股票代號：1101

臺灣水泥股份有限公司
Taiwan Cement Corp.

公開說明書

（一一三年度國內第一次無擔保轉換公司債）

一、公司名稱：臺灣水泥股份有限公司

二、本次公開說明書編印目的：一一三年度國內第一次無擔保轉換公司債。

(一)發行種類：一一三年度國內第一次無擔保轉換公司債。

(二)發行金額：發行一一三年度國內第一次無擔保轉換公司債每張面額為新臺幣壹拾萬元整，發行總張數為捌萬張，發行總面額為新臺幣捌拾億元整，依票面金額之 100%發行。

(三)發行利率：票面利率 0%。

(四)發行條件：發行期間為五年，自發行日後屆滿三個月翌日起至到期日止，可轉換為本公司之普通股股票。

(五)公開承銷比例：100%委由承銷商對外公開承銷，並由證券承銷商餘額包銷。

(六)承銷及配售方式：採詢價圈購方式對外公開銷售。

(七)發行與轉換辦法：請參閱本公開說明書附錄。

(八)本債券為可持續發展連結債券，並依據財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心 113 年 8 月 7 日證櫃債字第 1130069524 號函取得可持續發展連結債券資格認可。本公司債到期收益率與本公司訂定之可持續發展績效目標相連結，若發生觸發事件，將導致本公司債之到期收益率增加，詳請參閱本公開說明書附錄之發行及轉換辦法。

三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：參閱本公開說明書第 168 頁。

四、本次發行之相關費用

(一)承銷費用：新台幣伍佰萬元。

(二)其他費用(包括會計師、律師等費用)：新台幣伍拾肆萬伍仟元。

五、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

六、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。

七、投資人投資前應至金融監督管理委員會指定之資訊申報網站詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項：請參閱本公開說明書第 3 頁。

八、本公司普通股股票面額為每股新台幣壹拾元。

九、投資人應了解轉換公司債之轉換標的證券停止過戶將使轉換公司債無法行使轉換，且當有多個停止轉換原因發生，將導致轉換公司債長期無法轉換，甚至債券到期前均不能行使轉換之情事。另依公司法第 228 條之 1 規定，公司得每季辦理盈餘分配或虧損撥補，亦將可能導致轉換公司債停止轉換期間大幅增長，而大幅縮減投資人可行使轉換期間。

十、查詢本公開說明書之網址：公開資訊觀測站 http://mops.twse.com.tw

本公司網址　http://www.taiwancement.com

臺灣水泥股份有限公司　編製

中華民國 一一三 年 十二 月 二 日刊印

一、本次發行前實收資本之來源：

單位：新台幣元

資本來源	金額	佔實收資本額比率
現金增資	24,464,750,360	31.56%
資本公積轉增資	10,590,368,070	13.66%
盈餘轉增資	31,019,319,050	40.02%
公司債轉換	7,540,744,530	9.73%
特別股收回辦理減資	(1,640,000,000)	(2.12)%
受讓他公司股份發行新股	5,543,331,410	7.15%
庫藏股註銷	(6,696,000)	—
合計	77,511,817,420	100.00%

二、公開說明書之分送計畫：

(一)陳列處所： 依規定函送有關單位外，另備置於本公司股務代理機構以供查閱。

(二)分送方式： 依中華民國證券交易法第 31 條及主管機關規定辦理。

(三)索取方式： 請至公開資訊觀測站（http://mops.twse.com.tw）下載媒體檔案。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：

名稱：元大證券股份有限公司　　網址：www.yuanta.com.tw

地址：台北市敦化南路一段 66、68 號 11 樓　　電話：(02)2718-1234

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：中國信託商業銀行代理部　　網址：http://www.chinatrust.com.tw

地址：台北市南港區經貿二路 168 號 11 樓　　電話：(02)3327-7777

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：本次採無實體發行。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：中國信託商業銀行代理部　　網址：http://www.chinatrust.com.tw

地址：台北市重慶南路一段 83 號 5 樓　　電話：(02)6636-5566

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：翁雅玲、黃惠敏　　網址：http:// www.deloitte.com.tw

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所　　電話：(02)2725-9988

地址：台北市松仁路 100 號 20 樓

十一、出具法律意見書律師、事務所名稱、地址、網址及電話：

律師姓名：邱雅文　　網址：http:// www.felo.com.tw

事務所名稱：遠東聯合法律事務所　　電話： (02)2392-8811

地址： 台北市杭州南路一段 15-1 號 11 樓

十二、本公司發言人及代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：葉毓君　　代理發言人姓名：賴家柔

職　　稱：永續長　　職　　稱：協理兼公司治理主管

電　　話：(02)2531-7099 轉 20265　　電　　話： (02)2531-7099 轉 20207

電子郵件信箱：shellyyeh@taiwancement.com　　電子郵件信箱：nana.lai@taiwancement.com

十三、公司網址：http://www.taiwancement.com

臺灣水泥股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：新台幣 42,465,090,100 元		公司地址：台北市中山北路 2 段 113 號	電話：(02)2531-7099
設立日期：39 年 12 月 29 日		網址：http://www.taiwancement.com	
上市日期：51 年 02 月 09 日	上櫃日期:不適用	公開發行日期：42 年 8 月	管理股票日期：不適用
負責人：董事長　張安平 總經理　程耀輝		發言人姓名：葉毓君 代理發言人：賴家柔	職稱：永續長 職稱：協理兼公司治理主管
股票過戶機構： 中國信託商業銀行代理部		電話：(02)6636-5566　網址：http:// www.chinatrust.com.tw 地址：台北市重慶南路一段 83 號 5 樓	
股票承銷機構： 元大證券股份有限公司		電話：(02)2718-1234　網址：www.yuanta.com.tw 地址：台北市敦化南路一段 66、68 號 11 樓	
最近年度簽證會計師：勤業眾信聯合會計師事務所　翁雅玲會計師、黃惠敏會計師 地址：台北市松仁路 100 號 20 樓		電話：(02)2725-9988　網址： http:// www.deloitte.com.tw	
出具法律意見書律師：遠東聯合法律事務所　邱雅文律師 地址：台北市忠孝東路 1 段 176 號 4 樓		電話：(02)2392-8811　網址：http:// www.felo.com.tw	
信用評等機構：不適用。			
評等標的	發行公司：不適用	無■；有□，評等日期：－	評等等級：－
	本次發行公司債：不適用	無■；有□，評等日期：－	評等等級：－
董事選任日期：113 年 5 月 21 日， 任期：3 年		監察人選任日期：不適用(本公司設置審計委員會)	
全體董事持股比例：11.11%(113 年 11 月 11 日)		全體監察人持股比率：不適用	

董事、監察人及持股超過 10%股東及其持股比例：(113 年 11 月 11 日)

職稱	姓名	代表法人之持股比例	職稱	姓名	代表法人之持股比例	職稱	姓名	代表法人或個人之持股比例
董事長	張安平 代表法人：嘉利實業(股)公司	0.04%	董事	王伯元 代表法人：恆強投資(股)公司	1.49%	獨立董事	林秀玲	0.00%
董事	程耀輝 代表法人：泰和興業(股)公司	0.09%	董事	辜公怡 代表法人：中成開發投資(股)公司	0.41%	獨立董事	張汝恬	0.00%
董事	駱錦明 代表法人：國際中橡投資控股(股)公司	1.51% *1.00%	董事	溫堅 代表法人：富品投資(股)公司	1.13%			
董事	焦佑鈞 代表法人：興城投資(股)公司	0.05%	董事	王立心 代表法人：嘉新水泥(股)公司	3.17%			
董事	陳聖德 代表法人：財團法人辜公亮文教基金會	0.05%	獨立董事	王金山	0.00%			
董事	張剛綸 代表法人：嘉新水泥(股)公司	3.17%	獨立董事	周玲臺	0.00%			

工廠地址：參閱本公開說明書第 1 頁			
主要產品：水泥產品、化學原料、電力及其他		112 年市場結構： 內銷 58.51%；外銷 41.49%	參閱本文之頁次 第 101 頁
風險事項	請參閱本公開說明書之風險事項說明		參閱本文之頁次 第 3 頁
去年度（112）	營業收入：109,314,335 仟元 稅前純益：14,356,831 仟元　每股盈餘(稅後)：1.06 元		第 191 頁
本次募集發行有價證券種類及金額	請參閱公開說明書封面		

發行條件	請參閱公開說明書封面
募集資金用途及預計產生效益概述	請參閱公開說明書第 168 頁
本次公開說明書刊印日期：113 年 12 月 2 日	刊印目的：辦理國內第一次無擔保轉換公司債
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄。	

公開說明書

§目　　錄§

	頁次
壹、公司概況	1
一、公司簡介	1
二、風險事項	3
三、公司組織	13
四、資本及股份	57
五、公司債（含海外公司債）辦理情形	67
六、特別股辦理情形	75
七、參與發行海外存託憑證辦理情形	76
八、員工認股權憑證辦理情形	77
九、限制員工權利新股辦理情形	77
十、併購辦理情形	77
十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形	77
貳、營運概況	78
一、公司之經營	78
二、不動產、廠房及設備及其他不動產	129
三、轉投資事業	133
四、重要契約	135
參、發行計畫及執行情形	141
一、前次現金增資、併購、受讓他公司股份或發行公司債資金運用計畫分析	141
二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證計畫或限制員工權利新股計畫應記載事項	167
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項	189
四、本次併購發行新股應記載事項	189
肆、財務概況	190
一、最近五年度簡明財務資料	190
二、財務報告應記載事項	199
三、財務概況其他重要事項	199
四、財務狀況及經營結果之檢討分析	199
伍、特別記載事項	204
一、內部控制制度執行狀況	204
二、委託金管會核准或認可之信用評等機構進行評等者，信用評等機構所出具之評等報告	204
三、證券承銷商評估總結意見	204
四、律師法律意見書	204
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	204
六、前次募集與發行有價證券於申報生效（申請核准）時經金管會通知應自行改進事項之改進情形	204
七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項	205

頁次

八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形 205

九、最近年度及截至公開說明書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，其主要內容 205

十、最近年度及截至公開說明書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 205

十一、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書 205

十二、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書 205

十三、其他必要補充說明事項 205

十四、公司治理運作情形應記載事項 206

陸、重要決議、公司章程及相關法規 267

一、重要決議應記載與本次發行有關之決議文 267

二、公司章程新舊條文對照表 267

三、盈餘分配表 267

附錄：

附錄一：國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法

附錄二：國內第一次無擔保轉換公司債發行轉換價格計算書

附錄三：111 年度合併財務報告及會計師查核報告

附錄四、112 年度合併財務報告及會計師查核報告

附錄五、113 年第二季合併財務報告及會計師核閱報告

附錄六、111 年度個體財務報告及會計師查核報告

附錄七、112 年度個體財務報告及會計師查核報告

附錄八：承銷商、發行公司及其相關人員等不得退還或收取承銷相關費用之聲明書

附錄九：不得受理競價拍賣對象之聲明

附錄十：可持續發展連結債券計畫

附錄十一、113 年第三季合併財務報告及會計師核閱報告

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：39 年 12 月 29 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

總公司

地　　址：104 台北市中山區中山北路二段 113 號

電　　話：(02)2531-7099

工廠

工廠	地址	電話
工廠	地址	電話
和平水泥廠	花蓮縣秀林鄉和平村和平 263 號	(03)868-2111
蘇澳水泥廠	宜蘭縣蘇澳鎮永昌路 46 號	(03)996-2511~20
花蓮水泥廠	花蓮市民享里華東 103 號	(03)822-1161~4
花蓮預拌混凝土工廠	花蓮市民心里美工五街 3 號	(03)822-8353
台北水泥製品廠	新北市汐止區大同路一段 310 號	(02)8691-9518
土城分廠	新北市三峽區介壽路三段 233 巷 4 號	(02)8676-3356
桃園分廠	桃園市蘆竹區南山路二段 220 號	(03)322-2166~68
龜山分廠	桃園市龜山區東萬壽路 688 號	(03)359-5633
八德分廠	桃園縣八德市長興路忠孝巷 32-1 號	(03)368-5785
中壢分廠	桃園市新屋區民族路六段 203 號	(03)490-7675~8
新竹分廠	新竹縣竹北市博愛街 792 號	(03)582-7660
宜蘭分廠	宜蘭縣員山鄉員山路二段 438 號	(03)922-0456
台中水泥製品廠	台中市大雅區中清路三段 785 號	(04)2568-1691
大肚分廠	台中市大肚區沙田路二段 303 號	(04)2699-2826
台中港水泥發貨站	台中市清水區海濱里北橫七路 2 號	(04)2656-4394~5
神岡分廠	台中市神岡區溪州路 502 號	(04)2563-3980
草屯分廠	南投縣南投市仁和路 137 號	(049)225-3248
高雄水泥製品廠	高雄市仁武區工業一路 16 號	(07)561-1226
嘉義分廠	嘉義縣民雄鄉民雄工業區新生街 8 號	(05)221-7215
台南分廠	台南市仁德區太乙七街 36 號	(06)270-3259
路竹分廠	高雄市路竹區大仁路 809 號	(07)607-1238
善化分廠	台南市善化區興農路 33 號	(06)581-0685
安平分廠	台南市南區新樂路 84-2 號	(06)291-9809
楠梓分廠	高雄市仁武區高楠公路 99-1 號	(07)349-4062
小港分廠	高雄市小港區中林路 12 號	(07)872-1166~7
新市分廠	台南市新市區中山路 183 號	(06)589-3441
高雄港水泥發貨站(44 號碼頭)	高雄市前鎮區大華三路 12 號	(07)813-5047~9
安平港水泥發貨站	台南市南區新港路 23 巷 6 號	(06)292-3123
能元科技南科廠	台南市善化區大利二路 10 號	(06)505-0777
台灣三元能源鋰電池廠	高雄市小港區長春街 16 號	(07)803-7777

(三)公司沿革

(1)公司簡介

台灣光復，政府成立水泥工業監理委員會，於民國 35 年 4 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 5 月 1 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 40 年 1 月 1 日改組為股份有限公司，迄至民國 41 年資源委員會撤銷，改歸經濟部及省政府合營；民國 42 年政府實施「耕者有其田」政策，於民國 43 年 11 月 11 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 51 年 2 月 9 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六十年，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 2.7 億元擴增至今日 775 億餘元(成長百倍)，台灣產能則從 50 萬公噸增加到 2 仟餘萬公噸(成長四十多倍)，營業額由約新台幣 2.4 億元增加到去(112)年 260 億元，堪為政府公營事業移轉民營之典範。

本集團整體關係企業經營業務涵蓋化工產品製造及銷售、火力及再生能源發電、海陸運輸業、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等行業。本集團民國 112 年合併營業額為新台幣 1,093 億元。

(2)最近年度及截至公開說明書刊印日止辦理公司併購情形：

- 企業團子公司 ATLANTE S.R.L.為拓展集團葡萄牙電動汽車基礎建設部署，於民國111年12月15日公告擬收購 Kilometer Low Cost, S.A.之充電站建置部門100%股權，擬分二次收購完成，先以4,500仟歐元取得60%股權，依合約企業團子公司ATLANTE S.R.L.有權於西元2024年收購剩餘40%股權，對價視西元2023年經營績效而定，介於1,700仟歐元至6,700仟歐元間。西元 2023年經營績效最終考核預計於西元2024年底完成，屆時始能確認收購剩餘40%股權之金額。
- 企業團子公司Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.（以下稱 TCC Dutch）與 OYAK Capital Investments B.V.新設轉投資公司TCC Oyak Amsterdam Holdings B.V.（以下稱 TCAH）。
- TCC Dutch以201,391 仟歐元取得TCAH 60% 股份，又因TCC Dutch原擬間接增加投資之Oyak Denizli Çimento Anonim Şirketi（以下稱OyakDenizli）已於西元2023年12月底與Oyak Çimento Fabrikalari Anonim Sirketi（原由Oyak Denizli持有約74.4%股權）（以下稱Oyak F）進行吸收合併且於西元2024年初完成，由Oyak F成為存續公司，Oyak Denizli成為消滅公司，故TCC Dutch 將透過取得轉投資公司TCAH之股份而增加對Oyak F之間接持股至約 75.8%。

- TCC Dutch另已透過增資其100%持有之子公司 Taiwan Cement Europe Holdings B.V.（以下稱 TCCE），再由 TCCE 增加取得對 Cimpor Portugal Holdings SGPS S.A.（以下稱 Cimpor）持股至 100%，投資金額 419,673 仟歐元。

  合計總金額 621,064 仟歐元，相關交割程序於西元 2024 年 3 月 6 日完成。

(3)董事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。

二、風險事項

(一)風險因素

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)利率部分，主要經濟體大幅緊縮貨幣的累積效應影響漸增，加以原油等大宗商品價格下跌，通膨率多自高點快速大幅下滑，預期將繼續緩降。台灣、美國、歐洲及中國利率的波動將會影響公司約當現金及金融資產之利息收入及負債所需支付的利息費用。本公司隨時注意利率變化及走勢並適時評估可能之利率風險，本公司仍會持續注意市場狀況，必要時可調整負債部位或採固定利率工具規避風險。

(2)匯率部份，公司主要受美元、人民幣及歐元波動的影響，整體營運上採淨部位自然避險操作，並隨時注意外匯變化波動，適時執行即期買賣匯、遠期外匯或是調整外幣借款以規避匯率波動風險，上述避險方式可協助降低匯率風險，必要時依據市場狀況及避險成本予以檢討。整體而言，匯率變動對本公司及子公司營運影響相對有限。

(3)通貨膨脹部分，根據最新統計數據展望 113 年，全球消費需求降低，供應鏈瓶頸改善，預測全球通膨率將逐季下降。行政院主計處預測 113 年，台灣全年消費者物價指數年增率為 1.85%，通貨膨脹對本公司及子公司年度損益影響有限。

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)本公司及子公司最近年度並未從事高風險及高槓桿之投資活動。

(2)本公司及子公司資金貸與及背書保證之對象均為子公司或關係企業，財務業務狀況正常，並遵循證期局相關法令及本公司「資金貸與他人作業程序」暨「背書保證作業程序」辦理，因此無產生損失情況之可能。

(3)本公司及子公司從事衍生性商品交易均以規避公司營運所產生之匯率或原物料成本風險，並根據本公司訂定之「取得或處分資產處理程序」辦理，無從事避險以外交易。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用：

(1)水泥部門：本公司對減碳的議題不遺餘力，尤其在碳捕獲的技術上，因碳捕獲為世界前瞻之氣候科技，本公司自民國 100 年起即與工研院共同發展鈣迴路二氧化碳捕獲與微藻固碳技術，在獲得驗證及厚實操作經驗基礎下，民國 113 年 1 月 31 日與德國知名蒂森克虜伯工業集團旗下子公司 thyssenkrupp Polysius(簡稱 tkPOL)，簽訂碳捕獲項目合作意向書(MOU)，將

以花蓮和平廠一號窯作為碳捕獲技術場域，共同開發第三代純氧燃燒製程與技術，透過水泥煅燒過程加入純氧，使製程中捕獲的二氧化碳濃度提升至 90%以上，同時降低碳捕獲過程中所需能源。預計民國 115 年完工，目標於民國 119 年前掌握商轉核心技術，二氧化碳捕獲量達每年 10 萬噸。未來捕獲之二氧化碳應用除提供工業焊接、化工業、食品加工等跨產業服務外，配合政府政策評估進行封存及碳權可行性，或加值化利用，都將是規劃方向。

本公司也持續發展創新高值化的低碳建材－UHPC，目前積極將所開發出來的配比應用於產品上，像是 Cladding Panel 應用於本公司和平再生資源中心的外牆帷幕及 Energy ARK 儲能櫃。

(2)電力部門：本公司最近進行海洋溫差發電工程進階評估及補充研究計畫，委託亞通利大辦理評估及研究，目前尚在進行中，本計畫包含海洋溫差發電三次郎肯循環系統、2MW 海洋溫差發電廠系統成本及設備進階評估、降低海洋溫差發電耗能評估、UHPC 產品可施工研究及深層海水輸送管利研究計畫。

(3)能源部門：本公司最近進行高容量與穩定性先進正極材料開發、高容量與快充先進負極材料平台開發、開發 21700-P60B 電芯並研發多極柄體系設計製造、開發特高功率 21700-XA3 電芯與無極耳體系設計製造、FLB 制定解決方案、集中式 PCS 製造及 PEMS 和軟體自動化開發計畫。

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：

本公司營運政策均遵循法令規定辦理，並隨時注意國內外重要政策及法律修訂，必要時諮詢專家意見，評估法令對集團財務業務之影響並適時調整集團內部制度。

中國大陸已發佈「西元 2030 年前碳達峰行動方案」，提出到西元 2025 年，非化石能源消費比重 達到 20% 左右，到西元 2030 年非化石能源消費比重達到 25% 左右；台灣訂定 (民國 139 年) 西元 2050 年淨零排放，立法院於民國 112 年 1 月 10 日三讀通過《氣候變遷因應法》，將淨零排放目標 入法並正式啟動碳費徵收機制。環境部於民國 112 年 12 月 29 日公布「碳費收費辦法草案」明定徵 收對象為電力業及大型製造業 (含水泥業)，宣告從民國 113 年開始台灣將進入「排碳有價」時代， 徵收對象將於民國 114 年開始繳納碳費。 歐盟委員會西元 2022 年 5 月發布 REPowerEU 計劃，內容主要有三大主軸：節約能源、生產清潔能 源以及使歐盟能源供應多樣化，作為在發電、工業、建築和交通領域擴大可再生能源的一部分，歐盟在西元 2030 年之前要達到的再生能源發電占比目標從 40% 提高到 45%。西元 2022 年歐洲議會 6 月 22 日以 450 票贊成、115 票反對、55 票棄權通過世界上第一個碳邊界調 整機制 (CBAM) 的立法原則，未來無論企業在哪裡造成污染，只要想出口到歐洲市場，都必須付出代 價。 CBAM 於西元 2023 年 10 月 1 日開始生效，分階段啟動，西元 2023 年 10 月到西元 2025 年底 為過渡階段，西元 2026 年開始啟動，並在西元 2034 年之前全面實施，而免費碳額度機制將從 西元 2026 年起逐步取消，到西元 2034 年完全退出。

(1)水泥部門之因應措施：本公司水泥廠因應中國大陸發布「2030 年前碳達峰行動方案」及台灣「氣候變遷因應法」碳費增收對策，將持續積極開發替代原燃料料源使用，以加快降低碳排放，特別是生質燃料(如廢木屑、SRF)，另規劃預熱機、冷卻機、水泥磨改造，以降低煤耗、電耗，且亦同步規劃餘熱發電系統改造、太陽能發電及儲能系統降低用電量及用電成本。因應歐盟的法規，轉投資公司轄下位於葡萄牙及土耳其的生產廠，針對降低碳排、減少能耗及提高再生能源的投資進行規劃，如提高替代燃料比例降低碳料碳排、優化生產系統改造減少煤耗及能耗、建設太陽能發電提升再生能源比例。在政府相關能源及循環經濟政策下，本公司秉持支持各項有利於減緩及調適氣候變遷之工作，對產業界及地方政府提供降低環境衝擊風險之協助。

(2)電力及能源部門之因應措施：依據經濟部民國 112 年 4 月頒發的『臺灣 2050 淨零轉型「電力系統與儲能」關鍵戰略行動計畫』：推動節能減碳及提高再生能源占比是我國能源政策之重要發展項目，為推動節能減碳政策，發展具備 儲能與智慧電網的電力系統是重要的步驟之一，儲能系統為穩定國內再生能源發電方法之一，係促進 再生能源導入，協助電網強韌及供電穩定，並逐步導入用戶側能源管理的主要措施。按經濟部的規劃 應用儲能系統的容量目標分別為西元 2025 年電網端 1000MW、發電端 500MW，西元 2030 年電網端 3000MW、發電端 2500MW；另用戶端依防災避難中心、用電大戶 (工廠等)(5000KW 契約容量 以上約 506 家需設置綠能或儲能)、公共設施 (交通號誌、電信基地台等) 進行盤點估算。

- 台灣－民國111年11月30日－「停車場法」第 27 條之一修正案－公共停車場應設置電動汽車充電專用停車位及其充電設施。此法的增訂，對於國內電動車充電裝置業務，將會是一大助力，加上民國111年台灣電動車市場相 較民國 110 年成長逾七成，可見其顯著市場需求增加之趨勢；另民國 110 年 11 月起，「公寓大廈 管理條例」針對鬆綁充電樁設施亦朝向修法目標邁進，更是有縣市正式依法執行新大樓按比例預留充電停車位，並將充電樁設置納入公寓大廈評選項目。
- 加州議會、歐盟議會－ 2022、2023 －通過新法令－西元 2035 年禁止銷售新柴油車。 此法的通過，意即新車需為零碳排，此舉將會推動歐洲電動車市場發展，並對於集團欲於西元 2025 年前在南歐建置逾 5,000 個快充裝置的規畫以及佈局歐洲市場具正向影響。
- 台灣－民國 111 年 11 月 28 日－經濟部標檢局實施「電池儲能系統專案驗證制度」； 台灣－民國 111 年 8 月 17 日－訂定「提升儲能系統消防安全管理指引」。 此政策的釋出，象徵國內政府對於儲能系統的重視，希冀透過三階段驗證程序與管理辦法的設計， 在安全議題上加以把關，進而在鼓勵儲能系統建置的同時，降低社會大眾對於儲能系統的疑慮，此無非對於儲能系統建置業務具正面效益，但同時內部發展亦需留意與配合制度上的規則，以免有所牴觸。
- 台灣－民國 112 年 1月10日－氣候變遷因應法通過。 此法的通過，代表政府對於排碳收費有了明確且具強制性之指標，初期會針對用電大戶

作為第一階 段徵收對象，民國114年起正式徵收碳費。此舉將會呼應集團對於用電大戶受眾之商業模式，亦是未來重要發展方向。

5.科技改變(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

(1)科技及產業變革：因應全球氣候變遷議題與碳有價時代來臨，台泥企業團推動並優化內部管理系統，以雲端行動、大數據、物聯網及智慧機器作為四大重點，整合經濟、環境、社會與風險管控的優化計畫，將「目標管理」改為「行為管理」，讓同仁與管理者在第一時間精準判斷與作業，提升工作成果與效率。其成果包含架設台泥戰情室系統，即時掌握各廠生產及業務資訊，提前預知風險，同時結合廠區大數據資料庫，導入人工智能，透過機器學習及產品「生命週期評估」，結合自行研發之減碳管理系統與替代燃料績效追蹤系統，從設定目標、到減碳成效分析，精準執行及管理各階段減碳目標與進度追蹤，更深化與內部考核獎金績效連結，以落實低碳生產智慧製造的方針。企業團也於民國 113 年導入溫室氣體線上盤查系統，將旗下各子公司之溫室氣體報告與執行盤查工作逐步數位化管理，預期能節約每年執行盤查工作之人力與物力，並且於面對各項法規與揭露準則時更能精準有效率。台灣及大陸近年來均將水泥窯再生資源協同處置列為產業循環經濟政策推動方向之一，本公司已有超過 30 年處置經驗，結合低碳研發中心專業人員及 TAF 認證設備，擴大協助其他產業處理不同類型廢棄物。本公司未來在經營獲利的同時兼顧國家社會的利益，致力主動解決環境問題，並在循環經濟領域上持續扮演領頭羊的角色且本公司將持續開發替代原燃料料源使用以降低碳排強度，特別是生質燃料（如廢木屑、SRF），另規劃預熱機、冷卻機、水泥磨改造，以降低煤耗、電耗，且亦同步進行餘熱發電系統改造、太陽能發電及儲能系統降低用電量及用電成本，遵循《巴黎協議》地球升溫控制在 1.5° C 的要求，以低碳建材、資源循環、綠色能源三大發展主軸邁向 2050 淨零排放目標。本公司自民國 108 年即透過生命週期評估方法（LCA）建置減碳管理系統，將數據系統化計算原物料 及能源使用過程的碳排作為減碳策略評估，減碳實績並結合 KPI 作為水泥廠高階主管及同仁獎金評估， 以確保碳排強度達標並逐年下降，未來將連結核心事業，延伸管理企業團整體碳排放。

(2)資通安全風險：為了解組織內資訊安全風險，每年度資訊安全委員會針對資訊資產檢視評估並重新核定組織內資訊資產等級以及風險可接受水準，並依據其水準依據資訊安全各面向進行風險評鑑，以改善組織內高風險項目，此外也會針對組織內異常事件及外部資訊安全事件及議題進行資訊安全風險評估與持續追蹤。並依據 ISO/IEC 27001: 2022 標準所擬定之資訊安全管理制度能有效運作與實踐，故明訂相關資訊安全組織及權責，以推動及維持資訊安全管理制度各類管理、執行與查核等工作之進行，於組織內至少每年執行乙次資訊安全稽核以及管理審查會議，確保資訊安全管理制度運作之適用性、適切性及有效性。台泥企業團各公司皆應依據資訊安全管理要求將訂定相關管理規範，並針對所屬業務須訂定其作業管理規範，於日常業務執行時所發生之異常或資訊安全事件提報至資訊安全、稽核、與管理相關等部門。此外除 內部管理程序外，企業團各公司也應針對個人

資料隱私保護、及其他資訊安全等標準與要求定期審查，並確保符合相關法令及適用之法規條文遵循，以避免違反有關資訊安全的法令法規及契約義務。資訊安全為企業重要且重視的議題，台泥企業團子公司台泥資訊依循企業團策略，加強資安技術發展規劃，如：強化資安攻擊防護、即時偵測外部威脅並有效阻斷、降低機敏資料外洩之風險，做為資安發展重點。台泥企業團資訊安全技術發展及作業規劃，也依據資訊安全三大要素及近期常見的資訊安全風險與未來事業版圖所涉及的資訊安全議題進行強化，包含遠距辦公資安風險、人員資安意識提升、系統可用性強化、 機敏資料保護、特權帳號管理、事件紀錄與分析、雲端環境安全評估等等。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自民國 107 年起啟動轉型升級，以「低碳水泥、資源循環、綠色能源」為三大核心事業，成為全神貫注處理人類文明與大自然間複雜關係的綠色環境工程公司，台泥企業團英文名 TCC 正代表本公司兩大承諾：全面氣候承諾與全面關懷承諾。

(1) 氣候減緩作為

本公司接軌國際永續標準並積極參與氣候行動倡議，以國際最高標準科學基礎目標（Science based Targets, SBT）設定減碳目標，於民國 109 年 9 月 1 日與全球水泥及混凝土協會 GCCA 等四十家水 泥標竿企業共同發起「2050 氣候願景」，公開宣示將致力降低水泥及混凝土碳足跡，於西元 2050 年前達到水泥產品碳中和之目標。

(2) 氣候調適作為

根據世界企業永續發展委員會（WBCSD），水泥窯溫度平均超過 1,300 度高溫，可分解焚化爐無法 處理之戴奧辛，並將大多數人類生產之廢棄物無害化成為再生資源，替代水泥原料、燃料，進而達到 減碳目標，可謂最佳「城市淨化器」。本公司透過水泥窯協同技術，處理事業廢棄物、生活垃圾以及 營建廢棄物，形成循環經濟共生圈。

7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本集團最近年度之併購如下：

(1)企業團子公司 ATLANTE S.R.L.為拓展集團葡萄牙電動汽車基礎建設部署，於民國 111 年 12 月 15 日公告擬收購 Kilometer Low Cost, S.A.之充電站建置部門 100%股權，擬分二次收購完成，先以 4,500 仟歐元取得 60%股權，依合約企業團子公司 ATLANTE S.R.L.有權於民國 113 年收購剩餘 40% 股權，對價視民國 112 年經營績效而定，介於 1,700 仟歐元至 6,700 仟歐元間。民國 112 年經營績效最終考核預計於民國 113 年底完成，屆時始能確認收購剩餘 40%股權之金額。

(2)企業團子公司 Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.（以下稱 TCC Dutch）與 OYAK Capital Investments B.V. 新設轉投資公司 TCC Oyak Amsterdam Holdings B.V.（以下稱 TCAH）。TCC Dutch 以 201,391 仟歐元取得 TCAH 60%股份，又因 TCC Dutch 原擬間接增加投資之 Oyak Denizli Çimento Anonim Şirketi（以下稱 OyakDenizli）已於民國 112 年 12 月底與 Oyak Çimento Fabrikalari Anonim Sirketi（原由 Oyak Denizli

持有約 74.4%股權）（以下稱 Oyak F）進行吸收合併且於民國 113 年初完成，由 Oyak F 成為存續公司，Oyak Denizli 成為消滅公司，故 TCC Dutch 將透過取得轉投資公司 TCAH 之股份而增加對 Oyak F 之間接持股至約 75.8% TCC Dutch 另已透過增資其 100% 持有之子公司 Taiwan Cement Europe Holdings B.V.（以下稱 TCCE），再由 TCCE 增加取得對 Cimpor Portugal Holdings SGPS S.A.（以下稱 Cimpor）持股至 100%，投資金額 419,673 仟歐元。合計總金額 621,064 仟歐元，相關交割程序於民國 113 年 3 月 6 日完成。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司於民國 109 年 4 月在廣東省韶關建設一條年產能 200 萬公噸的熟料及水泥生產線，作為向粵北市場延伸的據點，民國 110 年 11 月水泥窯生產線投產運行，為本公司在大陸最先進技術工廠及第一座開放工廠，配置六級旋風筒預熱機、第四代熟料冷卻機可有效降低能耗，搭配 SCR 脫硝系統、脫硫塔設備可有效降低空氣汙染排放效益。另外配套水泥窯再生資源協同處置項目於民國 111 年 8 月投運，協助當地政府解決環境問題達減廢減碳的循環經濟效益。此外，廠內建置的戲水樂園不僅樂園各項設施對廠區周邊村鎮居民完全免費開放，除了從事生產之外，透過工廠與社會的連結與對話，讓廠區也能成為社區生活的一部分。

另配合政府民國 114 年非核家園願景及再生能源發電量占比 20%之目標，本集團電力部門本於傳統產業之領頭羊，亦跟隨著政府能源轉型之步調，積極投入再生能源之開發與投資，其中彰濱工業區內原台泥化工廠址一、二期光電共 12.1MW、一期風電 7.2MW 及企業團屋頂光電 2.1MW，另嘉義漁光 43.4MW 於民國 111 年 10 月正式併網。台泥目標在民國 119 年前建 500MW 再生能源電廠，能減少三分之一的外部用電；初期台泥的再生能源建設總目標將達到近 100MW，年度發電量預估將達到近 2 億度電。另外為因應政府即將推出之電力交易自由化之政策台泥於民國 109 年 9 月成立台泥儲能科技（股）公司，民國 110 年 3 月完成在彰濱的 5MW AFC 智慧儲能系統，是台灣第一個大型儲能專案，投入民國 110 年之電力交易試行平台相關運作。另民國 110 年台泥企業團收購歐洲 Engie EPS 儲能公司 60.48%之股權，成為該公司最大股東，同時重新命名為 NHΩA (New HOrizons Ahead)，整合 NHOA 的技術發展儲能，讓再生能源供電源源不絕，除已經投入運行的彰濱 5MW AFC 儲能系統外在台泥和平廠內建置的 10 MW E-dReg 的智慧儲能系統於民國 112 年 3 月通過台電性能測試加入電力交易平台，另推動建置蘇澳 35 MW E-dReg、和平蓮信綠能 100 MW E-dReg、花蓮廠 50 MW E-dReg 等大型儲能系統，均已通過台電公司系衝併網審查，將在民國 112 年及民國 113 年陸續建成，預計可為集團帶來穩定的收益。再生能源為開發及建置再生能源發電專案，銷售綠電給政府或民間企業，非生產事業。且儲能系統的開發，預計將採 OEM 的方式委外，因此並無建置及擴充廠房的計畫及需求。在環保意識抬頭及因應法令法規議題更加受重視與其要求日漸增高下，本公司計畫新建廢水場物化處理單元工程，以提升廢水場處理能力及降低排放水質濃度，亦積極分析了解發電廠營運風險與機會，以持續改善及提升強化本公司對環

境績效及生態效益。海洋溫差發電初步規劃淨輸出容量為 1MW- 4MW，在冷水取水深度-600m 下，年淨發電量可達 8.04 - 32.16 百萬度，提升和平電力減碳達 6.67 - 26.7 百萬噸二氧化碳當量，因應 MW 級海洋溫差發電為世界首座及海床變化多端，目前已經完成海域海床調查作業，未來將進一步進行海域地質調查作業，以降低未來鋪設海管之風險，另同步進行各項設備及系統可行性評估分析

另配合政府 2025 年非核家園願景及再生能源發電量占比 20%之目標，本集團本於傳統產業之領頭羊，亦跟隨著政府能源轉型之步調，積極投入再生能源之開發與投資，目前正在興建彰濱工業區內原台泥化工廠址光電 14MW 及風電 7.2MW 的風光合一專案，預計陸續可於今年及明年中併網發電，為集團帶來穩定的收益。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：無。

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、風險及因應措施：無。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

12.其他重要風險及因應措施：無。

(二)訴訟或非訴訟事件

1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、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，應揭露其係爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。

2.公司董事、監察人、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，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：

(1)和平電力公司公司(本公司之附屬公司)

公司名稱	和平電力
系爭事實	公平會以國內民營電力公司違反公平法 14 條之規定，處罰和平電力 13.5 億元。
標的金額(新台幣)	約 13.5 億元
訴訟/訴願開始日期	102 年 3 月
主要訴訟當事人	和平電力 VS 公平交易委員會
處理情形	1.公平會於民國 102 年 11 月作成第 2 次處分，改處和平電力公司罰緩 1,320,000 仟元。 2.本案分別於民國 104 年 6 月 30 日、民國 107 年 9 月 6 日經最高行政法院判決廢棄對和平電力公司有利之原判決，發回臺北高等行政法院後更為審理。後於民國 109 年 5 月 13 日經臺北高等行政法院更二審再次撤銷公平會處分(案號：民國 107 年度訴更(二)字第 116 號)，然公平會仍提出上訴表示不服，最高行政法院於民國 111 年 8 月 11 日自為判決駁回和平電力公司於原審之訴(案號：民國 109 年度上字第 864 號)。和平電力公司不服前述確定判決，已依法向最高行政法院提出「再審申請」，後最高行政法院已於民國 113 年 1 月 31 日作出一部分再審駁回，一部分則裁定移送臺北高等行政法院。 3.原和平電力公司於民國 103 年間因公平交易法事件，不服公平會民國 103 年 7 月 10 日第 103090 號處分提起訴願一案，原暫時停止訴願程序之進行，現因前述行政訴訟案業經最高行政法院做成之民國 109 年度上字第 864 號判決已確定，行政院後又駁回本件訴願案，和平電力公司亦依法向臺北高等行政法院起訴。

公司名稱	和平電力
	4.和平電力公司基於穩健原則，業已於民國 101 年度估列相關損失，並已於民國 108 年 6 月 30 日前全數繳納。

公司名稱	和平電力
系爭事實	台電公司向臺北地方法院提出民事訴訟請求。
標的金額(新台幣)	共計約 17.5 億元
訴訟/訴願開始日期	104 年 11 月
主要訴訟當事人	和平電力 VS 台電公司
處理情形	和平電力公司於民國 104 年 11 月收到台電公司向臺北地方法院，就前述行政訴訟之同一事由再提出民 事訴訟，並於民國 109 年 5 月將本案請求金額由原新台幣 5,268,000 仟元縮減至新台幣 1,755,216 仟元，歷經臺北地方法院於民國 110 年 5 月 12 日、臺灣高等法院於 112 年 7 月 28 日均宣判台電之訴駁回，台電不服現向臺灣高等法院提出上訴後由最高法院於 113 年 1 月 30 日廢棄原判決並發回更審。

3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：

1.「碳」有價時代來臨，對企業影響已非未來式而是現在式，本公司開發低碳建材與建置綠能、儲能等充電服務應用，擴大國際化產業布局，厚實國際碳競爭力因應全球淨零與減碳要求，聯合國明定西元 2030 年建築物之蘊含碳必須下降 40%，同時台灣環境部將於民國 114 年啟動碳費制度。民國 112 年率國內水泥業者之先，推出全系列低碳產品，包含全台最低碳的「品牌低碳水泥-卜特蘭石灰石水泥」、「台泥卜特蘭石灰石水泥混凝土」及 UHPC 低碳高質化建材，共同響應致力營建減碳、邁向低碳城市的目標。此外，自民國 107 年跨出大中華地區，以土耳其為起點，著手擴展在歐洲和非洲的業務，於民國 112 年 11 月宣布將擴大對土耳其 OYAK 以及葡萄牙 Cimpor 持股，擬 將轉投資公司土耳其 OYAK 水泥持股由 40%提高為 60%，將轉投資公司葡萄牙 Cimpor 水泥持股從 40%增加為 100%。本公司擴大持股，主要著眼 OYAK 水泥以及 Cimpor 水泥兩家公司領先全球的低碳水泥研發與生產技術。因應全球不同市場之低碳法規與需求，同時在企業團內技術互惠與交流。低碳建材外，民國 110 年併購義大利儲能公司 NHOA，開展儲能、充電樁建置與充電服務及綠 電轉供等業務，結合集團減碳增綠策略，整合產業鏈並創造新產品與服務模式，包括結合低碳超高性 能混凝土的防火耐候優點，與台泥大動力電池製造與智慧儲能系統，開展創新產品「EnergyArk 儲能櫃」及城市低碳綠能解決方案，亦成為台灣唯一針對建築全生命週期—建設階段的低碳建材、使用階 段的綠電儲能建置到大樓完工後綠電轉供以及建築物拆除後的資源循環業務。 企業團整合核心資源與國際化布局，在碳革命時代，全面提升競爭優勢，邁向淨零城市的全面解決方案。

2.台灣首家企業成功發行綠色 ECB 135 億台幣，且獲國際前三大信評－惠譽信評 BBB–展望「穩定」，含綠量獲海外 ESG 投資人認可本公司於民國 112 年

9 月發佈《綠色融資框架；Green Financing Framework》，並取得國際指標 ESG 評鑑機構 Sustainalytics 的第二方意見(Second Party Opinion： SPO)認可符合綠色標準。本公司為首間向國際市場公佈綠色融資框架以及相關第二方意見的台灣企業。接續於民國 112 年 10 月完成共約 260 億台幣等值包括 3.847 億美元海外存託憑證 (GDR)以及 4.2 億美元綠色海外無擔保可轉換公司債(Green ECB)的同步發行。此次國際籌資也寫下三項新紀錄：一、本籌資案是過去 2 年以來，亞洲成功發行規模最大的海外存託憑證及可轉換公司債雙籌資案；二、這也是台灣第一次成功發行獲國際機構 Sustainalytics 認證之綠色海外可轉債；三、本籌資案是亞洲近年來獲長線 (Long Only)基金及 ESG 投資機構，認購比率超過兩位數的少數個案。此外，全球資本市場信用評級市場三大機構之一的惠譽國際（Fitch Ratings），於民國 112 年 12 月首次核定給予台泥 BBB–及展望為「穩定 Stable」之長期無擔保美元債券國際信用評等，此為「國際投資等級」的信用評等。此份信評報告主要依據台泥於台灣，土耳其及葡萄牙水泥市場的領先地位以及在大陸南方及西南省份水泥市場的重要地位，同時旗下的和平電力有穩定獲利及現金流量，適度中等的負債水平。此份 報告中指出，在日益嚴格碳排標準及未來碳費徵收下，台泥在大陸水泥事業節能減碳之投入及設備技術之升級，均有助於提高競爭力；報告中也提到台泥在再生能源業務已獲利、歐洲子公司 NHOA Energy 於全球的總承包建置儲能（EPC）業務及預期台泥儲能 EBITDA 現金流為正數的表現

本公司含綠量獲海外 ESG 投資人認可，發行綠色海外無擔保可轉換公司債取得國際投資等級信評，有助於台泥優化在國際市場的採購條件及於國際債券市場的發行條件，且增強台泥在國際資本市場的能見度，優化股東組成，並強化公司資產負債表。

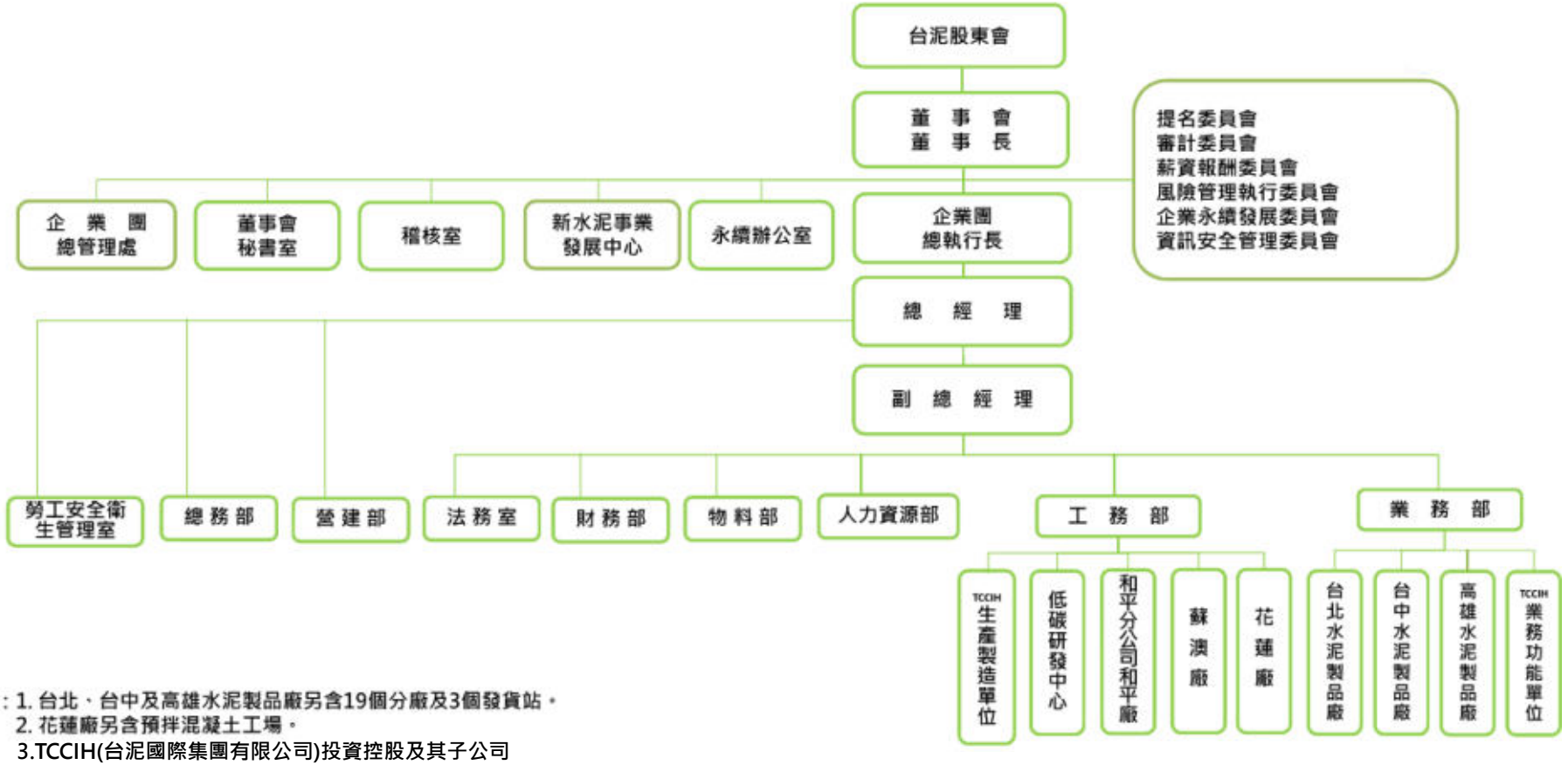
3. 重視社會溝通與礦區居民權益，主動啟動部落諮商同意獲高比例通過本公司於民國 109 年 1 月，將花蓮和平水泥廠開放，打造全台第一個 24 小時對外開放的大型重工業工廠—台泥 DAKA，落實我們的核心理念—把工廠打開、把社區放進來，促進與社會對話、共好共融。民國 111 年 3 月位於花蓮縣秀林鄉和平村的吾谷子部落與克尼布部落舉辦部落諮商投票，本公司分別獲得超過八成二、九成七的村民同意票支持本公司採礦。民國 112 年本公司持續推進，於太白山礦區所在之東岳部落，主動依據原住民基本法第 21 條提前啟動部落諮商同意，於 12 月 9 日完成程序獲得八成五村民同意。在與部落溝通的過程中，本公司透過專冊向東岳部落村民細數台泥蘇澳廠百年水泥廠故事與在地關聯，並詳細說明在當地太白山上，本公司持續與宜蘭大學永續景觀研究室黃志偉教授合作，以不速成的生態系復育方法，克服當地不易保水的喀斯特地形，重建原有生態系。此外，也以淺顯易懂的方式向村民解說本公司極為嚴謹的水土保持計畫，確保居民的居住安全，並進一步向東岳村村民辦理礦區 視察交流活動，降低鄰近居民環境安全之疑慮，促進鄰里互動。 教育，始終是提升與改變下一代的基礎，本公司與在地小學啟動士敏學堂，除了數學和英語之外，由 學校自主規畫開辦射箭、舞蹈、原住民戲劇等等藝術課程，孩子們能夠透過演戲，不只學習母語，更多的是學到了部落文化，民國 112 年開始融入減碳課題，推動低碳親子存摺計畫，攜手社區一起低碳 轉型；技

職教育方面本公司提供職業訓練證照補助、獎助學金、就學交通津貼等資源，並與在地高中合作成立專班，培養電機領域人才；部落關懷方面本公司除有三節禮金，另成立基金會設置急難救助金、喪葬補助金、長者就醫交通補助與電費補助；民國 112 年，本公司以零距離的「宅配修」方式走入部落服務，住宅修繕不只是進入住家，每次修繕過程的聊天，更像是成為一種朋友間關懷與互助。

三、公司組織

(一)組織系統

1.組織結構



註：1. 台北、台中及高雄水泥製品廠另含19個分廠及3個發貨站。
2. 花蓮廠另含預拌混凝土工場。
3.TCCIH(台泥國際集團有限公司)投資控股及其子公司

2.主要部門所營業務

本公司董事會設審計委員會、薪資報酬委員會、企業永續發展委員會、秘書室、企業團及稽核室，其執掌如下：

(1)秘書室：掌理董事長之印信典守暨股東會及本會會議之籌備、文書、庶務、有關股票事務之處理、連繫及總管理處、總經理之印信典守等事項。

(2)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。

(3)稽核室：依年度稽核計畫執行內控各大循環稽核作業；督導本公司及各子公司內部控制制度之執行、修訂及提出改善建議；針對異常事項進行專案調查、追蹤及改善。

(4)總管理處設工務部、研究室、業務部、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：

(a)工務部：生產計劃之研擬、運營效率之追蹤、協助與考核、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、大陸新建及兼併重組項目之調研評估、規劃、執行追蹤等事項。

(b)研究室：水泥及混凝土製造工藝與品質控管之技術指導；特種水泥、高性能混凝土及節能減碳技術之研究開發；資源再利用物質之開發及推展；水泥與混凝土售前售後之技術諮詢及顧客服務等事項。

(c)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。

(d)財務部：負責處理及審核日常會計及資金調度作業、現金管理及理財規劃、預算控管及報表營運分析、執行與營運相關專案、子公司之監理及對外法人投資關係等事項。

(e)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。

(f)物料部：生產設備、土建機械工程、生產用原材料及輔料等採購發包、資材倉庫管理及調撥等事項。

(g)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。

(h)總務部：綜理非生產相關之庶務行政相關工作，建物修繕、土地及各項資產管理等之規劃、執行及督導相關事項。

(i)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：

(1) 和平分公司和平廠、蘇澳廠、花蓮廠：水泥製造。

(2) 台北、台中、鼓山水泥製品廠(含 3 個發貨站)：預拌混凝土製造、銷售及發貨站管理。

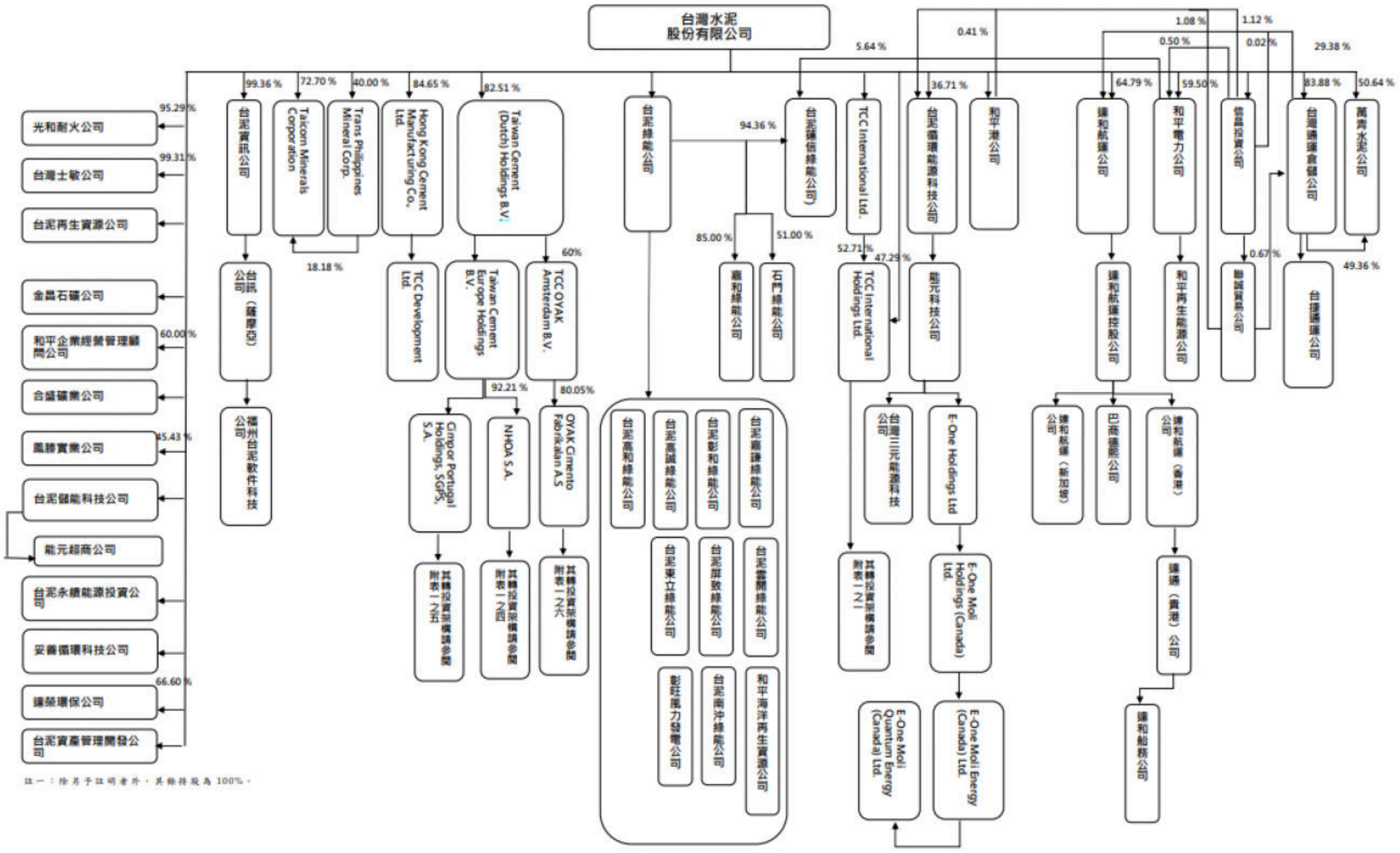
(二)關係企業圖

1.關係企業圖

附表一

台灣水泥(股)公司及其子公司

合併組織圖(註一)

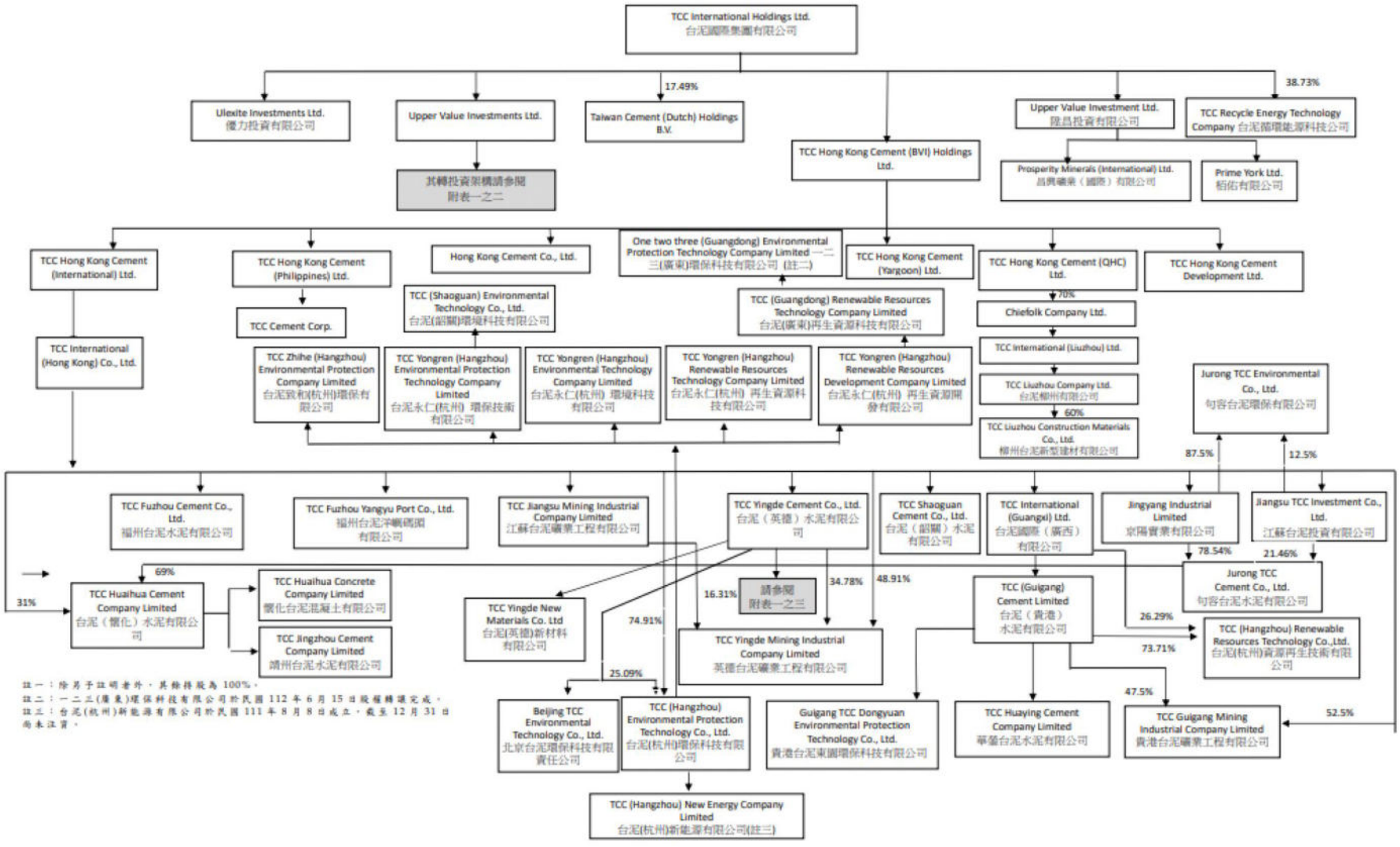


註一：除另予註明者外，其餘持股為100%。

附表一之一

台灣水泥(股)公司及其子公司

TCC International Holdings Ltd.及其子公司組織圖(註一)

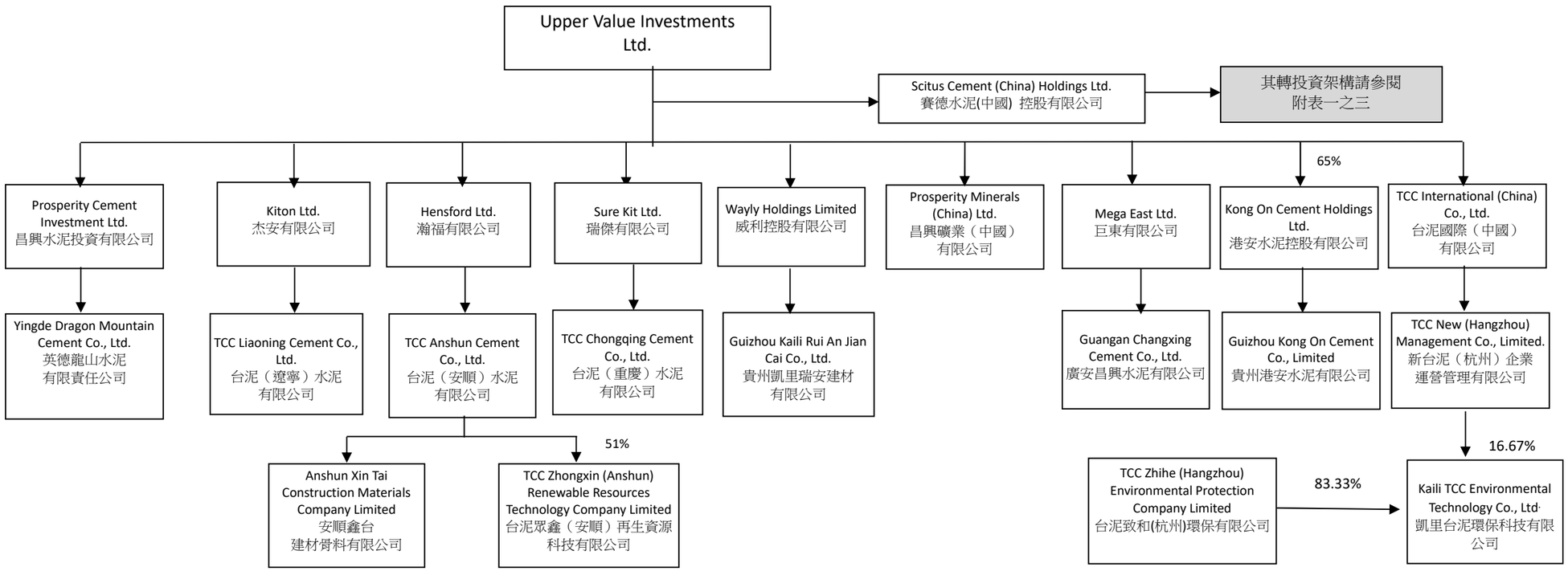


註一：除另予註明者外，其餘持股為 100%。
註二：一二三(廣東)環保科技有限公司於民國 112 年 6 月 15 日股權轉讓完成。
註三：台泥(杭州)新能源有限公司於民國 111 年 8 月 8 日成立，截至 12 月 31 日尚未注資。

附表一之二

台灣水泥(股)公司及其子公司

Upper Value Investments Ltd.及其子公司組織圖(註一)

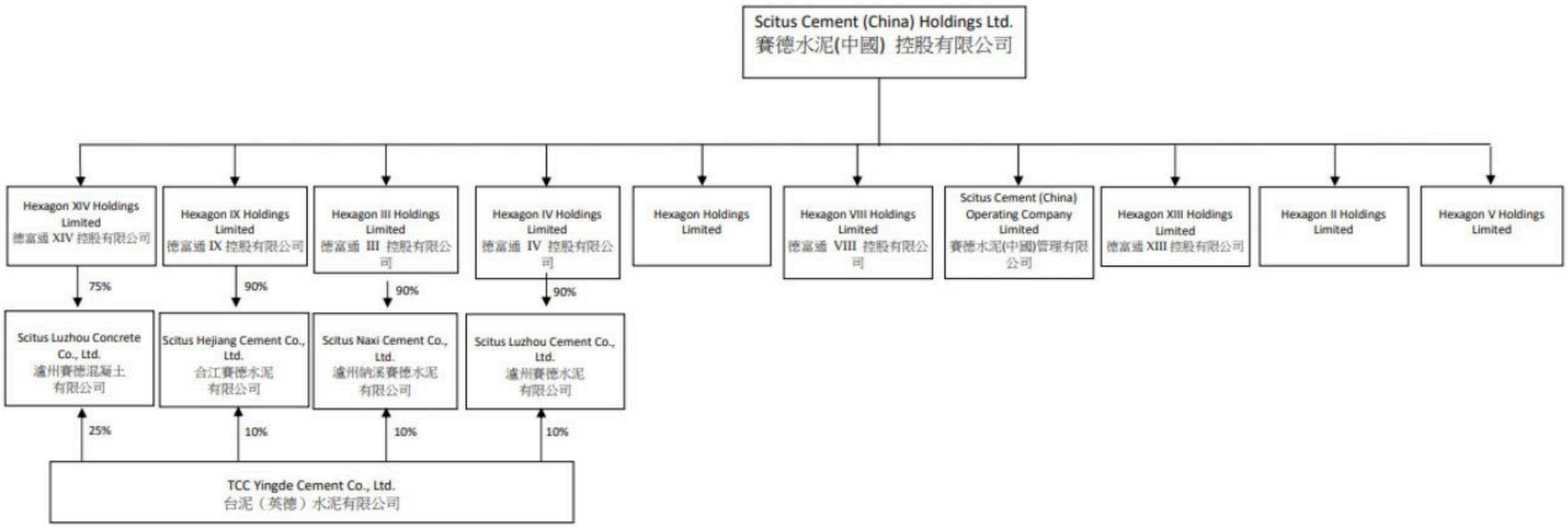


註一：除另予註明者外，其餘持股為 100%。

附表一之三

台灣水泥(股)公司及其子公司

Scitus Cement (China) Holdings Ltd.及其子公司組織圖(註)

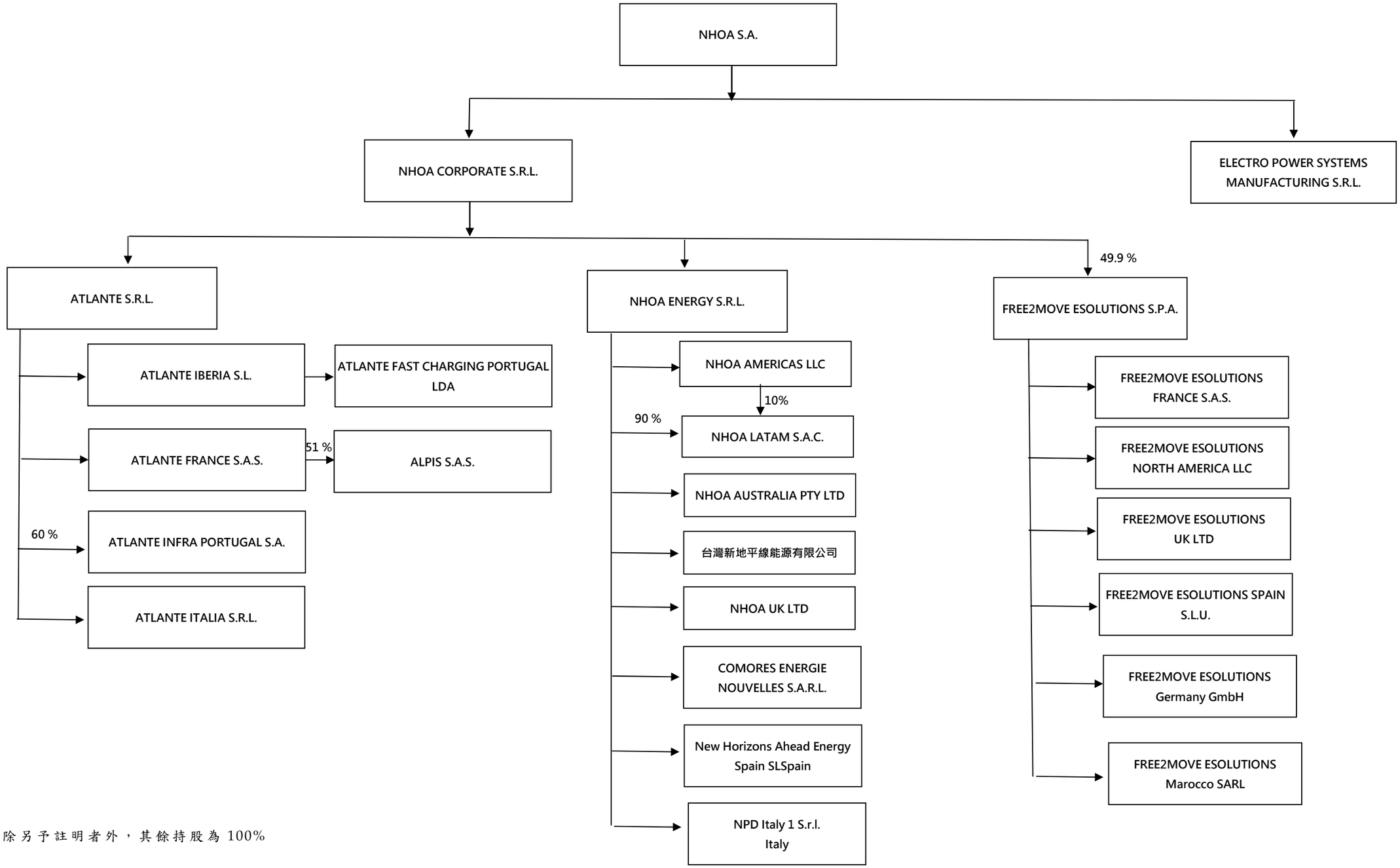


註：除另予註明者外，其餘持股為 100%。

附表一之四

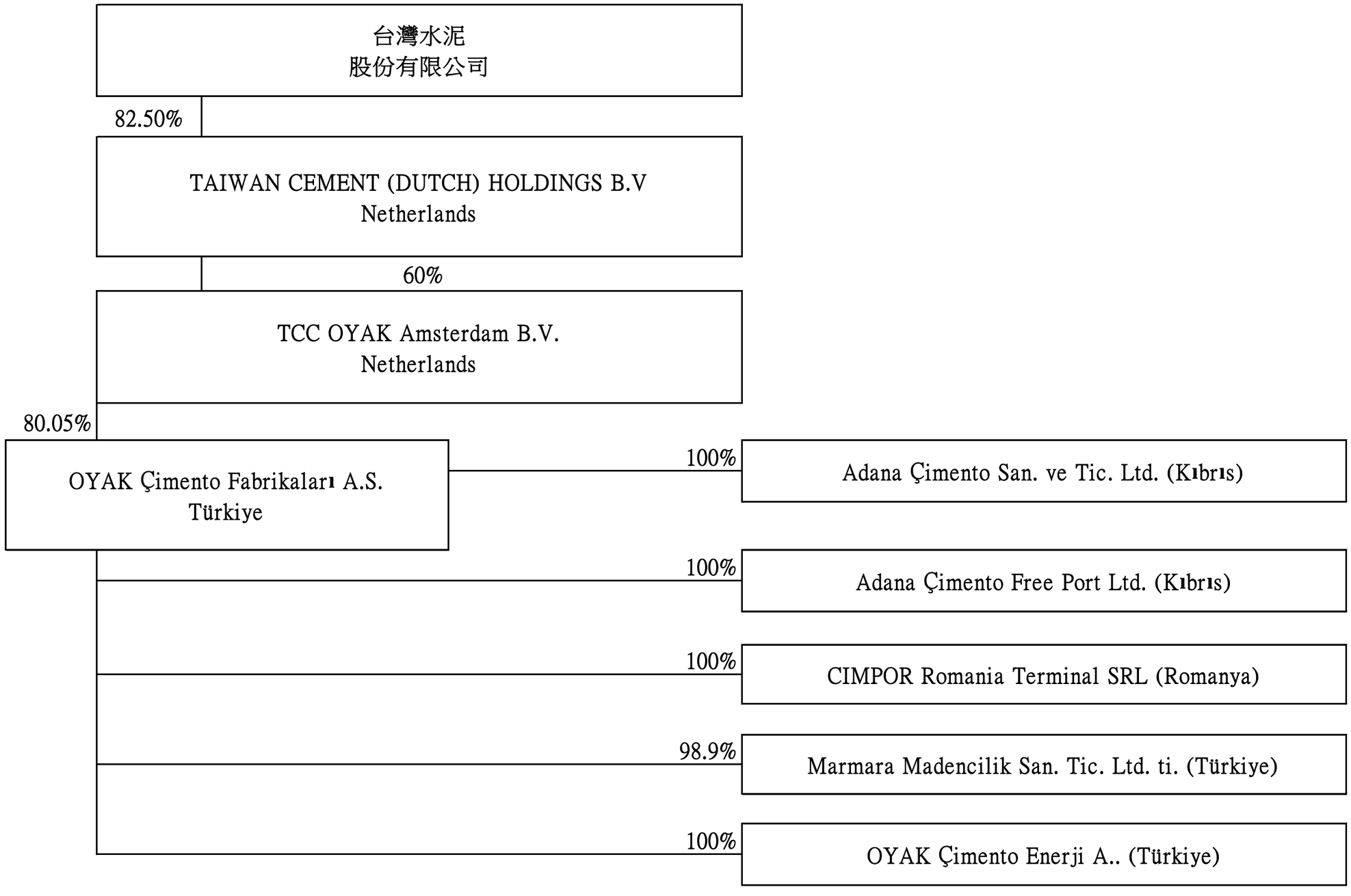
台灣水泥股份有限公司及其子公司

NHOA S.A 及其子公司組織圖(註)

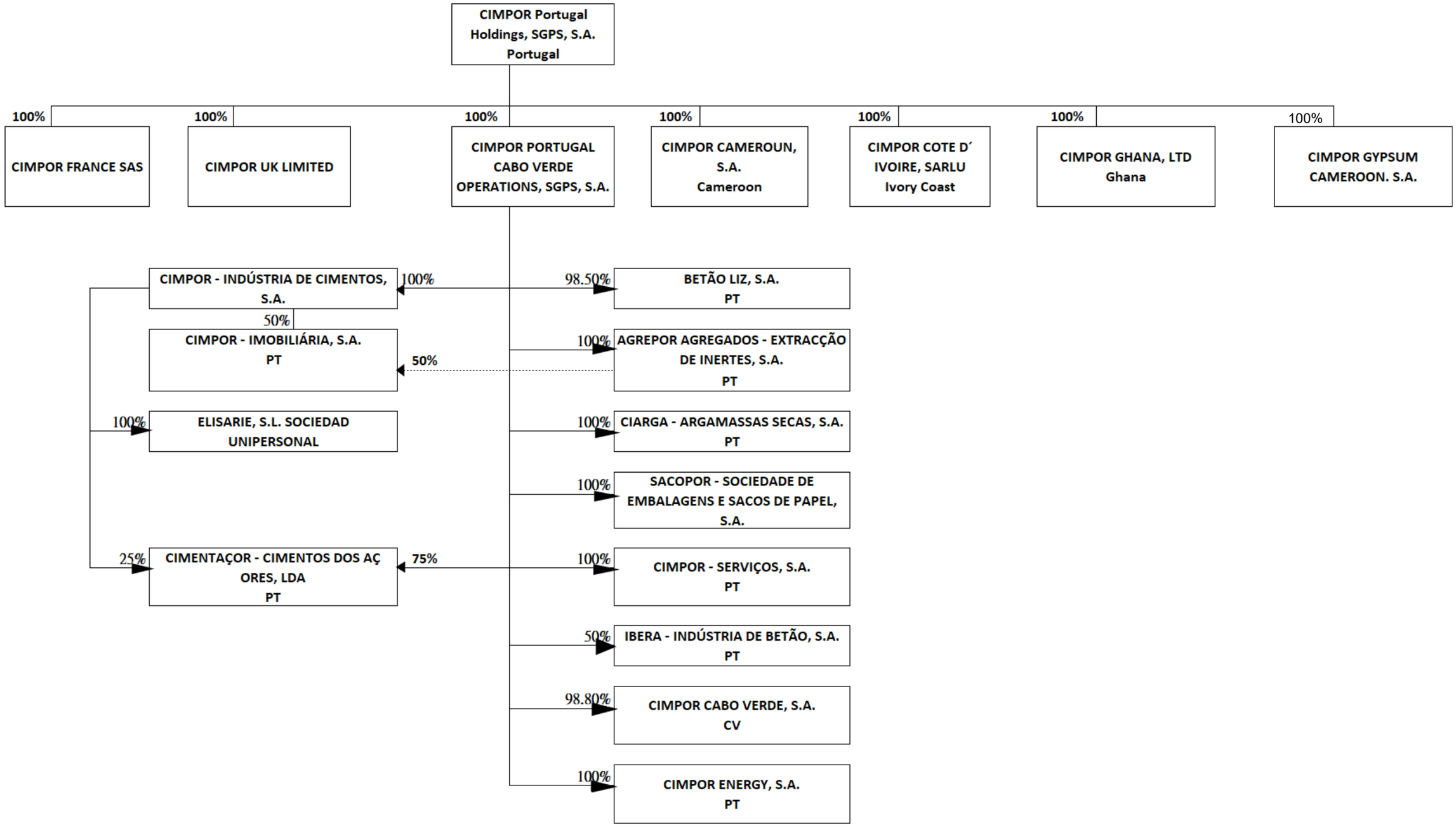


註：除另予註明者外，其餘持股為 100%

附表一之五


台灣水泥
股份有限公司
82.50%
TAIWAN CEMENT (DUTCH) HOLDINGS B.V
Netherlands
60%
TCC OYAK Amsterdam B.V.
Netherlands
80.05%
OYAK Çimento Fabrikaları A.S.
Türkiye
100%
Adana Çimento San. ve Tic. Ltd. (Kıbrıs)
100%
Adana Çimento Free Port Ltd. (Kıbrıs)
100%
CIMPOR Romania Terminal SRL (Romanya)
98.9%
Marmara Madencilik San. Tic. Ltd. ti. (Türkiye)
100%
OYAK Çimento Enerji A.. (Türkiye)

附表一之六


CIMPOR Portugal Holdings, SGPS, S.A. Portugal
100%
CIMPOR FRANCE SAS
100%
CIMPOR UK LIMITED
100%
CIMPOR PORTUGAL CABO VERDE OPERATIONS, SGPS, S.A.
100%
CIMPOR CAMEROUN, S.A. Cameroon
100%
CIMPOR COTE D´ IVOIRE, SARLU Ivory Coast
100%
CIMPOR GHANA, LTD Ghana
100%
CIMPOR GYPSUM CAMEROON. S.A.
CIMPOR - INDÚSTRIA DE CIMENTOS, S.A.
100%
98.50%
BETÃO LIZ, S.A. PT
50%
CIMPOR - IMOBILIÁRIA, S.A. PT
50%
100%
AGREPOR AGREGADOS - EXTRACÇÃO DE INERTES, S.A. PT
100%
ELISARIE, S.L. SOCIEDAD UNIPERSONAL
100%
CIARGA - ARGAMASSAS SECAS, S.A. PT
100%
SACOPOR - SOCIEDADE DE EMBALAGENS E SACOS DE PAPEL, S.A.
25%
CIMENTAÇOR - CIMENTOS DOS AÇ ORES, LDA PT
75%
100%
CIMPOR - SERVIÇOS, S.A. PT
50%
IBERA - INDÚSTRIA DE BETÃO, S.A. PT
98.80%
CIMPOR CABO VERDE, S.A. CV
100%
CIMPOR ENERGY, S.A. PT

2.相互持股比例、股份及實際投資金額

113 年 9 月 30 日

單位：仟元；仟股；%

被投資公司	與本公司關係	本公司及從屬公司對關係企業之持股			關係企業對本公司之持股		
		股數	比例	實際投入金額	股數	比例	實際投入金額
TCC International Ltd.(TCCI)	子公司	1,100,876	100.00	33,774,761	—	—	—
和平電力公司	子公司	805,940	59.50	6,037,720	—	—	—
和平港公司	子公司	319,990	100.00	3,198,500	—	—	—
達和航運公司	子公司	227,804	64.79	528,506	—	—	—
台灣通運公司	子公司	52,410	83.88	91,703	—	—	—
信昌投資公司	子公司	239,800	100.00	190,000	—	—	—
合盛礦業公司	子公司	30,100	100.00	1,414,358	—	—	—
台灣士敏公司	子公司	59,781	99.36	321,741	—	—	—
光和耐火公司	子公司	60,164	95.29	181,050	—	—	—
鳳勝實業公司	子公司	27,261	45.43	250,000	—	—	—
台泥再生資源公司	子公司	140,000	100.00	1,510,842	—	—	—
台泥資訊公司	子公司	14,904	99.36	71,000	—	—	—
Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd.（HKCMCL）	子公司	38	84.65	72,005	—	—	—
台泥綠能公司	子公司	1,350,899	100.00	13,446,046	—	—	—
金昌石礦公司	子公司	9,100	100.00	108,042	—	—	—
和平營管公司	子公司	6	60.00	1,861	—	—	—
萬青水泥公司	子公司	8,063	50.64	184,359	—	—	—
東成石礦公司	子公司	—	—	—	—	—	—
Taicorn Minerals Corp.(TMC)	子公司	120	72.70	11,880	—	—	—
Trans Philippines Mineral Corp.(TPMC)	子公司	20	40.00	2,105	—	—	—
TCC International Holdings Ltd.(TCCIH)	子公司	3,734,927	47.29	68,467,141	—	—	—
TCC Dutch	子公司	1,179	82.51	40,565,030	—	—	—
台泥循環能源公司	子公司	1,045,984	36.76	10,477,557	—	—	—
台泥永續能源公司	子公司	100	100	1,000	—	—	—
台泥儲能公司	子公司	250,600	100	2,506,000	—	—	—
妥善循環公司	子公司	100	100	1,000	—	—	—
台泥資產管理開發公司	子公司	100	100	1,000	—	—	—
達榮環保公司	子公司	19,980	66.60	466,200	—	—	—
CCC USA Corp.	關聯企業	79	33.33	1,284,421	—	—	—
達和環保公司	關聯企業	84,212	50.00	72,000	—	—	—
Synpac Ltd.	關聯企業	2,700	25,00	70,367	—	—	—
國際中橡公司	關聯企業	153,477	15.59	3,563,397	—	—	—

(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管

113 年 11 月 11 日；單位：股；%

職稱	姓名	性別	國籍	就任日期	持有股份		配偶及未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
					股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係	
企業團總執行長	張安平	男	中華民國	108/7/17	2,833,151	0.04	4,599,808	0.06	—	—	美國紐約大學企管碩士 國際中橡投資控(股)公司董事長 信昌化學工業(股)公司董事長 嘉新水泥(股)公司董事長 聯強國際(股)公司獨立董事	台灣三元能源科技(股)公司董事長兼總經理、和平海洋再生資源(股)公司董事長兼總經理、台泥儲能科技(股)公司董事長、信昌投資(股)公司董事、聯誠貿易(股)公司董事、台泥再生資源(股)公司董事長、台泥永續能源投資(股)公司董事長、能元科技(股)公司董事長、台泥循環能源科技(股)公司董事長、財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會董事長、財團法人花蓮縣私立和平永續慈善事業基金會董事長、能元超商(股)公司董事長、和平電力(股)公司董事長、和平再生能源(股)公司董事長、新台泥(杭州)企業運營管理有限公司董事長、台泥(杭州)環保科技有限公司董事長、台泥(杭州)新能源有限公司董事長、台泥致和(杭州)環保有限公司董事長、NHOA S.A.董事長、台泥資產管理開發(股)公司董事長、達和航運(股)公司副董事長、巴商德熙國際公司董事、Hong Kong Cement Company Limited 董事、TCC Hong Kong Cement (Yargoon) Limited 董事、TCC Hong Kong Cement (QHC) Limited 董事、TCC Hong Kong Cement (Philippines) Limited 董事、TCC Hong Kong Cement Development Limited 董事、TCC International (Liuzhou) Limited 董事、TCC	無	無	無	註 1

職稱	姓名	性別	國籍	就任日期	持有股份		配偶及未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
					股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係	
												International (Guangxi) Limited 董事、Upper Value Investments Limited 董事、Prosperity Minerals (China) Ltd.董事、Wayly Holdings Limited 董事、Chiefolk Company Limited 董事、Hong Kong Cement Manufacturing Co. Ltd. 董事、Jingyang Industrial Limited 董事、TCC International (Hong Kong) Company Limited 董事、TCC Liuzhou Company Limited 董事、Prosperity Cement Investment Limited 董事、Prosperity Minerals (International) Limited 董事、Kiton Limited 董事、Hensford Limited 董事、Sure Kit Limited 董事、Prime York Limited 董事、Mega East Ltd. 董事、TCC International (China) Company Limited 董事、Scitus Cement (China) Holdings Limited 董事、Scitus Cement (China) Operating Company Limited 董事、Hexagon Holdings Limited 董事、Hexagon II Holdings Limited 董事、Hexagon III Holdings Limited 董事、Hexagon IV Holdings Limited 董事、Hexagon V Holdings Limited 董事、Hexagon VIII Holdings Limited 董事、Hexagon IX Holdings Limited 董事、Hexagon XIII Holdings Limited 董事、Hexagon XIV Holdings Limited 董事、Upper Value Investment Limited 董事、Kong On Cement Holdings Ltd.董事、港九混凝土有限公司董事、港興混凝土有限公司				

職稱	姓名	性別	國籍	就任日期	持有股份		配偶及未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
					股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係	
												董事、昌興礦業(中國)有限公司杭州代表處有權簽字人(工商登記)、臺泥資訊(股)公司董事、台灣通運倉儲(股)公司董事、達和航運(新加坡)公司董事、和平工業區專用港實業(股)公司董事、TCC International Holdings Limited 董事、TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 董事、TCC Hong Kong Cement (International) Limited 董事、TCC Development Limited 董事、TCC International Limited 董事、Ulexite Investments Limited 董事、CIMPOR GLOBAL HOLDINGS B.V. 董事、Taiwan Cement Europe Holdings B.V.董事、E-One Holdings Ltd.董事、E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.董事、E-One Moli Energy (Canada) Ltd.董事、臺灣證券交易所(股)公司董事、中鼎工程(股)公司董事、嘉利實業(股)公司董事、振興醫療財團法人董事、本公司企業永續發展委員會召集人及提名委員會委員等				
總經理	程耀輝	男	中華民國	111/11/21	105,000	0.00	—	—	—	—	政治大學企業管理系碩士 台北富邦商業銀行(股)公司總經理	Atlante s.r.l.董事長、台泥儲能科技(股)公司董事兼總經理、信昌投資(股)公司董事長、聯誠貿易(股)公司董事長、台泥永續能源投資(股)公司董事、台泥資產管理開發(股)公司董事、Hong Kong Cement Manufacturing Co. Ltd.董事、財團法人花蓮縣私立和平永續慈善事業基金會董事、達和航運(股)公司監察人、本公司企業永續發展委員會委員等	無	無	無	無

職稱	姓名	性別	國籍	就任日期	持有股份		配偶及未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
					股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係	
資深副總經理	黃健強	男	中華民國	95/1/1	1,019,424 *20,616	0.00 *0.01	—	—	—	—	成功大學交通管理科學系	台捷通運(股)公司董事長、鳳勝實業(股)公司董事長、萬青水泥(股)公司董事長、和平工業區專用港實業(股)公司董事長、福州台泥水泥有限公司董事長、福州台泥洋嶼碼頭有限公司董事長、柳州台泥新型建材有限公司副董事長、TCC International Holdings Limited 董事兼總經理、TCC International Limited 董事兼總經理、Chiefolk Company Limited 董事兼總經理、Hong Kong Cement Company Limited 董事兼總經理、台灣士敏工程企業(股)公司董事、臺泥資訊(股)公司董事、台灣通運倉儲(股)公司董事、達和航運(股)公司董事、和平電力(股)公司董事、台泥資產管理開發(股)公司董事、Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.董事、台泥(韶關)水泥有限公司董事、台泥(重慶)水泥有限公司董事、廣安昌興水泥有限公司董事、瀘州賽德水泥有限公司董事、台泥(安順)水泥有限公司董事、貴州港安水泥有限公司董事、江蘇台泥投資有限公司董事、新台泥(杭州)企業運營管理有限公司董事、港九混凝土有限公司董事、港興混凝土有限公司董事、Yargoon Co., Ltd.董事、泛亞工程建設(股)公司董事、中聯資源(股)公司董事等	無	無	無	無
資深副總經理	呂克甫	男	中華民國	97/6/30	324,882	0.00	—	—	—	—	淡江大學機械工程系	台灣士敏工程企業(股)公司董事長兼總經理、金昌石礦(股)公司董事長、妥善循環科技(股)公司董事長、台泥綠能	無	無	無	無

職稱	姓名	性別	國籍	就任日期	持有股份		配偶及未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
					股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係	
												(股)公司董事長、台泥嘉謙綠能(股)公司董事長、台泥雲閒綠能(股)公司董事長、台泥蓮信綠能(股)公司董事長、台泥彰和綠能(股)公司董事長、台泥高誠綠能(股)公司董事長、台泥南沖綠能(股)公司董事長、彰旺風力發電(股)公司董事長、台泥屏致綠能(股)公司董事長、嘉和綠能(股)公司董事長、台泥東立綠能(股)公司 董事長、石門綠能(股)公司董事長、 英屬維京群島和平企業經營管理顧問(股)公司董事長、台泥(重慶)水泥有限公司董事長、台泥(安順)水泥有限公司董事長、靖州台泥水泥有限公司董事長、台泥(韶關)水泥有限公司董事長、台泥(貴港)水泥有限公司董事長、貴港台泥礦業工程有限公司董事長、英德龍山水泥有限責任公司董事長、北京台泥環保科技有限責任公司董事長、台泥(英德)水泥有限公司董事長、英德台泥礦業工程有限公司董事長、華鎣台泥水泥有限公司董事長、台泥(懷化)水泥有限公司董事長、懷化台泥混凝土有限公司董事長、句容台泥水泥有限公司董事長、江蘇台泥投資有限公司董事長、句容台泥環保有限公司董事長、台泥(杭州)環保科技有限公司董事兼總經理、和平海洋再生資源(股)公				

職稱	姓名	性別	國籍	就任日期	持有股份		配偶及未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
					股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係	
												司董事、臺泥資訊(股)公司董事、達和航運(股)公司董事、和平電力(股) 公司董事、達和環保服務(股)公司董事、新台泥(杭州)企業運營管理有限公司董事、廣安昌興水泥有限公司董事、瀘州賽德水泥有限公司董事、瀘州納溪賽德水泥有限公司董事、瀘州賽德混凝土有限公司 董事、合江賽德水泥有限公司董事、貴州凱里瑞安建材有限公司 董事、台泥(杭州)新能源有限公司 董事、台泥致和(杭州)環保有限公司董事、Scitus Cement (China) Holdings Limited 董事、港興混凝土有限公司董事、四川泰昌建材集團有限公司董事、榮經西南新型材料有限公司董事、安順鑫台建材骨料有限公司執行董事、和平再生能源(股)公司監察人等				
副總經理	葛保羅	男	中華民國	106/8/11	523,458	0.01	—	—	—	—	美國喬治城大學外交學院碩士	台泥(杭州)資源再生技術有限公司董事長、台泥永仁(杭州) 環境科技有限公司董事長、台泥永仁(杭州)環保技術有限公司董事長、達和環保服務(股)公司董事、台泥(杭州)新能源有限公司董事、台泥致和(杭州)環保有限公司董事、句容台泥環保有限公司監事等	無	無	無	無
副總經理	王建全	男	中華民國	104/2/9	257,374	0.00	1,889	0.00	—	—	逢甲大學機械工程系	達榮環保(股)公司董事長、光和耐火工業(股)公司董事長、台泥(遼	無	無	無	無

職稱	姓名	性別	國籍	就任日期	持有股份		配偶及未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
					股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係	
												寧)水泥有限公司董事長、台泥永仁(杭州)再生資源科技有限公司董事長、台泥(韶關)環境科技有限公司董事長、 台泥中潤(安順)環保科技有限公司董事長、和平再生能源(股)公司董事兼總經理、台灣士敏工程企業(股)公司董事 台灣通運倉儲(股)公司董事、 台泥再生資源(股)公司董事、 台泥循環能源科技(股)公司 董事、能元超商(股)公司董事、妥善循環科技(股)公司董事、財團法人辜嚴倬雲植物保護暨環境保護發展基金會董事、財團法人花蓮縣私立和平永續慈善事業基金會董事、句容台泥水泥有限公司董事、柳州台泥新型建材有限公司董事、台泥(韶關)水泥有限公司董事、台泥(貴港)水泥有限公司董事、貴港台泥東園環保科技有限公司董事、福州台泥水泥有限公司董事、福州台泥洋嶼碼頭有限公司董事、英德龍山水泥有限责任公司董事、凱里台泥環保科技有限公司董事、北京台泥環保科技有限責任公司董事、句容台泥環保有限公司董事、貴港海螺台泥新材料科技有限公司董事、金隅台泥(代縣)環保科				

職稱	姓名	性別	國籍	就任日期	持有股份		配偶及未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
					股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係	
												技有限公司董事、TCC International (Guangxi) Limited 董事、貴州凱里瑞安建材有限公司監事等				
副總經理	劉鳳萍	女	中華民國	104/2/9	207,654	0.00	251	0.00	—	—	師範大學科技與人力資源發展系碩士	國際中橡投資控股(股)公司董事、財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會董事、 NHOA S.A.董事等	無	無	無	無
副總經理	葉毓君	女	中華民國	107/1/29	254,480	—	—	—	—	—	政治大學高階經營管理碩士	本公司發言人、財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會董事、財團法人花蓮縣私立和平永續慈善事業基金會 董事等	無	無	無	無
財務長兼會計主管	于明仁	男	中華民國	111/9/13	49,000	—	—	—	—	—	紐約大學史登商學院 企管碩士	鳳勝實業(股)公司董事、光和耐火工業(股)公司董事、飛宏科技(股)公司董事、環球晶圓(股)公司獨立董事、達和航運(股)公司監察人、和平電力(股)公司監察人、台泥綠能(股)公司監察人、台泥嘉謙綠能(股)公司監察人、台泥雲開綠能(股)公司監察人、 台泥蓮信綠能(股)公司監察人、台泥彰和綠能(股)公司監察人、台泥高誠綠能(股)公司 監察人、台泥南沖綠能(股)公司監察人、彰旺風力發電(股)公司監察人、台泥屏致綠能(股)公司監察人、嘉和綠能(股)公司監察人、台泥東立綠能(股)公司監察人、石門綠能(股)公司監察人等	無	無	無	註4

職稱	姓名	性別	國籍	就任日期	持有股份		配偶及未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
					股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係	
資深協理	蔡國嶼	男	中華民國	109/8/3	744,381	0.01	—	—	—	—	東吳大學法律系	中信投資(股)公司董事	無	無	無	無
資深協理兼稽核主管	葉國宏	男	中華民國	104/12/16	212,383	—	—	—	—	—	台北大學會計系碩士	國際中橡投資控股(股)公司董事、和平再生能源(股)公司董事、台泥綠能(股)公司董事、台泥嘉謙綠能(股)公司董事、台泥雲開綠能(股)公司董事、台泥蓮信綠能(股)公司董事、台泥彰和綠能(股)公司董事、台泥高誠綠能(股)公司董事、台泥南沖綠能(股)公司董事、彰旺風力發電(股)公司董事、台泥屏致綠能(股)公司董事、嘉和綠能(股)公司董事、台泥東立綠能(股)公司董事、石門綠能(股)公司董事、江蘇台泥投資有限公司董事、台泥(遼寧)水泥有限公司董事、台泥(杭州)資源再生技術有限公司董事、TCC International Holdings Limited 董事、TCC International Limited 董事、能元超商(股)公司監察人、信昌投資(股)公司監察人、聯誠貿易(股)公司監察人、台灣士敏工程企業(股)公司監察人、臺泥資訊(股)公司監察人、台捷通運(股)公司監察人、台泥儲能科技(股)公司監察人、台泥再生資源(股)公司監察人、台泥永續能源投資(股)公司監察人、光和耐火工業(股)公司監察人、能元科技(股)公司監察人、台泥循環能源科技(股)公司監察人、台灣三元能源科技(股)公司監察人、妥善循環科技(股)公司監察人、和平海洋再生資源(股)公司監察人、和平工業區專用港實業(股)公司監察人、達和環保服務(股)公司監察人、台灣通運	無	無	無	註4

職稱	姓名	性別	國籍	就任日期	持有股份		配偶及未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
					股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係	
												倉儲(股)公司監察人、靖州台泥水泥有限公司監事、廣安台泥久遠環保科技有限公司監事、台泥(懷化)水泥有限公司監事、懷化台泥混凝土有限公司監事、句容台泥水泥有限公司監事、江蘇台泥礦業工程有限公司監事、福州台泥水泥有限公司監事、福州台泥洋嶼碼頭有限公司監事、台泥久遠(敍永)環保科技有限公司監事、北京台泥環保科技有限責任公司監事、台泥永仁(杭州)環保技術有限公司監事、台泥永仁(杭州)環境科技有限公司監事、台泥永仁(杭州)再生資源科技有限公司監事、台泥永仁(杭州)再生資源開發有限公司監事、台泥(杭州)物業服務有限公司監事、台泥(廣東)再生資源科技有限公司監事等				
資深協理	丘惠生	男	中華民國	110/12/7	—	—	—	—	—	—	台灣大學土木工程 系博士	無	無	無	無	無
資深協理	邱鈺文	男	中華民國	110/4/15	47,116 *3,132	0.00 *0.00	—	—	—	—	大華工專化學工程系	貴港台泥東園環保科技有限公司董事長、廣安台泥久遠環保科技有限公司董事長、台泥(英德)新材料有限公司董事長、台泥永仁(杭州)再生資源開發有限公司董事長、台泥眾鑫(安順)再生資源科技有限公司董事長、台捷通運(股)公司董事、光和耐火工業(股)公司董事、句容台泥水泥有限公司董事、台泥(遼寧)水泥有限公司董事、台泥(貴港)	無	無	無	無

職稱	姓名	性別	國籍	就任日期	持有股份		配偶及未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
					股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係	
												水泥有限公司 董事、北京台泥環保科技有限責任公司董事、台泥(重慶)水泥有限公司董事、台泥(懷化) 水泥有限公司董事、靖州台泥水泥有限公司董事、懷化台泥混凝土有限公司董事、金隅台泥(代縣)環保科技有限公司 董事、重慶暄潔台泥環保科技有限責任公司董事、台泥中潤(安順)環保科技有限公司董事、Jingyang Industrial Limited 董事、Scitus Cement (China) Holdings Limited 董事、港興混凝土有限公司董事等				
資深協理	魏家珮	男	中華民國	105/3/1	303,473 *4,925	0.00 *0.00	—	—	—	—	文化大學地質系	合盛礦業(股)公司董事長兼總經理、金昌石礦(股)公司董事兼總經理、光和耐火工業(股)公司董事、英屬維京群島和平企業經營管理顧問(股)公司 董事、和平工業區專用港實業(股)公司董事、貴港台泥礦業工程有限公司董事、財團法人花蓮縣私立和平永續慈善事 業基金會董事等	無	無	無	註 2
董事兼協理	辜公怡	男	中華民國	106/6/8	760,947	0.01	—	—	—	—	美國賓州大學華頓學院企管碩士、摩根士丹利投資銀行部門副總裁、台灣水泥	國際中橡投資控股(股)公司董事長、林園先進材料科技(股)公司董事長、全循環經濟(股)公司董事長、允成投資(股) 公司董事長、中成開發投資(股)公司董事長、協原化學	無	無	無	無

職稱	姓名	性別	國籍	就任日期	持有股份		配偶及未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
					股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係	
											(股)公司副董事長、信昌化學工業(股)公司董事長	(股) 公司董事長、台灣通運倉儲(股)公司董事長、CCC USA Corp.董事長、Continetal Carbon Company 董事長、Synpac (North Carolina),Inc.、董事、Synpac GP Corporation 董事、 CSRC (BVI) LTD.董事、CSRC (SINGAPORE) PTE LTD.董事、SYNPAC LTD.董事、Continental Carbon Nanotechnologies, Inc. 董事、Continental Carbon OYAK (Netherland) B.V.董事、能元科技(股)公司董事、台泥循環能源科技(股)公司董事、和平電力(股)公司董事、Chiefolk Company Limited 董事、Hong Kong Cement Company Limited 董事、Kong On Cement Holdings Ltd.董事、中鋼碳素化學(股)公司董事、新台泥(杭州) 企業運營管理有限公司監事等				
協理	藍岑蔚	男	中華民國	106/3/6	208,469	0.00	—	—	—	—	東吳大學企管系	台泥(杭州)環保科技有限公司董事、港九混凝土有限公司董事、台泥眾鑫（安順）再生資源科技有限公司董事、英德市達通物流服務有限公司監事、台泥(韶關)水泥有限公司監事、安順鑫台建材骨料有限公司監事、貴港台泥礦業工程有限	無	無	無	無

職稱	姓名	性別	國籍	就任日期	持有股份		配偶及未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
					股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係	
												公司監事、英德龍山水泥有限責任公司監事、台泥(英德) 水泥有限公司監事、台泥(英德)新材料有限公司監事、榮經西南新型材料有限公司監事、 四川泰昌建材集團有限公司監事、英德台泥礦業工程有限公司監事等				
協理兼公司治理主管	賴家柔	女	中華民國	108/4/23	114,449	0.00	246	0.00	—	—	輔仁大學法律系碩士	NHOA S.A.董事、合盛礦業(股)公司監察人、和平電力(股)公司監察人、財團法人花蓮縣私立和平永續慈善事業基金會監察人	無	無	無	無
協理	李國源	男	中華民國	110/4/15	112,741	0.00	—	—	—	—	政治大學地政系碩士	台泥再生資源(股)公司董事	無	無	無	無
協理	蔣政道	男	中華民國	106/8/11	149,418	0.00	—	—	—	—	台北工專化學工程系	台泥(英德)水泥有限公司董事、英德台泥礦業工程有限公司董事、英德市達通物流服務有限公司執行董事兼總經理、台泥(廣東)再生資源科技有限公司董事、貴港海螺台泥新材料科技有限公司董事、TCC International (Liuzhou) Limited 董事等	無	無	無	無
協理	陳銀華	男	中華民國	111/4/1	126,430	0.00	—	—	—	—	台北工專機械工程系	妥善循環科技(股)公司董事、華營台泥水泥有限公司董事、台泥(安順)水泥有限公司董事、句容台泥水泥有限公司董事、江蘇台泥礦業工程有限公司董事、台泥(韶關)環境科技有限公司董事、台泥(英德)新材料有限公司董事、台泥維爾利(常州)環境工程有限公司 董事、台泥中潤(安順)環保科技有限公司董事等	無	無	無	無

職稱	姓名	性別	國籍	就任日期	持有股份		配偶及未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
					股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係	
協理	陳怡中	女	中華民國	112/2/1	97,142	0.00	—	—	—	—	政治大學高階經營管 理碩士	財團法人臺嚴倖雲植物保種暨環境保護發展基金會董事	無	無	無	無
資安長	張年旺	男	中華民國	111/4/11	83,793	0.00	—	—	—	—	台北大學企業管理系碩士 高雄第一科技大學電腦與通訊工程系碩士	無	無	無	無	無
協理	呂秀芬	女	中華民國	113/2/1	0	0.00	—	—	—	—	美國福坦莫大學法學 碩士	無	無	無	無	註 2
協理	王彬墀	男	中華民國	113/4/8	0	0.00	—	—	—	—	台北大學自然資源與環境管理研究所	無	無	無	無	註 2
協理	陳進益	男	中華民國	104/4/13	138,470	0.00	—	—	—	—	台灣工業技術學院化學工程系	合盛礦業(股)公司董事、金昌石礦(股)公司監察人等	無	無	無	註 2
資深經理	吳雲德	男	中華民國	107/7/9	60,742	0.00	—	—	—	—	文化大學地質系	鳳勝實業(股)公司董事、萬青水泥(股)公司董事、中聯資源(股)公司董事等	無	無	無	無
資深經理	陳技竫	男	中華民國	112/2/1	47,201	0.00	57	0.00	—	—	台灣大學化學系碩士	無	無	無	無	無
資深經理	許雪卿	女	中華民國	113/2/19	20,220	0.00	—	—	—	—	新竹高商綜合高中	無	無	無	無	註 2
資深經理	陳竹村	男	中華民國	113/4/19	81,166 *1,639	0.00 *0.00	11,204	—	—	—	龍華技術學院化學工程科	無	無	無	無	註 2
資深經理	陳振源	男	中華民國	113/11/11	5,000	0.00	—	—	—	—	逢甲大學機械工程系	無	無	無	無	註 2
經理	蕭立奇	男	中華民國	113/3/1	62,860	0.00	—	—	—	—	大葉大學機械工程系	無	無	無	無	註 2

職稱	姓名	性別	國籍	就任日期	持有股份		配偶及未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
					股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係	
資深副理	易俊達	男	中華民國	113/6/18	0.00	0.00	—	—	—	—	元培科技大學醫務管理學系	無	無	無	無	註 2
協理	余金龍	男	中華民國	105/4/25	266,691	0.00	—	—	—	—	政治大學企業管理系	無	無	無	無	註 3
協理	陳光熙	男	中華民國	108/4/23	99,711	0.00	—	—	—	—	中央大學化工系	無	無	無	無	註 3
協理	張修豪	男	中華民國	113/4/15	0.00	0.00	—	—	—	—	台灣大學財務金融所	無	無	無	無	註 3
資深副理	吳子揚	男	中華民國	109/7/2	3,300	0.00	—	—	—	—	逢甲大學財務金融系	無	無	無	無	註 3
資深副理	張毓揚	男	中華民國	110/6/16	12,649	0.00	—	—	—	—	臺北醫學大學公共衛生系	無	無	無	無	註 3
經理兼稽核主管	曹家華	男	中華民國	109/12/1	13,198	0.00	—	—	—	—	輔仁大學會計系	無	無	無	無	註 3
資深經理	梁詩聖	男	中華民國	112/2/1	60,562 *1,584	0.00 *0.00	—	—	—	—	大漢技術學院土木工程系	英德台泥礦業工程有限公司董事、台泥(英德)新材料有限公司董事兼總經理等	無	無	無	註 3

註 1:總經理或相當職務者（ 最高經理人 ）與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施（ 例 如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式 ）之相關資訊：台泥企業團因各子公司營運項目不同，企業 團總執行長係為綜管各關係企業一切事務，執行董事會之決議並督考公司及各關係企業之經理人，與本公司總經理之職務並不相 同，故董事會決議聘任總經理管理本公司。

註 2:呂秀芬女士於民國 113 年 2 月 1 日新任；許雪卿女士於民國 113 年 2 月 19 日新任；蕭立奇先生於民國 113 年 3 月 1 日新任；王彬墀先生於民國 113 年 4 月 8 日就任；魏家珮先生於民國 113 年 4 月 22 日晉升；陳進益先生於民國 113 年 4 月 22 日晉升；易俊達先生於民國 113 年 6 月 18 日就任；陳振源先生於民國 113 年 11 月 11 日就任。

註 3:余金龍先生於民國 112 年 12 月 31 日解任；陳光熙先生於民國 112 年 6 月 30 日解任；吳子揚先生於民國 112 年 9 月 25 日解任；張毓揚先生於民國 113 年 6 月 18 日解任；張修豪先生於民國 113 年 4 月 15 日解任；曹家華先生於民國 113 年 10 月 21 日解任；梁詩聖先生於民國 113 年 11 月 11 日解任。

註 4:本公司因企業團組織調整，於民國 113 年 11 月 11 日董事會決議葉國宏先生原擔任會計主管轉調擔任稽核主管，會計主管由財務長于明仁先生兼任。

註 5:本表「＊」為特別股。

(四)董事及監察人

1.董事

113 年 11 月 11 日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	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		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	嘉利實業(股)公司 代表人：張安平	男 71 歲以上	113/5/21	3 年	107/6/22	3,335,997	0.04	3,335,997	0.04	—	—	無	無	美國紐約大學企管碩士、國際中橡投資控股(股)公司董事長、信昌化學工業(股)公司董事長、嘉新水泥(股)公司董事長、聯強國際(股)公司獨立董事	台灣三元能源科技(股)公司董事長兼總經理、和平海洋再生資源(股)公司董事長兼總經理、台泥儲能科技(股)公司董事長、信昌投資(股)公司董事、聯誠貿易(股)公司董事、台泥再生資源(股)公司董事長、台泥永續能源投資(股)公司董事長、台泥資產管理開發(股)公司董事長、能元科技(股)公司董事長、台泥循環能源科技(股)公司董事長、財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會董事長、財團法人花蓮縣私立和平永續慈善事業基金會董事長、能元超商(股)公司董事長、和平電力(股)公司董事長、和平再生能源(股)公司董事長、新台泥(杭州)企業運營管理有限公司董事長、台泥(杭州)環保科技有限公司董事長、台泥(杭州)新能源有限公司董事長、台泥致和(杭州)環保有限公司董事長、NHOA S.A.董事長、達和航運(股)公司副董事長、巴商德熙國際公司董事、Hong Kong Cement	無	無	無	註1
							2,408,351	0.04	2,833,151	0.04	4,599,808	0.06	無	無						

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	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		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具有配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係	
																Company Limited 董事、TCC Hong Kong Cement (Yargoon) Limited 董事、TCC Hong Kong Cement (QHC) Limited 董事、TCC Hong Kong Cement (Philippines) Limited 董事、TCC Hong Kong Cement Development Limited 董事、TCC International (Liuzhou) Limited 董事、TCC International (Guangxi) Limited 董事、Upper Value Investments Limited 董事、Prosperity Minerals (China) Ltd. 董事、Wayly Holdings Limited 董事、Chiefolk Company Limited 董事、Hong Kong Cement Manufacturing Co. Ltd.董事、Jingyang Industrial Limited 董事、TCC International (Hong Kong) Company Limited 董事、TCC Liuzhou Company Limited 董事、Prosperity Cement Investment Limited 董事、Prosperity Minerals (International) Limited 董事、Kiton Limited 董事、Hensford Limited 董事、Sure Kit Limited 董事、Prime York Limited 董事、Mega East Ltd. 董事、TCC International (China) Company Limited 董事、Scitus Cement (China) Holdings Limited 董事、Scitus Cement (China) Operating Company Limited 董				

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	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		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係	
																事、Hexagon Holdings Limited 董事、Hexagon II Holdings Limited 董事、Hexagon III Holdings Limited 董事、Hexagon IV Holdings Limited 董事、Hexagon V Holdings Limited 董事、Hexagon VIII Holdings Limited 董事、Hexagon IX Holdings Limited 董事、Hexagon XIII Holdings Limited 董事、Hexagon XIV Holdings Limited 董事、Upper Value Investment Limited 董事、Kong On Cement Holdings Ltd.董事、港九混凝土有限公司董事、港興混凝土有限公司董事、昌興礦業(中國)有限公司杭州代表處有權簽字人(工商登記)、臺泥資訊(股)公司董事、台灣通運倉儲(股)公司董事、達和航運(新加坡)公司董事、和平工業區專用港實業(股)公司董事、TCC International Holdings Limited 董事、TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 董事、TCC Hong Kong Cement (International) Limited 董事、TCC Development Limited 董事、TCC International Limited 董事、Ulexite Investments Limited 董事、CIMPOR GLOBAL HOLDINGS B.V. 董事、Taiwan Cement Europe Holdings B.V.董				

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	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		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內之關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係	
																事、E-One Holdings Ltd.董事、E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.董事、E-One Moli Energy (Canada) Ltd.董事、臺灣證券交易所(股)公司董事、中鼎工程(股)公司董事、嘉利實業(股)公司董事、振興醫療財團法人董事、本公司企業永續發展委員會召集人及提名委員會委員等				
董事	中華民國	泰和興業(股)公司 代表人：程耀輝	男 51-70歲	113/5/21	3年	107/6/22	6,647,005	0.09	6,647,005	0.09	—	—	無	無	政治大學企業管理系碩士、台北富邦商業銀行(股)公司總經理	Atlante s.r.l.董事長、信昌投資(股)公司董事長、聯誠貿易(股)公司董事長、台泥儲能科技(股)公司董事兼總經理、台泥永續能源投資(股)公司董事、台泥資產管理開發(股)公司董事、Hong Kong Cement Manufacturing Co. Ltd.董事、財團法人花蓮縣私立和平永續慈善事業基金會董事、達和航運(股)公司監察人、本公司企業永續發展委員會委員等	無	無	無	
							105,000	0.00	105,000	0.00	—	—	—	—						
董事	中華民國	國際中橡投資控股(股)公司 代表人：駱錦明	男 71歲以上	113/5/21	3年	91/6/18	113,896,285 *2,000,000	1.51 *1.00	113,896,285 *2,000,000	1.51 *1.00	—	—	無	無	美國阿拉巴馬大學商學碩士、王道商業銀行(股)公司榮譽董事長、王道商業銀行(股)公司董事長	王道商業銀行(股)公司常務董事、本公司提名委員會委員等	無	無	無	
							—	—	—	—	—	—	無	無						

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	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		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係	
董事	中華民國	興城投資(股)公司 代表人：焦佑鈞	男 51-70 歲	113/5/21	3 年	113/5/21	4,000,929	0.05	4,000,929	0.05	—	—	無	無	美國華盛頓大學電機碩士、交通大學電信工程系學士、金鑫投資(股)公司董事長、新唐科技(股)公司董事長、華新麗華(股)公司董事長、台灣區電機電子工業同業公會理事長、凌耀科技(股)公司董事長	華邦電子(股)公司董事長兼執行長、新唐科技(股)公司董事、華新麗華(股)公司董事、華新科技(股)公司董事、金澄建設(股)公司董事、華新麗華控股有限公司董事、華新特殊鋼控股有限公司董事、華新特殊鋼有限公司董事、聯亞科技(股)公司董事、松勇投資(股)公司董事、神達投資控股(股)公司董事、Baystar Holdings Ltd. 董事、Marketplace Management Limited 董事、Newfound Asian Corporation 董事、Peaceful River Corporation 董事、Pigeon Creek Holding Co., Ltd.董事、Winbond Electronics Corporation America 董事、Winbond Int'l Corporation 董事、Landmark Group Holdings Ltd.董事、Nuvoton Investment Holding Ltd.董事、振興醫療財團法人董事	無	無	無	
							—	—	—	—	—	—	無	無						

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	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		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係	
董事	中華民國	財團法人辜公亮文教基金會 代表人：陳聖德	男 51-70 歲	113/5/21	3 年	105/6/22	3,485,455	0.05	3,485,455	0.05	—	—	無	無	美國密蘇里大學企管碩士、政治大學政治系學士、台北富邦商業銀行(股)公司董事長、卓毅資本有限公司董事、富登金融控股私人有限公司北亞及大中華區總經理、 中國信託金融控股(股)公司法人金融執行長、總經理、花旗集團台灣區負責人	雄獅旅行社(股)公司董事、台灣聚合化學品(股)有限公司獨立董事統、一企業中國控股有限公司獨立非執行董事、富邦華一銀行有限公司監察人等	無	無	無	
							230,984	0.00	230,984	0.00	—	—	無	無						
董事	中華民國	嘉新水泥(股)公司 代表人：張剛綸	男 51-70 歲	113/5/21	3 年	101/6/21	239,629,776	3.17	239,629,776	3.17	—	—	無	無	美國麻省理工學院科技管理碩士、嘉新水泥(股)公司總經理	嘉新水泥(股)公司董事長、嘉新國際(股)公司董事長、雲嘉國際(股)公司董事長、財團法人嘉新兆福文化基金會董事長、財團法人時代基金會董事長、嘉新資產管理開發(股)公司董事、嘉北國際(股)公司董事、Chia Hsin Pacific Ltd.董事、台灣區水泥工業同業公會理事長等	無	無	無	
							—	—	—	—	264,484	0.00	無	無						
董事	中華民國	恆強投資(股)公司 代表人:王伯元	男 71 歲以上	113/5/21	3 年	92/6/26	112,457,746	1.49	112,457,746	1.49	—	—	無	無	美國卡內基美隆大學博士、中磊電子(股)公司董事長、台灣創投公會	中磊電子(股)公司榮譽董事長、怡和創投集團董事長、李國鼎科技發展基金會董事長、長風文教基金會副董事長、信昌電陶(股)公司董事、聯成化學科技	無	無	無	

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	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		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係	
							—	—	—	—	—	—	無	無	理事長、台灣玉山科技協會理事長	(股)公司獨立董事等				
董事	中華民國	中成開發投資(股)公司 代表人：辜公怡	男 31-50 歲	113/5/21	3 年	113/5/21	30,860,136	0.41	30,860,136	0.41	—	—	無	無	美國賓州大學華頓學院企管碩士、摩根士丹利投資銀行部門 副總裁、台灣水泥(股)公司副董事長、信昌化學工業(股)公司 董事長	國際中橡投資控股(股)公司董事長、林園先進材料科技(股)公司董事長、全循環經濟(股)公司董事長、允成投資(股)公司董事長、中成開發投資(股)公司董事長、協原化學(股)公司董事長、台灣通運倉儲(股)公司董事長、CCC USA Corp.董事、Continetal Carbon Company 董事長、Synpac (North Carolina),Inc.董事、Synpac GP Corporation 董事、CSRC (BVI) LTD. 董事、CSRC (SINGAPORE) PTE LTD. 董事、SYNPAC LTD. 董事、Continental Carbon Nanotechnologies, Inc.董事、Continental Carbon OYAK (Netherland) B.V.董事、能元科技(股)公司董事、台泥循環能源科技(股)公司董事、和平電力(股)公司董事、Chiefolk Company Limited 董事、Hong Kong Cement Company Limited 董事、Kong On Cement Holdings Ltd. 董事、中鋼碳素化學(股)公司董事、新台泥(杭州)企業運營管理有限公司 監事等	無	無	無	
							700,451	0.01	760,947	0.01	—	—	無	無						

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	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		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係	
董事	中華民國	富品投資(股)公司 代表人：溫堅	男 71歲以上	113/5/21	3年	92/6/26	85,225,165	1.13	85,225,165	1.13	—	—	無	無	美國賓州大學華頓學院企管碩士、中信投資(股)公司董事、國際中橡投資控股(股)公司董事、華邦電子(股)公司監察人、華邦電子(股)公司財務長、國泰投資信託(股)公司總經理、	無	無	無	無	
							—	—	—	—	—	—	無	無						
董事	中華民國	嘉新水泥(股)公司 代表人：王立心	女 51-70歲	113/5/21	3年	101/6/21	239,629,776	3.17	239,629,776	3.17	—	—	無	無	日本早稻田大學碩士、嘉新水泥(股)公司 執行長、TAS台北美國學校董事會副董事長	嘉和健康生活(股)公司董事長、嘉新國際(股)公司董事、嘉新綠能電力(股)公司董事、嘉新水泥(股)公司總經理、台灣女董事協會副理事長	無	無	無	
							—	—	—	—	—	—	無	無						
獨立董事	中華民國	王金山	男 71歲以上	113/5/21	3年	102/6/21	—	—	—	—	—	—	無	無	東吳大學會計系、台灣大學EMBA、勤業眾信聯合會計師事務所副董事長	國巨(股)公司董事、永豐餘投資控股(股)公司董事、富林塑膠工業(開曼)控股(股)公司獨立董事、台灣航業(股)公司獨立董事、達欣工程(股)公司獨立董事、本公司審計委員會召集人、提名委員會召集人、薪資報酬委員會委員、風險管理委員會委員、企業永續發展委員會委員及資訊安全管理委員會委員	無	無	無	註1

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	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		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內之關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係	
																等				
獨立董事	中華民國	周玲臺	女 51-70 歲	113/5/21	3 年	107/6/22	1 *200,000	0.00 *0.10	1 *200,000	0.00 *0.10	2	0.00	無	無	美國休士頓大學會計博士、美國休士頓大學會計碩士、台灣大學商學系國際貿易組學士、政治大學學務長、商學院副院長、會計系主任及專任教授 、北京光華大學管理學院兼任教授、財團法人公共電視常務監察人、F-晨星半導體公司獨立董事、是方電訊(股)公司獨立董事	將來商業銀行(股)公司獨立董事、國立政治大學名譽教授及會計系兼任教授、本公司薪資報酬委員會召集人、審計委員會委員、風險管理委員會委員、提名委員會委員、企業永續發展委員會委員及資訊安全管理委會等	無	無	無	
獨立董事	中華民國	林秀玲	女 71 歲以上	113/5/21	3 年	110/7/5	—	—	—	—	—	—	無	無	台灣大學法律系、國泰金融控股(股)公司 董事、東隆五金工業(股)公司董事、智邦科技(股)公司獨立董事、 理律法律事務所	八庫投資(股)公司董事長、八庫顧問(股)公司董事長、美好悠境投資(股)公司董事長、美好土地(股)公司董事長、承裕投資有限公司董事長、承裕財務顧問(股)公司董事長、承裕昇投資(股)公司董事長、理律法律事務所特約資深顧問、本公司風險管理委員會召集人、審計委員會委員、薪資報酬委員會	無	無	無	

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	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		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具有配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係	
															資深顧問	委員、提名委員會委員、企業永續發展委員會委員及資訊安全管理委員會委員等				
獨立董事	中華民國	張汝恬	女 71歲以上	113/5/21	3年	113/5/21	—	—	—	—	—	—	無	無	明尼蘇達大學企管碩士、國際中橡投資控股(股)公司薪資報酬委員會委員、中華民國資訊長協進會副理事長、資拓宏宇國際(股)公司顧問、中國信託金融控股公司資訊執行長、台灣彩券公司 董事	顧能有限公司執行副總、本公司資訊安全管理委員會召集人、審計委員會委員、薪資報酬委員會委員及風險管理委員會委員等	無	無	無	
獨立董事	中華民國	李念祖	男 51-70歲	113/5/21	3年	113/5/21	—	—	—	—	—	—	無	無	哈佛大學法學碩士、台灣大學法學碩士、臺灣大學、東吳大學兼任教授、中華民國仲裁協會名譽理事長、中華民國國際法學會理事長、總統府人權諮詢委員會委員、理律法律事務所所長	—	無	無	無	註2

註1：王金山獨立董事於民國113年11月11日董事會決議委任為提名委員會委員，並於同日召開提名委員會由全體委員推選為召集人。
註2：李念祖先生於民國113年10月9日因個人因素辭任獨立董事及各功能性委員會委員。

2.監察人：本公司已設置審計委員會，故不適用。

3.法人股東之主要股東

法人股東之主要股東

法人股東名稱	法　人　股　東　之　主　要　股　東
嘉利實業(股)公司	張安平(65.3%)、嘉新水泥股份有限公司(13.71%)、龍泉投資股份有限公司(13.45%)、辜懷如(5.51%)
財團法人辜公亮文教基金會	中國信託商業銀行(股)公司(62%)
嘉新水泥(股)公司	嘉新國際(股)公司(16.44%)、松佐投資(股)公司(8.88%)、張永平(5.39%)、台灣水泥(股)公司(3.54%)、達和航運(股)公司(3.33%)、康浩實業(股)公司(2.23%)、財團法人嘉新兆福文化基金會(1.92%)、佐佑投資(股)公司(1.89%)、顧國輝(1.74%)、嘉利實業(股)公司(1.70%)
國際中橡投資控股(股)公司	台灣水泥(股)公司(15.59%)、中信投資(股)公司(2.80%)、信昌投資(股)公司 (2.23%)、中成開發投資(股)公司(1.50%)、美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶(1.21%)、美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶(1.17%)、聯誠貿易(股)公司(1.16%)、花旗(台灣) 商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶(1.12%)、全球人壽保險(股)公司(1.02%)、渣打託管 iShares 新興市場 ETF(0.91%)
富品投資(股)公司	辜萱慧(49.9995%)、侯天儀(25.10%)、辜公愷(24.90%)、恆強投資(股)公司 (0.0005%)
泰和興業(股)公司	興城投資(股)公司(100%)
恆強投資(股)公司	侯天儀(49.50%)、辜公愷(24.90%)、辜萱慧(25.5995%)、富品投資(股)公司(0.0005%)

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。

4.法人股東之主要股東為法人者其主要股東

法人名稱	法　人　之　主　要　股　東
嘉新水泥(股)公司	嘉新國際(股)公司(16.44%)、松佐投資(股)公司(8.88%)、張永平(5.39%)、台灣水泥(股)公司(3.54%)、達和航運(股)公司(3.33%)、康浩實業(股)公司(2.23%)、財團法人嘉新兆福文化基金會(1.92%)、佐佑投資(股)公司(1.89%)、顧國輝(1.74%)、嘉利實業(股)公司(1.70%)
龍泉投資股份有限公司	張安平(96.32%)、辜懷如(1.05%)
中國信託商業銀行(股)公司	中國信託金融控股(股)公司(100%)
嘉新國際(股)公司	嘉新水泥(股)公司(87.18%)、嘉泥建設開發(股)公司(10.41%)、嘉珉(股)公司(0.52%)、松佐投資(股)公司(0.42%)、張如平(0.25%)、張永平(0.22%)、鍾仲廉(0.19%)、佐佑投資(股) 公司(0.16%)、張安平(0.12%)、王建國(0.11%)
松佐投資(股)公司	張永平(59.47%)、嘉泥建設開發(股)公司(14.52%)
台灣水泥(股)公司	嘉新水泥(股)公司(3.35%)、中信投資(股)公司(2.74%)、台新國際商業銀行(股)公司受託保管國泰台灣高股息傘型證券投資信託基金之台灣 ESG 永續高股息 ETF 證券投資信託基金專戶(1.92%)、舊制勞工退休基金(1.90%)、嘉新國際(股)公司(1.63%)、國際中橡投資控股(股)公司(1.59%)、恆強投資(股)公司(1.57%)、台灣人壽保險(股)公司(1.40%)、臺灣銀行(股)公司公教保險部(1.39%)、中華郵政(股)公司(1.38%)
達和航運(股) 公司	台灣水泥(股)公司(64.79%)、台灣通運倉儲(股)公司(29.38%)、信昌投資(股)公司(0.02%)
康浩實業(股)公司	美克森企業(股)公司(54.5%)、張仙平(10.5%)
財團法人嘉新兆福文化基金會	嘉新水泥(股)公司(100%)

5.董事及監察人所具專業知識及獨立性情形

條件 姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形(註 2)												兼任其他公開發行公司獨立董事家數
	商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
張安平			✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
程耀輝			✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
駱錦明	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
焦佑鈞			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
陳聖德			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		1
張剛綸			✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
王伯元			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		1
辜公怡			✓			✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓		-
溫堅			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
王立心			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
王金山	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3
周玲臺	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
林秀玲			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
張汝恬				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-

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

（1） 非為公司或其關係企業之受僱人。

（2） 非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，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、二親等以內親屬或三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。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。

（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。

（11） 未有公司法第 30 條各款情事之一

（12） 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

6.董事會多元化及獨立性

(1)董事會多元化：

本本公司之董事會應指導公司策略、監督管理階層、對公司及股東負責，其公司治理制度之各項作業與安排，應確保董事會依照法令、公司章程之規定或股東會決議行使職權；本公司設有「提名委員會」並採行「候選人提名制度」，所有董事候選人係由「提名委員會」進行提名及資格審查，並由董事會決議通過後，送請股東會選任之。依本公司之「公司治理守則」，董事會之組成需考量多元化，除具備職務所需之知識、技能外並具有產業之不同專業背景經歷、技能及素養。

本公司第 24 屆董事會由 15 席董事組成，包含 5 席獨立董事，獨立董事人數佔全體董事席次占比為 33%；具員工身分之董事占比為 13%；女性董事占比為 27%；董事年齡介於 31~50 歲者為 2 席，51 歲以上者為 13 席。其中多位董事亦擔任其他上市公司之董事長或董事，董事們的豐富學識、個人洞察力和商業營運判斷力，具備卓越領導能力及決策能力，深受本公司倚重。

(2)具體管理目標：

董事於董事會中聽取經營團隊的報告，並給予指導與建議，與經營團隊保持良好的溝通，共同為股東創造最大利益。本公司亦注重董事會成員組成之性別平等，本公司董事成員包含不同性別董事，男性董事占比 73%（11 位），女性董事佔比 27%（4 位），未來擬定目標為提高女性董事席次至少佔全體董事席次 33%（5 位），未來董事改選仍將優先徵詢女性董事人選，以利達成目標。
。

(3)獨立性：

本本公司現任董事會成員共 15 位，其中獨立董事為 5 位，占比為 33%。截至民國 112 年底，獨立董事均符合金融監督管理委員會證券期貨局有關獨立董事之規範，且各董事及獨立董事間無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 及第 4 項之情事。

(五)發起人：不適用

(六)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.董事(含獨立董事)之酬金

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		領取來自子公司以外轉投資事業母公司酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)(註 1)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)						
																本公司		財務報表內所有公司				
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
董事長	嘉利實業(股)公司 代表人：張安平	29,640	34,516	—	—	88,018	88,018	1,125	1,125	1.19%	1.24%	9,768	9,768	62	62	355	—	355	—	1.29%	1.34%	5,446
董事	財團法人辜公亮文教基金會 代表人：陳聖德																					
董事	嘉新水泥(股)公司 代表人：張剛綸																					
董事	國際中橡投資控股(股)公司 代表人：駱錦明																					
董事	富品投資(股)公司 代表人：王伯元																					
董事	泰和興業(股)公司 代表人：辜公怡																					
董事	富品投資(股)公司 代表人：謝其嘉																					
董事	嘉新水泥(股)公司 代表人：陳啟德																					
董事	恆強投資(股)公司 代表人：溫堅																					
董事	恆強投資(股)公司 代表人：劉純穎																					
獨立董事	焦佑鈞																					
獨立董事	王金山																					
獨立董事	周玲臺																					
獨立董事	林美花																					
獨立	林秀玲																					

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		領取來自子公司以外轉投資事業母公司酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)(註 1)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)						
																本公司		財務報表內所有公司				
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
董事																						
*除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：0 元。																						

註 1：本公司民國 112 年度費用化退職退休金之提列提撥金額為 62 仟元，無實際給付退職退休金。

給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	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	辜公怡、陳聖德、王伯元、謝其嘉駱錦明、張剛綸、陳啟德、劉純穎、溫堅	陳聖德、王伯元、 謝其嘉、駱錦明、 張剛綸、陳啟德、 劉純穎	陳聖德、王伯元、 謝其嘉、駱錦明、 張剛綸、陳啟德、 劉純穎、溫堅	陳聖德、王伯元、 謝其嘉、駱錦明、張剛綸、陳啟德、 劉純穎
2,000,000 元(含)～5,000,000 元(不含)	焦佑鈞、王金山、 周玲臺、林美花、 林秀玲	辜公怡、焦佑鈞、 王金山、周玲臺、 林美花、林秀玲、 溫堅	焦佑鈞、王金山、 周玲臺、林美花、 林秀玲、辜公怡	焦佑鈞、王金山、 周玲臺、林美花、林秀玲、溫堅
5,000,000 元(含)～10,000,000 元(不含)	嘉利實業、泰和興業、 辜公亮文教基金會、 國際中橡投資控股	嘉利實業、泰和興業、 辜公亮文教基金會、 國際中橡投資控股	嘉利實業、泰和興業、 辜公亮文教基金會、 國際中橡投資控股	辜公怡、嘉利實業、 泰和興業、 辜公亮文教基金會、 國際中橡投資控股
10,000,000 元(含)～15,000,000 元(不含)	富品投資、嘉新水泥、 恆強投資	富品投資、嘉新水泥、 恆強投資	富品投資、嘉新水泥、 恆強投資	富品投資、嘉新水泥、 恆強投資
15,000,000 元(含)～30,000,000 元(不含)	張安平	張安平	—	—
30,000,000 元(含)～50,000,000 元(不含)	—	—	張安平	張安平
50,000,000 元(含)～100,000,000 元(不含)	—	—	—	—
100,000,000 元以上	—	—	—	—
總計	22	22	22	22

2.監察人之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)：不適用`

3.企業團總執行長、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(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
企業團總執行長	張安平	87,018	91,800	2,889	2,889	50,388	50,493	13,812	–	13,812	–	154,106 1.93%	158,993 1.99%	–
總經理	程耀輝													
資深副總經理	黃健強													
資深副總經理	呂克甫													
副總經理	葛保羅													
副總經理	王建全													
財務長	于明仁													
副總經理(註 1)	葉毓君													
副總經理(註 1)	劉鳳萍													
資安長	張年旺													

註 1：葉毓君女士於民國 112 年 2 月 1 日晉升副總經理；劉鳳萍女士於民國 112 年 2 月 1 日晉升副總經理。

給付本公司企業團總執行長、各個總經理及副總經理酬金級距	企業團總執行長、總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	張年旺	張年旺
2,000,000 元(含)～5,000,000 元(不含)	—	—
5,000,000 元(含)～10,000,000 元(不含)	黃健強、呂克甫、葛保羅、王建全	葛保羅、王建全
10,000,000 元(含)～15,000,000 元(不含)	于明仁、葉毓君、劉鳳萍	黃健強、呂克甫、于明仁、葉毓君、劉鳳萍
15,000,000 元(含)～30,000,000 元(不含)	張安平	—
30,000,000 元(含)～50,000,000 元(不含)	—	張安平
50,000,000 元(含)～100,000,000 元(不含)	程耀輝	程耀輝
100,000,000 元以上	—	—
總計	10	10

(4)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

112 年 12 月 31 日/單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票金額(註 1)	現金金額(註 1)	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	企業團總執行長	張安平				
	總經理	程耀輝	—	18,107	18,107	0.23%
	資深副總經理	黃健強				
	資深副總經理	呂克甫				
	副總經理	葛保羅				
	副總經理	王建全				
	副總經理	劉鳳萍				
	副總經理	葉毓君				
	財務長	于明仁				
	資深協理	蔡國嶼				
	資深協理兼會計主管	葉國宏				
	資深協理	丘惠生				
	資深協理	邱鈺文				
	協理	辜公怡				
	協理	藍岑蔚				
	協理兼公司治理主管	賴家柔				
	協理	魏家珮				
	協理	李國源				
	協理	蔣政道				
	協理	陳銀華				
	協理	陳怡中				
	資安長	張年旺				
	協理(註 1)	呂秀芬				
	資深經理	陳進益				
	資深經理	吳雲德				
	資深經理	陳技竫				
	資深經理	梁詩聖				
	資深經理(註 1)	許雪卿				
	經理兼稽核主管	曹家華				
	經理(註 1)	蕭立奇				
	資深副理	張毓揚				
	協理(註 2)	余金龍				
	協理(註 2)	陳光熙				
	資深副理(註 2)	吳子揚				

註 1：呂秀芬女士於民國 113 年 2 月 1 日新任；許雪卿女士於民國 113 年 2 月 19 日新任；蕭立奇先生於民國 113 年 3 月 1 日新任。

註 2：余金龍先生於民國 112 年 12 月 31 日解任；陳光熙先生於民國 112 年 6 月 30 日解任；吳子揚先生於民國 112 年 9 月 25 日解任。

2.分別比較說明本公司及合併報告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個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

(1)最近二年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占財務報告稅後純益比例之分析

職稱	酬金總額占稅後純益比例			
	112 年度		111 年度	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董　　事	1.61%	1.67%	2.22%	2.33%
企業團總執行長、總經理及副總經理	1.93%	1.99%	1.72%	2.38%

註 1：本公司已於 104 年 6 月 18 日股東會決議設立審計委員會，故已無監察人。

(2)給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

本公司董事之報酬，授權董事會依各該董事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。本公司總經理之薪資報酬，由薪資報酬委會審議，並提報董事會核定；副總經理職(含)以上之薪資報酬，依其個人績效達成率及貢獻度，由薪資報酬委員會審議核定。

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 條規定分派員工酬勞及董事酬勞，以使未來風險發生之可能性降至最低。

四、資本及股份

(一)股份種類

截至民國 113 年 11 月 11 日，單位：股

股份種類	核定股本				
	流通在外股份			未發行股份	合計
	已上市(註)	未上市	合計		
記名式普通股	7,551,181,742	－	7,551,181,742	2,248,818,258	9,800,000,000
特別	200,000,000	－	200,000,000	－	200,000,000

註：內含 112 年 1 月 11 日至 112 年 2 月 15 日買回 20,000,000 股庫藏股。

(二)股本形成經過

1.最近五年度及截至公開說明書刊印日止股本變動之情形

截至民國 113 年 11 月 11 日，單位：新台幣元；股

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註				
						股本來源			以現金以外之財產抵充股款者	其他
		股數	金額	股數	金額	盈餘轉增資	資本公積轉增資	現金增資		
84.08	10	1,650,000,000	16,500,000,000	1,280,787,200	12,807,872,000	1,372,272,000	－	－	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	－	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	－	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	－	無	無
90.08	10	2,757,386,600	27,573,866,000	2,443,386,600	24,433,866,000	－	711,666,000	－	無	無
90.09	25	2,757,386,600	27,573,866,000	2,607,386,600	26,073,866,000	－	－	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	－	488,677,320	－	無	無
92.09	10	3,157,386,600	31,573,866,000	2,710,396,409	27,103,964,090	541,420,770	－	－	無	無
93.09	10	3,507,386,600	35,073,866,000	2,809,764,407	28,097,644,070	993,679,980	－	－	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	－	－	無	無
95.04	10	4,007,386,600	40,073,866,000	2,991,886,496	29,918,864,960	－	－	－	無	425,352,090 (註4)
95.06	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,131,344,565	31,313,445,650	－	－	－	無	1,394,580,690 (註4)
95.09	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,181,438,776	31,814,387,760	－	－	－	無	500,942,110 (註4)
95.09	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,236,097,960	32,360,979,600	546,591,840	－	－	無	無
95.10	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,072,097,960	30,720,979,600	－	－	－	無	(1,640,000,000) (註5)
96.01	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,141,612,870	31,416,128,700	－	－	－	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	－	－	－	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	－	－	無	無
97.08	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,292,175,869	32,921,758,690	435,386,720	－	－	無	無
99.12	27	4,007,386,600	40,073,866,000	3,692,175,869	36,921,758,690	－	－	4,000,000,000 (註6)	無	無
100.06	10	6,000,000,000	60,000,000,000	3,692,175,869	36,921,758,690	－	－	－	無	無
106..11	10	6,000,000,000	60,000,000,000	4,246,509,010	42,465,090,100	－	－	－	無	5,543,331,410 (註7)
107.08	10	6,000,000,000	60,000,000,000	4,670,559,911	46,705,599,110	4,240,509,010	－	－	無	無
107.09	10	6,000,000,000	60,000,000,000	5,108,059,911	51,080,599,110	－	－	4,375,000,000 (註8)	無	無

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註				
						股本來源			以現金以外之財產抵充股款者	其他
		股數	金額	股數	金額	盈餘轉增資	資本公積轉增資	現金增資		
108.01	10	6,000,000,000	60,000,000,000	5,308,059,911	53,080,599,110	—	—	2,000,000,000 (註 9) (特別股)	無	無
108.06	10	7,000,000,000	70,000,000,000	5,308,059,911	53,080,599,110	—	—	—	無	無
108.09	10	7,000,000,000	70,000,000,000	5,665,619,204	56,656,192,040	3,575,592,930	—	—	無	無
109.09	10	7,000,000,000	70,000,000,000	5,938,500,164	59,385,001,640	2,728,809,600	—	—	無	無
109.10	10	7,000,000,000	70,000,000,000	5,941,400,721	59,414,007,210	—	—	—	無	29,005,570 (註 10)
110.02	10	7,000,000,000	70,000,000,000	6,010,254,882	60,102,548,820	—	—	—	無	688,541,610 (註 10)
110.03	10	7,000,000,000	70,000,000,000	6,095,645,647	60,956,456,470	—	—	—	無	853,907,650 (註 10)
110.06	10	7,000,000,000	70,000,000,000	6,157,440,327	61,574,403,270	—	—	—	無	617,946,800 (註 10)
110.08	10	7,000,000,000	70,000,000,000	6,323,580,010	63,235,800,100	—	—	—	無	1,661,396,830 (註 10)
110.11	10	7,000,000,000	70,000,000,000	6,324,200,257	63,242,002,570	—	—	—	無	6,202,470 (註 10)
110.12	10	7,000,000,000	70,000,000,000	6,325,234,002	63,252,340,020	—	—	—	無	10,337,450 (註 10)
111.08	10	8,500,000,000	85,000,000,000	6,936,851,342	69,368,513,420	6,116,173,400	—	—	無	無
111.09	10	8,500,000,000	85,000,000,000	6,936,181,742	69,361,817,420	—	—	—	無	(6,696,000) (註 11)
111.10	10	8,500,000,000	85,000,000,000	7,356,181,742	73,561,817,420	—	—	4,200,000,000 (註 12)	無	無
112.11	10	10,000,000,000	100,000,000,000	7,751,181,742	77,511,817,420	—	—	3,950,000,000 (註 13)	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，現金增資發行價格 36 元。
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，現金增資發行價格 20 元。
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。
6. 係現金增資發行普通股 400,000,000 股，奉行政院金融監督管理委員會於 99 年 11 月 05 日金管證發字第 0990059240 號函核准。
7. 增資發行新股 554,333,141 股受讓台泥國際集團有限公司股份，奉金融監督管理委員會 106 年 11 月 6 日金管證發字第 1060041014 號函核准。
8. 係現金增資發行普通股 375,000,000 股至 468,750,000 股，參與發行海外存託憑證 75,000,000 單位至 93,750,000 單 位，總金額約美金 440,000,000 元至 550,000,000 元，業經金融監督管理委員會民國 107 年 7 月 25 日金管證發字第 10703258531 號函核准。
9. 係現金增資發行第二次特別股 200,000,000 股，業經金融監督管理委員會民國 107 年 7 月 25 日金管證發字第 1070325853 號函核准。
10. 係發行民國 107 年度海外第一次無擔保可轉換公司債轉換普通股，其公司債總額上限業經金融監督管理委員會民國 107 年 7 月 25 日金管證發字第 10703258532 號函核准。
11. 係庫藏股註銷 669,600 股，業經經濟部 111 年 9 月 2 日經授商字第 11101163360 號函核准。
12. 係現金增資發行普通股 420,000,000 股，參與發行海外存託憑證 84,000,000 單位，總金額約美金 425,040,000 元，業經金融監督管理委員會 111 年 9 月 27 日金管證發字第 1110356873 號函核准。
13. 係現金增資發行普通股 395,000,000 股，參與發行海外存託憑證 79,000,000 單位，總金額約美金 384,730,000 元，業 經金融監督管理委員會民國 112 年 10 月 2 日金管證發字第 1120356293 號函核准。

2.最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募普通股辦理情形：無。

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

(1)普通股

除息停止過戶日 113 年 7 月 3 日：單位：股

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外國人	庫藏股	合計
人數	41	173	2,150	544,455	1,505	1	548,325
持有股數	12,853,535	645,955,122	1,975,277,203	3,705,199,950	1,191,895,932	20,000,000	7,551,181,742
持有比率%	0.17%	8.55%	26.16%	49.08%	15.78%	0.26%	100.00%

(2)特別股

除息停止過戶日 113 年 7 月 3 日：單位：股

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外國人	庫藏股	合計
人數	2	21	87	21	8,293	—	8,424
持有股數	6,494	118,270,872	71,560,405	126,822	10,035,407	—	200,000,000
持有比率%	0.00%	59.14%	35.78%	0.06%	5.02%	—	100.00%

2.股權分散情形

(1)普通股

除息停止過戶日 113 年 7 月 3 日；每股面額 10 元

持股分級	股東人數	持有股數	持有比率%
1-999	129,937	25,045,297	0.33%
1,000-5,000	275,969	607,480,821	8.04%
5,001-10,000	67,946	495,973,277	6.57%
10,001-15,000	27,545	337,173,891	4.47%
15,001-20,000	13,732	244,621,036	3.24%
20,001-30,000	13,400	330,080,106	4.37%
30,001-40,000	5,910	206,291,121	2.73%
40,001-50,000	3,544	161,450,692	2.14%
50,001-100,000	6,032	419,521,290	5.56%
100,001-200,000	2,475	335,616,868	4.44%
200,001-400,000	921	251,961,066	3.34%
400,001-600,000	309	150,705,770	2.00%
600,001-800,000	131	90,757,146	1.20%
800,001-1,000,000	90	81,184,832	1.08%
1,000,001 股以上	384	3,813,318,529	50.49%
合計	548,325	7,551,181,742	100.00%

(2)特別股

除息停止過戶日 113 年 7 月 3 日；每股面額 10 元

持股分級	股東人數	持有股數	持有比率%
1-999	6,423	797,693	0.40%
1,000-5,000	1,706	2,455,077	1.23%

5,001-10,000	118	883,094	0.44%
10,001-15,000	43	518,147	0.26%
15,001-20,000	30	536,699	0.27%
20,001-30,000	22	546,261	0.27%
30,001-40,000	10	355,030	0.18%
40,001-50,000	13	585,421	0.29%
50,001-100,000	22	1,631,894	0.82%
100,001-200,000	9	1,263,336	0.63%
200,001-400,000	4	1,339,300	0.67%
400,001-600,000	3	1,616,000	0.81%
600,001-800,000	4	2,772,130	1.39%
800,001-1,000,000	2	1,779,521	0.89%
1,000,001 股以上	15	182,920,397	91.45%
合計	8,424	200,000,000	100.00%

3.主要股東名單：持股比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

(1)普通股

除息停止過戶日113年7月3日；單位：股

主要股東名稱	持有總股數	持股比率%
嘉新水泥股份有限公司	239,629,826	3.17%
台新國際商業銀行股份有限公司受託保管國泰台灣高股息傘型證券投資信託基金之台灣ＥＳＧ永續高股息ＥＴＦ證券投資信託基金專戶	215,033,748	2.85%
中信投資股份有限公司	186,189,210	2.47%
舊制勞工退休基金	127,695,767	1.69%
嘉新國際股份有限公司	116,912,847	1.55%
國際中橡投資控股股份有限公司	113,896,285	1.51%
恆強投資股份有限公司	112,457,746	1.49%
中華郵政股份有限公司	104,456,746	1.38%
台灣人壽保險股份有限公司	100,531,192	1.33%
臺灣銀行股份有限公司公教保險部	99,341,262	1.32%

(2)特別股

除息停止過戶日113年7月3日；單位：股

主要股東名稱	持有總股數	持股比率%
中國人壽保險股份有限公司	40,000,000	20.00%
南山人壽保險股份有限公司	30,000,000	15.00%
元大商業銀行股份有限公司	28,350,000	14.18%
中華郵政股份有限公司職工退休基金管理委員會	27,650,000	13.83%
新制勞工退休基金	20,000,000	10.00%
勞工保險基金	12,000,000	6.00%
臺銀人壽辦理軍人保險準備金運用專戶	6,337,000	3.17%

元大人壽保險股份有限公司	3,825,000	1.91%
遠東國際商業銀行股份有限公司	3,173,000	1.59%
旺旺友聯產物保險股份有限公司	2,785,000	1.39%

4.監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形：不適用。

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止董事、監察人、經理人及持股超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(1)董事、監察人、經理人及大股東股權移轉及股權質押變動情形

職稱	姓名	111 年度		112 年度		當年度截至 11 月 11 日	
		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	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
董事長	嘉利實業（股）公司代表人：張安平	303,074	—	—	—	—	—
董事	財團法人辜公亮文教基金會代表人：陳聖德	316,652	—	—	—	—	—
董事	嘉新水泥（股）公司 代表人：張剛綸 代表人：王立心	21,770,320	—	—	—	—	—
董事	國際中橡投資控股(股)公司代表人：駱錦明	10,347,454	—	—	—	—	—
董事	泰和興業（股）公司代表人：程耀輝	603,879	—	—	—	—	—
董事	富品投資（股）公司 代表人：溫堅	7,742,688	—	—	—	—	—
董事	恆強投資（股）公司 代表人：王伯元	10,216,763	—	—	—	—	—
董事	興城投資股份有限公司 代表人：焦佑鈞 (就任日期:113/5/21)	—	—	—	—	—	—
董事	中成開發投資股份有限公司 代表人：辜公怡 (就任日期:113/5/21)	—	—	—	—	—	—
獨立董事	王金山	—	—	—	—	—	—
獨立董事	張汝恬 (就任日期:113/5/21)	—	—	—	—	—	—
獨立董事	周玲臺	—	—	—	—	—	—
獨立董事	林秀玲	—	—	—	—	—	—
企業團總執行長	張安平	219,798	—	1,416,000 (1,416,000)	—	424,800	—
總經理	程耀輝	—	—	350,000 (350,000)	—	105,000	—
資深副總經理	黃健強	206,898 (100,000)	—	165,996 (100,000)	—	106,995	—

職稱	姓名	111 年度		112 年度		當年度截至 11 月 11 日	
		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	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
資深副總經理	呂克甫	143,799 (100,000)	—	165,996 (100,000)	—	106,995	—
副總經理	葛保羅	192,221 (130,000)	—	95,895 (20,000)	—	92,894	—
副總經理	王建全	34,884	—	16,499	—	21,999	—
副總經理	劉鳳萍	53,968 (30,000)	—	19,798	—	23,098	—
副總經理	葉毓君	105,224 (80,000)	—	36,297	—	39,597	—
財務長兼會計主管	于明仁	0	—	130,000 (130,000)	—	39,000	—
資深協理	蔡國嶼	165,562 (80,000)	—	69,396 (10,000)	—	73,395	—
資深協理兼稽核主管	葉國宏	101,127 (80,000)	—	46,297 (10,000)	—	42,597	—
資深協理	丘惠生	—	—	—	—	—	—
資深協理	邱鈺文	36,810 (30,000)	—	26,498 (10,000)	—	21,698	—
資深協理	魏家珮	124,195 (82,000)	—	82,997 (50,000)	—	50,197	—
董事兼協理	辜公怡	139,139 (50,000)	—	49,497	—	60,496	—
協理	藍岑蔚	72,787 (50,000)	—	19,799	—	20,899	—
協理兼公司治理主管	賴家柔	43,200 (30,000)	—	16,498	—	18,698	—
協理	李國源	43,650 (30,000)	—	38,148 (20,000)	—	26,898	—
協理	蔣政道	81,678 (70,000)	—	26,398	—	27,498	—
協理	陳銀華	69,990 (50,000)	—	32,998	—	38,498	—
協理	陳怡中	—	—	39,597	—	47,297	—
資安長	張年旺	59,597 (30,000)	—	46,498 (30,000)	—	27,698	—
協理	呂秀芬 (就任日期:113/2/1)	—	—	—	—	—	—
協理	王彬墀 (就任日期:113/4/8)	—	—	—	—	—	—
協理	陳進益	68,982 (60,000)	—	19,799	—	19,799	—

職稱	姓名	111 年度		112 年度		當年度截至 11 月 11 日	
		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	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
資深經理	吳雲德	33,719 (30,000)	—	9,899	—	9,899	—
資深經理	陳技崢	—	—	59,899 (50,000)	—	24,899	—
資深經理	許雪卿 (就任日期:113/2/19)	—	—	—	—	4,950	—
資深經理	陳振源 (就任日期:113/11/11)	—	—	—	—	5,000	—
經理	蕭立奇 (就任日期:113/3/1)	—	—	—	—	26,398	—
資深副理	陳竹村 (就任日期:113/4/26)	—	—	—	—	8,249	—
資深副理	易俊達 (就任日期:113/6/18)	—	—	—	—	—	—
資深經理	梁詩聖 (解任日期:113/11/11)	—	—	18,149	—	19,249	—
經理兼稽核主管	曹家華 (解任日期:113/10/21)	20,000 (20,000)	—	6,000	—	7,198	—
獨立董事	李念祖 (解任日期:113/10/9)	—	—	—	—	—	—
董事	恆強投資（股）公司 代表人：劉純穎 (解任日期:113/5/21)	10,216,763	—	—	—	—	—
董事	富品投資（股）公司 代表人：謝其嘉 (解任日期:113/5/21)	7,742,688	—	—	—	—	—
獨立董事	焦佑鈞 (解任日期:113/5/21)	—	—	—	—	—	—
獨立董事	林美花 (解任日期:113/5/21)	—	—	—	—	—	—
資深副理	張毓揚 (解任日期:113/6/18)	28,000 (28,000)	—	11,549 (11,549)	—	12,649	0
協理	余金龍 (解任日期:112/12/31)	63,029 (40,000)	—	13,199	—	—	—
協理	陳光熙 (解任日期:112/6/30)	41,159 (30,000)	—	13,199	—	—	—
資深副理	吳子揚 (解任日期:112/9/25)	10,000 (10,000)	—	3,300	—	—	—
總經理	李鐘培 (解任日期:111/8/10)	121,595 (10,000)	—	—	—	—	—
資深協理	黃麟添 (解任日期:112/3/17)	429	—	—	—	—	—
協理	洪維爵 (解任日期:111/7/31)	23,823	—	—	—	—	—
協理	宋又新 (解任日期:111/10/3)	12,586	—	—	—	—	—

職稱	姓名	111 年度		112 年度		當年度截至 11 月 11 日	
		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	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
協理	張修豪 (就任日期:113/4/15) (解任日期:113/7/23)	—	—	—	—	—	—
資深經理	李明達 (解任日期:112/2/1)	14,299 (10,000)	—	—	—	—	—
經理	劉志仁 (解任日期:111/6/30)	20,000 (20,000)	—	—	—	—	—

(2)股權移轉之相對人為關係人者資訊：無此情事。

(3)股權質押之相對人為關係人者資訊：無此情事。

6.持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

姓名	本人持有股份		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關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	名稱	關係	
嘉新水泥股份有限公司代表人：張剛綸	239,629,826	3.35	—	—	無	無	嘉新國際（股）公司	董事長同一人	
							嘉新國際（股）公司	公司之董事	
	—	—	264,484	0.00	無	無	嘉新國際（股）公司	董事長同一人	
中信投資股份有限公司代表人：侯天儀	196,189,210	2.74	—	—	無	無	恆強投資（股）公司	公司之董事	
	9,460,616	0.13	—	—	無	無	恆強投資（股）公司	董事長同一人	
台新國際商業銀行(股)公司受託保管國泰台灣高股息傘型證券投資信託基金之台灣 ESG 永續高股息 ETF 證券投資信託基金專戶	137,062,748	1.92	—	—	無	無	無	無	
舊制勞工退休基金	135,744,767	1.90	—	—	無	無	無	無	
嘉新國際(股)公司代表人：張剛綸	116,912,847	1.63	—	—	無	無	嘉新水泥（股）公司	董事長同一人	
							嘉新水泥（股）公司	公司之董事	
	—	—	264,484	0.00	無	無	嘉新水泥（股）公司	董事長同一人	
國際中橡投資控股(股)公司 代表人：辜公怡	113,896,285	1.59	—	—	無	無	無	無	
	700,451	0.01	—	—	無	無	無	無	
恆強投資(股)公司代表人：侯天儀	112,457,746	1.57	—	—	無	無	中信投資（股）公司	公司之董事	
	9,460,616	0.13	—	—	無	無	中信投資（股）公司	董事長同一人	
台灣人壽保險(股)公司代表人：鄭泰克	110,531,192	1.40	—	—	無	無	無	無	
	101,193	0.00	—	—	無	無	無	無	
臺灣銀行(股)公司公	99,391,262	1.39	—	—	無	無	無	無	

教保險部									
中華郵政(股)公司代表人：吳宏謀	98,949,746	1.38	－	－	無	無	無	無	
	－	－	－	－	無	無	無	無	

(四)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		111 年	112 年	當年度截至113年9月30日(註8)
每股市價(註1)	最高		50.20	40.25	35.20
	最低		29.80	31.35	30.80
	平均		40.51	36.02	33.04
每股淨值(註2)	分配前		29.64	29.87	31.94
	分配後		29.10	28.85	不適用
每股盈餘	加權平均股數		7,192,853	7,659,839	7,531,182
	每股盈餘(註3)		0.74	1.06	0.93
每股股利	現金股利		0.50	1.00	不適用
	無償配股	盈餘配股	－	－	不適用
		資本公積配股	－	－	不適用
	累積未付股利(註4)		－	－	不適用
投資報酬分析	本益比(註5)		54.74	33.98	35.52
	本利比(註6)		81.02	36.02	不適用
	現金股利殖利率(註7)		0.01	0.03	不適用

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：每股淨值、每股盈餘，係依 113 年 9 月 30 日經會計師核閱之資料計算。

(五)公司股利政策及執行狀況

1.公司章程所訂之股利政策

本公司章程第 26 條所定之股利政策如下：

本公司每年決算所得純益，除依法提繳所得稅，彌補累積虧損，次提撥百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本總額時，得不再提撥，其餘加計累積未分配盈餘，必要時得依相關法令規定提撥或迴轉特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，就其餘額於依本章程第五條之一規定分派特別股股息後，再予分派普通股股利，分派比率依本條第二項之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，餘額配發股票股利。

2.本年度擬(已)議股利分派之情形

本公司業經民國 113 年 5 月 21 日股東會決議通過，未來依相關規定辦理。

單位：新台幣元

特別股現金股利(1.76362329 元/股)	352,724,658
普通股現金股利(1 元/股)	7,531,181,742

(六)本年度擬(已)議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(七)員工、董事及監察人酬勞

1.公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍

本公司當年度如有獲利，應提撥：

(1)員工酬勞：萬分之一至百分之三。

(2)董事酬勞：不高於百分之一。

但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項第一款及第二款比例提撥員工酬勞及董事酬勞。

員工酬勞得以股票或現金為之，且發給對象得包括符合一定條件之從屬公司員工。

2.本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估計數有差異時之會計處理

本公司 112 年度員工及董事酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時,則依會計估計變動處理,於次一年度調整入帳。

3.董事會通過分派酬勞情形:本公司 113 年 3 月 20 日董事會通過以現金配發民國 112 年度員工酬勞金額為 73,954,817 元及董事酬勞金額為 88,018,454 元，員工酬勞與民國 112 年度估列數相同，董事酬勞較民國 112 年度估列數減少 16,432 元，差異係會計估計變動並調整列為民國 113 年度損益。本次無以股票配發員工酬勞之情事，故不適用。

4.股東會報告分派酬勞情形及結果：

本公司於 113 年 5 月 21 日股東會報告以現金配發員工酬勞金額為 73,954,817 元及董事酬勞金額為 88,018,454 元，員工及董事酬勞與 112 年度帳上估列數減少 16,432 元，差異係會計估計變動並調整列為民國 113 年度損益。

5.前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形(包括分派股數、金額及股價)、其與認列員工、及董事及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	董事會決議 (民國 113 年 3 月 20 日)
員工現金酬勞之分派金額	73,954,817
董事現金酬勞之分派金額	88,018,454

(八)公司買回本公司股份情形：

買回期次	第五次（期）
買回目的	轉讓股份予員工
買回期間	112.01.11~112.02.15
買回區間價格（新台幣元）	平均價格 36.62
已買回股份種類及數量（股）	普通股 20,000,000 股
已買回股份金額（新台幣元）	732,458,798
已買回數量占預定買回數量之比率 (%)	100
已辦理銷除及轉讓之股份數量（股）	0
累積持有本公司股份數量（股）	20,000,000
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比例（%）	0.26

註：以上資料係截至刊印日 113 年 3 月 20 日止。

五、公司債(含海外公司債)辦理情形：

(一)尚未償還及辦理中之公司債：

公司債種類	一〇七年度第一次無擔保普通公司債	一〇八年度第一次無擔保普通公司債	一〇九年度第一次無擔保普通公司債
發行日期	107 年 6 月 21 日	108 年 06 月 14 日	109 年 04 月 15 日
面額	新台幣壹佰萬元整	新台幣壹佰萬元整	新台幣壹佰萬元整
發行及交易地點	非海外公司債，不適用	非海外公司債，不適用	非海外公司債，不適用
發行價格	依票面金額 100%發行	依票面金額 100%發行	依票面金額 100%發行
總額	本公司債發行總額為新台幣(以下同)壹佰貳拾億元整。每張面額均為新台幣壹佰萬元。	本公司債發行總額為新台幣（以下同）壹佰貳拾陸億元整。每張面額均為新台幣壹佰萬元。	本公司債發行總額為新台幣(以下同)貳佰億元元整。 甲券：伍拾貳億元整 乙券：壹佰肆拾捌億元整，每張面額均為新台幣壹佰萬元。
利率	票面利率為固定年利率 1.7%	票面利率為固定年利率 0.85%	甲券：票面利率為固定年利率 0.69% 乙券：票面利率為固定年利率 0.93%
期限	本公司債發行期間為十五年期，自民國 107 年 6 月 21 日發行，至民國 122 年 6 月 21 日到期。	本公司債發行期間為五年期，自民國 108 年 6 月 14 日發行，至民國 113 年 6 月 14 日到期。	甲券：發行期間為七年期，自民國 109 年 4 月 15 日發行，至民國 116 年 4 月 15 日到期。 乙券：發行期間為十五年期，自民國 109 年 4 月 15 日發行，至民國 124 年 4 月 15 日到期。
保證機構	不適用	不適用	不適用
受託人	中國信託商業銀行股份有限公司	中國信託商業銀行股份有限公司	中國信託商業銀行股份有限公司
承銷機構	滙豐(台灣)商業銀行股份有限公司為主辦承銷商	滙豐(台灣)商業銀行股份有限公司為主辦承銷商	滙豐(台灣)商業銀行股份有限公司為主辦承銷商
簽證律師	一誠法律事務所：郭惠吉	一誠法律事務所：郭惠吉	一誠法律事務所：郭惠吉
簽證會計師	勤業眾信聯合會計師事務所：翁雅玲、邵志明	勤業眾信聯合會計師事務所：翁雅玲、邵志明	勤業眾信聯合會計師事務所：翁雅玲、邵志明

公司債種類		一〇七年度第一次無擔保普通公司債	一〇八年度第一次無擔保普通公司債	一〇九年度第一次無擔保普通公司債
償還方法		本公司債自發行日起到期一次還本	本公司債自發行日起到期一次還本	本公司債自發行日起到期一次還本
未償還金額		新台幣 120 億元。		新台幣 200 億元。
贖回或提前清償之條款		無		無
限制條款		無		無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		信用評等機構：中華信用評等(股)公司 評等標的：臺灣水泥（股）公司 評等等級：twA+ 評等日期：107 年 5 月 8 日	信用評等機構：中華信用評等(股)公司 評等標的：臺灣水泥（股）公司 評等等級：twA+ 評等日期：108 年 4 月 25 日	信用評等機構：中華信用評等(股)公司 評等標的：臺灣水泥（股）公司 評等等級：twA+ 評等日期：108 年 4 月 25 日
附其他權利	已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	無	無	無
	發行及轉換(交換或認股)辦法	無	無	無
對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		無	無	無
交換標的委託保管機構名稱		無	無	無

公司債種類	一一〇年度第一次無擔保普通公司債	一一一年度第一次無擔保普通公司債	一一一年度第二次無擔保普通公司債
發行日期	110 年 8 月 31 日	111 年 06 月 08 日	111 年 11 月 25 日
面額	新台幣壹佰萬元整	新台幣壹佰萬元整	新台幣壹佰萬元整
發行及交易地點	非海外公司債，不適用	非海外公司債，不適用	非海外公司債，不適用
發行價格	依票面金額 100%發行	依票面金額 100%發行	依票面金額 100%發行
總額	本公司債發行總額為新台幣(以下同)壹佰陸拾陸億元整。每張面額均為新台幣壹佰萬元。	本公司債發行總額為新台幣（以下同）柒拾柒億伍仟元整。每張面額均為新台幣壹佰萬元。	本公司債發行總額為新台幣（以下同）參拾參億元元整。甲券：貳拾壹億元整 乙券：拾貳億元整，每張面額均為新台幣壹佰萬元。
利率	甲券：票面利率為固定年利率 0.59% 乙券：票面利率為固定年利率 0.68%	甲券：票面利率為固定年利率 1.90% 乙券：票面利率為固定年利率 2.15%	甲券：票面利率為固定年利率 2.10% 乙券：票面利率為固定年利率 2.65%

公司債種類	一一O年度第一次無擔保普通公司債	一一一年度第一次無擔保普通公司債	一一一年度第二次無擔保普通公司債
	丙券：票面利率為固定年利率 0.78% 丁券：票面利率為固定年利率 0.95%		
期限	甲券：發行期間為五年期，自民國 110 年 8 月 31 日發行，至民國 115 年 8 月 31 日到期。 乙券：發行期間為七年期，自民國 110 年 8 月 31 日發行，至民國 117 年 8 月 31 日到期。 丙券：發行期間為十年期，自民國 110 年 8 月 31 日發行，至民國 120 年 8 月 31 日到期。 丁券：發行期間為十五年期，自民國 110 年 8 月 31 日發行，至民國 125 年 8 月 31 日到期。	甲券：發行期間為六年期，自民國 111 年 6 月 8 日發行，至民國 117 年 6 月 8 日到期。 乙券：發行期間為十年期，自民國 111 年 6 月 8 日發行，至民國 121 年 6 月 8 日到期。	甲券：發行期間為五年期，自民國 111 年 11 月 25 日發行，至民國 116 年 11 月 25 日到期。 乙券：發行期間為十年期，自民國 111 年 11 月 25 日發行，至民國 121 年 11 月 25 日到期。
保證機構	不適用	不適用	不適用
受託人	中國信託商業銀行股份有限公司	中國信託商業銀行股份有限公司	中國信託商業銀行股份有限公司
承銷機構	元大證券股份有限公司為主辦承銷商	元大證券股份有限公司為主辦承銷商	元大證券股份有限公司為主辦承銷商
簽證律師	一誠法律事務所：郭惠吉	一誠法律事務所：郭惠吉	一誠法律事務所：郭惠吉
簽證會計師	勤業眾信聯合會計師事務所：邵志明、黃惠敏	勤業眾信聯合會計師事務所：黃惠敏、郭政弘	勤業眾信聯合會計師事務所：黃惠敏、郭政弘
償還方法	本公司債自發行日起到期一次還本	本公司債自發行日起到期一次還本	本公司債自發行日起到期一次還本
未償還金額	新台幣 166 億元。	新台幣 77.5 億元。	新台幣 33 億元。
贖回或提前清償之條款	無	無	無
限制條款	無	無	無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	信用評等機構：中華信用評等(股)公司 評等標的：臺灣水泥（股）公司 評等等級：twA+ 評等日期：110 年 4 月 27 日	信用評等機構：中華信用評等(股)公司 評等標的：臺灣水泥（股）公司 評等等級：twA+ 評等日期：111 年 4 月 21 日	信用評等機構：中華信用評等(股)公司 評等標的：臺灣水泥（股）公司 評等等級：twA+ 評等日期：111 年 4 月 21 日

公司債種類		一一O年度第一次無擔保普通公司債	一一一年度第一次無擔保普通公司債	一一一年度第二次無擔保普通公司債
附其他權利	已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	無	無	無
	發行及轉換(交換或認股)辦法	無	無	無
對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		無	無	無
交換標的委託保管機構名稱		無	無	無

公司債種類	一一一年度第三次無擔保普通公司債	一一O年度第一次海外無擔保可轉換公司債	一一二年度第一次海外無擔保可轉換公司債
發行日期	112年1月13日	110年12月07日	112年10月24日
面額	新台幣壹佰萬元整	美元貳拾萬元整	美元貳拾萬元整
發行及交易地點	非海外公司債，不適用	新加坡證券交易所	新加坡證券交易所
發行價格	依票面金額100%發行	依票面金額100%發行	依票面金額100%發行
總額	本公司債發行總額為新台幣（以下同）玖拾參億元整。每張面額均為新台幣壹佰萬元。	本公司債發行總額為新台幣（以下同）捌億元整。每張面額均為美元貳拾萬元。	本公司債發行總額為新台幣（以下同）肆億貳仟萬元整。每張面額均為美元貳拾萬元。
利率	甲券：票面利率為固定年利率2.40% 乙券：票面利率為固定年利率2.65%	0%	0%
期限	甲券：發行期間為七年期，自民國112年1月13日發行，至民國119年1月13日到期。 乙券：發行期間為十年期，自民國112年1月13日發行，至民國119年1月13日到期。	發行期間為五年期，自民國110年12月07日發行，至民國115年12月07日到期。	發行期間為五年期，自民國112年10月24日發行，至民國117年10月24日到期。
保證機構	不適用	不適用	不適用
受託人	中國信託商業銀行股份有限公司	Citicorp International Limited	Citicorp International Limited
承銷機構	元大證券股份有限公司為	瑞士信貸（香港）有限公	花旗證券

公司債種類	一一一年度第三次無擔保普通公司債	一一O年度第一次海外無擔保可轉換公司債	一一二年度第一次海外無擔保可轉換公司債
	主辦承銷商	司	
簽證律師	一誠法律事務所：郭惠吉	宋天祥	宋天祥
簽證會計師	勤業眾信聯合會計師事務所：邵志明、黃惠敏	勤業眾信聯合會計師事務所：邵志明、黃惠敏	勤業眾勤業眾信聯合會計師事務所：翁雅玲、黃惠敏
償還方法	本公司債自發行日起到期一次還本	除已被提前贖回、買回並註銷或行使轉換權外，於到期日將依本債券面額，按面額加計年利率為 0.00%（按半年計算）之收益率，以美金將本公司債贖回。	除已被提前贖回、買回並註銷或行使轉換權外，於到期日將依本債券面額，按面額加計年利率為 2.65%（按半年計算）之收益率，以美金將本公司債贖回。
未償還金額	新台幣 93 億元。	0	美元 420,000,000
贖回或提前清償之條款	無	(1)於本債券發行之日起屆滿 2 年至到期日前，如本公司普通股於台灣證券交易所之收盤價格，連續 30 個營業日中有20個交易日，達提前贖回金額乘以當時轉換價格（以固定匯率換算為美元）再除以面額後所得之總數之 130% 以上時，發行公司得依提前贖回金額贖回全部或部份本債券。 (2)百分之九十以上之本債券已被贖回、經債券持有人行使轉換權、買回並註銷時，發行公司得依提前贖回金額將尚流通在外之本債券全部贖回。 (3)因中華民國稅務法令變更，致使發行公司於發行日後因本債券而稅務負擔增加或必須支付額外之利息費用或增加成本時，發行公司得依提前贖回金額提前將本債券全部贖回。倘債券持有人不參與贖回，該債券持有人不得請求發行公司負擔額外之稅賦或費用。	(1)於本債券發行之日起屆滿 3 年至到期日前，如本公司普通股於台灣證券交易所之收盤價格，連續 30 個營業日中有20個交易日，達提前贖回金額乘以當時轉換價格（以固定匯率換算為美元）再除以面額後所得之總數之 130% 以上時，發行公司得依提前贖回金額贖回全部或部份本債券。 (2)百分之九十以上之本債券已被贖回、經債券持有人行使轉換權、買回並註銷時，發行公司得依提前贖回金額將尚流通在外之本債券全部贖回。 (3)因中華民國稅務法令變更，致使發行公司於發行日後因本債券而稅務負擔增加或必須支付額外之利息費用或增加成本時，發行公司得依提前贖回金額提前將本債券全部贖回。倘債券持有人不參與贖回，該債券持有人不得請求發行公司負擔額外之稅賦或費用。
限制條款	無	無	無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	信用評等機構：中華信用評等(股)公司 評等標的：臺灣水泥（股）公司	無	無

公司債種類		一一一年度第三次無擔保普通公司債	一一O年度第一次海外無擔保可轉換公司債	一一二年度第一次海外無擔保可轉換公司債
		評等等級：twA+ 評等日期：111 年 4 月 21 日		
附其他權利	已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	無	0	0

公司債種類		一一一年度第三次無擔保普通公司債	一一O年度第一次海外無擔保可轉換公司債	一一二年度第一次海外無擔保可轉換公司債
	發行及轉換(交換或認股)辦法	無	除本公司提前將本債券贖回或買回或停止轉換期間（定義如下）外，債券持有人得於本債券發行屆滿三個月（不含發行日）之翌日(即民國111年3月8日)起，至(1)到期日前10日(即民國115年11月27日)止或(2)債券持有人行使賣回權之日或本公司行使贖回權之日(不含到期日)前第5個營業日止，依相關法令及受託契約之規定，隨時向發行公司請求將本債券轉換為發行公司之普通股。 前述停止轉換期間係指： A.依中華民國法律停止過戶之期間，包括於本公司股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內。 B.若本公司辦理無償配股、現金股息或現金增資時，自本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止。 C.如本公司辦理減資者，自辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止。 D.如本公司辦理股票變更面額者，自本公司辦理股票變更面額之停止轉換起始日至新股換發股票開始交易日前一日止。 E.其他依中華民國法令或台灣證券交易所規定之停止過戶期間。 F.前述有關停止過戶期間之法令如有變更時，應依修訂法令後辦理。	除本公司提前將本債券贖回或買回或停止轉換期間（定義如下）外，債券持有人得於本債券發行屆滿三個月（不含發行日）之翌日(即民國113年1月25日)起，至(1)到期日前10日(即民國117年10月14日)止或(2)債券持有人行使賣回權之日或本公司行使贖回權之日(不含到期日)前第5個營業日止，依相關法令及受託契約之規定，隨時向發行公司請求將本債券轉換為發行公司之普通股。 前述停止轉換期間係指： A.依中華民國法律停止過戶之期間，包括於本公司股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內。 B.若本公司辦理無償配股、現金股息或現金增資時，自本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止。 C.如本公司辦理減資者，自辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止。 D.如本公司辦理股票變更面額者，自本公司辦理股票變更面額之停止轉換起始日至新股換發股票開始交易日前一日止。 E.其他依中華民國法令或台灣證券交易所規定之停止過戶期間。 F.前述有關停止過戶期間之法令如有變更時，應依修訂法令後辦理。
對股權可能稀釋情形及對現有股東權益		無	如本債券全數轉換，對原股東股權之最大稀釋比率約5.72%，雖造成股本膨脹、稀	如本債券全數轉換，對原股東股權之最大稀釋比率約4.84%，雖造成股本膨脹、稀

公司債種類	一一一年度第三次無擔保普通公司債	一一O年度第一次海外無擔保可轉換公司債	一一二年度第一次海外無擔保可轉換公司債
影響		釋每股盈餘，然在財務結構上，將可提高自有資金、降低負債比例，並強化財務結構，對本集團未來營運與發展將更有助益。	釋每股盈餘，然在財務結構上，將可提高自有資金、降低負債比例，並強化財務結構，對本集團未來營運與發展將更有助益。
交換標的委託保管機構名稱	無	無	無

(二)一年內到期之公司債：無此情形。

(三)已發行附有得轉換為普通股、海外存託憑證或其他有價證券之轉換公司債者：

公司債種類		112 年第一次海外無擔保可轉換公司債		
項目	年度	發行時	112 年	113 年
轉換公司債市價	最高	US$99.690	US$112.852	US$112.091
	最低	US$99.690	US$99.489	US$107.452
	平均	US$99.690	US$105.991	US$109.395
轉換價格 (NT$/ 股)		NT$37.27/ 股	NT$37.27/ 股	NT$36.16/ 股
發行（辦理）日期及發行時轉換價格		112年10月24日發行 NT$37.27/ 股		
履行轉換義務方式		交付已發行股份		

(四)已發行交換公司債者：無此情形。

(五)公司採總括申報方式募集與發行普通公司債者：無此情形。

(六)已發行附認股權公司債者：無此情形。

(七)最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募公司債辦理情形：無此情形。

六、特別股辦理情形：

(一)流通在外及辦理中之特別股：

發行（辦理）日期 / 項目		107 年 12 月 13 日 股票掛牌名稱：台泥乙特
面額		新台幣 10 元
發行價格		每股 50 元
股數		總股數 200,000 仟股
總額		新台幣 10,000,000 仟元
權利義務事項	股息及紅利之分派	1.股息：原發行年利率 3.5%，於發行日起滿五年(即112/12/13)之次日(即112/12/14) 重設股息率，利率重設日前二個台北金融營業日為利率重設基準日(即112/12/12)，依英商路透社（Reuter）112年12月12日上午十一時五年期IRS「TAIFXIRS」與「COSMOS3」之算數平均數為1.490%，加計發行時之利率加碼2.5625%，自112年12月14日起重設股息率為4.0525%。 2.股息發放： (1)每年以現金一次發放，於每年股東常會承認財務報告及盈餘分派議案後，由董事會訂定基準日支付前一年度得發放之股息。發行年度及收回年度股息之發放，依當年度實際發行天數計算。 (2)本公司年度決算後如有盈餘，應先依法完納稅捐、彌補虧損、提列法定盈餘公積後加計累積未分配盈餘，並依法令規定或實際需要提列特別盈餘公積，如尚有餘額，得分派第二次特別股股息。 (3)本公司對於第二次特別股之股息分派具自主裁量權，倘因年度決算無盈餘或盈餘不足分派第二次特別股股息，本公司決議取消第二次特別股之股息分派，將不構成違約事件。 (4)第二次特別股為非累積型，其未分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈餘年度遞延償付。 (5)除依本項 (3)~(4) 款所訂之條件領取股息外，不得參加普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派。
	剩餘財產之分派	第二次特別股股東分派本公司剩餘財產之順序優先於普通股股東，且與本公司所發行之各種特別股股東受償順序相同，但以不超過分派當時已發行流通在外特別股股份按發行價格計算之數額為限。
	表決權之行使	第二次特別股股東於本公司股東會無表決權及選舉權，但得被選舉為董事。於特別股股東會及關係特別股股東權利義務事項之股東會有表決權。
	其他	本公司以現金發行新股時，第二次特別股股東與普通股股東有相同之新股優先認股權。

項目 \ 發行（辦理）日期			107 年 12 月 13 日 股票掛牌名稱：台泥乙特
流通在外特別股	收回或轉換數額		新台幣 0 元
	未收回或轉換餘額		新台幣 10,000,000 仟元
	收回或轉換條款		1.第二次特別股不得轉換成普通股，第二次特別股股東亦無要求公司收回其所持有之第二次特別股之權利。 2.本公司得於發行日滿五年後之次日起按實際發行價格收回已發行特別股之全部或一部。未收回之第二次特別股，仍延續前述各款發行條件之權利義務。
每股市價	112 年	最高	新台幣 49.55 元
		最低	新台幣 46.75 元
		平均	新台幣 48.21 元
	當年度截至 113 年 9 月 30 日	最高	新台幣 49.40 元
		最低	新台幣 46.55 元
		平均	新台幣 48.04 元
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換或認股金額		第二次特別股不得轉換成普通股
	發行及轉換或認股辦法		無
發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響			無

(二)已發行附認股權特別股者：無此情形。

(三)特別股已在證券交易所上市或證券商營業處所買賣者：無此情形。

(四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者：無此情形。

(五)最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募特別股辦理情形：無此情形。

七、參與發行海外存託憑證之辦理情形：

(一)凡已參與發行而尚未全數兌回及辦理中之海外存託憑證：

項目 \ 發行(辦理)日期	107 年 8 月 3 日	111 年 10 月 3 日	112 年 10 月 17 日
發行及交易地點	盧森堡交易所副板(EuroMTF)	盧森堡交易所副板(EuroMTF)	盧森堡交易所副板(EuroMTF)
發行總金額	USD$548,625,000	USD$425,040,000	USD$384,730,000
單位發行價格	每單位 USD6.27	每單位 USD5.06	每單位 USD4.87
發行單位總數	87,500,000 單位	84,000,000 單位	79,000,000 單位
表彰有價證券之來源	本公司現金增資發行之普通股	本公司現金增資發行之普通股	本公司現金增資發行之普通股
表彰有價證券之數額	437,500,000 股	420,000,000 股	395,000,000 股
存託憑證持有人之權利與義務	權利義務與普通股相同	權利義務與普通股相同	權利義務與普通股相同
受託人	不適用	不適用	不適用
存託機構	花旗銀行	花旗銀行	花旗銀行

項目＼發行(辦理)日期			107 年 8 月 3 日	111 年 10 月 3 日	112 年 10 月 17 日
保管機構			第一銀行	第一銀行	第一銀行
未兌回餘額			100 單位		
發行及存續期間相關費用之分攤方式			由本公司負擔	由本公司負擔	由本公司負擔
存託契約及保管契約之重要約定事項			詳如存託契約及保管契約	詳如存託契約及保管契約	詳如存託契約及保管契約
每單位市價	112 年度	最高	US$6.500		
		最低	US$4.840		
		平均	US$5.285		
	當年度截至 9/23(註)	最高	US$5.600		
		最低	US$4.840		
		平均	US$5.189		

(註) 填列截至公開說明書刊印日止之當年度資料。

(二)已參與發行海外存託憑證之公司：無此情形。

(三)最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募海外存託憑證辦理情形：無此情形。

八、員工認股權憑證辦理情形：

(一)公司尚未屆期之員工認股權憑證：無此情形。

(二)累積至公開說明書刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形：無此情形。

(三)最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募員工認股權憑證辦理情形：無此情形。

九、限制員工權利新股辦理情形：

(一)凡尚未全數達既得條件之限制員工權利新股：無此情形。

(二)累積至公開說明書刊印日止取得限制員工權利新股之經理人及取得前十大員工之姓名、取得情形：無此情形。

十、併購辦理情形：

(一)進行中之合併或收購案：無此情形。

(二)進行中之分割案：

本公司為落實集團組織重組及專業分工，於民國 113 年 8 月 13 日經董事會通過將信義區逸仙段之投資性不動產分割讓與本公司百分之百持有之子公司台泥資產管理開發股份有限公司，並由台泥資產管理開發股份有限公司發行新股與本公司作為分割對價，因該分割之投資性不動產業務相關營業價值未超過本公司淨值之百分之二十，依企業併購法之規定由董事會通過後，需依臺灣證券交易所股份有限公司營業細則第 53-19 條規定向主管機關申請繼續上市，貴公司已於民國 113 年 9 月 4 日獲得主管機關核准繼續上市。依證券交易法第 36 條第 3 項第 2 款及證券交易法施行細則第 7 條第 1 項第 6 款之規定，上述之事項係屬對股東權益或證券價格有重大影響之事項。

十一、受讓他公司股份發行新股尚在進行者：無此情形。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)所營業務之主要內容

主要從事水泥產品之生產及銷售為主；另有電力、電池及其他部門從事相關業務，其中在水泥部門，主要為各類水泥產品之生產、加工及銷售；在電力及能源部門，主要為火力發電、太陽光電、風力及地熱等領域電廠開發暨營運，儲能、充電樁及可充式鋰離子電池、電池模組之研究、開發、生產及銷售；其他部門主要為海陸運輸業、耐火材料之生產及銷售及有關環境污染防治工程之承包業務等。

(2)所營業務營業比重

單位：新台幣仟元；%

年度 主要產品	111 年度		112 年度		113 年前三季	
	收入	比重	收入	比重	收入	比重
水泥部門	77,353,929	67.90	68,618,900	62.77	80,434,525	76.18
電力及能源部門	33,370,795	29.29	37,570,974	34.37	21,540,049	20.40
其他部門	3,204,982	2.81	3,124,461	2.86	3,613,915	3.42
合計	113,929,706	100.00	109,314,335	100.00	105,588,489	100.00

(3)公司目前之商品(服務)項目

①水泥部門：水泥及預拌混凝土產銷。

②電力及能源部門：電力供給；儲能及可充式鋰離子電池產銷。

③其他部門：海陸運、耐火材料產銷及有關環境污染防治工程。

(4)計劃開發之新商品(服務)

①水泥部門

・開發「UHPC（超高性能混凝土）新材料及建立 Cladding Panel 產製技術」計畫，成為國內第一個具有產製 UHPC 產品與能力之企業，計畫重點包括：

A. UHPC Cladding Panel 最適配比開發。

B. UHPC 碳化法表面改質可行性研究。

C. 預鑄廠產製設備規劃。

D. 製程及量產能力開發等工作。

・持續自主開發低碳產品，目前研發的方向有：

A. 持續開發最佳化的生產條件來生產卜特蘭石灰石水泥。

B. 投入營建廢棄物再利用的研究。將營建廢棄物最適化處理後應用在混凝土和水泥端，減少水泥和熟料的配比摻配，來達到產品減碳。

C. 持續開發低碳 UHPC 配方。

D. 擴大循環經濟廢棄物的使用範圍，來延長循環經濟的生命週期。像是評估廢棄玻璃經再處理後應用於混凝土端取代既有的細骨材。

・碳捕獲技術的發展：

A. 於今年與德國知名蒂森克虜伯工業集團旗下子公司 thyssenkrupp Polysius(簡稱 tkPOL)，共同開發第三代純氧燃燒製程與技術。

B. 於水泥煅燒過程中加入純氧，使製程中捕獲的二氧化碳濃度提升至90%以上，同時降低碳捕獲過程中所需能源。

C. 預計民國 115 年完工，目標於民國 119 年前掌握商轉核心技術，二氧化碳捕獲量達每年 10 萬噸。

・水泥窯高熱值 SRF 混燒與潔淨整合系統開發計畫：

A. 高熱值 SRF 材料技術開發：

a.廢偏光板之高熱值 SRF 材料技術開發。

b.高熱值 SRF 材料技術驗證。

B. 高熱值 SRF 混燒系統技術開發：

a.SRF 燃料輸送系統開發。

b.燃料混燒系統設備開發。

c.SRF 輸送與混燒系統驗證。

②電力及能源部門

・逐步邁入電廠能源轉型計畫，再生能源包含廠區建物屋頂太陽光電設置、生質替代燃料、小水力、海洋溫差發電及深層海水關聯產業發展：

A. 太陽光電設置

企業團和平電力廠區建物屋頂太陽光電已完成三個階段設置，共計 14 棟建物，裝置容量為 774.18kWp，預計全年可取得 876 張憑證，並持續進行廠區建物屋頂太陽光電第四~六階段－汽機房裝置容量預估為 750kWp，預計民國 113 年底可完成併接內線作業，待廠區建物屋頂太陽光電設置完成後，預估每年可減碳 1,409 噸。

B. 生質替代燃料計畫

民國 113 年將延續生質替代燃料相關評估作業，委託國內工程顧問公司協助相關評估計畫，包含：

a. SRF 及木質顆粒輸、儲、運評估分析。

b. 氣化爐生成合成氣後鍋爐混燒及生質燃料直燒可行性評估。

C. 小水力計畫

企業團和平電力每座機組冷卻水高達 22cms，其主要功用將機組作功後之低壓蒸氣冷凝為水，再經由海水圍堰排入大海，由於海水圍堰可提供位能，因此規劃在既有溫排海水渠道設置小水力機組，以小水力系統可行性研究報告基礎下，於一號機組冷卻水排放渠道設置小水力發電，裝置容量預估為 572kWp，民國 112 年取得預算後，辦理請採購作業中，預計民國 114 年底完工，每年可發電約 3.9 百萬度電，減碳約 3,245 噸。

D. 海洋溫差發電及其關聯產業

將持續收集深層海水關聯產業資訊，預計民國 113 年辦理深層海水關聯產業運用效益研析工作，做為未來開發之依據。

・高容量與穩定性先進正極材料開發

A. Ni94 單晶高鎳體系正極材料開發。

B. 濃度梯度與輻射狀結構高鎳正極材料之穩定性提升專案。

C. 奈米顆粒高鎳正極材料開發。

・高容量與快充先進負極材料平台開發

A. 小粒徑與高壓實人造石墨研究，減少離子擴散阻力。

B. 高容量負極效率以及使用穩定性提升，包含由材料本質改善、導電材料輔助以及新型黏著劑提升性能。

C. 高穩定性、高容量矽材開發。

・開發 21700-P60B 電芯，並研發多極柄體系設計製造

A. 全新世代正負極材料體系導入。

B. 電芯安全性設計與開發。

C. 多極柄設計與開發。

D. 導入人工智慧於電池壽命預測與健康度分析。

・開發特高功率 21700-XA3 電芯與無極耳體系設計製造

A. 多極耳焊接優化。

B. 高倍率電極設計。

C. 無極耳製程開發。

2.產業概況

(1)產業之現況與發展

①水泥部門

台灣水泥產業已是成熟產業，需求穩定。在熟料旋窯產能方面，由於受民國 86 年西部礦權到期之影響，西部產能紛紛停產後，目前設置之產能為 2,024 萬公噸，部分已停產或減產，根據水泥同業公會統計，民國 112 年度會員公司於國內計生產水泥 1,024.6 萬公噸，而全年之國內水泥消耗量為 1,301.6 萬公噸，平均每人每年水泥消耗量為 555.7 公斤。

中國大陸地區，受到人口萎縮和老化影響，經濟回到潛在成長較弱的狀態，而龐大的地方負債增加不但抑制了投資，某種程度上也限縮了生產力迎頭追上的機會，預期中國大陸的房地產市場問題仍將持續，對國內投資和消費持續產生拖累。從中長期來看整體經濟受到房地產的泡沫化、供應鏈的移轉，人口的老齡化，三大問題影響，中國大陸地區的經濟增速將呈現逐步趨緩的態勢。

台灣地區則因通膨壓力減緩、終端消費力成長，出口力道復甦，投資成長動能也轉為正成長，整體景氣好轉。受到有利的貨幣與財政政策影響，加上經濟復甦帶動，房地產市場雖受平均地權條例的政策衝擊，但未出現大幅下滑，透過建照申請與新開工樓地板面積來看，目前已有萎縮的跡象，預期未來施工量將逐步減少，惟目前前瞻計畫工程及前期搶建的房地工程仍進行中，預估民國 113 年整體市場發展將持平。

②電力及能源部門

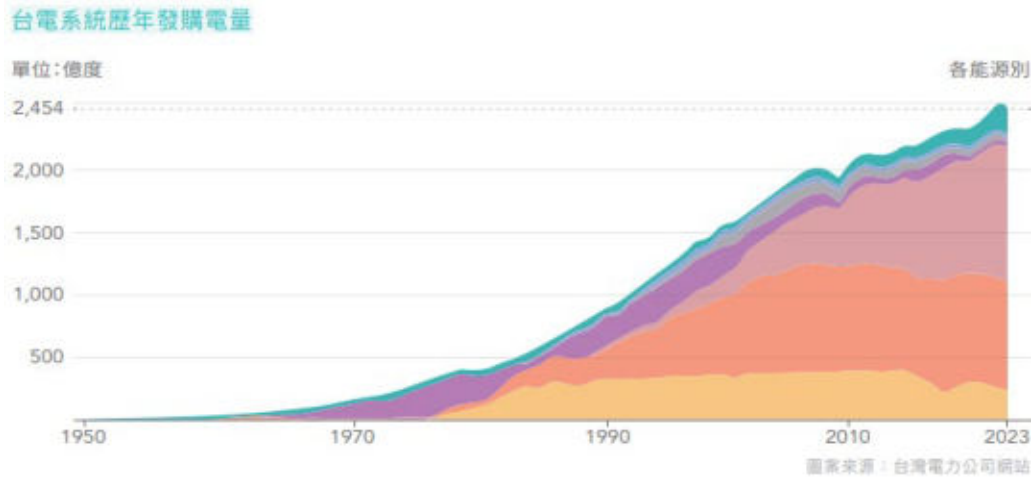
A. 電力

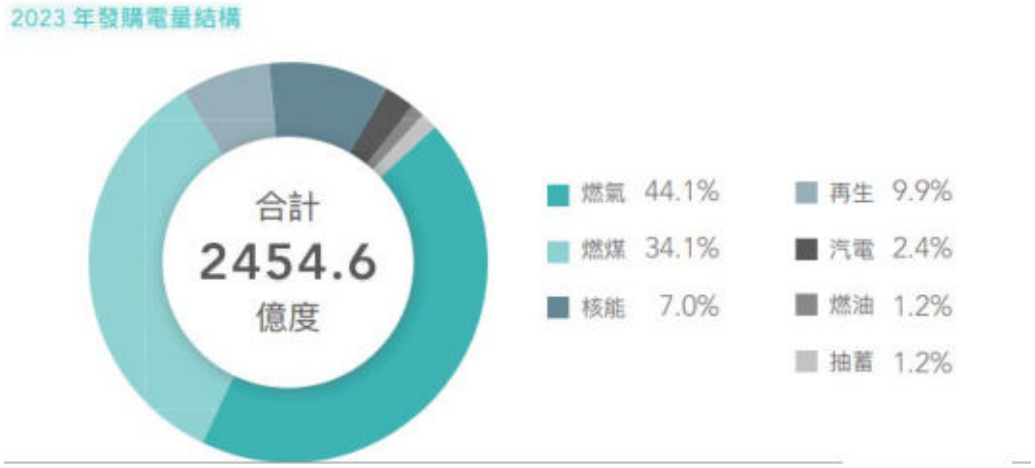
電力之穩定供應與電業之永續發展，攸關民生需求、產業競爭、

環境保護以及國家安全，台灣的電力產業自民國 84 年開放予民間設立發電廠後，迄今已進入第 29 個年頭，然整體的電力產業自民國 98 年之後並未有任何巨大的變化；長期以來由國營之台灣電力公司（以下簡稱「台電」）獨家經營綜合電業，台電雖配合國家經濟發展，依據其「長期電力發展方案」規劃進行電源開發作業。

惟自民國 78 年後，隨著經濟蓬勃發展，電力需求持續大幅成長（詳下圖「台電系統歷年發購電量」），備用容量率急速下降，近幾年（民國 103 年至 107 年）的備用容量率實績值甚至低於政府核定的 15%目標值（詳下圖「備用容量率」）；民國 108 年時，尖峰負載 3,707 萬瓩，核一廠 2 號機除役、通霄新燃氣 2 號機組商轉及太陽光電設置量提高；民國 109 年協和燃油 1~2 號機組除役，但林口（超超臨界燃煤）、大林（燃氣）及通霄（燃氣）等新設機組陸續商轉及再生能源挹注下，備用容量率達 16.4%。

行政院主計總處於民國 112 年 5 月公布全年經濟成長率預估 2.04%，雖民國 112 年第一季經濟成長率概估統計-2.87%及電力消費量下降約 3.20%，但在民國 112 年下半年新興科技發展（如 AI 技術）可望帶動半導體及伺服器相關產業產能擴張、提升經濟情勢下，民國 112 年用電需求與民國 111 年相當，後續用電需求評估在考量半導體產業需求期程調整、重大產業投資持續發展，以及未來相關電氣化政策推動等影響下，預估民國 112~118 年全國用電需求成長約 2.03%。





圖案來源：台灣電力公司網站



圖案來源：台灣電力公司網站

民國 95 年起，國際化石燃料價格大漲，嚴重衝擊電業的經營環境下，同時也面臨全球暖化問題，低碳經濟、低碳能源及低碳電力將是全球發展的主軸。我國因自產能源缺乏，面對溫室氣體減量的必然趨勢，為確保電力事業永續發展，在供給面發展低碳電力，另在需求面全力推動節約用電及提升用電效率。至此，我國電業市場進入「節能減碳」時期。

另一方面，電業法在民國 36 年制定，自民國 54 年修正以來，已逾五十餘年未予修改，導致既有綜合電業長期獨占，以致自由化進程

緩慢，欠缺競爭及經營績效比較之基準，然鑒於電力市場改革是當前全球性發展趨勢，為因應時代脈動、配合國家經濟發展需要，立法院終於在民國 106 年 1 月 26 日修正公佈電業法，修正後之電業法主要歸納如下：(1)綠電先行；(2)設立公開透明之電力交易平台。

相關子法能源局亦逐步陸續修改與建立配套措施，隨著經濟部於民國 110 年 6 月 29 日發布「電力交易平台設置規則」及民國 110 年 7 月 1 日電力交易平台的正式啟用，即參與電力交易平台訓練課程，並取得交易員資格考試，積極參與國內電力市場，並持續追蹤其修法內容，以規劃及調整長期發展方向。

台灣的電力產業近年發生之重要事件如下：

- 民國 84 年開放第一二階段民間設立發電廠
- 民國 86 年京都議定書制定
- 民國 88 年開放第三階段民間設立發電廠
- 民國 94 年能源產業溫室氣體盤查
- 民國 95 年開放第四階段民間設立發電廠
- 民國 104 年溫室氣體減量及管理法公布
- 民國 106 年電業法修正公布
- 民國 107 年能源議題公投
- 民國 108 年再生能源發展條例公布
- 民國 109 年輔助服務及備用容量交易試行平台設置作業要點公布
- 民國 110 年輔助服務及備用容量交易試行平台正式啟用
- 民國 112 年溫室氣體減量及管理法修正為「氣候變遷因應法」

B. 能源

因應台灣政府推動再生能源在民國 114 年發電占比將達 15.5%，過去台電規劃於民國 114 年儲能設備及輔助服務要達 590MW，以滿足穩定電網之需求，民國 110 年發現隨太陽光電發展，尖峰用電由日間轉移至夜間，造成電網變動加劇，因而將儲能目標值進一步提高到 1GW，希望將發電尖峰的剩餘電能能挪移到需要用電的時候，為此，原本的輔助服務除了穩定電網的輔助調頻（dReg、sReg），亦新增了增強型調頻功能，整體需求提升。

經濟部於民國 109 年底也發布了「一定契約容量以上之電力用戶應設置再生能源發電設備管理辦法」，規範契約容量達 5MW 以上的電力用戶，須於民國 114 年前自建契約容量之百分之十的再生能源或儲能，或是購買綠電憑證，否則須繳納代金，故目前大電力用戶消耗 10GW 以上的電力，按此辦法市場需要的綠電或儲能上看 1GW。

近年來，在科技技術發展與能源轉型的趨勢下，傳統載具市場已逐步朝向電動化發展，進而帶動全球綠能載具市場蓬勃發展，根據彭博新能源財經分析報告顯示，全球鋰離子電池需求將持續增長，於西元 2031 年將超過 2,300GWh，其中約 88%的需求都將來自電動載具。

目前因充電時間、續航力與動力不足及安全性問題而遲遲無法普及。近年來各國際大廠為了解決以上問題，紛紛投入電池高功率、高容量及高安全性技術的研發。

各國已階段性訂定電動車政策目標，如挪威預計在西元 2025 年達到完全禁售燃油車的目標；英國、荷蘭、德國及丹麥等多數國家將在西元 2030 年全面禁售燃油車；法國於西元 2017 年為實現「巴黎協定」目標，宣布西元 2040 年起將停止販售燃油車；日本於西元 2021 年 6 月公布的 Green Growth Strategy 修訂版策略中提到，到西元 2035 年新汽車的銷售中電動車需達到 100%。

在各國政府政策目標的帶動下，國際主要車廠亦宣布電動車相關的發展政策：

- 德國賓士（Mercedes-Benz）集團將在西元 2022 年至 2030 年間投資逾 400 億歐元加速研發電動車，計劃在全球 3 大洲建立 8 座電池廠，目標在西元 2030 年以前，插電式混合動力車和純電動車將占全球銷量逾一半。
- VOLVO 汽車宣布西元 2019 年起停產汽柴油車，只生產全電動車或油電混合車，西元 2024 年全面禁止汽柴油車業務，西元 2025 年電動車與油電混合車銷量達 100 萬輛。
- HONDA 則宣布於西元 2030 年該公司 2/3 車輛銷售將為電動化車輛。
- 德國福斯集團（VAG）宣布 5 年內投資於電動車與數位化的資金將增加至 890 億歐元，其中 520 億歐元將用於研發電動車、300 億歐元用於軟體與自駕車開發。
- 通用汽車（General Motors）目標在西元 2025 年在全球銷售 100 萬輛電動車，並承諾西元 2035 年將只生產電動汽車等。

能源轉型除了帶動地面運輸的低碳技術發展外，航空運輸業也正積極邁向去碳化改革。航空業在 COP 26 提出西元 2050 年淨零承諾，亦是目前唯一作出全球承諾的行業；根據航空運輸行動組織（ATAG）發布的 Waypoint 2050 報告顯示，預計到西元 2050 年小於 100 人座之短程運輸將轉用電動及混合動力系統，並於西元 2035 年開始投入。

根據摩根士丹利對到西元 2040 年的全球電動飛機 eVTOL 和 UAM（Urban Air Mobility）市場規模進行了預估，在技術發展及監管政策可即時開放的樂觀情況下，電動飛機市場規模預計達到 29,000 億美元。美國聯合航空、達美航空、jetBlue、美國航空、維珍航空、亞洲航空等航空業者及貨運 DHL 與飛機租賃公司如 Avolon 等積極朝向減碳目標邁進，與電動飛機業者合作並訂定採購數量目標；如美國聯合航空與多家電動飛機製造商合作並簽屬採購協議，若以向一家電動飛機下訂至少 350 台飛機數量來看，未來 10 年期間將累積創造可觀的數量。

(2)產業上、中、下游之關聯性

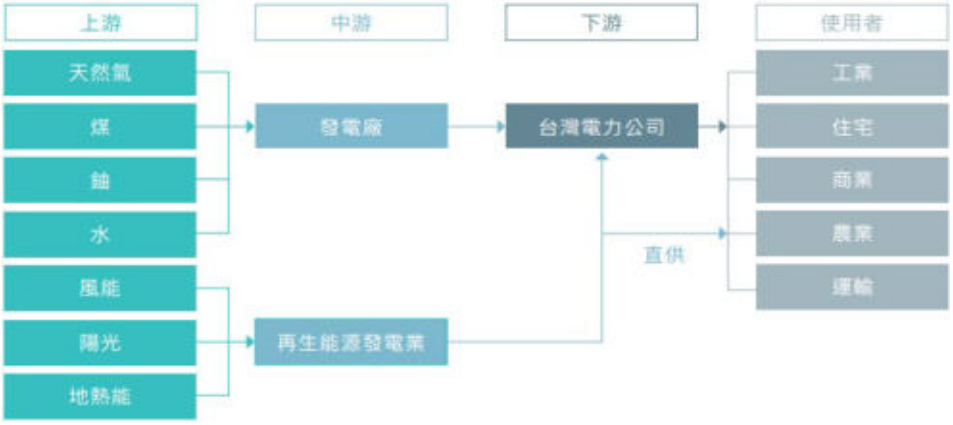
①水泥部門

水泥工業的相關產業，包括提供石灰石、黏土矽砂原料的土石採取業、提供矽砂原料的金屬礦業、提供鐵渣及爐石原料的鋼鐵冶鍊業、提供石膏及石灰石原料的非金屬礦業、提供飛灰及脫硫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、預鑄箱涵等，及其他工業（如油井地質工程業等）。

②電力及能源部門

A. 電力

目前台灣主要發電方式包含了下列數種，隨著台灣電力市場的開放，陸續有新的發電業加入電力市場尤其在再生能源部分。為了響應政府節能減碳之綠能政策，台泥企業團亦積極投入相關之再生能源設置之籌設興建。



B. 能源

電池事業：



儲能事業：



充電樁事業：



綠電購售事業：



電力交易資源聚合代操事業：



(3)產品之各種發展趨勢及競爭情形

①水泥部門

水泥產品目前以Ⅰ型普通水泥為大宗，另公共工程則對特種水泥有特定需求。為提供更加環境友善之低碳產品，自民國 113 年 1 月 1 日起正式推出低碳卜特蘭石灰石水泥，提供消費者更環保減碳的選擇，各預拌混凝土廠也同步導入生產低碳石灰石水泥混凝土，在減碳環保意識高漲的今日，相信會是更具競爭力的新型產品。

②電力及能源部門

A. 電力

民國 104 年聯合國氣候變遷綱要公約會議(COP21 巴黎協定)後，各國亦都同意竭力抑制溫室氣體排放應為全球共同努力之方向，為降低對石化能源的依賴落實減碳目標，並發展自主性及多元性能源產業，國發會公布「淨零轉型階段目標及關鍵戰略」，民國 119 年再生能源占比達 27%至 30%為目標，並持續推動增氣減煤，燃氣維持 50%、燃煤降至 20%，以兼顧減碳與能源供應穩定，以降低來自進口能源之依賴。

企業團台泥綠能主要建置及營運管理多樣性再生能源電廠，以結合各種再生能源優點布局發展，目前所屬再生能源電廠系統建置總量約200MW：

已併網營運			實質建置中		
案場	發電類型	裝置容量	案場	發電類型	裝置容量
彰濱工業區	太陽光電	2MW	嘉義義竹	太陽光電	22.1MW
	太陽光電	10.1MW	彰濱工業區	風力發電	9MW
	風力發電	7.2MW	台東紅葉村	地熱發電	1MW
嘉義義竹	太陽光電	43.4MW	嘉義布袋	太陽光電	60MW
彰化芳苑	風力發電	14.4MW	新北萬里	風力發電	15MW
中橡林園先進廠	太陽光電	725KW	新北石門	風力發電	6MW
台通大肚廠	太陽光電	424KW	—	—	—
台通林園廠	太陽光電	456KW	—	—	—
能元台南廠	太陽光電	497KW	—	—	—
雲品員工宿舍	太陽光電	99KW	—	—	—
三元小港廠	太陽光電	2.1MW	—	—	—
彰濱工業區	AFC 儲能系統	5MW	—	—	—
	E-dReg 儲能系統	4.9MW/ 6.8MWh	—	—	—
和平工業區	E-dReg 儲能系統	100MW/ 311.4MWh	—	—	—

B. 能源

鋰離子電池主要依各種正極材料及來區分，負極材料則多採用石墨，不同的正極材料會直接影響到電池的容量、壽命、操作溫度及穩定度等甚至價格，目前主流鋰離子電池形狀分為圓柱形（Cylindrical）、方形（Prismatic）和軟包（Laminated）電池三類。

相較其他兩種電池，圓柱形電池發展時間最長，生產技術最成熟且自動化程度最高。電池尺寸分為 14500（容量通常低於 1.0Ah）、16340（0.7~0.8Ah）、18650（2.3Ah~3.6Ah）、26700（2.0Ah~3.0Ah）、20700（3.0Ah~4.0Ah）、21700（4.0Ah~5.0Ah）及 4680（高於 20Ah）等，又以 18650 最被市場廣泛應用，然而在電動車廠如 Tesla 集聚效應下，21700 電池取代 18650 已是大勢所趨。

企業團能元科技自創立以來一直專注於圓柱形鋰電池的研發及生產，以 18650 及 21700 等為主力機種，正極材料採用最先進的 NCA（鎳鈷鋁）材料；西元 2021 年在全球電池製造大廠強勢占領全球市場時，能元科技更率先推出最高容量 4.5Ah 之大功率 100W 放電、12 分鐘（5C）快充產品，在市場上引發強烈迴響，後續電池芯產品將陸續推出 5.0Ah 以上之高階電池芯。

依照用電大戶條款規定，民國 114 年義務履行期限將至，溫室氣體、碳盤查的強制範圍擴大，工業區與科學園區電網不穩定性議題升溫，RE100 響應及 EV100 趨勢等政策，企業團台泥儲能初步規劃針

對用電大戶、商辦大樓、大型商場、物流商、小用戶及科學園區該六大目標客群，打造對應之新能源方案。

不論儲能案場或是充電站，基本的充儲一體組合儼然成為標配，更依循用戶對於綠電的需求，提供充、儲、綠電三合一解決方案（Total Solution）。透過儲能系統協助用電大戶執行義務、削峰填谷降低契約容量、提供充電樁充電不造成電網瞬間高負載、搭配自發綠電亦可優化匹配達成 RE 目標，還可作為廠內不斷電系統調節用電。台泥企業團結合 EnergyArk 與充電樁，以 DC-DC 充儲合一設備確保電網穩定性及提供電動車車主快速穩定的充電服務。民國 112 年與台灣金融龍頭攜手，於銀行停車場建置快充儲，不僅解決開電動車的員工之充電焦慮，更是公司能源轉型的一大步，並且延續先前與政府的合作，未來將持續推動儲能系統結合充電樁的使用，為台灣的電網韌性、城市及企業的能源轉型提供助力。

為解決企業、民間對於儲能運用最關心的電池燃燒的安全憂慮疑慮，目前結合使用本公司生產的低碳超高性能混凝土 UHPC 建材，打造全球首創防火滅火確保、高安全性的儲能櫃–EnergyArk。民國 112 年相繼在國內能源展與美國 CES 消費型電子展展出，因在安全性上優於業界儲能產品，故獲得大量來自於同業、企業、政府端讚賞，帶起後續潛在合作商機。

3.技術及研發概況

(1)所營業務之技術層次、研究發展

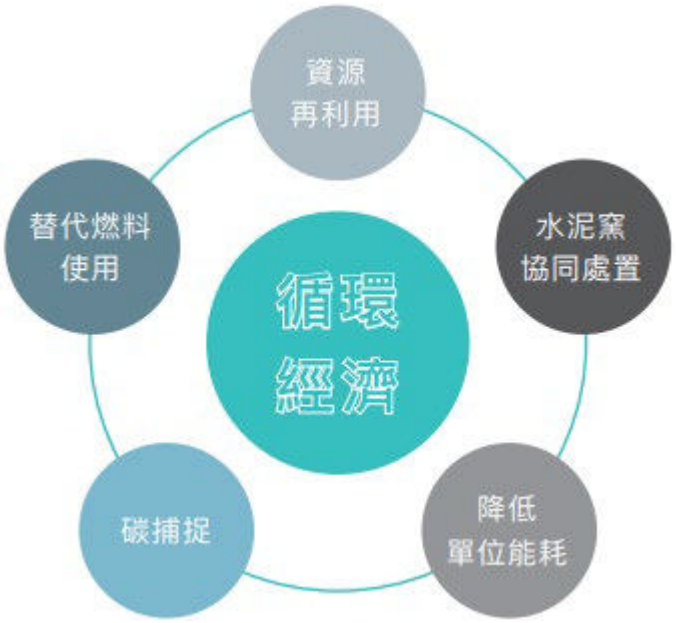
台泥企業團於民國 112 年及民國 113 年截至第二季止，投入之研發費用分別為新台幣 1,440,310 仟元及新台幣 744,204 仟元，各主要營運部門之技術及研發概況分述如下：

①水泥部門

A. 具全台灣唯一的水泥及混凝土專業研發中心，研究範疇包含水泥、混凝土及資源再利用等三大領域，並圍繞著本公司三大核心：低碳建材、循環經濟和綠色能源來進行開發。

B. 為強化本公司低碳建材的技術能力及競爭優勢，已興建台泥低碳建材研發中心大樓，未來除可訓練及提昇人員技術水平以及控管各水泥及混凝土之原物料與產品品質外，亦同時提高公司專業形象、競爭力及新材料和低碳產品開發，並持續開發低碳建材。

C. 配合循環經濟之核心發展方向，除持續進行各項產品開發及品質優化之研究外，更積極進行以下領域之技術研發：



a. 擴大資源再利用範疇，如再生粒料、工業廢棄物、垃圾焚燒及發電廠煤灰、鋼鐵廠爐碴之摻配利用；固體回收燃料（Solid Recovered Fuel, SRF）之處理及應用。
b. 水泥窯協同處置生活垃圾及危險廢棄物。
c. 降低單位能耗，製程節能減碳。
d. 結合鈣迴路捕獲 CO2 系統與微藻養殖技術系統之 CCS (CO2 捕獲、封存與再利用)。
e. 新增富氧燃燒設備，提高替代燃料之使用量，後續開展純氧煅燒碳捕獲技術。

D. 已成功開發之技術或產品：
a. 研發量產II型高性能水泥及II／V型高強水泥。
b. 研發量產 IV 型水泥，品質符合 CNS 規範及特殊工程要求，並已取得正字標記及 MIT 微笑標章資格。
c. 開發 10000 psi 高性能混凝土之量產能力。
d. 開發自充填混凝土之量產能力。
e. 開發高抗滲混凝土之量產能力。
f. 開發氟化鈣污泥之檢測與再利用技術。
g. 開發水泥微量元素檢測技術。
h. 開發還原碴微量元素檢測技術。
i. 開發油泥灰渣之應用技術。
j. 以水泥窯處理生活垃圾技術。
k. 降低水泥旋窯預熱機結皮之處理技術。
l. 節能減碳技術研究開發應用熱電材料，架設於旋窯做廢熱發電。
m. 微藻養殖技術進行擴大養殖範圍之設計，並已完成蝦紅素化妝品試開發作業。
n. 完成醫美化妝保養品試產，計四款醫美產品，包括淨膚泡泡面

膜、水漾冰晶微露、凍齡雙效珍珠、舒活能量凝霜等產品，同時完成化妝品相關衛生檢驗項目，以確保產品品質。

o. 開發 1 組雨生紅球藻紅藻禮盒，包括紅藻蕎麥麵、海苔、馬告、七味粉。

p. ASTAROSE 化妝品原料 INCI Name/Trade name 登錄完成。

q. 1.9MWt 先導型鈣迴路試驗工廠，已完成連續運轉 100 小時測試，CO2 捕獲效率可達 85~93%。

r. 500kWt 蒸汽水合與多階旋風式之新世代鈣迴路捕獲系統建立完成累積運轉時數達 1200 小時。

s. 鈣迴路捕獲二氧化碳技術以及微藻養殖相關技術，計已提出 15 項 31 件專利。

t. 開發灌注用水泥砂漿配比，並推行水泥手作工作坊。

u. 制訂完成具科學基礎之減量目標。
本公司科學基礎減碳目標為：將西元 2016 年設定為基準年，承諾到目標年西元 2025 年，將範疇 1 的溫室氣體排放強度減少 11%。本公司還承諾，在同一時期內將範疇 2 的溫室氣體排放強度減少 32%。

v. 完成制定國家卜特蘭水泥產品碳足跡產品類別規則（PCR），並取得台灣第一張水泥產品碳足跡標籤證書。

w. 完成本公司和平廠 I 型水泥（散裝）產品碳足跡盤查，並取得證書。

x. 完成本公司大雅廠 3000psi 預拌混凝土材料產品碳足跡盤查，並取得證書。

y. 取得台灣第一張減碳標籤，現階段本公司蘇澳廠、和平廠及各預拌廠皆已取得環境部產品碳足跡減量標籤證書。

z. 參加水泥混凝土國際組織 GCCA，與國際接軌，一同與國際標竿企業、學者共同討論並研擬碳中和可能路徑，並訂定出本公司水泥混凝土西元 2050 年減碳路徑。

aa. 已取得低碳混凝土綠建材認證。

bb. 本公司蘇澳廠已取得卜特蘭石灰石水泥的正字標記，和平廠取得卜特蘭石灰石水泥和卜作嵐水泥的正字標記。

cc. 已取得混凝土的碳足跡減量標籤證書。

dd. 已取得低碳循環建材認證的評定通過，為目前是台灣第一家通過內政部建築研究所「低碳（低蘊含碳）建築評估與認證制度」-低碳循環建材認證的廠商。

ee. 已取得混凝土的 TAF 實驗室認證。

ff. 推出低碳建材產品：低碳水泥、低碳混凝土及創新高價值化建材－超高性能混凝土（UHPC）。

E. 未來參與及協助之研究發展計劃及計劃開發之新商品：

a. 開發「UHPC（超高性能混凝土）新材料及建立 Cladding Panel 產

製技術」計畫，成為國內第一個具有產製 UHPC 產品與能力之企業，計畫重點包括：

- UHPC Cladding Panel 最適配比開發。
- UHPC 碳化法表面改質可行性研究。
- 預鑄廠產製設備規劃。
- 製程及量產能力開發等工作。

b. 持續自主開發低碳產品，目前研發的方向有：

- 持續開發最佳化的生產條件來生產卜特蘭石灰石水泥。
- 投入營建廢棄物再利用的研究。將營建廢棄物最適化處理後應用在混凝土和水泥端，減少水泥和熟料的配比摻配，來達到產品減碳。
- 持續開發低碳 UHPC 配方。
- 擴大循環經濟廢棄物的使用範圍，來延長循環經濟的生命週期像是評估廢棄玻璃經再處理後應用於混凝土端取代既有的細骨材。

c. 碳捕獲技術的發展：

- 於今年與德國知名蒂森克虜伯工業集團旗下子公司 thyssenkrupp Polysius(簡稱 tkPOL)，共同開發第三代純氧燃燒製程與技術。
- 於水泥煅燒過程中加入純氧，使製程中捕獲的二氧化碳濃度提升至 90%以上，同時降低碳捕獲過程中所需能源。
- 預計民國 115 年完工，目標於民國 119 年前掌握商轉核心技術，二氧化碳捕獲量達每年 10 萬噸。

d. 水泥窯高熱值 SRF 混燒與潔淨整合系統開發計畫：

- 高熱值 SRF 材料技術開發：
  廢偏光板之高熱值 SRF 材料技術開發。
  高熱值 SRF 材料技術驗證。
- 高熱值 SRF 混燒系統技術開發：
  SRF 燃料輸送系統開發。
  燃料混燒系統設備開發。
  SRF 輸送與混燒系統驗證。

②電力及能源部門

A. 電力

企業團和平電力主要業務係燃煤運轉發電，為達到減少污染排放之目的，目前已於民國 108 年度完成一號機組「鍋爐燃燒效率提升」專案，二號機組並於民國 111 年度完成「空氣品質控制系統（AQCS, Air Quality Control System）優化」EPC 專案。民國 113 年為達到提升機組效率與穩定運轉之目的，兩部機組將進行 DCS 控制系統升級方案。再生能源之綠能推動工作，台泥企業團本於傳統產業之領頭羊，跟隨著政府能源轉型之步調，積極投入再生能源之

開發與投資，由企業團台泥綠能積極進行太陽光電、風力發電、地熱發電等開發，目前在彰化、南投、嘉義、台南、高雄等地推動太陽光電及風力發電廠開發外，亦在台東等地推動地熱能發電廠開發，以積極響應政府能源轉型政策。企業團和平電力逐步邁入電廠能源轉型計畫，再生能源包含廠區建物屋頂太陽光電設置、生質替代燃料、小水力、海洋溫差發電及深層海水關聯產業發展：

a. 太陽光電設置

企業團和平電力廠區建物屋頂太陽光電已完成三個階段設置，共計 14 棟建物，裝置容量為 774.18kWp，預計全年可取得 876 張憑證，並持續進行廠區建物屋頂太陽光電第四~六階段－汽機房裝置容量預估為 750kWp，預計民國 113 年底可完成併接內線作業，待廠區建物屋頂太陽光電設置完成後，預估每年可減碳 1,409 噸。

b. 生質替代燃料計畫

民國 112 年與氣化爐專業廠商 Valmet 合作，於民國 112 年 11 月完成「和平電廠氣化爐 Pre Study 作業」，該評估包含：

・氣化爐供貨範圍
・氣化爐配置
・氣化爐流程設計
・氣化爐基本工程設計

民國 113 年將延續生質替代燃料相關評估作業，委託國內工程顧問公司協助相關評估計畫，包含：

•SRF 及木質顆粒輸、儲、運評估分析
•氣化爐生成合成氣後鍋爐混燒及生質燃料直燒可行性評估

c. 小水力計畫

企業團和平電力每座機組冷卻水高達 22cms，其主要功用將機組作功後之低壓蒸氣冷凝為水，再經由海水圍堰排入大海，由於海水圍堰可提供位能，因此規劃在既有溫排海水渠道設置小水力機組，以小水力系統可行性研究報告基礎下，於一號機組冷卻水排放渠道設置小水力發電，裝置容量預估為 572kWp，民國 112 年取得預算後，辦理請採購作業中，預計民國 114 年底完工，每年可發電約 3.9 百萬度電，減碳約 3,245 噸。

d. 海洋溫差發電及其關聯產業

為有效運用深層海水冷能及降低海洋溫差發電輔機設備耗能，於民國 112 年辦理海洋溫差發電工程進階評估及補充研究計畫工作，該評估包含:

・海洋溫差發電三次郎肯循環系統評估
・2MW 海洋溫差發電廠系統成本及設備進階評估
・降低海洋溫差發電耗能評估
・UHPC 產品可施工研究

・深層海水輸送管路研究

在政府法令法規部分，民國 112 年 9 月 11 日內政部准予備查「花蓮和平海洋溫差開發計畫」海底管線路線勘測成果報告，民國 113 年 1 月 18 日文化部辦理「花蓮和平海洋溫差開發計畫」水下文化資產調查報告書審議會，另依據文化部民國 113 年 2 月 6 日函文通知「審查通過」，並依據委員意見修正調查報告，函送文化部確認修正無誤後，始函復備查。

在關聯產業部分，除將持續收集深層海水海水關聯產業資訊外，預計民國 113 年辦理深層海水關聯產業運用效益研析工作，做為未來開發之依據。

B. 能源

企業團能元科技專注於高能量與高功率圓柱形鋰電池的研發及生產，主要內容為：

a. 電池研發範圍涵蓋先進材料研發、界面化學研發、電芯設計以及先進設備與製程研發、電池電性與熱分布模擬研發等範疇。

b. 基於電池循環利用概念，除持續進行先進材料開發及品質優化之研究外，更積極進行以下領域之技術研發：

除持續精進原本高功率輸出的基礎上，更積極提升電芯循環壽命，在穩固市場定位與產品經爭利的同時，實現電池二階利用的概念。

製程有機溶劑替代方案評估，實現綠色製程的理想目標。

c. 已成功開發之技術或產品：

・研發量產 21700-P50B 產品，已進入量產驗證階段。

・研發量產 21700-P60B 產品，已完成研發工程驗證。

・研發量產 21700-XA2 產品，已完成研發工程驗證。

・完成多極耳銅鋁焊接完成工程驗證。

・完成 X Series 高離子傳導率及高倍率電解液完成開發驗證。

・完成化成調控設計，改善快充循環+5/-11000 cycle 80%電容量保持率。

・完成快充負極石墨體系開發認證，能進行 5C 充電，提升產品競爭力。

・完成高容量矽負極材料開發，可逆容量達 1900mAh/g 以上。

・完成下世代 Ni91 正極體系建立，引入濃度梯度結構概念提升循環穩定。

d. 未來研究發展計劃及計劃開發之新商品：

・高容量與穩定性先進正極材料開發

Ni94 單晶高鎳體系正極材料開發。

濃度梯度與輻射狀結構高鎳正極材料之穩定性提升專案。

奈米顆粒高鎳正極材料開發。

・高容量與快充先進負極材料平台開發

小粒徑與高壓實人造石墨研究，減少離子擴散阻力。
高容量負極效率以及使用穩定性提升，包含由材料本質改善、導電材料輔助以及新型黏著劑提升性能。
高穩定性、高容量矽材開發。

- 開發 21700-P60B 電芯，並研發多極柄體系設計製造
  全新世代正負極材料體系導入。
  電芯安全性設計與開發。
  多極柄設計與開發。
  導入人工智慧於電池壽命預測與健康度分析。
- 開發特高功率 21700-XA3 電芯與無極耳體系設計製造
  多極耳焊接優化。
  高倍率電極設計。
  無極耳製程開發。

企業團台泥儲能為企業團在能源研究與儲能設置規劃的新里程，業務範圍從儲能系統、微電網到電動汽車充電站，作為能源調節方案與服務的提供者，技術發展可區分為軟體面、硬體面及再生能源：

a. 軟體面

持續研發打造 Cloud-EMS，隨著案場的開發數量以及市場的拓展範疇擴增，遠端監控能夠更即時掌握案場動態，加上微電網動態能源調度功能與用電量預測功能開發，都將有助於客戶進行能源管理，同時因應電力交易平台上不同的商品，包含調頻備轉、電能移轉複合動態調節備轉、即時備轉與補充備轉等服務項目，EMS 都將扮演重要角色，以因應台電的調度，最後，配合最新變電站內通信國際標準 IEC-61850，Server 與 Client 的功能都應隨之升級。

b. 硬體面

台泥企業團結合水泥研製、儲能技術及電池產品，持續優化 UHPC (Ultra-High Performance Concrete)超高性能混凝土儲能櫃的研發，第一代產品結合充電樁，已於民國 111 年 9 月正式於 7-11 亞萬門市亮相，電池裝置容量為 145kWh；第二代並擴容至 1MWh，民國 112 年第四季於企業團三元能源電池廠正式上線 4MW。此外，除了容量的擴建，研發團隊因應室內建築規範持續開發小規模高能量密度之標準化 UHPC 儲能櫃，並結合電池冷卻技術的開發，確保電池於充放電過程中溫度起伏有一定的控制。

c. 再生能源的發展

除了既有的太陽光電、陸域風電、生質能和地熱能項目外，台泥企業團將透過和平電廠發電及東部深層海水所帶來的穩定海洋溫差，專研海洋溫差發電技術，可望成為台灣發展海洋溫差發電之典範企業。

(2)研究發展人員與其學經歷

單位：人

項目＼年度		111 年底		112 年底		113 年 10 月 31 日止	
		人數	比例(%)	人數	比例(%)	人數	比例(%)
學歷分佈	碩士以上	74	10	72	13	78	14
	大學(含大專)	188	25	155	28	149	27
	高中(含)以下	481	65	334	59	318	59
合計		743	100	561	100	545	100

(3)最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目＼年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度	112 年度
A.研發費用	40,748	29,046	357,552	1,302,175	1,440,310
B.營業收入	122,783,014	114,367,247	107,041,452	113,929,706	109,314,335
A/B(%)	0.03	0.03	0.33	1.14	1.32

(4)最近五年度開發成功之技術或產品

A. 研發量產II型高性能水泥及II／V型高強水泥。
B. 研發量產 IV 型水泥，品質符合 CNS 規範及特殊工程要求，並已取得正字標記及 MIT 微笑標章資格。
C. 開發 10000 psi 高性能混凝土之量產能力。
D. 開發自充填混凝土之量產能力。
E. 開發高抗滲混凝土之量產能力。
F. 開發氟化鈣污泥之檢測與再利用技術。
G. 開發水泥微量元素檢測技術。
H. 開發還原碴微量元素檢測技術。
I. 開發油泥灰渣之應用技術。
J. 以水泥窯處理生活垃圾技術。
K. 降低水泥旋窯預熱機結皮之處理技術。
L. 節能減碳技術研究開發應用熱電材料，架設於旋窯做廢熱發電。
M. 微藻養殖技術進行擴大養殖範圍之設計，並已完成蝦紅素化妝品試開發作業。
N. 完成醫美化妝保養品試產，計四款醫美產品，包括淨膚泡泡面膜、水漾冰晶微露、凍齡雙效珍珠、舒活能量凝霜等產品，同時完成化妝品相關衛生檢驗項目，以確保產品品質。
O. 開發 1 組雨生紅球藻紅藻禮盒，包括紅藻蕎麥麵、海苔、馬告、七味粉。
P. ASTAROSE 化妝品原料 INCI Name/Trade name 登錄完成。
Q. 1.9MWt 先導型鈣迴路試驗工廠，已完成連續運轉 100 小時測試，CO2 捕獲效率可達 85~93%。
R. 500kWt 蒸汽水合與多階旋風式之新世代鈣迴路捕獲系統建立完成累積運轉時數達 1200 小時。

S. 鈣迴路捕獲二氧化碳技術以及微藻養殖相關技術，計已提出 15 項 31 件專利。

T. 開發灌注用水泥砂漿配比，並推行水泥手作工作坊。

U. 制訂完成具科學基礎之減量目標。

V. 本公司科學基礎減碳目標為：將西元 2016 年設定為基準年，承諾到目標年西元 2025 年，將範疇 1 的溫室氣體排放強度減少 11%。本公司還承諾，在同一時期內將範疇 2 的溫室氣體排放強度減少 32%。

W. 完成制定國家卜特蘭水泥產品碳足跡產品類別規則（PCR），並取得台灣第一張水泥產品碳足跡標籤證書。

X. 完成本公司和平廠 I 型水泥（散裝）產品碳足跡盤查，並取得證書。

Y. 完成本公司大雅廠 3000psi 預拌混凝土材料產品碳足跡盤查，並取得證書。

Z. 取得台灣第一張減碳標籤，現階段本公司蘇澳廠、和平廠及各預拌廠皆已取得環境部產品碳足跡減量標籤證書。

AA. 參加水泥混凝土國際組織 GCCA，與國際接軌，一同與國際標竿企業、學者共同討論並研擬碳中和可能路徑，並訂定出本公司水泥混凝土西元 2050 年減碳路徑。

BB. 已取得低碳混凝土綠建材認證。

CC. 本公司蘇澳廠已取得卜特蘭石灰石水泥的正字標記，和平廠取得卜特蘭石灰石水泥和卜作嵐水泥的正字標記。

DD. 已取得混凝土的碳足跡減量標籤證書。

EE. 已取得低碳循環建材認證的評定通過，為目前是台灣第一家通過內政部建築研究所「低碳（低蘊含碳）建築評估與認證制度」-低碳循環建材認證的廠商。

FF. 已取得混凝土的 TAF 實驗室認證。

GG. 研發量產 21700-P50B 產品，已進入量產驗證階段。

HH. 研發量產 21700-P60B 產品，已完成研發工程驗證。

II. 研發量產 21700-XA2 產品，已完成研發工程驗證。

JJ. 完成多極耳銅鋁焊接完成工程驗證。

KK. 完成 X Series 高離子傳導率及高倍率電解液完成開發驗證。

LL. 完成化成調控設計，改善快充循環+5/-11000 cycle 80%電容量保持率。

MM. 完成快充負極石墨體系開發認證，能進行 5C 充電，提升產品競爭力。

NN. 完成高容量矽負極材料開發，可逆容量達 1900mAh/g 以上。

OO. 完成下世代 Ni91 正極體系建立，引入濃度梯度結構概念提升循環穩定。

PP. 推出低碳建材產品：低碳水泥、低碳混凝土及創新高價值化建材－

超高性能混凝土（UHPC）。

4.長、短期業務發展計畫

(1)短期業務發展計畫

①水泥部門

A. 台灣地區水泥產業已趨成熟，因此本公司於台灣地區將以維持市場佔有率、管控成本、提升獲利為主軸，並在民國 113 年度，全面推廣低碳卜特蘭石灰石水泥及低碳卜特蘭石灰石水泥混凝土，以提高銷售佔比，來減少碳排，達成 SBTi 的承諾目標。

B. 中國大陸業務方面，過去數年透過自建及併購，分別於廣東、廣西、江蘇、遼寧、貴州、四川、重慶、湖南、雲南設有水泥廠，且於廣西柳州、福建福州、四川納溪設有粉磨站，合計民國 112 年度中國大陸水泥年產能已達 6,654 萬公噸，同時為中國大陸水泥行業熟料產能排名第 7 名之集團企業；民國 106 年度在台泥國際公司私有化後，配合行業「綠色發展」、「供給側改革」及「環保政策」等政策，維持環保製程之領先地位及區域市場佔有率，以提升公司獲利。

C. 除兩岸水泥事業，民國 109 年本公司新設立全資之荷蘭子公司 Dutch TCC Holdings，由 Dutch TCC Holdings 與土耳其 OYAK 共同成立轉投資公司(下稱 JVC)，並於民國 112 年 11 月 27 日宣布擴大投資歐亞非低碳水泥市場。本公司擬將轉投資公司土耳其 OYAK 水泥持股由 40%提高為 60%，將轉投資公司葡萄牙 Cimpor 水泥持股從 40%增加為 100%。位於葡萄牙的 Cimpor 水泥公司擁有三座水泥廠和兩座粉磨廠以及四十二個預拌混凝土廠，熟料產能 500 萬公噸，水泥產能達 840 萬公噸，其在非洲喀麥隆的粉磨廠是全世界唯二使用 90%生質燃料商業化量產水泥廠，而在象牙海岸的水泥廠則建有世界第一套大規模生產煅燒黏土水泥基地，煅燒黏土混合熟料後，較傳統水泥減少至少 40%碳排。

D. 本公司擴大持股，主要著眼於 OYAK 水泥以及 Cimpor 水泥兩家公司領先全球的低碳水泥研發與生產技術，未來可望成為全球少數能提供最低碳水泥的主要供應商之一，具備高度碳競爭力。

②電力及能源部門

企業團和平電力陸續通過各項 ISO 認證：

A. ISO 14001 環境政策：

- 遵守環境法令及環評承諾，避免公害糾紛。
- 持續改善設備，提升防污設備效能。
- 執行廢棄物分類及減量，落實回收工作。
- 定期監督檢測，落實污染預防工作。
- 建立環境管理系統，執行環境作業管制。
- 定期教育及申報，文件方式向外宣達溝通。
- 歡迎外界參訪，透明呈現環保績效。

B. ISO 9001 品質管理系統之推行：

經由品質管理系統之推行，持續改善機組設備之效能，提供穩定可靠的優質電力服務客戶。

C. ISO 45001 安健環管理系統之推動：

藉由 ISO 45001 環保、安全及衛生之專業管理系統，協助提供健全之設施環境，降低失能傷害事故率及零工安違規，加強溝通及和諧發展，進而提升企業團形象。

D. ISO 27001 資訊安全管理認證推行：

透過有規劃、有組織的資訊管理與維護，能夠保護公司的商業機密不外洩，讓企業能夠順利運作不受干擾。

企業團台泥儲能及台泥綠能規劃採用 NHOA 的先進儲能方案及自行發展儲能技術，將分別設置企業團蘇澳水泥廠、和平水泥廠、花蓮水泥廠、彰濱二期與三元能源等共七個大型儲能案場，總建置交易服務量逾 200MW。

a. 民國 112 年建置完成共 110MW 的 E-dReg 儲能系統，佔本項電力交易目前市場 94.83%，另 85MWE-dReg 儲能系統亦可在民國 113 年上半年起陸續投入營運。此外，已建成彰濱二期 AFC 4.9MW、三元能源 4MW 的 s-Reg 儲能及各水泥廠運轉調度交易能力達 40MW 的補充備轉服務運作，將維持已參與電力交易平台的儲能案場的利用率及高執行率以保障暨有營收及獲利。

b. 確保蘇澳廠 35MW E-dReg 及花蓮 50MW E-dReg 儲能及早建成，加入電力交易平台運作，增加公司營收及獲利。

c. 協同同業配合台電電價調整規畫要求台電合理調整 E-dReg 儲能案場電能費率。

d. 整合台泥企業團內自有再生能源電廠資源，提供多元整合解方，包括綠電轉供，協助其他企業能源轉型、RE100、EV100、綠色物流、低碳備援電力等目標達成；另更推出租賃方案以解決企業戶對於採購儲能系統設備上前期投資的壓力，提供客戶更彈性、完備的選擇，以增加公司的營收及獲利。

e. 結合本公司水泥本業生產的低碳超高性能混凝土 UHPC 建材，打造全球首創防火滅火確保、高安全性的儲能櫃－EnergyArk，以 EnergyArk 儲能系統的防火、阻熱、自動滅火安全性功能區隔其他競爭對手，推動應用於工業大戶及城市內的儲能應用，目前已於三元能源應用 EnergyArk 陸續建成一、二期儲能分別應用於廠內削峰填谷、s-Reg 及 d-Reg 儲能應用外，亦將使用於花蓮 50MW E-dReg 儲能案的二期 25MW E-dReg，打造全方位的 EnergyArk 儲能應用方案。

目前已有多家國內傳統產業及高科技業公司洽談尋求以 EnergyArk 協助其建設不同儲能應用的儲能專案，同時亦將此方案於預計於民國 113 年陸續推廣至大陸及南歐市場。

企業團能元科技台南廠整體產能已提升，但面對全球市場不景氣，

亦積極推動工廠更新專案持續提升生產效率及產品品質。

在高階應用市場方面，企業團三元能源位於高雄的超級電池工廠已於民國 112 年正式竣工試產，全線皆導入先端科技加強物料管理、產線自動化、人工智慧分析生產資料及流程管理到後端訂單管理出貨等，年產能為 1.8GWh，相當於一年可以供應 24,000 台電動汽車，主要以生產高階、高容量及高充放電功率尺寸 21700 的高鎳鋰三元電池為主，並依客戶需求可彈性調整生產尺寸上至 22900 的設計，以確保新廠產能滿足近期電動車市場對擴大電池尺寸的需求趨勢，以最佳的量產能力落實研發成果。

(2)長期業務發展計畫

①水泥部門

A. 持續加大低碳卜特蘭石灰石水泥銷售佔比，準備未來全面替代高碳 I 型普通水泥，並持續尋找更低碳的產品，以達成 NET ZERO 的減碳目標。

B. 以 JVC 為出發平台，目標向歐洲、非洲等國家延伸，尋找合適合作夥伴或據點，積極擴大水泥事業版塊至全球其他地區。

C. 台泥企業團於中國大陸各水泥廠，已積極成立環保公司結合水泥廠協同處理城市垃圾、工業廢棄物、危廢等循環經濟項目，並持續減碳減排。

D. 維持台灣地區品牌地位，並於中國大陸華南、西南、華東地區致力提升產品品質及顧客服務，期能根留台灣、放眼大陸，以深耕華南、西南市場，保持中國大陸水泥領軍企業為長期發展目標，並發展替代燃料及原料，致力減碳並投資綠能、儲能，努力西元 2050 年碳中和達標。

a. 水泥窯再生資源協同處置（生活垃圾）專案部份

- 貴州安順廠水泥窯再生資源協同處置項目（200 噸/日），於民國 104 年 12 月投運，為本公司在中國大陸第一套水泥窯再生資源協同處置設施。
- 廣東省韶關市曲江區台泥韶關廠規劃建設配套水泥窯再生資源協同處置設施，與區政府於民國 105 年 7 月簽訂了為期 25 年的生活垃圾處理協議，水泥生產線於民國 110 年第四季投產，再生資源協同處置項目（200 噸/日）於民國 111 年 8 月投產運行。
- 和平水泥廠水泥窯協同處置花蓮縣一般廢棄物，民國 108 年底台泥和平廠與花蓮縣環保局簽定 BOO 契約，民國 109 年 2 月該 BOO 案進行了第一次環評小組審查，民國 109 年 9 月通過環評審查，民國 110 年 3 月已取得建築執照，民國 110 年 7 月動工建設，民國 112 年 7 月起試營運，民國 112 年 12 月取得花蓮縣政府同意函正式營運。
- 湖南靖州廠水泥窯再生資源協同處置項目（200 噸/日），民國 110

年 11 月取得環評批覆，民國 111 年 9 月投產運行。

b. 水泥窯協同處理固危廢專案部份

- 台灣蘇澳廠處理其他產業廢棄物專案：民國 113 年協助處置氟化鈣污泥、無機性污泥、再生粒料、碎石土粉、電弧爐煉鋼爐還原渣、廢陶瓷、廢塑膠、非油害污泥、廢人造纖維、金屬冶煉爐渣、廢鑄砂、廢木材。
- 台灣和平廠處理其他產業廢棄物專案：民國 113 年協助處置氟化鈣污泥、無機性污泥煤灰、電弧爐煉鋼爐還原渣、廢壓模膠、礦物細料、轉爐石。
- 廣西貴港台泥東園環保科技股份有限公司 30 萬噸危險廢物專案：民國 109 年 4 月第一期（20 萬噸/年處置規模）投運，民國 110 年 11 月 30 日獲得貴港市生態環境局通知為第一批貴港市生態環境保護宣傳教育實踐示範基地。
- 江蘇句容廠二線處理焚燒電廠飛灰 1.55 萬噸/年專案：已於民國 110 年 10 月份投產運行。
- 貴州凱里廠年處理 5 萬噸危廢專案：民國 110 年 11 月 9 日取得五年期危廢經營許可證，已於民國 111 年 2 月投產。
- 四川廣安廠固危廢項目（危險廢物 10 萬噸/年、一般固廢 15 萬噸/年）：民國 110 年 5 月 14 日取得環評批覆，民國 111 年 12 月 30 日已取得危廢經營許可證，並於民國 112 年 1 月投產運行。
- 貴州安順廠處理焚燒電廠飛灰（一期 5 萬噸/年）專案：民國 112 年 1 月 29 日開工（150t/d 飛灰水洗生產線），為貴州省首個飛灰資源化處置項目，並已於民國 113 年投運。

②電力及能源部門

企業團和平電力持續針對空氣品質控制系統（AQCS）改善及增建潔淨能源機組：

A. 對現行煙氣各排放標準進行減排目標設定與評估技改方案，規劃預計分別於民國 113 年陸續完成機組空氣品質控制系統(AQCS)改善專案。

項目	NOx ppm	SOx ppm	粒狀物 PM mg/Nm3
現行標準	50	50	20
減排後目標	23	23	7
評估技改方案	加觸媒反應器容積投入低氮燃燒器	FGD 脫硫吸收塔改造選用無洩漏式燃氣再加熱器	增設濕式靜電集塵

B. 增建潔淨能源機組，於和平廠區附近或台灣其他地方，持續評估增建潔淨能源機組或進行各項再生能源發電廠之設置及參與投資之模式，增加裝置容量並提高獲利，同時響應政府推動綠能之政策。

企業團台泥綠能將持續專注於再生能源領域，包含太陽光電、風電、地熱發電、海洋能發電及小水力發電等領域電廠開發、建置暨營運，及海洋能等蘊含極大發電潛力之研究。

企業團能元科技，將於溫哥華打造加拿大最大的高性能三元鋰電池電芯廠，預計西元 2024 年動土，西元 2028 年投產，產能為 2.8GWh，每年生產 1.35 億顆的圓柱型三元鋰電池，同時將成為全球首座「使用100%綠電」的低碳高動力電芯廠。

企業團台泥儲能與能元超商的發展定位，分別為儲能系統及充電裝置與綠電購售及電力交易資源聚合代操，對於新能源發展可相互結合，擬定更全方位的能源服務，並發展更多不同的商業模式。

A. 在有條件的地方以 EnergyArk 結合 DC-DC 充電樁並具備逆送電功能，建構微電網之架構，確保電網穩定性及提供電動車車主快速穩定的充電服務。

B. 在既有的基礎下，結合國外設計單位長期以設計高能量密度、多場域可利用之可堆疊電池模組，目標打入室內儲能用之電池方案。

C. 開發 2C/6C 以上充/放電能力電池模組，結合自行研發的工業大戶電壓驟降和 UPS EMS 解決方案，並搭配伊頓飛瑞品牌價值打入 UPS 市場。

D. 結合 eVTOL 公司設計汰役模組產品，開發供 eVTOL 之充電之二階電池儲能系統。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)公司主要產品(服務)之銷售(提供)地區

單位：新台幣仟元

年度 銷售地區	111 年度		112 年度	
	銷售額	比率(%)	銷售額	比率(%)
台灣	60,022,631	52.68	63,957,117	58.51
亞洲	50,147,738	44.02	40,295,784	36.86
歐洲	3,759,337	3.30	5,061,434	4.63
合計	113,929,706	100.00	109,314,335	100.00

(2)市場占有率

①水泥部門

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。

民國 112 年度台灣地區水泥消費量為 1,301.6 萬公噸，與民國 111 年度 1,347.7 萬公噸，減少 3.4%。本公司民國 112 年度台灣地區內銷水泥及熟料數量(含預拌廠自用)為 451.4 萬公噸，較民國 111 年度 506.5 萬公噸，減少 10.9%，市場佔有率約為 34.7%。民國 112 年度台灣水泥市場，受政府房地產政策緊縮影響，但前瞻基礎建設仍持續建設下，整體市場緩步下滑，另水泥售價方面則維持穩定，保持獲利。

②電力及能源部門

A. 電力

企業團和平電力產出之電力，目前依購售電合約全數躉售予台灣電力公司，並由其統籌調度供電；企業團台泥綠能除了依購售電合

約躉售予台灣電力公司，也因應全球減碳政策推動碳稅費徵收，將視市場綠電需求調整轉供一般企業。

依據台電公司官方網站統計資料，民國 112 年台灣地區之總裝置容量為 5,543.9 萬瓩，淨發電量為 2,454.6 億度，其中燃煤電廠總裝置容量 1,419.71 萬瓩，燃煤淨發電量 836.05 億度；再生能源總裝置容量 1,708.55 萬瓩，再生能源淨發電量 243.34 億度。

企業團和平電力二部機組之裝置容量為 131 萬瓩，民國 112 年度售電量約 87.6 億度，約佔台灣地區總發電量之 3.6%，另企業團台泥綠能民國 112 年已併網運營中的太陽光電設施容量約 59.8MW，陸域風電 21.6MW，售電量約 1.22 億度，約佔台灣地區總發電量之 0.05%。

B. 能源

台泥企業團台泥儲能主要經營事業有儲能、充電樁、綠電購售、電力交易資源聚合代操等，自民國 111 年分別設置台泥企業團蘇澳水泥廠、和平水泥廠、花蓮水泥廠、彰濱二期與三元能源等共七個大型儲能案場，總容量逾 200MW，民國 112 年已建置完成共 110MW 的 E-dReg 儲能系統，佔本項電力交易目前市場 94.83%；台泥企業團自有再生能源電廠綠電資源，可提供多元整合解方，包括綠電轉供，協助其他企業能源轉型、RE100、EV100、綠色物流、低碳備援電力等目標達成；另更推出租賃方案以解決企業戶對於採購儲能系統設備上前期投資的壓力，提供客戶更彈性、完備的選擇；低碳高性能混凝土 UHPC 建材，打造全球首創防火滅火確保、高安全性的儲能櫃–EnergyArk 正式推出，以 EnergyArk 儲能系統的防火、阻熱、自動滅火安全性功能區隔其他競爭對手，推動應用於工業大戶及城市內的儲能應用。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

