



臺灣水泥股份有限公司 Taiwan Cement Corp.

股票代號：1101

公開說明書

(現金增資發行第二次特別股)

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：現金增資發行第二次特別股。

- (一)發行新股來源：現金增資發行第二次特別股。
- (二)發行種類：記名式特別股，每股面額新台幣壹拾元整。
- (三)發行股數：200,000 仟股。
- (四)發行金額：募集總金額新台幣 10,000,000 仟元整。
- (五)發行條件：

- 1.現金增資發行第二次特別股 200,000 仟股，每股面額新台幣壹拾元，計新台幣 2,000,000 仟元，每股以 50 元溢價發行。
- 2.本次增資發行除依公司法第 267 條規定，保留增資發行新股 10%，計 20,000 仟股予本公司員工承購；另依證交法第 28-1 條規定提撥增資發行新股 10%，計 20,000 仟股，以公開申購配售方式對外公開承銷；其餘 80%，計 160,000 仟股，按認股基準日股東名冊記載之股東持股比例認購。原股東持有股份按比例認購不足一股之畸零股，得合併共同認購或歸併一人認購；原股東及員工放棄或拼湊不足一股之畸零股部分，授權董事長洽特定人認購之。
- 3.本次現金增資發行第二次特別股之權利義務：
 - (1) 第二次特別股年率 3.5%(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。利率重設定價基準日為利率重設日之前二個台北金融業營業日，利率指標五年期 IRS 為利率重設定價基準日台北金融業營業日上午十一時依英商路透社(Reuters)「PYTWDFIX」與「COSMOS3」五年期利率交換報價上午十一時定價之算數平均數。若於利率重設定價基準日無法取得前述報價，則由本公司依誠信原則與合理之市場行情決定。
 - (2) 第二次特別股股息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。
 - (3) 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。
 - (4) 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。
 - (5) 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。
 - (6) 第二次特別股股東除依本項第(4)-(5)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。
 - (7) 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。
 - (8) 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。
 - (9) 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。
 - (10) 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。
 - (11) 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。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。

(六)公開承銷比例：本次現金增資發行第二次特別股總數 10%對外公開承銷。

(七)承銷及配售方式：包銷，以公開申購配售方式對外公開承銷。

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 96 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)：約新台幣玖拾參萬參仟元。

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、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
中華民國一〇七年十一月十五日刊印

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	9,939,750,360	23.41%
資本公積轉增資	10,590,368,070	24.94%
盈餘轉增資	14,358,234,110	33.81%
公司債轉換	3,673,406,150	8.65%
特別股收回辦理減資	(1,640,000,000)	(3.86)%
受讓他公司股份發行新股	5,543,331,410	13.05%
合計	42,465,090,100	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：不適用。

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、邵志明

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：台北市忠孝東路1段176號4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：黃健強

代理發言人姓名：蔡立文

職稱：資深副總經理

職稱：副總經理

電話：(02)2531-6533

電話：(02)7719-7267

電子郵件信箱：edhuang@taiwancement.com

電子郵件信箱：leotsai@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 李鐘培		發言人姓名：黃健強 代理發言人：蔡立文		職稱：資深副總經理 職稱：副總經理	
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、邵志明會計師		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：中華信用評等(股)公司		電話：(02)8722-5800 網址： www.taiwanratings.com 地址：台北市信義路五段 7 號 49 樓			
評等標的	發行公司：		無□；有■，評等日期：107 年 5 月 8 日 評等等級：twA+		
	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：107 年 6 月 22 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：13.93%(107 年 6 月 22 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：(107 年 6 月 22 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
董事長	張安平	代表法人：嘉利實業 (股)公司 0.06%	董事	謝其嘉	代表法人：富品投資(股)公司 1.48%
董事	辜公怡	代表法人：泰和興業 (股)公司 0.12%	董事	張啟文	代表法人：信和投資有限 (股)公司 0.26%
董事	李鐘培	代表法人：財團法人 辜公亮文教基金會 0.05%	董事	劉純穎	代表法人：中信投資(股)公司 2.95%
董事	王伯元	代表法人：富品投資 (股)公司 1.48%	董事	余俊彥	代表法人：中成開發投資 (股)公司 0.53%
董事	駱錦明	代表法人：中國合成 橡膠(股)公司 1.97%	董事	溫堅	代表法人：恆強投資(股)公司 1.95%
董事	張剛綸	代表法人：嘉新水泥 (股)公司 4.15%	董事	吳東昇	代表法人：新光合成纖維 (股)公司 0.23%
			獨立董事	王金山	0.00%
			獨立董事	焦佑鈞	0.00%
			獨立董事	周玲臺	0.00%
			獨立董事	盛治仁	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		106 年市場結構： 內銷 44.14%；外銷 55.86%		參閱本文之頁次 第 59 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 (1 0 6)		營業收入：98,311,776 仟元 稅前純益：13,824,659 仟元 每股盈餘(稅後)：2.03 元		第129頁	
本 次 募 集 發 行 有 價 證 券 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 85~87 頁			
本次公開說明書刊印日期：107 年 11 月 13 日		刊印目的：現金增資發行第二次特別股			
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、公司概况.....	1
一、公司簡介.....	1
二、風險事項.....	3
三、公司組織.....	8
四、資本及股份.....	34
五、公司債（含海外公司債）辦理情形.....	43
六、特別股辦理情形.....	44
七、參與發行海外存託憑證辦理情形.....	44
八、員工認股權憑證辦理情形.....	44
九、限制員工權利新股辦理情形.....	44
十、併購辦理情形.....	45
十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	45
貳、營運概況.....	46
一、公司之經營.....	46
二、不動產、廠房及設備及其他不動產.....	80
三、轉投資事業.....	85
四、重要契約.....	88
參、發行計畫及執行情形.....	90
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.....	90
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.....	96
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....	127
四、本次併購發行新股應記載事項.....	127
肆、財務概況.....	128
一、最近五年度簡明財務資料.....	128
二、財務報告應記載事項.....	137
三、財務概況其他重要事項.....	137
四、財務狀況及經營結果之檢討分析.....	138
伍、特別記載事項.....	142
一、內部控制制度執行狀況.....	142
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.....	142
三、證券承銷商評估總結意見.....	142
四、律師法律意見書.....	142
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	142
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.....	142

之改進情形	
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	142
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.....	142
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.....	142
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	142
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.....	142
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	142
十三、其他必要補充說明事項.....	142
十四、公司治理運作情形應記載事項	143
陸、重要決議、公司章程及相關法規	157
一、重要決議應記載與本次發行有關之決議文	159
二、公司章程新舊條文對照表.....	178
三、盈餘分配表.....	184
附錄：	
附錄一：107 年度現金增資特別股承銷價格計算書	
附錄二：105 年度財務報告及會計師查核報告	
附錄三：106 年度財務報告及會計師查核報告	
附錄四：107 年第一季財務報告及會計師核閱報告	
附錄五：105 年度個體財務報告及會計師查核報告	
附錄六：106 年度個體財務報告及會計師查核報告	
附錄七：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	
附錄八：信用評等報告	
附錄九：107 年第三季財務報告及會計師核閱報告	
附錄十：會計師出具本次發行之特別股係屬權益工具性質之意見書	

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
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	花蓮市民亨里華東 103 號	(03)822-1161~4
花蓮預拌土工場	花蓮市民孝里精美路 2-1 號	(03)8228353
台北水泥製品廠	台北市基隆路一段 52 號 新北市汐止區大同路一段 310 號(新廠址)	(02)2765-1260~3
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	新竹縣竹東鎮員山路 435 巷 18 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
太平分廠	台中市太平區永平路二段 120 號	(04)2273-2506
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
鼓山水泥製品廠	高雄市鼓山二路 274 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
仁武分廠	高雄市仁武區工業一路 16 號	(07)3720-3436
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

工廠	地址	電話
安平港 水泥發貨站	台南市南區新港路 23 巷 6 號	(06)292-3123

(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 424 億餘元(成長百倍)，台灣產能則從 50 萬公噸增加到 1 仟餘萬公噸(成長二十多倍)，營業額由約新台幣 2.4 億元增加到去(106)年 163 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 106 年合併營業額為新台幣 983 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：

本公司於 106 年 4 月 19 日召集董事會並於 106 年 4 月 20 日續行通過，與子公司 TCC International Limited(下稱「TCCI」)共同以協議計劃(Scheme of Arrangement)方式私有化台泥國際集團有限公司(TCC International Holdings Limited，下稱「TCCIH」)，本公司於 106 年 10 月 18 日經董事會決議增資發行新股 554,333 仟股以受讓取得 TCCIH 部分股權。上述增資案業經金融監督管理委員會證券期貨局於 106 年 11 月 6 日金管證發字第 1060041014 號函申報生效在案，並經 107 年 1 月 31 日經濟部經授商字第 10701002110 號函核准變更登記在案，107 年 2 月 12 日為普通股上市暨新股權利證書終止上市日期。

(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，主要先進經濟體貨幣政策持續正常化，其餘央行則多維持政策利率不變，預估台幣、人民幣利率今年度變動不大。台灣、中國及美國利率的波動將會影響公司約當現金之利息收入及負債所需支付的利息費用。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，本公司及子公司仍會持續注意市場狀況，必要時可調整負債部位或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 107 年，由於全球經濟穩健擴張帶動原物料需求，國際原油等原物料價格將穩步走升。根據最新統計數據，本年 1~3 月消費者物價指數上漲率，台灣為 1.54%，美國 2.1%，中國大陸為 2.2%，均呈現溫和通膨。行政院主計處預測 107 年，台灣全年消費者物價指數年增率為 1.21%，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、高槓桿之投資。

(2)本公司及子公司資金貸與及背書保證之對象主要為子公司，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：

本年度將持續朝節能減碳、新型二氧化碳捕獲技術及微藻養殖技術暨策略整合(CCSU)等方面研究開發，並評估擴大試驗廠規模以作為商轉之準備，目前各項目均符合研究進度之要求，其中：

(1)鈣迴路技術之未來規劃：為提昇鈣迴路技術整體效益，將以提高碳酸化轉化率，降低 Ca/C 莫爾比與能源耗用量為研發重點，並進行後續放大至 10MWt 級示範廠設計規劃。因此，本(107)年度將投入 4,000 仟元(未稅)，執行開發整合蒸汽水合與多階旋風式之新世代捕獲系統技術驗證與放大技術研發、失活吸附劑再生高純度輕質碳酸鈣技術研發(Bench-scale 製備系統測試驗證，轉化率 > 85%)，及 10MWt 級鈣迴路捕獲示範系統細部設

計與採購規範、建廠規劃及環境影響說明等工作。

(2)微藻養殖技術：主要在擴大生物固碳的研究範圍，包括微藻和微生物固碳之探討及其能源利用和加值化產物開發，並進行實際煙道氣之生物固碳養殖研究，建立生物活性物質促進微藻固碳效率技術，並應用第二代袋式養殖系統進行相關固碳養殖測試及示範。因此，本(107)年度將投入 5,000 仟元(未稅)執行高效率微藻生長模式開發、戶外高效微藻固碳養殖研究、生物固碳程序評估及油脂微生物醱酵探討等工作。

(3)雨生紅球藻中蝦紅素萃取與後端應用開發：將陸續進行蝦紅素原料的抗氧化能力與功效作用機轉研究評估，並進行保健食品與醫美產品的雛型品試製。因此，本(107)年度將投入 12,000 仟元(未稅)，執行此項計畫中相關研究。

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：

(1)電業法於民國 106 年 1 月 26 日修正公佈第 64 條「發電業於年度分派盈餘時，按其不含再生能源發電部分之全年純益超過實收資本總額，應優先依規定提撥相當數額，作為加強機組運轉維護與投資降低污染排放之設備及再生能源發展之用。」本集團將配合政府政策，積極規劃與評估投資相關再生能源發電設施。

(2)「空氣品質嚴重惡化緊急防制辦法」於 106 年 6 月 9 日修正發布，規定火力發電廠於空氣品質達嚴重惡化時，須隨時接受台電公司調度指令進行必要降載措施，預計將會影響發電量及收入，能源局與環保署目前正進行相關執行方式之協商。

5.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

近年擴建之新廠均採最新科技，對於舊廠亦配合新科技進行設備更新，使生產線全面達到自動化、環保化、低能耗之優質生產條件，不僅生產高品質低成本具有卓越競爭力之產品，並能提升公司之形象。

本集團仍不斷密切注意相關科技之發展，隨時評估引進最新科技，以確保企業之永續經營。

另鑒於水泥製程中高溫、高滯留時間、高擾流的三高特性，水泥窯為全世界產業界公認的廢棄物最佳最終處理設施，無論台灣或大陸近年來亦對水泥窯協同處置廢棄物列為政策推動方向，本集團將在已有超過 30 年協同處理廢棄物的經驗下結合經國家 TAF 認證的研究室部門，延伸擴大至處理更多固體及危險廢棄物的領域。在經營產業的同時，兼顧國家社會的利益，發揮水泥產業循環經濟保護環境的最大效益，並持續獲益。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

水泥製造，先天上和電力、石化、鋼鐵等行業一樣，屬於民生產業，過去常被社會大眾存有高耗能、高排碳的刻板印象。台泥企業團一向以《環保是責任 不是成本》理念自我期許，各廠區排氣、廢水、噪音處理均嚴格控管，符合國家最新環保標準甚或更高。本集團的水泥廠，利用水泥窯 1300 度高溫運行特性，在政府監督之下，自民國 72 年起協同處理從火力發電廠煤灰、淨水

廠污泥、工程廢土……到科學園區的廢溶劑、氟化鈣污泥……，近年來台泥在水泥窯協同處理廢棄物上的技術更趨成熟，106 年台泥每噸水泥使用替代原料更達到 186 公斤。106 年，台泥和平廠另協助政府討論廢輪胎最終處理，根據環保檢測數據顯示 0.015 奈克/Nm³ 以下，遠低於歐、美、日環保排放標準 0.1 奈克/Nm³。此外，本集團因熟悉高溫操作，於民國 81 年開始投入環保事業，轉投資的達和環保集團目前在台灣營運八座垃圾焚化廠，八座污水處理廠，服務人口佔全台 28.2%，年發電量達 9 億 6500 萬度。

民國 106 年台泥啟用了全新的形象標誌，引用「莫比烏斯圈」和「數學的無限符號」意涵，將兩者結合成台泥「循環永續」的企業新意象，也象徵台泥主動出擊，與社會公眾溝通的作為。台泥董事長張安平宣示：「未來台泥將不只是水泥製造與銷售公司，而是要成為以水泥為工具，專門處理大自然與人類複雜關係的綠色產業公司」。細數污水處理、廢棄物清運、垃圾焚燒發電、水泥廠節能減碳、水泥窯協同處理工業廢棄物……等環保作為；一直到投入二氧化碳捕捉榮獲全球百大科技研發獎，蝦紅素產品打入生技美妝領域獲得國家新創獎，台泥在《環保價值鏈與企業轉型》的努力，確實逐漸被台灣和世界看見。從反求諸己「減少污染」，到「廢棄物資源化」，進而「提供環保服務」，然後再升級為「綠色價值鏈」，本集團完整打造出《環保一條龍》的循環經濟體系，而這一整套的營運技術，也將是本集團未來在大陸，乃至於全世界的競爭利器。

除此之外，本集團自民國 106 年起亦積極投入太陽能、風力、地熱發電等的綠能領域，目前正在彰濱工業區的場址興建 14MW 光電與 7.2MW 風電，預計先後於今年及明年中併網發電；同時亦已覓得其他數個案場積極佈局中，透過能源轉型的投入，為環境永續提供貢獻。

7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本集團最近年度及截至公開說明書刊印日止並無中華民國企業併購法所稱之併購，惟於 106 年底前完成私有化台泥國際，有關於本次受讓台泥國際發行新股簡述如下：

本公司於 106 年 4 月 19 日召集董事會並於 106 年 4 月 20 日續行通過，與子公司 TCC International Limited(下稱「TCCI」)共同以協議計劃(Scheme of Arrangement)方式私有化台泥國際集團有限公司(TCC International Holdings Limited，下稱「TCCIH」)，本公司於 106 年 10 月 18 日經董事會決議增資發行新股 554,333 仟股以受讓取得 TCCIH 部分股權。上述增資案業經金融監督管理委員會證券期貨局於 106 年 11 月 6 日金管證發字第 1060041014 號函申報生效在案，並經 107 年 1 月 31 日經濟部經授商字第 10701002110 號函核准變更登記在案，107 年 2 月 12 日為普通股上市暨新股權利證書終止上市日期。

併購後預計產生之效益：

(1)促進本公司與 TCCIH 之間之財務、業務及營運整合。

(2)為本公司提供更大靈活性以支持 TCCIH 之日後業務發展，使本公司免受

TCCIH 因其上市地位所致有關之市場預期、盈利可見性及股價波動之壓力。

(3)鞏固本公司於 TCCIH 之權益，並簡化 TCCIH 之股權架構及提升其企業效率。

(4)節省為符合及維持 TCCIH 上市地位有關之成本及開支。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

為擴充中國熟料及水泥產能，及填補本集團廣東英德與湖南廠間之空缺，本集團於廣東省韶關建設熟料及水泥生產線，並同時建設廢棄物處理項目，此為本集團首個於初始設計時已兼具廢棄物處理設施的新建水泥項目，該廠備有一條年產能 200 萬公噸的熟料及水泥生產線，將作為本集團向粵北市場延伸的橋頭堡，因申請礦山林地調規及佔用程序冗長耗時，投產時間預計延後至 108 年底投產。

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：

本集團最近一年度及 107 年第一季電力部門主要銷售客戶為台電，係屬行業特性，惟該公司及其子公司已簽訂 25 年售電合約，經評估該公司及其子公司對台電銷售比重雖較高，但對公司之營運風險尚屬有限。

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)達榮環保公司(本公司之附屬公司)

公司名稱	達榮環保
系爭事實	達榮環保與雲林縣政府間焚化廠 BOO 契約經仲裁判斷終止，縣府應於 97 年 11 月 30 日前支付新台幣 15 億元、於 98 年 6 月 30 日前支付餘款約新台幣 14.4 億元(含美金、日幣)，達榮環保同時將資產移轉予縣府。

公司名稱	達榮環保
標的金額(新台幣)	約 29.5 億元
訴訟開始日期	仲裁判斷作成日 97 年 10 月 1 日
主要訴訟當事人	達榮環保 VS 雲林縣政府
處理情形	達榮環保已就全部仲裁判斷款項款約 29.5 億元聲請強制執行，目前包括本息已受償約 29 億元，除持續進行強制執行程序外，並努力與雲林縣政府協商還款計劃。

公司名稱	達榮環保
系爭事實	雲林縣政府主張本件執行名義成立後有妨礙達榮請求之事由，故應不得開始執行，乃提起債務人異議之訴。
標的金額(新台幣)	約 14.4 億元
訴訟開始日期	雲林縣政府起訴日 105 年 2 月 4 日
主要訴訟當事人	雲林縣政府 VS 達榮環保
處理情形	雲林地方法院於 105 年 6 月 3 日判決雲林縣政府敗訴，雲林縣政府於 105 年 6 月 23 日上訴，目前由臺灣高等法院臺南分院於 106 年 6 月 20 日宣判駁回上訴，雲林縣政府未提出上訴，全案確定續行執行程序。執行情形詳見前案處理情形更新。

2.和平電力(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 4 月 17 日
主要訴訟當事人	和平電力 VS 公平交易委員會
處理情形	此案，公平會另於 102 年 11 月作成第 2 次處分，改處和平電力公司罰鍰 13.2 億元。 本案於 104 年 6 月 30 日收受最高行政法院判決廢棄原判決(和平電力公司勝訴)，發回臺北高等行政法院後於 106 年 5 月 25 日宣判“原處分及訴願決定關於認定原告反聯合行為部分均應撤銷”，維持我方勝訴決定。然對造不服提出上訴，現仍由最高行政法院審理中。

公司名稱	和平電力
系爭事實	台電公司向台北高等行政法院及台北地方法院提出訴訟請求給付至少新台幣(以下同)52 億、55 億元及其利息後並擴張請求為新台幣 107 億 6000 萬元。
標的金額(新台幣)	共計約 160 億元
訴訟/訴願開始日期	104 年 9 月
主要訴訟當事人	和平電力 VS 台電公司
處理情形	1.本件台電公司現共有兩個訴訟包括: (1)和平電力公司於 104 年 9 月收到台電公司向台北高等行政法院提出之行政訴訟起訴狀，並於 106 年 2 月發文將本件訴訟全卷移送台北地院民事庭審理，後並擴張請求為新台幣 107 億 6000 萬元，台電公司已於 106 年 11 月繳交裁判費，現由台北地方法院審理中。 (2)另和平電力公司於 104 年 11 月收到台電公司向台北地方法院，就前述行政訴訟起訴狀同一事由提出之民事訴訟，現由台北地方法院審理中。 2.台電公司於另案以相同事由對民營電力公司(長生、星元)起訴事宜，已於 107 年 2 月 8 日獲台北地方法院判決台電敗訴，和電已向繫屬法院陳報該判決結果，以爭取有利判決。

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。

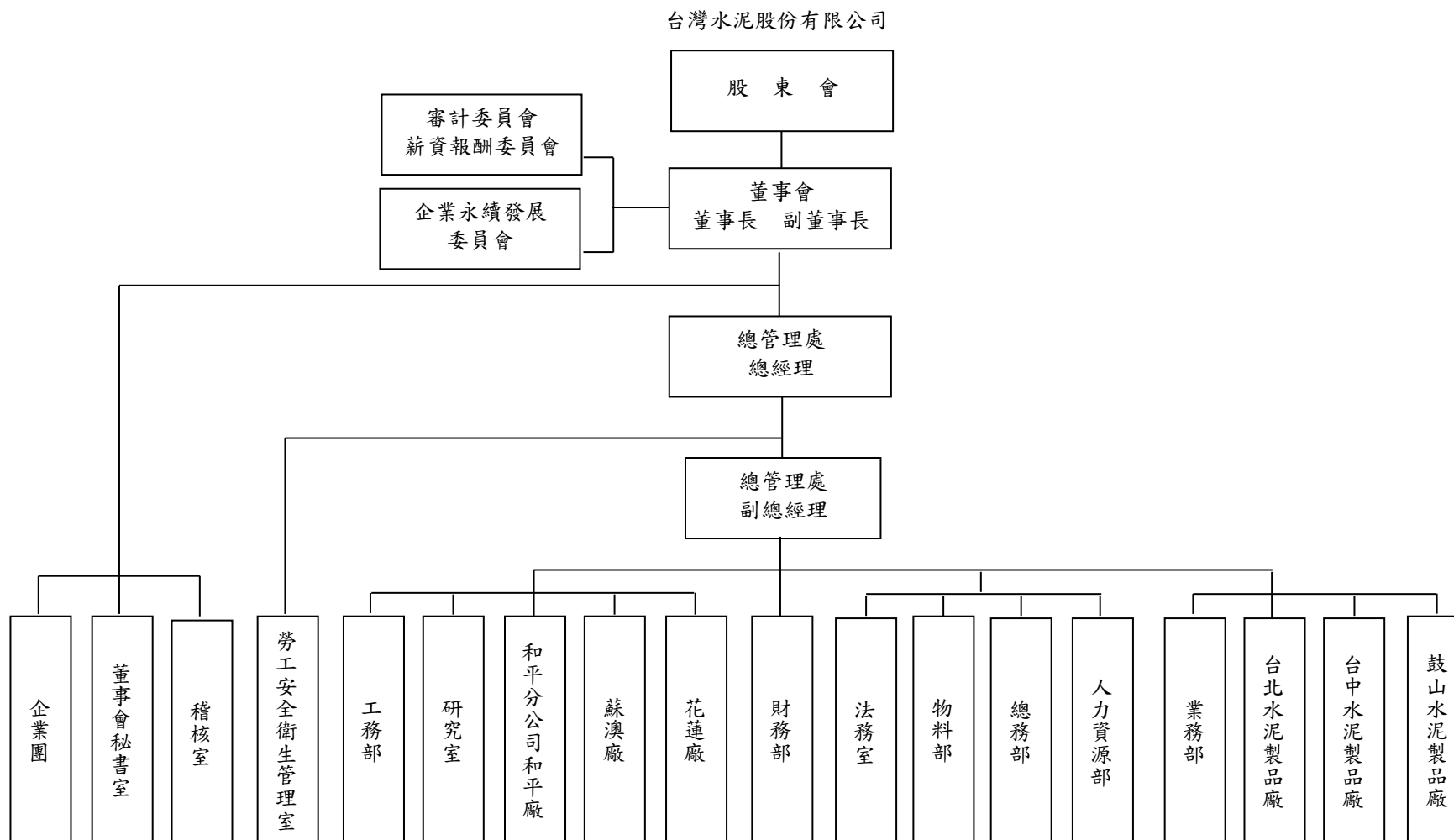
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)組織系統

1.組織結構



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。

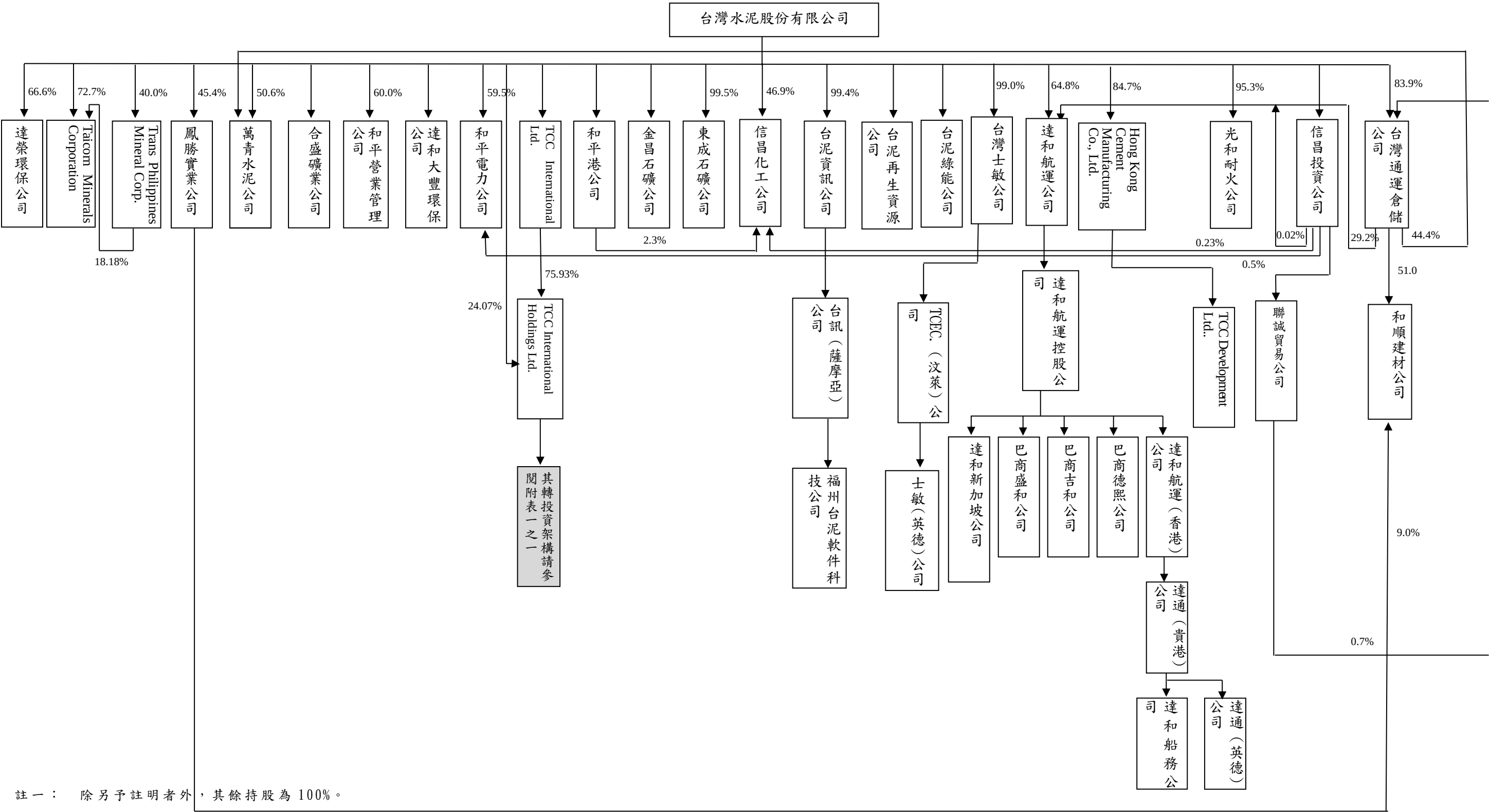
(二)關係企業圖

1.關係企業圖

附表一

台灣水泥股份有限公司及其子公司

民國 107 年 3 月 31 日

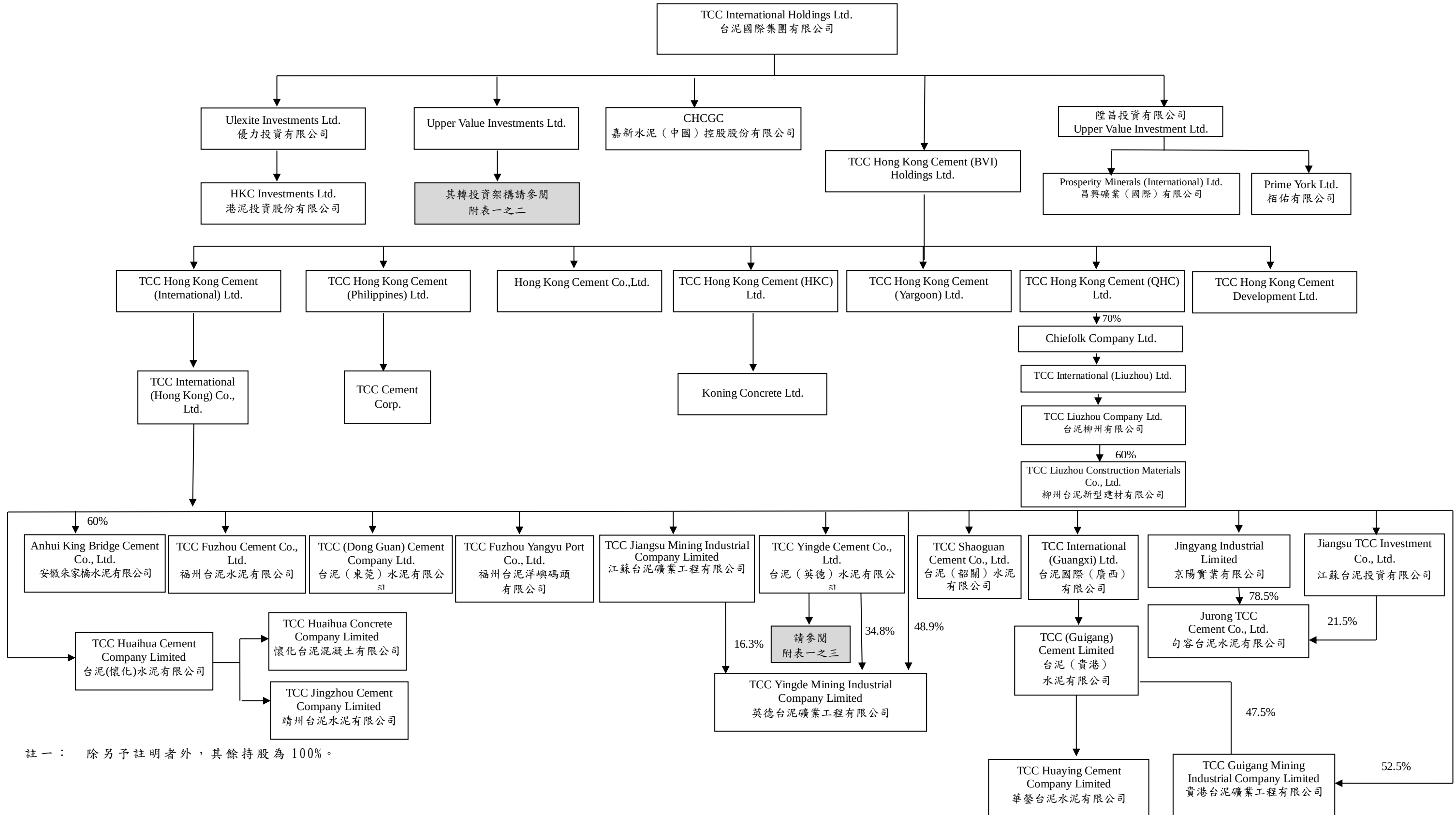


附表一之一

台灣水泥股份有限公司及其子公司

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

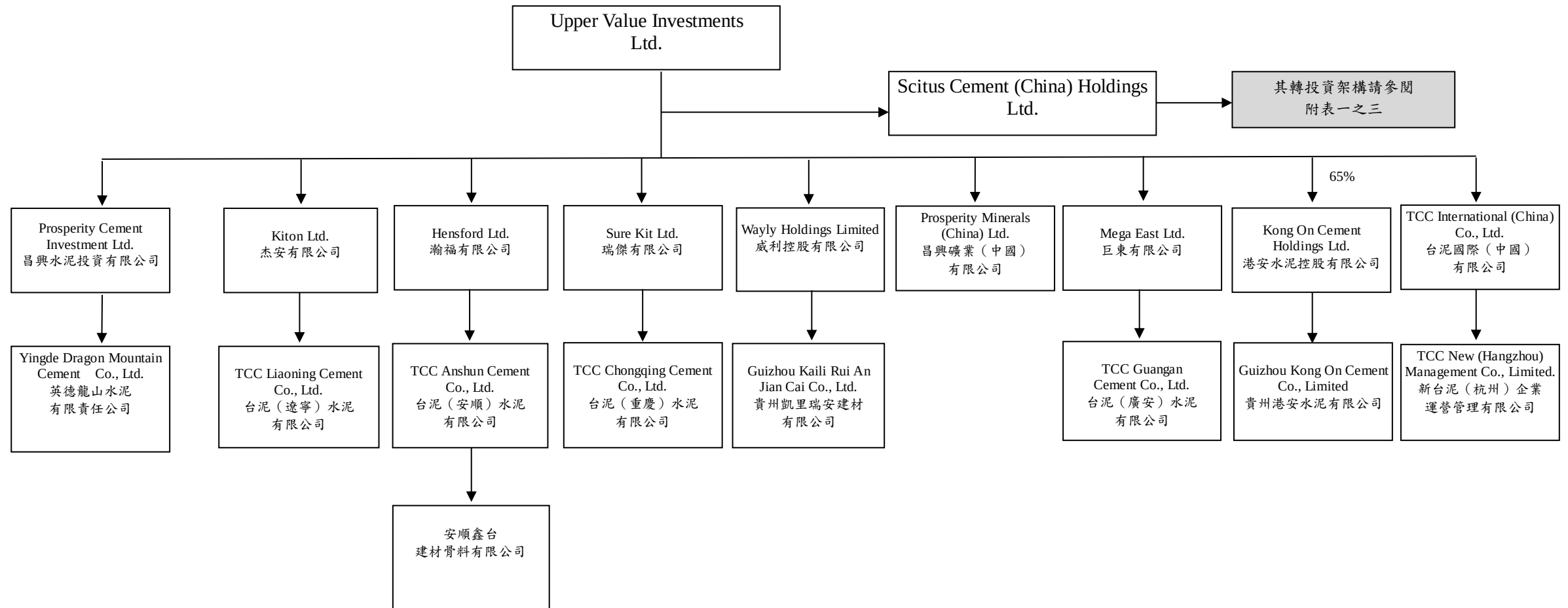
民國 107 年 3 月 31 日



註一：除另予註明者外，其餘持股為 100%。

附表一之二

台灣水泥股份有限公司及其子公司
Upper Value Investments Ltd.及其子公司組織圖
民國 107 年 3 月 31 日

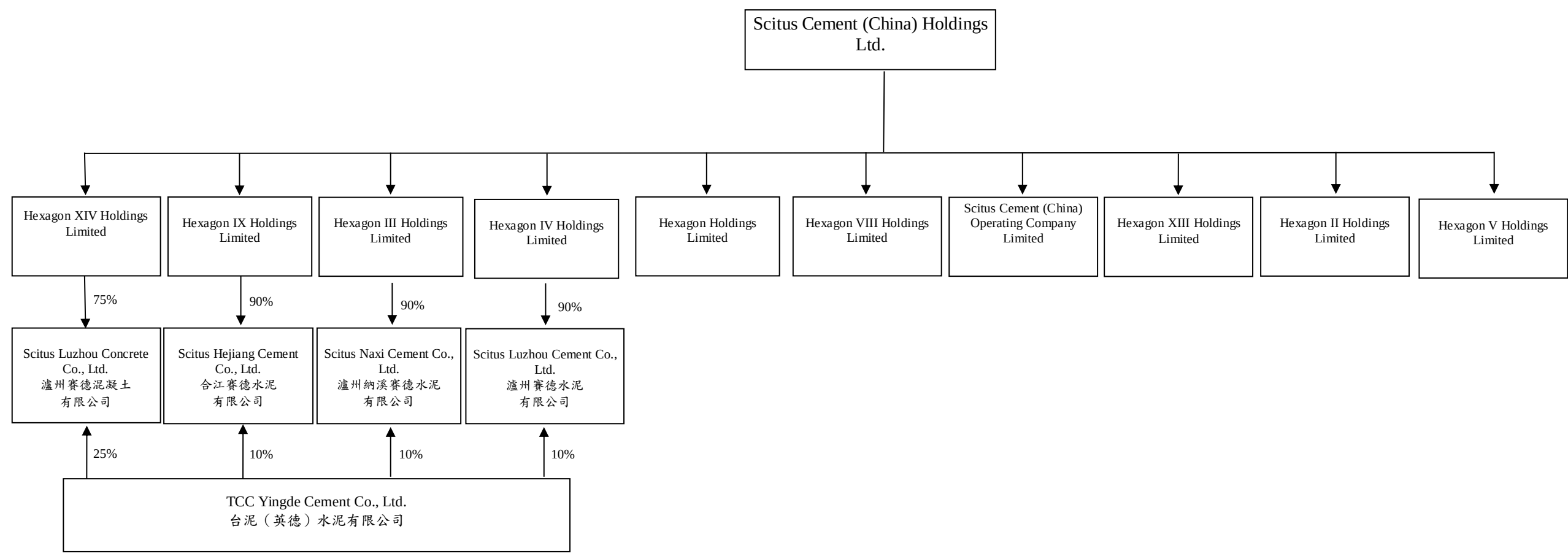


註一：除另予註明者外，其餘持股為 100%。

附表一之三

台灣水泥股份有限公司及其子公司
Scitus Cement (China) Holdings Ltd.及其子公司組織圖

民國 107 年 3 月 31 日



註一： 除另予註明者外，其餘持股為 100%。

2.相互持股比例、股份及實際投資金額

107 年 3 月 31 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
台灣通運倉儲公司	子公司	32,929	84.52	93,474	—	—	—
信昌投資公司	子公司	54,150	100.00	190,000	—	—	—
光和耐火公司	子公司	18,105	95.29	181,050	—	—	—
達和航運公司	子公司	172,091	93.97	828,853	—	—	—
台灣士敏公司	子公司	59,593	99.05	319,439	—	—	—
台泥再生資源公司	子公司	240,000	100.00	1,510,842	—	—	—
台泥資訊公司	子公司	14,904	99.36	71,000	—	—	—
信昌化工公司	子公司	144,333	49.44	1,309,720	—	—	—
東成石礦公司	子公司	20	99.45	1,989	—	—	—
金昌石礦公司	子公司	1,800	100.00	18,042	—	—	—
台泥綠能公司	子公司	10,000	100.00	46,046			
和平港公司	子公司	319,990	100.00	3,198,500	—	—	—
和平電力公司	子公司	608,040	60.00	6,106,631	—	—	—
達和大豐環保公司	子公司	37,100	100.00	313,187	—	—	—
和平營業管理公司	子公司	6	60.00	1,861	—	—	—
萬青水泥公司	子公司	15,124	95.00	310,877	—	—	—
合盛礦業公司	子公司	30,100	100.00	1,414,358			
鳳勝實業公司	子公司	27,261	45.43	250,000	—	—	—
達榮環保公司	子公司	66,600	66.60	666,000	—	—	—
Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd. (HKCMCL)	子公司	38	84.65	72,005	—	—	—
TCC International Ltd.(TCCI)	子公司	600,876	100.00	18,344,635	—	—	—
Trans Philippines Mineral Corp.(TPMC)	子公司	20	40.00	2,105	—	—	—
Taicorn Minerals Corp.(TMC)	子公司	120	72.70	11,880	—	—	—
TCC International Holdings Ltd.(TCCIH)	子公司	5,482,938	100.00	61,905,589	—	—	—

(三) 總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管

107 年 6 月 22 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	
總經理(註 1)	張安平	男	中華民國	106/1/23	156,573	0.00	3,059,817	0.07	-	-	美國紐約大學企管碩士 臺灣水泥公司董事長 嘉新水泥公司董事長	中國合成橡膠(股)公司董事長、信昌化學工業(股)公司董事長、和平電力(股)公司董事長、達和航運(股)公司董事長、能元(股)公司董事長、TCC International Holding Limited 董事長、聯強國際(股)公司獨立董事、王道商業銀行常務董事、臺灣證券交易所(股)公司董事等	無	無	無	無
總經理(註 1)	李鐘培	男	中華民國	106/7/31	-	-	-	-	-	-	約翰霍普金斯大學資訊科技管理碩士 匯豐(台灣)商業銀行總經理暨匯豐銀行台灣區總裁	和平電力(股)公司董事等	無	無	無	無
資深副總經理	黃健強	男	中華民國	95/1/1	325,607	0.01	-	-	-	-	成功大學交通管理科學系	萬青水泥(股)公司董事長、鳳勝實業(股)公司董事長、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、中聯資源(股)公司董事等	無	無	無	無
副總經理	呂克甫	男	中華民國	97/6/30	100,697	0.00	-	-	-	-	淡江大學機械工程系	東成石礦(股)公司董事長、金昌石礦(股)公司董事長、和平電力(股)公司董事、達和航運(股)公司董事、台泥綠能(股)董事等	無	無	無	無
副總經理	蔡立文	男	中華民國	104/1/5	-	-	-	-	-	-	台灣大學法律系碩士	達和航運(股)公司董事、和平電力(股)公司監察人等	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	
資深協理(註2)	王建全	男	中華民國	107/4/1	12,499	0.00	1,391	0.00	-	-	逢甲大學機械工程系	光和耐火工業(股)公司董事、東成石礦(股)公司董事等	無	無	無	無
資深協理	葛保羅	男	中華民國	106/8/11	100,247	0.00	-	-	-	-	美國喬治城大學外交學院碩士	無	無	無	無	無
協理	劉鳳萍	女	中華民國	104/2/9	23,000	0.00	187	0.00	-	-	師範大學科技與人力資源發展系碩士	無	無	無	無	無
協理	黃麟添	男	中華民國	104/2/9	504	0.00	-	-	-	-	淡江大學企業管理系	達和航運(股)公司董事、台灣通運倉儲(股)公司董事、聯誠貿易(股)公司董事等	無	無	無	無
協理	洪維爵	男	中華民國	99/11/12	75,258	0.00	-	-	-	-	台北大學(原中興大學)企業管理系	中聯資源(股)公司董事、台泥綠能(股)公司董事、預拌公會監事等	無	無	無	無
協理	余金龍	男	中華民國	105/4/25	95,552	0.00	-	-	-	-	政治大學企業管理系	台泥綠能(股)公司董事等	無	無	無	無
協理	宋又新	男	中華民國	106/3/6	11,000	0.00	-	-	-	-	逢甲大學統計學系	無	無	無	無	無
協理	藍岑蔚	男	中華民國	106/3/6	26,394	0.00	-	-	-	-	東吳大學企管系	無	無	無	無	無
協理	葉毓君	女	中華民國	107/1/29	-	-	-	-	-	-	政治大學高階經營管理碩士	無	無	無	無	無
資深經理	葉國宏	男	中華民國	104/12/16	-	-	-	-	-	-	台北大學會計系碩士	光和耐火工業(股)公司監察人	無	無	無	無
資深經理	曾孝恩	男	中華民國	93/12/21	57,366	0.00	-	-	-	-	東吳大學會計系	和平電力(股)公司監察人、榮工實業(股)公司監察人、達榮環保(股)公司監察人、台泥綠能(股)公司監察人等	無	無	無	無
資深經理	魏家珮	男	中華民國	105/3/1	52,051	0.00	-	-	-	-	文化大學地質系	無	無	無	無	無
資深經理	李明達	男	中華民國	106/8/11	-	-	-	-	-	-	逢甲大學機械工程系	無	無	無	無	無
資深經理	邱鈺文	男	中華民國	106/8/11	-	-	-	-	-	-	大華工專化學工程系	無	無	無	無	無
資深經理	蔣政道	男	中華民國	106/8/11	20,000	0.00	-	-	-	-	台北工專化學工程系	無	無	無	無	無
資深經理	紀妍希	女	中華民國	107/5/18	-	-	-	-	-	-	台灣大學財金系	無	無	無	無	無
經理	劉志仁	男	中華民國	106/8/11	1,075	0.00	-	-	-	-	元智工學院化學工程系	無	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	
資深副理	吳志峰	男	中華民國	106/8/11	36,705	0.00	3,000	0.00	-	-	海洋學院輪機系	無	無	無	無	無
資深副理	林柏君	男	中華民國	106/8/11	-	-	-	-	-	-	大葉大學企業管理系	無	無	無	無	無
資深副理	賴治群	男	中華民國	106/8/11	-	-	-	-	-	-	淡江大學產業經濟系	無	無	無	無	無
副理	洪崇智	男	中華民國	104/3/30	-	-	-	-	-	-	海洋大學漁業系	鳳勝實業(股)公司董事、萬青水泥(股)公司董事、嘉環東泥(股)公司監察人、預拌公會理事等	無	無	無	無
副理	陳進益	男	中華民國	104/4/13	-	-	-	-	-	-	台灣工業技術學院化學工程系	無	無	無	無	無
副理	彭志航	男	中華民國	106/8/11	-	-	-	-	-	-	台北科技大學機械工程系	無	無	無	無	無
副理	林照貴	男	中華民國	107/3/14	-	-	-	-	-	-	文藻外語學院日文系	無	無	無	無	無
資深副總經理	王琪玫 (註3)	女	中華民國	94/2/24	285,996	0.01	-	-	-	-	紐澤西州立大學會計系	無	無	無	無	無
協理	陳世明 (註3)	男	中華民國	104/12/1	-	-	-	-	-	-	輔仁大學大眾傳播學系	無	無	無	無	無
協理	黃義孟 (註3)	男	中華民國	106/8/11	-	-	-	-	-	-	台北工專電機工程系	無	無	無	無	無
協理	辜公怡 (註2)	男	香港	106/6/8	-	-	-	-	-	-	美國賓州大學華頓學院企管碩士	無	無	無	無	無
資深副理	林家賢 (註3)	男	中華民國	104/5/4	-	-	-	-	-	-	中華大學機械與航太工程系碩士	無	無	無	無	無

註1:106年5月11日董事會決議自106年7月31日起聘任李鐘培先生為總經理，原總經理張安平先生解任。

註2:107年4月1日王建全先生自協理晉升資深協理。協理辜公怡先生於107年6月22日於董事會被推選為副董事長。

註3:資深副總經理王琪玫女士於107年4月4日解任內部人；協理陳世明先生於107年3月3日解任內部人；協理黃義孟先生於106年10月16日解任內部人；資深副理林家賢先生於107年3月14日解任內部人。

(四)董事及監察人

1. 董事

107 年 6 月 22 日

職 稱	姓 名	性別	國籍 或註冊地	初次選 任日期	選(就) 任 日 期	任期	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		
							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	嘉利實業 (股)公司：	-	中華民國	107/6/22	107/6/22	3 年	2,453,833	0.06	2,453,833	0.06	-	-	無	無	美國紐約大學 企管碩士 臺灣水泥(股)公 司董事長 嘉新水泥(股)公 司董事長	和平電力(股)公司董事長 TCC International Holdings Limited 董事長、台灣通運倉 儲(股)公司董事長、光和建設 開發(股)公司董事長、 能元科技(股)公司董事長、 達和航運(股)公司董事長、 協原化學(股)公司董事長、 中國合成橡膠(股)公司董事、 信昌化學工業(股)公司董事、 中鋼碳素化學(股)公司董事、 嘉利實業(股)公司董事、中鼎 工程(股)公司董事、聯強國際 (股)公司獨立董事、王道商業 銀行常務董事等	無	無	無
	代表人： 張安平	男					156,573	0.07	156,573	0.07	3,059,817	0.07	無	無					
副董事長	泰和興業 (股)公司	-	中華民國	107/6/22	107/6/22	3 年	4,889,281	0.12	4,889,281	0.12	-	-	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	中國合成橡膠(股)公司董事 長、信昌化學工業(股)公司董 事長、和平電力(股)公司法人 代表董事等	無	無	無
	代表人： 辜公怡	男	香港				-	-	-	-	-	-	無	無					
董事	財團法人 辜公亮文 教基金會	-	中華民國	98/6/22	107/6/22	3 年	2,308,909	0.06	2,308,909	0.05	-	-	無	無	約翰霍普金斯 大學資訊科技 管理碩士 匯豐(台灣)商 業銀行總經理 暨匯豐銀行台 灣區總裁	信昌化學工業(股)公司法人代 表、 能元科技(股)公司法人代表董 事	無	無	無
	代 表 人： 李鐘培	男					-	-	-	-	-	-	無	無					

職 稱	姓 名	性別	國籍 或註冊地	初次選 任日期	選(就) 任 日 期	任期	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		
							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	富品投資 (股)公司	-	中 華 民 國	83/4/21	107/6/22	3 年	62,688,346	1.70	62,688,346	1.48	-	-	無	無	美國卡內基美 隆大學博士 中磊電子(股)公 司董事長 怡和創業投資 集團董事長 玉山科技協會 理事長	中磊電子(股)公司董事長、台 新金控(股)公司獨立董事、信 昌電陶(股)公司董事、聯成化 學科技(股)公司獨立董事等	無	無	無
	代 表 人： 王伯元	男					-	-	-	-	-	-	無	無					
董事	中國合成 橡膠(股) 公司	-	中 華 民 國	94/2/24	107/6/22	3 年	83,777,716	1.27	83,777,716	1.97	-	-	無	無	美國阿拉巴馬 大學商學碩士	王道商業銀行董事長、台灣 工銀貳創投公司董事等	無	無	無
	代 表 人： 駱錦明	男					-	-	-	-	-	-	無	無					
董事	嘉新水泥 (股)公司	-	中 華 民 國	101/6/21	107/6/22	3 年	23,105,050	0.63	176,262,460	4.15	-	-	無	無	美國麻省理工 學院科技管理 碩士	嘉新水泥(股)公司、嘉新國際 (股)公司董事長等	無	無	無
	代 表 人： 張剛綸	男					190,000	0.01	190,000	0.00	-	-	無	無					
董事	富品投資 (股)公司	-	中 華 民 國	83/4/21	107/6/22	3 年	62,688,346	1.70	62,688,346	1.48	-	-	無	無	美國加州聖塔 卡羅大學電機 博士、 台揚科技(股)公 司董事長	台揚科技(股)公司董事長、 Jupiter Network Corp.董事長、 江揚科技(無錫)有限公司董事 長、 Welltop Technology Co., Ltd.董 事長、高平磊晶科技(股)公司 董事長、維揚國際(股)公司董 事、宏捷科技(股)公司董事、 康舒科技(股)公司獨立董事、 群創光電(股)公司獨立董事、 亞太電信(股)有限公司董事、 能元科技(股)公司董事、佰鴻 工業(股)公司董事、 高輝光電科技(股)公司董事、 河南晶鴻光電(股)公司董事等	無	無	無
	代 表 人： 謝其嘉	男					400,000	0.01	400,000	0.01	-	-	無	無					

職 稱	姓 名	性別	國籍 或註冊地	初次選 任日期	選(就) 任 日 期	任期	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		
							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	信和投資 有限公司	-	中 華 民 國	105/2/1	107/6/22	3 年	10,701,572	0.29	11,201,572	0.26	-	-	無	無	加州州立大學 弗雷斯諾分校 會計學、管理學 碩士	信和投資有限公司 董事兼總 經理 聖荷西州立大學/舊金山大學/ 金門大學 講師/兼職教師	無	無	無
	代表人： 張啟文	男					2,010,027	0.05	2,010,027	0.05	-	-	無	無					
董事	中信投資 (股)公司	-	中 華 民 國	95/6/9	107/6/22	3 年	120,047,530	3.25	125,098,870	2.95	-	-	無	無	台大 EMBA 管 理學院碩士 美國西北大學 法學碩士 台灣大學法學 學士	常在國際法律事務所合夥律 師	無	無	無
	代 表 人： 劉純穎	女					-	-	-	-	-	-	無	無					
董事	中成開發 投資(股) 公司	-	中 華 民 國	107/6/22	107/6/22	3 年	22,699,527	0.53	22,699,527	0.53	-	-	無	無	哈佛大學管理 學院高階管理 研究班結業/台 大電機工程系	中鼎工程(股)公司董事長等	無	無	無
	代表人： 余俊彥	男					-	-	-	-	-	-	無	無					
董事	恆強投資 (股)公司	-	中 華 民 國	91/10/30	107/6/22	3 年	71,487,931	1.94	82,719,582	1.95	-	-	無	無	美國賓州大學 華頓 學院企管碩士 華邦電子(股)公 司財務長 華邦電子(股)公 司監察人 國泰投資信託 (股)公司總經理	財團法人劍潭古寺董事、啟成 投資(股)公司法人董事代表、 中信投資(股)公司法人董事代 表、達和航運(股)公司 法人監 察人代表等	無	無	無
	代表人： 溫堅	男					-	-	-	-	-	-	無	無					
董事	新光合成 纖維(股) 公司	-	中 華 民 國	74/4/18	107/6/22	3 年	9,554,654	0.26	9,554,654	0.23	-	-	無	無	哈 佛 大 學 法 學 博士	新光合成纖維(股)公司董事 長、新科光電材料(股)公司董 事長、友輝光電(股)公司董事 長、達輝光電(股)公司董事長 等	無	無	無
	代 表 人： 吳東昇	男					60,427	0.00	60,427	0.00	604,172	0.01	無	無					

職 稱	姓 名	性別	國籍 或註冊地	初次選 任日期	選(就) 任 日 期	任期	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		
							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	十祥投資 (股)公司	-	中 華 民 國	87/12/15	107/6/22	3 年	7,525,603	0.20	7,525,603	0.18	-	-	無	無	澳洲 LA TROBE 大學碩 士	十祥投資(股)公司董事長	無	無	無
	代 表 人： 林南舟	男					2,180,642	0.06	2,280,642	0.05	-	-	無	無					
董事	嘉新水泥 (股)公司	-	中 華 民 國	101/6/21	107/6/22	3 年	23,105,050	0.63	176,262,460	4.15	-	-	無	無	美國加州聖塔 克拉大學企管 碩士	嘉新水泥(股)公司董事、嘉新 資產管理開發(股)公司法人代 表董事、瑞暉企業(股)公司董 事長、建輝投資事業(股)公司 董事長、石頭出版(股)公司董 事長、英屬維京群島銀影控 股有限公司董事、英屬維京 群島商金谷有限公司董事、 英屬維京群島商建國亞洲有 限公司董事、迅龍(香港)有 限公司董事、建國建設(股)公 司董事長、安平置業(股)公司 董事長、財團法人建輝社會文 教基金會董事長 財團法人建國工程文化藝術 基金會董事長等	無	無	無
	代 表 人： 陳啟德	男					-	-	-	-	4,570	0.00	無	無					
董事	恆強投資 (股)公司	-	中 華 民 國	91/10/30	107/6/22	3 年	71,487,931	1.94	82,719,582	1.95	-	-	無	無	紐約市立大學 柏魯克學院財 經管理碩士 法商法國外貿 銀行台北分行 資深顧問 台灣巴克萊資 本證券(股)公 司董事 英商巴克萊銀 行台北分行財 務長	中信投資(股)公司總經理 和豐投資(股)公司董事 和柏投資(股)公司董事 盛開投資(股)公司董事	無	無	無
	代 表 人： 蔡志忠	男					-	-	-	-	-	-	無	無					

職 稱	姓 名	性別	國籍 或註冊地	初次選 任日期	選(就) 任 日 期	任期	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		
							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
獨立 董事	焦佑鈞	男	中 華 民 國	101/6/21	107/6/22	3 年	-	-	-	-	-	-	無	無	美國華盛頓大 學電機碩士 交通大學電信 工程系學士 華新麗華公司 董事長	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 監察人、Goldbond LLC 經理 人、聯強國際(股)公司獨立董 事、薪資報酬委員會委員等	無	無	無
獨立 董事	周玲臺	女	中 華 民 國	107/6/22	107/6/22	3 年	15	0	15	0	-	-	無	無	美國休士頓大 學會計博士 國立政治大學 學務長、商學院 副院長、會計系 主任；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 國立政治大學 會計系教授	無	無	無
獨立 董事	王金山	男	中 華 民 國	101/6/21	107/6/22	3 年	-	-	-	-	-	-	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	奇力新電子(股)公司董事、國 巨(股)公司董事、鈺緯科技開 發(股)公司監察人、台灣航業 (股)公司獨立董事、達新工程 (股)公司獨立董事等	無	無	無

職 稱	姓 名	性別	國籍 或註冊地	初次選 任日期	選(就) 任 日 期	任 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		
							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
獨立 董事	盛治仁	男	中 華 民 國	106/6/28	107/6/22	3 年	-	-	-	-	-	-	無	無	美國西北大學 政治學博士 行政院文化建 設委員會主委 中華民國建國 一百年基金會 執行長 台北市政府研 考會主委 2009 聽障奧運 總執行長 東吳政治系教 授	信昌化學工業(股)公司獨立董 事、雲朗觀光(股)公司總經理、 雲品國際酒店(股)公司董事長	無	無	無

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(13.4%)、辜懷如(5.51%)
泰和興業股份有限公司	興城投資股份有限公司(100%)
富品投資(股)公司	辜萱慧(49.9995%)、辜成允(25%)、辜公愷(25%)、恆強投資股份有限公司(0.0005%)
中國合成橡膠(股)公司	臺灣水泥股份有限公司(8.78%)、中信投資股份有限公司(4.51%)、京城商業銀行股份有限公司(4.51%)、新制勞工退休基金(3.24%)、和豐投資股份有限公司(2.92%)、富邦人壽保險股份有限公司(2.50%)、信昌投資股份有限公司(2.33%)、和柏投資股份有限公司(2.01%)、中成開發投資股份有限公司(1.89%)、富品投資股份有限公司(1.79%)
嘉新水泥(股)公司	嘉新國際股份有限公司(16.44%)、松佐投資股份有限公司(8.88%)、張永平(5.56%)、臺灣水泥股份有限公司(3.54%)、達和航運股份有限公司(3.32%)、康浩實業股份有限公司(2.48%)、黃俊華(2.07%)、嘉新兆福文化基金會(1.92%)、佐佑投資股份有限公司(1.89%)、顧國輝(1.74%)
信和投資有限公司	張榮(20%)、張林淑莊(20%)、張啟文(20%)、張純美(20%)、郭張純真(20%)
中信投資(股)公司	恆強投資股份有限公司(23.38%)、富品投資股份有限公司(23.30%)、臺灣水泥股份有限公司(8.67%)、中國合成橡膠股份有限公司(4.48%)、信昌投資股份有限公司(3.45%)、和平工業區專用港實業股份有限公司(3.31%)、坤慶國際開發股份有限公司(2.97%)、喬泰投資股份有限公司(2.77%)、中和紡織股份有限公司(2.31%)、達和航運股份有限公司(2.09%)
中成開發投資(股)公司	中國合成橡膠股份有限公司(100%)
新光合成纖維(股)公司	新光人壽保險股份有限公司(5.81%)、臺灣新光實業股份有限公司(5.22%)、新昇投資股份有限公司(4.99%)、華泰商業銀行受託信託財產專戶(4.66%)、新光紡織股份有限公司(3.47%)、新光產物保險股份有限公司(3.04%)、吉利恩投資股份有限公司(2.37%)、東麗株式會社(2.20%)、源保股份有限公司(2.18%)、瑞新興業股份有限公司(1.98%)
十祥投資(股)公司	林南舟(30%)、林雨青(10%)、林庭君(10%)、洪秀美(15%)、洪長庭(17.5%)、洪長榮(17.5%)
恆強投資(股)公司	辜公愷(49.9995%)、辜成允(25%)、辜萱慧(25%)、富品投資股份有限公司(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	嘉新國際股份有限公司(16.44%)、松佐投資股份有限公司(8.88%)、張永平(5.56%)、臺灣水泥股份有限公司(3.54%)、達和航運股份有限公司(3.32%)、康浩實業股份有限公司(2.48%)、黃俊華(2.07%)、嘉新兆福文化基金會(1.92%)、佐佑投資股份有限公司(1.89%)、顧國輝(1.74%)
龍泉投資股份有限公司	張安平(100%)
興城投資股份有限公司	辜嚴倬雲(16.67%)、胡晉華(16.67%)、趙辜懷箴(16.67%)、辜懷如(16.67%)、辜承慧(8.33%)、辜公怡(8.33%)、辜成允(16.67%)
恆強投資(股)公司	辜公愷(49.9995%)、辜成允(25%)、辜萱慧(25%)、富品投資股份有限公司(0.0005%)
富品投資(股)公司	辜萱慧(49.9995%)、辜成允(25%)、辜公愷(25%)、恆強投資股份有限公司(0.0005%)
中信投資(股)公司	恆強投資股份有限公司(23.38%)、富品投資股份有限公司(23.30%)、臺灣水泥股份有限公司(8.67%)、中國合成橡膠股份有限公司(4.48%)、信昌投資股份有限公司(3.45%)、和平工業區專用港實業股份有限公司(3.31%)、坤慶國際開發股份有限公司(2.97%)、喬泰投資股份有限公司(2.77%)、中和紡織股份有限公司(2.31%)、達和航運股份有限公司(2.09%)
京城商業銀行(股)公司	三商美邦人壽保險股份有限公司(8.23%)、戴誠志(6.32%)、蔡天贊(6.32%)、金城建設股份有限公司(4.05%)、天剛投資股份有限公司(3.42%)、天籟投資有限公司(3.01%)、新銳投資股份有限公司(3.00%)、王獻聰(2.54%)、陳怡穎(2.06%)、臺銀保管富達投資信託富達系列新興市場戶(1.85%)
新制勞工退休基金	不適用
和豐投資(股)公司	和柏投資股份有限公司(17.53%)、中信投資股份有限公司(82.47%)
富邦人壽保險(股)公司	富邦金融控股股份有限公司(100%)
信昌投資(股)公司	台灣水泥股份有限公司(100%)
和柏投資(股)公司	和豐投資股份有限公司(35.79%)、中信投資股份有限公司(64.21%)
中成開發(股)公司	中國合成橡膠股份有限公司(100%)
新光人壽保險(股)公司	新光金控(100%)
臺灣新光實業(股)公司	新勝股份有限公司(42.65%)、聯穗企業股份有限公司(4.73%)、瑞士大飯店(4.66%)、財團法人台灣林登山社會福利基金會(3.93%)、新誠投資股份有限公司(3.51%)、濟真股份有限公司(3.38%)、吳東興(3.38%)、洪琪股份有限公司(3.38%)、久秉實業股份有限公司(1.98%)
新昇投資(股)公司	吉利恩投資股份有限公司(51.78%)、東賢投資股份有限公司(28.53%)、瑞新興業股份有限公司(19.69%)
華泰商業銀行受託信託財產專戶	不適用
新光紡織(股)公司	新光合成纖維股份有限公司(9.46%)、濟真股份有限公司(6.55%)、新光人壽保險股份有限公司(5.45%)、新光醫療財團法人(4.05%)、合瑞興業股份有限公司(4.00%)、謙成穀股份有限公司(3.93%)、進寶股份有限公司(3.82%)、鴻譜股份有限公司(3.79%)、成廣實業股份有限公司(3.54%)
新光產物保險(股)公司	新光紡織股份有限公司(16.31%)、新光人壽保險股份有限公司(9.40%)、台灣新光實業股份有限公司(5.08%)、廣明企業股份有限公司(2.76%)、鴻譜股份有限公司(2.35%)、謙成穀股份有限公司(1.73%)、紘恩股份有限公司(1.43%)、北投大飯店股份有限公司(1.29%)、成廣實業股份有限公司(1.28%)、天成飯店股份有限公司(1.27%)
吉利恩投資(股)公司	瑞新興業股份有限公司(23.89%)、新光開發股份有限公司(24.14%)、宇邦投資股份有限公司(16.84%)、良岳投資股份有限公司(16.84%)、英屬維京群島商 NORTH LAKEN LTD.(7.53%)、德時實業股份有限公司(5.38%)、德良股份有限公司(5.38%)
東麗株式會社	不適用

法人名稱	法 人 之 主 要 股 東
源保(股)公司	逸明股份有限公司(100%)
瑞新興業(股)公司	進賢投資股份有限公司(20.83%)、桂園投資股份有限公司(20.83%)、吳東進(16.67%)、吳東亮(13.28%)、吳東賢(12.97%)、吳東昇(12.23%)、許嫻嫻(1.04%)、孫若男(1.04%)、何幸樺(1.04%)、濟真股份有限公司(0.05%)
臺灣水泥(股)公司	國泰人壽保險股份有限公司(4.29%)、嘉新水泥股份有限公司(4.15%)、南山人壽保險股份有限公司(3.68%)、新光人壽保險股份有限公司(3.24%)、中信投資股份有限公(2.95%)、富邦人壽保險股份有限公司(2.10%)、嘉新國際股份有限公司(2.07%)、中國合成橡膠股份有限公司(1.97%)、恆強投資股份有限公司(1.95%)、中國人壽保險股份有限公司(1.86%)
中國合成橡膠(股)公司	臺灣水泥股份有限公司(8.78%)、中信投資股份有限公司(4.51%)、京城商業銀行股份有限公司(4.51%)、新制勞工退休基金(3.24%)、和豐投資股份有限公司(2.92%)、富邦人壽保險股份有限公司(2.50%)、信昌投資股份有限公司(2.33%)、和柏投資股份有限公司(2.01%)、中成開發投資股份有限公司(1.89%)、富品投資股份有限公司(1.79%)
和平工業區專用港實業(股)公司	台灣水泥股份有限公司(99.99%)
坤慶國際開發(股)公司	裕邦股份有限公司(12.27%)、財團法人吳尊賢文教基金會(3.37%)、侯吉星(1.73%)、台勤企業股份有限公司(2.95%)、吳平治(2.80%)、吳平原(2.80%)、顏岫峰(2.65%)、侯金柑(2.23%)、三新紡織股份有限公司(1.94%)、吳姿秀(1.81%)
喬泰投資(股)公司	辜成允(25%)、辜瑩慧(37.4995%)、辜公愷(37.5%)、富品投資股份有限公司(0.0005%)
中和紡織(股)公司	協美實業股份有限公司(14.7%)、宗美投資有限公司(11.50%)、長新投資股份有限公司(10.19%)、葉啟昭(5.17%)、葉千芳(3.69%)、葉英暇(3.26%)、葉雁菱(3.25%)、葉英秋(3.09%)、葉英梅(2.96%)
達和航運(股)公司	臺灣水泥股份有限公司(64.79%)、台灣通運倉儲股份有限公司(29.16%)
嘉新國際(股)公司	嘉新水泥股份有限公司(87.18%)、嘉泥建設開發股份有限公司(10.41%)、張剛綸(0.52%)、松佐投資股份有限公司(0.42%)、張如平(0.25%)、張永平(0.22%)、鍾仲廉(0.19%)、佐佑投資股份有限公司(0.16%)、張安平(0.12%)、王建國(0.11%)
松佐投資(股)公司	張永平(59.47%)、嘉泥建設開發股份有限公司(14.52%)
康浩實業(股)公司	美克森企業股份有限公司(50%)、張仙平(10.5%)
嘉新兆福文化基金會	不適用
佐佑投資(股)公司	王建國(22.5%)、嘉新國際股份有限公司(20.17%)、嘉新水泥股份有限公司(19.33%)
立捷國際(股)公司	中保投資股份有限公司(100%)。

5.董事及監察人所具專業知識及獨立性情形

姓名	條件	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	
張安平				✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		1
辜公怡				✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
李鐘培				✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
王伯元				✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		2
駱錦明	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
張剛綸				✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓		-
謝其嘉				✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓		2
張啟文	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
劉純穎			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
余俊彥				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
溫堅				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
吳東昇				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
林南舟				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
陳啟德				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
蔡志忠				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
王金山	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
焦佑鈞				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
周玲臺	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
盛治仁				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1

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。

(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.最近年度(106)支付董事、監察人之酬金

(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		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		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) (註 2)		員工酬勞(G) (註 3)						
		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	本公司	財務報 表 內所有公司	現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額	
董事長 (註 4)	富品投資(股)公司 代表人：張安平	17,298	26,260	-	-	66,305	66,305	930	1,239	1.11%	1.24%	4,336	4,726	41	41	572	-	1,572	-	1.18%	1.32%	14,462
董事 (註 4)	恆強投資(股)公司 代表人：辜公怡 代表人：辜成允																					
董事	中國合成橡膠(股)公司 代表人：駱錦明																					
董事	和豐投資(股)公司 代表人：王伯元																					
董事	恆強投資(股)公司 代表人：余俊彥																					
董事	中信投資(股)公司 代表人：林秋琴																					
董事	信和投資有限公司 代表人：張啟文																					
董事	清園投資(股)公司 代表人：陳建東																					
董事	新光合成纖維(股)公司 代表人：吳東昇																					
董事	國產實業建設(股)公司 代表人：林明昇																					
董事	十祥投資(股)公司 代表人：林南舟																					
董事	嘉新水泥(股)公司 代表人：張剛綸																					

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		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		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) (註 2)		員工酬勞(G) (註 3)						
		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	本公司		財務報表 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			
董事	富品投資(股)公司 代表人：謝其嘉	17,298	26,260	-	-	66,305	66,305	930	1,239	1.11%	1.24%	4,336	4,726	41	41	572	-	1,572	-	1.18%	1.32%	14,462
董事	恆強投資(股)公司 代表人：陳啟德																					
董事	財團法人辜公亮文教 基金會 代 表 人：David Carr Michael 麥維德																					
獨立 董事	焦佑鈞																					
獨立 董事	魏永篤(註 5)																					
獨立 董事	王金山																					
獨立 董事	葉振銘																					
獨立 董事	盛治仁(註 6)																					
*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。																						

*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：係填列 106 年度經董事會通過決議配發之董事酬勞金額。

註 2：本公司 106 年度費用化退職退休金之提列提撥金額為 41 仟元，無實際給付退職退休金。

註 3：係填列 106 年度經董事會通過分派員工酬勞金額，表列金額為估算數。

註 4：辜成允先生於 106 年 1 月 23 日辭逝，本公司於 106 年 1 月 23 日臨時董事會選任董事長為富品投資(股)公司法人代表人張安平先生，並於同日恆強投資(股)公司通知改派代表人為辜公怡先生。

註 5：魏永篤先生於 106 年 4 月 1 日起辭任獨立董事。

註 6：106 年 6 月 28 日股東會決議補選一席獨立董事。

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、駱錦明、王伯元、余俊彥、林秋琴、張啟文、陳建東、吳東昇、林明昇、林南舟、張剛綸、謝其嘉、陳啟德、David Carr Michael 麥維德、焦佑鈞、魏永篤、王金山、葉振銘、盛治仁	辜公怡、辜成允、駱錦明、王伯元、余俊彥、林秋琴、張啟文、陳建東、吳東昇、林明昇、林南舟、張剛綸、謝其嘉、陳啟德、David Carr Michael 麥維德、焦佑鈞、魏永篤、王金山、葉振銘、盛治仁	駱錦明、王伯元、余俊彥、林秋琴、張啟文、陳建東、吳東昇、林明昇、林南舟、張剛綸、謝其嘉、陳啟德、David Carr Michael 麥維德、焦佑鈞、魏永篤、王金山、葉振銘、盛治仁	駱錦明、王伯元、余俊彥、林秋琴、張啟文、陳建東、吳東昇、林明昇、林南舟、張剛綸、謝其嘉、陳啟德、David Carr Michael 麥維德、焦佑鈞、魏永篤、王金山、葉振銘、盛治仁
2,000,000 元(含)~ 5,000,000 元(不含)	張安平、中國合成橡膠、和豐投資、中信投資、信和投資、清園投資、新光合成纖維、國產實業、十祥投資、嘉新水泥、辜公亮文教基金會	中國合成橡膠、和豐投資、中信投資、信和投資、清園投資、新光合成纖維、國產實業、十祥投資、嘉新水泥、辜公亮文教基金會	張安平、辜公怡、辜成允、中國合成橡膠、和豐投資、中信投資、信和投資、清園投資、新光合成纖維、國產實業、十祥投資、嘉新水泥、辜公亮文教基金會	辜公怡、辜成允、中國合成橡膠、和豐投資、中信投資、信和投資、清園投資、新光合成纖維、國產實業、十祥投資、嘉新水泥、辜公亮文教基金會
5,000,000 元(含)~ 10,000,000 元(不含)				
10,000,000 元(含)~ 15,000,000 元(不含)	富品投資、恆強投資	張安平、富品投資、恆強投資	富品投資、恆強投資	張安平、富品投資、恆強投資
15,000,000 元(含)~ 30,000,000 元(不含)				
30,000,000 元(含)~ 50,000,000 元(不含)				
50,000,000 元(含)~ 100,000,000 元(不含)				
100,000,000 元以上				
總計	32	33	33	33

(2)監察人之酬金：本公司設置審計委員會，故不適用。

(3)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)(註 2)				A、B、C 及 D 等四項 總額占稅後純益之比例 (%)		有無領取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金
		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			
總經理	辜成允 (106/1/23 辭世)	25,755	26,850	1,849	1,849	23,838	23,838	9,453	-	9,453	-	0.80%	0.82%	5,868
總經理	張安平 (106/1/23~106/7/31)													
總經理	李鐘培 (106/7/31 起)													
資深副總經理	黃健強													
資深副總經理	王琪玫 (107/4/4 退休生效)													
副總經理	呂克甫													
副總經理	蔡立文													

註 1：本公司 106 年度費用化退職退休金之提列提撥金額為 1,849 仟元，無實際給付退職退休金。

註 2：係填列 106 年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額，表列金額為估算數。

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	張安平	張安平
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	辜成允	辜成允
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	呂克甫、蔡立文	呂克甫、蔡立文
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	黃健強、王琪玫	黃健強、王琪玫
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	李鐘培	李鐘培
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)		
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)		
100,000,000 元以上		
總計	7	7

(4)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

106 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	總經理	張安平(106/01/23~106/7/31)	-	14,486	14,486	0.19%
	總經理	李鐘培(106/07/31 起)				
	資深副總經理	黃健強				
	副總經理	呂克甫				
	副總經理	蔡立文				
	協理	劉鳳萍				
	協理	黃麟添				
	資深協理	王建全				
	資深協理	葛保羅				
	協理	洪維爵				
	協理	余金龍				
	協理	藍岑蔚				
	協理	宋又新				
	協理	辜公怡				
	協理	葉毓君				
	資深經理(註 2)	葉國宏				
	資深經理(註 3)	曾孝恩				
	資深經理	魏家珮				
	資深經理	李明達				
	資深經理	邱鈺文				
	資深經理	蔣政道				
	經理	劉志仁				
	資深副理	吳志峰				
	資深副理	林柏君				
	資深副理	賴治群				
	副理	洪崇智				
	副理	陳進益				
	副理	彭志航				
	資深副總經理	王琪玫(107/4/4 退休生效)				
	協理	陳世明(107/3/3 離職生效)				
	協理	黃義孟(106/10/16 解任)				
	資深副理	林家賢 (107/3/14 解任； 107/4/7 離職生效)				

註 1：係填列 106 年度經董事會通過分派經理人之員工酬勞金額；表列金額為估算數。

註 2：會計主管。

註 3：係代理副總稽核。

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			
	106 年度		105 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	1.18%	1.32%	2.28%	2.38%
總經理及副總經理	0.8%	0.82%	1.63%	1.65%

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

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	4,246,509,010	-	4,246,509,010	2,753,490,990	7,000,000,000

註1：內含107年2月5日至107年2月12日買回6,000,000股庫藏股。

註2：本公司於107年6月22日經股東會決議修正額定資本額為新台幣70,000,000仟元。

(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

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 數	金 額	股 數	金 額	股 本 來 源			以現金以 外之財產 抵充股款 者	其他
						盈餘轉增資	資本公積 轉增資	現金增資		
84.08	10	1,650,000,000	16,500,000,000	1,280,787,200	12,807,872,000	1,372,272,000	-	-	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元(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元 (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元(註4)
95.09	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,236,097,960	32,360,979,600	546,591,840	-	-	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元) (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元 (註7)

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。

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

107 年 6 月 22 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	40	172	1,070	140,722	1,117	1	143,122
持有股數	9,373,704	885,827,467	1,433,700,197	752,878,156	1,158,729,486	6,000,000	4,246,509,010
持有比率%	0.22	20.86	33.76	17.73	27.29	0.14	100.00

2.股權分散情形

(1)普通股

107 年 6 月 22 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	74,366	13,983,398	0.33
1,000-5,000	46,729	100,711,983	2.37
5,001-10,000	9,603	71,107,122	1.67
10,001-15,000	3,834	46,716,138	1.10
15,001-20,000	1,948	34,826,043	0.82
20,001-30,000	2,024	50,023,776	1.18
30,001-40,000	996	34,723,128	0.82
40,001-50,000	661	30,075,321	0.71
50,001-100,000	1,232	86,838,645	2.04
100,001-200,000	711	100,255,740	2.36
200,001-400,000	401	112,231,656	2.64
400,001-600,000	156	76,493,939	1.80
600,001-800,000	84	57,522,486	1.35
800,001-1,000,000	59	53,310,111	1.26
1,000,001 股以上	318	3,377,689,524	79.55
合計	143,122	4,246,509,010	100.00

(2)特別股：無。

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

107年6月22日；單位：股

主要股東名稱	持有總股數	持股比率%
國泰人壽保險股份有限公司	182,367,065	4.29
嘉新水泥股份有限公司	176,262,460	4.15
南山人壽保險股份有限公司	156,115,000	3.68
新光人壽保險股份有限公司	137,381,780	3.24
中信投資股份有限公司	125,098,870	2.95
富邦人壽保險股份有限公司	89,100,000	2.10
嘉新國際股份有限公司	87,925,019	2.07
中國合成橡膠股份有限公司	83,777,716	1.97
恆強投資股份有限公司	82,719,582	1.95
中國人壽保險股份有限公司	79,132,196	1.86

4.最近二年度及當年度董事、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：本公司除 106 年度曾辦理受讓發行新股外，最近二年度及本年度未曾辦理現金增資，故不適用。

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	105 年度		106 年度		當年度截至 6 月 30 日止	
		持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
董事長	富品投資股份有限公司 代表人：張安平(註 2)	-	-	-	(9,000,000)	-	-
董事	富品投資股份有限公司 代表人：謝其嘉(註 1) 代表人：王伯元(註 1)	-	-	-	-	-	-
董事長	嘉利實業(股)公司： 張安平(註 1)	-	-	-	-	-	-
副董事長	泰和興業股份有限公司 代表人：辜公怡(註 1)	-	-	-	-	-	-
董事	財團法人辜公亮文教基金會 代表人：麥維德(David Carr Michael) (註 2) 代表人：李鐘培(註 1)	-	-	-	-	-	-
董事	中國合成橡膠股份有限公司 代表人：駱錦明(註 1)	-	-	-	-	-	-
董事	嘉新水泥股份有限公司 代表人：張剛綸(註 1) 代表人：陳啟德(註 1)	-	(10,000,000)	3,708,290	-	149,449,120	-
董事	信和投資有限公司 代表人：張啟文(註 1)	-	-	-	-	500,000	-

職稱	姓名	105 年度		106 年度		當年度截至 6 月 30 日止	
		持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數增 (減)數	質押股數增(減) 數
董事	中成開發投資(股)公司 代表人：余俊彥(註 1)	-	-	-	-		
董事	中信投資股份有限公司 代表人：林秋琴(註 2) 代表人：劉純穎(註 1)	-	-	5,051,340	14,000,000	-	-
董事	國產建材實業股份有限公司 代表人：林明昇(註 2)	-	12,578,750 (3,940,000)	-	8,500,000 (8,578,750)	-	2,500,000
董事	新光合成纖維股份有限公司 代表人：吳東昇(註 1)	-	-	-	-	-	-
董事	十祥投資股份有限公司 代表人：林南舟(註 1)	-	-	-	-	-	-
董事	恆強投資股份有限公司 代表人：余俊彥(註 2) 代表人：辜公怡(註 2) 代表人：陳啟德(註 2) 代表人：溫堅(註 1) 代表人：蔡志忠(註 1)	-	-	11,231,651	(9,000,000)	-	-
董事	清園投資股份有限公司 代表人：陳建東(註 2)	-	1,000,000 (2,420,000)	-	-	-	-
董事	和豐投資股份有限公司 代表人：王伯元(註 2)	-	-	-	-	-	-
獨立董事	焦佑鈞(註 1)	-	-	-	-	-	-
獨立董事	魏永篤 (解任日期：106 年 4 月 1 日)	-	-	-	-	-	-
獨立董事	王金山(註 1)	-	-	-	-	-	-
獨立董事	葉振銘(註 2)	-	-	-	-	-	-
獨立董事	盛治仁(註 1)	-	-	-	-	-	-
獨立董事	周玲臺(註 1)	-	-	-	-	-	-
總經理	辜成允 (解任日期：106 年 1 月 23 日)	(14,400,000)		-	-	-	-
總經理	張安平 (就任日期：106 年 1 月 23 日) (解任日期：106 年 7 月 31 日)	-	-	-	-	-	-
總經理	李鐘培 (就任日期：106 年 7 月 31 日)	-	-	-	-	-	-
資深副總經理	黃健強	-	-	-	-	-	-
副總經理	呂克甫	-	-	-	-	-	-
副總經理	蔡立文	-	-	-	-	-	-
資深協理	王健全	-	-	-	-	-	-
資深協理	葛保羅 (就任日期：106 年 8 月 11 日)	-	-	-	-	12,000	-

職稱	姓名	105 年度		106 年度		當年度截至 6 月 30 日止	
		持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數增 (減)數	質押股數增(減) 數
協理	劉鳳萍	-	-	-	-	-	-
協理	黃麟添	-	-	-	-	-	-
協理	洪維爵	-	-	-	-	-	-
協理	余金龍	-	-	-	-	-	-
協理	宋又新 (就任日期：106 年 3 月 6 日)	-	-	-	-	-	-
協理	藍岑蔚 (就任日期：106 年 3 月 6 日)	-	-	-	-	-	-
協理/ 副董事長	辜公怡 (就任日期：106 年 6 月 8 日 /107 年 6 月 22 日)	-	-	-	-	-	-
協理	葉毓君 (就任日期：107 年 1 月 29 日)	-	-	-	-	-	-
會計主管 資深經理	葉國宏	-	-	-	-	-	-
稽核主管 資深經理	曾孝恩	-	-	-	-	-	-
資深經理	魏家珮	-	-	-	-	-	-
資深經理	李明達 (就任日期：106 年 8 月 11 日)	-	-	-	-	-	-
資深經理	邱鈺文 (就任日期：106 年 8 月 11 日)	-	-	-	-	-	-
資深經理	蔣政道 (就任日期：106 年 8 月 11 日)	-	-	-	-	-	-
資深經理	紀妍希 (就任日期：107 年 5 月 18 日)	-	-	-	-	-	-
經理	劉志仁 (就任日期：106 年 8 月 11 日)	-	-	-	-	-	-
資深副理	吳志峰 (就任日期：106 年 8 月 11 日)	-	-	-	-	-	-
資深副理	林柏君 (就任日期：106 年 8 月 11 日)	-	-	-	-	-	-
資深副理	賴治群 (就任日期：106 年 8 月 11 日)	-	-	-	-	-	-
副理	洪崇智	-	-	-	-	-	-
副理	陳進益	-	-	-	-	-	-

職稱	姓名	105 年度		106 年度		當年度截至 6 月 30 日止	
		持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數	持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數	持有股數增 (減)數	質押股數增(減) 數
副理	彭志航 (就任日期：106 年 8 月 11 日)	-	-	-	-	-	-
副理	林照貴 (就任日期：107 年 3 月 14 日)	-	-	-	-	-	-
總經理	張安平 (解任日期：106 年 7 月 31 日)	-	-	-	-	-	-
資深副總經理	王琪玫 (解任日期：107 年 4 月 4 日)	-	-	-	-	-	-
協理	洪進揚 (解任日期：106 年 4 月 1 日)	-	-	-	-	-	-
協理	陳世明 (解任日期：107 年 3 月 3 日)	-	-	-	-	-	-
協理	黃義孟 (就任日期：106 年 8 月 11 日)(解任日期：106 年 10 月 16 日)	-	-	-	-	-	-
資深副理	林家賢 (解任日期：107 年 3 月 14 日)	-	-	-	-	-	-

註 1：107 年 6 月 22 日董事全面改選後新任或指派。

註 2：107 年 6 月 22 日董事全面改選後未續任。

(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	
國泰人壽保險股份有限公司	182,367,065	4.29	-	-	無	無	無	無	
國泰人壽保險股份有限公司代表人：黃調貴	-	-	-	-	無	無	無	無	
嘉新水泥股份有限公司	176,262,460	4.15	-	-	無	無	嘉新國際公司 嘉新國際公司	董事長同一人 公司之董事	
嘉新水泥股份有限公司代表人：張剛綸	190,000	0	-	-	無	無	嘉新國際公司	董事長同一人	
南山人壽保險股份有限公司	156,115,000	3.68	-	-	無	無	無	無	
南山人壽保險股份有限公司代表人：杜英宗	-	-	-	-	無	無	無	無	
新光人壽保險股份有限公司	137,381,780	3.24	-	-	無	無	無	無	
新光人壽保險股份有限公司代表人：吳東進	-	-	-	-	無	無	無	無	
中信投資股份有限公司	125,098,870	2.95	-	-	無	無	恆強投資公司 中國合成橡膠公司、恆強投資公司	董事長同一人 公司之董事	
中信投資股份有限公司代表人：侯天儀	91	0	22,427,543	0.53	無	無	恆強投資公司	董事長同一人	
富邦人壽保險股份有限公司	89,100,000	2.10	-	-	無	無	無	無	
富邦人壽保險股份有限公司代表人：蔡明興	-	-	-	-	無	無	無	無	
嘉新國際股份有限公司	87,925,019	2.07	-	-	無	無	嘉新水泥公司 嘉新水泥公司	董事長同一人 公司之董事	
嘉新國際股份有限公司代表人：張剛綸	190,000	0	-	-	無	無	嘉新水泥公司	董事長同一人	
中國合成橡膠股份有限公司	83,777,716	1.97%	-	-	無	無	中信投資公司	公司之董事	
中國合成橡膠股份有限公司代表人：張安平	156,573	0	3,059,817	0.07	無	無	無	無	
恆強投資股份有限公司	82,719,582	1.95%	-	-	無	無	中信投資公司 中信投資公司	董事長同一人 公司之董事	
恆強投資股份有限公司代表人：侯天儀	91	0	22,427,543	0.53	無	無	中信投資公司 中國合成橡膠、中信投資公司	董事長同一人 公司之董事	
中國人壽保險股份有限公司	79,132,196	1.86	-	-	無	無	無	無	
中國人壽保險股份有限公司代表人：王銘陽	-	-	-	-	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	105 年	106 年	當 年 度 截 至 107 年 7 月 6 日 (註 8)
每股市價(註1)		最 高	38.30	38.90	47.30
		最 低	25.45	33.35	34.80
		平 均	33.00	35.14	39.85
每股淨值(註2)		分 配 前	28.92	32.11	35.21
		分 配 後	27.47	30.61	33.72
每股盈餘		加權平均股數	3,692,176	3,738,370	4,244,509
	每股盈餘(註3)	追溯調整前	1.72	2.03	0.69
		追溯調整後	1.54	1.82	0.63
每股股利		現 金 股 利	1.45	1.50	不適用
	無償配股	盈餘配股	-	1.00	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)	19.19	17.31	不適用
		本利比(註6)	22.76	24.23	不適用
		現金股利殖利率(註7)	0.04	0.04	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 107 年 3 月 31 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 107 年 6 月 22 日股東會決議通過，未來依相關規定辦

理。

單位：新台幣元

普通股現金股利 (1.5 元/股)	6,360,763,515
普通股股票股利 (1.0 元/股)	4,240,509,010

(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

項目 \ 年度		107 年 3 月 31 日 (分配 106 年度盈餘)
期初實收資本額(仟元)		42,465,090
本年度配股配息情形 (註 1)	每股現金股利(元)	1.5
	盈餘轉增資每股配股數(股)	0.1
	資本公積轉增資每股配股數(股)	-
股東權益報酬率(%)	分配前	1.80
	分配後	1.84
每股淨值(元)	分配前	35.21
	分配後	33.72

註 1：106 年盈餘分配業經 107 年股東常會決議通過。

註 2：本公司並未編製並公告 107 年度財務預測，依財政部證券暨期貨管理委員會 89 年 2 月 1 日(89)台財政(一)字第 00371 號函規定，無需揭露本項資訊。

(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 106 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 107 年 5 月 10 日董事會通過以現金配發員工酬勞金額為 23,898,960 元及董事酬勞金額為 66,305,414 元，員工及董事酬勞與 106 年度帳上估列數相同。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 107 年 6 月 22 日股東會報告以現金配發員工酬勞金額為 23,898,960 元及董事酬勞金額為 66,305,414 元，員工及董事酬勞與 106 年度帳上估列數相同。

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：不適用。

(八)公司買回本公司股份情形：

買回期次	第一次（期）
買回目的	轉讓股份予員工
買回期間	107.02.05~107.02.12
買回區間價格（新台幣元）	26.53~56.63
已買回股份種類及數量（股）	普通股 6,000,000 股
已買回股份金額（新台幣元）	218,165,694
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）	6,000,000
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比例（%）	0.14

註：以上資料係截至刊印日 107 年 7 月 9 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 O 七 年 度 第 一 次 無 擔 保 普 通 公 司 債
發 行 日 期	107 年 6 月 21 日
面 額	總額為新台幣壹佰貳拾億元整
發 行 及 交 易 地 點	非海外公司債，不適用
發 行 價 格	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。
利 率	票面利率為固定年利率 1.7%
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。
保 證 機 構	不適用
受 託 人	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
簽 證 律 師	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
償 還 方 法	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。
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款	無
限 制 條 款	無
信 用 評 等 機 構 名 稱 、 評 等 日 期 、 公 司 債 評 等 結 果	無

公 司	債 種 類	一〇七年度第一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
	發 行 及 轉 換 (交 換 或 認 股) 辦 法	無
對 股 權 可 能 稀 釋 情 形 及 對 現 有 股 東 權 益 影 響		無
交 換 標 的 委 託 保 管 機 構 名 稱		無

(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：無此情形。

(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：無此情形。

(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：無此情形。

(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)進行之合併或收購案：無此情形。

(二)進行之分割案：無此情形。

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

本集團主要從事水泥、化工之產銷及火力發電等事業，其中在水泥之產銷方面，包括水泥及熟料、預拌混凝土之產銷，主要生產銷售地區為台灣及中國；在化工之產銷方面，主要從事酚及酮系列產品之產銷；在火力發電方面主要係子公司和平電力公司火力發電後將電能銷售予台灣電力，另本集團亦從事海陸運、耐火材料之產銷及倉儲業務等等。

(2)所營業務營業比重

單位：新台幣仟元；%

主要產品	105年度		106年度		107年第一季	
	營業額	營業比重	營業額	營業比重	營業額	營業比重
水泥部門	65,373,914	72.99%	71,905,276	73.14%	18,772,279	77.64%
化工部門	9,786,812	10.93%	13,192,984	13.42%	3,496,168	14.46%
電力部門	11,752,037	13.12%	10,353,637	10.53%	1,159,835	4.80%
其他	2,651,543	2.96%	2,859,879	2.91%	750,932	3.10%
合計	89,564,306	100.00%	98,311,776	100.00%	24,179,214	100.00%

(3)公司目前之商品(服務)項目

- ①水泥部門：包括水泥、熟料及預拌混凝土之產銷。
- ②化工部門：酚及酮系列產品產銷、丁二醇、四氫呋喃、丁酸內脂等加工及銷售等。
- ③電力部門：火力發電。
- ④其他：包括海陸運、耐火材料之產銷及倉儲等。

(3)計劃開發之新商品(服務)

①水泥部門

- 鈣迴路捕獲二氧化碳技術，計已申請 10 案 22 件專利；其中已獲證 15 件，審查中 7 件(CCS)。
- 發展新世代鈣迴路捕獲二氧化碳技術，計畫重點包括：
 - A. 整合蒸汽水合與多階旋風式之新世代捕獲系統技術優化；
 - B. 失活吸附劑再生高純度輕質碳酸鈣技術研發；
 - C. 10~30MW 級鈣迴路捕獲示範系統細部設計。
- 以煙道氣或結合鈣迴路捕獲 CO₂ 技術進行微藻養殖技術開發研究，計已申請 2 項 4 件專利(CCSU)。
- 再生高純度輕質碳酸鈣技術計已申請 2 項 4 件專利(CCSU)。
- 微藻養殖技術開發：發展「高效生物固碳及利用技術開發」計畫，

全程計畫(3 年)包括：

- A. 高效率微藻生長模式開發及仿生應用；
- B. 戶外微藻高效固碳養殖及應用研究；
- C. 兩階段生物固碳合成產物技術開發及其程序建立；
- D. 生物固碳產製高單價產物之經濟效益評估等工作。

• 蝦紅素萃取製程及其應用開發計畫；探尋二氧化碳進行 再利用所生成之微藻產物再進行後端產業發展機會。

②化工部門：鑒於酚未來市場因國內外大廠陸續擴建增產，逐漸形成供過於求局面，因此為提高產品之附加價值及酚之去化，除不斷提升丙二酚與環己酮產能外已開發聚 α - 甲基苯乙烯作為鞋材之改質劑，另持續尋求對高值化及電子用化學品等新產品的研發。

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 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 2,016 萬公噸。而在水泥生產及消耗方面，根據水泥同業公會統計，106 年度會員公司於國內計生產水泥 1,088 萬公噸，而全年之國內水泥消耗量為 1,014 萬公噸，平均每人每年水泥消耗量為 430 公斤。展望 107 年，歐美經濟溫和成長，新興市場持續成長，中國大陸經濟仍穩定成長，金融市場波動恐制約全球成長力道。台灣受國際原物料價格回升、出口衰退影響成長趨緩。民間 ICT 業者投資續增，但因房市仍在低檔營建工程投資疲弱，雖政府提出前瞻基礎建設計劃，惟 107 年實現金額不大，預估整體市場仍持平表現。

② 化工部門

A. 異丙苯：全球 97% 以上產量用於酚及丙酮之生產，少量用於架橋劑等化學品之生產。

B. 酚：酚產品主要用在酚醛樹脂及丙二酚的生產，此外，也可用於生產環己酮、烷基酚如壬酚、2,6-二甲酚(及 2,4-二甲酚)苯胺、水楊酸等，在國內則用來生產丙二酚(信昌、南亞和長春)和酚醛樹脂(長春、長興)所占比例最高。另由下表可知隨著社會經濟的發展對酚的需求量亦同步增加。

近年我國酚進出口情形

單位：公噸

年 度	102年	103年	104年	105年	106年
進口量	26,138	65,676	83,556	120,556	177,023
出口量	135,408	98,101	99,778	111,044	22,800

資料來源：中華民國海關進出口統計表

- C.丙酮：丙酮來源依製程分有二類，其一為製造酚時副聯產品為主要來源，另一為以生產丙酮為主產品；丙酮是重要的工業溶劑與製造壓克力樹脂(甲基丙烯酸甲酯)、聚氨酯及環氧樹脂的原料、石油煉製的脫臘劑，可製作丙二酚、丙酮氰醇等，亦為醫藥工業上的萃取劑。丙酮過去只有李長榮與信昌公司生產，之後台化、長春陸續加入生產行列，國內進口數量逐年遞減至幾近於零，出口則以中國為最大出口地。

我國歷年丙酮進出口情形

單位：公噸

年 度	102 年	103 年	104 年	105 年	106 年
進口量	1,186	158	202	205	206
出口量	273,981	251,282	251,692	259,473	240,554

資料來源：中華民國海關進出口統計表

- D.丙二酚：丙二酚主要用於生產環氧樹脂與聚碳酸酯樹脂(PC)。環氧樹脂用於軟性包裝材料、接著劑、積層板、電子零件之封裝材料等，其中以積層板及電子零件的封裝材料之需求量將隨著電子產業發展而有所差異。聚碳酸酯樹脂(PC)則用於 CD、DVD 等光碟片之基材及汽車大燈等用途，而 PC/ABS 之摻合塑膠廣泛應用在電腦、筆記型電腦及行動電話之外殼。

近年我國丙二酚進出口情形

單位：公噸

年 度	102 年	103 年	104 年	105 年	106 年
進口量	1,313	7,389	1,532	710	1,510
出口量	293,044	274,680	306,962	237,384	193,236

資料來源：中華民國海關進出口統計表

- E.環己酮：環己酮主要仍作為己內醯胺的原料，其次作為溶劑使用。而己內醯胺又是紡織品尼龍的原料，台灣目前僅有中石化(股)公司生產己內醯胺，中石化目前自產環己酮供自用。信昌化工所生產的環己酮主要七成供應國外己內醯胺市場，其他作為特用溶劑用。

近年我國環己酮進出口情形

單位：公噸

年 度	102年	103年	104年	105年	106年
進口量	2,029	3,638	3,433	3,240	1,453
出口量	50,076	68,650	45,171	60,465	107,294

資料來源：中華民國海關進出口統計表

- F.馬林酐：馬林酐是用量僅次於苯酐和醋酐之第三大酸酐，用途廣泛，尤其在不飽和樹脂、醇酸樹脂、1,4-丁二醇/THF/r-丁內酯等衍生物、

聚合物合成與接著劑等應用上，皆呈穩定的成長。

近年我國馬林酐進出口情形

單位：公噸

年 度	102 年	103 年	104 年	105 年	106 年
進口量	207	597	190	635	162
出口量	47,600	59,399	60,356	53,210	78,792

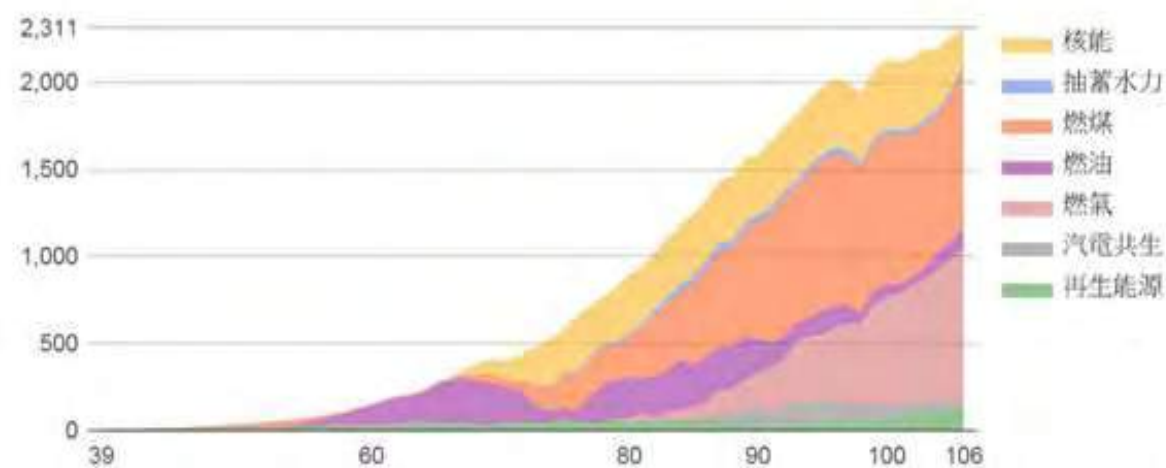
資料來源：中華民國海關進出口統計表

③電力部門

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 23 個年頭，然整體的電力產業自民國 98 年之後並未有任何具大的變化；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)，備用容量率即急速下降，與適當的備用容量率 20%相距甚遠(詳下圖)；尤其每年到夏天電力需求旺季時，有時不得被迫採取「分區輪流停電」等限電措施，影響廠商投資意願及長期經濟發展甚鉅。

台電系統歷年發電量

單位: 億度



圖案來源:台灣電力公司網站



圖案來源:台灣電力公司網站

為紓解電力供應不足之壓力，提升整體電力產業經營效率，以及在世界各國電力市場趨向自由化的潮流下，經濟部乃決定開放發電業讓獨立民營電廠(Independent Power Producer, IPP)加入競爭，以達到善用民間經營彈性、穩定電力供應、促進電業自由化之目的。經濟部並於民國83年9月訂定「開放發電業作業要點」，作為開放民間發電業之作業準則，復於84年1月頒布「設立發電廠申請須知」，供民間了解申請籌設獨立電廠之程序與審查方式，使原本由台電獨家經營的電力市場亦隨之改變。

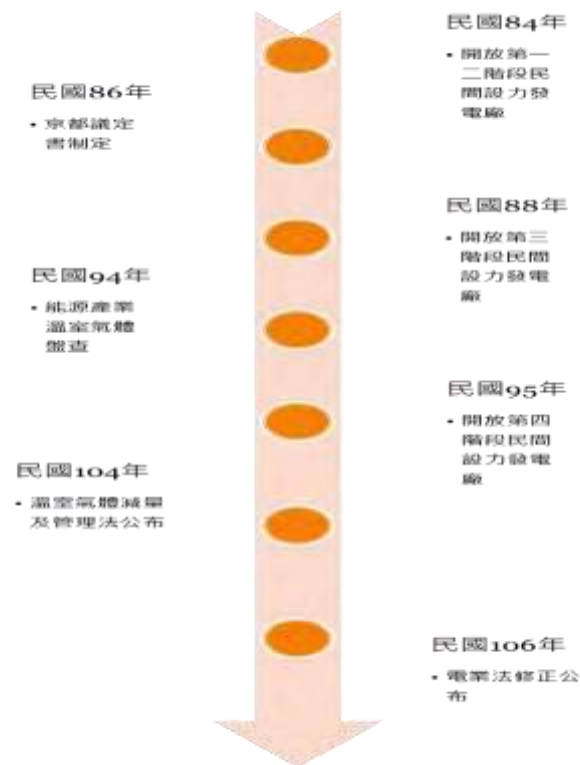
民國84年1月、8月及88年1月分三階段開放，計有15家獨立發電業者(IPP)獲准籌設，實際完成9家，總容量771萬瓩，再加上此時期汽電共生發電蓬勃發展，使台灣發電市場進入「開放發電業」時期。

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。同時面臨全球暖化問題低碳經濟、低碳能源、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)電力自由化(2)鼓勵再生能源發展(3)非核家園。

相關之子法能源局亦逐步陸續修改與建立配套措施，本集團將持續追蹤其修法進度，以規劃及調整長期發展方向。

台灣電力事業近年發生之重要事件可參考下圖



(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煉業、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、石棉板、石棉管、石棉瓦等)，及其他工業(如油井地質工程業等)。

② 化工部門

A. 上、中、下游產業體系完整，連動性大

酚系列產品主要供生產纖維、工程塑膠、工業溶劑、機電產品、建築材料、汽車材料、特用化學品及醫學等石化下游產業之原料，而酚原料來自上游石化基本原料丙烯與苯，而我國石化工業體系經長時期有計劃的建構，上、中、下游體系完整且產品可互為原料或商品，是以彼此連動性大。

B. 資本與技術密集

石油化學業為資本與技術密集之產業，每一座工廠的投資額動輒數十億元，如台塑集團六輕的投資金額就已超過四千億元。另工廠幾為全自動作業並採電腦操控，而工業安全、環境保護、廢棄物處理及副產物利用等均須投注相當的技術與資金。而產品的開發及製造過程中，需要化工機械、化工材料、應用化學等方面的知識與技術，

方能設計及生產出優良的產品，故資本與技術密集為產業特性之一。

C. 產品用途廣泛

石油化學工業產品廣泛用於工業及民生等各種行業，除提供中游行業所使用之原料外，再將石化中間原料經過一、二次加工而製成各種食、衣、住、行用品，是屬下游部分。相關行業如塑膠業提供建材、機電產品、汽車、娛樂器材、電線電纜所需之原料；人纖業提供衣著、農漁業器具、輪胎之原料；溶劑類提供食品加工、食品添加劑、印刷油墨、塗料、農藥等產業之需求，其它作為肥料、清潔劑、醫藥、醫療器材、辦公機具、接著劑、容器等不勝枚舉。

D. 上游原料與酚系列產品之關聯性

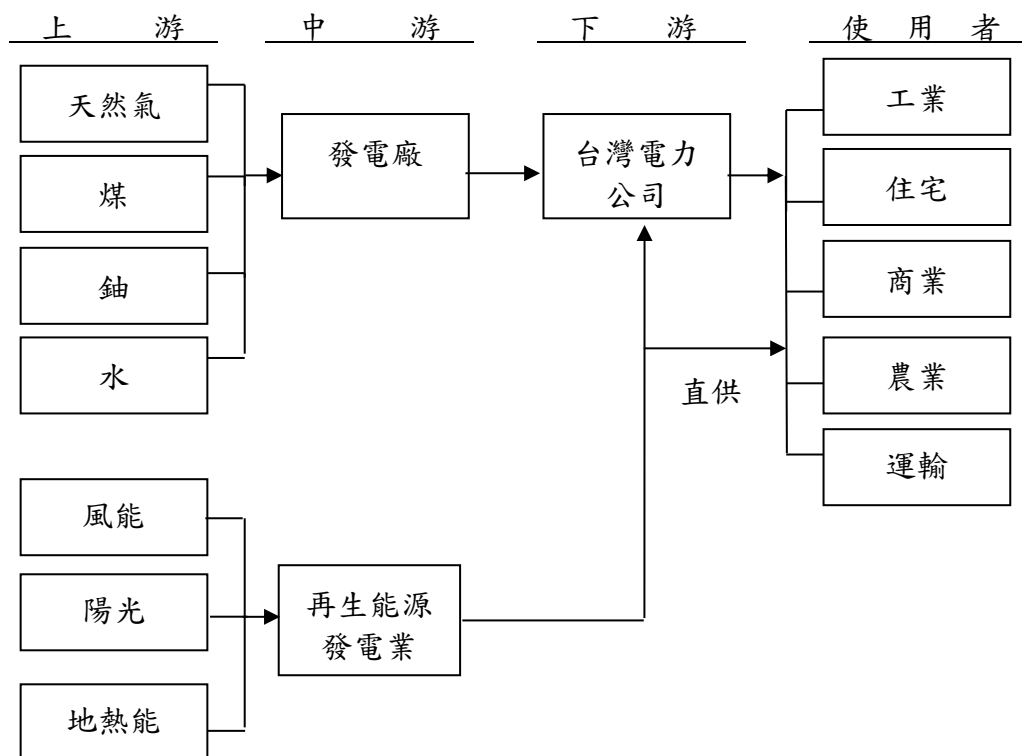
酚系列產品係利用輕油裂解出來的丙烯和苯為原料，經烷化反應生成異丙苯產物，再由異丙苯經空氣氧化、裂解、分離和純化生產酚和丙酮兩種產物，續由酚和丙酮合成反應生產丙二酚產物，而酚藉由加氫生產出環己酮產物。

E. 酚系列產品與下游產業之關聯性

酚系列產品應用甚廣，在國內異丙苯另用於生產塑膠架橋劑。酚大部份用於生產酚醛樹脂，作為接著劑及印刷電路版等之原料。丙酮應用以生產甲基丙烯酸甲酯為主，為壓克力原料來源，另亦可作為溶劑使用。丙二酚則用以生產環氧樹脂，亦作為印刷電路版材料，另一主要用途則為生產聚碳酸酯樹脂，為 CD 和建材之原料。環己酮則以用為己內醯胺生產和作為有機溶劑使用為大宗。

③電力部門

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，本集團亦積極投入相關之再生能源設置之籌設興建。



(3)產品之各種發展趨勢及競爭情形

①水泥部門

水泥產品以一型普通水泥為大宗，惟近年來因公共工程持續推動之影響，對特種水泥的需求明顯增加。另自 84 年以來，由於預拌混凝土廠對飛灰及爐石粉的使用量持續增加，已替代部份水泥使用量，對水泥需求造成一定程度的影響。

②化工部門

產品之各種發展趨勢

- A. 酚：全球對酚之需求成長率約為 2.7%。亞洲地區的酚需求量在下游丙二酚及聚碳酸酯樹脂的需求驅動下，每年可獲穩定的成長。全球在對酚之需求上，以丙二酚 44%為最高，其次酚醛樹脂 27%，用以生產己內醯胺佔 7%，烷基酚 3%，其它約佔 19%。
- B. 丙酮：在全球性酚工廠新建熱潮，使得副產品丙酮供應充足，未來其價格將視市場需求及丙烯價格而定。丙酮用於 MMA(壓克力原料)約佔 30%，另外除用於丙二酚生產原料之一，大部份則用在溶劑市場。
- C. 丙二酚：全球每年成長約 5%~8%，主要消費領域是聚碳酸酯及環氧樹脂，其他用途包括阻燃劑、不飽和聚酯樹脂、聚丙烯酸酯、聚醚亞胺和聚砜樹脂等。
- D. 環己酮：環己酮主要作為己內醯胺的原料，其次作為溶劑使用。產業發展變化不大，銷售穩定。
- E. 馬林酐：馬林酐主要用於生產不飽和聚酯樹脂及加氫類產品丁二醇、

四氫呋喃、丁內酯等，也應用於塗料、潤滑油添加劑、農藥、酒石酸、琥珀酸及酐、四氫苯酐、改性松香等方面，需求每年有穩定的成長。

產品之競爭情形

- A. 酐：國內除本集團外，尚有台化和長春設廠生產，產能合計有 110 萬噸，供給大於需求；在亞洲，日本和韓國之產能亦大於其內需，故能吸收多餘之產量在於中國大陸、東南亞及印度，但東南亞市場受日本商社把持，較難進入，而大陸市場在 2014 年內地新增產能投入市場後亦將形成供過於求之局面，本集團因酐產品大部份自用為丙二酐和環己酐之生產原料，每年對外銷售數量有限，具有彈性。
- B. 丙酮：市場上處於供過於求，價格受市場需求影響，為因應此情況，本集團亦委託國內研究機構進行對丙酮之再利用研究，以期能解決丙酮過剩之問題。
- C. 丙二酐：國內除本集團外，尚有南亞和長春設廠生產，產能合計約 80 萬噸，供給大於需求；亞洲方面日、韓在其國內亦是供過於求之情況，多餘產量主要外銷在於中國大陸、印度及東南亞等新興市場。
- D. 環己酐：國內除中石化自產及本集團外，無其它廠商生產；外銷上，主要是與大陸生產廠商競爭。環己酐主要用於己內醯胺之生產外，大部份用於作有機溶劑使用，其價格和苯價格息息相關。
- E. 馬林酐：國內除本集團外，尚有合興及南亞設廠生產，產能合計約 9.5 萬噸，主要用途不飽和聚酯(UPR)生產廠，內銷市場供過於求，然本集團主要著眼於下游加氫系列產品(丁二醇、THF 等)的生產應用。

③電力部門

在民國 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。同時新政府為達成 2025 年非核家園之目標，在此國內、外情勢發展下，以全力發展綠能，啟動國家能源轉型工程，將成為新政府當前施政之重要方針。

因應此種能源的轉型，經濟部於去年重新訂定新的能源政策，調整各種能源之發電量配比，如下圖。



3.技術及研發概況

(1)所營業務之技術層次、研究發展

本集團於 106 年度及 107 年度截至年報刊印日止投入之研發費用分別為新台幣 34,390 仟元及新台幣 6,462 仟元(107 年 1-4 月)，各主要營運部門之技術及研發概況分述如下：

①水泥部門

- 具全台灣唯一的水泥及混凝土專業研究室，研究範疇包含水泥、混凝土及資源再利用等三大領域。
- 近期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：
 - 擴大資源再利用範疇，如再生粒料、工業廢棄物、垃圾焚燒及發電廠飛灰之摻配利用；廢棄物衍生燃料(Refuse Derived Fuel, RDF)之處理及應用。
 - 水泥窯協同處置生活垃圾及危險廢棄物。
 - 降低單位能耗，製程節能減碳。
 - 結合鈣迴路捕獲 CO₂ 系統與微藻養殖技術系統之 CCSU(-CO₂ 捕獲、封存與再利用)。
- 未來參與及協助之研究發展計劃及計劃開發之新商品：
 - 鈣迴路捕獲二氧化碳技術，計已申請 10 案 22 件專利；其中已獲證 15 件，審查中 7 件(CCS)。
 - 發展新世代鈣迴路捕獲二氧化碳技術，計畫重點包括：
 - A. 整合蒸汽水合與多階旋風式之新世代捕獲系統技術優化；
 - B. 失活吸附劑再生高純度輕質碳酸鈣技術研發；
 - C. 10~30MW 級鈣迴路捕獲示範系統細部設計。
 - 以煙道氣或結合鈣迴路捕獲 CO₂ 技術進行微藻養殖技術開發研究，計已申請 2 項 4 件專利(CCSU)。
 - 再生高純度輕質碳酸鈣技術計已申請 2 項 4 件專利(CCSU)。
 - 微藻養殖技術開發：發展「高效生物固碳及利用技術開發」計畫，全程計畫(3 年)包括：
 - A. 高效率微藻生長模式開發及仿生應用；
 - B. 戶外微藻高效固碳養殖及應用研究；
 - C. 兩階段生物固碳合成產物技術開發及其程序建立；
 - D. 生物固碳產製高單價產物之經濟效益評估等工作。
 - 蝦紅素萃取製程及其應用開發計畫；探尋二氧化碳進行再利用所生成之微藻產物再進行後端產業發展機會。

②電力部門

- 現階段主要業務內容係燃煤運轉發電，惟為達到溫室氣體減排之目

標，目前已積極朝「鍋爐燃燒效率提升」與「空氣品質控制系統(AQCS-AirQualityControlSystem)改善」兩方向進行優化，截至公開說明書刊印日止，已成立專案小組，進行相關初步規劃。

- 再生能源自 106 年起已分別進行太陽光電、風力發電、地熱發電等之籌設開發，並規劃與外部研究單位進行能源開發合作計畫，以積極響應政府能源轉型政策，貢獻企業綿薄之力。

③化工部門

- 配合營運發展目標，持續改進製程操作及研究提升品質穩定度，並規劃設計產品產能之提升與實施。
- 為善盡環境責任，就製程廢水處理與研究機構進一步研究改善。
- 委託外部研究單位繼續對主力產品進行高值化分析與光電領域探索之研究，以尋求開發高值化及電子用化學品新產品之機會。

(2)研究發展人員與其學經歷

單位：人；%

項目 \ 年度		105 年底		106 年底		107 年 5 月 31 日止	
		人數	比例	人數	比例	人數	比例
學歷分佈	碩士以上	8	40.00%	12	50.00%	12	52.17%
	大學(含大專)	6	30.00%	6	25.00%	6	26.09%
	高中(含)以下	6	30.00%	6	25.00%	5	21.74%
合 計		20	100.00%	24	100.00%	23	100.00%

(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	102 年度	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度
A.研發費用	43,663	38,678	6,895	20,618	32,399
B.營業收入	116,098,947	118,325,809	93,679,076	89,564,306	98,311,776
A/B(%)	0.04	0.03	0.01	0.02	0.03

(4)最近五年度開發成功之技術或產品

- 研發量產 II 型高性能水泥及 II / V 型高強水泥。
- 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。
- 開發 10000 psi 高性能混凝土之量產能力。
- 開發自充填混凝土之量產能力。
- 開發高抗滲混凝土之量產能力。
- 開發氟化鈣污泥之檢測與再利用技術。
- 開發水泥微量元素檢測技術。
- 開發油泥灰渣之應用技術。
- 降低水泥旋窯預熱機結皮之處理技術。

- 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。
- 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。
- 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%。
- 建立 500kWt 整合蒸汽水合與多階旋風式之新世代鈣迴路捕獲系統。

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，因此本集團於台灣地區將以維持市場佔有率、降低成本、提升獲利為首要目標。
- B. 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，合計大陸年產能已達 6,430 萬公噸，排除合江賽德及朱家橋共 100 萬噸，加計台灣產能已達 7,470 萬公噸，為大陸水泥業 2017 年度排名第 6 名之集團企業；106 年度在台泥國際私有化後，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，以提升集團獲利。

②化工部門

- A. 本集團化工部門是國內第一家酚系列產品之製造廠商，產品品質穩定，在市場上具有舉足輕重之地位，在充分掌握市場資訊與脈動下，達到產銷平衡。
- B. 內銷以擴大市場佔有率為目標，外銷以分散市場為目標，並拓銷至大陸、日、韓、泰國等地區。為提高產品之附加價值，除散裝外，亦兼營桶裝業務。
- C. 與上下游供應商及客戶緊密結合，增強產銷協調能力。同時加強與客戶之連繫，提供良好之售後服務，以滿足客戶之需求。
- D. 透過彈性訂價策略，對市場行情作即時反應。價格上漲時，跟上行情，替股東創造最佳利潤；市場下滑時，亦即時反應，避免積壓庫存。

③電力部門

- A. 本集團電力部門之 ISO14001 環境政策，承諾做到：

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

- B. ISO9001 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. NOSA 五星安健環管理系統之推行

藉由 NOSA 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，進而提升集團形象。

D. 調整相關作業以因應日趨嚴峻之氣候風險

—106 年尼莎颱風造成#072 永久性鐵塔倒塌，重建後塔構設計已將設計風速由 71m/s 提高至 80m/s，相當於 384kgf/m²(遠高於台電所設計之 300kgf/m²)。

—針對高風險區域之鐵塔(即原先即已裝設防搖擺 V 型礙子之鐵塔)，加強螺栓鬆脫巡檢及裝設防鬆脫華司等作業。

—提升管理效率，縮短「巡檢發現異常」至「發包檢修」之作業時間。

(2)長期業務發展計畫

①水泥部門

A. 除兩岸水泥事業，已多方評估並積極擴大水泥事業版塊至全球其他地區。

B. 配合大陸水泥廠及粉磨廠的設立，於目標市場投資興建骨料廠、預拌混凝土廠或水泥預鑄產業，以作為水泥上下游之整合延伸並創造加工附加價值。

C. 維持台灣地區品牌地位，並於大陸華南、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，以華南市場第一品牌，大陸水泥領軍企業為長期發展目標。

D. 應用水泥窯「高溫、高滯留時間、高擾流」的三高製程特性，結合處理固體廢棄物如生活垃圾、污泥、危廢等，發展「環保一條龍」之循環經濟價值鏈。

—104 年 12 月第一套水泥窯協同處理生活垃圾設施於大陸貴州省安順市平壩區的台泥(安順)水泥有限公司順利投產，並為大陸工信部及財政部列為「2016 年水泥窯協同處置固體廢物試點示範重點專案」，目前穩定運行中。

—新建中的廣東省韶關市曲江區台泥韶關廠規劃建設另一套水泥窯協同處理生活垃圾設施，且與區政府於 105 年 7 月簽訂了為期 25 年的生活垃圾處理協議，預估在 108 年底可投產。

—107 年 1 月本集團與北京東方園林集團簽署共同推動危廢處理的戰略合作協議，透過雙方在各自領域領先的成就，得以在大陸地區就水泥窯協同處置危廢領域實現強強聯合，共同推進危廢處理行業。

—蘇澳水泥廠預計於 107 年 6 月起協助三星廣興及員山深溝兩淨水廠之污泥去化，並已規劃為利澤垃圾焚燒發電廠處理焚化底渣之再生粒料，預計 107 年年底前取得許可執行。

—和平水泥廠水泥窯協同處置花蓮縣生活垃圾，預計 108 年年初申辦，

109 年年底可完成相關設施之設置。

②化工部門

- A. 長期目標為建立完整之綜合性精密石油化學產銷體系。致力於開發下游之產品，並提高自用量，俾降低產品滯銷之風險。
- B. 積極投入設備，持續對各種產品做去瓶頸計畫，提高產能、降低單位成本，使產品更具競爭力，公司得以永續經營。

③電力部門

- A. 落實溫室氣體減排，提高火力發電機組鍋爐燃煤效率邀請國際專業廠商到廠實地評估設備現況，並規畫現有火力發電機組鍋爐之燃煤增效方案。
- B. 領先國內法規標準，持續執行空氣品質控制系統(AQCS)改善。截至公開說明書刊印日止，已對各煙氣排放標準設定減排目標及評估技改方案如下：

項目	NOx ppm	SOx ppm	粒狀物PM mg/Nm3
現行標準	50	50	20
減排後目標	30	30	10
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

- C. 增建潔淨能源機組，參與各項再生能源發電之籌設及投資以提高獲利。

一在兼顧集團獲利目標及環境保護之前提下，評估於現有燃煤電廠鄰近增建潔淨能源機組，或於台灣其他區域進行各類再生能源發電廠之設置投資，以增加電力部門裝置容量及響應政府綠能政策，並追求股東權益最大化。

(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

銷售地區 \ 年度	105年度		106年度	
	銷售額	比率(%)	銷售額	比率(%)
台灣	42,075,081	46.98	43,396,202	44.14
亞洲	47,489,225	53.02	54,915,574	55.86
合計	89,564,306	100.00	98,311,776	100.00

(2)市場占有率

①水泥部門

106 年度台灣地區水泥消費量為 1,014 萬公噸，與 105 年度 1,021 萬公噸，減少 7 萬公噸，衰退 0.70%。本集團 106 年度內銷水泥及熟料數量(含預拌廠自用)為 376 萬公噸，較 105 年度 361 萬公噸，增加 4.27%，市場佔有率約為 37.13%。106 年度臺灣地區水泥市場，受政府抑制房價

及兩稅合一制，營建工程趨緩，故整體市場衰退，在水泥售價方面則持續維持穩定價位。

本集團外銷主要商品為散裝水泥及熟料，106 年度本集團依據政府減少外銷政策，外銷水泥及熟料 145 萬公噸，較 105 年度之 178 萬公噸，減少 18.59%。外銷主要地區為模里西斯、澳洲、菲律賓、香港等各國。

106 年全年內外銷水泥及熟料(含預拌廠自用)為 521 萬公噸，較 105 年度 538 萬公噸，減少 3.27%，主因是配合政府減少外銷政策減產，及國內市場需求衰退。

關於預拌混凝土方面，本集團 106 年度計銷售 427 萬立方米，較 105 年度 421 萬立方米，增加 6 萬立方米，增加 1.45%。

②化工部門

國內市場佔有率，如下表所述：

項目	105年	106年
酚	37%	32%(註)
丙酮	21%	46%(註)
丙二酚	0%	0%
環己酮	16%	100%(註)

資料來源：海關統計資料及本集團統計

註：國內市場佔有率計算方式改為以市場上流通數量計算，扣除企業內部下游生產自用數量。

③電力部門

依據台電公司官方網站統計資料，106 年底止台灣地區之總裝置容量為 4,189 萬瓩，106 年度淨發電量為 2,311 億度，其中台電公司總裝置容量為 3,150 萬瓩，淨發電量 1,805 億度，民營火力電廠總裝置容量 771 萬瓩，淨發電量 405 億度，本集團和平火力電廠二部機組之裝置容量為 132 萬瓩，106 年度售電量約 85.01 億度，約佔民營火力電廠之 20.99%；台灣地區之 3.68%。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

①水泥部門

107 年內銷水泥市場，由於受兩岸經濟互動減少，全球金融市場波動，房市推案減少影響，雖 ICT 產業及製造業固定投資仍增加。預估水泥需求將維持在 1,000~1,050 萬公噸左右，本集團 107 年度預計內銷水泥及熟料數量為 420 萬公噸，國內水泥市場價格仍將持續穩定。

配合政府減少外銷政策減產，預計 107 年度外銷量再減為 120 萬公噸，國際水泥市場方面，因新興市場其國內需求仍維持成長，非洲、東南亞等進口國需求仍強，且大陸出口減少，故價格上漲。本集團 107 年度外銷水泥仍將以非洲及東南亞等地為主，銷量則配合政府政策逐年持續減少。

107 年度策略仍以提高獲利並增加內銷量為目標，本集團內外銷水

泥及熟料(含預拌廠自用)目標為 540 萬公噸，比 106 年銷量 521 萬公噸約增加 3.66%。

關於預拌混凝土方面，預計 107 年預拌混凝土銷量在房市推案仍減緩，但公共工程有所增加下，可維持在較 105 年度略增之 500 萬立方米左右。

②化工部門

A. 全球供應情形

就全球酚供應情況而言，以亞洲之產能居冠 52%，次者為美洲，而歐洲則排名第三。基本上各地如有餘量時，多以外銷到印度、大陸或東南亞等地。雖 107 年市場將新增兩座酚工廠產能，惟美國殼牌(SHELL)公司已宣布停止一座酚工廠的運作，加上下游 PC 新廠亦將於 107 及 108 年兩年陸續投產，因此市場整體供需仍維持健康。

由於酚產品技術層次較高、投資金額較龐大，且使用者對品質要求較嚴格，目前國際市場主要製造廠商掌握在台灣、美、歐、日、中等國，且均具有相當規模，由下表可知各地代表性之酚生產廠商。

106 年酚系列廠商代表

區域別	代表性廠商
美洲	SUNOCO, DOW CHEMICAL SABIC, GEORGIA GULF SHELL, INEOS Phenol
日本	MITSUI CHEMICAL, MITSUBISHI CHEMICAL, CHIBA PHENOL
歐洲	INEOS PHENOL, POLIMERI CEPSA Quimica
中國	SINOPEC, FCFC/CEPSA/LIHUAYI/KINGBOARD/BLUE STAR SSMC
台灣	台灣化纖公司 長春人造樹脂公司 信昌化工公司

B. 國內外市場需求情形

整體而言，本集團化工部門所生產之產品，主要用於國內之酚醛樹脂、工程塑膠、清潔劑及相關環氧樹脂、溶劑市場之需求，均與相關行業息息相關。105 年中石化新開生產線，外銷市場因油價反彈，交易已逐漸熱絡。

C. 未來成長性

國內石化上游基本原料乙烯、丙烯、苯等供應來源，國內有中油及六輕二家廠商提供，不足之部份需仰賴進口。石化中間體同樣除國內廠商提供外，不足部份為分散供應來源，亦從國外市場進口原料。另本集團所生產之酚、丙酮、環己酮等產品除供應國內市場外，為分散市場，部份數量予以出口，由於努力拓銷市場、品質之優異表現與穩定供貨，受到國際市場肯定且在國際間具有舉足輕重之地位。

展望未來，我國酚醛樹脂、環氧樹脂、聚碳酸酯樹脂及相關溶劑市場、尼龍絲市場之需求，在油價溫和成長下，客戶已提高購買意願，

故預期未來應具有成長性。而本集團亦積極降低成本，提高品質及煉量，設備汰舊換新，顯見此產業深具市場潛力。

③電力部門

未來電力需求成長，依據能源局電力消費統計表與民國 103 年經濟部能源局長期負載預測與電源開發規劃資料，我國電力消費量從民國 94 年的 2,184.5 億度增加到 104 年的 2,498.7 億度。預估至民國 122 年之用電量將增加至 3,356.4 億度，未來 18 年年平均成長率為 1.34%，平均每年約需增加 48 億度電，方能滿足未來經濟發展與民眾生活所需的電力。另有關電力的發展，隨新政府上台後為達成民國 114 年非核家園之政策，採取加速電業法之修正以及訂定新能源發電配比目標(燃氣佔 50%、燃煤佔 30%、再生能源佔 20%)，提升綠色能源之建設與供應，祈以因應能源轉型期間電力短缺之問題，並帶給台灣地區民眾更豐富、更絢麗、更舒適的生活品質。

(4)競爭利基

①水泥部門

本集團為台灣最大、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，因此本集團所生產之產品一向以品質優良、形象優越著稱；另外，本集團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，此為本集團之競爭利基。

②化工部門

A. 充分掌握料源

為穩定生產，原料苯及丙烯之來源，大部份採長期合約以管線輸送方式購料，既安全又節省成本，並有利生產之進行。

B. 落實環保要求

積極推動 ISO 14001(環境管理系統)，並已完成品保認證；且不惜耗費鉅資，投注於污染防治設施，今後仍將持續改善，以期達成零污染之綠色生產。

C. 一貫品質政策

公司秉持作業標準化、工作高效率及品質零缺點之一貫品質政策，不斷創新，並且面對市場之衝擊及挑戰，仍能克服困難，向前推展業務，持續不斷推動各項制度之改善及更新設備，提升產能，期能順利達成各項營運目標。

(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

a.就台灣地區而言，這幾年來雖由於世界金融波動及政府抑制房市政策影響，市場成長不易，惟長期而言，由於政府持續進行擴大公共建設計畫及都更計畫等，應仍持續穩定，未來政府落實執行前瞻基

礎建設計畫，經濟情勢可望改善，民間動力長期而言仍強，預測水泥產業之營運仍可維持穩定持續發展。

- b.就大陸地區而言，由於工業化、城鎮化，經濟建設仍持續發展，並將加強執行嚴苛環保標準，除持續加速淘汰生產模式落後之產能，限制新產能建造並執行供給側改革錯峰生產。此龐大的水泥市場及產業政策利多，將使產能過剩狀況逐漸改善，106 年大陸產量仍可達 23 億公噸左右，預期大陸市場進入高需求平台期，此需求量仍可維持未來一段時間，未來整合併購及集中度增加仍為必然趨勢，本集團將視大陸經濟情勢進行投資併購增加產能，繼續維持在水泥業之領軍企業。

B. 化工部門

- a.生產技術優異，機動因應市場變化

公司向來注重生產技術不斷地改良與提升，並經常拜訪客戶，相互溝通，以熟悉國內外市場之最近發展趨勢。本集團化工部門累積多年之製造經驗與成果，於85年及87年分別通過ISO認證，客戶對本集團化工部門之產品品質，交期及售後服務深具信心，因此本集團化工部門不斷提高生產效率，將有助於拓展更多之市場。

- b.透過產銷協調會，有效控制存貨管理

本集團化工部門每月訂有產銷協調會二次，針對上月之產銷情形進行檢討，同時亦針對當時之市場狀況及生產、庫存情況，以及原料掌握情形，相互討論、協商，並訂出當月之產銷量目標，隨時追蹤，以達成預期之目標，實施以來，成果良好。

- c.銷售通路暢通，新業者進入障礙高

由於本集團化工部門所生產係屬石油化學工業之一環，屬技術及資本密集之工業，欲設立一具規模之石化廠，須投入相當之資金、人力及技術，並且須要通過環境影響評估及當地居民之首肯。故就客觀條件而言進入門檻較高。而本集團化工部門從事相關領域製造已久，且已建立專業之形象、市場地位與完整之行銷網，故在產能及市場銷售方面均已達經濟規模之效益，生產成本亦得以降低，產品極具競爭力，故能成為石化業主要供應商之一。

C. 電力部門

- a.台灣經濟持續成長，用電需求不斷增加

台灣經濟持續成長，用電需求不斷增加，但在水力資源稀少及非核家園政策因素下，電力需求仍以火力發電為主。

根據能源局電力消費統計表與民國103年經濟部能源局長我期負載預測與電源開發規劃資料，我國電力消費量從民國94年的2,184.5億度增加到104年的2,498.7億度。預估至民國122年之用電量將增加至3,356.4億度。在電力供應方面，電力系統裝置容量從105年的4,213萬瓩，預計民國116年裝置容量達5,035萬瓩(105~116

年間退役容量1,454萬瓩，新增容量2,385萬瓩)。在台灣電力仍供不應求之情形下，將有利於本集團持續進入電力供給市場。

b. 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。

但本集團火力電廠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，不像其他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，本集團火力電廠除架設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。

本集團電力部門除實行上列計劃及建置相關設備以減低污染，更委由專業顧問公司、學術單位及環保署認證之檢測公司，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，以強化本集團與社區間之互信的關係。

② 不利因素及因應對策

A. 水泥部門

- a. 國內政府目前對水泥業課徵有貨物稅、空污費及廢棄物清除處理費及地方政府礦稅等稅項，對國內水泥業發展產生負面衝擊。
- b. 國內重大公共工程及民間投資推動困難，加上產業外移、抑制房價效應，國內市場仍有待復甦，對水泥、預拌混凝土等相關基礎建設產業的需求產生壓抑的效果。
- c. 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限產之激進措施。

因應措施：

- a. 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，使產業永續經營。
- b. 因應台灣水泥市場已是成熟產業，需求不易成長，本集團已投資大陸水泥市場，選定華南地區為本集團之目標市場，並延伸至華東、西南地區，98年年底因應大陸控制產能、暫停新建項目、鼓勵併購及提升產業集中度之新政策，成功併購昌興礦業之水泥產

能，100 年起又持續併購港安、凱里、賽德、泰昌等公司位於貴州、四川之產能，103 年併購四川川鐵及湖南金大地水泥公司，106 年合計大陸年產能已達 6,430 萬公噸。未來除伺機持續併購外，並評估尋求投資歐美地區水泥產業之機會。

- c. 本集團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，本集團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、設定明確之汙染物減排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. 化工部門

產能過剩、進口關稅稅率低：由於石化業之進口關稅稅率低，幾無保護可言，且我國政府又倡導自由貿易，國外產品利用當地較高之價格優勢下，犧牲少量低價進入我國內市場競銷，故對我廠商造成售價下滑，營收減少之不利局面。

因應措施：

- 與上下游供應商及客戶緊密結合，確實掌握客戶之動態。
- 提升產量及技術水準，以降低生產成本，增強產品競爭力。
- 訂定合理之售價及完善之售後服務，並分散市場，以穩定銷量。
- 開發附加價值較高之下游產品，以增加自用量，減少產品滯銷之風險。

C. 電力部門

- a. 再生能源合適設置之廠址有限：太陽光電系統設置需大面積土地，陸域發電風機設置易有民眾抗爭低頻噪音，加上東台灣易受颱風侵襲影響，適宜開發再生能源之廠址有限。

因應措施：

利用集團閒置工業區土地、或利用魚塢、地層下陷或鹽化無法耕作之土地，規劃開發再生能源，以求各方共贏；集團現已計有以下開發案推動中：

- 太陽能彰濱廠區(14MW)
- 太陽能義竹/布袋(36.89MW)
- 風能彰濱廠區(7.2MW)

- b. 國際燃料價格波動：燃煤電廠的發電成本主要為燃煤，因其屬國際大宗原物料交易品項，價格易受景氣循環與國際市場需求影響而波動，直接影響燃煤電廠的營運支出與獲利情形。

因應措施：

藉由分散煤炭供貨產地(如澳洲煤、印尼煤、俄羅斯煤)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。

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
第 I 型水泥	通稱普通水泥，為台灣各水泥公司之主要產品，主要供應市場者亦屬此型水泥。因其不具有他種水泥之特性，僅適合一般工程與建築之用。
第 II 型水泥	又稱平熱水泥，其化學成份較第 I 型水泥受較多之限制，水合反應較為緩慢，水合熱亦較低，具中度抗硫酸鹽侵蝕特性，適合於水庫、水壩、巨積混凝土、港灣、碼頭、濱海建築、魚礁、下水道、工廠排水、煙囪等構造物。
第 III 型水泥	一般稱為早強水泥。此型水泥之特性為早期強度甚高，適用於建築物及公路之緊急搶修，使工程期間縮短。
第 V 型水泥	具有高度抗硫酸鹽侵蝕之特性，其礦物組成鋁酸三鈣(C3A)含量之規定均較他種水泥為低，最大值 5%，C4AF 加 2 倍 C3A 之和規定在 25%以內。適用於水中或土中含有大量硫酸鹽之地區，例如：港灣、海洋、隧道、橋樑、衛生下水道、化學工廠、溫泉區構造物及近海建築工程等。
I 型低溫低鹼水泥	本集團為配合高鐵工程、台北市捷運工程及高雄捷運工程之需求而製供該型水泥，其低溫低鹼特性可避免混凝土溫度偏高及鹼骨材反應引起之龜裂，增加建構物之耐久性。
II / V 型高強水泥	該型水泥係配合外銷美國市場而開發之水泥，其特性為高度抗硫酸鹽侵蝕特性且早期與後期強度均高。

②化工部門

主要產品	用 途
異丙苯	用於生產酚／丙酮或架橋劑等產品。
酚	用於生產雙酚 A、環己酮、酚醛樹脂、水楊酸、壬酚等產品。
丙酮	用於生產 MMA、雙酚 A、MIBK...等產品或作有機溶劑使用。
丙二酚	作為生產環氧樹脂、聚碳酸酯樹脂、阻燃劑、聚酯樹脂、聚樹脂...等原料。
環己酮	作為生產己內醯胺、己二酸、鄰甲基苯酮、起始劑...等原料，亦可作為有機溶劑使用。
馬林酐	主要用於生產不飽和聚酯樹脂及加氫類產品丁二醇、四氫呋喃、丁內酯等。

③電力部門

本集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。

(2)產製過程

①水泥部門

水泥最主要的原料是石灰石，本集團礦區的開採，都是採用最安全且最符合環保需求的採運方式。首先將礦場炸下來的石灰石利用卡車運至豎

井口卸料，經豎井底部之碎石機粗碎，再以帶運機運至次碎機次碎後送入預拌庫混合均勻，或將礦場炸下來的石灰石利用卡車運至碎石機破碎，以架空索道送至山下轉運石庫再以帶運機送入廠內預拌庫混合均勻，然後以再取機自預拌庫抽取品質均勻的石灰石。按精確的電腦配比與粘土、矽砂、鐵渣飼入生料磨研磨製成生料粉送進生料攪拌庫拌勻，以備燒製熟料之用。

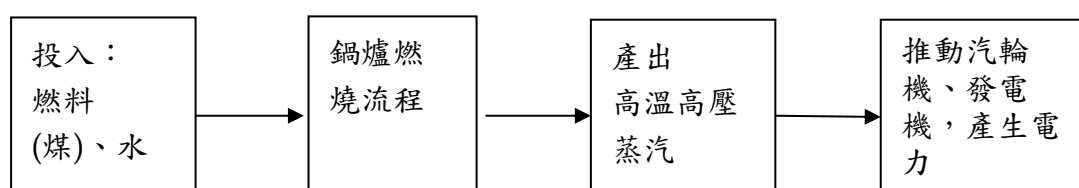
生料經由生料攪拌庫抽料，以定量秤飼設備飼入預熱機加熱脫酸分解後，經旋窯以煤粉噴燃器燒成熟料，再經冷卻機以空氣激冷後加上適量的緩凝劑－石膏送進水泥磨磨成水泥，再送入水泥庫儲存備供發貨。為提高生產力及水泥品質，所有生產過程都是採用自動化設備，以製程電腦控制操作。最後由自動定量包裝機包裝成袋裝水泥或以散裝水泥運銷國內外市場。

②化工部門

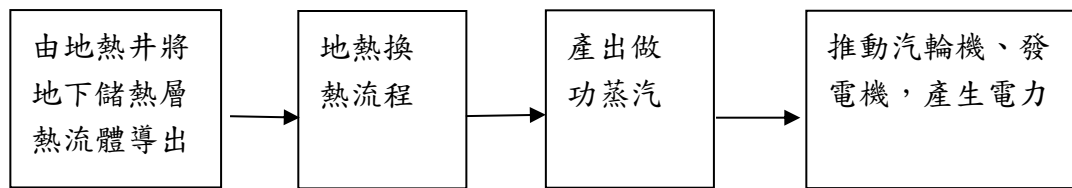
- A. 異丙苯工場【流程 I 觸媒為沸石固體酸】：採用美國 Badger/ExxonMobil 專利製造，以固相沸石(Zeolite)觸媒催化原料丙烯和苯行烷化及轉烷化反應產製高度純度之異丙苯。
- B. 異丙苯工場【流程 II 觸媒為三氯化鋁鹽酸液】：採用美國 Monsanto/Kellogg 專利製程，以均勻相觸媒三氯化鋁鹽酸液($AlCl_3.HCl$)催化原料丙烯和苯行烷化及轉烷化反應產製高純度之異丙苯。
- C. 酚/丙酮工場：採用美國 Hercules/Kellogg 專利製程，利用空氣氧化原料異丙苯為過氧化異丙苯，再以均勻相觸媒硫酸催化裂解，產生酚、丙酮和甲基苯乙烯等產品。
- D. 丙二酚工場：採用日本千代田 CT-BISA 專利製程(90-05-01 已移轉給 Mitsubishi Chemical)，以固體陽離子交換樹脂為催化劑，將酚及丙酮在酸性下催化縮合反應，合成丙二酚。
- E. 環己酮工場：採用德國 Leuna/義大利 CTIP 專利製程，利用鈰觸媒將原料酚及氫進行加成反應，產製環己酮。
- F. 馬林酐工場：採用美國 HUNTSMAN 專利製程，使用高純度正丁烷為原料，在觸媒存在下，經空氣氧化生成馬林酐。
- G. 丁二醇工場：採用 DavyProcess 專利製程，使用馬林酐為原料，在觸媒存在下，經酯化氫化生成丁二醇、四氫呋喃、丁酸內酯。

③電力部門

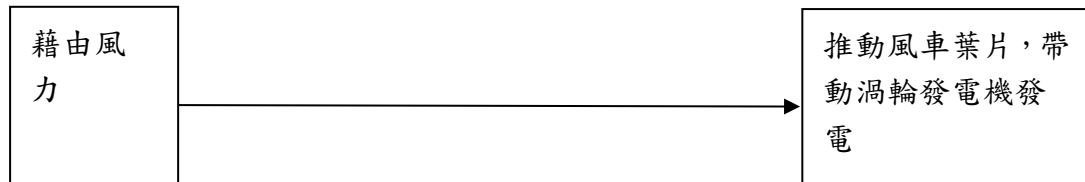
A. 火力發電之電力產製過程如下：



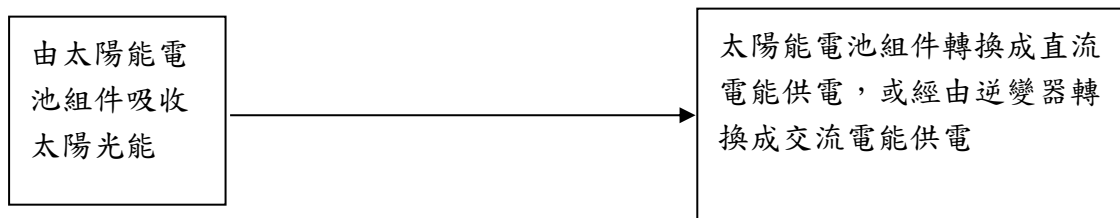
B. 地熱發電之電力產製過程如下：



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：



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；輔助燃料為煤炭。其中石灰石自產自用也與國內廠商訂立長期合約供應，黏土和矽砂係與國內廠商訂立長期合約供應，石膏、低鹼砂與鐵砂均向國內、外優良供應商採購，台灣地區煤炭主要從澳洲、俄羅斯進口，係以長短期合約或現貨招標方式辦理，大陸地區煤炭主要來自大陸本地煤。

各供應商均以低於市場指標價格穩定供應本集團所需原料。

② 化工部門

主要原料	國內外主要供應廠	供應狀況
苯	中油、中碳、三菱、SK、Ravago等	良好
丙烯	中油、apex、trammo、SK等	良好
正丁烷	台塑化	良好
異丙苯	三井、三菱、Ravago	良好

③ 電力部門

本集團電力部門主要原料為燃煤，主要從澳洲、俄羅斯及印尼進口，係以長短期供應合約方式辦理。

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 \ 年度	105年度	106年度
營業收入	89,564,306	98,311,776
營業毛利	17,981,004	18,912,914
毛利率	20.08%	19.24%
毛利率變動率	-	(4.19)%

(2)最近二年度毛利率重大變動說明

本集團最近二年度毛利率變動未達 20%，故不適用。

(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:%

	105 年度				106 年度				107 年度截至前一季止			
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	占當年度截至前一季止進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	A 公司	5,737,070	11%	無	A 公司	8,565,879	14%	無	A 公司	1,856,959	12%	無
	其它	46,842,699	89%	-	其它	53,754,245	86%	-	其它	13,740,765	88%	-
	進貨淨額	52,579,769	100%		進貨淨額	62,320,124	100%		進貨淨額	15,597,724	100%	

最近二年度及 107 年第一季進貨總額百分之十以上之進貨客戶僅 A 公司，係主隨著銷售狀況採購，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

金額單位：新台幣仟元:%

	105 年度				106 年度				107 年度截至前一季止			
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	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	台灣電力公司	12,243,506	14%	無	台灣電力公司	10,950,099	11%	無	-	-	-	-
	其它	77,320,800	86%	-	其它	87,361,677	89%	-	其它	24,179,214	100%	-
	銷貨淨額	89,564,306	100%		銷貨淨額	98,311,776	100%		銷貨淨額	24,179,214	100%	

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，惟 107 年第一季係因子公司和平電力公司進行大修，致使可銷售電力隨之減少所致。

6.最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元

生產量值 主要商品	年度	105年度			106年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
水泥及熟料(仟噸)		75,700	58,570	56,062,257	74,700	57,469	62,760,105
預拌混凝土(仟立方米)		12,366	4,133	7,796,157	12,006	4,338	7,596,066
化學原料-酚系列產品(註2)(噸)		866,468	427,954	9,897,029	866,468	525,243	15,257,733
化學原料-其他產品(註2)(噸)		553,551	327,190	8,712,834	553,551	338,649	11,664,822
電力(產能:仟瓩;產量:百萬度)		1,297.1	8,778.75	11,752,037	1,297.1	8,501.87	10,353,637
合計		-	-	94,220,314	-	-	107,632,363

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：酚系列產品含酚、丙酮、丙二酚及環己酮；其他產品含異丙苯、甲基苯乙烯及馬林酐。

7.最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元

銷售量值 主要商品	年度	105年度				106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)		55,595	51,877,758	2,129	2,639,840	55,333	59,808,272	1,673	1,867,519
預拌混凝土(仟立方米)		4,346	8,203,307	-	-	4,487	7,860,745	-	-
化學原料-酚系列產品(噸；註3)		207,387	4,891,371	166,793	4,209,445	203,714	5,608,479	219,950	6,762,408
化學原料-其他產品(噸；註3)		5,088	160,278	17,701	525,717	1,012	37,437	23,368	784,660
電力(百萬度)		8,778.75	11,752,037	-	-	8,501.87	10,353,637	-	-
合計		-	76,884,751	-	7,375,002	-	83,668,570	-	9,414,587

註1：水泥及熟料之內銷量不含預拌廠自用之部份(105年為780仟噸、106年為771仟噸)。

註2：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3：酚及酮系列產品含酚、丙酮、丙二酚、環己酮、甲基苯乙烯及異丙苯；其他產品含馬林酐。

(三)最近二年度從業員工人數

單位：人；年；%

項 目 \ 年 度		105年度	106年度	107年度 截至5月31日
員 工 人 數	直接人工	7,060	6,824	6,772
	間接人工	2,560	2,532	2,553
	合計	9,620	9,356	9,325
平 均 年 齡		37.14	37.99	38.26
平 均 服 務 年 資		5.58	6.02	6.14
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.00%	0.01%	0.02%
	碩 士	1.13%	1.21%	1.17%
	大 專	22.78%	22.94%	23.21%
	高 中	37.62%	39.19%	36.53%
	高 中 以 下	38.47%	36.65%	39.07%

(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	固定污染源操作許可證 U069-09(M01)
		固定污染源操作許可證 U070-09(M02)
		污水排放至工業區污水廠(無須水污許可證)
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 G0800-00(M03)
		水污染防治許可證宜縣環排許00644-12
花蓮廠	污染設施許可證	固定污染源操作許可證 U009-15(M02)
		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北市環空字第4-0244-05號 (M01)
		水污染防制許可證北市環水許字第0234-02 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H4672-05號 (M01)
		水污染防制許可證 桃市環排許字第H2363-05號
龜山分廠	污染設施許可證	固定污染源操作許可證操證H4617-05 (M01)
		水污染防制許可證桃縣環排許H2127-06
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H2250-07號 (M01)
		水污染防制許可證 桃市環排許字 第H2294-05號

廠別	證照名稱	說明
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 H3312-08 (M01)
		水 污 染 防 制 許 可 證 桃 縣 環 排 許 字 第 H2323-02 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 J0908-02
		水 污 染 防 制 許 可 證 竹 縣 環 儲 許 00033-02
土城分廠	污 染 設 施 許 可 證	固 定 污 染 源 操 作 許 可 新 北 市 環 操 證 字 第 F1720-03 號 (M01)
		水 汙 染 防 治 許 可 證 新 北 市 環 水 許 字 第 02777-03 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 G0447-10
		水 污 染 防 制 許 可 證 宜 縣 環 儲 許 10169-06
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 U059-08(M01)
		水 污 染 防 治 許 可 證 花 蓮 水 許 00146-04
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 0318-03 號 (M01)
		水 污 染 防 制 許 可 證 中 市 府 環 水 許 字 第 11274-03 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 0721-02 號 (M01)
		水 污 染 防 制 許 可 證 中 市 府 環 水 許 字 第 11500-05 號
鼓山廠	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 E1803-00 號 (M01)
		水 污 染 防 制 許 可 證 高 市 府 環 土 貯 許 字 第 00686-05 號
嘉義分廠	污 染 設 施 許 可 證	固 定 污 染 源 操 作 許 可 證 104 府 環 操 證 字 第 Q0446-08 號 (M01)
		水 污 染 防 制 許 可 證 嘉 義 縣 環 水 許 字 第 00579-04 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 D0699-03 號 (M01)
		水 污 染 防 制 許 可 證 南 縣 府 環 水 許 01718-01
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 E1402-01 號 (M01)
		水 污 染 防 制 許 可 證 高 市 府 環 水 貯 許 字 第 00074-03 號
善化分廠	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 D0526-02 號 (M01)
		水 污 染 防 制 許 可 證 南 市 府 環 水 字 第 05966-01 號
安平分廠	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 D1192-01 號 (M01)
		水 污 染 防 制 許 可 證 南 市 府 環 水 字 第 05367-05 號
仁武分廠	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 E1011-02

廠別	證照名稱	說明
		號 (M01)
		水污染防治許可證高市府環水貯許字第00006-06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E0515-02號 (M01)
		水污染防治許可證高市府環土水措字第00387-02號

(2)應繳納污染防治費用，其繳納情形

106 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：653,159 仟元。

②廢水處理費：11,807 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	蕭志政
		張加儒
	空污防制專責人員乙級	李明煌
	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	空污防制專責人員甲級	陳建琳
		程信雄
		陳炳祥
	廢棄物處理專責人員甲級	劉子銘
	廢水處理專責人員甲級	楊明益
花蓮廠	空污防制專責人員甲級	沈志偉
		黃文豪
	空污防制專責人員乙級	陳發勤
	廢棄物專責人員甲級	沈志偉
	廢水處理專責人員乙級	沈志偉
預拌廠		
台北廠	空污防制專責人員乙級	楊文彬
	廢棄物處理專責人員乙級	楊文彬
	廢水處理專責人員乙級	何建儒
土城分廠	空污防制專責人員乙級	吳水昇
桃園分廠	空污防制專責人員乙級	李林沛
	廢棄物處理專責人員乙級	莊世宏
	廢水處理專責人員乙級	劉俊緯
龜山分廠	空污防制專責人員乙級	林木隆
	廢棄物處理專責人員乙級	林木隆

廠別	環保專責人員種類	環保專責人員姓名
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	徐伯文
	廢水處理專責人員乙級	莊世宏
中壢分廠	空污防制專責人員乙級	徐秀雯
	廢棄物處理專責人員乙級	詹凱印
	廢水處理專責人員乙級	徐秀雯
新竹分廠	空污防制專責人員乙級	王月枝
	廢棄物處理專責人員乙級	張芥銘
	廢水處理專責人員乙級	張芥銘
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
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	彭文利
	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	王金川
	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	王金川
大肚分廠	空污防制專責人員乙級	陳宇斌
	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)
鼓山廠	空污防制專責人員甲級	李東祐
	廢棄物處理專責人員甲級	李東祐
嘉義分廠	空污防制專責人員乙級	柯景閔
	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	王秋田
	廢棄物處理專責人員乙級	陳智玲
	廢水處理專責人員乙級	王秋田
路竹分廠	空污防制專責人員乙級	何家慶
	廢棄物處理專責人員乙級	李昌原
善化分廠	空污防制專責人員乙級	吳俊輝
	廢棄物處理專責人員乙級	吳俊輝
安平分廠	空污防制專責人員乙級	丁文鴻

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	高貴麟
仁武分廠	空污防制專責人員乙級	涂義祺
	廢棄物處理專責人員乙級	盧家麒
	廢水處理專責人員乙級	盧家麒
	空污防制專責人員乙級	韓杰霖
小港分廠	空污防制專責人員乙級	韓杰霖
	廢棄物處理專責人員乙級	王晉斌

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：

107年3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	730	59.11~106.08	2,088,172	641,047	廠區內粉塵收集以防治空氣污染
脈衝式袋式收塵機	1263	75.12~107.03	1,233,697	654,384	廠區內粉塵收集以防治空氣污染
電器收塵機	240	59.03~105.11	3,012,818	846,385	廠區內粉塵收集以防治空氣污染
廢水處理系統	132	56.06~107.03	795,904	288,919	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	46	90.05~107.01	218,798	158,268	防治空氣污染
排煙脫硫系統	117	91.06~107.3	3,063,553	1,261,721	廠區內煙氣SO _x 收集以防治空氣污染
選擇性觸媒反應器系統	53	91.06~106.10	2,247,558	892,914	廠區內煙氣NO _x 收集以防治空氣污染
其他	97	94.06~107.02	320,117	147,375	廠區內粉塵收集以防治空氣污染，達到排放標準

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：

本集團最近二年度及截至公開說明書刊印日止並無因污染環境而有重大污染糾紛事件之情事。

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
信昌化工	105/05/20 M01製程設備元件VOC淨檢測值大於2,000ppm，超過「高雄市設備元件揮發性有機物管制及排放標準」之規定標準，違反空氣污染防制法第21條第一項規定，高市環局稽字第10537567600號，罰鍰新台幣壹拾萬元整。	M01、M07洩漏之設備元件經檢修後複測已完全止漏，判斷為製程操作時溫度、壓力變化與震動造成元件鬆弛，除落實VOCs自主管理計畫，另加強例行洩漏巡查及測漏。

公司名稱	污染狀況	因應對策及改善措施
信昌 化工	105/05/20 M07製程設備元件VOC淨檢測值大於2,000ppm，超過「高雄市設備元件揮發性有機物管制及排放標準」之規定標準，違反空氣污染防制法第21條第一項規定，高市環局稽字第10537567601號，罰鍰新台幣壹拾萬元整。	
	106/05/02 M01A001(CEMS)查核，A001未依規定執行廢氣成分及濃度監測設施之每季多點校正。違反空氣污染防制法第23條規定，高市環局空字第10635007100號，罰鍰新台幣壹拾萬元整。	M01 A001(CEMS)已依規定完成廢氣成分及濃度監測設施之多點校正。
	106/06/30 M01製程設備元件VOC淨檢測值大於2,000ppm，超過「高雄市設備元件揮發性有機物管制及排放標準」之規定標準，違反空氣污染防制法第21條第一項規定，高市環局空字第10638368500號，罰鍰新台幣貳拾萬元整。	1.M01、M02、M06 洩漏之設備元件經檢修後複測已完全止漏，判斷為製程停開車時溫度、壓力變化與轉動設備震動造成元件鬆脫，除落實 VOCs 自主管理計畫，另加強例行洩漏巡查及測漏。 2. M02 製程辦理異動申請變更天然氣使用量。
	106/06/30 M02製程設備元件VOC淨檢測值大於2,000ppm，超過「高雄市設備元件揮發性有機物管制及排放標準」之規定標準，違反空氣污染防制法第21條第一項規定，高市環局空字第10638368501號，罰鍰新台幣壹拾萬元整。	
	106/08/22 M02製程105年天然氣使用量超出許可量，違反空氣污染防制法第24條第2項規定，高市環局空字第10639000800號，罰鍰新台幣壹拾萬元整。	
	106/12/21 M06製程設備元件VOC淨檢測值大於2,000ppm，超過「高雄市設備元件揮發性有機物管制及排放標準」之規定標準，違反空氣污染防制法第21條第一項規定，高市環局空字第10732878000號，罰鍰新台幣壹拾萬元整。	
台灣 水泥	花蓮廠2014年生煤使用量超過生煤許可證核定量，違反「空氣污染防制法」第28條暨「生煤、石油焦或其他易致空氣污染之物質販賣或使用許可證管理辦法」第10條「領有使用許可證者，應依許可內容使用許可物質。使用許可證許可內容有異動者，應於異動前，重新申請使用許可證。」之規定，以同法第58條及「公私場所違反空氣污染防制法應處罰鍰額度裁罰準則」之規定進行裁處最高罰鍰新台幣壹佰萬元整。	經提送變更資料審查後，於104年12月2日花蓮縣政府核發許可證，符合規定。
	和平廠104年1~3月生煤使用許可證已逾期下仍操作使用生煤，認定已違反「空氣污染防制法」第28條及「生煤、石油焦或其他易致空氣污染之物質販賣或使用許可證管理辦法」第10條「領有使用許可證者，應依許可內容使用許可物質。」及同法第12條「依本法第二十九條規定申請許可證展延者，應填具申請表，向地方主管機關為之。」等規定進行裁處最高罰鍰新台幣壹佰萬元整。	已完成並取得已展延之許可證。
	蘇澳廠106年8月1日違反水污染防治法第22條暨水污染防治措施及檢測申報管理辦法第93條規定，以同法第56條規定裁處新台幣陸仟元整罰鍰。	已安排每年定檢申報部份由專人負責。

公司名稱	污染狀況	因應對策及改善措施
台灣水泥	蘇澳廠水泥乾式製程，水泥旋窯預熱機及生料磨排放放管道連續自動監測設施監測項目粒狀污染物，於106年8月16日19:42至8月17日19:36期間，其每日測量值，6分鐘紀錄值高於不透光率20%之累積時間已超過3小時，已逾宜蘭縣水泥業空氣汙染物排放標準，致違反空氣汙染防制法第20條規定，裁處新台幣壹拾萬元。	加強製程監控並定期對監控設備維護，發生異常即時確認排除並立即向相關單位主管及環保局回報。
	環保署督察大隊稽查嘉義分廠，於106年11月27日發現運輸車輛進出廠區未妥善清洗輪胎汙染路面，裁處罰鍰新台幣壹仟貳佰元。	加強宣導要求進出運輸車輛須依規定清洗輪胎。
	和平廠操作許可證內容與現場設備不符，裁處新台幣壹拾萬元。	已辦理固定污染源操作許可證變更申請。
	和平廠106/11/6空氣汙染防制設備A206操作電流與操作許可證不符，故障發生後未於15日內向環保局提交書面報告，裁處新台幣壹拾萬元。	增加防止收塵設備故障冒灰製程連鎖措施。
	嘉義廠環保署環境督察總隊南區環境督察大隊107年4月19日稽查發現廠區堆置逸散性粒狀污染物堆置區四周阻隔牆高度未達實際堆置高度1.25倍以上。設置自動灑水設備惟未使堆置物保持濕潤。車輛通行之路徑及區域採鋪設混凝土方式，惟路面有積土、色差情形，運輸車輛離開本廠前未清洗乾淨，致門口及鄰近路面有運輸車輛帶出之逸散性粒狀汙染物質。	1.砂石堆置區增設鐵皮浪板增加堆置區高度。 2.灑水系統提高灑水頻率。 3.指派專人清洗路面。 4.指派專人以人工灑水方式補強車輛行經路線。
	安平廠因用水量相關紀錄並無未依許可規定每日進行紀錄、防制設備脈動器(編號:A003)集塵器壓降數值不符合許可操作範圍及無非有害集塵灰或其混和物、無機性污泥及卜特蘭水泥未依許可規定每日紀錄，違反空氣汙染防制法第24條第2項、第3項暨固定污染源設置與操作許可證管理辦法第20條規定，依同法第56條第1項暨公司場所違反空氣汙染防制法應處罰鍰額度裁量準則第3條第1項規定，裁處新台幣壹拾萬元。	1.用水量相關紀錄並無未依許可規定每日進行紀錄:每日手抄水錶記錄立即填寫於水錶流量紀錄表中。 2.防制設備脈動器(編號:A003)集塵器壓降數值不符合許可操作範圍(1-10cmH ₂ O):發覺集塵機異常時立即處理完善後，再填寫正常壓差數值。 3.無非有害集塵灰或其混和物、無機性污泥及卜特蘭水泥未依許可規定每日紀錄，告知人員紀錄檔案放置位置以利相關環保單位查核。

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

④水泥部門

集團多年來一本「取之社會，用之社會。」之基本原則，對國家、社會無時不在盡應盡之責任，除過去累計已投入百億元之鉅資進行環保設備之汰舊換新及增設等外，89年10月及90年5月分別興建完成之和平廠一、二號窯採用國際最新式 Low NO_x 預熱機系統、燃燒設備以及餘熱發電系統，可由製程本身更有效抑制汙染物，其節能減廢之績效更為可觀。且每年均編列一定金額之預算進行現有設備之維護、

性能提昇，並增設如降低 NO_x 排放的多段燃燒新防制設施，107 年度並已規劃於和平廠及蘇澳廠進行燒成系統的電收塵改造為電袋複合收塵的專案工程，目標在年底或 108 年第一季完成，不止使實際各類空氣污染物排放之控制值優於政府所訂日趨嚴格之標準，更要達到歐美的最先進水準，期使污染防治工作做到盡善盡美。

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。
- 進行空氣污染及水污染防制設備的汰舊更新與必要的增設，如台灣和平廠、蘇澳廠進行生料電收塵改造為電袋複合收塵、增設氣旁路系統、和平廠 SNCR 設備優化與增設多段燃燒系統等，大陸各水泥廠增設多段燃燒、部份窯頭收塵改電袋複合收塵，以降低對環境污染。

未來三年水泥部門已規劃之環保支出預估如下：

—台灣：107 年 37,968 萬元，108 年 28,036 萬元，109 年 8,573 萬元，合計達 74,577 萬元；

—大陸：2018 年人民幣 42,520 萬元，2019 年人民幣 28,328 萬元，2020 年人民幣 19,496 萬元；以期能達到零污染目標。

- 持續推動能資源整合利用，減少天然礦物資源使用，協助電子及其關聯產業、電廠、紙業、淨水廠等處理相關事業廢棄物，善盡企業最大利廢減排的責任。
- 持續推動與工業技術研究院合作的碳捕捉及微藻固碳研究計畫。

②化工部門

- M01A001(CEMS)已依規定完成廢氣成分及濃度監測設施之多點校正。
- M01、M02、M06 洩漏之設備元件經檢修後複測已完全止漏，判斷為製程停開車時溫度、壓力變化與轉動設備震動造成元件鬆脫，除落實 VOCs 自主管理計畫，另加強例行洩漏巡查及測漏。
- M02 製程辦理異動申請變更天然氣使用量。另化工部門之林園廠廠址於 104 年 10 月 18 日經高雄市政府環境保護局同意核定林園廠土壤及地下水污染控制計畫書，106 年仍依核定之污染調查、管制目標及應變必要措施計畫進行相關管制措施及整治工程。

③電力部門

集團電力部門現已對燃煤電廠投入之環保整治支出包括：

- 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。

- 所有原料及副產品均以密閉方式輸送，避免污染。
- 電廠所產生的煤灰，全部供作鄰近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。
- 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媒還原法脫硝設備，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。
- 嚴格控制溫水排放、噪音管制及廢水處理，以符合國家最新環保標準。除維持上述防污設備之正常運作外，另已委由專業顧問公司、學術單位及環保署認證之檢測公司，按季或按月分別執行電廠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 4.75 億元，以持續落實環境保護責任。

(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

本集團及職工福利委員會辦理福利事項包括：全民健康保險、勞工保險、團體保險、職工福利儲蓄信託、職工暨眷屬醫療費用補助、子女教育獎學金、進修補助、健康檢查補助、旅遊補助、結婚禮金、生育補助、職工及眷屬喪葬補助、四節節金及生日禮金等。

(2)員工進修及訓練

為培訓人才以因應工作需求並提高工作績效，依據教育訓練實施辦法，舉辦員工之教育訓練，包括管理及專業培訓課程，或與其他訓練機構、學校委託訓練，106 年度辦理教育訓練時數 166,640 小時，教育訓練費用總計新台幣 52,537 仟元。

(3)退休制度與其實施狀況

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

(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

最近二年度及截至公開說明書刊印日止，本集團並無因重大勞資糾紛而遭受重大損失。

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

107年3月31日；單位：仟元

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	4,022,733	—	2,838,951	總管理處	✓	—	✓	—
台北市德惠大樓土地及建物	m ²	870	79.09	新台幣	1,306,871	—	665,385	總管理處	✓	—	✓	—
台泥台北水泥製品廠土地及建物	m ²	19,290	73.10	新台幣	2,788,159	—	2,757,667	台北水泥製品廠	—	—	✓	—
台泥蘇澳廠土地及廠房	m ²	459,313	45.08	新台幣	2,419,173	—	1,027,946	蘇澳廠	—	—	✓	—
台泥花蓮廠土地及廠房	m ²	204,589	49.12	新台幣	2,359,207	—	1,610,172	花蓮廠	—	—	✓	—
透平發電機組	式	1	86.11	新台幣	300,449	—	20	花蓮廠	—	—	✓	—
台泥和平廠土地及廠房	m ²	560,648	82.01	新台幣	11,298,617	—	7,748,331	和平廠	—	—	✓	—
旋窯	式	2	90.01	新台幣	887,813	—	15,510	和平廠	—	—	✓	—
管磨	式	4	90.01	新台幣	458,141	—	18,486	和平廠	—	—	✓	—
生料磨	式	2	90.01	新台幣	572,660	—	23,123	和平廠	—	—	✓	—
靜電收塵機	台	4	90.01	新台幣	496,959	—	16,606	和平廠	—	—	✓	—
豎井系統帶運機等捷運設備	式	2	90.01	新台幣	403,529	—	198,453	和平廠	—	—	✓	—
桃園市蘆竹區土地及建物	m ²	92,516	57.01	新台幣	742,502	—	606,332	研究大樓及桃園分廠	✓	—	✓	—
台泥台中水泥製品廠土地及建物	m ²	12,832	62.12	新台幣	326,515	—	287,590	台中水泥製品廠	—	—	✓	—
台泥鼓山水泥製品廠土地及建物	m ²	922,669	67.02	新台幣	7,553,358	—	7,514,160	鼓山水泥製品廠	✓	✓	✓	—
台北市內湖區土地	m ²	37,657	86.12	新台幣	413,853	—	413,853	鳳勝	—	✓	—	—
彰化縣線西鄉土地及建物	m ²	199,110	83.12	新台幣	921,895	—	862,834	台泥再生資源	✓	—	✓	—

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		
高雄市林園廠土地及建物	m2	129,999	95.12	新台幣	885,149	—	885,149	信昌化工	—	—	✓	—
雲林縣林內鄉土地	m2	38,825	91.11	新台幣	310,482	—	310,482	達榮環保	—	✓	✓	—
餘電冷却塔	式	1	98.10	人民幣	82,075	—	61,552	英德台泥	—	—	✓	—
立磨	式	2	97.09	人民幣	155,710	—	67,272	英德台泥	—	—	✓	—
預熱器	式	2	97.09	人民幣	141,443	—	60,854	英德台泥	—	—	✓	—
餘熱發電系統	式	1	96.09	人民幣	129,016	—	43,255	英德龍山	—	—	✓	—
礦山隧道工程	式	1	99.11	人民幣	61,683	—	48,112	台泥重慶	—	—	✓	—
專用碼頭及輔助碼頭	式	1	87.07	人民幣	65,227	—	26,743	勾容台泥	—	—	✓	—
豎磨(石灰石、水泥)	式	2	87.07	人民幣	119,816	—	37,312	勾容台泥	—	—	✓	—
旋窯	式	1	87.07	人民幣	66,217	—	19,821	勾容台泥	—	—	✓	—
長皮帶機	式	1	87.07	人民幣	209,721	—	67,754	勾容台泥	—	—	✓	—
預熱機	式	2	87.07	人民幣	197,751	—	78,905	勾容台泥	—	—	✓	—
水泥儲存及輸送	式	2	97.11	人民幣	65,605	—	47,731	台泥貴港	—	—	✓	—
熟料儲存及輸送	式	2	97.11	人民幣	78,648	—	57,289	台泥貴港	—	—	✓	—
RSP預熱器	式	4	97.11	人民幣	210,595	—	85,098	台泥貴港	—	—	✓	—
輥式磨	式	4	97.11	人民幣	237,836	—	106,246	台泥貴港	—	—	✓	—

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

107年3月31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	1,727,769	—	1,611,161	總管理處	4,321,932	適當時機進行土地出售或相關開發
新北市汐止區土地及建物	m ²	18,734	新北市汐止區	84.11	1,422,913	—	848,554	總管理處	2,664,124	汐止預拌廠預定用地
高雄市小港區土地及建物	m ²	66,556	高雄市小港區	71.12	860,260	—	800,445	總管理處	1,482,091	進行出租

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
高雄市財經大樓建物	m ²	3,870	高雄市前鎮區	87.09	1,050,272	—	609,663	台泥再生資源	620,627	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	644,286	進行出租
雲林縣虎尾鎮土地	m ²	17,748	雲林縣虎尾鎮	102.01	221,485	—	221,485	達榮環保	435,424	適當時機進行土地出售或相關開發

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)租賃資產

1.融資租賃：無。

2.營業租賃

107年5月31日

資產名稱	單位	數量	租賃期間	租金	出租人	租金之計算及支付方式	租約所定之限制
原住民保留地和平段418地號等84筆(和平)	m ²	613,346	2010.03.27 ~ 2019.03.26	11,776仟元/年	花蓮縣秀林鄉公所	每年六、十二月指定地點繳納	不得妨害環境資源保育、水土保持、未依計劃開發、不得轉租
原住民保留地和平段595地號等12筆(寶來)	m ²	256,270	2010.03.27 ~ 2017.08.30 (註2)	4,920仟元/年	花蓮縣秀林鄉公所	每年六、十二月指定地點繳納	不得妨害環境資源保育、水土保持、未依計劃開發、不得轉租
原住民保留地和平段664-97地號(寶來)	m ²	265,058	2013.12.22 ~ 2017.08.30 (註2)	5,089仟元/年	花蓮縣秀林鄉公所	每年六、十二月指定地點繳納	不得妨害環境資源保育、水土保持、未依計劃開發、不得轉租
花蓮港13號碼頭及港埠設施	座	1	2014.05.21 ~ 2018.05.20	25,900仟元/年	花蓮港務局	每季支付	年保證運量60萬噸，不足保證運量補繳27.3元/噸
安平港6號碼頭土地及廠房設備	m ²	5,271	2016.06.28 ~ 2021.06.27	7,423仟元/年	台灣港務股份有限公司	每季支付	年保證運量36萬噸，不足保證運量補繳29.835元/噸
鳳勝嘉泰廠土地	坪	3,300	2016.08.01 ~ 2018.07.31	1,090仟元/年	黃○○(註1)	每次預付六個月，於8月18日及2月18日給付	無
臺中港第28號碼頭第二線土地及散裝水泥儲槽暨附屬設施	m ²	11,555	2017.06.01 ~ 2027.05.31	838仟元/年	台灣港務股份有限公司臺中港分公司	土地使用費：1,450元*5%*11,555 M ²	
				22,732仟元/年		建物租金：依前一年之『臺灣區營造工程物價指數』漲跌幅度調整，每年調整幅度至多以2%為限。	
花蓮縣秀林鄉克來寶段403地號、404地號、愚崙段548之1地號、549之1地號等四筆土地	m ²	1,374,324	2003.06.04 ~ 2023.06.03	33,501仟元/年	經濟部工業局	自2003年9月4日起計付租金，以一年為計付一次，第二年起租金，以前一年租金為計收基準，按行政院公布之前一年消費者物價指數年增率逐年調整之，並配合「和平工業專用港投資興建協議書」第	1.應按核定之計畫、建築法規及其他相關法令規定興建、使用。 2.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，但經以書面同意者不在此限。

資產名稱	單位	數量	租賃期間	租金	出租人	租金之計算及支付方式	租約所定之限制
						九條第六項設施使用費費率標準定期檢討之規定，每五年定期檢討租金計收標準。於租期起算日之相當日繳交當年期租金	3.承租土地上興建之建築物及設施等應登記為其所有，非經書面同意，不得將其轉讓或設定負擔。 4.不得聲請承租土地之地上權登記。
土城分廠土地及廠房設備	m ²	4,675	2008.01.01 ~ 2022.12.31	12,480仟元/年	馨豐國際有限公司	2008.01.01~2018.12.31 每月月底支付 自2019.01.01租金另議	租期屆滿或租約終止時，應將租賃標的物按當時狀況交還出租人
八德分廠土地及廠房設備	m ²	21,668	2009.11.01 ~ 2019.10.31	13,800仟元/年	漢嵩實業有限公司	每月月底支付	租期屆滿或租約終止時，應將租賃標的物按屆滿或終止當時狀況交還出租人
龜山分廠土地及廠房設備	m ²	7,323	2010.06.01 ~ 2019.05.31	17,400仟元/年	泰榮興實業股份有限公司	每月月底支付	
竹東分廠土地及廠房設備	m ²	4,634	2000.11.01 ~ 2020.10.31	12,600仟元/年	凱程工程股份有限公司	每月月底支付	租期屆滿或租約終止時，應將租賃標的物按合約終止前3個月之當時狀況交還出租人
宜蘭分廠土地及廠房設備	m ²	4,986	2001.02.16 ~ 2026.04.30	8,498仟元/年	地石有限公司	每月月底支付	租期屆滿或租約終止時，應將租賃標的物按合約終止前3個月之當時狀況交還出租人
安平分廠土地及廠房設備	m ²	1,200	2015.07.01 ~ 2025.06.30	6,840仟元/年	金太冠實業股份有限公司	每月月底支付	租期屆滿或租約提前終止時，應將租賃標的物按當時狀況交還出租人
路竹分廠土地及廠房設備	m ²	5,256	2018.01.01 ~ 2023.12.31	6,600仟元/年	昱舜實業股份有限公司	每月月底支付	租期屆滿或租約提前終止時，應將租賃標的物按當時狀況交還出租人
蘇澳廠港區舊圓庫土地及設備租金	m ²	894	2015.01.01 ~ 2017.12.31 (註2)	21,228仟元/年	臺灣港務股份有限公司基隆港公港運蘇澳分局	1.土地租金：依承租土地面積按港區土地區段值及中央政府核定之租金率計算； 2.建物租金及機具設備租金：每年初以前一年度租金為基礎，依行政院主計處編印之台灣地區躉售物價指數調整(漲跌幅度以3%為上下限調整)； 3.租金支付方式：每三個月為一期，於每期開始前五日繳納完畢。	1.承租人應負責承租區及周遭3公尺內環保清潔，並遵守有關環保規定，如違反規定，出租人得依規定予以處罰； 2.承租人應遵守港區一切政府頒行之法令、條例、規則及其他規定。
蘇澳廠港區卸料坑土地及設備租金	m ²	2,455.74	2015.01.01 ~ 2017.12.31 (註2)	3,598仟元/年	臺灣港務股份有限公司基隆港公港運處	1.土地租金：依承租土地面積按港區土地區段值及中央政府核定之租金率計算； 2.建物租金及機具設備租金：每年初以前一年度租金為基礎，依行政院主計處編印之	1.承租人應負責承租區及周遭3公尺內環保清潔，並遵守有關環保規定，如違反規定，出租人得依規定予以處罰； 2.承租人應遵守港區一切政府頒行之法令、條例、規則及其他規定。

資產名稱	單位	數量	租賃期間	租金	出租人	租金之計算及支付方式	租約所定之限制
						台灣地區躉售物價指數調整(漲跌幅度以3%為上下限調整)； 3.租金支付方式：每三個月為一期，於每期開始前五日繳納完畢。	
嘉義縣義竹鄉龍蛟潭段-龍蛟小段1059地號、義竹鄉西後寮段302地號、布袋鎮上江山段17地號等124筆土地	m2	483,690	2018.01.14 ~ 2038.01.14	1,451仟元~ 14,510仟元/ 年	蕭○○ 等28位	1. 依發電設施建設期程，給付不同租金。 2. 每年1月10日前給付	未經甲方同意不得將租賃標的全部或部分主鑽、出借、頂讓、或以其他變相方法由他人使用租賃標的。

註1：根據台灣個人資料保護相關法例而不披露全名

註2：續約中

(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

107年5月31日

項目 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	229	水泥、石灰石/採礦	良好
台泥蘇澳廠	195,186 m ²	154	水泥	良好
台泥花蓮廠	205,541 m ²	76	預拌混凝土	良好
台泥台北廠	133,611 m ²	131	預拌混凝土	良好
台泥台中廠	65,574 m ²	76	預拌混凝土	良好
台泥鼓山廠	86,281 m ²	129	預拌混凝土	良好
光和耐火	43,650 m ²	87	耐火材料	良好
信昌化學	129,677 m ²	193	化學原料	良好
和平電力	271,332 m ²	22	火力發電	良好
萬青水泥	5,272 m ²	8	水泥	良好
鳳勝實業	145,830 m ²	195	預拌混凝土	良好
福州台泥	114,398 m ²	150	水泥	良好
台泥(英德)/礦業	2,691,825 m ²	1237	水泥/採礦	良好
台泥(貴港)/礦業	1,413,730 m ²	1277	水泥/採礦	良好
句容台泥/礦業	3,983,695 m ²	589	水泥/採礦	良好
柳州台泥	110,706 m ²	77	礦渣粉	良好
華瑩台泥	291,791 m ²	365	水泥	良好
英德龍山	1,677,414 m ²	788	水泥	良好
台泥(遼寧)	335,880 m ²	448	水泥	良好
台泥(重慶)	611,736 m ²	608	水泥	良好
台泥(安順)	524,181 m ²	619	水泥	良好

項目 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(廣安)	446,316 m ²	404	水泥	良好
台泥(韶關)	357,756 m ²	14	水泥	良好
貴州港安	143,978 m ²	342	水泥	良好
貴州凱里	402,566 m ²	594	水泥	良好
瀘州納溪賽德	68,401 m ²	83	水泥	良好
瀘州賽德/混凝土	261,398 m ²	420	水泥/預拌混凝土	良好
靖州台泥	242,646 m ²	348	水泥	良好
懷化台泥/混凝土	557,652 m ²	658	水泥、預拌混凝土	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

主要產品 年度	105年度				106年度			
	產能	產量	產能 利用率	產值	產能	產量	產能 利用率	產值
水泥及熟料(仟噸)	75,700	58,570	77.37%	56,062,257	74,700	57,469	76.93%	62,760,105
預拌混凝土(仟立方米)	12,366	4,133	33.42%	7,796,157	12,006	4,338	36.13%	7,596,066
化學原料-酚系列產品 (註1)(噸)	866,468	427,954	49.39%	9,897,029	866,468	525,243	60.62%	15,257,733
化學原料-其他產品 (註1)(噸)	553,551	327,190	59.11%	8,712,834	553,551	338,649	61.18%	11,664,822
電力(產能:仟瓩; 產量:百萬度)	1,297.1	8,778.75	—	11,752,037	1,297.1	8,501.87	—	10,353,637
合計	—	—	—	94,220,314	—	—	—	107,632,363

註1：酚系列產品含酚、丙酮、丙二酚及環己酮；其他產品含異丙苯、甲基苯乙烯及馬林酚。

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

單位：新台幣仟元；仟股；%；107年3月31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 (註1)	會計處理方法	最近年度(106)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	18,344,635	66,526,747	600,876	100.00	66,526,747	66,526,747	權益法	3,160,518	—	—
和平電力公司	火力發電	6,037,720	18,363,909	602,973	59.50	18,363,909	18,363,909	權益法	1,770,342	2,974,199	—
和平港公司	和平工業區專用港之經營管理	3,198,500	5,797,137	319,990	100.00	5,797,137	5,797,137	權益法	799,196	735,977	—
信昌化工公司	化學原料產銷	1,194,263	1,560,178	137,000	46.92	1,560,178	3,034,550	權益法	(177,286)	—	—
達和航運公司	航運承攬	528,506	2,029,674	118,649	64.79	2,029,674	2,029,674	權益法	137,760	84,241	—

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 (註1)	會計處理方法	最近年度(106) 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	
台灣通運倉儲公司	倉儲運輸及砂石買賣	90,862	1,698,084	32,668	83.85	1,698,084	1,698,084	權益法	100,460	77,096	—
信昌投資公司	投資事業	190,000	3,087,955	54,150	100.00	3,087,955	3,087,955	權益法	109,085	—	—
合盛礦業公司	開採及買賣礦石	1,414,358	1,035,276	30,100	100.00	90,976	1,035,276	權益法	(54,247)	—	—
台灣士敏工程公司	工程技術服務	319,439	699,581	59,593	99.05	712,867	699,581	權益法	(1,055)	3,576	—
達和大豐環保公司	廢棄物之清除及處理	313,187	296,515	37,100	100.00	296,515	296,515	權益法	1,220	—	—
達榮環保公司	廢棄物之清除及處理	666,000	205,977	66,600	66.60	205,977	205,977	權益法	(11,420)	—	—
CCC USA Corp.	橡膠原料	481,983	705,634	39	33.33	705,634	705,634	權益法	27,633	—	—
HKCMCL	投資控股	72,005	275,643	38	84.65	275,643	275,643	權益法	47,930	—	—
台泥綠能公司(註1)	再生能源發電	46,046	178,490	10,000	100.00	127,337	178,490	權益法	9,986	—	—
鳳勝實業公司	預拌混凝土買賣	250,000	352,756	27,261	45.43	352,756	352,756	權益法	15,797	13,630	—
台泥再生資源公司(註2)	不動產租賃及能源技術服務業	1,510,842	869,362	240,000	100.00	1,416,920	896,362	權益法	11,861	—	—
光和耐火公司	耐火材料製銷	181,050	414,011	18,105	95.29	414,011	414,011	權益法	75,578	33,458	—
達和環保公司	廢棄物之清除及處理	72,000	561,774	8,000	50.00	561,774	561,774	權益法	244,941	208,800	—
台泥資訊公司	資訊軟體設計	71,000	278,643	14,904	99.36	278,643	278,643	權益法	25,082	24,890	—
金昌石礦公司	石灰石買賣及礦區造林	18,042	185,733	1,800	100.00	77,270	185,733	權益法	38,171	—	—
萬青水泥公司	水泥買賣	184,359	98,847	8,063	50.64	98,847	98,847	權益法	2,451	—	—
和平營業管理公司	企業顧問輔導	1,861	135,260	6	60.00	135,260	135,260	權益法	112,106	97,847	—
Synpac Ltd.	投資事業	70,367	6,554	2,700	25.00	6,554	6,554	權益法	(153)	—	—
東成石礦公司	石灰石買賣及礦區造林	1,989	1,384	20	99.45	1,384	1,384	權益法	(41)	—	—

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 (註1)	會計處理方法	最近年度(106)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	72.7	0	—	權益法	—	—	—
Trans Philippines Mineral Corp.	採 礦	2,105	—	20	40.00	0	—	權益法	—	—	—
TCCIH	投資控股	19,125,321	20,324,826	1,319,841	24.07	20,324,826	20,324,826	權益法	290,504	—	—
能元科技公司	鋰電池製作銷售	481,811	470,913	48,127	15.97	306,311	470,913	權益法	—	—	—

註1：本表所列轉投資公司非為上市櫃公司，故無市價，信昌化工係為上市公司，係以107年3月底之收盤價。

註2：東宇興業股(公司)於107年3月更名為台泥綠能(股)公司。

註3：台泥化學工業股份有限公司於106年12月更名為台泥再生資源股份有限公司。原係經營化學原料產銷，於106年11月經其董事會決議變更主要營業項目為不動產租賃及能源技術服務業。合併公司基於精簡投資架構之目的，台泥再生資源公司經董事會決議於107年1月1日與光和建設公司進行合併，並以台泥再生資源公司為存續公司。

(二)綜合持股比例

107年3月31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
台灣通運倉儲公司	32,668	83.85	261	0.67	32,929	84.52
台灣士敏工程公司	59,593	99.05	—	—	59,593	99.05
光和耐火公司	18,105	95.29	—	—	18,105	95.29
台泥再生資源公司(註1)	240,000	100.00	—	—	240,000	100.00
Hong Kong Cement Mfg. Company Ltd.	38	84.65	—	—	38	84.65
達和航運公司	118,649	64.79	50,345	27.49	172,091	93.97
信昌投資公司	54,150	100.00	—	—	54,150	100.00
台泥資訊公司	14,904	99.36	—	—	14,904	99.36
信昌化工公司	137,000	46.92	7,333	2.51	144,333	49.43
東成石礦公司	20	99.45	—	—	20	99.45
金昌石礦公司	1,800	100.00	—	—	1,800	100.00
和平港公司	319,990	100.00	—	—	319,990	100.00
TCC International Ltd.	600,876	100.00	—	—	600,876	100.00
和平電力公司	602,973	59.50	5,067	0.50	608,040	60.00
達和大豐環保公司	37,100	100.00	—	—	37,100	100.00
和平營業管理公司	6	60.00	—	—	6	60.00
SYNPAC LIMITED	2,700	25.00	8,100	75.00	10,800	100.00
CCC USA CORP.	39	33.33	79	66.67	118	100.00
鳳勝實業公司	27,261	45.43	—	—	27,261	45.43
萬青水泥公司	8,063	50.64	7,061	44.36	15,124	95.00

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
達和環保公司	8,000	50.00	—	—	8,000	50.00
達榮環保公司	66,600	66.60	—	—	66,600	66.60
台泥綠能公司(註2)	10,000	100.00	—	—	10,000	100.00
合盛礦業公司	30,100	100.00	—	—	30,100	100.00
Taicorn Minerals Corp.	120	72.70	—	—	120	72.70
Trans Philippines Mineral Corp.	20	40.00	—	—	20	40.00
TCCIH	1,319,841	24.07	4,163,097	75.93	5,482,938	100.00
能元科技公司	48,127	15.97	208,260	69.13	256,387	85.10

註1：台泥化學工業股份有限公司於106年12月更名為台泥再生資源股份有限公司。原係經營化學原料產銷，於106年11月經其董事會決議變更主要營業項目為不動產租賃及能源技術服務業。合併公司基於精簡投資架構之目的，台泥再生資源公司經董事會決議於107年1月1日與光和建設公司進行合併，並以台泥再生資源公司為存續公司。

註2：東宇興業(股)公司於107年3月更名為台泥綠能(股)公司。原係經營水泥買賣及倉儲業務，於106年10月經其董事會決議變更主要營業項目為再生能源發展。

(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

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
新造水泥船合約	CARDINAL MARITIME S.A.	104/11～交船	新造水泥船合約	按進度付款
新造水泥船裝卸貨設備合約	SUPERO SEIKI CO., LTD.	102/11～交船	新造水泥船裝卸貨設備合約	按進度付款
新造散裝船合約	SUMITOMO CORPORATION	104/12～交船	新造散裝船合約	按進度付款
購售電合約	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
電廠長期服務合約	GE Power	97/07/01～109/06/30	電廠維護服務	無重大限制條款
燃煤採購	Pt. Indominco	94/01/01～107/12/31	燃煤採購	無重大限制條款
燃煤運輸合約	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		
輸電線路清掃及巡線合約	凌天航空(股)公司	103/01/01～107/12/31	輸電線路絕緣礙子直昇機活線清掃	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
和平電廠維修服務合約	台灣電力(股)公司	103/01/30~108/02/22	發電機組之大修、檢修	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	102/12/30~107/12/30	五年期授信合約	維持一定之財務比例
聯合授信合約	臺灣銀行等銀行團	103/02/11~108/02/11	五年期授信合約	維持一定之財務比例
聯合授信合約	兆豐國際商業銀行等銀行團	104/03/02~109/03/02	五年期授信合約	維持一定之財務比例
聯合授信合約	華南商業銀行等銀行團	105/09/22~110/09/22	五年期授信合約	維持一定之財務比例
聯合授信合約	兆豐國際商業銀行等銀行團	103/09/16~108/09/16	五年期授信合約	維持一定之財務比例
聯合授信合約	兆豐國際商業銀行等銀行團	107/03/08~112/03/08	五年期授信合約	維持一定之財務比例
保險合約	富邦、國泰世紀、新光、第一、華南、新安東京、兆豐等產物保險公司	106/12/31~107/12/31	電廠財產及營運保險	無重大限制條款
Sublicense Agreement	Compagnia Tecnica	83/08/08起，無規範終止時間	環己酮製程專利	保密條款永久有效
	Internazionale			
	Progetti S.P.A			
EM-5100 Catalyst and EM-5510 Catalyst Lease Agreement	ExxonMobil Catalyst Technologies LLC	93/08/01~108/08/01	觸媒使用租費區分 Placement Fees 和 Periodic Fees	無
Cumene Process And Technology License Agreement	Badger Licensing LLC	93/10/22~108/10/21	異丙苯沸石觸媒製程專利	保密條款永久有效
License and Basic Engineering Agreement	Huntsman Petrochemical Corporation	95/12/04 起，無規範終止時間	馬林酸酐製程專利	保密條款永久有效
原料採購	台灣中油公司	107/01/01~107/12/31	苯、丙烯及氫氣的購置	不得銷售

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及私募有價證券，本公司前各次現金增資、受讓他公司股份或發行公司債有價證券計畫，計劃尚未完成及計畫實際完成日距申報時未逾三年者，計有 107 年度第一次無擔保普通公司債計畫案件及 106 年度辦理受讓他公司股份發行新股案，說明如下：

(一)107年度第一次無擔保普通公司債計畫

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)本次計畫所需資金總額：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

計畫項目	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	彰濱光電	108年第四季	700,000	100,000	—	80,000	400,000	—
	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
	雲林台西	108年第四季	3,852,000	—	15,000	—	55,000	630,000
	漁電	108年第四季	1,808,000	7,000	158,000	281,000	1,262,000	—
	小計		7,000,000	110,000	260,000	380,000	2,000,000	800,000
合計		12,000,000	5,110,000	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

本公司本次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)
財務槓桿度	1.14	1.16	1.13
負債比率	0.44	0.42	0.40

本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

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為公司創造更多獲利。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，將挹注本公司投資收益。

單位：新台幣仟元

項目	運轉後平均稅後淨利	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

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。

綜上，該轉投資公司未來可創造長期穩定之營收與獲利，同時減低碳排放、增加企業競爭力，本公司透過該全資子公司，可增加穩定認列本公司相關投資收益，對公司經營、獲利穩定度及業務分散性具正面效益。

2.執行情形：

截至107年第二季止，本公司107年第一次無擔保普通公司債所募集金額12,000,000仟元均尚未支用，係分別存放於本公司活期存款帳戶新台幣

6,000,016仟元，定存帳戶新台幣4,500,000仟元及購入附買回債券新台幣1,499,984仟元，將於107年第三季起依原計畫項目陸續支用。

3.效益達成情形：

截至107年第二季止，本公司107年第一次無擔保普通公司債所募資金額尚未支用，且資金運用計畫預計自107年第三季開始運用，故不適用此評估。

(二)106年度辦理受讓他公司股份發行新股

1.計畫內容

(1)主管機關核准日期及文號：106年11月6日金管證發字第1060041014號

(2)受讓股份名稱、數量及對象：

本公司及本公司全資子公司 TCC International Ltd.(以下稱「TCCI」)之董事會於106年4月20日決議通過，本公司擬與TCCI共同以英屬開曼群島公司法所定之協議計畫(Scheme of Arrangement)方式私有化台泥國際集團有限公司(以下稱「台泥國際」)，並對本公司及TCCI以外的其他台泥國際股東(以下稱「計劃股東」)提出下述要約(註：以下所稱「計劃」，係指以開曼群島公司法第86條所進行之協議計畫，涉及註銷所有並非由本公司或TCCI持有的TCCIH普通股份(Ordinary Shares)及可轉換優先股(Convertible Preference Shares)，及同時向本公司及TCCI(視情況而定)發行同等數目之TCCIH新股份(普通股份及可轉換優先股)；「建議」，係指本公司及TCCI通過計畫方式私有化台泥國際。具體要約條款如下述：

- ①台泥國際普通股計劃股東可以選擇每股普通股計劃股份換取TCCI支付之現金港幣3.60元，或者每股普通股計劃股份交換本公司新發行之普通股0.420股。
- ②台泥國際可轉換優先股計劃股東(Shareholders of TCCIH Convertible Preference Scheme Shares)可以選擇每股可轉換優先股計劃股份(Convertible Preference Scheme Shares)換取TCCI支付之現金港幣約3.93元，或者每股可轉換優先股計劃股份交換本公司新發行之普通股約0.458股(鑑於台泥國際每股可轉換優先股可按台泥國際組織章程細則所載轉換比率轉換為約1.0913股台泥國際普通股，向台泥國際可轉換優先股計劃股東提呈之註銷代價乃經參照向台泥國際普通股計劃股東提呈之註銷代價乘上可轉換優先股之轉換比率)。

為與計劃股東進行股份交換，本公司擬依公司法第156條第8項規定增資發行新股，依據計畫股東提交選擇表格，台泥國際普通股計畫股東共計1,319,840,814股選擇轉換為本公司新發行之普通股，依照換股比率計算，本公司預計發行股數為554,333,141股普通股。因TCCI目前持有台泥國際63.05%之普通股及99.98%之可轉換優先股，如實施建議及計畫之條件獲達成或豁免，預計本次本公司發行新股受讓台泥國際普通股計劃股份及可轉換優先股計劃股份後，台泥國際將成為本公司之全資附屬公司，

並自香港聯合交易所撤銷上市。

(3)預定進度

本公司本次辦理受讓台泥國際股份發行新股及完成建議及計劃，應取得之核准及決議包括：經濟部投資審議委員會核准本公司因本建議及計劃而增加之大陸投資(已於 106 年 6 月 28 日核准)、台灣證券交易所核准本次受讓台泥國際股份而發行新股(已於 106 年 7 月 21 日核准)、香港證券及期貨事務監察委員會及香港聯合交易所核准本公司將發佈的有關建議及計劃所有文件及公告、開曼大法院批准協議計劃，且建議及計劃尚須經台泥國際之法院會議(指根據開曼大法院指示按開曼群島法律召開之台泥國際計劃股東會議或其任何續會)(已於 106 年 9 月 18 日通過)、股東特別大會(Extraordinary general meeting，簡稱 EGM)及特別股東特別大會(Special EGM，即可轉換優先股股東臨時會)(已於 106 年 9 月 18 日通過)決議同意、金融監督管理委員會核准本次受讓台泥國際股份而發行新股(已於 106 年 11 月 6 日申報生效)，另經英屬開曼群島法院批准本私有化計畫，台泥國際並將自香港聯交所下市，預計於 106 年 12 月 31 日前完成。

(4)預計效益

①對台泥國際股東而言

因台泥國際普通股於香港聯合交易所之成交量普遍不高，且台泥國際可轉換優先股並未公開上市，故計劃股東其投資台泥國際之投資可變現之機會有限。另由於本公司透過子公司 TCCI 持有台泥國際之已發行普通股股份總數約 63.05%，故計劃股東不大可能自第三方收到任何替代性全面要約或類似建議，以在未經本公司及 TCCI 同意之情況下收購計劃股份，而本公司及 TCCI 持有 TCCIH 的普通股份及可轉換優先股股份乃作為長期投資，故本建議將為計劃股東提供可變現其於計劃股份之投資為現金及重新部署自建議收取之現金於其他投資機遇，或參與投資本公司之機會。

②對台泥而言

成功私有化台泥國際及其相應於香港聯合交易所下市可：

A.促進本公司與台泥國際集團間之財務、業務及營運整合，並為本公司及TCCI提供更大靈活性以支持台泥國際集團之日後業務發展免受與維持台泥國際上市地位有關之市場預期、盈利可見性及股價波動之壓力。

B.鞏固本公司及TCCI於台泥國際之權益，並有意簡化台泥國際股權架構及提升其企業效率。

C.使台泥國際節省為符合及維持其上市地位有關之成本及開支。

2.計劃執行情形

台泥國際業於 106 年 11 月 20 日自香港聯交所下市，另本公司發行股份發行新股 554,333,141 股業經 107 年 01 月 31 日經濟部經授商字第

10701002110 號函核准變更登記在案，107 年 02 月 12 日為普通股上市暨新股權利證書終止上市日期，顯見前述案件業已依原計劃執行完畢。

3.效益評估

(1)受讓他公司股份對財務之影響

本公司受讓台泥國際股份發行新股及私有化台泥國際後，隨著資源統籌分配管理有效執行，可降低整體營運成本，此外台泥國際已於106年11月20日自香港聯交所下市，本公司免受台泥國際因其維持上市地位所致有關之成本及開支、市場預期、盈利可見性及股價波動之壓力。另本公司可鞏固於台泥國際之權益，並簡化台泥國際股權架構及提升企業效率，財務調度將更趨靈活，故於受讓後對本公司之財務狀況應尚不致有重大不利影響產生。另就獲利能力方面而言，由於台泥國際原為本公司持股63.05%之子公司且為本公司合併報表主體之一，本公司受讓台泥國際後，持股比例將由63.05%提升至100.00%，由於107年截至第一季底止台泥國際呈現獲利情形，故本公司認列台泥國際之獲利因而增加。

單位：新台幣仟元

項目	106年第一季	107年第一季
營業收入	21,179,771	24,179,214
營業毛利	2,998,730	5,790,640
營業淨利	1,941,630	4,650,691
營業外收支	(266,356)	(33,103)
本期淨利	1,163,708	2,865,370

(2)受讓他公司股份對業務之影響

就業務方面而言，因台泥國際係台泥集團於中國水泥市場佈局之平臺，受到各項基礎建設及房地產市場回暖的需求，另中國推行錯峰生產列入水泥行業化解產能過剩的政策之中，中國政府對錯峰生產的監督管理會進一步增強，階梯電價將加速落後產能退出，對水泥效益的回升也會帶來積極的影響。台泥國際為本公司持股63.05%之子公司且為本公司合併報表主體之一，台泥國際之營運業務情形皆已反映於本公司合併報表中，故對本公司之業務尚無重大影響。

(3)受讓他公司股份對股東權益之影響

本公司本次發行554,333,141新股用以受讓台泥國際股份，受讓發行新股後本公司實收資本為4,246,509,010股，對股本稀釋效果為13.05%，另本公司對台泥國際之獲利認列由原先63.05%提升至100.00%，受讓後本公司將可整合集團資源並降低經營成本，增加競爭優勢進而創造公司更高的價值，在中國持續投入基礎建設及推動建築材料行業供應側結構改革下，台泥國際107年截至第一季損益為正數下，有助於提升本公司之股東權益，故本次受讓案對本公司之股東權益應能有正面之影響。

(4)受讓之效益是否顯現

本公司發行新股受讓台泥國際股份，對於本公司之未來發展具有長期發展策略性之意義，私有化台泥國際後，本公司及台泥國際將整合雙方各自之優勢及價值，增加本公司集團控制力及調度能力，並降低台泥國際於

海外掛牌之維持成本及開支，107年截至第一季在台泥國際損益為正數下，本次受讓案對本公司財務、業務及股東權益均可發揮正面助益。

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)資金來源

1.本計畫所需資金總額：新台幣 40,000,000 仟元。

2.資金來源：

(1)國內資金來源：

辦理發行現金增資發行第二次特別股 200,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，每股發行價格訂為新台幣 50 元，募集總金額為新台幣 10,000,000 仟元。

(2)海外資金來源：

①現金增資發行新股參與海外存託憑證，發行單位總數為 87,500,000 單位，表彰本公司 437,500,000 股普通股，每單位發行價格 6.27 美元，募集總金額為美金 548,625 仟元。

②發行 107 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，發行金額以美金 500,000 仟元為上限。

③前述現金增資發行新股參與海外存託憑證及 107 年度海外第一次無擔保轉換公司債募集總額合計以美金 1,000,000 仟元為上限，折約新台幣 30,000,000 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	
				107 年度 第三季	107 年度 第四季
轉投資海外公司-TCCI(註 2)	107 年第三季	美金 折合新台幣	500,000 15,000,000	500,000 15,000,000	- -
轉投資海外公司-TCCIH(註 3)	107 年第四季	美金 折合新台幣	700,000 21,000,000	500,000 15,000,000	200,000 6,000,000
轉投資海外公司-CCC(註 4)	107 年第四季	美金 折合新台幣	26,000 780,000	-	26,000 780,000
償還銀行借款	107 年第四季	新台幣	3,220,000	-	3,220,000
小 計		美金 折合新台幣	1,226,000 36,780,000	1,000,000 30,000,000	226,000 6,780,000
		新台幣	3,220,000	-	3,220,000
合計		新台幣	40,000,000	30,000,000	10,000,000

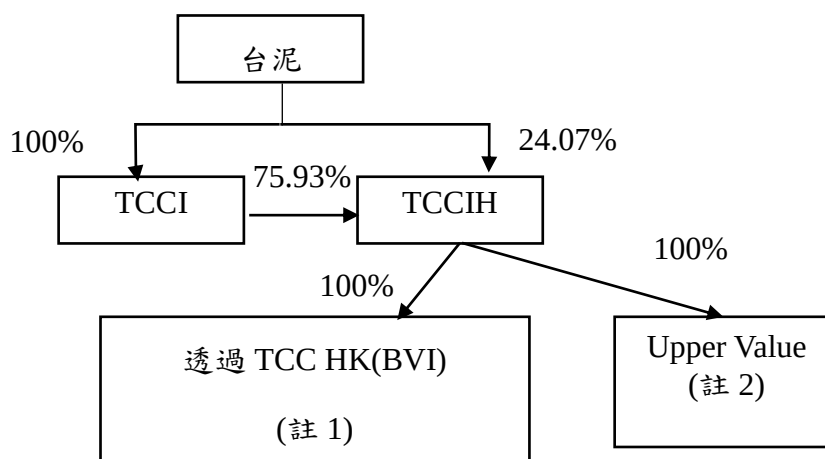
註 1：新台幣兌換美元以匯率 NTD30：USD1 估算。

註 2：TCC International Ltd. 以下簡稱 TCCI

註 3：TCC International Holdings Ltd. 以下簡稱 TCCIH

註 4：Continental Carbon Company 以下簡稱 CCC

(1)轉投資架構



註 1：間接轉投資台泥江蘇、貴港、英德、懷化及華瑩等子公司

註 2：間接轉投資昌興水泥、遼寧等子公司及賽德水泥及其子公司等

(2)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	轉投資海外公司 TCCI	轉投資海外公司 TCCIH	轉投資海外公司 CCC	償還銀行借款
美金	500,000	700,000	26,000	—
折合新台幣	15,000,000	21,000,000	780,000	—
新台幣	—	—	—	3,220,000
資金來源	本次擬發行之 GDR 及 ECB	本次擬發行之 GDR、ECB 及特 別股	本次擬發行之特 別股	本次擬發行之 特別股
用途	償還 TCCI 之 銀行借款	償還 TCCIH 之 銀行借款	償還 CCC 之銀 行借款	償還台泥本身之 銀行借款
原借款用途	104 年增資 TCCIH，用以支 應收購子公司與 日常營運所須資 金及 105~106 年 度向嘉新水泥及 外部股東收購 TCCIH 持股	支應 99~103 年 間收購子公司所 須資金	用以償還自 105 年起購買環保設 備之所需資金	102 年度增資 TCCI 用以償還 99~100 年因支應 TCCIH 日常營運 資金需求而增資 TCCIH 產生之借 款

4.資金兌回使用情形：本公司有關本次現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證暨發行 107 年度海外第一次無擔保轉換公司債擬全數保留原幣做為轉投資海外公司使用。

5.預計可能產生之效益

本公司本次辦理現金增資發行第二次特別股、現金增資發行新股參與海外存託憑證暨 107 年度海外第一次無擔保轉換公司債所募資金，擬用以轉投資海外公司 TCCI、TCCIH 及 CCC，供其償還前述轉投資公司之銀行借款及本公司本身償還銀行借款，其各計畫項目之原借款用途如上表資料顯示，以下就其預計產生效益說明如下：

(1)轉投資海外公司-TCCI

①用於償還 TCCI 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	107 年度		108
						合計		以後年度
						償還金額	減少利息	減少利息
兆豐銀行聯貸	3.68%~3.7%	103.9.4~109.3.2	103.9	轉投資 TCCIH	518,000	470,000	5,765	17,296
兆豐銀行	2.900%	106.8.1~107.7.31	103.9	TCCIH	15,000	15,000	145	435
上海商銀	2.980%	107.6.1~108.5.31	103.9	私有化	15,000	15,000	149	447
合計					548,000	500,000	6,059	18,178

註 1：假設本次籌資款於 107 年第三季募集完成。

註 2：為考量資金需求於本案募集完成前，先行以短期借款到期後將繼續展延。

如上表資料顯示，本公司本次募集與發行辦理現金增資發行第二次特別股新台幣 10,000,000 仟元，及現金增資發行新股暨 107 年度海外第一次無擔保轉換公司債案件預計募資美金 1,000,000 仟元為上限(折約新台幣 30,000,000 仟元)，合計約新台幣 40,000,000 仟元，其中美金 500,000 仟元，預計 107 年第三季轉投資 100%控股子公司 TCCI，供該子公司償還銀行借款。若依擬償還之銀行借款利率予以設算，預計 107 年度及未來每年可節省利息支出分別約美金 6,059 仟元(折合新台幣約 181,770 仟元)及美金 18,178 仟元(折合新台幣約 545,340 仟元)。由於 TCCI 係本公司 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，亦可減輕財務負擔，且將有助於 TCCI 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.原借款用於 104 年度透過增資 TCCIH，用以支應收購子公司與日常營運所須資金、105 年度~106 年度向嘉新水泥及外部股東收購 TCCIH 股份

單位：美金仟元

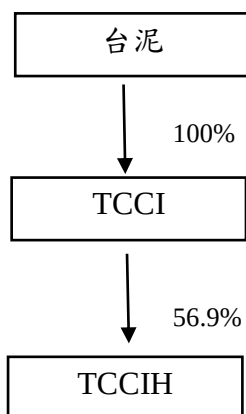
年度	項目	金額	主要資金來源	預計效益
104	增資 TCCIH-用以收購四川鐵路及湖南金大地與日常營運所需資金	272,061	銀行借款	提升水泥事業體系之競爭力
105	增加 TCCIH 持股-向嘉新水泥收購	86,571	銀行借款	增加 TCCIH 持股比例，降低集團成本、並以提升公司獲利能力
106	TCCIH 私有化案-向外部股東收購持股	232,282	銀行借款	
合計		590,914	銀行借款	

如上表資料顯示，TCCIH 主要係以經營中國水泥、熟料及礦渣粉製造及分銷業務及透過聯營公司在香港從事生產及分銷預拌

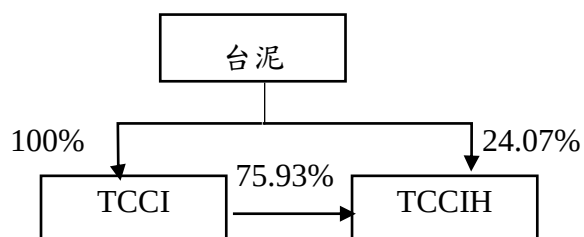
混凝土等業務。TCCI 於 104 年度增資 TCCIH 港幣 2,094,872 仟元(折合美金約 272,061 仟元)，主要係用以支應收購四川鐵路集團水泥有限責任公司(以下簡稱四川鐵路)100%股權及收購湖南金大地材料有限責任公司 100%股權(以下簡稱湖南金大地)與維持日常營運所需資金。另 105 年本公司為簡化台泥國際股權架構及提升其企業效率，TCCI 以銀行借款方式，用以購入嘉新水泥持有之 TCCIH 持股，投資金額為美金 86,571 仟元，爾後 TCCI 對 TCCIH 之持股由 56.9%增加至 63.1%。

於 106 年度經開曼法院核准本公司與 TCCI 共同以協議計畫方式私有化 TCCIH，使其 TCCI 以現金收購 TCCIH 股東所持有之股份，投資金額為美金 232,282 仟元，同時本公司以增資發行新股受讓 TCCIH 股份方式，向 TCCIH 其他股東購入股份，至此 TCCI 對 TCCIH 之持股比例達 75.9%，本公司對 TCCIH 之綜合持股比例達 100%。本公司及子公司 TCCI 決議私有化 TCCIH，使其於香港聯合交易所下市，並成為本公司間接持股 100%之子公司。

圖一：104 年底投資架構



圖二：私有化後之投資架構



B.原借款用途之效益

單位：新台幣仟元

項目	104 年度	105 年度	106 年度	107 年第一季
台泥對 TCCI 持股比例	100%	100%	100%	100%
台泥認列 TCCI 投資收益	(207,353)	539,915	3,160,518	2,121,651
TCCI 對 TCCIH 持股比例	56.9%	63.1%	75.9%	75.9%
TCCI 認列 TCCIH 投資收益	(757,200)	490,959	3,406,153	2,275,497

就上表資料顯示，104~106 年度本公司認列 TCCI 及 TCCI 認列 TCCIH 之投資收益分別為(207,353)仟元、539,915 仟元、3,160,518 仟元及(757,200)仟元、490,959 仟元、3,406,153 仟元。而 104~106 年度及 107 年第一季，因前述交易使 TCCI 對 TCCIH 持股比例增加而產生之投資收益增加數合計為 1,384,459 仟元，若以

107 年第一季經營實績預估全年度營收及稅後淨利，且預計自 108 年起，往後每年獲利均維持與 107 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 105 年度及 106 年度以後增加持股比例分別為 6.2%及 19.0%認列之稅後淨利設算其資金回收年限，請參閱本公開說明書第 119 頁。

(2)轉投資海外公司-TCCIH

①用於償還 TCCIH 銀行借款之預計產生之效益

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	107 年度						108
						第三季		第四季		合計		以後年度
						償還金額	減少利息	償還金額	減少利息	償還金額	減少利息	
東方匯理 銀行	3.10%	13/4/107- 13/4/108	103.6	轉投 資子 公司 及併 購	40,000	40,000	103	-	309	40,000	412	1,240
玉山銀行	3.50%	15/8/106- 8/8/108	103.6		10,000	10,000	29	-	87	10,000	116	350
三井住友	3.50%	10/11/106- 10/11/108	103.6		50,000	50,000	146	-	438	50,000	584	1,750
新光銀行	3.30%	10/11/106- 10/11/107	103.6		20,000	20,000	55	-	165	20,000	220	660
華南銀行 聯貸	3.40%	17/8/105- 22/9/110	101.6		500,000	300,000	850	-	2,550	300,000	3,400	10,200
兆豐銀行 聯貸	3.80%	4/9/103- 16/9/108	99.3		350,000	45,000	143	200,000	1,062	245,000	1,205	9,310
						35,000	111	-	333	35,000	444	1,330
合計					970,000	500,000	1,437	200,000	4,944	700,000	6,381	24,840

註 1：假設本次籌資款於 107 年第三季募集完成。

註 2：為考量資金需求於本案募集完成前，先行以短期借款到期後將繼續展延。

本公司本次辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證暨發行 107 年度海外第一次無擔保轉換公司債募集總額合計為美金 1,000,000 仟元，其中，美金 500,000 仟元(折合新台幣約 15,000,000 仟元)及現金增資發行第二次特別股募集金額中之新台幣 6,000,000 仟元(折合美金約 200,000 仟元)，預計轉投資海外子公司-TCCIH，合計增資金額為美金 700,000 仟元(折合新台幣約 21,000,000 仟元)，供該子公司於 107 年第三、四季用以償還銀行借款。

若依該子公司擬償還之銀行借款利率予以設算，預計 107 年度及未來每年可節省利息支出分別約美金 6,381 仟元(折合新台幣約 191,430 仟元)及 24,840 仟元(折合新台幣約 745,200 仟元)。由於 TCCIH 係本公司 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原借款用途內容與效益

A.原借款用途之內容

單位：美金仟元

年度	項目	金額	主要資金來源	預計效益
99	收購 Upper Value Investments Limited 100%股權	487,179	銀行借款	提升水泥事業體系之競爭力
100	收購台泥(貴港)、江蘇台泥、台泥(英德)100%股權	55,856	銀行借款	
	收購賽德水泥 97.94%股權	284,615	銀行借款	
103	收購賽德水泥剩餘股權	181,300	銀行借款	
合計		1,008,950	銀行借款	

本公司透過 TCCIH 持續於中國地區增設水泥產能，又因中國政府積極控制產能，禁止大量增產，多以併購方式增加產能，因此本公司為增加產能而併購其他水泥廠，致使其資金需求大幅增加。依 TCCIH 各期經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告及股東會年報資料顯示，TCCIH 於 99 年至 103 年底為止，因收購子公司之支出金額合計已高達美金 1,008,950 仟元，在自有資金有限下，該子公司先以銀行借款方式支應上表收購子公司之資金需求。

B.原借款用途之效益

單位：美金仟元

項目	99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度
營業收入	1,041,776	1,444,384	1,449,261	1,662,922	1,763,188	1,398,855	1,463,181	1,801,158
本期損益	107,568	216,145	78,796	219,826	265,453	(31,559)	27,876	177,488

資料來源：TCCIH 各期經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告

就上表資料顯示，99~106 年度 TCCIH 營收約維持一定之水準，除 104 年度因水泥價格下跌至產生稅後虧損外，其餘各年度均為稅後純益，另雖受水泥價格影響使其營收及本期損益略有波動，整體而言其獲利情形尚屬穩定，故 TCCIH 收購方式，來維持競爭力之效益應屬顯現。若僅考量 TCCIH 於 99~107 年度第一季止，因收購前述各子公司而認列之投資收益金額合計為新台幣 7,961,856 仟元，且以本次投資金額美金 700,000 仟元(折合新台幣 21,000,000 仟元)佔前述併購子公司之支出比重為基準，並以 107 年第一季經營實績預估全年度投資收益，且預計自 108 年起，往後每年投資收益均維持與 107 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，並以本公司依持股比例認列投資收益設算其資金回收年限，請參閱本公開說明書第 118 頁。

(3)轉投資海外公司-CCC

單位：美金仟元

貸款機構	利率 (%)	原始 動撥日期	契約期間	原貸款 用途	原貸款金 額	107 年度		108
						合計		以後年度
						償還金額	減少利息	減少利息
美國銀行	3.125	105.12	107.4.23~107.5.23	購買環保 設備	6,000	6,000	-	188
三菱日聯銀行	2.17	105.7	105.7.6~108.7.8		10,000	10,000	-	217
三菱日聯銀行	3.74	105.12	107.4.30~107.7.30		10,000	10,000	-	374
合計					26,000	26,000	-	779

註1：假設本次發行之特別股款於107年第四季募集完成。

註2：為考量資金需求於本案募集完成前，先行以短期借款到期後將繼續展延。

註3：新台幣兌換美元以匯率NTD30：USD1估算。

本次募集資金預計募資美金 1,000,000 仟元為上限(折約新台幣 30,000,000 仟元)及新台幣 10,000,000 仟元，合計約新台幣 40,000,000 仟元，其中辦理現金增資發行第二次特別股募集金額中之 780,000 仟元，預計增資 33.33%持股之轉投資公司 CCC USA Corp.(簡稱 CCC USA)，再增資 100%持股海外公司-美國投資事業 Continental Carbon Company(以下簡稱 CCC)，供 CCC 於 107 年第四季用以償還銀行借款。

①用於償還 CCC 銀行借款之預計產生之效益

本次募集資金用於轉投資 CCC，供償還其銀行借款美金 26,000 仟元，若依擬償還之銀行借款利率予以設算，預計 108 年度及未來每年可節省利息支出約 779 仟元(折合新台幣約 23,370 仟元)。由於 CCC 係本公司 33.33%之轉投資公司，故前述海外公司 CCC 除預估可節省之利息支出將可反應於本公司之投資收益外，亦有助於 CCC 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，進而增加其長期競爭力。

②原借款用途內容與效益

A.原借款用途

本公司本次計畫項目中預計以部份資金新台幣 780,000 仟元增資 33.33%持股海外公司 CCC USA，再透過 CCC USA 轉增資 100%持股 CCC，供 CCC 於 107 年第四季用以償還銀行借款，其原借款用途主要係用於購買環保設備所需，主要係因 CCC 公司接獲美國環境保護局通知要求美國境內碳煙廠必需符合脫硫脫硝及去除懸浮粒子之標準，為遵循美國空污法，CCC 公司於美國時間 2015 年 3 月 23 日經美國環境保護局等通知達成和解協議，CCC 公司承諾①於 2022 年 12 月 31 日前分期建置完成相關環保設備，以符合排放標準之規定，及②推動環境保護計畫。購買環保設備所需資金預計為美金 98,000 仟元。如下表資料所示，截至 106 年底 CCC 已投入購置環保設備美金 79,616 仟元，其購買資金主要係來自銀行借款，其用途尚屬合理。

單位：美金仟元

項目	預定完成日期	所需資金總額	預定投入進度		
			105 年度	106 年度	107 年度以後
購置環保設備	依合約規定	USD 98,000	USD20,323	USD59,293	USD 18,384

B.原借款用途之內容與效益

CCC 係自 105 年度開始投入環保設備之購置，故若以 CCC 最近二年度整體營收分別為新台幣 4,164,260 仟元及新台幣 5,261,502 仟元觀之，CCC 係為符合當地環保要求而購置環保設備。考量 CCC 若不依承諾陸續購置環保設備，則將無法維持正常經營並失去既有之競爭力，依 CCC 陸續購置環保設備後，最近二年度及 107 年第一季得以持續正常投入營運觀之，顯示 CCC 自 105 年度以來投入環保設備之資本支出已確實顯現其持續經營之成效，故其效益應屬顯現。

若以 CCC 107 年第一季經營實績預估全年度營收及稅後淨利分別為新台幣 6,618,340 仟元及新台幣 102,806 仟元，預計自 108 年起，往後每年獲利均維持與 107 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新台幣 23,370 仟元，並以本公司依持股比例認列 107 年全年 CCC 稅後淨利設算，本公司本次募集資金用於增資 CCC 用以償還銀行借款金額新台幣 780,000 仟元之預估資金回收年數約 13.53 年。惟購置環保設備主要係為符合美國當地環境保護局之要求，執行承諾並維持 CCC 正常營運及其競爭力，故應將持續反應在 CCC 未來整體經營能力之成效。

(4)償還銀行借款

本公司本次募集資金新台幣 40,000,000 仟元，其中，現金增資發行第二次特別股所募集部分資金新台幣 3,220,000 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 108 年度及以後年度可節省利息支出新台幣 39,500 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。另原借款用途及效益，請詳本公開說明書「參、二、(十)3.」之說明；資金回收年限請詳本公開說明書第 119 頁。

6.未足額發行導致募集資金不足時處理方式

本公司本次擬辦理現金增資發行第二次特別股、現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證暨發行 107 年度海外第一次無擔保轉換公司債案件，預計募集總額上限為新台幣 40,000,000 仟元，如未足額發行導致募集資金不足時，本公司將減少償還銀行借款或以自有資金及融資方式支應；惟若致募集資金增加時，則將用以充實營運資金或償還銀行借款。

(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：本公開說明書係用以募集與發行一〇七年度現金增資發行第二次特別股使用，非用以 107 年度海外第一次無擔保轉換公

司債，故不適用。

(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

本公司本次發行第二次特別股，相關發行條件如下：

每股面額	新台幣 10 元
發行價格	採溢價發行，訂為每股新台幣 50 元
股數	200,000 仟股
預計發行總額	10,000,000 仟元
發行目的及資金用途	轉投資海外公司及償還銀行借款
發行條件對股權可能稀釋情形	因不得轉換成為普通股，故不致對普通股股東股權產生稀釋
對股東權益影響	對股東權益並無影響
公司法第一百五十七條規定 一、特別股分派股息及紅利之順序、定額或定率。 二、特別股分派公司賸餘財產之順序、定額或定率。 三、特別股之股東行使表決權之順序、限制或無表決權。 四、特別股權利、義務之其他事項。	(1) 以五年期 IRS 利率+固定加碼利率；實際加碼固定利率授權董事長於【1.5%~3.5%】範圍內核定。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。利率重設定價基準日為利率重設日之前二個台北金融業營業日，利率指標五年期 IRS 為利率重設定價基準日台北金融業營業日上午十一時依英商路透社(Reuters)「PYTWDFIX」與「COSMOS3」五年期利率交換報價上午十一時定價之算數平均數。若於利率重設定價基準日無法取得前述報價，則由本公司依誠信原則與合理之市場行情決定。 (2) 第二次特別股股息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。 (3) 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。 (4) 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。 (5) 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。 (6) 第二次特別股股東除依本項第(4)~(5)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。 (7) 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第二次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第二次特別股股份按發行價格計算之數額為限。 (8) 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。於第二次特別股股東會及關係第二次特別股股東權利義務事項之股東會有表決權。 (9) 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。 (10) 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。 (11) 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。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。

(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

本公司本次辦理現金增資發行第二次特別股、現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證暨發行 107 年度海外第一次無擔保轉換公司債案業經 107 年 6 月 22 日股東會及 107 年 6 月 28 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

本公司本次辦理現金增資發行第二次特別股、現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證暨發行 107 年度海外第一次無擔保轉換公司債案。其中，現金增資發行第二次特別股 200,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，以每股新台幣 50 元發行，總計募集資金新台幣 10,000,000 仟元。除依公司法第 267 條規定，保留 10%，計 20,000 仟股由員工認購，另依證券交易法第 28 條之一規定提撥 10%，計 20,000 仟股對外公開承銷，並由承銷團採餘額包銷方式承銷，其餘計 160,000 仟股由原股東按認股基準日股東名簿記載之持股比例認購。原股東及員工放棄認購或併湊不足一股之畸零股部分，授權董事長洽特定人按發行價格承購之。

另，本公司本次現金增資發行新股參與海外存託憑證，發行單位總數為 87,500,000 單位，表彰本公司 437,500,000 股普通股，每單位發行價格 6.27 美元，募集總金額為美金 548,625 仟元，折合新台幣約為 16,458,750 仟元，暨發行 107 年度海外第一次無擔保轉換公司債，發行金額上限為美金 500,000 仟元，其中，海外存託憑證及海外無擔保轉換公司債合計募集資金

總額上限為美金 1,000,000 仟元，折合新台幣 30,000,000 仟元。其中現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證暨 107 年度海外第一次無擔保轉換公司債係參酌海外資本市場之接受度及其未來成長潛力而訂定，隨本公司營業收入持續成長，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，故本次本公司辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證暨發行 107 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。

綜上，本公司本次募集與發行有價證券計畫內容適法，且對外公開承銷部分由承銷團採餘額包銷，應足以確保本次資金募集順利完成，故本次募集與發行有價證券計畫應具可行性。

(3)計畫項目之可行性

本公司本次辦理現金增資發行第二次特別股、現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證 107 年度海外第一次無擔保轉換公司債，合計募集資金總金額上限約為新台幣 40,000,000 仟元，其所募集資金擬用於轉投資海外公司及償還銀行借款，茲將其資金運用項目之可行性分述如下：

①轉投資海外公司 TCCI、TCCIH 及 CCC

本公司本次增資計畫預計募集總金額上限為新台幣 40,000,000 仟元，其中新台幣 36,000,000 仟元擬用於增資海外子公司 TCCI 及 TCCIH，另預計增資 33.33%持股之轉投資公司 CCC USA，再增資 100%持股海外公司-美國投資事業 CCC，投資金額計 780,000 仟元。TCCI 及 TCCIH 均為控股公司，本公司主要透過上述兩子公司持有香港及中國大陸地區水泥事業體系，另 CCC USA 係本公司採權益法評價之被投資公司，主要營運項目為為碳煙製造及銷售。本次轉投資決議皆業經本公司 107 年 6 月 14 日之董事會決議通過。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，故本次轉投資海外公司應尚屬可行。另經複核該等海外公司本次計畫預計償還之借款合同及其明細表，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，故本次計畫之資金運用項目應屬可行。

②償還銀行借款

本公司本次所募集之資金中新台幣 3,220,000 仟元擬用以償還銀行借款，經複核本公司本次計畫預計償還之借款合同及其明細表，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，本公司本次辦理現金增資發行第二次特別股、現金增資發行

普通股參與發行海外存託憑證暨發行 107 年度海外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) 增資海外公司 TCCI、TCCIH 及 CCC 償還銀行借款之必要性

子公司 TCCI 及 TCCIH 均為投資控股公司，主要係投資香港及中國大陸地區水泥事業體系。該等子公司為強化其水泥事業之競爭力，持續購置營運所需設備，並透過收購提升其產能及市佔率。惟歷年來收購子公司資金需求龐大，在自有資本有限下，係主要透過銀行借款方式支應，所產生利息費用已侵蝕其獲利能力，並增加營運風險。另被投資公司 CCC 主要係於美國經營碳煙之製造及銷售，因接獲美國環境保護局通知要求美國境內碳煙廠必需符合脫硫脫硝及去除懸浮粒子之標準，為遵循美國空污法，CCC 於美國時間 2015 年 3 月經美國環境保護局等通知達成和解協議，承諾於 2022 年 12 月 31 日前分期建置完成相關環保設備，以符合排放標準之規定並推動環境保護計畫。為符合美國當地環保計畫並配合所承諾之事項，CCC 先以借款方式支應其購買環保設備所需之資金，致使其負債比率大幅增加，並增加營運風險。

① TCCI 及 TCCIH

如前所述，TCCI 及 TCCIH 主要營運項目為投資香港及中國大陸地區水泥事業子公司，其資金用途主要係用於收購子公司或轉投資子公司，如下表所示，TCCI 及 TCCIH 雖負債比率僅分別為 21.50% 及 35.80%，惟其帳列資產多為非流動資產，且銀行借款佔負債比重已分別高達 98.95% 及 81.15%，顯示 TCCI 及 TCCIH 對銀行借款之依存度足以影響其財務結構及營運風險，故本次募資用於轉投資 TCCI 及 TCCIH 以償還其銀行借款，除可節省該等子公司利息支出外，亦可健全該等子公司財務結構，進而增加其長期競爭力，應屬必要且合理。

單位：新台幣仟元

項目 公司	106 年底				
	總資產	流動資產	總負債	銀行借款佔 負債比率	銀行借款 平均利率
TCCI	77,361,846	16,285	16,635,519	98.95%	3.19%
TCCIH	100,860,835	2,268,176	36,105,802	81.15%	3.49%

② CCC

被投資公司 CCC 因為合乎美國空污法，須於 2022 年 12 月 31 日前分期建置完成相關環保設備，以符合排放標準之規定並推動環境保護計畫。為符合美國當地環保計畫並配合所承諾之事項，CCC 因資金來源有

限下，先以借款方式支應其購買相關環保設備所需之資金，致使其 106 年底之負債比已高達 70.40%，且銀行借款佔負債比重達 86.21%，平均銀行借款亦高逾 3%，且利息費用佔息前稅前淨利更高達 71.89%。故本次募資用於轉投資 CCC 以償還其銀行借款，除可節省 CCC 利息支出外，亦可健全該轉投資公司財務結構及降低營運風險，其效益應屬合理。

單位：新台幣仟元

項目/公司	106 年底				
	總資產	流動資產	總負債	銀行借款佔負債比率	平均銀行借款利率
CCC	9,218,462	1,951,787	6,490,004	86.21%	3.24%

綜上所述，本公司係考量前述轉投資公司財務負擔相對沈重，除已侵蝕其獲利能力，進而增加本公司及前述轉投資公司之財務及營運風險，故擬辦理本次現金增資發行第二次特別股、現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證暨發行 107 年度海外第一次無擔保轉換公司債之部分款項用以轉投資海外公司 TCCI、TCCIH 及 CCC 以支應其償還用以收購子公司及購置環保設備之銀行借款所需資金，應有其必要性。

③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達 73%，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 TCCI 及 TCCIH 投資子公司以拓展水泥事業，使得本公司及其子公司 105 及 106 年度之合併負債比率分別為 44.79%及 43.99%。與同業相較，106 年度合併負債比率亦高於所有採樣同業且均高於同業平均甚多。

單位：%

分析項目	年度	106 年度
	公司別	
負債比率	台泥	43.99
	亞泥	40.99
	信大	20.77
	國產	39.15
	同業平均	33.64

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

綜上所述，本公司本次擬辦理本次現金增資發行第二次特別股、現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證暨發行 107 年度海外第一次無擔保轉換公司債之部分款項用以轉投資海外公司 TCCI、TCCIH 及 CCC，用以償還銀行借款，應有其必要且合理性。

(2)償還銀行借款

①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 3,320,000 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 104~106 年度個體財務成本分別為新台幣 247,371 仟元、新台幣 245,821 仟元及新台幣 211,840 仟元，均維持一定水準觀之，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，國內外經濟逐步復甦，各國央行為避免通貨膨脹，均於適當時機作升息之準備，此舉將使企業銀行借款利息負擔加重，加上如逢經濟不景氣時，銀行亦會緊縮銀根，此對借款依存度高之企業而言，將面臨資金周轉困難之窘境，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，本次募得資金用以償還銀行借款應有其必要性。