①水泥部門

民國 113 年內銷水泥市場，雖受兩岸經濟互動仍未明顯改善，但電子科技產業及製造業有逐步復甦的轉向，在前瞻計畫基礎建設及房市在建工程仍持續中，預估水泥需求將可望持平，本公司民國 113 年度預計內銷水泥及熟料數量為 440 萬公噸，國內水泥市場價格將視原物料及運費上漲趨勢，以及碳費課徵幅度，適時轉嫁成本維持合理售價。

本公司台灣地區外銷主要商品為散裝水泥，民國 112 年度外銷水泥發貨 17.6 萬公噸，與民國 111 年度 55 萬公噸相比，減少 68.1%。國際水泥市場方面，預計民國 113 年度外銷量為 10 萬公噸，預期受到國際經濟趨緩影響，價格可能進一步下滑，本公司民國 113 年度外銷價格雖已進行調漲，惟成本仍偏高，不利銷售，另配合政府管制外銷政策採減量管制，持續減少外銷量。

民國 112 年台灣地區全年內外銷水泥及熟料(含預拌廠自用)發貨量為 468.9 萬公噸，較民國 111 年度 561.7 萬公噸，減少 16.5%，主因是外

銷量持續大幅減少，加之越南大量的低價進口水泥侵蝕市場影響，預計民國 113 年度策略仍以穩定獲利為目標，本公司內外銷水泥及熟料(含預拌廠自用)目標為 450 萬公噸，比民國 112 年銷量 458 萬公噸減少 1.8%。預拌混凝土產品方面，本公司台灣地區民國 112 年度計銷售 516.2 萬立方米，較民國 111 年度 525.9 萬立方米，減少 1.8%。

預計民國 113 年預拌混凝土銷量雖在房市推案，廠房興建和公共工程逐步放緩，惟在建訂單仍多情況下，預期出貨量將維持在 476.5 萬立方米左右。由於原物料成本仍高，售價合理反映成本下，獲利應能維持合理平穩。

②電力及能源部門

A. 電力

因應再生能源政策及發電特性，台泥企業團將持續開發跟併網再生能源電廠，並透過企業團資源相互結合，在電廠營運上，將比同業具有更穩定性成長，現有已併網發電電廠也將透過合約展延或更新設備以獲得新合約，同時將積極設置電池儲能及抽蓄水力等儲能設施，並搭配台電公司及民營電廠推動各項燃氣發電計畫，逐步建構低污染及低碳排的能源供應體系，鑑於近期國內外能源及經濟情勢變化劇烈，未來將滾動檢討每年產業發展及民生需求之用電成長，並配合國家能源政策及淨零排放路徑，推動各項電源開發計畫，維持適當備用容量，力求供電穩定。

B. 能源

企業團能元科技電池產品外銷以亞洲占 70%、北美占 20%及其他地區約 8%，內銷約占總銷售的 2%，依據 SNE Research 發布的西元 2023 年全球動力電池裝機量顯示，全球動力電池裝機量前十名分別為寧德時代、比亞迪、LG 新能源、松下、中創新航(中航鋰電)、SK On、三星 SDI、國軒高科、億緯鋰能及欣旺達，民國 112 年企業團能元科技總產能市佔率約 0.5~1%；就全球動力電池裝機量而言，西元 2023 年較去年同期增長了 38.6%，達到 705.5GWh，但仍略低於預期的 749GWh。

西元 2023 年全球電動車市場主要銷售地區為中國、歐洲和美國，佔全球銷量的 9 成以上。DIGITIMES 研究中心預計藉各國設定淨零減碳目標搭配車款價格逐漸下降的條件下，西元 2023 年全球電動車銷量將較西元 2022 年增長 28.3%，其中最大的中國市場銷售量共 850 萬台，但正面臨過剩產能的問題，中國四大動力電池巨頭寧德時代、比亞迪、蜂巢能源與中創新航，西元 2025 年產能目標分別為 670Gwh、600GWh、600GWh 與 500GWh，總計在西元 2025 年將近 2400GWh，但隨電動車銷量減緩的情況，生產超出終端需求是中國目前的挑戰。

因此，企業團能元科技積極研發領先市場之更高密度、高容量、高充放電倍率的超高功率動力電池系列，專為如電動超跑、電動垂直

起降機、電動越野摩托車、微型載具、貨運無人機各種高階市場設計，鞏固超高功率動力電池在動力電池高階應用市場的定位。

另外，隨著電動車銷量和保有量的增加，二手車市場和報廢電池回收需求也將增加，企業團能元科技已提前布局相關回收技術。

台泥企業團於能源版圖建構上日益堅定，同步收購 NHOA 事業體及創立台泥儲能公司，NHOA 案場遍布歐洲、美洲、大洋洲及非洲，在先進的 BESS(電池儲能系統)、電動車快充裝置、智慧電網及氫能皆擁有各式專利及產品，台泥儲能則專注亞太市場經營，藉以共同創造全球能源生態圈。

(4)競爭利基

①水泥部門

本公司為台灣最大、歷史最悠久之水泥暨預拌混凝土產銷公司，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預拌混凝土廠遍及全省，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。

②電力及能源部門

台泥企業團除企業團資源相互結合運用及建置相關設備以減低污染，更委由專業顧問公司、學術單位及環境部認證之檢測公司，按季或按月分別執行營運期間環境品質監測計畫、附近海域生態調查計畫及整廠煙道及放流水檢測計畫，以期更加落實環保，以強化企業團與社區間之互信的關係。綜合上述各項作為，均得為維持台泥企業團永續營運之利基。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

①有利因素

A. 水泥部門

民國 110 年起以預拌混凝土原材料及產品履歷制度，委由第三方公正單位（TCRI 財團法人台灣營建研究院）認證，客戶可經由 QR Code 或郵箱進入公司系統，查閱各項原材料及成品之檢驗報告資料，並可藉由系統得知品質之變異性，由此來服務客戶並展現本公司堅持品質決心，民國 111 年本公司水泥及混凝土產品均已透過 BSI 認證通過 ISO 14064 溫室氣體盤查、ISO 14067 碳足跡，並取得環保署碳足跡標籤。

民國 112 年起水泥及混凝土出貨均揭露碳排量，更彰顯本公司產品於減碳上之努力成果，民國 112 年 10 月本公司發布了低碳環保的卜特蘭石灰石水泥，專注於碳競爭力，致力於達成在西元 2050 年的碳中和目標。

1. 就台灣地區而言，雖然政府房地產政策緊縮，前瞻計畫也趨近尾聲，但各項民間工程與公共建設計畫、都更計畫、社會住宅工程仍在建設中，水泥市場需求相對穩定；另因受通膨減緩，外銷產

品及電子產業皆有復甦的跡象，帶動台灣經濟向好發展，預測水泥產業之營運仍可維持穩定。

2. 就中國大陸地區而言，由於工業化、城鎮化，經濟建設等剛性需求仍在，且逐步加強執行嚴苛環保標準，限制新產能建造，執行錯峰生產與未來勢必落實減碳政策，將使產能過剩狀況逐漸改善，目前中國大陸市場已朝向成熟期，未來整合併購和集中度提高仍為必然趨勢，本公司將視大陸經濟情勢審慎評估，利用本公司在減碳及效率改善下之超前部署，以繼續維持在水泥業之領軍地位。

B. 電力及能源部門

a. 電力

・發電機組接近北部用電負載中心，具地理位置優勢：

近年來北部的核二及協和等大型發電機組陸續除役，計畫中北部偏東區域的深澳、核四，及影響大潭電廠供氣的第三天燃氣接收站等電源開發計畫，均未能順利執行，致北部電源供應短缺；因台泥企業團和平電力發電機組連接北部電網，對於電源短缺的北部電網而言，佔有舉足輕重的地位。

・民眾環保意識漸高：

近年來台灣社會環境急遽轉變，社會型態轉趨多元化，民眾環保意識增強，各燃煤電廠及政府雖已積極採用若干環保配套措施，以減低電廠對社區造成之污染，仍無法完全消除民眾對燃煤電廠環保問題之疑慮，造成新電廠廠址及電源線塔基土地取得困難。

・企業團資源相互結合運用：

企業團和平電力在設廠規劃時即設計，將燃煤所產生的煤灰，提供予水泥廠作為替代黏土之原料，解決燃煤電廠需設置灰塘來掩埋解決煤灰問題，而電廠脫硫設備所需之石灰石亦可由水泥廠直接供應，脫硫後所產生的石膏又可供水泥廠作為緩凝劑之用，符合工業資源再生及環保之要求，空氣污染及水污染方面，除架設 250 公尺高之煙囪以利廢氣之排放，另設置室內煤倉，儲存煤炭及採用全密閉式廊道輸送煤炭，以根絕煤塵飛揚及煤水污染。

b. 能源

・全球環保政策及目標訂定：

各國訂定電動車政策與目標，擴大全球電動車市場，紛紛透過如減稅、補助、基礎建設及廢氣排放法規限制等來促進電動車發展，然而為加速產業推動，電池技術也受到許多國家重視，如美國政府提供業者研發高階電池之政策誘因，以鼓勵電池產業的技術發展。台泥企業團能源科技擁有電池正負極材料配方、電解液配方開發能力，並擁有 70 多項國內外專利，產品品質穩定且全產品線符合歐盟 RoHS 及綠色產品規範，並通過

UL、UN、CE 等，及民國 103 年開始啟用的 BSMI 認證，產品廣為美國軍方所應用。

・用電大戶條款檢討機制啟動：

依照用電大戶條款規定，民國 114 年義務履行期限將至，根據經濟部能源署民國 112 年資訊顯示，目前用電大戶以透過購買再生能源電力和憑證為大宗（52%），但全球對於碳排、RE100、SBTi 目標的追求是持續性的且不相互衝突的，台泥企業團擁有完整的新能源整合方案可以提供客戶進行選擇，即便用電大戶選擇透過購買綠電去執行義務，台泥企業團也可提供優化服務，讓履行義務不再是內耗資源與費用。

・電動車充電設備設立需求增加：

政府法令開始重視電動車專屬停車格與充電設施的設立，進而規範特定場域，如公共停車場或是商業辦公大樓不等，且隨著充電需求的增加，儲能設備建置也更顯重要，針對大眾普遍不安的防火防爆議題，台泥企業團以 UHPC（Ultra-High Performance Concrete）低碳超高性能混凝土做為儲能櫃櫃體材質，不僅數據上與實測上皆已證實其成效，同步也已於民國 111 年 7 月正式上線，並逐步優化為不同尺寸與使用場域的標準化產品，希冀得以提供具效益且安心的服務。

②不利因素及因應對策

A. 水泥部門

不利因素：

a. 國內政府目前對水泥業課徵有貨物稅、空污費、廢棄物清除處理費及地方政府礦稅等稅項，對國內水泥業發展產生負面衝擊。另台灣水泥市場成熟且規模小，政府政策已不准擴建增產。

b. 近年環保意識高漲，包括原料礦區之開採許可申請、延續等面臨日益增加的外部干擾及阻礙，且各國普遍對溫室氣體排放設定減碳目標，各國政府為遵守減碳承諾可能採取徵收碳稅或限產之激進措施，國內政府亦將於民國 114 年徵收碳費。

c. 中國大陸經濟趨緩，房地產問題短期內不易解決，需求持續下滑，產能過剩問題嚴重，產業結構調整短期內不易達成。

因應對策：

・就台灣市場方面，加強成本控管，並透過資訊系統，整合台灣及中國大陸市場，提升整體營運效率，持續深耕國內市場，保持產業龍頭的地位，並積極協調政府配合國家發展，落實水泥工業政策，推行循環經濟、協同處理垃圾及工業廢棄物，推展低碳產品使產業永續經營。

・因應台灣水泥市場已是成熟產業，需求不易成長，本公司已投資中國大陸水泥市場，選定華南地區為本公司之目標市場，並延伸至華東、西南地區，民國 112 年中國大陸年產能合計已達 6,654 萬公

噸，未來配合中國大陸西元 2030 年碳達峰、西元 2060 年碳中和目標，及能耗控管政策，將加速替代能源開發，及資源循環再利用等科學減碳行動，以永續經營。

- 本公司水泥事業從民國 107 年跨出大中華地區，以土耳其為起點，並著手擴展在歐洲和非洲的業務，近期已公告將擴大對土耳其 OYAK 以及葡萄牙 Cimpor 持股，進一步擴大本公司低碳水泥全球佈局。本公司在土耳其轉投資的 OYAK 水泥，具優異減碳表現，世界銀行預估土耳其將投入6000億美元強化現有建築抗震能力及災後重建，將有利於產業發展。在非洲科特迪瓦（象牙海岸）擁有的煅燒黏土基地是全球規模最大的，其產品比傳統水泥減少了約40%的碳排放。Cimpor 喀麥隆 Kribi 廠不同於傳統水泥廠，因為該廠沒有傳統的水泥窯，僅煅燒即可生成水泥，因此整體能源效率非常高，尤其是生質燃料的使用率高達 90%，更有助於本公司全球低碳水泥布局，以達成西元 2030 年之減碳目標。西元 2024 年本公司全球水泥事業將全面接軌 SBT 1.5 度路徑目標。
- 本公司已於董事會下設置企業永續發展委員會，定期召開會議檢討氣候變遷風險、訂定執行目標與相關配套等；此外，本公司持續自我要求領先現有環保規範，除利用資訊科技即時監控環保相關數據，水泥部門亦於定期營運會議檢討製程中環保績效指標、設定明確之減碳目標與追蹤執行進度。另透過「環保一條龍」之循環經濟營運模式，串接水泥生產與廢棄物處理，積極擔任「處理人類與大自然複雜關係」之角色，期能善盡企業社會責任，並創造各利害關係人共贏。

B. 電力及能源部門

不利因素：

a. 國際燃料價格波動：

燃煤電廠的發電成本主要為燃煤價格，該煤價屬國際大宗原物料交易品項，價格易受景氣循環與需求影響而波動，直接影響燃煤電廠的營運支出與獲利情形。

b. 全球電池原物料供應鏈不穩定：

根據市場研究公司 BMI 預測，西元 2020 年全球的鋰用量 32 萬噸，到西元 2025 年將達到 100 萬噸，西元 2030 年更增至 300 萬噸。彭博新能源財經估計，西元 2029 年底前，全球的鋰消費量將增長四倍。面對市場龐大需求，加上原材料價格不斷上升，將導致電池製造商被迫加價或出現短缺現象。

根據市場資訊，近期原物料市場中，鈷比鎳的價格超出一倍以上，而鈷和鎳都是生產電動車電池所需原料，大多數電動車電池製造廠位於韓國、中國大陸和日本，而中國大陸在相關產業有著絕對的影響力，任何材料供應出現問題都會導致生產中斷，評估美中貿易戰仍將持續，美國目前計畫電池供應鏈去中化，未來

會更進一步規範電池原料也不能在中國大陸生產，供應鏈不穩定將是影響電池產業的長期問題。

因應對策：

- 為降低燃煤產地受極端氣候影響產生的供貨風險，分散煤炭供貨產區（如澳洲煤、印尼煤及俄羅斯煤等）與採買方式（現貨、長約）來分散煤價的波動與單區燃料供貨風險。
- 因應 COP26 後再次帶動鋰電池需求，而衍生之原物料短缺及價格大幅上揚，原物料供應與價格波動加劇，因應日益加大的風險，採用雙主要政策以避免風險：
  1.提高原物料庫存水位：主要物料朝備足 3~4 個月庫存，以因應隨時可能的供應鏈短缺風險。
  2.積極開發替代商源：針對主要物料或市場供應緊張物料，評估替代商源以分散風險，目前評估中替代物料已達十餘款，以避免單一商源可能帶來的斷供風險。

2.主要產品之重要用途及產製過程

(1)主要產品之重要用途

①水泥部門

主要產品	用途
品牌低碳水泥－卜特蘭石灰石水泥	更低碳、早期強度更強，可用於一般建築及工程
品牌水泥－卜特蘭 I 型水泥	一般建築及工程皆可使用
品牌水泥－卜特蘭 II（MH）型水泥	水化熱低，能抵抗硫酸鹽，適用於橋墩及大型水壩

②電力及能源部門

A. 電力

企業團電力部門主要產品為電力，電力為工業之母，亦為活絡工商經濟之根本，電力應用範圍十分廣泛，含括民生、工業、農業及運輸等均需使用電力使其功能正常運作。

B. 能源

台泥企業團能源部門主要產品為二次鋰電池、儲能系統建置、充電樁建置、綠電購售、電力交易資源聚合代操等。

二次鋰電池具有能量密度高、壽命長並且重複充放電能力，為現今十分成熟的技術並已成為相當普及的能量來源，因此被廣泛的使用在智慧型電子設備、手持式電動工具、電動吸塵器醫療設備、BEV（純電動車）、HEV（混合動力車）、各式移動電動載具、資料中心備用電源、農用機械、無人搬運車（AGV）、電動滑板、電動重型機車、越野競賽機車、電動自行車、無人飛機、及儲能系統以及近年積極發展垂直起降飛行車（EVTOL）、低軌道衛星等。

儲能系統建置可協助用戶於用電場域進行電力調度、降低契約容量，亦可作為履行用電大戶義務之選擇，並打造為不斷電系統，另面對同一時間集中式充電需求亦可採用儲能系統的電作供應，以穩

固電網的穩定性，如用電場域自有再生能源，亦可搭配儲能系統最佳化匹配發用電，更能達成 RE100 目標，雖然儲能建置成本較高，但能增加用電穩定性以降低隱性成本，也可透過儲能系統參與電力交易平台的輔助服務市場，進而增加建置效益。

充電樁建置將隨著 RE100/EV100 設定目標，使用電動車將會成為趨勢及相關法令規範也逐步制定，如公共停車場應設置電動汽車專用停車位及其充電設施等，揭有助於增加建置需求；綠電購售可協助用電大戶履行義務、達成 RE100 目標、實踐 SBTi 減碳計畫、為 2050 年淨零碳排目標作因應及配合國際供應鏈要求等；電力交易資源聚合代操透過廠內用電需量反應或是儲能系統，參與電力交易平台或是台電相關管理措施，有助於用戶對於節能減碳有更明確的執行方向，且帶來實際效益。

(2)產製過程

①水泥部門

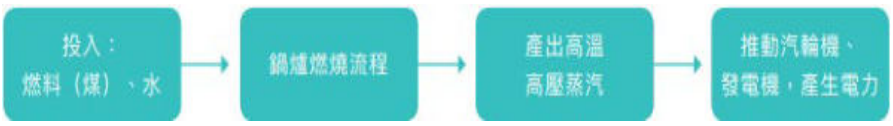
卜特蘭水泥使用的熟料基本原料為石灰石、黏土、矽砂、鐵渣，其製造過程先將原料以電腦配料後研磨製成生料粉，再經由預熱機加熱脫酸分解進入旋窯，利用高溫燒成及冷卻後形成熟料，最後經水泥製程將熟料、石膏、石灰石及無機製程用添加劑按 CNS 品質規範經研磨後成為水泥產品。

卜特蘭石灰石水泥的熟料成分與卜特蘭 I 型水泥相同，添加 10~15%石灰石替代熟料，其特性為早期強度更強且更低碳，減碳不減強度。

②電力及能源部門

A. 電力

a. 火力發電之電力產製過程如下：



b. 地熱發電之電力產製過程如下：



c. 風力發電之電力產製過程如下：



d. 太陽能發電之電力產製過程如下：

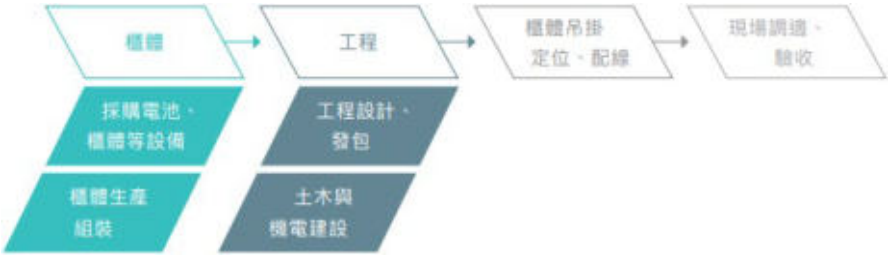


B. 能源

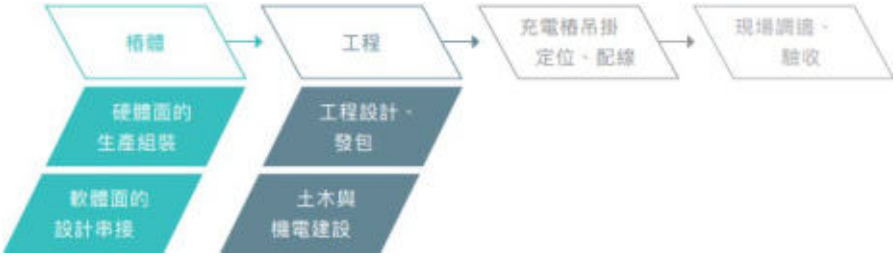
a. 二次鋰電池產製過程如下：



b. 儲能系統建置過程如下：



c. 充電樁建置過程如下：



d. 綠電購售過程如下：



e. 電力交易資源整合代操過程如下：



3.主要原料之供應狀況

(1)水泥部門

水泥生產主要原料包含石灰石、黏土、矽砂、鐵渣與石膏；燃料主要為煤炭，並積極使用替代燃料以降低成本及減少碳排。

石灰石為自產自用也與國內廠商訂立長期合約供應，黏土、矽砂係與國內廠商訂立長期合約供應，石膏、低鹼砂與鐵渣均向國內、外優良供應商採購；台灣地區煤炭主要從澳洲、俄羅斯進口，主要以現貨招標方式辦理，中國大陸地區煤炭主要來自中國大陸本地煤，其他輔料均與中國大陸本地訂立長期合約供應；台灣地區替代燃料目前以木屑、廢木材及 SRF 為主，中國大陸地區替代燃料目前以木屑、廢木材、廢紡為主。

各供應商均以具競爭力之市場指標價格穩定供應本公司所需原料。

(2)電力及能源部門

台泥企業團電力部門火力發電為確保配合政府供電無虞及符合環評標準—燃煤年平均含灰份低於 12%，必須分散採購降低風險，並搭配灰份含量較低的印尼煤或俄羅斯煤，係以長短期供應合約方式辦理；再生能源發電，雖天然資源之陽光與風受限於環境有所差異，但仍對環保有莫大助益，透過再生能源大量採用及節能減廢的執行，將有效控制人類對於地球環境之影響。

台泥企業團能源部門持續強化供應鏈管理並深化與供應鏈策略夥伴的合作關係，除確保原物料供應穩定與價格競爭力外，並與供應商致力於技術提升與創新，進而在電池芯市場競爭中保持領先地位，滿足客戶對產品高品質及高性能的需求，同時積極開發新商增加貨源的選擇性及靈活性，並逐步開展各項永續專案以響應國際環保趨勢與要求，對於供應鏈夥伴也積極提供協助與輔導，使其為減碳及永續工作一同努力。

4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

(1)最近二年度主要產品別或部門別毛利率之說明

單位：新台幣仟元:%

項目		111 年度	112 年度
水泥部門	毛利率	12.42	13.89
	毛利率變動率	(49.70)	11.89
電力及能源部門	毛利率	(0.42)	27.07
	毛利率變動率	(101.48)	6554.27

(2)最近二年度毛利率重大變動說明

a.水泥部門

111 年度主係因市場需求低而導致產品價格下滑，連帶影響營收下降，且煤價成本上升，因此毛利率大幅下降；112 年度雖產品價格持續下滑，惟煤價成本下降幅度更大，綜合影響使毛利率上升。

b.電力及能源部門

111 年度係受燃煤價格上揚而導致其毛利率較 110 年度大幅下滑；112 年度則因燃煤價格回落致毛利率較 111 年度大幅成長。

(3)如為建設公司或有營建部門者，應列明申報年度及前一年度營建個案預計認列營業收入及毛利分析，說明個案別毛利率有無異常情事及已完工尚未出售之預計銷售情形：不適用。

5.主要進銷貨客戶名單

(1)最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之進貨廠商名稱及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因

單位：新台幣仟元

	111 年度				112 年度				113 年度前三季			
項目	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	占當年度前三季進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	Yancoal Australia Sales Pty Ltd.	8,281,045	10.91	無	Yancoal Australia Sales Pty Ltd.	3,169,353	5.25	無	Yancoal Australia Sales Pty Ltd.	390,481	0.64	無
	其它	67,637,307	89.09	－	其它	57,147,164	94.75	－	其它	60,181,519	99.36	－
	進貨淨額	75,918,352	100.00	－	進貨淨額	60,316,517	100.00	－	進貨淨額	60,572,000	100.00	－

最近二年度及 113 年前二季進貨總額百分之十以上之進貨客戶僅 Yancoal Australia Sales Pty Ltd.，主係隨著銷售狀況採購，並無重大異常。

(2)最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之銷貨客戶名稱及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因

單位：新台幣仟元

	111 年度				112 年度				113 年度前三季			
項目	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	占當年度前三季銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	台灣電力(股)公司	23,605,027	20.72	無	台灣電力(股)公司	27,901,872	25.52	無	台灣電力(股)公司	13,667,962	12.94	無
	其它	90,324,679	79.28	－	其它	81,412,463	74.48	－	其它	91,920,527	87.06	－
	銷貨淨額	113,929,706	100.00	－	銷貨淨額	109,314,335	100.00	－	銷貨淨額	105,588,489	100.00	－

最近二年度銷貨總額百分之十以上之銷貨客戶僅台灣電力公司，主要係子公司和平電力公司依據與台灣電力公司簽訂之供售電契約，電力全數售予台灣電力公司，並無重大異常。

6.最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元

生產量值 / 年度 / 主要商品	111 年度			112 年度		
	產能(註 1)	產量	產值	產能(註 1)	產量	產值
水泥及熟料(仟噸)	74,430	42,082	61,824,358	74,430	40,076	51,568,140
預拌混凝土(仟立方米)	20,862	6,894	17,418,385	20,430	6,507	18,045,077
電力(產能：仟瓩；產量：佰萬度)	1,297.10	8,119.41	22,985,566	1,297.10	8,756.32	26,931,765
電池、電池組(仟顆；仟組)	84,156	67,910	6,077,150	117,551	40,979	5,342,825
再生能源(百萬度)	79	101	371,208	79	101	515,538
AFC(5MWh)	5	—	28,586	5	43,292.50	28,234
電力資源交易平台(MW，得標容量)(註 2)	—	16,269.40	1,428	104.90	240,991.02	136,547
儲能及充電樁等-其他(註 2)	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	3,363	—	—	11,013
合計			108,710,044			102,579,139

註 1：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。

註 2：自 112 年起因擴增營運獨立歸類。

註 3：上表資料未針對應納入合併主體之關係人交易進行沖銷後表達。

註 4：配合 112 年氣候相關資訊揭露，增加 111 年生產產品別資訊。

7.最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元

銷售年度量值 / 主要商品	111 年度				112 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
水泥及熟料(仟噸)	40,938	59,559,438	551	1,037,388	39,168	49,590,781	624	1,206,333
預拌混凝土(仟立方米)	7,071	17,886,161	—	—	6,746	18,731,582	—	—
電力(佰萬度)	8,119.41	22,985,566	—	—	8,756.32	26,931,765	—	—
電池、電池組(千顆；千組)	7,162	137,937	60,705	6,082,633	15,371	72,748	46,290	4,734,972
再生能源（佰萬度）	101.16	371,208	—	—	122.3	515,538	—	—
AFC(5MWh)	43,710	28,586	—	—	43,292.5	28,234	—	—
電力資源交易平台(MW，得標容量)(註 2)	22,203.93	6,074	—	—	240,991	198,091	—	—
設備銷售、案場建置及相關服務(件)(註 2)	4	1,420,059	11	4,158,767	19	4,724,627	12	5,068,469
儲能及充電樁等-其他(註 2)	—	—	—	—	—	17,635	—	—
其他	—	3,363	—	—	—	11,013	—	—
合計		102,398,392		11,278,788		100,822,014		11,009,774

註 1：水泥及熟料之內銷量不含預拌廠自用之部分(自用部分 111 年為 1,173 仟噸、112 年為 1,133 仟噸)。

註 2：自 112 年起因擴增營運獨立歸類。

註 3：上表資料未針對應納入合併主體之關係人交易進行沖銷後表達。

註 4：配合 112 年氣候相關資訊揭露，增加 111 年主要商品別資訊。

(三)最近二年度從業員工人數

單位：人；年

項目 \ 年度		111 年度	112 年度	113 年度截至 10 月 31 日
員工人數合計		12,188	9,984	9,667
平均年齡		40.68	41.26	42.21
平均服務年資		7.60	8.55	7.81
學歷分布比率(%)	博士	0.35	0.49	0.33
	碩士	3.24	4.80	5.29
	大專	31.33	35.46	36.85
	高中	33.66	33.21	32.34
	高中以下	31.42	26.04	25.20

(四)環保支出資訊

1.依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明

(1)申領污染設施設置許可證或污染排放許可證情形

廠別	證照名稱	說明
水泥廠		
和平廠	污染設施許可證	固定污染源操作及燃料使用許可證 府環空操證字第 U069-15(M01) 府環空燃證字第 U008-04(M01)
		固定污染源操作及燃料使用許可證 府環空操證字第 U070-15(M02) 府環空燃證字第 U009-04(M02)
		水污染防治措施計畫及水污染防治許可證 花蓮縣環水措字 第 00197-08 號
蘇澳廠	污染設施許可證	固定污染源操作許可證 G0693-04(M01)
		固定污染源操作許可證 G0800-07(M03)
		水污染防治許可證宜縣環貯許字第 10532-00 號
		水污染防治許可證花蓮水許 00223-04
台北廠	污染設施許可證	固定污染源操作許可證： 新北市環操證字第 F2057-01 號
		水污染防治許可證： 新北市環水許字第 05876-02 號
土城分廠	污染設施許可證	固定污染源操作許可證： 新北市環操證字第 F1720-05 號
		水污染防治許可證： 新北市環水許字第 02777-05 號
桃園分廠	污染設施許可證	固定污染源操作許可證： 操證字第 H4672-08 號
		水污染防治許可證： 桃市環排許字第 H2363-08 號

廠別	證照名稱	說明
桃園二廠	污染設施許可證	固定污染源操作許可證： 操證字第 H1871-07 號
		水污染防治許可證： 桃市環排許字第 H4513-02 號
龜山分廠	污染設施許可證	固定污染源操作許可證： 操證字第 H4617-09 號
		水污染防治許可證： 桃市環排許字第 H2127-09 號
八德分廠	污染設施許可證	固定污染源操作許可證： 操證字第 H7157-00 號
		水污染防治許可證： 桃市環排許字第 H2294-08 號
中壢分廠	污染設施許可證	固定污染源操作許可證： 操證字第 H3312-10 號
		水污染防治許可證： 桃市環排許字第 H2323-06 號
中壢二廠	污染設施許可證	固定污染源操作許可證： 操證字第 H2276-08 號
		水污染防治許可證： 桃市環排許字第 H4495-02 號
新竹分廠	污染設施許可證	固定污染源操作許可證： 竹縣環空操證字第 J1066-03 號
		水污染防治許可證： 竹縣環貯許字第 00077-04 號
宜蘭分廠	污染設施許可證	固定污染源操作許可證： 宜縣府環操證字第 G0447-16 號
		水污染防治許可證： 宜縣環貯許字第 10169-11 號
預拌廠		
花蓮廠預拌場	污染設施許可證	固定污染源操作許可證 U059-10(M01)
		水污染防治許可證花蓮水許 00146-06
台中廠	污染設施許可證	固定污染源操作許可證中市府環空操證字第 0318-05 號（M01）
		水污染防制許可證中市府環水許字第 11274-06 號
大肚分廠	污染設施許可證	固定污染源操作許可證中市府環空操證字第 0721-07 號（M01）
		水污染防制許可證中市府環水許字第 11500-08 號
烏日分廠	污染設施許可證	固定污染源操作許可證中市府環空操證字第 1301-01 號
		水污染防制許可證中市府環水許字第 111115-05 號
草屯分廠	污染設施許可證	固定污染源操作許可證府授環空操證字第 M1738-00 號（M01）
		水污染防制許可證投縣環水許字第 00322-02 號
神岡分廠	污染設施許可證	固定污染源操作許可證中市府環空操證字第 0237-03 號
		水污染防制許可證中市府環水許字第 11432-03 號

廠別	證照名稱	說明
鼓山廠	污染設施許可證	已註銷工廠登記證
		已廢證
嘉義分廠	污染設施許可證	固定污染源操作許可證 113 嘉府環操證字第 Q0446-2 號（M01）
		水污染防制許可證嘉義縣環水許字第 00579-06 號
台南分廠	污染設施許可證	固定污染源操作許可證南市府環操證字第 D0528-01 號（M01）
		水污染防制許可證南縣府環水許 01718-07
路竹分廠	污染設施許可證	固定污染源操作許可證高市環局空操許證字第 E1402-04 號
		水污染防制許可證高市府環水貯許字第 00074-07 號
善化分廠	污染設施許可證	固定污染源操作許可證南市環空操證字第 D0837-01 號（M01）
		水污染防制許可證南市環水字第 05966-04 號
安平分廠	污染設施許可證	固定污染源操作許可證南市環空操證字第 D1227-00 號（M01）
		水污染防制許可證南市環水字第 05367-07 號
高雄廠	污染設施許可證	固定污染源操作許可證高市環局空操許證字第 E1011-05 號（M01）
		水污染防制許可證高市府環水貯許字第 00006-10 號
小港分廠	污染設施許可證	固定污染源操作許可證高市環局空操許證字第 E0515-04 號（M01）
		水污染防制許可證高市府環土水措字第 00387-04 號

(2)應繳納污染防治費用，其繳納情形

112 年度繳納污染防治費用如下：

①環境保護及空氣污染防制費：213,463 仟元。

②廢水處理費：3,653 仟元。

③土壤及地下水汙染整治費：4,299 仟元。

(3)環保專責人員設立情形

廠別	環保專責人員種類	環保專責人員姓名
水泥廠		
和平廠	空污防制專責人員甲級	張加儒
		蔡憲嶢
	空污防制專責人員乙級	蕭志政
	廢棄物處理專責人員甲級	蕭志政
	廢水處理專責人員甲級	蕭志政
蘇澳廠	空污防制專責人員乙級	陳建琳
	空污防制專責人員甲級	程信雄
		曾章瑋
	廢棄物處理專責人員甲級	曾章瑋
	廢水處理專責人員甲級	曾章瑋
		程信雄
	廢水處理專責人員乙級	余欣玫
預拌廠		
台北廠	空污防制專責人員乙級	吳侑澄

廠別	環保專責人員種類	環保專責人員姓名
	廢棄物處理專責人員乙級	徐宗孚
	廢水處理專責人員乙級	吳庭豪
土城分廠	空污防制專責人員乙級	吳水昇(房東專責)
	廢棄物處理專責人員乙級	無須設置
	廢水處理專責人員乙級	王偉傑(房東專責)
桃園分廠	空污防制專責人員乙級	徐秀雯
	廢棄物處理專責人員乙級	吳聖婷
	廢水處理專責人員乙級	張威鋐
桃園二廠	空污防制專責人員乙級	鄭國章
	廢棄物處理專責人員乙級	周雅惠
	廢水處理專責人員乙級	無須設置
龜山分廠	空污防制專責人員乙級	蔡昀滕
	廢棄物處理專責人員乙級	朱祐增
	廢水處理專責人員乙級	李紅明
八德分廠	空污防制專責人員乙級	林文千
	廢棄物處理專責人員乙級	林文千
	廢水處理專責人員乙級	林文千
中壢分廠	空污防制專責人員乙級	徐慧珊
	廢棄物處理專責人員乙級	魏聖恩
	廢水處理專責人員乙級	陳雍霖
中壢二廠	空污防制專責人員乙級	劉俊緯
	廢棄物處理專責人員乙級	許文貞
	廢水處理專責人員乙級	吳宜娜
新竹分廠	空污防制專責人員乙級	蘇國恩
	廢棄物處理專責人員乙級	蔡金龍
	廢水處理專責人員乙級	蘇國恩
宜蘭分廠	空污防制專責人員乙級	黃文喜
	廢棄物處理專責人員乙級	黃文喜
	廢水處理專責人員乙級	無須設置
花蓮廠預拌場	空污防制專責人員乙級	周漢章
	廢棄物處理專責人員乙級	張智超
	廢水處理專責人員乙級	吳德健
台中廠	空污防制專責人員乙級	張家維
	廢棄物處理專責人員乙級	台中市環保局發函同意免設置廢棄物專責人員(發文字號:中市環廢字第 1040144005 號)
	廢水處理專責人員乙級	依據〝廢(污)水處理專責單位或人員設置管理辦法〞第 3 條第 1 款，台中廠申請之廢物水產生量 70 噸，無須設置專責人員。
大肚分廠	空污防制專責人員乙級	賴雅婷
	廢棄物處理專責人員乙級	台中市環保局發函同意免設置廢棄物專責人員(發文字號:中市環廢字第 1040144008 號)
	廢水處理專責人員乙級	台中市環保局發函同意免設置水污專責人員(發文字號:中市環水字第 1020119021 號)

廠別	環保專責人員種類	環保專責人員姓名
烏日分廠	空污防制專責人員乙級	莫國英
	廢棄物處理專責人員乙級	免設置
	廢水處理專責人員乙級	免設置
草屯分廠	空污防制專責人員乙級	林惟彥
	廢棄物處理專責人員乙級	免設置
	廢水處理專責人員乙級	免設置
神岡分廠	空污防制專責人員乙級	陳仲洋
	廢棄物處理專責人員乙級	免設置
	廢水處理專責人員乙級	陳仲洋
鼓山廠	已註銷工廠登記證	
	已廢證	
嘉義分廠	空污防制專責人員乙級	黃偉哲
	廢棄物處理專責人員乙級	吳淑麗
台南分廠	空污防制專責人員乙級	邱建宗
	廢棄物處理專責人員乙級	謝宜澄
	廢水處理專責人員乙級	陳郁翔
路竹分廠	空污防制專責人員乙級	顏易晟
	廢棄物處理專責人員乙級	吳福安
善化分廠	空污防制專責人員乙級	丁文鴻
	廢棄物處理專責人員乙級	岩東翰
安平分廠	空污防制專責人員乙級	吳俊輝
	廢棄物處理專責人員乙級	高貴麟
高雄廠	空污防制專責人員乙級	何家慶
	廢棄物處理專責人員乙級	王思喬
	廢水處理專責人員乙級	李昌原
小港分廠	空污防制專責人員乙級	康凱翔
	廢棄物處理專責人員乙級	呂青峰

2.公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：

113 年 10 月 31 日；單位：新台幣仟元

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計可能產生效益
袋式收塵機	995	70.12~112.12	1,985,027	439,766	廠區內粉塵收集以防治空氣污染
脈衝式袋式收塵機	1095	75.12~113.02	1,448,784	428,425	廠區內粉塵收集以防治空氣污染
電器收塵機	76	81.12~109.09	2,559,636	343,857	廠區內粉塵收集以防治空氣污染
廢水處理系統	3503	68.11~112.12	1,184,803	548,711	廠區內處理廢水防止污水溢流
有機溶劑揮發氣體污染防治設備	226	102.11~113.03	902,105	746,607	防治空氣污染
排煙脫硫系統	71	91.06~113.03	2,465,174	502,904	廠區內煙氣 SOx 收集以防治空氣污染
靜電集塵機	39	91.06~113.03	1,016,993	206,691	廠區內粉塵收集以防治空氣污染
空氣品質控制系統	4	111.08~112.05	2,211,558	1,346,979	廠區內降低 NOx、SOx、粉塵排放量以優化空氣排放品質

3.說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過；其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：

(1) 本公司於 112 年 9 月 1 日因申報報廢廢棄物資料部分項目數量差異致違反廢棄物清理法遭罰。

(2) 仁德廠於 113 年 3 月 30 日因廠區廢土區原以剩退料混凝土製作方塊堆砌形成防溢堤，但遇大雨沖刷有機率從縫隙流出致違反廢棄物清理法遭罰，後續已增設矮牆以完全無縫隙之防護，防止廢水及廢土溢流出至廠外。

(3) 桃園二廠於 113 年 4 月 3 日遭稽查發現未依事業廢棄物清理計畫書之內容回收至堆置場，後確認係回收路線誤植，實際無造成汙染，並已於 113 年 5 月 1 日辦理異動完成修正誤植內容。

(4) 桃園二廠於 113 年 4 月 3 日遭稽查發現現場「混凝土拌合程序(M01)」實際操作壓降不符許可證可操作範圍，係因 4/3 地震造成偵測管線脫落，造成壓差值異常，實際無造成汙染，當下已立即修復，壓差值回歸許可值。

4.說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)，處分之總額，並揭露其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)

公司名稱	污染狀況	因應對策及改善措施
台灣水泥	於 112 年 9 月 1 日因申報報廢廢棄物資料部分項目數量差異致違反廢棄物清理法遭罰 12,000 元。	(1)建立申報作業 SOP 及加強人員教育訓練，避免廢棄物收受量及使用量之申報差異情形發生。 (2)未來廠內設備變動時，要求需先確認是否符合環保許可證內容，如不符需即時向主管機關提出變更申請。
台灣水泥	仁德廠經台南市環保局於 113 年 3 月 30 日前往稽查時，發現廠區後方水溝有泥土淤積，現場發現無機性污泥(D0902)貯存地點，設施未保持清潔完整，污泥滲出污染地面及水溝，遭罰鍰新台幣 12,000 元整。	從廢土堆置區延伸到廠區水利道路旁的區域，增設矮牆以完全無縫隙之防護，防止廢水及廢土溢流出至廠外，另 2025 年已編制污泥乾燥機以達減廢及杜絕廢土堆置區域有待瀝乾之廢土流出情事。
台灣水泥	經桃園市環保局於 113 年 4 月 3 日派員至桃園二廠稽查，現場非有害廢集塵灰或其混合物（D-1099）直接經由管線回收至貯料倉再利用，惟未依事業廢棄物清理計畫書之內容回收至堆置場（X001、X002、X003）。	立即修正誤植內容，於 5/1 辦理異動完成，並再次確認廢清書內容與實際相符。
台灣水泥	經桃園市環保局於 113 年 4 月 3 日派員至桃園二廠稽查，於周界嗅得些許異味情形，查該廠領有桃園市府核發之固定污染源「混凝土拌合程序(M01)」操作許可證，現場現場製程正常使用中，惟其袋式集塵器(A004)經濾袋之壓降約為 25mmH2O，(許可證操作範圍為 80～240mmH2O)，與許可操作內容不符。	當下立即修復，壓差值回歸許可值，後續將加強人員教育訓練。

5.說明目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出

(1)水泥部門

本公司生產製程採用 Low NOx 預熱機系統、燃燒設備，由製程本身更有效抑制汙染物。且每年均編列一定金額預算進行環保相關設備維護及汰舊換新等提昇性能；民國 108 年完成本公司和平廠、蘇澳廠窯尾電收塵改造為電袋複合收塵的專案工程，使粒狀污染物排放值優於政府標準並達先進水平；因應各地政府環保法規趨嚴，民國 110 年起於本公司中國大陸水泥廠規劃氮氧化物超低排放改造，自民國 111 年起已陸續完成廣西貴港廠、廣東英德廠、韶關廠、四川重慶廠、敘永廠、江蘇句容廠、貴州安順廠、凱里廠等多條 SCR 脫硝系統建設，進一步降低氮氧化物(NOx)排放並優於政府排放標準。

環保方面，本公司水泥部門環保支出民國 112 年台灣地區計新台幣

16,212 萬元，中國大陸地區計人民幣 24,955 萬元。

今後環保重點工作

■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。

■進行空氣污染及水汙染防制設備的汰舊更新與必要的增設，以降低對環境衝擊。

■定期委託第三方環境監測並嚴格控管空氣汙染物排放，廠區持續進行綠化及維護工作。

未來三年水泥部門已規劃之環保支出預估如下：

地區	幣別	民國 113 年	民國 114 年	民國 115 年	合計
台灣	新台幣	14,983 萬元	10,560 萬元	10,560 萬元	36,103 萬元
中國	人民幣	29,767 萬元	16,394 萬元	9,451 萬元	55,612 萬元

(2)電力及能源部門

企業團電力部門為落實環保持續改善，除維持防污設備之正常運作外，同時規劃執行空氣品質控制系統（AQCS）改善專案及提升廢水處理效能。另委由專業顧問公司、學術單位及環境部認證之檢測公司，按季或按月分別執行營運期間環境品質監測計畫、附近海域生態調查計畫及整廠煙道及放流水檢測計畫，估計未來三年環保支出共計約 8.41 億元，所採取防污設施有：

①設置室內煤倉，儲存煤炭及採用全密閉式廊道輸送煤炭，以根絕煤塵飛揚與煤水污染。

②所有原料及副產品均以密閉方式輸送，避免污染。

③電廠所產生的煤灰，全部供作鄰近和平水泥廠生產水泥之原料或水泥成品之添加物，不需放置灰塘或海拋，避免造成海洋污染。

④設置靜電集塵機，濕式石灰石/石膏法排煙脫硫設備及選擇性觸煤還原法脫硝設備，使粒狀污染物排放濃度降低至 20 毫克/立方米（法規標準 20 毫克/立方米）、硫氧化物濃度降低至 50PPM（法規標準 60PPM）及氮氧化物濃度降低至 50PPM（法規標準 70PPM），並設置 250 公尺高之煙囪，以利擴散。

⑤溫水排放、噪音管制、廢水處理皆嚴格控制，以符合國家最新環保標準。

⑥增加廢水處理場物化處理單元，以提升廢水處理效能及降低排放水質濃度。

台泥企業團能源部門持續開發先進製程與擴充產能，因新製程開發難度高、原物料使用需求大增，導致廢棄物產出量同步上升，為降低環境負荷與衝擊，秉持資源再利用、循環資源理念，致力降低廢棄物產出量、提高循環再利用比例，民國 112 年原物料包裝材之廢纖維袋再利用共 5.6 噸，廢漿料經物理處理回收碳共 166.33 噸，廢木材再利用供氣熱發電共發電只 53,600 仟瓦，實踐減量提高再利用理念。

在環保管理層面已建置並取得 ISO 14001 環境管理系統第三方驗證，

透過 ISO 管理制度持續追求環境績效之改善，以環境管理方案、改善計畫提出及管理制度建置之手法，提升環境管理之強度。此外，因應淨零排放議題，定義 111 年為溫室氣體排放基準年，並於 112 年完成溫室氣體排放量盤查，直接排放與能源間接排放（範疇一與範疇二）總量共 34,996 噸 CO2，主要排放源為能源（電力）使用，約佔 83.07%，為力行地球公民責任，降低環境衝擊，對降低主要溫室氣體排放，將持續投入節能、減廢與污染改善方案，擬定共計 12 項節能改善措施，支出共計約新台幣 533.9 萬元，節能部分共節約 2.4 佰萬度電/年，減少約 1,225 噸 CO2 排放。

・冬季變頻冰機最佳化運轉模式
・冬季一二廠連通最佳化運作模式
・EMT1 冷卻水塔散熱材更新
・CDA 150HP 汰舊換新，升級變頻機
・餐廳及走道燈螺旋燈更換 LED 燈泡
・T8 燈更換 LED 燈具*220 盞
・EMT1 冰水出水溫 6 度調升至 8.2 度
・EMT2 冰水出水溫 6 度調升至 8.2 度
・辦公室、產線拆燈管（照度 350~500lux）（特殊作業除外）
・停車場照明變更兩段式感應式燈管
・EMT CDA 後部冷卻器溫度調降，降低 Dryer 再生週期 50%
・冬季（12~2 月）空調改為單機運作

另外，企業團能源部門將氣候變遷議題納入風險衝擊評估，依據評估結果執行改善方案，期望減少能源消耗並降低碳排放，提升減碳管理績效，同時亦多元評估廢棄物再利用率與相關節能減廢措施，預計未來的環保支出將包括下列項目，以降低環境負荷，善盡地球公民責任，落實企業永續發展之目標。

・冷卻水塔增設變頻器並更換散熱片：新台幣 180 萬元
・空壓機更新節能改善：新台幣 470 萬元
・增設太陽能發電系統 400KW：新台幣 6,000 萬元
・溫室氣體盤查及第三方查證：新台幣 30 萬元

(五)勞資關係

1.列示公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

(1)員工福利措施

本公司及職工福利委員會秉持著照顧同仁、以人為本的核心價值，致力打造公平、完善的勞動條件以維持和諧勞資關係，透過多元、多樣福利，照顧員工全年度生活大小事，對員工及員工家庭照護不遺餘力，除依照法令提供基本福利外，完整的福利制度具體包括：

①健全薪酬制度：績效獎金、季獎金制度、員工持股信託、員工福利儲蓄信託。

②健康關懷：員工及眷屬團體保險、員工暨眷屬醫療費用補助、健康檢查

補助、生育補助及禮金、住院慰問金、臨場健康諮詢服務、健康促進講座以及舒壓按摩服務。

③生活關懷：旅遊補助、節慶禮金、生日禮金、結婚禮金、員工及眷屬喪葬補助、急難救助金、社團補助、員工子女課後休憩空間。

④學習關懷：子女教育獎學金、進修補助、數位學習平台及英語課程。

⑤退休關懷：持股信託增額提撥、健康檢查、退休聯誼餐會、退休保險計畫（醫療、意外、壽險三重保障，並由公司補助保費）。

此外，台泥企業團亦積極辦理或補助各項有益勞工身心發展及促進勞資溝通之活動，例如：社團及運動賽事（龍舟競賽、泳渡日月潭、太魯閣馬拉松）、工會活動、聖誕餐會、年終尾牙餐會、自強活動、家庭日、勞資會議、員工大會等，希望給予每位台泥夥伴不間斷的關懷與照護，創造愉快、友善、和諧的工作環境。

近年疫情影響之下，除了提供完善的防疫措施，為鼓勵員工施打疫苗，也提供員工有薪疫苗公假，也投入近 321 萬元經費實施全企業團同仁免費施打流感疫苗，搭配內部文宣鼓勵同仁儘快完成疫苗接種，守護彼此的健康；安排臨場健康關懷之服務及健康講座，提供同仁關於流行疫病、心理壓力等免費個人健康諮詢，提供同仁最貼心的身心靈關懷。

台泥企業團為照顧同仁因專案急迫或臨時工作任務而延遲下班之情況，推出加班夜歸方案，為節省同仁轉乘交通時間返家休息，凡有上述情況發生之同仁，返家計程車費用由公司支付；另考量員工有需要照護眷屬的需求，更進一步規劃『多元敏捷工時計畫』，每年提供三日有薪之『安薪照顧假』，並實施『居家辦公』與『時差假』申請制度，使全體同仁皆能兼顧健康安全、家庭照顧與工作彈性的需要。

(2)員工進修及訓練

台泥企業團重視員工在生涯各階段職能所需之培訓發展，為了培養員工在面對複雜多變的環境問題時，能夠具有前瞻視野與開拓性發展，培育員工跨域多元的專業職能，規劃了兩大培育發展計畫：

①永續學習行動計畫：

為內化永續思維、實踐環境永續，使台泥企業團全體同仁成為具備永續行動 DNA 的全方位人才，因此開辦多元共融講座、地球日與志工系列課程及服務實踐等認證行動；為將節能減碳的理念融入職場場域中，也開展了永續行動提案競賽，邀請同仁進行創新提案，以發揮影響力。此外，更極導入學界能量，邀請國內知名學者、大學教授們，分享前瞻性觀點，開辦：低碳建築的趨勢與應用、邁向零碳時代、企業碳匯資產挑戰與機會等議題，藉由外部多元新知的注入，激發內部同仁創新思維。

②碳學院計畫：

因應政府法規不斷加嚴，碳排放即將成為企業重大營運成本，減碳已是台泥企業團各個事業體的共同目標。為加強各階主管與同仁基礎碳知識之專業能力，台泥碳學院課程從最基礎的溫室氣體盤查、產

品碳足跡起步，逐步擴展至企業碳管理、國際碳趨勢等進階課程，讓同仁從知道如何盤查及計算，再到思考研發、製程、運輸等各階段如何減碳，並制定完整減碳計畫，提升未來產品與服務的碳競爭力。

民國 112 年持續優化線上學習平台-TCC Lyceum（台泥學院），更結合 MIT/ILP 平台（MIT Industrial Liaison Program），不定期更新與台泥企業團發展相關主題線上研討會資訊，涵蓋 ESG 趨勢、AI 應用、能源科技與策略管理等多元議題，提供同仁第一手研發資料及國際研發新知。

台泥企業團致力於打造優質的人才培養環境，讓同仁與公司一起成長茁壯，累計全年度總訓練時數達 64,447.8 小時，投入教育訓練經費 20,801 仟元。

(3)退休制度與其實施狀況

台泥企業團為安定員工退休後的生活，訂定勞工退休辦法：

①對於勞基法施行前任職之同仁優於法令給予退休金。

②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。並於每年年度終了前，檢視專戶餘額，若餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工，依法於次年度三月底前補足，以保障同仁之權益。

③民國 94 年 7 月 1 日起併行採用政府新制退休辦法，依法令規定每月提繳薪資總所得 6%至員工個人退休金專戶，以維護員工權益。有自願提繳退休金者，另依自願提繳率自員工每月薪資中代為扣繳至勞保局之個人退休金專戶。

④為協助同仁累積財富，規劃未來退休生活，對屆齡 60 歲即將退休的同仁提供持股信託加乘提撥。

(4)勞資協議及員工權益維護措施情形

本集團屬勞基法適用行業，一切運作均以勞基法為遵循基準。由於平時即重視員工各項福利及與員工之雙向溝通，因此勞資關係尚稱和諧。

2.說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實

最近兩年度及截至公開說明書刊印日止，本公司並無因勞資糾紛而遭受損失。然而，本公司有因勞動檢查結果被裁定違反法令事項，被處以罰鍰如下：

《112 年 4 月 20 日北市勞動字第 1120072870 號函》裁定因正常工作時間連同延長工作時間超過 12 小時，違反勞動基準法第 32 條第 2 項，被處以罰鍰新台幣 5 萬元。本公司針對員工的工時管理除既有的每日下班提醒予全體員工進行宣導，已再次進行內部傳達，亦保持暢通的溝通管道。若因工作需求，須得延長工時，提醒員工可事先提出加班申請，並依其意願選擇加班費或補休假，本公司將持續加強勞雇關係，致力於支持員工兼顧工作與家庭

照顧。

(六)資通安全管理

1.敘明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等

(1)資通安全風險管理架構

台泥企業團已建立完備之資安事件通報程序，確保資安事件發生時能即時且有效實施因應措施並委託外部專業團隊 7x24 監控潛在資安事件，並即時通報異常事件，降低資安事件造成企業團之損失風險。

民國 109 年成立資訊安全管理委員會，且董事會中有 2 位具有資安背景之董事。其資訊安全管理委員會於每年度召開資訊安全管理審查會乙次，了解組織內資訊安全管理體系該年度之精進與作為。

本公司於民國 111 年 4 月 11 日董事會決議並公告設立資安長，主要負責台泥企業團整體資安架構設計、資安維運與監控、內外部資安事件回應與調查，並定期向資安長匯報工作進度，資安長則向上報告於台泥企業團董事長與總經理，並每年定期於董事會呈報年度資安辦理情形。

(2)資通安全政策

台泥企業團乘載水泥本業的減碳使命，近年致力於發展新能源事業，持續成長的過程中資訊安全及機敏資料保護為台泥企業團對於社會、股東及商業夥伴的承諾，更自許在資訊安全保護，成為業界指標、樹立良好典範。為確保台泥企業團內部資訊及資訊系統獲得適當保護，遵照國際標準 ISO/IEC 27001:2013 之要求推動及強化資訊安全管理系統，透過持續提升系統之有效性，提供更安全及穩定的資訊服務。

(3)具體管理方案

全年度無重大資安事件，確保台泥企業團及商業夥伴之資訊服務所使用的資料皆有最完善的保障。

A. 為依照 ISO/IEC 27001：2022 標準之要求執行，於民國 110 年 12 月零缺失通過資訊安全外部續審稽核作業，並於民國 112 年 12 月取得 ISO/IEC 27001：2022 轉版認證，目前證書之有效期為民國 113 年 1 月 5 日至民國 116 年 1 月 4 日。

B. 每年執行一次核心業務系統災難復原作業，以確保備援程序與資料備份的有效性，透過實際演練確保資訊系統服務能順利銜接，以預防災難發生的風險，作為台泥企業團永續經營的基礎。

C. 台泥企業團針對所有資料進行分級分類，並對於所儲存或傳遞之機敏資料採取嚴格的資料外洩防護措施與監控，以確保營業秘密安全。

D. 降低發生毀損、失竊、洩漏、竄改、濫用與侵權等資通安全事件時之衝擊。

E. 持續提升各資訊服務系統所有作業之機密性、完整性與可用性。



(4)投入資通安全管理之資源

①資安強化控管

因應台泥企業團永續發展、能源事業營業秘密強化及駭客防護等熱門資安議題，於民國 112 年起建立並持續優化以下資安措施以達到組織內部網路安全：

- 每年定期盤點核心業務系統權限帳號，並依照 Need-to-know 原則給予適當權限，並透過特權帳號管理系統（PAM）控管高權限帳號安全。
- 導入行動動態密碼系統（MOTP）作為雙因子驗證機制，透過指紋辨識方式登入以減少密碼遺忘或遭破解之風險。
- 導入弱點掃描工具，並定期針對台泥企業團核心系統執行弱掃作業並須修補所發現之中高風險弱點，並持續追蹤複掃直至無中高風險存在。
- 核心業務系統與設備皆有建立即時監控告警機制（PRTG），如發生異常狀況可及時通知系統管理人員緊急處理，並有執行適當備援或備份機制且定期演練，以維持核心業務系統之可用性；並定期執行弱點掃描與滲透測試，以找出系統中所存在的弱點項目並及時修補。
- 每年定期執行核心系統災害復原演練作業（DR），將核心系統切換異地機房後確保系統可正常運行。
- 辦公所使用之個人電腦皆安裝防毒軟體，並定期進行系統更新與病毒碼更新以降低駭客攻擊之風險及勒索病毒之危害。
- 導入生產場域（OT）防護措施，保護生產線安全防範機台設備中毒導致營運中斷，並採購掃毒隨身碟可於產線新設備機台在連接至內網前先行掃描找出可疑病毒。
- 導入機敏檔案加密系統，保護核心業務資料，防止遭駭客盜取營業秘密造成台泥企業團的營運衝擊。
- 嚴格控管台泥企業團檔案對外傳輸管道，包含可攜式設備（如 USB）、雲端硬碟、通訊軟體（IM）、檔案傳輸協定（FTP）及郵件寄送機制等。
- 建立並維護網路相關安全性作業，包含防火牆控管、遠端連線安全設定（VPN）、入侵偵測防禦機制，WAF 應用系統防火牆及上網行為監控，以降低遭到外部駭客入侵的風險。
- 定期檢視核心系統與設備之稽核軌跡，確保無內外部異常存取行為。
- 建立資訊安全管理制度中已包含檢視委外廠商的資訊安全落實度，並建立台泥企業團專屬保密合約，與廠商合作前均須簽署以確保公司安全。
- 加入 TW-CERT、趨勢科技及其他資安威脅情資中心，可及時接收最新

的資安漏洞與風險，112 年共計改善 6 筆重大漏洞通報。

- 因應時下熱門的 AI 工具（ChatGPT），台泥企業團建立專屬 ChatGPT 須經申請方能使用，於上線前已針對該套系統進行全面弱掃滲透，並採用雙因子 2FA 認證登入，同時記錄使用者登入軌跡與 Prompt Log。
- 建立駭客誘捕系統（HoneyPot），並由成功阻攔 2 次駭客攻擊，一次為內部紅隊演練同仁，一次為廠商紅隊測試。
- 委託外部廠商進行核心系統的滲透測試，並於 2 個月內修補所發現之中高風險弱點，並持續追蹤複測直至無中高風險存在。
- 委託外部資安公司執行模擬駭客攻擊，並找出 33 個弱點，其中並無高風險弱點，已要求系統負責同仁於一個月內修補所有漏洞並複掃至零風險。
- 針對能源事業單位，推行禁止攜帶攝像 3C 設備進入機敏區域（如生產線與實驗室）與辦公區，透過全面發放無鏡頭的公務手機及儲物櫃設置，防止機敏資料外洩，並設有金屬探測門以防同仁私自攜帶手機進入產線。
- 全面導入惡意連線及內部擴散防護（DDI）及端點偵測回應（EDR），並透過託管式偵測及回應（MxDR）由外部專家團隊協助監控台泥企業團的端點設備安全，民國 112 年共收容 40 億筆日誌，其中共 547 筆為潛在威脅警報，經外部廠商分析後事故通報 34 筆，經台泥企業團內部調查後共 16 筆實際威脅並已及時阻斷，並有成功防禦潛在 4 筆勒索病毒，於廠商通報後及時清除勒索病毒以防影響範圍擴大。

②資通安全意識強化

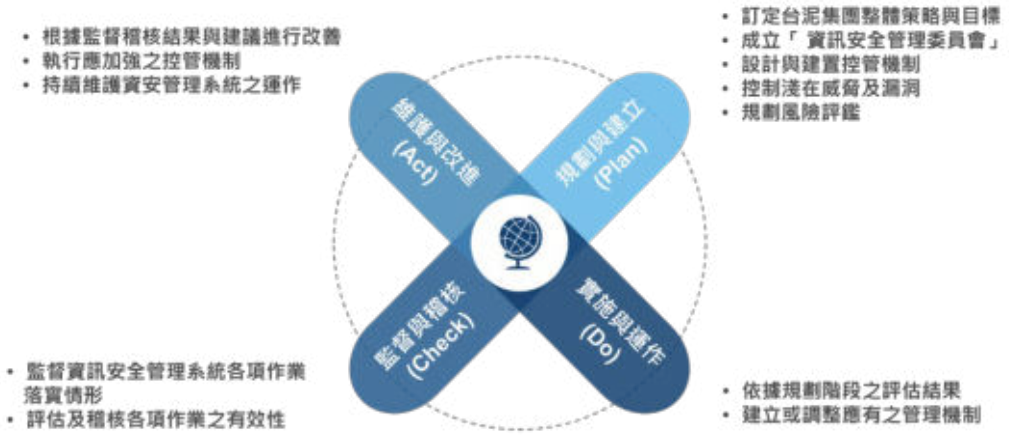
有了良好的資訊安全環境，同仁資訊安全意識更是不可或缺，為了持續加強並提升台泥企業團同仁資訊安全意識，每年由資安單位發起舉辦資訊安全教育訓練，宣導基本資訊安全概念、最新的資訊安全趨勢以及最新的駭客攻擊手法，除此之外，台泥企業團設立資安平台，定期更新最新的資安事件、攻擊手法，讓同仁隨時可以接收到資安相關資訊，資安單位更透過不定期信件發送資安公告，提醒同仁企業團資安規則調整及可能存在風險之行為，以降低資訊安全事件發生之機率。

民國 112 年共執行 4 堂資安認知教育訓練，內容包含最熱門之 AI 駭客攻擊手法與因應防護措施以及資安管理制度（ISMS）概念，並將課程上傳至線上學院供同仁線上閱讀，累積上課人次累計約 1,600 人次；累積上課時數累計約 1,800 小時，並直執行 6 次社交工程演練，其中包含 2 次全企業團、4 次特定能源事業及核心單位，整體社交演練違規率為 3.15%。

③防護機制建構

台泥企業團以零信任之基礎，貫徹縱深防禦概念建構由外而內、由內而外的資安防護機制，致力避免各面向之攻擊影響公司營運系統穩定運作，透過教育訓練與定期公告建立員工資安意識，並定期評估資訊安全政策與作業之妥適性與有效性，擬定專案計畫持續強化保護措施，以

降低資訊安全風險，此外，台泥企業團依循 ISO/IEC 27001：2022 標準精神，利用 Plan-Do-Check-Act（PDCA）之循環運作模式，建立與管理資訊安全管理系統，在維持其有效運作中並持續發現可改進之處，建立安全且穩定之資訊系統服務。



2.列明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實。

最近兩年度截至公開說明書刊印日止，本集團並未發生重大資通安全事件。

二、不動產、廠房及設備及其他不動產

(一)自有資產

1.取得成本達實收資本額百分之二十或新台幣(以下同)三億元以上之不動產、廠房及設備

113 年 9 月 30 日；單位：佰萬元

不動產、廠房及設備名稱	單位	數量	取得年月	幣別	原始成本	重估增值	未折減餘額	利用狀況			保險情形	設定擔保及權利受限制之其他情事
								本公司使用部門	出租	閒置		
台北市台泥大樓土地及建物	m^2	3,107	69.09	新台幣	4,119	—	1,987	總管理處	V	—	V	—
台北市德惠大樓土地及建物	m^2	870	79.09	新台幣	1,648	—	1,373	總管理處	V	—	V	—
台泥台北水泥製品廠土地及建物	m^2	171,577	73.10	新台幣	4,654	—	3,971	台北水泥製品廠	—	—	V	—
台泥蘇澳廠土地及廠房	m^2	476,254	45.08	新台幣	2,546	—	999	蘇澳廠	—	—	V	—
台泥花蓮廠土地及廠房	m^2	205,541	49.12	新台幣	2,163	—	1,391	花蓮廠	—	—	V	—
台泥和平廠土地及廠房	m^2	873,143	82.01	新台幣	13,712	—	9,020	和平廠	—	—	V	—
台泥台中水泥製品廠土地及建物	m^2	12,832	62.12	新台幣	594	—	483	台中水泥製品廠	—	—	V	—
台泥高雄水泥製品廠土地及建物	m^2	47,804	67.02	新台幣	687	—	501	鼓山水泥製品廠	V	V	V	—
儲能設備	組	64	112.11	新台幣	3,176	—	2,885	蓮信綠能	—	—	V	—
船舶設備	艘	4	88.12	新台幣	3,409	—	1,687	達和航運	—	—	V	—
船舶設備	艘	7	107.03	美金	206	—	160	巴商德熙	—	—	V	—
餘電冷却塔	式	1	98.10	人民幣	82	—	46	英德台泥	—	—	V	—
立磨	式	2	97.09	人民幣	155	—	15	英德台泥	—	—	V	—
預熱器	式	2	97.09	人民幣	141	—	14	英德台泥	—	—	V	—
礦山隧道工程	式	1	99.11	人民幣	61	—	36	台泥重慶	—	—	V	—
專用碼頭及輔助碼頭	式	1	87.07	人民幣	88	—	19	句容台泥	—	—	V	—
豎磨(石灰石、水泥)	式	2	87.07	人民幣	61	—	6	句容台泥	—	—	V	—
旋窯	式	1	87.07	人民幣	66	—	6	句容台泥	—	—	V	—

不動產、廠房及設備名稱	單位	數量	取得年月	幣別	原始成本	重估增值	未折減餘額	利用狀況			保險情形	設定擔保及權利受限制之其他情事
								本公司使用部門	出租	閒置		
長皮帶機	式	1	87.07	人民幣	226	—	22	句容台泥	—	—	V	—
預熱機	式	2	87.07	人民幣	239	—	36	句容台泥	—	—	V	—
飛灰聯合車間	式	1	112.06	人民幣	79	—	76	句容台泥	—	—	V	—
輥式磨	式	4	97.11	人民幣	137	—	14	台泥貴港	—	—	V	—
黃練站鐵路線	式	1	111.04	人民幣	77	—	65	台泥貴港	—	—	V	—
儲能電站	式	1	112.07	人民幣	72	—	68	台泥貴港	—	—	V	—

2.閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產

113 年 9 月 30 日；單位：新台幣仟元

不動產名稱	單位	面積	座落地點	取得年月	取得成本	重估增值	未折減餘額	本集團使用部門	公告現值或評定價值	未來處分或開發計劃
新竹市竹東鎮土地及建物	m^2	110,017	新竹縣竹東鎮	65.11	265,429	—	1,453,537	總管理處	4,091,629	適當時機進行土地出售或相關開發
高雄市小港區土地及建物	m^2	66,556	高雄市小港區	71.12	792,443	—	792,443	總管理處	1,095,785	進行出租
高雄市財經大樓建物	m^2	3,870	高雄市前鎮區	87.09	1,050,272	—	431,773	台泥再生資源	727,171	進行出租
高雄市林園區土地	m^2	12,073	高雄市林園區	81.12	487,166	—	281,736	台灣士敏	804,433	進行出租

註：本表僅揭露取得成本新台幣一億元以上之投資性不動產。

(二)使用權資產

金額達實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上之使用權資產

113 年 9 月 30 日；單位：新台幣仟元

租賃標的名稱	單位	數量	租賃期間	出租人	原始帳面金額	未折減餘額	保險情形	租約之其他重要約定事項
高雄港 44 號碼頭水泥原庫(力華庫)暨附屬設施租賃契約-土木設施	套	1	2021/7/01~2036/6/30	臺灣港務股份有限公司高雄港務分公司	555,486	435,130	—	—
合作興建 44 號碼頭商港設施(台泥庫)-設施	套	1	2018/4/18~2028/4/17	臺灣港務股份有限公司高雄港務分公司	595,390	227,163	—	—
和港土地租賃	m^2	1,452,595	2003/9/4~2062/10/27	經濟部工業局美崙(兼和平及光華)工業區服務中心	1,354,556	1,201,886	—	和港不得將承租土地及其上興建之建築物、設施等全部或一部轉租、出借或以其他方式供他人使用，但經工業局以書面同意者不在此限。
能元南管局土地租金	m^2	30,473	2022/10/1~2024/9/30	南管局	214,555	163,665	—	—
EMC Unit 303-312-19265 AIRPORT WAY	套	1	2024/6/7~2029/6/7	RPMG HOLDINGS LTD.	214,577	200,272	Construction insurance	—
Nhoa Corporate	層	1	2021/7/5~2036/11/30	Krylos Società di gestione del Risparmio SPA	287,481	260,487	銀行擔保	—
杭州環保-世紀城 SJC0208-04 地块(I-05-1)	套	1	2019/6/17~2059/6/17	國土局	4,113,355	3,637,656	—	—

租賃標的名稱	單位	數量	租賃期間	出租人	原始帳面金額	未折減餘額	保險情形	租約之其他重要約定事項
韶關-主廠區用地	套	1	2022/1/1~2067/12/31	國土局	1,059,215	981,026	—	—
句容-廠區土地&礦區土地等	套	1	1998/7/15~2043/7/31	國土局	2,644,725	1,213,960	—	—
貴港-廠區用地等	套	1	2009/12/31~2059/5/31	國土局	882,149	584,980	—	—
龍山-英德市望埠鎮龍尾山土地使用權	套	1	2006/12/1~2053/11/1	國土局	1,248,235	790,535	—	—
重慶-二期礦山第七個地塊	套	1	2020/10/31~2039/11/30	國土局	778,490	631,514	—	—
重慶-廠區用地等	套	1	2012/6/30~2059/6/30	國土局	1,024,573	705,267	—	—

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1.生產工廠之使用狀況

113 年 10 月 31 日

公司別(廠別)	建物面積	員工人數	生產商品種類	目前使用狀況
台泥和平廠/金昌/合盛	3,079,155 m^2	383	水泥、石灰石/採礦	良好
台泥蘇澳廠	195,186 m^2	195	水泥	良好
台泥花蓮廠	205,541 m^2	3	水泥、預拌混凝土	良好
台泥台北廠	133,611 m^2	210	預拌混凝土	良好
台泥台中廠	65,574 m^2	93	預拌混凝土	良好
台泥鼓山廠	86,281 m^2	189	水泥、石灰石	良好
光和耐火	43,650 m^2	91	耐火材料	良好
和平電力	271,332 m^2	294	火力發電	良好
萬青水泥	5,272 m^2	9	水泥	良好
鳳勝實業	145,830 m^2	298	預拌混凝土	良好
能元科技南科廠	14,724.61 m^2	674	電池	良好
台灣三元鋰電池廠	87,023.95 m^2	607	電池	良好
福州台泥	110,698 m^2	127	水泥	良好
台泥(英德)/礦業	2,579,775.72 m^2	1075	水泥/採礦	良好
台泥(貴港) /礦業	1,505,504 m^2	698	水泥/採礦	良好
句容台泥/礦業	3,983,695 m^2	614	水泥/採礦	良好
柳州台泥	47,270.04 m^2	68	礦渣粉	良好
華鎣台泥	291,291 m^2	256	水泥	良好
英德龍山	1,677,414 m^2	700	水泥	良好
台泥(遼寧)	335,880 m^2	404	水泥	良好
台泥(重慶)	611,736 m^2	510	水泥	良好
台泥(安順)	524,181 m^2	362	水泥	良好
台泥(廣安)	494,557 m^2	317	水泥	良好
台泥(韶關)	359,940.1 m^2	349	水泥	良好
貴州港安	179,136 m^2	71	水泥	良好
貴州凱里	402,566 m^2	289	水泥	良好
瀘州納溪賽德	68,401 m^2	0	水泥	良好
瀘州賽德/混凝土	314,658 m^2	292	水泥/預拌混凝土	良好
靖州台泥	242,646 m^2	248	水泥	良好
懷化台泥/混凝土	625,719 m^2	249	水泥、預拌混凝土	良好
一二三環保	14,000 m^2	2	替代燃料	良好

註：係因行業特性，生產工廠面積以土地面積計算。

2.最近二年度設備產能利用率

單位：新台幣仟元；%

年度	111 年度				112 年度			
主要產品	產能 (註 1)	產量	產能利用率	產值	產能 (註 1)	產量	產能利用率	產值
水泥及熟料(仟噸)	74,430	42,082	56.54	61,824,358	74,430	40,076	53.84	51,568,140
預拌混凝土 (仟立方米)	20,862	6,894	33.05	17,418,385	20,430	6,507	31.85	18,045,077
電力(產能:仟瓩；產量:佰萬度) (註 5)	1,297	8,120	—	22,985,566	1,297.10	8,756.32	—	26,931,765
電池、電池組 (仟顆；仟組)	84,156	67,910	80.70	6,077,150	117,551	40,979	34.86	5,342,825
再生能源(百萬度)	79	101	—	371,208	79	101	127.85	515,538
AFC(5MWh)	5	—	—	28,586	5	43,293	—	28,234
電力資源交易平台 (MW,得標容量) (註 2)(註 6)	0.00	16,269	—	1,428	105	240,991	—	136,547
儲能及充電樁等-其他 (註 2)	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	3,363	—	—	—	11,013
合計				108,710,044				102,579,139

註1：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。

註2：自民國112年起因擴增營運獨立歸類。

註3：上表資料未針對應納入合併主體之關係人交易進行沖銷後表達。

註4：配合112年氣候相關資訊揭露，增加民國111年生產產品別資訊。

註5：電力按購售電合約發電，所有生產之電能，除廠區內營運所需用電外，一律躉售予台電，故不適用揭露產能利用率。

註6：電力交易平台為多元化電力資源進行公開交易之平台，旨在穩定電網並推動能源轉型。台泥集團以日前輔助服務市場為主，於電力系統運轉前一日視隔日廠區用電情形參與市場競價，故不適用揭露產能利用率。

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

單位：新台幣仟元；仟股；%；113 年 9 月 30 日

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度(112)投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資損益	分配股利	
TCC International Ltd.	投資控股	33,774,761	114,859,515	1,100,876	100.00	114,859,515	114,859,515	權益法	(22,548)	—	—
和平電力公司	火力發電	6,037,720	18,249,375	805,940	59.50	18,249,375	18,249,375	權益法	4,029,396	1,963,500	—
和平港公司	和平工業區專用港之經營管理	3,198,500	5,458,333	319,990	100.00	5,458,333	5,458,333	權益法	613,154	543,983	—
達和航運公司	航運承攬	528,506	4,316,511	227,804	64.79	4,316,511	4,316,511	權益法	412,831	57,258	—
台灣通運倉儲公司	倉儲運輸及砂石買賣	91,703	2,527,513	52,410	83.88	2,527,513	2,527,513	權益法	194,363	96,959	—
信昌投資公司	投資事業	190,000	3,922,943	239,800	100.00	3,922,943	3,922,943	權益法	128,836	116,140	—
合盛礦業公司	開採及買賣礦石	1,414,358	1,294,937	30,100	100.00	1,294,937	1,294,937	權益法	6,653	13,800	—
CCC USA Corp.	橡膠原料	1,284,421	1,871,729	79	33.33	1,871,729	1,871,729	權益法	(51,183)	—	—
台灣士敏工程公司	工程技術服務	321,741	736,055	59,781	99.36	736,055	736,055	權益法	6,801	—	—
達和環保公司	廢棄物之清除及處理	72,000	1,681,861	84,212	50.00	1,681,861	1,681,861	權益法	542,080	490,959	—
光和耐火公司	耐火材料製銷	181,050	757,997	60,164	95.29	757,997	757,997	權益法	85,836	—	—
鳳勝實業公司	預拌混凝土買賣	250,000	501,306	27,261	45.43	501,306	501,306	權益法	133,498	114,495	—
台泥再生資源公司	不動產租賃及能源技術服務業	1,510,842	1,755,265	140,000	100.00	1,755,265	1,755,265	權益法	179,747	—	—
台泥資訊公司	資訊軟體設計	71,000	323,119	14,904	99.36	323,119	323,119	權益法	2,750	—	—
達榮環保公司	廢棄物之清除及處理	466,200	233,307	19,980	66.60	233,307	233,307	權益法	123,437	110,528	—
Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd.	投資控股	72,005	746,831	38	84.65	746,831	746,831	權益法	81,158	—	—
台泥綠能公司	再生能源發電	13,446,046	13,911,980	1,350,899	100.00	13,911,980	13,911,980	權益法	171,499	15,105	—
金昌石礦公司	石灰石買賣及礦區造林	108,042	270,096	9,100	100.00	270,096	270,096	權益法	51,852	47,000	—
和平營業管理公司	企業顧問輔導	1,861	357,794	6	60.00	357,794	357,794	權益法	129,262	—	—
萬青水泥公司	水泥買賣	184,359	120,062	8,063	50.64	120,062	120,062	權益法	12,591	11,302	—
Synpac Ltd.	投資事業	70,367	7,568	2,700	25.00	7,568	7,568	權益法	169	—	—
東成石礦公司	石灰石買賣及礦區造林	—	—	—	—	—	—	權益法	(13)	—	—

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度(112)投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資損益	分配股利	
Taicorn Minerals Corp.	採礦	11,880	—	120	72.70	—	—	權益法	—	—	—
Trans Philippines Mineral Corp.	採礦	2,105	—	20	40.00	—	—	權益法	—	—	—
TCC International Holdings Ltd.	投資控股	68,467,141	90,007,089	3,734,927	47.29	90,007,089	90,007,089	權益法	(674,675)	—	—
國際中橡公司	一般投資業	3,563,397	5,455,457	153,477	15.59	5,455,457	5,455,457	權益法	(77,062)	—	—
Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.	投資控股	40,565,030	48,625,499	1,179	82.51	48,625,499	48,625,499	權益法	1,165,320	—	—
台泥循環能源公司	投資控股	10,477,557	9,486,271	1,045,984	36.76	9,486,271	9,486,271	權益法	(571,808)	—	—
台泥永續能源公司	投資控股	1,000	887	100	100.00	887	887	權益法	(10)	—	—
台泥儲能公司	儲能設備生產製造及銷售相關業務	2,506,000	2,107,625	250,600	100.00	2,107,625	2,107,625	權益法	(198,346)	—	—
妥善循環公司	廢棄物之清除及處理	1,000	933	100	100.00	933	933	權益法	(9)	—	—
台泥資產管理開發公司	不動產開發租售業	1,000	962	100	100.00	962	962	權益法	—	—	—

註 1：台泥資產管理開發公司為 113 年度設立。

註 2：東成石礦公司清算中。

(二)綜合持股比例

113 年 9 月 30 日；單位：仟股；%

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
TCC International Ltd.	1,100,876	100.00	—	—	1,100,876	100.00
和平電力公司	805,940	59.50	—	—	805,940	59.50
和平港公司	319,990	100.00	—	—	319,990	100.00
達和航運公司	227,804	64.79	—	—	227,804	64.79
台灣通運倉儲公司	52,410	83.88	—	—	52,410	83.88
信昌投資公司	239,800	100.00	—	—	239,800	100.00
合盛礦業公司	30,100	100.00	—	—	30,100	100.00
CCC USA Corp.	79	33.33	—	—	79	33.33
台灣士敏工程公司	59,781	99.36	—	—	59,781	99.36
達和環保公司	84,212	50.00	—	—	84,212	50.00
光和耐火公司	60,164	95.29	—	—	60,164	95.29
鳳勝實業公司	27,261	45.43	—	—	27,261	45.43
台泥再生資源公司	140,000	100.00	—	—	140,000	100.00
台泥資訊公司	14,904	99.36	—	—	14,904	99.36
達榮環保公司	19,980	66.60	—	—	19,980	66.60
Hong Kong Cement Manufacturing	38	84.65	—	—	38	84.65

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
Co., Ltd.						
台泥綠能公司	1,350,899	100.00	—	—	1,350,899	100.00
金昌石礦公司	9,100	100.00	—	—	9,100	100.00
和平營業管理公司	6	60.00	—	—	6	60.00
萬青水泥公司	8,063	50.64	—	—	8,063	50.64
Synpac Ltd.	2,700	25.00	—	—	2,700	25.00
東成石礦公司	—	—	—	—	—	—
Taicorn Minerals Corp.	120	72.70	—	—	120	72.70
Trans Philippines Mineral Corp.	20	40.00	—	—	20	40.00
TCC International Holdings Ltd.	3,734,927	47.29	—	—	3,734,927	47.29
國際中橡公司	153,477	15.59	—	—	153,477	15.59
Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.	1,179	82.51	—	—	1,179	82.51
台泥循環能源公司	1,045,984	36.76	—	—	1,045,984	36.76
台泥永續能源公司	100	100.00	—	—	100	100.00
台泥儲能公司	250,600	100.00	—	—	250,600	100.00
妥善循環公司	100	100.00	—	—	100	100.00
台泥資產管理開發公司	100	100.00	—	—	100	100.00

註 1：泥資產管理開發公司為 113 年度設立。

註 2：東成石礦公司清算中。

(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形：無。

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形：無。

四、重要契約(目前仍有效存續及最近一年度到期)

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
銷售	台灣電力（股）公司	87.08.04~116.06.29	購售電買賣	無重大限制條款
銷售	FreetoX S.r.l.	111.05.27~122.05.27	提供 EVC 設計、運營租賃、硬體安裝、施工管理和拆除的服務	無重大限制條款
採購	Pt. Indominco	93.08.01~113.12.31	燃煤採購	無重大限制條款
	Yancoal	109.12.01~112.06.30		
	Bayan	111.12.02~113.12.31		
	Eaglecrest	111.09.05~113.03.31		
	Noble	111.10.07~113.03.31		
	Blacksand	112.02.27~112.12.31		
	KRU	111.09.01~112.01.31		
	Glencore	111.09.28~113.05.31		

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
	Vitol	111.12.29~113.01.31		
	MSJ	112.07.17~112.12.31		
	TD	112.11.02~112.12.31		
	CCS	112.11.02~113.02.29		
	Macquaire	112.11.02~113.03.31		
	Bengalla	113.01.17~113.03.31		
採購	欣台化工有限公司	112.09.01~113.08.31	液氨採購	無重大限制條款
採購	Toray Engineering Co., Ltd.	110.12.14 至保固期滿 111.08.24 至保固期滿	極片塗佈生產設備	無重大限制條款
採購	Sintokogio, Ltd.	110.12.10 至保固期滿	極片滾壓生產設備	無重大限制條款
採購	Wuxi Rich Intelligent Equipment Co., Ltd.	110.12.01 至保固期滿	極片進料生產設備	無重大限制條款
採購	Nishimura MFG. Co., Ltd.	110.12.15 至保固期滿	極片分條生產設備	無重大限制條款
採購	Hana Technology Co., Ltd.	110.11.30 至保固期滿 111.11.02 至保固期滿	組裝線生產設備	無重大限制條款
採購	Maschinenfabrik Gustav Eirich GmbH & Co. KG	111.02.24 至保固期滿	極片混料生產設備	無重大限制條款
採購	Kaido Manufacturing Co., Ltd.	110.11.30 至保固期滿	捲繞機生產設備	無重大限制條款
採購	MACCOR INC	111.06.08 至保固期滿	測試系統設備	無重大限制條款
採購	Sintokogio, Ltd.	111.10.17 至保固期滿	極片滾壓生產設備	無重大限制條款
採購	KATAOKA CORPORATION	111.12.01 至保固期滿	化成生產設備	無重大限制條款
採購	MARUBENI CORPORATION	111.03 至交船	新造散裝船船合約	無重大限制條款
採購	Samsung SDI CO., Ltd	112.01.10~完工驗收 111.09.01~完工驗收	儲能 35MW/123.6MWh Battery System 採購	無重大限制條款
採購	Samsung SDI CO., Ltd	111.02.28~完工驗收	儲能 40 MW/132.52 MWh Battery System 採購	無重大限制條款
採購	Samsung SDI CO., Ltd	111.05.07~111.09.30	儲能設備 30.517 MWh 擴充容量	無重大限制條款
採購	Samsung SDI CO., Ltd	111.11.10~完工驗收	台儲士敏儲能 50 MW Battery System 採購	無重大限制條款
採購	帕特萊克有限公司	111.04.28-保固期滿	儲能案廠用 PCS 設備	無重大限制條款
採購	明曜科技（股）公司	111.12.26~保固期滿	儲能貨櫃 E4L-20P（含安裝）及相關配件新品購置	無重大限制條款
採購	Jinko Solar Technology Sdn. Bhd	111.09.20~112.02.20	嘉謙嘉義漁電二期太陽能模組購置	無重大限制條款
採購	ENERCON GmbH	111.08.30~112.09.15	綠能彰濱風電二期風機購置	無重大限制條款
採購	Contemporary Amperex Technology Co. Limited.	110.10.01~113.12.13	特定產品採購	無重大限制條款
採購	Freyr Battery Norway A.S.	111.05.09~雙方訂定買賣契約或一方終止契約	對未來潛在業務關係訂立重要購買條款和條件	無重大限制條款
服務	NYK	100.04.01~112.03.31	燃煤運輸	無重大限制條款
	Bocimar	100.04.01~115.03.31		
	Norden	100.04.01~115.03.31		
服務	國泰世紀、富邦、新光、第一、華南、新安東京、兆豐、	111.12.31~112.12.31	電廠財產及營運保險	無重大限制條款

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
	旺旺友聯、南山產物、明台、台灣產物、和泰產物等保險公司			
服務	台灣電力（股）公司	110.01.4~115.12.31	發電機組之大修、檢修	無重大限制條款
服務	GE Power	109.07.1~116.06.30	發電機組之大修、檢修	無重大限制條款
服務	唐時春企業有限公司 等 60 家	112.01.01~112.12.31	委託推銷水泥	無重大限制條款
服務	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES ITALY SPA	110.12.22 至 20 年 資產攤提結束	電動汽車物流服務 和 V2G 汽車對電網	無重大限制條款
服務	雲品國際酒店（股）公司	109.05.27~134.05.27 （屆期可續約延展 10 年）	委託經營管理服務合約及共同行銷、企劃及商標授權協議酒店前期規劃技術服務	114/12/31 前開業
合作協議	Accenture S.p.A.	110.11.12~114.12.31	合作範圍： (1)技術平台 (2)聯合走向市場（Go To Market） (3)維運服務 (4)生態動能	無重大限制條款
合作協議	FreetoX S.r.l.	111.05.27~123.05.27	Linate 機場安裝的 EVC 損益共享達成合作協議	無重大限制條款
工程類	中鼎工程（股）公司	109.02.4~113.07.31	和平電廠二號機組空污設備改善工程（AQCS 專案）	無重大限制條款
工程類	中鼎工程（股）公司	110.05.01 至保固期滿	EPsCm 服務	無重大限制條款
工程類	潤弘精密工程事業（股）公司	110.08.20 至保固期滿	廠區前期準備工程	無重大限制條款
工程類	潤弘精密工程事業（股）公司	110.10.20 至保固期滿	廠區土建工程	無重大限制條款
工程類	益鼎工程（股）公司	110.10.20 至保固期滿	機電系統工程	無重大限制條款
工程類	GE Power	108.11.08~112.04.30	二號機低壓汽機效能提升工程	無重大限制條款
工程類	GE Power	109.06.20~114.12.31	DCS 模組控制系統效能提升工程	無重大限制條款
工程類	中華電信（股）公司	106.12~113.01	綠能彰濱光電一期電廠建置	無重大限制條款
工程類	中華電信（股）公司	106.12~114.07	綠能彰濱光電二期電廠建置	無重大限制條款
工程類	星能（股）公司	106.11~114.04	綠能彰濱風電一期電廠建置	無重大限制條款
工程類	臺鹽綠能（股）公司	109.11 至工程竣工	嘉謙嘉義漁電一期電廠建置	無重大限制條款
工程類	萬鼎工程服務（股）公司	110.07.01~113.04.30	台泥 DAKA 再生資源利用中心土建機電工程	無重大限制條款
工程類	萬鼎工程服務（股）公司	110.07.01~113.04.30	台泥 DAKA 再生資源利用中心（土建/機電）合約-第二期訂單	無重大限制條款
工程類	萬鼎工程服務（股）公司	111.06.01~112.04.22	台泥 DAKA 再生資源利用中心（鋼構工程）合約	無重大限制條款
工程類	萬鼎工程服務（股）公司	112.04.30 至 11 個月工程竣工	台泥 DAKA 再生資源利用中心（帷幕工程）第一期及第二期	無重大限制條款

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
工程類	萬鼎工程服務（股）公司	111.08.19~112.01.10	台泥 DAKA 再生資源利用中心 VMU 展示中心建築工程與電梯工程	無重大限制條款
工程類	富台工程（股）公司	111.01.05~112.07.16	台泥 DAKA 再生資源利用中心製程機電設備供應及安裝工程	無重大限制條款
工程類	富台工程（股）公司	112.01.10~113.02.04	和平廠 AQC 鍋爐排氣風管、預沉室更新工程	無重大限制條款
工程類	台灣久允工程（股）公司	111.02.07~112.11.04	和平廠 UHPC 廠房製裝及設備安裝	無重大限制條款
工程類	群成能源（股）公司	111.09.01~112.06.30	和平廠太陽光電發電系統建置工程	無重大限制條款
工程類	亞力電機（股）公司	111.08.05 至取得電業執照	嘉謙嘉義漁電二期 EPC 統包工程	無重大限制條款
工程類	台灣中油（股）公司	111.08.08~112.09.02	綠能台東延平地熱案地熱鑿井工程	無重大限制條款
工程類	三元興營造（股）公司	112.01.01~112.06.30	蓮信和平 100MW 案場土木、機電、升壓站建置統包工程	無重大限制條款
工程類	ENERCON GmbH	111.08.30~113.02.15	綠能彰濱風電二期風機安裝工程	無重大限制條款
工程類	Engie Servizi S.p.A.	110.03.21~112.06.23	義大利 Nera Montoro 儲能系統工程、採購、安裝和 15 年維運	無重大限制條款
工程類	Engie Rinnovabili S.p.A.	110.03.31~112.06.23	義大利 Salemi（Trapani）儲能系統工程、採購、安裝和 15 年維運	無重大限制條款
工程類	Blyth Battery Pty Ltd.	111.12.31~119.04.03	南澳大利亞 Blyth200MW 電池儲能系統的工程、採購和施工契約	如果簽發該銀行保函的金融機構不再持有所需評級（標普的 A-或穆迪的 A3），則承包商必須立即通知客戶並在自簽發之日起 10 天內為客戶提供替代銀行保函
工程類	Kallpa Generacion S.A.	111.09.16~113.12.18	電子儲能系統設計、建造和安裝。	該項目所需評級為：長期優先無擔保評等至少需為穆迪的 A3 或標普的 A-
工程類	ENGIE ENERGIA PERU S.A.	111.03.21~114.06.12	26.5MW 電池儲能系統工程、採購和施工契約	無重大限制條款
工程類	Kearsarge William Way LLC	110.03.11~112.12.15	2.64MW/9.6MWh 電池儲能系統工程、採購、測試和調試	如果簽發保函的銀行信用評級低於標普 BBB 或穆迪 Baa2 的最低評級，承包商應在三十天內，

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
				向業主提供合乎評級標準銀行的倫敦分行提供之保函
工程類	Kearsarge Kingston LLC	111.03.21~114.05.09	1 MW AC/4.58MWh DC 電池儲能系統工程、採購、測試和調試	如果簽發保函的銀行信用評級低於標普 BBB 或穆迪 Baa2 的最低評級，承包商應在三十天內，向業主提供合乎評級標準銀行的倫敦分行提供之保函
工程類	Kearsarge Beverly LLC	111.03.21~114.05.09	1.7MW AC/7.44MWh DC 電池儲能系統工程、採購、測試和調試	如果簽發保函的銀行信用評級低於標普 BBB 或穆迪 Baa2 的最低評級，承包商應在三十天內，向業主提供合乎評級標準銀行的倫敦分行提供之保函
工程類	Italiana Petroli S.p.A.	111.07.14~112.06.30	1) 設計、採購和建造 5 個電動汽車充電站 提供軟體服務的相關契約（創建兩個數位平台來管理電動汽車充電站和儲能系統）	無重大限制條款
工程類	Kearsarge Fordham ESS LLC	112.03.27~113.09.30	電池儲能系統供應及調試	無重大限制條款
工程類	BASILDON BESS LIMITED	112.06.30~113.12.20	電池儲能系統供應及調試	無重大限制條款
工程類	LOUDWATER BESS LIMITED	112.06.30~113.11.01	電池儲能系統供應及調試	無重大限制條款
工程類	A2A GENCOGAS S.p.A.	112.07.31~113.12.09	電池儲能系統工程、採購、安裝	無重大限制條款
工程類	Green Vicari S.r.l.	112.12.22~114.08.07	電池儲能系統工程、採購、安裝	無重大限制條款
工程類	中國建築一局(集團)有限公司	109.02.12 至工程竣工總工期 1,083 日曆天	建設工程施工：土建工程總承包	無重大限制條款
工程類	中州建设有限公司	111.06.27~112.05.23	貴港廠 5.6 MV/33.62 MWh 儲能電站總承包工程	無重大限制條款
工程類	中建材（合肥）粉體科技裝備有限公司	111.05.23~112.03.03	福州廠輥壓機預粉磨系統技改總包乾工程	無重大限制條款
工程類	中建材環保研究院（江蘇）有限公司	111.11.30~114.05.11	英德廠窯尾煙氣脫硝超低排放技改工程	無重大限制條款
工程類	清遠市電創電力工程安裝有限公司	111.09.08 至保固期滿	英德廠 7 MWP 太陽能光伏電站總承包工程案	無重大限制條款
工程類	江蘇宇夢環保科技有限公司	111.04.08 至保固期滿	英德廠 3K 第四代篦式冷卻機技改總承包工程	無重大限制條款
工程類	東方電器自動控制工程有限公	111.09.13~112.04.11	貴港廠 6.5 MWp 太陽能	無重大限制條款

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
	司		光伏電站總承包工程	
工程類	中國非金屬材料南京礦山工程有限公司	110.11.16~112.05.20	貴港廠龍祖山石灰石礦礦山第一期開發建設工程	無重大限制條款
工程類	天津水泥工業設計研究院有限公司	111.12.05 至保固期滿	英德廠輥壓機系統及輥壓機預粉磨系統技改總包工程	無重大限制條款
工程類	浙江寶盛建設集團有限公司	110.12.09~112.03.31	靖州廠水泥窯協同處理生活垃圾建設工程	無重大限制條款
工程類	彰電工程股份有限公司	112.11.29 至保固期滿	50MW 儲能專案機電系統工程	無重大限制條款
工程類	中建材（合肥）粉體科技裝備有限公司	112.09.15 至保固期滿	水泥磨節能技改	無重大限制條款
工程類	安徽海螺建材設計研究院有限責任公司	112.07.20 至保固期滿	二線窯超低排放改造總包工程	無重大限制條款
工程類	忠泰建設股份有限公司	112.11.08 至交屋點交	新竹縣竹東鎮台泥段 4、5、10 地號土地合建案	無重大限制條款
勞務	臺鹽綠能（股）公司	107.02 至 20 年商轉期完成	嘉謙嘉義漁電一期取得共生專案之經營權及商轉期間之漁場管理	無重大限制條款
勞務	偉珵開發有限公司	110.07.07 至併網完成	嘉和龍江段漁電土地開發勞務管理	無重大限制條款
聯合授信合約	兆豐國際商業銀行等銀行團	111.05.17~116.05.17	五年期授信合約	維持一定之財務比例
	中國信託商業銀行等銀行團	107.12.07~114.12.07	七年期授信合約	維持一定之財務比例
	東方匯理銀行等銀行團	113.03.04~115.03.04	二年期授信合約	無
PURCHASE AGREEMENT	Credit Suisse (Hong Kong) Limited	110.11.30~115.11.30	海外可轉換公司債承購合約書	無
	Citigroup Global Markets Limited、UBS AG Hong Kong Branch、DBS Bank Ltd.	112.10.17~117.10.17	海外可轉換公司債承購合約書	無
INDENTURE	CITICORP INTERNATIONAL LIMITED	110.12.07~115.12.07	海外可轉換公司債受託合約書	無
	CITICORP INTERNATIONAL LIMITED	112.10.24~117.10.24	海外可轉換公司債受託合約書	無

參、發行計畫及執行情形

一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析應記載事項

本公司未曾辦理併購或受讓他公司股份發行新股，而本公司前各次現金增資、受讓他公司發行新股或發行公司債有價證券計畫中，實際完成日距本案申報日未逾三年者，包含 107 年度第一次普通公司債、110 年度第一次無擔保普通公司債、110 年度第一次海外無擔保轉換公司債、111 年第一~三次無擔保普通公司債、111 年度現金增資發行新股參與海外存託憑證、112 年度現金增資發行新股參與海外存託憑證暨發行 112 年度海外第一次無擔保轉換公司債，茲就前述有價證券發行計畫相關內容及執行情形說明如後：

(一)107年度第一次普通公司債

1.計畫內容

(1)主管機關核准日期及文號：107年6月12日證櫃債字第10700148971號。

(2)本次計劃所需資金總額：12,000,000仟元。

(3)資金來源：發行107年度第一次無擔保普通公司債，發行總額12,000,000仟元整。

(4)計畫項目、資金運用進度及預計可能產生效益

①計畫項目及資金運用進度

單位：新台幣仟元

計劃項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用計畫					
			107年度		108年度			
			第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
充實營運資金	107年第三季	5,000,000	5,000,000	—	—	—	—	—
轉投資國內或海外事業-轉投資台泥綠能	108年第四季	7,000,000	110,000	260,000	380,000	2,000,000	800,000	3,450,000
合計		12,000,000	5,110,000	260,000	380,000	2,000,000	800,000	3,450,000

本公司係透過轉投資台泥綠能經營其能源事業，台泥綠能擬將本次所募資金7,000,000仟元，用於開發國內再生能源電廠興建及儲能系統等，依據各項專案資金需求編制資金支用進度如下：

單位：新台幣仟元

專案名稱	預計完工時間	資金需求時點						
		所需資金總額	107年度		108年度			
			第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
彰濱光電	108年第四季	700,000	100,000	—	80,000	400,000	—	120,000
彰濱風電	108年第三季	340,000	—	40,000	7,000	263,000	30,000	—
地熱	108年第四季	300,000	3,000	47,000	12,000	20,000	140,000	78,000
雲林台西	108年第四季	3,852,000	—	15,000	—	55,000	630,000	3,152,000
漁電	108年第四季	1,808,000	7,000	158,000	281,000	1,262,000	—	100,000
合計		7,000,000	110,000	260,000	380,000	2,000,000	800,000	3,450,000

②預計可能產生之效益

A.充實營運資金

本公司發行無擔保普通公司債，總募集金額為12,000,000仟元，其中，5,000,000仟元用於充實營運資金。預計發行公司債後財務比率如下：

項目 / 年度	106(實際)	107年(預估)	108年(預估)
合併財務槓桿度	1.14	1.16	1.13

合併負債比率	0.44	0.42	0.40

該次發行公司債用以支應未來成長所需之購料成本、營業費用、各項稅款及財務調度等營運資金所需，由於公司債屬中長期資金來源，符合長期穩健經營之原則，一方面增加籌資管道，減少銀行對公司授信總額度限制所造成資金調度之困擾，提升資金調度彈性，降低景氣循環對理財活動之衝擊，且目前國內利率仍處相對低點，然在美國已進入升息循環中，台、美利率逐漸擴大，未來利率可能由此時之低點逐步上調，故本次發債可降低未來利率上揚之風險，鎖住中長期資金成本，對本公司長期營運發展確實具有實質助益。

另預估充實營運資金可強化本公司長期競爭力，如下表資料所示，本公司106年度個體營業收入約為162億元，考量國內水泥需求市場已趨穩定，營收變化主隨市場價格及原料成本略有波動，另參酌近年來經營實績，預計107~108年度之個體營業收入將維持160~170億元之水準。

單位：新台幣億元

項目 / 年度	106(實際)	107年(預估)	108年(預估)
個體營業收入	162	167	164

B.轉投資國內或海外事業-轉投資台泥綠能

政府已推動新能源政策-啟動能源轉型與電業改革，轉型目標2025年天然氣發電量占比50%，燃煤發電量占比30%，再生能源發電量占比20%。為積極響應政府綠能政策，投資興建再生能源電廠，為台灣創造更多電力，並透過再生能源電廠產生之間接減少碳排放量，抵銷本公司於生產水泥時產生之碳排放，以達到減碳目的並可為公司創造穩定之現金流入。本公司擬透過轉投資全資子公司台泥綠能股份有限公司，始轉投資公司得以規劃運用資金進行於再生能源電廠開發興建與投資。

若以台泥綠能未來擬投資之再生能源計畫預計效益觀之，個別計畫運轉後可產生之稅後淨利及資金回收年限如下所示，預計將於107年第三季起至109年第四季陸續運轉，可有效降低集團碳排放，並將挹注本公司投資收益。

單位：新台幣元

項目	運轉後各專案 平均投資收益(註)	回收年限
綠能-台泥綠能彰濱光電一期(2M)	3,870,759	10
綠能-台泥綠能彰濱光電二期（12M)	22,381,603	10
綠能-台泥綠能彰濱風電一期(7.2M)	14,704,913	9
綠能-台泥綠能地熱	4,600,574	12
綠能-台泥綠能--雲林台西(min)	125,941,490	11
綠能-台泥綠能漁電	60,681,482	11
小計(平均投資收益)	232,180,820	11

註：係計算個別專案產生之投資收益，不考量台泥綠能之相關成本。

本公司轉投資全資子公司台泥綠能股份有限公司，依計畫陸續完成並建置完工運轉後，預計年度可認列收益約為2.32億元，換算投資回收年限約為11.1年，本公司每年可增加稅後淨利1.37億元，每股盈餘

可提升0.032元，對本公司之獲利能力及每股盈餘影響應屬正面效益。

(2)執行情形：

單位：新台幣仟元；%

計畫項目	截至 110 年第四季執行狀況			進度超前或落後情形、原因及改進計畫
充實營運資金	支用金額	預定	5,000,000	已於 107 年第四季執行完畢。
		實際	5,000,000	
	執行進度(%)	預定	100%	
		實際	100%	
轉投資國內或海外事業-台泥綠能	支用金額	預定	7,000,000	較原預定資金運用計畫延遲於110年第四季執行完畢，主係因原預定之投資專案內容略有調整所致。
		實際	7,000,000	
	執行進度(%)	預定	100%	
		實際	100%	
合計	支用金額	預定	12,000,000	
		實際	12,000,000	
	執行進度(%)	預定	100%	
		實際	100%	

本公司107年度第一次無擔保普通公司債所提轉投資台泥綠能之資金運用計畫，因原預定之投資專案內容略有調整，故使其計畫遲於110年第四季完成，惟本公司仍依據原訂計畫透過轉投資台泥綠能投資再生能源事業，實際投資之專案調整原因及調整後專案如下表所示，經評估，尚無重大異常之情事。

單位：新台幣仟元

專案名稱	原預計所需資金總額	原預估完成日期	實際投資金額	說明
彰濱太陽能發電(一期/二期)	700,000	108年第四季	700,000	較原預估日期提前完成
彰濱風電(一期)	340,000	108年第三季	410,000	專案建設成本較預期增加所致。
地熱	300,000	108年第四季	10,000	原預計於花蓮部落開發，初期投資後，後因與當地居民無共識，而無法取得土地故中止開發
雲林台西漁電	3,852,000	108年第四季	—	因雲林縣政府政策轉變，無法取得土地，中止開發
漁電-義竹(一期)	1,808,000	108年第四季	2,918,000	主係因配套措施不完善，行政作業流程時間遠超原預期。另新增二期開發之專案，使投資金額增加。
台通大肚太陽能發電	—	—	16,000	新增
彰濱 AFC 儲能	—	—	130,000	新增
能元科技太陽能發電	—	—	20,000	新增
芳苑廠區風能	—	—	720,000	新增
高雄中橡太陽能發電	—	—	80,000	新增
台通林園太陽能發電	—	—		新增
紅葉地熱	—	—	150,000	新增
和平大型儲能系統	—	—	1,600,000	新增

專案名稱	原預計所需資金總額	原預估完成日期	實際投資金額	說明
專案前期各項費用及台泥綠能營運資金	—	—	246,000 (註)	係專案正式簽訂施工前之各項費用支出及台泥綠能專案投標前期金等
合計	7,000,000	—	7,000,000	-

註：原預計參與之專案投標後並未得標，惟資金業已增資予台泥綠能，將供其後續持續投資專案及日常營運資金使用。

(3)效益達成情形：

①充實營運資金

單位：新台幣億元

項目 / 年度	106	107年		108年	
	實際數	預估數	實際數	預估數	實際數
合併財務槓桿度	1.14	1.16	1.09	1.13	1.07
合併負債比率	43.99%	42%	42.64%	40%	43.27%
個體營業收入	162	167	169.8	164	191.2

本公司 107 年度第一次無擔保普通公司債計畫之籌資款，其中 5,000,000 仟元，已依預定資金運用計畫用以充實營運資金，經比較募資前後之財務結構及償債能力比率，本公司 107~110 年度之個體營業收入分為 16,979,445 仟元、19,122,776 仟元、21,495,430 仟元及 23,799,505 仟元均較 106 年度之個體營業收入呈現大幅成長，然本公司為支應其一定營運規模所需資金，使得負債總額持續擴大，亦使得銀行借款利息費用呈現增加。惟本公司 107 年度籌資後，其該年度之個體流動比率及速動比率分別為 114.54%及 106.96%，較籌資前 106 年度之 47.36%及 39.33%呈現大幅提升，且其長期資金占固定資產比例亦較 106 年度籌資前大幅提升，另每股盈餘亦自 106 年度每股 1.64 元上升至 109 年度每股 4.32 元，110 年度主受中國水泥市場表現不佳，致本公司認列採權益法之子公司及關聯企業損益分額較 109 年度減少，亦使得 110 年度每股盈餘較 109 年度略為減少，然就整體而言，該次募資對改善本公司財務結構及擴大營運規模，均有正面之助益，故該次募資用於充實營運資金之效益應屬顯現。

單位：新台幣仟元；%

年度 項目	106 年度 (籌資前)	107 年度 (籌資後)	108 年度 (籌資後)	109 年度 (籌資後)	110 年度 (籌資後)
流動資產	9,912,028	21,170,918	17,669,998	27,303,220	38,730,514
流動負債	20,929,218	18,483,895	20,510,314	32,013,057	39,964,799
負債總額	26,340,524	81,918,473	95,191,893	114,823,016	151,801,013
銀行借款利息支出	201,194	435, 694	528,124	603,951	588,969
營業收入	16,215,877	16,979,445	19,122,776	21,495,430	23,799,505
每股盈餘(註 1)	1.64	3.89	4.22	4.32	3.30

資料來源：經會計師查核簽證之個體財務報告

註 1：按各該年度流通在外加權平均股數計算，以前年度每股盈餘因股票股利追溯調整。

單位：新台幣仟元；%

年度 項目		106 年度 (籌資前)	107 年度 (籌資後)	108 年度 (籌資後)	109 年度 (籌資後)	110 年度 (籌資後)
財務結構	負債占資產比率	16.19	31.09	32.95	36.01	42.61
	長期資金占固定資產比率	514.05	907.07	988.95	937.81	935.27

償債	流動比率	47.36	114.54	86.15	85.29	96.91
能力	速動比率	39.33	106.96	79.03	81.37	92.74

資料來源：股東會年報

②轉投資國內或海外事業-台泥綠能

A.原預計效益及投資專案變更後之預計效益

單位：新台幣元

專案名稱	投資金額	平均每年產生之效益(註1)	折舊金額	回收年限
彰濱太陽能發電一/二期	700,000,000	26,252,362	43,054,569	10.1
彰濱風電一期	340,000,000	14,704,913	22,657,725	9.1
地熱	300,000,000	4,600,574	19,399,426	12.5
雲林台西	3,852,000,000	125,941,490	224,240,328	11.0
漁電	1,808,000,000	60,681,482	103,682,155	11.0
合計	7,000,000,000	232,180,820	413,034,202	10.6

註 1：係以各專案可產生之發電/服務收入扣除相應之維運/電力/折舊等費用後之利益。
註 2：回收年限計算=投資金額/(平均每年產生之效益＋折舊金額)

本公司 107 年度發行普通公司債用於投資台泥綠能之資金回收年限如上表所示，惟後因投資專案調整，故效益調整如下：

單位：新台幣元

專案名稱	實際/預計運轉時間	投資金額(註5)	平均每年產生之效益(註1)	折舊金額	回收年限(註5)
彰濱太陽能發電一期/二期	107.06 108.06	700,000,000	26,252,362	43,054,569	10.1
彰濱風電一期	108.11	410,000,000	14,704,913	22,657,725	11.0
地熱	中止	10,000,000	—	—	—
雲林台西	中止	—	—	—	—
漁電-義竹(一期)	110.12	1,808,000,000	47,113,756	117,805,690	11.0
漁電-義竹(二期)	111.12	1,110,000,000	24,654,375	128,942,395	7.2
台通大肚太陽能發電	109.03	16,000,000	997,008	1,008,430	8.0
彰濱 AFC 儲能	110.04	130,000,000	1,767,264	21,666,667	5.5
能元科技太陽能發電	109.09	20,000,000	1,321,608	1,339,582	7.5
芳苑廠區風能	109.12	720,000,000	30,934,176	35,272,107	10.9
高雄中橡太陽能發電	109.04	80,000,000	2,067,012	1,807,150	12.6
台通林園太陽能發電	109.07		1,384,716	1,079,575	
紅葉地熱	113.12	150,000,000	3,065,748	22,599,418	5.8
和平大型儲能系統(註2)	113.03	1,600,000,000	76,580,219	157,089,992	6.8
用於專案前期開辦費用及台泥綠能營運資金	—	246,000,000 (註4)	—	—	—
合計	—	7,000,000,000	230,843,157	554,323,300	8.9

註 1：係以各專案可產生之發電/服務收入扣除相應之維運/電力/折舊等費用後之利益，其中已運轉部分係為截至 110 年 9 月底之平均每年產生效益。
註 2：整體投資金額為 4,000,000 仟元可產生之效益，其中，1,600,000 仟元係由 107 年度發行之第一次無擔保普通公司債支應，占專案資金整體比重為 40%，剩餘部分以自有資金及銀

行借款支應。故其效益係以整體專案運轉之平均每年可取得利益 191,450,547 元及折舊費用 392,724,981 元依資金比例 40%計算，則分別為 76,580,219 元(=191,450,547 元*40%)及 157,089,992 元(=392,724,981 元*40%)

註 3：回收年限計算=投資金額/(平均每年產生之效益＋折舊金額)

註 4：原預計參與之專案投標後並未得標，惟資金業已增資予台泥綠能，將供其後續持續投資專案。

註 5：僅列示本公司以 107 年度普通公司債募得資金增資台泥綠能部分。

B.預計效益達成情形

單位：新台幣元

專案名稱	實際/預計運轉時間	自運轉起計算累計至113.6.30止之預計效益	自運轉起計算至113.6.30止之實際效益	達成率
彰濱太陽能發電一期及二期	107.06 108.06	112,240,675	135,779,405	120.97%
彰濱風電一期	108.11	83,430,610	85,064,344	101.96%
地熱	中止	—	—	—
雲林台西	中止	—	—	—
漁電-義竹(一期)	111.02	271,567,747	280,820,654	103.41%
漁電-義竹(二期)	113.12	—	—	—
台通大肚太陽能發電	109.04	4,213,897	4,095,218	97.18%
彰濱 AFC 儲能	110.04	19,056,364	25,203,285	132.26%
能元科技太陽能發電	109.10	4,472,026	5,867,199	131.20%
芳苑廠區風能	109.11	183,940,747	183,443,623	99.73%
高雄中橡太陽能發電	109.04	8,515,877	8,950,423	105.10%
台通林園太陽能發電	109.08	4,374,027	6,407,099	146.48%
紅葉地熱	113.12	—	—	—
和平大型儲能系統	113.03	260,697,865	269,942,678	103.55%
合計	—	952,509,835	1,005,573,928	105.57%

如上表資料所示，本公司 107 年度發行第一次普通公司債用於投資台泥綠能之效益，受到地方政府政策轉變及漁電共生之政府配套措施未盡完善，及原預計於花蓮部落開發地熱發電，後因與當地居民無共識，而無法取得土地故中止開發等因素，而致再生能源之投資專案有所調整，相關運轉時程亦隨其投資專案不同而調整。

就預計效益達成情形而言，因實際投資專案不同，截至目前為止部分投資專案仍在建置中，尚無法實際運轉，惟若就已實際投入運轉專案計算，截至 113 年上半年度止效益達成率已達 105.57%，並可持續運轉且其他專案建置完成後亦可投入商轉，故其效益應可於未來持續顯現。

(二)110年度第一次無擔保普通公司債

1.計畫內容

(1)主管機關核准日期及文號：110 年 08 月 20 日證櫃債字第 11000097031 號。

(2)本次計劃所需資金總額：新台幣 16,600,000 仟元。

(3)資金來源：發行110年度第一次無擔保普通公司債，甲券票面利率為0.59%，乙券票面利率為0.68%，丙券票面利率為0.78%，丁票面利率為0.95%；甲券發行年限：5年；乙券發行年限：7年；丙券發行年限：10年；丁券發行年限：15年，發行總額16,600,000仟元整。

2.計畫項目、資金運用進度及預計可能產生效益

(1)預計資金運用計畫、運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度
			110 年第三季
償還債務	110 年第三季	16,600,000	16,600,000
合計	—	16,600,000	16,600,000

(2)預計產生效益

本公司該次募集資金計畫，預計於 110 年第三季完成，用於償還債務新台幣 16,600,000 仟元，目前中、長期公司債仍處於相對低檔，本次發行無擔保普通公司債可降低利率波動風險、鎖定中長期資金成本，改善財務結構。若以該次發行利率之加權平均利率 0.76%與該次擬償還債務之利率差額計算而得可減少利息費用約為新台幣 12,041 仟元。

3.執行情形

單位：新台幣仟元；%

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後原因及改進計劃
償還債務	支用金額	預定	16,600,000	本公司資金運用計畫係依原計畫執行，已於 110 年第三季全數執行完畢，並無重大進度落後或計畫變更之情事。
		實際	16,600,000	
	執行進度	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

本公司本次辦理之 110 年度第一次無擔保普通公司債計畫已按原訂進度執行完畢，故其執行情形應屬合理。

4.執行效益之評估

就利息支出而言，本公司截至 110 年第三季止，已償還銀行借款 16,600,000 仟元，以本公司該次發行利率之加權平均利率 0.76%與已償還債務之利率差額計算而得，其 110~112 年度及 113 年截至 6 月止減少利息費用分別約為新台幣 3,009 仟元、12,041 仟元、12,041 仟元及 6,021 仟元，故就其節省利息支出效益達成情形而言，其效益將陸續顯現。

另本公司透過辦理 110 年度第一次無擔保普通公司債，取得長期穩定之資金，不僅可降低未來利率上揚之風險，鎖住中長期資金成本，進而降低公司未來財務調度風險，亦可有效提升未來資金調度彈性與財務應變能力及提升與同業之競爭力。由下表觀之，本公司營運規模自籌資後及呈現逐年成長趨勢，長期資金占固定資產比率亦逐年上升，顯見其效益業已顯現。

單位：新台幣仟元；%

年度 項目	110 年度 (籌資前)	111 年度 (籌資後)	112 年度 (籌資後)
流動資產	38,730,514	16,682,727	14,578,811
流動負債	39,964,799	33,811,693	28,556,196

負債總額	151,801,013	156,447,471	151,701,866
銀行借款利息支出	1,351,009	1,936,156	2,360,518
營業收入	23,799,505	25,428,507	26,082,074
每股盈餘(註 1)	3.00	0.74	1.06

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之個體財務報告

註 1：按各該年度流通在外加權平均股數計算，以前年度每股盈餘因股票股利追溯調整。

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度		110 年度(籌資前)	111 年度(籌資後)	112 年度(籌資後)
財務結構	負債占資產比率	42.61	41.79	39.65
	長期資金占固定資產比率	935.27	956.99	1262.20
償債能力	流動比率	96.91	49.34	51.68
	速動比率	92.74	42.41	45.38

資料來源：股東會年報

(三)110年度第一次海外無擔保轉換公司債

1.計畫內容

(1)主管機關核准日期及文號：110 年 11 月 26 日金管證發字第 1100373764 號。

(2)本次計劃所需資金總額：美金 800,000 仟元。

(3)資金來源：發行110年度海外第一次無擔保轉換公司債，票面利率為年利率0%，發行期間五年，發行總額為美金800,000仟元。

2.計畫項目、資金運用進度及預計可能產生效益

(1)預計資金運用計畫、運用進度

單位：仟元

計劃項目	預定完成日期	所需資金總額		資金運用進度			
				111 年度			
				第一季	第二季	第三季	第四季
轉投資海外子公司-TCCIH	111 年度第一季	美金	350,000	350,000	—	—	—
		新台幣	9,751,000	9,751,000	—	—	—
轉投資海外子公司-TCC Dutch	111 年度第一季	美金	390,000	390,000	—	—	—
		新台幣	10,865,400	10,865,400	—	—	—
原幣購料	111 年度第四季	美金	60,000	13,000	17,000	15,000	15,000
		新台幣	1,671,600	362,180	473,620	417,900	417,900
合計		美金	800,000	753,000	17,000	15,000	15,000
		新台幣	22,288,000	20,978,580	473,620	417,900	417,900

註 1：新台幣兌換美元以匯率 NTD27.86：USD1 估算。

註 2：TCC International Holdings Ltd. 以下簡稱 TCCIH

註 3：Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V(以下稱 TCC Dutch)

(2)預計產生效益

本公司該次募集與辦理 110 年度海外第一次無擔保轉換公司債所募資金美金 800,000 仟元，其中，美金 740,000 仟元擬用以轉投資海外子公司 TCCIH 美金 350,000 仟元及 TCC Dutch 美金 390,000 仟元；另美金 60,000

仟元擬用於支應本公司原幣購料之資金需求，以下就其預計產生效益說明如下：

①轉投資海外子公司-TCCIH

本公司擬以本次募集金額中美金 350,000 仟元，用以轉投資海外子公司-TCCIH，供 TCCIH 償還銀行借款。若依該子公司擬償還之銀行借款利率予以設算，償還借款後每月可節省利息 244 仟元，預計 111 年度及未來每年可節省利息支出分別約為美金 2,684 仟元及美金 2,934 仟元。由於 TCCIH 係本公司間接 100%之轉投資公司，故其所減少之利息支出將可 100%反應於本公司之投資收益上外，亦可集團減輕財務負擔，且將有助於 TCCIH 強化財務結構，降低銀行借款依存度並增加資金靈活運用空間，增加其長期競爭力。

另若以本次募集金額中美金 350,000 仟元，約佔本公司對 TCCIH 之整體投資金額之 9.85%為基礎，計算本公司於 107~109 年度及 110 年前二季止，認列 TCCIH 之投資收益金額合計為美金 192,001.37 仟元(如下表)。另水泥市場易受景氣循環影響，再加上疫情及近期中國受缺電影響，實施能耗雙控政策，限制企業的煤、電用量，致 110 年前二季之營運獲利係屬相對較低之水平。本公司有鑑於前述因素，因此保守以 110 年前二季之營運績效為基礎，且假設往後每年投資收益均維持與 110 年前二季相同水準計算，預計歸屬於本次注資完成之投資收益金額為每年 39,157.62 仟元，且自 111 年起加計償還銀行借款所節省之稅後利息支出影響數美金 2,934 仟元，預計一年可回收金額為美金 42,091.62 仟元，其預估資金尚須 3.8 年可即回收，合計資金回收年限為 7.3 年。

TCCIH 最近三年度及 110 年前二季之營運概況

單位：美金仟元

項目	107 年度	108 年度	109 年度	110 年 前二季
營業收入	2,476,375.99	2,387,168.93	2,201,280.39	1,080,569.11
稅後淨利	619,363.73	590,831.57	540,287.49	198,769.62
本次投資所占比重(A)	9.85%	9.85%	9.85%	9.85%
本公司認列之投資收益(B)	61,007.33	58,196.91	53,218.32	19,578.81
本公司認列之累計投資收益(A)*(B)	61,007.33	119,204.24	172,422.56	192,001.37

註 1：本公司擬以本次募集金額中美金 350,000 仟元，用以轉投資海外子公司-TCCIH，供 TCCIH 償還銀行借款，其原借款用途係為 107 年度起持續投入減少碳排放及廢棄物相關設備之所需資金。

註 2：本公司自 107 年度起至 110 年前二季認列累計投資收益美金 192,001.37 仟元，累計回收年限 3.5 年。

②轉投資海外子公司-TCC Dutch

本公司擬以本次募集金額中美金 390,000 仟元，以歐元對美金匯率 1.19 計算，約為歐元 327,731.09 仟元，用以轉投資海外子公司 TCC Dutch，供該子公司償還銀行借款歐元 220,000 仟元(以歐元對美金匯率 1.19 計算，約為美金 261,800 仟元)，若以擬償還借款利率予以設算，預計 111 年

度及未來每年可節省利息支出分別約為 1,628 仟歐元及 1,771 仟歐元。另餘歐元 107,731.09 仟元，預計於 111 年 1 月轉投資 TCC Dutch 供其營運資金或轉投資使用，若以近期往來銀行歐元平均借款利率 0.81%估算，預計每年可節省利息支出為 873 仟歐元。

另 TCC Dutch 係本公司間接 100%之轉投資公司，將依該子公司營運情形認列其投資收益，若以 TCC Dutch 目前營運實際及未來發展情形預估，本公司於 111~113 年度可認列之投資收益分別為 41,408.01 仟歐元、51,875.50 仟歐元及 67,059.74 仟歐元，並假設未來投資收益在市場狀況及投資規模不變之情形下，將維持 113 年之水準，預估本次增資子公司美金 390,000 仟元(以歐元對美金匯率 1.19 換算，約 327,731.09 仟歐元)之資金回收年限約為 18.85 年。

③原幣購料

本公司預計於 110 年第四季資金募集完成後，預計於 111 年起支應原幣購料款，以本公司本次用於原幣購料美金 60,000 仟元計算(約折合新台幣 1,671,600 仟元)及近期往來銀行美金借款利率 0.72%估算，預計每年可節省利息支出為美金 432 仟元，約折合新台幣 12,036 仟元(暫定匯率美金：新台幣＝1：27.86)，其將可適度減輕財務負擔及提升償債能力，對本公司未來營運將有正面助益。

3.執行情形

單位：新台幣仟元

計劃項目	執行狀況			進度超前或落後原因及改進計劃
轉投資海外公司-TCCIH	支用金額	預定	350,000	已依計畫執行完畢。
		實際	350,000	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
轉投資海外公司-TCC Dutch	支用金額	預定	390,000	
		實際	390,000	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
原幣購料	支用金額	預定	60,000	主係原物料價格上漲而使資金運用進度提前於111 年第三季執行完畢。
		實際	60,000	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
合　計	支用金額	預定	800,000	
		實際	800,000	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

4.執行效益之評估

(1)轉投資海外子公司-TCCIH

①節省利息支出

本公司該次計畫項目中以部份資金美金 350,000 仟元於 111 年 2 月轉投資 100%持股子公司 TCCIH，以供該子公司於 111 年 2 月用以償還銀行借款。

依 TCCIH 已償還之銀行借款利率予以設算，截至 113 年 6 月 30 日止實際償還借款美金 350,000 仟元，依該子公司已償還之銀行借款利率計算，111~112 年度及 113 年截至 6 月止節省利息支出數分別為美金 2,440 仟元、2,928 仟元及 1,464 仟元，故就已償還借款之利息支出節省效益而言，其效益已顯現。

②認列投資收益

A.原預計效益達成情形

單位：美金仟元

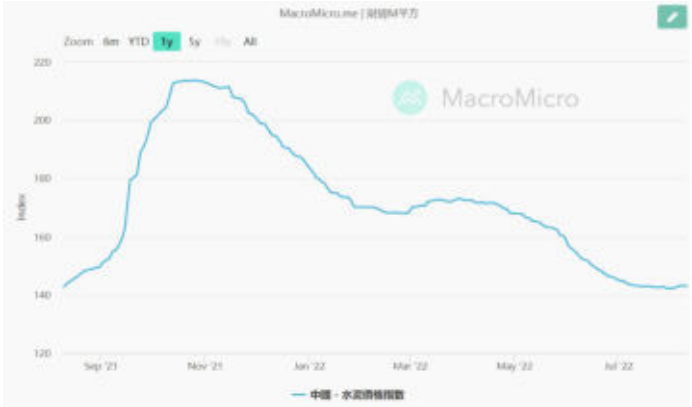
項目 \ 年度		107~110 年前二季	110 年下半年度	111 年前二季
稅後淨利	預計數	—	198,769.62	198,769.62
	實際數	1,949,252.41	209,508.84	(8,145.77)
本次投資所占比重(A)		9.85%	9.85%	9.85%
本公司認列之投資收益(B)	預計數	—	19,578.81	19,578.81
	實際數	192,001.37	20,636.62	(802.36)
	達成率	—	105.40%	(104.10%)
本公司認列之累計投資收益(A)*(B)		192,001.37	212,637.99	211,835.63

註 1：本公司該次募集金額中美金 350,000 仟元用以轉投資海外子公司-TCCIH，供 TCCIH 償還銀行借款，其原借款用途係為 107 年度起持續投入減少碳排放及廢棄物相關設備之所需資金。

註 2：本公司自 107 年度起至 111 年前二季認列累計投資收益美金 211,835.63 仟元。

如上表資料所示，本公司對 TCCIH 之投資收益達成情形，110 年下半年度達成比率為 105.40%，達成情形尚屬良好，惟 111 年前二季受到中國地區疫情升溫，各地防控政策逐步加碼，部分地區產生停工情形，在疫情尚未穩定及中國堅持「清零」政策下，企業復工複產難度加大，使工地工程施工進度放緩，再加上停工導致運輸困難及部分地區持續降雨、施工受限等種種因素，使中國地區 111 年上半年度水泥需求大幅減緩，水泥市價隨之下滑(如下圖)，另因俄烏戰爭使得國際能源價格持續高漲，使國際煤價大幅上漲致成本增加，使 TCCIH 111 年前二季轉盈為虧。

中國水泥價格指數



資料來源：https://www.macromicro.me/charts/909/commodity-cement

B.於 111 年 9 月調整 TCCIH 預計效益

a.調整後預計效益

單位：美金仟元

項目	111 年度	112 年度	113 年度	114 年度
稅後淨利(A)	(10,902.94)	67,134.49	117,537.58	168,998.34
本次投資所占比重(B)	9.85%	9.85%	9.85%	9.85%
本公司認列之投資收益(C)=(A)*(B)	(1,073.94)	6,612.75	11,577.45	16,646.34
利息節省數(D)(註 1)	2,445	2,934	2,934	2,934
該次增資之效益(C)+(D)	1,371.06	9,546.75	14,511.45	19,580.34
本公司認列之累計投資收益(註 2)	214,009.05	223,555.80	238,067.25	257,647.59

註 1：TCCIH 於 111 年 2 月償還債務，利息節省自 111 年 3 月起算。
註 2：美元兌港幣以 1:7.8 計算。
註 3：本公司於 107~110 年度累計投資收益為美金 212,637.99 仟元，自 107 年度起算資金回收年限為 12.72 年。

b.調整後預計效益達成情形

單位：美金仟元

項目	111 年度			112 年前二季		
	預計數	實際數	達成率	預計數	實際數	達成率
銷售數量(千噸)	35,049	37,030	105.65%	17,525	16,662	95.08%
銷售價格(港幣元)	397.83	355.33	89.32%	386.16	328.03	84.95%
營業收入(港幣仟元)	13,076,936	13,157,669	100.62%	13,534,629	5,465,474	80.76%
營業收入	1,676,530.24	1,680,417	100.23%	1,735,208.80	697,127	80.35%
營業毛利	114,894.82	112,589	97.99%	220,422.44	85,292	77.39%
毛利率	6.85%	6.70%	97.81%	12.70%	12.23%	96.30%
稅後淨利(註)	(10,902.94)	(62,751.08)	(575.54%)	33,567.24	28,399.21	84.60%

註：不含轉投資台泥循環能源之投資收益。

如上表資料所示，111 年度 TCCIH 於銷售量、營業收入及營業毛利之達成率均有約 90%左右，惟 111 年度虧損幅度大於原預期，主因整體銷售數量較預期增加，使推銷費用隨之上升，致使 111 年度虧損幅度超出預期。而 112 年前二季止，TCCIH 子公司所在地區持續降雨影響工程開工率不足，使水泥價格持續下跌，致銷售量、營業收入、營業毛利及稅後淨利之達成率約為 80%，惟 TCCIH 業已如預期由虧轉盈，且效益達成率達 84.60%，隨著中國持續解封及政策利多下，公司營運應可逐步回復正常軌道。

C.截至 113 年上半年預計效益達成情形

單位：美金仟元

項目 \ 年度		107~111 年度	112 年度	113 年上半年
稅後淨利	預計數	—	67,134.49	58,768.79
	實際數	2,147,858.31	(71,050.14)	(29,367.24)
本次投資所占比重(A)		9.85%	9.85%	9.85%

本公司認列之投資收益(B)	預計數	—	6,612.75	5,788.73
	實際數	211,564.04	(6,998.44)	(2,892.67)
	達成率	—	(205.83%)	(149.97%)
本公司認列之累計投資收益(A)*(B)		211,564.04	204,565.60	201,672.93

註 1：本公司該次募集金額中美金 350,000 仟元用以轉投資海外子公司-TCCIH，供 TCCIH 償還銀行借款，其原借款用途係為 107 年度起持續投入減少碳排放及廢棄物相關設備之所需資金。

註 2：本公司自 107 年度起至 113 年上半年認列累計投資收益美金 201,672.93 仟元。

如上表資料所示，本公司對 TCCIH 之投資收益達成情形，112 年度及 113 年上半年達成比率分別為(205.83%)及(149.97%)，達成情形主係受到中國房市於疫情升溫後急速下滑，房屋庫存增加使得水泥需求不振，使各家供應業者削價競爭，再加上部分地區因應中國景氣修正，工地工程施工進度放緩，導致整體水泥價格下跌，由下圖中國水泥價格指數可見，指數自 112 年 4 月後快速落底，目前尚處低檔區間盤整，致使 TCCIH 112 年度虧損加劇，113 年上半年始見逐漸復甦跡象。



經檢視本公司前次 112 年及 113 年上半年預估銷售量、銷售價格及稅後淨利預估，其銷售數量預期達成率分別為 101.81%及 98.09%，顯示本公司於 111 年 9 月所編列之預期效益尚屬合理，然因受整體市場環境於 112 年第二季有所反轉，在房市急凍、供需失衡及削價競爭三重不利因素影響下，致使實際銷售價格與預估銷售價格有所差異，遂造成原預估整體之稅後淨利達成情形不如預期。惟若以整體銷售量觀之，本公司 111 年度~113 年前二季累計實際銷售量為 88,034 千噸仍較 111 年度~113 年前二季預估累計銷售量 85,716 千噸為高。

單位：美金仟元

項目	112 年度			113 年前二季		
	預計數	實際數	達成率	預計數	實際數	達成率
銷售數量(千噸)	35,049	35,685	101.81%	15,618	15,319	98.09%
銷售價格(港幣元)	386.16	279.10	72.28%	301.79	233.95	77.52%
營業收入(港幣仟元)	13,534,629	9,959,563	73.59%	4,713,437	3,584,009	76.04%
營業收入	1,735,209	1,271,065	73.25%	603,523	458,150	75.91%
營業毛利	220,422.44	50,866.31	23.08%	85,269	(2,564)	(3.01%)

項目	112 年度			113 年前二季		
	預計數	實際數	達成率	預計數	實際數	達成率
稅後淨利(註)	67,134.49	(71,050.14)	(105.83%)	4,926.33	(29,367.24)	(596.13%)

註：不含轉投資台泥循環能源之投資收益。

D.於 113 年 9 月調整 TCCIH 預計效益

如上表資料所示，112 年度及 113 年前二季 TCCIH 實績觀之，112 年度~113 年前二季之累計實際銷售量 51,004 千噸仍高於原預估銷售量 50,667 千噸，平均達成率仍有高達 100%以上，惟其整體獲利狀況不如預期，主係近年來中國受到疫情的影響和限購政策的調整，房市的泡沫化問題日益嚴重，再加上中國近年在基礎建設部分，已逐漸向新基建轉型，對水泥的依賴度逐漸減小，且部分地方政府的財政亦已難以支撐大規模的地方性基礎設施建設，因此基建已經不再能像過去一樣持續、大力拉動水泥需求，因此使得中國水泥市場需求大幅減少，價格亦同步下滑，因而使其整體營業毛利達成率未如預期所致。惟本公司基於永續長期經營理念下，後續仍持續維持一定營運規模並加強成本與費用控制，且待整體市場水泥價格逐漸提升下，其整體預估之效益仍有機會逐漸顯現。另鑑於中國水泥廠透過錯峰生產(在能源使用尖峰時段停產、離峰時段生產)、產能置換(在總產能不變的情況下，以新增高效產能汰換老舊產能)等方式減少供給，再加上部分水泥業者出現破產、拍賣及股權轉讓等，展望未來，隨中國當地業者競爭淘汰、中國相關激勵政策及可望實施碳費碳稅下，公司營運應可逐步回復正常軌道，其效益應可持續體現

綜上所述，本公司考量上述中國水泥市場變因，預估水泥市場需求將進入新一輪景氣循環，將影響 TCCIH 之未來年度之獲利表現，因此本公司於 113 年 9 月經由內部審慎評估後，調整該次投資 TCCIH 之預計效益，本公司參考 TCCIH 過往營運實績及考量目前產業景氣循環所處位置，重新調整該次投資 TCCIH 之預計效益如下，以該次增資 TCCIH 美金 350,000 仟元約佔本公司對 TCCIH 之整體投資金額之 9.85%，計算本公司於 113~116 年度可認列之投資收益分別為美金(3,550.76)仟元、(1,452.71)仟元、1,285.51 仟元及 2,609.69 仟元，故預期在景氣市場逐步復甦的情況下，長期而言，投資 TCCIH 之效益將於未來陸續顯現。

單位：美金仟元

項目	113 年度	114 年度	115 年度	116 年度
稅後淨利(A)	(36,048.35)	(14,748.28)	13,050.86	26,494.34
本次投資所占比重(B)	9.85%	9.85%	9.85%	9.85%
本公司認列之投資收益(C)=(A)*(B)	(3,550.76)	(1,452.71)	1,285.51	2,609.69
利息節省數(D)(註 1)	2,934	2,934	2,934	2,934
該次增資之效益(C)+(D)	(616.76)	1,481.29	4,219.51	5,543.69
本公司認列之累計投資收益(註 2)	203,948.84	205,430.13	209,649.64	215,193.33

註 1：TCCIH 於 111 年 2 月償還債務，利息節省自 111 年 3 月起算。

註 2：本公司自 107 年度起至 113 年上半年認列累計投資收益美金 204,565.60 仟元。

E.對股東權益之影響及改善計畫

為了因應中國水泥產業變化及市場的變遷，並配合全球低碳節能的世界趨勢，本公司調整營運策略，研發推廣低碳水泥，除降低同業競爭價格影響因素外，亦可迎合市場對環境友善產品的需求，更能展現企業競爭力，在參照國際營建減碳及歐美先進國家趨勢，如能將低碳水泥廣泛納入中國基礎建設及公共工程使用，將可望推升整體銷售量。

另觀察整體水泥產業屬於營建業上游，受到景氣循環影響，隨中國人民銀行宣布，將調降存款準備金率 2 碼，預計將向金融市場提供長期流動性約人民幣 1 兆元，且不排除年底前，可能會再降準 1 至 2 碼的寬鬆政策方向，再加上疫情後中國房地產開發企業的整理和重組，預期整體產業循環將進入築底階段，本公司 113 年水泥銷售價格由上半年平均單價 234.24 港幣元/T，上升至 7 月及 8 月平均單價 241.14 港幣元/T，顯見已有落底回升之態勢，對股東權益之有利影響應屬可期。

(2)轉投資海外子公司-TCC Dutch

①節省利息支出，改善財務結構

本公司以該次募集金額中美金 390,000 仟元，以歐元對美金匯率 1.19 計算，約為歐元 327,731.09 仟元，用以轉投資海外子公司 TCC Dutch，供該子公司償還銀行借款歐元 220,000 仟元及充實營運資金歐元 107,731.09 仟元(歐元對美金以匯率 1.19 計算)，本公司已於 111 年 2 月轉投資 TCC Dutch，TCC Dutch 已於 2 月償還銀行借款，依該子公司已償還之銀行借款利率，截至 111 年 6 月止節省利息支出數為美金 590 仟元，故就已償還借款之利息支出節省效益而言，其效益已顯現。另在充實營運資金部分，就 TCC Dutch 財務結構觀之，負債比率及長期資金占固定資產比率均較增資前提升，故其效益應已顯現。

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度		110 年底 (增資前)	111 年 6 月底 (增資後)
財務結構	負債占資產比率	35.97%	12.65%
	長期資金占固定資產比率	12,702.53%	16,040.76%

②認列投資收益

A.於 111 年 9 月 6 日調整 TCC Dutch 預計效益

本公司考量 NHOA S.A.新增南歐充電樁基礎建設事業，致其營運狀況有所調整，故本公司於 111 年 9 月 6 呈報董事長調整該次投資 TCC Dutch 之預計效益，以 NHOA S.A.目前營運規劃調整其預計效益。本公司預計 113 年度南歐充電樁基礎建設事業將可達規模經濟，屆時應可由虧轉盈，則本公司於 111~115 年度可認列 TCC Dutch 之投資收益分別為 30,747.71 仟歐元、41,522.11 仟歐元、60,975.08 仟歐元、81,099.44 仟歐元及 93,939.74 仟歐元，並假設未來投資收益在市場狀況及投資規模不變之情形下，將維持 115 年之水準，預估本次增資其子公司美金 390,000 仟元(以歐元對美金匯率 1.19 換算，約 327,731.09 仟歐元)自 111 年起算之資金回收年限約為 14.74 年。

單位：歐元仟元

項目	111 年度	112 年度	113 年度	114 年度	115 年度
Cimpor	41,122.32	51,843.58	63,396.21	71,251.96	83,170.53
NHOA	(7,909.81)	(7,856.67)	43.67	12,312.28	13,234.01
TCC Dutch	(2,464.80)	(2,464.80)	(2,464.80)	(2,464.80)	(2,464.80)
合計	30,747.71	41,522.11	60,975.08	81,099.44	93,939.74
該次增資占比(註)	26.79%	26.79%	26.79%	26.79%	26.79%
本公司認列之累計投資收益	8,237.31	19,361.08	35,696.30	57,422.84	82,589.30

註：該次增資 TCC Dutch 美金 390,000 仟元占本公司投資 TCC Dutch 總金額之比重。

B.調整後 TCC Dutch 效益達成情形

單位：歐元仟元

投資收益	預計數	實際數	達成率
112 年度	41,522.11	56,663.95	136.47%
113 年上半年度(註)	30,487.54	70,356.19	230.77%

註：以 113 年度預計數之 50%計算。

本公司於 112 年度及 113 年上半年度實際認列 TCC Dutch 之投資收益分別為 56,663.95 仟歐元及 70,356.19 仟歐元，達成率分別為 136.47%及 230.77%，故就 TCC Dutch 截至目前經營實績觀之，本公司投資 TCC Dutch 之效益業已如期顯現。

③原幣購料

本公司於 110 年 12 月發行 110 年第一次海外可轉換公司債，其中支應原幣購料款美金 60,000 仟元，並於 111 年第三季執行完畢，若以本公司 111 年第三季之美元借款利率約 4.10%計算，則 111~112 年度及 113 年前二季止業已分別節省美金 1,716.92 仟元、美金 2,460 仟元及美金 1,230 仟元之利息支出，故其降低利息支出之效益尚屬良好。

(四)111年度第一次無擔保普通公司債

1.計畫內容

(1)主管機關核准日期及文號：111 年 5 月 27 日證櫃債字第 11100053041 號。

(2)本次計劃所需資金總額：新台幣 7,750,000 仟元。

(3)資金來源：發行111年度第一次無擔保普通公司債，甲券票面利率為1.90%，乙券票面利率為2.15%；甲券發行年限：6年；乙券發行年限：10年，發行總額7,750,000仟元整。

2.計畫項目、資金運用進度及預計可能產生效益

(1)預計資金運用計畫、運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度
			111 年第二季
償還債務	111 年第二季	7,750,000	7,750,000
合計	—	7,750,000	7,750,000

(2)預計產生效益

本公司該次募集資金計畫，預計於 111 年第二季完成，用於償還債務新台

幣 7,750,000 仟元，雖未有顯著減少利息費用，但目前全球通膨高居不下，各國央行已進入升息循環，預料未來將仍會持續大幅度升息，故本次發行無擔保普通公司債可降低利率波動風險、鎖定中長期資金成本，改善財務結構。

3.執行情形

單位：新台幣仟元；%

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後原因及改進計劃
償還債務	支用金額	預定	7,750,000	本公司資金運用計畫係依原計畫執行，已於 111 年第二季全數執行完畢，並無重大進度落後或計畫變更之情事。
		實際	7,750,000	
	執行進度	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

本公司辦理之 111 年度第一次無擔保普通公司債計畫已按原訂進度執行完畢，故其執行情形應屬合理。

4.執行效益之評估

本公司 111 年度辦理第一次無擔保普通公司債用於償還債務，公司債之票面利率係高於擬償還債務之借款利率，此係因全球通膨高居不下，我國央行已陸續升息所致。雖就短期觀之，本公司發行 111 年度辦理第一次無擔保普通公司債用於償還債務並無立即節省利息費用之效益，惟公司債屬中長期資金來源，償還前述債務後，流動及速動比率均有所提升，顯現對公司之償債能力亦有所改善。另本公司目前係屬營運轉型階段，發行普通公司債籌措長期資金，可減少銀行對公司授信總額度限制所造成資金調度之困擾，提升資金調度彈性，符合長期穩健經營之原則，對本公司營運發展亦有所助益，由下表觀之，本公司營收及每股盈餘於籌資後皆呈現成長趨勢，故本公司發行 111 年度辦理第一次無擔保普通公司債將有助於降低未來利率上揚之風險，鎖住中長期資金成本，對本公司長期營運發展及財務結構仍具有實質助益。

單位：新台幣仟元；%

年度 項目	110 年度 (籌資前)	111 年度 (籌資後)	112 年度 (籌資後)
流動資產	38,730,514	16,682,727	14,578,811
流動負債	39,964,799	33,811,693	28,556,196
負債總額	151,801,013	156,447,471	151,701,866
銀行借款利息支出	1,351,009	1,936,156	2,360,518
營業收入	23,799,505	25,428,507	26,082,074
每股盈餘(註 1)	3.00	0.74	1.06

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之個體財務報告

註1：按各該年度流通在外加權平均股數計算，以前年度每股盈餘因股票股利追溯調整。

單位：新台幣仟元；%

項目 年度		110 年度 (籌資前)	111 年度 (籌資後)	112 年度 (籌資後)
財務結構	負債占資產比率	42.61	41.79	39.65
	長期資金占固定資產比率	935.27	956.99	1262.20
償債能力	流動比率	96.91	49.34	51.68
	速動比率	92.74	42.41	45.38

資料來源：股東會年報

(五)111年度現金增資發行新股參與海外存託憑證

1.計畫內容

(1)主管機關核准日期及文號：111 年 9 月 27 日金管證發字第 1110356873 號。

(2)本次計劃所需資金總額：美金 425,040 仟元。

(3)資金來源：辦理111年度現金增資發行新股參與發行海外存託憑證總金額為美金425,040仟元（發行普通股股數420,000仟股，參與發行海外存託憑證84,000仟單位，每單位發行價5.06美元，以匯率新臺幣31.862元兌換美金1元換算，折約新台幣13,542,624仟元）。

2.計畫項目、資金運用進度及預計可能產生效益

(1)預計資金運用計畫、運用進度

單位：仟元

計劃項目	預定完成日期	所需資金總額		資金運用進度		
				111 年度	112 年度	
				第四季	第一季	第二季
轉投資海外子公司-TCCIH	111 年度第四季	美金	380,000	380,000	—	—
		新台幣	12,107,560	12,107,560	—	—
外幣購料	112 年度第二季	美金	45,040	13,000	17,000	15,040
		新台幣	1,435,064	414,206	541,654	479,204
合計		美金	425,040	393,000	17,000	15,040
		新台幣	13,542,624	12,521,766	541,654	479,204

註 1：新台幣兌換美元以匯率 NTD 31.862：USD1 估算。

註 2：TCC International Holdings Ltd. 以下簡稱 TCCIH

(2)預計產生效益

本公司該次擬辦理 111 年度現金增資發行新股參與發行海外存託憑證募集總額美金 425,040 仟元，其中，美金 380,000 仟元擬用以轉投資海外子公司 TCCIH，另美金 45,040 仟元擬用於支應本公司外幣購料之資金需求，以下就其預計產生效益說明如下：

①轉投資海外子公司-TCCIH

本公司擬以本次募集金額中美金 380,000 仟元，用以轉投資海外子公司-TCCIH，供 TCCIH 償還銀行借款。若依該子公司擬償還之銀行借款利率予以設算，償還借款後每月可節省利息 988.97 仟元，預計 111 年度及未來每年可節省利息支出分別約為美金 988.97 仟元及美金 11,868.00 仟元。由於 TCCIH 係本公司間接 100%之轉投資公司，故其所減少之利息支出將可 100%反應於本公司之投資收益上外，亦可集團減輕財務負擔，且將有助於 TCCIH 強化財務結構，降低銀行借款依存度並增加資金靈活運用空間，增加其長期競爭力。

②外幣購料

本公司預計於 111 年第三季底資金募集完成後，預計於 111 年第四季起支應外幣購料款，以本公司本次用於外幣購料美金 45,040 仟元計算(約折合新台幣 1,435,064 仟元)及近期往來銀行美金購料借款利率 4.10%

估算，預計每年可節省利息支出為美金 1,847 仟元，約折合新台幣 58,849 仟元(暫定匯率美金：新台幣＝1：31.862)，其將可適度減輕財務負擔及提升償債能力，對本公司未來營運將有正面助益。

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	110 年度 (籌資前)	111 年度 (籌資後)	112 年度 (籌資後)
流動資產	38,730,514	16,682,727	14,578,811
流動負債	39,964,799	33,811,693	28,556,196
負債總額	151,801,013	156,447,471	151,701,866
銀行借款利息支出	1,351,009	1,936,156	2,360,518
營業收入	23,799,505	25,428,507	26,082,074
每股盈餘(註 1)	3.00	0.74	1.06

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之個體財務報告

註 1：按各該年度流通在外加權平均股數計算，以前年度每股盈餘因股票股利追溯調整。

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度		110 年度 (籌資前)	111 年度 (籌資後)	112 年度 (籌資後)
財務結構	負債占資產比率	42.61	41.79	39.65
	長期資金占固定資產比率	935.27	956.99	1262.20
償債能力	流動比率	96.91	49.34	51.68
	速動比率	92.74	42.41	45.38

資料來源：股東會年報

3.執行情形

單位：美金仟元

計劃項目	執行狀況		截至 113 年 6 月 30 日止	進度超前或落後原因及改進計劃
轉投資海外子公司-TCCIH	支用金額	預定	380,000	已依計畫執行完畢。
		實際	380,000	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
外幣購料	支用金額	預定	45,040	較原預定資金運用計畫延遲於 113 年第一季執行完畢，主係因部分外幣購料款遞延支付所致。
		實際	45,040	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
合　計	支用金額	預定	425,040	
		實際	425,040	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

4.執行效益之評估

①轉投資海外子公司-TCCIH

A.節省利息支出

本公司該次計畫項目中以部份資金美金 380,000 仟元於 111 年 12 月轉投資 100%持股子公司 TCCIH，以供該子公司於 111 年 12 月用以償還銀行借

款。依 TCCIH 已償還之銀行借款利率予以設算，截至 112 年 6 月 30 日止實際償還借款美金 380,000 仟元，截至 113 年 6 月止節省利息支出數為美金 5,933.82 仟元，故就已償還借款之利息支出節省效益而言，其效益已顯現。

B.原借款用途之效益達成情形

本公司該次計畫投資 TCCIH 美金 380,000 仟元，供 TCCIH 償還銀行借款，其原借款用途主係用於投資台泥循環，並透過台泥循環間接投資三元，以支應三元於高雄興建自動化之鋰電池廠之資金需求，目前已於 113 年第一季開始小量試產，待銷售客戶完成產品驗證，其需求量可望明顯提高，效益將可陸續顯現。

②外幣購料

本公司於 111 年 10 月辦理 111 年度現金增資發行新股參與發行海外存託憑證，其中用以支應原幣購料款美金 45,040 仟元，截至 113 年第二季止若以本公司向銀行徵詢之美元借款利率 6.14%計算，則業已節省美金 1,383 仟元之利息支出，故其降低利息支出之效益尚屬良好。

單位：新台幣仟元；%

年度 項目	110 年度 (籌資前)	111 年度 (籌資後)	112 年度 (籌資後)
流動資產	38,730,514	16,682,727	14,578,811
流動負債	39,964,799	33,811,693	28,556,196
負債總額	151,801,013	156,447,471	151,701,866
銀行借款利息支出	1,351,009	1,936,156	2,360,518
營業收入	23,799,505	25,428,507	26,082,074
每股盈餘(註 1)	3.00	0.74	1.06

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之個體財務報告

註 1：按各該年度流通在外加權平均股數計算，以前年度每股盈餘因股票股利追溯調整。

單位：新台幣仟元；%

年度 項目		110 年度 (籌資前)	111 年度 (籌資後)	112 年度 (籌資後)
財務結構	負債占資產比率	42.61	41.79	39.65
	長期資金占固定資產比率	935.27	956.99	1262.20
償債能力	流動比率	96.91	49.34	51.68
	速動比率	92.74	42.41	45.38

資料來源：股東會年報

(六)111年度第二次無擔保普通公司債

1.計畫內容

(1)主管機關核准日期及文號：111 年 11 月 16 日證櫃債字第 11100120661 號。

(2)本次計劃所需資金總額：新台幣 3,300,000 仟元。

(3)資金來源：發行111年度第二次無擔保普通公司債，甲券票面利率為2.10%，乙券票面利率為2.65%；甲券發行年限：5年；乙券發行年限：10年，發行總額3,300,000仟元整。

2.計畫項目、資金運用進度及預計可能產生效益

(1)預計資金運用計畫、運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度
			111 年第四季
償還債務	111 年第四季	3,300,000	3,300,000
合計	—	3,300,000	3,300,000

(2)預計產生效益

本公司該次募集資金計畫，預計於 111 年第四季完成，用於償還債務新台幣 3,300,000 仟元，雖未有顯著減少利息費用，但目前全球通膨高居不下，各國央行已進入升息循環，預料未來將仍會持續大幅度升息，故本次發行無擔保普通公司債可降低利率波動風險、鎖定中長期資金成本，改善財務結構。

3.執行情形

單位：新台幣仟元；%

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後原因及改進計劃
償還債務	支用金額	預定	3,300,000	本公司資金運用計畫係依原計畫執行，已於 111 年第四季全數執行完畢，並無重大進度落後或計畫變更之情事。
		實際	3,300,000	
	執行進度	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

本公司辦理之 111 年度第二次無擔保普通公司債計畫已按原訂進度執行完畢，故其執行情形應屬合理。

4.執行效益之評估

本公司辦理 111 年度第二次無擔保普通公司債用於償還債務，雖就短期觀之，並無立即節省利息費用之效益，惟公司債屬中長期資金來源，償還前述債務後，財務結構與流動及速動比率均有所提升，顯現對公司之償債能力亦有所改善。本公司目前係屬營運轉型階段，發行普通公司債籌措長期資金，可減少銀行對公司授信總額度限制所造成資金調度之困擾，提升資金調度彈性，符合長期穩健經營之原則，故本公司辦理 111 年度第二次無擔保普通公司債將有助於降低未來利率上揚之風險，鎖住中長期資金成本，對本公司長期營運發展及財務結構仍具有實質助益。

單位：新台幣仟元；%

年度 項目	110 年度 (籌資前)	111 年度 (籌資後)	112 年度 (籌資後)
流動資產	38,730,514	16,682,727	14,578,811
流動負債	39,964,799	33,811,693	28,556,196
負債總額	151,801,013	156,447,471	151,701,866
銀行借款利息支出	1,351,009	1,936,156	2,360,518
營業收入	23,799,505	25,428,507	26,082,074
每股盈餘(註 1)	3.00	0.74	1.06

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之個體財務報告

註 1：按各該年度流通在外加權平均股數計算，以前年度每股盈餘因股票股利追溯調整。

單位：新台幣仟元；%

年度 項目		110 年度 (籌資前)	111 年度 (籌資後)	112 年度 (籌資後)
財務	負債占資產比率	42.61	41.79	39.65

結構	長期資金占固定資產比率	935.27	956.99	1262.20
償債能力	流動比率	96.91	49.34	51.68
	速動比率	92.74	42.41	45.38

資料來源：股東會年報

(七)111年度第三次無擔保普通公司債

1.計畫內容

(1)主管機關核准日期及文號：112 年 1 月 4 日證櫃債字第 11100136111 號。

(2)本次計劃所需資金總額：新台幣 9,300,000 仟元。

(3)資金來源：發行111年度第三次無擔保普通公司債，甲券票面利率為2.40%，乙券票面利率為2.65%；甲券發行年限：7年；乙券發行年限：10年，發行總額9,300,000仟元整。

2.計畫項目、資金運用進度及預計可能產生效益

(1)預計資金運用計畫、運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度
			112 年第一季
償還債務	112 年第一季	9,300,000	9,300,000
合計	—	9,300,000	9,300,000

(2)預計產生效益

本公司該次募集資金計畫，預計於 112 年第一季完成，用於償還債務新台幣 9,300,000 仟元，雖未有顯著減少利息費用，但目前全球通膨高居不下，各國央行已進入升息循環，預料未來將仍會持續大幅度升息，故本次發行無擔保普通公司債可降低利率波動風險、鎖定中長期資金成本，改善財務結構。

3.執行情形

單位：新台幣仟元；%

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後原因及改進計劃
償還債務	支用金額	預定	9,300,000	本公司資金運用計畫係依原計畫執行，已於 112 年第一季全數執行完畢，並無重大進度落後或計畫變更之情事。
		實際	9,300,000	
	執行進度	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

本公司辦理 111 年度第三次無擔保普通公司債計畫已按原訂進度執行完畢，故其執行情形應屬合理。

4.執行效益之評估

本公司辦理 111 年度第三次無擔保普通公司債用於償還債務,雖就短期觀之，並無立即節省利息費用之效益及提升其流動、速動比率，惟公司債屬中長期資金來源，償還前述債務後，負債比率及長期資金占固定資產比率均有所提升，顯現對公司之財務結構亦有所改善。另本公司目前係屬營運轉型階段，發行普通公司債籌措長期資金，可減少銀行對公司授信總額度限制所造成資金調度之困擾，提升資金調度彈性，符合長期穩健經營之原則，故本公司發行 111 年度第三次無擔保普通公司債將有助於降低未來利率上揚之風險，鎖住中長期資金成本，對本公司長期營運發展及財務結構仍具有實質助益。

單位：新台幣仟元；%

年度 項目	110 年度 (籌資前)	111 年度 (籌資後)	112 年度 (籌資後)
流動資產	38,730,514	16,682,727	14,578,811
流動負債	39,964,799	33,811,693	28,556,196
負債總額	151,801,013	156,447,471	151,701,866
銀行借款利息支出	1,351,009	1,936,156	2,360,518
營業收入	23,799,505	25,428,507	26,082,074
每股盈餘(註 1)	3.00	0.74	1.06

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之個體財務報告

註 1：按各該年度流通在外加權平均股數計算，以前年度每股盈餘因股票股利追溯調整。

單位：新台幣仟元；%

項目 年度		110 年度 (籌資前)	111 年度 (籌資後)	112 年度 (籌資後)
財務結構	負債占資產比率	42.61	41.79	39.65
	長期資金占固定資產比率	935.27	956.99	1262.20
償債能力	流動比率	96.91	49.34	51.68
	速動比率	92.74	42.41	45.38

資料來源：股東會年報

(八)112年度現金增資發行新股參與海外存託憑證暨發行112年度海外第一次無擔保轉換公司債

1.計畫內容

(1)主管機關核准日期及文號：112 年 10 月 2 日金管證發字第 1120356293 號
112 年 10 月 2 日金管證發字第 11203562931 號

(2)本次計劃所需資金總額：美金 900,000 仟元。

(3)資金來源：

A.辦理112年度現金增資發行新股參與發行海外存託憑證總金額美金384,730仟元(發行普通股395,000仟股，參與發行海外存託憑證79,000仟單位，每單位發行價4.87美元，以匯率新臺幣32.293元兌換美金1元換算，折約新台幣12,424,086仟元)。

B.募集與發行112年度海外第一次無擔保可轉換公司債，票面利率定為年利率0%，發行期間為五年，募集金額為美金420,000仟元

C.其餘美金95,270仟元，係以自有資金或其他方式支應。

2.計畫項目、資金運用進度及預計可能產生效益

(1)預計資金運用計畫、運用進度

單位：仟元

計劃項目	預定完成日期	所需資金總額	資金運用進度 112 年度 第四季
償還 110 年度海外第一次無擔保可轉換公司債執行賣回之本金	112 年度第四季	698,000 (註 1)	698,000 (註 1)
轉投資海外子公司-TCCIH	112 年度第四季	202,000	202,000

合計	900,000	900,000

註 1:依據 110 年度海外第一次無擔保可轉換公司債轉換辦法第三條,賣回之本金係以固定匯率 27.75 元換算為新臺幣並依據賣回當時匯率換算為等值美元,110 年度海外第一次無擔保可轉換公司債流通在外餘額為美金 800,000 仟元，故本公司於投資人執行賣回權時須償還新臺幣 22,200,000 仟元之等值美元。

註 2：TCC International Holdings Ltd. 以下簡稱 TCCIH

(2)預計產生效益

本公司本次擬辦理現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨發行 112 年度第一次海外無擔保可轉換公司債募集總額暫訂美金 900,000 仟元為上限，其中，美金 698,000 仟元擬用以償還 110 年度海外第一次無擔保可轉換公司債執行賣回之本金，另美金 202,000 仟元擬用於轉投資海外子公司 TCCIH 以支應其償還銀行借款之資金需求，以下就其預計產生效益說明如下：

①償還 110 年度海外第一次無擔保可轉換公司債執行賣回之本金

本次募集資金中美金 698,000 仟元擬用以償還 110 年度海外第一次無擔保可轉換公司債執行賣回之本金，可降低銀行借款之依存度，並增加資金靈活運用空間。以本公司向銀行徵詢之美金借款利率約為 6.61%設算，預計 113 年度及以後年度每年可節省利息支出美金 46,137.80 仟元。

②轉投資海外子公司-TCCIH

本公司擬以本次募集金額中美金 202,000 仟元，用以轉投資海外子公司-TCCIH，供 TCCIH 償還銀行借款。若依該子公司擬償還之銀行借款利率予以設算，預計 113 年度及以後年度每年可節省利息支出美金 12,228 仟元。由於 TCCIH 係本公司間接 100%之轉投資公司，故其所減少之利息支出將可 100%反應於本公司之投資收益上外，亦可集團減輕財務負擔，且將有助於 TCCIH 強化財務結構，降低銀行借款依存度並增加資金靈活運用空間，增加其長期競爭力。

3.執行情形

單位：美金仟元

計劃項目	執行狀況		截至 112 年 12 月 31 日止	進度超前或落後原因及改進計劃
償還 110 年度海外第一次無擔保可轉換公司債	支用金額	預定	698,000	本公司資金運用計畫係依原計畫執行，已於 112 年第四季全數執行完畢，並無重大進度落後或計畫變更之情事。
		實際	698,000	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
轉投資海外子公司-TCCIH	支用金額	預定	202,000	
		實際	202,000	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
合　計	支用金額	預定	900,000	
		實際	900,000	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

註 1.本次申報發行現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨發行 112 年度第一次海外無擔保可轉換公司債計畫所需總額為美金 900,000 仟元,惟實際募集金額為美金 804,730 仟元，尚不足美金 95,270 仟元將以自有資金或其他方式支應。

4.執行效益之評估

①償還 110 年度海外第一次無擔保可轉換公司債

本公司於 112 年 10 月辦理 112 年現金增資發行新股參與海外存託憑證暨發行 112 年度海外第一次無擔保轉換公司債，其中用以償還 110 年度海外第一次無擔保可轉換公司債執行賣回之本金為美金 698,000 仟元，業已於 112 年第四季全數執行完畢，若以本公司當時向銀行徵詢之美元借款利率 6.61%計算，截至 113 年第二季止已節省美金 23,069 仟元之利息支出，故本公司辦理現金增資發行新股參與海存託憑證暨發行 112 年度海外第一次無擔保可轉換公司債用於償還 110 年度海外第一次無擔保可轉換公司債執行賣回之本金，確實取得長期資金，並節省利息支付且改善財務結構外，亦已避免到期還本之龐大資金壓力，進而有效提升資金運作調度彈性及財務結構之穩定度，對本公司營運及獲利能力已產生助益。

單位：新台幣仟元；%

年度 項目	111 年度 (籌資前)	112 年度 (籌資後)
流動資產	16,682,727	14,578,811
流動負債	33,811,693	28,556,196
負債總額	156,447,471	151,701,866
銀行借款利息支出	1,936,156	2,360,518
營業收入	25,428,507	26,082,074
每股盈餘(註 1)	0.74	1.06

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之個體財務報告

註 1：按各該年度流通在外加權平均股數計算，以前年度每股盈餘因股票股利追溯調整。

單位：新台幣仟元；%

年度 項目		111 年度 (籌資前)	112 年度 (籌資後)
財務結構	負債占資產比率	41.79	39.65
	長期資金占固定資產比率	956.99	1262.20
償債能力	流動比率	49.34	51.68
	速動比率	42.41	45.38

資料來源：股東會年報

②轉投資海外子公司-TCCIH

A.節省利息支出

本公司該次計畫項目中以部份資金美金 202,000 仟元於 112 年 10 月轉投資 100%持股子公司 TCCIH，以供該子公司於 112 年 12 月用以償還銀行借款。依 TCCIH 已償還之銀行借款利率予以設算，截至 113 年 6 月止節省利息支出數為美金 6,114 仟元，故就已償還借款之利息支出節省效益而言，其效益業已顯現。

B.原借款用途之效益達成情形

單位：美金仟元

項目	112 年度			113 年前二季		
	預計數	實際數	達成率	預計數	實際數	達成率
營業收入	276,661.94	273,346.23	98.80%	192,164.85	124,328.60	64.70%
營業毛利	52,665.92	55,203.07	104.82%	48,095.90	31,505.51	65.51%
毛利率(%)	19.04%	20.20%	106.09%	25.03%	25.34%	101.24%
營業費用	72,315.20	69,565.95	96.20%	42,817.99	38,354.46	89.58%
營業淨利	(19,685.28)	(14,362.88)	72.96%	5,277.91	(6,848.95)	(129.77%)
稅後淨利	(39,788.85)	(28,548.61)	71.75%	(7,595.74)	(21,933.62)	(288.76%)

本公司該次計畫投資 TCCIH 美金 202,000 仟元，供 TCCIH 償還銀行借款，其原借款用途主係用於投資 NHOA S.A，規劃投入儲能及電動車充電基站事業，經檢視本公司 112 年及 113 年上半年預估營業收入、毛利率、營業費用、營業淨利及稅後淨利達成率，112 年整體達成率皆在 9 成以上，營業收入、營業毛利及毛利率達成率分別為 98.80%、104.82%及 106.09%，其中營業淨利及稅後淨利因毛利率有些許提升，加上費用控制得當，虧損幅度反較預期明顯縮減；然 113 年上半年因歐洲各國對電動車的補助計畫突然縮減或刪除，使得歐盟區整體新車註冊數出現明顯下滑，依下圖 ACEA 研調機構於今年 8 月做出的統計結果顯示，歐盟區整體新車註冊數下滑 18.3%，其中又以德國、法國、義大利及西班牙下滑趨勢尤為明顯，加上本公司電池供應商受限產能及航運因素遞延出貨，故使營業收入達成率低於預期，但本公司毛利率仍呈現上升趨勢，顯示其產品在市場上仍具相對競爭力，根據 IEA 研調的預測，到 2035 年公共充電需求將增加六倍，隨著更多的電動重型車輛（如卡車和大巴）上路，將需要專門和靈活的充電設施，預估整體充電容量將需增加 20 倍，其中亦包含對公共充電基礎設施的建設。



資料來源：ACEA(2024.8)

C.於 113 年 9 月調整 TCCIH 預計效益

因此本公司於 113 年 9 月經內部審慎評估後調整該次投資 TCCIH 之預計效益，本公司參考 NHOA S.A.過往營運實績及目前已承接訂單，並考量未來儲能與電動車市場之成長，整體而言，NHOA S.A.之營業表現將隨儲能及電動車市場持續發展，由於各國基於減低碳排放之議題，目前已著手推行電

動車普及之規劃，在電動車普及率逐漸拉高的情況下，長期而言，投資 NHOA S.A.之效益將於未來陸續顯現

NHOA S.A.未來年度營運預估情形

單位：仟歐元

項目　　年度	113 年度	114 年度	115 年度	116 年度
營業收入	254,679.75	565,692.75	693,131.38	792,208.29
營業毛利	66,250.87	116,093.71	156,475.22	183,291.08
營業費用	87,191.00	89,272.74	98,912.31	101,805.85
營業淨利	(20,940.13)	26,820.96	57,562.91	81,485.22
稅後損益	(55,777.74)	(13,727.38)	4,819.31	20,411.49

D.對股東權益之影響及改善計畫

為了因應歐洲電動車產業變化及市場的變遷，並觀察歐盟相關政策發展，雖細部規範不同，但關注度最大的三個法案《淨零工業法案》、《關鍵原物料法案》與《反強迫勞動產品法規》，皆以提升歐盟淨零技術自主或本主製造為目標，故本公司布局儲能及電動車市場的方向並無重大改變，惟將優化上下供應鏈結構，重新審視關鍵原物料物流狀況及庫存水位調控，面對歐洲對電動車補助減緩或刪減之短期利空，雖可能造成電動車銷售量受到影響，但整體電動車滲透率依然可望逐年提升，再加上電池和車輛成本的持續降低，以及歐盟通過的 2035 年燃油車禁售令政策支持，對儲能相關基礎建設及電動車電池需求預期將隨之上升，故對股東權益之有利影響應屬可期。

二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項

(一)本次募集與發行有價證券計畫內容

1.本計畫所需資金總額：約新台幣 19,315,000 仟元。

2.資金來源：

(1)海外資金來源：

本公司本次擬發行 113 年度海外第一次無擔保轉換公司債，票面利率暫定　為年利率 0%，發行期間暫定為五年，暫定發行金額以美金 350,000 仟元為上限，約折合新台幣 11,235,000 仟元(暫定匯率美金：新台幣＝1：32.10)。

(2)國內資金來源：

本公司本次擬發行國內第一次無擔保轉換公司債上限為 80,000 張，每張債券面額為新台幣壹拾萬元整，發行總面額上限為新臺幣 8,000,000 仟元整，依票面金額 100%~101%發行，發行期間五年，票面利率為 0%，暫定發行總金額上限為新台幣 8,080,000 仟元。

3.計畫項目及運用進度

單位：美金仟元；新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額		預定資金運用進度
				113 年度
				第四季
轉投資海外子公司-TCC Dutch(註 2)	113 年第四季	美金	410,000	410,000
		折合新台幣	13,161,000	13,161,000

償還銀行借款	113 年第四季	新台幣	6,154,000	6,154,000
小計		美金	410,000	410,000
		折合新台幣	13,161,000	13,161,000
		新台幣	6,154,000	6,154,000
合計		新台幣	19,315,000	19,315,000

註 1：新台幣兌換美元以匯率 NTD32.10：USD1 估算。

註 2：Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V(以下稱 TCC Dutch) 係為本公司綜合持股 100%之轉投資子公司，由本公司直接持股 82.51%及本公司 100%轉投資之 TCC International Ltd(TCCIH)直接持股 17.49%；本次轉投資海外子公司合計美金 410,000 仟元，其中美金 350,000 仟元係發行海外無擔保轉換公司債，其餘美金 60,000 仟元為發行國內無擔保轉換公司債支應。

本公司預計於 113 年 9 月向金管會提出申報，依預定計畫於資金募集完成後，將於 113 年第四季起陸續用以轉投資海外子公司 13,161,000 仟元，約折合美金 410,000 仟元(暫定匯率美金：新台幣＝1：32.10)及償還銀行借款 6,154,000 仟元之所需資金，其資金用途及預計進度應屬合理。

各計畫項目資金運用情形說明

單位：美金仟元；新台幣仟元

計畫 項目	轉投資海外子公司 TCC Dutch	償還銀行借款
美金	410,000	—
折合新台幣	13,161,000	—
新台幣	—	6,154,000
資金來源	本次擬發行之 ECB 及 CB	本次擬發行之 CB
用途	償還 TCC Dutch 之 銀行借款	償還台泥本身之銀行借款
原借款用途	支應收購土耳其及葡萄牙子公司所需資金	償還 108 年度普通公司債

4.預計可能產生之效益

(1)轉投資海外公司-TCC Dutch

①用於償還 TCC Dutch 銀行借款之預計產生效益

單位：美金仟元

貸款機構	利率	契約期間	原始動撥時間	原貸款用途	原貸款金額	113 年度(註 2)		114
						合計		以後年度
						償還金額	減少利息	減少利息
東方匯理銀行聯貸	4.28%	113/3/4-115/3/4	113/3/4	轉投資 TCAH 及 Cimpor	698,103	410,000	1,462	17,544
合計					698,103	410,000	1,462	17,544

註 1：假設本次籌資款於 113 年第四季募集完成。

註 2：假設於 113 年 11 月償還借款，並自 113 年 12 月起計算利息節省數。

本次募集資金用於轉投資 TCC Dutch，供償還其銀行借款美金 410,000 仟元，若依擬償還之銀行借款利率予以設算，預計 113 年度及未來每年可節省利息支出分別約美金 1,462 仟元(折合新台幣約 46,930 仟元)及 17,544 仟元(折合新台幣約 563,162 仟元)。由於 TCC Dutch 係本公司綜合持股 100%之轉投資公司，故其所減少之利息支出將可 100%反應於本公司之投資收益上外，亦可集團減輕財務負擔，且將有助於強化

財務結構，降低銀行借款依存度並增加資金靈活運用空間，增加其長期競爭力。

②原借款用途內容與效益

A.原借款用途

TCC Dutch 為本公司 107 年度於荷蘭設立之投資控股公司，做為邁向國際化的基地，以布局中東、歐洲及非洲等水泥市場。為擴大全球化綠色布局，透過轉投資公司 TCC Dutch，增加對 TCAH 及 Cimpor 之股權，投資後對其持股比率分別上升為 60%(原為 40%)及 100%(原為 40%)，總投資金額分別為 201,391 仟歐元(折合新台幣 6,891,593 仟元)及 419,673 仟歐元 (折合新台幣 14,361,225 仟元)，在自有資金有限下，該子公司先以銀行借款方式支應前述收購及日常營運所需資金，其用途尚屬合理。

B.原借款用途之內容與效益

該原借款用途係為 TCC Dutch 於 113 年 3 月向銀行借款，用以支應收購子公司所需資金，本公司土耳其及葡萄牙轉投資公司之營收已於 3 月起併入本公司合併財報，且 113 年上半年度 TCAH 及 Cimpor 稅後損益分別為 69,436 仟歐元及 32,168 仟歐元，因此本公司依持股比率分別認列投資利益 41,662 仟歐元及 32,168 仟歐元，另以 TCC Dutch 113 年上半度經營實績推估全年度營收及稅後淨利，且依本次持股增幅比例預估 113~116 年度本公司認列 TCC Dutch 之投資收益分別為 59,610 仟歐元、58,949 仟歐元、61,685 仟歐元及 66,898 仟歐元，顯現其借款效益應已逐步顯現。

(2)償還銀行借款

本公司本次募集總金額約新台幣 19,315,000 仟元，其中本次發行之國內第一次無擔轉換公司債部分資金新台幣 6,154,000 仟元用於償還銀行借款，若以擬償還借款之金額及借款利率設算，預計 113 年度及 114 年度以後每年可節省利息支出分別為新台幣 9,344 仟元及新台幣 112,117 仟元，除減輕財務負擔外，亦可提升償債能力，且可強化財務結構，進而增加其長期競爭力。

單位：新台幣仟元

貸款機構	利率	動撥時點	原始動撥時間	原貸款用途	原貸款金額	113 年度(註 2)		114
						合計		以後年度
						償還金額	減少利息	減少利息
華僑銀行	1.83%	113/6/13	113/6/13	償還 108 年度普通公司債	3,400,000	3,400,000	5,185	62,220
台灣銀行	1.83%	113/6/13			1,500,000	1,500,000	2,288	27,450
合作金庫銀行	1.79%	113/6/13			1,400,000	1,254,000	1,871	22,447
合計					6,300,000	6,154,000	9,344	112,117

註 1：假設本次籌資款於 113 年第四季募集完成。

註 2：假設於 113 年 11 月償還借款，並自 113 年 12 月起計算利息節省數。

5.未足額發行導致募集資金不足時處理方式

本公司本次擬發行 113 年度海外第一次無擔保轉換公司債，暫定發行總金額為發行金額以美金 350,000 仟元為上限，約折合新台幣 11,235,000 仟元，如未足額發行時導致募集資金不足時，其差額將以自有資金或其他方式支應。

另本公司本次擬發行國內第一次無擔保轉換公司債，暫定發行總金額上限為新台幣 8,080,000 仟元，如未足額發行時導致募集資金不足時，其差額將以自有資金、減少償還銀行借款或其他方式支應。

(二)本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及償債款項之募集計畫與保管方法：

1.依公司法第二百四十八條之規定，應揭露事項

公司債種類	113 年國內第一次無擔保轉換公司債
1.公司名稱	臺灣水泥股份有限公司
2.公司債總額及債券每張之金額	發行總面額：上限新台幣 8,000,000 仟元。 每張面額：新台幣 100 仟元。
3.公司債之利率	票面年利率：0%。
4.公司債償還方法及期限	1.期限：五年。 2.償還方法：依本辦法第五條規定，本公司債之票面利率為 0%，故無需訂定付息日期及方式，另依本辦法第六條規定，本公司債到期收益率與本公司訂定之可持續發展績效目標(以下稱「SPT」)相連結。若觸發事件均無發生，除債券持有人依本辦法第十二條轉換為本公司普通股，或本公司依本辦法第二十一條提前贖回或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期後十個營業日內，按債券面額將本公司轉換公司債持有人所持有之本轉換公司債以現金一次償還，前述日期如遇台北市證券集中交易市場停止營業日，將順延至次一營業日；若發生觸發事件，則本公司債到期收益率將調整，詳十、到期收益率調整方式。
5.償還公司債款之籌集計畫及保管方法	1.籌集計畫：本公司債存續期間之償債款項來源，將由本公司營業活動及融資活動項下或自資本市場籌集資金支應。 2.保管方法：本公司債因未設立償債基金，故無保管方式。
6.公司債募得價款之用途及運用計畫	請參閱本公開說明書「參、二、(一)」說明。
7.前已募集公司債者，其未償還數額	82,513,060 仟元。
8.公司債發行價格或最低價格	發行 113 年國內第一次無擔保轉換公司債上限為 80,000 張，每張債券面額為新台幣壹拾萬元整，發行總面額上限為新臺幣 8,000,000 仟元整，依票面金額之 100%~101%發行，發行期間五年，票面利率為 0%，發行總金額上限為新台幣 8,080,000 仟元整。
9.公司股份總數與已發行股份總數及其金額	1.股份總數：10,000,000,000 股。 2.已發行股份總數：7,751,181,742 股。 3.已發行股份金額：77,511,817,420 元。
10.公司現有全部資產，減去全部負債及無形資產後之餘額	資產總額：583,500,280 仟元 負債總額：286,312,574 仟元 無形資產：64,593,525 仟元 資產減負債及無形資產餘額：232,594,181 仟元 (依經會計師核閱之 113 年 6 月 30 日財務報告計算)
11.證券管理機關規定之財務報表	請參閱本公開說明書「肆、二」之財務報告。

公司債種類	113 年國內第一次無擔保轉換公司債
12.公司債權人之受託人名稱及其約定事項	1.債權人之受託人名稱：中國信託商業銀行股份有限公司 2.約定事項：本契約有效期間自本公司債發行日起，至本公司債全部清償時為止。
13.代收款項之銀行或郵局名稱地址	1.代收款項銀行名稱：元大商業銀行南京東路分行。 2.代收款項銀行地址：台北市中山區南京東路三段 221 號。
14.有承銷或代銷機構者，其名稱及約定事項	1.承銷機構名稱：元大證券股份有限公司。 2.約定事項：主要係約定申報生效後之相關對外公開銷售之權利及事務。
15.有發行擔保者，其種類、名稱及證明文件	不適用。
16.有發行保證人者，其名稱及證明文件	不適用。
17.對於前已發行之公司債或其他債務，曾有違約或遲延支付本息之事實或現況	無。
18.可轉換股份者，其轉換辦法	請參閱本次轉換公司債發行及轉換辦法(暫訂)「附錄一」。
19.附認股權者，其認購辦法	不適用。
20.董事會之議事錄	請參閱本公開說明書「陸、重要決議」。
21.公司債其他發行事項，或證券管理機關規定之其他事項	無。

2.委託經證期局核准或認可之信用評等機關評等者，應揭露事項：不適用。

3.發行及轉換辦法：請參閱本公開說明書附錄一。

4.附有轉換、交換或認股權者，其發行及轉換辦法、發行條件對股權可能稀釋情形與對股東權益影響

(1)對股權可能稀釋情形

本次籌資計畫辦理 113 年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次轉換公司債，預計發行總面額上限各為美金 350,000 仟元及新台幣 8,000,000 仟元，由於轉換公司債屬負債性質之籌資方式，在債權人未要求轉換前對公司股權並無稀釋之情形，且債權人於轉換期間會選擇對其較有利的時點再行轉換，因此，對股權稀釋具有遞延效果，不致對公司經營權及每股盈餘立即產生衝擊。若以本次轉換公司債假設按其各轉換價格 38.00 元及 38.00 元轉換為普通股，則可增加 506,184 仟股，其對原股東股權之最大稀釋比率計算如下：

$$= \frac{\text{本次擬發行轉換公司債可轉換股數}}{\text{目前流通在外股數}+\text{本次擬發行轉換公司債可轉換股數}}$$

$$= \frac{\text{(8,000,000 仟元÷38 元+11,235,000÷38 元)仟股}}{\text{7,751,182 仟股+(8,000,000 仟元÷38 元+11,235,000÷38 元)仟股}}$$

$$= \frac{\text{506,184 仟股}}{\text{7,751,182 仟股+506,184 仟股}}$$

$$= 6.13\%$$

由上述分析可知，在考量股權稀釋程度之觀點上，假設以本公司本次發

行 113 年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次轉換公司債面額，預計發行總面額上限各為美金 350,000 仟元及新台幣 8,000,000 仟元，依各暫訂轉換價格 38.00 元及 38.00 元申請轉換為本公司普通股，其最大稀釋比率為 6.13%，稀釋效果尚可接受，加上在債權人未要求轉換前對公司股權並無稀釋之情形，對股權稀釋具有遞延效果，因此長期而言對現有股東權益影響不大。

(2)對現有股東權益之影響

對股東權益而言，雖發行轉換公司債於轉換前將略為增加公司負債，但隨著轉換公司債轉換為普通股時，除了可降低負債外，亦將迅速增加股東權益，進而提高每股淨值，且由上列之稀釋比率觀之，對股權稀釋程度尚屬有限，長期而言對現有股東之權益影響不大。

綜上說明，本公司本次籌資計畫以辦理轉換公司債方式支應，經考量對每股盈餘稀釋、財務負擔、股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響等綜合因素後，具有合理性與必要性。

(三)本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形，對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項。如附有轉換權利或認股權利者，並應揭露發行及轉換辦法或認股辦法(含轉換前原特別股未分配之股息等權利義務於強制轉換後之歸屬)：不適用。

(四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。

(五)股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市（櫃）計畫：不適用。

(六)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用。

(七)本次發行限制員工權利新股者，應揭露限制員工權利新股之發行辦法：不適用。

(八)本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響。以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額

1.本次募集與發行有價證券之可行性評估

(1)於法定程序上之可行性

本公司本次辦理發行 113 年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債案業經 113 年 9 月 13 日董事會決議通過。經核閱本公司本次計畫之相關內容，均符合「公司法」、「證券交易法」、「發行人募集與發行有價證券處理準則」、「發行人募集與發行海外有價證券處理準則」及「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」等相關法令之規定，且其已洽律師對本次案件出具法律意見書，依據律師出具之法律意見書，其本次計畫之相關內容確實符合相關法令之規定，故本次計畫於法定程序上應屬可行。

(2)資金募集完成之可行性

本公司本次擬發行 113 年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債案，其中 113 年度海外第一次無擔保轉換公司債之發行條件將參酌海外資本市場之接受度，隨本公司營業收入尚屬穩定，加上近年來積極轉型綠色企業且能源及電力事業逐步發展，未來公司發展尚屬可期，預估將可吸引投資人，其資金募集完成性頗高，加上本公司本次委任之海外承銷團，其在海外資本市場具有豐富承銷經驗，其客戶群包含許多知名法人或各大投資機構，故本次本公司辦理發行 113 年度海外第一次無擔保轉換公司債募集資金應可順利募集完成。

另本公司本次擬發行國內第一次無擔保轉換公司債，發行總面額上限為新台幣 8,000,000 仟元，每張轉換公司債面額 100 仟元，依票面金額 100%~101%發行，預計發行總金額上限為新台幣 8,080,000 仟元整，票面利率 0%，發行期間 5 年，其發行條件係參酌本公司未來成長潛力及資本市場之接受度而訂定。發行國內無擔保轉換公司債，不僅具備債券價值之保障，亦提供債券持有人未來轉換為普通股以實現資本利得的機會，應可吸引投資人之投資意願，故本次資金募集之過程應可順利完成。另本次無擔保轉換公司債係依照發行人募集與發行有價證券處理準則第 31 條規定，承銷方式係採詢價圈購方式全數對外公開銷售並由承銷團負責包銷，應可確保完成本次資金之募集，故本次募集與發行轉換公司債計畫資金募集完成應具可行性。

(3)計畫項目之可行性

本公司本次擬發行 113 年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債案，預計總募集金額新台幣 19,315,000 仟元，其中美金 410,000 仟元 (約折合新台幣 13,161,000 仟元)，擬用於轉投資海外子公司-TCC Dutch。該子公司係為一投資控股公司，旗下擁有歐洲水泥事業 Cimpor Portugal Holdings,SGPS,S.A.及歐洲儲能與電動車相關事業 NHOA S.A.。本次轉投資案業經本公司 113 年 9 月 13 日董事會決議通過。另依本公司章程第三條規定，轉投資依董事會決議辦理，其總額得超過實收股本百分之四十，所以不受公司法第十三條規定限制，故本次轉投資海外子公司應尚屬可行。

另本次總募集金額新台幣 19,315,000 仟元，扣除前述轉投資所需資金新台幣 13,161,000 仟元，其餘新台幣 6,154,000 仟元，將全數用以償還銀行借款，經複核本公司本次計畫預計償還之借款合約及其明細表，其各項預計償還之借款債務確屬存在，因此於資金募集完成後，依資金運用計畫償還所舉借之借款，有助於提升償債能力、強化財務結構，降低銀行借款依存度並增加資金靈活運用空間，增加其長期競爭力，故本次計畫之資金運用項目應屬可行。

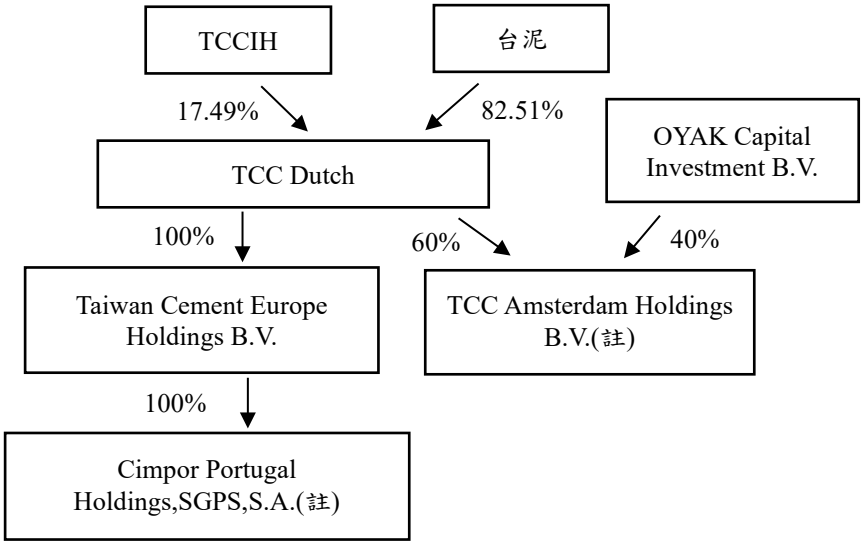
綜上所述，本公司本次發行 113 年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債之計畫，就法定程序、資金募集完成及資金運用計畫等方面評估均具可行性，故整體而言，本次募集與發行有價證券計畫應屬可行。

2.本次計畫之必要性評估

本次募資計畫所籌資金將用於轉投資海外子公司及償還銀行借款，茲將其資金運用項目之必要性分述如下：

(1)轉投資海外子公司 TCC Dutch

A 轉投資架構簡圖



註：本公司之子公司 TCC Dutch 為增持土耳其及葡萄牙地區之控制力股權，於 113 年 3 月分別透過組織重組及合資方式，分別取得 Cimpor 100%股權及 TCAH 60%股權。

B 增資海外公司 TCC Dutch 償還銀行借款之必要性

TCC Dutch 為本公司 107 年度於荷蘭設立之投資控股公司，做為邁向國際化的基地，以布局中東、歐洲及非洲等水泥市場。TCC Dutch 已順利發展亞洲以外之水泥市場，成功擴大集團國際事業版圖，亦對本公司產生穩定成長之投資收益，112 年度及 113 年上半年度分別已認列 56,663.95 仟歐元及 70,356.19 仟歐元。另為擴大全球化綠色布局，透過轉投資公司 TCC Dutch，增加對 TCAH 及 Cimpor 之股權，投資後對其持股比率分別上升為 60%(原為 40%)及 100%(原為 40%)，總投資金額分別為 201,391 仟歐元(折合新台幣 6,891,593 仟元)及 419,673 仟歐元 (折合新台幣 14,361,225 仟元)。

本公司著眼於 TCAH 及 Cimpor 主係為拓展土耳其及葡萄牙低碳水泥市場，發展領先全球的低碳水泥研發與生產技術，另考量低碳是國際化市場，因此希望增加前述轉投資持股，期以成為全球少數能提供低碳水泥的主要供應商之一，具備高度碳競爭力。惟投資當時在自有資金有限下，主係透過銀行借款方式支應前述投資案之所需金額，然所產生利息費用將侵蝕其獲利能力，並增加財務風險，故本公司本次募資用於增資 TCC Dutch，供其償還銀行借款，除可節省利息支出外，亦可健全公司財務結構，進而增加其長期競爭力，應屬必要且合理。

C 提升合併公司之長期競爭力

本公司所營事業中，水泥行業占其合併營收比重約為 75.90%，顯見水泥事業對本公司之獲利影響。近年來，台灣水泥產業需求已漸趨穩定，故本公司積極透過其子公司 TCC Dutch 拓展國際水泥事業，惟在子公司自身資金有限下，多採以銀行借款方式，支應資本支出或併購之所需資金，使得本公司及子公司 112 年度及 113 年第二季之合併負債比率分別為 45.91%及 49.07%。與同業相較，其負債比率皆高於所有採樣同業及同業平均，且有增

加之趨勢。因此，本公司為改善該等子公司及合併公司財務結構及節省利息負擔，故擬將本次所募美金 350,000 仟元，用以轉投資海外子公司 TCC Dutch，供該子公司償還銀行借款之所需，進而提升合併公司之長期競爭力，實有其必要性。

單位：%

分析項目	年度 公司別	112 年度	113 年 第二季
負債比率	台泥	45.91	49.07
	亞泥	43.02	41.24
	信大	13.60	14.15
	國產	36.82	38.86
	同業平均	31.15	31.42

資料來源：各公司經會計師查核簽證之合併財務報告、各公司股東會年報、公開資訊觀測站及元大證券計算

(2)償還銀行借款

A 降低對銀行的依存度及利息支出對獲利之侵蝕並提高整體營運競爭力

本公司本次募資金額中，新台幣 6,154,000 仟元擬用以償還銀行借款，不僅降低對銀行借款之依存度，且可預留未來資金運用之調度空間。以本公司 110~112 年度因銀行借款產生之利息費用個體財務成本分別為新台幣 588,969 仟元、新台幣 699,732 仟元及新台幣 743,314 仟元，呈逐年增加趨勢，顯見本公司之利息支出已逐步侵蝕本公司之獲利水準，故本公司為提升營運競爭力，本次增資所募得資金部分用以償還銀行借款應有其必要。

此外，近年來主要經濟體間貿易爭端再起、中國大陸經濟情勢變化的影響、國際政經情勢變化，以及通膨影響加劇等不確定性，對借款依存度高之企業而言，財務風險大幅提升。因此，本公司為提升獲利能力，降低財務風險，本次募得部分資金用以償還銀行借款應有其必要性。

B 強化財務結構並提升競爭力

本公司 111 年度及 112 年度與同業之償債能力

單位：%

公司別	年度	台泥	亞泥	信大	國產
流動比率	111 年度	49.34	83.00	598.60	108.59
	112 年度	51.68	83.72	603.08	118.58
速動比率	111 年度	42.41	74.10	451.79	96.07
	112 年度	45.38	78.23	501.54	108.74

資料來源：各公司經會計師查核簽證之個體財務報告及元大證券計算

本公司本次募資金額中，新台幣 6,154,000 仟元擬用以償還銀行借款，由上表可知，本公司 111、112 年度流動比率則為 49.34%及 51.68%，速動比率則分別為 42.41%及 45.38%，均低於所有採樣同業，故本公司考量營運應能持續穩定增加下，流動比率不佳將使本公司未來業務發展受限，不利公司業務之發展，因此本公司有必要藉由市場籌資部分用以償還銀行借款，以期提升與同業間之競爭能力，故本次計畫確有其必要性。

綜上所述，就本公司資金需求之狀況及未來發展與競爭力之維持而言，本次發行 113 年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債用以轉投資海外公司及償還銀行借款，應有其必要性。

3.本次計畫之合理性評估

(1)資金運用計畫與進度之合理性

單位：美金仟元；新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額		預定資金運用進度 113 年度 第四季
轉投資海外子公司-TCC Dutch(註 2)	113 年第四季	美金	410,000	410,000
		折合新台幣	13,161,000	13,161,000
償還銀行借款	113 年第四季	新台幣	6,154,000	6,154,000
小計		美金	410,000	410,000
		折合新台幣	13,161,000	13,161,000
		新台幣	6,154,000	6,154,000
合計		新台幣	19,315,000	19,315,000

註 1：新台幣兌換美元以匯率 NTD32.10：USD1 估算。

註 2：Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V(以下稱 TCC Dutch)

本公司本次辦理發行 113 年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債案件，業經 113 年 9 月 13 日之董事會決議通過，並擬於 113 年 9 月向金管會提出申報，經考量主管機關審案時間及資金募集相關作業時程，推估本次資金預計於 113 年第四季完成資金募集作業，並用於轉投資海外子公司 TCC Dutch 及償還銀行借款所需資金，故本公司本次募集資金之資金運用計畫與進度尚屬合理。

(2)預計可能產生效益之合理性

本公司本次計畫資金募集完成後，將分別轉投資海外公司 TCC Dutch 及償還銀行借款，其預計可能產生效益及其合理性評估如下：

①轉投資海外子公司 TCC Dutch

本次計畫募集之部分資金計美金 410,000 仟元，約折合新台幣 1,3,161,000 仟元，擬用於轉投資海外子公司 TCC Dutch，係供 TCC Dutch 用以償還銀行借款，茲列示 TCC Dutch 本次擬償還銀行借款之明細如下：

單位：美金仟元

貸款機構	利率(%)	契約期間	原動撥時點	原貸款用途	原貸款金額	113 年度(註 2)		114 年及以後年度
						償還金額	減少利息	減少利息
東方匯理銀行聯貸	4.28%	113/3/4-115/3/4	113/3/4	轉投資 TCAH 及 Cimpor	698,103	410,000	1,462	17,544
	合計				698,103	410,000	1,462	17,544

註 1：假設本次籌資款於 113 年第四季募集完成。

註 2：假設於 113 年 11 月償還借款，並自 113 年 12 月起計算利息節省數。

依擬償還之銀行借款利率予以設算，預計 113 年度及未來每年可節省利息支出分別約美金 1,462 仟元(折合新台幣約 46,930 仟元)及美金 17,544 仟元(折合新台幣約 563,162 仟元)，由於 TCC Dutch 係本公司綜合持股 100%之轉投資公司，故其所減少之利息支出將可全數反應於本公司之投資收益上

外，亦可減輕財務負擔，且將有助於 TCC Dutch 強化財務結構，降低銀行借款依存度並增加資金靈活運用空間，增加其長期競爭力，應屬合理。

另該原借款用途係為 TCC Dutch 於 113 年 3 月向銀行借款，用以支應收購子公司所需資金，然土耳其及葡萄牙轉投資公司之營收已於 3 月起併入本公司合併財報，且 113 年上半年度 TCAH 及 Cimpor 稅後損益分別為 69,436 仟歐元及 32,168 仟歐元，因此本公司依持股比率分別認列投資利益 41,662 仟歐元及 32,168 仟歐元，顯現其借款效益應已逐步體現，在土耳其及葡萄牙水泥市場仍屬穩定成長下，TCC Dutch 營運將可逐步成長，另以 TCC Dutch 113 年上半度經營實績推估全年度營收及稅後淨利，且依本次持股增幅比例預估 113~116 年度本公司認列 TCC Dutch 之投資收益分別為 59,610 仟歐元、58,949 仟歐元、61,685 仟歐元及 66,898 仟歐元，且預計自 117 年起，往後每年獲利均維持與 116 年度相同水準且加計償還銀行借款所節省之稅後利息支出影響數，並以本公司持股增幅部分認列稅後淨利設算，自 113 年第二季起預估資金回收年數合計約 4.75 年。

TCAH 及 Cimpor 未來年度營運情形

單位：仟歐元；仟美元

項目	113 年上半年度(實際數)	113 年度(預計數)	114 年度(預計數)	115 年度(預計數)	116 年度(預計數)
TCAH 稅後損益(歐元)	69,436	87,976	76,293	79,533	92,228
持股 TCAH 比例(40%→60%)	20%	20%	20%	20%	20%
Cimpor 稅後損益(歐元)	32,168	70,024	72,817	76,298	80,754
持股 Cimpor 比例(40%→100%)	60%	60%	60%	60%	60%
TCC Dutch(歐元)(註 2)	33,188	59,610	58,949	61,685	66,898
合計可認列投資收益(美元)	36,839	66,167	65,433	68,470	74,257

註 1：歐元兌美元匯率為 1：1.11 換算。

註 2：僅單純合計投資 TCAH 及 Cimpor 所認列之收益。

②償還銀行借款

A.減輕利息負擔

本公司本次募集資金新台幣 8,080,000 仟元，其中所募集資金新台幣 6,154,000 仟元，擬用於償還銀行借款，若以擬償還借款之金額及借款利率設算，預計 113 年度及 114 年度以後每年可節省利息支出分別為新台幣 9,344 仟元及新台幣 112,117 仟元，除減輕財務負擔外，亦可提升償債能力，且可強化財務結構，進而增加其長期競爭力。

單位：新台幣仟元

貸款機構	利率	動撥時點	貸款餘額	擬償還金額	113 年度	114 年及以後年度
					減少利息支出	
華僑銀行	1.83%	113/6/13	3,400,000	3,400,000	5,185	62,220
台灣銀行	1.83%	113/6/13	1,500,000	1,500,000	2,288	27,450
合作金庫銀行	1.79%	113/6/13	1,400,000	1,254,000	1,871	22,447
合計			6,300,000	6,154,000	9,344	112,117

註 1：假設本次籌資款於 113 年第四季募集完成。

註 2：假設於 113 年 11 月償還借款，並自 113 年 12 月起計算利息節省數。

B.強化財務結構、提升償債能力

本公公司本次預計於 113 年第四季辦理籌資計畫募足款項後，若以 112 年度本公司經會計師查核簽證之個體資產負債表為基礎，並考量本次預計募集資金新台幣 19,315,000 仟元，其中所募集資金新台幣 6,154,000 仟元，擬用於償還國內銀行借款；其餘所募資金將用於轉投資海外子公司，如下表資料顯示，在假設本次轉換公司債皆未執行轉換，本公司募資後之流動比率、速動比率將提升至 124.63%及 116.59%，均較籌資前為佳，故本公司本次募集資金用以轉投資海外公司及償還銀行借款，可提升償債能力及改善財務結構並降低流動性風險之效益應尚屬合理。

籌資後預估償債能力

項目 \ 年度		112 年底 (募資前實際數)	113 年底 (募資後預計數)
財務結構	負債比率%	39.65	41.65
償債能力	流動比率%	51.68	124.63
	速動比率%	45.38	116.59

綜上所述，本公司本次計畫用以轉投資海外公司及償還銀行借款，應具可行性、必要性及合理性。

4.各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

(1)各種資金調度來源比較分析

一般上市(櫃)公司較常用之籌資工具，可分為股權相關之籌資工具及與債權有關之籌資工具，前者如現金增資(普通股或特別股)及海外存託憑證，後者如國內外轉換公司債、一般公司債及銀行貸款。茲比較各種資金調度來源有利及不利因素如下：

項目		有利因素	不利因素
股權	現金增資發行新股	1.可改善財務結構，提升自有資本比率，降低財務風險。 2.資本市場上較為普通之金融商品，一般投資者接受程度高，資金募集計畫較易順利完成。 3.員工依法得優先認購成為股東，可提升員工之認同及向心力。 4.發行價格趨近於時價，可募集較多資金。	1.因股本膨脹對每股盈餘有稀釋效果。 2.因對外公開銷售使股權被分散，造成對原股東經營權穩定之影響。
	海外存託憑證(GDR)	1.藉由赴國外募資，可提高國際知名度。 2.發行價格高於或趨近於發行時點之普通股價格，可募集較多資金。 3.籌募對象以國外法人為主，可避免增資新股或老股釋出致籌碼過多，對股價產生不利影響。	1.公司國際知名度及產業前景將影響資金募集計畫成功與否。 2.固定發行成本較高，為符合規模經濟效益，募集資金額度不宜過低。 3.因股本膨脹，對每股盈餘產生稀釋之影響。

項目		有利因素	不利因素
債權	轉換公司債	1.因票面利率較低，現金流出較少。 2.轉換公司債轉換價格，一般以較高價格溢價發行，對每股盈餘稀釋程度降低。 3.轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉為資本，故可節省利息支出及避免到期資金贖回壓力，亦可避免股權急劇稀釋。	1.因轉換公司債之轉換權利屬債權人，發行公司較難以掌握其轉換時點。 2.轉換公司債未全數轉換前，仍屬債務性質，對財務結構改善有限。 3.轉換公司債若到期時無人轉換，或債權人要求贖回時，發行公司將面臨較大資金壓力。
	普通公司債	1.每股盈餘未有致稀釋之虞。 2.公司債之債權人對公司無經營權，故對經營權不致造成影響。 3.可取得中長期穩定之資金。 4.債息可產生節稅效果。	1.利息負擔較重，將侵蝕公司獲利。 2.債期屆滿後，公司即面臨還債之資金壓力。
	銀行借款或發行銀行承兌匯票	1.資金挹注能暫時支應公司資金需求。 2.資金籌措因不須經主管機關審核，故所需時間較低。 3.若能有效運用財務槓桿，公司可利用較低成本，創造較高利潤。 4.程序簡便，資金額度運用彈性大。	1.利息負擔較重，將侵蝕公司獲利能力。 2.融通期限一般較短，且需提供擔保品，故長期投資或固定資產購置不適宜以銀行銀行借款支應。

本公司本次辦理 1113 年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次轉換公司債所募資金，擬用以轉投資海外公司及償還銀行借款。經考量若辦理現金增資（含發行海外存託憑證）對股本膨脹及盈餘稀釋較為直接，若採用銀行舉債融通方式投入，則易受產業景氣反轉或經營環境轉劣，資金調度易受融資額度限制及金融緊縮之影響而愈形困難，進而提高公司財務、營運之風險，影響競爭力；若以普通公司債、銀行借款等方式籌資，將產生實際利息支出，形成每年固定之利息負擔，且到期亦須償還，如遇產業景氣反轉，將對公司財務調度造成影響，故採單純負債型之籌資工具，除將增加本公司之負債比率進而導致財務風險增加外，亦將降低獲利能力，並對本公司每年之資金調度造成負擔。若本次以發行轉換公司債方式籌募資金，不僅可降低對銀行貸款之依存度，且投資人若行使轉換權更可減少實際利息支出及到期償債之壓力，藉以預留未來資金靈活運用之調度空間，以支應未來營運規模之成長所需，故本次籌資計畫以發行轉換公司債方式辦理應有其必要性及合理性。

(2)各種資金調度來源對發行人申請年度及未來一年度每股盈餘稀釋之影響

①對申請年度及未來一年度每股盈餘稀釋之影響

本次預計發行總面額上限各為美金 350,000 仟元及新台幣 8,000,000 仟元，若以暫定轉換價格新台幣 38.00 元及 38.00 元，全數轉換時之股數為 506,184 仟股，占本公司目前比重僅為 6.13% (506,184 仟股/(506,184 +7,751,182)仟股)，每股盈餘稀釋情形尚屬，雖若轉換公司債全數轉換後較以普通公司債與銀行借款方式之籌資對每股盈餘之稀釋程度為高，但實際上債權人請求轉換時點不一，將延緩對每股盈餘之稀釋效果，且若以銀行借款或普通公司債籌資，則公司每年有實際之利息資金流出，且屆時尚有分期或到期還款之資金壓力，而若以現金增資籌措資金，雖無須支付利息

支出，惟獲利水準易因股本膨脹而被立即稀釋，致公司經營階層承受較高壓力。故以轉換公司債來籌措所需資金，不但具有節省利息費用之優點，且有助於延緩因股本膨脹所造成之盈餘稀釋情形，應為較適當的資金來源。

②對財務負擔之影響

A.利息支出對財務負擔之影響

依本公司本次發行 113 年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次轉換公司債之發行條件觀之，海外第一次無擔保轉換公司債，票面利率暫定為年利率 0%，發行期間暫定為五年；國內第一次無擔保轉換公司債，依票面金額 100%~101%發行，發行期間五年，票面利率為 0%，各年度本公司雖需依國際財務報導準則之規定依本次發行之實質利率計算應攤銷認列之利息費用，惟實質上本公司並未支付此筆利息，故有利於提升公司資金運用之靈活度；另轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉變為資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力，因此，本公司採發行轉換公司債可減少公司財務負擔並降低財務風險，較有利於公司之中長期發展，為公司較佳之資金籌措方式。

B.到期還款對財務負擔之影響

在還款壓力部分，採銀行借款方式須面臨分期還款或到期還款之壓力，且短期借款之再融資尚需視銀行對公司之承作態度而定，而若採發行轉換公司債方式，投資人將視未來公司股價表現陸續將債券轉換為普通股，股本化後原債權人成為公司股東，則無到期還款問題。惟若股價表現不佳，則公司亦須面對轉換公司債到期贖回之資金調度壓力，但與銀行借款相較，銀行借款之還款壓力為未來既定事實，而轉換公司債之到期贖回仍須視轉換情況而定；故整體而言，發行轉換公司債之到期還款壓力對發行人財務負擔之影響仍應較銀行借款為低。

綜上所述，本公司本次募集與發行 113 年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次轉換公司債之計畫，對其財務負擔之影響尚屬有限。

(3)股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響

①對股權可能稀釋情形

本次籌資計畫辦理 113 年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次轉換公司債，預計發行總面額上限各為美金 350,000 仟元及新台幣 8,000,000 仟元，由於轉換公司債屬負債性質之籌資方式，在債權人未要求轉換前對公司股權並無稀釋之情形，且債權人於轉換期間會選擇對其較有利的時點再行轉換，因此，對股權稀釋具有遞延效果，不致對公司經營權及每股盈餘立即產生衝擊。若以本次轉換公司債假設按其各轉換價格 38.00 元及 38.00 元轉換為普通股，則可增加 506,184 仟股，其對原股東股權之最大稀釋比率計算如下：

$$= \frac{\text{本次擬發行轉換公司債可轉換股數}}{\text{目前流通在外股數} + \text{本次擬發行轉換公司債可轉換股數}}$$

$$= \frac{\text{(8,000,000 仟元÷38 元+11,235,000÷38 元)仟股}}{\text{7,751,182 仟股+(8,000,000 仟元÷38 元+11,235,000÷38 元)仟股}}$$

$$= \frac{506{,}184\text{ 仟股}}{7{,}751{,}182\text{ 仟股}+506{,}184\text{ 仟股}}$$

= 6.13%

由上述分析可知，在考量股權稀釋程度之觀點上，假設以本公司本次發行113年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次轉換公司債面額，預計發行總面額上限各為美金350,000仟元及新台幣8,000,000仟元，依各暫訂轉換價格38.00元及38.00元申請轉換為本公司普通股，其最大稀釋比率為6.13%，稀釋效果尚可接受，加上在債權人未要求轉換前對公司股權並無稀釋之情形，對股權稀釋具有遞延效果，因此長期而言對現有股東權益影響不大。

②對現有股東權益之影響

對股東權益而言，雖發行轉換公司債於轉換前將略為增加公司負債，但隨著轉換公司債轉換為普通股時，除了可降低負債外，亦將迅速增加股東權益，進而提高每股淨值，且由上列之稀釋比率觀之，對股權稀釋程度尚屬有限，長期而言對現有股東之權益影響不大。

綜上所述，本公司本次籌資計畫以辦理轉換公司債方式支應，經考量對每股盈餘稀釋、財務負擔、股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響等綜合因素後，具有合理性與必要性。

5.以低於票面金額發行新股者，應說明公司折價發行新股之必要性及合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額：本公司本次擬辦理113年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次轉換公司債，故不適用。

(九)說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式

請詳本公開說明書「附錄二：113年國內第一次無擔保轉換公司債發行轉換價格計算書」。

(十)資金運用概算及可能產生之效益

1.收購其他公司、擴建或新建不動產、廠房及設備者，應說明本次計畫完成後，預計可能增加之產銷量、值、成本結構(含總成本及單位成本)、獲利能力之變動情形、產品品質之改善情形及其他可能產生之效益：不適用。

2.轉投資其他公司，應列明事項：

(1)如轉投資特許事業者，查詢本公司相關人員及取得特許事業主管機關或許可函，並查詢其核准或許可之附帶事項是否影響本次現金增資募集與發行，以了解本次計畫之可行性。如尚未取得者，查詢其是否影響本次計畫之可行性。

TCC Dutch設立於荷蘭，為本公司綜合持股100%之子公司，係投資控股公司，因此本公司本次擬轉投資之海外子公司不屬於特許事業，故不適用此項評估。

(2)查閱公司有關本次計畫之董事會或股東會議事錄及相關資料，以了解本次投資計畫用途及該轉投資事業所營事業與公司業務之關聯性，進一步評估其投資之必要性及可行性。

A 本次投資計畫用途及該轉投資事業所營事業與公司業務之關聯性

轉投資事業	總投入金額	所營事業	業務關聯性	資金計畫用途
TCC Dutch	美金 410,000 仟元	投資控股	收購 TCAH 及 Cimpor	償還銀行借款

B 本次投資計畫之必要性及可行性

請參閱「參、二、(八)、1 和 2」：本次募集與發行有價證券計畫之可行性及必要性評估。

(3)持有該轉投資事業普通股股權百分之二十以上者，查閱公司有關本次計畫之董事會或股東會議事錄及相關資料，以了解該轉投資事業預計之資金運用進度、資金回收年限及資金回收之前各年度預計產生之效益及其預計可能產生效益之合理性、對發行人獲利能力及每股盈餘稀釋之影響。

A 轉投資事業預計之資金運用進度

單位：美金仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			113 年度第四季
償還銀行借款	113 年第四季	410,000	410,000

本公司本次辦理 113 年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次轉換公司債，發行計畫預計於 113 年第四季募足資金，即可用以轉投資前述海外公司，隨即用以償還 TCC Dutch 之銀行借款，就以償還銀行借款預計之資金運用進度觀之，應屬合理。

B 轉投資事業預計之資金回收年限及資金回收之前各年度預計產生之效益及其預計可能產生效益之合理性

請參閱評估報告「參、二、(八)、3：本次募集與發行有價證券資金運用計畫、預計進度及預計可能產生效益之合理性。」

C 對發行人獲利能力及每股盈餘稀釋之影響

如前述資料，除本公司未來年度可認列之投資收益，將對本公司帶來轉投資利益，進而提升公司整體利潤綜效，因此對本公司未來獲利能力及每股盈餘之表現均有正面助益。

(4)如該轉投資事業屬國家重大經濟建設投資案者，查閱本公司有關本次計畫之董事會或股東會議事錄及相關資料，以了解對該轉投資事業之未來五年度再投資計資畫、募集資金計畫及計畫項目對發行人股權投資報酬率之影響

本公司本次計畫擬轉投資事業，並非屬國家重大經濟建設投資案者，故不適用上述所列情事。

(5)查詢本公司相關人員及查閱相關帳冊及資料，以了解其利用發行人資源及技術之必要性及其給付對價或技術報酬金之合理性

本公司本次計畫擬轉投資事業，係以現金方式投入，並無利用本公司資源及技術之情形，故不適用上述所列情事。

3.充實營運資金、償還債務者，應列明下列事項：

(1)公司債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形、目前營運資金狀況、所需之資金額度及預計運用情形，並列示所編製之申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表

①公司債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形：

請參閱本公開說明書「參、二、(八)之說明」及所編製之 113 年度及 114 年度現金收支預測表。

②目前營運資金狀況、所需之資金額度及預計運用情形：

依據本公司編製之 113、114 年度之現金收支預測表觀之，考量本公司 113 年~114 年度產生之非融資性收入合計約為新台幣 62,496,836 仟元，扣除 113~114 年度產生之非融資性支出新台幣 69,009,800 仟元、償還公司債新台幣 12,605,550 仟元及要求之最低現金餘額新台幣 1,500,000 仟元，將產生現金短絀 20,618,514 仟元之窘境。由上述分析可知，本公司預計本次辦理 113 年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次轉換公司債，募集總額上限各為美金 350,000 仟元及新台幣 8,080,000 仟元實有其必要，故就資金需求狀況而言，應屬合理。

單位：新台幣仟元

項目	113 年度	114 年度	合計
非融資性收入(1)	32,421,987	30,074,849	62,496,836
非融資性支出(2)	40,902,626	28,107,174	69,009,800
償還公司債(3)	12,605,550	-	12,605,550
要求最低現金餘額(4)	1,500,000	1,500,000	1,500,000
預期資金(短絀)餘額 (1)-(2)-(3)-(4)			(20,618,514)

另本公司本次未辦理籌資，預估自 113 年 11 月擬轉投資海外子公司新台幣 13,161,000 仟元，並考量非融資性支出與最低現金餘額等資金需求後，將使本公司於 113 年 11 月開始出現資金短絀，往後各月亦處於資金短絀之窘境。

(表一)未辦理本次籌資之現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項目\113 年度	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月
期初現金餘額(1)	1,516,633	2,706,217	3,165,753	2,679,353	3,071,588	5,222,385
非融資性收入(2)	2,543,746	2,431,009	2,306,648	2,443,918	5,169,048	2,245,214
非融資性支出(3)	3,568,462	1,956,513	1,058,771	2,692,348	2,912,365	1,026,774
最低現金餘額(4)	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000
籌資前資金餘額(短絀) (1)+(2)-(3)-(4)	(1,008,083)	1,680,714	2,913,630	930,923	3,828,271	4,940,825
項目\113 年度	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月
期初現金餘額(1)	5,873,658	5,624,097	5,761,428	6,439,789	5,121,521	(9,110,851)
非融資性收入(2)	2,899,543	3,026,707	2,349,436	2,483,694	2,023,713	2,499,311
非融資性支出(3)	2,948,663	1,256,976	1,658,431	3,780,618	16,130,579	1,912,127
最低現金餘額(4)	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000
籌資前資金餘額(短絀) (1)+(2)-(3)-(4)	4,324,538	5,893,828	4,952,433	3,642,865	(10,485,345)	(10,023,667)

綜上所述，本公司若未辦理籌資，不僅需向銀行提出高額借款並支應後續利息支出，將不利於本公司維持長期競爭優勢，故本公司本次辦理 113 年度國內第一次無擔保轉換公司債之方式，取得長期穩定之資金，並提高公司本身營運與同業之競爭力，應屬必要且合理。

③申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表：詳次頁。

113 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項目	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	合計
期初現金餘額(1)	1,516,633	2,706,217	3,165,753	2,679,353	3,071,588	5,222,385	5,873,658	5,624,097	5,761,428	6,439,789	5,121,521	4,050,149	1,516,633
加：非融資性收入：(2)													
應收帳款/票據收現	2,405,043	2,369,409	2,163,029	2,385,633	2,516,167	2,012,840	2,547,980	2,202,326	2,081,058	2,324,355	1,953,117	2,350,654	27,311,613
董監酬勞、股利收入	1,165	1,401	1,101	1,101	2,566,088	179,839	323,842	754,324	208,377	99,339	10,596	88,658	4,235,832
其他收入	137,538	60,199	142,518	57,183	86,792	52,534	27,721	70,056	60,000	60,000	60,000	60,000	874,542
合計	2,543,746	2,431,009	2,306,648	2,443,918	5,169,048	2,245,214	2,899,543	3,026,707	2,349,436	2,483,694	2,023,713	2,499,311	32,421,987
減：非融資性支出：(3)													
應付帳款付現	1,011,403	669,802	538,999	1,078,892	1,276,175	367,586	1,338,311	512,251	652,337	972,167	1,834,797	560,546	10,813,266
購料	1,393,786	668,272	303,322	1,123,402	1,047,925	294,396	1,050,538	373,467	571,094	1,073,451	699,782	916,581	9,516,015
薪資	214,190	259,725	90,032	95,373	86,997	84,316	86,980	94,911	85,000	85,000	85,000	85,000	1,352,525
長期投資	1,077	1,000	3,624	191	2,481	605	600	7,769	-	1,300,000	13,161,000	-	14,478,347
固定資產投資	883,716	332,605	105,905	327,360	359,612	234,962	401,001	207,752	300,000	300,000	300,000	300,000	4,052,912
其他支出	64,290	25,108	16,889	67,130	139,175	44,910	71,232	60,826	50,000	50,000	50,000	50,000	689,561
合計	3,568,462	1,956,513	1,058,771	2,692,348	2,912,365	1,026,774	2,948,663	1,256,976	1,658,431	3,780,618	16,130,579	1,912,127	40,902,626
要求最低現金餘額(4)	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000
所需資金總額(5=3+4)	5,068,462	3,456,513	2,558,771	4,192,348	4,412,365	2,526,774	4,448,663	2,756,976	3,158,431	5,280,618	17,630,579	3,412,127	42,402,626
融資前可供支用現金餘額(短絀)(6=1+2-5)	(1,008,083)	1,680,714	2,913,630	930,923	3,828,270	4,940,825	4,324,538	5,893,828	4,952,433	3,642,865	(10,485,345)	3,137,334	(8,464,007)
融資淨額：(7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
發行(償還)公司債	(5,550)	-	-	-	-	(12,600,000)	-	-	-	-	19,315,000	-	6,709,450
借款增(減)	2,471,527	152,919	(1,713,552)	834,631	73,058	12,605,313	7,803,218	(1,337,272)	-	-	(6,154,000)	-	14,735,841
支付股利	-	-	-	-	-	-	(7,883,906)	-	-	-	-	-	(7,883,906)
董監酬勞金及員工紅利	-	-	-	-	-	(88,018)	(73,955)	-	-	-	-	-	(161,973)
利息收入/支出	(251,677)	(167,880)	(20,725)	(193,965)	(178,943)	(484,462)	(45,798)	(295,128)	(12,643)	(21,344)	(125,506)	(16,388)	(1,814,459)
合計	2,214,300	(14,961)	(1,734,277)	640,666	(105,885)	(567,167)	(200,441)	(1,632,400)	(12,643)	(21,344)	13,035,494	(16,388)	11,584,953
期末現金餘額(8=1+2-3+7)	2,706,217	3,165,753	2,679,353	3,071,588	5,222,385	5,873,658	5,624,097	5,761,428	6,439,789	5,121,521	4,050,149	4,620,946	4,620,946

114 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項目	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	合計
期初現金餘額(1)	4,620,946	4,511,314	4,348,169	2,616,596	3,447,706	3,555,466	2,456,499	3,567,788	1,704,069	2,263,556	2,605,834	1,779,015	4,620,946
加：非融資性收入：(2)													
應收帳款/票據收現	2,487,317	2,064,050	2,742,105	2,222,158	2,777,675	2,098,010	2,431,715	2,321,593	2,198,089	1,909,712	2,269,552	2,350,654	27,872,629
董監酬勞、股利收入	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,127,754	255,329	1,000	2,479	88,658	1,482,220
其他收入	60,000	60,000	60,000	60,000	60,000	60,000	60,000	60,000	60,000	60,000	60,000	60,000	720,000
合計	2,548,317	2,125,050	2,803,105	2,283,158	2,838,675	2,159,010	2,492,715	3,509,347	2,513,418	1,970,712	2,332,032	2,499,311	30,074,849
減：非融資性支出：(3)													
應付帳款付現	667,515	557,094	926,074	479,640	864,975	844,061	571,862	975,764	609,906	333,013	1,084,422	560,546	8,474,872
購料	1,209,036	1,490,177	1,810,022	644,135	1,622,234	1,518,012	578,392	1,594,070	996,381	544,032	1,771,581	916,581	14,694,653
薪資	452,649	85,000	85,000	85,000	85,000	85,000	85,000	85,000	85,000	85,000	85,000	85,000	1,387,649
長期投資	-	-	2,200,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,200,000
固定資產投資	-	-	200,000	-	-	200,000	-	-	200,000	-	-	200,000	800,000
其他支出	50,000	50,000	-	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	550,000
合計	2,379,201	2,182,270	5,221,096	1,258,775	2,622,210	2,697,073	1,285,254	2,704,835	1,941,287	1,012,045	2,991,003	1,812,127	28,107,174
要求最低現金餘額(4)	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000
所需資金總額(5=3+4)	3,879,201	3,682,270	6,721,096	2,758,775	4,122,210	4,197,073	2,785,254	4,204,835	3,441,287	2,512,045	4,491,003	3,312,127	29,607,174
融資前可供支用現金餘額(短絀)(6=1+2-5)	3,290,062	2,954,093	430,179	2,140,980	2,164,172	1,517,402	2,163,960	2,872,300	776,199	1,722,222	446,863	966,199	5,088,621
融資淨額：(7)													
借款增(減)	-	-	700,000	-	-	-	-	5,500,000	-	(600,000)	-	(600,000)	5,000,000
支付股利	-	-	-	-	-	-	-	(7,883,906)	-	-	-	-	(7,883,906)
董監酬勞金及員工紅利	-	-	-	-	-	(61,622)	(79,123)	-	-	-	-	-	(140,745)
利息收入/支出	(278,748)	(105,924)	(13,582)	(193,274)	(108,706)	(499,281)	(17,049)	(284,325)	(12,643)	(16,388)	(167,849)	(16,388)	(1,714,158)
合計	(278,748)	(105,924)	686,418	(193,274)	(108,706)	(560,903)	(96,172)	(2,668,232)	(12,643)	(616,388)	(167,849)	(616,388)	(4,738,809)
期末現金餘額(8=1+2-3+7)	4,511,314	4,348,169	2,616,596	3,447,706	3,555,466	2,456,499	3,567,788	1,704,069	2,263,556	2,605,834	1,779,015	1,849,811	1,849,811

(2)就公司申報年度及預計未來一年度應收帳款收款與應付帳款付款政策、資本支出計畫、財務槓桿及負債比率(或自有資產與風險性資產比率)，說明償債或充實營運資金之原因

本公司本次辦理發行 113 年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次轉換公司債，募集總額上限各為美金 350,000 仟元及新台幣 8,080,000 仟元，擬用於轉投資海外子公司及償還銀行借款。茲就其營業特性、應收帳款收款、應付帳款付款政策及資本支出計畫，逐項分析與 113~114 年度現金收支預測表編製基礎之合理性及與財務預測關聯性：

①應收帳款收款政策及應付帳款付款政策

本公司 113、114 年度現金收支預測表，係根據目前本公司收付款條件及存貨週轉情形編製，其主要係依客戶、廠商之營運狀況、交易頻繁度及收付款情形作為評估依據。

本公司應收款項收款政策係考量個別銷貨客戶之營運、授信情形、交易頻繁度、以往收款狀況及產業之交易條件共識等因素，而予以不同之授信條件，已辦理授信者一般依授信條件給予半個月至三個月放帳天期，未辦授信者以現金交易，綜上，本公司考量目前以往合作經驗、收款情形及最近年度之應收款項週轉天數等條件做為 113、114 年度應收款項收現天數之估計基礎而言，應尚屬合理。

另就本公司之應付款項付款天數而言，本公司對供應商之付款政策係依各原物料性質、交易金額等有所區分，供應商之付款條件約為 30~60 天，由於本公司為維持供貨來源穩定，均與供應廠商維持緊密的合作關係，未來仍將持續維繫良好的進貨夥伴下，供貨對象來源將不致於產生大變動，而本公司編製 113、114 年度現金收支預測表應付帳款付現天數時，係參酌目前付款政策與實際營運情形為基礎，其估計基礎應尚稱合理。

綜上所述，本公司所依據估計之 113、114 年度應收款項週轉天數及應付款項週轉天數皆與本公司政策相符，並無重大異常情事。

②資本支出及長期股權

本公司申報年度及未來一年度之資本支出計畫主要係依目前經營策略、產業狀況、市場需求及產能配置等因素所擬定，本公司 113、114 年度之資本支出計畫主要係用於長期股權投資及購置不動產、廠房及設備，茲就其相關內容說明如下：

A 長期股權投資

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	113 年度		114 年度預計數	資金來源
	1-8 月實際數	9-12 月預計數		
轉投資 TCC Dutch	－	13,161,000	－	本次募資
轉投資台泥儲能(股)公司	－	1,300,000	2,200,000	自有資金或銀行借款
轉投資台泥循環能源(股)公司	15,944	－	－	自有資金或銀行借款
轉投資台泥資產管理開發(股)公司	1,000	－	－	自有資金或銀行借款

項目 \ 年度	113 年度		114 年度預計數	資金來源
	1-8 月實際數	9-12 月預計數		
轉投資台灣士敏工程(股)公司	403	—	—	自有資金或銀行借款
合計	17,347	14,461,000	2,200,000	—

本公司現金收支預測表中長期股權投資如上表，其中轉投資 TCC Dutch 係為拓展國際水泥事業之財務結構及降低營運風險；轉投資台泥儲能、台泥循環、台泥資產管理及台灣士敏主係為多角化經營，進而提升集團綜效及競爭力，其投資計畫尚具合理性。

B 不動產、廠房及設備

本公司 113 年 9-12 月每月估計編列 300,000 仟元、114 年度預計投資不動產、廠房及設備支出金額為新台幣 800,000 仟元，主係維持設備穩定運轉之汰舊換新、綠能設備建置優化、再生資源後續工程、節能技術改良及其他庶務設備支出，其資金來源皆係以自有資金及銀行借款支應。經評估，本公司相關資本支出計畫係延續本公司既有工程所需，購置固定資產支出及付款時程編列而得，應屬合理。

③財務槓桿及負債比率變化情形

籌資後預估償債能力

項目 \ 年度		112 年底(募資前實際數)	113 年底(募資後預計數)
財務槓桿度(倍)		1.92	1.91
財務結構	負債比率%	39.65%	41.65%
償債能力	流動比率%	51.68%	124.63%
	速動比率%	45.38%	116.59%

註：113 年底預估數係依 112 年度個體財務報告，並考量本次募集資金額全數用於轉投資海外子公司及償還銀行借款後所估列，且假設轉換公司債全數未轉換。

財務槓桿度係衡量公司舉債經營之財務風險指標，評估利息費用之變動對營業利益之影響程度，若公司未舉債經營，則其財務槓桿度為 1，數值愈大財務風險愈高，而該指數若為正數，顯示舉債經營仍屬有利，由於本次辦理 113 年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次轉換公司債，擬用於轉投資海外子公司，供其償還銀行借款及償還本公司本身銀行借款，除本身及子公司節省利息支出，亦可提高資金之流動性及週轉性，更可降低營運風險，改善財務結構，因此計畫經執行後將對本公司之財務槓桿度應有正面之影響。

就負債比率而言，本次辦理 113 年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次轉換公司債債所募得之資金擬用以轉投資海外子公司及償還銀行借款，預估償還銀行借款後負債比率在短期內雖無法立刻大幅減少，但隨未來轉換公司債之債權人陸續轉換為普通股後，本公司之負債比率將可逐步下降，對於本公司長期之負債比率而言，亦可持續有效改善。綜上所述，本次辦理募資計劃資金擬用於轉投資海外子公司，供其償還銀行借款及償還本公

司本身銀行借款，對本公司之子公司利息節省及財務結構改善應具必要性及合理性。

(3)增資計畫如用於償債，應說明原借款用途及其效益達成情形。若原借款係用以購買營建用地、支付營建工程款或承攬工程，應就預計自購置該營建用地至營建個案銷售完竣或承攬工程完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，說明原借款原因，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益及其達成情形：

單位：新台幣仟元

貸款機構	利率	動撥時點	貸款餘額	擬償還金額	113 年度	114 年及以後年度
					減少利息支出	
華僑銀行	1.83%	113/6/13	3,400,000	3,400,000	5,185	62,220
台灣銀行	1.83%	113/6/13	1,500,000	1,500,000	2,288	27,450
合作金庫銀行	1.79%	113/6/13	1,400,000	1,254,000	1,871	22,447
合計			6,300,000	6,154,000	9,344	112,117

註 1：假設本次籌資款於 113 年第四季募集完成。

註 2：假設於 113 年 11 月償還借款，並自 113 年 12 月起計算利息節省數。

①原借款用途之必要性及合理性

本公司本次擬償還借款，其原借款用途係為償還 108 年度普通公司債，該筆普通公司債業於 113 年 6 月 14 日到期，其金額為新台幣 12,600,000 仟元。主係 108 年中、長期公司債發行利率處於低檔，發行該檔無擔保普通公司債除可降低利率波動風險，亦可鎖定中長期資金成本，提升資金運用彈性，改善本公司財務結構，故原借款用途尚屬必要且合理。

②原借款用途產生之效益

若以本公司本次擬償還借款之金額及借款利率設算，預計 113 年度及 114 年度以後每年可節省利息支出分別為新台幣 9,344 仟元及新台幣 112,117 仟元，除減輕財務負擔外，亦可提升償債能力，且可強化財務結構，進而增加其長期競爭力，另檢視本公司 108~110 年度各期間之營運情形，108~110 年度之營業收入分別為 19,122,776 仟元、21,495,430 仟元及 23,799,505 仟元，營業毛利分別為 1,824,021 仟元、3,824,413 仟元及 4,932,220 仟元，營業淨利分別為 297,838 仟元、2,176,211 仟元及 2,925,582 仟元。108~110 年度無論營業收入、營業毛利及營業淨利皆呈現成長趨勢，顯示其原借款用途效益應已合理顯現。

單位：新台幣仟元

項目	108 年度	109 年度	110 年度
營業收入	19,122,776	21,495,430	23,799,505
營業毛利	1,824,021	3,824,413	4,932,220
營業淨利	297,838	2,176,211	2,925,582
毛利率(%)	9.54%	17.79%	20.72%

資料來源：各年度經會計師查核簽證之個體財務報告

(4)現金收支預測表中，未來如有重大資本支出及長期股權投資合計之金額達

本次募資金額百分之六十者，應敘明其必要性、預計資金來源及效益

本公司113年9月份至114年度之現金收支預測表預計用於購置不動產、廠房及設備金額為新台幣 2,000,000 仟元，預計長期股權投資金額為新台幣16,661,000仟元,其重大資本支出及長期投資合計之金額新台幣18,661,000仟元，其中，扣除本次計劃轉投資海外公司金額新台幣 13,161,000 仟元，尚餘新台幣 5,500,000 仟元僅佔本次募資金額之 28.48%，未達本次募資金額百分之六十，故不適用本項評估。

4.購買營建用地、支付營建工程款或承攬工程者，應列明事項：本公司本次資金募集計畫並非用於購買營建用地、支付營建工程款或承攬工程者，故不適用。

5.購買未完工程並承受賣方未履行契約者，應列明事項：本公司本次資金募集計畫並非用於購買未完工程並承受賣方未履行契約者，故不適用。

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

四、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及綜合損益表

1.合併財務資訊

(1)簡明資產負債表－國際財務報導準則

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113年9月30日財務資料（註2）
		108年度	109年度	110年度	111年度	112年度	
流動資產		118,145,990	124,309,171	169,353,435	175,624,058	153,113,300	171,245,549
不動產、廠房及設備		89,881,319	92,108,972	98,196,032	114,739,983	124,115,635	209,680,187
無形資產		19,656,118	19,563,960	27,650,861	27,934,663	29,757,225	65,913,551
其他資產		139,798,958	153,524,133	146,484,231	142,510,257	162,452,362	139,648,252
資產總額		367,482,385	389,506,236	441,684,559	460,808,961	469,438,522	586,487,539
流動負債	分配前	66,532,743	72,103,708	88,687,968	75,209,411	72,581,236	85,893,664
	分配後	80,526,791	93,048,142	95,154,141	79,125,502	80,465,142	尚未分配
非流動負債		92,487,775	98,572,475	127,341,918	147,323,770	142,956,245	197,210,153
負債總額	分配前	159,020,518	170,676,183	216,029,886	222,533,181	215,537,481	283,103,817
	分配後	173,014,566	191,620,617	222,496,059	226,449,272	223,421,387	尚未分配
歸屬於母公司業主之權益		193,684,068	204,071,817	204,477,333	217,894,766	230,933,254	246,909,945
股本		56,656,192	60,102,549	63,252,340	73,561,817	77,511,817	77,511,817
資本公積		48,015,947	49,122,450	56,757,470	65,985,865	74,119,162	74,019,661
保留盈餘	分配前	65,626,033	74,199,518	73,939,852	66,527,594	70,576,781	69,687,120
	分配後	48,903,175	53,255,084	61,357,506	62,611,503	62,692,875	尚未分配
其他權益		23,734,855	21,146,991	10,920,014	11,991,090	9,457,953	26,423,806
庫藏股票		(348,959)	(499,691)	(392,343)	(171,600)	(732,459)	(732,459)
非控制權益		14,777,799	14,758,236	21,177,340	20,381,041	22,967,787	56,473,777
權益總額	分配前	208,461,867	218,830,053	225,654,673	238,275,780	253,901,041	303,383,722
	分配後	194,467,819	197,885,619	219,188,500	234,359,689	246,017,135	尚未分配

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。

(2)簡明綜合損益表－國際財務報導準則

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘係仟元

項目＼年度	最近五年度財務資料（註1）					當年度截至113年9月30日財務資料(註4)
	108年度	109年度	110年度	111年度	112年度	
營業收入	122,783,014	105,911,223	107,041,452	113,929,706	109,314,335	105,588,489
營業毛利	35,910,255	37,403,477	26,650,099	10,135,149	20,533,769	21,311,948
營業損益	30,156,721	31,637,210	19,786,475	1,162,138	10,030,160	11,795,129
營業外收入及支出	2,476,698	4,181,873	6,291,609	5,483,959	4,326,671	3,525,863
稅前淨利	32,633,419	35,819,083	26,078,084	6,646,097	14,356,831	15,320,992
繼續營業單位本期淨利	25,455,090	28,474,852	20,147,697	4,157,085	10,004,613	10,367,924
停業單位損失(註2)	—	(483,459)	1,053,559	—	—	—
本期淨利	25,455,090	27,991,393	21,201,256	4,157,085	10,004,613	10,367,924
本期其他綜合損益(稅後淨額)	5,024,759	(2,495,498)	(9,066,133)	1,144,923	(2,534,440)	19,912,432
本期綜合損益總額	30,479,849	25,495,895	12,135,123	5,302,008	7,470,173	30,280,356
淨利歸屬於母公司業主	24,211,081	25,099,309	20,256,366	5,404,984	7,997,814	7,363,974
淨利損歸屬於非控制權益	1,244,009	2,892,084	944,890	(1,247,899)	2,006,799	3,003,950
綜合損益總額歸屬於母公司業主	29,178,084	22,708,608	11,281,319	6,253,579	5,438,043	24,290,054
綜合損益總額歸屬於非控制權益	1,301,765	2,787,287	853,804	(951,571)	2,032,130	5,990,302
每股盈餘(元)(註3)	3.81	3.90	3.00	0.74	1.06	0.93

註1：財務資料經會計師查核簽證。

註2：為配合民國 110 年度綜合損益表中有關停業單位之表達，合併公司重分類民國 109 年度該停業目，俾使兩年度綜合損益表之資訊更為攸關。

註3：按各該年度流通在外加權平均股數計算，並追溯調整無償配股之影響。

註4：財務資料經會計師核閱。

2.個體財務資訊

(1)簡明資產負債表－國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度		最近五年度財務資料（註1）				
		108年度	109年度	110年度	111年度	112年度
流動資產		17,669,898	27,303,220	38,730,514	16,682,727	14,578,811
不動產、廠房及設備		26,864,808	30,590,559	33,820,654	35,583,596	28,052,603
無形資產		10,711	10,710	10,709	64,956	58,840
其他資產		244,330,544	260,990,344	283,716,469	322,010,958	339,764,866
資產總額		288,875,961	318,894,833	356,278,346	374,342,237	382,635,120
流動負債	分配前	20,510,314	32,013,057	39,964,799	33,811,693	28,556,196
	分配後	34,504,362	52,957,491	46,430,972	37,727,784	36,440,102
非流動負債		74,681,579	82,809,959	111,836,214	122,635,778	123,145,670
負債總額	分配前	95,191,893	114,823,016	151,801,013	156,447,471	151,701,866
	分配後	109,185,941	135,767,450	158,267,186	160,363,562	159,585,772
股本		56,656,192	60,102,549	63,252,340	73,561,817	77,511,817
資本公積		48,015,947	49,122,450	56,757,470	65,985,865	74,119,162
保留盈餘	分配前	65,626,033	74,199,518	73,939,852	66,527,594	70,576,781
	分配後	48,903,175	53,255,084	61,357,506	62,611,503	62,692,875
其他權益		23,734,855	21,146,991	10,920,014	11,991,090	9,457,953
庫藏股票		(348,959)	(499,691)	(392,343)	(171,600)	(732,459)
權益總額	分配前	193,684,068	204,071,817	204,477,333	217,894,766	230,933,254
	分配後	179,690,020	183,127,383	198,011,160	213,978,675	223,049,348

註：財務資料經會計師查核簽證。

(2)簡明綜合損益表－國際財務報導準則

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘係仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料（註1）				
	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度	112 年度
營業收入	19,122,776	21,495,430	23,799,505	25,428,507	26,082,074
營業毛利	1,824,021	3,824,413	4,932,220	5,494,596	6,573,127
營業損益	297,838	2,176,211	2,925,582	3,972,935	4,881,100
營業外收入及支出	23,913,527	23,335,829	16,728,380	2,048,535	3,758,773
稅前淨利	24,211,365	25,512,040	19,653,962	6,021,470	8,639,873
繼續營業單位本期淨利	24,211,081	25,279,796	19,182,427	5,404,984	7,997,814
停業單位損失(註2)	—	(180,487)	1,073,939	—	—
本期淨利	24,211,081	25,099,309	20,256,366	5,404,984	7,997,814
本期其他綜合損益(稅後淨額)	4,967,003	(2,390,701)	(8,975,047)	848,595	(2,559,771)
本期綜合損益總額	29,178,084	22,708,608	11,281,319	6,253,579	5,438,043
每股盈餘(元)(註3)	3.81	3.90	3.00	0.74	1.06

註1：財務資料經會計師查核簽證。

註2：為配合民國110年度綜合損益表中有關停業單位之表達，本公司重分類民國 109 年度該停業單位之損益項目，俾使兩年度 綜合損益表之資訊更為攸關。

註3：按各該年度流通在外加權平均股數計算，並追溯調整無償配股之影響。

(二)影響上述財務報表做一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其他發生對當年度財務報表之影響：無。

(三)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之姓名及其查核意見

年　度	會計師事務所	簽證會計師姓名	查核意見
108	勤業眾信聯合會計師事務所	翁雅玲、邵志明	無保留意見
109	勤業眾信聯合會計師事務所	邵志明、黃惠敏	無保留意見
110	勤業眾信聯合會計師事務所	黃惠敏、郭政弘	無保留意見
111	勤業眾信聯合會計師事務所	黃惠敏、郭政弘	無保留意見
112	勤業眾信聯合會計師事務所	翁雅玲、黃惠敏	無保留意見加其他事項段
113 年第三季	勤業眾信聯合會計師事務所	翁雅玲、黃惠敏	保留結論(核閱)加其他事項段(註)

註：因部分非重要子公司及採用權益法投資之財務報表未經會計師核閱。

2.最近五年度如有更換會計師之情事者，應列示公司、前任及繼任會計師對更換原因之說明

本公司於 109 年度、110 年度及 112 年度更換簽證會計師係配合簽證會計師事務所內部組織調整。

(四)財務分析

1.合併財務分析－國際財務報導準則

分析項目（註3）	年度	最近五年度財務分析（註1）					當年度截至113年9月30日財務分析(註2)
		108年度	109年度	110年度	111年度	112年度	
財務結構(%)	負債占資產比率	43.27	43.82	48.91	48.29	45.91	48.27
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	334.83	344.59	359.48	336.06	319.75	238.74
償債能力(%)	流動比率	177.58	172.40	190.95	233.51	210.95	199.37
	速動比率	164.66	160.92	175.30	211.47	194.22	173.56
	利息保障倍數(倍)	18.36	20.59	18.50	3.48	5.29	5.64
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.12	2.87	3.06	3.21	3.70	5.33
	平均收現日數	116.98	127.17	119.28	113.70	98.64	68.48
	存貨週轉率(次)	9.87	9.55	8.20	7.04	6.44	6.89
	應付款項週轉率(次)	11.40	11.32	10.83	8.75	6.70	7.16
	平均銷貨日數	36.98	38.21	44.51	51.84	56.67	52.97
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.36	1.26	1.21	1.07	0.92	0.84
	總資產週轉率(次)	0.35	0.30	0.28	0.25	0.24	0.27
獲利能力	資產報酬率(%)	7.58	7.78	5.40	1.40	2.73	2.63
	權益報酬率(%)	12.54	13.10	9.54	1.79	4.07	4.96
	稅前純益占實收資本額比率(%)	57.60	58.82	41.23	9.03	18.52	26.35
	純益率(%)	20.73	24.48	18.41	3.65	9.15	9.82
	每股盈餘(元)	3.81	3.90	3.00	0.74	1.06	0.93
現金流量	現金流量比率(%)	43.91	43.38	21.39	8.23	46.50	16.86
	現金流量允當比率(%)	81.70	85.40	67.18	57.53	70.76	54.26
	現金再投資比率(%)	2.56	3.55	(0.92)	(0.30)	5.98	0.73
槓桿度	營運槓桿度	1.43	1.43	1.70	16.06	2.97	2.77
	財務槓桿度	1.07	1.06	1.08	0.76	1.50	1.39

說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20% 者可免分析)

1. 利息保障倍數、資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率、每股盈餘及財務槓桿度增加以及應付款項週轉率與營運槓桿度減少：主要係因市場原料成本下降，使銷貨成本下降致獲利增加。
2. 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率增加：主要係因民國 112 年度營業活動淨現金流入增加所致。

註1：財務資料經會計師查核簽證，財務比率計算民國 110 年係將停業單位損益還原至各項目。

註2：財務資料經會計師核閱。

註3：以前年度每股盈餘因股票股利追溯調整。

2.個體財務分析－國際財務報導準則

分析項目	年度	最近五年度財務分析				
		108年度	109年度	110年度	111年度	112年度
財務結構(%)	負債占資產比率	32.95	36.01	42.61	41.79	39.65
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	998.95	937.81	935.27	956.99	1262.20
償債能力(%)	流動比率	86.15	85.29	96.91	49.34	51.68
	速動比率	79.03	81.37	92.74	42.41	45.38
	利息保障倍數(倍)	19.70	18.04	16.59	4.18	4.70
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.04	4.14	4.29	4.29	4.21
	平均收現日數	90.34	88.16	85.08	85.08	86.69
	存貨週轉率(次)	12.39	13.36	13.15	10.03	9.48
	應付款項週轉率(次)	10.00	11.40	9.30	7.21	7.09
	平均銷貨日數	29.45	27.32	27.75	36.39	38.50
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	0.71	0.75	0.74	0.73	0.82
	總資產週轉率(次)	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
獲利能力	資產報酬率(%)	9.14	8.65	6.32	1.89	2.61
	權益報酬率(%)	12.90	12.62	9.92	2.56	3.56
	稅前純益占實收資本額比率(%)	42.73	42.15	32.77	8.19	11.15
	純益率(%)	126.61	116.77	85.11	21.31	30.74
	每股盈餘(元)	3.81	3.90	3.00	0.74	1.06
現金流量	現金流量比率(%)	0.40	10.19	9.17	10.76	16.49
	現金流量允當比率(%)	5.55	5.87	5.22	5.54	10.81
	現金再投資比率(%)	(5.61)	(3.37)	(4.97)	(0.76)	0.21
槓桿度	營運槓桿度	9.10	2.18	2.02	1.64	1.58
	財務槓桿度	(0.30)	3.16	1.83	1.91	1.92

說明最近二年度各項財務比率變動原因。（若增減變動未達 20% 者可免分析）

1. 長期資金佔不動產、廠房及設備比率增加：主要係因發行籌資項目使非流動負債及權益增加所致。
2. 資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率及每股盈餘增加：主要係因市場原料成本下降，使銷貨成本下降致獲利增加。。
3. 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率增加：主要係因民國 112 年營業活動淨現金流入增加所致。

註 1：財務資料經會計師查核簽證，財務比率計算民國 110 年係將停業單位損益還原至各項目。

註 2：財務資料經會計師核閱。

註 3：以前年度每股盈餘因股票股利追溯調整。

註 4：公開說明書本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／ 不動產、廠房及設備淨額。

2.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。

3.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)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.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)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)稅前純益占實收資本額比率＝稅前純益／實收資本額。

(4)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(5)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。(註 4)

5.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)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)／(不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金)。(註 5)

6.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。(註 6)

(2)財務槓桿度＝營業利益 ／ (營業利益－利息費用)。

註 4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5.不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註 6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註 7：公司股票為無面額或每股面額非屬新台幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

(五)會計項目重大變動說明

1.國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

年度 會計項目	111 年度		112 年度		增減變動		說明
	金額	%(註 1)	金額	%(註 1)	金額	%(註 2)	
現金及約當現金	88,842,494	19.28	66,366,622	14.14	(22,475,872)	(25.30)	主係本期配合集團資金調度，致現金水位較前期增加。
按攤銷後成本衡量之金融資產	20,954,299	4.55	34,236,957	7.29	13,282,658	63.39	主係該公司及其子公司本期原始到期日一年以內的定存屆期轉入流動資產。
應收票據	19,450,723	4.22	11,043,595	2.35	(8,407,128)	(43.22)	主係 112 年度因中國房市及基建需求持續下降，水泥銷量減少所致。
按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動	9,577,103	2.08	22,599,386	4.81	13,022,283	135.97	主係該公司及其子公司本期原始到期日一年以上的定存屆期轉入流動資產。
投資性不動產	5,323,016	1.16	15,493,520	3.30	10,170,504	191.07	主係 112 年度將原自有土地規劃其他開發事項，轉列投資性不動產所致。
其他應付款	9,771,591	2.12	15,337,889	3.27	5,566,298	56.96	主係 112 年度應付設備款增加所致。
一年內到期之長期負債	21,511,839	4.67	13,859,614	2.95	(7,652,225)	(35.57)	主係債券持有人於 112 年度行使 110 年發行之海外無擔保可轉換公司債賣回權所致。
應付公司債	72,136,574	15.65	82,390,353	17.55	10,253,779	14.21	主係本期配合集團資金調度發行 112 年度應付公司債。
長期借款	42,864,736	9.30	36,791,733	7.84	(6,073,003)	(14.17)	主係本期配合集團資金調度償還長期借款。
長期應付票據	14,990,589	3.25	5,086,333	1.08	(9,904,256)	(66.07)	主係本期配合集團資金調度償還乙項長期應付票據。
資本公積	65,985,865	14.32	74,119,162	15.79	8,133,297	12.33	主係本期發行GDR產生發行溢價所致。
營業成本	103,794,557	91.10	88,780,566	81.22	(15,013,991)	(14.47)	主係因市場煤價等原料下降造成營業成本減少所致。
營業毛利	10,135,149	8.90	20,533,769	18.78	10,398,620	102.6	主係因市場煤價等原料下降造成營業毛利增加所致。
營業利益	1,162,138	1.02	10,030,160	9.18	8,868,022	763.08	主係因市場煤價等原料下降造成營業利益增加所致。
稅前淨利	6,646,097	5.83	14,356,831	13.13	7,710,734	116.02	主要係因本期受市場煤價等原料下降，使獲利增加所致。
本年度淨利	4,157,085	3.65	10,004,613	9.15	5,847,528	140.66	主要係因市場煤價等原料下降造成成本減少所致。
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	4,288,246	3.76	(1,870,284)	(1.71)	(6,158,530)	(143.61)	主係因匯率變動所致。

註 1：%指該項目於各相關報表之同型比率。

註 2：%指以前一年為 100%所計算出之變動比率。

2.國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

年度 會計項目	111 年度		112 年度		增減變動		說明
	金額	%(註 1)	金額	%(註 1)	金額	%(註 2)	
不動產、廠房及設備	35,583,596	9.51	28,052,603	7.33	(7,530,993)	(21.16)	主係 112 年度自用土地將規劃開發，轉列投資性不動產。
投資性不動產	2,436,675	0.65	13,042,677	3.41	10,606,002	435.27	主係 112 年度自用土地將規劃開發，轉列投資性不動產。
一年內到期之長期負債	20,785,447	5.55	13,101,840	3.42	(7,683,607)	(36.97)	主係債券持有人於 112 年度行使 110 年發行之海外無擔保可轉換公司債賣回權所致。
應付公司債	72,136,574	19.27	82,390,353	21.53	10,253,779	14.21	主係本期配合集團資金調度發行 112 年度應付公司債。
長期應付票據	13,397,747	3.58	3,493,482	0.91	(9,904,265)	(73.92)	主係本期配合集團資金調度償還乙項長期應付票據。
資本公積	65,985,865	17.63	74,119,162	19.37	8,133,297	12.33	主係本期發行GDR產生發行溢價所致。
採用權益法認列關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	7,774,720	30.66	(854,729)	(3.37)	(8,629,449)	(110.99)	主係本期採用權益法認列關聯企業及合資之國外營運機構財務報表換算之兌換差額所致。

註 1：%指該項目於各相關報表之同型比率。

註 2：%指以前一年為 100%所計算出之變動比率。

二、財務報告應記載事項

(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告：

1.111 年度合併財務報告及會計師查核報告：請參閱附錄二。

2.112 年度合併財務報告及會計師查核報告：請參閱附錄三。

3.113 年第二季合併財務報告及會計師核閱報告：請參閱附錄四。

(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告：

1.111 年度個體財務報告及會計師查核報告：請參閱附錄五。

2.112 年度個體財務報告及會計師查核報告：請參閱附錄六。

(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露：請參閱附錄十一。

三、財務概況其他重要事項

(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止,有發生公司法第一百八十五條情事者,應揭露資訊：無。

(三)期後事項：無。

(四)其他：無。

四、財務狀況及經營結果之檢討分析

(一)財務狀況

1.最近兩年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因

單位：新台幣仟元

年　度 項　目	111 年度	112 年度	差異	
			金額	%
流動資產	175,624,058	153,113,300	(22,510,758)	(12.82)
不動產、廠房及設備	114,739,983	124,115,635	9,375,652	8.17
無形資產	27,934,663	29,757,225	1,822,562	6.52
其他資產	142,510,257	162,452,362	19,942,105	13.99
資產總額	460,808,961	469,438,522	8,629,561	1.87
流動負債	75,209,411	72,581,236	(2,628,175)	(3.49)
非流動負債	147,323,770	142,956,245	(4,367,525)	(2.96)
負債總額	222,533,181	215,537,481	(6,995,700)	(3.14)
股　　本	73,561,817	77,511,817	3,950,000	5.37
資本公積	65,985,865	74,119,162	8,133,297	12.33
保留盈餘	66,527,594	70,576,781	4,049,187	6.09
其他權益	11,991,090	9,457,953	(2,533,137)	(21.13)
歸屬於母公司業主之權益	217,894,766	230,933,254	13,038,488	5.98
非控制權益	20,381,014	22,967,787	2,586,773	12.69

重大變動項目說明：
其他權益減少：主要係國外營運機構財務報表換算之兌換差額及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價所致。

(二) 財務績效

1.最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因：

單位：新台幣仟元

年度 項目	111 年度	112 年度	差異	
			金額	%
營業收入淨額	113,929,706	109,314,335	(4,615,371)	(4.05)
營業成本	103,794,557	88,780,566	(15,013,991)	(14.47)
營業毛利	10,135,149	20,533,769	10,398,620	102.60
營業費用	8,973,011	10,503,609	1,530,598	17.06
營業利益	1,162,138	10,030,160	8,868,022	763.08
營業外收入及支出	5,483,959	4,326,671	(1,157,288)	(21.10)
稅前淨利	6,646,097	14,356,831	7,710,734	116.02
所得稅費用	2,489,012	4,352,218	1,863,206	74.86
本年度淨利	4,157,085	10,004,613	5,847,528	140.66

(1)重大變動項目說明：

①營業毛利、營業利益、稅前淨利及本年度淨利增加，主要係因市場煤價等原料下降造成成本減少所致

②營業外收入及支出減少，主要係股利收入減少及兌換損失增加所致。

③所得稅費用增加主要係因市場原料成本下降造成稅前淨利增加所致。

(2)預期未來一年銷售數量及其依據：考量 113 年度市場需求及工廠產能規劃，台灣及大陸銷售數量目標為水泥暨熟料 4,009 萬噸和預拌混凝土 474 萬立方米。

(3)最近二年度財務績效變動可能影響：在 112 年，全球經濟受到多重因素的影響，包括高利率、高通膨，以及中國大陸疫情後經濟復甦不如預期。此外，俄烏戰爭和以色列與哈馬斯的衝突，以及由此引發的紅海危機持續至今，國際政治的不穩定進一步拖累了經濟的復甦。儘管通膨情況有所緩解，但經濟整體仍顯疲軟，雖然今年台灣的水泥及混凝土業務尚屬穩定，但在中國大陸，由於全球供應鏈的重組和美中關係的緊張未見緩和，經濟前景同樣難以樂觀，大陸水泥市場景氣預期仍然低迷。

(4)未來因應計畫：台泥企業團仍持續積極執行減碳增綠的綠色轉型。我們研發並推出卜特蘭石灰石低碳水泥，並於 113 年進一步擴大了對土耳其、葡萄牙及非洲低碳水泥的投資。這些舉措不僅實現了台泥的收入結構多元化，也正式邁向歐亞非低碳水泥新市場，降低了對單一水泥市場的依賴程度。我們的努力不僅僅局限於水泥業務，更延伸至綠電、儲能、電池、充電站及電力交易等新能源領域，以實際行動奠定新時代碳與電競爭 力的穩固基礎，有助於迎接全球經濟的挑戰，同時為公司的發展帶來新的機遇和動力。

(三)現金流量

1.最近年度現金流量變動情形

單位：新台幣仟元

年初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘（不足）數額	現金不足額之補救措施	
A	B	C	A+B-C	投資計畫	理財計畫
88,842,494	33,751,150	(56,227,022)	66,366,622	—	—
(1)營業活動：主要係來自營業獲利等。 (2)投資活動：主要係取得不動產、廠房及設備及按攤銷後成本衡量之金融資產增加。 (3)籌資活動：主要係償還銀行長、短期借款及發放現金股利等現金流出。					

2.流動性不足之改善計畫：無。

3.最近兩年度流動性分析：

項目 \ 年度	111 年度	112 年度	增（減）比例(%)
現金流量比率	8.23	46.5	465
現金流量允當比率	57.53	70.76	23
現金再投資比率	(0.3)	5.98	2097
增減比例變動分析說明： (1)現金流量比率增加：主要係 112 年營業活動淨現金流入增加所致。 (2)現金流量允當比率增加：主要係 112 年營業活動淨現金流入增加所致。 (3)現金再投資比率增加：主要係 112 年營業活動淨現金流入增加所致。			

4.未來一年現金流動性分析(個體)

單位：新台幣仟元

年初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘（不足）數額	現金不足額之補救措施	
A	B	C	A+B-C	投資計畫	理財計畫
66,366,622	42,039,116	3,926,192	104,479,546	—	—
未來一年現金流量變動情形分析： (1)營業活動：主要來自因營業獲利。 (2)投資活動：主要為資本支出。 (3)籌資活動：主要為發放現金股利及其他融資活動等。					

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司及子公司民國 112 年資本支出金額約 247 億元，預期對集團營收及循環經濟佈局影響重大資本支出包含：

1.本公司透過旗下台泥綠能、台泥儲能、NHOA 及大陸英德及貴港等子公司分別於蘇澳、花蓮、岡山、歐洲及中國大陸廠區建置儲能系統，規劃建置規模超過 300MW，陸續於民國 112 年度起逐 步完工並啟用併網。配合電網尖離峰電力需求調度，提升電力交易服務營收占比。

2.結合風光地海等再生能源模式，台泥利用既有廠區裝設光電模組，結合旗下台泥綠能持續開發風能、地熱等潛在能源，規劃超過 100MW 的裝置容量，陸續將於民國 113 年度起逐步完工並啟用併網。透過能元超商發展綠電媒合業務，預期將挹注新能源事業營收。

3.旗下三元能源科技於高雄小港打造台灣第一座超級電池廠陸續完工並實施量產，整體建置完畢後年產能最高可達 1.8GWh，為極少數能提供安全且具高能量、高功率輸出鋰電池的研發製造廠商。 現已導入高階超跑車型、高階重型與越野電動二輪車客戶，且正式取得電動飛行器（eVTOL）長 期訂單。展望未來，將持續開發無人機（Drone）、工具機、軍工與超高安全性電力備援系統等潛在市場。

4.持續優化 NOx 減排設備、餘熱發電系統技改、水泥製程改善以及替代原燃料廠房設備建置等一系列環保及減碳資本支出投入，期能減少空汙、提升能源使用效率並降低碳成本衝擊。民國 112 年 重大具體作為包含投入英德廠/貴港廠/句容廠/凱里廠 NOx 超低排放改造、蘇澳廠餘熱發電系統技改、英德廠/貴港廠/蘇澳廠/和平廠冷卻機改造更新、英德廠/句容廠水泥磨提產降耗技改以及蘇澳廠替代燃料破碎儲運增建工程等重大工程，預期完工後將可大幅減少電力及燃煤耗用，為永續發展克盡身為工業人責任。

5.旗下水泥事業和平廠所建置 DAKA 再生資源利用中心已於民國 112 年度 7 月啟用試營運，為全台首座利用水泥窯高溫協同處理垃圾的環保園區。每日最高可協助去化 200 噸的生活垃圾，透過水泥窯高溫完全分解戴奧辛等有害物質，實現生活垃圾資源化、底渣零殘留的環保目標。未來正式營運後將結合水泥廠區，成為寓廢棄物處理、水泥生產與零污染人文遊憩為一體之指標性環保聚落。

6.旗下台泥儲能分別於蘇澳水泥廠及花蓮水泥廠投入 35MW/123.6MWh 及 50MW/160.8MWh 儲能系統建置，預計於民國 113 年度完工啟用，未來將積極參與並協助集團企業參與電力交易平台輔助服務市場商品交易，預期將挹注新能源事業營收。

7.本公司於 113 年 8 月董事會通過擬將座落於信義區逸仙段之投 資性不動產分割讓與台泥資產管理開發股份有限公司，前 述 分 割案營業價值預估約 1,971,836 仟元。

8.本公司於 113 年 8 月董事會決議通過，擬對台泥儲能科技股份 有限公司增資 35 億元並間接增資 TCC Energy Storage (DUTCH) HOLDINGS B.V. 1 億歐元。

9.TCC Energy Storage (DUTCH) HOLDINGS B.V.於 113 年 8 月董事會決議通過，擬對台泥儲能科技（杭州）有限公司增資 2 億人 民幣。

10.台泥儲能科技（杭州）有限公司於 113 年 8 月董事會決議通過，擬投資建設 UHPC 生產基地，總投資金額約 8 仟萬人民幣。

11.本公司於 113 年 8 月董事會決議通過本公司和平廠替代原料／燃料倉儲建設工程資本支出案，總投資金額約 16.36 億元。

12.達榮環保股份有限公司於 113 年 8 月董事會決議通過，擬處分雲林縣虎尾鎮高北段土地，處分金額約 4.7 億元，預估處分利益約 3.32 億元

(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

本公司採權益法之轉投資利益在合併基礎下民國 112 年為新台幣 45.7 億元，說明如下：

1.國際中橡公司：主要受通膨壓力、美國加息、中國復甦乏力等因素影響，下游產業持續去 化庫存，加上高利環境使企業營運成本提高，新車銷量增長幅度低於預期。以碳黑主要營運市場來看， 台灣市場表現相對穩定，美國受商用車換胎需求疲軟打擊、印度面臨低價進口競爭、中國則是受制於 煤焦油價格大幅波動及輪胎內需疲弱等因素，導致碳黑業務承壓。

2. Cimpor Global：在土耳其及葡萄牙市場的水泥事業保持穩定成長。未來本公司持續以長期策略性投資為原則，以成為綠能、電池、儲能、電動車快充的研發與自製能力的全方位能源集團。

(六)其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議

年度	會計師就內部控制建議書所提缺失	目前改進情形
110	無重大缺失	無
111	無重大缺失	無
112	無重大缺失	無

(二)最近三年度內部稽核發現重大缺失之改善情形：無重大缺失。

(三)內部控制聲明書：請參閱第 268 頁。

(四)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：不適用。

二、委託經金管會核准或認可之信用評等機構等進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：無。

三、證券承銷商評估總結意見：請參閱第 269 頁。

四、律師法律意見書：請參閱第 270 頁。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金管會通知應自行改進事項之改進情形：

依金融監督管理委員會 112 年 10 月 2 日金管證發字第 1120356293 號函要求具體評估轉投資子公司 TCC International Holdings Ltd.(TCCIH)、Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V(TCC Dutch)、NHOA S.A.、三元能源科技股份有限公司、台泥綠能股份有限公司、台泥儲能科技股份有限公司及台泥再生資源利用中心工程之執行與效益達成情形。

1.有關 TCC International Holdings Ltd.(TCCIH)、Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V(TCC Dutch) 、NHOA S.A.之效益達成情形，請參閱本公開說明書「參、發行計畫及執行情形(三)110 年度第一次海外無擔保轉換公司債及(八) 112 年度現金增資發行新股參與海外存託憑證暨發行 112 年度海外第一次無擔保轉換公司債」之說明。

2.有關三元能源科技股份有限公司之效益達成情形，請參閱本公開說明書「參、發行計畫及執行情形(五)111 年度現金增資發行新股參與海外存託憑證」之說明。

3.有關台泥綠能股份有限公司、台泥儲能科技股份有限公司及台泥再生資源利用中心工程之執行與效益達成情形如下。

項目		原預計完工	實際工程進度	差異原因	執行及效益達成情形
台泥再生資源利用中心工程		112 年底	已完工	無	再生資源利用中心工程已於 112 年第三季完工，截至目前共已去化花蓮縣生活垃圾共計 43,865 噸。
轉投資台泥綠	和平廠儲能系統(100MW/250MWh)	113 年 3 月	已完工	無	和平廠儲能系統於 112 年底完工，目前正處試營運階段，已協助台電完成調頻服務 533,033 MW。
	義竹漁電系統一期	111.12	已完工	無	目前部分已運轉，效益請參閱本公開說明書「參、發行計畫及執

項目		原預計完工	實際工程進度	差異原因	執行及效益達成情形
能股份有限公司					行情形(一)107 年度第一次普通公司債」之評估說明。
	義竹漁電系統二期	112.12	尚在進行中	因A/B區農業經容許及施工許可相關審查機關尚未核發同意函	工程尚在進行中，預計將於 113 年 10 月上旬取得農業容許使用同意函，並於 11 月中旬取得能源署的施工許可，效益將於完工後顯現。
台泥儲能科技股份有限公司 (蘇澳大型儲能系統 35MW/87.5MWh)		112.12	已完工	無	儲能系統已於 113 年 4 月正式完工，目前正處試營運階段，已協助台電完成調頻服務 123,830 MWh。

資料來源：該公司提供

七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項：不適用。

八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：無。

九、最近年度及截至公開說明書刊印日止，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，其主要內容：無。

十、最近年度及截至公開說明書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。

十一、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書：請詳附錄八。

十二、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書：請詳附錄九。

十三、其他必要補充說明事項：無。

十四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

第 24 屆董事會於 112~113 年 5 月 21 日共開會 16 次(A)，另第 25 屆董事會於 113/5/21 至填報日共開會 7 次(A)，董事出席情形分別列示如下：

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
第 24 屆					
董事長	嘉利實業股份有限公司 代表人：張安平	16	0	100	
董事	財團法人辜公亮文教基金會 代表人：陳聖德	15	1	94	
董事	嘉新水泥股份有限公司 代表人：張剛綸	14	2	88	
董事	國際中橡投資控股(股)公司 代表人：駱錦明	14	2	88	
董事	富品投資股份有限公司 代表人：王伯元	11	5	69	
董事	泰和興業股份有限司 代表人：辜公怡	16	0	100	
董事	富品投資股份有限公司 代表人: 謝其嘉	13	3	81	
董事	嘉新水泥股份有限公司 代表人：陳啟德	14	2	88	
董事	恆強投資股份有限公司 代表人: 溫堅	16	0	100	
董事	恆強投資股份有限公司 代表人：劉純穎	11	2	69	請假3次
獨立董事	焦佑鈞	12	4	75	
獨立董事	王金山	16	0	100	
獨立董事	周玲臺	16	0	100	
獨立董事	林美花	16	0	100	
獨立董事	林秀玲	14	2	88	
第 25 屆					
董事長	嘉利實業(股)公司 代表人：張安平	6	1	86	註 1
董事	泰和興業股份有限公司 代表人：程耀輝	7	0	100	註 1
董事	國際中橡投資控股(股)公司 代表人：駱錦明	7	0	100	註 1
董事	興城投資股份有限司 代表人：焦佑鈞	7	0	100	註 1
董事	財團法人辜公亮文教基金會 代表人：陳聖德	5	2	71	註 1
董事	嘉新水泥股份有限公司 代表人：張剛綸	6	1	86	註 1
董事	恆強投資股份有限公司 代表人：王伯元	5	2	71	註 1
董事	中成開發投資股份有限公司 代表人: 辜公怡	6	1	86	註 1
董事	富品投資股份有限公司 代表人: 溫堅	6	1	86	註 1
董事	嘉新水泥股份有限公司	7	0	100	註 1

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
	代表人：王立心				
獨立董事	王金山	7	0	100	註1
獨立董事	周玲臺	6	0	86	註1
獨立董事	林秀玲	7	0	100	註1
獨立董事	李念祖	7	0	100	註1
獨立董事	張汝恬	6	1	86	註1
註1：第24屆董事會任期於113年5月21日到期並於113年5月21日全面改選。					

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無此情形。

(一)證券交易法第14條之3所列事項：無此情事。

(二)除前開事項外，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，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形。

會議日期	議案內容	利益迴避原因及情形
民國112年1月4日 第24屆第16次臨時董事會議	討論事項第三案： 本公司111年度績效獎金(含經理人)提列總額案。	議事經過： 1.第三案及第四案-張安平董事長因利害關係離席迴避，由駱錦明董事擔任代理主席。 2.第三案~第七案-辜公怡董事因利害關係離席迴避，全體經理人亦離席迴避。 決　　議： 本案張安平董事長及列席經理人（含辜公怡董事）因利害關係離席迴避，對本案無參與討論及表決；本案業經第5屆第10次臨時薪資報酬委員會同意通過，並經代理主席駱錦明董事徵詢在場出席董事無異議照案通過。
	討論事項第四案： 本公司擬核定總執行長111年度績效獎金案。	議事經過： 1.第三案及第四案-張安平董事長因利害關係離席迴避，由駱錦明董事擔任代理主席。 2.第三案~第七案-辜公怡董事因利害關係離席迴避，全體經理人亦離席迴避。 決　　議： 本案張安平董事長及列席經理人（含辜公怡董事）因利害關係離席迴避，對本案無參與討論及表決；本案業經第5屆第10次臨時薪資報酬委員會同意通過，並經代理主席駱錦明董事徵詢在場出席董事無異議照案通過。
	討論事項第五案： 本公司內部經理人晉升案。	議事經過： 第三案~第七案-辜公怡董事因利害關係離席迴避，全體經理人亦離席迴避。 決　　議： 本案列席經理人（含辜公怡董事）因利害關

會議日期	議案內容	利益迴避原因及情形
		係離席迴避。本案業經第 5 屆第 10 次臨時薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢在場出席董事無異議照案通過。
	討論事項第六案： 擬訂定 112 年度本公司員工績效調薪計畫案。	議事經過： 第三案~第七案-辜公怡董事因利害關係離席迴避，全體經理人亦離席迴避。 決　　議： 本案列席經理人（含辜公怡董事）因利害關係離席迴避。本案業經第 5 屆第 10 次臨時薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢在場出席董事無異議照案通過。
	討論事項第七案： 本公司職等職級制度調薪金額修訂案。	議事經過： 第三案~第七案-辜公怡董事因利害關係離席迴避，全體經理人亦離席迴避。 決　　議： 董事會授權本案由人力資源主管提報公司核准後全權處理；日後非相關經理人之薪酬議題，自下次會議起均列為報告案備查即可。
民國 112 年 2 月 24 日 第 24 屆第 17 次董事會議	討論事項第八案： 本公司擬提報內部經理人及子公司員工認購庫藏股計畫案。	議事經過： 辜公怡董事因利害關係離席迴避，全體經理人亦離席迴避。 決　　議： 本案辜公怡董事因利害關係離席迴避。本案業經第 5 屆第 11 次薪酬委員會及第 3 屆第 17 次審計委員會同意並提請董事會審議，經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
民國 112 年 3 月 24 日 第 24 屆第 18 次董事會議	討論事項第二案： 本公司 111 年度員工及董事酬勞分派案。	議事經過： 第二案及第三案除獨立董事外，餘出席董事及列席經理人離席迴避。 決　　議： 本案除獨立董事外，餘出席董事進行離席迴避，由王金山獨立董事主持。本案業經第 5 屆第 12 次薪酬委員會同意並提請董事會審議，經主席徵詢全體獨立董事無異議照案通過。
	討論事項第三案： 擬訂定 111 年度董事長及董事酬勞之分派比例案。	議事經過： 第二案及第三案除獨立董事外，餘出席董事及列席經理人離席迴避。 決　　議： 本案除獨立董事外，餘出席董事進行離席迴避，由王金山獨立董事主持，本案業經第 5 屆第 12 次薪酬委員會同意並提請董事會審

會議日期	議案內容	利益迴避原因及情形
		議，經主席徵詢全體獨立董事無異議照案通過。
民國 112 年 4 月 28 日 第 24 屆第 19 次 臨時董事會議	討論事項第一案： 擬提報本公司及子公司員工認購本公司庫藏股計畫案。	議事經過： 本案張安平董事長及辜公怡董事因利害關係離席迴避，列席經理人離席迴避；經在場出席董事推選駱錦明董事擔任代理主席。 決　　議： 張安平董事長及辜公怡董事因自身利害關係離席迴避，對本案無參與討論及表決。本案業經第 5 屆第 12 次臨時薪資報酬委員會及第 3 屆第 19 次臨時審計委員會決議通過並提請臨時董事會審議，經代理主席駱錦明董事徵詢在場出席董事無異議照案通過，受讓人均依「本公司買回股份轉讓員工辦法」及「員工庫藏股認購及信託實施細則」之規定辦理。
民國 112 年 8 月 10 日 第 24 屆第 21 次董事會議	報告事項第四案： 子公司能元超商(股)公司擬與華邦電子(股)公司及其關係企業簽訂「綠電購售合約」案。	議事經過： 焦佑鈞獨立董事因利害關係離席迴避。
	討論事項第三案： 為配合北部地區各製品廠自用水泥供應調度，擬續與嘉新水泥 （股）公司（以下稱嘉新水泥）簽訂倉儲服務委託合約書增補協議（二）案。	議事經過： 張剛綸董事（委託陳啟德董事出席）及陳啟德董事因利害關係離席迴避。 決　　議： 本案張剛綸董事（委託陳啟德董事出席）及陳啟德董事因利害關係離席迴避。本案業經第 3 屆第 21 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
民國 112 年 9 月 28 日 第 24 屆第 23 次 臨時董事會議	討論事項第一案： 台泥儲能科技(股)公司擬承接創能科技(股)公司 （以下稱創能科技）於岡山 50MW 饋線容量，以利未來建置自有儲能案場案。	議事經過： 張剛綸董事及陳啟德董事因利害關係離席迴避。 決　　議： 本案張剛綸董事及陳啟德董事因利害關係離席迴避。本案業經第 3 屆第 23 次臨時審計委員會報告及第 3 屆第 24 次臨時審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

會議日期	議案內容	利益迴避原因及情形
民國 112 年 12 月 21 日 第 24 屆第 28 次董事會議	討論事項第七案： 健全公司財務結構與活化公司閒置資產，擬出售桃園市蘆竹區公埔段、福山段、福臨段等 20 筆土地案。	議事經過： 本案王伯元董事及焦佑鈞獨立董事因利害關係離席迴避。 決　　議： 本案王伯元董事及焦佑鈞獨立董事因自身利害關係離席迴避，對本案無參與討論及表決；本案業經第 3 屆第 29 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	討論事項第十一案： 擬訂定 113 年度本公司員工績效(含經理人)調薪計畫案。	議事經過： 張安平董事長及辜公怡董事因利害關係離席迴避，全體經理人亦離席迴避。由駱錦明董事當代理主席。 決　　議： 本案張安平董事長及列席經理人（含辜公怡董事）因利害關係離席迴避，對本案無參與討論及表決；本案業經第 5 屆第 16 次薪資報酬委員會同意通過，並經代理主席駱錦明董事徵詢在場出席董事無異議照案通過。
	討論事項第十二案： 本公司 112 年度績效獎金(含經理人)提列總額案。	議事經過： 張安平董事長及辜公怡董事因利害關係離席迴避，全體經理人亦離席迴避。由駱錦明董事當代理主席。 決　　議： 本案張安平董事長及列席經理人（含辜公怡董事）因利害關係離席迴避，對本案無參與討論及表決；本案業經第 5 屆第 16 次薪資報酬委員會同意通過，並經代理主席駱錦明董事徵詢在場出席董事無異議照案通過。
民國 113 年 3 月 20 日 第 24 屆第 30 次董事會議	討論事項第二案： 本公司 112 年度員工及董事酬勞分派案。	議事經過： 第二案及第三案除獨立董事外，餘出席董事及列席經理人離席迴避。 決　　議： 本案除獨立董事外，餘出席董事離席迴避，由王金山獨立董事主持。本案業經第 5 屆第 18 次薪酬委員會同意並提請董事會審議，經主席徵詢全體獨立董事無異議照案通過。
	討論事項第三案： 擬訂定 112 年度董事長及董事酬勞之分派比例案。	議事經過： 第二案及第三案除獨立董事外，餘出席董事及列席經理人離席迴避。 決　　議： 本案除獨立董事外，餘出席董事離席迴避，由王金山獨立董事主持。本案業經第 5 屆第 18 次薪酬委員會同意並提請董事會審議，經主席徵詢全體獨立董事無異議照案通過。

會議日期	議案內容	利益迴避原因及情形
民國 113 年 5 月 14 日 第 24 屆第 31 次董事會議	討論事項第八案： 本公司擬將花蓮市民德段土地及其上建物出租予雲品國際酒店股份有限公司花東分公司(以下稱雲品花東分公司)，謹提請　審議案。	議事經過： 本案張安平董事長因利害關係離席迴避，由駱錦明董事當代理主席。 決議： 本案張安平董事長因利害關係離席迴避，對本案無參與討論及表決；本案業經第 3 屆第 32 次審計委員會同意通過，並經代理主席駱錦明董事徵詢全體出席董事無異議照案通過。
民國 113 年 6 月 12 日 第 25 屆第 3 次臨時董事會議	討論事項第一案： 本公司擬依照法國證券交易相關法令公開收購 NHOA S.A.股份案　及依法終止其上市，謹提請　審議案。	議事經過： 本案程耀輝董事因利害關係離席迴避。 決議： 程耀輝董事擔任本公司指派於 NHOA S.A.之 CSEO，因利益關係不參與討論及表決並離席迴避。本案經第 4 屆第 2 次臨時審計委員會同意通過，並於董事會中董事及經營管理團隊充分討論後，經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
民國 113 年 8 月 13 日 第 25 屆第 5 次董事會議	討論事項第五案： 擬由台泥國際集團有限公司（TCC International Holdings Ltd.(以下　稱 TCCIH)之 100%子公司 TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd. (以下　稱　THKC) 向 VALIANT ENTERPRISES, S.A. (以下稱 Valiant)取得港聯建設有限公司(Top Form Construction Ltd. (以下稱 Top Form))之 50%普通股股權，謹提請　審議案。	議事經過： 本案張安平董事長及辜公怡董事因利害關係離席迴避，由王金山獨立董事當代理主席。 決議： 本案張安平董事長及辜公怡董事因自身利害關係離席迴避，對本案無參與討論及表決；本案業經第 4 屆第 4 次審計委員會同意通過，並經代理主席王金山獨立董事徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	討論事項第十五案： 本公司擬承租嘉新資產管理開發股份有限公司(以下稱嘉新資產公司)所有之台北市中山北路二段 96 號 11 樓 1105 室、1106 室辦公空 間，謹提請　審議案。	議事經過： 本案張剛綸董事及王立心董事因利害關係離席迴避。 決議： 本案張剛綸董事及王立心董事因自身利害關係離席迴避，對本案無參與討論及表決；本案業經第 4 屆第 4 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	討論事項第十六案： 擬訂定本公司第二十五屆董事長、董事報酬及出席費，謹提請　審議案。	議事經過： 本案全體出席(含視訊方式)董事因利益關係離席迴避，全體經理人亦離席迴避，由王金山獨立董事當代理主席。 決議： 本案全體出席(含視訊方式)董事因利益關係

會議日期	議案內容	利益迴避原因及情形
		離席迴避，全體經理人亦離席迴避，對本案無參與討論及表決；由王金山獨立董事當代理主席。本案業經第 6 屆第 2 次薪資報酬委員會決議通過，經代理主席王金山獨立董事徵詢出席獨立董事無異議照原薪酬委員會決議通過。
	討論事項第十七案： 擬訂定本公司第二十五屆獨立董事報酬及出席費，謹提請　審議案。	議事經過： 本案全體出席(含視訊方式)獨立董事因利益關係離席迴避，全體經理人亦離席迴避。 決議： 本案全體出席(含視訊方式)獨立董事因利益關係離席迴避，全體經理人亦離席迴避，對本案無參與討論及表決；本案業經第 6 屆第 2 次薪資報酬委員會決議通過，經主席徵詢出席董事無異議照薪酬委員會決議通過。
民國 113 年 8 月 20 日 第 25 屆第 6 次臨時會議	討論事項第一案： 本公司依照法國證券交易相關法令公開收購 NHOA S.A.股份案及終止其上市，後續相關事項，謹提請　審議案。	議事經過： 本案張安平董事長及程耀輝董事因利害關係離席迴避，由王金山獨立董事當代理主席。 決議： 張安平董事長及程耀輝董事分別擔任本公司指派於 NHOA S.A.董事長及 CSEO，因利益關係不參與討論及表決並離席迴避；本案業經第 4 屆第 5 次臨時審計委員會同意通過，並經代理主席王金山獨立董事徵詢全體出席董事無異議照案通過。

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊：為落實公司治理並提升董事會的功能，本公司已於民國 107 年 3 月 28 日訂定「董事會績效評估辦法」，除每年執行一次績效自我評估作業，另應至少每三年由外部專家學者團隊執行一次外部評估；董事會內部及外部績效評估結果，應於次一年度第一季結束前完成。

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估項目		評估結果
每年執行一次(內部評估)	112/1/1-112/12/31	董事會、個別董事成員及各功能性委員會	董事會、董事成員及各功能性委員會之自我績效評估	董事會績效評估	1. 對公司營運之參與程度。 2. 提升董事會決策品質。 3. 董事會組成與結構。 4. 董事的選任及持續進修。 5. 內部控制。	本公司民國 112 年度董事會、董事會成員、審計委員會、薪資報酬委員會、提名委員會、風險管理執行委員會及企業永續發展委員會之自評結果整體平均分數為 4.9 分(滿分 5 分)均為標準以上，且無重大之改善項目，評估結果於民國 113 年 2 月 27 日董事會向董事報告，並做為董事會及各功能性委員會成員其績效、薪酬及提名續任之參考。
				董事成員(自我)績效評估	1. 公司目標與任務之掌握 2. 董事職責認知 3. 對公司營運之參與程度 4. 內部關係經營與溝通 5. 董事之專業及持續進修 6. 內部控制	
				審計委員會績效評估	1. 對公司營運之參與程度 2. 審計委員會職責認知 3. 提升功能性委員會決策品質 4. 審計委員會組成及成員選任 5. 內部控制	

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估項目		評估結果
				薪資報酬委員會績效評估	1. 對公司營運之參與程度 2. 薪資報酬委員會職責認知 3. 提升功能性委員會決策品質 4. 薪資報酬委員會組成及成員選任	
				提名委員會績效評估	1. 對公司營運之參與程度 2. 提名委員會職責認知 3. 提升功能性委員會決策品質 4. 提名委員會組成及成員選任	
				風險管理執行委員會	1. 對公司營運之參與程度 2. 風管委員會職責認知 3. 提升功能性委員會決策品質 4. 風管委員會組成及成員選任 5. 內部控制	
				企業永續發展委員會	1. 對公司營運之參與程度 2. 企業永續委員會職責認知 3. 提升功能性委員會決策品質 4. 企業永續委員會組成及成員選任	

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估項目		評估結果
每三年應執行一次(外部評估)	112/1/1-112/12/31	董事會及個別董事成員	本公司民國 112 年度董事會評鑑及董事自我評鑑業於民國 112 年底前，已委請外部專業獨立機構安侯企業管理(股)公司，辦理本公司董事會績效評估之執行。 安侯企業管理(股)公司為獨立、專業的公司治理制度評量/評鑑與董事會效能(績效)評估機構，且該機構及評估委員與本公司無業務往來具獨立性。 評估方式係以問卷、資料分析及訪談等方式進行，並依據評估結果出具績效評估報告。	董事會評估	九大構面，共計 87 個衡量題目： 1. 建構有效能的董事會 2. 董事會之有效運作 3. 專業發展與進修 4. 企業前瞻 5. 履行職責 6. 經營階層之管理 7. 公司文化之創造 8. 與利害關係人之溝通 9. 績效評估	安侯企業管理(股)公司民國 113 年 1 月 31 日出具對本公司董事會績效評估報告，整體評估結果為優異並已於民國 113 年 2 月 27 日向董事會報告。 外部專家經評估後認為本公司董事會已依據相關法令及國內公司治理指標制定相關政策及流程，且成員由具備相關專業與能力之董事組成，並依據其經驗進行適當之工作分配，以有效運作董事會及各功能委員會相關職能，整體評估結果優異。 外部專家建議： 董事會各構面效能評估結果優異，尚無需立即採行優化措施事項。 改善執行情形： 本公司董事會執行及運營都嚴於法令，由經營團隊向董事作完整報告，故無需改善。
				董事成員評估	六大構面及共計 26 個衡量題目： 1. 對公司目標與任務之掌握 2. 董事職責認知 3. 專業發展與進修 4. 履行職責 5. 對公司營運參與程度 6. 內部關係經營與溝通	

註 1：本公司董事會外部績效評估報告及內部自我評估報告結果業已揭露於公司網站。

註 2：本公司第 24 屆董事會自民國 112 年 1 月 1 日至民國 113 年 5 月 21 日間，董事會整體出席率為 89%（董事出席比率需達 80%已規定於董事自我評鑑辦法）。

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：

1. 本公司為強化董事會職能，設置以下功能性委員會，並揭露運作情形：

(1) 審計委員會（請參閱第 222 頁。）

(2) 薪資報酬委員會（請參閱第 243 頁）

(3) 提名委員會

提名委員會專業資格、經驗及運作情形：

設立資訊	為健全本公司董事會功能及強化管理機制，於民國 111 年 6 月 21 日董事會決議通過設置「提名委員會」，及訂定「提名委員會組織規程」，並由 5 名董事（含 3 名獨立董事）組成。
主要職責	本委員會秉於董事會之授權，應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並對董事會負責，且將所提建議提交董事會討論： • 制定董事（含獨立董事）及高階經理人之選任。 • 訂定並定期檢討董事進修計畫、董事經營績效及董事會成員考核與高階經理人之繼任計畫。 • 其他董事會指示本委員會辦理之事項。
任期	第一屆委員任期自民國 111 年 6 月 21 日至 113 年 5 月 28 日止。
開會資訊	第一屆提名委員會於民國 112 年 1 月 1 日至民國 113 年 5 月 28 日，共開會 2 次(A)，另第二屆提名委員會於 113/5/28 至填報日共開會 1 次(A)。

成員及專業資格

職稱	姓名	專業資格與經驗	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)(B/A)
召集人	張安平(註 1)	專長： 具備經營管理及領導決策、ESG 等專業 學經歷： 美國紐約大學企業管理碩士 台灣水泥(股)公司董事長 台灣水泥企業團總執行長 NHOA S.A. 董事長	3	0	100%
召集人	李念祖(註 1)	專長： 具備 ESG 評鑑能力、財務金融等專業 學經歷： 哈佛大學法學碩士 台灣大學法學碩士 理律法律事務所特約資深顧問 社團法人中華民國台灣法曹協會理事長	1	0	100%

委員	駱錦明 (註 1)	專長： 具備經營管理及領導決策、ESG 等專業 學經歷： 美國阿拉巴馬大學商學碩士 王道銀行榮譽董事長 中國信託商業銀行總經理 工商協進會理事長	3	0	100%
委員	焦佑鈞	專長： 具備經營管理及領導決策、ESG 等專業 學經歷： 美國華盛頓大學電機碩士 交通大學電信工程系學士 華邦電子公司董事長	2	0	100%
委員	周玲臺 (註 1)	專長： 具備 ESG 評鑑能力、會計控管等專業 學經歷： 美國休士頓大學會計博士 美國休士頓大學會計碩士 台灣大學商學系國際貿易組學士 政治大學學務長、商學院副院長、會計系主任 將來銀行(股)公司獨立董事	3	0	100%
委員	林秀玲 (註 1)	專長：具備 ESG 評鑑能力、財務金融等專業 學經歷： 台灣大學法律系 八庫投資(股)公司董事長 理律法律事務所特約顧問	3	0	100%

執行情形			
會議日期	會議重點	會議結果	委員會意見之處理
112/11/10 第 1 屆第 3 次提名委員會	1. 修訂本公司「提名委員會組織規程」案。 2. 訂本公司民國 112 年董事進修。	決議： 本案經主席徵詢其餘出席委員無異議照案通過，並提請董事會決議。	民國 112 年 11 月 10 日提送董事會，經全體出席董事決議通過。
113/3/20 第 1 屆第 4 次提名委員會	擬提名本公司董事候選人 15 人(含獨立董事 5 人)案。	決議：本案經主席徵詢其餘出席委員無異議照案通過，並提請董事會決議。	民國 113 年 3 月 20 日提送董事會，經全體出席董事決議通過。
113/5/28	推舉主席及召集人。	決議：全體出席委	民國 113 年 5 月

第 2 屆第 1 次提名委員會		員一致推舉李念祖委員擔任會議主席及召集人。	28 日提送董事會，經全體出席董事決議通過。
註 1：配合 113 年股東會改選董事，於 113 年 5 月 28 日臨時董事會決議選任第二屆提名委員會之委員。			

(4) 風險管理執行委員會

風險管理執行委員會專業資格、經驗及運作情形：

設立資訊	民國 109 年 5 月 12 日董事會決議通過設置「風險管理執行委員會」及訂定「風險管理政策與原則」並設有 3 席委員；配合民國 110 年股東會改選董事，於 7 月 15 日董事會決議選任第二屆風險管理執行委員會之委員(由 3 名獨立董事組成)。
主要職責	本公司為健全風險評估及強化管理機能，制定風險管理政策與原則，以強化台泥企業團公司治理及建立健全之風險管理作業，將各項業務可能產生之風險控制在可承受之範圍內，達成風險與報酬合理化目標。 台泥企業團依據業務範疇，進行七大面向風險鑑別與分析；風險識別結果，由各部門進行因應策略規劃。每年由風險管理執行委員會，向董事會提出風險控管報告。 
任期	委員任期自 110 年 7 月 15 日至 113 年 7 月 4 日止。
開會資訊	民國 112 年 1 月 1 日至填報日止，共開會 2 次(A)。

成員及專業資格

職稱	姓名	專業資格與經驗	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)(B/A)
召集人	林秀玲	專長： 曾協助上市公司風險管理、國際市場及 ESG 等專業能力 學經歷： 台灣大學法律系 八庫投資(股)公司董事長 理律法律事務所特約顧問	2	0	100%

委員	王金山	專長： 管控財務風險專業能力 學經歷： 東吳大學會計系學士 臺灣大學 EMBA 曾任勤業眾信聯合會計師事務所審計服務部門營運長、副董事長	2	0	100%
委員	周玲臺	專長： 具有審計、會計控管專業能力 學經歷： 美國休士頓大學會計博士 美國休士頓大學會計碩士 台灣大學商學系國際貿易組學士 政治大學學務長、商學院副院長、會計系主任 將來銀行(股)公司獨立董事	2	0	100%

執行情形

會議日期	會議重點	會議結果	委員會意見之處理
112/3/24 第 2 屆第 4 次 風險管理執行委員會	1. 報告本公司於營運、財務、國家、法遵、ESG、人事及資安七大面向之主要風險辨識矩陣年度更新情況。 2. 報告為更明確落實風險執行管理委員會監督本公司氣候風險及機會，提報本公司『氣候相關績效指標與目標』。	報告事項皆洽悉。	各委員洽悉並呈送至民國 112 年 3 月 24 日董事會報告
112/11/10 第 2 屆第 5 次 風險管理執行委員會	1. 報告本公司於營運、財務、國家、法遵、ESG、人事及資安七大面向之主要風險辨識矩陣更新及民國 113 年度台灣徵收碳費民國 114 年繳納可能衝擊。 2. 擬提報本公司「112 年度氣候相關績效指標」截至本年度第三季止達成狀況。	報告事項皆洽悉。	各委員洽悉並呈送至民國 112 年 11 月 10 日董事會報告

註：更多資訊可參閱本公司官網投資人專區->公司治理->委員會

(5) 企業永續發展委員會

企業永續發展委員會專業資格、經驗及運作情形：

設立資訊	本公司為積極推動落實企業永續及誠信經營與社會責任，且為配合公司未來營運國際化，於民國 110 年 7 月 15 日董事會決議通過設置「企業永續發展委員會」並依「企業永續發展委員會組織規程」設有 3 席委員。 民國 112 年 12 月 21 日董事會決議增加 2 位委員，共計 5 席委員（含 3 名獨立董事）。
主要職責	為實踐本公司「全面氣候承諾、全面關懷承諾」核心價值，積極推動及強化公司永續經營、ESG 發展方向與企業社會責任相關之公司治理機能。
任期	委員任期自 110 年 7 月 15 日至 113 年 7 月 4 日止。
開會資訊	民國 112 年 1 月 1 日至填報日，共開會 5 次(A)。

成員及專業資格

職稱	姓名	專業資格與經驗	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)(B/A)
召集人	張安平	專長：領導企業達成永續發展 學經歷： 美國紐約大學企業管理碩士 台灣水泥(股)公司董事長 台灣水泥企業團總執行長 NHOA S.A.董事長	5	0	100%
委員	王金山	專長：擔任過多間上市公司之獨立董事，了解企業永續發展之重要性 學經歷： 東吳大學會計系學士 臺灣大學 EMBA 曾任勤業眾信聯合會計師事務所審計服務部門營運長、副董事長	4	1	80%
委員	程耀輝	專長：具備 ESG 之專業能力 學經歷： 政治大學企管研究所碩士 台灣水泥(股)公司總經理	5	0	100%
委員	周玲臺(註 2)	專長： 具有審計、會計控管專業能力 學經歷： 美國休士頓大學會計博士 美國休士頓大學會計碩士 台灣大學商學系國際貿易組學士 政治大學學務長、商學院副院長、會計系主任 將來銀行(股)公司獨立董事	3	0	100%

委員	林秀玲 (註 2)	專長： 曾協助上市公司風險管理、國際市場及 ESG 等專業能力 學經歷： 台灣大學法律系 八庫投資(股)公司董事長 理律法律事務所特約顧問	2	1	67%
委員	王立心 (註 3)	專長：具備 ESG 之專業能力 學經歷： 日本早稻田大學碩士 嘉新水泥(股)公司執行長 TAS 台北美國學校董事會副董事長	3	0	100%

執行情形			
會議日期	會議重點	會議結果	委員會意見之處理
112/8/4 第 1 屆第 5 次 企業永續發展委員會	1. 民國 111 年第 4 季至民國 112 年第 2 季永續業務推動暨金管會溫盤進度金融監督管理委員會接軌國際 IFRS 準則，台泥因應風險與建議作法。 2. 企業團永續工作小組，增設生物多樣性小組。	決議： 本案經主席徵詢其餘出席委員無異議照案通過，並提請董事會決議。	各委員洽悉並 呈送至 民國 112 年 8 月 10 日 董事會報告
112/11/8 第 1 屆第 6 次 企業永續發展委員會	1. 國際 ESG 評鑑最新成績、分析與因應作為因應西元 2025 年環境部碳費徵收與歐盟新電池法要求揭露電動車電池碳足跡之規劃。 2. 台泥受邀參與「ISSB 氣候全球基準 COP28 先行支持者倡議」。	決議： 本案經主席徵詢其餘出席委員無異議照案通過，並提請董事會決議。	各委員洽悉並 呈送至 民國 112 年 11 月 10 日 董事會報告
113/5/28 第 2 屆第 1 次 企業永續發展委員會	委任新任委員	決議： 本案經主席徵詢其餘出席委員無異議照案通過，並提請董事會決議。	各委員洽悉並呈送至民國 113 年 5 月 28 日董事會報告
113/6/5 第 2 屆第 2 次 企業永續發展委員會	1. 本公司民國 112 年第 4 季至 113 年第 2 季永續業務推動情形 2. 本公司後續永續業務推動重要討論事項	決議： 本案經主席徵詢其餘出席委員無異議照案通過，並提請董事會決議。	各委員洽悉並呈送至民國 113 年 8 月 13 日董事會報告
113/8/13 第 2 屆第 3 次 企業永續發展委員會	本公司 2023 年永續報告書重要討論事項	決議： 本案經主席徵詢其餘出席委員無異議照案通過，並提請董事會決議。	各委員洽悉並呈送至民國 113 年 8 月 13 日董事會報告

註 1：更多資訊可參閱本公司官網投資人專區->公司治理->委員會
註 2：民國 112 年 12 月 21 日董事會決議通過新增 2 位委員（獨立董事）。
註 3：民國 113 年 5 月 28 日董事會決議通過新增 1 位委員（董事）。

2. 有關本公司董事會多元化政策及執行情形，請參閱第 231 頁。
3. 本公司第 24 屆董事會於民國 112 年 1 月 1 日至民國 113 年 5 月 28 日召開 16 次董事會，各次會議之議事程序及利益迴避之執行均符合本公司董事會議事規範，亦符合董事會議事規範中每季至少召開一次之規定；此外，重要議案皆依法於公開資訊觀測站進行公告，同時揭露於本公司網站，以確實且及時將資訊公開透明，維持本公司良好的董事會治理、健全其監督功能及強化管理機能。
4. 其他董事會之治理

關於公司治理

(1) 本公司民國 113 年 1 月已完成董事會、個別董事成員及各功能性委員會之自我績效評估，並於民國 112 年底委請安侯企業管理完成民國 112 年度外部董事會績效評估，並於民國 113 年 2 月 27 日董事會向董事報告績效評估結果。
(2) 公司治理評鑑報告。
(3) ESG 運作成果報告。
(4) 資訊安全報告。
(5) 誠信經營報告。

關於法令事項

本公司公司治理主管及董事會秘書室依據法令更新，不定期以 Email、紙本通知董事或於會議前、會議中請外部專業人士（如會計師或律師）向董事說明。

董事進修

本公司每年定期邀請專家，依據最新法令及視營運方向、專案或經濟情勢等安排課程，民國 112 年度本公司委請社團法人中華公司治理協會舉辦「氣候變遷下的風險趨勢-自然、水與人權」及「法令遵循-聯合行為與關係人交易」等課程。

董事個別進修情形請參閱第 238 頁。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1.本公司已設立審計委員會取代監察人。

2.審計委員會運作情形

第 3 屆審計委員會開會 17 次(A)，獨立董事出席情形如下：					
職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)【B/A】	備註
獨立董事	焦佑鈞	14	3	82	
獨立董事	王金山	17	0	100	召集人
獨立董事	周玲臺	17	0	100	
獨立董事	林美花	17	0	100	
獨立董事	林秀玲	15	2	88	
第 4 屆審計委員會至填報日審計委員會開會 6 次(A)，獨立董事出席情形如下					
獨立董事	王金山	6	0	100	召集人
獨立董事	周玲臺	5	1	83	
獨立董事	林秀玲	6	0	100	
獨立董事	李念祖	6	0	100	
獨立董事	張汝恬	5	1	83	

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

審計委員會開會日期	議案內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
112/1/4 第 3 屆第 16 次 臨時審計委員會議	本公司擬實施第五次庫藏股轉讓予員工案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	為充分利用大陸資金，擬由台泥（英德）有限公司盈餘分配至台泥國際（香港）有限公司（TCC Interntaional (Hong Kong) Co., Ltd.），再投資至台泥（杭州）環保科技有限公司案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
112/2/24 第 3 屆第 17 次 審計委員會議	本公司 111 年度個體財務報表及合併財務報表案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	本公司新增評估簽證會計師專業性、適任性及獨立性之項目案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	制定本公司預先核准簽證會計師事務所及其全球聯盟會員對本企業團提之所有非確信服務案件之預先核准辦法案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	訂定本公司「關係人交易暨監理政策」案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	子公司台泥儲能科技（股）公司為因應營運需求，原計畫向本公司承租花蓮水泥廠區內部份土地建置大型儲能系統，現擬變更承租土地面積及位置案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	子公司台泥儲能科技（股）公司為因應營運需求，擬計劃向關係企業台灣士敏工程企業（股）公司（本公司持有士敏股權 99.20%）承租土地建置大型儲能系統案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	本公司和平廠 #1、#2K 熟料冷卻機改造更新案資本支出追加預算案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	擬提報子公司員工認購本公司庫藏股計畫案。	全體出席委員照案通過。	議事經過：辜公怡董事因利害關係離席迴避，全體經理人亦離席迴避。全體出席董事照案通過。
	本公司 111 年度「內部控制制度聲明書」案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
112/3/24 第 3 屆第 18 次 審計委員會議	本公司擬規劃辦理長期資金募集案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	本公司籌劃竹東土地開發合建案，擬調整合作對象為忠泰建設（股）公司案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	子公司台泥蓮信綠能（股）公司承租花蓮和平工業區土地建置儲能系統，因應租賃面積調整案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
112/4/28 第 3 屆第 19 次	擬提報本公司及子公司員工認購本公司庫藏股計畫案。	全體出席委員照案通過。	議事經過：張安平董事長及辜公怡董事因自身利害關係離席迴避，

審計委員會開會日期	議案內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
臨時審計委員會議			對本案無參與討論及表決。全體出席董事照案通過。
	本公司擬透過全資子公司參與認購子公司NHOA S.A.所預計規劃之募資案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
112/5/11第3屆第20次審計委員會議	本公司112年度第一季合併財務報告案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	本公司新增評估簽證會計師之專業性、適任性及獨立性案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	本公司委任會計師案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	台泥儲能科技股份有限公司擬於台灣士敏工程企業股份有限公司高雄林園廠區投資建置大型儲能系統案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
112/8/10第3屆第21次審計委員會議	本公司112年度第二季合併財務報告案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
112/08/30第3屆第22次臨時審計委員會議	本公司擬辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及發行 112 年度第一次海外無擔保可轉換公司債案	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
112/9/28第3屆第24次臨時審計委員會議	台泥儲能科技（股）公司擬承接創能科技（股）公司於岡山50 MW饋線容量，以利未來建置自有儲能案場案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	擬規劃瀘州賽德水泥有限公司、瀘州納溪賽德水泥有限公司及瀘州賽德混凝土有限公司之經營策略調整案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
112/11/10第3屆第26次臨時審計委員會議	本公司112年度第三季合併財務報告案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
112/11/14第3屆第27次臨時審計委員會議	本公司之子公司能元科技(股)公司由其子公司 E- One Moli Energy (Canada) Limited 擬透過新設子公司 E-One Moli Quantum Energy (Canada) Limited 擬於加拿大地區新設建廠規劃案計畫總金額約加幣 1,090 佰萬元，謹提請 審議案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	本公司擬直接/間接透過子公司 E-One Moli Energy (Canada) Limited 參與認購新設子公司 E-One Moli Quantum Energy (Canada) Limited 所預計規劃之現金增資募資，謹提請 審議案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
112/11/27第3屆第28	本公司擬增加對轉投資公司 Oyak Denizli Çimento Anonim Şirketi 及 Cimpor Portugal	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。

審計委員會開會日期	議案內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
次臨時審計委員會議	Holdings SGPS S.A. 之間接持股，謹提請審議案。		
	為健全公司財務結構，子公司台泥再生資源股份有限公司決議出售臺北市士林區蘭雅段一小段 656 地號等 3 筆土地及 11702 建號等 4 筆建物案，謹提請 審議案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
112/12/21 第 3 屆第 29 次審計委員會議	為健全公司財務結構與活化公司閒置資產，擬出售桃園市蘆竹區公埔段、福山段、福臨段等 20 筆土地案，謹提請 審議案。	本案焦佑鈞獨立董事因自身利害關係離席迴避 ，對本案無參與討論及表決；經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過。	本案王伯元董事及焦佑鈞獨立董事因自身利害關係離席迴避，對本案無參與討論及表決；本案業經第 3 屆第 29 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
113/2/27 第 3 屆第 30 次審計委員會	本公司 112 年度個體財務報表及合併財務報表案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	本公司定期評估簽證會計師之專業性、適任性及獨立性，謹提請 審議案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	出具本公司 112 年度「內部控制制度聲明書」案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
113/03/20 第 3 屆第 31 次審計委員會	本公司擬規劃辦理長期資金募集案	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
113/5/14 第 3 屆第 32 次審計委員會議	本公司 113 年度第一季合併財務報告案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	本公司之子公司台泥綠能(股)公司擬向台泥再生資源(股)公司租賃彰濱土地案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	因應集團政策及提高再生能源建置量，本公司之子公司台泥綠能(股)公司擬投資高雄永安漁電型太陽光電電廠提報案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	為持續推動永續經營並優化內部控制制度，擬修訂本公司《內部控制政策》乙案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
113/5/21 第 4 屆第 1 次臨時審計委員會議	推選主席及召集人。	全體出席委員一致推選王金山委員擔任會議主席及召集人。	-
113/6/12 第 4 屆第 2 次臨時審計委員會議	本公司擬依照法國證券交易相關法令公開收購 NHOA S.A.股份案及依法終止其上市案。	全體出席委員照案通過。	程耀輝董事擔任本公司指派於 NHOA S.A. 之 CSEO，因利益關係不參與討論及表決並離席迴避。本案經第 4 屆第 2 次臨時審計委員會同意通過，並於董事會中董事及經營管理團隊充分討論後，經

審計委員會開會日期	議案內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
			主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
113/8/13 第4屆第4次 審計委員會議	本公司 113 年度第二季合併財務報告，謹提請　審議案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	本公司投資性不動產業務-台北市信義區基隆路逸仙段(以下稱舊台北廠)之營業分割讓與台泥資產管理開發股份有限公司(以下稱台泥資產公司)案，謹提請　審議案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	本公司擬對子公司台泥儲能科技股份有限公司(以下稱台泥儲能)增　資案，謹提請審議案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	擬由台泥國際集團有限公司（TCC International Holdings Ltd.(以下稱 TCCIH)之 100%子公司 TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd. (以下稱 THKC)向 VALIANT ENTERPRISES, S.A. (以下稱 Valiant)取得港聯建設有限公司(Top Form Construction Ltd. (以下稱 Top Form))之 50%普通股股權，謹提請　審議案。	全體出席委員照案通過。	本案張安平董事長及辜公怡董事因自身利害關係離席迴避，對本案無參與討論及表決；本案業經第 4 屆第 4 次審計委員會同意通過，並經代理主席王金山獨立董事徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	本公司之子公司台泥儲能科技(杭州)有限公司(以下稱台泥儲能杭　州)擬投資建設超高性能混凝土 UHPC 構件製造生產基地約人民幣 (以下同)8,000 萬，謹提請　審議案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	本公司和平廠替代原料/燃料倉儲及輸送設備第一期工程(倉儲建設)預算提報，謹提請審議案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	本公司和平廠水泥石粉磨及發貨系統新建專案計畫及預算提報，謹提請　審議案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	本公司擬承租嘉新資產管理開發股份有限公司(以下稱嘉新資產公司)所有之台北市中山北路二段 96 號 11 樓 1105 室、1106 室辦公空間，謹提請　審議案。	全體出席委員照案通過。	本案張剛綸董事及王立心董事因自身利害關係離席迴避，對本案無參與討論及表決；本案業經第 4 屆第 4 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
113/8/20 第4屆第5次 臨時審計委員會議	本公司依照法國證券交易相關法令公開收購 NHOA S.A.股份案及終止其上市，後續相關事項，謹提請　審議案。	全體出席委員照案通過。	張安平董事長及程耀輝董事分別擔任本公司指派於 NHOA S.A.董事長及 CSEO，因利益關係不參與討論及表決並離席迴避；本案業經第 4 屆第 5 次臨時審計委員會同意通

審計委員會開會日期	議案內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
			過，並經代理主席王金山獨立董事徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	為積極落實減碳目標，台泥總部空調系統，擬增設螺旋式 300RT 磁浮變頻離心機，以及汰換相關設備以優化用電，謹提請　審議案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
113/9/13 第 4 屆第 6 次 臨時審計委員會議	本公司擬辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債(係為可持續發展連結債券)暨民國(以下同)113 年度第一次海外無擔保轉換公司債案，謹提請　審議案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	本公司擬增加對本公司持股百分之百荷蘭子公司 Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V(以下稱 TCDH)之投資案，謹提請　審議案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	本公司擬為持股百分之百荷蘭子公司 Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V(以下稱 TCDH)新增背書保證 3 億歐元發行綠色公司債案，謹提請　審議案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	本公司和平廠新增電動礦車 12 台及智能駕駛技術服務預算提報案，　謹提請　審議案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。

(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無此情事。

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

審計委員會開會日期	議案內容	利益迴避原因及情形
112/08/10 第 3 屆第 21 次 審計委員會議	報告子公司能元超商(股)公司擬與華邦電子(股)公司及其關係企業簽訂「綠電購售合約」案。	議事經過：焦佑鈞委員因利害關係離席迴避。
112/12/21 第 3 屆第 29 次 審計委員會議	為健全公司財務結構與活化公司閒置資產，擬出售桃園市蘆竹區公埔段、福山段、福臨段等 20 筆土地案。	議事經過：本案焦佑鈞獨立董事因自身利害關係離席迴避，對本案無參與討論及表決；經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過，並提請董事會決議。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：

(1)每月至少一次以上將稽核報告及追蹤報告交付召集人查閱，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，召集人就稽核報告批示審閱意見。

(2)內部稽核主管及會計師列席審計委員會就稽核工作及會計師查核方式、範圍及重大查核調整及其說明等報告於審計委員會，會計師並定期做公司治理單位之溝通報告，與獨立董事充份溝通。除會議進行溝通外，稽核主管及會計師與獨立董事亦隨時視需要直接相互聯繫與溝通，維持良好互動關係。

(3)獨立董事與內部稽核主管及簽證會計師溝通事項詳如下表，同時揭露於本公司官網-公司

治理專區。

開會日期	出席人員	與內部稽核主管		與簽證會計師	
		溝通事項	討論結果	溝通事項	討論結果
112/1/17 獨立座談	獨立董事 林美花 稽核主管 曹家華	報告稽核工作流程及中國子公司稽核業務執行結果。	林美花獨立董事提問事項進行討論及溝通。	—	—
112/2/6 獨立座談	獨立董事 林秀玲 稽核主管 曹家華	報告稽核工作流程及中國子公司稽核業務執行結果。	林秀玲獨立董事提問事項進行討論及溝通。	—	—
112/2/24 審計委員會	獨立董事 王金山 獨立董事 周玲臺 獨立董事 林美花 獨立董事 林秀玲 稽核主管 曹家華 勤業 黃惠敏會計師 勤業 郭政弘會計師 勤業 翁雅玲會計師 勤業 謝佩珊協理	報告民國 111 年 10-12 月稽核業務執行結果。	本次會議無意見。	• 會計師就民國 111 年第 4 季公司財務報告補充說明。 • 法規變動報告。 • 會計師針對與會人員所提問進行討論及溝通。	洽悉。
112/4/18 獨立座談	獨立董事 林美花 稽核主管 曹家華	報告內控預警制度。	林美花獨立董事定期檢視制度是否有因法規變動或預警制度不符執行面的需求，隨時修正。 辦理情形：依建議定期檢視內控預警制度。	—	—
112/5/11 審計委員會	獨立董事 王金山 獨立董事 焦佑鈞 獨立董事 周玲臺 獨立董事 林美花 獨立董事 林秀玲 稽核主管 曹家華 勤業 黃惠敏會計師 勤業 郭政弘會計師 勤業 翁雅玲會計師 勤業 謝佩珊協理	報告稽核業務執行結果。	本次會議無意見。	• 會計師就民國 111 年第 4 季公司財務報告補充說明。 • 法規變動報告。 • 會計師針對與會人員所提問進行討論及溝通。	洽悉。
112/7/6 獨立座談	獨立董事 林秀玲 稽核主管 曹家華	報告稽核工作流程及中國子公司稽核業務執行結果。	林秀玲獨立董事提問事項進行討論及溝通。	—	—
112/7/10 獨立座談	獨立董事 林美花 稽核主管 曹家華	報告稽核工作流程及中國子公司稽核業務執行結果。	林美花獨立董事提問事項進行討論及溝通。	—	—
112/8/10 審計委員會	獨立董事 王金山 獨立董事 焦佑鈞 獨立董事 周玲臺 獨立董事 林美花 獨立董事 林秀玲	報告稽核業務執行結果。	本次會議無意見。	• 會計師就民國 112 年第 2 季公司財務報告補充說明。	洽悉。

開會日期	出席人員	與內部稽核主管		與簽證會計師	
		溝通事項	討論結果	溝通事項	討論結果
	稽核主管 曹家華 勤業 黃惠敏會計師 勤業 翁雅玲會計師 勤業 謝佩珊協理			• 法規變動報告。 • 會計師針對與會人員所提問進行討論及溝通。	
112/8/24 獨立座談	獨立董事 林美花 稽核主管 曹家華	報告稽核工作流程及中國子公司稽核業務執行結果。	林美花獨立董事提問事項進行討論及溝通。	—	—
112/9/8 獨立座談	獨立董事 林美花 稽核主管 曹家華	報告以數據分析驅動內部稽核作業。	林美花獨立董事：持續強化數據分析查核高風險項目。 辦理情形：依建議持續建置數據分析模型。	—	—
112/11/10 審計委員會	獨立董事 王金山 獨立董事 焦佑鈞 獨立董事 周玲臺 獨立董事 林美花 獨立董事 林秀玲 稽核主管 曹家華 勤業翁雅玲會計師 勤業黃惠敏會計師 勤業 謝佩珊協理	報告稽核業務執行結果。	本次會議無意見。	• 會計師就民國 112 年第 3 季公司財務報告補充說明。 • 法規變動報告。 • 會計師針對與會人員所提問進行討論及溝通。	洽悉。
113/2/27 審計委員會	獨立董事 王金山 獨立董事 周玲臺 獨立董事 林美花 獨立董事 林秀玲 稽核主管 曹家華 勤業 翁雅玲會計師 勤業 黃惠敏會計師 勤業 謝佩珊協理	報告稽核業務執行結果。	本次會議無意見。	• 會計師就民國 112 年第 4 季公司財務報告補充說明。 • 法規變動報告。 • 會計師針對與會人員所提問進行討論及溝通。	洽悉。

(三)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

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司訂定「公司治理守則」係參照臺灣證券交易所及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心制定之「上市上櫃公司治理實務守則」訂定，已放置於本公司網站供股東查詢。本公司之公司治理制度，除遵守法令及章程之規定外，已建置有效的公司治理架構、保障股東權益、強化董事會職能、尊重利害關係人權益及提升資訊透明度。	無
二、公司股權結構及股東權益				

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓		(一)本公司設置投資人關係專責人員，由發言人及代理發言人接受股東建議、疑義及處理糾紛，或視問題類別轉由相關部門應對及處理，未無與股東產生訴訟等情事。	無
(二)公司是否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？	✓		(二)本公司設置董事會秘書室及委任專業股務代理機構，能隨時掌握董事、經理人及持股 10%以上之大股東之持股情形，均按月申報證期局指定網站「公開資訊觀測站」。	無
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓		(三) 1. 本公司已於民國 112 年 2 月 24 日經董事會決議訂定通過《關係人交易暨監理政策》，以健全本公司與關係人（含關係企業）間之財務業務往來，防杜關係人間有非常規交易、不當利益輸送情事。 2. 為使《關係人交易暨監理政策》得具體施行，本公司更依據《公開發行公司取得或處分資產處理準則》、《公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則》、《台灣水泥股份有限公司取得或處分資產處理程序》、《台灣水泥股份有限公司背書保證作業程序》、《台灣水泥股份有限公司資金貸與他人作業程序》等規範進一步制定《關係人交易程序控管辦法》，針對本公司與關係人間之進銷貨買賣交易、勞務或技術服務、取得處分資產、資金貸與、背書保證等交易，明定其應踐行之控管程序及核決流程。 各該關係人交易倘依規定應經董事會同意者，須先經董事會通過後，始得進行，於年度結束後並將提最近期股東會報告，以落實本公司與關係人間之風險控管。 《關係人交易程序控管辦法》業經總經理核決後，自民國 112 年 9 月 28 日公告日起開始施行。 3. 為使同仁確實遵循《關係人交易暨監理政策》、《關係人交易程序控管辦法》中要求之控管程序及核決流程，本公司並已建置一套「關係人交易查詢資料庫」，供同仁於辦理交易事務前，上資料庫查詢確認是否屬於關係人交易。	無
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		(四)本公司訂有「內線交易防制辦法」，禁止公司董事、經理人或員工等內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券來獲利。 本公司於每年宣導禁止內線交易之課程中提醒董事不得於年度財務報告公告前三十日，和每季財務報告公告前十五日之封閉期間交易其股票(民國 112 年及截至年報刊印日止，若董事會議案討論財報，於預約董事會開會通知均會有提醒封閉期間，共計 5 次)。此外，每年至少一次對現任董事、經理人及受僱人辦理相關法令之教育宣導並對新任董事、經理人及受	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			僱人應於到職後適時提供教育宣導(有關「內線交易防制辦法」請至本公司官網「公司規章」專區查詢)。民國 112 年 12 月 4 日業已舉辦宣導課程，對象包括現任董事、經理人及受僱人，課程內容涵蓋重大訊息之保密作業，以及內線交易形成原因、認定過程及交易實例說明等，並將課程簡報檔案寄送所有董事、經理人及受僱人參考。	
三、董事會之組成及職責				
(一)董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	✓		(一) 1. 本公司於民國 109 年 3 月 20 日第 23 屆第 16 次董事會通過修訂「公司治理守則」，在第三章「強化董事會職能」即擬訂定有多元方針。 本公司設有「提名委員會」並採行「候選人提名制度」，所有董事候選人係由「提名委員會」進行提名及資格審查，並由董事會決議通過後，送請股東會選任之。 本公司遵守「公司治理守則」及「董事選舉辦法」以確保董事成員之多元化及獨立性。 2. 本公司第 24 屆董事會成員注重多元化要素，由產業及學術界菁英組成，涵蓋（產業經驗）能源、環保、水泥、併購/投資、資訊科技等能力，(專業能力）經營管理、國際市場、風險管理、會計及財務分析、法律、ESG 等能力，具有豐富產業知識：張安平、王伯元、辜公怡、張剛綸、陳啟德、謝其嘉、溫堅、焦佑鈞董事等；金融專長以駱錦明、陳聖德董事等；具有財務會計經驗：王金山、周玲臺、林美花董事等；法務專長以劉純穎、林秀玲董事等。 本公司並持續為董事成員安排多元進修課程，俾提升其決策品質、善盡督導能力，進而強化董事會職能。 3. 本公司具員工身份之董事占比為 13%，獨立董事占比為 33%、女性董事占比為 27%；董事年齡介於 31~50 歲者為 2 席，51 歲以上者為 13 席。 4. 獨立性： 本公司董事間不具配偶或二親等內之親屬關係，詳細內容請參閱本公司股東會年報第 33 頁「1. 董事專業資格及獨立董事獨立性訊揭露」。 5. 具體多元化管理目標： (1) 本公司之董事會指導公司策略、監督管理階層，對公司及股東負責，其公司治理制度之各項作業與安排，應確保董事會依照法令、公司章程之規定或股東會決議行使職權。 董事於董事會中聽取經營團隊的報告，並給予指導與建議，與經營團隊保持良好的溝通，共同為股東創造最大利益。	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			(2) 本公司注重董事會成員組成之性別平等，董事成員包含不同性別董事，男性董事佔比73%（11位），女性董事佔比27%（4位），未來董事改選將優先徵詢女性董事人選，未來擬定目標為提高女性董事席次至少佔全體董事席次33%（5位）。 (3) 董事會支持並監督管理階層為提高女性高階經理人比率所採取的行動。 6. 會議： 本公司第24屆董事（民國110年7月5日至民國110年12月31日）共召開7次，出席比率96%；民國111年1月1日至民國111年12月31日，共召開8次，出席比率93%；民國112年及截至113年3月20日，共召開15次，出席比率89%。 7. 董事會就成員組成擬訂多元化之政策揭露於本公司網站及公開資訊觀測站。	
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	✓		(二)本公司依法設置「薪資報酬委員」及「審計委員會」外，另有設立： 1. 「企業永續發展委員會」：於民國110年7月15日董事會決議通過設置並依「企業永續發展委員會組織規程」設有5席委員（含3名獨立董事）組成。 2. 「風險管理執行委員會」：於民國109年5月12日董事會決議通過設置及訂定「風險管理政策與原則」，設有3席委員，並配合民國110年股東會改選董事，於7月15日董事會決議選任第二屆風險管理執行委員會之委員，由3名獨立董事組成。 3. 「提名委員會」：於民國111年6月21日董事會決議通過設置，並訂定「提名委員會組織規程」，由5名董事（含3名獨立董事）組成。 相關設立及執行資訊，可參閱本公司官網及本公司股東會年報第62頁「四、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」。	無
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	✓		(三) 1.本公司已於第22屆第21次董事會訂定「董事會績效評估辦法」，並於每年定期進行績效評估。 本公司民國112年之董事會、董事成員及各功能性委員會績效評估於民國113年1月底完成，並已呈送第24屆第29次113年2月27日董事會報告。 本公司「董事會績效評估辦法」第三條第二項之規定，本公司董事會績效評估之執行，應至少每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估一次。 本公司民國 112 年度董事會評鑑及董事自我評鑑已委請外部專業獨立機構安侯企管管理（股）公司，並於民國113年1月31日出具對本公司董事會績效評估報告，整體評估結果均為「優異」。	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			安侯企業管理（股）公司為獨立、專業的公司治理制度評量/評鑑與董事會效能（績效）評估機構，且該機構及評估委員與本公司無業務往來具獨立性。 (1) 董事會績效評估之衡量項目含括下列五大面向： • 對公司營運之參與程度。 • 提升董事會決策品質。 • 董事會組成與結構。 • 董事的選任及持續進修。 • 內部控制。 評估結果： 董事會績效自評整體平均分數為 4.9 分（滿分 5 分）。 (2) 董事成員（自我）績效評估之衡量項目含括下列六大面向： • 公司目標與任務之掌握。 • 董事職責認知。 • 對公司營運之參與程度。 • 內部關係經營與溝通。 • 董事之專業及持續進修。 • 內部控制。 評估結果： 董事成員（自我）績效自評整體平均分數為 4.9 分（滿分 5 分）。 (3) 審計委員會績效評估之衡量項目含括下列五大面向： • 對公司營運之參與程度 • 審計委員會職責認知 • 提升功能性委員會決策品質 • 審計委員會組成及成員選任 • 內部控制 評估結果： 審計委員會績效自評整體平均分數為 4.9 分（滿分 5 分）。 (4) 薪資報酬委員會績效評估之衡量項目含括下列四大面向： • 對公司營運之參與程度 • 薪資報酬委員會職責認知 • 提升功能性委員會決策品質 • 薪資報酬委員會組成及成員選任 評估結果： 薪資報酬委員會績效自評整體平均分數為 4.9 分（滿分 5 分）。 (5) 提名委員會績效評估之衡量項目含括下列四大面向：	

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			• 對公司營運之參與程度 • 提名委員會職責認知 • 提升功能性委員會決策品質 • 提名委員會組成及成員選任 評估結果： 提名委員會績效自評整體平均分數為 4.9 分（滿分 5 分）。 (6) 風險管理執行委員會績效評估之衡量項目含括下列五大面向： • 對公司營運之參與程度 • 風管委員會職責認知 • 提升功能性委員會決策品質 • 風管委員會組成及成員選任 • 內部控制 評估結果： 風險管理執行委員會績效自評整體平均分數為 4.9 分（滿分 5 分）。 (7) 企業永續發展委員會績效評估之衡量項目含括下列四大面向： • 對公司營運之參與程度 • 企業永續委員會職責認知 • 提升功能性委員會決策品質 • 企業永續委員會組成及成員選任 評估結果： 企業永續發展委員會績效自評整體平均分數為 4.9 分（滿分 5 分）。 2. 本公司民國 112 年度董事會、董事會成員、審計委員會、薪資報酬委員會、提名委員會、風險管理執行委員會及企業永續發展委員會之內部自評結果皆為標準以上，且無重大之改善項目，評估結果於民國 113 年 2 月 27 日董事會向董事報告，並做為董事會及功能性委員會成員其績效、薪酬及提名續任之參考，詳細內容可參閱本公司官網－公司治理。	
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(四) 本公司每年由審計委員會定期評估簽證會計師之獨立性，再將評估結果提報董事會。 本公司審計委員會每年評估所屬簽證會計師之獨立性及適任性，除要求簽證會計師提供「超然獨立聲明書」及「審計品質指標（AQIs）」外，並依行政院金融監督管理委員會民國 110 年 8 月 19 日發布 AQI 揭露架構及範本，作為企業及審計委員會選任簽證會計師時之客觀參考指標。 經確認會計師與本公司除簽證及財稅案件之費用外，無其他之財務利益及業務關係，會計師家庭成員亦不違反	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			獨立性要求；此外，參考 AQI 指標資訊，已確認簽證會計師及事務所，在查核經驗與受訓時數均優於同業平均水準，另最近 3 年也將持續導入數位審計工具，提高審計品質。 最近一年度之評估結果，業經民國 112 年 2 月 24 日、民國 112 年 5 月 11 日及民國 113 年 2 月 27 日審計委員會討論通過後，提報民國 112 年 2 月 24 日、民國 112 年 5 月 11 日及民國 113 年 2 月 27 日董事會，對會計師之獨立性及適任性評估，詳如註 1。	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務（包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等）？	✓		本公司民國 108 年 3 月 22 日於董事會決議設置「公司治理單位」，並於民國 109 年 8 月 11 日董事會決議通過由法務主管擔任公司治理主管，其具備公開發行公司從事法務、財務、股務或公司治理相關事務單位之主管職務達三年以上。 職責如下： 1. 每年至少一次董事會報告：於民國 113 年 2 月 27 日向董事會報告年度公司治理成果。 2. 確保董事會成員即時獲悉公司重大訊息，公司發佈重大訊息後，即時通知董事會成員。 3. 針對公司經營領域以及公司治理相關之最新法令規章修訂發展，定期對董事會成員更新。 4. 針對董事會成員辦理之「到府授課」進修課程如下： (1) 112/12/4 內線交易與董事、監察人之利益關係及案例說明（3 小時） (2) 112/12/11 氣候變遷下的風險趨勢－自然、水與人權（3 小時） (3) 112/12/11 法令遵循—聯合行為與關係人交易（3 小時） 5. 評估購買合宜之「董監事及重要職員責任保險」，並送至民國 113 年 2 月 27 日董事會報告。 6. 不定期協調會計師、稽核或財會主管與獨立董事進行溝通，以落實內稽內控制度，溝通會議之紀錄並提報董事會備查。 7. 擬訂董事會議程及於七日前發出會議通知，並且協調各相關部門即時補充議事參考資料；議案如涉及董事利益迴避亦於事前提醒；並於會後二十天內完成董事會議事錄提供所有董事。 8. 為落實公司治理，定期依本公司訂定「董事會及功能性委員會績效評估政策」對董事會及個別董事安排績效評核，每年由外部機構執行評核。 9. 依法辦理股東會日期事前登記、法定期限內製作開會通知、議事手冊、議事錄，並於修訂章程或董事改選等即時辦理變更登記事務。 10. 推動公司治理相關事項、協助提供董事執行業務所需之資料及遵循法令等其他事項。	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		1. 本公司重視利害關係人（包括股東、員工、客戶、上下游廠商、銀行、債權人等）的意見，積極溝通議合以掌握重大永續議題，並納入企業永續發展藍圖。依據產業特性，參考 GRI Standards、永續會計準則（SASB）、道瓊永續指數（DJSI）等指標，並參考國際標準 AA 1000 利害關係人議合原則，鑑別與排序利害關係人之關係程度。 2. 本公司企業永續發展委員會於民國 112 年 11 月 8 日，已將最近年度利害關係人之溝通情形，經過跨部門討論、擬定未來計畫，呈送於董事會進行報告。此溝通與回報機制，每年定期至少兩次。 3. 本公司除了平時與各利害關係人保持良好溝通外，並於公司網站設有「利害關係人」專區，並設立電子信箱提供利害關係人聯絡之用 tcc_csr@taiwancement.com。 4. 本公司網站設有「公司治理」專區，供投資人查詢下載公司治理相關規章等。	無
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司委任專業股務代辦機構，由中國信託商業銀行股務代理部辦理股東會相關事務。	無
七、資訊公開				
(一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓		(一)本公司透過公司網站(http://www.taiwancement.com)設有中英文版之投資人專區，揭露公司最新狀況、財務資訊及股東會資料，定期更新予投資人參考，另公開資訊觀測站亦隨時揭露相關資訊。	無
(二)公司是否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）？	✓		(二)本公司已架設中、英文網站，依規定設有發言人及代理發言人，並指定專人負責公開資訊觀測站申報各項財務、業務資訊及公司網站資訊揭露，並將法人說明會過程放置公司網站。	無
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？			為提升資訊揭露時效及強化公司治理，本公司於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告(本公司已於民國 113 年 2 月 27 日董事會通過 112 年度財務報告並進行公告)，另於規定期限內公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形。	無
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	✓		1. 員工權益及關懷： 台泥企業團設置線上安心平台與員工意見電子信箱，員工若於職場上遭遇各項難題皆能向公司反應，如疫情防範、職場環境安全與衛生、性別平等、制度工時與員工關懷等多元議題，皆由專人保密處理，給予同仁最安心的防護，並且設立了工作場所「反歧視與反騷擾政策」防制專用辦法及申訴管道，於新進職員報到時安排反歧視及反騷擾防治與申訴機制課程，積極維護每一位同仁的權益與安全。 另外，規劃員工多元福利方案，包括優於法令有薪假（如：安薪照顧假）、彈性工時、居家辦公、跨國時差	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			班別，使全體同仁皆能兼顧健康安全、家庭照顧與工作彈性的需要。並也辦理同仁健康檢查、針對醫療保險、子女教育獎學金、結婚生育、節慶禮金、持股信託、急難救助等提供多樣措施，規劃完整且全面性的福利，提供同仁最貼心的身心靈關懷，持續落實照顧員工身心健康之責任，且為保障員工權益，員工之優良表現或不當行為之相關措施及規定亦明確規範於工作規則中。 2. 投資者關係： 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。 3. 供應商關係： 本公司每年定期舉辦供應商大會，推動綠色環保ESG，並於會中進行 ESG 相關教育訓練，鼓勵投入ESG 作為亦協助供應鏈廠商轉型，最近一次已於民國112 年 9 月 22 日順利舉辦，兩岸共計 150 家供應商參與。另外，與供應商溝通管理，透過每年進行稽核、不定時召開招標會議、於官網架設供應商意見信箱且不定時透過外部信箱、電話及電子郵件溝通。 本公司制定健全管理機制以落實供應商管理，並穩定與供應商建立長期合作關係，讓供應商能與本公司一同持續成長。 4. 利害關係人之權利： 為進一步強化與前揭利害關係人溝通之管道，本公司於公司網頁設有「利害關係人專區」，提供利害關係人對公司之透明、有效之溝通管道，以追求企業永續經營。 5. 董事及監察人進修之情形： 本公司董事最近年度依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規定之進修情形詳如註 2。 6. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形： 本公司民國 109 年 8 月 11 日董事會通過制定「風險管理政策與原則」，以強化台泥企業團公司治理、建立健全之風險管理作業，將各項業務可能產生之風險控制在可承受之範圍內，達成風險與報酬合理化目標，此外依法訂定各內部規章，進行各種風險管理及評估，並據以執行。 7. 客戶政策之執行情形： 本公司訂有客服及客訴辦法，提供客戶完整產品品質服務，並設有專屬研究室配合各生產及業務單位，提供雞尾酒式客製化服務及客訴解決方案。每年定期辦理客戶滿意度調查，作為改善及督導依據。 針對商業夥伴，於初次合作或定期執行貪腐賄賂風險評估與對應之盡職調查程序，作為評估後續與該商業夥伴合作關係之評估考量依據。 8. 董事及經理人購買責任保險之情形：	

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			本公司已於民國113年2月27日董事會決議通過為「董事(含經理人)購買責任保險」,以降低並分散董事因違法行為而造成公司及股東重大損害。	

九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。

題號	公司治理評鑑項目	改善及執行情形
2.27	公司是否制訂與營運目標連結之智慧財產管理計畫，並於公司網站或年報揭露執行情形，且至少一年一次向董事會報告？	本公司已訂定並執行。
1.1	公司是否於股東常會報告董事領取之酬金，包含酬金政策、個別酬金內容及數額?	本公司會進行內部評估。
3.8	公司是否自願公布四季財務預測報告且相關作業未有經主管機關糾正、證交所或櫃買中心處記缺失之情事？	本公司會進行內部評估。
3.13	公司年報是否自願揭露董事及監察人之個別酬金？	本公司會進行內部評估。
3.14	公司年報是否揭露董事及經理人績效評估與酬金之連結?	本公司會進行內部評估。

註1：會計師獨立性評估標準

評估項目	評估結果	是否符合獨立性
1.會計師是否與本公司有直接或重大間接財務利益關係。	否	是
2.會計師是否與本公司或本公司董事有融資或保證行為。	否	是
3.會計師是否與本公司有密切之商業關係及潛在僱傭關係。	否	是
4.會計師及其審計小組成員於審計期間是否有在本公司擔任董事、經理人或對審計工作有重大影響之職務。	否	是
5.會計師是否有對本公司提供可能直接影響審計工作的非審計服務項目。	否	是
6.會計師是否持有本公司所發行之股票或其他證券。	否	是
7.會計師是否有擔任本公司之辯護人或代表本公司協調與其他第三人間發生的衝突。	否	是
8.會計師是否與本公司之董事、經理人或對審計工作有重大影響職務之人員有親屬關係。	否	是
9. 會計師及其審計小組成員是否收受本公司之董事、經理人價值重大之餽贈或禮物。	否	是
10. 本公司是否未取具會計師之獨立聲明。	否	是

註2：本公司董事、監察人(本公司已為獨立董事)依據個人時間安排及專業背景選擇適合之研習課程，有關已安排參加進修情形如下：

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	進修課程	進修時數	進修是否符合規定
董事長	張安平	112/7/4	臺灣證券交易所	2023 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	3.0	是

		112/12/11	社團法人中華公司治理協會	氣候變遷下的風險趨勢-自然、水與人權	3.0	是
				法令遵循-聯合行為與關係人交易	3.0	是
董事	張剛綸	112/12/11	社團法人中華公司治理協會	氣候變遷下的風險趨勢-自然、水與人權	3.0	是
				法令遵循-聯合行為與關係人交易	3.0	是
董事	駱錦明	112/3/10	中華民國工商協進會	永續轉型系列課程四之一：全球淨零轉型下的挑戰與機會	3.0	是
		112/5/3	社團法人中華公司治理協會	從科技趨勢與資安事件看公司治理因應作為	1.0	是
		112/8/21		洗錢防治暨企業風險管理	2.0	是
		112/11/1		誠信經營與公平待客	2.0	是
董事	王伯元	112/7/4	臺灣證券交易所	2023 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6.0	是
董事	陳聖德	112/5/29	台北富邦銀行	生成式 AI 戰情室:洞燭先機擘局新商機	2.0	是
		112/7/5	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	中共政治經濟、國際局勢與兩岸關係	3.0	是
		112/10/13		董事如何督導公司做好企業風險管理及危機處理	3.0	是
董事	辜公怡	112/12/11	社團法人中華公司治理協會	氣候變遷下的風險趨勢-自然、水與人權	3.0	是
				法令遵循-聯合行為與關係人交易	3.0	是
董事	謝其嘉	112/7/27	中華民國公司經營暨永續發展協會	營業秘密保護及內線交易防制與因應之道	3.0	是
		112/10/26		企業的永續治理-性別平權與多元決策	3.0	是
董事	陳啟德	112/8/29	社團法人中華公司治理協會	如何擴大影響力，助力永續SDGs，並提升企業價值	3.0	是
		112/9/19		全球碳交易機制運行下企業碳權與碳資產管理因應	3.0	是
董事	溫堅	112/12/11	社團法人中華公司治理協會	氣候變遷下的風險趨勢-自然、水與人權	3.0	是
				法令遵循-聯合行為與關係人交易	3.0	是
		113/08/09		綠電、憑證與永續發展—企業淨零之路	3.0	是
董事	劉純穎	112/12/11	社團法人中華公司治理協會	氣候變遷下的風險趨勢-自然、水與人權	3.0	是
				法令遵循-聯合行為與關係人交易	3.0	是
董事	王立心	113/05/21	社團法人台灣董事學會	董事會如何落實高階薪酬與 ESG 績效制度連結	3.0	是
獨立董事	焦佑鈞	112/2/23	社團法人中華公司治理協會	Lesson Learned in Am azon；AI 智慧營運管理及其應用	3.0	是

		112/10/26		崛起中的東南亞與變遷中的新印太	1.5	是
				當代建築的文化共融與社會創新; 國際碳邊境調整機制之發展與意涵	3.0	是
		113/01/26		2024 年台灣經濟走勢分析	3.0	是
獨立董事	王金山	112/12/11	社團法人中華公司治理協會	氣候變遷下的風險趨勢-自然、水與人權	3.0	是
				法令遵循-聯合行為與關係人交易	3.0	是
獨立董事	周玲臺	112/7/4	臺灣證券交易所	2023 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6.0	是
		112/8/7	將來銀行(股)公司	董事及高階管理人員防制洗錢進修課程	2.0	是
			財團法人台灣金融研訓院	董事及高階經理人公平待客原則暨落實誠信經營原則進修課程	2.0	是
		112/9/27	財團法人台北金融研究發展基金會	資訊安全認知教育訓練專班	1.0	是
				公司治理-金融友善服務準則	2.0	是
		112/12/12	社團法人中華公司治理協會	公司治理國際高峰論壇-開創治理新局 提升企業價值	3.0	是
獨立董事	林美花	112/12/11	社團法人中華公司治理協會	氣候變遷下的風險趨勢-自然、水與人權	3.0	是
				法令遵循-聯合行為與關係人交易	3.0	是
獨立董事	林秀玲	112/7/4	臺灣證券交易所	2023 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	3.0	是
		112/12/11	社團法人中華公司治理協會	氣候變遷下的風險趨勢-自然、水與人權	3.0	是
				法令遵循-聯合行為與關係人交易	3.0	是

(四)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

本公司已於民國 100 年 8 月 30 日第 20 屆第 18 次董事會決議通過，訂定「薪資報酬委員會組織規程」成立薪酬委員會，係以專業客觀之地位，就董事及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，訂定及檢討董事及經理人績效評估及薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

1. 第五屆薪資報酬委員會成員資料

條件 身分別 姓名		專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事、召集人	焦佑鈞 (註 3)	(1) 本公司之獨立董事、薪資報酬委員會召集人、審計委員會委員及提名委員會委員。 (2) 焦佑鈞先生目前擔任華邦電董事長、多家不同產業之上市公司之董事、獨立董事，且過去曾擔任新	左列五位董事： 1.均具有獨立董事之獨立性資格。 2.完全符合獨立性情形： (1)本人、配偶、二親	0

身分別 \ 條件 / 姓名		專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
		唐科技董事長，擁有跨產業領域逾40年以上之豐富經驗，已在本公司擔任3屆獨立董事,具備跨國併購、營運管理、領導決策、危機處理、產業知識、企業永續、國際市場等各項專業能力，擔任本公司獨立董事期間，對公司營運、財務及經營分析提供適當建議及指引，借重焦佑鈞先生之專業持續監督公司運作。	等以內親屬並無擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人。 (2)本人、配偶、二親等以內親屬並無持有公司股份。 (3)並無擔任與本公司有特定關係公司(參考股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第6條第1項5~8款規定)之董事、監察人或受僱人。 (4)最近2年並無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	
獨立董事	王金山	(1)本公司之獨立董事、審計委員會召集人、薪資報酬委員會委員、風險管理執行委員會委員及企業永續發展委員會委員。 (2)王金山先生在本公司擔任3屆獨立董事，曾任勤業眾信聯合會計師事務所副董事長，目前擔任國巨董事、台航獨立董事、達欣工程獨立董事等多家上市公司董事、獨立董事,具有30逾年以上之財會豐富經驗，更具備營運管理、危機處理、產業知識、企業永續、國際市場等各項專業能力，擔任本公司獨立董事期間，對公司審計、財務及經營分析提供適當建議及指引，借重王金山先生之專業持續監督公司運作。		3
獨立董事	周玲臺 (註1)	(1) 本公司之獨立董事、審計委員會委員、薪資報酬委員會委員、風險管理執行委員會委員、提名委員會委員及企業永續發展委員會委員。 (2) 周玲臺女士在會計及審計方面逾30年以上之專業,目前擔任將來銀行獨立董事，具備會計審計、產業知識、企業永續及國際市場等各項專業能力，擔任本公司獨立董事期間，對公司審計、財務及經營分析提供適當建議及指引，借重周玲臺女士之專業持續監督公司運作。		0
獨立董事	林美花 (註3)	(1) 本公司之獨立董事、審計委員會委員及薪資報酬委員會委員。 (2) 林美花女士在會計及審計方面逾30年以上之專業,曾擔任新光金		0

身分別 \ 條件 / 姓名		專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
		控獨立董事，具備會計審計、產業知識及企業永續等各項專業能力，擔任本公司獨立董事期間，對公司審計、財務及經營分析提供適當建議及指引，借重林美花女士之專業持續監督公司運作。		
獨立董事	林秀玲	(1) 本公司之獨立董事、風險管理執行委員會召集人、審計委員會委員、薪資報酬委員會委員及提名委員會委員及企業永續發展委員會委員。 (2) 林秀玲女士目前擔任理律法律事務所特約資深顧問，曾擔任國泰建設獨立董事及多家上市公司董事，曾辦理不同產業之法律財務等專案逾 40 年以上之豐富經驗，具備營運管理、危機處理、產業知識、企業永續、國際市場等各項專業能力，擔任本公司獨立董事期間，對公司審計、財務、併購等提供適當建議及指引，借重林秀玲女士之專業持續監督公司運作。		0
獨立董事	李念祖 (註 2)	(1) 本公司之獨立董事；提名委員會召集人、審計委員會委員、薪資報酬委員會委員。 (2) 李念祖先生目前擔任理律法律事務所擔任特約資深顧問，曾擔任理律法律事務所所長，更辦理過不同產業之法律財務等專案逾 40 年以上之豐富經驗並至國立大學擔任講師，具備營運管理、危機處理、產業知識、企業永續、國際市場等各項專業能力，對公司審計、財務、併購等提供適當建議及指引，借重李念祖先生之專業持續監督公司運作。		0
獨立董事	張汝恬 (註 2)	(1) 本公司之獨立董事；審計委員會委員、薪資報酬委員會委員。 (2) 張汝恬女士在資訊科技方面逾有 20 年以上之豐富經驗，目前擔任故能有限公司執行副總，曾擔任中國信託金融控股資訊職行長及多家上市公司之董事，具備營運管理、危機處理、產業知識、企業永續、國際市場等各項專業能力，借		0

身分別 / 條件	姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
		重張汝恬女士之專業持續監督公司運作。		

註 1：第六屆薪資報酬委員會召集人。

註 2：第六屆新任。

註 3：113 年 5 月 28 日卸任。

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計 5 人。

(2)本屆委員任期：民國 110 年 7 月 15 日至 113 年 5 月 28 日，自 112 年 1 月 1 日至 113 年 5 月 28 日止，薪資報酬委員會共開會 10 次；第六屆委員任期：民國 113 年 5 月 28 日至 116 年 5 月 20 日，截至 113 年填報日止，薪資報酬委員會共開會 2 次，出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
第五屆委員任期：民國 110 年 7 月 15 日至 113 年 5 月 28 日，自 112 年 1 月 1 日至 113 年 5 月 28 日止，薪資報酬委員會共開會 10 次，出席情形如下：					
召集人	焦佑鈞	10	0	100%	
委員	王金山	10	0	100%	
委員	周玲臺	10	0	100%	
委員	林美花	10	0	100%	
委員	林秀玲	9	1	90%	
第六屆委員任期：民國 113 年 5 月 28 日至 116 年 5 月 20 日，截至 113 年填報日止，薪資報酬委員會共開會 2 次，出席情形如下：					
召集人	周玲臺	2	0	100%	
委員	王金山	2	0	100%	
委員	林秀玲	2	0	100%	
委員	李念祖	2	0	100%	
委員	張汝恬	2	0	100%	
其他應記載事項： 董事會不採納或修正薪資報酬委員會之建議：無此情事。 薪資報酬委員會之議決事項，成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者：無此情事。					

3. 薪資報酬委員會運作情形

開會日期	重要議案內容	決議結果	公司對於成員意見之處理
112/1/4	本公司內部經理人晉升案，謹提請　審議案。	全體委員照案通過	提董事會由全體出席董事同意通過
	擬訂定民國 112 年度本公司員工績效（含經理人）調薪計畫，謹提請　審議案。	全體委員照案通過	提董事會由全體出席董事同意通過
	本公司民國 111 年度績效獎金（含經理人）提列總額案，謹提請　審議案。	全體委員照案通過	提董事會由全體出席董事同意通過
112/2/24	本公司擬提報內部經理人認購庫藏股計畫，謹提請　審議案。	全體委員照案通過	提董事會由全體出席董事同意通過

112/3/24	本公司民國 111 年度員工及董事酬勞分派，謹提請　審議案。	全體委員照案通過	提董事會由全體出席董事同意通過
	擬訂定民國 111 年度董事長及董事酬勞之分配比例，謹提請　審議案。	全體委員照案通過	提董事會由全體出席董事同意通過
112/4/28	本公司擬提報內部經理人認購庫藏股計畫，謹提請　審議案。	全體委員照案通過	提董事會由全體出席董事同意通過
112/12/21	擬訂定民國 113 年度本公司員工績效(含經理人)調薪計畫，謹提請　審議案。	全體委員照案通過	提董事會由全體出席董事同意通過
	本公司民國 112 年度績效獎金(含經理人)提列總額案，謹提請　審議案。	全體委員照案通過	提董事會由全體出席董事同意通過
113/03/20	本公司 112 年度員工及董事酬勞分派，謹提請　審議案。	全體委員照案通過	提董事會由全體出席董事同意通過
	擬訂定 112 年度董事長及董事酬勞之分配比例，謹提請　審議案。	全體委員照案通過	提董事會由全體出席董事同意通過
113/05/28	推舉主席及召集人。	全體委員照案通過	提董事會由全體出席董事同意通過
113/08/13	擬訂定本公司第二十五屆董事長、董事報酬及出席費，謹提請 審議案。	全體委員照案通過	提董事會由全體出席董事同意通過
	擬訂定本公司第二十五屆獨立董事報酬及出席費，謹提請 審議案。	全體委員照案通過	提董事會由全體出席董事同意通過

(五)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	✓		為遵循本公司 ESG 政策的願景與使命，本公司董事會於民國 107 年通過成立「企業永續發展委員會」，民國 110 年 7 月提升為功能性委員會，每年至少召開兩次會議，負責永續發展推動事項之核准及督導。 本公司永續發展事務由董事會作為最高決策督導單位，永續發展推動情形及治理架構由董事會直接監管，本屆台泥永續發展委員會設有 3 席委員，並於民國 112 年 12 月 21 日董事會決議增加 2 位委員（周玲臺獨立董事及林秀玲獨立董事），共計 5 席委員（含 3 位獨立董事組成）：張安平董事長、程耀輝總經理、王金山獨立董事、周玲臺獨立董事及林秀玲獨立董事，獨立董事比例佔 60%，由張安平董事長擔任召集人，委員經歷涵蓋風險管理、經營、能源科技、環保、ESG 等相關領域。董事會每年透過企業永續發展委員會之呈報內容，確認公司永續發展及 ESG 管理方針、監督並追蹤檢討經營團隊每年永續發展執行及績效目標達成狀況，強化企業體質。 本公司於民國 111 年增設永續辦公室，負責統籌及整合企業團資源推動永續專案，進行跨部門溝通與協調，並提出精進建議，並定期由永續長向永續發展委員會委員呈報集團永續執行情形，落實永續經營方向。 企業永續發展委員會下轄九大功能小組，包含「誠信治理暨風險控管」、「循環製造」、「永續環境與產品」、「員工照顧」及「社會關懷」功能小組，並因應國際趨勢增列「財務 TCFD」、「資訊安全」及「永續供應鏈」及「生物多樣性」，功能小組由各相關部門一級主管與資深人員組成，並依部門職能指派 ESG 相關業務，並擴及企業團子公司。 民國 112 年度分別於 8 月 10 日、11 月 10 日向董事會報告企業永續發展委員會會議結果及未來工作規劃，報告事項簡述如下： 1. 112/8/4 首次會議，商討台泥企業團永續管理方針，確認民國 111 至 112 年第 2 季永續專案推動現況，包含針對金融監督管理委員會永續發展路徑台泥企業團溫室氣體盤查進度、金融監督管理委員會接軌國際 IFRS 準則，本公司因應風險與建議作法、企業團永續工作小組增設生物多樣性小組。 2. 112/11/08 第二次會議，報告台泥國際 ESG 評鑑最新成績、分析與因應作為、因應西元 2025 年環境部碳費徵收與歐盟新電池法要求揭露電動車電池碳足跡之規劃、本公司受邀參與「ISSB 氣候全球基準 COP28 先行支持者倡議」。	無

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	✓		本公司每兩年進行重大性分析，蒐集利害關係人的期待與回饋，辨識重大性議題做為編纂永續報告書的指引；同時，根據重大性結果校準本公司的永續目標與策略，評估重大議題風險、規畫並分配資源投入本公司的重大議題。 民國 112 年度本公司採用全球報告書組織 GRI「雙重重大性」分析，分析各項永續議題對「對經濟、環境、人與人權之衝擊度」及「對公司價值之衝擊度」，相關評估內容與邊界可參閱本年報第 223 頁「**7.7** 永續及氣候相關財務資訊揭露」及本公司每年度出版永續報告書。 此外，本公司經董事會通過，於「企業社會責任實務守則」中明確定義本公司依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策及策略。 1.公司治理： (1) 本公司為健全風險評估及強化管理機能，於民國 109 年 5 月 12 日董事會通過設置「風險管理執行委員會」，並於民國 110 年 7 月 15 日董事會決議通過第二屆「風險管理執行委員會」並設有 3 席委員，已於民國 112 年 3 月 24 日及 11 月 10 日召開會議，報告本公司於營運、財務、國家、法遵、ESG、人事及資安七大面向之主要風險辨識矩陣更新及民國 113 年度台灣徵收碳費民國 114 年繳納可能衝擊。 (2) 本公司嚴格遵守相關法令規範，制訂「道德行為準則」及「誠信經營守則」，以誠信、公平、合理從事各項營運活動，以零違規為管理目標，並設置申訴及檢舉管理，鼓勵同仁呈報任何非法或違反道德準則之行為。於民國 110 年本公司成為國內第一家取得 ISO 37001 反賄賂管理系統認證之企業，期能杜絕貪腐之風險。 (3) 本公司各部門分別定期追蹤及更新法令法規最新動態，並於日常營運中嚴格遵守政府法規。 (4) 為董事規劃相關進修議題，每年提供董事最新法規、制度發展與政策。 (5) 為董事投保董事責任險，保障其受到訴訟或求償之情形。 2.環境面議題： 本公司注重產品與生產過程中所使用的材料，同時重視在自然環境資源的損耗議題，積極推動循環經濟，尋找替代原燃料等解決辦法，以 AI 管理系統融入生產製程及結果，並將綠色管理觀念建立在企業營運中。 而氣候變遷風險已納入本公司整體風險管理流程中，依照	無

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			TCFD 框架進行氣候風險辨識，並根據風險識別結果，由各部門進行因應策略規劃，整合及管理可能影響營運與獲利的風險，並每年由風險管理執行委員會，向董事會提出風險評估及管理報告。 3.社會面議題： 本公司遵循《聯合國全球盟約》、《聯合國世界人權宣言》及《國際勞工組織工作基本原則與權利宣言》等各項國際人權公約所揭櫫之人權保護精神與基本原則，充分體現尊重與保護人權之責任。 本公司對內重視安全管理與員工之培養，藉由各部門日常營運活動中辨識可能發生之風險，以維護員工之安全，因而導入相關管理系統，以強化員工及承攬商之安全意識，更能預防職業災害之發生。 關於人才之留任風險，公司有各種激勵辦法，如員工紅利、績效獎金等，並定期舉辦工作成長課程，期望員工能與公司共同成長。 另外，本公司每年定期與政府機關、當地社區等利害關係人溝通，維持順暢之溝通管道，積極回應利害關係人之意見。	
三、環境議題 (一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		（一） 1.台泥企業團制定環境保護政策，並於公司官網 ESG 專區環境章節公開揭露，宣示持續推行各項污染防治及環境改善工作，達成企業與自然環境共存共榮、永續發展理念。 2. 本公司依循環境保護政策導入 ISO 14001、ISO 50001、ISO 46001 及 BS 8001 等國際標準認證，建立廠區環境管理制度並有效提升管理績效。 3. 本公司 ISO 證書皆於有效日期內，並於公司官網 ESG 專區（永續認證）公開揭露。	無
(二)公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓		（二） 1. 本公司致力主動解決環境問題，多年來透過水泥窯再生資源協同處置經驗，處理來自光電及半導體業、造紙業、淨水廠、化工廠、鋼鐵廠等不同產業的事業廢棄物，並將其資源再利用方式取代天然資源及原材料，可降低水泥單位產品能耗及溫室氣體排放強度，降低環境衝擊影響。 2. 本公司於民國 107 年成為全球首家通過 BS-8001 循環經濟認證之水泥業，民國 109 年再度獲評為最優化（Optimizing）等級，民國 111 年以「邁向碳中和路徑之替代原燃料減碳驗證」為主題，獲 BS-8001 最佳化驗證等	無

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			級 LEVEL-4。 3. 本公司各廠區皆通過通過 ISO 50001 能源管理認證，水泥廠並設置餘熱發電系統，利用廢熱發電可減少 20-30%外購電力，提升能源使用效率。 4. 本公司能源使用效率及替代原燃料使用績效每年皆於公司官網 ESG 專區環境章節公開揭露。	
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	✓		（三） 1. 本公司民國 109 年 5 月成立直屬董事會的風險管理執行委員會，依據業務範疇進行七大面向風險鑑別與分析；風險識別結果，由各部門進行因應策略規劃，每年由風險管理執行委員會，向董事會提出風險控管報告。 2. 本公司民國 112 年召開第二屆第四次風險管理執行委員會會議，報告風險辨識矩陣更新狀況，因應地緣政治、通貨膨脹、碳排、法令遵循、網路資安等，對於營運之衝擊與減緩策略，以及氣候相關績效指標與目標。 3. 有關本公司風險管理執行委員會運作及氣候變遷轉型與新興風險分析詳情於公司官網 ESG 專區公司治理章節公開揭露。	無
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓		（四） 1. 本公司民國 109 年 7 月完成 SBT 科學基礎減碳目標設定，為東亞第一家完成減碳目標設定的水泥業；民國 109 年 9 月與全球水泥及混凝土協會（GCCA）等四十個產業標竿企業共同發起「2050 氣候願景」宣示 2050 年前達到水泥產品碳中和之最積極目標；民國 110 年 6 月響應政府「NET ZERO 2030/3050」倡議，加入「台灣淨零排放協會」成為創始會員並承諾 2030 年辦公室據點淨零；民國 111 年 6 月取得綠級淨零標章，為首批通過台灣淨零排放協會審核企業。 2. 民國 107 年成為全球首家通過 BS-8001 循環經濟認證之水泥業，結合低碳研發中心專業技術人員及 TAF 認證設備，延伸擴大協助其他產業處理不同類型廢棄物，落實將水泥窯作為循環經濟核心，將廢棄物無害化處理。 3. 民國 110 年率先同業取得 ISO 46001 水資源效率認證，藉由優化水資源使水回收率達 85%以上，亦優於水利署公告行業基準的水泥業回收率區間（30-80%）；民國 112 年進一步導入 AWS 可持續水管理標準，以國際評分標準嚴	無

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			格檢視水管理績效。 4. 本公司每年定期統計溫室氣體排放量、用水量、廢棄物資源再生量並於公司官網 ESG 專區、年度永續報告書公開揭露。	
四、社會議題 (一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	✓		（一）台泥企業團秉持著「誠信共濟，勞雇一家」的企業精神，營造以人為本的健康職場環境，並遵循《聯合國全球盟約》、《聯合國世界人權宣言》及《國際勞工組織工作基本原則與權利宣言》等各項國際人權公約，及全球各營運據點所在地之勞動相關法規，頒布人權政策保障員工之合法權益，有尊嚴的對待及尊重一切受薪同仁，包含契約人員、實習生等，適用範圍包括本公司及國內外子公司、合資公司、供應商、合作夥伴及其他具有實質控制能力之企業團關係企業組織，經董事長核准後，公開揭露於企業團官方網站、內部電子布告欄及企業社會責任報告書中。 台泥企業團重視社會、環境與公司治理，全力維護員工權益，積極塑造健康互助的友善職場，設置線上安心平台與員工意見電子信箱，員工若於職場上遭遇各項難題皆能向公司反應，如疫情防範、職場環境安全與衛生、性別平等、制度工時與員工關懷等多元議題，皆由專人保密處理，給予同仁最安心的防護，並且設立了工作場所「反歧視與反騷擾政策」防制專用辦法及申訴管道，於新進職員報到時安排反歧視及反騷擾防治與申訴機制課程，積極維護每一位同仁的權益與安全。 台泥企業團將《人權政策》、《誠信經營守則》、《反歧視與反騷擾政策》等重要政策列入企業團年度教育訓練必修課程，每年要求企業團全體員工確實閱讀政策文件，使同仁充分理解公司對員工權益的保護與承諾。 此外，台泥企業團積極於人權議題之實踐，針對勞動與誠信經營法令、身心健康、員工照顧與福利等舉辦主題講座與各項活動，民國 112 年相關訓練總時數達 601.25 小時。 台泥企業團《人權政策》、《反歧視與反騷擾政策》、《誠信經營守則》於公司官方網站公開揭露。	無
(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將	✓		（二）本公司除提供具競爭力的薪資與獎酬，更重視多元開放且男女平等的工作環境，不因性別、種族、宗教、政治立場、婚姻狀況而有差別待遇，落實職場平等理念。 本公司民國 112 年女性同仁佔 21%，女性主管佔 27%，致力打造性別友善職場，以吸引及保留人才。 本公司每年依公司營運目標、個人績效表現，企業社會責任亦為公司目標之一，透過薪資調查報告，檢視員工薪資水準及獎酬制度，並將公司整體營運獲利與員工個人績效	無

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
經營績效或成果適當反映於員工薪酬？			表現充份連結，達成全公司由上到下都必須做到做好對環境友善、以大自然為主體及以社會利益為宗旨的每一步，為此設計激勵獎酬制度以回饋績效表現卓越的員工，民國112年辦理績效調薪，以達留才及確保具市場競爭性的薪資水準。 本公司秉持以人為本的核心價值，規劃員工多元福利方案，包括優於法令有薪假（如：安薪照顧假）、彈性工時、居家辦公、跨國時差班別，使全體同仁皆能兼顧健康安全、家庭照顧與工作彈性的需要。並也辦理同仁健康檢查、針對醫療保險、子女教育獎學金、結婚生育、節慶禮金、持股信託、急難救助等提供多樣措施，規劃完整且全面性的福利，提供同仁最貼心的身心靈關懷，持續落實照顧員工身心健康之責任，且為保障員工權益，員工之優良表現或不當行為之相關措施及規定亦明確規範於工作規則中。	
(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	✓		（三） 1. 本公司高度重視員工工作環境安全，長期以「零工傷」為目標，不僅制定職業安全衛生管理制度，還設置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，注重及持續進行員工之安全衛生教育訓練及模擬演練，並加強與員工相關之工作環境、設備及有害物質的管理教育訓練宣導，以保障員工工作上的安全與健康。 本公司制定職業安全衛生管理制度，由勞工職業安全衛生管理室負責每季召開一次勞工安全衛生委員會議，追蹤工作之執行成果與專案進度並檢討改善，並於民國111年推出「工安月報」回報機制。 針對健康安全教育訓練，安排新進同仁進行安衛教育訓練，在職同仁實施每年一小時安衛教育訓練，並安排有各據點環安衛巡廠及回報機制：本公司每年依照政府現行法規，辦理勞動、勞安及災害預防訓練等相關課程，並依法安排同仁進行急救人員、缺氧作業、危險性設備、職業安全衛生業務主管等相關證照之新訓與回訓。另外，透過盤點工作環境中的潛在安全危害因子，進行安全宣導及消防演習，並參加政府舉辦之各類型災害防治之說明會及證照受訓，包括空氣污染防制說明會、防火管理人訓練、塵肺症診斷暨個案討論研習會。 本公司於民國112年9月4日舉辦「民國112年環安衛能暨消防教育訓練」，課程時數3小時，並放置本公司TCC Lyceum讓同仁閱覽簡報，累計達83人次，訓練時數達249小時。 此外，本公司定期提供員工健康檢查，每年亦提供流感疫苗免費接種，加強保障同仁健康，並定期追蹤員工健	無

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			康情形，並依照健康情形調整工作性質，保障員工健康安全。 本公司鼓勵員工培養健康的運動習慣，提升整體運動風氣。公司提供相關社團全年最高 80,000 元補助金，聘請專業教練指導，吸引有相同興趣的員工成立及參與社團；民國 112 年，公司舉辦了台泥永續健康生活挑戰，邀請員工進行間歇有氧、跑步、單車等運動；同時，首次舉辦了台泥盃龍舟賽，共有 5 隊 125 位員工參與，並在端午節時參加公開比賽，取得佳績；公司舉辦台泥環台單車挑戰，共有 9 組 90 位員工進行接力環島串連，並進行志工活動、捐血活動等；公司還邀請了 209 位員工參加 2023 日月潭萬人泳渡嘉年華、太魯閣峽谷馬拉松，透過團體活動和競賽方式，培養員工健康促進意識。 自民國 109 年起開辦「臨場健康服務」，依法聘請特約醫護人員開辦臨場健康檢查服務，本公司和平廠及蘇澳廠聘僱 1 名專職護理師，提升及照護廠區勞工健康，減緩職業災害風險，同步推動健康促進措施，包含開辦健康講座、相關教育訓練，自開辦至今累積服務人次已達 1,865 人；同時執行四大計畫，包含人因工程、過負荷、職場暴力及母性健康保護，藉由健康檢查、發放問卷等方式，評估同仁健康狀態進行分級，並給予中高健康風險同仁相關健康建議。 2. 本公司水泥廠、製品廠以及集團營運總部均通過 ISO 45001 職業安全衛生管理系統認證，系統性保障員工安全。除此之外，為強化內部職安意識，針對各單位種子人員，亦依據 ISO 規定進行內稽人員資格訓練，民國 112 年完成 CNS 以及 ISO 45001 換證，證書效期為民國 112 年 12 月 22 日至民國 115 年 12 月 22 日。 3. 民國 112 年共發生 3 次職災事件，因而受傷同仁為 3 人，占員工總人數比率 0.2%，為皆因未落實執行安全規範而導致受傷，事後皆已安排安全防護作業教育訓練。 4. 民國 112 年未有發生火災之情事，為提高火災防災應變能力，每年會依據本公司勞安室所訂定之職業安全衛生管理計畫書和緊急應變計畫書的指引進行相對應的防災應變措施。 本公司每年亦會定期舉行緊急救援演練（至少一年一次），確保人員能夠迅速有效地應對災情： 一旦任何人員發現異常情況，應立即以電話通知施工人員及各案場負責主管並於一小時內通報 Line 社群(TCC 防災及緊急事件通報平台 TW)，依情況向 119 報警，同時，總管理處將立即成立指揮中心，由案場之工作場所	

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			負責人負責指揮和調度，現場所有人員（包含承攬人及再承攬人等）需嚴格按照指示行動，包括將工作區域內的滅火器集中配置、清除周邊易燃物，情形嚴重者將封鎖周邊區域，禁止外人進入，以減少救援工作受阻或造成更大傷亡的風險。 這些應變措施的推行及定期演練將有效提升各案場之火災應變能力，並保障人員的安全，達到降低傷亡的目標。	
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		（四）本公司重視員工在生涯各階段職能所需之培訓發展，為了培養員工在面對複雜多變的環境問題時，能夠具有前瞻視野與開拓性發展，培育員工跨域多元的專業職能，規劃了兩大培育發展計畫：永續學習行動計畫及碳學院計畫。 1. 永續學習行動計畫： 為內化永續思維、實踐環境永續，使台泥企業團全體同仁成為具備永續行動 DNA 的全方位人才，因此開辦多元共融講座、地球日與志工系列課程及服務實踐等認證行動；為將節能減碳的理念融入職場場域中，也開展了永續行動提案競賽，邀請同仁進行創新提案，以發揮影響力。此外，更極導入學界能量，邀請國內知名學者、大學教授們，分享前瞻性觀點，開辦：低碳建築的趨勢與應用、邁向零碳時代、企業碳匯資產挑戰與機會等議題，藉由外部多元新知的注入，激發內部同仁創新思維。 2. 碳學院計畫： 因應政府法規不斷加嚴，碳排放即將成為企業重大營運成本，減碳已是台泥企業團各個事業體的共同目標。為加強各階主管與同仁基礎碳知識之專業能力，台泥碳學院課程從最基礎的溫室氣體盤查、產品碳足跡起步，逐步擴展至企業碳管理、國際碳趨勢等進階課程，讓同仁從知道如何盤查及計算，再到思考研發、製程、運輸等各階段如何減碳，並制定完整減碳計畫，提升未來產品與服務的碳競爭力。 民國 112 年持續優化線上學習平台-TCC Lyceum（台泥學院），更結合 MIT/ILP 平台（MIT Industrial Liaison Program），不定期更新與台泥企業團發展相關主題線上研討會資訊，涵蓋 ESG 趨勢、AI 應用、能源科技與策略管理等多元議題，提供同仁第一手研發資料及國際研發新知。 台泥企業團致力於打造優質的人才培養環境，讓同仁與公司一起成長茁壯，累計全年度總訓練時數達 64,447.8 小時，投入教育訓練經費 20,801 仟元。	無

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(五)針產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	✓		（五）本公司訂有客服及客訴辦法，提供客戶完整產品品質服務，並設有專屬研究室配合各生產及業務單位，提供雞尾酒式客製化服務及客訴解決方案。每年定期辦理客戶滿意度調查，作為改善及督導依據。 包裝水泥按商品標示法規定，於袋面標示原產地、組成成分、出廠日期、保存期限。散裝水泥於出廠單記錄出貨廠、組成成分、出廠日期，並以氣密式專用罐車裝車，防止粉塵溢散。 內銷船運以設有收塵設備的專用船裝運，並出具完整的裝船文件。外銷按照國際準則及慣例，執行銷售及裝運。 各廠品保體系均通過 ISO 及正字標記認證，所有出廠產品出廠前均按經濟部標準檢驗局或更高規的內控標準及客戶要求規範，執行品質檢驗，以確保符合客戶要求。	無
(六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	✓		（六）本公司已訂定供應商管理政策及供應商行為準則，並於本公司官網設置供應商專區： 1. 自民國 109 年起，本公司每年舉辦供應商大會，並於會中進行 ESG 相關教育訓練，並表揚永續表現良好之供應商，最近期已於民國 112 年 9 月 22 日舉辦完成。 2. 本公司透過每年發放永續問卷，調查供應商於 ESG 面向的成效，先由供應商進行自評後，再由本公司及外部顧問進行覆審，針對評分未達標準者，列為高風險廠商，並定期追蹤改善成效。 3. 民國 112 年已完成永續審核供應商共 216 家。	無
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證	✓		本公司永續報告書依循全球報告倡議組織（Global Reporting Initiative, GRI）所頒布之 GRI 永續報告準則（GRI Sustainability Reporting Standards, GRI Standards）「核心選項（Core）」、GRI「採礦及金屬行業別補充指引」及永續會計準則委員會（Sustainability Accounting Standards Board, SASB）建築材料業準則與全球水泥和混凝土協會（Global Cement and Concrete Association, GCCA）標準撰寫，並參考國際永續準則委員會發布之 IFRS S1、S2 兩號永續報導準則撰寫。 由勤業眾信聯合會計師事務所（Deloitte）按中華民國會計研究發展基金會所發佈之確信準則公報第一號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」（係參考國際確信準則 ISAE 3000 Revised 訂定），針對 GRI 與 SASB 指標進行獨立有限確信（limited assurance），並且由英國標準協會台灣分公司（BSI）依循 GRI Standards、AA1000AS v3 第一	無

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
意見？			類型中度保證等級進行驗證。 確信項目依每年重大議題不同可能會有所變動，以本公司民國 111 年永續報告書為例，確信指標包括已確認的貪腐事件及採取的行動、能源消耗量、取水量、空氣污染排放量、廢棄物處理量及相應方式、職安衛情形、當地社區議合情形等，涵蓋 ESG 三大面向。	
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」訂有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司於民國 100 年 3 月 18 日董事會通過訂定本公司「臺灣水泥股份有限公司企業社會責任實務守則」，復於民國 100 年 12 月、民國 105 年 3 月、民國 106 年 3 月、民國 109 年 3 月及民國 109 年 8 月經董事會通過修正該守則，以強化企業社會責任之落實。 本公司定期依該守則檢視執行情形並據以改進，執行至今尚無差異情形。 本公司企業社會責任實務守則於公司官方網站公開揭露。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行運作情形之重要資訊： 1. 本公司於本公司股東會年報第 223 頁「**7.7** 永續及氣候相關財務資訊揭露」及發布永續報告書揭露相關運作情形外，官網也建置專門之 ESG 專區，揭露內容包含歷年績效與未來規劃，並以圖片、圖表等形式強化資訊易讀性，供外界即時瞭解本公司在永續議題上之具體績效。 2. 本公司為深化與社會大眾之溝通，運用多元之媒體平台，與各族群交流，並即時發佈永續發展相關活動資訊，以達到最佳成效。				

(六)氣候相關資訊執行情形

1. 氣候相關資訊執行情形

敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理：

本公司董事會於民國 107 年成立「企業永續發展委員會」，訂有《台泥企業永續發展委員會組織規程》，並於民國 110 年提升為功能性委員會，企業永續發展委員會負責核准及督導本公司永續發展推動事項，包括氣候治理及低碳議題，且每年至少召開兩次會議並向董事會報告，透過企業永續發展委員會呈報至董事會之內容，董事會可確認公司永續發展及 ESG 管理方針，監督並追蹤檢討台泥永續發展執行及績效目標達成狀況。

本公司董事會於民國 109 年 5 月決議設置「風險管理執行委員會」，並訂有《台泥風險管理執行委員會組織規程》及《台泥風險管理政策與原則》，由總經理為氣候相關議題的最高管理負責人，台泥風險管理執行委員會定期辨識和管理企業營運之風險，包含氣候變遷可能帶來實體、轉型之風險，並主導相關因應措施之規劃，台泥風險管理執行委員會及工作小組執行董事會核定之風險管理決策，並督導建立台泥風險管理機制之架構、檢視依內部分層負責呈報之風險控管報告，與處理風險管理相關議題並督導整體風險管理之執行與協調運作，風險管理執行委員會每年至少一次向董事會提出管理執行情形與風險控管報告，以供策略、對重大交易之決策及風險管理流程之參考，並監督及追蹤檢討經營團隊風險管理執行情況（包含 ESG 與氣候相關風險）及績效目標達成狀況。

本公司亦於民國 112 年訂定氣候相關績效指標與目標，並於董事會通過，由風險管理執行委員會定期於董事會報告各指標達成情形，總經理之績效除與薪酬指標連結外，也將發展循環經濟達成循環永續等目標面向納入評估範圍。

敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務(短期、中期、長期)：

本公司每二年依照 TCFD 框架評估氣候風險與機會，評估範疇為本公司在台灣及中國大陸的水泥事業(含混凝土)，主要考量台泥企業團的碳排放集中於水泥事業，而前述兩區域之營收占全集團民國 112 年營收 62.77%，透過本公司各部門高階主管與外部顧問，針對政策及法規、市場、氣候災害之外在變化與趨勢，以及內部營運策略方向，鑑別出轉型風險、實體風險、與衍生的相關機會。

面對全球暖化及極端氣候可能帶來之營運影響，本公司已將氣候風險納入整體風險管理政策，並依循 TCFD 指引與行業別建議，於民國 111 年度鑑別出 11 項關鍵氣候風險及 7 項衍生機會，民國 112 年度沿用鑑別結果，本公司除了盤點既有的具體因應策略與調適措施，並依據風險與機會影響之範圍與時間長短，加以研擬整合為六大氣候行動—低碳循環、天災調適、供應鏈共好、低碳產品、研發創新及新能源事業，據以展開轉型布局，強化公司的營運韌性。

依據影響時間長短及衝擊大小分別擬定因應措施及策略，氣候變遷風

險與機會影響摘要如下：

風險	機會	財務影響		氣候行動	期間
		風險影響	機會影響		
碳排總量管制之碳交易、碳費、碳稅	參與碳交易市場	成本上升	收入增加	碳排總量管制之碳交易、碳費、碳稅	短期
再生能源法規與採購	參與電力交易市場	資本支出 成本上升	營收增加 成本下降		
燃煤和平電廠除役	新能源項目建置	營收減少 成本上升	營收增加 成本下降	低碳循環 新能源事業發展	中期
碳捕捉與儲存(CCS)前瞻技術突破	富氧與純氧燃燒技術應用於碳捕捉再利用	資本支出 成本上升	成本下降	研發創新	長期
低碳技術、設備與管理成本投入	智慧低碳生產與協同處置廢棄物 低碳產品拓展市場	資本支出 成本上升	營收增加 成本下降	低碳循環 低碳產品 供應鏈共好	短期
原物料及能源價格上漲					中期
公司聲譽衝擊	吸引投資人長期投資意願	可用資金減少	可用資金增加	低碳循環 天災調適 供應鏈共好 低碳產品 研發創新 新能源事業發展	短期
影響金融機構投融資及保險等支持強度					
洪災(生產)	—	營收減少 成本上升	—	天災調適 供應鏈共好	短期
降水模式變化和氣候模式的極端變化(運輸)					
旱災(生產)					

敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響：

面對全球暖化及極端氣候可能帶來之營運影響，本公司已將氣候風險納入整體風險管理政策，詳細內容請參閱項次(2)說明。

敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度：

為因應政策與市場的快速變化和氣候的高度不確定性，本公司藉由辨識與評估氣候風險，以掌握和推估氣候情境可能造成的影響，並研擬六大氣候行動積極因應，本公司的風險管理最高決策單位為董事會，負責審核風險管理政策，監督風險管理之運作情形，針對風險議題，依據業務範疇，進行營運、財務、法遵、人事、國家、資安、ESG 七大面向之風險鑑別與分析，氣候變遷風險已納入本公司整體風險管理流程中。

氣候風險與機會管理流程如下：

1.風險與機會鑑別	2.風險與機會評估	3.因應調適	4.監督追蹤
依前次風險與機會辨識、國際科學技術報告、營運當地法規產業趨勢等要求更新攸關之氣候議題。	召開跨部門 workshop 研討會議，瞭解各風險/機會對台泥的實質影響、發生時間點、來源及可能的財務影響註 1。 分析評估問卷，並納入外部專家與高階主管觀點，鑑別出關鍵風險/機會。 分析問卷結果和納入外部專家與高階主管觀點，鑑別出關鍵風險與機會。	將氣候政策、營運生產、產品服務及對外溝通等連結至現有氣候減緩與調適相關策略，研擬出六大氣候行動並據以執行。	針對因應風險與機會之六大氣候行動定期召開相關會議檢核各氣候行動達成情形，並透過減碳管理平台監控各廠減碳量，由風險管理執行委員會向董事會提出風險控管報告。
執行成果： 依 TCFD 分類篩選本公司民國 111 年的關鍵風險 13 項與衍生機會 8 項。	執行成果： 發送 16 份內部評估問卷，最終鑑別出關鍵風險 11 項，衍生機會 7 項。	執行成果： 六大氣候行動。	執行成果： 六大氣候行動之管理指標及各項非財務指標績效。

註：財務影響重大性門檻，將影響程度分為 5 個級距反映台泥風險承受能力：非常高、高、中等、低、非常低；對應的財務重大性標準係針對資產/營收/成本的影響以近三年合併稅前淨利平均數>15%、10%~15%、5%~10%、0.1%~5%、≤0.1%來作為分級標準。

若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假 設、分析因子及主要財務影響：

本公司依據 TCFD 建築材料行業別揭露補充指引建議，進行碳價及碳排放管制、極端氣候事件之氣候風險情境分析評估:

- 針對碳價及碳排放管制之氣候風險情境:

  分析本公司主要營運國家其溫室氣體法規管制方向，採用既定政策情境(Stated Policies Scenario, STEPS)、承諾目標情境(Announced Pledges Scenario, APS)及西元 2050 年淨零排放情境(Net Zero Emissions by 2050 Scenario, NZE2050)三種情境之碳價趨勢，評估對本公司所帶來的財務影響。

- 針對極端氣候之氣候風險情境:

  依本公司營運之地理位置，考量受洪水、乾旱、颱風與高溫造成各營運廠區可能的風險，進一步選用低排放減緩情境(SSP1-2.6)及影響極高排放情境(SSP5-8.5)，評估對本公司所帶來的財務影響，綜合前述情境分析結果後，納入韌性策略考量，積極調整減緩與調適之因應計畫。

彙整上述相關之風險類型與不同情境等之假設：

風險類型	情境選擇	關鍵參數	評估內容
轉型- 溫室氣體法規管制及碳定價政策	IEA Stated Policies Scenario (STEPS）–既定政策情境(註 1) IEA Announced Pledges Scenario (APS)–承諾目標情境(註 1)	不同情境下營運所在地或區域之假設碳價(註 2)	控制升溫攝氏在約 2.5℃、1.7℃及 1.5℃下，分別評估對應之碳定價趨勢及營運所在地之碳管制法規在 5-

風險類型	情境選擇	關鍵參數	評估內容
	IEA NZE 2050–2050 年淨零排放情境		10 年內可能產生碳排相關支出的營運影響
實體- 洪災、旱災、颱風與長期氣候模式變化	IPCC-AR6 SSP1-2.6 、 SSP5-8.5(註 3)	極端氣候造成乾旱持續時間、降水指數之變化、颱風次數、極端高溫天數	控制升溫在最高度暖化情況下，評估極端氣候所帶來之旱災加劇與強颱個數增加在本世紀中期可能導致替代運輸成本及設備維修成本增加的營運影響
			控制升溫在理想減緩暖化或最高度暖化的情境下，評估極端氣候所帶來之高溫、洪水、旱災之風險變化

註 1：引用國際能源署(International Energy Agency, IEA) 西元 2022 年能源報告(WEO, World Energy Outlook 2022)中 STEPS 及 APS 情境，分別代表當前政策制訂的情境，納入各國政府已實施的具體政策及政策控管碳排放，於世紀末全球平均氣溫將升高約 2.5℃之碳價趨勢及減量路徑，以及反映本世紀末各國政府的氣候承諾包括國家自主貢獻(NDC)和長期淨零目標都將如期兌現，則全球平均氣溫將升高約 1.7℃。

註 2：假設碳價參考來源為 World Energy Outlook 2022 、台灣環境部碳定價選項(Carbon pricing options for Taiwan 2020)，不考慮碳費優惠費率。

註 3：引用政府間氣候變化專門委員會(Intergovernmental Panel on Climate Change, IPCC)西元 2021 年第六次科學評估報告中 SSP1-2.6 及 SSP5-8.5 情境。SSP1-2.6 代表低度溫室氣體排放情境，在此情境下全球二氧化碳排放量大幅減少，淨零排放目標將於西元 2050 年後實現，到本世紀末時全球升溫至 1.8℃。SSP5-8.5 則是非常高度溫室氣體排放情境，假設未來出現高度排放及大幅增長的煤炭使用，到本世紀末時全球溫度將上升 4.4℃之衝擊路徑。

若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標：

本公司以最嚴格之科學標準作出氣候承諾，以西元 2050 年淨零目標、混凝土碳中和目標，以及西元 2025 年科學基礎減碳目標（SBT）為路徑擘劃全方位減碳策略，落實水泥事業之營運及產品減碳；此外，擴大綠能事業發展，為國家能源、城市、企業、電動車消費者提供各式綠能解方，作為整體社會朝向能源轉型的推升力量。

因此，本公司針對多元策略面向擬定適當指標，並設定積極目標，每年持續追蹤目標進展，以嚴謹態度檢視成效，據以管理氣候相關風險與機會。

氣候相關指標與目標如下：

項目指標	2025 目標	2030 目標	2050 目標
溫室氣體減量｜台灣	0.758（SBT -11%）	0.585（-31%）	—
溫室氣體減量｜中國大陸	0.651 （-11%）	0.585 （-20%）	混凝土碳中和
溫室氣體減量｜台灣與中國大陸(加權平均)(西元 2016 基準年｜噸 CO2e/噸膠結材料）	0.663	0.585	—
取水強度減量｜台灣	0.000264	0.000240	0.000192

項目指標	2025 目標	2030 目標	2050 目標
取水強度減量｜中國大陸 (西元 2016 基準年｜百萬公升/噸膠結材料)	0.000263	0.000245	0.000192
替代燃料熱值替代率｜台灣	35%	45%	50%
替代燃料熱值替代率｜中國大陸	35%	45%	50%
替代原料比例｜台灣	28%	35%	40%
替代原料比例｜中國大陸	30%	40%	45%
累計再生能源建置量｜台灣與中國大陸	管理 500 MW	管理 700 MW	管理 1 GW
碳捕獲研發經費 (民國 100 年起｜新台幣元)	累計投入 13 億	–	–
碳捕獲(萬噸/年)	–	10	160
一階供應商碳排放有效數據蒐集比例	–	90%	–

若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。

為強化本公司各廠減碳目標之推展及管理，參考民國 109 年環保署(現為環境部)委託倫敦政經學院針對台灣碳訂價制度之研究建議，設定每噸碳價為新台幣 300 元，作為資本投資、營運轉型行動和重大決策參考依據，例如和平水泥廠水泥磨添加飛灰設備的投資規劃，以內部碳價評估減碳效益可達每年新台幣 900 萬元。

此外，民國 111 年 7 月起試行本公司水泥廠內部碳交易平台，主要參考廣東碳排放權交易試點、歐盟碳交易等機制，以台泥企業團碳排放總量管制方式，由總部基於各廠季獎金考核目標發放年度碳排放配額予各水泥廠，並導入內部碳交易資訊平台，提供各廠短期參考廣東每日碳價，長期則參考內部碳價進行自行出價及搓合交易，並於年底進行履約交易，總部將定期檢核成交價、成交量及剩餘配額情形，優化相關機制運行，透過內部碳定價及碳交易管理機制，激勵各廠達成減碳目標及促進台泥企業團碳管理。

每年透過 AI 減碳管理平台，將廠端生產數據以自動化程式計算原物料及能源使用的碳排放，分析排放熱點提供減碳建議，平台可進一步管理各廠減碳 KPI 與薪酬連結，影響高階主管與同仁獎金，未來將逐步擴大連結核心事業，延伸管理企業團整體溫室氣體排放。

若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證(RECs)數量：

本公司已設定氣候相關指標與目標，詳細內容請參閱項次(6)說明；本公司未有使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標之情況。

2. 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計

畫：

(1) 溫室氣體盤查資訊

敘明溫室氣體最近兩年度之排放量(公噸 CO2e)、密集度(公噸 CO2e/佰萬元)及資料涵蓋範圍。

● 本公司基本資料

■ 資本額 100 億元以上公司、鋼鐵業、水泥業

□ 資本額 50 億元以上未達 100 億元之公司

□ 資本額未達 50 億元之公司

● 依上市櫃公司永續發展路徑圖規定至少應揭露

□ 母公司個體盤查

□ 合併財務報告子公司盤查

■ 母公司個體確信

□合併財務報告子公司確信

民國 112 年：

範疇一	總排放量(公噸 **CO2e)**	密集度(公噸 **CO2e**/佰萬元)
母公司	3,459,537	1,329
範疇二	總排放量(公噸 **CO2e)**	密集度(公噸 **CO2e**/佰萬元)
母公司	195,664	75
範疇三	530,904(公噸 $CO2e)^3$	

民國 111 年：

範疇一	總排放量(公噸 **CO2e)**	密集度(公噸 **CO2e**/佰萬元)
母公司	4,314,312	1,701
範疇二	總排放量(公噸 **CO2e)**	密集度(公噸 **CO2e**/佰萬元)
母公司	218,480	86
範疇三	17,428(公噸 CO2e)	

註 1：

直接排放量(範疇一)、能源間接排放量(範疇二)資料涵蓋範圍：本公司台灣地區水泥及混凝土業務，包含水泥製造和平分公司和平廠、蘇澳廠；預拌混凝土製造台北、台中、高雄水泥製品廠，及其轄下 21 個據點、高雄與台中港發貨站，民國 112 年增加盤查花蓮發貨站；辦公室包含集團營運總部及低碳研發中心。

註 2：

民國 112 年及 111 年能源密集度分別以台泥個體公司營收淨額 26,021,513 仟元及 25,360,898 仟元換算。

註 3：

本公司民國 112 年及 111 年直接排放量(範疇一)、能源間接排放量(範疇二)與其他間接排放量(範疇三)之數據，皆有委由第三方機構包含香港商英國標準協會太平洋有限公司台灣分公司(BSI)、台灣檢驗科技股份有限公司(SGS) 進行查證，相關證書可至本公司官網永續認證頁面查看。惟民國 112 年水泥製造和平分公司和平廠、蘇澳廠兩廠範疇三數據未及於年報刊印日完成第三方驗證，以盤查數 349,534(公噸 CO2e)初步計算，相關排放數完成查驗後若有差異，請以官網揭露第三方證書為準。

註 4：

範疇三類別：水泥廠、製品廠針對部分上下游運輸(類別三)執行盤查與查證；總處及低碳研發中心則依據重大性鑑別結果盤查部分購買商品與服務(類別四)及下游租賃(類別五)，本公司揭露範疇三數據種類並非 GHG Protocol 指引中的全 15 項，特此說明。

註 5：

民國 112 年範疇三較民國 111 年增加原因為民國 111 年僅計算台灣地區水泥廠及辦公室據點，民國 112 年盤查項目與據點均增加。

(2) 溫室氣體確信資訊

敘明截至年報刊印日之最近兩年度確信情形說明，包括確信範圍、確信機構、確信準則及確信意見。
民國 112 年：溫室氣體資料未及於年報刊印日前取得完整溫室氣體確信意見，完整確信資訊將於台泥企業團民國 112 年永續報告書中揭露。 民國 111 年：本公司揭露溫室氣體總排放量中，4,532,792 公噸 CO2e（佔母公司總排放量之 100%）經確信機構勤業眾信聯合會計師事務所採 ISAE 3000 Revised 準則確信，確信意見為有限確信。

(3) 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫

敘明溫室氣體減量基準年及其數據、減量目標、策略及具體行動計畫與減量目標達成情形。
1. 本公司溫室氣體基準年依循所通過國際 SBT 科學基礎減碳基準年設定，基準年為西元 2016 年，排放強度 0.849（噸 CO_2e/噸膠結材料），排放量 4,621,312（噸 CO_2e），其溫室氣體排放數據每年依環境部要求皆經第三方單位盤查且於本公司 ESG 報告書揭露。 2. 本公司溫室氣體減量目標依循所通過國際 SBT 科學基礎減碳目標設定，目標年為西元 2025 年碳排放強度降低 11%。 3. 本公司溫室氣體減量策略接軌國際水泥同業，具體行動計畫包含增加替代原料使用、增加替代燃料使用、餘熱發電技術改善、工藝設備改善、再生能源設備建置、碳捕捉技術研發，其減量目標相較基準年已達成約 50%；本公司亦持續發展減碳技術，民國 112 年更進一步推出低碳產品，其特性為減碳不減強度，承諾產品強度與安全，並與相關產業攜手共同減碳。

(七)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 （一） 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓		（一） 本公司為建立誠信經營之企業文化及健全發展，於民國 100 年 3 月 18 日董事會通過，訂立「誠信經營守則」，為善盡企業社會責任，向來以崇尚文化、尊重人才為本，打造兼具「品質、品德、品味」的企業體，秉持誠信與服務熱忱，以精緻服務超越顧客期望，來實現「顧客滿意」，建立與供應商及顧客間的良好關係，追求企業永續經營及成長，為本公司最大的宗旨，並於公司網頁明示公司經營之態度，董事會及管理階層皆以落實誠信之經營理念為目標。	無
（二） 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	✓		（二） 本公司對外捐贈達一定金額以上均需提董事會通過方可執行，稽核單位並隨時留意是否有行賄或收賄情形或其它不當利益，本公司內部程序訂有相關規定於誠信經營守則，請詳本公司官網「投資人專區」-「公司治理」-「誠信經營」專區。	無
（三） 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業 程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	✓		（三） 本公司為防範不誠信行為訂有「誠信經營守則」、「道德行為準則」、「違反從業道德行為檢舉制度」、「反貪腐、反賄賂政策」、「反貪腐及反賄賂教育訓練程序」及「內線交易防制辦法」等相關作業規範落實執行，並定期檢討修訂作業規範或送呈至董事會討論修訂。	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
二、落實誠信經營 （一） 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	✓		（一） 本公司針對商業夥伴，於初次合作或定期執行貪腐賄賂風險評估與對應之盡職調查程序，作為評估後續與該商業夥伴合作關係之評估考量依據。 本公司訂有廉潔承諾聲明，並附於簽訂之合約中，要求承諾人承諾遵守台泥企業團所制定之一切廉潔規範，並確認已詳閱台泥企業團誠信經營守則、反貪腐、反賄賂政策、供應商企業社會責任行為準則等，且承諾人保證要求其負責人、經理人、受僱人、代理人、關聯人員或使用人亦嚴格恪遵本承諾條款之義務。	無
（二） 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期（至少一年一次）向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	✓		（二） 1. 本公司為積極推動落實企業永續及誠信經營與社會責任，於民國 107 年 5 月 10 日董事會決議通過設立企業永續發展委員會，並由董事長擔任主任委員（最高）並建立向下各級單位，定期需向董事會報告。 本公司另於民國 110 年 4 月 1 日起開始運行 ISO 37001 反貪腐、反賄賂管理系統，並成立「反貪腐反賄賂推動小組」進行系統規劃、諮詢及推動事宜，並由審計委員會負責督導推動本管理系統目標達成情形，每年至少向董事會報告一次，已於民國 112 年 11 月 10 日向董事會報告。 2. 本公司落實執行誠信經營政策，民國 112 年相關執行情形如下： (1) 民國 112 年 3 月 24 日由「法務主管」向審計委員會及董事會報告民國 112 年管理系統目標計畫、風險評估結果與推動小組提出的內部稽核方案，安排於同年 6 月前辦理完畢。 (2) 民國 112 年 6 月 15 日內部稽核作業完成，並由「反貪腐、反賄賂推動小組」彙整稽核發現，針對商業夥伴不配合風險評估與盡職調查作業、供應商建檔流程整合供應商調查作業，以及供應商逾期違約金之免除核決措施，擬定初步改善方案。 (3) 民國 112 年 7 月 4 日「反貪腐、反賄賂推動小組」召開「管理審查會議」，將初步改善方案呈報總經理，並邀協助稽核作業之外部顧問到場簡報，會議裁示管理系統應加速線上化，並可考慮以供應平台的模式，將供應商評估與調查作業、主檔建立、投標、審規與開標等於未來逐步整合。 (4) 民國 112 年 7 月 6 日外部認證單位年度審查完成，ISO 37001 系統運作有效維持，且本公司新進員工簽署「誠信守則與道德規範聲明書」之達成率為 100%。 此外，本公司董事、總管理處及各廠員工全數亦完成簽署「誠信守則與道德規範聲明書」（董事）（員工），簽署人次超過 1,300 人；針對業務涉及供應商、客戶往來的中、高風險經理人，於「誠信守則與道德規範聲明書」外追加簽署「職級廉潔守則」（中高風險經理	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			人），簽署率亦達 100%。 (5) 民國 112 年 7 月 10 日總管理處員工進行 ISO 37001 反貪腐、反賄賂管理系統之線上政策宣導與教育訓練課程（包含貪腐行為偵測指標、公部門往來管理、收受款待/餽贈作業準則），教材收看與課後測驗回覆率達 100%。 (6) 民國 112 年 10 月上旬召開「反貪腐、反賄賂推動小組會議」，追蹤稽核作業提出的改善事項有無落實，針對不配合風險評估與盡職調查作業之商業夥伴完善處理程序，並依「管理審查會議指示」安排工作計畫。 (7) 民國 112 年 11 月 10 日由「法務主管」向審計委員會及董事會報告稽核報告與改善事項之追蹤結論，及因應稽核結果所提之各項措施。	
（三） 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	✓		（三） 於「企業社會責任實務守則」中明訂履行企業社會責任時，應本於尊重社會倫理與注意其他利害關係人之權益，在追求永續經營與獲利之同時，重視環境、社會與公司治理之因素，並將其納入公司管理與營運。	無
（四） 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	✓		（四） 內部稽核為公司內部控制重要之一環，協助管理階層檢查內部控制之缺失及衡量營運之效果及效率，以確保內部控制制度能持續有效執行。稽核為防範不誠信行為，稽核前會先透過電腦下載 SAP 資料，快速分析異常資料，並透過內部控制預警系統所產生預警項目，依風險高低列為年度稽核項目，如為使水泥安全送達工地，大陸各水泥廠均建立 GPS 監控系統及竄貨內控預警系統，GPS 軌跡管理貨物流向所產生發貨異常經多次查獲竄貨及扣罰並追蹤改善，不誠信行為已下降；另總降機房管理過去常發生脫崗、睡覺等違規行為，值班人員無風險概念，經多次稽核追蹤，機房管理不誠信行為已明顯改善。	無
（五） 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		（五） 本公司為強化高規誠信標準，每年定期向董事、經理人、受僱人及商業夥伴宣導誠信經營守則，民國 112 年執行情形如下： 1. 本公司民國 112 年度透過實體、線上學習等方式對本公司董事、經理人及員工執行誠信經營議題相關之訓練（含「ISO 37001 反貪腐及賄賂管理系統運作機制教育訓練」、「ISO 37001 推動小組成員教育訓練」、「關係人交易程序控管辦法之介紹及施行」與「內線交易與董事、監察人之利益關係及案例說明」課程）線上與實體累計 1,640 人次參與，課程總時數合計 9 小時。 2. 民國 112 年 7 月 6 日外部認證單位年度審查完成，ISO 37001 系統運作有效維持，且本公司新進員工簽署「誠信守則與道德規範聲明書」之達成率為 100%。 此外，本公司董事、總管理處及各廠員工全數亦完成簽署	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			「誠信守則與道德規範聲明書」，簽署人次超過 1,300 人；針對業務涉及供應商、客戶往來的中、高風險經理人，於「誠信守則與道德規範聲明書」外追加簽署「職級廉潔守則」(中高風險經理人)，簽署率亦達 100%。 上述課程資訊請詳本公司官網-「投資人專區」-「公司治理」-「公司治理情形」-「員工進修課程」專區。	
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓		(一) 本公司訂有「違反從業道德行為檢舉制度」，雖尚未訂定具體獎勵制度，但鼓勵呈報任何非法或違反道德行為準則之行為，加強宣導道德觀念，鼓勵員工於懷疑或發現有違反法令規章或道德行為準則之行為時，向稽核室呈報，若內部及外部人員檢舉事項涉及公司之高階經理人時，檢舉人除前述檢舉管道外，亦得選擇向本公司之審計委員會檢舉，以針對不同被檢舉對象指派適當的受理人員。	無
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	✓		(二) 本公司訂有「違反從業道德行為檢舉制度」，明訂定檢舉事項之處理及調查程序及相關保密機制，由稽核室依公司相關作業規定辦理。	無
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓		(三) 本公司之「違反從業道德行為檢舉制度」訂有吹哨者保密制度，將以保密方式處理呈報案件，並承諾保護檢舉人不因檢舉情事而遭有關不當處置，以讓員工知悉公司將盡全力保護善意呈報者的安全。	無
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	✓		本公司官網(https://www.taiwancement.com)設置「投資人專區」-「公司治理」-「誠信經營」專區。明示揭露公司誠信經營理念。並另設有英文及簡體版網頁。	無
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司於第 20 屆第 14 次董事會通過訂定誠信經營守則及第 22 屆第 11 次董事會第 3 次修訂，並由稽核負責誠信經營政策等之監督執行，其運作及本公司所訂定之誠信經營守則，皆依據「上市上櫃公司誠信經營守則」之規定逐步落實。 其後，本公司第 23 屆第 26 次董事會會議決議將其「誠信經營守則」檢舉制度條款與本公司「違反從業道德行為檢舉制度」之檢舉機制調整一致，以強化檢舉資訊之存取權限，並經本公司第 24 屆第 6 次董事會議，修正「違反從業道德行為檢舉制度」，將被檢舉人的不同層級由對應之單位受理，於本公司稽核室外增列審計委員會作為對高階經理人為被檢舉人之檢舉途徑，強化檢舉溝通管道。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 與關係企業間主要往來銀行均為一定信用等級及資產規模之金融機構，另外訂有銷售客戶授信管理辦法及定時對供應商進行評鑑，針對相關風險項目進行評估並利用 SAP 系統進行管控，本公司於官網規章區已揭露誠信經營政策，並詳細說明具體作法、防範不誠信行為方案及履行情形以及措施。				

(八)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式

本公司第 22 屆第 8 次董事會通過修正「申請暫停及恢復交易作業程序」及第 223 屆第 1219 次董事會通過修訂「企業社會責任實務守則」與第 23 屆第 16 次董事會通過修正「公司治理守則」。

本公司第 2022 屆第 145 次董事會通過修正訂定道德行為準則、及民國 110 年 7 月 5 日股東常會通過修正誠信經營守則；第 22 屆第 2 次董事會通過訂定「公司治理實務守則」；企業團 NHOA S.A.於民國 110 年 10 月 12 日董事會決議通過道德行為準則 Code Of Ethics，其他相關規章可至本公司網站「投資人專區」項下查詢公司治理相關規章等內容，其網址為 https://www.tccgroupholdings.com/tw/ir_company-regulations.html

(九)最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總

113 年 9 月 20 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
協理(研發主管)	陳光熙	67/9/6	112/6/30	退休

(十)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

1. 重大訊息及時揭露及定期召開法人說明會。
2. 本公司第 20 屆第 14 次董事會通過道德行為準則、誠信經營守則及企業社會責任實務守則。
3. 本公司秉持公開、透明、誠信的原則，每年定期發行永續報告書，忠實表達台泥與利害關係人溝通及永續議題投入情形。
   (1) 內部審查：本報告書所揭露之數據或資料，係由各權責部門提供經 ESG 報告書編撰小組確認，送交各部門長官後經董事長審閱通過。
   (2) 外部審查：由勤業眾信聯合會計師事務所（Deloitte）按中華民國會計研究發展基金會所發佈之確信準則公報第一號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」(係參考國際確信準則 ISAE 3000 Revised 訂定)，針對 GRI 與 SASB 指標進行獨立有限確信（limited assurance），並且由英國標準協會台灣分公司（BSI）依循 GRI Standards、AA1000AS v3 第一類型中度保證等級進行驗證。

上述永續報告書已揭露至本公司網站及公開資訊觀測站供投資人查詢。

本公司經理人參與公司治理有關之進修與訓練如下：

職稱	姓名	進修機構	課程名稱	進修日期	進修時數
資深協理 兼 會計主管	葉國宏	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	113/1/18~113/1/19	12
協理 兼 公司治理主	賴家柔	中華民國電腦稽核協會	內線交易與董事、監察人之利益關係及案例說明	112/12/4	3

職稱	姓名	進修機構	課程名稱	進修日期	進修時數
管		社團法人中華公司治理協會	2024 全球經濟展望與產業趨勢	112/12/5	3
			氣候變遷下的風險趨勢－自然、水與人權	112/12/11	3
			法令遵循－聯合行為與關係人交易		3
經理 兼 稽核主管	曹家華	中華民國內部稽核協會	ESG 貨幣化與價值化之未來趨勢及內控流程探討	112/4/12	3
			從案例談內部稽核新定位-倫理道德與法律的交會	112/6/6	6
			由新版全球內部稽核準則草案探討內稽人員倫理道德之新典範	112/6/15	3
			Excel 中也能實現人工智慧嗎？	112/7/5	3
			資訊業務查核實務研習班	112/7/6	6
			企業科技防弊論壇	112/7/20	6
			由公司治理 3.0 看公司治理之新脈絡	112/8/9	3
			AI 時代來臨，企業該做好的變革管理	112/9/14	3
			財報不實與內控及稽核的關係	112/10/18	3
			「內部稽核數位轉型」實務研討	112/11/06	6
			以科技驅動企業的未來控制－未來控制智慧掌控未來	112/11/14	3
			風險導向內部稽核方法與實務	112/11/16	6
			新式財務報告：淨零挑戰下的價值管理趨勢	112/12/11	3
		社團法人中華公司治理協會	氣候變遷下的風險趨勢－自然、水與人權	112/12/11	3
			法令遵循—聯合行為與關係人交易		3

陸、重要決議、公司章程及相關法規

一、與本次發行有關之決議文：請參閱第 271-273 頁。

二、公司章程新舊條文對照表：請參閱第 274 頁。

三、盈餘分派表：請參閱第 275 頁。

臺灣水泥股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：113 年 2 月 27 日

本公司民國 112 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，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）、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。

二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。

三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及 5. 監督作業。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，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。

五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國 112 年 12 月 31 日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章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 113 年 2 月 27 日董事會通過，出席董事 15 人中，有 0 人持反對意見，餘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

總 經 理：　　簽章

承銷商總結意見

臺灣水泥股份有限公司(下稱「台泥」或「該公司」)本次為辦理公開募集113年度第一次海外無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債，海外無擔保轉換公司債發行金額美金350,000仟元，約折合新台幣11,235,000仟元(暫定匯率美金：新台幣＝1：32.10)，國內無擔保轉換公司債發行總面額為新台幣8,000,000仟元，用以支應轉投資海外子公司及償還銀行借款所需資金，依法向金融監督管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地了解台泥公司之營運狀況，與公司董事、經理人、及其他相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依金融監督管理委員會「發行人募集與發行海外有價證券處理準則」、「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行海外有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」、「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」、「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行海外有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，台泥公司本次募集與發行有價證券符合「發行人募集與發行海外有價證券處理準則」、「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

元大證券股份有限公司

負　責　人　　陳修偉

承銷部門主管　　林佩宸

中　華　民　國　一　一　三　年　十　二　月　二　日

遠東聯合法律事務所
FAR EAST LAW OFFICES

4TH FL., CHIEN TAI BUILDING
176 CHUNG HSIAO EAST RD., SEC. 1
TAIPEI 100024 TAIWAN R.O.C.

TEL：(02)2392-8811
FAX：(02)2321-4414
E-mail：charles@felo.com.tw

律師法律意見書

臺灣水泥股份有限公司本次為募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債，發行張數為 80,000 張，每張面額新臺幣 100,000 元，依票面金額 100%發行，發行總面額新臺幣 8,000,000 仟元，向金融監督管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序，包括實地瞭解，與公司董事、經理人及相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約及其他相關文件、資料，並參酌相關專家之意見等。特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，臺灣水泥股份有限公司本次向金融監督管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

臺灣水泥股份有限公司

邱 雅 文 律 師

遠 東 聯 合 法 律 事 務 所

中 華 民 國 一 一 三 年 十 二 月 二 日

臺灣水泥股份有限公司

第 25 屆第 7 次臨時董事會議事錄(節錄本)

時間：民國113年9月13日（星期五）下午4:00

地點：台泥大樓 12 樓第 1 會議室；或以視訊方式參加

出席：張安平、程耀輝、王伯元、辜公怡、溫堅、王金山、林秀玲、李念祖

出席(以視訊方式參加)：駱錦明、焦佑鈞、陳聖德、張剛綸、王立心、周玲臺、張汝恬

(應出席董事 15 位，實際出席董事 15 位，含視訊方式參加 7 位)

列席：黃健強資深副總經理、呂克甫資深副總經理、葛保羅副總經理、王建全副總經理、劉鳳萍副總經理、葉毓君副總經理、于明仁財務長、葉國宏資深協理、賴家柔法務兼公司治理主管，共 9 位

主席：張安平　　紀錄：蔡國嶼

壹、主席宣佈開會

貳、討論事項

第 一 案

案　　由：本公司擬辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債(係為可持續發展連結債券)暨民國(以下同)113 年度第一次海外無擔保轉換公司債案，謹提請　審議案。

說　　明：

一、本公司為償還銀行借款及轉投資海外子公司，擬辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債(係為可持續發展連結債券)總面額上限新台幣 8,000,000 仟元暨 113 年度第一次海外無擔保轉換公司債發行總額上限為美金 350,000 仟元，以因應本公司資金需求。

二、發行國內第一次無擔保轉換公司債(係為可持續發展連結債券)，擬採詢價圈購方式辦理，細節如下：

(一)本次擬募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債(係為可持

續發展連結債券)，預計發行總張數上限為 80,000 張，每張債券面額為新台幣壹拾萬元整，預計發行總面額上限為新台幣 8,000,000 仟元整，依票面金額 100%~101%發行，預計發行總金額上限為新台幣 8,080,000 仟元整，發行期間五年，票面利率為 0%。

(二)本次發行國內第一次無擔保轉換公司債(係為可持續發展連結債券)之暫定發行及轉換辦法，詳如附件一（請參閱第 8 頁～第 15 頁）所示。實際發行及轉換辦法擬授權董事長及/或其指定之人視當時金融環境及市場狀況與主辦承銷商共同議定之。

(三)本案俟呈主管機關申報生效核准發行後，擬授權董事長及/或其指定之人依相關法令規定訂定發行日期，並向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請為櫃檯買賣。

三、發行 113 年度第一次海外無擔保轉換公司債之細節如下：

(一)為支應轉投資海外子公司之資金需求，本公司擬發行 113 年度第一次海外無擔保轉換公司債，發行總額上限為美金 350,000 仟元。每張面額美金暫訂 200 仟元整，票面利率暫訂 0%，發行期間為 5 年。惟因金融市場行情多變，實際募集與發行金額擬於上述限額內授權本公司董事長及/或其指定之人依市場狀況決定之。

(二)本次發行113年度第一次海外無擔保轉換公司債之暫訂發行及轉換辦法，詳如附件二（請參閱第 16 頁～第 24 頁）所示。

四、本次發行國內第一次無擔保轉換公司債(係為可持續發展連結債券)及 113 年度第一次海外無擔保轉換公司債案之資金運用計畫、預計進度及預計可能產生效益等，詳如附件三（請參閱第 25 頁～第 26 頁）所示。

五、為本次發行國內第一次無擔保轉換公司債(係為可持續發展連結債券) 暨 113 年度第一次海外無擔保轉換公司債案，本公司擬向主管機關（中華民國金融監督管理委員會及中央銀行）申請核准。

六、本次發行國內第一次無擔保轉換公司債(係為可持續發展連結

債券)、113 年度第一次海外無擔保轉換公司債之重要內容包括實際發行價格、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、國內第一次無擔保轉換公司債(係為可持續發展連結債券)之發行及轉換辦法、113 年度第一次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、本案展延、撤銷及其他一切與本次發行相關之事宜，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需變更時，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。

七、為配合本次發行國內第一次無擔保轉換公司債(係為可持續發展連結債券)及 113 年度第一次海外無擔保轉換公司債案之募集與發行作業，擬授權董事長及/或其指定之人核可並代表本公司議定、簽署及交付一切相關發行國內第一次無擔保轉換公司債(可持續發展連結債券)及 113 年度第一次海外無擔保轉換公司債所需之契約（包括但不限於受託契約及承銷契約或與本案相關之文件）及其他文件，並全權為本公司辦理一切相關事宜。

八、本次發行如有未盡事宜，擬授權董事長及/或其指定之人全權處理之。

九、本案業經第 4 屆第 6 次臨時審計委員會同意，提送臨時董事會審議。

十、謹提請審議。

提案單位：財務部。

建　　議：照案通過。

決　　議：本案業經第 4 屆第 6 次臨時審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第 二 案～第 四 案：(略)

參、臨時動議：無。

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
第　一　條 本公司依照公司法股份有限公司及相關法令之規定組織之。定名為臺灣水泥股份有限公司，英文名稱定為「**TCC Group Holdings Co. Ltd.**」。	第　一　條 本公司依照公司法股份有限公司及相關法令之規定組織之。定名為臺灣水泥股份有限公司，英文名稱定為「Taiwan Cement Corporation」。	配合公司營運需求。
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)**一一三年五月二十一日第五十八次修正**。	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)一一二年五月三十一日第五十七次修正。	增列第五十八次修正日期。

臺灣水泥股份有限公司

一一二年度盈餘分派表

單位：新台幣/元

期初未分配盈餘	25,136,155,437
加：本期稅後淨利	7,997,813,524
迴轉因首次採用 TIFRS 提列特別盈餘公積	5,369,000
減：因採用權益法之投資調整保留盈餘	(5,901,538)
確定福利計畫再衡量數認列於保留盈餘	(26,634,129)
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	7,970,646,857
減：提列 10%法定盈餘公積	(797,064,686)
本期可供分配盈餘	32,309,737,608
減：分配項目	
特別股股息（分配 1.76362329 元/股）	(352,724,658)
普通股股利－現金（分配 1 元/股）	(7,531,181,742)
期末未分配盈餘	24,425,831,208

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 日發行第二次特別股 200,000,000 股，按發行價格 50 元，發行期間 5 年，原特別股發行條件為年利率 3.50%，於發行日起滿五年（即 112 年 12 月 13 日）之次日，自 112 年 12 月 14 日起重設股息率為 4.0525%，並依實際發行天數計算特別股股息。

董事長：張安平　　經理人：程耀輝　　會計主管：葉國宏

附錄一

國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法

臺灣水泥股份有限公司

國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法

臺灣水泥股份有限公司(以下簡稱「本公司」)，經呈奉金融監督管理委員會證發字第11303592041號函申報生效發行轉換公司債，並依據財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心113年8月7日證櫃債字第1130069524號函，取得可持續發展連結債券資格認可，訂定發行及轉換辦法如下：

一、債券名稱：

臺灣水泥股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第一次無擔保轉換公司債(以下簡稱「本轉換公司債」)。

二、發行日期：

民國(以下同) 113年12月10日。(以下簡稱「發行日」)

三、發行總額及每張面額：

本轉換公司債每張面額為新臺幣壹拾萬元整，發行總張數為捌萬張，發行總面額為新臺幣捌拾億元整，依票面金額之100%發行。

四、發行期間：

發行期間為五年，自民國113年12月10日開始發行，至民國118年12月10日到期(以下簡稱「到期日」)。

五、債券票面利率：

票面年利率為0%。

六、還本日期及方式：

依本辦法第五條規定，本公司債之票面利率為0%，故無需訂定付息日期及方式。另本公司債到期收益率與本公司訂定之可持續發展績效目標(以下稱「SPT」)相連結。若觸發事件均無發生，除債券持有人依本辦法第十二條轉換為本公司普通股，或本公司依本辦法第二十一條提前贖回或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期後十個營業日內，按債券面額將本公司轉換公司債持有人所持有之本轉換公司債以現金一次償還，前述日期如遇台北市證券集中交易市場停止營業日，將順延至次一營業日；若發生觸發事件，則本公司債到期收益率將調整，詳十、到期收益率調整方式。

七、可持續發展績效目標：依據本公司**2024年可持續發展連結債券計畫書**，訂定本公司債到期收益率與下列SPT相連結：116年溫室氣體範疇1毛排放量與範疇2合計排放強度(噸CO2e /噸膠結材料)較105年減少14.9%。

八、目標衡量基準日：116年12月31日。

九、觸發事件：

(一)本公司於目標衡量基準日未達成本公司SPT；

(二)自發行日起至全部SPT均經驗證完成時止，未每年出具可持續發展連結債券之發行後報告及評估報告；

(三)發行後報告不符合本公司**2024年可持續發展連結債券計畫書**「3.4、發行後報告之相關事項」之事項編製揭露。

十、到期收益率調整方式：

(一)若發生任一觸發事件，將導致本公司債之到期收益率增加：

(1)本公司未達成SPT時，則於本券到期時之應付到期收益率增加0.1%。

(2)自發行日起至全部SPT均經驗證完成時止，未每年出具可持續發展連結債券之發行後報告及評估報告，則於到期時之到期收益率增加0.2%。

(3)發行後報告不符合本公司**2024年可持續發展連結債券計畫書**所訂之發行後報告之相關事項規定時，則於到期時之到期收益率增加0.2%。

(二)上述觸發事件導致本公司債之到期收益率增加合計最高以0.2%為限。

(三)本公司遇有本公司債到期收益率調整之情事，應於知悉後次一營業日前，將到期收益率調整之相關資訊，輸入櫃買中心指定之網際網路資訊申報系統。

(四)其餘相關條件設計、後備機制條款、發行後報告及驗證等相關事宜詳本公司**2024年可持續發展連結債券計畫書**。

十一、擔保情形：

本轉換公司債為無擔保債券，惟如本轉換公司債發行後，本公司另發行或私募其他有擔保轉換公司債或有擔保附認股權公司債時，本轉換公司債亦將比照該有擔保轉換公司債或有擔保附認股權公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

十二、轉換標的：

本公司之普通股，本公司將以發行新股方式履行轉換義務，換發之普通股新股以帳簿劃撥交付，不印製實體方式為之。

十三、轉換期間：

債券持有人自民國114年3月11日起(本轉換公司債發行日後屆滿三個月之翌日起)，至民國118年12月10日(到期日止)，除(一)普通股依法暫停過戶期間；(二)本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止；(三)辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止；(四)辦理股票變更面額之停止轉換起始日至新股換發股票開始交易日前一日止，不得請求轉換之外，得隨時向本公司請求依本辦法將本轉換公司債轉換為本公司普通股股票，並依本辦法第十四條、第十五條、第十六條及十七條規定辦理。

前項股票變更面額之停止轉換起始日係指向經濟部申請變更登記之前一個營業日。本公司將於該起始日前四個營業日公告停止轉換期間。

十四、請求轉換程序：

(一)債券持有人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換/贖回/賣回申請書」(註明轉換)，由交易券商向臺灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱「集保結算所」)提出申請，集保結算所於接受申請後，以電子化方式通知本公司股務代理機構，於送達時即生轉換之效力，且不得申請撤銷，並於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將本公司普通股股票撥入該債券持有人之集保帳戶。

(二)華僑及外國人申請將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股時，一律統由集保結算所採取帳簿劃撥方式辦理配發。

十五、轉換價格及其調整：

(一)轉換價格之訂定

本轉換公司債轉換價格之訂定，以民國113年12月2日為轉換價格訂定基準日，取基準日(不含)前一個營業日、前三個營業日及前五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一者為基準價格，再以基準價格乘以109.18%之轉換溢價率為計算轉換價格之依據(計算至新臺幣角為止，分以下四捨五入)。基準日前如遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格；轉換價格於決定後至實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依本條第(二)項之轉換價格調整公式調整之。依上述方式，本轉換公司債發行時以基準日之前三個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數之基準價格每股新臺幣33.43元，轉換價格為每股新臺幣36.5元。

(二)轉換價格之調整

1.本轉換公司債發行後，除本公司所發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券而換發普通股股份或因員工酬勞發行新股者外，遇有本公司已發行(或私募)之普通股股份增加(包含但不限於以募集發行或以私募方式辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併或受讓他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等)，本公司應依下列公式調整本轉換公司債之轉換價格(計算至新臺幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱「櫃檯買賣中心」)公告，於新股發行除權基準日(註1)調整之(有實際繳款作業者則於股款繳足日調整之)。如係因股票面額變更致已發行普通股股份增加，於新股換發基準日調整之。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格與每股時價(以本公司決定之更新後新股發行價格訂定基準日作為更新後每股時價訂定基準日)重新按下列公式調整，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則函請櫃買中心重新公告調整之。

(1)非股票面額變更之普通股股份增加

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數(註 2)} + \dfrac{\text{每股繳款金額(註 3)} \times \text{新股發行或私募股數}}{\text{每股時價(註 4)}}}{\text{已發行股數(註 2)}+\text{新股發行或私募股數}}$$

註1：如為股票分割則於分割基準日調整。如為合併或受讓增資則於合併或受讓基準日調整。如係採詢價圈購辦理之現金增資或現金增資參與發行海外存託憑證，因無除權基準日，則於股款繳足日調整。如係以私募方式辦理現金增資，或增加之股份係私募有價證券，則於私募有價證券交付日調整。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格重新調整，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則函請櫃買中心重新公告調整之。

註2：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括募集發行與私募股份)減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註3：每股繳款額如係屬無償配股或股票分割，則其每股繳款額為零。若係屬合併增資發行新股者，則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。如係受讓他公司股份發行新股，則每股繳款額為受讓之他公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。

註4：每股時價之訂定，應以除權基準日、訂價基準日、股票分割基準日或私募有價證券交付日之前一、三、五個營業日擇一計算之本公司普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

(2)股票面額變更致普通股股份增加

$$\text{調整後之轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{股票面額變更前已發行普通股股數}}{\text{股票面額變更後已發行普通股股數}}$$

2.本轉換公司債發行後，如遇本公司配發普通股現金股利時，應於除息基準日按每股時價之比率調降轉換價格(計算至新臺幣角為止，分以下四捨五入)，並應函請櫃檯買中心於除息基準日公告調整後之轉換價格。本項轉換價格調降之規定，不適用於除息基準日(不含)前已提出請求轉換者。其調整公式如下：

調降後轉換價格＝調降前轉換價格×(1-發放普通股現金股利占每股時價(註5)之比率)

註5：每股時價以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一為準。

3.本轉換公司債發行後，遇有本公司以低於每股時價(註1)之轉換或認股價格再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，本公司應依下列公式調整本轉換公司債之轉換價格(計算至新臺幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請櫃檯買賣中心公告，於前述有價證券或認股權發行之日或私募有價證券交付日調整之：

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數(註 7)} + \left(\frac{\text{新發行(或私募)有價證券或認股權之轉換或認股價格} \times \text{新發行(或私募)有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}{\text{每股時價(註 6)}}\right)}{\text{(已發行股數(註 7)＋新發行(或私募)有價證券或認股權可轉換或認購之股數)}}$$

註6：每股時價為再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日或私募有價證券交付日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一計算。如訂價基準日前遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格。

註7：已發行股數係指普通股已募集發行與私募股份總數減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數應減除新發行(或私募)有價證券可轉換或認購之股數。

4.本轉換公司債發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後轉換價格(計算至新臺幣角為止，分以下四捨五入)，並函請櫃檯買賣中心公告，於減資基準日調整之。如係因股票面額變更致普通股股份減少，於新股換發基準日調整之。

(1)減資彌補虧損時：

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格}\times\text{減資前已發行普通股股數(註)}}{\text{減資後已發行普通股股數(註)}}$$

(2)現金減資時：

$$\text{調整後之轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times (\text{1-每股退還現金金額占換發新股票前最後交易日收盤價之比率}) \times \frac{\text{減資前已發行普通股股數(註)}}{\text{減資後已發行普通股股數(註)}}$$

(3)股票面額變更致普通股股份減少時：

$$\text{調整後之轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{股票面額變更前已發行普通股股數}}{\text{股票面額變更後已發行普通股股數}}$$

註：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括募集發行與私募股份)，並減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

十六、本轉換公司債之上櫃及終止上櫃：

本轉換公司債於發行日之前向櫃檯買賣中心申請上櫃買賣，至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還時終止上櫃，以上事項均由本公司洽櫃檯買賣中心同意後公告之。

十七、轉換後新股之上市：

本轉換公司債經轉換為本公司普通股者，所轉換之普通股自交付日起於櫃檯買賣中心股份有限公司(以下簡稱「櫃檯買賣中心」)上市買賣，上述事項由本公司洽櫃檯買賣中心同意後公告之。本公司普通股採無實體發行，轉換後之普通股以無實體方式自交付日起於櫃檯買賣中心上市買賣。

十八、股本變更登記作業

本公司應於每季結束後十五日內，將前一季因本轉換公司債行使轉換所交付之普通股股票數額予以公告，且每季至少應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記一次。

十九、換股時不足壹股股份金額之處理

轉換成本公司普通股時，若有不足壹股之股份金額，除折抵集保劃撥費用外，本公司將以現金償付(計算至新臺幣元為止，角以下四捨五入)。

二十、轉換年度現金股利及股票股利之歸屬：

(一)現金股利

1.本轉換公司債持有人於當年度一月一日起至當年度本公司向櫃檯買賣中心洽辦現金股息停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，轉換而得之普通股得參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。

2.當年度於本公司向櫃檯買賣中心洽辦現金股息停止過戶日前十五個營業日(含)起至現金股息除息基準日(含)止，本轉換公司債停止轉換。

3.本轉換公司債持有人於當年度現金股息除息基準日翌日起至當年度十二月三十一日(含)以前請求轉換者，應放棄當年度股東會決議發放之前一年度現金股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

(二)股票股利

1.本轉換公司債持有人於當年度一月一日起至當年度本公司向櫃檯買賣中心洽辦無償配股停止過戶日前十五個營業日（不含）以前請求轉換者，轉換而得之普通股得參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。

2.當年度於本公司向櫃檯買賣中心洽辦無償配股停止過戶日前十五個營業日(含)起至無償配股除權基準日(含)止，本轉換公司債停止轉換。

3.本轉換公司債持有人於當年度無償配股除權基準日翌日起至當年度十二月三十一日(含)以前請求轉換者，應放棄當年度股東會決議發放之前一年度股票股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度股票股利。

二十一、本公司對本轉換公司債之提前贖回權

(一)本轉換公司債於發行屆滿三個月之翌日(民國 114 年 3 月 11 日)起至發行期間屆滿前(到期日)四十日(民國 118 年 10 月 31 日)止，若本公司普通股股票在櫃檯買賣中心之收盤價格連續三十個營業日超過當時本轉換公司債轉換價格達百分之三十(含)以上時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發債券持有人(以寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，前述期間不得為第九條之停止轉換期間)，且函請櫃買中心公告，並於債券收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金收回該債券持有人之本轉換公司債。

(二)本轉換公司債發行屆滿三個月之翌日(民國 114 年 3 月 11 日)起至發行期間屆滿前(到期日)四十日止(民國 118 年 10 月 31 日)，若本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發債券持有人(以寄發日前第五個

營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，前述期間不得為第九條之停止轉換期間)，且函請櫃買中心公告，並於債券收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金收回該債券持有人之本轉換公司債。

(三)若債券持有人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)，本公司即於債券收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金贖回本轉換公司債。

(四)若本公司執行收回請求，債券持有人請求轉換之最後期限為本轉換公司債終止櫃檯買賣日後之第二個營業日。

二十二、債券持有人之賣回權

本轉換公司債以發行滿三年(民國116年12月10日)為債券持有人賣回基準日。本公司應於賣回基準日之三十日前(民國116年11月10日)，以掛號寄發一份「賣回權行使通知書」予債券持有人(以「賣回權行使通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，並函請櫃買中心公告債券持有人賣回權之行使，債券持有人得於賣回基準日之前三十日內以書面通知本公司股務代理機構（於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑，且不得申請撤銷），要求本公司以債券面額將其所持有之本轉換公司債贖回。本公司受理賣回請求，應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換公司債。

二十三、轉換後之權利義務：

本辦法另有約定者外，請求轉換之債券持有人，於請求轉換生效後所取得之普通股股票，其權利義務與持有本公司已發行普通股股份之股東相同。

二十四、所有本公司收回(包括由證券商營業處所買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將被註銷，不得再行賣出或發行，其所附轉換權併同消滅。

二十五、本轉換公司債及所換發之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行股票公司股務處理準則」及公司法相關之規定辦理，另稅賦事宜依當時稅法之規定辦理。

二十六、本轉換公司債由中國信託商業銀行為債券持有人之受託人，代表債券持有人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換公司債發行事項之權責。凡本轉換公司債之持有人，不論係於發行時認購或中途買受者，對於本公司與受託人之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本公司債發行及轉換辦法，均予同意承認，並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債券持有人得在規定營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查閱。

二十七、本轉換公司債委由本公司之股務代理機構辦理還本付息及轉換事宜。

二十八、本轉換公司債之發行依證券交易法第八條規定採帳簿劃撥方式交付，不印製實體債券。

二十九、本債券係為取具可持續發展連結債券資格認可之債券，除有關規定外，另依據本公司**2024年可持續發展連結債券計畫書**辦理，計畫書內容請參閱本公司債公開說明書附錄十。

三十、本轉換公司債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令規定辦理之。

附錄二

國內第一次無擔保轉換公司債
發行轉換價格計算書

台灣水泥股份有限公司
113 年國內第一次無擔保轉換公司債
發行及轉換價格說明書

一、說明

臺灣水泥股份有限公司(以下簡稱「台泥公司」或「該公司」)經 113 年 9 月 13 日經董事會決議通過，本次募集與發行 113 年國內第一次無擔保轉換公司債每張面額為新臺幣壹拾萬元整，發行總張數為捌萬張，發行總面額為新臺幣捌拾億元整，依票面金額之100%發行。

二、該公司最近年度之財務資料

(一)最近三年度每股稅後純益及每股股利

單位：新台幣元/股

項目 年度	每股稅後(損)益(註 1)	股利分派			
		現金股利	股票股利		合計
			盈餘	資本公積	
110	3.00	1.0	1.0	-	2.0
111	0.74	0.5	-	-	0.5
112	1.06	1.0	-	-	1.0

資料來源：各年度經會計師查核簽證之合併財務報告

註 1：係以當期稅後(損)益除以當期全年流通在外加權平均股數計算，並追溯調整無償配股之影響。

(二)截至 113 年 9 月 30 日經會計師核閱之股東權益及每股帳面淨值如下表

項目	金額/股數
113 年 9 月 30 日帳面股東權益(仟元)(註 1)	246,909,945 仟元
113 年 9 月 30 日流通在外股數(仟股)(註 2)	7,731,182 仟股
每股淨值(元/股)	31.94 元

資料來源：經會計師核閱之合併財務報告

註 1：不含非控制權益。

註 2：已扣除母公司暨子公司所持有之母公司庫藏股股數。

(三)最近三年度及最近期財務資料

1.簡明資產負債表-國際財務報告準則(合併)

單位：新台幣仟元

項目＼年度		最近三年度財務資料（註）			當年度截至9月30日財務資料(註)
		110年度	111年度	112年度	
流動資產		169,353,435	175,624,058	153,113,300	171,245,549
不動產、廠房及設備		98,196,032	114,739,983	124,115,635	209,680,187
無形資產		27,650,861	27,934,663	29,757,225	65,913,551
其他資產		146,484,231	142,510,257	162,452,362	139,648,252
資產總額		441,684,559	460,808,961	469,438,522	586,487,539
流動負債	分配前	88,687,968	75,209,411	72,581,236	85,893,664
	分配後	95,154,141	79,125,502	80,465,142	尚未分配
非流動負債		127,341,918	147,323,770	142,956,245	197,210,153
負債總額	分配前	216,029,886	222,533,181	215,537,481	283,103,817
	分配後	222,496,059	226,449,272	223,421,387	尚未分配
歸屬於母公司業主之權益		204,477,333	217,894,766	230,933,254	246,909,945
股本		63,252,340	73,561,817	77,511,817	77,511,817
資本公積		56,757,470	65,985,865	74,119,162	74,019,661
保留盈餘	分配前	73,939,852	66,527,594	70,576,781	69,687,120
	分配後	61,357,506	62,611,503	62,692,875	尚未分配
其他權益		10,920,014	11,991,090	9,457,953	26,423,806
庫藏股票		(392,343)	(171,600)	(732,459)	(732,459)
非控制權益		21,177,340	20,381,041	22,967,787	56,473,777
權益總額	分配前	225,654,673	238,275,780	253,901,041	303,383,722
	分配後	219,188,500	234,359,689	246,017,135	尚未分配

註：上述財務資料係經會計師查核簽證或核閱。

2.簡明資產負債表-國際財務報告準則(個體)

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度		最近三年度財務資料(註)		
		110 年度	111 年度	112 年度
流動資產		38,730,514	16,682,727	14,578,811
不動產、廠房及設備		33,820,654	35,583,596	28,052,603
無形資產		10,709	64,956	58,840
其他資產		283,716,469	322,010,958	339,764,866
資產總額		356,278,346	374,342,237	382,635,120
流動負債	分配前	39,964,799	33,811,693	28,556,196
	分配後	46,430,972	37,727,784	36,440,102
非流動負債		111,836,214	122,635,778	123,145,670
負債總額	分配前	151,801,013	156,447,471	151,701,866
	分配後	158,267,186	160,363,562	159,585,772
股本		63,252,340	73,561,817	77,511,817
資本公積		56,757,470	65,985,865	74,119,162
保留盈餘	分配前	73,939,852	66,527,594	70,576,781
	分配後	61,357,506	62,611,503	62,692,875
其他權益		10,920,014	11,991,090	9,457,953
庫藏股票		(392,343)	(171,600)	(732,459)
權益總額	分配前	204,477,333	217,894,766	230,933,254
	分配後	198,011,160	213,978,675	223,049,348

註：上述財務資料係經會計師查核簽證。

3.簡明損益表-國際財務報告準則(合併)

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘係仟元

項目＼年度	最近三年度財務資料（註1）			當年度截至9月30日財務資料(註1)
	110年度	111年度	112年度	
營業收入	107,041,452	113,929,706	109,314,335	105,588,489
營業毛利	26,650,099	10,135,149	20,533,769	21,311,948
營業損益	19,786,475	1,162,138	10,030,160	11,795,129
營業外收入及支出	6,291,609	5,483,959	4,326,671	3,525,863
稅前淨利	26,078,084	6,646,097	14,356,831	15,320,992
繼續營業單位本期淨利	20,147,697	4,157,085	10,004,613	10,367,924
停業單位損失	1,053,559	—	—	—
本期淨利(損)	21,201,256	4,157,085	10,004,613	10,367,924
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(9,066,133)	1,144,923	(2,534,440)	19,912,432
本期綜合損益總額	12,135,123	5,302,008	7,470,173	30,280,356
淨利歸屬於母公司業主	20,256,366	5,404,984	7,997,814	7,363,974
淨利損歸屬於非控制權益	944,890	(1,247,899)	2,006,799	3,003,950
綜合損益總額歸屬於母公司業主	11,281,319	6,253,579	5,438,043	24,290,054
綜合損益總額歸屬於非控制權益	853,804	(951,571)	2,032,130	5,990,302
每股盈餘(元)(註2)	3.00	0.74	1.06	0.93

註1：上述財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

註2：按各該年度流通在外加權平均股數計算，並追溯調整無償配股之影響。

4.簡明損益表-國際財務報告準則(個體)

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘係仟元

項目＼年度	最近三年度財務資料（註1）		
	110年度	111年度	112年度
營業收入	23,799,505	25,428,507	26,082,074
營業毛利	4,932,220	5,494,596	6,573,127
營業損益	2,925,582	3,972,935	4,881,100
營業外收入及支出	16,728,380	2,048,535	3,758,773
稅前淨利	19,653,962	6,021,470	8,639,873
繼續營業單位本期淨利	19,182,427	5,404,984	7,997,814
停業單位損失	1,073,939	—	—
本期淨利(損)	20,256,366	5,404,984	7,997,814
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(8,975,047)	848,595	(2,559,771)
本期綜合損益總額	11,281,319	6,253,579	5,438,043
每股盈餘(元)(註2)	3.00	0.74	1.06

註1：上述財務資料均經會計師查核簽證。

註2：按各該年度流通在外加權平均股數計算，並追溯調整無償配股之影響。

三、該公司債轉換價格及發行價格之訂定方式及合理性評估

該公司本次發行 113 年國內第一次無擔保轉換公司債每張面額為新臺幣壹拾萬元整，發行總張數為捌萬張，發行總面額為新臺幣捌拾億元整，依票面金額之100%發行。

發行時轉換價格之訂定，主要係參考國內轉換公司債發行條件訂定方式、國內證券市場轉換公司債發行及交易概況暨該公司營運狀況等因素後訂定之，其訂定方式及原則如下：

(一)轉換價格之訂定原則、方式及合理性

1.轉換價格訂定之法規根據

根據「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」第十七條之規定，發行公司發行轉換公司債，用以計算轉換價格之基準價格，應以向金管會申報日前一、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為準，且轉換價格之訂定應高於基準價格；其實際發行時，用以計算轉換價格之基準價格，應以申報承銷契約日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價簡單算術平均數為準，且轉換價格之訂定應高於基準價格。本次轉換公司債係以上述基準價格乘以議定之轉換溢價率109.18%作為轉換價格。

2.轉換價格訂定方式

(1)取基準日前一、三、五個營業日普通股之平均收盤價為基準價格，主係為反應目前市場交易狀況。

(2)取上述三者擇一為基準價格，主係為落實時價發行之精神，以與國際現狀接軌。

3.轉換價格訂定合理性說明

(1)從總體經濟及所屬產業趨勢分析

①總體經濟

在全球總經概況部分，國際貨幣基金(IMF)預測 2024 年與 2025 年全球實際國內生產毛額(GDP)成長率為 3.2%，與 2023 年相同。與世界經濟展望(World Economic Outlook)1 月公布的上一個預測相比，2024 年的 IMF 經濟成長預測上修了 0.1 個百分點，主要是因為美國經濟成長前景大幅上調。IMF 預測，到了 2024 年底，全球通貨膨脹率中位數將從去年的 4%下滑至 2.8%，2025 年將降至 2.4%。IMF 上修 2024 年美國經濟成長預測，從今年 1 月預估的 2.1%大幅上調至 2.7%，主因就業與消費者支出優於預期。

在國內方面，IT IS 智網預估 2024 年 Q1 將延續 2023 年 Q4 之趨勢，因中國內需持續疲弱，影響全球石化業景氣持續低迷，推估短期內需求量變化不大，雖石化產品報價有回升跡象，但適逢農曆春節假期，導致開工日數降低，綜上所述，造成本季產值與前季持平，顯示石化產業景氣衰退雖

然觸底，卻尚未反彈。

根據台灣經濟研究院 113 年 8 月 26 日出具之景氣動向調查，在營建業部分，儘管公共工程和建設需求增加，但因水泥稅貨物稅減半政策結束、預拌混凝土價格上漲和缺工問題，令 7 月營造業景氣持平；且隨著下半年公共工程加速推進，預算創新高，景氣有望回暖。不過 7 月主要仲介業者買賣交易較 6 月略顯下滑，主要是受到銀行端對於房貸業務趨於保守，且政府對「新青年安心成家房貸」違規的嚴查，也對短期交易者造成影響，以及美國總統大選和台股回檔等因素干擾，造成購屋人信心受到影響。未來半年，受到央行是否祭出第七波選擇性信用管制、地緣政治變化和買賣雙方對於價格認知差距擴大等因素影響，使得市場對於未來房市景氣持謹慎態度。

②所屬產業趨勢

A.水泥事業

民國 112 年雖面臨台灣與中國市場水泥製品銷量下滑，惟內外銷水泥均價皆較前一年度上漲，加上煤炭成本走跌，整體淨利仍呈成長。

中國地區，據台經院產經資料庫報告顯示，其 112 年雖基礎設施建設投入持穩，較前一年度成長 5.9%，但其房地產市場仍處於深度調整階段，以致房屋新開工面積較前一年度衰退 20.4%，水泥均價亦呈走跌態勢，根據中國水泥協會統計，112 年水泥行業利潤較前一年度萎縮近 50%，且產能供過於求，整體持續呈衰退趨勢，評估中國地區仍需保守看待。

台灣地區，根據水泥同業公會統計，民國 112 年度會員公司於國內計生產水泥 1,025 萬公噸，而全年之國內水泥消耗量為 1,304 萬公噸，較前一年度減少 3.41%，房地產市場受平均地權條例及總統大選等議題衝擊，建築物開工總樓地板面積亦呈年減態勢，惟目前前瞻計畫工程及先前投建之房地工程仍持續穩定支撐，故預估未來整體市場將持平發展。

B.電力及能源事業

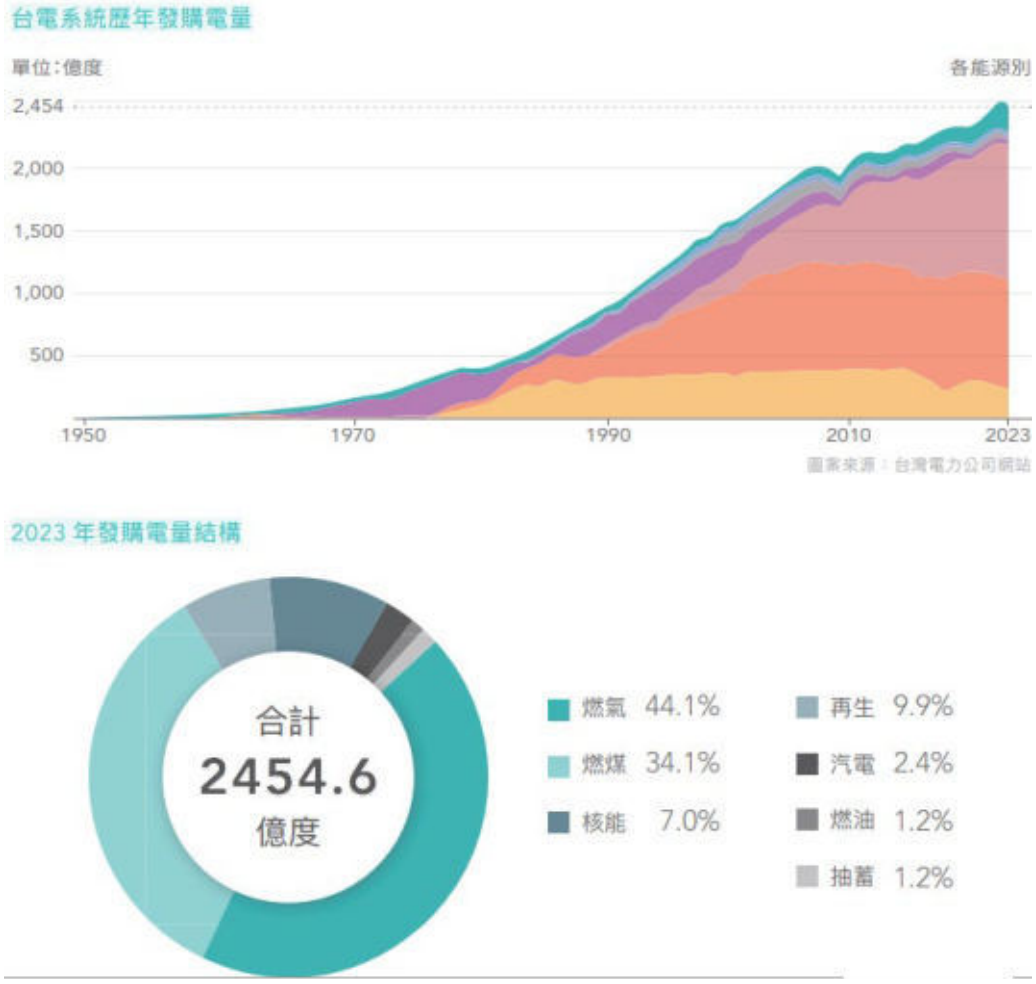
(A)電力

電力之穩定供應與電業之永續發展，攸關民生需求、產業競爭、環境保護以及國家安全，台灣的電力產業自民國 84 年開放予民間設立發電廠後，迄今已進入第 29 個年頭，然整體的電力產業自民國 98 年之後並未有任何巨大的變化；長期以來由國營之台灣電力公司(以下簡稱台電)獨家經營綜合電業，台電雖配合國家經濟發展，依據其「長期電力發展方案」規劃進行電源開發作業。

惟自民國 78 年後，隨著經濟蓬勃發展，電力需求持續大幅成長(詳下圖：台電系統歷年發購電量)，備用容量率急速下降，近幾年(民國 103 年至 107 年)的備用容量率實績值甚至低於政府核定的 15%目標值(詳下圖：備用容量率)；民國 108 年時，尖峰負載 3,707 萬瓩，

核一廠 2 號機除役、通霄新燃氣 2 號機組商轉及太陽光電設置量提高；民國 109 年協和燃油 1~2 號機組除役，但林口(超超臨界燃煤)、大林(燃氣)及通霄(燃氣)等新設機組陸續商轉及再生能源挹注下，備用容量率達 16.4%。

行政院主計總處於民國 112 年 5 月公布全年經濟成長率預估 2.04%，在民國 112 年下半年新興科技發展(如 AI 技術)可望帶動半導體及伺服器相關產業產能擴張、提升經濟情勢下，民國 112 年用電需求與民國 111 年相當，後續用電需求評估在考量半導體產業需求期程調整、重大產業投資持續發展，以及未來相關電氣化政策推動等影響下，預估民國 112~118 年全國用電需求成長約 2.03%。



圖案來源：台灣電力公司網站



圖案來源：台灣電力公司網站

(B)能源

因應台灣政府推動再生能源在民國 114 年發電占比將達 15.5%，過去台電規劃於民國 114 年儲能設備及輔助服務要達 590MW，以滿足穩定電網之需求，民國 110 年發現隨太陽光電發展，尖峰用電由日間轉移至夜間，造成電網變動加劇，因而將儲能目標值進一步提高到 1GW，希望將發電尖峰的剩餘電能能挪移到需要用電的時候，為此，原本的輔助服務除了穩定電網的輔助調頻(dReg、sReg)，亦新增了增強型調頻功能，整體需求提升。

近年來，在科技技術發展與能源轉型的趨勢下，傳統載具市場已逐步朝向電動化發展，進而帶動全球綠能載具市場蓬勃發展，根據彭博新能源財經分析報告顯示，全球鋰離子電池需求將持續增長，於西元 2031 年將超過 2,300GWh，其中約 88%的需求都將來自電動載具。目前因充電時間、續航力與動力不足及安全性問題而遲遲無法普及。近年來各國際大廠為了解決以上問題，紛紛投入電池高功率、高容量及高安全性技術的研發。

依目前台灣政府再生能源政策，西元 2025 年目標為燃氣佔比為 50%、燃煤 27%、綠能 20%及其他 3%，西元 2050 年則要達到淨零排放，政策中屬於電力能源的各種能源佔比為再生能源佔 60~70%、氫氣 9~12%、碳捕捉之火力 20~27%，其中優先建置技術已成熟的太陽光電、風力發電，致力達成太陽光電於西元 2025 年累計設置 20GW 與西元 2026 至 2030 年每年 2GW；離岸風電累計設置 5.6GW 與西元 2026 至 2030 年每年 1.5GW 目標。

(2)從公司財務結構及經營績效分析

①財務結構

該公司及其子公司 110~112 年度及 113 年第三季之權益占資產比率分別為 51.09%、51.71%、54.09%及 51.73%，負債占資產比率分別為 48.91%、48.29%、45.91%及 48.27%，負債比率微幅上升趨勢，係因 113 年度第三季因應集團資金調度新增借款，112 年度因獲利較前一年度成長，且因集團

資金調度需求償還借款，負債比率下降至 45.91%，110 年度及 111 年度則無重大變化。

該公司及其子公司 110~112 年度及 113 年第三季之長期資金占不動產、廠房及設備比率分別為 359.48%、336.06%、319.75%及 238.74%，呈逐年衰退趨勢，主要係因該公司及其子公司隨業績成長、國外營運機構財務報表所產生之兌換差額，使權益淨值逐年增加，經評估應無重大異常之情事。

整體而言，該公司及其子公司之財務結構各項指標尚屬健全。

②經營績效

該公司及其子公司 110~112 年度及 113 年第三季之資產報酬率為 5.40%、1.40%、2.73%及 2.63%，權益報酬率分別為 9.54%、1.79%、4.07%及 4.96%，營業利益占實收資本額比率分別為 32.23%、1.58%、12.94%及 14.26%，稅前純益占實收資本額比率分別為 41.23%、9.03%、18.52%及 26.35%，純益率分別為 18.41%、3.65%、9.15%及 9.82%，而每股盈餘分別為 3.00 元、0.74 元、1.06 元及 0.93 元。該公司及其子公司各項獲利能力指標，主隨著公司及其子公司獲利狀況逐年衰退，致呈衰退趨勢；經評估，其變化原因尚屬合理，應無重大異常之情事。

整體而言，該公司及其子公司經營能力變化尚屬合理，應無重大異常之情事。

(3)從擔保情形及其他發行條件分析

①擔保情形：該公司本次係發行無擔保轉換公司債，故不適用。

②其他發行條件

A. 票面利率

113 年國內第一次無擔保轉換公司債暫訂之票面利率為 0%，並不支付票息，主要參考該公司未來營運前景、債信記錄及所定該公司轉換公司債之發行條件，主要係鼓勵投資人著眼於未來轉為普通股之權利，故該票面利率之設計應屬合理。

B. 發行年限

依「發行人募集與發行有價證券處理準則」第三十條規定，公司發行轉換公司債之償還期限不得超過十年，以現行上市櫃公司發行國內轉換公司債之發行條件來看，多數發行年限均為三年期或五年期之設計，顯示投資人對此接受程度相當高。經參考目前市場之發行條件並考量公司本身之財務規劃後，發行年限 113 年國內第一次無擔保轉換公司債訂為五年，應屬合理。

C. 轉換期間

該公司 113 年國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法第十三條規定如下：

債券持有人自民國 114 年 3 月 11 日起(本轉換公司債發行日後屆滿

三個月之翌日起)，至民國 118 年 12 月 10 日(到期日止)，除(一)普通股依法暫停過戶期間；(二)本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止；(三)辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止；(四)辦理股票變更面額之停止轉換起始日至新股換發股票開始交易日前一日止，不得請求轉換之外，得隨時向本公司請求依本辦法將本轉換公司債轉換為本公司普通股股票，並依本辦法第十四條、第十五條、第十六條及十七條規定辦理。

前項股票變更面額之停止轉換起始日係指向經濟部申請變更登記之前一個營業日。本公司將於該起始日前四個營業日公告停止轉換期間。

D. 轉換價格重設

該公司 113 年國內第一次無擔保轉換公司債之暫訂發行與轉換辦法並無重設條款。

E. 賣回權

本轉換公司債以發行滿三年(民國 116 年 12 月 10 日)為債券持有人賣回基準日。本公司應於賣回基準日之三十日前(民國 116 年 11 月 10 日)，以掛號寄發一份「賣回權行使通知書」予債券持有人(以「賣回權行使通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，並函請櫃買中心公告債券持有人賣回權之行使，債券持有人得於賣回基準日之前三十日內以書面通知本公司股務代理機構（於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑，且不得申請撤銷），要求本公司以債券面額將其所持有之本轉換公司債贖回。本公司受理賣回請求，應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換公司債。

F. 公司贖回權

該公司 113 年國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法第二十一條規定如下：

(A)本轉換公司債於發行屆滿三個月之翌日(民國 114 年 3 月 11 日)起至發行期間屆滿前(到期日)四十日(民國 118 年 10 月 31 日)止，若本公司普通股股票在櫃檯買賣中心之收盤價格連續三十個營業日超過當時本轉換公司債轉換價格達百分之三十(含)以上時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發債券持有人(以寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，前述期間不得為第九條之停止轉換期間)，且函請櫃買中心公告，並於債券收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金收回該債券持有人之本轉換公司債。

(B)本轉換公司債發行屆滿三個月之翌日(民國 114 年 3 月 11 日)起至發行期間屆滿前(到期日)四十日止(民國 118 年 10 月 31 日)，若本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發債券持有人(以寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，前述期間不得為第九條之停止轉換期間)，且函請櫃買中心公告，並於債券收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金收回該債券持有人之本轉換公司債。

(C)若債券持有人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)，本公司即於債券收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金贖回本轉換公司債。

(D)若本公司執行收回請求，債券持有人請求轉換之最後期限為本轉換公司債終止櫃檯買賣日後之第二個營業日。

該公司贖回條款之設計，主要為促使債券持有人行使轉換權利，第一項之規定，係指發行公司在投資人將公司債轉換成普通股獲利至少 30%以上時，將收回全部債券，其一方面鼓勵投資人行使轉換權利，另一方面減少發行公司處理債券業務作業；而第二項之規定，若公司在未轉換之債券總金額低於發行額度之 10%時贖回，亦可減輕公司帳務負擔及減少公司處理債券之作業手續，此項贖回條款之規定應屬合理。

G. 其他決定發行價格之因素

該公司本次發行 113 年國內第一次無擔保轉換公司債之理論價值係以各參數代入理論模型後所得，再以 113 年 11 年 29 日臺灣銀行一年期定期存款利率 1.7%折現流動性貼水之調整，並以相關法令規定之九折計算之後，該調整後理論價值扣除流動性貼水後之九成約為 97,424 仟元，惟此價格僅一參考值。

(4)其他：無此情形。

綜上所述，以總體經濟、所屬產業趨勢及過去經營績效及未來營運展望並參考目前國內轉換公司債發行條件訂定方式、國內證券市場轉換公司債發行及交易概況，將轉換溢價比率定為 109.18%，其轉換價格訂定應屬合理。

(二)發行價格之訂定模型

1.發行條件主要條款

(1)發行金額：本轉換公司債每張面額為新臺幣壹拾萬元整，發行總張數上限為 80 仟張，發行總面額上限為新臺幣 8,000,000 仟元整。

(2)發行期間：5 年。

(3)票面利率：0%。

(4)擔保情形：無擔保。

(5)凍結期：發行後三個月。

(6)轉換價格：以轉換價格訂定基準日前 1 個營業日、3 個營業日、5 個營業日該公司普通股平均收盤價中擇一者乘以暫定轉換溢價率 105%~120%為計算依據。

(7)轉換價格之調整：依發行及轉換辦法第 15 條規定辦理有關反稀釋之調整。

(8)還本方式：到期時依債券面額以現金一次償還。

該公司本次發行113年國內第一次無擔保轉換公司債，發行總面額為新台幣8,000,000仟元整，每張面額為新台幣100仟元整，依票面金額之100%發行，發行期間為五年，票面利率為0%，每張發行價格之訂定，主要係參考本轉換債券理論價格扣除流動性貼水後金額之九成訂定之。

2.理論模型概述

轉換公司債兼具股權及利率兩項商品特性，目前國內轉換公司債在發行條件設計中，包含多項選擇權，造成轉換公司債訂價過程相對困難，傳統 Black-Scholes 選擇權評價模型並無法評定轉換公司債之價值。因此，本承銷商利用其他數值方式求算其價值，本轉換債券理論價格所採用之數值方法，其評價理論基礎為 Cox, Ross 與 Rubinstein(1979)所提出之二元樹模型，以股價之二元展開，並考量包含投資人轉換、賣回權，發行公司買回權，重設條款等條件，與標的股價之市場風險、利率風險及信用風險。上述模型係為兼顧公司資金募集成本與保障投資人之權益而演繹。

3.理論價值之分解

依發行條款設計，可將轉換公司債之理論價值分解成下列五項：

(1)純債券價值

(2)轉換權價值

(3)賣回權價值

(4)買回權價值

(5)重設權價值

在二元樹模型評價過程中，於展開之各期各節點上可得對應的基本變數值(Underlying Variable Values)，再依據上述各發行條款的有效期間及觸發條件，可計算得到轉換公司債理論價值，與上述五種價值之數值。

4.建立評價模型之路徑展開

(1)評價模型之假設基礎

在推演二元樹評價模型時，Cox, Ross 與 Rubinstein(1979)採用下列假設條件：

①資本市場是競爭性的市場(Competitive Market)

②在資本市場內，諸如交易費用及稅率均不存在。投資者可任意借與貸放資金而不受限制。任一投資者或市場交易都無能力控制價格，也就是，他們接受市場所決定的價格(Price Takers)。

③投資者可無限制地賣空或放空任何資產(諸如股票)。

④無風險借貸利率存在，固定不變且相等。備有條件 b、c 及 d 的資本市場，稱之爲完全市場(Perfect Market)。

⑤履約股票在選擇權到期日或之前，無股息的分發。

⑥投資者是有理性的，他們尋求最高的利潤。因此，他們偏好高利潤(Preferring More Wealth to Less)。

(2)評價模型之路徑展開

以二元樹模型評價歐式買權契約，在推論二元樹評價模型時，須要下列符號：

△代表所應購買或放空的履約股股數；

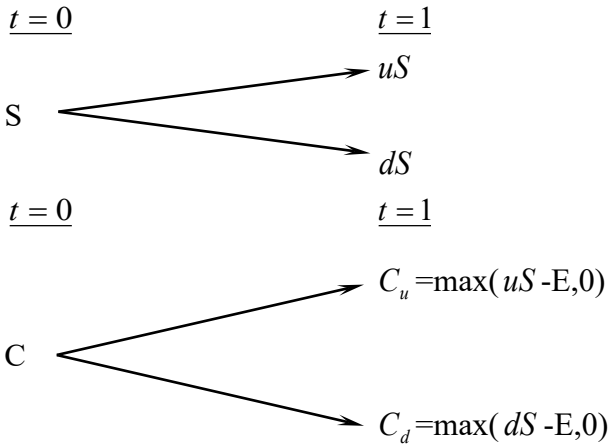
B 代表以無風險股利籌借或貸發的資金金額；

(u-1)代表履約股價上升的百分比(u>1)，q 代表股價上升的機率；

(d-1)代表履約股價下降的百分比(d<1)，(1-q)代表股價下降的機率。

①單一期的評價

由 t=0 至 t=1，履約股價可能上升(u-1)百分比或下降(d-1)百分比。在 t=1 時，股價可由下圖代表：



此處，

E 代表買權的履約價

C_u 代表，在 t=1 時，當股價上升(u-1)百分比的買權價格；

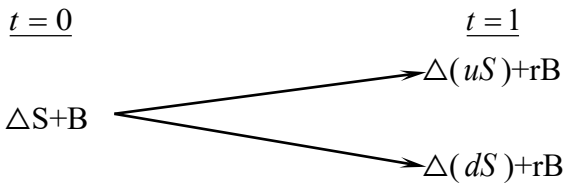
C_d 代表，在 t=1 時，當股價下降(d-1)百分比的買權價格；

uS 代表，在 t=1 時，當股價上升(u-1)時的價格；

dS 代表，在 t=1 時，當股價下降(d-1)時的價格。

目的是要評價在 t=1 時該買權契約的合理價格。評價的方法是複製一個避險組合，使其在 t=1 時的資金結構(Payoff Structure)與該買權在 t=1 時的資金完全相同。該避險組合的成分包括履約股股數(△)及籌借或貸發某些資金(B)。所以進行第二步，以求出△及 B。

在 t=0 至 t=1 時，因股價上升(u-1)或下降(d-1)，以致避險組合的價值也發生變動。其價值變動可由下圖表示：



此處，r=(1+i), i=無風險利率

因要建立複製(避險)組合，使其在 t=1 時的資金結構與買權的資金結構相同。故根據上面 t=1 時的圖表，可建立下列兩方程式：

$$C_u = \triangle uS + rB \qquad \text{(a)}$$

$$C_d = \triangle dS + rB \qquad \text{(b)}$$

解答上面二項方程式得到：

$$\triangle = \frac{C_u - C_d}{S(u-d)} \qquad \text{(c)}$$

$$B = \frac{uC_d - dC_u}{(u-d)r} \qquad \text{(d)}$$

公式(c)及(d)代表在 t=0 時複製(避險)組合所應包含的履約股數及籌借或貸發資金的金額。

因在 t=1 時複製組合與買權的資金結構完全相同(由公式(a)及(b)所表示)，兩者的現值(t=0)也應相同。也就是，

$$C = \triangle S + B \qquad \text{(e)}$$

將公式(c)及(d)的△及 B 代入公式(e)，獲得買權契約在 t=0 時的價格如下：

$$C = \frac{1}{r}\left[\frac{(r-d)}{u-d}\cdot C_u + \frac{(u-r)}{u-d}\cdot C_d\right] \qquad \text{(f)}$$

$$= \frac{1}{r}\left[pC_u + (1-p)C_d\right] \qquad (f^1)$$

此處，p=(r-d)/(u-d), 1-p=(u-r)/(u-d)

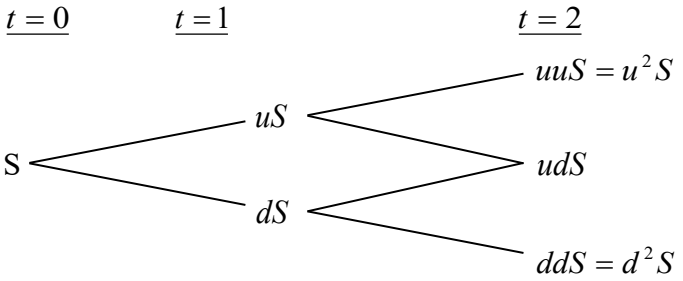
公式(f)或(f^1)可說是歐式買權的單一期評價模型(A Single Period Pricing Model)。買權價格是由其未來的價格(C_u及C_d)、股價的未來變動百分比(u 及 d)、履約價格(X)與利率(r)所決定。也可說，在 t=0 時，買權價格是其期

望價值[$pC_u + (1-p)C_d$]的現值。

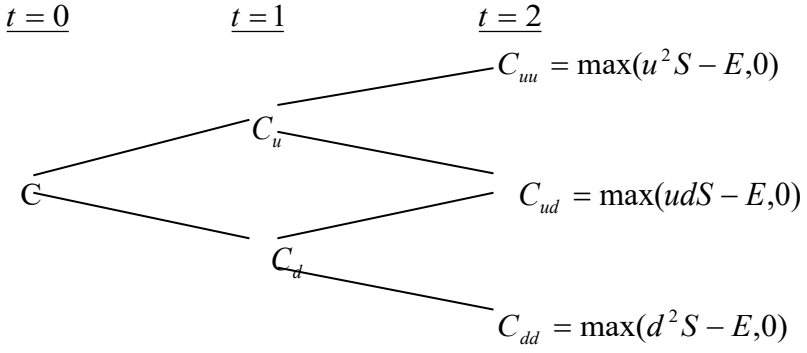
因此買權的價格是，在風險中立環境下，買權未來折現價值的期望值，這並不是說，買權的期望報酬率等於無風險利率。在均衡下，持有買權一個時期等於有套利組合一個時期，因此，買權的期望報酬率應等於套利組合的期望報酬率。若買權受到市場的錯誤評價(Mispriced)，則其期望報酬率與風險將會與套利組合的期望報酬率及風險不同，這會引起投資者的套利活動。

②兩個時期的評價

上面單一期的評價程式可重復應用於推演兩個時期的買權評價模型(Two-Period Option Pricing Model)。爲推演兩個時期的評價模型，假設股價由 t=1 至 t=2 的變動百分比仍由(u-1)及(d-1)所代表。也就是，股價變動的隨機過程不變或穩定(the Stationary Stochastic Process of the Stock Price)。在兩個時期的架構下，履約股價的變動可由下圖表示之：



因股價的變動，買權價格也隨之變動。買權在 t=2 的價格可由下圖表示：



下一步驟，我們將 t=1 至 t=2 看做一個時期。而後，運用公式(f')，我們可求得在 t=1 時買權契約的兩種可能價格 C_u 及 C_d，如下：

由 t=1 至 t=2，股價由 uS 上升至 u2S 或下降至 udS 的情況下，買權在 t=1 時的價格應爲：

$$C_u = \frac{1}{r}\left[pC_{uu} + (1-p)C_{ud}\right] \qquad \text{(g)}$$

類似的，有 t=1 至 t=2，股價由 dS 上升至 udS 或下降至 d2S 的情況下，買權在 t=1 時的價格爲：

$$C_d = \frac{1}{r}\left[pC_{du} + (1-p)C_{dd}\right] \qquad \text{(h)}$$

應注意的是，在第二期初時，套利組合(或稱避險組合)的成份必須重新調整才能使套利組合維持無風險，以及套利組合的期望報酬等於買權的期望報酬。利用公式(a)、(b)、(c)及(d)，在第二期初應調整的股數與借款金額如下：

在 t=1 時，當股價是 uS 時，

$$C_{uu} = \triangle(uuS) + rB$$

$$C_{ud} = \triangle(udS) + rB$$

解出上面兩公式的△及 B 而得，

$$\triangle = \frac{C_{uu} - C_{ud}}{(u-d)S}, B = \frac{uC_{ud} - dC_{uu}}{(u-d)r}$$

與單一期(或第一期)的原理相同，根據上面公式調整後的套利組合與買權在 t=2 的期望報酬率都是相同。因此可決定買權在 t=1 的價格，正如公式(g)與(h)所示。決定買權在 t=1 的價格(與)後，我們可進一步決定買權在 t=0 的價格，如下。

因在 t=0 時買權的現值是其在 t=1 時期望值的現值。由公式(g)及(h)，買權在 t=0 的現值應為：

$$c = \frac{1}{r}\left[pC_u + (1-p)C_d\right] \qquad \text{(i)}$$

將公式(g)及(h)代入公式(i)，即得買權的現值如下：

$$c = \frac{1}{r^2}\left[p^2 C_u u + 2p(1-p)C_{du} + (1-p)^2 C_{dd}\right] \qquad \text{(j)}$$

$$= \frac{1}{r^2}[p^2 \max(u^2 S - X, 0) + 2p(1-p)\max(udS - X, 0)$$

$$+ (1-p)^2 \max(d^2 S - X, 0)] \qquad (j^1)$$

而後可運用統計上的二項分配函數(Binomial Distribution Function)重新改寫公式(j1)如下：

$$c = \frac{1}{r^2}[\binom{2}{2} p^2 \max(u^2 d^u S - X, 0$$

$$+ \binom{2}{1} p(1-p)\max(u^1 d^{2-1} S - X\ , 0$$

$$+ \binom{2}{0}(1-P)^2 \max(d^2 uS - X, 0)] \qquad \text{(k)}$$

此處，$\binom{n}{j}=\frac{n!}{j!(n-j)!},\binom{2}{0}=1,\binom{2}{1}=2,\binom{2}{2}=1$。

再以簡化(k)，買權的現值可表示為

$$c=\frac{1}{r^2}\left[\sum_{j=0}^{2}\binom{2}{j}p^j(1-p)^{2-j}\bullet\max(u^jd^{2-j}S-X,0)\right] \qquad (l)$$

或者，

$$c=\frac{1}{r^2}\left[\sum_{j=0}^{2}\frac{2!}{j!(2-j)!}p^j(1-p)^{2-j}\bullet\max(u^jd^{2-j}S-X,0)\right] \quad (l^1)$$

5.理論模型之推導模型

公式(l)或(l1)代表若買權的到期限爲兩個時期時，其現值可由二項式程式來決定(或評價)。若將之延伸到 n 個時期(n≧2)，則買權的現值可由公式(m)所決定(即將公式(l1)內的 2 改爲 n)

$$c=\frac{1}{r^n}\left[\sum_{j=0}^{n}\frac{n!}{j!(n-j)!}p^j(1-p)^{n-j}\bullet\max(u^jd^{n-j}S-X,0)\right] \qquad (m)$$

但在公式(m)中，若 $u^jd^{n-j}S<X$，則 $\max(u^jd^{n-j}S-X,0)$ =0。若 $u^jd^{n-j}S>X$，則 $\max(u^jd^{n-j}S-X,0)=u^jd^{n-j}S-X>0$。

故可將所有的零項消除，而只保留正項。在公式(m)中，假設 k 是一個最小的整數能使。也就是，

$$k>\frac{\ln(X/Sd^n)}{\ln(u/d)} \qquad (n)$$

所以由公式(n)我們就可找出公式(m)中的所有的正項，去除零項後的公式(m)成爲：

$$c=\frac{1}{r^n}\left[\sum_{j=k}^{n}\frac{n!}{j!(n-j)!}p^j(1-p)^{n-j}\bullet(u^jd^{n-j}S-X)\right]$$

$$=\frac{1}{r^n}\left[\sum_{j=k}^{n}\frac{n!}{j!(n-j)!}p^j(1-p)^{n-j}\bullet u^jd^{n-j}S\right]-\left[\sum_{j=k}^{n}\frac{n!}{j!(n-j)!}p^j(1-p)^{n-j}X\right]$$

$$=S\sum_{j=k}^{n}\frac{n!}{j!(n-j)!}p'^j(1-p')^{n-j}\bullet u^jd^{n-j}S-\frac{X}{r^n}\sum_{j=k}^{n}\frac{n!}{j!(n-j)!}p^j(1-p)^{n-j} \quad (o)$$

此處，$p'=\frac{pu}{r},1-p'=\frac{(1-p)d}{r}$ (p)

公式(o)就是二項式買權評價模型，其簡化公式如下：

$$c = S \bullet B(n,k,p') - \frac{X}{r^n} B(n,k,p) \tag{q}$$

此處，

$$B(n,k,p') = \sum_{j=k}^{n} \frac{n!}{j!(n-j)!} p'^{j} (1-p')^{n-j}, n > k \tag{r}$$

$$B(n,k,p) = \sum_{j=k}^{n} \frac{n!}{j!(n-j)!} p^{j} (1-p')^{n-j} \tag{s}$$

註： $n < k, c = 0$ 。

(三)理論價值之計價

1.計算參數說明

參數項目	數值	說明
評價日期	113/11/29	
基準價格	33.43 元	按發行轉換辦法，以民國 113/12/2 為轉換價格訂定基準日，取基準日(不含)前三個營業日本公司普通股收盤價平均值為基準價格 33.43 元。
轉換價格	36.5 元	按發行轉換辦法，基準價格乘以訂定轉換溢價率 109.18%為計算依據(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，訂定轉換價格為每股 36.5 元。
發行期間	5 年	取可轉債發行期間為 5 年。
股價波動度	15.17%	樣本期間-(112/11/30-113/11/29)，樣本數-242 1.採 113/11/29 起前一年為樣本期間。 2.以日還原股價，計算樣本期間之日自然對數報酬率。 3.以日報酬率標準差，乘上根號 242，可得股價波動度。
無風險利率	1.4827%	取證券櫃檯買賣中心，公債殖利率曲線圖於 113/11/29，5 年及 10 年期公債殖利率報價，分別為 113 央債甲 8(剩餘年限約為 4.789 年)及 113 央甲 10(剩餘年限約為 9.884 年)之 1.4804%及 1.5350%，以插補法計算可轉債存續期 5 年殖利率為 1.4827%，為無風險利率數值。
風險折現率	1.9477%	發行公司有信用評等，故以發行公司之債信風險為風險折現率的評估依據。發行公司的中華信評之信用評等為 twA+，故取證券櫃檯買賣中心於 113/11/29 之 twA+公司債參考利率表(twA+為直線切割法估算：twA+=twA-(twA-twAA)/3)，交易商對 5 年期公司債報價之平均利率 1.9477%，為風險折現率之參數值。
信用風險貼水	46.5BP	以風險折現率減無風險利率可得信用風險貼水。
切割期數	1825 期	將可轉債剩餘年限分割為 1825 期。
賣回收益率	0%	按發行轉換辦法，以債券面額加計 0%之年收益率將其所持有之本債券以現金賣回。
到期收益率	0%	按發行轉換辦法，債券到期時依債券面額加計 0%之年收益率將本債券全數償還。

2.理論價值計算結果

(1)純債券價值

純債券價值為各期應付本息之折現後之現值(Present Value)，本轉換公司債之票面利率為 0%，故其純債券價值等於 5 年後本金之折現值，計算本債券純債券價值所使用之風險折現利率，係以發行公司之債信風險為依據估算而得。本模型所採用之折現利率為 1.9477%(具體估算方式參考上表)，以計算本轉換公司債之純債券價值如下：100,000/(1+1.9477%)^5=90,810。

(2)轉換權

轉換權之計算方式為將買回、賣回與重設權條件自模型中抽離，推演求得不具買回、賣回與重設權之轉換公司債價值 98,240 元，將其扣除純債券價

值 90,810 元，得轉換權價值 7,430 元。

(3)賣回權

賣回權之計算方式為先計算出具賣回權條件之轉換公司債價值，再將賣回權條件自模型中抽離，推演求得不具賣回權之轉換公司債價值，兩者之差異 840 元即為賣回權的價值。

(4)買回權

買回權之計算方式為先計算出具買回權條件之轉換公司債價值，再將買回權條件自模型中抽離，推演求得不具買回權之轉換公司債價值，兩者之差異 0 元即為買回權的價值。

(5)重設權

本轉換公司債並無重設條款之設計，故無重設權價值。

(6)各權利價值百分比

權利	價值(元)	百分比例
純債券價值	90,810	91.65%
轉換權價值	7,430	7.50%
賣回權價值	840	0.85%
買回權價值	0	0.00%
重設權價值	0	0.00%
總理論價值	99,080	100%

(四)發行價格訂定之合理性評估

本轉換公司債之理論價格為 99,080 元，以 113 年 11 月 29 日臺灣銀行一年期定期存款利率 1.7%估算流動性貼水，於扣除流動性貼水後為 97,424 元。經參酌該公司近年來經營績效、獲利能力、產業狀況及未來發展潛力，且為確保轉換公司債得順利對外募集，於考量國內轉換公司債市場市況，及不損害發行公司股東權益下，該公司與本承銷商共同議定本債券每張發行價格為 100,000 元，尚不低於理論價格扣除流動性貼水後之九成(即 97,424×0.9=87,682 元)，符合「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」之規定，其發行價格應屬合理。

發行公司：臺灣水泥股份有限公司

董 事 長：張安平

中　華　民　國　一　一　三　年　十二　月　二　日

（僅供臺灣水泥股份有限公司發行 113 年度國內第一次無擔保轉換公司債使用）

附錄三

111 年度合併財務報告及會計師查核報告

台灣水泥股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告

民國111及110年度

地址：台北市中山北路二段113號

電話：(02)25317099

§目　　錄§

項　　目	頁　　次	財務報表附註編號
一、封　　面	1	-
二、目　　錄	2	-
三、關係企業合併財務報告聲明書	3	-
四、會計師查核報告	4～7	-
五、合併資產負債表	8	-
六、合併綜合損益表	9～11	-
七、合併權益變動表	12	-
八、合併現金流量表	13～15	-
九、合併財務報表附註		
(一) 公司沿革	16	一
(二) 通過財務報告之日期及程序	16	二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	16～17	三
(四) 重大會計政策之彙總說明	17～35	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	35～36	五
(六) 重要會計項目之說明	36～96	六～三四
(七) 關係人交易	96～103	三五
(八) 質抵押之資產	103	三六
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	103～107	三七
(十) 重大之災害損失	-	-
(十一) 其他事項	107	三八
(十二) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	107～108	三九
(十三) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊	108～109、112～128	四十
2. 轉投資事業相關資訊	109～109、129～131	四十
3. 大陸投資資訊	109、132～134	四十
4. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形	109、135～136	四十
5. 主要股東資訊	109	四十
(十四) 部門資訊	110～111	四一
(十五) 重大之期後事項	-	-

關係企業合併財務報告聲明書

本公司111年度（自111年1月1日至111年12月31日止）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告之公司與依國際財務報導準則第10號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：台灣水泥股份有限公司

負責人：張　安　平

中　華　民　國　112　年　2　月　24　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

會計師　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

台灣水泥股份有限公司及子公司

合併資產負債表

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 金額	%	110年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	$ 88,442,394	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、七及三四）	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、三四及三六）	5,304,553	1	6,387,543	1
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產（附註四、六及三六）	20,524,299	5	15,508,688	4
1150	應收票據（附註四、九及二四）	19,460,923	4	25,639,724	6
1170	應收帳款（附註四、九、十及二四）	15,118,160	3	9,844,002	2
1180	應收票據及帳款－關係人（附註四及三五）	215,875	-	457,203	-
1200	其他應收款（附註四及二六）	2,300,168	1	1,499,322	-
1210	其他應收款－關係人（附註四、十二及三五）	415,806	-	388,968	-
130X	存貨（附註四及十二）	16,089,980	4	13,412,511	3
1410	預付款項	4,268,324	1	3,938,379	1
1479	其他流動資產（附註四及二四）	1,982,774	-	794,144	-
11XX	流動資產總計	175,624,058	38	169,353,435	38
	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、七及三四及三六）	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、三四及三六）	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、六及三六）	9,577,103	2	15,468,807	4
1550	採用權益法之投資（附註四、十四及三六）	53,586,673	12	46,781,575	11
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十五、二五、三五及三六）	114,739,983	25	98,196,032	22
1755	使用權資產（附註四、十六、二五及三五）	15,503,775	3	14,992,784	3
1760	投資性不動產（附註四、十七、二五及三六）	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	預付設備款（附註十五及三五）	9,658,047	2	7,762,010	2
194D	應收融資租賃款（附註四及十）	21,372,402	5	26,334,423	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、三五及三六）	2,939,435	1	2,032,773	1
15XX	非流動資產總計	285,184,903	62	272,331,124	62
1XXX	資產總計	$ 460,808,961	100	$ 441,684,559	100

代碼	負債及權益	111年12月31日 金額	%	110年12月31日 金額	%
	流動負債				
2100	短期借款（附註十九、二二及三六）	$ 22,416,812	5	$ 48,440,514	11
2110	應付短期票券（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、七及三四）	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（附註三五）	13,691,413	3	10,023,071	2
2219	其他應付款（附註二一）	9,771,391	2	10,238,196	2
2220	其他應付款－關係人（附註三五）	730,336	-	1,391,057	-
2230	本期所得稅負債（附註四及二六）	1,063,356	-	2,490,823	1
2280	租賃負債（附註四、十六及三五）	400,136	-	407,652	-
2320	一年內到期之長期負債（附註十九、二十、二二及三六）	21,511,839	5	7,091,417	2
2399	其他流動負債	121,833	-	183,908	-
21XX	流動負債總計	75,209,413	16	88,687,968	20
	非流動負債				
2530	應付公司債（附註四及二十）	72,136,574	16	81,326,445	18
2540	長期借款（附註十九、二二及三六）	42,864,736	9	16,695,836	4
2580	租賃負債（附註四、十六及三五）	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	-	345,201	-
2670	其他非流動負債（附註十四及十五）	1,302,781	-	1,111,698	-
25XX	非流動負債總計	147,323,770	32	127,341,918	29
2XXX	負債總計	222,533,183	48	216,029,886	49
	本公司業主權益總計（附註四、二三及三一）				
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	73,939,852	17
3400	其他權益	11,991,090	3	10,920,014	2
3500	庫藏股票	(171,600)	-	(392,343)	-
31XX	本公司業主權益總計	217,894,766	47	204,477,333	46
36XX	非控制權益（附註二三及三一）	20,381,014	5	21,177,340	5
3XXX	權益總計	238,275,780	52	225,654,673	51
	負債與權益總計	$ 460,808,961	100	$ 441,684,559	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張安平　　經理人：程耀輝　　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 金額	%	110年度 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）	104,345,739	92	80,391,353	75
5900	營業毛利	9,583,967	8	26,650,099	25
	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	675,823	-	357,552	-
6000	營業費用合計	8,421,829	7	6,863,624	7
6900	營業淨利	1,162,138	1	19,786,475	18
	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 金額	%	110年度 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	5,483,959	5	6,291,609	6
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）	2,489,012	2	5,930,387	5
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）	-	-	1,053,559	1
8200	本年度淨利	4,157,085	4	21,201,256	20
	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）	57,170	-	(53,780)	-
		(6,944,822)	(6)	(2,420,068)	(3)

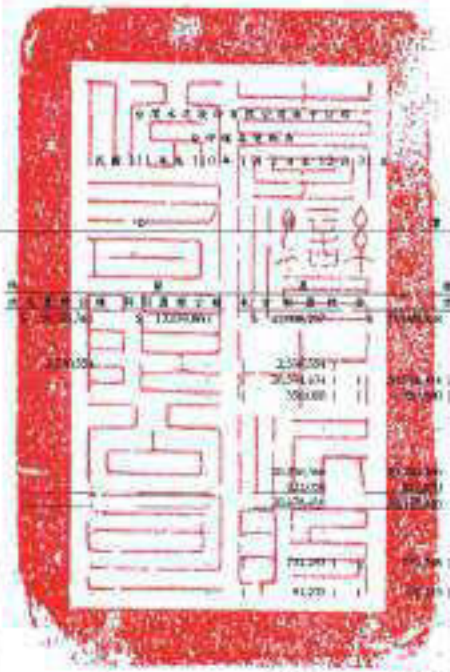
（接次頁）

（承前頁）

代碼		111年度 金額	%	110年度 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）	3,801,499	3	(5,231,751)	(5)
		8,089,745	7	(6,646,065)	(6)
8300	本年度其他綜合損益淨額（稅後淨額）	1,144,923	1	(9,066,133)	(9)
8500	本年度綜合損益總額	$ 5,302,008	5	$ 12,135,123	11
	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	(1,247,899)	(1)	944,890	1
8600		$ 4,157,085	4	$ 21,201,256	20
	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	(951,571)	(1)	853,804	1
8700		$ 5,302,008	5	$ 12,135,123	11
	每股盈餘（附註二七）				
	來自繼續營業單位及停業單位				
9750	基本	$ 0.74		$ 3.00	
9850	稀釋	$ 0.73		$ 2.97	
	來自繼續營業單位				
9710	基本	$ 0.74		$ 2.84	
9810	稀釋	$ 0.73		$ 2.81	

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



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	6,180,505	18,972,370
	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	(16,590,037)	(13,290,750)
	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	6,041,431	34,394,855
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	2,088,653	(388,055)
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	91,121,942	51,433,522
E00200	年底現金及約當現金餘額	$88,842,494	$91,121,942

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

台灣水泥股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

台灣水泥股份有限公司（本公司）於 35 年設立，40 年改組為股份有限公司，原屬經濟部及台灣省政府合營，43 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 51 年 2 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 112 年 2 月 24 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

適用金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

(二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 1）
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日（註 3）

註 1：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估上述準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) 國際會計準則理事會（IASB）已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未　定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日（註 2）
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9－比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上述準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債（資產）外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

合併公司從事建造工程部分，其營業週期長於一年，是以與營建業務相關之資產及負債，係按正常營業週期作為劃分流動或非流動之標準。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之

綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

當合併公司喪失對子公司之控制時，處分損益係為下列兩者之差額：(1)所收取對價之公允價值與對前子公司之剩餘投資按喪失控制日之公允價值合計數，以及(2)前子公司之資產（含商譽）與負債及非控制權益按喪失控制日之帳面金額合計數。合併公司對於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與合併公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

對前子公司剩餘投資係按喪失控制日之公允價值作為原始認列投資關聯企業及投資合資之金額。

子公司明細、持股比率及營業項目，請參閱附註十三。

(五) 企業合併

企業合併係採收購法處理。收購相關成本於成本發生及勞務取得當年度列為費用。

商譽係按移轉對價之公允價值、被收購者之非控制權益金額以及收購者先前已持有被收購者之權益於收購日之公允價值之總額，超過收購日所取得可辨認資產及承擔負債之淨額衡量。

合併公司係按每一合併交易為基礎，選擇以公允價值或以被收購者可辨認淨資產按非控制權益所享有之份額衡量非控制權益。對被收購者具有現時所有權權益且清算時有權按比例享有被收購者淨資產之非控制權益，係以其所享有被收購者可辨認淨資產已認列金額之比例份額衡量。其他非控制權益係以公允價值衡量。

分階段達成之企業合併係以收購日之公允價值再衡量合併公司先前已持有被收購者之權益，若因而產生任何利益或損失，則認列為損益。因先前已持有被收購者之權益而於收購日前已認列於其他

綜合損益之金額，係按與合併公司若直接處分其先前已持有權益之相同基礎認列。

因企業合併所取得可辨認資產及承擔負債之衡量若尚未完成，於資產負債表日係以暫定金額認列，並於衡量期間進行追溯調整或認列額外之資產或負債，以反映所取得有關收購日已存在事實與情況之新資訊。

(六) 外　　幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。除為規避部分匯率風險而進行避險交易所產生之兌換差額外，因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當年度損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司、關聯企業及合資）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當年度平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益並分別歸屬予本公司業主及非控制權益。

若合併公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，或處分國外營運機構之聯合協議或關聯企業後之保留權益係金融資產並按金融工具之會計政策處理，所有可歸屬於本公司業主且與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額重新歸屬予該子公司之非控制權益，而不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

因收購國外營運機構產生之商譽及因收購國外營運機構對資產及負債帳面金額所作之公允價值調整，係視為該國外營運機構之資產及負債，並以每一資產負債表日之收盤匯率換算，所產生之兌換差額認列於其他綜合損益。

(七) 存　　貨

存貨包括原物料、製成品及在製品等。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，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估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(八) 投資關聯企業及合資

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。合資係指合併公司與他公司具有聯合控制且對淨資產具有權利之聯合協議。

合併公司對投資關聯企業及合資係採用權益法。權益法下，投資關聯企業及合資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業及合資損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益及合資之變動係按持股比例認列。

取得成本超過合併公司於取得日所享有關聯企業及合資可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；合併公司於取得日所享有關聯企業及合資可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當年度收益。

關聯企業及合資發行新股時，合併公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積－採權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變

動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業及合資之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業及該合資有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業及合資若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當合併公司對關聯企業及合資之損失份額等於或超過其在該關聯企業及合資之權益（包括權益法下投資關聯企業及合資之帳面金額及實質上屬於合併公司對該關聯企業及該合資淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。合併公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業及合資支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司自其投資不再為關聯企業及合資之日停止採用權益法，其對原關聯企業及原合資之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當年度損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業及該合資有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業及合資若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。若對關聯企業之投資成為合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資，合併公司係持續採用權益法而不對保留權益作再衡量。

合併公司與關聯企業及合併公司與合資間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與合併公司對關聯企業權益及對合資權益無關之範圍內，認列於合併財務報告。

(九) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用，及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

自有土地不提列折舊。

不動產、廠房及設備（包含融資租賃所持有之資產）於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產，亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。合併公司採直線基礎提列折舊。

投資性不動產係以開始轉供自用日之帳面金額轉列不動產、廠房及設備。投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十一) 商　　譽

企業合併所取得之商譽係依收購日所認列之商譽金額作為成本，後續以成本減除累計減損損失後之金額衡量。

為減損測試之目的，商譽分攤至合併公司預期因該合併綜效而受益之各現金產生單位或現金產生單位群組（簡稱「現金產生單位」）。

受攤商譽之現金產生單位每年（及有跡象顯示該單位可能已減損時）藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若分攤至現金產生單位或現金產生單位群組之商譽係當年度企業合併所取得，則該單位或單位群組應於當年度結束前進行減損測試。若受攤商譽之現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。任何減損損失直接認列為當年度損失。商譽減損損失不得於後續期間迴轉。

處分受攤商譽現金產生單位內之某一營運時，與該被處分營運有關之商譽金額係包含於營運之帳面金額以決定處分損益。

(十二) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

合併公司取得向公共建設使用者收費之權利時（作為在服務特許權協議中提供建造服務之對價），原始以公允價值認列為無形資產－特許權，後續以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。

2. 企業合併所取得

企業合併所取得之無形資產係以收購日之公允價值認列，並與商譽分別認列，後續衡量方式與單獨取得之無形資產相同。

3. 除　　列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(十三) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

針對尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十四) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A.透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括合併公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其股利及再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註三四。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及

b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金及按攤銷後成本衡量之應收票據及應收帳款等）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款及附買回債券，係用於滿足短期現金承諾。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產及合約資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）、應收租賃款及合約資產之減損損失。

應收帳款、應收租賃款及合約資產均按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

合併公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務時代表金融資產已發生違約。除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除，其帳面金額係按股票種類加權平均計算。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

除透過損益按公允價值衡量之金融負債外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

透過損益按公允價值衡量之金融負債係持有供交易之金融負債，係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註三四。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為其他利益及損失。

4. 可轉換公司債

合併公司發行之複合金融工具（可轉換公司債）係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義，於原始認列時將其組成部分分別分類為金融負債及權益。

原始認列時，負債組成部分之公允價值係以類似之不可轉換工具當時市場利率估算，並於執行轉換或到期日前，以有效利息法計算之攤銷後成本衡量。屬嵌入非權益衍生工具之負債組成部分則以公允價值衡量。

分類為權益之轉換權係等於該複合工具整體公允價值減除經單獨決定之負債組成部分公允價值之剩餘金額，經扣除所得稅影響數後認列為權益，後續不再衡量。於該轉換權被執行時，其相關之負債組成部分及於權益之金額將轉列股本及資本公積－發行溢價。可轉換公司債之轉換權若於到期日仍未被執行，該認列於權益之金額將轉列資本公積－發行溢價。

發行可轉換公司債之相關交易成本，係按分攤總價款之比例分攤至該工具之負債（列入負債帳面金額）及權益組成部分（列入權益）。

5. 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具包括遠期外匯合約，用以管理合併公司之匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

(十五) 避險會計

合併公司指定且符合現金流量避險之避險工具，其利益及損失變動屬有效避險部分係認列於其他綜合損益；屬避險無效部分則立即認列於損益。

當被避險項目認列於損益時，原先認列於其他綜合損益之金額將於同一期間重分類至損益，並於合併綜合損益表認列於與被避險項目相關之項目下。然而，當預期交易之避險將認列非金融資產或非金融負債時，原先認列於其他綜合損益之金額，將自權益轉列為該非金融資產或非金融負債之原始成本。

(十六) 收入認列

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

1. 銷售商品主要係於客戶對所承諾資產取得控制時認列收入，即當商品交付至指定地點而滿足履約義務之時點。
2. 勞務收入按合約完成程度認列或勞務提供時予以認列。運費收入係依個別航次航行天數比例認列。
3. 電費收入係依實際售電度數與能量費率計算。
4. 建造合約之工程收入係隨時間逐步認列收入，由於建造所投入之成本與履約義務之完成程度直接相關，合併公司係以實際投入成本佔預期總成本比例衡量完成進度。履約義務之結果若無

法可靠衡量，僅在滿足履約義務之已發生成本預期可回收之範圍內認列工程收入。

(十七) 租　　賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

對於包含租賃及非租賃組成部分之合約，合併公司以相對單獨價格為基礎分攤合約中之對價並分別處理。

1. 合併公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

融資租賃下，租賃給付包含實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付、保證殘值、合理確信將行使之購買選擇權之行使價格，及已反映於租賃期間之租賃終止罰款，減除應支付之租賃誘因。租賃投資淨額係按應收租賃給付及未保證殘值兩者之現值總和加計原始直接成本衡量並表達為應收融資租賃款。融資收益係分攤至各會計期間，以反映合併公司未到期之租賃投資淨額於各期間可獲得之固定報酬率。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當年度認列為收益。

2. 合併公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付、實質固定給付及取決於指數或費率之變動租賃給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。對於不以單獨租賃處理之租賃修改，因減少租賃範圍之租賃負債再衡量係調減使用權資產，並認列租賃部分或全面終止之損益；因其他修改之租賃負債再衡量係調整使用權資產。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當年度認列為費用。

(十八) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十九) 政府補助

政府補助僅於可合理確信合併公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與合併公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。與資產有關之補助，係將補助款項列為遞延收益或作為資產成本減項，並依直線法分期攤銷。

(二十) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

3. 其他長期員工福利

其他長期員工福利與確定福利退休計畫之會計處理相同，惟相關再衡量數係認列於損益。

(二一) 股份基礎給付協議

權益交割股份基礎給付協議係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積－員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給

與日全數認列費用。合併公司辦理現金增資保留員工認購及以庫藏股票轉讓員工，係以認股基準日為給與日。

現金交割股份基礎給付係認列為取得商品或勞務所產生之負債，並以所承擔負債之公允價值作原始衡量。該負債係於清償前之每一資產負債表日及清償日再衡量其公允價值，並將公允價值變動認列為損益。

(二二) 所 得 稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

合併公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依合併財務報表帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異、虧損扣抵或研究發展等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司、關聯企業及合資權益相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當年度之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。若當期所得稅或遞延所得稅係自企業合併所產生，其所得稅影響數納入企業合併之會計處理。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期之發展及能源市場波動可能之影響納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當年度，則於修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來年度，則於修正當年度及未來年度認列。

(一) 商譽減損估計

決定商譽是否減損時，須估計分攤到商譽之現金產生單位之使用價值。為計算使用價值，管理階層應估計預期自現金產生單位所產生之未來現金流量，並決定計算現值所使用之適當折現率。若實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

(二) 不動產、廠房及設備之減損

與生產相關之設備減損係按該等設備之可回收金額（即該等資產之公允價值減出售成本與其使用價值之較高者）評估，市場價格或未來現金流量變動將影響該等資產可回收金額，可能導致合併公司須額外認列減損損失或迴轉已認列之減損損失。

六、現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及週轉金	$ 29,162	$ 9,014
銀行支票及活期存款	27,747,698	38,476,321
約當現金		
原始到期日在3個月以內之銀行定期存款	57,861,359	48,383,576
附買回債券	3,204,275	4,253,031
	$88,842,494	$91,121,942

銀行存款及附買回債券於資產負債表日之市場利率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
銀行存款	0.01～6.05%	0.01～3.00%
附買回債券	0.84～4.30%	0.19～0.30%

按攤銷後成本衡量之金融資產，主要係原始到期日超過 3 個月之銀行定期存款及受限制之活期存款：

	111年12月31日	110年12月31日
流　　動	$20,954,299	$15,508,688
非 流 動	9,577,103	15,468,807
	$30,531,402	$30,977,495

按攤銷後成本衡量之金融資產於資產負債表日之市場利率區間如下：

111年12月31日	110年12月31日
0.01%~6.24%	0.01%~4.26%

按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註三六。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	111年12月31日	110年12月31日
金融資產－流動		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
－國內上市櫃股票	$ 197,210	$ 256,588
－國內興櫃股票	95,145	107,225
－國外政府債券	277,772	-
－國外公司債	41,675	-
	$ 611,802	$ 363,813
金融資產－非流動		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
－國外政府債券	$ 284,876	$ -
金融負債－流動		
持有供交易		
衍生工具（未指定避險）		
－可轉換公司債贖回及賣回權	$ 641,522	$ 213,062

透過損益按公允價值衡量之金融工具質押之資訊，參閱附註三六。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	111年12月31日	110年12月31日
流　　動		
國內投資		
上市櫃股票	$ 5,883,584	$ 6,335,655
可轉換特別股	51,169	51,888
	$ 5,934,753	$ 6,387,543
非 流 動		
國內投資		
未上市櫃股票	$ 8,032,322	$ 8,964,202
上市私募股票	1,030,300	1,255,794
國外投資		
上市股票	13,412,634	17,615,868
未上市特別股	276,390	-
	$ 22,751,646	$ 27,835,864

本公司於 110 年 12 月以 1,510,555 仟元認購飛宏科技股份有限公司私募之普通股 37,520 仟股，私募後持股比例為 9.9998%。該普通股依相關法令規定，於 3 年內不得轉讓。

合併公司 110 年度陸續處分國外上市之中國海螺創業控股有限公司股票，處分價款共計 2,182,067 仟元，其處分損益係由其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價利益 1,029,880 仟元轉入保留盈餘。

合併公司設定質押作為信用融通擔保之透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之資訊，參閱附註三六。

九、應收票據及帳款

	111年12月31日	110年12月31日
應收票據	$19,460,178	$25,650,868
減：備抵損失	(9,455)	(11,144)
	19,450,723	25,639,724
應收帳款	15,351,598	10,009,817
減：備抵損失	(202,838)	(165,815)
	15,148,760	9,844,002
	$34,599,483	$35,483,726

合併公司除個別客戶實際發生信用減損提列減損損失外，將個別客戶區分為不同風險群組，參考交易對方所屬信用群組之過去拖欠記錄及可觀察經濟情勢變化訂定預期信用損失率認列備抵損失。另逾期應收票據及帳款發生確定減損跡象者認列全額備抵呆帳。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，合併公司沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

應收票據及帳款之帳齡分析如下：

	111年12月31日	110年12月31日
0～90 天	$23,611,140	$21,322,063
91～180 天	10,595,776	13,245,451
181～365 天	376,993	875,253
365 天以上	15,574	40,959
合　　計	$34,599,483	$35,483,726

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

應收票據及帳款備抵損失之變動資訊如下：

	111年度	110年度
年初餘額	$ 176,959	$ 143,439
加：本年度提列	33,790	24,558
減：本年度實際沖銷	(601)	(3,896)
由企業合併取得	-	18,008
外幣換算差額	2,145	(5,150)
年底餘額	$ 212,293	$ 176,959

十、應收融資租賃款

應收融資租賃款組成如下：

	111年12月31日	110年12月31日
未折現之租賃給付		
第1年	$ 5,578,575	$ 5,550,758
第2年	6,127,364	5,578,575
第3年	6,285,029	6,127,364
第4年	6,294,158	6,285,029
第5年	8,716,844	6,294,158
超過5年	-	8,716,844
	33,001,970	38,552,728
減：未賺得融資收益	8,619,669	11,529,733
減：累計減損	47,878	47,878
應收融資租賃款	$ 24,334,423	$ 26,975,117
流動（帳列應收帳款）	$ 2,962,021	$ 2,640,694
非 流 動	21,372,402	24,334,423
	$ 24,334,423	$ 26,975,117

合併公司與台灣電力公司簽訂購售電合約因有保證發電時段是以適用融資租賃協議，租賃期間25年。租賃期間之租約隱含利率於合約日決定後不再變動，其合約隱含利率為11.18%。

十一、停業單位

本公司於110年3月19日經董事會決議通過以24億元之對價，處分子公司信昌化工公司全部股權予長春人造樹脂廠公司，依據「股份買賣協議」約定，本公司擬於交割日前協助信昌化工公司終止與台泥再生資源公司「機器租賃契約書」，該終止協議約定信昌化工公司支

付台泥再生資源公司 4 億元，作為終止租賃契約之對價。本公司已於 110 年 8 月 17 日完成股權交易交割，並喪失控制，處分相關資訊請參閱附註三十及 110 年度合併財務報告。

由於上述交易已符合 IFRS 5「待出售非流動資產及停業單位」之規定，因此將信昌化工公司損益及處分相關損益表達為停業單位損益。

停業單位損益明細及現金流量資訊如下：

	110年1月1日 至8月17日
營業收入	$8,113,370
營業成本	(7,143,150)
營業毛利	970,220
營業費用	(367,972)
營業淨利	602,248
財務成本	(61,699)
其他利益及損失	(10,866)
稅前淨利	529,683
所得稅利益	2,462
當期利益	532,145
處分利益（附註三十）	521,414
停業單位利益	$1,053,559
停業單位利益（損失）歸屬於：	
本公司業主	$1,073,939
非控制權益	(20,380)
	$1,053,559
營業活動之淨現金流入	$ 56,445
投資活動之淨現金流入	520,746
籌資活動之淨現金流入	597,907
淨現金流入	$1,175,098

信昌化工公司於處分日之資產及負債帳面金額係揭露於附註三十。

十二、存　　貨

	111年12月31日	110年12月31日
製成品	$ 3,872,877	$ 2,508,696
在製品	2,411,645	3,332,257
原物料	9,805,458	7,571,558
	$ 16,089,980	$ 13,412,511

111及110年度與存貨相關之銷貨成本分別為97,030,132仟元及72,555,570仟元。

合併公司之銷貨成本包括存貨跌價及呆滯損失（回升利益）如下：

	111年度	110年度
存貨跌價及呆滯損失（回升利益）	$ 259,108	($ 16,323)

存貨淨變現價值回升主要係因存貨去化所致。

十三、子　公　司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 111年12月31日	所持股權百分比 110年12月31日	說明
本公司	台灣通運倉儲股份有限公司(台灣通運公司)	倉儲運輸及砂石買賣	83.9	83.9	(1)
本公司	信昌投資股份有限公司(信昌投資公司)	投資事業	100.0	100.0	
本公司	光和耐火工業股份有限公司(光和耐火公司)	耐火材料製銷	95.3	95.3	
本公司	Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd.（HKCMCL）	投資控股	84.7	84.7	
本公司	達和航運股份有限公司(達和航運公司)	航運承攬	64.8	64.8	
本公司	台灣士敏工程股份有限公司(台灣士敏公司)	工程技術服務	99.2	99.2	(1)
本公司	台泥綠能股份有限公司(台泥綠能公司)	再生能源發電	100.0	100.0	
本公司	台泥再生資源股份有限公司(台泥再生資源公司)	不動產租賃及能源技術服務業	100.0	100.0	
本公司	台泥資訊股份有限公司(台泥資訊公司)	資訊軟體設計	99.4	99.4	
本公司	東成石礦股份有限公司(東成石礦公司)	石灰石買賣及礦區造林	99.5	99.5	
本公司	金昌石礦股份有限公司(金昌石礦公司)	石灰石買賣及礦區造林	100.0	100.0	
本公司	和平工業區專用港實業股份有限公司（和平港公司）	和平工業區專用港之經營管理	100.0	100.0	
本公司	TCC International Ltd.（TCCI）	投資控股	100.0	100.0	
本公司	TCCMOLI Holdings (Singapore) Pte. Ltd.（TCCMOLI）	投資控股	-	100.0	(4)
本公司	和平電力股份有限公司(和平電力公司)	火力發電	59.5	59.5	

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 111年12月31日	所持股權百分比 110年12月31日	說明
本公司	英屬維京群島商和平企業經營管理顧問股份有限公司(和平營管公司)	企業顧問輔導	60.0	60.0	
本公司	萬青水泥股份有限公司(萬青水泥公司)	水泥買賣	50.6	50.6	
本公司	鳳勝實業股份有限公司(鳳勝實業公司)	預拌混凝土買賣	45.4	45.4	(3)
本公司	Trans Philippines Mineral Corp.（TPMC）	採礦	40.0	40.0	(3)
本公司	Taicorn Minerals Corp.（TMC）	採礦	72.7	72.7	
本公司	達榮環保股份有限公司(達榮環保公司)	廢棄物之清除及處理	66.6	66.6	
本公司	合盛礦業股份有限公司(合盛礦業公司)	開採及買賣礦石	100.0	100.0	
本公司	TCC International Holdings Ltd.（TCCIH）	投資控股	45.5	38.3	(1)
本公司	Taiwan Cement（Dutch）Holdings B.V.（TCC Dutch）	投資控股	100.0	100.0	
本公司	台泥永續能源投資股份有限公司（台泥永續能源公司）	投資控股	100.0	100.0	
本公司	台泥儲能科技股份有限公司(台泥儲能公司)	儲能設備製造、生產及銷售相關業務	100.0	100.0	
本公司	妥善循環科技股份有限公司(妥善循環公司)	廢棄物之清除及處理	100.0	100.0	(4)
本公司	台泥循環能源股份有限公司(台泥循環能源公司)	投資控股	36.6	63.3	(1)(2)
台灣通運公司	萬青水泥公司	水泥買賣	49.4	49.4	
台灣通運公司	達和航運公司	航運承攬	29.2	29.2	(6)
台灣通運公司	台捷通運股份有限公司(台捷通運公司)	運輸	100.0	100.0	
信昌投資公司	聯誠貿易股份有限公司(聯誠貿易公司)	進出口貿易	100.0	100.0	
信昌投資公司	和平電力公司	火力發電	0.5	0.5	
信昌投資公司	達和航運公司	航運承攬	-	-	
信昌投資公司	台泥循環能源公司	投資控股	1.1	1.9	(2)
HKCMCL	TCC Development Ltd.	物業收租	100.0	100.0	
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	一般投資	100.0	100.0	
台泥資訊公司	台訊（薩摩亞）有限公司	一般投資	100.0	100.0	
和平港公司	台泥循環能源公司	投資控股	0.4	0.7	(2)
TCCI	TCCIH	投資控股	54.5	61.7	(1)
TPMC	TMC	採礦	18.2	18.2	
聯誠貿易公司	台灣通運公司	倉儲運輸及砂石買賣	0.7	0.7	
聯誠貿易公司	台泥循環能源公司	投資控股	1.1	1.9	(2)
和平電力公司	和平再生能源股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	彰旺風力發電股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥南沖綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥高誠綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥彰和綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥嘉謙綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥雲開綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥蓮信綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥屏致綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	嘉和綠能股份有限公司(嘉和綠能公司)	再生能源發電	85.0	100.0	(7)
台泥綠能公司	台泥東立綠能股份有限公司(台泥東立綠能公司)	再生能源發電	100.0	100.0	(4)
台泥儲能公司	能元超商股份有限公司	再生能源售電及能源技術服務	100.0	-	(4)
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運（香港）公司	船舶運輸	100.0	100.0	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商德熙國際公司	船舶運輸	100.0	100.0	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運（新加坡）公司	船舶運輸	100.0	100.0	

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 111年12月31日	所持股權百分比 110年12月31日	說明
台訊（薩摩亞）有限公司	福州台泥軟件科技有限公司	軟件產品發展、生產及設備維修	100.0	100.0	
達和航運（香港）公司	達通（貴港）國際物流有限公司	物流運輸	100.0	100.0	
達通（貴港）國際物流有限公司	英德市達通物流服務有限公司	物流運輸	100.0	100.0	
達通（貴港）國際物流有限公司	貴港市達和船務有限責任公司	船舶運輸	100.0	100.0	
TCC Dutch	Taiwan Cement Europe Holdings B.V. （TCEH）	投資控股	100.0	100.0	(4)
TCEH	NHOA S.A.	投資控股	65.2	65.2	(8)
NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L.	可再生能源和儲能系統建設	100.0	100.0	(8)
NHOA S.A.	ELECTRO POWER SYSTEM MANUFACTURING	可再生能源和儲能系統建設	100.0	100.0	(8)
NHOA S.A.	Comores Énergie Nouvelles S.A.R.L.	可再生能源和儲能系統建設	100.0	60.0	(8) (10)
NHOA S.A.	ATLANTE TOPCO S.R.L.	投資控股	100.0	-	(4)
NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.	投資控股	100.0	-	(4)
NHOA CORPORATE S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	電動汽車充電設備	49.9	-	(3)(9)
NHOA ENERGY S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	電動汽車充電設備	-	49.9	(3) (8) (9)
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC	可再生能源和儲能系統建設	100.0	100.0	(8)
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	可再生能源和儲能系統建設	100.0	100.0	(8)
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA LATAM S.A.C.	可再生能源和儲能系統建設	90.0	-	(4)
NHOA ENERGY S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	再生能源與充電事業	-	100.0	(4) (9)
ATLANTE TOPCO S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	再生能源與充電事業	100.0	-	(4) (9)
NHOA AMERICAS LLC	NHOA LATAM S.A.C.	可再生能源和儲能系統建設	10.0	-	(4)
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE IBERIA S.L.	再生能源與充電事業	100.0	-	(4)
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE FRANCE S.A.S.	再生能源與充電事業	100.0	-	(4)
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE Fast Charging Portugal LDA	再生能源與充電事業	100.0	-	(4)
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS FRANCE S.A.S.	電動汽車充電設備	100.0	-	(4)
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS SPAIN S.L.U.	電動汽車充電設備	100.0	-	(4)
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS NORTH AMERICA LLC	電動汽車充電設備	100.0	-	(4)
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS UK LTD	電動汽車充電設備	100.0	-	(4)
台泥循環能源公司	能元科技股份有限公司（能元科技公司）	鋰電池製造及銷售	100.0	100.0	(2)
能元科技公司	E-One Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	(2)
能元科技公司	三元能源科技股份有限公司（三元能源公司）	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	100.0	100.0	(2)
E-One Holdings Ltd.	E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	(2)
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	電池研究開發及銷售	100.0	100.0	(2)
TCCIH	陞昌投資有限公司	投資控股	100.0	100.0	
TCCIH	Upper Value Investments Ltd. （UPPV）	投資控股	100.0	100.0	
TCCIH	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCCIH	Ulexite Investments Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCCIH	台泥循環能源公司	投資控股	38.7	-	(2)
陞昌投資有限公司	Prime York Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
陞昌投資有限公司	Prosperity Minerals (International) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement Development Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (Yargoon) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 111年12月31日	所持股權百分比 110年12月31日	說明
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (International) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	Hong Kong Cement Company Limited（HKCCL）	水泥買賣	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	Chiefolk Company Ltd.	投資控股	70.0	70.0	
Chiefolk Company Ltd.	TCC International (Liuzhou) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC International (Liuzhou) Ltd.	TCC Liuzhou Company Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Liuzhou Company Ltd.	柳州台泥新型建材有限公司	製造及分銷礦渣粉	60.0	60.0	
TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd.	TCC Cement Corp.	提供水泥處理服務	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (International) Ltd.	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd.（TCCI (HK)）	投資控股	100.0	100.0	
TCCI (HK)	貴港台泥礦業工程有限公司	採　礦	52.5	52.5	
TCCI (HK)	Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCCI (HK)	Jingyang Industrial Limited	投資控股	100.0	100.0	
TCCI (HK)	TCC International (Guangxi) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCCI (HK)	台泥（韶關）水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCCI (HK)	英德台泥礦業工程有限公司	採　礦	48.9	48.9	
TCCI (HK)	台泥（英德）水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCCI (HK)	江蘇台泥礦業工程有限公司	採　礦	100.0	100.0	
TCCI (HK)	福州台泥洋嶼碼頭有限公司	提供碼頭設施服務	100.0	100.0	
TCCI (HK)	台泥（東莞）水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCCI (HK)	福州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCCI (HK)	台泥（懷化）水泥有限公司	水泥製造及分銷	31.0	31.0	
TCCI (HK)	台泥（杭州）環保科技有限公司（台泥（杭州）環保公司）	環保、水泥、企業管理諮詢相關業務	58.6	-	(5)
Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.	句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	21.5	21.5	
Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.	句容台泥環保有限公司	危險廢棄物處理	21.5	21.5	
Jingyang Industrial Limited	句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	78.5	78.5	
Jingyang Industrial Limited	句容台泥環保有限公司	危險廢棄物處理	78.5	78.5	
TCC International (Guangxi) Limited	台泥（貴港）水泥有限公司（台泥貴港公司）	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCC International (Guangxi) Limited	台泥（杭州）資源再生技術有限公司（台泥（杭州）資源公司）	資源再生利用技術開發、企業管理及銷售相關業務	26.3	26.3	
台泥貴港公司	華鎣台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
台泥貴港公司	貴港台泥礦業工程有限公司	採　礦	47.5	47.5	
台泥貴港公司	貴港台泥東園環保科技有限公司	危險廢棄物處理	100.0	100.0	
台泥貴港公司	台泥（杭州）資源公司	資源再生利用技術開發、企業管理及銷售相關業務	73.7	73.7	
台泥（英德）水泥有限公司	英德台泥礦業工程有限公司	採　礦	34.8	34.8	
台泥（英德）水泥有限公司	瀘州賽德混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	25.0	25.0	
台泥（英德）水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	10.0	10.0	
台泥（英德）水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	10.0	10.0	
台泥（英德）水泥有限公司	合江賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	10.0	10.0	
台泥（英德）水泥有限公司	北京台泥環保科技有限責任公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	100.0	100.0	
台泥（英德）水泥有限公司	台泥（杭州）環保公司	環保、水泥、企業管理諮詢相關業務	41.4	100.0	(5)
江蘇台泥礦業工程有限公司	英德台泥礦業工程有限公司	採　礦	16.3	16.3	
台泥（懷化）水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
台泥（懷化）水泥有限公司	懷化台泥混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	100.0	100.0	
UPPV	Wayly Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 111年12月31日	所持股權百分比 110年12月31日	說明
UPPV	TCC International (China) Co., Ltd	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Kong On Cement Holdings Ltd.	投資控股	65.0	65.0	
UPPV	Mega East Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	昌興礦業（中國）有限公司	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Sure Kit Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Hensford Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Kiton Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Prosperity Cement Investment Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Scitus Cement (China) Holdings Ltd.（Scitus Holdings）	投資控股	100.0	100.0	
Wayly Holdings Ltd.	貴州凱里瑞安建材有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCC International (China) Co., Ltd	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司	營運管理	100.0	100.0	
Kong On Cement Holdings Ltd.	貴州港安水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
Mega East Ltd.	廣安昌興水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
Sure Kit Ltd.	台泥（重慶）水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
Hensford Ltd.	台泥（安順）水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
Kiton Ltd.	台泥（遼寧）水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
Prosperity Cement Investment Ltd.	英德龍山水泥有限責任公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
台泥（安順）水泥有限公司	安順鑫台建材骨料有限公司	砂石篩選及預拌混凝土銷售	100.0	100.0	
新台泥（杭州）企業運營管理有限公司	凱里台泥環保科技有限公司	廢棄物之清除及處理	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Scitus Cement (China) Operating Company Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon XIV Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon XIII Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon IX Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon VIII Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon V Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon IV Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon III Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon II Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Hexagon IX Holdings Ltd.	合江賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	90.0	90.0	
Hexagon IV Holdings Ltd.	瀘州賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	90.0	90.0	
Hexagon III Holdings Ltd.	瀘州納溪賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	90.0	90.0	
Hexagon XIV Holdings Ltd.	瀘州賽德混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	75.0	75.0	
瀘州賽德水泥有限公司	台泥久遠（敘永）環保有限公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	55.0	55.0	
句容台泥水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司	水泥製造及分銷	69.0	69.0	
台泥（杭州）環保公司	台泥永仁（杭州）環保技術有限公司	資源循環技術諮詢、生物質能技術及燃料銷售、固廢治理	100.0	100.0	(4)
台泥（杭州）環保公司	台泥永仁（杭州）環境科技有限公司	資源循環技術諮詢、固廢治理、生物質燃料銷售	100.0	100.0	(4)
台泥（杭州）環保公司	台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司	資源再生利用技術研發、固廢治理、生物質燃料加工與銷售	100.0	100.0	(4)
台泥（杭州）環保公司	台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司	資源再生技術研發、固廢治理、生物質燃料加工與銷售	100.0	100.0	(4)
台泥永仁（杭州）環保技術有限公司	台泥（韶關）環境科技有限公司	生物質燃料加工與銷售、固廢治理、城市及餐廚垃圾治理	100.0	100.0	(4)

相關說明如下：

(1) 本公司於 111 年及 110 年度分別購入台泥循環能源公司、台灣士敏公司及台灣通運公司部分零星股權。前述有關股權交易請參閱附註三一。本公司於 111 年增資 TCCIH，持股比例上升至

45.5%，原股東 TCCI 未同步增資，致對 TCCIH 持股比例下降至 54.5%。

(2) 台泥循環能源公司於 110 年 8 月辦理現金增資 10,000,000 仟元，合併公司以 9,232,894 仟元增資台泥循環能源公司及其子公司，其他股東未按持股比增資，合併持股比例由 29.7%增加至 67.8%，並對台泥循環能源公司及其子公司取得控制力，故自 110 年 8 月起併入合併個體，有關前述股權交易請參閱附註二九。台泥循環公司於 111 年 9 月辦理現金增資，合併公司由 TCCIH 參與認購，其他股東未按持股比增資，合併持股比例由 67.8%增加至 77.9%。

(3) 合併公司對鳳勝實業公司、TPMC 及 FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.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。依協議其他股東對 FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.之投資股款將於 112 年 1 月支付，截至 111 年 12 月 31 日止，尚未收取之款項係帳列其他應收款－關係人。

(4) 台泥東立綠能公司、妥善循環公司、TCEH、台泥永仁（杭州）環保技術有限公司、台泥永仁（杭州）環境科技有限公司、台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司、台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司、台泥（韶關）環境科技有限公司及 ATLANTE S.R.L.於 110 年設立。ATLANTE TOPCO S.R.L.、ATLANTE IBERIA S.L.、ATLANTE FRANCE S.A.S.及 FREE2MOVE ESOLUTIONS FRANCE S.A.S.、能元超商股份有限公司、FREE2MOVE ESOLUTIONS SPAIN S.L.U.、NHOA CORPORATE S.R.L.、NHOA LATAM S.A.C.、ATLANTE Fast Charging Portugal LDA、FREE2MOVE ESOLUTIONS NORTH AMERICA LLC 及 FREE2MOVE ESOLUTIONS UK LTD 於 111 年度設立。TCCMOLI 於 110 年 12 月底清算程序進行中，並於 111 年度清算完成。

(5) TCCI(HK)於 111 年度增資台泥（杭州）環保公司，持股比例上升至 58.6%，原股東台泥（英德）水泥有限公司未同步增資，致對台泥（杭州）環保公司持股比例下降至 41.4%。

(6) 台灣通運公司於 110 年度購入達和航運公司部分零星股權。前述有關股權取得交易請參閱附註三一。

(7) 合併公司實質關係人華邦電子股份有限公司於 111 年 8 月參與增資嘉和綠能公司 555,000 仟元，對嘉和綠能公司持股比增加至 15.0%。合併公司未按持股比增資，致合併持股比例下降至 85.0%。

(8) TCEH 於 110 年 7 月向 Engie SA 集團收購 NHOA S.A. 60.5%股權並對 NHOA S.A.及其子公司取得控制力。TCEH 於 110 年 9 月以現金簡易強制收購要約收購 NHOA S.A. 4.7%股權。有關前述股權交易請參閱附註二九及三一。

(9) 合併公司因集團策略性發展及營運佈局進行組織調整，於 111 年度將 NHOA ENERGY S.R.L.持有之 ATLANTE S.R.L.股權轉讓予 ATLANTE TOPCO S.R.L.及 NHOA ENERGY S.R.L.持有之 FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.股權轉讓予 NHOA CORPORATE S.R.L.。

(10) NHOA S.A.於 111 年度購入 Comores Énergie Nouvelles S.A.R.L.40%股權，持股比例增加至 100%，前述股權交易請參閱附註三一。

(二) 具重大非控制權益之子公司資訊

	非控制權益所持股權及表決權比例	
子公司名稱	111年12月31日	110年12月31日
和平電力公司	40.0%	40.0%

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表。

以下子公司之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製：

和平電力公司

	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	$14,494,105	$ 7,780,140
非流動資產	23,740,225	25,636,219
流動負債	(6,655,281)	(2,876,141)
非流動負債	(7,497,223)	(2,971,023)
權　　益	$24,081,826	$27,569,195
權益歸屬於：		
本公司業主	$14,445,628	$16,538,050
和平電力公司之非控制權益	9,636,198	11,031,145
	$24,081,826	$27,569,195

	111年度	110年度
營業收入	$22,985,566	$10,202,413
本年度淨利（損）	($ 1,488,561)	$ 1,492,151
其他綜合損益	1,192	(1,269)
綜合損益總額	($ 1,487,369)	$ 1,490,882
淨利（損）歸屬於：		
本公司業主	($ 893,137)	$ 895,291
和平電力公司之非控制權益	(595,424)	596,860
	($ 1,488,561)	$ 1,492,151
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	($ 892,422)	$ 894,530
和平電力公司之非控制權益	(594,947)	596,352
	($ 1,487,369)	$ 1,490,882
現金流量		
營業活動	($ 3,486,510)	$ 3,150,755
投資活動	(1,449,849)	402,821
籌資活動	6,585,300	(4,653,460)
淨現金流入（出）	$ 1,648,941	($ 1,099,884)
支付予非控制權益之股利	$ 800,000	$ 1,857,420

十四、採用權益法之投資

	111年12月31日	110年12月31日
投資關聯企業	$53,574,544	$46,781,575
投資合資	12,129	-
	$53,586,673	$46,781,575
具重大性之關聯企業		
Cimpor Global Holdings B.V.	$30,866,698	$25,112,660
個別不重大之關聯企業		
英德海螺水泥公司	8,198,939	7,680,842
國際中橡公司	6,971,331	6,938,448
CCC USA Corp.	1,899,822	1,731,743
雲南昆鋼嘉華水泥公司	1,536,535	1,635,580
達和環保服務公司	1,391,240	1,220,989
保山昆鋼嘉華水泥公司	929,214	866,291
金隅台泥（代縣）環保科技有限公司	604,483	670,734
四川泰昌公司	565,573	557,605
Quon Hing Concrete Co., Ltd.	233,343	149,229
Hong Kong Concrete Co., Ltd.	190,844	142,636
貴港海螺台泥新材料科技有限公司	90,781	35,376
廣安台泥久遠環保科技有限公司	88,687	33,114
Synpac Ltd.	7,054	6,328
個別不重大之合資		
台泥中潤（安順）環保科技有限公司	12,129	-
	$53,586,673	$46,781,575

合併公司以採用權益法之投資作為借款擔保之金額，請參閱附註三六。

(一) 具重大性之關聯企業

公司名稱	111年12月31日	110年12月31日
Cimpor Global Holdings B.V.	40.0%	40.0%

Cimpor Global Holdings B.V.之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，暨「被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊」請參閱附表。

有關具重大性之關聯企業財務資訊彙總如下，並已反映採權益法時所作之調整：

Cimpor Global Holdings B.V.