②強化財務結構並提升競爭力

本公司 105 年度及 106 年度與同業之償債能力

單位：%

年度 公司別		台泥	亞泥	信大	國產
流動 比率	105 年度	61.42	106.79	299.91	83.20
	106 年度	47.36	59.59	391.34	72.73
速動 比率	105 年度	49.71	90.84	192.48	74.54
	106 年度	39.33	50.93	239.69	63.37

本公司本次募資金額中，新台幣 3,320,000 仟元擬用以償還銀行借款，由上表可知，本公司 105 年度及 106 年度流動比率則為 61.42%及 47.36%，速動比率則分別為 49.71%及 39.33%，均低於所有採樣同業，故本公司考量未來大陸市場需求持續穩定增加下，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，本次辦理現金增資發行第二次特別股、現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證暨發行 107 年度海外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	
				107 年度 第三季	107 年度 第四季
轉投資海外公司 -TCCI	107 年第三季	美金 折合新台幣	500,000 15,000,000	500,000 15,000,000	- -
轉投資海外公司 -TCCIH	107 年第四季	美金 折合新台幣	700,000 21,000,000	500,000 15,000,000	200,000 6,000,000

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額		預定資金運用進度	
				107 年度 第三季	107 年度 第四季
轉投資海外公司-CCC	107 年第四季	美金 折合新台幣	26,000 780,000	- -	26,000 780,000
償還銀行借款	107 年第四季	新台幣	3,220,000	-	3,220,000
小 計		美金	1,226,000	1,000,000	226,000
		折合新台幣	36,780,000	30,000,000	6,780,000
		新台幣	3,220,000	-	3,220,000
合計		新台幣	40,000,000	30,000,000	10,000,000

註：新台幣兌換美元之匯率 NTD30：USD1 估算。

本公司本次辦理現金增資發行第二次特別股、現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證暨發行 107 年度海外第一次無擔保轉換公司債案，業於 106 年 6 月 22 日股東會及 107 年 6 月 28 日經董事會決議通過在案，預計募集總金額約為新台幣 40,000,000 仟元，並擬於 107 年 7 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，推估本次國內外資金預計分別於 107 年第三、四季完成資金募集作業，並旋即用於轉投資海外公司，且依各轉投資海外公司之預定計畫償還所舉借之銀行借款，及償還本公司本身之銀行借款，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 TCCI、TCCIH、CCC 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轉投資海外公司 TCCI、TCCIH 及 CCC

A.轉投資海外公司以償還其銀行借款，可節省利息支出，挹注投資收益

本次計畫募集之部分資金計美金 1,226,000 仟元，折合新台幣 36,780,000 仟元，擬用於轉投資海外公司 TCCI、TCCIH 及 CCC，係供各海外公司用以償還銀行借款，各海外公司預估可節省之利息支出將可反應於本公司之投資收益，分別說明如下：

(A)TCCI

本次計畫募集之部分資金計美金 500,000 仟元，折合新台幣 15,000,000 仟元，擬用於轉投資海外子公司 TCCI，係供 TCCI 用以償還銀行借款，茲列示 TCCI 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	原始動撥時間	原貸款用途	原貸款金額	107 年度		108
						合計		以後年度
						償還金額	減少利息	減少利息
兆豐銀行 聯貸	3.68%~ 3.7%	103.9.4~ 109.3.2	103.9	轉投資 TCCIH 、 TCCIH 私有化	518,000	470,000	5,765	17,296
兆豐銀行	2.900%	106.8.1~ 107.7.31	103.9		15,000	15,000	145	435
上海商銀	2.980%	107.6.1~ 108.5.31	103.9		15,000	15,000	149	447
合計					548,000	500,000	6,059	18,178

註1：假設本次籌資款於107年第三季募集完成。

註2：為考量資金需求於本案募集完成前，先行以短期借款到期後將繼續展延。

依擬償還之銀行借款利率予以設算，預計107年度及未來每年可節省利息支出分別約美金6,059仟元(折合新台幣約181,770仟元)及美金18,178仟元(折合新台幣約545,340仟元)，依本公司對TCCI之持股比例計算，每年除可挹注投資收益新台幣545,340仟元外，亦可減輕財務負擔，且將有助於TCCI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。

另該原借款用途主要於104年度透過增資TCCIH，用以支應收購子公司與日常營運所須資金、105年度~106年度向嘉新水泥及外部股東收購TCCIH股份。就下表資料顯示，104~106年度本公司認列TCCI及TCCI認列TCCIH之投資收益分別為(207,353)仟元、539,915仟元、3,160,518仟元及(757,200)仟元、490,959仟元、3,406,153仟元，故其原借款用途之效益已逐漸顯現。而104~106年度及107年第一季，因前述交易使TCCI對TCCIH持股比例增加而產生之投資收益增加數合計為1,384,459仟元，若以107年第一季經營實績預估全年度營收及稅後淨利，且預計自108年起，往後每年獲利均維持與107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105年度及106年度以後增加持股比例分別為6.2%及19.0%認列之稅後淨利設算其資金回收年限，請詳本公開說明書第118頁。

單位：新台幣仟元

項目	104年度	105年度	106年度	107年第一季
台泥對TCCI 持股比例	100%	100%	100%	100%
台泥認列TCCI 投資收益	(207,353)	539,915	3,160,518	2,121,651
TCCI對TCCIH 持股比例	56.9%	63.1%	75.9%	75.9%
TCCI認列 TCCIH投資收益	(757,200)	490,959	3,406,153	2,275,497

(B)TCCIH

本次計畫募集之部分資金計美金700,000仟元，折合新台幣21,000,000仟元，擬用於轉投資海外子公司TCCIH，係供TCCIH用以償還銀行借款，茲列示TCCIH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	原始 動撥 時間	原貸 款用 途	原貸款 金額	107 年度						108
						第三季		第四季		合計		以後年度
						償還金額	減少利息	償還金額	減少利息	償還金額	減少利息	減少利息
東方匯理 銀行	3.10%	13/4/107- 13/4/108	103.6	轉投 資子 公司 及併	40,000	40,000	103	-	309	40,000	412	1,240
玉山銀行	3.50%	15/8/106- 8/8/108	103.6		10,000	10,000	29	-	87	10,000	116	350

貸款機構	利率	契約期間	原始 動撥 時間	原貸 款用 途 購	原貸款 金額	107 年度						108
						第三季		第四季		合計		以後年度
						償還金額	減少利息	償還金額	減少利息	償還金額	減少利息	減少利息
三井住友	3.50%	10/11/106- 10/11/108	103.6		50,000	50,000	146	-	438	50,000	584	1,750
新光銀行	3.30%	10/11/106- 10/11/107	103.6		20,000	20,000	55	-	165	20,000	220	660
華南銀行 聯貸	3.40%	17/8/105- 22/9/110	101.6		500,000	300,000	850	-	2,550	300,000	3,400	10,200
兆豐銀行 聯貸	3.80%	4/9/103- 16/9/108	99.3		350,000	45,000	143	200,000	1,062	245,000	1,205	9,310
						35,000	111	-	333	35,000	444	1,330
合計					970,000	500,000	1,437	200,000	4,944	700,000	6,381	24,840

註 1：假設本次籌資款於 107 年第三季募集完成。

註 2：為考量資金需求於本案募集完成前，先行以短期借款到期後將繼續展延。

依擬償還之銀行借款利率予以設算，預計 107 年度及未來每年可節省利息支出分別約美金 6,381 仟元(折合新台幣約 191,430 仟元)及美金 24,840 仟元(折合新台幣約 745,200 仟元)。另 TCCIH 係本公司綜合持股比例 100%之轉投資公司，且該子公司主要經營香港及中國水泥市場，在公司水泥事業扮演重要角色，故 TCCIH 償還借款後，其節省之利息支出可反應於本公司之投資收益外，亦有助於 TCCIH 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，進而增加集團長期競爭力。

如前所述，本公司透過 TCCIH 持續於中國地區增設水泥產能，多以併購方式增加產能，且依 TCCIH 各期經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告及股東會年報資料顯示，TCCIH 於 99 年至 103 年底為止，因收購子公司之支出金額合計已高達美金 1,008,950 仟元，在自有資金有限下，該子公司先以銀行借款方式支應上表收購子公司之資金需求，故該原借款用途係為支應前述收購子公司所需資金。就下表資料顯示，99~106 年度 TCCIH 營收約維持一定之水準，雖受水泥價格影響使其營收及本期損益略有波動，惟整體而言其獲利情形尚屬穩定，故 TCCIH 透由收購方式，來維持競爭力之效益應已逐漸顯現。若僅考量 TCCIH 於 99~107 年度第一季止，因收購前述各子公司而認列之投資收益金額合計為新台幣 7,961,856 仟元，且以本次投資金額美金 700,000 仟元(折合新台幣 21,000,000 仟元)佔前述併購子公司之支出比重為基準，並以 107 年第一季經營實績預估全年度投資收益，且預計自 108 年起，往後每年投資收益均維持與 107 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，並以本公司依持股比例認列投資收益設算其資金回收年限，請詳本公開說明書第 118 頁。

單位：美金仟元

項目	99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度
營業收入	1,041,776	1,444,384	1,449,261	1,662,922	1,763,188	1,398,855	1,463,181	1,801,158
本期損益	107,568	216,145	78,796	219,826	265,453	(31,559)	27,876	177,488

資料來源：TCCIH 各期經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告

(C)CCC

本次計畫募集之部分資金計美金 26,000 仟元，折合新台幣 780,000 仟元，預計增資 33.33%持股之轉投資公司 CCC USA Corp.(簡稱 CCC USA)，再增資 100%持股海外公司-美國投資事業 Continental Carbon Company(以下簡稱 CCC)，供 CCC 於 107 年第四季用以償還銀行借款。

單位：美金仟元

貸款機構	利率 (%)	原始 動撥日期	契約期間	原貸款 用途	原貸款金 額	107 年度		108
						合計		以後年度
						償還金額	減少利息	減少利息
美國銀行	3.125	105.12	107.4.23~107.5.23	購買環保 設備	6,000	6,000	-	188
三菱日聯銀行	2.17	105.7	105.7.6~108.7.8		10,000	10,000	-	217
三菱日聯銀行	3.74	105.12	107.4.30~107.7.30		10,000	10,000	-	374
合計					26,000	26,000	-	779

註 1：假設本次發行之特別股款於 107 年第四季募集完成。

註 2：為考量資金需求於本案募集完成前，先行以短期借款到期後將繼續展延。

註 3：新台幣兌換美元以匯率 NTD30：USD1 估算。

依據預計償還之金額及借款利率估算，預計-108 年度及往後每年可節省利息支出美金 779 仟元(折合新台幣約 23,370 仟元)，由於 CCC 係本公司 33.33%之轉投資公司，故前述轉投資公司 CCC 除預估可節省之利息支出將可反應於本公司之投資收益外，亦有助於 CCC 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，進而增加其長期競爭力，其預估效益應具合理性。

CCC 係為符合當地環保要求而購置環保設備，自 105 年度 CCC 開始投入環保設備之購置，以 CCC 最近二年度整體營收分別為新台幣 4,164,260 仟元及新台幣 5,261,502 仟元觀之，顯示 CCC 自 105 年度以來投入環保設備之資本支出已確實顯現其持續經營之成效，另考量 CCC 若不依承諾陸續購置環保設備，則將無法維持正常經營並失去既有之競爭力，若以 CCC 107 年第一季經營實績預估全年度營收及稅後淨利分別為新台幣 6,618,340 仟元及新台幣 102,806 仟元，預計自 108 年起，往後每年獲利均維持與 107 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新台幣 23,370 仟元，並以本公司依持股比例認列 107 年全年 CCC 稅後淨利設算，本公司本次募集資金用於增資 CCC 用以償還銀行借款金額新台幣 780,000 仟元之預估資金回收年數約 13.53 年。

②強化本公司及其子公司之整體財務結構、提升償債能力

如下表資料所示，本公司本次募集資金，部分用以轉投資海外公司以償還其銀行借款，可健全本公司及其子公司之財務結構，並提升長期競爭力，其效益應屬合理。

籌資後預估償債能力

項目 \ 年度		106 年底	107 年底
		(募資前實際數)	(募資後預計數)
財務結構	負債比率%	43.99	35.01
償債能力	流動比率%	142.22	149.61
	速動比率%	128.78	135.47

(2)償還銀行借款

①減輕利息負擔

本公司本次募集資金新台幣 40,000,000 仟元，其中，現金增資發行第二次特別股所募集資金新台幣 3,220,000 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 108 年度以後每年可節省利息支出為新台幣 39,500 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	契約期間	貸款餘額	擬償還金額	107 年度	108 年度
					減少利息支出	
中國輸出入銀行	0.8117%	107/3/26 ~108/3/25	400,000	120,000	-	974
中國信託銀行	0.8000%	106/12/31 ~107/12/31	900,000	620,000	-	4,960
星展銀行	0.8800%	107/6/11 ~108/6/11	800,000	800,000	-	7,040
兆豐銀行聯貸 (註 2)	1.5789%	102/6/28 ~107/6/28	1,680,000	1,680,000	-	26,526
合計			3,780,000	3,220,000	-	39,500

註 1：假設本次現金增資發行第二次特別股募集資金於 107 年第四季募集完成，將於 107 年第四季償還銀行借款。

註 2：已於 107 年 6 月 28 日以華南銀行短借 530,000 仟元、中國建設銀行短借 850,000 仟元及台北富邦短借 300,000 仟元償還，所募得款項將再償還上列短期借款。

②強化財務結構、提升償債能力

本公司本次預計於 107 年第四季辦理籌資計畫募足款項後，若以 106 年度本公司經會計師查核簽證之個體資產負債表為基礎，並考量本次募資總額上限新台幣 40,000,000 仟元，如下表資料顯示，在轉換公司債未轉換前，本公司募資後之流動比率、速動比率將提升至 55.97% 及 46.48%，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		106 年底	107 年底
		(募資前實際數)	(募資後預計數)
財務結構	負債比率%	16.19	19.11
償債能力	流動比率%	47.36	55.97
	速動比率%	39.33	46.48

註：107 年底預估數係依本公司 106 年度經會計師查核簽證之個體財務報告，並考量本公司預估之未來營運狀況、107~108 年度現金收支預測表編製之內容，以及辦理現金增資發行第二次特別股、107 年度海外無擔保轉換公司債及以現金增資發行普通股參與海外存託憑證募資金額上限約為新台幣 40,000,000 仟元，且轉投資海外公司及償還銀行借款後予以設算，並假設轉換公司債全數未轉換。

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。
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。

項	目	有 利 因 素	不 利 因 素
	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。

本公司本次辦理現金增資發行第二次特別股、現金增資發行新股參與海外存託憑證暨 107 年度海外第一次無擔保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。

本公司為擴展香港及中國地區水泥製造及銷售業務，多年來收購及產能擴張，資金來源除多由 TCCI 及 TCCIH 以借款支應外，本公司本身亦向銀行借款支應之，致使本公司及其子公司 TCCI、TCCIH 銀行借款水準高居不下。另一海外公司 CCC 為配合當地政府之環保要求及正常營運，而購置環保設備所產生之銀行借款，因前述銀行借款所產生之利息費用，造成本公司及其子公司之財務負擔，並對本公司及其子公司經營實績產生影響，故本公司為改善本身及其轉投資公司之財務結構，並節省集團利息支出及降低營運風險，擬辦理本次現金增資發行第二次特別股、現金增資發行新股參與海外存託憑證暨 107 年度海外第一次無擔保轉換公司債案件，募資總額新台幣 40,000,000 仟元為上限，因考量募資規模，故以現金增資發行第二次特別股、現金增資發行新股參與海外存託憑證暨海外無擔保轉換公司債三項工具辦理。海外部分，以存託憑證搭配海外轉換公司債，除可持續提高國際知名度，且因存託憑證之發行價格多以趨近或略低於(多為 10%內之折價，相較國內現增折價 10~30%之幅度，海外存託憑證所需折價幅度甚低)發行時點之普通股價格為準，可籌集較多資金，惟考量因股本膨脹，對於每股盈餘產生較大之稀釋比率，另部分採發行轉換公司債方式募集，以減少每股盈餘稀釋之程度，再加上轉換公司債因債權人請求轉換時點不一，將延緩對每股盈餘之稀釋效果。在國內部分，雖發放特別股股利將使股東可分配盈餘減少，惟考量籌集長期資金將有利於公司未來發展，且本案業已搭配轉換公司債減緩對每股盈餘之稀釋。綜上，本公司考量本次海內外募集金額高達新台幣 40,000,000 仟元，為降低募資對每股盈餘稀釋，本次籌資計畫擬採現金增資發行第二次特別股、現金增資發行新股參與海外存託憑證搭配海外無擔保轉換公司債方式辦理，應有其必要性及合理。

(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

本公司海內外募資預計分別於 107 年第三、四季募集完成，故對申請年度之每股盈餘尚無重大影響，另對 108 年度每股盈餘稀釋之影響方面，就本次辦理現金增資發行第二次特別股、現金增資發行新股參與海外存託憑證暨 107 年度海外第一次無擔保轉換公司債三項工具分述如下：

- A.現金增資發行第二次特別股：雖發放特別股股利將使股東可分配盈餘減少，惟考量籌集長期資金將有利於公司未來發展，且本案業已搭配轉換公司債減緩對每股盈餘之稀釋。
- B.現金增資發行新股參與海外存託憑證：本次預計發行新股 375,000 仟股至 468,750 仟股參與發行海外存託憑證，募集金額上限約為美金 440,000 仟元至美金 550,000 仟元，以本公司目前股本為 4,246,509 仟股，加計本次採海外存託憑證之最大發行 468,750 仟股(暫以每股新台幣 35.2 元為準)為計算基礎，其對本公司每股盈餘稀釋約 9.94%(468,750 仟股/(468,750 +4,246,509)仟股)，其稀釋效果應屬有限。
- C.海外無擔保轉換公司債：本次預計發行總額上限美金 500,000 仟元，若以暫定轉換價格新台幣 42.02 元，全數轉換時之股數為 356,973 仟股，占本公司目前比重僅為 7.75% (356,973 仟股/(356,973 +4,246,509)仟股)，稀釋情形尚屬有限。
- D.若考量現金增資發行新股參與海外存託憑證暨海外無擔保轉換公司債全數轉換後，其對本公司每股盈餘稀釋約 16.28%((468,750+356,973 仟股)/(468,750 +356,973+4,246,509)仟股)，其稀釋效果尚可接受。

綜上所述，本公司本次發行現金增資發行第二次特別股、現金增資發行新股參與海外存託憑證暨 107 年度海外第一次無擔保轉換公司債，對於本公司每股盈餘稀釋情形尚屬有限，且隨著本案發行後資金流入使本公司營運及財務彈性增加，再加上本公司所處產業未來前景仍屬樂觀下，長期而言，對本公司每股盈餘之稀釋效果應尚屬合理，對現有股東權益尚無重大影響。

②對財務負擔之影響

本公司本次擬辦理現金增資發行第二次特別股，募集金額為新台幣 10,000,000 仟元，現金增資發行新股參與海外存託憑證募集總金額為美金 548,625 仟元暨發行 107 年度海外第一次無擔保轉換公司債上限美金 500,000 仟元，兩者合計募集金額上限為美金 1,000,000 仟元，用以轉投資海外公司及償還銀行借款。其中，現金增資特別股，雖需額外支付特別股股息，但無到期還本壓力，現金增資發行新股參與海外存託憑證，不致產生利息負擔，另轉換公司債部分，票面利率為 0%，倘若在發行期間內無人要求轉換，本公司即得使用比現行借款利率較低之資金成本。再加上本次擬償還美金借款利率 2.17%~3.8%而言，實較本次發行海外無擔保轉換公司債之賣回收益率-1.0%~1.5%為高，故本公司本次辦理現金增資發行第二次特別股、現金發行新股參與海外存託憑證暨發行海外無擔保轉換公司債實屬本公司現行最佳之籌資方式。

整體而言，本公司本次申報辦理現金增資發行第二次特別股、現金增資發行新股參與海外存託憑證暨 107 年度海外第一次無擔保轉換公司債將用於轉投資海外公司及償還銀行借款，對本公司獲利能力之提升將

有正面助益，且預估本次辦理之募資案件對盈餘稀釋之影響不致太過重大，若考慮未來可認列投資收益對本公司之助益，其對 107 年度及以後年度每股盈餘稀釋效果仍屬有限。

(3)股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響

如前所述，本公司本次辦理現金增資發行第二次特別股及現金增資發行新股參與海外存託憑證將使期末股數略高，惟股本膨脹程度尚可接受，相較於以銀行借款或普通公司債籌資，雖未使股本膨脹，然因其資金成本較高，本公司必須負擔龐大之利息支出，將造成對獲利之侵蝕，在負債增加且盈餘減少之下，無法增加自有資本，對股東權益並無助益。另就發行轉換公司債而言，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。

綜上，本公司本次申報辦理現金增資發行第二次特別股、現金增資發行新股參與海外存託憑證暨 107 年度海外第一次無擔保轉換公司債之發行對於股東股權稀釋以及每股盈餘之稀釋影響仍屬有限，其發行費用及資金成本亦屬合理接受範圍內，本公司未來隨著公司營運規模持續擴增，可加速其競爭力之提升，增加資金運用之彈性，並降低其經營風險，原股東更將因此而受益。

綜上所述，本公司本次辦理現金增資發行第二次特別股、現金增資發行新股參與海外存託憑證暨 107 年度海外第一次無擔保轉換公司債所募資金，擬用以支應轉投資海外公司及償還銀行借款，應屬合理。

- 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：本公司本次係發行現金增資發行第二次特別股暨現金增資發行新股參與海外存託憑證均非以低於票面金額發行新股，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

詳「附錄一：107 年度現金增資發行第二次特別股承銷價格計算書」。

(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

本公司本次資金募集計畫並無擬用於收購其他公司、擴建或新建不動產、廠房及設備者之情事，故不適用。

- 2.轉投資其他公司，應列明事項：

(1)轉投資事業最近二年度之稅後淨利、轉投資之目的、資金計畫用途及其所營事業與公司業務之關聯性、預計投資損益情形及對公司經營之影響

①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	最近二年度之稅後淨利		所營事業	業務關聯性	資金計畫用途
	105 年度	106 年度			
TCCI	539,915	3,160,518	投資控股	轉投資 TCCIH 再投資大陸地區水泥事業子公司，擴大本公司水泥事業及競爭力	償還銀行借款
TCCIH	721,093	5,155,744	投資控股	轉投資大陸地區水泥事業子公司，擴大本公司水泥事業及競爭力	償還銀行借款
CCC	122,200	82,900	碳煙之製造及銷售	本公司採權益法之轉投資公司，以利公司多角化經營	償還銀行借款

② 本次投資計畫之必要性及可行性

本公司本次辦理募資，其中美金 1,226,000 仟元(折合新台幣 36,780,000 仟元)，係用以轉投資 TCCI、TCCIH 及 CCC 等，供其償還銀行借款，其投資計畫之必要性及可行性，請參閱本公開說明書「參、二、(一)」：本次募集與發行有價證券計畫之可行性及必要性評估。

(2)如持有該轉投資事業普通股股權百分之二十以上者，應列明轉投資事業預計之資金運用進度、資金回收年限、資金回收之前各年度預計產生之效益與其對公司獲利能力及每股盈餘之影響

① 轉投資事業預計之資金運用進度

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	
				107 年度 第三季	107 年度 第四季
轉投資海外公司-TCCI	107 年第三季	美金 折合新台幣	500,000 15,000,000	500,000 15,000,000	- -
轉投資海外公司-TCCIH	107 年第四季	美金 折合新台幣	700,000 21,000,000	500,000 15,000,000	200,000 6,000,000
轉投資海外公司-CCC	107 年第四季	美金 折合新台幣	26,000 780,000	- -	26,000 780,000
小 計		美金 折合新台幣	1,226,000 36,780,000	1,000,000 30,000,000	226,000 6,780,000

註：暫以新台幣兌換美元之匯率 NTD30：USD1 估算。

本公司本次辦理現金增資發行第二次特別股、現金增資發行新股參與海外存託憑證暨 107 年海外第一次轉換公司債發行計畫預計分別於 107 年第三、四季募足資金，即可用以轉投資前述海外公司，及隨即用以償還該等公司之銀行借款，就各轉投資用以償還銀行借款預計之資金運用進度觀之，應屬合理。

② 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

本公司本次募資用於轉投資 TCCI、TCCIH 及償還銀行借款金額合計數約為新台幣 39,220,000 仟元，其中，99~106 年度因前述併購子公司、提升對 TCCIH 持股比例及增資 TCCIH 供其營運資金需求等而認列之投資收益金額合計為 8,594,413 仟元，則尚未回收之金額為 30,625,587 仟元，若以 107 年第一季之營運實績為基礎，推估 107 年度及以後年度可認列之投資收益，並考量償還銀行借款之利息節省數予

以計算，剩餘資金尚需 5.21 年可回收，整體資金回收年限約為 13.21 年。

單位：新台幣仟元

項目	99	100	101	102	103	104	105	106
投資收益	295,411	500,778	129,356	3,399,828	2,140,262	(258,557)	412,688	1,974,647
累計認列投資收益	295,411	796,189	925,545	4,325,373	6,465,635	6,207,078	6,619,766	8,594,413

單位：新台幣仟元

項目	107	108	109	110	111	112
投資收益	1,290,380	4,705,526	4,705,526	4,705,526	4,705,526	4,705,526
利息節省數	373,200	1,288,540	1,288,540	1,288,540	1,288,540	1,288,540
合計	5,382,171	5,994,066	5,994,066	5,994,066	5,994,066	5,994,066
累計認列投資收益	13,976,584	19,970,650	25,964,716	31,958,782	37,952,848	43,946,914

③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外，並對本公司多角化經營有所助益，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。

(3)轉投資特許事業者，應敘明特許事業主管機關核准或許可情形及其核准或許可之附帶事項是否有影響本次募集與發行有價證券

TCCI 及 TCCIH 分別設立於英屬維京群島及開曼群島，為本公司直接及間接 100%持股之子公司，係投資控股公司；CCC 設立於美國，為本公司採權益法之轉投資公司，主要業務係為碳煙之製造及銷售，因此本公司本次擬轉投資之海外公司均不屬於特許事業，故不適用此項評估。

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：

本公司已發行之公司債包含 107 年度第一次普通公司債計有新台幣 12,000,000 仟元流通在外，預計於 122 年 6 月 21 日到期。另關於銀行借款償還計畫及預計財務負擔減輕情形請詳本公開說明書「參、二、(八)、3 之說明」。

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 107、108 年度之現金收支預測表觀之，考量本公司 107 年~108 年度產生之非融資性收入合計約為新台幣 44,767,129 仟元，扣除 107 年~108 年度產生之非融資性支出新台幣 96,814,710 仟元、償還銀行借款新台幣 3,278,363 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 56,825,944 仟元之窘境。由上述分析可知，本公司已於 107 年 6 月發行普通公司債 12,000,000 仟元，並預計本次辦理現金增資發行第二次特別股、現金增資發行普通股參與海外存託憑證暨 107 年度海外第一次無擔保轉換公司債，募集總額上限

約為新台幣 40,000,000 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	107 年度	108 年度	合計
非融資性收入(1)	24,028,939	20,738,190	44,767,129
非融資性支出(2)	49,899,228	46,915,482	96,814,710
償還銀行借款(3)	3,278,363	—	3,278,363
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)	(56,825,944)		

另本公司本次未辦理籌資，自 107 年 8 月支付現金股利約新台幣 6,360,764 仟元及 7~9 月轉投資合計新台幣 18,658,750 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 107 年 12 月開始出現資金短絀，往後各月亦處於資金短絀之窘境。

單位：新台幣仟元

項目\107 年度	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月
期初現金餘額(1)	759,845	1,702,831	1,763,068	1,376,793	1,373,833	1,492,107
非融資性收入(2)	3,054,678	1,358,383	1,833,297	1,454,776	1,786,507	2,141,152
非融資性支出(3)	2,423,614	874,852	2,101,847	1,545,328	1,483,890	1,546,926
最低現金餘額(4)	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1,500,000	1,500,000
籌資前資金餘額(短絀) (1)+(2)-(3)-(4)	190,909	986,362	294,518	86,241	176,450	586,333
項目\107 年度	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月
期初現金餘額(1)	13,997,181	12,892,533	26,988,136	10,037,382	10,319,482	6,328,141
非融資性收入(2)	1,569,669	5,273,600	1,574,225	1,321,002	1,373,655	1,287,995
非融資性支出(3)	2,670,948	7,633,378	18,453,251	1,035,533	2,142,969	7,986,692
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)	11,395,902	9,032,755	8,609,110	8,822,851	8,050,168	(1,870,556)

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。

107 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)	759,845	1,702,831	1,763,068	1,376,793	1,373,833	1,492,107	13,997,181	12,892,533	26,988,136	10,037,382	10,319,482	9,548,141	759,845
加：非融資性收入：(2)													
應收帳款/票據收現	1,548,368	1,265,093	1,495,882	1,113,903	1,545,842	1,874,306	1,330,204	1,432,985	1,306,537	1,280,002	1,332,655	1,243,319	16,769,096
董監酬勞、股利收入	429	571	429	386	429	106,336	61,471	3,800,615	227,688	1,000	1,000	4,676	4,205,030
處分投資		51,975	158,617	144,862	159,105	118,128	161,784						794,471
其他	1,505,881	40,744	178,369	195,625	81,131	42,382	16,210	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000	2,260,342
合計	3,054,678	1,358,383	1,833,297	1,454,776	1,786,507	2,141,152	1,569,669	5,273,600	1,574,225	1,321,002	1,373,655	1,287,995	24,028,939
減：非融資性支出：(3)													
應付帳款付現	911,609	466,858	1,011,719	641,721	824,819	734,592	620,748	643,744	656,336	556,890	1,007,903	625,435	8,702,374
應付票據付現													0
購料	760,868	204,587	863,799	688,592	527,185	589,728	513,832	529,162	437,557	371,260	751,935	416,957	6,655,462
薪資	140,675	136,582	60,640	52,481	75,524	105,942	73,429	69,118	51,670	55,080	70,083	59,499	950,723
長期投資	509,016						1,400,000		17,258,750		260,000	6,780,000	26,207,766
固定資產投資									25,000			25,000	50,000
支付股利								6,360,764					6,360,764
董監酬勞金及員工紅利						66,305	23,899						90,204
其他(註3)	101,446	66,825	165,689	162,534	56,362	50,359	39,040	30,590	23,938	52,303	53,048	79,801	881,935
合計	2,423,614	874,852	2,101,847	1,545,328	1,483,890	1,546,926	2,670,948	7,633,378	18,453,251	1,035,533	2,142,969	7,986,692	49,899,228
要求最低現金餘額(4)	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1,200,000	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)	3,623,614	2,074,852	3,301,847	2,745,328	2,983,890	3,046,926	4,170,948	9,133,378	19,953,251	2,535,533	3,642,969	9,486,692	51,399,228
融資前可供支用現金餘額(短絀)(6=1+2-5)	190,909	986,362	294,518	86,241	176,450	586,333	11,395,902	9,032,755	8,609,110	8,822,851	8,050,168	1,349,444	(26,610,444)
融資淨額：(7)													
發行新股								16,458,750				10,000,000	26,458,750
購買庫藏股		(218,166)											(218,166)
發行(償還)公司債						12,000,000							12,000,000
借款增(減)	317,780	(200,073)	(83,465)	89,215	(181,820)							(3,220,000)	(3,278,363)
利息收入/支出	(5,858)	(5,055)	(34,260)	(1,623)	(2,523)	(89,152)	(3,369)	(3,369)	(71,728)	(3,369)	(2,027)	(69,045)	(291,378)
合計	311,922	(423,294)	(117,725)	87,592	(184,343)	11,910,848	(3,369)	16,455,381	(71,728)	(3,369)	(2,027)	6,710,955	34,670,843
期末現金餘額(8=1+2-3+7)	1,702,831	1,763,068	1,376,793	1,373,833	1,492,107	13,997,181	12,892,533	26,988,136	10,037,382	10,319,482	9,548,141	9,560,399	9,560,399

108 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)	9,560,399	8,979,189	9,178,475	8,537,000	6,264,474	6,307,072	9,052,123	8,300,514	4,055,774	4,052,805	2,055,742	1,759,103	9,560,399
加：非融資性收入：(2)													
應收帳款/票據收現	1,548,368	1,265,093	1,495,882	1,113,903	1,545,842	1,493,639	1,330,204	1,432,985	1,306,537	1,280,002	1,332,655	1,243,319	16,388,429
董監酬勞、股利收入	1,000	1,000	1,000		1,000	3,001,000	44,090	1,181,219	6,452	1,000	1,000		4,238,761
其他	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	1,000	111,000
合計	1,559,368	1,276,093	1,506,882	1,123,903	1,556,842	4,504,639	1,384,294	2,624,204	1,322,989	1,291,002	1,343,655	1,244,319	20,738,190
減：非融資性支出：(3)													
應付帳款付現	938,957	480,863	1,042,071	660,972	849,564	756,630	639,371	663,056	676,026	573,597	1,038,140	644,198	8,963,445
應付票據付現													0
購料	625,972	404,510	924,714	630,648	536,136	504,420	546,247	442,037	450,684	442,398	774,493	429,466	6,711,725
薪資	144,895	140,680	62,459	54,055	77,790	109,120	75,632	71,192	53,220	56,732	72,186	61,284	979,245
長期投資	13,921,250			2,000,000			800,000			2,160,000			18,881,250
固定資產投資									25,000			25,000	50,000
支付股利								10,639,613					10,639,613
董監酬勞金及員工紅利						66,305	23,899						90,204
其他	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	600,000
合計	15,681,074	1,076,053	2,079,244	3,395,675	1,513,490	1,486,475	2,135,149	11,865,898	1,254,930	3,282,727	1,934,819	1,209,948	46,915,482
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)	17,181,074	2,576,053	3,579,244	4,895,675	3,013,490	2,986,475	3,635,149	13,365,898	2,754,930	4,782,727	3,434,819	2,709,948	48,415,482
融資前可供支用現金餘額(短絀)(6=1+2-5)	(6,061,307)	7,679,229	7,106,113	4,765,228	4,807,826	7,825,236	6,801,268	(2,441,180)	2,623,833	561,080	(35,422)	293,474	(18,116,893)
融資淨額：(7)													
發行新股													0
發行(償還)公司債	13,541,250												13,541,250
借款增(減)								5,000,000			300,000		5,300,000
利息收入/支出	(754)	(754)	(69,113)	(754)	(754)	(273,113)	(754)	(3,046)	(71,028)	(5,338)	(5,475)	(73,971)	(504,854)
合計	13,540,496	(754)	(69,113)	(754)	(754)	(273,113)	(754)	4,996,954	(71,028)	(5,338)	294,525	(73,971)	18,336,396
期末現金餘額(8=1+2-3+7)	8,979,189	9,178,475	8,537,000	6,264,474	6,307,072	9,052,123	8,300,514	4,055,774	4,052,805	2,055,742	1,759,103	1,719,503	1,719,503

(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

本公司本次辦理現金增資發行第二次特別股、現金增資發行新股參與海外存託憑證暨 107 年度海外第一次無擔保轉換公司債，合計募集總額上限約為新台幣 40,000,000 仟元，擬用於償還本公司、TCCI、TCCIH 及 CCC 等海外轉投資公司之銀行借款。茲就其應收帳款收款、應付帳款付款政策及資本支出計畫，逐項分析與 107~108 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應收款項收款政策及應付款項付款政策

本公司 107、108 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 107、108 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 15~90 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 107、108 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 107、108 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資本支出計畫

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 107、108 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

年度	107 年度	108 年度預計	資金來源
項目	6-12 月預計數	數	
轉投資 TCCI	2,958,750	12,041,250	本次募資
轉投資 TCCIH	19,500,000	1,500,000	
轉投資 CCC	780,000	—	
參與中橡現金增資	800,000	—	自有資金或銀行借款

項目	年度 107 年度 6-12 月預計數	108 年度預計 數	資金來源
轉投資台泥綠能	1,660,000	5,340,000	107 年第一次普通公司債
合計	25,698,750	18,881,250	—

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 TCCI 及 TCCIH 係為改善水泥事業之財務結構及降低營運風險，另投資 CCC 及台泥綠能並參與中橡現金增資，為多角化經營，進而提升集團競爭力，其投資計畫尚具合理性。

B.不動產、廠房及設備

本公司 107、108 年度預計投資不動產、廠房及設備支出金額均為新台幣 50,000 仟元，主係維持設備穩定運轉之汰舊換新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以往購置固定資產支出需求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		106 年底 (募資前實際數)	107 年底 (募資後預計數)
財務槓桿度		1.29	1.29
財務結構	負債比率%	16.19	19.11
償債能力	流動比率%	47.36	55.97
	速動比率%	39.33	46.48

註：107 年底預估數係依本公司 106 年度經會計師查核簽證之個體財務報告，並考量本公司預估之未來營運狀況、107~108 年度現金收支預測表編製之內容，以及辦理現金增資發行第二次特別股、107 年度海外無擔保轉換公司債及以現金增資發行普通股參與海外存託憑證募資金額上限約為新台幣 40,000,000 仟元，且轉投資海外公司及償還銀行借款後予以設算，並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，由於本次辦理現金增資發行第二次特別股、現金增資發行新股參與海外存託憑證暨 107 年海外第一次轉換公司債，擬用於轉投資海外公司，供其償還銀行借款及償還本公司本身銀行借款，除本身及其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，本次辦理現金增資發行第二次特別股、現金增資發行新股參與海外存託憑證暨 107 年度海外第一次無擔保轉換公司債案所募得之資金擬用以轉投資海外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，對本公司及其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	契約期間	貸款餘額	擬償還金額	107 年度	108 年度
					減少利息支出	
中國輸出銀行	0.8117%	107/3/26~108/3/25	400,000	120,000	-	974
中國信託銀行	0.8000%	106/12/31~107/12/31	900,000	620,000	-	4,960
星展銀行	0.8800%	107/6/11~108/6/11	800,000	800,000	-	7,040
兆豐銀行聯貸(註2)	1.5789%	102/6/28~107/6/28	1,680,000	1,680,000	-	26,526
合計			3,780,000	3,220,000	-	39,500

註1：假設本次現金增資發行第二次特別股募集資金於107年第四季募集完成，將於107年第四季償還銀行借款。

註2：已於107年6月28日以華南銀行短借530,000仟元、中國建設銀行短借850,000仟元及台北富邦短借300,000仟元償還，所募得款項將再償還上列短期借款。

1.原借款用途之必要性及合理性

本公司本次擬償還借款，其原借款用途係於102年度增資TCCI用以償還99~100年因支應TCCIH日常營運資金需求而增資TCCIH產生之借款。

如下表資料，TCCIH合併營業收入99年度約為美金10億元左右，其營運資金需求約為美金97,000仟元，而後因併購子公司100年度合併營業收入增加至美金14億元左右，營運周轉金隨之增加至美金185,892仟元，而後隨其合併營業收入持續成長，至106年度其營運資金需求已達美金1,344,148仟元，可見因併購子公司使其營運週轉金需求大幅增加，在自有資金有限下，該子公司以銀行借款支應併購子公司之長期營運資金需求，應有其必要性及合理。

單位：美金仟元

項目	99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度
營業收入	1,041,776	1,444,384	1,449,261	1,662,922	1,763,188	1,398,855	1,463,181	1,801,158
營業毛利	196,092	370,357	269,869	456,907	542,669	214,734	306,469	453,308
營業淨利	93,810	229,889	78,441	269,098	324,686	(49,704)	35,939	217,587
本期損益	107,568	216,145	78,796	219,826	265,453	(31,559)	27,876	177,488

資料來源：TCCIH各期經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告

2.原借款用途產生之效益

本公司原借款用途為轉投資TCCI，用以償還99~100年因支應TCCIH日常營運資金需求而增資TCCIH產生之借款，其原借款用途之效益請詳本公開說明書「參、二、(一).」之評估說明。

- (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 107 年 7 月份至 108 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 100,000 仟元，預計長期股權投資金額為新台幣 44,580,000 仟元，其重大資本支出及長期投資合計之金額新台幣 44,680,000 仟元，其中，扣除本次計劃轉投資海外公司金額新台幣 36,780,000 仟元，餘新台幣 7,900,000 仟元僅佔本次募資金額之 19.75%。其中，購置不動產、廠房及設備金額主係本公司為維持設備穩定運轉之汰舊換新及其他庶務設備支出，另長期股權投資部分明細如下：

單位：新台幣仟元

項目	年度	107 年度 6-12 月預計數	108 年度 預計數	合計	資金來源
轉投資 TCCI		2,958,750	12,041,250	15,000,000	本次募資
轉投資 TCCIH		19,500,000	1,500,000	21,000,000	
轉投資 CCC		780,000	—	780,000	
參與中橡現金增資		800,000	—	800,000	自有資金或銀行借款
轉投資台泥綠能		1,660,000	5,340,000	7,000,000	107 年第一次普通公司債
小計(1)		25,698,750	18,881,250	44,580,000	—
購置不動產、廠房及設備(2)		50,000	50,000	100,000	自有資金或銀行借款
合計(1)+(2)		39,290,000	5,390,000	44,680,000	—

如上表資料所示，本公司未來長期股權投資中新台幣 36,780,000 仟元係本次募資計畫用途，其效益請詳「陸、一、(一)」之說明，剩餘新台幣 7,800,000 仟元，係本公司考量國內水泥產業需求呈穩定情形，為公司多角化經營考量，擬透過投資中橡及台泥綠能，跨足生技及能源產業。本公司預計投資台泥綠能新台幣 7,000,000 仟元，其資金來源為 107 年度第一次普通公司債，預計效益請詳「肆、一、(一)」之說明。

另轉投資中橡公司新台幣 800,000 仟元，主係參與其現金增資發行新股，並依原持股比例認購。如前所述，本公司主要考量中橡公司除原有煙炭事業外，近年來積極發展生技事業相關業務，截至 106 年為止，其生技事業佔中橡整體營收已達約 20%，且中橡公司獲利情形穩定，本公司每年可收取穩定之股利收入。105~106 年度本公司因投資中橡公司，而收取之股利收入金額分別約為 60,435 仟元及 78,829 仟元。綜上，本公司投資中橡公司除有助於多角化經營，分散經營風險外，每年尚可收取穩定之股利收入，挹注其投資活動現金流入，若依 106 年度中橡公司發放現金股利每股 1.8 元為基準估算，本公司每年約可收取股利收入 99,324 仟元。

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 107年9月30 日財務資料 (註2)
		102年度	103年度	104年度	105年度	106年度	
流動資產		87,788,055	96,605,816	90,593,376	77,884,012	92,719,914	102,799,758
不動產、廠房及設備		109,369,671	108,445,563	113,310,134	101,799,766	94,709,404	91,303,900
無形資產		19,495,931	19,542,637	22,607,552	21,175,282	20,852,624	20,240,191
其他資產		66,027,082	68,149,816	66,555,293	66,129,636	64,275,107	94,025,712
資產總額		282,680,739	292,743,832	293,066,355	266,988,696	272,557,049	308,369,561
流動負債	分配前	70,398,494	68,632,044	68,083,832	55,104,919	65,192,960	62,799,418
	分配後	78,890,498	77,825,562	72,994,426	60,458,574	71,553,724	註3
非流動負債		58,663,668	62,094,107	69,498,271	64,487,106	54,716,873	59,918,818
負債總額	分配前	129,062,162	130,726,151	137,582,103	119,592,025	119,909,833	122,178,236
	分配後	137,554,166	139,919,669	142,492,697	124,945,680	126,270,597	註3
歸屬於母公司 業主之權益		113,077,945	117,958,870	108,042,985	106,768,051	136,348,204	170,123,138
股本		36,921,759	36,921,759	36,921,759	36,921,759	42,465,090	51,080,599
資本公積		12,193,297	12,225,528	12,309,615	13,534,162	25,739,065	38,546,478
保留盈餘	分配前	47,265,512	49,530,227	45,573,057	47,337,524	49,019,510	54,267,913
	分配後	38,773,508	40,336,709	40,662,463	41,983,869	38,418,237	註3
其他權益		16,697,377	19,281,356	13,238,554	8,974,606	19,124,539	26,446,314
庫藏股票		-	-	-	-	-	(218,166)
非控制權益		40,540,632	44,058,811	47,441,267	40,628,620	16,299,012	15,528,187
權益總額	分配前	153,618,577	162,017,681	155,484,252	147,396,671	152,647,216	185,651,325
	分配後	145,126,573	152,824,163	150,573,658	142,043,016	146,286,452	註3

註1：財務資料經會計師查核簽證。

註2：財務資料經會計師核閱。

註3：107年度盈餘分派未經股東會通過。

(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107年9月 30日 財務資料(註3)
	102年度	103年度	104年度	105年度	106年度	
營業收入	116,098,947	118,325,809	93,679,076	89,564,306	98,311,776	89,657,354
營業毛利	22,822,997	24,872,595	14,528,017	17,981,004	18,912,914	24,664,574
營業損益	17,775,975	19,857,669	9,673,699	13,034,136	13,962,885	20,976,279
營業外收入及支出	828,481	1,341,051	(1,007,684)	(1,518,801)	(138,226)	1,799,118
稅前淨利	18,604,456	21,198,720	8,666,015	11,515,335	13,824,659	22,775,397
繼續營業單位 本期淨利	15,118,683	16,583,876	6,925,626	8,842,075	10,322,800	17,034,956
停業單位損失	—	—	—	—	—	—
本期淨利(損)	15,118,683	16,583,876	6,925,626	8,842,075	10,322,800	17,034,956
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	6,121,882	3,225,651	(7,518,044)	(6,987,714)	9,976,772	2,461,574
本期綜合損益總額	21,240,565	19,809,527	(592,418)	1,854,361	20,299,572	19,496,530
淨利歸屬於 母公司業主	10,026,731	10,828,868	5,775,989	6,358,452	7,594,247	15,943,568
淨利損歸屬於 非控制權益	5,091,952	5,755,008	1,149,637	2,483,623	2,728,553	1,091,388
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	14,336,481	13,340,699	(806,454)	2,411,113	17,775,812	18,332,102
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	6,904,084	6,468,828	214,036	(556,752)	2,523,760	1,164,428
每股盈餘(元)(註2)	2.72	2.93	1.56	1.72	2.03	3.35

註1：財務資料經會計師查核簽證。

註2：按各該年度流通在外加權平均股數計算。

註3：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)				
		102年度	103年度	104年度	105年度	106年度
流動資產		9,221,934	8,916,096	8,697,661	8,006,764	9,912,028
不動產、廠房及設備		30,296,310	29,491,105	28,635,070	28,064,674	27,577,177
無形資產		178,710	142,153	105,600	69,359	21,394
其他資產		96,245,108	104,571,268	98,246,219	96,318,761	125,178,129
資產總額		135,942,062	143,120,622	135,684,550	132,459,558	162,688,728
流動負債	分配前	3,357,947	5,616,776	11,719,056	13,036,677	20,929,218
	分配後	11,849,951	14,810,294	16,629,650	18,390,332	27,289,982
非流動負債		19,506,170	19,544,976	15,922,509	12,654,830	5,411,306
負債總額	分配前	22,864,117	25,161,752	27,641,565	25,691,507	26,340,524
	分配後	31,356,121	34,355,270	32,552,159	31,045,162	32,701,288
股本		36,921,759	36,921,759	36,921,759	36,921,759	42,465,090
資本公積		12,193,297	12,225,528	12,309,615	13,534,162	25,739,065
保留盈餘	分配前	47,265,512	49,530,227	45,573,057	47,337,524	49,019,510
	分配後	38,773,508	40,336,709	40,662,463	41,983,869	38,418,237
其他權益		16,697,377	19,281,356	13,238,554	8,974,606	19,124,539
庫藏股票		-	-	-	-	-
權益總額	分配前	113,077,945	117,958,870	108,042,985	106,768,051	136,348,204
	分配後	104,585,941	108,765,352	103,132,391	101,414,396	129,987,440

註1：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)				
	102年度	103年度	104年度	105年度	106年度
營業收入	22,810,228	21,504,150	20,567,560	17,218,999	16,215,877
營業毛利	2,512,408	1,656,219	2,223,512	2,138,762	1,715,225
營業損益	1,548,758	678,272	1,473,255	1,275,775	895,292
營業外收入及支出	8,674,433	10,353,976	4,461,334	5,259,947	6,908,006
稅前淨利	10,223,191	11,032,248	5,934,589	6,535,722	7,803,298
繼續營業單位本期淨利	10,026,731	10,828,868	5,775,989	6,358,452	7,594,247
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	10,026,731	10,828,868	5,775,989	6,358,452	7,594,247
本期其他綜合損益(稅後淨額)	4,309,750	2,511,831	(6,582,443)	(3,947,339)	10,181,565
本期綜合損益總額	14,336,481	13,340,699	(806,454)	2,411,113	17,775,812
每股盈餘(元)(註2)	2.72	2.93	1.56	1.72	2.03

註1：財務資料經會計師查核簽證。

註2：按各該年度流通在外加權平均股數計算。

(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
102	勤業眾信聯合會計師事務所	翁雅玲、吳美慧	無保留意見
103	勤業眾信聯合會計師事務所	翁雅玲、吳美慧	無保留意見
104	勤業眾信聯合會計師事務所	翁雅玲、吳美慧	無保留意見
105	勤業眾信聯合會計師事務所	翁雅玲、邵志明	無保留意見
106	勤業眾信聯合會計師事務所	翁雅玲、邵志明	無保留意見
107年 第三季	勤業眾信聯合會計師事務所	翁雅玲、邵志明	保留結論(核閱)(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 105 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）		最近五年度財務分析（註1）					當年度 截至107年9 月30日財務 分析(註2)
		102 年度	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率	45.66	44.66	46.95	44.79	43.99	39.80
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	194.10	206.66	198.55	208.14	218.95	268.96
償債能力 (%)	流動比率	124.70	140.76	133.06	141.34	142.22	163.69
	速動比率	110.88	124.35	119.28	124.52	128.72	148.39
	利息保障倍數(倍)	12.42	13.11	6.07	7.58	8.92	14.27
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.15	4.54	4.01	4.46	4.16	3.82
	平均收現日數	70.87	80.39	91.02	81.83	87.74	95.55
	存貨週轉率(次)	9.85	9.29	8.15	8.03	9.21	9.98
	應付款項週轉率(次)	11.44	11.91	11.03	9.70	10.27	11.00
	平均銷貨日數	37.05	39.28	44.79	45.45	39.63	36.57
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.09	1.09	0.84	0.83	1.00	1.29
	總資產週轉率(次)	0.42	0.41	0.32	0.32	0.36	0.41
獲利能力	資產報酬率(%)	5.92	6.27	2.85	3.68	4.36	6.34
	權益報酬率(%)	10.24	10.51	4.36	5.84	6.88	10.07
	稅前純益占實收資本額比率(%)	50.39	57.42	23.47	31.19	32.56	44.59
	純益率(%)	13.02	14.02	7.39	9.87	10.50	19.00
	每股盈餘(元)	2.72	2.93	1.56	1.72	2.03	3.35
現金流量	現金流量比率(%)	31.21	29.12	31.97	34.03	18.88	23.08
	現金流量允當比率(%)	103.54	104.69	109.73	124.56	116.16	106.77
	現金再投資比率(%)	6.27	2.85	3.19	3.87	1.57	1.78
槓桿度	營運槓桿度	1.69	1.59	2.27	1.92	1.82	1.41
	財務槓桿度	1.10	1.10	1.21	1.15	1.14	1.09

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. 不動產、廠房及設備週轉率增加：主要係 106 年度營業收入增加及平均不動產、廠房及設備金額減少所致。
2. 現金流量比率減少：主要係 106 年尚未收回之應收票據金額較高，及一年內到期之長期負債增加所致。
3. 現金再投資比率減少：主要係 106 年營業活動淨現金流量扣減現金股利後金額較 105 年減少所致。

註 1：財務資料經會計師查核簽證。

註 2：財務資料經會計師核閱簽證。

註 3：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。

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				
			102 年度	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度
財務結構 (%)	負債占資產比率		16.82	17.58	20.37	19.40	16.19
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		437.62	466.26	432.91	425.53	514.05
償債能力 (%)	流動比率		274.63	158.74	74.22	61.42	47.36
	速動比率		237.36	132.12	60.02	49.71	39.33
	利息保障倍數(倍)		128.71	50.67	25.85	28.49	39.30
經營能力	應收款項週轉率(次)		4.81	4.69	4.67	4.36	4.44
	平均收現日數		75.88	77.82	78.15	83.71	82.20
	存貨週轉率(次)		12.33	14.71	11.79	9.71	9.22
	應付款項週轉率(次)		11.66	12.67	11.59	9.36	8.87
	平均銷貨日數		29.60	24.81	30.95	37.59	39.58
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		0.74	0.72	0.71	0.61	0.58
	總資產週轉率(次)		0.18	0.15	0.15	0.13	0.11
獲利能力	資產報酬率(%)		7.85	7.89	4.29	4.89	5.26
	權益報酬率(%)		9.16	9.37	5.11	5.92	6.25
	稅前純益占實收資本額比率(%)		27.69	29.88	16.07	17.70	18.38
	純益率(%)		43.96	50.36	28.08	36.93	46.83
	每股盈餘(元)		2.72	2.93	1.56	1.72	2.03
現金流量	現金流量比率(%)		83.71	21.59	20.14	19.41	4.27
	現金流量允當比率(%)		64.28	52.25	34.74	24.75	19.49
	現金再投資比率(%)		(2.54)	(4.26)	(4.34)	(1.55)	(2.53)
槓桿度	營運槓桿度		2.24	3.84	2.14	2.24	2.56
	財務槓桿度		1.05	1.49	1.19	1.23	1.29
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. 長期資金占不動產、廠房及設備比率增加：主要係權益淨額增加所致。							
2. 流動比率、速動比率下降：主要係 106 年一年內到期之長期借款增加所致。							
3. 利息保障倍數、純益率增加：主要係因 106 年獲利增加所致。							
4. 現金流量比率減少：主要係 106 年營業活動之淨現金流入減少及一年內到期之長期負債增加所致。							
5. 現金流量允當比率及現金再投資比率減少：主要係 106 年營業活動之淨現金流入減少所致。							

(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

會計項目	105年度		106年度		增減變動		說明
	金額	%(註1)	金額	%(註1)	金額	%(註2)	
備供出售金融資產－流動	15,536,693	5.82	25,101,220	9.21	9,564,527	61.56	主係106年度投資標的之股價大幅成長所致。
應收票據淨額	12,600,411	4.72	20,003,996	7.34	7,403,585	58.76	主係106年度中國大陸各廠營業較去年同期成長，使中國地區應收票據增加所致。
一年內到期之長期負債	8,163,950	3.06	13,910,242	5.10	5,746,292	70.39	主係102年1月簽立5年聯貸案於107年6月到期，轉列至一年內到期之長期負債。
長期借款	53,342,059	19.98	43,494,968	15.96	(9,847,091)	(18.46)	
普通股股本	36,921,759	13.83	42,465,090	15.58	5,543,331	15.01	106年11月私有化溢價受讓取得台泥國際股權而增資發行新股所致。
資本公積	13,534,162	5.07	25,739,065	9.44	12,204,903	90.18	
其他權益	8,974,606	3.36	19,124,539	7.02	10,149,933	113.10	主係投資標的之股價大幅成長所致。
非控制權益	40,628,620	15.22	16,299,012	5.98	(24,329,608)	(59.88)	主係106年11月收購子公司非控制權益所致。
營業成本	71,583,302	79.92	79,398,862	80.76	7,815,560	10.92	主係因106年度煤價上漲，致營業成本增加。
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(7,055,040)	(7.88)	1,357,564	1.38	8,412,604	(119.24)	主係受到人民幣升值產生匯兌利益。
備供出售金融資產未實現評價損益	243,381	0.27	8,815,404	8.97	8,572,023	3,522.06	主係106年投資標的之股價大幅成長所致。
本年度綜合損益總額	1,854,361	2.07	20,299,572	20.65	18,445,211	994.69	主係106年度國外營運機構財務報表換算之兌換差額及備供出售金融資產未實現利益較去年同期增加所致。
綜合損益總額歸屬於本公司業主	2,411,113	2.69	17,775,812	18.08	15,364,699	637.25	
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(556,752)	(0.62)	2,523,760	2.57	3,080,512	(553.30)	
本年度其他綜合損益淨額(稅後淨額)	(6,987,714)	(7.80)	9,976,772	10.15	16,964,486	(242.78)	

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

會計項目	105年度		106年度		增減變動		說明
	金額	%(註1)	金額	%(註1)	金額	%(註2)	
備供出售金融資產-流動	1,342,777	1.01	3,740,687	2.30	2,397,910	178.58	主係因106年度投資標的之股價大幅成長所致。
採用權益法之投資	88,378,924	66.72	118,108,972	72.60	29,730,048	33.64	主係因106年度私有化增加台泥直接持有TCCIH及大陸各廠營業獲利增加所致。
短期借款	5,839,557	4.41	8,522,150	5.24	2,682,593	45.94	主係因106年度短期借款較105年度增加及應付短期票券較105年度增加，主要係償還到期長借及營運周轉等。
一年內到期之長期負債	3,360,000	2.54	7,276,733	4.47	3,916,733	116.57	主係102年1月簽立5年聯貸案於107年6月到期，轉列至一年內到期之長期負債。
長期借款	7,268,893	5.49	0	0.00	(7,268,893)	(100.00)	
股本	36,921,759	27.87	42,465,090	26.10	5,543,331	15.01	106年11月私有化溢價受讓取得台泥國際股權而增資發行新股所致。
資本公積	13,534,162	10.22	25,739,065	15.82	12,204,903	90.18	
其他權益	8,974,606	6.78	19,124,539	11.76	10,149,933	113.10	主係因106年投資標的之股價大幅成長所致。
採用權益法之子公司及關聯企業損益份額	5,266,258	30.58	6,950,116	42.86	1,683,858	31.97	主係因106年度大陸各廠營業獲利增加所致。
採用權益法之子公司及關聯企業之其他綜合損益份額	(4,502,792)	(26.15)	8,779,647	54.14	13,282,439	(294.98)	主係因權益法投資相關國外營運機構財務報表換算之兌換差額及備供出售金融資產評價變動所致。
本年度其他綜合損益(稅後淨額)	(3,947,339)	(22.92)	10,181,565	62.79	14,128,904	(357.93)	
本年度綜合損益總額	2,411,113	14.00	17,775,812	109.62	15,364,699	637.25	

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：

1.105 年度合併財務報告及會計師查核報告：請參閱附錄二。

2.106 年度合併財務報告及會計師查核報告：請參閱附錄三。

3.107 年第一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：

1.105 年度個體財務報告及會計師查核報告：請參閱附錄五。

2.106 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：請參閱附錄九。

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：

(1)本公司於 107 年 9 月 14 日與土耳其 SANKO Holding A.S.公司就其下水泥事業群之股權投資事宜簽署意向書及保密條款，以利雙方開展商務討論。

(2)本公司於 107 年 10 月 25 日經董事會決議新設立全資荷蘭子公司 Duch TCC Holdings(名稱暫定)，注資總額不超過美金 11 億元，並由該荷蘭子公司與 Ordu Yardimlasma Kurumu 共同成立合資公司，以間接取得 40%之土耳其等地區水泥項目股權投資。

(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

項 目 \ 年 度	105年度	106年度	差異	
			金額	%
流動資產	77,884,012	92,719,914	14,835,902	19.05
不動產、廠房及設備	101,799,766	94,709,404	(7,090,362)	(6.97)
無形資產	21,175,282	20,852,624	(322,658)	(1.52)
其他資產	66,129,636	64,275,107	(1,854,529)	(2.80)
資產總額	266,988,696	272,557,049	5,568,353	2.09
流動負債	55,104,919	65,192,960	10,088,041	18.31
非流動負債	64,487,106	54,716,873	(9,770,233)	(15.15)
負債總額	119,592,025	119,909,833	317,808	0.27
股 本	36,921,759	42,465,090	5,543,331	15.01
資本公積	13,534,162	25,739,065	12,204,903	90.18
保留盈餘	47,337,524	49,019,510	1,681,986	3.55
其他權益	8,974,606	19,124,539	10,149,933	113.1
歸屬於母公司業主之權益	106,768,051	136,348,204	29,580,153	27.71
非控制權益	40,628,620	16,299,012	(24,329,608)	(59.88)
(1)重大變動項目說明：				
①本公司及子公司資本公積變動主要係因公司增資溢價發行新股。				
②其他權益增加：主要係106年度金融資產評價未實現損益增加所致。				
③歸屬於母公司業主權益及非控制權益變動：主要係台泥公司取得部分子公司股權所致。				
(2)上述變動對本公司及子公司並無重大影響。				

(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

項目 \ 年度	105年度	106年度	差異	
			金額	%
營業收入淨額	89,564,306	98,311,776	8,747,470	9.77
營業成本	71,583,302	79,398,862	7,815,560	10.92
營業毛利	17,981,004	18,912,914	931,910	5.18
營業費用	4,946,868	4,950,029	3,161	0.06
營業利益	13,034,136	13,962,885	928,749	7.13
營業外收入及支出	(1,518,801)	(138,226)	1,380,575	(90.90)
稅前淨利	11,515,335	13,824,659	2,309,324	20.05
所得稅費用	2,673,260	3,501,859	828,599	31.00
本年度淨利	8,842,075	10,322,800	1,480,725	16.75
(1)重大變動項目說明：				
①稅前淨利增加，主要係106年水泥部門獲利增加所致。				
②營業外支出減少，主要係106年匯兌損失及認列減損損失減少所致。				
③所得稅費用增加，主要係106年度稅前淨利增加所致。				
(2)預期銷售數量及其依據與對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫				
台灣水泥產業已是成熟產業，需求穩定，根據水泥同業公會統計，106 年度會員公司於國內計生產水泥 1,088 萬公噸，而全年之國內水泥消耗量為 1,014 萬公噸，平均每人每年水泥消耗量為 430 公斤。展望 107 年，台灣受國際原物料價格回升、出口衰退影響成長趨緩。民間 ICT 業者投資續增，但因房市仍在低檔營建工程投資疲弱，雖政府提出前瞻基礎建設計劃，惟 107 年實現金額不大，預估整體市場仍持平表現。				
就大陸地區而言，由於工業化、城鎮化，經濟建設仍持續發展，並將加強執行嚴苛環保標準，除持續加速淘汰生產模式落後之產能，限制新產能建造並執行供給側改革錯峰生產，預期大陸市場將進入高需求平台期，並可維持未來一段時間。本公司將視大陸經濟情勢進行投資併購增加產能，並評估尋求投資歐美地區水泥產業之機會。				

(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 現 金 餘 額	初 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
28,179,758	12,310,560	14,159,100	26,331,218	—	—
(1)營業活動：主要係來自營業獲利等。					
(2)投資活動：主要係購置固定資產。					
(3)籌資活動：主要係償還借款、發放現金股利及取得子公司股權等。					

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	105年度	106年度	增（減）比例(%)
現金流量比率		34.03	18.88	(44.52)
現金流量允當比率		124.56	116.16	(6.74)
現金再投資比率		3.87	1.57	(59.43)
增減比例變動分析說明：				
(1)現金流量比率減少：主要係106年營業活動淨現金流量減少及一年內到期之長期負債增加所致。				
(2)現金再投資比率減少：主要係106年營業活動淨現金流量減少所致。				

4.未來一年現金流動性分析(個體)

單位：新台幣仟元

年 現 金 餘 額	初 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
759,845	5,662,389	36,861,837	(30,439,603)	—	募資
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：主要為長期股權投資。					
(3)籌資活動：主要係發行普通公司債、償還借款及發放現金股利等。					

(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 106 年度主要是例行性資本支出，無專案之重大資本支出項目。

惟 107 年度除例行性資本支出外，擬開始擴大下列專案資本支出，說明如下：

1.為積極配合政府綠能政策，透過子公司台泥綠能(股)公司投資彰濱及嘉義等地之太陽能及風力等再生能源。

- 2.看好政府推動前瞻基礎建設所帶來的營造商機及考量增加自有據點服務客戶，擬擴充台灣地區預拌混凝土產能。
- 3.達和航運公司擬陸續淘汰 6 艘老舊船舶，投資購入新式節能設備及高效省油環保船型。
- 4.大陸工廠擬與東方園林合作投資興建危廢處理廠。

上述專案資本支出之金額合計約新台幣 140~150 億元，預計可增加營收及節省費用。

(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

106 年對轉投資認列之投資收益較 105 年增加，茲就增加之原因，說明如下：

- 1.台泥國際集團：中國大陸為降低空汙執行錯峰生產政策，致水泥供給受限，價格彈升，獲利亦隨之增加。預計未來將執行更嚴格環保防治政策，為因應此一趨勢，未來擬投注更多環保支出以符合甚至優於法令規定。此外，台泥集團與東方園林於今年度簽署戰略合作協議，雙方將在水泥窯協同處置危廢領域加強合作，推進危廢處理發展。
- 2.和平電力：106 年度受到風災電塔倒塌及煤價大漲影響，獲利不如 105 年度。惟 107 年度能量費率已因煤價上漲而調漲，預期今年獲利可望改善。
- 3.信昌化工：信昌化工因全球市場供過於求，部分產品獲利不佳，於 104Q4 起實施減產計劃、鎖定目標客戶拉高單價並減少原料進口降低成本等措施，使得虧損大幅減少。另調增獲利佳之產量與代煉業務以增加營收。另受下游 PC 新廠陸續投產，丙二酚需求大幅提升，缺口嚴重，丙二酚價格將持續上揚，將重啟丙二酚工廠，以因應市場需求。進而提升公司營收及獲利。上述各項改善措施仍會持續進行，以繼續增加獲利。

(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
104	無重大缺失	無
105	無重大缺失	無
106	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 160 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 161 頁。

四、律師法律意見書：請參閱第 162 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：無。

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：

1.會計師出具本次發行之特別股係屬權益工具性質之意見書：請詳附錄十。

2.修正 107 年度發行第一次無擔保普通公司債資金運用預計效益及本次募資用於轉投資 TCCI、TCCIH 及償還銀行借款之預計效益：107 年度發行第一次無擔保普通公司債資金運用預計效益請詳本公開說明書第 90 頁，本次募資用於轉投資 TCCI、TCCIH 及償還銀行借款之預計效益請詳本公開說明書第 118 頁。

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：請詳附錄五。

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：不適用。

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 22 屆董事會於 106~107 年共開會 14 次(A)，另第 23 屆董事會於 107 年共開會 2 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22屆					
董事長	富品投資(股)公司 代表人：張安平	14	0	100	
董事	恆強投資(股)公司 代表人：辜公怡	13	0	100	於106.1.23擔任法人董事代表人應出席13次。(註1)
董事	中國合成橡膠(股)公司 代表人：駱錦明	7	7	50	
董事	恆強投資(股)公司 代表人：余俊彥	13	1	93	
董事	和豐投資(股)公司 代表人：王伯元	12	2	86	
董事	中信投資(股)公司 代表人：林秋琴	12	1	86	
董事	信和投資有限公司 代表人：張啟文	8	6	57	
董事	清園投資(股)公司 代表人：陳建東	9	5	64	
董事	新光合成纖維(股)公司 代表人：吳東昇	12	2	86	
董事	嘉新水泥(股)公司 代表人：張剛綸	10	4	71	
董事	國產實業建設(股)公司 代表人：林明昇	12	2	86	
董事	十祥投資(股)公司 代表人：林南舟	10	4	71	
董事	富品投資(股)公司 代表人：謝其嘉	13	1	93	
董事	恆強投資(股)公司 代表人：陳啟德	13	1	93	
董事	財團法人辜公亮文教基金會 代表人：David Carr Michael 麥維德	4	9	29	
獨立董事	焦佑鈞	13	1	93	
獨立董事	王金山	14	0	100	
獨立董事	葉振銘	13	1	93	
獨立董事	盛治仁 (註2)	9	0	100	106年6月28日補選。 應出席9次
獨立董事	魏永篤 (註2)	3	0	100	106年4月1日辭任。 應出席3次
第23屆					
董事長	嘉利實業(股)公司 代表人：張安平	2	0	100	註3
董事	中國合成橡膠(股)公司 代表人：駱錦明	2	0	100	註3
董事	富品投資(股)公司 代表人：王伯元	2	0	100	註3
董事	財團法人辜公亮文教基金會 代表人：李鐘培	2	0	100	註3
董事	中成開發投資(股)公司 代表人：余俊彥	2	0	100	註3

職稱	姓名	實際出席(列) 席次數B	委託出席 席次數	實際出席(列)席率 (%)【B/A】	備註
董事	富品投資(股)公司 代表人：謝其嘉	1	1	50	註3
董事	泰和興業(股)公司 代表人：辜公怡	2	0	100	註3
董事	新光合成纖維(股)公司 代表人：吳東昇	1	1	50	註3
董事	信和投資有限公司 代表人：張啟文	2	0	100	註3
董事	恆強投資(股)公司 代表人：溫堅	2	0	100	註3
董事	嘉新水泥(股)公司 代表人：張剛綸	2	0	100	註3
董事	中信投資(股)公司 代表人：劉純穎	2	0	100	註3
董事	十祥投資(股)公司 代表人：林南舟	2	0	100	註3
董事	嘉新水泥(股)公司 代表人：陳啟德	2	0	100	註3
董事	恆強投資(股)公司 代表人：蔡志忠	2	0	100	註3
獨立董事	焦佑鈞	1	1	50	註3
獨立董事	王金山	2	0	100	註3
獨立董事	盛治仁	0	2	0	註3
獨立董事	周玲臺	2	0	100	註3

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。
- (1)第22屆第8次：捐贈財團法人辜公亮文教基金會及財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會，故辜董事長因利益迴避，由謝其嘉董事主持，經出席董事全體決議無異議照案通過。
- (2)第22屆第9次：核定本公司總經理105年度報酬總額，故辜董事長因利益迴避，由張安平董事主持，經出席董事全體決議無異議照案通過。
- (3)第22屆第10次：
- A.聘任代理總經理案，董事長張安平就本案進行迴避，由焦佑鈞董事主持本議案，經徵詢其餘出席董事無異議照案通過。
- B.解除本公司總經理之競業禁止案，董事長張安平就本案進行迴避，由焦佑鈞董事主持本議案，經徵詢其餘出席董事無異議照案通過。
- (4)第22屆第11次：
- A.聘任總經理案，董事長張安平就本案進行迴避，由焦佑鈞董事主持本議案，經徵詢其餘出席董事無異議照案通過。
- B.解除本公司總經理之競業禁止案，董事長張安平就本案進行迴避，由焦佑鈞董事主持本議案，經徵詢其餘出席董事無異議照案通過。
- (5)第22屆第12次：
- A.本公司105年度員工及董事酬勞分派
- 1.員工酬勞分派案，本案列席人員迴避，本案業經第3屆第6次薪資報酬委員會同意並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- 2.董事酬勞分派案，本案除獨立董事外，餘出席董事進行迴避，由王金山獨立董事主持，本案業經第2屆第11次薪酬委員會同意並經主席徵詢出席獨立董事全體決議無異議照案通過。
- B.解除董事之競業禁止限制，列入106年股東常會議程，董事辜公怡為本案之關係人，故離席迴避，本案經徵詢經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- (6)第22屆第13次：

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
本公司轉投資事業台泥國際集團有限公司(TCC International Holdings Limited, 下稱「TCCIH」)現為香港主版上市公司, 本公司及本公司全資子公司TCCI擬共同依香港及英屬開曼群島法律之規定, 以英屬開曼群島公司法所定之協議計畫(Scheme of Arrangement)方式(下稱「Scheme of Arrangement」)私有化TCCIH。董事張剛綸及董事陳啟德因利益迴避未參與表決。全體出席董事聽取審計委員會、提案單位及外部財務顧問及法律顧問報告本案進度, 理解香港證監會對於法規適用之疑慮已經釐清並完成審查, 經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過本案。 (7)第22屆第14次: 擬自106年起, 再增加捐贈「財團法人辜公亮文教基金會」新台幣(以下同)400萬元, 期間至110年止, 董事David Carr Michael因為本案之關係人, 故離席迴避, 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 (8)第22屆第15次 擬補選本公司第二屆薪資報酬委員會一席委員, 本案除盛治仁董事因利益迴避外, 經主席徵詢出席董事無異議照案通過。 (9)第22屆第19次 核定董事長106年度擔任總經理、兼任企業團(含關企)董事長等職位之報酬總額, 參酌張董事長安平對集團業務參與程度及貢獻價值, 及參酌國內外業界通常支給水準議定之; 主席徵詢全體出席董事同意依第3屆第8次薪資報酬委員會之決議通過, 以106年度稅後盈餘之1%核給。 (10)第22屆第21次 本公司擬辦理捐贈, 張安平董事長、張剛綸董事及焦佑鈞董事因利益關係迴避, 請王伯元董事代理主席, 經董事討論後一致決議, 有關本捐贈案: 第一案及第三案原則通過。但需補資金用途, 提下次董事會; 第二案請董事會秘書室向財團法人嘉新兆福文化基金會要求提補具設立宗旨、資金用途並承諾執行完成後提具成效報告; 及同意第四案捐贈500萬元予財團法人花蓮育成中心, 唯該有關其發起設立事項應提報下次董事會。 (11)第22屆第22次 A. 本公司106年度員工及董事酬勞分派, 本案除獨立董事外, 餘出席董事進行迴避, 由王金山獨立董事主持, 本案業經第3屆第11次薪酬委員會同意並經主席徵詢出席獨立董事全體決議無異議照案通過。 B. 本公司擬訂定106年度董事酬勞之分配比例, 本案除獨立董事外, 餘出席董事進行迴避, 由王金山獨立董事主持, 本案業經第3屆第11次薪酬委員會同意並經主席徵詢出席獨立董事全體決議無異議照案通過。 C. 本公司擬辦理捐贈, 本案除張安平董事長、張剛綸董事、陳啟德董事及盛治仁董事因利益迴避外, 經代理主席徵詢出席董事無異議照案通過。 (12)第23屆第1次 A. 聘任本公司總經理案, 李鐘培總經理就本案進行迴避, 餘出席董事全體無異議照案通過。 B. 委任本公司第4屆「薪資報酬委員會」委員案, 王金山、焦佑鈞、盛治仁及周玲臺等4位獨立董事就本案進行迴避, 餘出席董事全體無異議照案通過。 三、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) 本公司董事會成員注重多元化要素, 並具備職務所需之知識、技能及素養, 包括法律、會計及產業之不同專業背景, 定期於董事會上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。本公司重要議案皆依法於公開資訊觀測站進行公告資訊, 確實將資訊公開。 (2) 以建立本公司良好董事會治理制度、健全監督功能及強化管理機能, 符合本公司董事會議事規範之規定。					

註1: 原法人董事恆強投資之代表人辜成允先生因於106.1.23逝世無法擔任董事長, 當天法人董事恆強投資通知改派辜公怡先生為其代表人, 本公司並於當天召開臨時董事會。

註2: 獨立董事魏永篤先生於106年4月1日辭任獨立董事, 本公司於106年6月28日補選一席獨立董事, 由盛治仁董事就任。

註3: 第22屆董事會任期於107年6月17日到期並於107年6月22日全面改選。

(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

106 年度及 107 年度截至目前為止，審計委員會開會 12 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	9	3	75	
獨立董事	王金山	12	0	100	
獨立董事	周玲臺	2	0	100	107年6月22日全面改選後新任，應出席2次。
獨立董事	盛治仁	7	2	78	106年6月28日補選，應出席9次
獨立董事	魏永篤	1	0	100	106年4月1日辭任，應出席1次
獨立董事	葉振銘	9	1	90	107年6月17日任期屆滿未續任，應出席10次。

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：無此情事。

(一)證券交易法第14條之5所列事項：無此情事。

(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：無此情事。

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均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。

(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「上市上櫃治理實務守則」訂定，已將守則放置於本公司網站，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，係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				
(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)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。或視問題之類別由其相關部門接受建議及處理糾紛。並無與股東產生訴訟事宜。	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)本公司有董事會秘書室及股務代理，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。	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)本公司與關係企業之財務相關業務皆係各自獨立，銀行往來與額度使用上亦是獨立，關係企業間的應收應付均按時收付。	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)本公司於98年12月29日第20屆第6次董事會通過訂定本公司「內部重大資訊處理作業程序」，適用對象包含本公司之董事、監察人、經理人及受僱人。嚴格遵守並執行對內部重大資訊保密作業程序。	無
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)本公司董事會結構，就公司經營發展規模及主要股東持股情形，依實務運作需要，法令及公司章程決定適當的董事席次。董事會成員注重多元化要素，並具備職務所需之知識、技能及素養，包括法律、會計及產業之不同專業背景。設置19席董事含獨立董事4席。 子公司為國內上市櫃公司者也皆完成設置獨立董事。	無
(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)為推行企業團永續經營與環保理念，本公司第21屆第12次董事會通過設立「環保事業推行委員會」，定期或不定期由主任委員召集各部室暨各廠推行單位，於本公司每月業務會議中報告推行情形。另為更積極推動落實企業永續及誠信經營與社會責任，本公司於107年5月10日設立「企業永續發展委員會」，同時廢止「環保事業推行委員會」。	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？	✓		(三)本公司於107年3月28日訂定「董事會績效評估辦法」董事會的運作確實遵守董事會議事規範及相關法令之規定。以監督了解公司營運以及公司存在或潛在的各種風險，並與管理階層保持良好互動，充份發揮董事會的功能。	無
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(四)公司選任之會計師事務所及簽證會計師，皆無利害關係，並嚴守獨立性，每年第一季由審計委員會討	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	
			論當年度查核及簽證會計師其獨立性及適任性評估之聘任事宜，並將評估聘任結果提董事會討論決議。本公司於107年3月28日董事會及審計委員會通過評估簽證會計師之獨立性。	
四、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員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、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		本公司已於107年5月10日設立企業永續發展委員會，向下設有誠信治理小組、循環製造小組、永續環境與產品小組、員工照顧小組及社會關懷小組，由董事會秘書室負責聯絡或提供董事執行業務資料、各項股東會及股務相關事務。 董事會秘書室職責如下： 1.遵循法令及內稽、內控之落實-規劃適當公司制度及組織架構以促進董事會獨立性及公司透明度。 2.提供董事執行業務所需資料。 3.董事會前研擬並訂定議程，於會議七日前提供所有董事，以利董事了解相關議案之內容；議案內容如有與利害關係人相關並應適當迴避之情形，將給予提醒。 4.每年依法令期限登記股東會日期，製作並於期限前申報開會通知書、年報、議事手冊及議事錄，並於修訂公司章程或董事改選後提報相關主管機關。 5.辦理公司變更登記。 6.協助股東處理股務相關問題。	無
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？	✓		由公司各相關部門主管依其職權處理之。公司網站(http://www.taiwancement.com)，以妥適回應公司與利害關係人相關溝通管道。	無
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		公司委任專業股務代辦機構，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)透過公司網站(http://www.taiwancement.com)及公開資訊觀測站隨時揭露相關資訊。	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)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
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.訂有員工福利事宜(如各項補助、團體保險等)。 2.訂有教育訓練實施辦法，以應工作需求並提高工作績效。 3.定期召開勞資會議，加強勞資和諧，並明確規範勞雇間勞動關係及勞動條件並保障員工權益。 4.訂有績效獎金計提及分配辦法以分配員工各項獎金。 5.依據兩性工作平等法修訂相關辦法以保障員工權益。 6.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。	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	
			7.本公司第22屆董事至刊印日止依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規定之進修情形(如後表)。 8.董事均隨時注意相關法規資訊。 9.經營團隊均定期向董事進行營業及財務報告。 10.業依法訂定各種內部規章，進行各種風險管理及評估，並據以執行。 11.已為董事及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。 12.與關係企業間之業務往來皆訂立合約書或訂購單，載明雙方之權利義務，價格之訂定依一般市場行情訂定之，如無市場行情則由雙方依公平原則合理訂定。	

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
1.6	公司是否有過半數董事(含至少一席獨立董事)及設有監察人者至少一席監察人出席股東常會，並於議事錄揭露出席名單？	本公司將會邀請董事參加股東會。
2.8	公司是否於股東常會開會7日前上傳英文版年報？	本公司將會進行內部討論如何能同時完成中英文版年報。
3.14	公司之董事、監察人是否均依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規範之時數完成進修？	本公司會多寄發課程資訊予董事，讓董事能在百忙之中進修課程。
3.23	公司之獨立董事是否均依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規範之時數完成進修？	本公司會多寄發課程資訊予董事，讓董事能在百忙之中進修課程。
3.30	公司董事會是否定期(至少一年一次)評估簽證會計師獨立性，並於年報詳實揭露評估程序？	本公司於每年第一季財務部都會提送評估簽證會計師獨立性至審計委員會及董事會。
3.31	公司是否定期(至少一年一次)執行董事會績效評估，並將評估結果揭露於公司網站或年報？	本公司於107年3月28日董事會已通過董事會績效評估辦法，將會依辦法進行評估。
5.3	公司是否設置推動公司治理、企業社會責任及企業誠信經營專(兼)職單位，並於年報及公司網站說明設置單位之運作及執行情形？	本公司於107年5月10日董事會已通過成立「企業永續發展委員會」，其專責單位負責推動公司治理、企業社會責任及企業誠信經營等工作。
5.12	公司是否訂定並詳細於公司網站揭露公司內、外部人員對於不合法(包括貪汙)與不道德行為的檢舉制度？	本公司將會進行討論如何訂定相關辦法並揭露至公司網站。

附表：

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	主辦單位	進修課程	進修日期	進修時數	進修是否符合規定
董事長	張安平	台灣企業永續研訓中心	2018國際經濟趨勢及金融制度	107/1/25	3	是
董事	辜公怡	社團法人中華公司治理協會	從董監事高度看企業併購	106/6/29	3	是
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業策略與關鍵績效指標	106/12/6	3	是
			董監如何督導公司做好風險管理及危機處理，強化公司治理	106/12/12	3	是
董事	駱錦明	中華民國工商協進會	106年股東會及董事會應注意事項	106/3/28	3	是
			美國稅務趨勢及對台灣企業之影響及因應	106/3/30	3	是
			稅制改革與公司治理	107/3/20	3	是
			107年董事會及股東會應注意事項	107/3/27	3	是
董事	林秋琴	社團法人中華公司治理協會	財報關鍵訊息解析	106/10/17	3	是
董事	陳建東	證券暨期貨市場發展基金會	106年度內線交易與企業責任座談會	106/5/5	3	是
			公開發行公司內部人股權交易法令遵循宣導說明會	106/8/11	3	是
董事	吳東昇	中華民國公司經營發展協會	閉鎖性公司及有限合夥組織之實務運用	106/8/10	3	是
			企業併購之稅負議題及實務解析	106/11/10	3	是
董事	余俊彥	社團法人中華公司治理協會	大數據分析與公司舞弊偵防	106/5/12	3	是
			董事會在創新科技運用之風險管理關鍵任務	106/8/11	3	是
董事	謝其嘉	社團法人中華公司治理協會	企業併購實務與案例分析	106/11/14	3	是
			智慧財產管理新思維	106/11/14	3	是
董事	陳啟德	證券暨期貨市場發展基金會	企業資訊公開與防範內線交易探討	106/11/15	3	是
		社團法人中華公司治理協會	董事如何善盡『忠實義務』（含判決分析與最佳實務）	106/12/15	3	是
獨立董事	焦佑鈞	社團法人中華公司治理協會	迎接物聯網與工業4.0新世代；挑戰世界經貿發展	106/1/5	3	是
			全球經濟趨勢發展-2017經濟展望	106/1/5	1.5	是
			啟動台電轉型的力量；Can IOT Make Semiconductor Great Again?	106/7/6	3	是
			知識管理案例分享	106/8/4	3	是
			當前國際政治經濟情勢；儒家管理哲學	106/11/30	3	是
			人工智慧的過去、現在與未來	106/11/30	1.5	是
			AI eating the world. Whats the future of work?	106/11/30	1.5	是
獨立董事	王金山	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	106/7/7	3	是
		社團法人中華公司治理協會	審計委員會暨薪酬委員會運作實務	106/10/31	3	是
			洗錢防制對於企業經營的影響	106/12/19	3	是
獨立董事	葉振銘	中華民國會計師公會全國聯合會	會計師在董事及股東會之專業角色	106/3/20	3	是
		中華民國會計師公會全國聯合會	非上市(櫃)公司新式查核報告解析	106/12/19	3	是
獨立董事	盛治仁	社團法人中華公司治理協會	董事引領企業因應之道	106/6/28	1	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

1.薪資報酬委員會成員資料

本公司已於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、監察人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、監察人及經理人績效評估及薪資報酬之政策、制度、標準與結構。106年度及107年截至目前止，共召開7次薪酬委員會，並將相關決議情形提董事會審議。

身份別	姓名	條件	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1)								兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 會成員家 數	備註	
				商務、法務、財 務、會計或公 司業務所需相 關料系之公私 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 領有證書之專門 職業及技術人員	具有商務、 法務、財 務、會計或 公司業務 所需之工 作經驗	1	2	3	4	5			6
獨立董事	焦佑鈞			√	√	√	√	√	√	√	√	√	2	符合規定
獨立董事	王金山		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	3	符合規定
獨立董事	盛治仁			√	√	√	√	√	√	√	√	√	2	符合規定
獨立董事	魏永篤(註2)		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	6	符合規定
獨立董事	周玲臺(註3)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	1	符合規定

註1：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

(1) 非為公司或其關係企業之受僱人。

(2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、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。

(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) 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。

(8) 未有公司法第30條各款情事之一。

註2：魏永篤先生於106年4月1日起辭任獨立董事及薪資報酬委員會委員。

註3：於107年6月22日選任。

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4人。

(2)第三屆薪酬委員任期：104年6月18日至107年6月17日，最近年度(106)及107年度薪資報酬委員會開會6次(A)，第四屆薪酬委員任期：107年6月22日至110年6月21日，107年度薪資報酬委員會開會1次(A)，各屆委員資格及出席情形如下：

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
第三屆					
召集人	焦佑鈞	5	1	83	104年6月18日董事改選，委員連任
委員	王金山	6	0	100	104年6月18日董事改選，委員連任
委員	盛治仁	5	0	100	106年6月28日補選，應出席5次
委員	魏永篤	1	0	100	106年4月1日辭任，應出席1次
第四屆					
召集人	焦佑鈞	1	0	100	107年6月22日董事改選，委員連任
委員	王金山	1	0	100	107年6月22日董事改選，委員連任
委員	盛治仁	0	1	0	107年6月22日董事改選，委員連任
委員	周玲臺	1	0	100	107年6月22日董事改選，委員新任
其他應記載事項：					
一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情形。					
二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情形。					

(五)履行社會責任情形

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、落實推動公司治理				無
(一)公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？	✓		(一)董事會通過訂定「企業社會責任實務守則」，貫徹企業團「環保是責任不是成本」的環保理念，以提升競爭力、資源再利用最大化、降低單位能源耗量、減少廢棄物為主軸，達到企業持續發展的目標及善盡社會公民責任。	
(二)公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？	✓		(二)於固定月會中，不定期提供社會責任教育宣導及教育訓練訊息。	
(三)公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	✓		(三)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107年5月10日董事會決議設立企業永續發展委員會，並由董事長擔任主任委員(最高)並建立向下各單位。向下有誠信治理小組、循環製造小組、永續環境與產品小組、員工照顧小組及社會關懷小組，共同推動企業社會責任。並於董事會報告處理情形。	
(四)公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？	✓		(四)依工作規則給予獎勵及懲戒。提供具市場競爭性的薪資水準以及優渥的績效獎金，將公司整體營運獲利與員工個人績效表現充份連結，回饋績效表現卓越的員工。	

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
二、發展永續環境 (一)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ (二)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (三)公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？	✓ ✓ ✓		(一)鑑於「台泥在溫室氣體減量之成效」，106年台泥再以「氣候變遷調適策略及機會」連莊台灣企業永續獎的氣候領袖獎。近年來，台泥公司積極朝向「環保價值鏈」轉型，利用水泥窯高溫燃燒特性，每年協同處理從火力電廠到科學園區工業廢棄物約100萬公噸。台泥企業團子公司負責操作營運全台八座公有民營垃圾焚化廠，年垃圾處理量200萬公噸，服務人口超過650萬人，是由台泥企業團在處理。 (二)水泥廠以石灰石開採、水泥生產及儲運為主要活動項目。因製程活動攸關對環境、安全、健康之衝擊，為善盡社會責任，符合國家法規及其他要求，致力於環境污染預防、人員傷害與不健康的防範，並持續改善，已取得ISO 14001環境管理系統驗證、OHSAS 18001職安衛管理系統驗證。水泥廠設有環安衛專責單位及空污、水污、廢棄物處理專職人員，執行水泥廠環境污染防治管理工作。 (三)為善盡企業社會責任，將環境永續發展作為企業團經營努力目標，兼顧節能與環保，除於每套水泥窯均設置廢熱回收發電系統以達成節能、減碳及資源回收再利用，台灣三水泥廠廢熱回收106年全年發電約7,500萬度供給生產使用，相對減少CO2排放量約3.9萬噸/年；另面對全球氣候變遷影響，除每年委託第三公證方(如SGS)進行溫室氣體盤查外，且於103年通過SGS認證，成為國內首家水泥業建置ISO 50001能源管理系統之企業，不斷致力於優化水泥生產製程降低每噸產品單位耗熱、耗電減少溫室氣體排放，同時進一步積極推動處理工業廢棄物以替代原料或燃料，俾進一步降低溫室氣體的排放。	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
三、維護社會公益 (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？ (二)公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？ (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？ (四)公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？ (五)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ (六)公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？ (七)對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？ (八)公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？ (九)公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	✓ ✓ ✓ ✓ ✓ ✓ ✓ ✓ ✓		(一)公司遵守相關法規，及遵循國際人權公約，如性別平等、工作權及禁止歧視等權利，依據勞動基準法及政府有關法令之規定制定工作規則。 (二)依「性別工作平等法」設立性騷擾申訴專用信箱，提供員工申訴管道。於公司網頁利害關係人專區，建置員工申訴機制及管道。 (三)設有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；注重及持續員工之安全衛生教育訓練及模擬演練，並對員工做有關工作環境、設備、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。 (四)於公司網站上建立內部資訊公告系統，定期召開勞資會議、職工福利會議及透過電子郵件、年度家庭日等方式建立與員工之溝通機制。 (五)公司重視員工的培訓，透過一系列目標導向的專業及管理，及為員工個人量身定作職涯發展人才發展策略、幹部培訓及教育訓練。 (六)訂有客服及客訴辦法對客戶提供產品品質服務，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。 (七)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標準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。 (八)於招標文件上均有註記。 (九)公司對各項契約均要求供應商恪遵政府法令，遵守各項環境法規，避免遭受罰鍰，如有違反情事，所有罰鍰由供應商負責外，公司並有權得隨時終止契約。	無
四、加強資訊揭露 (一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	✓		公司網站及公開資訊觀測站皆揭露「企業社會責任報告書」及相關資訊。	無

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：			
(1)本公司之「企業社會責任實務守則」，於第20屆第14次董事會決議通過，各子公司也貫徹「環保是責任不是成本」的企業環保理念，善盡社會公民責任為己任。 (2)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107年5月10日董事會決議設立企業永續發展委員會，並由董事長擔任主任委員（最高）並建立向下各單位。向下有誠信治理小組、循環製造小組、永續環境與產品小組、員工照顧小組及社會關懷小組，共同推動企業社會責任。並於董事會報告處理情形。 (3)本公司之企業社會責任實務守則之訂定及運作，皆依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」之規定逐步落實。			
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：			
(一)2017年台灣企業永續獎於11月23日舉行頒獎典禮，台灣水泥公司(TW 1101)榮獲「傳統製造業組TOP 50 企業永續獎」、「傳統製造業組CSR報告書銀獎」，以及單項績效類的《社會共融獎》、《氣候領袖獎》、《循環經濟領袖獎》等五個獎項，由總經理李鐘培出席受獎。 (二)台泥榮獲2017第十三屆《遠見雜誌》企業社會責任環境友善楷模獎。以「植物界的諾亞方舟～辜嚴倬雲植物保種中心」榮獲2017第十三屆《遠見雜誌》企業社會責任獎傑出方案～環境友善組楷模獎。評審團以「議題重要性高，具獨特性，且少有人投入；影響力長遠，正向效益可說是全球受惠」來描述台泥公司在企業社會責任上的貢獻。 (三)環境保護 1.和平水泥廠環保措施與回饋 建廠規劃時，即採用最先進之環保設備如兼顧景觀與環保之全密閉式儲存及輸送系統、採用Low-NOx製程與設備。另於主要排氣煙囪設置CEMS自動連續監測系統，嚴格控制排氣品質，確保所有排放均優於國家標準。此外，廠區為配合鄰近太魯閣國家公園景觀，設置達20公頃之景觀公園，以達水泥廠公園化之目標。並回收鄰近和平火力發電廠廢棄煤灰及脫硫石膏作為原料，達到資源充分再利用。 和平水泥廠堪稱當地居民的「好厝邊」，多年來從事下列工作：(1)輔導居民就業。(2)提供場所供門諾醫院設置診療所方便鄉民就醫。(3)於區內設置各項活動設施如球場等供民眾利用。(4)急難救助。(5)公益捐贈。(6)提供獎助學金。 2.和平專用港環境美化 和平專用港不但可促進地方繁榮，創造就業機會，還可降低和平水泥廠及和平火力發電廠運輸成本，增加市場競爭力。 和平港環保作業均依據環評承諾。針對各項環評準則訂定環保管理辦法，環保經費耗資近千萬元。除購買洗潔船負責港區水域漂流物及垃圾之清理工作外，同時還分區進行港區植栽綠化工程，以達「綠化港」之目標。港區儲運系統係採密閉式廊道輸送帶設計以減少物料粉塵溢散，碼頭設置自動裝卸料機具，可降低港區貨運流量，減少空氣污染。 3.和平火力發電廠環保與回饋 和平火力發電廠環保措施採用密閉式燃煤儲運系統、靜電集塵器、排煤脫硫設備、選擇性觸媒轉化器脫硝設備、低氮氧化物燃燒器及自動連續監測系統等多項最先進之空氣污染防治設備，有效控制廠煙囪排放硫氧化物及氮氧化物濃度達到較國內法規更嚴格之標準。並與和平水泥廠合作，達到資源全部再利用之目的。回饋地方包括(1)補助社區建設及發展支出。(2)補助地方慈善、治安、醫療、環保、消防急難救助、民俗節慶等公益活動支出。 4.持續推動與工業技術研究院合作的碳捕捉及微藻固碳研究計畫。			

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四)生態保育				
1.辜嚴倬雲植物保種中心 為參與全球植物保種計劃，永續熱帶物種由台泥企業團捐助成立的辜嚴倬雲植物保種中心於97年1月19日在台灣屏東縣正式開幕成立，保種中心之使命為保育全世界熱帶及亞熱帶植物，以永續地球上最豐富的生物多樣性。它以異地活體保存，學術研究為本，透過國際學術交流，參與世界熱帶植物保育計劃，將發展為世界級的熱帶植物保種基地，預計在二十年內達成 40,000 種活體植物之目標。保種中心截至107年4月30日為止，已成功培育32,465種來自世界各地的熱帶植物，規模為亞洲第一，其中蘭科、鳳梨科及蕨類植物的收藏量更是世界之最，讓台灣成為全球植物之保種重鎮。保種中心栽種的近八萬株植物均附有電腦標籤條碼，就像數位化的身分證，可隨時查詢植物種名、原產地及栽植等背景資料。本公司為落實全面品質生活政策，以實際行動落實永續發展及環境保育，為本企業團一貫的基本理念。				
2.本公司自81年起即陸續贊助拍攝了「台灣野鳥百年紀」、「追逐夏日的鳥—台灣的燕鷗」、「栗背林鴿」等生態影片，希望藉此拋磚引玉，喚起社會大眾、企業界及政府，體認生態保育對生活品質的重要性，全民共同來推動生態保育的工作，影片推出以後，獲得極大的迴響。				
七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明： 106年編製之105年度企業社會責任報告書依據全球報告倡議組織(Global Reporting Initiative, GRI)G4一般揭露與特定揭露指標，以核心揭露為原則，委任台灣檢驗科技股份有限公司(SGS Taiwan Ltd.)做外部保證作業AA1000之查證標準。				

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

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，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二)公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各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？ (三)公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	✓ ✓ ✓		(一)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，為我們最大的宗旨。並於公司網頁明示公司經營之態度，董事會及管理階層並以落實誠信之經營理念。 (二)本公司訂有誠信經營作業程序，明訂相關作業程序，據以實行。 (三)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。另本公司外資持股超過30%，依法不得進行政治捐獻。	無
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訂誠信行為條款？ (二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？ (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？ (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，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？ (五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓ ✓ ✓ ✓ ✓		(一)訂有供應商廉潔暨社會責任承諾書，除要求供應商密切配合外，亦定時對供應商進行評鑑。 (二)為健全誠信經營之管理，由稽核負責誠信經營政策及監督執行定期向董事會報告。 (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。 (四)內部稽核主管皆依規定任命且具備足以勝任其職務之學經歷及明確授權，依法令之規定隨時修正內部控制制度，確實執行內部控制制度自行檢查及內部稽核工作，定期將稽核單位之稽核報告提交審計委員會審閱及列席董事會報告。 (五)於固定月會中，不定期宣導誠信經營之方針。	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	
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？ (二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？ (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？	✓	✓	(一)尚未訂定具體檢舉及獎勵制度，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，向經理人、內部稽核主管或其他適當人員呈報，並提供足夠資訊使公司得以適當處理後續事宜。 (二)尚未訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制，由稽核室依公司相關作業規定辦理。 (三)公司將以保密方式處理呈報案件，並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 (一)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？	✓		(一)透過公司網站 (http://www.taiwancement.com)明示揭露公司誠信經營理念。以英文及簡體版(http://www.taiwancement.com)網頁明示揭露公司誠信經營理念。	無
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 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5次董事會修訂，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。				
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。				

(七)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 20 屆第 14 次董事會通過訂定道德行為準則、誠信經營守則及第 22 屆第 2 次董事會通過訂定「公司治理實務守則」，其他相關規章可至本公司網站「投資人服務」項下查詢公司治理相關規章等內容，其網址為 http://www.taiwancement.com/#Invest_4_2_3。

本公第 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「公司治理守則」與第 22 屆第 12 次董事會通過修訂「企業社會責任實務守則」。

(八)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

107 年 7 月 6 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長兼任總經理	辜成允	80.4.20	106.1.23	辭逝

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總經理	張安平	106.1.23	106.7.31	公司內部組織調整

(九)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.本公司於 104~106 年有編製企業社會責任報告書。
 - (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 CSR 報告書編撰小組確認，並經董事長審閱通過。
 - (2)外部審查：本報告書是由台灣檢驗科技股份有限公司(SGS Taiwan Ltd.)。
 - (3)依循 GRI G4 核心項準則及 AA 1000AS 第一類型中度保證等級進行查證，確認本報告書符合 GRI G4 核心選項要求，相關保證確信方法與結果請參閱本報告書附錄。
 - (4)上述企業社會責任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。

4.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	進修日期	課程名稱	進修時數(HR)
會計主管	葉國宏	106/12/14~106/12/15	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12
稽核主管	曾孝恩	106/9/22	製造業資材體系查核實務篇	6
		106/10/25	最新勞動法令修正與近期弊案之內部控制實務彙析	6

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163-176頁。
- 二、公司章程新舊條文對照表：請參閱第178-183頁。
- 三、盈餘分派表：請參閱第184頁。

臺灣水泥股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：民國 107 年 3 月 28 日

本公司民國 106 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. 資訊及溝通，及 5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，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 106 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 107 年 3 月 28 日董事會通過，出席董事 19 人中，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

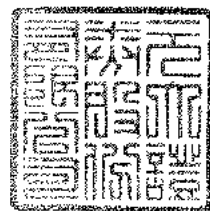


承銷商總結意見

臺灣水泥股份有限公司本次為辦理公開募集現金增資發行特別股股數為200,000仟股，每股面額新台幣壹拾元整，合計總金額為新台幣2,000,000仟元整、現金增資發行新股375,000仟股至468,750仟股之範圍內參與海外存託憑證，募集金額美金440,000仟元~550,000仟元，暨107年度海外第一次無擔保轉換公司債，預計發行額度以不超過美金500,000仟元為上限，前述海外存託憑證及海無擔保轉換公司債合計總額不超過美金1,000,000仟元為上限乙案，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，包括實地了解臺灣水泥股份有限公司之營運狀況，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「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」、「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」、「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」及「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」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，臺灣水泥股份有限公司本次募集與發行有價證券符合「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 賀鳴珩



承銷部門主管 曾馨慧



中 華 民 國 一 〇 七 年 九 月 九 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 10050 TAIWAN R.O.C.



TEL : (02)2392-8811
FAX : (02)2321-4414

律師法律意見書

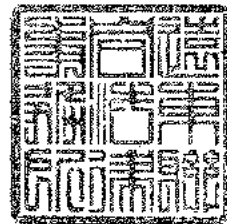
臺灣水泥股份有限公司本次為募集與發行甲種特別股 200,000,000 股，每股面額新臺幣 10 元，依面額計本次發行總金額新臺幣 2,000,000,000 元，向金融監督管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序，包括實地瞭解，與公司董事、經理人及相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約及其他相關文件、資料，並參酌相關專家之意見等。特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

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 1 0 7 年 7 月 9 日

臺灣水泥股份有限公司第23屆第1次臨時董事會議事錄(節錄本)

時間：民國107年06月28日(星期四)下午2時

出席：張安平、辜公怡、李維培、駱錦明、王伯元、余俊彥(張啟文代)、吳東昇(張剛綸代)、張啟文、張剛綸、林南舟、謝其嘉、陳敬德、劉純穎、溫堅、蔡志忠、焦佑鈞(王金山代)、王金山、盛治仁(周玲臺代)、周玲臺
(應出席董事19人，實際出席董事15人，委託出席董事4人)

列席：呂克甫副總經理、蔡立文副總經理、葉國宏副經理、邱玉梓經理、紀妍希資深經理，共計5人

主席：張安平



紀錄：蔡立文



壹、討論事項

第一案：(略)

第二案

案由：本公司擬辦理現金增資發行特別股、現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及發行107年度第一次海外無擔保可轉換公司債案，謹提請 審議案。

說明：

一、本公司為因應償還銀行借款及轉投資海外子公司以償還海外子公司銀行借款之資金需求，以因應未來發展所需，並考量資金募集之多元化，擬辦理現金增資發行特別股200,000仟股、現金增資發行普通股股數375,000仟股~468,750仟股之額度內參與發行海外存託憑證及發行總額上限為美金500,000仟元之107年度第一次海外無擔保可轉換公司債，以因應本集團資金需求。

二、現金增資發行特別股之細節如下：

1. 新股種類：甲種特別股，每股面額新台幣(以下同)10元。預定於台灣證券交易所上市掛牌。
2. 預定發行股數：200,000仟股。
3. 發行價格：每股發行價格暫定為50元整，預計募集資金100億元。實際發行價格將於發行前，參酌市場狀況依

「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行價格公司募集與發行有價證券自律規則」，於理論價格百分之十變動範圍內，授權董事長與主辦承銷商參酌發行市場狀況及相關法令共同訂定之。

4. 發行條件：

(1) 員工認股：依公司法第 267 條規定，保留 10%，計 20,000 仟股予本公司員工承購。

(2) 公開承銷：依證券交易法第 28 條之 1 規定，提撥發行總數 10%，計上限 20,000 仟股採公開申購方式對外公開承銷。

(3) 原股東認股：依發行新股之 80%，計上限 160,000 仟股由原股東按認股基準日股東名簿記載之持股比例認購。

原股東及員工放棄認購[或拼湊不足一股之畸零股]部分，授權董事長洽特定人按發行價格承購。

(4) 本次發行新股之權利義務：

A. 甲種特別股股息率(年率)上限為 8%，以五年期 IRS 利率+固定加碼利率；實際加碼固定利率授權董事長於[1.5%~3.5%]範圍內核定。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。利率重設定價基準日為利率重設日之前二個台北金融業營業日，利率指標五年期 IRS 為利率重設定價基準日台北金融業營業日上午十一時依英商路透社(Reuters)「PYTWDFIX」與「COSMOS3」五年期利率交換報價上午十一時定價之算術平均數。若於利率重設定價基準日無法取得前述報價，則由本公司依誠信原則與合理之市場行情決定。

B. 甲種特別股股息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。

C. 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，得分派甲種特別股股息。

- D. 本公司對於甲種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甲種特別股股息，本公司決議取消甲種特別股之股息分派，將不構成違約事件。
- E. 甲種特別股為非累積型，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。
- F. 甲種特別股股東除依本項第 D~E 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。
- G. 甲種特別股股東分派本公司剩餘財產之順序優於普通股股東，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。
- H. 甲種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。於甲種特別股股東會及關係甲種特別股股東權利義務事項之股東會有表決權。
- I. 甲種特別股不得轉換成普通股，甲種特別股股東亦無要求公司收回其所持有之特別股之權利。
- J. 本公司以現金發行新股時，甲種特別股股東與普通股股東有相同之新股優先認股權。
- K. 本公司甲種特別股無到期日，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特別股之全部或一部。未收回之甲種特別股，仍延續前述各款發行條件之權利義務。

三、現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證之細節如下：

- 1. 本公司於 107 年 6 月 22 日經股東常會決議通過，授權董事會於適當時機在不超過 1,000,000 仟股普通股額度內，同時或分別或分次辦理以現金增資發行普通股方式參與海外存託憑證。
- 2. 本次以現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證之資金用途係為轉投資海外子公司以償還海外子公司銀行借款所需資金使用。擬發行之普通股股數以 375,000 仟股~468,750 仟股之額度內參與發行海外存託憑證，含折價且除權息調整後發行價格暫訂

為每股新台幣 35.2 元，實際發行價格依「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第 9 條規定，不低於訂價日本公司普通股於國內證券交易所收盤價或訂價日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數扣除無償配股除權及除息後之平均股價之九成，暫定募集總金額約折合美金 550,000 仟元(匯率以 1:30 計算)為上限，實際發行總金額依存託憑證發行單位數及其價格計算之。

3. 本次現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證案，擬依公司法第 267 條規定，保留發行普通股總數之 10% 由本公司員工認購，員工未認購部份，授權董事長洽特定人按發行價格認購或得視市場需要列入參與發行海外存託憑證之原有價證券，其餘 90% 業經 107 年 6 月 22 日股東會決議依證券交易法第 28 條之 1 規定，由原股東放棄優先認購權，全數提撥對外公開發行，以充作參與發行本次海外存託憑證之原有價證券。
4. 本次以現金增資發行新股參與發行海外存託憑證之暫訂發行辦法，詳如附件一(請參閱 7~11 頁)所示。

四、發行 107 年度第一次海外無擔保可轉換公司債之細節如下：

1. 為支應轉投資海外子公司以償還海外子公司銀行借款之資金需求，本公司擬發行 107 年度第一次海外無擔保可轉換公司債，發行總額上限暫訂為美金 500,000 仟元。每張面額美金 200 仟元整，票面利率 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依市場狀況決定之。
2. 本次發行 107 年度第一次海外無擔保可轉換公司債之暫訂發行及轉換辦法，詳如附件二(請參閱 12~19 頁)所示。

五、本次以現金增資發行特別股、現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及發行 107 年度第一次海外無擔保可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(請詳如第 20~23 頁)所示。

六、為本次以現金增資發行特別股、現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及發行 107 年度第一次海外無擔保可轉換公司債案，

本公司擬向主管機關(包括中華民國金融監督管理委員會及中央銀行)申請核准。

- 七、本次以現金增資發行特別股、現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證、發行 107 年度第一次海外無擔保可轉換公司債之重要內容包括實際發行價格、實際發行股數、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、海外存託憑證發行計畫、107 年度第一次海外無擔保可轉換公司債之發行及轉換辦法、轉換價格、掛牌地點及其他一切與本次發行相關之事宜，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。
- 八、為配合本次以現金增資發行特別股、現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及發行 107 年度第一次海外無擔保可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本次現金增資發行特別股、現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及一零七年度第一次海外無擔保可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。
- 九、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。
- 十、本案提請第 1 屆第 20 次臨時審計委員會同意，提請董事會審議。
- 十一、謹提請審議。

提案單位：財務部。

建議：照案通過。

決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

貳、臨時動議：無。

參、建言：(略)

肆、散會：全體出席董事同意散會。

臺灣水泥股份有限公司
一〇七年股東常會議事錄

時間：中華民國一〇七年六月二十二日（星期五）上午九時

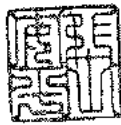
地點：臺北市中山北路二段一一三號臺泥大樓三樓士敏廳

出席：出席股份計 3,744,270,282 股，占本公司已發行有表決權普通股股份
總數 4,240,509,010 股（已扣除無表決權股數 500,000 股後）之 88.29%

出席董事：張安平、辜公怡、謝其嘉、張剛綸、獨立董事王金山

列席：理律法律事務所宋耀明律師、勤業眾信會計師事務所邵志明會計師

主席：董事長張安平



紀錄：蔡立文



主席宣佈開會（報告出席股份總數已達法定股數）

一、主席致詞（略）

二、報告事項：

（一）一〇六年度員工及董事酬勞分派情形報告

說明：

一、依本公司章程第二十五條，「本公司當年度如有獲利，應提撥：

（一）員工酬勞：萬分之一至百分之三。（二）董事酬勞：不高於
百分之一。」之規定辦理。

二、本案業經本公司第二十二屆第二十二次董事會議決議通過在
案，自一〇六年度獲利中以現金分派一〇六年度員工酬勞新台
幣（以下同）23,898,960 元及董事酬勞 66,305,414 元。

（二）一〇六年度營業及財務報告，請參閱附錄一。

（三）審計委員會查核報告，請參閱附錄二。

（四）本公司庫藏股買回執行情形報告。

說明：本公司買回股份之相關資料及執行情形，請參閱下表：

買回期次	107 年第一次
董事會通過日期	107 年 2 月 2 日

買回股份之目的	轉讓股份予員工
買回股份之種類	普通股
預定股份之期間	107 年 2 月 5 日至 107 年 3 月 4 日
預定買回之數量	6,000 張
實際買回期間	107 年 2 月 5 日~107 年 2 月 12 日
實際買回股份之數量	6,000 張
實際買回股份數量占發行股份總數比率(%)	0.14
實際買回股份金額	218,165,694
平均每股買回價格	36.36
已辦理銷除之股份數量	無
累積持有本公司股份數量	6,000 張
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	0.14
未執行完畢之原因	不適用

註：買回股份轉讓員工辦法請參閱附錄三。

三、承認事項

第一案

(董事會提)

案由：一〇六年度營業報告書及財務報表案。

說明：

一、依公司法第二二八條規定辦理。

二、本公司一〇六年度營業報告書、個體財務報表及合併財務報表業經本公司第二十二屆第二十一次董事會議決議通過，個體財務報表及合併財務報表並經勤業眾信聯合會計師事務所翁雅玲及邵志明二位會計師查核竣事。

三、上述各項決算表冊並送請審計委員會查核竣事在案，請參閱附錄一及附錄二。

四、謹提請 承認。

決議：本議案之投票表決結果，表決時出席股東表決權數 3,737,309,652 權，贊成權數 3,303,837,126 權(含電子投票行使表決權數：1,826,684,704 權)，反對權數 2,533,932 權(含電子投票行使表決

權數：2,533,932 權)，棄權及未投票權數 430,938,594 權(含電子投票行使表決權數：423,881,898 權)，贊成權數占表決時之總表決權數 88.40%，本案照原案表決通過。

第二案

(董事會提)

案由：一〇六年度盈餘分派案。

說明：

- 一、一〇六年度盈餘分派案係依據公司法第二二八條及依本公司公司章程第二十六條規定辦理。
- 二、本公司一〇六年度期初未分配盈餘為 14,908,276,441 元，加計迴轉因首次採用 TIFRS 提列特別盈餘公積 849,001 元、確定福利計畫再衡量數認列於保留盈餘 31,632,243 元，及減除因採用權益法之投資調整保留盈餘 590,238,250 元，調整後未分配盈餘為 14,350,519,435 元，加計一〇六年度稅後淨利 7,594,246,725 元，並提列法定盈餘公積 759,424,673 元，合計可供分配盈餘為 21,185,341,487 元，擬分派普通股現金股利每股 1.5 元及股票股利每股 1.0 元，合計金額 10,601,272,525 元，分派股利後一〇六年度期末未分配盈餘為 10,584,068,962 元。現金股利發放至元為止(元以下捨去)，其畸零款合計數計入本公司之其他收入。
- 三、本次盈餘分派嗣後如因庫藏股轉讓或註銷等，影響流通在外股份數量，致使股東配股配息率發生變動而需修正時，授權董事會全權處理。
- 四、本案俟股東常會決議通過後，另行訂定除息基準日，按當日股東名簿記載之股東及其持有股份比例分派之，每位股東分派現金股利總額至元為止，元以下不計。
- 五、本公司一〇六年度盈餘分派表請參閱附錄四。
- 六、本案業經本公司第二十二屆第二十二次董事會議決通過，並送請審計委員會查核竣事在案。
- 七、謹提請 承認。

決議：本議案之投票表決結果，表決時出席股東表決權數 3,737,309,652

權，贊成權數 3,321,896,829 權(含電子投票行使表決權數：1,844,744,407 權)，反對權數 33,946 權(含電子投票行使表決權數：33,946 權)，棄權及未投票權數 415,378,877 權(含電子投票行使表決權數：408,322,181 贊成權數占表決時之總表決權數 88.88，本案照原案表決通過。

四、討論事項

第一案

(董事會提)

案由：盈餘轉增資發行新股案。
說明：

一、為充實資金及考量未來發展需要，擬以盈餘轉增資發行新股。自一〇六年度可供分派盈餘中提撥股東紅利 4,240,509,010 元，轉增資發行新股 424,050,901 股，每股面額新台幣 10 元整。

二、新股發行條件

(1) 本次股東紅利轉增資按流通在外普通股股數計算，每仟股無償配發 100 股。配發不足壹股之畸零股以現金發放至元為止，其所產生之股份差額授權董事長洽特定人按面額認購。實際配股數將依除權基準日股東名簿記載之持有股份比例發放之。

(2) 本次增資發行之新股，其權利與義務與原已發行股份相同。

(3) 配股基準日，擬俟股東常會決議通過，及主管機關申報生效後，授權由董事會全權處理之。

(4) 本次盈餘增資嗣後如因庫藏股轉讓或註銷等，影響流通在外股份數量，致使股東配股配息率發生變動而需修正時，授權董事會全權處理。

三、本案業經本公司第二十二屆第二十二次董事會議決議通過在案。

四、謹提請 公決。

決議：本議案之投票表決結果，表決時出席股東表決權數 3,737,309,652 權，贊成權數 3,321,858,777 權(含電子投票行使表決權數：1,844,706,355 權)，反對權數 40,773 權(含電子投票行使表決權

數：40,773 權)，棄權及未投票權數 415,410,102 權(含電子投票行使表決權數：408,353,406 權)，贊成權數占表決時之總表決權數 88.88%，本案照原案表決通過。

第 二 案

(董事會提)

案由：本公司擬規劃辦理長期資金募集案。
說明：

- 一、因應本公司未來長期策略發展及營運成長之資金所需(包括但不限於充實營運資金、海外購料、償還銀行借款或購置機器設備、轉投資或其他因應本公司未來發展之資金需求)，並考量資金募集方式之國際化及多元化，擬提請股東會授權董事會依公司章程或相關法令，於適當時機辦理採擇一或併存搭配方式，一次或分次辦理國內現金增資發行普通股、特別股及/或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及/或海外無擔保轉換公司債，以籌措長期資金。
- 二、本次授權籌資之長期資金，就辦理國內現金增資發行普通股及/或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及/或海外無擔保轉換公司債之部分，其募集金額以不超過新台幣 300 億元(含)為原則，所發行之普通股股數(包括海外存託憑證及/或海外無擔保轉換公司債表彰之普通股)合計以不超過 1,000,000 仟股為原則；就辦理國內現金增資發行特別股之部分，其募集金額以不超過新台幣 100 億元(含)為原則，所發行之特別股股數以不超過 400,000 仟股為原則。
- 三、本次籌資計畫之主要內容(包括但不限於實際發行價格、發行條件、計畫項目、募集金額、預計進度及預計可能產生之效益等發行計畫相關事項)，擬提請股東會授權董事會視市場狀況依法調整、訂定與辦理。未來若因主管機關指示修正或基於營運評估或客觀環境需要變更時，亦擬提請股東會授權董事會及/或董事長依法全權處理。為配合本次籌資案，擬提請股東會亦授權董事長及/或其指定之人核可並代表本公司簽署、商議一切與本次籌資案有關之文件及辦理相關事宜。
- 四、相關發行方式及內容說明請參閱附錄五。
- 五、本案業經本公司第二十二屆第二十二次董事會議通過在案。
- 六、謹提請 公決。

決議：本議案之投票表決結果，表決時出席股東表決權數 3,737,309,652 權，贊成權數 2,630,691,688 權(含電子投票行使表決權數：1,153,539,266 權)，反對權數 690,461,703 權(含電子投票行使表決權數：690,461,703 權)，棄權及未投票權數 416,156,261 權(含電子投票行使表決權數：409,099,565 權)，贊成權數占表決時之總表決權數 70.38%，本案照原案表決通過。

第三案

(董事會提)

案由：擬修正本公司「公司章程」部分條文案。
說明：

- 一、依本公司營運發展之需要，擬修正公司章程。
- 二、本案業經本公司第二十二屆第二十一及第二十二次董事會議通過在案，相關擬修正條文對照表，請參閱附錄六。
- 三、謹提請 公決。

決議：本議案之投票表決結果，表決時出席股東表決權數 3,737,309,652 權，贊成權數 3,315,927,187 權(含電子投票行使表決權數：1,838,774,765 權)，反對權數 5,998,116 權(含電子投票行使表決權數：5,998,116 權)，棄權及未投票權數 415,384,349 權(含電子投票行使表決權數：408,327,653 權)，贊成權數占表決時之總表決權數 88.72%，本案照原案表決通過。

第四案

(董事會提)

案由：本公司股東會紀念品發放款。
說明：

- 一、本公司為鼓勵對於長期支持公司營運之股東及對所有股東之公平之原則下，故擬規定股東會紀念品將發放予持有 1,000 股以上之股東，並從一〇七年度股東常會後遇有召開股東常會或股東臨時會發放紀念品開始適用。
- 二、本案業經本公司第二十二屆第二十二次董事會議通過在案。
- 三、謹提請 公決。

決議：本議案之投票表決結果，表決時出席股東表決權數 3,737,309,652 權，贊成權數 3,321,871,672 權(含電子投票行使表決權數：1,844,719,250 權)，反對權數 55,926 權(含電子投票行使表決權數：55,926 權)，棄權及未投票權數 415,382,054 權(含電子投票行使表決權數：408,325,358 權)，贊成權數占表決時之總表決權數 88.88%，本案照原案表決通過。

五、選舉事項

案由：選舉第二十三屆董事十九席(含獨立董事四席)。(董事會提)
說明：

- 一、本公司第 22 屆董事之任期至一〇七年六月十七日屆滿，依公司法第 195 條規定及為配合一〇七年股東常會召開並改選第 23 屆董事，本(22)屆全體董事擬於一〇七年六月二十二日股東常會選出新任董事後解任。
- 二、依本公司已生效公司章程第 14 條及第 15 條規定，本公司設董事 19 人(其中獨立董事 4 人)，其任期均為 3 年，連選得連任。
- 三、本次擬選董事 19 人(含獨立董事 4 人)於一〇七年六月二十二日股東常會選任後當日就任，任期自一〇七年六月二十二日至一〇年六月二十一日止。
- 四、本案業經本公司第二十二屆第二十二次董事會議決議通過在案。
- 五、謹提請 選舉。

選舉結果：

臺灣水泥股份有限公司 民國一〇七年股東常會董事當選名單

職稱	戶號	姓名或戶名	當選權數
董事	20048715	嘉利實業股份有限公司 代表人：張安平	3,514,783,870
董事	20040219	泰和興業股份有限公司 代表人：辜公怡	2,450,812,691

董事	20178935	財團法人辜公亮文教基金會 代表人：李鐘培	2,443,577,923
董事	20420701	富品投資股份有限公司 代表人：王伯元	2,434,505,600
董事	20055830	中國合成橡膠股份有限公司 代表人：駱錦明	2,433,237,000
董事	20016949	嘉新水泥股份有限公司 代表人：張剛綸	2,430,410,746
董事	20420701	富品投資股份有限公司 代表人：謝其嘉	2,429,802,139
董事	20073832	信和投資有限公司 代表人：張啟文	2,428,912,817
董事	20083257	中信投資股份有限公司 代表人：劉純穎	2,427,948,278
董事	20120029	中成開發投資股份有限公司 代表人：余俊彥	2,427,934,926
董事	20420700	恆強投資股份有限公司 代表人：溫堅	2,424,974,839
董事	20042730	新光合成纖維股份有限公司 代表人：吳東昇	2,424,456,498
董事	20391964	十祥投資股份有限公司 代表人：林南舟	2,420,613,621
董事	20016949	嘉新水泥股份有限公司 代表人：陳啟德	2,417,339,606
董事	20420700	恆強投資股份有限公司 代表人：蔡志忠	2,415,365,365
獨立董事	Q1001XXXXX	王金山	2,463,150,815
獨立董事	A1206XXXXX	焦佑鈞	1,818,727,536
獨立董事	20180174	周玲臺	1,818,116,652
獨立董事	S1201XXXXX	盛治仁	1,815,356,443

六、討論事項

第五案

(董事會提)

案由：擬解除新任董事競業禁止之限制案。

說明：

- 一、依據公司法第二〇九條規定，董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得其許可。
- 二、緣本公司新選任之第二十三屆董事(如法人股東當選董事者，包括該法人股東暨其指派之代表人)或有投資或經營其他與本公司營業範圍相同或類似之公司並擔任董事或經理人之行為，爰依法提請股東會同意，如本公司新選任之董事(如法人股東當選董事者，包括該法人股東暨其指派之代表人)有上述情事時，同意解除其競業禁止之限制。
- 三、本案業經本公司第二十二屆第二十二次董事會議決議通過在案，相關擬解除董事競業禁止限制之明細，請參閱附錄七。
- 四、謹提請 公決。

決議：本議案之投票表決結果，表決時出席股東表決權數 3,737,309,652 權，贊成權數 3,010,510,425 權(含電子投票行使表決權數：1,533,358,003 權)，反對權 504,752 權(含電子投票行使表決權數：504,752 權)，棄權及未投票權數 726,294,475 權(含電子投票行使表決權數：719,237,779 權)，贊成權數占表決時之總表決權數 80.55%，本案照原案表決通過。

七、臨時動議：無。

八、散會：同日上午十時五十分議畢，主席宣佈散會。

主席：張安平

紀錄：蔡立文

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
第五條 本公司資本總額訂為新台幣<u>七百億元整</u>，分為<u>七十億股</u>，每股新台幣<u>壹拾元</u>，分次發行，<u>部分得為特別股</u>。 本公司得發行員工認股權憑證，予本公司及國內外子公司之員工，在前項股份總額內保留六仟萬股為發行員工認股權憑證之股份，得依董事會決議分次發行，公司股份遇有依法得由公司自行購回情形時，授權董事會依法規定為之。	第五條 本公司資本總額定為新台幣<u>六百億元</u>，分為<u>六十億股</u>，每股新台幣<u>十元</u>，分次發行。	配合公司營運發展之需要，增加資本總額、增列特別股及員工認股權憑證股份。
第五條之一 本公司特別股之權利義務及其他重要發行條件如下： 一、特別股股息以年率百分之八為上限，按每股發行價格計算，股息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，按當年度實際發行日數計算，發行日定義為發行本特別股之增資基準日。 二、本公司對特別股之股息分派具自主裁量權，得經股東會決議不分派特別股股息。倘年度決算無盈餘或經股東會決議不分派股息，其未分派之股息不累積於以後有盈餘年度遞延償付。 三、特別股股東除領取本項第	(新增)	配合公司營運發展之需要，新增特別股發行之規定。

二款所述之股息外，不得參與普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派。

四、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之受償順序相同，均次於一般債權人，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。

五、特別股股東於股東會無表決權及選舉權，但得被選舉為董事且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。

六、特別股不得轉換成普通股。

七、特別股屬無到期日，特別股股東不得要求本公司收回其所持有之特別股，但本公司得於發行屆滿五年之次日起隨時按原實際發行價格，收回全部或一部之特別股。未回收之特別股，仍延續前述各款發行條件之權利義務。若當年度本公司決議發放股息，截至收回日應發放之股息，按當年度實際發行日數計算。

八、特別股溢價發行之資本公積，於該特別股發行期間，不得撥充資本。

特別股之名稱、發行日期及具體發行條件，授權董事會於實際發行時，視資本市場狀況及投資人意願，依本公司章程及相關法令決定之。

第五條之二 <u>本公司發行認股價格低於發行日本公司普通股股票收盤價之員工認股權憑證，應有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意後行之。</u> <u>本公司以低於實際買回股份之平均價格轉讓予員工，應經最近一次股東會有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上同意後行之。</u>	(新增)	配合公司營運發展之需要，新增發行員工認股權之規定。
第十條 本公司股東會分常會及臨時會兩種，常會每年開會一次，於會計年度終了後六個月內召開，臨時會於必要時召集之。 前項股東會除公司法另有規定外，均由董事會召集之。 <u>特別股股東會於必要時，得依相關法令召開之。</u>	第十條 本公司股東會分常會及臨時會兩種，常會每年開會一次，於會計年度終了後六個月內召開，臨時會於必要時召集之。 前項股東會除公司法另有規定外，均由董事會召集之。	增訂本公司於必要時，得依相關法令規定，召開特別股股東會。
第二十六條 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，<u>就其餘額於依本章程第五條之一規定</u>	第二十六條 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，就其餘額再予分派普通股股利，分派比	新增有關特別股股利之發放規定。

分派特別股息後，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。

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。

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，四十一年五月五日第二次修正，四十二年六月十八日第三次修正，四十三年十月二十三日第四次修正，四十六年三月二十日第五次修正，四十六年十月十九日第六次修正，四十七年三月二十七日第七次修正，四十九年三月十七日第八次修正，四十九年十月十五日第九次修正，五十年三月十六日第十次修正，五十二年三月二十一日第十一次修正，五十六年四月十日第十二次修正，五十八年四月十一日第十三次修正，五十九年四月二十四日第十四次修正，六十二年四月二十日第十五次修正，六十三年四月十九日第十六次修正，六十四年四月十八日第十七次修正，六十五年四月二十日第十八次修正，六十六年四月二十一日第十九

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，四十一年五月五日第二次修正，四十二年六月十八日第三次修正，四十三年十月二十三日第四次修正，四十六年三月二十日第五次修正，四十六年十月十九日第六次修正，四十七年三月二十七日第七次修正，四十九年三月十七日第八次修正，四十九年十月十五日第九次修正，五十年三月十六日第十次修正，五十二年三月二十一日第十一次修正，五十六年四月十日第十二次修正，五十八年四月十一日第十三次修正，五十九年四月二十四日第十四次修正，六十二年四月二十日第十五次修正，六十三年四月十九日第十六次修正，六十四年四月十八日第十七次修正，六十五年四月二十日第十八次修正，六十六年四月二十一日第十九

次修正，六十七年三月三十一日第二十次修正，六十八年四月十日第二十一次修正，六十九年四月十日第二十二次修正，七十年四月十日第二十三次修正，七十一年四月九日第二十四次修正，七十二年四月八日第二十五次修正，七十四年四月十八日第二十六次修正，七十六年四月二十一日第二十七次修正，七十七年四月十八日第二十八次修正，七十八年四月二十一日第二十九次修正，七十九年四月二十日第三十次修正，八十年四月十九日第三十一次修正，八十一年四月二十一日第三十二次修正，八十二年四月二十日第三十三次修正，八十三年四月二十一日第三十四次修正，八十四年四月二十日第三十五次修正，八十六年五月三十日第三十六次修正，八十七年四月三十日第三十七次修正，八十八年五月二十八日第三十八次修正，八十九年五月三十日第三十九次修正，九十年五月三十一日第四十次及第四十一次修正，九十一年六月十八日第四十二次修正，九十二年六月二十六日第四十三次修正，九十三年六月十一日第四十四次修正，九十四年六月三十日第四十五次修正，九十五年六月九日第四十六次修正，九十六年六月十五日第四十七次修正，九十九年六月十八日第四十八次修正，一〇〇年六月二十二日第四十九次

次修正，六十七年三月三十一日第二十次修正，六十八年四月十日第二十一次修正，六十九年四月十日第二十二次修正，七十年四月十日第二十三次修正，七十一年四月九日第二十四次修正，七十二年四月八日第二十五次修正，七十四年四月十八日第二十六次修正，七十六年四月二十一日第二十七次修正，七十七年四月十八日第二十八次修正，七十八年四月二十一日第二十九次修正，七十九年四月二十日第三十次修正，八十年四月十九日第三十一次修正，八十一年四月二十一日第三十二次修正，八十二年四月二十日第三十三次修正，八十三年四月二十一日第三十四次修正，八十四年四月二十日第三十五次修正，八十六年五月三十日第三十六次修正，八十七年四月三十日第三十七次修正，八十八年五月二十八日第三十八次修正，八十九年五月三十日第三十九次修正，九十年五月三十一日第四十次及第四十一次修正，九十一年六月十八日第四十二次修正，九十二年六月二十六日第四十三次修正，九十三年六月十一日第四十四次修正，九十四年六月三十日第四十五次修正，九十五年六月九日第四十六次修正，九十六年六月十五日第四十七次修正，九十九年六月十八日第四十八次修正，一〇〇年六月二十二日第四十九次

修正。 一〇一年六月二十一日第五十次修正，一〇四年六月十八日第五十一次修正，一〇五年六月二十二日第五十二次修正，<u>一〇七年六月二十二日第五十三次修正。</u>	修正。 一〇一年六月二十一日第五十次修正，一〇四年六月十八日第五十一次修正，一〇五年六月二十二日第五十二次修正。	

臺灣 水泥股份有限公司

民國 101 年年度

單位：新台幣／元

期初未分配盈餘	14,908,276,441
迴轉因首次採用 TIFRS 提列特別盈餘公積	849,001
確定福利計畫再衡量數認列於保留盈餘	31,632,243
因採用權益法之投資調整保留盈餘	(590,238,250)
調整後未分配盈餘	14,350,519,435
加：本年度稅後淨利	7,594,246,725
減：提列 10% 法定盈餘公積	(759,424,673)
本期可供分配盈餘	21,185,341,487
減：分配項目	
普通股股利－現金（1.5 元/股）	(6,360,763,515)
普通股股利－股票（1.0 元/股）	(4,240,509,010)
期末未分配盈餘	10,584,068,962

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庫藏股轉讓或註銷等，影響流通在外股份數量，致使股東配股配息率發生變動而需修正時，授權董事會全權處理。

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。

董事長：張安平



經理人：李鐘培



會計主管：葉國宏



附錄一

現金增資發行第二次特別股承銷價格計算書

臺灣水泥股份有限公司

現金增資發行第二次特別股承銷價格計算書

一、說明

- (一)臺灣水泥股份有限公司(以下簡稱「台泥」或「該公司」)截至目前為止之實收資本額為新台幣(以下同)51,080,599 仟元，該公司於 107 年 6 月 22 日股東會及 107 年 6 月 28 日董事會決議通過募集與發行第二次特別股 200,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，總金額為新台幣 2,000,000 仟元，預計增資後實收資本額為 53,080,599 仟元。
- (二)台泥本次現金增資發行第二次特別股 200,000 仟股，依公司法第 267 條規定，保留增資發行新股 10%，計 20,000 仟股予該公司員工承購；另依證交法第 28-1 條規定提撥增資發行新股 10%，計 20,000 仟股以公開申購配售方式對外公開承銷；其餘 80%，計 160,000 仟股，按認股基準日股東名冊記載之股東持股比例認購。原股東持有股份按比例認購不足一股之畸零股，得合併共同認購或歸併一人認購；原股東及員工放棄或拼湊不足一股之畸零股部分，授權董事長洽特定人認購之，前述認購金額均採同一價格認購。
- (三)本次現金增資發行第二次特別股之權利義務，請參閱本公開說明書。

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

年度	項目	每股稅後純益 (註)	股利分派			
			現金股利	股票股利		合計
				盈餘	資本公積	
104		1.56	1.33	—	—	1.33
105		1.72	1.45	—	—	1.45
106		2.03	1.50	1.00	—	2.50

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告

註：係以當期稅後純益除以當期全年流通在外加權平均股數計算。

(二)截至 107 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
107 年 9 月 30 日帳面股東權益(仟元)(註)	170,123,138 仟元
107 年 9 月 30 日流通在外股數(仟股)	5,108,060 仟股
每股淨值(元/股)	33.30 元

資料來源：經會計師核閱之財務報告

註：不含非控制權益

(三)最近三年度及最近期財務資料

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

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2)
		104年度	105年度	106年度	
流動資產		90,593,376	77,884,012	92,719,914	102,799,758
不動產、廠房及設備		113,310,134	101,799,766	94,709,404	91,303,900
無形資產		22,607,552	21,175,282	20,852,624	20,240,191
其他資產		66,555,293	66,129,636	64,275,107	94,025,712
資產總額		293,066,355	266,988,696	272,557,049	308,369,561
流動負債	分配前	68,083,832	55,104,919	65,192,960	62,799,418
	分配後	72,994,426	60,458,574	71,553,724	註3
非流動負債		69,498,271	64,487,106	54,716,873	59,918,818
負債總額	分配前	137,582,103	119,592,025	119,909,833	122,178,236
	分配後	142,492,697	124,945,680	126,270,597	註3
歸屬於母公司業主之權益		108,042,985	106,768,051	136,348,204	170,123,138
股本		36,921,759	36,921,759	42,465,090	51,080,599
資本公積		12,309,615	13,534,162	25,739,065	38,546,478
保留盈餘	分配前	45,573,057	47,337,524	49,019,510	54,267,913
	分配後	40,662,463	41,983,869	38,418,237	註3
其他權益		13,238,554	8,974,606	19,124,539	26,446,314
庫藏股票		-	-	-	(218,166)
非控制權益		47,441,267	40,628,620	16,299,012	15,528,187
權益總額	分配前	155,484,252	147,396,671	152,647,216	185,651,325
	分配後	150,573,658	142,043,016	146,286,452	註3

註1：財務資料經會計師查核簽證。

註2：財務資料經會計師核閱。

註3：107年度盈餘分派未經股東會通過。

2.簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

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3)
	104年度	105年度	106年度	
營業收入	93,679,076	89,564,306	98,311,776	89,657,354
營業毛利	14,528,017	17,981,004	18,912,914	24,664,574
營業損益	9,673,699	13,034,136	13,962,885	20,976,279
營業外收入及支出	(1,007,684)	(1,518,801)	(138,226)	1,799,118
稅前淨利	8,666,015	11,515,335	13,824,659	22,775,397
繼續營業單位 本期淨利	6,925,626	8,842,075	10,322,800	17,034,956
停業單位損失	0	0	0	0
本期淨利(損)	6,925,626	8,842,075	10,322,800	17,034,956
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(7,518,044)	(6,987,714)	9,976,772	2,461,574
本期綜合損益總額	(592,418)	1,854,361	20,299,572	19,496,530
淨利歸屬於 母公司業主	5,775,989	6,358,452	7,594,247	15,943,568
淨利損歸屬於 非控制權益	1,149,637	2,483,623	2,728,553	1,091,388
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	(806,454)	2,411,113	17,775,812	18,332,102
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	214,036	(556,752)	2,523,760	1,164,428
每股盈餘(元)(註2)	1.56	1.72	2.03	3.35

註1：財務資料經會計師查核簽證。

註2：按各該年度流通在外加權平均股數計算。

註3：財務資料經會計師核閱。

(四)最近三年度及最近期簽證會計師姓名及其查核意見

簽證會計師事務所名稱	簽證會計師	簽證或核閱 財務報告年季	查核或核閱意見
勤業眾信聯合會計師事務所	翁雅玲、吳美慧	104年度	無保留意見
勤業眾信聯合會計師事務所	翁雅玲、邵志明	105年度	無保留意見
勤業眾信聯合會計師事務所	翁雅玲、邵志明	106年度	無保留意見
勤業眾信聯合會計師事務所	翁雅玲、邵志明	107年第三季	保留結論(核閱)(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。

三、承銷價格之訂定方式與說明

該公司本次發行之第二次特別股，其承銷價格及股利率之訂定，係參酌其資本適足率狀況、國內一般特別股之計價方式，及國內證券市場特別股之發行及交易概況，暨該公司未來營運發展等因素訂定之，其訂定原則及計算方式如下：

(一) 承銷價格之訂定原則

發行時承銷價格之訂定，係根據「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」第十二條之規定：承銷商輔導上市(櫃)公司發行特別股，應審慎評估其暫訂發行價格與理論價格之差異，並考量發行條件之各項權利選定適當計價模型，該模型應整體涵蓋並同時考量發行條件中所包含之各項權利；所選用之模型如未能同時考量者，應就其未能涵蓋部分具體說明其對投資人及股東權益之影響，且於評估報告中逐項分析所選用模型之各項參數及其他決定發行價格之因素，並提出具體估算資料及合理性評估。

(二) 特別股價值評估

第二次特別股年率3.5%(五年期IRS利率0.9375%+固定加碼利率2.5625%)。又五年期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。利率重設定價基準日為利率重設日之前二個台北金融業營業日，利率指標五年期IRS為利率重設定價基準日台北金融業營業日上午十一時依英商路透社(Reuter)「PYTWDFIX」與「COSMOS3」五年期利率交換報價上午十一時定價之算術平均數。若於利率重設定價基準日無法取得前述報價，則由該公司依誠信原則與合理之市場行情決定。

第二次特別股股息每年以現金一次發放，於每年股東常會承認財務報告後，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。

該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，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。

該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，該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。

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。

第二次特別股股東除依所訂之股息率領取股息外，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。

第二次特別股股東分派該公司剩餘財產之順序優於普通股股東，且與該公司所發行之各種第二次特別股股東受償順序相同，但以不超過發行金額為限。

第二次特別股股東於該公司股東會無表決權及選舉權，但得被選舉為董事。於第二次特別股股東會及關係第二次特別股股東權利義務事項之股東會有表決權。

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。

該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。

該公司第二次特別股無到期期限，但該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。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。

由於該特別股並無轉換為普通股之權利，且擁有固定股利率，故可視為具有固定收益性質之特別股，另由於該特別股無到期日，為永續型，故應可以股利折現模式(Dividend Discount Model)估算其價值，然仍須考量該特別股之收回權利，予以適當調整。

(三) 特別股理論價值之計算

1. 訂價理論說明

一般而言，特別股因兼具債券與普通股之性質，屬於混合證券的一種，而傳統訂價方法即為以股利折現法計算之簡單評價模式，實際上並無法整體適用於目前市場上所發行之特別股。由於本次發行之特別股其發行條件設計中除賦予投資人於一定條件下領取固定股利之權利外，尚包含剩餘財產分配權及收回權等條件，故除以股利折現模式估算其價值外，亦應將上述該特別股所內含之諸多權利同時列入考量，以作為訂定承銷價格之參考依據，使求得之特別股理論價值較為允當。

此外，該特別股與該公司之普通股屬不同之證券，故並不存在理論之價值關係，故不適合以該公司之普通股股價予以推估。另就投資人的角度觀之，其關切所在應為實質之報酬率，即以每年所得之固定股利除以付出之實際價格，發行價格是否為溢價並非為投資人評價時之主要考量。而根據本次之發行辦法，特別股股利乃以實際發行價格訂立之，並該公司得於發行滿7年之次日起隨時按發行價格收回，故對本次該特別股之認購人權益應無損害之虞。

對於該特別股的收回權，評價所採用之理論基礎為Cox, Ross與Rubinstein(1979)所提出之二元樹模型，考量發行公司收回權條件，與市場風險、利率風險及信用風險，係為兼顧公司資金募集成本與保障投資人之權益而演繹。

2. 模型之計算基礎及理論模式

(1) 計算基礎

該特別股價值可為未來現金流量之現值，包括每年所得之現金股利收入，因此，將未來各年所得之現金股利以適當折現率予以折現後之現值加總，即為該特別股之理論價值。

A. 現金股利收入：

由於該特別股訂定之發行價格為每股50元，故依發行辦法其每股股利收入即為50元乘上股利率3.5000%所得之值，為每股1.75元。

B. 年限：

該特別股依發行辦法無到期日，為永續型。

C. 折現率：

以該公司之無擔保借款利率為折現率的評估依據。將該公司之無擔保借款利率減計同期限的台灣公債殖利率，再加計30年期台灣公債殖利率，換算為30年期數值為參考。

該特別股收回權評價方式，為先計算出具收回權條件價值，再將收回權自模型中抽離，求得不具收回權價值，兩者之差異即為該特別股收回權的價值。

A. 市場利率

採用折現率為此特別股的市場利率。

B. 存續期間

取該特別股收回權為發行滿5年。

C. 波動度

以5年期台灣公債殖利率的歷史一年期波動度為參考。

D. 折現率：

以該公司之無擔保借款利率為折現率的評估依據。將該公司之無擔保借款利率減計同期限的台灣公債殖利率，再加計30年期台灣公債殖利率，換算為30年期數值為參考。

E. 收回條件

以股利率3.5000%為該特別股的收回條件利率。

F. 收回價格

按發行辦法，以發行價格收回。

G. 切割期數

將存續期間分割為1825期。

(2) 理論模式

依上述所敘，茲將理論模式詳列如下：

$$P = \frac{D_1}{(1+r)^1} + \frac{D_2}{(1+r)^2} + \dots + \frac{D_n}{(1+r)^n} + \dots$$

因該特別股無到期日，故上述公式，可得其極限形式如下：

$$P = \frac{D}{r}$$

其中：

P 為依股利折現模式所計算之每股理論價值

D t 為第 t 期之現金股利(每年均為固定)

n 為期限

r 為折現率

收回權評價所採用模型詳列如下：

(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：

- 資本市場是競爭性的市場(Competitive Market)
- 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)。
- 投資者可無限制地賣空或放空任何資產(諸如股票)。

- d. 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，稱之為完全市場(Perfect Market)。
- e. 履約股票在選擇權到期日或之前，無股息的分發。
- f. 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)。

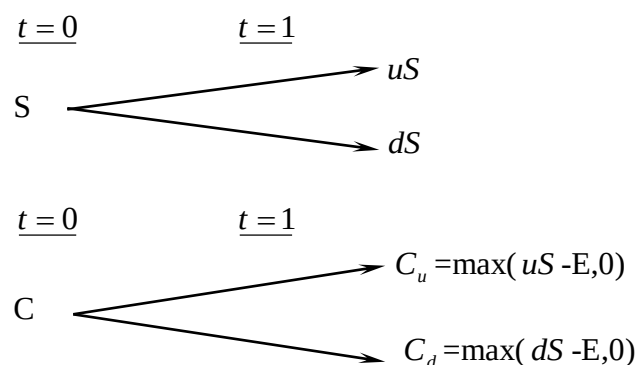
(2) 評價模型之路徑展開

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：

- Δ 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。

A. 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；

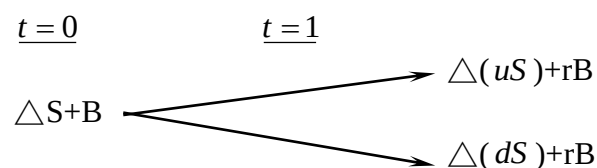
C_d 代表，在 $t=1$ 時，當股價下降 $(d-1)$ 百分比的買權價格；

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(Δ)及籌借或貸發某些資金(B)。所以進行第二步，以求出 Δ 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：

$$C_u = \Delta uS + rB \quad (a)$$

$$C_d = \Delta dS + rB \quad (b)$$

解答上面二項方程式得到：

$$\Delta = \frac{C_u - C_d}{S(u - d)} \quad (c)$$

$$B = \frac{uC_d - dC_u}{(u - d)r} \quad (d)$$

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，

$$C = \Delta S + B \quad (e)$$

將公式(c)及(d)的 Δ 及 B 代入公式(e)，獲得買權契約在 $t=0$ 時的價格如下：

$$C = \frac{1}{r} \left[\frac{(r-d)}{u-d} \cdot C_u + \frac{(u-r)}{u-d} \cdot C_d \right] \quad (f)$$

$$= \frac{1}{r} [pC_u + (1-p)C_d] \quad (f')$$

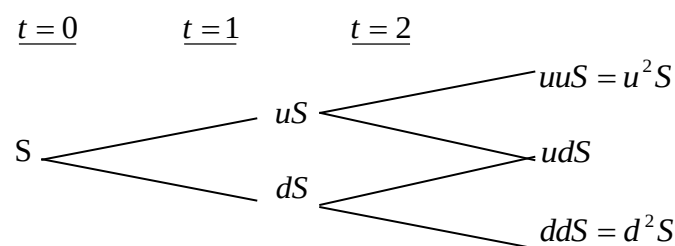
此處， $p=(r-d)/(u-d)$, $1-p=(u-r)/(u-d)$

公式(f)或(f')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。

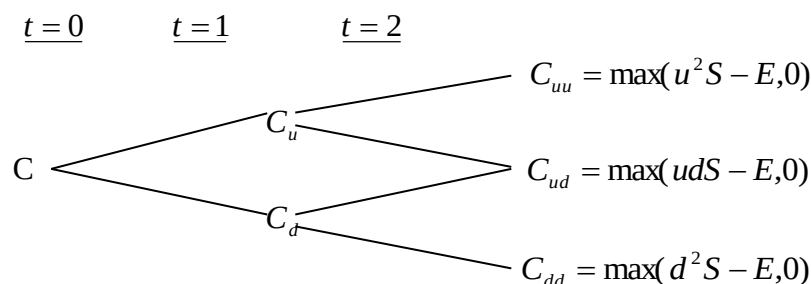
因此買權的價格是，在風險中立環境下，買權未來折現價值的期望值，這並不是說，買權的期望報酬率等於無風險利率。在均衡下，持有買權一個時期等於有套利組合一個時期，因此，買權的期望報酬率應等於套利組合的期望報酬率。若買權受到市場的錯誤評價(Mispriced)，則其期望報酬率與風險將會與套利組合的期望報酬率及風險不同，這會引起投資者的套利活動。

B. 兩個時期的評價

上面單一期的評價程式可重複應用於推演兩個時期的買權評價模型(Two-Period Option Pricing Model)。為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 u^2S 或下降至 udS 的情況下，買權在 $t=1$ 時的價格應為：

$$C_u = \frac{1}{r} [pC_{uu} + (1-p)C_{ud}] \quad (g)$$

類似的，有 $t=1$ 至 $t=2$ ，股價由 dS 上升至 udS 或下降至 d^2S 的情況下，買權在 $t=1$ 時的價格為：

$$C_d = \frac{1}{r} [pC_{du} + (1-p)C_{dd}] \quad (h)$$

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，

$$C_{uu} = \Delta(uuS) + rB$$

$$C_{ud} = \Delta(udS) + rB$$

解出上面兩公式的 Δ 及 B 而得，

$$\Delta = \frac{C_{uu} - C_{ud}}{(u-d)S}, B = \frac{uC_{ud} - dC_{uu}}{(u-d)r}$$

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(C_u 與 C_d)後，我們可進一步決定買權在 $t=0$ 的價格，如下。

因在 $t=0$ 時買權的現值是其於 $t=1$ 時期望值的現值。由公式(g)及(h)，買權在 $t=0$ 的現值應為：

$$c = \frac{1}{r} [pC_u + (1-p)C_d] \quad (i)$$

將公式(g)及(h)代入公式(i)，即得買權的現值如下：

$$\begin{aligned}
c &= \frac{1}{r^2} [p^2 C_u u + 2p(1-p)C_{du} + (1-p)^2 C_{dd}] \quad (j) \\
&= \frac{1}{r^2} [p^2 \max(u^2 S - X, 0) + 2p(1-p) \max(udS - X, 0) \\
&\quad + (1-p)^2 \max(d^2 S - X, 0)] \quad (j^1)
\end{aligned}$$

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：

$$\begin{aligned}
c &= \frac{1}{r^2} \left[\binom{2}{2} p^2 \max(u^2 d^0 S - X, 0) \right. \\
&\quad + \binom{2}{1} p(1-p) \max(u^1 d^{2-1} S - X, 0) \\
&\quad \left. + \binom{2}{0} (1-p)^2 \max(d^2 u^0 S - X, 0) \right] \quad (k)
\end{aligned}$$

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

$$c = \frac{1}{r^2} \left[\sum_{j=0}^2 \binom{2}{j} p^j (1-p)^{2-j} \bullet \max(u^j d^{2-j} S - X, 0) \right] \quad (l)$$

或者，

$$c = \frac{1}{r^2} \left[\sum_{j=0}^2 \frac{2!}{j!(2-j)!} p^j (1-p)^{2-j} \bullet \max(u^j d^{2-j} S - X, 0) \right] \quad (l^1)$$

理論模型之推導模型

公式(l)或(l¹)代表若買權的到期限為兩個時期時，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 改為 n)

$$c = \frac{1}{r^n} \left[\sum_{j=0}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \bullet \max(u^j d^{n-j} S - X, 0) \right] \quad (m)$$

但在公式(m)中，若 $u^j d^{n-j} S < X$ ，則 $\max(u^j d^{n-j} S - X, 0) = 0$ 。若 $u^j d^{n-j} S > X$ ，則 $\max(u^j d^{n-j} S - X, 0) = u^j d^{n-j} S - X > 0$ 。

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，

$$k > \frac{\ln(X / Sd^n)}{\ln(u/d)} \quad (n)$$

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)成為：

$$\begin{aligned}
c &= \frac{1}{r^n} \left[\sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \bullet (u^j d^{n-j} S - X) \right] \\
&= \frac{1}{r^n} \left[\sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \bullet u^j d^{n-j} S \right] - \left[\sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} X \right]
\end{aligned}$$

$$= S \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p'^j (1-p')^{n-j} \bullet u^j d^{n-j} S - \frac{X}{r^n} \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \quad (o)$$

$$\text{此處， } p' = \frac{pu}{r}, 1-p' = \frac{(1-p)d}{r} \quad (p)$$

公式(o)就是二項式買權評價模型，其簡化公式如下：

$$c = S \bullet B(n, k, p') - \frac{X}{r^n} B(n, k, p) \quad (q)$$

此處，

$$B(n, k, p') = \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p'^j (1-p')^{n-j}, n > k \quad (r)$$

$$B(n, k, p) = \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \quad (s)$$

註： $n < k, c = 0$ 。

3. 本次特別股之理論價值計算

(1) 計算參數說明

A、永續型特別股評價時，模型中所需使用參數及說明如下：

參數項目	數值	說明
評價日期	107/11/13	
發行價格	50 元	每股發行價格訂定為 50 元。
存續期間	永續	特別股為永續型，無到期日。
利率	3.5000%	股利率為五年期 IRS 利率加碼 2.5625%。 路透社 107/11/13 上午十一時「PYTWDFIX」與「COSMOS3」之五年期利率交換報價分別為 0.9350%及 0.9400%，以兩報價的均值 0.9375%為參考值，加碼 2.5625%，利率數值訂定為 3.5000%。
折現率	2.3473%	評估風險折現率時，可嘗試採用發行公司借款利率評估法、同業公司借款利率評估法等方式。本次擬採用發行公司借款利率評估法，評估數值為 2.3473%，做為風險折現率之參數值。

B、特別股收回權評價時，模型中所需使用參數及說明如下：

參數項目	數值	說明
評價日期	107/11/13	
市場利率	2.3473%	以折現率為此特別股的市場利率。
存續期間	5 年	取該特別股收回權為發行滿 5 年。
波動度	32.53%	以 5 年期台灣公債殖利率的歷史一年期波動度為參考。5 年期台灣公債殖利率以 Investing.com 網站之 5 年期台灣公債殖利率為參考。歷史一年期波動度估算方式如下： 1. 以評價日及其前一年之每日公債殖利率為樣本期間。 2. 以樣本期間之殖利率計算日自然對數變動率。 3. 以日變動率標準差進行年化，可得利率波動度。
折現率	2.3473%	評估風險折現率時，可嘗試採用發行公司借款利率評估法、同業公司借款利率評估法等方式。本次擬採用發行

參數項目	數值	說明
		公司借款利率評估法，評估數值為 2.3473%，做為風險折現率之參數值。
收回條件	3.5000%	以股利率為此特別股的贖回條件利率。
收回價格	50 元	按發行辦法，以發行價格 50 元收回。
分割期數	1825 期	將存續期間分割為 1825 期。

(2) 理論價格之估算結果

以評價模型評價永續型特別股理論價格為每股74.55元，以評價模型評價特別股之收回權價值為每股(25.37)元，故特別股理論價格為每股49.18元。

四、發行價格合理性說明：

由於該特別股所訂定之條件尚包含剩餘財產分配權、收回權等，故經考量上述之諸多權利後，依相關法令規定並經發行公司與本承銷商共同議定，此次以每股 50 元為發行價格，股利率定為發行價格之 3.5000%。另發行價格 50 元與理論價格 49.18 元的價格差異為-1.67%，未達 10%，故對原有股東及特別股認購人之權益應不致有重大不利影響，其發行價格與理論價格間之差異應屬合理。

主辦承銷商：元大證券股份有限公司



代 表 人：賀 鳴 珩



(僅供臺灣水泥股份有限公司辦理現金增資發行第二次特別股承銷價格計算書使用)

中 華 民 國 一 〇 七 年 十 一 月 十 三 日

發行公司：台灣水泥股份有限公司

代 表 人：張 安 平



(僅供台灣水泥股份有限公司辦理現金增資發行第二次特別股承銷價格計算書使用)

中 華 民 國 1 0 7 年 1 1 月 1 3 日

附錄二

105 年度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105及104年度

地址：台北市中山北路2段113號11樓

電話：(02)25317099

§ 目 錄 §

項	目 頁	財 務 報 表 次 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	16~21	三
(四) 重大會計政策之說明	21~38	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	38	五
(六) 重要會計項目之說明	39~80	六~二九
(七) 關係人交易	80~82	三十
(八) 質抵押之資產	82	三一
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	82~88	三二
(十) 重大之災害損失	-	-
(十一) 重大之期後事項	-	-
(十二) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	89~90	三三
(十三) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊	90、93~104	三四
2. 轉投資事業相關資訊	90、105~106	三四
3. 大陸投資資訊	90~91、 107~108	三四
4. 母子公司間業務關係及重要 交易往來情形	90、109	三四
(十四) 部門資訊	91~92	三五

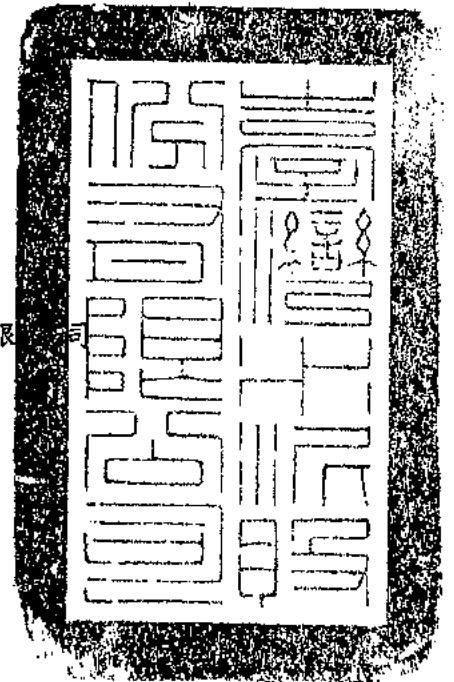
關係企業合併財務報告聲明書

本公司 105 年度（自 105 年 1 月 1 日至 105 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



中 華 民 國 106 年 3 月 27 日

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其子公司（台泥集團）民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 105 年及 104 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 105 年及 104 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 105 年及 104 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一般公認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 105 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 105 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

不動產、廠房及設備暨商譽減損評估

如合併財務報告附註四、五、十五及十七所述，台泥集團之不動產、廠房及設備係以經營水泥產業為主，而有關商譽來源主要係為擴充中國水泥市場之業務於併購相關子公司所產生，因相關資產金額對整體合併財務報表係屬重大，管理階層依照國際會計準則公報第 36 號「資產減損」規定，應定期進行該等資產減損評估。

管理階層於評估該等資產是否減損時，需計算其可回收金額及決定所屬適當折現率，而管理階層於決定可回收金額時，由於相關計算涉及諸多假設及主觀判斷，且可能受未來市場或經濟景氣影響，具有估計之不確定性。因是，將不動產、廠房及設備暨商譽減損評估考量為關鍵查核事項。

本會計師針對管理階層評估該等資產是否減損時，主要查核程序如下：

1. 瞭解管理階層評估該等資產減損之相關流程及控制作業，包含執行評估中所採用之假設依據及資料來源。
2. 評估管理階層所估計之可回收金額，是否考量近期營運結果及所屬產業概況，以衡量其可達成之情形。
3. 評估管理階層使用之折現率是否合理。

其他事項

台灣水泥股份有限公司業已編製民國 105 及 104 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，惟依照一般公認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。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。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 105 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 邵志明

邵志明



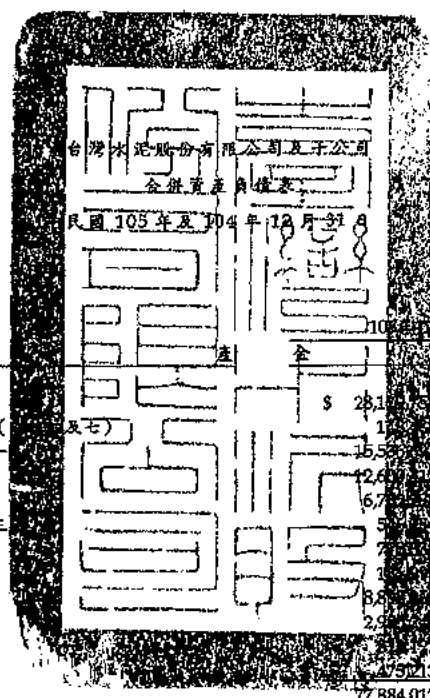
金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1020025513 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 106 年 3 月 27 日



單位：新台幣仟元

代 碼 資 產		104年12月31日		104年12月31日	
		金額	%	金額	%
流動資產					
1100	現金及約當現金 (附註四及六)	\$ 28,113	11	\$ 38,977,360	13
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產 (及七)	1,113	-	147,113	-
1125	備供出售金融資產 (附註四、八及三一)	15,527	6	15,227,906	5
1150	應收票據 (附註四及十)	12,677	5	12,377,095	4
1170	應收帳款 (附註四、十、十一及三一)	6,752	3	6,850,598	3
1180	應收票據及帳款一關係人 (附註四及三)	5,259	-	985,259	1
1200	其他應收款 (附註四及二四)	7,601	-	663,601	-
1210	其他應收款一關係人 (附註四及三十)	1,842	-	668,842	-
130X	存貨 (附註四、十二及三二)	8,941	3	8,941,127	3
1410	預付款項 (附註十八及三一)	2,286	1	3,286,150	1
1476	其他金融資產 (附註四、六及三一)	2,043	-	2,043,253	1
1479	其他流動資產 (附註四及九)	425,072	-	425,072	-
11XX	流動資產總計	77,884,012	29	90,593,376	31
非流動資產					
1523	備供出售金融資產 (附註四、八及三一)	4,190,855	2	3,990,535	1
1543	以成本衡量之金融資產 (附註四)	589,736	-	822,609	-
1550	採用權益法之投資 (附註四及十四)	7,444,947	3	8,013,265	3
1600	不動產、廠房及設備 (附註四、十五及三一)	101,799,766	38	113,310,134	39
1760	投資性不動產 (附註四、十六及三一)	6,073,056	2	5,996,536	2
1780	無形資產 (附註四、十七及二六)	21,175,282	8	22,607,552	8
1915	預付設備款	2,740,525	1	1,992,037	1
1930	長期應收租賃款 (附註四、十一及三一)	33,666,040	13	34,335,409	12
1975	淨確定福利資產 (附註四及二一)	827,402	-	451,548	-
1985	長期預付租賃款 (附註十八及三一)	6,934,059	3	7,698,950	2
1995	其他非流動資產 (附註四、二四及三一)	3,663,016	1	3,254,404	1
15XX	非流動資產總計	189,104,684	71	202,472,979	69
1XXX	資 產 總 計	\$ 266,988,696	100	\$ 293,066,355	100
代 碼 負 債 及 權 益					
流動負債					
2100	短期借款 (附註十九及三一)	\$ 20,635,324	8	\$ 22,325,389	8
2110	應付短期票券 (附註十九)	5,921,518	2	6,159,780	2
2170	應付票據及帳款 (附註三十)	7,671,640	3	7,081,053	2
2219	其他應付款 (附註二十及三二)	7,960,894	3	8,935,660	3
2230	本期所得稅負債 (附註四及二四)	1,324,329	1	1,214,642	-
2310	預收款項	3,352,902	1	3,119,316	1
2320	一年內到期之長期負債 (附註十九及三一)	8,163,950	3	19,133,616	7
2399	其他流動負債	74,362	-	114,376	-
21XX	流動負債總計	55,104,919	21	68,083,832	23
非流動負債					
2540	長期借款 (附註十九及三一)	53,342,059	20	57,985,194	20
2570	遞延所得稅負債 (附註四及二四)	10,213,967	4	10,268,560	4
2640	淨確定福利負債 (附註四及二一)	184,115	-	287,238	-
2670	其他非流動負債 (附註四及三二)	746,965	-	956,279	-
25XX	非流動負債總計	64,487,106	24	69,498,271	24
2XXX	負債總計	119,592,025	45	137,582,103	47
本公司業主權益總計 (附註二二及二四)					
3110	股 本	36,921,759	14	36,921,759	13
3200	資本公積	13,534,162	5	12,309,615	4
3300	保留盈餘	47,337,524	18	45,573,057	16
3400	其他權益	8,974,606	3	13,238,554	4
31XX	本公司業主權益總計	106,768,051	40	108,042,985	37
36XX	非控制權益 (附註二二)	40,628,620	15	47,441,267	16
3XXX	權益總計	147,396,671	55	155,484,252	53
負 債 與 權 益 總 計		\$ 266,988,696	100	\$ 293,066,355	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：張安平



會計主管：葉國宏



台泥股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 105 年 1 月 1 日至 104 年 12 月 31 日

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘係仟元

代 碼	105年度 金 額		104年度 金 額	%
4000 營業收入（附註四、十）	100		\$ 93,679,076	100
5000 營業成本（附註四、九、十二、二三及三十）	<u>71,583,302</u>	<u>80</u>	<u>79,151,059</u>	<u>85</u>
5900 營業毛利	<u>17,981,004</u>	<u>20</u>	<u>14,528,017</u>	<u>15</u>
營業費用（附註二三及三十）				
6100 推銷費用	733,021	1	859,723	1
6200 管理費用	4,193,229	4	3,987,700	4
6300 研究發展費用	<u>20,618</u>	-	<u>6,895</u>	-
6000 營業費用合計	<u>4,946,868</u>	<u>5</u>	<u>4,854,318</u>	<u>5</u>
6900 營業淨利	<u>13,034,136</u>	<u>15</u>	<u>9,673,699</u>	<u>10</u>
營業外收入及支出				
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益份額（附註四及十四）	979,609	1	737,161	1
7100 利息收入（附註四及三十）	267,182	-	430,757	-
7130 股利收入（附註四）	808,767	1	958,117	1
7190 其他收入（附註十一）	928,426	1	822,162	1
7050 財務成本（附註四及二三）	(1,916,837)	(2)	(1,873,739)	(2)
7590 其他支出（附註二三）	(473,231)	-	(447,715)	-
7630 外幣兌換淨損失	(985,562)	(1)	(1,570,026)	(2)
7671 金融資產減損損失	(619,013)	(1)	(51,296)	-

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		105年度		104年度	
		金 額	%	金 額	%
7673	不動產、廠房及設備減損損失(附註十五)	(\$ 508,142)	(1)	(\$ 13,105)	-
7000	營業外收入及支出合計	(1,518,801)	(2)	(1,007,684)	(1)
7900	稅前淨利	11,515,335	13	8,666,015	9
7950	所得稅費用(附註四及二四)	2,673,260	3	1,740,389	2
8200	本年度淨利	8,842,075	10	6,925,626	7
	其他綜合損益(附註四)				
	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數(附註二一及二二)	385,369	-	(652,832)	(1)
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(附註二二)	(6,193)	-	(1,476)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅(附註二四)	(65,512)	-	110,938	-
8310	後續可能重分類至損益之項目	313,664	-	(543,370)	(1)
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額(附註二二)	(7,055,040)	(8)	(1,828,277)	(2)
8362	備供出售金融資產未實現利益(損失)(附註二二)	243,381	-	(5,141,341)	(5)
8363	現金流量避險(附註九及二二)	4,022	-	(11,071)	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		105年度		104年度	
		金 額	%	金 額	%
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(附註二二)	(\$ 493,741)	-	\$ 6,015	-
8360		(7,301,378)	(8)	(6,974,674)	(7)
8300	本年度其他綜合損 益淨額(稅後淨 額)	(6,987,714)	(8)	(7,518,044)	(8)
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 1,854,361</u>	<u>2</u>	<u>(\$ 592,418)</u>	<u>(1)</u>
	淨利歸屬於				
8610	本公司業主	\$ 6,358,452	7	\$ 5,775,989	6
8620	非控制權益	<u>2,483,623</u>	<u>3</u>	<u>1,149,637</u>	<u>1</u>
8600		<u>\$ 8,842,075</u>	<u>10</u>	<u>\$ 6,925,626</u>	<u>7</u>
	綜合損益總額歸屬於				
8710	本公司業主	\$ 2,411,113	3	(\$ 806,454)	(1)
8720	非控制權益	(556,752)	(1)	214,036	-
8700		<u>\$ 1,854,361</u>	<u>2</u>	<u>(\$ 592,418)</u>	<u>(1)</u>
	每股盈餘(附註二五)				
9750	基 本	<u>\$ 1.72</u>		<u>\$ 1.56</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 1.72</u>		<u>\$ 1.56</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張安平



經理人：張安平



會計主管：葉國宏



代碼	描述	歸屬	外幣	美元	其他	權益	之	項目	金額
A1	104 年 1 月 1 日餘額	資本公積	\$ 12,225,528	\$ 11,728,778	\$ 49,531	\$ 16,042,717	\$ 12,130	現金流量避險 中屆期就避險 部分之避險 工具之損失	\$ 117,958,870
B1	103 年度盈餘分配	-	-	1,087,887	-	-	-	-	-
B5	法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	(9,199,518)
O1	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-
D1	子公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-
D3	104 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	5,775,989
D5	淨利	-	-	-	-	-	-	-	(6,582,443)
D5	稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	(806,454)
C7	採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	80	-	-	-	-	-	80
M7	對子公司所有權權益變動	-	84,007	-	-	-	-	-	84,007
O1	非控制權益變動	-	-	-	-	-	-	-	-
B17	處分已重估之資產回轉特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-
Z1	104 年 12 月 31 日餘額	資本公積	12,309,615	12,811,665	159	10,933,974	5,687	-	108,042,985
B1	104 年度盈餘分配	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	(4,910,594)
O1	子公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-
D1	105 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-
D3	淨利	-	-	-	-	-	-	-	6,358,452
D5	稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	(3,947,339)
D5	取得子公司股權價格與帳面價值差額	-	1,224,547	-	-	-	-	-	2,411,113
M5	非控制權益變動	-	-	-	-	-	-	-	-
O1	處分已重估之資產回轉特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-
B17	處分已重估之資產回轉特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-
Z1	105 年 12 月 31 日餘額	資本公積	13,534,162	13,389,264	11	11,200,523	7,000	-	106,738,051

董事長：張安平

經理人：張安平

後附之註在本書中只有一部。

會計主管：葉國宏

葉國

- 12 -

台泥股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 103 年 1 月 1 日至 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	年度	104 年度
A10000	營業活動之現金流 本年度稅前淨收益 不影響現金流量之收益費損項目	\$ 8,666,015
A20100	折舊費用	7,021,678
A20200	攤銷費用	397,480
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨損（益）	1,114
A20900	財務成本	1,873,739
A21200	利息收入	(430,757)
A21300	股利收入	(958,117)
A22300	採用權益法認列之關聯企業及 合資淨益之份額	(737,161)
A22500	處分不動產、廠房及設備淨損 （益）	34,307
A23100	處分投資淨益	(499)
A23500	金融資產減損損失	51,296
A23600	金融資產減損迴轉利益	(186,035)
A23700	非金融資產減損損失	13,105
A23800	存貨跌價及呆滯損失（迴升利 益）	(87,164)
A24100	未實現外幣兌換淨損	994,811
A29900	其 他	240,781
A30000	營業資產及負債之淨變動數	
A31110	持有供交易之金融資產	30,438
A31130	應收票據	5,888,746
A31150	應收帳款	1,884,936
A31160	應收票據及帳款－關係人	(643,176)
A31180	其他應收款	630,897
A31190	其他應收款－關係人	846,460
A31200	存 貨	2,495,379
A31230	預付款項	1,028,566
A31240	其他流動資產	122,942
A32150	應付票據及帳款	(2,701,077)
A32180	其他應付款	(1,415,824)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		105 年度	104 年度
A32210	預收款項	\$ 257,740	\$ 70,644
A32230	其他流動負債	(40,014)	(105,817)
A32240	淨確定福利負債	(93,608)	(36,776)
A33000	營運產生之淨現金流入	21,200,997	24,990,931
A33500	支付之所得稅	(2,450,842)	(3,227,539)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>18,750,155</u>	<u>21,763,392</u>
投資活動之現金流量			
B00300	取得備供出售金融資產	(366,113)	(10,087)
B00400	處分備供出售金融資產價款	69,708	14,842
B01200	取得以成本衡量之金融資產	(1)	(1)
B01400	以成本衡量之金融資產減資退回股 款	11,584	9,461
B02200	對子公司之收購	-	(6,721,329)
B02700	取得不動產、廠房及設備	(2,995,914)	(2,726,976)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	41,826	98,761
B04500	取得無形資產	(79,398)	(379,647)
B05400	取得投資性不動產	(568)	-
B06000	長期應收租賃款減少	669,369	726,368
B06500	其他金融資產減少(增加)	1,225,039	(691,123)
B06700	其他非流動資產減少(增加)	(593,738)	208,091
B07300	預付租賃款增加	(72,594)	(125,947)
B07500	收取之利息	288,807	406,803
B07600	收取之股利	<u>1,856,760</u>	<u>1,357,381</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>54,767</u>	<u>(7,833,403)</u>
籌資活動之現金流量			
C00200	短期借款減少	(1,480,747)	(3,539,971)
C01600	舉借長期借款	19,433,699	29,252,473
C01700	償還長期借款	(34,738,309)	(22,574,692)
C02100	應付短期票券減少	(238,262)	(210,728)
C04400	其他非流動負債減少	(209,314)	(324,608)
C04500	發放現金股利	(7,209,885)	(11,963,228)
C05400	取得子公司股權	(2,732,057)	-
C05600	支付之利息	(1,721,077)	(1,708,559)
C05800	非控制權益變動	-	<u>6,022,723</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(28,895,952)</u>	<u>(5,046,590)</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		105 年度	104 年度
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>(\$ 706,572)</u>	<u>(\$ 420,081)</u>
EEEE	本年度現金及約當現金增加(減少)數	(10,797,602)	8,463,318
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>38,977,360</u>	<u>30,514,042</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 28,179,758</u>	<u>\$ 38,977,360</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張安平



經理人：張安平



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 105 年及 104 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 106 年 3 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) 尚未生效之證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可將於 106 年適用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)

依據金管會發布之金管證審字第 1050050021 號及金管證審字第 1050026834 號函，合併公司將自 106 年度開始適用業經國際會計準則理事會(IASB)發布且經金管會認可 106 年適用之 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC(以下稱「IFRSs」)及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2010-2012 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日(註2)
「2011-2013 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日
「2012-2014 週期之年度改善」	2016 年 1 月 1 日(註3)
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：適用合併報表之例外規定」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「揭露倡議」	2016 年 1 月 1 日

(接次頁)

(承前頁)

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 41 之修正「農業：生產性植物」	2016 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014 年 7 月 1 日
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 21「公課」	2014 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期間生效。

註 2：給與日於 2014 年 7 月 1 日以後之股份基礎給付交易開始適用 IFRS 2 之修正；收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開始適用 IFRS 3 之修正；IFRS 13 於修正時即生效。其餘修正係適用於 2014 年 7 月 1 日以後開始之年度期間。

註 3：除 IFRS 5 之修正推延適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述修正後之證券發行人財務報告編製準則及 106 年適用之 IFRSs 規定將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

證券發行人財務報告編製準則之修正

該修正除配合 106 年適用之 IFRSs 新增若干會計項目及非金融資產減損揭露規定外，另配合國內實施 IFRSs 情形，強調若干認列與衡量規定，並新增關係人交易及商譽等揭露。

該修正規定，其他公司或機構與合併公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等以內關係者，除能證明不具控制或重大影響者外，係屬實質關係人。此外，該修正規定應揭露與合併公司進行重大交易之關係人名稱及關係，若單一關係人交易金額或餘

額達合併公司各該項交易總額或餘額 10%以上者，應按關係人名稱單獨列示。

此外，若被收購公司於合併後之實際營運情形與收購時之預期效益有重大差異者，該修正規定應附註揭露。

106 年追溯適用前述修正時，將增加關係人交易及商譽減損之揭露。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估修正後之證券發行人財務報告編製準則及 106 年適用之 IFRSs 修正規定對各期間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。

(二) 國際會計準則理事會 (IASB) 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

合併公司未適用下列業經 IASB 發布但尚未經金管會認可之 IFRSs。截至本合併財務報告通過發布日止，除 IFRS 9 及 IFRS 15 應自 107 年度開始適用外，金管會尚未發布其他準則生效日。

新發布／修正／修訂準則及解釋		IASB 發布之生效日 (註1)
「2014-2016 週期之年度改善」		註 2
IFRS 2 之修正「股份基礎給付交易之分類與衡量」		2018 年 1 月 1 日
IFRS 4 之修正「於 IFRS 4『保險合約』下 IFRS 9		2018 年 1 月 1 日
『金融工具』之適用」		
IFRS 9「金融工具」		2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」		2018 年 1 月 1 日
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或		未定
合資間之資產出售或投入」		
IFRS 15「客戶合約之收入」		2018 年 1 月 1 日
IFRS 15 之修正「IFRS 15 之闡釋」		2018 年 1 月 1 日
IFRS 16「租賃」		2019 年 1 月 1 日
IAS 7 之修正「揭露倡議」		2017 年 1 月 1 日
IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之		2017 年 1 月 1 日
認列」		
IAS 40 之修正「投資性不動產之轉換」		2018 年 1 月 1 日
IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」		2018 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期間生效。

註 2：IFRS 12 之修正係追溯適用於 2017 年 1 月 1 日以後開始之年度期間；IAS 28 之修正係追溯適用於 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

1. IFRS 9「金融工具」

金融資產之認列及衡量

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9 對金融資產之分類規定如下。

合併公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

- (1) 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。
- (2) 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

合併公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟合併公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

金融資產之減損

IFRS 9 改採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產係認列備抵信用損失。若前述金

融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則其備抵信用損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若前述金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則其備抵信用損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵信用損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，合併公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵信用損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

一般避險會計

IFRS 9 在一般避險會計之主要改變，係調整避險會計之適用條件，以使適用避險會計之財務報表更能反映企業實際進行的風險管理活動。與 IAS 39 相較，其主要修正內容包括：(1) 增加可適用避險會計之交易型態，例如放寬非財務風險適用避險會計之條件；(2) 修改避險衍生工具之損益認列方式，以減緩損益波動程度；及(3) 避險有效性方面，以避險工具與被避險項目間的經濟關係取代實際有效性測試。

過渡規定

IFRS 9 生效時，首次適用日前已除列之項目不得適用。金融資產之分類、衡量與減損應追溯適用，惟合併公司無須重編比較期間，並將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。一般避險會計應推延適用，惟避險選擇權之損益認列則須追溯適用。

2. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃之會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及相關解釋。

於適用 IFRS 16 時，若合併公司為承租人，除小額租賃及短期租賃得選擇採用類似 IAS 17 之營業租賃處理外，其他租賃皆應於合併資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表應分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效

利息法所產生之利息費用。在合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額及支付之利息表達為籌資活動。

對於合併公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

IFRS 16 生效時，合併公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

除上述影響外，截至本合併財務報告發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、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躍市場之報價（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於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於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，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。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，且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) 有形及無形資產（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有形及無形資產（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。

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

非流動資產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。符合此分類之非流動資產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。

若出售時將對子公司喪失控制，則無論出售後是否對前子公司保留非控制權益，該子公司所有資產及負債係全數分類為待出售。

當承諾之出售計畫將處分全部或部分關聯企業或合資之投資時，僅將符合分類為待出售條件之股權轉列為待出售，並對該部分停止採用權益法。未分類為待出售之任何股權繼續採權益法。若處分後將喪失對投資之重大影響及聯合控制，於處分待出售股權時依金融工具之會計政策處理未分類為待出售之任何股權。

分類為待出售之非流動資產係以帳面金額與公允價值減出售成本孰低者衡量，且對此類資產停止提列折舊。

對於不再符合待出售之子公司、合資、關聯企業、合資部分權益或關聯企業之部分權益，係按該等權益若自始未分類為待出售所應有之帳面金額衡量，並追溯調整先前分類為待出售時之財務報表。

(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、備供出售金融資產與放款及應收款。

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持有供交易之金融資產。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定請參閱附註二九。

B. 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款、持有至到期日投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，備供出售貨幣性金融資產帳面金額之變動中屬外幣兌換損益與以有效利息法計算之利息收入，以及備供出售權益投資之股利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列。

備供出售金融資產若屬無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，則認列於損益。

C. 放款及應收款

放款及應收款係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

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。

(2) 金融資產之減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，合併公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之

單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、該組合之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生大幅或持久性下跌時，係為客觀減損證據。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計損失金額將重分類至損益。

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。備供出售債務工具之公允價值若於後續期間增加，而該增加能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則減損損失予以迴轉並認列於損益。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

(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。

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

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。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包含持有供交易及指定為透過損益按公允價值衡量。

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損益。公允價值之決定方式請參閱附註二九。

合併公司於下列情況下，係將金融負債於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

A.該指定可消除或重大減少衡量或認列之不一致；或

B. 一組金融資產、金融負債或兩者，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且合併公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。

C. 將包含一個或多個嵌入式衍生工具之混合（結合）合約整體進行指定。

指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債，因信用風險變動所產生之公允價值變動金額係認列於其他綜合損益，後續不予重分類至損益，僅於相關金融負債除列時重分類至保留盈餘。該負債剩餘之公允價值變動金額則列報於損益。惟若將歸因於信用風險之公允價值變動認列於其他綜合損益中將引發或加劇會計配比不當，則該負債之整體公允價值變動全數列報於損益。

(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）間之差額認列為損益。

4. 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。

嵌入式衍生工具之風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且主契約非屬透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

(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，其公允價值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。

當合併公司取消指定避險關係、避險工具到期、出售、解約、執行或不再符合避險會計時，即推延停止避險會計。先前於避險有效期間已認列於其他綜合損益之金額，於預期交易發生前仍列於權益，當預期交易不再預期會發生時，先前認列於其他綜合損益之金額將立即認列於損益。

(十七) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 合併公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2) 合併公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3) 收入金額能可靠衡量；
- (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司；及
- (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

於正常營業範圍內之不動產銷售所產生之收入係於各該筆不動產完工且交付予買方時認列。於符合前述收入認列條件前所收取之保證金及分期付款款項係包含於合併資產負債表之流動負債項下。

2. 勞務之提供

勞務收入包含服務特許權協議下所提供之營運服務，係於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。

依合約提供勞務所產生之收入，係按合約完成程度予以認列。

3. 電費收入係依實際售電度數與能量費率計算。

4. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十八) 租賃

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。合併公司因簽訂購售電合約而適用 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」，亦分類為融資租賃。

1. 合併公司為出租人

融資租賃下，應向承租人收取之款項係按合併公司之租賃投資淨額認列為應收租賃款。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。

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

2. 合併公司為承租人

融資租賃係以各期最低租賃給付現值總額或租賃開始日租賃資產公允價值較低者作為成本入帳，並同時認列應付租賃款負債。

每年度所支付租賃款中之隱含利息列為當期之財務費用，若可直接歸屬於符合要件之資產者，則予以資本化。

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(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期認列為損益。

(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) 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

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10% 所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

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期之稅率衡量，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。

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

	105年12月31日	104年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 9,245	\$ 9,726
銀行支票及活期存款	17,730,116	29,098,037
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	9,634,877	9,099,749
附買回債券	805,520	769,848
	<u>\$ 28,179,758</u>	<u>\$ 38,977,360</u>

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：

	105年12月31日	104年12月31日
銀行存款	0.01-2.60%	0.01-2.73%
附買回債券	0.30-1.08%	0.37-0.58%

105年及104年12月31日，原始到期日超過3個月之銀行定期存款分別為411,478仟元及1,638,054仟元，係分類為其他金融資產。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	105年12月31日	104年12月31日
<u>持有供交易之金融資產</u>		
衍生工具（未指定避險）		
—遠期外匯合約	\$ 1,647	\$ -
非衍生金融資產		
—受益憑證	146,841	147,113
	<u>\$ 148,488</u>	<u>\$ 147,113</u>

合併公司於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之買入遠期外匯合約如下：

	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額（仟 元）
105年12月31日	美元兌人民幣	106.01	USD 115,000/CNY 808,098

合併公司從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。

八、備供出售金融資產

	105年12月31日	104年12月31日
<u>國內投資</u>		
－上市櫃股票	\$ 7,338,337	\$ 6,460,049
－興櫃股票	536,211	546,719
－受益憑證	19,395	14,353
	<u>7,893,943</u>	<u>7,021,121</u>
<u>國外投資</u>		
－上市股票	11,833,605	12,197,320
	<u>\$ 19,727,548</u>	<u>\$ 19,218,441</u>
流 動	\$ 15,536,693	\$ 15,227,906
非 流 動	4,190,855	3,990,535
	<u>\$ 19,727,548</u>	<u>\$ 19,218,441</u>

合併公司設定質押作為信用融通擔保之備供出售金融資產金額，請參閱附註三一。

九、避險之衍生金融工具

	105年12月31日	104年12月31日
<u>金融資產</u>		
現金流量避險－遠期外匯合約 （帳列其他流動資產）	\$ <u>13,167</u>	\$ <u>9,145</u>

遠期外匯合約條款係配合被避險項目之條款所議定。合併公司與國外煤炭供應商簽訂原料採購合約，並簽訂遠期外匯合約以規避因預期未來採購交易可能產生之匯率風險，該等遠期外匯合約係指定為現金流量避險，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。

合併公司於資產負債表日尚未到期之買入遠期外匯合約如下：

日	期 幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額（仟元）
105年12月31日	新台幣兌美元	106.1-106.2	\$ 527,666/ USD 16,800
104年12月31日	新台幣兌美元	105.1-105.4	\$ 697,319/ USD 21,500

合併公司避險工具自權益重分類至損益之金額分別列示於下列項目：

	105年度	104年度
營業收入	\$ 2,533	\$ 433
營業成本	13,937	2,826
	<u>\$ 16,470</u>	<u>\$ 3,259</u>

十、應收票據及帳款

	105年12月31日	104年12月31日
應收票據	\$ 12,612,965	\$ 12,388,583
應收帳款	6,905,743	7,062,444
減：備抵呆帳	(136,005)	(223,334)
	<u>\$ 19,382,703</u>	<u>\$ 19,227,693</u>
已逾期未減損之應收帳款	<u>\$ 76,558</u>	<u>\$ 71,632</u>

合併公司決定應收票據及帳款可回收性時，係考量應收票據及帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。合併公司對於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，其餘逾期應收票據及帳款係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，以估計無法回收之金額。

於資產負債表日已逾期但合併公司尚未認列備抵呆帳之應收帳款，因其信用品質並未重大改變，合併公司管理階層認為仍可回收其金額。

合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險集中度有限。

應收票據及帳款之帳齡分析如下：

	105年12月31日	104年12月31日
0~90 天	\$ 13,460,527	\$ 14,479,679
91~180 天	5,801,948	4,647,089
181~365 天	64,135	27,440
365 天以上	56,093	73,485
合 計	<u>\$ 19,382,703</u>	<u>\$ 19,227,693</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

應收票據及帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	個 別 評 估 減 損 損 失	群 組 評 估 減 損 損 失	合 計
104 年 1 月 1 日餘額	\$ 191,133	\$ 33,957	\$ 225,090
加：本年度提列（迴轉）	(47)	3,856	3,809
減：本年度實際沖銷	(2,977)	-	(2,977)
外幣換算差額	(2,588)	-	(2,588)
104 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 185,521</u>	<u>\$ 37,813</u>	<u>\$ 223,334</u>
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 185,521	\$ 37,813	\$ 223,334
加：本年度提列（迴轉）	(59,435)	5,754	(53,681)
減：本年度實際沖銷	(5,997)	(6,818)	(12,815)
外幣換算差額	(20,833)	-	(20,833)
105 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 99,256</u>	<u>\$ 36,749</u>	<u>\$ 136,005</u>

十一、應收租賃款

	105年12月31日	104年12月31日
1 年以內	\$ 4,479,022	\$ 4,600,806
超過 1 年但不超過 5 年	20,559,413	19,581,183
超過 5 年	<u>38,552,728</u>	<u>44,066,915</u>
	63,591,163	68,248,904
減：未賺得融資收益	29,225,002	33,155,937
減：累計減損	<u>47,878</u>	<u>47,878</u>
應收最低租賃給付現值	<u>\$ 34,318,283</u>	<u>\$ 35,045,089</u>
流動（帳列應收帳款）	\$ 652,243	\$ 709,680
非 流 動	<u>33,666,040</u>	<u>34,335,409</u>
	<u>\$ 34,318,283</u>	<u>\$ 35,045,089</u>

合併公司簽訂之購售電合約中有關保證發電時段者，於轉換至 IFRSs 後適用 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」及 IAS 17「租賃」，所有租賃皆以新台幣計價，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%。

104 年度評估應收租賃款及相關收入認列時，以修正後之相關假設重新計算未來現金流量現值，並認列減損迴升利益 186,035 仟元（帳列營業外收入及支出－其他收入項下）。

合併公司以轉換 IFRS 前之不動產、廠房及設備（轉換後帳列應收租賃款）作為借款擔保之金額，請參閱附註三一。

十二、存 貨

	105年12月31日	104年12月31日
製成品	\$ 1,984,216	\$ 2,163,043
在製品	1,474,511	1,605,119
原物料	5,290,667	5,028,394
待售房地	144,571	144,571
	<u>\$ 8,893,965</u>	<u>\$ 8,941,127</u>

105 及 104 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 66,801,553 仟元及 73,322,098 仟元。

合併公司之銷貨成本分別包括存貨跌價及呆滯損失（迴升利益）如下：

	105年度	104年度
存貨跌價及呆滯損失（迴升利益）	<u>\$ 17,956</u>	<u>(\$ 87,164)</u>

存貨淨變現價值迴升主要係因存貨銷售所致。

合併公司以提貨單作為借款擔保之資訊，請參閱附註三二。

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		說 明
			105年 12月31日	104年 12月31日	
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	投資事業	100.0	100.0	
本 公 司	光和耐火股份有限公司	耐火材料製銷	95.3	95.3	
本 公 司	光和建設股份有限公司	興建房屋出租出售	92.9	92.9	
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	99.0	99.0	
本 公 司	東宇興業股份有限公司	水泥買賣及倉儲業務	100.0	100.0	
本 公 司	台泥化工股份有限公司	化學原料產銷	100.0	100.0	
本 公 司	台泥資訊股份有限公司	資訊軟體設計	99.4	99.4	
本 公 司	信昌化學工業股份有限公司(信昌化工公司)	化學原料產銷	50.0	50.0	
本 公 司	東成石礦股份有限公司	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	石灰石買賣及礦區造林	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		說 明
			105年 12月31日	104年 12月31日	
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	達和大豐環保股份有限公司(達和大豐公司)	廢棄物之清除及處理	100.0	100.0	
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	
本公司	Trans Philippines Mineral Corp. (TPMC)	採 礦	40.0	40.0	
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	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	採 礦	100.0	100.0	
台灣通運公司	萬青水泥公司	水泥買賣	44.4	44.4	
台灣通運公司	和順建材股份有限公司	砂石篩選買賣	51.0	51.0	
台灣通運公司	達和航運公司	航運承攬	27.5	27.5	
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	信昌化工公司	化學原料產銷	0.5	0.5	
信昌投資公司	達和航運公司	航運承攬	-	-	
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	
台灣士敏公司	TCBC Corporation	一般投資業	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	信昌化工公司	化學原料產銷	2.3	2.3	
TCCI	TCC International Holdings Ltd. (TCCIH)	投資控股	63.1	56.9	(3)
鳳勝實業公司	和順建材股份有限公司	砂石篩選買賣	9.0	9.0	
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	
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.	巴商德燕國際公司	船舶運輸	100.0	100.0	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商吉和航運公司	船舶運輸	100.0	100.0	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商盛和航運公司	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	
TCBC Corporation	士敏(英德)機械有限公司	生產銷售水泥機械及組裝工程	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	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	
TCCIH	Chia Hsin Cement Greater China Holding Corp.	投資控股	100.0	100.0	
TCCIH	陸昌投資有限公司	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	
陸昌投資有限公司	Prime York Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
陸昌投資有限公司	Prosperity Minerals (International) 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		說 明
			105年 12月31日	104年 12月31日	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement Development Limited	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 (Yargoan) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (HKC) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement Trading Ltd.	投資控股	-	100.0	(1)
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.	Chiefock Company Ltd.	投資控股	70.0	70.0	
Chiefock 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 (HKC) Ltd.	Koning Concrete Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
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	
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	100.0	100.0	(2)
TCCI (HK)	安徽東家橋水泥有限公司	水泥製造及分銷	60.0	60.0	
Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.	句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	22.4	22.4	
Jingyang Industrial Limited	句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	77.6	77.6	
TCC International (Guangxi) Ltd.	台泥 (貴港) 水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
台泥 (貴港) 水泥有限公司	華盛台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	(2)
台泥 (貴港) 水泥有限公司	貴港台泥礦業工程有限公司	採 礦	47.5	47.5	
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	
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	(2)
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	(2)
Ulexite Investments Ltd.	港泥投資股份有限公司	投資控股	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	

(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		說明
			105年 12月31日	104年 12月31日	
UPPV	Mega East Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Prosperity Minerals (China) Ltd.	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.	台泥(廣安)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	安順鑫台建村骨料有限公司	砂石篩選及預拌混凝土銷售	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Scitus Cement (China) Operating Company Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
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	
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	

相關說明如下：

- (1) 105 年度基於精簡投資架構之目的，解散註銷 TCC Hong Kong Cement Trading Ltd.。
- (2) 華瑩台泥水泥有限公司及台泥(懷化)水泥有限公司暨其子公司之股權係分別於 104 年 1 月及 5 月完成收購程序，有關收購交易請參閱附註二六。
- (3) TCCI 於 105 年 9 月向嘉新水泥及其子公司 Chia Hsin Pacific Limited 收購 TCCIH 股權，導致持股比例上升，有關收購交易請參閱附註二七。

(二) 具重大非控制權益之子公司資訊

子公司名稱	非控制權益所持股權及表決權比例	
	105年12月31日	104年12月31日
TCCIH	36.9%	43.1%
信昌化工公司	47.2%	47.2%
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，請參閱附表七。

以下各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：

TCCIH 公司及其子公司

	105年12月31日	104年12月31日
流動資產	\$ 38,257,168	\$ 45,131,475
非流動資產	90,416,308	102,351,224
流動負債	(20,655,454)	(36,253,694)
非流動負債	(33,476,383)	(29,580,393)
權益	<u>\$ 74,541,639</u>	<u>\$ 81,648,612</u>
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 50,106,259	\$ 50,294,953
TCCIH 公司之非控制權益	23,459,020	30,310,451
TCCIH 公司子公司之非控制權益	<u>976,360</u>	<u>1,043,208</u>
	<u>\$ 74,541,639</u>	<u>\$ 81,648,612</u>
	105年度	104年度
營業收入	<u>\$ 47,431,654</u>	<u>\$ 44,669,914</u>
本年度淨利（損）	\$ 960,897	(\$ 955,013)
其他綜合損益	(7,468,674)	(1,601,697)
綜合損益總額	<u>(\$ 6,507,777)</u>	<u>(\$ 2,556,710)</u>
淨利歸屬於：		
本公司業主	\$ 632,717	(\$ 394,939)
TCCIH 公司之非控制權益	230,133	(573,295)
TCCIH 公司子公司之非控制權益	<u>98,047</u>	<u>13,221</u>
	<u>\$ 960,897</u>	<u>(\$ 955,013)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	105年度	104年度
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	(\$ 3,773,888)	(\$ 1,123,386)
TCCIH 公司之非控制權		
益	(2,717,811)	(1,422,641)
TCCIH 公司子公司之非		
控制權益	(16,078)	(10,683)
	<u>(\$ 6,507,777)</u>	<u>(\$ 2,556,710)</u>
現金流量		
營業活動	\$ 7,257,589	\$ 6,146,402
投資活動	392,538	(7,081,079)
籌資活動	(12,463,447)	3,824,717
淨現金流入(出)	<u>(\$ 4,813,320)</u>	<u>\$ 2,890,040</u>
支付予非控制權益之股利		
TCCIH 公司	<u>\$ 177,016</u>	<u>\$ 763,119</u>
TCCIH 公司子公司	<u>\$ 50,770</u>	<u>\$ 67,232</u>

信昌化工公司

	105年12月31日	104年12月31日
流動資產	\$ 3,216,697	\$ 3,098,972
非流動資產	8,005,327	8,553,906
流動負債	(4,118,013)	(3,359,246)
非流動負債	(3,697,865)	(4,553,571)
權益	<u>\$ 3,406,146</u>	<u>\$ 3,740,061</u>
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 1,798,448	\$ 1,974,658
信昌化工公司之非控制		
權益	<u>1,607,698</u>	<u>1,765,403</u>
	<u>\$ 3,406,146</u>	<u>\$ 3,740,061</u>

	105年度	104年度
營業收入	<u>\$ 9,786,811</u>	<u>\$ 11,741,599</u>
本年度淨損	(\$ 416,245)	(\$ 1,862,972)
其他綜合損益	82,330	(110,326)
綜合損益總額	<u>(\$ 333,915)</u>	<u>(\$ 1,973,298)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	105年度	104年度
淨利歸屬於：		
本公司業主	(\$ 219,777)	(\$ 983,642)
信昌化工公司之非控制權益	(196,468)	(879,330)
	<u>(\$ 416,245)</u>	<u>(\$ 1,862,972)</u>
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	(\$ 176,307)	(\$ 1,041,893)
信昌化工公司之非控制權益	(157,608)	(931,405)
	<u>(\$ 333,915)</u>	<u>(\$ 1,973,298)</u>
現金流量		
營業活動	\$ 614,910	\$ 676,252
投資活動	(116,626)	(369,752)
籌資活動	(458,650)	(130,538)
淨現金流入	<u>\$ 39,634</u>	<u>\$ 175,962</u>

和平電力公司

	105年12月31日	104年12月31日
流動資產	\$ 9,145,127	\$ 9,775,108
非流動資產	34,029,740	34,605,610
流動負債	(3,975,527)	(3,830,137)
非流動負債	(5,880,207)	(7,905,824)
權益	<u>\$ 33,319,133</u>	<u>\$ 32,644,757</u>
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 19,988,013	\$ 19,583,389
和平電力公司之非控制權益	13,331,120	13,061,368
	<u>\$ 33,319,133</u>	<u>\$ 32,644,757</u>
	105年度	104年度
營業收入	<u>\$ 11,752,037</u>	<u>\$ 12,645,730</u>
本年度淨利	\$ 5,553,536	\$ 6,147,579
其他綜合損益	4,493	(11,594)
綜合損益總額	<u>\$ 5,558,029</u>	<u>\$ 6,135,985</u>

(接次頁)

(承前頁)

	105年度	104年度
淨利歸屬於：		
本公司業主	\$ 3,332,122	\$ 3,688,549
和平電力公司之非控制權益	<u>2,221,414</u>	<u>2,459,030</u>
	<u>\$ 5,553,536</u>	<u>\$ 6,147,579</u>
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	\$ 3,334,817	\$ 3,681,592
和平電力公司之非控制權益	<u>2,223,212</u>	<u>2,454,393</u>
	<u>\$ 5,558,029</u>	<u>\$ 6,135,985</u>
現金流量		
營業活動	\$ 6,130,880	\$ 6,809,480
投資活動	(86,523)	7,980
籌資活動	(6,828,999)	(6,419,908)
淨現金流入(出)	<u>(\$ 784,642)</u>	<u>\$ 397,552</u>
支付予非控制權益之股利	<u>\$ 1,953,460</u>	<u>\$ 1,774,472</u>

十四、採用權益法之投資

	105年12月31日	104年12月31日
投資關聯企業	\$ 7,444,947	\$ 7,968,261
投資合資	<u>-</u>	<u>45,004</u>
	<u>\$ 7,444,947</u>	<u>\$ 8,013,265</u>

(一) 投資關聯企業

	105年12月31日	104年12月31日
具重大性之關聯企業		
英德海螺水泥公司	\$ 3,103,826	\$ 3,489,126
個別不重大之關聯企業		
雲南昆鋼嘉華水泥公司	1,529,975	1,639,841
保山昆鋼嘉華水泥公司	752,278	763,876
CCC USA Corp	720,290	693,430
達和環保服務公司	444,093	430,104

(接次頁)

(承前頁)

	105年12月31日	104年12月31日
Quon Hing Concrete Co., Ltd.	\$ 292,066	\$ 367,114
嘉環東泥公司	219,588	233,457
Hong Kong Concrete Co. Ltd.	211,779	162,077
士新儲運公司	161,118	179,120
Synpac Ltd.	9,934	10,116
四川泰昌公司	-	-
	<u>\$ 7,444,947</u>	<u>\$ 7,968,261</u>

1. 具重大性之關聯企業

公 司 名 稱	105年12月31日	104年12月31日
英德海螺水泥公司	25.0%	25.0%

英德海螺水泥公司之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱「大陸投資資訊」附表，合併公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係按經會計師查核之財務報表計算。

有關英德海螺水泥公司之彙整性財務資訊如下：

	105年12月31日	104年12月31日
流動資產	\$ 6,876,835	\$ 7,889,163
非流動資產	7,823,814	8,228,713
流動負債	(1,586,799)	(1,405,425)
非流動負債	(698,544)	(755,948)
權 益	<u>\$ 12,415,306</u>	<u>\$ 13,956,503</u>
合併公司持股比例	25.0%	25.0%
投資帳面金額	<u>\$ 3,103,826</u>	<u>\$ 3,489,126</u>

	105年度	104年度
營業收入	<u>\$ 7,608,795</u>	<u>\$ 6,112,815</u>
本年度淨利	\$ 1,333,137	\$ 948,705
其他綜合損益	(941,864)	(68,096)
綜合損益總額	<u>\$ 391,273</u>	<u>\$ 880,609</u>

2. 個別不重大之關聯企業彙總資訊

公 司 名 稱	105年12月31日	104年12月31日
雲南昆鋼嘉華水泥公司	30.0%	30.0%
保山昆鋼嘉華水泥公司	30.0%	30.0%
CCC USA Corp.	33.3%	33.3%
達和環保服務公司	50.0%	50.0%
Quon Hing Concrete Co. Ltd.	50.0%	50.0%
嘉環東泥公司	33.8%	33.8%
Hong Kong Concrete Co. Ltd.	31.5%	31.5%
士新儲運公司	18.9%	18.9%
Synpac Ltd.	25.0%	25.0%
四川泰昌公司	30.0%	30.0%
	105年度	104年度
合併公司享有之份額		
本年度淨利	\$ 689,837	\$ 505,403
其他綜合損益	(262,976)	22,141
綜合損益總額	<u>\$ 426,861</u>	<u>\$ 527,544</u>

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

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。

(二) 投資合資

合併公司之投資聯合控制個體餘額如下：

	105年12月31日	104年12月31日
非上市櫃公司		
廣安鑫台建材公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ 45,004</u>

合併公司於 105 年及 104 年 12 月 31 日對廣安鑫台建材公司之所有權權益及表決權百分比均為 50%。

	105年度	104年度
合併公司享有之份額		
本年度淨損	(\$ 43,512)	(\$ 5,418)
其他綜合損益	(1,492)	(578)
綜合損益總額	(\$ 45,004)	(\$ 5,996)

合併公司對廣安鑫台建材公司所享有之損益及其他綜合損益份額係按經會計師查核之財務報告計算。

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																			
104年1月1日餘額	\$ 20,792,683	\$ 48,354,354	\$ 99,250,242	\$ 11,982,639	\$ 4,953,142	\$ 185,333,060													
增 添	-	21,033	211,168	376,508	1,417,295	2,026,004													
處 分	(26,309)	(30,352)	(844,170)	(98,659)	(668)	(1,000,153)													
由企業合併取得	-	5,545,981	4,560,306	192,994	319,168	10,618,449													
重 分 類	-	683,862	1,422,358	(270,462)	(1,814,237)	21,521													
淨兌換差額	-	(383,289)	(694,133)	74,472	(25,213)	(1,028,163)													
104年12月31日餘額	\$ 20,766,374	\$ 54,191,589	\$ 103,905,771	\$ 12,257,492	\$ 4,849,487	\$ 195,970,713													
累計折舊及減損																			
104年1月1日餘額	\$ 279,917	\$ 12,062,053	\$ 55,237,193	\$ 9,308,334	\$ -	\$ 76,887,497													
處 分	(5,729)	(9,212)	(759,073)	(93,076)	-	(867,090)													
折舊費用	-	1,494,052	4,816,175	685,908	-	6,996,135													
減損損失	-	-	13,105	-	-	13,105													
重 分 類	-	(134)	128,995	(128,861)	-	-													
淨兌換差額	-	(106,108)	(308,092)	45,132	-	(369,068)													
104年12月31日餘額	\$ 274,188	\$ 13,440,651	\$ 59,128,303	\$ 9,817,437	\$ -	\$ 82,660,579													
104年12月31日淨額	\$ 20,492,186	\$ 40,750,938	\$ 44,777,468	\$ 2,440,055	\$ 4,849,487	\$ 113,310,134													
成 本																			
105年1月1日餘額	\$ 20,766,374	\$ 54,191,589	\$ 103,905,771	\$ 12,257,492	\$ 4,849,487	\$ 195,970,713													
增 添	6,129	87,729	271,032	114,960	462,473	942,323													
處 分	-	(7,483)	(496,037)	(185,919)	-	(689,439)													
重 分 類	(93,551)	138,676	51,412	13,276	(551,045)	(441,232)													
淨兌換差額	-	(2,876,305)	(4,339,023)	(160,719)	(171,368)	(7,547,415)													
105年12月31日餘額	\$ 20,678,952	\$ 51,534,206	\$ 99,393,155	\$ 12,039,090	\$ 4,589,547	\$ 188,234,950													
累計折舊及減損																			
105年1月1日餘額	\$ 274,188	\$ 13,440,651	\$ 59,128,303	\$ 9,817,437	\$ -	\$ 82,660,579													
處 分	-	(7,483)	(462,272)	(181,103)	-	(650,858)													
折舊費用	-	1,504,445	4,488,513	569,262	-	6,562,220													
減損損失	-	293,586	180,622	1,983	31,951	508,142													
重 分 類	-	(11,752)	-	-	-	(11,752)													
淨兌換差額	-	(553,352)	(1,941,142)	(138,668)	15	(2,633,147)													
105年12月31日餘額	\$ 274,188	\$ 14,666,095	\$ 61,394,024	\$ 10,068,911	\$ 31,966	\$ 86,435,184													
105年12月31日淨額	\$ 20,404,764	\$ 36,868,111	\$ 37,999,131	\$ 1,970,179	\$ 4,557,581	\$ 101,799,766													

合併公司依不動產、廠房及設備未來可回收金額評估，於 105 及 104 年度分別認列減損損失 508,142 仟元及 13,105 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	16-50 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，請參閱附註三一。

取得不動產、廠房及設備包括非現金項目，其金額調節如下：

	105年度	104年度
不動產、廠房及設備增添	\$ 942,323	\$ 2,026,004
預付設備款增加	425,001	1,490,333
應付設備款減少（增加）	1,628,590	(789,361)
	<u>\$ 2,995,914</u>	<u>\$ 2,726,976</u>

十六、投資性不動產

	土	地	建	築	物	合	計
<u>成 本</u>							
104 年 1 月 1 日餘額	\$	6,362,434	\$	1,399,067	\$	7,761,501	
重 分 類	(	25,478)		-	(	25,478)	
淨兌換差額		-		1,057		1,057	
104 年 12 月 31 日餘額	<u>\$</u>	<u>6,336,956</u>	<u>\$</u>	<u>1,400,124</u>	<u>\$</u>	<u>7,737,080</u>	
<u>累計折舊及減損</u>							
104 年 1 月 1 日餘額	\$	1,066,380	\$	673,825	\$	1,740,205	
折舊費用		-		25,543		25,543	
重 分 類	(	25,478)		-	(	25,478)	
淨兌換差額		-		274		274	
104 年 12 月 31 日餘額	<u>\$</u>	<u>1,040,902</u>	<u>\$</u>	<u>699,642</u>	<u>\$</u>	<u>1,740,544</u>	
104 年 12 月 31 日淨額	<u>\$</u>	<u>5,296,054</u>	<u>\$</u>	<u>700,482</u>	<u>\$</u>	<u>5,996,536</u>	

（接次頁）

(承前頁)

	土	地	建	築	物	合	計
成 本							
105 年 1 月 1 日餘額	\$	6,336,956	\$	1,400,124	\$	7,737,080	
增 添		-		568		568	
重 分 類		93,551		19,948		113,499	
淨兌換差額		-	(	525)	(	525)	
105 年 12 月 31 日餘額	\$	<u>6,430,507</u>	\$	<u>1,420,115</u>	\$	<u>7,850,622</u>	
累計折舊及減損							
105 年 1 月 1 日餘額	\$	1,040,902	\$	699,642	\$	1,740,544	
折舊費用		-		25,406		25,406	
重 分 類		-		11,752		11,752	
淨兌換差額		-	(	136)	(	136)	
105 年 12 月 31 日餘額	\$	<u>1,040,902</u>	\$	<u>736,664</u>	\$	<u>1,777,566</u>	
105 年 12 月 31 日淨額	\$	<u>5,389,605</u>	\$	<u>683,451</u>	\$	<u>6,073,056</u>	

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 105 年及 104 年 12 月 31 日之公允價值分別為 10,901,414 仟元及 11,157,619 仟元，該公允價值並未全部經獨立評價人員評價，僅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。

合併公司設定抵押作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註三一。

十七、無形資產

	商	譽	營運特許權	採	礦	權	其	他	合	計
成 本										
104 年 1 月 1 日餘額	\$	10,533,126	\$	7,683,851	\$	2,433,336	\$	876,463	\$	21,526,776
單獨取得		-		-		375,872		3,775		379,647
由企業合併所取得		2,705,060		-		39,033		335,472		3,079,565
重 分 類		-		-		171,856		-		171,856
淨兌換差額	(	103,250)		-	(	28,095)		14,294	(	117,051)
104 年 12 月 31 日餘額	\$	<u>13,134,936</u>	\$	<u>7,683,851</u>	\$	<u>2,992,002</u>	\$	<u>1,230,004</u>	\$	<u>25,040,793</u>

(接次頁)

(承前頁)

	商	營	運	特	許	權	採	礦	權	其	他	合	計
累計攤銷及減損													
104年1月1日餘額	\$	-	\$	453,474	\$	786,387	\$	744,278	\$	1,984,139			
攤銷費用		-		151,157		168,875		77,448		397,480			
重分類		-		-		51,645		-		51,645			
淨兌換差額		-		-		(7,910)		7,887		(23)			
104年12月31日餘額	\$	-	\$	604,631	\$	998,997	\$	829,613	\$	2,433,241			
104年12月31日淨額	\$	13,134,936	\$	7,079,220	\$	1,993,005	\$	400,391	\$	22,607,552			
成本													
105年1月1日餘額	\$	13,134,936	\$	7,683,851	\$	2,992,002	\$	1,230,004	\$	25,040,793			
單獨取得		-		-		75,680		3,718		79,398			
本年度減少		-		(2,375)		-		-		(2,375)			
淨兌換差額		(943,003)		-		(208,631)		(30,003)		(1,181,637)			
105年12月31日餘額	\$	12,191,933	\$	7,681,476	\$	2,859,051	\$	1,203,719	\$	23,936,179			
累計攤銷及減損													
105年1月1日餘額	\$	-	\$	604,631	\$	998,997	\$	829,613	\$	2,433,241			
攤銷費用		-		151,145		153,150		98,626		402,921			
本年度減少		-		(221)		-		-		(221)			
淨兌換差額		-		-		(66,012)		(9,032)		(75,044)			
105年12月31日餘額	\$	-	\$	755,555	\$	1,086,135	\$	919,207	\$	2,760,897			
105年12月31日淨額	\$	12,191,933	\$	6,925,921	\$	1,772,916	\$	284,512	\$	21,175,282			

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
其他	3-17年

合併公司設定作為借款擔保之無形資產金額，請參閱附註三一。

十八、預付租賃款

	105年12月31日	104年12月31日
流動（帳列預付款項）	\$ 217,214	\$ 238,871
非流動	6,934,059	7,698,950
	<u>\$ 7,151,273</u>	<u>\$ 7,937,821</u>

上述預付租賃款均係中國大陸之土地使用權。合併公司設定抵押作為借款擔保之金額，請參閱附註三一。

十九、借 款

(一) 短期借款

	105年12月31日	104年12月31日
<u>擔保借款</u>		
一銀行借款	\$ 8,326,464	\$ 12,295,167
<u>無擔保借款</u>		
一銀行信用借款	12,069,303	9,897,573
一銀行信用狀借款	239,557	132,649
	<u>12,308,860</u>	<u>10,030,222</u>
	<u>\$ 20,635,324</u>	<u>\$ 22,325,389</u>
年 利 率	0.82-4.35%	0.74-8.10%

(二) 應付短期票券

	105年12月31日	104年12月31日
應付商業本票	\$ 5,930,000	\$ 6,167,000
減：應付票券折價	8,482	7,220
	<u>\$ 5,921,518</u>	<u>\$ 6,159,780</u>
年 利 率	0.63-1.27%	1.06-1.50%

(三) 長期借款

	105年12月31日	104年12月31日
擔保借款	\$ 32,068,202	\$ 59,604,442
無擔保借款	29,437,807	17,515,368
	61,506,009	77,119,810
減：一年內到期	8,163,950	19,133,616
	<u>\$ 53,342,059</u>	<u>\$ 57,986,194</u>
年 利 率	1.18-2.90%	1.23-2.71%

長期借款包括銀行長期信用及擔保借款暨專案融資借款。長期信用及擔保借款分別至 109 年 6 月償清，按月付息。專案融資借款分別至 108 年 2 月償清，按月、季或半年付息。

二十、其他應付款

	105年12月31日	104年12月31日
應付設備款	\$ 1,432,129	\$ 3,105,593
應付薪資及獎金	1,134,697	1,096,562
應付稅捐	748,023	450,604

(接次頁)

(承前頁)

	105年12月31日	104年12月31日
履約保證金	\$ 745,642	\$ 742,946
應付電費	374,268	381,238
應付罰鍰	264,000	264,000
應付運費	195,128	324,360
其 他	3,067,007	2,570,357
	<u>\$ 7,960,894</u>	<u>\$ 8,935,660</u>

二一、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：

	105年12月31日	104年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 1,229,261)	(\$ 1,383,405)
計畫資產公允價值	<u>1,872,548</u>	<u>1,547,715</u>
	<u>\$ 643,287</u>	<u>\$ 164,310</u>
淨確定福利資產	<u>\$ 827,402</u>	<u>\$ 451,548</u>
淨確定福利負債	<u>\$ 184,115</u>	<u>\$ 287,238</u>

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
104 年 1 月 1 日	<u>(\$ 1,487,223)</u>	<u>\$ 2,267,589</u>	<u>\$ 780,366</u>
服務成本			
當期服務成本	(17,091)	-	(17,091)
利息收入 (費用)	<u>(26,301)</u>	<u>40,347</u>	<u>14,046</u>
認列於損益	<u>(43,392)</u>	<u>40,347</u>	<u>(3,045)</u>
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包 含於淨利息之金 額外)	-	(588,635)	(588,635)
精算損失—人口統 計假設變動	(11,635)	-	(11,635)
精算損失—財務假 設變動	(42,337)	-	(42,337)
精算損失—經驗調 整	<u>(10,225)</u>	<u>-</u>	<u>(10,225)</u>
認列於其他綜合損益	<u>(64,197)</u>	<u>(588,635)</u>	<u>(652,832)</u>
雇主提撥	-	30,034	30,034
福利支付	<u>211,407</u>	<u>(201,620)</u>	<u>9,787</u>
104 年 12 月 31 日	<u>(1,383,405)</u>	<u>1,547,715</u>	<u>164,310</u>
服務成本			
當期服務成本	(14,824)	-	(14,824)
利息收入 (費用)	<u>(19,416)</u>	<u>21,463</u>	<u>2,047</u>
認列於損益	<u>(34,240)</u>	<u>21,463</u>	<u>(12,777)</u>
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包 含於淨利息之金 額外)	-	373,790	373,790
精算損失—人口統 計假設變動	(3,181)	-	(3,181)
精算損失—財務假 設變動	(17,691)	-	(17,691)
精算利益—經驗調 整	<u>32,451</u>	<u>-</u>	<u>32,451</u>
認列於其他綜合損益	<u>11,579</u>	<u>373,790</u>	<u>385,369</u>
雇主提撥	-	100,550	100,550
福利支付	<u>176,805</u>	<u>(170,970)</u>	<u>5,835</u>
105 年 12 月 31 日	<u>(\$ 1,229,261)</u>	<u>\$ 1,872,548</u>	<u>\$ 643,287</u>

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：

	105年12月31日	104年12月31日
折現率	1.13-1.38%	1.25-2.00%
長期平均調薪率	1.50-2.25%	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：

	105年12月31日	104年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 26,836)	(\$ 28,946)
減少 0.25%	\$ 27,754	\$ 30,007
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 26,738	\$ 29,229
減少 0.25%	(\$ 25,988)	(\$ 28,340)

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。

	105年12月31日	104年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ 46,345	\$ 19,090
確定福利義務平均到期期間	7-18 年	7.2-18 年

二二、權益

(一) 普通股股本

	105年12月31日	104年12月31日
額定仟股數	<u>6,000,000</u>	<u>6,000,000</u>
額定股本	<u>\$ 60,000,000</u>	<u>\$ 60,000,000</u>
已發行且已收足股款之仟股數	<u>3,692,176</u>	<u>3,692,176</u>
已發行股本	<u>\$ 36,921,759</u>	<u>\$ 36,921,759</u>

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。

(二) 資本公積

	105年12月31日	104年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u>		
股票發行溢價	\$ 10,435,775	\$ 10,435,775
公司債轉換溢價	1,520,632	1,520,632
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	1,224,547	-
庫藏股票交易	194,598	194,598
受贈資產	31,537	31,537
<u>僅得用以彌補虧損(2)</u>		
認列對子公司所有權權益變動數	116,238	116,238
失效認股權	10,315	10,315
<u>不得作為任何用途</u>		
採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數	<u>520</u>	<u>520</u>
	<u>\$ 13,534,162</u>	<u>\$ 12,309,615</u>

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。
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 104 年 5 月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。本公司已於 105 年 6 月股東常會決議通過修正章程之盈餘分派政策，並於章程中另外訂定員工酬勞之分派政策。

修正後章程之盈餘分派政策規定，本公司每年決算所得淨利，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。修正前後章程之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二三（本年度淨利）之（二）員工福利費用。

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。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。

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。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司於 105 年及 104 年 6 月舉行股東常會，分別決議通過 104 及 103 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	104年度	103年度	104年度	103年度
法定盈餘公積	\$ 577,599	\$ 1,082,887		
現金股利	4,910,594	9,193,518	\$ 1.33	\$ 2.49

本公司 106 年 3 月 27 日董事會擬議 105 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 (元)
法定盈餘公積	\$ 635,845	
現金股利	5,353,655	\$ 1.45

有關 105 年度之盈餘分配案尚待預計於 106 年 6 月召開之股東常會決議。

(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，105 及 104 年度分別迴轉 11 仟元及 159 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，105 及 104 年度並未有迴轉情事。

(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

	105年度	104年度
年初餘額	\$ 2,239,093	\$ 3,226,509
換算國外營運機構財務報表所產生之兌換差額	(4,177,791)	(1,002,059)
採用權益法之關聯企業及合資之換算差額之份額	(294,919)	14,643
年底餘額	<u>(\$ 2,233,617)</u>	<u>\$ 2,239,093</u>

2. 備供出售金融資產未實現損益

	105年度	104年度
年初餘額	\$ 10,993,974	\$ 16,042,717
備供出售金融資產未實現損益	206,776	(5,099,994)
備供出售金融資產減損之重分類調整	-	51,296
處分備供出售金融資產累計損益重分類至損益	(382)	(137)
採用權益法之關聯企業及合資之備供出售金融資產未實現損益之份額	(45)	92
年底餘額	<u>\$ 11,200,323</u>	<u>\$ 10,993,974</u>

3. 現金流量避險

	105年度	104年度
年初餘額	\$ 5,487	\$ 12,130
避險工具公允價值變動損益—遠期外匯合約重分類至損益之避險工具公允價值變動損益	(7,469)	(8,598)
遠期外匯合約	9,882	1,955
年底餘額	<u>\$ 7,900</u>	<u>\$ 5,487</u>

(六) 非控制權益

	105年度	104年度
年初餘額	\$ 47,441,267	\$ 44,058,811
歸屬於非控制權益之份額		
本年度淨利	2,483,623	1,149,637
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(2,877,249)	(826,218)
備供出售金融資產未實現損益	37,007	(92,506)
現金流量避險之公允價值變動損益	1,609	(4,428)

(接次頁)

(承前頁)

	105年度	104年度
採權益法之關聯企業及 合資其他綜合損益之 份額	(\$ 198,777)	(\$ 8,720)
採權益法之關聯企業及 合資資本公積變動之 調整	-	(586)
處分備供出售金融資產 累計損益重分類至損 益	(20)	-
確定福利計畫之再衡量 數	(2,945)	(3,729)
收購子公司非控制權益	(2,732,057)	-
子公司發放現金股利	(2,299,291)	(2,769,710)
子公司現金增資	-	6,022,723
對子公司所有權權益變動	(1,224,547)	(84,007)
年底餘額	<u>\$ 40,628,620</u>	<u>\$ 47,441,267</u>

二三、本年度淨利

本年度淨利包含以下項目：

(一) 折舊及攤銷

	105年度	104年度
不動產、廠房及設備	\$ 6,562,220	\$ 6,996,135
投資性不動產	25,406	25,543
無形資產	402,921	397,480
	<u>\$ 6,990,547</u>	<u>\$ 7,419,158</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 6,161,338	\$ 6,610,339
營業費用	422,373	405,207
營業外支出	3,915	6,132
	<u>\$ 6,587,626</u>	<u>\$ 7,021,678</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 347,442	\$ 363,831
營業費用	55,479	33,649
	<u>\$ 402,921</u>	<u>\$ 397,480</u>

(二) 員工福利費用

	105年度	104年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 397,109	\$ 368,117
確定福利計畫	<u>12,777</u>	<u>3,045</u>
	409,886	371,162
其他員工福利	<u>4,840,105</u>	<u>4,861,982</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 5,249,991</u>	<u>\$ 5,233,144</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 3,669,757	\$ 3,629,326
營業費用	<u>1,580,234</u>	<u>1,603,818</u>
	<u>\$ 5,249,991</u>	<u>\$ 5,233,144</u>

(1) 105 及 104 年度員工酬勞及董事酬勞

依 104 年 5 月修正後公司法及 105 年 6 月經股東會決議之修正章程，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。105 及 104 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 106 年 3 月及 105 年 3 月經董事會決議如下：

	105年度	104年度
員工酬勞	\$ 37,114	\$ 28,834
董事酬勞	55,680	50,517

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。

104 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 104 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 106 及 105 年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。

(2) 103 年度員工紅利及董監事酬勞

本公司於 104 年 6 月舉行股東常會決議通過 103 年度員工紅利及董監事酬勞如下：

	103年度
員工紅利	\$ 58,612
董監事酬勞	93,456

104 年 6 月股東常會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與 103 年度合併財務報告認列金額並無差異。

(三) 財務成本

	105年度	104年度
銀行借款利息	\$ 1,749,047	\$ 1,710,690
其他財務成本	167,790	163,049
	<u>\$ 1,916,837</u>	<u>\$ 1,873,739</u>

利息資本化相關資訊如下：

	105年度	104年度
利息資本化金額	<u>\$ 7,543</u>	<u>\$ 12,255</u>
利息資本化利率	1.58-1.66%	1.58-1.97%

(四) 其他收入

	105年度	104年度
透過損益按公允價值衡量金		
融資資產及負債之淨益	\$ 367,641	\$ -
政府補助收入	217,788	233,545
金融資產減損迴轉利益	-	186,035
其 他	342,997	402,582
	<u>\$ 928,426</u>	<u>\$ 822,162</u>

二四、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	105年度	104年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 2,513,061	\$ 2,150,308
未分配盈餘加徵	4,138	52,956
以前年度之調整	(21,198)	(186,367)
	2,496,001	2,016,897
遞延所得稅	177,259	(276,508)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 2,673,260</u>	<u>\$ 1,740,389</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	105年度	104年度
稅前淨利	<u>\$ 11,515,335</u>	<u>\$ 8,666,015</u>
稅前淨利按法定稅率計算之 所得稅費用	\$ 1,957,607	\$ 1,473,222
稅上不可減除之費損	555,512	239,538
免稅所得	(550,505)	(523,097)
未認列之虧損扣抵及可減除 暫時性差異	444,695	508,821
當期抵用之虧損扣抵 於其他轄區營運之子公司不 同稅率之影響數	(6,139)	(28,203)
土地增值稅	-	(118,566)
未分配盈餘加徵	4,138	52,956
以前年度之調整	(21,198)	(186,367)
其 他	<u>270,746</u>	<u>290,300</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 2,673,260</u>	<u>\$ 1,740,389</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	105年度	104年度
本年度產生之遞延所得稅 —確定福利計畫之再衡 量數	<u>\$ 65,512</u>	<u>(\$ 110,938)</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	105年12月31日	104年12月31日
本期所得稅資產 應收退稅款(帳列其他應 收款)	<u>\$ 97,822</u>	<u>\$ 235,090</u>
本期所得稅負債 應付所得稅	<u>\$ 1,324,329</u>	<u>\$ 1,214,642</u>

(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：

105 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	其 他	兌 換 差 額	年 底 餘 額
遞延所得稅資產						
虧損扣抵	\$ 696,684	(\$ 114,624)	\$ -	\$ -	(\$ 26,426)	\$ 555,634
備抵呆帳	168,058	8,622	-	-	(13,127)	163,553
確定福利退休計畫	63,195	(28,850)	(943)	-	-	33,402
存 貨	67,721	(450)	-	-	-	67,271
其 他	88,116	10,129	-	-	(2,603)	95,642
	<u>\$ 1,083,774</u>	<u>(\$ 125,173)</u>	<u>(\$ 943)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 42,156)</u>	<u>\$ 915,502</u>
遞延所得稅負債						
土地增值稅	\$ 5,092,973	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,092,973
融資租賃	2,565,657	93,732	-	-	-	2,659,389
不動產、廠房及設備	1,559,111	(143,181)	-	-	(90,189)	1,325,741
國外子公司之未分配盈餘	983,557	104,453	-	(76,559)	(4,499)	1,006,952
確定福利退休計畫	57,256	(1,050)	64,569	-	-	120,775
其 他	10,006	(1,868)	-	-	(1)	8,137
	<u>\$ 10,268,560</u>	<u>\$ 52,086</u>	<u>\$ 64,569</u>	<u>(\$ 76,559)</u>	<u>(\$ 24,689)</u>	<u>\$ 10,213,967</u>

104 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	其 他	兌 換 差 額	年 底 餘 額
遞延所得稅資產						
虧損扣抵	\$ 301,878	\$ 396,776	\$ -	\$ -	(\$ 1,970)	\$ 696,684
備抵呆帳	153,579	(13,017)	-	28,807	(1,311)	168,058
確定福利退休計畫	63,081	(3,476)	3,590	-	-	63,195
存 貨	36,801	30,920	-	-	-	67,721
其 他	140,997	(52,435)	-	-	(446)	88,116
	<u>\$ 696,336</u>	<u>\$ 358,768</u>	<u>\$ 3,590</u>	<u>\$ 28,807</u>	<u>(\$ 3,727)</u>	<u>\$ 1,083,774</u>
遞延所得稅負債						
土地增值稅	\$ 5,223,856	(\$ 118,566)	\$ -	(\$ 12,317)	\$ -	\$ 5,092,973
融資租賃	2,418,074	147,583	-	-	-	2,565,657
不動產、廠房及設備	1,226,835	(34,555)	-	364,713	2,118	1,559,111
國外子公司之未分配盈餘	1,037,543	85,441	-	(139,604)	177	983,557
確定福利退休計畫	163,221	1,383	(107,348)	-	-	57,256
其 他	9,116	974	-	-	(84)	10,006
	<u>\$ 10,078,645</u>	<u>\$ 82,260</u>	<u>(\$ 107,348)</u>	<u>\$ 212,792</u>	<u>\$ 2,211</u>	<u>\$ 10,268,560</u>

(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

	105年12月31日	104年12月31日
虧損扣抵		
105 年度到期	\$ -	\$ 110,010
106 年度到期	211,686	212,143
107 年度到期	625,564	621,564
108 年度到期	1,531,826	1,642,094

(接次頁)

(承前頁)

	105年12月31日	104年12月31日
109 年度到期	\$ 3,041,368	\$ 2,875,648
110 年度到期	1,315,285	253,691
111 年度到期	720,688	720,345
112 年度到期	914,780	915,452
113 年度到期	567,440	567,441
114 年度到期	1,047,558	613,229
115 年度到期	71,572	-
	<u>\$ 10,047,767</u>	<u>\$ 8,531,617</u>

(六) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 105 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
\$ 211,686	106 年
741,518	107 年
1,578,512	108 年
4,276,632	109 年
1,342,928	110 年
733,137	111 年
914,780	112 年
567,440	113 年
2,023,187	114 年
464,332	115 年
<u>\$ 12,854,152</u>	

(七) 與投資相關之未認列遞延所得稅負債

截至 105 年及 104 年 12 月 31 日止，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 50,296,499 仟元及 48,943,047 仟元。

(八) 兩稅合一相關資訊

	105年12月31日	104年12月31日
未分配盈餘		
86 年度以前	\$ 38,366	\$ 38,366
87 年度以後	20,859,410	19,672,531
	<u>\$ 20,897,776</u>	<u>\$ 19,710,897</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 1,702,678</u>	<u>\$ 1,396,681</u>

本公司 105 及 104 年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為 8.16%（預計）及 10.57%（實際）。

(九) 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
104	光和建設公司、達榮環保公司、聯誠貿易公司、信昌投資公司
103	本公司、合盛礦業公司、台灣通運公司、和順建材公司、達和航運公司、台灣士敏公司、台泥化工公司、台泥資訊公司、信昌化工公司、東成石礦公司、金昌石礦公司、和平港公司、和平電力公司、達和大豐公司、和平營管公司、東宇興業公司、萬青水泥公司、鳳勝實業公司、光和耐火公司

二五、每股盈餘

單位：每股元

	105年度	104年度
基本每股盈餘	\$ 1.72	\$ 1.56
稀釋每股盈餘	\$ 1.72	\$ 1.56

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

	105年度	104年度
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 6,358,452	\$ 5,775,989
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均仟股數	3,692,176	3,692,176
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	1,291	1,829
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均仟股數	3,693,467	3,694,005

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。

二六、企業合併

(一) 收購子公司

	主要營運活動	收購日	收購比例 (%)	移轉對價
華榮台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	104年1月	100	\$ 3,266,627
台泥(懷化)水泥有限公司及其子公司	水泥製造及分銷 暨預拌混凝土銷售	104年5月	100	<u>5,801,051</u>
				<u>\$ 9,067,678</u>

合併公司為擴充中國市場之水泥及熟料業務，於104年1月及5月分別完成收購華榮台泥水泥公司（原名四川鐵路集團水泥有限責任公司）及台泥（懷化）水泥有限公司（原名湖南金大地材料有限責任公司）暨其子公司（靖州台泥水泥有限公司（原名靖州金大地水泥有限責任公司）及懷化台泥混凝土有限公司（原名懷化金大地混凝土有限責任公司））。

(二) 移轉對價

	華榮台泥水泥公司	台泥(懷化)水泥公司及其子公司	合計
現金	<u>\$ 3,266,627</u>	<u>\$ 5,801,051</u>	<u>\$ 9,067,678</u>