	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	$22,714,456	$16,828,990
非流動資產	68,009,154	53,046,441
流動負債	(15,231,225)	(12,938,762)
非流動負債	(12,938,960)	(9,283,937)
非控制權益	(9,147,080)	(7,614,841)
歸屬母公司權益	$53,406,345	$40,037,891
合併公司持股比例	40%	40%
合併公司享有之權益	$21,362,538	$16,015,156
商　　譽	9,504,160	9,097,504
投資帳面金額	$30,866,698	$25,112,660

	111年度	110年度
營業收入	$42,893,926	$28,295,693
本年度淨利	$ 7,066,885	$ 3,400,061
其他綜合損益	4,323,558	(4,794,273)
綜合損益總額	$11,390,443	($ 1,394,212)

111年12月31日Cimpor Global Holdings B.V.之子公司Oyak Cimento A.S.位於土耳其地區係屬高度通貨膨脹下之經濟個體。111年12月31日依土耳其統計局公布之消費者物價指數，過去3年累積之通貨膨脹率超過100%，依照IAS29「高度通貨膨脹經濟下之財務報導」規定應以資產負債表日之現時衡量單位編製財務報表，淨貨幣部位之損益應計入當期損益。Cimpor Global Holdings B.V.於編製合併財務報表時，應按資產負債表日收盤匯率換算土耳其地區個體財務報表，高度通貨膨脹之換算影響數調整於其他綜合損益項下，合併公司再依採權益法之投資所享有份額予以認列。

(二) 個別不重大之關聯企業彙總資訊

公司名稱	111年12月31日	110年12月31日
英德海螺水泥公司	25.0%	25.0%
國際中橡公司（註1）	19.2%	19.2%
CCC USA Corp.	33.3%	33.3%
雲南昆鋼嘉華水泥公司	30.0%	30.0%
達和環保服務公司	50.0%	50.0%
保山昆鋼嘉華水泥公司	30.0%	30.0%
金隅台泥（代縣）環保科技有限公司（註5）	40.0%	40.0%
四川泰昌公司	30.0%	30.0%
Quon Hing Concrete Co., Ltd.	50.0%	50.0%
Hong Kong Concrete Co., Ltd.	31.5%	31.5%
貴港海螺台泥新材料科技有限公司（註2）	40.0%	40.0%
廣安台泥久遠環保科技有限公司（註3）	45.0%	45.0%
Synpac Ltd.	25.0%	25.0%
榮經西南新型材料有限公司（榮經公司）（註4）	30.0%	30.0%

	111年度	110年度
合併公司享有之份額		
本年度淨利	$1,160,331	$2,884,277
其他綜合損益	404,635	(145,655)
綜合損益總額	$1,564,966	$2,738,622

註1：合併公司持有國際中橡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。

註2：合併公司於110年度增資貴港海螺台泥新材料科技有限公司36,442仟元，合併公司持股比例為40%。

註3：合併公司分別於111及110年度增資廣安台泥久遠環保科技有限公司53,721仟元及29,375仟元，合併公司持股比例為45%。

註4：四川泰昌集團進行內部組織架構調整，將其持有之榮經公司30%股權轉讓予合併公司。合併公司因認列榮經公司之投資損

失致採用權益法之投資產生貸餘，111 年及 110 年 12 月 31 日帳列其他非流動負債分別為 168,966 仟元及 165,871 仟元。

註 5：合併公司於 110 年度參與投資金隅台泥（代縣）環保科技有限公司，合併公司持股比例為 40%，投資價款為 699,477 仟元。

合併公司對若干個別不具重大之關聯企業比例未達 50%但為單一最大股東，經考量相對於其他股東所持有表決權之多寡及分佈，其他持股並非極為分散，合併公司尚無法主導若干公司攸關活動因而不具控制。合併公司管理階層認為對若干公司僅具有重大影響，故將其列為合併公司之關聯企業，並採權益法計價。

(三) 個別不重大之合資彙總資訊

公司名稱	111年12月31日	110年12月31日
台泥中潤（安順）環保科技有限公司（註6）	65.0%	-

	111 年度	110 年度
合併公司享有之份額		
本年度淨利	$ -	$ -
其他綜合損益	407	-
綜合損益總額	$ 407	$ -

註 6：合併公司於 111 年度參與投資台泥中潤（安順）環保科技有限公司 11,722 仟元，合併公司持股比例為 65%。依合資協議約定內容，該公司實際營運之管理權限規範、重大核決事項及重大決策事項係由出資雙方共同主導，合併公司對其並未具控制能力。

合併公司對上述關聯企業及合資採權益法衡量。

採用權益法之投資及合併公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，除雲南昆鋼嘉華水泥公司、保山昆鋼嘉華水泥公司、台泥中潤（安順）環保科技有限公司係按未經會計師查核之財務報表計算外，其餘係按經會計師查核之財務報表計算；惟合併公司管理階層認為上述公司財務報表倘經會計師查核，尚不致產生重大之調整。

十五、不動產、廠房及設備

	土地	建築物	機器設備	其他設備	未完工程	合計
成本						
111年1月1日餘額	$ 25,912,225	$ 51,746,756	$ 80,969,973	$ 15,474,043	$ 11,884,990	$ 185,987,987
增添	1,856	420,271	1,061,501	370,877	17,171,965	19,026,470
處分	-	(81,582)	(469,656)	(1,023,993)	-	(1,575,231)
重分類	45,783	2,451,340	7,773,232	4,591,488	(12,014,050)	2,847,793
淨兌換差額	2,195	606,394	880,785	457,679	66,989	2,014,042
111年12月31日餘額	$ 25,962,059	$ 55,143,179	$ 90,215,835	$ 19,870,094	$ 17,109,894	$ 208,301,061
累計折舊及減損						
111年1月1日餘額	$ 808,904	$ 21,210,406	$ 57,214,150	$ 8,479,352	$ 79,143	$ 87,791,955
處分	-	(54,221)	(403,655)	(998,624)	-	(1,456,500)
折舊費用	-	1,490,880	4,018,850	988,560	-	6,498,290
重分類	-	29,822	(20,321)	9	-	9,510
淨兌換差額	-	142,949	488,657	84,741	1,476	717,823
111年12月31日餘額	$ 808,904	$ 22,819,836	$ 61,297,681	$ 8,554,038	$ 80,619	$ 93,561,078
111年12月31日淨額	$ 25,153,155	$ 32,323,343	$ 28,918,154	$ 11,316,056	$ 17,029,275	$ 114,739,983
成本						
110年1月1日餘額	$ 24,111,549	$ 49,391,149	$ 95,772,602	$ 15,070,836	$ 7,743,182	$ 192,089,318
增添	1,861,979	113,190	1,013,009	606,674	11,275,586	14,870,438
處分	(310,481)	(359,691)	(1,926,214)	(521,637)	(2,530,920)	(5,648,943)
由企業合併取得（附註二九）	811,145	2,404,772	4,183,676	413,563	225,197	8,038,353
重分類	(560,204)	499,968	(17,593,376)	14,278	(4,780,199)	(22,419,533)
淨兌換差額	(1,763)	(302,632)	(479,724)	(109,671)	(47,856)	(941,646)
110年12月31日餘額	$ 25,912,225	$ 51,746,756	$ 80,969,973	$ 15,474,043	$ 11,884,990	$ 185,987,987
累計折舊及減損						
110年1月1日餘額	$ 808,904	$ 19,401,738	$ 71,362,067	$ 8,327,743	$ 79,894	$ 99,980,346
處分	-	(329,387)	(1,806,054)	(374,023)	-	(2,509,464)
折舊費用	-	1,366,918	3,647,889	712,514	-	5,727,321
減損損失	-	558	6,198	-	-	6,756
由企業合併取得（附註二九）	-	999,335	2,886,929	326,820	-	4,213,084
重分類	-	(127,223)	(18,601,738)	(488,468)	-	(19,217,429)
淨兌換差額	-	(101,533)	(281,141)	(25,234)	(751)	(408,659)
110年12月31日餘額	$ 808,904	$ 21,210,406	$ 57,214,150	$ 8,479,352	$ 79,143	$ 87,791,955
110年12月31日淨額	$ 25,103,321	$ 30,536,350	$ 23,755,823	$ 6,994,691	$ 11,805,847	$ 98,196,032

信昌化工公司相關之資產負債於110年第1季重分類至待出售處分群組，本公司於110年8月完成處分交割，請參閱附註十一及三十。

達榮環保公司與雲林縣政府於91年2月簽訂「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」，嗣後雲林縣政府於95年片面終止該契約，達榮環保公司提出仲裁聲請，已獲仲裁判定且陸續收到雲林縣政府支付3,382,519仟元（包含仲裁判賠款項之本金及利息），達榮環保公司於110年3月18日接獲雲林縣政府通知於110年4月辦理焚化廠土地移轉登記，因是認列處分不動產、廠房及設備利益452,044仟元。

合併公司評估部分水泥部門不動產、廠房及設備因受市場需求減少而閒置或天然災害等因素，故評估其可回收金額為零，因是於110年度認列6,756仟元之減損損失。

合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物	
辦公樓	30～60年
廠房主建物	15～50年
儲庫	10～50年
其他	20～50年
機器設備	2～28年
其他設備	2～20年

合併公司設定抵押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三六。

取得不動產、廠房及設備包括非現金項目，其金額調節如下：

	111年度	110年度
不動產、廠房及設備增添	$19,026,470	$14,870,438
預付設備款增加	4,244,054	1,949,584
應付設備款減少（增加）	242,687	(260,515)
其他非流動負債增加	(54,758)	(6,719)
	$23,458,453	$16,552,788

十六、租賃協議

(一) 使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
土地	$13,525,477	$13,023,670
建築物	1,531,828	1,484,025
機器設備	354,777	421,625
其他設備	91,693	63,464
	$15,503,775	$14,992,784

	111年度	110年度
使用權資產之增添	$1,268,727	$2,178,217
使用權資產之折舊費用		
土地	$ 645,079	$ 573,152
建築物	182,940	160,280
機器設備	84,383	99,079
其他設備	41,649	23,053
	$ 954,051	$ 855,564

除以上所列增添及認列折舊費用（包括繼續營業單位及停業單位）外，合併公司之使用權資產於 111 及 110 年度並未發生重大轉租及減損情形。

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流　　動	$ 400,136	$ 407,652
非 流 動	$ 3,550,048	$ 3,261,791

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
土　　地	1.79%～4.90%	1.79%～4.90%
建 築 物	0.71%～4.75%	0.71%～4.75%
機器設備	1.85%～2.20%	1.85%～2.20%
其他設備	0.85%～4.75%	1.76%～4.75%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租若干土地及建築物做為廠房及辦公室使用。於租賃期間屆滿時，合併公司對租賃標的並無優惠承購權。

(四) 其他租賃資訊

	111年度	110年度
短期租賃費用	$ 808,485	$ 1,238,816
低價值資產租賃費用	$ 2,897	$ 2,512
不計入租賃負債衡量中之變動租賃給付費用	$ 329,326	$ 283,132
租賃之現金流出總額	($ 1,624,278)	($ 2,016,924)

合併公司選擇對符合短期租賃及符合低價值資產租賃之租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十七、投資性不動產

	土　　地	建　築　物	合　　計
成　本			
111年1月1日餘額	$ 5,422,848	$ 1,269,795	$ 6,692,643
增　添	-	1,255	1,255
處　分	(58,417)	-	(58,417)
重分類	(20,860)	(14,485)	(35,345)
淨兌換差額	-	2,654	2,654
111年12月31日餘額	$ 5,343,571	$ 1,259,219	$ 6,602,790
累計折舊及減損			
111年1月1日餘額	$ 546,871	$ 720,092	$ 1,266,963
折舊費用	-	21,190	21,190
重分類	-	(9,510)	(9,510)
淨兌換差額	-	1,131	1,131
111年12月31日餘額	$ 546,871	$ 732,903	$ 1,279,774
111年12月31日淨額	$ 4,796,700	$ 526,316	$ 5,323,016
成　本			
110年1月1日餘額	$ 5,422,848	$ 1,360,858	$ 6,783,706
增　添	-	3,334	3,334
處　分	-	(93,565)	(93,565)
重分類	-	13	13
淨兌換差額	-	(845)	(845)
110年12月31日餘額	$ 5,422,848	$ 1,269,795	$ 6,692,643
累計折舊及減損			
110年1月1日餘額	$ 546,871	$ 785,401	$ 1,332,272
折舊費用	-	20,507	20,507
處　分	-	(89,267)	(89,267)
重分類	-	3,791	3,791
淨兌換差額	-	(340)	(340)
110年12月31日餘額	$ 546,871	$ 720,092	$ 1,266,963
110年12月31日淨額	$ 4,875,977	$ 549,703	$ 5,425,680

本公司於111年度處分投資性不動產之土地，交易價金為560,763仟元，認列處分投資性不動產利益502,346仟元。

合併公司之投資性不動產中之建築物，係以直線基礎按50年之耐用年限計提折舊。

合併公司投資性不動產經委由獨立評價人員進行評價或由合併公司管理階層參考類似不動產交易價格之市場證據進行相關評價，111年及110年12月31日之公允價值分別為13,242,491仟元及13,566,958仟元。

合併公司設定抵押作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註三六。

十八、無形資產

	商譽	營運特許權	採礦權	專門技術	其他	合計
成本						
111年1月1日餘額	$16,138,810	$ 7,681,476	$ 5,772,594	$ 1,220,651	$ 1,891,679	$32,705,210
單獨取得	-	-	579,758	-	321,241	900,999
重分類	-	-	-	(63,094)	90,150	27,056
淨兌換差額	350,161	-	107,978	51,742	45,900	555,781
111年12月31日餘額	$16,488,971	$ 7,681,476	$ 6,460,330	$ 1,209,299	$ 2,348,970	$34,189,046
累計攤銷及減損						
111年1月1日餘額	$ 156,000	$ 1,511,110	$ 1,904,654	$ -	$ 1,482,585	$ 5,054,349
攤銷費用	-	151,111	343,595	328,393	219,405	1,042,504
減損損失	-	-	-	-	89,923	89,923
重分類	-	-	-	-	44,971	44,971
淨兌換差額	-	-	32,192	14,243	30,448	76,883
111年12月31日餘額	$ 156,000	$ 1,662,221	$ 2,280,441	$ 342,636	$ 1,867,332	$ 6,308,630
111年12月31日淨額	$16,332,971	$ 6,019,255	$ 4,179,889	$ 866,663	$ 481,638	$27,880,416
成本						
110年1月1日餘額	$11,784,778	$ 7,681,476	$ 3,335,578	$ -	$ 1,203,169	$24,005,001
單獨取得	-	-	1,801,497	-	376,576	2,178,073
本年度減少	-	-	(47,411)	-	-	(47,411)
由企業合併取得（附註二九）	4,708,627	-	-	1,296,259	346,823	6,351,709
重分類	-	-	719,959	-	-	719,959
淨兌換差額	(354,595)	-	(37,029)	(75,608)	(34,889)	(502,121)
110年12月31日餘額	$16,138,810	$ 7,681,476	$ 5,772,594	$ 1,220,651	$ 1,891,679	$32,705,210
累計攤銷及減損						
110年1月1日餘額	$ 156,000	$ 1,359,999	$ 1,763,855	$ -	$ 1,161,187	$ 4,441,041
攤銷費用	-	151,111	204,365	-	104,813	460,289
本年度減少	-	-	(47,365)	-	-	(47,365)
由企業合併取得（附註二九）	-	-	-	-	236,766	236,766
淨兌換差額	-	-	(16,201)	-	(20,181)	(36,382)
110年12月31日餘額	$ 156,000	$ 1,511,110	$ 1,904,654	$ -	$ 1,482,585	$ 5,054,349
110年12月31日淨額	$15,982,810	$ 6,170,366	$ 3,867,940	$ 1,220,651	$ 409,094	$27,650,861

111年度合併公司部份無形資產預期已無未來現金流入，因是認列減損損失89,923仟元。

上述有限耐用年限無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

營運特許權	50 年
採 礦 權	30～50 年
專門技術	5 年
其　　他	3～17 年

十九、借　　款

(一) 短期借款

	111年12月31日	110年12月31日
抵押擔保借款		
－銀行借款	$ 420,000	$ 25,000
無擔保借款		
－銀行信用借款	20,912,856	47,727,752
－銀行信用狀借款	1,083,956	687,762
	21,996,812	48,415,514
	$22,416,812	$48,440,514
年 利 率	1.29%～5.60%	0.56%～1.30%

(二) 應付短期票券

	111年12月31日	110年12月31日
應付商業本票	$3,078,000	$6,775,000
減：應付票券折價	12,039	5,954
	$3,065,961	$6,769,046
年 利 率	1.94%～2.79%	0.83%～1.11%

(三) 長期銀行借款及長期應付票據

	111年12月31日	110年12月31日
抵押擔保借款	$ 2,202,828	$ 2,162,800
無擔保借款	41,388,300	21,624,453
	43,591,128	23,787,253
減：一年內到期	726,392	7,091,417
	$42,864,736	$16,695,836
長期應付票據	$15,100,000	$12,700,000
減：長期應付票據折價	109,411	19,914
	$14,990,589	$12,680,086
年利率－長期銀行借款	1.58%～6.17%	0.68%～3.75%
年利率－長期應付票據	1.92%～2.09%	1.19%～1.25%

長期借款包括銀行長期信用及擔保借款。長期信用及擔保借款至117年9月償清，按月付息。

合併公司分別於107年度與銀行團簽訂5年及7年期及於111年度與銀行團簽訂5年期聯合授信合約，最後到期日為116年5月，授信額度分為甲項及乙項，甲項長期授信額度至116年5月清償，乙項授信額度為長期循環動用之額度，分為乙-1項及乙-2項，由合併公司自行決定選擇動用乙-1項長期銀行借款或乙-2項長期應付票據，每筆動用金額到期時，得以新動撥之款項直接償付，就金額相同部分，合併公司無須另作資金匯款進出之作業。

長期銀行借款及長期應付票據訂有若干財務限制條款，未有違反情事。

二十、應付公司債

	111年12月31日	110年12月31日
國內無擔保普通公司債		
107年第一次	$12,000,000	$12,000,000
108年第一次	12,600,000	12,600,000
109年第一次	20,000,000	20,000,000
110年第一次	16,600,000	16,600,000
111年第一次	7,750,000	-
111年第二次	3,300,000	-
	72,250,000	61,200,000
減：公司債折價	(113,426)	(110,690)
	72,136,574	61,089,310
海外無擔保可轉換公司債		
110年第一次	22,200,000	22,200,000
減：公司債折價	(1,414,553)	(1,762,865)
	20,785,447	20,437,135
減：一年內到期	(20,785,447)	-
	$72,136,574	$81,526,445

本公司於111年4月11日經董事會決議，以不超過新台幣20,000,000仟元整（或等值之美金），於國內發行新台幣或美金計價之永續發展債券及／或一般無擔保普通公司債、或於海外發行美金計價之綠色債券及／或社會責任債券／或一般無擔保普通公司債，上述方

式可擇一或並行，且得一次或分次發行。截至 111 年 12 月 31 日，本公司已動用部分額度。

(一) 國內無擔保普通公司債

本公司於 107 年 6 月 21 日按面額發行無擔保普通公司債總額 120 億元，發行期間為 15 年，於 122 年 6 月 21 日到期一次償還，每年付息，票面利率固定為 1.7%。

本公司於 108 年 6 月 14 日按面額續發行無擔保普通公司債總額 126 億元，發行期間為 5 年，於 113 年 6 月 14 日到期一次償還，每年付息，票面利率固定為 0.85%。

本公司於 109 年 4 月 15 日按面額發行無擔保普通公司債總額 200 億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為 52 億元及 148 億元，分別於 116 年 4 月 15 日及 124 年 4 月 15 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 0.69%及 0.93%。

本公司於 110 年 8 月 31 日按面額發行無擔保普通公司債總額 166 億元，依發行條件分為甲券、乙券、丙券及丁券，發行金額分別為 58 億元、31 億元、12 億元及 65 億元，分別於 115 年 8 月 31 日、117 年 8 月 31 日、120 年 8 月 31 日及 125 年 8 月 31 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 0.59%、0.68%、0.78%及 0.95%。

本公司於 111 年 6 月 8 日按面額發行無擔保普通公司債總額 77.5 億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為 49.5 億元及 28 億元，分別於 117 年 6 月 8 日及 121 年 6 月 8 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 1.90%及 2.15%。

本公司於 111 年 11 月 25 日按面額發行無擔保普通公司債總額 33 億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為 21 億元及 12 億元，分別於 116 年 11 月 25 日及 121 年 11 月 25 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 2.10%及 2.65%。

(二) 海外無擔保可轉換公司債

110 年度第一次海外無擔保可轉換公司債

本公司於 110 年 9 月經董事會通過發行 110 年度第一次海外無擔保轉換公司債，本案業經金融監督管理委員會 110 年 11 月 26 日金管證發字第 1100373764 號申報生效，並於 110 年 12 月 7 日於新加坡證券交易所公開發行，發行期間 5 年，到期日 115 年 12 月 7 日，發行總金額為 800,000 仟美元，票面利率 0%。

債券持有人得於本債券發行屆滿三個月之翌日起至到期日前 10 日為止，隨時依轉換辦法規定向本公司請求將所持有之債券轉換為本公司之普通股股票，發行時之轉換價格為每股新台幣 59.8 元，可轉換公司債發行後轉換價格將依據本公司 110 年度第一次海外無擔保可轉換公司債發行及轉換辦法相關反稀釋條款調整轉換價格，111 年 12 月 31 日調整後轉換價格為 52.53 元，依美元兌新台幣固定匯率 27.75 除以轉換日每股轉換價格向公司請求轉換。截至 111 年 12 月 31 日止尚未轉換。

可轉換公司債發行滿 2 年至到期日前，如本公司普通股收盤價連續 30 個交易日中有 20 個交易日，達提前贖回金額乘以當時轉換價格再除以面額後所得之總數之 130%以上時，或 90%以上之可轉換公司債已被贖回、經債券持有人行使轉換權、買回並註銷時，本公司得依提前贖回金額將流通在外之可轉換公司債全部贖回。

除可轉換公司債被提前贖回、買回並註銷或轉換外，債券持有人得於可轉換公司債發行屆滿 2 年當日，要求本公司依提前贖回金額將可轉換公司債全部或部分贖回，因此 111 年 12 月 31 日將該海外無擔保可轉換公司債轉為一年內到期之可轉換公司債。

可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 1.69%。

	可轉換公司債
110年12月發行價款(減除交易成本232,461仟元)	$21,967,539
贖賣回選擇權衍生工具(帳列透過損益按公允價值衡量之金融負債)及交易成本	(215,282)
權益組成部分(減除分攤之交易成本14,157仟元)	(1,337,823)
發行日負債組成部分(減除分攤之交易成本216,026仟元)	20,414,434
以有效利率計算之利息	22,701
110年12月31日負債組成部分	20,437,135
以有效利率計算之利息	348,312
111年12月31日負債組成部分	$20,785,447

二一、其他應付款

	111年12月31日	110年12月31日
應付薪資及獎金	$ 2,077,884	$ 2,392,053
履約保證金	1,248,255	1,272,813
應付設備款	866,737	1,081,568
應付利息	584,850	380,429
應付稅捐	528,094	562,434
應付電費	252,828	290,708
應付運費	39,988	170,245
其　　他	4,172,955	4,087,946
	$ 9,771,591	$10,238,196

二二、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司中之本公司及中華民國地區子公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

於中國地區之子公司員工，係屬中國政府營運之退休福利計畫成員。該區域之子公司須提撥薪資成本之特定比例至退休福利計畫，以提供該計畫資金。合併公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

(二) 確定福利計畫

合併公司中之本公司及中華民國地區子公司依中華民國「勞動基準法」之退休金制度，係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。合併公司係按員工每月薪資總額之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。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，合併公司並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	($ 933,990)	($ 1,008,358)
計畫資產公允價值	2,381,898	2,715,472
	$ 1,447,908	$ 1,707,114
淨確定福利資產	$ 1,567,531	$ 1,850,315
淨確定福利負債	$ 119,623	$ 143,201

淨確定福利資產變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利資產
111 年 1 月 1 日	($ 1,008,358)	$ 2,715,472	$ 1,707,114
服務成本			
當期服務成本	(9,992)	-	(9,992)
利息收入（費用）	(5,148)	13,617	8,469
認列於損益	(15,140)	13,617	(1,523)
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(279,606)	(279,606)
精算利益－財務假設變動	40,802	-	40,802
精算損失－經驗調整	(43,448)	-	(43,448)
認列於其他綜合損益	(2,646)	(279,606)	(282,252)
雇主提撥	-	12,321	12,321
福利支付	92,144	(79,906)	12,238
其　　他	10	-	10
111 年 12 月 31 日	($ 933,990)	$ 2,381,898	$ 1,447,908

（接次頁）

（承前頁）

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利資產
110年1月1日	($ 1,065,946)	$ 2,565,126	$ 1,499,180
服務成本			
當期服務成本	(14,724)	-	(14,724)
利息收入（費用）	(4,504)	9,404	4,900
認列於損益	(19,228)	9,404	(9,824)
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	282,466	282,466
精算損失－人口統計假設變動	(24,188)	-	(24,188)
精算利益－財務假設變動	5,747	-	5,747
精算利益－經驗調整	2,264	-	2,264
認列於其他綜合損益	(16,177)	282,466	266,289
雇主提撥	-	12,959	12,959
福利支付	61,871	(54,572)	7,299
處分子公司	109,475	(114,319)	(4,844)
企業合併	(90,099)	14,408	(75,691)
其　　他	11,746	-	11,746
110年12月31日	($ 1,008,358)	$ 2,715,472	$ 1,707,114

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟合併公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率	1.13%～1.50%	0.50%～0.63%
長期平均調薪率	1.50%～3.00%	1.50%～2.25%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率		
增加0.25%	($ 15,253)	($ 18,152)
減少0.25%	$ 15,690	$ 18,709
薪資預期增加率		
增加0.25%	$ 15,256	$ 18,807
減少0.25%	($ 14,908)	($ 17,643)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	111年12月31日	110年12月31日
預期1年內提撥金額	$ 13,005	$ 10,370
確定福利義務平均到期期間	6～12年	7～13年

二三、權　　益

(一) 股　　本

1. 已發行普通股股本

	111年12月31日	110年12月31日
額定仟股數	8,500,000	7,000,000
額定股本	$85,000,000	$70,000,000
已發行且已收足股款之仟股數	7,156,182	6,125,234
已發行股本	$71,561,817	$61,252,340

已發行之普通股每股面額為10元，每股享有一表決權及收取股利之權利。額定股本包含普通股及特別股，其中供發行員工認股權憑證所保留股本為60,000仟股。

本公司於 111 年 5 月經股東會決議通過修改公司章程，將本公司資本總額增加為新台幣 85,000,000 仟元及 8,500,000 仟股。

本公司 111 年 5 月經股東會決議分配股票股利 6,116,173 仟元，業經金融監督管理委員會證券期貨局核准申報生效，並經董事會決議以 111 年 7 月 27 日為除權基準日。

本公司已發行股數之股本變動包括可轉換公司債轉換、分配股票股利、註銷庫藏股及發行海外存託憑證所致。

2. 特 別 股

本公司於 107 年 6 月經董事會通過擬辦理現金增資發行第二次特別股。本案經金融監督管理委員會 107 年 7 月 25 日金管證發字第 1070325853 號申報生效，並以 107 年 12 月 13 日為增資基準日，以現金發行特別股 200,000 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格 50 元，特別股年率 3.5%（以五年期 IRS 利率 0.9375%+固定加碼利率 2.5625%）。五年期 IRS 利率將於發行日起滿五年之次一營業日及其後每五年重設。本公司第二次特別股股東於本公司股東會無表決權及選舉權，但得被選舉為董事。本公司對於第二次特別股之股息分派具自主裁量權，倘因年度決算無盈餘或盈餘不足分派特別股股息，本公司決議取消特別股之股息分派，將不構成違約事件。且股息分派為非累積型，其未分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈餘年度遞延償付。本公司第二次特別股無到期日，但本公司得於發行日滿五年後之次日起按實際發行價格收回已發行第二次特別股之全部或一部。且該特別股不得轉換成普通股，特別股股東亦無要求公司收回其所持有之特別股之權利。

3. 發行海外存託憑證

本公司於 111 年 5 月經股東會決議通過，為因應本公司未來發展之資金需求於轉投資海外子公司用以償還海外子公司銀行借款及外幣購料，辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證，本案業經金融監督管理委員會 111 年 9 月 27 日金管證

發字第 1110356873 號申報生效，並於 111 年 10 月於盧森堡證券交易所發行 84,000 仟單位，每單位美金 5.06 元，發行總金額為 425,040 仟美元，每單位海外存託憑證表彰本公司普通股 5 股，共計 420,000 仟股普通股。截至 111 年 12 月 31 日止已兌回 83,006 仟單位。

(二) 資本公積

	111年12月31日	110年12月31日
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本（註1）		
股票發行溢價	$ 53,366,704	$ 44,176,367
公司債轉換溢價	10,539,771	10,540,825
庫藏股票交易	186,289	204,127
受贈資產	31,537	31,537
失效認股權	36,879	16,456
認股權執行	22,347	7,652
僅得用以彌補虧損（註2）		
認列對子公司所有權權益變動數	179,578	114,834
子公司股東未領取之股利	2,510	2,510
不得作為任何用途		
可轉換公司債認列權益組成	1,337,823	1,337,823
採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數	282,427	325,339
	$ 65,985,865	$ 56,757,470

註 1：此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

註 2：此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權，而因子公司權益變動認列之權益交易影響數，或本公司採權益法認列子公司資本公積之調整數。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，每年決算所得淨利，除依法提繳所得稅，彌補累積虧損，次提撥 10%為法定盈餘公積，加計累積未分配盈餘，必要時得依相關法令規定提撥或迴轉特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，就其餘額於分派特別股股息後，再予分派普

通股股利，分派比率由董事會擬訂盈餘分派案提請股東會決議。本公司章程規定員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二五（繼續營業單位淨利）之(三)員工酬勞及董事酬勞。

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。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於 111 年 5 月及 110 年 7 月舉行股東常會，分別決議通過 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	110年度	109年度	110年度	109年度
法定盈餘公積	$ 2,068,477	$ 2,530,554		
特別股現金股利	350,000	350,000	$ 1.75	$ 1.75
普通股現金股利	6,116,173	20,594,434	$ 1.00（註2）	$ 3.50（註1）
普通股股票股利	6,116,173	-	$ 1.00（註2）	$ -

註1：由於本公司買回庫藏股尚未轉讓予員工及海外無擔保可轉換公司債轉換普通股尚未辦理變更登記，致影響流通在外普通股股數，因是調整每股普通股現金股利約為 3.36811984 元。

註2：由於本公司買回庫藏股尚未轉讓予員工，致影響流通在外普通股股數，因是調整每股普通股現金股利約為 0.99928258 元及每股普通股股票股利約為 0.99928258 元。

本公司 111 年度盈餘分派議案，截至財務報告出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 特別盈餘公積

本公司於首次採用 IFRSs 時帳列未實現重估增值及累積換算調整數轉入保留盈餘之金額分別為 10,454,422 仟元及 2,709,369 仟元，已予以提列相同數額之特別盈餘公積。

首次採用 IFRSs 因土地以外之投資性不動產所提列之特別盈餘公積，得於使用期間逐期迴轉。因土地所提列之特別盈餘公積，得於處分或重分類時迴轉，111 及 110 年度分別迴轉 35,459 仟元及 0 仟元。因國外營運機構（包括子公司）財務報表換算之兌換差額所提列之特別盈餘公積，係依本公司處分比例迴轉，待本公司喪失重大影響時，則全數迴轉。

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	111年度	110年度
年初餘額	($16,068,895)	($ 9,523,576)
當年度產生		
國外營運機構財務報表所產生之兌換差額	3,973,221	(1,313,568)
採用權益法之關聯企業及合資之兌換差額之份額	3,801,499	(5,231,751)
年底餘額	($ 8,294,175)	($16,068,895)

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	111年度	110年度
年初餘額	$26,988,909	$30,670,817
當年度產生		
未實現評價損益－權益工具	(6,343,964)	(2,820,559)
採用權益法之關聯企業之份額	(358,029)	168,531
本年度其他綜合損益	(6,701,993)	(2,652,028)
處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘	-	(1,029,880)
年底餘額	$20,286,916	$26,988,909

3. 現金流量避險

	111年度	110年度
年初餘額	$ -	($ 250)
當年度產生		
採權益法認列關聯企業之份額	(1,651)	250
年底餘額	($ 1,651)	$ -

(六) 非控制權益

	111年度	110年度
年初餘額	$21,177,340	$14,758,236
本年度淨利（損）	(1,247,899)	944,890
本年度其他綜合損益		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	315,025	(100,746)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	(22,840)	10,162
確定福利計畫之再衡量數	4,143	(502)
對子公司所有權權益變動	(212,724)	(31,361)
子公司發放現金股利	(1,161,092)	(2,069,608)
取得子公司所增加之非控制權益（附註二九）	-	6,385,908
子公司現金增資	1,535,612	1,483,509
收購子公司非控制權益（附註三一）	(6,551)	(203,148)
年底餘額	$20,381,014	$21,177,340

(七) 庫 藏 股

單位：仟股數

項目	111年度	110年度
年初股權	9,061	11,522
轉讓予員工	(4,391)	(2,461)
本年度註銷	(670)	-
年底股權	4,000	9,061

本公司經董事會決議買回庫藏股主要係用以轉讓予員工，111及110年度因轉讓予員工而認列之酬勞成本分別為66,820仟元及24,325仟元。

本公司依法辦理註銷逾期未轉讓予員工之庫藏股，於111年8月經董事會決議辦理減資6,696仟元，註銷已發行股份670仟股，減資基準日為111年8月10日。

本公司於112年1月經董事會決議買回庫藏股20,000仟股，主要係用以轉讓予員工，預定買回期間為112年1月5日至112年3月3日。截至財務報告出具日止，20,000仟股已全數買回，共計732,459仟元。

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

二四、收　　入

(一) 客戶合約收入

	111年度	110年度
營業收入	$113,929,706	$107,041,452

(二) 合約餘額

	111年12月31日	110年12月31日	110年1月1日
應收票據及帳款（附註九）	$34,599,483	$35,483,726	$39,041,499
合約資產（帳列其他流動資產）	$ 548,725	$ 179,035	$ -
合約負債	$ 1,774,714	$ 1,439,222	$ 5,226,637

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

二五、繼續營業單位淨利

本年度淨利包含以下項目：

(一) 折舊及攤銷

	111年度	110年度
折舊費用依科目別彙總		
不動產、廠房及設備	$ 6,498,290	$ 5,599,019
使用權資產	954,051	829,916
投資性不動產	21,190	20,507
	$ 7,473,531	$ 6,449,442

（接次頁）

	111年度	110年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	$ 6,856,441	$ 6,021,621
營業費用	617,090	425,757
營業外支出	-	2,064
	$ 7,473,531	$ 6,449,442
無形資產攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	$ 968,878	$ 389,346
營業費用	73,626	70,943
	$ 1,042,504	$ 460,289

(二) 員工福利費用

	111年度	110年度
退職後福利		
確定提撥計畫	$ 679,120	$ 544,852
確定福利計畫	1,523	9,456
	680,643	554,308
股份基礎給付		
權益交割（附註二三及二八）	103,396	24,325
現金交割	-	105,960
	103,396	130,285
其他員工福利	8,985,521	7,877,215
員工福利費用合計	$ 9,769,560	$ 8,561,808
依功能別彙總		
營業成本	$ 6,191,094	$ 5,745,436
營業費用	3,578,466	2,816,372
	$ 9,769,560	$ 8,561,808

(三) 員工酬勞及董事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益為計算基礎，分別以 0.01-3%及不高於 1%提撥員工酬勞及董事酬勞。111 年度員工酬勞及董事酬勞估列金額分別為 79,123 仟元及 61,622 仟元。110 年度員工酬勞及董事酬勞於 111 年 4 月經董事會決議通過以現金發放分別為 106,914 仟元及 210,453 仟元。

年度合併財務報告通過日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

110 及 109 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 財務成本

	111年度	110年度
銀行借款利息	$ 1,532,208	$ 805,611
公司債利息	1,054,515	627,393
租賃負債之利息	97,542	55,481
其他財務成本	185,623	181,978
	$ 2,869,888	$ 1,670,463

(五) 利息收入

	111年度	110年度
銀行存款利息	$ 2,093,718	$ 1,527,381
其　　他	8,777	8,599
	$ 2,102,495	$ 1,535,980

(六) 其他收入

	111年度	110年度
政府補助收入	$ 96,751	$ 118,848
租金收入	21,007	16,367
處分投資利益	-	233,756
其　　他	465,354	698,878
	$ 583,112	$ 1,067,849

(七) 其他支出

	111年度	110年度
停工損失	$120,647	$130,285
其　　他	708,666	656,434
	$829,313	$786,719

二六、繼續營業單位所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	111年度	110年度
當期所得稅		
本年度產生者	$ 2,110,889	$ 5,527,508
未分配盈餘加徵	303,239	94,120
以前年度之調整	(232,472)	(112,501)
	2,181,656	5,509,127
遞延所得稅		
本年度產生者	307,356	421,260
認列於損益之所得稅費用	$ 2,489,012	$ 5,930,387

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111年度	110年度
稅前淨利	$ 6,646,097	$ 26,078,084
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	$ 1,329,219	$ 5,215,616
稅上不可減除之費損	1,016,445	669,573
免稅所得	(472,158)	(760,854)
未認列之虧損扣抵及可減除暫時性差異	(301,193)	(271,482)
當期抵用之虧損扣抵	(6,074)	(134,387)
於其他轄區營運之子公司不同稅率之影響數	228,374	786,563
未分配盈餘加徵	303,239	94,120
以前年度之調整	(232,472)	(112,501)
其　　他	623,632	443,739
認列於損益之所得稅費用	$ 2,489,012	$ 5,930,387

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	111年度	110年度
遞延所得稅		
本年度產生		
確定福利計畫再衡量數	($ 57,170)	$ 53,780

(三) 本期所得稅資產與負債

	111年12月31日	110年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款（帳列其他應收款）	$ 277,067	$ 130,898
本期所得稅負債		
應付所得稅	$ 1,063,356	$ 2,490,823

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產（帳列其他非流動資產）及負債之變動如下：

111 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	合併取得	處分子公司	其他	年底餘額
遞延所得稅資產							
虧損扣抵	$ 5,151	$ 17,881	$ -	$ -	$ -	$ 39	$ 23,071
確定福利退休計畫	22,288	3,271	(3,589)	-	-	-	21,970
存貨	116,746	7,211	-	-	-	1,149	125,106
其他	228,982	170,472	-	-	-	17,325	416,779
	$ 373,167	$ 198,835	($ 3,589)	$ -	$ -	$ 18,513	$ 586,926
遞延所得稅負債							
土地增值稅	$ 5,083,375	($ 6,411)	$ -	$ -	$ -	($ 18,594)	$ 5,058,370
融資租賃	2,874,168	(354,944)	-	-	-	-	2,519,224
不動產、廠房及設備	1,590,513	(304,072)	-	-	-	41,378	1,327,819
國外子公司之未分配盈餘	1,823,529	236,722	-	-	-	(56,291)	2,003,960
確定福利退休計畫	345,634	1,601	(60,759)	-	-	-	286,476
其他	205,646	933,295	-	-	-	24,629	1,163,570
	$ 11,922,865	$ 506,191	($ 60,759)	$ -	$ -	($ 8,878)	$ 12,359,419

110 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	合併取得	處分子公司	其他	年底餘額
遞延所得稅資產							
虧損扣抵	$ 206,678	$ 2,039	$ -	$ -	($ 203,566)	$ -	$ 5,151
確定福利退休計畫	27,371	(2,515)	260	-	(2,828)	-	22,288
存貨	122,133	(4,809)	-	-	-	(578)	116,746
其他	280,025	(34,042)	-	-	(20,708)	3,707	228,982
	$ 636,207	($ 39,327)	$ 260	$ -	($ 227,102)	$ 3,129	$ 373,167
遞延所得稅負債							
土地增值稅	$ 5,083,375	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 5,083,375
融資租賃	3,093,646	(219,478)	-	-	-	-	2,874,168
不動產、廠房及設備	1,503,371	92,244	-	-	-	(5,102)	1,590,513
國外子公司之未分配盈餘	1,771,373	314,498	-	-	-	(262,342)	1,823,529
確定福利退休計畫	291,309	285	54,040	-	-	-	345,634
其他	11,196	194,384	-	920	(248)	(606)	205,646
	$ 11,754,270	$ 381,933	$ 54,040	$ 920	($ 248)	($ 268,050)	$ 11,922,865

(五) 未於合併資產負債表中認列為遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵金額

	111年12月31日	110年12月31日
虧損扣抵		
111 年度到期	$ -	$ 1,333,520
112 年度到期	639,948	873,426
113 年度到期	631,499	865,142
114 年度到期	679,251	990,779
115 年度到期	787,448	1,281,534
116 年度到期	1,947,808	435,584
117 年度到期	830	37,706
118 年度到期	144,802	192,615
119 年度到期	374,735	392,916
120 年度到期	1,279,008	1,279,008
121 年度到期	108,182	-
	$ 6,593,511	$ 7,682,230

(六) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 111 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

尚未扣抵餘額	最後扣抵年度
$ 639,948	112年
631,499	113年
679,251	114年
787,448	115年
1,947,808	116年
830	117年
144,802	118年
374,735	119年
1,279,008	120年
132,015	121年
$ 6,617,344	

(七) 與投資相關之未認列遞延所得稅負債

111 年及 110 年 12 月 31 日與投資子公司及關聯企業有關且未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異分別為 96,366,824 仟元及 97,109,400 仟元。

(八) 所得稅核定情形

合併公司核定截止年度如下：

年　　度	公　　司　　名　　稱
108	能元科技公司
109	本公司（108 年尚未核定）、信昌投資公司、合盛礦業公司、聯誠貿易公司、台泥資訊公司、台灣士敏公司、東成石礦公司、金昌石礦公司、和平港公司、和平營管公司、和平電力公司、萬青水泥公司、光和耐火公司、台灣通運公司、台泥資源再生公司、達榮環保公司、台泥循環能源公司、台泥綠能公司、達和航運公司、台泥永續能源公司、台泥儲能公司、彰旺風力發電公司、嘉謙綠能公司、雲開綠能公司、蓮信綠能公司、彰和綠能公司、高誠綠能公司、南沖綠能公司、嘉和綠能公司、屏致綠能公司、鳳勝實業公司

二七、每股盈餘

單位：每股元

	111年度	110年度
基本每股盈餘		
來自繼續營業單位	$ 0.74	$ 2.84
來自停業單位	-	0.16
	$ 0.74	$ 3.00
稀釋每股盈餘		
來自繼續營業單位	$ 0.73	$ 2.81
來自停業單位	-	0.16
	$ 0.73	$ 2.97

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，因追溯調整 110 年度基本及稀釋每股盈餘變動如下：

單位：每股元

	追溯調整前	追溯調整後
基本每股盈餘		
來自繼續營業單位	$ 3.12	$ 2.84
來自停業單位	0.18	0.16
	$ 3.30	$ 3.00
稀釋每股盈餘		
來自繼續營業單位	$ 3.09	$ 2.81
來自停業單位	0.18	0.16
	$ 3.27	$ 2.97

用以計算繼續營業單位每股盈餘之盈餘及普通股加權平均仟股數如下：

	111年度	110年度
歸屬於本公司業主之淨利（註）	$ 5,054,984	$19,906,366
用以計算停業單位基本每股盈餘之停業單位淨益	-	(1,073,939)
用以計算繼續營業單位每股盈餘之淨利	5,054,984	18,832,427
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債稅後利息	230,158	67,416
用以計算繼續營業單位稀釋每股盈餘之淨利	$ 5,285,142	$18,899,843
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均仟股數	6,835,603	6,646,406
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	2,948	2,784
轉換公司債	354,302	79,950
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均仟股數	7,192,853	6,729,140

註：已扣除111年及110年已宣告之特別股股利350,000仟元。

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，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。於次年度決議員工酬勞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。

二八、股份基礎給付協議

子公司NHOA S.A.於111年7月給與員工認股權542仟單位，每1單位可認購普通股1股。給與對象包含符合特定條件之員工。該給予之條件係員工必須服務2年。

員工認股權之相關資訊如下：

員工認股權	111年度 單位（仟）	加權平均行使價格（元）
年初流通在外	-	$ -
本年度給與	542	-
年底流通在外	542	-
年底可行使	-	-
本年度給與之認股權加權平均公允價值（元）	$ 329.82	

流通在外之員工認股權相關資訊如下：

	111年12月31日
剩餘合約期限（年）	1.5年

NHOA S.A.於111年7月給與之員工認股權使用股利折現評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	111年發行給與
給與日股價	$343.56元
沒收風險折現率	2%

111年度認列之酬勞成本為36,576仟元。

二九、企業合併

(一) 收購子公司

	主要營運活動	收購日	具表決權之所有權權益／收購比例（%）	移轉對價
NHOA S.A.	投資控股，該集團主要從事可再生能源和儲能系統建設。	110年7月20日	60.5	$ 4,391,545
台泥循環能源公司	投資控股，該集團主要從事鋰電池製造及銷售。	110年8月12日	38.1	$ 9,232,894

合併公司於110年4月19日董事會決議通過收購Engie EPS 60.5%股權事宜，為拓展合併公司儲能事業版圖，以每股支付現金歐元17.10元，收購Engie SA集團所持有Engie EPS共7,721,453股，並於110年7月20日完成收購，Engie EPS同時更名為NHOA S.A.。

合併公司於 110 年 8 月以 9,232,894 仟元增資台泥循環能源公司，其他股東未按持股比增資，持股比例自 29.7%增加至 67.8%，並對台泥循環能源公司及其子公司取得控制力。

(二) 移轉對價

移轉對價	NHOA S.A.	台泥循環能源公司
現金	$ 4,391,545	$ 9,232,894

(三) 收購日取得之資產及承擔之負債

	NHOA S.A.	台泥循環能源公司
流動資產		
現金及約當現金	$ 354,778	$11,624,517
應收帳款及其他應收款	157,970	539,584
存貨	99,534	1,237,632
其他流動資產	410,460	258,499
非流動資產		
不動產、廠房及設備	215,757	3,609,512
無形資產	1,339,905	-
其他非流動資產	526,800	689,442
流動負債		
短期借款	(132,667)	(11,129)
應付帳款及其他應付款	(325,981)	(694,593)
一年內到期之長期借款	(332,600)	(300,000)
其他流動負債	(432,490)	(398,269)
非流動負債		
長期借款	(758,169)	-
其他非流動負債	(404,164)	(123,469)
	$ 719,133	$16,431,726

(四) 非控制權益

非控制權益係以被收購者可辨認淨資產已認列金額所享有之比例份額衡量。

(五) 因收購產生之商譽

	NHOA S.A.	台泥循環能源公司
移轉對價	$ 4,391,545	$ 9,232,894
合併公司原持有之權益於收購日之公允價值	-	1,915,550
非控制權益	1,043,877	5,295,660
所取得可辨認淨資產日之公允價值	(719,133)	(16,431,726)
因收購產生之商譽	$ 4,716,289	$ 12,378

收購 NHOA S.A.產生之商譽，主要係來自控制溢價。此外，合併所支付之對價係包含預期產生之收入成長及未來市場發展。惟該等效益不符合可辨認無形資產之認列條件，故不單獨認列。

因合併所產生之商譽，預期不可作為課稅減除項目。

111 年 12 月 31 日合併公司已完成投資成本與所享有 NHOA S.A. 可辨認淨資產及負債之淨公允價值份額間差額之辨識。

(六) 取得子公司之淨現金流出（入）

	NHOA S.A.	台泥循環能源公司
現金支付之對價	$ 4,391,545	$ 9,232,894
減：取得之現金及約當現金餘額	(354,778)	(11,624,517)
	$ 4,036,767	($ 2,391,623)

(七) 企業合併對經營成果之影響，請參閱 110 年度合併報告附註二七。

三十、處分子公司

本公司於 110 年 3 月 19 日經董事會決議通過以 24 億元之對價處分子公司信昌化工公司全部股權予長春人造樹脂廠公司，依據「股份買賣協議」約定，本公司於交割日前協助信昌化工公司終止與台泥再生資源公司「機器租賃契約書」，該終止協議約定信昌化工公司將支付台泥再生資源公司 4 億元，作為終止租賃契約之對價。合併公司於 110 年 8 月 17 日完成處分並喪失控制。

(一) 收取之對價

現金及約當現金	$ 2,800,000

(二) 對喪失控制之資產及負債之分析

流動資產	
現金及約當現金	$ 2,926,538
應收帳款	2,112,486
其他應收款	1,065,671
存　　貨	779,911
其他流動資產	88,596
非流動資產	
不動產、廠房及設備	2,429,783
其他非流動資產	461,935
流動負債	
短期借款	(3,179,197)
應付款項	(569,283)
其他應付款項	(775,303)
其他流動負債	(32,872)
非流動負債	
長期借款（含一年內到期）	(2,995,760)
其他非流動負債	(33,919)
處分之淨資產	$ 2,278,586

(三) 處分子公司之利益

收取之對價	$ 2,800,000
處分之淨資產	(2,278,586)
處分利益	$ 521,414

(四) 處分子公司之淨現金流出

以現金及約當現金收取之對價	$ 2,800,000
減：處分之現金及約當現金餘額	(2,926,538)
	($ 126,538)

三一、與非控制權益之權益交易

111 年度

(一) 合併公司於 111 年度增加台灣通運公司部分股權，持股比例為 83.9%。

投資公司	台灣水泥公司
被合併公司	台灣通運公司
現金支付之對價	($ 840)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	916
權益交易差額	$ 76

投資公司	台灣水泥公司
被合併公司	台灣通運公司
權益交易差額調整科目	
資本公積－取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	$ 76

(二) 合併公司於 111 年度增加取得台泥循環能源公司部分股權，持股比例為 77.9%。

投資公司	台灣水泥公司
被合併公司	台泥循環能源公司
現金支付之對價	($ 8,533)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	8,321
權益交易差額	($ 212)

投資公司	台灣水泥公司
被合併公司	台泥循環能源公司
權益交易差額調整科目	
資本公積－取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	($ 76)
未分配盈餘	(136)
	($ 212)

(三) 合併公司於 111 年度增加取得 Comores Énergie Nouvelles S.A.R.L. 股權，持股比例由 60.0%增加為 100.0%。

投資公司	NHOA S.A.
被合併公司	Comores Énergie Nouvelles S.A.R.L.
現金支付之對價	($ 9,593)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	(2,686)
權益交易差額	($ 12,279)

投資公司	NHOA S.A.
被合併公司	Comores Énergie Nouvelles S.A.R.L.
權益交易差額調整科目	
未分配盈餘	($ 12,279)

由於上述交易並未改變合併公司對該等子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

110 年度

(一) 合併公司於 110 年度增加信昌化工公司約 26.4%股權，持股比例由 73.6%增加為 100.0%。

投資公司	台灣水泥公司
被合併公司	信昌化工公司
現金支付之對價	($ 626,345)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	252,150
權益交易差額	($ 374,195)

投資公司	台灣水泥公司
被合併公司	信昌化工公司
權益交易差額調整科目	
資本公積－取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	($ 22,402)
未分配盈餘	(351,793)
	($ 374,195)

(二) 合併公司於 110 年度增加取得台灣士敏公司部分股權，持股比例仍為 99.2%。

投資公司	台灣水泥公司
被合併公司	台灣士敏公司
現金支付之對價	($ 141)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	141
權益交易差額	$ -

(三) 合併公司於 110 年度增加取得達和航運公司部分股權，持股比例仍為 94.0%。

投資公司	台灣通運公司
被合併公司	達和航運公司
現金支付之對價	($ 1,908)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	1,900
權益交易差額	($ 8)

投資公司	台灣通運公司
被合併公司	達和航運公司
權益交易差額調整科目	
未分配盈餘	($ 8)

(四) 合併公司於 110 年度增加取得 NHOA S.A.部分股權，持股比例由 60.5%增加為 65.2%。

投資公司	TCEH
被合併公司	NHOA S.A.
現金支付之對價	($ 329,447)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	(51,045)
權益交易差額	($ 380,492)

投資公司	TCEH
被合併公司	NHOA S.A.
權益交易差額調整科目	
未分配盈餘	($ 380,492)

(五) 合併公司於 110 年度增加取得台灣通運公司部分股權，持股比例仍為 84.5%。

投資公司	台灣水泥公司
被合併公司	台灣通運公司
現金支付之對價	$ -
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	2
權益交易差額	$ 2

投資公司	台灣水泥公司
被合併公司	台灣通運公司

權益交易差額調整科目

資本公積－取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	$ 2

由於上述交易並未改變合併公司對該等子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

三二、現金流量資訊

來自籌資活動之負債變動

(一) 111 年度

	111年1月1日	現金流量	匯率影響數	111年12月31日
短期借款	$ 48,440,514	($ 27,377,773)	$ 1,354,071	$ 22,416,812
長期借款（含一年內到期）	23,787,253	19,561,425	242,450	43,591,128
	$ 72,227,767	($ 7,816,348)	$ 1,596,521	$ 66,007,940

(二) 110 年度

	110年1月1日	現金流量	收購子公司	處分子公司	匯率影響數	110年12月31日
短期借款	$ 34,675,454	$ 17,043,656	$ 143,796	($ 3,179,197)	($ 243,195)	$ 48,440,514
長期借款（含一年內到期）	29,803,481	(4,366,854)	1,390,769	(2,995,760)	(44,383)	23,787,253
	$ 64,478,935	$ 12,676,802	$ 1,534,565	($ 6,174,957)	($ 287,578)	$ 72,227,767

三三、資本風險管理

合併公司需維持充足資本，以支應集團業務擴展及各項建設所需。因此合併公司之資本管理著重於完善的營運計劃，確保良好的獲利能力及財務結構，以支應未來中長期所需之營運資金、資本支出、債務償還及股利支出等需求。

三四、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

除詳列於下表者外，合併公司認為非按公允價值衡量之金融工具於合併財務報告中之帳面金額趨近公允價值。

111 年 12 月 31 日

		公允價值			
	帳面金額	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
金融負債					
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
－可轉換公司債	$ 20,785,447	$ -	$ -	$ 20,734,800	$ 20,734,800

110 年 12 月 31 日

	帳面金額	公允價值 第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
金融負債					
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
－可轉換公司債	$ 20,437,135	$ -	$ -	$ 20,599,380	$ 20,599,380

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

111 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市櫃股票	$ 197,210	$ -	$ -	$ 197,210
國內興櫃股票	95,145	-	-	95,145
國外政府債券	562,648	-	-	562,648
國外公司債	41,675	-	-	41,675
	$ 896,678	$ -	$ -	$ 896,678
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
國內上市櫃股票	$ 5,883,584	$ -	$ -	$ 5,883,584
國外上市股票	13,412,634	-	-	13,412,634
國內上市私募股票	-	1,030,300	-	1,030,300
國內未上市櫃股票	-	-	8,032,322	8,032,322
國外未上市櫃特別股	-	-	276,390	276,390
國內可轉換特別股	51,169	-	-	51,169
	$ 19,347,387	$ 1,030,300	$ 8,308,712	$ 28,686,399
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生工具－可轉換公司債贖回及賣回權	$ -	$ -	$ 641,522	$ 641,522

110 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市櫃股票	$ 256,588	$ -	$ -	$ 256,588
國內興櫃股票	107,225	-	-	107,225
	$ 363,813	$ -	$ -	$ 363,813
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
國內上市櫃股票	$ 6,335,655	$ -	$ -	$ 6,335,655
國外上市股票	17,615,868	-	-	17,615,868

（接次頁）

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
國內上市私募股票	$ -	$ 1,255,794	$ -	$ 1,255,794
國內未上市櫃股票	-	-	8,964,202	8,964,202
國內可轉換特別股	51,888	-	-	51,888
	$ 24,003,411	$ 1,255,794	$ 8,964,202	$ 34,223,407
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生工具－可轉換公司債贖回及賣回權	$ -	$ -	$ 213,062	$ 213,062

111 及 110 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

國內上市公司私募股票若無市場價格可供參考時，則採評價方法估計。合併公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為合併公司可取得者。

合併公司採用之評價方法係使用 Black-Scholes 評價模型按年底之可觀察股票價格、股票波動度、無風險利率及流動性折價計算公允價值。

3. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

	111年度
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具	
111 年 1 月 1 日餘額	$ 8,964,202
認列於其他綜合損益	(941,717)
購　買	286,227
111 年 12 月 31 日餘額	$ 8,308,712
透過損益按公允價值衡量之金融負債－衍生工具	
111 年 1 月 1 日餘額	$ 213,062
認列於損益	428,460
111 年 12 月 31 日餘額	$ 641,522

	110年度
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具	
110年1月1日餘額	$7,239,178
認列於其他綜合損益	1,725,024
110年12月31日餘額	$8,964,202
透過損益按公允價值衡量之金融資產－衍生工具	
110年1月1日餘額	$ 17,092
認列於損益	(10,114)
可轉換公司債轉換為普通股	(6,978)
110年12月31日餘額	$ -
透過損益按公允價值衡量之金融負債－衍生工具	
110年1月1日餘額	$ -
新　增	215,282
認列於損益	(2,220)
110年12月31日餘額	$ 213,062

4. 第3等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

(1) 合併公司發行之海外可轉換公司債之賣回權及贖回權，該衍生工具無市場價格可供參考，合併公司評估公允價值係採二元樹可轉換債評價模型衡量，採用之重大不可觀察輸入值為股價波動度。當股價波動度增加時，該等衍生工具公允價值將會變動。111年及110年12月31日所採用之股價波動度為19.41%及21.37%。

(2) 合併公司持有之國內外未上市櫃權益投資係以資產法、市場法及股利折現法估計公允價值。

資產法係按各項資產與負債之公平價值總價值，以反映投資標的之整體價值。重大不可觀察輸入值如下：

	111年12月31日	110年12月31日
流動性及非控制權益折減	10%	10%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
流動性及非控制權益折減		
增加1%	($ 18,973)	($ 25,297)
減少1%	$ 18,973	$ 25,297

市場法係透過比較標的公司本身或公開市場中與其經營相似業務之公司或併購交易決定，此方法亦考慮過去公司股票之交易價格。重大不可觀察輸入值如下：

	111年12月31日	110年12月31日
流動性折減	20%	20%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
流動性折減		
增加1%	($ 3,476)	($ 3,798)
減少1%	$ 3,476	$ 3,798

股利折現法係考量標的公司過去年度股利配發金額穩定。

	111年12月31日	110年12月31日
折 現 率	9.1%	5.4%
股利成長率	1.6%	1.4%
流動性折減	10.0%	10.0%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
流動性折減		
增加1%	($ 67,522)	($ 70,428)
減少1%	$ 67,522	$ 70,428

(三) 金融工具之種類

	111年12月31日	110年12月31日
金融資產		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量	$ 896,678	$ 363,813
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	178,584,630	184,263,079
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
權益工具投資	28,686,399	34,223,407
金融負債		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	641,522	213,062
按攤銷後成本衡量（註2）	201,199,749	194,855,668

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款（包含關係人）、其他應收款、其他應收款－關係人及應收融資租賃款等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、其他應付款（包含關係人）、應付公司債（含一年內到期）、長期借款（含一年內到期）及長期應付票據等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司所從事之風險控制及避險策略，受營運環境之影響，惟合併公司已依業務性質及風險分散原則執行適當之風險管理與控制作業。該等風險包括市場風險、信用風險及流動性風險。

合併公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。合併公司並未以投機目的而進行金融工具之交易。

1. 市場風險

合併公司所持有之金融商品，主要係上市櫃公司股票及國外政府債券，雖受市場價格變動之影響，惟合併公司業已定期評估投資績效，故預期不致發生重大之市場風險。

合併公司已與國外地區之供應商簽定煤炭採購合約，並指定以外幣銀行存款規避因預期未來採購交易所可能產生之匯率風險。該等交易屆時將原遞延列於權益之金額計入存貨之帳面金額。

合併公司從事遠期外匯合約即在規避市場匯率波動之風險，包括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。

(1) 匯率風險

合併公司持有之外幣金融資產與負債受有匯率變動之風險，合併公司已建立相關控管機制，隨時監控持有之部位及市場匯率之波動情形，以降低所面臨之匯率風險。

合併公司透過衍生工具與被避險項目合約條款之配合，以使避險有效性極大化。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），請參閱附註三九。

合併公司主要受到美元匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣、港幣及歐元對美元之匯率增加及減少1%時，合併公司之敏感度分析。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其年底之換算以匯率變動1%予以調整。下表係當新台幣、港幣及歐元相對於各相關貨幣匯率增加 1%時，將使稅後淨利或權益變動之金額。

	對美元之影響	
	111年度	110年度
新台幣	($ 11,359)	($ 168,048)
港幣	($ 130,475)	$ 15,367
歐元	($ 12,020)	($ 1,358)

(2) 利率風險

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
具現金流量利率風險		
－金融資產	$27,747,698	$38,476,321
－金融負債	66,007,940	72,227,767

對於合併公司利率變動之金融資產及金融負債，進行風險衡量。敏感度分析係依資產負債表日之利率暴險而決定，使用之變動率為利率增加或減少50個基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。合併公司持有之固定利率金融資產及金融負債將因市場利率變動使公平價值隨之變動，合併公司持有之浮動利率金融資產及金融負債將因市場利率變動使有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

針對合併公司111年及110年12月31日持有之利率變動金融資產部位，市場利率每上升50個基點，浮動利率金融資產將分別有現金流入110,991仟元及153,905仟元。當市場利率下降50個基點時，其影響將為同金額之負數。

針對合併公司111年及110年12月31日持有之利率變動金融負債部位，市場利率每上升50個基點，浮動利率金融負債將分別有現金流出264,032仟元及288,911仟元。當市場利率下降50個基點時，其影響將為同金額之負數。

(3) 其他價格風險

合併公司因權益證券投資及債券投資而產生權益價格及商品價格暴險。合併公司管理階層藉由持有不同風險投資組合以管理風險。

係依資產負債表日之權益價格暴險進行。若權益／商品價格上漲或下跌 5%，111 及 110 年度損益將因透過損益按公允價值衡量之金融資產之公允價值上升或下跌而增加或減少 44,834 仟元及 18,191 仟元，111 及 110 年度其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而增加或減少 1,434,320 仟元及 1,711,170 仟元。

2. 信用風險

金融資產受到合併公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括合併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。

截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業及地理區域。合併公司持續地針對應收帳款客戶之業務及財務狀況進行評估，並監控應收帳款的回收情況。於部分地區、部分客戶另要求提供銀行保證或擔保品以增強信用。

流動資金及衍生金融工具之交易對方係國際信用評等機構給予高信用評等之銀行，故該信用風險係屬有限。

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合約條款之遵循。111 年及 110 年 12 月 31 日，合併公司未動用之銀行融資額度分別為 136,077,349 仟元及 84,194,479 仟元。

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債沖銷合併公司間交易前之未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

111 年 12 月 31 日

	要求即付或短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債					
無付息負債	$ 1,094,433	$ 21,663,628	$ 2,402,019	$ 246,203	$ 3,515
租賃負債	104,094	55,628	374,835	1,855,313	4,463,368
浮動利率工具	185,652	17,008,856	8,209,921	42,801,221	32,720
固定利率工具	-	3,029,921	24,689,180	42,209,200	50,795,840
	$ 1,384,179	$ 41,758,033	$ 35,675,955	$ 87,111,937	$ 55,295,443

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1～5年	5～10年	10～15年	15～20年	20年以上
無付息負債	$ 25,160,080	$ 246,203	$ 3,450	$ 20	$ 45	$ -
租賃負債	534,557	1,855,313	1,315,258	896,959	493,050	1,758,101
浮動利率工具	25,404,429	42,801,221	32,720	-	-	-
固定利率工具	27,719,101	42,209,200	11,305,720	39,490,120	-	-
	$ 78,818,167	$ 87,111,937	$ 12,657,148	$ 40,387,099	$ 493,095	$ 1,758,101

110 年 12 月 31 日

	要求即付或短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債					
無付息負債	$ 700,853	$ 18,618,235	$ 4,428,778	$ 146,445	$ 3,560
租賃負債	84,059	71,114	395,217	1,778,707	3,249,186
浮動利率工具	12,203,957	29,138,877	17,063,801	16,824,248	65,230
固定利率工具	600,000	6,875,000	12,576,844	40,716,112	46,209,100
	$ 13,588,869	$ 54,703,226	$ 34,464,640	$ 59,465,512	$ 49,527,076

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1～5年	5～10年	10～15年	15～20年	20年以上
無付息負債	$ 23,747,866	$ 146,445	$ 3,495	$ 20	$ 45	$ -
租賃負債	550,390	1,778,707	1,330,736	839,092	411,392	667,966
浮動利率工具	58,406,635	16,824,248	65,230	-	-	-
固定利率工具	20,051,844	40,716,112	11,641,790	34,567,310	-	-
	$ 102,756,735	$ 59,465,512	$ 13,041,251	$ 35,406,422	$ 411,437	$ 667,966

(五) 金融資產移轉資訊

合併公司將部分大陸地區之應收銀行承兌匯票背書轉讓予供應商以支付應付帳款，由於該等票據之幾乎所有風險及報酬已移轉，合併公司除列所移轉之應收銀行承兌匯票及相應之應付帳款。惟若

該等已除列銀行承兌匯票到期時未能兌現，供應商仍有權要求合併公司清償，故合併公司仍持續參與該等票據。

合併公司持續參與已除列銀行承兌匯票之最大損失暴險金額為已移轉而尚未到期之銀行承兌匯票面額，111 年及 110 年 12 月 31 日分別為 842,874 仟元及 2,342,843 仟元，該等票據分別將於資產負債表日後 1 至 11 個月及 1 至 12 個月內到期。考量已除列銀行承兌匯票之信用風險，合併公司評估其持續參與之公允價值並不重大。

於 111 及 110 年度合併公司於移轉應收銀行承兌匯票時並未認列任何損益，持續參與該等票據於本期及累積均未認列任何損益。

三五、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。除已於其他附註揭露外，合併公司與其他關係人間之交易如下：

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與合併公司之關係
達和廢棄物清除股份有限公司	關聯企業之子公司
達和鹿草環保股份有限公司	關聯企業之子公司
上水股份有限公司	關聯企業之子公司
能元科技股份有限公司（能元科技）	關聯企業之子公司（110 年 8 月前為關聯企業之子公司，110 年 8 月起併入合併個體）
E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	關聯企業之子公司（110 年 8 月前為關聯企業之子公司，110 年 8 月起併入合併個體）
達和環保服務股份有限公司	關聯企業
Quon Hing Concrete Co., Ltd.（Quon Hing）	關聯企業
英德海螺水泥有限責任公司	關聯企業
雲南昆鋼嘉華水泥建材有限公司	關聯企業
保山昆鋼嘉華水泥建材有限公司（保山昆鋼）	關聯企業
Hong Kong Concrete Co., Ltd.	關聯企業
國際中橡投資股份有限公司	關聯企業

（接次頁）

（承前頁）

關係人名稱	與合併公司之關係
台泥循環能源科技股份有限公司	關聯企業（110年8月前為關聯企業，110年8月起併入合併個體）
Cimpor Global Holding B.V.	關聯企業
貴港海螺台泥新材料科技有限公司	關聯企業
廣安台泥久遠環保科技有限公司	關聯企業
金隅台泥（代縣）環保科技有限公司	關聯企業
台泥中潤（安順）環保科技有限公司	合資
嘉利實業股份有限公司（嘉利實業）	管理階層間具實質關係者
財團法人辜公亮文教基金會	管理階層間具實質關係者
嘉新水泥股份有限公司（嘉新水泥）	管理階層間具實質關係者
雲朗觀光股份有限公司	管理階層間具實質關係者
雲品國際酒店股份有限公司	管理階層間具實質關係者
中聯資源股份有限公司（中聯資源）	合併公司為其主要管理階層
王道商業銀行股份有限公司	合併公司為其主要管理階層
泛亞工程股份有限公司	合併公司為其主要管理階層
中鼎工程股份有限公司（中鼎工程）	合併公司為其主要管理階層
飛宏科技股份有限公司(飛宏科技)(自111年6月起為關係人)	合併公司為其主要管理階層
聯鋼開發股份有限公司	合併公司為其母公司之主要管理階層
萬鼎工程服務股份有限公司（萬鼎工程）	合併公司為其母公司之主要管理階層
益鼎工程股份有限公司（益鼎工程）	合併公司為其母公司之主要管理階層
中信投資股份有限公司	主要管理階層相同
協原化學股份有限公司	主要管理階層相同
中橡（馬鞍山）化學工業有限公司	主要管理階層相同
中橡（鞍山）化學工業有限公司	主要管理階層相同
財團法人劍潭古寺	主要管理階層相同
中橡（重慶）碳黑有限公司	主要管理階層相同
財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會	主要管理階層相同
財團法人花蓮縣私立和平永續慈善事業基金會	主要管理階層相同
Continental Carbon India Ltd.	主要管理階層相同
Continental Carbon Eco Technology Private Limited	主要管理階層相同

（接次頁）

（承前頁）

關係人名稱	與合併公司之關係
林園先進材料科技股份有限公司	主要管理階層相同
富品投資股份有限公司	主要管理階層相同
興城投資股份有限公司	主要管理階層相同
全循環經濟股份有限公司	主要管理階層相同
唐山冀東水泥股份有限公司	實質關係人
煙台金隅冀東水泥沿海經貿有限公司	實質關係人
沈陽冀東水泥有限公司	實質關係人
大廠金隅塗料有限責任公司	實質關係人
唐山曹妃甸冀東裝備機械熱加工有限公司	實質關係人
唐山盾石建築工程有限責任公司	實質關係人
吉林市冀東發展盾石工程有限責任公司	實質關係人
FCA AUSTRIA GMBH	實質關係人
FCA BELGIUM S.A.	實質關係人
FCA GERMANY A.G.	實質關係人
FCA SWITZERLAND S.A.	實質關係人
GROUPE PSA ITALIA S.P.A.	實質關係人
LEASYS RENT S.P.A.	實質關係人
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES ITALY S.P.A.	實質關係人
Fiat Chrysler Automobiles N.V.	實質關係人
LEASYS S.P.A.	實質關係人
PSA AUTOMOBILES S.A.	實質關係人
MASERATI S.P.A.	實質關係人
OPEL BANK S.A., SUCCURSALE ITALIANA	實質關係人
OPEL FRANCE	實質關係人
ORIENTE S.P.A.	實質關係人
LEASYS S.P.A. SUCURSAL EN ESPAÑA	實質關係人
OPEL Automobile GmbH	實質關係人
Stellantis & You Italia S.P.A.	實質關係人
Stellantis & You, Sales And Services	實質關係人
華邦電子股份有限公司	實質關係人

(二) 營業交易

繼續營業單位

	111年度	110年度
銷　　貨		
管理階層間具實質關係者	$ 581,509	$ 698,337
關聯企業	522,791	496,518
合併公司為其主要管理階層	464,785	257,875
主要管理階層相同	239,641	213,373
實質關係人	197,727	577,550
合併公司為其母公司之主要管理階層	21,261	39
	$ 2,027,714	$ 2,243,692
進　　貨		
合併公司為其主要管理階層	$ 819,698	$ 788,935
管理階層間具實質關係者	38,122	40,963
關聯企業	34,134	58,560
主要管理階層相同	467	3,110
實質關係人	1,981	13,822
合併公司為其母公司之主要管理階層	75	72
	$ 894,477	$ 905,462
營業費用		
合併公司為其主要管理階層	$ 62,837	$ 74,190
管理階層間具實質關係者	29,150	36,103
關聯企業	1,234	-
主要管理階層相同	14,311	7,000
	$ 107,532	$ 117,293

資產負債表日之應收票據及帳款－關係人餘額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
關聯企業		
Quon Hing	$ 137,255	$ 126,567
其　　他	24,044	14,186
	161,299	140,753
管理階層間具實質關係者		
嘉新水泥	110,880	123,932
其　　他	3,136	2,572
	114,016	126,504

（接次頁）

（承前頁）

	111年12月31日	110年12月31日
實質關係人		
PSA AUTOMOBILES S.A.	$ 47,698	$ -
LEASYS RENT S.P.A.	693	50,414
其　　他	20,431	42,385
	68,822	92,799
合併公司為其主要管理階層		
中鼎工程	88,653	15,570
中聯資源	42,072	46,333
其　　他	16,271	13,197
	146,996	75,100
主要管理階層相同	12,838	22,047
合併公司為其母公司之主要管理階層	10,004	-
	$ 513,975	$ 457,203

資產負債表日之應付帳款－關係人（帳列應付票據及帳款）餘額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
合併公司為其主要管理階層	$ 215,810	$ 242,055
管理階層間具實質關係者	3,730	10,064
關聯企業	49,131	1,404
其　　他	208	44
	$ 268,879	$ 253,567

合併公司與關係人間交易之價格及貨款收付期間，係依約定條件為之。

停業單位

	111年度	110年度
進貨及營業費用		
主要管理階層相同	$ -	$ 2,560

(三) 其他應收款

	111年12月31日	110年12月31日
帳列其他應收款－關係人		
實質關係人		
Fiat Chrysler Automobiles N.V.	$ 153,784	$ 238,032
關聯企業		
保山昆鋼	155,007	139,695
廣安台泥久遠	93,477	49
其　　他	8,293	8,836
	256,777	148,580
合併公司為其主要管理階層	828	1,745
管理階層間具實質關係者	3,653	150
其　　他	564	461
	$ 415,606	$ 388,968
帳列其他非流動資產		
實質關係人		
Fiat Chrysler Automobiles N.V.	$ -	$ 147,204

上述其他應收款－關係人包括應收股款、股利及利息等。

(四) 其他應付款

	111年12月31日	110年12月31日
合併公司為其主要管理階層		
中鼎工程	$ 334,896	$ 706,635
合併公司為其母公司之主要管理階層		
萬鼎工程	151,160	61,398
益鼎工程	-	614,250
	151,160	675,648
實質關係人		
Fiat Chrysler Automobiles ITALY S.P.A.	249,375	-
關聯企業	4,018	4,614
管理階層具實質關係者	10,720	4,160
主要管理階層相同者	67	-
	$ 750,236	$ 1,391,057

(五) 取得之不動產、廠房及設備

關係人類別／名稱	取得價款 111年度	取得價款 110年度
合併公司為其母公司之主要管理階層		
益鼎工程	$1,598,993	$ 585,000
萬鼎工程	666,260	559,777
	2,265,253	1,144,777
合併公司為其主要管理階層		
中鼎工程	968,603	752,675
關聯企業		
能元科技	-	65,000
管理階層間具實質關係者	438	-
實質關係人		
飛宏科技	21,886	-
	$3,256,180	$1,962,452

(六) 承租協議

關係人類別／名稱	111年度	110年度
取得使用權資產		
管理階層間具實質關係者		
嘉利實業	$ 23,501	$ 23,313

帳列項目	關係人類別／名稱	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債	管理階層間具實質關係者		
	嘉利實業	$ 16,317	$ 20,699

關係人類別	111年度	110年度
利息費用		
管理階層間具實質關係者	$ 328	$ 308

合併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。

(七) 對主要管理階層薪酬（包含停業單位）

	111年度	110年度
短期員工福利	$ 467,309	$ 552,490
退職後福利	12,775	6,191
股份基礎給付		
權益交割	41,970	8,187
現金交割	-	105,960
其他長期員工福利	16,985	5,983
	$ 539,039	$ 678,811

三六、質抵押之資產

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

	111年12月31日	110年12月31日
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	$ 284,876	$ -
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（包含流動與非流動）	297,990	313,250
不動產、廠房及設備	3,014,199	3,134,392
採用權益法之投資	37,618	54,541
投資性不動產	815,814	837,936
存出保證金（帳列其他非流動資產）	1,081,564	1,034,520
已質押銀行存款（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產）		
－流　　動	1,453,836	471,859
－非 流 動	2,101,228	1,821,134

三七、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 合併公司因購買原料已開立未使用之信用狀餘額如下：

公　　司　　名　　稱	111年12月31日	110年12月31日
本 公 司	$ 71,368	$ 437,292
和平電力公司	2,832,947	635,545
台泥循環能源公司	1,517,946	40,867
光和耐火公司	2,056	13,766

(二) 合併公司委由銀行出具之履約保證函金額如下：

公司名稱	111年12月31日	110年12月31日
本公司	$ 22,120	$ 22,120
和平電力公司	1,148,000	1,148,000
TCCI（Group）	2,294,828	987,479
台灣通運公司	28,502	28,502
台泥循環能源公司	94,857	12,863
TCC Dutch（Group）	1,262,893	-
台泥儲能公司	2,000	-

(三) 和平電力公司

公司名稱	和平電力公司
系爭事實	公平交易委員會（公平會）以國內民營電力公司違反公平交易法14條之規定，處罰和平電力公司。
標的金額(新台幣)	1,350,000仟元
訴訟／訴願開始日期	102年3月
主要訴訟對造	和平電力公司與公平會
處理情形	1. 公平會於102年11月作成第2次處分，改處和平電力公司罰緩1,320,000仟元。 2. 本案分別於104年6月30日、107年9月6日經最高行政法院判決廢棄對和平電力公司有利之原判決，發回臺北高等行政法院後更為審理。後於109年5月13日經臺北高等行政法院更二審再次撤銷公平會處分（案號：107年度訴更(二)字第116號），然公平會仍提出上訴表示不服，最高行政法院於111年8月11日自為判決駁回和平電力公司於原審之訴（案號：109年度上字第864號）。和平電力公司不服前述確定判決，已依法向最高行政法院提出再審申請及向憲法法庭提出裁判憲法審查與法規範憲法審查申請。 3. 原和平電力公司於103年間因公平交易法事件，不服公平會103年7月10日第103090號處分提起訴願一案，原暫時停止訴願程序之進行，現因前述行政訴訟案業經最高行政法院做成之109年度上字第864號判決已確定，故行政院將續行本件訴願案之訴願程序，和平電力公司亦依法針對裁罰金額提出訴願補充理由書。 4. 和平電力公司基於穩健原則，業已於101年度估列相關損失，並已於108年6月30日前全數繳納。

公司名稱	和平電力公司
系爭事實	台灣電力股份有限公司（台電公司）向臺北地方法院提出民事訴訟請求。
標的金額(新台幣)	共計約1,755,216仟元
訴訟／訴願開始日期	104年11月
主要訴訟對造	和平電力公司與台電公司
處理情形	和平電力公司於104年11月收到台電公司向臺北地方法院，就前述行政訴訟之同一事由再提出民事訴訟，並於109年5月將本案請求金額由原5,268,000仟元縮減至1,755,216仟元，臺北地方法院於110年5月12日宣判台電之訴駁回，台電不服現提出上訴，現由臺灣高等法院審理中（案號：110年度重訴字第605號）。 和平電力公司認為本案成立之可能性不大，亦未予估列相關損失。

(四) 達和航運公司董事會於 111 年 4 月 11 日決議與 Marubeni Corporation 購買 1 艘水泥專用船，預計總金額不超過 50,000 仟美元。

(五) 台泥（杭州）環保公司於 109 年 5 月 12 日經董事會通過決議工程發包暨邀標事宜，已於 109 年 10 月 30 日完成簽約，總金額為 566,888 仟人民幣。台泥（杭州）環保公司於 111 年 9 月 15 日經董事會決議通過總部幕牆工程，總金額為 256,000 仟人民幣。

(六) 台泥嘉謙綠能公司於 109 年 11 月 6 日經董事會決議為建置漁電共生太陽光電發電系統，以取得發電效益，發包漁電共生 EPC 統包工程予臺鹽綠能股份有限公司，總金額為 1,398,000 仟元。台泥嘉謙綠能股份有限公司於 111 年 4 月 11 日董事會決議通過能源政策投資計畫，擬於中部地區投資漁電型太陽能電廠，總投資金額為 1,450,000 仟元。

(七) 本公司於 110 年 9 月 27 日經董事會決議通過本公司原地委建和平廠 DAKA 再生資源利用中心擴建工程，與萬鼎工程服務股份有限公司簽訂合約，以利用水泥窯高溫協同處理花蓮縣生活垃圾，總金額為不高於 3,450,000 仟元。本公司於 111 年 2 月 25 日董事會決議通過，於本公司和平廠內建置儲能系統，總投資金額為 657,300 仟元。本公

司於 111 年 5 月 10 日董事會決議通過，擬對台泥綠能公司增資 5,500,000 仟元，截至 111 年 12 月 31 日止，已部分增資。

(八) 台泥儲能公司於 110 年 9 月 27 日經董事會決議，為積極參與電力交易平台輔助服務市場商品交易，擬於本公司蘇澳廠區內建置大型儲能系統，總投資金額為 1,500,000 仟元。台泥儲能科技公司擬於本公司蘇澳廠區內建置大型儲能系統，於 110 年 10 月 26 日與 NHOA ENERGY S.R.L.簽訂儲能設備採購合約，包含儲能設備與後續維運服務，總金額為 29,415 仟美元；於 111 年 12 月 2 日變更採購合約為 43,832 仟美元。台泥儲能公司為建置儲能案場需求，於 111 年 4 月 11 日及 111 年 8 月 10 日董事會決議通過與 Samsung SDI CO., Ltd. 簽訂儲能設備採購合約，累計交易總金額約新台幣 3,650,000 仟元。

(九) 台泥綠能公司於 110 年 9 月 27 日經董事會決議通過子公司台泥蓮信綠能公司投資計畫，為積極參與電力交易平台輔助服務市場商品交易，擬於本公司和平廠區內建置大型儲能系統，總投資金額為 4,000,000 仟元。

(十) 三元能源公司於 110 年 9 月 27 日經董事會決議，以租地委建方式於高雄小港臨海工業區興建廠房及購置生產線設備，原總投資金額為 12,000,000 仟元，於 111 年 2 月 25 日調增總投資金額為 18,650,000 仟元，再於 111 年 6 月 21 日調增總投資金額為 19,750,000 仟元。另於 110 年 10 月 20 日分別與潤弘精密工程事業股份有限公司簽訂鋰電池廠廠區土建工程契約，總金額為不高於 4,800,000 仟元；與益鼎工程事業股份有限公司簽訂鋰電池廠廠區機電工程，總金額為 3,900,000 仟元；及分別於 111 年 4 月 15 日及 111 年 12 月 1 日與 KATAOKA CORPORATION 簽訂機器設備契約，總金額分別為 6,870,000 仟日幣及 5,900,000 仟日幣。

(十一) 台泥蓮信綠能公司擬於花蓮和平工業區內建置大型儲能系統，於 110 年 10 月 26 日與 NHOA ENERGY S.R.L.簽訂儲能設備採購合約，包含儲能設備與後續維運服務，總金額為 93,205 仟美元。

(十二) ATLANTE S.R.L.為拓展集團葡萄牙電動汽車基礎建設部署，於 111 年 12 月 15 日公告擬收購 Kilometer Low Cost, S.A.之充電站建置部

門100%股權，擬分二次收購完成，先以4,500仟歐元取得60%股權，依合約ATLANTE S.R.L.有權於2024年收購剩餘40%股權，對價視2023年經營績效而定，介於1,700仟歐元至6,700仟歐元間。此收購案將取得葡萄牙公平交易委員會等主管機關核准後，依合約規定辦理60%股權移轉。

(十三) TCCI (HK)於111年12月28日經董事會決議，擬對台泥（杭州）環保公司增資1,100,000仟人民幣。

三八、其他事項

自109年1月起爆發新型冠狀病毒肺炎（COVID-19），由於疫情蔓延，各國政府陸續實施各項防疫措施，致使合併公司業務略受影響，雖國內疫情趨緩且政府陸續政策鬆綁，全球經濟情勢持續緊縮及國際局勢動盪影響能源價格持續上漲，合併公司採取相關因應措施，除與客戶及廠商繼續保持密切聯繫外，更致力於加強員工健康管理及成本管控，以減緩對公司營運之衝擊，惟公司實際可能受影響程度，仍需視疫情後續發展而定。

三九、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

111年12月31日

	外幣	匯率		帳面金額
外幣資產				
貨幣性項目				
美元	$ 141,752	30.710	（美元：新台幣）	$ 4,353,204
美元	843,580	7.800	（美元：港幣）	25,911,726
美元	44,938	1.065	（美元：歐元）	1,566,609
非貨幣性項目				
歐元	943,359	32.720	（歐元：新台幣）	30,866,698
美元	62,093	30.710	（美元：新台幣）	1,906,876

（接次頁）

（承前頁）

	外幣	匯率		帳面金額
外幣負債				
貨幣性項目				
美元	$ 312,614	7.800	（美元：港幣）	$ 9,602,377
美元	95,516	30.710	（美元：新台幣）	2,933,283

110 年 12 月 31 日

	外幣	匯率		帳面金額
外幣資產				
貨幣性項目				
美元	$ 811,337	27.680	（美元：新台幣）	$ 22,457,808
美元	294,855	7.800	（美元：港幣）	8,162,222
歐元	33,500	8.820	（歐元：港幣）	1,048,623
非貨幣性項目				
歐元	801,809	31.320	（歐元：新台幣）	25,112,660
美元	62,792	27.680	（美元：新台幣）	1,738,071
外幣負債				
貨幣性項目				
美元	364,245	7.800	（美元：港幣）	10,083,103
美元	52,449	27.680	（美元：新台幣）	1,451,795
歐元	33,500	8.820	（歐元：港幣）	1,048,623

合併公司於 111 及 110 年度已實現及未實現外幣兌換(損)益分別為 201,611 仟元及(87,583)仟元，由於外幣交易及集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

四十、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

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(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)。(附表三)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 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臺幣3億元或實收資本額20%以上。(無)

6. 處分不動產之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上。(附表五)

7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣1億元或實收資本額20%以上。(附表六)

8. 應收關係人款項達新臺幣1億元或實收資本額20%以上。(附表七)

9. 從事衍生工具交易。(附註七、二十及三四)

10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。(附表十)

11. 被投資公司資訊。(附表八)

(三) 大陸投資資訊：(附表九)

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、年底投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：

(1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比。

(2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比。

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之年底餘額及其目的。

(5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當年度利息總額。

(6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

(四) 主要股東資訊：股權比例達5%以上之股東名稱、持股數額及比例。(無)

四一、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於產業部門之分類。本年度計有合併公司之應報導部門依產業類別區分如下：

(一) 水泥部門－水泥產品之生產、加工及銷售。

(二) 電力及能源部門－發電、儲能及電力業務相關發展等。

(三) 其他部門－海陸運輸暨耐火材料之生產及銷售等。

合併公司營運部門損益主要係以部門損益為衡量，並作為評估績效之基礎。此外，營運部門所使用之會計政策與附註四所述之重要會計政策彙總說明並無重大不一致。

110年度計有一個營業單位（信昌化工公司）停業。以下所報導之部門資訊不包含任何該停業單位之金額，停業單位之詳細說明請參閱附註十一。

合併公司繼續營業單位之收入與營業結果依應報導部門分析如下：

(一) 部門收入與營運結果

	部門收入		部門損益	
	111年度	110年度	111年度	110年度
水泥部門	$ 77,353,929	$ 89,891,395	$ 3,745,425	$ 16,751,926
電力及能源部門	33,370,795	13,541,229	(3,102,137)	2,764,937
其他部門	3,204,982	3,608,828	580,472	480,065
	$113,929,706	$107,041,452	1,223,760	19,996,928
採用權益法認列之關聯企業及合資損益份額			3,919,856	4,149,749
股利收入			2,498,353	1,747,166
利息收入			2,102,495	1,535,980
處分投資性不動產利益（損失）			502,346	(4,298)
處分不動產、廠房及設備利益（損失）			(20,296)	327,659
非金融資產減損損失			(89,923)	(6,756)
管理成本與董事酬勞			(61,622)	(210,453)
財務成本			(2,869,888)	(1,670,463)
外幣兌換淨益（損）			201,611	(87,583)
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
其他營業外收支淨額			(246,201)	281,130
繼續營業單位稅前淨利			$ 6,646,097	$ 26,078,084

部門損益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之管理成本與董事酬勞、採用權益法認列之關聯企業及合資損益份額、股利收入、利息收入、處分不動產、廠房及設備利益（損失）、處分投資性不動產利益（損失）、非金融資產減損損失、財務成本、外幣兌換淨益（損），透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨益（損）及所得稅費用等。

(二) 地區別資訊

合併公司來自外部客戶之收入依營運地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

	來自外部客戶之收入		非流動資產	
	111年度	110年度	111年12月31日	110年12月31日
台灣	$ 60,022,631	$ 41,785,030	$ 84,155,132	$ 69,952,935
亞洲	50,147,738	64,439,782	82,416,588	78,116,100
歐洲	3,759,337	816,640	7,512,274	6,695,803
	$ 113,929,706	$ 107,041,452	$ 174,083,994	$ 154,764,838

非流動資產不含金融工具、遞延所得稅資產、淨確定福利資產之資產。

(三) 主要客戶資訊

111及110年度來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之10%以上者如下：

	111年度	110年度
台灣電力公司	$23,605,027	$11,183,628

台灣水泥股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	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		對個別對象資金貸與限額（註一）	資金貸與總限額（註一）	備註
													名稱	價值			
1	台灣通運倉儲公司	台捷通運（股）公司（註二）	其他應收款－關係人	是	$ 100,000	$ 100,000	$ 70,000	1.95	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 1,118,539	$ 1,118,539	
2	Hong Kong Cement Co. Ltd.	TCCIH（註二）	其他應收款－關係人	是	533,674	508,742	508,742	3.745	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,304,703	2,609,406	
3	信昌投資公司	台捷通運（股）公司（註二）	其他應收款－關係人	是	40,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,675,548	1,675,548	
4	TCC Development Ltd.	TCCIH（註二）	其他應收款－關係人	是	299,592	287,474	287,474	3.075	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,116,428	1,116,428	
5	TCCI	TCCIH（註二）	其他應收款－關係人	是	3,865,800	3,685,200	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	113,099,217	226,198,434	
5	TCCI	TCC Dutch（註二）	其他應收款－關係人	是	1,636,000	1,636,000	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	113,099,217	226,198,434	
5	TCCI	TCEH（註二）	其他應收款－關係人	是	654,400	654,400	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	113,099,217	226,198,434	
6	TCEH	TCC Dutch（註二）	其他應收款－關係人	是	1,308,800	1,308,800	1,145,200	2.931	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	8,980,951	17,961,902	
7	英德龍山水泥有限責任公司	台泥（英德）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	931,488	882,112	882,112	3.045	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	15,707,514	31,415,028	
7	英德龍山水泥有限責任公司	台泥（遼寧）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	1,061,896	1,005,608	793,901	3.045	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	15,707,514	31,415,028	
7	英德龍山水泥有限責任公司	台泥（貴港）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	7,917,648	7,497,952	5,954,256	3.045	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	15,707,514	31,415,028	
8	台泥（貴港）水泥有限公司	貴港台泥東園環保科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	139,723	132,317	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	
8	台泥（貴港）水泥有限公司	台泥（華鎣）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	1,341,343	1,270,241	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	
8	台泥（貴港）水泥有限公司	台泥（杭州）資源再生技術有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	46,574	44,106	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	
8	台泥（貴港）水泥有限公司	台泥（安順）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	465,744	441,056	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	
8	台泥（貴港）水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	931,488	882,112	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	
8	台泥（貴港）水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	698,616	661,584	441,056	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	
8	台泥（貴港）水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	302,734	286,686	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	

（接次頁）

（承前頁）

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	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（註一）	資金貸與總限額（註一）	備註
8	台泥（貴港）水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	$ 1,304,083	$ -	$ -	-	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 22,938,444	$ 45,876,888	
8	台泥（貴港）水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	465,744	441,056	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	
8	台泥（貴港）水泥有限公司	台泥（英德）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	1,397,232	1,323,168	1,323,168	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	
8	台泥（貴港）水泥有限公司	瀘州賽德混凝土有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	93,149	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	
9	台泥（英德）水泥有限公司	台泥永仁（杭州）環保技術公司（註二）	其他應收款－關係人	是	93,149	88,211	15,437	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	台泥永仁（杭州）再生資源開發公司（註二）	其他應收款－關係人	是	53,554	44,106	2,205	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	北京台泥環保科技有限責任公司（註二）	其他應收款－關係人	是	179,554	176,422	99,238	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（杭州）環保科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	3,185,689	3,016,823	2,884,506	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	838,339	793,901	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	232,872	220,528	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	465,744	441,056	44,106	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（遼寧）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	232,872	220,528	220,528	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（韶關）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	5,468,255	5,178,396	4,851,616	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（東莞）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	465,744	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（安順）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	931,488	882,112	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	廣安昌興水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	931,488	882,112	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	931,488	882,112	529,267	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	232,872	220,528	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（重慶）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	465,744	441,056	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	698,616	661,584	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
10	福州台泥水泥有限公司	台泥（遼寧）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	326,021	308,739	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	898,783	2,696,349	

（接次頁）

（承前頁）

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	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		對個別對象資金貸與限額（註一）	資金貸與總限額（註一）	備註
													名稱	價值			
10	福州台泥水泥有限公司	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	$ 465,744	$ -	$ -	-	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 898,783	$ 2,696,349	
10	福州台泥水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	232,872	220,528	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	898,783	2,696,349	
11	TCCIH	台泥（英德）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	226,745	214,726	209,387	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	180,319,072	360,638,144	
12	Prime York Ltd.	陞昌投資有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	209,304	200,838	200,838	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	2,956,046	5,912,092	
13	句容台泥水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	1,397,232	1,323,168	520,446	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
13	句容台泥水泥有限公司	懷化台泥混凝土有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	139,723	132,317	61,307	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
13	句容台泥水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	326,021	308,739	176,422	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
13	句容台泥水泥有限公司	凱里台泥環保科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	396,950	396,950	246,991	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
13	句容台泥水泥有限公司	台泥（安順）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	931,488	882,112	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
13	句容台泥水泥有限公司	台泥（重慶）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	931,488	882,112	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
13	句容台泥水泥有限公司	廣安昌興水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	465,744	441,056	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
13	句容台泥水泥有限公司	台泥（遼寧）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	326,021	308,739	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
13	句容台泥水泥有限公司	台泥（英德）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	465,744	441,056	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
13	句容台泥水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	698,616	661,584	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
14	台泥（安順）水泥有限公司	安順鑫台建材骨料有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	93,149	88,211	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,294,241	14,588,482	
14	台泥（安順）水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	279,446	264,634	264,634	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,294,241	14,588,482	
14	台泥（安順）水泥有限公司	瀘州賽德混凝土有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	139,723	132,317	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,294,241	14,588,482	
14	台泥（安順）水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	139,723	132,317	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,294,241	14,588,482	
14	台泥（安順）水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	139,723	132,317	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,294,241	14,588,482	
14	台泥（安順）水泥有限公司	台泥（重慶）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	931,488	882,112	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,294,241	14,588,482	
14	台泥（安順）水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	698,616	661,584	176,422	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,294,241	14,588,482	

（接次頁）

（承前頁）

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	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		對個別對象資金貸與限額（註一）	資金貸與總限額（註一）	備註
													名稱	價值			
14	台泥（安順）水泥有限公司	台泥中潤（安順）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	$ 88,211	$ 88,211	$ -	-	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 2,917,696	$ 2,917,696	
15	廣安昌興水泥有限公司	廣安台泥久遠環保科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	265,939	264,634	92,622	3.65	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,280,442	12,560,884	
15	廣安昌興水泥有限公司	台泥（華鎣）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	465,744	441,056	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,280,442	12,560,884	
15	廣安昌興水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	139,723	132,317	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,280,442	12,560,884	
15	廣安昌興水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	698,616	661,584	507,214	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,280,442	12,560,884	
15	廣安昌興水泥有限公司	凱里台泥環保科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	134,665	132,317	18,745	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,280,442	12,560,884	
15	廣安昌興水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	93,149	88,211	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,280,442	12,560,884	
16	Wayly Holdings Ltd.	貴州凱里瑞安建材有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	63,418	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,854,555	3,709,110	
17	台泥（重慶）水泥有限公司	廣安昌興水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	465,744	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,672,136	19,344,272	
17	台泥（重慶）水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	232,872	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,672,136	19,344,272	
17	台泥（重慶）水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	139,723	132,317	44,106	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,672,136	19,344,272	
17	台泥（重慶）水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	232,872	220,528	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,672,136	19,344,272	
17	台泥（重慶）水泥有限公司	台泥（華鎣）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	116,436	110,264	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,672,136	19,344,272	
17	台泥（重慶）水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	931,488	882,112	872,850	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,672,136	19,344,272	
17	台泥（重慶）水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	93,149	88,211	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,672,136	19,344,272	
17	台泥（重慶）水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	139,723	132,317	132,317	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,672,136	19,344,272	
18	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司	瀘州賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	288,761	88,211	88,211	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	389,088	778,176	
18	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	256,159	194,065	194,065	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	389,088	778,176	
18	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司	瀘州賽德混凝土有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	37,260	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	389,088	778,176	

（接次頁）

（承前頁）

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	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		對個別對象資金貸與限額（註一）	資金貸與總限額（註一）	備註
													名稱	價值			
19	昌興礦業（中國）有限公司	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	$ 371,416	$ 351,728	$ 348,434	-	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 947,400	$ 1,894,800	
20	達通（貴港）國際物流有限公司	貴港市達和船務有限責任公司（註二）	其他應收款－關係人	是	139,723	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,009,376	2,018,753	
21	台泥(杭州)環保科技有限公司	台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	49,377	48,516	8,821	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,837,726	13,675,452	
22	貴州凱里瑞安建材有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	139,723	132,317	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,690,907	3,690,907	
22	貴州凱里瑞安建材有限公司	凱里台泥環保科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	186,298	176,422	176,422	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,690,907	3,690,907	
23	台泥（懷化）水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	93,149	88,211	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,294,583	6,589,166	
24	瀘州賽德水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	93,149	88,211	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,579,624	7,159,248	
25	能元科技公司	E-one Moli Energy (Canada) Ltd.（註二）	其他應收款－關係人	是	433,166	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,428,301	10,856,602	
26	E-one Moli Energy (Canada) Ltd.	能元科技公司（註二）	其他應收款－關係人	是	196,134	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,609,430	3,218,859	
27	NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L.（註二）	其他應收款－關係人	是	304,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,659	861,659	
27	NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L.（註二）	其他應收款－關係人	是	304,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,659	861,659	
27	NHOA S.A.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD(註二)	其他應收款－關係人	是	274,300	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,659	861,659	
27	NHOA S.A.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD(註二)	其他應收款－關係人	是	274,300	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,659	861,659	
27	NHOA S.A.	ATLANTE S.R.L.（註二）	其他應收款－關係人	是	304,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,659	861,659	
27	NHOA S.A.	ATLANTE S.R.L.（註二）	其他應收款－關係人	是	160,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,659	861,659	
27	NHOA S.A.	ATLANTE FRANCE S.A.S.（註二）	其他應收款－關係人	是	144,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,659	861,659	
27	NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.（註二）	其他應收款－關係人	是	248,770	248,770	248,770	3.968	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,659	861,659	
27	NHOA S.A.	ATLANTE TOPCO S.R.L.（註二）	其他應收款－關係人	是	674,032	674,032	549,696	3.968	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,659	861,659	

（接次頁）

（承前頁）

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	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（註一）	資金貸與總限額（註一）	備註
28	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC（註二）	其他應收款－關係人	是	$ 32,215	$ 30,710	$ -	-	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 1,683,984	$ 3,367,968	
28	NHOA ENERGY S.R.L.	ATLANTE S.R.L.（註二）	其他應收款－關係人	是	256,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,683,984	3,367,968	
28	NHOA ENERGY S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.（註二）	其他應收款－關係人	是	159,950	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	673,594	673,594	
29	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	NHOA ENERGY S.R.L.（註二）	其他應收款－關係人	是	320,000	163,600	98,160	4.088	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	527,944	1,055,888	
29	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	NHOA ENERGY S.R.L.（註二）	其他應收款－關係人	是	307,100	307,100	276,390	4.088	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	527,944	1,055,888	
30	NHOA CORPORATE S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.（註二）	其他應收款－關係人	是	245,400	245,400	245,400	2.75~2.762	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	268,778	268,778	
31	ATLANTE TOPCO S.R.L.	ATLANTE S.R.L.（註二）	其他應收款－關係人	是	327,200	327,200	152,083	3.968	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	489,294	978,588	
32	ATLANTE S.R.L.	ATLANTE FRANCE S.A.S.（註二）	其他應收款－關係人	是	147,240	147,240	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	828,207	1,656,414	

註一：「對個別對象資金貸與限額」及「資金貸與總限額」：

(一)本公司資金貸與限額：

1.業務往來者：限額以不超過本公司最近一年度與該公司業務往來總金額，且不得逾本公司最近期財務報表淨值之20%；

2.短期融通必要者：限額不得逾本公司最近期財務報表淨值之20%。

3.前二項資金貸與總額以不超過本公司最近期財務報表淨值之40%為限。

(二)本公司直接及間接持有表決權股份100%之國外子公司間，從事資金貸與時，不受前條第二、三項之限制。總額以不超過各子公司之最近期財務報表淨值之200%為限，個別對象限額以不超過各子公司最近期財務報表淨值之100%為限；其中TCC International Ltd.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之100%為限；福州台泥水泥有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之300%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之100%為限；新台泥（杭州）企業運營管理有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之1,200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之600%為限；昌興礦業（中國）有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之400%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之200%為限；TCC Development Ltd.總額以不超過其最近期財務報表淨值之200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之200%為限；E-One Moli Energy (Canada) Ltd.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之600%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之300%為限；NHOA S.A.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之40%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之40%為限；NHOA ENERGY S.R.L.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之100%為限；NHOA AUSTRALIA PTY LTD 之總額以不超過其最近期財務報表淨值之200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之100%為限；ATLANTE TOPCO S.R.L.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之100%為限；ATLANTE S.R.L.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之100%為限；Taiwan Cement Europe Holdings BV 之總額以不超過其最近期財務表淨值之200%為限，個別對象限額以不超過最近期財務報表淨值之100%為限；NHOA CORPORATE S.R.L.之總額以不超過其最近期財務報淨值之40%為限，個別對象限額以不超過最近財務表淨值之40%為限。

註二：上述交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

台灣水泥股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

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（註一）	本年度最高背書保證餘額	年底背書保證餘額	實際動支金額	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（註二）	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證	備註
		公司名稱	關係（註三）											
0	台灣水泥公司	聯誠貿易公司	2	$108,947,383	$ 1,420,000	$ 1,420,000	$ 750,000	$ -	0.65	$217,894,766	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	信昌投資公司	2	108,947,383	2,570,000	2,370,000	1,630,000	-	1.09	217,894,766	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	台泥再生資源公司	2	108,947,383	1,499,117	1,299,117	359,117	-	0.60	217,894,766	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	金昌石礦公司	2	108,947,383	31,257	31,257	31,257	31,257	0.01	217,894,766	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	合盛礦業公司	2	108,947,383	99,884	99,884	99,884	99,884	0.05	217,894,766	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	台泥儲能科技股份有限公司	2	108,947,383	1,288,600	1,228,400	1,102,190	-	0.56	217,894,766	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	TCCI	2	108,947,383	6,797,365	6,479,810	3,285,970	-	2.97	217,894,766	Y	N	N	
1	合盛礦業公司	台灣水泥公司	3	1,005,298	137,964	137,964	137,964	-	41.17	1,005,298	N	Y	N	
2	台泥綠能公司	台泥再生資源公司	1	13,437,112	6,117	6,117	6,117	-	0.05	13,437,112	N	N	N	
3	TCCIH	台泥（英德）水泥有限公司	2	90,159,536	1,949,738	545,598	-	-	0.30	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	句容台泥水泥有限公司	2	90,159,536	2,247,184	1,847,702	-	-	1.02	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	福州台泥水泥有限公司	2	90,159,536	1,215,393	735,088	-	-	0.41	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（遼寧）水泥有限公司	2	90,159,536	919,679	561,117	-	-	0.31	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（貴港）水泥有限公司	2	90,159,536	4,510,560	1,374,768	-	-	0.76	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（重慶）水泥有限公司	2	90,159,536	1,313,037	963,126	-	-	0.53	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	貴州港安水泥有限公司	2	90,159,536	325,372	310,171	-	-	0.17	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	貴州凱里瑞安建材有限公司	2	90,159,536	322,150	307,100	-	-	0.17	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	廣安昌興水泥有限公司	2	90,159,536	326,021	-	-	-	-	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（安順）水泥有限公司	2	90,159,536	698,616	661,584	-	-	0.37	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（懷化）水泥有限公司	2	90,159,536	884,914	-	-	-	-	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	靖州台泥水泥公司	2	90,159,536	279,446	-	-	-	-	180,319,072	Y	N	Y	
4	台泥（貴港）水泥有限公司	貴港海螺台泥新材料科技有限公司	6	11,469,222	139,723	132,317	-	-	0.58	22,938,444	N	N	Y	
5	TCC DUTCH	NHOA S. A.	2	19,944,633	1,081,564	1,081,564	1,081,564	1,081,564	2.71	39,889,267	Y	N	N	
5	TCC DUTCH	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	2	19,944,633	2,677,747	-	-	-	-	39,889,267	Y	N	N	
6	NHOA S. A.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	2	4,308,294	3,589,098	3,037,989	2,893,323	-	141.03	8,616,587	Y	N	N	
6	NHOA S. A.	NHOA ENERGY S.R.L.	2	4,308,294	484,834	462,183	462,183	-	21.46	8,616,587	Y	N	N	
6	NHOA S. A.	ATLANTE S.R.L.	2	4,308,294	20,540	20,540	6,609	-	0.95	8,616,587	Y	N	N	
6	NHOA S. A.	ATLANTE IBERIA S.L.	2	4,308,294	492,741	492,741	-	-	22.87	8,616,587	Y	N	N	
7	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC	2	3,367,968	118,818	113,267	113,267	-	6.73	6,735,936	Y	N	N	

註一：(一)本公司背書保證限額：

1.因業務往來關係從事背書保證，其背書保證金額以不超過最近一年度業務往來金額之 50%為限。

2.除上述 1.本公司得為背書保證總額以不超過本公司最近期財務報表淨值為限，對單一公司背書保證限額以不超過本公司最近期財務報表淨值之 50%為限。

(二)合盛礦業股份有限公司保證為土地使用租約保證。

(三)金昌石礦股份有限公司保證為租地擔保金租約保證。

(四)NHOA S.A.保證為存款擔保保證。

註二：「背書保證最高限額」：合盛礦業公司為最近期財務報表淨值之300%；NHOA S.A.為最近期財務報表淨值之400%；NHOA ENERGY S.R.L.為最近期財務報表淨值之400%，其餘均為最近期財務報表淨值。

註三：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列7種，標示種類即可：

1.有業務往來之公司；

2.公司直接及間接持有表決權之股份超過50%之公司。

3.直接及間接對公司持有表決權之股份超過50%之公司。

4.公司直接及間接持有表決權股份達90%以上之公司間。

5.基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。

6.因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

7.同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

台灣水泥股份有限公司及子公司

年底持有有價證券情形

民國 111 年 12 月 31 日

附表三

單位：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	年底 仟單位數／仟股數	帳面金額	持股比例	公允價值	備註
台灣水泥公司	股票－普通股							
	建國工程公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	7,522	$ 85,753	-	$ 85,753	
	台灣電視公司	本公司為其監察人	〃	13,573	95,145	-	95,145	
	中信金融控股公司	—	〃	3,576	79,021	-	79,021	
	中聯資源公司	本公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	30,196	1,389,023	-	1,389,023	
	台新金融控股公司	—	〃	70,071	1,058,067	-	1,058,067	
	中鼎工程公司	本公司為其法人董事	〃	9,054	378,925	-	378,925	
	嘉新水泥公司	本公司法人董事	〃	27,419	477,098	-	477,098	
	王道商業銀行	本公司為其法人董事	〃	32,809	275,265	-	275,265	
	台灣工銀貳創業投資公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	2,626	-	8.3	-	
	中信投資公司	本公司為其法人董事	〃	29,553	872,097	9.4	872,097	
	泛亞工程建設公司	本公司為其監察人	〃	6,204	8,996	5.4	8,996	
	台灣證券交易所	本公司為其法人董事	〃	67,952	5,722,211	6.6	5,722,211	
	艾克塞精密光電公司	—	〃	600	-	9.5	-	
	私募普通股－飛宏科技公司	本公司為其法人董事	〃	37,520	1,030,300	9.998	1,030,300	
	股票－可轉換特別股							
	王道商業銀行	本公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,956	29,441	-	29,441	
台灣通運公司	股票－普通股							
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	8,632	150,189	-	150,189	
信昌投資公司	股票－普通股							
	王道商業銀行	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	24,214	203,158	-	203,158	設質 21,000 仟股
	台新金融控股公司	—	〃	13,404	202,400	-	202,400	
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	〃	8,334	145,010	-	145,010	設質 7,000 仟股
	中國海螺創業控股公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	11,110	742,020	-	742,020	
	中國海螺環保控股公司	—	〃	11,110	138,691	-	138,691	
	中信投資公司	母公司為其法人董事	〃	10,884	321,183	3.5	321,183	
	泛亞工程建設公司	母公司為其監察人	〃	1	14	-	14	

（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	年底				備註
				仟單位數／仟股數	帳面金額	持股比例	公允價值	
信昌投資公司	股票－可轉換特別股							
	王道商業銀行	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,182	$ 21,728	-	$ 21,728	
達和航運公司	股票－普通股							
	信昌電子陶瓷公司	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	951	32,436	-	32,436	
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	25,761	448,246	-	448,246	
	中信投資公司	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	6,612	195,110	2.1	195,110	
台泥再生資源公司	股票－普通股							
	台灣證券交易所	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	3,880	326,741	-	326,741	
和平港公司	股票－普通股							
	中信投資公司	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	10,444	308,194	3.3	308,194	
萬青水泥公司	股票－普通股							
	豐譽聯合工程股票	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	119	-	0.1	-	
聯誠貿易公司	股票－普通股							
	台新金融控股公司	－	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	30,953	467,391	-	467,391	
	中鼎工程公司	母公司為其法人董事	〃	13,365	559,339	-	559,339	
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	〃	7,441	129,473	-	129,473	
	緯來電視網公司	－	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	6,437	277,776	5.6	277,776	
TCCI (Group)	股票－普通股							
	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	－	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	116,568	12,531,923	-	12,531,923	
	Yargoon Co. Ltd.	－	〃	19	-	12.5	-	
NHOA ENERGY S.R.L.	政府公債							
	Bonos Y Oblig Del Estado	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	14,636	-	14,636	
	Buoni Ordinari Del Tes	－	〃	-	22,275	-	22,275	
	Buoni Poliennali Del Tes	－	〃	-	53,701	-	53,701	
	Obrigacoes Do Trsouro	－	〃	-	19,136	-	19,136	
	France (GOVT OF)	－	〃	-	76,965	-	76,965	

（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	年底 仟單位數／仟股數	帳面金額	持股比例	公允價值	備註
NHOA ENERGY S.R.L.	政府公債							
	Deutschland I/L Bond	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	$ 35,397	-	$ 35,397	
	Italien, Republik	—	〃	-	55,662	-	55,662	
	公司債							
	RCI BANQUE SA	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	16,831	-	16,831	
	Goldman Sachs Group Inc	—	〃	-	6,311	-	6,311	
	STELLANTIS NV	—	〃	-	6,266	-	6,266	
	Mercedes-Benz	—	〃	-	12,267	-	12,267	
ATLANTE S.R.L.	政府公債							
	Buoni Poliennali Del Tes	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	284,876	-	284,876	設質 284,876 仟元
台泥循環能源公司	股票－特別股							
	GROUP 14 TECHNOLOGIES, INC.	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	353	276,390	0.3	276,390	

註一：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 9 號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註二：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表八及附表九。

台灣水泥股份有限公司及子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

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	年底（註二）	
					仟股數	金額	仟股數	金額	仟股數	售價	帳面成本	處分損益	（註一）	仟股數	金額
	股票														
台灣水泥公司	TCCIH	採用權益法之投資	—	子公司	2,581,832	$60,257,962	889,386	$21,466,100	-	$ -	$ -	$ -	$ 267,020	3,471,218	$81,991,082
台灣水泥公司	TCC Dutch	採用權益法之投資	—	子公司	838	24,496,751	341	10,869,300	-	-	-	-	4,619,228	1,179	39,985,279
台灣水泥公司	台泥綠能公司	採用權益法之投資	—	子公司	950,899	9,379,579	400,000	4,000,000	-	-	-	-	108,686	1,350,899	13,488,265
台灣水泥公司	台泥儲能公司	採用權益法之投資	—	子公司	200,600	1,979,067	50,000	500,000	-	-	-	-	(149,021)	250,600	2,330,046
台泥綠能公司	嘉和綠能公司	採用權益法之投資	—	子公司	10,000	67,292	304,500	3,045,000	-	-	-	-	(3,707)	314,500	3,108,585
台泥綠能公司	台泥嘉謙綠能公司	採用權益法之投資	—	子公司	230,200	2,302,000	90,000	900,000	-	-	-	-	(77,168)	320,200	3,124,832
TCCI(HK)	台泥（杭州）環保公司	採用權益法之投資	—	子公司	-	-	-	4,379,161	-	-	-	-	(398,004)	-	3,981,157
TCCIH	台泥循環能源公司	採用權益法之投資	—	子公司	-	-	1,101,939	11,019,388	-	-	-	-	113,768	1,101,939	11,133,156
台泥循環能源公司	能元科技公司	採用權益法之投資	—	子公司	1,566,311	14,764,695	1,200,000	12,000,000	-	-	-	-	376,810	2,766,311	27,141,505
能元科技公司	三元能源公司	採用權益法之投資	—	子公司	1,000,100	9,921,156	1,200,000	12,000,000	-	-	-	-	(97,033)	2,200,100	21,824,123
NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L.	採用權益法之投資	—	子公司	1,000	2,328,829	1,000	961,052	-	-	-	-	(1,655,610)	2,000	1,634,271
NHOA S.A.	ATLANTE TOPCO S.R.L.	採用權益法之投資	—	子公司	-	-	1,000	420,706	-	-	-	-	(329,303)	1,000	91,403
NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L	採用權益法之投資	—	子公司	-	-	1,000	671,676	-	-	-	-	(493,960)	1,000	177,716
ATLANTE TOPCO S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	採用權益法之投資	—	子公司	-	-	5,000	896,136	-	-	-	-	(406,988)	5,000	489,148
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	採用權益法之投資	—	子公司	44,300	5,451,392	30,000	884,250	-	-	-	-	863,938	74,300	7,199,580
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商德熙國際公司	採用權益法之投資	—	子公司	64,310	4,428,772	30,000	884,250	-	-	-	-	777,662	94,310	6,090,684

註一：包括採權益法認列之子公司損益份額及股東權益調整項等。

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子公司

處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣仟元

處分不動產之公司	財產名稱	事實發生日	原取得日期	帳面金額	交易金額	價款收取情形	處分損益	交易對象	關係	處分目的	價格決定之參考依據	其他約定事項
台灣水泥公司	本公司台中營業所。 座落：台中市東區復興段六小段 6 筆地號之土地及地上建物	111/9/15	57/12/31	$ 56,230	$ 563,250	已全數收款	$ 506,247	安理建設股份有限公司	非關係人	活化公司低度使用之資產	參考估價報告	-

台灣水泥股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣1億元或實收資本額20%以上

民國111年1月1日至12月31日

附表六

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	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)票據、帳款之比率(註一)	
台灣水泥公司	鳳勝實業公司	子公司	銷貨	($ 724,389)	(3)	30天	$ -	—	$ 195,623	29	註二
			進貨	220,213	1	30天	-	—	(25,579)	(2)	註二
	TCCIH	子公司	服務收入	(441,949)	(2)	依約定條件	-	—	37,423	5	註二
	HKCCL	子公司	銷貨	(820,408)	(3)	裝船完成日起算，65天付款	-	—	64,921	10	註二
	萬青水泥公司	子公司	銷貨	(739,495)	(3)	提貨日起算，50天付款	-	—	105,628	15	註二
	台灣通運公司	子公司	進貨	666,070	3	30天	-	—	(148,407)	(13)	註二
	和平港公司	子公司	進貨	483,438	2	20天	-	—	(23,857)	(2)	註二
	達和航運公司	子公司	進貨	2,181,766	11	30天	-	—	(565,708)	(49)	註二
	合盛礦業公司	子公司	進貨	106,198	1	30天	-	—	(8,975)	(1)	註二
	金昌石礦公司	子公司	進貨	288,053	1	30天	-	—	(91,901)	(8)	註二
	光和耐火公司	子公司	進貨	242,147	1	依約定條件	-	—	(58,104)	(5)	註二
	嘉新水泥公司	本公司法人董事	銷貨	(574,787)	(2)	提貨日起算，65天付款	-	—	110,880	16	
	中聯資源公司	本公司為其法人董事	進貨	819,521	4	60天	-	—	(215,633)	(19)	
			銷貨	(157,475)	(1)	60天	-	—	37,338	5	
	中鼎工程公司	本公司為其法人董事	銷貨	(186,326)	(1)	110天	-	—	88,653	8	
和平電力公司	和平港公司	母公司相同	進貨	1,062,754	4	20天	-	—	(28,071)	(33)	註二
	和平營管公司	母公司相同	進貨	505,973	2	依約定條件	-	—	(48,331)	(56)	註二
和平港公司	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(483,438)	(30)	20天	-	—	23,857	44	註二
	和平電力公司	母公司相同	銷貨	(1,062,754)	(65)	20天	-	—	28,071	52	註二
	台灣通運公司	母公司相同	進貨	241,701	35	30天	-	—	(21,298)	(89)	註二
鳳勝實業公司	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(220,213)	(5)	30天	-	—	25,579	100	註二
	台灣水泥公司	母公司	進貨	724,389	20	30天	-	—	(195,623)	(100)	註二
台灣通運公司	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(666,070)	(42)	30天	-	—	148,407	89	註二
	和平港公司	母公司相同	銷貨	(241,701)	(15)	30天	-	—	21,298	13	註二
	林園先進公司	主要管理階層相同者	銷貨	(183,787)	(12)	30天	-	—	11,232	7	
達和航運公司	台灣水泥公司	母公司	貨運收入	(2,181,766)	(84)	30天	-	—	565,708	100	註二
TCCIH	台灣水泥公司	母公司	服務支出	441,949	100	依約定條件	-	—	(37,423)	(68)	註二

（接次頁）

（承前頁）

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	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)票據、帳款之比率(註一)	
合盛礦業公司	台灣水泥公司	母公司	銷貨	($ 106,198)	(46)	30天	$ -	—	$ 8,975	30	註二
	金昌石礦公司	母公司相同	銷貨	(123,656)	(54)	30天	-	—	20,552	70	註二
和平營管公司	和平電力公司	母公司相同	銷貨	(505,973)	(100)	依約定條件	-	—	48,331	100	註二
達通（貴港）國際物流公司	台泥(貴港)水泥公司	最終母公司相同	貨運收入	(336,318)	(86)	雙方議定	-	—	39,780	66	註二
貴港市達和船務公司	台泥(英德)水泥公司	最終母公司相同	貨運收入	(173,952)	(19)	雙方議定	-	—	76,582	39	註二
	台泥(貴港)水泥公司	最終母公司相同	貨運收入	(238,680)	(27)	雙方議定	-	—	93,657	48	註二
	台泥(杭州)環保科技公司	最終母公司相同	貨運收入	(175,179)	(19)	雙方議定	-	—	24,826	13	註二
台泥（貴港）水泥公司	達通(貴港)國際物流公司	最終母公司相同	進貨	336,318	5	雙方議定	-	—	(39,780)	(1)	註二
	貴港市達和船務公司	最終母公司相同	進貨	238,680	3	雙方議定	-	—	(93,657)	(1)	註二
	台泥(杭州)環保科技公司	最終母公司相同	進貨	2,352,837	33	雙方議定	-	—	(360,387)	(5)	註二
台泥（英德）水泥公司	貴港市達和船務公司	最終母公司相同	進貨	173,952	1	雙方議定	-	—	(76,582)	(1)	註二
	台泥(杭州)環保科技公司	最終母公司相同	進貨	4,753,837	38	雙方議定	-	—	(544,709)	(9)	註二
台泥（杭州）環保科技公司	貴港市達和船務公司	最終母公司相同	進貨	175,179	2	雙方議定	-	—	(24,826)	(100)	註二
	台泥(英德)水泥公司	最終母公司相同	銷貨	(4,753,837)	(56)	雙方議定	-	—	544,709	52	註二
	台泥(貴港)水泥公司	最終母公司相同	銷貨	(2,352,837)	(28)	雙方議定	-	—	360,387	34	註二
	台泥(韶關)水泥公司	最終母公司相同	銷貨	(1,365,104)	(16)	雙方議定	-	—	148,766	14	註二
HKCCL	台灣水泥公司	母公司	進貨	820,408	88	裝船完成日起算，65天付款	-	—	(64,921)	(97)	註二
	Quon Hing Concrete Co., Ltd.	關聯企業	銷貨	(383,973)	(31)	雙方議定	-	—	137,255	38	

（接次頁）

（承前頁）

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	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)票據、帳款之比率(註一)	
萬青水泥公司	台灣水泥公司	母公司	進貨	$ 739,495	100	提貨日起算，50天付款	$ -	—	($ 105,628)	(100)	註二
金昌石礦公司	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(288,053)	(100)	30天	-	—	91,901	100	註二
	合盛礦業公司	母公司相同	進貨	123,656	84	30天	-	—	(20,552)	(100)	註二
光和耐火公司	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(242,147)	(24)	依約定條件	-	—	58,104	73	註二
能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	最終母公司相同	銷貨	(1,674,851)	(29)	90天	-	—	559,791	35	註二
E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	能元科技公司	最終母公司相同	進貨	1,674,851	100	90天	-	—	(559,791)	(99)	註二
			服務收入	(126,584)	(37)	90天	-	—	32,141	7	註二
NHOA ENERGY S.R.L.	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(334,350)	(14)	雙方議定	-	—	9,772	1	註二
	台泥(英德)水泥公司	最終母公司相同	銷貨	(714,544)	(29)	雙方議定	-	—	345,902	25	註二
	台泥蓮信綠能公司	最終母公司相同	銷貨	(261,673)	(11)	雙方議定	-	—	270,969	19	註二
台泥（韶關）水泥公司	台泥(杭州)環保科技公司	最終母公司相同	進貨	1,365,104	81	雙方議定	-	—	(148,766)	3	註二

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子公司

應收關係人款項達新台幣1億元或實收資本額20%以上

民國111年12月31日

附表七

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	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	提列備抵損失金額
					金額	處理方式		
台灣水泥公司	鳳勝實業公司（註）	子公司	$ 195,623	4.2	$ -	—	$ 138,608	$ -
台灣水泥公司	萬青水泥公司（註）	子公司	105,628	5.4	-	—	90,485	-
台灣水泥公司	嘉新水泥公司（註）	本公司法人董事	110,880	4.9	-	—	69,300	-
HKCCL	Quon Hing Concrete Co., Ltd.	關聯企業	137,255	2.9	-	—	71,193	-
能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.（註）	最終母公司相同	559,791	2.8	-	—	310,500	-
達和航運公司	台灣水泥公司（註）	母公司	565,708	3.9	-	—	369,614	-
台灣通運公司	台灣水泥公司（註）	母公司	148,407	4.6	-	—	148,407	-
NHOA ENERGY S.R.L.	台泥（英德）水泥公司（註）	最終母公司相同	345,902	4.1	-	—	345,902	-
NHOA ENERGY S.R.L.	台泥蓮信綠能股份有限公司(註)	最終母公司相同	270,969	1.9	-	—	270,969	-
台泥（杭州）環保科技有限公司	台泥（英德）水泥公司（註）	最終母公司相同	544,709	17.5	-	—	301,321	-
台泥（杭州）環保科技有限公司	台泥（貴港）水泥公司（註）	最終母公司相同	360,387	13.1	-	—	180,924	-
台泥（杭州）環保科技有限公司	台泥（韶關）水泥公司（註）	最終母公司相同	148,766	18.4	-	—	-	-

註：上述交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

台灣水泥股份有限公司及子公司

被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

單位：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			被投資公司本年度（損）益	本年度認列之投資（損）益	備註
				本年年底	去年年底	股數	比率（%）	帳面金額			
台灣水泥公司	TCCI	英屬維京群島	投資控股	$ 33,774,761	$ 33,774,761	1,100,875,900	100.00	$ 113,099,217	$ 23,196	$ 23,196	註一
台灣水泥公司	和平電力公司	台　灣	火力發電	6,037,720	6,037,720	805,940,306	59.50	14,328,687	(1,488,561)	(885,694)	註一
台灣水泥公司	和平港公司	台　灣	和平工業區專用港之經營管理	3,198,500	3,198,500	319,990,000	100.00	5,722,337	700,877	700,855	註一
台灣水泥公司	達和航運公司	台　灣	航運承攬	528,506	528,506	175,078,520	64.79	3,579,298	803,053	520,277	註一
台灣水泥公司	台灣通運公司	台　灣	倉儲運輸及砂石買賣	91,703	90,863	52,410,366	83.88	2,345,525	311,453	261,170	註一
台灣水泥公司	信昌投資公司	台　灣	投資事業	190,000	190,000	239,800,000	100.00	4,374,356	671,787	671,787	註一
台灣水泥公司	合盛礦業公司	台　灣	開採及買賣礦石	1,414,358	1,414,358	30,100,000	100.00	1,279,400	8,689	8,689	註一
台灣水泥公司	CCC USA Corp.	美　國	橡膠原料	1,284,421	1,284,421	79,166	33.33	1,899,822	(61,993)	(20,664)	
台灣水泥公司	台灣士敏公司	台　灣	工程技術服務	320,514	320,514	59,681,501	99.20	722,448	1,993	3,357	註一
台灣水泥公司	達和環保公司	台　灣	廢棄物之清除及處理	72,000	72,000	58,828,112	50.00	1,391,240	1,120,881	560,440	
台灣水泥公司	光和耐火公司	台　灣	耐火材料製銷	181,050	181,050	46,710,900	95.29	658,767	55,017	52,426	註一
台灣水泥公司	鳳勝實業公司	台　灣	預拌混凝土買賣	250,000	250,000	27,260,611	45.43	486,573	285,905	129,899	註一
台灣水泥公司	台泥再生資源公司	台　灣	不動產租賃及能源技術服務業	1,510,842	1,510,842	140,000,000	100.00	1,324,924	94,359	94,359	註一
台灣水泥公司	台泥資訊公司	台　灣	資訊軟體設計	71,000	71,000	14,904,000	99.36	333,143	66,187	65,764	註一
台灣水泥公司	達榮環保公司	台　灣	廢棄物之清除及處理	666,000	666,000	39,960,000	66.60	419,001	(943)	(628)	註一
台灣水泥公司	HKCMCL	香　港	投資控股	72,005	72,005	38,094	84.65	577,559	76,932	65,125	註一
台灣水泥公司	台泥綠能公司	台　灣	再生能源發電	13,446,046	9,446,046	1,350,898,696	100.00	13,488,265	102,848	102,848	註一
台灣水泥公司	金昌石礦公司	台　灣	石灰石買賣及礦區造林	108,042	108,042	9,100,000	100.00	307,783	131,898	131,898	註一
台灣水泥公司	和平營管公司	台　灣	企業顧問輔導	1,861	1,861	6,000	60.00	127,215	207,958	124,775	註一
台灣水泥公司	萬青水泥公司	台　灣	水泥買賣	184,359	184,359	8,062,600	50.64	122,655	34,973	17,712	註一
台灣水泥公司	Synpac Ltd.	英屬維京群島	投資事業	70,367	70,367	2,700,000	25.00	7,054	131	32	
台灣水泥公司	東成石礦公司	台　灣	石灰石買賣及礦區造林	1,989	1,989	19,890	99.45	977	(249)	(249)	註一
台灣水泥公司	TMC	菲律賓	採　礦	11,880	11,880	119,997	72.70	-	-	-	註一
台灣水泥公司	TPMC	菲律賓	採　礦	2,105	2,105	19,996	40.00	-	-	-	註一
台灣水泥公司	TCCIH	開曼群島	投資控股	62,167,771	40,701,671	3,471,217,785	45.47	81,991,082	(1,783,461)	(745,927)	註一
台灣水泥公司	國際中橡公司	台　灣	一般投資業	3,563,397	3,563,397	153,476,855	15.59	5,669,050	691,602	107,790	
台灣水泥公司	TCC Dutch	荷　蘭	投資控股	40,565,030	29,695,730	1,179,219	100.00	39,985,279	1,524,589	1,398,800	註一
台灣水泥公司	台泥循環能源公司	台　灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	10,431,652	10,423,119	1,041,502,886	36.61	10,528,163	419,262	254,774	註一
台灣水泥公司	台泥永續能源公司	台　灣	投資控股	1,000	1,000	100,000	100.00	899	(13)	(13)	註一
台灣水泥公司	台泥儲能公司	台　灣	儲能設備生產製造及銷售相關業務	2,506,000	2,006,000	250,600,000	100.00	2,330,046	(149,021)	(149,021)	註一
台灣水泥公司	妥善循環公司	台　灣	廢棄物之清除及處理	1,000	1,000	100,000	100.00	944	(11)	(11)	註一
台灣通運公司	達和航運公司	台　灣	航運承攬	303,435	303,432	79,050,904	29.25	1,616,113	803,053	234,914	註一
台灣通運公司	萬青水泥公司	台　灣	水泥買賣	136,476	136,476	7,857,400	49.36	148,914	34,973	17,261	註一
台灣通運公司	台捷通運公司	台　灣	運　輸	25,000	25,000	2,500,000	100.00	36,822	8,473	8,473	註一
信昌投資公司	聯誠貿易公司	台　灣	進出口貿易	219,450	219,450	34,200,000	100.00	1,112,110	67,083	67,083	註一
信昌投資公司	和平電力公司	台　灣	火力發電	68,911	68,911	6,772,608	0.50	116,941	(1,488,561)	(7,443)	註一
信昌投資公司	達和航運公司	台　灣	航運承攬	343	343	50,634	0.02	1,035	803,053	150	註一

（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			被投資公司本年度認列之投資（損）益		備註
				本年年底	去年年底	股數	比率（%）	帳面金額	本年度（損）益		
信昌投資公司	國際中橡公司	台灣	一般投資業	$ 388,079	$ 388,079	22,008,505	2.23	$ 806,566	$ 691,602	$ 15,458	
信昌投資公司	台泥循環能源公司	台灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	312,833	312,833	31,859,829	1.12	227,617	419,262	8,115	註一
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	薩摩亞	一般投資	2,129,164	1,244,914	74,300,000	100.00	7,199,580	311,776	311,776	註一
台泥資訊公司	台訊（薩摩亞）公司	薩摩亞	一般投資	3,042	3,042	100,000	100.00	65,190	13,412	13,412	註一
台泥資訊公司	國際中橡公司	台灣	一般投資業	49,882	49,882	2,055,473	0.21	75,370	691,602	1,444	
和平港公司	台泥循環能源公司	台灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	112,898	112,898	11,695,699	0.41	83,558	419,262	2,979	註一
聯誠貿易公司	台灣通運公司	台灣	倉儲運輸及砂石買賣	2,612	2,612	419,013	0.67	18,752	311,453	2,088	註一
聯誠貿易公司	國際中橡公司	台灣	一般投資業	281,806	281,806	11,463,551	1.16	420,345	691,602	8,052	
聯誠貿易公司	台泥循環能源公司	台灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	298,046	298,046	30,702,994	1.08	219,352	419,262	7,820	註一
和平電力公司	和平再生能源公司	台灣	再生能源發電	1,000	1,000	100,000	100.00	991	(3)	(3)	註一
台泥綠能公司	台泥嘉謙綠能公司	台灣	再生能源發電	3,202,000	2,302,000	320,200,000	100.00	3,124,832	43,528	43,528	註一
台泥綠能公司	台泥雲閣綠能公司	台灣	再生能源發電	25,000	25,000	2,500,000	100.00	22,148	65	65	註一
台泥綠能公司	台泥蓮信綠能公司	台灣	再生能源發電	4,012,000	4,012,000	401,200,000	100.00	4,025,239	17,895	17,895	註一
台泥綠能公司	台泥彰和綠能公司	台灣	再生能源發電	2,456	2,456	245,635	100.00	2,346	(30)	(30)	註一
台泥綠能公司	台泥高誠綠能公司	台灣	再生能源發電	82,000	82,000	8,200,000	100.00	83,784	1,562	1,562	註一
台泥綠能公司	台泥南沖綠能公司	台灣	再生能源發電	170,000	170,000	17,000,000	100.00	170,075	625	625	註一
台泥綠能公司	彰旺風力發電公司	台灣	再生能源發電	720,000	720,000	72,000,000	100.00	740,347	43,743	43,743	註一
台泥綠能公司	台泥屏致綠能公司	台灣	再生能源發電	2,000	2,000	200,000	100.00	1,852	(31)	(31)	註一
台泥綠能公司	嘉和綠能股份有限公司	台灣	再生能源發電	3,145,000	100,000	314,500,000	85.00	3,108,585	(10,134)	(9,545)	註一
台泥綠能公司	台泥東立綠能公司	台灣	再生能源發電	270,000	150,000	27,000,000	100.00	242,952	(21,013)	(21,013)	註一
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商德熙國際公司	巴拿馬	船舶運輸	2,699,049	1,814,799	94,310,000	100.00	6,090,684	248,276	248,276	註一
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運（香港）公司	香港	船舶運輸	141,168	141,168	5,100,000	100.00	1,025,345	63,783	63,783	註一
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運（新加坡）公司	新加坡	船舶運輸	2,768	2,768	100,000	100.00	73,028	(30)	(30)	註一
TCC International Ltd. (Group)	Quon Hing Concrete Co. Ltd.	香港	投資控股	157,899	157,899	100,000	50.00	233,343	135,570	67,785	
TCC International Ltd. (Group)	Hong Kong Concrete Co. Ltd.	香港	水泥處理服務	24,211	24,211	129,150	31.50	190,844	99,941	31,481	
TCC International Ltd. (Group)	台泥循環能源公司	台灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	11,019,388	-	1,101,938,824	38.73	11,133,156	419,262	15,195	註一
台泥循環能源公司	能元科技公司	台灣	鋰電池製造及銷售	27,683,427	15,683,427	2,766,310,703	100.00	27,141,505	418,013	418,013	註一
能元科技公司	E-One Holdings Ltd.	英屬維京群島	投資	2,050,040	2,050,040	65,344,940	100.00	536,510	74,751	74,751	註一
能元科技公司	三元能源公司	台灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	22,001,000	10,001,000	2,200,100,000	100.00	21,824,123	(94,224)	(94,224)	註一
E-One Holdings Ltd.	E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	加拿大	投資	2,430,170	2,430,170	23,800	100.00	536,473	74,751	74,751	註一
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	加拿大	電池研究開發及銷售	1,917,161	1,917,161	6,649,200	100.00	533,765	74,746	74,746	註一
台泥儲能公司	能元超商股份有限公司	台灣	再生能源售電及能源技術服務	10,000	-	1,000,000	100.00	9,599	(401)	(401)	註一
TCC Dutch	Cimpor Global Holdings B.V.	荷蘭	控股公司	26,255,753	26,255,753	100,000	40.00	30,866,698	7,066,885	2,759,525	

（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
				本年年底	去年年底	股數	比率（%）	帳面金額			
TCC Dutch	TCEH	荷蘭	控股公司	$ 10,627,883	$ 10,627,883	75,001,000	100.00	$ 8,980,951	($ 933,161)	($ 933,161)	註一
TCEH	NHOA S.A.	法國	控股公司	7,595,278	7,595,278	16,635,102	65.15	6,043,134	(1,240,776)	(923,167)	註一
NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L.	義大利	可再生能源和儲能系統建設	1,963,292	1,002,240	2,000,000	100.00	1,634,271	(257,067)	(257,067)	註一
NHOA S.A.	ELECTRO POWER SYSTEM MANUFACTURING	義大利	知識產權	664,059	664,059	1,004,255	100.00	227,365	90,713	90,713	註一
NHOA S.A.	Comores Energie Nouvelles S.A.R.L.	科摩羅島	獨立發電廠	18,719	305	100	100.00	(21,847)	(9,634)	(6,909)	註一
NHOA S.A.	ATLANTE TOPCO S.R.L.	義大利	控股公司	420,706	-	1,000,000	100.00	91,403	(378,005)	(378,005)	註一
NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.	義大利	控股公司	671,676	-	1,000,000	100.00	177,716	(417,828)	(417,828)	註一
NHOA AMERICAS LLC	NHOA LATAM S.A.C.	祕魯	可再生能源和儲能系統建設	3	-	300	10.00	256	2,474	247	註一
NHOA CORPORATE S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	義大利	電動汽車充電設備	528,255	-	16,344,531	49.90	177,440	(837,233)	(417,779)	註一及註二
NHOA ENERGY S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	義大利	電動汽車充電設備	-	528,255	-	-	-	(837,233)	-	註一及註二
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC	美國	可再生能源和儲能系統建設	274	274	10,000	100.00	(1,708)	(38,719)	(38,719)	註一
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	澳洲	可再生能源和儲能系統建設	505,225	505,225	25,210,000	100.00	527,944	22	22	註一
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA LATAM S.A.C.	祕魯	可再生能源和儲能系統建設	23	-	2,700	90.00	2,556	2,474	2,226	註一
NHOA ENERGY S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	義大利	再生能源與充電事業	-	78,136	-	-	-	-	-	註一及註二
ATLANTE TOPCO S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	義大利	再生能源與充電事業	896,136	-	5,000,000	100.00	489,148	(377,550)	(377,550)	註一及註二
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE IBERIA S.L.	西班牙	再生能源與充電事業	128	-	4,000	100.00	(2,510)	(45,087)	(45,087)	註一
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE FRANCE S.A.S.	法國	再生能源與充電事業	3,192	-	100,000	100.00	23,982	(72,782)	(72,782)	註一
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE Fast Charging Portugal LOA	葡萄牙	再生能源與充電事業	4,000	-	1,000	100.00	(1,586)	(1,646)	(1,646)	註一
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS FRANCE S.A.S.	法國	電動汽車充電設備	1,553	-	100,000	100.00	(2,698)	(4,154)	(4,154)	註一
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS SPAIN S.L.U.	西班牙	電動汽車充電設備	3,126	-	100,000	100.00	(3,102)	(6,109)	(6,109)	註一
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS NORTH AMERICA LLC	美國	電動汽車充電設備	3,071	-	100,000	100.00	(50,646)	(50,504)	(50,504)	註一
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS UK LTD	英國	電動汽車充電設備	3,709	-	100,000	100.00	(863)	(851)	(851)	註一

註一：編製合併財務報表時業已沖銷。

註二：合併公司因集團策略性發展及營運佈局進行組織調整，於 111 年度將 NHOA ENERGY S.R.L.持有之 ATLANTE S.R.L.股權轉讓予 ATLANTE TOPCO S.R.L.及 NHOA ENERGY S.R.L.持有之 FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.股權轉讓予 NHOA CORPORATE S.R.L.。

台灣水泥股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表九

單位：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	投資方式（註一）	本年年初自台灣匯出累積投資金額（註二）	本年度匯出或收回投資金額（註二）		本年年底自台灣匯出累積投資金額（註二）	被投資公司本年度損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本年度認列投資（損）益（註三）	年底投資帳面價值（註三）	截至本年度止匯回投資收益	備註
					匯出	收回							
福州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	$ 499,038	(2)	$ 281,956	$ -	$ -	$ 281,956	($ 124,393)	100.00	($ 124,393)	$ 898,783	$ -	（註六）
福州台泥洋嶼碼頭有限公司	提供碼頭設施服務	153,550	(2)	86,756	-	-	86,756	7,315	100.00	7,315	313,905	-	（註六）
柳州台泥新型建材有限公司	製造及分銷礦渣粉	414,585	(2)	99,500	-	-	99,500	(27,389)	42.00	(11,504)	353,766	-	（註六）
台泥（英德）水泥有限公司	水泥製造及分銷	7,812,624	(2)	4,881,692	-	-	4,881,692	362,692	100.00	362,692	30,512,659	-	（註六）
句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	7,155,430	(2)	4,176,406	-	-	4,176,406	241,523	100.00	241,523	18,130,163	-	（註六）
台泥（貴港）水泥有限公司	水泥製造及分銷	10,222,619	(2)	7,312,047	-	-	7,312,047	(1,678,662)	100.00	(1,678,662)	22,938,444	-	（註六）
江蘇台泥投資有限公司	投資控股	1,535,500	(2)	867,558	-	-	867,558	22,628	100.00	22,628	4,032,381	-	（註六）
英德龍山水泥有限責任公司	水泥製造及分銷	1,887,109	(2)	3,336,123	-	-	3,336,123	412,526	100.00	412,526	15,707,514	-	（註六）
台泥（遼寧）水泥有限公司	水泥製造及分銷	1,635,368	(2)	1,369,098	-	-	1,369,098	(90,447)	100.00	(90,447)	1,795,063	-	（註六）
台泥（安順）水泥有限公司	水泥製造及分銷	4,713,678	(2)	3,434,176	-	-	3,434,176	(68,328)	100.00	(68,328)	7,296,107	-	（註六）
台泥（重慶）水泥有限公司	水泥製造及分銷	3,623,780	(2)	2,620,219	-	-	2,620,219	120,471	100.00	120,471	9,672,136	-	（註六）
廣安昌興水泥公司	水泥製造及分銷	2,364,363	(2)	1,716,547	-	-	1,716,547	216,775	100.00	216,775	6,280,442	-	（註六）
台泥（東莞）水泥有限公司	水泥製造及分銷	614,200	(2)	347,023	-	-	347,023	21,576	100.00	21,576	3,544	-	（註六）
貴州港安水泥有限公司	水泥製造及分銷	623,413	(2)	281,002	-	-	281,002	(116,499)	65.00	(75,725)	349,159	-	（註六）
新台泥（杭州）企業運營管理有限公司	營運管理	245,680	(2)	138,809	-	-	138,809	(4,195)	100.00	(4,195)	64,848	-	（註六）
貴州凱里瑞安建材有限公司	水泥製造及分銷	1,717,623	(2)	1,098,632	-	-	1,098,632	(89,289)	100.00	(89,289)	3,690,907	-	（註六）
台泥（韶關）水泥有限公司	水泥製造及分銷	2,122,061	(2)	1,988,473	-	-	1,988,473	(255,685)	100.00	(255,685)	1,576,446	-	（註六）
華鎣台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	4,187,071	(2)	3,152,936	-	-	3,152,936	(415,140)	100.00	(415,140)	3,294,583	-	（註六）
台泥（懷化）水泥有限公司（註四）	水泥製造及分銷	1,322,400	(2)	5,771,739	-	-	5,771,739	(443,837)	100.00	(443,837)	4,563,663	-	（註六）
靖州台泥水泥有限公司（註四）	水泥製造及分銷	661,200	(2)	-	-	-	-	(122,645)	100.00	(122,645)	2,152,452	-	（註六）
懷化台泥混凝土有限公司（註四）	預拌混凝土銷售	44,080	(2)	-	-	-	-	(14,562)	100.00	(14,562)	18,345	-	（註六）
江蘇台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	122,840	(2)	384,087	-	-	384,087	51,862	100.00	51,862	401,336	-	（註六）
英德台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	353,165	(2)	277,854	-	-	277,854	(5,545)	100.00	(5,545)	360,789	-	（註六）
貴港台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	153,550	(2)	132,625	-	-	132,625	4,652	100.00	4,652	397,997	-	（註六）
瀘州納溪賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	645,816	(2)	-	-	-	-	(111,179)	100.00	(111,179)	482,341	-	（註六）
瀘州賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	1,741,160	(2)	-	-	-	-	126,153	100.00	126,153	3,579,624	-	（註六）
合江賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	102,486	(2)	-	-	-	-	4,608	100.00	4,608	8,850	-	（註六）
瀘州賽德混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	110,200	(2)	-	-	-	-	(15,358)	100.00	(15,358)	81,455	-	（註六）
安順鑫台建材骨料有限公司	砂石篩選及預拌混凝土銷售	66,120	(2)	93,843	-	-	93,843	(8,227)	100.00	(8,227)	56,289	-	（註六）
福州台泥軟件科技有限公司(註五)	軟件產品發展、生產及設備維修	2,955	(2)	2,955	-	-	2,955	9,717	100.00	9,717	27,049	39,372	（註六）
達通(貴港)國際物流有限公司(註五)	物流運輸	153,550	(2)	-	-	-	-	64,081	100.00	64,081	1,009,376	-	（註六）
英德市達通物流服務有限公司（註五）	物流運輸	22,040	(2)	-	-	-	-	12,757	100.00	12,757	146,297	-	（註六）

（接次頁）

（承前頁）

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式（註一）	本年年初自台灣匯出累積投資金額（註二）	本年度匯出或收回投資金額（註二）		本年年底自台灣匯出累積投資金額（註二）	被投資公司本年度損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本年度認列投資（損）益（註三）	年底投資帳面價值（註三）	截至本年度止匯回投資收益	備註
					匯出	收回							
貴港市達和船務有限責任公司（註五）	船舶運輸	$ 17,632	(2)	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 39,263	100.00	$ 39,263	$ 574,843	$ -	（註六）
英德海螺水泥公司	水泥製造及分銷	2,556,640	(2)	2,248,152	-	-	2,248,152	1,354,080	25.00	338,520	8,198,939	-	
雲南昆鋼嘉華水泥公司	水泥製造及分銷	3,636,600	(2)	1,465,697	-	-	1,465,697	66,909	30.00	22,426	1,536,535	-	（註三）
保山昆鋼嘉華水泥公司	水泥製造及分銷	1,818,653	(2)	709,757	-	-	709,757	152,030	30.00	40,931	929,214	-	（註三）
四川泰昌公司	水泥製造及分銷	881,600	(2)	354,801	-	-	354,801	34,426	30.00	10,328	565,573	-	
榮經西南新型材料有限公司	水泥製造及分銷	88,160	(2)	-	-	-	-	-	30.00	-	(168,966)	-	
廣安鑫台建材公司	骨材生產及銷售	68,324	(2)	48,437	-	-	48,437	-	50.00	-	-	-	
貴港台泥東園環保科技有限公司	危險廢棄物處理	881,600	(2)	515,736	-	-	515,736	91,439	100.00	91,439	1,015,695	-	（註六）
北京台泥環保科技有限責任公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	26,448	(2)	26,448	-	-	26,448	(42,124)	100.00	(42,124)	(106,096)	-	（註六）
台泥（杭州）環保科技有限公司	環保、水泥、企業管理諮詢相關業務	7,449,520	(2)	3,085,600	4,379,161	-	7,464,761	(11,949)	100.00	(11,949)	6,796,117	-	（註六）
凱里台泥環保科技有限公司	廢棄物之清除及處理	35,264	(2)	13,224	-	-	13,224	(6,136)	100.00	(6,136)	(72,866)	-	（註六）
台泥久遠（敘永）環保有限公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	17,632	(2)	9,698	-	-	9,698	139	55.00	77	8,981	-	（註六）
廣安台泥久遠環保科技有限公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	132,240	(2)	-	-	-	-	(4,288)	45.00	(1,740)	88,687	-	
台泥（杭州）資源再生技術有限公司	資源再生利用技術開發、企業管理及銷售相關業務	2,468,480	(2)	-	-	-	-	28,786	100.00	28,786	2,532,021	-	（註六）
貴港海螺台泥新材料科技有限公司	技術開發與服務、專用化學產品製造與銷售相關業務	105,792	(2)	-	-	-	-	138,332	40.00	55,333	90,781	-	
句容台泥環保有限公司	危險廢棄物處理	661,200	(2)	-	-	-	-	1,500	100.00	1,500	656,578	-	（註六）
金隅台泥（代縣）環保科技有限公司	水泥製造及分銷、技術開發、企業管理及銷售相關業務	1,763,200	(2)	-	-	-	-	(199,029)	40.00	(79,612)	604,483	-	
台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司	資源循環技術諮詢、生物質能技術及燃料銷售、固廢治理	4,408	(2)	-	-	-	-	(126)	100.00	(126)	2,420	-	（註六）
台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司	資源循環技術諮詢、固廢治理、生物質燃料銷售	26,448	(2)	-	-	-	-	86	100.00	86	26,548	-	（註六）
台泥永仁（杭州）環保技術有限公司	資源再生利用技術研發、固廢治理、生物質燃料加工與銷售	4,408	(2)	-	-	-	-	(65)	100.00	(65)	4,346	-	（註六）
台泥永仁（杭州）環境科技有限公司	資源再生技術研發、固廢治理、生物質燃料加工與銷售	4,408	(2)	-	-	-	-	(1)	100.00	(1)	4,410	-	（註六）
台泥（韶關）環境科技有限公司	生物質燃料加工與銷售、固廢治理、城市及餐廚垃圾治理	4,408	(2)	-	-	-	-	13	100.00	13	4,423	-	（註六）
台泥中潤（安順）環保科技有限公司	水泥窯協同飛灰處置及生活垃圾飛灰處理	22,040	(2)	-	-	-	-	88	65.00	-	12,129	-	

期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
$ 80,519,806	$ 81,212,007	（註七）

註一：投資方式區分為下列二種：

(1)直接投資大陸公司

(2)透過第三地投資設立公司再投資大陸公司

註二：包含境外子公司匯出金額。

註三：除採用權益法之投資雲南昆鋼嘉華水泥公司、保山昆鋼嘉華水泥公司及台泥中潤（安順）環保科技有限公司係按未經會計師查核之財務報表計算外，其餘係按經會計師查核之財務報表計算；惟合併管理階層認為上述公司財務報表倘經會計師查核，尚不致產生重大之調整。

註四：本年年底累積投資金額包括台泥（懷化）水泥有限公司、靖州台泥水泥有限公司及懷化台泥混凝土有限公司。

註五：表達係包含非控制權益之持股。

註六：於編製合併財務報表時業已沖銷。

註七：本公司已於 109 年 3 月取得營運總部認定函，得不受大陸投資累計金額之比例或金額限制。

(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：請參閱附表一、二、四、六、七及十。

台灣水泥股份有限公司及子公司

母子公司間及各子公司間業務關係及重要交易往來情形及金額

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十

單位：新台幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係（註一）	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率（%）
0	台灣水泥公司	鳳勝實業公司	1	營業收入	$ 724,389	30 天	0.6
				營業成本及費用	220,213	30 天	0.2
				應收帳款－關係人	195,623	30 天	-
		台灣通運公司	1	營業成本及費用	666,070	30 天	0.6
				應付帳款－關係人	148,407	30 天	-
		和平港公司	1	營業成本及費用	483,438	20 天	0.4
		合盛礦業公司	1	營業成本及費用	106,198	30 天	0.1
		金昌石礦公司	1	營業成本及費用	288,053	30 天	0.3
		光和耐火公司	1	營業成本及費用	242,147	依約定條件	0.2
		TCCIH	1	營業收入	441,949	依約定條件	0.4
		HKCCL	1	營業收入	820,408	裝船完成日起算，65 天付款	0.7
		達和航運公司	1	營業成本及費用	2,181,766	30 天	1.9
				應付帳款－關係人	565,708	30 天	0.1
		萬青水泥公司	1	營業收入	739,495	提貨日起算，50 天付款	0.6
				應收帳款－關係人	105,628	提貨日起算，50 天付款	-
				租賃負債－非流動	220,992	依合約而定	-
		NHOA ENERGY S.R.L.	1	未完工程	314,717	依約定條件	0.1
1	和平電力公司	和平港公司	3	營業成本及費用	1,062,754	20 天	0.9
		和平營管公司	3	營業成本及費用	505,973	依約定條件	0.4
2	台灣通運公司	和平港公司	3	營業收入	241,701	30 天	0.2
3	達通（貴港）國際物流公司	台泥（貴港）水泥公司	3	營業收入	336,318	雙方議定	0.3
4	貴港市達和船務公司	台泥（貴港）水泥公司	3	營業收入	238,680	雙方議定	0.2
		台泥（英德）水泥公司	3	營業收入	173,952	雙方議定	0.2
		台泥（杭州）環保科技公司	3	營業收入	175,179	雙方議定	0.2
5	能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	3	營業收入	1,674,851	雙方議定	1.5
				應收帳款－關係人	559,791	雙方議定	0.1
6	三元能源公司	台灣水泥公司	2	租賃負債－非流動	1,122,149	依合約而定	0.2
7	NHOA ENERGY S.R.L.	台灣水泥公司	2	營業收入	334,350	雙方議定	0.3
		台泥（英德）水泥公司	3	營業收入	714,544	雙方議定	0.6
				應收帳款－關係人	345,902	雙方議定	0.1
				合約負債	122,301	雙方議定	-
		台泥蓮信綠能公司	3	營業收入	261,673	雙方議定	0.2
				應收帳款－關係人	270,969	雙方議定	0.1
				合約負債	160,828	雙方議定	-
		台泥儲能公司	3	合約負債	134,464	雙方議定	-
8	台泥（杭州）環保科技公司	台泥（英德）水泥公司	3	營業收入	4,753,837	雙方議定	4.2
				應收帳款－關係人	544,709	雙方議定	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（註一）	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率（%）
		台泥（貴港）水泥公司	3	營業收入	$ 2,352,837	雙方議定	2.1
				應收帳款－關係人	360,387	雙方議定	0.1
		台泥（韶關）水泥公司	3	營業收入	1,365,104	雙方議定	1.2
				應收帳款－關係人	148,766	雙方議定	-
9	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	能元科技公司	3	服務收入	126,584	雙方議定	0.1
10	台泥（英德）水泥公司	NHOA ENERGY S.R.L.	3	預付設備款	275,740	依合約而定	0.1
11	台泥蓮信綠能公司	NHOA ENERGY S.R.L.	3	未完工程	517,481	依合約而定	0.1
12	台泥儲能公司	NHOA ENERGY S.R.L.	3	未完工程	126,758	依合約而定	-

註一：上述交易於編製合併財務報表時業已沖銷，與交易人之關係由以下數字表示：

1 係代表母公司對子公司之交易。

2 係代表子公司對母公司之交易。

3 係代表子公司間之交易。

註二：本表係揭露1億元以上之交易。

附錄四

112 年度合併財務報告及會計師查核報告

台灣水泥股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告

民國112及111年度

地址：台北市中山北路二段113號11樓

電話：(02)25317099

§目　　錄§

項　　目	頁　　次	財務報表附註編號
一、封　　面	1	-
二、目　　錄	2	-
三、關係企業合併財務報告聲明書	3	-
四、會計師查核報告	4～7	-
五、合併資產負債表	8	-
六、合併綜合損益表	9～11	-
七、合併權益變動表	12	-
八、合併現金流量表	13～15	-
九、合併財務報表附註		
(一) 公司沿革	16	一
(二) 通過財務報告之日期及程序	16	二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	16～17	三
(四) 重大會計政策之彙總說明	18～35	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	35～36	五
(六) 重要會計項目之說明	36～97	六～三三
(七) 關係人交易	97～103	三四
(八) 質抵押之資產	104	三五
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	104～108	三六
(十) 重大之災害損失	-	-
(十一) 其他事項	-	-
(十二) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	108～109	三七
(十三) 附註揭露事項	-	-
1. 重大交易事項相關資訊	109、113～128	三八
2. 轉投資事業相關資訊	109、129～132	三八
3. 大陸投資資訊	110、133～135	三八
4. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形	109、136～137	三八
5. 主要股東資訊	110	三八
(十四) 部門資訊	110～112	三九
(十五) 重大之期後事項	-	-

關係企業合併財務報告聲明書

本公司112年度（自112年1月1日至112年12月31日止）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告之公司與依國際財務報導準則第10號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：台灣水泥股份有限公司

負責人：張　安　平

中　　華　　民　　國　　113　　年　　2　　月　　27　　日

Deloitte.

勤業眾信
勤業眾信聯合會計師事務所
110016 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 110016, 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 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 112 年及 111 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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），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 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 112 年及 111 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受託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。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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 112 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 112 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

民國 112 年度透過 Taiwan Cement（Dutch）Holdings B.V.持有之採權益法之被投資公司 Cimpor Global Holdings B.V.之財務報表係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關上述採用權益法之投資及其損益份額，係依據其他會計師之查核報告認列。民國 112 年 12 月 31 日對上述被投資公司採用權益法之投資餘額為新台幣（以下同）35,716,009 仟元，占合併資產總額之 7.6%，民國 112 年度對上述被投資公司所認列之損益份額為 3,560,296 仟元，占合併稅前淨利之 24.8%。

台灣水泥股份有限公司業已編製民國 112 及 111 年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見加其他事項段之查核報告在案，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 112 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 翁雅玲



翁雅玲

會計師 黃惠敏



黃惠敏

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1020025513 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1070323246 號

中　華　民　國　113　年　2　月　27　日

台灣水泥股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	112年12月31日 金額	%	111年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	$ [illegible]	14	$ 88,842,494	19
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、七、三三及三五）	[illegible]	-	611,802	-
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、三三及三五）	[illegible]	2	5,934,753	1
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產（附註四、六及三五）	[illegible]	7	20,954,299	5
1150	應收票據（附註四、九及二四）	[illegible]	2	19,450,725	4
1170	應收帳款（附註四、九、十及二四）	[illegible]	3	15,148,760	3
1180	應收票據及帳款－關係人（附註四及三四）	[illegible]	-	513,975	-
1200	其他應收款（附註四及二六）	[illegible]	1	2,309,268	1
1210	其他應收款－關係人（附註四、十三及三四）	[illegible]	-	415,606	-
130X	存貨（附註四及十二）	[illegible]	3	16,089,980	4
1410	預付款項（附註二四）	[illegible]	1	4,268,024	1
1460	待出售處分群組（附註四及十一）	[illegible]	-	-	-
1479	其他流動資產（附註四及二四）	[illegible]	-	1,084,374	-
11XX	流動資產總計	[illegible]	33	175,624,058	38
	非流動資產				
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、七、三三及三五）	278,424	-	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、三三及三五）	19,847,669	4	22,751,646	5
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產（附註四、六及三五）	22,999,386	5	9,577,103	2
1550	採用權益法之投資（附註四、十四及三五）	58,053,608	12	53,586,673	12
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十五、二五、三四及三五）	124,115,635	27	114,739,983	25
1755	使用權資產（附註四、十六、二五及三四）	15,997,170	3	15,903,775	3
1760	投資性不動產（附註四、十七、二五及三五）	15,493,320	3	5,323,016	1
1780	無形資產（附註四、十八及二五）	29,757,225	6	27,934,063	6
1915	預付設備款（附註十五及三四）	8,734,339	2	9,658,047	2
194D	應收融資租賃款（附註四及十）	18,204,271	4	21,372,402	5
1975	淨確定福利資產（附註四及二二）	1,558,089	-	1,367,531	-
1995	其他非流動資產（附註四、二六及三五）	2,285,886	1	2,885,188	1
15XX	非流動資產總計	316,325,222	67	285,184,903	62
1XXX	資產總計	$ 469,438,522	100	$ 460,808,961	100

代碼	負債及權益	112年12月31日 金額	%	111年12月31日 金額	%
	流動負債				
2100	短期借款（附註十九、三一、三三及三五）	$ 20,251,073	4	$ 22,416,812	5
2110	應付短期票券（附註十九）	2,794,443	1	3,065,961	1
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債（附註四、七及三三）	-	-	641,322	-
2130	合約負債（附註二四）	2,001,946	1	1,774,714	-
2170	應付票據及帳款（附註三五）	12,815,869	3	13,691,411	3
2219	其他應付款（附註十五及二一）	15,337,889	3	9,771,391	2
2220	其他應付款－關係人（附註三四）	1,375,133	-	750,236	-
2230	本期所得稅負債（附註四及二六）	3,057,589	1	1,063,356	-
2280	租賃負債（附註四、十六及三四）	515,108	-	400,136	-
2320	一年內到期之長期負債（附註十九、二十、三一、三三及三五）	13,859,614	3	21,511,839	5
2399	其他流動負債	582,578	-	121,833	-
21XX	流動負債總計	77,581,256	16	75,209,411	16
	非流動負債				
2530	應付公司債（附註四及二十）	82,390,383	17	72,136,574	16
2540	長期借款（附註十九、三一、三三及三五）	36,791,793	8	42,864,736	9
2580	租賃負債（附註四、十六及三四）	3,719,264	1	3,550,048	1
2570	遞延所得稅負債（附註四及二六）	12,982,081	3	12,399,419	3
2610	長期應付票據（附註十九）	5,086,333	1	14,990,589	3
2640	淨確定福利負債（附註四及二二）	133,113	-	119,623	-
2670	其他非流動負債（附註十四及十五）	1,893,806	-	1,302,781	-
25XX	非流動負債總計	142,996,245	30	147,323,770	32
2XXX	負債總計	215,537,481	46	222,533,181	48
	本公司業主權益總計（附註四、二三及三十）				
3110	普通股股本	75,511,817	16	73,561,817	16
3120	特別股股本	2,000,000	-	2,000,000	-
3200	資本公積	74,119,162	16	65,985,865	14
3300	保留盈餘	70,576,781	15	66,527,594	14
3400	其他權益	9,457,953	2	11,991,090	3
3500	庫藏股票	(732,459)	-	(171,600)	-
31XX	本公司業主權益總計	230,933,294	49	217,894,766	47
36XX	非控制權益（附註二三及三十）	22,967,787	5	20,381,014	5
3XXX	權益總計	253,901,081	54	238,275,780	52
	負債及權益總計	$ 469,438,522	100	$ 460,808,961	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國[illegible]查核報告）

董事長：張安平　　經理人：程耀輝　　會計主管：葉國宏

台灣基亞股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 112 年及 111 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		112年度 金額	%	111年度 金額	%
4000	營業收入（附註四、二四及三四）	$ 109,314,335	100	$ 113,929,706	100
5000	營業成本（附註四、十二、二二、二五及三四）	88,780,566	81	103,794,557	91
5900	營業毛利	20,533,769	19	10,135,149	9
	營業費用（附註二二、二五及三四）				
6100	推銷費用	967,612	1	820,576	1
6200	管理費用	8,095,687	8	6,850,260	6
6300	研究發展費用	1,440,310	1	1,302,175	1
6000	營業費用合計	10,503,609	10	8,973,011	8
6900	營業淨利	10,030,160	9	1,162,138	1
	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）	4,568,339	4	3,919,856	3
7100	利息收入（附註二五）	3,402,888	3	2,102,495	2
7130	股利收入（附註四）	1,433,442	2	2,498,353	2
7190	其他收入（附註二五）	670,792	1	583,112	1
7215	處分投資性不動產利益（附註十七）	332,065	-	502,346	-
7235	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨益（損）	57,357	-	(514,394)	-
7050	財務成本（附註四及二五）	(3,542,684)	(3)	(2,869,888)	(2)
7590	其他支出（附註二十及二五）	(763,103)	(1)	(829,313)	(1)

（接次頁）

（承前頁）

代碼		112年度 金額	112年度 %	111年度 金額	111年度 %
7610	處分不動產、廠房及設備損失（附註十五）	($ 111,686)	-	($ 20,296)	-
7630	外幣兌換淨益（損）	(847,143)	(1)	201,611	-
7679	非金融資產減損損失（附註十五及十八）	(873,596)	(1)	(89,923)	-
7000	營業外收入及支出合計	4,326,671	4	5,483,959	5
7900	稅前淨利	14,356,831	13	6,646,097	6
7950	所得稅費用（附註四及二六）	4,352,218	4	2,489,012	2
8200	本年度淨利	10,004,613	9	4,157,085	4
	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）	(28,691)	-	(282,252)	-
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損失（附註二三）	(1,735,932)	(1)	(6,366,804)	(6)
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）	64,129	-	(352,936)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅（附註二六）	6,880	-	57,170	-
		(1,693,614)	(1)	(6,944,822)	(6)

（接次頁）

（承前頁）

代碼		112年度 金額	112年度 %	111年度 金額	111年度 %
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）	($ 1,870,284)	(2)	$ 4,288,246	4
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）	1,029,458	1	3,801,499	3
		(840,826)	(1)	8,089,745	7
8300	本年度其他綜合損益淨額（稅後淨額）	(2,534,440)	(2)	1,144,923	1
8500	本年度綜合損益總額	$ 7,470,173	7	$ 5,302,008	5
	淨利（損）歸屬於				
8610	本公司業主	$ 7,997,814	7	$ 5,404,984	5
8620	非控制權益	2,006,799	2	(1,247,899)	(1)
8600		$ 10,004,613	9	$ 4,157,085	4
	綜合損益總額歸屬於				
8710	本公司業主	$ 5,438,043	5	$ 6,253,579	6
8720	非控制權益	2,032,130	2	(951,571)	(1)
8700		$ 7,470,173	7	$ 5,302,008	5
	每股盈餘（附註二七）				
9750	基本	$ 1.06		$ 0.74	
9850	稀釋	$ 1.04		$ 0.73	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 113 年 2 月 27 日會計師查核報告）

董事長：張安平　　經理人：程耀輝　　會計主管：葉國宏

合併權益變動表

民國112年及111年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

代碼		普通股股本	特別股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	合計	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	避險工具損益	庫藏股票	歸屬於本公司業主之權益總額	非控制權益	權益總計
A1	111年1月1日餘額	$ 61,272,348	$ 2,000,000	$ 56,757,079	$ 22,885,[illegible]	[illegible]	$ [illegible]	[illegible]	($ [illegible])	$ 26,966,569	$ -	($ 392,543)	$ 204,477,333	$ 21,177,340	$ 225,654,673
	110年度盈餘指撥及分配														
B1	法定盈餘公積	-	-	-	2,066,477	-	(2,066,477)	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	本公司普通股現金股利	-	-	-	-	-	(6,116,173)	(6,116,173)	-	-	-	-	(6,116,173)	-	(6,116,173)
B7	特別股現金股利	-	-	-	-	-	(350,000)	(350,000)	-	-	-	-	(350,000)	-	(350,000)
B9	普通股股票股利	6,116,173	-	-	-	-	(6,116,173)	(6,116,173)	-	-	-	-	-	-	-
O1	子公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,161,092)	(1,161,092)
	111年度綜合損益總額														
D1	淨利（損）	-	-	-	-	-	5,404,984	5,404,984	-	-	-	-	5,404,984	(1,247,889)	4,157,095
D3	其他綜合損益	-	-	-	-	-	322,481	322,481	[illegible]	(6,701,893)	(1,651)	-	846,395	296,328	1,144,323
D5		-	-	-	-	-	5,727,465	5,727,465	[illegible]	(6,701,893)	(1,651)	-	6,251,379	(951,561)	5,302,088
E1	現金增資	4,000,000	-	9,593,597	-	-	-	-	-	-	-	-	13,593,597	-	13,593,597
C7	採用權益法認列關聯企業及合資之變動數	-	-	(42,912)	-	-	-	-	-	-	-	-	(42,912)	-	(42,912)
M5	取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	-	-	-	(12,415)	(12,415)	-	-	-	-	(12,415)	1,329,061	1,316,646
M7	對子公司所有權權益變動	-	-	64,744	-	-	-	-	-	-	-	-	64,744	(212,734)	(147,990)
N1	庫藏股轉讓員工認列之酬勞成本	-	-	66,820	-	-	-	-	-	-	-	-	66,820	-	66,820
N1	庫藏股轉讓員工	-	-	(33,702)	-	-	-	-	-	-	-	193,538	159,836	-	159,836
L3	庫藏股註銷	(6,690)	-	(22,618)	-	-	-	-	-	-	-	29,308	-	-	-
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	(35,420)	35,420	-	-	-	-	-	-	-	-
Z1	111年12月31日餘額	71,261,217	2,000,000	65,995,668	23,950,953	13,006,401	29,570,040	66,527,394	(8,294,175)	20,286,916	(1,651)	(173,005)	237,894,750	20,385,014	258,279,764
	111年度盈餘指撥及分配														
B1	法定盈餘公積	-	-	-	528,959	-	(528,959)	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	本公司普通股現金股利	-	-	-	-	-	(3,566,091)	(3,566,091)	-	-	-	-	(3,566,091)	-	(3,566,091)
B7	特別股現金股利	-	-	-	-	-	(350,000)	(350,000)	-	-	-	-	(350,000)	-	(350,000)
O1	子公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(145,345)	(145,345)
O1	子公司減資退還股款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(100,200)	(100,200)
	112年度綜合損益總額														
D1	淨利	-	-	-	-	-	7,997,814	7,997,814	-	-	-	-	7,997,814	1,806,799	9,804,613
D3	其他綜合損益	-	-	-	-	-	(26,634)	(26,634)	(854,729)	(1,679,100)	702	-	(2,559,771)	25,331	(2,534,440)
D5		-	-	-	-	-	7,971,180	7,971,180	(854,729)	(1,679,100)	702	-	5,438,043	1,832,130	7,270,173
E1	現金增資	4,050,000	-	8,890,525	-	-	-	-	-	-	-	-	12,840,525	-	12,840,525
C7	採用權益法認列關聯企業及合資之變動數	-	-	54,540	-	-	-	-	-	-	-	-	54,540	-	54,540
L1	庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(732,459)	(732,459)	-	(732,459)
M5	取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	-	-	-	(1,756)	(1,756)	-	-	-	-	(1,756)	862,046	860,290
M7	對子公司所有權權益變動	-	-	(309,134)	-	-	(4,148)	(4,148)	-	-	-	-	(313,282)	(61,856)	(375,138)
N1	庫藏股轉讓員工認列之酬勞成本	-	-	37,566	-	-	-	-	-	-	-	-	37,566	-	37,566
N1	庫藏股轉讓員工	-	-	(40,400)	-	-	-	-	-	-	-	173,600	133,200	-	133,200
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	(3,360)	3,360	-	-	-	-	-	-	-	-
Z1	112年12月31日餘額	$ 75,311,217	$ 2,000,000	$ 74,115,162	$ 24,479,912	$ 12,999,[illegible]	$ 33,104,682	$ 70,574,[illegible]	($ 9,148,904)	$ 18,607,816	($ 949)	($ 732,459)	$ 238,910,256	$ 22,067,032	$ 260,981,[illegible]

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國113年2月27日查核報告）

董事長：[illegible]　　經理人：[illegible]　　會計主管：[illegible]

台灣水泥股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		112年度	111年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	$ 14,356,831	$ 6,646,097
	收益費損項目		
A20100	折舊費用	8,266,622	7,473,531
A20200	攤銷費用	1,018,100	1,054,300
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損（益）	(57,357)	514,394
A20900	財務成本	3,542,684	2,869,888
A21200	利息收入	(3,402,888)	(2,102,495)
A21300	股利收入	(1,433,442)	(2,498,353)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	126,950	103,396
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資淨益之份額	(4,568,339)	(3,919,856)
A22500	處分不動產、廠房及設備淨損	111,686	20,296
A22700	處分投資性不動產利益	(332,065)	(502,346)
A22800	處分無形資產損失	2,607	-
A23100	處分投資損失	-	16
A23700	非金融資產減損損失	873,596	89,923
A23800	存貨跌價損失	65,867	259,108
A24100	未實現外幣兌換淨損（益）	1,215	(18,198)
A24200	贖回應付公司債損失	393,503	-
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	4,522	(618,799)
A31130	應收票據	8,195,756	6,742,899
A31150	應收帳款	2,666,730	(5,325,704)
A31160	應收票據及帳款－關係人	(51,129)	(44,065)
A31180	其他應收款	(966,069)	(138,781)
A31190	其他應收款－關係人	389,559	(52,768)
A31200	存　　貨	4,409,178	(2,774,387)
A31230	預付款項	(628,132)	(19,124)
A31240	其他流動資產	333,890	(286,894)
A32125	合約負債	318,744	352,425
A32150	應付票據及帳款	(831,942)	3,565,856
A32180	其他應付款	1,738,234	(293,088)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		112年度	111年度
A32190	其他應付款－關係人	$ 625,222	($ 640,789)
A32230	其他流動負債	404,103	(62,315)
A32240	淨確定福利負債	(112,071)	(45,669)
A33000	營運產生之淨現金流入	35,462,165	10,348,498
A33500	支付之所得稅	(1,711,015)	(4,156,197)
AAAA	營業活動之淨現金流入	33,751,150	6,192,301
	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	(209,156)	(286,227)
B00030	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	229,968	-
B00040	按攤銷後成本衡量之金融資產增加	(26,528,183)	-
B00050	按攤銷後成本衡量之金融資產減少	-	390,801
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	(99,198)	(65,443)
B02200	對子公司之收購	(329,336)	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(24,726,266)	(23,458,453)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	212,985	98,435
B04500	取得無形資產	(1,913,693)	(901,526)
B05400	取得投資性不動產	-	(1,255)
B05500	處分投資性不動產價款	559,212	560,763
B06000	應收融資租賃款減少	3,168,131	2,962,021
B06700	其他非流動資產減少（增加）	882,916	(707,292)
B07500	收取之利息	3,089,449	1,732,229
B07600	收取之股利	2,785,290	3,074,114
BBBB	投資活動之淨現金流出	(42,877,881)	(16,601,833)
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款減少	(2,185,384)	(27,377,773)
C00600	應付短期票券減少	(281,518)	(3,703,085)
C01200	發行公司債	22,773,544	11,050,000
C01300	償還之公司債	(22,194,450)	-
C01600	舉借長期借款	57,040,690	48,396,400
C01700	償還長期借款	(62,342,123)	(28,834,975)
C01800	長期應付票券增加	30,500,000	39,900,000
C01900	長期應付票券減少	(40,500,000)	(37,500,000)
C04020	租賃本金償還	(525,451)	(442,617)
C04400	其他非流動負債增加	643,345	155,205
C04500	發放現金股利	(4,061,436)	(7,627,265)
C04600	現金增資	12,340,525	13,393,957
C04800	庫藏股轉讓員工	131,200	159,833

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		112年度	111年度
C04900	庫藏股票買回成本	($ 732,459)	$ -
C05400	取得子公司股權	(37,980)	(18,966)
C05600	支付之利息	(3,867,477)	(3,044,895)
C05800	非控制權益變動	788,265	1,535,612
CCCC	籌資活動之淨現金流入（出）	(12,510,709)	6,041,431
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(838,432)	2,088,653
EEEE	本年度現金及約當現金減少	(22,475,872)	(2,279,448)
E00100	年初現金及約當現金餘額	88,842,494	91,121,942
E00200	年底現金及約當現金餘額	$66,366,622	$88,842,494

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 113 年 2 月 27 日會計師查核報告）

董事長：張安平　經理人：程耀輝　會計主管：葉國宏

台灣水泥股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

台灣水泥股份有限公司（本公司）於 35 年設立，40 年改組為股份有限公司，原屬經濟部及台灣省政府合營，43 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 51 年 2 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 113 年 2 月 27 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRS 會計準則」）

除下列說明外，適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

IAS 12 之修正「國際租稅變革－支柱二規則範本」

該修正引進一項 IAS 12 之例外規定，明訂合併公司不得認列有關支柱二所得稅之遞延所得稅資產及負債，亦不得揭露該等遞延所得稅之相關資訊，但應揭露其已適用該例外規定，並單獨揭露有關支柱二所得稅之當期所得稅費用（利益）。此外，於支柱二法案已立法或已實質性立法但尚未生效之期間，合併公司應揭露有助於使用者了解其暴露於支柱二所得稅之已知或可合理估計之質性與量化資訊。此修正發布後，應立即並追溯適用本項例外規定並揭露已適用之事實；其他揭露規定於 112 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用，期中期間結束日為 112 年 12 月 31 日以前者之期中財務報導不適用該等其他揭露規定。

(二) 113 年適用之金管會認可之 IFRS 會計準則

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日
IAS 7 及 IFRS 7 之修正「供應商融資安排」	2024 年 1 月 1 日（註 3）

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

註 3：第一次適用本修正時，豁免部分揭露規定。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估上述準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) 國際會計準則理事會（IASB）已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未　定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9－比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 21 之修正「缺乏可兌換性」	2025 年 1 月 1 日（註 2）

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：適用於 2025 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。首次適用該修正時，將影響數認列於首次適用日之保留盈餘。當合併公司以非功能性貨幣作為表達貨幣時，將影響數調整首次適用日權益項下之國外營運機構兌換差額。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上述準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債（資產）外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

合併公司從事建造工程部分，其營業週期長於一年，是以與營建業務相關之資產及負債，係按正常營業週期作為劃分流動或非流動之標準。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

當合併公司喪失對子公司之控制時，處分損益係為下列兩者之差額：(1)所收取對價之公允價值與對前子公司之剩餘投資按喪失控制日之公允價值合計數，以及(2)前子公司之資產（含商譽）與負債及非控制權益按喪失控制日之帳面金額合計數。合併公司對於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與合併公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

對前子公司剩餘投資係按喪失控制日之公允價值作為原始認列投資關聯企業及投資合資之金額。

子公司明細、持股比率及營業項目，請參閱附註十三。

(五) 企業合併

企業合併係採收購法處理。收購相關成本於成本發生及勞務取得當年度列為費用。

商譽係按移轉對價之公允價值、被收購者之非控制權益金額以及收購者先前已持有被收購者之權益於收購日之公允價值之總額，超過收購日所取得可辨認資產及承擔負債之淨額衡量。

合併公司係按每一合併交易為基礎，選擇以公允價值或以被收購者可辨認淨資產按非控制權益所享有之份額衡量非控制權益。對被收購者具有現時所有權權益且清算時有權按比例享有被收購者淨資產之非控制權益，係以其所享有被收購者可辨認淨資產已認列金額之比例份額衡量。其他非控制權益係以公允價值衡量。

分階段達成之企業合併係以收購日之公允價值再衡量合併公司先前已持有被收購者之權益，若因而產生任何利益或損失，則認列為損益。因先前已持有被收購者之權益而於收購日前已認列於其他綜合損益之金額，係按與合併公司若直接處分其先前已持有權益之相同基礎認列。

因企業合併所取得可辨認資產及承擔負債之衡量若尚未完成，於資產負債表日係以暫定金額認列，並於衡量期間進行追溯調整或認列額外之資產或負債，以反映所取得有關收購日已存在事實與情況之新資訊。

(六) 外　　幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。除為規避部分匯率風險而進行避險交易所產生之兌換差額外，因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當年度損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司、關聯企業及合資）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當年度平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益並分別歸屬予本公司業主及非控制權益。

若合併公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，或處分國外營運機構之聯合協議或關聯企業後之保留權益係金融資產並按金融工具之會計政策處理，所有可歸屬於本公司業主且與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額重新歸屬予該子公司之非控制權益，而不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

因收購國外營運機構產生之商譽及因收購國外營運機構對資產及負債帳面金額所作之公允價值調整，係視為該國外營運機構之資產及負債，並以每一資產負債表日之收盤匯率換算，所產生之兌換差額認列於其他綜合損益。

(七) 存　　貨

存貨包括原物料、製成品及在製品等。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，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估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(八) 投資關聯企業及合資

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。合資係指合併公司與他公司具有聯合控制且對淨資產具有權利之聯合協議。

合併公司對投資關聯企業及合資係採用權益法。權益法下，投資關聯企業及合資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公

司所享有之關聯企業及合資損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益及合資之變動係按持股比例認列。

取得成本超過合併公司於取得日所享有關聯企業及合資可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；合併公司於取得日所享有關聯企業及合資可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當年度收益。

關聯企業及合資發行新股時，合併公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積－採權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業及合資之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業及該合資有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業及合資若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當合併公司對關聯企業及合資之損失份額等於或超過其在該關聯企業及合資之權益（包括權益法下投資關聯企業及合資之帳面金額及實質上屬於合併公司對該關聯企業及該合資淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。合併公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業及合資支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司自其投資不再為關聯企業及合資之日停止採用權益法，其對原關聯企業及原合資之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列

入當年度損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業及該合資有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業及合資若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。若對關聯企業之投資成為合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資，合併公司係持續採用權益法而不對保留權益作再衡量。

合併公司與關聯企業及合併公司與合資間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與合併公司對關聯企業權益及對合資權益無關之範圍內，認列於合併財務報告。

(九) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用，及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

自有土地不提列折舊。

不動產、廠房及設備（包含融資租賃所持有之資產）於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計值變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產，亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。合併公司採直線基礎提列折舊。

投資性不動產係以開始轉供自用日之帳面金額轉列不動產、廠房及設備。投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十一) 商　　譽

企業合併所取得之商譽係依收購日所認列之商譽金額作為成本，後續以成本減除累計減損損失後之金額衡量。

為減損測試之目的，商譽分攤至合併公司預期因該合併綜效而受益之各現金產生單位或現金產生單位群組（簡稱「現金產生單位」）。

受攤商譽之現金產生單位每年（及有跡象顯示該單位可能已減損時）藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若分攤至現金產生單位或現金產生單位群組之商譽係當年度企業合併所取得，則該單位或單位群組應於當年度結束前進行減損測試。若受攤商譽之現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。任何減損損失直接認列為當年度損失。商譽減損損失不得於後續期間迴轉。

處分受攤商譽現金產生單位內之某一營運時，與該被處分營運有關之商譽金額係包含於營運之帳面金額以決定處分損益。

(十二) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計值變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

合併公司取得向公共建設使用者收費之權利時（作為在服務特許權協議中提供建造服務之對價），原始以公允價值認列為

無形資產－特許權，後續以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。

2. 企業合併所取得

企業合併所取得之無形資產係以收購日之公允價值認列，並與商譽分別認列，後續衡量方式與單獨取得之無形資產相同。

3. 除　　列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(十三) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

針對尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十四) 待出售非流動資產

處分群組帳面金額於預期主要係透過出售交易而非繼續使用回收時，分類為待出售。符合此分類之處分群組必須於目前狀態下可供立即出售，且其出售必須為高度很有可能。當適當層級之管理階

層承諾出售該資產之計畫，且此出售交易預期自分類日起一年內完成時，將符合出售為高度很有可能。

(十五) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A.透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括合併公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其股利及再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註三三。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及

b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金及按攤銷後成本衡量之應收票據及應收帳款等）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款及附買回債券，係用於滿足短期現金承諾。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產及合約資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）、應收租賃款及合約資產之減損損失。

應收帳款、應收租賃款及合約資產均按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

合併公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務時代表金融資產已發生違約。除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損

益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除，其帳面金額係按股票種類加權平均計算。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

除透過損益按公允價值衡量之金融負債外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

透過損益按公允價值衡量之金融負債係持有供交易之金融負債，係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註三三。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為其他利益及損失。

4. 可轉換公司債

合併公司發行之複合金融工具（可轉換公司債）係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義，於原始認列時將其組成部分分別分類為金融負債及權益。

原始認列時，負債組成部分之公允價值係以類似之不可轉換工具當時市場利率估算，並於執行轉換或到期日前，以有效利息法計算之攤銷後成本衡量。屬嵌入非權益衍生工具之負債組成部分則以公允價值衡量。

分類為權益之轉換權係等於該複合工具整體公允價值減除經單獨決定之負債組成部分公允價值之剩餘金額，經扣除所得稅影響數後認列為權益，後續不再衡量。於該轉換權被執行時，其相關之負債組成部分及於權益之金額將轉列股本及資本公積－發行溢價。可轉換公司債之轉換權若於到期日仍未被執行，該認列於權益之金額將轉列資本公積－發行溢價。

發行可轉換公司債之相關交易成本，係按分攤總價款之比例分攤至該工具之負債（列入負債帳面金額）及權益組成部分（列入權益）。

5. 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具包括遠期外匯合約，用以管理合併公司之匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

(十六) 避險會計

合併公司指定且符合現金流量避險之避險工具，其利益及損失變動屬有效避險部分係認列於其他綜合損益；屬避險無效部分則立即認列於損益。

當被避險項目認列於損益時，原先認列於其他綜合損益之金額將於同一期間重分類至損益，並於合併綜合損益表認列於與被避險項目相關之項目下。然而，當預期交易之避險將認列非金融資產或非金融負債時，原先認列於其他綜合損益之金額，將自權益轉列為該非金融資產或非金融負債之原始成本。

(十七) 收入認列

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

1. 銷售商品主要係於客戶對所承諾資產取得控制時認列收入，即當商品交付至指定地點而滿足履約義務之時點。
2. 勞務收入按合約完成程度認列或勞務提供時予以認列。運費收入係依個別航次航行天數比例認列。
3. 電費收入係依實際售電度數與能量費率計算。
4. 建造合約之工程收入係隨時間逐步認列收入，由於建造所投入之成本與履約義務之完成程度直接相關，合併公司係以實際投入成本佔預期總成本比例衡量完成進度。履約義務之結果若無法可靠衡量，僅在滿足履約義務之已發生成本預期可回收之範圍內認列工程收入。

(十八) 租　　賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

對於包含租賃及非租賃組成部分之合約，合併公司以相對單獨價格為基礎分攤合約中之對價並分別處理。

1. 合併公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

融資租賃下，租賃給付包含實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付、保證殘值、合理確信將行使之購買選擇權之行使價格，及已反映於租賃期間之租賃終止罰款，減除應支付之租賃誘因。租賃投資淨額係按應收租賃給付及未保證殘值兩者之現值總和加計原始直接成本衡量並表達為應收融資租賃款。融資收益係分攤至各會計期間，以反映合併公司未到期之租賃投資淨額於各期間可獲得之固定報酬率。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當年度認列為收益。

2. 合併公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付、實質固定給付及取決於指數或費率之變動租賃給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。對於不以單獨租賃處理之租賃修改，因減少租賃範圍之租賃負債再衡量係調減使用權資產，並認列租賃部分或全面終止之損益；因其他修改之租賃負債再衡量係調整使用權資產。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當年度認列為費用。

(十九) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(二十) 政府補助

政府補助僅於可合理確信合併公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與合併公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。與資產有關之補助，係將補助款項列為遞延收益或作為資產成本減項，並依直線法分期攤銷。

(二一) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

3. 其他長期員工福利

其他長期員工福利與確定福利退休計畫之會計處理相同，惟相關再衡量數係認列於損益。

(二二) 股份基礎給付協議

權益交割股份基礎給付協議係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積－員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。合併公司辦理現金增資保留員工認購及以庫藏股票轉讓員工，係以認股基準日為給與日。

現金交割股份基礎給付係認列為取得商品或勞務所產生之負債，並以所承擔負債之公允價值作原始衡量。該負債係於清償前之每一資產負債表日及清償日再衡量其公允價值，並將公允價值變動認列為損益。

(二三) 所 得 稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

合併公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依合併財務報表帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異、虧損扣抵或研究發展等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司、關聯企業及合資權益相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴

轉者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當年度之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

合併公司已適用有關支柱二所得稅之遞延所得稅資產及負債之認列及揭露例外規定，故有關支柱二所得稅之遞延所得稅資產及負債，合併公司既不認列亦不揭露其相關資訊。

3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。若當期所得稅或遞延所得稅係自企業合併所產生，其所得稅影響數納入企業合併之會計處理。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

合併公司於發展重大會計估計值時，將氣候變遷及相關政府政策及法規及能源市場波動可能之影響納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估

計與基本假設。若估計之修正僅影響當年度，則於修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來年度，則於修正當年度及未來年度認列。

(一) 商譽減損估計

決定商譽是否減損時，須估計分攤到商譽之現金產生單位之使用價值。為計算使用價值，管理階層應估計預期自現金產生單位所產生之未來現金流量，並決定計算現值所使用之適當折現率。若實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

(二) 不動產、廠房及設備之減損

與生產相關之設備減損係按該等設備之可回收金額（即該等資產之公允價值減出售成本與其使用價值之較高者）評估，市場價格或未來現金流量變動將影響該等資產可回收金額，可能導致合併公司須額外認列減損損失或迴轉已認列之減損損失。

六、現金及約當現金

	112年12月31日	111年12月31日
庫存現金及週轉金	$ 9,772	$ 29,162
銀行支票及活期存款	37,737,275	27,747,698
約當現金		
原始到期日在3個月以內之銀行定期存款	25,433,147	57,861,359
附買回債券	3,186,428	3,204,275
	$66,366,622	$88,842,494

銀行存款及附買回債券於資產負債表日之市場利率區間如下：

	112年12月31日	111年12月31日
銀行存款	0.01%～5.84%	0.01%～6.05%
附買回債券	1.16%～5.50%	0.84%～4.30%

按攤銷後成本衡量之金融資產，主要係原始到期日超過 3 個月之銀行定期存款及受限制之活期存款：

	112年12月31日	111年12月31日
流　　動	$34,236,957	$20,954,299
非 流 動	22,599,386	9,577,103
	$56,836,343	$30,531,402

按攤銷後成本衡量之金融資產於資產負債表日之市場利率區間如下：

	112年12月31日	111年12月31日
	0.01%~5.80%	0.01%~6.24%

按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註三五。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	112年12月31日	111年12月31日
金融資產－流動		
強制透過損益按公允價值衡量		
衍生工具（未指定避險）		
－可轉換公司債贖回及賣回權	$ 1,347	$ -
非衍生金融資產		
－國內上市櫃股票	277,498	197,210
－國內興櫃股票	108,582	95,145
－國外政府債券	313,505	277,772
－國外公司債	21,727	41,675
－國外受益憑證	5,103	-
	$ 727,762	$ 611,802
金融資產－非流動		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
－國外政府債券	$ 278,424	$ 284,876
金融負債－流動		
持有供交易		
衍生工具（未指定避險）		
－可轉換公司債贖回及賣回權	$ -	$ 641,522

透過損益按公允價值衡量之金融工具質押之資訊，參閱附註三五。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	112年12月31日	111年12月31日
流　　動		
國內投資		
上市櫃股票	$ 6,919,103	$ 5,883,584
可轉換特別股	53,687	51,169
	$ 6,972,790	$ 5,934,753
非 流 動		
國內投資		
上市櫃股票	$ 247,374	$ -
未上市櫃股票	8,826,122	8,032,322
上市私募股票	1,884,630	1,030,300
國外投資		
上市股票	8,613,198	13,412,634
未上市特別股	276,345	276,390
	$19,847,669	$22,751,646

本公司於110年12月認購飛宏科技股份有限公司私募之普通股，該普通股依相關法令規定，於3年內不得轉讓。本公司另於112年10月以209,156仟元參與普通股現金增資。

合併公司設定質押作為信用融通擔保之透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之資訊，參閱附註三五。

九、應收票據及帳款

	112年12月31日	111年12月31日
應收票據	$11,052,888	$19,460,178
減：備抵損失	(9,293)	(9,455)
	11,043,595	19,450,723
應收帳款	12,614,063	15,351,598
減：備抵損失	(251,574)	(202,838)
	12,362,489	15,148,760
	$23,406,084	$34,599,483

合併公司除個別客戶實際發生信用減損提列減損損失外，將個別客戶區分為不同風險群組，參考交易對方所屬信用群組之過去拖欠記錄及可觀察經濟情勢變化訂定預期信用損失率認列備抵損失。另逾期應收票據及帳款發生確定減損跡象者認列全額備抵呆帳。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，合併公司沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

應收票據及帳款之帳齡分析如下：

	112年12月31日	111年12月31日
0～90 天	$15,403,105	$23,611,140
91～180 天	7,584,648	10,595,776
181～365 天	275,980	376,993
365 天以上	142,351	15,574
合　　計	$23,406,084	$34,599,483

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

應收票據及帳款備抵損失之變動資訊如下：

	112年度	111年度
年初餘額	$ 212,293	$ 176,959
加：本年度提列	56,497	33,790
減：本年度實際沖銷	(5,253)	(601)
外幣換算差額	(2,670)	2,145
年底餘額	$ 260,867	$ 212,293

十、應收融資租賃款

應收融資租賃款組成如下：

	112年12月31日	111年12月31日
未折現之租賃給付		
第 1 年	$ 5,883,831	$ 5,578,575
第 2 年	6,586,142	6,127,364
第 3 年	6,863,309	6,285,029
第 4 年	8,656,958	6,294,158
第 5 年	-	8,716,844
	27,990,240	33,001,970
減：未賺得融資收益	6,155,155	8,619,669
減：累計減損	47,878	47,878
應收融資租賃款	$21,787,207	$24,334,423
流動（帳列應收帳款）	$ 3,582,936	$ 2,962,021
非 流 動	18,204,271	21,372,402
	$21,787,207	$24,334,423

合併公司與台灣電力公司簽訂購售電合約因有保證發電時段是以適用融資租賃協議，租賃期間25年。租賃期間之租約隱含利率於合約日決定後不再變動，其合約隱含利率為11.18%。

十一、待出售處分群組

	112年12月31日	111年12月31日
待出售房地	$ 196,403	$ -

子公司台泥再生公司於112年12月21日經董事會決議通過，為健全公司財務結構，擬出售原帳列投資性不動產供出租之台北市士林區蘭雅段土地及建物。出售價款預期將超過相關淨資產之帳面金額，故將該等單位分類為待出售處分群組時，並無應認列之減損損失。

十二、存　　貨

	112年12月31日	111年12月31日
製成品	$ 2,980,091	$ 3,817,136
在製品	2,434,648	3,274,639
原物料	6,079,276	8,998,205
	$ 11,494,015	$ 16,089,980

112及111年度與存貨相關之銷貨成本分別為82,321,521仟元及97,241,445仟元。

合併公司之銷貨成本包括存貨跌價及呆滯損失如下：

	112年度	111年度
存貨跌價及呆滯損失	$ 65,867	$ 259,108

十三、子　公　司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 112年12月31日	所持股權百分比 111年12月31日	說明
本公司	台灣通運倉儲股份有限公司(台灣通運公司)	倉儲運輸及砂石買賣	83.9	83.9	
本公司	信昌投資股份有限公司(信昌投資公司)	投資事業	100.0	100.0	
本公司	光和耐火工業股份有限公司(光和耐火公司)	耐火材料製銷	95.3	95.3	

(接次頁)

（承前頁）

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 112年12月31日	所持股權百分比 111年12月31日	說明
本公司	Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd.（HKCMCL）	投資控股	84.7	84.7	
本公司	達和航運股份有限公司(達和航運公司)	航運承攬	64.8	64.8	
本公司	台灣士敏工程股份有限公司(台灣士敏公司)	工程技術服務	99.3	99.2	(1)
本公司	台泥綠能股份有限公司(台泥綠能公司)	再生能源發電	100.0	100.0	
本公司	台泥再生資源股份有限公司(台泥再生資源公司)	不動產租賃及能源技術服務業	100.0	100.0	
本公司	台泥資訊股份有限公司(台泥資訊公司)	資訊軟體設計	99.4	99.4	
本公司	東成石礦股份有限公司(東成石礦公司)	石灰石買賣及礦區造林	-	99.5	(4)
本公司	金昌石礦股份有限公司(金昌石礦公司)	石灰石買賣及礦區造林	100.0	100.0	
本公司	和平工業區專用港實業股份有限公司（和平港公司）	和平工業區專用港之經營管理	100.0	100.0	
本公司	TCC International Ltd.（TCCI）	投資控股	100.0	100.0	
本公司	和平電力股份有限公司(和平電力公司)	火力發電	59.5	59.5	
本公司	英屬維京群島商和平企業經營管理顧問股份有限公司(和平營管公司)	企業顧問輔導	60.0	60.0	
本公司	萬青水泥股份有限公司(萬青水泥公司)	水泥買賣	50.6	50.6	
本公司	鳳勝實業股份有限公司(鳳勝實業公司)	預拌混凝土買賣	45.4	45.4	(3)
本公司	Trans Philippines Mineral Corp.（TPMC）	採礦	40.0	40.0	(3)
本公司	Taicorn Minerals Corp.（TMC）	採礦	72.7	72.7	
本公司	達榮環保股份有限公司(達榮環保公司)	廢棄物之清除及處理	66.6	66.6	
本公司	合盛礦業股份有限公司(合盛礦業公司)	開採及買賣礦石	100.0	100.0	
本公司	TCC International Holdings Ltd.（TCCIH）	投資控股	47.3	45.5	(1)
本公司	Taiwan Cement（Dutch）Holdings B.V.（TCC Dutch）	投資控股	82.5	100.0	(9)
本公司	台泥永續能源投資股份有限公司（台泥永續能源公司）	投資控股	100.0	100.0	
本公司	台泥儲能科技股份有限公司(台泥儲能公司)	儲能設備製造、生產及銷售相關業務	100.0	100.0	
本公司	妥善循環科技股份有限公司(妥善循環公司)	廢棄物之清除及處理	100.0	100.0	
本公司	台泥循環能源科技股份有限公司（台泥循環能源公司）	投資控股	36.7	36.6	(1)(2)
台灣通運公司	萬青水泥公司	水泥買賣	49.4	49.4	
台灣通運公司	達和航運公司	航運承攬	29.4	29.2	(1)
台灣通運公司	台捷通運股份有限公司(台捷通運公司)	運輸	100.0	100.0	
信昌投資公司	聯誠貿易股份有限公司(聯誠貿易公司)	進出口貿易	100.0	100.0	
信昌投資公司	和平電力公司	火力發電	0.5	0.5	
信昌投資公司	達和航運公司	航運承攬	-	-	
信昌投資公司	台泥循環能源公司	投資控股	1.1	1.1	(2)
HKCMCL	TCC Development Ltd.	物業收租	100.0	100.0	
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	一般投資	100.0	100.0	
台泥資訊公司	台訊（薩摩亞）有限公司	一般投資	100.0	100.0	
和平港公司	台泥循環能源公司	投資控股	0.4	0.4	(2)
TCCI	TCCIH	投資控股	52.7	54.5	(1)
TPMC	TMC	採礦	18.2	18.2	
聯誠貿易公司	台灣通運公司	倉儲運輸及砂石買賣	0.7	0.7	
聯誠貿易公司	台泥循環能源公司	投資控股	1.1	1.1	(2)

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 112年12月31日	所持股權百分比 111年12月31日	說明
和平電力公司	和平再生能源股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	彰旺風力發電股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥南沖綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥高誠綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥彰和綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥嘉謙綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥雲開綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥蓮信綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥屏致綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	嘉和綠能股份有限公司(嘉和綠能公司)	再生能源發電	85.0	85.0	(6)
台泥綠能公司	台泥東立綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	石門綠能股份有限公司	再生能源發電	51.0	-	(10)
台泥綠能公司	和平海洋再生資源股份有限公司	再生能源發電	100.0	-	(4)
台泥儲能公司	能元超商股份有限公司	再生能源售電及能源技術服務	100.0	100.0	(4)
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運（香港）公司	船舶運輸	100.0	100.0	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商德熙國際公司	船舶運輸	100.0	100.0	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運（新加坡）公司	船舶運輸	100.0	100.0	
台訊（薩摩亞）有限公司	福州台泥軟件科技有限公司	軟件產品發展、生產及設備維修	100.0	100.0	
達和航運（香港）公司	達通（貴港）國際物流有限公司	物流運輸	100.0	100.0	
達通（貴港）國際物流有限公司	英德市達通物流服務有限公司	物流運輸	-	100.0	(4)
達通（貴港）國際物流有限公司	貴港市達和船務有限責任公司	船舶運輸	100.0	100.0	
TCC Dutch	Taiwan Cement Europe Holdings B.V. （TCEH）	投資控股	100.0	100.0	
TCEH	NHOA S.A.	投資控股	87.8	65.2	(12)
NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L.	可再生能源和儲能系統建設	-	100.0	(8)
NHOA S.A.	ELECTRO POWER SYSTEM MANUFACTURING	可再生能源和儲能系統建設	100.0	100.0	
NHOA S.A.	Comores Énergie Nouvelles S.A.R.L.	可再生能源和儲能系統建設	-	100.0	(8)(10)
NHOA S.A.	NHOA CALLIOPE S.R.L.	投資控股	-	100.0	(4)(8)
NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.	投資控股	100.0	100.0	(4)(8)
NHOA CORPORATE S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	再生能源與充電事業	100.0	-	(8)
NHOA CORPORATE S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	電動汽車充電設備	49.9	49.9	(3)
NHOA CORPORATE S.R.L.	NHOA ENERGY S.R.L.	可再生能源和儲能系統建設	100.0	-	(8)
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC	可再生能源和儲能系統建設	100.0	100.0	
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	可再生能源和儲能系統建設	100.0	100.0	
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA LATAM S.A.C.	可再生能源和儲能系統建設	90.0	90.0	(4)
NHOA ENERGY S.R.L.	台灣新地平線能源有限公司	可再生能源和儲能系統建設	100.0	-	(4)
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA UK LTD	可再生能源和儲能系統建設	100.0	-	(4)
NHOA ENERGY S.R.L.	Comores Énergie Nouvelles S.A.R.L.	可再生能源和儲能系統建設	100.0	-	(8)
NHOA CALLIOPE S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	再生能源與充電事業	-	100.0	(4)(8)
NHOA AMERICAS LLC	NHOA LATAM S.A.C.	可再生能源和儲能系統建設	10.0	10.0	(4)
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE IBERIA S.L.	再生能源與充電事業	100.0	100.0	(4)
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE FRANCE S.A.S.	再生能源與充電事業	100.0	100.0	(4)
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	再生能源與充電事業	100.0	-	(10)
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE ITALIA S.R.L.	再生能源與充電事業	100.0	-	(10)
ATLANTE IBERIA S.L.	ATLANTE Fast Charging Portugal LDA	再生能源與充電事業	100.0	100.0	(4)
ATLANTE FRANCE S.A.S.	ALPIS S.A.S.	再生能源與充電事業	51.0	-	(4)
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS FRANCE S.A.S.	電動汽車充電設備	100.0	100.0	(4)

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 112年12月31日	所持股權百分比 111年12月31日	說明
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS SPAIN S.L.U.	電動汽車充電設備	100.0	100.0	(4)
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS NORTH AMERICA LLC	電動汽車充電設備	100.0	100.0	(4)
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS UK LTD	電動汽車充電設備	100.0	100.0	(4)
台泥循環能源公司	能元科技股份有限公司（能元科技公司）	鋰電池製造及銷售	100.0	100.0	
能元科技公司	E-One Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
能元科技公司	台灣三元能源科技股份有限公司（台灣三元能源公司）	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	100.0	100.0	
E-One Holdings Ltd.	E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.（EMC）	電池研究開發及銷售	100.0	100.0	
EMC	E-One Moli Quantum Energy (Canada) Ltd.（EMQE）	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	100.0	-	(4)
TCCIH	陞昌投資有限公司	投資控股	100.0	100.0	
TCCIH	Upper Value Investments Ltd.（UPPV）	投資控股	100.0	100.0	
TCCIH	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCCIH	Ulexite Investments Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCCIH	台泥循環能源公司	投資控股	38.7	38.7	(2)
TCCIH	TCC Dutch	投資控股	17.5	-	(9)
陞昌投資有限公司	Prime York Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
陞昌投資有限公司	Prosperity Minerals (International) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement Development Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (Yargoon) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (International) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	Hong Kong Cement Company Limited（HKCCL）	水泥買賣	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	Chiefolk Company Ltd.	投資控股	70.0	70.0	
Chiefolk Company Ltd.	TCC International (Liuzhou) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC International (Liuzhou) Ltd.	TCC Liuzhou Company Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Liuzhou Company Ltd.	柳州台泥新型建材有限公司	製造及分銷礦渣粉	60.0	60.0	
TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd.	TCC Cement Corp.	提供水泥處理服務	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (International) Ltd.	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd.（TCCI (HK)）	投資控股	100.0	100.0	
TCCI (HK)	貴港台泥礦業工程有限公司	採　　礦	52.5	52.5	
TCCI (HK)	Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCCI (HK)	Jingyang Industrial Limited	投資控股	100.0	100.0	
TCCI (HK)	TCC International (Guangxi) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCCI (HK)	台泥（韶關）水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCCI (HK)	英德台泥礦業工程有限公司	採　　礦	48.9	48.9	
TCCI (HK)	台泥（英德）水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCCI (HK)	江蘇台泥礦業工程有限公司	採　　礦	100.0	100.0	
TCCI (HK)	福州台泥洋嶼碼頭有限公司	提供碼頭設施服務	100.0	100.0	
TCCI (HK)	台泥（東莞）水泥有限公司	水泥製造及分銷	-	100.0	(4)

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 112年 12月31日	所持股權百分比 111年 12月31日	說明
TCCI (HK)	福州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCCI (HK)	台泥（懷化）水泥有限公司	水泥製造及分銷	31.0	31.0	
TCCI (HK)	台泥（杭州）環保科技有限公司（台泥（杭州）環保公司）	環保、水泥、企業管理諮詢相關業務	74.9	58.6	(5)
Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.	句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	21.5	21.5	
Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.	句容台泥環保有限公司	危險廢棄物處理	12.5	21.5	(14)
Jingyang Industrial Limited	句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	78.5	78.5	
Jingyang Industrial Limited	句容台泥環保有限公司	危險廢棄物處理	87.5	78.5	(14)
TCC International (Guangxi) Ltd.	台泥（貴港）水泥有限公司（台泥貴港公司）	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCC International (Guangxi) Ltd.	台泥（杭州）資源再生技術有限公司（台泥（杭州）資源公司）	資源再生利用技術開發、企業管理及銷售相關業務	26.3	26.3	
台泥貴港公司	華鎣台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
台泥貴港公司	貴港台泥礦業工程有限公司	採　礦	47.5	47.5	
台泥貴港公司	貴港台泥東園環保科技有限公司	危險廢棄物處理	100.0	100.0	
台泥貴港公司	台泥（杭州）資源有限公司	資源再生利用技術開發、企業管理及銷售相關業務	73.7	73.7	
台泥（英德）水泥有限公司	英德台泥礦業工程有限公司	採　礦	34.8	34.8	
台泥（英德）水泥有限公司	瀘州賽德混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	25.0	25.0	
台泥（英德）水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	10.0	10.0	
台泥（英德）水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	10.0	10.0	
台泥（英德）水泥有限公司	合江賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	10.0	10.0	
台泥（英德）水泥有限公司	北京台泥環保科技有限責任公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	100.0	100.0	
台泥（英德）水泥有限公司	台泥（杭州）環保公司	環保、水泥、企業管理諮詢相關業務	25.1	41.4	(5)
江蘇台泥礦業工程有限公司	英德台泥礦業工程有限公司	採　礦	16.3	16.3	
台泥（懷化）水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
台泥（懷化）水泥有限公司	懷化台泥混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	100.0	100.0	
UPPV	Wayly Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	TCC International (China) Co., Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Kong On Cement Holdings Ltd.	投資控股	65.0	65.0	
UPPV	Mega East Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	昌興礦業（中國）有限公司	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Sure Kit Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Hensford Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Kiton Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Prosperity Cement Investment Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Scitus Cement (China) Holdings Ltd.（Scitus Holdings）	投資控股	100.0	100.0	
Wayly Holdings Ltd.	貴州凱里瑞安建材有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCC International (China) Co., Ltd.	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司	營運管理	100.0	100.0	
Kong On Cement Holdings Ltd.	貴州港安水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
Mega East Ltd.	廣安昌興水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
Sure Kit Ltd.	台泥（重慶）水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
Hensford Ltd.	台泥（安順）水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
Kiton Ltd.	台泥（遼寧）水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
Prosperity Cement Investment Ltd.	英德龍山水泥有限責任公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
台泥（安順）水泥有限公司	安順鑫台建材骨料有限公司	砂石篩選及預拌混凝土銷售	100.0	100.0	
台泥（安順）水泥有限公司	台泥眾鑫（安順）再生資源科技有限公司	農作物秸稈處理及加工利用服務	51.0	-	(4)
新台泥（杭州）企業運營管理有限公司	凱里台泥環保科技有限公司	廢棄物之清除及處理	16.7	100.0	(7)
Scitus Holdings	Scitus Cement (China) Operating Company Ltd.	投資控股	100.0	100.0	

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 112年12月31日	所持股權百分比 111年12月31日	說明
Scitus Holdings	Hexagon XIV Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon XIII Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon IX Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon VIII Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon V Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon IV Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon III Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon II Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
Hexagon IX Holdings Ltd.	合江賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	90.0	90.0	
Hexagon IV Holdings Ltd.	瀘州賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	90.0	90.0	(13)
Hexagon III Holdings Ltd.	瀘州納溪賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	90.0	90.0	(13)
Hexagon XIV Holdings Ltd.	瀘州賽德混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	75.0	75.0	(13)
瀘州賽德水泥有限公司	台泥久遠（敘永）環保有限公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	-	55.0	(11)
句容台泥水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司	水泥製造及分銷	69.0	69.0	
台泥（杭州）環保公司	台泥永仁（杭州）環保技術有限公司	資源循環技術諮詢、生物質能技術及燃料銷售、固廢治理	100.0	100.0	
台泥（杭州）環保公司	台泥永仁（杭州）環境科技有限公司	資源循環技術諮詢、固廢治理、生物質燃料銷售	100.0	100.0	
台泥（杭州）環保公司	台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司	資源再生利用技術研發、固廢治理、生物質燃料加工與銷售	100.0	100.0	
台泥（杭州）環保公司	台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司	資源再生技術研發、固廢治理、生物質燃料加工與銷售	100.0	100.0	
台泥（杭州）環保公司	台泥致和（杭州）環保有限公司	資源循環利用、環保、固廢治理、企業管理及銷售相關業務	100.0	-	(4)
台泥永仁（杭州）環保技術有限公司	台泥（韶關）環境科技有限公司	生物質燃料加工與銷售、固廢治理、城市及餐廚垃圾治理	100.0	100.0	
台泥致和（杭州）環保有限公司	凱里台泥環保科技有限公司	廢棄物之清除及處理	83.3	-	(7)
台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司	台泥（廣東）再生資源科技有限公司	資源再生利用研究和試驗發展、再生資源銷售、技術服務及企業管理	100.0	-	(4)
台泥（廣東）再生資源科技有限公司	一二三（廣東）環保科技有限公司	環保材料加工生產經營及相關服務	100.0	-	(10)

相關說明如下：

(1) 本公司於 112 年度購入台泥循環能源公司及台灣士敏公司部分零星股權。台灣通運公司於 112 年度購入達和航運公司部分零星股權。前述有關股權取得交易請參閱附註三十。本公司於 111 年度增資 TCCIH，持股比例上升至 45.5%，原股東 TCCI 未同步增資，致對 TCCIH 持股比例下降至 54.5%。本公司於 112 年度增資 TCCIH，持股比例上升至 47.3%，原股東 TCCI 未同步增資，致對 TCCIH 持股比例下降至 52.7%。

(2) 台泥循環能源公司於 111 年 9 月辦理現金增資，合併公司由 TCCIH 參與認購，其他股東未按持股比增資，合併持股比例由 67.8%增加至 78.0%。

(3) 合併公司對鳳勝實業公司、TPMC 及 FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.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。

(4) ATLANTE TOPCO S.R.L.、ATLANTE IBERIA S.L.、ATLANTE FRANCE S.A.S. 、 FREE2MOVE ESOLUTIONS FRANCE S.A.S.、能元超商股份有限公司、FREE2MOVE ESOLUTIONS SPAIN S.L.U.、NHOA CORPORATE S.R.L.、NHOA LATAM S.A.C.、ATLANTE Fast Charging Portugal LDA、FREE2MOVE ESOLUTIONS NORTH AMERICA LLC 及 FREE2MOVE ESOLUTIONS UK LTD 於 111 年度設立。台灣新地平線能源有限公司、NHOA UK LTD、台泥致和（杭州）環保有限公司、台泥（廣東）再生資源科技有限公司、和平海洋再生資源股份有限公司、ALPIS S.A.S、E-One Moli Quantum Energy (Canada) Ltd.及台泥眾鑫（安順）再生資源科技有限公司於 112 年度設立。ATLANTE TOPCO S.R.L.於 112 年第 1 季更名為 NHOA CALLIOPE S.R.L.。台泥（東莞）水泥有限公司及英德市達通物流服務有限公司於 112 年度完成註銷登記。東成石礦公司於 112 年 12 月底清算中。

(5) TCCI (HK)於 111 年度增資台泥（杭州）環保公司，持股比例上升至 58.6%，原股東台泥（英德）水泥有限公司未同步增資，致對台泥（杭州）環保公司持股比例下降至 41.4%。TCCI (HK)於 112 年度增資台泥(杭州)環保公司，持股比例上升至 74.9%，原股東台泥（英德）水泥有限公司未同步增資，致對台泥（杭州）環保公司持股比例下降至 25.1%。

(6) 合併公司實質關係人華邦電子股份有限公司於 111 年 8 月參與增資嘉和綠能公司 555,000 仟元，對嘉和綠能公司持股比增加至 15.0%。合併公司未按持股比增資，致合併持股比例下降至 85.0%。

(7) 台泥致和（杭州）環保有限公司於 112 年度增資凱里台泥環保科技有限公司，持股比例上升至 83.3%，原股東新台泥（杭州）

企業運營管理有限公司未同步增資，致對凱里台泥環保科技有限公司持股比例下降至 16.7%。

(8) 合併公司因集團策略性發展及營運佈局進行組織調整，於 111 年度將 NHOA ENERGY S.R.L.持有之 ATLANTE S.R.L.股權轉讓予 ATLANTE TOPCO S.R.L.及 NHOA ENERGY S.R.L.持有之 FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.股權轉讓予 NHOA CORPORATE S.R.L.。另於 112 年度，將 NHOA CALLIOPE S.R.L.與 NHOA CORPORATE S.R.L.吸收合併，NHOA CORPORATE S.R.L.為存續公司，合併基準日為 112 年 5 月 29 日。於 112 年度將 NHOA S.A.持有之 NHOA ENERGY S.R.L.及 Comores Énergie Nouvelles S.A.R.L.之股權分別轉讓予 NHOA CORPORATE S.R.L.及 NHOA ENERGY S.R.L.。

(9) TCC Dutch 於 112 年度辦理現金增資，合併公司由 TCCIH 參與認購，持股比例上升至 17.5%，原股東本公司未同步增資，致對 TCC Dutch 持股比例下降至 82.5%。

(10) NHOA S.A.於 111 年度購入 Comores Énergie Nouvelles S.A.R.L.40%股權，持股比例增加至 100%。ATLANTE S.R.L.於 112 年度收購 ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.及 ATLANTE ITALIA S.R.L.之股權。台泥（廣東）再生資源科技有限公司於 112 年度收購一二三（廣東）環保科技有限公司之股權。石門綠能股份有限公司於 112 年度辦理現金增資，台泥綠能公司參與增資，其他股東未按持股比增資，合併公司持股比例增加至 51%，並對石門綠能股份有限公司取得控制力。有關前述股權交易請詳附註二九。

(11) 合併公司對台泥久遠（敘永）環保科技有限公司之持股比例因股權轉讓，由 55%減少至 30%並自 112 年第 1 季轉為採用權益法之投資，另該股權轉讓協議約定可於 3 年內回購 15%之股權。

(12) NHOA S.A 於 112 年度辦理現金增資，其他股東未按持股比增資，合併公司持股比例自 65.2%上升至 87.8%。

(13) 合併公司為整合集團經營資源及提升集團管理效益，擬將瀘州賽德水泥有限公司與瀘州納溪賽德水泥有限公司吸收合併，瀘州賽德水泥有限公司為存續公司。另考量當地市場與未來展望擬辦理註銷瀘州賽德混凝土有限公司。截至 112 年 12 月 31 日，前述程序進行中。

(14) Jingyang Industrial Limited 於 112 年度增資句容台泥環保有限公司，持股比例上升至 87.5%，原股東 Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.未同步增資，致對句容台泥環保有限公司持股比例下降至 12.5%。

(二) 具重大非控制權益之子公司資訊

	非控制權益所持股權及表決權比例	
子公司名稱	112年12月31日	111年12月31日
和平電力公司	40.0%	40.0%

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表。

以下子公司之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製：

和平電力公司

	112年12月31日	111年12月31日
流動資產	$18,023,065	$14,494,105
非流動資產	20,690,014	23,740,225
流動負債	(5,521,759)	(6,655,281)
非流動負債	(2,337,908)	(7,497,223)
權益	$30,853,412	$24,081,826
權益歸屬於：		
本公司業主	$18,508,599	$14,445,628
和平電力公司之非控制權益	12,344,813	9,636,198
	$30,853,412	$24,081,826

	112年度	111年度
營業收入	$26,931,765	$22,985,566
本年度淨利（損）	$ 6,772,093	($ 1,488,561)
其他綜合損益	(508)	1,192
綜合損益總額	$ 6,771,585	($ 1,487,369)
淨利（損）歸屬於：		
本公司業主	$ 4,063,276	($ 893,137)
和平電力公司之非控制權益	2,708,817	(595,424)
	$ 6,772,093	($ 1,488,561)
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	$ 4,062,970	($ 892,422)
和平電力公司之非控制權益	2,708,615	(594,947)
	$ 6,771,585	($ 1,487,369)
現金流量		
營業活動	$17,570,393	($ 3,486,510)
投資活動	(3,253,429)	(1,449,849)
籌資活動	(8,225,597)	6,585,300
淨現金流入	$ 6,091,367	$ 1,648,941
支付予非控制權益之股利	$ -	$ 800,000

十四、採用權益法之投資

	112年12月31日	111年12月31日
投資關聯企業	$57,872,421	$53,485,857
投資合資	181,187	100,816
	$58,053,608	$53,586,673
具重大性之關聯企業		
Cimpor Global Holdings B.V.	$35,716,009	$30,866,698
個別不重大之關聯企業		
英德海螺水泥公司	7,503,277	8,198,939
國際中橡公司	6,960,847	6,971,331
CCC USA Corp.	1,850,128	1,899,822

（接次頁）

（承前頁）

	112年12月31日	111年12月31日
達和環保服務公司	$ 1,678,864	$ 1,391,240
雲南昆鋼嘉華水泥公司	1,449,160	1,536,535
保山昆鋼嘉華水泥公司	805,971	929,214
四川泰昌公司	582,526	565,573
金隅台泥（代縣）環保科技有限公司	543,551	604,483
Quon Hing Concrete Co., Ltd.	337,886	233,343
Hong Kong Concrete Co., Ltd.	235,740	190,844
貴港海螺台泥新材料科技有限公司	175,975	90,781
重慶暄潔台泥環保科技有限公司	25,267	-
Synpac Ltd.	7,220	7,054
個別不重大之合資		
廣安台泥久遠環保科技有限公司	93,738	88,687
台泥中潤（安順）環保科技有限公司	65,221	12,129
江蘇環資台泥固廢處置有限公司	14,577	-
台泥久遠（敘永）環保科技有限公司	5,225	-
水土火股份有限公司	2,426	-
	$ 58,053,608	$ 53,586,673

合併公司以採用權益法之投資作為借款擔保之金額，請參閱附註三五。

(一) 具重大性之關聯企業

公司名稱	112年12月31日	111年12月31日
Cimpor Global Holdings B.V.	40.0%	40.0%

Cimpor Global Holdings B.V.之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，暨「被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊」請參閱附表。

有關具重大性之關聯企業財務資訊彙總如下，並已反映採權益法時所作之調整：

Cimpor Global Holdings B.V.

	112年12月31日	111年12月31日
流動資產	$28,648,609	$22,714,456
非流動資產	75,147,030	68,009,154
流動負債	(13,690,984)	(15,231,225)
非流動負債	(15,017,801)	(12,938,960)
非控制權益	(10,472,213)	(9,147,080)
歸屬母公司權益	$64,614,641	$53,406,345
合併公司持股比例	40%	40%
合併公司享有之權益	$25,845,857	$21,362,538
商　　譽	9,870,152	9,504,160
投資帳面金額	$35,716,009	$30,866,698

	112年度	111年度
營業收入	$49,949,028	$42,893,926
本年度淨利	$ 9,170,680	$ 7,066,885
其他綜合損益	937,534	4,323,558
綜合損益總額	$10,108,214	$11,390,443

Cimpor Global Holdings B.V.之子公司 Oyak Cimento A.S.位於土耳其地區自 111 年 12 月 31 日起係屬高度通貨膨脹下之經濟個體。112 年 12 月 31 日依土耳其統計局公布之消費者物價指數，過去 3 年累積之通貨膨脹率仍超過 100%，依照 IAS29「高度通貨膨脹經濟下之財務報導」規定應以資產負債表日之現時衡量單位編製財務報表，淨貨幣部位之損益應計入當期損益。Cimpor Global Holdings B.V.於編製合併財務報表時，應按資產負債表日收盤匯率換算土耳其地區個體財務報表，高度通貨膨脹之換算影響數調整於其他綜合損益項下，合併公司再依採權益法之投資所享有份額予以認列。

(二) 個別不重大之關聯企業彙總資訊

公司名稱	112年12月31日	111年12月31日
英德海螺水泥公司	25.0%	25.0%
國際中橡公司（註1）	19.2%	19.2%
CCC USA Corp.	33.3%	33.3%
雲南昆鋼嘉華水泥公司	30.0%	30.0%
達和環保服務公司	50.0%	50.0%
保山昆鋼嘉華水泥公司	30.0%	30.0%
四川泰昌公司	30.0%	30.0%
金隅台泥（代縣）環保科技有限公司	40.0%	40.0%
Quon Hing Concrete Co., Ltd.	50.0%	50.0%
Hong Kong Concrete Co., Ltd.	31.5%	31.5%
貴港海螺台泥新材料科技有限公司	40.0%	40.0%
重慶暄潔台泥環保科技有限公司（註3）	49.0%	-
Synpac Ltd.	25.0%	25.0%
榮經西南新型材料有限公司（榮經公司）（註2）	30.0%	30.0%

	112年度	111年度
合併公司享有之份額		
本年度淨利	$1,003,600	$1,162,071
其他綜合損益	(140,349)	410,234
綜合損益總額	$ 863,251	$1,572,305

註1：合併公司持有國際中橡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。

註2：合併公司因認列榮經公司之投資損失致採用權益法之投資產生貸餘，112 年及 111 年 12 月 31 日帳列其他非流動負債分別為 165,570 仟元及 168,966 仟元。

註3：合併公司於 112 年度參與投資重慶暄潔台泥環保科技有限公司，合併公司持股比例為 49%，投資價款為 25,576 仟元。

合併公司對若干個別不具重大之關聯企業比例未達 50%但為單一最大股東，經考量相對於其他股東所持有表決權之多寡及分佈，其他持股並非極為分散，合併公司尚無法主導若干公司攸關活動因

而不具控制。合併公司管理階層認為對若干公司僅具有重大影響，故將其列為合併公司之關聯企業，並採權益法計價。

(三) 個別不重大之合資彙總資訊

公司名稱	112年12月31日	111年12月31日
廣安台泥久遠環保科技有限公司（註4）	70.0%	45.0%
台泥中潤（安順）環保科技有限公司（註5）	65.0%	65.0%
台泥久遠（敘永）環保科技有限公司（註6）	30.0%	-
江蘇環資台泥固廢處置有限公司（註7）	49.0%	-
水土火股份有限公司（註8）	49.0%	-

	112 年度	111 年度
合併公司享有之份額		
本年度淨利（損）	$ 4,443	($ 1,740)
其他綜合損益	(3,935)	3,999
綜合損益總額	$ 508	$ 2,259

註4：合併公司簽訂股權轉讓協議於 112 年度增加取得廣安台泥久遠環保科技有限公司 4,382 仟元，致合併公司持股比例上升為 70%，另該協議中訂有原出讓人可於 3 年內回購 15%之股權。合併公司於 111 年度增資廣安台泥久遠環保科技有限公司 53,721 仟元，合併公司持股比例為 45%。

註5：合併公司於 112 及 111 年度分別增資台泥中潤（安順）環保科技有限公司 54,021 仟元及 11,722 仟元，合併公司持股比例為 65%。

註6：合併公司對台泥久遠（敘永）環保科技有限公司之持股比例因股權轉讓由 55%減少至 30%並自 112 年第 1 季轉為採用權益法之投資，另該股權轉讓協議約定可於 3 年內回購 15%之股權。

註7：合併公司於 112 年度參與投資江蘇環資台泥固廢處置有限公司 12,769 仟元，合併公司持股比例為 49%。

註 8：合併公司於 112 年度參與投資水土火股份有限公司 2,450 仟元，合併公司持股比例為 49%。

依合資協議約定內容，上述公司實際營運之管理權限規範、重大核決事項及重大決策事項係由出資雙方共同主導，合併公司對其並未具控制能力。

合併公司對上述關聯企業及合資採權益法衡量。

採用權益法之投資及合併公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，除雲南昆鋼嘉華水泥公司、保山昆鋼嘉華水泥公司、水土火股份有限公司及 111 年度台泥中潤（安順）環保科技有限公司係按未經會計師查核之財務報表計算外，其餘係按經會計師查核之財務報表計算；惟合併公司管理階層認為上述公司財務報表倘經會計師查核，尚不致產生重大之調整。

十五、不動產、廠房及設備

	土地	建築物	機器設備	其他設備	未完工程	合計
成本						
112 年 1 月 1 日餘額	$ 25,962,059	$ 55,143,179	$ 90,215,835	$ 19,870,094	$ 17,109,894	$ 208,301,061
增添	34,999	918,720	1,767,302	367,891	25,941,923	29,030,835
處分	-	(266,038)	(391,595)	(488,540)	-	(1,146,173)
由企業合併取得（附註二九）	-	-	142,461	-	32,200	174,661
重分類	(10,610,111)	5,816,172	10,243,426	1,336,543	(17,271,728)	(10,485,698)
淨兌換差額	1,127	(762,744)	(1,231,061)	(76,678)	(101,257)	(2,170,613)
112 年 12 月 31 日餘額	$ 15,388,074	$ 60,849,289	$ 100,746,368	$ 21,009,310	$ 25,711,032	$ 223,704,073
累計折舊及減損						
112 年 1 月 1 日餘額	$ 808,904	$ 22,819,836	$ 61,297,681	$ 8,554,038	$ 80,619	$ 93,561,078
處分	-	(169,153)	(231,926)	(420,423)	-	(821,502)
折舊費用	-	1,536,188	4,437,970	1,308,865	-	7,283,023
由企業合併取得（附註二九）	-	-	15,134	-	-	15,134
減損損失	-	524,572	209,734	4,814	-	739,120
重分類	-	(17,004)	17,334	105	-	435
淨兌換差額	-	(296,815)	(850,736)	(39,679)	(1,620)	(1,188,850)
112 年 12 月 31 日餘額	$ 808,904	$ 24,397,624	$ 64,895,191	$ 9,407,720	$ 78,999	$ 99,588,438
112 年 12 月 31 日淨額	$ 14,579,170	$ 36,451,665	$ 35,851,177	$ 11,601,590	$ 25,632,033	$ 124,115,635
成本						
111 年 1 月 1 日餘額	$ 25,912,225	$ 51,746,756	$ 80,969,973	$ 15,474,043	$ 11,884,990	$ 185,987,987
增添	1,856	420,271	1,061,501	370,877	17,171,965	19,026,470
處分	-	(81,582)	(469,656)	(1,023,993)	-	(1,575,231)
重分類	45,783	2,451,340	7,773,232	4,591,488	(12,014,050)	2,847,793
淨兌換差額	2,195	606,394	880,785	457,679	66,989	2,014,042
111 年 12 月 31 日餘額	$ 25,962,059	$ 55,143,179	$ 90,215,835	$ 19,870,094	$ 17,109,894	$ 208,301,061
累計折舊及減損						
111 年 1 月 1 日餘額	$ 808,904	$ 21,210,406	$ 57,214,150	$ 8,479,352	$ 79,143	$ 87,791,955
處分	-	(54,221)	(403,655)	(998,624)	-	(1,456,500)
折舊費用	-	1,490,880	4,018,850	988,560	-	6,498,290
重分類	-	29,822	(20,321)	9	-	9,510
淨兌換差額	-	142,949	488,657	84,741	1,476	717,823
111 年 12 月 31 日餘額	$ 808,904	$ 22,819,836	$ 61,297,681	$ 8,554,038	$ 80,619	$ 93,561,078
111 年 12 月 31 日淨額	$ 25,153,155	$ 32,323,343	$ 28,918,154	$ 11,316,056	$ 17,029,275	$ 114,739,983

子公司能元科技公司為加速營運轉型與智慧生產預計針對現有部分廠房設備重新規劃，故評估其可回收金額為零，因是於 112 年度認列減損損失 26,036 仟元。

合併公司為整合集團經營資源及提升集團管理效益，擬將中國地區瀘州賽德水泥有限公司與瀘州納溪賽德水泥有限公司吸收合併，並以瀘州賽德水泥有限公司為存續公司。另考量當地市場與未來展望擬辦理註銷瀘州賽德混凝土有限公司。合併公司評估前述計畫及評估部分水泥部門不動產、廠房及設備因受市場需求減少而閒置或天然災害等因素，故評估其可回收金額為零，因是於 112 年度認列減損損失 713,084 仟元。

合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物	
辦公樓	30～60 年
廠房主建物	15～50 年
儲庫	10～50 年
其他	20～50 年
機器設備	2～28 年
其他設備	2～20 年

合併公司設定抵押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三五。

取得不動產、廠房及設備包括非現金項目，其金額調節如下：

	112年度	111年度
不動產、廠房及設備增添	$29,030,835	$19,026,470
預付設備款增加（減少）	(4,793)	4,244,054
應付設備款減少（增加）（帳列其他應付款）	(4,299,776)	242,687
其他非流動負債增加	-	(54,758)
	$24,726,266	$23,458,453

十六、租賃協議

(一) 使用權資產

	112年12月31日	111年12月31日
使用權資產帳面金額		
土　　地	$13,312,942	$13,525,477
建 築 物	1,556,617	1,531,828
機器設備	407,519	354,777
其他設備	120,092	91,693
	$15,397,170	$15,503,775

	112年度	111年度
使用權資產之增添	$1,075,662	$1,268,727
使用權資產之折舊費用		
土　　地	$ 613,584	$ 645,079
建 築 物	225,519	182,940
機器設備	81,393	84,383
其他設備	42,391	41,649
	$ 962,887	$ 954,051

除以上所列增添及認列折舊費用外，合併公司之使用權資產於112及111年度並未發生重大轉租及減損情形。

(二) 租賃負債

	112年12月31日	111年12月31日
租賃負債帳面金額		
流　　動	$ 515,108	$ 400,136
非 流 動	$3,719,264	$3,550,048

租賃負債之折現率區間如下：

	112年12月31日	111年12月31日
土　　地	1.63%～5.40%	1.79%～4.90%
建 築 物	0.71%～5.50%	0.71%～4.75%
機器設備	1.85%～2.70%	1.85%～2.20%
其他設備	0.85%～4.75%	0.85%～4.75%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租若干土地及建築物做為廠房及辦公室使用。於租賃期間屆滿時，合併公司對租賃標的並無優惠承購權。

(四) 其他租賃資訊

	112年度	111年度
短期租賃費用	$ 705,743	$ 808,485
低價值資產租賃費用	$ 2,115	$ 2,897
不計入租賃負債衡量中之變動租賃給付費用	$ 349,635	$ 329,326
租賃之現金流出總額	($ 1,704,530)	($ 1,624,278)

合併公司選擇對符合短期租賃及符合低價值資產租賃之租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十七、投資性不動產

	土地	建築物	合計
成本			
112年1月1日餘額	$ 5,343,571	$ 1,259,219	$ 6,602,790
處分	(227,147)	-	(227,147)
重分類	10,481,131	(167,714)	10,313,417
淨兌換差額	-	(61)	(61)
112年12月31日餘額	$15,597,555	$ 1,091,444	$16,688,999
累計折舊及減損			
112年1月1日餘額	$ 546,871	$ 732,903	$ 1,279,774
折舊費用	-	20,712	20,712
重分類	-	(104,971)	(104,971)
淨兌換差額	-	(36)	(36)
112年12月31日餘額	$ 546,871	$ 648,608	$ 1,195,479
112年12月31日淨額	$15,050,684	$ 442,836	$15,493,520
成本			
111年1月1日餘額	$ 5,422,848	$ 1,269,795	$ 6,692,643
增添	-	1,255	1,255
處分	(58,417)	-	(58,417)
重分類	(20,860)	(14,485)	(35,345)
淨兌換差額	-	2,654	2,654
111年12月31日餘額	$ 5,343,571	$ 1,259,219	$ 6,602,790

（接次頁）

（承前頁）

	土　　地	建　築　物	合　　計
累計折舊及減損			
111年1月1日餘額	$ 546,871	$ 720,092	$ 1,266,963
折舊費用	-	21,190	21,190
重分類	-	(9,510)	(9,510)
淨兌換差額	-	1,131	1,131
111年12月31日餘額	$ 546,871	$ 732,903	$ 1,279,774
111年12月31日淨額	$ 4,796,700	$ 526,316	$ 5,323,016

本公司於112及111年度處分投資性不動產分別認列利益332,065仟元及502,346仟元。

本公司112年度原自用土地將規劃其他開發事項，因是自固定資產轉列投資性不動產計10,614,790仟元。

合併公司之投資性不動產中之建築物，係以直線基礎按50年之耐用年限計提折舊。

合併公司投資性不動產經委由獨立評價人員進行評價或由合併公司管理階層參考類似不動產交易價格之市場證據進行相關評價，112年及111年12月31日之公允價值分別為30,191,726仟元及13,242,491仟元。

合併公司設定抵押作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註三五。

十八、無形資產

	商　　譽	營運特許權	採　礦　權	專門技術	其　　他	合　　計
成　本						
112年1月1日餘額	$16,488,971	$ 7,681,476	$ 6,460,330	$ 1,209,299	$ 2,606,785	$34,446,861
單獨取得	-	-	1,396,034	-	517,659	1,913,693
由企業合併所取得（附註二九）	318,812	-	-	-	81,426	400,238
本年度減少	-	-	-	-	(6,954)	(6,954)
重分類	-	-	724,856	-	91,986	816,842
淨兌換差額	(74,047)	-	(164,536)	46,569	24,764	(167,250)
112年12月31日餘額	$16,733,736	$ 7,681,476	$ 8,416,684	$ 1,255,868	$ 3,315,666	$37,403,430

（接次頁）

（承前頁）

	商譽	營運特許權	採礦權	專門技術	其他	合計
累計攤銷及減損						
112年1月1日餘額	$ 156,000	$ 1,662,221	$ 2,280,441	$ 342,636	$ 2,070,900	$ 6,512,198
攤銷費用	-	151,111	324,633	249,104	293,252	1,018,100
減損損失	133,609	-	-	-	867	134,476
由企業合併所取得（附註二九）	-	-	-	-	7,597	7,597
本年度減少	-	-	-	-	(4,347)	(4,347)
淨兌換差額	(643)	-	(46,947)	15,263	10,508	(21,819)
112年12月31日餘額	$ 288,966	$ 1,813,332	$ 2,558,127	$ 607,003	$ 2,378,777	$ 7,646,205
112年12月31日淨額	$16,444,770	$ 5,868,144	$ 5,858,557	$ 648,865	$ 936,889	$29,757,225
成本						
111年1月1日餘額	$16,138,810	$ 7,681,476	$ 5,772,594	$ 1,220,651	$ 2,148,967	$32,962,498
單獨取得	-	-	579,758	-	321,768	901,526
重分類	-	-	-	(63,094)	90,150	27,056
淨兌換差額	350,161	-	107,978	51,742	45,900	555,781
111年12月31日餘額	$16,488,971	$ 7,681,476	$ 6,460,330	$ 1,209,299	$ 2,606,785	$34,446,861
累計攤銷及減損						
111年1月1日餘額	$ 156,000	$ 1,511,110	$ 1,904,654	$ -	$ 1,674,357	$ 5,246,121
攤銷費用	-	151,111	343,595	328,393	231,201	1,054,300
減損損失	-	-	-	-	89,923	89,923
重分類	-	-	-	-	44,971	44,971
淨兌換差額	-	-	32,192	14,243	30,448	76,883
111年12月31日餘額	$ 156,000	$ 1,662,221	$ 2,280,441	$ 342,636	$ 2,070,900	$ 6,512,198
111年12月31日淨額	$16,332,971	$ 6,019,255	$ 4,179,889	$ 866,663	$ 535,885	$27,934,663

合併公司為整合集團經營資源及提升集團管理效益，擬將中國地區瀘州賽德水泥有限公司與瀘州納溪賽德水泥有限公司吸收合併，並以瀘州賽德水泥有限公司為存續公司。另考量當地市場與未來展望擬辦理註銷瀘州賽德混凝土有限公司。合併公司依前述計畫評估可回收金額後認列商譽減損損失及其他無形資產減損損失134,476仟元。

上述有限耐用年限無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

營運特許權	50年
採礦權	30～50年
專門技術	5年
其他	3～17年

十九、借　　款

(一) 短期借款

	112年12月31日	111年12月31日
抵押擔保借款		
－銀行借款	$ 340,000	$ 420,000
無擔保借款		
－銀行信用借款	19,901,493	20,912,856
－銀行信用狀借款	9,580	1,083,956
	19,911,073	21,996,812
	$20,251,073	$22,416,812
年利率	1.65%～6.71%	1.29%～5.60%

(二) 應付短期票券

	112年12月31日	111年12月31日
應付商業本票	$2,790,000	$3,078,000
減：應付票券折價	(5,557)	(12,039)
	$2,784,443	$3,065,961
年利率	1.84%～1.97%	1.94%～2.79%

(三) 長期銀行借款及長期應付票據

	112年12月31日	111年12月31日
抵押擔保借款	$ 4,221,192	$ 2,202,828
無擔保借款	33,828,315	41,388,300
	38,049,507	43,591,128
減：一年內到期	(1,257,774)	(726,392)
	$36,791,733	$42,864,736
長期應付票據	$ 5,100,000	$15,100,000
減：長期應付票據折價	(13,667)	(109,411)
	$ 5,086,333	$14,990,589
年利率－長期銀行借款	1.35%～6.79%	1.58%～6.17%
年利率－長期應付票據	2.12%～2.27%	1.92%～2.09%

長期借款包括銀行長期信用及擔保借款。長期信用及擔保借款至132年3月償清，按月付息。

合併公司分別於107年度與銀行團簽訂5年及7年期及於111年度與銀行團簽訂5年期聯合授信合約，最後到期日為116年5月，授信額度分為甲項及乙項，甲項長期授信額度至116年5月清償，乙項授信額度為長期循環動用之額度，分為乙-1項及乙-2項，由合

併公司自行決定選擇動用乙-1 項長期銀行借款或乙-2 項長期應付票據，每筆動用金額到期時，得以新動撥之款項直接償付，就金額相同部分，合併公司無須另作資金匯款進出之作業。

長期銀行借款及長期應付票據訂有若干財務限制條款，未有違反情事。

二十、應付公司債

	112年12月31日	111年12月31日
國內無擔保普通公司債		
107 年第一次	$12,000,000	$12,000,000
108 年第一次	12,600,000	12,600,000
109 年第一次	20,000,000	20,000,000
110 年第一次	16,600,000	16,600,000
111 年第一次	7,750,000	7,750,000
111 年第二次	3,300,000	3,300,000
111 年第三次	9,300,000	-
	81,550,000	72,250,000
減：公司債折價	(108,420)	(113,426)
	81,441,580	72,136,574
減：一年內到期	(12,596,556)	-
	68,845,024	72,136,574
海外無擔保可轉換公司債		
110 年第一次	5,550	22,200,000
112 年第一次	15,471,193	-
減：公司債折價	(1,926,130)	(1,414,553)
	13,550,613	20,785,447
減：一年內到期	(5,284)	(20,785,447)
	$82,390,353	$72,136,574

(一) 國內無擔保普通公司債

本公司於 107 年 6 月 21 日按面額發行無擔保普通公司債總額 120 億元，發行期間為 15 年，於 122 年 6 月 21 日到期一次償還，每年付息，票面利率固定為 1.7%。

本公司於 108 年 6 月 14 日按面額續發行無擔保普通公司債總額 126 億元，發行期間為 5 年，於 113 年 6 月 14 日到期一次償還，每年付息，票面利率固定為 0.85%。

本公司於 109 年 4 月 15 日按面額發行無擔保普通公司債總額 200 億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為 52 億元及 148 億元，分別於 116 年 4 月 15 日及 124 年 4 月 15 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 0.69%及 0.93%。

本公司於 110 年 8 月 31 日按面額發行無擔保普通公司債總額 166 億元，依發行條件分為甲券、乙券、丙券及丁券，發行金額分別為 58 億元、31 億元、12 億元及 65 億元，分別於 115 年 8 月 31 日、117 年 8 月 31 日、120 年 8 月 31 日及 125 年 8 月 31 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 0.59%、0.68%、0.78%及 0.95%。

本公司於 111 年 6 月 8 日按面額發行無擔保普通公司債總額 77.5 億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為 49.5 億元及 28 億元，分別於 117 年 6 月 8 日及 121 年 6 月 8 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 1.90%及 2.15%。

本公司於 111 年 11 月 25 日按面額發行無擔保普通公司債總額 33 億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為 21 億元及 12 億元，分別於 116 年 11 月 25 日及 121 年 11 月 25 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 2.10%及 2.65%。

本公司於 112 年 1 月 13 日按面額發行無擔保普通公司債總額 93 億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為 61 億元及 32 億元，分別於 119 年 1 月 13 日及 122 年 1 月 13 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 2.40%及 2.65%。

(二) 海外無擔保可轉換公司債

110 年度第一次海外無擔保可轉換公司債

本公司於 110 年 9 月經董事會通過發行 110 年度第一次海外無擔保轉換公司債，本案業經金融監督管理委員會 110 年 11 月 26 日金管證發字第 1100373764 號申報生效，並於 110 年 12 月 7 日於新加坡證券交易所公開發行，發行期間 5 年，到期日 115 年 12 月 7 日，發行總金額為 800,000 仟美元，票面利率 0%。

債券持有人得於本債券發行屆滿三個月之翌日起至到期日前 10 日為止，隨時依轉換辦法規定向本公司請求將所持有之債券轉換為本公司之普通股股票，發行時之轉換價格為每股新台幣 59.8 元，可轉換公司債發行後轉換價格將依據本公司 110 年度第一次海外無擔保可轉換公司債發行及轉換辦法相關反稀釋條款調整轉換價格，經歷次調整價格後，自 112 年 10 月 20 日起，轉換價格調整為 51.66 元。依美元兌新台幣固定匯率 27.75 除以轉換日每股轉換價格向公司請求轉換。截至 112 年 12 月 31 日止除債券持有人行使賣回權外未有轉換。

可轉換公司債發行滿 2 年至到期日前，如本公司普通股收盤價連續 30 個交易日中有 20 個交易日，達提前贖回金額乘以當時轉換價格再除以面額後所得之總數之 130%以上時，或 90%以上之可轉換公司債已被贖回、經債券持有人行使轉換權、買回並註銷時，本公司得依提前贖回金額將流通在外之可轉換公司債全部贖回。

除可轉換公司債被提前贖回、買回並註銷或轉換外，債券持有人得於可轉換公司債發行屆滿 2 年當日，要求本公司依提前贖回金額將可轉換公司債全部或部分贖回，因此 111 年 12 月 31 日將該海外無擔保可轉換公司債轉為一年內到期之可轉換公司債。

債券持有人於 112 年 12 月 7 日行使債券賣回權。本公司並認列 393,503 仟元之贖回應付公司債損失（帳列其他支出）。另因 90%以上之可轉換公司債已被贖回，本公司於 113 年 2 月 1 日提前贖回剩餘全部可轉換公司債。

可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 1.69%。

	可轉換公司債
110年12月發行價款(減除交易成本232,461仟元)	$21,967,539
贖賣回選擇權衍生工具(帳列透過損益按公允價值衡量之金融負債)及交易成本	(215,282)
權益組成部分(減除分攤之交易成本14,157仟元)	(1,337,823)
發行日負債組成部分(減除分攤之交易成本216,026仟元)	20,414,434
以有效利率計算之利息	371,013
111年12月31日負債組成部分	20,785,447
以有效利率計算之利息	323,935
債券持有人行使賣回權	(21,104,098)
112年12月31日負債組成部分	$ 5,284

112年度第一次海外無擔保可轉換公司債

本公司於112年8月經董事會決議發行112年第一次海外無擔保轉換公司債，本案業經金融監督管理委員會112年10月2日金管證發字第11203562931號申報生效，並於112年10月24日於新加坡證券交易所公開發行，發行期間5年，到期日117年10月24日，發行總金額為420,000仟美元，票面利率0%。本公司應於到期日，依本債券面額加計年利率2.65%(按半年計算)之收益率，以美金將本公司債全數贖回。

債券持有人得於本債券發行屆滿三個月之翌日起至到期日前10日為止，隨時依轉換辦法規定向本公司請求將所持有之債券轉換為本公司之普通股股票，發行時之轉換價格為每股新台幣37.27元，可轉換公司債發行後轉換價格將依據本公司112年度第一次海外無擔保可轉換公司債發行及轉換辦法相關反稀釋條款調整轉換價格。依美元兌新台幣固定匯率32.293除以轉換日每股轉換價格向公司請求轉換。截至112年12月31日止尚未轉換。

可轉換公司債發行滿3年至到期日前，如本公司普通股收盤價連續30個交易日中有20個交易日，達提前贖回金額乘以當時轉換價格再除以面額後所得之總數之130%以上時，或90%以上之可轉換公司債已被贖回、經債券持有人行使轉換權、買回並註銷時，本公司得依提前贖回金額將流通在外之可轉換公司債全部贖回。提前贖

回金額係指本公司依本債券面額加計年利率 2.65%之利息補償金，且以每半年為計算基礎所得之金額。

除可轉換公司債被提前贖回、買回並註銷或轉換外，債券持有人得於可轉換公司債發行屆滿 3 年當日，要求本公司依提前贖回金額將可轉換公司債全部或部分贖回。

可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 2.80%。

	可轉換公司債
112 年 10 月發行價款（減除交易成本 89,516 仟元）	$13,473,544
贖賣回選擇權衍生工具（帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產）及交易成本	1,347
發行日負債組成部分(減除分攤之交易成本 93,947 仟元）	13,474,891
以有效利率計算之利息	70,438
112 年 12 月 31 日負債組成部分	$13,545,329

二一、其他應付款

	112年12月31日	111年12月31日
應付設備款	$ 5,165,890	$ 866,737
應付薪資及獎金	2,134,856	2,077,884
履約保證金	1,142,512	1,248,255
應付利息	790,120	584,850
應付稅捐	612,893	528,094
應付電費	396,611	252,828
應付運費	341,650	173,982
其　　他	4,753,357	4,038,961
	$15,337,889	$ 9,771,591

二二、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司中之本公司及中華民國地區子公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

於中國地區之子公司員工，係屬中國政府營運之退休福利計畫成員。該區域之子公司須提撥薪資成本之特定比例至退休福利計

畫，以提供該計畫資金。合併公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

(二) 確定福利計畫

合併公司中之本公司及中華民國地區子公司依中華民國「勞動基準法」之退休金制度，係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。合併公司係按員工每月薪資總額之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。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，合併公司並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	112年12月31日	111年12月31日
確定福利義務現值	($ 962,751)	($ 933,990)
計畫資產公允價值	2,387,725	2,381,898
	$ 1,424,974	$ 1,447,908
淨確定福利資產	$ 1,558,089	$ 1,567,531
淨確定福利負債	$ 133,115	$ 119,623

淨確定福利資產變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利資產
112 年 1 月 1 日	($ 933,990)	$ 2,381,898	$ 1,447,908
服務成本			
當期服務成本	(20,903)	-	(20,903)
利息收入（費用）	(13,136)	29,824	16,688
認列於損益	(34,039)	29,824	(4,215)
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	49,129	49,129
精算損失－財務假設變動	(2,376)	-	(2,376)
精算損失－經驗調整	(75,444)	-	(75,444)
認列於其他綜合損益	(77,820)	49,129	(28,691)
雇主提撥	-	13,592	13,592
福利支付	83,098	(86,718)	(3,620)
112 年 12 月 31 日	($ 962,751)	$ 2,387,725	$ 1,424,974

（接次頁）

（承前頁）

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利資產
111年1月1日	($ 1,008,358)	$ 2,715,472	$ 1,707,114
服務成本			
當期服務成本	(9,992)	-	(9,992)
利息收入（費用）	(5,148)	13,617	8,469
認列於損益	(15,140)	13,617	(1,523)
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(279,606)	(279,606)
精算利益－財務假設變動	40,802	-	40,802
精算損失－經驗調整	(43,448)	-	(43,448)
認列於其他綜合損益	(2,646)	(279,606)	(282,252)
雇主提撥	-	12,321	12,321
福利支付	92,144	(79,906)	12,238
其　　他	10	-	10
111年12月31日	($ 933,990)	$ 2,381,898	$ 1,447,908

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟合併公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	112年12月31日	111年12月31日
折現率	1.13%～1.25%	1.13%～1.50%
長期平均調薪率	1.50%～3.00%	1.50%～3.00%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	112年12月31日	111年12月31日
折現率		
增加0.25%	($ 14,261)	($ 15,253)
減少0.25%	$ 14,647	$ 15,690
薪資預期增加率		
增加0.25%	$ 14,236	$ 15,256
減少0.25%	($ 13,933)	($ 14,908)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	112年12月31日	111年12月31日
預期1年內提撥金額	$ 13,177	$ 13,005
確定福利義務平均到期期間	5～12年	6～12年

二三、權　　益

(一) 股　　本

1. 已發行普通股

	112年12月31日	111年12月31日
額定仟股數	10,000,000	8,500,000
額定股本	$100,000,000	$ 85,000,000
已發行且已收足股款之仟股數	7,551,182	7,156,182
已發行股本	$ 75,551,817	$ 71,561,817

已發行之普通股每股面額為10元，每股享有一表決權及收取股利之權利。額定股本包含普通股及特別股，其中供發行員工認股權憑證所保留股本為60,000仟股。

本公司於112年5月經股東會決議通過修改公司章程，將本公司資本總額增加為新台幣100,000,000仟元及10,000,000仟股。

本公司已發行股數之股本變動包括分配股票股利、註銷庫藏股及發行海外存託憑證所致。

2. 特 別 股

本公司於 107 年 6 月經董事會通過擬辦理現金增資發行第二次特別股。本案經金融監督管理委員會 107 年 7 月 25 日金管證發字第 1070325853 號申報生效，並以 107 年 12 月 13 日為增資基準日，以現金發行特別股 200,000 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格 50 元，特別股年率 4.0525%（自 112 年 12 月 14 日起屆期依發行條件辦理股息率重設五年期 IRS 利率 1.4900%+固定加碼利率 2.5625%）。五年期 IRS 利率將於發行日起滿五年之次一營業日及其後每五年重設。本公司第二次特別股股東於本公司股東會無表決權及選舉權，但得被選舉為董事。本公司對於第二次特別股之股息分派具自主裁量權，倘因年度決算無盈餘或盈餘不足分派特別股股息，本公司決議取消特別股之股息分派，將不構成違約事件。且股息分派為非累積型，其未分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈餘年度遞延償付。本公司第二次特別股無到期日，但本公司得於發行日滿五年後之次日起按實際發行價格收回已發行第二次特別股之全部或一部。且該特別股不得轉換成普通股，特別股股東亦無要求公司收回其所持有之特別股之權利。

3. 發行海外存託憑證

本公司於 111 年 5 月經股東會決議通過，為因應本公司未來發展之資金需求於轉投資海外子公司用以償還海外子公司銀行借款及外幣購料，辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證，本案業經金融監督管理委員會 111 年 9 月 27 日金管證發字第 1110356873 號申報生效，並於 111 年 10 月於盧森堡證券交易所發行 84,000 仟單位，每單位美金 5.06 元，發行總金額為 425,040 仟美元，每單位海外存託憑證表彰本公司普通股 5 股，共計 420,000 仟股普通股。

本公司於 112 年 5 月經股東會決議通過辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證，本案業經金融監督管理委員會 112 年 10 月 2 日金管證發字第 1120356293 號申報生效，並於

112年10月於盧森堡證券交易所發行79,000仟單位，每單位4.87美元，發行總金額為384,730仟美元，每單位海外存託憑證表彰本公司普通股5股，共計395,000仟股普通股。

截至112年12月31日，尚有100單位流通在外。

(二) 資本公積

	112年12月31日	111年12月31日
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本（註）		
股票發行溢價	$ 61,757,229	$ 53,366,704
公司債轉換溢價	10,539,771	10,539,771
庫藏股票交易	169,861	186,289
受贈資產	31,537	31,537
失效認股權	1,388,162	36,879
認股權執行	22,347	22,347
僅得用以彌補虧損		
子公司股東未領取之股利	2,510	2,510
不得作為任何用途		
可轉換公司債認列權益組成	334	1,337,823
採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數	207,411	462,005
	$ 74,119,162	$ 65,985,865

註：此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，每年決算所得淨利，除依法提繳所得稅，彌補累積虧損，次提撥10%為法定盈餘公積，加計累積未分配盈餘，必要時得依相關法令規定提撥或迴轉特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，就其餘額於分派特別股股息後，再予分派普通股股利，分派比率由董事會擬訂盈餘分派案提請股東會決議。本公司章程規定員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二五（本年度淨利）之(三)員工酬勞及董事酬勞。

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。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於 112 年 5 月及 111 年 5 月舉行股東常會，分別決議通過 111 及 110 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	111年度	110年度	111年度	110年度
法定盈餘公積	$ 520,555	$ 2,068,477		
特別股現金股利	350,000	350,000	$ 1.75	$ 1.75
普通股現金股利	3,566,091	6,116,173	$ 0.50（註2）	$ 1.00（註1）
普通股股票股利	-	6,116,173	$ -	$ 1.00（註1）

註 1：由於本公司買回庫藏股尚未轉讓予員工，致影響流通在外普通股股數，因是調整每股普通股現金股利約為 0.99928258 元及每股普通股股票股利約為 0.99928258 元。

註 2：由於本公司買回庫藏股尚未轉讓予員工，致影響流通在外普通股股數，因是調整每股普通股現金股利約為 0.49971973 元。

本公司 112 年度盈餘分派議案，截至財務報告出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 特別盈餘公積

本公司於首次採用 IFRSs 時帳列未實現重估增值及累積換算調整數轉入保留盈餘之金額分別為 10,454,422 仟元及 2,709,369 仟元，已予以提列相同數額之特別盈餘公積。

首次採用 IFRSs 因土地以外之投資性不動產所提列之特別盈餘公積，得於使用期間逐期迴轉。因土地所提列之特別盈餘公積，得於處分或重分類時迴轉，112 及 111 年度分別迴轉 5,369 仟元及 35,459 仟元。因國外營運機構（包括子公司）財務報表換算之兌換差額所

提列之特別盈餘公積，係依本公司處分比例迴轉，待本公司喪失重大影響時，則全數迴轉。

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	112年度	111年度
年初餘額	($ 8,294,175)	($16,068,895)
當年度產生		
國外營運機構財務報表所產生之兌換差額	(1,884,187)	3,973,221
採用權益法之關聯企業及合資之兌換差額之份額	1,029,458	3,801,499
年底餘額	($ 9,148,904)	($ 8,294,175)

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	112年度	111年度
年初餘額	$20,286,916	$26,988,909
當年度產生		
未實現評價損益－權益工具	(1,742,261)	(6,343,964)
採用權益法之關聯企業之份額	63,151	(358,029)
本年度其他綜合損益	(1,679,110)	(6,701,993)
年底餘額	$18,607,806	$20,286,916

3. 現金流量避險

	112年度	111年度
年初餘額	($ 1,651)	$ -
當年度產生		
採權益法認列關聯企業之份額	702	(1,651)
年底餘額	($ 949)	($ 1,651)

(六) 非控制權益

	112年度	111年度
年初餘額	$20,381,014	$21,177,340
本年度淨利（損）	2,006,799	(1,247,899)
本年度其他綜合損益		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	13,903	315,025
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	6,329	(22,840)
確定福利計畫之再衡量數	5,099	4,143
對子公司所有權權益變動	(61,856)	(212,724)
子公司發放現金股利	(145,345)	(1,161,092)
子公司減資退還股款	(100,200)	-
取得子公司所增加之非控制權益（附註二九）	9,805	-
子公司現金增資	888,465	1,535,612
收購子公司非控制權益（附註三十）	(36,226)	(6,551)
年底餘額	$22,967,787	$20,381,014

(七) 庫 藏 股

單位：仟股數

項目	112年度	111年度
年初股數	4,000	9,061
年度買回	20,000	-
轉讓予員工	(4,000)	(4,391)
本年度註銷	-	(670)
年底股數	20,000	4,000

本公司於112年1月經董事會決議買回庫藏股20,000仟股，主要係用以轉讓予員工，買回成本共計732,459仟元。112年度及111年度因轉讓予員工而認列之酬勞成本分別為37,766仟元及66,820仟元。

本公司依法辦理註銷逾期未轉讓予員工之庫藏股，於111年8月經董事會決議辦理減資6,696仟元，註銷已發行股份670仟股，減資基準日為111年8月10日。

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

二四、收　　入

(一) 客戶合約收入

	112年度	111年度
營業收入	$109,314,335	$113,929,706

(二) 合約餘額

	112年12月31日	111年12月31日	111年1月1日
應收票據及帳款（附註九）	$23,406,084	$34,599,483	$35,483,726
合約資產（帳列其他流動資產）	$ 103,566	$ 548,725	$ 179,035
合約負債	$ 2,001,946	$ 1,774,714	$ 1,439,222

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

二五、本年度淨利

本年度淨利包含以下項目：

(一) 折舊及攤銷

	112年度	111年度
折舊費用依科目別彙總		
不動產、廠房及設備	$ 7,283,023	$ 6,498,290
使用權資產	962,887	954,051
投資性不動產	20,712	21,190
	$ 8,266,622	$ 7,473,531
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	$ 7,521,263	$ 6,856,441
營業費用	745,359	617,090
	$ 8,266,622	$ 7,473,531

（接次頁）

（承前頁）

	112年度	111年度
無形資產攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	$ 954,297	$ 973,065
推銷費用	6	-
管理費用	59,690	78,991
研發費用	4,107	2,244
	$1,018,100	$1,054,300

(二) 員工福利費用

	112年度	111年度
退職後福利		
確定提撥計畫	$ 661,480	$ 679,120
確定福利計畫	4,215	1,523
	665,695	680,643
股份基礎給付		
權益交割	126,950	103,396
董事酬金	118,800	91,990
其他員工福利	9,694,571	8,893,531
員工福利費用合計	$10,606,016	$ 9,769,560
依功能別彙總		
營業成本	$ 6,518,772	$ 6,191,094
營業費用	4,087,244	3,578,466
	$10,606,016	$ 9,769,560

(三) 員工酬勞及董事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益為計算基礎，分別以 0.01-3%及不高於 1%提撥員工酬勞及董事酬勞。112 年度員工酬勞及董事酬勞估列金額分別為 73,955 仟元及 88,035 仟元。111 年度員工酬勞及董事酬勞於 112 年 3 月經董事會決議通過以現金發放分別為 79,123 仟元及 61,622 仟元。

年度合併財務報告通過日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

111 及 110 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 111 及 110 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 財務成本

	112年度	111年度
銀行借款利息	$ 1,764,108	$ 1,532,208
公司債利息	1,459,152	1,054,515
租賃負債之利息	125,315	97,542
其他財務成本	194,109	185,623
	$ 3,542,684	$ 2,869,888
利息資本化金額	$ 32,190	$ -
利息資本化利率	3.7%	-

(五) 利息收入

	112年度	111年度
銀行存款利息	$ 3,388,731	$ 2,093,718
其　　他	14,157	8,777
	$ 3,402,888	$ 2,102,495

(六) 其他收入

	112年度	111年度
政府補助收入	$ 52,571	$ 96,751
租金收入	9,366	21,007
其　　他	608,855	465,354
	$ 670,792	$ 583,112

(七) 其他支出

	112年度	111年度
贖回應付公司債損失	$ 393,503	$ -
停工損失	125,100	120,647
其　　他	244,500	708,666
	$ 763,103	$ 829,313

二六、本年度所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	112年度	111年度
當期所得稅		
本年度產生者	$3,555,995	$2,110,889
未分配盈餘加徵	49,251	303,239
以前年度之調整	(56,302)	(232,472)
	3,548,944	2,181,656
遞延所得稅		
本年度產生者	803,274	307,356
認列於損益之所得稅費用	$4,352,218	$2,489,012

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	112年度	111年度
稅前淨利	$14,356,831	$ 6,646,097
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	$ 2,871,366	$ 1,329,219
稅上不可減除之費損	303,847	1,016,445
免稅所得	(382,999)	(472,158)
未認列之虧損扣抵及可減除暫時性差異	428,785	(301,193)
當期抵用之虧損扣抵	(9)	(6,074)
於其他轄區營運之子公司不同稅率之影響數	225,998	228,374
未分配盈餘加徵	49,251	303,239
土地增值稅	14,709	-
以前年度之調整	(56,302)	(232,472)
其　　他	897,572	623,632
認列於損益之所得稅費用	$ 4,352,218	$ 2,489,012

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	112年度	111年度
遞延所得稅		
本年度產生		
確定福利計畫再衡量數	($ 6,880)	($ 57,170)

(三) 本期所得稅資產與負債

	112年12月31日	111年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款（帳列其他應收款）	$ 261,532	$ 277,067
本期所得稅負債		
應付所得稅	$ 3,057,589	$ 1,063,356

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產（帳列其他非流動資產）及負債之變動如下：

112 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	其他	年底餘額
遞延所得稅資產					
虧損扣抵	$ 23,071	($ 20,000)	$ -	($ 9)	$ 3,062
確定福利退休計畫	21,970	2,135	(676)	-	23,429
存貨	125,106	(27,715)	-	(905)	96,486
其他	416,779	14,531	-	101,231	532,541
	$ 586,926	($ 31,049)	($ 676)	$ 100,317	$ 655,518
遞延所得稅負債					
土地增值稅	$ 5,058,370	($ 2,489)	$ -	$ -	$ 5,055,881
融資租賃	2,519,224	(297,665)	-	-	2,221,559
不動產、廠房及設備	1,327,819	266,340	-	(8,941)	1,585,218
國外子公司之未分配盈餘	2,003,960	112,934	-	(179,686)	1,937,208
確定福利退休計畫	286,476	5,483	(7,556)	-	284,403
其他	1,163,570	687,622	-	6,580	1,857,772
	$ 12,359,419	$ 772,225	($ 7,556)	($ 182,047)	$ 12,942,041

111 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	其他	年底餘額
遞延所得稅資產					
虧損扣抵	$ 5,151	$ 17,881	$ -	$ 39	$ 23,071
確定福利退休計畫	22,288	3,271	(3,589)	-	21,970
存貨	116,746	7,211	-	1,149	125,106
其他	228,982	170,472	-	17,325	416,779
	$ 373,167	$ 198,835	($ 3,589)	$ 18,513	$ 586,926
遞延所得稅負債					
土地增值稅	$ 5,083,375	($ 6,411)	$ -	($ 18,594)	$ 5,058,370
融資租賃	2,874,168	(354,944)	-	-	2,519,224
不動產、廠房及設備	1,590,513	(304,072)	-	41,378	1,327,819
國外子公司之未分配盈餘	1,823,529	236,722	-	(56,291)	2,003,960
確定福利退休計畫	345,634	1,601	(60,759)	-	286,476
其他	205,646	933,295	-	24,629	1,163,570
	$ 11,922,865	$ 506,191	($ 60,759)	($ 8,878)	$ 12,359,419

(五) 未於合併資產負債表中認列為遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵金額

	112年12月31日	111年12月31日
虧損扣抵		
112年度到期	$ -	$ 639,948
113年度到期	629,479	631,499
114年度到期	679,291	679,251
115年度到期	855,831	787,448
116年度到期	3,488,790	3,428,552
117年度到期	4,149,726	830
118年度到期	144,802	144,802
119年度到期	349,714	374,735
120年度到期	1,197,041	1,279,008
121年度到期	127,306	108,182
122年度到期	1,086,767	-
	$12,708,747	$ 8,074,255

(六) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至112年12月31日止，虧損扣抵相關資訊如下：

尚未扣抵餘額	最後扣抵年度
$ 629,479	113年
679,291	114年
855,831	115年
3,488,790	116年
4,149,726	117年
144,802	118年
349,714	119年
1,197,041	120年
127,306	121年
1,102,077	122年
$12,724,057	

(七) 與投資相關之未認列遞延所得稅負債

112年及111年12月31日與投資子公司及關聯企業有關且未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異分別為95,592,657仟元及96,366,824仟元。

(八) 所得稅核定情形

合併公司核定截止年度如下：

年　　度	公　　司　　名　　稱
110	本公司、信昌投資公司、合盛礦業公司、聯誠貿易公司、台泥資訊公司、台灣士敏公司、金昌石礦公司、和平港公司、和平營管公司、和平電力公司、萬青水泥公司、光和耐火公司、台泥資源再生公司、達榮環保公司、達和航運公司、台泥永續能源公司、台泥儲能公司、台泥綠能公司、彰旺風力發電公司、雲開綠能公司、蓮信綠能公司、彰和綠能公司、高誠綠能公司、南沖綠能公司、嘉和綠能公司、屏致綠能公司、台泥東立綠能公司、鳳勝實業公司、妥善循環公司、三元能源公司、台泥循環能源公司、能元科技公司、台捷通運公司、台灣通運公司、嘉謙綠能公司
111	東成石礦公司

二七、每股盈餘

單位：每股元

	112年度	111年度
基本每股盈餘	$ 1.06	$ 0.74
稀釋每股盈餘	$ 1.04	$ 0.73

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均仟股數如下：

	112年度	111年度
歸屬於本公司業主之淨利（註）	$ 7,647,814	$ 5,054,984
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債稅後利息	303,514	230,158
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	$ 7,951,328	$ 5,285,142
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均仟股數	7,202,161	6,835,603
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	2,604	2,948
轉換公司債	455,074	354,302
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均仟股數	7,659,839	7,192,853

註：已扣除112年及111年已宣告之特別股股利350,000仟元。

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，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。於次年度決議員工酬勞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。

二八、股份基礎給付協議

子公司 NHOA S.A.於 111 年 7 月給與員工認股權 542 仟單位，每 1 單位可認購普通股 1 股。給與對象包含符合特定條件之員工。該給予之條件係員工必須服務 2 年。

合併公司於 112 年度並未新增發行員工認股權，已發行之員工認股權之相關資訊如下：

	112 年度	
員工認股權	單位（仟）	加權平均行使價格（元）
年初流通在外	542	$ -
本年度給與	-	-
本年度喪失	(6)	-
年底流通在外	536	-
年底可行使	-	-
本年度給與之認股權加權平均公允價值（元）	$ 342.52	

流通在外之員工認股權相關資訊如下：

	112年12月31日
剩餘合約期限（年）	0.5 年

NHOA S.A.於 111 年 7 月給與之員工認股權使用股利折現評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	111年發行給與
給與日股價	$343.56 元
沒收風險折現率	2%

112 年度認列之酬勞成本為 89,184 仟元。

二九、企業合併

(一) 收購子公司

	主要營運活動	收購日	具表決權之所有權權益／收購比例(%)	移轉對價
ATLANTEINFRA PORTUGAL S.A.	該公司主要從事再生能源與充電事業	112年2月9日	100	$ 323,633
ATLANTE ITALIA S.R.L.	該公司主要從事再生能源與充電事業	112年5月29日	100	$ 158,738
一二三（廣東）環保科技有限公司	該公司主要從事環保材料加工生產經營及相關服務	112年6月14日	100	$ 27,897
石門綠能股份有限公司	該公司主要從事再生能源發電	112年9月20日	51	$ 10,200

ATLANTE S.R.L.為拓展集團葡萄牙電動汽車基礎建設部署，於111年12月公告收購Kilometer Low Cost, S.A.分割後充電站建置部門100%股權，擬分二次收購完成，112年2月先取得60%股權，剩餘40%股權預計於113年依合約約定收購，收購對價預計介於1,700仟歐元至6,700仟歐元間並視該公司112年經營績效而定，合併公司估計對價為 149,307 仟元，收購後已更名為 ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.。

ATLANTE S.R.L.為拓展集團義大利電動汽車基礎建設部署，於112年5月完成收購 RESSOLAR CHARGING S.R.L. 100%股權，並更名為 ATLANTE ITALIA S.R.L.。

台泥（廣東）再生資源科技有限公司為拓展集團環保事業，於112年6月完成收購一二三（廣東）環保科技有限公司100%股權。

台泥綠能公司為開發各式再生能源資源，於112年9月參與石門綠能股份有限公司現金增資，持股比例上升至 51%，並對石門綠能股份有限公司取得控制力。

(二) 移轉對價

移轉對價	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	ATLANTE ITALIA S.R.L.	一二三（廣東）環保科技有限公司	石門綠能股份有限公司
已支付現金	$ 174,326	$ 158,738	$ 21,442	$ 10,200
尚未支付對價（帳列其他應付款）	149,307	-	6,455	-
合計	$ 323,633	$ 158,738	$ 27,897	$ 10,200

(三) 收購日取得之資產及承擔之負債

	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	ATLANTE ITALIA S.R.L.	一二三（廣東）環保科技有限公司	石門綠能股份有限公司
流動資產				
現金及約當現金	$ 15,381	$ -	$ -	$ 19,989
應收帳款	3,812	1,884	-	-
其他流動資產	38,138	379	10	10
非流動資產				
不動產、廠房及設備	88,469	71,058	-	-
無形資產	73,829	-	-	-
其他非流動資產	95,210	-	-	-
流動負債				
應付帳款及其他應付款	(35,206)	(8,601)	(5,780)	-
一年內到期之長期借款	(20,652)	-	-	-
其他流動負債	(31,360)	(26,820)	-	-
非流動負債				
長期借款	(68,289)	-	-	-
	$ 159,332	$ 37,900	($ 5,770)	$ 19,999

收購上述之原始會計處理於資產負債表日僅係暫定。

(四) 因收購產生之商譽

	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	ATLANTE ITALIA S.R.L.	一二三（廣東）環保科技有限公司	石門綠能股份有限公司
移轉對價	$ 323,633	$ 158,738	$ 27,897	$ 10,200
非控制權益	-	-	-	9,805
所取得可辨認淨資產之公允價值	(159,332)	(37,900)	5,770	(19,999)
因收購產生之差額	$ 164,301	$ 120,838	$ 33,667	$ 6

截至112年12月31日止，合併公司尚未完成上述標的公司之投資成本與所享有可辨認淨資產及負債之淨公允價值份額間差額之辨識，相關差額暫列無形資產—商譽項下。

(五) 取得子公司之淨現金流出（入）

	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	ATLANTE ITALIA S.R.L.	一二三（廣東）環保科技有限公司	石門綠能股份有限公司
已現金支付之對價	$ 174,326	$ 158,738	$ 21,442	$ 10,200
減：取得之現金及約當現金餘額	(15,381)	-	-	(19,989)
	$ 158,945	$ 158,738	$ 21,442	($ 9,789)

(六) 企業合併對經營成果之影響

自收購日起，來自被收購公司之經營成果如下：

	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	ATLANTE ITALIA S.R.L.	一二三（廣東）環保科技有限公司	石門綠能股份有限公司
營業收入	$ 39,651	$ 10,223	$ 378	$ -
本期淨損	($ 16,435)	($ 57,550)	($ 14,031)	($ 74)

倘該等企業合併係發生於112年1月1日，112年度合併公司擬制營業收入及淨利分別為109,319,147仟元及9,993,304仟元。該等金額無法反映若企業合併於收購當年度開始日完成時，合併公司實際可產生之收入及營運結果，亦不應作為預測未來營運結果之用。

三十、與非控制權益之權益交易

112年度

(一) 合併公司於112年度增加取得達和航運公司部分股權，持股比例為94.2%。

投資公司	台灣通運公司
被合併公司	達和航運公司
現金支付之對價	($ 7,197)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	7,570
權益交易差額	$ 373

投資公司	台灣通運公司
被合併公司	達和航運公司
權益交易差額調整科目	
資本公積－取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	$ 373

(二) 合併公司於 112 年度增加取得台灣士敏公司部分股權，持股比例為 99.3%。

投資公司	台灣水泥公司
被合併公司	台灣士敏公司
現金支付之對價	($ 823)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	824
權益交易差額	$ 1

投資公司	台灣水泥公司
被合併公司	台灣士敏公司
權益交易差額調整科目	
資本公積－取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	$ 1

(三) 合併公司於 112 年度增加取得台泥循環能源公司部分股權，持股比例為 78.0%。

投資公司	台灣水泥公司
被合併公司	台泥循環能源公司
現金支付之對價	($ 29,960)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	27,832
權益交易差額	($ 2,128)

投資公司	台灣水泥公司
被合併公司	台泥循環能源公司
權益交易差額調整科目	
資本公積－取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	($ 374)
未分配盈餘	(1,754)
	($ 2,128)

由於上述交易並未改變合併公司對該等子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

111 年度

(一) 合併公司於 111 年度增加台灣通運公司部分股權，持股比例為 83.9%。

投資公司	台灣水泥公司
被合併公司	台灣通運公司
現金支付之對價	($ 840)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	916
權益交易差額	$ 76

投資公司	台灣水泥公司
被合併公司	台灣通運公司
權益交易差額調整科目	
資本公積－取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	$ 76

(二) 合併公司於 111 年度增加取得台泥循環能源公司部分股權，持股比例為 77.9%。

投資公司	台灣水泥公司
被合併公司	台泥循環能源公司
現金支付之對價	($ 8,533)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	8,321
權益交易差額	($ 212)

投資公司	台灣水泥公司
被合併公司	台泥循環能源公司
權益交易差額調整科目	
資本公積－取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	($ 76)
未分配盈餘	(136)
	($ 212)

(三) 合併公司於 111 年度增加取得 Comores Énergie Nouvelles S.A.R.L. 股權，持股比例由 60.0%增加為 100.0%。

投資公司	NHOA S.A.
被合併公司	Comores Énergie Nouvelles S.A.R.L.
現金支付之對價	($ 9,593)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	(2,686)
權益交易差額	($ 12,279)

投資公司	NHOA S.A.
被合併公司	Comores Énergie Nouvelles S.A.R.L.
權益交易差額調整科目	
未分配盈餘	($ 12,279)

由於上述交易並未改變合併公司對該等子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

三一、現金流量資訊

來自籌資活動之負債變動

(一) 112 年度

	112年1月1日	現金流量	收購子公司	匯率影響數	112年12月31日
短期借款	$ 22,416,812	($ 2,185,384)	$ -	$ 19,645	$ 20,251,073
長期借款（含一年內到期）	43,591,128	(5,301,433)	88,941	(329,129)	38,049,507
	$ 66,007,940	($ 7,486,817)	$ 88,941	($ 309,484)	$ 58,300,580

(二) 111 年度

	111年1月1日	現金流量	匯率影響數	111年12月31日
短期借款	$ 48,440,514	($ 27,377,773)	$ 1,354,071	$ 22,416,812
長期借款（含一年內到期）	23,787,253	19,561,425	242,450	43,591,128
	$ 72,227,767	($ 7,816,348)	$ 1,596,521	$ 66,007,940

三二、資本風險管理

合併公司需維持充足資本，以支應集團業務擴展及各項建設所需。因此合併公司之資本管理著重於完善的營運計劃，確保良好的獲利能力及財務結構，以支應未來中長期所需之營運資金、資本支出、債務償還及股利支出等需求。

三三、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

除詳列於下表者外，合併公司認為非按公允價值衡量之金融工具於合併財務報告中之帳面金額趨近公允價值。

112 年 12 月 31 日

	帳面金額	公允價值 第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
金融負債					
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
－可轉換公司債	$ 13,550,613	$ -	$ -	$ 14,265,497	$ 14,265,497

111 年 12 月 31 日

	帳面金額	公允價值 第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
金融負債					
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
－可轉換公司債	$ 20,785,447	$ -	$ -	$ 20,734,800	$ 20,734,800

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

112 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市櫃股票	$ 277,498	$ -	$ -	$ 277,498
國內興櫃股票	108,582	-	-	108,582
國外政府債券	591,929	-	-	591,929
國外公司債	21,727	-	-	21,727
國外受益憑證	5,103	-	-	5,103
衍生工具－可轉換公司債贖回及賣回權	-	-	1,347	1,347
	$ 1,004,839	$ -	$ 1,347	$ 1,006,186
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
國內上市櫃股票	$ 7,166,477	$ -	$ -	$ 7,166,477
國外上市股票	8,613,198	-	-	8,613,198
國內上市私募股票	-	1,884,630	-	1,884,630
國內未上市櫃股票	-	-	8,826,122	8,826,122
國外未上市櫃特別股	-	-	276,345	276,345
國內可轉換特別股	53,687	-	-	53,687
	$ 15,833,362	$ 1,884,630	$ 9,102,467	$ 26,820,459

111 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市櫃股票	$ 197,210	$ -	$ -	$ 197,210
國內興櫃股票	95,145	-	-	95,145
國外政府債券	562,648	-	-	562,648
國外公司債	41,675	-	-	41,675
	$ 896,678	$ -	$ -	$ 896,678
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
國內上市櫃股票	$ 5,883,584	$ -	$ -	$ 5,883,584
國外上市股票	13,412,634	-	-	13,412,634
國內上市私募股票	-	1,030,300	-	1,030,300
國內未上市櫃股票	-	-	8,032,322	8,032,322
國外未上市櫃特別股	-	-	276,390	276,390
國內可轉換特別股	51,169	-	-	51,169
	$ 19,347,387	$ 1,030,300	$ 8,308,712	$ 28,686,399
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生工具－可轉換公司債贖回及賣回權	$ -	$ -	$ 641,522	$ 641,522

112 及 111 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

國內上市公司私募股票若無市場價格可供參考時，則採評價方法估計。合併公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為合併公司可取得者。

合併公司採用之評價方法係使用 Black-Scholes 評價模型按年底之可觀察股票價格、股票波動度、無風險利率及流動性折價計算公允價值。

3. 金融工具以第3等級公允價值衡量之調節

	112年度
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具	
112年1月1日餘額	$8,308,712
認列於其他綜合損益	1,023,723
減資退回股款	(229,968)
112年12月31日餘額	$9,102,467
透過損益按公允價值衡量之金融資產－衍生工具	
112年1月1日餘額	$ -
新　　增	1,347
112年12月31日餘額	$ 1,347
透過損益按公允價值衡量之金融負債－衍生工具	
112年1月1日餘額	$ 641,522
認列於損益	(55,326)
處　　分	(586,196)
112年12月31日餘額	$ -

	111年度
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具	
111年1月1日餘額	$8,964,202
認列於其他綜合損益	(941,717)
購　買	286,227
111年12月31日餘額	$8,308,712
透過損益按公允價值衡量之金融負債－衍生工具	
111年1月1日餘額	$ 213,062
認列於損益	428,460
111年12月31日餘額	$ 641,522

4. 第3等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

(1) 合併公司發行之海外可轉換公司債之賣回權及贖回權，該衍生工具無市場價格可供參考，合併公司評估公允價值係採二元樹可轉換債評價模型衡量，採用之重大不可觀察輸入值為股價波動度。當股價波動度增加時，該等衍生工具公允價值將會變動。112年及111年12月31日所採用之股價波動度為16.84%及19.41%。

(2) 合併公司持有之國內外未上市櫃權益投資係以資產法、市場法及股利折現法估計公允價值。

資產法係按各項資產與負債之公平價值總價值，以反映投資標的之整體價值。重大不可觀察輸入值如下：

	112年12月31日	111年12月31日
流動性及非控制權益折減	10%	10%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	112年12月31日	111年12月31日
流動性及非控制權益折減		
增加1%	($ 14,833)	($ 18,973)
減少1%	$ 14,833	$ 18,973

市場法係透過比較標的公司本身或公開市場中與其經營相似業務之公司或併購交易決定，此方法亦考慮過去公司股票之交易價格。重大不可觀察輸入值如下：

	112年12月31日	111年12月31日
流動性折減	20%	20%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	112年12月31日	111年12月31日
流動性折減		
增加1%	($ 3,541)	($ 3,476)
減少1%	$ 3,541	$ 3,476

股利折現法係考量標的公司過去年度股利配發金額穩定。

	112年12月31日	111年12月31日
折 現 率	8.2%	9.1%
股利成長率	1.5%	1.6%
流動性折減	10.0%	10.0%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	112年12月31日	111年12月31日
流動性折減		
增加1%	($ 80,358)	($ 67,522)
減少1%	$ 80,358	$ 67,522

(三) 金融工具之種類

	112年12月31日	111年12月31日
金融資產		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量	$ 1,006,186	$ 896,678
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	168,961,355	178,584,630
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
權益工具投資	26,820,459	28,686,399
金融負債		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	-	641,522
按攤銷後成本衡量（註2）	190,692,434	201,199,749

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款（包含關係人）、其他應收款、其他應收款－關係人及應收融資租賃款等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、其他應付款（包含關係人）、應付公司債（含一年內到期）、長期借款（含一年內到期）及長期應付票據等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司所從事之風險控制及避險策略，受營運環境之影響，惟合併公司已依業務性質及風險分散原則執行適當之風險管理與控制作業。該等風險包括市場風險、信用風險及流動性風險。

合併公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。合併公司並未以投機目的而進行金融工具之交易。

1. 市場風險

合併公司所持有之金融商品，主要係上市櫃公司股票、國外政府債券及國外公司債，雖受市場價格變動之影響，惟合併公司業已定期評估投資績效，故預期不致發生重大之市場風險。

合併公司已與國外地區之供應商簽定煤炭採購合約，並指定以外幣銀行存款規避因預期未來採購交易所可能產生之匯率風險。該等交易屆時將原遞延列於權益之金額計入存貨之帳面金額。

合併公司從事遠期外匯合約即在規避市場匯率波動之風險，包括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。

(1) 匯率風險

合併公司持有之外幣金融資產與負債受有匯率變動之風險，合併公司已建立相關控管機制，隨時監控持有之部位及市場匯率之波動情形，以降低所面臨之匯率風險。

合併公司透過衍生工具與被避險項目合約條款之配合，以使避險有效性極大化。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），請參閱附註三七。

合併公司主要受到美元匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣、港幣及歐元對美元之匯率增加及減少1%時，合併公司之敏感度分析。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其年底之換算以匯率變動1%予以調整。下表係當新台幣、港幣及歐元相對於各相關貨幣匯率增加 1%時，將使稅後淨利或權益變動之金額。

	對美元之影響	
	112年度	111年度
新台幣	($ 31,289)	($ 11,359)
港幣	($ 129,648)	($ 130,475)
歐元	($ 7,902)	($ 12,020)

(2) 利率風險

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	112年12月31日	111年12月31日
具現金流量利率風險		
－金融資產	$37,737,275	$27,747,698
－金融負債	58,300,580	66,007,940

對於合併公司利率變動之金融資產及金融負債，進行風險衡量。敏感度分析係依資產負債表日之利率暴險而決定，使用之變動率為利率增加或減少50個基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。合併公司持有之固定利率金融資產及金融負債將因市場利率變動使公平價值隨之變動，合併公司持有之浮動利率金融資產及金融負債將因市場利率變動使有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

針對合併公司 112 年及 111 年 12 月 31 日持有之利率變動金融資產部位，市場利率每上升 50 個基點，浮動利率金融資產將分別有現金流入 150,949 仟元及 110,991 仟元。當市場利率下降 50 個基點時，其影響將為同金額之負數。

針對合併公司 112 年及 111 年 12 月 31 日持有之利率變動金融負債部位，市場利率每上升 50 個基點，浮動利率金融負債將分別有現金流出 233,202 仟元及 264,032 仟元。當市場利率下降 50 個基點時，其影響將為同金額之負數。

(3) 其他價格風險

合併公司因權益證券投資及債券投資而產生權益價格及商品價格暴險。合併公司管理階層藉由持有不同風險投資組合以管理風險。

係依資產負債表日之權益價格暴險進行。若權益／商品價格上漲或下跌 5%，112 及 111 年度損益將因透過損益按公允價值衡量之金融資產之公允價值上升或下跌而增加或減少 50,242 仟元及 44,834 仟元，112 及 111 年度其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而增加或減少 1,341,023 仟元及 1,434,320 仟元。

2. 信用風險

金融資產受到合併公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括合併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。

截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業及地理區域。合併公司持續地針對應收帳款客戶之業務及財務狀況進行評估，並監控應收帳款的回收情況。於部分地區、部分客戶另要求提供銀行保證或擔保品以增強信用。

流動資金及衍生金融工具之交易對方係國際信用評等機構給予高信用評等之銀行，故該信用風險係屬有限。

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合約條款之遵循。112年及111年12月31日，合併公司未動用之銀行融資額度分別為185,440,051仟元及136,077,349仟元。

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債沖銷合併公司間交易前之未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

112年12月31日

	要求即付或短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債					
無付息負債	$ 1,785,931	$ 22,444,305	$ 6,717,111	$ 212,379	$ 3,061
租賃負債	83,778	92,636	454,640	1,897,891	4,660,223
浮動利率工具	4,230,717	9,589,652	6,436,068	35,195,554	3,724,680
固定利率工具	231,200	2,789,475	13,441,180	45,301,593	52,369,560
	$ 6,331,626	$ 34,916,068	$ 27,048,999	$ 82,607,417	$ 60,757,524

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1～5年	5～10年	10～15年	15～20年	20年以上
無付息負債	$ 30,947,347	$ 212,379	$ 3,016	$ -	$ 45	$ -
租賃負債	631,054	1,897,891	1,638,212	611,949	552,542	1,857,519
浮動利率工具	20,256,437	35,195,554	967,666	388,379	2,368,635	-
固定利率工具	16,461,855	45,301,593	30,609,030	21,760,530	-	-
	$ 68,296,693	$ 82,607,417	$ 33,217,924	$ 22,760,858	$ 2,921,222	$ 1,857,519

111年12月31日

	要求即付或短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債					
無付息負債	$ 1,094,433	$ 21,663,628	$ 2,402,019	$ 246,203	$ 3,515
租賃負債	104,094	55,628	374,835	1,855,313	4,463,368
浮動利率工具	185,652	17,008,856	8,209,921	42,801,221	32,720
固定利率工具	-	3,029,921	24,689,180	42,209,200	50,795,840
	$ 1,384,179	$ 41,758,033	$ 35,675,955	$ 87,111,937	$ 55,295,443

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1～5年	5～10年	10～15年	15～20年	20年以上
無付息負債	$ 25,160,080	$ 246,203	$ 3,450	$ 20	$ 45	$ -
租賃負債	534,557	1,855,313	1,315,258	896,959	493,050	1,758,101
浮動利率工具	25,404,429	42,801,221	32,720	-	-	-
固定利率工具	27,719,101	42,209,200	11,305,720	39,490,120	-	-
	$ 78,818,167	$ 87,111,937	$ 12,657,148	$ 40,387,099	$ 493,095	$ 1,758,101

(五) 金融資產移轉資訊

合併公司將部分大陸地區之應收銀行承兌匯票背書轉讓予供應商以支付應付帳款，由於該等票據之幾乎所有風險及報酬已移轉，合併公司除列所移轉之應收銀行承兌匯票及相應之應付帳款。惟若該等已除列銀行承兌匯票到期時未能兌現，供應商仍有權要求合併公司清償，故合併公司仍持續參與該等票據。

合併公司持續參與已除列銀行承兌匯票之最大損失暴險金額為已移轉而尚未到期之銀行承兌匯票面額，112年及111年12月31日分別為1,483,295仟元及842,874仟元，該等票據分別將於資產負債表日後1至11個月及1至12個月內到期。考量已除列銀行承兌匯票之信用風險，合併公司評估其持續參與之公允價值並不重大。

於112及111年度合併公司於移轉應收銀行承兌匯票時並未認列任何損益，持續參與該等票據於本期及累積均未認列任何損益。

三四、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。除已於其他附註揭露外，合併公司與其他關係人間之交易如下：

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與合併公司之關係
達和廢棄物清除股份有限公司	關聯企業之子公司
達和鹿草環保股份有限公司	關聯企業之子公司
達和環保服務股份有限公司	關聯企業
Quon Hing Concrete Co., Ltd.（Quon Hing）	關聯企業
英德海螺水泥有限責任公司	關聯企業

（接次頁）

（承前頁）

關係人名稱	與合併公司之關係
雲南昆鋼嘉華水泥建材有限公司	關聯企業
保山昆鋼嘉華水泥建材有限公司（保山昆鋼）	關聯企業
Hong Kong Concrete Co., Ltd.	關聯企業
國際中橡投資股份有限公司	關聯企業
Cimpor Global Holding B.V.	關聯企業
貴港海螺台泥新材料科技有限公司	關聯企業
廣安台泥久遠環保科技有限公司(廣安台泥久遠）	合資
台泥中潤（安順）環保科技有限公司	合資
江蘇環資台泥固廢處置有限公司	合資
水土火股份有限公司	合資
重慶暄潔台泥環保科技有限公司	合資
嘉利實業股份有限公司（嘉利實業）	管理階層間具實質關係者
財團法人辜公亮文教基金會	管理階層間具實質關係者
嘉新水泥股份有限公司（嘉新水泥）	管理階層間具實質關係者
雲朗觀光股份有限公司	管理階層間具實質關係者
雲品國際酒店股份有限公司	管理階層間具實質關係者
中聯資源股份有限公司（中聯資源）	合併公司為其主要管理階層
王道商業銀行股份有限公司	合併公司為其主要管理階層
泛亞工程股份有限公司（泛亞工程）	合併公司為其主要管理階層
中鼎工程股份有限公司（中鼎工程）	合併公司為其主要管理階層
飛宏科技股份有限公司(自 111 年 6 月起為關係人）	合併公司為其主要管理階層
馳諾瓦科技股份有限公司	合併公司為其母公司之主要管理階層
Zerova Technologies USA LLC	合併公司為其母公司之主要管理階層
聯鋼開發股份有限公司	合併公司為其母公司之主要管理階層
萬鼎工程服務股份有限公司（萬鼎工程）	合併公司為其母公司之主要管理階層
益鼎工程股份有限公司（益鼎工程）	合併公司為其母公司之主要管理階層
中信投資股份有限公司	主要管理階層相同
協原化學股份有限公司	主要管理階層相同
中橡（馬鞍山）化學工業有限公司	主要管理階層相同
中橡（鞍山）化學工業有限公司	主要管理階層相同

（接次頁）

（承前頁）

關係人名稱	與合併公司之關係
財團法人劍潭古寺	主要管理階層相同
中橡（重慶）碳黑有限公司	主要管理階層相同
財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會	主要管理階層相同
財團法人花蓮縣私立和平永續慈善事業基金會	主要管理階層相同
Continental Carbon India Ltd.	主要管理階層相同
Continental Carbon Eco Technology Private Limited	主要管理階層相同
林園先進材料科技股份有限公司	主要管理階層相同
富品投資股份有限公司	主要管理階層相同
興城投資股份有限公司	主要管理階層相同
全循環經濟股份有限公司	主要管理階層相同
FCA AUSTRIA GMBH	實質關係人
FCA BELGIUM S.A.	實質關係人
FCA FRANCE	實質關係人
GROUPE PSA ITALIA S.P.A.	實質關係人
LEASYS RENT S.P.A.	實質關係人
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES ITALY S.P.A.	實質關係人
Fiat Chrysler Automobiles N.V.	實質關係人
LEASYS S.P.A.	實質關係人
PSA AUTOMOBILES S.A.	實質關係人
MASERATI S.P.A.	實質關係人
OPEL FRANCE	實質關係人
ORIENTE S.P.A.	實質關係人
LEASYS S.P.A. SUCURSAL EN ESPAÑA	實質關係人
OPEL Automobile GmbH	實質關係人
Stellantis & You Italia S.P.A.	實質關係人
Stellantis & You, Sales And Services	實質關係人
Alfa Romeo Dealers	實質關係人
華邦電子股份有限公司	實質關係人
瀚宇彩晶股份有限公司	實質關係人
華東科技股份有限公司	實質關係人
華新麗華股份有限公司	實質關係人
Stellantis Europe S.P.A	實質關係人
Stellantis Belux SA	實質關係人
FCA US LLC	實質關係人

（接次頁）

關係人名稱	與合併公司之關係
AUTOMOBILES PEUGEOT	實質關係人
AUTOMOBILES CITROEN	實質關係人
Stellantis Auto SAS	實質關係人
Stellantis España SL	實質關係人

(二) 營業交易

	112年度	111年度
銷貨		
實質關係人	$ 244,894	$ 197,727
管理階層間具實質關係者	561,918	581,509
關聯企業	511,015	522,791
合併公司為其主要管理階層	416,498	464,785
主要管理階層相同	153,818	239,641
合併公司為其母公司之主要管理階層	78,243	21,261
合資	589	-
	$ 1,966,975	$ 2,027,714
進貨		
合併公司為其母公司之主要管理階層	$ 1,073,294	$ 75
合併公司為其主要管理階層	961,041	819,698
實質關係人	207,988	1,981
關聯企業	56,181	34,134
管理階層間具實質關係者	43,428	38,122
主要管理階層相同	447	467
	$ 2,342,379	$ 894,477
營業費用		
管理階層間具實質關係者	$ 30,323	$ 29,150
合併公司為其主要管理階層	26,178	62,837
主要管理階層相同	14,019	14,311
關聯企業	1,234	1,234
	$ 71,754	$ 107,532

資產負債表日之應收票據及帳款－關係人餘額如下：

	112年12月31日	111年12月31日
實質關係人		
PSA AUTOMOBILES S.A.	$ 57,414	$ 47,698
MASERATI S.P.A.	30,641	341
Stellantis Europe S.P.A.	27,739	-
其　　他	87,989	20,783
	203,783	68,822
管理階層間具實質關係者		
嘉新水泥	110,880	110,880
其　　他	3,250	3,136
	114,130	114,016
關聯企業		
Quon Hing	87,462	137,255
其　　他	24,578	24,044
	112,040	161,299
合併公司為其主要管理階層		
中鼎工程	21,393	88,653
中聯資源	20,160	42,072
泛亞工程	30,325	16,271
	71,878	146,996
主要管理階層相同	11,284	12,838
合併公司為其母公司之主要管理階層	50,306	10,004
	$ 563,421	$ 513,975

資產負債表日之應付帳款－關係人（帳列應付票據及帳款）餘額如下：

	112年12月31日	111年12月31日
合併公司為其主要管理階層	$ 290,271	$ 215,810
管理階層間具實質關係者	7,486	3,730
關聯企業	59,625	49,131
實質關係人	89,673	-
其　　他	139	208
	$ 447,194	$ 268,879

合併公司與關係人間交易之價格及貨款收付期間，係依約定條件為之。

(三) 其他應收款

	112年12月31日	111年12月31日
帳列其他應收款－關係人		
合　　資		
廣安台泥久遠	$ 17,435	$ 93,477
實質關係人		
Fiat Chrysler Automobiles N.V.	-	153,784
關聯企業		
Quon Hing	6,907	7,284
保山昆鋼	-	155,007
其　　他	979	1,009
	7,886	163,300
其　　他	502	5,045
	$ 25,823	$ 415,606

上述其他應收款－關係人包括應收股款、股利及利息等。

(四) 其他應付款

	112年12月31日	111年12月31日
實質關係人		
Fiat Chrysler Automobiles ITALY S.P.A.	$ 863,874	$ 249,375
其　　他	61,336	-
	925,210	249,375
合併公司為其母公司之主要管理階層		
萬鼎工程	396,677	151,160
其　　他	913	-
	397,590	151,160
合併公司為其主要管理階層		
中鼎工程	38,238	334,896
管理階層具實質關係者	9,359	10,720
關聯企業	4,729	4,018
主要管理階層相同者	7	67
	$ 1,375,133	$ 750,236

(五) 預付款項

關係人類別	112年度	111年度
合併公司為其母公司之主要管理階層	$ 124,542	$ -

(六) 取得之不動產、廠房及設備

關係人類別／名稱	取得價款 112年度	111年度
合併公司為其母公司之主要管理階層		
萬鼎工程	$ 1,345,357	$ 666,260
益鼎工程	1,013,742	1,598,993
其他	873	-
	2,359,972	2,265,253
合併公司為其主要管理階層		
中鼎工程	85,410	968,603
其他	873	21,886
	86,283	990,489
管理階層間具實質關係者	-	438
實質關係人	87	-
	$ 2,446,342	$ 3,256,180

(七) 承租協議

關係人類別／名稱	112年度	111年度
取得使用權資產		
管理階層間具實質關係者		
嘉利實業	$ -	$ 23,501

帳列項目	關係人類別／名稱	112年12月31日	111年12月31日
租賃負債	管理階層間具實質關係者		
	嘉利實業	$ 11,908	$ 16,317

關係人類別	112年度	111年度
利息費用		
管理階層間具實質關係者	$ 250	$ 328

合併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。

(八) 對主要管理階層薪酬

	112年度	111年度
短期員工福利	$ 501,452	$ 467,309
退職後福利	15,988	12,775
股份基礎給付權益交割	103,581	41,970
其他長期員工福利	21,498	16,985
	$ 642,519	$ 539,039

三五、質抵押之資產

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

	112年12月31日	111年12月31日
透過損益按公允價值衡量之金融資產（包含流動與非流動）	$ 278,424	$ 284,876
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（包含流動與非流動）	342,930	297,990
不動產、廠房及設備	5,474,029	3,014,199
採用權益法之投資	37,715	37,618
投資性不動產	800,005	815,814
使用權資產	3,600,953	-
存出保證金（帳列其他非流動資產）	1,129,956	1,081,564
已質押銀行存款（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產）		
－流　　動	1,193,447	1,453,836
－非 流 動	2,480,942	2,101,228

三六、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 合併公司因購買原料已開立未使用之信用狀餘額如下：

公　　司　　名　　稱	112年12月31日	111年12月31日
本 公 司	$ 94,844	$ 71,368
和平電力公司	1,325,464	2,832,947
台泥循環能源公司	437,840	1,517,946
TCC Dutch（Group）	343,200	-
台泥儲能公司	340	-
光和耐火公司	-	2,056

(二) 合併公司委由銀行出具之履約保證函金額如下：

公　　司　　名　　稱	112年12月31日	111年12月31日
本 公 司	$ 41,859	$ 22,120
和平電力公司	1,148,000	1,148,000
TCCI（Group）	1,685,959	2,294,828
台灣通運公司	28,562	28,502
台泥循環能源公司	-	94,857
TCC Dutch（Group）	4,845,924	1,262,893
台泥儲能公司	2,000	2,000

(三) 和平電力公司

公司名稱	和平電力公司
系爭事實	公平交易委員會（公平會）以國內民營電力公司違反公平交易法14條之規定，處罰和平電力公司。
標的金額(新台幣)	1,350,000仟元
訴訟／訴願開始日期	102年3月
主要訴訟對造	和平電力公司與公平會
處理情形	1. 公平會於102年11月作成第2次處分，改處和平電力公司罰緩1,320,000仟元。 2. 本案分別於104年6月30日、107年9月6日經最高行政法院判決廢棄對和平電力公司有利之原判決，發回臺北高等行政法院後更為審理。後於109年5月13日經臺北高等行政法院更二審再次撤銷公平會處分（案號：107年度訴更(二)字第116號），然公平會仍提出上訴表示不服，最高行政法院於111年8月11日自為判決駁回和平電力公司於原審之訴（案號：109年度上字第864號）。和平電力公司不服前述確定判決，已依法向最高行政法院提出「再審申請」。 3. 同時，向憲法法庭提出「裁判憲法審查與法規範憲法審查聲請」，然憲法法庭已於112年7月26日裁定不受理。 4. 原和平電力公司於103年間因公平交易法事件，不服公平會103年7月10日第103090號處分提起訴願一案，原暫時停止訴願程序之進行，現因前述行政訴訟案業經最高行政法院做成之109年度上字第864號判決已確定，行政院後又駁回本件訴願案，和平電力公司亦依法向臺北高等行政法院起訴。 5. 和平電力公司基於穩健原則，業已於101年度估列相關損失，並已於108年6月30日前全數繳納。

公司名稱	和平電力公司
系爭事實	台灣電力股份有限公司（台電公司）向臺北地方法院提出民事訴訟請求。
標的金額(新台幣)	共計約1,755,216仟元
訴訟／訴願開始日期	104年11月
主要訴訟對造	和平電力公司與台電公司
處理情形	和平電力公司於 104 年 11 月收到台電公司向臺北地方法院，就前述行政訴訟之同一事由再提出民事訴訟，並於 109 年 5 月將本案請求金額由原 5,268,000 仟元縮減至 1,755,216 仟元，歷經臺北地方法院於 110 年 5 月 12 日、臺灣高等法院於 112 年 7 月 28 日均宣判台電之訴駁回，台電不服現向最高法院提出上訴。

(四) 達和航運公司董事會於 111 年 4 月 11 日決議與 Marubeni Corporation 購買 1 艘水泥專用船，其合約總價不超過 50,000 仟美元。

(五) 台泥（杭州）環保公司於 109 年 5 月 12 日經董事會通過決議工程發包暨邀標事宜，已於 109 年 10 月 30 日完成簽約，總金額為 566,888 仟人民幣。台泥（杭州）環保公司於 111 年 9 月 15 日經董事會決議通過總部幕牆工程，總金額為 256,000 仟人民幣。台泥（杭州）環保公司於 112 年 5 月 11 日經董事會決議通過室內裝修工程發包暨邀標事宜，總金額約 216,000 仟人民幣，於 112 年 10 月 18 日更新契約總金額為 185,842 仟人民幣。

(六) 台泥嘉謙綠能公司於 109 年 11 月 6 日經董事會決議為建置漁電共生太陽光電發電系統，以取得發電效益，發包漁電共生 EPC 統包工程予臺鹽綠能股份有限公司，總金額為 1,398,000 仟元。台泥嘉謙綠能股份有限公司於 111 年 4 月 11 日董事會決議通過能源政策投資計畫，擬於中部地區投資漁電型太陽能電廠，總投資金額為 1,450,000 仟元。

(七) 本公司於 110 年 9 月 27 日經董事會決議通過本公司原地委建和平廠 DAKA 再生資源利用中心擴建工程，與萬鼎工程服務股份有限公司簽訂合約，以利用水泥窯高溫協同處理花蓮縣生活垃圾，總金額為不高於 3,450,000 仟元。

(八) 本公司於 112 年 11 月 14 日經董事會決議通過於加拿大興建綠色電池廠廠房及購置生產線設備建廠計劃，總投資金額約 25,500,000 仟元，除銀行借款及申請政府補助外，擬直接或間接增資 EMC，及/或由海外或國內子公司直接或間接增資 EMC，以 EMC 參與 EMQE 現金增資所發行之新股，增資金額不超過等值 300,000 仟美金。

(九) 本公司於 112 年 11 月 27 日經董事會決議通過增加對合併公司之採用權益法之投資 Cimpor Global Holdings B.V.下土耳其轉投資公司 Oyak Denizli 及葡萄牙轉投資公司 Cimpor 之間接持股，擬由本公司直接或本公司之海外或國內子公司直接或間接增資 TCC Dutch，

而由 TCC Dutch 及/或其子公司取得本次增加持股之股份，即(a)對 Oyak Denizli 增加至 60%之持股及(b)對 Cimpor 增加至 100%之持股，總投資金額分別約為 193,440 仟歐元及 480,000 仟歐元。另本公司簽署本投資相關協議並完成交割後，依土耳其主管機關相關法令規定，本公司應就 Oyak Denizli 之子公司 Oyak Cimento Fabrikalari Anonim Sirketi 於土耳其證券交易市場上之其它流通股份，進行強制收購，實際交易金額將依據雙方簽訂最終協議於交割時進行結算調整。

(十) 台泥儲能公司於 110 年 9 月 27 日經董事會決議，為積極參與電力交易平台輔助服務市場商品交易，擬於本公司蘇澳廠區內建置大型儲能系統，總投資金額為 1,500,000 仟元。台泥儲能科技公司擬於本公司蘇澳廠區內建置大型儲能系統，於 110 年 10 月 26 日與 NHOA ENERGY S.R.L.簽訂儲能設備採購合約，包含儲能設備與後續維運服務，總金額為 29,415 仟美元；於 111 年 12 月 2 日變更採購合約為 43,832 仟美元。

(十一) 台泥綠能公司於 110 年 9 月 27 日經董事會決議通過子公司台泥蓮信綠能公司投資計畫，為積極參與電力交易平台輔助服務市場商品交易，擬於本公司和平廠區內建置大型儲能系統，總投資金額為 4,000,000 仟元。

(十二) 台灣三元能源公司於 110 年 9 月 27 日經董事會決議，以租地委建方式於高雄小港臨海工業區興建廠房及購置生產線設備，原總投資金額為 12,000,000 仟元，於 111 年 2 月 25 日調增總投資金額為 18,650,000 仟元，於 111 年 6 月 21 日調增總投資金額為 19,750,000 仟元，另於 112 年 12 月 21 日調增總投資金額為 23,983,000 仟元。另於 110 年 10 月 20 日分別與潤弘精密工程事業股份有限公司簽訂鋰電池廠廠區土建工程契約，總金額為不高於 4,800,000 仟元；與益鼎工程事業股份有限公司簽訂鋰電池廠廠區機電工程，總金額為 3,900,000 仟元；及分別於 111 年 4 月 15 日及 111 年 12 月 1 日與 KATAOKA CORPORATION 簽訂機器設備契約，總金額分別為 6,870,000 仟日幣及 5,900,000 仟日幣。

(十三) 台泥蓮信綠能公司擬於花蓮和平工業區內建置大型儲能系統，總投資金額約4,000,000仟元，另於112年12月26日調增總投資金額為5,000,000仟元。於110年10月26日與NHOA ENERGY S.R.L.簽訂儲能設備採購合約，包含儲能設備與後續維運服務，總金額為93,205仟美元。

三七、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

112年12月31日

	外幣	匯率		帳面金額
外幣資產				
貨幣性項目				
美元	$ 176,246	30.705	（美元：新台幣）	$ 5,411,633
美元	650,632	7.810	（美元：港幣）	19,964,962
美元	34,595	1.107	（美元：歐元）	1,300,921
非貨幣性項目				
歐元	1,051,089	33.980	（歐元：新台幣）	35,716,009
美元	60,490	30.705	（美元：新台幣）	1,857,348
外幣負債				
貨幣性項目				
美元	122,500	7.810	（美元：港幣）	3,758,973
美元	48,870	30.705	（美元：新台幣）	1,500,554

111年12月31日

	外幣	匯率		帳面金額
外幣資產				
貨幣性項目				
美元	$ 141,752	30.710	（美元：新台幣）	$ 4,353,204
美元	843,580	7.800	（美元：港幣）	25,911,726
美元	44,938	1.065	（美元：歐元）	1,566,609

（接次頁）

（承前頁）

	外幣	匯率		帳面金額
非貨幣性項目				
歐元	$ 943,359	32.720	（歐元：新台幣）	$ 30,866,698
美元	62,093	30.710	（美元：新台幣）	1,906,876
外幣負債				
貨幣性項目				
美元	312,614	7.800	（美元：港幣）	9,602,377
美元	95,516	30.710	（美元：新台幣）	2,933,283

合併公司於112及111年度已實現及未實現外幣兌換(損)益分別為(847,143)仟元及201,611仟元，由於外幣交易及集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三八、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

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(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)。(附表三)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上。(附表四)
5. 取得不動產之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上。(無)
6. 處分不動產之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣1億元或實收資本額20%以上。(附表五)
8. 應收關係人款項達新臺幣1億元或實收資本額20%以上。(附表六)
9. 從事衍生工具交易。(附註七、二十及三三)
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。(附表九)
11. 被投資公司資訊。(附表七)

(三) 大陸投資資訊：(附表八)

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、年底投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：

(1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比。

(2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比。

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之年底餘額及其目的。

(5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當年度利息總額。

(6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

(四) 主要股東資訊：股權比例達5%以上之股東名稱、持股數額及比例。(無)

三九、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於產業部門之分類。本年度計有合併公司之應報導部門依產業類別區分如下：

(一) 水泥部門－水泥產品之生產、加工及銷售。

(二) 電力及能源部門－發電、儲能及電力業務相關發展等。

(三) 其他部門－海陸運輸暨耐火材料之生產及銷售等。

合併公司營運部門損益主要係以部門損益為衡量，並作為評估績效之基礎。此外，營運部門所使用之會計政策與附註四所述之重要會計政策彙總說明並無重大不一致。

合併公司收入與營業結果依應報導部門分析如下：

(四) 部門收入與營運結果

	部門收入		部門損益	
	112年度	111年度	112年度	111年度
水泥部門	$ 68,618,900	$ 77,353,929	$ 3,773,007	$ 3,745,425
電力及能源部門	37,570,974	33,370,795	5,712,571	(3,102,137)
其他部門	3,124,461	3,204,982	632,617	580,472
	$109,314,335	$113,929,706	10,118,195	1,223,760
管理成本			(88,035)	(61,622)
營業外收入及支出			4,326,671	5,483,959
稅前淨利			$ 14,356,831	$ 6,646,097

部門損益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之管理成本與董事酬勞及營業外收支等。

(五) 主要產品收入

合併公司主要產品收入分析如下：

	112年度	111年度
水泥	$ 48,544,706	$ 58,298,922
發電	26,931,765	22,985,566
混凝土	18,700,925	17,861,293
儲能及充電樁	5,321,096	3,762,270
電池	4,821,812	6,219,920
廢棄物處理	748,807	729,172
再生能源	496,301	403,039
其他	3,748,923	3,669,524
	$109,314,335	$113,929,706

(六) 地區別資訊

合併公司來自外部客戶之收入依營運地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

	來自外部客戶之收入		非流動資產	
	112年度	111年度	112年12月31日	111年12月31日
台灣	$ 63,957,117	$ 60,022,631	$ 101,786,588	$ 84,155,132
亞洲	40,295,784	50,147,738	81,277,738	82,416,588
歐洲	5,061,434	3,759,337	10,573,223	7,512,274
	$ 109,314,335	$ 113,929,706	$ 193,637,549	$ 174,083,994

非流動資產不含金融工具、遞延所得稅資產、淨確定福利資產之資產。

(七) 主要客戶資訊

112及111年度來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之10%以上者如下：

	112年度	111年度
台灣電力公司	$27,901,872	$23,605,027

台灣水泥股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	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		對個別對象資金貸與限額（註一）	資金貸與總限額（註一）	備註
													名稱	價值			
1	台灣通運倉儲公司	台捷通運（股）公司（註二）	其他應收款－關係人	是	$ 100,000	$ -	$ -	-	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 1,157,330	$ 1,157,330	
2	Hong Kong Cement Co. Ltd.	TCCIH（註二）	其他應收款－關係人	是	537,153	508,659	508,659	5.49	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,488,240	2,976,480	
3	TCC Development Ltd.	TCCIH（註二）	其他應收款－關係人	是	302,512	286,817	286,817	4.83	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,298,836	1,298,836	
4	TCCI	TCCIH（註二）	其他應收款－關係人	是	3,891,000	3,684,600	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	107,653,934	215,307,868	
4	TCCI	TCC Dutch（註二）	其他應收款－關係人	是	1,735,500	1,699,000	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	107,653,934	215,307,868	
4	TCCI	TCEH（註二）	其他應收款－關係人	是	694,200	679,600	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	107,653,934	215,307,868	
5	TCEH	NHOA ENERGY S.R.L.（註二）	其他應收款－關係人	是	347,100	339,800	339,800	4.66	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	16,794,139	33,588,278	
5	TCEH	ATLANTE S.R.L.（註二）	其他應收款－關係人	是	520,650	509,700	509,700	4.66	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	16,794,139	33,588,278	
5	TCEH	NHOA S.A.（註二）	其他應收款－關係人	是	555,360	543,680	543,680	4.81	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,717,656	6,717,656	
5	TCEH	TCC Dutch（註二）	其他應收款－關係人	是	1,388,400	1,359,200	1,189,300	4.78	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	16,794,139	33,588,278	
6	英德龍山水泥有限責任公司	台泥（英德）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	892,620	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	15,883,173	31,766,346	
6	英德龍山水泥有限責任公司	台泥（遼寧）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	1,017,587	985,393	648,285	2.84	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	15,883,173	31,766,346	
6	英德龍山水泥有限責任公司	台泥（貴港）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	7,587,270	7,347,230	5,834,565	2.59~3.05	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	15,883,173	31,766,346	
7	台泥（貴港）水泥有限公司	貴港台泥東園環保科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	133,893	129,657	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	21,314,942	42,629,884	
7	台泥（貴港）水泥有限公司	台泥（華鎣）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	1,285,373	1,244,707	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	21,314,942	42,629,884	
7	台泥（貴港）水泥有限公司	台泥（杭州）資源再生技術有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	44,631	43,219	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	21,314,942	42,629,884	
7	台泥（貴港）水泥有限公司	台泥（安順）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	446,310	432,190	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	21,314,942	42,629,884	

（接次頁）

（承前頁）

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	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（註一）	資金貸與總限額（註一）	備註
7	台泥（貴港）水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	$ 892,620	$ 864,380	$ -	-	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 21,314,942	$ 42,629,884	
7	台泥（貴港）水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	669,465	648,285	432,190	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	21,314,942	42,629,884	
7	台泥（貴港）水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	290,102	280,924	43,219	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	21,314,942	42,629,884	
7	台泥（貴港）水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	446,310	432,190	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	21,314,942	42,629,884	
7	台泥（貴港）水泥有限公司	台泥（英德）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	1,338,930	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	21,314,942	42,629,884	
8	台泥（英德）水泥有限公司	一二三（廣東）環保科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	88,682	86,438	25,919	2.93~3.02	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥（英德）水泥有限公司	台泥永仁（杭州）環保技術有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	89,262	86,438	15,127	3.02	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥（英德）水泥有限公司	台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	44,631	43,219	2,161	3.02	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥（英德）水泥有限公司	北京台泥環保科技有限責任公司（註二）	其他應收款－關係人	是	178,524	172,876	140,462	2.93~3.02	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（杭州）環保科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	3,052,760	2,956,180	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥（英德）水泥有限公司	金隅台泥（代縣）環保科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	132,108	127,928	127,928	3.65	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	10,684,272	10,684,272	
8	台泥（英德）水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	803,358	777,942	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥（英德）水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	223,155	216,095	12,966	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥（英德）水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	446,310	432,190	43,219	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（遼寧）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	223,155	216,095	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（韶關）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	5,240,083	5,074,301	4,754,090	2.93~3.02	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（安順）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	888,792	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥（英德）水泥有限公司	廣安昌興水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	888,792	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	892,620	864,380	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	

（接次頁）

（承前頁）

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	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		對個別對象資金貸與限額（註一）	資金貸與總限額（註一）	備註
													名稱	價值			
8	台泥（英德）水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	$ 223,155	$ 216,095	$ -	-	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 26,710,680	$ 53,421,360	
8	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（重慶）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	446,310	432,190	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥（英德）水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	669,465	648,285	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
9	福州台泥水泥有限公司	台泥（遼寧）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	308,739	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	566,037	1,698,111	
9	福州台泥水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	223,155	216,095	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	566,037	1,698,111	
10	TCCIH	台泥（英德）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	217,283	210,409	204,025	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	182,757,078	365,514,156	
11	Prime York Ltd.	陞昌投資有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	211,344	200,379	200,379	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	2,573,453	5,146,906	
12	句容台泥水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	1,338,930	1,296,570	164,232	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
12	句容台泥水泥有限公司	懷化台泥混凝土有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	133,893	129,657	64,396	2.93~3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
12	句容台泥水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	177,363	172,876	172,876	3.02	短期融通	-	營運週轉	-		-	18,501,960	37,003,920	
12	句容台泥水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	401,679	388,971	388,971	2.93~3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
12	句容台泥水泥有限公司	凱里台泥環保科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	401,679	388,971	207,451	2.93~3.10	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
12	句容台泥水泥有限公司	台泥（安順）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	888,792	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
12	句容台泥水泥有限公司	台泥（重慶）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	882,112	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
12	句容台泥水泥有限公司	廣安昌興水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	444,396	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
12	句容台泥水泥有限公司	台泥（遼寧）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	312,417	302,533	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
12	句容台泥水泥有限公司	台泥（英德）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	446,310	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
12	句容台泥水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	669,465	648,285	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
12	句容台泥水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	196,376	190,164	190,164	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
12	句容台泥水泥有限公司	台泥中潤（安順）環保科技有限公司	其他應收款－關係人	是	310,386	302,533	172,876	3.45	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,400,784	7,400,784	
13	台泥（安順）水泥有限公司	安順鑫台建材骨料有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	89,262	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,188,050	14,376,100	

（接次頁）

（承前頁）

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	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		對個別對象資金貸與限額（註一）	資金貸與總限額（註一）	備註
													名稱	價值			
13	台泥（安順）水泥有限公司	台泥中潤（安順）環保科技有限公司	其他應收款－關係人	是	$ 89,262	$ -	$ -	-	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 2,875,220	$ 2,875,220	
13	台泥（安順）水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	264,634	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,188,050	14,376,100	
13	台泥（安順）水泥有限公司	瀘州賽德混凝土有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	133,893	129,657	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,188,050	14,376,100	
13	台泥（安順）水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	133,893	129,657	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,188,050	14,376,100	
13	台泥（安順）水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	133,893	129,657	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,188,050	14,376,100	
13	台泥（安順）水泥有限公司	台泥（重慶）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	892,620	864,380	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,188,050	14,376,100	
13	台泥（安順）水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	669,465	648,285	259,314	2.93~3.02	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,188,050	14,376,100	
14	廣安昌興水泥有限公司	廣安台泥久遠環保科技有限公司	其他應收款－關係人	是	267,786	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	2,554,886	2,554,886	
14	廣安昌興水泥有限公司	台泥（華螢）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	446,310	432,190	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,387,214	12,774,428	
14	廣安昌興水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	133,893	129,657	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,387,214	12,774,428	
14	廣安昌興水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	669,465	648,285	497,019	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,387,214	12,774,428	
14	廣安昌興水泥有限公司	凱里台泥環保科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	133,893	129,657	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,387,214	12,774,428	
14	廣安昌興水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	89,262	86,438	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,387,214	12,774,428	
15	台泥（重慶）水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	133,893	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,613,022	19,226,044	
15	台泥（重慶）水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	223,155	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,613,022	19,226,044	
15	台泥（重慶）水泥有限公司	台泥（華螢）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	111,578	108,048	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,613,022	19,226,044	
15	台泥（重慶）水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	892,620	864,380	855,304	2.93~3.02	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,613,022	19,226,044	
15	台泥（重慶）水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	89,262	86,438	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,613,022	19,226,044	
15	台泥（重慶）水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	133,893	129,657	129,657	2.93~3.02	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,613,022	19,226,044	
16	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司	瀘州賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	89,262	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,338,696	2,677,392	

（接次頁）

（承前頁）

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	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		對個別對象資金貸與限額（註一）	資金貸與總限額（註一）	備註
													名稱	價值			
16	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	$ 195,534	$ -	$ -	-	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 1,338,696	$ 2,677,392	
17	昌興礦業（中國）有限公司	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	354,391	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	948,832	1,897,664	
18	台泥（杭州）環保科技有限公司	台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	49,094	47,541	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	11,334,054	22,668,108	
18	台泥（杭州）環保科技有限公司	台泥（廣東）再生資源科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	89,262	86,438	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	11,334,054	22,668,108	
19	貴州凱里瑞安建材有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	133,893	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,396,193	6,792,386	
19	貴州凱里瑞安建材有限公司	凱里台泥環保科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	178,524	172,876	99,404	2.93~3.02	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,396,193	6,792,386	
20	台泥（懷化）水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	89,262	86,438	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,225,174	6,450,348	
21	瀘州賽德水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	89,262	86,438	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,537,847	7,075,694	
22	能元科技公司	E-one Moli Energy (Canada) Ltd.（註二）	其他應收款－關係人	是	167,640	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,119,314	10,238,628	
23	台泥（廣東）再生資源科技有限公司	一二三（廣東）環保科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	6,695	6,483	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	
24	NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.（註二）	其他應收款－關係人	是	3,058,200	3,058,200	1,984,398	5.2	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,632,557	3,632,557	
24	NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.（註二）	其他應收款－關係人	是	263,900	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,632,557	3,632,557	
24	NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.（註二及註三）	其他應收款－關係人	是	674,032	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,632,557	3,632,557	
25	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC（註二）	其他應收款－關係人	是	162,125	153,525	84,220	5.46	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,616,661	7,233,322	
25	NHOA ENERGY S.R.L.	台灣新地平線能源有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	64,850	61,410	11,599	5.46	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,616,661	7,233,322	

（接次頁）

（承前頁）

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	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		對個別對象資金貸與限額（註一）	資金貸與總限額（註一）	備註
													名稱	價值			
25	NHOA ENERGY S.R.L.	台灣新地平線能源有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	$ 17,220	$ 16,990	$ 3,518	4.2	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 3,616,661	$ 7,233,322	
26	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	NHOA ENERGY S.R.L.（註二）	其他應收款－關係人	是	173,550	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	506,752	1,013,504	
26	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	NHOA ENERGY S.R.L.（註二）	其他應收款－關係人	是	324,250	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	506,752	1,013,504	
27	NHOA CORPORATE S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.（註二）	其他應收款－關係人	是	832,510	832,510	832,510	4.68~5.00	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,232,567	5,232,567	
28	NHOA CORPORATE S.R.L.	ATLANTE S.R.L.（註二）	其他應收款－關係人	是	2,718,400	2,718,400	1,329,977	5.55	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	13,081,417	26,162,834	
29	ATLANTE S.R.L.	ATLANTE FRANCE S.A.S.（註二）	其他應收款－關係人	是	152,280	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,847,312	11,694,624	
29	ATLANTE S.R.L.	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.（註二）	其他應收款－關係人	是	169,730	169,730	169,730	5.55	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,847,312	11,694,624	

註一：「對個別對象資金貸與限額」及「資金貸與總限額」：

(一)本公司資金貸與限額：

1.業務往來者：限額以不超過本公司最近一年度與該公司業務往來總金額，且不得逾本公司最近期財務報表淨值之 20%；

2.短期融通必要者：限額不得逾本公司最近期財務報表淨值之 20%。

3.前二項資金貸與總額以不超過本公司最近期財務報表淨值之 40%為限。

(二)本公司直接及間接持有表決權股份 100%之國外子公司間，從事資金貸與時，不受前條第二、三項之限制。總額以不超過各子公司之最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過各子公司最近期財務報表淨值之 100%為限；其中 TCC International Ltd.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限；福州台泥水泥有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 300%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限；新台泥（杭州）企業運營管理有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 1,200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 600%為限；昌興礦業（中國）有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 400%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限；TCC Development Ltd.總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限；NHOA S.A.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 40%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 40%為限；NHOA ENERGY S.R.L.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限；NHOA AUSTRALIA PTY LTD 之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限；ATLANTE S.R.L.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限；Taiwan Cement Europe Holdings BV 之總額以不超過其最近期財務表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過最近期財務報表淨值之 100%為限；NHOA CORPORATE S.R.L.從事資金貸與時，資金貸與對象為 FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.時，貸與之總額及個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 40%為限，資金貸與對象為 ATLANTE S.R.L.時，總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過最近期財務報表淨值之 100%為限；台泥（廣東）再生資源科技有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 40%為限，個別對象限額以不超過最近期財務報表淨值之 40%為限。

註二：上述交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

註三：NHOA CALLIOPE S.R.L.與 NHOA CORPORATE S.R.L.吸收合併，NHOA CORPORATE S.R.L.為存續公司。

台灣水泥股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

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（註一）	本年度最高背書保證餘額	年底背書保證餘額	實際動支金額	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（註二）	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證	備註
		公司名稱	關係（註三）											
0	台灣水泥公司	聯誠貿易公司	2	$115,466,627	$ 1,420,000	$ 1,420,000	$ 780,000	$ -	0.61	$230,933,254	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	信昌投資公司	2	115,466,627	2,370,000	2,370,000	1,590,000	-	1.03	230,933,254	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	台泥再生資源公司	2	115,466,627	1,299,117	1,299,117	106,117	-	0.56	230,933,254	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	金昌石礦公司	2	115,466,627	31,257	31,257	31,257	31,257	0.01	230,933,254	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	合盛礦業公司	2	115,466,627	99,884	99,884	99,884	99,884	0.04	230,933,254	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	台泥儲能科技股份有限公司	2	115,466,627	1,297,000	1,228,200	1,228,200	-	0.53	230,933,254	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	TCCI	2	115,466,627	6,841,675	6,478,755	1,658,070	-	2.81	230,933,254	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	E-one Moli Energy (Canada) Ltd.	2	115,466,627	4,744,006	4,744,006	-	-	2.05	230,933,254	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	E-One Moli Quantum Energy (Canada) Ltd.	2	115,466,627	4,744,006	4,744,006	-	-	2.05	230,933,254	Y	N	N	
1	合盛礦業公司	台灣水泥公司	3	1,025,260	137,964	137,964	137,964	-	40.37	1,025,260	N	Y	N	
2	台泥綠能公司	台泥再生資源公司	1	13,785,406	6,117	6,117	6,117	-	0.04	13,785,406	N	N	N	
3	TCCIH	台泥（英德）水泥有限公司	2	91,378,539	545,598	245,640	-	-	0.13	182,757,078	Y	N	Y	
3	TCCIH	句容台泥水泥有限公司	2	91,378,539	1,847,702	933,432	-	-	0.51	182,757,078	Y	N	Y	
3	TCCIH	福州台泥水泥有限公司	2	91,378,539	735,088	406,002	-	-	0.22	182,757,078	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（遼寧）水泥有限公司	2	91,378,539	575,744	554,430	-	-	0.30	182,757,078	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（貴港）水泥有限公司	2	91,378,539	1,374,768	1,074,675	-	-	0.59	182,757,078	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（重慶）水泥有限公司	2	91,378,539	968,890	521,985	-	-	0.29	182,757,078	Y	N	Y	
3	TCCIH	貴州港安水泥有限公司	2	91,378,539	327,493	310,121	-	-	0.17	182,757,078	Y	N	Y	
3	TCCIH	貴州凱里瑞安建材有限公司	2	91,378,539	324,250	307,050	-	-	0.17	182,757,078	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（安順）水泥有限公司	2	91,378,539	669,465	-	-	-	-	182,757,078	Y	N	Y	
4	台泥（貴港）水泥有限公司	貴港海螺台泥新材料科技有限公司	6	10,657,471	133,893	-	-	-	-	21,314,942	N	N	Y	
5	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（杭州）環保科技有限公司	4	13,355,340	12,415,424	12,101,320	2,044,099	-	45.31	26,710,680	N	N	Y	
5	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（韶關）水泥有限公司	4	13,355,340	221,704	216,095	129,657	-	0.81	26,710,680	N	N	Y	
6	廣安昌興水泥有限公司	廣安台泥久遠環保科技有限公司	2	3,193,607	288,798	281,492	166,247	-	4.41	6,387,214	N	N	Y	
7	TCC DUTCH	NHOA S. A.	2	25,938,273	1,154,231	1,130,705	1,129,956	1,129,956	2.18	51,876,546	Y	N	N	
8	NHOA S. A.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	2	181,627,857	21,629,936	21,583,335	18,887,558	-	237.67	227,034,822	Y	N	N	
8	NHOA S. A.	NHOA ENERGY S.R.L.	2	181,627,857	3,779,945	2,519,122	256,198	-	27.74	227,034,822	Y	N	N	
8	NHOA S. A.	ATLANTE S.R.L.	2	181,627,857	3,645,199	2,387,480	518,580	-	26.29	227,034,822	Y	N	N	
8	NHOA S. A.	ATLANTE IEBRIA S.L.	2	181,627,857	492,741	14,467	14,467	-	0.16	227,034,822	Y	N	N	
8	NHOA S. A.	NHOA AMERICAS LLC	2	181,627,857	53,562	50,720	50,720	-	0.56	227,034,822	Y	N	N	
8	NHOA S. A.	NHOA UK LTD	2	181,627,857	1,734,256	1,675,620	1,225,395	-	18.45	227,034,822	Y	N	N	
8	NHOA S. A.	ATLANTE FRANCE S.A.S.	2	181,627,857	5,813	5,813	5,813	-	0.06	227,034,822	Y	N	N	

（接次頁）

（承前頁）

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（註一）	本年度最高背書保證餘額	年底背書保證餘額	實際動支金額	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（註二）	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證	備註
		公司名稱	關係（註三）											
9	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC	2	$ 72,333,226	$ 440,963	$ 426,568	$ 375,847	$ -	11.79	$ 90,416,533	Y	N	N	
9	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA LATAM S.A.C.	2	72,333,226	15,512	14,689	14,689	-	0.41	90,416,533	Y	N	N	
9	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA UK LTD	2	72,333,226	958,873	945,827	939,877	-	26.15	90,416,533	Y	N	N	
9	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	2	72,333,226	5,050,000	4,910,449	2,317,874	-	135.77	90,416,533	Y	N	N	

註一：(一)本公司背書保證限額：

1.因業務往來關係從事背書保證，其背書保證金額以不超過最近一年度業務往來金額之50%為限。

2.除上述1.本公司得為背書保證總額以不超過本公司最近期財務報表淨值為限，對單一公司背書保證限額以不超過本公司最近期財務報表淨值之50%為限。

(二)合盛礦業股份有限公司保證為土地使用租約保證。

(三)金昌石礦股份有限公司保證為租地擔保金租約保證。

(四)NHOA S.A.保證為存款擔保保證。

註二：「背書保證最高限額」：合盛礦業公司為最近期財務報表淨值之300%；NHOA S.A.為最近期財務報表淨值之2,500%；NHOA ENERGY S.R.L.為最近期財務報表淨值之2,500%，其餘均為最近期財務報表淨值。

註三：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列7種，標示種類即可：

1.有業務往來之公司；

2.公司直接及間接持有表決權之股份超過50%之公司。

3.直接及間接對公司持有表決權之股份超過50%之公司。

4.公司直接及間接持有表決權股份達90%以上之公司間。

5.基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。

6.因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

7.同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

台灣水泥股份有限公司及子公司

年底持有有價證券情形

民國 112 年 12 月 31 日

附表三

單位：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	期末 仟單位數／仟股數	帳面金額	持股比例	公允價值	備註
台灣水泥公司	股票－普通股							
	建國工程公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	7,522	$ 129,759	-	$ 129,759	
	台灣電視公司	本公司為其監察人	〃	13,573	108,582	-	108,582	
	中信金融控股公司	—	〃	3,576	101,368	-	101,368	
	中聯資源公司	本公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	30,196	1,739,299	-	1,739,299	
	台新金融控股公司	—	〃	73,014	1,321,547	-	1,321,547	
	中鼎工程公司	本公司為其法人董事	〃	9,054	381,641	-	381,641	
	嘉新水泥公司	本公司法人董事	〃	27,968	532,787	-	532,787	
	王道商業銀行	實質關係人	〃	32,809	327,431	-	327,431	
	台灣工銀貳創業投資公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	2,626	-	8.3	-	
	中信投資公司	本公司為其法人董事	〃	17,732	684,083	9.4	684,083	
	泛亞工程建設公司	本公司為其監察人	〃	6,204	8,996	5.4	8,996	
	台灣證券交易所	本公司為其法人董事	〃	76,785	6,813,172	6.6	6,813,172	
	艾克塞精密光電公司	—	〃	600	-	9.5	-	
	飛宏科技公司	本公司為其法人董事	〃	4,200	247,374	9.998	247,374	
	私募普通股－飛宏科技公司	本公司為其法人董事	〃	37,520	1,884,630	9.998	1,884,630	
	股票－可轉換特別股							
	王道商業銀行	實質關係人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,956	30,889	-	30,889	
台灣通運公司	股票－普通股							
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	8,804	167,720	-	167,720	
信昌投資公司	股票－普通股							
	王道商業銀行	實質關係人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	24,214	241,659	-	241,659	設質 21,000 仟股
	台新金融控股公司	—	〃	13,967	252,801	-	252,801	
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	〃	8,501	161,936	-	161,936	設質 7,000 仟股
	中國海螺創業控股公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	11,110	282,860	-	282,860	
	中國海螺環保控股公司	—	〃	11,110	68,096	-	68,096	
	中信投資公司	母公司為其法人董事	〃	6,530	251,939	3.5	251,939	
	泛亞工程建設公司	母公司為其監察人	〃	1	14	-	14	

（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	期末 仟單位數／仟股數	帳面金額	持股比例	公允價值	備註
信昌投資公司	股票－可轉換特別股							
	王道商業銀行	實質關係人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,182	$ 22,798	-	$ 22,798	
達和航運公司	股票－普通股							
	信昌電子陶瓷公司	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	951	46,371	-	46,371	
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	26,277	500,567	-	500,567	
	中信投資公司	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	3,967	153,047	2.1	153,047	
台泥再生資源公司	股票－普通股							
	台灣證券交易所	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	4,384	389,035	-	389,035	
和平港公司	股票－普通股							
	中信投資公司	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	6,266	241,751	3.3	241,751	
萬青水泥公司	股票－普通股							
	豐譽聯合工程股票	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	137	-	0.1	-	
聯誠貿易公司	股票－普通股							
	台新金融控股公司	－	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	32,253	583,781	-	583,781	
	中鼎工程公司	母公司為其法人董事	〃	13,365	563,348	-	563,348	
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	〃	7,590	144,586	-	144,586	
	緯來電視網公司	－	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	6,437	284,085	5.6	284,085	
TCCI (Group)	股票－普通股							
	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	－	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	116,568	8,262,242	-	8,262,242	
	Yargoon Co. Ltd.	－	〃	19	-	12.5	-	
NHOA ENERGY S.R.L.	政府公債							
	Europaische Union	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	61,551	-	61,551	
	Buoni Poliennali Del Tes	－	〃	-	23,678	-	23,678	
	Spanien, Konigreich	－	〃	-	44,453	-	44,453	
	France (GOVT OF)	－	〃	-	60,516	-	60,516	

（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	期末				備註
				仟單位數／仟股數	帳面金額	持股比例	公允價值	
NHOA ENERGY S.R.L.	政府公債							
	Italien, Republik	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	$ 111,379	-	$ 111,379	
	Irland, Republik	—	〃	-	11,928	-	11,928	
	公司債							
	RCI BANQUE SA	—	〃	-	10,249	-	10,249	
	Goldman Sachs Group Inc	—	〃	-	8,013	-	8,013	
	RWE AG	—	〃	-	3,465	-	3,465	
	受益憑證							
	Deutsche Institutional Money plus	—	〃	-	5,103	-	5,103	
ATLANTE S.R.L.	政府公債							
	Buoni Poliennali Del Tes	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	278,424	-	278,424	設質 278,424 仟元
台泥循環能源公司	股票－特別股							
	GROUP 14 TECHNOLOGIES, INC.	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	353	276,345	0.3	276,345	

註一：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 9 號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註二：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表七及附表八。

台灣水泥股份有限公司及子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上

民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

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	年底（註二）	
					仟股數	金額	仟股數	金額	仟股數	售價	帳面成本	處分損益	(註一及註三)	仟股數	金額
	股票														
台灣水泥公司	TCCIH	採用權益法之投資	—	子公司	3,471,218	$81,991,082	263,709	$ 6,299,370	-	$ -	$ -	$ -	($ 1,864,630)	3,734,927	$86,425,822
TCCI(HK)	台泥（杭州）環保公司	採用權益法之投資	—	子公司	-	3,981,157	-	4,753,700	-	-	-	-	(244,473)	-	8,490,384
TCCIH	TCC Dutch	採用權益法之投資	—	子公司	-	-	250	8,477,500	-	-	-	-	592,976	250	9,070,476
TCC Dutch	TCEH	採用權益法之投資	—	子公司	180,001	8,980,951	250,000	8,477,500	-	-	-	-	(664,302)	430,001	16,794,149
TCEH	NHOA S.A.	採用權益法之投資	—	子公司	16,635	6,043,134	224,922	7,627,118	-	-	-	-	(880,559)	241,557	12,789,693
NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L.	採用權益法之投資	—	子公司	2,000	1,634,271	13,000	1,868,900	-	-	-	-	(3,503,171)	-	-
NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.	採用權益法之投資	—	子公司	1,000	177,716	11,000	6,490,180	-	-	-	-	1,979,443	12,000	8,647,339
NHOA CORPORATE S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	採用權益法之投資	—	子公司	5,000	489,148	7,000	5,776,600	-	-	-	-	(1,208,633)	12,000	5,057,115
NHOA CORPORATE S.R.L.	NHOA ENERGY S.R.L.	採用權益法之投資	—	子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	3,324,434	-	3,324,434
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE FRANCE S.A.S.	採用權益法之投資	—	子公司	100	23,982	29,400	998,494	-	-	-	-	(302,212)	29,500	720,264

註一：包括採權益法認列之子公司損益份額、組織重組及股東權益調整項等。

註二：編製合併財務報表時業已沖銷。

註三：NHOA S.A.因投資架構調整，以 NHOA ENERGY S.R.L.股權注資 NHOA CORPORATE S.R.L.。

台灣水泥股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣1億元或實收資本額20%以上

民國112年1月1日至12月31日

附表五

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	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)票據、帳款之比率(註一)	
台灣水泥公司	鳳勝實業公司	子公司	銷貨	($ 702,130)	(3)	65天	$ -	—	$ 172,148	30	註二
			進貨	181,194	1	30天	-	—	(22,418)	(2)	註二
	TCCIH	子公司	服務收入	(447,099)	(2)	依約定條件	-	—	37,100	6	註二
	HKCCL	子公司	銷貨	(114,792)	-	裝船完成日起算，65天付款	-	—	-	-	註二
	萬青水泥公司	子公司	銷貨	(721,508)	(3)	提貨日起算，50天付款	-	—	89,586	16	註二
	台灣通運公司	子公司	進貨	656,554	3	30天	-	—	(124,739)	(12)	註二
	和平港公司	子公司	進貨	351,169	2	20天	-	—	(7,383)	(1)	註二
	達和航運公司	子公司	進貨	1,690,625	9	30天	-	—	(305,087)	(28)	註二
	合盛礦業公司	子公司	進貨	345,496	2	30天	-	—	(98,543)	(9)	註二
	金昌石礦公司	子公司	進貨	349,040	2	30天	-	—	(83,350)	(8)	註二
	光和耐火公司	子公司	進貨	221,415	1	依約定條件	-	—	(122,010)	(11)	註二
	嘉新水泥公司	本公司法人董事	銷貨	(556,268)	(2)	提貨日起算，65天付款	-	—	110,880	19	
	中聯資源公司	本公司為其法人董事	進貨	960,741	5	60天	-	—	(290,271)	(27)	
			銷貨	(108,997)	-	提貨日起算，65天付款	-	—	15,888	3	
	中鼎工程公司	本公司為其法人董事	銷貨	(137,536)	(1)	依約定條件	-	—	21,394	4	
和平電力公司	和平港公司	母公司相同	進貨	1,109,176	6	20天	-	—	(28,960)	(19)	註二
	和平營管公司	母公司相同	進貨	545,642	3	依約定條件	-	—	(113,029)	(74)	註二
和平港公司	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(351,169)	(23)	30天	-	—	7,383	20	註二
	和平電力公司	母公司相同	銷貨	(1,109,176)	(73)	20天	-	—	28,960	77	註二
	台灣通運公司	母公司相同	進貨	234,494	34	30天	-	—	(19,216)	(87)	註二
鳳勝實業公司	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(181,194)	(5)	30天	-	—	22,418	100	註二
	台灣水泥公司	母公司	進貨	702,130	20	30天	-	—	(172,148)	(100)	註二
台灣通運公司	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(656,554)	(47)	30天	-	—	124,739	78	註二
	和平港公司	母公司相同	銷貨	(234,494)	(17)	30天	-	—	19,216	12	註二
	林園先進公司	主要管理階層相同	銷貨	(109,566)	(8)	30天	-	—	11,182	7	

（接次頁）

（承前頁）

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	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）票據、帳款之比率（註一）	
達和航運公司	台灣水泥公司	母公司	貨運收入	($ 1,690,625)	(74)	30天	$ -	—	$ 305,087	100	註二
TCCIH	台灣水泥公司	母公司	服務支出	447,099	82	依約定條件	-	—	(37,100)	(13)	註二
合盛礦業公司	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(345,496)	(87)	30天	-	—	98,543	94	註二
和平營管公司	和平電力公司	母公司相同	銷貨	(545,642)	(100)	依約定條件	-	—	113,029	100	註二
台泥（貴港）水泥公司	台泥（杭州）環保科技公司	最終母公司相同	進貨	1,674,366	38	雙方議定	-	—	-	-	註二
台泥（英德）水泥公司	台泥（杭州）環保科技公司	最終母公司相同	進貨	3,613,351	37	雙方議定	-	—	(427,177)	(31)	註二
台泥（杭州）環保科技公司	台泥（英德）水泥公司	最終母公司相同	銷貨	(3,613,351)	(60)	雙方議定	-	—	427,177	54	註二
	台泥（貴港）水泥公司	最終母公司相同	銷貨	(1,674,366)	(28)	雙方議定	-	—	-	-	註二
	台泥（韶關）水泥公司	最終母公司相同	銷貨	(739,153)	(12)	雙方議定	-	—	124,875	16	註二
台泥（韶關）水泥公司	台泥（杭州）環保科技公司	最終母公司相同	進貨	739,153	44	雙方議定	-	—	(124,875)	(2)	註二
HKCCL	台灣水泥公司	母公司	進貨	114,792	11	裝船完成日起算，65天付款	-	—	-	-	註二
	Quon Hing Concrete Co., Ltd.	關聯企業	銷貨	(340,964)	(26)	雙方議定	-	—	87,461	29	
萬青水泥公司	台灣水泥公司	母公司	進貨	721,508	100	提貨日起算，50天付款	-	—	(89,586)	(100)	註二
金昌石礦公司	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(349,040)	(100)	30天	-	—	83,350	100	註二
光和耐火公司	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(221,415)	(22)	依約定條件	-	—	122,010	85	註二
能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	最終母公司相同	銷貨	(1,053,079)	(19)	90天	-	—	158,639	14	註二
	台灣三元能源公司	最終母公司相同	銷貨	(647,239)	(12)	90天	-	—	171,733	16	註二

（接次頁）

（承前頁）

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	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）票據、帳款之比率（註一）	
E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	能元科技公司	最終母公司相同	進貨	$ 1,053,079	100	90 天	$ -	—	($ 158,639)	(51)	註二
NHOA ENERGY S.R.L.	台泥儲能科技公司	最終母公司相同	銷貨	(1,192,820)	(26)	雙方議定	-	—	180,060	18	註二
	台泥蓮信綠能公司	最終母公司相同	銷貨	(2,925,921)	(65)	雙方議定	-	—	85,073	8	註二
FREE2MOVE ESOLUTIONS NORTH AMERICA LLC	Zerova Technologies USA LLC	合併公司為其母公司之主要管理階層	進貨	1,071,738	95	雙方議定	-	—	-	-	
台灣三元能源公司	能元科技公司	最終母公司相同	進貨	647,239	49	90 天	-	—	(171,733)	(40)	註二

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子公司

應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上

民國 112 年 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	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	提列備抵損失金額
					金額	處理方式		
台灣水泥公司	鳳勝實業公司（註）	子公司	$ 172,148	3.8	$ -	—	$ 151,358	$ -
台灣水泥公司	嘉新水泥公司	本公司法人董事	110,880	5.0	-	—	97,020	-
能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.（註）	最終母公司相同	158,639	2.9	-	—	72,302	-
	台灣三元能源公司（註）	最終母公司相同	171,733	7.5	-	—	112,091	-
和平營管公司	和平電力公司（註）	母公司相同	113,029	6.8	69,526	2024/2/29 支付	43,503	-
光和耐火公司	台灣水泥公司（註）	母公司	122,010	2.5	-	—	71,099	-
達和航運公司	台灣水泥公司（註）	母公司	305,087	3.9	-	—	186,726	-
台灣通運公司	台灣水泥公司（註）	母公司	124,739	4.8	-	—	66,000	-
NHOA ENERGY S.R.L.	台泥儲能公司（註）	最終母公司相同	180,060	13.2	-	—	180,060	-
台泥（杭州）環保科技公司	台泥（英德）水泥公司（註）	最終母公司相同	427,177	7.4	-	—	240,291	-
台泥（杭州）環保科技公司	台泥（韶關）水泥公司（註）	最終母公司相同	124,875	5.4	23,470	—	-	-

註：上述交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

台灣水泥股份有限公司及子公司

被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：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			被投資公司本年度（損）益	本年度認列之投資（損）益	備註
				本年年底	去年年底	股數	比率（%）	帳面金額			
台灣水泥公司	TCCI	英屬維京群島	投資控股	$ 33,774,761	$ 33,774,761	1,100,875,900	100.00	$ 107,653,934	($ 22,548)	($ 22,548)	註一
台灣水泥公司	和平電力公司	台灣	火力發電	6,037,720	6,037,720	805,940,306	59.50	18,357,780	6,772,093	4,029,396	註一
台灣水泥公司	和平港公司	台灣	和平工業區專用港之經營管理	3,198,500	3,198,500	319,990,000	100.00	5,671,039	613,173	613,154	註一
台灣水泥公司	達和航運公司	台灣	航運承攬	528,506	528,506	204,491,711	64.79	3,927,045	637,208	412,831	註一
台灣水泥公司	台灣通運公司	台灣	倉儲運輸及砂石買賣	91,703	91,703	52,410,366	83.88	2,426,867	231,721	194,363	註一
台灣水泥公司	信昌投資公司	台灣	投資事業	190,000	190,000	239,800,000	100.00	3,716,324	128,836	128,836	註一
台灣水泥公司	合盛礦業公司	台灣	開採及買賣礦石	1,414,358	1,414,358	30,100,000	100.00	1,286,053	6,653	6,653	註一
台灣水泥公司	CCC USA Corp.	美國	橡膠原料	1,284,421	1,284,421	79,166	33.33	1,850,128	(153,548)	(51,183)	
台灣水泥公司	台灣士敏公司	台灣	工程技術服務	321,337	320,514	59,748,593	99.31	730,073	5,464	6,801	註一
台灣水泥公司	達和環保公司	台灣	廢棄物之清除及處理	72,000	72,000	84,212,462	50.00	1,678,864	1,084,159	542,080	
台灣水泥公司	光和耐火公司	台灣	耐火材料製銷	181,050	181,050	52,316,208	95.29	745,722	90,080	85,836	註一
台灣水泥公司	鳳勝實業公司	台灣	預拌混凝土買賣	250,000	250,000	27,260,611	45.43	525,819	293,827	133,498	註一
台灣水泥公司	台泥再生資源公司	台灣	不動產租賃及能源技術服務業	1,510,842	1,510,842	140,000,000	100.00	1,566,965	179,747	179,747	註一
台灣水泥公司	台泥資訊公司	台灣	資訊軟體設計	71,000	71,000	14,904,000	99.36	320,910	2,768	2,750	註一
台灣水泥公司	達榮環保公司	台灣	廢棄物之清除及處理	466,200	666,000	19,980,000	66.60	342,638	185,341	123,437	註一
台灣水泥公司	HKCMCL	香港	投資控股	72,005	72,005	38,094	84.65	656,357	95,870	81,158	註一
台灣水泥公司	台泥綠能公司	台灣	再生能源發電	13,446,046	13,446,046	1,350,898,696	100.00	13,659,764	171,499	171,499	註一
台灣水泥公司	金昌石礦公司	台灣	石灰石買賣及礦區造林	108,042	108,042	9,100,000	100.00	277,635	51,852	51,852	註一
台灣水泥公司	和平營管公司	台灣	企業顧問輔導	1,861	1,861	6,000	60.00	257,313	215,437	129,262	註一
台灣水泥公司	萬青水泥公司	台灣	水泥買賣	184,359	184,359	8,062,600	50.64	119,165	24,862	12,591	註一
台灣水泥公司	Synpac Ltd.	英屬維京群島	投資事業	70,367	70,367	2,700,000	25.00	7,220	676	169	
台灣水泥公司	東成石礦公司	台灣	石灰石買賣及礦區造林	-	1,989	-	-	-	(13)	(13)	清算中
台灣水泥公司	TMC	菲律賓	採礦	11,880	11,880	119,997	72.70	-	-	-	註一
台灣水泥公司	TPMC	菲律賓	採礦	2,105	2,105	19,996	40.00	-	-	-	註一
台灣水泥公司	TCCIH	開曼群島	投資控股	68,467,141	62,167,771	3,734,927,496	47.29	86,425,822	(1,483,780)	(674,675)	註一
台灣水泥公司	國際中橡公司	台灣	一般投資業	3,563,397	3,563,397	153,476,855	15.59	5,660,538	(494,442)	(77,062)	
台灣水泥公司	TCC Dutch	荷蘭	投資控股	40,565,030	40,565,030	1,179,219	82.51	42,363,100	1,909,575	1,165,320	註一
台灣水泥公司	台泥循環能源公司	台灣	投資控股	10,461,612	10,431,652	1,044,430,628	36.71	9,990,692	(1,560,423)	(571,808)	註一
台灣水泥公司	台泥永續能源公司	台灣	投資控股	1,000	1,000	100,000	100.00	889	(10)	(10)	註一
台灣水泥公司	台泥儲能公司	台灣	儲能設備生產製造及銷售相關業務	2,506,000	2,506,000	250,600,000	100.00	2,131,700	63,914	(198,346)	註一
台灣水泥公司	妥善循環公司	台灣	廢棄物之清除及處理	1,000	1,000	100,000	100.00	935	(9)	(9)	註一
台灣通運公司	達和航運公司	台灣	航運承攬	310,637	303,435	92,733,570	29.27	1,780,849	637,208	186,836	註一
台灣通運公司	萬青水泥公司	台灣	水泥買賣	136,476	136,476	7,857,400	49.36	145,513	24,796	12,271	註一
台灣通運公司	台捷通運公司	台灣	運輸	25,000	25,000	2,500,000	100.00	32,704	3,509	3,509	註一
信昌投資公司	聯誠貿易公司	台灣	進出口貿易	219,450	219,450	40,200,000	100.00	1,262,048	2,009	2,009	註一
信昌投資公司	和平電力公司	台灣	火力發電	68,911	68,911	6,772,608	0.50	150,820	6,772,093	33,881	註一
信昌投資公司	達和航運公司	台灣	航運承攬	343	343	59,140	0.02	1,136	637,208	119	註一

（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			被投資公司本年度認列之投資（損）益		備註
				本年年底	去年年底	股數	比率（%）	帳面金額	本年度（損）益		
信昌投資公司	國際中橡公司	台灣	一般投資業	$ 388,079	$ 388,079	22,008,505	2.23	$ 805,345	($ 494,442)	($ 11,051)	
信昌投資公司	台泥循環能源公司	台灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	312,833	312,833	31,859,829	1.12	210,030	(1,560,423)	(17,790)	註一
信昌投資公司	水土火股份有限公司	台灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	2,450	-	245,000	49.00	2,426	(49)	(24)	
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	薩摩亞	一般投資	2,129,164	2,129,164	74,300,000	100.00	7,516,494	350,046	350,046	註一
台泥資訊公司	台訊（薩摩亞）公司	薩摩亞	一般投資	3,042	3,042	100,000	100.00	67,777	3,174	3,174	註一
台泥資訊公司	國際中橡公司	台灣	一般投資業	49,882	49,882	2,055,473	0.21	75,256	(494,442)	(1,032)	
和平港公司	台泥循環能源公司	台灣	投資控股	112,898	112,898	11,695,699	0.41	77,085	(1,560,423)	(6,531)	註一
聯誠貿易公司	台灣通運公司	台灣	倉儲運輸及砂石買賣	2,612	2,612	419,013	0.67	19,401	231,721	1,554	註一
聯誠貿易公司	國際中橡公司	台灣	一般投資業	281,806	281,806	11,463,551	1.16	419,709	(494,442)	(5,756)	
聯誠貿易公司	台泥循環能源公司	台灣	投資控股	298,046	298,046	30,702,994	1.08	202,403	(1,560,423)	(17,143)	註一
和平電力公司	和平再生能源公司	台灣	再生能源發電	1,000	1,000	100,000	100.00	992	-	-	註一
台泥綠能公司	台泥嘉謙綠能公司	台灣	再生能源發電	3,202,000	3,202,000	320,200,000	100.00	3,227,048	102,216	102,216	註一
台泥綠能公司	台泥雲閣綠能公司	台灣	再生能源發電	25,000	25,000	2,500,000	100.00	22,355	208	208	註一
台泥綠能公司	台泥蓮信綠能公司	台灣	再生能源發電	4,012,000	4,012,000	401,200,000	100.00	4,216,541	25,266	25,266	註一
台泥綠能公司	台泥彰和綠能公司	台灣	再生能源發電	2,456	2,456	245,635	100.00	2,323	(23)	(23)	註一
台泥綠能公司	台泥高誠綠能公司	台灣	再生能源發電	142,000	82,000	14,200,000	100.00	144,522	2,144	2,144	註一
台泥綠能公司	台泥南沖綠能公司	台灣	再生能源發電	170,000	170,000	17,000,000	100.00	171,558	1,550	1,550	註一
台泥綠能公司	彰旺風力發電公司	台灣	再生能源發電	720,000	720,000	72,000,000	100.00	753,436	31,402	31,402	註一
台泥綠能公司	台泥屏致綠能公司	台灣	再生能源發電	2,000	2,000	200,000	100.00	1,827	(25)	(25)	註一
台泥綠能公司	嘉和綠能股份有限公司	台灣	再生能源發電	3,145,000	3,145,000	314,500,000	85.00	3,124,055	18,200	15,470	註一
台泥綠能公司	台泥東立綠能公司	台灣	再生能源發電	270,000	270,000	27,000,000	100.00	201,701	(41,251)	(41,251)	註一
台泥綠能公司	石門綠能股份有限公司	台灣	再生能源發電	20,000	-	1,020,000	51.00	10,162	(73)	(37)	註一
台泥綠能公司	和平海洋再生資源股份有限公司	台灣	再生能源發電	30,000	-	3,000,000	100.00	29,945	(55)	(55)	註一
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商德熙國際公司	巴拿馬	船舶運輸	2,699,049	2,699,049	94,310,000	100.00	6,408,502	333,577	333,577	註一
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運（香港）公司	香港	船舶運輸	141,168	141,168	5,100,000	100.00	1,022,200	14,176	14,176	註一
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運（新加坡）公司	新加坡	船舶運輸	2,768	2,768	100,000	100.00	75,411	2,430	2,430	註一
TCC International Ltd. (Group)	Quon Hing Concrete Co., Ltd.	香港	投資控股	157,899	157,899	100,000	50.00	337,886	250,108	125,054	
TCC International Ltd. (Group)	Hong Kong Concrete Co., Ltd.	香港	水泥處理服務	24,211	24,211	129,150	31.50	235,740	205,482	64,727	
TCC International Ltd. (Group)	台泥循環能源公司	台灣	投資控股	11,019,388	11,019,388	1,101,938,824	38.73	10,535,672	(1,560,423)	(604,370)	註一
TCC International Ltd. (Group)	TCC Dutch	荷蘭	投資控股	8,477,500	-	250,000	17.00	9,070,476	1,909,575	205,273	註一
台泥循環能源公司	能元科技公司	台灣	鋰電池製造及銷售	27,683,427	27,683,427	2,766,310,703	100.00	25,596,569	(1,562,757)	(1,562,757)	註一
能元科技公司	E-One Holdings Ltd.	英屬維京群島	投資控股	2,050,040	2,050,040	65,344,940	100.00	458,140	(90,488)	(90,488)	註一
能元科技公司	台灣三元能源公司	台灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	22,001,000	22,001,000	2,200,100,000	100.00	21,346,353	(477,770)	(477,770)	註一

（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
				本年年底	去年年底	股數	比率（%）	帳面金額			
E-One Holdings Ltd.	E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	加拿大	投資控股	$ 2,430,170	$ 2,430,170	23,800	100.00	$ 458,119	($ 90,474)	($ 90,474)	註一
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	加拿大	電池研究開發及銷售	1,917,161	1,917,161	6,649,200	100.00	557,241	(90,490)	(90,490)	註一
E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	E-One Moli Quantum Energy (Canada) Ltd.	加拿大	鋰電池製造	2,321	-	100	100.00	2,320	-	-	註一
台泥儲能公司	能元超商股份有限公司	台灣	再生能源售電及能源技術服務	10,000	10,000	1,000,000	100.00	17,650	8,051	8,051	註一
TCC Dutch	Cimpor Global Holdings B.V.	荷蘭	投資控股	26,255,753	26,255,753	100,000	40.00	35,716,009	8,900,743	3,560,296	
TCC Dutch	TCEH	荷蘭	投資控股	19,105,383	10,627,883	430,001,000	100.00	16,794,149	(979,467)	(979,467)	註一
TCEH	NHOA S.A.	法國	投資控股	15,222,396	7,595,278	241,557,486	87.78	12,789,693	(1,431,010)	(1,080,001)	註一
NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L.	義大利	可再生能源和儲能系統建設	-	1,963,292	-	-	-	(151,296)	(151,296)	註一及註二
NHOA S.A.	ELECTRO POWER SYSTEM MANUFACTURING	義大利	可再生能源和儲能系統建設	664,059	664,059	1,004,255	100.00	234,378	(1,729)	(1,729)	註一
NHOA S.A.	Comores Energie Nouvelles S.A.R.L.	科摩羅島	可再生能源和儲能系統建設	-	18,719	-	-	-	(18,442)	(18,442)	註一及註二
NHOA S.A.	NHOA CALLIOPE S.R.L.	義大利	投資控股	-	420,706	-	-	-	(298,546)	(298,546)	註一
NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.	義大利	投資控股	9,125,148	671,676	12,000,000	100.00	8,647,339	(837,146)	(837,146)	註一
NHOA CORPORATE S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	義大利	電動汽車充電設備	528,255	528,255	16,344,531	49.90	57,276	(220,785)	(110,172)	註一
NHOA CORPORATE S.R.L.	NHOA ENERGY S.R.L.	義大利	可再生能源和儲能系統建設	3,832,192	-	-	100.00	3,324,434	(151,296)	-	註一及註二
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC	美國	可再生能源和儲能系統建設	274	274	10,000	100.00	(64,829)	(61,458)	(61,458)	註一
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	澳洲	可再生能源和儲能系統建設	505,225	505,225	25,210,000	100.00	519,076	23,355	23,355	註一
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA LATAM S.A.C.	祕魯	可再生能源和儲能系統建設	23	23	2,700	90.00	(39,459)	(34,990)	(31,491)	註一
NHOA ENERGY S.R.L.	台灣新地平線能源有限公司	台灣	可再生能源和儲能系統建設	8,288	-	250,000	100.00	(20,543)	(20,724)	(20,724)	註一
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA UK LTD	英國	可再生能源和儲能系統建設	3,315	-	100,000	100.00	(14,199)	(20,791)	(20,791)	註一
NHOA ENERGY S.R.L.	Comores Energie Nouvelles S.A.R.L.	科摩羅島	獨立發電廠	18,719	-	100	100.00	(6,433)	-	-	註一及註二
NHOA AMERICAS LLC	NHOA LATAM S.A.C.	祕魯	可再生能源和儲能系統建設	3	3	300	10.00	(3,946)	(34,990)	(3,499)	註一
NHOA CORPORATE S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	義大利	再生能源與充電事業	6,672,736	896,136	12,000,000	100.00	5,057,115	(919,685)	(621,139)	註一
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE IBERIA S.L.	西班牙	再生能源與充電事業	128	128	4,000	100.00	126,230	(113,807)	(113,807)	註一
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE FRANCE S.A.S.	法國	再生能源與充電事業	1,001,686	3,192	29,500,000	100.00	720,264	(201,162)	(201,162)	註一
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	葡萄牙	再生能源與充電事業	174,326	-	84,000	60.00	11,611	(27,391)	(16,435)	註一
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE ITALIA S.R.L	義大利	再生能源與充電事業	158,738	-	-	100.00	831,090	(57,550)	(57,550)	註一

（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			被投資公司本年度認列之投資（損）益		備註
				本年年底	去年年底	股數	比率（%）	帳面金額	本年度（損）益		
ATLANTE S.R.L.	ALPIS S.A.S.	法國	再生能源與充電事業	$ 3	$ -	-	100.00	$ 3	$ -	$ -	註一
ATLANTE IBERIA S.L.	ATLANTE Fast Charging Portugal LDA	葡萄牙	再生能源與充電事業	131	131	1,000	100.00	(1,545)	(6,639)	(6,639)	註一
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS FRANCE S.A.S.	法國	電動汽車充電設備	1,553	1,553	100,000	100.00	(18,241)	(15,312)	(15,312)	註一
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS SPAIN S.L.U.	西班牙	電動汽車充電設備	3,126	3,126	100,000	100.00	(11,153)	(7,866)	(7,866)	註一
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS NORTH AMERICA LLC	美國	電動汽車充電設備	3,071	3,071	100,000	100.00	353,564	409,802	409,802	註一
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS UK LTD	英國	電動汽車充電設備	3,709	3,709	100,000	100.00	-	914	914	註一

註一：編製合併財務報表時業已沖銷。

註二：合併公司因集團策略性發展及營運佈局進行組織調整，於 112 年度將 NHOA S.A.持有之 NHOA ENERGY S.R.L.及 Comores Energie Nouvelles S.A.R.L.股權分別轉讓予 NHOA CORPORATE S.R.L.及 NHOA ENERGY S.R.L.。

台灣水泥股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

單位：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	投資方式（註一）	本年年初自台灣匯出累積投資金額（註二）	本年度匯出或收回投資金額（註二）		本年年底自台灣匯出累積投資金額（註二）	被投資公司本年度損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本年度認列投資（損）益（註三）	年底投資帳面價值（註三）	截至本年度止匯回投資收益	備註
					匯出	收回							
福州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	$ 498,956	(2)	$ 281,910	$ -	$ -	$ 281,910	($ 100,127)	100.00	($ 100,127)	$ 566,037	$ -	（註六）
福州台泥洋嶼碼頭有限公司	提供碼頭設施服務	153,525	(2)	86,742	-	-	86,742	6,148	100.00	6,148	227,188	-	（註六）
柳州台泥新型建材有限公司	製造及分銷礦渣粉	414,518	(2)	99,484	-	-	99,484	(13,646)	42.00	(5,731)	341,032	-	（註六）
台泥（英德）水泥有限公司	水泥製造及分銷	7,811,352	(2)	4,880,898	-	-	4,880,898	511,570	100.00	511,570	25,895,354	-	（註六）
句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	7,154,265	(2)	4,175,726	-	-	4,175,726	(84,380)	100.00	(84,380)	17,721,737	-	（註六）
台泥（貴港）水泥有限公司	水泥製造及分銷	10,220,955	(2)	7,310,857	-	-	7,310,857	(1,432,115)	100.00	(1,432,115)	21,314,942	-	（註六）
江蘇台泥投資有限公司	投資控股	1,535,250	(2)	867,416	-	-	867,416	(59,899)	100.00	(59,899)	3,945,839	-	（註六）
英德龍山水泥有限責任公司	水泥製造及分銷	1,852,432	(2)	3,335,580	-	-	3,335,580	406,875	100.00	406,875	15,883,173	-	（註六）
台泥（遼寧）水泥有限公司	水泥製造及分銷	1,605,317	(2)	1,368,875	-	-	1,368,875	(44,728)	100.00	(44,728)	1,717,422	-	（註六）
台泥（安順）水泥有限公司	水泥製造及分銷	4,712,910	(2)	3,433,617	-	-	3,433,617	(1,923)	100.00	(1,923)	7,198,423	-	（註六）
台泥（重慶）水泥有限公司	水泥製造及分銷	3,623,190	(2)	2,619,792	-	-	2,619,792	106,003	100.00	106,003	9,613,022	-	（註六）
廣安昌興水泥公司	水泥製造及分銷	2,363,978	(2)	1,716,267	-	-	1,716,267	242,291	100.00	242,291	6,387,214	-	（註六）
台泥（東莞）水泥有限公司	水泥製造及分銷	614,100	(2)	346,967	-	-	346,967	43	100.00	43	-	-	（註六）
貴州港安水泥有限公司	水泥製造及分銷	623,312	(2)	280,956	-	-	280,956	(187,272)	65.00	(121,727)	222,722	-	（註六）
新台泥（杭州）企業運營管理有限公司	營運管理	245,640	(2)	138,787	-	-	138,787	(17,959)	100.00	(17,959)	122,729	-	（註六）
貴州凱里瑞安建材有限公司	水泥製造及分銷	1,686,061	(2)	1,098,453	-	-	1,098,453	(224,784)	100.00	(224,784)	3,396,193	-	（註六）
台泥（韶關）水泥有限公司	水泥製造及分銷	2,121,716	(2)	1,988,149	-	-	1,988,149	(168,828)	100.00	(168,828)	1,380,869	-	（註六）
華鎣台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	4,110,131	(2)	3,145,730	-	-	3,145,730	(457,171)	100.00	(457,171)	2,810,014	-	（註六）
台泥（懷化）水泥有限公司（註四）	水泥製造及分銷	1,298,100	(2)	5,758,548	-	-	5,758,548	(696,105)	100.00	(696,105)	3,801,631	-	（註六）
靖州台泥水泥有限公司（註四）	水泥製造及分銷	649,050	(2)	-	-	-	-	(192,431)	100.00	(192,431)	1,920,403	-	（註六）
懷化台泥混凝土有限公司（註四）	預拌混凝土銷售	43,270	(2)	-	-	-	-	(74,863)	100.00	(74,863)	(55,466)	-	（註六）
江蘇台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	122,820	(2)	384,024	-	-	384,024	44,025	100.00	44,025	436,468	-	（註六）
英德台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	353,108	(2)	277,809	-	-	277,809	3,082	100.00	3,082	356,560	-	（註六）
貴港台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	153,525	(2)	132,604	-	-	132,604	5,424	100.00	5,424	395,318	-	（註六）
瀘州納溪賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	633,949	(2)	-	-	-	-	(713,910)	100.00	(713,910)	(227,189)	-	（註六）
瀘州賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	1,709,165	(2)	-	-	-	-	38,103	100.00	38,103	3,537,847	-	（註六）
合江賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	100,603	(2)	-	-	-	-	(1,301)	100.00	(1,301)	7,396	-	（註六）
瀘州賽德混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	108,175	(2)	-	-	-	-	(56,118)	100.00	(56,118)	24,764	-	（註六）
安順鑫台建材骨料有限公司	砂石篩選及預拌混凝土銷售	64,905	(2)	93,628	-	-	93,628	(4,856)	100.00	(4,856)	50,394	-	（註六）
福州台泥軟件科技有限公司(註五)	軟件產品發展、生產及設備維修	3,071	(2)	3,071	-	-	3,071	3,173	100.00	3,173	29,675	39,372	（註六）
達通(貴港)國際物流有限公司(註五)	物流運輸	153,525	(2)	-	-	-	-	14,456	100.00	14,456	1,006,510	-	（註六）
英德市達通物流服務有限公司（註五）	物流運輸	21,635	(2)	-	-	-	-	4,014	100.00	4,014	-	-	（註六）

（接次頁）

（承前頁）

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式（註一）	本年年初自台灣匯出累積投資金額（註二）	本年度匯出或收回投資金額（註二）		本年年底自台灣匯出累積投資金額（註二）	被投資公司本年度損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本年度認列投資（損）益（註三）	年底投資帳面價值（註三）	截至本年度止匯回投資收益	備註
					匯出	收回							
貴港市達和船務有限責任公司（註五）	船舶運輸	$ 17,308	(2)	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 11,276	100.00	$ 11,276	$ 575,378	$ -	（註六）
英德海螺水泥公司	水泥製造及分銷	2,509,660	(2)	2,243,014	-	-	2,243,014	1,304,370	25.00	326,093	7,503,277	-	
雲南昆鋼嘉華水泥公司	水泥製造及分銷	3,569,775	(2)	1,462,347	-	-	1,462,347	(111,069)	30.00	(33,321)	1,449,160	-	（註三）
保山昆鋼嘉華水泥公司	水泥製造及分銷	1,785,234	(2)	708,135	-	-	708,135	180,672	30.00	54,201	805,971	-	（註三）
四川泰昌公司	水泥製造及分銷	865,400	(2)	353,990	-	-	353,990	106,178	30.00	31,854	582,526	-	
榮經西南新型材料有限公司	水泥製造及分銷	86,540	(2)	-	-	-	-	-	30.00	-	(165,570)	-	
廣安鑫台建材公司	骨材生產及銷售	67,069	(2)	48,327	-	-	48,327	-	50.00	-	-	-	
貴港台泥東園環保科技有限公司	危險廢棄物處理	865,400	(2)	506,259	-	-	506,259	(11,753)	100.00	(11,753)	983,748	-	（註六）
北京台泥環保科技有限責任公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	25,962	(2)	25,962	-	-	25,962	(29,595)	100.00	(29,595)	(132,997)	-	（註六）
台泥（杭州）環保科技有限公司	環保、水泥、企業管理諮詢相關業務	12,072,330	(2)	7,312,630	4,753,700	-	12,066,330	9,435	100.00	9,435	11,334,054	-	（註六）
凱里台泥環保科技有限公司	廢棄物之清除及處理	207,696	(2)	12,981	-	-	12,981	19,357	100.00	19,357	120,464	-	（註六）
台泥久遠（敘永）環保有限公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	17,308	(2)	9,519	-	-	9,519	132	30.00	40	5,225	-	
廣安台泥久遠環保科技有限公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	129,810	(2)	-	-	-	-	3,600	70.00	2,520	91,537	-	
台泥（杭州）資源再生技術有限公司	資源再生利用技術開發、企業管理及銷售相關業務	2,423,120	(2)	-	-	-	-	39,258	100.00	39,258	2,519,636	-	（註六）
貴港海螺台泥新材料科技有限公司	技術開發與服務、專用化學產品製造與銷售相關業務	103,848	(2)	-	-	-	-	221,755	40.00	88,702	175,975	-	
句容台泥環保有限公司	危險廢棄物處理	1,116,150	(2)	-	472,605	-	472,605	21,480	100.00	21,480	1,138,238	-	（註六）
金隅台泥（代縣）環保科技有限公司	水泥製造及分銷、技術開發、企業管理及銷售相關業務	1,730,800	(2)	-	-	-	-	(124,311)	40.00	(49,724)	543,551	-	
台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司	資源再生利用技術研發、固廢治理、生物質燃料加工與銷售	51,924	(2)	-	-	-	-	(64)	100.00	(64)	61,186	-	（註六）
台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司	資源再生技術研發、固廢治理、生物質燃料加工與銷售	25,962	(2)	-	-	-	-	(15,578)	100.00	(15,578)	(23,265)	-	（註六）
台泥永仁（杭州）環保技術有限公司	資源循環技術諮詢、生物質能技術及燃料銷售、固廢治理	4,327	(2)	-	-	-	-	(400)	100.00	(400)	3,865	-	（註六）
台泥永仁（杭州）環境科技有限公司	資源循環技術諮詢、固廢治理、生物質燃料銷售	4,327	(2)	-	-	-	-	10	100.00	10	4,331	-	（註六）

（接次頁）

（承前頁）

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式（註一）	本年年初自台灣匯出累積投資金額（註二）	本年度匯出或收回投資金額（註二）		本年年底自台灣匯出累積投資金額（註二）	被投資公司本年度損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本年度認列投資（損）益（註三）	年底投資帳面價值（註三）	截至本年度止匯回投資收益	備註
					匯出	收回							
台泥（韶關）環境科技有限公司	生物質燃料加工與銷售、固廢治理、城市及餐廚垃圾治理	$ 4,327	(2)	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	100.00	$ -	$ 4,334	$ -	（註六）
台泥中潤（安順）環保科技有限公司	水泥窯協同飛灰處置及生活垃圾飛灰處理	103,848	(2)	-	-	-	-	-	65.00	-	67,422	-	
台泥致和（杭州）環保有限公司	資源循環利用、環保、固廢治理、企業管理及銷售相關業務	177,407	(2)	-	-	-	-	4,315	100.00	4,315	104,726	-	（註六）
台泥（廣東）再生資源科技有限公司	資源再收利用研究和試驗發展、再生資源銷售、技術服務及企業管理	21,635	(2)	-	-	-	-	(15,897)	100.00	(15,897)	(27,983)	-	（註六）
江蘇環資台泥固廢處置有限公司	城市生活垃圾經營性服務、各類工程建設活動及危險廢物經營	25,962	(2)	-	-	-	-	3,891	49.00	1,907	14,577	-	
一二三（廣東）環保科技有限公司	環保材料加工生產經營及相關服務	25,962	(2)	-	-	-	-	(13,935)	100.00	(13,935)	(19,575)	-	（註六）
重慶暄潔台泥環保科技有限公司	生活質燃料加工及銷售、再生資源加工及銷售等服務	51,924	(2)	-	-	-	-	(304)	49.00	(149)	25,267	-	
台泥眾鑫（安順）再生資源科技有限公司	農作物桔梗處理及加工利用服務	25,962	(2)	-	-	-	-	-	51.00	-	13,225	-	（註六）

年底累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
$ 90,025,247	$ 90,717,335	（註七）

註一：投資方式區分為下列二種：

(1)直接投資大陸公司

(2)透過第三地投資設立公司再投資大陸公司

註二：包含境外子公司匯出金額。

註三：除採用權益法之投資雲南昆鋼嘉華水泥公司及保山昆鋼嘉華水泥公司係按未經會計師查核之財務報表計算外，其餘係按經會計師查核之財務報表計算；惟合併管理階層認為上述公司財務報表倘經會計師查核，尚不致產生重大之調整。

註四：本年年底累積投資金額包括台泥（懷化）水泥有限公司、靖州台泥水泥有限公司及懷化台泥混凝土有限公司。

註五：表達係包含非控制權益之持股。

註六：於編製合併財務報表時業已沖銷。

註七：本公司已於 112 年取得營運總部認定函，得不受大陸投資累計金額之比例或金額限制。

(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：請參閱附表一、二、五、六及九。

台灣水泥股份有限公司及子公司

母子公司間及各子公司間業務關係及重要交易往來情形及金額

民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表九

單位：新台幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係（註一）	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率（%）
0	台灣水泥公司	鳳勝實業公司	1	營業收入	$ 702,130	65 天	0.6
				營業成本及費用	181,194	30 天	0.2
				應收帳款－關係人	172,148	65 天	-
		台灣通運公司	1	營業成本及費用	656,554	30 天	0.6
				應付帳款－關係人	124,739	30 天	-
		和平港公司	1	營業成本及費用	351,169	20 天	0.3
		合盛礦業公司	1	營業成本及費用	345,496	30 天	0.3
		金昌石礦公司	1	營業成本及費用	349,040	30 天	0.3
		光和耐火公司	1	營業成本及費用	221,415	依約定條件	0.2
				應付帳款－關係人	122,010	依約定條件	-
		TCCIH	1	營業收入	447,099	依約定條件	0.4
		HKCCL	1	營業收入	114,792	裝船完成日起算，65 天付款	0.1
		達和航運公司	1	營業成本及費用	1,690,127	30 天	1.5
				應付帳款－關係人	305,087	30 天	0.1
		萬青水泥公司	1	營業收入	721,508	提貨日起算，50 天付款	0.7
				租賃負債－非流動	204,256	依合約而定	-
1	和平電力公司	和平港公司	3	營業成本及費用	1,109,176	20 天	1.0
		和平營管公司	3	營業成本及費用	545,642	依約定條件	0.5
				應付帳款－關係人	113,029	依約定條件	-
2	台灣通運公司	和平港公司	3	營業收入	234,494	30 天	0.2
3	能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	3	營業收入	1,053,079	90 天	1.0
				應收帳款－關係人	158,639	90 天	-
		台灣三元能源公司	3	營業收入	647,239	90 天	0.6
				應收帳款－關係人	171,733	90 天	-
4	台灣三元能源公司	台灣水泥公司	2	租賃負債－非流動	1,109,769	雙方議定	0.2
5	NHOA ENERGY S.R.L.	台泥蓮信綠能公司	3	營業收入	2,925,921	雙方議定	2.7
		台泥儲能公司	3	營業收入	1,192,820	雙方議定	1.1
				應收帳款－關係人	180,060	雙方議定	-
6	台泥（杭州）環保科技公司	台泥（英德）水泥公司	3	營業收入	3,613,351	雙方議定	3.3
				應收帳款－關係人	427,177	雙方議定	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（註一）	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率（%）
		台泥（貴港）水泥公司	3	營業收入	$ 1,674,366	雙方議定	1.5
		台泥（韶關）水泥公司	3	營業收入	739,153	雙方議定	0.7
				應收帳款－關係人	124,875	雙方議定	-
7	台泥蓮信綠能公司	NHOA ENERGY S.R.L.	3	固定資產－未完工程	2,619,503	依合約而定	0.6
		台泥儲能公司	3	固定資產－未完工程	265,000	依合約而定	0.1
8	台泥儲能公司	NHOA ENERGY S.R.L.	3	固定資產－未完工程	1,037,542	依合約而定	0.2
9	台泥綠能公司	台泥儲能公司	3	固定資產－未完工程	146,675	依合約而定	-

註一：上述交易於編製合併財務報表時業已沖銷，與交易人之關係由以下數字表示：

1 係代表母公司對子公司之交易。

2 係代表子公司對母公司之交易。

3 係代表子公司間之交易。

註二：本表係揭露1億元以上之交易。

附錄五

113 年第二季合併財務報告及會計師核閱報告

臺灣水泥股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師核閱報告

民國113及112年第2季

地址：台北市中山北路二段113號11樓

電話：(02)25317099

§目　　錄§

項　　目	頁　　次	財務報告附註編號
一、封　　面	1	-
二、目　　錄	2	-
三、會計師核閱報告	3～4	-
四、合併資產負債表	5	-
五、合併綜合損益表	6	-
六、合併權益變動表	7	-
七、合併現金流量表	8～10	-
八、合併財務報表附註		
(一) 公司沿革	11	一
(二) 通過財務報告之日期及程序	11	二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	11～12	三
(四) 重大會計政策之彙總說明	12～14	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	14～15	五
(六) 重要會計項目之說明	15～79	六～三五
(七) 關係人交易	79～87	三六
(八) 質抵押之資產	87～88	三七
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	88～91	三八
(十) 重大之災害損失	-	-
(十一) 其他事項	91	三九
(十二) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	92～93	四十
(十三) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊	93～94、97～115	四一
2. 轉投資事業相關資訊	94、116～121	四一
3. 大陸投資資訊	94、122～126	四一
4. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形	94、127	四一
5. 主要股東資訊	94	四一
(十四) 部門資訊	94～95	四二
(十五) 重大期後事項	96	四三

Deloitte.

勤業眾信
勤業眾信聯合會計師事務所
110016 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20th Floor, Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 110015, Taiwan

Tel:+886 (2) 2725-9988
Fax:+886 (2) 2051-6888
www.deloitte.com.tw

會計師核閱報告

臺灣水泥股份有限公司　公鑒：

前　　言

臺灣水泥股份有限公司及子公司民國113年及112年6月30日之合併資產負債表，暨民國113年及112年4月1日至6月30日，以及民國113年及112年1月1日至6月30日之合併綜合損益表、民國113年及112年1月1日至6月30日之合併權益變動表與合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師核閱竣事。依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會計準則第34號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

範　　圍

除保留結論之基礎段所述者外，本會計師係依照核閱準則2410號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報表時所執行之程序包括查詢（主要向負責財務與會計事務之人員查詢）、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

保留結論之基礎

如合併財務報告附註十四所述，列入上開合併財務報告之部分非重要子公司之同期間財務報表未經會計師核閱，其民國113年及112年6月30日之資產總額分別為新台幣85,367,243仟元及88,620,590仟元，占合併資產總額15%及19%；負債總額分別為新台幣11,734,920仟元及11,868,618仟元，占合併負債總額4%及5%；民國113年及112年4月1日至6月30日，以及民國113年及112年1月1日至6月30日之綜合淨（損）益總額分別為新台幣

357,156 仟元、(117,805)仟元、(49,412)仟元及(34,113)仟元，分別占合併綜合損益總額之3%、9%、0%及3%

保留結論

依本會計師核閱結果及其他會計師之核閱報告（請參閱其他事項段），除保留結論之基礎段所述部分非重要子公司之財務報表倘經會計師核閱，對合併財務報表可能有所調整之影響外，並未發現上開合併財務報表在所有重大方面有未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會計準則第34號「期中財務報導」編製，致無法允當表達臺灣水泥股份有限公司及子公司民國113年及112年6月30日之合併財務狀況，暨民國113年及112年4月1日至6月30日之合併財務績效，以及民國113年及112年1月1日至6月30日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

其他事項

列入臺灣水泥股份有限公司及子公司合併財務報表之子公司中，有關TCC Oyak Amsterdam Holdings B.V.及其子公司及Cimpor Portugal Holdings, SGPS, S.A.及其子公司民國113年第2季之財務報表未經本會計師核閱，而係由其他會計師核閱。因此，本會計師對上開合併財務報表所出具之核閱報告中，有關前述公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之核閱報告。前述子公司民國113年6月30日之資產總額為新台幣136,355,469仟元，占合併資產總額之23%；民國113年4月1日至6月30日及民國113年3月6日（自收購日起）至6月30日之營業收入分別為新台幣15,111,823仟元及19,518,097仟元，分別占合併營業收入之39%及30%。

勤業眾信聯合會計師事務所

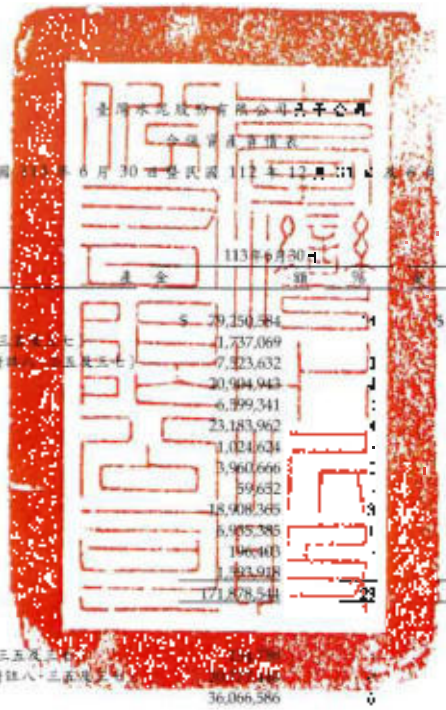
會計師　翁雅玲　　會計師　黃惠敏

翁雅玲　黃惠敏

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第1020025513號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第1070323246號

中　華　民　國　113　年　8　月　13　日



[redacted]

[redacted]

[redacted]

單位：新台幣仟元

代碼	資產	113年6月30日 金額	%	112年12月31日 金額	%	112年6月30日 金額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金（附註六）	$ 29,250,584	4	$ 60,900,697	11	$ 52,738,528	12
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註七、三五及三七）	1,737,069	-	727,702	-	860,505	-
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（附註八、三五及三七）	7,323,632	1	6,972,790	2	5,016,647	1
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產（附註九及三七）	20,984,943	4	34,236,957	7	48,980,119	9
1150	應收票據（附註十及三五）	6,999,341	1	11,745,595	2	19,705,650	4
1170	應收帳款（附註十、二十一及三五）	23,183,962	4	12,152,419	3	21,946,459	5
1180	應收關係人款項－淨額（附註三五及三六）	1,024,634	-	560,123	-	467,416	-
1200	其他應收款	3,960,666	1	3,236,791	1	2,868,912	1
1220	本期所得稅資產（附註二十）	59,652	-	25,213	-	38,877	-
130X	存貨（附註十一）	18,908,365	3	11,496,015	3	14,503,585	3
1410	預付款項（附註十八）	6,985,386	1	4,498,225	1	5,586,772	1
1460	待出售非流動資產（附註十二）	196,410	-	196,410	-	-	-
1470	其他流動資產（附註二十）	1,393,938	-	650,427	-	974,346	-
11XX	流動資產總計	122,808,582	23	153,113,920	39	194,107,567	41
	非流動資產						
1510	非流動金融資產－強制透過損益按公允價值衡量（附註七、三五及三七）	2,000,000	-	2,594,424	-	295,226	
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（附註八、三五及三七）	36,066,586	6	19,317,000	4	23,190,945	5
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產（附註九及三七）	36,066,586	6	22,059,342	5	16,958,509	4
1600	不動產、廠房及設備（附註十四及三七）	24,757,742	4	25,033,608	12	54,948,705	12
1755	使用權資產（附註十五）	220,932,758	38	224,135,685	37	126,251,945	27
1760	投資性不動產（附註十六及三七）	17,296,265	3	16,761,677	3	15,316,146	3
1780	無形資產（附註十七）	17,710,036	3	15,612,377	3	5,312,744	1
1840	遞延所得稅資產（附註二十）	61,947,532	11	29,737,227	6	28,125,145	6
1915	預付設備款（附註十六）	8,226,219	1	5,724,395	2	11,258,378	2
1920	存出保證金（附註三五）	15,083,868	3	15,054,272	4	10,254,547	2
1975	淨確定福利資產（附註十四）	1,571,591	-	1,571,591	-	1,536,499	-
1990	其他非流動資產（附註十四及三七）	2,845,671	1	2,135,349	1	2,377,411	1
15XX	非流動資產總計	423,622,235	77	391,737,222	61	332,270,256	65
1XXX	資產總計	$ 550,930,817	100	$ 544,851,142	100	$ 526,377,823	100

代碼	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款（附註十二、二五、三五及三七）	$ 59,054,928	11	$ 21,267,053	4	$ 19,979,014	4
2110	應付短期票券（附註二五）	1,999,089	-	3,731,410	1	2,379,291	1
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註七及三七）					239,652	-
2126	避險之衍生金融負債－流動（附註七及三七）	16,407	-				
2130	合約負債（附註二六）	2,151,167	1	2,001,046	1	1,564,945	1
2170	應付帳款及票據	19,697,411	3	12,568,209	3	11,041,215	3
2180	應付帳款及票據－關係人（附註三六）	941,800	-	640,341	-	771,413	
2216	應付股利	5,814,014	2			10,153,552	4
2219	其他應付款（附註十九、二二及二六）	12,880,667	2	13,077,859	3	12,286,207	3
2220	其他應付款－關係人（附註三六）	1,473,993	-	1,473,139	-	985,935	-
2230	本期所得稅負債（附註二〇）	3,727,572	1	3,087,589	1	1,644,024	-
2250	負債準備－流動（附註十三及二六）	787,269	-	511,108	-	441,074	-
2280	一年內到期之租賃負債（附註十五、二五及三七）	3,663,019	1	10,869,641	3	10,804,647	2
2399	其他流動負債	1,731,579	-	542,674	-	284,282	-
21XX	流動負債總計	92,594,915	16	72,581,256	16	92,552,014	20
	非流動負債						
2530	應付公司債（附註二一）	82,588,759	14	82,360,353	17	68,896,962	15
2540	長期借款（附註二五、三五、三七及三八）	62,152,616	11	36,791,739	8	29,365,003	6
2550	負債準備－非流動（附註十三及二六）	1,087,070	-	208,177	-	318,674	-
2570	遞延所得稅負債（附註二〇）	4,191,564	1	3,579,264	1	3,401,227	1
2580	租賃負債－非流動（附註十五及二五）	27,219,777	5	17,441,181	4	17,454,411	3
2610	長期應付票券（附註二五）	10,461,108	2	5,986,227	1	15,063,156	4
2620	長期應付款－關係人（附註二六）	1,164,664					
2640	淨確定福利負債－非流動	1,472,155	-	139,115	-	63,683	-
2670	其他非流動負債（附註十九）	1,068,427	-	1,401,229	-	941,521	-
25XX	非流動負債總計	193,528,227	34	148,961,245	28	136,050,364	29
2XXX	負債總計	286,312,574	49	285,542,501	45	228,602,378	49
	歸屬於母公司業主之權益（附註二三）						
3110	普通股股本	79,511,870	14	79,511,870	15	77,261,870	16
3120	特別股股本	7,000,000	-	7,000,000	-	7,000,000	-
3200	資本公積	72,091,926	13	71,319,162	13	66,089,915	14
3300	保留盈餘	66,776,249	12	70,576,751	13	67,960,264	15
3400	其他權益	21,714,962	4	9,457,959	2	7,884,589	2
3500	庫藏股票	(732,450)	-	(732,450)	-	(732,450)	-
31XX	本公司業主權益總計	246,362,556	43	237,133,292	43	225,464,188	47
36XX	非控制權益（附註二三）	17,255,687	3	22,175,349	4	20,311,257	4
3XXX	權益總計	263,618,243	46	259,308,641	47	245,775,445	51
	負債與權益總計	$ 549,930,817	95	$ 544,851,142	92	$ 474,377,823	100

[redacted]

[redacted]

[redacted]

臺灣水泥股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國113年及112年4月1日至6月30日以及民國113年及112年1月1日至6月30日

單位：除每股盈餘為新台幣元外，係仟元

代碼		113年4月1日至6月30日 金額	%	112年4月1日至6月30日 金額	%	113年1月1日至6月30日 金額	%	112年1月1日至6月30日 金額	%
4000	營業收入（附註二六及三六）	$ 38,368,848	100	$ 27,668,242	100	$ 64,313,447	100	$ 53,964,171	100
5000	營業成本（附註十三、二三、二七及三六）	31,113,278	81	21,686,284	78	52,972,416	82	45,509,992	84
5900	營業毛利	7,255,570	19	5,981,958	22	11,341,031	18	8,454,179	16
	營業費用（附註二三、二七及三六）								
6100	推銷費用	444,425	1	211,324	1	693,163	1	371,697	1
6200	管理費用	2,242,302	6	2,057,713	7	4,380,443	7	3,869,143	7
6300	研究發展費用	443,767	1	347,673	1	744,206	1	679,024	1
6000	營業費用合計	3,130,494	8	2,616,710	10	5,817,812	9	4,919,864	9
6900	營業淨利	4,125,076	11	3,368,248	12	5,523,219	9	3,534,315	7
	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之份額（附註十五）	2,164	-	1,226,146	4	297,440	-	2,290,881	4
7100	利息收入（附註二七）	1,400,318	4	854,262	3	2,342,905	4	1,905,980	3
7130	股利收入	409,090	1	762,728	3	490,094	1	762,728	1
7140	廉價購買利益（附註三一）	-	-	-	-	1,137,974	2	-	-
7190	其他收入	511,872	1	417,817	2	900,364	2	738,484	1
7230	外幣兌換淨益（損）	77,256	-	(71,780)	-	242,163	-	8,448	-
7210	處分不動產、廠房及設備淨利益（損失）	15,370	-	(20,194)	-	17,150	-	(34,258)	-
7225	處分投資利益	1,676	-	-	-	175,209	-	-	-
7235	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債之淨益	153,602	-	152,974	-	195,498	-	434,626	1
7050	財務成本（附註二七及三六）	(1,262,254)	(3)	(848,405)	(3)	(2,371,806)	(4)	(1,672,070)	(3)
7590	其他支出	(369,311)	-	(54,475)	-	(201,452)	-	(135,383)	-
7000	營業外收入及支出合計	1,138,923	3	2,413,609	9	3,289,140	5	3,728,431	7
7900	稅前淨利	5,263,999	14	5,781,857	21	8,812,359	14	7,262,746	14
7950	所得稅費用（附註二八）	1,754,537	5	1,575,174	6	3,063,551	5	2,050,419	4
8200	本期淨利	3,509,462	9	4,206,683	15	5,748,808	9	5,212,327	10
	其他綜合損益（淨額）（附註二八）								
8310	不重分類至損益之項目：								
8311	確定福利計畫之再衡量數	(39,020)	-	-	-	(39,020)	-	-	-
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損益	1,637,806	4	(1,782,102)	(6)	1,384,895	2	(367,718)	(1)
8317	避險工具之損益	(16,407)	-	-	-	(16,407)	-	-	-
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	41,746	-	46,747	-	(29,980)	-	165,319	-
		1,624,125	4	(1,735,355)	(6)	1,299,488	2	(202,399)	(1)
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	5,517,468	14	(2,211,121)	(8)	11,456,555	18	(3,148,152)	(6)
8370	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	297,060	1	(1,624,259)	(6)	1,101,378	1	(719,385)	(1)
		5,814,528	15	(3,835,380)	(14)	12,557,933	19	(3,867,537)	(7)
8300	本期其他綜合損益（稅後淨額）	7,438,653	19	(5,570,735)	(20)	13,857,421	21	(4,069,936)	(8)
8500	本期綜合損益總額	$ 10,948,115	28	($ 1,364,052)	(5)	$ 19,606,229	30	$ 1,142,391	2
	淨利歸屬於：								
8610	本公司業主	$ 2,267,071	6	$ 3,541,901	13	$ 4,222,745	7	$ 4,949,062	9
8620	非控制權益	1,242,391	3	664,782	2	1,526,063	2	263,265	1
8600		$ 3,509,462	9	$ 4,206,683	15	$ 5,748,808	9	$ 5,212,327	10
	綜合損益總額歸屬於：								
8710	本公司業主	$ 8,377,714	21	($ 2,057,937)	(7)	$ 16,440,734	25	$ 842,585	2
8720	非控制權益	2,570,401	7	693,885	2	3,165,495	5	299,806	-
8700		$ 10,948,115	28	($ 1,364,052)	(5)	$ 19,606,229	30	$ 1,142,391	2
	每股盈餘（附註二九）								
9750	基本	$ 0.29		$ 0.45		$ 0.54		$ 0.64	
9850	稀釋	$ 0.28		$ 0.45		$ 0.54		$ 0.63	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國113年8月13日核閱報告）

董事長：張安平　　經理人：程耀輝　　會計主管：葉國宏

臺灣[illegible]股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國113年及112年1月1日至3月[illegible]日

單位：新台幣仟元

代碼	項目	普通股股本	特別股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	合計	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	[illegible]	[illegible]	庫藏股票	本公司業主權益合計	非控制權益	權益合計
A1	112年1月1日餘額	$ 73,511,817	$ 2,000,000	$ 17,537,387	$ 23,950,392	$ 13,004,401	$ 29,572,801	$ 66,527,594	($ 8,294,175)	$ 20,286,91[illegible]	($ 1,651)	($ 271,600)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	111年度盈餘指撥及分配														
B1	法定盈餘公積	-	-	-	520,555	-	(520,555)	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	[illegible]	-	-	-	-	-	(3,566,091)	(3,566,091)	-	-	-	-	(3,566,091)	-	(3,566,091)
B7	[illegible]	-	-	-	-	-	(350,000)	(350,000)	-	-	-	-	(350,000)	-	(350,000)
C1	[illegible]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(143,471)	(143,471)
D1	[illegible]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(170,200)	(170,200)
	112年1月1日至[illegible]日淨利及其他綜合損益														
D1	淨利	-	-	-	-	-	4,949,062	4,949,062	-	-	-	-	4,949,062	[illegible]	[illegible]
D3	其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	(3,388,[illegible])	(216,55[illegible])	(5,568)	-	([illegible])	[illegible]	([illegible])
D5		-	-	-	-	-	4,949,062	4,949,062	(3,388,[illegible])	(216,55[illegible])	(5,568)	-	[illegible]	[illegible]	[illegible]
L1	[illegible]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(752,450)	(752,450)	-	(752,450)
M7	[illegible]	-	-	-	-	-	(201)	(201)	-	-	-	-	(201)	([illegible])	([illegible])
M?	[illegible]	-	-	26,684	-	-	-	-	-	-	-	-	26,684	[illegible]	[illegible]
N1	[illegible]	-	-	[illegible]	-	-	-	-	-	-	-	-	[illegible]	-	[illegible]
N1	[illegible]	-	-	([illegible])	-	-	-	-	[illegible]	-	-	[illegible]	[illegible]		[illegible]
Z1	112年3月[illegible]日餘額	$ 73,511,817	$ 2,000,000	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	([illegible])	[illegible]	($ [illegible])	($ [illegible])	[illegible]	[illegible]	[illegible]
A1	113年1月1日餘額	$ 73,511,817	$ 2,000,000	$ 24,119,[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	([illegible])	[illegible]	($ 915)	($ [illegible])	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	112年度盈餘指撥及分配														
B1	法定盈餘公積				[illegible]		([illegible])	-	-			-	-	-	-
B5	[illegible]	-	-	-	-	-	([illegible])	([illegible])	-	-	-	-	([illegible])	-	([illegible])
B7	[illegible]	-	-	-	-	-	([illegible])	([illegible])	-	-	-	-	([illegible])	-	([illegible])
C1	[illegible]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	([illegible])	([illegible])
D1	[illegible]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	([illegible])	([illegible])
	113年1月1日至3月[illegible]日淨利及其他綜合損益														
D1	淨利	-	-	-	-	-	[illegible]	[illegible]	-	-	-	-	[illegible]	[illegible]	[illegible]
D3	其他綜合損益	-	-	-	-	-	([illegible])	([illegible])	[illegible]	[illegible]	([illegible])	-	[illegible]	[illegible]	[illegible]
D5		-	-	-	-	-	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	([illegible])	-	[illegible]	[illegible]	[illegible]
O1	[illegible]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,008	17,008
M5	[illegible]	-	-	36,138	-	-	-	-	-	-	-	-	36,138	33,275,559	33,311,697
M7	[illegible]	-	-	(63,362)	-	-	(100,201)	(100,201)	-	-	-	-	(163,563)	(1,887)	(165,450)
Z1	113年3月[illegible]日餘額	$ 73,511,817	$ 2,000,000	$ 24,091,993	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	$ 1,763,672	[illegible]	($ [illegible])	($ [illegible])	[illegible]	[illegible]	$297,187,706

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（[illegible]）

董事長：[illegible]　　經理人：[illegible]　　會計主管：[illegible]

臺灣水泥股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

代　碼		113年1月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	$ 8,814,359	$ 7,262,746
	收益費損項目		
A20100	折舊費用	5,922,671	4,064,350
A20200	攤銷費用	745,437	500,374
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨益	(195,698)	(434,826)
A20900	財務成本	2,371,808	1,672,670
A21200	利息收入	(2,342,905)	(1,595,980)
A21300	股利收入	(493,099)	(762,223)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	(62,790)	81,609
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資淨益之份額	(297,440)	(2,230,881)
A22500	處分不動產、廠房及設備淨損（益）	(17,150)	34,258
A23100	處分投資利益	(175,207)	-
A23700	非金融資產減損損失	30,998	-
A23800	存貨跌價損失（回升利益）	144,088	(11,126)
A24100	未實現外幣兌換淨損	23,708	4,596
A24200	贖回應付公司債損失	266	-
A29900	廉價購買利益	(1,137,874)	-
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	(111,148)	(15,089)
A31130	應收票據	4,767,362	2,670,853
A31150	應收帳款	(3,937,832)	3,233,072
A31160	應收票據及帳款－關係人	(465,487)	50,067
A31180	其他應收款	355,641	(718,968)
A31190	其他應收款－關係人	(33,829)	57,129
A31200	存　　貨	148,161	1,427,642
A31230	預付款項	(2,125,305)	(1,346,066)
A31240	其他流動資產	(181,835)	170,128
A31990	應收融資租賃款	2,171,403	1,085,025

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		113年1月1日 至6月30日	112年1月1日 至6月30日
A32125	合約負債	$ 230,886	$ 2,200,301
A32150	應付票據及帳款	1,357,372	(1,782,067)
A32180	其他應付款	(2,244,685)	(633,955)
A32190	其他應付款－關係人	100,860	238,584
A32200	負債準備	(225,341)	-
A32230	其他流動負債	10,934	189,239
A32240	淨確定福利負債	309,688	(65,098)
A33000	營運產生之淨現金流入	13,458,017	15,346,364
A33500	支付之所得稅	(3,125,475)	(870,373)
AAAA	營業活動之淨現金流入	10,332,542	14,475,991
	投資活動之現金流量		
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	2,151,035	(27,941,476)
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	(45,366)	(60,139)
B02200	對子公司之收購	(12,994,171)	(281,807)
B02700	取得不動產、廠房及設備	(15,550,953)	(12,994,311)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	51,376	30,417
B04500	取得無形資產	(745,770)	(366,658)
B05400	取得投資性不動產	(26,933)	-
B06800	其他非流動資產增加	(12,214)	(14,658)
B07500	收取之利息	1,952,467	1,863,011
B07600	收取之股利	1,068,103	1,292,316
BBBB	投資活動之淨現金流出	(24,152,426)	(38,473,305)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加（減少）	12,464,886	(2,841,629)
C00600	應付短期票券減少	(779,563)	(886,927)
C01200	發行公司債	-	9,300,000
C01300	償還公司債	(12,605,550)	-
C01600	舉借長期借款	29,816,970	28,467,575
C01700	償還長期借款	(6,253,547)	(43,425,002)
C01800	長期應付票券增加	12,600,000	13,500,000
C01900	長期應付票券減少	(7,000,000)	(13,500,000)
C04020	租賃本金償還	(322,613)	(287,490)
C04300	其他非流動負債減少	(277,541)	(39,055)
C04500	發放現金股利	(1,375,430)	-
C04800	庫藏股轉讓員工	-	131,200
C04900	庫藏股票買回成本	-	(732,459)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		113年1月1日 至6月30日	112年1月1日 至6月30日
C05400	取得子公司股權	($ 66,258)	($ 6,842)
C05600	支付之利息	(1,905,726)	(1,344,612)
C05800	非控制權益變動	17,008	(100,200)
CCCC	籌資活動之淨現金流入（出）	24,312,636	(11,765,441)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	2,391,210	(341,211)
EEEE	本期現金及約當現金增加（減少）	12,883,962	(36,103,966)
E00100	期初現金及約當現金餘額	66,366,622	88,842,494
E00200	期末現金及約當現金餘額	$ 79,250,584	$ 52,738,528

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 113 年 8 月 13 日核閱報告）

董事長：張安平　經理人：程耀輝　會計主管：葉國宏

臺灣水泥股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

臺灣水泥股份有限公司（本公司）於 35 年設立，40 年改組為股份有限公司，原屬經濟部及台灣省政府合營，43 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 51 年 2 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 113 年 8 月 13 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 初次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRS 會計準則」）

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

(二) 114 年適用之金管會認可之 IFRS 會計準則

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IAS 21 之修正「缺乏可兌換性」	2025 年 1 月 1 日（註 1）

註 1：適用於 2025 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。初次適用該修正時，不得重編比較期間，而應將影響數認列於初次適用日之保留盈餘或權益項下之國外營運機構兌換差額（依適當者）以及相關受影響之資產及負債。

(三) 國際會計準則理事會（IASB）已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「IFRS 會計準則之年度改善－第 11 冊」	2026 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「金融工具之分類與衡量之修正」	2026 年 1 月 1 日
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未　　定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9－比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 18「財務報表之表達與揭露」	2027 年 1 月 1 日
IFRS 19「不具公共課責性之子公司：揭露」	2027 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估各號準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之其他影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IAS 34「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有 IFRS 會計準則揭露資訊。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債（資產）外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。

2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。

3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

當合併公司喪失對子公司之控制時，處分損益係為下列兩者之差額：(1)所收取對價之公允價值與對前子公司之剩餘投資按喪失控制日之公允價值合計數，以及(2)前子公司之資產（含商譽）與負債及非控制權益按喪失控制日之帳面金額合計數。合併公司對於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與合併公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

對前子公司剩餘投資係按喪失控制日之公允價值作為原始認列投資關聯企業之金額。

子公司明細、持股比率及營業項目，請參閱附註十四。

(四) 其他重大會計政策

除下列說明外，請參閱 112 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

1. 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

2. 高度通貨膨脹

自 111 年起土耳其被視為高度通貨膨脹經濟體，位於土耳其地區之子公司依照 IAS 29「高度通貨膨脹經濟下之財務報導」以資產負債表日之現時衡量單位編製財務報表，淨貨幣部位之損益應計入當期損益。

合併公司之功能性貨幣（新台幣）非屬於高度通貨膨脹貨幣，故不因高度通貨膨脹而重編比較資訊。於編製合併公司財務報告時，合併公司按資產負債表日收盤匯率換算土耳其地區子公司財務報表之資產、負債、權益項目、收益及費損，高度通貨膨脹之換算影響數調整於其他綜合損益項下。

3. 確定福利退職後福利

期中期間之退休金成本係採用前一年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算，並針對本期之重大市場波動，及重大計畫修正、清償或其他重大一次性事項加以調整。

4. 所得稅費用

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

合併公司於發展重大會計估計值時，將氣候變遷及相關政府政策及法規及能源市場波動可能之影響納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。

本合併財務報告之重大會計判斷、估計及假設不確定性主要來源，請參閱112年度合併財務報告。

六、現金及約當現金

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
庫存現金及週轉金	$ 219,603	$ 9,772	$ 10,708
銀行支票及活期存款	31,727,760	37,737,275	31,142,652
約當現金			
原始到期日在3個月以內之銀行定期存款	42,707,054	25,433,147	19,287,357
附買回債券	4,596,167	3,186,428	2,297,811
	$ 79,250,584	$ 66,366,622	$ 52,738,528

銀行存款及附買回債券於資產負債表日之市場利率區間如下：

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
銀行存款	0.01%～55.00%	0.01%～5.84%	0.01%～5.67%
附買回債券	1.24%～5.40%	1.16%～5.50%	1.07%～5.00%

按攤銷後成本衡量之金融資產，主要係原始到期日超過3個月之銀行定期存款及受限制之活期存款：

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
流　　動	$ 20,904,943	$ 34,236,957	$ 40,903,119
非 流 動	36,066,586	22,599,386	16,988,509
	$ 56,971,529	$ 56,836,343	$ 57,891,628

按攤銷後成本衡量之金融資產於資產負債表日之市場利率區間如下：

113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
0.01%~48.50%	0.01%~5.80%	0.01%~6.35%

按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註三七。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
金融資產－流動			
強制透過損益按公允價值衡量			
衍生工具(未指定避險)			
－可轉換公司債贖回及賣回權	$ 1,356	$ 1,347	$ -
非衍生金融資產			
－國內上市櫃股票	362,074	277,498	237,514
－國內興櫃股票	129,077	108,582	103,424
－國外上市股票	301,930	-	-
－國外政府債券	307,973	313,505	298,514
－國外公司債	20,925	21,727	30,073
－國外受益憑證	613,734	5,103	-
	$ 1,737,069	$ 727,762	$ 669,525
金融資產－非流動			
強制透過損益按公允價值衡量			
非衍生金融資產			
－國外政府債券	$ 154,750	$ 278,424	$ 295,228
金融負債－流動			
持有供交易			
衍生工具(未指定避險)			
－可轉換公司債贖回及賣回權	$ -	$ -	$ 259,682

透過損益按公允價值衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註三七。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
流　　動			
國內投資			
上市櫃股票	$ 7,469,689	$ 6,919,103	$ 7,023,138
可轉換特別股	53,943	53,687	53,429
	$ 7,523,632	$ 6,972,790	$ 7,076,567

(接次頁)

（承前頁）

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
非流動			
國內投資			
未上市櫃股票	$ 9,232,646	$ 8,826,122	$ 8,391,949
上市私募股票	1,663,262	1,884,630	2,331,868
上市櫃股票	204,535	247,374	-
國外投資			
上市股票	9,384,947	8,613,198	10,186,866
未上市特別股	292,050	276,345	280,260
	$ 20,777,440	$ 19,847,669	$ 21,190,943

本公司於110年12月認購飛宏科技股份有限公司私募之普通股，該普通股依相關法令規定，於3年內不得轉讓。本公司另於112年10月以209,156仟元參與普通股現金增資。

合併公司設定質押作為信用融通擔保之透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之資訊，參閱附註三七。

九、避險之金融工具

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
金融負債－流動			
現金流量避險			
遠期外匯合約	$ 16,407	$ -	$ -

合併公司承作遠期外匯合約以規避部分因高度很有可能發失之預期採購交易所產生之匯率風險。遠期外匯合約皆於12個月內到期。

合併公司根據經濟關係判定遠期外匯合約與被避險預期交易因匯率波動而產生之價值波動呈反向變動，其他資訊參閱附註三五。

十、應收票據及帳款

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
應收票據	$ 6,608,428	$ 11,052,888	$ 16,345,285
減：備抵損失	(9,087)	(9,293)	(9,455)
	6,599,341	11,043,595	16,335,830
應收帳款	24,003,938	12,614,063	12,161,407
減：備抵損失	(819,976)	(251,574)	(214,974)
	23,183,962	12,362,489	11,946,433
	$ 29,783,303	$ 23,406,084	$ 28,282,263

合併公司除個別客戶實際發生信用減損提列減損損失外，將個別客戶區分為不同風險群組，參考交易對方所屬信用群組之過去拖欠記錄及可觀察經濟情勢變化訂定預期信用損失率認列備抵損失。另逾期應收票據及帳款發生確定減損跡象者認列全額備抵呆帳。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，合併公司沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

應收票據及帳款之帳齡分析如下：

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
0～90 天	$ 24,715,197	$ 15,403,105	$ 18,095,547
91～180 天	4,464,692	7,584,648	9,922,045
181～365 天	234,132	275,980	235,225
365 天以上	369,282	142,351	29,446
	$ 29,783,303	$ 23,406,084	$ 28,282,263

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

應收票據及帳款備抵損失之變動資訊如下：

	113年1月1日 至6月30日	112年1月1日 至6月30日
期初餘額	$ 260,867	$ 212,293
加：本期提列（迴轉）	(133,984)	15,816
由企業合併取得	686,679	-
外幣換算差額及通貨膨脹調整	15,501	(3,680)
期末餘額	$ 829,063	$ 224,429

十一、應收融資租賃款

應收融資租賃款組成如下：

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
未折現之租賃給付			
第 1 年	$ 6,318,160	$ 5,883,831	$ 5,704,305
第 2 年	6,550,285	6,586,142	6,318,160
第 3 年	6,905,483	6,863,309	6,550,285
第 4 年	5,556,339	8,656,958	6,905,483
第 5 年	-	-	5,556,339
	25,330,267	27,990,240	31,034,572

（接次頁）

（承前頁）

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
減：未賺得融資收益	$ 4,995,012	$ 6,155,155	$ 7,564,657
減：累計減損	47,878	47,878	47,878
應收融資租賃款	$ 20,287,377	$ 21,787,207	$ 23,422,037
流動（帳列應收帳款）	$ 4,254,509	$ 3,582,936	$ 3,134,660
非 流 動	16,032,868	18,204,271	20,287,377
	$ 20,287,377	$ 21,787,207	$ 23,422,037

合併公司與台灣電力公司簽訂購售電合約因有保證發電時段是以適用融資租賃協議，租賃期間25年。租賃期間之租約隱含利率於合約日決定後不再變動，其合約隱含利率為11.18%。

十二、待出售處分群組

	113年6月30日	112年12月31日	112年3月31日
待出售房地	$ 196,403	$ 196,403	$ -

子公司台泥再生公司於112年12月21日經董事會決議通過，為健全公司財務結構，擬出售原帳列投資性不動產供出租之台北市士林區蘭雅段土地及建物。出售價款預期將超過相關淨資產之帳面金額，故將該等單位分類為待出售處分群組時，並無應認列之減損損失。

十三、存　　貨

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
製 成 品	$ 3,504,068	$ 2,980,091	$ 4,157,944
在 製 品	4,558,284	2,434,648	2,831,009
原 物 料	10,846,013	6,079,276	7,514,632
	$ 18,908,365	$ 11,494,015	$ 14,503,585

113年及112年4月1日至6月30日以及113年及112年1月1日至6月30日與存貨相關之銷貨成本分別為26,401,889仟元、20,117,004仟元、46,288,204仟元及42,068,931仟元。合併公司之銷貨成本包括存貨跌價回升利益（呆滯損失）如下：

	113年4月1日 至6月30日	112年4月1日 至6月30日	113年1月1日 至6月30日	112年1月1日 至6月30日
存貨跌價回升利益 （呆滯損失）	($ 22,172)	($ 65,070)	($ 144,088)	$ 11,126

存貨淨變現價值回升主要係因存貨去化所致。

十四、子公司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 113年 6月30日	 112年 12月31日	 112年 6月30日	說明
本公司	台灣通運倉儲股份有限公司（台灣通運公司）	倉儲運輸及砂石買賣	83.9	83.9	83.9	
本公司	信昌投資股份有限公司（信昌投資公司）	投資事業	100.0	100.0	100.0	
本公司	光和耐火工業股份有限公司（光和耐火公司）	耐火材料製銷	95.3	95.3	95.3	
本公司	Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd.（HKCMCL）	投資控股	84.7	84.7	84.7	
本公司	達和航運股份有限公司（達和航運公司）	航運承攬	64.8	64.8	64.8	(12)
本公司	台灣士敏工程股份有限公司（台灣士敏公司）	工程技術服務	99.3	99.3	99.2	(1)
本公司	台泥綠能股份有限公司（台泥綠能公司）	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
本公司	台泥再生資源股份有限公司（台泥再生資源公司）	不動產租賃及能源技術服務業	100.0	100.0	100.0	
本公司	臺泥資訊股份有限公司（台泥資訊公司）	資訊軟體設計	99.4	99.4	99.4	
本公司	東成石礦股份有限公司（東成石礦公司）	石灰石買賣及礦區造林	-	-	99.5	(3)
本公司	金昌石礦股份有限公司（金昌石礦公司）	石灰石買賣及礦區造林	100.0	100.0	100.0	
本公司	和平工業區專用港實業股份有限公司（和平港公司）	和平工業區專用港之經營管理	100.0	100.0	100.0	(12)
本公司	TCC International Ltd.（TCCI）	投資控股	100.0	100.0	100.0	(12)
本公司	和平電力股份有限公司（和平電力公司）	火力發電	59.5	59.5	59.5	(12)
本公司	英屬維京群島商和平企業經營管理顧問股份有限公司（和平營管公司）	企業顧問輔導	60.0	60.0	60.0	(12)
本公司	萬青水泥股份有限公司（萬青水泥公司）	水泥買賣	50.6	50.6	50.6	
本公司	鳳勝實業股份有限公司（鳳勝實業公司）	預拌混凝土買賣	45.4	45.4	45.4	(2)
本公司	Trans Philippines Mineral Corp.（TPMC）	採礦	40.0	40.0	40.0	(2)
本公司	Taicorn Minerals Corp.（TMC）	採礦	72.7	72.7	72.7	
本公司	達榮環保股份有限公司（達榮環保公司）	廢棄物之清除及處理	66.6	66.6	66.6	
本公司	合盛礦業股份有限公司（合盛礦業公司）	開採及買賣礦石	100.0	100.0	100.0	
本公司	TCC International Holdings Ltd.（TCCIH）	投資控股	47.3	47.3	45.5	(1) (12)
本公司	Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.（TCC Dutch）	投資控股	82.5	82.5	100.0	(7) (12)

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日	說明
本公司	台泥永續能源投資股份有限公司	投資控股	100.0	100.0	100.0	
本公司	台泥儲能科技股份有限公司（台泥儲能公司）	儲能設備製造、生產及銷售相關業務	100.0	100.0	100.0	
本公司	妥善循環科技股份有限公司	廢棄物之清除及處理	100.0	100.0	100.0	
本公司	台泥循環能源科技股份有限公司(台泥循環能源公司)	投資控股	36.7	36.7	36.6	(1)(12)
本公司	台泥資產管理開發股份有限公司	不動產開發租賃業	100.0	-	-	(3)
台灣通運公司	萬青水泥公司	水泥買賣	49.4	49.4	49.4	
台灣通運公司	達和航運公司	航運承攬	29.2	29.4	29.2	(1) (12)
台灣通運公司	台捷通運股份有限公司（台捷通運公司）	運輸	100.0	100.0	100.0	
信昌投資公司	聯誠貿易股份有限公司（聯誠貿易公司）	進出口貿易	100.0	100.0	100.0	
信昌投資公司	和平電力公司	火力發電	0.5	0.5	0.5	(12)
信昌投資公司	達和航運公司	航運承攬	-	-	-	(12)
信昌投資公司	台泥循環能源公司	投資控股	1.1	1.1	1.1	(12)
HKCMCL	TCC Development Ltd.	物業收租	100.0	100.0	100.0	
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	一般投資	100.0	100.0	100.0	
台泥資訊公司	台訊（薩摩亞）有限公司	一般投資	100.0	100.0	100.0	
和平港公司	台泥循環能源公司	投資控股	0.4	0.4	0.4	(12)
TCCI	TCCIH	投資控股	52.7	52.7	54.5	(1) (12)
TPMC	TMC	採礦	18.2	18.2	18.2	
聯誠貿易公司	台灣通運公司	倉儲運輸及砂石買賣	0.7	0.7	0.7	
聯誠貿易公司	台泥循環能源公司	投資控股	1.1	1.1	1.1	(12)
和平電力公司	和平再生能源股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	彰旺風力發電股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥南沖綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥高誠綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥彰和綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥嘉謙綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥雲開綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥蓮信綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥屏致綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	嘉和綠能股份有限公司	再生能源發電	85.0	85.0	85.0	
台泥綠能公司	台泥東立綠能股份有限公司	觀光遊憩業	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	石門綠能股份有限公司	再生能源發電	51.0	51.0	-	(8)
台泥綠能公司	和平海洋再生資源股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	-	(3)
台泥綠能公司	台泥高和綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	-	-	(3)
台泥儲能公司	能元超商股份有限公司	再生能源售電及能源技術服務	100.0	100.0	100.0	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運（香港）公司	船舶運輸	100.0	100.0	100.0	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商德熙國際公司	船舶運輸	100.0	100.0	100.0	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運（新加坡）公司	船舶運輸	100.0	100.0	100.0	
台訊（薩摩亞）有限公司	福州台泥軟件科技有限公司	軟件產品發展、生產及設備維修	100.0	100.0	100.0	
達和航運（香港）公司	達通（貴港）國際物流有限公司	物流運輸	100.0	100.0	100.0	
達通（貴港）國際物流有限公司	英德市達通物流服務有限公司	物流運輸	-	-	100.0	(3)
達通（貴港）國際物流有限公司	貴港市達和船務有限責任公司	船舶運輸	100.0	100.0	100.0	
TCC Dutch	Taiwan Cement Europe Holdings B.V.（TCEH）	投資控股	100.0	100.0	100.0	(12)
TCC Dutch	TCC Oyak Amsterdam Holdings B.V.（TCAH）	投資控股	60.0	-	-	(8)(12)
TCEH	NHOA S.A.	投資控股	88.9	87.8	65.2	(1) (9)(12)
TCEH	Cimpor Portugal Holdings, SGPS, S.A.（CPH）	投資控股	100.0	-	-	(8)(12)

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日	說明
TCAH	OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş.（OCF）	水泥、熟料及混凝土製造	75.8	-	-	(8)(12)
NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L.	可再生能源和儲能系統建設	-	-	100.0	(6)(12)
NHOA S.A.	ELECTRO POWER SYSTEM MANUFACTURING	可再生能源和儲能系統建設	100.0	100.0	100.0	
NHOA S.A.	Comores Énergie Nouvelles S.A.R.L.	可再生能源和儲能系統建設	-	-	100.0	(6)
NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.	投資控股	100.0	100.0	100.0	(6)
NHOA CORPORATE S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	再生能源與充電事業	100.0	100.0	100.0	(6)
NHOA CORPORATE S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	電動汽車充電設備	49.9	49.9	49.9	(2)
NHOA CORPORATE S.R.L.	NHOA ENERGY S.R.L.	可再生能源和儲能系統建設	100.0	100.0	-	(6)
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC	可再生能源和儲能系統建設	100.0	100.0	100.0	
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	可再生能源和儲能系統建設	100.0	100.0	100.0	
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA LATAM S.A.C.	可再生能源和儲能系統建設	90.0	90.0	90.0	
NHOA ENERGY S.R.L.	台灣新地平線能源有限公司	可再生能源和儲能系統建設	100.0	100.0	100.0	(3)
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA UK LTD	可再生能源和儲能系統建設	100.0	100.0	100.0	(3)
NHOA ENERGY S.R.L.	Comores Énergie Nouvelles S.A.R.L.	可再生能源和儲能系統建設	100.0	100.0	-	(6)
NHOA ENERGY S.R.L.	New Horizons Ahead Energy Spain SL	可再生能源和儲能系統建設	100.0	-	-	(3)
NHOA ENERGY S.R.L.	NPD Italy 1 S.R.L.	可再生能源和儲能系統建設	100.0	-	-	(3)
NHOA AMERICAS LLC	NHOA LATAM S.A.C.	可再生能源和儲能系統建設	10.0	10.0	10.0	
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE IBERIA S.L.	再生能源與充電事業	100.0	100.0	100.0	
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE FRANCE S.A.S.	再生能源與充電事業	100.0	100.0	100.0	
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	再生能源與充電事業	100.0	100.0	100.0	(8)
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE ITALIA S.R.L.	再生能源與充電事業	100.0	100.0	100.0	(8)
ATLANTE IBERIA S.L.	ATLANTE Fast Charging Portugal LDA	再生能源與充電事業	100.0	100.0	100.0	
ATLANTE FRANCE S.A.S.	ALPIS S.A.S.	再生能源與充電事業	51.0	51.0	-	(3)
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS FRANCE S.A.S.	電動汽車充電設備	100.0	100.0	100.0	
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS SPAIN S.L.U.	電動汽車充電設備	100.0	100.0	100.0	
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS NORTH AMERICA LLC	電動汽車充電設備	100.0	100.0	100.0	
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS UK LTD	電動汽車充電設備	100.0	100.0	100.0	
CPH	Cimpor Portugal Cabo Verde Operations, SGPS, S.A.	投資控股	100.0	-	-	(8)(12)
CPH	Cimpor Cameroun, S.A.	建材批發	100.0	-	-	(8)
CPH	Cimpor Cote D'Ivoire, SARL	水泥製造	100.0	-	-	(8)
CPH	Cimpor Ghana, Ltd	水泥製造	100.0	-	-	(8)
CPH	Cimpor France S.A.S.	水泥銷售	100.0	-	-	(3)
CPH	Cimpor UK Limited	倉儲物流業務	100.0	-	-	(3)
Cimpor Portugal Cabo Verde Operations, SGPS, S.A.	Cimpor - Indústria de Cimentos, S.A.	水泥製造	100.0	-	-	(8)(12)

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日	說明
Cimpor Portugal Cabo Verde Operations, SGPS, S.A.	Betão Liz, S.A.	預拌混凝土製造	98.5	-	-	(8)(12)
Cimpor Portugal Cabo Verde Operations, SGPS, S.A.	Agrepor Agregados - Extração de Inertes, S.A.	砂石開採及銷售	100.0	-	-	(8)
Cimpor Portugal Cabo Verde Operations, SGPS, S.A.	Ciarga - Argamassas Secas, S.A.	沙漿製造	100.0	-	-	(8)
Cimpor Portugal Cabo Verde Operations, SGPS, S.A.	Sacopor - Sociedade de Embalagens e Sacos de Papel, S.A.	紙袋製造	100.0	-	-	(8)
Cimpor Portugal Cabo Verde Operations, SGPS, S.A.	Cimpor - Serviços, S.A.	服務業務	100.0	-	-	(8)
Cimpor Portugal Cabo Verde Operations, SGPS, S.A.	Ibera - Indústria de Betão, S.A.	預拌混凝土製造	50.0	-	-	(8)
Cimpor Portugal Cabo Verde Operations, SGPS, S.A.	Cimpor Energy, S.A.	電力及熱能	100.0	-	-	(8)
Cimpor Portugal Cabo Verde Operations, SGPS, S.A.	Cimpor Cabo Verde, S.A.	水泥研磨	98.8	-	-	(8)
Cimpor Portugal Cabo Verde Operations, SGPS, S.A.	Cimentaçor - Cimentos dos Açores, Lda.	水泥製造	75.0	-	-	(8)
Cimpor - Indústria de Cimentos, S.A.	Cimpor - Imobiliária, S.A.	房地產業務	50.0	-	-	(8)
Cimpor - Indústria de Cimentos, S.A.	Elisarie, S.L.	進出口貿易	100.0	-	-	(8)
Cimpor - Indústria de Cimentos, S.A.	Cimentaçor - Cimentos dos Açores, Lda.	水泥製造	25.0	-	-	(8)
Agrepor Agregados - Extração de Inertes, S.A.	Cimpor - Imobiliária, S.A.	房地產業務	50.0	-	-	(8)
OCF	Adana Çimento San. ve Tic. Ltd.	水泥、熟料及混凝土銷售	100.0	-	-	(8)
OCF	Adana Çimento Free Port Ltd	水泥、熟料及混凝土銷售	100.0	-	-	(8)
OCF	Cimpor Romania Terminal SRL	水泥銷售	100.0	-	-	(8)
OCF	Marmara Madencilik San. Tic. Ltd. Şti.	採礦	98.9	-	-	(8)
OCF	OYAK Çimento Enerji A.Ş.	能源業務	100.0	-	-	(8)
台泥循環能源公司	能元科技股份有限公司（能元科技公司）	鋰電池製造及銷售	100.0	100.0	100.0	(12)
能元科技公司	E-One Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
能元科技公司	三元能源科技股份有限公司（三元能源公司）	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	100.0	100.0	100.0	(12)
E-One Holdings Ltd.	E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.（EMC）	電池研究開發及銷售	100.0	100.0	100.0	
EMC	E-One Moli Quantum Energy (Canada) Ltd.（EMQE）	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	100.0	100.0	-	(3)
TCCIH	陞昌投資有限公司	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCCIH	Upper Value Investments Ltd.（UPPV）	投資控股	100.0	100.0	100.0	(12)
TCCIH	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	(12)
TCCIH	Ulexite Investments Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCCIH	台泥循環能源公司	投資控股	38.7	38.7	38.7	(12)
TCCIH	TCC Dutch	投資控股	17.5	17.5	-	(7)
陞昌投資有限公司	Prime York Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
陞昌投資有限公司	Prosperity Minerals (International) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日	說明
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement Development Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (Yargoon) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (International) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	(12)
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	Hong Kong Cement Company Limited（HKCCL）	水泥買賣	100.0	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	Chiefolk Company Ltd.	投資控股	70.0	70.0	70.0	
Chiefolk Company Ltd.	TCC International (Liuzhou) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCC International (Liuzhou) Ltd.	TCC Liuzhou Company Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCC Liuzhou Company Ltd.	柳州台泥新型建材有限公司	製造及分銷礦渣粉	60.0	60.0	60.0	
TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd.	TCC Cement Corp.	提供水泥處理服務	100.0	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (International) Ltd.	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd.（TCCI (HK)）	投資控股	100.0	100.0	100.0	(12)
TCCI (HK)	貴港台泥礦業工程有限公司	採　礦	52.5	52.5	52.5	
TCCI (HK)	Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCCI (HK)	Jingyang Industrial Limited	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCCI (HK)	TCC International (Guangxi) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCCI (HK)	台泥（韶關）水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	(12)
TCCI (HK)	英德台泥礦業工程有限公司	採　礦	48.9	48.9	48.9	
TCCI (HK)	台泥（英德）水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	(12)
TCCI (HK)	江蘇台泥礦業工程有限公司	採　礦	100.0	100.0	100.0	
TCCI (HK)	福州台泥洋嶼碼頭有限公司	提供碼頭設施服務	100.0	100.0	100.0	
TCCI (HK)	台泥（東莞）水泥有限公司	水泥製造及分銷	-	-	-	(3)
TCCI (HK)	福州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	
TCCI (HK)	台泥（懷化）水泥有限公司	水泥製造及分銷	31.0	31.0	31.0	(12)
TCCI (HK)	台泥（杭州）環保科技有限公司（台泥（杭州）環保公司）	環保、水泥、企業管理諮詢相關業務	74.9	74.9	69.4	(4) (12)
Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.	句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	21.5	21.5	21.5	(12)
Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.	句容台泥環保有限公司	危險廢棄物處理	12.5	12.5	21.5	(11)
Jingyang Industrial Limited	句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	78.5	78.5	78.5	(12)
Jingyang Industrial Limited	句容台泥環保有限公司	危險廢棄物處理	87.5	87.5	78.5	(11)
TCC International (Guangxi) Ltd.	台泥（貴港）水泥有限公司（台泥貴港公司）	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	(12)
TCC International (Guangxi) Ltd.	台泥（杭州）資源再生技術有限公司（台泥（杭州）資源公司）	資源再生利用技術開發、企業管理及銷售相關業務	26.3	26.3	26.3	
台泥貴港公司	華鎣台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	
台泥貴港公司	貴港台泥礦業工程有限公司	採　礦	47.5	47.5	47.5	
台泥貴港公司	貴港台泥東園環保科技有限公司	危險廢棄物處理	100.0	100.0	100.0	
台泥貴港公司	台泥（杭州）資源公司	資源再生利用技術開發、企業管理及銷售相關業務	73.7	73.7	73.7	
台泥（英德）水泥有限公司	英德台泥礦業工程有限公司	採　礦	34.8	34.8	34.8	
台泥（英德）水泥有限公司	瀘州賽德混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	25.0	25.0	25.0	(10)
台泥（英德）水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	10.0	10.0	10.0	(10)

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日	說明
台泥（英德）水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	10.0	10.0	10.0	(10)
台泥（英德）水泥有限公司	合江賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	10.0	10.0	10.0	
台泥（英德）水泥有限公司	北京台泥環保科技有限責任公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	100.0	100.0	100.0	
台泥（英德）水泥有限公司	台泥（杭州）環保公司	環保、水泥、企業管理諮詢相關業務	25.1	25.1	30.6	(4) (12)
台泥（英德）水泥有限公司	台泥（英德）新材料有限公司	生物質成型燃料銷售；生物質能技術服務；生物質燃料加工；固體廢物治理；資源循環利用服務技術諮詢	100.0	-	-	(3)
江蘇台泥礦業工程有限公司	英德台泥礦業工程有限公司	採礦	16.3	16.3	16.3	
台泥（懷化）水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	
台泥（懷化）水泥有限公司	懷化台泥混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	100.0	100.0	100.0	
UPPV	Wayly Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
UPPV	TCC International (China) Co., Ltd	投資控股	100.0	100.0	100.0	
UPPV	Kong On Cement Holdings Ltd.	投資控股	65.0	65.0	65.0	
UPPV	Mega East Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
UPPV	昌興礦業（中國）有限公司	投資控股	100.0	100.0	100.0	
UPPV	Sure Kit Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
UPPV	Hensford Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
UPPV	Kiton Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
UPPV	Prosperity Cement Investment Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
UPPV	Scitus Cement (China) Holdings Ltd.（Scitus Holdings）	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Wayly Holdings Ltd.	貴州凱里瑞安建材有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	
TCC International (China) Co., Ltd	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司	營運管理	100.0	100.0	100.0	
Kong On Cement Holdings Ltd.	貴州港安水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	
Mega East Ltd.	廣安昌興水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	
Sure Kit Ltd.	台泥（重慶）水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	(12)
Hensford Ltd.	台泥（安順）水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	(12)
Kiton Ltd.	台泥（遼寧）水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	
Prosperity Cement Investment Ltd.	英德龍山水泥有限責任公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	(12)
台泥（安順）水泥有限公司	安順鑫台建材骨料有限公司	砂石篩選及預拌混凝土銷售	100.0	100.0	100.0	
台泥（安順）水泥有限公司	台泥眾鑫（安順）再生資源科技有限公司	農作物秸稈處理及加工利用服務	51.0	51.0	-	(3)
新台泥（杭州）企業運營管理有限公司	凱里台泥環保科技有限公司	廢棄物之清除及處理	16.7	16.7	16.7	(5)
Scitus Holdings	Scitus Cement (China) Operating Company Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon XIV Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon XIII Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon IX Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon VIII Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon V Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon IV Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon III Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon II Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Hexagon IX Holdings Ltd.	合江賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	90.0	90.0	90.0	

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日	說明
Hexagon IV Holdings Ltd.	瀘州賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	90.0	90.0	90.0	(10)
Hexagon III Holdings Ltd.	瀘州納溪賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	90.0	90.0	90.0	(10)
Hexagon XIV Holdings Ltd.	瀘州賽德混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	75.0	75.0	75.0	(10)
句容台泥水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司	水泥製造及分銷	69.0	69.0	69.0	(12)
台泥（杭州）環保公司	台泥永仁（杭州）環保技術有限公司	資源循環技術諮詢、生物質能技術及燃料銷售、固廢治理	100.0	100.0	100.0	
台泥（杭州）環保公司	台泥永仁（杭州）環境科技有限公司	資源循環技術諮詢、固廢治理、生物質燃料銷售	100.0	100.0	100.0	
台泥（杭州）環保公司	台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司	資源再生利用技術研發、固廢治理、生物質燃料加工與銷售	100.0	100.0	100.0	
台泥（杭州）環保公司	台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司	資源再生技術研發、固廢治理、生物質燃料加工與銷售	100.0	100.0	100.0	
台泥（杭州）環保公司	台泥致和（杭州）環保有限公司	資源循環利用、環保、固廢治理、企業管理及銷售相關業務	100.0	100.0	100.0	(3)
台泥（杭州）環保公司	台泥（杭州）新能源有限公司	新興能源技術研發、儲能技術服務、混凝土結構構件銷售、水泥製品銷售	100.0	-	-	(3)
台泥永仁（杭州）環保技術有限公司	台泥（韶關）環境科技有限公司	生物質燃料加工與銷售、固廢治理、城市及餐廚垃圾治理	100.0	100.0	100.0	
台泥致和（杭州）環保有限公司	凱里台泥環保科技有限公司	廢棄物之清除及處理	83.3	83.3	83.3	(5)
台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司	台泥（廣東）再生資源科技有限公司	資源再生利用研究和試驗發展、再生資源銷售、技術服務及企業管理	100.0	100.0	100.0	(3)
台泥（廣東）再生資源科技有限公司	一二三（廣東）環保科技有限公司	環保材料加工生產經營及相關服務	100.0	100.0	100.0	(9)

相關說明如下：

(1) 本公司於 113 及 112 年上半年度分別購入台泥循環能源公司及台泥士敏公司部分零星股權。台灣通運公司於 113 及 112 年上半年度購入達和航運公司部分零星股權。TCEH 於 113 年上半年度購入 NHOA S.A.部分零星股權。前述有關股權取得交易請參閱附註三二。本公司於 112 年度增資 TCCIH，持股比例上升至 47.3%，原股東 TCCI 未同步增資，致對 TCCIH 持股比例下降至 52.7%。

(2) 合併公司對鳳勝實業公司、TPMC 及 FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.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。

(3) 112 年度設立台灣新地平線能源有限公司、NHOA UK LTD、台泥致和（杭州）環保有限公司、台泥（廣東）再生資源科技有限公司、和平海洋再生資源股份有限公司、ALPIS S.A.S.、EMQE及台泥眾鑫（安順）再生資源科技有限公司；台泥（東莞）水泥有限公司及英德市達通物流服務有限公司完成註銷登記。113年度設立台泥資產管理開發股份有限公司、台泥（杭州）新能源有限公司、New Horizons Ahead Energy Spain SL、NPD Italy 1 S.R.L.、台泥（英德）新材料有限公司、台泥高和綠能股份有限公司、Cimpor France S.A.S.、Cimpor UK Limited；東成石礦公司清算中。

(4) 112 年度 TCCI (HK)增資台泥（杭州）環保公司，持股比例上升至 74.9%，原股東台泥（英德）水泥有限公司未同步增資，致對台泥（杭州）環保公司持股比例下降至 25.1%。

(5) 112 年度台泥致和（杭州）環保有限公司增資凱里台泥環保科技有限公司，持股比例上升至 83.3%，原股東新台泥（杭州）企業運營管理有限公司未同步增資，致對凱里台泥環保科技有限公司持股比例下降至 16.7%。

(6) 112 年度合併公司因集團策略性發展及營運佈局進行組織調整，將 NHOA CALLIOPE S.R.L.與 NHOA CORPORATE S.R.L.吸收合併，NHOA CORPORATE S.R.L.為存續公司，合併基準日為 112 年 5 月 29 日。另將 NHOA S.A.持有之 NHOA ENERGY S.R.L.及 Comores Énergie Nouvelles S.A.R.L.之股權分別轉讓予 NHOA CORPORATE S.R.L.及 NHOA ENERGY S.R.L.。

(7) 112 年度 TCC Dutch 辦理現金增資，合併公司由 TCCIH 參與認購，持股比例上升至 17.5%，原股東本公司未同步增資，致對 TCC Dutch 持股比例下降至 82.5%。

(8) 112 年度 ATLANTE S.R.L.收購 ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.及 ATLANTE ITALIA S.R.L.之股權；台泥（廣東）再生資源科技有限公司收購一二三（廣東）環保科技有限公司之股權；石門綠能股份有限公司辦理現金增資，台泥綠能公司參與增

資，其他股東未按持股比增資，合併公司持股比例增加至 51%，並對石門綠能股份有限公司取得控制力。113 年 3 月本公司之子公司 TCC Dutch 為增持 CGH 下之土耳其地區 OCF 及其子公司與葡萄牙地區 CPH 及其子公司具控制力之股權，與 OYAK Capital Investment B.V.新設合資公司 TCAH，由 CGH 透過組織重組方式將 OCF 及其子公司移轉至 TCAH 控股公司，合併公司間接持有 OCF 及其子公司 45.5%股權（且為單一最大股東）；另 TCC Dutch 增資 TCEH 並向 CGH 取得 CPH 100%股權。由於合併公司原係透過持有 40%CGH 股權而間接持有 OCF 及其子公司與 CPH 及其子公司之股權，經上述收購交易後，合併公司對 OCF 及 CPH 均具有控制力。有關前述股權交易請詳附註三一。113 年 7 月 TCAH 依當地強制公開收購要約規定再取得 OCF 4.24%股權，投資金額為 3,864,882 仟里拉。

(9) TCEH 於 113 年 6 月 12 日董事會決議擬向法國主管機關申請公開收購 NHOA S.A.剩餘流通在外 30,846 仟股，並於法國泛歐交易所下市，以因應集團資源整合暨策略發展。TCEH 後於 113 年 7 月向法國主管機關提交收購要約文件，並依當地法令取得預計收購股份之 30%股數 9,191 仟股，總金額預計 10,111 仟歐元。112 年度 NHOA S.A.辦理現金增資，其他股東未按持股比增資，合併公司持股比例自 65.2%上升至 87.8%。

(10) 合併公司為整合集團經營資源及提升集團管理效益，擬將瀘州賽德水泥有限公司與瀘州納溪賽德水泥有限公司吸收合併，瀘州賽德水泥有限公司為存續公司。另考量當地市場與未來展望擬辦理註銷瀘州賽德混凝土有限公司。截至 113 年 6 月 30 日止，前述程序進行中。

(11) 112 年度 Jingyang Industrial Limited 增資句容台泥環保有限公司，持股比例上升至 87.5%，原股東 Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.未同步增資，致對句容台泥環保有限公司持股比例下降至 12.5%。

(12) 113年及112年1月1日至6月30日係依據同期間經會計師核閱之財務報表認列。

(13) 除(12)所述者之外，依據同期間未經會計師核閱之財務報表認列。

(二) 具重大非控制權益之子公司資訊

	非控制權益所持股權及表決權比例		
子公司名稱	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
和平電力公司	40.0%	40.0%	40.0%
TCAH	40.0%	-	-

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表。

以下子公司之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製：

和平電力公司及其子公司

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
流動資產	$17,214,011	$18,023,065	$13,089,006
非流動資產	18,510,494	20,690,014	22,576,347
流動負債	(3,824,184)	(5,521,759)	(5,471,195)
非流動負債	(3,233,135)	(2,337,908)	(4,356,859)
權益	$28,667,186	$30,853,412	$25,837,299
權益歸屬於：			
本公司業主	$17,194,907	$18,508,599	$15,498,912
和平電力公司之非控制權益	11,472,279	12,344,813	10,338,387
	$28,667,186	$30,853,412	$25,837,299

	113年4月1日至6月30日	112年4月1日至6月30日	113年1月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日
營業收入	$ 2,515,843	$ 7,163,743	$ 5,125,961	$13,736,642
本期淨利	$ 466,061	$ 2,037,252	$ 1,113,774	$ 1,755,473
其他綜合損益	-	-	-	-
綜合損益總額	$ 466,061	$ 2,037,252	$ 1,113,774	$ 1,755,473

（接次頁）

（承前頁）

	113年4月1日至6月30日	112年4月1日至6月30日	113年1月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日
淨利歸屬於：				
本公司業主	$ 277,700	$ 1,222,351	$ 666,308	$ 1,053,284
和平電力公司之非控制權益	188,361	814,901	447,466	702,189
	$ 466,061	$ 2,037,252	$ 1,113,774	$ 1,755,473
綜合損益總額歸屬於：				
本公司業主	$ 277,700	$ 1,222,351	$ 666,308	$ 1,053,284
和平電力公司之非控制權益	188,361	814,901	447,466	702,189
	$ 466,061	$ 2,037,252	$ 1,113,774	$ 1,755,473

	113年1月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日
現金流量		
營業活動	($ 926,373)	$ 7,854,041
投資活動	2,274,600	(383,635)
籌資活動	(2,643,627)	(6,068,632)
淨現金流入（出）	($ 1,295,400)	$ 1,401,774
支付予非控制權益之股利	$ 1,320,000	$ -

TCAH及其子公司

	113年6月30日
流動資產	$18,985,420
非流動資產	67,625,206
流動負債	(6,445,362)
非流動負債	(10,315,342)
權　　益	$69,849,922
權益歸屬於：	
本公司業主	$33,959,777
TCAH之非控制權益	20,089,740
TCAH子公司之非控制權益	15,800,405
	$69,849,922

	113年4月1日至6月30日	113年3月6日（自收購日起）至6月30日
營業收入	$ 9,830,820	$ 12,648,207
本期淨利	$ 1,971,861	$ 2,394,840
其他綜合損益	2,151,195	2,160,997
綜合損益總額	$ 4,123,056	$ 4,555,837
淨利歸屬於：		
本公司業主	$ 896,802	$ 1,089,215
TCAH 之非控制權益	597,868	726,143
TCAH 子公司之非控制權益	477,191	579,482
	$ 1,971,861	$ 2,394,840
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	$ 2,000,182	$ 2,196,736
TCAH 之非控制權益	1,333,454	1,464,490
TCAH 子公司之非控制權益	789,420	894,611
	$ 4,123,056	$ 4,555,837
現金流量		
營業活動		$ 3,189,095
投資活動		(1,227,287)
籌資活動		999,904
淨現金流入		$ 2,961,712

十五、採用權益法之投資

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
投資關聯企業	$ 24,606,551	$ 57,872,421	$ 54,789,219
投資合資	189,190	181,187	159,706
	$ 24,795,741	$ 58,053,608	$ 54,948,925
投資關聯企業			
Cimpor Global Holdings B.V.	$ 1,487,768	$ 35,716,009	$ 31,997,160
英德海螺水泥公司	7,892,656	7,503,277	8,242,270
國際中橡公司	6,867,380	6,960,847	7,128,887

（接次頁）

（承前頁）

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
CCC USA Corp.	$ 1,952,835	$ 1,850,128	$ 1,891,912
雲南昆鋼嘉華水泥公司	1,480,162	1,449,160	1,456,216
達和環保服務公司	1,518,016	1,678,864	1,414,571
保山昆鋼嘉華水泥公司	871,130	805,971	895,542
金隅台泥（代縣）環保科技有限公司	506,277	543,551	595,436
四川泰昌公司	612,311	582,526	536,940
Quon Hing Concrete Co., Ltd.	376,900	337,886	289,457
Hong Kong Concrete Co., Ltd.	275,489	235,740	213,778
貴港海螺台泥新材料科技有限公司	216,941	175,975	119,829
重慶暄潔台泥環保科技有限公司	21,373	25,267	-
Synpac Ltd.	7,717	7,220	7,221
AVE- Gestão Ambiental e Valorização Energética, S.A.	170,887	-	-
Setefrete, SGPS, S.A.	348,709	-	-
投資合資			
廣安台泥久遠環保科技有限公司	89,450	93,738	89,491
台泥中潤（安順）環保科技有限公司	70,003	65,221	53,570
台泥久遠（敘永）環保科技有限公司	5,442	5,225	4,430
江蘇環資台泥固廢處置有限公司	21,878	14,577	12,215
水土火股份有限公司	2,417	2,426	-
	$ 24,795,741	$ 58,053,608	$ 54,948,925

113年及112年6月30日除國際中橡公司及CCC USA Corp.係按同期間經會計師核閱之財務報表計算外，餘係按未經會計師核閱之財務報表認列。因上述部分被投資公司財務報告未經核閱，而經會計師出具保留結論之核閱報告。

合併公司以採用權益法之投資作為借款擔保之金額，請參閱附註三七。

(一) 具重大之關聯企業

公司名稱	112年12月31日	112年6月30日
Cimpor Global Holdings B.V.	40.0%	40.0%

Cimpor Global Holdings B.V.（CGH）之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，暨「被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊」請參閱附表。

113 年 3 月本公司之子公司 TCC Dutch 為增持 CGH 下之土耳其地區 OCF 及其子公司與葡萄牙地區 CPH 及其子公司具控制力之股權，與 OYAK Capital Investment B.V.新設合資公司 TCAH，由 CGH 透過組織重組方式將 OCF 及其子公司移轉至 TCAH 控股公司，合併公司間接持有 OCF 及其子公司 45.5%股權（且為單一最大股東）；另 TCC Dutch 增資 TCEH 並向 CGH 取得 CPH 100%股權。由於合併公司原係透過持有 40%CGH 股權而間接持有 OCF 及其子公司與 CPH 及其子公司之股權，經上述收購交易後，合併公司對 OCF 及 CPH 均具有控制力，因是合併公司原持有權益於收購日依公允價值重新評價後認列處分投資利益 173,531 仟元，113 年 3 月底 CGH 已非屬具重大之關係企業。

有關具重大性之關聯企業財務資訊彙總如下，並已反映採權益法時所作之調整：

Cimpor Global Holdings B.V.