(三) 收購日取得之資產及承擔之負債

	華榮台泥水泥公司	台泥(懷化)水泥公司及其子公司	合計
流動資產			
現金及約當現金	\$ 69,289	\$ 178,019	\$ 247,308
存貨	171,582	536,445	708,027
應收帳款及其他應收款	112,099	284,995	397,094
預付款項	194,773	196,066	390,839
其他金融資產	-	544,777	544,777
非流動資產			
不動產、廠房及設備	3,981,022	6,637,427	10,618,449
採礦權	5,122	33,911	39,033

(接次頁)

(承前頁)

	華 水	榮 泥	台 公	泥 司	台泥(懷化) 水泥公司及其 子 公 司	合	計
無形資產	\$		-		\$ 335,472	\$	335,472
長期預付租賃款			236,762		822,094		1,058,856
遞延所得稅資產			-		28,807		28,807
其他非流動資產			1,774		8,186		9,960
流動負債							
銀行借款	(	1,453,397)			(984,058)	(	2,437,455)
應付帳款	(	131,785)			(2,241,335)	(	2,373,120)
其他應付款	(	119,344)			(2,356,686)	(	2,476,030)
其他流動負債	(	22,699)			(159,824)	(	182,523)
非流動負債							
長期借款			-		(98,950)	(	98,950)
遞延所得稅負債	(	44,501)			(320,212)	(	364,713)
其他非流動負債			-		(83,213)	(	83,213)
	\$	3,000,697			\$ 3,361,921	\$	6,362,618

(四) 因收購產生之商譽

	華 水	榮 泥	台 公	泥 司	台泥(懷化) 水泥公司及其 子 公 司	合	計
移轉對價	\$	3,266,627			\$ 5,801,051	\$	9,067,678
減：所取得可辨認淨資產 之公允價值	(	3,000,697)			(3,361,921)	(	6,362,618)
因收購產生之商譽	\$	265,930			\$ 2,439,130	\$	2,705,060

收購上述公司產生之商譽，係因合併成本包含控制溢價。此外，合併所支付之對價係包含預期產生之合併綜效、收入成長及未來市場發展。該等效益因不符合可辨認無形資產之認列條件，故不單獨認列於商譽之外。因合併所產生之商譽，預期不可作為課稅減除項目。

(五) 取得子公司之淨現金流出

	華 榮 台 泥	台 泥 (懷 化) 水 泥 公 司 及 其 子 公 司	合 計
現金支付之對價	\$ 3,266,627	\$ 5,801,051	\$ 9,067,678
減：取得之現金及約當現金	(69,289)	(178,019)	(247,308)
預付投資款	(1,406,757)	(713,623)	(2,120,380)
加：匯率影響數	-	21,339	21,339
	<u>\$ 1,790,581</u>	<u>\$ 4,930,748</u>	<u>\$ 6,721,329</u>

(六) 企業合併對經營成果之影響

自收購日起，104 年度來自被收購公司之經營成果如下：

	華 榮 台 泥	台 泥 (懷 化) 水 泥 公 司 及 其 子 公 司	合 計
營業收入	<u>\$ 1,226,741</u>	<u>\$ 1,923,767</u>	<u>\$ 3,150,508</u>
本期淨損	<u>(\$ 251,951)</u>	<u>(\$ 183,386)</u>	<u>(\$ 435,337)</u>

二七、與非控制權益之權益交易

合併公司於 105 年 9 月收購 TCCIH 股權，致持股比例由 56.9% 上升至 63.1%。

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。

	TCCIH
現金支付之對價	(\$ 2,732,057)
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	3,956,604
權益交易差額	<u>\$ 1,224,547</u>
<u>權益交易差額調整科目</u>	
資本公積－實際取得子公司股權價格與帳面價值差額	<u>\$ 1,224,547</u>

二八、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。

二九、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併財務報表包括以成本衡量之無公開報價股票，因該權益投資以評價方法估算之公允價格波動差異甚大，管理階層認為其公允價值無法可靠衡量，因是以成本作為其帳面價值。

(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

105 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				
受益憑證	\$ 146,841	\$ -	\$ -	\$ 146,841
衍生工具－遠期外匯合約	-	1,647	-	1,647
	<u>\$ 146,841</u>	<u>\$ 1,647</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 148,488</u>
備供出售金融資產				
國內上市櫃有價證券	\$ 7,338,337	\$ -	\$ -	\$ 7,338,337
國外上市有價證券	11,833,605	-	-	11,833,605
國內興櫃有價證券	536,211	-	-	536,211
受益憑證	19,395	-	-	19,395
	<u>\$ 19,727,548</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 19,727,548</u>
避險之衍生金融資產				
遠期外匯合約	\$ -	\$ 13,167	\$ -	\$ 13,167

104 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				
受益憑證	<u>\$ 147,113</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 147,113</u>
備供出售金融資產				
國內上市櫃有價證券	\$ 6,460,049	\$ -	\$ -	\$ 6,460,049
國外上市有價證券	12,197,320	-	-	12,197,320
國內興櫃有價證券	546,719	-	-	546,719
受益憑證	14,353	-	-	14,353
	<u>\$ 19,218,441</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 19,218,441</u>
避險之衍生金融資產				
遠期外匯合約	\$ -	\$ 9,145	\$ -	\$ 9,145

105 及 104 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 等級公允價值之評價技術及輸入值

金 融 工 具 類 別	評 價 技 術 及 輸 入 值
衍生工具—遠期外匯合約	現金流量折現法：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。

(三) 金融工具之種類

	105年12月31日	104年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量 指定為避險會計關係之衍生 工具	\$ 148,488	\$ 147,113
放款及應收款（註1）	13,167	9,145
備供出售金融資產（註2）	83,540,447	96,901,417
	20,317,284	20,041,050
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量（註3）	103,695,385	121,621,692

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、其他金融資產及長期應收租賃款等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註 2：餘額係包含分類為備供出售之以成本衡量金融資產餘額。

註 3：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、其他應付款及長期借款（含一年內到期）等以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，主要係國內受益憑證及上市櫃公司股票，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），請參閱附註三三。

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、人民幣或港幣對美元及人民幣對港幣之匯率增加及減少 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、人民幣或港幣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		對 港 幣 之 影 響	
	105年度	104年度	105年度	104年度
新 台 幣	<u>(\$ 2,068)</u>	<u>(\$ 3,106)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
人 民 幣	<u>(\$ 19,098)</u>	<u>\$ 204,774</u>	<u>\$ 7,931</u>	<u>\$ 5,708</u>
港 幣	<u>\$ 348,772</u>	<u>\$ 204,754</u>		

(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：

	105年12月31日	104年12月31日
具現金流量利率風險		
—金融資產	\$ 17,730,116	\$ 29,098,037
—金融負債	82,141,333	99,445,199

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 105 年及 104 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 73,580 仟元及 120,757 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 105 年及 104 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 340,887 仟元及 412,698 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

合併公司因上市櫃及興櫃權益證券投資而產生權益價格暴險。該權益投資非持有供交易而係屬策略性投資，合併公司並未積極交易該等投資。合併公司係採用敏感度分析衡量權益證券價格風險。

係依資產負債表日之上市櫃及興櫃權益價格暴險進行。若權益價格上漲或下跌 5%，105 及 104 年度其他綜合損益將因增加或減少 985,408 仟元及 960,204 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、部分客戶會要求提供銀行保證或擔保品以增強信用。

另因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同條款之遵循。截至 105 年及 104 年 12 月 31 日止，合併公司未動用之銀行融資額度分別為 66,943,374 仟元及 71,492,660 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。

105 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	\$ 1,063,710	\$ 14,197,236	\$ 2,739,247	\$ 439,094	\$ 40,402
浮動利率工具	1,788,269	18,116,475	10,646,457	55,516,565	-
固定利率工具	705,000	5,225,000	-	-	-
	<u>\$ 3,556,979</u>	<u>\$ 37,538,711</u>	<u>\$ 13,385,704</u>	<u>\$ 55,955,659</u>	<u>\$ 40,402</u>

104 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	\$ 361,770	\$ 13,983,943	\$ 4,250,939	\$ 698,348	\$ 41,141
浮動利率工具	2,472,751	15,344,623	24,947,039	59,954,978	-
固定利率工具	100,000	5,887,000	180,000	-	-
	<u>\$ 2,934,521</u>	<u>\$ 35,215,566</u>	<u>\$ 29,377,978</u>	<u>\$ 60,653,326</u>	<u>\$ 41,141</u>

三十、關係人交易

本公司及子公司間之交易、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。合併公司與其他關係人間之交易如下：

(一) 營業交易

	105年度	104年度
<u>銷 貨</u>		
關聯企業	\$ 683,613	\$ 710,313
管理階層間具實質關係者	575,606	1,332,490
具重大影響之投資者	282,017	309,909
合併公司對其具重大影響者	186,206	176,066
主要管理階層相同	157,774	165,842
	<u>\$ 1,885,216</u>	<u>\$ 2,694,620</u>
<u>進貨及營業費用</u>		
合併公司對其具重大影響者	\$ 476,049	\$ 703,366
主要管理階層相同	107,514	184,975
關聯企業	100,410	119,866
管理階層間具實質關係者	12,800	61,643
具重大影響之投資者	120	51,244
	<u>\$ 696,893</u>	<u>\$ 1,121,094</u>

資產負債表日之應收票據及帳款－關係人餘額如下：

	105年12月31日	104年12月31日
管理階層間具實質關係者	\$ 344,078	\$ 759,002
關聯企業	96,633	136,232
具重大影響之投資者	53,788	36,997
合併公司對其具重大影響者	43,552	41,240
主要管理階層相同	8,933	11,788
	<u>\$ 546,984</u>	<u>\$ 985,259</u>

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：

	105年12月31日	104年12月31日
合併公司對其具重大影響者	\$ 134,365	\$ 119,855
關聯企業	5,056	7,515
主要管理階層相同	4,188	9,813
其 他	49	16
	<u>\$ 143,658</u>	<u>\$ 137,199</u>

合併公司與關係人間交易之價格及貨款收付期間，均與非關係人相當；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。

(二) 對關係人放款（帳列其他應收款－關係人）

	105年12月31日	104年12月31日
管理階層間具實質關係者	\$ 113,565	\$ 524,475
合 資	24,701	26,723
	<u>\$ 138,266</u>	<u>\$ 551,198</u>

	105年度	104年度
利息收入	<u>\$ 2,621</u>	<u>\$ 47,154</u>

(三) 其他應收款－關係人

	105年12月31日	104年12月31日
關聯企業	\$ 33,570	\$ 86,742
管理階層間具實質關係者	934	21,411
合 資	7,530	7,921
其 他	1,697	1,570
	<u>\$ 43,731</u>	<u>\$ 117,644</u>

其他應收款－關係人包括應收股利及利息等。

(四) 對主要管理階層之獎酬

105 及 104 年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	105年度	104年度
短期員工福利	\$ 284,837	\$ 331,057
退職後福利	20,325	3,188
	<u>\$ 305,162</u>	<u>\$ 334,245</u>

(五) 背書保證

截至 105 年及 104 年 12 月 31 日止，合併公司為關係人背書保證之實際動支餘額折合新台幣金額明細如下：

	105年12月31日	104年12月31日
關聯企業	<u>\$ 415,530</u>	<u>\$ 524,475</u>

三一、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：

	105年12月31日	104年12月31日
備供出售之金融資產（包含流動及非流動）	\$ 292,098	\$ 274,487
不動產、廠房及設備	2,763,898	5,273,320
投資性不動產	1,227,927	1,235,263
應收租賃款（包含流動及非流動）	17,642,251	18,924,695
預付租賃款（包含流動及非流動）	-	266,219
已質押銀行存款		
一流動（帳列其他金融資產）	400,649	405,199
一非流動（帳列其他非流動資產）	266,010	266,854
	<u>\$ 22,592,833</u>	<u>\$ 26,646,037</u>

三二、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	105年12月31日	104年12月31日
本公司	\$ 418,428	\$ 111,054
信昌化工公司	954,111	902,819
和平電力公司	340,613	467,759

(二) 105 年及 104 年 12 月 31 日止，本公司已開立製成品提貨單均為 286 仟噸，作為金融機構融資額度擔保。

(三) 合併公司委由銀行出具之履約保證函金額如下：

公 司 名 稱	105年12月31日	104年12月31日
本 公 司	\$ 39,870	\$ 43,747
和平電力公司	1,148,000	1,148,000
信昌化工公司	52,400	103,000
TCCI (Group)	358,025	89,924
鳳勝實業公司	52,566	53,414
台灣通運公司	28,650	28,650

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

因雲林縣政府延宕證照核發，且於95年8月9日片面終止BOO契約，達榮環保公司於95年12月提出仲裁聲請，並於97年10月1日收到仲裁判斷，判定雲林縣政府應於97年11月30日以前支付第一階段給付新台幣15億元，逾期應加計按年息5%計算之利息，其餘第二階段給付1,387,052仟元、美金1,706仟元及日幣307仟元，應於98年6月30日以前由達榮環保公司完成合約資產移轉予雲林縣政府時同時給付，逾期並應加計年息5%計算利息。另應負擔仲裁費用14,629仟元。

達榮環保公司取得雲林地院仲裁判斷准予執行之裁定後，已就其中第一階段給付15億元向雲林地院執行處聲請強制執行程序，並已全數獲得清償，獲償金額含本金及利息(扣除稅金)合計1,702,326仟元。另第二階段給付新台幣1,387,052仟元、美金1,706仟元及日幣307仟元(合計約新台幣1,440,016仟元)亦已向雲林地院執行處聲請全部執行，截至本合併財務報告通過發布日止，已拍賣雲林縣政府土地14筆並獲得清償利息(扣除稅金)483,583仟元；另亦陸續拍出雲林縣政府土地共計4筆，得價351,121仟元，尚待法院分配受償；另尚有5筆土地將陸續拍賣，達榮環保公司將得就上開土地拍賣所得價金獲得賠償。

惟雲林縣政府對系爭仲裁判斷之第二期給付債務仍有爭執，故另案提起債務人異議之訴以達榮未完成對待給付為由並聲請停止執行。目前債務人異議之訴尚在台灣高等法院台南分院審理中，而聲請停止強制執行案，法院已裁准縣府如提供 216,281 仟元擔保後，得於前開債務人異議之訴裁判確定前停止前開強制執行程序。

- (五) 和平電力公司於 101 年 6 月底接獲花蓮縣政府裁罰處分書，針對和平電力公司 98 及 99 年度因生煤使用超量，違反空氣污染防治法及生煤、石油焦或其他易致空氣污染之物質販賣或使用許可證管理辦法規定，依據行政罰法第 18 條加重裁罰處分 441,930 仟元，和平電力公司委任律師認為相關處分尚有爭議，惟基於穩健原則，和平電力公司業已於 101 年度估列相關損失，且截至 103 年底和平電力公司已全額繳納。

和平電力公司委任律師認為裁罰處分不論在程序上、實體上或金額計算上均有可議之處，是以和平電力公司針對上述處分於 101 年 12 月向台北高等行政法院提起行政訴訟，並經該院於 102 年 12 月判決撤銷原行政處分，惟花蓮縣政府於 103 年 1 月提起上訴，最高行政法院並於 103 年 6 月判決廢棄台北高等行政法院判決，將本案發回更審。台北高等行政法院嗣後於 104 年 12 月判決撤銷前述罰鍰處分超過 436,017 仟元部分，但駁回和平電力公司其餘請求，和平電力公司業已於 105 年 1 月向最高行政法院提起上訴，於 105 年 4 月 22 日獲悉“和平電力 98、99 年度用煤超量行政裁罰案”業經最高行政法院駁回上訴，裁罰金額為新台幣 4 億 3 千 6 百餘萬元，本件已於 105 年 5 月提出再審，105 年 7 月 25 日最高行政法院通知裁定駁回依行政訴訟法第 273 條第 1 項第 1 款規定所提之再審，並就其第 14 款提出再審部分移送台北高等行政法院審理。

- (六) 和平電力公司於 102 年 3 月接獲公平交易委員會（以下稱「公平會」）處分書，認定和平電力公司與其他等 9 家民營電廠以意思聯絡方式，聯合拒絕調整與台灣電力股份有限公司（以下稱「台電公司」）之購售電費率，違反公平交易法第 14 條第 1 項聯合行為規定，足以影響發電市場之供需功能，並依 100 年 11 月 23 日修正實施之公平交易

法第 41 條第 2 項，處和平電力公司罰鍰 1,350,000 仟元（以下稱「第 1 次處分」）。和平電力公司對上開處分不服，經徵詢委任律師意見，並循相關行政救濟程序主張撤銷該行政處分，其理由分述如下：

1. 台灣電力市場仍處於垂直整合獨占，市場並未自由化，唯一例外為開放民營電廠進行發電業務，惟民營電廠發電也僅依購售電合約確定之合約價格躉售給台電公司，而輸電及配電仍由台電公司獨占市場。個別民營電廠與台電公司之購售電價格已固定且保證發電量亦已明定於合約中，彼此間無競爭關係，非如公平會所言可被劃為與台電公司同一發電市場。
2. 即便民營電廠均處於同一產銷階段，不必然具有水平競爭關係，其一，各民營電廠間並無價格競爭，其中合約約定購售電價格包括容量電費及能量電費，能量電費係反映燃料等變動成本，並於合約中訂有調整公式，容量電費則反映投資興建電廠之固定資金成本，並未訂有調整公式，即表示台電公司於擬訂合約時，即決定將 25 年合約期間中所可能發生之融資及營運成本之一切波動及風險，完全由民營電廠自行負擔，且民營電廠亦以合約期間之容量費率為基礎，進行貸款資金成本攤還之財務規劃，故不可能更動容量電費，是以，各民營電廠之容量電費價格於簽約初始均已固定，彼此間並無競爭關係。其二，民營電廠間並無數量競爭，各民營電廠之供電量，於合約期間內，均為「保證發電量」加上「配合台電公司電力調度之發電量」，而無法自行決定增加或減少發電量，完全受台電公司調度指示，故亦無數量上之競爭。
3. 公平會認為民營電廠間以開會方式達成合意，聯合拒絕調整與台電公司購售之容量費率云云，惟各民營電廠係應台電公司之要求共同進行協商，台電公司之開會通知要求各民營電廠同時出席會議，是將民營電廠視為一體，故各民營電廠開會討論台電公司提議修改購售電費率之方案應符合購售電合約之意旨，與所謂相互約束事業活動之聯合行為有別，公平會逕以民營電廠間以開會方式達成合意之認定，顯有違誤。

4. 民營電廠依購售電合約規定，並無調整容量費率之義務，且各民營電廠於台電公司要求協商之初即已表明礙難同意修約之立場。況且台電公司於發電市場之市佔率達 80% 以上，且依購售電合約就民營電廠之發電，有絕對調度權限，其方為發電市場之供需決定者，其挾市場絕對優勢地位要脅民營電廠協商修約，涉及濫用市場地位。
5. 公平會認為民營電廠於 97 年間即有聯合行為，卻依 100 年 11 月 23 日修正之公平交易法第 41 條第 2 項及 101 年 4 月 5 日頒布之「公平交易法第 10 條及第 14 條情節重大案件之裁處罰鍰計算辦法」課予和平電力公司鉅額罰鍰，已然違反「法律不溯及既往原則」。

依和平電力公司委任律師意見，認為公平會認事用法均有謬誤，和平電力公司與其他民營電廠間既無競爭關係亦未涉及聯合行為，該處分書依新修正之公平交易法處和平電力公司鉅額罰鍰，亦違反法律不溯及既往原則，故和平電力公司已於 102 年 4 月就第 1 次處分向行政院訴願委員會（以下稱「訴願委員會」）提起訴願，該會於 102 年 9 月作出訴願決定，維持原處分認定和平電力公司違反聯合行為禁制規定，僅就第 1 次處分之罰鍰部分撤銷。是以，公平會另於 102 年 11 月作成第 2 次處分，改處和平電力公司罰鍰 1,320,000 仟元（以下稱「第 2 次處分」）。

和平電力公司已於 102 年 11 月向台北高等行政法院提起行政訴訟，請求將第 1 次處分及訴願決定不利於和平電力公司部分撤銷，並經台北高等行政法院於 103 年 11 月判決撤銷，惟公平會不服於同年 12 月提出上訴，最高行政法院於 104 年 6 月廢棄台北高等法院判決，並將本案發回更審。和平電力公司於 104 年 8 月收到台北高等行政法院函，請和平電力公司就最高行政法院 104 年度判字第 339 號判決發回更審之理由補充陳述意見（案號：104 年訴更一字第 68 號）。目前案件由台北高等行政法院審理中。

和平電力公司另於 102 年 12 月就第 2 次處分向訴願委員會提起訴願，請求撤銷第 2 次處分，行政院於 103 年 5 月作成訴願決定，撤銷第 2 次處分，並退回已繳納之罰鍰後，由公平會於 2 個月內另為適法處分，惟該會於 103 年 7 月作出第 3 次處分，仍維持 1,320,000 仟元之罰鍰，和平電力公司已於 103 年 8 月就該第 3 次處分提起訴願，並於同年 12 月收到行政院函知於第 1 次處分及訴願不利和平電力公司部分由最高行政法院判決確定前，停止訴願程序之進行。和平電力公司並已於 103 年 7 月向公平會申請分 60 期繳納上述罰鍰。

和平電力公司基於穩健原則，業已於 101 年度估列相關損失，且截至 105 年底，和平電力公司已繳納 660,000 仟元。上述罰鍰扣除已繳納部分外，105 年 12 月 31 日分別帳列其他應付款項 264,000 仟元及其他非流動負債 396,000 仟元；104 年 12 月 31 日分別帳列其他應付款項 264,000 仟元及其他非流動負債 660,000 仟元；104 年 1 月 1 日分別帳列其他應付款項 264,000 仟元及其他非流動負債 924,000 仟元。

- (七) 和平電力公司於 104 年 9 月收到台電公司向台北高等行政法院提出之行政訴訟起訴狀，說明和平電力公司與其他等 9 家民營電廠擬於所籌組之協進會中，協議共同拒絕調降與台電公司之容量費率，導致台電公司長期承擔過高不合理之購電費率，因是請求和平電力公司應給付台電公司至少 55 億元及自 97 年 6 月 1 日起至清償日止按年利率 5% 計算之利息，惟台電公司同時保留聲明請求之範圍。104 年 10 月台北高等行政法院裁定於 104 年訴更一字第 68 號行政訴訟事件終結前，停止訴訟程序，然於 105 年 6 月撤銷該裁定並將該案移送台北地方法院審理。台電公司於 105 年 7 月對前開二件裁定提起抗告，臺北高等行政法院以將該二件抗告移送最高行政法院。最高行政法院已於 106 年 1 月裁定駁回台電公司之二件抗告，故臺北高等行政法院之移送台北地院裁定已確定。臺北高等行政法院嗣於 106 年 2 月發文將本件訴訟全卷移送台北地院。

和平電力公司另於 104 年 11 月收到台電公司向台北地方法院提出之民事訴訟起訴狀，就前述行政訴訟起訴狀同一事由請求和平電力公司應給付台電公司至少 52 億元及自 97 年 6 月 1 日起至清償日止按年利率 5% 計算之利息，惟台電公司同時保留聲明請求之範圍，並請求登報道歉。

依和平電力公司委任律師意見，本件損害賠償請求權之事實基礎，現尚由台北地方法院審理，本件訴訟台電係依公平交易法之相關規定請求損害賠償，依法應由台北地方法院受理管轄，與購售電合約之性質為何無涉。且台電提起本件訴訟請求已罹於時效。而台電所稱之 IPP 違反聯合行為，現仍由行政法院審理中，台北高等行政法院是以裁定停止損害賠償行政訴訟案之訴訟程序，台電現即為本件請求，言之過早。和平電力公司因是認為本案成立之可能性不大，亦未予估列相關損失。

- (八) 達和航運公司為配合水泥船汰舊換新計畫，經 102 年 12 月 20 日董事會決議，與 Supero Seiki Co., Ltd. 簽訂購買二套散裝水泥裝卸貨系統設備合約，合約總價為 7,600 仟美元，截至本合併財務報告通過發布日止，已支付價款為 2,628 仟美元。

另經 104 年 7 月 31 日董事會決議，與 CARDINAL MARITIME S.A. 簽訂購買兩艘新造水泥船合約，合約總價為 7,036,000 仟日圓，截至本合併財務報告通過發布日止，已支付價款為 2,462,600 仟日圓。達和航運董事會另於 104 年 10 月 15 日決議與 SUMITOMO CORPORATION 簽訂購買 6 艘散裝貨輪合約，合約總價為 161,520 仟美元，截至本合併財務報告通過發布日已支付 43,072 仟美元。

三三、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：

105 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外 幣 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	50,436	32.25	(美 元：新台幣)	\$	1,626,561		
美 元		71,313	6.929	(美 元：人民幣)		2,300,991		
美 元		17,682	7.760	(美 元：港 幣)		570,529		
					\$	<u>4,498,081</u>		
<u>外 幣 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	42,711	32.25	(美 元：新台幣)	\$	1,377,441		
美 元		1,320,000	7.760	(美 元：港 幣)		42,591,226		
港 幣		229,815	0.893	(港 幣：人民幣)		955,571		
					\$	<u>44,924,238</u>		

104 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外 幣 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	50,766	32.825	(美 元：新台幣)	\$	1,666,394		
美 元		26,691	6.513	(美 元：人民幣)		876,032		
美 元		163,106	7.75	(美 元：港 幣)		5,353,343		
					\$	<u>7,895,769</u>		
<u>外 幣 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	39,366	32.825	(美 元：新台幣)	\$	1,292,186		
美 元		778,385	6.513	(美 元：人民幣)		25,547,584		
美 元		914,728	7.75	(美 元：港 幣)		30,022,516		
港 幣		162,389	0.84	(港 幣：人民幣)		687,718		
					\$	<u>57,550,004</u>		

合併公司於 105 及 104 年度已實現及未實現外幣兌換淨損失分別為 985,562 仟元及 1,570,026 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。

三四、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。(附註七及九)
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。

三五、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。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) 化工部門－化學原料之生產、加工及銷售。
- (三) 電力部門－火力發電。
- (四) 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。

(一) 部門收入與營運結果

	部 門 收 入		部 門 損 益	
	105年度	104年度	105年度	104年度
水泥部門	\$ 65,373,914	\$ 66,015,946	\$ 5,104,355	\$ 2,487,671
化工部門	9,786,812	11,741,599	(212,321)	(1,620,047)
電力部門	11,752,037	12,645,730	7,895,737	8,468,844
其他部門	2,651,543	3,275,801	302,045	387,748
	<u>\$ 89,564,306</u>	<u>\$ 93,679,076</u>	13,089,816	9,724,216
採用權益法認列之關聯 企業及合資損益份額			979,609	737,161
股利收入			808,767	958,117
其他營業外收支淨額			455,195	374,447
利息收入			267,182	430,757
金融資產減損損失			(619,013)	(51,296)
不動產、廠房及設備減損 損失			(508,142)	(13,105)
管理成本與董事酬勞			(55,680)	(50,517)
財務成本			(1,916,837)	(1,873,739)
外幣兌換淨損失			(985,562)	(1,570,026)
稅前淨利			<u>\$ 11,515,335</u>	<u>\$ 8,666,015</u>

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之份額、股

利收入、利息收入、金融資產減損損失、不動產、廠房及設備減損損失、財務成本、外幣兌換損益及所得稅費用等。

(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	
		105年度	104年度	105年12月31日	104年12月31日
台 灣 亞 洲		\$ 42,075,081	\$ 48,986,363	\$ 57,614,200	\$ 58,805,082
		<u>47,489,225</u>	<u>44,692,713</u>	<u>83,856,002</u>	<u>94,970,757</u>
		<u>\$ 89,564,306</u>	<u>\$ 93,679,076</u>	<u>\$ 141,470,202</u>	<u>\$ 153,775,839</u>

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

105及104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：

	105年度	104年度
台灣電力公司	<u>\$ 11,752,037</u>	<u>\$ 12,645,730</u>

台灣水泥股份有限公司及其子公司
資金貸與他人

民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表一

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年底最高餘額	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	提列備抵金額	擔保		品類別對帳金額(註一)	資金貸與總額(註一)	資金貸與金額(註一)	註
													名稱	價值				
0	台灣水泥公司	達榮環保公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	\$ 310,000	\$ 40,000	\$ 20,000	1.40	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 21,353,610	\$ 42,207,220		
1	台灣遠運公司	達榮環保公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	340,000	340,000	340,000	1.54	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	799,678	799,678		
1	台灣遠運公司	和順建材公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	2,497	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	799,678	799,678		
2	遠和大豐公司	達榮環保公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	100,000	100,000	100,000	1.54	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	118,043	118,043		
3	台灣士敏土公司	達榮環保公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	250,000	250,000	250,000	1.54	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	291,481	291,481		
4	合盛礦業公司	達榮環保公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	80,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	49,589	49,589		
5	TCCI	TCCIH(註二)	其他應收款 —關係人	是	3,998,070	3,870,000	2,580,000	2.30	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	20,160,706	20,160,706		
6	台泥(貴港)水泥公司	華發台泥水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	1,464,192	1,329,696	1,327,126	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700		
6	台泥(貴港)水泥公司	台泥(懷化)水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	1,016,800	923,400	806,128	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700		
6	台泥(貴港)水泥公司	靖州台泥水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	762,600	692,550	692,550	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700		
6	台泥(貴港)水泥公司	瀘州東德水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	1,423,520	1,292,760	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700		
6	台泥(貴港)水泥公司	台泥(安順)水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	474,200	461,700	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700		
6	台泥(貴港)水泥公司	瀘州納溪東德水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	508,400	461,700	323,190	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700		
6	台泥(貴港)水泥公司	台泥(英德)水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	508,400	461,700	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700		
6	台泥(貴港)水泥公司	瀘州東德水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	101,680	92,340	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700		
7	英德龍山水泥公司	台泥(英德)水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	1,016,800	923,400	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700		
7	英德龍山水泥公司	台泥(遼寧)水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	479,200	461,700	461,700	3.05	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700		
8	台泥(英德)水泥公司	台泥(廣安)水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	1,016,800	923,400	369,360	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700		
8	台泥(英德)水泥公司	台泥(懷化)水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	762,600	692,550	681,008	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700		

(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	本年底最高餘額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金性質	與資金往來	業務往來	來往金額	有短期融通資金必要之原因	提列準備金	抵額名	估價	品類價值	對個別對象資金貸與總額(註一)	資金限額(註一)	與總額備註
8	台泥(英德)水泥公司	漳州納漢榮德水泥公司(註二)	其他應收款	是	\$ 237,100	\$ 230,850	\$ 207,765	3.48	短期融通	-	\$	-	營運週轉	\$	-	\$	-	\$ 73,549,850	\$ 147,099,700	
8	台泥(英德)水泥公司	台泥(龍崗)水泥公司(註二)	其他應收款	是	398,969	363,683	363,683	3.68	短期融通	-	-	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
8	台泥(英德)水泥公司	漳州台泥水泥公司(註二)	其他應收款	是	254,200	230,850	216,999	3.48	短期融通	-	-	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
8	台泥(英德)水泥公司	台泥(安順)水泥公司(註二)	其他應收款	是	1,016,800	923,400	207,765	3.48	短期融通	-	-	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
8	台泥(英德)水泥公司	台泥(卓榮)水泥公司(註二)	其他應收款	是	508,400	461,700	-	-	短期融通	-	-	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
8	台泥(英德)水泥公司	台泥(重慶)水泥公司(註二)	其他應收款	是	497,200	461,700	461,700	3.48	短期融通	-	-	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
8	台泥(英德)水泥公司	貴州凱里瑞安水泥公司(註二)	其他應收款	是	497,200	461,700	230,850	3.48	短期融通	-	-	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
8	台泥(英德)水泥公司	貴州華德水泥公司(註二)	其他應收款	是	853,560	831,060	807,975	3.48	短期融通	-	-	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
8	台泥(英德)水泥公司	貴州港安水泥公司(註二)	其他應收款	是	230,850	230,850	106,191	3.48	短期融通	-	-	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
9	福州台泥水泥公司	新台泥(福州)企業運管公司(註二)	其他應收款	是	508,400	461,700	92,340	3.48	短期融通	-	-	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
9	福州台泥水泥公司	台泥(遼寧)水泥公司(註二)	其他應收款	是	355,880	323,190	161,595	3.48	短期融通	-	-	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
9	福州台泥水泥公司	貴州凱里瑞安水泥公司(註二)	其他應收款	是	254,200	230,850	-	-	短期融通	-	-	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
9	福州台泥水泥公司	台泥(英德)水泥公司(註二)	其他應收款	是	254,200	-	-	-	短期融通	-	-	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
10	TCCH	台泥(英德)水泥公司(註二)	其他應收款	是	265,999	241,565	241,565	-	短期融通	-	-	-	營運週轉	-	-	-	-	29,419,940	29,419,940	
11	Prime York Ltd.	隆昌投資公司(註二)	其他應收款	是	219,249	212,058	212,058	-	短期融通	-	-	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
12	向容台泥水泥公司	台泥(懷化)水泥公司(註二)	其他應收款	是	1,271,000	1,154,250	1,154,250	3.48	短期融通	-	-	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
12	向容台泥水泥公司	東家金輝水泥公司(註二)	其他應收款	是	533,820	113,565	113,565	-	短期融通	-	-	-	營運週轉	-	-	-	-	4,268,843	4,268,843	
12	向容台泥水泥公司	台泥(遼寧)水泥公司(註二)	其他應收款	是	328,510	323,190	300,105	3.48	短期融通	-	-	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
12	向容台泥水泥公司	漳州華德水泥公司(註二)	其他應收款	是	762,600	692,550	577,125	3.48	短期融通	-	-	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
12	向容台泥水泥公司	新台泥(福州)企業運管公司(註二)	其他應收款	是	152,160	-	-	-	短期融通	-	-	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
12	向容台泥水泥公司	懷化台泥水泥公司(註二)	其他應收款	是	152,520	138,510	55,404	3.48	短期融通	-	-	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
12	向容台泥水泥公司	台泥(重慶)水泥公司(註二)	其他應收款	是	1,016,800	923,400	-	-	短期融通	-	-	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	

(接次頁)

(承滿頁)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為本 關聯人	年度最高 本	年度餘額	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	來有短期融通 資金必要之原因	提列撥備 金額	撥抵 金額	保 備	品對個別對象 資金貸與總額 (註一)	資金貸與總額 (註一)	與 額備 註
12	句容台泥水泥公司	台泥(安徽)水泥公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	\$ 1,016,800	\$ 923,400	\$ -	\$ -	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 73,549,850	\$ 147,099,700	
12	句容台泥水泥公司	台泥(安徽)水泥公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	508,400	461,700	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
12	句容台泥水泥公司	台泥(廣安)水泥公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	508,400	461,700	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
12	句容台泥水泥公司	貴州港安水泥公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	355,980	323,190	161,595	-	3.70	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
13	台泥(安徽)水泥公司	安徽鑫台建建材公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	101,680	92,340	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
13	台泥(安徽)水泥公司	貴州港安水泥公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	254,200	230,850	216,999	-	4.35	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
13	台泥(安徽)水泥公司	瀘州賽德水泥公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	143,760	138,510	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
13	台泥(安徽)水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	152,520	138,510	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
13	台泥(安徽)水泥公司	瀘州賽德水泥公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	152,520	138,510	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
13	台泥(安徽)水泥公司	台泥(重慶)水泥公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	484,500	461,700	230,850	-	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
14	台泥(廣安)水泥公司	廣安鑫台建建材公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	27,199	24,701	24,701	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,139,329	1,139,329	
14	台泥(廣安)水泥公司	瀘州賽德水泥公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	152,520	138,510	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
14	台泥(廣安)水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	99,440	92,340	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
15	TCCI (HK)	句容台泥水泥公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	418,125	-	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
15	TCCI (HK)	台泥(安徽)水泥公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	1,115,450	-	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
16	Wayly Holdings Ltd.	貴州凱里瑞安建材公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	555,787	536,056	536,056	-	1.24	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
17	台泥(重慶)水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	254,200	230,850	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
17	台泥(重慶)水泥公司	瀘州納溪賽德水泥公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	152,520	138,510	138,510	-	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
17	台泥(重慶)水泥公司	台泥(廣化)水泥公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	745,800	692,550	613,599	-	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
17	台泥(重慶)水泥公司	華發水泥水泥公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	127,100	115,425	73,284	-	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
17	台泥(重慶)水泥公司	台泥(廣安)水泥公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	508,400	461,700	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
17	台泥(重慶)水泥公司	瀘州賽德水泥公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	254,200	230,850	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	

(接次頁)

(承續頁)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年底最高餘額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	與資金往來金額	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提供擔保	品對個別對象資金貸與限額(註一)		與額備註	
														擔保名稱	價值		
17	台泥(重慶)水泥公司	靖州台泥水泥公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	\$ 92,340	\$ 92,340	\$ 46,170	3.48	短期融通	\$ -	\$ -	營運週轉	-	\$ -	\$ 73,549,850	\$ 147,099,700	
18	新台泥(杭州)企業營運管理公司	湖州新德水泥公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	315,208	286,254	286,254	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	73,549,850	147,099,700	
18	新台泥(杭州)企業營運管理公司	湖州新德水泥公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	279,620	253,935	203,148	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	73,549,850	147,099,700	
18	新台泥(杭州)企業營運管理公司	湖州新德水泥公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	40,672	36,936	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	73,549,850	147,099,700	
19	Prosperity Minerals (China) Ltd.	新台泥(杭州)企業營運管理公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	405,539	368,191	368,191	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	73,549,850	147,099,700	
20	達通(香港)國際物流公司	貴港市達和船務公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	152,520	138,510	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	3,199,924	6,399,848	
21	Hexagon III Holdings Ltd.	湖州新德水泥公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	207,427	-	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	73,549,850	147,099,700	
22	Hexagon IV Holdings Ltd.	湖州新德水泥公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	397,658	-	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	73,549,850	147,099,700	
23	貴州新里瑞安建材有限公司	湖州新德水泥公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	152,520	138,510	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	73,549,850	147,099,700	
24	信昌投資公司	達榮環保公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	290,000	-	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	455,308	455,308	
24	信昌投資公司	金昌石礦公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	9,000	-	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	455,308	455,308	
25	聯誠貿易公司	達榮環保公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	90,000	-	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	194,630	194,630	
26	TCC International (Guangxi) Ltd	台泥(貴州)水泥公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	3,708,750	3,708,750	3,708,750	2.03	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	73,549,850	147,099,700	
27	Hensford Ltd.	台泥(安順)水泥公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	1,657,240	-	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	73,549,850	147,099,700	
28	台泥(懷化)水泥公司	靖州台泥水泥公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	93,080	92,340	9,234	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	73,549,850	147,099,700	
29	Jingyang Industrial Limited	句容台泥水泥公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	318,700	-	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	73,549,850	147,099,700	
30	Sure Kit Ltd.	台泥(重慶)水泥公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	573,660	-	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	73,549,850	147,099,700	
31	Mega East Ltd.	台泥(廣安)水泥公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	637,400	-	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	73,549,850	147,099,700	
32	湖州新德水泥公司	貴州新里瑞安建材有限公司(註二)	其他應收款 — 關聯人	是	92,360	92,340	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	73,549,850	147,099,700	

註一：「對個別對象資金貸與限額」及「資金貸與總限額」：

1. 本公司個別對象及總貸與限額分別為淨值之 20% 及 40% 或業務往來金額；
2. TCCI 及達和航運公司直接及間接持有表決權股份 100% 之國外子公司間個別對象及總貸與限額分別為 TCCI 及達和航運公司淨值之 100% 及 200%；
3. 其餘公司個別對象及總貸與限額皆為各該公司淨值 40%。

註二：編製合併財務報表時業已沖銷。

台灣水泥股份有限公司及其子公司

為他人背書保證

民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

附表二

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證公司名稱	背書保證期間(註三)	對單一企業背書保證之金額(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(%)	背書最高限額(註二)	屬母公司背書保證	屬子公司背書保證	對屬對大陸地區背書保證	註
0	台灣水泥公司	CCI	2	\$ 53,384,026	\$ 34,319,700	\$ 32,287,250	\$ 12,577,500	\$ -	30.24	\$ 106,768,051	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	信昌投資公司	2	53,384,026	3,400,000	2,510,000	1,347,000	-	2.35	106,768,051	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	台泥北工公司	2	53,384,026	2,608,000	2,165,000	1,010,000	-	2.03	106,768,051	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	聯誠貿易公司	3	53,384,026	1,660,000	1,660,000	680,000	-	1.55	106,768,051	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	共和建設公司	2	53,384,026	750,000	670,000	540,000	-	0.63	106,768,051	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	金昌石礦公司	2	53,384,026	68,848	68,848	39,814	39,814	0.06	106,768,051	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	鳳騰實業公司	1	476,131	88,145	88,145	88,145	-	0.08	106,768,051	Y	N	N	
1	TCCI	台泥(貴港)水泥公司	3	36,774,925	10,010,590	4,944,525	2,543,067	-	6.72	73,549,850	Y	Y	Y	
1	TCCI	台泥(英德)水泥公司	3	36,774,925	4,086,850	2,245,650	785,858	-	3.05	73,549,850	Y	Y	Y	
1	TCCI	台泥(重慶)水泥公司	3	36,774,925	3,512,275	2,076,060	1,565,163	-	2.82	73,549,850	Y	Y	Y	
1	TCCI	台泥(安順)水泥公司	3	36,774,925	2,860,040	1,544,625	577,125	-	2.10	73,549,850	Y	Y	Y	
1	TCCI	福州台泥水泥公司	3	36,774,925	2,718,630	-	-	-	-	73,549,850	Y	Y	Y	
1	TCCI	漳州台泥水泥公司	3	36,774,925	2,073,599	1,536,176	175,446	-	2.09	73,549,850	Y	Y	Y	
1	TCCI	台泥(達華)水泥公司	3	36,774,925	2,007,000	967,500	-	-	1.32	73,549,850	Y	Y	Y	
1	TCCI	貴州凱里瑞安建材公司	3	36,774,925	1,898,100	1,789,050	590,976	-	2.43	73,549,850	Y	Y	Y	
1	TCCI	台泥(廣安)水泥公司	3	36,774,925	1,672,500	967,500	761,805	-	1.32	73,549,850	Y	Y	Y	
1	TCCI	貴州瑞安水泥公司	3	36,774,925	920,420	-	-	-	-	73,549,850	Y	Y	Y	
1	TCCI	佛山昆鋼嘉華水泥建材公司	5	36,774,925	878,063	733,688	420,147	-	1.00	73,549,850	Y	Y	Y	
1	TCCI	瀘州納溪廣德水泥公司	3	36,774,925	532,560	415,530	415,530	-	0.56	73,549,850	Y	Y	Y	
2	台泥(貴港)水泥公司	TCCI(HK)	4	6,538,893	762,600	692,550	692,550	-	5.30	19,077,786	N	Y	N	
3	合盛礦業公司	台灣水泥公司	4	123,972	30,283	30,283	30,283	-	24.43	123,972	N	Y	N	

註一：「對單一企業背書保證限額」如下：

1. 本公司、TCCI及台泥(貴港)水泥公司為最近期財務報表淨值之 50%；
2. 本公司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；
3. 合盛礦業公司為最近期財務報表淨值之 100%。

註二：「背書保證最高限額」：均為最近期財務報表淨值。

註三：背書保證者與被背書保證者之關係類別如下：

1. 有業務關係之公司；
2. 直接持有普通股股份超過 50% 之子公司；
3. 母子公司持有普通股股份合併計算超過 50% 之被投資公司；
4. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股份超過 50% 之母公司；
5. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

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 105 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 終單位數/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 台新金融控股公司 中鼎工程公司 嘉新水泥公司 中聯資源公司 中國合成橡膠公司 王道商業銀行 台灣電報公司 建國工程公司 中信金融控股公司 台灣工銀創創業投資公司	- - 本公司法人董事 本公司為其法人董事 董事長同一人 本公司為其法人董事 本公司為其監察人 - - 本公司為其法人董事	備供出售金融資產—非流動 備供出售金融資產—非流動 備供出售金融資產—非流動 備供出售金融資產—非流動 備供出售金融資產—非流動 備供出售金融資產—非流動 備供出售金融資產—非流動 備供出售金融資產—非流動 備供出售金融資產—非流動 以成本衡量之金融資產—非流動 以成本衡量之金融資產—非流動 以成本衡量之金融資產—非流動 以成本衡量之金融資產—非流動 以成本衡量之金融資產—非流動 以成本衡量之金融資產—非流動 以成本衡量之金融資產—非流動	56,141 9,054 27,419 27,451 52,552 30,000 13,573 9,403 3,575 2,626 3,390 27,361 6,204 44,861 983 600	\$ 662,459 440,947 239,371 1,452,161 1,500,375 251,100 101,524 81,710 63,110 26,259 33,900 12,156 8,996 8,011 1,670 -	- - - - - - - - - 8.3 4.0 8.7 5.4 6.6 0.4 9.5	\$ 662,459 440,947 239,371 1,452,161 1,500,375 251,100 101,524 81,710 63,110 - - - - - - - -	
台灣通運公司	股票 嘉新水泥公司	母公司法人的董事	備供出售金融資產—非流動	8,632	75,353	-	75,353	
信昌投資公司	股票 中國海運創業投資公司 台新金融控股公司 嘉新水泥公司 中國合成橡膠公司	- - 本公司法人董事 董事長同一人	備供出售金融資產—非流動 備供出售金融資產—非流動 備供出售金融資產—非流動 備供出售金融資產—非流動	28,000 10,739 8,334 11,922	1,606,651 126,723 72,755 340,364	- - - -	1,606,651 126,723 72,755 340,364	投資 7,000 仟股 投資 1,934 仟股

(接次頁)

(承前頁)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	年 仟 單 位 數 / 仟 股 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	備 註
	王道商業銀行 中信投資公司	母公司為其法人董事 董事長同一人	備供出售金融資產—非流動 以成本衡量之金融資產—非流動	21,934 10,884	\$ 183,587 136,378	- 3.5	183,587 -	投資 21,000 仟股
	能元科技公司	董事長同一人	以成本衡量之金融資產—非流動	15,859	29,345	6.3	-	
達和航運公司	泛亞工程建設公司	母公司為其監察人	以成本衡量之金融資產—非流動	1	14	-	-	
	果嘉新水泥公司 信昌電子陶瓷公司 中信投資公司	母公司法人董事 — 董事長同一人	備供出售金融資產—流動 備供出售金融資產—非流動 以成本衡量之金融資產—非流動	25,761 1,024 6,612	224,896 15,765 76,034	- - 2.1	224,896 15,765 -	
台灣士敏土公司	受益憑證 科益安穩貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,930	46,827	-	46,827	
台泥化工公司	股 台灣證券交易所	母公司為其法人董事	以成本衡量之金融資產—非流動	2,562	44,820	-	-	
台泥資訊公司	受益憑證 元大傳寶貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,575	30,659	-	30,659	
	復華有利貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,288	30,568	-	30,568	
信昌化工公司	股 中國合成橡膠公司	董事長同一人	備供出售金融資產—非流動	1,303	37,213	-	37,213	
和平港公司	股 果新金融控股公司 果 中信投資公司	— 董事長同一人	備供出售金融資產—流動 以成本衡量之金融資產—非流動	70,568 10,444	832,703 120,103	- 3.3	832,703 -	
	能元科技公司	董事長同一人	以成本衡量之金融資產—非流動	5,822	9,897	3.9	-	
萬青水泥公司	受益憑證 野村貨幣市場基金 果 德寶營造公司	— —	備供出售金融資產—流動 以成本衡量之金融資產—非流動	1,907 17	19,395 -	- 0.1	19,395 -	

(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 度 單 位 數 / 什 股 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	備 註
聯誠貿易公司	股 票 台新金融控股公司 中鼎工程公司 嘉新水泥公司 中國合成橡膠公司 能元科技公司 緯來電視網公司	- - 母 公 司 法 人 董 事 董 事 長 同 一 人 董 事 長 同 一 人 - -	備供出售金融資產—流動 備供出售金融資產—流動 備供出售金融資產—流動 備供出售金融資產—非流動 以成本衡量之金融資產—非 流動 以成本衡量之金融資產—非 流動	24,800 13,365 7,441 5,742 15,283 6,437	\$ 292,635 650,891 64,960 163,946 23,598 89,990	- - - - 6.1 5.6	\$ 292,635 650,891 64,960 163,946 - -	
ITCI (Group)	受 益 憑 證 兆豐國際實業貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之 金融資產	3,130	38,787	-	38,787	
	股 票 Anhui Conch Cement Co. Ltd. Yargoon Co. Ltd.	- -	備供出售金融資產—流動 以成本衡量之金融資產—非 流動	116,568 -	10,226,954 12,841	- 24.2	10,226,954 -	

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」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 2：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

系購買遠成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105年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元

附表四

買、賣之公司 及股票名稱	交易對象	關係	年		初買		入		出		其他調整項目 ()	平 什 單 位 數 ／ 股	金 額
			買 什 單 位 數 ／ 股	金 額	買 什 單 位 數 ／ 股	金 額	買 什 單 位 數 ／ 股	金 額	買 什 單 位 數 ／ 股	金 額			
CCI 股票	嘉新水泥集團	管理階層間買賣 關聯者	2,814,016	\$ 40,050,594	303,000	\$ 2,732,057	-	\$ -	-	\$ -	(\$ 2,749,918)	3,117,016	\$ 40,032,733

註：包括按權益法列列之子公司損益份額、現金股利及股東權益調整項等。

台灣水泥股份有限公司及其子公司
與關聯人進、銷貨之金額達新台幣1億元或實收資本額20%以上
民國105年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元

附錄五

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易條件	交易金額		信 用 期		應收(付)票據、帳款		註
				金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信	期限	金額	佔總應收(付)款項之比率(%)	
台灣水泥公司	嘉新水泥公司	本公司法人董事	進	(\$ 472,675)	(3)	提貸日起算，65天付款	-	\$ 103,221	21	註二
	鳳陽實業公司	子公司	銷	(299,596)	(2)	30天	-	(79,974)	16	註二
	TCC	子公司	進	(652,666)	(4)	30天	-	(92,836)	(16)	註二
	HKCCCL	子公司	進	(499,954)	(3)	依約定條件	-	(45,366)	9	註二
	台灣通運公司	子公司	銷	(103,342)	(1)	票期完成日起算，65天付款	-	(66,559)	14	註二
	中聯實業公司	本公司為其法人董事	進	945,313	6	30天	-	(131,266)	(22)	註二
	和平港公司	子公司	進	(476,049)	(3)	60天	-	(134,365)	(23)	註二
	建和航運公司	子公司	進	(135,662)	(1)	60天	-	(31,370)	6	註二
	士斯捷運公司	子公司	進	(499,005)	(3)	20天	-	(9,620)	(2)	註二
	光和新火公司	關聯企業	進	756,694	5	30天	-	(152,496)	(26)	註二
	台灣水泥公司	子公司	進	(258,700)	(2)	60天	-	(20,895)	4	註二
	台灣水泥公司	子公司	進	(255,300)	(2)	依約定條件	-	(102,878)	(18)	註二
	台灣水泥公司	子公司	進	(454,772)	(3)	提貸日起算，50天付款	-	(134,640)	28	註二
	和平港公司	子公司	進	(255,300)	(23)	依約定條件	-	(102,878)	77	註二
	台灣水泥公司	子公司	進	(454,772)	(100)	提貸日起算，50天付款	-	(134,640)	(100)	註二
	和平港公司	子公司	進	1,146,658	24	20天	-	(79,566)	(49)	註二
	台灣水泥公司	子公司	進	(1,146,658)	(69)	依約定條件	-	(66,303)	(41)	註二
	台灣水泥公司	子公司	進	(499,005)	(30)	20天	-	(79,566)	87	註二
	台灣水泥公司	子公司	進	(192,301)	(68)	30天	-	(9,620)	11	註二
	台灣水泥公司	子公司	進	(652,666)	(28)	30天	-	(18,024)	(65)	註二
	台灣水泥公司	子公司	進	(299,596)	(13)	30天	-	(92,836)	100	註二
	台灣水泥公司	子公司	進	(945,313)	(61)	30天	-	(79,974)	(100)	註二
	信昌化工公司	子公司	銷	(167,639)	(11)	依約定條件	-	(131,266)	70	註二
	和平港公司	子公司	銷	(192,301)	(12)	30天	-	(22,951)	12	註二
	台灣通運公司	董事長相同	銷	(102,240)	(7)	30天	-	(13,024)	10	註二
	台灣通運公司	子公司	進	(167,639)	(2)	依約定條件	-	(7,973)	4	註二
	和平港公司	子公司	進	(399,224)	(100)	依約定條件	-	(22,951)	(6)	註二
	台灣水泥公司	子公司	銷	(756,694)	(24)	30天	-	(66,543)	100	註二
	台灣水泥公司	子公司	銷	(210,736)	(7)	雙方議定	-	(152,496)	99	註二
	台灣水泥公司	子公司	銷	(210,736)	(4)	雙方議定	-	(33,767)	(57)	註二
	台灣水泥公司	子公司	銷	(104,241)	(100)	雙方議定	-	(14,171)	(24)	註二
	台灣水泥公司	子公司	銷	(104,241)	(100)	雙方議定	-	(33,767)	100	註二
	台灣水泥公司	子公司	銷	(103,342)	(10)	票期完成日起算，65天付款	-	(14,171)	100	註二
	台灣水泥公司	子公司	銷	(313,649)	(21)	雙方議定	-	(66,559)	(92)	註二
	台灣水泥公司	子公司	銷	(186,506)	(12)	雙方議定	-	(60,656)	21	註二
	台灣水泥公司	子公司	銷	(117,784)	(11)	雙方議定	-	(35,779)	13	註二
	台灣水泥公司	子公司	銷	(195,663)	(3)	雙方議定	-	(6,032)	(8)	註二
	台灣水泥公司	子公司	銷	(268,469)	(4)	雙方議定	-	(60,867)	(25)	註二
	台灣水泥公司	子公司	銷	(237,576)	(4)	雙方議定	-	(91,808)	(37)	註二
	台灣水泥公司	子公司	銷	(237,576)	(4)	雙方議定	-	(42,053)	(13)	註二

(接次頁)

(承前頁)

通(城)貨之公司	交易對象	關係	交易詳情			交易條件與一般交易原則及之			應收(付)票據、帳款	註
			進(銷)貨金	額	佔總進(銷)貨之比率(%)	換信期	匯率	匯期	應收(付)票據、帳款	
連通(香港)國際物流有限公司	台泥(香港)水泥公司	聯營公司相同	貨運收入	(\$ 268,469)	(96)	雙方議定	\$	-	\$ 91,808	註二
香港市達和船務公司	台泥(香港)水泥公司	聯營公司相同	貨運收入	(195,663)	(25)	雙方議定	-	-	60,867	註二
TCCIH 英德龍山水泥有限公司	台泥(香港)水泥公司	聯營公司相同	貨運收入	(237,576)	(31)	雙方議定	-	-	42,053	註二
	HKCC	聯營公司相同	貨運收入	(117,784)	(15)	雙方議定	-	-	6,032	註二
	台灣水泥公司	母公司	貨運收入	499,954	100	依約定條件	-	-	(45,366)	註二
	英德海泥有限公司	關聯企業	服務支出	100,100	3	雙方議定	-	-	(5,021)	註二

註一：係估應收(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 105 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	關係	應收款項餘額	應收關係人款項週轉率	逾期逾金	應收關係人款項式	應收關係人款項金額	提列帳帳	備金	抵額
台灣水泥公司	嘉新水泥公司(註)	本公司法人董事	\$ 103,221	4.8	\$	-	\$ 103,221	\$	-	-
達和航運公司	萬青水泥公司(註)	子公司	134,640	4.0	-	-	26,763	-	-	-
台灣通運公司	台灣水泥公司(註)	母公司	152,496	5.4	-	-	136,334	-	-	-
先和耐火公司	台灣水泥公司(註)	母公司	131,266	6.9	-	-	131,266	-	-	-
台泥(英德)水泥公司	東莞金輝水泥公司	母公司	102,878	3.2	-	-	89,374	-	-	-
		管理階層間真實關係	221,660	-	221,660	借收中	-	-	-	-

註：編製合併財務報告時業已沖銷。

台灣水泥股份有限公司及其子公司
 被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊
 民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	資本額	原始投資金額	截至去年底止	實收資本額	持股比例(%)	持面金額	截至去年底止	本公司本年度(損)益	本年度(損)益	註
台灣水泥公司	TOCI	英屬維京群島	投資控股	\$	\$ 18,344,635	\$ 18,344,635	600,876	100.00	\$ 50,405,311	\$ 539,915	\$ 539,915	\$ 539,915	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	6,037,720	602,973	59.50	19,824,894	5,553,536	3,304,354	3,304,354	註
台灣水泥公司	和平港公司	台灣	和平方工業區專用港之經營管理	3,198,500	3,198,500	3,198,500	319,990	100.00	5,458,638	827,452	827,426	827,426	註
台灣水泥公司	達和航運公司	台灣	航運承攬	528,506	528,506	528,506	118,649	64.79	2,073,147	162,718	105,421	105,421	註
台灣水泥公司	信昌化工公司	台灣	化學原料產銷	1,284,143	1,284,143	1,284,143	145,988	50.00	1,703,079	416,245	208,123	208,123	註
台灣水泥公司	台灣通運公司	台灣	倉儲運輸及砂石買賣	90,862	90,862	90,862	32,668	83.85	1,676,242	114,750	96,213	96,213	註
台灣水泥公司	信昌投資公司	台灣	投資事業	190,000	190,000	190,000	54,150	100.00	1,138,271	79,283	79,263	79,263	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	1,414,358	30,100	100.00	1,224,272	47,511	47,511	47,511	註
台灣水泥公司	CCC USA Corp.	美國	橡膠原料	481,983	481,983	481,983	39	33.33	720,290	122,200	40,733	40,733	註
台灣水泥公司	台灣士敏公司	台灣	工程技術服務	319,439	319,439	319,439	59,593	99.05	706,761	50,291	51,191	51,191	註
台灣水泥公司	光南建設公司	台灣	興建房屋出租出售	248,963	248,963	248,963	35,959	92.87	473,638	56,064	52,067	52,067	註
台灣水泥公司	達和環境公司	台灣	廢棄物之清除及處理	72,000	72,000	72,000	8,000	50.00	444,093	574,519	287,260	287,260	註
台灣水泥公司	光南耐火公司	台灣	耐火材料製銷	181,050	181,050	181,050	18,105	95.29	360,862	43,874	41,807	41,807	註
台灣水泥公司	鳳騰實業公司	台灣	預拌混凝土買賣	250,000	250,000	250,000	27,261	45.43	347,821	36,004	16,358	16,358	註
台灣水泥公司	台泥化工公司	台灣	化學原料產銷	334,350	334,350	334,350	118,393	100.00	351,508	43,975	56,680	56,680	註
台灣水泥公司	達和水泥公司	台灣	廢棄物之清除及處理	313,187	313,187	313,187	37,100	100.00	295,109	1,699	1,699	1,699	註
台灣水泥公司	台灣水泥公司	台灣	資訊軟體設計	71,000	71,000	71,000	14,904	99.36	249,975	30,035	29,842	29,842	註
台灣水泥公司	達和水泥公司	台灣	廢棄物之清除及處理	666,000	666,000	666,000	66,600	66.60	218,514	24,008	15,990	15,990	註
台灣水泥公司	達和水泥公司	台灣	投資控股	72,005	72,005	72,005	38	84.65	252,503	58,917	49,875	49,875	註
台灣水泥公司	東宇興業公司	台灣	水泥買賣及倉儲業務	59,880	59,880	59,880	75,499	100.00	128,235	13,437	13,437	13,437	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	18,282	20,282	20,282	1,800	100.00	119,043	6,972	6,972	6,972	註
台灣水泥公司	和平管業公司	台灣	企業顧問輔導	1,861	1,861	1,861	6	60.00	99,711	181,605	108,963	108,963	註
台灣水泥公司	萬青水泥公司	台灣	水泥買賣	184,359	184,359	184,359	8,063	50.64	95,648	1,820	922	922	註
台灣水泥公司	Synpac Ltd.	英屬維京群島	投資事業	70,367	70,367	70,367	2,700	25.00	9,934	22	5	5	註
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	1,989	20	99.45	1,435	42	41	41	註
台灣水泥公司	TMC	菲律賓	採礦	11,880	11,880	11,880	120	72.70	-	-	-	-	註
台灣水泥公司	TPMC	菲律賓	採礦	2,105	2,105	2,105	20	40.00	-	-	-	-	註
台灣水泥公司	達和航運公司	台灣	航運承攬	247,229	247,229	247,229	50,311	27.47	879,080	162,718	44,701	44,701	註
台灣水泥公司	萬青水泥公司	台灣	水泥買賣	126,518	126,518	126,518	7,061	44.36	113,152	1,820	807	807	註
台灣水泥公司	嘉環水泥公司	台灣	水泥相關產品之製造及銷售	138,830	138,830	138,830	13,883	12.74	82,900	41,095	5,235	5,235	註
台灣水泥公司	和順建林公司	台灣	砂石採運買賣	10,200	10,200	10,200	1,020	51.00	-	-	-	-	註
信昌投資公司	聯誠貿易公司	台灣	進出口貿易	219,450	219,450	219,450	21,945	100.00	486,575	64,185	64,185	64,185	註
信昌投資公司	和平電力公司	台灣	火力發電	68,911	68,911	68,911	5,067	0.50	163,129	5,553,536	27,768	27,768	註
信昌投資公司	信昌化工公司	台灣	化學原料產銷	24,000	24,000	24,000	1,500	0.51	17,499	416,245	2,138	2,138	註
信昌投資公司	達和航運公司	台灣	航運承攬	343	343	343	34	0.02	600	162,718	30	30	註
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	薩摩亞	一般投資	325,995	325,995	325,995	10,300	100.00	4,144,375	138,781	138,781	138,781	註
達和航運公司	士新運公司	台灣	倉儲運輸及水泥買賣	49,689	49,689	49,689	4,449	3.34	28,477	95,203	3,180	3,180	註
達和航運公司	嘉環水泥公司	台灣	水泥相關產品之製造及銷售	12,608	12,608	12,608	1,261	1.16	7,547	41,095	476	476	註

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原資本	開始年	投資年	資金年	額年	年	應付	股	應	比	率	(%)	持	面	金	額	本	年	度	投	資	公	司	本	年	度	認	列	之	備	註
台灣士敏土公司	TCEC Corporation	汶萊	一般投資業	\$	16,295	\$	16,295	16,295																										
台灣實業公司	台泥(隆摩亞)公司	隆摩亞	一般投資	\$	3,042	\$	3,042	3,042																										
和平港公司	信昌化工公司	台灣	化學原料產銷		104,929		104,929	104,929																										
萬青水泥公司	士新船運公司	台灣	倉儲運輸及水泥買賣		176,786		176,786	176,786																										
鳳勝實業公司	和順建材公司	台灣	砂石篩選買賣		1,800		1,800	1,800																										
聯誠貿易公司	士新船運公司	台灣	倉儲運輸及水泥買賣		54,901		54,901	54,901																										
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	2,612																										
聯誠貿易公司	嘉慶東泥公司	台灣	水泥相關產品製造及銷售		4,050		4,050	4,050																										
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商德興國際公司	巴拿馬	船舶運輸		64,823		64,823	65,978																										
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商盛和航運公司	巴拿馬	船舶運輸		64,823		64,823	65,978																										
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運(香港)公司	香港	船舶運輸		164,475		164,475	167,408																										
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商吉和航運公司	巴拿馬	船舶運輸		209,948		209,948	213,691																										
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運(新加坡)公司	新加坡	船舶運輸		3,225		3,225	3,283																										
TCC International Ltd. (Group)	Quon Hing Concrete Co. Ltd.	香港	投資控股		184,994		184,994	188,419																										
TCC International Ltd. (Group)	嘉環水泥公司	台灣	水泥相關產品之製造及銷售		212,220		212,220	212,220																										
TCC International Ltd. (Group)	Hong Kong Concrete Co. Ltd.	香港	水泥處理服務		28,366		28,366	28,891																										

註：編製合併財務報表時業已沖銷。

民國 105 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

大陸被投公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投(資)方(註)	本年初自台灣匯出累積投資金額(註二)	本年底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)	本年度匯出或收回投資金額(註二)	投資公司本年度損益(註三)	本公司直接間接投資之持股比例	本年度投資(損)益(註三)	年底投資面價值(註三)	截至本年底止投資收益	註
安振興家瑞水泥公司	水泥製造及分銷	\$ 483,750	(1)	\$ 164,475	\$ 164,475	-	-	(\$ 23,147)	38.00	(\$ 8,127)	\$ 176,208	\$ -	(註七)
福州台泥水泥公司	水泥製造及分銷	524,063	(1)	296,095	296,095	-	-	(54,620)	63.05	(31,468)	631,494	-	(註七)
福州台泥洋興磚頭公司	經營水泥專用磚頭	161,250	(1)	91,106	91,106	-	-	13,742	63.05	8,131	187,277	-	(註七)
柳州台泥新豐建材公司	建築材料銷售	435,375	(1)	104,490	104,490	-	-	86,062	26.00	21,625	238,559	-	(註七)
台泥(英德)水泥公司	水泥製造及分銷	8,204,400	(1)	3,997,742	3,997,742	-	-	464,469	63.05	275,597	10,774,086	-	(註七)
台泥(英德)水泥公司	水泥製造及分銷	7,514,250	(1)	4,063,339	4,063,339	-	-	627,719	63.05	382,687	6,728,763	-	(註七)
台泥(青島)水泥公司	水泥製造及分銷	7,026,498	(1)	3,969,971	3,969,971	-	-	664,209	63.05	411,399	8,245,544	-	(註七)
江蘇台泥投資公司	一般投資事業	1,612,500	(1)	911,063	911,063	-	-	51,540	63.05	29,560	1,565,249	-	(註七)
英德龍山水泥公司	水泥製造及分銷	1,976,584	(1)	3,503,418	3,503,418	-	-	607,885	63.05	366,262	6,415,730	-	(註七)
台泥(遼寧)水泥公司	水泥製造及分銷	1,712,907	(1)	1,437,753	1,437,753	-	-	209,974	63.05	125,375	1,296,431	-	(註七)
台泥(安順)水泥公司	水泥製造及分銷	4,950,053	(1)	1,929,388	1,929,388	-	-	361,135	63.05	222,124	3,798,659	-	(註七)
台泥(重慶)水泥公司	水泥製造及分銷	3,805,500	(1)	2,171,114	2,171,114	-	-	151,219	63.05	94,008	3,172,263	-	(註七)
台泥(廣安)水泥公司	水泥製造及分銷	2,482,928	(1)	1,157,626	1,157,626	-	-	91,366	63.05	55,607	1,795,868	-	(註七)
台泥(東莞)水泥公司	水泥製造及分銷、倉儲業務	645,000	(1)	364,425	364,425	-	-	19,460	63.05	12,283	357,458	-	(註七)
貴州海安水泥公司	水泥製造及分銷	654,675	(1)	295,093	295,093	-	-	15,281	41.00	4,435	237,667	-	(註七)
新合泥(杭州)企業運營管理公司	營運管理	258,000	(1)	145,770	145,770	-	-	61,024	63.05	36,249	91,249	-	(註七)
貴州凱里瑞安建材公司	水泥製造及分銷	1,799,063	(1)	1,153,724	1,153,724	-	-	168,192	63.05	105,639	1,566,073	-	(註七)
台泥(紹興)水泥公司	水泥製造及分銷	2,228,475	(1)	182,213	182,213	-	-	5,174	63.05	3,095	779,553	-	(註七)
華泰台泥水泥公司	水泥製造及分銷	4,385,596	(1)	3,329,078	3,329,078	-	-	90,775	63.05	50,070	1,307,664	-	(註七)
台泥(懷化)水泥公司(註四)	水泥製造及分銷	429,381	(1)	6,094,182	6,094,182	-	-	270,210	63.05	151,368	1,274,013	-	(註七)
靖州台泥水泥公司(註四)	水泥製造及分銷	46,170	(1)	-	-	-	-	25,765	63.05	13,077	682,027	-	(註七)
懷化台泥水泥公司(註四)	水泥製造及分銷	46,170	(1)	-	-	-	-	18,239	63.05	10,607	49,182	-	(註七)
江蘇台泥礦業工程公司	石灰石採礦	129,000	(1)	403,347	403,347	-	-	8,414	63.05	4,838	199,974	-	(註七)
英德台泥礦業工程公司	石灰石採礦	370,875	(1)	291,787	291,787	-	-	25,600	63.05	14,622	284,752	-	(註七)
貴州台泥礦業工程公司	石灰石採礦	161,250	(1)	139,276	139,276	-	-	53,546	63.05	31,811	218,877	-	(註七)
瀘州納溪廣德水泥公司(註五)	水泥製造及分銷	676,437	(1)	-	-	-	-	114,433	63.05	64,707	73,200	-	(註七)
瀘州廣德水泥公司(註五)	水泥製造及分銷	1,823,715	(1)	-	-	-	-	51,208	63.05	32,236	1,161,052	-	(註七)
合江廣德水泥公司(註五)	水泥製造及分銷	107,345	(1)	-	-	-	-	128,746	63.05	80,694	8,156	-	(註七)
瀘州廣德水泥公司(註五)	水泥製造及分銷	115,425	(1)	-	-	-	-	17,232	63.05	10,297	81,175	-	(註七)
安順廣德水泥公司	青材生產及銷售	69,255	(1)	99,085	99,085	-	-	824	63.05	464	40,828	-	(註七)

(接次頁)

大陸公司	投資名稱	主要營業項目	實收資本額	數(%)	資方一註	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)		本公司直接或間接投資之持股比例	本年度認列溢(損)(註三)	年底投資價值(註三)	實收資本額截至本年度止	備
						\$	%	\$	%					
士敏英德機廠公司(註六)	生產銷售水泥機廠及組裝工程	\$ 16,295	(2)	\$ 16,295	-	\$ -	-	100.00	\$ 71,255	-	(註七)			
福州台泥粉件公司(註六)	軟件產品研發、生產及設備維修	3,225	(3)	3,225	-	-	-	100.00	38,143	-	(註七)			
達通(香港)國際物流公司(註六)	物流運輸	161,250	(4)	161,250	-	-	-	100.00	480,944	-	(註七)			
英德市達通物流公司(註六)	物流運輸	23,085	(4)	23,085	-	-	-	100.00	72,275	-	(註七)			
香港市達和船務公司(註六)	船舶運輸	18,468	(4)	18,468	-	-	-	100.00	219,077	-	(註七)			
英德海羅水泥公司(註六)	水泥製造及分銷	2,677,860	(1)	2,373,747	-	-	-	25.00	333,284	-	-			
雲南昆鋼嘉華水泥公司(註六)	水泥製造及分銷	3,809,025	(1)	1,547,579	-	-	-	30.00	92,777	-	-			
佛山昆鋼嘉華水泥公司(註六)	水泥製造及分銷	1,904,882	(1)	749,408	-	-	-	30.00	45,543	-	-			
四川泰昌建材公司(註六)	水泥製造及分銷	923,400	(1)	374,623	-	-	-	30.00	-	-	-			
廣安鑫台建材公司(註六)	建材生產及銷售	71,564	(1)	51,143	-	-	-	50.00	(43,512)	-	-			

年終累計自台灣地區投資金額	\$ 41,812,077	經濟部投資委員會核准投資金額	\$ 47,946,356	依經濟部投資委員會核准投資金額	(註入)

- (1)透過 TCCI 再投資大陸
- (2)透過 TECE Corp. (波萊) 公司再投資大陸
- (3)透過台机 (薩摩亞) 公司再投資大陸
- (4)透過達和航運 (香港) 公司再投資大陸

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係編製會計師查核之財務報表計算。

註五：本年年底累積投資金額包括遼寧華德水泥公司、畢節華德水泥公司、貴州遵義建安混凝土公司、畢節華德水泥公司、瀘州綦江水泥公司、瀘州綦江水泥公司、合江華德水泥公司、習水華德水泥公司、瀘州華德水泥公司、瀘州華德水泥公司、瀘州華德水泥公司等 10 家，金額共計 2,950,506 仟元。除瀘州綦江水泥公司及瀘州華德水泥公司外，其餘 6 間公司權益於 102 年 3 月底業已處分，相關投資會撤銷按應額序時在辦理中。

(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、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 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表九

編號	交易易人名稱	交易往來對象	與交易對象之關係	交易科目	往來		交易條件	合併總營收或總資產之比率(%)
					金額	目金		
0	台灣水泥公司	萬青水泥公司	1	營業收入	\$ 454,772	應收帳款－關係人	提貨日起算，50 天付款	0.5
		HKCCCL	1	營業收入	134,640	應收帳款－關係人	提貨日起算，50 天付款	0.1
		鳳騰實業公司	1	營業收入	108,342	應收帳款－關係人	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	299,596	營業收入	30 天	0.3
		台灣通運公司	1	營業成本及費用	652,666	營業收入	30 天	0.7
		和耐火公司	1	營業成本及費用	756,694	營業收入	30 天	0.8
		TCCH	1	營業成本及費用	152,496	營業收入	30 天	0.1
		和平港公司	1	營業成本及費用	945,313	營業收入	30 天	1.1
		光和平港公司	1	營業成本及費用	131,266	營業收入	30 天	-
		和耐火公司	1	營業成本及費用	499,005	營業收入	20 天	0.6
		和耐火公司	1	營業成本及費用	255,300	營業收入	依約定條件	0.3
		和耐火公司	1	營業成本及費用	102,878	營業收入	依約定條件	-
		和耐火公司	1	營業成本及費用	499,954	營業收入	依約定條件	0.6
1	和平電力公司	和平港公司	3	營業成本及費用	1,146,658	營業收入	20 天	1.3
2	巴南盛和公司	和耐火公司	3	營業成本及費用	398,224	營業收入	依約定條件	0.4
3	巴南盛和公司	達和航運公司	3	營業收入	210,736	營業收入	雙方議定	0.2
4	台泥化工公司	達和航運公司	3	營業收入	104,241	營業收入	雙方議定	0.1
		信昌化工公司	3	應收帳款	250,423	應收帳款	依合約而定	0.1
		信昌化工公司	3	利息收入	122,929	利息收入	依合約而定	0.1
5	台灣通運公司	信昌化工公司	3	長期應收租賃款	1,858,437	長期應收租賃款	依合約而定	0.7
		和平港公司	3	營業收入	167,639	營業收入	30 天	0.2
6	達榮環保公司	和平港公司	3	營業收入	192,301	營業收入	30 天	0.2
		台灣通運公司	3	其他應付款－關係人	340,000	其他應付款－關係人	依合約而定	0.1
		達和大豐公司	3	其他應付款－關係人	100,000	其他應付款－關係人	依合約而定	-
		台灣士敏土公司	3	其他應付款－關係人	250,000	其他應付款－關係人	依合約而定	0.1
7	達通（貴港）國際物流公司	台泥（貴港）水泥公司	3	營業收入	268,469	營業收入	雙方議定	0.3
8	貴港市達和船務公司	台泥（貴港）水泥公司	3	營業收入	195,663	營業收入	雙方議定	0.2
		台泥（英德）水泥公司	3	營業收入	237,576	營業收入	雙方議定	0.3
		HKCCCL	3	營業收入	117,784	營業收入	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。

註二：本表係揭露一億元以上之交易。

附錄三

106 年度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106及105年度

地址：台北市中山北路2段113號11樓

電話：(02)25317099

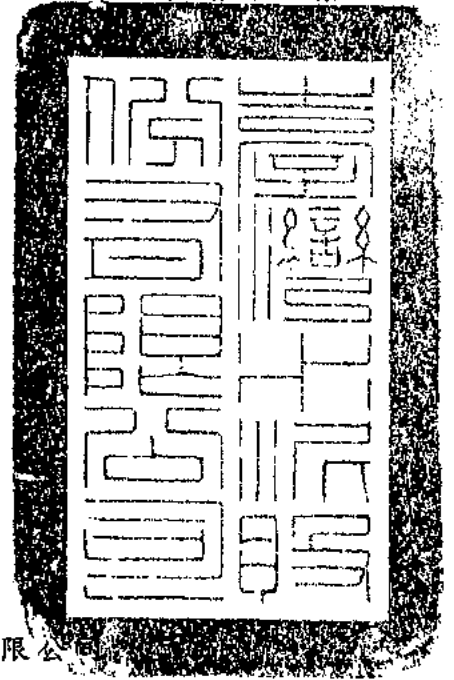
§ 目 錄 §

項	目 頁	財 務 報 表 次 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	16~21	三
(四) 重大會計政策之說明	21~38	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	38~39	五
(六) 重要會計項目之說明	39~78	六~二八
(七) 關係人交易	79~82	二九
(八) 質抵押之資產	83	三十
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	83~86	三一
(十) 重大之災害損失	-	-
(十一) 重大之期後事項	-	-
(十二) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	86~87	三二
(十三) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊	87、91~102	三三
2. 轉投資事業相關資訊	88、103~105	三三
3. 大陸投資資訊	88、106~107	三三
4. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形	88、108	三三
(十四) 部門資訊	88~90	三四

關係企業合併財務報告聲明書

本公司 106 年度（自 106 年 1 月 1 日至 106 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 107 年 3 月 28 日

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其子公司（台泥集團）民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 106 年及 105 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 106 年及 105 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 106 年及 105 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一般公認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 106 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 106 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

不動產、廠房及設備暨商譽減損評估

如合併財務報告附註四、五、十五及十七所述，台泥集團之不動產、廠房及設備係以經營水泥產業為主，而有關商譽來源主要係為擴充中國水泥市場之業務於併購相關子公司所產生，因相關資產金額對整體合併財務報表係屬重大，管理階層依照國際會計準則公報第 36 號「資產減損」規定，應定期針對商譽暨具有減損跡象之不動產、廠房及設備進行減損評估。

管理階層於評估該等資產是否減損時，需計算其可回收金額及決定所屬適當折現率，而管理階層於決定可回收金額時，由於相關計算涉及諸多假設及主觀判斷，且可能受未來市場或經濟景氣影響，具有估計之不確定性。因是，將不動產、廠房及設備暨商譽減損評估考量為關鍵查核事項。

本會計師針對管理階層評估該等資產是否減損時，主要查核程序如下：

1. 瞭解管理階層評估該等資產減損之相關流程及控制作業，包含執行評估中所採用之假設依據及資料來源。
2. 評估管理階層所估計之可回收金額，是否考量近期營運結果及所屬產業概況，以衡量其可達成之情形。
3. 評估管理階層使用之折現率是否合理。

其他事項

台灣水泥股份有限公司業已編製民國 106 及 105 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，惟依照一般公認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。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。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 106 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 邵志明



邵志明

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1020025513 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 107 年 3 月 28 日

台灣水泥股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國106年及105年12月31日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	106年12月31日	%	105年12月31日	%
流動資產					
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 26,332,218	10	\$ 28,179,758	11
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註四及七）	-	-	148,488	-
1125	備供出售金融資產（附註四、八及三十）	35,772,200	9	15,536,693	6
1150	應收票據（附註四及十）	20,933,866	7	12,600,411	5
1170	應收帳款（附註四、十、十一及三十）	7,422,255	3	6,782,292	3
1180	應收票據及帳款一關係人（附註四及二）	-	-	546,984	-
1200	其他應收款（附註四及二四）	-	-	770,838	-
1210	其他應收款一關係人（附註四及二九）	-	-	181,997	-
130X	存貨（附註四、十二及三一）	8,993,222	3	8,893,965	3
1410	預付款項（附註十八及三十）	2,955,246	1	2,955,246	1
1476	其他金融資產（附註四、六及三十）	1,812,127	1	812,127	-
1479	其他流動資產（附註四及九）	475,213	-	475,213	-
11XX	流動資產總計	77,884,012	34	77,884,012	29
非流動資產					
1523	備供出售金融資產（附註四、八及三十）	3,455,938	1	4,190,855	2
1543	以成本衡量之金融資產（附註四）	582,819	-	589,736	-
1550	採用權益法之投資（附註四及十四）	7,940,701	3	7,444,947	3
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十五、二三及三十）	94,709,404	35	101,799,766	38
1760	投資性不動產（附註四、十六、二三及三十）	6,374,920	2	6,073,056	2
1780	無形資產（附註四及十七及二三）	20,852,624	8	21,175,282	8
1915	預付設備款	2,926,304	1	2,740,525	1
1930	長期應收租賃款（附註四、十一及三十）	32,425,584	12	33,666,040	13
1975	淨確定福利資產（附註四及二一）	897,637	-	827,402	-
1985	長期預付租賃款（附註十八）	6,833,745	3	6,934,059	3
1995	其他非流動資產（附註四、二四及三十）	2,837,459	1	3,663,016	1
15XX	非流動資產總計	179,837,135	66	189,104,684	71
1XXX	資 產 總 計	\$ 272,557,049	100	\$ 266,988,696	100
負債及權益					
流動負債					
2100	短期借款（附註十九及三十）	\$ 20,314,112	7	\$ 20,635,324	8
2110	應付短期票券（附註十九）	7,991,417	3	5,921,518	2
2170	應付票據及帳款（附註二九）	7,899,179	3	7,899,677	3
2219	其他應付款（附註二十及三一）	8,839,408	3	7,732,857	3
2230	本期所得稅負債（附註四及二四）	1,651,042	1	1,324,329	1
2310	預收款項	4,548,755	2	3,352,902	1
2320	一年內到期之長期負債（附註十九及三十）	13,910,242	5	8,163,950	3
2399	其他流動負債	148,805	-	74,362	-
21XX	流動負債總計	65,192,960	24	55,104,919	21
非流動負債					
2540	長期借款（附註十九及三十）	43,494,968	16	53,342,059	20
2570	遞延所得稅負債（附註四及二四）	10,397,776	4	10,213,967	4
2640	淨確定福利負債（附註四及二一）	211,697	-	184,115	-
2670	其他非流動負債（附註三一）	612,432	-	746,965	-
25XX	非流動負債總計	54,716,873	20	64,487,106	24
2XXX	負債總計	119,909,833	44	119,592,025	45
本公司業主權益總計（附註二二、二四及二六）					
3110	股本	42,465,090	16	36,921,759	14
3200	資本公積	25,739,065	9	13,534,162	5
3300	保留盈餘	49,019,510	18	47,337,524	18
3400	其他權益	19,124,539	7	8,974,606	3
31XX	本公司業主權益總計	136,348,204	50	106,768,051	40
36XX	非控制權益（附註二二）	16,299,012	6	40,628,620	15
3XXX	權益總計	152,647,216	56	147,396,671	55
負債與權益總計		\$ 272,557,049	100	\$ 266,988,696	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：李維培

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 106 年及 105 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	106年度 金 額		105年度 金 額	%
4000 營業收入（附註四、九）	400		\$ 89,564,306	100
5000 營業成本（附註四、九、十二、二三及二九）	<u>79,398,862</u>	<u>81</u>	<u>71,583,302</u>	<u>80</u>
5900 營業毛利	<u>18,912,914</u>	<u>19</u>	<u>17,981,004</u>	<u>20</u>
營業費用（附註二三及二九）				
6100 推銷費用	791,540	1	733,021	1
6200 管理費用	4,126,090	4	4,193,229	4
6300 研究發展費用	<u>32,399</u>	<u>-</u>	<u>20,618</u>	<u>-</u>
6000 營業費用合計	<u>4,950,029</u>	<u>5</u>	<u>4,946,868</u>	<u>5</u>
6900 營業淨利	<u>13,962,885</u>	<u>14</u>	<u>13,034,136</u>	<u>15</u>
營業外收入及支出				
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益份額（附註四及十四）	1,271,111	1	979,609	1
7100 利息收入（附註四及二九）	244,041	-	267,182	-
7130 股利收入（附註四）	799,137	1	808,767	1
7190 其他收入（附註二三）	628,473	1	928,426	1
7050 財務成本（附註四及二三）	(1,923,309)	(2)	(1,916,837)	(2)
7590 其他支出（附註二三）	(555,190)	(1)	(473,231)	-
7630 外幣兌換淨損失	(241,360)	-	(985,562)	(1)
7671 金融資產減損損失	(110,507)	-	(619,013)	(1)
7679 非金融資產減損損失（附註十五及十七）	(<u>250,622</u>)	<u>-</u>	(<u>508,142</u>)	(<u>1</u>)
7000 營業外收入及支出合計	(<u>138,226</u>)	<u>-</u>	(<u>1,518,801</u>)	(<u>2</u>)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		106年度		105年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 13,824,659	14	\$ 11,515,335	13
7950	所得稅費用(附註四及二四)	<u>3,501,859</u>	<u>3</u>	<u>2,673,260</u>	<u>3</u>
8200	本年度淨利	<u>10,322,800</u>	<u>11</u>	<u>8,842,075</u>	<u>10</u>
	其他綜合損益(附註四)				
	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 一及二二)	12,233	-	385,369	-
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 二)	3,444	-	(6,193)	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅 (附註二四)	(<u>2,080</u>)	<u>-</u>	(<u>65,512</u>)	<u>-</u>
8310		<u>13,597</u>	<u>-</u>	<u>313,664</u>	<u>-</u>
	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(附註二二)	1,357,564	1	(7,055,040)	(8)
8362	備供出售金融資產 未實現利益(損 失)(附註二二)	8,815,404	9	243,381	-
8363	現金流量避險(附 註九及二二)	(13,167)	-	4,022	-
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(附註二二)	(194,765)	-	(493,741)	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		106年度		105年度	
		金 額	%	金 額	%
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅 (附註二二及二四)	(\$ 1,861)	-	\$ -	-
8360		9,963,175	10	(7,301,378)	(8)
8300	本年度其他綜合損益淨額(稅後淨額)	9,976,772	10	(6,987,714)	(8)
8500	本年度綜合損益總額	\$ 20,299,572	21	\$ 1,854,361	2
	淨利歸屬於				
8610	本公司業主	\$ 7,594,247	7	\$ 6,358,452	7
8620	非控制權益	2,728,553	3	2,483,623	3
8600		\$ 10,322,800	10	\$ 8,842,075	10
	綜合損益總額歸屬於				
8710	本公司業主	\$ 17,775,812	18	\$ 2,411,113	3
8720	非控制權益	2,523,760	3	(556,752)	(1)
8700		\$ 20,299,572	21	\$ 1,854,361	2
	每股盈餘(附註二五)				
9750	基 本	\$ 2.03		\$ 1.72	
9850	稀 釋	\$ 2.03		\$ 1.72	

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：李鐘培



會計主管：葉國宏



歸	屬	於	本	主	之	權	是

代碼	賬	年	資本公積	法定盈餘公積	特種公積	未分配盈餘	合計	其他權益	備供出售金融資產未實現損益	現金流量迴除中層有效迴除部分之迴除工具損失	本公司業主權益總計	非控制權益	權益總計
A1	105年1月1日餘額	\$ 36,921,759	\$ 12,309,615	\$ 12,811,665	\$ 495	\$ 19,740,897	\$ 45,574,837	\$ 2,239,093	\$ 10,993,374	\$ 5,487	\$ 108,042,985	\$ 47,441,267	\$ 155,484,252
B1	104年度盈餘分配	-	-	577,599	-	577,599	-	-	-	-	(4,910,594)	-	(4,910,594)
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	4,910,594	4,910,594	-	-	-	-	-	-
O1	子公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,299,291)	(2,299,291)
D1	105年度綜合損益總額	-	-	-	-	6,358,452	6,358,452	-	-	-	6,358,452	2,483,623	8,842,075
D3	淨利	-	-	-	-	316,409	316,409	4,472,710	206,249	2,413	(3,947,339)	(3,040,375)	(6,967,714)
D5	稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	4,472,710	206,249	2,413	2,411,113	(556,752)	1,854,361
M5	取得子公司股權價格與帳面價值差額	-	1,224,547	-	-	-	-	-	-	-	1,224,547	(1,224,547)	-
O1	非控制權益變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,732,057)	(2,732,057)
B17	處分已宣告之資產回轉特別盈餘公積	-	-	-	(11)	11	-	-	-	-	-	-	-
Z1	105年12月31日餘額	\$ 36,921,759	\$ 13,534,162	\$ 13,389,264	\$ 13,050,484	\$ 20,897,776	\$ 47,337,524	\$ (2,233,617)	\$ 11,200,322	\$ 7,900	\$ 106,768,051	\$ 40,628,620	\$ 147,396,671
B1	105年度盈餘分配	-	-	635,845	-	(635,845)	-	-	-	-	-	-	-
B5	法定盈餘公積	-	-	-	-	(5,353,655)	(5,353,655)	-	-	-	(5,353,655)	-	(5,353,655)
O1	子公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,258,975)	(2,258,975)
D1	106年度綜合損益總額	-	-	-	-	7,594,247	7,594,247	-	-	-	7,594,247	2,728,553	10,322,800
D3	淨利	-	-	-	-	31,632	31,632	1,443,142	8,714,691	(7,900)	10,181,565	(204,293)	9,976,272
D5	稅後其他綜合損益	-	-	-	-	7,625,879	7,625,879	1,443,142	8,714,691	(7,900)	17,775,812	2,523,760	20,299,572
M5	取得及處分子子公司股權價格與帳面價值差額	-	(1,224,547)	-	-	(550,238)	(590,238)	-	-	-	(1,814,785)	1,408,336	(406,449)
M7	對子公司所有權權益變動	-	2,120	-	-	-	-	-	-	-	2,120	389	2,509
K1	發行新股受讓取得母分子子公司股權	5,543,331	13,427,330	-	-	-	-	-	-	-	18,970,661	-	18,970,661
O1	非控制權益變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26,003,118)	(26,003,118)
B17	處分已宣告之資產回轉特別盈餘公積	-	-	-	(849)	849	-	-	-	-	-	-	-
Z1	106年12月31日餘額	\$ 49,465,090	\$ 25,733,065	\$ 14,025,109	\$ 13,049,635	\$ 21,944,766	\$ 49,019,510	\$ (730,475)	\$ 19,915,014	\$ -	\$ 136,348,204	\$ 16,299,012	\$ 152,647,216

代理人：李鍾培

會計主筆：葉國忠

103

衣合伴財務報表之一部分。

葉國

台泥股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 106 年 1 月 1 日至 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		106 年度	105 年度
	營業活動之現金流		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 824,659	\$ 11,515,335
	不影響現金流量之收益與損失項目		
A20100	折舊費用	6,080,554	6,587,626
A20200	攤銷費用	383,239	402,921
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損（益）	103,169	(367,641)
A20900	財務成本	1,923,309	1,916,837
A21200	利息收入	(244,041)	(267,182)
A21300	股利收入	(799,137)	(808,767)
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資淨益之份額	(1,271,111)	(979,609)
A22500	處分不動產、廠房及設備淨損（益）	191,033	(3,245)
A23100	處分投資淨損（益）	303	(402)
A23500	金融資產減損損失	110,507	619,013
A23700	非金融資產減損損失	250,622	508,142
A23800	存貨跌價及呆滯損失（回升利益）	(112,076)	17,956
A24100	未實現外幣兌換淨損	114,129	11,880
A29900	其 他	219,634	235,962
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31110	持有供交易之金融資產	(105,184)	365,551
A31130	應收票據	(8,569,848)	(421,615)
A31150	應收帳款	(334,841)	62,927
A31160	應收票據及帳款－關係人	295,570	426,650
A31180	其他應收款	(70,927)	(205,146)
A31190	其他應收款－關係人	68,842	76,503
A31200	存 貨	(70,534)	(53,965)
A31230	預付款項	(136,853)	269,215
A31240	其他流動資產	(73,761)	(52,334)
A32150	應付票據及帳款	254,865	890,346
A32180	其他應付款	1,759,499	329,921
A32210	預收款項	1,311,936	257,740
A32230	其他流動負債	74,443	(40,014)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		106 年度	105 年度
A32240	淨確定福利負債	(\$ 30,420)	(\$ 93,608)
A33000	營運產生之淨現金流入	15,147,580	21,200,997
A33500	支付之所得稅	(2,837,020)	(2,450,842)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>12,310,560</u>	<u>18,750,155</u>
投資活動之現金流量			
B00300	取得備供出售金融資產	(245,128)	(366,113)
B00400	處分備供出售金融資產價款	57,597	69,708
B01200	取得以成本衡量之金融資產	-	(1)
B01400	以成本衡量之金融資產減資退回股款	5,833	11,584
B02400	採用權益法之被投資公司減資退回股款	185,902	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(1,523,028)	(2,995,914)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	242,135	41,826
B04500	取得無形資產	(291,211)	(79,398)
B05400	取得投資性不動產	-	(568)
B06000	長期應收租賃款減少	1,240,456	669,369
B06500	其他金融資產減少(增加)	(563,702)	1,225,039
B06700	其他非流動資產減少(增加)	688,785	(593,738)
B07300	預付租賃款增加	(190,211)	(72,594)
B07500	收取之利息	250,905	288,807
B07600	收取之股利	<u>1,197,271</u>	<u>1,856,760</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>1,055,604</u>	<u>54,767</u>
籌資活動之現金流量			
C00200	短期借款增加(減少)	374,531	(1,480,747)
C01600	舉借長期借款	9,412,885	19,433,699
C01700	償還長期借款	(10,020,076)	(34,738,309)
C02100	應付短期票券增加(減少)	2,069,899	(238,262)
C04400	其他非流動負債減少	(134,533)	(209,314)
C04500	發放現金股利	(7,612,630)	(7,209,885)
C05400	取得子公司股權	(7,234,603)	(2,732,057)
C05500	處分子公司部分權益價款	16,917	-
C05600	支付之利息	(1,764,869)	(1,721,077)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(14,892,479)</u>	<u>(28,895,952)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>(322,225)</u>	<u>(706,572)</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		106 年度	105 年度
EEEE	本年度現金及約當現金減少數	<u>(\$ 1,848,540)</u>	<u>(\$ 10,797,602)</u>
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>28,179,758</u>	<u>38,977,360</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 26,331,218</u>	<u>\$ 28,179,758</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張安平



經理人：李鐘培



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 106 年及 105 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 107 年 3 月 28 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經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」)

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及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：

證券發行人財務報告編製準則之修正

該修正除配合金管會認可並發布生效之 IFRSs 新增若干會計項目及非金融資產減損揭露規定外，另配合國內實施 IFRSs 情形，強調若干認列與衡量規定，並新增關係人交易及商譽等揭露。

該修正規定，其他公司或機構與合併公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等以內關係者，除能證明不具控制或重大影響者外，係屬實質關係人。此外，該修正規定應揭露與合併公司進行交易之關係人名稱及關係，若單一關係人交易金額或餘額達

合併公司各該項交易總額或餘額 10% 以上者，應按關係人名稱單獨列示。

此外，若被收購公司於合併後之實際營運情形與收購時之預期效益有重大差異者，該修正規定應附註揭露。

106 年追溯適用前述修正時，係增加關係人交易及商譽減損之揭露，請參閱附註二九及十七。

(二) 107 年適用之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2014-2016 週期之年度改善」	註 2
IFRS 2 之修正「股份基礎給付交易之分類與衡量」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 4 之修正「於 IFRS 4『保險合約』下 IFRS 9『金融工具』之適用」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日(註2)
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 15「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 15 之修正「IFRS 15 之闡釋」	2018 年 1 月 1 日
IAS 7 之修正「揭露倡議」	2017 年 1 月 1 日
IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017 年 1 月 1 日
IAS 40 之修正「投資性不動產之轉換」	2018 年 1 月 1 日
IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」	2018 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期間生效。

註 2：IFRS 12 之修正係追溯適用於 2017 年 1 月 1 日以後開始之年度期間；IAS 28 之修正係追溯適用於 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

IFRS 9「金融工具」及相關修正

金融資產之分類、衡量與減損

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9 對金融資產之分類規定如下。

合併公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

- (1) 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。
- (2) 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

合併公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟合併公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

合併公司以 106 年 12 月 31 日持有之金融資產與當日所存在之事實及情況，評估下列金融資產之分類與衡量將因適用 IFRS 9 而改變：

- (1) 分類為備供出售金融資產之上市(櫃)及興櫃股票與未上市(櫃)股票投資，分別依 IFRS 9 分類為透過損益按公允價值衡量，公允價值變動認列於損益及依 IFRS 9 選擇指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量，公允價值變動係累計於其他權益，於投資處分時不再重分類至損益，而將直接轉入保留盈餘。

另外，以成本衡量之未上市(櫃)股票投資依 IFRS 9 應改按公允價值衡量。

- (2) 分類為備供出售金融資產之基金受益憑證，因其現金流量並非完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，且非屬權益工具，依 IFRS 9 將分類為透過損益按公允價值衡量。

IFRS 9 採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產應認列備抵損失。若金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則備抵損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則備抵損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，合併公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

合併公司評估對於應收帳款將適用簡化作法，以存續期間預期信用損失衡量備抵損失。合併公司評估債務工具投資與財務保證合約之信用風險自原始認列後是否顯著增加，以決定將採 12 個月或存續期間預期信用損失衡量備抵損失。合併公司預期適用 IFRS 9 預期信用損失模式將使金融資產之信用損失更早認列。

合併公司選擇於適用 IFRS 9 金融資產之分類、衡量與減損規定時不重編 106 年度比較資訊，首次適用之累積影響數將認列於首次適用日，並將揭露適用 IFRS 9 之分類變動及調節資訊。

追溯適用 IFRS 9 金融資產分類、衡量與減損規定，對 107 年 1 月 1 日資產及權益之影響預計如下：

	106年12月31日 帳面金額	首次適用之調整	107年1月1日 調整後帳面金額
資產及權益之影響			
備供出售金融資產一流動	\$ 25,101,220	(\$ 25,101,220)	\$ -
備供出售金融資產一非流動	3,455,938	(3,455,938)	-
以成本衡量之金融資產一非流動	582,819	(582,819)	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產一流動	147,049	391,568	538,617
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產一流動	-	24,709,652	24,709,652
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產一非流動	-	8,952,984	8,952,984
資產影響	<u>\$ 29,287,026</u>	<u>\$ 4,914,227</u>	<u>\$ 34,201,253</u>

(接次頁)

(承前頁)

	106年12月31日 帳面金額	首次適用之調整	107年1月1日 調整後帳面金額
保留盈餘	\$ 49,019,510	\$ 654,005	\$ 49,673,515
其他權益	19,124,539	4,243,857	23,368,396
非控制權益	16,299,012	16,365	16,315,377
權益影響	<u>\$ 84,443,061</u>	<u>\$ 4,914,227</u>	<u>\$ 89,357,288</u>

一般避險會計

IFRS 9 在一般避險會計之主要改變，係調整避險會計之適用條件，以使適用避險會計之財務報表更能反映企業實際進行的風險管理活動。與 IAS 39 相較，其主要修正內容包括：(1)增加可適用避險會計之交易型態，例如放寬非財務風險適用避險會計之條件；(2)修改衍生工具避險成本之認列方式，以減緩損益波動程度；及(3)避險有效性方面，以避險工具與被避險項目間的經濟關係取代實際有效性測試。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過日止，合併公司評估其他準則、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)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)
「2015-2017 週期之年度改善」	2019 年 1 月 1 日
IFRS 9 之修正「具負補償之提前還款特性」	2019 年 1 月 1 日 (註2)
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「租賃」	2019 年 1 月 1 日 (註3)
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019 年 1 月 1 日 (註4)
IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日
IFRIC 23「所得稅之不確定性之處理」	2019 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期間生效。

註 2：金管會允許合併公司得選擇提前於 107 年 1 月 1 日適用此項修正。

註 3：金管會於 106 年 12 月 19 日宣布我國企業應自 108 年 1 月 1 日適用 IFRS 16。

註 4：2019 年 1 月 1 日以後發生之計畫修正、縮減或清償適用此項修正。

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃之會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及相關解釋。

於適用 IFRS 16 時，若合併公司為承租人，除低價值標的資產租賃及短期租賃得選擇採用類似 IAS 17 之營業租賃處理外，其他租賃皆應於合併資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表應分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。在合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額及支付利息表達為籌資活動。

對於合併公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

IFRS 16 生效時，合併公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過日止，合併公司仍持續評估其他準則、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之金額。

子公司明細、持股比例及營業項目，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於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於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，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。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，且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) 有形及無形資產（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有形及無形資產（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

非流動資產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。符合此分類之非流動資產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。

若出售時將對子公司喪失控制，則無論出售後是否對前子公司保留非控制權益，該子公司所有資產及負債係全數分類為待出售。

當承諾之出售計畫將處分全部或部分關聯企業或合資之投資時，僅將符合分類為待出售條件之股權轉列為待出售，並對該部分停止採用權益法。未分類為待出售之任何股權繼續採權益法。若處分後將喪失對投資之重大影響及聯合控制，於處分待出售股權時依金融工具之會計政策處理未分類為待出售之任何股權。

分類為待出售之非流動資產係以帳面金額與公允價值減出售成本孰低者衡量，且對此類資產停止提列折舊。

對於不再符合待出售之子公司、合資、關聯企業、合資部分權益或關聯企業之部分權益，係按該等權益若自始未分類為待出售所應有之帳面金額衡量，並追溯調整先前分類為待出售時之財務報表。

(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、備供出售金融資產與放款及應收款。

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持有供交易之金融資產。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定請參閱附註二八。

B. 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款、持有至到期日投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，備供出售貨幣性金融資產帳面金額之變動中屬外幣兌換損益與以有效利息法計算之利息收入，以及備供出售權益投資之股利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列。

備供出售金融資產若屬無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，後續係以成本減除

減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，則認列於損益。

C.放款及應收款

放款及應收款係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

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。

(2) 金融資產之減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，合併公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、該組合之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生大幅或持久性下跌時，係為客觀減損證據。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計損失金額將重分類至損益。

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。備供出售債務工具之公允價值若於後續期間增加，而該增加能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則減損損失予以迴轉並認列於損益。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

(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。

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

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。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包含持有供交易及指定為透過損益按公允價值衡量。

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損益。公允價值之決定方式請參閱附註二八。

合併公司於下列情況下，係將金融負債於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- A. 該指定可消除或重大減少衡量或認列之不一致；或
- B. 一組金融資產、金融負債或兩者，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且合併公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。
- C. 將包含一個或多個嵌入式衍生工具之混合（結合）合約整體進行指定。

指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債，因信用風險變動所產生之公允價值變動金額係認列於其他綜合損益，後續不予重分類至損益，僅於相關金融負債除列時重分類至保留盈餘。該負債剩餘之公允價值變動金額則列報於損益。惟若將歸因於信用風險之公允價值變動認列於其他綜合損益中將引發或加劇會計配比不當，則該負債之整體公允價值變動全數列報於損益。

(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）間之差額認列為損益。

4. 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。

嵌入式衍生工具之風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且主契約非屬透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

(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，其公允價值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。

當合併公司取消指定避險關係、避險工具到期、出售、解約、執行或不再符合避險會計時，即推延停止避險會計。先前於避險有效期間已認列於其他綜合損益之金額，於預期交易發生前仍列於權益，當預期交易不再預期會發生時，先前認列於其他綜合損益之金額將立即認列於損益。

(十七) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 合併公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2) 合併公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3) 收入金額能可靠衡量；
- (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司；及
- (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

於正常營業範圍內之不動產銷售所產生之收入係於各該筆不動產完工且交付予買方時認列。於符合前述收入認列條件前所收取之保證金及分期付款款項係包含於合併資產負債表之流動負債項下。

2. 勞務之提供

勞務收入包含服務特許權協議下所提供之營運服務，係於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。

依合約提供勞務所產生之收入，係按合約完成程度予以認列。

3. 電費收入係依實際售電度數與能量費率計算。

4. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十八) 租賃

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。合併公司因簽訂購售電合約而適用 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」，亦分類為融資租賃。

1. 合併公司為出租人

融資租賃下，應向承租人收取之款項係按合併公司之租賃投資淨額認列為應收租賃款。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。

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

2. 合併公司為承租人

融資租賃係以各期最低租賃給付現值總額或租賃開始日租賃資產公允價值較低者作為成本入帳，並同時認列應付租賃款負債。

每年度所支付租賃款中之隱含利息列為當期之財務費用，若可直接歸屬於符合要件之資產者，則予以資本化。

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(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) 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

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10% 所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

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。

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

	106年12月31日	105年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 8,031	\$ 9,245
銀行支票及活期存款	15,092,905	17,730,116
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	10,148,250	9,634,877
附買回債券	1,082,032	805,520
	<u>\$ 26,331,218</u>	<u>\$ 28,179,758</u>

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：

	106年12月31日	105年12月31日
銀行存款	0.01-2.60%	0.01-2.60%
附買回債券	0.34-2.00%	0.30-1.08%

106年及105年12月31日，原始到期日超過3個月之銀行定期存款分別為916,813仟元及411,478仟元，係分類為其他金融資產。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	106年12月31日	105年12月31日
<u>持有供交易之金融資產</u>		
非衍生金融資產		
— 受益憑證	\$147,049	\$146,841
衍生工具（未指定避險）		
— 遠期外匯合約	-	1,647
	<u>\$147,049</u>	<u>\$148,488</u>

合併公司於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之買入遠期外匯合約如下：

	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額（仟元）
105年12月31日	美元兌人民幣	106.01	USD 115,000/CNY 808,098

合併公司從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。

八、備供出售金融資產

	106年12月31日	105年12月31日
<u>國內投資</u>		
— 上市櫃股票	\$10,145,547	\$ 7,338,337
— 興櫃股票	89,037	536,211
— 受益憑證	84,478	19,395
	<u>10,319,062</u>	<u>7,893,943</u>
<u>國外投資</u>		
— 上市股票	18,238,096	11,833,605
	<u>\$28,557,158</u>	<u>\$19,727,548</u>
流 動	\$25,101,220	\$15,536,693
非 流 動	3,455,938	4,190,855
	<u>\$28,557,158</u>	<u>\$19,727,548</u>

合併公司設定質押作為信用融通擔保之備供出售金融資產金額，請參閱附註三十。

九、避險之衍生金融工具

	106年12月31日	105年12月31日
<u>金融資產</u>		
現金流量避險－遠期外匯合約		
（帳列其他流動資產）	\$ <u> - </u>	\$ <u>13,167</u>

遠期外匯合約條款係配合被避險項目之條款所議定。合併公司與國外煤炭供應商簽訂原料採購合約，並簽訂遠期外匯合約以規避因預期未來採購交易可能產生之匯率風險，該等遠期外匯合約係指定為現金流量避險，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。

合併公司於資產負債表日尚未到期之買入遠期外匯合約如下：

日	期	幣	別	到	期	間	合	約	金	額	（	仟	元	）
105年12月31日		新台幣兌美元		106.1-106.2			\$ 527,666/	USD 16,800						

合併公司避險工具自權益重分類至損益之金額分別列示於下列項目：

	106年度	105年度
營業收入	\$ 705	\$ 2,533
營業成本	<u>6,410</u>	<u>13,937</u>
	\$ <u>7,115</u>	\$ <u>16,470</u>

十、應收票據及帳款

	106年12月31日	105年12月31日
應收票據	\$ 20,017,541	\$ 12,612,965
應收帳款	7,201,163	6,905,743
減：備抵呆帳	(<u>142,242</u>)	(<u>136,005</u>)
	\$ <u>27,076,462</u>	\$ <u>19,382,703</u>
已逾期未減損之應收帳款	\$ <u>90,666</u>	\$ <u>76,558</u>

合併公司決定應收票據及帳款可回收性時，係考量應收票據及帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。合併公司對於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，其餘逾期應收票據及帳款係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，以估計無法回收之金額。

於資產負債表日已逾期但合併公司尚未認列備抵呆帳之應收帳款，因其信用品質並未重大改變，合併公司管理階層認為仍可回收其金額。

合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險集中度有限。

應收票據及帳款之帳齡分析如下：

	106年12月31日	105年12月31日
0~90 天	\$ 20,070,369	\$ 13,460,527
91~180 天	6,646,244	5,801,948
181~365 天	245,462	64,135
365 天以上	114,387	56,093
合 計	<u>\$ 27,076,462</u>	<u>\$ 19,382,703</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

應收票據及帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	個 別 評 估 減 損 損 失	群 組 評 估 減 損 損 失	合 計
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 185,521	\$ 37,813	\$ 223,334
加：本年度提列（迴轉）	(59,435)	5,754	(53,681)
減：本年度實際沖銷	(5,997)	(6,818)	(12,815)
外幣換算差額	(20,833)	-	(20,833)
105 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 99,256</u>	<u>\$ 36,749</u>	<u>\$ 136,005</u>
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 99,256	\$ 36,749	\$ 136,005
加：本年度提列（迴轉）	(1,951)	3,662	1,711
減：本年度實際沖銷	(1,114)	(1,299)	(2,413)
外幣換算差額	6,939	-	6,939
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 103,130</u>	<u>\$ 39,112</u>	<u>\$ 142,242</u>

十一、應收租賃款

	106年12月31日	105年12月31日
1 年以內	\$ 4,954,918	\$ 4,479,022
超過 1 年但不超過 5 年	21,155,252	20,559,413
超過 5 年	<u>33,001,970</u>	<u>38,552,728</u>
	59,112,140	63,591,163
減：未賺得融資收益	25,398,223	29,225,002
減：累計減損	47,878	47,878
應收最低租賃給付現值	<u>\$ 33,666,039</u>	<u>\$ 34,318,283</u>

（接次頁）

(承前頁)

	106年12月31日	105年12月31日
流動（帳列應收帳款）	\$ 1,240,455	\$ 652,243
非 流 動	<u>32,425,584</u>	<u>33,666,040</u>
	<u>\$33,666,039</u>	<u>\$34,318,283</u>

合併公司簽訂之購售電合約中有關保證發電時段者，於轉換至 IFRSs 後適用 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」及 IAS 17「租賃」，所有租賃皆以新台幣計價，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%。

合併公司以轉換 IFRS 前之不動產、廠房及設備（轉換後帳列應收租賃款）作為借款擔保之金額，請參閱附註三十。

十二、存 貨

	106年12月31日	105年12月31日
製 成 品	\$ 1,806,371	\$ 1,984,216
在 製 品	1,096,548	1,474,511
原 物 料	5,451,603	5,290,667
待售房地	<u>-</u>	<u>144,571</u>
	<u>\$ 8,354,522</u>	<u>\$ 8,893,965</u>

106 及 105 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 74,376,931 仟元及 66,801,553 仟元。

合併公司之銷貨成本分別包括存貨跌價及呆滯損失（回升利益）如下：

	106年度	105年度
存貨跌價及呆滯損失（回升利益）	<u>(\$112,076)</u>	<u>\$ 17,956</u>

存貨淨變現價值回升主要係因存貨銷售及市價回升所致。

合併公司以提貨單作為借款擔保之資訊，請參閱附註三一。

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		說明
			106年 12月31日	105年 12月31日	
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	光和耐火股份有限公司	耐火材料製銷	95.3	95.3	
本公司	光和建設股份有限公司(光和建設公司)	興建房屋出租出售	92.9	92.9	(5)
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	99.0	99.0	
本公司	台泥綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	(4)
本公司	台泥再生資源股份有限公司	不動產租賃及能源技術服務業	100.0	100.0	(5)
本公司	台泥資訊股份有限公司	資訊軟體設計	99.4	99.4	
本公司	信昌化學工業股份有限公司(信昌化工公司)	化學原料產銷	50.0	50.0	
本公司	東成石礦股份有限公司	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	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	達和大豐環保股份有限公司(達和大豐公司)	廢棄物之清除及處理	100.0	100.0	
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	(6)
本公司	Trans Philippines Mineral Corp. (TPMC)	採礦	40.0	40.0	(6)
本公司	Taicorn Minerals Corp. (TMC)	採礦	72.7	72.7	
本公司	達發環保股份有限公司	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	採礦	100.0	100.0	
本公司	TCC International Holdings Ltd. (TCCIH)	投資控股	24.1	-	(1)
台灣通運公司	萬青水泥公司	水泥買賣	44.4	44.4	
台灣通運公司	和順建材股份有限公司	砂石篩選買賣	51.0	51.0	(3)
台灣通運公司	達和航運公司	航運承攬	27.5	27.5	
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	信昌化工公司	化學原料產銷	0.2	0.5	(2)
信昌投資公司	達和航運公司	航運承攬	-	-	
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	
台灣士敏公司	TCEC Corporation	一般投資業	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	信昌化工公司	化學原料產銷	2.3	2.3	
TCCI	TCCIH	投資控股	75.9	63.1	(1)
鳳勝實業公司	和順建材股份有限公司	砂石篩選買賣	9.0	9.0	(3)
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	

(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		說 明
			106年 12月31日	105年 12月31日	
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.	巴商德燕國際公司	船舶運輸	100.0	100.0	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商吉和航運公司	船舶運輸	100.0	100.0	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商盛和航運公司	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	
TCEC Corporation	士敏(英德)機械有限公司	生產銷售水泥機械及組裝工程	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	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	
TCCIH	Chia Hsin Cement Greater China Holding Corp.	投資控股	100.0	100.0	
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	
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 Limited	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 (Yargoan) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (HKC) 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 (HKC) Ltd.	Koning Concrete Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
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)	青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	

(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		說 明
			106年 12月31日	105年 12月31日	
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	100.0	100.0	
TCCI (HK)	安徽朱家橋水泥有限公司	水泥製造及分銷	60.0	60.0	
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	
Jingyang Industrial Limited	句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	78.5	78.5	
TCC International (Guangxi) Ltd.	台泥(貴港)水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
台泥(貴港)水泥有限公司	華榮台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
台泥(貴港)水泥有限公司	貴港台泥礦業工程有限公司	採 礦	47.5	47.5	
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	瀘州英德混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	25.0	25.0	
台泥(英德)水泥有限公司	瀘州英德水泥有限公司	水泥製造及分銷	10.0	10.0	
台泥(英德)水泥有限公司	瀘州納溪英德水泥有限公司	水泥製造及分銷	10.0	10.0	
台泥(英德)水泥有限公司	合江英德水泥有限公司	水泥製造及分銷	10.0	10.0	
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	
Ulexite Investments Ltd.	港泥投資股份有限公司	投資控股	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	Prosperity Minerals (China) Ltd.	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.	台泥(廣安)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	安順鑫台建材骨幹有限公司	砂石篩選及預拌混凝土銷售	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Scitus Cement (China) Operating Company Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
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 VII 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.	合江英德水泥有限公司	水泥製造及分銷	90.0	90.0	
Hexagon IV Holdings Ltd.	瀘州英德水泥有限公司	水泥製造及分銷	90.0	90.0	
Hexagon III Holdings Ltd.	瀘州納溪英德水泥有限公司	水泥製造及分銷	90.0	90.0	
Hexagon XIV Holdings Ltd.	瀘州英德混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	75.0	75.0	