	112年12月31日	112年6月30日
流動資產	$28,648,609	$27,820,764
非流動資產	75,147,030	68,872,182
流動負債	(13,690,984)	(19,164,015)
非流動負債	(15,017,801)	(13,308,799)
非控制權益	(10,472,213)	(8,779,163)
歸屬母公司權益	$64,614,641	$55,440,969
合併公司持股比例	40%	40%
合併公司享有之權益	$25,845,857	$22,176,388
商譽	9,870,152	9,820,772
投資帳面金額	$35,716,009	$31,997,160

	112年4月1日 至6月30日	112年1月1日 至6月30日
營業收入	$ 9,637,900	$ 21,393,300
本期淨益	$ 2,390,446	$ 4,193,060
其他綜合損益	(5,057,218)	(3,811,167)
綜合損益總額	($ 2,666,772)	$ 381,893

Cimpor Global Holdings B.V.之子公司 Oyak Cimento A.S.位於土耳其地區自 111 年 12 月 31 日起係屬高度通貨膨脹下之經濟個體。112 年 6 月 30 日依土耳其統計局公布之消費者物價指數，過去 3 年累積之通貨膨脹率仍超過 100%，依照 IAS29「高度通貨膨脹經濟下之財務報導」規定應以資產負債表日之現時衡量單位編製財務報表，淨貨幣部位之損益應計入當期損益。Cimpor Global Holdings B.V.於編製合併財務報表時，應按資產負債表日收盤匯率換算土耳其地區個體財務報表，高度通貨膨脹之換算影響數調整於其他綜合損益項下，合併公司再依採權益法之投資所享有份額予以認列。

(二) 個別不重大之關聯企業彙總資訊

公司名稱	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
Cimpor Global Holdings B.V.（註1）	40.0%	40.0%	40.0%
英德海螺水泥公司	25.0%	25.0%	25.0%
國際中橡公司（註2）	19.2%	19.2%	19.2%
CCC USA Corp.	33.3%	33.3%	33.3%
雲南昆鋼嘉華水泥公司	30.0%	30.0%	30.0%
達和環保服務公司	50.0%	50.0%	50.0%
保山昆鋼嘉華水泥公司	30.0%	30.0%	30.0%
金隅台泥（代縣）環保科技有限公司	40.0%	40.0%	40.0%
四川泰昌公司	30.0%	30.0%	30.0%
Quon Hing Concrete Co., Ltd.	50.0%	50.0%	50.0%
Hong Kong Concrete Co., Ltd.	31.5%	31.5%	31.5%
貴港海螺台泥新材料科技有限公司	40.0%	40.0%	40.0%

（接次頁）

（承前頁）

公司名稱	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
重慶暄潔台泥環保科技有限公司（註4）	49.0%	49.0%	-
Synpac Ltd.	25.0%	25.0%	25.0%
AVE- Gestão Ambiental e Valorização Energética, S.A.（註5）	35.0%	-	-
Setefrete, SGPS, S.A.（註5及6）	43.3%	-	-
榮經西南新型材料有限公司（榮經公司）（註3）	30.0%	30.0%	30.0%

	113年4月1日至6月30日	112年4月1日至6月30日	113年1月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日
合併公司享有之份額				
本期淨利（損）	($ 2,423)	$ 296,458	$ 296,294	$ 608,220
其他綜合損益	342,180	(160,039)	1,070,880	(60,234)
綜合損益總額	$ 339,757	$ 136,419	$ 1,367,174	$ 547,986

註1：CGH於113年3月進行組織重組，相關股權交易請詳附註三一。

註2：合併公司持有國際中橡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。

註3：合併公司因認列榮經公司之投資損失致採用權益法之投資產生貸餘，113年6月30日、112年12月31日及112年6月30日帳列其他非流動負債分別為171,910仟元、165,570仟元及164,421仟元。

註4：合併公司於112年度參與投資重慶暄潔台泥環保科技有限公司，合併公司持股比例為49%，投資價款為25,576仟元。

註5：合併公司於113年3月透過取得CPH具控制力股權而新增之採權益法之投資。

註6：合併公司於113年第2季增加投資Setefrete, SGPS, S.A.，持股比例上升至43.3%，投資價款為45,366仟元。

合併公司對若干個別不具重大之關聯企業比例未達 50%但為單一最大股東，經考量相對於其他股東所持有表決權之多寡及分佈，其他持股並非極為分散，合併公司尚無法主導若干公司攸關活動因而不具控制。合併公司管理階層認為對若干公司僅具有重大影響，故將其列為合併公司之關聯企業，並採權益法計價。

(三) 個別不重大之合資彙總資訊

公司名稱	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
廣安台泥久遠環保科技有限公司（註7）	70.0%	70.0%	70.0%
台泥中潤（安順）環保科技有限公司（註8）	65.0%	65.0%	65.0%
台泥久遠（敘永）環保科技有限公司（註9）	30.0%	30.0%	30.0%
江蘇環資台泥固廢處置有限公司（註10）	49.0%	49.0%	49.0%
水土火股份有限公司（註11）	49.0%	49.0%	-

	113年4月1日至6月30日	112年4月1日至6月30日	113年1月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日
合併公司享有之份額				
本期淨利（損）	$ 4,586	$ 296	$ 1,145	($ 1,648)
其他綜合損益	2,965	(5,158)	6,858	(4,500)
綜合損益總額	$ 7,551	($ 4,862)	$ 8,003	($ 6,148)

註7：合併公司簽訂股權轉讓協議於 112 年第 1 季增加取得廣安台泥久遠環保科技有限公司 4,382 仟元，致合併公司持股比例上升為 70%，另該協議中訂有原出讓人可於 3 年內回購 15%之股權。

註8：合併公司於 112 年上半年度增資台泥中潤（安順）環保科技有限公司 42,988 仟元，合併公司持股比例為 65%。

註9：台泥久遠（敘永）環保科技有限公司股權轉讓協議約定可於 3 年內回購 15%之股權。

註10：合併公司於 112 年上半年度參與投資江蘇環資台泥固廢處置有限公司 12,769 仟元，合併公司持股比例為 49%。

註 11：合併公司於 112 年度參與投資水土火股份有限公司 2,450 仟元，合併公司持股比例為 49%。

依合資協議約定內容，上述公司實際營運之管理權限規範、重大核決事項及重大決策事項係由出資雙方共同主導，合併公司對其並未具控制能力。

合併公司對上述關聯企業及合資採權益法衡量。

十六、不動產、廠房及設備

	土地及改良物	建築物	機器設備	其他設備	未完工程	合計
成本						
113 年 1 月 1 日餘額	$ 15,388,074	$ 60,849,289	$100,746,368	$ 21,009,310	$ 25,711,032	$223,704,073
增添	30,502	210,855	334,307	424,759	12,341,629	13,342,052
處分	-	(8,093)	(476,957)	(181,778)	(45)	(666,873)
由企業合併取得（附註三一）	18,399,319	28,786,803	81,918,119	8,730,587	6,803,153	144,637,981
重分類	-	3,039,665	4,358,567	1,577,807	(7,708,813)	1,267,226
淨兌換差額及通貨膨脹調整	265,372	2,078,450	5,036,005	991,643	(195,889)	8,175,581
113 年 6 月 30 日餘額	$ 34,083,267	$ 94,956,969	$191,916,409	$ 32,552,328	$ 36,951,067	$390,460,040
累計折舊及減損						
113 年 1 月 1 日餘額	$ 808,904	$ 24,397,624	$ 64,895,191	$ 9,407,720	$ 78,999	$ 99,588,438
處分	-	(2,207)	(456,325)	(174,115)	-	(632,647)
折舊費用	20,641	1,205,081	3,199,161	872,450	-	5,297,333
減損損失	-	-	-	-	24,585	24,585
由企業合併取得（附註三一）	1,280,213	16,941,594	55,639,943	5,775,114	-	79,636,864
重分類	-	(20)	(222)	82	-	(160)
淨兌換差額及通貨膨脹調整	18,463	1,008,870	2,880,223	682,332	2,946	4,592,834
113 年 6 月 30 日餘額	$ 2,128,221	$ 43,550,942	$126,157,971	$ 16,563,583	$ 106,530	$188,507,247
112 年 12 月 31 日及 113 年 1 月 1 日淨額	$ 14,579,170	$ 36,451,665	$ 35,851,177	$ 11,601,590	$ 25,632,033	$124,115,635
113 年 6 月 30 日淨額	$ 31,955,046	$ 51,406,027	$ 65,758,438	$ 15,988,745	$ 36,844,537	$201,952,793
成本						
112 年 1 月 1 日餘額	$ 25,962,059	$ 55,143,179	$ 90,215,835	$ 19,870,094	$ 17,109,894	$208,301,061
增添	9,129	537,439	473,987	186,045	12,753,871	13,960,471
處分	-	(77,914)	(181,945)	(109,448)	-	(369,307)
由企業合併取得（附註三一）	-	-	142,461	-	32,200	174,661
重分類	4,680	1,185,285	2,891,523	921,159	(4,673,060)	329,587
淨兌換差額	1,694	(993,096)	(1,625,759)	(18,391)	(158,846)	(2,794,398)
112 年 6 月 30 日餘額	$ 25,977,562	$ 55,794,893	$ 91,916,102	$ 20,849,459	$ 25,064,059	$219,602,075
累計折舊及減損						
112 年 1 月 1 日餘額	$ 808,904	$ 22,819,836	$ 61,297,681	$ 8,554,038	$ 80,619	$ 93,561,078
處分	-	(59,082)	(146,392)	(99,158)	-	(304,632)
折舊費用	-	796,147	2,141,050	651,461	-	3,588,658
由企業合併取得（附註三一）	-	-	15,134	-	-	15,134
重分類	-	(17,370)	17,370	-	-	-
淨兌換差額	-	(362,052)	(1,131,667)	(33,919)	(2,168)	(1,529,806)
112 年 6 月 30 日餘額	$ 808,904	$ 23,177,479	$ 62,193,176	$ 9,072,422	$ 78,451	$ 95,330,432
112 年 6 月 30 日淨額	$ 25,168,658	$ 32,617,414	$ 29,722,926	$ 11,777,037	$ 24,985,608	$124,271,643

合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

土地改良物	1～50年
建築物	
辦公樓	30～60年
廠房主建物	15～50年
儲庫	10～50年
其他	20～50年
機器設備	2～40年
其他設備	2～20年

合併公司評估部分不動產、廠房及設備可回收金額小於帳面價值，因是於113年上半年度認列減損損失24,585仟元。

合併公司設定抵押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三七。

取得不動產、廠房及設備包括非現金項目，其金額調節如下：

	113年1月1日 至6月30日	112年1月1日 至6月30日
不動產、廠房及設備增添	$13,342,052	$13,960,471
預付設備款增加	1,113,057	1,856,222
應付設備款減少（增加）（帳列其他應付款）	1,095,844	(2,822,382)
	$15,550,953	$12,994,311

十七、租賃協議

(一) 使用權資產

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
使用權資產帳面金額			
土地	$14,650,258	$13,312,942	$13,198,289
建築物	1,937,070	1,556,617	1,493,506
機器設備	524,754	407,519	399,169
其他設備	250,784	120,092	105,644
	$17,362,866	$15,397,170	$15,196,608

	113年4月1日至6月30日	112年4月1日至6月30日	113年1月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日
使用權資產之增添	$419,307	$129,051	$697,878	$464,540
使用權資產之折舊費用				
土　　地	$193,483	$154,375	$351,701	$306,663
建 築 物	89,073	50,795	149,514	93,910
機器設備	36,478	21,893	54,596	43,793
其他設備	46,960	3,294	60,856	20,979
	$365,994	$230,357	$616,667	$465,345

除以上所列增添及認列折舊費用外，合併公司之使用權資產於113年及112年1月1日至6月30日並未發生重大轉租及減損情形。

合併公司設定抵押作為借款擔保之使用權資產金額，請參閱附註三七。

(二) 租賃負債

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
租賃負債帳面金額			
流　　動	$ 787,860	$ 515,108	$ 443,014
非 流 動	$4,791,534	$3,719,264	$3,612,317

租賃負債之折現率區間如下：

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
土　　地	1.63%～53.52%	1.63%～5.40%	1.79%～5.40%
建 築 物	0.71%～53.52%	0.71%～5.50%	0.71%～5.50%
機器設備	1.70%～53.52%	1.85%～2.70%	1.85%～2.70%
其他設備	0.85%～53.52%	0.85%～4.75%	0.85%～4.75%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租若干土地及建築物做為廠房及辦公室使用。於租賃期間屆滿時，合併公司對租賃標的並無優惠承購權。

(四) 其他租賃資訊

	113年4月1日至6月30日	112年4月1日至6月30日	113年1月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日
短期租賃費用	$ 772,890	$ 123,827	$1,154,257	$ 346,149
低價值資產租賃費用	$ 655	$ 1,574	$ 1,224	$ 2,235
不計入租賃負債衡量中之變動租賃給付費用	$ 76,687	$ 61,029	$ 144,972	$ 151,251
租賃之現金流出總額	($1,043,868)	($ 312,205)	($1,841,264)	($ 902,110)

合併公司選擇對符合短期租賃及符合低價值資產租賃之租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十八、投資性不動產

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
土　　地	$ 16,648,485	$ 15,050,684	$ 4,796,700
建 築 物	592,404	442,836	516,099
	$ 17,240,889	$ 15,493,520	$ 5,312,799

112年11月本公司與忠泰建設股份有限公司簽訂合建分屋協議，由本公司提供新竹縣竹東部份用地進行土地開發合建。

除自企業合併取得及認列折舊費用外，合併公司之投資性不動產於113年及112年1月1日至6月30日並未發生重大增添、處分及減損情形。

合併公司之投資性不動產中之建築物，係以直線基礎按50年之耐用年限計提折舊。

合併公司之投資性不動產於112年及111年12月31日之公允價值分別為30,191,726仟元及13,242,491仟元。經合併公司管理階層評估，除自企業合併取得外，相較於112年及111年12月31日，113年及112年6月30日之公允價值並無重大變動。

合併公司設定抵押作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註三七。

十九、無形資產

	商　譽	營運特許權	採　礦　權	專門技術	商　標　權	客戶關係	其　他	合　計
成　本								
113年1月1日餘額	$ 16,733,736	$ 7,681,476	$ 8,416,684	$ 1,255,868	$ 55,590	$ -	$ 3,260,076	$ 37,403,430
單獨取得	-	-	412,692	-	-	-	333,078	745,770
由企業合併所取得（附註三一）	3,771,054	-	-	-	21,327,209	7,049,320	1,333,804	33,481,387
重分類	-	-	-	-	-	-	94,612	94,612
淨兌換差額及通貨膨脹調整	539,701	-	323,973	26,980	365,153	100,940	55,726	1,412,473
113年6月30日餘額	$ 21,044,491	$ 7,681,476	$ 9,153,349	$ 1,282,848	$ 21,747,952	$ 7,150,260	$ 5,077,296	$ 73,137,672
累計攤銷及減損								
113年1月1日餘額	$ 288,966	$ 1,813,332	$ 2,558,127	$ 607,003	$ 45,134	$ -	$ 2,333,643	$ 7,646,205
攤銷費用	-	75,556	185,609	127,472	13,899	157,888	185,013	745,437
淨兌換差額及通貨膨脹調整	7,648	-	92,713	13,853	7,017	1,007	30,267	152,505
113年6月30日餘額	$ 296,614	$ 1,888,888	$ 2,836,449	$ 748,328	$ 66,050	$ 158,895	$ 2,548,923	$ 8,544,147
112年12月31日及113年1月1日淨額	$ 16,444,770	$ 5,868,144	$ 5,858,557	$ 648,865	$ -	$ -	$ 936,889	$ 29,757,225
113年6月30日淨額	$ 20,747,877	$ 5,792,588	$ 6,316,900	$ 534,520	$ 21,681,902	$ 6,991,365	$ 2,528,373	$ 64,593,525

（接次頁）

（承前頁）

	商譽	營運特許權	採礦權	專門技術	商標權	客戶關係	其他	合計
成本								
112年1月1日餘額	$ 16,488,971	$ 7,681,476	$ 6,460,330	$ 1,209,299	$ -	$ -	$ 2,348,970	$ 34,189,046
單獨取得	-	-	131,389	-	-	-	235,269	366,658
由企業合併所取得（附註三一）	318,806	-	-	-	-	-	81,426	400,232
重分類	-	-	-	-	-	-	78,416	78,416
淨兌換差額	(47,591)	-	(110,962)	40,287	-	-	8,436	(109,830)
112年6月30日餘額	$ 16,760,186	$ 7,681,476	$ 6,480,757	$ 1,249,586	$ -	$ -	$ 2,752,517	$ 34,924,522
累計攤銷及減損								
112年1月1日餘額	$ 156,000	$ 1,662,221	$ 2,280,441	$ 342,636	$ -	$ -	$ 1,867,332	$ 6,308,630
攤銷費用	-	75,556	165,913	122,076	-	-	136,829	500,374
由企業合併所取得（附註三一）	-	-	-	-	-	-	7,597	7,597
淨兌換差額	-	-	(58,492)	14,296	-	-	(3,026)	(47,222)
112年6月30日餘額	$ 156,000	$ 1,737,777	$ 2,387,862	$ 479,008	$ -	$ -	$ 2,008,732	$ 6,769,379
112年6月30日淨額	$ 16,604,186	$ 5,943,699	$ 4,092,895	$ 770,578	$ -	$ -	$ 743,785	$ 28,155,143

由企業合併取得之商標權，因考量所處產業特性、產品週期及企業品牌形象等，合併公司認為預期產生非確定耐用年限之淨現金流入，因是不予攤銷，每年定期進行減損評估。

上述有限耐用年限無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

營運特許權	50年
採礦權	30～50年
專門技術	5年
商標權	10年
客戶關係	15年
其他	2～50年

二十、借款

(一) 短期借款

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
抵押擔保借款			
－銀行借款	$ 240,000	$ 340,000	$ 320,000
無擔保借款			
－銀行信用借款	33,494,823	19,901,493	19,248,604
－銀行信用狀借款	-	9,580	-
	33,494,823	19,911,073	19,248,604
	$ 33,734,823	$ 20,251,073	$ 19,568,604
年利率	1.52%～6.75%	1.65%～6.71%	1.40%～5.95%

(二) 應付短期票券

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
應付商業本票	$2,010,000	$2,790,000	$2,185,000
減：應付票券折價	(5,120)	(5,557)	(5,966)
	$2,004,880	$2,784,443	$2,179,034
年利率	1.82%～2.04%	1.84%～1.97%	1.91%～2.75%

(三) 長期銀行借款及長期應付票據

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
抵押擔保借款	$ 5,130,689	$ 4,221,192	$ 2,089,703
無擔保借款	62,708,436	33,828,315	26,560,803
	67,839,125	38,049,507	28,650,506
減：一年內到期	(5,686,709)	(1,257,774)	(265,497)
	$62,152,416	$36,791,733	$28,385,009
長期應付票據	$10,700,000	$ 5,100,000	$15,100,000
減：長期應付票據折價	(38,512)	(13,667)	(36,844)
	$10,661,488	$ 5,086,333	$15,063,156
年利率－長期銀行借款	1.81%～57.25%	1.35%～6.79%	1.35%～6.39%
年利率－長期應付票據	2.26%～2.40%	2.12%～2.27%	2.09%～2.24%

長期借款包括銀行長期信用及擔保借款。長期信用及擔保借款至132年3月償清，按月付息。

合併公司分別於107年度與銀行團簽訂7年期、111年度與銀行團簽訂5年期聯合授信合約及於113年3月簽訂2年期永續連結銀團貸款，最後到期日為116年5月，授信額度分為甲項及乙項，甲項長期授信額度至116年5月清償，乙項授信額度為長期循環動用之額度，分為乙-1項及乙-2項，由合併公司自行決定選擇動用乙-1項長期銀行借款或乙-2項長期應付票據，每筆動用金額到期時，得以新動撥之款項直接償付，就金額相同部分，合併公司無須另作資金匯款進出之作業。

部分長期銀行借款及長期應付票據訂有若干財務限制條款，未有違反情事。

二一、應付公司債

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
國內無擔保普通公司債			
107年第一次	$12,000,000	$12,000,000	$12,000,000
108年第一次	-	12,600,000	12,600,000
109年第一次	20,000,000	20,000,000	20,000,000
110年第一次	16,600,000	16,600,000	16,600,000
111年第一次	7,750,000	7,750,000	7,750,000
111年第二次	3,300,000	3,300,000	3,300,000
111年第三次	9,300,000	9,300,000	9,300,000
	68,950,000	81,550,000	81,550,000
減：公司債折價	(96,915)	(108,420)	(120,261)
	68,853,085	81,441,580	81,429,739
減：一年內到期	-	(12,596,556)	(12,592,776)
	68,853,085	68,845,024	68,836,963
海外無擔保可轉換公司債			
110年第一次	-	5,550	22,200,000
112年第一次	15,471,193	15,471,193	-
減：公司債折價	(1,735,539)	(1,926,130)	(1,239,632)
	13,735,654	13,550,613	20,960,368
減：一年內到期	-	(5,284)	(20,960,368)
	$82,588,739	$82,390,353	$68,836,963

本公司於113年5月經股東會決議，為充實營運資金、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，預計以不超過新台幣30,000,000仟元及所發行之普通股股數不超過1,000,000仟股，辦理現金增資發行普通股參與海外存託憑證及／或國內無擔保轉換公司債及／或海外無擔保轉換公司債，上述方式可擇一或併存搭配方式發行。截至113年6月30日止，本公司尚未動用相關額度。

(一) 國內無擔保普通公司債

本公司於107年6月21日按面額發行無擔保普通公司債總額120億元，發行期間為15年，於122年6月21日到期一次償還，每年付息，票面利率固定為1.7%。

本公司於108年6月14日按面額續發行無擔保普通公司債總額126億元，發行期間為5年，於113年6月14日到期一次償還，每年付息，票面利率固定為0.85%。

本公司於 109 年 4 月 15 日按面額發行無擔保普通公司債總額 200 億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為 52 億元及 148 億元，分別於 116 年 4 月 15 日及 124 年 4 月 15 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 0.69%及 0.93%。

本公司於 110 年 8 月 31 日按面額發行無擔保普通公司債總額 166 億元，依發行條件分為甲券、乙券、丙券及丁券，發行金額分別為 58 億元、31 億元、12 億元及 65 億元，分別於 115 年 8 月 31 日、117 年 8 月 31 日、120 年 8 月 31 日及 125 年 8 月 31 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 0.59%、0.68%、0.78%及 0.95%。

本公司於 111 年 6 月 8 日按面額發行無擔保普通公司債總額 77.5 億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為 49.5 億元及 28 億元，分別於 117 年 6 月 8 日及 121 年 6 月 8 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 1.90%及 2.15%。

本公司於 111 年 11 月 25 日按面額發行無擔保普通公司債總額 33 億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為 21 億元及 12 億元，分別於 116 年 11 月 25 日及 121 年 11 月 25 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 2.10%及 2.65%。

本公司於 112 年 1 月 13 日按面額發行無擔保普通公司債總額 93 億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為 61 億元及 32 億元，分別於 119 年 1 月 13 日及 122 年 1 月 13 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 2.40%及 2.65%。

(二) 海外無擔保可轉換公司債

110 年度第一次海外無擔保可轉換公司債

本公司於 110 年 9 月經董事會通過發行 110 年度第一次海外無擔保轉換公司債，本案業經金融監督管理委員會 110 年 11 月 26 日金管證發字第 1100373764 號申報生效，並於 110 年 12 月 7 日於新加坡證券交易所公開發行，發行期間 5 年，到期日 115 年 12 月 7 日，發行總金額為 800,000 仟美元，票面利率 0%。

債券持有人得於本債券發行屆滿三個月之翌日起至到期日前 10 日為止，隨時依轉換辦法規定向本公司請求將所持有之債券轉換為

本公司之普通股股票，發行時之轉換價格為每股新台幣 59.8 元，可轉換公司債發行後轉換價格將依據本公司 110 年度第一次海外無擔保可轉換公司債發行及轉換辦法相關反稀釋條款調整轉換價格，經歷次調整價格後，自 112 年 10 月 20 日起，轉換價格調整為 51.66 元。依美元兌新台幣固定匯率 27.75 除以轉換日每股轉換價格向公司請求轉換。

可轉換公司債發行滿 2 年至到期日前，如本公司普通股收盤價連續 30 個交易日中有 20 個交易日，達提前贖回金額乘以當時轉換價格再除以面額後所得之總數之 130%以上時，或 90%以上之可轉換公司債已被贖回、經債券持有人行使轉換權、買回並註銷時，本公司得依提前贖回金額將流通在外之可轉換公司債全部贖回。

除可轉換公司債被提前贖回、買回並註銷或轉換外，債券持有人得於可轉換公司債發行屆滿 2 年當日，要求本公司依提前贖回金額將可轉換公司債全部或部分贖回，因此 111 年 12 月 31 日將該海外無擔保可轉換公司債轉為一年內到期之可轉換公司債。

債券持有人於 112 年 12 月 7 日行使債券賣回權。本公司並認列 393,503 仟元之贖回應付公司債損失。另因 90%以上之可轉換公司債已被贖回，本公司於 113 年 2 月 1 日提前贖回剩餘全部可轉換公司債。

可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 1.69%。

	113年6月30日
110 年 12 月發行價款（減除交易成本 232,461 仟元）	$21,967,539
贖賣回選擇權衍生工具（帳列透過損益按公允價值衡量之金融負債）及交易成本	(215,282)
權益組成部分（減除分攤之交易成本 14,157 仟元）	(1,337,823)
發行日負債組成部分（減除分攤之交易成本 216,026 仟元）	20,414,434

（接次頁）

（承前頁）

	113年6月30日
以有效利率計算之利息	$ 694,948
債券持有人行使賣回權	(21,104,098)
112 年 12 月 31 日負債組成部分	5,284
本公司提前贖回	(5,284)
113 年 6 月 30 日負債組成部分	$ -

	112年6月30日
110 年 12 月發行價款（減除交易成本 232,461 仟元）	$ 21,967,539
贖賣回選擇權衍生工具(帳列透過損益按公允價值衡量之金融負債）及交易成本	(215,282)
權益組成部分（減除分攤之交易成本 14,157 仟元）	(1,337,823)
發行日負債組成部分(減除分攤之交易成本 216,026 仟元）	20,414,434
以有效利率計算之利息	371,013
111 年 12 月 31 日負債組成部分	20,785,447
以有效利率計算之利息	174,921
112 年 6 月 30 日負債組成部分	$ 20,960,368

112 年度第一次海外無擔保可轉換公司債

本公司於 112 年 8 月經董事會決議發行 112 年第一次海外無擔保轉換公司債，本案業經金融監督管理委員會 112 年 10 月 2 日金管證發字第 11203562931 號申報生效，並於 112 年 10 月 24 日於新加坡證券交易所公開發行，發行期間 5 年，到期日 117 年 10 月 24 日，發行總金額為 420,000 仟美元，票面利率 0%。本公司應於到期日，依本債券面額加計年利率 2.65%（按半年計算）之收益率，以美金將本公司債全數贖回。

債券持有人得於本債券發行屆滿三個月之翌日起至到期日前 10 日為止，隨時依轉換辦法規定向本公司請求將所持有之債券轉換為本公司之普通股股票，發行時之轉換價格為每股新台幣 37.27 元，可轉換公司債發行後轉換價格將依據本公司 112 年度第一次海外無擔保可轉換公司債發行及轉換辦法相關反稀釋條款調整轉換價格。自 113 年 7 月 7 日起，轉換價格調整為 36.16 元。依美元兌新台幣固定匯率 32.293 除以轉換日每股轉換價格向公司請求轉換。截至 113 年 6 月 30 日止尚未轉換。

可轉換公司債發行滿 3 年至到期日前，如本公司普通股收盤價連續 30 個交易日中有 20 個交易日，達提前贖回金額乘以當時轉換價格再除以面額後所得之總數之 130%以上時，或 90%以上之可轉換公司債已被贖回、經債券持有人行使轉換權、買回並註銷時，本公司得依提前贖回金額將流通在外之可轉換公司債全部贖回。提前贖回金額係指本公司依本債券面額加計年利率 2.65%之利息補償金，且以每半年為計算基礎所得之金額。

除可轉換公司債被提前贖回、買回並註銷或轉換外，債券持有人得於可轉換公司債發行屆滿 3 年當日，要求本公司依提前贖回金額將可轉換公司債全部或部分贖回。

可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 2.80%。

	113年6月30日
112 年 10 月發行價款（減除交易成本 89,516 仟元）	$13,473,544
贖賣回選擇權衍生工具（帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產）及交易成本	1,347
發行日負債組成部分(減除分攤之交易成本 93,947 仟元）	13,474,891
以有效利率計算之利息	70,438
112 年 12 月 31 日負債組成部分	13,545,329
以有效利率計算之利息	190,325
113 年 6 月 30 日負債組成部分	$13,735,654

二二、其他應付款

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
應付設備款	$ 4,033,023	$ 5,165,890	$ 3,689,119
應付薪資及獎金	1,386,915	2,134,856	1,746,260
履約保證金	1,085,351	1,142,512	1,387,571
應付利息	447,083	790,120	422,887
應付電費	283,816	396,611	410,438
應付稅捐	741,044	612,893	372,343
應付運費	266,582	341,650	149,925
其　　他	4,636,849	4,793,296	4,107,664
	$12,880,663	$15,377,828	$12,286,207

二三、退職後福利計畫

確定福利計畫相關退休金費用係以112年及111年12月31日精算決定之退休金成本率在各期間分別認列於下列項目：

	113年4月1日至6月30日	112年4月1日至6月30日	113年1月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日
營業成本	$ 17,188	($ 2,402)	$ 23,489	($ 4,194)
營業費用	5,134	(1,548)	8,543	(3,072)
	$ 22,322	($ 3,950)	$ 32,032	($ 7,266)

二四、負債準備

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
復原義務	$ 887,621	$ 270,272	$ 241,156
其　　他	199,449	22,905	77,438
	$1,087,070	$ 293,177	$ 318,594

復原義務準備係依相關法規提列土地或礦山等之復原成本。

二五、權　　益

(一) 股　　本

1. 已發行普通股

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
額定仟股數	10,000,000	10,000,000	10,000,000
額定股本	$100,000,000	$100,000,000	$100,000,000
已發行且已收足股款之仟股數	7,551,182	7,551,182	7,156,182
已發行股本	$ 75,551,817	$ 75,551,817	$ 71,561,817

已發行之普通股每股面額為10元，每股享有一表決權及收取股利之權利。額定股本包含普通股及特別股，其中供發行員工認股權憑證所保留股本為60,000仟股。

本公司於112年5月經股東會決議通過修改公司章程，將本公司資本總額增加為新台幣100,000,000仟元及10,000,000仟股。

本公司已發行股數之股本變動包括分配股票股利、註銷庫藏股及發行海外存託憑證所致。

2. 特 別 股

本公司於 107 年 6 月經董事會通過擬辦理現金增資發行第二次特別股。本案經金融監督管理委員會 107 年 7 月 25 日金管證發字第 1070325853 號申報生效，並以 107 年 12 月 13 日為增資基準日，以現金發行特別股 200,000 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格 50 元，特別股年率 4.0525%（自 112 年 12 月 14 日起屆期依發行條件辦理股息率重設五年期 IRS 利率 1.4900%+固定加碼利率 2.5625%）。五年期 IRS 利率將於發行日起滿五年之次一營業日及其後每五年重設。本公司第二次特別股股東於本公司股東會無表決權及選舉權，但得被選舉為董事。本公司對於第二次特別股之股息分派具自主裁量權，倘因年度決算無盈餘或盈餘不足分派特別股股息，本公司決議取消特別股之股息分派，將不構成違約事件。且股息分派為非累積型，其未分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈餘年度遞延償付。本公司第二次特別股無到期日，但本公司得於發行日滿五年後之次日起按實際發行價格收回已發行第二次特別股之全部或一部。且該特別股不得轉換成普通股，特別股股東亦無要求公司收回其所持有之特別股之權利。

3. 發行海外存託憑證

本公司於 111 年 5 月經股東會決議通過，為因應本公司未來發展之資金需求於轉投資海外子公司用以償還海外子公司銀行借款及外幣購料，辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證，本案業經金融監督管理委員會 111 年 9 月 27 日金管證發字第 1110356873 號申報生效，並於 111 年 10 月於盧森堡證券交易所發行 84,000 仟單位，每單位美金 5.06 元，發行總金額為 425,040 仟美元，每單位海外存託憑證表彰本公司普通股 5 股，共計 420,000 仟股普通股。

本公司於 112 年 5 月經股東會決議通過辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證，本案業經金融監督管理委員會 112 年 10 月 2 日金管證發字第 1120356293 號申報生效，並於

112年10月於盧森堡證券交易所發行79,000仟單位，每單位4.87美元，發行總金額為384,730仟美元，每單位海外存託憑證表彰本公司普通股5股，共計395,000仟股普通股。

截至113年6月30日，尚有100單位流通在外。

(二) 資本公積

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本（註）			
股票發行溢價	$ 61,757,229	$ 61,757,229	$ 53,366,704
公司債轉換溢價	10,539,771	10,539,771	10,539,771
庫藏股票交易	169,861	169,861	169,861
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	36,138	-	-
受贈資產	31,537	31,537	31,537
失效認股權	1,388,162	1,388,162	50,673
認股權執行	22,347	22,347	22,347
僅得用以彌補虧損			
子公司股東未領取之股利	2,510	2,510	2,510
不得作為任何用途			
可轉換公司債認列權益組成	334	334	1,337,823
採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數	144,049	207,411	488,689
	$ 74,091,938	$ 74,119,162	$ 66,009,915

註：此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，每年決算所得淨利，除依法提繳所得稅，彌補累積虧損，次提撥 10%為法定盈餘公積，加計累積未分配盈餘，必要時得依相關法令規定提撥或迴轉特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，就其餘額於分派特別股股息後，再予分派普通股股利，分派比率由董事會擬訂盈餘分派案提請股東會決議。本

公司章程規定員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二七（本期淨利）之(三)員工酬勞及董事酬勞。

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。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於 113 年 5 月及 112 年 5 月舉行股東常會，分別決議通過 112 及 111 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	112年度	111年度	112年度	111年度
法定盈餘公積	$ 797,065	$ 520,555		
特別股現金股利	352,725	350,000	$ 1.76	$ 1.75
普通股現金股利	7,531,182	3,566,091	$ 1.00	$ 0.50 (註)

註：由於本公司買回庫藏股尚未轉讓予員工，致影響流通在外普通股股數，因是調整每股普通股現金股利約為 0.49971973 元。

(四) 特別盈餘公積

本公司於首次採用 IFRSs 時帳列未實現重估增值及累積換算調整數轉入保留盈餘之金額分別為 10,454,422 仟元及 2,709,369 仟元，已予以提列相同數額之特別盈餘公積。

首次採用 IFRSs 因土地以外之投資性不動產所提列之特別盈餘公積，得於使用期間逐期迴轉。因土地所提列之特別盈餘公積，得於處分或重分類時迴轉，113 年及 112 年 1 月 1 日至 6 月 30 日均無迴轉之情事。因國外營運機構（包括子公司）財務報表換算之兌換差額所提列之特別盈餘公積，係依本公司處分比例迴轉，待本公司喪失重大影響時，則全數迴轉。

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	113年1月1日 至6月30日	112年1月1日 至6月30日
期初餘額	($ 9,148,904)	($ 8,294,175)
當期產生		
國外營運機構財報表所產生之兌換差額	9,811,198	(3,166,560)
採用權益法之關聯企業及合資之兌換差額之份額	1,101,378	(719,385)
期末餘額	$ 1,763,672	($12,180,120)

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	113年1月1日 至6月30日	112年1月1日 至6月30日
期初餘額	$18,607,806	$20,286,916
當期產生		
未實現評價損益－權益工具	1,388,691	(385,911)
採用權益法之關聯企業之份額	(33,305)	170,915
本期其他綜合損益	1,355,386	(214,996)
期末餘額	$19,963,192	$20,071,920

3. 現金流量避險

	113年1月1日 至6月30日	112年1月1日 至6月30日
期初餘額	($ 949)	($ 1,651)
當期產生		
避險工具公允價值變動損益		
匯率風險－遠期外匯合約	(14,278)	-
採權益法認列關聯企業之份額	3,325	(5,566)
期末餘額	($ 11,902)	($ 7,217)

(六) 非控制權益

	113年1月1日 至6月30日	112年1月1日 至6月30日
期初餘額	$22,967,787	$20,381,014
本期淨利	1,526,063	263,265
本期其他綜合損益		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	1,645,357	18,378
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	(3,796)	18,163
避險工具公允價值變動	(2,129)	-
子公司發放現金股利	(1,535,951)	(145,471)
子公司員工持有之流通在外既得認股權相關非控制權益	(62,961)	-
對子公司所有權權益變動	(1,887)	6,723
子公司減資退還股款	-	(100,200)
取得子公司所增加之非控制權益（附註三一）	33,377,955	-
子公司現金增資	17,008	-
收購子公司非控制權益（附註三二）	(102,396)	(6,641)
期末餘額	$57,825,050	$20,435,231

(七) 庫 藏 股

單位：仟股數

項目	113年1月1日 至6月30日	112年1月1日 至6月30日
期初股數	20,000	4,000
本期買回	-	20,000
轉讓予員工	-	(4,000)
期末股數	20,000	20,000

本公司於112年1月經董事會決議買回庫藏股20,000仟股，主要係用以轉讓予員工，買回成本共計732,459仟元。112年上半年度因轉讓予員工認列酬勞成本為37,766仟元。

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

二六、收　　入

(一) 客戶合約收入

	113年4月1日至6月30日	112年4月1日至6月30日	113年1月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日
營業收入	$ 38,968,848	$ 27,668,242	$ 64,513,447	$ 53,964,171

(二) 合約餘額

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日	112年1月1日
應收票據及帳款（附註十）	$ 29,783,303	$ 23,406,084	$ 28,282,263	$ 34,599,483
合約資產（帳列其他流動資產）	$ 807,541	$ 103,566	$ 45,714	$ 548,725
合約負債	$ 2,151,167	$ 2,001,946	$ 3,950,878	$ 1,774,714

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

二七、本期淨利

本期淨利包含以下項目：

(一) 折舊及攤銷

	113年4月1日至6月30日	112年4月1日至6月30日	113年1月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日
折舊費用依科目別彙總				
不動產、廠房及設備	$ 2,926,863	$ 1,812,411	$ 5,297,333	$ 3,588,658
使用權資產	365,994	230,357	616,667	465,345
投資性不動產	4,318	5,174	8,671	10,347
	$ 3,297,175	$ 2,047,942	$ 5,922,671	$ 4,064,350
折舊費用依功能別彙總				
營業成本	$ 2,974,688	$ 1,795,628	$ 5,359,322	$ 3,631,666
營業費用	322,487	252,314	563,349	432,684
	$ 3,297,175	$ 2,047,942	$ 5,922,671	$ 4,064,350
無形資產攤銷費用依功能別彙總				
營業成本	$ 397,019	$ 229,482	$ 686,610	$ 465,278
推銷費用	5,510	1	8,796	3
管理費用	30,245	17,421	47,725	33,485
研發費用	3,253	1,124	2,306	1,608
	$ 436,027	$ 248,028	$ 745,437	$ 500,374

(二) 員工福利費用

	113年4月1日 至6月30日	112年4月1日 至6月30日	113年1月1日 至6月30日	112年1月1日 至6月30日
退職後福利				
確定提撥計畫	$ 142,725	$ 168,376	$ 291,828	$ 335,317
確定福利計畫	22,322	(3,950)	32,032	(7,266)
	165,047	164,426	323,860	328,051
股份基礎給付				
權益交割	(86,383)	59,904	(62,790)	81,609
其他員工福利	3,814,658	2,506,145	6,538,603	4,777,794
員工福利費用合計	$ 3,893,322	$ 2,730,475	$ 6,799,673	$ 5,187,454
依功能別彙總				
營業成本	$ 2,470,068	$ 1,643,085	$ 4,255,891	$ 3,143,326
營業費用	1,423,254	1,087,390	2,543,782	2,044,128
	$ 3,893,322	$ 2,730,475	$ 6,799,673	$ 5,187,454

(三) 員工酬勞及董事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益為計算基礎，分別以 0.01～3%及不高於 1%提撥員工酬勞及董事酬勞。113 年及 112 年 4 月 1 日至 6 月 30 日與 113 年及 112 年 1 月 1 日至 6 月 30 日估列之員工酬勞及董事酬勞如下：

	113年4月1日 至6月30日	112年4月1日 至6月30日	113年1月1日 至6月30日	112年1月1日 至6月30日
員工酬勞	$ 3,498	$ 11,192	$ 13,484	$ 15,641
董事酬勞	$ 20,774	$ 35,442	$ 42,699	$ 49,530

年度合併財務報告通過日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

本公司分別於 113 年 3 月及 112 年 3 月經董事會決議通過，以現金發放 112 及 111 年度員工酬勞及董事酬勞如下：

	112年度	111年度
員工酬勞	$ 73,955	$ 79,123
董事酬勞	$ 88,018	$ 61,622

112 及 111 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 112 及 111 年度合併財務報告認列之金額並無重大差異，若有估計變動之差異已調整為次年度損益。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 財務成本

	113年4月1日至6月30日	112年4月1日至6月30日	113年1月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日
銀行借款利息	$ 744,664	$ 414,598	$ 1,231,733	$ 825,756
公司債利息	357,867	355,487	717,120	699,103
租賃負債之利息	47,215	27,574	104,039	53,272
其他財務成本	212,508	45,746	318,916	94,539
	$ 1,362,254	$ 843,405	$ 2,371,808	$ 1,672,670
利息資本化金額	$ 23,145	$ -	$ 44,119	$ -
利息資本化利率	3.5%	-	3.5%	-

(五) 利息收入

	113年4月1日至6月30日	112年4月1日至6月30日	113年1月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日
銀行存款利息	$ 1,398,586	$ 851,433	$ 2,334,089	$ 1,589,609
其　　他	5,232	2,829	8,816	6,371
	$ 1,403,818	$ 854,262	$ 2,342,905	$ 1,595,980

二八、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	113年4月1日至6月30日	112年4月1日至6月30日	113年1月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日
當期所得稅				
本期產生者	$ 938,116	$ 1,054,211	$ 1,937,923	$ 1,453,550
以前年度之調整	65,750	25,525	64,651	25,908
	1,003,866	1,079,736	2,002,574	1,479,458
遞延所得稅				
本期產生者	950,071	495,438	1,062,977	570,961
認列於損益之所得稅費用	$ 1,953,937	$ 1,575,174	$ 3,065,551	$ 2,050,419

(二) 所得稅核定情形

合併公司核定截止年度如下：

年　　度	公　　司　　名　　稱
110	本公司、能元科技公司、台灣通運公司
111	信昌投資公司、合盛礦業公司、聯誠貿易公司、台泥資訊公司、台灣士敏公司、東成石礦公司、金昌石礦公司、和平港公司、和平營管公司、萬青水泥公司、光和耐火公司、台泥資源再生公司、達榮環保公司、達和航運公司、台泥永續能源公司、台泥儲能公司、嘉謙綠能公司、雲開綠能公司、蓮信綠能公司、彰和綠能公司、高誠綠能公司、南沖綠能公司、嘉和綠能公司、屏致綠能公司、台泥東立綠能公司、石門綠能公司、鳳勝實業公司、妥善循環公司、三元能源公司、台泥循環能源公司、能元超商公司、台泥綠能公司、彰旺風力發電公司、和平電力公司

二九、每股盈餘

單位：每股元

	113年4月1日至6月30日	112年4月1日至6月30日	113年1月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日
基本每股盈餘	$ 0.25	$ 0.45	$ 0.51	$ 0.64
稀釋每股盈餘	$ 0.25	$ 0.43	$ 0.51	$ 0.63

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均仟股數如下：

	113年4月1日至6月30日	112年4月1日至6月30日	113年1月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日
歸屬於本公司業主之淨利（註）	$ 1,914,346	$ 3,191,901	$ 3,870,020	$ 4,599,062
具稀釋作用潛在普通股之影響：				
可轉換公司債稅後利息	75,501	69,047	151,009	138,095
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	$ 1,989,847	$ 3,260,948	$ 4,021,029	$ 4,737,157
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均仟股數	7,531,182	7,134,101	7,531,182	7,136,475
具稀釋作用潛在普通股之影響：				
員工酬勞	394	411	1,430	1,382
轉換公司債	375,085	428,241	375,103	428,241
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均仟股數	7,906,661	7,562,753	7,907,715	7,566,098

註：已扣除113年及112年已宣告之特別股股利分別為352,725仟元及350,000仟元。

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，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。於次年度決議員工酬勞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。

三十、股份基礎給付協議

子公司NHOA S.A.於111年7月給與員工認股權542仟單位，每1單位可認購普通股1股。給與對象包含符合特定條件之員工。該給予之條件係員工必須服務2年及符合約定之績效條件。

合併公司於113年1月1日至6月30日並未新增發行員工認股權，已發行之員工認股權相關資訊如下：

	113年1月1日至6月30日		112年1月1日至6月30日	
員工認股權	單位（仟）	加權平均行使價格（元）	單位（仟）	加權平均行使價格（元）
期初流通在外	536	$ -	542	$ -
本期喪失	(327)		-	-
本期給與	-	-	-	-
期末流通在外	209	-	542	-
期末可行使	-	-	-	-
本期給與之認股權加權平均公允價值（元）	$ 347.66		$ 329.82	

流通在外之員工認股權相關資訊如下：

	113年6月30日	112年6月30日
剩餘合約期限（年）	-	1年

NHOA S.A.於111年7月給與之員工認股權使用股利折現評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	111年發行給與
給與日股價	$343.56元
沒收風險折現率	2%

113 年及 112 年 4 月 1 日至 6 月 30 日與 113 年及 112 年 1 月 1 日至 6 月 30 日認列之酬勞成本分別為（86,383）仟元、22,138 仟元、（62,790）仟元及 43,843 仟元。

三一、企業合併

113 年上半年度

(一) 收購子公司

	主要營運活動	收購日	具表決權之所有權權益／收購比例(%)	移轉對價
CPH	水泥製造及分銷	113年3月6日	60%	$ 14,361,225
TCAH	水泥製造及分銷	113年3月6日	20%	$ 6,891,593

113 年 3 月本公司之子公司 TCC Dutch 為增持 CGH 下之土耳其地區 OCF 及其子公司與葡萄牙地區 CPH 及其子公司具控制力之股權，與 OYAK Capital Investment B.V.新設合資公司 TCAH，由 CGH 透過組織重組方式將 OCF 及其子公司移轉至 TCAH 控股公司，合併公司間接持有 OCF 及其子公司 45.5%股權（且為單一最大股東）；另 TCC Dutch 增資 TCEH 並向 CGH 取得 CPH 100%股權。由於合併公司原係透過持有 40%CGH 股權而間接持有 OCF 及其子公司與 CPH 及其子公司之股權，因是本次收購交易實質為取得 CPH 60%股權與 TCAH 20%股權。

(二) 移轉對價

移轉對價	CPH	TCAH
現金	$14,361,225	$ 6,891,593

(三) 收購日取得之資產及承擔之負債

	CPH	TCAH
流動資產		
現金及約當現金	$ 4,376,593	$ 3,882,054
透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	578,787
應收帳款及其他應收款	2,280,542	4,680,235
存貨	2,928,752	4,689,680
其他流動資產	570,390	890,819

（接次頁）

（承前頁）

	CPH	TCAH
非流動資產		
採用權益法之投資	$ 458,451	$ -
不動產、廠房及設備	26,539,528	38,461,589
投資性不動產	20,279	1,479,434
使用權資產	1,130,241	207,784
無形資產	8,569,426	21,140,907
其他非流動資產	333,098	161,203
流動負債		
短期借款(含一年內到期長期借款)	(2,548,332)	(69,467)
應付帳款及其他應付款	(4,167,624)	(3,643,745)
本期所得稅負債	(1,105,327)	(128,051)
其他流動負債	(246,766)	(1,321,508)
非流動負債		
長期借款	(3,676,233)	(52,630)
租賃負債	(650,279)	(62,383)
遞延所得稅負債	(6,212,846)	(8,194,048)
其他非流動負債	(1,448,371)	(1,974,152)
	$27,151,522	$60,726,508

收購上述之原始會計處理於113年6月30日僅係暫定。

(四) 非控制權益

非控制權益係以被收購者可辨認淨資產已認列金額所享有之比例份額衡量。收購該等非控制權益之衡量於113年6月30日僅係暫定。

(五) 因收購產生之商譽（廉價購買利益）

	CPH	TCAH
移轉對價	$14,361,225	$ 6,891,593
合併公司原持有之權益於收購日之公允價值	11,376,918	24,501,520
非控制權益	273,506	33,104,449
所取得可辨認淨資產日之公允價值	(27,151,522)	(60,726,508)
兌換差額	1,999	-
因收購產生之商譽(廉價購買利益)	($ 1,137,874)	$ 3,771,054

因合併所產生之商譽，預期不可作為課稅減除項目。

截至113年6月30日止，合併公司尚未完成投資成本與所享有CPH及TCAH可辨認淨資產及負債之淨公允價值份額間差額之辨識。

(六) 取得子公司之淨現金流出

	CPH	TCAH
現金支付之對價	$14,361,225	$ 6,891,593
減：取得之現金及約當現金餘額	(4,376,593)	(3,882,054)
	$ 9,984,632	$ 3,009,539

(七) 企業合併對經營成果之影響

自收購日起，來自被收購公司之經營成果如下：

	CPH	TCAH
營業收入	$ 6,869,890	$12,648,207
本期淨利	$ 1,109,463	$ 2,394,840

倘該等企業合併係發生於113年1月1日，113年上半年度合併公司擬制營業收入及淨利分別為72,855,569仟元及6,266,157仟元。該等金額無法反映若企業合併於收購當年度開始日完成時，合併公司實際可產生之收入及營運結果，亦不應作為預測未來營運結果之用。

112年度

(一) 收購子公司

	主要營運活動	收購日	具表決權之所有權權益／收購比例(%)	移轉對價
ATLANTEINFRA PORTUGAL S.A.	該公司主要從事再生能源與充電事業	112年2月9日	100	$ 323,633
ATLANTE ITALIA S.R.L.	該公司主要從事再生能源與充電事業	112年5月29日	100	$ 158,738
一二三（廣東）環保科技有限公司	該公司主要從事環保材料加工生產經營及相關服務	112年6月14日	100	$ 27,897
石門綠能股份有限公司	該公司主要從事再生能源發電	112年9月20日	51	$ 10,200

ATLANTE S.R.L.為拓展集團葡萄牙電動汽車基礎建設部署，於111年12月公告收購Kilometer Low Cost, S.A.分割後充電站建置部門100%股權，擬分二次收購完成，112年2月先取得60%股權，剩餘40%股權預計於113年依合約約定收購，收購對價預計介於1,700仟歐元至6,700仟歐元間並視該公司112年經營績效而定，合併公司估計對價為 149,307 仟元，收購後已更名為 ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.。

ATLANTE S.R.L.為拓展集團義大利電動汽車基礎建設部署，於112年5月完成收購 RESSOLAR CHARGING S.R.L. 100%股權，並更名為 ATLANTE ITALIA S.R.L.。

台泥（廣東）再生資源科技有限公司為拓展集團環保事業，於112年6月完成收購一二三（廣東）環保科技有限公司100%股權。

台泥綠能公司為開發各式再生能源資源，於112年9月參與石門綠能股份有限公司現金增資，持股比例上升至 51%，並對石門綠能股份有限公司取得控制力。

(二) 移轉對價

移轉對價	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	ATLANTE ITALIA S.R.L.	一二三（廣東）環保科技有限公司	石門綠能股份有限公司
已支付現金	$174,326	$158,738	$ 21,442	$ 10,200
尚未支付對價（帳列其他應付款）	149,307	-	6,455	-
合計	$323,633	$158,738	$ 27,897	$ 10,200

(三) 收購日取得之資產及承擔之負債

	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	ATLANTE ITALIA S.R.L.	一二三（廣東）環保科技有限公司	石門綠能股份有限公司
流動資產				
現金及約當現金	$ 15,381	$ -	$ -	$ 19,989
應收帳款	3,812	1,884	-	-
其他流動資產	38,138	379	10	10

（接次頁）

（承前頁）

	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	ATLANTE ITALIA S.R.L.	一二三（廣東）環保科技有限公司	石門綠能股份有限公司
非流動資產				
不動產、廠房及設備	$ 88,469	$ 71,058	$ -	$ -
無形資產	73,829	-	-	-
其他非流動資產	95,210	-	-	-
流動負債				
應付帳款及其他應付款	(35,206)	(8,601)	(5,780)	-
一年內到期之長期借款	(20,652)	-	-	-
其他流動負債	(31,360)	(26,820)	-	-
非流動負債				
長期借款	(68,289)	-	-	-
	$159,332	$ 37,900	($ 5,770)	$ 19,999

(四) 因收購產生之商譽

	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	ATLANTE ITALIA S.R.L.	一二三（廣東）環保科技有限公司	石門綠能股份有限公司
移轉對價	$323,633	$158,738	$ 27,897	$ 10,200
非控制權益	-	-	-	9,805
所取得可辨認淨資產之公允價值	(159,332)	(37,900)	5,770	(19,999)
因收購產生之商譽	$164,301	$120,838	$ 33,667	$ 6

(五) 取得子公司之淨現金流出（入）

	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	ATLANTE ITALIA S.R.L.	一二三（廣東）環保科技有限公司	石門綠能股份有限公司
已現金支付之對價	$174,326	$158,738	$ 21,442	$ 10,200
減：取得之現金及約當現金餘額	(15,381)	-	-	(19,989)
	$158,945	$158,738	$ 21,442	($ 9,789)

(六) 企業合併對經營成果之影響

112 年上半年度企業合併對經營成果之影響，請參閱 112 第 2 季合併報告附註二八。

三二、與非控制權益之權益交易

113 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

(一) 合併公司於 113 年上半年度增加取得台灣士敏公司部分股權，持股比例為 99.3%。

投資公司	臺灣水泥公司
被合併公司	台灣士敏公司
現金支付之對價	($ 403)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	404
權益交易差額	$ 1

投資公司	臺灣水泥公司
被合併公司	台灣士敏公司
權益交易差額調整科目	
資本公積－取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	$ 1

(二) 合併公司於 113 年上半年度增加取得達和航運公司部分股權，持股比例為 94.2%。

投資公司	台灣通運公司
被合併公司	達和航運公司
現金支付之對價	($ 69)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	72
權益交易差額	$ 3

投資公司	台灣通運公司
被合併公司	達和航運公司
權益交易差額調整科目	
資本公積－取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	$ 3

(三) 合併公司於 113 年上半年度增加取得台泥循環能源公司部分股權，持股比例為 78.0%。

投資公司	臺灣水泥公司
被合併公司	台泥循環能源公司
現金支付之對價	($ 7,576)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	6,754
權益交易差額	($ 822)

投資公司	臺灣水泥公司
被合併公司	台泥循環能源公司
權益交易差額調整科目	
資本公積－取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	($ 822)

(四) 合併公司於 113 年上半年度增加取得 NHOA S.A.部分股權，持股比例為 88.9%。

投資公司	TCEH
被合併公司	NHOA S.A.
現金支付之對價	($ 58,210)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	95,166
權益交易差額	$ 36,956

投資公司	TCEH
被合併公司	NHOA S.A.
權益交易差額調整科目	
資本公積－取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	$ 36,956

由於上述交易並未改變合併公司對該等子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

112 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

(一) 合併公司於 112 年上半年度增加取得達和航運公司部份股權，持股比例為 94.0%。

投資公司	台灣通運公司
被合併公司	達和航運公司
現金支付之對價	($ 786)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	823
權益交易差額	$ 37

投資公司	台灣通運公司
被合併公司	達和航運公司
權益交易差額調整科目	
資本公積－取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	$ 37

(二) 合併公司於 112 年上半年度增加取得台泥循環能源公司部份股權，持股比例為 77.9%。

投資公司	臺灣水泥公司
被合併公司	台泥循環能源公司
現金支付之對價	($ 6,056)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	5,818
權益交易差額	($ 238)

投資公司	臺灣水泥公司
被合併公司	台泥循環能源公司
權益交易差額調整科目	
資本公積－取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	($ 37)
未分配盈餘	(201)
	($ 238)

由於上述交易並未改變合併公司對該等子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

三三、現金流量資訊

來自籌資活動之負債變動

(一) 113 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

	113年1月1日	現金流量	收購子公司	匯率影響數	113年6月30日
短期借款	$ 20,251,073	$ 12,464,886	$ 947,960	$ 70,904	$ 33,734,823
長期借款（含一年內到期）	38,049,507	23,563,423	5,329,235	896,960	67,839,125
	$ 58,300,580	$ 36,028,309	$ 6,277,195	$ 967,864	$101,573,948

(二) 112 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

	112年1月1日	現金流量	收購子公司	匯率影響數	112年6月30日
短期借款	$ 22,416,812	($ 2,841,629)	$ -	($ 6,579)	$ 19,568,604
長期借款（含一年內到期）	43,591,128	(14,957,427)	87,235	(70,430)	28,650,506
	$ 66,007,940	($ 17,799,056)	$ 87,235	($ 77,009)	$ 48,219,110

三四、資本風險管理

合併公司需維持充足資本，以支應集團業務擴展及各項建設所需。因此合併公司之資本管理著重於完善的營運計劃，確保良好的獲利能力及財務結構，以支應未來中長期所需之營運資金、資本支出、債務償還及股利支出等需求。

三五、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

除詳列於下表者外，合併公司認為非按公允價值衡量之金融工具於合併財務報告中之帳面金額趨近公允價值。

113 年 6 月 30 日

		公允價值			
	帳面金額	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
金融負債					
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
－可轉換公司債	$ 13,735,654	$ -	$ -	$ 14,264,270	$ 14,264,270

112 年 12 月 31 日

		公允價值			
	帳面金額	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
金融負債					
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
－可轉換公司債	$ 13,550,613	$ -	$ -	$ 14,265,497	$ 14,265,497

112 年 6 月 30 日

	帳面金額	公允價值 第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
金融負債					
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
－可轉換公司債	$ 20,960,368	$ -	$ -	$ 21,036,720	$ 21,036,720

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

113 年 6 月 30 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市櫃股票	$ 362,074	$ -	$ -	$ 362,074
國內興櫃股票	129,077	-	-	129,077
國外上市股票	301,930	-	-	301,930
國外政府債券	462,723	-	-	462,723
國外公司債	20,925	-	-	20,925
國外受益憑證	613,734	-	-	613,734
衍生工具－可轉換公司債贖回及賣回權	-	-	1,356	1,356
	$ 1,890,463	$ -	$ 1,356	$ 1,891,819
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
國內上市櫃股票	$ 7,674,224	$ -	$ -	$ 7,674,224
國外上市股票	9,384,947	-	-	9,384,947
國內上市私募股票	-	1,663,262	-	1,663,262
國內未上市櫃股票	-	-	9,232,646	9,232,646
國外未上市特別股	-	-	292,050	292,050
國內可轉換特別股	53,943	-	-	53,943
	$ 17,113,114	$ 1,663,262	$ 9,524,696	$ 28,301,072
避險之金融負債				
現金流量避險－遠期外匯合約	$ -	$ 16,407	$ -	$ -

112 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市櫃股票	$ 277,498	$ -	$ -	$ 277,498
國內興櫃股票	108,582	-	-	108,582
國外政府債券	591,929	-	-	591,929
國外公司債	21,727	-	-	21,727
國外受益憑證	5,103	-	-	5,103
衍生工具－可轉換公司債贖回及賣回權	-	-	1,347	1,347
	$ 1,004,839	$ -	$ 1,347	$ 1,006,186
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
國內上市櫃股票	$ 7,166,477	$ -	$ -	$ 7,166,477
國外上市股票	8,613,198	-	-	8,613,198
國內上市私募股票	-	1,884,630	-	1,884,630
國內未上市櫃股票	-	-	8,826,122	8,826,122
國外未上市特別股	-	-	276,345	276,345
國內可轉換特別股	53,687	-	-	53,687
	$ 15,833,362	$ 1,884,630	$ 9,102,467	$ 26,820,459

112 年 6 月 30 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市櫃股票	$ 237,514	$ -	$ -	$ 237,514
國內興櫃股票	103,424	-	-	103,424
國外政府債券	593,742	-	-	593,742
國外公司債	30,073	-	-	30,073
	$ 964,753	$ -	$ -	$ 964,753
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
國內上市櫃股票	$ 7,023,138	$ -	$ -	$ 7,023,138
國外上市股票	10,186,866	-	-	10,186,866
國內上市私募股票	-	2,331,868	-	2,331,868
國內未上市櫃股票	-	-	8,391,949	8,391,949
國外未上市特別股	-	-	280,260	280,260
國內可轉換特別股	53,429	-	-	53,429
	$ 17,263,433	$ 2,331,868	$ 8,672,209	$ 28,267,510
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生工具－可轉換公司債贖回及賣回權	$ -	$ -	$ 259,682	$ 259,682

113 年及 112 年 1 月 1 日至 6 月 30 日無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

國內上市公司私募股票若無市場價格可供參考時，則採評價方法估計。合併公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為合併公司可取得者。合併公司採用之評價方法係使用 Black-Scholes 評價模型按年底之可觀察股票價格、股票波動度、無風險利率及流動性折價計算公允價值。

遠期外匯合約之公允價值，係按期末之可觀察遠期匯率及合約所訂匯率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。

3. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

	113年1月1日 至6月30日
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 －權益工具	
113 年 1 月 1 日餘額	$ 9,102,467
認列於其他綜合損益	422,229
113 年 6 月 30 日餘額	$ 9,524,696
透過損益按公允價值衡量之金融資產－衍生工具	
113 年 1 月 1 日餘額	$ 1,347
認列於損益	9
113 年 6 月 30 日餘額	$ 1,356

	112年1月1日 至6月30日
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 －權益工具	
112 年 1 月 1 日餘額	$ 8,308,712
認列於其他綜合損益	363,497
112 年 6 月 30 日餘額	$ 8,672,209
透過損益按公允價值衡量之金融負債－衍生工具	
112 年 1 月 1 日餘額	$ 641,522
認列於損益	(381,840)
112 年 6 月 30 日餘額	$ 259,682

4. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

(1) 合併公司發行之海外可轉換公司債之賣回權及贖回權，該衍生工具無市場價格可供參考，合併公司評估公允價值係採二元樹可轉換債評價模型衡量，採用之重大不可觀察輸入值為股價波動度。當股價波動度增加時，該等衍生工具公允價值將會增加。113 年 6 月 30 日暨 112 年 12 月 31 日及 6 月 30 日所採用之股價波動度分別為 15.13%、16.84%及 20.94%。

(2) 合併公司持有之國內外未上市櫃權益投資係以資產法、市場法及股利折現法估計公允價值。

資產法係按各項資產與負債之公平價值總價值，以反映投資標的之整體價值。重大不可觀察輸入值如下：

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
流動性及非控制權益折減	10%	10%	10%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
流動性及非控制權益折減			
增加1%	($ 12,764)	($ 14,833)	($ 20,122)
減少1%	$ 12,764	$ 14,833	$ 20,122

市場法係透過比較標的公司本身或公開市場中與其經營相似業務之公司或併購交易決定，此方法亦考慮過去公司股票之交易價格。重大不可觀察輸入值如下：

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
流動性折減	20%	20%	20%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
流動性折減			
增加1%	($ 4,635)	($ 3,541)	($ 3,927)
減少1%	$ 4,635	$ 3,541	$ 3,927

股利折現法係考量標的公司過去年度股利配發金額穩定。

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
折現率	8.4%	8.2%	9.0%
股利成長率	1.5%	1.5%	1.2%
流動性折減	10.0%	10.0%	10.0%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
流動性折減			
增加1%	($ 86,040)	($ 80,358)	($ 69,677)
減少1%	$ 86,040	$ 80,358	$ 69,677

(三) 金融工具之種類

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
金融資產			
透過損益按公允價值衡量			
強制透過損益按公允價值衡量	$ 1,891,819	$ 1,006,186	$ 964,753
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	187,083,226	168,961,355	162,536,654
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產			
權益工具投資	28,301,072	26,820,459	28,267,510
金融負債			
透過損益按公允價值衡量			
持有供交易	-	-	259,682
避險之金融負債	16,407	-	-
按攤銷後成本衡量（註2）	239,780,405	190,692,434	193,079,193

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據（包含關係人）、應收帳款（包含關係人）、其他應收款、其他應收款－關係人及應收融資租賃款等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、其他應付款（包含關係人）、應付公司債（含一年內到期）及長期借款（含一年內到期）及長期應付票據等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司所從事之風險控制及避險策略，受營運環境之影響，惟合併公司已依業務性質及風險分散原則執行適當之風險管理與控制作業。該等風險包括市場風險、信用風險及流動性風險。

合併公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。合併公司並未以投機目的而進行金融工具之交易。

1. 市場風險

合併公司所持有之金融商品，主要係上市櫃公司股票、國外政府債券及國外公司債，雖受市場價格變動之影響，惟合併公司業已定期評估投資績效，故預期不致發生重大之市場風險。

合併公司從事遠期外匯合約即在規避市場匯率波動之風險，包括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。

(1) 匯率風險

合併公司持有之外幣金融資產與負債受有匯率變動之風險，合併公司已建立相關控管機制，隨時監控持有之部位及市場匯率之波動情形，以降低所面臨之匯率風險。

合併公司透過衍生工具與被避險項目合約條款之配合，以使避險有效性極大化。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），請參閱附註四十。

合併公司主要受到美元匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣、港幣及歐元對美元之匯率增加及減少1%時，合併公司之敏感度分析。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動1%予以調整。下表係當新台幣、港幣及歐元相對於各相關貨幣匯率增加 1%時，將使稅後淨利或權益變動之金額。

	對美元之影響	
	113年1月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日
新台幣	($ 18,520)	$ 8,873
港幣	($ 137,548)	($ 135,385)
歐元	$ 2,944	($ 13,272)
里拉	($ 6,614)	$ -

	對歐元之影響	
	113年1月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日
港幣	($ 24,730)	$ -

合併公司為預期採購交易而承作之避險係歸類為指定為現金流量避險之遠期外匯合約，其敏感度分析係以期末換算之匯率變動5%予以計算，當歐元及英鎊對美元之匯率增加5%時，將使稅前淨利或權益變動分別增加或（減少）(20,723)仟元及(10,812)仟元。

避險會計

合併公司之避險策略係以簽訂遠期外匯合約規避特定外幣收支部位之匯率暴險，以及管理預期於未來發生之採購交易所產生外幣部位之匯率暴險，並指定為現金流量避險。避險調整數係於預期採購交易實際發生時，調整非金融被避險項目之帳面金額。

對於高度很有可能之預期採購交易之避險，遠期外匯合約之主要條件（如名目金額、期間及標的）係配合被避險項目所議定。合併公司採質性評估判定遠期外匯合約及被避險預期交易之價值會因被避險匯率之變動而有系統地反向變動。

避險關係之避險無效性主要來自於合併公司與交易對方之信用風險對遠期外匯合約公允價值之影響，此信用風險並不會影響被避險項目導因於匯率變動之公允價值變動，以及被避險預期交易發生時點變動。於避險期間並未出現避險無效性之其他來源。

合併公司之匯率風險避險資訊彙總如下：

113 年 6 月 30 日

單位：仟元

避險工具	幣別	合約金額	到期期間	遠期價格	資產負債表單行項目	帳面金額 資產	帳面金額 負債	當期評估避險無效性所採用之避險工具公允價值變動
現金流量避險								
預期採購－遠期外匯合約	歐元兌美元	EUR 30,357 ／ USD 33,249	113 年 8 月 ~114 年 5 月	$ 1,078,934	避險之金融負債	$ -	$ 13,053	$ 13,053
	英鎊兌美元	GBP 9,575 ／ USD 12,230	113 年 7 月 ~114 年 3 月	396,870	避險之金融負債	-	3,354	3,354

被避險項目	當期評估避險無效性所採用之被避險項目價值變動	其他權益 持續適用避險會計	帳面金額 不再適用避險會計
現金流量避險			
預期採購	$ 16,407	$ 16,407	$ -

112 年 12 月 31 日及 112 年 6 月 30 日：無。

(2) 利率風險

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
具現金流量利率風險			
－金融資產	$40,394,447	$ 37,737,275	$31,142,652
－金融負債	101,573,948	58,300,580	48,219,110

對於合併公司利率變動之金融資產及金融負債，進行風險衡量。敏感度分析係依資產負債表日之利率暴險而決

定，使用之變動率為利率增加或減少 50 個基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。合併公司持有之固定利率金融資產及金融負債將因市場利率變動使公平價值隨之變動，本公司持有之浮動利率金融資產及金融負債將因市場利率變動使有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

針對合併公司 113 年及 112 年 6 月 30 日持有之利率變動金融資產部位，市場利率每上升 50 個基點，浮動利率金融資產將分別有現金流入 80,789 仟元及 62,285 仟元。當市場利率下降 50 個基點時，其影響將為同金額之負數。

針對本公司 113 年及 112 年 6 月 30 日持有之利率變動金融負債部位，市場利率每上升 50 個基點，浮動利率金融負債將分別有現金流出 203,148 仟元及 96,438 仟元。當市場利率下降 50 個基點時，其影響將為同金額之負數。

(3) 其他價格風險

合併公司因權益證券投資、債券及受益憑證而產生權益價格及商品價格暴險。合併公司管理階層藉由持有不同風險投資組合以管理風險。

係依資產負債表日之權益價格暴險進行。若權益／商品價格上漲或下跌 5%，113 年及 112 年 1 月 1 日至 6 月 30 日損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而增加或減少 94,523 仟元及 48,238 仟元。113 年及 112 年 1 月 1 日至 6 月 30 日其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而增加或減少 1,415,054 仟元及 1,413,376 仟元。

2. 信用風險

金融資產受到合併公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括合併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。

截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業及地理區域。合併公司持續地針對應收帳款客戶之業務及財務狀況進行評估，並監控應收帳款的回收情況。於部分地區、部分客戶另要求提供銀行保證或擔保品以增強信用。

流動資金及衍生金融工具之交易對方係國際信用評等機構給予高信用評等之銀行，故該信用風險係屬有限。

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合約條款之遵循。截至113年6月30日暨112年12月31日及6月30日止，合併公司未動用之銀行融資額度分別為189,881,480仟元、185,440,051仟元、175,599,870仟元。

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債沖銷合併公司間交易前之未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

113年6月30日

	要求即付或短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債					
無附息負債	$ 5,671,986	$ 31,655,023	$ 11,036,288	$ 1,331,170	$ 42,299
租賃負債	102,322	139,794	752,163	2,656,722	5,361,583
浮動利率工具	5,887,360	19,096,904	12,240,393	59,847,305	6,198,817
固定利率工具	-	5,527,054	9,302,534	46,471,257	50,271,720
	$ 11,661,668	$ 56,418,775	$ 33,331,378	$ 110,306,454	$ 61,874,419

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1～5年	5～10年	10～15年	15～20年	20年以上
無付息負債	$ 48,363,297	$ 1,331,170	$ 40,176	$ -	$ 2,123	$ -
租賃負債	994,279	2,656,722	1,917,159	935,502	665,800	1,843,122
浮動利率工具	37,224,657	59,847,305	2,103,303	585,153	3,510,361	-
固定利率工具	14,829,588	46,471,257	28,648,830	21,622,890	-	-
	$101,411,821	$110,306,454	$ 32,709,468	$ 23,143,545	$ 4,178,284	$ 1,843,122

112年12月31日

	要求即付或短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債					
無付息負債	$ 1,785,931	$ 22,444,305	$ 6,717,111	$ 212,379	$ 3,061
租賃負債	83,778	92,636	454,640	1,897,891	4,660,223
浮動利率工具	4,230,717	9,589,652	6,436,068	35,195,554	3,724,680
固定利率工具	231,200	2,789,475	13,441,180	45,301,593	52,369,560
	$ 6,331,626	$ 34,916,068	$ 27,048,999	$ 82,607,417	$ 60,757,524

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1～5年	5～10年	10～15年	15～20年	20年以上
無付息負債	$ 30,947,347	$ 212,379	$ 3,016	$ -	$ 45	$ -
租賃負債	631,054	1,897,891	1,638,212	611,949	552,542	1,857,519
浮動利率工具	20,256,437	35,195,554	967,666	388,379	2,368,635	-
固定利率工具	16,461,855	45,301,593	30,609,030	21,760,530	-	-
	$ 68,296,693	$ 82,607,417	$ 33,217,924	$ 22,760,858	$ 2,921,222	$ 1,857,519

112年6月30日

	要求即付或短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債					
無附息負債	$ 155,838	$ 27,049,538	$ 3,543,428	$ 191,501	$ 21,275
租賃負債	58,415	76,404	449,037	1,884,855	4,472,885
浮動利率工具	825,403	17,866,421	2,379,722	27,573,073	2,264,458
固定利率工具	-	2,305,542	37,345,970	30,391,020	62,185,000
	$ 1,039,656	$ 47,297,905	$ 43,718,157	$ 60,040,449	$ 68,943,618

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1～5年	5～10年	10～15年	15～20年	20年以上
無付息負債	$ 30,748,804	$ 191,501	$ 21,230	$ -	$ 45	$ -
租賃負債	583,856	1,884,855	1,393,021	857,541	459,292	1,763,031
浮動利率工具	21,071,546	27,573,073	303,538	272,365	1,688,555	-
固定利率工具	39,651,512	30,391,020	40,362,720	21,822,280	-	-
	$ 92,055,718	$ 60,040,449	$ 42,080,509	$ 22,952,186	$ 2,147,892	$ 1,763,031

(五) 金融資產移轉資訊

合併公司將部分大陸地區之應收銀行承兌匯票背書轉讓予供應商以支付應付帳款，由於該等票據之幾乎所有風險及報酬已移轉，合併公司除列所移轉之應收銀行承兌匯票及相應之應付帳款。惟若該等已除列銀行承兌匯票到期時未能兌現，供應商仍有權要求合併公司清償，故合併公司仍持續參與該等票據。

合併公司持續參與已除列銀行承兌匯票之最大損失暴險金額為已移轉而尚未到期之銀行承兌匯票面額，截至113年6月30日暨112年12月31日及6月30日止分別為567,066仟元、1,146,577仟元及1,017,031仟元，該等票據分別將於資產負債表日後1至6個月、1至6個月及1至6個月內到期。考量已除列銀行承兌匯票之信用風險，合併公司評估其持續參與之公允價值並不重大。

於113年及112年1月1日至6月30日，合併公司於移轉應收銀行承兌匯票時並未認列任何損益，持續參與該等票據於本期及累積均未認列任何損益。

三六、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。除已於其他附註揭露外，合併公司與其他關係人間之交易如下：

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與合併公司之關係
達和廢棄物清除股份有限公司	關聯企業之子公司
達和鹿草環保股份有限公司	關聯企業之子公司
上水股份有限公司	關聯企業之子公司
達和環保服務股份有限公司	關聯企業
Quon Hing Concrete Co., Ltd.（Quon Hing）	關聯企業
英德海螺水泥有限責任公司	關聯企業
雲南昆鋼嘉華水泥建材有限公司	關聯企業
Hong Kong Concrete Co., Ltd.	關聯企業
國際中橡投資控股股份有限公司	關聯企業
Cimpor Global Holding B.V.（CGH）	關聯企業
貴港海螺台泥新材料科技有限公司（貴港海螺台泥新材料）	關聯企業
Setefrete, SGPS, S.A.	關聯企業
Ave - Gestão Ambiental e Gestão Energética, S.A.（AGAGE）	關聯企業
廣安台泥久遠環保科技有限公司（廣安台泥久遠）	合資
台泥中潤（安順）環保科技有限公司	合資
江蘇環資台泥固廢處置有限公司	合資

（接次頁）

（承前頁）

關係人名稱	與合併公司之關係
水土火股份有限公司	合　資
重慶暄潔台泥環保科技有限公司	合　資
嘉利實業股份有限公司（嘉利實業）	管理階層間具實質關係者
財團法人辜公亮文教基金會	管理階層間具實質關係者
嘉新水泥股份有限公司（嘉新水泥）	管理階層間具實質關係者
雲朗觀光股份有限公司	管理階層間具實質關係者
雲品國際酒店股份有限公司	管理階層間具實質關係者
中聯資源股份有限公司（中聯資源）	合併公司為其主要管理階層
泛亞工程股份有限公司（泛亞工程）	合併公司為其主要管理階層
中鼎工程股份有限公司（中鼎工程）	合併公司為其主要管理階層
飛宏科技股份有限公司	合併公司為其主要管理階層
馳諾瓦科技股份有限公司	合併公司為其母公司之主要管理階層
聯鋼開發股份有限公司	合併公司為其母公司之主要管理階層
Zerova Technologies USA LLC	合併公司為其母公司之主要管理階層
萬鼎工程服務股份有限公司（萬鼎工程）	合併公司為其母公司之主要管理階層
益鼎工程股份有限公司（益鼎工程）	合併公司為其母公司之主要管理階層
中信投資股份有限公司	主要管理階層相同
中橡（馬鞍山）化學工業有限公司	主要管理階層相同
中橡（鞍山）化學工業有限公司	主要管理階層相同
財團法人劍潭古寺	主要管理階層相同
中橡（重慶）碳黑有限公司	主要管理階層相同
財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會	主要管理階層相同
財團法人花蓮縣私立和平永續慈善事業基金會	主要管理階層相同
Continental Carbon India Ltd.	主要管理階層相同
Continental Carbon Eco Technology Private Limited	主要管理階層相同
林園先進材料科技股份有限公司	主要管理階層相同
富品投資股份有限公司	主要管理階層相同
興城投資股份有限公司	主要管理階層相同
全循環經濟股份有限公司	主要管理階層相同
王道商業銀行股份有限公司	實質關係人

（接次頁）

（承前頁）

關係人名稱	與合併公司之關係
FCA BELGIUM S.A.	實質關係人
FCA GERMANY AG	實質關係人
FCA FRANCE	實質關係人
GROUPE PSA ITALIA S.P.A.	實質關係人
LEASYS RENT S.P.A.	實質關係人
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES ITALY S.P.A.（FCAI）	實質關係人
LEASYS S.P.A.	實質關係人
PSA AUTOMOBILES S.A.（PSAA）	實質關係人
MASERATI S.P.A.	實質關係人
OPEL FRANCE	實質關係人
ORIENTE S.P.A.	實質關係人
LEASYS S.P.A. SUCURSAL EN ESPAÑA	實質關係人
OPEL Automobile GmbH	實質關係人
Stellantis & You Italia S.P.A.	實質關係人
Stellantis & You, Sales And Services	實質關係人
Alfa Romeo Dealers	實質關係人
華邦電子股份有限公司	實質關係人
瀚宇彩晶股份有限公司	實質關係人
華東科技股份有限公司	實質關係人
華新麗華股份有限公司	實質關係人
Stellantis Europe S.P.A.	實質關係人
Stellantis Belux SA	實質關係人
FCA US LLC	實質關係人
AUTOMOBILES PEUGEOT	實質關係人
AUTOMOBILES CITROEN	實質關係人
Stellantis Auto SAS	實質關係人
Stellantis España SL	實質關係人
Stellantis EU SA	實質關係人
Stellantis N.V.	實質關係人
CITROEN DEUTSCHLAND GmbH	實質關係人
GÜZEL ENERJİ AKARYAKIT ANONİM ŞİRKETİ	實質關係人
OYAK İNŞAAT A.Ş.	實質關係人
OYKA KAĞIT AMB. SAN. VE TİC. A.Ş.	實質關係人
OYAK SAVUNMA VE GÜVENLİK SİS. A.Ş.	實質關係人

（接次頁）

（承前頁）

關係人名稱	與合併公司之關係
OYAK GRUP SİGORTA REAS. BROK.A.Ş.	實質關係人
OYAK PAZARLAMA HİZMET VE TURİZM.AŞ.	實質關係人
İSKENDERUN ENERJİ ÜR.VE TİC.A.Ş.	實質關係人
MAİS MOTORLU ARAÇ.İMAL VE SAT. A.Ş.	實質關係人
EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. TAŞ.	實質關係人
OYAK DENİZCİLİK VE LİMAN İŞL. A.Ş.	實質關係人
OYAK ELEKTRİK ENERJİSİ TOP.SAT.A.Ş.	實質關係人
OMSAN LOJİSTİK A.Ş.	實質關係人
İSKENDERUN DEMİR ÇELİK A.Ş.	實質關係人
ORDU YARDIMLAŞMA KURUMU	實質關係人
DOCO PETROL VE DANIŞMANLIK A.Ş.	實質關係人
AKDENİZ CHEMSON KİMYASAN.VE TİC.A.Ş	實質關係人
LİKİTGAZ DAĞITIM VE ENDÜSTRİ A.Ş.	實質關係人
KÜMAŞ MANYEZİT A.Ş.	實質關係人
OYAK SELÜLOZ VE KAĞIT FABR. AŞ	實質關係人
İNDİSOL BİLİŞİM VE TEKNOLOJİ H	實質關係人
SATEM GRUP GIDA DAĞITIM VE PAZARLAM	實質關係人
OYAK AKARYAKIT VE LPG YATIRIMLARI A.Ş.	實質關係人
BETÃO LIZ, S.A.	實質關係人
OYTAŞ İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş.	實質關係人
OYAK Anker Bank GmbH	實質關係人
OMSAN DENİZCİLİK A.Ş.	實質關係人
OYAK YENILENEBILIR ENERJI ANONIM SIRKETI	實質關係人
OYAK Capital Investment BV	實質關係人
DRIVALIA S.P.A.	實質關係人

(二) 營業交易

	113年4月1日至6月30日	112年4月1日至6月30日	113年1月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日
銷　　貨				
管理階層間具實質關係者	$ 147,836	$ 147,978	$ 272,783	$ 267,612
關聯企業	112,861	133,714	222,100	254,409
合併公司為其主要管理階層	89,798	102,690	184,212	214,662
主要管理階層相同	30,295	32,492	63,047	77,584
實質關係人	479,345	51,622	670,598	69,216
合併公司為其母公司之主要管理階層	23,717	7,563	70,274	20,116
合　　資	20	-	40	-
	$ 883,872	$ 476,059	$ 1,483,054	$ 903,599
進　　貨				
合併公司為其主要管理階層	$ 262,650	$ 238,279	$ 505,362	$ 465,430
管理階層間具實質關係者	7,196	11,320	16,775	21,403
關聯企業	93,254	12,378	140,414	18,406
主要管理階層相同	128	123	236	229
實質關係人	976,126	40,907	1,237,353	40,907
合併公司為其母公司之主要管理階層	133,533	1,144	344,046	1,225
	$ 1,472,887	$ 304,151	$ 2,244,186	$ 547,600
營業費用				
合併公司為其主要管理階層	$ 86	$ 10,471	$ 86	$ 26,178
管理階層間具實質關係者	2,470	9,723	6,430	16,264
關聯企業	308	308	617	617
主要管理階層相同	(7,019)	-	7,000	19
實質關係人	234,102	(580)	318,744	-
	$ 229,947	$ 19,922	$ 332,877	$ 43,078

資產負債表日之應收票據及帳款－關係人餘額如下：

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
關聯企業			
Quon Hing	$ 81,239	$ 87,462	$ 90,606
其　　他	16,946	24,578	26,212
	98,185	112,040	116,818
管理階層間具實質關係者			
嘉新水泥	125,653	110,880	127,785
其　　他	74	3,250	224
	125,727	114,130	128,009

（接次頁）

（承前頁）

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
實質關係人			
OYAK İNŞAAT A.Ş.	$ 208,222	$ -	$ -
FCAI	-	7,986	42,154
PSAA	-	57,414	25,263
其　　他	497,161	138,383	42,958
	705,383	203,783	110,375
合併公司為其主要管理階層	63,253	71,878	89,461
主要管理階層相同	18,175	11,284	12,780
合併公司為其母公司之主要管理階層	13,817	50,306	9,971
合　　資	84	-	-
	$ 1,024,624	$ 563,421	$ 467,414

資產負債表日之應付票據及帳款－關係人餘額如下：

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
合併公司為其主要管理階層			
中聯資源	$ 285,196	$ 290,271	$ 170,526
關聯企業			
貴港海螺台泥新材料	22,649	49,685	35,130
AGAGE	63,594	-	-
其　　他	30,962	9,940	1,991
	117,205	59,625	37,121
管理階層間具實質關係者	5,547	7,486	3,507
主要管理階層相同	66	46	66
實質關係人			
FCAI	44,223	82,982	-
OYKA KAĞIT AMB. SAN. VE TİC. A.Ş.	124,429	-	-
其　　他	335,084	6,691	6
	503,736	89,673	6
合併公司為其母公司之主要管理階層	31,105	93	257
	$ 942,855	$ 447,194	$ 211,483

合併公司與關係人間交易之價格及貨款收付期間，係依約定條件為之。

(三) 其他應收款－關係人

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
合　　資			
廣安台泥久遠	$ 29,508	$ 17,435	$ 178,141
實質關係人	25	-	-
關聯企業			
AGAGE	7,727	-	-
Quon Hing Hong Kong Concrete Co., Ltd	13,436	-	747
其　　他	597	979	18,939
	29,099	7,886	26,492
其　　他	1,020	502	1,199
	$ 59,652	$ 25,823	$ 205,832

上述其他應收款－關係人包括應收股款、股利及利息等。

(四) 其他應付款－關係人

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
流　　動			
實質關係人			
FCAI	$ 901,116	$ 863,874	$ 602,314
其　　他	112,590	61,336	-
	1,013,706	925,210	602,314
合併公司為其主要管理階層	11,469	38,238	54,032
合併公司為其母公司之主要管理階層			
益鼎工程	222,075	-	163,711
萬鼎工程	222,480	396,677	163,632
其　　他	46	913	785
	444,601	397,590	328,128
關聯企業	4,064	4,729	3,896
管理階層間具實質關係者	2,153	9,359	468
主要管理階層相同者	-	7	-
	$ 1,475,993	$ 1,375,133	$ 988,838
非 流 動			
關聯企業			
CGH	$ 1,169,664	$ -	$ -

(五) 預付款項

關係人類別	113年6月30日	112年12月31日	112年3月31日
合併公司為其母公司之主要管理階層	$ 83,331	$ 124,542	$ -
實質關係人	3,866	-	-
	$ 87,197	$ 124,542	$ -

(六) 取得不動產、廠房及設備

關係人類別／名稱	取得價款 113年4月1日至6月30日	取得價款 112年4月1日至6月30日
合併公司為其母公司之主要管理階層		
萬鼎工程	$ 231,670	$ 404,050
益鼎工程	195,000	779,752
其他	-	830
	426,670	1,184,632
合併公司為其主要管理階層		
中鼎工程	-	42,705
其他	-	42
	-	42,747
	$ 426,670	$ 1,227,379

關係人類別／名稱	取得價款 113年1月1日至6月30日	取得價款 112年1月1日至6月30日
合併公司為其母公司之主要管理階層		
萬鼎工程	$ 464,212	$ 585,082
益鼎工程	1,288,418	779,752
其他	-	830
	1,752,630	1,365,664
合併公司為其主要管理階層		
中鼎工程	74,734	42,705
其他	-	42
	74,734	42,747
	$ 1,827,364	$ 1,408,411

(七) 承租協議

帳列項目	關係人類別	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
租賃負債	管理階層間具實質關係者			
	嘉利實業	$ 9,681	$ 11,908	$ 14,308

關係人類別	113年4月1日至6月30日	112年4月1日至6月30日	113年1月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日
利息費用				
（帳列財務成本）				
實質關係人	$ 699	$ -	$ 1,169	$ -
管理階層間具實質關係者	47	65	97	134
	$ 746	$ 65	$ 1,266	$ 134

合併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。

(八) 對主要管理階層之獎酬

113年及112年1月1日至6月30日對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	113年4月1日至6月30日	112年4月1日至6月30日	113年1月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日
短期員工福利	$ 349,917	$ 226,897	$ 633,106	$ 463,116
退職後福利	2,238	1,915	4,532	4,018
股份基礎給付	(86,383)	48,246	(62,790)	73,403
其他長期員工福利	1,205	3,578	1,440	7,112
	$ 266,977	$ 280,636	$ 576,288	$ 547,649

三七、質抵押之資產

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

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	$ 154,750	$ 278,424	$ 295,228
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（包含流動與非流動）	348,600	342,930	364,700
不動產、廠房及設備	5,514,038	5,474,029	5,515,485
採用權益法之投資	33,169	37,715	41,583

（接次頁）

（承前頁）

	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
投資性不動產	$ 792,140	$ 800,005	$ 807,909
使用權資產	3,738,845	3,600,953	3,575,975
存出保證金（帳列其他非流動資產）	1,154,997	1,129,956	1,124,302
已質押銀行存款（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產）			
－流　　動	1,635,359	1,193,447	2,523,587
－非 流 動	2,276,545	2,480,942	1,978,290

三八、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 合併公司因購買原料已開立未使用之信用狀餘額如下：

公　　司　　名　　稱	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
本 公 司	$ 93,647	$ 94,844	$ 68,048
和平電力公司	1,520,182	1,325,464	1,408,774
台泥循環能源公司	175,549	437,840	750,712
TCC Dutch（Group）	228,484	343,200	-
台泥儲能公司	-	340	152,487

(二) 合併公司委由銀行出具之履約保證函金額如下：

公　　司　　名　　稱	113年6月30日	112年12月31日	112年6月30日
本 公 司	$ 32,250	$ 41,859	$ 22,120
和平電力公司	1,148,000	1,148,000	1,148,000
TCCI（Group）	1,258,333	1,685,959	2,071,491
台灣通運公司	28,562	28,562	29,064
台泥循環能源公司	39,938	-	94,857
TCC Dutch（Group）	5,178,643	4,845,924	4,757,380
台泥儲能公司	2,000	2,000	2,000

(三) 和平電力公司

公司名稱	和平電力公司
系爭事實	公平交易委員會（公平會）以國內民營電力公司違反公平交易法14條之規定，處罰和平電力公司。
標的金額(新台幣)	1,350,000仟元
訴訟／訴願開始日期	102年3月
主要訴訟對造	和平電力公司與公平會
處理情形	1. 公平會於102年11月作成第2次處分，改處和平電力公司罰緩1,320,000仟元。 2. 本案分別於104年6月30日、107年9月6日經最高行政法院判決廢棄對和平電力公司有利之原判決，發回臺北高等行政法院後更為審理。後於109年5月13日經臺北高等行政法院更二審再次撤銷公平會處分（案號：107年度訴更(二)字第116號），然公平會仍提出上訴表示不服，最高行政法院於111年8月11日自為判決駁回和平電力公司於原審之訴（案號：109年度上字第864號）。和平電力公司不服前述確定判決，已依法向最高行政法院提出「再審申請」，後最高行政法院已於113年1月31日作出一部分再審駁回，一部分則裁定移送臺北高等行政法院。 3. 原和平電力公司於103年間因公平交易法事件，不服公平會103年7月10日第103090號處分提起訴願一案，原暫時停止訴願程序之進行，現因前述行政訴訟案業經最高行政法院做成之109年度上字第864號判決已確定，行政院後又駁回本件訴願案，和平電力公司亦依法向台北高等行政法院起訴。 4. 和平電力公司基於穩健原則，業已於101年度估列相關損失，並已於108年6月30日前全數繳納。

公司名稱	和平電力公司
系爭事實	台灣電力股份有限公司（台電公司）向臺北地方法院提出民事訴訟請求。
標的金額(新台幣)	共計約1,755,216仟元
訴訟／訴願開始日期	104年11月
主要訴訟對造	和平電力公司與台電公司
處理情形	和平電力公司於104年11月收到台電公司向臺北地方法院，就前述行政訴訟之同一事由再提出民事訴訟，並於109年5月將本案請求金額由原5,268,000仟元縮減至1,755,216仟元，歷經臺北地方法院於110年5月12日、臺灣高等法院於112年7月28日均宣判台電之訴駁回，台電不服現向臺灣高等法院提出上訴後由最高法院於113年1月30日廢棄原判決並發回更審。

(四) 達和航運公司董事會於 111 年 4 月 11 日決議與 Marubeni Corporation 購買 1 艘水泥專用船，其合約總價為 50,000 仟美元。達和航運公司董事會於 113 年 6 月 25 日決議與 JIANGSU HAITONG OFFSHORE ENGINEERING CO., LTD.購買 2 艘新造散裝船，其交易總金額不超過 67,000 仟美元。

(五) 台泥（杭州）環保公司於 109 年 5 月 12 日經董事會通過決議工程發包暨邀標事宜，已於 109 年 10 月 30 日完成簽約，總金額為 566,888 仟人民幣。台泥（杭州）環保公司於 111 年 9 月 15 日經董事會決議通過總部幕牆工程，總金額為 256,000 仟人民幣。台泥（杭州）環保公司於 112 年 5 月 11 日經董事會決議通過室內裝修工程發包暨邀標事宜，總金額約 216,000 仟人民幣，於 112 年 10 月 18 日更新契約總金額為 185,842 仟人民幣。

(六) 台泥嘉謙綠能公司於 109 年 11 月 6 日經董事會決議為建置漁電共生太陽光電發電系統，以取得發電效益，發包漁電共生 EPC 統包工程予臺鹽綠能股份有限公司，總金額為 1,398,000 仟元。台泥嘉謙綠能股份有限公司於 111 年 4 月 11 日董事會決議通過能源政策投資計畫，擬於中部地區投資漁電型太陽能電廠，總投資金額為 1,450,000 仟元。

(七) 本公司於 110 年 9 月 27 日經董事會決議通過本公司原地委建和平廠 DAKA 再生資源利用中心擴建工程，與萬鼎工程服務股份有限公司簽訂合約，以利用水泥窯高溫協同處理花蓮縣生活垃圾，總金額為不高於 3,450,000 仟元。

(八) 本公司於 112 年 11 月 14 日經董事會決議通過於加拿大興建綠色電池廠廠房及購置生產線設備建廠計劃，總投資金額約 25,500,000 仟元，除銀行借款及申請政府補助外，擬直接或間接增資 EMC，及/或由海外或國內子公司直接或間接增資 EMC，以 EMC 參與 EMQE 現金增資所發行之新股，增資金額不超過等值 300,000 仟美金。

(九) 台泥儲能公司於 110 年 9 月 27 日經董事會決議，為積極參與電力交易平台輔助服務市場商品交易，擬於本公司蘇澳廠區內建置大型儲能系統，總投資金額為 1,500,000 仟元。台泥儲能科技公司擬於本公司蘇澳廠區內建置大型儲能系統，於 110 年 10 月 26 日與 NHOA ENERGY S.R.L.簽訂儲能設備採購合約，包含儲能設備與後續維運服務，總金額為 29,415 仟美元；於 111 年 12 月 2 日變更採購合約為 43,832 仟美元。

(十) 台灣三元能源公司於 110 年 9 月 27 日經董事會決議，以租地委建方式於高雄小港臨海工業區興建廠房及購置生產線設備，於 112 年 12 月 21 日經董事會決議修改總投資金額為 23,983,000 仟元。

(十一) TCC Dutch 於 113 年 2 月 27 日經董事會決議，擬取得 Cimpor Global Holding B.V. 60%股權，總金額約 65,000 仟歐元。

(十二) 台泥綠能公司於 113 年 5 月 14 日經董事會決議，擬於南部地區投資漁電型太陽能電廠，總投資金額約 3,900,000 仟元。

三九、其他事項

112 年 2 月 15 日總統公布修正氣候變遷因應法，增訂徵收碳費規定，後續環境部於 113 年 4 月 29 日預告「碳費收費辦法」、「自主減量計畫管理辦法」及「碳費徵收對象溫室氣體減量指定目標」草案。依碳費收費辦法草案，碳費徵收對象為符合環境部公告應盤查登錄及查驗之排放源，且全廠（場）直接排放及使用電力之間接排放產生溫室氣體年排放量合計值達 2.5 萬公噸二氧化碳當量的電力業及大型製造業。

合併公司依據過去年度之排放量推估，預期 113 年度將達前述門檻。惟上述草案規定尚屬預告階段且碳費費率尚未公告，合併公司尚無法合理估計碳費之影響。

四十、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

113 年 6 月 30 日

	外幣	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
美元	$ 171,497	32.450（美元：新台幣）	$ 5,565,078
美元	625,213	7.810（美元：港幣）	20,288,516
美元	31,678	32.826（美元：里拉）	1,051,411
歐元	89,099	8.350（歐元：港幣）	3,091,223
非貨幣性項目			
歐元	42,863	34.710（歐元：新台幣）	1,487,768
美元	60,417	32.450（美元：新台幣）	1,960,552
外幣負債			
貨幣性項目			
美元	95,378	7.810（美元：港幣）	3,095,069
美元	100,155	32.450（美元：新台幣）	3,250,034
歐元	46,519	35.128（歐元：里拉）	1,652,277

112 年 12 月 31 日

	外幣	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
美元	$ 176,246	30.705（美元：新台幣）	$ 5,411,633
美元	650,632	7.810（美元：港幣）	19,964,962
美元	34,595	1.107（美元：歐元）	1,300,921
非貨幣性項目			
歐元	1,051,089	33.980（歐元：新台幣）	35,716,009
美元	60,490	30.705（美元：新台幣）	1,857,348
外幣負債			
貨幣性項目			
美元	122,500	7.810（美元：港幣）	3,758,973
美元	48,870	30.705（美元：新台幣）	1,500,554

112 年 6 月 30 日

	外幣	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
美元	$ 62,503	31.140（美元：新台幣）	$ 1,946,343
美元	738,365	7.830（美元：港幣）	22,975,271
美元	53,420	1.086（美元：歐元）	1,961,001
非貨幣性項目			
歐元	946,382	33.810（歐元：新台幣）	31,997,160
美元	60,987	31.140（美元：新台幣）	1,899,133
外幣負債			
貨幣性項目			
美元	194,500	7.830（美元：港幣）	6,052,144
美元	98,120	31.140（美元：新台幣）	3,055,456

合併公司於 113 年及 112 年 4 月 1 日至 6 月 30 日與 113 年及 112 年 1 月 1 日至 6 月 30 日已實現及未實現外幣兌換淨益（損）分別為 77,256 仟元、(71,780)仟元、242,463 仟元及 8,448 仟元，由於外幣交易及集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

四一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。（附表一）
2. 為他人背書保證。（附表二）
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）。（附表三）
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 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臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(無)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。（附表五）

8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。（附表六）

9. 從事衍生工具交易。（附註七、二一及三五）

10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。（附表九）

11. 被投資公司資訊。（附表七）

(三) 大陸投資資訊：（附表八）

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：

(1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。

(2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。

(6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5%以上之股東名稱、持股數額及比例。（無）

四二、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於產業部門之分類。本期計有合併公司之應報導部門依產業類別區分如下：

(一) 水泥部門－水泥產品之生產、加工及銷售。

(二) 電力及能源部門－發電、儲能及電力業務相關發展等。

(三) 其他部門－海陸運輸暨耐火材料之生產及銷售等。

合併公司營運部門損益主要係以部門損益為衡量，並作為評估績效之基礎。此外，營運部門所使用之會計政策與附註四所述之重要會計政策彙總說明並無重大不一致。

合併公司之收入與營業結果依應報導部門分析如下：

(一) 部門收入與營運結果

	部門收入		部門損益	
	113年1月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日	113年1月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日
水泥部門	$48,963,730	$35,252,141	$ 4,991,682	$ 2,551,784
電力及能源部門	13,475,987	17,075,222	294,711	675,726
其他部門	2,073,730	1,636,808	281,525	356,335
	$64,513,447	$53,964,171	5,567,918	3,583,845
管理成本			(42,699)	(49,530)
營業外收入及支出			3,289,140	3,728,431
稅前淨利			$ 8,814,359	$ 7,262,746

部門損益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之管理成本與董事酬勞及營業外收支等。

(二) 主要產品收入

合併公司主要產品收入分析如下：

	113年1月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日
水泥	$33,066,318	$25,588,393
混凝土	15,166,720	9,150,532
發電	5,125,961	13,736,642
儲能及充電樁	4,918,187	1,161,688
電池	3,128,978	1,912,424
再生能源	301,691	258,767
廢棄物處理	240,960	350,323
其他	2,564,632	1,805,402
	$64,513,447	$53,964,171

四三、重大期後事項

(一) 本公司於 113 年 8 月董事會通過擬將座落於信義區逸仙段之投資性不動產分割讓與台泥資產管理開發股份有限公司，前述分割案營業價值預估約 1,971,836 仟元。

(二) 本公司於 113 年 8 月董事會決議通過，擬對台泥儲能科技股份有限公司增資 35 億元並間接增資 TCC Energy Storage (DUTCH) HOLDINGS B.V. 1 億歐元。

(三) TCC Energy Storage (DUTCH) HOLDINGS B.V.於 113 年 8 月董事會決議通過，擬對台泥儲能科技（杭州）有限公司增資 2 億人民幣。

(四) 台泥儲能科技（杭州）有限公司於 113 年 8 月董事會決議通過，擬投資建設 UHPC 生產基地，總投資金額約 8 仟萬人民幣。

(五) 本公司於 113 年 8 月董事會決議通過本公司和平廠替代原料／燃料倉儲建設工程資本支出案，總投資金額約 16.36 億元。

(六) 達榮環保股份有限公司於 113 年 8 月董事會決議通過，擬處分雲林縣虎尾鎮高北段土地，處分金額約 4.7 億元，預估處分利益約 3.32 億元。

臺灣水泥股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 113 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	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（註一）	資金貸與總限額（註一）	備註
1	Hong Kong Cement Co. Ltd.	TCCIH（註二）	其他應收款－關係人	是	$ 539,140	$ 537,567	$ 537,567	5.16	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 1,573,845	$ 3,147,689	
2	TCC Development Ltd.	TCCIH（註二）	其他應收款－關係人	是	303,680	303,315	303,315	4.25	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,373,545	1,373,545	
3	TCCI	TCCIH（註二）	其他應收款－關係人	是	3,905,400	3,894,000	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	113,846,296	227,692,592	
3	TCCI	TCC Dutch（註二）	其他應收款－關係人	是	1,753,500	1,735,500	1,735,500	4.69	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	113,846,296	227,692,592	
3	TCCI	TCEH（註二）	其他應收款－關係人	是	1,388,400	1,388,400	1,388,400	4.78	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	113,846,296	227,692,592	
4	TCEH	NHOA S.A.（註二）	其他應收款－關係人	是	543,680	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,861,973	6,861,973	
4	TCEH	TCC Dutch（註二）	其他應收款－關係人	是	4,033,050	3,991,650	3,818,100	4.57~4.64	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	17,154,932	34,309,863	
4	TCEH	ATLANTE S.R.L.（註二）	其他應收款－關係人	是	522,600	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	17,154,932	34,309,863	
4	TCEH	NHOA ENERGY S.R.L.（註二）	其他應收款－關係人	是	348,400	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	17,154,932	34,309,863	
5	英德龍山水泥有限責任公司	台泥（遼寧）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	1,024,358	1,023,127	448,740	2.76	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	16,796,788	33,593,577	
5	英德龍山水泥有限責任公司	台泥（貴港）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	7,637,760	7,628,580	6,057,990	2.59~3.05	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	16,796,788	33,593,577	
6	台泥（貴港）水泥有限公司	台泥（華鎣）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	1,293,926	1,292,371	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,540,999	45,081,998	

（接次頁）

（承前頁）

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	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		對個別對象資金貸與限額（註一）	資金貸與總限額（註一）	備註
													名稱	價值			
6	台泥（貴港）水泥有限公司	貴港台泥東園環保科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	$ 134,784	$ 134,622	$ -	-	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 22,540,999	$ 45,081,998	
6	台泥（貴港）水泥有限公司	台泥（杭州）資源再生技術有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	44,928	44,874	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,540,999	45,081,998	
6	台泥（貴港）水泥有限公司	台泥（安順）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	449,280	448,740	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,540,999	45,081,998	
6	台泥（貴港）水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	898,560	897,480	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,540,999	45,081,998	
6	台泥（貴港）水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	673,920	673,110	448,740	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,540,999	45,081,998	
6	台泥（貴港）水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	292,032	291,681	44,874	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,540,999	45,081,998	
6	台泥（貴港）水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	440,220	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,540,999	45,081,998	
7	台泥（英德）水泥有限公司	一二三（廣東）環保科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	89,856	89,748	53,719	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	28,247,105	56,494,210	
7	台泥（英德）水泥有限公司	台泥永仁（杭州）環保技術有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	89,856	89,748	2,244	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	28,247,105	56,494,210	
7	台泥（英德）水泥有限公司	台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	44,928	44,874	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	28,247,105	56,494,210	
7	台泥（英德）水泥有限公司	北京台泥環保科技有限責任公司（註二）	其他應收款－關係人	是	179,712	179,496	161,546	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	28,247,105	56,494,210	
7	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（杭州）環保科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	3,073,075	3,069,382	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	28,247,105	56,494,210	
7	台泥（英德）水泥有限公司	金隅台泥（代縣）環保科技有限公司	其他應收款－關係人	是	130,305	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	11,298,842	11,298,842	

（接次頁）

（承前頁）

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	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（註一）	資金貸與總限額（註一）	備註
7	台泥（英德）水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	$ 808,704	$ 807,732	$ -	-	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 28,247,105	$ 56,494,210	
7	台泥（英德）水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	224,640	224,370	13,462	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	28,247,105	56,494,210	
7	台泥（英德）水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	449,280	448,740	62,824	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	28,247,105	56,494,210	
7	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（遼寧）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	224,640	224,370	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	28,247,105	56,494,210	
7	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（韶關）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	5,274,953	5,268,613	4,936,140	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	28,247,105	56,494,210	
7	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	898,560	897,480	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	28,247,105	56,494,210	
7	台泥（英德）水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	224,640	224,370	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	28,247,105	56,494,210	
7	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（重慶）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	449,280	448,740	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	28,247,105	56,494,210	
7	台泥（英德）水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	673,920	673,110	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	28,247,105	56,494,210	
8	福州台泥水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	224,640	224,370	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	598,596	1,795,788	
9	TCCIH	台泥（英德）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	218,729	218,467	211,539	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	193,269,448	386,538,896	
10	Prime York Ltd.	陞昌投資有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	212,160	211,905	211,905	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	2,721,481	5,442,961	
11	句容台泥水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	1,347,840	1,346,220	170,521	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,566,211	39,132,423	
11	句容台泥水泥有限公司	懷化台泥混凝土有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	134,784	134,622	66,862	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,566,211	39,132,423	
11	句容台泥水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	404,352	403,866	403,866	2.93~3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,566,211	39,132,423	

（接次頁）

（承前頁）

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	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		對個別對象資金貸與限額（註一）	資金貸與總限額（註一）	備註
													名稱	價值			
11	句容台泥水泥有限公司	凱里台泥環保科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	$ 404,352	$ 403,866	$ 215,395	2.93	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 19,566,211	$ 39,132,423	
11	句容台泥水泥有限公司	台泥（遼寧）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	314,496	314,118	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,566,211	39,132,423	
11	句容台泥水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	673,920	673,110	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,566,211	39,132,423	
11	句容台泥水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	197,683	197,446	197,446	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,566,211	39,132,423	
11	句容台泥水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	179,712	179,496	179,496	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,566,211	39,132,423	
11	句容台泥水泥有限公司	台泥中潤（安順）環保科技有限公司	其他應收款－關係人	是	314,496	314,118	224,370	3.45	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,826,485	7,826,485	
12	台泥（安順）水泥有限公司	瀘州賽德混凝土有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	134,784	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,601,514	15,203,028	
12	台泥（安順）水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	134,784	134,622	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,601,514	15,203,028	
12	台泥（安順）水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	134,784	134,622	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,601,514	15,203,028	
12	台泥（安順）水泥有限公司	台泥（重慶）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	898,560	897,480	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,601,514	15,203,028	
12	台泥（安順）水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	673,920	673,110	269,244	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,601,514	15,203,028	
13	廣安昌興水泥有限公司	台泥（華鎣）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	449,280	448,740	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,754,613	13,509,225	
13	廣安昌興水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	134,784	134,622	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,754,613	13,509,225	
13	廣安昌興水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	673,920	673,110	516,051	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,754,613	13,509,225	
13	廣安昌興水泥有限公司	凱里台泥環保科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	134,784	134,622	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,754,613	13,509,225	

（接次頁）

（承前頁）

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	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		對個別對象資金貸與限額（註一）	資金貸與總限額（註一）	備註
													名稱	價值			
13	廣安昌興水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	$ 89,856	$ 89,748	$ -	-	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 6,754,613	$ 13,509,225	
14	台泥（重慶）水泥有限公司	台泥（華鎣）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	112,320	112,185	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	10,165,972	20,331,944	
14	台泥（重慶）水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	898,560	897,480	888,056	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	10,165,972	20,331,944	
14	台泥（重慶）水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	89,856	89,748	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	10,165,972	20,331,944	
14	台泥（重慶）水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	134,784	134,622	134,622	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	10,165,972	20,331,944	
15	台泥（杭州）環保科技有限公司	台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	49,421	49,361	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	11,986,000	23,972,000	
15	台泥（杭州）環保科技有限公司	台泥（杭州）新能源有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	96,595	96,479	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	11,986,000	23,972,000	
15	台泥（杭州）環保科技有限公司	台泥（廣東）再生資源科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	89,856	89,748	988	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	11,986,000	23,972,000	
16	貴州凱里瑞安建材有限公司	凱里台泥環保科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	179,712	179,496	116,672	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,591,535	7,183,090	
17	台泥（懷化）水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	89,856	89,748	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,410,689	6,821,378	
18	瀘州賽德水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	89,856	89,748	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,741,347	7,482,695	
19	台泥（廣東）再生資源科技有限公司	一二三（廣東）環保科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	6,603	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	
20	NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.（註二）	其他應收款－關係人	是	3,156,300	3,123,900	1,666,080	5.2	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,655,435	3,655,435	

（接次頁）

（承前頁）

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	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（註一）	資金貸與總限額（註一）	備註
21	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC（註二）	其他應收款－關係人	是	$ 162,725	$ 162,250	$ 132,526	5.84~6.31	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 3,396,304	$ 6,792,608	
21	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD(註二)	其他應收款－關係人	是	701,400	694,200	89,760	5.53	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,396,304	6,792,608	
21	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA LATAM S.A.C.（註二）	其他應收款－關係人	是	175,350	173,550	144,532	5.53	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,396,304	6,792,608	
21	NHOA ENERGY S.R.L.	New Horizons Ahead Energy Spain SL（註二）	其他應收款－關係人	是	105,210	104,130	67,268	5.65	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,396,304	6,792,608	
21	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA UK LTD（註二）	其他應收款－關係人	是	162,765	162,250	91,931	7.14	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,396,304	6,792,608	
21	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA UK LTD（註二）	其他應收款－關係人	是	173,550	173,550	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,396,304	6,792,608	
21	NHOA ENERGY S.R.L.	NPD ITALY 1 SRL（註二）	其他應收款－關係人	是	17,535	17,355	1,458	5.65	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,396,304	6,792,608	
21	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA TAIWAN LTD（註二）	其他應收款－關係人	是	65,090	64,900	25,246	5.86~6.31	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,396,304	6,792,608	
21	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA TAIWAN LTD（註二）	其他應收款－關係人	是	17,535	17,355	14,023	4.65~5.05	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,396,304	6,792,608	
22	FREE2MOVE ESOLUTIONS NORTH AMERICA LLC	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.（註二）	其他應收款－關係人	是	81,363	81,125	81,125	4.92~4.96	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	361,158	722,315	
23	NHOA CORPORATE S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.（註二）	其他應收款－關係人	是	859,215	850,395	850,395	4.79	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,344,979	5,344,979	
23	NHOA CORPORATE S.R.L.	ATLANTE S.R.L.（註二）	其他應收款－關係人	是	2,805,600	2,776,800	751,124	5.55	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	13,362,448	26,724,895	

（接次頁）

（承前頁）

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	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（註一）	資金貸與總限額（註一）	備註
24	ATLANTE S.R.L.	ATLANTE INFRA GROUP PORTUGAL S.A.（註二）	其他應收款－關係人	是	$ 590,070	$ 590,070	$ 242,970	5.55~5.62	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 5,973,244	$ 11,946,488	
24	ATLANTE S.R.L.	ATLANTE FRANCE S.A.S（註二）	其他應收款－關係人	是	701,400	694,200	572,715	5.55~5.68	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,973,244	11,946,488	
24	ATLANTE S.R.L.	ATLANTE IBERIA S.L.（註二）	其他應收款－關係人	是	350,700	347,100	135,369	5.55~5.68	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,973,244	11,946,488	
24	ATLANTE S.R.L.	ATLANTE ITALIA S.R.L.（註二）	其他應收款－關係人	是	701,400	694,200	555,360	5.55~5.68	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,973,244	11,946,488	
24	ATLANTE S.R.L.	ATLANTE Fast Charging Portugal LDA（註二）	其他應收款－關係人	是	104,130	104,130	34,710	5.55~5.62	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,973,244	11,946,488	
25	Cimpor Portugal Holdings, SGPS, S.A.	Cimpor Cote D'Ivoire, SARL（註二）	其他應收款－關係人	是	1,859,430	1,840,343	1,108,447	5.3	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	28,518,604	57,037,208	
25	Cimpor Portugal Holdings, SGPS, S.A.	Cimpor Ghana, Ltd（註二）	其他應收款－關係人	是	378,044	372,313	372,313	5.3	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	28,518,604	57,037,208	
25	Cimpor Portugal Holdings, SGPS, S.A.	Cimpor Cameroun, S.A.（註二）	其他應收款－關係人	是	3,327,534	3,202,646	3,202,646	5.3	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	28,518,604	57,037,208	

註一：「對個別對象資金貸與限額」及「資金貸與總限額」：

(一)本公司資金貸與限額：

1.業務往來者：限額以不超過本公司最近一年度與該公司業務往來總金額，且不得逾本公司最近期財務報表淨值之20%；

2.短期融通必要者：限額不得逾本公司最近期財務報表淨值之20%。

3.前二項資金貸與總額以不超過本公司最近期財務報表淨值之40%為限。

(二)本公司直接及間接持有表決權股份100%之國外子公司間，從事資金貸與時，不受前條第二、三項之限制。總額以不超過各子公司之最近期財務報表淨值之200%為限，個別對象限額以不超過各子公司最近期財務報表淨值之100%為限；其中TCC International Ltd.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之100%為限；福州台泥水泥有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之300%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之100%為限；新台泥（杭州）企業運營管理有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之1,200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之600%為限；昌興礦業（中國）有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之400%為限，個別對象限額以不超過其最

近期財務報表淨值之200%為限；TCC Development Ltd.總額以不超過其最近期財務報表淨值之200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之200%為限；NHOA S.A.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之40%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之40%為限；NHOA ENERGY S.R.L.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限；NHOA AUSTRALIA PTY LTD 之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限；ATLANTE S.R.L.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之100%為限；Taiwan Cement Europe Holdings BV 之總額以不超過其最近期財務報表淨值之200%為限，個別對象限額以不超過最近期財務報表淨值之100%為限；NHOA CORPORATE S.R.L.從事資金貸與時，資金貸與對象為FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.時，貸與之總額及個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之40%為限，資金貸與對象為ATLANTE S.R.L.時，總額以不超過其最近期財務報表淨值之200%為限，個別對象限額以不超過最近期財務報表淨值之100%為限；台泥（廣東）再生資源科技有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之40%為限，個別對象限額以不超過最近期財務報表淨值之40%為限；FREE2MOVE ESOLUTIONS NORTH AMERICA LLC之總額以不超過其最近期財務報表淨值之200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之100%為限；Cimpor Portugal Holdings, SGPS, S.A. 之總額以不超過其最近期財務報表淨值之200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之100%為限。

註二：上述交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

臺灣水泥股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 113 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

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（註一）	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	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（註二）	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證	備註
		公司名稱	關係（註三）											
0	台灣水泥公司	聯誠貿易公司	2	$119,681,328	$ 1,420,000	$ 1,420,000	$ 760,000	$ -	0.59	$239,362,656	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	信昌投資公司	2	119,681,328	2,370,000	2,370,000	1,570,000	-	0.99	239,362,656	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	台泥再生資源公司	2	119,681,328	1,299,117	1,299,117	66,117	-	0.54	239,362,656	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	金昌石礦公司	2	119,681,328	31,257	31,257	31,257	31,257	0.01	239,362,656	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	合盛礦業公司	2	119,681,328	99,884	99,884	99,884	99,884	0.04	239,362,656	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	台泥儲能科技股份有限公司	2	119,681,328	1,301,800	1,298,000	-	-	0.54	239,362,656	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	TCCI	2	119,681,328	6,866,995	6,846,950	3,305,850	-	2.86	239,362,656	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	E-one Moli Energy (Canada) Ltd.	2	119,681,328	4,860,561	4,840,113	-	-	2.02	239,362,656	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	E-One Moli Quantum Energy (Canada) Ltd.	2	119,681,328	4,860,561	4,840,113	-	-	2.02	239,362,656	Y	N	N	
1	合盛礦業公司	台灣水泥公司	3	1,025,260	139,764	137,964	137,964	-	40.37	1,025,260	N	Y	N	
2	台泥綠能公司	台泥再生資源公司	1	13,785,406	6,117	6,117	6,117	-	0.04	13,785,406	N	N	N	
3	TCCIH	台泥（英德）水泥有限公司	2	96,634,724	260,360	259,600	-	-	0.13	193,269,448	Y	N	Y	
3	TCCIH	句容台泥水泥有限公司	2	96,634,724	972,800	337,480	-	-	0.17	193,269,448	Y	N	Y	
3	TCCIH	福州台泥水泥有限公司	2	96,634,724	427,689	426,672	-	-	0.22	193,269,448	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（遼寧）水泥有限公司	2	96,634,724	581,048	579,930	-	-	0.30	193,269,448	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（貴港）水泥有限公司	2	96,634,724	1,139,075	1,135,750	-	-	0.59	193,269,448	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（重慶）水泥有限公司	2	96,634,724	553,265	551,650	-	-	0.29	193,269,448	Y	N	Y	
3	TCCIH	貴州港安水泥有限公司	2	96,634,724	323,200	165,495	-	-	0.09	193,269,448	Y	N	Y	
3	TCCIH	貴州凱里瑞安建材有限公司	2	96,634,724	325,450	324,500	-	-	0.17	193,269,448	Y	N	Y	

（接次頁）

（承前頁）

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（註一）	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	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（註二）	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證	備註
		公司名稱	關係（註三）											
4	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（杭州）環保科技有限公司	4	$ 14,123,552	$ 12,579,840	$ 12,564,720	$ 3,079,753	$ -	44.48	$ 28,247,105	N	N	Y	
4	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（韶關）水泥有限公司	4	14,123,552	224,640	224,370	-	-	0.79	28,247,105	N	N	Y	
5	廣安昌興水泥有限公司	廣安台泥久遠環保科技有限公司	2	3,377,306	292,623	292,271	212,291	-	4.33	6,754,613	N	N	Y	
6	TCC DUTCH	NHOA S. A.	2	26,495,514	1,166,976	1,154,997	1,154,997	1,154,997	2.18	52,991,028	Y	N	N	
7	NHOA S. A.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	2	182,771,753	23,556,329	22,915,805	19,268,899	-	250.76	228,464,691	Y	N	N	
7	NHOA S. A.	NHOA ENERGY S.R.L.	2	182,771,753	2,603,180	2,578,208	498,252	-	28.21	228,464,691	Y	N	N	
7	NHOA S. A.	ATLANTE S.R.L.	2	182,771,753	3,340,464	3,306,174	1,670,755	-	36.18	228,464,691	Y	N	N	
7	NHOA S. A.	ATLANTE IBERIA S.L.	2	182,771,753	14,931	14,778	14,778	-	0.16	228,464,691	Y	N	N	
7	NHOA S. A.	NHOA AMERICAS LLC	2	182,771,753	53,760	53,603	53,603	-	0.59	228,464,691	Y	N	N	
7	NHOA S. A.	NHOA UK LTD	2	182,771,753	3,775,204	3,751,612	1,284,552	-	41.05	228,464,691	Y	N	N	
7	NHOA S. A.	ATLANTE FRANCE S.A.S.	2	182,771,753	5,999	5,938	5,938	-	0.06	228,464,691	Y	N	N	
7	NHOA S. A.	New Horizons Ahead Energy Spain SL	2	182,771,753	868,059	859,148	572,765	-	9.40	228,464,691	Y	N	N	
7	NHOA S. A.	ATLANTE ITALIA S.R.L.	2	182,771,753	90,158	89,233	89,233	-	0.98	228,464,691	Y	N	N	
8	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA LATAM S.A.C.	2	67,926,082	15,570	15,524	15,524	-	0.46	84,907,602	Y	N	N	
8	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC	2	67,926,082	452,130	450,810	397,207	-	13.27	84,907,602	Y	N	N	
8	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA UK LTD	2	67,926,082	2,511,090	2,503,757	2,230,705	-	73.72	84,907,602	Y	N	N	
8	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	2	67,926,082	5,125,995	4,094,426	987,619	-	120.56	84,907,602	Y	N	N	
8	NHOA ENERGY S.R.L.	New Horizons Ahead Energy Spain SL	2	67,926,082	3,101,495	3,069,658	2,387,422	-	90.38	84,907,602	Y	N	N	

（接次頁）

（承前頁）

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（註一）	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	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（註二）	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證	備註
		公司名稱	關係（註三）											
9	ATLANTE S.R.L.	ATLANTE FRANCE S.A.S.	2	$119,464,974	$ 276,470	$ 273,632	$ 273,632	$ -	4.58	$149,331,218	Y	N	N	
9	ATLANTE S.R.L.	ATLANTE ITALIA S.R.L.	2	119,464,974	14,098	21,170	21,170	-	0.35	149,331,218	Y	N	N	

註一：(一)本公司背書保證限額：

1.因業務往來關係從事背書保證，其背書保證金額以不超過最近一年度業務往來金額之50%為限。

2.除上述1.本公司得為背書保證總額以不超過本公司最近期財務報表淨值為限，對單一公司背書保證限額以不超過本公司最近期財務報表淨值之50%為限。

(二)合盛礦業股份有限公司保證為土地使用租約保證。

(三)金昌石礦股份有限公司保證為租地擔保金租約保證。

(四)NHOA S.A.保證為存款擔保保證。

(五)E-one Moli Energy (Canada) Ltd.及E-One Moli Quantum Energy (Canada) Ltd.保證，係因無法合理拆分共用本公司背書保證額度。

註二：「背書保證最高限額」：合盛礦業公司為最近期財務報表淨值之300%；NHOA S.A.為最近期財務報表淨值之2,500%；NHOA ENERGY S.R.L.為最近期財務報表淨值之2,500%，其餘均為最近期財務報表淨值。

註三：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列7種，標示種類即可：

1.有業務往來之公司；

2.公司直接及間接持有表決權之股份超過50%之公司。

3.直接及間接對公司持有表決權之股份超過50%之公司。

4.公司直接及間接持有表決權股份達90%以上之公司間。

5.基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。

6.因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

7.同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

臺灣水泥股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 113 年 6 月 30 日

附表三

單位：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	期末 仟單位數／仟股數	帳面金額	持股比例	公允價值	備註
台灣水泥公司	股票－普通股							
	建國工程公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	7,522	$ 174,516	-	$ 174,516	
	台灣電視公司	本公司為其監察人	〃	13,573	129,077	-	129,077	
	中信金融控股公司	—	〃	3,576	135,337	-	135,337	
	中聯資源公司	本公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	30,196	1,986,907	-	1,986,907	
	台新金融控股公司	—	〃	73,014	1,376,307	-	1,376,307	
	中鼎工程公司	本公司為其法人董事	〃	9,054	479,881	-	479,881	
	嘉新水泥公司	本公司法人董事	〃	27,968	511,811	-	511,811	
	王道商業銀行	實質關係人	〃	32,809	344,491	-	344,491	
	台灣工銀貳創業投資公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	2,626	-	8.3	-	
	中信投資公司	本公司為其法人董事	〃	17,732	589,928	9.4	589,928	
	泛亞工程建設公司	本公司為其監察人	〃	6,204	8,996	5.4	8,996	
	台灣證券交易所	本公司為其法人董事	〃	76,785	7,287,706	6.6	7,287,706	
	艾克塞精密光電公司	—	〃	600	-	9.5	-	
	飛宏科技公司	本公司為其法人董事	〃	4,200	204,535	9.998	204,535	
	私募普通股－飛宏科技公司	本公司為其法人董事	〃	37,520	1,663,262	9.998	1,663,262	
	股票－可轉換特別股							
	王道商業銀行	實質關係人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,956	31,037	-	31,037	
台灣通運公司	股票－普通股							
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	8,804	161,116	-	161,116	
信昌投資公司	股票－普通股							
	王道商業銀行	實質關係人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	24,214	254,250	-	254,250	設質 21,000 仟股
	台新金融控股公司	—	〃	13,967	263,277	-	263,277	
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	〃	8,501	155,561	-	155,561	設質 7,000 仟股
	中國海螺創業控股公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	11,110	336,060	-	336,060	
	中國海螺環保控股公司	—	〃	11,110	40,161	-	40,161	
	中信投資公司	母公司為其法人董事	〃	6,530	217,263	3.5	217,263	
	泛亞工程建設公司	母公司為其監察人	〃	1	14	-	14	

（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	期末				備註
				仟單位數／仟股數	帳面金額	持股比例	公允價值	
信昌投資公司	股票－可轉換特別股							
	王道商業銀行	實質關係人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,182	$ 22,906	-	$ 22,906	
達和航運公司	股票－普通股							
	信昌電子陶瓷公司	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	951	52,221	-	52,221	
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	26,277	480,862	-	480,862	
	中信投資公司	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	3,967	131,982	2.09	131,982	
台泥再生資源公司	股票－普通股							
	台灣證券交易所	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	4,384	416,131	-	416,131	
和平港公司	股票－普通股							
	中信投資公司	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	6,266	208,477	3.3	208,477	
萬青水泥公司	股票－普通股							
	豐譽聯合工程股票	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	137	-	0.12	-	
聯誠貿易公司	股票－普通股							
	台新金融控股公司	－	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	32,253	607,970	-	607,970	
	中鼎工程公司	母公司為其法人董事	〃	13,365	708,362	-	708,362	
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	〃	7,590	138,894	-	138,894	
	緯來電視網公司	－	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	6,437	372,149	5.6	372,149	
TCCI (Group)	股票－普通股							
	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	－	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	116,568	9,008,726	-	9,008,726	
	Yargoon Co. Ltd.	－	〃	19	-	12.5	-	
NHOA ENERGY S.R.L.	政府公債							
	France (GOVT OF)	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	33,281	-	33,281	
	Deutschland,Bundersrepublik	－	〃	-	31,871	-	31,871	

（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	期末 仟單位數／仟股數	期末 帳面金額	期末 持股比例	期末 公允價值	備註
NHOA ENERGY S.R.L.	政府公債							
	Europaische Union	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	$ 24,534	-	$ 24,534	
	Italien, Republik	—	〃	-	166,393	-	166,393	
	Spanien, Konigreich	—	〃	-	51,894	-	51,894	
	公司債							
	RCI BANQUE SA	—	〃	-	10,223	-	10,223	
	Heidelberg Materials Finance Luxembourg	—	〃	-	10,702	-	10,702	
	受益憑證							
	Deutsche Institutional Money plus	—	〃	-	22,073	-	22,073	
ATLANTE S.R.L.	政府公債							
	Buoni Poliennali Del Tes	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	154,750	-	154,750	設質 154,750 仟元
Oyak Çimento Fabrikaları A.Ş.	股票－普通股							
	Ereğli Demir Çelik Fabrikaları A.Ş.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	5,744	301,930	-	301,930	
	受益憑證							
	OYAK Asset Management Dividend-Paying First Hedge (TRY) Fund-OKF	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	214,774	591,661	-	591,661	
台泥循環能源公司	股票－特別股							
	GROUP 14 TECHNOLOGIES, INC.	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	353	292,050	0.3	292,050	

註一：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 9 號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註二：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表七及附表八。

臺灣水泥股份有限公司及子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上

民國 113 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

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	期初		買入		賣出				其他調整項目	期末（註二）	
					仟股數	金額	仟股數	金額	仟股數	售價	帳面成本	處分損益	（註一）	仟股數	金額
	股票														
TCC Dutch	TCAH	採用權益法之投資	—	子公司	-	$ -	-	$ 6,891,593	-	$ -	$ -	$ -	$27,068,184	-	$33,959,777
TCC Dutch	TCEH	採用權益法之投資	—	子公司	430,001	16,794,149	-	14,361,225	-	-	-	-	13,683,096	430,001	44,838,470
TCC Dutch	CGH	採用權益法之投資	—	關聯企業	100	35,716,009	-	-	-	-	-	-	(34,228,241)	100	1,487,768
TCEH	CPH	採用權益法之投資	—	子公司	-	-	50	14,361,225	-	-	-	-	13,985,779	50	28,347,004

註一：包括採權益法認列之子公司損益份額、組織重組及股東權益調整項等，113 年 3 月本公司之子公司 TCC Dutch 為增持 CGH 下之土耳其地區 OCF 及其子公司與葡萄牙地區 CPH 及其子公司具控制力之股權，與 OYAK Capital Investment B.V.新設合資公司 TCAH，由 CGH 透過組織重組方式將 OCF 及其子公司移轉至 TCAH 控股公司，合併公司間接持有 OCF 及其子公司 45.5%股權（且為單一最大股東）；另 TCC Dutch 增資 TCEH 並向 CGH 取得 CPH 100%股權。由於合併公司原係透過持有 40%CGH 股權而間接持有 OCF 及其子公司與 CPH 及其子公司之股權，經上述收購交易後，合併公司對 OCF 及 CPH 均具有控制力，因是合併公司原持有權益於收購日依公允價值重新評價後認列處分投資利益 173,531 仟元。

註二：編製合併財務報表時業已沖銷。

臺灣水泥股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣1億元或實收資本額20%以上

民國113年1月1日至6月30日

附表五

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	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)票據、帳款之比率(註一)	
台灣水泥公司	鳳勝實業公司	子公司	銷貨	($ 368,816)	(3)	65天	$ -	—	$ 159,705	22	註二
	TCCIH	子公司	服務收入	(130,987)	(1)	依約定條件	-	—	21,879	3	註二
	萬青水泥公司	子公司	銷貨	(665,011)	(5)	提貨日起算，50天付款	-	—	289,979	40	註二
	台灣通運公司	子公司	進貨	357,783	4	30天	-	—	(130,458)	(13)	註二
	達和航運公司	子公司	進貨	880,563	9	30天	-	—	(359,272)	(36)	註二
	金昌石礦公司	子公司	進貨	165,310	2	30天	-	—	(38,789)	(4)	註二
	和平港公司	子公司	進貨	150,103	2	20天	-	—	(22,144)	(2)	註二
	合盛礦業公司	子公司	進貨	196,308	2	30天	-	—	(60,639)	(6)	註二
	嘉新水泥公司	本公司法人董事	銷貨	(271,215)	(2)	提貨日起算，65天付款	-	—	125,654	17	
	中聯資源公司	本公司為其法人董事	進貨	505,362	5	60天	-	—	(285,196)	(28)	
和平電力公司	和平港公司	母公司相同	進貨	420,431	12	20天	-	—	(235,493)	(68)	註二
	和平營管公司	母公司相同	進貨	271,899	7	依約定條件	-	—	(93,312)	(27)	註二
和平港公司	和平電力公司	母公司相同	銷貨	(420,431)	(70)	20天	-	—	235,493	91	註二
	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(150,103)	(25)	30天	-	—	22,144	9	註二
	台灣通運公司	母公司相同	進貨	146,878	41	30天	-	—	(46,938)	(94)	註二
鳳勝實業公司	台灣水泥公司	母公司	進貨	368,816	19	30天	-	—	(159,705)	(100)	註二
台灣通運公司	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(357,783)	(47)	30天	-	—	130,458	56	註二
	和平港公司	母公司相同	銷貨	(146,878)	(20)	30天	-	—	46,938	20	註二
達和航運公司	台灣水泥公司	母公司	貨運收入	(880,563)	(52)	30天	-	—	359,272	85	註二
TCCIH	台灣水泥公司	母公司	服務支出	130,987	65	依約定條件	-	—	(21,879)	(8)	註二
合盛礦業公司	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(196,308)	(86)	30天	-	—	60,639	78	註二
和平營管公司	和平電力公司	母公司相同	銷貨	(271,899)	(100)	依約定條件	-	—	93,312	100	註二
台泥（貴港）水泥公司	台泥（杭州）環保科技公司	最終母公司相同	進貨	717,875	50	雙方議定	-	—	(10,481)	-	註二
台泥（英德）水泥公司	台泥（杭州）環保科技公司	最終母公司相同	進貨	1,687,157	42	雙方議定	-	—	(185,676)	(11)	註二

（接次頁）

（承前頁）

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	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）票據、帳款之比率（註一）	
台泥（杭州）環保科技公司	台泥（英德）水泥公司	最終母公司相同	銷貨	($ 1,687,157)	(59)	雙方議定	$ -	—	$ 185,676	20	註二
	台泥（貴港）水泥公司	最終母公司相同	銷貨	(717,875)	(25)	雙方議定	-	—	10,481	1	註二
	台泥（韶關）水泥公司	最終母公司相同	銷貨	(449,277)	(16)	雙方議定	-	—	99,962	11	註二
台泥（韶關）水泥公司	台泥（杭州）環保科技公司	最終母公司相同	進貨	449,277	59	雙方議定	-	—	(99,962)	(2)	註二
HKCCL	Quon Hing Concrete Co., Ltd.	關聯企業	銷貨	(145,891)	(22)	雙方議定	-	—	81,239	26	
萬青水泥公司	台灣水泥公司	母公司	進貨	665,011	100	提貨日起算，50 天付款	-	—	(289,979)	(100)	註二
金昌石礦公司	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(165,310)	(100)	30 天	-	—	38,789	100	註二
能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	最終母公司相同	銷貨	(280,968)	(11)	90 天	-	—	177,066	17	註二
E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	能元科技公司	最終母公司相同	進貨	280,968	100	90 天	-	—	(177,066)	(52)	註二
台泥儲能科技公司	三元能源科技公司	最終與母公司相同	銷貨	(243,632)	(52)	雙方議定	-	—	500	-	註二
Free2move eSolutions North America LLC	Zerova Technologies USA LLC	合併公司為其母公司之主要管理階層	進貨	344,046	93	雙方議定	-	—	(31,105)	(20)	
	FCA US LLC	實質關係人	銷貨	(105,418)	(17)	雙方議定	-	—	92,931	28	

（接次頁）

（承前頁）

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	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)票據、帳款之比率(註一)	
OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş.	OYAK ELEKTRİK ENERJİSİ TOP.SAT.A.Ş.	實質關係人	進貨	$ 655,646	7	雙方議定	$ -	—	($ 745)	-	
	OYKA KAĞIT AMB. SAN. VE TİC. A.Ş.	實質關係人	進貨	181,269	2	雙方議定	-	—	(124,429)	(3)	
	DOCO PETROL VE DANIŞMANLIK A.Ş.	實質關係人	進貨	169,452	2	雙方議定	-	—	(68,381)	(2)	
	İSKENDERUN DEMİR ÇELİK A.Ş.	實質關係人	銷貨	(220,984)	(2)	雙方議定	-	—	22,304	-	
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A	Stellantis Auto SAS	實質關係人	銷貨	(131,315)	(29)	雙方議定	-	—	51,253	13	

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。

臺灣水泥股份有限公司及子公司

應收關係人款項達新台幣1億元或實收資本額20%以上

民國113年6月30日

附表六

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	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	提列備抵損失金額
					金額	處理方式		
台灣水泥公司	鳳勝實業公司（註）	子公司	$ 159,705	4.4	$ -	—	$ 63,630	$ -
台灣水泥公司	萬青水泥公司（註）	子公司	289,979	7.0	-	—	227,861	-
台灣水泥公司	嘉新水泥公司	本公司法人董事	125,654	4.6	-	—	70,214	-
能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.（註）	最終母公司相同	177,066	3.3	-	—	-	-
達和航運公司	台灣水泥公司（註）	母公司	359,272	5.3	-	—	199,998	-
台泥（杭州）環保科技公司	台泥（英德）水泥公司（註）	最終母公司相同	185,676	11.0	-	—	-	-
和平港公司	和平電力公司（註）	母公司相同	235,493	6.4	-	—	183,742	-
台灣通運公司	台灣水泥公司（註）	母公司	130,458	5.6	-	—	130,458	-
OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş.	OYAK İNŞAAT A.Ş.	實質關係人	208,222	55.0	130,691	催收中	208,222	-

註：上述交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

臺灣水泥股份有限公司及子公司

被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 113 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表七

單位：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		期末持有			被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率(%)	帳面金額			
台灣水泥公司	TCCI	英屬維京群島	投資控股	$ 33,774,761	$ 33,774,761	1,100,875,900	100.00	$ 112,654,454	$ 264,660	$ 264,660	註
台灣水泥公司	和平電力公司	台灣	火力發電	6,037,720	6,037,720	805,940,306	59.50	17,059,822	1,118,557	665,542	註
台灣水泥公司	和平港公司	台灣	和平工業區專用港之經營管理	3,198,500	3,198,500	319,990,000	100.00	5,239,562	145,683	145,678	註
台灣水泥公司	達和航運公司	台灣	航運承攬	528,506	528,506	204,491,711	64.79	4,300,601	280,552	181,763	註
台灣水泥公司	台灣通運公司	台灣	倉儲運輸及砂石買賣	91,703	91,703	52,410,366	83.88	2,510,790	109,309	91,686	註
台灣水泥公司	信昌投資公司	台灣	投資事業	190,000	190,000	239,800,000	100.00	3,926,970	31,788	31,788	註
台灣水泥公司	合盛礦業公司	台灣	開採及買賣礦石	1,414,358	1,414,358	30,100,000	100.00	1,297,241	24,988	24,988	註
台灣水泥公司	CCC USA Corp.	美國	橡膠原料	1,284,421	1,284,421	79,166	33.33	1,952,835	(7,188)	(2,396)	
台灣水泥公司	台灣士敏公司	台灣	工程技術服務	321,741	321,337	59,781,378	99.36	734,166	3,315	3,691	註
台灣水泥公司	達和環保公司	台灣	廢棄物之清除及處理	72,000	72,000	84,212,462	50.00	1,518,016	653,571	326,786	
台灣水泥公司	光和耐火公司	台灣	耐火材料製銷	181,050	181,050	52,316,208	95.29	745,525	(207)	(197)	註
台灣水泥公司	鳳勝實業公司	台灣	預拌混凝土買賣	250,000	250,000	27,260,611	45.43	474,050	138,058	62,726	註
台灣水泥公司	台泥再生資源公司	台灣	不動產租賃及能源技術服務業	1,510,842	1,510,842	140,000,000	100.00	1,640,061	46,000	46,000	註
台灣水泥公司	台泥資訊公司	台灣	資訊軟體設計	71,000	71,000	14,904,000	99.36	328,876	4,772	4,728	註
台灣水泥公司	達榮環保公司	台灣	廢棄物之清除及處理	466,200	466,200	19,980,000	66.60	233,044	1,403	934	註
台灣水泥公司	HKCMCL	香港	投資控股	72,005	72,005	38,094	84.65	738,831	51,872	43,912	註
台灣水泥公司	台泥綠能公司	台灣	再生能源發電	13,446,046	13,446,046	1,350,898,696	100.00	13,851,005	269,708	269,708	註
台灣水泥公司	金昌石礦公司	台灣	石灰石買賣及礦區造林	108,042	108,042	9,100,000	100.00	252,564	21,930	21,930	註
台灣水泥公司	和平營管公司	台灣	企業顧問輔導	1,861	1,861	6,000	60.00	323,970	111,095	66,656	註
台灣水泥公司	萬青水泥公司	台灣	水泥買賣	184,359	184,359	8,062,600	50.64	117,954	19,924	10,090	註
台灣水泥公司	Synpac Ltd.	英屬維京群島	投資事業	70,367	70,367	2,700,000	25.00	7,717	343	86	
台灣水泥公司	東成石礦公司	台灣	石灰石買賣及礦區造林	-	-	-	100.00	-	-	-	清算中

（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		期末持有			被投資公司本期（損）益	本期認列之投資（損）益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率（%）	帳面金額			
台灣水泥公司	TMC	菲律賓	採礦	$ 11,880	$ 11,880	119,997	72.70	$ -	$ -	$ -	註
台灣水泥公司	TPMC	菲律賓	採礦	2,105	2,105	19,996	40.00	-	-	-	註
台灣水泥公司	TCCIH	開曼群島	投資控股	68,467,141	68,467,141	3,734,927,496	47.29	89,620,927	(466,389)	(220,555)	註
台灣水泥公司	國際中橡公司	台灣	一般投資業	3,563,397	3,563,397	153,476,855	15.59	5,584,625	(1,656,825)	(258,226)	
台灣水泥公司	TCC Dutch	荷蘭	投資控股	40,565,030	40,565,030	1,179,219	82.51	47,092,364	2,426,585	2,005,467	註
台灣水泥公司	台泥循環能源公司	台灣	投資控股	10,469,188	10,461,612	1,045,178,452	36.74	9,632,425	(1,022,680)	(374,023)	註
台灣水泥公司	台泥永續能源公司	台灣	投資控股	1,000	1,000	100,000	100.00	890	1	1	註
台灣水泥公司	台泥儲能公司	台灣	儲能設備生產製造及銷售相關業務	2,506,000	2,506,000	250,600,000	100.00	2,099,846	131,518	(31,854)	註
台灣水泥公司	妥善循環公司	台灣	廢棄物之清除及處理	1,000	1,000	100,000	100.00	936	1	1	註
台灣水泥公司	台泥資產管理開發公司	台灣	不動產開發租售業	1,000	-	100,000	100.00	1,000	-	-	註
台灣通運公司	達和航運公司	台灣	航運承攬	310,707	310,637	92,737,015	29.38	1,950,323	280,552	-	註
台灣通運公司	萬青水泥公司	台灣	水泥買賣	136,476	136,476	7,857,400	49.36	144,333	19,924	-	註
台灣通運公司	台捷通運公司	台灣	運輸	25,000	25,000	2,500,000	100.00	31,449	1,902	-	註
信昌投資公司	聯誠貿易公司	台灣	進出口貿易	219,450	219,450	40,200,000	100.00	1,498,526	(27,978)	-	註
信昌投資公司	和平電力公司	台灣	火力發電	68,911	68,911	6,772,608	0.50	139,869	1,118,557	-	註
信昌投資公司	達和航運公司	台灣	航運承攬	343	343	59,140	0.02	1,244	280,552	-	註
信昌投資公司	國際中橡公司	台灣	一般投資業	388,079	388,079	22,008,505	2.23	794,478	(1,656,825)	-	
信昌投資公司	台泥循環能源公司	台灣	投資控股	312,833	312,833	31,859,829	1.12	198,897	(1,022,680)	-	註
信昌投資公司	水土火股份有限公司	台灣	水泥及混凝土製品之產品設計及銷售	2,450	2,450	245,000	49.00	2,417	(19)	-	
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	薩摩亞	一般投資	2,129,164	2,129,164	74,300,000	100.00	8,142,774	201,097	-	註
台泥資訊公司	台訊（薩摩亞）公司	薩摩亞	一般投資	3,042	3,042	100,000	100.00	71,776	3,183	-	註
台泥資訊公司	國際中橡公司	台灣	一般投資業	49,882	49,882	2,055,473	0.21	74,239	(1,656,825)	-	

（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		期末持有			被投資公司本期（損）益	本期認列之投資（損）益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率（%）	帳面金額			
和平港公司	台泥循環能源公司	台灣	投資控股	$ 112,898	$ 112,898	11,695,699	0.41	$ 73,015	($ 1,022,680)	$ -	註
聯誠貿易公司	台灣通運公司	台灣	倉儲運輸及砂石買賣	2,612	2,612	419,013	0.67	20,073	109,309	-	註
聯誠貿易公司	國際中橡公司	台灣	一般投資業	281,806	281,806	11,463,551	1.16	414,038	(1,656,825)	-	
聯誠貿易公司	台泥循環能源公司	台灣	投資控股	298,046	298,046	30,702,994	1.08	191,675	(1,022,680)	-	註
和平電力公司	和平再生能源公司	台灣	再生能源發電	1,000	1,000	100,000	100.00	996	2	-	註
台泥綠能公司	台泥嘉謙綠能公司	台灣	再生能源發電	3,202,000	3,202,000	320,200,000	100.00	3,250,819	46,314	-	註
台泥綠能公司	台泥雲開綠能公司	台灣	再生能源發電	25,000	25,000	2,500,000	100.00	22,480	125	-	註
台泥綠能公司	台泥蓮信綠能公司	台灣	再生能源發電	4,012,000	4,012,000	401,200,000	100.00	4,177,453	200,912	-	註
台泥綠能公司	台泥彰和綠能公司	台灣	再生能源發電	2,456	2,456	245,635	100.00	2,314	(9)	-	註
台泥綠能公司	台泥高誠綠能公司	台灣	再生能源發電	142,000	142,000	14,200,000	100.00	145,837	3,245	-	註
台泥綠能公司	台泥南沖綠能公司	台灣	再生能源發電	170,000	170,000	17,000,000	100.00	171,155	993	-	註
台泥綠能公司	彰旺風力發電公司	台灣	再生能源發電	720,000	720,000	72,000,000	100.00	752,016	26,841	-	註
台泥綠能公司	台泥屏致綠能公司	台灣	再生能源發電	2,000	2,000	200,000	100.00	1,817	(10)	-	註
台泥綠能公司	嘉和綠能股份有限公司	台灣	再生能源發電	3,145,000	3,145,000	314,500,000	85.00	3,128,594	5,340	-	註
台泥綠能公司	台泥東立綠能公司	台灣	觀光遊憩業	270,000	270,000	27,000,000	100.00	182,385	(19,316)	-	註
台泥綠能公司	石門綠能股份有限公司	台灣	再生能源發電	20,000	20,000	1,020,000	51.00	18,582	(1,333)	-	註
台泥綠能公司	和平海洋再生資源股份有限公司	台灣	再生能源發電	30,000	30,000	3,000,000	100.00	29,852	(93)	-	註
台泥綠能公司	台泥高和綠能股份有限公司	台灣	再生能源發電	30,000	-	3,000,000	100.00	30,011	11	-	註
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商德熙國際公司	巴拿馬	船舶運輸	2,699,049	2,699,049	94,310,000	100.00	6,997,615	221,106	-	註
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運（香港）公司	香港	船舶運輸	141,168	141,168	5,100,000	100.00	1,053,067	(21,406)	-	註
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運（新加坡）公司	新加坡	船舶運輸	2,768	2,768	100,000	100.00	81,093	1,372	-	註
TCC International Ltd. (Group)	Quon Hing Concrete Co., Ltd.	香港	投資控股	157,899	157,899	100,000	50.00	376,900	120,778	-	

（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		期末持有			被投資公司本期（損）益	本期認列之投資（損）益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率（%）	帳面金額			
TCC International Ltd. (Group)	Hong Kong Concrete Co., Ltd.	香港	水泥處理服務	$ 24,211	$ 24,211	129,150	31.50	$ 275,489	$ 212,198	$ -	
TCC International Ltd. (Group)	台泥循環能源公司	台灣	投資控股	11,019,388	11,019,388	1,101,938,824	38.73	10,150,611	(1,022,680)	-	註
TCC International Ltd. (Group)	TCC Dutch	荷蘭	投資控股	8,477,500	8,477,500	250,000	17.49	10,060,316	2,426,585	-	註
台泥循環能源公司	能元科技公司	台灣	鋰電池製造及銷售	27,683,427	27,683,427	2,766,310,703	100.00	24,584,568	(1,024,788)	-	註
能元科技公司	E-One Holdings Ltd.	英屬維京群島	投資控股	2,050,040	2,050,040	65,344,940	100.00	400,845	(70,083)	-	註
能元科技公司	台灣三元能源公司	台灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	22,001,000	22,001,000	2,200,100,000	100.00	20,229,608	(1,116,745)	-	註
E-One Holdings Ltd.	E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	加拿大	投資控股	2,430,170	2,430,170	23,800	100.00	400,822	(70,086)	-	註
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	加拿大	電池研究開發及銷售	1,917,161	1,917,161	6,649,200	100.00	397,987	(70,094)	-	註
E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	E-One Moli Quantum Energy (Canada) Ltd.	加拿大	鋰電池製造	2,321	2,321	100	100.00	2,367	-	-	註
台泥儲能公司	能元超商股份有限公司	台灣	再生能源售電及能源技術服務	10,000	10,000	1,000,000	100.00	25,830	15,065	-	註
TCC Dutch	CGH	荷蘭	投資控股	1,497,760	1,497,760	100,000	40.00	1,487,768	152,030	-	
TCC Dutch	TCEH	荷蘭	投資控股	33,466,608	19,105,383	430,001,000	100.00	44,838,470	1,740,866	-	註
TCC Dutch	TCAH	荷蘭	投資控股	24,865,794	17,974,201	-	60.00	33,959,777	2,394,840	-	註
TCEH	NHOA S.A.	法國	投資控股	15,222,396	15,222,396	241,557,486	88.87	12,369,375	(750,436)	-	註
TCEH	CPH	葡萄牙	投資控股	24,269,504	9,908,279	50,000	100.00	28,347,004	1,109,463	-	註
NHOA S.A.	ELECTRO POWER SYSTEM MANUFACTURING	義大利	可再生能源和儲能系統建設	664,059	664,059	1,004,255	100.00	223,411	(15,901)	-	註
NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.	義大利	投資控股	9,125,148	9,125,148	12,000,000	100.00	7,921,474	(695,062)	-	註
NHOA CORPORATE S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	義大利	電動汽車充電設備	528,255	528,255	16,344,531	49.90	53,489	(12,098)	-	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		期末持有			被投資公司本期（損）益	本期認列之投資（損）益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率（%）	帳面金額			
NHOA CORPORATE S.R.L.	NHOA ENERGY S.R.L.	義大利	可再生能源和儲能系統建設	$ 3,832,192	$ 3,832,192	-	100.00	$ 3,368,094	$ 9,384	$ -	註
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC	美國	可再生能源和儲能系統建設	274	274	10,000	100.00	(126,247)	(53,525)	-	註
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	澳洲	可再生能源和儲能系統建設	505,225	505,225	25,210,000	100.00	888,827	344,394	-	註
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA LATAM S.A.C.	祕魯	可再生能源和儲能系統建設	23	23	2,700	90.00	(84,722)	(54,310)	-	註
NHOA ENERGY S.R.L.	台灣新地平線能源有限公司	台灣	可再生能源和儲能系統建設	8,288	8,288	250,000	100.00	(40,590)	(20,226)	-	註
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA UK LTD	英國	可再生能源和儲能系統建設	3,315	3,315	100,000	100.00	105,382	123,619	-	註
NHOA ENERGY S.R.L.	Comores Energie Nouvelles S.A.R.L.	科摩羅島	獨立發電廠	18,719	18,719	100	100.00	(14,676)	(8,054)	-	註
NHOA ENERGY S.R.L.	New Horizons Ahead Energy Spain SL	西班牙	可再生能源和儲能系統建設	103	-	-	100.00	(13,779)	(4,817)	-	註
NHOA ENERGY S.R.L.	NPD Italy 1 S.R.L	義大利	可再生能源和儲能系統建設	345	-	-	100.00	(811)	(1,139)	-	註
NHOA AMERICAS LLC	NHOA LATAM S.A.C.	祕魯	可再生能源和儲能系統建設	3	3	300	10.00	(9,414)	(54,310)	-	註
NHOA CORPORATE S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	義大利	再生能源與充電事業	6,672,736	6,672,736	12,000,000	100.00	4,391,006	(608,154)	-	註
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE IBERIA S.L.	西班牙	再生能源與充電事業	128	128	4,000	100.00	74,120	(51,643)	-	註
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE FRANCE S.A.S.	法國	再生能源與充電事業	1,001,686	1,001,686	29,500,000	100.00	586,658	(144,762)	-	註
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	葡萄牙	再生能源與充電事業	174,326	174,326	84,000	60.00	(3,939)	(25,996)	-	註
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE ITALIA S.R.L	義大利	再生能源與充電事業	158,738	158,738	-	100.00	721,067	(125,887)	-	註
ATLANTE S.R.L.	ALPIS S.A.S.	法國	再生能源與充電事業	3	3	-	51.00	2	-	-	註
ATLANTE IBERIA S.L.	ATLANTE Fast Charging Portugal LDA	葡萄牙	再生能源與充電事業	131	131	1,000	100.00	(2,757)	(1,171)	-	註
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS FRANCE S.A.S.	法國	電動汽車充電設備	1,553	1,553	100,000	100.00	(29,088)	(10,390)	-	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		期末持有			被投資公司本期（損）益	本期認列之投資（損）益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率（%）	帳面金額			
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS SPAIN S.L.U.	西班牙	電動汽車充電設備	$ 3,126	$ 3,126	100,000	100.00	($ 11,512)	($ 119)	$ -	註
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS NORTH AMERICA LLC	美國	電動汽車充電設備	3,071	3,071	100,000	100.00	517,352	152,593	-	註
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS UK LTD	英國	電動汽車充電設備	3,709	3,709	100,000	100.00	-	-	-	註

註：編製合併財務報表時業已沖銷。

臺灣水泥股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 113 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表八

單位：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	投資方式（註一）	本期期初自台灣匯出累積投資金額（註二）	本期匯出或收回投資金額（註二）		本期期末自台灣匯出累積投資金額（註二）	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資（損）益（註三）	年底投資帳面價值（註三）	截至本期止匯回投資收益	備註
					匯出	收回							
福州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	$ 527,313	(2)	$ 297,932	$ -	$ -	$ 297,932	($ 15,019)	100.00	($ 15,019)	$ 572,546	$ -	（註六）
福州台泥洋嶼碼頭有限公司	提供碼頭設施服務	162,250	(2)	91,671	-	-	91,671	(2,374)	100.00	(2,374)	233,491	-	（註六）
柳州台泥新型建材有限公司	製造及分銷礦渣粉	438,075	(2)	105,138	-	-	105,138	(10,419)	42.00	(4,376)	349,673	-	（註六）
台泥（英德）水泥有限公司	水泥製造及分銷	8,255,280	(2)	5,158,284	-	-	5,158,284	62,542	100.00	62,542	27,115,601	-	（註六）
句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	7,560,850	(2)	4,413,038	-	-	4,413,038	(198,670)	100.00	(198,670)	18,208,836	-	（註六）
台泥（貴港）水泥有限公司	水泥製造及分銷	10,801,823	(2)	7,726,341	-	-	7,726,341	(357,338)	100.00	(357,338)	21,844,657	-	（註六）
江蘇台泥投資有限公司	投資控股	1,622,500	(2)	916,713	-	-	916,713	(59,534)	100.00	(59,534)	4,058,258	-	（註六）
英德龍山水泥有限責任公司	水泥製造及分銷	1,902,949	(2)	3,525,145	-	-	3,525,145	36,556	100.00	36,556	16,522,451	-	（註六）
台泥（遼寧）水泥有限公司	水泥製造及分銷	1,649,095	(2)	1,446,670	-	-	1,446,670	(28,930)	100.00	(28,930)	1,757,235	-	（註六）
台泥（安順）水泥有限公司	水泥製造及分銷	4,980,751	(2)	3,628,753	-	-	3,628,753	85,497	100.00	85,497	7,562,034	-	（註六）
台泥（重慶）水泥有限公司	水泥製造及分銷	3,829,100	(2)	2,768,678	-	-	2,768,678	(21,334)	100.00	(21,334)	9,963,244	-	（註六）
廣安昌興水泥公司	水泥製造及分銷	2,498,326	(2)	1,813,805	-	-	1,813,805	8,284	100.00	8,284	6,639,906	-	（註六）
台泥（東莞）水泥有限公司	水泥製造及分銷	649,000	(2)	366,685	-	-	366,685	-	100.00	-	-	-	（註六）
貴州港安水泥有限公司	水泥製造及分銷	658,735	(2)	296,923	-	-	296,923	(64,901)	65.00	(42,185)	188,653	-	（註六）
新台泥（杭州）企業運營管理有限公司	營運管理	259,600	(2)	146,674	-	-	146,674	(7,073)	100.00	(7,073)	120,286	-	（註六）
貴州凱里瑞安建材有限公司	水泥製造及分銷	1,732,041	(2)	1,160,879	-	-	1,160,879	(137,143)	100.00	(137,143)	3,387,760	-	（註六）
台泥（韶關）水泥有限公司	水泥製造及分銷	2,242,295	(2)	2,101,138	-	-	2,101,138	(137,504)	100.00	(137,504)	1,294,898	-	（註六）
華鎣台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	4,222,217	(2)	3,326,676	-	-	3,326,676	(170,614)	100.00	(170,614)	2,745,336	-	（註六）
台泥（懷化）水泥有限公司（註四）	水泥製造及分銷	1,333,500	(2)	6,089,785	-	-	6,089,785	(290,068)	100.00	(290,068)	3,667,473	-	（註六）

（接次頁）

（承前頁）

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式（註一）	本期期初自台灣匯出累積投資金額（註二）	本期匯出或收回投資金額（註二）		本期期末自台灣匯出累積投資金額（註二）	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資（損）益（註三）	年底投資帳面價值（註三）	截至本期止匯回投資收益	備註
					匯出	收回							
靖州台泥水泥有限公司（註四）	水泥製造及分銷	$ 666,750	(2)	$ -	$ -	$ -	$ -	($ 110,779)	100.00	($ 110,779)	$ 1,882,079	$ -	（註六）
懷化台泥混凝土有限公司（註四）	預拌混凝土銷售	44,450	(2)	-	-	-	-	(1,443)	100.00	(1,443)	(59,048)	-	（註六）
江蘇台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	129,800	(2)	405,849	-	-	405,849	9,097	100.00	9,097	462,377	-	（註六）
英德台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	373,175	(2)	293,597	-	-	293,597	2,919	100.00	2,919	373,161	-	（註六）
貴港台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	162,250	(2)	140,140	-	-	140,140	4,229	100.00	4,229	414,726	-	（註六）
瀘州納溪賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	651,237	(2)	-	-	-	-	(7,785)	100.00	(7,785)	(243,750)	-	（註六）
瀘州賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	1,755,775	(2)	-	-	-	-	(107,022)	100.00	(107,022)	3,565,254	-	（註六）
合江賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	103,346	(2)	-	-	-	-	(597)	100.00	(597)	7,077	-	（註六）
瀘州賽德混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	111,125	(2)	-	-	-	-	(219)	100.00	(219)	25,491	-	（註六）
安順鑫台建材骨料有限公司	砂石篩選及預拌混凝土銷售	66,675	(2)	99,014	-	-	99,014	(931)	100.00	(931)	51,383	-	（註六）
福州台泥軟件科技有限公司(註五)	軟件產品發展、生產及設備維修	3,245	(2)	3,245	-	-	3,245	1,015	100.00	1,015	31,507	39,372	（註六）
達通(貴港)國際物流有限公司(註五)	物流運輸	162,250	(2)	-	-	-	-	6,476	100.00	6,476	783,732	-	（註六）
英德市達通物流服務有限公司（註五）	物流運輸	22,225	(2)	-	-	-	-	26	100.00	26	-	-	（註六）
貴港市達和船務有限責任公司（註五）	船舶運輸	17,780	(2)	-	-	-	-	4,046	100.00	4,046	595,145	-	（註六）
英德海螺水泥公司	水泥製造及分銷	2,578,100	(2)	2,372,035	-	-	2,372,035	377,931	25.00	94,483	7,892,656	-	
雲南昆鋼嘉華水泥公司	水泥製造及分銷	3,667,125	(2)	1,546,463	-	-	1,546,463	(81,265)	30.00	(24,380)	1,480,162	-	（註三）
保山昆鋼嘉華水泥公司	水泥製造及分銷	1,833,918	(2)	748,868	-	-	748,868	114,274	30.00	34,282	871,130	-	（註三）
四川泰昌公司	水泥製造及分銷	889,000	(2)	374,352	-	-	374,352	36,052	30.00	10,816	612,311	-	
榮經西南新型材料有限公司	水泥製造及分銷	88,900	(2)	-	-	-	-	-	30.00	-	(171,910)	-	
廣安鑫台建材公司	骨材生產及銷售	68,898	(2)	51,107	-	-	51,107	-	50.00	-	-	-	

（接次頁）

（承前頁）

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式（註一）	本期期初自台灣匯出累積投資金額（註二）	本期匯出或收回投資金額（註二）		本期期末自台灣匯出累積投資金額（註二）	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資（損）益（註三）	年底投資帳面價值（註三）	截至本期止匯回投資收益	備註
					匯出	收回							
貴港台泥東園環保科技有限公司	危險廢棄物處理	$ 889,000	(2)	$ 520,065	$ -	$ -	$ 520,065	$ 2,656	100.00	$ 2,656	$ 1,024,100	$ -	（註六）
北京台泥環保科技有限責任公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	26,670	(2)	26,670	-	-	26,670	(11,039)	100.00	(11,039)	(149,237)	-	（註六）
台泥（杭州）環保科技有限公司	環保、水泥、企業管理諮詢相關業務	12,401,550	(2)	12,401,550	-	-	12,401,550	67,800	100.00	67,800	11,832,400	-	（註六）
凱里台泥環保科技有限公司	廢棄物之清除及處理	213,360	(2)	13,335	-	-	13,335	(24,575)	100.00	(24,575)	100,262	-	（註六）
台泥久遠（敘永）環保有限公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	17,780	(2)	9,779	-	-	9,779	55	30.00	16	5,442	-	
廣安台泥久遠環保科技有限公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	133,350	(2)	-	-	-	-	(6,399)	70.00	(5,539)	89,450	-	
台泥（杭州）資源再生技術有限公司	資源再生利用技術開發、企業管理及銷售相關業務	2,489,200	(2)	-	-	-	-	12,992	100.00	12,992	2,629,240	-	（註六）
貴港海螺台泥新材料科技有限公司	技術開發與服務、專用化學產品製造與銷售相關業務	106,680	(2)	-	-	-	-	84,740	40.00	33,896	216,941	-	
句容台泥環保有限公司	危險廢棄物處理	1,146,588	(2)	479,838	-	-	479,838	19,190	100.00	19,190	1,201,202	-	（註六）
金隅台泥（代縣）環保科技有限公司	水泥製造及分銷、技術開發、企業管理及銷售相關業務	1,778,000	(2)	-	-	-	-	(143,812)	40.00	(57,525)	506,277	-	
台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司	資源再生利用技術研發、固廢治理、生物質燃料加工與銷售	53,340	(2)	-	-	-	-	(3)	100.00	(3)	63,526	-	（註六）
台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司	資源再生技術研發、固廢治理、生物質燃料加工與銷售	26,670	(2)	-	-	-	-	(6,881)	100.00	(6,881)	(31,105)	-	（註六）
台泥永仁（杭州）環保技術有限公司	資源循環技術諮詢、生物質能技術及燃料銷售、固廢治理	4,445	(2)	-	-	-	-	(146)	100.00	(146)	3,866	-	（註六）

（接次頁）

（承前頁）

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式（註一）	本期期初自台灣匯出累積投資金額（註二）	本期匯出或收回投資金額（註二）		本期期末自台灣匯出累積投資金額（註二）	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資（損）益（註三）	年底投資帳面價值（註三）	截至本期止匯回投資收益	備註
					匯出	收回							
台泥永仁（杭州）環境科技有限公司	資源循環技術諮詢、固廢治理、生物質燃料銷售	$ 4,445	(2)	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 4	100.00	$ 4	$ 4,501	$ -	（註六）
台泥（韶關）環境科技有限公司	生物質燃料加工與銷售、固廢治理、城市及餐廚垃圾治理	4,445	(2)	-	-	-	-	-	100.00	-	4,500	-	（註六）
台泥中潤（安順）環保科技有限公司	水泥窯協同飛灰處置及生活垃圾飛灰處理	106,680	(2)	-	-	-	-	-	65.00	-	70,003	-	
台泥致和（杭州）環保有限公司	資源循環利用、環保、固廢治理、企業管理及銷售相關業務	182,245	(2)	-	-	-	-	(20,497)	100.00	(20,497)	88,039	-	（註六）
台泥（廣東）再生資源科技有限公司	資源再收利用研究和試驗發展、再生資源銷售、技術服務及企業管理	22,225	(2)	-	-	-	-	(6,971)	100.00	(6,971)	(36,094)	-	（註六）
江蘇環資台泥固廢處置有限公司	城市生活垃圾經營性服務、各類工程建設活動及危險廢物經營	26,670	(2)	-	-	-	-	13,627	49.00	6,677	21,878	-	
一二三（廣東）環保科技有限公司	環保材料加工生產經營及相關服務	26,670	(2)	-	-	-	-	(6,618)	100.00	(6,618)	(27,007)	-	（註六）
重慶暄潔台泥環保科技有限公司	生活質燃料加工及銷售、再生資源加工及銷售等服務	53,340	(2)	-	-	-	-	(8,768)	49.00	(4,296)	21,373	-	
台泥眾鑫（安順）再生資源科技有限公司	農作物桔梗處理及加工利用服務	26,670	(2)	-	-	-	-	-	51.00	-	13,731	-	（註六）
台泥（杭州）新能源有限公司	新興能源技術研發、儲能技術服務、混凝土結構構件銷售、水泥製品銷售	4,445	(2)	-	-	-	-	(192)	100.00	(192)	4,294	-	（註六）

（接次頁）

（承前頁）

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式（註一）	本期期初自台灣匯出累積投資金額（註二）	本期匯出或收回投資金額（註二）		本期期末自台灣匯出累積投資金額（註二）	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資（損）益（註三）	年底投資帳面價值（註三）	截至本期止匯回投資收益	備註
					匯出	收回							
台泥（英德）新材料有限公司	生物質成型燃料銷售、生物質能技術服務、生物質燃料加工、固體廢物治理、資源循環利用服務技術諮詢	$ 44,450	(2)	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	100.00	$ -	$ 44,874	$ -	（註六）

年底累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
$ 90,760,733	$ 91,492,154	（註七）

註一：投資方式區分為下列二種：

(1)直接投資大陸公司

(2)透過第三地投資設立公司再投資大陸公司

註二：包含境外子公司匯出金額。

註三：除台泥（英德）水泥有限公司、台泥（貴港）水泥有限公司、台泥（安順）水泥有限公司、台泥（重慶）水泥有限公司、句容台泥水泥有限公司、英德龍山水泥有限責任公司、台泥（懷化）水泥有限公司、台泥（韶關）水泥有限公司及台泥（杭州）環保公司係按經會計師核閱之財務報表計算外，餘係按未經會計師核閱之財務報表計算。

註四：本期期末累積投資金額包括台泥（懷化）水泥有限公司、靖州台泥水泥有限公司及懷化台泥混凝土有限公司。

註五：表達係包含非控制權益之持股。

註六：於編製合併財務報表時業已沖銷。

註七：本公司已於 112 年取得營運總部認定函，得不受大陸投資累計金額之比例或金額限制。

(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：請參閱附表一、二、五、六及九。

臺灣水泥股份有限公司及子公司

母子公司間及各子公司間業務關係及重要交易往來情形及金額

民國 113 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表九

單位：新台幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係（註一）	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率（%）
0	台灣水泥公司	鳳勝實業公司	1	營業收入	$ 368,816	65 天	0.6
				應收帳款－關係人	159,705	65 天	-
		台灣通運公司	1	營業成本及費用	357,783	30 天	0.6
				應付帳款－關係人	130,458	30 天	-
		和平港公司	1	營業成本及費用	150,103	20 天	0.2
		合盛礦業公司	1	營業成本及費用	196,308	30 天	0.3
		金昌石礦公司	1	營業成本及費用	165,310	30 天	0.3
		TCCIH	1	營業收入	130,987	依約定條件	0.2
		達和航運公司	1	營業成本及費用	880,027	30 天	1.4
				應付帳款－關係人	359,272	30 天	0.1
		萬青水泥公司	1	營業收入	665,011	提貨日起算，50 天付款	1.0
				應收帳款－關係人	289,979	提貨日起算，50 天付款	-
				租賃負債－非流動	195,772	依合約而定	-
1	和平電力公司	和平港公司	3	營業成本及費用	420,431	20 天	0.7
				應付帳款－關係人	235,493	20 天	-
		和平營管公司	3	營業成本及費用	271,899	依約定條件	0.4
2	台灣通運公司	和平港公司	3	營業收入	146,878	30 天	0.2
3	能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	3	營業收入	280,968	90 天	0.4
				應收帳款－關係人	177,066	90 天	-
4	三元能源科技公司	台灣水泥公司	2	租賃負債－非流動	1,103,461	雙方議定	0.2
		台泥儲能科技公司	3	固定資產－未完工程	243,000	雙方議定	-
5	台泥（杭州）環保科技公司	台泥（英德）水泥公司	3	營業收入	1,687,157	雙方議定	2.6
			3	應收帳款－關係人	185,676	雙方議定	-
		台泥（貴港）水泥公司	3	營業收入	717,875	雙方議定	1.1
		台泥（韶關）水泥公司	3	營業收入	449,277	雙方議定	0.7
6	台泥儲能科技公司	三元能源科技公司	3	營業收入	243,632	依合約而定	0.3

註一：上述交易於編製合併財務報表時業已沖銷，與交易人之關係由以下數字表示：

1 係代表母公司對子公司之交易。

2 係代表子公司對母公司之交易。

3 係代表子公司間之交易。

註二：本表係揭露 1 億元以上之交易。

附錄六

111 年度個體財務報告及會計師查核報告

台灣水泥股份有限公司

個體財務報告暨會計師查核報告

民國111及110年度

地址：台北市中山北路2段113號

電話：(02)25317099

§目　　錄§

項　　目	頁　　次	財務報告附註編號
一、封　　面	1	-
二、目　　錄	2	-
三、會計師查核報告	3～6	-
四、個體資產負債表	7	-
五、個體綜合損益表	8～10	-
六、個體權益變動表	11	-
七、個體現金流量表	12～14	-
八、個體財務報表附註		
(一) 公司沿革	15	一
(二) 通過財務報告之日期及程序	15	二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	15～16	三
(四) 重大會計政策之彙總說明	16～31	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	31～32	五
(六) 重要會計項目之說明	32～69	六～二七
(七) 關係人交易	69～74	二八
(八) 質抵押之資產	74	二九
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	74～75	三十
(十) 重大之災害損失	-	-
(十一) 具重大影響之外幣資產及負債之資訊	75～76	三一
(十二) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊	76、78～94	三二
2. 轉投資事業相關資訊	76、95～97	三二
3. 大陸投資資訊	76～77、98～100	三二
4. 主要股東資訊	77	三二
(十三) 其他事項	77	三三
(十四) 重大之期後事項	-	-
九、重要會計項目明細表	101～116	-

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

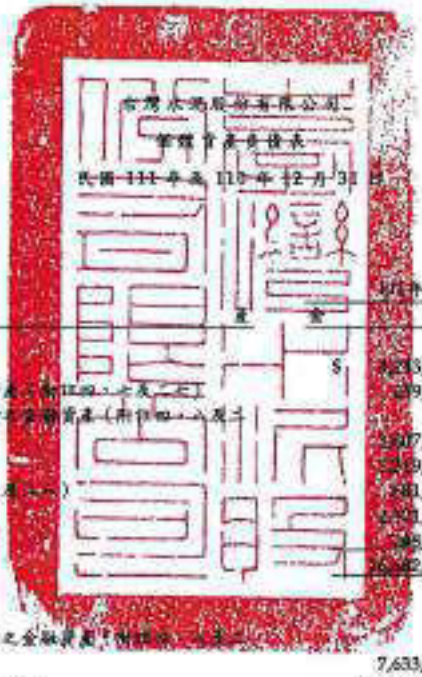
會計師　郭政弘

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　112　年　2　月　24　日



合併資產負債表

民國 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	111年12月31日 金額	%	110年12月31日 金額	%
	流動資產				
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）	239,919	-	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）	3,307,819	1	3,832,706	1
1150	應收票據及帳款（附註四及九）	4,289,368	1	5,165,862	1
1180	應收票據及帳款－關係人（附註四及二七）	581,793	-	646,808	-
130X	存貨（附註四及十一）	4,973,850	1	1,640,537	1
1470	其他流動資產（附註二二及二八）	1,385,683	-	218,871	-
11XX	流動資產總計	19,042,727	4	38,730,514	11
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、七及二七）	7,633,603	2	8,459,255	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）	35,583,596	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）	1,526,546	-	1,823,268	1
1990	其他非流動資產（附註四、六、二二及二九）	894,935	-	937,185	-
15XX	非流動資產總計	357,699,510	96	317,547,832	89
1XXX	資產總計	$ 376,742,237	100	$ 356,278,346	100

代碼	負債及權益				
	流動負債				
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）	641,522	-	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	2,553,645	1
2230	本期所得稅負債（附註四及二二）	411,503	-	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	6,430,000	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
	非流動負債				
2530	應付公司債（附註四及十七）	72,136,574	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）	1,551,162	-	1,806,383	1
2550	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
	權益（附註四、二十及二三）				
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	56,757,470	16
3300	保留盈餘	66,527,594	18	73,939,852	21
3400	其他權益	11,991,090	3	10,920,014	3
3500	庫藏股票	(171,600)	-	(392,343)	-
3XXX	權益總計	217,894,766	58	204,477,333	57
	負債與權益總計	$ 376,342,237	100	$ 356,278,346	100

後附之附註係本個體財務報表之一部分。

董事長：張安平　　經理人：程耀輝　　會計主管：黃國宏

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 金額	%	110年度 金額	%
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 金額	111年度 %	110年度 金額	110年度 %
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	2,048,535	8	16,728,380	70
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）	616,486	3	471,535	2
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）	-	-	1,073,939	4
8200	本年度淨利	5,404,984	21	20,256,366	85
	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）	60,977	-	(54,099)	-
		(6,926,125)	(27)	(2,429,728)	(10)

（接次頁）

（承前頁）

代碼		111年度 金額	%	110年度 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）	$ 7,774,720	31	($ 6,545,319)	(28)
		7,774,720	31	(6,545,319)	(28)
8300	本年度其他綜合損益（稅後淨額）	848,595	4	(8,975,047)	(38)
8500	本年度綜合損益總額	$ 6,253,579	25	$ 11,281,319	47
	每股盈餘（附註二三）				
	來自繼續營業單位及停業單位				
9750	基本	$ 0.74		$ 3.00	
9850	稀釋	$ 0.73		$ 2.97	
	來自繼續營業單位				
9710	基本	$ 0.74		$ 2.84	
9810	稀釋	$ 0.73		$ 2.81	

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

台灣水泥股份有限公司
個體權益變動表
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		股本：普通股股本	股本：特別股股本	股本：債券換股權利證書	資本公積	保留盈餘：法定盈餘公積	保留盈餘：特別盈餘公積	保留盈餘：未分配盈餘	保留盈餘：合計	其他權益項目：國外營運機構財務報表換算之兌換差額	其他權益項目：透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	其他權益項目：避險工具之損益	庫藏股票	權益總計
A1	110年1月1日餘額	$ 57,416,027	$ 2,000,000	$ 688,541	$ [illegible]	$ 19,501,344	$ 13,029,860	$ [illegible]	$ 74,199,518	($ 9,323,376)	$ 30,670,817	($ 330)	($ 499,491)	$ 234,071,817
	109年度盈餘分配													
B1	法定盈餘公積	-	-	-	-	2,100,571	-	([illegible])	-	-	-	-	-	-
B5	本公司普通股現金股利	-	-	-	-	-	-	(20,094,434)	(20,094,434)	-	-	-	-	(20,094,434)
B7	特別股現金股利	-	-	-	-	-	-	(350,000)	(350,000)	-	-	-	-	(350,000)
	110年度綜合損益總額													
D1	淨利	-	-	-	-	-	-	20,254,366	20,254,366	-	-	-	-	20,254,366
D3	稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	225,050	225,050	(6,545,319)	(2,653,028)	330	-	(8,973,047)
D5		-	-	-	-	-	-	20,479,416	20,479,416	(6,545,319)	(2,653,028)	330	-	11,281,219
C7	採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	-	9,304	-	-	-	-	-	-	-	-	9,304
M5	取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	-	([illegible])	-	-	(730,290)	(730,290)	-	-	-	-	(754,693)
M7	對子公司所有權權益變動	-	-	-	([illegible])	-	-	(91,235)	(91,235)	-	-	-	-	(93,609)
N1	庫藏股轉讓員工認購之酬勞成本	-	-	-	[illegible]	-	-	-	-	-	-	-	-	24,320
N1	庫藏股轉讓員工	-	-	-	([illegible])	-	-	-	-	-	-	-	107,348	95,035
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	-	1,029,880	1,029,880	-	(1,029,880)	-	-	-
I1	可轉換公司債轉換	3,638,333	-	(688,541)	6,301,695	-	-	-	-	-	-	-	-	9,452,486
C5	本公司發行可轉換公司債認列權益組成部分	-	-	-	1,332,023	-	-	-	-	-	-	-	-	1,332,023
Z1	110年12月31日餘額	61,292,344	2,000,000	-	56,557,470	21,601,915	13,029,860	39,008,077	73,639,852	(16,068,695)	26,988,909	-	(392,143)	284,477,333
	110年度盈餘分配													
B1	法定盈餘公積	-	-	-	-	2,068,477	-	(2,068,477)	-	-	-	-	-	-
B5	本公司普通股現金股利	-	-	-	-	-	-	(6,116,173)	(6,116,173)	-	-	-	-	(6,116,173)
B7	特別股現金股利	-	-	-	-	-	-	(350,000)	(350,000)	-	-	-	-	(350,000)
B9	普通股股票股利	6,116,173	-	-	-	-	-	(6,116,173)	(6,116,173)	-	-	-	-	-
	111年度綜合損益總額													
D1	淨利	-	-	-	-	-	-	5,404,984	5,404,984	-	-	-	-	5,404,984
D3	稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(222,481)	(222,481)	7,774,730	(6,703,993)	(3,651)	-	846,605
D5		-	-	-	-	-	-	5,182,503	5,182,503	7,774,730	(6,703,993)	(3,651)	-	6,250,589
E1	現金增資發行普通股	4,200,000	-	-	9,193,957	-	-	-	-	-	-	-	-	13,393,957
C7	採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	-	(42,912)	-	-	-	-	-	-	-	-	(42,912)
M5	取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	-	-	-	-	(12,415)	(12,415)	-	-	-	-	(12,415)
M7	對子公司所有權權益變動	-	-	-	64,744	-	-	-	-	-	-	-	-	64,744
N1	庫藏股轉讓員工認購之酬勞成本	-	-	-	66,800	-	-	-	-	-	-	-	-	66,800
N1	庫藏股轉讓員工	-	-	-	(31,702)	-	-	-	-	-	-	-	191,335	159,633
L3	庫藏股註銷	(6,696)	-	-	(22,612)	-	-	-	-	-	-	-	29,308	-
B17	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	-	(35,458)	35,458	-	-	-	-	-	-
Z1	111年12月31日餘額	$ 71,561,812	$ 2,000,000	$ -	$ 65,598,665	$ 23,670,392	$ 12,994,402	$ 39,973,891	$ 76,637,…	($ 8,294,173)	$ 20,286,016	($ 3,651)	($ 171,498)	$ 317,094,786

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

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	3,484,193	4,355,448
BBBB	投資活動之淨現金流出	(35,448,681)	(10,980,001)
	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	(1,336,912)	(1,137,347)
CCCC	籌資活動之淨現金流入	9,146,887	22,225,944

（接次頁）

（承前頁）

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

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

台灣水泥股份有限公司

個體財務報表附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

本公司於 35 年設立，40 年改組為股份有限公司，原屬經濟部及台灣省政府合營，43 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 51 年 2 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 112 年 2 月 24 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動。

(二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 1）
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日（註 3）

註 1：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司評估上述準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) 國際會計準則理事會（IASB）已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未　定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日（註 2）
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9－比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估上述準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利資產外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司及關聯企業係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司及關聯企業損益份額」、「採用權益法之子公司及關聯企業之其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外　　幣

本公司編製個體財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司或關聯企業）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當年度平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

若本公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，所有與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額併入權益交易計算，但不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

(五) 存　　貨

存貨包括原物料、製成品及在製品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，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估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有構成業務之子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有構成業務之子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當年度收益。取得不構成業務之子公司時，取得成本適當分攤至所取得之可辨認資產（包括無形資產）及承擔之負債份額，不產生商譽或當年度利益。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。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金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當年度損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

取得成本超過本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當年度收益。

關聯企業發行新股時，本公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積－採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當本公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益時，即停止認列進一步之損失。本公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法，其對原關聯企業之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當年度損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。若對關聯企業之投資成為合資之投資，本公司係持續採用權益法而不對保留權益作再衡量。

本公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用，及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產，亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。投資性不動產採直線基礎提列折舊。

投資性不動產係以開始轉供自用日之帳面金額轉列不動產、廠房及設備。投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

2. 除　　列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(十一) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

針對尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十二) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A.透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括本公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其股利及再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二七。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及

b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金及按攤銷後成本衡量之應收票據及帳款等）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款及附買回債券，係用於滿足短期現金承諾。

C.透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於本公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務時代表金融資產已發生違約。除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除，其帳面金額係按股票種類加權平均計算。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

除透過損益按公允價值衡量之金融負債外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

透過損益按公允價值衡量之金融負債係持有供交易之金融負債，按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註二七。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為其他利益及損失。

4. 可轉換公司債

本公司發行之複合金融工具（可轉換公司債）係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義，於原始認列時將其組成部分分別分類為金融負債及權益。

原始認列時，負債組成部分之公允價值係以類似之不可轉換工具當時市場利率估算，並於執行轉換或到期日前，以有效利息法計算之攤銷後成本衡量。屬嵌入非權益衍生工具之負債組成部分則以公允價值衡量。

分類為權益之轉換權係等於該複合工具整體公允價值減除經單獨決定之負債組成部分公允價值之剩餘金額，經扣除所得稅影響數後認列為權益，後續不再衡量。於該轉換權被執行時，其相關之負債組成部分及於權益之金額將轉列股本及資本公積－發行溢價。可轉換公司債之轉換權若於到期日仍未被執行，該認列於權益之金額將轉列資本公積－發行溢價。

發行可轉換公司債之相關交易成本，係按分攤總價款之比例分攤至該工具之負債（列入負債帳面金額）及權益組成部分（列入權益）。

5. 衍生工具

本公司簽訂之衍生工具係遠期外匯合約，用以管理本公司匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

(十三) 收入認列

本公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

1. 銷售商品主要係於客戶對所承諾資產取得控制時認列收入，即當商品交付至指定地點而滿足履約義務之時點。
2. 勞務收入按合約完成程度認列或勞務提供時予以認列。

(十四) 租　　賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

對於包含租賃及非租賃組成部分之合約，本公司以相對單獨價格為基礎分攤合約中之對價並分別處理。

1. 本公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

融資租賃下，租賃給付包含實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付、保證殘值、合理確信將行使之購買選擇權之行使價格，及已反映於租賃期間之租賃終止罰款，減除應支付之租賃誘因。租賃投資淨額係按應收租賃給付及未保證殘值兩者之現值總和加計原始直接成本衡量並表達為應收融資租賃款。融資收益係分攤至各會計期間，以反映本公司未到期之租賃投資淨額於各期間可獲得之固定報酬率。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當年度認列為收益。

2. 本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於個體資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付、實質固定給付及取決於指數或費率之變動租賃給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。對於不以單獨租賃處理之租賃修改，因減少租賃範圍之租賃負債再衡量係調減使用權資產，並認列租賃部分或全面終止之損益；因其他修改之租賃負債再衡量係調整使用權資產。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當年度認列為費用。

(十五) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十六) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本及淨確定福利資產淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利資產係確定福利退休計畫之提撥剩餘。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

3. 其他長期員工福利

其他長期員工福利與確定福利退休計畫之會計處理相同，惟相關再衡量數係認列於損益。

(十七) 股份基礎給付協議

權益交割股份基礎給付協議係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積－員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。本公司辦理現金增資保留員工認購及以庫藏股票轉讓員工，係以認股基準日為給與日。

(十八) 所 得 稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異、虧損扣抵或研究發展等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當年度之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映本公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。若當期所得稅或遞延所得稅係自取得子公司所產生，其所得稅影響數納入取得子公司之會計處理。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

本公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期之發展及能源市場波動可能之影響納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修

正僅影響當年度，則於修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來年度，則於修正當年度及未來年度認列。

採用權益法之投資

本公司採用權益法之投資當有減損跡象顯示可能已經減損且帳面金額可能無法被回收時，將隨即評估該項投資之減損。本公司管理階層係依據採用權益法投資之未來現金流量預測，並考量相關市場及產業概況評估減損，以決定其相關假設之合理性。

六、現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及週轉金	$ 1,236	$ 1,256
銀行支票及活期存款	3,044,369	12,884,624
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	1,197,690	13,923,040
附買回債券	-	110,735
	$ 4,243,295	$ 26,919,655

銀行存款及附買回債券於資產負債表日之利率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
銀行存款	0.01%～4.05%	0.01%～0.25%
附買回債券	-	0.30%

按攤銷後成本衡量之金融資產，主要係原始到期日超過 3 個月之質押銀行定期存款：

	111年12月31日	110年12月31日
非 流 動		
（帳列其他非流動資產）	$ 499,905	$ 515,375

原始到期日超過 3 個月之銀行定期存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

111年12月31日	110年12月31日
0.10%～1.47%	0.10%～0.84%

按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註二九。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	111年12月31日	110年12月31日
金融資產－流動		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
－國內上市櫃股票	$ 164,774	$ 198,850
－國內興櫃股票	95,145	107,225
	$ 259,919	$ 306,075
金融負債－流動		
持有供交易		
衍生工具（未指定避險）		
－可轉換公司債贖回及賣回權	$ 641,522	$ 213,062

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	111年12月31日	110年12月31日
流　　動		
國內投資		
上市櫃股票	$ 3,578,378	$ 3,802,852
可轉換特別股	29,441	29,854
	$ 3,607,819	$ 3,832,706
非 流 動		
國內投資		
未上市櫃股票	$ 6,603,304	$ 7,203,461
上市私募股票	1,030,299	1,255,794
	$ 7,633,603	$ 8,459,255

本公司於110年12月以1,510,555仟元認購飛宏科技股份有限公司私募之普通股37,520仟股，私募後持股比例為9.9998%。該普通股依相關法令規定，於3年內不得轉讓。

本公司110年度認列子公司處分國外上市之中國海螺創業控股有限公司股票，其處分損益係由其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價利益1,029,880仟元轉入保留盈餘。

九、應收票據及帳款

	111年12月31日	110年12月31日
應收票據	$1,201,876	$1,131,803
減：備抵損失	(9,249)	(10,938)
	1,192,627	1,120,865
應收帳款	4,156,152	4,079,649
減：備抵損失	(29,411)	(34,652)
	4,126,741	4,044,997
	$5,319,368	$5,165,862

本公司除個別客戶實際發生信用減損提列減損損失外，將個別客戶區分為不同風險群組，參考交易對方所屬信用群組之過去拖欠記錄及可觀察經濟情勢變化訂定預期信用損失率認列備抵損失。另逾期應收票據及帳款發生確定減損跡象者認列全額備抵呆帳。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，本公司沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

應收票據及帳款之帳齡分析如下：

	111年12月31日	110年12月31日
0～90 天	$5,274,672	$5,108,039
91～180 天	43,915	35,521
181～365 天	495	11,077
365 天以上	286	11,225
合　　計	$5,319,368	$5,165,862

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

應收票據及帳款備抵損失之變動資訊如下：

	111年度	110年度
年初餘額	$ 45,590	$ 46,730
減：本年度迴轉	(6,930)	-
減：本年度實際沖銷	-	(1,140)
年底餘額	$ 38,660	$ 45,590

十、停業單位

本公司於110年3月19日經董事會決議通過以24億元之對價，處分子公司信昌化工公司全部股權予長春人造樹脂廠公司，依據「股份買賣協議」約定，本公司擬於交割日前協助信昌化工公司終止與台泥再生資源公司「機器租賃契約書」，該終止協議約定信昌化工公司支付台泥再生資源公司4億元，作為終止租賃契約之對價。本公司已於110年8月17日完成股權交易交割，並喪失控制，處分相關資訊請參閱110年度合併財務報告。

由於上述交易已符合IFRS 5「待出售非流動資產及停業單位」之規定，因此將信昌化工公司損益及處分相關損益表達為停業單位損益，本公司110年度停業單位利益為1,073,939仟元。

合併公司對於信昌化工公司於處分日之資產及負債帳面金額，及處分相關資訊係揭露於本公司110年度合併財務報告附註。

十一、存　　貨

	111年12月31日	110年12月31日
製成品	$ 733,303	$ 288,019
在製品	377,157	379,555
原　料	725,455	610,786
物　料	485,935	362,177
	$2,321,850	$1,640,537

111及110年度與存貨相關之銷貨成本分別為19,825,473仟元及18,823,716仟元。111及110年度銷貨成本分別包括存貨跌價及呆滯損失（回升利益）19,604仟元及(26,213)仟元。

存貨淨變現價值回升主要係因存貨去化所致。

十二、採用權益法之投資

	111年12月31日	110年12月31日
投資子公司	$298,134,543	$258,933,969
投資關聯企業	8,967,166	8,601,409
	$307,101,709	$267,535,378

(一) 投資子公司

	111年12月31日	110年12月31日
上市公司		
信昌化工公司	$ -	$ -
非上市（櫃）公司		
TCC International Ltd.（TCCI）	113,099,217	114,241,779
TCC International Holdings Ltd.（TCCIH）	81,991,082	60,257,962
Taiwan Cement（Dutch）Holdings B.V.（TCC Dutch）	39,985,279	24,496,751
和平電力公司	14,328,687	16,403,671
台泥循環能源公司	10,528,163	10,333,631
台泥綠能公司	13,488,265	9,379,579
和平港公司	5,722,337	5,865,242
信昌投資公司	4,374,356	4,976,399
達和航運公司	3,579,298	2,831,185
台灣通運公司	2,345,525	2,093,912
台泥儲能公司	2,330,046	1,979,067
合盛礦業公司	1,279,400	1,326,807
台泥再生資源公司	1,324,924	1,246,575
台灣士敏工程公司	722,448	719,091
光和耐火公司	658,767	599,906
達榮環保公司	419,001	599,889
Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd.（HKCMCL）	577,559	459,780
鳳勝實業公司	486,573	432,661
台泥資訊公司	333,143	265,911
金昌石礦公司	307,783	175,885
萬青水泥公司	122,655	124,088
和平營管公司	127,215	121,105
東成石礦公司	977	1,226
妥善循環公司	944	955
台泥永續能源公司	899	912
TCCMOLI Holdings（Singapore）Pte. Ltd.（TCCMOLI）	-	-
	$ 298,134,543	$ 258,933,969

子公司名稱	所有權權益及表決權百分比 111年12月31日	 110年12月31日
上市公司		
信昌化工公司（註1）	-	-
未上市櫃公司		
TCCI	100.0%	100.0%
TCCIH（註2）	45.5%	38.3%
TCC Dutch（註2）	100.0%	100.0%
和平電力公司	59.5%	59.5%
台泥循環能源公司（註4及5）	36.6%	63.3%
台泥綠能公司（註2）	100.0%	100.0%
和平港公司	100.0%	100.0%
信昌投資公司	100.0%	100.0%
達和航運公司	64.8%	64.8%
台灣通運公司（註1）	83.9%	83.9%
台泥儲能公司（註2）	100.0%	100.0%
合盛礦業公司	100.0%	100.0%
台泥再生資源公司	100.0%	100.0%
台灣士敏工程公司(註1)	99.2%	99.2%
光和耐火公司	95.3%	95.3%
達榮環保公司	66.6%	66.6%
HKCMCL	84.7%	84.7%
鳳勝實業公司（註5）	45.4%	45.4%
台泥資訊公司	99.4%	99.4%
金昌石礦公司（註2）	100.0%	100.0%
萬青水泥公司	50.6%	50.6%
和平營管公司	60.0%	60.0%
東成石礦公司	99.5%	99.5%
妥善循環公司（註3）	100.0%	100.0%
台泥永續能源公司	100.0%	100.0%
TCCMOLI（註3）	-	100.0%
TMC（註6）	72.7%	72.7%
TPMC（註5及6）	40.0%	40.0%

註1：本公司於110年第1季購入信昌化工公司28.9%股權，包含向信昌投資公司購入0.2%股權5,335仟元及向和平港公司購入2.3%股權54,165仟元，本公司於110年3月經董事會通過決議出售信昌化工公司全部股權，並於110年8月完成處分

並喪失控制。本公司分別於 111 年度購入台灣通運公司 840 仟元及 110 年度購入台灣士敏工程公司 141 仟元。

註 2：本公司於 111 年度增加投資台泥綠能公司 4,000,000 仟元、TCC Dutch 10,869,300 仟元、台泥儲能公司 500,000 仟元及本公司於 111 年度增加投資 TCCIH 21,466,100 仟元，持股比例上升至 45.5%。本公司於 110 年度增加投資金昌石礦公司 90,000 仟元、台泥綠能公司 6,300,000 仟元及台泥儲能公司 2,005,000 仟元。

註 3：本公司於 110 年度投資設立妥善循環公司資本額 1,000 仟元。TCCMOLI 於 110 年 12 月底清算程序進行中，並於 111 年度清算完成。

註 4：台泥循環能源公司於 110 年 8 月辦理現金增資 10,000,000 仟元，本公司以 9,232,894 仟元增資台泥循環能源公司，其他股東未按持股比增資，變更後本公司持股比例由 18.2%增加至 63.3%，因是對台泥循環能源公司及其子公司取得控制力，故自 110 年 8 月起併入合併個體。本公司因此變動認列處分損失 43,718 仟元，請參閱本公司 110 年度合併財務報告附註。本公司於 111 年度購入台泥循環能源公司 8,533 仟元，及由於未參與 111 年度現金增資，持股比例下降至 36.6%。

註 5：本公司對鳳勝實業公司、TPMC 及台泥循環能源公司持股雖未超過 50%，惟對該等公司具有控制能力，是以構成母子公司關係。

註 6：本公司因認列 TMC 及 TPMC 之投資損失致採用權益法之投資產生貸餘，111 年及 110 年 12 月 31 日帳列其他非流動負債分別為 18,658 仟元及 18,251 仟元。

採用權益法之投資及本公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，除 TMC 及 TPMC 係按未經會計師查核之財務報表計算外，其餘係按經會計師查核之財務報表計算；惟本公司管理階層認為上述子公司財務報告倘經會計師查核，尚不致產生重大之調整。

(二) 投資關聯企業

	111年12月31日	110年12月31日
個別不重大之關聯企業		
國際中橡公司	$5,669,050	$5,642,349
CCC USA Corp.	1,899,822	1,731,743
達和環保公司	1,391,240	1,220,989
Synpac Ltd.	7,054	6,328
	$8,967,166	$8,601,409

(三) 個別不重大之關聯企業彙總資訊

公司名稱	111年12月31日	110年12月31日
國際中橡公司（註）	15.6%	15.6%
CCC USA Corp.	33.3%	33.3%
達和環保公司	50.0%	50.0%
Synpac Ltd.	25.0%	25.0%

	111年度	110年度
本公司享有之份額		
本年度淨利	$ 647,598	$1,034,362
其他綜合利益（損失）	135,538	(847)
綜合損益總額	$ 783,136	$1,033,515

註：本公司持有國際中橡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。

上述採用權益法之關聯企業之損益及其他綜合損益份額，係依據各關聯企業同期間經會計師查核之財務報表認列。

十三、不動產、廠房及設備

	土地	建築物	機器設備	其他設備	未完工程	合計
成本						
111年1月1日餘額	$ 23,758,746	$ 16,371,031	$ 19,950,814	$ 4,031,590	$ 1,025,314	$ 65,137,495
增添	914	52,980	78,863	95,369	2,245,921	2,474,047
處分	-	(10,038)	(135,188)	(43,579)	-	(188,805)
重分類	-	58,820	78,056	102,920	(265,045)	(25,249)
111年12月31日餘額	$ 23,759,660	$ 16,472,793	$ 19,972,545	$ 4,186,300	$ 3,006,190	$ 67,397,488
累計折舊及減損						
111年1月1日餘額	$ 808,904	$ 8,725,799	$ 18,423,553	$ 3,358,585	$ -	$ 31,316,841
折舊費用	-	317,732	243,591	124,329	-	685,652
處分	-	(10,038)	(135,178)	(43,385)	-	(188,601)
重分類	-	1,308	(1,308)	-	-	-
111年12月31日餘額	$ 808,904	$ 9,034,801	$ 18,530,658	$ 3,439,529	$ -	$ 31,813,892
111年12月31日淨額	$ 22,950,756	$ 7,437,992	$ 1,441,887	$ 746,771	$ 3,006,190	$ 35,583,596

（接次頁）

（承前頁）

	土地	建築物	機器設備	其他設備	未完工程	合計
成本						
110年1月1日餘額	$ 21,560,146	$ 16,100,926	$ 20,722,946	$ 3,891,120	$ 280,243	$ 62,555,381
增添	1,861,979	77,760	256,889	180,255	1,499,045	3,875,928
處分	-	(67,301)	(1,141,603)	(113,567)	-	(1,322,471)
重分類	336,621	259,646	112,582	73,782	(753,974)	28,657
110年12月31日餘額	$ 23,758,746	$ 16,371,031	$ 19,950,814	$ 4,031,590	$ 1,025,314	$ 65,137,495
累計折舊及減損						
110年1月1日餘額	$ 808,904	$ 8,452,463	$ 19,327,195	$ 3,376,260	$ -	$ 31,964,822
折舊費用	-	316,693	234,227	103,603	-	654,523
處分	-	(51,823)	(1,133,771)	(113,079)	-	(1,298,673)
重分類	-	8,466	(4,098)	(8,199)	-	(3,831)
110年12月31日餘額	$ 808,904	$ 8,725,799	$ 18,423,553	$ 3,358,585	$ -	$ 31,316,841
110年12月31日淨額	$ 22,949,842	$ 7,645,232	$ 1,527,261	$ 673,005	$ 1,025,314	$ 33,820,654

不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物	
辦公樓	50年
廠房主建物	15～50年
儲庫	35～50年
其他	20～50年
機器設備	8～28年
其他設備	2～20年

本公司設定抵押作為履約擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二九。

取得不動產、廠房及設備包括非現金項目，其金額調節如下：

	111年度	110年度
不動產、廠房及設備增添	$ 2,474,047	$ 3,875,928
預付設備款增加（減少）	308,638	(364,453)
應付設備款（增加）減少	32,457	(142,893)
	$ 2,815,142	$ 3,368,582

十四、租賃協議

(一) 使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
土地	$ 246,235	$ 328,930
建築物	1,133,664	1,271,720
機器設備	366,764	450,559
其他設備	42,309	40,896
	$ 1,788,972	$ 2,092,105

	111年度	110年度
使用權資產之增添	$ 21,477	$ 1,230,626
使用權資產之折舊費用		
土　　地	$ 86,897	$ 83,449
建 築 物	138,056	138,225
機器設備	83,795	96,435
其他設備	17,166	16,595
	$ 325,914	$ 334,704

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流　　動	$ 275,841	$ 314,565
非 流 動	$ 1,551,162	$ 1,806,283

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
土　　地	1.79%～1.85%	1.79%～1.85%
建 築 物	1.79%～1.85%	1.79%～1.85%
機器設備	1.85%～1.90%	1.85%～1.90%
其他設備	1.85%～2.20%	1.85%～1.90%

(三) 重要承租活動及條款

本公司承租若干土地及建築物做為廠房及辦公室使用。於租賃期間屆滿時，本公司對租賃標的並無優惠承購權。

(四) 其他租賃資訊

	111年度	110年度
短期租賃費用	$ 15,061	$ 17,081
低價值資產租賃費用	$ 56	$ 1,375
不計入租賃負債衡量中之變動租賃給付費用	$ 53,721	$ 36,298
租賃之現金流出總額	($ 436,860)	($ 417,958)

本公司選擇對符合短期租賃及符合低價值資產租賃之租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十五、投資性不動產

	111年12月31日	110年12月31日
土　　地	$2,435,824	$2,494,241
建 築 物	851	910
	$2,436,675	$2,495,151

本公司投資性不動產之建築物，係以直線基礎按50年之耐用年限計提折舊。

本公司於111年度處分投資性不動產之土地，交易價金為560,763仟元，認列處分投資性不動產利益502,346仟元。

本公司投資性不動產經委由獨立評價人員進行評價或由本公司管理階層參考類似不動產交易價格之市場證據進行相關評價，111年及110年12月31日之公允價值分別為5,868,607仟元及6,268,832仟元。

十六、借　　款

(一) 短期借款

	111年12月31日	110年12月31日
無擔保借款		
銀行信用借款	$ 5,900,000	$24,748,000
銀行信用狀借款	126,632	678,775
	$ 6,026,632	$25,426,775
年 利 率	1.29%～2.53%	0.56%～0.95%

(二) 應付短期票據

	111年12月31日	110年12月31日
應付商業本票	$ -	$1,900,000
減：應付短期票據折價	-	2,292
	$ -	$1,897,708
年 利 率	-	0.88%～0.93%

(三) 長期銀行借款及長期應付票據

	111年12月31日	110年12月31日
無擔保借款	$29,825,090	$17,174,917
減：一年內到期	-	6,450,000
	$29,825,090	$10,724,917

（接次頁）

（承前頁）

	111年12月31日	110年12月31日
長期應付票據	$13,500,000	$12,000,000
減：長期應付票據折價	102,253	17,921
	$13,397,747	$11,982,079
年利率－長期銀行借款	1.58%～2.19%	1.80%
年利率－長期應付票據	1.92%～1.97%	1.19%

長期銀行借款及長期應付票據至116年5月償清，按月付息。

本公司於107年3月與銀行團簽訂5年期之聯合授信合約，授信額度為430億元，合約內容分為甲項及乙項授信額度，截至111年12月31日已全數償還。

本公司於111年度與銀行團簽訂5年期聯合授信合約，最後到期日為116年5月，授信額度分為甲項及乙項，甲項長期授信額度至116年5月清償，乙項授信額度為長期循環動用之額度，分為乙-1項及乙-2項，由本公司自行決定選擇動用乙-1項長期銀行借款或乙-2項長期應付票據，每筆動用金額到期時，得以新動撥之款項直接償付，就金額相同部分，本公司無須另作資金匯款進出之作業。

上述長期銀行借款及長期應付票據訂有若干財務限制條款，本公司未有違反情事。

十七、應付公司債

	111年12月31日	110年12月31日
國內無擔保普通公司債		
107年第一次	$12,000,000	$12,000,000
108年第一次	12,600,000	12,600,000
109年第一次	20,000,000	20,000,000
110年第一次	16,600,000	16,600,000
111年第一次	7,750,000	-
111年第二次	3,300,000	-
	72,250,000	61,200,000
減：公司債折價	(113,426)	(110,690)
	72,136,574	61,089,310

（接次頁）

（承前頁）

	111年12月31日	110年12月31日
海外無擔保可轉換公司債		
110年第一次	$22,200,000	$22,200,000
減：公司債折價	(1,414,553)	(1,762,865)
	20,785,447	20,437,135
減：一年內到期	(20,785,447)	-
	$72,136,574	$81,526,445

本公司於111年4月11日經董事會決議，以不超過新台幣20,000,000仟元整（或等值之美金），於國內發行新台幣或美金計價之永續發展債券及／或一般無擔保普通公司債、或於海外發行美金計價之綠色債券及／或社會責任債券／或一般無擔保普通公司債，上述方式可擇一或並行，且得一次或分次發行。截至111年12月31日，本公司已動用部分額度。

(一) 國內無擔保普通公司債

本公司於107年6月21日按面額發行無擔保普通公司債總額120億元，發行期間為15年，於122年6月21日到期一次償還，每年付息，票面利率固定為1.7%。

本公司於108年6月14日按面額續發行無擔保普通公司債總額126億元，發行期間為5年，於113年6月14日到期一次償還，每年付息，票面利率固定為0.85%。

本公司於109年4月15日按面額發行無擔保普通公司債總額200億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為52億元及148億元，分別於116年4月15日及124年4月15日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為0.69%及0.93%。

本公司於110年8月31日按面額發行無擔保普通公司債總額166億元，依發行條件分為甲券、乙券、丙券及丁券，發行金額分別為58億元、31億元、12億元及65億元，分別於115年8月31日、117年8月31日、120年8月31日及125年8月31日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為0.59%、0.68%、0.78%及0.95%。

本公司於111年6月8日按面額發行無擔保普通公司債總額77.5億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為49.5億元及28億元，分別於117年6月8日及121年6月8日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為1.90%及2.15%。

本公司於111年11月25日按面額發行無擔保普通公司債總額33億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為21億元及12億元，分別於116年11月25日及121年11月25日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為2.10%及2.65%。

(二) 海外無擔保可轉換公司債

110年度第一次海外無擔保可轉換公司債

本公司於110年9月經董事會通過發行110年度第一次海外無擔保轉換公司債，本案業經金融監督管理委員會110年11月26日金管證發字第1100373764號申報生效，並於110年12月7日於新加坡證券交易所公開發行，發行期間5年，到期日115年12月7日，發行總金額為800,000仟美元，票面利率0%。

債券持有人得於本債券發行屆滿三個月之翌日起至到期日前10日為止，隨時依轉換辦法規定向本公司請求將所持有之債券轉換為本公司之普通股股票，發行時之轉換價格為每股新台幣59.8元，可轉換公司債發行後轉換價格將依據本公司110年度第一次海外無擔保可轉換公司債發行及轉換辦法相關反稀釋條款調整轉換價格，111年12月31日調整後轉換價格為52.53元，依美元兌新台幣固定匯率27.75除以轉換日每股轉換價格向公司請求轉換。截至111年12月31日止尚未轉換。

可轉換公司債發行滿2年至到期日前，如本公司普通股收盤價連續30個交易日中有20個交易日，達提前贖回金額乘以當時轉換價格再除以面額後所得之總數之130%以上時，或90%以上之可轉換公司債已被贖回、經債券持有人行使轉換權、買回並註銷時，本公司得依提前贖回金額將流通在外之可轉換公司債全部贖回。

除可轉換公司債被提前贖回、買回並註銷或轉換外，債券持有人得於可轉換公司債發行屆滿 2 年當日，要求本公司依提前贖回金額將可轉換公司債全部或部分贖回，因此 111 年 12 月 31 日將該海外無擔保可轉換公司債轉為一年內到期之可轉換公司債。

可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 1.69%。

	可轉換公司債
110 年 12 月發行價款（減除交易成本 232,461 仟元）	$ 21,967,539
贖賣回選擇權衍生工具（帳列透過損益按公允價值衡量之金融負債）及交易成本	(215,282)
權益組成部分（減除分攤之交易成本 14,157 仟元）	(1,337,823)
發行日負債組成部分（減除分攤之交易成本 216,026 仟元）	20,414,434
以有效利率計算之利息	22,701
110 年 12 月 31 日負債組成部分	20,437,135
以有效利率計算之利息	348,312
111 年 12 月 31 日負債組成部分	$ 20,785,447

十八、其他應付款

	111年12月31日	110年12月31日
應付薪資及獎金	$ 488,679	$ 704,276
應付維修費	361,590	396,926
應付利息	528,957	373,961
應付設備款	285,421	318,323
應付運費	133,994	126,578
應付稅費	120,227	111,633
應付電費	91,112	87,330
應付租金	13,997	28,128
其　　他	287,032	406,490
	$ 2,311,009	$ 2,553,645

十九、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額之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。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	($ 596,091)	($ 650,977)
計畫資產公允價值	2,122,637	2,474,245
淨確定福利資產	$ 1,526,546	$ 1,823,268

淨確定福利資產變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利資產
111 年 1 月 1 日	($ 650,977)	$ 2,474,245	$ 1,823,268
服務成本			
當期服務成本	(951)	-	(951)
利息收入（費用）	(3,248)	12,364	9,116
認列於損益	(4,199)	12,364	8,165
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(298,398)	(298,398)
精算利益－財務假設變動	29,321	-	29,321
精算損失－經驗調整	(35,810)	-	(35,810)
認列於其他綜合損益	(6,489)	(298,398)	(304,887)
福利支付	65,574	(65,574)	-
111 年 12 月 31 日	($ 596,091)	$ 2,122,637	$ 1,526,546

（接次頁）

（承前頁）

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利資產
110年1月1日	($ 679,318)	$2,228,366	$1,549,048
服務成本			
當期服務成本	(2,085)	-	(2,085)
利息收入（費用）	(2,547)	8,356	5,809
認列於損益	(4,632)	8,356	3,724
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	279,263	279,263
精算損失－人口統計假設變動	(16,466)	-	(16,466)
精算利益－財務假設變動	5,616	-	5,616
精算利益－經驗調整	2,083	-	2,083
認列於其他綜合損益	(8,767)	279,263	270,496
福利支付	41,740	(41,740)	-
110年12月31日	($ 650,977)	$2,474,245	$1,823,268

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率	1.25%	0.50%
薪資預期增加率	2.25%	2.25%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率		
增加0.25%	($ 9,291)	($ 11,281)
減少0.25%	$ 9,527	$ 11,592
薪資預期增加率		
增加0.25%	$ 9,269	$ 11,200
減少0.25%	($ 9,086)	($ 10,958)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	111年12月31日	110年12月31日
預期1年內提撥金額	$ -	$ -
確定福利義務平均到期期間	6.6年	7.3年

二十、權　　益

(一) 股　　本

1. 已發行普通股

	111年12月31日	110年12月31日
額定仟股數	8,500,000	7,000,000
額定股本	$85,000,000	$70,000,000
已發行且已收足股款之仟股數	7,156,182	6,125,234
已發行股本	$71,561,817	$61,252,340

已發行之普通股每股面額為10元，每股享有一表決權及收取股利之權利。額定股本包含普通股及特別股，其中供發行員工認股權憑證所保留股本為60,000仟股。

本公司於111年5月經股東會決議通過修改公司章程，將本公司資本總額增加為新台幣85,000,000仟元及8,500,000仟股。

本公司111年5月經股東會決議分配股票股利6,116,173仟元，業經金融監督管理委員會證券期貨局核准申報生效，並經董事會決議以111年7月27日為除權基準日。

本公司已發行股數之股本變動包括可轉換公司債轉換、分配股票股利、註銷庫藏股及發行海外存託憑證所致。

2. 特 別 股

本公司於107年6月經董事會通過擬辦理現金增資發行第二次特別股。本案經金融監督管理委員會107年7月25日金管證發字第1070325853號申報生效，並以107年12月13日為增資基準日，以現金發行特別股200,000仟股，每股面額10元，每股發行價格 50 元，特別股年率 3.5%（以五年期 IRS 利率0.9375%+固定加碼利率 2.5625%）。五年期IRS利率將於發行日起滿五年之次一營業日及其後每五年重設。本公司第二次特別股股東於本公司股東會無表決權及選舉權，但得被選舉為董事。本公司對於第二次特別股之股息分派具自主裁量權，倘因年度決算無盈餘或盈餘不足分派特別股股息，本公司決議取消特別股之股息分派，將不構成違約事件。且股息分派為非累積型，其未分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈餘年度遞延償付。本公司第二次特別股無到期日，但本公司得於發行日滿五年後之次日起按實際發行價格收回已發行第二次特別股之全部或一部。且該特別股不得轉換成普通股，特別股股東亦無要求公司收回其所持有之特別股之權利。

3. 發行海外存託憑證

本公司於111年5月經股東會決議通過，為因應本公司未來發展之資金需求於轉投資海外子公司用以償還海外子公司銀行借款及外幣購料，辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證，本案業經金融監督管理委員會111年9月27日金管證發字第1110356873號申報生效，並於111年10月於盧森堡證券交易所發行84,000仟單位，每單位美金5.06元，發行總金額為 425,040 仟美元，每單位海外存託憑證表彰本公司普通股 5

股，共計 420,000 仟股普通股。截至 111 年 12 月 31 日止已兌回 83,006 仟單位。

(二) 資本公積

	111年12月31日	110年12月31日
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本（註1）		
股票發行溢價	$53,366,704	$44,176,367
公司債轉換溢價	10,539,771	10,540,825
庫藏股票交易	186,289	204,127
受贈資產	31,537	31,537
失效認股權	36,879	16,456
認股權執行	22,347	7,652
僅得用以彌補虧損（註2）		
認列對子公司所有權權益變動數	179,578	114,834
子公司股東未領取之股利	2,510	2,510
不得作為任何用途		
可轉換公司債認列權益組成	1,337,823	1,337,823
採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數	282,427	325,339
	$65,985,865	$56,757,470

註1：此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

註2：此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權，而因子公司權益變動認列之權益交易影響數，或本公司採權益法認列子公司資本公積之調整數。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，每年決算所得淨利，除依法提繳所得稅，彌補累積虧損，次提撥 10%為法定盈餘公積，加計累積未分配盈餘，必要時得依相關法令規定提撥或迴轉特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，就其餘額於分派特別股股息後，再予分派普通股股利，分派比率由董事會擬訂盈餘分派案提請股東會決議。本公司章程規定員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二一（繼續營業單位淨利）之(三)員工酬勞及董事酬勞。

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。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於 111 年 5 月及 110 年 7 月舉行股東常會，分別決議通過 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	110年度	109年度	110年度	109年度
法定盈餘公積	$ 2,068,477	$ 2,530,554		
特別股現金股利	350,000	350,000	$ 1.75	$ 1.75
普通股現金股利	6,116,173	20,594,434	$ 1.00（註2）	$ 3.50（註1）
普通股股票股利	6,116,173	-	$ 1.00（註2）	$ -

註1：由於本公司買回庫藏股尚未轉讓予員工及海外無擔保可轉換公司債轉換普通股尚未辦理變更登記，致影響流通在外普通股股數，因是調整每股普通股現金股利約為 3.36811984 元。

註2：由於本公司買回庫藏股尚未轉讓予員工，致影響流通在外普通股股數，因是調整每股普通股現金股利約為 0.99928258 元及每股普通股股票股利約為 0.99928258 元。

本公司 111 年度盈餘分派議案，截至財務報告出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 特別盈餘公積

本公司於首次採用 IFRSs 時帳列未實現重估增值及累積換算調整數轉入保留盈餘之金額分別為 10,454,422 仟元及 2,709,369 仟元，已予以提列相同數額之特別盈餘公積。

首次採用 IFRSs 因土地以外之投資性不動產所提列之特別盈餘公積，得於使用期間逐期迴轉。因土地所提列之特別盈餘公積，得於處分或重分類時迴轉，111 及 110 年度分別迴轉 35,459 仟元及 0

仟元。因國外營運機構（包括子公司）財務報表換算之兌換差額所提列之特別盈餘公積，係依本公司處分比例迴轉，待本公司喪失重大影響時，則全數迴轉。

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	111年度	110年度
年初餘額	($16,068,895)	($ 9,523,576)
採用權益法之子公司及關聯企業之換算差額之份額	7,774,720	(6,545,319)
年底餘額	($ 8,294,175)	($16,068,895)

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	111年度	110年度
年初餘額	$26,988,909	$30,670,817
當年度產生		
未實現損益－權益工具	(1,050,539)	1,723,801
採用權益法之子公司之關聯企業之份額	(5,651,454)	(4,375,829)
本年度其他綜合損益	(6,701,993)	(2,652,028)
處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘	-	(1,029,880)
年底餘額	$20,286,916	$26,988,909

3. 現金流量避險

	111年度	110年度
年初餘額	$ -	($ 250)
當年度產生		
採權益法認列子公司及關聯企業之份額	(1,651)	250
年底餘額	($ 1,651)	$ -

(六) 庫 藏 股

單位：仟股數

項目	111年度	110年度
年初股數	9,061	11,522
本年度轉讓予員工	(4,391)	(2,461)
本年度註銷	(670)	-
年底股數	4,000	9,061

本公司經董事會決議買回庫藏股主要係用以轉讓予員工，111及110年度因轉讓予員工而認列之酬勞成本分別為66,820仟元及24,325仟元。

本公司依法辦理註銷逾期未轉讓予員工之庫藏股，於111年8月經董事會決議辦理減資6,696仟元，註銷已發行股份670仟股，減資基準日為111年8月10日。

本公司於112年1月經董事會決議買回庫藏股20,000仟股，主要係用以轉讓予員工，預定買回期間為112年1月5日至112年3月3日。截至財務報告出具日止，20,000仟股已全數買回，共計732,459仟元。

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

二一、繼續營業單位淨利

(一) 折舊及攤銷

	111年度	110年度
折舊費用依科目別彙總		
不動產、廠房及設備	$ 685,652	$ 654,523
使用權資產	325,914	334,704
投資性不動產	59	122
	$ 1,011,625	$ 989,349
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	$ 875,368	$ 857,953
營業費用	136,257	129,331
營業外支出	-	2,065
	$ 1,011,625	$ 989,349
無形資產攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	$ -	$ 1

(二) 員工福利費用

	111年度	110年度
退職後福利		
確定提撥計畫	$ 38,526	$ 35,467
確定福利計畫	(8,165)	(3,724)
	30,361	31,743
股份基礎給付		
權益交割	66,820	24,325
其他員工福利	1,343,393	1,488,170
員工福利費用合計	$1,440,574	$1,544,238
依功能別彙總		
營業成本	$ 709,779	$ 632,667
營業費用	730,795	911,571
	$1,440,574	$1,544,238

(三) 員工酬勞及董事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益為計算基礎，分別以 0.01-3%及不高於 1%提撥員工酬勞及董事酬勞。111 年度員工酬勞及董事酬勞估列金額分別為 79,123 仟元及 61,622 仟元。110 年度員工酬勞及董事酬勞於 111 年 4 月經董事會決議通過以現金發放分別為 106,914 仟元及 210,453 仟元。

年度個體財務報告通過日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

110 及 109 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 其他收入

	111年度	110年度
財務收入	$ 32,113	$ 14,735
其　　他	93,046	92,846
	$ 125,159	$ 107,581

(五) 財務成本

	111年度	110年度
公司債利息	$1,054,515	$ 627,393
銀行借款利息	699,732	588,969
租賃負債之利息	35,403	33,015
其他財務成本	146,506	101,632
	$1,936,156	$1,351,009

(六) 其他支出

	111年度	110年度
停工損失	$ 120,647	$ 130,285
處分投資損失	16	43,772
其　　他	18,062	73,321
	$ 138,725	$ 247,378

二二、所　得　稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	111年度	110年度
當期所得稅		
本年度產生者	$ 292,148	$ 337,647
未分配盈餘加徵	301,697	91,068
以前年度之調整	5,278	25,875
	599,123	454,590
遞延所得稅		
本年度產生者	17,363	16,945
認列於損益之所得稅費用	$ 616,486	$ 471,535

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111年度	110年度
稅前淨利	$ 6,021,470	$20,727,901
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	$ 1,204,294	$ 4,145,580
免稅所得	(546,586)	(878,808)
未認列之可減除暫時性差異	(149,682)	(2,944,490)
已實現投資損失	(199,997)	(10,608)
以前年度之調整	5,278	25,875
未分配盈餘加徵	301,697	91,068
其　　他	1,482	42,918
認列於損益之所得稅費用	$ 616,486	$ 471,535

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	111年度	110年度
本年度產生		
一確定福利計畫再衡量數	($ 60,977)	$ 54,099

(三) 本期所得稅資產與負債

	111年12月31日	110年12月31日
本期所得稅資產（帳列其他流動資產）	$ 16,310	$ 16,310
本期所得稅負債	$ 411,503	$ 423,152

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產（帳列其他非流動資產）及負債之變動如下：

111 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	其他	年底餘額
遞延所得稅資產					
存貨	$ 42,846	$ 3,921	$ -	$ -	$ 46,767
不動產、廠房及設備	16,750	(1,114)	-	-	15,636
長期員工福利計畫	12,207	993	-	-	13,200
遞延收入	4,160	(246)	-	-	3,914
其他	11,376	(5,153)	-	-	6,223
	$ 87,339	($ 1,599)	$ -	$ -	$ 85,740
遞延所得稅負債					
土地增值稅	$ 4,883,412	$ -	$ -	($ 18,594)	$ 4,864,818
確定福利退休計畫	343,175	1,633	(60,977)	-	283,831
國外子公司之未分配盈餘	207,419	14,131	-	-	221,550
	$ 5,434,006	$ 15,764	($ 60,977)	($ 18,594)	$ 5,370,199

110 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
存貨	$ 48,088	($ 5,242)	$ -	$ 42,846
不動產、廠房及設備	19,694	(2,944)	-	16,750
長期員工福利計畫	15,145	(2,938)	-	12,207
遞延收入	4,406	(246)	-	4,160
其他	5,568	5,808	-	11,376
	$ 92,901	($ 5,562)	$ -	$ 87,339
遞延所得稅負債				
土地增值稅	$ 4,883,412	$ -	$ -	$ 4,883,412
確定福利退休計畫	288,331	745	54,099	343,175
國外子公司之未分配盈餘	195,732	11,687	-	207,419
其他	1,049	(1,049)	-	-
	$ 5,368,524	$ 11,383	$ 54,099	$ 5,434,006

(五) 與投資相關且未認列遞延所得稅負債之暫時性差異彙總金額

111 年及 110 年 12 月 31 日與投資子公司及關聯企業有關且未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異分別為 96,366,824 仟元及 97,109,400 仟元。

(六) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報截至 107 年度以前及 109 年度之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二三、每股盈餘

單位：每股元

	111年度	110年度
基本每股盈餘		
來自繼續營業單位	$ 0.74	$ 2.84
來自停業單位	-	0.16
	$ 0.74	$ 3.00
稀釋每股盈餘		
來自繼續營業單位	$ 0.73	$ 2.81
來自停業單位	-	0.16
	$ 0.73	$ 2.97

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，因追溯調整 110 年度基本及稀釋每股盈餘變動如下：

單位：每股元

	追溯調整前	追溯調整後
基本每股盈餘		
來自繼續營業單位	$ 3.12	$ 2.84
來自停業單位	0.18	0.16
	$ 3.30	$ 3.00
稀釋每股盈餘		
來自繼續營業單位	$ 3.09	$ 2.81
來自停業單位	0.18	0.16
	$ 3.27	$ 2.97

用以計算繼續營業單位每股盈餘之盈餘及普通股加權平均仟股數如下：

	111年度	110年度
歸屬於本公司業主之淨利（註）	$ 5,054,984	$19,906,366
用以計算停業單位基本每股盈餘之停業單位淨益	-	(1,073,939)
用以計算繼續營業單位每股盈餘之淨利	5,054,984	18,832,427
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債稅後利息	230,158	67,416
用以計算繼續營業單位稀釋每股盈餘之淨利	$ 5,285,142	$18,899,843
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均仟股數	6,835,603	6,646,406
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	2,948	2,784
轉換公司債	354,302	79,950
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均仟股數	7,192,853	6,729,140

註：已扣除 111 年及 110 年已宣告之特別股股利 350,000 仟元。

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，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。於次年度決議員工酬勞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。

二四、取得或處分投資子公司

下述子公司股權變動之說明，請參閱本公司 111 年度合併財務報告附註。

部分取得或處分投資子公司－不影響控制

本公司於 111 年度陸續取得台灣通運公司及台泥循環公司部分股權，持股比例仍為 83.9%及 36.6%。

本公司於 110 年度陸續取得信昌化工公司部分股權，持股比例由 71.1%增加至 100.0%及台灣士敏公司部分股權持股比例仍為 99.2%。

由於上述交易並未改變本公司對其之控制力，因是視為權益交易處理。

處分投資子公司

本公司於110年3月19日經董事會決議通過以24億元之對價處分子公司信昌化工公司全部股權予長春人造樹脂廠公司，依據「股份買賣協議」約定，本公司於交割日前協助信昌化工公司終止與台泥再生資源公司「機器租賃契約書」，該終止協議約定信昌化工公司將支付台泥再生資源公司4億元，作為終止租賃契約之對價。合併公司於110年8月17日完成處分並認列處分利益521,414仟元。

取得投資子公司

本公司於110年8月以9,232,894仟元增資台泥循環能源公司，其他股東未按持股比增資，持股比例自18.2%增加至63.3%，並對台泥循環能源公司及其子公司取得控制力。

二五、現金流量資訊

來自籌資活動之負債變動

(一) 111年1月1日至12月31日

	111年1月1日	現金流量	匯率影響數及其他	111年12月31日
短期借款	$ 25,426,775	($ 19,404,870)	$ 4,727	$ 6,026,632
長期借款（含一年內到期）	17,174,917	12,609,000	41,173	29,825,090
	$ 42,601,692	($ 6,795,870)	$ 45,900	$ 35,851,722

(二) 110年1月1日至12月31日

	110年1月1日	現金流量	匯率影響數及其他	110年12月31日
短期借款	$ 23,351,729	$ 2,071,411	$ 3,635	$ 25,426,775
長期借款（含一年內到期）	21,453,417	(4,300,000)	21,500	17,174,917
	$ 44,805,146	($ 2,228,589)	$ 25,135	$ 42,601,692

二六、資本風險管理

本公司需維持充足資本，以支應集團業務擴展及各項建設所需。因此本公司之資本管理著重於完善的營運計劃，確保良好的獲利能力及財務結構，以支應未來中長期所需之營運資金、資本支出、債務償還及股利支出等需求。

二七、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

除詳列於下表者外，本公司認為非按公允價值衡量之金融工具於合併財務報告中之帳面金額趨近公允價值。

111 年 12 月 31 日

		公允價值			
	帳面金額	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
金融負債					
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
－可轉換公司債	$ 20,785,447	$ -	$ -	$ 20,734,800	$ 20,734,800

110 年 12 月 31 日

		公允價值			
	帳面金額	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
金融負債					
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
－可轉換公司債	$ 20,437,135	$ -	$ -	$ 20,599,380	$ 20,599,380

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

111 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市櫃股票	$ 164,774	$ -	$ -	$ 164,774
國內興櫃股票	95,145	-	-	95,145
	$ 259,919	$ -	$ -	$ 259,919
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
國內上市櫃股票	$ 3,578,378	$ -	$ -	$ 3,578,378
國內上市私募股票	-	1,030,299	-	1,030,299
國內未上市櫃股票	-	-	6,603,304	6,603,304
國內可轉換特別股	29,441	-	-	29,441
	$ 3,607,819	$ 1,030,299	$ 6,603,304	$ 11,241,422
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生工具－可轉換公司債贖回及賣回權	$ -	$ -	$ 641,522	$ 641,522

110 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市櫃股票	$ 198,850	$ -	$ -	$ 198,850
國內興櫃股票	107,225	-	-	107,225
	$ 306,075	$ -	$ -	$ 306,075
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
國內上市櫃股票	$ 3,802,852	$ -	$ -	$ 3,802,852
國內上市私募股票	-	1,255,794	-	1,255,794
國內未上市櫃股票	-	-	7,203,461	7,203,461
國內可轉換特別股	29,854	-	-	29,854
	$ 3,832,706	$ 1,255,794	$ 7,203,461	$ 12,291,961
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生工具－可轉換公司債贖回及賣回權	$ -	$ -	$ 213,062	$ 213,062

111 及 110 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

國內上市公司私募股票若無市場價格可供參考時，則採評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。

本公司採用之評價方法係使用 Black-Scholes 評價模型按年底之可觀察股票價格、股票波動度、無風險利率及流動性折價計算公允價值。

3. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

	111年度
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具	
111 年 1 月 1 日餘額	$ 7,203,461
認列於其他綜合損益	(600,157)
111 年 12 月 31 日餘額	$ 6,603,304

（接次頁）

	111年度
透過損益按公允價值衡量之金融負債－衍生工具	
111年1月1日餘額	$ 213,062
認列於損益	428,460
111年12月31日餘額	$ 641,522

	110年度
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具	
110年1月1日餘額	$ 5,653,008
認列於其他綜合損益	1,550,453
110年12月31日餘額	$ 7,203,461
透過損益按公允價值衡量之金融資產－衍生工具	
110年1月1日餘額	$ 17,092
認列於損益	(10,114)
可轉換公司債轉換為普通股	(6,978)
110年12月31日餘額	$ -
透過損益按公允價值衡量之金融負債－衍生工具	
110年1月1日餘額	$ -
新　　增	215,282
認列於損益	(2,220)
110年12月31日餘額	$ 213,062

4. 第3等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

(1) 本公司發行之海外可轉換公司債之賣回權及贖回權，該衍生工具無市場價格可供參考，本公司評估公允價值係採二元樹可轉換債評價模型衡量，採用之重大不可觀察輸入值為股價波動度。當股價波動度增加時，該等衍生工具公允價值將會變動。111年及110年12月31日所採用之股價波動度分別為19.41%及21.37%。

(2) 本公司持有之國內未上市櫃權益投資係以資產法及股利折現法估計公允價值。

資產法係按各項資產與負債之公平價值總價值，以反映投資標的之整體價值。重大不可觀察輸入值如下：

	111年12月31日	110年12月31日
流動性及非控制權益折減	10%	10%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
流動性及非控制權益折減		
增加1%	($ 9,753)	($ 13,003)
減少1%	$ 9,753	$ 13,003

股利折現法係考量標的公司過去年度股利配發金額穩定。

	111年12月31日	110年12月31日
折現率	9.1%	5.4%
股利成長率	1.6%	1.4%
流動性折減	10.0%	10.0%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
流動性折減		
增加1%	($ 63,875)	($ 66,623)
減少1%	$ 63,875	$ 66,623

(三) 金融工具之種類

	111年12月31日	110年12月31日
金融資產		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量	$ 259,919	$ 306,075
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	10,816,297	33,316,519
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
權益工具投資	11,241,422	12,291,961
金融負債		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	641,522	213,062
按攤銷後成本衡量（註2）	147,731,447	143,126,355

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據及帳款（包含關係人）及其他應收款（包含關係人，帳列其他流動資產）等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付帳款（包含關係人）、其他應付款、其他應付款－關係人（帳列其他流動負債）、應付公司債（含一年內到期）、長期借款（含一年內到期）及長期應付票據等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司所從事之風險控制及避險策略，受營運環境之影響，惟本公司已依業務性質及風險分散原則執行適當之風險管理與控制作業。該等風險包括市場風險、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

本公司所持有之金融商品，主要係國內上市櫃公司股票，雖受市場價格變動之影響，惟本公司業已定期評估投資績效，故預期不致發生重大之市場風險。

(1) 匯率風險

本公司持有之外幣金融資產與負債受有匯率變動之風險，本公司已建立相關控管機制，隨時監控持有之部位及市場匯率之波動情形，以降低所面臨之匯率風險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，請參閱附註三一。

本公司主要受到美元匯率波動之影響。當流通在外之外幣貨幣性項目於新台幣相對於美元變動 1%時，將使 111 及 110 年度之稅後淨利或權益分別變動 8,662 仟元及 173,661 仟元。

(2) 利率風險

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
具現金流量利率風險		
－金融資產	$ 3,044,369	$12,884,624
－金融負債	35,851,722	42,601,692

對於本公司利率變動之金融資產及金融負債，進行風險衡量。敏感度分析係依資產負債表日之利率暴險而決定，使用之變動率為利率增加或減少 50 個基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。本公司持有之固定利率金融資產及金融負債將因市場利率變動使公平價值隨之變動，本公司持有之浮動利率金融資產及金融負債將因市場利率變動使有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

針對本公司 111 年及 110 年 12 月 31 日持有之利率變動金融資產部位，市場利率每上升 50 個基點，浮動利率金融資產將分別有現金流入 12,177 仟元及 51,538 仟元。當市場利率下降 50 個基點時，其影響將為同金額之負數。

針對本公司 111 年及 110 年 12 月 31 日持有之利率變動金融負債部位，市場利率每上升 50 個基點，浮動利率金融負債將分別有現金流出 143,407 仟元及 170,407 仟元。當市場利率下降 50 個基點時，其影響將為同金額之負數。

(3) 其他價格風險

本公司因權益證券投資而產生權益價格及商品價格暴險。該權益投資非持有供交易而係屬策略性投資，本公司並未積極交易該等投資。本公司係採用敏感度分析衡量權益證券價格風險。

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益／商品價格暴險進行。

若權益／商品價格上漲或下跌 5%，111 年及 110 年度損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而增加或減少 12,996 仟元及 15,304 仟元。111 年及 110 年度其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而增加或減少 562,071 仟元及 614,598 仟元。

2. 信用風險

金融資產受到本公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，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。

截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務之最大信用風險暴險主要係來自於個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

本公司應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同區域市場。本公司持續地針對應收帳款客戶之業務及財務狀況進行評估，並監控應收帳款的回收情況。部分客戶另要求提供銀行保證或擔保品以增強信用。

流動資金及衍生金融工具之交易對方係國際信用評等機構給予高信用評等之銀行，故該信用風險係屬有限。

3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合約條款之遵循。111 年及 110 年 12 月 31 日本公司未動用之銀行融資額度分別為 63,958,860 仟元及 25,469,332 仟元。

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依本公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債沖銷本公司間交易前之未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

111 年 12 月 31 日

	要求即付或短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債					
無付息負債	$ 1,049,645	$ 4,448,889	$ 221,561	$ 73,430	$ 2,398
租賃負債	74,481	25,034	206,615	959,834	711,497
浮動利率工具	177,310	5,637,282	788,278	31,040,918	-
固定利率工具	-	-	23,041,180	42,209,200	50,795,840
	$ 1,301,436	$ 10,111,205	$ 24,257,634	$ 74,283,382	$ 51,509,735

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1～5年	5～10年	10～15年	15～20年	20年以上
無付息負債	$ 5,720,095	$ 73,430	$ 2,398	$ -	$ -	$ -
租賃負債	306,130	959,834	491,576	219,921	-	-
浮動利率工具	6,602,870	31,040,918	-	-	-	-
固定利率工具	23,041,180	42,209,200	11,305,720	39,490,120	-	-
	$ 35,670,275	$ 74,283,382	$ 11,799,694	$ 39,710,041	$ -	$ -

110 年 12 月 31 日

	要求即付或短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債					
無付息負債	$ 693,664	$ 3,553,583	$ 1,136,510	$ 70,321	$ 3,475
租賃負債	80,466	30,587	238,765	1,043,434	912,241
浮動利率工具	12,203,446	13,859,912	8,272,105	10,798,295	-
固定利率工具	600,000	1,300,000	12,576,844	40,716,112	46,209,100
	$ 13,577,576	$ 18,744,082	$ 22,224,224	$ 52,628,162	$ 47,124,816

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1～5年	5～10年	10～15年	15～20年	20年以上
無付息負債	$ 5,383,757	$ 70,321	$ 3,475	$ -	$ -	$ -
租賃負債	349,818	1,043,434	626,041	286,200	-	-
浮動利率工具	34,335,463	10,798,295	-	-	-	-
固定利率工具	14,476,844	40,716,112	11,641,790	34,567,310	-	-
	$ 54,545,882	$ 52,628,162	$ 12,271,306	$ 34,853,510	$ -	$ -

二八、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下：

(一) 關係人名稱及其關係

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）	子公司
台灣士敏工程企業股份有限公司	子公司
光和耐火股份有限公司（光和耐火）	子公司
信昌投資股份有限公司（信昌投資）	子公司
台泥再生資源股份有限公司（台泥再生）	子公司
台泥資訊股份有限公司（台泥資訊）	子公司
信昌化學工業股份有限公司	子公司（110年8月處分後為非關係人）
東成石礦股份有限公司	子公司
金昌石礦股份有限公司（金昌石礦）	子公司
和平工業區專用港實業股份有限公司	子公司
和平電力股份有限公司	子公司
英屬維京群島商和平企業經營管理顧問股份有限公司	子公司
鳳勝實業股份有限公司（鳳勝實業）	子公司
萬青水泥股份有限公司（萬青水泥）	子公司
聯誠貿易股份有限公司（聯誠貿易）	子公司
Hong Kong Cement Company Ltd.（HKCCL）	子公司
TCC International Ltd.（TCCI）	子公司
TCC International Holdings Ltd.	子公司
台泥綠能股份有限公司	子公司
合盛礦業股份有限公司	子公司
Taiwan Cement （Dutch） Holdings B.V.	子公司
TCCMOLI Holdings （Singapore）Pte. Ltd.	子公司（111年清算完成）
台泥永續能源股份有限公司	子公司
台泥儲能科技股份有限公司（台泥儲能）	子公司

（接次頁）

（承前頁）

關係人名稱	與本公司之關係
妥善循環科技股份有限公司	子公司
台泥循環能源科技股份有限公司	子公司（110年8月前為關聯企業，110年8月起為子公司）
台捷通運股份有限公司	子公司
能元科技股份有限公司	子公司（110年8月前為關聯企業，110年8月起為子公司）
三元能源科技股份有限公司	子公司（110年8月前為關聯企業，110年8月起為子公司）
NHOA ENERGY S.R.L.（NHOA ENERGY）	子公司
台泥（英德）水泥有限公司	子公司
財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會	主要管理階層相同
財團法人劍潭古寺	主要管理階層相同
中信投資股份有限公司	主要管理階層相同
林園先進材料科技股份有限公司	主要管理階層相同
全循環經濟股份有限公司	主要管理階層相同
財團法人花蓮縣私立和平永續慈善事業基金會	主要管理階層相同
興城投資股份有限公司	主要管理階層相同
飛宏科技股份有限公司（飛宏科技）	本公司為其主要管理階層（自111年6月起為關係人）
泛亞工程建設股份有限公司	本公司為其主要管理階層
中聯資源股份有限公司（中聯資源）	本公司為其主要管理階層
中鼎工程股份有限公司	本公司為其主要管理階層
王道商業銀行股份有限公司	本公司為其主要管理階層
萬鼎工程股份有限公司（萬鼎工程）	本公司為其母公司主要管理階層
嘉新水泥股份有限公司（嘉新水泥）	管理階層間具實質關係者
嘉利實業股份有限公司（嘉利實業）	管理階層間具實質關係者
財團法人辜公亮文教基金會	管理階層間具實質關係者
雲朗觀光股份有限公司	管理階層間具實質關係者
雲品國際酒店股份有限公司	管理階層間具實質關係者
富品投資股份有限公司	管理階層間具實質關係者
國際中橡投資控股股份有限公司	關聯企業
達和環保服務股份有限公司	關聯企業
達和廢棄物清除股份有限公司	關聯企業之子公司
達和鹿草環保股份有限公司	關聯企業之子公司
上水股份有限公司	關聯企業之子公司
華邦電子股份有限公司	實質關係人

(二) 營業收入

繼續營業單位

	111年度	110年度
子公司	$2,813,452	$2,158,708
管理階層間具實質關係者	579,970	698,337
本公司為其主要管理階層	388,249	187,016
關聯企業	18,715	18,724
其他	26,208	4,302
	$3,826,594	$3,067,087

停業單位

	111年度	110年度
子公司	$ -	$ 2,753

(三) 進貨及營業費用

繼續營業單位

	111年度	110年度
子公司	$4,340,783	$4,609,659
本公司為其主要管理階層	819,531	788,938
管理階層間具實質關係者	57,321	69,636
其他	14,585	5,591
	$5,232,220	$5,473,824

(四) 應收票據及帳款－關係人

	111年12月31日	110年12月31日
子公司		
鳳勝實業	$ 195,623	$ 153,226
萬青水泥	105,628	166,785
HKCCL	64,921	75,968
其他	45,547	51,966
	411,719	447,945
管理階層間具實質關係者		
嘉新水泥	110,880	123,932
其他	1,545	2,571
	112,425	126,503
本公司為其主要管理階層	142,262	70,358
其他	15,387	2,002
	$ 681,793	$ 646,808

(五) 應付帳款－關係人

	111年12月31日	110年12月31日
子公司		
達和航運	$ 565,708	$ 541,421
台灣通運	148,407	144,048
其　　他	231,504	389,377
	945,619	1,074,846
本公司為其主要管理階層		
中聯資源	215,633	242,055
其　　他	3,207	10,064
	$ 1,164,459	$ 1,326,965

本公司與關係人間交易之價格及貨款收付期間，係依約定條件為之。

(六) 其他應收款－關係人（帳列其他流動資產）

	111年12月31日	110年12月31日
子公司	$ 35,648	$ 28,566
其　　他	406	999
	$ 36,054	$ 29,565

上述其他應收款－關係人包括應收股利及利息等。

(七) 其他應付款－關係人（帳列其他流動負債）

	111年12月31日	110年12月31日
子公司		
NHOA ENERGY	$ 59,636	$ -
其　　他	5,494	10,688
	65,130	10,688
本公司為其母公司主要管理階層		
萬鼎工程	151,160	61,398
其　　他	10,247	3,406
	$ 226,537	$ 75,492

(八) 取得之不動產、廠房及設備

	111年度	110年度
子公司		
NHOA ENERGY	$ 553,227	$ -
本公司為其母公司主要管理階層		
萬鼎工程	666,260	559,777
其他	7,278	-
	$ 1,226,765	$ 559,777

(九) 背書保證

	111年12月31日	110年12月31日
子公司		
TCCI	$ 3,285,970	$ 469,800
信昌投資	1,630,000	1,580,000
聯誠貿易	750,000	750,000
台泥再生	359,117	366,117
台泥儲能	1,102,190	-
其他	131,141	131,141
	$ 7,258,418	$ 3,297,058

(十) 承租協議

關係人類別／名稱	111年度	110年度
取得使用權資產		
管理階層間具實質關係者		
嘉利實業	$ -	$ 23,313

帳列項目	關係人類別／名稱	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債	子公司		
	萬青水泥	$ 237,422	$ 253,553
	其他	2,713	4,992
		240,135	258,545
	管理階層間具實質關係者		
	嘉利實業	16,317	20,699
		$ 256,452	$ 279,244

關係人類別／名稱	111年度	110年度
利息費用		
子公司		
萬青水泥	$ 4,541	$ 4,836
其他	73	114
	4,614	4,950
管理階層間具實質關係者	328	308
	$ 4,942	$ 5,258

本公司與關係人間之租賃契約，係參考市場行情議定租金，並依一般收款條件。

(十一) 主要管理階層薪酬

	111年度	110年度
短期員工福利	$ 161,793	$ 343,048
退職後福利	2,506	2,261
股份基礎給付	7,877	8,187
	$ 172,176	$ 353,496

二九、質抵押之資產

本公司下列資產業已質抵押以作為部分履約保證及其他信用融通之擔保品：

	111年12月31日	110年12月31日
不動產、廠房及設備	$ 148,896	$ 148,896
已質押銀行存款（帳列其他非流動資產）	499,905	515,375

三十、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 111年及110年12月31日本公司因購買原料已開立未使用之信用狀金額分別為71,368仟元及437,292仟元。

(二) 111年及110年12月31日本公司委由銀行出具之履約保證函金額均為22,120仟元。

(三) 本公司於110年9月27日經董事會決議通過本公司原地委建和平廠DAKA再生資源利用中心擴建工程，與萬鼎工程服務股份有限公司簽訂合約，以利用水泥窯高溫協同處理花蓮縣生活垃圾，總金額為不高於3,450,000仟元。

(四) 本公司於 111 年 2 月 25 日經董事會決議通過，於本公司和平廠內建置儲能系統，總投資金額為 657,300 仟元。

(五) 本公司於 111 年 5 月 10 日經董事會決議通過，擬對台泥綠能公司增資 5,500,000 仟元，截至 111 年 12 月 31 日止，已部分增資。

三一、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按本公司功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

111 年 12 月 31 日

	外幣	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
美元	$ 59,778	30.71（美元：新台幣）	$ 1,835,789
非貨幣性項目			
美元	62,093	30.71（美元：新台幣）	1,906,876
港幣	49,687,115	3.938（港幣：新台幣）	195,667,858
歐元	1,219,110	32.72（歐元：新台幣）	39,985,279
外幣負債			
貨幣性項目			
美元	24,521	30.71（美元：新台幣）	753,043

110 年 12 月 31 日

	外幣	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
美元	$ 809,431	27.68（美元：新台幣）	$ 22,405,050
非貨幣性項目			
美元	62,792	27.68（美元：新台幣）	1,738,071
港幣	49,298,259	3.549（港幣：新台幣）	174,959,521
歐元	775,062	31.32（歐元：新台幣）	24,496,751
外幣負債			
貨幣性項目			
美元	25,195	27.68（美元：新台幣）	697,406

本公司於 111 及 110 年度已實現及未實現外幣兌換淨損失分別為 210,323 仟元及 64,293 仟元，由於外幣交易及個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三二、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

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（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)。(附表三)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 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臺幣3億元或實收資本額20%以上。(無)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(附表五)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。(附表六)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。(附表七)
9. 從事衍生工具交易。(附註七、十七及二七)
10. 被投資公司資訊。(附表八)

(三) 大陸投資資訊：(附表九)

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本年度損益及認列之投資損益、年底投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
   (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比。
   (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比。
   (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
   (4) 票據背書保證或提供擔保品之年底餘額及其目的。

(5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當年度利息總額。

(6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

(四) 主要股東資訊：股權比例達5%以上之股東名稱、持股數額及比例。

（無）

三三、其他事項

自109年1月起爆發新型冠狀病毒肺炎（COVID-19），由於疫情蔓延，各國政府陸續實施各項防疫措施，致使本公司業務略受影響，雖國內疫情趨緩且政府陸續政策鬆綁，全球經濟情勢持續緊縮及國際局勢動盪影響能源價格持續上漲，合併公司採取相關因應措施，除與客戶及廠商繼續保持密切聯繫外，更致力於加強員工健康管理及成本管控，以減緩對公司營運之衝擊，惟公司實際可能受影響程度，仍需視疫情後續發展而定。

台灣水泥股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	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		對個別對象資金貸與限額（註）	資金貸與總限額（註）	備註
													名稱	價值			
1	台灣通運倉儲公司	台捷通運（股）公司	其他應收款－關係人	是	$ 100,000	$ 100,000	$ 70,000	1.95	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 1,118,539	$ 1,118,539	
2	Hong Kong Cement Co. Ltd.	TCCIH	其他應收款－關係人	是	533,674	508,742	508,742	3.745	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,304,703	2,609,406	
3	信昌投資公司	台捷通運（股）公司	其他應收款－關係人	是	40,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,675,548	1,675,548	
4	TCC Development Ltd.	TCCIH	其他應收款－關係人	是	299,592	287,474	287,474	3.075	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,116,428	1,116,428	
5	TCCI	TCCIH	其他應收款－關係人	是	3,865,800	3,685,200	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	113,099,217	226,198,434	
5	TCCI	TCC Dutch	其他應收款－關係人	是	1,636,000	1,636,000	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	113,099,217	226,198,434	
5	TCCI	TCEH	其他應收款－關係人	是	654,400	654,400	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	113,099,217	226,198,434	
6	TCEH	TCC Dutch	其他應收款－關係人	是	1,308,800	1,308,800	1,145,200	2.931	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	8,980,951	17,961,902	
7	英德龍山水泥有限責任公司	台泥（英德）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	931,488	882,112	882,112	3.045	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	15,707,514	31,415,028	
7	英德龍山水泥有限責任公司	台泥（遼寧）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	1,061,896	1,005,608	793,901	3.045	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	15,707,514	31,415,028	
7	英德龍山水泥有限責任公司	台泥（貴港）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	7,917,648	7,497,952	5,954,256	3.045	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	15,707,514	31,415,028	
8	台泥（貴港）水泥有限公司	貴港台泥東園環保科技有限公司	其他應收款－關係人	是	139,723	132,317	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	
8	台泥（貴港）水泥有限公司	台泥（華鎣）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	1,341,343	1,270,241	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	
8	台泥（貴港）水泥有限公司	台泥（杭州）資源再生技術有限公司	其他應收款－關係人	是	46,574	44,106	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	
8	台泥（貴港）水泥有限公司	台泥（安順）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	465,744	441,056	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	
8	台泥（貴港）水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	931,488	882,112	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	
8	台泥（貴港）水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	698,616	661,584	441,056	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	
8	台泥（貴港）水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	302,734	286,686	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	

（接次頁）

（承前頁）

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	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		對個別對象資金貸與限額（註）	資金貸與總限額（註）	備註
													名稱	價值			
8	台泥（貴港）水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	$ 1,304,083	$ -	$ -	-	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 22,938,444	$ 45,876,888	
8	台泥（貴港）水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	465,744	441,056	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	
8	台泥（貴港）水泥有限公司	台泥（英德）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	1,397,232	1,323,168	1,323,168	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	
8	台泥（貴港）水泥有限公司	瀘州賽德混凝土有限公司	其他應收款－關係人	是	93,149	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	
9	台泥（英德）水泥有限公司	台泥永仁（杭州）環保技術公司	其他應收款－關係人	是	93,149	88,211	15,437	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	台泥永仁（杭州）再生資源開發公司	其他應收款－關係人	是	53,554	44,106	2,205	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	北京台泥環保科技有限責任公司	其他應收款－關係人	是	179,554	176,422	99,238	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（杭州）環保科技有限公司	其他應收款－關係人	是	3,185,689	3,016,823	2,884,506	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	838,339	793,901	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	232,872	220,528	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	465,744	441,056	44,106	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（遼寧）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	232,872	220,528	220,528	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（韶關）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	5,468,255	5,178,396	4,851,616	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（東莞）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	465,744	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（安順）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	931,488	882,112	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	廣安昌興水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	931,488	882,112	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	931,488	882,112	529,267	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	232,872	220,528	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（重慶）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	465,744	441,056	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司	其他應收款－關係人	是	698,616	661,584	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
10	福州台泥水泥有限公司	台泥（遼寧）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	326,021	308,739	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	898,783	2,696,349	
10	福州台泥水泥有限公司	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司	其他應收款－關係人	是	465,744	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	898,783	2,696,349	

（接次頁）

（承前頁）

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	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）	資金貸與總限額（註）	備註
10	福州台泥水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司	其他應收款－關係人	是	$ 232,872	$ 220,528	$ -	-	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 898,783	$ 2,696,349	
11	TCCIH	台泥（英德）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	226,745	214,726	209,387	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	180,319,072	360,638,144	
12	Prime York Ltd.	陞昌投資有限公司	其他應收款－關係人	是	209,304	200,838	200,838	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	2,956,046	5,912,092	
13	句容台泥水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	1,397,232	1,323,168	520,446	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
13	句容台泥水泥有限公司	懷化台泥混凝土有限公司	其他應收款－關係人	是	139,723	132,317	61,307	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
13	句容台泥水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	326,021	308,739	176,422	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
13	句容台泥水泥有限公司	凱里台泥環保科技有限公司	其他應收款－關係人	是	396,950	396,950	246,991	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
13	句容台泥水泥有限公司	台泥（安順）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	931,488	882,112	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
13	句容台泥水泥有限公司	台泥（重慶）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	931,488	882,112	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
13	句容台泥水泥有限公司	廣安昌興水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	465,744	441,056	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
13	句容台泥水泥有限公司	台泥（遼寧）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	326,021	308,739	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
13	句容台泥水泥有限公司	台泥（英德）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	465,744	441,056	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
13	句容台泥水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	698,616	661,584	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
14	台泥（安順）水泥有限公司	安順鑫台建材骨料有限公司	其他應收款－關係人	是	93,149	88,211	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,294,241	14,588,482	
14	台泥（安順）水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	279,446	264,634	264,634	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,294,241	14,588,482	
14	台泥（安順）水泥有限公司	瀘州賽德混凝土有限公司	其他應收款－關係人	是	139,723	132,317	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,294,241	14,588,482	
14	台泥（安順）水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司	其他應收款－關係人	是	139,723	132,317	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,294,241	14,588,482	
14	台泥（安順）水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	139,723	132,317	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,294,241	14,588,482	
14	台泥（安順）水泥有限公司	台泥（重慶）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	931,488	882,112	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,294,241	14,588,482	
14	台泥（安順）水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	698,616	661,584	176,422	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,294,241	14,588,482	
14	台泥（安順）水泥有限公司	台泥中潤（安順）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	88,211	88,211	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	2,917,696	2,917,696	
15	廣安昌興水泥有限公司	廣安台泥久遠環保科技有限公司	其他應收款－關係人	是	265,939	264,634	92,622	3.65	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,280,442	12,560,884	

（接次頁）

（承前頁）

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	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		對個別對象資金貸與限額（註）	資金貸與總限額（註）	備註
													名稱	價值			
15	廣安昌興水泥有限公司	台泥（華鎣）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	$ 465,744	$ 441,056	$ -	-	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 6,280,442	$ 12,560,884	
15	廣安昌興水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	139,723	132,317	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,280,442	12,560,884	
15	廣安昌興水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	698,616	661,584	507,214	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,280,442	12,560,884	
15	廣安昌興水泥有限公司	凱里台泥環保科技有限公司	其他應收款－關係人	是	134,665	132,317	18,745	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,280,442	12,560,884	
15	廣安昌興水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司	其他應收款－關係人	是	93,149	88,211	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,280,442	12,560,884	
16	Wayly Holdings Ltd.	貴州凱里瑞安建材有限公司	其他應收款－關係人	是	63,418	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,854,555	3,709,110	
17	台泥（重慶）水泥有限公司	廣安昌興水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	465,744	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,672,136	19,344,272	
17	台泥（重慶）水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司	其他應收款－關係人	是	232,872	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,672,136	19,344,272	
17	台泥（重慶）水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	139,723	132,317	44,106	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,672,136	19,344,272	
17	台泥（重慶）水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	232,872	220,528	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,672,136	19,344,272	
17	台泥（重慶）水泥有限公司	台泥（華鎣）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	116,436	110,264	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,672,136	19,344,272	
17	台泥（重慶）水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	931,488	882,112	872,850	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,672,136	19,344,272	
17	台泥（重慶）水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	93,149	88,211	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,672,136	19,344,272	
17	台泥（重慶）水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	139,723	132,317	132,317	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,672,136	19,344,272	
18	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	288,761	88,211	88,211	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	389,088	778,176	
18	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	256,159	194,065	194,065	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	389,088	778,176	
18	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司	瀘州賽德混凝土有限公司	其他應收款－關係人	是	37,260	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	389,088	778,176	
19	昌興礦業（中國）有限公司	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司	其他應收款－關係人	是	371,416	351,728	348,434	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	947,400	1,894,800	
20	達通（貴港）國際物流有限公司	貴港市達和船務有限責任公司	其他應收款－關係人	是	139,723	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,009,376	2,018,753	
21	台泥(杭州)環保科技有限公司	台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司	其他應收款－關係人	是	49,377	48,516	8,821	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,837,726	13,675,452	

（接次頁）

（承前頁）

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	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	資金貸與總限額	備註
22	貴州凱里瑞安建材有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	$ 139,723	$ 132,317	$ -	-	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 3,690,907	$ 3,690,907	
22	貴州凱里瑞安建材有限公司	凱里台泥環保科技有限公司	其他應收款－關係人	是	186,298	176,422	176,422	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,690,907	3,690,907	
23	台泥（懷化）水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	93,149	88,211	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,294,583	6,589,166	
24	瀘州賽德水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司	其他應收款－關係人	是	93,149	88,211	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,579,624	7,159,248	
25	能元科技公司	E-one Moli Energy (Canada) Ltd.	其他應收款－關係人	是	433,166	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,428,301	10,856,602	
26	E-one Moli Energy (Canada) Ltd.	能元科技公司	其他應收款－關係人	是	196,134	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,609,430	3,218,859	
27	NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L.	其他應收款－關係人	是	304,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,659	861,659	
27	NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L.	其他應收款－關係人	是	304,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,659	861,659	
27	NHOA S.A.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	其他應收款－關係人	是	274,300	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,659	861,659	
27	NHOA S.A.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	其他應收款－關係人	是	274,300	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,659	861,659	
27	NHOA S.A.	ATLANTE S.R.L.	其他應收款－關係人	是	304,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,659	861,659	
27	NHOA S.A.	ATLANTE S.R.L.	其他應收款－關係人	是	160,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,659	861,659	
27	NHOA S.A.	ATLANTE FRANCE S.A.S.	其他應收款－關係人	是	144,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,659	861,659	
27	NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.	其他應收款－關係人	是	248,770	248,770	248,770	3.968	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,659	861,659	
27	NHOA S.A.	ATLANTE TOPCO S.R.L.	其他應收款－關係人	是	674,032	674,032	549,696	3.968	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,659	861,659	
28	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC	其他應收款－關係人	是	32,215	30,710	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,683,984	3,367,968	
28	NHOA ENERGY S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	其他應收款－關係人	是	256,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,683,984	3,367,968	
28	NHOA ENERGY S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	其他應收款－關係人	是	159,950	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	673,594	673,594	

（接次頁）

（承前頁）

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	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）	資金貸與總限額（註）	備註
29	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	NHOA ENERGY S.R.L.	其他應收款－關係人	是	$ 320,000	$ 163,600	$ 98,160	4.088	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 527,944	$ 1,055,888	
29	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	NHOA ENERGY S.R.L.	其他應收款－關係人	是	307,100	307,100	276,390	4.088	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	527,944	1,055,888	
30	NHOA CORPORATE S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	其他應收款－關係人	是	245,400	245,400	245,400	2.75~2.762	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	268,778	268,778	
31	ATLANTE TOPCO S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	其他應收款－關係人	是	327,200	327,200	152,083	3.968	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	489,294	978,588	
32	ATLANTE S.R.L	ATLANTE FRANCE S.A.S.	其他應收款－關係人	是	147,240	147,240	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	828,207	1,656,414	

註：「對個別對象資金貸與限額」及「資金貸與總限額」：

(一)本公司資金貸與限額：

1.業務往來者：限額以不超過本公司最近一年度與該公司業務往來總金額，且不得逾本公司最近期財務報表淨值之20%；

2.短期融通必要者：限額不得逾本公司最近期財務報表淨值之20%。

3.前二項資金貸與總額以不超過本公司最近期財務報表淨值之40%為限。

(二)本公司直接及間接持有表決權股份100%之國外子公司間，從事資金貸與時，不受前條第二、三項之限制。總額以不超過各子公司之最近期財務報表淨值之200%為限，個別對象限額以不超過各子公司最近期財務報表淨值之100%為限；其中TCC International Ltd.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之100%為限；福州台泥水泥有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之300%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之100%為限；新台泥（杭州）企業運營管理有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之1,200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之600%為限；昌興礦業（中國）有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之400%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之200%為限；TCC Development Ltd.總額以不超過其最近期財務報表淨值之200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之200%為限；E-One Moli Energy (Canada) Ltd.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之600%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之300%為限；NHOA S.A.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之40%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之40%為限；NHOA ENERGY S.R.L.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之100%為限；NHOA AUSTRALIA PTY LTD 之總額以不超過其最近期財務報表淨值之200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之100%為限；ATLANTE TOPCO S.R.L.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之100%為限；ATLANTE S.R.L.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之100%為限；Taiwan Cement Europe Holdings BV 之總額以不超過其最近期財務表淨值之200%為限，個別對象限額以不超過最近期財務報表淨值之100%為限；NHOA CORPORATE S.R.L.之總額以不超過其最近期財務報淨值之40%為限，個別對象限額以不超過最近財務表淨值之40%為限。