相關說明如下：

(1) 有關股權取得交易請參閱附註二六。

- (2) 信昌投資公司於 106 年度間出售信昌化工公司部分股權。
- (3) 和順建材股份有限公司於 106 年 12 月底清算程序進行中。
- (4) 東宇興業股份有限公司於 107 年 3 月更名為台泥綠能股份有限公司。原係經營水泥買賣及倉儲業務，於 106 年 10 月經其董事會決議變更主要營業項目為再生能源發電。
- (5) 台泥化學工業股份有限公司於 106 年 12 月更名為台泥再生資源股份有限公司(台泥再生資源)。原係經營化學原料產銷，於 106 年 11 月經其董事會決議變更主要營業項目為不動產租賃及能源技術服務業。合併公司基於精簡投資架構之目的，台泥再生資源經董事會通過與光和建設公司進行合併，以台泥再生資源為存續公司，合併基準日為 107 年 1 月 1 日。
- (6) 合併公司 106 及 105 年底對鳳勝實業公司及 TPMC 持股雖未超過 50%，惟對該等公司具有控制能力，是以構成母子公司關係。

(二) 具重大非控制權益之子公司資訊

子 公 司 名 稱	非控制權益所持股權及表決權比例	
	106年12月31日	105年12月31日
TCCIH	-	36.9%
信昌化工公司	47.5%	47.2%
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，請參閱附表七。

以下各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：

TCCIH 公司及其子公司

	105年12月31日
流動資產	\$ 38,257,168
非流動資產	90,416,308
流動負債	(20,655,454)
非流動負債	(<u>33,476,383</u>)
權 益	<u>\$ 74,541,639</u>
權益歸屬於：	
本公司業主	\$ 50,106,259
TCCIH 公司之非控制權益	23,459,020
TCCIH 公司子公司之非控制權益	976,360
	<u>\$ 74,541,639</u>

	105年度
營業收入	<u>\$ 47,431,654</u>
本年度淨利	\$ 960,897
其他綜合損益	(7,468,674)
綜合損益總額	<u>(\$ 6,507,777)</u>
淨利歸屬於：	
本公司業主	\$ 632,717
TCCIH 公司之非控制權益	230,133
TCCIH 公司子公司之非控制權益	<u>98,047</u>
	<u>\$ 960,897</u>
綜合損益總額歸屬於：	
本公司業主	(\$ 3,773,888)
TCCIH 公司之非控制權益	(2,717,811)
TCCIH 公司子公司之非控制權益	<u>(16,078)</u>
	<u>(\$ 6,507,777)</u>
現金流量	
營業活動	\$ 7,257,589
投資活動	392,538
籌資活動	(12,463,447)
淨現金流出	<u>(\$ 4,813,320)</u>
支付予非控制權益之股利	
TCCIH 公司	<u>\$ 177,016</u>
TCCIH 公司子公司	<u>\$ 50,770</u>

信昌化工公司

	106年12月31日	105年12月31日
流動資產	\$ 4,015,117	\$ 3,216,697
非流動資產	6,796,106	8,005,327
流動負債	(6,072,209)	(4,118,013)
非流動負債	(1,521,222)	(3,697,865)
權 益	<u>\$ 3,217,792</u>	<u>\$ 3,406,146</u>
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 1,690,157	\$ 1,798,448
信昌化工公司之非控制		
權益	<u>1,527,635</u>	<u>1,607,698</u>
	<u>\$ 3,217,792</u>	<u>\$ 3,406,146</u>

	106年度	105年度
營業收入	<u>\$ 13,192,984</u>	<u>\$ 9,786,811</u>
本年度淨損	(\$ 354,571)	(\$ 416,245)
其他綜合損益	<u>166,217</u>	<u>82,330</u>
綜合損益總額	<u>(\$ 188,354)</u>	<u>(\$ 333,915)</u>
淨利歸屬於：		
本公司業主	(\$ 187,325)	(\$ 219,777)
信昌化工公司之非控制 權益	(<u>167,246</u>)	(<u>196,468</u>)
	<u>(\$ 354,571)</u>	<u>(\$ 416,245)</u>
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	(\$ 100,076)	(\$ 176,307)
信昌化工公司之非控制 權益	(<u>88,278</u>)	(<u>157,608</u>)
	<u>(\$ 188,354)</u>	<u>(\$ 333,915)</u>
現金流量		
營業活動	\$ 486,812	\$ 614,910
投資活動	114,626	(116,626)
籌資活動	(<u>4,479</u>)	(<u>458,650</u>)
淨現金流入	<u>\$ 596,959</u>	<u>\$ 39,634</u>

和平電力公司

	106年12月31日	105年12月31日
流動資產	\$ 6,132,653	\$ 9,145,127
非流動資產	32,905,948	34,029,740
流動負債	(3,886,142)	(3,975,527)
非流動負債	(<u>3,870,891</u>)	(<u>5,880,207</u>)
權 益	<u>\$ 31,281,568</u>	<u>\$ 33,319,133</u>
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 18,765,474	\$ 19,988,013
和平電力公司之非控制 權益	<u>12,516,094</u>	<u>13,331,120</u>
	<u>\$ 31,281,568</u>	<u>\$ 33,319,133</u>

	106年度	105年度
營業收入	<u>\$ 10,353,637</u>	<u>\$ 11,752,037</u>
本年度淨利	\$ 2,975,364	\$ 5,553,536
其他綜合損益	(14,276)	4,493
綜合損益總額	<u>\$ 2,961,088</u>	<u>\$ 5,558,029</u>
淨利歸屬於：		
本公司業主	\$ 1,785,219	\$ 3,332,122
和平電力公司之非控制權益	<u>1,190,145</u>	<u>2,221,414</u>
	<u>\$ 2,975,364</u>	<u>\$ 5,553,536</u>
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	\$ 1,776,653	\$ 3,334,817
和平電力公司之非控制權益	<u>1,184,435</u>	<u>2,223,212</u>
	<u>\$ 2,961,088</u>	<u>\$ 5,558,029</u>
現金流量		
營業活動	\$ 3,859,757	\$ 6,130,880
投資活動	(84,128)	(86,523)
籌資活動	(7,190,080)	(6,828,999)
淨現金流出	<u>(\$ 3,414,451)</u>	<u>(\$ 784,642)</u>
支付予非控制權益之股利	<u>\$ 1,999,461</u>	<u>\$ 1,953,460</u>

十四、採用權益法之投資

	106年12月31日	105年12月31日
投資關聯企業	<u>\$ 7,940,701</u>	<u>\$ 7,444,947</u>
具重大性之關聯企業		
英德海螺水泥公司	\$ 3,612,349	\$ 3,103,826
個別不重大之關聯企業		
雲南昆鋼嘉華水泥公司	1,638,323	1,529,975
保山昆鋼嘉華水泥公司	852,560	752,278
CCC USA Corp	694,072	720,290
達和環保服務公司	481,263	444,093
Quon Hing Concrete Co., Ltd.	288,911	292,066

(接次頁)

(承前頁)

	106年12月31日	105年12月31日
Hong Kong Concrete Co., Ltd.	\$ 211,927	\$ 211,779
嘉環東泥公司	91,581	219,588
士新儲運公司	63,018	161,118
Synpac Ltd.	6,697	9,934
四川泰昌公司	-	-
	<u>\$ 7,940,701</u>	<u>\$ 7,444,947</u>

(一) 具重大性之關聯企業

公 司 名 稱	106年12月31日	105年12月31日
英德海螺水泥公司	25.0%	25.0%

英德海螺水泥公司之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱「大陸投資資訊」附表，合併公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係按經會計師查核之財務報表計算。

有關英德海螺水泥公司之彙整性財務資訊如下：

	106年12月31日	105年12月31日
流動資產	\$ 9,563,819	\$ 6,876,835
非流動資產	7,220,948	7,823,814
流動負債	(1,650,113)	(1,586,799)
非流動負債	(685,260)	(698,544)
權 益	<u>\$ 14,449,394</u>	<u>\$ 12,415,306</u>
合併公司持股比例	25.0%	25.0%
投資帳面金額	<u>\$ 3,612,349</u>	<u>\$ 3,103,826</u>

	106年度	105年度
營業收入	<u>\$ 9,595,223</u>	<u>\$ 7,608,795</u>
本年度淨利	\$ 2,347,343	\$ 1,333,137
其他綜合損益	(313,252)	(941,864)
綜合損益總額	<u>\$ 2,034,091</u>	<u>\$ 391,273</u>

(二) 個別不重大之關聯企業彙總資訊

公 司 名 稱	106年12月31日	105年12月31日
雲南昆鋼嘉華水泥公司	30.0%	30.0%
保山昆鋼嘉華水泥公司	30.0%	30.0%
CCC USA Corp.	33.3%	33.3%
達和環保服務公司	50.0%	50.0%
Quon Hing Concrete Co. Ltd.	50.0%	50.0%
Hong Kong Concrete Co. Ltd.	31.5%	31.5%
嘉環東泥公司	33.8%	33.8%
士新儲運公司	18.9%	18.9%
Synpac Ltd.	25.0%	25.0%
四川泰昌公司	30.0%	30.0%
	106年度	105年度
合併公司享有之份額		
本年度淨利	\$684,275	\$689,837
其他綜合損益	(113,008)	(262,976)
綜合損益總額	<u>\$571,267</u>	<u>\$426,861</u>

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

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																			
105 年 1 月 1 日餘額	\$	20,766,374	\$	54,191,589	\$	103,905,771	\$	12,257,492	\$	4,849,487	\$	195,970,713							
增 添		6,129		87,729		271,032		114,960		462,473		942,323							
處 分		-	(	7,483)	(	496,037)	(	185,919)		-	(	689,439)							
重 分 類	(	93,551)		138,676		51,412		13,276	(	551,045)	(	441,232)							
淨兌換差額		-	(	2,876,305)	(	4,339,023)	(	160,712)	(	171,368)	(	7,547,415)							
105 年 12 月 31 日餘額	\$	<u>20,678,952</u>	\$	<u>51,534,206</u>	\$	<u>99,393,155</u>	\$	<u>12,039,090</u>	\$	<u>4,589,547</u>	\$	<u>188,234,950</u>							

(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
累計折舊及減損																			
105年1月1日餘額	\$	274,188	\$	13,440,651	\$	59,128,303	\$	9,817,437	\$	-	\$	82,660,579							
處分	-	(	7,483)	(	462,272)	(	181,103)	-	-	-	(	650,858)							
折舊費用	-		1,504,445		4,488,513		569,262	-	-	-		6,562,220							
減損損失	-		293,586		180,622		1,983		31,951			508,142							
重分類	-	(	11,752)	-	-	-	-	-	-	-	(	11,752)							
淨兌換差額	-		(	553,352)	(	1,941,142)	(	138,668)	15		(	2,633,147)							
105年12月31日餘額	\$	274,188	\$	14,666,095	\$	61,394,024	\$	10,068,911	\$	31,966	\$	86,435,184							
105年12月31日淨額	\$	20,404,764	\$	36,868,111	\$	37,999,131	\$	1,970,179	\$	4,557,581	\$	101,799,766							
成本																			
106年1月1日餘額	\$	20,678,952	\$	51,534,206	\$	99,393,155	\$	12,039,090	\$	4,589,547	\$	188,234,950							
增添	-		24,997		164,285		209,720		538,431		937,433								
處分	(	1,878)	(	360,272)	(	697,987)	(	239,931)	-	-	(	1,300,068)							
重分類	(	12,045)		40,921		178,064		342,224	(	695,316)	(	146,152)							
淨兌換差額	-		(	652,488)	(	955,223)	(	208,547)	(	30,049)	(	1,846,307)							
106年12月31日餘額	\$	20,665,029	\$	50,587,364	\$	98,082,294	\$	12,142,556	\$	4,402,613	\$	185,879,856							
累計折舊及減損																			
106年1月1日餘額	\$	274,188	\$	14,666,095	\$	61,394,024	\$	10,068,911	\$	31,966	\$	86,435,184							
處分	-	(	141,035)	(	534,607)	(	191,258)	-	-	-	(	866,900)							
折舊費用	-		1,395,261		4,083,937		576,949	-	-	-		6,056,147							
減損損失	-		5,922		32,903		-		55,797			94,622							
重分類	-	(	23)	(	208,315)		208,338	-	-	-	-	-							
淨兌換差額	-		(	97,095)	(	291,847)	(	155,560)	(	4,099)	(	548,601)							
106年12月31日餘額	\$	274,188	\$	15,829,125	\$	64,476,095	\$	10,507,380	\$	83,664	\$	91,170,452							
106年12月31日淨額	\$	20,390,841	\$	34,758,239	\$	33,606,199	\$	1,635,176	\$	4,318,949	\$	94,709,404							

合併公司評估部分不動產、廠房及設備因閒置或天然災害等因素，預計已無使用價值，於106及105年度分別認列減損損失94,622仟元及508,142仟元。

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	16-50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，請參閱附註三十。

取得不動產、廠房及設備包括非現金項目，其金額調節如下：

	106年度	105年度
不動產、廠房及設備增添	\$ 937,433	\$ 942,323
預付設備款增加	265,089	425,001
應付設備款減少	<u>320,506</u>	<u>1,628,590</u>
	<u>\$ 1,523,028</u>	<u>\$ 2,995,914</u>

十六、投資性不動產

	土	地	建	築	物	合	計
<u>成 本</u>							
105年1月1日餘額	\$ 6,336,956	\$ 1,400,124				\$ 7,737,080	
增 添	-	568				568	
重 分 類	93,551	19,948				113,499	
淨兌換差額	-	(525)				(525)	
105年12月31日餘額	<u>\$ 6,430,507</u>	<u>\$ 1,420,115</u>				<u>\$ 7,850,622</u>	
<u>累計折舊及減損</u>							
105年1月1日餘額	\$ 1,040,902	\$ 699,642				\$ 1,740,544	
折舊費用	-	25,406				25,406	
重 分 類	-	11,752				11,752	
淨兌換差額	-	(136)				(136)	
105年12月31日餘額	<u>\$ 1,040,902</u>	<u>\$ 736,664</u>				<u>\$ 1,777,566</u>	
105年12月31日淨額	<u>\$ 5,389,605</u>	<u>\$ 683,451</u>				<u>\$ 6,073,056</u>	
<u>成 本</u>							
106年1月1日餘額	\$ 6,430,507	\$ 1,420,115				\$ 7,850,622	
重 分 類	368,544	-				368,544	
淨兌換差額	-	(2,342)				(2,342)	
106年12月31日餘額	<u>\$ 6,799,051</u>	<u>\$ 1,417,773</u>				<u>\$ 8,216,824</u>	
<u>累計折舊及減損</u>							
106年1月1日餘額	\$ 1,040,902	\$ 736,664				\$ 1,777,566	
折舊費用	-	24,407				24,407	
重 分 類	40,685	-				40,685	
淨兌換差額	-	(754)				(754)	
106年12月31日餘額	<u>\$ 1,081,587</u>	<u>\$ 760,317</u>				<u>\$ 1,841,904</u>	
106年12月31日淨額	<u>\$ 5,717,464</u>	<u>\$ 657,456</u>				<u>\$ 6,374,920</u>	

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，106 年及 105 年 12 月 31 日之公允價值分別為 14,853,688 仟元及 10,901,414 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，請參閱附註三十。

十七、無形資產

	商	譽	營運特許權	採 礦 權	其 他	合 計
<u>成 本</u>						
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 13,134,936	\$ 7,683,851	\$ 2,992,002	\$ 1,230,004	\$ 25,040,793	
單獨取得	-	-	75,680	3,718	79,398	
本年度減少	-	(2,375)	-	-	(2,375)	
淨兌換差額	(943,003)	-	(208,631)	(30,003)	(1,181,637)	
105 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 12,191,933</u>	<u>\$ 7,681,476</u>	<u>\$ 2,859,051</u>	<u>\$ 1,203,719</u>	<u>\$ 23,936,179</u>	
<u>累計攤銷及減損</u>						
105 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 604,631	\$ 998,997	\$ 829,613	\$ 2,433,241	
攤銷費用	-	151,145	153,150	98,626	402,921	
本年度減少	-	(221)	-	-	(221)	
淨兌換差額	-	-	(66,012)	(9,032)	(75,044)	
105 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 755,555</u>	<u>\$ 1,086,135</u>	<u>\$ 919,207</u>	<u>\$ 2,760,897</u>	
105 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 12,191,933</u>	<u>\$ 6,925,921</u>	<u>\$ 1,772,916</u>	<u>\$ 284,512</u>	<u>\$ 21,175,282</u>	
<u>成 本</u>						
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 12,191,933	\$ 7,681,476	\$ 2,859,051	\$ 1,203,719	\$ 23,936,179	
單獨取得	-	-	280,878	10,333	291,211	
減損損失	(156,000)	-	-	-	(156,000)	
自預付款重分類	-	-	118,411	-	118,411	
淨兌換差額	(158,976)	-	(43,239)	(24,259)	(226,474)	
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 11,876,957</u>	<u>\$ 7,681,476</u>	<u>\$ 3,215,101</u>	<u>\$ 1,189,793</u>	<u>\$ 23,963,327</u>	
<u>累計攤銷及減損</u>						
106 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 755,555	\$ 1,086,135	\$ 919,207	\$ 2,760,897	
攤銷費用	-	151,111	138,372	93,756	383,239	
淨兌換差額	-	-	(14,446)	(18,987)	(33,433)	
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 906,666</u>	<u>\$ 1,210,061</u>	<u>\$ 993,976</u>	<u>\$ 3,110,703</u>	
106 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 11,876,957</u>	<u>\$ 6,774,810</u>	<u>\$ 2,005,040</u>	<u>\$ 195,817</u>	<u>\$ 20,852,624</u>	

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
其 他	3-17 年

合併公司於 106 年度依現金產生單位未來可回收金額評估，所採用之折現率為 9.3%，提列減損損失 156,000 仟元。

十八、預付租賃款

	106年12月31日	105年12月31日
流動（帳列預付款項）	\$ 217,031	\$ 217,214
非 流 動	<u>6,833,745</u>	<u>6,934,059</u>
	<u>\$ 7,050,776</u>	<u>\$ 7,151,273</u>

十九、借 款

（一）短期借款

	106年12月31日	105年12月31日
<u>抵押擔保借款</u>		
－銀行借款	\$ 270,000	\$ 150,000
<u>無擔保借款</u>		
－銀行信用借款	19,149,645	20,245,767
－銀行信用狀借款	<u>894,467</u>	<u>239,557</u>
	<u>20,044,112</u>	<u>20,485,324</u>
	<u>\$ 20,314,112</u>	<u>\$ 20,635,324</u>
年 利 率	0.81-4.35%	0.82-4.35%

（二）應付短期票券

	106年12月31日	105年12月31日
應付商業本票	\$ 8,000,000	\$ 5,930,000
減：應付票券折價	<u>8,583</u>	<u>8,482</u>
	<u>\$ 7,991,417</u>	<u>\$ 5,921,518</u>
年 利 率	0.65-2.04%	0.63-1.27%

（三）長期借款

	106年12月31日	105年12月31日
抵押擔保借款	\$ 5,101,655	\$ 7,775,503
無擔保借款	<u>52,303,555</u>	<u>53,730,506</u>
	57,405,210	61,506,009
減：一年內到期	<u>13,910,242</u>	<u>8,163,950</u>
	<u>\$ 43,494,968</u>	<u>\$ 53,342,059</u>
年 利 率	1.29-3.40%	1.18-2.90%

長期借款包括銀行長期信用及擔保借款暨專案融資借款。長期信用及擔保借款分別至 110 年 12 月償清，按月付息。專案融資借款分別至 110 年 9 月償清，按月、季或半年付息。

本公司為償還既有借款及充實營運資金需求於 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。

二十、其他應付款

	106年12月31日	105年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 1,438,523	\$ 1,134,697
應付稅捐	1,133,230	748,023
應付設備款	1,029,027	1,432,129
履約保證金	728,009	745,642
應付電費	289,016	374,268
應付罰鍰	264,000	264,000
應付運費	226,334	150,637
其 他	3,731,269	2,883,461
	<u>\$ 8,839,408</u>	<u>\$ 7,732,857</u>

二一、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：

	106年12月31日	105年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 1,125,032)	(\$ 1,229,261)
計畫資產公允價值	<u>1,810,972</u>	<u>1,872,548</u>
	<u>\$ 685,940</u>	<u>\$ 643,287</u>
淨確定福利資產	<u>\$ 897,637</u>	<u>\$ 827,402</u>
淨確定福利負債	<u>\$ 211,697</u>	<u>\$ 184,115</u>

淨確定福利資產變動如下：

	確 定 福 利 計 劃 資 產 義 務 現 值	公 允 價 值	淨 確 定 福 利 資 產
105 年 1 月 1 日	(\$ 1,383,405)	\$ 1,547,715	\$ 164,310
服務成本			
當期服務成本	(14,824)	-	(14,824)
利息收入（費用）	(19,416)	21,463	2,047
認列於損益	(34,240)	21,463	(12,777)
再衡量數			
計畫資產報酬（除包 含於淨利息之金 額外）	-	373,790	373,790
精算損失—人口統 計假設變動	(3,181)	-	(3,181)
精算損失—財務假 設變動	(17,691)	-	(17,691)
精算利益—經驗調 整	<u>32,451</u>	<u>-</u>	<u>32,451</u>
認列於其他綜合損益	<u>11,579</u>	<u>373,790</u>	<u>385,369</u>
雇主提撥	-	100,550	100,550
福利支付	<u>176,805</u>	(170,970)	<u>5,835</u>
105 年 12 月 31 日	(\$ 1,229,261)	1,872,548	643,287
服務成本			
當期服務成本	(13,375)	-	(13,375)
利息收入（費用）	(15,631)	23,819	8,188
認列於損益	(29,006)	23,819	(5,187)
再衡量數			
計畫資產報酬（除包 含於淨利息之金 額外）	-	56,824	56,824

（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
精算損失—人口統計假設變動	(\$ 7,076)	\$ -	(\$ 7,076)
精算損失—財務假設變動	(14,493)	-	(14,493)
精算損失—經驗調整	(<u>23,022</u>)	<u>-</u>	(<u>23,022</u>)
認列於其他綜合損益	(<u>44,591</u>)	<u>56,824</u>	<u>12,233</u>
雇主提撥	-	33,350	33,350
福利支付	<u>177,826</u>	(<u>175,569</u>)	<u>2,257</u>
106年12月31日	(\$ <u>1,125,032</u>)	\$ <u>1,810,972</u>	\$ <u>685,940</u>

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：

	106年12月31日	105年12月31日
折現率	1.00-1.63%	1.13-1.38%
長期平均調薪率	1.50-2.25%	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：

	106年12月31日	105年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 25,385)	(\$ 26,836)
減少 0.25%	\$ 26,281	\$ 27,754
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 25,537	\$ 26,738
減少 0.25%	(\$ 24,795)	(\$ 25,988)

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。

	106年12月31日	105年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ 15,290	\$ 46,345
確定福利義務平均到期期間	7-15 年	7-18 年

二二、權益

(一) 普通股股本

	106年12月31日	105年12月31日
額定仟股數	6,000,000	6,000,000
額定股本	\$60,000,000	\$60,000,000
已發行且已收足股款之仟股數	4,246,509	3,692,176
已發行股本	\$42,465,090	\$36,921,759

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。

本公司股本變動主要係因公司增資發行新股。

本公司與子公司 TCCI 共同依香港及英屬開曼群島法律之規定，以英屬開曼群島公司法所定之協議計劃（Scheme of Arrangement）方式私有化 TCCIH 股份，本公司於 106 年 10 月 18 日經董事會決議增資發行新股 554,333 仟股以受讓取得 TCCIH 部分股權，每股面額 10 元，增資後實收股本為 42,465,090 仟元。上述增資案業經金融監督管理委員會證券期貨局於 106 年 11 月 6 日申報生效。

本公司於 107 年 2 月經董事會決議買回庫藏股 6,000 仟股，截至本合併財務報告通過日止，均已執行完畢，平均買回價格為每股 36.36 元，將用以轉讓予員工。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) 資本公積

	106年12月31日	105年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u>		
股票發行溢價	\$ 23,863,105	\$ 10,435,775
公司債轉換溢價	1,520,632	1,520,632
實際取得或處分子公司股權		
價格與帳面價值差額	-	1,224,547
庫藏股票交易	194,598	194,598
受贈資產	31,537	31,537
<u>僅得用以彌補虧損(2)</u>		
認列對子公司所有權權益變動數		
動數	116,238	116,238
失效認股權	10,315	10,315
子公司股東未領取之股利	2,120	-
<u>不得作為任何用途</u>		
採權益法認列關聯企業股權		
淨值之變動數	520	520
	<u>\$ 25,739,065</u>	<u>\$ 13,534,162</u>

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。
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 104 年 5 月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。本公司已於 105 年 6 月股東常會決議通過修正章程之盈餘分派政策，並於章程中另外訂定員工酬勞之分派政策。

修正後章程之盈餘分派政策規定，本公司每年決算所得淨利，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。修正後章程之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二三（本年度淨利）之（二）員工福利費用。

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。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。

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。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司於 106 年及 105 年 6 月舉行股東常會，分別決議通過 105 及 104 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	105年度	104年度	105年度	104年度
法定盈餘公積	\$ 635,845	\$ 577,599		
現金股利	5,353,655	4,910,594	<u>\$ 1.45</u>	<u>\$ 1.33</u>

本公司 106 年度盈餘分派議案，截至 107 年 3 月 28 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，106 及 105 年度分別迴轉 849 仟元及 11 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，106 及 105 年度並未有迴轉情事。

(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

	106年度	105年度
年初餘額	(\$ 2,233,617)	\$ 2,239,093
換算國外營運機構財務報表所產生之兌換差額	1,487,776	(4,177,791)
兌換差額相關所得稅	(1,861)	-
採用權益法之關聯企業及合資之換算差額之份額	(42,773)	(294,919)
年底餘額	(\$ 790,475)	(\$ 2,233,617)

2. 備供出售金融資產未實現損益

	106年度	105年度
年初餘額	\$ 11,200,323	\$ 10,993,974
備供出售金融資產未實現損益	8,716,880	206,776
處分備供出售金融資產累計損益重分類至損益	325	(382)
採用權益法之關聯企業及合資之備供出售金融資產未實現損益之份額	(2,514)	(45)
年底餘額	\$ 19,915,014	\$ 11,200,323

3. 現金流量避險

	106年度	105年度
年初餘額	\$ 7,900	\$ 5,487
避險工具公允價值變動		
損益—遠期外匯合約	(12,169)	(7,469)
重分類至損益之避險工		
具公允價值變動損益		
遠期外匯合約	4,269	9,882
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,900</u>

(六) 非控制權益

	106年度	105年度
年初餘額	\$40,628,620	\$47,441,267
歸屬於非控制權益之份額		
本年度淨利	2,728,553	2,483,623
國外營運機構財務報表		
換算之兌換差額	(\$ 130,212)	(\$ 2,877,249)
備供出售金融資產未實		
現損益	98,221	37,007
現金流量避險之公允價		
值變動損益	(5,267)	1,609
採權益法之關聯企業及		
合資其他綜合損益之		
份額	(149,478)	(198,777)
對子公司所有權權益變		
動	389	-
處分備供出售金融資產		
累計損益重分類至損		
益	(22)	(20)
確定福利計畫之再衡量		
數	(18,035)	(2,945)
處分或收購子公司非控制權		
益	(25,960,152)	(2,732,057)
子公司發放現金股利	(2,258,975)	(2,299,291)
對子公司所有權權益變動	1,814,785	(1,224,547)
其 他	(449,415)	-
年底餘額	<u>\$16,299,012</u>	<u>\$40,628,620</u>

二三、本年度淨利

本年度淨利包含以下項目：

(一) 折舊及攤銷

	106年度	105年度
不動產、廠房及設備	\$ 6,056,147	\$ 6,562,220
投資性不動產	24,407	25,406
無形資產	<u>383,239</u>	<u>402,921</u>
	<u>\$ 6,463,793</u>	<u>\$ 6,990,547</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 5,731,491	\$ 6,161,338
營業費用	345,395	422,373
營業外支出	<u>3,668</u>	<u>3,915</u>
	<u>\$ 6,080,554</u>	<u>\$ 6,587,626</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 332,084	\$ 347,442
營業費用	<u>51,155</u>	<u>55,479</u>
	<u>\$ 383,239</u>	<u>\$ 402,921</u>

(二) 員工福利費用

	106年度	105年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 351,663	\$ 397,109
確定福利計畫	<u>5,187</u>	<u>12,777</u>
	356,850	409,886
其他員工福利	<u>4,751,784</u>	<u>4,828,943</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 5,108,634</u>	<u>\$ 5,238,829</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 3,384,360	\$ 3,669,757
營業費用	<u>1,724,274</u>	<u>1,569,072</u>
	<u>\$ 5,108,634</u>	<u>\$ 5,238,829</u>

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。106 年度員工酬勞及董事酬勞估列金額合計為 90,204 仟元。105 年度員工酬勞及董事酬勞於 106 年 3 月經董事會決議分別為 37,114 仟元及 55,680 仟元。

106 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。

105 及 104 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 105 及 104 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。

(三) 財務成本

	106年度	105年度
銀行借款利息	\$ 1,744,478	\$ 1,749,047
其他財務成本	<u>178,831</u>	<u>167,790</u>
	<u>\$ 1,923,309</u>	<u>\$ 1,916,837</u>

利息資本化相關資訊如下：

	106年度	105年度
利息資本化金額	<u>\$ 11,081</u>	<u>\$ 7,543</u>
利息資本化利率	0.62-1.58%	1.58-1.66%

(四) 其他收入

	106年度	105年度
透過損益按公允價值衡量金		
融資產及負債之淨益	\$ -	\$ 367,641
政府補助收入	117,263	217,788
其 他	<u>511,210</u>	<u>342,997</u>
	<u>\$ 628,473</u>	<u>\$ 928,426</u>

(五) 其他支出

	106年度	105年度
透過損益按公允價值衡量金		
融資產及負債之淨損	\$ 103,169	\$ -
處分不動產、廠房及設備損失	196,894	34,476
停工損失	142,854	190,256
其 他	<u>112,273</u>	<u>248,499</u>
	<u>\$ 555,190</u>	<u>\$ 473,231</u>

二四、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	106年度	105年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 3,066,731	\$ 2,513,061
未分配盈餘加徵	74,323	4,138
以前年度之調整	<u>35,544</u>	<u>(21,198)</u>
	3,176,598	2,496,001
遞延所得稅	<u>325,261</u>	<u>177,259</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 3,501,859</u>	<u>\$ 2,673,260</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	106年度	105年度
稅前淨利	<u>\$13,824,659</u>	<u>\$11,515,335</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 2,350,192	\$ 1,957,607
稅上不可減除之費損	506,345	555,512
免稅所得	(630,218)	(550,505)
未認列之虧損扣抵及可減除		
暫時性差異	476,524	444,695
當期抵用之虧損扣抵	(75,624)	(6,139)
於其他轄區營運之子公司不		
同稅率之影響數	634,296	18,404
未分配盈餘加徵	74,323	4,138
以前年度之調整	35,128	(21,198)
其 他	<u>130,893</u>	<u>270,746</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 3,501,859</u>	<u>\$ 2,673,260</u>

合併公司適用中華民國所得稅法之個體所適用之稅率為 17%；中國地區子公司所適用之稅率為 25%，其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

我國於 107 年 2 月經總統公布修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%，並自 107 年度施行。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%。106 年 12 月 31 日已認列之遞延所得稅資產（帳列其他非流動資產）及遞延所得稅負債，預計因稅率變動而於 107 年分別調整增加 79,900 仟元及 719,932 仟元。

由於 107 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 106 年度未分配盈餘加徵 10% 所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	106年度	105年度
本年度產生之遞延所得稅		
— 確定福利計畫之再衡量數	\$ 2,080	\$ 65,512
— 國外營運機構換算之兌換差額	<u>1,861</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 3,941</u>	<u>\$ 65,512</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	106年12月31日	105年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款(帳列其他應收款)	<u>\$ 443,340</u>	<u>\$ 485,305</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 1,651,042</u>	<u>\$ 1,324,329</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

106 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	其 他	兌 換 差 額	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>						
虧損扣抵	\$ 514,273	(\$ 213,146)	\$ -	\$ -	(\$ 7,592)	\$ 293,535
備抵呆帳	17,524	10,045	-	-	(127)	27,442
確定福利退休計畫	33,402	7,042	9,892	-	-	50,336
存 貨	128,389	(2,312)	-	-	(1,127)	124,950
其 他	<u>221,914</u>	<u>110,906</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(982)</u>	<u>331,838</u>
	<u>\$ 915,502</u>	<u>(\$ 87,465)</u>	<u>\$ 9,892</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 9,828)</u>	<u>\$ 828,101</u>
<u>遞延所得稅負債</u>						
土地增值稅	\$ 5,092,973	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,092,973
融資租賃	2,659,389	115,577	-	-	-	2,774,966
不動產、廠房及設備	1,325,741	(25,293)	-	-	(15,814)	1,284,634
國外子公司之未分配盈餘	1,006,952	146,205	1,861	(29,504)	(22,504)	1,103,010
確定福利退休計畫	120,775	688	11,972	-	-	133,435
其 他	<u>8,137</u>	<u>619</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>8,758</u>
	<u>\$ 10,213,967</u>	<u>\$ 237,796</u>	<u>\$ 13,833</u>	<u>(\$ 29,504)</u>	<u>(\$ 38,316)</u>	<u>\$ 10,397,776</u>

105 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	其 他	兌 換 差 額	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>						
虧損扣抵	\$ 618,553	(\$ 82,359)	\$ -	\$ -	(\$ 21,921)	\$ 514,273
備抵呆帳	7,791	10,550	-	-	(817)	17,524
確定福利退休計畫	63,195	(28,850)	(943)	-	-	33,402
存 貨	127,064	6,122	-	-	(4,797)	128,389
其 他	267,171	(30,636)	-	-	(14,621)	221,914
	<u>\$ 1,083,774</u>	<u>(\$ 125,173)</u>	<u>(\$ 943)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 42,156)</u>	<u>\$ 915,502</u>
<u>遞延所得稅負債</u>						
土地增值稅	\$ 5,092,973	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,092,973
融資租賃	2,565,657	93,732	-	-	-	2,659,389
不動產、廠房及設備	1,559,111	(143,181)	-	-	(90,189)	1,325,741
國外子公司之未分 配盈餘	983,557	104,453	-	(76,559)	(4,499)	1,006,952
確定福利退休計畫	57,256	(1,050)	64,569	-	-	120,775
其 他	10,006	(1,868)	-	-	(1)	8,137
	<u>\$10,268,560</u>	<u>\$ 52,086</u>	<u>\$ 64,569</u>	<u>(\$ 76,559)</u>	<u>(\$ 94,689)</u>	<u>\$10,213,967</u>

(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

	106年12月31日	105年12月31日
<u>虧損扣抵</u>		
106 年度到期	\$ -	\$ 211,686
107 年度到期	751,114	625,564
108 年度到期	1,274,833	1,531,826
109 年度到期	3,519,743	3,041,368
110 年度到期	1,273,222	1,315,285
111 年度到期	1,171,098	720,688
112 年度到期	792,691	914,780
113 年度到期	566,145	567,440
114 年度到期	1,047,548	1,047,558
115 年度到期	71,204	71,572
116 年度到期	411,744	-
	<u>\$10,879,342</u>	<u>\$10,047,767</u>

(六) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 106 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
\$ 751,114	107 年
1,274,833	108 年
3,742,055	109 年
1,278,779	110 年
1,171,098	111 年

(接次頁)

(承前頁)

尚未扣抵餘額	最後扣抵年度
\$ 825,932	112 年
566,145	113 年
2,023,187	114 年
463,954	115 年
412,513	116 年
<u>\$12,509,610</u>	

(七) 與投資相關之未認列遞延所得稅負債

截至 106 年及 105 年 12 月 31 日止，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 60,043,392 仟元及 50,296,499 仟元。

(八) 兩稅合一相關資訊

	106年12月31日	105年12月31日
未分配盈餘		
86 年度以前	\$ 38,366	\$ 38,366
87 年度以後	<u>21,906,400</u>	<u>20,859,410</u>
	<u>\$21,944,766</u>	<u>\$20,897,776</u>
	(註)	
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 1,682,466</u>	<u>\$ 1,702,678</u>
	(註)	
	106 年度	105 年度
盈餘分配適用之稅額扣抵比率	(註)	10.86%

註：107 年 2 月公布生效之中華民國所得稅法修正內容已廢除兩稅合一制度，106 年度相關資訊已不適用。

(九) 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
106	和順建材公司
105	達榮環保公司、合盛礦業公司、光和建設公司、聯誠貿易公司、 信昌投資公司
104	台灣士敏公司、台泥再生資源公司、台泥資訊公司、信昌化工 公司、東成石礦公司、金昌石礦公司、和平港公司、達和大 豐公司、和平營管公司、萬青水泥公司、光和耐火公司、台 泥綠能公司、達和航運公司、台灣通運公司、和平電力公司、 鳳勝實業公司
103	本公司

二五、每股盈餘

單位：每股元

	106年度	105年度
基本每股盈餘	<u>\$ 2.03</u>	<u>\$ 1.72</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 2.03</u>	<u>\$ 1.72</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

	106年度	105年度
歸屬於本公司業主之淨利	<u>\$7,594,247</u>	<u>\$6,358,452</u>
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均仟股數	3,738,370	3,692,176
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	<u>900</u>	<u>1,291</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均仟股數	<u>3,739,270</u>	<u>3,693,467</u>

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。

二六、與非控制權益之權益交易

本公司與子公司 TCCI 共同依香港及英屬開曼群島法律之規定，以英屬開曼群島公司法所定之協議計劃（Scheme of Arrangement）方式私有化 TCCIH 股份，本公司於 106 年 10 月 18 日經董事會決議以每股面額 10 元增資發行新股 554,333 仟股以受讓取得 TCCIH 1,319,841 仟股，增資後實收股本為 42,465,090 仟元，總發行價格為 18,970,661 仟元（已扣除發行新股成本），上述增資案業經金融監督管理委員會證券期貨局於 106 年 11 月 6 日申報生效。另 TCCI 支付現金收購 TCCIH 剩餘股權，致其持股比例由 63.1% 增加至 75.9%。合併公司於 106 年度間處分信昌化工公司部份股權，致持股比例由 52.8% 下降至 52.5%。

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。

106 年

投 資 公 司	TCCI	本公司	信昌投資公司	
被 投 資 公 司	TCCIH	TCCIH	信昌化工公司	合 計
現金收取（支付）之對價	(\$ 7,006,408)	\$ -	\$ 16,917	(\$ 6,989,491)
受讓子公司股份發行新股	-	(18,970,661)		(18,970,661)
子公司淨資產帳面金額				
按相對權益變動計算				
應轉出（入）非控制權益之金額	6,143,410	18,010,172	(8,215)	24,145,367
權益交易差額	(\$ 862,998)	(\$ 960,489)	\$ 8,702	(\$ 1,814,785)

投 資 公 司	TCCI	本公司	信昌投資公司	
被 投 資 公 司	TCCIH	TCCIH	信昌化工公司	合 計
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	(\$ 862,998)	(\$ 370,251)	\$ 8,702	(\$ 1,224,547)
未分配盈餘	-	(590,238)	-	(590,238)
	(\$ 862,998)	(\$ 960,489)	\$ 8,702	(\$ 1,814,785)

	106年度
現金支付之對價	(\$ 6,989,491)
私有化及發行新股相關之交易成本	(228,195)
	(\$ 7,217,686)

105 年

TCCI 於 105 年 9 月收購 TCCIH 股權，致持股比例由 56.9% 上升至 63.1%。

	金 額
現金支付之對價	(\$ 2,732,057)
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	3,956,604
權益交易差額	<u>\$ 1,224,547</u>

	金 額
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	<u>\$ 1,224,547</u>

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。

二七、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。

二八、金融工具

(一) 公允價值資訊—非按公允價值衡量之金融工具

合併財務報表包括以成本衡量之無公開報價股票，因該權益投資以評價方法估算之公允價格波動差異甚大，管理階層認為其公允價值無法可靠衡量，因是以成本作為其帳面價值。

(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

106 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				
受益憑證	\$ 147,049	\$ -	\$ -	\$ 147,049

(接次頁)

(承前頁)

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
備供出售金融資產				
國內上市櫃有價證券	\$ 10,145,547	\$ -	\$ -	\$ 10,145,547
國外上市有價證券	18,238,096	-	-	18,238,096
國內興櫃有價證券	89,037	-	-	89,037
受益憑證	84,478	-	-	84,478
	<u>\$ 28,557,158</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 28,557,158</u>

105 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				
受益憑證	\$ 146,841	\$ -	\$ -	\$ 146,841
衍生工具—遠期外匯 合約	-	1,647	-	1,647
	<u>\$ 146,841</u>	<u>\$ 1,647</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 148,488</u>
備供出售金融資產				
國內上市櫃有價證券	\$ 7,338,337	\$ -	\$ -	\$ 7,338,337
國外上市有價證券	11,833,605	-	-	11,833,605
國內興櫃有價證券	536,211	-	-	536,211
受益憑證	19,395	-	-	19,395
	<u>\$ 19,727,548</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 19,727,548</u>
避險之衍生金融資產				
遠期外匯合約	\$ -	\$ 13,167	\$ -	\$ 13,167

106 及 105 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 等級公允價值之評價技術及輸入值

金 融 工 具 類 別	評 價 技 術 及 輸 入 值
衍生工具—遠期外匯合約	現金流量折現法：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。

(三) 金融工具之種類

	106年12月31日	105年12月31日
金融資產		
透過損益按公允價值衡量	\$ 147,049	\$ 148,488
指定為避險會計關係之衍生 工具	-	13,167

(接次頁)

(承前頁)

	106年12月31日	105年12月31日
放款及應收款(註1)	\$ 88,120,239	\$ 83,540,447
備供出售金融資產(註2)	29,139,977	20,317,284
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量(註3)	102,339,326	103,695,385

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、其他金融資產及長期應收租賃款等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註2：餘額係包含分類為備供出售之以成本衡量金融資產餘額。

註3：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、其他應付款及長期借款(含一年內到期)等以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，主要係國內受益憑證及上市櫃公司股票，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），請參閱附註三二。

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、人民幣或港幣對美元及人民幣對港幣之匯率增加及減少 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、人民幣或港幣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		對 港 幣 之 影 響	
	106年度	105年度	106年度	105年度
新 台 幣	<u>\$ 1,370</u>	<u>(\$ 2,068)</u>		
人 民 幣	<u>(\$ 9,741)</u>	<u>(\$ 19,098)</u>	<u>(\$ 3,864)</u>	<u>\$ 7,931</u>
港 幣	<u>\$ 366,295</u>	<u>\$ 348,772</u>		

(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：

	106年12月31日	105年12月31日
具現金流量利率風險		
—金融資產	\$ 15,092,905	\$ 17,730,116
—金融負債	77,719,322	82,141,333

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 106 年及 105 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 62,636 仟元及 73,580 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 106 年及 105 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 322,535 仟元及 340,887 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

合併公司因上市櫃及興櫃權益證券投資而產生權益價格暴險。該權益投資非持有供交易而係屬策略性投資，合併公司並未積極交易該等投資。合併公司係採用敏感度分析衡量權益證券價格風險。

係依資產負債表日之上市櫃及興櫃權益價格暴險進行。若權益價格上漲或下跌 5%，106 及 105 年度其他綜合損益將因增加或減少 1,423,634 仟元及 985,408 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、部分客戶會要求提供銀行保證或擔保品以增強信用。

另因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同條款之遵循。截至106年及105年12月31日止，合併公司未動用之銀行融資額度分別為53,787,990仟元及66,943,374仟元。

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。

106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	\$ 1,532,006	\$15,322,363	\$ 1,402,386	\$ 175,479	\$ 37,711
浮動利率工具	5,297,405	12,370,612	18,013,008	45,344,121	-
固定利率工具	<u>2,110,000</u>	<u>4,000,000</u>	<u>1,890,000</u>	-	-
	<u>\$ 8,939,411</u>	<u>\$31,692,975</u>	<u>\$21,305,394</u>	<u>\$45,519,600</u>	<u>\$ 37,711</u>

105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	\$ 1,063,710	\$14,197,236	\$ 2,739,247	\$ 439,094	\$ 40,402
浮動利率工具	1,788,269	18,116,475	10,646,457	55,516,565	-
固定利率工具	<u>705,000</u>	<u>5,225,000</u>	-	-	-
	<u>\$ 3,556,979</u>	<u>\$37,538,711</u>	<u>\$13,385,704</u>	<u>\$55,955,659</u>	<u>\$ 40,402</u>

二九、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。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
達和環保服務股份有限公司	關聯企業
士新儲運股份有限公司	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
CCC USA Corp.	關聯企業
嘉利實業股份有限公司	管理階層間具實質關係者
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
東莞金鯉水泥有限公司（東莞金鯉）	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
國產建材實業股份有限公司	具重大影響之投資者
Top Form Construction Ltd.	具重大影響之投資者
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
榮工實業股份有限公司	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
首能科技股份有限公司（自 106 年 6 月 30 日起解散並停止營業）	主要管理階層相同
景德製藥股份有限公司（原係中國合成橡膠子公司，於 106 年 11 月處分其股權）	主要管理階層相同
中國合成橡膠股份有限公司（中國合成橡膠）	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
能元科技股份有限公司（能元科技）	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

（接次頁）

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
和豐投資股份有限公司	主要管理階層相同
中橡(重慶)炭黑有限公司	主要管理階層相同
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
Continental Carbon India Ltd.	主要管理階層相同
廣安鑫台建材有限公司(廣安鑫台)	合 資

(二) 營業交易

	106年度	105年度
<u>銷 貨</u>		
關聯企業	\$ 507,116	\$ 679,213
管理階層間具實質關係者	452,153	575,606
主要管理階層相同	178,727	162,174
合併公司為其主要管理階層	150,536	186,206
具重大影響之投資者	81,598	282,017
	<u>\$ 1,370,130</u>	<u>\$ 1,885,216</u>
<u>進貨及營業費用</u>		
合併公司為其主要管理階層	\$ 441,550	\$ 476,049
關聯企業	105,648	100,410
主要管理階層相同	62,777	107,514
管理階層間具實質關係者	29,624	12,800
具重大影響之投資者	57	120
	<u>\$ 639,656</u>	<u>\$ 696,893</u>

資產負債表日之應收票據及帳款－關係人餘額如下：

	106年12月31日	105年12月31日
關聯企業		
Quon Hing	\$ 69,518	60,656
其 他	19,901	35,977
	<u>89,419</u>	<u>96,633</u>
管理階層間具實質關係者		
嘉新水泥	45,551	103,221
東莞金鯉	-	221,660
其 他	19,941	19,197
	<u>65,492</u>	<u>344,078</u>
合併公司為其主要管理階層		
中聯資源	46,407	43,037
其 他	-	515
	<u>46,407</u>	<u>43,552</u>

(接次頁)

(承前頁)

	106年12月31日	105年12月31日
具重大影響之投資者	<u>\$ 17,771</u>	<u>\$ 53,788</u>
主要管理階層相同	<u>10,613</u>	<u>8,933</u>
	<u>\$ 229,702</u>	<u>\$ 546,984</u>

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：

	106年12月31日	105年12月31日
合併公司為其主要管理階層	<u>\$ 127,997</u>	<u>\$ 134,365</u>
關聯企業	11,370	5,056
主要管理階層相同	4,023	4,188
管理階層間具實質關係者	2,413	-
其他	<u>10</u>	<u>49</u>
	<u>\$ 145,813</u>	<u>\$ 143,658</u>

合併公司與關係人間交易之價格及貨款收付期間，均與非關係人相當；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。

(三) 對關係人放款（帳列其他應收款－關係人）

	106年12月31日	105年12月31日
管理階層間具實質關係者		
東莞金鯉	\$ -	\$ 113,565
合 資		
廣安鑫台	<u>-</u>	<u>24,701</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 138,266</u>

106 及 105 年度對上開公司之放款皆為無擔保放款。

	106年度	105年度
利息收入	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,621</u>

(四) 其他應收款－關係人

	106年12月31日	105年12月31日
關聯企業		
Quon Hing	\$ 1,561	\$ 33,264
其 他	<u>307</u>	<u>306</u>
	<u>1,868</u>	<u>33,570</u>
主要管理階層相同		
中國合成橡膠	434	538
能元科技	399	252
其 他	<u>117</u>	<u>907</u>
	<u>950</u>	<u>1697</u>
管理階層間具實質關係者	<u>274</u>	<u>934</u>
合 資	<u>-</u>	<u>7,530</u>
	<u>\$ 3,092</u>	<u>\$ 43,731</u>

其他應收款－關係人包括應收股利及利息等。

(五) 對主要管理階層之獎酬

106 及 105 年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	106年度	105年度
短期員工福利	\$ 240,149	\$ 303,226
其他長期員工福利	25,329	-
退職後福利	<u>4,576</u>	<u>20,325</u>
	<u>\$ 270,054</u>	<u>\$ 323,551</u>

(六) 背書保證

截至 106 年及 105 年 12 月 31 日止，合併公司為關係人背書保證之實際動支餘額折合新台幣金額明細如下：

	106年12月31日	105年12月31日
關聯企業	<u>\$ -</u>	<u>\$ 415,530</u>

三十、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：

	106年12月31日	105年12月31日
備供出售之金融資產（包含流動及非流動）	\$ 365,369	\$ 292,098
不動產、廠房及設備	2,552,170	2,763,898
投資性不動產	1,142,268	1,227,927
應收租賃款（包含流動及非流動）	16,019,540	17,642,251
已質押銀行存款		
— 流動（帳列其他金融資產）	385,436	400,649
— 非流動（帳列其他非流動資產）	273,977	266,010
	<u>\$ 20,738,760</u>	<u>\$ 22,592,833</u>

三一、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	106年12月31日	105年12月31日
本公司	\$ 235,248	\$ 418,428
信昌化工公司	1,413,476	954,111
和平電力公司	495,020	340,613

(二) 106年及105年12月31日止，本公司已開立製成品提貨單均為286仟噸，作為金融機構融資額度擔保。

(三) 合併公司委由銀行出具之履約保證函金額如下：

公 司 名 稱	106年12月31日	105年12月31日
本公司	\$ 45,990	\$ 39,870
和平電力公司	1,148,000	1,148,000
信昌化工公司	94,000	52,400
TCCI (Group)	362,561	358,025
台灣通運公司	28,150	28,650

(四) 達榮環保公司

公 司 名 稱	達 榮 環 保 公 司
系 爭 事 實	達榮環保公司與雲林縣政府間「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」(BOO契約)經仲裁判斷，雲林縣政府應於97年11月30日前支付第一階段給付新台幣(以下同)1,500,000仟元、於98年6月30日前支付餘款(第二階段給付)約1,440,000仟元(包括新台幣1,387,000仟元暨美金1,706仟元及日幣307仟元)，達榮環保公司同時將資產移轉予雲林縣政府。
標的金額(新台幣)	約2,940,000仟元
訴訟開始日期	仲裁判斷作成日97年10月1日
主要訴訟對造	達榮環保公司與雲林縣政府
處 理 情 形	達榮環保公司已就全部仲裁判斷賠款項款聲請強制執行，目前包括本息已受償約2,900,000仟元(含稅)，除持續進行強制執行程序外，並努力與雲林縣政府協商還款計劃。

公 司 名 稱	達 榮 環 保 公 司
系 爭 事 實	雲林縣政府主張第二階段給付之執行名義成立後有妨礙達榮環保公司請求之事由，故應不得開始執行，乃提起債務人異議之訴。
標的金額(新台幣)	約1,440,000仟元(包括新台幣1,387,000仟元暨美金1,706仟元及日幣307仟元)
訴訟開始日期	雲林縣政府起訴日105年2月4日
主要訴訟對造	雲林縣政府與達榮環保公司
處 理 情 形	雲林地方法院於105年6月3日判決雲林縣政府敗訴，雲林縣政府於105年6月23日上訴，目前由臺灣高等法院臺南分院於106年6月20日宣判駁回上訴，雲林縣政府未提出上訴，全案確定。執行情形請參見前案處理情形更新。

(五) 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1,350,000仟元。
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	此案，公平會另於102年11月作成第2次處分，改處和平電力公司罰鍰1,320,000仟元。 本案於104年6月30日收受最高行政法院判決廢棄原判決（和平電力公司勝訴），發回臺北高等行政法院後於106年5月25日宣判“原處分及訴願決定關於認定原告反聯合行為部分均應撤銷”，維持我方勝訴決定。然對造不服提出上訴，現仍由最高行政法院審理中。 和平電力公司基於穩健原則，業已於101年度估列相關損失，且截至106年12月底，和平電力公司已繳納924,000仟元。上述罰鍰扣除已繳納部分外，106年12月31日分別帳列其他應付款項264,000仟元及其他非流動負債132,000仟元；105年12月31日分別帳列其他應付款項264,000仟元及其他非流動負債396,000仟元。

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）向台北高等行政法院提出訴訟請求給付至少5,200,000仟元及其利息後並擴張請求為10,760,000仟元；台電公司另向台北地方法院提出民事訴訟請求5,500,000仟元。
標的金額（新台幣）	共計約16,000,000仟元
訴 訟 / 訴 願 開 始 日 期	104年9月
主 要 訴 訟 對 造	和平電力公司與台電公司
處 理 情 形	1. 本件台電公司現共有兩個訴訟包括： (1) 和平電力公司於104年9月收到台電公司向台北高等行政法院提出之行政訴訟起訴狀，並於106年2月發文將本件訴訟全卷移送台北地院民事庭審理，後並擴張請求為10,760,000仟元，台電公司已於106年11月繳交裁判費，現由台北地方法院審理中。 (2) 另和平電力公司於104年11月收到台電公司向台北地方法院，就前述行政訴訟起訴狀同一事由提出之民事訴訟，現由台北地方法院審理中。 2. 台電公司於另案以相同事由對其他民營電力公司起訴事宜，已於107年2月8日獲台北地方法院判決台電公司敗訴，和平電力公司將陳報該判決結果，以爭取法院為有利判決。 3. 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。

(六) 達和航運公司為配合水泥船汰舊換新計畫，經 102 年 12 月 20 日董事會決議，與 Supero Seiki Co., Ltd. 簽訂購買二套散裝水泥裝卸貨系統設備合約，合約總價為 7,600 仟美元，截至本合併財務報告通過日止，已支付價款為 2,628 仟美元。

另經 104 年 7 月 31 日董事會決議，與 CARDINAL MARITIME S.A. 簽訂購買兩艘新造水泥船合約，合約總價為 7,036,000 仟日圓，截至本合併財務報告通過日止，已支付價款為 2,462,600 仟日圓。達和航運董事會另於 104 年 10 月 15 日決議與 SUMITOMO CORPORATION 簽訂購買六艘散裝貨輪合約，合約總價為 161,520 仟美元。截至本合併財務報告通過日，其中四艘已支付部分價款為 62,262 仟美元。

三二、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：

106 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外 幣 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	51,421	29.760	(美 元：新台幣)	\$	1,530,289		
美 元		39,472	6.508	(美 元：人民幣)		1,173,601		
美 元		9,707	7.810	(美 元：港 幣)		288,622		
港 幣		269,460	0.833	(港 幣：人民幣)		1,025,835		
						<u>\$ 4,018,347</u>		
<u>外 幣 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		56,967	29.760	(美 元：新台幣)	\$	1,695,325		
美 元		1,494,000	7.810	(美 元：港 幣)		44,420,609		
港 幣		147,171	0.833	(港 幣：人民幣)		560,278		
						<u>\$ 46,676,212</u>		

105 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外 幣 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	50,436	32.25	(美 元：新台幣)	\$	1,626,561		
美 元		71,313	6.929	(美 元：人民幣)		2,300,991		
美 元		17,682	7.760	(美 元：港 幣)		570,529		
						<u>\$ 4,498,081</u>		
<u>外 幣 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		42,711	32.25	(美 元：新台幣)	\$	1,377,441		
美 元		1,320,000	7.760	(美 元：港 幣)		42,591,226		
港 幣		229,815	0.893	(港 幣：人民幣)		955,571		
						<u>\$ 44,924,238</u>		

合併公司於 106 及 105 年度已實現及未實現外幣兌換淨損失分別為 241,360 仟元及 985,562 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。

三三、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。(附註七及九)

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。

三四、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。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) 化工部門－化學原料之生產、加工及銷售。

(三) 電力部門－火力發電。

(四) 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。

(一) 部門收入與營運結果

	部 門 收 入		部 門 損 益	
	106年度	105年度	106年度	105年度
水泥部門	\$ 71,905,276	\$ 65,373,914	\$ 9,608,840	\$ 5,104,355
化工部門	13,192,984	9,786,812	(162,677)	(212,321)
電力部門	10,353,637	11,752,037	4,326,424	7,895,737
其他部門	2,859,879	2,651,543	256,603	302,045
	<u>\$ 98,311,776</u>	<u>\$ 89,564,306</u>	14,029,190	13,089,816
採用權益法認列之關聯 企業及合資損益份額			1,271,111	979,609
股利收入			799,137	808,767
利息收入			244,041	267,182
金融資產減損損失			(110,507)	(619,013)
非金融資產減損損失			(250,622)	(508,142)
管理成本			(66,305)	(55,680)
財務成本			(1,923,309)	(1,916,837)
外幣兌換淨損失			(241,360)	(985,562)
其他營業外收支淨額			73,283	455,195
稅前淨利			<u>\$ 13,824,659</u>	<u>\$ 11,515,335</u>

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之份額、股利收入、利息收入、金融資產減損損失、非金融資產減損損失、財務成本、外幣兌換損益及所得稅費用等。

(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	
	106年度	105年度	106年12月31日	105年12月31日
台 灣	\$ 43,396,202	\$ 42,075,081	\$ 56,115,398	\$ 57,614,200
亞 洲	<u>54,915,574</u>	<u>47,489,225</u>	<u>77,590,957</u>	<u>83,856,002</u>
	<u>\$ 98,311,776</u>	<u>\$ 89,564,306</u>	<u>\$ 133,706,355</u>	<u>\$ 141,470,202</u>

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

106及105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：

	106年度	105年度
台灣電力公司	<u>\$10,353,637</u>	<u>\$11,752,037</u>

台灣水泥股份有限公司及子公司
資金貸與他人

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

附表一

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關聯人	本年底餘額	年度最高餘額	實際動支金額	利率區間	資金性質	業務往來金額	有無資金必要之原因	提供擔保金額	擔保名稱	係屬關係	品名	價值	對個別對象資金貸與總額(註一)	資金貸與總額(註一)	資金貸與總額(註一)
0	台灣水泥公司	遠榮環保公司(註二)	其他應收款	是	\$ -	\$ 40,000	\$ -	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	-	-	\$ -	\$ 27,269,641	\$ 54,539,282	-
1	台灣通運公司	遠榮環保公司(註二)	其他應收款	是	10,000	340,000	10,000	1.54	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	810,508	810,508	-
2	達和大量公司	遠榮環保公司(註二)	其他應收款	是	-	100,000	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	118,532	118,532	-
3	台灣士敏公司	遠榮環保公司(註二)	其他應收款	是	-	250,000	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	287,782	287,782	-
3	台灣士敏公司	光南建設公司(註二)	其他應收款	是	200,000	200,000	200,000	1.54	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	287,782	287,782	-
4	TCCI	TCCI(註二)	其他應收款	是	-	3,870,000	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	24,043,254	24,043,254	-
5	台泥(貴港)水泥公司	華泰水泥水泥公司(註二)	其他應收款	是	1,315,699	1,329,696	1,288,289	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	18,326,537	36,653,074	-
5	台泥(貴港)水泥公司	台泥(懷化)水泥公司(註二)	其他應收款	是	913,680	923,400	797,643	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	18,326,537	36,653,074	-
5	台泥(貴港)水泥公司	靖州台泥水泥公司(註二)	其他應收款	是	685,260	692,550	685,260	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	18,326,537	36,653,074	-
5	台泥(貴港)水泥公司	瀘州資德水泥公司(註二)	其他應收款	是	1,279,152	1,292,760	68,526	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	18,326,537	36,653,074	-
5	台泥(貴港)水泥公司	台泥(安順)水泥公司(註二)	其他應收款	是	456,840	461,700	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	18,326,537	36,653,074	-
5	台泥(貴港)水泥公司	瀘州納溪資德水泥公司(註二)	其他應收款	是	456,840	461,700	319,788	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	18,326,537	36,653,074	-
5	台泥(貴港)水泥公司	台泥(懷化)水泥公司(註二)	其他應收款	是	456,840	461,700	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	18,326,537	36,653,074	-
5	台泥(貴港)水泥公司	瀘州資德水泥公司(註二)	其他應收款	是	91,368	92,340	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	18,326,537	36,653,074	-
5	台泥(貴港)水泥公司	貴州港安水泥公司(註二)	其他應收款	是	296,946	297,059	251,262	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	18,326,537	36,653,074	-
6	英德龍山水泥公司	台泥(英德)水泥公司(註二)	其他應收款	是	913,680	923,400	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	11,052,600	22,105,200	-
6	英德龍山水泥公司	台泥(連寧)水泥公司(註二)	其他應收款	是	1,041,595	1,045,608	1,041,595	3.05	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	11,052,600	22,105,200	-
7	台泥(英德)水泥公司	台泥(懷化)水泥公司(註二)	其他應收款	是	913,680	923,400	91,368	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	18,114,757	36,229,514	-
7	台泥(英德)水泥公司	台泥(懷化)水泥公司(註二)	其他應收款	是	913,680	917,200	765,207	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	18,114,757	36,229,514	-

(續次頁)

(承前頁)

編號	貸出資金之公司	貨	與	對象	往來項目	是否為本集團關聯人	本年底高餘額	年	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	資金貸與對象	業務往來金額	來有短期融通資金必要之原因	提供列帳金額	擔保名稱	品對值	對金貸與限額總值(註一)	貸金限額總值(註一)	與額備註
7	台泥(英德)水泥公司	溪州神溪黃德水泥公司(註二)			其他應收款	是	\$ 230,850	\$	228,420	\$ 137,052	3.48	短期融通	短期融通	\$	-	營運週轉	\$	-	\$ 18,114,757	\$ 36,229,514	
7	台泥(英德)水泥公司	台泥(紹蘭)水泥公司(註二)			其他應收款	是	363,683	338,474	338,474	368	3.68	短期融通	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	18,114,757	36,229,514	
7	台泥(英德)水泥公司	靖州台泥水泥公司(註二)			其他應收款	是	230,850	228,420	228,420	123,347	3.48	短期融通	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	18,114,757	36,229,514	
7	台泥(英德)水泥公司	台泥(安順)水泥公司(註二)			其他應收款	是	923,400	913,680	913,680	-	-	短期融通	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	18,114,757	36,229,514	
7	台泥(英德)水泥公司	台泥(卓茂)水泥公司(註二)			其他應收款	是	461,700	456,840	456,840	-	-	短期融通	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	18,114,757	36,229,514	
7	台泥(英德)水泥公司	台泥(重慶)水泥公司(註二)			其他應收款	是	461,700	456,840	456,840	411,156	3.48	短期融通	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	18,114,757	36,229,514	
7	台泥(英德)水泥公司	貴州凱里瑞安水泥公司(註二)			其他應收款	是	685,521	685,260	685,260	502,524	3.48	短期融通	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	18,114,757	36,229,514	
7	台泥(英德)水泥公司	瀘州聚德水泥公司(註二)			其他應收款	是	831,060	822,312	822,312	708,102	3.48	短期融通	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	18,114,757	36,229,514	
7	台泥(英德)水泥公司	貴州港安水泥公司(註二)			其他應收款	是	457,014	456,840	456,840	379,177	3.48	短期融通	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	18,114,757	36,229,514	
8	福州台泥水泥公司	新台泥(杭州)金業運管管理公司(註二)			其他應收款	是	461,700	456,840	456,840	-	-	短期融通	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	902,187	2,706,561	
8	福州台泥水泥公司	台泥(遼寧)水泥公司(註二)			其他應收款	是	323,190	319,788	319,788	159,894	3.48	短期融通	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	902,187	2,706,561	
8	福州台泥水泥公司	貴州凱里瑞安水泥公司(註二)			其他應收款	是	230,850	228,420	228,420	-	-	短期融通	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	902,187	2,706,561	
9	TCCIH	台泥(英德)水泥公司(註二)			其他應收款	是	241,565	239,022	239,022	239,022	-	短期融通	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	79,161,857	158,323,714	
10	Prime York Ltd.	豐昌投資公司(註二)			其他應收款	是	212,058	194,157	194,157	194,157	-	短期融通	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	2,759,515	5,519,030	
11	向容台泥水泥公司	台泥(德化)水泥公司(註二)			其他應收款	是	1,154,250	1,142,100	1,142,100	1,142,100	3.48	短期融通	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	11,044,634	22,089,268	
11	向容台泥水泥公司	東莞金輝水泥公司			其他應收款	是	113,565	-	-	-	-	短期融通	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	4,417,854	4,417,854	
11	向容台泥水泥公司	台泥(建寧)水泥公司(註二)			其他應收款	是	323,190	319,788	319,788	296,946	3.48	短期融通	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	11,044,634	22,089,268	
11	向容台泥水泥公司	瀘州聚德水泥公司(註二)			其他應收款	是	692,550	685,260	685,260	137,052	3.48	短期融通	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	11,044,634	22,089,268	
11	向容台泥水泥公司	撒化台泥水泥公司(註二)			其他應收款	是	138,510	137,052	137,052	50,252	3.48	短期融通	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	11,044,634	22,089,268	
11	向容台泥水泥公司	台泥(重慶)水泥公司(註二)			其他應收款	是	923,400	913,680	913,680	-	-	短期融通	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	11,044,634	22,089,268	
11	向容台泥水泥公司	台泥(安順)水泥公司(註二)			其他應收款	是	923,400	913,680	913,680	-	-	短期融通	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	11,044,634	22,089,268	
11	向容台泥水泥公司	台泥(英德)水泥公司(註二)			其他應收款	是	461,700	456,840	456,840	-	-	短期融通	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	11,044,634	22,089,268	

(接本頁)

(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	年度餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	貸與金額	業務往來金額	未領金額	有短期融資之必要	提供擔保	列帳金額	撥償	保額	品類	對帳科目及金額總額(註一)	資金貸與總額(註一)	資金貸與總額(註一)	與總額(註一)
11	司登台泥水泥公司	台泥(廣安)水泥公司(註二)	其他應收款	是	\$ 461,700	\$ 456,840	\$ -	-	短期融通	\$ -	\$ -	\$ -	-	-	\$ -	-	\$ -	-	\$ 11,044,634	\$ 22,089,268	\$ 22,089,268	\$ 22,089,268
11	司登台泥水泥公司	貴州瑞安水泥公司(註二)	其他應收款	是	323,190	319,788	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,044,634	22,089,268	22,089,268	22,089,268
12	台泥(安順)水泥公司	安順在安水泥公司(註二)	其他應收款	是	92,340	91,368	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,502,440	13,004,880	13,004,880	13,004,880
12	台泥(安順)水泥公司	貴州港安水泥公司(註二)	其他應收款	是	275,160	274,104	251,262	3.48	短期融通	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,502,440	13,004,880	13,004,880	13,004,880
12	台泥(安順)水泥公司	通州德安水泥公司(註二)	其他應收款	是	138,510	137,052	91,368	3.48	短期融通	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,502,440	13,004,880	13,004,880	13,004,880
12	台泥(安順)水泥公司	貴州凱里瑞安水泥公司(註二)	其他應收款	是	138,510	137,052	91,368	3.48	短期融通	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,502,440	13,004,880	13,004,880	13,004,880
12	台泥(安順)水泥公司	貴州德安水泥公司(註二)	其他應收款	是	138,510	137,052	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,502,440	13,004,880	13,004,880	13,004,880
12	台泥(安順)水泥公司	台泥(重慶)水泥公司(註二)	其他應收款	是	461,700	456,840	228,420	3.48	短期融通	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,502,440	13,004,880	13,004,880	13,004,880
13	台泥(廣安)水泥公司	廣安在安水泥公司(註二)	其他應收款	是	24,701	-	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,234,752	1,234,752	1,234,752	1,234,752
13	台泥(廣安)水泥公司	通州德安水泥公司(註二)	其他應收款	是	138,510	137,052	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,086,879	6,173,758	6,173,758	6,173,758
13	台泥(廣安)水泥公司	貴州凱里瑞安水泥公司(註二)	其他應收款	是	92,340	91,368	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,086,879	6,173,758	6,173,758	6,173,758
14	Wayly Holdings Ltd.	貴州凱里瑞安水泥公司(註二)	其他應收款	是	536,056	59,701	59,701	-	短期融通	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,025,607	6,051,214	6,051,214	6,051,214
15	台泥(重慶)水泥公司	貴州凱里瑞安水泥公司(註二)	其他應收款	是	230,850	228,420	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,342,413	10,684,826	10,684,826	10,684,826
15	台泥(重慶)水泥公司	貴州凱里瑞安水泥公司(註二)	其他應收款	是	138,510	137,052	137,052	3.48	短期融通	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,342,413	10,684,826	10,684,826	10,684,826
15	台泥(重慶)水泥公司	台泥(重慶)水泥公司(註二)	其他應收款	是	692,550	685,260	561,456	3.48	短期融通	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,342,413	10,684,826	10,684,826	10,684,826
15	台泥(重慶)水泥公司	華安水泥水泥公司(註二)	其他應收款	是	115,425	114,210	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,342,413	10,684,826	10,684,826	10,684,826
15	台泥(重慶)水泥公司	台泥(廣安)水泥公司(註二)	其他應收款	是	461,700	456,840	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,342,413	10,684,826	10,684,826	10,684,826
15	台泥(重慶)水泥公司	通州德安水泥公司(註二)	其他應收款	是	230,850	228,420	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,342,413	10,684,826	10,684,826	10,684,826
15	台泥(重慶)水泥公司	貴州德安水泥公司(註二)	其他應收款	是	92,340	91,368	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,342,413	10,684,826	10,684,826	10,684,826
15	台泥(重慶)水泥公司	貴州德安水泥公司(註二)	其他應收款	是	137,580	137,052	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,342,413	10,684,826	10,684,826	10,684,826
16	新台泥(杭州)企業管理公司	貴州德安水泥公司(註二)	其他應收款	是	286,254	283,241	237,557	3.48	短期融通	-	-	-	-	-	-	-	-	-	535,500	1,071,000	1,071,000	1,071,000

(接次頁)

(承 務 頁)

編號	貸出資金之公司	貨 與 對 象	往來項目	是否為本 關係人	本 年 度 高 餘 額	年 底 餘 額	實 際 動 支 金 額	利率區間	資 金 貸 與 性 質	索 務 往 來 額	未 有 短 期 融 通 資 金 必 要 之 原 因	提 列 備 忘 帳 金 額	擔 保 情 形	品 質 評 估 值	對 象 資 金 貸 與 限 額 (註 一)	對 象 資 金 貸 與 限 額 (註 一)	資 金 貸 與 限 額 (註 一)	註
16	新台泥(杭州)公司 營運管理公司	通州納美資德水泥公 司(註二)	其他應收款 —關係人	是	\$ 253,935	\$ 251,262	\$ 201,010	3.48	短期融通	-	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 535,500	\$ 1,071,000		
16	新台泥(杭州)公 營運管理公司	通州資德水泥公司 (註二)	其他應收款 —關係人	是	36,936	36,547	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	535,500	1,071,000		
17	Prosperity Minerals (China) Ltd.	新台泥(杭州)企業運 營管理公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	368,191	364,315	364,315	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	967,032	1,934,064		
18	達通(香港)國際 物流公司	香港市達和棉掃公司 (註二)	其他應收款 —關係人	是	138,510	137,052	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	553,447	1,106,893		
19	貴州凱里瑞安建材 公司	通州納美資德水泥公 司(註二)	其他應收款 —關係人	是	138,510	137,052	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	2,977,539	5,955,078		
20	信昌投資公司	達榮環際公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	180,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	822,643	822,643		
21	TCC International (Guangxi) Ltd	台泥(香港)水泥公司 (註二)	其他應收款 —關係人	是	3,708,750	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	18,060,826	36,121,652		
22	台泥(懷化)水泥 公司	靖州台泥水泥公司(註 二)	其他應收款 —關係人	是	92,340	91,368	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	2,013,732	4,027,464		
23	靖州華德水泥公司	貴州凱里瑞安建材有 限公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	92,340	91,368	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	2,043,010	4,085,020		

註一：「對個別對象資金貸與總額」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；新台泥(杭州)企業營運管理有限公司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；葛興礦業(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。

(三)其餘公司個別對象及總貸與限額皆為各該公司淨值40%

註二：編製合併財務報表時業已沖銷。

台灣水泥股份有限公司及其子公司
為他人背書保證

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表二

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證公司名稱	對關係(註三)	對象(註三)	對象金額(註一)	本年最高背書保證額	本年最高背書保證額	實際動支金額	以時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(%)	背書保證金額(註二)	屬母子公司背書保證	屬子公司背書保證	屬對大陸地區背書保證	註
0	台灣水泥公司	CCI	2	\$ 68,174,102	\$ 45,660,420	\$ 28,004,160	\$ 16,308,480	\$ -	-	20.54	\$ 136,348,204	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	信昌投資公司	2	68,174,102	2,590,000	2,560,000	1,320,000	-	-	1.88	136,348,204	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	台泥再生資源公司	2	68,174,102	2,165,000	1,643,000	843,000	-	-	1.21	136,348,204	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	聯誠貿易公司	3	68,174,102	1,660,000	1,230,000	620,000	-	-	0.90	136,348,204	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	光利建設公司	2	68,174,102	670,000	270,000	225,000	-	-	0.20	136,348,204	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	金鼎石礦公司	2	68,174,102	68,848	68,848	39,814	-	39,814	0.05	136,348,204	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	合盛磚業公司	2	68,174,102	99,884	99,884	-	-	99,884	0.07	136,348,204	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	順勝實業公司	1	437,489	88,145	-	-	-	-	-	136,348,204	N	N	N	
1	TCCH	台泥(香港)水泥公司	3	39,580,929	5,194,931	5,156,430	2,397,519	-	-	6.51	79,161,857	Y	N	Y	
1	TCCH	台泥(英屬)水泥公司	3	39,580,929	2,245,650	1,449,360	300,660	-	-	1.83	79,161,857	Y	N	Y	
1	TCCH	台泥(重慶)水泥公司	3	39,580,929	2,646,988	1,989,246	717,239	-	-	2.51	79,161,857	Y	N	Y	
1	TCCH	台泥(重慶)水泥公司	3	39,580,929	1,544,625	868,650	809,717	-	-	1.10	79,161,857	Y	N	Y	
1	TCCH	漳州台泥水泥公司	3	39,580,929	1,536,176	1,199,794	137,052	-	-	1.52	79,161,857	Y	N	Y	
1	TCCH	漳州台泥水泥公司	3	39,580,929	967,500	892,800	-	-	-	1.13	79,161,857	Y	N	Y	
1	TCCH	台泥(遼寧)水泥公司	3	39,580,929	1,789,050	1,265,580	-	-	-	1.60	79,161,857	Y	N	Y	
1	TCCH	貴州凱里瑞安建材公司	3	39,580,929	967,500	595,200	-	-	-	0.75	79,161,857	Y	N	Y	
1	TCCH	貴州地安水泥公司	3	39,580,929	733,688	360,096	78,910	-	-	0.45	79,161,857	Y	N	Y	
1	TCCH	保山昆鋼嘉華水泥建材有限公司	5	39,580,929	618,454	-	-	-	-	-	79,161,857	N	N	Y	
2	台泥(香港)水泥公司	CCI(HK)	4	9,163,269	692,550	685,260	685,260	-	-	3.74	18,326,537	N	Y	N	
3	合盛磚業公司	台灣水泥公司	4	69,725	34,549	34,549	34,549	-	-	49.55	69,725	N	Y	N	

註一：「對單一企業背書保證限額」如下：

1. 本公司、TCCH 及台泥(香港)水泥公司為最近期財務報表淨值之 50%；
2. 本公司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；
3. 合盛磚業公司為最近期財務報表淨值之 100%。

註二：「背書保證最高限額」：均為最近期財務報表淨值。

註三：背書保證者與被背書保證者之關係類別如下：

1. 有業務關係之公司；
2. 直接持有普通股股權超過 50% 之子公司；
3. 母子公司持有普通股股權合併計算超過 50% 之被投資公司；
4. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過 50% 之母公司；
5. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

民國106年12月31日

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 度 單 位 數 ／ 股 份 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 司	允 價 值	備 註	
台灣水泥公司	中聯資源公司	本公司為其法人董事	備供出售金融資產—流動		27,451	\$ 1,619,613	-	\$	1,619,613		
	台新金融控股公司	—	"		58,553	810,956	-		810,956		
	中鼎工程公司	—	"		9,054	408,804	-		408,804		
	嘉新水泥公司	本公司法人董事	"		27,419	366,049	-		366,049		
	王道商業銀行	本公司為其法人董事	"		29,719	264,796	-		264,796		
	建國工程公司	—	"		9,403	108,132	-		108,132		
	台灣電通公司	本公司為其監察人	"		13,573	89,037	-		89,037		
	中信金融控股公司	—	"		3,575	73,300	-		73,300		
	中國合威橡膠公司	董事長同一人	備供出售金融資產—非流動		55,180	2,419,650	-		2,419,650		
	台灣工銀貳創業投資公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動		2,626	20,426	8.3		-		
台灣通運公司	榮工實業公司	本公司為其監察人	"		3,390	33,900	4.0		-		
	中信投資公司	本公司為其法人董事	"		27,361	12,156	8.7		-		
	泛亞工程建設公司	本公司為其監察人	"		6,204	8,996	5.4		-		
	台灣證券交易所	本公司為其法人董事	"		45,983	8,011	6.6		-		
	能元科技公司	董事長同一人	"		983	1,670	0.4		-		
	艾克塞精密光電公司	—	"		600	-	9.5		-		
	嘉新水泥公司	母公司法人的董事	備供出售金融資產—流動		8,632	115,231	-		115,231		
	信昌投資公司	中國海螺創業控股公司	—	備供出售金融資產—流動		28,000	1,929,388	-		1,929,388	設質 21,000 仟股
		王道商業銀行	本公司為其法人董事	"		21,934	195,432	-		195,432	
		台新金融控股公司	—	"		11,201	155,129	-		155,129	
嘉新水泥公司		母公司法人的董事	"		8,334	111,258	-		111,258	設質 7,000 仟股	
中國合威橡膠公司		董事長同一人	備供出售金融資產—非流動		14,631	641,574	-		641,574	設質 1,934 仟股	
信昌投資公司	中信投資公司	母公司法人的董事	以成本衡量之金融資產—非流動		10,884	136,378	3.5		-		
	能元科技公司	董事長同一人	"		15,859	26,961	6.3		-		
	泛亞工程建設公司	母公司法人的監察人	"		1	14	-		-		

- 96 -

(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 度 單 位 數 / 仟 股 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	備 註
達和航運公司	股票 嘉新水泥公司 信昌電子陶瓷公司 中信投資公司	母 公 司 法 人 董 事 — 母 公 司 為 其 法 人 董 事	備供出售金融資產—流動 " " 以成本衡量之金融資產—非 流動	25,761 951 6,612	\$ 343,913 36,621 76,034	- - 2.1	\$ 343,913 36,621 -	
台灣士敏公司	受益憑證 群益安穩貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之 金融資產	2,930	46,996	-	46,996	
台泥再生資源公司	股票 台灣證券交易所	母 公 司 為 其 法 人 董 事	以成本衡量之金融資產—非 流動	2,626	44,820	-	-	
台泥資訊公司	受益憑證 元大得實貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之 金融資產	2,575	30,766	-	30,766	
	股票 復華有利貨幣市場基金	-	"	2,288	30,668	-	30,668	
信昌化工公司	股票 中國合成橡膠公司	董 事 長 同 一 人	備供出售金融資產—非流動	1,369	60,013	-	60,013	
和平港公司	股票 台新金融控股公司	-	備供出售金融資產—流動	73,600	1,019,362	-	1,019,362	
萬青水泥公司	股票 中信投資公司	母 公 司 為 其 法 人 董 事	以成本衡量之金融資產—非 流動	10,444	120,103	3.3	-	
	股票 能元科技公司	董 事 長 同 一 人	"	5,822	9,897	3.9	-	
	受益憑證 野村全球短期收益基金 野村貨幣市場基金 統一強棒貨幣市場基金 台新中美貨幣市場基金	- - - -	備供出售金融資產—流動 " " " "	2,367 2,123 1,205 511	25,000 34,434 20,023 5,021	- - - -	25,000 34,434 20,023 5,021	
聯誠貿易公司	股票 德寶營造公司	-	以成本衡量之金融資產—非 流動	34	-	0.1	-	
	股票 台新金融控股公司 中鼎工程公司 嘉新水泥公司 中國合成橡膠公司 能元科技公司	- - 母 公 司 法 人 董 事 董 事 長 同 一 人 董 事 長 同 一 人	備供出售金融資產—流動 " " 以成本衡量之金融資產—非 流動	25,865 13,365 7,441 7,633 15,283	358,232 603,444 99,337 334,701 25,982	- - - - 6.1	358,232 603,444 99,337 334,701 -	
	股票 緯來電視網公司	-	"	6,437	89,990	5.6	-	

(接次頁)

(承前頁)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	年				備 註
				千 單 位 數 / 千 股 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	
TCCI (Group)	受益憑證 兆豐國際實績貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之 金融資產	3,130	\$ 38,619	-	\$ 38,619	
	股 票 Anhui Conch Cement Co. Ltd. Yargoon Co. Ltd.	— —	備供出售金融資產—流動 以成本衡量之金融資產—非 流動	116,568 -	16,308,708 11,757	- 24.2	16,308,708 -	

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」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 2：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3億元或累積收買金額20%以上

民國106年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元

附表四

買、賣之公司	有價證券種類	帳列科目	交易對象	期間	係買入或賣出	買入			賣出			其他調整項目 (註一)	單位數/股	金額
						金額	單位數/股	金額	金額	單位數/股	金額			
台灣水泥公司	TCCIH 台泥再生資源公司	採用權益法之投資 採用權益法之投資	志新水泥集團及 其他股東	- 子公司	-	\$ 19,125,321	1,319,841	\$ 19,125,321	-	-	\$ 19,125,321	(\$ 71,062)	1,319,841	\$ 19,054,259
						1,176,492	121,607 (註二)	1,176,492	-	-	-	11,861	240,000	1,539,861
TCCI	TCCIH	採用權益法之投資	其他股東	-	-	16,384,224	1,046,081 (註三)	16,384,224	-	-	-	3,690,641	4,163,097	60,107,598

註一：包括採用權益法認列之子公司損益份額、現金股利及股東權益調整項等。

註二：包括盈餘轉增資增加股數 3,958 仟股及現金增資 1,176,492 仟元 (117,649 仟股)。

註三：包括特別股轉換 539,473 仟股。

台灣水泥股份有限公司及其子公司
 與關聯人進、銷貨之金額達新台幣1億元或實收資本額20%以上
 民國106年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元

附表五

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	貨(類)	貨金	額	佔總進(銷)貨之比率(%)	情 形			應收(付)金額	佔總應收(付)款項之比率(%)	註
							樣	信 期	交 易 之 形 式			
台灣水泥公司	嘉新水泥公司 順勝實業公司 TOCH 台灣通運公司 中聯資源公司 和昇港公司 達和航運公司 士新儲運公司 兆和耐火公司 萬有水泥公司	本公司法人董事 子公司 子公司 本公司為其法人董事 子公司 子公司 關聯企業 子公司 子公司 子公司	銷貨	(\$ 349,842)	(2)	換貨日起算，65天付款	-	\$	45,551	12	註二	
			銷貨	(319,122)	(2)	30天	-	-	79,755	21	註二	
			進貨	555,855	4	30天	-	-	46,330	(8)	註二	
			進貨	(498,914)	(3)	依約定條件	-	-	42,545	11	註二	
			進貨	515,244	4	30天	-	-	87,091	(15)	註二	
			進貨	(441,550)	(3)	60天	-	-	127,997	(22)	註二	
			進貨	112,652	(1)	60天	-	-	37,211	10	註二	
			進貨	495,612	3	20天	-	-	12,408	(2)	註二	
			進貨	850,602	6	30天	-	-	160,915	(27)	註二	
			進貨	(108,256)	(1)	60天	-	-	-	-	註二	
金昌石礦公司	合盛礦業公司 台灣水泥公司 兆和耐火公司 萬有水泥公司 金昌石礦公司 台灣水泥公司 台灣水泥公司 台灣水泥公司 和昇港公司 和平管業公司	本公司 子公司 子公司 子公司 子公司 子公司 子公司 子公司 子公司 子公司	銷貨	263,752	(2)	依約定條件	-	-	137,116	(23)	註二	
			銷貨	(544,131)	(3)	換貨日起算，50天付款	-	-	83,933	22	註二	
			銷貨	308,191	2	30天	-	-	125,895	(21)	註二	
			銷貨	255,580	(100)	30天	-	-	41,473	(7)	註二	
			銷貨	283,752	(83)	30天	-	-	125,895	100	註二	
			銷貨	544,131	(23)	依約定條件	-	-	41,473	79	註二	
			銷貨	1,104,763	(16)	換貨日起算，50天付款	-	-	137,116	89	註二	
			銷貨	400,689	6	20天	-	-	83,933	(99)	註二	
			銷貨	(1,104,763)	(68)	依約定條件	-	-	56,617	(32)	註二	
			銷貨	(495,612)	(31)	20天	-	-	107,951	(60)	註二	
順勝實業公司	台灣水泥公司 台灣通運公司 台灣水泥公司 台灣水泥公司 和昇港公司 和平管業公司 和昇管業公司 台灣水泥公司 台灣水泥公司 台灣水泥公司	本公司 子公司 子公司 子公司 子公司 子公司 子公司 子公司 子公司 子公司	銷貨	197,875	(76)	30天	-	-	56,617	79	註二	
			銷貨	555,855	(24)	30天	-	-	16,904	(85)	註二	
			銷貨	319,122	14	30天	-	-	46,330	100	註二	
			銷貨	(515,244)	(45)	30天	-	-	79,755	(100)	註二	
			銷貨	(184,277)	(16)	依約定條件	-	-	87,091	59	註二	
			銷貨	(197,875)	(17)	30天	-	-	31,766	21	註二	
			銷貨	(109,187)	(10)	30天	-	-	16,904	11	註二	
			銷貨	184,277	1	依約定條件	-	-	9,980	7	註二	
			銷貨	(400,689)	(100)	依約定條件	-	-	31,766	(33)	註二	
			銷貨	850,602	(38)	30天	-	-	107,951	100	註二	
巴南德照公司	達和航運公司 Quon Hing Concrete Ltd. 達和航運公司 達和航運公司 達和航運公司 達和航運公司 達和航運公司 達和航運公司 達和航運公司 達和航運公司	本公司 子公司 子公司 子公司 子公司 子公司 子公司 子公司 子公司 子公司	銷貨	168,540	(8)	雙方議定	-	-	160,915	(54)	註二	
			銷貨	(128,696)	(6)	雙方議定	-	-	23,609	-	註二	
			銷貨	(168,540)	(100)	雙方議定	-	-	23,609	100	註二	
			銷貨	283,940	(28)	雙方議定	-	-	69,517	37	註二	
			銷貨	128,696	16	雙方議定	-	-	-	-	註二	
			銷貨	214,855	3	雙方議定	-	-	45,700	(18)	註二	
			銷貨	301,041	4	雙方議定	-	-	64,432	(25)	註二	
			銷貨	196,286	(3)	雙方議定	-	-	59,349	(20)	註二	
			銷貨	196,286	(3)	雙方議定	-	-	-	-	註二	
			銷貨	196,286	(3)	雙方議定	-	-	-	-	註二	

(續次頁)

(承前頁)

進(結)貨之公司	交易對象	集團	交易		情			交易條件與一般交易原則及		同因	應收(付)款項	需款 - 帳款		註
			進(結)貨	金	額	佔總進(銷)貨之比率(%)	投信	期	單	價換信期	餘	佔總應收(付)款項之比率(%)	(註一)	
遠通(香港)國際物流公司	台泥(香港)水泥公司	最終母公司相同	貨運收入	(\$ 301,041)	(97)	雙方議定	-	\$	64,432	-	\$	100	(註一)	註二
香港市達和粉麵公司	台泥(香港)水泥公司	最終母公司相同	貨運收入	(214,855)	(26)	雙方議定	-	-	45,700	-	-	43		註二
TCCIH 英坭龍山水泥有限公司	台泥(香港)水泥公司	最終母公司相同	貨運收入	(196,286)	(24)	雙方議定	-	-	59,349	-	-	56		註二
	台灣水泥公司	最終母公司	服務支出	498,914	100	依約定條件	-	-	(42,545)	-	(	(100)		註二
	英坭水泥有限公司	關聯企業	進貨	105,436	2	雙方議定	-	-	(11,334)	-	(	(2)		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其子公司
被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊
民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

附表七

投資公司	名稱	被投資公司名稱	所在地	區	主要營業項目	原資本	原始資本	投資金額	年額	底	比率(%)	持	額金	有額	被投資公司	本年(帳)度投資(帳)益	本年(帳)度溢列之溢備
台灣水泥公司		TCCI	英屬維京群島		投資控股	\$ 18,344,635	\$ 18,344,635	\$ 18,344,635	600,876	100.00	100.00	\$ 60,108,134	\$ 3,160,518	\$ 3,160,518		\$ 3,160,518	
台灣水泥公司		和平電力公司	台灣		火力發電	6,037,720	6,037,720	6,037,720	602,973	59.50	59.50	18,612,533	2,975,364	2,975,364		1,770,342	
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	3,198,500	319,990	100.00	100.00	5,525,572	799,221	799,221		799,196	
台灣水泥公司		達和航運公司	台灣		航運承攬	528,506	528,506	528,506	118,649	64.79	64.79	2,029,315	212,635	212,635		137,760	
台灣水泥公司		信昌化工公司	台灣		化學原料產銷	1,284,143	1,284,143	1,284,143	145,988	50.00	50.00	1,608,901	(354,571)	(354,571)		(177,286)	
台灣水泥公司		台灣通運公司	台灣		倉儲運輸及砂石買賣	90,862	90,862	90,862	32,668	83.85	83.85	1,698,943	119,815	119,815		100,460	
台灣水泥公司		信昌投資公司	台灣		投資事業	190,000	190,000	190,000	54,150	100.00	100.00	2,056,607	109,085	109,085		109,085	
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	1,414,358	30,100	100.00	100.00	1,014,025	(54,247)	(54,247)		(54,247)	
台灣水泥公司		CCC USA Corp.	美國		橡膠原料	481,983	481,983	481,983	39	33.33	33.33	694,072	82,900	82,900		27,633	
台灣水泥公司		台灣士敏公司	台灣		工程技術服務	319,439	319,439	319,439	59,593	99.05	99.05	698,982	(2,458)	(2,458)		(1,055)	
台灣水泥公司		光和建設公司	台灣		興建房屋出租出售	248,963	248,963	248,963	35,959	92.87	92.87	640,228	230,103	230,103		213,697	
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	72,000	8,000	50.00	50.00	481,263	489,881	489,881		244,941	
台灣水泥公司		光和新火公司	台灣		耐火材料製煉	181,050	181,050	181,050	18,105	95.29	95.29	394,925	79,314	79,314		75,578	
台灣水泥公司		興勝實業公司	台灣		預拌混凝土買賣	250,000	250,000	250,000	27,261	45.43	45.43	347,734	34,768	34,768		15,797	
台灣水泥公司		台灣再生資源公司	台灣		不動產租賃及能源技術服務	1,510,842	1,510,842	334,350	240,000	100.00	100.00	1,539,861	(402,803)	(402,803)		11,861	
台灣水泥公司		達和大豐公司	台灣		廢棄物之清除及處理	313,187	313,187	313,187	37,100	100.00	100.00	296,329	1,220	1,220		1,220	
台灣水泥公司		台灣資訊公司	台灣		資訊軟體設計	71,000	71,000	71,000	14,904	99.36	99.36	272,046	25,243	25,243		25,082	
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	666,000	66,600	66.60	66.60	207,094	(17,148)	(17,148)		(11,420)	
台灣水泥公司		HKCMCL	香港		投資控股	72,005	72,005	72,005	38	84.65	84.65	277,915	56,618	56,618		47,930	
台灣水泥公司		台灣綠能公司	台灣		再生能源發電	46,046	46,046	59,880	10,000	100.00	100.00	179,619	9,986	9,986		9,986	
台灣水泥公司		金昌石礦公司	台灣		石灰石買賣及礦區造林	18,042	18,042	18,042	1,800	100.00	100.00	157,214	38,171	38,171		38,171	

(接次頁)

(承前頁)

投資公司	稱被投資公司	稱所	在地區	主要營業項目	原	始	投資	金額	年	底	比率(%)	持	有	被投資公司	本年	度	損益	本年	度	認列之	備
投資公司	稱被投資公司	稱所	在地區	主要營業項目	原	始	投資	金額	年	底	比率(%)	持	有	被投資公司	本年	度	損益	本年	度	認列之	備
台灣水泥公司	和平營造公司	台	灣	企業顧問等	\$	1,861	\$	1,861			6	60.00	\$	107,220	\$	186,844	\$	112,106			
台灣水泥公司	萬青水泥公司	台	灣	水泥買賣		184,359		184,359			8,063	50.64		98,110		4,839		2,451			
台灣水泥公司	Synpac Ltd.	英屬維京群島		投資事業		70,367		70,367			2,700	25.00		6,697	(	612)	(	153)			
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			20	99.45		1,394	(	41)	(	41)			
台灣水泥公司	TMC	菲律賓		採礦		11,880		11,880			120	72.70		-		-		-			
台灣水泥公司	TPMC	菲律賓		採礦		2,105		2,105			20	40.00		-		-		-			
台灣水泥公司	TCCIH	開曼群島		投資控股		19,125,321		-			1,319,841	24.07		19,054,259		1,206,915		290,504			
台灣通運公司	達和航運公司	台	灣	航運承攬		247,229		247,229			50,311	27.47		860,494		212,635		58,415			
台灣通運公司	萬青水泥公司	台	灣	水泥買賣		126,518		126,518			7,061	44.36		115,308		4,839		2,146			
台灣通運公司	嘉環水泥公司	台	灣	水泥相關產品之製造及銷售		97,151		138,830			9,718	12.74		34,574	(	52,392)	(	6,677)			
台灣通運公司	和順建材有限公司	台	灣	砂石磚運買賣		10,200		10,200			1,020	51.00		174		2,058		1,891			
信昌投資公司	聯誠貿易公司	台	灣	進出口貿易		219,450		219,450			21,945	100.00		700,904		45,203		45,203			
信昌投資公司	和平電力公司	台	灣	火力發電		68,911		68,911			5,067	0.50		152,941		2,975,364		14,877			
信昌投資公司	信昌化工公司	台	灣	化學原料產銷		11,168		24,000			698	0.24		7,692	(	354,571)	(	1,933)			
信昌投資公司	達和航運公司	台	灣	航運承攬		343		343			34	0.02		587		212,635		40			
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	薩摩亞		一般投資		325,995		325,995			10,300	100.00		3,911,886		58,697		58,697			
達和航運公司	士新航運公司	台	灣	倉儲運輸及水泥買賣		30,952		44,217			3,114	3.34		11,138	(	119,067)	(	3,992)			
達和航運公司	嘉環水泥公司	台	灣	水泥相關產品之製造及銷售		8,825		12,608			883	1.16		3,148	(	52,392)	(	616)			
台灣士敏土公司	TCBC Corporation	汶萊		一般投資案		16,295		16,295			-	100.00		115,233	(	225)	(	225)			
台泥資訊公司	台泥(薩摩亞)公司	薩摩亞		一般投資		3,042		3,042			2,128	100.00		47,560		2,911		2,911			
和平港公司	信昌化工公司	台	灣	化學原料產銷		104,929		104,929			6,675	2.29		73,564	(	354,571)	(	8,106)			
萬青水泥公司	士新航運公司	台	灣	倉儲運輸及水泥買賣		110,128		157,325			11,082	11.87		39,584	(	119,067)	(	14,129)			

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原資本	投資 年終	資本 年終	半 年	底	持 有 面 金	被投資公司 本年度(損)益	本年度認列之 投資(損)益	註
風勝實業公司	和順建材公司	台灣	砂石篩選買賣	\$ 1,800	\$ 1,800	\$ 1,800	180	9.00	\$ -	\$ 2,058	\$ -	
聯誠貿易公司	士新儲運公司	台灣	倉儲運輸及水泥買賣	34,203	48,861	3,442	3.69	12,296	(119,067)	(4,390)		
聯誠貿易公司	台灣運通公司	台灣	倉儲運輸及砂石買賣	2,612	2,612	261	0.67	13,588	119,815	803		
聯誠貿易公司	嘉環水泥公司	台灣	水泥相關產品製造及銷售	2,835	4,050	283	0.37	1,008	(52,392)	(195)		
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商德隆國際公司	巴拿馬	船舶運輸	59,818	64,823	2	100.00	2,459,604	(4,778)	(4,778)		
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商盛和航運公司	巴拿馬	船舶運輸	59,818	64,823	2	100.00	459,286	1,187	1,187		
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運(香港)公司	香港	船舶運輸	151,776	164,475	5,100	100.00	569,874	80,097	80,097		
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商吉和航運公司	巴拿馬	船舶運輸	193,738	209,948	7	100.00	341,050	(16,555)	(16,555)		
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運(新加坡)公司	新加坡	船舶運輸	2,976	3,225	100	100.00	71,335	(1,096)	(1,096)		
TCC International Ltd. (Group)	Quon Hing Concrete Co. Ltd.	香港	投資控股	169,377	184,994	100	50.00	288,911	210,446	105,223		
TCC International Ltd. (Group)	嘉環水泥公司	台灣	水泥相關產品之製造及銷售	148,554	212,220	14,855	19.48	52,851	(52,392)	(10,206)		
TCC International Ltd. (Group)	Hong Kong Concrete Co. Ltd.	香港	水泥處理服務	25,971	28,366	129	31.50	211,927	175,847	55,392		

註：編製合併財務報表時業已沖銷。

台灣水泥股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 106 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(註)	資方(註)	本年年初自式清理出累積投資金額(註二)	本年年初自式清理出累積投資金額(註二)	本年度匯出或收回投資金額(註二)	本年度匯出或收回投資金額(註二)	本年年末自式清理出累積投資金額(註二)	投資公司本年年末自式清理出累積投資金額(註二)	本公司直接或間接投資之持股比例	本年度認列年帳面價值(註三)	本年度認列年帳面價值(註三)	截至本年度止投資收益	備註
安徽泰隆水泥公司	水泥製造及分銷	\$ 446,400	(1)	(1)	\$ 151,776	\$ 151,776	-	\$ -	\$ 151,776	\$ 61,165	60.00	\$ 28,257	\$ 235,615	-	(註七)
福州台泥水泥公司	水泥製造及分銷	483,600	(1)	(1)	273,234	273,234	-	-	273,234	79,012	100.00	42,170	902,187	-	(註七)
福州台泥水泥公司	水泥製造及分銷	148,800	(1)	(1)	84,072	84,072	-	-	84,072	1,308	100.00	1,308	293,011	-	(註七)
柳州台泥水泥公司	水泥製造及分銷	401,760	(1)	(1)	96,422	96,422	-	-	96,422	89,124	42.00	24,974	397,821	-	(註七)
台泥(英德)水泥公司	水泥製造及分銷	7,570,944	(1)	(1)	4,730,679	4,730,679	-	-	4,730,679	1,314,424	100.00	931,832	18,114,757	-	(註七)
台泥(貴州)水泥公司	水泥製造及分銷	6,934,080	(1)	(1)	4,047,211	4,047,211	-	-	4,047,211	535,774	100.00	390,362	11,044,634	-	(註七)
台泥(香港)水泥公司	水泥製造及分銷	9,906,387	(1)	(1)	3,663,453	3,663,453	-	3,422,400	7,085,853	2,123,552	100.00	1,460,742	18,326,537	-	(註七)
江蘇台泥水泥公司	水泥製造及分銷	1,488,000	(1)	(1)	840,720	840,720	-	-	840,720	144,894	100.00	103,156	2,582,668	-	(註七)
英德龍山水泥公司	水泥製造及分銷	1,954,322	(1)	(1)	3,232,921	3,232,921	-	-	3,232,921	1,052,993	100.00	727,583	11,052,600	-	(註七)
台泥(遼寧)水泥公司	水泥製造及分銷	1,693,615	(1)	(1)	1,326,745	1,326,745	-	-	1,326,745	201,035	100.00	139,644	1,806,395	-	(註七)
台泥(安順)水泥公司	水泥製造及分銷	4,567,862	(1)	(1)	3,327,941	3,327,941	-	-	3,327,941	585,887	100.00	426,218	6,502,440	-	(註七)
台泥(重慶)水泥公司	水泥製造及分銷	3,511,680	(1)	(1)	2,539,163	2,539,163	-	-	2,539,163	406,236	100.00	311,944	5,342,413	-	(註七)
台泥(廣安)水泥公司	水泥製造及分銷	2,291,222	(1)	(1)	1,663,446	1,663,446	-	-	1,663,446	288,550	100.00	216,650	3,086,879	-	(註七)
台泥(東莞)水泥公司	水泥製造及分銷	595,200	(1)	(1)	336,288	336,288	-	-	336,288	238,779	100.00	149,497	313,360	-	(註七)
貴州瑞安水泥公司	水泥製造及分銷	604,128	(1)	(1)	272,309	272,309	-	-	272,309	104,432	65.00	52,286	438,648	-	(註七)
新台泥(杭州)企業運營管理公司	水泥製造及分銷	238,080	(1)	(1)	134,515	134,515	-	-	134,515	35,921	100.00	25,507	178,500	-	(註七)
貴州凱里瑞安水泥公司	水泥製造及分銷	1,778,800	(1)	(1)	1,064,646	1,064,646	-	-	1,064,646	531,951	100.00	369,367	2,977,539	-	(註七)
台泥(福州)水泥公司	水泥製造及分銷	1,190,400	(1)	(1)	1,060,944	1,060,944	-	-	1,060,944	8,511	100.00	5,651	1,204,238	-	(註七)
華盛水泥水泥公司	水泥製造及分銷	4,336,202	(1)	(1)	3,048,051	3,048,051	-	-	3,048,051	206,342	100.00	163,649	2,244,389	-	(註七)
台泥(湖北)水泥公司(註四)	水泥製造及分銷	424,545	(1)	(1)	5,579,738	5,579,738	-	-	5,579,738	39,473	100.00	74,194	2,013,732	-	(註七)
靖州台泥水泥公司(註四)	水泥製造及分銷	45,650	(1)	(1)	-	-	-	-	-	69,292	100.00	60,243	1,131,612	-	(註七)
懷化台泥水泥公司(註四)	水泥製造及分銷	45,650	(1)	(1)	-	-	-	-	-	6,257	100.00	4,000	70,159	-	(註七)
江蘇台泥水泥公司	水泥製造及分銷	119,040	(1)	(1)	372,205	372,205	-	-	372,205	11,421	100.00	7,885	299,416	-	(註七)
英德台泥水泥公司	水泥製造及分銷	342,240	(1)	(1)	269,258	269,258	-	-	269,258	275	100.00	903	443,320	-	(註七)
台泥(湖北)水泥公司	水泥製造及分銷	148,800	(1)	(1)	128,523	128,523	-	-	128,523	37,131	100.00	24,647	378,303	-	(註七)
台泥(湖北)水泥公司	水泥製造及分銷	668,818	(1)	(1)	-	-	-	-	-	23,672	100.00	21,981	137,962	-	(註七)
台泥(湖北)水泥公司	水泥製造及分銷	1,803,175	(1)	(1)	-	-	-	-	-	232,631	100.00	163,582	2,043,010	-	(註七)
台泥(湖北)水泥公司	水泥製造及分銷	106,136	(1)	(1)	-	-	-	-	-	2,095	100.00	1,383	18,188	-	(註七)
台泥(湖北)水泥公司	水泥製造及分銷	114,125	(1)	(1)	-	-	-	-	-	13,688	100.00	9,442	140,218	-	(註七)
安順瑞安水泥公司	水泥製造及分銷	68,475	(1)	(1)	90,721	90,721	-	-	90,721	2,210	100.00	1,705	65,770	-	(註七)

(接次頁)

(承商頁)

大陸被投公司	被投名	主要營業項目	實收資本額	投資(註一)	資方(註一)	本年年初自台幣匯出累積投資金額(註二)	本年年初自台幣匯出或收回投資金額(註二)	本年年初自台幣匯出或收回投資金額(註二)	被投資公司本年年度損益	本公司直接投資或間接投資之持股比例	本年應得投資(損)益(註三)	帳面價值(註三)	截至本年年度止投資收益	備註
士敏英德鐵廠公司(註六)	生產銷售水泥塊及細粒工程	\$ 16,295	(2)	\$ 16,295	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	(225)	100.00	(225)	\$ 115,233	-	(註七)
梧州台泥泥粉公司(註六)	軟件產品發展、生產及設備維修	2,976	(3)	2,976	-	2,976	-	-	3,235	100.00	3,235	40,991	-	(註七)
連通(貴州)國際物流公(註六)	產及設備維修	148,800	(4)	148,800	-	148,800	-	-	81,345	100.00	81,345	553,447	-	(註七)
英德市連通物流公(註六)	物流運輸	22,825	(4)	22,825	-	22,825	-	-	12,687	100.00	12,687	84,316	-	(註七)
貴陽市連和船務公司(註六)	船舶運輸	18,260	(4)	18,260	-	18,260	-	-	60,497	100.00	60,497	277,885	-	(註七)
英德海綿水泥公司(註六)	水泥製造及分銷	2,647,700	(1)	2,173,366	-	2,173,366	-	-	2,347,343	25.00	586,836	3,612,349	-	(註七)
雲南昆鋼嘉華水泥公司(註六)	水泥製造及分銷	3,766,125	(1)	1,416,940	-	1,416,940	-	-	564,998	30.00	169,500	1,638,323	-	(註七)
崑山昆鋼嘉華水泥公司(註六)	水泥製造及分銷	1,883,428	(1)	686,147	-	686,147	-	-	406,481	30.00	121,944	852,560	-	(註七)
四川泰昌建村公司(註六)	水泥製造及分銷	913,000	(1)	342,999	-	342,999	-	-	86,270	30.00	-	-	-	(註七)
廣安益建村公司(註六)	骨材生產及銷售	70,758	(1)	46,826	-	46,826	-	-	-	50.00	-	-	-	(註七)

年底累計自台灣匯出經商部投資金額	依經濟部投資審會規定
\$ 44,199,303	處大陸地區投資金額
\$ 74,839,080	處大陸地區投資金額
	(註八)

註一：投資方式均係透過第三地投資設立公司再投資大陸公司，區分為下列方式：

(1) 透過 TCCI 再投資大陸

(2) 透過 TECE Corp. (汶萊) 公司再投資大陸

(3) 透過台泥(薩摩亞)公司再投資大陸

(4) 透過連和航運(香港)公司再投資大陸

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尚經會計師查核，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(懷北)水泥公司、靖州台泥水泥公司及懷化台泥水泥公司。

註五：本年年底累積投資金額包括連和航運水泥公司、畢節聚德水泥公司、瀘州納溪聚德水泥公司、瀘州聚德水泥公司、習水聚德水泥公司、合江聚德水泥公司、合江聚德水泥公司、畢節聚德水泥公司、瀘州納溪聚德水泥公司、瀘州聚德水泥公司等 10 家，金額共計 2,950,506 仟元。除瀘州納溪聚德水泥公司、瀘州聚德水泥公司、合江聚德水泥公司及瀘州聚德水泥公司外，其餘 6 間公司權益於 102 年 3 月底業已處分，相關投資審核程序尚在辦理中。

註六：表達包含非控制權益之持股。

註七：於編製合併財務報表時業已沖銷。

註八：本公司已於 105 年 10 月取得連和航運總額認定函，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、五及九。

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 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表九

單位：新台幣仟元

編號	交易人姓名	稱	交易往來對象	與交易對象之關係(註)	交易科目	易		往		來	情	佔合併總資產之比率(%)
						目	金	額	件			
0	台灣水泥公司		萬青水泥公司 風勝實業公司 達和航運公司 台灣通運公司 和平港公司 光和耐火公司 TCCIH 金昌石礦公司 合盛礦業公司 和平港公司 和平營管公司 和平電力公司	1 1 1 1 1 1 1 1 1 3 3 3 3	營業收入 營業收入 營業成本及費用 營業成本及費用 應付帳款－關係人 營業成本及費用 營業成本及費用 營業成本及費用 應付帳款－關係人 營業收入 營業成本及費用 應付帳款－關係人 營業成本及費用 營業成本及費用 營業成本及費用 營業成本及費用 應付帳款－關係人 營業收入 營業成本及費用							

註一：上述交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

註二：本表係揭露一億元以上之交易。

附錄四

107 年第一季財務報告及會計師核閱報告

台灣水泥股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師核閱報告
民國107及106年第1季

地址：台北市中山北路2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	6~8		-
六、	合併權益變動表	9		-
七、	合併現金流量表	10~11		-
八、	合併財務報表附註			
	(一) 公司沿革	12		一
	(二) 通過財務報告之日期及程序	12		二
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	12~16		三
	(四) 重大會計政策之彙總說明	16~35		四
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	35		五
	(六) 重要會計項目之說明	36~70		六~二八
	(七) 關係人交易	70~74		二九
	(八) 質抵押之資產	74		三十
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	74~77		三一
	(十) 重大之災害損失	-		-
	(十一) 重大之期後事項	77		三二
	(十二) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	78~79		三三
	(十三) 附註揭露事項			
	1. 重大交易事項相關資訊	79~80、82~93		三四
	2. 轉投資事業相關資訊	79~80、94~96		三四
	3. 大陸投資資訊	80、97~99		三四
	4. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形	80、100		三四
	(十四) 部門資訊	80~81		三五

會計師核閱報告

台灣水泥股份有限公司 公鑒：

前 言

台灣水泥股份有限公司及子公司民國 107 年及 106 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 3 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，本會計師係依照審計準則公報第六十五號「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十三所述，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 107 年及 106 年 3 月 31 日之資產總額分別為新台幣 77,374,032 仟元及 71,328,761 仟元，占合併資產總額均為 27%；負債總額分別為新台幣 15,975,898 仟元及新台幣 15,358,632 仟元，占合併負債總額均為 14%；其民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之綜

合淨（損）益總額分別為新台幣 1,124,608 仟元及（170,405）仟元，分別占合併綜合損益總額之 13%及 112%。又如合併財務報告附註十四所述，民國 107 年及 106 年 3 月 31 日採用權益法之投資餘額分別為新台幣 8,150,209 仟元及 6,526,426 仟元，暨其民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 3 月 31 日認列之綜合淨（損）益分別為新台幣 453,883 仟元及（79,354）仟元，係依據被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表計算。另合併財務報告附註三四揭露事項所述轉投資事業相關資訊中，其與前述子公司及被投資公司同期間有關資訊亦未經會計師核閱。

保留結論

依本會計師核閱結果，除保留結論之基礎段所述部分非重要子公司及採用權益法投資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，致無法允當表達台灣水泥股份有限公司及子公司民國 107 及 106 年 3 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所

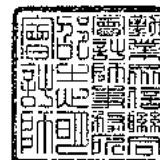
會計師 翁雅玲

翁雅玲



會計師 邵志明

邵志明



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1020025513 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 107 年 5 月 10 日

台灣水泥股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國 106 年 12 月 31 日及民國 106 年 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

		106年3月31日 (經核閱)		106年12月31日 (經查核)		106年3月31日 (經核閱)	
代 碼	資 產	金 額	%	金 額	%	金 額	%
流動資產							
1100	現金及約當現金 (附註四及六)	\$ 24,192,833	9	26,331,218	10	\$ 25,012,886	10
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產 (附註四及七)	550,256	-	147,049	-	144,582	-
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 (附註三、四及八及三十)	6,484,706	-	-	-	-	-
1125	備供出售金融資產 (附註三、四、九及三十)	-	-	25,101,220	9	17,804,327	7
1150	應收票據 (附註四及十)	21,356,315	8	20,003,996	7	12,329,359	5
1170	應收帳款 (附註四、十、十一及三十)	46,719,856	3	7,072,466	3	6,902,531	3
1180	應收票據及帳款一關係人 (附註四及二九)	205,855	-	229,702	-	431,564	-
1200	其他應收款 (附註四及二六)	524,820	-	751,932	-	476,593	-
1210	其他應收款一關係人 (附註四及二九)	38,675	-	3,092	-	260,862	-
130X	存貨 (附註四、十二及三一)	-	-	8,354,522	3	8,605,274	4
1410	預付款項 (附註十八)	-	-	2,914,701	1	3,342,455	1
1476	其他金融資產 (附註四、六及三十)	1,115,541	-	1,302,249	1	748,784	-
1479	其他流動資產	598,970	-	507,767	-	581,143	-
11XX	流動資產總計	75,261,374	27	92,719,914	34	76,640,360	30
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 (附註三、四、八及三十)	30,222,283	11	-	-	-	-
1523	備供出售金融資產 (附註三、四、九及三十)	-	-	3,455,938	1	4,367,409	2
1543	以成本衡量之金融資產 (附註三及四)	-	-	582,819	-	588,952	-
1550	採用權益法之投資 (附註四及十四)	8,855,843	3	7,940,701	3	7,225,397	3
1600	不動產、廠房及設備 (附註四、十五、二三及三十)	95,243,836	34	94,709,404	35	97,239,324	37
1760	投資性不動產 (附註四、十六、二三及三十)	6,376,977	2	6,374,920	2	6,065,452	2
1780	無形資產 (附註四、十七及二三)	21,011,468	7	20,852,624	8	20,413,613	8
1915	預付設備款	2,555,577	1	2,926,304	1	2,620,596	1
1930	長期應收租賃款 (附註四、十一及三十)	32,193,176	11	32,425,584	12	33,444,812	13
1975	淨確定福利資產 (附註四)	898,480	-	897,637	-	827,692	-
1985	長期預付租賃款 (附註十八)	6,892,250	3	6,833,745	3	6,581,935	3
1995	其他非流動資產 (附註四及三十)	3,577,320	1	2,837,459	1	3,530,236	1
15XX	非流動資產總計	207,827,210	73	179,837,185	66	182,905,418	70
1XXX	資 產 總 計	\$283,088,584	100	\$272,557,049	100	\$259,545,778	100
負債及權益							
流動負債							
2100	短期借款 (附註十九及三十)	\$ 16,837,620	6	\$ 20,314,112	7	\$ 20,237,135	8
2110	應付短期票券 (附註十九)	5,467,299	2	7,991,417	3	7,196,444	3
2130	合約負債	4,691,913	2	-	-	-	-
2170	應付票據及帳款 (附註二九)	7,601,638	3	7,789,179	3	7,345,583	3
2219	其他應付款 (附註二十及三一)	8,102,859	3	8,839,408	3	6,868,160	3
2230	本期所得稅負債 (附註四)	1,709,075	-	1,651,042	1	1,273,581	-
2310	預收款項	-	-	4,548,755	2	3,631,905	1
2320	一年內到期之長期借款 (附註十九及三十)	8,754,600	3	13,910,242	5	9,122,226	3
2399	其他流動負債	192,476	-	148,805	-	112,702	-
21XX	流動負債總計	53,357,480	19	65,192,960	24	55,787,736	21
非流動負債							
2540	長期借款 (附註十九及三十)	52,047,073	18	43,494,968	16	45,141,291	18
2570	遞延所得稅負債 (附註四)	11,168,709	4	10,397,776	4	10,205,024	4
2640	淨確定福利負債 (附註四)	206,439	-	211,697	-	183,907	-
2670	其他非流動負債 (附註三一)	547,013	-	612,432	-	679,499	-
25XX	非流動負債總計	63,969,234	22	54,716,873	20	56,209,721	22
2XXX	負債總計	117,326,714	41	119,909,833	44	111,997,457	43
本公司業主權益總計 (附註三、四、二二、二四及二六)							
3110	股本	42,465,090	15	42,465,090	16	36,921,759	14
3200	資本公積	25,870,809	9	25,739,065	9	13,534,162	5
3300	保留盈餘	51,870,788	18	49,019,510	18	48,169,768	19
3400	其他權益	29,549,421	11	19,124,539	7	9,135,908	4
3500	庫藏股票	(218,166)	-	-	-	-	-
31XX	本公司業主權益總計	149,537,942	53	136,348,204	50	107,761,597	42
36XX	非控制權益 (附註二二)	16,223,928	6	16,299,012	6	39,786,724	15
3XXX	權益總計	165,761,870	59	152,647,216	56	147,548,321	57
負債與權益總計							
		\$283,088,584	100	\$272,557,049	100	\$259,545,778	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 106 年 10 月 10 日核閱報告)

董事長：張安平

經理人：李鍾培

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 105 年及 106 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘為仟元

代 碼	107年1月1日至3月31日			106年1月1日至3月31日		
	金 額	%		金 額	%	
4000	營業收入 (附註四及二九)	100		\$ 21,179,771	100	
5000	營業成本 (附註四、十二、 二一、二三及二九)	76	18,388,574	18,181,041	86	
5900	營業毛利	24	5,790,640	2,998,730	14	
	營業費用 (附註二一、二三 及二九)					
6100	推銷費用	1	190,675	180,459	1	
6200	管理費用	4	940,892	868,256	4	
6300	研究發展費用	-	8,382	8,385	-	
6000	營業費用合計	5	1,139,949	1,057,100	5	
6900	營業淨利	19	4,650,691	1,941,630	9	
	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)	2	414,507	267,764	1	
7100	利息收入 (附註四)	-	77,738	53,090	-	
7190	其他收入	-	77,109	42,258	-	
7050	財務成本 (附註四及二 三)	(2)	(538,695)	(493,775)	(2)	
7590	其他支出 (附註二三)	-	(47,419)	(51,374)	-	
7630	外幣兌換淨益 (損)	-	(28,083)	25,170	-	
7635	透過損益按公允價值衡 量金融資產及負債之 淨益 (損)	-	11,740	(109,489)	-	
7000	營業外收入及支出 合計	-	(33,103)	(266,356)	(1)	

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		107年1月1日至3月31日		106年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 4,617,588	19	\$ 1,675,274	8
7950	所得稅費用(附註四及二四)	<u>1,752,218</u>	<u>7</u>	<u>511,566</u>	<u>2</u>
8200	本期淨利	<u>2,865,370</u>	<u>12</u>	<u>1,163,708</u>	<u>6</u>
	本期其他綜合損益淨額(附註四)				
8310	不重分類至損益之項目：				
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(附註二二)	2,949,966	12	-	-
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(附註二二)	857	-	-	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅(附註二四)	(<u>7,433</u>)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>2,943,390</u>	<u>12</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
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(附註二二)	2,517,935	11	(3,172,673)	(15)
8362	備供出售金融資產未實現評價損益(附註二二)	-	-	2,542,219	12
8363	現金流量避險(附註二二)	-	-	(13,167)	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		107年1月1日至3月31日		106年1月1日至3月31日	
		金	%	金	%
8370	採用權益法認列之 關聯企業及合資 之其他綜合損益 份額(附註二二)	\$ 50,081	-	(\$ 368,437)	(2)
8399	與可能重分類之項 目相關之所得稅 (附註二二及二 四)	(328)	-	-	-
		<u>2,567,688</u>	<u>11</u>	<u>(1,012,058)</u>	<u>(5)</u>
8300	其他綜合損益淨額	<u>5,511,078</u>	<u>23</u>	<u>(1,012,058)</u>	<u>(5)</u>
8500	本期綜合損益總額	<u>\$ 8,376,448</u>	<u>35</u>	<u>\$ 151,650</u>	<u>1</u>
	淨利歸屬於				
8610	本公司業主	\$ 2,945,170	12	\$ 832,244	4
8620	非控制權益	(79,800)	-	331,464	1
8600		<u>\$ 2,865,370</u>	<u>12</u>	<u>\$ 1,163,708</u>	<u>5</u>
	綜合損益總額歸屬於				
8710	本公司業主	\$ 8,436,811	35	\$ 993,546	5
8720	非控制權益	(60,363)	-	(841,896)	(4)
8700		<u>\$ 8,376,448</u>	<u>35</u>	<u>\$ 151,650</u>	<u>1</u>
	每股盈餘(附註二五)				
9750	基 本	<u>\$ 0.69</u>		<u>\$ 0.23</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 0.69</u>		<u>\$ 0.23</u>	

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 107 年 5 月 10 日核閱報告)

董事長：張安平



經理人：李鐘培



會計主管：葉國宏



院

-9-

台泥水泥股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國105年及106年1月1日至3月31日

(僅經本公司董事會決議通過，未經會計師查核)

單位：新台幣仟元

代 碼	105年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
營業活動之現金流量		
A10000 本期稅前淨利	4,617,588	\$ 1,675,274
A20100 折舊費用	1,532,636	1,530,197
A20200 攤銷費用	100,323	96,971
A20400 透過損益按公允價值衡量金融資產及 負債之淨損(益)	(11,740)	109,489
A20900 財務成本	538,695	493,775
A21200 利息收入	(77,738)	(53,090)
A22300 採用權益法認列之關聯企業及合資淨 益之份額	(414,507)	(267,764)
A22500 處分不動產、廠房及設備淨損	8,751	5,422
A23100 處分投資淨益	-	(1)
A23800 存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	(11,452)	9,211
A24100 未實現外幣兌換淨損(益)	119,124	(16,286)
A29900 其 他	56,986	54,568
A30000 營業資產及負債之淨變動數	-	(108,013)
A31110 持有供交易之金融資產	-	(108,013)
A31130 應收票據	(1,852,929)	(438,137)
A31150 應收帳款	345,899	(163,136)
A31160 應收票據及帳款—關係人	17,305	95,372
A31180 其他應收款	242,088	254,585
A31190 其他應收款—關係人	(35,583)	(96,653)
A31200 存 貨	(962,681)	(13,043)
A31230 預付款項	(605,551)	(527,921)
A31240 其他流動資產	(100,656)	(139,017)
A32125 合約負債	183,867	-
A32150 應付票據及帳款	(86,128)	(53,068)
A32180 其他應付款	(400,762)	(881,340)
A32210 預收款項	-	361,366
A32230 其他流動負債	43,671	38,340
A32240 淨確定福利負債	(6,101)	(498)
A33000 營運產生之淨現金流入	3,241,105	1,966,603
A33500 支付之所得稅	(1,008,091)	(558,463)
AAAA 營業活動之淨現金流入	<u>2,233,014</u>	<u>1,408,140</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
	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	(\$ 203,845)	\$ -
B00300	取得備供出售金融資產	-	(5,000)
B00400	處分備供出售金融資產價款	-	453
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	(470,073)	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(1,115,614)	(134,877)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	15,492	20,676
B04500	取得無形資產	(43,560)	(7,232)
B06000	長期應收租賃款減少	232,408	221,228
B06500	其他金融資產減少(增加)	(543,411)	10,179
B06700	其他非流動資產減少(增加)	(803,182)	86,920
B07300	預付租賃款增加	-	(65,952)
B07500	收取之利息	76,785	56,934
B07600	收取之股利	89,548	123,377
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	(2,765,452)	306,706
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款增加(減少)	(3,308,074)	140,904
C01600	舉借長期借款	13,600,000	29,000
C01700	償還長期借款	(8,947,261)	(4,689,815)
C02100	應付短期票券增加(減少)	(2,524,118)	1,274,926
C04400	其他非流動負債減少	(63,896)	(65,960)
C04500	發放現金股利	(23,581)	-
C04900	庫藏股票買回成本	(218,166)	-
C05500	處分子公司部分權益價款	211,762	-
C05600	支付之利息	(532,391)	(457,640)
C05400	取得子公司股權	(160,438)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(1,966,163)	(3,768,585)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	360,216	(1,113,133)
EEEE	本期現金及約當現金減少	(2,138,385)	(3,166,872)
E00100	期初現金及約當現金餘額	26,331,218	28,179,758
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$ 24,192,833	\$ 25,012,886

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107年5月10日核閱報告)

董事長：張安平



經理人：李鐘培



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 107 年及 106 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(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 107 年 5 月 10 日經提報董事會後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經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」)

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及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：

1. IFRS 9「金融工具」及相關修正

IFRS 9「金融工具」取代 IAS 39「金融工具：認列與衡量」，並配套修正 IFRS 7「金融工具：揭露」等其他準則。IFRS 9 之新規定涵蓋金融資產之分類、衡量與減損及一般避險會計，相關會計政策請參閱附註四。

金融資產之分類、衡量與減損

合併公司依據 107 年 1 月 1 日所存在之事實及情況，於該日評估已存在金融資產之分類予以追溯調整，並選擇不予重編

比較期間。於 107 年 1 月 1 日，各類別金融資產依 IAS 39 及 IFRS 9 所決定之衡量種類及帳面金額及其變動情形彙總如下：

金融資產類別	衡 量 種 類		帳 面 金 額		說 明
	IAS 39	IFRS 9	IAS 39	IFRS 9	
股票投資	備供出售金融資產	強制透過損益按公允價值衡量	\$ 307,090	\$ 307,090	(1)
	備供出售金融資產	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	28,165,590	28,165,590	(1)
	備供出售金融資產（帳列以成本衡量之金融資產）	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	582,819	5,497,046	(1)
基金受益憑證	持有供交易金融資產	強制透過損益按公允價值衡量	147,049	147,049	
	備供出售金融資產	強制透過損益按公允價值衡量	84,478	84,478	(2)
現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、其他金融資產及長期應收租賃款等以攤銷後成本衡量之放款及應收款	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	88,120,239	88,120,239	(3)

	107年1月1日 帳面金額 (IAS 39)			重 分 類	再 衡 量	107年1月1日 帳面金額 (IFRS 9)			保 留 盈 餘 影 響 數	其 他 權 益 影 響 數	說 明
	\$					\$					
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 147,049					\$ 147,049					
加：自備供出售（IAS 39）重分類	-	391,568	-			391,568	152,191	-			(1)(2)
— 強制重分類	147,049	391,568	-			538,617	152,191	-			
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—權益工具											
加：自備供出售金融資產（IAS 39）重分類	-	28,165,590	-			28,165,590	-	-			(1)
加：以成本衡量之金融資產（IAS 39）重分類	-	582,819	4,914,227			5,497,046	501,814	4,897,862			(1)
	-	28,748,409	4,914,227			33,662,636	501,814	4,897,862			
按攤銷後成本衡量之金融資產											
加：自放款及應收款（IAS 39）重分類	-	88,120,239	-			88,120,239	-	-			(3)
合 計	\$ 147,049	\$117,260,216	\$ 4,914,227			\$122,321,492	\$ 654,005	\$ 4,897,862			

(1) 原依 IAS 39 分類為備供出售金融資產之股票投資，合併公司選擇依 IFRS 9 分別分類為透過損益按公允價值衡量及指定透過其他綜合損益按公允價值衡量，並將相關其他權益—備供出售金融資產未實現損益 19,914,980 仟元重分類至保留盈餘 152,157 仟元及其他權益—透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益 19,762,823 仟元。

其中原依 IAS 39 以成本衡量之未上市（櫃）股票投資，依 IFRS 9 分類為指定透過其他綜合損益按公允價值衡量，並應按公允價值再衡量，因而 107 年 1 月 1 日之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及其他權益—透過其

他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益分別調整增加 4,897,862 仟元。

合併公司原依 IAS 39 已認列以成本衡量之股票投資減損損失並累積於保留盈餘。因該等股票依 IFRS 9 指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量而不再評估減損，因而 107 年 1 月 1 日之其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益之帳面金額調整減少 501,814 仟元，保留盈餘調整增加 501,814 仟元。

(2) 基金受益憑證原依 IAS 39 分類為備供出售金融資產。因其現金流量並非完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，且非屬權益工具，故依 IFRS 9 強制分類為透過損益按公允價值衡量。因追溯適用，107 年 1 月 1 日之其他權益－備供出售金融資產未實現損益調整減少 34 仟元，保留盈餘調整增加 34 仟元。

(3) 應收票據、應收帳款（含關係人）、其他應收款（含關係人）、其他金融資產及長期應收租賃款原依 IAS 39 分類為放款及應收款，依 IFRS 9 則分類為以攤銷後成本衡量之金融資產，並評估預期信用損失。

2. IFRS 15「客戶合約之收入」及相關修正

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

適用 IFRS 15 對於合併公司並未有重大影響，合併公司選擇僅對 107 年 1 月 1 日尚未完成之合約追溯適用 IFRS 15，相關產品交付客戶前預收之款項認列為合約負債。

負債項目之本期影響

	107年1月1日 重編前金額	首次適用 之調整	107年1月1日 重編後金額
預收款項	\$ 4,548,755	(\$ 4,548,755)	\$ -
合約負債－流動	-	4,548,755	4,548,755
負債影響	<u>\$ 4,548,755</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,548,755</u>

(二) 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)
「2015-2017 週期之年度改善」	2019 年 1 月 1 日
IFRS 9 之修正「具負補償之提前還款特性」	2019 年 1 月 1 日(註2)
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「租賃」	2019 年 1 月 1 日(註3)
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019 年 1 月 1 日(註4)
IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日
IFRIC 23「所得稅之不確定性之處理」	2019 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期間生效。

註 2：金管會允許合併公司得選擇提前於 107 年 1 月 1 日適用此項修正。

註 3：金管會於 106 年 12 月 19 日宣布我國企業應自 108 年 1 月 1 日適用 IFRS 16。

註 4：2019 年 1 月 1 日以後發生之計畫修正、縮減或清償適用此項修正。

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃之會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及相關解釋。

於適用 IFRS 16 時，若合併公司為承租人，除低價值標的資產租賃及短期租賃得選擇採用類似 IAS 17 之營業租賃處理外，其他租賃皆應於合併資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表應分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。在合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額及支付之利息表達為籌資活動。

對於合併公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

IFRS 16 生效時，合併公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

除上述影響外，截至本合併財務報告發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、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 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 IFRSs 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躍市場之報價（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期列為費用。

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，於發生當期認列於損益。

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期損益，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期平均匯率換算，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於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期收益。

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，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。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，列入當期損益。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期損失。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，且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期損益。

(十三) 有形及無形資產（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有形及無形資產（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

107 年

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二八。

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、按攤銷後成本衡量之應收帳款等）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，利息收入係以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

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。

106 年

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、備供出售金融資產與放款及應收款。

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持有供交易之金融資產。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定請參閱附註二八。

B. 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款、持有至到期日投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，備供出售貨幣性金融資產帳面金額之變動中屬外幣兌換損益與以有效利息法計算之利息收入，以及備供出售權益投資之股利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列。

備供出售金融資產若屬無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，則認列於損益。

C.放款及應收款

放款及應收款係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

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。

(2) 金融資產之減損

107 年

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。

應收帳款及應收租賃款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。

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。

106 年

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，合併公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、該組合之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生大幅或持久性下跌時，係為客觀減損證據。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計損失金額將重分類至損益。

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。備供出售債務工具之公允價值若於後續期間增加，而該增加能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則減損損失予以迴轉並認列於損益。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

(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。

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。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包含持有供交易及指定為透過損益按公允價值衡量。

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損益。公允價值之決定方式請參閱附註二八。

合併公司於下列情況下，係將金融負債於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- A. 該指定可消除或重大減少衡量或認列之不一致；或
- B. 一組金融資產、金融負債或兩者，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且合併公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。
- C. 將包含一個或多個嵌入式衍生工具之混合（結合）合約整體進行指定。

指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債，因信用風險變動所產生之公允價值變動金額係認列於其他綜合損益，後續不予重分類至損益，僅於相關金融負債除列時重分類至保留盈餘。該負債剩餘之公允價值變動金額則列報於損益。惟若將歸因於信用風險之公允價值變動認列於其他綜合損益中將引發或加劇會計配比不當，則該負債之整體公允價值變動全數列報於損益。

(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）間之差額認列為損益。

4. 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。

於 106 年（含）以前，若嵌入式衍生工具符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合契約非屬透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。自 107 年起，衍生工具若嵌入於 IFRS 9 範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融資產分類。衍生工具若嵌入於非 IFRS 9 範圍內之資產主契約（如嵌入於金融負債主契約），而嵌入式衍生工具若符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合合約非透過損益按公允價值衡量時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

(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，其公允價值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。

於 106 年（含）以前，當合併公司取消指定避險關係、避險工具到期、出售、解約、執行或不再符合避險會計時，即推延停止避

險會計。自 107 年起，合併公司僅於避險關係不再符合避險會計之要件時推延停止避險會計，此包括避險工具已到期、出售、解約或行使。先前於避險有效期間已認列於其他綜合損益之金額，於預期交易發生前仍列於權益，當預期交易不再預期會發生時，先前認列於其他綜合損益之金額將立即認列於損益。

(十六) 收入認列

107 年

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。

106 年

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他相關因素合理估計未來之退貨金額提列。

1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 合併公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2) 合併公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3) 收入金額能可靠衡量；
- (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司；及
- (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

2. 勞務之提供

勞務收入包含服務特許權協議下所提供之營運服務，係於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。

依合約提供勞務所產生之收入，係按合約完成程度予以認列。

3. 電費收入係依實際售電度數與能量費率計算。

4. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十七) 租賃

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。合併公司因簽訂購售電合約而適用 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」，亦分類為融資租賃。

1. 合併公司為出租人

融資租賃下，應向承租人收取之款項係按合併公司之租賃投資淨額認列為應收租賃款。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。

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

2. 合併公司為承租人

融資租賃係以各期最低租賃給付現值總額或租賃開始日租賃資產公允價值較低者作為成本入帳，並同時認列應付租賃款負債。

每年度所支付租賃款中之隱含利息列為當期之財務費用，若可直接歸屬於符合要件之資產者，則予以資本化。

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(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期認列為損益。

(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。

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。

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) 所得稅

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。期中期間因稅法修正發生之稅率變動影響係與產生租稅後果之交易本身會計處理原則一致，於發生當期一次認列於損益或其他綜合損益。

1. 當期所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵之所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

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具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，僅於其很有可能具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具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期之稅率衡量，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企業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. 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。

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期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來年度，則於修正當期及未來期間認列。

(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

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
庫存現金及週轉金	\$ 7,644	\$ 8,031	\$ 8,708
銀行支票及活期存款	12,761,564	15,092,905	14,993,837
約當現金			
原始到期日在3個月以內之銀行定期存款	10,169,770	10,148,250	8,968,856
附買回債券	1,253,855	1,082,032	1,041,485
	<u>\$ 24,192,833</u>	<u>\$ 26,331,218</u>	<u>\$ 25,012,886</u>

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：

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
銀行存款	0.01-2.60%	0.01-2.60%	0.01-2.60%
附買回債券	0.34-2.00%	0.34-2.00%	0.35-1.15%

107年3月31日暨106年12月31日及3月31日，原始到期日超過3個月之銀行定期存款分別為1,522,832仟元、916,813仟元及367,634仟元，係分類為其他金融資產。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
<u>持有供交易之金融資產</u>			
非衍生金融資產			
— 受益憑證	\$ -	\$ 147,049	\$ 144,582
<u>強制透過損益按公允價值衡量</u>			
非衍生金融資產			
— 國內上市櫃股票	229,625	-	-
— 國內興櫃股票	90,259	-	-
— 受益憑證	230,372	-	-
	<u>\$ 550,256</u>	<u>\$ 147,049</u>	<u>\$ 144,582</u>

八、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）—107年

	<u>107年3月31日</u>
<u>流 動</u>	
國內投資	
上市櫃股票	<u>\$ 6,484,726</u>
<u>非 流 動</u>	
國內投資	
上市股票	\$ 3,680,555
未上市櫃股票	<u>5,567,694</u>
	<u>9,248,249</u>
國外投資	
上市股票	20,964,595
未上市櫃股票	<u>9,439</u>
	<u>20,974,034</u>
	<u>\$ 30,222,283</u>

上述投資原依 IAS 39 係分類為備供出售金融資產及以成本衡量之金融資產，其重分類及 106 年資訊，請參閱附註三。

合併公司 107 年 3 月底考量未來投資策略發展之需要，將對國外上市公司 Anhui Conch Cement Co. Ltd.及中國海螺創業控股公司之投資自流動資產轉列為非流動資產。

合併公司於 107 年第 1 季以 673,918 仟元增加取得能元科技公司之股份，持股比例由 15.1%增加至 29.9%，因具有重大影響力，是以轉列為採用權益法之投資，並將原帳列「透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產」視為處分，先前已認列之其他權益—透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益 681,779 仟元轉至保留盈餘。

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，參閱附註三十。

九、備供出售金融資產－106年

	<u>106年12月31日</u>	<u>106年3月31日</u>
國內投資		
－上市櫃股票	\$ 10,145,547	\$ 7,900,609
－興櫃股票	89,037	564,810
－受益憑證	<u>84,478</u>	<u>24,065</u>
	<u>10,319,062</u>	<u>8,489,484</u>
國外投資		
－上市股票	<u>18,238,096</u>	<u>13,682,252</u>
	<u>\$ 28,557,158</u>	<u>\$ 22,171,736</u>
流 動	\$ 25,101,220	\$ 17,804,327
非 流 動	<u>3,455,938</u>	<u>4,367,409</u>
	<u>\$ 28,557,158</u>	<u>\$ 22,171,736</u>

合併公司設定質押作為信用融通擔保之備供出售金融資產金額，請參閱附註三十。

十、應收票據及帳款

	<u>107年3月31日</u>	<u>106年12月31日</u>	<u>106年3月31日</u>
應收票據	\$ 21,368,835	\$ 20,017,541	\$ 12,339,802
應收帳款	6,850,313	7,201,163	7,026,739
減：備抵損失	(<u>142,977</u>)	(<u>142,242</u>)	(<u>134,651</u>)
	<u>\$ 28,076,171</u>	<u>\$ 27,076,462</u>	<u>\$ 19,231,890</u>

107年1月1日至3月31日

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，合併公司直接沖銷相關應收帳款，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：

	107年3月31日
0~90 天	\$ 16,309,343
91~180 天	10,924,254
181~365 天	762,575
365 天以上	79,999
合 計	<u>\$ 28,076,171</u>

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：

	107年1月1日 至3月31日
期初餘額 (IAS 39)	\$ 142,242
追溯適用 IFRS 9 調整數	-
期初餘額 (IFRS 9)	142,242
減：本期迴轉減損損失	(1,059)
外幣換算差額	1,794
期末餘額	<u>\$ 142,977</u>

106 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日

合併公司決定應收票據及帳款可回收性時，係考量應收票據及帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。合併公司對於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，其餘逾期應收票據及帳款係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，以估計無法回收之金額。

於資產負債表日已逾期但合併公司尚未認列備抵呆帳之應收帳款，因其信用品質並未重大改變，合併公司管理階層認為仍可回收其金額。

合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險集中度有限。

應收票據及帳款之帳齡分析如下：

	106年12月31日	106年3月31日
0~90 天	\$ 20,070,369	\$ 12,967,911
91~180 天	6,646,244	6,132,795
181~365 天	245,462	84,194
365 天以上	114,387	46,990
合 計	<u>\$ 27,076,462</u>	<u>\$ 19,231,890</u>
已逾期未減損之應收帳款	<u>\$ 90,666</u>	<u>\$ 27,684</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

應收票據及帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	個 別 評 估 減 損 損 失	群 組 評 估 減 損 損 失	合 計
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 99,256	\$ 36,749	\$ 136,005
加：本期迴轉	(3,788)	(957)	(4,745)
減：本期實際沖銷	-	(355)	(355)
外幣換算差額	3,746	-	3,746
106 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 99,214</u>	<u>\$ 35,437</u>	<u>\$ 134,651</u>

十一、應收租賃款

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
1 年以內	\$ 4,860,646	\$ 4,954,918	\$ 5,052,201
超過 1 年但不超過 5 年	20,886,133	21,155,252	20,572,417
超過 5 年	<u>32,294,947</u>	<u>33,001,970</u>	<u>37,469,309</u>
	58,041,726	59,112,140	63,093,927
減：未賺得融資收益	24,549,036	25,398,223	28,550,183
減：累計減損	<u>47,878</u>	<u>47,878</u>	<u>47,878</u>
應收最低租賃給付現值	<u>\$ 33,444,812</u>	<u>\$ 33,666,039</u>	<u>\$ 34,495,866</u>
流動（帳列應收帳款）	\$ 1,251,636	\$ 1,240,455	\$ 1,051,054
非 流 動	<u>32,193,176</u>	<u>32,425,584</u>	<u>33,444,812</u>
	<u>\$ 33,444,812</u>	<u>\$ 33,666,039</u>	<u>\$ 34,495,866</u>

合併公司簽訂之購售電合約中有關保證發電時段者，於轉換至 IFRSs 後適用 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」及 IAS 17「租賃」，所有租賃皆以新台幣計價，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%。

合併公司以轉換 IFRS 前之不動產、廠房及設備（轉換後帳列應收租賃款）作為借款擔保之金額，請參閱附註三十。

十二、存 貨

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
製成品	\$ 1,939,189	\$ 1,806,371	\$ 2,169,198
在製品	1,451,848	1,096,548	1,413,889
原物料	5,818,423	5,451,603	4,877,616
待售房地	-	-	144,571
	<u>\$ 9,209,460</u>	<u>\$ 8,354,522</u>	<u>\$ 8,605,274</u>

合併公司之銷貨成本分別包括存貨跌價及呆滯損失（回升利益）如下：

	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
存貨跌價及呆滯損失（回升利益）	<u>(\$ 11,452)</u>	<u>\$ 9,211</u>

存貨淨變現價值回升主要係因市價回升所致。

合併公司以提貨單作為借款擔保之資訊，請參閱附註三一。

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			說 明
			107年 3月31日	106年 12月31日	106年 3月31日	
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	先和耐火股份有限公司	耐火材料製鑄	95.3	95.3	95.3	
本公司	先和建設股份有限公司(先和建設公司)	興建房屋出租出售	-	92.9	92.9	(5)
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	(7)
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	99.0	99.0	99.0	
本公司	台泥綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	(4)
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	(5)
本公司	台泥資訊股份有限公司	資訊軟體設計	99.4	99.4	99.4	
本公司	信昌化學工業股份有限公司 (信昌化工公司)	化學原料產銷	46.9	50.0	50.0	(2)(6)(7)
本公司	東成石礦股份有限公司	石灰石買賣及礦區造林	99.5	99.5	99.5	
本公司	金昌石礦股份有限公司	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	(7)

（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			說明
			107年 3月31日	106年 12月31日	106年 3月31日	
本公司	TCC International Ltd. (TCCI)	投資控股	100.0	100.0	100.0	(7)
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	(7)
本公司	達和大豐環保股份有限公司 (達和大豐公司)	廢棄物之清除及處理	100.0	100.0	100.0	
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	(6)
本公司	Trans Philippines Mineral Corp. (TPMC)	採礦	40.0	40.0	40.0	(6)
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	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	採礦	100.0	100.0	100.0	
本公司	TCC International Holdings Ltd. (TCCIH)	投資控股	24.1	24.1	-	(1)
台灣通運公司	萬青水泥公司	水泥買賣	44.4	44.4	44.4	
台灣通運公司	和順建材股份有限公司	砂石篩選買賣	51.0	51.0	51.0	(3)
台灣通運公司	達和航運公司	航運承攬	29.2	27.5	27.5	(2)(7)
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	(7)
信昌投資公司	信昌化工公司	化學原料產銷	0.2	0.2	0.5	(2)(7)
信昌投資公司	達和航運公司	航運承攬	-	-	-	(7)
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	
台灣士敏公司	TCEC Corporation	一般投資業	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	信昌化工公司	化學原料產銷	2.3	2.3	2.3	(7)
TCCI	TCCIH	投資控股	75.9	75.9	63.1	(1)(7)
鳳勝實業公司	和順建材股份有限公司	砂石篩選買賣	9.0	9.0	9.0	(3)
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	
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.	巴商德照國際公司	船舶運輸	100.0	100.0	100.0	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商吉和航運公司	船舶運輸	100.0	100.0	100.0	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商盛和航運公司	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	
TCEC Corporation	士敏(英德)機械有限公司	生產銷售水泥機械及 組裝工程	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	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	100.0	
TCCIH	Chia Hsin Cement Greater China Holding Corp.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
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	(7)

(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			說明
			107年 3月31日	106年 12月31日	106年 3月31日	
TCCI	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	(7)
TCCI	Ulexite Investments Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
隆昌投資有限公司	Prime York Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
隆昌投資有限公司	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 Limited	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 (Yargoan) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (HKC) 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	(7)
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 (HKC) Ltd.	Koning Concrete Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
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	(7)
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(鄭州)水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	
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	(7)
TCCI (HK)	江蘇台泥礦業工程有限公司	採礦	100.0	100.0	100.0	
TCCI (HK)	福州台泥洋興碼頭有限公司	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	100.0	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	100.0	
TCCI (HK)	台泥(懷化)水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	
TCCI (HK)	安徽朱家橋水泥有限公司	水泥製造及分銷	60.0	60.0	60.0	
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	(7)
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	(7)
TCC International (Guangxi) Ltd.	台泥(貴港)水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	(7)
台泥(貴港)水泥有限公司	華登台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	
台泥(貴港)水泥有限公司	貴港台泥礦業工程有限公司	採礦	47.5	47.5	47.5	
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	瀘州賽德水泥有限公司	預拌混凝土銷售	25.0	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	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	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	10.0	
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	

(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			說 明
			107年 3月31日	106年 12月31日	106年 3月31日	
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	
Ulexite Investments Ltd.	港泥投資股份有限公司	投資控股	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	Prosperity Minerals (China) Ltd.	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.	貴州凱豐瑞安建材有限公司	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.	台泥(廣安)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	(7)
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	(7)
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	(7)
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	
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	
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	
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	

相關說明如下：

- (1) 有關股權取得交易請參閱附註二六。
- (2) 本公司及信昌投資公司於 106 年度間及本期陸續出售信昌化工公司部分股權。台灣通運公司於 107 年第 1 季購入達和航運公司部份股權。
- (3) 和順建材股份有限公司於 107 年 3 月底清算程序進行中。

- (4) 東宇興業股份有限公司於 107 年 3 月更名為台泥綠能股份有限公司。原係經營水泥買賣及倉儲業務，於 106 年 10 月經其董事會決議變更主要營業項目為再生能源發電。
- (5) 台泥化學工業股份有限公司於 106 年 12 月更名為台泥再生資源股份有限公司。原係經營化學原料產銷，於 106 年 11 月經其董事會決議變更主要營業項目為不動產租賃及能源技術服務業。合併公司基於精簡投資架構之目的，台泥再生資源公司經董事會決議於 107 年 1 月 1 日與光和建設公司進行合併，並以台泥再生資源公司為存續公司。
- (6) 合併公司對信昌化工公司、鳳勝實業公司及 TPMC 持股雖未超過 50%，惟對該等公司具有控制能力，是以構成母子公司關係。
- (7) 107 年及 106 年 1 月 1 日至 3 月 31 日係依據同期間經會計師核閱之財務報表認列。
- (8) 除(7)所述者外，係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

子 公 司 名 稱	非 控 制 權 益 所 持 股 權 及 表 決 權 比 例		
	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
TCCIH	-	-	36.9%
信昌化工公司	50.6%	47.5%	47.2%
和平電力公司	40.0%	40.0%	40.0%

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表七。

十四、採用權益法之投資

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
投資關聯企業	<u>\$ 8,855,843</u>	<u>\$ 7,940,701</u>	<u>\$ 7,225,397</u>
	<u>107年3月31日</u>	<u>106年12月31日</u>	<u>106年3月31日</u>
具重大性之關聯企業			
英德海螺水泥公司	\$ 3,855,390	\$ 3,612,349	\$ 3,024,883
個別不重大之關聯企業			
雲南昆鋼嘉華水泥公司	1,705,609	1,638,323	1,487,080
保山昆鋼嘉華水泥公司	911,948	852,560	739,455

(接次頁)

(承前頁)

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
CCC USA Corp.	\$ 705,634	\$ 694,072	\$ 698,971
達和環保服務公司	561,774	481,263	496,036
能元科技公司	537,460	-	-
Quon Hing Concrete Co., Ltd.	225,750	288,911	211,230
Hong Kong Concrete Co. Ltd.	199,652	211,927	181,259
嘉環東泥公司	89,251	91,581	219,596
士新儲運公司	56,821	63,018	157,543
Synpac Ltd.	6,554	6,697	9,344
四川泰昌公司	-	-	-
	<u>\$ 8,855,843</u>	<u>\$ 7,940,701</u>	<u>\$ 7,225,397</u>

(一) 具重大性之關聯企業

公 司 名 稱	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
英德海螺水泥公司	25.0%	25.0%	25.0%

英德海螺水泥公司之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱「大陸投資資訊」附表，合併公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係按未經會計師核閱之財務報表計算。

有關英德海螺水泥公司之彙整性財務資訊如下：

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
流動資產	\$ 10,458,045	\$ 9,563,819	\$ 6,257,026
非流動資產	7,132,308	7,220,948	7,359,831
流動負債	(1,473,541)	(1,650,113)	(855,597)
非流動負債	(695,250)	(685,260)	(661,728)
權 益	<u>\$ 15,421,562</u>	<u>\$ 14,449,394</u>	<u>\$ 12,099,532</u>
合併公司持股比例	25.0%	25.0%	25.0%
投資帳面金額	<u>\$ 3,855,390</u>	<u>\$ 3,612,349</u>	<u>\$ 3,024,883</u>

	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
營業收入	<u>\$ 2,797,459</u>	<u>\$ 1,821,186</u>
本期淨利	\$ 819,954	\$ 361,107
其他綜合損益	152,212	(676,880)
綜合損益總額	<u>\$ 972,166</u>	<u>\$ 315,773</u>

(二) 個別不重大之關聯企業彙總資訊

公 司 名 稱	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
雲南昆鋼嘉華水泥公司	30.0%	30.0%	30.0%
保山昆鋼嘉華水泥公司	30.0%	30.0%	30.0%
CCC USA Corp.	33.3%	33.3%	33.3%
達和環保服務公司	50.0%	50.0%	50.0%
能元科技公司	29.9%	-	-
Quon Hing Concrete Co. Ltd.	50.0%	50.0%	50.0%
Hong Kong Concrete Co. Ltd.	31.5%	31.5%	31.5%
嘉環東泥公司	33.8%	33.8%	33.8%
士新儲運公司	18.9%	18.9%	18.9%
Synpac Ltd.	25.0%	25.0%	25.0%
四川泰昌公司	30.0%	30.0%	30.0%

	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
合併公司享有之份額		
本期淨利	\$ 209,519	\$ 177,487
其他綜合損益	<u>12,885</u>	<u>(199,217)</u>
綜合損益總額	<u>\$ 222,404</u>	<u>(\$ 21,730)</u>

合併公司取得對能元科技公司股權交易請參閱附註八。

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

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 CCC USA Corp.係依同期間經會計師核閱之財務報表認列外，餘係按未經會計師核閱之財務報表計算。

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																			
106年1月1日餘額	\$ 20,678,952		\$ 51,534,206		\$ 99,393,155		\$ 12,039,090		\$ 4,589,547									\$188,234,950	
增 添	-		8,660		29,357		29,305		204,881									272,203	
處 分	(1,878)		(10,985)		(41,214)		(24,087)		-									(78,164)	
重 分 類	-		5,675		91,862		7,531		(103,970)									1,098	
淨兌換差額	-		(1,827,967)		(2,882,097)		(237,676)		(103,212)									(5,050,952)	
106年3月31日餘額	<u>\$ 20,677,074</u>		<u>\$ 49,709,589</u>		<u>\$ 96,591,063</u>		<u>\$ 11,814,163</u>		<u>\$ 4,587,246</u>									<u>\$183,379,135</u>	

(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
<u>累計折舊及減損</u>																			
106年1月1日餘額	\$	274,188	\$	14,666,095	\$	61,394,024	\$	10,068,911	\$	31,966	\$	86,435,184							
處分	-	(	2,692	(	26,153	(	23,221	-	(	52,066									
折舊費用	-		354,552		1,020,036		149,236	-		1,523,824									
淨兌換差額	-	(	369,626	(	1,218,276	(	177,276	(	1,953	(	1,767,131								
106年3月31日餘額	\$	<u>274,188</u>	\$	<u>14,648,329</u>	\$	<u>61,169,631</u>	\$	<u>10,017,650</u>	\$	<u>30,013</u>	\$	<u>86,139,811</u>							
106年3月31日淨額	\$	<u>20,402,886</u>	\$	<u>35,061,260</u>	\$	<u>35,421,432</u>	\$	<u>1,796,513</u>	\$	<u>4,557,233</u>	\$	<u>97,239,324</u>							
<u>處分</u>																			
107年1月1日餘額	\$	20,665,029	\$	50,587,364	\$	98,082,294	\$	12,142,556	\$	4,402,613	\$	185,879,856							
增	-		31,225		22,956		886,549		354,837		1,295,567								
處分	-	(	5,985	(	237,801	(	16,351	-	(	260,137									
重分類	(	7,779		5,698		61,502		8,952	(	73,780	(	5,407							
淨兌換差額	-		520,955		848,338	(	22,935		36,312		1,382,670								
107年3月31日餘額	\$	<u>20,657,250</u>	\$	<u>51,139,257</u>	\$	<u>98,777,289</u>	\$	<u>12,998,771</u>	\$	<u>4,719,982</u>	\$	<u>188,292,549</u>							
<u>累計折舊及減損</u>																			
107年1月1日餘額	\$	274,188	\$	15,829,125	\$	64,476,095	\$	10,507,380	\$	83,664	\$	91,170,452							
處分	-	(	3,023	(	218,051	(	14,820	-	(	235,894									
折舊費用	-		351,888		1,011,013		163,709	-		1,526,610									
淨兌換差額	-		151,363		449,386	(	14,546		1,342		587,545								
107年3月31日餘額	\$	<u>274,188</u>	\$	<u>16,329,353</u>	\$	<u>65,718,443</u>	\$	<u>10,641,723</u>	\$	<u>85,006</u>	\$	<u>93,048,713</u>							
107年1月1日淨額	\$	<u>20,390,841</u>	\$	<u>34,758,239</u>	\$	<u>33,606,199</u>	\$	<u>1,635,176</u>	\$	<u>4,318,949</u>	\$	<u>94,709,404</u>							
107年3月31日淨額	\$	<u>20,383,062</u>	\$	<u>34,809,904</u>	\$	<u>33,058,846</u>	\$	<u>2,357,048</u>	\$	<u>4,634,976</u>	\$	<u>95,243,836</u>							

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	16-50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，請參閱附註三十。

取得不動產、廠房及設備包括非現金項目，其金額調節如下：

	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
不動產、廠房及設備增添	\$ 1,295,567	\$ 272,203
預付設備款減少	(349,845)	(85,399)
應付設備款減少(增加)	169,892	(51,927)
	<u>\$ 1,115,614</u>	<u>\$ 134,877</u>

十六、投資性不動產

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
土 地	\$ 5,725,243	\$ 5,717,464	\$ 5,389,605
建 築 物	<u>651,734</u>	<u>657,456</u>	<u>675,847</u>
	<u>\$ 6,376,977</u>	<u>\$ 6,374,920</u>	<u>\$ 6,065,452</u>

除認列折舊費用外，合併公司之投資性不動產於 107 年及 106 年 1 月 1 日至 3 月 31 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 106 年及 105 年 12 月 31 日之公允價值分別為 14,853,688 仟元及 10,901,414 仟元。經合併公司管理階層評估，相較於 106 年及 105 年 12 月 31 日，107 年及 106 年 3 月 31 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，請參閱附註三十。

十七、無形資產

	商 標	營 運 特 許 權	採 礦 權	其 他	合 計
<u>成 本</u>					
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 12,191,933	\$ 7,681,476	\$ 2,859,051	\$ 1,203,719	\$ 23,936,179
單獨取得	-	-	-	7,232	7,232
淨兌換差額	(568,413)	-	(138,547)	(29,876)	(736,836)
106 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 11,623,520</u>	<u>\$ 7,681,476</u>	<u>\$ 2,720,504</u>	<u>\$ 1,181,075</u>	<u>\$ 23,206,575</u>
<u>累計攤銷及減損</u>					
106 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 755,555	\$ 1,086,135	\$ 919,207	\$ 2,760,897
攤銷費用	-	37,778	35,631	23,562	96,971
淨兌換差額	-	-	(46,994)	(17,912)	(64,906)
106 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 793,333</u>	<u>\$ 1,074,772</u>	<u>\$ 924,857</u>	<u>\$ 2,792,962</u>
106 年 3 月 31 日淨額	<u>\$ 11,623,520</u>	<u>\$ 6,888,143</u>	<u>\$ 1,645,732</u>	<u>\$ 256,218</u>	<u>\$ 20,413,613</u>
<u>成 本</u>					
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 11,876,957	\$ 7,681,476	\$ 3,215,101	\$ 1,189,793	\$ 23,963,327
單獨取得	-	-	43,136	424	43,560
淨兌換差額	184,100	-	43,943	(619)	227,424
107 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 12,061,057</u>	<u>\$ 7,681,476</u>	<u>\$ 3,302,180</u>	<u>\$ 1,189,598</u>	<u>\$ 24,234,311</u>
<u>累計攤銷及減損</u>					
107 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 906,666	\$ 1,210,061	\$ 993,976	\$ 3,110,703
攤銷費用	-	37,778	39,527	23,018	100,323
淨兌換差額	-	-	14,889	(3,072)	11,817
107 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 944,444</u>	<u>\$ 1,264,477</u>	<u>\$ 1,013,922</u>	<u>\$ 3,222,843</u>
107 年 1 月 1 日淨額	<u>\$ 11,876,957</u>	<u>\$ 6,774,810</u>	<u>\$ 2,005,040</u>	<u>\$ 195,817</u>	<u>\$ 20,852,624</u>
107 年 3 月 31 日淨額	<u>\$ 12,061,057</u>	<u>\$ 6,737,032</u>	<u>\$ 2,037,703</u>	<u>\$ 175,676</u>	<u>\$ 21,011,468</u>

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
其他	3-17年

十八、預付租賃款

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
流動（帳列預付款項）	\$ 222,616	\$ 217,031	\$ 207,823
非流動	<u>6,892,250</u>	<u>6,833,745</u>	<u>6,581,935</u>
	<u>\$ 7,114,866</u>	<u>\$ 7,050,776</u>	<u>\$ 6,789,758</u>

上述預付租賃款均係中國大陸之土地使用權。

十九、借 款

(一) 短期借款

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
<u>抵押擔保借款</u>			
—銀行借款	<u>\$ 270,000</u>	<u>\$ 270,000</u>	<u>\$ 20,000</u>
<u>無擔保借款</u>			
—銀行信用借款	15,725,509	19,149,645	19,849,181
—銀行信用狀借款	<u>842,111</u>	<u>894,467</u>	<u>367,954</u>
	<u>16,567,620</u>	<u>20,044,112</u>	<u>20,217,135</u>
	<u>\$ 16,837,620</u>	<u>\$ 20,314,112</u>	<u>\$ 20,237,135</u>
年 利 率	0.81-4.50%	0.81-4.35%	0.81-4.35%

(二) 應付短期票券

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
應付商業本票	\$ 5,475,000	\$ 8,000,000	\$ 7,205,000
減：應付票券折價	<u>7,701</u>	<u>8,583</u>	<u>8,556</u>
	<u>\$ 5,467,299</u>	<u>\$ 7,991,417</u>	<u>\$ 7,196,444</u>
年 利 率	0.95-1.28%	0.65-2.04%	0.62-1.28%

(三) 長期借款

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
抵押擔保借款	\$ 3,660,222	\$ 5,101,655	\$ 6,831,778
無擔保借款	<u>57,141,451</u>	<u>52,303,555</u>	<u>47,431,739</u>
	60,801,673	57,405,210	54,263,517
減：一年內到期	<u>8,754,600</u>	<u>13,910,242</u>	<u>9,122,226</u>
	<u>\$ 52,047,073</u>	<u>\$ 43,494,968</u>	<u>\$ 45,141,291</u>
年 利 率	1.29-3.40%	1.29-3.40%	1.29-2.80%

長期借款包括銀行長期信用及擔保借款暨專案融資借款。長期信用及擔保借款分別至 110 年 12 月償清，按月付息。專案融資借款分別至 112 年 3 月償清，按月、季或半年付息。

二十、其他應付款

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
應付薪資及獎金	\$ 1,068,352	\$ 1,438,523	\$ 831,686
應付稅捐	932,593	1,133,230	685,351
應付設備款	852,442	1,029,027	1,361,224
履約保證金	687,028	728,009	669,148
應付運費	294,411	226,334	201,303
應付電費	269,332	289,016	326,257
應付罰鍰	264,000	264,000	264,000
其 他	<u>3,734,701</u>	<u>3,731,269</u>	<u>2,529,191</u>
	<u>\$ 8,102,859</u>	<u>\$ 8,839,408</u>	<u>\$ 6,868,160</u>

二一、退職後福利計畫

確定福利計畫相關退休金費用係以 106 年及 105 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：

	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
營業成本	\$ 1,205	\$ 1,287
營業費用	<u>121</u>	<u>353</u>
	<u>\$ 1,326</u>	<u>\$ 1,640</u>

二二、權益

(一) 普通股股本

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
額定仟股數	<u>6,000,000</u>	<u>6,000,000</u>	<u>6,000,000</u>
額定股本	<u>\$ 60,000,000</u>	<u>\$ 60,000,000</u>	<u>\$ 60,000,000</u>
已發行且已收足股款之 仟股數	<u>4,246,509</u>	<u>4,246,509</u>	<u>3,692,176</u>
已發行股本	<u>\$ 42,465,090</u>	<u>\$ 42,465,090</u>	<u>\$ 36,921,759</u>

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。

本公司與子公司 TCCI 共同依香港及英屬開曼群島法律之規定，以英屬開曼群島公司法所定之協議計劃（Scheme of Arrangement）方式私有化 TCCIH 股份，本公司於 106 年 10 月 18 日經董事會決議增資發行新股 554,333 仟股以受讓取得 TCCIH 部分股權，每股面額 10 元，增資後實收股本為 42,465,090 仟元。上述增資案業經金融監督管理委員會證券期貨局於 106 年 11 月 6 日申報生效。

本公司於 107 年 2 月經董事會決議買回庫藏股 6,000 仟股，截至 107 年 3 月 31 日止，均已執行完畢，平均買回價格為每股 36.36 元，將用以轉讓予員工，截至 107 年 3 月 31 日止尚未轉讓。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) 資本公積

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u>			
股票發行溢價	\$ 23,863,105	\$ 23,863,105	\$ 10,435,775
公司債轉換溢價	1,520,632	1,520,632	1,520,632
實際取得或處分子公司 股權價格與帳面價值 差額	131,744	-	1,224,547

(接次頁)

(承前頁)

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
庫藏股票交易	\$ 194,598	\$ 194,598	\$ 194,598
受贈資產	31,537	31,537	31,537
僅得用以彌補虧損(2)			
認列對子公司所有權權			
益變動數	116,238	116,238	116,238
失效認股權	10,315	10,315	10,315
子公司股東未領取之			
股利	2,120	2,120	-
不得作為任何用途			
採權益法認列關聯企業			
股權淨值之變動數	520	520	520
	<u>\$ 25,870,809</u>	<u>\$ 25,739,065</u>	<u>\$ 13,534,162</u>

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。
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。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二三(本期淨利)之(二)員工福利費用。

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。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。

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 107 年 5 月舉行董事會及 106 年 6 月舉行股東常會，分別擬議及決議通過 106 及 105 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	106年度	105年度	106年度	105年度
法定盈餘公積	\$ 759,425	\$ 635,845		
現金股利	6,360,764	5,353,655	\$ 1.50	\$ 1.45
股票股利	4,240,509	-	\$ 1.00	\$ -

有關 106 年之盈餘分配案尚待預計於 107 年 6 月召開之股東常會決議。

(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，107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日迴轉 243 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

	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
期初餘額	(\$ 790,475)	(\$2,233,617)
稅率變動	(328)	-
當期產生		
國外營運機構財務報表 所產生之兌換差額	2,530,621	(2,074,741)
採用權益法之關聯企業 及合資之兌換差額之 份額	<u>34,334</u>	<u>(248,419)</u>
期末餘額	<u>\$ 1,774,152</u>	<u>(\$ 4,556,777)</u>

2. 備供出售金融資產未實現損益

	106年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$ 11,200,323
備供出售金融資產未實現損益	2,492,513
處分備供出售金融資產累計損益重分類至損益	(1)
採用權益法之關聯企業及合資之備供出售金融資 產未實現損益之份額	<u>(150)</u>
期末餘額	<u>\$ 13,692,685</u>

3. 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

	107年1月1日 至3月31日
期初餘額 (IAS 39)	\$ 19,915,014
追溯適用 IFRS 9 之影響數	<u>4,243,857</u>
期初餘額 (IFRS 9)	<u>24,158,871</u>
當期產生	
未實現損益－權益工具	2,934,619
處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘	<u>681,779</u>
本期其他綜合損益	<u>3,616,398</u>
期末餘額	<u>\$ 27,775,269</u>

4. 現金流量避險

	106年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$ 7,900
避險工具公允價值變動損益	(12,063)
重分類至損益之避險工具公允價值變動損益	<u>4,163</u>
期末餘額	<u>\$ -</u>

(六) 非控制權益

	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
期初餘額 (IAS 39)	\$ 16,299,012	\$ 40,628,620
追溯適用 IFRS 9 之影響數	<u>16,365</u>	<u>-</u>
期初餘額 (IFRS)	<u>16,315,377</u>	<u>40,628,620</u>
歸屬於非控制權益之份額		
本期淨利	(79,800)	331,464
本期其他綜合損益		
稅率變動	1,029	-
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	(12,686)	(1,097,932)
備供出售金融資產未實 現損益	-	49,707
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	15,347	-
現金流量避險之公允價 值變動損益	-	(5,267)
採權益法之關聯企業及 合資其他綜合損益之 份額	15,747	(119,868)
子公司發放現金股利	(23,581)	-
子公司組織重組	(49,150)	-
處分及收購子公司非控制權 益	<u>41,645</u>	<u>-</u>
期末餘額	<u>\$ 16,223,928</u>	<u>\$ 39,786,724</u>

二三、本期淨利

本期淨利包含以下項目：

(一) 折舊及攤銷

	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
不動產、廠房及設備	\$ 1,526,610	\$ 1,523,824
投資性不動產	6,026	6,373
無形資產	100,323	96,971
	<u>\$ 1,632,959</u>	<u>\$ 1,627,168</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 1,420,046	\$ 1,399,493
營業費用	112,440	129,780
營業外支出	150	924
	<u>\$ 1,532,636</u>	<u>\$ 1,530,197</u>
無形資產攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 87,363	\$ 84,150
營業費用	12,960	12,821
	<u>\$ 100,323</u>	<u>\$ 96,971</u>

(二) 員工福利費用

	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 88,656	\$ 87,658
確定福利計畫	1,326	1,640
	89,982	89,298
其他員工福利	1,255,193	1,060,441
員工福利費用合計	<u>\$ 1,345,175</u>	<u>\$ 1,149,739</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 919,677	\$ 823,313
營業費用	425,498	326,426
	<u>\$ 1,345,175</u>	<u>\$ 1,149,739</u>

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。107 年及 106 年 1 月 1 日至 3 月 31 日估列之員工酬勞及董事酬勞如下：

	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
員工酬勞	<u>\$ 13,386</u>	<u>\$ 5,044</u>
董事酬勞	<u>\$ 17,835</u>	<u>\$ 7,566</u>

年度合併財務報告通過發布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 107 年 5 月及 106 年 3 月經董事會決議通過，以現金發放 106 及 105 年度員工酬勞及董事酬勞如下：

	106年度	105年度
員工酬勞	<u>\$ 23,899</u>	<u>\$ 37,114</u>
董事酬勞	<u>\$ 66,305</u>	<u>\$ 55,680</u>

106 及 105 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 106 及 105 年度合併財務報告認列之金額並無差異。

有關本公司 107 及 106 年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。

(三) 財務成本

	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
銀行借款利息	\$503,376	\$448,211
其他財務成本	<u>35,319</u>	<u>45,564</u>
	<u>\$538,695</u>	<u>\$493,775</u>

利息資本化相關資訊如下：

	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
利息資本化金額	<u>\$ 2,742</u>	<u>\$ 382</u>
利息資本化利率	0.95-0.99%	1.58%

二四、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：

	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
當期所得稅		
本期產生者	\$ 1,044,627	\$ 491,618
以前年度調整	(3,709)	(1,773)
	<u>1,040,918</u>	<u>489,845</u>
遞延所得稅		
本期產生者	79,029	21,721
稅率變動	<u>632,271</u>	<u>-</u>
	<u>711,300</u>	<u>21,721</u>
	<u>\$ 1,752,218</u>	<u>\$ 511,566</u>

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%，因稅率變動應認列於損益之遞延所得稅損失已於稅率變動當期全數認列。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
<u>遞延所得稅</u>		
稅率變動		
—確定福利計畫之再衡 量數	\$ 7,433	\$ -
—國外營運機構換算之 兌換差額	<u>328</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 7,761</u>	<u>\$ -</u>

(三) 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
106	和順建材公司
105	達榮環保公司、合盛礦業公司、聯誠貿易公司、信昌投資公司、台灣士敏公司、台泥再生資源公司、信昌化工公司、東成石礦公司、金昌石礦公司、和平港公司、達和大豐公司、和平營管公司、萬青水泥公司、和平電力公司、鳳勝實業公司、台泥綠能公司
104	台泥資訊公司、光和耐火公司、達和航運公司、台灣通運公司
103	本公司

二五、每股盈餘

單位：每股元

	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
基本每股盈餘	<u>\$ 0.69</u>	<u>\$ 0.23</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.69</u>	<u>\$ 0.23</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
歸屬於本公司業主之淨利	<u>\$ 2,945,170</u>	<u>\$ 832,244</u>
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均仟股數	4,244,509	3,692,176
具稀釋作用潛在普通股之影響： 員工酬勞	<u>1,020</u>	<u>1,116</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均仟股數	<u>4,245,529</u>	<u>3,693,292</u>

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。

二六、與非控制權益之權益交易

合併公司於 107 年第 1 季增加取得達和航運公司部份股權，持股比例由 92.3% 上升至 94%；合併公司於 107 年第 1 季陸續處分信昌化工公司部份股權，持股比例由 52.5% 下降至 49.4%。

107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

投 資 公 司	台灣通運公司	本 公 司	信昌投資公司	
被 投 資 公 司	達和航運公司	信昌化工公司	信昌化工公司	合 計
現金收取（支付）之對價	(\$ 52,775)	\$ 224,994	\$ 1,170	\$ 173,389
子公司淨資產帳面金額				
按相對權益變動計算				
應轉出（入）非控制權				
益之金額	52,892	(94,121)	(416)	(41,645)
權益交易差額	\$ 117	\$ 130,873	\$ 754	\$ 131,744

	107年1月1日 至3月31日
處分子公司現金收取之對價	\$226,164
帳列其他應收款	(14,402)
	<u>\$211,762</u>

投 資 公 司	台灣通運公司	本 公 司	信昌投資公司	
被 投 資 公 司	達和航運公司	信昌化工公司	信昌化工公司	合 計
<u>權益交易差額調整科目</u>				
資本公積—取得或處分				
子公司股權價格與帳				
面價值差額	\$ 117	\$ 130,873	\$ 754	\$ 131,744

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。

107 年 1 月 1 日合併公司基於精簡投資架構之目的，經台泥再生資源公司董事會決議以現金為對價與光和建設公司進行合併，並以台泥再生資源公司為存續公司，因屬集團內之組織重組，其會計處理採用帳面價值法。

投 資 公 司	台泥再生資源公司
被 合 併 公 司	光 和 建 設 公 司
現金支付之對價	(\$ 107,663)
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	49,150
權益交易差額	(\$ 58,513)
投 資 公 司	台泥再生資源公司
被 合 併 公 司	光 和 建 設 公 司
權益交易差額調整科目	
未分配盈餘	(\$ 58,513)

106 年

本公司與子公司 TCCI 共同依香港及英屬開曼群島法律之規定，以英屬開曼群島公司法所定之協議計劃（Scheme of Arrangement）方式私有化 TCCIH 股份，本公司於 106 年 10 月 18 日經董事會決議以每股面額 10 元增資發行新股 554,333 仟股以受讓取得 TCCIH 1,319,841 仟股，增資後實收股本為 42,465,090 仟元，總發行價格為 18,970,661 仟元（已扣除發行新股成本），上述增資案業經金融監督管理委員會證券期貨局於 106 年 11 月 6 日申報生效。另 TCCI 支付現金收購 TCCIH 剩餘股權，致其持股比例由 63.1% 增加至 75.9%。合併公司於 106 年度間處分信昌化工公司部份股權，致持股比例由 52.8% 下降至 52.5%。

二七、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。

二八、金融工具

（一）公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

(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

107 年 3 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	\$ 229,625	\$ -	\$ -	\$ 229,625
國內興櫃股票	90,259	-	-	90,259
受益憑證	<u>230,372</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>230,372</u>
	<u>\$ 550,256</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 550,256</u>
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	\$ 10,165,281	\$ -	\$ -	\$ 10,165,281
國外上市股票	20,964,595	-	-	20,964,595
國內未上市櫃股票	-	-	5,567,694	5,567,694
國外未上市櫃股票	-	-	<u>9,439</u>	<u>9,439</u>
	<u>\$ 31,129,876</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,577,133</u>	<u>\$ 36,707,009</u>

106 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				
受益憑證	<u>\$ 147,049</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 147,049</u>
備供出售金融資產				
國內上市櫃有價證券	\$ 10,145,547	\$ -	\$ -	\$ 10,145,547
國外上市有價證券	18,238,096	-	-	18,238,096
國內興櫃有價證券	89,037	-	-	89,037
受益憑證	<u>84,478</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>84,478</u>
	<u>\$ 28,557,158</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 28,557,158</u>

106 年 3 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				
受益憑證	<u>\$ 144,582</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 144,582</u>
備供出售金融資產				
國內上市櫃有價證券	\$ 7,900,609	\$ -	\$ -	\$ 7,900,609
國外上市有價證券	13,682,252	-	-	13,682,252
國內興櫃有價證券	564,810	-	-	564,810
受益憑證	<u>24,065</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24,065</u>
	<u>\$ 22,171,736</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 22,171,736</u>

107 年及 106 年 1 月 1 日至 3 月 31 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3等級公允價值衡量之調節

本公司以第3等級公允價值衡量之金融資產，係透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

	107年1月1日 至3月31日
107年1月1日餘額	\$ 5,497,046
新 增	203,845
認列於其他綜合損益	(54,341)
重 分 類	(69,171)
匯率影響數	(246)
107年3月31日餘額	<u>\$ 5,577,133</u>

3. 第3等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

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：

	107年3月31日
流動性及非控制權益折減	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：

	107年3月31日
流動性及非控制權益折減	
增加 1%	(\$ 20,461)
減少 1%	<u>\$ 20,461</u>

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：

	107年3月31日
流動性折減	20-30%

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：

	107年3月31日
流動性折減	
增加 1%	(\$ 5,763)
減少 1%	<u>\$ 5,763</u>

股利折現法係考量標的公司過去年度股利配發金額穩定。

	107年3月31日
折現率	8.1%
股利成長率	1.7%
流動性折減	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：

	107年3月31日
流動性折減	
增加 1%	(\$ 11,180)
減少 1%	<u>\$ 11,180</u>

(三) 金融工具之種類

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
<u>金融資產</u>			
透過損益按公允價值			
衡量			
持有供交易	\$ -	\$ 147,049	\$ 144,582
強制透過損益按公			
允價值衡量	550,256	-	-
放款及應收款（註1）	-	88,120,239	79,607,391
備供出售金融資產（註2）	-	29,139,977	22,760,688
按攤銷後成本衡量之金			
融資產（註3）	87,141,071	-	-

（接次頁）

(承前頁)

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產			
權益工具投資	\$ 36,707,009	\$ -	\$ -
<u>金融負債</u>			
按攤銷後成本衡量(註4)	98,811,089	102,339,326	95,910,839

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、其他金融資產及長期應收租賃款等按攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註2：餘額係包含分類為備供出售之以成本衡量金融資產餘額。

註3：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、其他金融資產及長期應收租賃款等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註4：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、其他應付款及長期借款(含一年內到期)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，主要係國內受益憑證及上市櫃公司股票，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），請參閱附註三三。

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、人民幣或港幣對美元及人民幣對港幣之匯率增加及減少 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、人民幣或港幣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		對 港 幣 之 影 響	
	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
新 台 幣	<u>(\$ 2,931)</u>	<u>\$ 2,621</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
人 民 幣	<u>(\$ 8,938)</u>	<u>(\$ 8,753)</u>	<u>(\$ 3,584)</u>	<u>\$ 1,035</u>
港 幣	<u>\$ 346,920</u>	<u>\$ 327,069</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(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：

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
具現金流量利率風險			
—金融資產	\$12,761,564	\$15,092,905	\$14,993,837
—金融負債	77,639,293	77,719,322	74,500,652

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 107 年及 106 年 3 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 12,762 仟元及 15,556 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 107 年及 106 年 3 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 77,639 仟元及 77,294 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而產生權益價格暴險。該權益投資非持有供交易而係屬策略性投資，合併公司並未積極交易該等投資。合併公司係採用敏感度分析衡量權益證券價格風險。

係依資產負債表日之權益價格暴險進行。若權益價格上漲或下跌 5%，107 年 1 月 1 日至 3 月 31 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 15,994 仟元。107 年 1 月 1 日至 3 月 31 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 1,835,350 仟元。

若權益價格上漲或下跌 5%，106 年 1 月 1 日至 3 月 31 日其他綜合損益將因備供出售金融資產公允價值之變動而增加或減少 1,107,384 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。

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同條款之遵循。截至 107 年 3 月 31 日暨 106 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，合併公司未動用之銀行融資額度分別為 93,705,644 仟元、53,787,990 仟元及 77,539,467 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。

107 年 3 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	\$ 998,988	\$14,922,559	\$ 1,535,886	\$ 109,096	\$ 19,476
浮動利率工具	2,525,654	12,188,038	12,140,602	55,118,417	-
固定利率工具	200,000	5,275,000	-	-	-
	<u>\$ 3,724,642</u>	<u>\$32,385,597</u>	<u>\$13,676,488</u>	<u>\$55,227,513</u>	<u>\$ 19,476</u>

106 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	\$ 1,532,006	\$15,322,363	\$ 1,402,386	\$ 175,479	\$ 37,711
浮動利率工具	5,297,405	12,370,612	18,013,008	45,344,121	-
固定利率工具	2,110,000	4,000,000	1,890,000	-	-
	<u>\$ 8,939,411</u>	<u>\$31,692,975</u>	<u>\$21,305,394</u>	<u>\$45,519,600</u>	<u>\$ 37,711</u>

106 年 3 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	\$ 1,557,717	\$ 11,920,679	\$ 2,464,944	\$ 59,952	\$ 40,402
浮動利率工具	4,020,424	15,172,719	11,321,497	47,109,189	-
固定利率工具	1,875,000	5,160,000	170,000	-	-
	<u>\$ 7,453,141</u>	<u>\$ 32,253,398</u>	<u>\$ 13,956,441</u>	<u>\$ 47,169,141</u>	<u>\$ 40,402</u>

二九、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者外，合併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 合 併 公 司 之 關 係
達和廢棄物清除股份有限公司	關聯企業
達和環保服務股份有限公司	關聯企業
士新儲運股份有限公司（士新儲運）	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（英德海螺水泥）	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
CCC USA Corp.	關聯企業
能元科技股份有限公司（能元科技）	關聯企業（106 年為主要管理階層相同）

（接次頁）

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
嘉利實業股份有限公司	管理階層間具實質關係者
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
東莞金鯉水泥有限公司（東莞金鯉）	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
國產建材實業股份有限公司	具重大影響之投資者
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
榮工實業股份有限公司	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
首能科技股份有限公司（自 106 年 6 月 30 日起解散並停止營業）	主要管理階層相同
景德製藥股份有限公司（原係中國合成橡膠子公司，於 106 年 11 月處分其股權）	主要管理階層相同
中國合成橡膠股份有限公司（中國合成橡膠）	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
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
和豐投資股份有限公司	主要管理階層相同
中橡（重慶）炭黑有限公司	主要管理階層相同
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
Continental Carbon India Ltd.	主要管理階層相同
廣安鑫台建材有限公司（廣安鑫台）	合 資

(二) 營業交易

	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
銷 貨		
管理階層間具實質關係者	\$ 105,093	\$ 133,677
關聯企業	81,756	134,255
合併公司為其主要管理階層	46,478	69,848
主要管理階層相同	35,493	41,087
具重大影響之投資者	18,817	17,579
	<u>\$ 287,637</u>	<u>\$ 396,446</u>

(接次頁)

(承前頁)

	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
進貨及營業費用		
合併公司為其主要管理階層	\$ 109,920	\$ 113,275
關聯企業	32,077	18,391
主要管理階層相同	20,270	14,035
其 他	12,993	12
	<u>\$ 175,260</u>	<u>\$ 145,713</u>

資產負債表日之應收票據及帳款－關係人餘額如下：

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
管理階層間具實質關係者			
嘉新水泥	\$ 68,327	\$ 45,551	\$ 41,790
東莞金鯉	-	-	209,977
其 他	<u>10,338</u>	<u>19,941</u>	<u>10,913</u>
	<u>78,665</u>	<u>65,492</u>	<u>262,680</u>
關聯企業			
Quon Hing	47,587	69,518	52,304
士新儲運	-	-	46,805
其 他	<u>5,393</u>	<u>19,901</u>	<u>4,470</u>
	<u>52,980</u>	<u>89,419</u>	<u>103,579</u>
合併公司為其主要管理階層			
中聯資源	<u>39,446</u>	<u>46,407</u>	<u>34,274</u>
主要管理階層相同	<u>23,802</u>	<u>10,613</u>	<u>17,712</u>
具重大影響之投資者	<u>10,962</u>	<u>17,771</u>	<u>13,319</u>
	<u>\$ 205,855</u>	<u>\$ 229,702</u>	<u>\$ 431,564</u>

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：

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
合併公司為其主要管理階層	75,781	127,997	87,172
關聯企業	11,908	11,370	17,683
主要管理階層相同	7,771	4,023	-
管理階層間具實質關係者	1,883	2,413	-
其 他	-	10	3,281
	<u>\$ 97,343</u>	<u>\$ 145,813</u>	<u>\$ 108,136</u>

合併公司與關係人間交易之價格及貨款收付期間，均與非關係人相當；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。

(三) 對關係人放款（帳列其他應收款－關係人）

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
管理階層間具實質關係者			
東莞金鯉	\$ -	\$ -	\$ 108,510
合 資			
廣安鑫台	-	-	23,602
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 132,112</u>

107年及106年1月1日至3月31日對上開公司之放款皆為無擔保放款。

(四) 其他應收款－關係人

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
關聯企業			
能元科技	\$ 33,765	\$ -	\$ -
Quon Hing	1,520	1,561	52,304
其 他	307	307	65,123
	<u>35,592</u>	<u>1,868</u>	<u>117,427</u>
主要管理階層相同	<u>2,083</u>	<u>950</u>	<u>1,898</u>
管理階層間具實質關係者	<u>1,000</u>	<u>274</u>	<u>2,257</u>
合 資	-	-	7,168
	<u>\$ 38,675</u>	<u>\$ 3,092</u>	<u>\$ 128,750</u>

其他應收款－關係人包括應收股利及利息等。

(五) 對主要管理階層之獎酬

107年及106年1月1日至3月31日對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
短期員工福利	\$ 79,290	\$ 50,717
退職後福利	<u>1,171</u>	<u>1,052</u>
	<u>\$ 80,461</u>	<u>\$ 51,769</u>

(六) 背書保證

截至 107 年 3 月 31 日暨 106 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，合併公司為關係人背書保證之實際動支餘額折合新台幣金額明細如下：

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
關聯企業			
保山昆鋼	\$ -	\$ -	\$ 397,037

三十、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：

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
備供出售之金融資產（包含流動及非流動）	\$ -	\$ 365,369	\$ 323,729
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（包含流動及非流動）	354,781	-	-
不動產、廠房及設備	2,448,413	2,552,170	2,721,029
投資性不動產	278,679	1,142,268	1,144,532
應收租賃款（包含流動及非流動）	15,653,040	16,019,540	17,076,557
已質押銀行存款			
一流動（帳列其他金融資產）	390,709	385,436	381,150
一非流動（帳列其他非流動資產）	387,151	273,977	289,208
	<u>\$ 19,512,773</u>	<u>\$ 20,738,760</u>	<u>\$ 21,936,205</u>

三一、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	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
本公司	\$ 240,542	\$ 235,248	\$ 206,010
信昌化工公司	1,598,846	1,413,476	1,449,567
和平電力公司	1,242,647	495,020	797,129

(二) 截至 107 年 3 月 31 日暨 106 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，本公司分別開立製成品提貨單均為 286 仟噸，作為金融機構融資額度擔保。

(三) 合併公司委由銀行出具之履約保證函金額如下：

公 司 名 稱	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
本 公 司	\$ 40,220	\$ 45,990	\$ 39,870
和平電力公司	1,148,000	1,148,000	1,148,000
信昌化工公司	51,000	94,000	91,000
TCCI (Group)	374,246	362,561	340,367
台灣通運公司	28,150	28,150	36,650

(四) 達榮環保公司

公 司 名 稱	達 榮 環 保 公 司
系 爭 事 實	達榮環保公司與雲林縣政府間「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」(BOO契約)經仲裁判斷，雲林縣政府應於97年11月30日前支付第一階段給付新台幣(以下同)1,500,000仟元、於98年6月30日前支付餘款(第二階段給付)約1,440,000仟元(包括新台幣1,387,000仟元暨美金1,706仟元及日幣307仟元)，達榮環保公司同時將資產移轉予雲林縣政府。
標的金額(新台幣)	約2,940,000仟元
訴訟開始日期	仲裁判斷作成日97年10月1日
主要訴訟對造	達榮環保公司與雲林縣政府
處 理 情 形	達榮環保公司已就全部仲裁判斷款項款聲請強制執行，目前包括本息已受償約2,900,000仟元(含稅)，除持續進行強制執行程序外，並努力與雲林縣政府協商還款計劃。

公 司 名 稱	達 榮 環 保 公 司
系 爭 事 實	雲林縣政府主張第二階段給付之執行名義成立後有妨礙達榮環保公司請求之事由，故應不得開始執行，乃提起債務人異議之訴。
標的金額(新台幣)	約1,440,000仟元(包括新台幣1,387,000仟元暨美金1,706仟元及日幣307仟元)
訴訟開始日期	雲林縣政府起訴日105年2月4日
主要訴訟對造	雲林縣政府與達榮環保公司
處 理 情 形	雲林地方法院於105年6月3日判決雲林縣政府敗訴，雲林縣政府於105年6月23日上訴，目前由臺灣高等法院臺南分院於106年6月20日宣判駁回上訴，雲林縣政府未提出上訴，全案確定。執行情形請參見前案處理情形更新。

(五) 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1,350,000仟元。
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	此案，公平會另於102年11月作成第2次處分，改處和平電力公司罰鍰1,320,000仟元。 本業於104年6月30日收受最高行政法院判決廢棄原判決（和平電力公司勝訴），發回臺北高等行政法院後於106年5月25日宣判“原處分及訴願決定關於認定原告反聯合行為部分均應撤銷”，維持我方勝訴決定。然對造不服提出上訴，現仍由最高行政法院審理中。 和平電力公司基於穩健原則，業已於101年度估列相關損失，且截至107年3月底，和平電力公司已繳納990,000仟元。上述罰鍰扣除已繳納部分外，107年3月31日分別帳列其他應付款項264,000仟元及其他非流動負債66,000仟元；106年3月31日分別帳列其他應付款項264,000仟元及其他非流動負債330,000仟元。

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）向台北高等行政法院提出訴訟請求給付至少5,200,000仟元及其利息後並擴張請求為10,760,000仟元；台電公司另向台北地方法院提出民事訴訟請求5,500,000仟元。
標的金額（新台幣）	共計約16,000,000仟元
訴 訟 / 訴 願 開 始 日 期	104年9月
主 要 訴 訟 對 造	和平電力公司與台電公司
處 理 情 形	1. 本件台電公司現共有兩個訴訟包括： (1) 和平電力公司於104年9月收到台電公司向台北高等行政法院提出之行政訴訟起訴狀，並於106年2月發文將本件訴訟全卷移送台北地院民事庭審理，後並擴張請求為10,760,000仟元，台電公司已於106年11月繳交裁判費，現由台北地方法院審理中。 (2) 另和平電力公司於104年11月收到台電公司向台北地方法院，就前述行政訴訟起訴狀同一事由提出之民事訴訟，現由台北地方法院審理中。 2. 台電公司於另案以相同事由對其他民營電力公司起訴事宜，已於107年2月8日獲台北地方法院判決台電公司敗訴，和平電力公司將陳報該判決結果，以爭取法院為有利判決。 3. 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。

(六) 達和航運公司為配合水泥船汰舊換新計畫，經 102 年 12 月 20 日董事會決議，與 Supero Seiki Co., Ltd. 簽訂購買二套散裝水泥裝卸貨系統設備合約，合約總價為 7,600 仟美元，截至本合併財務報告通過日止，已支付價款為 2,628 仟美元。

另經 104 年 7 月 31 日董事會決議，與 CARDINAL MARITIME S.A. 簽訂購買兩艘新造水泥船合約，合約總價為 7,036,000 仟日圓，截至本合併財務報告發布日止，已支付價款為 2,462,600 仟日圓。達和航運董事會另於 104 年 10 月 15 日決議與 SUMITOMO CORPORATION 簽訂購買六艘散裝貨輪合約，合約總價為 161,520 仟美元。截至本合併財務報告通過日，其中四艘已支付部分價款為 62,262 仟美元。

三二、重大之期後事項

因應本公司未來長期策略發展及營運成長之資金所需，並考量資金募集方式之國際化及多元化，本公司董事會於 107 年 5 月 10 日決議於適當時機辦理採擇一或併存搭配方式，一次或分次辦理國內現金增資發行普通股、特別股及／或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及／或海外無擔保轉換公司債，以籌措長期資金。就辦理國內現金增資發行普通股及／或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及／或海外無擔保轉換公司債之部分，其募集金額以不超過新台幣 300 億元（含）為原則，所發行之普通股股數（包括海外存託憑證及／或海外無擔保轉換公司債表彰之普通股）合計以不超過 1,000,000 仟股為原則；就辦理國內現金增資發行特別股之部分，其募集金額以不超過新台幣 100 億元（含）為原則，所發行之特別股股數以不超過 400,000 仟股為原則。另，為充實中長期營運資金、轉投資國內或海外事業、償還銀行借款及強化財務結構，本公司擬一次或分次發行無擔保普通公司債，總金額不超過新台幣 300 億元。

三三、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：

107 年 3 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳 面 金 額
<u>外 幣 資 產</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美 元	\$	62,692	29.105 (美 元：新台幣)		\$ 1,824,651
美 元		38,582	6.248 (美 元：人民幣)		1,117,306
美 元		4,562	7.810 (美 元：港 幣)		132,122
港 幣		257,677	0.800 (港 幣：人民幣)		955,468
					<u>\$ 4,029,547</u>
<u>外 幣 負 債</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美 元		50,106	29.105 (美 元：新台幣)		\$ 1,458,323
美 元		1,502,000	7.810 (美 元：港 幣)		43,497,139
港 幣		136,857	0.800 (港 幣：人民幣)		507,467
					<u>\$ 45,462,929</u>

106 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳 面 金 額
<u>外 幣 資 產</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美 元	\$	51,421	29.760 (美 元：新台幣)		\$ 1,530,289
美 元		39,472	6.508 (美 元：人民幣)		1,173,601
美 元		9,707	7.810 (美 元：港 幣)		288,622
港 幣		269,460	0.833 (港 幣：人民幣)		1,025,835
					<u>\$ 4,018,347</u>
<u>外 幣 負 債</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美 元		56,967	29.760 (美 元：新台幣)		\$ 1,695,325
美 元		1,494,000	7.810 (美 元：港 幣)		44,420,609
港 幣		147,171	0.833 (港 幣：人民幣)		560,278
					<u>\$ 46,676,212</u>

106 年 3 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外 幣 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	51,780	30.330	(美 元：新台幣)	\$	1,570,487		
美 元		34,811	6.867	(美 元：人民幣)		1,054,601		
美 元		4,261	7.760	(美 元：港 幣)		129,087		
						<u>\$ 2,754,175</u>		
<u>外 幣 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		62,190	30.330	(美 元：新台幣)	\$	1,886,225		
美 元		1,305,000	7.760	(美 元：港 幣)		39,535,027		
港 幣		31,931	0.885	(港 幣：人民幣)		124,657		
						<u>\$ 41,545,909</u>		

合併公司於 107 年及 106 年 1 月 1 日至 3 月 31 日已實現及未實現外幣兌換淨（損）益分別為（28,083）仟元及 25,170 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。

三四、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。(無)
 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。

三五、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。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) 化工部門－化學原料之生產、加工及銷售。
- (三) 電力部門－火力發電。
- (四) 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：

部門收入與營運結果

	部 門	收 入	部 門	損 益
	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
水泥部門	\$ 18,772,279	\$ 14,982,344	\$ 4,201,073	\$ 1,094,785
化工部門	3,496,168	3,416,081	66,245	118,116
電力部門	1,159,835	2,137,100	276,221	657,258
其他部門	750,932	644,246	124,987	79,037
	<u>\$ 24,179,214</u>	<u>\$ 21,179,771</u>	4,668,526	1,949,196
採用權益法認列之關聯企 業及合資損益之份額			414,507	267,764
利息收入			77,738	53,090
財務成本			(538,695)	(493,775)
外幣兌換淨（損）益			(28,083)	25,170
管理成本與董事酬勞			(17,835)	(7,566)
透過損益按公允價值衡量 金融資產及負債之淨益 （損）			11,740	(109,489)
其他營業外收支淨額			29,690	(9,116)
稅前淨利			<u>\$ 4,617,588</u>	<u>\$ 1,675,274</u>

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、透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨益（損）、利息收入、財務成本、外幣兌換淨（損）益及所得稅費用等。

台灣水泥股份有限公司及子公司
資金貸與他人

民國 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表一

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	貸與項目	是否為 關係人	本 最高 額	期 額	未 餘 額	實際動支金額	利率區間	資金 與 貸 性	業務 往 來 金	有短期融通 金必要之原因	提列備 抵 帳 金額	擔 保 名 稱	保 額	品 值	對個別對象 資金貸與總 額 (註一)	資金貸與 總額 (註一)	資金貸與 限額 (註一)	註
1	台灣通運公司	達榮環保公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	\$ 10,000	\$ 10,000	\$ 10,000	\$ 10,000	1.54	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	-	\$ 810,508	\$ 810,508		
1	台灣通運公司	台泥再生資源公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	300,000	300,000	300,000	300,000	1.54	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	810,508	810,508		
2	台灣士敏公司	台泥再生資源公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	200,000	200,000	200,000	200,000	1.54	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	287,782	287,782		
3	台泥(貴港)水泥公司	華榮台泥水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	1,334,880	1,334,880	1,334,880	1,307,070	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	17,849,961	35,699,922		
3	台泥(貴港)水泥公司	台泥(懷化)水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	927,000	927,000	927,000	809,271	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	17,849,961	35,699,922		
3	台泥(貴港)水泥公司	靖州台泥水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	695,250	695,250	695,250	695,250	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	17,849,961	35,699,922		
3	台泥(貴港)水泥公司	瀘州榮德水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	1,297,800	1,297,800	1,297,800	69,525	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	17,849,961	35,699,922		
3	台泥(貴港)水泥公司	台泥(安順)水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	463,500	463,500	463,500	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	17,849,961	35,699,922		
3	台泥(貴港)水泥公司	瀘州榮德水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	463,500	463,500	463,500	278,100	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	17,849,961	35,699,922		
3	台泥(貴港)水泥公司	台泥(英德)水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	463,500	463,500	463,500	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	17,849,961	35,699,922		
3	台泥(貴港)水泥公司	瀘州榮德水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	92,700	92,700	92,700	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	17,849,961	35,699,922		
3	台泥(貴港)水泥公司	貴州港安水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	301,275	301,275	301,275	139,050	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	17,849,961	35,699,922		
4	英德龍山水泥公司	台泥(英德)水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	927,000	927,000	927,000	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	10,765,180	21,530,360		

(接次頁)

(承商頁)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	資金貸與期限	業務往來金額	未清短期應收資金必要之原因	提列備抵金額	抵押品名稱	保價	品值	對個別對象資產負債表(註一)	資金限額(註二)	與金額備註
4	英德龍山水泥公司	台泥(遼寧)水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	\$ 1,056,780	\$ 1,056,780	\$ 1,056,780	3.05	短期融通	-	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	-	\$ 10,765,180	\$ 21,530,360	
5	台泥(英德)水泥公司	台泥(廣安)水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	927,000	927,000	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	-	17,643,688	35,287,376	
5	台泥(英德)水泥公司	台泥(懷化)水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	927,000	927,000	776,363	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	-	17,643,688	35,287,376	
5	台泥(英德)水泥公司	瀘州新漢黃連水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	231,750	231,750	139,050	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	-	17,643,688	35,287,376	
5	台泥(英德)水泥公司	台泥(細關)水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	343,409	343,409	343,409	3.68	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	-	17,643,688	35,287,376	
5	台泥(英德)水泥公司	靖州台泥水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	231,750	231,750	78,795	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	-	17,643,688	35,287,376	
5	台泥(英德)水泥公司	台泥(安順)水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	927,000	927,000	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	-	17,643,688	35,287,376	
5	台泥(英德)水泥公司	台泥(東莞)水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	463,500	463,500	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	-	17,643,688	35,287,376	
5	台泥(英德)水泥公司	台泥(重慶)水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	463,500	463,500	417,150	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	-	17,643,688	35,287,376	
5	台泥(英德)水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司(註二)	其他應收款—關係人	是	695,250	695,250	417,150	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	-	17,643,688	35,287,376	
5	台泥(英德)水泥公司	瀘州華德水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	834,300	834,300	718,425	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	-	17,643,688	35,287,376	
5	台泥(英德)水泥公司	貴州德安水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	463,500	463,500	384,705	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	-	17,643,688	35,287,376	
6	福州台泥水泥公司	新台泥(杭州)企業運管管理公司(註二)	其他應收款—關係人	是	463,500	463,500	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	-	878,726	2,636,178	
6	福州台泥水泥公司	台泥(遼寧)水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	324,450	324,450	162,225	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	-	878,726	2,636,178	
6	福州台泥水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司(註二)	其他應收款—關係人	是	231,750	231,750	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	-	878,726	2,636,178	

(接次頁)

(承前頁)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關聯人	本最高額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	資金貸與業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列準備金	擔保名稱	品保價值	附列對象與資金貸與總額(註一)	資金貸與總額(註一)	與金額(註一)
7	TCCH	台泥(英德)水泥公司(註二)	其他應收款 —關聯人	是	\$ 242,229	\$ 242,229	\$ 242,229	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 77,103,274	\$ 154,206,548	-
8	Prime York Ltd.	陞昌投資公司(註二)	其他應收款 —關聯人	是	194,157	189,108	189,108	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	2,687,755	5,375,510	-
9	向容台泥水泥公司	台泥(懷化)水泥公司(註二)	其他應收款 —關聯人	是	1,158,750	1,158,750	1,066,050	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	10,757,421	21,514,842	-
9	向容台泥水泥公司	台泥(遼寧)水泥公司(註二)	其他應收款 —關聯人	是	324,450	324,450	301,275	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	10,757,421	21,514,842	-
9	向容台泥水泥公司	瀘州冀德水泥公司(註二)	其他應收款 —關聯人	是	695,250	695,250	92,700	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	10,757,421	21,514,842	-
9	向容台泥水泥公司	懷化台泥水泥公司(註二)	其他應收款 —關聯人	是	139,050	139,050	50,985	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	10,757,421	21,514,842	-
9	向容台泥水泥公司	台泥(重慶)水泥公司(註二)	其他應收款 —關聯人	是	927,000	927,000	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	10,757,421	21,514,842	-
9	向容台泥水泥公司	台泥(安順)水泥公司(註二)	其他應收款 —關聯人	是	927,000	927,000	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	10,757,421	21,514,842	-
9	向容台泥水泥公司	台泥(英德)水泥公司(註二)	其他應收款 —關聯人	是	463,500	463,500	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	10,757,421	21,514,842	-
9	向容台泥水泥公司	台泥(廣安)水泥公司(註二)	其他應收款 —關聯人	是	463,500	463,500	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	10,757,421	21,514,842	-
9	向容台泥水泥公司	貴州港安水泥公司(註二)	其他應收款 —關聯人	是	324,450	324,450	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	10,757,421	21,514,842	-
10	台泥(安順)水泥公司	安順鑫台建材材料公司(註二)	其他應收款 —關聯人	是	92,700	92,700	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,333,346	12,666,692	-
10	台泥(安順)水泥公司	貴州港安水泥公司(註二)	其他應收款 —關聯人	是	278,100	278,100	254,925	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,333,346	12,666,692	-
10	台泥(安順)水泥公司	瀘州冀德水泥公司(註二)	其他應收款 —關聯人	是	139,050	139,050	92,700	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,333,346	12,666,692	-
10	台泥(安順)水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司(註二)	其他應收款 —關聯人	是	139,050	139,050	92,700	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,333,346	12,666,692	-

(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	本高餘額	期未缺額	實際動支金額	利率區間	資金性質	與資金往來	有短期融通資金必要之原因	列帳金額	擔保品價值	針對對象資金貸與限額(註一)	資金限額(註一)	與資金限額(註一)	備註
10	台泥(安順)水泥公司	瀨州華德水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	\$ 139,050	\$ 139,050	\$ -	-	短期融通	\$ -	營運週轉	-	\$ -	\$ 6,333,346	\$ 12,666,692		
10	台泥(安順)水泥公司	台泥(重慶)水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	463,500	463,500	231,750	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	6,333,346	12,666,692		
11	台泥(廣安)水泥公司	瀨州華德水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	139,050	139,050	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	3,006,606	6,013,212		
11	台泥(廣安)水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司(註二)	其他應收款—關係人	是	92,700	92,700	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	3,006,606	6,013,212		
12	Wayly Holdings Ltd.	貴州凱里瑞安建材公司(註二)	其他應收款—關係人	是	59,701	58,149	58,149	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	2,946,927	5,893,854		
13	台泥(重慶)水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司(註二)	其他應收款—關係人	是	231,750	231,750	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	5,203,485	10,406,970		
13	台泥(重慶)水泥公司	瀨州納溪華德水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	139,050	139,050	139,050	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	5,203,485	10,406,970		
13	台泥(重慶)水泥公司	台泥(懷化)水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	695,250	695,250	569,642	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	5,203,485	10,406,970		
13	台泥(重慶)水泥公司	華安水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	115,875	115,875	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	5,203,485	10,406,970		
13	台泥(重慶)水泥公司	台泥(廣安)水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	463,500	463,500	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	5,203,485	10,406,970		
13	台泥(重慶)水泥公司	瀨州華德水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	231,750	231,750	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	5,203,485	10,406,970		
13	台泥(重慶)水泥公司	靖州台泥水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	92,700	92,700	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	5,203,485	10,406,970		
13	台泥(重慶)水泥公司	貴州華安水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	139,050	139,050	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	5,203,485	10,406,970		
14	新台泥(杭州)企業運管公司	瀨州華德水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	287,370	287,370	241,020	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	521,574	1,043,148		
14	新台泥(杭州)企業運管公司	瀨州納溪華德水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	254,925	254,925	203,940	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	521,574	1,043,148		

(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	提列備抵金額	擔保品價值	對個別對象資金貸與總額(註一)	資金貸與總額(註一)	資金貸與總額(註一)	註
14	新台泥(杭州)企業運管有限公司	瀘州家德水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	\$ 37,080	\$ 37,080	\$ -	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	\$ -	\$ 521,574	\$ 1,043,148		
15	Prosperity Minerals (China) Ltd.	新台泥(杭州)企業運管有限公司(註二)	其他應收款—關係人	是	369,626	369,626	369,626	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	941,884	1,883,768		
16	達通(香港)國際物流公司	貴港市達和船務公司(註二)	其他應收款—關係人	是	139,050	139,050	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	541,276	1,082,552		
17	貴州凱里瑞安建材有限公司	瀘州新漢源水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	139,050	139,050	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	2,900,109	5,800,218		
18	台泥(湖北)水泥公司	靖州台泥水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	92,700	92,700	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	1,961,366	3,922,732		
19	瀘州家德水泥公司	貴州凱里瑞安建材有限公司(註二)	其他應收款—關係人	是	92,700	92,700	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	1,989,882	3,979,764		

註一：「對個別對象資金貸與總額」及「資金貸與總額」：

(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；福州台泥水泥有限公司最近期財務報表淨值之100%為限；新台泥(杭州)企業運管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；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200%為限。

(三)其餘公司個別對象及總貸與限額皆為各該公司淨值40%。

註二：編製合併財務報表時業已沖銷。

台灣水泥股份有限公司及子公司
為他人背書保證

民國 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

單位：新台幣千元

附表二

編號	背書保證者公司名稱	被背書公司名稱	背書保證期間 (註三)	對單一企業背書保證金額 (註一)	本期最高背書保證金額	期末背書保證金額	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 (%)	背書保證最高金額 (註二)	屬母公司背書保證	屬子公司背書保證	屬對大陸地區背書保證	註
0	台灣水泥公司	TCCI	2	\$ 74,768,971	\$ 28,004,160	\$ 27,387,805	\$ 15,949,540	\$ -	18.31	\$ 149,537,942	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	信昌投資公司	2	74,768,971	2,600,000	2,600,000	1,420,000	-	1.74	149,537,942	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	台泥再生資源公司	2	74,768,971	1,913,000	1,308,000	1,028,000	-	0.87	149,537,942	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	聯地貿易公司	3	74,768,971	1,450,000	1,450,000	630,000	-	0.97	149,537,942	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	金昌石礦公司	2	74,768,971	68,848	68,848	39,814	39,814	0.05	149,537,942	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	合盛礦業公司	2	74,768,971	99,884	99,884	-	99,884	0.07	149,537,942	Y	N	N	
1	TCCI	台泥 (貴港) 水泥公司	3	38,551,637	5,156,430	5,139,050	1,922,621	-	6.67	77,103,274	Y	N	Y	
1	TCCI	台泥 (英德) 水泥公司	3	38,551,637	1,450,890	1,450,890	305,043	-	1.88	77,103,274	Y	N	Y	
1	TCCI	台泥 (寧波) 水泥公司	3	38,551,637	1,989,246	1,954,657	727,695	-	2.54	77,103,274	Y	N	Y	
1	TCCI	台泥 (寧波) 水泥公司	3	38,551,637	870,425	870,425	480,449	-	1.13	77,103,274	Y	N	Y	
1	TCCI	福州台泥水泥公司	3	38,551,637	1,207,485	1,207,485	139,050	-	1.57	77,103,274	Y	N	Y	
1	TCCI	漳州泰裕水泥公司	3	38,551,637	892,800	873,150	-	-	1.13	77,103,274	Y	N	Y	
1	TCCI	台泥 (遼寧) 水泥公司	3	38,551,637	1,265,580	1,262,798	-	-	1.64	77,103,274	Y	N	Y	
1	TCCI	貴州凱里瑞安建村公司	3	38,551,637	595,200	582,100	-	-	0.75	77,103,274	Y	N	Y	
1	TCCI	貴州瑞安水泥公司	3	38,551,637	360,096	352,171	-	-	0.46	77,103,274	Y	N	Y	
2	台泥 (貴港) 水泥公司	TCCI(HK)	4	8,924,980	685,260	-	-	-	-	17,849,961	N	Y	N	
3	合盛礦業公司	台灣水泥公司	4	209,175	137,462	137,462	137,462	-	197.15	209,175	N	Y	N	

註一：「對單一企業背書保證限額」如下：

1. 本公司、TCCI 及台泥 (貴港) 水泥公司為最近期財務報表淨值之 50%；
2. 本公司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；
3. 合盛礦業公司為最近期財務報表淨值之 300%。

註二：「背書保證最高限額」：均為最近期財務報表淨值。

註三：背書保證者與被背書保證者之關係類別如下：

1. 有業務關係之公司；
2. 直接持有普通股股權超過 50% 之子公司；
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過 50% 之被投資公司；
4. 對公司直接或間接由子公司間接持有普通股股權超過 50% 之母公司；
5. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

台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 107 年 3 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 件單位數/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							
	建國工程公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	9,403	\$ 105,311	-	\$ 105,311	
	台灣電視公司	本公司為其監察人	"	13,573	90,259	-	90,259	
	中信金融控股公司	-	"	3,575	75,803	-	75,803	
	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	27,451	1,633,338	-	1,633,338	
	台新金融控股公司	-	"	58,553	834,377	-	834,377	
	中鼎工程公司	-	"	9,054	438,683	-	438,683	
	嘉新水泥公司	本公司法人董事	"	27,419	319,436	-	319,436	
	王道商業銀行	本公司為其法人董事	"	29,719	258,853	-	258,853	
	中國合成橡膠公司	董事長同一人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	55,180	2,576,914	-	2,576,914	
台灣通運公司	股票							
	台灣工銀創業投資公司	-	"	2,626	20,426	8.3	20,426	
	榮工實業公司	本公司為其監察人	"	3,390	15,526	4.0	15,526	
	中信投資公司	本公司為其法人董事	"	27,361	896,361	8.7	896,361	
	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	"	45,983	3,103,830	6.6	3,103,830	
	艾克森精密光電公司	-	"	600	-	9.5	-	
信昌投資公司	股票							
	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	100,558	-	100,558	
	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	21,934	191,045	-	191,045	設質 21,000 仟股
	台新金融控股公司	-	"	11,201	159,610	-	159,610	
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	"	8,334	97,090	-	97,090	設質 7,000 仟股

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 仟單位數/仟股數	帳面金額	持股比例(%)	公允價值	未償	註
	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	28,000	\$ 2,486,585	-	\$ 2,486,585		
	中國合成橡膠公司	董事長同一人 母公司為其法人董事	"	14,631	683,272	-	683,272		投資 1,934 仟股
	中信投資公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	10,884	356,555	3.5	356,555		
達和航運公司	泛亞工程建設公司 票 信昌電子陶瓷公司	母公司為其監察人	"	1	14	-	14		
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	951	48,511	-	48,511		
	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	25,761	300,119	-	300,119		
台灣士敏土公司	受益憑證 群益安穩貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	6,612	216,598	2.1	216,598		
台泥再生資源公司	票 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	2,930	47,045	-	47,045		
台泥實業公司	受益憑證 元大得寶貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,626	177,231	-	177,231		
	復華有利貨幣市場基金	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	2,575	30,797	-	30,797		
	票 中國合成橡膠公司	董事長同一人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	2,288	30,695	-	30,695		
信昌化工公司	票 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	1,369	63,914	-	63,914		
			透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	73,600	1,048,802	-	1,048,802		

(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 目 列 類	期 間 單 位 數 / 仟 股 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	未 備 註
和 平 港 公 司	股 票 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	\$ 342,135	3.3	\$ 342,135	
萬 青 水 泥 公 司	受 益 憑 證 野村全球短期收益基金	—	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產	2,367	24,619	-	24,619	
	野村貨幣市場基金	—	"	2,123	34,469	-	34,469	
	統一國際貨幣市場基金	—	"	1,205	20,043	-	20,043	
	台新中美貨幣市場基金	—	"	511	5,045	-	5,045	
聯 誠 貿 易 公 司	股 票 德實營造公司	—	"	34	-	0.1	-	
	票 據 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	25,865	368,578	-	368,578	
	中鼎工程公司	—	"	13,365	647,550	-	647,550	
	嘉新水泥公司	母 公 司 法 人 董 事	"	7,441	86,687	-	86,687	
	中國合成橡膠公司	董 事 長 同 一 人	透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 — 非 流 動	7,633	356,455	-	356,455	
TCCI (Group)	緯來電視網公司	—	"	6,437	430,022	5.6	430,022	
	受 益 憑 證 兆豐國際寶璣貨幣市場基金	—	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產	3,130	37,659	-	37,659	
	股 票 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	18,478,010	-	18,478,010	
	Yargoan Co. Ltd.	—	"	19	9,439	24.2	9,439	

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第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 2：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107年1月1日至3月31日

單位：新台幣仟元

附表四

買、賣之公司 及股票名稱	有價證券種類	帳列科目	交易對象	期			初買			入賣			出			其他調整項目 (註一)			單位數 仟股	金額
				買	賣	淨	買	賣	淨	買	賣	淨	買	賣	淨	買	賣	淨		
台灣水泥公司	股票	採用權益法之投資(註三)	-	983	\$ 1,572	\$ 47,535	\$ 475,351	391	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	- (\$ 6,010)	48,127	\$ 470,913					
聯益貿易公司	股票	採用權益法之投資(註三)	-	15,283	24,453	8,210	82,100	6,081	-	-	-	-	- (\$ 79,036)	17,412	\$ 27,515					

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：係為龍元科技公司辦理減資之股數。

註三：原係透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，有關取得龍元科技公司之股票交易請參閱合併財務報告附註八說明。

台灣水泥股份有限公司及其子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表五

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	貨品	交易金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	信用條件	信用期間	及易條件與一般交易及之情形	應收(付)票據、帳款	註
進(銷)貨之公司	順勝實業公司 TCCIH	子公司	進	112,081	(3)	30 天	依約定條件	-	(21,186)	註二
台灣水泥公司	台灣水泥公司	子公司	進	125,925	(3)	30 天	依約定條件	-	43,279	註二
金品石礦公司	中聯資源公司	子公司	進	120,023	3	30 天	依約定條件	-	50,506	註二
合盛磚業公司	和平港公司	本公司為其法人董事	進	109,920	3	60 天	依約定條件	-	75,781	註二
萬青水泥公司	法和平港公司	子公司	進	112,936	3	20 天	依約定條件	-	5,873	註二
金品石礦公司	萬青水泥公司	子公司	進	246,202	7	30 天	依約定條件	-	207,337	註二
合盛磚業公司	金品石礦公司	子公司	進	102,759	(3)	30 天	提貨日起算，50 天付款	-	70,588	註二
台灣水泥公司	合盛磚業公司	子公司	進	164,132	5	30 天	提貨日起算，50 天付款	-	51,457	註二
金品石礦公司	台灣水泥公司	子公司	進	107,696	3	30 天	依約定條件	-	43,994	註二
萬青水泥公司	金品石礦公司	子公司	進	164,132	(100)	30 天	依約定條件	-	51,457	註二
和昇電力公司	台灣水泥公司	子公司	進	107,696	(88)	30 天	依約定條件	-	43,994	註二
和昇電力公司	台灣水泥公司	子公司	進	102,759	100	30 天	提貨日起算，50 天付款	-	70,588	註二
和昇電力公司	台灣水泥公司	子公司	進	199,397	19	20 天	依約定條件	-	103,318	註二
和昇電力公司	台灣水泥公司	子公司	進	103,610	10	20 天	依約定條件	-	70,361	註二
和昇電力公司	台灣水泥公司	子公司	進	199,397	(63)	20 天	依約定條件	-	103,318	註二
和昇電力公司	台灣水泥公司	子公司	進	112,936	(36)	20 天	依約定條件	-	5,873	註二
和昇電力公司	台灣水泥公司	子公司	進	112,981	(18)	30 天	依約定條件	-	21,186	註二
和昇電力公司	台灣水泥公司	子公司	進	120,023	(43)	30 天	依約定條件	-	50,506	註二
和昇電力公司	台灣水泥公司	子公司	進	103,610	(100)	30 天	依約定條件	-	70,361	註二
和昇電力公司	台灣水泥公司	子公司	進	125,925	100	30 天	依約定條件	-	43,279	註二
和昇電力公司	台灣水泥公司	子公司	進	246,202	(42)	30 天	依約定條件	-	207,337	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 107 年 3 月 31 日

單位：新台幣千元

附表六

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收款項	應收關係人金額	逾期金額	轉率	應收關係人金額	應收關係人款項式	應收關係人款項金額	提列帳額	抵額
達和振運公司	台灣水泥公司(註)	母公司	207,337	-	5.3	-	-	-	80,579	-	-
台灣水泥公司	鳳勝實業公司(註)	子公司	100,373	-	4.0	-	-	-	55,613	-	-
和平港公司	和平電力公司(註)	母公司相同	103,318	-	10.0	-	-	-	103,318	-	-

註：編製合併財務報告時業已沖銷。

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 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表七

單位：新台幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原實施投資金額	期末帳面金額	持股比例(%)	持有股數	被投資公司本期(損)益	本期協列之債	註
台灣水泥公司	TCCL	英屬維京群島	投資控股	\$ 18,344,635	\$ 18,344,635	100.00	600,876	\$ 66,526,747	\$ 2,121,651	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	59.50	602,973	18,363,909	(417,908)	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	100.00	319,990	5,797,137	79,425	註
台灣水泥公司	遠和航運公司	台灣	航運承攬	528,506	528,506	64.79	118,649	2,029,674	(31,544)	註
台灣水泥公司	信昌化工公司	台灣	化學原料產製	1,194,263	1,284,143	46.92	137,000	1,560,178	76,708	註
台灣水泥公司	台灣通運公司	台灣	倉儲運輸及砂石買賣	90,862	90,862	83.85	32,668	1,698,084	4,561	註
台灣水泥公司	信昌投資公司	台灣	投資事業	190,000	190,000	100.00	54,150	3,087,955	(14,521)	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	100.00	30,100	1,035,276	21,251	註
台灣水泥公司	CCC USA Corp.	美國	橡膠原料	481,983	481,983	33.33	39	705,634	80,165	註
台灣水泥公司	台灣士敏公司	台灣	工程技術服務	319,439	319,439	99.05	59,593	699,581	(1,483)	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	50.00	8,000	561,774	159,308	註
台灣水泥公司	光和耐火公司	台灣	耐火材料製煉	181,050	181,050	95.29	18,105	414,011	19,841	註
台灣水泥公司	順勝實業公司	台灣	預拌混凝土買賣	250,000	250,000	45.43	27,261	352,756	10,842	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	1,510,842	1,510,842	100.00	240,000	869,362	9,222	註
台灣水泥公司	達和大豐公司	台灣	廢棄物之清除及處理	313,187	313,187	100.00	37,100	286,515	186	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	99.36	14,904	278,643	1,979	註
台灣水泥公司	達發環保公司	台灣	廢棄物之清除及處理	666,000	666,000	66.60	66,600	205,977	(1,677)	註
台灣水泥公司	HKCMCL	香港	投資控股	72,005	72,005	84.65	38	275,643	5,909	註
台灣水泥公司	台泥綠能公司	台灣	再生能源發電	46,046	46,046	100.00	10,000	178,490	(1,129)	註
台灣水泥公司	金鼎石礦公司	台灣	石灰石買賣及磚瓦造林	18,042	18,042	100.00	1,800	185,733	28,518	註
台灣水泥公司	和平營管公司	台灣	企業顧問經營	1,861	1,861	60.00	6	135,260	46,099	註

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原本期	投資期	資本額	持股比例(%)	期末	帳面金額	有被投資公司本期(損)益	本期認列之損益	註
台灣水泥公司	萬青水泥公司	台灣	水泥買賣	\$ 184,359	\$ 184,359	8,063	50.64		\$ 98,847	\$ 1,456	\$ 737	註
台灣水泥公司	Synpac Ltd.	英屬維京群島	投資事業	70,367	70,367	2,706	25.00		6,554	16	4	註
台灣水泥公司	大成石礦公司	台灣	石灰石買賣及礦區進料	1,989	1,989	20	99.45		1,384	(11)	(10)	註
台灣水泥公司	TMC	菲律賓	採礦	11,880	11,880	120	72.70		-	-	-	註
台灣水泥公司	TPMC	菲律賓	採礦	2,105	2,105	20	40.00		-	-	-	註
台灣水泥公司	TCCH	開曼群島	投資控股	19,125,321	19,125,321	1,319,841	24.07		20,324,826	2,996,836	721,338	註
台灣水泥公司	龍元科技公司	台灣	鋰電池製作及銷售	481,811	10,728	48,127	15.97		470,913	(4,908)	(931)	註
台灣通運公司	達和航運公司	台灣	航運承攬	300,004	247,229	53,408	29.16		913,628	(31,544)	(8,638)	註
台灣通運公司	萬青水泥公司	台灣	水泥買賣	126,518	126,518	7,061	44.36		115,954	1,456	646	註
台灣通運公司	嘉東水泥公司	台灣	水泥相關產品之製造及銷售	97,181	97,181	9,718	12.74		33,695	(6,904)	(879)	註
台灣通運公司	和順建材公司	台灣	砂石篩選買賣	10,200	10,200	1,020	51.00		123	(101)	(52)	註
信昌投資公司	聯誠貿易公司	台灣	進出口貿易	219,450	219,450	21,945	100.00		1,019,372	(4,852)	(4,852)	註
信昌投資公司	和平電力公司	台灣	火力發電	68,911	68,911	5,067	0.50		150,852	(417,908)	(2,089)	註
信昌投資公司	信昌化工公司	台灣	化學原料產銷	10,528	11,168	658	0.23		7,493	76,708	173	註
信昌投資公司	達和航運公司	台灣	航運承攬	343	343	34	0.02		587	(31,544)	(6)	註
信昌投資公司	龍元科技公司	台灣	鋰電池製作及銷售	172,648	145,253	18,068	6.00		28,551	(4,908)	(349)	註
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	薩摩亞	一般投資	325,995	325,995	10,300	100.00		3,848,590	1,478	1,478	註
達和航運公司	士斯磁運公司	台灣	倉儲運輸及水泥買賣	30,952	30,952	3,114	3.34		10,043	(32,792)	(1,095)	註
達和航運公司	嘉環水泥公司	台灣	水泥相關產品之製造及銷售	8,825	8,825	883	1.16		3,067	(6,904)	(81)	註
台灣士敏土公司	TCEC Corporation	汶萊	一般投資業	16,295	16,295	-	100.00		116,932	(368)	(368)	註
台灣水泥公司	台訊(薩摩亞)公司	薩摩亞	一般投資	3,042	3,042	2,128	100.00		42,279	547	547	註
和平港公司	信昌化工公司	台灣	化學原料產銷	104,929	104,929	6,675	2.29		76,016	76,708	1,754	註

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	編號	投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原本期	投資期	資金	成本	持	額	金	額	投資公司本期(損)益	本期列之(損)益	備註
和港公司		德元科技	台	煙電池製作銷售	\$	60,862	\$	49,142	6,633	2.20	\$	10,481	(\$ 4,908)	(\$ 128)	
萬青水泥公司		士新儲運公司	台	倉儲運輸及水泥買賣	110,128		110,128		11,082	11.87		35,691	(32,792)	(3,893)	
威勝實業公司		和順建封公司	台	砂石路運買賣	1,800		1,800		180	9.00		-	(101)	-	註
聯成貿易公司		士新儲運公司	台	倉儲運輸及水泥買賣	34,203		34,203		3,442	3.69		11,087	(32,792)	(1,209)	
聯成貿易公司		台灣運通公司	台	倉儲運輸及砂石買賣	2,612		2,612		261	0.67		13,582	4,561	31	註
聯成貿易公司		嘉環水泥公司	台	水泥相關產品製造及銷售	2,835		2,835		283	0.37		982	(6,904)	(26)	
聯成貿易公司		德元科技	台	煙電池製作及銷售	161,605		132,049		17,412	5.78		27,515	(4,908)	(337)	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.		巴商德熙國際公司	巴拿馬	船舶運輸	58,501		59,818		2	100.00		2,392,344	(13,214)	(13,214)	註
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.		巴商盛和航運公司	巴拿馬	船舶運輸	58,501		59,501		2	100.00		446,907	(2,285)	(2,285)	註
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.		達和航運(香港)公司	香港	船舶運輸	148,436		151,776		5,100	100.00		595,168	16,613	16,613	註
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.		巴商吉和航運公司	巴拿馬	船舶運輸	189,474		193,733		7	100.00		333,776	205	205	註
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.		達和航運(新加坡)公司	新加坡	船舶運輸	2,911		2,976		100	100.00		69,852	88	88	註
TCC International Ltd. (Group)		Quon Hing Concrete Co. Ltd.	香港	投資控股	164,973		169,377		100	50.00		225,750	43,275	21,637	
TCC International Ltd. (Group)		嘉環水泥公司	台灣	水泥相關產品之製造及銷售	148,554		148,554		14,855	19.48		51,507	(6,904)	(1,345)	
TCC International Ltd. (Group)		Hong Kong Concrete Co. Ltd.	香港	水泥處理服務	25,296		25,971		129	31.50		199,652	15,754	4,963	

註：編製合併財務報表時業已沖銷。

台灣水泥股份有限公司及子公司
大陸投資資訊

民國 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

單位：新台幣千元

附表八

(一) 大陸投資資訊

大陸被投公司	投資名稱	主要營業項目	實收資本額	投資金額	投 資 方	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	本期匯出或收回投資金額(註二)	本公司直接或間接投資之持股比例	本期直接投資(註三)	本期溢(損)益(註三)	期末投資面價值(註三)	截至本期止投資收益	備 註
大 公 司					(1)	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$	(註七)
安徽東家橋水泥公司		水泥製造及分銷	\$ 436,575	\$ 148,436	(1)	267,220	-	-	60.00	3,877	2,228	241,296	-	(註七)
福州台泥水泥公司		水泥製造及分銷	472,956	267,220	(1)	82,222	-	-	100.00	577	3,877	919,250	-	(註七)
福州台泥洋興碼頭公司		經營水泥專用碼頭	145,525	82,222	(1)	94,300	-	-	100.00	4,423	577	296,701	-	(註七)
柳州台泥新豐建村公司		建築材料銷售	392,918	94,300	(1)	4,626,560	-	-	42.00	713,324	4,423	408,131	-	(註七)
台泥(英德)水泥公司		水泥製造及分銷	7,404,312	4,626,560	(1)	3,958,134	-	-	100.00	222,251	713,324	19,109,740	-	(註七)
句容台泥水泥公司		水泥製造及分銷	6,781,465	3,958,134	(1)	6,929,897	-	-	100.00	804,738	222,251	11,448,967	-	(註七)
台泥(香港)水泥公司		水泥製造及分銷	9,688,353	6,929,897	(1)	822,216	-	-	100.00	49,832	804,738	19,254,545	-	(註七)
江蘇台泥投資公司		一般投資事業	1,455,250	822,216	(1)	3,161,767	-	-	100.00	408,128	49,832	2,670,578	-	(註七)
英德龍山水泥公司		水泥製造及分銷	1,989,427	3,161,767	(1)	1,297,544	-	-	100.00	103,983	408,128	11,625,088	-	(註七)
台泥(遼寧)水泥公司		水泥製造及分銷	1,724,037	1,297,544	(1)	3,254,695	-	-	100.00	235,567	103,983	1,724,052	-	(註七)
台泥(安順)水泥公司		水泥製造及分銷	4,467,326	3,254,695	(1)	2,483,278	-	-	100.00	317,974	235,567	6,832,684	-	(註七)
台泥(重慶)水泥公司		水泥製造及分銷	3,434,390	2,483,278	(1)	1,626,835	-	-	100.00	182,178	317,974	5,737,133	-	(註七)
台泥(廣安)水泥公司		水泥製造及分銷	2,240,794	1,626,835	(1)	328,887	-	-	100.00	8,079	182,178	3,315,195	-	(註七)
台泥(東莞)水泥公司		水泥掛鉤結構、倉儲業務	582,100	328,887	(1)	266,316	-	-	65.00	22,589	8,079	309,780	-	(註七)
貴州瑞安水泥公司		水泥製造及分銷	590,832	266,316	(1)	131,555	-	-	100.00	147,500	22,589	467,825	-	(註七)
新台泥(杭州)企業運營管理公司		營運管理	232,840	131,555	(1)	1,041,214	-	-	100.00	5,687	8,126	172,906	-	(註七)
貴州凱里瑞安建村公司		水泥製造及分銷	1,810,752	1,041,214	(1)	1,037,593	-	-	100.00	191,074	147,500	3,169,710	-	(註七)
台泥(紹興)水泥公司		水泥製造及分銷	1,164,200	1,037,593	(1)	2,968,788	-	-	100.00	191,074	5,687	1,216,058	-	(註七)
綠營台泥水泥公司		水泥製造及分銷	4,414,092	2,968,788	(1)	-	-	-	100.00	-	-	2,469,818	-	(註七)

(接次頁)

(承前頁)