台灣水泥股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

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（註一）	本年度最高背書保證餘額	年底背書保證餘額	實際動支金額	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（註二）	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證	備註
		公司名稱	關係（註三）											
0	台灣水泥公司	聯誠貿易公司	2	$108,947,383	$ 1,420,000	$ 1,420,000	$ 750,000	$ -	0.65	$217,894,766	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	信昌投資公司	2	108,947,383	2,570,000	2,370,000	1,630,000	-	1.09	217,894,766	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	台泥再生資源公司	2	108,947,383	1,499,117	1,299,117	359,117	-	0.60	217,894,766	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	金昌石礦公司	2	108,947,383	31,257	31,257	31,257	31,257	0.01	217,894,766	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	合盛礦業公司	2	108,947,383	99,884	99,884	99,884	99,884	0.05	217,894,766	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	台泥儲能科技股份有限公司	2	108,947,383	1,288,600	1,228,400	1,102,190	-	0.56	217,894,766	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	TCCI	2	108,947,383	6,797,365	6,479,810	3,285,970	-	2.97	217,894,766	Y	N	N	
1	合盛礦業公司	台灣水泥公司	3	1,005,298	137,964	137,964	137,964	-	41.17	1,005,298	N	Y	N	
2	台泥綠能公司	台泥再生資源公司	1	13,437,112	6,117	6,117	6,117	-	0.05	13,437,112	N	N	N	
3	TCCIH	台泥（英德）水泥有限公司	2	90,159,536	1,949,738	545,598	-	-	0.30	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	句容台泥水泥有限公司	2	90,159,536	2,247,184	1,847,702	-	-	1.02	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	福州台泥水泥有限公司	2	90,159,536	1,215,393	735,088	-	-	0.41	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（遼寧）水泥有限公司	2	90,159,536	919,679	561,117	-	-	0.31	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（貴港）水泥有限公司	2	90,159,536	4,510,560	1,374,768	-	-	0.76	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（重慶）水泥有限公司	2	90,159,536	1,313,037	963,126	-	-	0.53	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	貴州港安水泥有限公司	2	90,159,536	325,372	310,171	-	-	0.17	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	貴州凱里瑞安建材有限公司	2	90,159,536	322,150	307,100	-	-	0.17	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	廣安昌興水泥有限公司	2	90,159,536	326,021	-	-	-	-	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（安順）水泥有限公司	2	90,159,536	698,616	661,584	-	-	0.37	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（懷化）水泥有限公司	2	90,159,536	884,914	-	-	-	-	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	靖州台泥水泥公司	2	90,159,536	279,446	-	-	-	-	180,319,072	Y	N	Y	
4	台泥（貴港）水泥有限公司	貴港海螺台泥新材料科技有限公司	6	11,469,222	139,723	132,317	-	-	0.58	22,938,444	N	N	Y	
5	TCC DUTCH	NHOA S. A.	2	19,944,633	1,081,564	1,081,564	1,081,564	1,081,564	2.71	39,889,267	Y	N	N	
5	TCC DUTCH	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	2	19,944,633	2,677,747	-	-	-	-	39,889,267	Y	N	N	
6	NHOA S. A.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	2	4,308,294	3,589,098	3,037,989	2,893,323	-	141.03	8,616,587	Y	N	N	
6	NHOA S. A.	NHOA ENERGY S.R.L.	2	4,308,294	484,834	462,183	462,183	-	21.46	8,616,587	Y	N	N	
6	NHOA S. A.	ATLANTE S.R.L.	2	4,308,294	20,540	20,540	6,609	-	0.95	8,616,587	Y	N	N	
6	NHOA S. A.	ATLANTE IBERIA S.L.	2	4,308,294	492,741	492,741	-	-	22.87	8,616,587	Y	N	N	
7	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC	2	3,367,968	118,818	113,267	113,267	-	6.73	6,735,936	Y	N	N	

註一：(一)本公司背書保證限額：

1.因業務往來關係從事背書保證，其背書保證金額以不超過最近一年度業務往來金額之 50%為限。

2.除上述 1.本公司得為背書保證總額以不超過本公司最近期財務報表淨值為限，對單一公司背書保證限額以不超過本公司最近期財務報表淨值之 50%為限。

(二)合盛礦業股份有限公司保證為土地使用租約保證。

(三)金昌石礦股份有限公司保證為租地擔保金租約保證。

(四)NHOA S.A.保證為存款擔保保證。

註二：「背書保證最高限額」：合盛礦業公司為最近期財務報表淨值之 300%；NHOA S.A.為最近期財務報表淨值之 400%；NHOA ENERGY S.R.L.為最近期財務報表淨值之 400%，其餘均為最近期財務報表淨值。

註三：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列 7 種，標示種類即可：

1.有業務往來之公司；

2.公司直接及間接持有表決權之股份超過 50%之公司。

3.直接及間接對公司持有表決權之股份超過 50%之公司。

4.公司直接及間接持有表決權股份達 90%以上之公司間。

5.基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。

6.因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

7.同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

台灣水泥股份有限公司及子公司

年底持有有價證券情形

民國 111 年 12 月 31 日

附表三

單位：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	年底 仟單位數／仟股數	帳面金額	持股比例	公允價值	備註
台灣水泥公司	股票－普通股							
	建國工程公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	7,522	$ 85,753	-	$ 85,753	
	台灣電視公司	本公司為其監察人	〃	13,573	95,145	-	95,145	
	中信金融控股公司	—	〃	3,576	79,021	-	79,021	
	中聯資源公司	本公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	30,196	1,389,023	-	1,389,023	
	台新金融控股公司	—	〃	70,071	1,058,067	-	1,058,067	
	中鼎工程公司	本公司為其法人董事	〃	9,054	378,925	-	378,925	
	嘉新水泥公司	本公司法人董事	〃	27,419	477,098	-	477,098	
	王道商業銀行	本公司為其法人董事	〃	32,809	275,265	-	275,265	
	台灣工銀貳創業投資公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	2,626	-	8.3	-	
	中信投資公司	本公司為其法人董事	〃	29,553	872,097	9.4	872,097	
	泛亞工程建設公司	本公司為其監察人	〃	6,204	8,996	5.4	8,996	
	台灣證券交易所	本公司為其法人董事	〃	67,952	5,722,211	6.6	5,722,211	
	艾克塞精密光電公司	—	〃	600	-	9.5	-	
	私募普通股－飛宏科技公司	本公司為其法人董事	〃	37,520	1,030,300	9.998	1,030,300	
	股票－可轉換特別股							
	王道商業銀行	本公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,956	29,441	-	29,441	
台灣通運公司	股票－普通股							
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	8,632	150,189	-	150,189	
信昌投資公司	股票－普通股							
	王道商業銀行	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	24,214	203,158	-	203,158	設質 21,000 仟股
	台新金融控股公司	—	〃	13,404	202,400	-	202,400	
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	〃	8,334	145,010	-	145,010	設質 7,000 仟股
	中國海螺創業控股公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	11,110	742,020	-	742,020	
	中國海螺環保控股公司	—	〃	11,110	138,691	-	138,691	
	中信投資公司	母公司為其法人董事	〃	10,884	321,183	3.5	321,183	
	泛亞工程建設公司	母公司為其監察人	〃	1	14	-	14	

（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	年底 仟單位數／仟股數	帳面金額	持股比例	公允價值	備註
信昌投資公司	股票－可轉換特別股							
	王道商業銀行	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,182	$ 21,728	-	$ 21,728	
達和航運公司	股票－普通股							
	信昌電子陶瓷公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	951	32,436	-	32,436	
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	25,761	448,246	-	448,246	
	中信投資公司	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	6,612	195,110	2.1	195,110	
台泥再生資源公司	股票－普通股							
	台灣證券交易所	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	3,880	326,741	-	326,741	
和平港公司	股票－普通股							
	中信投資公司	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	10,444	308,194	3.3	308,194	
萬青水泥公司	股票－普通股							
	豐譽聯合工程股票	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	119	-	0.1	-	
聯誠貿易公司	股票－普通股							
	台新金融控股公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	30,953	467,391	-	467,391	
	中鼎工程公司	母公司為其法人董事	〃	13,365	559,339	-	559,339	
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	〃	7,441	129,473	-	129,473	
	緯來電視網公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	6,437	277,776	5.6	277,776	
TCCI (Group)	股票－普通股							
	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	116,568	12,531,923	-	12,531,923	
	Yargoon Co. Ltd.	—	〃	19	-	12.5	-	
NHOA ENERGY S.R.L.	政府公債							
	Bonos Y Oblig Del Estado	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	14,636	-	14,636	
	Buoni Ordinari Del Tes	—	〃	-	22,275	-	22,275	
	Buoni Poliennali Del Tes	—	〃	-	53,701	-	53,701	
	Obrigacoes Do Trsouro	—	〃	-	19,136	-	19,136	
	France (GOVT OF)	—	〃	-	76,965	-	76,965	

（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	年底 仟單位數／仟股數	帳面金額	持股比例	公允價值	備註
NHOA ENERGY S.R.L.	政府公債							
	Deutschland I/L Bond	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	$ 35,397	-	$ 35,397	
	Italien, Republik	—	〃	-	55,662	-	55,662	
	公司債							
	RCI BANQUE SA	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	16,831	-	16,831	
	Goldman Sachs Group Inc	—	〃	-	6,311	-	6,311	
	STELLANTIS NV	—	〃	-	6,266	-	6,266	
	Mercedes-Benz	—	〃	-	12,267	-	12,267	
ATLANTE S.R.L.	政府公債							
	Buoni Poliennali Del Tes	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	284,876	-	284,876	設質 284,876 仟元
台泥循環能源公司	股票－特別股							
	GROUP 14 TECHNOLOGIES, INC.	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	353	276,390	0.3	276,390	

註一：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 9 號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註二：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表八及附表九。

台灣水泥股份有限公司及子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

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	年底	
					仟股數	金額	仟股數	金額	仟股數	售價	帳面成本	處分損益	(註)	仟股數	金額
	股票														
台灣水泥公司	TCCIH	採用權益法之投資	—	子公司	2,581,832	$60,257,962	889,386	$21,466,100	-	$ -	$ -	$ -	$ 267,020	3,471,218	$81,991,082
台灣水泥公司	TCC Dutch	採用權益法之投資	—	子公司	838	24,496,751	341	10,869,300	-	-	-	-	4,619,228	1,179	39,985,279
台灣水泥公司	台泥綠能公司	採用權益法之投資	—	子公司	950,899	9,379,579	400,000	4,000,000	-	-	-	-	108,686	1,350,899	13,488,265
台灣水泥公司	台泥儲能公司	採用權益法之投資	—	子公司	200,600	1,979,067	50,000	500,000	-	-	-	-	(149,021)	250,600	2,330,046
台泥綠能公司	嘉和綠能公司	採用權益法之投資	—	子公司	10,000	67,292	304,500	3,045,000	-	-	-	-	(3,707)	314,500	3,108,585
台泥綠能公司	台泥嘉謙綠能公司	採用權益法之投資	—	子公司	230,200	2,302,000	90,000	900,000	-	-	-	-	(77,168)	320,200	3,124,832
TCCI(HK)	台泥（杭州）環保公司	採用權益法之投資	—	子公司	-	-	-	4,379,161	-	-	-	-	(398,004)	-	3,981,157
TCCIH	台泥循環能源公司	採用權益法之投資	—	子公司	-	-	1,101,939	11,019,388	-	-	-	-	113,768	1,101,939	11,133,156
台泥循環能源公司	能元科技公司	採用權益法之投資	—	子公司	1,566,311	14,764,695	1,200,000	12,000,000	-	-	-	-	376,810	2,766,311	27,141,505
能元科技公司	三元能源公司	採用權益法之投資	—	子公司	1,000,100	9,921,156	1,200,000	12,000,000	-	-	-	-	(97,033)	2,200,100	21,824,123
NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L.	採用權益法之投資	—	子公司	1,000	2,328,829	1,000	961,052	-	-	-	-	(1,655,610)	2,000	1,634,271
NHOA S.A.	ATLANTE TOPCO S.R.L.	採用權益法之投資	—	子公司	-	-	1,000	420,706	-	-	-	-	(329,303)	1,000	91,403
NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L	採用權益法之投資	—	子公司	-	-	1,000	671,676	-	-	-	-	(493,960)	1,000	177,716
ATLANTE TOPCO S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	採用權益法之投資	—	子公司	-	-	5,000	896,136	-	-	-	-	(406,988)	5,000	489,148
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	採用權益法之投資	—	子公司	44,300	5,451,392	30,000	884,250	-	-	-	-	863,938	74,300	7,199,580
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商德熙國際公司	採用權益法之投資	—	子公司	64,310	4,428,772	30,000	884,250	-	-	-	-	777,662	94,310	6,090,684

註：包括採權益法認列之子公司損益份額及股東權益調整項等。

台灣水泥股份有限公司及子公司

處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣仟元

處分不動產之公司	財產名稱	事實發生日	原取得日期	帳面金額	交易金額	價款收取情形	處分損益	交易對象	關係	處分目的	價格決定之參考依據	其他約定事項
台灣水泥公司	本公司台中營業所。 座落：台中市東區復興段六小段 6 筆地號之土地及地上建物	111/9/15	57/12/31	$ 56,230	$ 563,250	已全數收款	$ 506,247	安理建設股份有限公司	非關係人	活化公司低度使用之資產	參考估價報告	-

台灣水泥股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣1億元或實收資本額20%以上

民國111年1月1日至12月31日

附表六

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	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)票據、帳款之比率（註）	
台灣水泥公司	鳳勝實業公司	子公司	銷貨	($ 724,389)	(3)	30天	$ -	—	$ 195,623	29	
			進貨	220,213	1	30天	-	—	(25,579)	(2)	
	TCCIH	子公司	服務收入	(441,949)	(2)	依約定條件	-	—	37,423	5	
	HKCCL	子公司	銷貨	(820,408)	(3)	裝船完成日起算，65天付款	-	—	64,921	10	
	萬青水泥公司	子公司	銷貨	(739,495)	(3)	提貨日起算，50天付款	-	—	105,628	15	
	台灣通運公司	子公司	進貨	666,070	3	30天	-	—	(148,407)	(13)	
	和平港公司	子公司	進貨	483,438	2	20天	-	—	(23,857)	(2)	
	達和航運公司	子公司	進貨	2,181,766	11	30天	-	—	(565,708)	(49)	
	合盛礦業公司	子公司	進貨	106,198	1	30天	-	—	(8,975)	(1)	
	金昌石礦公司	子公司	進貨	288,053	1	30天	-	—	(91,901)	(8)	
	光和耐火公司	子公司	進貨	242,147	1	依約定條件	-	—	(58,104)	(5)	
	嘉新水泥公司	本公司法人董事	銷貨	(574,787)	(2)	提貨日起算，65天付款	-	—	110,880	16	
	中聯資源公司	本公司為其法人董事	進貨	819,521	4	60天	-	—	(215,633)	(19)	
			銷貨	(157,475)	(1)	60天	-	—	37,338	5	
	中鼎工程公司	本公司為其法人董事	銷貨	(186,326)	(1)	110天	-	—	88,653	8	
和平電力公司	和平港公司	母公司相同	進貨	1,062,754	4	20天	-	—	(28,071)	(33)	
	和平營管公司	母公司相同	進貨	505,973	2	依約定條件	-	—	(48,331)	(56)	
和平港公司	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(483,438)	(30)	20天	-	—	23,857	44	
	和平電力公司	母公司相同	銷貨	(1,062,754)	(65)	20天	-	—	28,071	52	
	台灣通運公司	母公司相同	進貨	241,701	35	30天	-	—	(21,298)	(89)	
鳳勝實業公司	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(220,213)	(5)	30天	-	—	25,579	100	
	台灣水泥公司	母公司	進貨	724,389	20	30天	-	—	(195,623)	(100)	
台灣通運公司	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(666,070)	(42)	30天	-	—	148,407	89	
	和平港公司	母公司相同	銷貨	(241,701)	(15)	30天	-	—	21,298	13	
	林園先進公司	主要管理階層相同者	銷貨	(183,787)	(12)	30天	-	—	11,232	7	
達和航運公司	台灣水泥公司	母公司	貨運收入	(2,181,766)	(84)	30天	-	—	565,708	100	
TCCIH	台灣水泥公司	母公司	服務支出	441,949	100	依約定條件	-	—	(37,423)	(68)	

（接次頁）

（承前頁）

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	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）票據、帳款之比率（註）	
合盛礦業公司	台灣水泥公司	母公司	銷貨	($ 106,198)	(46)	30天	$ -	—	$ 8,975	30	
	金昌石礦公司	母公司相同	銷貨	(123,656)	(54)	30天	-	—	20,552	70	
和平營管公司	和平電力公司	母公司相同	銷貨	(505,973)	(100)	依約定條件	-	—	48,331	100	
達通（貴港）國際物流公司	台泥（貴港）水泥公司	最終母公司相同	貨運收入	(336,318)	(86)	雙方議定	-	—	39,780	66	
貴港市達和船務公司	台泥（英德）水泥公司	最終母公司相同	貨運收入	(173,952)	(19)	雙方議定	-	—	76,582	39	
	台泥（貴港）水泥公司	最終母公司相同	貨運收入	(238,680)	(27)	雙方議定	-	—	93,657	48	
	台泥（杭州）環保科技公司	最終母公司相同	貨運收入	(175,179)	(19)	雙方議定	-	—	24,826	13	
台泥（貴港）水泥公司	達通（貴港）國際物流公司	最終母公司相同	進貨	336,318	5	雙方議定	-	—	(39,780)	(1)	
	貴港市達和船務公司	最終母公司相同	進貨	238,680	3	雙方議定	-	—	(93,657)	(1)	
	台泥（杭州）環保科技公司	最終母公司相同	進貨	2,352,837	33	雙方議定	-	—	(360,387)	(5)	
台泥（英德）水泥公司	貴港市達和船務公司	最終母公司相同	進貨	173,952	1	雙方議定	-	—	(76,582)	(1)	
	台泥（杭州）環保科技公司	最終母公司相同	進貨	4,753,837	38	雙方議定	-	—	(544,709)	(9)	
台泥（杭州）環保科技公司	貴港市達和船務公司	最終母公司相同	進貨	175,179	2	雙方議定	-	—	(24,826)	(100)	
	台泥（英德）水泥公司	最終母公司相同	銷貨	(4,753,837)	(56)	雙方議定	-	—	544,709	52	
	台泥（貴港）水泥公司	最終母公司相同	銷貨	(2,352,837)	(28)	雙方議定	-	—	360,387	34	
	台泥（韶關）水泥公司	最終母公司相同	銷貨	(1,365,104)	(16)	雙方議定	-	—	148,766	14	
HKCCL	台灣水泥公司	母公司	進貨	820,408	88	裝船完成日起算，65天付款	-	—	(64,921)	(97)	
	Quon Hing Concrete Co., Ltd.	關聯企業	銷貨	(383,973)	(31)	雙方議定	-	—	137,255	38	

（接次頁）

（承前頁）

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	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）票據、帳款之比率（註）	
萬青水泥公司	台灣水泥公司	母公司	進貨	$ 739,495	100	提貨日起算，50天付款	$ -	—	($ 105,628)	(100)	
金昌石礦公司	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(288,053)	(100)	30天	-	—	91,901	100	
	合盛礦業公司	母公司相同	進貨	123,656	84	30天	-	—	(20,552)	(100)	
光和耐火公司	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(242,147)	(24)	依約定條件	-	—	58,104	73	
能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	最終母公司相同	銷貨	(1,674,851)	(29)	90天	-	—	559,791	35	
E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	能元科技公司	最終母公司相同	進貨	1,674,851	100	90天	-	—	(559,791)	(99)	
			服務收入	(126,584)	(37)	90天	-	—	32,141	7	
NHOA ENERGY S.R.L.	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(334,350)	(14)	雙方議定	-	—	9,772	1	
	台泥（英德）水泥公司	最終母公司相同	銷貨	(714,544)	(29)	雙方議定	-	—	345,902	25	
	台泥蓮信綠能公司	最終母公司相同	銷貨	(261,673)	(11)	雙方議定	-	—	270,969	19	
台泥（韶關）水泥公司	台泥（杭州）環保科技公司	最終母公司相同	進貨	1,365,104	81	雙方議定	-	—	(148,766)	3	

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子公司

應收關係人款項達新台幣1億元或實收資本額20%以上

民國111年12月31日

附表七

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	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	提列備抵損失金額
					金額	處理方式		
台灣水泥公司	鳳勝實業公司	子公司	$ 195,623	4.2	$ -	—	$ 138,608	$ -
台灣水泥公司	萬青水泥公司	子公司	105,628	5.4	-	—	90,485	-
台灣水泥公司	嘉新水泥公司	本公司法人董事	110,880	4.9	-	—	69,300	-
HKCCL	Quon Hing Concrete Co., Ltd.	關聯企業	137,255	2.9	-	—	71,193	-
能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	最終母公司相同	559,791	2.8	-	—	310,500	-
達和航運公司	台灣水泥公司	母公司	565,708	3.9	-	—	369,614	-
台灣通運公司	台灣水泥公司	母公司	148,407	4.6	-	—	148,407	-
NHOA ENERGY S.R.L.	台泥（英德）水泥公司	最終母公司相同	345,902	4.1	-	—	345,902	-
NHOA ENERGY S.R.L.	台泥蓮信綠能股份有限公司	最終母公司相同	270,969	1.9	-	—	270,969	-
台泥（杭州）環保科技有限公司	台泥（英德）水泥公司	最終母公司相同	544,709	17.5	-	—	301,321	-
台泥（杭州）環保科技有限公司	台泥（貴港）水泥公司	最終母公司相同	360,387	13.1	-	—	180,924	-
台泥（杭州）環保科技有限公司	台泥（韶關）水泥公司	最終母公司相同	148,766	18.4	-	—	-	-

台灣水泥股份有限公司及子公司

被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

單位：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			被投資公司本年度（損）益	本年度認列之投資（損）益	備註
				本年年底	去年年底	股數	比率（%）	帳面金額			
台灣水泥公司	TCCI	英屬維京群島	投資控股	$ 33,774,761	$ 33,774,761	1,100,875,900	100.00	$ 113,099,217	$ 23,196	$ 23,196	
台灣水泥公司	和平電力公司	台　灣	火力發電	6,037,720	6,037,720	805,940,306	59.50	14,328,687	(1,488,561)	(885,694)	
台灣水泥公司	和平港公司	台　灣	和平工業區專用港之經營管理	3,198,500	3,198,500	319,990,000	100.00	5,722,337	700,877	700,855	
台灣水泥公司	達和航運公司	台　灣	航運承攬	528,506	528,506	175,078,520	64.79	3,579,298	803,053	520,277	
台灣水泥公司	台灣通運公司	台　灣	倉儲運輸及砂石買賣	91,703	90,863	52,410,366	83.88	2,345,525	311,453	261,170	
台灣水泥公司	信昌投資公司	台　灣	投資事業	190,000	190,000	239,800,000	100.00	4,374,356	671,787	671,787	
台灣水泥公司	合盛礦業公司	台　灣	開採及買賣礦石	1,414,358	1,414,358	30,100,000	100.00	1,279,400	8,689	8,689	
台灣水泥公司	CCC USA Corp.	美　國	橡膠原料	1,284,421	1,284,421	79,166	33.33	1,899,822	(61,993)	(20,664)	
台灣水泥公司	台灣士敏公司	台　灣	工程技術服務	320,514	320,514	59,681,501	99.20	722,448	1,993	3,357	
台灣水泥公司	達和環保公司	台　灣	廢棄物之清除及處理	72,000	72,000	58,828,112	50.00	1,391,240	1,120,881	560,440	
台灣水泥公司	光和耐火公司	台　灣	耐火材料製銷	181,050	181,050	46,710,900	95.29	658,767	55,017	52,426	
台灣水泥公司	鳳勝實業公司	台　灣	預拌混凝土買賣	250,000	250,000	27,260,611	45.43	486,573	285,905	129,899	
台灣水泥公司	台泥再生資源公司	台　灣	不動產租賃及能源技術服務業	1,510,842	1,510,842	140,000,000	100.00	1,324,924	94,359	94,359	
台灣水泥公司	台泥資訊公司	台　灣	資訊軟體設計	71,000	71,000	14,904,000	99.36	333,143	66,187	65,764	
台灣水泥公司	達榮環保公司	台　灣	廢棄物之清除及處理	666,000	666,000	39,960,000	66.60	419,001	(943)	(628)	
台灣水泥公司	HKCMCL	香　港	投資控股	72,005	72,005	38,094	84.65	577,559	76,932	65,125	
台灣水泥公司	台泥綠能公司	台　灣	再生能源發電	13,446,046	9,446,046	1,350,898,696	100.00	13,488,265	102,848	102,848	
台灣水泥公司	金昌石礦公司	台　灣	石灰石買賣及礦區造林	108,042	108,042	9,100,000	100.00	307,783	131,898	131,898	
台灣水泥公司	和平營管公司	台　灣	企業顧問輔導	1,861	1,861	6,000	60.00	127,215	207,958	124,775	
台灣水泥公司	萬青水泥公司	台　灣	水泥買賣	184,359	184,359	8,062,600	50.64	122,655	34,973	17,712	
台灣水泥公司	Synpac Ltd.	英屬維京群島	投資事業	70,367	70,367	2,700,000	25.00	7,054	131	32	
台灣水泥公司	東成石礦公司	台　灣	石灰石買賣及礦區造林	1,989	1,989	19,890	99.45	977	(249)	(249)	
台灣水泥公司	TMC	菲律賓	採　礦	11,880	11,880	119,997	72.70	-	-	-	
台灣水泥公司	TPMC	菲律賓	採　礦	2,105	2,105	19,996	40.00	-	-	-	
台灣水泥公司	TCCIH	開曼群島	投資控股	62,167,771	40,701,671	3,471,217,785	45.47	81,991,082	(1,783,461)	(745,927)	
台灣水泥公司	國際中橡公司	台　灣	一般投資業	3,563,397	3,563,397	153,476,855	15.59	5,669,050	691,602	107,790	
台灣水泥公司	TCC Dutch	荷　蘭	投資控股	40,565,030	29,695,730	1,179,219	100.00	39,985,279	1,524,589	1,398,800	
台灣水泥公司	台泥循環能源公司	台　灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	10,431,652	10,423,119	1,041,502,886	36.61	10,528,163	419,262	254,774	
台灣水泥公司	台泥永續能源公司	台　灣	投資控股	1,000	1,000	100,000	100.00	899	(13)	(13)	
台灣水泥公司	台泥儲能公司	台　灣	儲能設備生產製造及銷售相關業務	2,506,000	2,006,000	250,600,000	100.00	2,330,046	(149,021)	(149,021)	
台灣水泥公司	妥善循環公司	台　灣	廢棄物之清除及處理	1,000	1,000	100,000	100.00	944	(11)	(11)	
台灣通運公司	達和航運公司	台　灣	航運承攬	303,435	303,432	79,050,904	29.25	1,616,113	803,053	234,914	
台灣通運公司	萬青水泥公司	台　灣	水泥買賣	136,476	136,476	7,857,400	49.36	148,914	34,973	17,261	
台灣通運公司	台捷通運公司	台　灣	運　輸	25,000	25,000	2,500,000	100.00	36,822	8,473	8,473	
信昌投資公司	聯誠貿易公司	台　灣	進出口貿易	219,450	219,450	34,200,000	100.00	1,112,110	67,083	67,083	
信昌投資公司	和平電力公司	台　灣	火力發電	68,911	68,911	6,772,608	0.50	116,941	(1,488,561)	(7,443)	
信昌投資公司	達和航運公司	台　灣	航運承攬	343	343	50,634	0.02	1,035	803,053	150	

（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			被投資公司本年度認列之投資（損）益		備註
				本年年底	去年年底	股數	比率（%）	帳面金額	本年度（損）益		
信昌投資公司	國際中橡公司	台灣	一般投資業	$ 388,079	$ 388,079	22,008,505	2.23	$ 806,566	$ 691,602	$ 15,458	
信昌投資公司	台泥循環能源公司	台灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	312,833	312,833	31,859,829	1.12	227,617	419,262	8,115	
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	薩摩亞	一般投資	2,129,164	1,244,914	74,300,000	100.00	7,199,580	311,776	311,776	
台泥資訊公司	台訊（薩摩亞）公司	薩摩亞	一般投資	3,042	3,042	100,000	100.00	65,190	13,412	13,412	
台泥資訊公司	國際中橡公司	台灣	一般投資業	49,882	49,882	2,055,473	0.21	75,370	691,602	1,444	
和平港公司	台泥循環能源公司	台灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	112,898	112,898	11,695,699	0.41	83,558	419,262	2,979	
聯誠貿易公司	台灣通運公司	台灣	倉儲運輸及砂石買賣	2,612	2,612	419,013	0.67	18,752	311,453	2,088	
聯誠貿易公司	國際中橡公司	台灣	一般投資業	281,806	281,806	11,463,551	1.16	420,345	691,602	8,052	
聯誠貿易公司	台泥循環能源公司	台灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	298,046	298,046	30,702,994	1.08	219,352	419,262	7,820	
和平電力公司	和平再生能源公司	台灣	再生能源發電	1,000	1,000	100,000	100.00	991	(3)	(3)	
台泥綠能公司	台泥嘉謙綠能公司	台灣	再生能源發電	3,202,000	2,302,000	320,200,000	100.00	3,124,832	43,528	43,528	
台泥綠能公司	台泥雲閣綠能公司	台灣	再生能源發電	25,000	25,000	2,500,000	100.00	22,148	65	65	
台泥綠能公司	台泥蓮信綠能公司	台灣	再生能源發電	4,012,000	4,012,000	401,200,000	100.00	4,025,239	17,895	17,895	
台泥綠能公司	台泥彰和綠能公司	台灣	再生能源發電	2,456	2,456	245,635	100.00	2,346	(30)	(30)	
台泥綠能公司	台泥高誠綠能公司	台灣	再生能源發電	82,000	82,000	8,200,000	100.00	83,784	1,562	1,562	
台泥綠能公司	台泥南沖綠能公司	台灣	再生能源發電	170,000	170,000	17,000,000	100.00	170,075	625	625	
台泥綠能公司	彰旺風力發電公司	台灣	再生能源發電	720,000	720,000	72,000,000	100.00	740,347	43,743	43,743	
台泥綠能公司	台泥屏致綠能公司	台灣	再生能源發電	2,000	2,000	200,000	100.00	1,852	(31)	(31)	
台泥綠能公司	嘉和綠能股份有限公司	台灣	再生能源發電	3,145,000	100,000	314,500,000	85.00	3,108,585	(10,134)	(9,545)	
台泥綠能公司	台泥東立綠能公司	台灣	再生能源發電	270,000	150,000	27,000,000	100.00	242,952	(21,013)	(21,013)	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商德熙國際公司	巴拿馬	船舶運輸	2,699,049	1,814,799	94,310,000	100.00	6,090,684	248,276	248,276	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運（香港）公司	香港	船舶運輸	141,168	141,168	5,100,000	100.00	1,025,345	63,783	63,783	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運（新加坡）公司	新加坡	船舶運輸	2,768	2,768	100,000	100.00	73,028	(30)	(30)	
TCC International Ltd. (Group)	Quon Hing Concrete Co., Ltd.	香港	投資控股	157,899	157,899	100,000	50.00	233,343	135,570	67,785	
TCC International Ltd. (Group)	Hong Kong Concrete Co., Ltd.	香港	水泥處理服務	24,211	24,211	129,150	31.50	190,844	99,941	31,481	
TCC International Ltd. (Group)	台泥循環能源公司	台灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	11,019,388	-	1,101,938,824	38.73	11,133,156	419,262	15,195	
台泥循環能源公司	能元科技公司	台灣	鋰電池製造及銷售	27,683,427	15,683,427	2,766,310,703	100.00	27,141,505	418,013	418,013	
能元科技公司	E-One Holdings Ltd.	英屬維京群島	投資	2,050,040	2,050,040	65,344,940	100.00	536,510	74,751	74,751	
能元科技公司	三元能源公司	台灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	22,001,000	10,001,000	2,200,100,000	100.00	21,824,123	(94,224)	(94,224)	
E-One Holdings Ltd.	E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	加拿大	投資	2,430,170	2,430,170	23,800	100.00	536,473	74,751	74,751	
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	加拿大	電池研究開發及銷售	1,917,161	1,917,161	6,649,200	100.00	533,765	74,746	74,746	
台泥儲能公司	能元超商股份有限公司	台灣	再生能源售電及能源技術服務	10,000	-	1,000,000	100.00	9,599	(401)	(401)	
TCC Dutch	Cimpor Global Holdings B.V.	荷蘭	控股公司	26,255,753	26,255,753	100,000	40.00	30,866,698	7,066,885	2,759,525	

（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
				本年年底	去年年底	股數	比率（%）	帳面金額			
TCC Dutch	TCEH	荷蘭	控股公司	$ 10,627,883	$ 10,627,883	75,001,000	100.00	$ 8,980,951	($ 933,161)	($ 933,161)	
TCEH	NHOA S.A.	法國	控股公司	7,595,278	7,595,278	16,635,102	65.15	6,043,134	(1,240,776)	(923,167)	
NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L.	義大利	可再生能源和儲能系統建設	1,963,292	1,002,240	2,000,000	100.00	1,634,271	(257,067)	(257,067)	
NHOA S.A.	ELECTRO POWER SYSTEM MANUFACTURING	義大利	知識產權	664,059	664,059	1,004,255	100.00	227,365	90,713	90,713	
NHOA S.A.	Comores Energie Nouvelles S.A.R.L.	科摩羅島	獨立發電廠	18,719	305	100	100.00	(21,847)	(9,634)	(6,909)	
NHOA S.A.	ATLANTE TOPCO S.R.L.	義大利	控股公司	420,706	-	1,000,000	100.00	91,403	(378,005)	(378,005)	
NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.	義大利	控股公司	671,676	-	1,000,000	100.00	177,716	(417,828)	(417,828)	
NHOA AMERICAS LLC	NHOA LATAM S.A.C.	祕魯	可再生能源和儲能系統建設	3	-	300	10.00	256	2,474	247	
NHOA CORPORATE S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	義大利	電動汽車充電設備	528,255	-	16,344,531	49.90	177,440	(837,233)	(417,779)	註
NHOA ENERGY S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	義大利	電動汽車充電設備	-	528,255	-	-	-	(837,233)	-	註
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC	美國	可再生能源和儲能系統建設	274	274	10,000	100.00	(1,708)	(38,719)	(38,719)	
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	澳洲	可再生能源和儲能系統建設	505,225	505,225	25,210,000	100.00	527,944	22	22	
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA LATAM S.A.C.	祕魯	可再生能源和儲能系統建設	23	-	2,700	90.00	2,556	2,474	2,226	
NHOA ENERGY S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	義大利	再生能源與充電事業	-	78,136	-	-	-	-	-	註
ATLANTE TOPCO S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	義大利	再生能源與充電事業	896,136	-	5,000,000	100.00	489,148	(377,550)	(377,550)	註
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE IBERIA S.L.	西班牙	再生能源與充電事業	128	-	4,000	100.00	(2,510)	(45,087)	(45,087)	
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE FRANCE S.A.S.	法國	再生能源與充電事業	3,192	-	100,000	100.00	23,982	(72,782)	(72,782)	
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE Fast Charging Portugal LOA	葡萄牙	再生能源與充電事業	4,000	-	1,000	100.00	(1,586)	(1,646)	(1,646)	
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS FRANCE S.A.S.	法國	電動汽車充電設備	1,553	-	100,000	100.00	(2,698)	(4,154)	(4,154)	
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS SPAIN S.L.U.	西班牙	電動汽車充電設備	3,126	-	100,000	100.00	(3,102)	(6,109)	(6,109)	
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS NORTH AMERICA LLC	美國	電動汽車充電設備	3,071	-	100,000	100.00	(50,646)	(50,504)	(50,504)	
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS UK LTD	英國	電動汽車充電設備	3,709	-	100,000	100.00	(863)	(851)	(851)	

註：合併公司因集團策略性發展及營運佈局進行組織調整，於111年度將NHOA ENERGY S.R.L.持有之ATLANTE S.R.L.股權轉讓予ATLANTE TOPCO S.R.L.及NHOA ENERGY S.R.L.持有之FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.股權轉讓予NHOA CORPORATE S.R.L。

台灣水泥股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表九

單位：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	投資方式（註一）	本年年初自台灣匯出累積投資金額（註二）	本年度匯出或收回投資金額（註二）		本年年底自台灣匯出累積投資金額（註二）	被投資公司本年度損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本年度認列投資（損）益（註三）	年底投資帳面價值（註三）	截至本年度止匯回投資收益	備註
					匯出	收回							
福州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	$ 499,038	(2)	$ 281,956	$ -	$ -	$ 281,956	($ 124,393)	100.00	($ 124,393)	$ 898,783	$ -	
福州台泥洋嶼碼頭有限公司	提供碼頭設施服務	153,550	(2)	86,756	-	-	86,756	7,315	100.00	7,315	313,905	-	
柳州台泥新型建材有限公司	製造及分銷礦渣粉	414,585	(2)	99,500	-	-	99,500	(27,389)	42.00	(11,504)	353,766	-	
台泥（英德）水泥有限公司	水泥製造及分銷	7,812,624	(2)	4,881,692	-	-	4,881,692	362,692	100.00	362,692	30,512,659	-	
句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	7,155,430	(2)	4,176,406	-	-	4,176,406	241,523	100.00	241,523	18,130,163	-	
台泥（貴港）水泥有限公司	水泥製造及分銷	10,222,619	(2)	7,312,047	-	-	7,312,047	(1,678,662)	100.00	(1,678,662)	22,938,444	-	
江蘇台泥投資有限公司	投資控股	1,535,500	(2)	867,558	-	-	867,558	22,628	100.00	22,628	4,032,381	-	
英德龍山水泥有限責任公司	水泥製造及分銷	1,887,109	(2)	3,336,123	-	-	3,336,123	412,526	100.00	412,526	15,707,514	-	
台泥（遼寧）水泥有限公司	水泥製造及分銷	1,635,368	(2)	1,369,098	-	-	1,369,098	(90,447)	100.00	(90,447)	1,795,063	-	
台泥（安順）水泥有限公司	水泥製造及分銷	4,713,678	(2)	3,434,176	-	-	3,434,176	(68,328)	100.00	(68,328)	7,296,107	-	
台泥（重慶）水泥有限公司	水泥製造及分銷	3,623,780	(2)	2,620,219	-	-	2,620,219	120,471	100.00	120,471	9,672,136	-	
廣安昌興水泥公司	水泥製造及分銷	2,364,363	(2)	1,716,547	-	-	1,716,547	216,775	100.00	216,775	6,280,442	-	
台泥（東莞）水泥有限公司	水泥製造及分銷	614,200	(2)	347,023	-	-	347,023	21,576	100.00	21,576	3,544	-	
貴州港安水泥有限公司	水泥製造及分銷	623,413	(2)	281,002	-	-	281,002	(116,499)	65.00	(75,725)	349,159	-	
新台泥（杭州）企業運營管理有限公司	營運管理	245,680	(2)	138,809	-	-	138,809	(4,195)	100.00	(4,195)	64,848	-	
貴州凱里瑞安建材有限公司	水泥製造及分銷	1,717,623	(2)	1,098,632	-	-	1,098,632	(89,289)	100.00	(89,289)	3,690,907	-	
台泥（韶關）水泥有限公司	水泥製造及分銷	2,122,061	(2)	1,988,473	-	-	1,988,473	(255,685)	100.00	(255,685)	1,576,446	-	
華鎣台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	4,187,071	(2)	3,152,936	-	-	3,152,936	(415,140)	100.00	(415,140)	3,294,583	-	
台泥（懷化）水泥有限公司（註四）	水泥製造及分銷	1,322,400	(2)	5,771,739	-	-	5,771,739	(443,837)	100.00	(443,837)	4,563,663	-	
靖州台泥水泥有限公司（註四）	水泥製造及分銷	661,200	(2)	-	-	-	-	(122,645)	100.00	(122,645)	2,152,452	-	
懷化台泥混凝土有限公司（註四）	預拌混凝土銷售	44,080	(2)	-	-	-	-	(14,562)	100.00	(14,562)	18,345	-	
江蘇台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	122,840	(2)	384,087	-	-	384,087	51,862	100.00	51,862	401,336	-	
英德台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	353,165	(2)	277,854	-	-	277,854	(5,545)	100.00	(5,545)	360,789	-	
貴港台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	153,550	(2)	132,625	-	-	132,625	4,652	100.00	4,652	397,997	-	
瀘州納溪賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	645,816	(2)	-	-	-	-	(111,179)	100.00	(111,179)	482,341	-	
瀘州賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	1,741,160	(2)	-	-	-	-	126,153	100.00	126,153	3,579,624	-	
合江賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	102,486	(2)	-	-	-	-	4,608	100.00	4,608	8,850	-	
瀘州賽德混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	110,200	(2)	-	-	-	-	(15,358)	100.00	(15,358)	81,455	-	
安順鑫台建材骨料有限公司	砂石篩選及預拌混凝土銷售	66,120	(2)	93,843	-	-	93,843	(8,227)	100.00	(8,227)	56,289	-	
福州台泥軟件科技有限公司(註五)	軟件產品發展、生產及設備維修	2,955	(2)	2,955	-	-	2,955	9,717	100.00	9,717	27,049	39,372	
達通(貴港)國際物流有限公司(註五)	物流運輸	153,550	(2)	-	-	-	-	64,081	100.00	64,081	1,009,376	-	
英德市達通物流服務有限公司（註五）	物流運輸	22,040	(2)	-	-	-	-	12,757	100.00	12,757	146,297	-	

（接次頁）

（承前頁）

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式（註一）	本年年初自台灣匯出累積投資金額（註二）	本年度匯出或收回投資金額（註二）		本年年底自台灣匯出累積投資金額（註二）	被投資公司本年度損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本年度認列投資（損）益（註三）	年底投資帳面價值（註三）	截至本年度止匯回投資收益	備註
					匯出	收回							
貴港市達和船務有限責任公司（註五）	船舶運輸	$ 17,632	(2)	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 39,263	100.00	$ 39,263	$ 574,843	$ -	
英德海螺水泥公司	水泥製造及分銷	2,556,640	(2)	2,248,152	-	-	2,248,152	1,354,080	25.00	338,520	8,198,939	-	
雲南昆鋼嘉華水泥公司	水泥製造及分銷	3,636,600	(2)	1,465,697	-	-	1,465,697	66,909	30.00	22,426	1,536,535	-	（註三）
保山昆鋼嘉華水泥公司	水泥製造及分銷	1,818,653	(2)	709,757	-	-	709,757	152,030	30.00	40,931	929,214	-	（註三）
四川泰昌公司	水泥製造及分銷	881,600	(2)	354,801	-	-	354,801	34,426	30.00	10,328	565,573	-	
榮經西南新型材料有限公司	水泥製造及分銷	88,160	(2)	-	-	-	-	-	30.00	-	(168,966)	-	
廣安鑫台建材公司	骨材生產及銷售	68,324	(2)	48,437	-	-	48,437	-	50.00	-	-	-	
貴港台泥東園環保科技有限公司	危險廢棄物處理	881,600	(2)	515,736	-	-	515,736	91,439	100.00	91,439	1,015,695	-	
北京台泥環保科技有限責任公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	26,448	(2)	26,448	-	-	26,448	(42,124)	100.00	(42,124)	(106,096)	-	
台泥（杭州）環保科技有限公司	環保、水泥、企業管理諮詢相關業務	7,449,520	(2)	3,085,600	4,379,161	-	7,464,761	(11,949)	100.00	(11,949)	6,796,117	-	
凱里台泥環保科技有限公司	廢棄物之清除及處理	35,264	(2)	13,224	-	-	13,224	(6,136)	100.00	(6,136)	(72,866)	-	
台泥久遠（敘永）環保有限公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	17,632	(2)	9,698	-	-	9,698	139	55.00	77	8,981	-	
廣安台泥久遠環保科技有限公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	132,240	(2)	-	-	-	-	(4,288)	45.00	(1,740)	88,687	-	
台泥（杭州）資源再生技術有限公司	資源再生利用技術開發、企業管理及銷售相關業務	2,468,480	(2)	-	-	-	-	28,786	100.00	28,786	2,532,021	-	
貴港海螺台泥新材料科技有限公司	技術開發與服務、專用化學產品製造與銷售相關業務	105,792	(2)	-	-	-	-	138,332	40.00	55,333	90,781	-	
句容台泥環保有限公司	危險廢棄物處理	661,200	(2)	-	-	-	-	1,500	100.00	1,500	656,578	-	
金隅台泥（代縣）環保科技有限公司	水泥製造及分銷、技術開發、企業管理及銷售相關業務	1,763,200	(2)	-	-	-	-	(199,029)	40.00	(79,612)	604,483	-	
台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司	資源循環技術諮詢、生物質能技術及燃料銷售、固廢治理	4,408	(2)	-	-	-	-	(126)	100.00	(126)	2,420	-	
台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司	資源循環技術諮詢、固廢治理、生物質燃料銷售	26,448	(2)	-	-	-	-	86	100.00	86	26,548	-	
台泥永仁（杭州）環保技術有限公司	資源再生利用技術研發、固廢治理、生物質燃料加工與銷售	4,408	(2)	-	-	-	-	(65)	100.00	(65)	4,346	-	
台泥永仁（杭州）環境科技有限公司	資源再生技術研發、固廢治理、生物質燃料加工與銷售	4,408	(2)	-	-	-	-	(1)	100.00	(1)	4,410	-	
台泥（韶關）環境科技有限公司	生物質燃料加工與銷售、固廢治理、城市及餐廚垃圾治理	4,408	(2)	-	-	-	-	13	100.00	13	4,423	-	
台泥中潤（安順）環保科技有限公司	水泥窯協同飛灰處置及生活垃圾飛灰處理	22,040	(2)	-	-	-	-	88	65.00	-	12,129	-	

附錄七

112 年度個體財務報告及會計師查核報告

台灣水泥股份有限公司

個體財務報告暨會計師查核報告

民國112及111年度

地址：台北市中山北路二段113號11樓

電話：(02)25317099

§目　　錄§

項　　目	頁　　次	財務報告附註編號
一、封　　面	1	-
二、目　　錄	2	-
三、會計師查核報告	3～6	-
四、個體資產負債表	7	-
五、個體綜合損益表	8～10	-
六、個體權益變動表	11	-
七、個體現金流量表	12～14	-
八、個體財務報表附註		
(一) 公司沿革	15	一
(二) 通過財務報告之日期及程序	15	二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	15～16	三
(四) 重大會計政策之彙總說明	17～31	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	31～32	五
(六) 重要會計項目之說明	32～68	六～二六
(七) 關係人交易	68～73	二七
(八) 質抵押之資產	73	二八
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	73～74	二九
(十) 重大之災害損失	-	-
(十一) 具重大影響之外幣資產及負債之資訊	74～75	三十
(十二) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊	75、77～92	三一
2. 轉投資事業相關資訊	75、93～96	三一
4. 主要股東資訊	76	三一
(十三) 其他事項	-	-
(十四) 重大期後事項	-	-
九、重要會計項目明細表	100～115	-

Deloitte.

勤業眾信
勤業眾信聯合會計師事務所
110016 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 110016, 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 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 112 年及 111 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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段）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 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 112 年及 111 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受託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。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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 112 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 112 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。

其他事項

民國 112 年度透過 Taiwan Cement（Dutch）Holdings B.V.持有之採權益法之被投資公司 Cimpor Global Holdings B.V.之財務報表係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，有關上述採用權益法之投資及其損益份額，係依據其他會計師之查核報告認列。民國 112 年 12 月 31 日對上述被投資公司採用權益法之投資餘額為新台幣（以下同）35,716,009 仟元，占資產總額之 9.3%，民國 112 年度對上述被投資公司所認列之損益份額為 3,560,296 仟元，占稅前淨利之 41.2%。

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 112 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 翁雅玲

翁雅玲

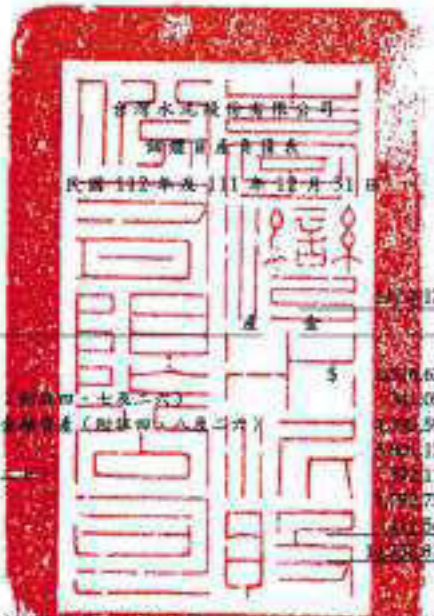
金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1020025513 號

會計師 黃惠敏

黃惠敏

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1070323246 號

中華民國 113 年 2 月 27 日



[redacted]

民國112年及111年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	112年12月31日 金額	%	111年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	$ [illegible]	-	$ 4,243,295	1
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四、七及二六）	[illegible]	-	259,919	-
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、八及二六）	[illegible]	1	3,607,819	1
1150	應收票據及帳款（附註四及九）	[illegible]	2	5,319,368	1
1180	應收票據及帳款－關係人（附註四及二七）	[illegible]	-	681,793	-
130X	存貨（附註四及十）	[illegible]	1	2,321,650	1
1470	其他流動資產（附註二一及二七）	[illegible]	-	248,683	-
11XX	流動資產總計	[illegible]	4	16,682,727	4
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註四、八及二六）	[illegible]	3	7,633,603	2
1550	採用權益法之投資（附註四、五及十一）	[illegible]	82	307,101,709	82
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十二、二十、二七及二八）	28,052,603	7	35,583,596	10
1755	使用權資產（附註四、十三、二十、二七）	1,797,820	1	1,788,972	1
1760	投資性不動產（附註四、十四及二十）	13,042,677	3	2,436,675	1
1821	無形資產（附註四及二十）	58,840	-	64,956	-
1915	預付設備款（附註十二）	600,042	-	682,765	-
1975	淨確定福利資產（附註四及十八）	1,507,153	-	1,526,546	-
1990	其他非流動資產（附註四、六、二一及二八）	827,628	-	840,688	-
15XX	非流動資產總計	367,876,309	96	357,659,510	96
1XXX	資產總計	$ 382,635,120	100	$ 374,342,237	100

代碼	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十五及二四）	$ 6,400,000	2	$ 6,026,632	2
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債（附註四、七及二六）	-	-	641,522	-
2170	應付帳款	1,390,170	1	1,857,952	-
2180	應付帳款－關係人（附註二七）	1,076,810	-	1,164,459	-
2219	其他應付款（附註十二及十七）	3,228,359	1	2,311,009	1
2220	其他應付款－關係人（附註二七）	439,620	-	226,537	-
2230	本期所得稅負債（附註四及二一）	516,633	-	411,503	-
2280	租賃負債（附註四、十三及二七）	298,629	-	275,841	-
2320	一年內到期長期負債（附註十五、十六及二四）	13,101,840	4	20,785,447	6
2399	其他流動負債（附註二七）	104,135	-	110,791	-
21XX	流動負債總計	28,556,196	8	33,811,693	9
	非流動負債				
2530	應付公司債（附註四及十六）	82,390,353	22	72,136,574	19
2540	長期借款（附註十五及二四）	29,950,890	8	29,825,090	8
2580	租賃負債（附註四、十三及二七）	1,548,139	-	1,551,162	-
2570	遞延所得稅負債（附註四及二一）	5,363,831	1	5,370,199	2
2610	長期應付票據（附註十五）	3,493,482	1	13,397,747	4
2670	其他非流動負債（附註十二）	398,975	-	355,006	-
25XX	非流動負債總計	123,145,670	32	122,635,778	33
2XXX	負債總計	151,701,866	40	156,447,471	42
	權益（附註四、十九及二二）				
3110	普通股股本	75,511,817	20	71,561,817	19
3120	特別股股本	2,000,000	1	2,000,000	-
3200	資本公積	74,119,162	19	65,985,865	18
3300	保留盈餘	70,576,781	18	66,527,594	18
3400	其他權益	9,457,933	2	11,991,090	3
3500	庫藏股票	(732,459)	-	(171,600)	-
3XXX	權益總計	230,933,254	60	217,894,766	58
	負債與權益總計	$ 382,635,120	100	$ 374,342,237	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國[illegible]年[illegible]月[illegible]日會計師查核報告）

董事長：張安平　　經理人：林耀輝　　會計主管：黃國宏

台灣水泥股份有限公司

個體綜合損益表

民國 112 年及 111 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		112年度 金額	%	111年度 金額	%
4110	營業收入（附註四及二七）	$ 26,082,074	100	$ 25,428,507	100
4170	減：銷貨退回及折讓	60,561	-	67,609	-
4000	營業收入淨額	26,021,513	100	25,360,898	100
5110	營業成本（附註十、二十及二七）	19,448,386	75	19,866,302	78
5900	營業毛利	6,573,127	25	5,494,596	22
5920	與子公司之已實現利益	1,228	-	1,228	-
5950	已實現營業毛利	6,574,355	25	5,495,824	22
	營業費用（附註二十及二七）				
6100	推銷費用	283,456	1	277,792	1
6200	管理費用	1,200,476	4	1,194,687	5
6300	研究發展費用	209,323	1	50,410	-
6000	營業費用合計	1,693,255	6	1,522,889	6
6900	營業淨利	4,881,100	19	3,972,935	16
	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（附註四及十一）	6,475,579	25	3,493,766	14
7100	利息收入	232,390	1	114,030	-
7130	股利收入（附註四）	464,153	2	559,116	2
7190	其他收入（附註二十）	170,366	-	125,159	1
7210	處分不動產、廠房及設備利益	9,450	-	13,938	-
7215	處分投資性不動產利益（附註十四）	44,496	-	502,346	2

（接次頁）

（承前頁）

代碼		112年度 金額	112年度 %	111年度 金額	111年度 %
7050	財務成本（附註四、二十及二七）	($ 2,360,518)	(9)	($ 1,936,156)	(8)
7590	其他支出（附註十六及二十）	(565,122)	(2)	(138,725)	-
7630	外幣兌換損失	(736,485)	(3)	(210,323)	(1)
7635	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨益（損）	24,464	-	(474,616)	(2)
7000	營業外收入及支出合計	3,758,773	14	2,048,535	8
7900	稅前淨利	8,639,873	33	6,021,470	24
7950	所得稅費用（附註四及二一）	642,059	2	616,486	3
8200	本年度淨利	7,997,814	31	5,404,984	21
	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（附註十八）	(37,928)	-	(304,887)	(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）（附註十九）	2,639,481	10	(1,050,539)	(4)
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（附註十九）	(4,314,181)	(17)	(5,631,676)	(22)
8349	與不重分類之項目相關之所得稅（附註二一）	7,586	-	60,977	-
		(1,705,042)	(7)	(6,926,125)	(27)

（接次頁）

（承前頁）

代碼		112年度 金額	%	111年度 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（附註十九）	($ 854,729)	(3)	$ 7,774,720	31
		(854,729)	(3)	7,774,720	31
8300	本年度其他綜合損益（稅後淨額）	(2,559,771)	(10)	848,595	4
8500	本年度綜合損益總額	$ 5,438,043	21	$ 6,253,579	25
	每股盈餘（附註二二）				
9750	基本	$ 1.06		$ 0.74	
9850	稀釋	$ 1.04		$ 0.73	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 113 年 2 月 27 日會計師查核報告）

董事長：張安平　經理人：程耀輝　會計主管：葉國宏

[illegible]股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國112年及111年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元

代碼		股本：普通股股本	股本：特別股股本	資本公積	保留盈餘：法定盈餘公積	保留盈餘：特別盈餘公積	保留盈餘：未分配盈餘	保留盈餘：合計	其他權益項目：國外營運機構財務報表換算之兌換差額	其他權益項目：透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	其他權益項目：避險工具之損益	庫藏股票	權益總額
A1	111年1月1日餘額	$ 61,352,340	$ 2,000,000	$ 54,797,493	$ 25,985,[illegible]	$ 15,034,[illegible]	$ 28,[illegible]	$ 73,939,852	($ 16,060,895)	$ 26,988,909	$ -	($ 203,343)	$220,877,333
	111年度盈餘分配												
B1	法定盈餘公積	-	-	-	2,006,677	-	([illegible])	-	-	-	-	-	-
B5	本公司普通股現金股利	-	-	-	-	-	(6,136,173)	(6,136,173)	-	-	-	-	(6,136,173)
B7	特別股現金股利	-	-	-	-	-	(350,000)	(350,000)	-	-	-	-	(350,000)
B9	普通股股票股利	6,136,173	-	-	-	-	(6,136,173)	(6,136,173)	-	-	-	-	-
	111年度綜合損益總額												
D1	淨利	-	-	-	-	-	5,404,984	5,404,984	-	-	-	-	5,404,984
D3	稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	(222,481)	(222,481)	7,774,728	(6,701,899)	(1,651)	-	848,597
D5		-	-	-	-	-	5,182,503	5,182,503	7,774,728	(6,701,899)	(1,651)	-	6,253,579
E1	現金增資發行新股	4,200,000	-	9,193,957	-	-	-	-	-	-	-	-	13,393,957
C7	採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	(42,912)	-	-	-	-	-	-	-	-	(42,912)
M5	取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	-	-	-	(12,415)	(12,415)	-	-	-	-	(12,415)
M7	對子公司所有權權益變動	-	-	64,744	-	-	-	-	-	-	-	-	64,744
N1	庫藏股轉讓員工認列之酬勞成本	-	-	66,820	-	-	-	-	-	-	-	-	66,820
N3	庫藏股轉讓員工	-	-	(31,702)	-	-	-	-	-	-	-	190,535	158,833
L3	庫藏股註銷	(6,696)	-	(22,512)	-	-	-	-	-	-	-	29,208	-
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	(38,459)	38,459	-	-	-	-	-	-
Z1	111年12月31日餘額	71,941,927	2,000,000	63,985,863	25,950,592	15,004,481	29,572,481	66,527,504	(8,284,175)	20,286,914	(1,651)	(173,480)	237,896,766
	112年度盈餘分配												
B1	法定盈餘公積	-	-	-	520,333	-	(520,333)	-	-	-	-	-	-
B5	本公司普通股現金股利	-	-	-	-	-	(3,566,091)	(3,566,091)	-	-	-	-	(3,566,091)
B7	特別股現金股利	-	-	-	-	-	(350,000)	(350,000)	-	-	-	-	(350,000)
	112年度綜合損益總額												
D1	淨利	-	-	-	-	-	7,997,814	7,997,814	-	-	-	-	7,997,814
D3	稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	(26,634)	(26,634)	(854,729)	(3,675,110)	752	-	(4,559,721)
D5		-	-	-	-	-	7,971,180	7,971,180	(854,729)	(3,675,110)	752	-	3,438,042
E1	現金增資發行新股	3,950,000	-	8,390,525	-	-	-	-	-	-	-	-	12,340,525
L1	庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(732,499)	(732,499)
C7	採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	54,540	-	-	-	-	-	-	-	-	54,540
M5	取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	-	-	-	(3,794)	(3,794)	-	-	-	-	(3,794)
M7	對子公司所有權權益變動	-	-	(309,134)	-	-	(4,148)	(4,148)	-	-	-	-	(313,282)
N1	庫藏股轉讓員工認列之酬勞成本	-	-	37,766	-	-	-	-	-	-	-	-	37,766
N3	庫藏股轉讓員工	-	-	(40,400)	-	-	-	-	-	-	-	171,603	131,203
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	(5,262)	5,262	-	-	-	-	-	-
Z1	112年12月31日餘額	$ 75,891,927	$ 2,000,000	$ 74,133,662	$ 26,470,947	$ 12,996,021	$ 35,336,602	$ 70,576,781	($ 9,138,904)	$ 18,607,804	($ 899)	($ 733,423)	$234,503,254

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國113年2月27日查核報告）

董事長：[illegible]　　經理人：[illegible]　　會計主管：[illegible]

台灣水泥股份有限公司

個體現金流量表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		112年度	111年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	$ 8,639,873	$ 6,021,470
	收益費損項目		
A20100	折舊費用	1,124,749	1,011,625
A20200	攤銷費用	12,824	11,796
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損（益）	(24,464)	474,616
A20900	財務成本	2,360,518	1,936,156
A21200	利息收入	(232,390)	(114,030)
A21300	股利收入	(464,153)	(559,116)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	37,766	66,820
A22400	採用權益法之子公司及關聯企業損益之份額	(6,475,579)	(3,493,766)
A22500	處分不動產、廠房及設備淨益	(9,450)	(13,938)
A22700	處分投資性不動產利益	(44,496)	(502,346)
A23100	處分投資損失	-	16
A23800	存貨跌價損失（回升利益）	(63,420)	19,604
A24100	未實現外幣兌換淨損失（利益）	(4,495)	3,357
A24200	贖回應付公司債損失	393,503	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據及帳款	(481,767)	(153,506)
A31140	應收票據及帳款－關係人	108,742	(35,211)
A31200	存　　貨	602,535	(700,917)
A31240	其他流動資產	(81,685)	(28,069)
A31990	淨確定福利資產	(18,535)	(8,165)
A32150	應付帳款	(468,606)	698,009
A32160	應付帳款－關係人	(87,649)	(162,503)
A32180	其他應付款	242,911	(403,302)
A32190	其他應付款－關係人	213,377	151,077
A32230	其他流動負債	34,518	46,919
A33000	營運產生之淨現金流入	5,314,627	4,266,596
A33500	支付所得稅	(604,349)	(629,366)
AAAA	營業活動之淨現金流入	4,710,278	3,637,230

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		112年度	111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	($ 209,156)	$ -
B00030	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	118,210	-
B00040	按攤銷後成本衡量之金融資產增加	(32)	-
B00050	按攤銷後成本衡量之金融資產減少	-	15,470
B02200	取得子公司之淨現金流出	(6,330,153)	(36,844,773)
B02400	採用權益法之被投資公司減資退回股款	199,800	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(3,396,167)	(2,815,142)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	10,396	14,142
B04500	取得無形資產	(6,708)	(527)
B05500	處分投資性不動產價款	53,224	560,763
B06700	其他非流動資產減少	2,116	13,912
B07500	收取之利息	231,744	111,485
B07600	收取之股利	2,390,630	3,484,193
BBBB	投資活動之淨現金流出	(6,936,096)	(35,460,477)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	2,379,297	-
C00200	短期借款減少	-	(19,404,870)
C00600	應付短期票券減少	-	(1,897,708)
C01200	發行公司債	22,773,544	11,050,000
C01300	償還之公司債	(22,194,450)	-
C01600	舉借長期借款	43,876,000	29,809,000
C01700	償還長期借款	(43,276,000)	(17,200,000)
C01800	長期應付票券增加	30,500,000	38,734,624
C01900	長期應付票券減少	(40,500,000)	(37,318,956)
C04020	租賃本金償還	(336,272)	(368,022)
C04300	其他非流動負債增加（減少）	43,472	(7,886)
C04500	發放現金股利	(3,916,091)	(6,466,173)
C04600	現金增資	12,340,525	13,393,957
C04800	庫藏股轉讓員工	131,200	159,833
C04900	庫藏股票買回成本	(732,459)	-
C05600	支付之利息	(1,589,610)	(1,336,912)
CCCC	籌資活動之淨現金流入（出）	(500,844)	9,146,887

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		112年度	111年度
EEEE	本年度現金及約當現金減少	($ 2,726,662)	($ 22,676,360)
E00100	年初現金及約當現金餘額	4,243,295	26,919,655
E00200	年底現金及約當現金餘額	$ 1,516,633	$ 4,243,295

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 113 年 2 月 27 日會計師查核報告）

董事長：張安平　經理人：程耀輝　會計主管：葉國宏

台灣水泥股份有限公司

個體財務報表附註

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

本公司於 35 年設立，40 年改組為股份有限公司，原屬經濟部及台灣省政府合營，43 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 51 年 2 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 113 年 2 月 27 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRS 會計準則」）

除下列說明外，適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則將不致造成本公司會計政策之重大變動。

IAS 12 之修正「國際租稅變革—支柱二規則範本」

該修正引進一項 IAS 12 之例外規定，明訂本公司不得認列有關支柱二所得稅之遞延所得稅資產及負債，亦不得揭露該等遞延所得稅之相關資訊，但應揭露其已適用該例外規定，並單獨揭露有關支柱二所得稅之當期所得稅費用（利益）。此外，於支柱二法案已立法或已實質性立法但尚未生效之期間，本公司應揭露有助於使用者了解其暴露於支柱二所得稅之已知或可合理估計之質性與量化資訊。此修正發布後，應立即並追溯適用本項例外規定並揭露已適用之事實；其他揭露規定於 112 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用，期中期間結束日為 112 年 12 月 31 日以前者之期中財務報導不適用該等其他揭露規定。

(二) 113 年適用之金管會認可之 IFRS 會計準則

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日
IAS 7 及 IFRS 7 之修正「供應商融資安排」	2024 年 1 月 1 日（註 3）

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

註 3：第一次適用本修正時，豁免部分揭露規定。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司評估上述準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) 國際會計準則理事會（IASB）已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未　定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9－比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 21 之修正「缺乏可兌換性」	2025 年 1 月 1 日（註 2）

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：適用於 2025 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。首次適用該修正時，將影響數認列於首次適用日之保留盈餘。當本公司以非功能性貨幣作為表達貨幣時，將影響數調整首次適用日權益項下之國外營運機構兌換差額。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估上述準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利資產外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司及關聯企業係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司及關聯企業損益份額」、「採用權益法之子公司及關聯企業之其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及

3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少12個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外　　幣

本公司編製個體財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司或關聯企業）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當年度平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

若本公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，所有與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額併入權益交易計算，但不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

(五) 存　　貨

存貨包括原物料、製成品及在製品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，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估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有構成業務之子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有構成業務之子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當年度收益。取得不構成業務之子公司時，取得成本適當分攤至所取得之可辨認資產（包括無形資產）及承擔之負債份額，不產生商譽或當年度利益。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。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金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當年度損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

取得成本超過本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當年度收益。

關聯企業發行新股時，本公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積－採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當本公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益時，即停止認列進一步之損失。本公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商

譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法，其對原關聯企業之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當年度損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。若對關聯企業之投資成為合資之投資，本公司係持續採用權益法而不對保留權益作再衡量。

本公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用，及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計值變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產，亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。投資性不動產採直線基礎提列折舊。

投資性不動產係以開始轉供自用日之帳面金額轉列不動產、廠房及設備。投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計值變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

2. 除　　列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(十一) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

針對尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十二) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A.透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括本公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其股利及再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二六。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及

b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金及按攤銷後成本衡量之應收票據及帳款等）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款及附買回債券，係用於滿足短期現金承諾。

C.透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於本公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按12個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後12個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務時代表金融資產已發生違約。除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除，其帳面金額係按股票種類加權平均計算。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

除透過損益按公允價值衡量之金融負債外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

透過損益按公允價值衡量之金融負債係持有供交易之金融負債，按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註二六。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為其他利益及損失。

4. 可轉換公司債

本公司發行之複合金融工具（可轉換公司債）係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義，於原始認列時將其組成部分分別分類為金融負債及權益。

原始認列時，負債組成部分之公允價值係以類似之不可轉換工具當時市場利率估算，並於執行轉換或到期日前，以有效利息法計算之攤銷後成本衡量。屬嵌入非權益衍生工具之負債組成部分則以公允價值衡量。

分類為權益之轉換權係等於該複合工具整體公允價值減除經單獨決定之負債組成部分公允價值之剩餘金額，經扣除所得稅影響數後認列為權益，後續不再衡量。於該轉換權被執行時，其相關之負債組成部分及於權益之金額將轉列股本及資本公積

－發行溢價。可轉換公司債之轉換權若於到期日仍未被執行，該認列於權益之金額將轉列資本公積－發行溢價。

發行可轉換公司債之相關交易成本，係按分攤總價款之比例分攤至該工具之負債（列入負債帳面金額）及權益組成部分（列入權益）。

5. 衍生工具

本公司簽訂之衍生工具係遠期外匯合約，用以管理本公司匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

(十三) 收入認列

本公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

1. 銷售商品主要係於客戶對所承諾資產取得控制時認列收入，即當商品交付至指定地點而滿足履約義務之時點。
2. 勞務收入按合約完成程度認列或勞務提供時予以認列。

(十四) 租　　賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

對於包含租賃及非租賃組成部分之合約，本公司以相對單獨價格為基礎分攤合約中之對價並分別處理。

1. 本公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

融資租賃下，租賃給付包含實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付、保證殘值、合理確信將行使之購買選擇

權之行使價格，及已反映於租賃期間之租賃終止罰款，減除應支付之租賃誘因。租賃投資淨額係按應收租賃給付及未保證殘值兩者之現值總和加計原始直接成本衡量並表達為應收融資租賃款。融資收益係分攤至各會計期間，以反映本公司未到期之租賃投資淨額於各期間可獲得之固定報酬率。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當年度認列為收益。

2. 本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於個體資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付、實質固定給付及取決於指數或費率之變動租賃給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額

已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。對於不以單獨租賃處理之租賃修改，因減少租賃範圍之租賃負債再衡量係調減使用權資產，並認列租賃部分或全面終止之損益；因其他修改之租賃負債再衡量係調整使用權資產。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當年度認列為費用。

(十五) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十六) 政府補助

政府補助僅於可合理確信本公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與本公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。與資產有關之補助，係將補助款項列為遞延收益或作為資產成本減項，並依直線法分期攤銷。

(十七) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本及淨確定福

利資產淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利資產係確定福利退休計畫之提撥剩餘。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

3. 其他長期員工福利

其他長期員工福利與確定福利退休計畫之會計處理相同，惟相關再衡量數係認列於損益。

(十八) 股份基礎給付協議

權益交割股份基礎給付協議係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積－員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。本公司辦理現金增資保留員工認購及以庫藏股票轉讓員工，係以認股基準日為給與日。

(十九) 所 得 稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異、虧損扣抵或研究發展等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與

此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當年度之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映本公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。若當期所得稅或遞延所得稅係自取得子公司所產生，其所得稅影響數納入取得子公司之會計處理。

五、 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

本公司於發展重大會計估計值時，將氣候變遷及相關政府政策及法規及能源市場波動可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當年度，則於修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來年度，則於修正當年度及未來年度認列。

採用權益法之投資

本公司採用權益法之投資當有減損跡象顯示可能已經減損且帳面金額可能無法被回收時，將隨即評估該項投資之減損。本公司管理階層係依據採用權益法投資之未來現金流量預測，並考量相關市場及產業概況評估減損，以決定其相關假設之合理性。

六、現金及約當現金

	112年12月31日	111年12月31日
庫存現金及週轉金	$ 1,146	$ 1,236
銀行支票及活期存款	839,977	3,044,369
約當現金		
原始到期日在3個月以內之銀行定期存款		1,197,690
附買回債券	675,510	-
	$ 1,516,633	$ 4,243,295

銀行存款及附買回債券於資產負債表日之利率區間如下：

	112年12月31日	111年12月31日
銀行存款	0.01%～4.30%	0.01%～4.05%
附買回債券	5.50%	-

按攤銷後成本衡量之金融資產，主要係原始到期日超過 3 個月之質押銀行定期存款：

	112年12月31日	111年12月31日
非 流 動		
（帳列其他非流動資產）	$ 499,937	$ 499,905

原始到期日超過 3 個月之銀行定期存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

112年12月31日	111年12月31日
0.23%～1.59%	0.10%～1.47%

按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註二八。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	112年12月31日	111年12月31日
金融資產－流動		
強制透過損益按公允價值衡量		
衍生工具（未指定避險）		
－可轉換公司債贖回及賣回權	$ 1,347	$ -
非衍生金融資產		
－國內上市櫃股票	231,127	164,774
－國內興櫃股票	108,582	95,145
	$ 341,056	$ 259,919
金融負債－流動		
持有供交易		
衍生工具（未指定避險）		
－可轉換公司債贖回及賣回權	$ -	$ 641,522

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	112年12月31日	111年12月31日
流　動		
國內投資		
上市櫃股票	$ 4,302,705	$ 3,578,378
可轉換特別股	30,889	29,441
	$ 4,333,594	$ 3,607,819
非流動		
國內投資		
未上市櫃股票	$ 7,506,251	$ 6,603,304
上市私募股票	1,884,630	1,030,299
上市櫃股票	247,374	-
	$ 9,638,255	$ 7,633,603

本公司於110年12月以1,510,555仟元認購飛宏科技股份有限公司私募之普通股37,520仟股，私募後持股比例為9.9998%。該普通股依相關法令規定，於3年內不得轉讓。本公司另於112年10月以209,156仟元參與普通股現金增資。

九、應收票據及帳款

	112年12月31日	111年12月31日
應收票據	$1,116,191	$1,201,876
減：備抵損失	(9,087)	(9,249)
	1,107,104	1,192,627
應收帳款	4,723,731	4,156,152
減：備抵損失	(29,700)	(29,411)
	4,694,031	4,126,741
	$5,801,135	$5,319,368

本公司除個別客戶實際發生信用減損提列減損損失外，將個別客戶區分為不同風險群組，參考交易對方所屬信用群組之過去拖欠記錄及可觀察經濟情勢變化訂定預期信用損失率認列備抵損失。另逾期應收票據及帳款發生確定減損跡象者認列全額備抵呆帳。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，本公司沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

應收票據及帳款之帳齡分析如下：

	112年12月31日	111年12月31日
0～90 天	$5,784,936	$5,274,672
91～180 天	16,199	43,915
181～365 天	-	495
365 天以上	-	286
合　　計	$5,801,135	$5,319,368

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

應收票據及帳款備抵損失之變動資訊如下：

	112年度	111年度
年初餘額	$ 38,660	$ 45,590
本年度提列（迴轉）	127	(6,930)
年底餘額	$ 38,787	$ 38,660

十、存　　貨

	112年12月31日	111年12月31日
製成品	$ 464,207	$ 733,303
在製品	562,983	377,157
原物料	755,545	1,211,390
	$1,782,735	$2,321,850

112及111年度與存貨相關之銷貨成本分別為19,372,025仟元及19,825,473仟元。112及111年度銷貨成本分別包括存貨跌價及呆滯損失（回升利益）(63,420)仟元及19,604仟元。

存貨淨變現價值回升主要係因存貨去化所致。

十一、採用權益法之投資

	112年12月31日	111年12月31日
投資子公司	$303,154,541	$298,134,543
投資關聯企業	9,196,750	8,967,166
	$312,351,291	$307,101,709

(一)投資子公司

	112年12月31日	111年12月31日
非上市（櫃）公司		
TCC International Ltd.（TCCI）	$107,653,934	$113,099,217
TCC International Holdings Ltd.（TCCIH）	86,425,822	81,991,082
Taiwan Cement（Dutch）Holdings B.V.（TCC Dutch）	42,363,100	39,985,279
和平電力公司	18,357,780	14,328,687
台泥循環能源公司	9,990,692	10,528,163
台泥綠能公司	13,659,764	13,488,265
和平港公司	5,671,039	5,722,337
信昌投資公司	3,716,324	4,374,356
達和航運公司	3,927,045	3,579,298
台灣通運公司	2,426,867	2,345,525
台泥儲能公司	2,131,700	2,330,046
合盛礦業公司	1,286,053	1,279,400

（接次頁）

（承前頁）

	112年12月31日	111年12月31日
台泥再生資源公司	$ 1,566,965	$ 1,324,924
台灣士敏工程公司	730,073	722,448
光和耐火公司	745,722	658,767
達榮環保公司	342,638	419,001
Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd.（HKCMCL）	656,357	577,559
鳳勝實業公司	525,819	486,573
台泥資訊公司	320,910	333,143
金昌石礦公司	277,635	307,783
萬青水泥公司	119,165	122,655
和平營管公司	257,313	127,215
東成石礦公司	-	977
妥善循環公司	935	944
台泥永續能源公司	889	899
	$303,154,541	$298,134,543

	所有權權益及表決權百分比	
子公司名稱	112年12月31日	111年12月31日
未上市櫃公司		
TCCI	100.0%	100.0%
TCCIH（註2）	47.3%	45.5%
TCC Dutch（註5）	82.5%	100.0%
和平電力公司	59.5%	59.5%
台泥循環能源公司（註4及6）	36.7%	36.6%
台泥綠能公司（註2）	100.0%	100.0%
和平港公司	100.0%	100.0%
信昌投資公司	100.0%	100.0%
達和航運公司	64.8%	64.8%
台灣通運公司（註1）	83.9%	83.9%
台泥儲能公司（註2）	100.0%	100.0%
合盛礦業公司	100.0%	100.0%
台泥再生資源公司	100.0%	100.0%
台灣士敏工程公司(註1)	99.3%	99.2%
光和耐火公司	95.3%	95.3%
達榮環保公司	66.6%	66.6%

（接次頁）

（承前頁）

子公司名稱	所有權權益及表決權百分比 112年12月31日	111年12月31日
HKCMCL	84.7%	84.7%
鳳勝實業公司（註6）	45.4%	45.4%
台泥資訊公司	99.4%	99.4%
金昌石礦公司	100.0%	100.0%
萬青水泥公司	50.6%	50.6%
和平營管公司	60.0%	60.0%
東成石礦公司（註3）	-	99.5%
妥善循環公司	100.0%	100.0%
台泥永續能源公司	100.0%	100.0%
TMC（註7）	72.7%	72.7%
TPMC（註6及7）	40.0%	40.0%

註1：本公司於112年度購入台灣士敏工程公司823仟元，持股比例上升至99.3%。本公司於111年度購入台灣通運公司840仟元。

註2：本公司於112年度增加投資TCCIH 6,299,370仟元，持股比例上升至47.3%。本公司於111年度增加投資台泥綠能公司4,000,000仟元、台泥儲能公司500,000仟元及本公司於111年度增加投資TCCIH 21,466,100仟元。

註3：東成石礦公司於112年12月底清算程序進行中。

註4：本公司於112年度購入台泥循環能源公司29,960仟元，持股比例上升至36.7%。本公司於111年度購入台泥循環能源公司8,533仟元。

註5：TCC Dutch於112年9月辦理現金增資，由TCCIH參與認購，持股比例上升至17.5%，本公司未同步增資，致對TCC Dutch持股比例下降至82.5%。本公司於111年度增加投資TCC Dutch 10,869,300仟元。

註6：本公司對鳳勝實業公司、TPMC、TCCIH及台泥循環能源公司持股雖未超過50%，惟對該等公司具有控制能力，是以構成母子公司關係。

註 7：本公司因認列 TMC 及 TPMC 之投資損失致採用權益法之投資產生貸餘，112 年及 111 年 12 月 31 日帳列其他非流動負債分別為 19,155 仟元及 18,658 仟元。

採用權益法之投資及本公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，除 TMC 及 TPMC 係按未經會計師查核之財務報表計算外，其餘係按經會計師查核之財務報表計算；惟本公司管理階層認為上述子公司財務報告倘經會計師查核，尚不致產生重大之調整。

(二) 投資關聯企業

	112年12月31日	111年12月31日
個別不重大之關聯企業		
國際中橡公司	$ 5,660,538	$ 5,669,050
CCC USA Corp.	1,850,128	1,899,822
達和環保公司	1,678,864	1,391,240
Synpac Ltd.	7,220	7,054
	$ 9,196,750	$ 8,967,166

(三) 個別不重大之關聯企業彙總資訊

公司名稱	112年12月31日	111年12月31日
國際中橡公司（註）	15.6%	15.6%
CCC USA Corp.	33.3%	33.3%
達和環保公司	50.0%	50.0%
Synpac Ltd.	25.0%	25.0%

	112年度	111年度
本公司享有之份額		
本年度淨利	$ 414,004	$ 647,598
其他綜合利益	40,483	135,538
綜合損益總額	$ 454,487	$ 783,136

註：本公司持有國際中橡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。

上述採用權益法之關聯企業之損益及其他綜合損益份額，係依據各關聯企業同期間經會計師查核之財務報表認列。

十二、不動產、廠房及設備

	土地	建築物	機器設備	其他設備	未完工程	合計
成本						
112年1月1日餘額	$ 23,759,660	$ 16,472,793	$ 19,972,545	$ 4,186,300	$ 3,006,190	$ 67,397,488
增添	-	180,976	607,312	66,035	3,075,274	3,929,597
處分	-	(21,456)	(37,227)	(53,368)	-	(112,051)
重分類	(10,614,790)	344,873	468,637	476,967	(1,339,286)	(10,663,599)
112年12月31日餘額	$ 13,144,870	$ 16,977,186	$ 21,011,267	$ 4,675,934	$ 4,742,178	$ 60,551,435
累計折舊及減損						
112年1月1日餘額	$ 808,904	$ 9,034,801	$ 18,530,658	$ 3,439,529	$ -	$ 31,813,892
折舊費用	-	334,442	291,459	177,778	-	803,679
處分	-	(20,663)	(37,125)	(53,317)	-	(111,105)
重分類	-	(7,739)	-	105	-	(7,634)
112年12月31日餘額	$ 808,904	$ 9,340,841	$ 18,784,992	$ 3,564,095	$ -	$ 32,498,832
112年12月31日淨額	$ 12,335,966	$ 7,636,345	$ 2,226,275	$ 1,111,839	$ 4,742,178	$ 28,052,603
成本						
111年1月1日餘額	$ 23,758,746	$ 16,371,031	$ 19,950,814	$ 4,031,590	$ 1,025,314	$ 65,137,495
增添	914	52,980	78,863	95,369	2,245,921	2,474,047
處分	-	(10,038)	(135,188)	(43,579)	-	(188,805)
重分類	-	58,820	78,056	102,920	(265,045)	(25,249)
111年12月31日餘額	$ 23,759,660	$ 16,472,793	$ 19,972,545	$ 4,186,300	$ 3,006,190	$ 67,397,488
累計折舊及減損						
111年1月1日餘額	$ 808,904	$ 8,725,799	$ 18,423,553	$ 3,358,585	$ -	$ 31,316,841
折舊費用	-	317,732	243,591	124,329	-	685,652
處分	-	(10,038)	(135,178)	(43,385)	-	(188,601)
重分類	-	1,308	(1,308)	-	-	-
111年12月31日餘額	$ 808,904	$ 9,034,801	$ 18,530,658	$ 3,439,529	$ -	$ 31,813,892
111年12月31日淨額	$ 22,950,756	$ 7,437,992	$ 1,441,887	$ 746,771	$ 3,006,190	$ 35,583,596

不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物	
辦公樓	50年
廠房主建物	15～50年
儲庫	35～50年
其他	20～50年
機器設備	8～28年
其他設備	2～20年

本公司設定抵押作為履約擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二八。

取得不動產、廠房及設備包括非現金項目，其金額調節如下：

	112年度	111年度
不動產、廠房及設備增添	$ 3,929,597	$ 2,474,047
預付設備款增加（減少）	(82,723)	308,638
應付設備款（增加）減少	(450,707)	32,457
	$ 3,396,167	$ 2,815,142

十三、租賃協議

(一) 使用權資產

	112年12月31日	111年12月31日
使用權資產帳面金額		
土　　地	$ 344,467	$ 246,235
建 築 物	995,607	1,133,664
機器設備	419,780	366,764
其他設備	37,966	42,309
	$ 1,797,820	$ 1,788,972

	112年度	111年度
使用權資產之增添	$ 324,278	$ 21,477
使用權資產之折舊費用		
土　　地	$ 84,038	$ 86,897
建 築 物	138,057	138,056
機器設備	80,906	83,795
其他設備	18,009	17,166
	$ 321,010	$ 325,914

(二) 租賃負債

	112年12月31日	111年12月31日
租賃負債帳面金額		
流　　動	$ 298,629	$ 275,841
非 流 動	$ 1,548,139	$ 1,551,162

租賃負債之折現率區間如下：

	112年12月31日	111年12月31日
土　　地	1.63%～2.09%	1.79%～1.85%
建 築 物	1.79%～1.85%	1.79%～1.85%
機器設備	1.85%～2.18%	1.85%～1.90%
其他設備	1.63%～2.26%	1.85%～2.20%

(三) 重要承租活動及條款

本公司承租若干土地及建築物做為廠房及辦公室使用。於租賃期間屆滿時，本公司對租賃標的並無優惠承購權。

(四) 其他租賃資訊

	112年度	111年度
短期租賃費用	$ 12,671	$ 15,061
低價值資產租賃費用	$ 50	$ 56
不計入租賃負債衡量中之變動租賃給付費用	$ 58,605	$ 53,721
租賃之現金流出總額	($ 407,598)	($ 436,860)

本公司選擇對符合短期租賃及符合低價值資產租賃之租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十四、投資性不動產

	112年12月31日	111年12月31日
土　　地	$13,041,886	$ 2,435,824
建 築 物	791	851
	$13,042,677	$ 2,436,675

本公司投資性不動產之建築物，係以直線基礎按 50 年之耐用年限計提折舊。

本公司 112 年度原自用土地將規劃其他開發事項，因是自固定資產轉列投資性不動產計 10,614,790 仟元。

本公司分別於 112 及 111 年度處分投資性不動產之土地，認列處分利益分別為 44,496 仟元及 502,346 仟元。

本公司投資性不動產經委由獨立評價人員進行評價或由本公司管理階層參考類似不動產交易價格之市場證據進行相關評價，112 年及 111 年 12 月 31 日之公允價值分別為 23,459,944 仟元及 5,868,607 仟元。

十五、借　　款

(一) 短期借款

	112年12月31日	111年12月31日
無擔保借款		
銀行信用借款	$ 8,400,000	$ 5,900,000
銀行信用狀借款	-	126,632
	$ 8,400,000	$ 6,026,632
年 利 率	1.65%～1.76%	1.29%～2.53%

(二) 長期銀行借款及長期應付票據

	112年12月31日	111年12月31日
無擔保借款	$30,450,890	$29,825,090
減：一年內到期	(500,000)	-
	$29,950,890	$29,825,090
長期應付票據	$ 3,500,000	$13,500,000
減：長期應付票據折價	(6,518)	(102,253)
	$ 3,493,482	$13,397,747
年利率－長期銀行借款	1.68%～2.19%	1.58%～2.19%
年利率－長期應付票據	2.12%	1.92%～1.97%

長期銀行借款及長期應付票據至116年5月償清，按月付息。

本公司於107年3月與銀行團簽訂5年期之聯合授信合約，授信額度為430億元，合約內容分為甲項及乙項授信額度，截至111年12月31日已全數償還。

本公司於111年度與銀行團簽訂5年期聯合授信合約，最後到期日為116年5月，授信額度分為甲項及乙項，甲項長期授信額度至116年5月清償，乙項授信額度為長期循環動用之額度，分為乙-1項及乙-2項，由本公司自行決定選擇動用乙-1項長期銀行借款或乙-2項長期應付票據，每筆動用金額到期時，得以新動撥之款項直接償付，就金額相同部分，本公司無須另作資金匯款進出之作業。

上述長期銀行借款及長期應付票據訂有若干財務限制條款，本公司未有違反情事。

十六、應付公司債

	112年12月31日	111年12月31日
國內無擔保普通公司債		
107年第一次	$12,000,000	$12,000,000
108年第一次	12,600,000	12,600,000
109年第一次	20,000,000	20,000,000
110年第一次	16,600,000	16,600,000
111年第一次	7,750,000	7,750,000
111年第二次	3,300,000	3,300,000
111年第三次	9,300,000	-

（接次頁）

（承前頁）

	112年12月31日	111年12月31日
	$81,550,000	$72,250,000
減：公司債折價	(108,420)	(113,426)
	81,441,580	72,136,574
減：一年內到期	(12,596,556)	-
	68,845,024	72,136,574
海外無擔保可轉換公司債		
110年第一次	5,550	22,200,000
112年第一次	15,471,193	-
減：公司債折價	(1,926,130)	(1,414,553)
	13,550,613	20,785,447
減：一年內到期	(5,284)	(20,785,447)
	$82,390,353	$72,136,574

(一) 國內無擔保普通公司債

本公司於107年6月21日按面額發行無擔保普通公司債總額120億元，發行期間為15年，於122年6月21日到期一次償還，每年付息，票面利率固定為1.7%。

本公司於108年6月14日按面額續發行無擔保普通公司債總額126億元，發行期間為5年，於113年6月14日到期一次償還，每年付息，票面利率固定為0.85%。

本公司於109年4月15日按面額發行無擔保普通公司債總額200億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為52億元及148億元，分別於116年4月15日及124年4月15日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為0.69%及0.93%。

本公司於110年8月31日按面額發行無擔保普通公司債總額166億元，依發行條件分為甲券、乙券、丙券及丁券，發行金額分別為58億元、31億元、12億元及65億元，分別於115年8月31日、117年8月31日、120年8月31日及125年8月31日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為0.59%、0.68%、0.78%及0.95%。

本公司於111年6月8日按面額發行無擔保普通公司債總額77.5億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為49.5億元及28

億元，分別於 117 年 6 月 8 日及 121 年 6 月 8 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 1.90%及 2.15%。

本公司於 111 年 11 月 25 日按面額發行無擔保普通公司債總額 33 億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為 21 億元及 12 億元，分別於 116 年 11 月 25 日及 121 年 11 月 25 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 2.10%及 2.65%。

本公司於 112 年 1 月 13 日按面額發行無擔保普通公司債總額 93 億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為 61 億元及 32 億元，分別於 119 年 1 月 13 日及 122 年 1 月 13 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 2.40%及 2.65%。

(二) 海外無擔保可轉換公司債

110 年度第一次海外無擔保可轉換公司債

本公司於 110 年 9 月經董事會通過發行 110 年度第一次海外無擔保轉換公司債，本案業經金融監督管理委員會 110 年 11 月 26 日金管證發字第 1100373764 號申報生效，並於 110 年 12 月 7 日於新加坡證券交易所公開發行，發行期間 5 年，到期日 115 年 12 月 7 日，發行總金額為 800,000 仟美元，票面利率 0%。

債券持有人得於本債券發行屆滿三個月之翌日起至到期日前 10 日為止，隨時依轉換辦法規定向本公司請求將所持有之債券轉換為本公司之普通股股票，發行時之轉換價格為每股新台幣 59.8 元，可轉換公司債發行後轉換價格將依據本公司 110 年度第一次海外無擔保可轉換公司債發行及轉換辦法相關反稀釋條款調整轉換價格，經歷次調整價格後，自 112 年 10 月 20 日起，轉換價格調整為 51.66 元。依美元兌新台幣固定匯率 27.75 除以轉換日每股轉換價格向公司請求轉換。截至 112 年 12 月 31 日止除債券持有人行使賣回權外未有轉換。

可轉換公司債發行滿 2 年至到期日前，如本公司普通股收盤價連續 30 個交易日中有 20 個交易日，達提前贖回金額乘以當時轉換價格再除以面額後所得之總數之 130%以上時，或 90%以上之可轉換

公司債已被贖回、經債券持有人行使轉換權、買回並註銷時，本公司得依提前贖回金額將流通在外之可轉換公司債全部贖回。

除可轉換公司債被提前贖回、買回並註銷或轉換外，債券持有人得於可轉換公司債發行屆滿 2 年當日，要求本公司依提前贖回金額將可轉換公司債全部或部分贖回，因此 111 年 12 月 31 日將該海外無擔保可轉換公司債轉為一年內到期之可轉換公司債。

債券持有人於 112 年 12 月 7 日行使債券賣回權。本公司並認列 393,503 仟元之贖回應付公司債損失（帳列其他支出）。另因 90%以上之可轉換公司債已被贖回，本公司於 113 年 2 月 1 日提前贖回剩餘全部可轉換公司債。

可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 1.69%。

	可轉換公司債
110 年 12 月發行價款（減除交易成本 232,461 仟元）	$21,967,539
贖賣回選擇權衍生工具（帳列透過損益按公允價值衡量之金融負債）及交易成本	(215,282)
權益組成部分（減除分攤之交易成本 14,157 仟元）	(1,337,823)
發行日負債組成部分（減除分攤之交易成本 216,026 仟元）	20,414,434
以有效利率計算之利息	371,013
111 年 12 月 31 日負債組成部分	20,785,447
以有效利率計算之利息	323,935
債券持有人行使賣回權	(21,104,098)
112 年 12 月 31 日負債組成部分	$ 5,284

112 年度第一次海外無擔保可轉換公司債

本公司於 112 年 8 月經董事會決議發行 112 年第一次海外無擔保轉換公司債，本案業經金融監督管理委員會 112 年 10 月 2 日金管證發字第 11203562931 號申報生效，並於 112 年 10 月 24 日於新加坡證券交易所公開發行，發行期間 5 年，到期日 117 年 10 月 24 日，發行總金額為 420,000 仟美元，票面利率 0%。本公司應於到期日，依本債券面額加計年利率 2.65%（按半年計算）之收益率，以美金將本公司債全數贖回。

債券持有人得於本債券發行屆滿三個月之翌日起至到期日前 10 日為止，隨時依轉換辦法規定向本公司請求將所持有之債券轉換為本公司之普通股股票，發行時之轉換價格為每股新台幣 37.27 元，可轉換公司債發行後轉換價格將依據本公司 112 年度第一次海外無擔保可轉換公司債發行及轉換辦法相關反稀釋條款調整轉換價格。依美元兌新台幣固定匯率 32.293 除以轉換日每股轉換價格向公司請求轉換。截至 112 年 12 月 31 日止尚未轉換。

可轉換公司債發行滿 3 年至到期日前，如本公司普通股收盤價連續 30 個交易日中有 20 個交易日，達提前贖回金額乘以當時轉換價格再除以面額後所得之總數之 130%以上時，或 90%以上之可轉換公司債已被贖回、經債券持有人行使轉換權、買回並註銷時，本公司得依提前贖回金額將流通在外之可轉換公司債全部贖回。提前贖回金額係指本公司依本債券面額加計年利率 2.65%之利息補償金，且以每半年為計算基礎所得之金額。

除可轉換公司債被提前贖回、買回並註銷或轉換外，債券持有人得於可轉換公司債發行屆滿 3 年當日，要求本公司依提前贖回金額將可轉換公司債全部或部分贖回。

可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 2.80%。

	可轉換公司債
112 年 10 月發行價款（減除交易成本 89,516 仟元）	$13,473,544
贖賣回選擇權衍生工具（帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產）及交易成本	1,347
發行日負債組成部分(減除分攤之交易成本 93,947 仟元)	13,474,891
以有效利率計算之利息	70,438
112 年 12 月 31 日負債組成部分	$13,545,329

十七、其他應付款

	112年12月31日	111年12月31日
應付薪資及獎金	$ 517,631	$ 488,679
應付維修費	336,121	287,731
應付利息	743,775	528,957
應付設備款	736,078	285,421
應付運費	151,582	133,994
應付稅費	143,495	120,227
應付電費	74,593	91,112
應付租金	27,301	13,997
其　　他	497,783	360,891
	$ 3,228,359	$ 2,311,009

十八、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額之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。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	112年12月31日	111年12月31日
確定福利義務現值	($ 629,080)	($ 596,091)
計畫資產公允價值	2,136,233	2,122,637
淨確定福利資產	$ 1,507,153	$ 1,526,546

淨確定福利資產變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利資產
112年1月1日	($ 596,091)	$ 2,122,637	$ 1,526,546
服務成本			
當期服務成本	(547)	-	(547)
利息收入（費用）	(7,451)	26,533	19,082
認列於損益	(7,998)	26,533	18,535
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	47,657	47,657
精算損失－經驗調整	(85,585)	-	(85,585)
認列於其他綜合損益	(85,585)	47,657	(37,928)
福利支付	60,594	(60,594)	-
112年12月31日	($ 629,080)	$ 2,136,233	$ 1,507,153
111年1月1日	($ 650,977)	$ 2,474,245	$ 1,823,268
服務成本			
當期服務成本	(951)	-	(951)
利息收入（費用）	(3,248)	12,364	9,116
認列於損益	(4,199)	12,364	8,165
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(298,398)	(298,398)
精算利益－財務假設變動	29,321	-	29,321
精算損失－經驗調整	(35,810)	-	(35,810)
認列於其他綜合損益	(6,489)	(298,398)	(304,887)
福利支付	65,574	(65,574)	-
111年12月31日	($ 596,091)	$ 2,122,637	$ 1,526,546

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。

3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	112年12月31日	111年12月31日
折現率	1.25%	1.25%
薪資預期增加率	2.25%	2.25%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	112年12月31日	111年12月31日
折現率		
增加0.25%	($ 9,132)	($ 9,291)
減少0.25%	$ 9,351	$ 9,527
薪資預期增加率		
增加0.25%	$ 9,098	$ 9,269
減少0.25%	($ 8,931)	($ 9,086)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	112年12月31日	111年12月31日
預期1年內提撥金額	$ -	$ -
確定福利義務平均到期期間	6.2年	6.6年

十九、權　　益

(一)股　　本

1. 已發行普通股

	112年12月31日	111年12月31日
額定仟股數	10,000,000	8,500,000
額定股本	$ 100,000,000	$ 85,000,000
已發行且已收足股款之仟股數	7,551,182	7,156,182
已發行股本	$ 75,511,817	$ 71,561,817

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。額定股本包含普通股及特別股，其中供發行員工認股權憑證所保留股本為 60,000 仟股。

本公司於 112 年 5 月經股東會決議通過修改公司章程，將本公司資本總額增加為新台幣 100,000,000 仟元及 10,000,000 仟股。

本公司已發行股數之股本變動包括分配股票股利、註銷庫藏股及發行海外存託憑證所致。

2. 特 別 股

本公司於 107 年 6 月經董事會通過擬辦理現金增資發行第二次特別股。本案經金融監督管理委員會 107 年 7 月 25 日金管證發字第 1070325853 號申報生效，並以 107 年 12 月 13 日為增資基準日，以現金發行特別股 200,000 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格 50 元，特別股年率 4.0525%（自 112 年 12 月 14 日起屆期依發行條件辦理股息率重設以五年期 IRS 利率 1.4900%+固定加碼利率 2.5625%）。五年期 IRS 利率將於發行日起滿五年之次一營業日及其後每五年重設。本公司第二次特別股股東於本公司股東會無表決權及選舉權，但得被選舉為董事。本公司對於第二次特別股之股息分派具自主裁量權，倘因年度決算無盈餘或盈餘不足分派特別股股息，本公司決議取消特別股之股息分派，將不構成違約事件。且股息分派為非累積型，其未分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈餘年度遞延償付。本公司第二次特別股無到期日，但本公司得於發行日滿五年後之次日起按實際發行價格收回已發行第二次特別股之全部或一部。且該特別股不得轉換成普通股，特別股股東亦無要求公司收回其所持有之特別股之權利。

3. 發行海外存託憑證

本公司於 111 年 5 月經股東會決議通過，為因應本公司未來發展之資金需求於轉投資海外子公司用以償還海外子公司銀行借款及外幣購料，辦理現金增資發行普通股參與發行海外存

託憑證，本案業經金融監督管理委員會 111 年 9 月 27 日金管證發字第 1110356873 號申報生效，並於 111 年 10 月於盧森堡證券交易所發行 84,000 仟單位，每單位美金 5.06 元，發行總金額為 425,040 仟美元，每單位海外存託憑證表彰本公司普通股 5 股，共計 420,000 仟股普通股。

本公司於 112 年 5 月經股東會決議通過辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證，本案業經金融監督管理委員會 112 年 10 月 2 日金管證發字第 1120356293 號申報生效，並於 112 年 10 月於盧森堡證券交易所發行 79,000 仟單位，每單位 4.87 美元，發行總金額為 384,730 仟美元，每單位海外存託憑證表彰本公司普通股 5 股，共計 395,000 仟股普通股。

截至 112 年 12 月 31 日，尚有 100 單位流通在外。

(二) 資本公積

	112年12月31日	111年12月31日
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本（註）		
股票發行溢價	$61,757,229	$53,366,704
公司債轉換溢價	10,539,771	10,539,771
庫藏股票交易	169,861	186,289
受贈資產	31,537	31,537
失效認股權	1,388,162	36,879
認股權執行	22,347	22,347
僅得用以彌補虧損		
子公司股東未領取之股利	2,510	2,510
不得作為任何用途		
可轉換公司債認列權益組成	334	1,337,823
採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數	207,411	462,005
	$74,119,162	$65,985,865

註：此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，每年決算所得淨利，除依法提繳所得稅，彌補累積虧損，次提撥 10%為法定盈餘公積，加計累積未分配盈餘，必要時得依相關法令規定提撥或迴轉特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，就其餘額於分派特別股股息後，再予分派普通股股利，分派比率由董事會擬訂盈餘分派案提請股東會決議。本公司章程規定員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二十（本年度淨利）之(三)員工酬勞及董事酬勞。

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。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於 112 年 5 月及 111 年 5 月舉行股東常會，分別決議通過 111 及 110 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	111年度	110年度	111年度	110年度
法定盈餘公積	$ 520,555	$ 2,068,477		
特別股現金股利	350,000	350,000	$ 1.75	$ 1.75
普通股現金股利	3,566,091	6,116,173	$ 0.50（註2）	$ 1.00（註1）
普通股股票股利	-	6,116,173	$ -	$ 1.00（註1）

註1：由於本公司買回庫藏股尚未轉讓予員工，致影響流通在外普通股股數，因是調整每股普通股現金股利約為 0.99928258 元及每股普通股股票股利約為 0.99928258 元。

註2：由於本公司買回庫藏股尚未轉讓予員工，致影響流通在外普通股股數，因是調整每股普通股現金股利約為 0.49971973 元。

本公司 112 年度盈餘分派議案，截至財務報告出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 特別盈餘公積

本公司於首次採用 IFRSs 時帳列未實現重估增值及累積換算調整數轉入保留盈餘之金額分別為 10,454,422 仟元及 2,709,369 仟元，已予以提列相同數額之特別盈餘公積。

首次採用 IFRSs 因土地以外之投資性不動產所提列之特別盈餘公積，得於使用期間逐期迴轉。因土地所提列之特別盈餘公積，得於處分或重分類時迴轉，112 及 111 年度分別迴轉 5,369 仟元及 35,459 仟元。因國外營運機構（包括子公司）財務報表換算之兌換差額所提列之特別盈餘公積，係依本公司處分比例迴轉，待本公司喪失重大影響時，則全數迴轉。

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	112年度	111年度
年初餘額	($ 8,294,175)	($16,068,895)
採用權益法之子公司及關聯企業之換算差額之份額	(854,729)	7,774,720
年底餘額	($ 9,148,904)	($ 8,294,175)

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	112年度	111年度
年初餘額	$20,286,916	$26,988,909
當年度產生		
未實現損益－權益工具	2,639,481	(1,050,539)
採用權益法之子公司之關聯企業之份額	(4,318,591)	(5,651,454)
本年度其他綜合損益	(1,679,110)	(6,701,993)
年底餘額	$18,607,806	$20,286,916

3. 現金流量避險

	112年度	111年度
年初餘額	($ 1,651)	$ -
採權益法認列子公司及關聯企業之份額	702	(1,651)
年底餘額	($ 949)	($ 1,651)

(六) 庫 藏 股

單位：仟股數

項目	112年度	111年度
年初股數	4,000	9,061
本年度買回	20,000	-
本年度轉讓予員工	(4,000)	(4,391)
本年度註銷	-	(670)
年底股數	20,000	4,000

本公司於112年1月經董事會決議買回庫藏股20,000仟股，主要係用以轉讓予員工買回成本共計732,459仟元。112及111年度因轉讓予員工而認列之酬勞成本分別為37,766仟元及66,820仟元。

本公司依法辦理註銷逾期未轉讓予員工之庫藏股，於111年8月經董事會決議辦理減資6,696仟元，註銷已發行股份670仟股，減資基準日為111年8月10日。

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

二十、本年度淨利

(一) 折舊及攤銷

	112年度	111年度
折舊費用依科目別彙總		
不動產、廠房及設備	$ 803,679	$ 685,652
使用權資產	321,010	325,914
投資性不動產	60	59
	$ 1,124,749	$ 1,011,625
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	$ 965,240	$ 875,368
營業費用	159,509	136,257
	$ 1,124,749	$ 1,011,625
無形資產攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	$ 4,118	$ 4,187
營業費用	8,706	7,609
	$ 12,824	$ 11,796

(二) 員工福利費用

	112年度	111年度
退職後福利		
確定提撥計畫	$ 40,315	$ 38,526
確定福利計畫	(18,535)	(8,165)
	21,780	30,361
股份基礎給付		
權益交割	37,766	66,820
董事酬金	118,800	91,990
其他員工福利	1,273,151	1,251,403
員工福利費用合計	$1,451,497	$1,440,574
依功能別彙總		
營業成本	$ 733,688	$ 709,779
營業費用	717,809	730,795
	$1,451,497	$1,440,574

(三) 員工酬勞及董事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益為計算基礎，分別以 0.01-3%及不高於 1%提撥員工酬勞及董事酬勞。112 年度員工酬勞及董事酬勞估列金額分別為 73,955 仟元及 88,035 仟元。111 年度員工酬勞及董事酬勞於 112 年 3 月經董事會決議通過以現金發放分別為 79,123 仟元及 61,622 仟元。

年度個體財務報告通過日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

111 及 110 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 111 及 110 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 其他收入

	112年度	111年度
財務收入	$ 28,010	$ 32,113
其　　他	142,356	93,046
	$ 170,366	$ 125,159

(五) 財務成本

	112年度	111年度
公司債利息	$1,459,152	$1,054,515
銀行借款利息	743,314	699,732
租賃負債之利息	35,169	35,403
其他財務成本	122,883	146,506
	$2,360,518	$1,936,156

(六) 其他支出

	112年度	111年度
停工損失	$ 116,804	$ 120,647
贖回應付公司債損失	393,503	-
處分投資損失	-	16
其　　他	54,815	18,062
	$ 565,122	$ 138,725

二一、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	112年度	111年度
當期所得稅		
本年度產生者	$ 652,073	$ 292,148
未分配盈餘加徵	37,293	301,697
以前年度之調整	(59,501)	5,278
	629,865	599,123
遞延所得稅		
本年度產生者	12,194	17,363
認列於損益之所得稅費用	$ 642,059	$ 616,486

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	112年度	111年度
稅前淨利	$ 8,639,873	$ 6,021,470
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	$ 1,727,975	$ 1,204,294
免稅所得	(1,038,680)	(546,586)
未認列之可減除暫時性差異	(73,229)	(149,682)
已實現投資損失	(205)	(199,997)
以前年度之調整	(59,501)	5,278
未分配盈餘加徵	37,293	301,697
其　　他	48,406	1,482
認列於損益之所得稅費用	$ 642,059	$ 616,486

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	112年度	111年度
本年度產生		
一確定福利計畫再衡量數	($ 7,586)	($ 60,977)

(三) 本期所得稅資產與負債

	112年12月31日	111年12月31日
本期所得稅資產（帳列其他流動資產）	$ 95,924	$ 16,310
本期所得稅負債	$ 516,633	$ 411,503

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產（帳列其他非流動資產）及負債之變動如下：

112 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	其他	年底餘額
遞延所得稅資產					
存貨	$ 46,767	($ 12,684)	$ -	$ -	$ 34,083
不動產、廠房及設備	15,636	(1,195)	-	-	14,441
長期員工福利計畫	13,200	2,129	-	-	15,329
遞延收入	3,914	(245)	-	-	3,669
其他	6,223	1,019	-	-	7,242
	$ 85,740	($ 10,976)	$ -	$ -	$ 74,764
遞延所得稅負債					
土地增值稅	$ 4,864,818	($ 2,489)	$ -	$ -	$ 4,862,329
確定福利退休計畫	283,831	3,707	(7,586)	-	279,952
國外子公司之未分配盈餘	221,550	-	-	-	221,550
	$ 5,370,199	$ 1,218	($ 7,586)	$ -	$ 5,363,831

111 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	其他	年底餘額
遞延所得稅資產					
存貨	$ 42,846	$ 3,921	$ -	$ -	$ 46,767
不動產、廠房及設備	16,750	(1,114)	-	-	15,636
長期員工福利計畫	12,207	993	-	-	13,200
遞延收入	4,160	(246)	-	-	3,914
其他	11,376	(5,153)	-	-	6,223
	$ 87,339	($ 1,599)	$ -	$ -	$ 85,740
遞延所得稅負債					
土地增值稅	$ 4,883,412	$ -	$ -	($ 18,594)	$ 4,864,818
確定福利退休計畫	343,175	1,633	(60,977)	-	283,831
國外子公司之未分配盈餘	207,419	14,131	-	-	221,550
	$ 5,434,006	$ 15,764	($ 60,977)	($ 18,594)	$ 5,370,199

(五) 與投資相關且未認列遞延所得稅負債之暫時性差異彙總金額

112年及111年12月31日與投資子公司及關聯企業有關且未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異分別為95,592,657仟元及96,366,824仟元。

(六) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報截至110年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二二、每股盈餘

單位：每股元

	112年度	111年度
基本每股盈餘	$ 1.06	$ 0.74
稀釋每股盈餘	$ 1.04	$ 0.73

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均仟股數如下：

	112年度	111年度
歸屬於本公司業主之淨利（註）	$ 7,647,814	$ 5,054,984
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債稅後利息	303,514	230,158
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	$ 7,951,328	$ 5,285,142
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均仟股數	7,202,161	6,835,603
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	2,604	2,948
轉換公司債	455,074	354,302
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均仟股數	7,659,839	7,192,853

註：已扣除112年及111年已宣告之特別股股利350,000仟元。

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，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。於次年度決議員工酬勞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。

二三、取得或處分投資子公司

下述子公司股權變動之說明，請參閱本公司 112 年度合併財務報告附註。

部分取得或處分投資子公司－不影響控制

本公司於 112 年度增加取得台灣士敏公司及台泥循環能源公司部份股權，持股比例分別由 99.2%增加至 99.3%及 36.6%增加至 36.7%。

本公司於 111 年度陸續取得台灣通運公司及台泥循環能源公司部份股權，持股比例仍為 83.9%及 36.6%。

由於上述交易並未改變本公司對其之控制力，因是視為權益交易處理。

二四、現金流量資訊

來自籌資活動之負債變動

(一) 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

	112年1月1日	現金流量	匯率影響數及其他	112年12月31日
短期借款	$ 6,026,632	$ 2,379,297	($ 5,929)	$ 8,400,000
長期借款（含一年內到期）	29,825,090	600,000	25,800	30,450,890
	$ 35,851,722	$ 2,979,297	$ 19,871	$ 38,850,890

(二) 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

	111年1月1日	現金流量	匯率影響數及其他	111年12月31日
短期借款	$ 25,426,775	($ 19,404,870)	$ 4,727	$ 6,026,632
長期借款（含一年內到期）	17,174,917	12,609,000	41,173	29,825,090
	$ 42,601,692	($ 6,795,870)	$ 45,900	$ 35,851,722

二五、資本風險管理

本公司需維持充足資本，以支應集團業務擴展及各項建設所需。因此本公司之資本管理著重於完善的營運計劃，確保良好的獲利能力及財務結構，以支應未來中長期所需之營運資金、資本支出、債務償還及股利支出等需求。

二六、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

除詳列於下表者外，本公司認為非按公允價值衡量之金融工具於合併財務報告中之帳面金額趨近公允價值。

112 年 12 月 31 日

		公允價值			
	帳面金額	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
金融負債					
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
－可轉換公司債	$ 13,550,613	$ -	$ -	$ 14,265,497	$ 14,265,497

111 年 12 月 31 日

		公允價值			
	帳面金額	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
金融負債					
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
－可轉換公司債	$ 20,785,447	$ -	$ -	$ 20,734,800	$ 20,734,800

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

112 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市櫃股票	$ 231,127	$ -	$ -	$ 231,127
國內興櫃股票	108,582	-	-	108,582
衍生工具－可轉換公司債贖回及賣回權	-	-	1,347	1,347
	$ 339,709	$ -	$ 1,347	$ 341,056
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
國內上市櫃股票	$ 4,550,079	$ -	$ -	$ 4,550,079
國內上市私募股票	-	1,884,630	-	1,884,630
國內未上市櫃股票	-	-	7,506,251	7,506,251
國內可轉換特別股	30,889	-	-	30,889
	$ 4,580,968	$ 1,884,630	$ 7,506,251	$ 13,971,849

111 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市櫃股票	$ 164,774	$ -	$ -	$ 164,774
國內興櫃股票	95,145	-	-	95,145
	$ 259,919	$ -	$ -	$ 259,919
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
國內上市櫃股票	$ 3,578,378	$ -	$ -	$ 3,578,378
國內上市私募股票	-	1,030,299	-	1,030,299
國內未上市櫃股票	-	-	6,603,304	6,603,304
國內可轉換特別股	29,441	-	-	29,441
	$ 3,607,819	$ 1,030,299	$ 6,603,304	$ 11,241,422
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生工具－可轉換公司債贖回及賣回權	$ -	$ -	$ 641,522	$ 641,522

112 及 111 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

國內上市公司私募股票若無市場價格可供參考時，則採評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。

本公司採用之評價方法係使用 Black-Scholes 評價模型按年底之可觀察股票價格、股票波動度、無風險利率及流動性折價計算公允價值。

3. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

	112年度
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具	
112 年 1 月 1 日餘額	$ 6,603,304
認列於其他綜合損益	1,021,157
減資退回股款	(118,210)
112 年 12 月 31 日餘額	$ 7,506,251

（接次頁）

（承前頁）

	112年度
透過損益按公允價值衡量之金融資產－衍生工具	
112年1月1日餘額	$ -
新　　增	1,347
112年12月31日餘額	$ 1,347
透過損益按公允價值衡量之金融負債－衍生工具	
112年1月1日餘額	$ 641,522
認列於損益	(55,326)
處　　分	(586,196)
112年12月31日餘額	$ -

	111年度
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具	
111年1月1日餘額	$7,203,461
認列於其他綜合損益	(600,157)
111年12月31日餘額	$6,603,304
透過損益按公允價值衡量之金融負債－衍生工具	
111年1月1日餘額	$ 213,062
認列於損益	428,460
111年12月31日餘額	$ 641,522

4. 第3等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

(1) 本公司發行之海外可轉換公司債之賣回權及贖回權，該衍生工具無市場價格可供參考，本公司評估公允價值係採二元樹可轉換債評價模型衡量，採用之重大不可觀察輸入值為股價波動度。當股價波動度增加時，該等衍生工具公允價值將會變動。112年及111年12月31日所採用之股價波動度分別為16.84%及19.41%。

(2) 本公司持有之國內未上市櫃權益投資係以資產法及股利折現法估計公允價值。

資產法係按各項資產與負債之公平價值總價值，以反映投資標的之整體價值。重大不可觀察輸入值如下：

	112年12月31日	111年12月31日
流動性及非控制權益折減	10%	10%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	112年12月31日	111年12月31日
流動性及非控制權益折減		
增加1%	($ 7,624)	($ 9,753)
減少1%	$ 7,624	$ 9,753

股利折現法係考量標的公司過去年度股利配發金額穩定。

	112年12月31日	111年12月31日
折現率	8.2%	9.1%
股利成長率	1.5%	1.6%
流動性折減	10.0%	10.0%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	112年12月31日	111年12月31日
流動性折減		
增加1%	($ 76,018)	($ 63,875)
減少1%	$ 76,018	$ 63,875

(三) 金融工具之種類

	112年12月31日	111年12月31日
金融資產		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量	$ 341,056	$ 259,919
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	8,624,410	10,816,297
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
權益工具投資	13,971,849	11,241,422
金融負債		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	-	641,522
按攤銷後成本衡量（註2）	143,471,524	147,731,447

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據及帳款（包含關係人）及其他應收款（包含關係人，帳列其他流動資產）等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付帳款（包含關係人）、其他應付款、其他應付款－關係人（帳列其他流動負債）、應付公司債（含一年內到期）、長期借款（含一年內到期）及長期應付票據等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司所從事之風險控制及避險策略，受營運環境之影響，惟本公司已依業務性質及風險分散原則執行適當之風險管理與控制作業。該等風險包括市場風險、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

本公司所持有之金融商品，主要係國內上市櫃公司股票，雖受市場價格變動之影響，惟本公司業已定期評估投資績效，故預期不致發生重大之市場風險。

(1) 匯率風險

本公司持有之外幣金融資產與負債受有匯率變動之風險，本公司已建立相關控管機制，隨時監控持有之部位及市場匯率之波動情形，以降低所面臨之匯率風險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，請參閱附註三十。

本公司主要受到美元匯率波動之影響。當流通在外之外幣貨幣性項目於新台幣相對於美元變動 1%時，將使 112 及 111 年度之稅後淨利或權益分別變動 9,953 仟元及 8,662 仟元。

(2) 利率風險

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	112年12月31日	111年12月31日
具現金流量利率風險		
－金融資產	$ 839,977	$ 3,044,369
－金融負債	38,350,890	35,851,722

對於本公司利率變動之金融資產及金融負債，進行風險衡量。敏感度分析係依資產負債表日之利率暴險而決定，使用之變動率為利率增加或減少 50 個基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。本公司持有之固定利率金融資產及金融負債將因市場利率變動使公平價值隨之變動，本公司持有之浮動利率金融資產及金融負債將因市場利率變動使有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

針對本公司 112 年及 111 年 12 月 31 日持有之利率變動金融資產部位，市場利率每上升 50 個基點，浮動利率金融資產將分別有現金流入 3,360 仟元及 12,177 仟元。當市場利率下降 50 個基點時，其影響將為同金額之負數。

針對本公司 112 年及 111 年 12 月 31 日持有之利率變動金融負債部位，市場利率每上升 50 個基點，浮動利率金融負債將分別有現金流出 153,404 仟元及 143,407 仟元。當市場利率下降 50 個基點時，其影響將為同金額之負數。

(3) 其他價格風險

本公司因權益證券投資而產生權益價格及商品價格暴險。該權益投資非持有供交易而係屬策略性投資，本公司並未積極交易該等投資。本公司係採用敏感度分析衡量權益證券價格風險。

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益／商品價格暴險進行。

若權益／商品價格上漲或下跌 5%，112 及 111 年度損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而增加或減少 16,985 仟元及 12,996 仟元。112 及 111 年度其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而增加或減少 698,592 仟元及 562,071 仟元。

2. 信用風險

金融資產受到本公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，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。

截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務之最大信用風險暴險主要係來自於個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

本公司應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同區域市場。本公司持續地針對應收帳款客戶之業務及財務狀況進行評估，並監控應收帳款的回收情況。部分客戶另要求提供銀行保證或擔保品以增強信用。

流動資金及衍生金融工具之交易對方係國際信用評等機構給予高信用評等之銀行，故該信用風險係屬有限。

3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合約條款之遵循。112 年及 111 年 12 月 31 日本公司未動用之銀行融資額度分別為 70,139,767 仟元及 63,958,860 仟元。

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依本公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債沖銷本公司間交易前之未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

112 年 12 月 31 日

	要求即付或短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債					
無付息負債	$ 1,756,663	$ 4,165,900	$ 427,055	$ 53,447	$ 1,913
租賃負債	61,499	21,709	215,421	893,220	654,919
浮動利率工具	4,226,800	3,961,811	1,363,163	31,208,138	-
固定利率工具	231,200	6	13,441,180	43,701,593	52,369,560
	$ 6,276,162	$ 8,149,426	$ 15,446,819	$ 75,856,398	$ 53,026,392

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1～5年	5～10年	10～15年	15～20年	20年以上
無付息負債	$ 6,349,618	$ 53,447	$ 1,913	$ -	$ -	$ -
租賃負債	298,629	893,220	654,919	-	-	-
浮動利率工具	9,551,774	31,208,138	-	-	-	-
固定利率工具	13,672,386	43,701,593	30,609,030	21,760,530	-	-
	$ 29,872,407	$ 75,856,398	$ 31,265,862	$ 21,760,530	$ -	$ -

111 年 12 月 31 日

	要求即付或短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債					
無付息負債	$ 1,049,645	$ 4,448,889	$ 221,561	$ 73,430	$ 2,398
租賃負債	74,481	25,034	206,615	959,834	711,497
浮動利率工具	177,310	5,637,282	788,278	31,040,918	-
固定利率工具	-	-	23,041,180	42,209,200	50,795,840
	$ 1,301,436	$ 10,111,205	$ 24,257,634	$ 74,283,382	$ 51,509,735

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1～5年	5～10年	10～15年	15～20年	20年以上
無付息負債	$ 5,720,095	$ 73,430	$ 2,398	$ -	$ -	$ -
租賃負債	306,130	959,834	491,576	219,921	-	-
浮動利率工具	6,602,870	31,040,918	-	-	-	-
固定利率工具	23,041,180	42,209,200	11,305,720	39,490,120	-	-
	$ 35,670,275	$ 74,283,382	$ 11,799,694	$ 39,710,041	$ -	$ -

二七、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下：

(一) 關係人名稱及其關係

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）	子公司
台灣士敏工程企業股份有限公司	子公司
光和耐火股份有限公司（光和耐火）	子公司
達榮環保股份有限公司（達榮環保）	子公司
信昌投資股份有限公司（信昌投資）	子公司
台泥再生資源股份有限公司（台泥再生）	子公司
台泥資訊股份有限公司（台泥資訊）	子公司
東成石礦股份有限公司	子公司（112年底清算中）
金昌石礦股份有限公司（金昌石礦）	子公司
和平工業區專用港實業股份有限公司	子公司
和平電力股份有限公司	子公司
英屬維京群島商和平企業經營管理顧問股份有限公司	子公司
鳳勝實業股份有限公司（鳳勝實業）	子公司
萬青水泥股份有限公司（萬青水泥）	子公司
聯誠貿易股份有限公司（聯誠貿易）	子公司
Hong Kong Cement Company Ltd.（HKCCL）	子公司
TCC International Ltd.（TCCI）	子公司
TCC International Holdings Ltd.	子公司
台泥綠能股份有限公司	子公司
合盛礦業股份有限公司	子公司
Taiwan Cement（Dutch）Holdings B.V.	子公司
台泥儲能科技股份有限公司（台泥儲能）	子公司
妥善循環科技股份有限公司	子公司
台泥循環能源科技股份有限公司	子公司
台捷通運股份有限公司	子公司
能元科技股份有限公司	子公司

（接次頁）

（承前頁）

關係人名稱	與本公司之關係
能元超商股份有限公司	子公司
三元能源科技股份有限公司	子公司
台泥（英德）水泥有限公司	子公司
台灣新地平線能源有限公司	子公司
財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會	主要管理階層相同
財團法人劍潭古寺	主要管理階層相同
中信投資股份有限公司	主要管理階層相同
林園先進材料科技股份有限公司	主要管理階層相同
全循環經濟股份有限公司	主要管理階層相同
財團法人花蓮縣私立和平永續慈善事業基金會	主要管理階層相同
興城投資股份有限公司	主要管理階層相同
飛宏科技股份有限公司（飛宏科技）	本公司為其主要管理階層（自111年6月起為關係人）
泛亞工程建設股份有限公司	本公司為其主要管理階層
中聯資源股份有限公司（中聯資源）	本公司為其主要管理階層
中鼎工程股份有限公司	本公司為其主要管理階層
王道商業銀行股份有限公司	本公司為其主要管理階層
萬鼎工程股份有限公司（萬鼎工程）	本公司為其母公司主要管理階層
嘉新水泥股份有限公司（嘉新水泥）	管理階層間具實質關係者
嘉利實業股份有限公司（嘉利實業）	管理階層間具實質關係者
財團法人辜公亮文教基金會	管理階層間具實質關係者
雲朗觀光股份有限公司	管理階層間具實質關係者
雲品國際酒店股份有限公司	管理階層間具實質關係者
富品投資股份有限公司	主要管理階層相同
國際中橡投資控股股份有限公司	關聯企業
達和環保服務股份有限公司	關聯企業
達和廢棄物清除股份有限公司	關聯企業之子公司
達和鹿草環保股份有限公司	關聯企業之子公司
華邦電子股份有限公司	實質關係人

(二) 營業收入

	112年度	111年度
子公司	$2,117,376	$2,813,452
管理階層間具實質關係者	561,035	579,970
本公司為其主要管理階層	335,279	388,249
本公司為其母公司之主要管理階層	78,244	21,261
其他	30,658	23,662
	$3,122,592	$3,826,594

(三) 進貨

	112年度	111年度
子公司	$3,915,900	$4,317,957
本公司為其主要管理階層	960,741	819,521
其他	38,410	33,372
	$4,915,051	$5,170,850

(四) 營業費用

	112年度	111年度
子公司	$ 22,540	$ 22,827
管理階層兼具實質關係者	24,779	23,949
主要管理階層相同	14,019	14,310
其他	-	284
	$ 61,338	$ 61,370

(五) 應收票據及帳款－關係人

	112年12月31日	111年12月31日
子公司		
鳳勝實業	$ 172,148	$ 195,623
萬青水泥	89,586	105,628
HKCCL	-	64,921
其他	73,628	45,547
	335,362	411,719
管理階層間具實質關係者		
嘉新水泥	110,880	110,880
其他	2,173	1,545
	113,053	112,425

（接次頁）

（承前頁）

	112年12月31日	111年12月31日
本公司為其主要管理階層	$ 67,606	$ 142,262
本公司為其母公司之主要管理階層	50,306	10,004
其　　他	5,791	5,383
	$ 572,118	$ 681,793

(六) 應付帳款－關係人

	112年12月31日	111年12月31日
子公司		
達和航運	$ 305,087	$ 565,708
台灣通運	124,739	148,407
其　　他	349,258	231,504
	779,084	945,619
本公司為其主要管理階層		
中聯資源	290,271	215,633
其　　他	7,455	3,207
	$ 1,076,810	$ 1,164,459

本公司與關係人間交易之價格及貨款收付期間，係依約定條件為之。

(七) 其他應收款－關係人（帳列其他流動資產）

	112年12月31日	111年12月31日
子公司	$ 55,921	$ 35,648
其　　他	618	406
	$ 56,539	$ 36,054

上述其他應收款－關係人包括應收股利及利息等。

(八) 其他應付款－關係人

	112年12月31日	111年12月31日
子公司		
NHOA ENERGY	$ 18,552	$ 59,636
其　　他	15,820	5,494
	34,372	65,130

（接次頁）

（承前頁）

	112年12月31日	111年12月31日
本公司為其母公司主要管理階層		
萬鼎工程	$ 396,677	$ 151,160
其　　他	8,571	10,247
	$ 439,620	$ 226,537

(九) 取得之不動產、廠房及設備

	112年度	111年度
子 公 司		
NHOA ENERGY	$ 5,846	$ 553,227
本公司為其母公司主要管理階層		
萬鼎工程	1,345,357	666,260
其　　他	11,506	7,278
	$ 1,362,709	$ 1,226,765

(十) 背書保證

	112年12月31日	111年12月31日
子 公 司		
TCCI	$ 1,658,070	$ 3,285,970
信昌投資	1,590,000	1,630,000
聯誠貿易	780,000	750,000
台泥再生	106,117	359,117
台泥儲能	1,228,200	1,102,190
其　　他	131,142	131,141
	$ 5,493,529	$ 7,258,418

(十一) 承租協議

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 ／ 名 稱	112年12月31日	111年12月31日
租賃負債	子 公 司		
	萬青水泥	$ 220,992	$ 237,422
	其　　他	391	2,713
		221,383	240,135
	管理階層間具實質關係者		
	嘉利實業	11,908	16,317
		$ 233,291	$ 256,452

關係人類別／名稱	112年度	111年度
利息費用　（帳列財務成本）		
子公司		
萬青水泥	$ 4,241	$ 4,541
其　他	30	73
	4,271	4,614
管理階層間具實質關係者	250	328
	$ 4,521	$ 4,942

本公司與關係人間之租賃契約，係參考市場行情議定租金，並依一般收款條件。

(十二) 對主要管理階層薪酬

	112年度	111年度
短期員工福利	$ 240,449	$ 161,793
退職後福利	2,871	2,506
股份基礎給付	14,397	7,877
	$ 257,717	$ 172,176

二八、質抵押之資產

本公司下列資產業已質抵押以作為部分履約保證及其他信用融通之擔保品：

	112年12月31日	111年12月31日
不動產、廠房及設備	$ 148,896	$ 148,896
已質押銀行存款（帳列其他非流動資產）	499,937	499,905

二九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 112年及111年12月31日本公司因購買原料已開立未使用之信用狀金額分別為94,844仟元及71,368仟元。

(二) 112年及111年12月31日本公司委由銀行出具之履約保證函金額為41,859仟元及22,120仟元。

(三) 本公司於110年9月27日經董事會決議通過本公司原地委建和平廠DAKA再生資源利用中心擴建工程，與萬鼎工程服務股份有限公司簽訂合約，以利用水泥窯高溫協同處理花蓮縣生活垃圾，總金額為不高於3,450,000仟元。

(四) 本公司於 112 年 11 月 14 日經董事會決議通過於加拿大興建綠色電池廠廠房及購置生產線設備建廠計劃，總投資金額約 25,500,000 仟元，除銀行借款及申請政府補助外，擬直接或間接增資 EMC，及／或由海外或國內子公司直接或間接增資 EMC，以 EMC 參與 EMQE 現金增資所發行之新股，增資金額不超過等值 300,000 仟美金。

(五) 本公司於 112 年 11 月 27 日經董事會決議通過增加對合併公司之採用權益法之投資 Cimpor Global Holdings B.V.下土耳其轉投資公司 Oyak Denizli 及葡萄牙轉投資公司 Cimpor 之間接持股，擬由本公司直接或本公司之海外或國內子公司直接或間接增資 TCC Dutch，而由 TCC Dutch 及／或其子公司取得本次增加持股之股份，即(a)對 Oyak Denizli 增加至 60%之持股及(b)對 Cimpor 增加至 100%之持股，總投資金額分別約為 193,440 仟歐元及 480,000 仟歐元。另本公司簽署本投資相關協議並完成交割後，依土耳其主管機關相關法令規定，本公司應就 Oyak Denizli 之子公司 Oyak Cimento Fabrikalari Anonim Sirketi 於土耳其證券交易市場上之其它流通股份，進行強制收購，實際交易金額將依據雙方簽訂最終協議於交割時進行結算調整。

三十、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按本公司功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

112 年 12 月 31 日

	外幣	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
美元	$ 42,129	30.705（美元：新台幣）	$ 1,293,562
非貨幣性項目			
美元	60,490	30.705（美元：新台幣）	1,857,348
港幣	49,563,786	3.929（港幣：新台幣）	194,736,113
歐元	1,526,038	33.98（歐元：新台幣）	42,363,100

（接次頁）

（承前頁）

	外幣	匯率	帳面金額
外幣負債			
貨幣性項目			
美元	$ 1,608	30.705（美元：新台幣）	$ 49,375

111 年 12 月 31 日

	外幣	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
美元	$ 59,778	30.710（美元：新台幣）	$ 1,835,789
非貨幣性項目			
美元	62,093	30.710（美元：新台幣）	1,906,876
港幣	49,687,115	3.938（港幣：新台幣）	195,667,858
歐元	1,219,110	32.720（歐元：新台幣）	39,985,279
外幣負債			
貨幣性項目			
美元	24,521	30.710（美元：新台幣）	753,043

本公司於 112 及 111 年度已實現及未實現外幣兌換淨損失分別為 736,485 仟元及 210,323 仟元，由於外幣交易及個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

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（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）。（附表三）
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 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臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。（無）
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。（無）
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。（附表五）

8. 應收關係人款項達新臺幣1億元或實收資本額20%以上。(附表六)

9. 從事衍生工具交易。(附註七、十六及二六)

10. 被投資公司資訊。(附表七)

(三) 大陸投資資訊：(附表八)

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本年度損益及認列之投資損益、年底投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：

(1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比。

(2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比。

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之年底餘額及其目的。

(5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當年度利息總額。

(6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

(四) 主要股東資訊：股權比例達5%以上之股東名稱、持股數額及比例。(無)

台灣水泥股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	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		對個別對象資金貸與限額（註一）	資金貸與總限額（註一）	備註
													名稱	價值			
1	台灣通運倉儲公司	台捷通運（股）公司	其他應收款－關係人	是	$ 100,000	$ -	$ -	-	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 1,157,330	$ 1,157,330	
2	Hong Kong Cement Co. Ltd.	TCCIH	其他應收款－關係人	是	537,153	508,659	508,659	5.49	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,488,240	2,976,480	
3	TCC Development Ltd.	TCCIH	其他應收款－關係人	是	302,512	286,817	286,817	4.83	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,298,836	1,298,836	
4	TCCI	TCCIH	其他應收款－關係人	是	3,891,000	3,684,600	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	107,653,934	215,307,868	
4	TCCI	TCC Dutch	其他應收款－關係人	是	1,735,500	1,699,000	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	107,653,934	215,307,868	
4	TCCI	TCEH	其他應收款－關係人	是	694,200	679,600	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	107,653,934	215,307,868	
5	TCEH	NHOA ENERGY S.R.L.	其他應收款－關係人	是	347,100	339,800	339,800	4.66	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	16,794,139	33,588,278	
5	TCEH	ATLANTE S.R.L.	其他應收款－關係人	是	520,650	509,700	509,700	4.66	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	16,794,139	33,588,278	
5	TCEH	NHOA S.A.	其他應收款－關係人	是	555,360	543,680	543,680	4.81	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,717,656	6,717,656	
5	TCEH	TCC Dutch	其他應收款－關係人	是	1,388,400	1,359,200	1,189,300	4.78	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	16,794,139	33,588,278	
6	英德龍山水泥有限責任公司	台泥（英德）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	892,620	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	15,883,173	31,766,346	
6	英德龍山水泥有限責任公司	台泥（遼寧）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	1,017,587	985,393	648,285	2.84	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	15,883,173	31,766,346	
6	英德龍山水泥有限責任公司	台泥（貴港）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	7,587,270	7,347,230	5,834,565	2.59~3.05	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	15,883,173	31,766,346	
7	台泥（貴港）水泥有限公司	貴港台泥東園環保科技有限公司	其他應收款－關係人	是	133,893	129,657	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	21,314,942	42,629,884	
7	台泥（貴港）水泥有限公司	台泥（華鎣）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	1,285,373	1,244,707	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	21,314,942	42,629,884	
7	台泥（貴港）水泥有限公司	台泥（杭州）資源再生技術有限公司	其他應收款－關係人	是	44,631	43,219	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	21,314,942	42,629,884	
7	台泥（貴港）水泥有限公司	台泥（安順）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	446,310	432,190	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	21,314,942	42,629,884	
7	台泥（貴港）水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	892,620	864,380	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	21,314,942	$ 42,629,884	

（接次頁）

（承前頁）

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	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（註一）	資金貸與總限額（註一）	備註
7	台泥（貴港）水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	$ 669,465	$ 648,285	$ 432,190	2.93	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 21,314,942	42,629,884	
7	台泥（貴港）水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	290,102	280,924	43,219	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	21,314,942	42,629,884	
7	台泥（貴港）水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	446,310	432,190	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	21,314,942	42,629,884	
7	台泥（貴港）水泥有限公司	台泥（英德）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	1,338,930	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	21,314,942	42,629,884	
8	台泥（英德）水泥有限公司	一二三（廣東）環保科技有限公司	其他應收款－關係人	是	88,682	86,438	25,919	2.93~3.02	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥（英德）水泥有限公司	台泥永仁（杭州）環保技術有限公司	其他應收款－關係人	是	89,262	86,438	15,127	3.02	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥（英德）水泥有限公司	台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司	其他應收款－關係人	是	44,631	43,219	2,161	3.02	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥（英德）水泥有限公司	北京台泥環保科技有限責任公司	其他應收款－關係人	是	178,524	172,876	140,462	2.93~3.02	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（杭州）環保科技有限公司	其他應收款－關係人	是	3,052,760	2,956,180	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥（英德）水泥有限公司	金隅台泥（代縣）環保科技有限公司	其他應收款－關係人	是	132,108	127,928	127,928	3.65	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	10,684,272	10,684,272	
8	台泥（英德）水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	803,358	777,942	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥（英德）水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	223,155	216,095	12,966	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥（英德）水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	446,310	432,190	43,219	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（遼寧）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	223,155	216,095	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（韶關）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	5,240,083	5,074,301	4,754,090	2.93~3.02	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（安順）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	888,792	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥（英德）水泥有限公司	廣安昌興水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	888,792	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	892,620	864,380	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥（英德）水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	223,155	216,095	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	$ 53,421,360	
8	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（重慶）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	446,310	432,190	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	

（接次頁）

（承前頁）

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	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		對個別對象資金貸與限額（註一）	資金貸與總限額（註一）	備註
													名稱	價值			
8	台泥（英德）水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司	其他應收款－關係人	是	$ 669,465	$ 648,285	$ -	-	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 26,710,680	53,421,360	
9	福州台泥水泥有限公司	台泥（遼寧）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	308,739	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	566,037	1,698,111	
9	福州台泥水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司	其他應收款－關係人	是	223,155	216,095	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	566,037	1,698,111	
10	TCCIH	台泥（英德）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	217,283	210,409	204,025	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	182,757,078	365,514,156	
11	Prime York Ltd.	陞昌投資有限公司	其他應收款－關係人	是	211,344	200,379	200,379	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	2,573,453	5,146,906	
12	句容台泥水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	1,338,930	1,296,570	164,232	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
12	句容台泥水泥有限公司	懷化台泥混凝土有限公司	其他應收款－關係人	是	133,893	129,657	64,396	2.93~3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
12	句容台泥水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	177,363	172,876	172,876	3.02	短期融通	-	營運週轉	-		-	18,501,960	37,003,920	
12	句容台泥水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	401,679	388,971	388,971	2.93~3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
12	句容台泥水泥有限公司	凱里台泥環保科技有限公司	其他應收款－關係人	是	401,679	388,971	207,451	2.93~3.10	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
12	句容台泥水泥有限公司	台泥（安順）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	888,792	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
12	句容台泥水泥有限公司	台泥（重慶）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	882,112	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
12	句容台泥水泥有限公司	廣安昌興水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	444,396	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
12	句容台泥水泥有限公司	台泥（遼寧）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	312,417	302,533	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
12	句容台泥水泥有限公司	台泥（英德）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	446,310	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
12	句容台泥水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	669,465	648,285	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
12	句容台泥水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	196,376	190,164	190,164	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
12	句容台泥水泥有限公司	台泥中潤（安順）環保科技有限公司	其他應收款－關係人	是	310,386	302,533	172,876	3.45	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,400,784	7,400,784	
13	台泥（安順）水泥有限公司	安順鑫台建材骨料有限公司	其他應收款－關係人	是	89,262	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,188,050	14,376,100	
13	台泥（安順）水泥有限公司	台泥中潤（安順）環保科技有限公司	其他應收款－關係人	是	89,262	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	2,875,220	$ 2,875,220	
13	台泥（安順）水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	264,634	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,188,050	14,376,100	

（接次頁）

（承前頁）

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	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		對個別對象資金貸與限額（註一）	資金貸與總限額（註一）	備註
													名稱	價值			
13	台泥（安順）水泥有限公司	瀘州賽德混凝土有限公司	其他應收款－關係人	是	$ 133,893	$ 129,657	$ -	-	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 7,188,050	14,376,100	
13	台泥（安順）水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司	其他應收款－關係人	是	133,893	129,657	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,188,050	14,376,100	
13	台泥（安順）水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	133,893	129,657	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,188,050	14,376,100	
13	台泥（安順）水泥有限公司	台泥（重慶）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	892,620	864,380	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,188,050	14,376,100	
13	台泥（安順）水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	669,465	648,285	259,314	2.93~3.02	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,188,050	14,376,100	
14	廣安昌興水泥有限公司	廣安台泥久遠環保科技有限公司	其他應收款－關係人	是	267,786	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	2,554,886	2,554,886	
14	廣安昌興水泥有限公司	台泥（華螢）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	446,310	432,190	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,387,214	12,774,428	
14	廣安昌興水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	133,893	129,657	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,387,214	12,774,428	
14	廣安昌興水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	669,465	648,285	497,019	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,387,214	12,774,428	
14	廣安昌興水泥有限公司	凱里台泥環保科技有限公司	其他應收款－關係人	是	133,893	129,657	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,387,214	12,774,428	
14	廣安昌興水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司	其他應收款－關係人	是	89,262	86,438	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,387,214	12,774,428	
15	台泥（重慶）水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	133,893	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,613,022	19,226,044	
15	台泥（重慶）水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	223,155	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,613,022	19,226,044	
15	台泥（重慶）水泥有限公司	台泥（華螢）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	111,578	108,048	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,613,022	19,226,044	
15	台泥（重慶）水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	892,620	864,380	855,304	2.93~3.02	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,613,022	19,226,044	
15	台泥（重慶）水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	89,262	86,438	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,613,022	19,226,044	
15	台泥（重慶）水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	133,893	129,657	129,657	2.93~3.02	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,613,022	19,226,044	
16	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	89,262	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,338,696	$ 2,677,392	
16	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	195,534	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,338,696	2,677,392	

（接次頁）

（承前頁）

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	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		對個別對象資金貸與限額（註一）	資金貸與總限額（註一）	備註
													名稱	價值			
17	昌興礦業（中國）有限公司	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司	其他應收款－關係人	是	$ 354,391	$ -	$ -	-	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 948,832	1,897,664	
18	台泥（杭州）環保科技有限公司	台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司	其他應收款－關係人	是	49,094	47,541	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	11,334,054	22,668,108	
18	台泥（杭州）環保科技有限公司	台泥（廣東）再生資源科技有限公司	其他應收款－關係人	是	89,262	86,438	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	11,334,054	22,668,108	
19	貴州凱里瑞安建材有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	133,893	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,396,193	6,792,386	
19	貴州凱里瑞安建材有限公司	凱里台泥環保科技有限公司	其他應收款－關係人	是	178,524	172,876	99,404	2.93~3.02	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,396,193	6,792,386	
20	台泥（懷化）水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	89,262	86,438	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,225,174	6,450,348	
21	瀘州賽德水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司	其他應收款－關係人	是	89,262	86,438	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,537,847	7,075,694	
22	能元科技公司	E-one Moli Energy (Canada) Ltd.	其他應收款－關係人	是	167,640	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,119,314	10,238,628	
23	台泥（廣東）再生資源科技有限公司	一二三（廣東）環保科技有限公司	其他應收款－關係人	是	6,695	6,483	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	
24	NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.	其他應收款－關係人	是	3,058,200	3,058,200	1,984,398	5.2	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,632,557	3,632,557	
24	NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.	其他應收款－關係人	是	263,900	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,632,557	3,632,557	
24	NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.（註二）	其他應收款－關係人	是	674,032	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,632,557	3,632,557	
25	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC	其他應收款－關係人	是	162,125	153,525	84,220	5.46	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,616,661	7,233,322	
25	NHOA ENERGY S.R.L.	台灣新地平線能源有限公司	其他應收款－關係人	是	64,850	61,410	11,599	5.46	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,616,661	$ 7,233,322	
25	NHOA ENERGY S.R.L.	台灣新地平線能源有限公司	其他應收款－關係人	是	17,220	16,990	3,518	4.2	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,616,661	7,233,322	
26	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	NHOA ENERGY S.R.L.	其他應收款－關係人	是	173,550	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	506,752	1,013,504	

（接次頁）

（承前頁）

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	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		對個別對象資金貸與限額（註一）	資金貸與總限額（註一）	備註
													名稱	價值			
26	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	NHOA ENERGY S.R.L.	其他應收款－關係人	是	$ 324,250	$ -	$ -	-	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 506,752	1,013,504	
27	NHOA CORPORATE S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	其他應收款－關係人	是	832,510	832,510	832,510	4.68~5.00	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,232,567	5,232,567	
28	NHOA CORPORATE S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	其他應收款－關係人	是	2,718,400	2,718,400	1,329,977	5.55	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	13,081,417	26,162,834	
29	ATLANTE S.R.L.	ATLANTE FRANCE S.A.S.	其他應收款－關係人	是	152,280	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,847,312	11,694,624	
29	ATLANTE S.R.L.	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	其他應收款－關係人	是	169,730	169,730	169,730	5.55	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,847,312	11,694,624	

註一：「對個別對象資金貸與限額」及「資金貸與總限額」：

(一)本公司資金貸與限額：

1.業務往來者：限額以不超過本公司最近一年度與該公司業務往來總金額，且不得逾本公司最近期財務報表淨值之 20%；

2.短期融通必要者：限額不得逾本公司最近期財務報表淨值之 20%。

3.前二項資金貸與總額以不超過本公司最近期財務報表淨值之 40%為限。

(二)本公司直接及間接持有表決權股份 100%之國外子公司間，從事資金貸與時，不受前條第二、三項之限制。總額以不超過各子公司之最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過各子公司最近期財務報表淨值之 100%為限；其中 TCC International Ltd.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限；福州台泥水泥有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 300%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限；新台泥（杭州）企業運營管理有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 1,200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 600%為限；昌興礦業（中國）有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 400%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限；TCC Development Ltd.總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限；NHOA S.A.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 40%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 40%為限；NHOA ENERGY S.R.L.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限；NHOA AUSTRALIA PTY LTD 之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限；ATLANTE S.R.L.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限；Taiwan Cement Europe Holdings BV 之總額以不超過其最近期財務表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過最近期財務報表淨值之 100%為限；NHOA CORPORATE S.R.L.從事資金貸與時，資金貸與對象為 FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.時，貸與之總額及個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 40%為限，資金貸與對象為 ATLANTE S.R.L.時，總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過最近期財務報表淨值之 100%為限；台泥（廣東）再生資源科技有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 40%為限，個別對象限額以不超過最近期財務報表淨值之 40%為限。

註二：NHOA CALLIOPE S.R.L.與 NHOA CORPORATE S.R.L.吸收合併，NHOA CORPORATE S.R.L.為存續公司。

台灣水泥股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

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（註一）	本年度最高背書保證餘額	年底背書保證餘額	實際動支金額	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（註二）	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證	備註
		公司名稱	關係（註三）											
0	台灣水泥公司	聯誠貿易公司	2	$115,466,627	$ 1,420,000	$ 1,420,000	$ 780,000	$ -	0.61	$230,933,254	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	信昌投資公司	2	115,466,627	2,370,000	2,370,000	1,590,000	-	1.03	230,933,254	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	台泥再生資源公司	2	115,466,627	1,299,117	1,299,117	106,117	-	0.56	230,933,254	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	金昌石礦公司	2	115,466,627	31,257	31,257	31,257	31,257	0.01	230,933,254	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	合盛礦業公司	2	115,466,627	99,884	99,884	99,884	99,884	0.04	230,933,254	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	台泥儲能科技股份有限公司	2	115,466,627	1,297,000	1,228,200	1,228,200	-	0.53	230,933,254	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	TCCI	2	115,466,627	6,841,675	6,478,755	1,658,070	-	2.81	230,933,254	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	E-one Moli Energy (Canada) Ltd.	2	115,466,627	4,744,006	4,744,006	-	-	2.05	230,933,254	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	E-One Moli Quantum Energy (Canada) Ltd.	2	115,466,627	4,744,006	4,744,006	-	-	2.05	230,933,254	Y	N	N	
1	合盛礦業公司	台灣水泥公司	3	1,025,260	137,964	137,964	137,964	-	40.37	1,025,260	N	Y	N	
2	台泥綠能公司	台泥再生資源公司	1	13,785,406	6,117	6,117	6,117	-	0.04	13,785,406	N	N	N	
3	TCCIH	台泥（英德）水泥有限公司	2	91,378,539	545,598	245,640	-	-	0.13	182,757,078	Y	N	Y	
3	TCCIH	句容台泥水泥有限公司	2	91,378,539	1,847,702	933,432	-	-	0.51	182,757,078	Y	N	Y	
3	TCCIH	福州台泥水泥有限公司	2	91,378,539	735,088	406,002	-	-	0.22	182,757,078	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（遼寧）水泥有限公司	2	91,378,539	575,744	554,430	-	-	0.30	182,757,078	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（貴港）水泥有限公司	2	91,378,539	1,374,768	1,074,675	-	-	0.59	182,757,078	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（重慶）水泥有限公司	2	91,378,539	968,890	521,985	-	-	0.29	182,757,078	Y	N	Y	
3	TCCIH	貴州港安水泥有限公司	2	91,378,539	327,493	310,121	-	-	0.17	182,757,078	Y	N	Y	
3	TCCIH	貴州凱里瑞安建材有限公司	2	91,378,539	324,250	307,050	-	-	0.17	182,757,078	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（安順）水泥有限公司	2	91,378,539	669,465	-	-	-	-	182,757,078	Y	N	Y	
4	台泥（貴港）水泥有限公司	貴港海螺台泥新材料科技有限公司	6	10,657,471	133,893	-	-	-	-	21,314,942	N	N	Y	
5	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（杭州）環保科技有限公司	4	13,355,340	12,415,424	12,101,320	2,044,099	-	45.31	26,710,680	N	N	Y	
5	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（韶關）水泥有限公司	4	13,355,340	221,704	216,095	129,657	-	0.81	26,710,680	N	N	Y	
6	廣安昌興水泥有限公司	廣安台泥久遠環保科技有限公司	2	3,193,607	288,798	281,492	166,247	-	4.41	6,387,214	N	N	Y	
7	TCC DUTCH	NHOA S. A.	2	25,938,273	1,154,231	1,130,705	1,129,956	1,129,956	2.18	51,876,546	Y	N	N	
8	NHOA S. A.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	2	181,627,857	21,629,936	21,583,335	18,887,558	-	237.67	227,034,822	Y	N	N	
8	NHOA S. A.	NHOA ENERGY S.R.L.	2	181,627,857	3,779,945	2,519,122	256,198	-	27.74	227,034,822	Y	N	N	
8	NHOA S. A.	ATLANTE S.R.L.	2	181,627,857	3,645,199	2,387,480	518,580	-	26.29	227,034,822	Y	N	N	
8	NHOA S. A.	ATLANTE IEBRIA S.L.	2	181,627,857	492,741	14,467	14,467	-	0.16	227,034,822	Y	N	N	
8	NHOA S. A.	NHOA AMERICAS LLC	2	181,627,857	53,562	50,720	50,720	-	0.56	227,034,822	Y	N	N	
8	NHOA S. A.	NHOA UK LTD	2	181,627,857	1,734,256	1,675,620	1,225,395	-	18.45	227,034,822	Y	N	N	
8	NHOA S. A.	ATLANTE FRANCE S.A.S.	2	181,627,857	5,813	5,813	5,813	-	0.06	227,034,822	Y	N	N	

（接次頁）

（承前頁）

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（註一）	本年度最高背書保證餘額	年底背書保證餘額	實際動支金額	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（註二）	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證	備註
		公司名稱	關係（註三）											
9	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC	2	$ 72,333,226	$ 440,963	$ 426,568	$ 375,847	$ -	11.79	$ 90,416,533	Y	N	N	
9	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA LATAM S.A.C.	2	72,333,226	15,512	14,689	14,689	-	0.41	90,416,533	Y	N	N	
9	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA UK LTD	2	72,333,226	958,873	945,827	939,877	-	26.15	90,416,533	Y	N	N	
9	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	2	72,333,226	5,050,000	4,910,449	2,317,874	-	135.77	90,416,533	Y	N	N	

註一：(一)本公司背書保證限額：

1.因業務往來關係從事背書保證，其背書保證金額以不超過最近一年度業務往來金額之50%為限。

2.除上述1.本公司得為背書保證總額以不超過本公司最近期財務報表淨值為限，對單一公司背書保證限額以不超過本公司最近期財務報表淨值之50%為限。

(二)合盛礦業股份有限公司保證為土地使用租約保證。

(三)金昌石礦股份有限公司保證為租地擔保金租約保證。

(四)NHOA S.A.保證為存款擔保保證。

註二：「背書保證最高限額」：合盛礦業公司為最近期財務報表淨值之300%；NHOA S.A.為最近期財務報表淨值之2,500%；NHOA ENERGY S.R.L.為最近期財務報表淨值之2,500%，其餘均為最近期財務報表淨值。

註三：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列7種，標示種類即可：

1.有業務往來之公司；

2.公司直接及間接持有表決權之股份超過50%之公司。

3.直接及間接對公司持有表決權之股份超過50%之公司。

4.公司直接及間接持有表決權股份達90%以上之公司間。

5.基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。

6.因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

7.同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

台灣水泥股份有限公司及子公司

年底持有有價證券情形

民國 112 年 12 月 31 日

附表三

單位：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	期末 仟單位數／仟股數	帳面金額	持股比例	公允價值	備註
台灣水泥公司	股票－普通股							
	建國工程公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	7,522	$ 129,759	-	$ 129,759	
	台灣電視公司	本公司為其監察人	〃	13,573	108,582	-	108,582	
	中信金融控股公司	—	〃	3,576	101,368	-	101,368	
	中聯資源公司	本公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	30,196	1,739,299	-	1,739,299	
	台新金融控股公司	—	〃	73,014	1,321,547	-	1,321,547	
	中鼎工程公司	本公司為其法人董事	〃	9,054	381,641	-	381,641	
	嘉新水泥公司	本公司法人董事	〃	27,968	532,787	-	532,787	
	王道商業銀行	實質關係人	〃	32,809	327,431	-	327,431	
	台灣工銀貳創業投資公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	2,626	-	8.3	-	
	中信投資公司	本公司為其法人董事	〃	17,732	684,083	9.4	684,083	
	泛亞工程建設公司	本公司為其監察人	〃	6,204	8,996	5.4	8,996	
	台灣證券交易所	本公司為其法人董事	〃	76,785	6,813,172	6.6	6,813,172	
	艾克塞精密光電公司	—	〃	600	-	9.5	-	
	飛宏科技公司	本公司為其法人董事	〃	4,200	247,374	9.998	247,374	
	私募普通股－飛宏科技公司	本公司為其法人董事	〃	37,520	1,884,630	9.998	1,884,630	
	股票－可轉換特別股							
	王道商業銀行	實質關係人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,956	30,889	-	30,889	
台灣通運公司	股票－普通股							
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	8,804	167,720	-	167,720	
信昌投資公司	股票－普通股							
	王道商業銀行	實質關係人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	24,214	241,659	-	241,659	設質 21,000 仟股
	台新金融控股公司	—	〃	13,967	252,801	-	252,801	
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	〃	8,501	161,936	-	161,936	設質 7,000 仟股
	中國海螺創業控股公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	11,110	282,860	-	282,860	
	中國海螺環保控股公司	—	〃	11,110	68,096	-	68,096	

（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	期末				備註
				仟單位數／仟股數	帳面金額	持股比例	公允價值	
信昌投資公司	股票－普通股							
	中信投資公司	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	6,530	$ 251,939	3.5	$ 251,939	
	泛亞工程建設公司	母公司為其監察人	〃	1	14	-	14	
	股票－可轉換特別股							
	王道商業銀行	實質關係人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,182	22,798	-	22,798	
達和航運公司	股票－普通股							
	信昌電子陶瓷公司	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	951	46,371	-	46,371	
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	26,277	500,567	-	500,567	
	中信投資公司	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	3,967	153,047	2.1	153,047	
台泥再生資源公司	股票－普通股							
	台灣證券交易所	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	4,384	389,035	-	389,035	
和平港公司	股票－普通股							
	中信投資公司	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	6,266	241,751	3.3	241,751	
萬青水泥公司	股票－普通股							
	豐譽聯合工程股票	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	137	-	0.1	-	
聯誠貿易公司	股票－普通股							
	台新金融控股公司	－	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	32,253	583,781	-	583,781	
	中鼎工程公司	母公司為其法人董事	〃	13,365	563,348	-	563,348	
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	〃	7,590	144,586	-	144,586	
	緯來電視網公司	－	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	6,437	284,085	5.6	284,085	
TCCI (Group)	股票－普通股							
	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	－	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	116,568	8,262,242	-	8,262,242	
	Yargoon Co. Ltd.	－	〃	19	-	12.5	-	
NHOA ENERGY S.R.L.	政府公債							
	Europaische Union	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	61,551	-	61,551	

（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	期末 仟單位數／仟股數	帳面金額	持股比例	公允價值	備註
NHOA ENERGY S.R.L.	政府公債							
	Buoni Poliennali Del Tes	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	$ 23,678	-	$ 23,678	
	Spanien, Konigreich	—	〃	-	44,453	-	44,453	
	France (GOVT OF)	—	〃	-	60,516	-	60,516	
	Italien, Republik	—	〃	-	111,379	-	111,379	
	Irland, Republik	—	〃	-	11,928	-	11,928	
	公司債							
	RCI BANQUE SA	—	〃	-	10,249	-	10,249	
	Goldman Sachs Group Inc	—	〃	-	8,013	-	8,013	
	RWE AG	—	〃	-	3,465	-	3,465	
	受益憑證							
	Deutsche Institutional Money plus	—	〃	-	5,103	-	5,103	
ATLANTE S.R.L.	政府公債							
	Buoni Poliennali Del Tes	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	278,424	-	278,424	設質 278,424 仟元
台泥循環能源公司	股票－特別股							
	GROUP 14 TECHNOLOGIES, INC.	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	353	276,345	0.3	276,345	

註一：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 9 號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註二：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表七及附表八。

台灣水泥股份有限公司及子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上

民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

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	年底	
					仟股數	金額	仟股數	金額	仟股數	售價	帳面成本	處分損益	(註一及註二)	仟股數	金額
	股票														
台灣水泥公司	TCCIH	採用權益法之投資	—	子公司	3,471,218	$81,991,082	263,709	$ 6,299,370	-	$ -	$ -	$ -	($ 1,864,630)	3,734,927	$86,425,822
TCCI(HK)	台泥（杭州）環保公司	採用權益法之投資	—	子公司	-	3,981,157	-	4,753,700	-	-	-	-	(244,473)	-	8,490,384
TCCIH	TCC Dutch	採用權益法之投資	—	子公司	-	-	250	8,477,500	-	-	-	-	592,976	250	9,070,476
TCC Dutch	TCEH	採用權益法之投資	—	子公司	180,001	8,980,951	250,000	8,477,500	-	-	-	-	(664,302)	430,001	16,794,149
TCEH	NHOA S.A.	採用權益法之投資	—	子公司	16,635	6,043,134	224,922	7,627,118	-	-	-	-	(880,559)	241,557	12,789,693
NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L.	採用權益法之投資	—	子公司	2,000	1,634,271	13,000	1,868,900	-	-	-	-	(3,503,171)	-	-
NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.	採用權益法之投資	—	子公司	1,000	177,716	11,000	6,490,180	-	-	-	-	1,979,443	12,000	8,647,339
NHOA CORPORATE S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	採用權益法之投資	—	子公司	5,000	489,148	7,000	5,776,600	-	-	-	-	(1,208,633)	12,000	5,057,115
NHOA CORPORATE S.R.L.	NHOA ENERGY S.R.L.	採用權益法之投資	—	子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	3,324,434	-	3,324,434
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE FRANCE S.A.S.	採用權益法之投資	—	子公司	100	23,982	29,400	998,494	-	-	-	-	(302,212)	29,500	720,264

註一：包括採權益法認列之子公司損益份額、組織重組及股東權益調整項等。

註二：NHOA S.A.因投資架構調整，以 NHOA ENERGY S.R.L.股權注資 NHOA CORPORATE S.R.L.。

台灣水泥股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣1億元或實收資本額20%以上

民國112年1月1日至12月31日

附表五

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	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)票據、帳款之比率（註）	
台灣水泥公司	鳳勝實業公司	子公司	銷貨	($ 702,130)	(3)	65天	$ -	—	$ 172,148	30	
			進貨	181,194	1	30天	-	—	(22,418)	(2)	
	TCCIH	子公司	服務收入	(447,099)	(2)	依約定條件	-	—	37,100	6	
	HKCCL	子公司	銷貨	(114,792)	-	裝船完成日起算，65天付款	-	—	-	-	
	萬青水泥公司	子公司	銷貨	(721,508)	(3)	提貨日起算，50天付款	-	—	89,586	16	
	台灣通運公司	子公司	進貨	656,554	3	30天	-	—	(124,739)	(12)	
	和平港公司	子公司	進貨	351,169	2	20天	-	—	(7,383)	(1)	
	達和航運公司	子公司	進貨	1,690,625	9	30天	-	—	(305,087)	(28)	
	合盛礦業公司	子公司	進貨	345,496	2	30天	-	—	(98,543)	(9)	
	金昌石礦公司	子公司	進貨	349,040	2	30天	-	—	(83,350)	(8)	
	光和耐火公司	子公司	進貨	221,415	1	依約定條件	-	—	(122,010)	(11)	
	嘉新水泥公司	本公司法人董事	銷貨	(556,268)	(2)	提貨日起算，65天付款	-	—	110,880	19	
	中聯資源公司	本公司為其法人董事	進貨	960,741	5	60天	-	—	(290,271)	(27)	
			銷貨	(108,997)	-	提貨日起算，65天付款	-	—	15,888	3	
	中鼎工程公司	本公司為其法人董事	銷貨	(137,536)	(1)	依約定條件	-	—	21,394	4	
和平電力公司	和平港公司	母公司相同	進貨	1,109,176	6	20天	-	—	(28,960)	(19)	
	和平營管公司	母公司相同	進貨	545,642	3	依約定條件	-	—	(113,029)	(74)	
和平港公司	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(351,169)	(23)	30天	-	—	7,383	20	
	和平電力公司	母公司相同	銷貨	(1,109,176)	(73)	20天	-	—	28,960	77	
	台灣通運公司	母公司相同	進貨	234,494	34	30天	-	—	(19,216)	(87)	
鳳勝實業公司	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(181,194)	(5)	30天	-	—	22,418	100	
	台灣水泥公司	母公司	進貨	702,130	20	30天	-	—	(172,148)	(100)	
台灣通運公司	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(656,554)	(47)	30天	-	—	124,739	78	
	和平港公司	母公司相同	銷貨	(234,494)	(17)	30天	-	—	19,216	12	
	林園先進公司	主要管理階層相同	銷貨	(109,566)	(8)	30天	-	—	11,182	7	

（接次頁）

（承前頁）

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	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)票據、帳款之比率（註）	
達和航運公司	台灣水泥公司	母公司	貨運收入	($ 1,690,625)	(74)	30 天	$ -	—	$ 305,087	100	
TCCIH	台灣水泥公司	母公司	服務支出	447,099	82	依約定條件	-	—	(37,100)	(13)	
合盛礦業公司	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(345,496)	(87)	30 天	-	—	98,543	94	
和平營管公司	和平電力公司	母公司相同	銷貨	(545,642)	(100)	依約定條件	-	—	113,029	100	
台泥（貴港）水泥公司	台泥(杭州)環保科技公司	最終母公司相同	進貨	1,674,366	38	雙方議定	-	—	-	-	
台泥（英德）水泥公司	台泥(杭州)環保科技公司	最終母公司相同	進貨	3,613,351	37	雙方議定	-	—	(427,177)	(31)	
台泥（杭州）環保科技公司	台泥(英德)水泥公司	最終母公司相同	銷貨	(3,613,351)	(60)	雙方議定	-	—	427,177	54	
	台泥(貴港)水泥公司	最終母公司相同	銷貨	(1,674,366)	(28)	雙方議定	-	—	-	-	
	台泥(韶關)水泥公司	最終母公司相同	銷貨	(739,153)	(12)	雙方議定	-	—	124,875	16	
台泥（韶關）水泥公司	台泥(杭州)環保科技公司	最終母公司相同	進貨	739,153	44	雙方議定	-	—	(124,875)	(2)	
HKCCL	台灣水泥公司	母公司	進貨	114,792	11	裝船完成日起算，65 天付款	-	—	-	-	
	Quon Hing Concrete Co., Ltd.	關聯企業	銷貨	(340,964)	(26)	雙方議定	-	—	87,461	29	
萬青水泥公司	台灣水泥公司	母公司	進貨	721,508	100	提貨日起算，50 天付款	-	—	(89,586)	(100)	
金昌石礦公司	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(349,040)	(100)	30 天	-	—	83,350	100	
光和耐火公司	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(221,415)	(22)	依約定條件	-	—	122,010	85	
能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	最終母公司相同	銷貨	(1,053,079)	(19)	90 天	-	—	158,639	14	
	台灣三元能源公司	最終母公司相同	銷貨	(647,239)	(12)	90 天	-	—	171,733	16	
E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	能元科技公司	最終母公司相同	進貨	1,053,079	100	90 天	-	—	(158,639)	(51)	

（接次頁）

（承前頁）

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	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)票據、帳款之比率（註）	
NHOA ENERGY S.R.L.	台泥儲能科技公司	最終母公司相同	銷貨	($ 1,192,820)	(26)	雙方議定	$ -	—	$ 180,060	18	
	台泥蓮信綠能公司	最終母公司相同	銷貨	(2,925,921)	(65)	雙方議定	-	—	85,073	8	
FREE2MOVE ESOLUTIONS NORTH AMERICA LLC	Zerova Technologies USA LLC	合併公司為其母公司之主要管理階層	進貨	1,071,738	95	雙方議定	-	—	-	-	
台灣三元能源公司	能元科技公司	最終母公司相同	進貨	647,239	49	90 天	-	—	(171,733)	(40)	

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子公司

應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上

民國 112 年 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	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	提列備抵損失金額
					金額	處理方式		
台灣水泥公司	鳳勝實業公司	子公司	$ 172,148	3.8	$ -	—	$ 151,358	$ -
台灣水泥公司	嘉新水泥公司	本公司法人董事	110,880	5.0	-	—	97,020	-
能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	最終母公司相同	158,639	2.9	-	—	72,302	-
	台灣三元能源公司	最終母公司相同	171,733	7.5	-	—	112,091	-
和平營管公司	和平電力公司	母公司相同	113,029	6.8	69,526	2024/2/29 支付	43,503	-
光和耐火公司	台灣水泥公司	母公司	122,010	2.5	-	—	71,099	-
達和航運公司	台灣水泥公司	母公司	305,087	3.9	-	—	186,726	-
台灣通運公司	台灣水泥公司	母公司	124,739	4.8	-	—	66,000	-
NHOA ENERGY S.R.L.	台泥儲能公司	最終母公司相同	180,060	13.2	-	—	180,060	-
台泥（杭州）環保科技公司	台泥（英德）水泥公司	最終母公司相同	427,177	7.4	-	—	240,291	-
台泥（杭州）環保科技公司	台泥（韶關）水泥公司	最終母公司相同	124,875	5.4	23,470	—	-	-

台灣水泥股份有限公司及子公司

被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：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			被投資公司本年度（損）益	本年度認列之投資（損）益	備註
				本年年底	去年年底	股數	比率（%）	帳面金額			
台灣水泥公司	TCCI	英屬維京群島	投資控股	$ 33,774,761	$ 33,774,761	1,100,875,900	100.00	$ 107,653,934	($ 22,548)	($ 22,548)	
台灣水泥公司	和平電力公司	台　灣	火力發電	6,037,720	6,037,720	805,940,306	59.50	18,357,780	6,772,093	4,029,396	
台灣水泥公司	和平港公司	台　灣	和平工業區專用港之經營管理	3,198,500	3,198,500	319,990,000	100.00	5,671,039	613,173	613,154	
台灣水泥公司	達和航運公司	台　灣	航運承攬	528,506	528,506	204,491,711	64.79	3,927,045	637,208	412,831	
台灣水泥公司	台灣通運公司	台　灣	倉儲運輸及砂石買賣	91,703	91,703	52,410,366	83.88	2,426,867	231,721	194,363	
台灣水泥公司	信昌投資公司	台　灣	投資事業	190,000	190,000	239,800,000	100.00	3,716,324	128,836	128,836	
台灣水泥公司	合盛礦業公司	台　灣	開採及買賣礦石	1,414,358	1,414,358	30,100,000	100.00	1,286,053	6,653	6,653	
台灣水泥公司	CCC USA Corp.	美　國	橡膠原料	1,284,421	1,284,421	79,166	33.33	1,850,128	(153,548)	(51,183)	
台灣水泥公司	台灣士敏公司	台　灣	工程技術服務	321,337	320,514	59,748,593	99.31	730,073	5,464	6,801	
台灣水泥公司	達和環保公司	台　灣	廢棄物之清除及處理	72,000	72,000	84,212,462	50.00	1,678,864	1,084,159	542,080	
台灣水泥公司	光和耐火公司	台　灣	耐火材料製銷	181,050	181,050	52,316,208	95.29	745,722	90,080	85,836	
台灣水泥公司	鳳勝實業公司	台　灣	預拌混凝土買賣	250,000	250,000	27,260,611	45.43	525,819	293,827	133,498	
台灣水泥公司	台泥再生資源公司	台　灣	不動產租賃及能源技術服務業	1,510,842	1,510,842	140,000,000	100.00	1,566,965	179,747	179,747	
台灣水泥公司	台泥資訊公司	台　灣	資訊軟體設計	71,000	71,000	14,904,000	99.36	320,910	2,768	2,750	
台灣水泥公司	達榮環保公司	台　灣	廢棄物之清除及處理	466,200	666,000	19,980,000	66.60	342,638	185,341	123,437	
台灣水泥公司	HKCMCL	香　港	投資控股	72,005	72,005	38,094	84.65	656,357	95,870	81,158	
台灣水泥公司	台泥綠能公司	台　灣	再生能源發電	13,446,046	13,446,046	1,350,898,696	100.00	13,659,764	171,499	171,499	
台灣水泥公司	金昌石礦公司	台　灣	石灰石買賣及礦區造林	108,042	108,042	9,100,000	100.00	277,635	51,852	51,852	
台灣水泥公司	和平營管公司	台　灣	企業顧問輔導	1,861	1,861	6,000	60.00	257,313	215,437	129,262	
台灣水泥公司	萬青水泥公司	台　灣	水泥買賣	184,359	184,359	8,062,600	50.64	119,165	24,862	12,591	
台灣水泥公司	Synpac Ltd.	英屬維京群島	投資事業	70,367	70,367	2,700,000	25.00	7,220	676	169	
台灣水泥公司	東成石礦公司	台　灣	石灰石買賣及礦區造林	-	1,989	-	-	-	(13)	(13)	清算中
台灣水泥公司	TMC	菲律賓	採　礦	11,880	11,880	119,997	72.70	-	-	-	
台灣水泥公司	TPMC	菲律賓	採　礦	2,105	2,105	19,996	40.00	-	-	-	
台灣水泥公司	TCCIH	開曼群島	投資控股	68,467,141	62,167,771	3,734,927,496	47.29	86,425,822	(1,483,780)	(674,675)	
台灣水泥公司	國際中橡公司	台　灣	一般投資業	3,563,397	3,563,397	153,476,855	15.59	5,660,538	(494,442)	(77,062)	
台灣水泥公司	TCC Dutch	荷　蘭	投資控股	40,565,030	40,565,030	1,179,219	82.51	42,363,100	1,909,575	1,165,320	
台灣水泥公司	台泥循環能源公司	台　灣	投資控股	10,461,612	10,431,652	1,044,430,628	36.71	9,990,692	(1,560,423)	(571,808)	
台灣水泥公司	台泥永續能源公司	台　灣	投資控股	1,000	1,000	100,000	100.00	889	(10)	(10)	
台灣水泥公司	台泥儲能公司	台　灣	儲能設備生產製造及銷售相關業務	2,506,000	2,506,000	250,600,000	100.00	2,131,700	63,914	(198,346)	
台灣水泥公司	妥善循環公司	台　灣	廢棄物之清除及處理	1,000	1,000	100,000	100.00	935	(9)	(9)	
台灣通運公司	達和航運公司	台　灣	航運承攬	310,637	303,435	92,733,570	29.27	1,780,849	637,208	186,836	
台灣通運公司	萬青水泥公司	台　灣	水泥買賣	136,476	136,476	7,857,400	49.36	145,513	24,796	12,271	
台灣通運公司	台捷通運公司	台　灣	運　輸	25,000	25,000	2,500,000	100.00	32,704	3,509	3,509	
信昌投資公司	聯誠貿易公司	台　灣	進出口貿易	219,450	219,450	40,200,000	100.00	1,262,048	2,009	2,009	
信昌投資公司	和平電力公司	台　灣	火力發電	68,911	68,911	6,772,608	0.50	150,820	6,772,093	33,881	
信昌投資公司	達和航運公司	台　灣	航運承攬	343	343	59,140	0.02	1,136	637,208	119	

（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
				本年年底	去年年底	股數	比率（%）	帳面金額			
信昌投資公司	國際中橡公司	台灣	一般投資業	$ 388,079	$ 388,079	22,008,505	2.23	$ 805,345	($ 494,442)	($ 11,051)	
信昌投資公司	台泥循環能源公司	台灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	312,833	312,833	31,859,829	1.12	210,030	(1,560,423)	(17,790)	
信昌投資公司	水土火股份有限公司	台灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	2,450	-	245,000	49.00	2,426	(49)	(24)	
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	薩摩亞	一般投資	2,129,164	2,129,164	74,300,000	100.00	7,516,494	350,046	350,046	
台泥資訊公司	台訊（薩摩亞）公司	薩摩亞	一般投資	3,042	3,042	100,000	100.00	67,777	3,174	3,174	
台泥資訊公司	國際中橡公司	台灣	一般投資業	49,882	49,882	2,055,473	0.21	75,256	(494,442)	(1,032)	
和平港公司	台泥循環能源公司	台灣	投資控股	112,898	112,898	11,695,699	0.41	77,085	(1,560,423)	(6,531)	
聯誠貿易公司	台灣通運公司	台灣	倉儲運輸及砂石買賣	2,612	2,612	419,013	0.67	19,401	231,721	1,554	
聯誠貿易公司	國際中橡公司	台灣	一般投資業	281,806	281,806	11,463,551	1.16	419,709	(494,442)	(5,756)	
聯誠貿易公司	台泥循環能源公司	台灣	投資控股	298,046	298,046	30,702,994	1.08	202,403	(1,560,423)	(17,143)	
和平電力公司	和平再生能源公司	台灣	再生能源發電	1,000	1,000	100,000	100.00	992	-	-	
台泥綠能公司	台泥嘉謙綠能公司	台灣	再生能源發電	3,202,000	3,202,000	320,200,000	100.00	3,227,048	102,216	102,216	
台泥綠能公司	台泥雲閣綠能公司	台灣	再生能源發電	25,000	25,000	2,500,000	100.00	22,355	208	208	
台泥綠能公司	台泥蓮信綠能公司	台灣	再生能源發電	4,012,000	4,012,000	401,200,000	100.00	4,216,541	25,266	25,266	
台泥綠能公司	台泥彰和綠能公司	台灣	再生能源發電	2,456	2,456	245,635	100.00	2,323	(23)	(23)	
台泥綠能公司	台泥高誠綠能公司	台灣	再生能源發電	142,000	82,000	14,200,000	100.00	144,522	2,144	2,144	
台泥綠能公司	台泥南沖綠能公司	台灣	再生能源發電	170,000	170,000	17,000,000	100.00	171,558	1,550	1,550	
台泥綠能公司	彰旺風力發電公司	台灣	再生能源發電	720,000	720,000	72,000,000	100.00	753,436	31,402	31,402	
台泥綠能公司	台泥屏致綠能公司	台灣	再生能源發電	2,000	2,000	200,000	100.00	1,827	(25)	(25)	
台泥綠能公司	嘉和綠能股份有限公司	台灣	再生能源發電	3,145,000	3,145,000	314,500,000	85.00	3,124,055	18,200	15,470	
台泥綠能公司	台泥東立綠能公司	台灣	再生能源發電	270,000	270,000	27,000,000	100.00	201,701	(41,251)	(41,251)	
台泥綠能公司	石門綠能股份有限公司	台灣	再生能源發電	20,000	-	1,020,000	51.00	10,162	(73)	(37)	
台泥綠能公司	和平海洋再生資源股份有限公司	台灣	再生能源發電	30,000	-	3,000,000	100.00	29,945	(55)	(55)	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商德熙國際公司	巴拿馬	船舶運輸	2,699,049	2,699,049	94,310,000	100.00	6,408,502	333,577	333,577	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運（香港）公司	香港	船舶運輸	141,168	141,168	5,100,000	100.00	1,022,200	14,176	14,176	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運（新加坡）公司	新加坡	船舶運輸	2,768	2,768	100,000	100.00	75,411	2,430	2,430	
TCC International Ltd. (Group)	Quon Hing Concrete Co., Ltd.	香港	投資控股	157,899	157,899	100,000	50.00	337,886	250,108	125,054	
TCC International Ltd. (Group)	Hong Kong Concrete Co., Ltd.	香港	水泥處理服務	24,211	24,211	129,150	31.50	235,740	205,482	64,727	
TCC International Ltd. (Group)	台泥循環能源公司	台灣	投資控股	11,019,388	11,019,388	1,101,938,824	38.73	10,535,672	(1,560,423)	(604,370)	
TCC International Ltd. (Group)	TCC Dutch	荷蘭	投資控股	8,477,500	-	250,000	17.00	9,070,476	1,909,575	205,273	
台泥循環能源公司	能元科技公司	台灣	鋰電池製造及銷售	27,683,427	27,683,427	2,766,310,703	100.00	25,596,569	(1,562,757)	(1,562,757)	
能元科技公司	E-One Holdings Ltd.	英屬維京群島	投資控股	2,050,040	2,050,040	65,344,940	100.00	458,140	(90,488)	(90,488)	
能元科技公司	台灣三元能源公司	台灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	22,001,000	22,001,000	2,200,100,000	100.00	21,346,353	(477,770)	(477,770)	

（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			被投資公司本年度認列之投資（損）益		備註
				本年年底	去年年底	股數	比率（%）	帳面金額	本年度（損）益		
E-One Holdings Ltd.	E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	加拿大	投資控股	$ 2,430,170	$ 2,430,170	23,800	100.00	$ 458,119	($ 90,474)	($ 90,474)	
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	加拿大	電池研究開發及銷售	1,917,161	1,917,161	6,649,200	100.00	557,241	(90,490)	(90,490)	
E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	E-One Moli Quantum Energy (Canada) Ltd.	加拿大	鋰電池製造	2,321	-	100	100.00	2,320	-	-	
台泥儲能公司	能元超商股份有限公司	台灣	再生能源售電及能源技術服務	10,000	10,000	1,000,000	100.00	17,650	8,051	8,051	
TCC Dutch	Cimpor Global Holdings B.V.	荷蘭	投資控股	26,255,753	26,255,753	100,000	40.00	35,716,009	8,900,743	3,560,296	
TCC Dutch	TCEH	荷蘭	投資控股	19,105,383	10,627,883	430,001,000	100.00	16,794,149	(979,467)	(979,467)	
TCEH	NHOA S.A.	法國	投資控股	15,222,396	7,595,278	241,557,486	87.78	12,789,693	(1,431,010)	(1,080,001)	
NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L.	義大利	可再生能源和儲能系統建設	-	1,963,292	-	-	-	(151,296)	(151,296)	註
NHOA S.A.	ELECTRO POWER SYSTEM MANUFACTURING	義大利	可再生能源和儲能系統建設	664,059	664,059	1,004,255	100.00	234,378	(1,729)	(1,729)	
NHOA S.A.	Comores Energie Nouvelles S.A.R.L.	科摩羅島	可再生能源和儲能系統建設	-	18,719	-	-	-	(18,442)	(18,442)	註
NHOA S.A.	NHOA CALLIOPE S.R.L.	義大利	投資控股	-	420,706	-	-	-	(298,546)	(298,546)	
NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.	義大利	投資控股	9,125,148	671,676	12,000,000	100.00	8,647,339	(837,146)	(837,146)	
NHOA CORPORATE S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	義大利	電動汽車充電設備	528,255	528,255	16,344,531	49.90	57,276	(220,785)	(110,172)	
NHOA CORPORATE S.R.L.	NHOA ENERGY S.R.L.	義大利	可再生能源和儲能系統建設	3,832,192	-	-	100.00	3,324,434	(151,296)	-	註
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC	美國	可再生能源和儲能系統建設	274	274	10,000	100.00	(64,829)	(61,458)	(61,458)	
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	澳洲	可再生能源和儲能系統建設	505,225	505,225	25,210,000	100.00	519,076	23,355	23,355	
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA LATAM S.A.C.	祕魯	可再生能源和儲能系統建設	23	23	2,700	90.00	(39,459)	(34,990)	(31,491)	
NHOA ENERGY S.R.L.	台灣新地平線能源有限公司	台灣	可再生能源和儲能系統建設	8,288	-	250,000	100.00	(20,543)	(20,724)	(20,724)	
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA UK LTD	英國	可再生能源和儲能系統建設	3,315	-	100,000	100.00	(14,199)	(20,791)	(20,791)	
NHOA ENERGY S.R.L.	Comores Energie Nouvelles S.A.R.L.	科摩羅島	獨立發電廠	18,719	-	100	100.00	(6,433)	-	-	註
NHOA AMERICAS LLC	NHOA LATAM S.A.C.	祕魯	可再生能源和儲能系統建設	3	3	300	10.00	(3,946)	(34,990)	(3,499)	
NHOA CORPORATE S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	義大利	再生能源與充電事業	6,672,736	896,136	12,000,000	100.00	5,057,115	(919,685)	(621,139)	
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE IBERIA S.L.	西班牙	再生能源與充電事業	128	128	4,000	100.00	126,230	(113,807)	(113,807)	
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE FRANCE S.A.S.	法國	再生能源與充電事業	1,001,686	3,192	29,500,000	100.00	720,264	(201,162)	(201,162)	
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	葡萄牙	再生能源與充電事業	174,326	-	84,000	60.00	11,611	(27,391)	(16,435)	
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE ITALIA S.R.L	義大利	再生能源與充電事業	158,738	-	-	100.00	831,090	(57,550)	(57,550)	

（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			被投資公司本年度認列之投資（損）益	備註
				本年年底	去年年底	股數	比率（%）	帳面金額	本年度（損）益	
ATLANTE S.R.L.	ALPIS S.A.S.	法國	再生能源與充電事業	$ 3	$ -	-	100.00	$ 3	$ -	$ -	
ATLANTE IBERIA S.L.	ATLANTE Fast Charging Portugal LDA	葡萄牙	再生能源與充電事業	131	131	1,000	100.00	(1,545)	(6,639)	(6,639)	
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS FRANCE S.A.S.	法國	電動汽車充電設備	1,553	1,553	100,000	100.00	(18,241)	(15,312)	(15,312)	
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS SPAIN S.L.U.	西班牙	電動汽車充電設備	3,126	3,126	100,000	100.00	(11,153)	(7,866)	(7,866)	
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS NORTH AMERICA LLC	美國	電動汽車充電設備	3,071	3,071	100,000	100.00	353,564	409,802	409,802	
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS UK LTD	英國	電動汽車充電設備	3,709	3,709	100,000	100.00	-	914	914	

註： 合併公司因集團策略性發展及營運佈局進行組織調整，於 112 年度將 NHOA S.A.持有之 NHOA ENERGY S.R.L.及 Comores Energie Nouvelles S.A.R.L.股權分別轉讓予 NHOA CORPORATE S.R.L.及 NHOA ENERGY S.R.L.。

台灣水泥股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

單位：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	投資方式（註一）	本年年初自台灣匯出累積投資金額（註二）	本年度匯出或收回投資金額（註二）		本年年底自台灣匯出累積投資金額（註二）	被投資公司本年度損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本年度認列投資（損）益（註三）	年底投資帳面價值（註三）	截至本年度止匯回投資收益	備註
					匯出	收回							
福州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	$ 498,956	(2)	$ 281,910	$ -	$ -	$ 281,910	($ 100,127)	100.00	($ 100,127)	$ 566,037	$ -	
福州台泥洋嶼碼頭有限公司	提供碼頭設施服務	153,525	(2)	86,742	-	-	86,742	6,148	100.00	6,148	227,188	-	
柳州台泥新型建材有限公司	製造及分銷礦渣粉	414,518	(2)	99,484	-	-	99,484	(13,646)	42.00	(5,731)	341,032	-	
台泥（英德）水泥有限公司	水泥製造及分銷	7,811,352	(2)	4,880,898	-	-	4,880,898	511,570	100.00	511,570	25,895,354	-	
句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	7,154,265	(2)	4,175,726	-	-	4,175,726	(84,380)	100.00	(84,380)	17,721,737	-	
台泥（貴港）水泥有限公司	水泥製造及分銷	10,220,955	(2)	7,310,857	-	-	7,310,857	(1,432,115)	100.00	(1,432,115)	21,314,942	-	
江蘇台泥投資有限公司	投資控股	1,535,250	(2)	867,416	-	-	867,416	(59,899)	100.00	(59,899)	3,945,839	-	
英德龍山水泥有限責任公司	水泥製造及分銷	1,852,432	(2)	3,335,580	-	-	3,335,580	406,875	100.00	406,875	15,883,173	-	
台泥（遼寧）水泥有限公司	水泥製造及分銷	1,605,317	(2)	1,368,875	-	-	1,368,875	(44,728)	100.00	(44,728)	1,717,422	-	
台泥（安順）水泥有限公司	水泥製造及分銷	4,712,910	(2)	3,433,617	-	-	3,433,617	(1,923)	100.00	(1,923)	7,198,423	-	
台泥（重慶）水泥有限公司	水泥製造及分銷	3,623,190	(2)	2,619,792	-	-	2,619,792	106,003	100.00	106,003	9,613,022	-	
廣安昌興水泥公司	水泥製造及分銷	2,363,978	(2)	1,716,267	-	-	1,716,267	242,291	100.00	242,291	6,387,214	-	
台泥（東莞）水泥有限公司	水泥製造及分銷	614,100	(2)	346,967	-	-	346,967	43	100.00	43	-	-	
貴州港安水泥有限公司	水泥製造及分銷	623,312	(2)	280,956	-	-	280,956	(187,272)	65.00	(121,727)	222,722	-	
新台泥（杭州）企業運營管理有限公司	營運管理	245,640	(2)	138,787	-	-	138,787	(17,959)	100.00	(17,959)	122,729	-	
貴州凱里瑞安建材有限公司	水泥製造及分銷	1,686,061	(2)	1,098,453	-	-	1,098,453	(224,784)	100.00	(224,784)	3,396,193	-	
台泥（韶關）水泥有限公司	水泥製造及分銷	2,121,716	(2)	1,988,149	-	-	1,988,149	(168,828)	100.00	(168,828)	1,380,869	-	
華鎣台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	4,110,131	(2)	3,145,730	-	-	3,145,730	(457,171)	100.00	(457,171)	2,810,014	-	
台泥（懷化）水泥有限公司（註四）	水泥製造及分銷	1,298,100	(2)	5,758,548	-	-	5,758,548	(696,105)	100.00	(696,105)	3,801,631	-	
靖州台泥水泥有限公司（註四）	水泥製造及分銷	649,050	(2)	-	-	-	-	(192,431)	100.00	(192,431)	1,920,403	-	
懷化台泥混凝土有限公司（註四）	預拌混凝土銷售	43,270	(2)	-	-	-	-	(74,863)	100.00	(74,863)	(55,466)	-	
江蘇台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	122,820	(2)	384,024	-	-	384,024	44,025	100.00	44,025	436,468	-	
英德台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	353,108	(2)	277,809	-	-	277,809	3,082	100.00	3,082	356,560	-	
貴港台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	153,525	(2)	132,604	-	-	132,604	5,424	100.00	5,424	395,318	-	
瀘州納溪賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	633,949	(2)	-	-	-	-	(713,910)	100.00	(713,910)	(227,189)	-	
瀘州賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	1,709,165	(2)	-	-	-	-	38,103	100.00	38,103	3,537,847	-	
合江賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	100,603	(2)	-	-	-	-	(1,301)	100.00	(1,301)	7,396	-	
瀘州賽德混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	108,175	(2)	-	-	-	-	(56,118)	100.00	(56,118)	24,764	-	
安順鑫台建材骨料有限公司	砂石篩選及預拌混凝土銷售	64,905	(2)	93,628	-	-	93,628	(4,856)	100.00	(4,856)	50,394	-	
福州台泥軟件科技有限公司(註五)	軟件產品發展、生產及設備維修	3,071	(2)	3,071	-	-	3,071	3,173	100.00	3,173	29,675	39,372	
達通(貴港)國際物流有限公司(註五)	物流運輸	153,525	(2)	-	-	-	-	14,456	100.00	14,456	1,006,510	-	
英德市達通物流服務有限公司（註五）	物流運輸	21,635	(2)	-	-	-	-	4,014	100.00	4,014	-	-	

（接次頁）

（承前頁）

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式（註一）	本年年初自台灣匯出累積投資金額（註二）	本年度匯出或收回投資金額（註二）		本年年底自台灣匯出累積投資金額（註二）	被投資公司本年度損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本年度認列投資（損）益（註三）	年底投資帳面價值（註三）	截至本年度止匯回投資收益	備註
					匯出	收回							
貴港市達和船務有限責任公司（註五）	船舶運輸	$ 17,308	(2)	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 11,276	100.00	$ 11,276	$ 575,378	$ -	
英德海螺水泥公司	水泥製造及分銷	2,509,660	(2)	2,243,014	-	-	2,243,014	1,304,370	25.00	326,093	7,503,277	-	
雲南昆鋼嘉華水泥公司	水泥製造及分銷	3,569,775	(2)	1,462,347	-	-	1,462,347	(111,069)	30.00	(33,321)	1,449,160	-	（註三）
保山昆鋼嘉華水泥公司	水泥製造及分銷	1,785,234	(2)	708,135	-	-	708,135	180,672	30.00	54,201	805,971	-	（註三）
四川泰昌公司	水泥製造及分銷	865,400	(2)	353,990	-	-	353,990	106,178	30.00	31,854	582,526	-	
榮經西南新型材料有限公司	水泥製造及分銷	86,540	(2)	-	-	-	-	-	30.00	-	(165,570)	-	
廣安鑫台建材公司	骨材生產及銷售	67,069	(2)	48,327	-	-	48,327	-	50.00	-	-	-	
貴港台泥東園環保科技有限公司	危險廢棄物處理	865,400	(2)	506,259	-	-	506,259	(11,753)	100.00	(11,753)	983,748	-	
北京台泥環保科技有限責任公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	25,962	(2)	25,962	-	-	25,962	(29,595)	100.00	(29,595)	(132,997)	-	
台泥（杭州）環保科技有限公司	環保、水泥、企業管理諮詢相關業務	12,072,330	(2)	7,312,630	4,753,700	-	12,066,330	9,435	100.00	9,435	11,334,054	-	
凱里台泥環保科技有限公司	廢棄物之清除及處理	207,696	(2)	12,981	-	-	12,981	19,357	100.00	19,357	120,464	-	
台泥久遠（敘永）環保有限公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	17,308	(2)	9,519	-	-	9,519	132	30.00	40	5,225	-	
廣安台泥久遠環保科技有限公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	129,810	(2)	-	-	-	-	3,600	70.00	2,520	91,537	-	
台泥（杭州）資源再生技術有限公司	資源再生利用技術開發、企業管理及銷售相關業務	2,423,120	(2)	-	-	-	-	39,258	100.00	39,258	2,519,636	-	
貴港海螺台泥新材料科技有限公司	技術開發與服務、專用化學產品製造與銷售相關業務	103,848	(2)	-	-	-	-	221,755	40.00	88,702	175,975	-	
句容台泥環保有限公司	危險廢棄物處理	1,116,150	(2)	-	472,605	-	472,605	21,480	100.00	21,480	1,138,238	-	
金隅台泥（代縣）環保科技有限公司	水泥製造及分銷、技術開發、企業管理及銷售相關業務	1,730,800	(2)	-	-	-	-	(124,311)	40.00	(49,724)	543,551	-	
台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司	資源再生利用技術研發、固廢治理、生物質燃料加工與銷售	51,924	(2)	-	-	-	-	(64)	100.00	(64)	61,186	-	
台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司	資源再生技術研發、固廢治理、生物質燃料加工與銷售	25,962	(2)	-	-	-	-	(15,578)	100.00	(15,578)	(23,265)	-	
台泥永仁（杭州）環保技術有限公司	資源循環技術諮詢、生物質能技術及燃料銷售、固廢治理	4,327	(2)	-	-	-	-	(400)	100.00	(400)	3,865	-	
台泥永仁（杭州）環境科技有限公司	資源循環技術諮詢、固廢治理、生物質燃料銷售	4,327	(2)	-	-	-	-	10	100.00	10	4,331	-	

（接次頁）

附錄八

承銷商、發行公司及其相關人員等不得退還或收取承銷相關費用之聲明書

聲 明 書

本人擔任臺灣水泥股份有限公司(「以下簡稱「台泥公司」)之董事長暨法人董事代表人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予台泥公司、台泥公司之董事及總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債案件有關之經理人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

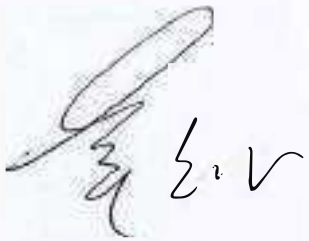
董事長暨法人董事代表人：張安平

中 華 民 國 一 一 三 年 十二 月 二 日

(本聲明書僅供臺灣水泥股份有限公司辦理一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本人擔任臺灣水泥股份有限公司(「以下簡稱「台泥公司」)之法人董事代表人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予台泥公司、台泥公司之董事及總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債案件有關之經理人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。



法人董事代表人：辜公怡

中 華 民 國 一 一 三 年 十二 月 二 日

(本聲明書僅供臺灣水泥股份有限公司辦理一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債使用。)

聲　明　書

本人擔任臺灣水泥股份有限公司(「以下簡稱「台泥公司」)之法人董事代表人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予台泥公司、台泥公司之董事及總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債案件有關之經理人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事代表人：溫堅

中　華　民　國　一　一　三　年　　十二　　月　　二　　日

(本聲明書僅供臺灣水泥股份有限公司辦理一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本人擔任臺灣水泥股份有限公司(「以下簡稱「台泥公司」)之法人董事代表人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予台泥公司、台泥公司之董事及總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債案件有關之經理人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事代表人：王立心

中 華 民 國 一一三 年 十二 月 二 日

(本聲明書僅供臺灣水泥股份有限公司辦理一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本人擔任臺灣水泥股份有限公司(「以下簡稱「台泥公司」)之法人董事代表人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予台泥公司、台泥公司之董事及總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債案件有關之經理人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事代表人：張剛綸

中 華 民 國 一 一 三 年 十二 月 二 日

(本聲明書僅供臺灣水泥股份有限公司辦理一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債使用)

聲　明　書

本人擔任臺灣水泥股份有限公司(「以下簡稱「台泥公司」)之法人董事代表人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予台泥公司、台泥公司之董事及總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債案件有關之經理人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事代表人：駱錦明

中　華　民　國　一　一　三　年　十二　月　二　日

(本聲明書僅供臺灣水泥股份有限公司辦理一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本人擔任臺灣水泥股份有限公司(「以下簡稱「台泥公司」)之法人董事代表人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予台泥公司、台泥公司之董事及總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債案件有關之經理人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事代表人：程耀輝

程耀輝

中 華 民 國 一 一 三 年 十二 月 二 日

(本聲明書僅供臺灣水泥股份有限公司辦理一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債使用)

聲　明　書

本人擔任臺灣水泥股份有限公司(「以下簡稱「台泥公司」)之法人董事代表人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予台泥公司、台泥公司之董事及總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債案件有關之經理人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事代表人：陳聖德

中　華　民　國　一　一　三　年　十二　月　二　日

(本聲明書僅供臺灣水泥股份有限公司辦理一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本人擔任臺灣水泥股份有限公司(「以下簡稱「台泥公司」)之法人董事代表人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予台泥公司、台泥公司之董事及總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債案件有關之經理人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事代表人：王伯元

中 華 民 國 一 一 三 年 十二 月 二 日

(本聲明書僅供臺灣水泥股份有限公司辦理一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本人擔任臺灣水泥股份有限公司(「以下簡稱「台泥公司」)之法人董事代表人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予台泥公司、台泥公司之董事及總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債案件有關之經理人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事代表人：焦佑鈞

中 華 民 國 一 一 三 年 十二 月 二 日

(本聲明書僅供臺灣水泥股份有限公司辦理一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債使用)

聲　明　書

本公司擔任臺灣水泥股份有限公司(「以下簡稱「台泥公司」)之法人董事，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予台泥公司、台泥公司之董事及總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債案件有關之經理人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事：興城投資股份有限公司

負責人：辜懷群

中　華　民　國　一　一　三　年　十二　月　二　日

(本聲明書僅供臺灣水泥股份有限公司辦理一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債使用)

聲明書

本公司擔任臺灣水泥股份有限公司(「以下簡稱「台泥公司」)之法人董事，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予台泥公司、台泥公司之董事及總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債案件有關之經理人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事：財團法人辜公亮文教基金會

負責人：曾志朗

中　華　民　國　一　一　三　年　十二　月　二　日

(本聲明書僅供臺灣水泥股份有限公司辦理一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債使用)

聲明書

本公司擔任臺灣水泥股份有限公司(「以下簡稱「台泥公司」)之法人董事，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予台泥公司、台泥公司之董事及總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債案件有關之經理人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事：嘉利實業股份有限公司

負責人：辜懷如



中　華　民　國　一　一　三　年　十二　月　二　日

(本聲明書僅供臺灣水泥股份有限公司辦理一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債使用)

聲　明　書

本公司擔任臺灣水泥股份有限公司(「以下簡稱「台泥公司」)之法人董事，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予台泥公司、台泥公司之董事及總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債案件有關之經理人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事：嘉新水泥股份有限公司

負責人：張剛綸

中　華　民　國　一　一　三　年　十　二　月　二　日

(本聲明書僅供臺灣水泥股份有限公司辦理一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債使用)

聲　明　書

本公司擔任臺灣水泥股份有限公司(「以下簡稱「台泥公司」)之法人董事，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予台泥公司、台泥公司之董事及總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債案件有關之經理人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事：恆強投資股份有限公司

負責人：侯天儀

中　華　民　國　一　一　三　年　十二　月　二　日

(本聲明書僅供臺灣水泥股份有限公司辦理一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債使用)

聲明書

本公司擔任臺灣水泥股份有限公司(「以下簡稱「台泥公司」)之法人董事，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予台泥公司、台泥公司之董事及總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債案件有關之經理人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事：泰和興業股份有限公司

負責人：辜嚴倬雲

中　華　民　國　一　一　三　年　十二　月　　二　　日

(本聲明書僅供臺灣水泥股份有限公司辦理一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債使用)

聲　明　書

本公司擔任臺灣水泥股份有限公司(「以下簡稱「台泥公司」)之法人董事，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予台泥公司、台泥公司之董事及總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債案件有關之經理人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事：國際中橡投資控股股份有限公司

負責人：辜公怡

中　華　民　國　一　一　三　年　十二　月　二　日

(本聲明書僅供臺灣水泥股份有限公司辦理一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債使用)

聲　明　書

本公司擔任臺灣水泥股份有限公司(「以下簡稱「台泥公司」)之法人董事，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予台泥公司、台泥公司之董事及總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債案件有關之經理人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事：中成開發投資股份有限公司

負責人：辜公怡

中　華　民　國　一　一　三　年　十二　月　二　日

(本聲明書僅供臺灣水泥股份有限公司辦理一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債使用)

聲　明　書

本公司擔任臺灣水泥股份有限公司(「以下簡稱「台泥公司」)之法人董事，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予台泥公司、台泥公司之董事及總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債案件有關之經理人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事：富品投資股份有限公司

負責人：侯天儀

中　華　民　國　一　一　三　年　十二　月　二　日

(本聲明書僅供臺灣水泥股份有限公司辦理一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本人擔任臺灣水泥股份有限公司(「以下簡稱「台泥公司」)之獨立董事，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予台泥公司、台泥公司之董事及總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債案件有關之經理人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

獨立董事：王金山

中 華 民 國 一 一 三 年 十二 月 二 日

(本聲明書僅供臺灣水泥股份有限公司辦理一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本人擔任臺灣水泥股份有限公司(「以下簡稱「台泥公司」)之獨立董事，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予台泥公司、台泥公司之董事及總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債案件有關之經理人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

獨立董事：李念祖 李念祖

中 華 民 國 一 一 三 年 九 月 三十 日

(本聲明書僅供臺灣水泥股份有限公司辦理一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本人擔任臺灣水泥股份有限公司(「以下簡稱「台泥公司」)之獨立董事，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予台泥公司、台泥公司之董事及總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債案件有關之經理人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

獨立董事：周玲臺

中 華 民 國 一 一 三 年 十二 月 二 日

(本聲明書僅供臺灣水泥股份有限公司辦理一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本人擔任臺灣水泥股份有限公司(「以下簡稱「台泥公司」)之獨立董事，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予台泥公司、台泥公司之董事及總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債案件有關之經理人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

獨立董事：林秀玲 

中 華 民 國 一 一 三 年 十二 月 二 日

(本聲明書僅供臺灣水泥股份有限公司辦理一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本人擔任臺灣水泥股份有限公司(「以下簡稱「台泥公司」)之獨立董事，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予台泥公司、台泥公司之董事及總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債案件有關之經理人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

獨立董事：張汝恬 張汝恬

中 華 民 國 一 一 三 年 十二 月 二 日

(本聲明書僅供臺灣水泥股份有限公司辦理一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債使用)

聲明書

本公司、本公司之董事及總經理、財務或會計主管以及與本公司申報募集與發行一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債案件有關之經理人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

發行人：臺灣水泥股份有限公司

負責人：張安平

中　華　民　國　一　一　三　年　十二　月　二　日

（本聲明書僅供臺灣水泥股份有限公司辦理一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債使用）

聲　明　書

本人擔任臺灣水泥股份有限公司(「以下簡稱「台泥公司」)之總經理，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予台泥公司、台泥公司之董事及總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債案件有關之經理人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

總經理：　程耀輝

中　華　民　國　一　一　三　年　　十二　月　二　日

(本聲明書僅供臺灣水泥股份有限公司辦理一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本人擔任臺灣水泥股份有限公司(「以下簡稱「台泥公司」)之財務部門主管，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予台泥公司、台泥公司之董事及總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債案件有關之經理人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

財務兼會計部門主管：于明仁

中 華 民 國 一 一 三 年 十二 月 二 日

(本聲明書僅供臺灣水泥股份有限公司辦理一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債使用)

聲　明　書

本人擔任臺灣水泥股份有限公司(「以下簡稱「台泥公司」)之會計部門主管，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予台泥公司、台泥公司之董事及總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債案件有關之經理人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

稽核部門主管：葉國宏

中　華　民　國　一　一　三　年　　十二　　月　　二　　日

(本聲明書僅供臺灣水泥股份有限公司辦理一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本人擔任臺灣水泥股份有限公司(「以下簡稱「台泥公司」)之受僱人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予台泥公司、台泥公司之董事及總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債案件有關之經理人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

受僱人：邱玉梓

中 華 民 國 一 一 三 年 十二 月 二 日

(本聲明書僅供臺灣水泥股份有限公司辦理一一三年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債使用)

聲　　明　　書

本公司受臺灣水泥股份有限公司(下稱台泥)委託，擔任台泥募集與發行113 年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債案之國內證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、臺灣水泥股份有限公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「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」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：元大證券股份有限公司

負　責　人：陳 修 偉

日　　期：113年 12月 2 日

聲　明　書

本公司受臺灣水泥股份有限公司(下稱台泥)委託，擔任台泥募集與發行113年度國內第一次無擔保轉換公司債案之國內證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、臺灣水泥股份有限公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「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」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：臺銀綜合證券股份有限公司

負 責 人：許慈美

日　　期：113 年 12 月 2 日

聲　明　書

本公司受臺灣水泥股份有限公司(下稱台泥)委託，擔任台泥募集與發行113年度國內第一次無擔保轉換公司債案之國內證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、臺灣水泥股份有限公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「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」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：富邦綜合證券股份有限公司

負　責　人：程明乾

日　　期：113 年 12 月 2 日

聲　　明　　書

本公司受臺灣水泥股份有限公司(下稱台泥)委託，擔任台泥募集與發行113年度國內第一次無擔保轉換公司債案之國內證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、臺灣水泥股份有限公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「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」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：華南永昌綜合證券股份有限公司

負　責　人：黃進明

日　　期：113年12月2日

聲　明　書

本公司受臺灣水泥股份有限公司(下稱台泥)委託，擔任台泥募集與發行113年度國內第一次無擔保轉換公司債案之國內證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、臺灣水泥股份有限公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「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」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：兆豐證券股份有限公司

負　責　人：陳佩君

日　　期：113 年 12 月 2 日

聲　明　書

本公司受臺灣水泥股份有限公司(下稱台泥)委託，擔任台泥募集與發行113年度國內第一次無擔保轉換公司債案之國內證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、臺灣水泥股份有限公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「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」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：美好證券股份有限公司

負　責　人：黃谷涵

日　　期：113年12月2日

聲　明　書

本公司受臺灣水泥股份有限公司(下稱台泥)委託，擔任台泥募集與發行113年度國內第一次無擔保轉換公司債案之國內證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、臺灣水泥股份有限公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「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」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：康和綜合證券股份有限公司

負　責　人/代表人：鄭大宇

日　　期：113 年 12 月 2 日

聲　明　書

本公司受臺灣水泥股份有限公司(下稱台泥)委託，擔任台泥募集與發行113年度國內第一次無擔保轉換公司債案之國內證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、臺灣水泥股份有限公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「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」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：第一金證券股份有限公司

負　責　人：陳致全

日　　期：113年12月2日

聲　明　書

本公司受臺灣水泥股份有限公司(下稱台泥)委託，擔任台泥募集與發行113年度國內第一次無擔保轉換公司債案之國內證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、臺灣水泥股份有限公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「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」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：國票綜合證券股份有限公司

負　責　人：王祥文

日　　期：113年12月2日

聲　明　書

本公司受臺灣水泥股份有限公司(下稱台泥)委託，擔任台泥募集與發行113年度國內第一次無擔保轉換公司債案之國內證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、臺灣水泥股份有限公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「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」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：宏遠證券股份有限公司

負　責　人：姜克勤

日　　期：113年12月2日

聲　　明　　書

本公司受臺灣水泥股份有限公司(下稱台泥)委託，擔任台泥募集與發行113年度國內第一次無擔保轉換公司債案之國內證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、臺灣水泥股份有限公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「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」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：永豐金證券股份有限公司

負 責 人：朱 士 廷

日　　期：113 年 12 月 2 日

聲　明　書

本公司受臺灣水泥股份有限公司(下稱台泥)委託，擔任台泥募集與發行113年度國內第一次無擔保轉換公司債案之國內證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、臺灣水泥股份有限公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「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」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：中國信託綜合證券股份有限公司

負　責　人：謝載祥

日　　期：113 年 12 月 2 日

附錄九

不得受理競價拍賣對象之聲明

聲　明　書

本承銷商元大證券股份有限公司在此聲明，本次辦理113年度海外第一次無擔保轉換公司債暨國內第一次無擔保轉換公司債申報案件，其詢價圈購配售對象不得具有下列之身分：

一、　承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

二、　承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

三、　與發行公司、承銷商具實質關係者。

四、　發行公司簽證會計師、其事務所之其他會計師及其配偶。

五、　就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

六、　發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。

七、　對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。

八、　公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

九、　受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

十、　發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

十一、　發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。

十二、　發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

十三、　承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

十四、　前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

此致

金融監督管理委員會

聲明人：元大證券股份有限公司

負責人：陳修偉

中華民國 113 年 12 月 2 日

聲　明　書

本承銷商臺銀綜合證券股份有限公司在此聲明，本次辦理113年度國內第一次無擔保轉換公司債申報案件，其詢價圈購配售對象不得具有下列之身分：

一、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

二、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

三、與發行公司、承銷商具實質關係者。

四、發行公司簽證會計師、其事務所之其他會計師及其配偶。

五、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

六、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。

七、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。

八、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

九、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

十、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

十一、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。

十二、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

十三、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

此致

金融監督管理委員會

聲明人：臺銀綜合證券股份有限公司

負責人：許[illegible]

中　華　民　國　113　年　12　月　2　日

聲　明　書

本承銷商富邦綜合證券股份有限公司在此聲明，本次辦理113年度國內第一次無擔保轉換公司債申報案件，其詢價圈購配售對象不得具有下列之身分：

一、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

二、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

三、與發行公司、承銷商具實質關係者。

四、發行公司簽證會計師、其事務所之其他會計師及其配偶。

五、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

六、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。

七、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。

八、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

九、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

十、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

十一、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。

十二、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

十三、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

此致

金融監督管理委員會

聲明人：富邦綜合證券股份有限公司

負責人：程明乾

中　華　民　國　113　年　12　月　2　日

聲　明　書

本承銷商華南永昌綜合證券股份有限公司在此聲明，本次辦理113年度國內第一次無擔保轉換公司債申報案件，其詢價圈購配售對象不得具有下列之身分：

一、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

二、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

三、與發行公司、承銷商具實質關係者。

四、發行公司簽證會計師、其事務所之其他會計師及其配偶。

五、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

六、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。

七、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。

八、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

九、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

十、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

十一、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。

十二、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

十三、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

十四、前各款之人利用他人名義參與應募者〔指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人〕。

此致

金融監督管理委員會

聲明人：華南永昌綜合證券股份有限公司

負責人：黃逸明

中　華　民　國　113　年　12　月　2　日

聲　明　書

本承銷商兆豐證券股份有限公司在此聲明，本次辦理113年度國內第一次無擔保轉換公司債申報案件，其詢價圈購配售對象不得具有下列之身分：

一、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

二、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

三、與發行公司、承銷商具實質關係者。

四、發行公司簽證會計師、其事務所之其他會計師及其配偶。

五、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

六、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。

七、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。

八、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

九、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

十、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

十一、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。

十二、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

十三、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

此致

金融監督管理委員會

聲明人：兆豐證券股份有限公司

負責人：陳佩君

中　華　民　國　113　年　12　月　2　日

聲　明　書

本承銷商○○證券股份有限公司在此聲明，本次辦理113年度國內第一次無擔保轉換公司債申報案件，其詢價圈購配售對象不得具有下列之身分：

一、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

二、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

三、與發行公司、承銷商具實質關係者。

四、發行公司簽證會計師、其事務所之其他會計師及其配偶。

五、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

六、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。

七、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。

八、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

九、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

十、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

十一、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。

十二、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

十三、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

此致

金融監督管理委員會

聲明人：美好證券股份有限公司

負責人：黃 谷 汕

中　華　民　國　113　年　12　月　2　日

聲　明　書

本承銷商康和綜合證券股份有限公司在此聲明，本次辦理113年度國內第一次無擔保轉換公司債申報案件，其詢價圈購配售對象不得具有下列之身分：

一、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

二、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

三、與發行公司、承銷商具實質關係者。

四、發行公司簽證會計師、其事務所之其他會計師及其配偶。

五、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

六、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。

七、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。

八、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

九、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

十、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

十一、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。

十二、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

十三、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

此致

金融監督管理委員會

聲明人：康和綜合證券股份有限公司

負責人/代表人：鄭大宇

中　華　民　國　113　年　12　月　2　日

聲　明　書

本承銷商第一金證券股份有限公司在此聲明，本次辦理113年度國內第一次無擔保轉換公司債申報案件，其詢價圈購配售對象不得具有下列之身分：

一、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

二、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

三、與發行公司、承銷商具實質關係者。

四、發行公司簽證會計師、其事務所之其他會計師及其配偶。

五、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

六、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。

七、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。

八、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

九、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

十、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

十一、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。

十二、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

十三、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

此致

金融監督管理委員會

聲明人：第一金證券股份有限公司

負責人：陳致全

中　華　民　國　113　年　12　月　2　日

聲　明　書

本承銷商國票綜合證券股份有限公司在此聲明，本次辦理113年度國內第一次無擔保轉換公司債申報案件，其詢價圈購配售對象不得具有下列之身分：

一、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

二、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

三、與發行公司、承銷商具實質關係者。

四、發行公司簽證會計師、其事務所之其他會計師及其配偶。

五、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

六、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。

七、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。

八、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

九、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

十、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

十一、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。

十二、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

十三、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

此致

金融監督管理委員會

聲明人：國票綜合證券股份有限公司

負責人：王 祥 文

中　華　民　國　113　年　12　月　2　日

聲 明 書

本承銷商宏遠證券股份有限公司在此聲明，本次辦理113年度國內第一次無擔保轉換公司債申報案件，其詢價圈購配售對象不得具有下列之身分：

一、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

二、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

三、與發行公司、承銷商具實質關係者。

四、發行公司簽證會計師、其事務所之其他會計師及其配偶。

五、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

六、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。

七、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。

八、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

九、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

十、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

十一、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。

十二、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

十三、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

此致

金融監督管理委員會

聲明人：宏遠證券股份有限公司

負責人：姜克勤

中　華　民　國　113　年　12　月　2　日

聲 明 書

本承銷商永豐金證券股份有限公司在此聲明，本次辦理113年度國內第一次無擔保轉換公司債申報案件，其詢價圈購配售對象不得具有下列之身分：

一、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

二、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

三、與發行公司、承銷商具實質關係者。

四、發行公司簽證會計師、其事務所之其他會計師及其配偶。

五、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

六、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。

七、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。

八、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

九、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

十、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

十一、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。

十二、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

十三、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

此致

金融監督管理委員會

聲明人：永豐金證券股份有限公司

負責人：朱 士 廷

中 華 民 國 113 年 12 月 2 日

聲 明 書

本承銷商中國信託綜合證券股份有限公司在此聲明，本次辦理113年度國內第一次無擔保轉換公司債申報案件，其詢價圈購配售對象不得具有下列之身分：

一、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

二、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

三、與發行公司、承銷商具實質關係者。

四、發行公司簽證會計師、其事務所之其他會計師及其配偶。

五、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

六、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。

七、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。

八、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

九、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

十、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

十一、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。

十二、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

十三、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

此致

金融監督管理委員會

聲明人：中國信託綜合證券股份有限公司

負責人：謝哉祥

中　華　民　國　113　年　12　月　2　日

附錄十

可持續發展連結債券計畫書

臺灣水泥股份有限公司

2024 年

可持續發展連結債券計畫書

2024 年 8 月 5 日

目錄

1、 發行人基本資訊.....3

2、 永續發展路徑.....4

2.1 永續經營策略.....4

2.2 重大主題.....6

2.3 公司治理.....8

2.4 透明揭露.....9

2.5 榮耀與肯定.....10

3、 可持續發展連結債券框架.....12

3.1 可持續發展關鍵績效指標(KPI)之選定.....12

3.2 可持續發展績效目標(SPT)之訂定.....13

3.3 債券本息支付條件之設計.....15

3.4 發行後報告之相關事項.....16

3.5 驗證之相關事項.....17

1、 發行人基本資訊

臺灣水泥股份有限公司(以下簡稱台泥、TCC Group Holdings 或本公司)於 1946 年成立，1962 年台泥以股票編號 1101，成為台灣第一家股票上市公司。2017 年，台泥擁有 16 個子公司，主要營收超過八成仍來自兩岸水泥市場；2024 年，台泥子公司達 27 家，跨足 11 種產業，佈局全球 13 個跨國市場。62 年前，台泥是單純的水泥供應商；62 年後，台泥晉升為低碳建材、資源循環、綠色能源的開發商，更與高科技和電子業並駕齊驅、開疆闢土，成為同業的先鋒。台泥近六年來，致力於低碳轉型，也投入可儲存、可管理、可聚合交易的綠色能源，建置了如水庫般調節能量的儲能案場、提供了穩定供電頻率、提升能源效率的智能電網(Smart Grid)，以及生產安全而高功率的三元鋰電池，全方位實現了一種新的、乾淨的、友善的、再生的、可以無限循環的能源使用方式。

隨著 2050 淨零排放目標的推進，全球已步入一個綠色規模化競爭的時代，台泥進行綠色轉型需要持續的投資，同時也為企業帶來無窮的機會，構築台泥更有創新力與碳競爭力的未來，擬於 2024 年度起辦理可持續發展連結債券發行，依據「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心永續發展債券作業要點」及參照「國際資本市場協會(International Capital Market Association, ICMA)之可持續發展連結債券原則(Sustainability-Linked Bond Principles, 以下簡稱 SLBP)」之規定，編製本可持續發展連結債券計畫書。

2、 永續發展路徑

台泥邁進第 78 年，始終秉持台灣首家上市公司 1101 的榮譽，肩負承先啟、開新局的責任與使命，2018 年開啟綠色轉型與國際化進程，持續前進 Think Ahead Look Ahead，2024 年 5 月正式更名為 TCC Group Holdings Co., Ltd. (TCC Group Holdings)。

TCC Group Holdings 以低碳建材事業為基石，從台灣、中國大陸，橫跨亞歐土耳其到葡萄牙，打造四足鼎立、穩固健全的經營結構；以突破且創新思維，開展多元可行的乾淨能源、儲能、電網到電力交易服務，開創跨領域專利產品 EnergyArk 鍵結能源轉型。

TCC Group Holdings 建置全球最低碳、創新質量的基礎建材體，同時布建最完整、綠充儲一體的新能源產業鏈，以多元、韌性與成長性的營運模式，讓未來的藍海，不再是空中樓閣，台泥將以「為生命服務」為核心，構築下一世代低碳安全永續的方舟。相關內容與實際作業包含如下：以環境友善運輸、低碳生產及替代原燃料、再生資源協同處理、污染防制管理、水資源管理、負碳創新技術、再生能源建置、安全儲能方案、低碳建築方案、低碳新能源方案、打造城市微電網、海洋生態保護、礦區復育、士敏學堂、訂定 2025 年女性員工佔比目標 22%、跨域培力、台泥 DAKA 生態循環工廠實現聯合國永續發展目標 SDGs。

2.1 永續經營策略

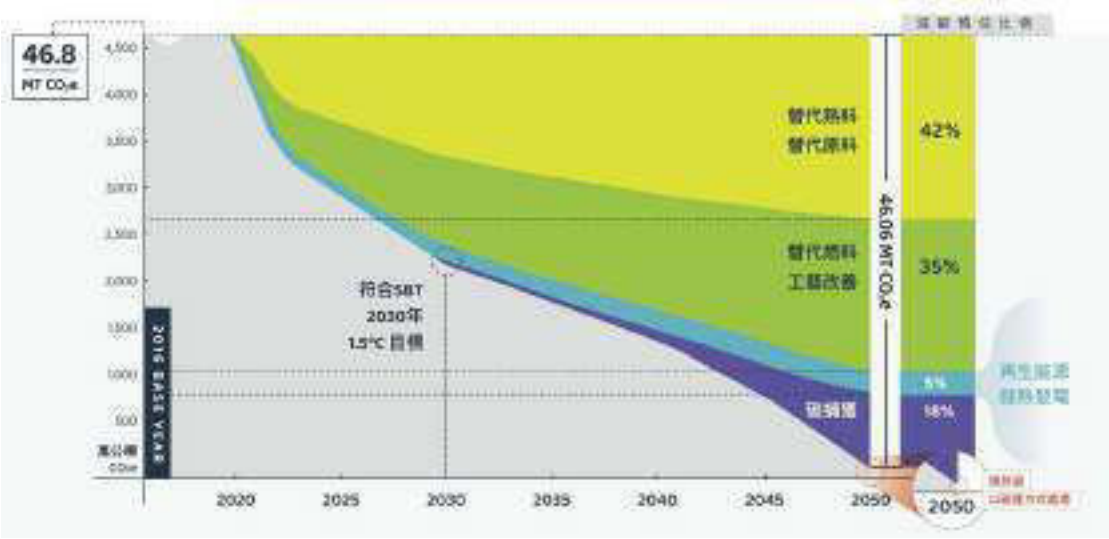
在永續經營策略上，台泥擁有兩大政策承諾：全面氣候承諾及全面關懷承諾。

全面氣候承諾

台泥自 2018 年啟動轉型，穩步踏實碳革命及全球化道路，邁進 2050 淨零排放目標。依台泥擬定之減碳增綠策略，2024 年發布全新淨零減碳路徑圖，以「全球水泥及混凝土事業體淨零路徑」與「外部減碳影響力」分別呈現，具體量化全球綠

色轉型階段性成果與未來展望。

「全球水泥及混凝土事業體淨零路徑」- 2050 年台泥水泥及混凝土事業體淨零路徑，依循科學基礎減碳目標(Science Based Targets,SBT)1.5°C 方法學，設定 2030、2050 年淨零目標，並符合 ISO IWA42 淨零指引。涵蓋範圍包括台灣與中國大陸水泥廠、土耳其水泥廠、葡萄牙水泥廠、台灣製品廠、土耳其製品廠、葡萄牙製品廠、低碳研發中心與總部大樓。主要以水泥與混凝土製程中關鍵的替代熟料、替代原料、替代燃料、餘熱發電、製程改善、再生能源自發自用及碳捕獲做為策略運用；碳匯則自 2023 年底於花蓮和平礦區森林碳匯調查計畫，依循自然正成長、自然解方(Nature-based Solutions) 等國際保育趨勢，結合礦區生態復育監測及碳匯調查兩大措施，希冀建立礦區森林碳匯基期年，並追蹤碳匯增長狀況，作為淨零碳移除之可行方案。另，聯合國反漂綠報告建議企業淨零應與 IPCC、IEA 模型淨零情境一致，故參考 IEA 2023 年版淨零路徑報告與 2023 年能源展望報告書，搭配台泥減碳管理平台歷年生產數據與減碳實績，模擬水泥事業體至 2050 年淨零路徑。



「外部減碳影響力」- 台泥以低碳建材、資源循環與綠色能源逐步轉型，開發低碳產品及多項服務，提供人類生活所面臨的各項挑戰，包括低碳建材需求、營建

及生活廢棄物處理與如何穩定及有效使用綠電之問題。「Total Solution 低碳新能源建築方案」是面對氣候減緩與提高城市韌性的全方位解決方案，從設計建造、完工營運到都更建築資源循環三階段，依照碳排熱區評估減碳建材與能源使用最佳模式，提供建築物全生命週期的完整評估與服務。台泥從核心產業減碳，開發新產品與服務協助解決社會問題，透過影響力轉型提升企業價值。

全面關懷承諾

「員工，是台泥永續發展的基石」，台泥以國際多元共融指標 DEI 為主軸，融入「以人為本」精神，獲頒首屆天下人才永續獎大型企業組製造業第五名的殊榮。台泥重視員工之多元性，尊重及接納個體差異，並推出女生、銀髮及外籍同仁行動方案。10 年來女性員工占比從 7%提升至逾 20%，20 至 29 歲員工佔從 7%增長至 10%，60 歲以上員工佔比從 1%提升至 7%，40 至 60 歲壯世代同仁達四分之一，年齡層橫跨 6 世代，透過手把手師徒學習制，及人力與資源調派模式，提升合作與互動關係與世代之間價值溝通，達到知識與技術傳承，讓不同世代的同仁彼此交流、理解到互相學習，凝聚台泥向心力。

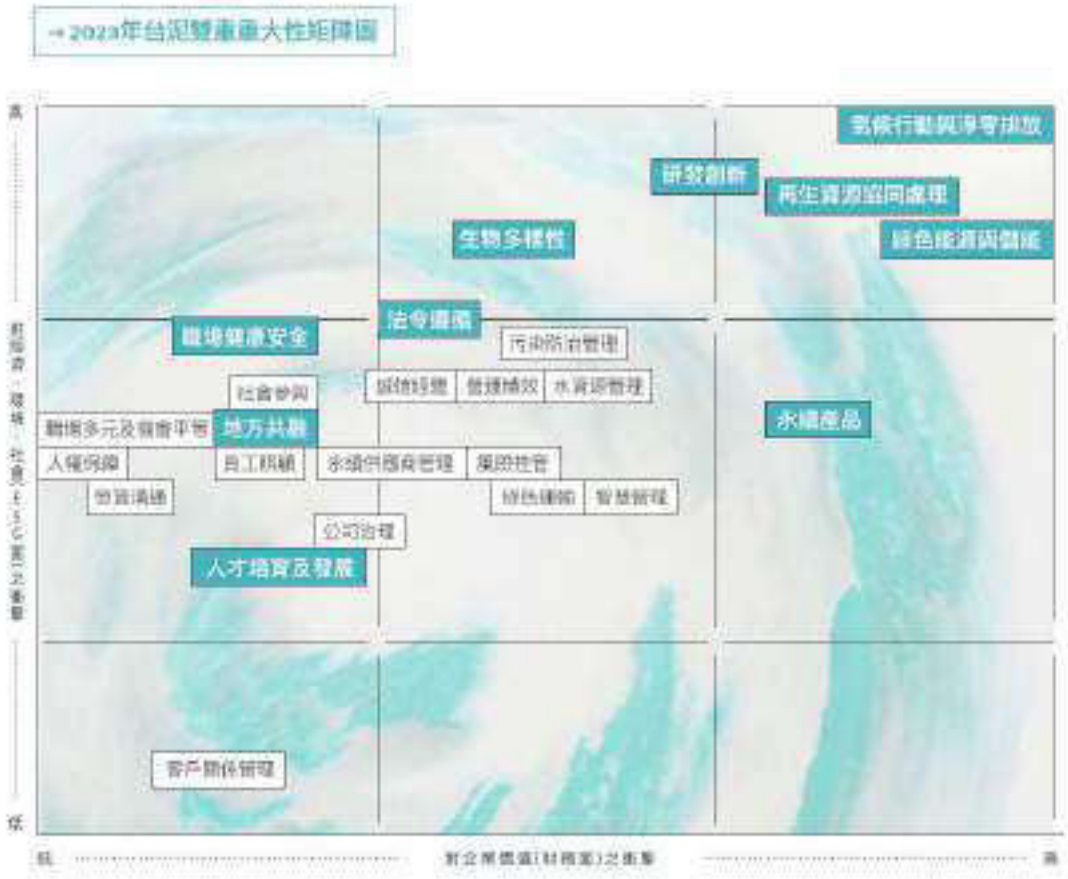
為使前述政策承諾之落實，台泥亦重視氣候行動人才之培育。人才是永續經營的重要基礎，台泥致力於培育同仁多元發展，以期發揮其最大的潛力，並透過績效評核等方式，確認教育訓練之成效。台泥 2023 年開設「碳學院」規劃完整學習地圖，鼓勵員工自我精進加值。培訓內容包含基礎溫室氣體盤查課程到進階課程，如工程碳足跡、國際碳相關法規趨勢等，同仁可自由報名並利用上班時間學習，透過小組演練跨事業體同仁交流激盪，將減碳及 ESG 業務納入日常工作中，建立全員永續知識濃度。把為社會、為地球、為生命服務的台泥宗旨全面厚植成為永續 DNA。

2.2 重大主題

台泥每兩年進行永續議題鑑別，2023 年度採用「雙重重大性(Double Materiality)」

分析原則，依循 GRI 通用準則 2021 年版，綜合考量國際永續發展趨勢、國際永續評比標準(如 MSCI、S&P CSA、CDP)、永續揭露規範(如 GRI Standards、SASB Standards)、產業特性、標竿企業實務等，設計永續議題清單，調查各利害關係人對於各永續議題之意見，考量各永續議題「對公司價值的衝擊度」及「對經濟、環境、人與人權之衝擊」，分別從組織內部與外部綜合評估永續議題之正負向衝擊性，並就衝擊程度及發生機率辨識 2023 年度永續重大主題。

透過雙重重大性分析，共鑑別出 8 項永續重大主題，包含「氣候行動與淨零排放」、「再生資源協同處理」、「綠色能源與儲能」、「研發創新」、「永續產品」、「生物多樣性」、「法令遵循」以及「職場健康安全」。另考量「污染防治管理」及「水資源管理」對經濟、環境、人與人權之負向衝擊較高，且為各永續揭露準則的行業揭露重點，同步納入本年度永續重大主題。此外，台泥以人為本精神，落實員工共融與社會共好，經經營會議討論決定，將「人才培育及發展」與「地方共融」一同納入 2023 年度重大主題。台泥 2023 年共計 12 項永續重大主題，鑑別結果經董事會通過，並依此永續重大主題之發展暨目標達成情形，設定與高階管理層級薪酬連結。



台泥永續經營承諾也呼應重大主題之分析，並於本債券之關鍵績效指標(KPI)及可持續發展績效目標(SPT)設定上優先考量相關重大主題，以積極作為回應各利害關係人所關注之永續發展議題。

2.3 公司治理

台泥永續發展事務與推動由董事會作為最高決策督導單位。董事會每年透過永續長或企業永續發展委員會呈報內容，確認永續專案推動現況。董事會之提名經由嚴謹遴選程序，以提名委員會制定之選任標準為基礎，考量面向包括董事與獨立董事所需之專業知識、技術及經驗、性別與獨立性，以及公司短中長期發展策略，選任由水泥、會計、法律、財務、國際市場、人工智慧 AI 應用與資訊科技等擁有豐富專業技能和產業經驗的專家共同組成董事會。現有獨立董事 5 位，占董事會總人數比例達 33%；女性董事 4 位，占董事會總人數比例 27%，未來將擬定女性董事人數至少占全體董事席次 33%的目標，落實多元、韌性與成長性之健全治

理體系。

企業永續發展委員會負責核准及督導永續發展相關工作，永續長則負責執行相關永續專案，並提出建議指標及目標。企業永續發展委員會下轄九大功能小組，包含「誠信治理暨風險控管」、「循環製造」、「永續環境與產品」、「員工照顧」、「社會關懷」、「財務 TCFD」、「資訊安全」、「永續供應鏈」及「生物多樣性」，皆由各相關部門或子公司一級主管與資深人員組成，依部門職能指派 ESG 相關業務，並擴及子公司。

台泥榮獲證交所第十屆公司治理評鑑前 5%，並率先於 2023 年報發布永續及氣候相關財務專章，提供投資者關注之財務訊息，不僅體現在透明的財務報告和高效的董事會運作上，更在於對於永續發展的長期承諾。

2.4 透明揭露

台泥每年定期出版永續報告書[1]，2023 年永續報告書遵循以下準則：

發布單位	準則/法規
全球報告倡議組織 Global Reporting initiative, GRI	GRI 永續報告準則 2021 年版
永續會計準則委員會 Sustainability Accounting Standards Board, SASB	建築材料產業準則
全球水泥和混凝土協會 Global Cement and Concrete Association, GCCA	GCCA 永續發展指南
國際永續準則委員會	永續揭露準則

[1] 歷年永續報告書，請詳本公司 ESG 專區網頁，連結如下：
https://www.tccgroupholdings.com/tw/esgReport.html

International Sustainability Standards Board, ISSB	第 S1 號「永續相關財務資訊揭露之一般規定」 第 S2 號「氣候相關揭露」
國際金融穩定委員會 Financial Stability Board, FSB	氣候相關財務揭露建議 (TCFD)
聯合國 United Nations, UN	永續發展目標(SDGs)
臺灣證券交易所	上市公司編製與申報永續報告書作業辦法
金管會、環境部、經濟部、交通部、內政部	永續經濟活動認定指引

永續報告書內容經勤業眾信聯合會計師事所按中華民國會計研究發展基會所發布確信準則 3000 號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」(係參考國際確信準則 ISAE 3000 Revised 訂定)進行獨立有限確信(Limited Assurance)及英國標準協會(BSI)依循 GRI Standards 及 AA1000AS v3 第一類型中度保證等級進行驗證，確認符合 GRI Standards 要求。

2.5 榮耀與肯定

- 2023 年第 19 屆遠見 ESG 企業永續獎年度榮譽榜低碳營運楷模獎
- 2023 天下永續公民獎大型企業組第二名
- 2023 天下人才永續獎 Top 5
- 2023 台灣企業永續獎 TCSA 連續三年獲選製造業十大永續典範企業，並獲得永續報告書白金獎、氣候領袖獎、循環經濟領袖獎三項大獎。
- 2023 TWBA 台灣生物多樣性獎營利事業組金獎
- 2023 BSI 永續韌性領航獎

- 2023 Energy Taiwan & Net-Zero Taiwan 永續獎白金獎、人氣獎
- 2023 MSCI ESG 評等 A
- 2023 S&P Global CSA 建築材料業 Top 7
- 中華信評 twA+ 評等展望「穩定」流動性評估「極強健」
- 證交所第十屆公司治理評鑑 上市公司前 5%
- 科學基礎減碳目標倡議 SBTi 成員
- TNFD Early Adopters
- ISSB 可持續披露準則先學伙伴
- BCSD 自然與生物多樣性倡議平台創始夥伴
- 台灣淨零排放聯盟銀級淨零標章
- 花蓮和平廠：榮獲 2023 臺灣循環經濟獎 ESG 貢獻獎傑出獎、通過經濟部綠色工廠清潔生產系統認證
- 宜蘭蘇澳廠：榮獲經濟部產業發展署產業溫室氣體減量績優廠商、通過經濟部綠色工廠清潔生產系統認證、獲選宜蘭縣綠色採購績優單位
- 台中｜高雄製品廠獲經濟部清潔生產系統認證
- 台北｜台中｜大肚｜高雄｜台南製品廠：獲選環境部綠色採購績優單位
- 台泥 DAKA 開放生態循環工廠：通過經濟部產業發展署觀光工廠續期評鑑

3、 可持續發展連結債券框架

3.1 可持續發展關鍵績效指標(KPI)之選定

- KPI：溫室氣體範疇 1 毛排放量與範疇 2 合計排放強度(噸 CO_2e /噸膠結材料)

台泥於 2019 年開啟科學基礎減碳目標(SBT)計畫，評估水泥產業脫碳路徑，並依據 IPCC 與國際能源署方法學主動承諾 SBT 目標，2020 年 6 月成為大中華區第一家通過 SBT 設定的水泥企業，並與全球水泥與混凝土協會(Global Cement and Concrete, GCCA)全球 40 家標竿水泥企業，共同承諾 2050 年混凝土碳中和目標，著手制定未來 30 年低碳轉型發展方向。

本 KPI 與聯合國永續發展目標(SDGs)的第 13 項「完備減緩調適行動，以因應氣候變遷及其影響的氣候行動」相符，旨在通過減少溫室氣體範疇 1 與範疇 2 的排放來實現 SBTi 的承諾。這一指標不僅符合台泥的永續發展策略方針，也與本公司的中長期目標密切相關。

本計畫書中溫室氣體排放量(範疇 1 與範疇 2)均依 GHG Protocol 或 ISO14064-1 規範，採用實地盤查或推估方式進行計算。溫室氣體組織邊界合併台灣與中國大陸水泥廠排放量並使用營運控制權法，確保於組織邊界範圍內所涵蓋之排放源皆 100%為台泥所擁有與控制。

- **定義**

溫室氣體種類係依據「ISO 14064-1:2018 標準及依 GHG Protocol」定義之七種溫室氣體，包括二氧化碳(CO_2)、甲烷(CH_4)、氧化亞氮(N_2O)、氟氫碳化物(HFCs)、全氟碳化物(PFCs)、六氟化硫(SF_6)與三氟化氮(NF_3)等七種。

範疇 1 係指直接溫室氣體排放，直接來自組織邊界內所擁有或所控制的煙

窯、製程設施、交通工具的排放、逸散，如緊急發電機組、公務車輛、重機械車輛、堆高機移動燃燒、煤倉、化糞池、滅火器、冷氣逸散排放源。

範疇 2 係指能源間接溫室氣體排放，指來自組織邊界外部輸入電力，如台電外購電力及認購綠電之間接溫室氣體排放。

3.2 可持續發展績效目標(SPT)之訂定

- SPT：2027 年溫室氣體範疇 1 毛排放量與範疇 2 合計排放強度(噸 CO_2e /噸膠結材料)較 2016 年減少 14.9%

(1) 說明

台泥於 2019 年 12 月主動承諾科學基礎減碳目標(SBT)，依據 IPCC 與國際能源署方法學，以升溫低於 2°C 的情境設定 2025 年減碳目標與路徑，在 2020 年 4 月完成目標設定申請，並於同年 7 月 16 日經 SBTi 公告完成目標設定：以 2016 年為基準年，承諾到目標年 2025 年，將溫室氣體範疇 1 排放強度減少 11%，範疇 2 排放強度減少 32%。依 2023 年之追蹤評估，將如期達成此目標。2024 年 7 月已重新以全球升溫 1.5°C 路徑更新設定 2030 年 SBT 目標(台灣與中國大陸水泥廠溫室氣體範疇 1 毛排放量與範疇 2 合計排放強度)，同時提交 2050 年淨零承諾，並參與 SBTi 目標驗證先行測試計畫，定期追蹤減碳進度。本計畫書之 SPT 亦係以 2024 年 7 月提交之 SBT 目標為設定依據。台泥以可追蹤、可按部就班、可核實的目標設定積極承擔與回應社會的期望。

(2) 比較基準

比較基準係以本公司使用 SBTi 所提供最新工具(Corporate Near-Term Target setting tool V2.3)進行計算的結果為依據，在 1.5°C 路徑

及部門減量方法框架內，依法規、規範與相關政府政策允許及市場需求配套推動進程下，以 2016 年為基準年，設定 2027 年目標-台灣與中國大陸水泥廠溫室氣體範疇 1 毛排放量與範疇 2 合計排放強度減量 14.9%，目標衡量基準日為 2027 年 12 月 31 日。

(3) 目標遠景

水泥業屬高碳排產業，台泥正積極採取削減碳排放的措施並使用創新技術，希望對抗氣候變化產生積極效果。致力與產業及社會一同面對氣候變遷及參與全球低碳轉型進程，並與「巴黎協定」保持一致，將全球暖化控制在 1.5°C 以內，穩定邁向「2050 淨零排放」目標。

(4) 執行策略

台泥以減碳增綠為核心策略，主要以水泥與混凝土製程中關鍵的替代熟料、替代原料、替代燃料、餘熱發電、製程改善、再生能源自發自用及碳捕獲做為策略運用，其中：

- 替代熟料：根據國際能源總署 IEA 建議水泥業減碳關鍵領域，即降低熟料於水泥的比例，包括採用混合水泥。台泥除投入替代原材料或石灰石原料製成水泥外，同時不斷尋找新材料測試開發為熟料替代品。
- 替代原料：台泥積極投入替代原料開發，與產業工會及事業單位合作取得廢棄物，再利用作為替代原料。台泥現階段替代原料中的矽鐵及鋁原料，亦從其他工業之廢棄物所取得，另外持續開發矽酸鈣板類及營建廢棄物等替代原料料源，落實循環經濟，有效降低碳排，減少原物料使用。
- 替代燃料：台泥積極使用多元替代燃料，2023 年持續開發廢木材、廢塑膠、廢紡、非有害油泥等類別。不同替代燃料特性、

熱值、含水率皆不同，需透過大量試驗才可穩定使用，台泥考量廠區所在地之地理特性與產業結構，與當地政府、企業攜手合作試驗開發適合當地使用且供給穩定的替代燃料之料源。2023 年 10 月台泥與工研院共同完成建置「水泥窯高熱值 SRF 混燒與潔淨整合系統」，合作開發高熱值 SRF 材料及混燒技術，系統性能驗證作業進行中，未來也將計畫用於提高替代燃料效率。台灣水泥廠受限於 CNS 61 水泥氯離子限制(240ppm)，無法有效提高替代燃料的熱值替代率。因而積極與主管機關溝通，討論調整氯離子限值的可能性外，亦增設氯旁路設備用以增加水泥廠替代燃料用量。

- 歷史性數據比較[2]

KPI 描述	單位	2016 年 （基準年）	2022 年	2023 年
溫室氣體範疇 1 毛排放量與範疇 2 合計排放強度	噸 CO_2e / 噸膠結材料	0.755	0.715	0.686
驗證單位		艾法諾 英國標準協會	SGS 國建聯信	英國標準協會

3.3 債券本息支付條件之設計

(1) 條件說明

依據本計畫書發行之債券，於財務特徵及債券觸發事件導致到期收益率或票面利率調整時，相關情形說明如下：

[2] 此歷史性數據為 2024 年 7 月重新提交 SBT 1.5°C 目標所涵蓋範圍-台灣與中國大陸水泥廠溫室氣體範疇 1 毛排放量與範疇 2 合計排放強度，故與台泥歷年永續報告書及官網所公布之 2020 年以 SBT Well-below 2°C 升溫路徑設定目標的數據不同。

觸發事件為觀察本計畫書所列之 KPI 是否於目標衡量基準日達成 SPT。但若出現下列情況，則應觸發債券的到期收益率或票面利率加碼，到期收益率或票面利率之調整將於公開說明書中揭露：

- KPI 未於目標衡量基準日達成 SPT。
- 自發行日起至全部可持續發展績效目標均經驗證完成時止，未每年出具可持續發展連結債券之發行後報告及評估報告。
- 可持續發展連結債券發行後報告未符合本計畫書「3.4、發行後報告之相關事項」之事項編製揭露。

若本公司未依「3.4、發行後報告之相關事項」履行資訊揭露，則視為 SPT 皆未達標，亦將觸發上述到期收益率或票面利率之調整。

(2) 後備機制條款

本計畫書中訂定之 SPT 與 KPI 將在本計畫書條件下發行之債券存續期間保持適用，不受後續其他計畫書之條件影響。

債券存續期間，若因法令環境、公司結構或永續發展策略發生重大改變，致本框架 KPI 及其 SPT 需作相應調整(包括但不限於計算方法、數據可取得性、當年度與已發生之過往數據之改變及校正)時，應委託第三方評估機構驗證並公開揭露相關改變對債券之影響。

3.4 發行後報告之相關事項

相關驗證報告將與可持續發展連結債券進度報告(以下簡稱 SLB 進度報告)同步在每年 9 月 30 日前於公開資訊站公布揭露，並於 SPT 均經驗證完成年度結束報告，報告結束日期預計為 2028 年 9 月 30 日。

相關資訊將影響或造成潛在影響本計畫書債券本息支付條件之設計章節者，將於 SLB 進度報告書中進行揭露，相關資訊包含但不限於：

(1) 報告期間 KPI 及 SPT 之數據，包括數據計算方法及基準。

(2) 若適用，說明計算方法或基準年數據之改變及其對本計畫書發行之債券所產生的影響。

(3) 檢附 KPI 及 SPT 之驗證報告，報告書中列示 SPT 之績效結果及其結果對此債券產生之影響。

(4) 任何潛在可能對 KPI 或 SPT 造成影響之資訊，例如台泥調整永續發展策略或相關治理改變。

(5) 若適用「3.3、債券本息支付條件之設計」後備機制條款所述之事件下，SPT 與 KPI 的調整。

若本公司發行可轉換(交換)債券，且該債券在 SPT 經驗證完成之前已經轉換(交換)，本公司將繼續承諾每年度進行驗證與揭露，直至確認本計畫書的 SPT 經驗證完成為止。

3.5 驗證之相關事項

本公司委託勤業眾信聯合會計師事務所擔任本債券之評估機構，發行前後確信項目包含

(1) 發行前之 SLB 計畫書

本計畫書對 SLBP 之符合性由勤業眾信聯合會計師事務所依據 SLBP 與確信準則 3000 號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」進行有限確信。

(2) 發行後每年 SLB 進度報告

本計畫書之 SLB 進度報告將委由勤業眾信聯合會計師事務所依據 SLBP 與確信準則 3000 號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」進行有限確信。相關報告預計自 2025 年 9 月 30 日至 2028 年 9 月 30 日每年度進行驗證與揭露，直至確認本計畫書的 SPT 經驗證完成為止。

發行人：臺灣水泥股份有限公司

負責人：張安平





附錄十一

113 年第三季合併財務報告及會計師核閱報告

臺灣水泥股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師核閱報告

民國113及112年第3季

地址：台北市中山北路二段113號11樓

電話：(02)25317099

§目　　錄§

項　　目	頁次	財務報告附註編號
一、封　　面	1	-
二、目　　錄	2	-
三、會計師核閱報告	3～4	-
四、合併資產負債表	5	-
五、合併綜合損益表	6	-
六、合併權益變動表	7	-
七、合併現金流量表	8～10	-
八、合併財務報表附註		
(一) 公司沿革	11	一
(二) 通過財務報告之日期及程序	11	二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	11～12	三
(四) 重大會計政策之彙總說明	12～14	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	14～15	五
(六) 重要會計項目之說明	15～81	六～三五
(七) 關係人交易	82～92	三六
(八) 質抵押之資產	92～93	三七
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	93～96	三八
(十) 重大之災害損失	-	-
(十一) 其他事項	96	三九
(十二) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	97～98	四十
(十三) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊	98～99、101～120	四一
2. 轉投資事業相關資訊	99、121～124	四一
3. 大陸投資資訊	99、125～129	四一
4. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形	99、130	四一
5. 主要股東資訊	99	四一
(十四) 部門資訊	99～100	四二
(十五) 重大期後事項	100	四三

Deloitte.

勤業眾信

社團法人會計師事務所
110016 台北市仁愛區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100 Songren Rd.
Xinyi Dist. Taipei 110016, Taiwan

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

會計師核閱報告

臺灣水泥股份有限公司　公鑒：

前　　言

臺灣水泥股份有限公司及子公司民國 113 年及 112 年 9 月 30 日之合併資產負債表、暨民國 113 年及 112 年 7 月 1 日至 9 月 30 日、以及民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之合併綜合損益表、民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之合併權益變動表與合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師核閱竣事。依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會計準則第 34 號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

範　　圍

除保留結論之基礎段所述者外，本會計師係依照核閱準則 2410 號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報表時所執行之程序包括查詢（主要向負責財務與會計事務之人員查詢）、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

保留結論之基礎

如合併財務報告附註十四所述，列入上開合併財務報告之部分非重要子公司之同期間財務報表未經會計師核閱，其民國 113 年及 112 年 9 月 30 日之資產總額分別為新台幣 84,384,709 仟元及 86,788,628 仟元，占合併資產總額 14%及 18%；負債總額分別為新台幣 11,884,219 仟元及 13,193,645 仟元，占合併負債總額 4%及 6%；民國 113 年及 112 年 7 月 1 日至 9 月 30 日，以及民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之綜合淨（損）益總額分別為新台幣

595,134 仟元、(522,373)仟元、545,722 仟元及(556,486)仟元，分別占合併綜合損益總額之 6%、6%、2%及 5%。

保留結論

依本會計師核閱結果及其他會計師之核閱報告（請參閱其他事項段），除保留結論之基礎段所述部分非重要子公司之財務報表倘經會計師核閱，對合併財務報表可能有所調整之影響外，並未發現上開合併財務報表在所有重大方面有未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會計準則第 34 號「期中財務報導」編製，致無法允當表達臺灣水泥股份有限公司及子公司民國 113 年及 112 年 9 月 30 日之合併財務狀況，暨民國 113 年及 112 年 7 月 1 日至 9 月 30 日之合併財務績效，以及民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

其他事項

列入臺灣水泥股份有限公司及子公司合併財務報表之子公司中，有關 TCC Oyak Amsterdam Holdings B.V.及其子公司民國 113 年第 3 季之財務報表未經本會計師核閱，而係由其他會計師核閱。因此，本會計師對上開合併財務報表所出具之核閱報告中，有關前述公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之核閱報告。前述子公司民國 113 年 9 月 30 日之資產總額為新台幣 91,659,296 仟元，占合併資產總額之 16%；民國 113 年 7 月 1 日至 9 月 30 日及民國 113 年 3 月 6 日（自收購日起）至 9 月 30 日之營業收入分別為新台幣 10,604,631 仟元及 23,252,838 仟元，分別占合併營業收入之 26%及 22%。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 翁雅玲 

會計師 黃惠敏 

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1020025513 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1070323246 號

中華民國 113 年 11 月 11 日

臺灣水泥股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國113年9月30日暨民國112年12月31日及9月30日

單位：新台幣千元

代碼	資產	113年9月30日 金額	%	112年12月31日 金額	%	112年9月30日 金額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金（附註六）	$ 74,979,277	13	$ 66,366,622	14	$ 72,510,081	15
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註七及三十七）	3,784,972	1	727,762	-	668,281	-
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註八及三十七）	7,454,833	1	6,972,790	2	6,826,025	2
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註九、十四及三十八）	22,621,887	4	34,236,957	7	29,982,272	6
1139	避險之金融資產－流動（附註三十五）	18,824	-			-	-
1150	應收票據（附註十及二十六）	5,419,536	1	11,043,595	2	15,429,145	3
1170	應收帳款（附註十、十一及二十六）	22,476,208	4	12,362,489	3	13,605,976	3
1180	應收帳款－關係人（附註二十六及三十六）	909,709	-	563,421		486,542	-
1200	其他應收款	3,953,790	1	3,538,791	1	2,591,541	1
1220	本期所得稅資產（附註二十八）	73,556	-	25,823	-	30,035	
130X	存貨（附註十二）	21,136,[illegible]	4	11,494,015	3	13,415,179	3
1410	預付款項（附註二十）	6,944,963	1	4,884,225	1	4,776,517	2
1460	待出售非流動資產（附註十三）	394,978	-	196,403	-		
1470	其他流動資產（附註二十）	[illegible]	[illegible]	646,407	-	1,105,581	
11XX	流動資產總計	[illegible]	[illegible]	153,113,300	32	161,315,022	35
	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（附註七及三十七）	196,717		278,426	-	297,930	-
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註八及三十七）	21,052,[illegible]	4	23,847,608	4	20,526,400	4
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動（附註九及三十八）	31,261,119	5	22,599,250	5	18,325,366	4
1550	採用權益法之投資（附註十四及三十七）	24,960,098	4	55,457,075	12	57,333,459	12
1600	不動產、廠房及設備（附註十五、二十九、三十六及三十八）	152,890,087	26	124,115,025	27	127,752,598	27
1755	使用權資產（附註十六、二十九及三十六）	7,589,[illegible]	1	13,747,170	3	15,531,113	3
1760	投資性不動產（附註十七、二十九及三十八）	17,705,1[illegible]	3	13,495,570	3	7,519,499	2
1780	無形資產（附註十八、二十九及三十八）	65,013,551	11	29,257,225	6	29,641,821	6
1805	商譽（附註十九）	6,186,536	1	4,274,1[illegible]	1	8,217,970	2
1840	遞延所得稅資產（附註二十八）	14,573,[illegible]	3	14,284,377	3	19,0[illegible]	4
1975	淨確定福利資產－非流動（附註二十四）	1,577,583	-	1,558,214	-	1,545,640	-
1990	其他非流動資產（附註二十及三十七）	2,294,[illegible]	1	2,428,44[illegible]	1	2,457,777	1
15XX	非流動資產總計	417,241,55[illegible]	71	316,362,222	67	310,599,470	65
1XXX	資產總計	$ 586,482,5[illegible]	100	$ 469,475,522	100	$ 472,917,462	100

代碼	負債及權益	113年9月30日 金額	%	112年12月31日 金額	%	112年9月30日 金額	%
	流動負債						
2100	短期借款（附註二十一、三十五、三十六及三十八）	$ 56,220,421	[illegible]	$ 20,251,[illegible]	4	$ 14,099,911	1
2110	應付短期票券（附註二十一）	5,362,080	1	2,744,44[illegible]	1	3,640,126	1
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註七及三十七）	-	-	-	-	607,252	-
2130	合約負債－流動（附註二十六）	2,335,346	-	2,007,946	1	4,072,[illegible]	1
2170	應付票據及帳款	17,794,928	3	12,363,[illegible]	3	10,894,[illegible]	2
2180	應付帳款－關係人（附註三十六）	825,096	-	447,196	-	[illegible]	-
2219	其他應付款（附註二十五、三十五及三十七）	11,842,459	2	15,977,828	3	10,[illegible]	1
2220	其他應付款－關係人（附註三十六）	3,522,407	1	1,373,133	-	1,080,[illegible]	-
2230	本期所得稅負債（附註二十八）	2,493,475	1	2,077,589	[illegible]	2,401,752	
2280	租賃負債－流動（附註十六及三十）	917,940	-	515,308	-	466,797	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債（附註二十一、二十二、三十五及三十八）	4,447,399	1	17,354,011	3	36,625,679	8
2399	其他流動負債	1,090,341	-	527,029		496,902	-
21XX	流動負債總計	[illegible]	15	[illegible]	[illegible]	94,[illegible],551	20
	非流動負債						
2530	應付公司債（附註二十二）	83,089,992	14	82,300,333	17	68,[illegible]	14
2540	長期借款（附註二十一、三十五、三十六及三十八）	[illegible]	11	36,791,772	8	31,737,240	7
2550	負債準備（附註二十三）	1,316,441	-	295,377	-	222,420	-
2570	遞延所得稅負債（附註二十八）	4,987,[illegible]	1	3,714,2[illegible]	1	3,773,816	1
2580	租賃負債－非流動（附註十六）	28,298,[illegible]	5	17,912,[illegible]	5	12,718,550	3
2630	長期遞延收入（附註二十五）	10,[illegible]	2	4,066,111	1	15,761,656	3
2645	存入保證金（附註三十六）	1,196,[illegible]	-	-	-		
2640	淨確定福利負債－非流動（附註二十四）	1,468,[illegible]	-	[illegible]	-	[illegible]	
2670	其他非流動負債（附註二十五）	2,367,757	-	1,640,[illegible]	-	1,767,746	
25XX	非流動負債總計	197,210,139	33	142,956,245	30	135,[illegible]	26
2XXX	負債總計	283,[illegible]	48	215,[illegible]	46	228,190,971	46
	本公司業主之權益（附註二十三）						
3110	普通股股本	75,[illegible]	13	75,[illegible]	16	[illegible]	15
3120	特別股股本	2,000,000	-	2,000,000	-	2,000,000	-
3200	資本公積	74,[illegible]	13	74,[illegible]	16	65,090,426	14
3300	保留盈餘	[illegible]	12	70,379,781	15	68,206,743	15
3400	其他權益	26,[illegible]	4	9,457,955	2	14,822,893	3
3500	庫藏股票	([illegible])	-	(731,459)		(752,472)	-
31XX	本公司業主之權益總計	246,[illegible]	42	230,[illegible]	49	223,[illegible]	47
36XX	非控制權益（附註二十三）	56,[illegible]	10	23,967,787	5	22,[illegible]	5
3XXX	權益總計	303,[illegible]	52	253,[illegible]	54	244,[illegible]	52
	負債與權益總計	$ 586,[illegible]	100	$ 469,[illegible]	100	$ 472,917,462	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國113年11月?日核閱報告）

董事長：張安平　　經理人：程耀輝　　會計主管：葉國宏

臺灣水泥股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國113年及112年7月1日至9月30日以及民國113年及112年1月1日至9月30日

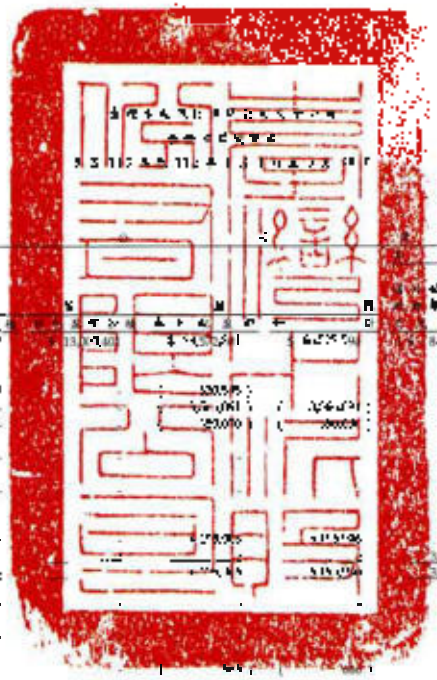
單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

代碼		113年7月1日至9月30日 金額	%	112年7月1日至9月30日 金額	%	113年1月1日至9月30日 金額	%	112年1月1日至9月30日 金額	%
4000	營業收入（附註二十及四十六）	$ 41,[illegible]42	100	$ 27,002,293	100	$ 105,582,489	100	$ 80,066,4[illegible]	100
5000	營業成本（附註十二、二十二、三十及四十六）	31,[illegible]25	76	21,227,341	79	84,2[illegible]	80	[illegible]	82
5900	營業毛利	[illegible]17	24	5,774,952	21	21,311,948	20	14,229,13[illegible]	18
	營業費用（附註二十二、三十及四十六）								
6100	推銷費用	[illegible]42	1	293,997	1	1,122,105	1	705,604	1
6200	管理費用	[illegible]85	7	2,110,240	8	7,2[illegible]30	7	5,6[illegible]	7
6300	研究發展費用	[illegible]80	1	368,374	1	1,128,784	1	1,047,5[illegible]	2
6000	營業費用合計	[illegible]07	9	2,772,611	10	9,516,819	9	[illegible]	10
6900	營業淨利	6,[illegible]10	15	3,062,341	11	11,795,129	11	6,296,5[illegible]	5
	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之份額（附註十五）	340,490	1	326,[illegible]	1	637,879	-	2,557,2[illegible]	3
7100	利息收入（附註二十一）	1,526,071	4	737,930	3	3,871,[illegible]	4	2,330,451	3
7130	股利收入	706,235	2	671,[illegible]	2	1,198,334	1	1,376,418	2
7140	廉價購買利益（附註三十一）	-		-	-	1,197,874	1	-	
7190	其他收入	469,268	1	245,491	1	1,425,0[illegible]	1	784,365	1
7210	處分不動產、廠房及設備利益	-	-	234,717	1	-	-	228,[illegible]	-
7225	處分投資利益	-	-	-	-	[illegible]	-	-	-
7230	外幣兌換淨益（損）	(320,535)	(1)	187,402	1	(76,396)	-	105,590	-
7235	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨（損）益	(20,846)	-	([illegible])	(1)	174,852	-	80,489	-
7050	財務成本（附註二十一及四十六）	(1,40[illegible])	(3)	(972,456)	(3)	(3,535,302)	(4)	([illegible])	(3)
7590	什項支出	(475,052)	(1)	(93,005)	(-)	([illegible])	-	(229,788)	-
7610	處分不動產、廠房及設備損失	(41,[illegible])	-	(37,751)	-	(26,726)	-	(72,009)	-
7670	非金融資產減損損失（附註十六及十九）	(480,5[illegible])	(1)	(785,421)	(3)	([illegible])	-	(785,421)	(1)
7000	營業外收入及支出合計	234,723	1	[illegible]	1	3,725,5[illegible]	4	3,945,167	5
7900	稅前淨利	6,[illegible]	16	3,277,077	12	15,520,702	15	10,[illegible]	13
7950	所得稅費用（附註二十三）	1,587,517	5	984,705	4	4,95[illegible]	5	3,295,12[illegible]	4
8200	本期淨利	4,619,116	11	2,292,072	8	10,567,524	10	[illegible]	9
	其他綜合損益（附註二十四）								
8310	不重分類至損益之項目								
8311	確定福利計畫之再衡量數	(750)		-	-	([illegible])	-	-	
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損益	2,95[illegible]	7	(302,[illegible])	(1)	4,342,282	4	([illegible])	(1)
8317	避險工具之損益	31,954	-	-	-	[illegible]	-		-
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	([illegible])		(107,642)	(1)	(55,947)	-	([illegible])	
		[illegible]	7	(409,9[illegible])	(2)	4,2[illegible]	4	([illegible])	(1)
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	3,17[illegible]	8	5,205,962	19	14,6[illegible]548	11	2,05[illegible]	3
8370	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	([illegible])		2,389,312	9	1,010,366	1	1,569,[illegible]	2
		[illegible]	8	7,595,[illegible]	28	15,640,913	15	[illegible]	5
8300	本期其他綜合損益	6,055,011	15	6,995,301	26	[illegible]	19	2,925,350	4
8500	本期綜合損益總額	$ 10,674,127	26	$ 9,287,[illegible]	34	$ 30,2[illegible]	29	$ 10,430,[illegible]	13
	淨利歸屬於：								
8610	本公司業主	$ 3,141,225	8	$ 1,[illegible]	5	$ 7,5[illegible]	7	$ 6,395,506	8
8620	非控制權益	1,4[illegible]	3	1,0[illegible]	3	3,023,550	3	[illegible]	1
8600		$ 4,619,116	11	$ 2,292,072	8	$ 10,567,524	10	$ [illegible]	9
	綜合損益總額歸屬於：								
8710	本公司業主	$ 7,840,321	19	$ 8,1[illegible]	30	$ 24,[illegible]	23	$ 9,027,[illegible]	11
8720	非控制權益	2,[illegible]	7	1,102,[illegible]	4	5,990,[illegible]	6	1,40[illegible]	2
8700		$ 10,674,127	26	$ 9,287,073	34	$ 30,230,356	29	$ 10,430,[illegible]	13
	每股盈餘（附註二十五）								
9750	基　本	$ 0.42		$ 0.17		$ 0.53		$ 0.8[illegible]	
9850	稀　釋	$ 0.41		$ 0.17		$ 0.52		$ 0.8[illegible]	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國113年11月11日核閱報告）

董事長：張安平　　經理人：程耀輝　　會計主管：葉明仁



臺灣水泥股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 113 年與 112 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

單位：新台幣仟元

代　碼		113年1月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	$ 15,320,992	$ 10,539,823
	收益費損項目		
A20100	折舊費用	10,134,121	6,184,193
A20200	攤銷費用	1,175,129	735,155
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨益	(174,852)	(89,658)
A20900	財務成本	3,835,392	2,565,606
A21200	利息收入	(3,871,576)	(2,353,881)
A21300	股利收入	(1,198,334)	(1,376,618)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	(37,863)	104,462
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資淨益之份額	(637,879)	(2,557,272)
A22500	處分不動產、廠房及設備淨損	24,726	72,009
A22700	處分投資性不動產利益	-	(238,717)
A23100	處分投資利益	(173,531)	-
A23700	非金融資產減損損失	511,965	785,471
A23800	存貨跌價損失	106,189	34,332
A24100	未實現外幣兌換淨損	19,815	1,849
A24200	贖回應付公司債損失	266	-
A29900	廉價購買利益	(1,137,874)	-
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	(2,184,864)	(17,994)
A31130	應收票據	5,978,317	3,985,186
A31150	應收帳款	(3,469,660)	1,463,358
A31160	應收票據及帳款－關係人	(430,006)	34,745
A31180	其他應收款	558,320	(305,378)
A31190	其他應收款－關係人	(47,533)	242,323
A31200	存　　貨	(2,589,647)	2,596,920
A31230	預付款項	(1,351,335)	(2,487,425)
A31240	其他流動資產	(12,233)	88,514
A31990	應收融資租賃款	3,630,985	2,322,411

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		113年1月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日
A32125	合約負債	$ 460,551	$ 2,726,050
A32150	應付票據及帳款	(533,723)	(2,281,772)
A32180	其他應付款	(3,216,528)	335,090
A32190	其他應付款－關係人	(30,872)	(245,959)
A32200	負債準備	(227,203)	-
A32230	其他流動負債	229,516	287,435
A32240	淨確定福利負債	299,269	(72,383)
A33000	營運產生之淨現金流入	20,940,040	23,077,875
A33500	支付之所得稅	(6,461,417)	(1,377,013)
AAAA	營業活動之淨現金流入	14,478,623	21,700,862
	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	(49,317)	-
B00030	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	-	229,967
B00040	按攤銷後成本衡量之金融資產減少（增加）	4,824,449	(19,967,152)
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	(45,366)	(66,729)
B02200	對子公司之收購	(12,994,171)	(272,018)
B02700	取得不動產、廠房及設備	(23,436,798)	(17,635,675)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	108,044	46,631
B04500	取得無形資產	(1,358,591)	(868,556)
B05400	取得投資性不動產	(27,914)	-
B05500	處分投資性不動產價款	-	348,240
B06700	其他非流動資產減少	383,031	125,781
B07500	收取之利息	2,701,516	2,212,612
B07600	收取之股利	1,819,353	1,993,537
BBBB	投資活動之淨現金流出	(27,875,764)	(33,853,362)
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款增加（減少）	15,168,319	(2,082,366)
C00600	應付短期票券增加	577,637	574,165
C01200	發行公司債	-	9,300,000
C01300	償還公司債	(12,605,550)	-
C01600	舉借長期借款	33,406,996	40,198,975
C01700	償還長期借款	(7,169,455)	(48,468,215)
C01800	長期應付票券增加	21,700,000	34,500,000

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
C01900	長期應付票券減少	($ 16,100,000)	($ 34,500,000)
C03700	其他應付款－關係人增加	2,177,806	575,737
C04020	租賃本金償還	(783,007)	(421,129)
C04300	其他非流動負債增加（減少）	(458)	424,699
C04500	發放現金股利	(9,419,858)	(4,061,436)
C04800	庫藏股轉讓員工	-	131,200
C04900	庫藏股票買回成本	-	(732,459)
C05400	取得子公司股權	(4,258,357)	(24,290)
C05600	支付之利息	(2,446,419)	(2,317,355)
C05800	非控制權益變動	17,336	788,265
CCCC	籌資活動之淨現金流入（出）	20,264,990	(6,114,209)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	1,144,806	1,934,296
EEEE	本期現金及約當現金增加（減少）	8,012,655	(16,332,413)
E00100	期初現金及約當現金餘額	66,366,622	88,842,494
E00200	期末現金及約當現金餘額	$ 74,379,277	$ 72,510,081

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 113 年 11 月 11 日核閱報告）

董事長：張安平　經理人：程耀輝　會計主管：于明仁

臺灣水泥股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

臺灣水泥股份有限公司（本公司）於 35 年設立，40 年改組為股份有限公司，原屬經濟部及台灣省政府合營，43 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 51 年 2 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 113 年 11 月 11 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 初次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRS 會計準則」）

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

(二) 114 年適用之金管會認可之 IFRS 會計準則

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IAS 21 之修正「缺乏可兌換性」	2025 年 1 月 1 日（註 1）

註 1：適用於 2025 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。初次適用該修正時，不得重編比較期間，而應將影響數認列於初次適用日之保留盈餘或權益項下之國外營運機構兌換差額（依適當者）以及相關受影響之資產及負債。

(三) 國際會計準則理事會（IASB）已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「IFRS 會計準則之年度改善－第 11 冊」	2026 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「金融工具之分類與衡量之修正」	2026 年 1 月 1 日
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未　　定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9－比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 18「財務報表之表達與揭露」	2027 年 1 月 1 日
IFRS 19「不具公共課責性之子公司：揭露」	2027 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估各號準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之其他影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IAS 34「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有 IFRS 會計準則揭露資訊。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債（資產）外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。

2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。

3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

當合併公司喪失對子公司之控制時，處分損益係為下列兩者之差額：(1)所收取對價之公允價值與對前子公司之剩餘投資按喪失控制日之公允價值合計數，以及(2)前子公司之資產（含商譽）與負債及非控制權益按喪失控制日之帳面金額合計數。合併公司對於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與合併公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

對前子公司剩餘投資係按喪失控制日之公允價值作為原始認列投資關聯企業之金額。

子公司明細、持股比率及營業項目，請參閱附註十四。

(四) 其他重大會計政策

除下列說明外，請參閱 112 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

1. 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

2. 高度通貨膨脹

自 111 年起土耳其被視為高度通貨膨脹經濟體，位於土耳其地區之子公司依照 IAS 29「高度通貨膨脹經濟下之財務報導」以資產負債表日之現時衡量單位編製財務報表，淨貨幣部位之損益應計入當期損益。

合併公司之功能性貨幣（新台幣）非屬於高度通貨膨脹貨幣，故不因高度通貨膨脹而重編比較資訊。於編製合併公司財務報告時，合併公司按資產負債表日收盤匯率換算土耳其地區子公司財務報表之資產、負債、權益項目、收益及費損，高度通貨膨脹之換算影響數調整於其他綜合損益項下。

3. 確定福利退職後福利

期中期間之退休金成本係採用前一年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算，並針對本期之重大市場波動，及重大計畫修正、清償或其他重大一次性事項加以調整。

4. 所得稅費用

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

合併公司於發展重大會計估計值時，將氣候變遷及相關政府政策及法規及能源市場波動可能之影響納入對現金流量推估、成長率、折

現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。

本合併財務報告之重大會計判斷、估計及假設不確定性主要來源，請參閱112年度合併財務報告。

六、現金及約當現金

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
庫存現金及週轉金	$ 63,583	$ 9,772	$ 10,095
銀行支票及活期存款	27,184,140	37,737,275	36,426,723
約當現金			
原始到期日在3個月以內之銀行定期存款	43,581,383	25,433,147	34,210,643
附買回債券	3,550,171	3,186,428	1,862,620
	$ 74,379,277	$ 66,366,622	$ 72,510,081

銀行存款及附買回債券於資產負債表日之市場利率區間如下：

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
銀行存款	0.01%～51.50%	0.01%～5.84%	0.01%～5.60%
附買回債券	1.26%～5.15%	1.16%～5.50%	1.15%～5.35%

按攤銷後成本衡量之金融資產，主要係原始到期日超過3個月之銀行定期存款及受限制之活期存款：

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
流　　動	$ 22,621,887	$ 34,236,957	$ 29,982,272
非 流 動	31,384,419	22,599,386	18,829,366
	$ 54,006,306	$ 56,836,343	$ 48,811,638

按攤銷後成本衡量之金融資產於資產負債表日之市場利率區間如下：

113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
0.01%～51.60%	0.01%～5.80%	0.01%～5.80%

按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註三七。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
金融資產－流動			
強制透過損益按公允價值衡量			
衍生工具(未指定避險)			
－可轉換公司債贖回及賣回權	$ 1,356	$ 1,347	$ -
非衍生金融資產			
－國內上市櫃股票	338,662	277,498	235,678
－國內興櫃股票	178,482	108,582	100,167
－國外上市股票	284,554	-	-
－國外政府債券	351,798	313,505	299,315
－國外公司債	167,189	21,727	30,291
－國外貨幣市場基金	1,771,285	-	-
－國外受益憑證	691,646	5,103	3,380
	$ 3,784,972	$ 727,762	$ 668,831
金融資產－非流動			
強制透過損益按公允價值衡量			
非衍生金融資產			
－國外政府債券	$ 159,717	$ 278,424	$ 297,759
金融負債－流動			
持有供交易			
衍生工具(未指定避險)			
－可轉換公司債贖回及賣回權	$ -	$ -	$ 603,782

透過損益按公允價值衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註三七。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
流　　動			
國內投資			
上市櫃股票	$ 7,354,501	$ 6,919,103	$ 6,774,391
可轉換特別股	100,332	53,687	51,632
	$ 7,454,833	$ 6,972,790	$ 6,826,023

(接次頁)

（承前頁）

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
非流動			
國內投資			
未上市櫃股票	$10,693,840	$ 8,826,122	$ 8,388,929
上市私募股票	1,429,512	1,884,630	1,823,472
上市櫃股票	171,566	247,374	-
國外投資			
上市股票	11,243,887	8,613,198	10,403,659
未上市特別股	284,850	276,345	290,430
	$23,823,655	$19,847,669	$20,906,490

本公司於110年12月認購飛宏科技股份有限公司私募之普通股，該普通股依相關法令規定，於3年內不得轉讓。本公司另於112年10月以209,156仟元參與普通股現金增資。

合併公司設定質押作為信用融通擔保之透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之資訊，參閱附註三七。

九、避險之金融工具

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
金融資產－流動			
現金流量避險			
遠期外匯合約	$ 18,324	$ -	$ -

合併公司承作遠期外匯合約以規避部分因高度很有可能發失之預期採購交易所產生之匯率風險。遠期外匯合約皆於12個月內到期。

合併公司根據經濟關係判定遠期外匯合約與被避險預期交易因匯率波動而產生之價值波動呈反向變動，其他資訊參閱附註三五。

十、應收票據及帳款

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
應收票據	$ 5,428,623	$ 11,052,888	$ 15,432,600
減：備抵損失	(9,087)	(9,293)	(9,455)
	5,419,536	11,043,595	15,423,145
應收帳款	23,284,848	12,614,063	13,811,315
減：備抵損失	(808,640)	(251,574)	(205,339)
	22,476,208	12,362,489	13,605,976
	$ 27,895,744	$ 23,406,084	$ 29,029,121

合併公司除個別客戶實際發生信用減損提列減損損失外，將個別客戶區分為不同風險群組，參考交易對方所屬信用群組之過去拖欠記錄及可觀察經濟情勢變化訂定預期信用損失率認列備抵損失。另逾期應收票據及帳款發生確定減損跡象者認列全額備抵呆帳。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，合併公司沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

應收票據及帳款之帳齡分析如下：

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
0～90 天	$ 22,537,140	$ 15,403,105	$ 18,310,196
91～180 天	4,698,615	7,584,648	10,406,327
181～365 天	203,852	275,980	287,409
365 天以上	456,137	142,351	25,189
	$ 27,895,744	$ 23,406,084	$ 29,029,121

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

應收票據及帳款備抵損失之變動資訊如下：

	113年1月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日
期初餘額	$ 260,867	$ 212,293
加：本期提列（迴轉）	(151,976)	1,931
由企業合併取得	686,679	-
外幣換算差額及通貨膨脹調整	22,157	570
期末餘額	$ 817,727	$ 214,794

十一、應收融資租賃款

應收融資租賃款組成如下：

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
未折現之租賃給付			
第 1 年	$ 6,406,545	$ 5,883,831	$ 5,832,565
第 2 年	6,729,687	6,586,142	6,406,545
第 3 年	10,273,152	6,863,309	6,729,687
第 4 年	-	8,656,958	10,273,153
	23,409,384	27,990,240	29,241,950

（接次頁）

（承前頁）

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
減：未賺得融資收益	($ 4,311,515)	($ 6,155,155)	($ 6,729,082)
減：累計減損	(47,878)	(47,878)	(47,878)
應收融資租賃款	$ 19,049,991	$ 21,787,207	$ 22,464,990
流動（帳列應收帳款）	$ 4,476,705	$ 3,582,936	$ 3,414,999
非 流 動	14,573,286	18,204,271	19,049,991
	$ 19,049,991	$ 21,787,207	$ 22,464,990

合併公司與台灣電力公司簽訂購售電合約因有保證發電時段是以適用融資租賃協議，租賃期間25年。租賃期間之租約隱含利率於合約日決定後不再變動，其合約隱含利率為11.18%。

十二、待出售處分群組

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
待出售房地	$ 394,978	$ 196,403	$ -

子公司達榮環保公司於113年8月13日經董事會決議通過，擬出售原帳列投資性不動產之雲林縣虎尾鎮高北段土地。

子公司台泥再生資源公司於112年12月21日經董事會決議通過，擬出售原帳列投資性不動產之台北市士林區蘭雅段土地及建物。

出售價款預期將超過相關淨資產之帳面金額，故將該等單位分類為待出售處分群組時，並無應認列之減損損失。

十三、存　　貨

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
製 成 品	$ 4,436,169	$ 2,980,091	$ 3,897,523
在 製 品	4,317,383	2,434,648	3,041,980
原 物 料	12,383,079	6,079,276	6,503,676
	$ 21,136,631	$ 11,494,015	$ 13,443,179

113年及112年7月1日至9月30日以及113年及112年1月1日至9月30日與存貨相關之銷貨成本分別為26,192,221仟元、19,782,058仟元、72,480,425仟元及61,850,989仟元。合併公司之銷貨成本包括存貨跌價回升利益（呆滯損失）如下：

	113年7月1日至9月30日	112年7月1日至9月30日	113年1月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日
存貨跌價回升利益(呆滯損失)	$ 37,899	($ 45,458)	($ 106,189)	($ 34,332)

存貨淨變現價值回升主要係因存貨去化所致。

十四、子公司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日	說明
本公司	台灣通運倉儲股份有限公司（台灣通運公司）	倉儲運輸及砂石買賣	83.9	83.9	83.9	
本公司	信昌投資股份有限公司（信昌投資公司）	投資事業	100.0	100.0	100.0	
本公司	光和耐火工業股份有限公司（光和耐火公司）	耐火材料製銷	95.3	95.3	95.3	
本公司	Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd.（HKCMCL）	投資控股	84.7	84.7	84.7	
本公司	達和航運股份有限公司（達和航運公司）	航運承攬	64.8	64.8	64.8	(12)
本公司	台灣士敏工程股份有限公司（台灣士敏公司）	工程技術服務	99.4	99.3	99.3	(1)
本公司	台泥綠能股份有限公司（台泥綠能公司）	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
本公司	台泥再生資源股份有限公司（台泥再生資源公司）	不動產租賃及能源技術服務業	100.0	100.0	100.0	
本公司	臺泥資訊股份有限公司（台泥資訊公司）	資訊軟體設計	99.4	99.4	99.4	
本公司	東成石礦股份有限公司（東成石礦公司）	石灰石買賣及礦區造林	-	-	-	(3)
本公司	金昌石礦股份有限公司（金昌石礦公司）	石灰石買賣及礦區造林	100.0	100.0	100.0	
本公司	和平工業區專用港實業股份有限公司（和平港公司）	和平工業區專用港之經營管理	100.0	100.0	100.0	(12)
本公司	TCC International Ltd.（TCCI）	投資控股	100.0	100.0	100.0	(12)
本公司	和平電力股份有限公司（和平電力公司）	火力發電	59.5	59.5	59.5	(12)
本公司	英屬維京群島商和平企業經營管理顧問股份有限公司（和平營管公司）	企業顧問輔導	60.0	60.0	60.0	
本公司	萬青水泥股份有限公司（萬青水泥公司）	水泥買賣	50.6	50.6	50.6	
本公司	鳳勝實業股份有限公司（鳳勝實業公司）	預拌混凝土買賣	45.4	45.4	45.4	(2)
本公司	Trans Philippines Mineral Corp.（TPMC）	採礦	40.0	40.0	40.0	(2)
本公司	Taicorn Minerals Corp.（TMC）	採礦	72.7	72.7	72.7	
本公司	達榮環保股份有限公司（達榮環保公司）	廢棄物之清除及處理	66.6	66.6	66.6	
本公司	合盛礦業股份有限公司（合盛礦業公司）	開採及買賣礦石	100.0	100.0	100.0	
本公司	TCC International Holdings Ltd.（TCCIH）	投資控股	47.3	47.3	45.5	(1) (12)

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日	說明
本公司	Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.（TCC Dutch）	投資控股	82.5	82.5	82.5	(7) (12)
本公司	台泥永續能源投資股份有限公司	投資控股	100.0	100.0	100.0	
本公司	台泥儲能科技股份有限公司（台泥儲能公司）	儲能設備製造、生產及銷售相關業務	100.0	100.0	100.0	
本公司	妥善循環科技股份有限公司	廢棄物之清除及處理	100.0	100.0	100.0	
本公司	台泥循環能源科技股份有限公司(台泥循環能源公司)	投資控股	36.8	36.7	36.7	(1)(12)
本公司	台泥資產管理開發股份有限公司	不動產開發租賃業	100.0	-	-	(3)
台灣通運公司	萬青水泥公司	水泥買賣	49.4	49.4	49.4	
台灣通運公司	達和航運公司	航運承攬	29.4	29.4	29.4	(1) (12)
台灣通運公司	台捷通運股份有限公司（台捷通運公司）	運輸	100.0	100.0	100.0	
信昌投資公司	聯誠貿易股份有限公司（聯誠貿易公司）	進出口貿易	100.0	100.0	100.0	
信昌投資公司	和平電力公司	火力發電	0.5	0.5	0.5	(12)
信昌投資公司	達和航運公司	航運承攬	-	-	-	(12)
信昌投資公司	台泥循環能源公司	投資控股	1.1	1.1	1.1	(12)
HKCMCL	TCC Development Ltd.	物業收租	100.0	100.0	100.0	
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	一般投資	100.0	100.0	100.0	
台泥資訊公司	台訊（薩摩亞）有限公司	一般投資	100.0	100.0	100.0	
和平港公司	台泥循環能源公司	投資控股	0.4	0.4	0.4	(12)
TCCI	TCCIH	投資控股	52.7	52.7	54.5	(1) (12)
TPMC	TMC	採礦	18.2	18.2	18.2	
聯誠貿易公司	台灣通運公司	倉儲運輸及砂石買賣	0.7	0.7	0.7	
聯誠貿易公司	台泥循環能源公司	投資控股	1.1	1.1	1.1	(12)
和平電力公司	和平再生能源股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	彰旺風力發電股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥南沖綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥高誠綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥彰和綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥嘉謙綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥雲開綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥蓮信綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥屏致綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	嘉和綠能股份有限公司	再生能源發電	85.0	85.0	85.0	
台泥綠能公司	台泥東立綠能股份有限公司	觀光遊憩業	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	石門綠能股份有限公司	再生能源發電	51.0	51.0	51.0	(8)
台泥綠能公司	和平海洋再生資源股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	(3)
台泥綠能公司	台泥高和綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	-	-	(3)
台泥儲能公司	能元超商股份有限公司	再生能源售電及能源技術服務	100.0	100.0	100.0	
台泥儲能公司	TCC Energy Storage (DUTCH) HOLDINGS B.V.	充儲一體充電站營運、充儲設備買賣及進出口	100.0	-	-	(3)
TCC Energy Storage (DUTCH) HOLDINGS B.V.	台泥儲能科技（杭州）有限公司	儲能技術服務、充電樁銷售、智能輸配電及控制設備銷售、電動汽車充電基礎設施運營、集中式快速充電站、軟件開發等	100.0	-	-	(3)
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運（香港）公司	船舶運輸	100.0	100.0	100.0	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商德熙國際公司	船舶運輸	100.0	100.0	100.0	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運（新加坡）公司	船舶運輸	100.0	100.0	100.0	
台訊（薩摩亞）有限公司	福州台泥軟件科技有限公司	軟件產品發展、生產及設備維修	100.0	100.0	100.0	
達和航運（香港）公司	達通（貴港）國際物流有限公司	物流運輸	100.0	100.0	100.0	

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日	說明
達通（貴港）國際物流有限公司	英德市達通物流服務有限公司	物流運輸	-	-	100.0	(3)
達通（貴港）國際物流有限公司	貴港市達和船務有限責任公司	船舶運輸	100.0	100.0	100.0	
TCC Dutch	Taiwan Cement Europe Holdings B.V.（TCEH）	投資控股	100.0	100.0	100.0	(12)
TCC Dutch	TCC Oyak Amsterdam Holdings B.V.（TCAH）	投資控股	60.0	-	-	(8)(12)
TCEH	NHOA S.A.	投資控股	92.1	87.8	87.8	(1)(9)(12)
TCEH	Cimpor Portugal Holdings, SGPS, S.A.（CPH）	投資控股	100.0	-	-	(8)(12)
TCAH	OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş.（OCF）	水泥、熟料及混凝土製造	80.1	-	-	(1)(8)(12)
NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L.	可再生能源和儲能系統建設	-	-	100.0	(6)(12)
NHOA S.A.	ELECTRO POWER SYSTEM MANUFACTURING	可再生能源和儲能系統建設	100.0	100.0	100.0	
NHOA S.A.	Comores Énergie Nouvelles S.A.R.L.	可再生能源和儲能系統建設	-	-	100.0	(6)
NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.	投資控股	100.0	100.0	100.0	(6)
NHOA CORPORATE S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	再生能源與充電事業	100.0	100.0	100.0	(6)
NHOA CORPORATE S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	電動汽車充電設備	49.9	49.9	49.9	(2)
NHOA CORPORATE S.R.L.	NHOA ENERGY S.R.L.	可再生能源和儲能系統建設	100.0	100.0	-	(6)
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC	可再生能源和儲能系統建設	100.0	100.0	100.0	
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	可再生能源和儲能系統建設	100.0	100.0	100.0	
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA LATAM S.A.C.	可再生能源和儲能系統建設	90.0	90.0	90.0	
NHOA ENERGY S.R.L.	台灣新地平線能源有限公司	可再生能源和儲能系統建設	100.0	100.0	100.0	(3)
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA UK LTD	可再生能源和儲能系統建設	100.0	100.0	100.0	(3)
NHOA ENERGY S.R.L.	Comores Énergie Nouvelles S.A.R.L.	可再生能源和儲能系統建設	100.0	100.0	-	(6)
NHOA ENERGY S.R.L.	New Horizons Ahead Energy Spain SL	可再生能源和儲能系統建設	100.0	-	-	(3)
NHOA ENERGY S.R.L.	NPD Italy 1 S.R.L.	可再生能源和儲能系統建設	100.0	-	-	(3)
NHOA AMERICAS LLC	NHOA LATAM S.A.C.	可再生能源和儲能系統建設	10.0	10.0	10.0	
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE IBERIA S.L.	再生能源與充電事業	100.0	100.0	100.0	
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE FRANCE S.A.S.	再生能源與充電事業	100.0	100.0	100.0	
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	再生能源與充電事業	100.0	100.0	100.0	(8)
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE ITALIA S.R.L.	再生能源與充電事業	100.0	100.0	100.0	(8)
ATLANTE IBERIA S.L.	ATLANTE Fast Charging Portugal LDA	再生能源與充電事業	-	100.0	100.0	(6)
ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	ATLANTE Fast Charging Portugal LDA	再生能源與充電事業	100.0	-	-	(6)
ATLANTE FRANCE S.A.S.	ALPIS S.A.S.	再生能源與充電事業	51.0	51.0	-	(3)
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS FRANCE S.A.S.	電動汽車充電設備	100.0	100.0	100.0	
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS SPAIN S.L.U.	電動汽車充電設備	100.0	100.0	100.0	
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS NORTH AMERICA LLC	電動汽車充電設備	100.0	100.0	100.0	

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日	說明
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS UK LTD	電動汽車充電設備	100.0	100.0	100.0	
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS MAROCCO SARL	電動汽車充電設備	100.0	-	-	(3)
CPH	Cimpor Portugal Cabo Verde Operations, SGPS, S.A.	投資控股	100.0	-	-	(8)(12)
CPH	Cimpor Cameroun, S.A.	建材批發	100.0	-	-	(8)
CPH	Cimpor Cote D'Ivoire, SARL	水泥製造	100.0	-	-	(8)
CPH	Cimpor Ghana, Ltd	水泥製造	100.0	-	-	(8)
CPH	Cimpor France S.A.S.	水泥銷售	100.0	-	-	(3)
CPH	Cimpor UK Limited	倉儲物流業務	100.0	-	-	(3)
CPH	Cimpor Gypsum Cameroon, S.A.	生產、分銷和交易石膏灰泥和石膏板及其衍生產品以及相關活動	100.0	-	-	(3)
Cimpor Portugal Cabo Verde Operations, SGPS, S.A.	Cimpor - Indústria de Cimentos, S.A.	水泥製造	100.0	-	-	(8)(12)
Cimpor Portugal Cabo Verde Operations, SGPS, S.A.	Betão Liz, S.A.	預拌混凝土製造	98.5	-	-	(8)(12)
Cimpor Portugal Cabo Verde Operations, SGPS, S.A.	Agrepor Agregados - Extração de Inertes, S.A.	砂石開採及銷售	100.0	-	-	(8)
Cimpor Portugal Cabo Verde Operations, SGPS, S.A.	Ciarga - Argamassas Secas, S.A.	沙漿製造	100.0	-	-	(8)
Cimpor Portugal Cabo Verde Operations, SGPS, S.A.	Sacopor - Sociedade de Embalagens e Sacos de Papel, S.A.	紙袋製造	100.0	-	-	(8)
Cimpor Portugal Cabo Verde Operations, SGPS, S.A.	Cimpor - Serviços, S.A.	服務業務	100.0	-	-	(8)
Cimpor Portugal Cabo Verde Operations, SGPS, S.A.	Ibera - Indústria de Betão, S.A.	預拌混凝土製造	50.0	-	-	(8)
Cimpor Portugal Cabo Verde Operations, SGPS, S.A.	Cimpor Energy, S.A.	電力及熱能	100.0	-	-	(8)
Cimpor Portugal Cabo Verde Operations, SGPS, S.A.	Cimpor Cabo Verde, S.A.	水泥研磨	98.8	-	-	(8)
Cimpor Portugal Cabo Verde Operations, SGPS, S.A.	Cimentaçor - Cimentos dos Açores, Lda.	水泥製造	75.0	-	-	(8)
Cimpor - Indústria de Cimentos, S.A.	Cimpor - Imobiliária, S.A.	房地產業務	50.0	-	-	(8)
Cimpor - Indústria de Cimentos, S.A.	Elisarie, S.L.	進出口貿易	100.0	-	-	(8)
Cimpor - Indústria de Cimentos, S.A.	Cimentaçor - Cimentos dos Açores, Lda.	水泥製造	25.0	-	-	(8)
Agrepor Agregados - Extração de Inertes, S.A.	Cimpor - Imobiliária, S.A.	房地產業務	50.0	-	-	(8)
OCF	Adana Çimento San. ve Tic. Ltd.	水泥、熟料及混凝土銷售	100.0	-	-	(8)
OCF	Adana Çimento Free Port Ltd	水泥、熟料及混凝土銷售	100.0	-	-	(8)
OCF	Cimpor Romania Terminal SRL	水泥銷售	100.0	-	-	(8)
OCF	Marmara Madencilik San. Tic. Ltd. Şti.	採礦	98.9	-	-	(8)
OCF	OYAK Çimento Enerji A.Ş.	能源業務	100.0	-	-	(8)
台泥循環能源公司	能元科技股份有限公司（能元科技公司）	鋰電池製造及銷售	100.0	100.0	100.0	(12)
能元科技公司	E-One Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日	說明
能元科技公司	台灣三元能源科技股份有限公司（三元能源公司）	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	100.0	100.0	100.0	(12)
E-One Holdings Ltd.	E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.（EMC）	電池研究開發及銷售	100.0	100.0	100.0	
EMC	E-One Moli Quantum Energy (Canada) Ltd.（EMQE）	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	100.0	100.0	-	(3)
TCCIH	陞昌投資有限公司	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCCIH	Upper Value Investments Ltd.（UPPV）	投資控股	100.0	100.0	100.0	(12)
TCCIH	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	(12)
TCCIH	Ulexite Investments Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCCIH	台泥循環能源公司	投資控股	38.7	38.7	38.7	(12)
TCCIH	TCC Dutch	投資控股	17.5	17.5	17.5	(7)
陞昌投資有限公司	Prime York Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
陞昌投資有限公司	Prosperity Minerals (International) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement Development Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (Yargoon) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (International) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	(12)
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	Hong Kong Cement Company Limited（HKCCL）	水泥買賣	100.0	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	Chiefolk Company Ltd.	投資控股	70.0	70.0	70.0	
Chiefolk Company Ltd.	TCC International (Liuzhou) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCC International (Liuzhou) Ltd.	TCC Liuzhou Company Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCC Liuzhou Company Ltd.	柳州台泥新型建材有限公司	製造及分銷礦渣粉	60.0	60.0	60.0	
TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd.	TCC Cement Corp.	提供水泥處理服務	100.0	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (International) Ltd.	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd.（TCCI (HK)）	投資控股	100.0	100.0	100.0	(12)
TCCI (HK)	貴港台泥礦業工程有限公司	採　礦	52.5	52.5	52.5	
TCCI (HK)	Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCCI (HK)	Jingyang Industrial Limited	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCCI (HK)	TCC International (Guangxi) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCCI (HK)	台泥（韶關）水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	(12)
TCCI (HK)	英德台泥礦業工程有限公司	採　礦	48.9	48.9	48.9	
TCCI (HK)	台泥（英德）水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	(12)
TCCI (HK)	江蘇台泥礦業工程有限公司	採　礦	100.0	100.0	100.0	
TCCI (HK)	福州台泥洋嶼碼頭有限公司	提供碼頭設施服務	100.0	100.0	100.0	
TCCI (HK)	台泥（東莞）水泥有限公司	水泥製造及分銷	-	-	-	(3)
TCCI (HK)	福州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	
TCCI (HK)	台泥（懷化）水泥有限公司	水泥製造及分銷	31.0	31.0	31.0	(12)
TCCI (HK)	台泥（杭州）環保科技有限公司（台泥（杭州）環保公司）	環保、水泥、企業管理諮詢相關業務	74.9	74.9	74.9	(4) (12)

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日	說明
Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.	句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	21.5	21.5	21.5	(12)
Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.	句容台泥環保有限公司	危險廢棄物處理	12.5	12.5	21.5	(11)
Jingyang Industrial Limited	句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	78.5	78.5	78.5	(12)
Jingyang Industrial Limited	句容台泥環保有限公司	危險廢棄物處理	87.5	87.5	78.5	(11)
TCC International (Guangxi) Ltd.	台泥（貴港）水泥有限公司（台泥貴港公司）	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	(12)
TCC International (Guangxi) Ltd.	台泥（杭州）資源再生技術有限公司（台泥（杭州）資源公司）	資源再生利用技術開發、企業管理及銷售相關業務	26.3	26.3	26.3	
台泥貴港公司	華鎣台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	
台泥貴港公司	貴港台泥礦業工程有限公司	採礦	47.5	47.5	47.5	
台泥貴港公司	貴港台泥東園環保科技有限公司	危險廢棄物處理	100.0	100.0	100.0	
台泥貴港公司	台泥（杭州）資源公司	資源再生利用技術開發、企業管理及銷售相關業務	73.7	73.7	73.7	
台泥（英德）水泥有限公司	英德台泥礦業工程有限公司	採礦	34.8	34.8	34.8	
台泥（英德）水泥有限公司	瀘州賽德混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	25.0	25.0	25.0	(10)
台泥（英德）水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	10.0	10.0	10.0	(10)
台泥（英德）水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	10.0	10.0	10.0	(10)
台泥（英德）水泥有限公司	合江賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	10.0	10.0	10.0	
台泥（英德）水泥有限公司	北京台泥環保科技有限責任公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	100.0	100.0	100.0	
台泥（英德）水泥有限公司	台泥（杭州）環保公司	環保、水泥、企業管理諮詢相關業務	25.1	25.1	25.1	(4) (12)
台泥（英德）水泥有限公司	台泥（英德）新材料有限公司	生物質成型燃料銷售、生物質能技術服務、生物質燃料加工、固體廢物治理、資源循環利用服務技術諮詢	100.0	-	-	(3)
江蘇台泥礦業工程有限公司	英德台泥礦業工程有限公司	採礦	16.3	16.3	16.3	
台泥（懷化）水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	
台泥（懷化）水泥有限公司	懷化台泥混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	100.0	100.0	100.0	
UPPV	Wayly Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
UPPV	TCC International (China) Co., Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
UPPV	Kong On Cement Holdings Ltd.	投資控股	65.0	65.0	65.0	
UPPV	Mega East Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
UPPV	昌興礦業（中國）有限公司	投資控股	100.0	100.0	100.0	
UPPV	Sure Kit Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
UPPV	Hensford Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
UPPV	Kiton Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
UPPV	Prosperity Cement Investment Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
UPPV	Scitus Cement (China) Holdings Ltd.（Scitus Holdings）	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Wayly Holdings Ltd.	貴州凱里瑞安建材有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	
TCC International (China) Co., Ltd.	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司	營運管理	100.0	100.0	100.0	
Kong On Cement Holdings Ltd.	貴州港安水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	
Mega East Ltd.	廣安昌興水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	
Sure Kit Ltd.	台泥（重慶）水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	(12)
Hensford Ltd.	台泥（安順）水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	(12)
Kiton Ltd.	台泥（遼寧）水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	
Prosperity Cement Investment Ltd.	英德龍山水泥有限責任公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	(12)

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日	說明
台泥（安順）水泥有限公司	安順鑫台建材骨料有限公司	砂石篩選及預拌混凝土銷售	100.0	100.0	100.0	
台泥（安順）水泥有限公司	台泥眾鑫（安順）再生資源科技有限公司	農作物秸稈處理及加工利用服務	51.0	51.0	-	(3)
新台泥（杭州）企業運營管理有限公司	凱里台泥環保科技有限公司	廢棄物之清除及處理	16.7	16.7	16.7	(5)
Scitus Holdings	Scitus Cement (China) Operating Company Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon XIV Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon XIII Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon IX Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon VIII Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon V Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon IV Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon III Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon II Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Hexagon IX Holdings Ltd.	合江賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	90.0	90.0	90.0	
Hexagon IV Holdings Ltd.	瀘州賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	90.0	90.0	90.0	(10)
Hexagon III Holdings Ltd.	瀘州納溪賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	90.0	90.0	90.0	(10)
Hexagon XIV Holdings Ltd.	瀘州賽德混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	75.0	75.0	75.0	(10)
句容台泥水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司	水泥製造及分銷	69.0	69.0	69.0	(12)
台泥（杭州）環保公司	台泥永仁（杭州）環保技術有限公司	資源循環技術諮詢、生物質能技術及燃料銷售、固廢治理	100.0	100.0	100.0	
台泥（杭州）環保公司	台泥永仁（杭州）環境科技有限公司	資源循環技術諮詢、固廢治理、生物質燃料銷售	100.0	100.0	100.0	
台泥（杭州）環保公司	台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司	資源再生利用技術研發、固廢治理、生物質燃料加工與銷售	100.0	100.0	100.0	
台泥（杭州）環保公司	台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司	資源再生技術研發、固廢治理、生物質燃料加工與銷售	100.0	100.0	100.0	
台泥（杭州）環保公司	台泥致和（杭州）環保有限公司	資源循環利用、環保、固廢治理、企業管理及銷售相關業務	100.0	100.0	100.0	(3)
台泥（杭州）環保公司	台泥（杭州）新能源有限公司	新興能源技術研發、儲能技術服務、混凝土結構構件銷售、水泥製品銷售	100.0	-	-	(3)
台泥永仁（杭州）環保技術有限公司	台泥（韶關）環境科技有限公司	生物質燃料加工與銷售、固廢治理、城市及餐廚垃圾治理	100.0	100.0	100.0	
台泥致和（杭州）環保有限公司	凱里台泥環保科技有限公司	廢棄物之清除及處理	83.3	83.3	83.3	(5)
台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司	台泥（廣東）再生資源科技有限公司	資源再生利用研究和試驗發展、再生資源銷售、技術服務及企業管理	100.0	100.0	100.0	(3)
台泥（廣東）再生資源科技有限公司	一二三（廣東）環保科技有限公司	環保材料加工生產經營及相關服務	100.0	100.0	100.0	(8)

相關說明如下：

(1) 本公司於 113 及 112 年前 3 季分別購入台泥循環能源公司及台泥士敏公司部分零星股權。台灣通運公司於 113 及 112 年前 3 季購入達和航運公司部分零星股權。TCEH 於 113 年前 3 季購

入 NHOA S.A.部分股權。TCAH 於 113 年前 3 季購入 OCF 部分股權。前述有關股權取得交易請參閱附註三二。本公司於 112 年度增資 TCCIH，持股比例上升至 47.3%，原股東 TCCI 未同步增資，致對 TCCIH 持股比例下降至 52.7%。

(2) 合併公司對鳳勝實業公司、TPMC 及 FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.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。

(3) 112 年度設立台灣新地平線能源有限公司、NHOA UK LTD、台泥致和（杭州）環保有限公司、台泥（廣東）再生資源科技有限公司、和平海洋再生資源股份有限公司、ALPIS S.A.S.、EMQE 及台泥眾鑫（安順）再生資源科技有限公司；台泥（東莞）水泥有限公司及英德市達通物流服務有限公司完成註銷登記。113 年度設立台泥資產管理開發股份有限公司、台泥（杭州）新能源有限公司、New Horizons Ahead Energy Spain SL、NPD Italy 1 S.R.L.、台泥（英德）新材料有限公司、台泥高和綠能股份有限公司、Cimpor France S.A.S.、Cimpor UK Limited、FREE2MOVE ESOLUTIONS MAROCCO SARL、Cimpor Gypsum Cameroon S.A.、TCC Energy Storage (DUTCH) HOLDINGS B.V.、台泥儲能科技（杭州）有限公司；東成石礦公司清算中。

(4) 112 年度 TCCI (HK)增資台泥（杭州）環保公司，持股比例上升至 74.9%，原股東台泥（英德）水泥有限公司未同步增資，致對台泥（杭州）環保公司持股比例下降至 25.1%。

(5) 112 年度台泥致和（杭州）環保有限公司增資凱里台泥環保科技有限公司，持股比例上升至 83.3%，原股東新台泥（杭州）企業運營管理有限公司未同步增資，致對凱里台泥環保科技有限公司持股比例下降至 16.7%。

(6)合併公司因集團策略性發展及營運佈局進行組織調整，112 年度將 NHOA CALLIOPE S.R.L.與 NHOA CORPORATE S.R.L.吸收合併，NHOA CORPORATE S.R.L.為存續公司，合併基準日為 112 年 5 月 29 日。另將 NHOA S.A.持有之 NHOA ENERGY S.R.L.及 Comores Énergie Nouvelles S.A.R.L.之股權分別轉讓予 NHOA CORPORATE S.R.L.及 NHOA ENERGY S.R.L.。113 年度將 ATLANTE IBERIA S.L.持有之 ATLANTE Fast Charging Portugal LDA 股權轉讓予 ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.。

(7) 112 年度 TCC Dutch 辦理現金增資，合併公司由 TCCIH 參與認購，持股比例上升至 17.5%，原股東本公司未同步增資，致對 TCC Dutch 持股比例下降至 82.5%。Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.於 113 年 10 月更名為 TCC Dutch Holdings B.V.。

(8) 112 年度 ATLANTE S.R.L.收購 ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.及 ATLANTE ITALIA S.R.L.之股權；台泥（廣東）再生資源科技有限公司收購一二三（廣東）環保科技有限公司之股權；石門綠能股份有限公司辦理現金增資，台泥綠能公司參與增資，其他股東未按持股比增資，合併公司持股比例增加至 51%，並對石門綠能股份有限公司取得控制力。113 年 3 月本公司之子公司 TCC Dutch 為增持 CGH 下之土耳其地區 OCF 及其子公司與葡萄牙地區 CPH 及其子公司具控制力之股權，與 OYAK Capital Investment B.V.新設合資公司 TCAH，由 CGH 透過組織重組方式將 OCF 及其子公司移轉至 TCAH 控股公司，合併公司間接持有 OCF 及其子公司 45.5%股權（且為單一最大股東）；另 TCC Dutch 增資 TCEH 並向 CGH 取得 CPH 100%股權。由於合併公司原係透過持有 40%CGH 股權而間接持有 OCF 及其子公司與 CPH 及其子公司之股權，經上述收購交易後，合併公司對 OCF 及 CPH 均具有控制力。有關前述股權交易請詳附註三一。113 年 7 月 TCAH 依當地強制公開收購要約規定再取得

OCF4.24%股權，投資金額為 3,864,882 仟里拉。TCAH 對 OCF 的持股由 75.8%上升至 80.1%。

(9) TCEH 於 113 年 6 月 12 日董事會決議擬向法國主管機關申請公開收購 NHOA S.A.剩餘流通在外 30,846 仟股，並於法國泛歐交易所下市，以因應集團資源整合暨策略發展。TCEH 於 113 年 7 月向法國主管機關提交收購要約文件，依當地法令得取得預計收購股份之 30%股數，實際取得 9,191 仟股。TCEH 於 113 年 10 月經董事會決議提交修改之公開收購要約文件，包含修改收購價格、考量對 FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.之買權及賣權執行期間及執行與否不確定性，已提存保留款項約 20,100 仟歐元作為可能支付股東款項（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產）。112 年度 NHOA S.A.辦理現金增資，其他股東未按持股比增資，合併公司持股比例自 65.2%上升至 87.8%。

(10) 合併公司為整合集團經營資源及提升集團管理效益，擬將瀘州賽德水泥有限公司與瀘州納溪賽德水泥有限公司吸收合併，瀘州賽德水泥有限公司為存續公司。另考量當地市場與未來展望擬辦理註銷瀘州賽德混凝土有限公司。截至 113 年 9 月 30 日止，前述程序進行中。

(11) 112 年度 Jingyang Industrial Limited 增資句容台泥環保有限公司，持股比例上升至 87.5%，原股東 Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.未同步增資，致對句容台泥環保有限公司持股比例下降至 12.5%。

(12) 113 年及 112 年 1 月 1 日至 9 月 30 日係依據同期間經會計師核閱之財務報表認列。

(13) 除(12)所述者之外，依據同期間未經會計師核閱之財務報表認列。

(二) 具重大非控制權益之子公司資訊

	非控制權益所持股權及表決權比例		
子公司名稱	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
和平電力公司	40.0%	40.0%	40.0%
TCAH	40.0%	-	-

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表。

以下子公司之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製：

和平電力公司

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
流動資產	$ 20,135,889	$ 18,023,065	$ 14,973,602
非流動資產	16,966,893	20,690,014	22,294,409
流動負債	(3,437,976)	(5,521,759)	(6,271,608)
非流動負債	(3,001,624)	(2,337,908)	(2,406,885)
權益	$ 30,663,182	$ 30,853,412	$ 28,589,518
權益歸屬於：			
本公司業主	$ 18,394,441	$ 18,508,599	$ 17,150,243
和平電力公司之非控制權益	12,268,741	12,344,813	11,439,275
	$ 30,663,182	$ 30,853,412	$ 28,589,518

	113年7月1日至9月30日	112年7月1日至9月30日	113年1月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日
營業收入	$ 5,508,980	$ 7,508,669	$ 10,634,941	$ 21,245,311
本期淨利	$ 1,995,996	$ 2,752,218	$ 3,109,770	$ 4,507,691
其他綜合損益	-	-	-	-
綜合損益總額	$ 1,995,996	$ 2,752,218	$ 3,109,770	$ 4,507,691
淨利歸屬於：				
本公司業主	$ 1,199,554	$ 1,651,331	$ 1,865,862	$ 2,704,615
和平電力公司之非控制權益	796,442	1,100,887	1,243,908	1,803,076
	$ 1,995,996	$ 2,752,218	$ 3,109,770	$ 4,507,691
綜合損益總額歸屬於：				
本公司業主	$ 1,199,554	$ 1,651,331	$ 1,865,862	$ 2,704,615
和平電力公司之非控制權益	796,442	1,100,887	1,243,908	1,803,076
	$ 1,995,996	$ 2,752,218	$ 3,109,770	$ 4,507,691

	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
現金流量		
營業活動	$ 1,387,816	$11,289,355
投資活動	(217,082)	(1,201,573)
籌資活動	(2,686,218)	(6,305,540)
淨現金流入（出）	($ 1,515,484)	$ 3,782,242
支付予非控制權益之股利	$ 1,320,000	$ -

TCAH及其子公司

	113年9月30日
流動資產	$21,258,740
非流動資產	70,400,556
流動負債	(11,069,011)
非流動負債	(11,071,645)
權　　益	$69,518,640
權益歸屬於：	
本公司業主	$35,416,054
TCAH之非控制權益	20,106,977
TCAH子公司之非控制權益	13,995,609
	$69,518,640

	113年7月1日 至9月30日	113年3月6日 （自收購日起） 至9月30日
營業收入	$10,604,631	$23,252,838
本期淨利	$ 1,582,321	$ 3,977,161
其他綜合損益	476,776	2,637,773
綜合損益總額	$ 2,059,097	$ 6,614,934
淨利歸屬於：		
本公司業主	$ 823,263	$ 1,912,478
TCAH之非控制權益	548,842	1,274,985
TCAH子公司之非控制權益	210,216	789,698
	$ 1,582,321	$ 3,977,161

（接次頁）

（承前頁）

	113年7月1日至9月30日	113年3月6日（自收購日起）至9月30日
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	$ 1,011,475	$ 3,208,211
TCAH之非控制權益	674,317	2,138,807
TCAH子公司之非控制權益	373,305	1,267,916
	$ 2,059,097	$ 6,614,934
現金流量		
營業活動		$ 3,686,422
投資活動		(2,794,419)
籌資活動		502,251
淨現金流入		$ 1,394,254

十五、採用權益法之投資

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
投資關聯企業	$ 24,793,816	$ 57,872,421	$ 57,149,816
投資合資	190,122	181,187	183,637
	$ 24,983,938	$ 58,053,608	$ 57,333,453
投資關聯企業			
Cimpor Global Holdings B.V.	$ 1,521,945	$ 35,716,009	$ 33,724,639
英德海螺水泥公司	7,979,651	7,503,277	8,511,922
國際中橡公司	6,708,294	6,960,847	7,110,834
CCC USA Corp.	1,871,729	1,850,128	1,950,104
雲南昆鋼嘉華水泥公司	1,489,695	1,449,160	1,481,899
達和環保服務公司	1,681,861	1,678,864	1,596,378
保山昆鋼嘉華水泥公司	833,799	805,971	873,675
金隅台泥（代縣）環保科技有限公司	534,138	543,551	597,230
四川泰昌公司	629,874	582,526	591,071
Quon Hing Concrete Co., Ltd.	403,559	337,886	320,865
Hong Kong Concrete Co., Ltd.	329,268	235,740	229,508
貴港海螺台泥新材料科技有限公司	242,897	175,975	149,845

（接次頁）

（承前頁）

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
重慶暄潔台泥環保科技有限公司	$ 21,050	$ 25,267	$ 4,323
Synpac Ltd.	7,568	7,220	7,523
AVE- Gestão Ambiental e Valorização Energética, S.A.	174,604	-	-
Setefrete, SGPS, S.A.	363,884	-	-
投資合資			
廣安台泥久遠環保科技有限公司	89,715	93,738	93,759
台泥中潤（安順）環保科技有限公司	70,563	65,221	68,821
台泥久遠（敘永）環保科技有限公司	5,497	5,225	4,543
江蘇環資台泥固廢處置有限公司	21,930	14,577	14,086
水土火股份有限公司	2,417	2,426	2,428
	$ 24,983,938	$ 58,053,608	$ 57,333,453

113年及112年9月30日除國際中橡公司及CCC USA Corp.係按同期間經會計師核閱之財務報表計算外，餘係按未經會計師核閱之財務報表認列。因上述部分被投資公司財務報告未經核閱，而經會計師出具保留結論之核閱報告。

合併公司以採用權益法之投資作為借款擔保之金額，請參閱附註三七。

(一) 具重大之關聯企業

公司名稱	112年12月31日	112年9月30日
Cimpor Global Holdings B.V.	40.0%	40.0%

Cimpor Global Holdings B.V.之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，暨「被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊」請參閱附表。

113年3月本公司之子公司TCC Dutch為增持CGH下之土耳其地區OCF及其子公司與葡萄牙地區CPH及其子公司具控制力之股權，與OYAK Capital Investment B.V.新設合資公司TCAH，由CGH透過組織重組方式將OCF及其子公司移轉至TCAH控股公司，合併公司間接持有OCF及其子公司45.5%股權（且為單一最大股東）；另TCC Dutch增資TCEH並向CGH取得CPH 100%股權。由於合併公司原係透過持有40%CGH股權而間接持有OCF及其子公司與CPH及其子公司之股權，經上述收購交易後，合併公司對OCF及CPH均具有控制力，因是合併公司原持有權益於收購日依公允價值重新評價後認列處分投資利益173,531仟元，113年3月底CGH已非屬具重大之關係企業。

有關具重大性之關聯企業財務資訊彙總如下，並已反映採權益法時所作之調整：

Cimpor Global Holdings B.V.

	112年12月31日	112年9月30日
流動資產	$28,648,609	$28,413,870
非流動資產	75,147,030	70,717,320
流動負債	(13,690,984)	(14,809,752)
非流動負債	(15,017,801)	(15,471,641)
非控制權益	(10,472,213)	(9,162,748)
歸屬母公司權益	$64,614,641	$59,687,049
合併公司持股比例	40%	40%
合併公司享有之權益	$25,845,857	$23,874,820
商　　譽	9,870,152	9,849,819
投資帳面金額	$35,716,009	$33,724,639

	112年7月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日
營業收入	$16,160,798	$37,554,098
本期淨益	$ 178,920	$ 4,371,980
其他綜合損益	4,008,533	197,366
綜合損益總額	$ 4,187,453	$ 4,569,346

Cimpor Global Holdings B.V.之子公司 Oyak Cimento A.S.位於土耳其地區自 111 年 12 月 31 日起係屬高度通貨膨脹下之經濟個體。112 年 9 月 30 日依土耳其統計局公布之消費者物價指數，過去 3 年累積之通貨膨脹率仍超過 100%，依照 IAS29「高度通貨膨脹經濟下之財務報導」規定應以資產負債表日之現時衡量單位編製財務報表，淨貨幣部位之損益應計入當期損益。Cimpor Global Holdings B.V.於編製合併財務報表時，應按資產負債表日收盤匯率換算土耳其地區個體財務報表，高度通貨膨脹之換算影響數調整於其他綜合損益項下，合併公司再依採權益法之投資所享有份額予以認列。

(二) 個別不重大之關聯企業彙總資訊

公司名稱	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
Cimpor Global Holdings B.V.（註1）	40.0%	40.0%	40.0%
英德海螺水泥公司	25.0%	25.0%	25.0%
國際中橡公司（註2）	19.2%	19.2%	19.2%
CCC USA Corp.	33.3%	33.3%	33.3%
雲南昆鋼嘉華水泥公司	30.0%	30.0%	30.0%
達和環保服務公司	50.0%	50.0%	50.0%
保山昆鋼嘉華水泥公司	30.0%	30.0%	30.0%
金隅台泥（代縣）環保科技有限公司	40.0%	40.0%	40.0%
四川泰昌公司	30.0%	30.0%	30.0%
Quon Hing Concrete Co., Ltd.	50.0%	50.0%	50.0%
Hong Kong Concrete Co., Ltd.	31.5%	31.5%	31.5%
貴港海螺台泥新材料科技有限公司	40.0%	40.0%	40.0%
重慶暄潔台泥環保科技有限公司（註4）	49.0%	49.0%	-
Synpac Ltd.	25.0%	25.0%	25.0%
AVE- Gestão Ambiental e Valorização Energética, S.A.（註5）	35.0%	-	-
Setefrete, SGPS, S.A.（註5及6）	43.3%	-	-
榮經西南新型材料有限公司（榮經公司）（註3）	30.0%	30.0%	30.0%

	113年7月1日至9月30日	112年7月1日至9月30日	113年1月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日
合併公司享有之份額				
本期淨利	$ 340,987	$ 276,904	$ 637,281	$ 885,124
其他綜合損益	(107,706)	438,900	963,174	378,666
綜合損益總額	$ 233,281	$ 715,804	$ 1,600,455	$ 1,263,790

註1：CGH於113年3月進行組織重組，相關股權交易請詳附註三一。

註2：合併公司持有國際中橡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。

註3：合併公司因認列榮經公司之投資損失致採用權益法之投資產生貸餘，113年9月30日暨112年12月31日及112年9月30日帳列其他非流動負債分別為173,283仟元、165,570仟元及169,006仟元。

註4：合併公司於112年第3季參與投資重慶暄潔台泥環保科技有限公司，合併公司持股比例為49%，投資價款為4,140仟元。

註5：合併公司於113年3月透過取得CPH具控制力股權而新增之採權益法之投資。

註6：合併公司於113年第2季增加投資Setefrete, SGPS, S.A.，持股比例上升至43.3%，投資價款為45,366仟元。

合併公司對若干個別不具重大之關聯企業比例未達50%但為單一最大股東，經考量相對於其他股東所持有表決權之多寡及分佈，其他持股並非極為分散，合併公司尚無法主導若干公司攸關活動因而不具控制。合併公司管理階層認為對若干公司僅具有重大影響，故將其列為合併公司之關聯企業，並採權益法計價。

(三) 個別不重大之合資彙總資訊

公司名稱	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
廣安台泥久遠環保科技有限公司（註7）	70.0%	70.0%	70.0%
台泥中潤（安順）環保科技有限公司（註8）	65.0%	65.0%	65.0%

（接次頁）

（承前頁）

公司名稱	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
台泥久遠（敘永）環保科技有限公司（註9）	30.0%	30.0%	30.0%
江蘇環資台泥固廢處置有限公司（註10）	49.0%	49.0%	49.0%
水土火股份有限公司（註11）	49.0%	49.0%	49.0%

	113年7月1日至9月30日	112年7月1日至9月30日	113年1月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日
合併公司享有之份額				
本期淨利（損）	($ 547)	$ 5,553	$ 598	$ 3,905
其他綜合損益	1,479	4,094	8,337	(406)
綜合損益總額	$ 932	$ 9,647	$ 8,935	$ 3,499

註7：合併公司簽訂股權轉讓協議於112年第1季增加取得廣安台泥久遠環保科技有限公司4,382仟元，致合併公司持股比例上升為70%，另該協議中訂有原出讓人可於3年內回購15%之股權。

註8：合併公司於112年上半年度增資台泥中潤（安順）環保科技有限公司42,988仟元，合併公司持股比例為65%。

註9：台泥久遠（敘永）環保科技有限公司股權轉讓協議約定可於3年內回購15%之股權。

註10：合併公司於112年上半年度參與投資江蘇環資台泥固廢處置有限公司12,769仟元，合併公司持股比例為49%。

註11：合併公司於112年度參與投資水土火股份有限公司2,450仟元，合併公司持股比例為49%。

依合資協議約定內容，上述公司實際營運之管理權限規範、重大核決事項及重大決策事項係由出資雙方共同主導，合併公司對其並未具控制能力。

合併公司對上述關聯企業及合資採權益法衡量。

十六、不動產、廠房及設備

	土地及改良物	建築物	機器設備	其他設備	未完工程	合計
成本						
113年1月1日餘額	$ 15,388,074	$ 60,849,289	$100,746,368	$ 21,009,310	$ 25,711,032	$223,704,073
增添	31,877	297,449	1,146,399	996,100	17,736,016	20,207,841
處分	-	(7,456)	(1,131,365)	(309,373)	-	(1,448,194)
由企業合併取得（附註三一）	18,399,319	28,786,803	81,918,119	8,730,587	6,803,153	144,637,981
重分類	-	3,833,972	10,907,967	1,674,229	(13,062,419)	3,353,749
淨兌換差額及通貨膨脹調整	1,580,188	3,003,671	7,345,864	1,145,407	425,342	13,500,472
113年9月30日餘額	$ 35,399,458	$ 96,763,728	$200,933,352	$ 33,246,260	$ 37,613,124	$403,955,922
累計折舊及減損						
113年1月1日餘額	$ 808,904	$ 24,397,624	$ 64,895,191	$ 9,407,720	$ 78,999	$ 99,588,438
處分	-	(2,840)	(1,054,629)	(257,955)	-	(1,315,424)
折舊費用	32,624	1,966,349	5,707,246	1,412,015	-	9,118,234
由企業合併取得（附註三一）	1,280,213	16,941,594	55,639,943	5,775,114	-	79,636,864
減損損失	-	-	-	-	508,045	508,045
重分類	-	(20)	(223)	83	-	(160)
淨兌換差額及通貨膨脹調整	43,923	1,525,855	4,311,024	855,102	3,834	6,739,738
113年9月30日餘額	$ 2,165,664	$ 44,828,562	$129,498,552	$ 17,192,079	$ 590,878	$194,275,735
113年9月30日淨額	$ 33,233,794	$ 51,935,166	$ 71,434,800	$ 16,054,181	$ 37,022,246	$209,680,187
112年12月31日及113年1月1日淨額	$ 14,579,170	$ 36,451,665	$ 35,851,177	$ 11,601,590	$ 25,632,033	$124,115,635
成本						
112年1月1日餘額	$ 25,962,059	$ 55,143,179	$ 90,215,835	$ 19,870,094	$ 17,109,894	$208,301,061
增添	16,616	597,471	884,975	262,872	19,385,612	21,147,546
處分	-	(81,030)	(229,225)	(442,094)	-	(752,349)
由企業合併取得（附註三一）	-	-	142,461	-	32,200	174,661
重分類	(2,746,614)	1,783,338	4,188,598	1,073,587	(6,477,625)	(2,178,716)
淨兌換差額	2,558	(202,860)	(16,895)	325,031	11,145	118,979
112年9月30日餘額	$ 23,234,619	$ 57,240,098	$ 95,185,749	$ 21,089,490	$ 30,061,226	$226,811,182
累計折舊及減損						
112年1月1日餘額	$ 808,904	$ 22,819,836	$ 61,297,681	$ 8,554,038	$ 80,619	$ 93,561,078
處分	-	(60,409)	(191,530)	(381,770)	-	(633,709)
折舊費用	-	1,204,757	3,289,912	975,525	-	5,470,194
由企業合併取得（附註三一）	-	-	15,134	-	-	15,134
減損損失	-	446,874	200,360	3,761	-	650,995
重分類	-	(17,338)	17,338	-	-	-
淨兌換差額	-	(15,184)	(59,192)	58,249	19	(16,108)
112年9月30日餘額	$ 808,904	$ 24,378,536	$ 64,569,703	$ 9,209,803	$ 80,638	$ 99,047,584
112年9月30日淨額	$ 22,425,715	$ 32,861,562	$ 30,616,046	$ 11,879,687	$ 29,980,588	$127,763,598

合併公司評估台灣、中國及法國地區部分不動產、廠房及設備暨預付設備款之可回收金額小於帳面價值，因是於113年前3季認列減損損失511,965仟元。

子公司能元科技公司為加速營運轉型與智慧生產預計拆除現有部分廠房設備重新規劃，因是於112年前3季認列減損損失19,515仟元。

合併公司為整合集團經營資源及提升集團管理效益，擬將中國地區瀘州賽德水泥有限公司與瀘州納溪賽德水泥有限公司吸收合併，並以瀘州賽德水泥有限公司為存續公司。另考量當地市場與未來展望擬

辦理註銷瀘州賽德混凝土有限公司。合併公司依前述計畫評估不動產、廠房及設備之可回收金額後於112年前3季認列減損損失631,480仟元。

合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

土地改良物	1～50年
建築物	
辦公樓	30～60年
廠房主建物	15～50年
儲庫	10～50年
其他	20～50年
機器設備	2～40年
其他設備	2～20年

合併公司設定抵押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三七。

取得不動產、廠房及設備包括非現金項目，其金額調節如下：

	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
不動產、廠房及設備增添	$20,207,841	$21,147,546
預付設備款增加（減少）	1,319,101	(95,073)
應付設備款減少（增加）（帳列其他應付款）	1,909,856	(3,416,798)
	$23,436,798	$17,635,675

十七、租賃協議

(一) 使用權資產

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
使用權資產帳面金額			
土地	$ 14,644,770	$ 13,312,942	$ 13,641,543
建築物	2,038,067	1,556,617	1,467,309
機器設備	662,695	407,519	418,158
其他設備	244,230	120,092	107,103
	$ 17,589,762	$ 15,397,170	$ 15,634,113

	113年7月1日至9月30日	112年7月1日至9月30日	113年1月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日
使用權資產之增添	$ 479,899	$ 358,469	$ 1,177,777	$ 823,009
使用權資產之折舊費用				
土　　地	$ 207,017	$ 148,539	$ 558,718	$ 455,202
建 築 物	114,826	51,782	264,340	145,692
機器設備	37,610	18,853	92,206	62,646
其他設備	26,884	13,951	87,740	34,930
	$ 386,337	$ 233,125	$ 1,003,004	$ 698,470

除以上所列增添及認列折舊費用外，合併公司之使用權資產於113年及112年1月1日至9月30日並未發生重大轉租及減損情形。

合併公司設定抵押作為借款擔保之使用權資產金額，請參閱附註三七。

(二) 租賃負債

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
租賃負債帳面金額			
流　　動	$ 802,940	$ 515,108	$ 466,737
非 流 動	$ 4,907,884	$ 3,719,264	$ 3,735,814

租賃負債之折現率區間如下：

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
土　　地	1.63%～53.52%	1.63%～5.40%	1.73%～5.40%
建 築 物	0.71%～53.52%	0.71%～5.50%	0.71%～5.50%
機器設備	1.70%～53.52%	1.85%～2.70%	1.85%～2.70%
其他設備	0.85%～53.52%	0.85%～4.75%	0.85%～4.75%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租若干土地及建築物做為廠房及辦公室使用。於租賃期間屆滿時，合併公司對租賃標的並無優惠承購權。

(四) 其他租賃資訊

	113年7月1日至9月30日	112年7月1日至9月30日	113年1月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日
短期租賃費用	$ 1,295,096	$ 209,008	$ 2,449,353	$ 555,157
低價值資產租賃費用	$ 598	$ 715	$ 1,822	$ 2,950
不計入租賃負債衡量中之變動租賃給付費用	$ 115,097	$ 88,276	$ 260,069	$ 239,527
租賃之現金流出總額	($ 1,838,562)	($ 463,985)	($ 3,679,826)	($ 1,366,095)

合併公司選擇對符合短期租賃及符合低價值資產租賃之租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十八、投資性不動產

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
土　　地	$ 16,534,338	$ 15,050,684	$ 7,438,471
建 築 物	539,835	442,836	511,468
	$ 17,074,173	$ 15,493,520	$ 7,949,939

本公司於113年8月董事會通過將座落於信義區逸仙段之投資性不動產分割讓與台泥資產管理開發股份有限公司，前述分割案營業價值預估約1,971,836仟元，分割基準日為113年10月1日。

112年11月本公司與忠泰建設股份有限公司簽訂合建分屋協議，由本公司提供新竹縣竹東部份用地進行土地開發合建。

本公司於112年前3季原自用土地將規劃其他開發事項，因是自固定資產轉列投資性不動產計2,751,294仟元。

除上述說明、自企業合併取得及認列折舊費用外，合併公司之投資性不動產於113年及112年1月1日至9月30日並未發生重大增添、處分及減損情形。

合併公司之投資性不動產中之建築物，係以直線基礎按50年之耐用年限計提折舊。

合併公司之投資性不動產於112年及111年12月31日之公允價值分別為30,191,726仟元及13,242,491仟元。經合併公司管理階層評估，相較於112年及111年12月31日，除自企業合併取得、轉列及處分外，113年及112年9月30日之公允價值並無重大變動。

合併公司設定抵押作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註三七。

十九、無形資產

	商譽	營運特許權	採礦權	專門技術	商標權	客戶關係	其他	合計
成本								
113年1月1日餘額	$16,733,736	$ 7,681,476	$ 8,416,684	$ 1,255,868	$ 55,590	$ -	$ 3,260,076	$37,403,430
單獨取得	-	-	874,456	-	1,399	-	482,736	1,358,591
本期減少	-	-	-	-	-	-	(14,731)	(14,731)
由企業合併所取得（附註三一）	3,771,054	-	-	-	21,327,209	7,049,320	1,333,804	33,481,387
重分類	-	-	-	-	199,717	-	87,849	287,566
淨兌換差額及通貨膨脹調整	814,264	-	393,533	51,743	788,775	238,960	127,084	2,414,359
113年9月30日餘額	$21,319,054	$ 7,681,476	$ 9,684,673	$ 1,307,611	$22,372,690	$ 7,288,280	$ 5,276,818	$74,930,602
累計攤銷及減損								
113年1月1日餘額	$ 288,966	$ 1,813,332	$ 2,558,127	$ 607,003	$ 45,134	$ -	$ 2,333,643	$ 7,646,205
攤銷費用	-	113,334	282,091	193,037	24,119	278,947	283,601	1,175,129
本期減少	-	-	-	-	-	-	(14,731)	(14,731)
淨兌換差額及通貨膨脹調整	4,941	-	112,932	28,113	8,399	4,486	51,577	210,448
113年9月30日餘額	$ 293,907	$ 1,926,666	$ 2,953,150	$ 828,153	$ 77,652	$ 283,433	$ 2,654,090	$ 9,017,051
112年12月31日及113年1月1日淨額	$16,444,770	$ 5,868,144	$ 5,858,557	$ 648,865	$ 10,456	$ -	$ 926,433	$29,757,225
113年9月30日淨額	$21,025,147	$ 5,754,810	$ 6,731,523	$ 479,458	$22,295,038	$ 7,004,847	$ 2,622,728	$65,913,551
成本								
112年1月1日餘額	$16,488,971	$ 7,681,476	$ 6,460,330	$ 1,209,299	$ -	$ -	$ 2,348,970	$34,189,046
單獨取得	-	-	528,257	-	-	-	340,299	868,556
由企業合併所取得（附註三一）	318,812	-	-	-	-	-	81,426	400,238
重分類	-	-	-	-	-	-	87,647	87,647
淨兌換差額	221,794	-	64,591	43,983	-	-	27,129	357,497
112年9月30日餘額	$17,029,577	$ 7,681,476	$ 7,053,178	$ 1,253,282	$ -	$ -	$ 2,885,471	$35,902,984
累計攤銷及減損								
112年1月1日餘額	$ 156,000	$ 1,662,221	$ 2,280,441	$ 342,636	$ -	$ -	$ 1,867,332	$ 6,308,630
攤銷費用	-	113,333	243,294	185,830	-	-	192,698	735,155
由企業合併所取得（附註三一）	-	-	-	-	-	-	7,597	7,597
減損損失	133,609	-	-	-	-	-	867	134,476
淨兌換差額	5,923	-	3,036	14,622	-	-	12,724	36,305
112年9月30日餘額	$ 295,532	$ 1,775,554	$ 2,526,771	$ 543,088	$ -	$ -	$ 2,081,218	$ 7,222,163
111年12月31日及112年1月1日淨額	$16,332,971	$ 6,019,255	$ 4,179,889	$ 866,663	$ -	$ -	$ 481,638	$27,880,416
112年9月30日淨額	$16,734,045	$ 5,905,922	$ 4,526,407	$ 710,194	$ -	$ -	$ 804,253	$28,680,821

合併公司為整合集團經營資源及提升集團管理效益，擬將中國地區瀘州賽德水泥有限公司與瀘州納溪賽德水泥有限公司吸收合併，並以瀘州賽德水泥有限公司為存續公司。另考量當地市場與未來展望擬辦理註銷瀘州賽德混凝土有限公司。合併公司於112年前3季依前述計畫評估可回收金額後認列商譽減損損失及其他無形資產減損損失134,476仟元。

由企業合併取得之商標權，因考量所處產業特性、產品週期及企業品牌形象等，合併公司認為預期產生非確定耐用年限之淨現金流入，因是不予攤銷，每年定期進行減損評估。

上述有限耐用年限無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

營運特許權	50年
採 礦 權	30～50年
專門技術	5年
商 標 權	10年
客戶關係	15年
其　　他	2～50年

二十、借　　款

(一) 短期借款

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
抵押擔保借款			
－銀行借款	$ 320,000	$ 340,000	$ 320,000
無擔保借款			
－銀行信用借款	35,880,420	19,901,493	19,678,286
－銀行信用狀借款	-	9,580	101,625
	35,880,420	19,911,073	19,779,911
	$ 36,200,420	$ 20,251,073	$ 20,099,911
年 利 率	1.52%～6.50%	1.65%～6.71%	1.62%～6.10%

(二) 應付短期票券

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
應付商業本票	$ 3,370,000	$ 2,790,000	$ 3,650,000
減：應付票券折價	(7,920)	(5,557)	(9,874)
	$ 3,362,080	$ 2,784,443	$ 3,640,126
年 利 率	1.89%～2.08%	1.84%～1.97%	1.87%～1.92%

(三) 長期銀行借款及長期應付票據

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
抵押擔保借款	$ 6,199,108	$ 4,221,192	$ 3,886,775
無擔保借款	62,972,908	33,828,315	30,841,611
	69,172,016	38,049,507	34,728,386
減：一年內到期	(4,547,584)	(1,257,774)	(2,991,146)
	$ 64,624,432	$ 36,791,733	$ 31,737,240

（接次頁）

（承前頁）

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
長期應付票據	$ 10,700,000	$ 5,100,000	$ 15,100,000
減：長期應付票據折價	(37,914)	(13,667)	(35,164)
	$ 10,662,086	$ 5,086,333	$ 15,064,836
年利率－長期銀行借款	1.81%～55.88%	1.35%～6.79%	1.35%～6.39%
年利率－長期應付票據	2.30%～2.43%	2.12%～2.27%	2.10%～2.24%

長期借款包括銀行長期信用及擔保借款。長期信用及擔保借款至132年3月償清，按月付息。

合併公司分別於107年度與銀行團簽訂7年期、111年度與銀行團簽訂5年期聯合授信合約及於113年3月簽訂2年期永續連結銀團貸款，最後到期日為116年5月，授信額度分為甲項及乙項，甲項長期授信額度至116年5月清償，乙項授信額度為長期循環動用之額度，分為乙-1項及乙-2項，由合併公司自行決定選擇動用乙-1項長期銀行借款或乙-2項長期應付票據，每筆動用金額到期時，得以新動撥之款項直接償付，就金額相同部分，合併公司無須另作資金匯款進出之作業。

部分長期銀行借款及長期應付票據訂有若干財務限制條款，未有違反情事。

二一、應付公司債

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
國內無擔保普通公司債			
107年第一次	$ 12,000,000	$ 12,000,000	$ 12,000,000
108年第一次	-	12,600,000	12,600,000
109年第一次	20,000,000	20,000,000	20,000,000
110年第一次	16,600,000	16,600,000	16,600,000
111年第一次	7,750,000	7,750,000	7,750,000
111年第二次	3,300,000	3,300,000	3,300,000
111年第三次	9,300,000	9,300,000	9,300,000

（接次頁）

（承前頁）

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
	$ 68,950,000	$ 81,550,000	$ 81,550,000
減：公司債折價	(92,884)	(108,420)	(114,341)
	68,857,116	81,441,580	81,435,659
減：一年內到期	-	(12,596,556)	(12,594,666)
	68,857,116	68,845,024	68,840,993
海外無擔保可轉換公司債			
110 年第一次	-	5,550	22,200,000
112 年第一次	15,471,193	15,471,193	-
減：公司債折價	(1,638,317)	(1,926,130)	(1,150,159)
	13,832,876	13,550,613	21,049,841
減：一年內到期	-	(5,284)	(21,049,841)
	$ 82,689,992	$ 82,390,353	$ 68,840,993

本公司於 113 年 5 月經股東會決議，為充實營運資金、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，預計以不超過新台幣 30,000,000 仟元及所發行之普通股股數不超過 1,000,000 仟股，辦理現金增資發行普通股參與海外存託憑證及／或國內無擔保轉換公司債及／或海外無擔保轉換公司債，上述方式可擇一或併存搭配方式發行。本公司於 113 年 9 月 13 日經董事會決議通過擬發行國內無擔保轉換公司債及海外無擔保轉換公司債，發行期間皆暫定為 5 年，發行總額分別暫定 8,080,000 仟元及 350,000 仟美元為上限。

TCC Dutch 於 113 年 9 月 13 日經董事會決議通過擬發行綠色歐元普通公司債，發行期間暫定不超過 10 年，發行總額暫定 300,000 仟歐元為上限。

(一) 國內無擔保普通公司債

本公司於 107 年 6 月 21 日按面額發行無擔保普通公司債總額 120 億元，發行期間為 15 年，於 122 年 6 月 21 日到期一次償還，每年付息，票面利率固定為 1.7%。

本公司於108年6月14日按面額續發行無擔保普通公司債總額126億元，發行期間為5年，於113年6月14日到期一次償還，每年付息，票面利率固定為0.85%。

本公司於109年4月15日按面額發行無擔保普通公司債總額200億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為52億元及148億元,分別於116年4月15日及124年4月15日到期一次償還,每年付息，票面利率分別固定為0.69%及0.93%。

本公司於110年8月31日按面額發行無擔保普通公司債總額166億元，依發行條件分為甲券、乙券、丙券及丁券，發行金額分別為58億元、31億元、12億元及65億元，分別於115年8月31日、117年8月31日、120年8月31日及125年8月31日到期一次償還,每年付息,票面利率分別固定為0.59%、0.68%、0.78%及0.95%。

本公司於111年6月8日按面額發行無擔保普通公司債總額77.5億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為49.5億元及28億元，分別於117年6月8日及121年6月8日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為1.90%及2.15%。

本公司於111年11月25日按面額發行無擔保普通公司債總額33億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為21億元及12億元，分別於116年11月25日及121年11月25日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為2.10%及2.65%。

本公司於112年1月13日按面額發行無擔保普通公司債總額93億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為61億元及32億元，分別於119年1月13日及122年1月13日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為2.40%及2.65%。

(二) 海外無擔保可轉換公司債

110年度第一次海外無擔保可轉換公司債

本公司於110年9月經董事會通過發行110年度第一次海外無擔保轉換公司債，本案業經金融監督管理委員會110年11月26日金管證發字第1100373764號申報生效，並於110年12月7日於新

加坡證券交易所公開發行，發行期間 5 年，到期日 115 年 12 月 7 日，發行總金額為 800,000 仟美元，票面利率 0%。

債券持有人得於本債券發行屆滿三個月之翌日起至到期日前 10 日為止，隨時依轉換辦法規定向本公司請求將所持有之債券轉換為本公司之普通股股票，發行時之轉換價格為每股新台幣 59.8 元，可轉換公司債發行後轉換價格將依據本公司 110 年度第一次海外無擔保可轉換公司債發行及轉換辦法相關反稀釋條款調整轉換價格，經歷次調整價格後，自 112 年 10 月 20 日起，轉換價格調整為 51.66 元。依美元兌新台幣固定匯率 27.75 除以轉換日每股轉換價格向公司請求轉換。

可轉換公司債發行滿 2 年至到期日前，如本公司普通股收盤價連續 30 個交易日中有 20 個交易日，達提前贖回金額乘以當時轉換價格再除以面額後所得之總數之 130%以上時，或 90%以上之可轉換公司債已被贖回、經債券持有人行使轉換權、買回並註銷時，本公司得依提前贖回金額將流通在外之可轉換公司債全部贖回。

除可轉換公司債被提前贖回、買回並註銷或轉換外，債券持有人得於可轉換公司債發行屆滿 2 年當日，要求本公司依提前贖回金額將可轉換公司債全部或部分贖回，因此 111 年 12 月 31 日將該海外無擔保可轉換公司債轉為一年內到期之可轉換公司債。

債券持有人於 112 年 12 月 7 日行使債券賣回權。本公司並認列 393,503 仟元之贖回應付公司債損失。另因 90%以上之可轉換公司債已被贖回，本公司於 113 年 2 月 1 日提前贖回剩餘全部可轉換公司債。

可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 1.69%。

	113年9月30日
110年12月發行價款（減除交易成本232,461仟元）	$21,967,539
贖賣回選擇權衍生工具（帳列透過損益按公允價值衡量之金融負債）及交易成本	(215,282)
權益組成部分（減除分攤之交易成本14,157仟元）	(1,337,823)
發行日負債組成部分（減除分攤之交易成本216,026仟元）	20,414,434
以有效利率計算之利息	694,948
債券持有人行使賣回權	(21,104,098)
112年12月31日負債組成部分	5,284
本公司提前贖回	(5,284)
113年9月30日負債組成部分	$ -

	112年9月30日
110年12月發行價款（減除交易成本232,461仟元）	$21,967,539
贖賣回選擇權衍生工具(帳列透過損益按公允價值衡量之金融負債）及交易成本	(215,282)
權益組成部分（減除分攤之交易成本14,157仟元）	(1,337,823)
發行日負債組成部分(減除分攤之交易成本216,026仟元）	20,414,434
以有效利率計算之利息	371,013
111年12月31日負債組成部分	20,785,447
以有效利率計算之利息	264,394
112年9月30日負債組成部分	$21,049,841

112年度第一次海外無擔保可轉換公司債

本公司於112年8月經董事會決議發行112年第一次海外無擔保轉換公司債，本案業經金融監督管理委員會112年10月2日金管證發字第11203562931號申報生效，並於112年10月24日於新加坡證券交易所公開發行，發行期間5年，到期日117年10月24日，發行總金額為420,000仟美元，票面利率0%。本公司應於到期日，依本債券面額加計年利率2.65%（按半年計算）之收益率，以美金將本公司債全數贖回。

債券持有人得於本債券發行屆滿三個月之翌日起至到期日前 10 日為止，隨時依轉換辦法規定向本公司請求將所持有之債券轉換為本公司之普通股股票，發行時之轉換價格為每股新台幣 37.27 元，可轉換公司債發行後轉換價格將依據本公司 112 年度第一次海外無擔保可轉換公司債發行及轉換辦法相關反稀釋條款調整轉換價格。自 113 年 7 月 7 日起，轉換價格調整為 36.16 元。依美元兌新台幣固定匯率 32.293 除以轉換日每股轉換價格向公司請求轉換。截至 113 年 9 月 30 日止尚未轉換。

可轉換公司債發行滿 3 年至到期日前，如本公司普通股收盤價連續 30 個交易日中有 20 個交易日，達提前贖回金額乘以當時轉換價格再除以面額後所得之總數之 130%以上時，或 90%以上之可轉換公司債已被贖回、經債券持有人行使轉換權、買回並註銷時，本公司得依提前贖回金額將流通在外之可轉換公司債全部贖回。提前贖回金額係指本公司依本債券面額加計年利率 2.65%之利息補償金，且以每半年為計算基礎所得之金額。

除可轉換公司債被提前贖回、買回並註銷或轉換外，債券持有人得於可轉換公司債發行屆滿 3 年當日，要求本公司依提前贖回金額將可轉換公司債全部或部分贖回。

可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 2.80%。

	113年9月30日
112 年 10 月發行價款（減除交易成本 89,516 仟元）	$13,473,544
贖賣回選擇權衍生工具（帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產）及交易成本	1,347
發行日負債組成部分(減除分攤之交易成本 93,947 仟元)	13,474,891
以有效利率計算之利息	70,438
112 年 12 月 31 日負債組成部分	13,545,329
以有效利率計算之利息	287,547
113 年 9 月 30 日負債組成部分	$13,832,876

二二、其他應付款

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
應付設備款	$ 3,227,985	$ 5,165,890	$ 4,246,505
應付薪資及獎金	1,559,314	2,134,856	1,973,268
履約保證金	979,970	1,142,512	1,277,140
應付稅捐	865,055	612,893	615,422
應付利息	566,039	790,120	572,447
應付電費	321,339	396,611	452,956
應付運費	234,785	341,650	300,338
其　　他	4,085,952	4,793,296	3,865,250
	$ 11,840,439	$ 15,377,828	$ 13,303,326

二三、退職後福利計畫

確定福利計畫相關退休金費用係以112年及111年12月31日精算決定之退休金成本率在各期間分別認列於下列項目：

	113年7月1日至9月30日	112年7月1日至9月30日	113年1月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日
營業成本	$ 16,027	($ 2,392)	$ 39,516	($ 6,586)
營業費用	6,337	(1,565)	41,352	(4,637)
	$ 22,364	($ 3,957)	$ 80,868	($ 11,223)

二四、負債準備

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
復原義務	$ 897,190	$ 270,272	$ 250,074
其　　他	219,651	22,905	82,385
	$ 1,116,841	$ 293,177	$ 332,459

復原義務準備係依相關法規提列土地或礦山等之復原成本。

二五、權　　益

(一) 股　　本

1. 已發行普通股

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
額定仟股數	10,000,000	10,000,000	10,000,000
額定股本	$100,000,000	$100,000,000	$100,000,000
已發行且已收足股款之仟股數	7,551,182	7,551,182	7,156,182
已發行股本	$ 75,551,817	$ 75,551,817	$ 71,561,817

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。額定股本包含普通股及特別股，其中供發行員工認股權憑證所保留股本為 60,000 仟股。

本公司於 112 年 5 月經股東會決議通過修改公司章程，將本公司資本總額增加為新台幣 100,000,000 仟元及 10,000,000 仟股。

本公司已發行股數之股本變動包括分配股票股利、註銷庫藏股及發行海外存託憑證所致。

2. 特 別 股

本公司於 107 年 6 月經董事會通過擬辦理現金增資發行第二次特別股。本案經金融監督管理委員會 107 年 7 月 25 日金管證發字第 1070325853 號申報生效，並以 107 年 12 月 13 日為增資基準日，以現金發行特別股 200,000 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格 50 元，特別股年率 4.0525%（自 112 年 12 月 14 日起屆期依發行條件辦理股息率重設五年期 IRS 利率 1.4900%+固定加碼利率 2.5625%）。五年期 IRS 利率將於發行日起滿五年之次一營業日及其後每五年重設。本公司第二次特別股股東於本公司股東會無表決權及選舉權，但得被選舉為董事。本公司對於第二次特別股之股息分派具自主裁量權，倘因年度決算無盈餘或盈餘不足分派特別股股息，本公司決議取消特別股之股息分派，將不構成違約事件。且股息分派為非累積型，其未分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈餘年度遞延償付。本公司第二次特別股無到期日，但本公司得於發行日滿五年後之次日起按實際發行價格收回已發行第二次特別股之全部或一部。且該特別股不得轉換成普通股，特別股股東亦無要求公司收回其所持有之特別股之權利。

3. 發行海外存託憑證

本公司於 111 年 5 月經股東會決議通過，為因應本公司未來發展之資金需求於轉投資海外子公司用以償還海外子公司銀行借款及外幣購料，辦理現金增資發行普通股參與發行海外存

託憑證，本案業經金融監督管理委員會 111 年 9 月 27 日金管證發字第 1110356873 號申報生效，並於 111 年 10 月於盧森堡證券交易所發行 84,000 仟單位，每單位美金 5.06 元，發行總金額為 425,040 仟美元，每單位海外存託憑證表彰本公司普通股 5 股，共計 420,000 仟股普通股。

本公司於 112 年 5 月經股東會決議通過辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證，本案業經金融監督管理委員會 112 年 10 月 2 日金管證發字第 1120356293 號申報生效，並於 112 年 10 月於盧森堡證券交易所發行 79,000 仟單位，每單位 4.87 美元，發行總金額為 384,730 仟美元，每單位海外存託憑證表彰本公司普通股 5 股，共計 395,000 仟股普通股。

截至 113 年 9 月 30 日，尚有 100 單位流通在外。

(二) 資本公積

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本（註）			
股票發行溢價	$ 61,757,229	$ 61,757,229	$ 53,366,704
公司債轉換溢價	10,539,771	10,539,771	10,539,771
庫藏股票交易	169,861	169,861	169,861
受贈資產	31,537	31,537	31,537
失效認股權	1,388,162	1,388,162	50,673
認股權執行	22,347	22,347	22,347
僅得用以彌補虧損			
子公司股東未領取之股利	2,510	2,510	2,510
不得作為任何用途			
可轉換公司債認列權益組成	334	334	1,337,823
採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數	107,910	207,411	418,180
	$ 74,019,661	$ 74,119,162	$ 65,939,406

註：此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，每年決算所得淨利，除依法提繳所得稅，彌補累積虧損，次提撥 10%為法定盈餘公積，加計累積未分配盈餘，必要時得依相關法令規定提撥或迴轉特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，就其餘額於分派特別股股息後，再予分派普通股股利，分派比率由董事會擬訂盈餘分派案提請股東會決議。本公司章程規定員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二七（本期淨利）之(三)員工酬勞及董事酬勞。

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。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於 113 年 5 月及 112 年 5 月舉行股東常會，分別決議通過 112 及 111 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	112年度	111年度	112年度	111年度
法定盈餘公積	$ 797,065	$ 520,555		
特別股現金股利	352,725	350,000	$ 1.76	$ 1.75
普通股現金股利	7,531,182	3,566,091	$ 1.00	$ 0.50 (註)

註：由於本公司買回庫藏股尚未轉讓予員工，致影響流通在外普通股股數，因是調整每股普通股現金股利約為 0.49971973 元。

(四) 特別盈餘公積

本公司於首次採用 IFRS 會計準則時帳列未實現重估增值及累積換算調整數轉入保留盈餘之金額分別為 10,454,422 仟元及 2,709,369 仟元，已予以提列相同數額之特別盈餘公積。

首次採用IFRS會計準則因土地以外之投資性不動產所提列之特別盈餘公積，得於使用期間逐期迴轉。因土地所提列之特別盈餘公積，得於處分或重分類時迴轉，113年及112年1月1日至9月30日分別迴轉0仟元及5,369仟元。因國外營運機構（包括子公司）財務報表換算之兌換差額所提列之特別盈餘公積，係依本公司處分比例迴轉，待本公司喪失重大影響時，則全數迴轉。

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
期初餘額	($ 9,148,904)	($ 8,294,175)
當期產生		
國外營運機構財務報表所產生之兌換差額	11,639,992	1,969,114
採用權益法之關聯企業及合資之兌換差額之份額	1,019,365	1,569,927
期末餘額	$ 3,510,453	($ 4,755,134)

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
期初餘額	$18,607,806	$20,286,916
當期產生		
未實現評價損益－權益工具	4,347,058	(704,976)
採用權益法之關聯企業之份額	(60,949)	954
本期其他綜合損益	4,286,109	(704,022)
期末餘額	$22,893,915	$19,582,894

3. 現金流量避險

	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
期初餘額	($ 949)	($ 1,651)
當期產生		
避險工具公允價值變動損益		
匯率風險－遠期外匯合約	15,005	-
採權益法認列關聯企業之份額	5,382	(3,247)
期末餘額	$ 19,438	($ 4,898)

(六) 非控制權益

	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
期初餘額	$ 22,967,787	$ 20,381,014
本期淨利	3,003,950	1,308,793
本期其他綜合損益		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	2,990,556	88,656
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	(4,776)	4,907
避險工具公允價值變動	572	-
子公司發放現金股利	(1,535,951)	(145,345)
子公司員工持有之流通在外既得認股權相關非控制權益	(64,176)	-
對子公司所有權權益變動	(317,014)	(84,343)
子公司減資退還股款	-	(100,200)
取得子公司所增加之非控制權益（附註三一）	33,377,955	9,799
收購子公司非控制權益（附註三二）	(3,962,462)	(23,624)
子公司現金增資	17,336	888,465
期末餘額	$ 56,473,777	$ 22,328,122

(七) 庫 藏 股

單位：仟股數

項　　目	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
期初股數	20,000	4,000
本期買回	-	20,000
轉讓予員工	-	(4,000)
期末股數	20,000	20,000

本公司於112年1月經董事會決議買回庫藏股20,000仟股，主要係用以轉讓予員工，買回成本共計732,459仟元。112年1月1日至9月30日因轉讓予員工而認列之酬勞成本為37,766仟元。

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

二六、收　　入

(一) 客戶合約收入

	113年7月1日 至9月30日	112年7月1日 至9月30日	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
營業收入	$41,075,042	$27,002,293	$105,588,489	$80,966,464

(二) 合約餘額

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日	112年1月1日
應收票據及帳款（附註十）	$27,895,744	$23,406,084	$29,029,121	$34,599,483
合約資產（帳列其他流動資產）	$ 764,941	$ 103,566	$ 69,195	$ 548,725
合約負債	$ 2,330,346	$ 2,001,946	$ 4,372,004	$ 1,774,714

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

二七、本期淨利

本期淨利包含以下項目：

(一) 折舊及攤銷

	113年7月1日至9月30日	112年7月1日至9月30日	113年1月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日
折舊費用依科目別彙總				
不動產、廠房及設備	$ 3,820,901	$ 1,881,536	$ 9,118,234	$ 5,470,194
使用權資產	386,337	233,125	1,003,004	698,470
投資性不動產	4,212	5,182	12,883	15,529
	$ 4,211,450	$ 2,119,843	$10,134,121	$ 6,184,193
折舊費用依功能別彙總				
營業成本	$ 3,844,832	$ 2,034,998	$ 9,204,154	$ 5,666,664
營業費用	366,618	84,845	929,967	517,529
	$ 4,211,450	$ 2,119,843	$10,134,121	$ 6,184,193
無形資產攤銷費用依功能別彙總				
營業成本	$ 400,449	$ 216,725	$ 1,095,781	$ 682,003
推銷費用	10	1	84	4
管理費用	28,189	16,717	75,914	50,202
研發費用	1,044	1,338	3,350	2,946
	$ 429,692	$ 234,781	$ 1,175,129	$ 735,155

無形資產攤銷費用分攤至各單行項目資訊，請參閱附註十七。

(二) 員工福利費用

	113年7月1日至9月30日	112年7月1日至9月30日	113年1月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日
退職後福利				
確定提撥計畫	$ 151,312	$ 158,621	$ 443,140	$ 493,938
確定福利計畫	22,364	(3,957)	80,868	(11,223)
	173,676	154,664	524,008	482,715
股份基礎給付權益交割	4,927	22,853	(57,863)	104,462
其他員工福利	4,260,597	2,488,319	10,799,200	7,266,113
員工福利費用合計	$ 4,439,200	$ 2,665,836	$11,265,345	$ 7,853,290
依功能別彙總				
營業成本	$ 2,612,918	$ 1,785,476	$ 6,895,281	$ 4,928,802
營業費用	1,826,282	880,360	4,370,064	2,924,488
	$ 4,439,200	$ 2,665,836	$11,265,345	$ 7,853,290

(三) 員工酬勞及董事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益為計算基礎，分別以 0.01～3%及不高於 1%提撥員工酬勞及董事酬勞。113 年及 112 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與 113 年及 112 年 1 月 1 日至 9 月 30 日估列之員工酬勞及董事酬勞如下：

	113年7月1日至9月30日	112年7月1日至9月30日	113年1月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日
員工酬勞	$ 12,022	$ 11,475	$ 25,506	$ 27,116
董事酬勞	$ 38,071	$ 20,353	$ 80,770	$ 69,883

年度合併財務報告通過日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

本公司分別於 113 年 3 月及 112 年 3 月經董事會決議通過，以現金發放 112 及 111 年度員工酬勞及董事酬勞如下：

	112年度	111年度
員工酬勞	$ 73,955	$ 79,123
董事酬勞	$ 88,018	$ 61,622

112 及 111 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 112 及 111 年度合併財務報告認列之金額並無重大差異，若有估計變動之差異已調整為次年度損益。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 財務成本

	113年7月1日至9月30日	112年7月1日至9月30日	113年1月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日
銀行借款利息	$ 863,088	$ 460,087	$ 2,094,821	$ 1,285,843
公司債利息	340,526	359,771	1,057,646	1,058,874
租賃負債之利息	45,989	25,288	147,631	78,560
其他財務成本	213,981	47,790	535,294	142,329
	$ 1,463,584	$ 892,936	$ 3,835,392	$ 2,565,606
利息資本化金額	$ 36,495	$ 14,468	$ 80,614	$ 14,468
利息資本化利率	3.85%	3.7%	3.85%	3.7%

(五) 利息收入

	113年7月1日至9月30日	112年7月1日至9月30日	113年1月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日
銀行存款利息	$ 1,523,115	$ 754,087	$ 3,857,204	$ 2,343,696
其　　他	5,556	3,814	14,372	10,185
	$ 1,528,671	$ 757,901	$ 3,871,576	$ 2,353,881

二八、所得稅費用

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	113年7月1日至9月30日	112年7月1日至9月30日	113年1月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日
當期所得稅				
本期產生者	$ 2,510,111	$ 1,176,826	$ 4,448,034	$ 2,630,376
以前年度之調整	(3,019)	2,509	61,632	28,417
	2,507,092	1,179,335	4,509,666	2,658,793
遞延所得稅				
本期產生者	(619,575)	(194,630)	443,402	376,331
認列於損益之所得稅費用	$ 1,887,517	$ 984,705	$ 4,953,068	$ 3,035,124

(二) 所得稅核定情形

合併公司核定截止年度如下：

年　　度	公　　司　　名　　稱
110	本公司、能元科技公司、台灣通運公司
111	信昌投資公司、合盛礦業公司、聯誠貿易公司、台泥資訊公司、台灣士敏公司、東成石礦公司、金昌石礦公司、和平港公司、和平營管公司、萬青水泥公司、光和耐火公司、台泥再生資源公司、達榮環保公司、達和航運公司、台泥永續能源公司、台泥儲能公司、嘉謙綠能公司、雲開綠能公司、蓮信綠能公司、彰和綠能公司、高誠綠能公司、南沖綠能公司、嘉和綠能公司、屏致綠能公司、台泥東立綠能公司、石門綠能公司、鳳勝實業公司、妥善循環公司、三元能源公司、台泥循環能源公司、能元超商公司、台泥綠能公司、彰旺風力發電公司、和平電力公司

二九、每股盈餘

單位：每股元

	113年7月1日至9月30日	112年7月1日至9月30日	113年1月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日
基本每股盈餘	$ 0.42	$ 0.17	$ 0.93	$ 0.82
稀釋每股盈餘	$ 0.41	$ 0.17	$ 0.92	$ 0.80

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均仟股數如下：

	113年7月1日至9月30日	112年7月1日至9月30日	113年1月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日
歸屬於本公司業主之淨利（註）	$ 3,141,229	$ 1,246,844	$ 7,011,249	$ 5,845,906
具稀釋作用潛在普通股之影響：				
可轉換公司債稅後利息	75,501	69,047	226,510	207,142
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	$ 3,216,730	$ 1,315,891	$ 7,237,759	$ 6,053,048
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均仟股數	7,531,182	7,136,182	7,531,182	7,136,377
具稀釋作用潛在普通股之影響：				
員工酬勞	755	816	1,442	1,460
轉換公司債	375,085	428,241	375,097	428,241
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均仟股數	7,907,022	7,565,239	7,907,721	7,566,078

註：已扣除113年及112年已宣告之特別股股利分別為352,725仟元及350,000仟元。

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，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。於次年度決議員工酬勞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。

三十、股份基礎給付協議

子公司NHOA S.A.於111年7月給與員工認股權542仟單位，每1單位可認購普通股1股。給與對象包含符合特定條件之員工。該給予之條件係員工必須服務2年及符合約定之績效條件。

合併公司於113年1月1日至9月30日並未新增發行員工認股權，已發行之員工認股權相關資訊如下：

	113年1月1日至9月30日		112年1月1日至9月30日	
員工認股權	單位（仟）	加權平均行使價格（元）	單位（仟）	加權平均行使價格（元）
期初流通在外	536	$ -	542	$ -
本期喪失	(330)	-	-	-
本期行使	(206)	-	-	-
期末流通在外	-	-	542	-
期末可行使	-	-	-	-
本期給與之認股權加權平均公允價值（元）	$ 350.99		$ 341.81	

流通在外之員工認股權相關資訊如下：

	113年9月30日	112年9月30日
剩餘合約期限（年）	-	0.75 年

NHOA S.A.於111年7月給與之員工認股權使用股利折現評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	111年發行給與
給與日股價	$343.56 元
沒收風險折現率	2%

113年及112年7月1日至9月30日與113年及112年1月1日至9月30日認列之酬勞成本分別為4,927仟元、22,853仟元、(57,863)仟元及66,696仟元。

三一、企業合併

113年1月1日至9月30日

(一) 收購子公司

	主要營運活動	收購日	具表決權之所有權權益／收購比例(%)	移轉對價
CPH	水泥製造及分銷	113年3月6日	60%	$ 14,361,225
TCAH	水泥製造及分銷	113年3月6日	20%	$ 6,891,593

113年3月本公司之子公司TCC Dutch為增持CGH下之土耳其地區OCF及其子公司與葡萄牙地區CPH及其子公司具控制力之股權，與OYAK Capital Investment B.V.新設合資公司TCAH，由CGH透過組織重組方式將OCF及其子公司移轉至TCAH控股公司，合併公司間接持有OCF及其子公司45.5%股權（且為單一最大股東）；另TCC Dutch增資TCEH並向CGH取得CPH 100%股權。由於合併公司原係透過持有40%CGH股權而間接持有OCF及其子公司與CPH及其子公司之股權，因是本次收購交易實質為取得CPH 60%股權與TCAH 20%股權。

(二) 移轉對價

移轉對價	CPH	TCAH
現金	$14,361,225	$ 6,891,593

(三) 收購日取得之資產及承擔之負債

	CPH	TCAH
流動資產		
現金及約當現金	$ 4,376,593	$ 3,882,054
透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	578,787
應收帳款及其他應收款	2,280,542	4,680,235
存貨	2,928,752	4,689,680
其他流動資產	570,390	890,819
非流動資產		
採用權益法之投資	458,451	-
不動產、廠房及設備	26,539,528	38,461,589
投資性不動產	20,279	1,479,434
使用權資產	1,130,241	207,784
無形資產	8,569,426	21,140,907
其他非流動資產	333,098	161,203
流動負債		
短期借款(含一年內到期長期借款)	(2,548,332)	(69,467)
應付帳款及其他應付款	(4,167,624)	(3,643,745)
本期所得稅負債	(1,105,327)	(128,051)
其他流動負債	(246,766)	(1,321,508)

（接次頁）

（承前頁）

	CPH	TCAH
非流動負債		
長期借款	($ 3,676,233)	($ 52,630)
租賃負債	(650,279)	(62,383)
遞延所得稅負債	(6,212,846)	(8,194,048)
其他非流動負債	(1,448,371)	(1,974,152)
	$27,151,522	$60,726,508

收購上述之原始會計處理於113年9月30日僅係暫定。

(四) 非控制權益

非控制權益係以被收購者可辨認淨資產已認列金額所享有之比例份額衡量。收購該等非控制權益之衡量於113年9月30日僅係暫定。

(五) 因收購產生之商譽（廉價購買利益）

	CPH	TCAH
移轉對價	$14,361,225	$ 6,891,593
合併公司原持有之權益於收購日之公允價值	11,376,918	24,501,520
非控制權益	273,506	33,104,449
所取得可辨認淨資產日之公允價值	(27,151,522)	(60,726,508)
兌換差額	1,999	-
因收購產生之商譽(廉價購買利益)	($ 1,137,874)	$ 3,771,054

因合併所產生之商譽，預期不可作為課稅減除項目。

截至113年9月30日止，合併公司尚未完成投資成本與所享有CPH及TCAH可辨認淨資產及負債之淨公允價值份額間差額之辨識。

(六) 取得子公司之淨現金流出

	CPH	TCAH
現金支付之對價	$14,361,225	$ 6,891,593
減：取得之現金及約當現金餘額	(4,376,593)	(3,882,054)
	$ 9,984,632	$ 3,009,539

(七) 企業合併對經營成果之影響

自收購日起，來自被收購公司之經營成果如下：

	CPH	TCAH
營業收入	$12,398,630	$23,252,838
本期淨利	$ 2,044,508	$ 3,977,161

倘該等企業合併係發生於113年1月1日，113年1月1日至9月30日合併公司擬制營業收入及淨利分別為113,930,611仟元及10,885,273仟元。該等金額無法反映若企業合併於收購當年度開始日完成時，合併公司實際可產生之收入及營運結果，亦不應作為預測未來營運結果之用。

112年度

(一) 收購子公司

	主要營運活動	收購日	具表決權之所有權權益／收購比例(%)	移轉對價
ATLANTEINFRA PORTUGAL S.A.	該公司主要從事再生能源與充電事業	112年2月9日	100	$ 323,633
ATLANTE ITALIA S.R.L.	該公司主要從事再生能源與充電事業	112年5月29日	100	$ 158,738
一二三（廣東）環保科技有限公司	該公司主要從事環保材料加工生產經營及相關服務	112年6月14日	100	$ 27,897
石門綠能股份有限公司	該公司主要從事再生能源發電	112年9月20日	51	$ 10,200

ATLANTE S.R.L.為拓展集團葡萄牙電動汽車基礎建設部署，於111年12月公告收購Kilometer Low Cost, S.A.分割後充電站建置部門100%股權，擬分二次收購完成，112年2月先取得60%股權，剩餘40%股權預計於113年依合約約定收購，收購對價預計介於1,700仟歐元至6,700仟歐元間並視該公司112年經營績效而定，合併公司估計對價為149,307仟元，收購後已更名為ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.。

ATLANTE S.R.L.為拓展集團義大利電動汽車基礎建設部署，於112年5月完成收購RESSOLAR CHARGING S.R.L. 100%股權，並更名為ATLANTE ITALIA S.R.L.。

台泥（廣東）再生資源科技有限公司為拓展集團環保事業，於112年6月完成收購一二三（廣東）環保科技有限公司100%股權。

台泥綠能公司為開發各式再生能源資源，於112年9月參與石門綠能股份有限公司現金增資，持股比例上升至51%，並對石門綠能股份有限公司取得控制力。

(二) 移轉對價

移轉對價	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	ATLANTE ITALIA S.R.L.	一二三（廣東）環保科技有限公司	石門綠能股份有限公司
已支付現金	$174,326	$158,738	$ 21,442	$ 10,200
尚未支付對價（帳列其他應付款）	149,307	-	6,455	-
合計	$323,633	$158,738	$ 27,897	$ 10,200

(三) 收購日取得之資產及承擔之負債

	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	ATLANTE ITALIA S.R.L.	一二三（廣東）環保科技有限公司	石門綠能股份有限公司
流動資產				
現金及約當現金	$ 15,381	$ -	$ -	$ 19,989
應收帳款	3,812	1,884	-	-
其他流動資產	38,138	379	10	10
非流動資產				
不動產、廠房及設備	88,469	71,058	-	-
無形資產	73,829	-	-	-
其他非流動資產	95,210	-	-	-
流動負債				
應付帳款及其他應付款	(35,206)	(8,601)	(5,780)	-
一年內到期之長期借款	(20,652)	-	-	-
其他流動負債	(31,360)	(26,820)	-	-
非流動負債				
長期借款	(68,289)	-	-	-
	$159,332	$ 37,900	($ 5,770)	$ 19,999

(四) 因收購產生之商譽

	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	ATLANTE ITALIA S.R.L.	一二三（廣東）環保科技有限公司	石門綠能股份有限公司
移轉對價	$323,633	$158,738	$ 27,897	$ 10,200
非控制權益	-	-	-	9,805
所取得可辨認淨資產之公允價值	(159,332)	(37,900)	5,770	(19,999)
因收購產生之商譽	$164,301	$120,838	$ 33,667	$ 6

(五) 取得子公司之淨現金流出（入）

	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	ATLANTE ITALIA S.R.L.	一二三（廣東）環保科技有限公司	石門綠能股份有限公司
已現金支付之對價	$174,326	$158,738	$ 21,442	$ 10,200
減：取得之現金及約當現金餘額	(15,381)	-	-	(19,989)
	$158,945	$158,738	$ 21,442	($ 9,789)

(六) 企業合併對經營成果之影響

112 年 1 月 1 日至 9 月 30 日企業合併對經營成果之影響，請參閱 112 第 3 季合併報告附註二八。

三二、與非控制權益之權益交易

113 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(一) 合併公司於 113 年前 3 季增加取得台灣士敏公司部分股權，持股比例為 99.4%。

投資公司	臺灣水泥公司
被合併公司	台灣士敏公司
現金支付之對價	($ 403)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	404
權益交易差額	$ 1

投資公司	臺灣水泥公司
被合併公司	台灣士敏公司
權益交易差額調整科目	
資本公積－取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	$ 1

(二) 合併公司於 113 年前 3 季增加取得達和航運公司部分股權，持股比例為 94.2%。

投資公司	台灣通運公司
被合併公司	達和航運公司
現金支付之對價	($ 69)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	72
權益交易差額	$ 3

投資公司	台灣通運公司
被合併公司	達和航運公司
權益交易差額調整科目	
資本公積－取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	$ 3

(三) 合併公司於 113 年前 3 季增加取得台泥循環能源公司部分股權，持股比例為 78.1%。

投資公司	臺灣水泥公司
被合併公司	台泥循環能源公司
現金支付之對價	($ 15,945)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	13,905
權益交易差額	($ 2,040)

投資公司	臺灣水泥公司
被合併公司	台泥循環能源公司
權益交易差額調整科目	
資本公積－取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	($ 4)
未分配盈餘	(2,036)
	($ 2,040)

(四) 合併公司於 113 年前 3 季增加取得 NHOA S.A.部分股權，持股比例為 92.1%。

投資公司	TCEH
被合併公司	NHOA S.A.
現金支付之對價	($ 417,058)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	382,321
權益交易差額	($ 34,737)

投資公司	TCEH
被合併公司	NHOA S.A.
權益交易差額調整科目	
未分配盈餘	($ 34,737)

(五) 合併公司於 113 年前 3 季增加取得 OCF 部分股權，持股比例為 80.1%。

投資公司	TCAH
被合併公司	OCF
現金支付之對價	($ 3,824,882)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	3,565,760
權益交易差額	($ 259,122)

投資公司	TCAH
被合併公司	OCF
權益交易差額調整科目	
未分配盈餘	($ 259,122)

由於上述交易並未改變合併公司對該等子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

112 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(一) 合併公司於 112 年前 3 季增加取得達和航運公司部分股權，持股比例為 94.2%。

投資公司	台灣通運公司
被合併公司	達和航運公司
現金支付之對價	($ 7,197)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	7,570
權益交易差額	$ 373

投資公司	台灣通運公司
被合併公司	達和航運公司
權益交易差額調整科目	
資本公積－取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	$ 373

(二) 合併公司於 112 年前 3 季增加取得台灣士敏公司部分股權，持股比例為 99.3%。

投資公司	台灣水泥公司
被合併公司	台灣士敏公司
現金支付之對價	($ 443)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	443
權益交易差額	$ -

(三) 合併公司於 112 年前 3 季增加取得台泥循環能源公司部分股權，持股比例為 78.0%。

投資公司	台灣水泥公司
被合併公司	台泥循環能源公司
現金支付之對價	($ 16,650)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	15,611
權益交易差額	($ 1,039)

投資公司	台灣水泥公司
被合併公司	台泥循環能源公司
權益交易差額調整科目	
資本公積－取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	($ 373)
未分配盈餘	(666)
	($ 1,039)

由於上述交易並未改變合併公司對該等子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

三三、現金流量資訊

來自籌資活動之負債變動

(一) 113 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

	113年1月1日	現金流量	收購子公司	匯率影響數	113年9月30日
短期借款	$ 20,251,073	$ 15,168,319	$ 947,960	($ 166,932)	$ 36,200,420
長期借款（含一年內到期）	38,049,507	26,237,541	5,329,235	(444,267)	69,172,016
	$ 58,300,580	$ 41,405,860	$ 6,277,195	($ 611,199)	$105,372,436

(二) 112 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

	112年1月1日	現金流量	收購子公司	匯率影響數	112年9月30日
短期借款	$ 22,416,812	($ 2,082,366)	$ -	($ 234,535)	$ 20,099,911
長期借款（含一年內到期）	43,591,128	(8,269,240)	87,235	(680,737)	34,728,386
	$ 66,007,940	($ 10,351,606)	$ 87,235	($ 915,272)	$ 54,828,297

三四、資本風險管理

合併公司需維持充足資本，以支應集團業務擴展及各項建設所需。因此合併公司之資本管理著重於完善的營運計劃，確保良好的獲利能力及財務結構，以支應未來中長期所需之營運資金、資本支出、債務償還及股利支出等需求。

三五、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

除詳列於下表者外，合併公司認為非按公允價值衡量之金融工具於合併財務報告中之帳面金額趨近公允價值。

113 年 9 月 30 日

		公允價值			
	帳面金額	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
金融負債					
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
－可轉換公司債	$ 13,832,876	$ -	$ -	$ 14,334,798	$ 14,334,798

112 年 12 月 31 日

		公允價值			
	帳面金額	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
金融負債					
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
－可轉換公司債	$ 13,550,613	$ -	$ -	$ 14,265,497	$ 14,265,497

112 年 9 月 30 日

		公允價值			
	帳面金額	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
金融負債					
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
－可轉換公司債	$ 21,049,841	$ -	$ -	$ 21,121,080	$ 21,121,080

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

113 年 9 月 30 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市櫃股票	$ 338,662	$ -	$ -	$ 338,662
國內興櫃股票	178,482	-	-	178,482
國外上市股票	284,554	-	-	284,554
國外政府債券	351,798	-	-	351,798
國外公司債	167,189	-	-	167,189
國外貨幣市場基金	1,771,285	-	-	1,771,285
國外受益憑證	691,646	-	-	691,646
衍生工具－可轉換公司債贖回及賣回權	-	-	1,356	1,356
	$ 3,783,616	$ -	$ 1,356	$ 3,784,972
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
國內上市櫃股票	$ 7,526,067	$ -	$ -	$ 7,526,067
國外上市股票	11,243,887	-	-	11,243,887
國內上市私募股票	-	1,429,512	-	1,429,512
國內未上市櫃股票	-	-	10,693,840	10,693,840
國外未上市特別股	-	-	284,850	284,850
國內可轉換特別股	100,332	-	-	100,332
	$ 18,870,286	$ 1,429,512	$ 10,978,690	$ 31,278,488
避險之金融資產				
現金流量避險－遠期外匯合約	$ -	$ 18,324	$ -	$ 18,324

112 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市櫃股票	$ 277,498	$ -	$ -	$ 277,498
國內興櫃股票	108,582	-	-	108,582
國外政府債券	591,929	-	-	591,929
國外公司債	21,727	-	-	21,727
國外受益憑證	5,103	-	-	5,103
衍生工具－可轉換公司債贖回及賣回權	-	-	1,347	1,347
	$ 1,004,839	$ -	$ 1,347	$ 1,006,186
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
國內上市櫃股票	$ 7,166,477	$ -	$ -	$ 7,166,477
國外上市股票	8,613,198	-	-	8,613,198
國內上市私募股票	-	1,884,630	-	1,884,630
國內未上市櫃股票	-	-	8,826,122	8,826,122
國外未上市櫃特別股	-	-	276,345	276,345
國內可轉換特別股	53,687	-	-	53,687
	$ 15,833,362	$ 1,884,630	$ 9,102,467	$ 26,820,459

112 年 9 月 30 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市櫃股票	$ 235,678	$ -	$ -	$ 235,678
國內興櫃股票	100,167	-	-	100,167
國外政府債券	597,074	-	-	597,074
國外公司債	30,291	-	-	30,291
國外受益憑證	3,380	-	-	3,380
	$ 966,590	$ -	$ -	$ 966,590
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
國內上市櫃股票	$ 6,774,391	$ -	$ -	$ 6,774,391
國外上市股票	10,403,659	-	-	10,403,659
國內上市私募股票	-	1,823,472	-	1,823,472
國內未上市櫃股票	-	-	8,388,929	8,388,929
國外未上市櫃特別股	-	-	290,430	290,430
國內可轉換特別股	51,632	-	-	51,632
	$ 17,229,682	$ 1,823,472	$ 8,679,359	$ 27,732,513
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生工具－可轉換公司債贖回及賣回權	$ -	$ -	$ 603,782	$ 603,782

113 年及 112 年 1 月 1 日至 9 月 30 日無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 2 等級公允價值衡量之調節

國內上市公司私募股票若無市場價格可供參考時，則採評價方法估計。合併公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為合併公司可取得者。

合併公司採用之評價方法係使用 Black-Scholes 評價模型按年底之可觀察股票價格、股票波動度、無風險利率及流動性折價計算公允價值。

遠期外匯合約之公允價值，係按期末之可觀察遠期匯率及合約所訂匯率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。

3. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

	113年1月1日 至9月30日
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 －權益工具	
113 年 1 月 1 日餘額	$ 9,102,467
認列於其他綜合損益	1,876,223
113 年 9 月 30 日餘額	$10,978,690
透過損益按公允價值衡量之金融資產－衍生工具	
113 年 1 月 1 日餘額	$ 1,347
認列於損益	9
113 年 9 月 30 日餘額	$ 1,356

	112年1月1日 至9月30日
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 －權益工具	
112 年 1 月 1 日餘額	$8,308,712
認列於其他綜合損益	600,614
減資退回股款	(229,967)
112 年 9 月 30 日餘額	$8,679,359
透過損益按公允價值衡量之金融負債－衍生工具	
112 年 1 月 1 日餘額	$ 641,522
認列於損益	(37,740)
112 年 9 月 30 日餘額	$ 603,782

4. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

(1) 合併公司發行之海外可轉換公司債之賣回權及贖回權，該衍生工具無市場價格可供參考，合併公司評估公允價值係採二元樹可轉換債評價模型衡量，採用之重大不可觀察輸入值為股價波動度。當股價波動度增加時，該等衍生工具公允價值將會增加。113 年 9 月 30 日暨 112 年 12 月 31 日及 112 年 9 月 30 日所採用之股價波動度分別為 15.56%、16.84%及 19.84%。

(2) 合併公司持有之國內外未上市櫃權益投資係以資產法、市場法及股利折現法估計公允價值。

資產法係按各項資產與負債之公平價值總價值，以反映投資標的之整體價值。重大不可觀察輸入值如下：

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
流動性及非控制權益折減	10%	10%	10%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
流動性及非控制權益折減			
增加1%	($ 13,108)	($ 14,833)	($ 15,178)
減少1%	$ 13,108	$ 14,833	$ 15,178

市場法係透過比較標的公司本身或公開市場中與其經營相似業務之公司或併購交易決定，此方法亦考慮過去公司股票之交易價格。重大不可觀察輸入值如下：

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
流動性折減	20%	20%	20%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
流動性折減			
增加1%	($ 4,828)	($ 3,541)	($ 3,283)
減少1%	$ 4,828	$ 3,541	$ 3,283

股利折現法係考量標的公司過去年度股利配發金額穩定。

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
折 現 率	8.4%	8.2%	8.8%
股利成長率	1.5%	1.5%	1.2%
流動性折減	10.0%	10.0%	10.0%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
流動性折減			
增加1%	($ 101,746)	($ 80,358)	($ 75,488)
減少1%	$ 101,746	$ 80,358	$ 75,488

(三) 金融工具之種類

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
金融資產			
透過損益按公允價值衡量			
強制透過損益按公允價值衡量	$ 3,944,689	$ 1,006,186	$ 966,590
避險之金融資產	18,324	-	-
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	175,871,468	168,961,355	172,496,553
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產			
權益工具投資	31,278,488	26,820,459	27,732,513
金融負債			
透過損益按公允價值衡量			
持有供交易	-	-	603,782
按攤銷後成本衡量（註2）	236,000,124	190,692,434	201,640,446

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據（包含關係人）、應收帳款（包含關係人）、其他應收款、其他應收款－關係人及應收融資租賃款等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、其他應付款（包含關係人）、應付公司債（含一年內到期）及長期借款（含一年內到期）及長期應付票據等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司所從事之風險控制及避險策略，受營運環境之影響，惟合併公司已依業務性質及風險分散原則執行適當之風險管理與控制作業。該等風險包括市場風險、信用風險及流動性風險。

合併公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。合併公司並未以投機目的而進行金融工具之交易。

1. 市場風險

合併公司所持有之金融商品，主要係上市櫃公司股票、國外政府債券及國外公司債，雖受市場價格變動之影響，惟合併公司業已定期評估投資績效，故預期不致發生重大之市場風險。

合併公司從事遠期外匯合約即在規避市場匯率波動之風險，包括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。

(1) 匯率風險

合併公司持有之外幣金融資產與負債受有匯率變動之風險，合併公司已建立相關控管機制，隨時監控持有之部位及市場匯率之波動情形，以降低所面臨之匯率風險。

合併公司透過衍生工具與被避險項目合約條款之配合，以使避險有效性極大化。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），請參閱附註四十。

合併公司主要受到美元及歐元匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣、港幣、歐元及里拉對美元暨里拉對歐元之匯率增加及減少1%時，合併公司之敏感度分析。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動1%予以調整。下表係當新台幣、港幣、歐元及里拉相對於各相關貨幣匯率增加1%時，將使稅後淨利或權益變動之金額。

	對美元之影響	
	113年1月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日
新台幣	($ 25,669)	($ 12,367)
港幣	($ 140,954)	($ 78,435)
歐元	($ 1,137)	($ 5,521)
里拉	$ 3,602	$ -

	對歐元之影響	
	113年1月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日
里拉	$ 8,983	$ -

合併公司為預期採購交易而承作之避險係歸類為指定為現金流量避險之遠期外匯合約，其敏感度分析係以期末換算之匯率變動5%予以計算，當歐元及英鎊對美元之匯率增加5%時，將使稅前淨利或權益變動分別增加或（減少）(118,711)仟元及(45,990)仟元。

避險會計

合併公司之避險策略係以簽訂遠期外匯合約規避特定外幣收支部位之匯率暴險，以及管理預期於未來發生之採購交易所產生外幣部位之匯率暴險，並指定為現金流量避險。避險調整數係於預期採購交易實際發生時，調整非金融被避險項目之帳面金額。

對於高度很有可能之預期採購交易之避險，遠期外匯合約之主要條件（如名目金額、期間及標的）係配合被避險項目所議定。合併公司採質性評估判定遠期外匯合約及被避險預期交易之價值會因被避險匯率之變動而有系統地反向變動。

避險關係之避險無效性主要來自於合併公司與交易對方之信用風險對遠期外匯合約公允價值之影響，此信用風

險並不會影響被避險項目導因於匯率變動之公允價值變動，以及被避險預期交易發生時點變動。於避險期間並未出現避險無效性之其他來源。

合併公司之匯率風險避險資訊彙總如下：

113 年 9 月 30 日

單位：仟元

避險工具	幣別	合約金額	到期期間	遠期價格	資產負債表單行項目	帳面金額 資產	帳面金額 負債	當期評估避險無效性所採用之避險工具公允價值變動
現金流量避險								
預期採購－遠期外匯合約	歐元兌美元	EUR 27,387 ／ USD 30,016	113 年 11 月 ~114 年 5 月	$ 950,003	避險之金融資產	$11,747	$ -	$ 11,747
	英鎊兌美元	GBP 8,616 ／ USD 11,007	113 年 12 月 ~114 年 3 月	348,377	避險之金融資產	6,577	-	6,577

被避險項目	當期評估避險無效性所採用之被避險項目價值變動	其他權益帳面金額 持續適用避險會計	其他權益帳面金額 不再適用避險會計
現金流量避險			
預期採購	$ 18,324	$ 18,324	$ -

112 年 12 月 31 日及 112 年 9 月 30 日：無。

(2) 利率風險

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
具現金流量利率風險			
－金融資產	$ 32,185,092	$ 37,737,275	$ 36,526,423
－金融負債	105,507,296	58,300,580	54,828,297

對於合併公司利率變動之金融資產及金融負債，進行風險衡量。敏感度分析係依資產負債表日之利率暴險而決定，使用之變動率為利率增加或減少 50 個基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。合併公司持有之固定利率金融資產及金融負債將因市場利率變動使公平價值隨之變動，本公司持有之浮動利率金融資產及金融負債將因市場利率變動使有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

針對合併公司113年及112年9月30日持有之利率變動金融資產部位，市場利率每上升50個基點，浮動利率金融資產將分別有現金流入96,555仟元及109,580仟元。當市場利率下降50個基點時，其影響將為同金額之負數。

針對本公司113年及112年9月30日持有之利率變動金融負債部位，市場利率每上升50個基點，浮動利率金融負債將分別有現金流出316,522仟元及164,485仟元。當市場利率下降50個基點時，其影響將為同金額之負數。

(3) 其他價格風險

合併公司因權益證券投資、債券及受益憑證而產生權益價格及商品價格暴險。合併公司管理階層藉由持有不同風險投資組合以管理風險。

係依資產負債表日之權益價格暴險進行。若權益／商品價格上漲或下跌5%，113年及112年1月1日至9月30日損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而增加或減少197,167仟元及48,329仟元。113年及112年1月1日至9月30日其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而增加或減少1,563,924仟元及1,386,626仟元。

2. 信用風險

金融資產受到合併公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括合併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。

截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業及地理區域。合併公司持續地針對應收帳款客戶之業務及財務狀況進行評估，並監控應收帳款的回收情況。於部分地區、部分客戶另要求提供銀行保證或擔保品以增強信用。

流動資金及衍生金融工具之交易對方係國際信用評等機構給予高信用評等之銀行，故該信用風險係屬有限。

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合約條款之遵循。截至113年9月30日暨112年12月31日及9月30日止，合併公司未動用之銀行融資額度分別為 188,908,202 仟元、185,440,051仟元及 173,961,413 仟元。

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債沖銷合併公司間交易前之未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

113年9月30日

	要求即付或短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債					
無附息負債	$ 747,347	$ 22,085,307	$ 12,573,033	$ 1,444,996	$ 43,018
租賃負債	103,100	137,029	782,433	2,753,328	5,419,218
浮動利率工具	7,209,533	22,559,808	10,027,582	62,080,566	8,319,851
固定利率工具	-	3,505,267	889,380	50,848,663	50,073,410
	$ 8,059,980	$ 48,287,411	$ 24,272,428	$117,127,553	$ 63,855,497

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1～5年	5～10年	10～15年	15～20年	20年以上
無付息負債	$ 35,405,687	$ 1,444,996	$ 40,895	$ -	$ 2,123	$ -
租賃負債	1,022,562	2,753,328	2,008,989	921,913	661,188	1,827,128
浮動利率工具	39,796,923	62,080,566	2,732,843	804,044	4,782,964	-
固定利率工具	4,394,647	50,848,663	28,512,270	21,561,140	-	-
	$ 80,619,819	$117,127,553	$ 33,294,997	$ 23,287,097	$ 5,446,275	$ 1,827,128

112年12月31日

	要求即付或短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債					
無付息負債	$ 1,785,931	$ 22,444,305	$ 6,717,111	$ 212,379	$ 3,061
租賃負債	83,778	92,636	454,640	1,897,891	4,660,223
浮動利率工具	4,230,717	9,589,652	6,436,068	35,195,554	3,724,680
固定利率工具	231,200	2,789,475	13,441,180	45,301,593	52,369,560
	$ 6,331,626	$ 34,916,068	$ 27,048,999	$ 82,607,417	$ 60,757,524

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1～5年	5～10年	10～15年	15～20年	20年以上
無付息負債	$ 30,947,347	$ 212,379	$ 3,016	$ -	$ 45	$ -
租賃負債	631,054	1,897,891	1,638,212	611,949	552,542	1,857,519
浮動利率工具	20,256,437	35,195,554	967,666	388,379	2,368,635	-
固定利率工具	16,461,855	45,301,593	30,609,030	21,760,530	-	-
	$ 68,296,693	$ 82,607,417	$ 33,217,924	$ 22,760,858	$ 2,921,222	$ 1,857,519

112年9月30日

	要求即付或短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債					
無附息負債	$ 987,159	$ 21,838,841	$ 4,265,342	$ 218,764	$ 2,759
租賃負債	52,704	89,273	478,995	1,955,504	4,713,165
浮動利率工具	4,884,452	15,382,285	3,380,716	30,770,918	3,807,151
固定利率工具	-	27,525,341	13,596,480	38,406,800	53,353,360
	$ 5,924,315	$ 64,835,740	$ 21,721,533	$ 71,351,986	$ 61,876,435

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1～5年	5～10年	10～15年	15～20年	20年以上
無付息負債	$ 27,091,342	$ 218,764	$ 2,714	$ -	$ 45	$ -
租賃負債	620,972	1,955,504	1,423,875	888,574	524,285	1,876,431
浮動利率工具	23,647,453	30,770,918	914,002	775,079	2,118,070	-
固定利率工具	41,121,821	38,406,800	31,592,830	21,760,530	-	-
	$ 92,481,588	$ 71,351,986	$ 33,933,421	$ 23,424,183	$ 2,642,400	$ 1,876,431

(五) 金融資產移轉資訊

合併公司將部分大陸地區之應收銀行承兌匯票背書轉讓予供應商以支付應付帳款，由於該等票據之幾乎所有風險及報酬已移轉，合併公司除列所移轉之應收銀行承兌匯票及相應之應付帳款。惟若該等已除列銀行承兌匯票到期時未能兌現，供應商仍有權要求合併公司清償，故合併公司仍持續參與該等票據。

合併公司持續參與已除列銀行承兌匯票之最大損失暴險金額為已移轉而尚未到期之銀行承兌匯票面額，截至113年9月30日暨112年12月31日及9月30日止分別為953,741仟元、1,146,577仟元及724,381仟元，該等票據分別將於資產負債表日後1至7個月、1至6個月及1至6個月內到期。考量已除列銀行承兌匯票之信用風險，合併公司評估其持續參與之公允價值並不重大。

於113年及112年1月1日至9月30日，合併公司於移轉應收銀行承兌匯票時並未認列任何損益，持續參與該等票據於本期及累積均未認列任何損益。

三六、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。除已於其他附註揭露外，合併公司與其他關係人間之交易如下：

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與合併公司之關係
達和廢棄物清除股份有限公司	關聯企業之子公司
達和鹿草環保股份有限公司	關聯企業之子公司
達和環保服務股份有限公司	關聯企業
Quon Hing Concrete Co., Ltd.（Quon Hing）	關聯企業
英德海螺水泥有限責任公司	關聯企業
雲南昆鋼嘉華水泥建材有限公司	關聯企業
保山昆鋼嘉華水泥建材有限公司	關聯企業
Hong Kong Concrete Co., Ltd.	關聯企業
國際中橡投資控股股份有限公司	關聯企業
Cimpor Global Holding B.V.（CGH）	關聯企業
貴港海螺台泥新材料科技有限公司（貴港海螺台泥新材料）	關聯企業
Setefrete, SGPS, S.A.	關聯企業
Ave - Gestão Ambiental e Gestão Energética, S.A.（AGAGE）	關聯企業
廣安台泥久遠環保科技有限公司（廣安台泥久遠）	合資
台泥中潤（安順）環保科技有限公司	合資
江蘇環資台泥固廢處置有限公司	合資
水土火股份有限公司	合資
重慶暄潔台泥環保科技有限公司	合資
嘉利實業股份有限公司（嘉利實業）	管理階層間具實質關係者
財團法人辜公亮文教基金會	管理階層間具實質關係者
嘉新水泥股份有限公司（嘉新水泥）	管理階層間具實質關係者
嘉新資產管理開發股份有限公司（嘉新資產）	管理階層間具實質關係者
雲朗觀光股份有限公司	管理階層間具實質關係者
雲品國際酒店股份有限公司	管理階層間具實質關係者
中聯資源股份有限公司（中聯資源）	合併公司為其主要管理階層
泛亞工程股份有限公司（泛亞工程）	合併公司為其主要管理階層
中鼎工程股份有限公司（中鼎工程）	合併公司為其主要管理階層
飛宏科技股份有限公司	合併公司為其主要管理階層
馳諾瓦科技股份有限公司	合併公司為其母公司之主要管理階層

（接次頁）

（承前頁）

關係人名稱	與合併公司之關係
聯鋼開發股份有限公司	合併公司為其母公司之主要管理階層
Zerova Technologies USA LLC	合併公司為其母公司之主要管理階層
Zerova Technologies EUROPE B.V.	合併公司為其母公司之主要管理階層
萬鼎工程服務股份有限公司（萬鼎工程）	合併公司為其母公司之主要管理階層
益鼎工程股份有限公司（益鼎工程）	合併公司為其母公司之主要管理階層
中信投資股份有限公司	主要管理階層相同
中橡（馬鞍山）化學工業有限公司	主要管理階層相同
中橡（鞍山）化學工業有限公司	主要管理階層相同
財團法人劍潭古寺	主要管理階層相同
中橡（重慶）碳黑有限公司	主要管理階層相同
財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會	主要管理階層相同
財團法人花蓮縣私立和平文化藝術基金會	主要管理階層相同
Continental Carbon India Ltd.	主要管理階層相同
Continental Carbon Eco Technology Private Limited	主要管理階層相同
林園先進材料科技股份有限公司	主要管理階層相同
富品投資股份有限公司	主要管理階層相同
興城投資股份有限公司	主要管理階層相同
全循環經濟股份有限公司	主要管理階層相同
王道商業銀行股份有限公司（王道銀行）	實質關係人
FCA BELGIUM S.A.	實質關係人
FCA GERMANY AG	實質關係人
FCA FRANCE	實質關係人
GROUPE PSA ITALIA S.P.A.	實質關係人
LEASYS RENT S.P.A.	實質關係人
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES ITALY S.P.A.（FCAI）	實質關係人
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V.	實質關係人
LEASYS S.P.A.	實質關係人
PSA AUTOMOBILES S.A.（PSAA）	實質關係人
MASERATI S.P.A.	實質關係人
OPEL FRANCE	實質關係人
ORIENTE S.P.A.	實質關係人

（接次頁）

（承前頁）

關係人名稱	與合併公司之關係
LEASYS S.P.A. SUCURSAL EN ESPAÑA	實質關係人
OPEL Automobile GmbH	實質關係人
Stellantis & You Italia S.P.A.	實質關係人
Stellantis & You, Sales And Services	實質關係人
Alfa Romeo Dealers	實質關係人
華邦電子股份有限公司	實質關係人
瀚宇彩晶股份有限公司	實質關係人
華東科技股份有限公司	實質關係人
華新麗華股份有限公司	實質關係人
Stellantis Europe S.P.A.	實質關係人
Stellantis Belux SA	實質關係人
FCA US LLC	實質關係人
FCA BANK	實質關係人
AUTOMOBILES PEUGEOT	實質關係人
AUTOMOBILES CITROEN	實質關係人
Stellantis Auto SAS	實質關係人
Stellantis España SL	實質關係人
Stellantis EU SA	實質關係人
Stellantis &You Torino	實質關係人
CITROEN DEUTSCHLAND GmbH	實質關係人
GÜZEL ENERJİ AKARYAKIT ANONİM ŞİRKETİ	實質關係人
OYAK İNŞAAT A.Ş.	實質關係人
OYKA KAĞIT AMB. SAN. VE TİC. A.Ş.（OYKA KAĞIT）	實質關係人
OYAK SAVUNMA VE GÜVENLİK SİS. A.Ş.	實質關係人
OYAK GRUP SİGORTA REAS. BROK.A.Ş.	實質關係人
OYAK PAZARLAMA HİZMET VE TURİZM.AŞ.（OYAK PAZARLAMA）	實質關係人
İSKENDERUN ENERJİ ÜR.VE TİC.A.Ş.	實質關係人
MAİS MOTORLU ARAÇ.İMAL VE SAT. A.Ş.	實質關係人
EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. TAŞ.	實質關係人
OYAK DENİZCİLİK VE LİMAN İŞL. A.Ş.	實質關係人
OYAK ELEKTRİK ENERJİSİ TOP.SAT.A.Ş.	實質關係人
OMSAN LOJİSTİK A.Ş.	實質關係人
İSKENDERUN DEMİR ÇELİK A.Ş.	實質關係人
ORDU YARDIMLAŞMA KURUMU	實質關係人

（接次頁）

（承前頁）

關係人名稱	與合併公司之關係
DOCO PETROL VE DANIŞMANLIK A.Ş.（DOCO PETROL）	實質關係人
AKDENİZ CHEMSON KİMYASAN.VE TİC.A.Ş	實質關係人
LİKİTGAZ DAĞITIM VE ENDÜSTRİ A.Ş.	實質關係人
KÜMAŞ MANYEZİT A.Ş.	實質關係人
OYAK SELÜLOZ VE KAĞIT FABR. AŞ	實質關係人
İNDİSOL BİLİŞİM VE TEKNOLOJİ H	實質關係人
SATEM GRUP GIDA DAĞITIM VE PAZARLAM	實質關係人
OYAK AKARYAKIT VE LPG YATIRIMLARI A.Ş.	實質關係人
BETÃO LIZ, S.A.	實質關係人
OYTAŞ İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş.	實質關係人
OYAK Anker Bank GmbH	實質關係人
OMSAN DENİZCİLİK A.Ş.	實質關係人
OYAK YENILENEBILIR ENERJI ANONIM SIRKETI（OYAK YENILENEBILIR）	實質關係人
OYAK Capital Investment BV	實質關係人
DRIVALIA S.P.A.	實質關係人
MIILUX YÜKSEK MUKAVEMETLI ÇELIKÜRETİM A.Ş.	實質關係人
YENİLİKÇİ YAPI MALZ.YAT.ÜR.SAN.VE T	實質關係人
Peugeot Deutschland GmbH	實質關係人
LEASYS POLSKA SP. Z O.O.	實質關係人
ERDEMİR ÇELİK SERVİS MERKEZ	實質關係人
OYAK OTOMOTİV ENERJİ VE LOJİSTİK HOLDİNG	實質關係人
OYAK PORTFÖY Kar Payı Ödeyen Birinci Serbest (TL) Fon （OKF）	實質關係人
OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SEKİZİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU（OSZ）	實質關係人
OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON（OYS）	實質關係人
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.（OYYAT）	實質關係人

(二) 營業交易

	113年7月1日至9月30日	112年7月1日至9月30日	113年1月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日
銷　　貨				
管理階層間具實質關係者	$ 159,190	$ 159,445	$ 431,973	$ 427,057
關聯企業	111,662	116,193	333,762	370,602
合併公司為其主要管理階層	64,381	103,986	248,593	318,648
主要管理階層相同	41,597	37,845	104,644	115,429
實質關係人	476,874	34,353	1,147,472	103,569
合併公司為其母公司之主要管理階層	21,737	9,669	92,011	29,785
合　　資	20	-	60	-
	$ 875,461	$ 461,491	$ 2,358,515	$ 1,365,090
進　　貨				
合併公司為其主要管理階層	$ 245,225	$ 226,113	$ 750,587	$ 691,543
管理階層間具實質關係者	11,826	10,218	28,601	31,621
關聯企業	91,141	16,864	231,555	35,270
實質關係人	339,029	114,020	1,576,382	154,927
主要管理階層相同	126	117	362	346
合併公司為其母公司之主要管理階層	138,492	693,285	482,538	694,510
	$ 825,839	$ 1,060,617	$ 3,070,025	$ 1,608,217
營業費用				
合併公司為其主要管理階層	$ -	$ -	$ 86	$ 26,178
管理階層間具實質關係者	9,964	3,720	16,394	19,984
主要管理階層相同	-	7,000	7,000	7,019
關聯企業	309	309	926	926
實質關係人	27,854	-	346,598	-
	$ 38,127	$ 11,029	$ 371,004	$ 54,107

資產負債表日之應收票據及帳款－關係人餘額如下：

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
關聯企業			
Quon Hing	$ 85,752	$ 87,462	$ 89,925
其　　他	9,376	24,578	4,994
	95,128	112,040	94,919

（接次頁）

（承前頁）

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
管理階層間具實質關係者			
嘉新水泥	$ 110,880	$ 110,880	$ 138,600
其　　他	88	3,250	252
	110,968	114,130	138,852
實質關係人			
PSAA	-	57,414	42,630
OYAK İNŞAAT A.Ş.	256,635	-	-
FCA US LLC	112,713	-	-
Stellantis Auto SAS	88,652	-	-
其　　他	257,470	146,369	111,427
	715,470	203,783	154,057
合併公司為其主要管理階層			
中鼎工程	17,910	21,393	38,813
泛亞工程	569	30,325	22,864
中聯資源	10,919	20,160	16,602
	29,398	71,878	78,279
主要管理階層相同	17,158	11,284	13,041
合併公司為其母公司之主要管理階層	21,587	50,306	4,395
	$ 989,709	$ 563,421	$ 483,543

資產負債表日之應付票據及帳款－關係人餘額如下：

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
合併公司為其主要管理階層			
中聯資源	$ 176,882	$ 290,271	$ 244,854
實質關係人			
FCAI	73,808	82,982	53,850
OYKA KAĞIT	95,744	-	-
DOCO PETROL	89,160	-	-

（接次頁）

（承前頁）

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
OYAK PAZARLAMA	$ 51,004	$ -	$ -
OYAK YENILENEBILIR	53,029	-	-
其　　他	156,365	6,691	-
	519,110	89,673	53,850
關聯企業			
貴港海螺台泥新材料	23,536	49,685	35,196
AGAGE	39,765	-	-
其　　他	18,607	9,940	12,977
	81,908	59,625	48,173
管理階層間具實質關係者	3,031	7,486	6,471
合併公司為其母公司之主要管理階層	35,104	93	212
主要管理階層相同	61	46	55
	$ 816,096	$ 447,194	$ 353,615

合併公司與關係人間交易之價格及貨款收付期間，係依約定條件為之。

(三) 其他應收款－關係人

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
合　　資			
廣安台泥久遠	$ 35,966	$ 17,435	$ 11,799
實質關係人	23	-	-
關聯企業			
AGAGE	10,375	-	-
Quon Hing Hong Kong Concrete Co., Ltd	17,060	-	690
Quon Hing	7,127	6,907	7,520
其　　他	300	979	254
	34,862	7,886	8,464
其　　他	2,505	502	375
	$ 73,356	$ 25,823	$ 20,638

上述其他應收款－關係人包括應收股款、股利及利息等。

(四) 其他應付款－關係人

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
流　　動			
實質關係人			
FCAI	$ 928,913	$ 863,874	$ 825,112
其　　他	315,996	61,336	30,674
	1,244,909	925,210	855,786
合併公司為其主要管理階層	11,469	38,238	39,111
合併公司為其母公司之主要管理階層			
萬鼎工程	110,848	396,677	178,667
其　　他	9,223	913	-
	120,071	397,590	178,667
關聯企業			
CGH	2,139,498	-	-
其　　他	4,095	4,729	4,003
	2,143,593	4,729	4,003
管理階層具實質關係者	1,317	9,359	2,447
主要管理階層相同者	708	7	-
	$ 3,522,067	$ 1,375,133	$ 1,080,014
非 流 動			
關聯企業			
CGH	$ 1,194,763	$ -	$ -

上述其他應付款－關係人包括資金融通及應付設備款等。113年及112年7月1日至9月30日以及113年及112年1月1日至9月30日因融資產生之利息費用分別為10,489仟元、9,172仟元、32,487仟元及18,030仟元。

(五) 預付款項

關係人類別	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
合併公司為其母公司之主要管理階層	$ 35,234	$ 124,542	$ 141,829

(六) 取得不動產、廠房及設備

關係人類別／名稱	取得價款 113年7月1日至9月30日	取得價款 112年7月1日至9月30日
合併公司為其母公司之主要管理階層		
萬鼎工程	$ 109,539	$ 380,221
益鼎工程	341,600	233,990
	451,139	614,211
合併公司為其主要管理階層		
中鼎工程	-	42,705
其　　他	-	831
	-	43,536
	$ 451,139	$ 657,747

關係人類別／名稱	取得價款 113年1月1日至9月30日	取得價款 112年1月1日至9月30日
合併公司為其母公司之主要管理階層		
萬鼎工程	$ 573,751	$ 965,303
益鼎工程	1,630,018	1,013,742
其　　他	-	830
	2,203,769	1,979,875
合併公司為其主要管理階層		
中鼎工程	74,734	85,410
其　　他	-	873
	74,734	86,283
	$ 2,278,503	$ 2,066,158

(七) 承租協議

關係人類別／名稱	取得價款 113年7月1日至9月30日	取得價款 112年7月1日至9月30日
取得使用權資產		
管理階層間具實質關係者		
嘉新資產	$ 8,640	$ -

關係人類別／名稱	取得價款 113年1月1日 至9月30日	 112年1月1日 至9月30日
取得使用權資產		
管理階層間具實質關係者		
嘉新資產	$ 8,640	$ -

帳列項目	關係人類別	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
租賃負債	管理階層間具實質關係者			
	嘉利實業	$ 8,440	$ 11,908	$ 13,111
	嘉新資產	8,656	-	-
		$ 17,096	$ 11,908	$ 13,111

關係人類別	113年7月1日 至9月30日	112年7月1日 至9月30日	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
利息費用（帳列財務成本）				
管理階層間具實質關係者	$ 62	61	$ 159	195

合併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。

(八) 對主要管理階層之獎酬

113年及112年1月1日至9月30日對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	113年7月1日 至9月30日	112年7月1日 至9月30日	113年1月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日
短期員工福利	$ 308,379	$ 115,346	$ 941,485	$ 362,674
退職後福利	4,777	9,961	9,309	13,979
股份基礎給付	4,974	22,966	(57,816)	81,093
其他長期員工福利	24,983	3,027	26,423	10,139
	$ 343,113	$ 151,300	$ 919,401	$ 467,885

(九) 取得金融資產

113 年 7 月 1 日至 9 月 30 日

關係人類別／名稱	帳列項目	交易股數／交易單位數	交易標的	取得價款
王道銀行	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	4,109,693	特別股	$ 49,317
OYS	透過損益按公允價值衡量之金融資產	15,018,954	受益憑證	109,515
OYYAT-TRFOYMDK2416	透過損益按公允價值衡量之金融資產	177,650,000	公司債	151,764

113 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

關係人類別／名稱	帳列項目	交易股數／交易單位數	交易標的	取得價款
王道銀行	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	4,109,693	特別股	$ 49,317
OYS	透過損益按公允價值衡量之金融資產	45,475,775	受益憑證	327,594
OYYAT-TRFOYMDK2416	透過損益按公允價值衡量之金融資產	177,650,000	公司債	151,764

三七、質抵押之資產

合併公司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：

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
透過損益按公允價值衡量之金融資產（包含流動與非流動）	$ 159,717	$ 278,424	$ 297,759
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（包含流動與非流動）	338,450	342,930	329,560
不動產、廠房及設備	5,505,849	5,474,029	5,557,694
採用權益法之投資	31,912	37,715	38,972

（接次頁）

（承前頁）

	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
投資性不動產	$ 710,452	$ 800,005	$ 803,957
使用權資產	3,768,715	3,600,953	3,675,698
存出保證金（帳列其他非流動資產）	-	1,129,956	1,127,628
已質押銀行存款（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產）			
－流　　動	1,468,747	1,193,447	1,628,287
－非 流 動	2,281,397	2,480,942	2,454,905
待出售非流動資產	77,885	-	-

三八、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 合併公司因購買原料已開立未使用之信用狀餘額如下：

公　司　名　稱	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
本 公 司	$ 51,949	$ 94,844	$ 296,286
和平電力公司	1,231,227	1,325,464	912,265
台泥循環能源公司	182,207	437,840	676,938
TCC Dutch（Group）	211,392	343,200	-
台泥儲能公司	-	340	-

(二) 合併公司委由銀行出具之履約保證函金額如下：

公　司　名　稱	113年9月30日	112年12月31日	112年9月30日
本 公 司	$ 42,381	$ 41,859	$ 22,120
和平電力公司	1,148,000	1,148,000	1,148,000
TCCI (Group)	1,252,514	1,685,959	2,571,426
台灣通運公司	28,562	28,562	28,562
台泥循環能源公司	39,938	-	-
TCC Dutch (Group)	5,318,378	4,845,924	5,011,589
台泥儲能公司	2,000	2,000	2,000

(三) 和平電力公司

公司名稱	和平電力公司
系爭事實	公平交易委員會（公平會）以國內民營電力公司違反公平交易法14條之規定，處罰和平電力公司。
標的金額(新台幣)	1,350,000仟元
訴訟／訴願開始日期	102年3月
主要訴訟對造	和平電力公司與公平會
處理情形	1. 公平會於102年11月作成第2次處分，改處和平電力公司罰緩1,320,000仟元。 2. 本案分別於104年6月30日、107年9月6日經最高行政法院判決廢棄對和平電力公司有利之原判決，發回臺北高等行政法院後更為審理。後於109年5月13日經臺北高等行政法院更二審再次撤銷公平會處分（案號：107年度訴更(二)字第116號），然公平會仍提出上訴表示不服，最高行政法院於111年8月11日自為判決駁回和平電力公司於原審之訴（案號：109年度上字第864號）。和平電力公司不服前述確定判決，已依法向最高行政法院提出「再審申請」，後最高行政法院已於113年1月31日作出一部分再審駁回，一部分則裁定移送臺北高等行政法院。 3. 原和平電力公司於103年間因公平交易法事件，不服公平會103年7月10日第103090號處分提起訴願一案，原暫時停止訴願程序之進行，現因前述行政訴訟案業經最高行政法院做成之109年度上字第864號判決已確定，行政院後又駁回本件訴願案，和平電力公司亦依法向臺北高等行政法院起訴。 4. 和平電力公司基於穩健原則，業已於101年度估列相關損失，並已於108年6月30日前全數繳納。

公司名稱	和平電力公司
系爭事實	台灣電力股份有限公司（台電公司）向臺北地方法院提出民事訴訟請求。
標的金額(新台幣)	共計約1,755,216仟元
訴訟／訴願開始日期	104年11月
主要訴訟對造	和平電力公司與台電公司
處理情形	和平電力公司於 104 年 11 月收到台電公司向臺北地方法院，就前述行政訴訟之同一事由再提出民事訴訟，並於 109 年 5 月將本案請求金額由原 5,268,000 仟元縮減至 1,755,216 仟元，臺北地方法院於 110 年 5 月 12 日、臺灣高等法院於 112 年 7 月 28 日均宣判台電之訴駁回，台電不服現向臺灣高等法院提出上訴後由最高法院於 113 年 1 月 30 日廢棄原判決並發回更審。

(四) 達和航運公司董事會於 111 年 4 月 11 日決議與 Marubeni Corporation 購買 1 艘水泥專用船，其合約總價不超過 50,000 仟美元。達和航運公司董事會於 113 年 6 月 25 日決議與 JIANGSU HAITONG OFFSHORE ENGINEERING CO., LTD.購買 2 艘新造散裝船，其交易總金額不超過 67,000 仟美元。

(五) 台泥（杭州）環保公司於 109 年 5 月 12 日經董事會通過決議工程發包暨邀標事宜，已於 109 年 10 月 30 日完成簽約，總金額為 566,888 仟人民幣。台泥（杭州）環保公司於 111 年 9 月 15 日經董事會決議通過總部幕牆工程，總金額為 256,000 仟人民幣。台泥（杭州）環保公司於 112 年 5 月 11 日經董事會決議通過室內裝修工程發包暨邀標事宜，總金額約 216,000 仟人民幣，於 112 年 10 月 18 日更新契約總金額為 185,842 仟人民幣。

(六) 台泥嘉謙綠能公司於 109 年 11 月 6 日經董事會決議為建置漁電共生太陽光電發電系統，以取得發電效益，發包漁電共生 EPC 統包工程予臺鹽綠能股份有限公司，總金額為 1,398,000 仟元。台泥嘉謙綠能股份有限公司於 111 年 4 月 11 日董事會決議通過能源政策投資計畫，擬於中部地區投資漁電型太陽能電廠，總投資金額為 1,450,000 仟元。

(七) 本公司於 110 年 9 月 27 日經董事會決議通過本公司原地委建和平廠 DAKA 再生資源利用中心擴建工程，與萬鼎工程服務股份有限公司簽訂合約，以利用水泥窯高溫協同處理花蓮縣生活垃圾，總金額為不高於 3,450,000 仟元。本公司於 113 年 8 月為增加替代原燃料倉儲空間及因應工業區用地建蔽率要求，經董事會決議通過本公司和平廠替代原料／燃料倉儲建設工程資本支出案，總投資金額約 1,636,000 仟元。

(八) 本公司於 112 年 11 月 14 日經董事會決議通過於加拿大興建綠色電池廠廠房及購置生產線設備建廠計劃，總投資金額約 25,500,000 仟元，除銀行借款及申請政府補助外，擬直接或間接增資 EMC，及／

或由海外或國內子公司直接或間接增資 EMC，以 EMC 參與 EMQE 現金增資所發行之新股，增資金額不超過等值 300,000 仟美金。

(九) 台泥儲能公司於 110 年 9 月 27 日經董事會決議，為積極參與電力交易平台輔助服務市場商品交易，擬於本公司蘇澳廠區內建置大型儲能系統，總投資金額為 1,500,000 仟元。台泥儲能科技公司擬於本公司蘇澳廠區內建置大型儲能系統，於 110 年 10 月 26 日與 NHOA ENERGY S.R.L.簽訂儲能設備採購合約，包含儲能設備與後續維運服務，總金額為 29,415 仟美元；於 111 年 12 月 2 日變更採購合約為 43,832 仟美元。

(十) 台灣三元能源公司於 110 年 9 月 27 日經董事會決議，以租地委建方式於高雄小港臨海工業區興建廠房及購置生產線設備，於 112 年 12 月 21 日經董事會決議修改總投資金額為 23,983,000 仟元。

(十一) TCC Dutch 於 113 年 2 月 27 日經董事會決議，擬取得 Cimpor Global Holding B.V. 60%股權，總金額約 65,000 仟歐元。

(十二) 台泥綠能公司於 113 年 5 月 14 日經董事會決議，擬於南部地區投資漁電型太陽能電廠，總投資金額約 3,900,000 仟元。

(十三) 本公司於 113 年 8 月董事會決議通過，擬對台泥儲能科技股份有限公司增資 3,500,000 仟元並間接增資 TCC Energy Storage (DUTCH) HOLDINGS B.V. 100,000 仟歐元。TCC Energy Storage (DUTCH) HOLDINGS B.V.於 113 年 8 月董事會決議通過，擬對台泥儲能科技（杭州）有限公司增資 200,000 仟人民幣。

(十四) 本公司於 113 年 9 月 13 日經董事會決議，擬對 TCC Dutch 增資 370,000 仟歐元。

三九、其他事項

112 年 2 月 15 日總統公布修正氣候變遷因應法，增訂徵收碳費規定，後續環境部於 113 年 8 月 29 日公告「碳費收費辦法」、「自主減量計畫管理辦法」及「碳費徵收對象溫室氣體減量指定目標」，並於 113 年 10 月 21 日公告碳費徵收費率及自 114 年 1 月 1 日起生效。依據過去年度之排放量評估，合併公司將成為碳費徵收對象，故將於 114 年依實際排放量認列相關負債準備，於 115 年 5 月繳交碳費。

四十、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

113 年 9 月 30 日

	外幣	匯率		帳面金額
外幣資產				
貨幣性項目				
美元	$ 160,844	31.650	（美元：新台幣）	$ 5,090,713
美元	613,464	7.770	（美元：港幣）	19,423,970
非貨幣性項目				
歐元	43,017	35.380	（歐元：新台幣）	1,521,945
美元	59,377	31.650	（美元：新台幣）	1,879,297
外幣負債				
貨幣性項目				
美元	57,000	7.770	（美元：港幣）	1,804,777
美元	59,467	31.650	（美元：新台幣）	1,882,131
美元	31,744	34.121	（美元：里拉）	1,170,221
歐元	49,015	38.171	（歐元：里拉）	2,021,397

112 年 12 月 31 日

	外幣	匯率		帳面金額
外幣資產				
貨幣性項目				
美元	$ 176,246	30.705	（美元：新台幣）	$ 5,411,633
美元	650,632	7.810	（美元：港幣）	19,964,962
美元	34,595	1.107	（美元：歐元）	1,300,921
非貨幣性項目				
歐元	1,051,089	33.980	（歐元：新台幣）	35,716,009
美元	60,490	30.705	（美元：新台幣）	1,857,348
外幣負債				
貨幣性項目				
美元	122,500	7.810	（美元：港幣）	3,758,973
美元	48,870	30.705	（美元：新台幣）	1,500,554

112 年 9 月 30 日

	外幣	匯率		帳面金額
外幣資產				
貨幣性項目				
美元	$ 108,240	32.270	（美元：新台幣）	$ 3,492,905
美元	637,201	7.830	（美元：港幣）	20,570,802
美元	42,142	1.051	（美元：歐元）	1,501,678
非貨幣性項目				
歐元	994,534	33.910	（歐元：新台幣）	$ 33,724,639
美元	60,664	32.270	（美元：新台幣）	1,957,627
外幣負債				
貨幣性項目				
美元	333,500	7.830	（美元：港幣）	10,766,411
美元	60,336	32.270	（美元：新台幣）	1,947,027

合併公司於 113 年及 112 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與 113 年及 112 年 1 月 1 日至 9 月 30 日已實現及未實現外幣兌換淨益（損）分別為(320,535)仟元、187,082 仟元、(76,396)仟元及 195,530 仟元，由於外幣交易及集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

四一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。（附表一）
2. 為他人背書保證。（附表二）
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）。（附表三）
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 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臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。（無）
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。（附表五）
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。（附表六）

8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。（附表七）

9. 從事衍生工具交易。（附註七、二一及三五）

10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。（附表十）

11. 被投資公司資訊。（附表八）

(三) 大陸投資資訊：（附表九）

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：

(1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。

(2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。

(6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5%以上之股東名稱、持股數額及比例。（無）

四二、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於產業部門之分類。本期計有合併公司之應報導部門依產業類別區分如下：

(一) 水泥部門－水泥產品之生產、加工及銷售。

(二) 電力及能源部門－發電、儲能及電力業務相關發展等。

(三) 其他部門－海陸運輸暨耐火材料之生產及銷售等。

合併公司營運部門損益主要係以部門損益為衡量，並作為評估績效之基礎。此外，營運部門所使用之會計政策與附註四所述之重要會計政策彙總說明並無重大不一致。

合併公司之收入與營業結果依應報導部門分析如下：

(一) 部門收入與營運結果

	部門收入		部門損益	
	113年1月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日	113年1月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日
水泥部門	$ 80,434,525	$ 50,913,492	$ 9,008,583	$ 2,604,874
電力及能源部門	21,540,049	27,712,294	2,362,693	3,616,958
其他部門	3,613,915	2,340,678	504,623	444,707
	$105,588,489	$ 80,966,464	11,875,899	6,666,539
管理成本			(80,770)	(69,883)
營業外收入及支出			3,525,863	3,943,167
稅前淨利			$ 15,320,992	$ 10,539,823

部門損益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之管理成本與董事酬勞及營業外收支等。

(二) 主要產品收入

合併公司主要產品收入分析如下：

	113年1月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日
水泥	$ 55,113,269	$ 36,438,119
混凝土	22,810,771	13,542,642
發電	10,634,942	21,245,311
儲能及充電樁	6,195,569	2,545,049
電池	4,310,814	3,537,571
再生能源	442,118	376,035
廢棄物處理	374,191	499,247
其他	5,706,815	2,782,490
	$105,588,489	$ 80,966,464

四三、重大期後事項

本公司於113年11月董事會決議通過，擬處分新竹縣竹東鎮台泥段土地，處分金額約32.87億元，預估處分資產利益約26.14億元。

臺灣水泥股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 113 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	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（註一）	資金貸與總限額（註一）	備註
1	Hong Kong Cement Co. Ltd.	TCCIH（註二）	其他應收款－關係人	是	$ 543,945	$ 524,314	$ 524,314	5.16	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 1,543,542	$ 3,087,084	
2	TCC Development Ltd.	TCCIH（註二）	其他應收款－關係人	是	306,746	297,475	297,475	4.25	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,347,099	1,347,099	
3	TCCI	TCCIH（註二）	其他應收款－關係人	是	3,940,200	3,798,000	633,000	6.04	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	111,654,310	223,308,619	
3	TCCI	TCC Dutch（註二）	其他應收款－關係人	是	1,776,000	1,769,000	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	111,654,310	223,308,619	
3	TCCI	TCEH（註二）	其他應收款－關係人	是	1,420,800	1,415,200	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	111,654,310	223,308,619	
4	TCEH	TCC Dutch（註二）	其他應收款－關係人	是	4,084,800	4,068,700	2,122,800	4.34~4.36	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	17,486,070	34,972,139	
4	TCEH	NHOA ENERGY S.R.L.（註二）	其他應收款－關係人	是	348,400	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	17,486,070	34,972,139	
4	TCEH	ATLANTE S.R.L.（註二）	其他應收款－關係人	是	522,600	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	17,486,070	34,972,139	
4	TCEH	NHOA S.A.（註二）	其他應收款－關係人	是	543,680	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,994,428	6,994,428	
5	英德龍山水泥有限責任公司	台泥（遼寧）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	1,034,700	1,031,301	316,628	2.68	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	16,473,385	32,946,769	
5	英德龍山水泥有限責任公司	台泥（貴港）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	7,714,872	7,689,525	6,106,388	2.59	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	16,473,385	32,946,769	
6	台泥（貴港）水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	440,220	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,106,997	44,213,993	
6	台泥（貴港）水泥有限公司	台泥（華鎣）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	1,306,990	1,302,696	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,106,997	44,213,993	

（接次頁）

（承前頁）

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	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（註一）	資金貸與總限額（註一）	備註
6	台泥（貴港）水泥有限公司	台泥（安順）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	$ 453,816	$ 452,325	$ -	-	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 22,106,997	$ 44,213,993	
6	台泥（貴港）水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	907,632	904,650	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,106,997	44,213,993	
6	台泥（貴港）水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	680,724	678,488	633,255	2.85~2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,106,997	44,213,993	
6	台泥（貴港）水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	294,980	294,011	45,233	2.85	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,106,997	44,213,993	
6	台泥（貴港）水泥有限公司	台泥（杭州）資源再生技術有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	45,382	45,233	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,106,997	44,213,993	
6	台泥（貴港）水泥有限公司	貴港台泥東園環保科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	136,145	135,698	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,106,997	44,213,993	
7	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（韶關）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	5,328,210	5,310,704	4,975,575	2.68~2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	27,703,238	55,406,475	
7	台泥（英德）水泥有限公司	一二三（廣東）環保科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	90,763	90,465	65,942	2.85	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	27,703,238	55,406,475	
7	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	907,632	904,650	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	27,703,238	55,406,475	
7	台泥（英德）水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	226,908	226,163	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	27,703,238	55,406,475	
7	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（重慶）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	453,816	452,325	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	27,703,238	55,406,475	
7	台泥（英德）水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	680,724	678,488	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	27,703,238	55,406,475	
7	台泥（英德）水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	816,869	814,185	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	27,703,238	55,406,475	
7	台泥（英德）水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	226,908	226,163	13,570	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	27,703,238	55,406,475	

（接次頁）

（承前頁）

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	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		對個別對象資金貸與限額（註一）	資金貸與總限額（註一）	備註
													名稱	價值			
7	台泥（英德）水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	$ 453,816	$ 452,325	$ 63,326	2.93	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 27,703,238	$ 55,406,475	
7	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（遼寧）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	226,908	226,163	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	27,703,238	55,406,475	
7	台泥（英德）水泥有限公司	台泥永仁（杭州）環保技術有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	90,763	90,465	2,262	2.85	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	27,703,238	55,406,475	
7	台泥（英德）水泥有限公司	台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	45,382	45,233	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	27,703,238	55,406,475	
7	台泥（英德）水泥有限公司	北京台泥環保科技有限責任公司（註二）	其他應收款－關係人	是	181,526	180,930	162,837	2.85~2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	27,703,238	55,406,475	
7	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（杭州）環保科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	3,104,101	3,093,903	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	27,703,238	55,406,475	
7	台泥（英德）水泥有限公司	金隅台泥（代縣）環保科技有限公司	其他應收款－關係人	是	130,305	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	11,081,295	11,081,295	
7	台泥（英德）水泥有限公司	台泥儲能科技（杭州） 有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	544,579	542,790	542,790	2.85~2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	27,703,238	55,406,475	
8	福州台泥水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	224,640	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	587,071	1,761,213	
9	TCCIH	台泥（英德）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	220,938	220,212	213,229	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	189,548,255	379,096,510	
10	Prime York Ltd.	陞昌投資有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	214,302	207,825	207,825	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	2,669,082	5,338,163	
11	句容台泥水泥有限公司	台泥中潤（安順）環保科技有限公司	其他應收款－關係人	是	317,671	316,628	262,349	3.35~3.45	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,675,794	7,675,794	
11	句容台泥水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	181,526	180,930	180,930	2.85	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,189,485	38,378,971	

（接次頁）

（承前頁）

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	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（註一）	資金貸與總限額（註一）	備註
11	句容台泥水泥有限公司	台泥（遼寧）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	$ 317,671	$ 316,628	$ -	-	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 19,189,485	38,378,971	
11	句容台泥水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	673,920	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,189,485	38,378,971	
11	句容台泥水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	199,679	199,023	199,023	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,189,485	38,378,971	
11	句容台泥水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	1,361,448	1,356,975	171,884	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,189,485	38,378,971	
11	句容台泥水泥有限公司	懷化台泥混凝土有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	136,145	135,698	67,396	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,189,485	38,378,971	
11	句容台泥水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	408,434	407,093	407,093	2.76~2.85	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,189,485	38,378,971	
11	句容台泥水泥有限公司	凱里台泥環保科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	408,434	407,093	217,116	2.85~2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,189,485	38,378,971	
12	台泥（安順）水泥有限公司	瀘州賽德混凝土有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	134,784	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,455,155	14,910,310	
12	台泥（安順）水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	136,145	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,455,155	14,910,310	
12	台泥（安順）水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	136,145	135,698	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,455,155	14,910,310	
12	台泥（安順）水泥有限公司	台泥（重慶）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	907,632	904,650	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,455,155	14,910,310	
12	台泥（安順）水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	680,724	678,488	271,395	2.85~2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,455,155	14,910,310	
13	廣安昌興水泥有限公司	台泥（華鎣）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	453,816	452,325	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,624,560	13,249,120	
13	廣安昌興水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	136,145	135,698	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,624,560	13,249,120	
13	廣安昌興水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	680,724	678,488	520,174	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,624,560	13,249,120	

（接次頁）

（承前頁）

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	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		對個別對象資金貸與限額（註一）	資金貸與總限額（註一）	備註
													名稱	價值			
13	廣安昌興水泥有限公司	凱里台泥環保科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	$ 136,145	$ 135,698	$ -	-	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 6,624,560	$ 13,249,120	
13	廣安昌興水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	90,763	90,465	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,624,560	13,249,120	
14	台泥（重慶）水泥有限公司	台泥（華鎣）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	113,454	113,081	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,970,237	19,940,475	
14	台泥（重慶）水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	907,632	904,650	895,151	2.85~2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,970,237	19,940,475	
14	台泥（重慶）水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	90,763	90,465	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,970,237	19,940,475	
14	台泥（重慶）水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	136,145	135,698	135,698	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,970,237	19,940,475	
15	台泥（杭州）環保科技有限公司	台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	49,920	49,756	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	11,755,222	23,510,445	
15	台泥（杭州）環保科技有限公司	台泥（杭州）新能源有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	97,570	97,250	9,047	2.85	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	11,755,222	23,510,445	
15	台泥（杭州）環保科技有限公司	台泥（廣東）再生資源科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	90,763	90,465	996	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	11,755,222	23,510,445	
16	貴州凱里瑞安建材有限公司	凱里台泥環保科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	181,526	180,930	117,605	2.85~2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,522,394	7,044,787	
17	台泥（懷化）水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	90,763	90,465	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,345,020	6,690,040	
18	瀘州賽德水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	90,763	90,465	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,669,312	7,338,624	
19	台泥（廣東）再生資源科技有限公司	一二三（廣東）環保科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	6,603	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	

（接次頁）

（承前頁）

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	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		對個別對象資金貸與限額（註一）	資金貸與總限額（註一）	備註
													名稱	價值			
20	NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.（註二）	其他應收款－關係人	是	$ 3,196,800	$ 3,184,200	$ 1,769,000	5.2	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 3,725,995	$ 3,725,995	
21	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC（註二）	其他應收款－關係人	是	164,175	158,250	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,461,862	6,923,724	
21	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD(註二)	其他應收款－關係人	是	710,400	707,600	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,461,862	6,923,724	
21	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA LATAM S.A.C.（註二）	其他應收款－關係人	是	177,600	176,900	147,322	5.53	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,461,862	6,923,724	
21	NHOA ENERGY S.R.L.	New Horizons Ahead Energy Spain SL（註二）	其他應收款－關係人	是	106,560	106,140	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,461,862	6,923,724	
21	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA UK LTD（註二）	其他應收款－關係人	是	164,175	158,250	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,461,862	6,923,724	
21	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA UK LTD（註二）	其他應收款－關係人	是	177,600	176,900	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,461,862	6,923,724	
21	NHOA ENERGY S.R.L.	NPD ITALY 1 SRL （註二）	其他應收款－關係人	是	17,760	17,690	1,486	5.65	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,461,862	6,923,724	
21	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA TAIWAN LTD（註二）	其他應收款－關係人	是	65,670	63,300	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,461,862	6,923,724	
21	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA TAIWAN LTD（註二）	其他應收款－關係人	是	17,760	17,690	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,461,862	6,923,724	
22	FREE2MOVE ESOLUTIONS NORTH AMERICA LLC	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.（註二）	其他應收款－關係人	是	82,088	79,125	79,125	4.92~4.96	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	368,129	736,258	
23	NHOA CORPORATE S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.（註二）	其他應收款－關係人	是	870,240	866,810	866,810	4.79	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,448,152	5,448,152	

（接次頁）

（承前頁）

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	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（註一）	資金貸與總限額（註一）	備註
23	NHOA CORPORATE S.R.L.	ATLANTE S.R.L.（註二）	其他應收款－關係人	是	$ 2,841,600	$ 2,830,400	$ 765,623	5.55	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 13,620,380	27,240,760	
24	ATLANTE S.R.L.	ATLANTE INFRA GROUP PORTUGAL S.A.（註二）	其他應收款－關係人	是	603,840	601,460	314,882	5.52~5.62	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,088,544	12,177,088	
24	ATLANTE S.R.L.	ATLANTE FRANCE S.A.S.（註二）	其他應收款－關係人	是	1,268,064	1,263,066	866,810	5.38~5.68	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,088,544	12,177,088	
24	ATLANTE S.R.L.	ATLANTE IBERIA S.L.（註二）	其他應收款－關係人	是	355,200	353,800	137,982	5.55~5.68	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,088,544	12,177,088	
24	ATLANTE S.R.L.	ATLANTE ITALIA S.R.L.（註二）	其他應收款－關係人	是	1,392,384	1,386,896	1,026,020	5.55~5.68	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,088,544	12,177,088	
24	ATLANTE S.R.L.	ATLANTE Fast Charging Portugal LDA（註二）	其他應收款－關係人	是	106,560	106,140	35,380	5.55~5.62	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,088,544	12,177,088	
25	Cimpor Portugal Holdings, SGPS, S.A.	Cimpor Cote D'Ivoire, SARL（註二）	其他應收款－關係人	是	1,883,289	1,875,867	1,138,796	5.3	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	29,069,093	58,138,185	
25	Cimpor Portugal Holdings, SGPS, S.A.	Cimpor Ghana, Ltd（註二）	其他應收款－關係人	是	748,868	748,445	748,445	5.3	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	29,069,093	58,138,185	
25	Cimpor Portugal Holdings, SGPS, S.A.	Cimpor Cameroun, S.A.（註二）	其他應收款－關係人	是	3,501,354	3,499,376	3,499,376	5.3	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	29,069,093	58,138,185	
26	TCC Dutch	ATLANTE S.R.L.（註二）	其他應收款－關係人	是	530,700	530,700	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	54,013,868	108,027,735	
26	TCC Dutch	NHOA S.A.（註二）	其他應收款－關係人	是	884,500	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	54,013,868	108,027,735	
26	TCC Dutch	TCAH（註二）	其他應收款－關係人	是	1,491,840	1,485,960	1,485,960	4.49~4.51	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	21,605,547	21,605,547	

註一：「對個別對象資金貸與限額」及「資金貸與總限額」：

(一)本公司資金貸與限額：

1.業務往來者：限額以不超過本公司最近一年度與該公司業務往來總金額，且不得逾本公司最近期財務報表淨值之 20%；

2.短期融通必要者：限額不得逾本公司最近期財務報表淨值之 20%。

3.前二項資金貸與總額以不超過本公司最近期財務報表淨值之 40%為限。

(二)本公司直接及間接持有表決權股份 100%之國外子公司間，從事資金貸與時，不受前條第二、三項之限制。總額以不超過各子公司之最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過各子公司最近期財務報表淨值之 100%為限；其中 TCC International Ltd.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限；福州台泥水泥有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 300%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限；新台泥（杭州）企業運營管理有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 1,200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 600%為限；昌興礦業（中國）有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 400%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限；TCC Development Ltd.總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限；NHOA S.A.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 40%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 40%為限；NHOA ENERGY S.R.L.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限；NHOA AUSTRALIA PTY LTD 之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限；ATLANTE S.R.L.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限；Taiwan Cement Europe Holdings B.V.之總額以不超過其最近期財務表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過最近期財務報表淨值之 100%為限；NHOA CORPORATE S.R.L.從事資金貸與時，資金貸與對象為 FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.時，貸與之總額及個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 40%為限，資金貸與對象為 ATLANTE S.R.L.時，總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過最近期財務報表淨值之 100%為限；台泥（廣東）再生資源科技有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 40%為限，個別對象限額以不超過最近期財務報表淨值之 40%為限；FREE2MOVE ESOLUTIONS NORTH AMERICA LLC 之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限；Cimpor Portugal Holdings, SGPS, S.A. 之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限。TCC DUTCH 從事資金貸與時，資金貸與對象為 TCC Oyak Amsterdam Holdings B.V. 時，總額及個別限額以不超過 40%為限；資金貸與對象為 NHOA S.A.時，總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限；資金貸與對象為 ATLANTE S.R.L.時，總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限。

註二：上述交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

臺灣水泥股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 113 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

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（註一）	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	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（註二）	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證	備註
		公司名稱	關係（註三）											
0	台灣水泥公司	聯誠貿易公司	2	$123,454,973	$ 1,420,000	$ 1,420,000	$ 700,000	$ -	0.58	$246,909,945	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	信昌投資公司	2	123,454,973	2,370,000	2,370,000	1,530,000	-	0.96	246,909,945	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	台泥再生資源公司	2	123,454,973	1,299,117	1,299,117	56,117	-	0.53	246,909,945	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	金昌石礦公司	2	123,454,973	31,257	31,257	31,257	31,257	0.01	246,909,945	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	合盛礦業公司	2	123,454,973	99,884	99,884	99,884	99,884	0.04	246,909,945	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	台泥儲能科技股份有限公司	2	123,454,973	1,313,400	1,266,000	-	-	0.51	246,909,945	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	TCCI	2	123,454,973	6,928,185	6,678,150	854,550	-	2.70	246,909,945	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	E-one Moli Energy (Canada) Ltd.	2	123,454,973	4,860,561	4,788,992	-	-	1.94	246,909,945	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	E-One Moli Quantum Energy (Canada) Ltd.	2	123,454,973	4,860,561	4,788,992	-	-	1.94	246,909,945	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	TCC Dutch	2	123,454,973	10,614,000	10,614,000	-	-	4.30	246,909,945	Y	N	N	
1	台泥綠能公司	台泥再生資源公司	1	13,785,406	6,117	6,117	6,117	-	0.04	13,785,406	N	N	N	
2	合盛礦業公司	台灣水泥公司	3	1,025,260	137,964	137,964	137,964	-	40.37	1,025,260	N	Y	N	
3	TCCIH	台泥（英德）水泥有限公司	2	94,774,128	262,680	253,200	-	-	0.13	189,548,255	Y	N	Y	
3	TCCIH	句容台泥水泥有限公司	2	94,774,128	972,800	329,160	-	-	0.17	189,548,255	Y	N	Y	
3	TCCIH	福州台泥水泥有限公司	2	94,774,128	431,660	420,548	-	-	0.22	189,548,255	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（遼寧）水泥有限公司	2	94,774,128	586,625	576,619	-	-	0.30	189,548,255	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（貴港）水泥有限公司	2	94,774,128	1,149,225	1,107,750	-	-	0.58	189,548,255	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（重慶）水泥有限公司	2	94,774,128	558,195	538,050	-	-	0.28	189,548,255	Y	N	Y	
3	TCCIH	貴州港安水泥有限公司	2	94,774,128	323,200	161,415	-	-	0.09	189,548,255	Y	N	Y	

（接次頁）

（承前頁）

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（註一）	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	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（註二）	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證	備註
		公司名稱	關係（註三）											
3	TCCIH	貴州凱里瑞安建材有限公司	2	$ 94,774,128	$ 328,350	$ 316,500	$ -	$ -	0.17	$189,548,255	Y	N	Y	
4	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（韶關）水泥有限公司	4	13,851,619	226,908	226,163	226,163	-	0.82	27,703,238	N	N	Y	
4	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（杭州）環保科技有限公司	4	13,851,619	12,706,848	12,665,100	4,231,809	-	45.72	27,703,238	N	N	Y	
5	廣安昌興水泥有限公司	廣安台泥久遠環保科技有限公司	2	3,312,280	295,577	294,606	213,987	-	4.45	6,624,560	N	N	Y	
6	TCC Dutch	NHOA S. A.	2	27,006,952	1,166,976	-	-	-	-	54,013,903	Y	N	N	
7	NHOA S. A.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	2	186,299,758	23,556,329	20,790,161	19,956,004	-	223.19	232,874,698	Y	N	N	
7	NHOA S. A.	NHOA ENERGY S.R.L.	2	186,299,758	2,603,180	2,570,019	430,178	-	27.59	232,874,698	Y	N	N	
7	NHOA S. A.	ATLANTE S.R.L.	2	186,299,758	3,340,464	2,837,193	1,170,207	-	30.46	232,874,698	Y	N	N	
7	NHOA S. A.	ATLANTE IBERIA S.L.	2	186,299,758	14,931	-	-	-	-	232,874,698	Y	N	N	
7	NHOA S. A.	NHOA AMERICAS LLC	2	186,299,758	54,239	52,281	52,281	-	0.56	232,874,698	Y	N	N	
7	NHOA S. A.	NHOA UK LTD	2	186,299,758	3,843,556	3,838,204	1,328,059	-	41.20	232,874,698	Y	N	N	
7	NHOA S. A.	ATLANTE FRANCE S.A.S.	2	186,299,758	6,076	6,052	6,052	-	0.06	232,874,698	Y	N	N	
7	NHOA S. A.	New Horizons Ahead Energy Spain SL	2	186,299,758	879,197	875,732	583,821	-	9.40	232,874,698	Y	N	N	
7	NHOA S. A.	ATLANTE ITALIA S.R.L.	2	186,299,758	91,315	90,955	90,955	-	0.98	232,874,698	Y	N	N	
8	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC	2	69,237,245	456,159	439,696	387,415	-	12.70	86,546,556	Y	N	N	
8	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA LATAM S.A.C.	2	69,237,245	15,708	15,141	15,141	-	0.44	86,546,556	Y	N	N	
8	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA UK LTD	2	69,237,245	2,511,090	2,494,635	2,010,752	-	72.06	86,546,556	Y	N	N	
8	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	2	69,237,245	5,125,995	4,030,610	869,360	-	116.43	86,546,556	Y	N	N	
8	NHOA ENERGY S.R.L.	New Horizons Ahead Energy Spain SL	2	69,237,245	3,141,292	3,128,911	3,090,483	-	90.38	86,546,556	Y	N	N	

（接次頁）

（承前頁）

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（註一）	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	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（註二）	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證	備註
		公司名稱	關係（註三）											
9	ATLANTE S.R.L.	ATLANTE FRANCE S.A.S.	2	$121,770,982	$ 280,017	$ 278,914	$ 278,914	$ -	4.58	$152,213,728	Y	N	N	
9	ATLANTE S.R.L.	ATLANTE ITALIA S.R.L.	2	121,770,982	21,664	14,502	14,502	-	0.24	152,213,728	Y	N	N	

註一：(一)本公司背書保證限額：

1.因業務往來關係從事背書保證，其背書保證金額以不超過最近一年度業務往來金額之50%為限。

2.除上述1.本公司得為背書保證總額以不超過本公司最近期財務報表淨值為限，對單一公司背書保證限額以不超過本公司最近期財務報表淨值之50%為限。

(二)合盛礦業股份有限公司保證為土地使用租約保證。

(三)金昌石礦股份有限公司保證為租地擔保金租約保證。

(四)E-one Moli Energy (Canada) Ltd.及 E-One Moli Quantum Energy (Canada) Ltd.保證，係因無法合理拆分共用本公司背書保證額度。

註二：「背書保證最高限額」：合盛礦業公司為最近期財務報表淨值之300%；NHOA S.A.為最近期財務報表淨值之2,500%；NHOA ENERGY S.R.L.為最近期財務報表淨值之2,500%，其餘均為最近期財務報表淨值。

註三：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列7種，標示種類即可：

1.有業務往來之公司；

2.公司直接及間接持有表決權之股份超過50%之公司。

3.直接及間接對公司持有表決權之股份超過50%之公司。

4.公司直接及間接持有表決權股份達90%以上之公司間。

5.基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。

6.因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

7.同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

臺灣水泥股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 113 年 9 月 30 日

附表三

單位：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	期末				備註
				仟單位數／仟股數	帳面金額	持股比例	公允價值	
台灣水泥公司	股票－普通股							
	建國工程公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	7,552	$ 170,003	-	$ 170,003	
	台灣電視公司	本公司為其監察人	〃	13,573	178,482	-	178,482	
	中信金融控股公司	—	〃	3,576	123,001	-	123,001	
	中聯資源公司	本公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	30,196	1,998,986	-	1,998,986	
	台新金融控股公司	—	〃	75,934	1,397,189	-	1,397,189	
	中鼎工程公司	本公司為其法人董事	〃	9,054	428,271	-	428,271	
	嘉新水泥公司	本公司法人董事	〃	27,968	509,014	-	509,014	
	王道商業銀行	實質關係人	〃	32,809	329,728	-	329,727	
	台灣工銀貳創業投資公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	2,626	-	8.3	-	
	中信投資公司	本公司為其法人董事	〃	17,732	602,695	9.4	602,695	
	泛亞工程建設公司	本公司為其法人董事	〃	6,204	8,996	5.4	8,996	
	台灣證券交易所	本公司為其法人董事	〃	88,303	8,636,062	6.6	8,636,062	
	艾克塞精密光電公司	—	〃	600	-	9.5	-	
	飛宏科技公司	本公司為其法人董事	〃	4,200	171,566	9.998	171,566	
	私募普通股－飛宏科技公司	本公司為其法人董事	〃	37,520	1,429,512	9.998	1,429,512	
	股票－可轉換特別股							
	王道商業銀行－甲特	實質關係人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,956	30,298	-	30,298	
	王道商業銀行－乙特	實質關係人	〃	2,365	27,429	-	27,429	
台灣通運公司	股票－普通股							
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	8,805	160,236	-	160,236	
信昌投資公司	股票－普通股							
	王道商業銀行	實質關係人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	24,214	243,354	-	243,354	設質 21,000 仟股
	台新金融控股公司	—	〃	14,526	267,271	-	267,271	
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	〃	8,501	154,711	-	154,711	設質 7,000 仟股
	中國海螺創業控股公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	11,110	347,246	-	347,246	
	中國海螺環保控股公司	—	〃	11,110	42,557	-	42,557	
	中信投資公司	母公司為其法人董事	〃	6,530	221,965	3.5	221,965	
	泛亞工程建設公司	母公司為其法人董事	〃	1	14	-	14	

（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	期末 仟單位數／仟股數	帳面金額	持股比例	公允價值	備註
信昌投資公司	股票－可轉換特別股							
	王道商業銀行－甲特	實質關係人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,182	$ 22,361	-	$ 22,361	
	王道商業銀行－乙特	實質關係人	〃	1,745	20,244	-	20,244	
達和航運公司	股票－普通股							
	信昌電子陶瓷公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	951	45,658	-	45,658	
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	26,277	478,234	-	478,234	
	中信投資公司	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	3,967	134,838	2.09	134,838	
台泥再生資源公司	股票－普通股							
	台灣證券交易所	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	5,042	493,123	-	493,123	
和平港公司	股票－普通股							
	中信投資公司	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	6,266	212,989	3.3	212,989	
萬青水泥公司	股票－普通股							
	豐譽聯合工程股票	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	137	-	0.12	-	
聯誠貿易公司	股票－普通股							
	台新金融控股公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	33,543	617,195	-	617,195	
	中鼎工程公司	母公司為其法人董事	〃	13,365	632,179	-	632,179	
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	〃	7,590	138,134	-	138,134	
	緯來電視網公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	6,437	383,158	5.6	383,158	
TCCI (Group)	股票－普通股							
	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	116,568	10,854,084	-	10,854,084	
	Yargoon Co. Ltd.	—	〃	19	-	12.5	-	
NHOA ENERGY S.R.L.	政府公債							
	Europaische Union	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	50,984	-	50,984	
	Spanien, Konigreich	—	〃	-	63,663	-	63,663	
	France (GOVT OF)	—	〃	-	27,140	-	27,140	

（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	期末				備註
				仟單位數／仟股數	帳面金額	持股比例	公允價值	
NHOA ENERGY S.R.L.	政府公債							
	Italien, Republik	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	$ 169,356	-	$ 169,356	
	Deutschland, Bundesrepublik	—	〃	-	40,655	-	40,655	
	公司債							
	Heidelberg Materials Finance Luxembourg	—	〃	-	11,015	-	11,015	
ATLANTE S.R.L.	政府公債							
	Buoni Poliennali Del Tes	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	159,717	-	159,717	設質 159,717 仟元
Oyak Çimento Fabrikaları A.Ş.	股票－普通股							
	Ereğli Demir Çelik Fabrikaları A.Ş.	實質關係人	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	5,744	284,554	-	284,554	
	受益憑證							
	OKF	實質關係人	〃	181,028	373,234	-	373,234	
	OSZ	實質關係人	〃	551	673	-	673	
	OYS	實質關係人	〃	48,214	317,739	-	317,739	
	貨幣市場基金							
	TEB Portföy Para Piyasası (TL) Fonu	—	〃	19,319,202	1,771,285	-	1,771,285	
	公司債							
	OYYAT-TRFOYMDK2416	實質關係人	〃	177,650	156,174	-	156,174	
台泥循環能源公司	股票－特別股							
	GROUP 14 TECHNOLOGIES, INC.	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	353	284,850	0.3	284,850	

註一：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 9 號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註二：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表八及附表九。

臺灣水泥股份有限公司及子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上

民國 113 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

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	期初		買入		賣出				其他調整項目	期末（註二）	
					仟股數	金額	仟股數	金額	仟股數	售價	帳面成本	處分損益	（註一）	仟股數	金額
	股票														
TCC Dutch	TCAH	採用權益法之投資	—	子公司	-	$ -	-	$ 6,891,593	-	$ -	$ -	$ -	$28,524,461	-	$35,416,054
TCC Dutch	TCEH	採用權益法之投資	—	子公司	430,001	16,794,149	-	14,361,225	-	-	-	-	14,858,919	430,001	46,014,293
TCC Dutch	CGH	採用權益法之投資	—	關聯企業	100	35,716,009	-	-	-	-	-	-	(34,194,064)	100	1,521,945
TCEH	CPH	採用權益法之投資	—	子公司	-	-	50	14,361,225	-	-	-	-	15,387,323	50	29,748,548
TCEH	NHOA S.A.	採用權益法之投資		子公司	241,557	12,789,693	12,192	417,058					(812,583)	253,749	12,394,168
TCAH	OCF（註三）	採用權益法之投資		子公司	945,083	34,538,488	52,813	3,824,882					17,159,661	997,896	55,523,031
	受益憑證														
OCF	OYS	透過損益按公允價值衡量之金融資產	—	實質關係人	2,738	19,872	45,476	327,594	-	-	-	-	(29,727)	48,214	317,739
	貨幣市場基金														
OCF	TEB Portföy Para Piyasası (TL) Fonu	透過損益按公允價值衡量之金融資產	—	-	-	-	19,319,202	1,767,857	-	-	-	-	3,428	19,319,202	1,771,285

註一：包括採權益法認列之子公司損益份額、組織重組、透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債之損益(失)、股東權益調整項等，113 年 3 月本公司之子公司 TCC Dutch 為增持 CGH 下之土耳其地區 OCF 及其子公司與葡萄牙地區 CPH 及其子公司具控制力之股權，與 OYAK Capital Investment B.V.新設合資公司 TCAH，由 CGH 透過組織重組方式將 OCF 及其子公司移轉至 TCAH 控股公司，合併公司間接持有 OCF 及其子公司 45.5%股權（且為單一最大股東）；另 TCC Dutch 增資 TCEH 並向 CGH 取得 CPH 100%股權。由於合併公司原係透過持有 40%CGH 股權而間接持有 OCF 及其子公司與 CPH 及其子公司之股權，經上述收購交易後，合併公司對 OCF 及 CPH 均具有控制力，因是合併公司原持有權益於收購日依公允價值重新評價後認列處分投資利益 173,531 仟元。

註二：編製合併財務報表時業已沖銷。

註三：113 年 7 月 TCAH 依當地強制公開收購要約規定再取得 OCF 4.24%股權，投資金額為 3,864,882 仟里拉。

臺灣水泥股份有限公司及子公司

處分不動產之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上

民國113年1月1日至9月30日

附表五

單位：新台幣仟元

處分不動產之公司	財產名稱	事實發生日	原取得日期	帳面金額	交易金額	價款收取情形	處分損益	交易對象	關係	處分目的	價格決定之參考依據	其他約定事項
台灣水泥公司	本公司部分投資性不動產業務。 座落：台北市信義區逸仙段之土地	113/8/13	73/7/31	$ 2,871,688	$ -	-	$ -	台泥資產公司	子公司	落實組織重組及專業分工	參考估價報告	註

註：本公司於113年8月董事會通過將座落於信義區逸仙段之投資性不動產分割讓與台泥資產管理開發股份有限公司，分割基準日為113年10月1日。

臺灣水泥股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣1億元或實收資本額20%以上

民國113年1月1日至9月30日

附表六

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	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)票據、帳款之比率(註一)	
台灣水泥公司	鳳勝實業公司	子公司	銷貨	($ 552,415)	(3)	65天	$ -	—	$ 162,383	32	註二
	鳳勝實業公司	子公司	進貨	111,951	1	30天	-	—	(11,917)	(2)	註二
	TCCIH	子公司	服務收入	(198,454)	(1)	依約定條件	-	—	21,815	4	註二
	萬青水泥公司	子公司	銷貨	(817,115)	(4)	提貨日起算，50天付款	-	—	86,714	17	註二
	台灣通運公司	子公司	進貨	510,570	4	30天	-	—	(51,280)	(7)	註二
	和平港公司	子公司	進貨	276,947	2	20天	-	—	(58,958)	(8)	註二
	達和航運公司	子公司	進貨	1,348,920	9	30天	-	—	(310,858)	(42)	註二
	合盛礦業公司	子公司	進貨	248,333	2	30天	-	—	(18,073)	(2)	註二
	金昌石礦公司	子公司	進貨	306,278	2	30天	-	—	(51,784)	(7)	註二
	光和耐火公司	子公司	進貨	193,118	1	依約定條件	-	—	(43,379)	(6)	註二
	嘉新水泥公司	本公司法人董事	銷貨	(429,615)	(2)	提貨日起算，65天付款	-	—	110,880	22	
	中聯資源公司	本公司為其法人董事	進貨	750,587	5	60天	-	—	(176,882)	(24)	
和平電力公司	和平港公司	母公司相同	進貨	747,723	11	20天	-	—	(88,068)	(46)	註二
	和平營管公司	母公司相同	進貨	409,278	6	依約定條件	-	—	(94,941)	(50)	註二
和平港公司	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(276,947)	(26)	30天	-	—	58,958	39	註二
	和平電力公司	母公司相同	銷貨	(747,723)	(70)	20天	-	—	88,068	58	註二
	台灣通運公司	母公司相同	進貨	417,772	52	30天	-	—	(67,535)	(94)	註二
鳳勝實業公司	台灣水泥公司	母公司	進貨	552,415	19	30天	-	—	(162,383)	(100)	註二
	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(111,951)	(3)	30天	-	—	11,917	100	註二
台灣通運公司	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(510,570)	(40)	30天	-	—	51,280	37	註二
	和平港公司	母公司相同	銷貨	(417,772)	(33)	30天	-	—	67,535	48	註二
達和航運公司	台灣水泥公司	母公司	貨運收入	(1,348,920)	(42)	30天	-	—	310,858	86	註二
TCCIH	台灣水泥公司	母公司	服務支出	198,454	65	依約定條件	-	—	(21,815)	(8)	註二
合盛礦業公司	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(248,333)	(80)	30天	-	—	18,073	61	註二
和平營管公司	和平電力公司	母公司相同	銷貨	(409,278)	(100)	依約定條件	-	—	94,941	100	註二

（接次頁）

（承前頁）

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	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)票據、帳款之比率(註一)	
台泥（貴港）水泥公司	台泥（杭州）環保科技公司	最終母公司相同	進貨	$ 1,118,586	52	雙方議定	$ -	—	($ 90,833)	(1)	註二
台泥（英德）水泥公司	台泥（杭州）環保科技公司	最終母公司相同	進貨	2,377,159	39	雙方議定	-	—	(110,952)	(11)	註二
台泥（杭州）環保科技公司	台泥（英德）水泥公司	最終母公司相同	銷貨	(2,377,159)	(58)	雙方議定	-	—	110,952	22	註二
	台泥（貴港）水泥公司	最終母公司相同	銷貨	(1,118,586)	(27)	雙方議定	-	—	90,833	18	註二
	台泥（韶關）水泥公司	最終母公司相同	銷貨	(603,994)	(15)	雙方議定	-	—	48,759	10	註二
台泥（韶關）水泥公司	台泥（杭州）環保科技公司	最終母公司相同	進貨	603,994	52	雙方議定	-	—	(48,759)	(1)	註二
HKCCL	Quon Hing Concrete Co., Ltd.	關聯企業	銷貨	(265,628)	(25)	雙方議定	-	—	88,878	23	
萬青水泥公司	台灣水泥公司	母公司	進貨	817,115	100	提貨日起算，50 天付款	-	—	(86,714)	(100)	註二
金昌石礦公司	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(306,278)	(100)	30 天	-	—	51,784	100	註二
光和耐火公司	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(193,118)	(26)	依約定條件	-	—	43,379	89	註二
能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	最終母公司相同	銷貨	(483,916)	(13)	90 天	-	—	319,529	40	註二
E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	能元科技公司	最終母公司相同	進貨	483,916	100	90 天	-	—	(319,529)	(71)	註二
能元科技公司	三元能源公司	最終母公司相同	銷貨	(129,304)	(4)	90 天	-	—	59,910	8	註二
三元能源公司	能元科技公司	最終母公司相同	進貨	129,304	17	90 天	-	—	(59,910)	(26)	註二
OCF	Cimpor Cote D'Ivoire,SARL	最終母公司相同	銷貨	(115,623)	(1)	雙方議定	-	—	-	-	註二
Cimpor Cote D'Ivoire,SARL	OCF	最終母公司相同	進貨	115,623	1	雙方議定	-	—	-	-	註二
OCF	DOCO PETROL	實質關係人	進貨	310,920	2	雙方議定	-	—	(89,160)	(2)	
	İSKENDERUN DEMİR ÇELİK A.Ş.	實質關係人	銷貨	(338,994)	(1)	雙方議定	-	—	64,693	1	

（接次頁）

（承前頁）

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	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）票據、帳款之比率（註一）	
	OYAK İNŞAAT A.Ş.	實質關係人	銷貨	($ 213,182)	(1)	雙方議定	$ -	—	$ 256,635	4	
	OYAK ELEKTRİK ENERJİSİ TOP.SAT.A.Ş.	實質關係人	進貨	673,844	4	雙方議定	-	—	(5,200)	-	
	OYKA KAĞIT	實質關係人	進貨	208,252	1	雙方議定	-	—	(75,397)	(2)	
Free2move eSolutions North America LLC	FCA US LLC	實質關係人	銷貨	(206,448)	(32)	雙方議定	-	—	112,713	33	
	Zerova Technologies USA LLC	合併公司為其母公司之主要管理階層	進貨	482,450	93	雙方議定	-	—	(35,067)	(39)	
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A	Stellantis Auto SAS	實質關係人	銷貨	(176,704)	(39)	雙方議定	-	—	88,652	21	
Cimpor Portugal Holdings, SGPS, S.A.	Ave - Gestão Ambiental e Gestão Energética, S.A	關聯企業	進貨	137,625	2	雙方議定	-	—	(39,765)	1	
台泥儲能科技公司	三元能源公司	最終母公司相同	銷貨	(243,028)	(42)	雙方議定	-	—	10	-	註二
台泥綠能公司	能元超商公司	最終母公司相同	銷貨	(118,194)	(10)	雙方議定	-	—	153,693	100	註二

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。

臺灣水泥股份有限公司及子公司

應收關係人款項達新台幣1億元或實收資本額20%以上

民國113年9月30日

附表七

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	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	提列備抵損失金額
					金額	處理方式		
台灣水泥公司	鳳勝實業公司（註）	子公司	$ 162,383	4.4	$ -	—	$ 64,339	$ -
台灣水泥公司	嘉新水泥公司	本公司法人董事	110,880	5.2	-	—	69,300	-
達和航運公司	台灣水泥公司（註）	母公司	310,858	5.8	-	—	163,308	-
台泥（杭州）環保科技公司	台泥（英德）水泥公司（註）	最終母公司相同	110,952	11.8	-	—	105,413	-
能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.（註）	最終母公司相同	319,529	2.7	171,031	催收中	30,085	-
台泥綠能公司	能元超商公司（註）	最終母公司相同	153,693	1	-	—	62,646	-
OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş.	OYAK İNŞAAT A.Ş.	實質關係人	256,635	4.9	-	—	255,787	-
Free2move eSolutions North America LLC	FCA US LLC	實質關係人	112,713	2.2	-	—	52,101	-

註：上述交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

臺灣水泥股份有限公司及子公司

被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 113 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表八

單位：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		期末持有			被投資公司本期（損）益	本期認列之投資（損）益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率（%）	帳面金額			
台灣水泥公司	TCCI	英屬維京群島	投資控股	$ 33,774,761	$ 33,774,761	1,100,875,900	100.00	$ 114,859,515	$ 203,925	$ 203,925	註
台灣水泥公司	和平電力公司	台　灣	火力發電	6,037,720	6,037,720	805,940,306	59.50	18,249,375	3,114,553	1,855,095	註
台灣水泥公司	和平港公司	台　灣	和平工業區專用港之經營管理	3,198,500	3,198,500	319,990,000	100.00	5,458,333	359,994	359,982	註
台灣水泥公司	達和航運公司	台　灣	航運承攬	528,506	528,506	227,803,766	64.79	4,316,511	494,176	320,163	註
台灣水泥公司	台灣通運公司	台　灣	倉儲運輸及砂石買賣	91,703	91,703	52,410,366	83.88	2,527,513	185,678	155,743	註
台灣水泥公司	信昌投資公司	台　灣	投資事業	190,000	190,000	239,800,000	100.00	3,922,943	106,848	106,848	註
台灣水泥公司	合盛礦業公司	台　灣	開採及買賣礦石	1,414,358	1,414,358	30,100,000	100.00	1,294,937	22,684	22,684	註
台灣水泥公司	CCC USA Corp.	美　國	橡膠原料	1,284,421	1,284,421	79,166	33.33	1,871,729	(107,310)	(35,769)	
台灣水泥公司	台灣士敏公司	台　灣	工程技術服務	321,741	321,337	59,781,378	99.36	736,055	5,159	5,578	註
台灣水泥公司	達和環保公司	台　灣	廢棄物之清除及處理	72,000	72,000	84,212,462	50.00	1,681,861	977,148	488,574	
台灣水泥公司	光和耐火公司	台　灣	耐火材料製銷	181,050	181,050	60,163,639	95.29	757,997	12,882	12,275	註
台灣水泥公司	鳳勝實業公司	台　灣	預拌混凝土買賣	250,000	250,000	27,260,611	45.43	501,306	198,048	89,982	註
台灣水泥公司	台泥再生資源公司	台　灣	不動產租賃及能源技術服務業	1,510,842	1,510,842	140,000,000	100.00	1,755,265	84,212	84,212	註
台灣水泥公司	台泥資訊公司	台　灣	資訊軟體設計	71,000	71,000	14,904,000	99.36	323,119	146	146	註
台灣水泥公司	達榮環保公司	台　灣	廢棄物之清除及處理	466,200	466,200	19,980,000	66.60	233,307	1,798	1,197	註
台灣水泥公司	HKCMCL	香　港	投資控股	72,005	72,005	38,094	84.65	746,831	78,544	66,490	註
台灣水泥公司	台泥綠能公司	台　灣	再生能源發電	13,446,046	13,446,046	1,350,898,696	100.00	13,911,980	330,682	330,682	註
台灣水泥公司	金昌石礦公司	台　灣	石灰石買賣及礦區造林	108,042	108,042	9,100,000	100.00	270,096	39,462	39,461	註
台灣水泥公司	和平營管公司	台　灣	企業顧問輔導	1,861	1,861	6,000	60.00	357,794	167,468	100,480	註
台灣水泥公司	萬青水泥公司	台　灣	水泥買賣	184,359	184,359	8,062,600	50.64	120,062	24,088	12,199	註
台灣水泥公司	Synpac Ltd.	英屬維京群島	投資事業	70,367	70,367	2,700,000	25.00	7,568	507	127	
台灣水泥公司	東成石礦公司	台　灣	石灰石買賣及礦區造林	-	-	-	-	-	-	-	清算中
台灣水泥公司	TMC	菲律賓	採　礦	11,880	11,880	119,997	72.70	-	-	-	註
台灣水泥公司	TPMC	菲律賓	採　礦	2,105	2,105	19,996	40.00	-	-	-	註
台灣水泥公司	TCCIH	開曼群島	投資控股	68,467,141	68,467,141	3,734,927,496	47.29	90,007,089	(634,531)	(300,070)	註
台灣水泥公司	國際中橡公司	台　灣	一般投資業	3,563,397	3,563,397	153,476,855	15.59	5,455,457	(1,653,084)	(257,644)	
台灣水泥公司	TCC Dutch	荷　蘭	投資控股	40,565,030	40,565,030	1,179,219	82.51	48,625,499	3,310,936	2,758,599	註
台灣水泥公司	台泥循環能源公司	台　灣	投資控股	10,477,557	10,461,612	1,045,983,632	36.76	9,486,271	(1,428,994)	(523,340)	註
台灣水泥公司	台泥永續能源公司	台　灣	投資控股	1,000	1,000	100,000	100.00	887	(2)	(2)	註
台灣水泥公司	台泥儲能公司	台　灣	儲能設備生產製造及銷售相關業務	2,506,000	2,506,000	250,600,000	100.00	2,107,625	132,289	(23,925)	註
台灣水泥公司	妥善循環公司	台　灣	廢棄物之清除及處理	1,000	1,000	100,000	100.00	933	(2)	(2)	註
台灣水泥公司	台泥資產管理開發公司	台　灣	不動產開發租售業	1,000	-	100,000	100.00	962	(38)	(38)	註
台灣通運公司	達和航運公司	台　灣	航運承攬	310,707	310,637	92,737,015	29.38	1,957,538	494,176	-	註
台灣通運公司	萬青水泥公司	台　灣	水泥買賣	136,476	136,476	7,857,400	49.36	146,388	24,088	-	註
台灣通運公司	台捷通運公司	台　灣	運　輸	25,000	25,000	2,500,000	100.00	30,633	1,086	-	註
信昌投資公司	聯誠貿易公司	台　灣	進出口貿易	219,450	219,450	40,200,000	100.00	1,461,903	2,467	-	註
信昌投資公司	和平電力公司	台　灣	火力發電	68,911	68,911	6,772,608	0.50	149,849	3,114,553	-	註
信昌投資公司	達和航運公司	台　灣	航運承攬	343	343	59,140	0.02	1,248	494,176	-	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		期末持有			被投資公司本期（損）益	本期認列之投資（損）益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率（%）	帳面金額			
信昌投資公司	國際中橡公司	台灣	一般投資業	$ 388,079	$ 388,079	22,008,505	2.23	$ 775,936	($ 1,653,084)	$ -	
信昌投資公司	台泥循環能源公司	台灣	投資控股	312,833	312,833	31,859,829	1.12	194,225	(1,428,994)	-	註
信昌投資公司	水土火股份有限公司	台灣	水泥及混凝土製品之產品設計及銷售	2,450	2,450	245,000	49.00	2,417	(19)	-	
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	薩摩亞	一般投資	2,129,164	2,129,164	74,300,000	100.00	8,024,717	272,333	-	註
台泥資訊公司	台訊（薩摩亞）公司	薩摩亞	一般投資	3,042	3,042	100,000	100.00	71,887	2,738	-	註
台泥資訊公司	國際中橡公司	台灣	一般投資業	49,882	49,882	2,055,473	0.21	72,510	(1,653,084)	-	
和平港公司	台泥循環能源公司	台灣	投資控股	112,898	112,898	11,695,699	0.41	71,300	(1,428,994)	-	註
聯誠貿易公司	台灣通運公司	台灣	倉儲運輸及砂石買賣	2,612	2,612	419,013	0.67	20,207	185,678	-	註
聯誠貿易公司	國際中橡公司	台灣	一般投資業	281,806	281,806	11,463,551	1.16	404,391	(1,653,084)	-	
聯誠貿易公司	台泥循環能源公司	台灣	投資控股	298,046	298,046	30,702,994	1.08	187,173	(1,428,994)	-	註
和平電力公司	和平再生能源公司	台灣	再生能源發電	1,000	1,000	100,000	100.00	996	2	-	註
台泥綠能公司	台泥嘉謙綠能公司	台灣	再生能源發電	3,202,000	3,202,000	320,200,000	100.00	3,281,666	77,161	-	註
台泥綠能公司	台泥雲閣綠能公司	台灣	再生能源發電	25,000	25,000	2,500,000	100.00	22,542	187	-	註
台泥綠能公司	台泥蓮信綠能公司	台灣	再生能源發電	4,012,000	4,012,000	401,200,000	100.00	4,228,352	268,253	-	註
台泥綠能公司	台泥彰和綠能公司	台灣	再生能源發電	2,456	2,456	245,635	100.00	2,303	(20)	-	註
台泥綠能公司	台泥高誠綠能公司	台灣	再生能源發電	142,000	142,000	14,200,000	100.00	147,385	4,793	-	註
台泥綠能公司	台泥南沖綠能公司	台灣	再生能源發電	170,000	170,000	17,000,000	100.00	171,280	1,118	-	註
台泥綠能公司	彰旺風力發電公司	台灣	再生能源發電	720,000	720,000	72,000,000	100.00	754,996	29,821	-	註
台泥綠能公司	台泥屏致綠能公司	台灣	再生能源發電	2,000	2,000	200,000	100.00	1,806	(21)	-	註
台泥綠能公司	嘉和綠能股份有限公司	台灣	再生能源發電	3,145,000	3,145,000	314,500,000	85.00	3,131,794	9,105	-	註
台泥綠能公司	台泥東立綠能公司	台灣	觀光遊憩業	270,000	270,000	27,000,000	100.00	172,578	(29,123)	-	註
台泥綠能公司	石門綠能股份有限公司	台灣	再生能源發電	20,000	20,000	1,020,000	51.00	8,339	(3,576)	-	註
台泥綠能公司	和平海洋再生資源股份有限公司	台灣	再生能源發電	30,000	30,000	3,000,000	100.00	29,883	(61)	-	註
台泥綠能公司	台泥高和綠能股份有限公司	台灣	再生能源發電	230,000	-	23,000,000	100.00	228,578	(1,422)	-	註
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商德熙國際公司	巴拿馬	船舶運輸	2,699,049	2,699,049	94,310,000	100.00	6,886,977	284,654	-	註
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運（香港）公司	香港	船舶運輸	141,168	141,168	5,100,000	100.00	1,047,425	(14,223)	-	註
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運（新加坡）公司	新加坡	船舶運輸	2,768	2,768	100,000	100.00	79,663	1,954	-	註
TCC International Ltd. (Group)	Quon Hing Concrete Co., Ltd.	香港	投資控股	157,899	157,899	100,000	50.00	403,559	177,200	-	
TCC International Ltd. (Group)	Hong Kong Concrete Co., Ltd.	香港	水泥處理服務	24,211	24,211	129,150	31.50	329,268	401,955	-	
TCC International Ltd. (Group)	台泥循環能源公司	台灣	投資控股	11,019,388	11,019,388	1,101,938,824	38.73	9,989,040	(1,428,994)	-	註
TCC International Ltd. (Group)	TCC Dutch	荷蘭	投資控股	8,477,500	8,477,500	250,000	17.49	10,397,063	3,310,936	-	註
台泥循環能源公司	能元科技公司	台灣	鋰電池製造及銷售	27,683,427	27,683,427	2,766,310,703	100.00	24,173,379	(1,432,329)	-	註
能元科技公司	E-One Holdings Ltd.	英屬維京群島	投資控股	2,050,040	2,050,040	65,344,940	100.00	340,315	(126,964)	-	註
能元科技公司	台灣三元能源公司	台灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	22,001,000	22,001,000	2,200,100,000	100.00	19,921,918	(1,424,435)	-	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		期末持有			被投資公司本期（損）益	本期認列之投資（損）益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率（%）	帳面金額			
E-One Holdings Ltd.	E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	加拿大	投資控股	$ 2,430,170	$ 2,430,170	23,800	100.00	$ 340,269	($ 126,951)	$ -	註
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	加拿大	電池研究開發及銷售	1,917,161	1,917,161	6,649,200	100.00	337,459	(126,965)	-	註
E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	E-One Moli Quantum Energy (Canada) Ltd.	加拿大	鋰電池製造	2	2,321	100	100.00	2	-	-	註
台泥儲能公司	能元超商股份有限公司	台灣	再生能源售電及能源技術服務	10,000	10,000	1,000,000	100.00	33,919	23,154	-	註
台泥儲能公司	TCC Energy Storage Dutch	荷蘭	儲能設備生產製造及銷售相關業務	10,614	-	300,000	100.00	7,032	(3,455)	-	註
TCC Dutch	CGH	荷蘭	投資控股	1,497,760	1,497,760	100,000	40.00	1,521,945	166,913	-	
TCC Dutch	TCEH	荷蘭	投資控股	33,466,608	19,105,383	430,001,000	100.00	46,014,293	2,116,527	-	註
TCC Dutch	TCAH	荷蘭	投資控股	24,865,794	17,974,201	-	60.00	35,416,054	3,977,161	-	註
TCEH	NHOA S.A.	法國	投資控股	15,639,454	15,222,396	253,749,268	92.14	12,394,168	(1,315,385)	-	註
TCEH	CPH	葡萄牙	投資控股	24,269,504	9,908,279	50,000	100.00	29,748,548	2,044,508	-	註
NHOA S.A.	ELECTRO POWER SYSTEM MANUFACTURING	義大利	可再生能源和儲能系統建設	664,059	664,059	1,004,255	100.00	227,385	(16,386)	-	註
NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.	義大利	投資控股	9,125,148	9,125,148	12,000,000	100.00	7,587,744	(1,216,366)	-	註
NHOA CORPORATE S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	義大利	電動汽車充電設備	528,255	528,255	16,344,531	49.90	28,253	(40,834)	-	註
NHOA CORPORATE S.R.L.	NHOA ENERGY S.R.L.	義大利	可再生能源和儲能系統建設	3,832,192	3,832,192	-	100.00	3,231,912	(225,707)	-	註
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC	美國	可再生能源和儲能系統建設	274	274	10,000	100.00	(161,021)	(91,336)	-	註
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	澳洲	可再生能源和儲能系統建設	505,225	505,225	25,210,000	100.00	877,819	325,833	-	註
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA LATAM S.A.C.	祕魯	可再生能源和儲能系統建設	23	23	2,700	90.00	(92,817)	(63,018)	-	註
NHOA ENERGY S.R.L.	台灣新地平線能源有限公司	台灣	可再生能源和儲能系統建設	8,288	8,288	250,000	100.00	(49,433)	(28,987)	-	註
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA UK LTD	英國	可再生能源和儲能系統建設	3,315	3,315	100,000	100.00	167,102	166,799	-	註
NHOA ENERGY S.R.L.	Comores Energie Nouvelles S.A.R.L.	科摩羅島	獨立發電廠	18,719	18,719	100	100.00	(16,650)	(9,795)	-	註
NHOA ENERGY S.R.L.	New Horizons Ahead Energy Spain SL	西班牙	可再生能源和儲能系統建設	103	-	-	100.00	(2,161)	(9,047)	-	註
NHOA ENERGY S.R.L.	NPD Italy 1 S.R.L.	義大利	可再生能源和儲能系統建設	345	-	-	100.00	(917)	(1,250)	-	註
NHOA AMERICAS LLC	NHOA LATAM S.A.C.	祕魯	可再生能源和儲能系統建設	3	3	300	10.00	(10,313)	(63,018)	-	註
NHOA CORPORATE S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	義大利	再生能源與充電事業	6,672,736	6,672,736	12,000,000	100.00	4,261,921	(832,330)	-	註
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE IBERIA S.L.	西班牙	再生能源與充電事業	128	128	4,000	100.00	53,500	(76,971)	-	註
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE FRANCE S.A.S.	法國	再生能源與充電事業	1,001,686	1,001,686	29,500,000	100.00	521,909	(221,090)	-	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		期末持有			被投資公司本期認列之投資（損）益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率（%）	帳面金額	本期（損）益	
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	葡萄牙	再生能源與充電事業	$ 174,326	$ 174,326	84,000	100.00	($ 16,661)	($ 33,015)	$ -	註
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE ITALIA S.R.L.	義大利	再生能源與充電事業	158,738	158,738	-	100.00	674,905	(186,269)	-	註
ATLANTE FRANCE S.A.S.	ALPIS S.A.S.	法國	再生能源與充電事業	3	3	-	51.00	18,037	(13)	-	註
ATLANTE IBERIA S.L.	ATLANTE Fast Charging Portugal LDA	葡萄牙	再生能源與充電事業	-	131	-	-	-	(1,845)	-	註
ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	ATLANTE Fast Charging Portugal LDA	葡萄牙	再生能源與充電事業	131	-	1,000	100.00	(3,483)	(1,845)	-	註
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS FRANCE S.A.S.	法國	電動汽車充電設備	1,553	1,553	100,000	100.00	(11,542)	7,332	-	註
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS SPAIN S.L.U.	西班牙	電動汽車充電設備	3,126	3,126	100,000	100.00	404	11,826	-	註
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS NORTH AMERICA LLC	美國	電動汽車充電設備	3,071	3,071	100,000	100.00	549,423	199,044	-	註
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS UK LTD	英國	電動汽車充電設備	3,709	3,709	100,000	100.00	-	-	-	註
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS MAROCCO SARL	摩洛哥	電動汽車充電設備	330	-	1,000	100.00	(6,846)	(6,804)	-	註

註：編製合併財務報表時業已沖銷。

臺灣水泥股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 113 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表九

單位：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	投資方式（註一）	本期期初自台灣匯出累積投資金額（註二）	本期匯出或收回投資金額（註二）		本期期末自台灣匯出累積投資金額（註二）	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資（損）益（註三）	期末投資帳面價值（註三）	截至本期止匯回投資收益	備註
					匯出	收回							
福州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	$ 514,313	(2)	$ 290,587	$ -	$ -	$ 290,587	($ 20,402)	100.00	($ 20,402)	$ 571,722	$ -	（註六）
福州台泥洋嶼碼頭有限公司	提供碼頭設施服務	158,250	(2)	89,411	-	-	89,411	(5,464)	100.00	(5,464)	232,233	-	（註六）
柳州台泥新型建材有限公司	製造及分銷礦渣粉	427,275	(2)	102,546	-	-	102,546	(18,222)	42.00	(7,653)	349,161	-	（註六）
台泥（英德）水泥有限公司	水泥製造及分銷	8,051,760	(2)	5,031,116	-	-	5,031,116	198,784	100.00	198,784	27,485,425	-	（註六）
句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	7,374,450	(2)	4,304,242	-	-	4,304,242	(566,493)	100.00	(566,493)	17,975,258	-	（註六）
台泥（貴港）水泥有限公司	水泥製造及分銷	10,535,522	(2)	7,535,861	-	-	7,535,861	(403,429)	100.00	(403,429)	21,862,584	-	（註六）
江蘇台泥投資有限公司	投資控股	1,582,500	(2)	894,113	-	-	894,113	(180,796)	100.00	(180,796)	4,009,914	-	（註六）
英德龍山水泥有限責任公司	水泥製造及分銷	1,936,342	(2)	3,438,238	-	-	3,438,238	105,667	100.00	105,667	16,724,091	-	（註六）
台泥（遼寧）水泥有限公司	水泥製造及分銷	1,678,033	(2)	1,411,004	-	-	1,411,004	96,243	100.00	96,243	1,893,267	-	（註六）
台泥（安順）水泥有限公司	水泥製造及分銷	4,857,959	(2)	3,539,292	-	-	3,539,292	152,224	100.00	152,224	7,687,265	-	（註六）
台泥（重慶）水泥有限公司	水泥製造及分銷	3,734,700	(2)	2,700,421	-	-	2,700,421	(44,596)	100.00	(44,596)	10,013,572	-	（註六）
廣安昌興水泥公司	水泥製造及分銷	2,436,734	(2)	1,769,088	-	-	1,769,088	27,018	100.00	27,018	6,712,304	-	（註六）
台泥（東莞）水泥有限公司	水泥製造及分銷	633,000	(2)	357,645	-	-	357,645	-	100.00	-	-	-	（註六）
貴州港安水泥有限公司	水泥製造及分銷	642,495	(2)	289,603	-	-	289,603	(90,955)	65.00	(59,121)	173,156	-	（註六）
新台泥（杭州）企業運營管理有限公司	營運管理	253,200	(2)	143,058	-	-	143,058	(15,651)	100.00	(15,651)	112,578	-	（註六）
貴州凱里瑞安建材有限公司	水泥製造及分銷	1,762,434	(2)	1,132,260	-	-	1,132,260	(186,932)	100.00	(186,932)	3,364,884	-	（註六）
台泥（韶關）水泥有限公司	水泥製造及分銷	2,187,015	(2)	2,049,338	-	-	2,049,338	(219,883)	100.00	(219,883)	1,222,261	-	（註六）
華鎣台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	4,296,307	(2)	3,262,624	-	-	3,262,624	(225,017)	100.00	(225,017)	2,712,781	-	（註六）
台泥（懷化）水泥有限公司（註四）	水泥製造及分銷	1,356,900	(2)	5,972,533	-	-	5,972,533	(935,017)	100.00	(935,017)	3,034,007	-	（註六）

（接次頁）

（承前頁）

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式（註一）	本期期初自台灣匯出累積投資金額（註二）	本期匯出或收回投資金額（註二）		本期期末自台灣匯出累積投資金額（註二）	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資（損）益（註三）	期末投資帳面價值（註三）	截至本期止匯回投資收益	備註
					匯出	收回							
靖州台泥水泥有限公司（註四）	水泥製造及分銷	$ 678,450	(2)	$ -	$ -	$ -	$ -	($ 190,211)	100.00	($ 190,211)	$ 1,817,015	$ -	（註六）
懷化台泥混凝土有限公司（註四）	預拌混凝土銷售	45,230	(2)	-	-	-	-	(3,920)	100.00	(3,920)	(62,025)	-	（註六）
江蘇台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	126,600	(2)	395,843	-	-	395,843	16,948	100.00	16,948	473,981	-	（註六）
英德台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	363,975	(2)	286,359	-	-	286,359	4,550	100.00	4,550	377,785	-	（註六）
貴港台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	158,250	(2)	136,685	-	-	136,685	5,907	100.00	5,907	419,725	-	（註六）
瀘州納溪賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	662,665	(2)	-	-	-	-	(10,023)	100.00	(10,023)	(247,935)	-	（註六）
瀘州賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	1,786,585	(2)	-	-	-	-	(112,144)	100.00	(112,144)	3,588,966	-	（註六）
合江賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	105,160	(2)	-	-	-	-	(478)	100.00	(478)	7,256	-	（註六）
瀘州賽德混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	113,075	(2)	-	-	-	-	(31)	100.00	(31)	25,886	-	（註六）
安順鑫台建材骨料有限公司	砂石篩選及預拌混凝土銷售	67,845	(2)	97,107	-	-	97,107	(1,110)	100.00	(1,110)	51,615	-	（註六）
福州台泥軟件科技有限公司(註五)	軟件產品發展、生產及設備維修	3,165	(2)	3,165	-	-	3,165	1,563	100.00	1,563	32,610	39,372	（註六）
達通(貴港)國際物流有限公司(註五)	物流運輸	158,250	(2)	-	-	-	-	10,571	100.00	10,571	781,565	-	（註六）
英德市達通物流服務有限公司（註五）	物流運輸	22,615	(2)	-	-	-	-	27	100.00	27	-	-	（註六）
貴港市達和船務有限責任公司（註五）	船舶運輸	18,092	(2)	-	-	-	-	6,989	100.00	6,989	608,556	-	（註六）
英德海螺水泥公司	水泥製造及分銷	2,623,340	(2)	2,326,364	-	-	2,326,364	583,509	25.00	145,877	7,979,651	-	
雲南昆鋼嘉華水泥公司	水泥製造及分銷	3,731,475	(2)	1,516,687	-	-	1,516,687	(88,494)	30.00	(26,548)	1,489,695	-	（註三）
保山昆鋼嘉華水泥公司	水泥製造及分銷	1,866,099	(2)	734,449	-	-	734,449	132,467	30.00	39,740	833,799	-	（註三）
四川泰昌公司	水泥製造及分銷	904,600	(2)	367,144	-	-	367,144	60,885	30.00	18,266	629,874	-	
榮經西南新型材料有限公司	水泥製造及分銷	90,460	(2)	-	-	-	-	-	30.00	-	(173,283)	-	
廣安鑫台建材公司	骨材生產及銷售	70,107	(2)	50,123	-	-	50,123	-	50.00	-	-	-	

（接次頁）

（承前頁）

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式（註一）	本期期初自台灣匯出累積投資金額（註二）	本期匯出或收回投資金額（註二）		本期期末自台灣匯出累積投資金額（註二）	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資（損）益（註三）	期末投資帳面價值（註三）	截至本期止匯回投資收益	備註
					匯出	收回							
貴港台泥東園環保科技有限公司	危險廢棄物處理	$ 904,600	(2)	$ 529,191	$ -	$ -	$ 529,191	$ 3,192	100.00	$ 3,192	$ 1,032,815	$ -	（註六）
北京台泥環保科技有限責任公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	27,138	(2)	27,138	-	-	27,138	(18,990)	100.00	(18,990)	(158,447)	-	（註六）
台泥（杭州）環保科技有限公司	環保、水泥、企業管理諮詢相關業務	12,619,170	(2)	12,619,170	-	-	12,619,170	99,565	100.00	99,565	11,957,507	-	（註六）
凱里台泥環保科技有限公司	廢棄物之清除及處理	217,104	(2)	13,569	-	-	13,569	(32,727)	100.00	(32,727)	92,894	-	（註六）
台泥久遠（敘永）環保有限公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	18,092	(2)	9,951	-	-	9,951	92	30.00	28	5,497	-	
廣安台泥久遠環保科技有限公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	135,690	(2)	-	-	-	-	(7,058)	70.00	(6,004)	89,715	-	
台泥（杭州）資源再生技術有限公司	資源再生利用技術開發、企業管理及銷售相關業務	2,532,880	(2)	-	-	-	-	22,100	100.00	22,100	2,659,428	-	（註六）
貴港海螺台泥新材料科技有限公司	技術開發與服務、專用化學產品製造與銷售相關業務	108,552	(2)	-	-	-	-	144,795	40.00	57,918	242,897	-	
句容台泥環保有限公司	危險廢棄物處理	1,166,708	(2)	488,258	-	-	488,258	24,001	100.00	24,001	1,215,601	-	（註六）
金隅台泥（代縣）環保科技有限公司	水泥製造及分銷、技術開發、企業管理及銷售相關業務	1,809,200	(2)	-	-	-	-	(85,648)	40.00	(34,259)	534,138	-	
台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司	資源再生利用技術研發、固廢治理、生物質燃料加工與銷售	54,276	(2)	-	-	-	-	(1)	100.00	(1)	64,035	-	（註六）
台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司	資源再生技術研發、固廢治理、生物質燃料加工與銷售	27,138	(2)	-	-	-	-	(9,465)	100.00	(9,465)	(33,946)	-	（註六）
台泥永仁（杭州）環保技術有限公司	資源循環技術諮詢、生物質能技術及燃料銷售、固廢治理	4,523	(2)	-	-	-	-	(159)	100.00	(159)	3,885	-	（註六）

（接次頁）

（承前頁）

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式（註一）	本期期初自台灣匯出累積投資金額（註二）	本期匯出或收回投資金額（註二）		本期期末自台灣匯出累積投資金額（註二）	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資（損）益（註三）	期末投資帳面價值（註三）	截至本期止匯回投資收益	備註
					匯出	收回							
台泥永仁（杭州）環境科技有限公司	資源循環技術諮詢、固廢治理、生物質燃料銷售	$ 4,523	(2)	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 6	100.00	$ 6	$ 4,539	$ -	（註六）
台泥（韶關）環境科技有限公司	生物質燃料加工與銷售、固廢治理、城市及餐廚垃圾治理	4,523	(2)	-	-	-	-	-	100.00	-	4,536	-	（註六）
台泥中潤（安順）環保科技有限公司	水泥窯協同飛灰處置及生活垃圾飛灰處理	108,552	(2)	-	-	-	-	-	65.00	-	70,563	-	
台泥致和（杭州）環保有限公司	資源循環利用、環保、固廢治理、企業管理及銷售相關業務	185,443	(2)	-	-	-	-	(27,289)	100.00	(27,289)	81,937	-	（註六）
台泥（廣東）再生資源科技有限公司	資源再收利用研究和試驗發展、再生資源銷售、技術服務及企業管理	22,615	(2)	-	-	-	-	(9,635)	100.00	(9,635)	(39,056)	-	（註六）
江蘇環資台泥固廢處置有限公司	城市生活垃圾經營性服務、各類工程建設活動及危險廢物經營	27,138	(2)	-	-	-	-	13,434	49.00	6,583	21,930	-	
一二三（廣東）環保科技有限公司	環保材料加工生產經營及相關服務	27,138	(2)	-	-	-	-	(9,099)	100.00	(9,099)	(29,713)	-	（註六）
重慶暄潔台泥環保科技有限公司	生活質燃料加工及銷售、再生資源加工及銷售等服務	54,276	(2)	-	-	-	-	(9,795)	49.00	(4,800)	21,050	-	
台泥眾鑫（安順）再生資源科技有限公司	農作物桔梗處理及加工利用服務	27,138	(2)	-	-	-	-	-	51.00	-	13,841	-	（註六）
台泥（杭州）新能源有限公司	新興能源技術研發、儲能技術服務、混凝土結構構件銷售、水泥製品銷售	4,523	(2)	-	-	-	-	(392)	100.00	(392)	4,126	-	（註六）

（接次頁）

（承前頁）

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式（註一）	本期期初自台灣匯出累積投資金額（註二）	本期匯出或收回投資金額（註二）		本期期末自台灣匯出累積投資金額（註二）	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資（損）益（註三）	期末投資帳面價值（註三）	截至本期止匯回投資收益	備註
					匯出	收回							
台泥（英德）新材料有限公司	生物質成型燃料銷售、生物質能技術服務、生物質燃料加工、固體廢物治理、資源循環利用服務技術諮詢	$ 45,230	(2)	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	100.00	$ -	$ 45,233	$ -	（註六）
台泥儲能科技（杭州）有限公司	儲能技術服務、充電樁銷售、智能輸配電及控制設備銷售、電動汽車充電基礎設施運營、集中式快速充電站、軟件開發等	9,046	(2)	-	9,046	-	9,046	(3,053)	100.00	(3,053)	6,017	-	（註六）

年底累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
$ 88,690,477	$ 89,394,819	（註七）

註一：投資方式區分為下列二種：

(1)直接投資大陸公司

(2)透過第三地投資設立公司再投資大陸公司

註二：包含境外子公司匯出金額。

註三：除台泥（英德）水泥有限公司、台泥（貴港）水泥有限公司、台泥（安順）水泥有限公司、台泥（重慶）水泥有限公司、句容台泥水泥有限公司、英德龍山水泥有限責任公司、台泥（懷化）水泥有限公司、台泥（韶關）水泥有限公司及台泥（杭州）環保公司係按經會計師核閱之財務報表計算外，餘係按未經會計師核閱之財務報表計算。

註四：本期期末累積投資金額包括台泥（懷化）水泥有限公司、靖州台泥水泥有限公司及懷化台泥混凝土有限公司。

註五：表達係包含非控制權益之持股。

註六：於編製合併財務報表時業已沖銷。

註七：本公司已於 112 年取得營運總部認定函，得不受大陸投資累計金額之比例或金額限制。

(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：請參閱附表一、二、六、七及十。

臺灣水泥股份有限公司及子公司

母子公司間及各子公司間業務關係及重要交易往來情形及金額

民國 113 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表十

單位：新台幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係（註一）	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率（%）
0	台灣水泥公司	鳳勝實業公司	1	營業收入	$ 552,415	65 天	0.5
				應收帳款－關係人	162,383	65 天	-
				營業成本及費用	111,951	30 天	0.1
		台灣通運公司	1	營業成本及費用	510,570	30 天	0.5
		和平港公司	1	營業成本及費用	276,947	20 天	0.3
		合盛礦業公司	1	營業成本及費用	248,333	30 天	0.2
		金昌石礦公司	1	營業成本及費用	306,278	30 天	0.3
		光和耐火公司	1	營業成本及費用	193,118	依約定條件	0.2
		TCCIH	1	營業收入	198,454	依約定條件	0.2
		達和航運公司	1	營業成本及費用	1,348,178	30 天	1.3
				應付帳款－關係人	310,858	30 天	0.1
		萬青水泥公司	1	營業收入	817,115	提貨日起算，50 天付款	0.8
				租賃負債－非流動	191,500	依合約而定	-
1	和平電力公司	和平港公司	3	營業成本及費用	747,723	20 天	0.7
		和平營管公司	3	營業成本及費用	409,278	依約定條件	0.4
2	台灣通運公司	和平港公司	3	營業收入	417,772	30 天	0.4
3	台泥（杭州）環保科技公司	台泥（貴港）水泥公司	3	營業收入	1,118,586	雙方議定	1.1
		台泥（英德）水泥公司	3	營業收入	2,377,159	雙方議定	2.3
				應收帳款－關係人	110,952	雙方議定	-
		台泥（韶關）水泥公司	3	營業收入	603,994	雙方議定	0.6
4	能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	3	營業收入	483,916	90 天	0.5
			3	應收帳款－關係人	319,529	90 天	0.1
		三元能源公司	3	營業收入	129,304	90 天	0.1
5	三元能源公司	台灣水泥公司	2	租賃負債－非流動	1,100,278	雙方議定	0.2
		台泥儲能科技公司	3	固定資產－未完工程	243,000	雙方議定	-
6	台泥儲能科技公司	三元能源公司	3	營業收入	243,028	依合約而定	0.2
7	台泥綠能公司	能元超商股份有限公司	3	營業收入	118,194	基準日起算 60 天	0.1
				應收帳款－關係人	153,693	基準日起算 60 天	-
8	OCF	Cimpor Cote D'Ivoire, SARL	3	營業收入	115,623	雙方議定	0.1

註一：上述交易於編製合併財務報表時業已沖銷，與交易人之關係由以下數字表示：

1 係代表母公司對子公司之交易。

2 係代表子公司對母公司之交易。

3 係代表子公司間之交易。

註二：本表係揭露 1 億元以上之交易。

發行公司：臺灣水泥股份有限公司



董 事 長：張安平