大陸被投公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投(育)註	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)	本期匯出或收回金額(註二)	本期期初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	本期投資(損)益(註三)	期末列賬面價值(註三)	投資價值區	截至本期末止	備註
台泥(懷化)水泥公司(註四)	水泥製造及分銷	\$ 432,171	(1)	\$ 5,434,639	-	\$ -	\$ 5,434,639	\$ 112,547	100.00	\$ 112,547	\$ 2,151,824	\$ -	-	(註七)
靖州台泥水泥公司(註四)	水泥製造及分銷	46,470	(1)	-	-	-	-	50,696	100.00	50,696	1,199,239	-	-	(註七)
懷化台泥水泥公司(註四)	水泥製造及分銷	46,470	(1)	-	-	-	-	(2,500)	100.00	(2,500)	68,661	-	-	(註七)
江蘇台泥水泥公司	石灰石採礦	116,420	(1)	364,013	-	-	364,013	(6,469)	100.00	(6,469)	297,203	-	-	(註七)
英德台泥水泥公司	石灰石採礦	334,708	(1)	263,332	-	-	263,332	196	100.00	196	449,980	-	-	(註七)
貴州台泥水泥公司	石灰石採礦	145,525	(1)	125,694	-	-	125,694	3,859	100.00	3,859	387,710	-	-	(註七)
瀘州綽溪水泥公司(註五)	水泥製造及分銷	680,832	(1)	-	-	-	-	37,975	100.00	37,975	178,274	-	-	(註七)
瀘州英德水泥公司(註五)	水泥製造及分銷	1,835,565	(1)	-	-	-	-	68,167	100.00	68,167	2,141,544	-	-	(註七)
合江英德水泥公司(註五)	水泥製造及分銷	108,043	(1)	-	-	-	-	(429)	100.00	(429)	22,355	-	-	(註七)
瀘州英德水泥公司(註五)	水泥製造及分銷	116,175	(1)	-	-	-	-	(529)	100.00	(529)	141,729	-	-	(註七)
安順處台泥水泥公司	骨材生產及銷售	69,705	(1)	88,362	-	-	88,362	(298)	100.00	(298)	66,429	-	-	(註七)
士敏英德水泥公司(註六)	生產銷售水泥機油及組裝工程	16,295	(2)	16,295	-	-	16,295	(368)	100.00	(368)	116,930	-	-	(註七)
福州台泥水泥公司(註六)	軟件產品發展、生產及設備維修	2,911	(3)	2,911	-	-	2,911	404	100.00	404	48,705	-	-	(註七)
連通(貴州)國際物流公司(註六)	物流運輸	145,525	(4)	145,525	-	-	145,525	16,848	100.00	16,848	579,335	-	-	(註七)
英德市連通物流公司(註六)	物流運輸	23,235	(4)	23,235	-	-	23,235	3,431	100.00	3,431	89,287	-	-	(註七)
貴州市連通和船務公司(註六)	船舶運輸	18,588	(4)	18,588	-	-	18,588	11,592	100.00	11,592	294,559	-	-	(註七)
英德海輝水泥公司	水泥製造及分銷	2,695,260	(1)	2,116,848	-	-	2,116,848	819,954	25.00	204,988	3,855,390	-	-	(註七)
貴州英德水泥公司	水泥製造及分銷	3,833,775	(1)	1,380,092	-	-	1,380,092	132,397	30.00	39,719	1,705,609	-	-	(註七)
保山英德水泥公司	水泥製造及分銷	1,917,259	(1)	668,303	-	-	668,303	156,975	30.00	47,092	911,948	-	-	(註七)

(接次頁)

[illegible]

註一：投資方式均係透過第三地投資設立公司，區分為下列方式：

- 註二：包含境外子公司匯出金額。

本公司之主要業務，係提供建築工程設計、監工及材料供應。本公司之主要客戶為政府機構、私人企業及住宅開發商。本公司之主要產品為建築工程設計、監工及材料供應。

註四：本期開卡買券總數含額包括水泥（懷化）水泥公司、隆州台泥水泥公司及懷化台泥水泥公司。

註五：本期期末累積投標黃金額包括遠成豪德水泥公司、華節豪德水泥公司、貴州進義建安泥灰土公司、華節豪德水泥公司、合江豪德水泥公司、瀘州賽德水泥公司、瀘州賽德水泥公司、合江賽德水泥公司、瀘州賽德水泥公司、瀘州賽德水泥公司、瀘州賽德水泥公司。除瀘州納溪賽德水泥公司外，金額共計 2,950,506 仟元。金額共計 2,950,506 仟元。

註六：表達係包含非控制權益之持股。

• 蘇子已歸時我與蔡氏能令其歸於：七世

本公司已於1956年10月而得法律授權規定，得不受本國投資累計金額之比例或金額限制。

(二) 與大陸被投投資公司直接接洽或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：請參閱附表一及二。

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 107 年 1 月 1 日至 3 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)	交易科目	往來		交易條件		佔合併總資產之比率(%)	收或成
					金額	科目	金額	條件		
0	台灣水泥公司	鳳騰實業公司	1	營業成本及費用	\$ 112,081	應收帳款－關係人	30 天		0.5	
		台灣通運公司	1	應收帳款－關係人	100,373		30 天		-	
		和平港公司	1	營業成本及費用	120,023		30 天		0.5	
		合盛礦業公司	1	營業成本及費用	112,936		20 天		0.5	
		ICCIIH	1	營業成本及費用	107,696		30 天		0.4	
		萬青水泥公司	1	營業收入	125,925		依約定條件		0.5	
		金昌石礦公司	1	營業收入	102,759		提貨日起算，50 天付款		0.4	
		達和航運公司	1	營業成本及費用	164,132		30 天		0.7	
1	和平電力公司	和平港公司	3	營業成本及費用	246,202		30 天		1.0	
		和平營管公司	3	應付帳款－關係人	207,337		30 天		0.1	
		信昌化工公司	3	營業成本及費用	199,397		20 天		0.8	
2	台泥再生資源公司	和平營管公司	3	應付帳款－關係人	103,318		20 天		-	
		台灣通運公司	3	營業成本及費用	103,610		依約定條件		0.4	
		台灣士報公司	3	應收帳款	150,547		依合約而定		0.1	
			3	長期應收租賃款	1,360,094		依合約而定		0.5	
			3	其他應收款－關係人	300,000		依合約而定		0.1	
			3	其他應付款－關係人	200,000		依合約而定		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：本表係揭露一億元以上之交易。

附錄五

105 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105及104年度

地址：台北市中山北路2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	8~9		-
六、	個體權益變動表	10		-
七、	個體現金流量表	11~12		-
八、	個體財務報表附註			
	(一) 公司沿革	13		一
	(二) 通過財務報告之日期及程序	13		二
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	13~17		三
	(四) 重大會計政策之彙總說明	18~30		四
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	30~31		五
	(六) 重要會計項目之說明	31~53		六~二一
	(七) 關係人交易	54~55		二二
	(八) 質抵押之資產	55		二三
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	56		二四
	(十) 重大之災害損失	-		-
	(十一) 重大之期後事項	-		-
	(十二) 具重大影響之外幣資產及負債之資訊	56		二五
	(十三) 附註揭露事項			
	1. 重大交易事項相關資訊	57、58~71		二六
	2. 轉投資事業相關資訊	57、72~74		二六
	3. 大陸投資資訊	57、75~76		二六
九、	重要會計項目明細表	77~88		-

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 105 年及 104 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 105 年及 104 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 105 年及 104 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 105 年及 104 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一般公認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 105 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 105 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

採用權益法投資之減損評估

如個體財務報告附註四、五及十暨附表七所述，採用權益法投資中包括為擴充中國水泥市場業務而投資之子公司，取得該等子公司之過程中其投資成本超過可辨認淨資產公允價值之差額係認列於商譽，而其營運所需之資產則帳列不動產、廠房及設備，由於該等資產對於整體財務報表係屬重大，管理階層依照國際會計準則公報第 36 號「資產減損」規定，需定期針對該等資產進行減損評估測試。

管理階層於評估該等資產是否減損時，需計算其可回收金額及決定所屬適當折現率，而管理階層於決定可回收金額時，由於相關計算涉及諸多假設及主觀判斷，且可能受未來市場或經濟景氣影響，具有估計之不確定性。因是，將採用權益法投資中包含於投資子公司之不動產、廠房及設備暨商譽減損評估考量為關鍵查核事項。

本會計師針對管理階層評估該等資產是否減損時，主要查核程序如下：

1. 瞭解管理階層評估該等資產減損之相關流程及控制作業，包含執行評估中所採用之假設依據及資料來源。
2. 評估管理階層所估計之可回收金額，是否考量近期營運結果及所屬產業概況，以衡量其可達成之情形。
3. 評估管理階層使用之折現率是否合理。

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，惟依照一般公認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。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。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 105 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

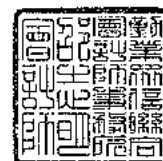
會計師 翁雅玲

翁雅玲



會計師 邵志明

邵志明



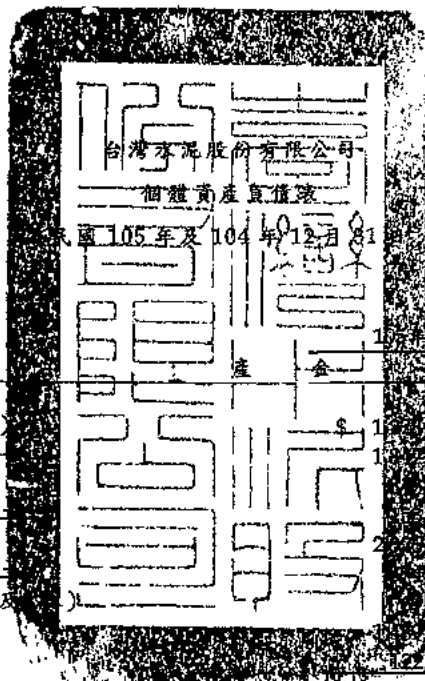
金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1020025513 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 106 年 3 月 27 日



單位：新台幣仟元

代 碼	資	105年12月31日	%	104年12月31日	%
	金 額			金 額	
流動資產					
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 1,234,072	1	\$ 1,234,072	1
1125	備供出售金融資產（附註四及六）	1,182,447	1	1,182,447	1
1150	應收票據（附註四及八）	1,170,834	1	1,170,834	1
1160	應收票據—關係人（附註四及八）	106,973	-	106,973	-
1170	應收帳款（附註四及八）	2,553,919	2	2,553,919	2
1180	應收帳款—關係人（附註四及八）	365,540	-	365,540	-
1210	其他應收款—關係人（附註四及八）	328,792	-	328,792	-
130X	存貨（附註四、九及二四）	1,617,092	1	1,617,092	1
1470	其他流動資產	137,992	-	137,992	-
11XX	流動資產總計	8,006,764	6	8,697,661	6
非流動資產					
1523	備供出售金融資產（附註四及七）	3,449,980	3	3,371,466	3
1543	以成本衡量之金融資產（附註四）	90,992	-	108,299	-
1550	採用權益法之投資（附註四、五及十）	88,378,924	67	90,740,015	67
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十一及二三）	28,064,674	21	28,635,070	21
1760	投資性不動產（附註四及十二）	3,353,159	2	3,353,412	3
1821	無形資產（附註四）	69,359	-	105,600	-
1975	淨確定福利資產（附註四及十五）	817,828	1	442,783	-
1990	其他非流動資產（附註四、十八及二三）	227,878	-	230,244	-
15XX	非流動資產總計	124,452,794	94	126,986,889	94
1XXX	資 產 總 計	\$132,459,558	100	\$135,684,550	100
負債及權益					
代 碼	負 債 及 權 益				
流動負債					
2100	短期借款（附註十三）	\$ 5,839,557	4	\$ 4,432,649	3
2110	應付短期票券（附註十三）	299,858	-	599,426	-
2170	應付帳款	1,015,577	1	995,809	1
2180	應付帳款—關係人（附註二二）	709,064	1	500,791	-
2219	其他應付款（附註十四）	1,643,926	1	1,398,695	1
2220	其他應付款—關係人（附註二二）	41,047	-	68,629	-
2230	本期所得稅負債（附註四及十八）	39,626	-	266,646	-
2320	一年內到期之長期負債（附註十三）	3,360,000	3	3,360,000	3
2399	其他流動負債	88,022	-	96,411	-
21XX	流動負債總計	13,036,677	10	11,719,056	8
非流動負債					
2540	長期借款（附註十三）	7,268,893	5	10,621,053	8
2570	遞延所得稅負債（附註四及十八）	5,141,802	4	5,069,432	4
2670	其他非流動負債（附註十）	244,135	-	232,024	-
25XX	非流動負債總計	12,654,830	9	15,922,509	12
2XXX	負債總計	25,691,507	19	27,641,565	20
權益（附註四及十六）					
3110	股 本	36,921,759	28	36,921,759	27
3200	資本公積	13,534,162	10	12,309,615	9
3300	保留盈餘	47,337,524	36	45,573,057	34
3400	其他權益	8,974,606	7	13,238,554	10
3XXX	權益總計	106,768,051	81	108,042,985	80
負 債 與 權 益 總 計		\$132,459,558	100	\$135,684,550	100

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：張安平

會計主管：葉國宏



灣水泥股份有限公司

個體綜合損益表

民國 105 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	105年度		104年度	
	金 額	%	金 額	%
4110 營業收入（附註四及二二）	\$ 17,299,027	100	\$ 20,667,929	100
4170 減：銷貨退回及折讓	80,028	-	100,369	-
4000 營業收入淨額	17,218,999	100	20,567,560	100
5110 營業成本（附註四、九、十七及二二）	15,080,237	88	18,345,276	89
5900 營業毛利	2,138,762	12	2,222,284	11
5920 與子公司之已實現利益	1,228	-	1,228	-
5950 已實現營業毛利	2,139,990	12	2,223,512	11
營業費用（附註十七及二二）				
6100 推銷費用	178,878	1	205,210	1
6200 管理費用	685,337	4	545,047	3
6000 營業費用合計	864,215	5	750,257	4
6900 營業淨利	1,275,775	7	1,473,255	7
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 （附註十）	5,266,258	31	4,341,468	21
7130 股利收入（附註四）	357,916	2	388,058	2
7190 其他收入（附註十七）	153,258	1	153,140	1
7050 財務成本	(245,821)	(1)	(247,371)	(1)
7590 其他支出（附註十七）	(271,664)	(2)	(173,961)	(1)
7000 營業外收入及支出 合計	5,259,947	31	4,461,334	22

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		105年度		104年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 6,535,722	38	\$ 5,934,589	29
7950	所得稅費用(附註四及十八)	<u>177,270</u>	<u>1</u>	<u>158,600</u>	<u>1</u>
8200	本年度淨利	<u>6,358,452</u>	<u>37</u>	<u>5,775,989</u>	<u>28</u>
	其他綜合損益				
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 五)	379,357	2	(631,163)	(3)
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	1,743	-	(15,776)	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅 (附註十八)	(<u>64,491</u>)	<u>-</u>	<u>107,298</u>	<u>-</u>
		<u>316,609</u>	<u>2</u>	(<u>539,641</u>)	(<u>3</u>)
8360	後續可能重分類至損益 之項目				
8362	備供出售金融資產 未實現利益	238,844	1	(1,027,693)	(5)
8380	採用權益法之子公 司及關聯企業之 其他綜合損益份 額	(<u>4,502,792</u>)	(<u>26</u>)	(<u>5,015,109</u>)	(<u>24</u>)
		(<u>4,263,948</u>)	(<u>25</u>)	(<u>6,042,802</u>)	(<u>29</u>)
8300	本年度其他綜合損 益(稅後淨額)	(<u>3,947,339</u>)	(<u>23</u>)	(<u>6,582,443</u>)	(<u>32</u>)
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 2,411,113</u>	<u>14</u>	(<u>\$ 806,454</u>)	(<u>4</u>)
	每股盈餘(附註十九)				
9750	基 本	<u>\$ 1.72</u>		<u>\$ 1.56</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 1.72</u>		<u>\$ 1.56</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張安平



經理人：張安平



會計主管：葉國宏



實 效 權 益 項 目	日

• 介部一、二、三、四、五、六、七、八、九、十、十一、十二、十三、十四、十五、十六、十七、十八、十九、二十、二十一、二十二、二十三、二十四、二十五、二十六、二十七、二十八、二十九、三十、三十一、三十二、三十三、三十四、三十五、三十六、三十七、三十八、三十九、四十、四十一、四十二、四十三、四十四、四十五、四十六、四十七、四十八、四十九、五十、五十一、五十二、五十三、五十四、五十五、五十六、五十七、五十八、五十九、六十、六十一、六十二、六十三、六十四、六十五、六十六、六十七、六十八、六十九、七十、七十一、七十二、七十三、七十四、七十五、七十六、七十七、七十八、七十九、八十、八十一、八十二、八十三、八十四、八十五、八十六、八十七、八十八、八十九、九十、九十一、九十二、九十三、九十四、九十五、九十六、九十七、九十八、九十九、一百。

經理人：張安平

全國總工會

台灣水泥股份有限公司

個體現金流量表

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		105年度	104年度
	營業活動之現金流		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 5,535,722	\$ 5,934,589
	不影響現金流量		
A20100	折舊費用	676,733	890,867
A20200	攤銷費用	36,554	36,553
A20900	財務成本	245,821	247,371
A21200	利息收入	(8,453)	(10,508)
A21300	股利收入	(357,916)	(388,058)
A22400	採用權益法之子公司及關聯企 業損益之份額	(5,266,258)	(4,341,468)
A22500	處分不動產、廠房及設備淨益	(29,540)	(1,681)
A23500	金融資產減損損失	5,724	3,334
A24100	未實現外幣兌換淨損（益）	3,840	(4,726)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	322,718	307,397
A31140	應收票據－關係人	(46,757)	(3,424)
A31150	應收帳款	227,338	95,814
A31160	應收帳款－關係人	(7,976)	4,281
A31190	其他應收款－關係人	4,077	(13,599)
A31200	存 貨	127,397	(121,740)
A31240	其他流動資產	15,620	142,008
A31990	淨確定福利資產	4,312	(7,839)
A32150	應付帳款	19,912	(160,489)
A32160	應付帳款－關係人	208,019	(11,654)
A32180	其他應付款	244,891	(88,188)
A32190	其他應付款－關係人	(27,582)	18,128
A32230	其他流動負債	(8,389)	(42,876)
A33000	營運產生之淨現金流入	2,925,807	2,484,092
A33500	支付之所得稅	(395,336)	(124,263)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>2,530,471</u>	<u>2,359,829</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		105年度	104年度
	投資活動之現金流量		
B01200	取得以成本衡量之金融資產	(\$ 1)	(\$ 1)
B01400	以成本衡量之金融資產減資退回股款	11,584	9,461
B01800	取得採用權益法之投資	(15,000)	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(79,854)	(21,930)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	29,613	1,827
B04500	取得無形資產	(313)	-
B04300	其他應收款—關係人減少(增加)	255,000	(50,000)
B06700	其他非流動資產增加	(25,012)	(17,133)
B07500	收取之利息	8,068	10,499
B07600	收取之股利	<u>4,721,548</u>	<u>4,790,607</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>4,905,633</u>	<u>4,723,330</u>
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款增加	1,401,977	2,240,277
C00600	應付短期票券增加(減少)	(299,568)	599,426
C01700	償還長期借款	(3,360,000)	-
C04300	其他非流動負債增加(減少)	14,326	(1,733)
C04500	支付股利	(4,910,594)	(9,193,518)
C05600	支付之利息	(237,660)	(238,944)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(7,391,519)</u>	<u>(6,594,492)</u>
EEEE	本年度現金及約當現金增加	44,585	488,667
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>1,234,072</u>	<u>745,405</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,278,657</u>	<u>\$ 1,234,072</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張安平



經理人：張安平



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 105 年及 104 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 106 年 3 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) 尚未生效之證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可將於 106 年適用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)

依據金管會發布之金管證審字第 1050050021 號及金管證審字第 1050026834 號函，本公司將自 106 年度開始適用業經國際會計準則理事會(IASB)發布且經金管會認可 106 年適用之 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC(以下稱「IFRSs」)及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2010-2012 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日(註2)
「2011-2013 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日
「2012-2014 週期之年度改善」	2016 年 1 月 1 日(註3)
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：適用合併報表之例外規定」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日

(接次頁)

(承前頁)

<u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u>	<u>IASB發布之生效日(註1)</u>
IAS 1之修正「揭露倡議」	2016年1月1日
IAS 16及IAS 38之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年1月1日
IAS 16及IAS 41之修正「農業：生產性植物」	2016年1月1日
IAS 19之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014年7月1日
IAS 27之修正「單獨財務報表中之權益法」	2016年1月1日
IAS 36之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
IAS 39之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	2014年1月1日
IFRIC 21「公課」	2014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期間生效。

註2：給與日於2014年7月1日以後之股份基礎給付交易開始適用IFRS 2之修正；收購日於2014年7月1日以後之企業合併開始適用IFRS 3之修正；IFRS 13於修正時即生效。其餘修正係適用於2014年7月1日以後開始之年度期間。

註3：除IFRS 5之修正推延適用於2016年1月1日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於2016年1月1日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述修正後之證券發行人財務報告編製準則及106年適用之IFRSs規定將不致造成本公司會計政策之重大變動：

證券發行人財務報告編製準則之修正

該修正除配合106年適用之IFRSs新增若干會計項目及非金融資產減損揭露規定外，另配合國內實施IFRSs情形，強調若干認列與衡量規定，並新增關係人交易及商譽等揭露。

該修正規定，其他公司或機構與本公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等以內關係者，除能證明不具控制或重大影響者外，係屬實質關係人。此外，該修正規定應揭露與本公司進

行重大交易之關係人名稱及關係，若單一關係人交易金額或餘額達本公司各該項交易總額或餘額 10% 以上者，應按關係人名稱單獨列示。

此外，若被收購公司於合併後之實際營運情形與收購時之預期效益有重大差異者，該修正規定應附註揭露。

106 年追溯適用前述修正時，將增加關係人交易及商譽減損之揭露。

除上述影響外，截至本個體財務報告通過日止，本公司仍持續評估修正後之證券發行人財務報告編製準則及 106 年適用之 IFRSs 修正規定對各期間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。

(二) 國際會計準則理事會 (IASB) 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

本公司未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可之 IFRSs。截至本個體財務報告通過日止，除 IFRS 9 及 IFRS 15 應自 107 年度開始適用外，金管會尚未發布其他準則生效日。

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2014-2016 週期之年度改善」	註 2
IFRS 2 之修正「股份基礎給付交易之分類與衡量」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 4 之修正「於 IFRS 4『保險合約』下 IFRS 9『金融工具』之適用」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 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 15「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 15 之修正「IFRS 15 之闡釋」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日
IAS 7 之修正「揭露倡議」	2017 年 1 月 1 日
IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017 年 1 月 1 日
IAS 40 之修正「投資性不動產之轉換」	2018 年 1 月 1 日
IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」	2018 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期間生效。

註 2：IFRS 12 之修正係追溯適用於 2017 年 1 月 1 日以後開始之年度期間；IAS 28 之修正係追溯適用於 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

1. IFRS 9「金融工具」

金融資產之認列及衡量

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9 對金融資產之分類規定如下。

本公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

- (1) 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。
- (2) 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

本公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟本公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

金融資產之減損

IFRS 9 改採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產，係認列備抵信用損失。若前述

金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則其備抵信用損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若前述金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則其備抵信用損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵信用損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，本公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵信用損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

過渡規定

IFRS 9 生效時，首次適用日前已除列之項目不得適用。金融資產之分類、衡量與減損應追溯適用，惟本公司無須重編比較期間，並將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。一般避險會計應推延適用，惟避險選擇權之損益認列則須追溯適用。

2. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃之會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及相關解釋。

於適用 IFRS 16 時，若本公司為承租人，除小額租賃及短期租賃得選擇採用類似 IAS 17 之營業租賃處理外，其他租賃皆應於資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。個體綜合損益表應分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。在個體現金流量表中，償付租賃負債之本金金額及支付利息部分表達為籌資活動。

對於本公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

IFRS 16 生效時，本公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

除上述影響外，截至本個體財務報告通過日止，本公司仍持續評估其他準則、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躍市場之報價（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。

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權益之企業。

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，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。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盈餘作再衡量。

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。

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。

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。本公司採直線基礎提列折舊。

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，並且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。

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) 有形及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形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、備供出售金融資產與放款及應收款。

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持有供交易之金融資產，並按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。

B. 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款、持有至到期日投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，備供出售貨幣性金融資產帳面金額之變動中屬外幣兌換損益與以有效利息法計算之利息收入，以及備供出售權益投資之股利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於本公司收款之權利確立時認列。

備供出售金融資產若屬無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此種無報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，則認列於損益。

C.放款及應收款

放款及應收款係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

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附買回債券，係用於滿足短期現金承諾。

(2) 金融資產之減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，本公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款等，該資產若經個別評估未有客觀減損證據後，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、該組合之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生大幅或持久性下跌時，係為客觀減損證據。

其他金融資產客觀減損證據包含發行人或債務人之重大財務困難、違約、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計損失金額將重分類至損益。

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。備供出售債務工具之公允價值若於後續期間增加，而該增加能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則減損損失予以迴轉並認列於損益。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

(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。

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

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。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，且按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。

(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）間之差額認列為損益。

4. 衍生工具

本公司簽訂之衍生工具係遠期外匯合約，用以規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。

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

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 本公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2) 本公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3) 收入金額能可靠衡量；
- (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司；及
- (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

2. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十四) 租賃

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。

營業租賃之租賃收益及給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益及費用。

(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) 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

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10%所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

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或研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司、關聯企業及聯合協議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。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，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。

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

	105年12月31日	104年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 976	\$ 1,026
銀行支票及活期存款	858,844	732,496
約當現金		
附買回債券	418,837	500,550
	<u>\$ 1,278,657</u>	<u>\$ 1,234,072</u>

銀行存款及附買回債券於資產負債表日之利率區間如下：

	105年12月31日	104年12月31日
銀行存款	0.01-0.13%	0.01-0.15%
附買回債券	0.3-1.05%	0.37-0.42%

七、備供出售金融資產

	105年12月31日	104年12月31日
國內上市股票	\$ 4,440,133	\$ 4,177,621
國內興櫃股票	352,624	376,292
	<u>\$ 4,792,757</u>	<u>\$ 4,553,913</u>
流動	\$ 1,342,777	\$ 1,182,447
非流動	3,449,980	3,371,466
	<u>\$ 4,792,757</u>	<u>\$ 4,553,913</u>

八、應收票據及帳款

	105年12月31日	104年12月31日
應收票據	\$ 860,117	\$ 1,181,939
應收帳款	2,357,481	2,576,458
減：備抵呆帳	(42,694)	(33,644)
	<u>\$ 3,174,904</u>	<u>\$ 3,724,753</u>

本公司決定應收票據及帳款可回收性時，係考量應收票據及帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。本公司對於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，其餘逾期應收票據及帳款係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，以估計無法回收之金額。

於資產負債表日，本公司無重大之已逾期但尚未認列備抵呆帳之應收帳款，且因其信用品質並未重大改變，本公司管理階層認為仍可回收其金額。

本公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險集中度有限。

應收票據及帳款之帳齡分析如下：

	105年12月31日	104年12月31日
0~90 天	\$ 3,091,254	\$ 3,681,984
91~180 天	57,051	36,588
181~365 天	10,758	3,712
365 天以上	15,841	2,469
合 計	<u>\$ 3,174,904</u>	<u>\$ 3,724,753</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

應收票據及帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	個 別 評 估 減 損 損 失	群 組 評 估 減 損 損 失	合 計
104 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 5,146	\$ 28,870	\$ 34,016
減：本年度提列（迴轉）	(4,979)	4,607	(372)
104 年 12 月 31 日 餘 額	167	33,477	33,644
加：本年度提列（迴轉）	10,481	(1,431)	9,050
105 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 10,648</u>	<u>\$ 32,046</u>	<u>\$ 42,694</u>

九、存 貨

	105年12月31日	104年12月31日
製 成 品	\$ 462,503	\$ 375,564
在 製 品	498,085	558,371
原 料	268,120	404,392
物 料	260,987	278,765
	<u>\$ 1,489,695</u>	<u>\$ 1,617,092</u>

105 及 104 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 14,999,306 仟元及 18,277,026 仟元。

十、採用權益法之投資

	105年12月31日	104年12月31日
投資子公司	\$ 87,204,607	\$ 89,606,365
投資關聯企業	<u>1,174,317</u>	<u>1,133,650</u>
	<u>\$ 88,378,924</u>	<u>\$ 90,740,015</u>

(一)投資子公司

	105年12月31日	104年12月31日
上市公司		
信昌化工公司	\$ 1,703,079	\$ 1,870,037
非上市（櫃）公司		
TCC International Ltd.	50,405,311	53,033,971
和平電力公司	19,824,884	19,423,631
和平港公司	5,458,638	5,269,403
達和航運公司	2,073,147	2,188,250
台灣通運公司	1,676,242	1,700,091
合盛礦業公司	1,224,272	1,271,783
信昌投資公司	1,138,271	1,285,816
台灣士敏工程公司	706,761	663,566
光和建設公司	473,638	475,510
光和耐火公司	360,862	357,500
台泥化工公司	351,508	294,828
鳳勝實業公司	347,821	340,397
達和大豐環保公司	295,109	293,410
HKCMCL	252,503	206,356
台泥資訊公司	249,975	278,581
達榮環保公司	218,514	234,504
東宇興業公司	128,235	114,798
金昌石礦公司	119,043	111,015
和平營管公司	99,711	96,692
萬青水泥公司	95,648	94,750
東成石礦公司	1,435	1,476
Taicorn Minerals Corp. (TMC)	-	-
Trans Philippines Mineral Corp. (TPMC)	-	-
	<u>\$ 87,204,607</u>	<u>\$ 89,606,365</u>

子 公 司 名 稱	所 有 權 權 益 及 表 決 權 百 分 比	
	105年12月31日	104年12月31日
上市公司		
信昌化工公司	50.0%	50.0%
未上市櫃公司		
TCC International Ltd.	100.0%	100.0%
和平電力公司	59.5%	59.5%
和平港公司	100.0%	100.0%
達和航運公司	64.8%	64.8%
台灣通運公司	83.9%	83.9%
合盛礦業公司	100.0%	100.0%
信昌投資公司	100.0%	100.0%
台灣士敏工程公司	99.0%	99.0%
光和建設公司	92.9%	92.9%
光和耐火公司	95.3%	95.3%
台泥化工公司	100.0%	100.0%
鳳勝實業公司	45.4%	45.4%
達和大豐環保公司	100.0%	100.0%
HKCMCL	84.7%	84.7%
台泥資訊公司	99.4%	99.4%
達榮環保公司	66.6%	66.6%
東宇興業公司	100.0%	100.0%
金昌石礦公司	100.0%	100.0%
和平營管公司	60.0%	60.0%
萬青水泥公司	50.6%	50.6%
東成石礦公司	99.5%	99.5%
TMC	72.7%	72.7%
TPMC	40.0%	40.0%

截至 105 及 104 年底，因認列 TMC 及 TPMC 之投資損失致採用權益法之投資產生貸餘，而帳列其他非流動負債分別為 24,262 仟元及 26,477 仟元。

本公司 105 及 104 年底對鳳勝實業公司及 TPMC 持股雖未超過 50%，惟對該等公司具有控制能力，是以構成母子公司關係。

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告計算外，其餘係按經會計師查核之財務報告計算；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

	105年12月31日	104年12月31日
個別不重大之關聯企業		
CCC USA Corp.	\$ 720,290	\$ 693,430
達和環保公司	444,093	430,104
Synpac Ltd.	9,934	10,116
	<u>\$ 1,174,317</u>	<u>\$ 1,133,650</u>

個別不重大之關聯企業彙總資訊：

公 司 名 稱	105年12月31日	104年12月31日
CCC USA Corp.	33.3%	33.3%
達和環保公司	50.0%	50.0%
Synpac Ltd.	25.0%	25.0%

	105年度	104年度
本公司享有之份額		
本年度淨利	\$327,988	\$307,779
其他綜合損益	(18,521)	23,246
綜合損益總額	<u>\$309,467</u>	<u>\$331,025</u>

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告認列。

十一、不動產、廠房及設備

	土 地	建 築 物	機 器 設 備	其 他 設 備	合 計
成 本					
104年1月1日餘額	\$ 18,112,641	\$ 16,135,447	\$ 24,709,717	\$ 4,012,330	\$ 62,970,135
增 添	-	-	16,666	5,264	21,930
處 分	(16)	-	(720,945)	(26,106)	(747,067)
重 分 類	-	-	12,421	-	12,421
104年12月31日餘額	<u>\$ 18,112,625</u>	<u>\$ 16,135,447</u>	<u>\$ 24,017,859</u>	<u>\$ 3,991,488</u>	<u>\$ 62,257,419</u>
累計折舊及減損					
104年1月1日餘額	\$ 274,188	\$ 6,651,973	\$ 22,862,808	\$ 3,690,061	\$ 33,479,030
折舊費用	-	336,988	491,293	61,959	890,240
處 分	-	-	(720,867)	(26,054)	(746,921)
104年12月31日餘額	<u>\$ 274,188</u>	<u>\$ 6,988,961</u>	<u>\$ 22,633,234</u>	<u>\$ 3,725,966</u>	<u>\$ 33,622,349</u>
104年12月31日淨額	<u>\$ 17,838,437</u>	<u>\$ 9,146,486</u>	<u>\$ 1,384,625</u>	<u>\$ 265,522</u>	<u>\$ 28,635,070</u>
成 本					
105年1月1日餘額	\$ 18,112,625	\$ 16,135,447	\$ 24,017,859	\$ 3,991,488	\$ 62,257,419
增 添	4,930	1,162	65,786	7,976	79,854
處 分	-	-	(345,122)	(42,471)	(387,593)
重 分 類	-	-	15,815	10,488	26,303
105年12月31日餘額	<u>\$ 18,117,555</u>	<u>\$ 16,136,609</u>	<u>\$ 23,754,338</u>	<u>\$ 3,967,481</u>	<u>\$ 61,975,983</u>

(接次頁)

(承前頁)

	土	地	建	築	物	機	器	設	備	其	他	設	備	合	計
累計折舊及減損															
105年1月1日餘額	\$	274,188		\$	6,988,961		\$	22,633,234		\$	3,725,966		\$	33,622,349	
折舊費用		-			333,589			292,583			50,308			676,480	
處分		-			-			(345,084)			(42,436)			(387,520)	
105年12月31日餘額	\$	<u>274,188</u>		\$	<u>7,322,550</u>		\$	<u>22,580,733</u>		\$	<u>3,733,838</u>		\$	<u>33,911,309</u>	
105年12月31日淨額	\$	<u>17,843,367</u>		\$	<u>8,814,059</u>		\$	<u>1,173,605</u>		\$	<u>233,643</u>		\$	<u>28,064,674</u>	

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，請參閱附註二三。

十二、投資性不動產

	105年12月31日	104年12月31日
土地	\$ 3,342,795	\$ 3,342,795
建築物	<u>10,364</u>	<u>10,617</u>
	<u>\$ 3,353,159</u>	<u>\$ 3,353,412</u>

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。

投資性不動產公允價值未經獨立評價人員評價，僅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，其評價之公允價值如下：

	105年12月31日	104年12月31日
	<u>\$ 6,308,346</u>	<u>\$ 6,338,049</u>

十三、借 款

(一) 短期借款

	105年12月31日	104年12月31日
<u>無擔保借款</u>		
銀行信用借款	\$ 5,600,000	\$ 4,300,000
銀行信用狀借款	<u>239,557</u>	<u>132,649</u>
	<u>\$ 5,839,557</u>	<u>\$ 4,432,649</u>
年 利 率	0.82-2.11%	0.74-1.27%

(二) 應付短期票券

	105年12月31日	104年12月31日
應付商業本票	\$ 300,000	\$ 600,000
減：應付短期票券折價	<u>142</u>	<u>574</u>
	<u>\$ 299,858</u>	<u>\$ 599,426</u>
年 利 率	0.91%	1.06%

(三) 長期借款

本公司於 102 年 1 月與銀行團簽訂 5 年期之聯合授信合約，授信總額度為 140 億元，合約內容分為甲項及乙項授信額度。其相關條款如下：

1. 甲項授信額度為 84 億元，不得循環動用，於 102 年 12 月全數動用，自 105 年 6 月起，以每半年為 1 期，分 5 期平均攤還本金，並於 107 年 6 月到期，按季支付利息。
2. 乙項授信額度為 56 億元，得循環動用，於 102 年 12 月全數動用，每次動用天期得為 90 天或 180 天或管理銀行同意之其他天期，惟最長不得超過 180 天。動用期間至少每 3 個月付息 1 次，並依各次動用天期之末日為各次動用到期日，還本付息。每筆動用額度到期時，得以新動撥之款項直接償付，就金額相同部分，本公司與各聯合授信銀行均無須另作資金匯款進出之作業，最後到期日為 107 年 6 月。

長期借款之利率於 105 年及 104 年 12 月 31 日均為 1.58%。

十四、其他應付款

	105年12月31日	104年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 566,696	\$ 491,911
應付維修費	318,805	273,602
應付股利	149,017	150,458
應付租金	142,922	116,440
應付稅費	161,580	118,552
應付電費	101,164	108,079
應付運費	65,139	39,464
其 他	138,603	100,189
	<u>\$ 1,643,926</u>	<u>\$ 1,398,695</u>

十五、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：

	105年12月31日	104年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 819,907)	(\$ 960,273)
計畫資產公允價值	<u>1,637,735</u>	<u>1,403,056</u>
淨確定福利資產	<u>\$ 817,828</u>	<u>\$ 442,783</u>

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
104 年 1 月 1 日餘額	<u>(\$1,057,686)</u>	<u>\$2,123,793</u>	<u>\$1,066,107</u>
服務成本			
當期服務成本	(11,575)	-	(11,575)
利息收入(費用)	<u>(18,319)</u>	<u>37,733</u>	<u>19,414</u>
認列於損益	<u>(29,894)</u>	<u>37,733</u>	<u>7,839</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(589,773)	(589,773)
精算損失—人口統計假 設變動	(1,970)	-	(1,970)
精算損失—財務假設變 動	(30,950)	-	(30,950)
精算損失—經驗調整	<u>(8,470)</u>	<u>-</u>	<u>(8,470)</u>
認列於其他綜合損益	<u>(41,390)</u>	<u>(589,773)</u>	<u>(631,163)</u>
福利支付	<u>168,697</u>	<u>(168,697)</u>	<u>-</u>
104 年 12 月 31 日	<u>(960,273)</u>	<u>1,403,056</u>	<u>442,783</u>
服務成本			
當期服務成本	(10,444)	-	(10,444)
利息收入(費用)	<u>(12,977)</u>	<u>19,109</u>	<u>6,132</u>
認列於損益	<u>(23,421)</u>	<u>19,109</u>	<u>(4,312)</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	372,991	372,991
精算損失—人口統計假 設變動	(1,765)	-	(1,765)
精算損失—財務假設變 動	(8,826)	-	(8,826)
精算利益—經驗調整	<u>16,957</u>	<u>-</u>	<u>16,957</u>
認列於其他綜合損益	<u>6,366</u>	<u>372,991</u>	<u>379,357</u>
福利支付	<u>157,421</u>	<u>(157,421)</u>	<u>-</u>
105 年 12 月 31 日	<u>(\$ 819,907)</u>	<u>\$1,637,735</u>	<u>\$ 817,828</u>

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：

	105年12月31日	104年12月31日
折現率	1.250%	1.375%
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：

	105年12月31日	104年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 17,976)	(\$ 20,821)
減少 0.25%	\$ 18,580	\$ 21,565
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 17,869	\$ 20,976
減少 0.25%	(\$ 17,377)	(\$ 20,357)

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。

	105年12月31日	104年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ -	\$ 6,386
確定福利義務平均到期期間	9 年	9.9 年

十六、權益

(一) 普通股股本

	105年12月31日	104年12月31日
額定仟股數	<u>6,000,000</u>	<u>6,000,000</u>
額定股本	<u>\$ 60,000,000</u>	<u>\$ 60,000,000</u>
已發行且已收足股款之仟股數	<u>3,692,176</u>	<u>3,692,176</u>
已發行股本	<u>\$ 36,921,759</u>	<u>\$ 36,921,759</u>

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。

(二) 資本公積

	105年12月31日	104年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u>		
股票發行溢價	\$ 10,435,775	\$ 10,435,775
公司債轉換溢價	1,520,632	1,520,632
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	1,224,547	-
庫藏股票交易	194,598	194,598
受贈資產	31,537	31,537
<u>僅得用以彌補虧損(2)</u>		
認列對子公司所有權權益變動數	116,238	116,238
失效認股權	10,315	10,315
<u>不得作為任何用途</u>		
採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數	<u>520</u>	<u>520</u>
	<u>\$ 13,534,162</u>	<u>\$ 12,309,615</u>

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。
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 104 年 5 月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。本公司已於 105 年 6 月股東常會決議通過修正章程之盈餘分派政策，並於章程中另外訂定員工酬勞之分派政策。

修正後章程之盈餘分派政策規定，本公司每年決算所得淨利，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。修正前後章程之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十七（本年度淨利）之(二)員工福利費用。

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。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。

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。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司於 105 年及 104 年 6 月舉行股東常會，分別決議通過 104 及 103 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	104年度	103年度	104年度	103年度
法定盈餘公積	\$ 577,599	\$ 1,082,887		
現金股利	4,910,594	9,193,518	<u>\$ 1.33</u>	<u>\$ 2.49</u>

本公司 106 年 3 月 27 日董事會擬議 105 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 (元)
法定盈餘公積	\$ 635,845	
現金股利	5,353,655	<u>\$ 1.45</u>

有關 105 年度之盈餘分配案尚待預計於 106 年 6 月召開之股東常會決議。

(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，105 及 104 年度分別迴轉 11 仟元及 159 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，105 及 104 年度並未有迴轉情事。

(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

	105年度	104年度
年初餘額	\$ 2,239,093	\$ 3,226,509
採用權益法之子公司及關聯 企業之換算差額之份額	(4,472,710)	(987,416)
年底餘額	<u>(\$ 2,233,617)</u>	<u>\$ 2,239,093</u>

2. 備供出售金融資產未實現損益

	105年度	104年度
年初餘額	\$10,993,974	\$16,042,717
備供出售金融資產未實現損益	238,844	(1,031,027)
備供出售金融資產減損之重分類調整	-	3,334
採用權益法之子公司及關聯企業之備供出售金融資產未實現損益之份額	(32,495)	(4,021,050)
年底餘額	<u>\$11,200,323</u>	<u>\$10,993,974</u>

3. 現金流量避險

	105年度	104年度
年初餘額	\$ 5,487	\$ 12,130
採權益法認列子公司現金流量避險之份額	<u>2,413</u>	(<u>6,643</u>)
年底餘額	<u>\$ 7,900</u>	<u>\$ 5,487</u>

十七、本年度淨利

(一) 折舊及攤銷

	105年度	104年度
不動產、廠房及設備	\$676,480	\$890,240
投資性不動產	253	627
無形資產	<u>36,554</u>	<u>36,553</u>
	<u>\$713,287</u>	<u>\$927,420</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$620,793	\$835,124
營業費用	55,046	54,790
營業外支出	<u>894</u>	<u>953</u>
	<u>\$676,733</u>	<u>\$890,867</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	<u>\$ 36,554</u>	<u>\$ 36,553</u>

(二) 員工福利費用

	105年度			104年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
退職後福利						
確定提撥計畫	\$ 13,610	\$ 6,734	\$ 20,344	\$ 14,290	\$ 6,853	\$ 21,143
確定福利計畫	3,465	847	4,312	(5,852)	(1,987)	(7,839)
	<u>17,075</u>	<u>7,581</u>	<u>24,656</u>	<u>8,438</u>	<u>4,866</u>	<u>13,304</u>
其他員工福利						
薪資	415,259	363,960	779,219	397,709	260,388	658,097
勞健保	36,353	16,854	53,207	40,300	19,447	59,747
其他	<u>13,854</u>	<u>4,901</u>	<u>18,755</u>	<u>14,684</u>	<u>4,902</u>	<u>19,586</u>
	<u>465,466</u>	<u>385,715</u>	<u>851,181</u>	<u>452,693</u>	<u>284,737</u>	<u>737,430</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 482,541</u>	<u>\$ 393,296</u>	<u>\$ 875,837</u>	<u>\$ 461,131</u>	<u>\$ 289,603</u>	<u>\$ 750,734</u>

截至本公司 105 及 104 年底之員工人數分別為 810 人及 825 人，其計算基礎與員工福利費用一致。

1. 105 及 104 年度員工酬勞及董事酬勞

依 104 年 5 月修正後公司法及 105 年 6 月經股東會決議之修正章程，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。105 及 104 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 106 年 3 月及 105 年 3 月經董事會決議如下：

	105年度	104年度
員工酬勞	\$ 37,114	\$ 28,834
董事酬勞	55,680	50,517

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。

104 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 104 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 106 及 105 年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。

2. 103 年度員工紅利及董監事酬勞

本公司於 104 年 6 月舉行股東常會決議通過 103 年度員工紅利及董監事酬勞如下：

	103年度
員工紅利	\$ 58,612
董監事酬勞	93,456

104 年 6 月股東常會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與
103 年度個體財務報告認列金額並無差異。

(三) 其他收入

	105年度	104年度
財務收入	\$ 77,326	\$ 81,170
處分不動產、廠房及設備利益	29,564	1,796
利息收入	8,453	10,508
其 他	37,915	59,666
	<u>\$153,258</u>	<u>\$153,140</u>

(四) 其他支出

	105年度	104年度
停工損失	\$179,525	\$ 55,369
外幣兌換淨損	11,534	-
透過損益按公允價值衡量之 金融負債損失	-	67,969
其 他	80,605	50,623
	<u>\$271,664</u>	<u>\$173,961</u>

十八、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	105年度	104年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$170,590	\$258,798
未分配盈餘加徵	-	48,031
以前年度之調整	(2,274)	(1,788)
	168,316	305,041
遞延所得稅		
本年度產生者	9,959	(146,111)
其 他	(1,005)	(330)
	8,954	(146,441)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$177,270</u>	<u>\$158,600</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	105年度	104年度
稅前淨利	<u>\$ 6,535,722</u>	<u>\$ 5,934,589</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 1,111,073	\$ 1,008,880
免稅所得	(830,398)	(807,266)
未認列之可減除暫時性差異	(100,668)	28,750
土地增值稅	-	(118,566)
以前年度之調整	(2,274)	(1,788)
未分配盈餘加徵	-	48,031
其 他	(463)	559
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 177,270</u>	<u>\$ 158,600</u>

本公司所適用之稅率為 17%。

由於 106 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 105 年度未分配盈餘加徵 10% 所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	105年度	104年度
本年度產生之遞延所得稅		
— 確定福利計畫再衡量數	<u>\$ 64,491</u>	<u>(\$107,298)</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	105年12月31日	104年12月31日
本期所得稅負債	<u>\$ 39,626</u>	<u>\$266,646</u>

(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：

105 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	\$ 35,645	\$ -	\$ -	\$ 35,645
不動產、廠房及設備	16,292	(1,652)	-	14,640
長期員工福利計畫	6,450	(151)	-	6,299
遞延收入	4,788	(208)	-	4,580
投資性不動產	2,511	(79)	-	2,432
其 他	2,832	1,015	-	3,847
	<u>\$ 68,518</u>	<u>(\$ 1,075)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 67,443</u>

	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 負 債				
土地增值稅	\$ 4,893,010	\$ -	\$ -	\$ 4,893,010
確定福利退休計畫	57,017	(733)	64,491	120,775
國外子公司之未分配盈餘	119,405	8,612	-	128,017
	<u>\$ 5,069,432</u>	<u>\$ 7,879</u>	<u>\$ 64,491</u>	<u>\$ 5,141,802</u>

104 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	\$ 35,645	\$ -	\$ -	\$ 35,645
不動產、廠房及設備	17,233	(941)	-	16,292
長期員工福利計畫	6,641	(191)	-	6,450
遞延收入	4,997	(209)	-	4,788
投資性不動產	2,593	(82)	-	2,511
其 他	3,611	(779)	-	2,832
	<u>\$ 70,720</u>	<u>(\$ 2,202)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 68,518</u>

	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 負 債					
土地增值稅	\$ 5,023,893	(\$ 118,566)	\$ -	(\$ 12,317)	\$ 4,893,010
確定福利退休 計畫	162,982	1,333	(107,298)	-	57,017
國外子公司之 未分配盈餘	150,815	(31,410)	-	-	119,405
	<u>\$ 5,337,690</u>	<u>(\$ 148,643)</u>	<u>(\$ 107,298)</u>	<u>(\$ 12,317)</u>	<u>\$ 5,069,432</u>

(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

截至 105 年及 104 年 12 月 31 日止，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 24,777,481 仟元及 24,198,560 仟元。

(六) 兩稅合一相關資訊

	105年12月31日	104年12月31日
未分配盈餘		
86 年度以前	\$ 38,366	\$ 38,366
87 年度以後	20,859,410	19,672,531
	<u>\$ 20,897,776</u>	<u>\$ 19,710,897</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 1,702,678</u>	<u>\$ 1,396,681</u>

	105年度(預計)	104年度
盈餘分配適用之稅額扣抵比率	8.16%	10.57%

(七) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報截至 103 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

十九、每股盈餘

單位：每股元

	105年度	104年度
基本每股盈餘	\$ 1.72	\$ 1.56
稀釋每股盈餘	\$ 1.72	\$ 1.56

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

	105年度	104年度
本年度淨利	\$ 6,358,452	\$ 5,775,989
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均仟股數	3,692,176	3,692,176
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	1,291	1,829
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均仟股數	3,693,467	3,694,005

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。

二十、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。

二一、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

個體財務報表包括以成本衡量之無公開報價股票，因該權益投資以評價方法估算之公允價格波動差異甚大，管理階層認為其公允價值無法可靠衡量，因是以成本作為其帳面價值。

(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

公允價值層級

105 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
備供出售金融資產				
國內上市有價證券	\$ 4,440,133	\$ -	\$ -	\$ 4,440,133
國內興櫃有價證券	352,624	-	-	352,624
	<u>\$ 4,792,757</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,792,757</u>

104 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
備供出售金融資產				
國內上市有價證券	\$ 4,177,621	\$ -	\$ -	\$ 4,177,621
國內興櫃有價證券	376,292	-	-	376,292
	<u>\$ 4,553,913</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,553,913</u>

105 及 104 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

(三) 金融工具之種類

	105年12月31日	104年12月31日
<u>金融資產</u>		
放款及應收款（註1）	\$ 5,051,564	\$ 5,760,130
備供出售金融資產（註2）	4,883,749	4,662,212
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量（註3）	20,177,922	21,977,052

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款及其他應收款等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註2：餘額係包含分類為備供出售之以成本衡量金融資產餘額。

註3：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付帳款、其他應付款及長期借款等以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，請參閱附註二五。

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 105 及 104 年度之稅後淨利或權益分別變動 1,440 仟元及 2,383 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：

	105年12月31日	104年12月31日
具現金流量利率風險		
—金融資產	\$ 858,844	\$ 732,496
—金融負債	16,468,450	18,413,702

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 105 年及 104 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 3,564 仟元及 3,040 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 105 年及 104 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 68,344 仟元及 76,417 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

本公司因上市櫃及興櫃權益證券投資而產生權益價格暴險。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。

係依資產負債表日之上市櫃及興櫃權益價格暴險進行。若權益價格上漲或下跌 5%，105 及 104 年度其他綜合損益將因增加或減少 239,638 仟元及 227,696 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。

另因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同條款之遵循。截至 105 年及 104 年 12 月 31 日止，本公司未動用之銀行融資額度分別為 10,832,145 仟元及 11,821,550 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。

105 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	\$ 1,031,572	\$ 1,388,001	\$ 1,160,544	\$ 9,368	\$ -
浮動利率工具	1,589,704	4,305,533	3,472,733	7,337,472	-
固定利率工具	300,000	-	-	-	-
	<u>\$ 2,921,276</u>	<u>\$ 5,693,534</u>	<u>\$ 4,633,277</u>	<u>\$ 7,346,840</u>	<u>\$ -</u>

104 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	\$ 342,634	\$ 1,736,323	\$ 1,189,362	\$ 4,277	\$ -
浮動利率工具	1,619,928	2,476,267	3,915,658	10,852,204	-
固定利率工具	-	600,000	-	-	-
	<u>\$ 1,962,562</u>	<u>\$ 4,812,590</u>	<u>\$ 5,105,020</u>	<u>\$10,856,481</u>	<u>\$ -</u>

二二、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) 營業交易

關 係 人 類 別	營 業 收 入		營 業 成 本 及 費 用	
	105年度	104年度	105年度	104年度
子 公 司	\$1,490,533	\$1,532,655	\$3,338,240	\$4,377,805
管理階層間具實質關係者	568,419	585,217	10,800	59,643
關聯企業	267,474	193,896	310	285
本公司對其具重大影響者	140,839	118,952	476,049	703,366
具重大影響之投資者	95,512	95,594	120	51,244
主要管理階層相同	20,613	20,751	28,000	7,000
	<u>\$2,583,390</u>	<u>\$2,547,065</u>	<u>\$3,853,519</u>	<u>\$5,199,343</u>

關 係 人 類 別	105年12月31日	104年12月31日
<u>應收關係人款項</u>		
子 公 司	\$334,170	\$233,194
管理階層間具實質關係者	122,418	113,898
關聯企業	21,807	69,902
本公司對其具重大影響者	31,884	34,598
具重大影響之投資者	18,009	20,921
	<u>\$528,288</u>	<u>\$472,513</u>
<u>應付關係人款項</u>		
子 公 司	\$574,614	\$380,894
本公司對其具重大影響者	134,365	119,855
其 他	85	42
	<u>\$709,064</u>	<u>\$500,791</u>

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

(二) 對關係人放款（帳列其他應收款－關係人）

	105年12月31日	104年12月31日
子 公 司	<u>\$ 20,000</u>	<u>\$275,000</u>

105 及 104 年度對上開公司之放款皆為無擔保放款。

	105年度	104年度
利息收入	<u>\$ 1,905</u>	<u>\$ 3,295</u>

(三) 其他應收款－關係人

	105年12月31日	104年12月31日
子 公 司	\$ 47,022	\$ 50,376
其 他	<u>2,693</u>	<u>3,416</u>
	<u>\$ 49,715</u>	<u>\$ 53,792</u>

其他應收款－關係人包括應收利息及手續費等。

(四) 其他應付款－關係人

	105年12月31日	104年12月31日
子 公 司	<u>\$ 41,047</u>	<u>\$ 68,629</u>

(五) 背書保證

截至 105 年及 104 年 12 月 31 日止，本公司為關係人背書保證之實際動支餘額折合新台幣金額明細如下：

	105年12月31日	104年12月31日
子 公 司	<u>\$16,282,459</u>	<u>\$19,689,564</u>

(六) 主要管理階層薪酬

	105年度	104年度
短期員工福利	\$160,082	\$178,553
退職後福利	<u>2,197</u>	<u>2,195</u>
	<u>\$162,279</u>	<u>\$180,748</u>

二三、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：

	105年12月31日	104年12月31日
不動產、廠房及設備	\$ 87,859	\$ 76,435
已質押銀行存款		
（帳列其他非流動資產）	<u>92,078</u>	<u>92,045</u>
	<u>\$179,937</u>	<u>\$168,480</u>

二四、重大或有負債及未認列之合約承諾

- (一) 截至 105 年及 104 年 12 月 31 日止，本公司因購買原料已開立未使用之信用狀金額分別為 418,428 仟元及 111,054 仟元。
- (二) 截至 105 年及 104 年 12 月 31 日止，本公司已開立製成品提貨單均為 286 仟噸，作為金融機構融資額度擔保。
- (三) 105 年及 104 年 12 月 31 日本公司委由銀行出具之履約保證函金額金額分別為 39,870 仟元及 43,747 仟元。

二五、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：

105 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外 幣 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	14,029	32.250	(美 元：新台幣)	\$	452,435		
<u>非貨幣性項目</u>								
美 元		22,643	32.250	(美 元：新台幣)	\$	730,224		
港 幣		12,183,217	4.158	(港 幣：新台幣)		50,657,814		
						<u>\$ 51,388,038</u>		
<u>外 幣 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		8,650	32.250	(美 元：新台幣)	\$	278,949		

104 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外 幣 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	16,053	32.825	(美 元：新台幣)	\$	526,940		
<u>非貨幣性項目</u>								
美 元		21,433	32.825	(美 元：新台幣)	\$	703,546		
港 幣		12,571,506	4.235	(港 幣：新台幣)		53,240,327		
						<u>\$ 53,943,873</u>		
<u>外 幣 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		7,306	32.825	(美 元：新台幣)	\$	239,832		

二六、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。(無)
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。

台灣水泥股份有限公司及其子公司
資金貸與他人

民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表一

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年底最高餘額	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	有款項融通資金必要之原因	提列備抵金額	擔保名稱	原稱債	品值	對個別對象資金貸與總額(註)	資金貸與總額(註)	與金額備註
0	台灣水泥公司	遠榮環保公司	其他應收款 —關係人	是	\$ 310,000	\$ 40,000	\$ 20,000	1.40	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	-	\$ 21,353,610	\$ 42,707,220	
1	台灣通運公司	遠榮環保公司	其他應收款 —關係人	是	340,000	340,000	340,000	1.54	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	799,678	799,678	
1	台灣通運公司	和順建村公司	其他應收款 —關係人	是	2,497	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	799,678	799,678	
2	遠和太豐公司	遠榮環保公司	其他應收款 —關係人	是	100,000	100,000	100,000	1.54	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	118,043	118,043	
3	台灣士敏土公司	遠榮環保公司	其他應收款 —關係人	是	250,000	250,000	250,000	1.54	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	291,481	291,481	
4	金盛礦業公司	遠榮環保公司	其他應收款 —關係人	是	80,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	49,589	49,589	
5	TCCI	TCCH	其他應收款 —關係人	是	3,998,070	3,870,000	2,580,000	2.30	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	20,160,706	20,160,706	
6	台泥(貴港)水泥公司	華榮台泥水泥公司	其他應收款 —關係人	是	1,464,192	1,329,696	1,327,126	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
6	台泥(貴港)水泥公司	台泥(懷化)水泥公司	其他應收款 —關係人	是	1,016,800	923,400	806,128	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
6	台泥(貴港)水泥公司	靖州台泥水泥公司	其他應收款 —關係人	是	762,600	692,550	692,550	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
6	台泥(貴港)水泥公司	潯州寶德水泥公司	其他應收款 —關係人	是	1,423,520	1,292,760	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
6	台泥(貴港)水泥公司	台泥(安順)水泥公司	其他應收款 —關係人	是	474,200	461,700	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
6	台泥(貴港)水泥公司	潯州納溪寶德水泥公司	其他應收款 —關係人	是	508,400	461,700	323,190	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	

(接次頁)

(承前頁)

編號	貸出資金之公司	貨	與對	往來項目	是否為關係人	本最高餘額	年度餘額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金性質	與資金	業務往來金額	未清短期應收資金必要之原因	提列備限	抵保	品類	對列金額	與金額	備註
6	台泥(香港)水泥公司	台泥(英德)水泥	台泥(英德)水泥公司	其他應收款 — 關係人	是	\$ 508,400	\$ 461,700	\$ 461,700	\$ -	-	短期融通	\$ -	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 73,549,850	\$ 147,099,700	
6	台泥(香港)水泥公司	台泥(英德)水泥	台泥(英德)水泥公司	其他應收款 — 關係人	是	101,680	92,340	92,340	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
7	英德龍山水泥公司	台泥(英德)水泥	台泥(英德)水泥公司	其他應收款 — 關係人	是	1,016,800	923,400	923,400	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
7	英德龍山水泥公司	台泥(英德)水泥	台泥(英德)水泥公司	其他應收款 — 關係人	是	479,200	461,700	461,700	461,700	3.05	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
8	台泥(英德)水泥公司	台泥(英德)水泥	台泥(英德)水泥公司	其他應收款 — 關係人	是	1,016,800	923,400	923,400	369,360	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
8	台泥(英德)水泥公司	台泥(英德)水泥	台泥(英德)水泥公司	其他應收款 — 關係人	是	762,600	692,550	692,550	681,008	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
8	台泥(英德)水泥公司	台泥(英德)水泥	台泥(英德)水泥公司	其他應收款 — 關係人	是	237,100	230,850	230,850	207,765	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
8	台泥(英德)水泥公司	台泥(英德)水泥	台泥(英德)水泥公司	其他應收款 — 關係人	是	398,969	363,683	363,683	363,683	3.68	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
8	台泥(英德)水泥公司	台泥(英德)水泥	台泥(英德)水泥公司	其他應收款 — 關係人	是	254,200	230,850	230,850	216,999	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
8	台泥(英德)水泥公司	台泥(英德)水泥	台泥(英德)水泥公司	其他應收款 — 關係人	是	1,016,800	923,400	923,400	207,765	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
8	台泥(英德)水泥公司	台泥(英德)水泥	台泥(英德)水泥公司	其他應收款 — 關係人	是	508,400	461,700	461,700	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
8	台泥(英德)水泥公司	台泥(英德)水泥	台泥(英德)水泥公司	其他應收款 — 關係人	是	497,200	461,700	461,700	461,700	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
8	台泥(英德)水泥公司	台泥(英德)水泥	台泥(英德)水泥公司	其他應收款 — 關係人	是	497,200	461,700	461,700	230,850	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
8	台泥(英德)水泥公司	台泥(英德)水泥	台泥(英德)水泥公司	其他應收款 — 關係人	是	853,560	831,060	831,060	807,975	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
8	台泥(英德)水泥公司	台泥(英德)水泥	台泥(英德)水泥公司	其他應收款 — 關係人	是	230,850	230,850	230,850	106,191	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	

(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	本年底高餘額	年度餘額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	來往業務金額	有短期融通資金必要之原因	提列準備金	抵撥名稱	保證價值	品名	對個別對象資金貸與總額(註)	資金貸與總額(註)	與總額備註
9	福州台泥水泥公司	新台泥(杭州)企業運營管理公司	其他應收款 —關係人	是	\$ 508,400	\$ 508,400	\$ 461,700	\$ 92,540	3.48	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	-	\$ 73,549,850	\$ 147,099,700	
9	福州台泥水泥公司	台泥(遼寧)水泥公司	其他應收款 —關係人	是	355,880	355,880	323,190	161,595	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
9	福州台泥水泥公司	貴州凱里瑞安建材有限公司	其他應收款 —關係人	是	254,200	254,200	230,850	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
9	福州台泥水泥公司	台泥(英德)水泥公司	其他應收款 —關係人	是	254,200	254,200	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
10	TCCI	台泥(英德)水泥公司	其他應收款 —關係人	是	265,999	265,999	241,565	241,565	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	29,419,940	29,419,940	
11	Prime York Ltd.	豐昌投資公司	其他應收款 —關係人	是	219,249	219,249	212,058	212,058	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
12	句容台泥水泥公司	台泥(懷化)水泥公司	其他應收款 —關係人	是	1,271,000	1,271,000	1,154,250	1,154,250	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
12	句容台泥水泥公司	東莞金輝水泥公司	其他應收款 —關係人	是	533,820	533,820	113,565	113,565	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	4,268,843	4,268,843	
12	句容台泥水泥公司	台泥(遼寧)水泥公司	其他應收款 —關係人	是	328,510	328,510	323,190	300,105	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
12	句容台泥水泥公司	漳州寶德水泥公司	其他應收款 —關係人	是	762,600	762,600	692,550	577,125	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
12	句容台泥水泥公司	新台泥(杭州)企業運營管理公司	其他應收款 —關係人	是	152,160	152,160	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
12	句容台泥水泥公司	懷化台泥水泥公司	其他應收款 —關係人	是	152,520	152,520	138,510	55,404	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
12	句容台泥水泥公司	台泥(重慶)水泥公司	其他應收款 —關係人	是	1,016,800	1,016,800	923,400	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
12	句容台泥水泥公司	台泥(安順)水泥公司	其他應收款 —關係人	是	1,016,800	1,016,800	923,400	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
12	句容台泥水泥公司	台泥(英德)水泥公司	其他應收款 —關係人	是	508,400	508,400	461,700	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	

(接次頁)

(承續頁)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年底最高餘額	本年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	資金貸與質押	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提供擔保名稱	擔保關係	品名	對個別對象資金貸與限額(註)	資金貸與總額(註)	與金額(註)	註
12	句容台泥水泥公司	台泥(廣安)水泥公司	其他應收款 —關係人	是	\$ 508,400	\$ 461,700	\$ -	-	短期融通	\$ -	-	營運週轉	\$ -	-	-	\$ 73,549,850	\$ 147,099,700	-	
12	句容台泥水泥公司	貴州港安水泥公司	其他應收款 —關係人	是	355,880	323,190	161,595	3.70	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-	
13	台泥(安順)水泥公司	安順鑫台建材料公司	其他應收款 —關係人	是	101,680	92,340	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-	
13	台泥(安順)水泥公司	貴州港安水泥公司	其他應收款 —關係人	是	254,200	230,850	216,999	4.35	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-	
13	台泥(安順)水泥公司	瀘州聯德水泥公司	其他應收款 —關係人	是	143,760	138,510	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-	
13	台泥(安順)水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司	其他應收款 —關係人	是	152,520	138,510	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-	
13	台泥(安順)水泥公司	瀘州聯德水泥公司	其他應收款 —關係人	是	152,520	138,510	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-	
13	台泥(安順)水泥公司	台泥(重慶)水泥公司	其他應收款 —關係人	是	484,500	461,700	230,850	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-	
14	台泥(廣安)水泥公司	廣安鑫台建材料公司	其他應收款 —關係人	是	27,199	24,701	24,701	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	1,139,329	1,139,329	-	
14	台泥(廣安)水泥公司	瀘州聯德水泥公司	其他應收款 —關係人	是	152,520	138,510	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-	
14	台泥(廣安)水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司	其他應收款 —關係人	是	99,440	92,340	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-	
15	TCCI (HK)	句容台泥水泥公司	其他應收款 —關係人	是	418,125	-	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-	
15	TCCI (HK)	台泥(英德)水泥公司	其他應收款 —關係人	是	1,115,450	-	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-	
16	Wayly Holdings Ltd.	貴州凱里瑞安建材公司	其他應收款 —關係人	是	555,787	536,056	536,056	1.24	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-	
17	台泥(重慶)水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司	其他應收款 —關係人	是	254,200	230,850	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-	

(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	資金貸出性質	與資金往來業務金額	有短期融通資金必要之原因	提列呆帳	擔保名稱	擔保價值	品對個別對象資金與現金總額(註)	與資金總額(註)	註
17	台泥(重慶)水泥公司	瀘州納溪賽德水泥公司	其他應收款 —關係人	是	\$ 152,520	\$ 138,510	\$ 138,510	3.48	短期融通	\$ -	-	\$ -	-	\$ -	\$ 73,549,850	\$147,099,700	
17	台泥(重慶)水泥公司	台泥(懷化)水泥公司	其他應收款 —關係人	是	745,800	692,550	613,599	3.48	短期融通	-	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
17	台泥(重慶)水泥公司	華菱台泥水泥公司	其他應收款 —關係人	是	127,100	115,425	73,284	3.48	短期融通	-	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
17	台泥(重慶)水泥公司	台泥(廣安)水泥公司	其他應收款 —關係人	是	508,400	461,700	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
17	台泥(重慶)水泥公司	瀘州賽德水泥公司	其他應收款 —關係人	是	254,200	230,850	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
17	台泥(重慶)水泥公司	靖州台泥水泥公司	其他應收款 —關係人	是	92,340	92,340	46,170	3.48	短期融通	-	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
18	新台泥(杭州)企業運營管理公司	瀘州賽德水泥公司	其他應收款 —關係人	是	315,208	286,254	286,254	3.48	短期融通	-	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
18	新台泥(杭州)企業運營管理公司	瀘州納溪賽德水泥公司	其他應收款 —關係人	是	279,620	253,935	203,148	3.48	短期融通	-	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
18	新台泥(杭州)企業運營管理公司	瀘州賽德水泥公司	其他應收款 —關係人	是	40,672	36,936	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
19	Prosperity Minerals (China) Ltd.	新台泥(杭州)企業運營管理公司	其他應收款 —關係人	是	405,539	368,191	368,191	-	短期融通	-	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
20	達通(貴港)國際物流公司	貴港市達和船務公司	其他應收款 —關係人	是	152,520	138,510	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	3,199,924	6,399,848	
21	Hexagon III Holdings Ltd.	瀘州納溪賽德水泥公司	其他應收款 —關係人	是	207,427	-	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
22	Hexagon IV Holdings Ltd.	瀘州賽德水泥公司	其他應收款 —關係人	是	397,658	-	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
23	貴州凱里瑞安建材有限公司	瀘州納溪賽德水泥公司	其他應收款 —關係人	是	152,520	138,510	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
24	信昌投資公司	達發環保公司	其他應收款 —關係人	是	290,000	-	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	455,308	455,308	

(樣式頁)

(承前頁)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為 關聯人	本 年 最高餘額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金性質	資金與實質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列帳額	擔保名稱	係屬價值	品類價值	對個別對象與無限總額(註)	資金有限額(註)	與無限額(註)
24	信昌投資公司	金磊石礦公司	其他應收款 —關聯人	是	\$ 9,000	\$ -	\$ -	-	短期融通	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	-	\$ 455,308	\$ 455,308	-
25	聯誠貿易公司	達榮環保公司	其他應收款 —關聯人	是	90,000	-	-	-	短期融通	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	194,630	194,630	-
26	TCC International (Guangxi) Ltd	台泥(貴州)水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	3,708,750	3,708,750	3,708,750	2.03	短期融通	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-
27	Hensford Ltd.	台泥(安順)水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	1,657,240	-	-	-	短期融通	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-
28	台泥(懷化)水泥公司	靖州台泥水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	93,080	92,340	9,234	-	短期融通	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-
29	Jingyang Industrial Limited	勾容台泥水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	318,700	-	-	-	短期融通	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-
30	Sure Kit Ltd.	台泥(重慶)水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	573,660	-	-	-	短期融通	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-
31	Mega East Ltd.	台泥(廣安)水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	637,400	-	-	-	短期融通	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-
32	瀘州賽德水泥公司	貴州凱亞城安建材料有限公司	其他應收款 —關聯人	是	92,360	92,340	-	-	短期融通	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-

註：「對個別對象資金與無限額」及「資金貸與總限額」：

- 1.本公司對個別對象及總貸與無限額分別為淨值之20%及40%或業務往來金額；
- 2.TCCH及達和航運公司直接及間接持有未決權股份100%之國外子公司間個別對象及總貸與無限額分別為TCCH及達和航運公司淨值之100%及200%；
- 3.其餘公司個別對象及總貸與無限額皆為各該公司淨值40%。

台灣水泥股份有限公司及其子公司
為他人背書保證

民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

附表二

編號	背書保證者公司名稱	被背書公司名稱	對關係人(註三)	對單一企業保證之金額(註一)	本年度最高背書保證餘額	年度最高背書保證餘額	年底非流動資產	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(%)	背書保證最高金額(註二)	屬母子公司背書保證	屬子公司背書保證	對屬大陸地區提供	註
0	台灣水泥公司	TCCI	2	\$ 53,384,026	\$ 34,319,700	\$ 32,282,250	\$ 12,577,500	\$ -	\$ 106,768,051	30.24	\$ 106,768,051	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	作昌投資公司	2	53,384,026	3,400,000	2,510,000	1,347,000	-	106,768,051	2.35	106,768,051	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	台泥化工公司	2	53,384,026	2,608,000	2,165,000	1,010,000	-	106,768,051	2.03	106,768,051	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	聯發貿易公司	3	53,384,026	1,660,000	1,660,000	680,000	-	106,768,051	1.55	106,768,051	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	永和建設公司	2	53,384,026	750,000	670,000	540,000	-	106,768,051	0.63	106,768,051	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	金昌石礦公司	2	53,384,026	68,848	68,848	39,814	-	106,768,051	0.06	106,768,051	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	鳳勝實業公司	1	476,131	88,145	88,145	88,145	-	106,768,051	0.08	106,768,051	Y	N	N	
1	TCCIH	台泥(香港)水泥公司	3	36,774,925	10,010,590	4,944,525	2,543,067	-	73,549,850	6.72	73,549,850	Y	N	Y	
1	TCCIH	台泥(英德)水泥公司	3	36,774,925	4,086,850	2,245,650	785,858	-	73,549,850	3.05	73,549,850	Y	N	Y	
1	TCCIH	向客台泥水泥公司	3	36,774,925	3,512,275	2,076,060	1,565,163	-	73,549,850	2.82	73,549,850	Y	N	Y	
1	TCCIH	台泥(重慶)水泥公司	3	36,774,925	2,860,040	1,544,625	577,125	-	73,549,850	2.10	73,549,850	Y	N	Y	
1	TCCIH	台泥(安順)水泥公司	3	36,774,925	2,718,630	-	-	-	73,549,850	-	73,549,850	Y	N	Y	
1	TCCIH	福州東德水泥公司	3	36,774,925	2,073,599	1,536,176	175,446	-	73,549,850	2.09	73,549,850	Y	N	Y	
1	TCCIH	漳州東德水泥公司	3	36,774,925	2,007,000	967,500	-	-	73,549,850	1.32	73,549,850	Y	N	Y	
1	TCCIH	台泥(拉哥)水泥公司	3	36,774,925	1,896,100	1,789,050	590,976	-	73,549,850	2.43	73,549,850	Y	N	Y	
1	TCCIH	貴州凱里瑞安建材公司	3	36,774,925	1,672,500	967,500	761,805	-	73,549,850	1.32	73,549,850	Y	N	Y	
1	TCCIH	台泥(廣安)水泥公司	3	36,774,925	920,420	-	-	-	73,549,850	-	73,549,850	Y	N	Y	
1	TCCIH	貴州港安水泥公司	3	36,774,925	873,063	733,688	420,147	-	73,549,850	1.00	73,549,850	Y	N	Y	
1	TCCIH	佛山龍島泰水泥公司	5	36,774,925	532,560	415,530	415,530	-	73,549,850	0.56	73,549,850	N	N	Y	
1	TCCIH	佛山龍島泰水泥公司	3	36,774,925	334,500	-	-	-	73,549,850	-	73,549,850	Y	N	Y	
2	台泥(香港)水泥公司	TCCI(HK)	4	6,538,893	762,600	692,550	692,550	-	13,077,786	5.30	13,077,786	N	Y	N	
3	合盛礦業公司	台灣水泥公司	4	123,972	30,283	30,283	30,283	-	123,972	24.43	123,972	N	Y	N	

註一：「對單一企業背書保證限額」如下：

1. 本公司、TCCI及台泥(香港)水泥公司為最近期財務報表淨值之 50%；
2. 本公司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；
3. 合盛礦業公司為最近期財務報表淨值之 100%。

註二：「背書保證最高限額」：均為最近期財務報表淨值。

註三：背書保證者與被背書保證者之關係類別如下：

1. 有業務關係之公司；
2. 直接持有普通股股權超過 50% 之子公司；
3. 母子公司與子公司持有普通股股權合併計算超過 50% 之被投資公司；
4. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過 50% 之母公司；
5. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

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 105 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 度 單 位 數 ／ 仟 股 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	備 註
台灣水泥公司	股票 台新金融控股公司 中鼎工程公司 嘉新水泥公司 中聯資源公司 中國合成橡膠公司 王道商業銀行 台灣電視公司 建國工程公司 中信金融控股公司 台灣工銀或創業投資公司 榮工實業公司 中信投資公司 泛亞工程建設公司 台灣證券交易所 龍元科技公司 艾克索精密光電公司	—	備供出售金融資產—	流動	56,141	\$ 662,459	-	\$ 662,459	
		—	備供出售金融資產—	流動	9,054	440,947	-	440,947	
		本公司法人董事	備供出售金融資產—	流動	27,419	239,371	-	239,371	
		本公司為其法人董事	備供出售金融資產—	非流動	27,451	1,452,161	-	1,452,161	
		董事長同一人	備供出售金融資產—	非流動	52,552	1,500,375	-	1,500,375	
		本公司為其法人董事	備供出售金融資產—	非流動	30,000	251,100	-	251,100	
		本公司為其監察人	備供出售金融資產—	非流動	13,573	101,524	-	101,524	
		—	備供出售金融資產—	非流動	9,403	81,710	-	81,710	
		—	備供出售金融資產—	非流動	3,575	63,110	-	63,110	
		本公司為其法人董事	以成本衡量之金融資產—	非流動	2,626	26,259	8.3	-	
		本公司為其監察人	以成本衡量之金融資產—	非流動	3,390	33,900	4.0	-	
		董事長同一人	以成本衡量之金融資產—	非流動	27,361	12,156	8.7	-	
		本公司為其監察人	以成本衡量之金融資產—	非流動	6,204	8,996	5.4	-	
		本公司為其法人董事	以成本衡量之金融資產—	非流動	44,861	8,011	6.6	-	
		董事長同一人	以成本衡量之金融資產—	非流動	983	1,670	0.4	-	
台灣通運公司 信昌投資公司	股票 嘉新水泥公司 中國海運創業控股公司 新金融控股公司 嘉新水泥公司 中國合成橡膠公司	—	以成本衡量之金融資產—	非流動	600	-	9.5	-	
		母公司法務董事	備供出售金融資產—	流動	8,632	75,353	-	75,353	
		—	備供出售金融資產—	流動	28,000	1,606,651	-	1,606,651	
		—	備供出售金融資產—	流動	10,739	126,723	-	126,723	
		母公司法務董事	備供出售金融資產—	流動	8,334	72,755	-	72,755	投資 7,000 仟股
		董事長同一人	備供出售金融資產—	非流動	11,922	340,364	-	340,364	投資 1,934 仟股

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	年 仟單位數/仟股數帳	面 金	額 持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	備 註
	王道商業銀行 中信投資公司	母公司為其法人董事 董事長同一人	備供出售金融資產—非流動 以成本衡量之金融資產—非 流動	21,934 10,884	\$ 183,587 136,378	- 3.5	\$ 183,587 -	致買 21,000 仟股
	能元科技公司	董事長同一人	以成本衡量之金融資產—非 流動	15,859	29,345	6.3	-	
	泛亞工程建設公司	母公司為其監察人	以成本衡量之金融資產—非 流動	1	14	-	-	
達和航運公司	果 嘉新水泥公司 信昌電子陶瓷公司 中信投資公司	— 母公司法人董事 董事長同一人	備供出售金融資產—流動 備供出售金融資產—非流動 以成本衡量之金融資產—非 流動	25,761 1,024 6,612	224,896 15,765 76,034	- - 2.1	224,896 15,765 -	
台灣士敏土公司	受益憑證 群益安穩貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之 金融資產	2,930	46,827	-	46,827	
台泥化工公司	果 台灣證券交易所	母公司為其法人董事	以成本衡量之金融資產—非 流動	2,562	44,820	-	-	
台泥資訊公司	受益憑證 元大得寶貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之 金融資產	2,575	30,659	-	30,659	
	復華有利貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之 金融資產	2,288	30,568	-	30,568	
信昌化工公司	果 中國合成橡膠公司	董事長同一人	備供出售金融資產—非流動	1,303	37,213	-	37,213	
和平港公司	果 新金融控股公司 果 中信投資公司	— 董事長同一人 董事長同一人	備供出售金融資產—流動 以成本衡量之金融資產—非 流動 以成本衡量之金融資產—非 流動	70,568 10,444 5,822	832,703 120,103 9,897	- 3.3 3.9	832,703 - -	
萬青水泥公司	受益憑證 野村貨幣市場基金 果 德寶營造公司	— —	備供出售金融資產—流動 以成本衡量之金融資產—非 流動	1,907 17	19,395 -	- 0.1	19,395 -	

(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 度 單 位 數 / 仟 股 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	備 註
聯 誠 貿 易 公 司	股 票							
	台新金融控股公司	-	備供出售金融資產—流動	24,800	\$ 292,635	-	\$ 292,635	
	中鼎工程公司	-	備供出售金融資產—流動	13,365	650,891	-	650,891	
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	備供出售金融資產—流動	7,441	64,960	-	64,960	
	中國合成橡膠公司	董事長同一人	備供出售金融資產—非流動	5,742	163,946	-	163,946	
TCCI (Group)	能元科技公司	董事長同一人	以成本衡量的金融資產—非流動	15,283	23,598	6.1	-	
	緯來電視網公司	-	以成本衡量的金融資產—非流動	6,437	89,990	5.6	-	
	受益憑證							
	兆豐國際實鑽貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量的金融資產	3,130	38,787	-	38,787	
	股 票							
	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	-	備供出售金融資產—流動	116,568	10,226,954	-	10,226,954	
	Yargoon Co. Ltd.	-	以成本衡量的金融資產—非流動	-	12,841	24.2	-	

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」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 2：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。

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 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表四

買、賣之公司 及股票名稱	有價證券種類 及股票名稱	類別	交易對象	歸屬	平均 價格	單 位 股 數	金 額	初 買 單 位 股 數	買 單 位 股 數	入 賣 單 位 股 數	出 賣 單 位 股 數	其他調整項目 (增加或減少)	單 位 股 數	金 額
TCCI	股 票 TCCI	按照權益法之投 資	嘉新水泥集團	管理處局間投資 關聯者	2,814,016	\$ 40,050,594	303,000	\$ 2,732,057	-	\$ -	-	(\$ 2,749,918)	3,117,016	\$ 40,032,733

註：包括採權益法認列之子公司損益份額、現金股利及股東權益調整項等。

台灣水泥股份有限公司及其子公司
 與關係人進、銷貨之金額或實收資本額 20% 以上
 民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

附表五

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	係	交	易	情	形	交易條件與一般交易不異之處	應收(付)票據、帳款	註
進(銷)貨之公司	交易對象	關係	係	交	易	情	形	交易條件與一般交易不異之處	應收(付)票據、帳款	註
台灣水泥公司	嘉新水泥公司	本公司法人董事	子公司	進	貨	提貨日起算，65天付款	30天	-	\$ 103,221	21
	鳳陽實業公司	子公司	子公司	進	貨	30天	2	-	79,974	16
	TOCH	子公司	子公司	進	貨	依約定條件	4	-	(92,836)	(16)
	HKCCI	子公司	子公司	進	貨	裝船完成日起算，65天付款	1	-	(45,366)	9
	中聯實業公司	本公司為其法人董事	子公司	進	貨	30天	6	-	(66,559)	14
	和昇隆公司	子公司	子公司	進	貨	60天	3	-	(131,266)	(22)
	達和航運公司	子公司	子公司	進	貨	60天	1	-	(134,365)	(23)
	士新信運公司	子公司	子公司	進	貨	20天	3	-	31,370	6
	共和耐火公司	子公司	子公司	進	貨	30天	5	-	(9,620)	(2)
	萬青水泥公司	子公司	子公司	進	貨	60天	2	-	(152,496)	(26)
	萬青水泥公司	子公司	子公司	進	貨	依約定條件	2	-	20,895	4
	和昇隆公司	子公司	子公司	進	貨	提貨日起算，50天付款	3	-	(102,878)	(18)
	和昇隆公司	子公司	子公司	進	貨	依約定條件	23	-	(134,640)	(28)
	和昇隆公司	子公司	子公司	進	貨	提貨日起算，50天付款	100	-	102,878	77
	和昇隆公司	子公司	子公司	進	貨	20天	24	-	(134,640)	(100)
	和昇隆公司	子公司	子公司	進	貨	依約定條件	8	-	(79,566)	(49)
	和昇隆公司	子公司	子公司	進	貨	20天	(69)	-	(79,566)	(41)
	和昇隆公司	子公司	子公司	進	貨	30天	(30)	-	(66,303)	(87)
	和昇隆公司	子公司	子公司	進	貨	30天	(28)	-	(9,620)	11
	和昇隆公司	子公司	子公司	進	貨	30天	(61)	-	(18,024)	(65)
	和昇隆公司	子公司	子公司	進	貨	依約定條件	(11)	-	(79,974)	(100)
	和昇隆公司	子公司	子公司	進	貨	30天	(12)	-	(131,266)	70
	和昇隆公司	子公司	子公司	進	貨	依約定條件	(7)	-	22,951	12
	和昇隆公司	子公司	子公司	進	貨	依約定條件	(100)	-	18,024	10
	和昇隆公司	子公司	子公司	進	貨	依約定條件	(24)	-	(22,951)	(6)
	和昇隆公司	子公司	子公司	進	貨	依約定條件	7	-	(66,303)	99
	和昇隆公司	子公司	子公司	進	貨	依約定條件	4	-	152,496	(57)
	和昇隆公司	子公司	子公司	進	貨	依約定條件	(100)	-	(33,767)	(24)
	和昇隆公司	子公司	子公司	進	貨	依約定條件	(100)	-	33,767	100
	和昇隆公司	子公司	子公司	進	貨	依約定條件	10	-	14,171	100
	和昇隆公司	子公司	子公司	進	貨	依約定條件	(21)	-	(66,559)	(92)
	和昇隆公司	子公司	子公司	進	貨	依約定條件	(12)	-	60,656	21
	和昇隆公司	子公司	子公司	進	貨	依約定條件	(11)	-	35,779	13
	和昇隆公司	子公司	子公司	進	貨	依約定條件	3	-	(6,032)	(8)
	和昇隆公司	子公司	子公司	進	貨	依約定條件	4	-	(60,867)	(25)
	和昇隆公司	子公司	子公司	進	貨	依約定條件	4	-	(91,808)	(37)
	和昇隆公司	子公司	子公司	進	貨	依約定條件	4	-	(42,053)	(13)

(續表五)

(承前頁)

送(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易條件	交易詳情				交易之形	交易條件與一般交易不同原因			註
				進(銷)貨金	新貨之比率(%)	估總進(銷)貨之比率(%)	稅	信	期	信	應收(付)款項之比率(%)	
遠通(實港)國際物流公司	台泥(實港)水泥公司	嚴終母公司相同	貨運收入	\$ 268,469	(96)	(96)	雙方議定	-	-	-	\$ 91,808	100
實港市建和地產公司	台泥(實港)水泥公司	嚴終母公司相同	貨運收入	(195,663)	(25)	(25)	雙方議定	-	-	-	60,867	30
實港市建和地產公司	台泥(實港)水泥公司	嚴終母公司相同	貨運收入	(237,376)	(31)	(31)	雙方議定	-	-	-	42,053	21
實港市建和地產公司	台泥(實港)水泥公司	嚴終母公司相同	貨運收入	(117,784)	(15)	(15)	雙方議定	-	-	-	6,032	3
TCH 榮德龍山水泥有限公司	台灣水泥公司	嚴終母公司	服務支出	499,954	100	100	按約定條件	-	-	-	(45,366)	(99)
榮德龍山水泥有限公司	榮德龍水泥有限公司	關聯企業	進	100,100	3	3	雙方議定	-	-	-	(5,021)	(1)

註：係估應收(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 105 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	關係人	應收款項餘額	週轉率	逾期金額	應收關係人款項式期後收回金額	應收關係人款項呆帳	列帳金額	抵額
台灣水泥公司	嘉新水泥公司	本公司法人董事	\$ 103,221	4.8	\$ -	\$ 103,221	\$ -	-	-
達和航運公司	萬青水泥公司	子公司	134,640	4.0	-	26,763	-	-	-
台灣通運公司	台灣水泥公司	母公司	152,496	5.4	-	136,334	-	-	-
先和耐火公司	台灣水泥公司	母公司	131,266	6.9	-	131,266	-	-	-
台泥（英德）水泥公司	台灣水泥公司	母公司	102,878	3.2	-	89,374	-	-	-
	東莞金輝水泥公司	管理階層間具實質關係	221,660	-	221,660	-	-	-	-

台灣水泥股份有限公司及其子公司
 被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊
 民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

附表七

投資公司	名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原帳 本	帳 年	投 年	實 年	金 年	額 年	處 比 率 (%)	持 有 金 額	被投資公司 本年度(損)益	本年度認列之 投資(損)益	註
台灣水泥公司		TCCI	英屬維京群島	投資控股	\$ 18,344,635	\$ 18,344,635					100.00	\$ 50,405,311	\$ 539,915	\$ 539,915	
台灣水泥公司		和平電力公司	台灣	火力發電	6,037,720	6,037,720					59.50	19,824,884	5,553,536	3,304,354	
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					100.00	5,458,638	827,452	827,426	
台灣水泥公司		達和航運公司	台灣	航運承攬	528,506	528,506					64.79	2,073,147	162,718	105,421	
台灣水泥公司		信昌化工公司	台灣	化學原料產銷	1,284,143	1,284,143					50.00	1,703,079	(416,245)	(208,123)	
台灣水泥公司		台灣通運公司	台灣	倉儲運輸及砂石買賣	90,862	90,862					83.85	1,676,242	114,750	96,213	
台灣水泥公司		信昌投資公司	台灣	投資事業	190,000	190,000					100.00	1,138,271	(79,263)	(79,263)	
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					100.00	1,224,272	(47,511)	(47,511)	
台灣水泥公司		CCC USA Corp.	美國	橡膠原料	481,983	481,983					33.33	720,290	122,200	40,733	
台灣水泥公司		台灣士敏公司	台灣	工程技術服務	319,439	319,439					99.05	706,761	50,291	51,191	
台灣水泥公司		永和建設公司	台灣	興建房屋出租出售	248,963	248,963					92.87	473,638	56,064	52,067	
台灣水泥公司		達和環微公司	台灣	廢棄物之清除及處理	72,000	72,000					50.00	444,053	574,519	287,260	
台灣水泥公司		永和耐火公司	台灣	耐火材料製銷	181,050	181,050					95.29	360,862	43,874	41,807	
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					45.43	347,821	36,004	16,358	
台灣水泥公司		台泥化工公司	台灣	化學原料產銷	334,350	334,350					100.00	351,508	43,975	56,680	
台灣水泥公司		達和太豐公司	台灣	廢棄物之清除及處理	313,187	313,187					100.00	295,109	1,699	1,699	
台灣水泥公司		台泥資訊公司	台灣	資訊軟體設計	71,000	71,000					99.36	249,975	30,035	29,862	
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					66.60	218,514	(24,008)	(15,990)	
台灣水泥公司		HKCMCL	香港	投資控股	72,005	72,005					84.65	232,503	58,917	49,875	
台灣水泥公司		東宇興業公司	台灣	水泥買賣及倉儲業務	59,880	59,880					100.00	128,235	13,437	13,437	
台灣水泥公司		金富石礦公司	台灣	石灰石買賣及礦區造林	18,282	18,282					100.00	119,043	(6,972)	(6,972)	

(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	原資本	投資 始年	投資 去	資本 年	額 底	年	應 收 帳 款	應 收 帳 款 比 率 (%)	持 有 金 額	有被投資公司 本年度(損)益投資(\$)	本年度認列之 損(損)益	註
聯城貿易公司	嘉環東泥公司	台	灣	水泥相關產品製造及銷售	\$	4,050	\$	4,050	4,050	405	0.37	\$	2,418	41,095	159	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴西德熙國際公司	巴拿馬		船舶運輸		64,823		65,978		2	100.00		2,670,429	31,876	31,876	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商盛和航運公司	巴拿馬		船舶運輸		64,823		65,978		2	100.00		496,457	18,325	18,325	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運(香港)公司	香港		船舶運輸		164,475		167,408		5,100	100.00		500,036	84,303	84,303	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商吉和航運公司	巴拿馬		船舶運輸		209,948		213,691		7	100.00		387,129	3,388	3,388	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運(新加坡)公司	新加坡		船舶運輸		3,225		3,283		100	100.00		78,464	1,194	1,194	
TCC International Ltd. (Group)	Quon Hing Concrete Co. Ltd.	香港		投資控股		184,994		188,419		100	50.00		292,066	222,373	111,187	
TCC International Ltd. (Group)	嘉環東泥公司	台灣		水泥相關產品之製造及銷售		212,220		212,220		21,222	19.48		126,723	(41,095)	(8,005)	
TCC International Ltd. (Group)	Hong Kong Concrete Co. Ltd.	香港		水泥處理服務		28,366		28,891		129	31.50		211,779	457,978	144,263	

附表八

单位：新台幣千元

[illegible]

(接次頁)

大陸被投公司名稱	主要營業項目	實收資本額	稅()	買方一	本年年初自台灣匯出累積投資金額(註二)	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)	本年度匯入或收回投資金額(註二)	本公司直接投資之持股比例	本年度認列溢(損)益帳面價值(註三)	年底投資價值(註三)	截至本學年度止
大 公 司	主 要 營 業 項 目	實 收 資 本 額	()	()	\$	\$	\$	\$	%	\$	\$	回 報 率
士敏英德機城公司(註六)	生產銷售水泥機械及組裝工程	\$ 16,295	(2)	(2)	\$ 16,295	\$ 16,295	-	-	100.00	379	71,255	-
福州台泥軟件公司(註六)	軟件產品發展、生產及設備維修	3,225	(3)	(3)	3,225	3,225	-	-	100.00	5,461	38,143	-
達通(貴港)國際物流公司(註六)	物流運輸	161,250	(4)	(4)	161,250	161,250	-	-	100.00	85,626	480,944	-
英德市達通物流公司(註六)	物流運輸	23,085	(4)	(4)	23,085	23,085	-	-	100.00	13,713	72,275	-
晉港市達和船務公司(註六)	輪船運輸	18,468	(4)	(4)	18,468	18,468	-	-	100.00	65,486	219,077	-
英德海螺水泥公司(註六)	水泥製造及分銷	2,677,860	(1)	(1)	2,373,747	2,373,747	-	-	25.00	333,284	3,103,826	-
雲南昆鋼嘉華水泥公司(註六)	水泥製造及分銷	3,809,025	(1)	(1)	1,547,579	1,547,579	-	-	30.00	92,727	1,529,975	-
保山昆鋼嘉華水泥公司(註六)	水泥製造及分銷	1,904,882	(1)	(1)	749,408	749,408	-	-	30.00	45,543	752,278	-
四川泰昌建村公司(註六)	水泥製造及分銷	923,400	(1)	(1)	374,623	374,623	-	-	30.00	-	-	-
庫安泰合建村公司(註六)	骨材生產及銷售	71,564	(1)	(1)	51,143	51,143	-	-	50.00	(43,512)	-	-

年	累計自台灣地區投資金額	\$ 41,812,077
度	大陸地區投資金額	\$ 47,946,356
總	出區投資金額	
計	總計自台灣地區投資金額	
總	計自大陸地區投資金額	
計	總計自台灣及大陸地區投資金額	

- (1)透過 TCCI 再投資大陸
- (2)透過 TECE Corp. (茂萊) 公司再投資大陸
- (3)透過台訊 (薩摩亞) 公司再投資大陸
- (4)透過建和航運 (香港) 公司再投資大陸

報時務司公上列各報社均認爲本公司之唯一代理

研究の目的は、このように、

註四：本公司、靖州水泥公司及懷化水泥公司之股東金額包括底層積累投資。本公司及懷化水泥公司之股東金額包括底層積累投資。

[illegible]

上海外灘三號

德水泥凝土公司、瀘州華德凝土公司及華德水泥（貴州）管理公司等10家，金額共計2,950,500

中。物理學在近代科學發展中佔有極重要的地位，它不僅是其他科學的基礎，而且也是現代技術的基礎。物理學的發展，推動了人類對自然界的認識，也推動了人類文明的進步。物理學的發展，推動了人類對自然界的認識，也推動了人類文明的進步。物理學的發展，推動了人類對自然界的認識，也推動了人類文明的進步。

。按股之送法非送法，非送法，非送法。

第六：我這你已在外例推一物次

註七：本公司已於105年10月取得營運總部認定函，將不受大陸投資累計金額之比例或金額限制。

长
五、四、三、二、一、考会性附

§重要會計項目明細表目錄§

項	目	編 號 / 索 引
資產、負債及權益項目明細表		
現金及約當現金明細表		表一
備供出售金融資產—流動明細表		表二
應收帳款明細表		表三
存貨明細表		表四
備供出售金融資產—非流動變動明細表		表五
採用權益法之投資變動明細表		表六
不動產、廠房及設備變動明細表		附註十一
投資性不動產變動明細表		表七
短期借款明細表		附註十三
其他應付款明細表		附註十四
長期借款明細表		表八
遞延所得稅負債明細表		附註十八
損益項目明細表		
營業收入明細表		表九
營業成本明細表		表十
營業費用明細表		表十一

台灣水泥股份有限公司

現金及約當現金明細表

民國 105 年 12 月 31 日

表一

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

項 目	期 間	年 收 益 率	金 額
現 金			
庫存現金及週轉金			\$ 976
銀行支票及活期存款（註）			858,844
約當現金			
附買回債券（註）	105.12.27-106.01.13	0.3-1.05%	<u>418,837</u>
			<u>\$ 1,278,657</u>

註：包含 6,220 仟美元，按匯率 US\$1=\$32.25 換算。

台灣水泥股份有限公司
備供出售金融資產－流動明細表
民國 105 年度

表二

單位：除單價為新台幣
元外，餘係仟元

金 融 商 品 名 稱	仟 股 數	取 得 成 本	公 平 價 值 (註)	
			單 價	總 金 額
上市公司股票				
台新金融控股公司	56,141	\$ 646,575	11.80	\$ 662,459
中鼎工程公司	9,054	200,438	48.70	440,947
嘉新水泥公司	27,419	<u>305,388</u>	8.73	<u>239,371</u>
		<u>\$1,152,401</u>		<u>\$1,342,777</u>

註：按 105 年底之收盤價計算。

台灣水泥股份有限公司

應收帳款明細表

民國 105 年 12 月 31 日

表三

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	金 額
甲 公 司	\$ 155,006
乙 公 司	145,209
其他（註）	<u>2,057,266</u>
	2,357,481
減：備抵呆帳	<u>30,693</u>
	<u>\$ 2,326,788</u>

註：各戶餘額皆未超過本科目餘額 5%。

台灣水泥股份有限公司

存貨明細表

民國 105 年 12 月 31 日

表 四

單位：新台幣仟元

項 目	金 成 本	淨 變 現 價 值
製 成 品	\$ 463,453	\$ 546,948
在 製 品	502,343	565,634
原 料	268,120	280,050
物 料	<u>465,453</u>	<u>298,368</u>
	1,699,369	<u>\$ 1,691,000</u>
減：備抵跌價損失（註）	<u>209,674</u>	
	<u>\$ 1,489,695</u>	

註：包括提列久滯存貨損失。

台灣水泥股份有限公司

備供出售金融資產－非流動變動明細表

民國 105 年度

表五

單位：除單價為新台幣
元外，餘係仟元

證券名稱	年 初 股 份	初 數	餘 金	額 仟 元	本 年 股 份	年 度 數	增 減	加 額	金 融 商 品 損 益	年 底 股 份	公 平 單 價	值	(註 一)
上市公司股票													
中聯資源公司	27,451		\$ 1,641,573		-		\$ -	-	(\$ 189,412)	27,451	52.90	\$ 1,452,161	
中國合成橡膠公司	52,552		1,213,964		-		-	-	286,411	52,552	28.55	1,500,375	
建國工程公司	9,403		83,685		-		-	-	(1,975)	9,403	8.69	81,710	
中信金融控股公司	3,310		55,952		265		-	-	7,158	3,575	17.65	63,110	
			<u>2,995,174</u>				-	-	<u>102,182</u>			<u>3,097,356</u>	
興櫃公司股票													
王道商業銀行 (註二)	30,000		233,100		-		-	-	18,000	30,000	8.37	251,100	
台灣電視公司	13,573		143,192		-		-	-	(41,668)	13,573	7.48	101,524	
			<u>376,292</u>				-	-	(23,668)			<u>352,624</u>	
			<u>\$ 3,371,466</u>				\$ -	-	<u>\$ 78,514</u>			<u>\$ 3,449,980</u>	

註一：上市及興櫃公司係分別按 105 年底之收盤價及最後成交價計算。

註二：原台灣工業銀行，於 2017 年 1 月更名為王道商業銀行。

台灣水泥股份有限公司
採用權益法之投資變動明細表
民國 105 年度

單位：除每股單價為新台幣
外，餘為仟元

表六

上市公司	年 初 股 數	年 初 餘 金	本 年 度 變 動	被 投 資 公 司 發 放 現 金 股 利	按 權 益 法 認 列 之 投 資 損 益	股 東 權 益 調 整 數 (註一)	重 分 類 數 (註二)	年 終 股 數	底 持 股 比 率	餘 金	市 價 總 額	市 價 總 金 額
信昌化工公司	145,988	\$ 1,870,037	-	\$ -	(\$ 208,123)	\$ 41,165	\$ -	145,988	50.0	\$ 1,703,079	\$ 21.8	\$ 3,182,538
未上市公司												
上列公司												
信昌化工公司	600,876	53,033,971	-	-	539,915	(3,168,575)	-	600,876	100.0	50,405,311		
TCC International Ltd.	602,973	19,423,631	-	(2,905,774)	3,304,354	2,673	-	602,973	59.5	19,824,884		
和平電力公司	319,990	5,269,403	-	(639,980)	827,426	1,789	-	319,990	100.0	5,458,638		
和平港公司	118,649	2,188,250	-	(149,498)	105,421	(71,026)	-	118,649	64.8	2,073,147		
達和航運公司	32,668	1,700,091	-	(88,530)	96,213	(31,532)	-	32,668	83.9	1,676,242		
台灣通運公司	30,100	1,271,783	-	-	(47,511)	-	-	30,100	100.0	1,224,272		
合盛礦業公司	54,150	1,285,816	-	(40,166)	(79,263)	(28,116)	-	54,150	100.0	1,138,271		
信昌投資公司	39	693,430	-	-	40,733	(13,873)	-	39	33.3	720,290		
CCC USA Corp.	59,593	663,566	-	-	51,191	(7,996)	-	59,593	99.0	706,761		
台灣士敏土工程公司	35,959	475,510	-	(53,939)	52,057	-	-	35,959	92.9	473,638		
光南建設公司	8,000	430,104	-	(268,800)	287,260	(4,471)	-	8,000	50.0	444,093		
達和環保公司	18,105	357,500	-	(43,090)	41,807	4,645	-	18,105	95.3	360,862		
光南耐火公司	113,975	294,828	4,418	-	56,680	-	-	118,393	100.0	351,508		
水泥化工公司(註三)	27,261	340,397	-	(5,452)	16,358	(3,482)	-	27,261	45.4	347,821		
鳳陽實業公司	37,100	293,410	-	-	1,699	-	-	37,100	100.0	295,109		
達和太豐環保公司	38	206,356	-	-	49,875	(3,728)	-	38	84.7	252,503		
HKCMCL	14,904	278,581	-	(62,448)	29,842	4,000	-	14,904	99.4	249,975		
台灣資訊公司	66,600	234,504	-	-	(15,990)	-	-	66,600	66.6	218,514		
達榮環保公司	75,499	114,798	-	-	13,437	-	-	75,499	100.0	128,235		
東安興業公司	2,000	111,015	(200)	-	(6,972)	-	-	1,800	100.0	119,043		
金昌石礦公司(註三)	6	96,692	-	(105,953)	108,963	11	-	6	60.0	99,711		
和平管業公司	8,063	94,750	-	-	922	(24)	-	8,063	50.6	95,648		
越青水泥公司	2,700	10,116	-	-	(5)	(177)	-	2,700	25.0	9,934		
Synpac Ltd.	20	1,476	-	-	(41)	-	-	20	99.5	1,435		
東成石礦公司	120	-	-	-	-	1,725	(1,725)	120	72.7	-		
TMC	20	-	-	-	-	490	(490)	20	40.0	-		
TPMC	-	88,869,978	-	(4,363,632)	5,474,381	(3,317,667)	(2,215)	-	-	86,675,845		
		\$ 90,740,015	\$ 15,000	\$ (4,363,632)	\$ 5,266,258	\$ (3,276,502)	\$ (2,215)			\$ 88,478,924		

註一：包括國外營運機構財務報表換算之兌換差額及被投資公司股權浮值變動等項目。

註二：本公司認列 TMC 及 TPMC 之虧損，截至 105 年 12 月 31 日止為 24,262 仟元，帳列其他非流動負債項下。

註三：台泥化工係配發股票股利；金昌石礦係減資補虧減少股數 1,700 仟股及現金增資 15,000 仟元 (1,500 仟股)。

註四：係 105 年底之收盤價。

台灣水泥股份有限公司
投資性不動產變動明細表
民國 105 年度

表 七

單位：新台幣仟元

項 目	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	年 底 餘 額
成 本				
土 地	\$3,996,172	\$ -	\$ -	\$3,996,172
建 築 物	<u>261,132</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>261,132</u>
	<u>4,257,304</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>4,257,304</u>
累計折舊				
建 築 物	<u>226,993</u>	<u>\$ 253</u>	<u>\$ -</u>	<u>227,246</u>
累計減損				
土 地	653,377	\$ -	\$ -	653,377
建 築 物	<u>23,522</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,522</u>
	<u>676,899</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>676,899</u>
	<u>\$3,353,412</u>			<u>\$3,353,159</u>

台灣水泥股份有限公司

長期借款明細表

民國 105 年 12 月 31 日

表八

單位：新台幣仟元

借款種類及債權人	契 約 期 間	年 利 率 (%)	金 額	融 資 額 度	抵 押 或 擔 保
銀行聯貸借款(註)					
甲 項	102.6-107.6	1.58	\$ 5,040,000	\$ 5,040,000	-
乙 項	102.6-107.6	1.58	<u>5,600,000</u>	<u>5,600,000</u>	-
			10,640,000	<u>\$10,640,000</u>	
列為1年內到期部分			(<u>3,360,000</u>)		
聯貸發行成本			(<u>11,107</u>)		
			<u>\$ 7,268,893</u>		

註：包括兆豐國際銀行、台北富邦銀行、中國信託銀行、合作金庫銀行、華南銀行、元大銀行、全國農業金庫、日盛國際銀行、玉山銀行、大陸商中國銀行、大陸商交通銀行及中國輸出入銀行。

台灣水泥股份有限公司

營業收入淨額明細表

民國 105 年度

表 九

單位：新台幣仟元

項	目	數	量	金	額
內	銷				
	水泥製品	4,212	仟立方米	\$	8,065,991
	水 泥	2,364	仟噸		5,343,188
	熟 料	466	仟噸		698,250
	其 他				<u>294,619</u>
					<u>14,402,048</u>
外	銷				
	水 泥	1,756	仟噸		2,300,314
	熟 料	19	仟噸		16,683
	其 他				<u>499,954</u>
					<u>2,816,951</u>
					<u>\$17,218,999</u>

台灣水泥股份有限公司

營業成本明細表

民國 105 年度

表十

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
年初原物料		\$	845,005
加：本年進料			6,972,339
減：年底原物料			<u>733,573</u>
原物料耗用			7,083,771
直接人工			231,673
製造費用			<u>2,818,749</u>
製造成本			10,134,193
加：年初在製品			602,830
購入在製品			1,569,091
減：年底在製品			502,343
出售在製品			<u>547,359</u>
製成品成本			11,256,412
加：年初製成品			378,931
購入製成品			507,456
減：年底製成品			463,453
加：運輸成本			1,997,230
貨物稅			775,371
出售在製品			547,359
其他營業成本			<u>80,931</u>
營業成本			<u>\$15,080,237</u>

台灣水泥股份有限公司

營業費用明細表

民國 105 年度

表 十 一

單位：新台幣仟元

項 目	推 銷 費 用	管 理 費 用	合 計
薪資及退休金	\$ 49,062	\$ 327,380	\$ 376,442
運 費	55,250	590	55,840
租 金	26,977	43,808	70,785
事務費用	16,181	51,659	67,840
各項折舊	217	54,829	55,046
公益捐贈	40	43,926	43,966
其他（註）	<u>31,151</u>	<u>163,145</u>	<u>194,296</u>
合 計	<u>\$ 178,878</u>	<u>\$ 685,337</u>	<u>\$ 864,215</u>

註：各項金額皆未超過本科目金額 5%。

台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第

1061064^號

會員姓名：
(1) 翁雅玲

(2) 邵志明

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

事務所地址：台北市民生東路三段156號12樓

事務所電話：25459988

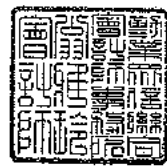
事務所統一編號：94998251

會員證書字號：
(1) 北市會證字第 3590 號

委託人統一編號：11913502

(2) 北市會證字第 2658 號

印鑑證明書用途：辦理台灣水泥股份有限公司105年度（自民國105年1月1日至105年12月31日）財務報表之查核簽證。

簽名式（一）	翁雅玲	存會印鑑（一）	
簽名式（二）	邵志明	存會印鑑（二）	

理事長：



核對人：



中華民國

106年

月

26

日

附錄六

106 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106及105年度

地址：台北市中山北路2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	8~9		-
六、	個體權益變動表	10		-
七、	個體現金流量表	11~12		-
八、	個體財務報表附註			
	(一) 公司沿革	13		一
	(二) 通過財務報告之日期及程序	13		二
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	13~18		三
	(四) 重大會計政策之彙總說明	18~30		四
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	31		五
	(六) 重要會計項目之說明	31~55		六~二二
	(七) 關係人交易	55~59		二三
	(八) 質抵押之資產	59		二四
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	60		二五
	(十) 重大之災害損失	-		-
	(十一) 重大之期後事項	-		-
	(十二) 具重大影響之外幣資產及負債之資訊	60		二六
	(十三) 附註揭露事項			
	1. 重大交易事項相關資訊	61、62~73		二七
	2. 轉投資事業相關資訊	61、74~76		二七
	3. 大陸投資資訊	61、77~78		二七
九、	重要會計項目明細表	79~90		-

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 106 年及 105 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 106 年及 105 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 106 年及 105 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 106 年及 105 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一般公認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 106 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 106 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

採用權益法投資之減損評估

如個體財務報告附註四、五及十暨附表七所述，採用權益法投資中包括為擴充中國水泥市場業務而投資之子公司，取得該等子公司之過程中其投資成本超過可辨認淨資產公允價值之差額係認列於商譽，而其營運所需之資產則帳列不動產、廠房及設備，由於該等商譽暨不動產、廠房及設備對於整體財務報表係屬重大，管理階層依照國際會計準則公報第 36 號「資產減損」規定，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，應依規定針對該等資產進行減損評估測試。

管理階層於評估該等資產是否減損時，需計算其可回收金額及決定所屬適當折現率，而管理階層於決定可回收金額時，由於相關計算涉及諸多假設及主觀判斷，且可能受未來市場或經濟景氣影響，具有估計之不確定性。因是，將採用權益法投資中包含於投資子公司之不動產、廠房及設備暨商譽減損評估考量為關鍵查核事項。

本會計師針對管理階層評估該等資產是否減損時，主要查核程序如下：

1. 瞭解管理階層評估該等資產減損之相關流程及控制作業，包含執行評估中所採用之假設依據及資料來源。
2. 評估管理階層所估計之可回收金額，是否考量近期營運結果及所屬產業概況，以衡量其可達成之情形。
3. 評估管理階層使用之折現率是否合理。

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，惟依照一般公認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。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。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 106 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

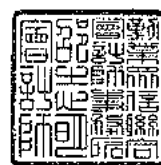
會計師 翁雅玲

翁雅玲



會計師 邵志明

邵志明



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1020025513 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 107 年 3 月 28 日

台灣水泥股份有限公司

個體資產負債表

民國106年及105年12月31日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	106年12月31日		105年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
1100	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 1,278,657	1	\$ 1,278,657	1
1125	備供出售金融資產（附註四及七）	3,342,777	2	1,342,777	1
1150	應收票據（附註四及八）	848,116	1	848,116	1
1160	應收票據－關係人（附註四及二）	153,730	-	153,730	-
1170	應收帳款（附註四及八）	2,326,788	1	2,326,788	2
1180	應收帳款－關係人（附註四及二）	374,558	-	374,558	-
1210	其他應收款－關係人（附註四及二）	69,715	-	69,715	-
130X	存貨（附註四、九及二五）	1,489,695	1	1,489,695	1
1470	其他流動資產	122,728	-	122,728	-
11XX	流動資產總計	9,912,028	6	8,006,764	6
	非流動資產				
1523	備供出售金融資產（附註四及七）	2,419,650	1	3,449,980	3
1543	以成本衡量之金融資產（附註四）	85,159	-	90,992	-
1550	採用權益法之投資（附註四、五、十及二十）	118,108,972	73	88,378,924	67
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十一及二四）	27,577,177	17	28,064,674	21
1760	投資性不動產（附註四及十二）	3,352,908	2	3,353,159	2
1821	無形資產（附註四）	21,394	-	69,359	-
1975	淨確定福利資產（附註四及十五）	889,179	1	817,828	1
1990	其他非流動資產（附註四、十八及二四）	322,261	-	227,878	-
15XX	非流動資產總計	152,776,700	94	124,452,794	94
1XXX	資 產 總 計	\$162,688,728	100	\$132,459,558	100
代 碼	負 債 及 權 益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十三）	\$ 8,522,150	5	\$ 5,839,557	4
2110	應付短期票券（附註十三）	1,899,014	1	299,858	-
2170	應付帳款	797,820	1	1,015,577	1
2180	應付帳款－關係人（附註二三）	748,977	-	709,064	1
2219	其他應付款（附註十四）	1,443,197	1	1,643,926	1
2220	其他應付款－關係人（附註二三）	24,715	-	41,047	-
2230	本期所得稅負債（附註四及十八）	132,708	-	39,626	-
2320	一年內到期之長期負債（附註十三）	7,276,733	5	3,360,000	3
2399	其他流動負債	83,904	-	88,022	-
21XX	流動負債總計	20,929,218	13	13,036,677	10
	非流動負債				
2540	長期借款（附註十三）	-	-	7,268,893	5
2570	遞延所得稅負債（附註四及十八）	5,164,505	3	5,141,802	4
2670	其他非流動負債（附註十）	246,801	-	244,135	-
25XX	非流動負債總計	5,411,306	3	12,654,830	9
2XXX	負債總計	26,340,524	16	25,691,507	19
	權益（附註四及十六）				
3110	股 本	42,465,090	26	36,921,759	28
3200	資本公積	25,739,065	16	13,534,162	10
3300	保留盈餘	49,019,510	30	47,337,524	36
3400	其他權益	19,124,539	12	8,974,606	7
3XXX	權益總計	136,348,204	84	106,768,051	81
	負 債 與 權 益 總 計	\$162,688,728	100	\$132,459,558	100

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：李鍾培



會計主管：葉國宏



台灣水泥股份有限公司

個體綜合損益表

民國 106 年及 105 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		106年度		105年度	
		金 額	%	金 額	%
4110	營業收入（附註四及三）	\$ 16,274,654	100	\$ 17,299,027	100
4170	減：銷貨退回及折讓	58,777	-	80,028	-
4000	營業收入淨額	16,215,877	100	17,218,999	100
5110	營業成本（附註四、九、十七及二三）	14,500,652	90	15,080,237	88
5900	營業毛利	1,715,225	10	2,138,762	12
5920	與子公司之已實現利益	1,228	-	1,228	-
5950	已實現營業毛利	1,716,453	10	2,139,990	12
	營業費用（附註十七及二三）				
6100	推銷費用	180,458	1	178,878	1
6200	管理費用	640,703	4	685,337	4
6000	營業費用合計	821,161	5	864,215	5
6900	營業淨利	895,292	5	1,275,775	7
	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（附註十）	6,950,116	43	5,266,258	31
7130	股利收入（附註四）	323,812	2	357,916	2
7190	其他收入（附註十七）	163,379	1	153,258	1
7050	財務成本	(211,840)	(1)	(245,821)	(1)
7590	其他支出（附註十七）	(161,461)	(1)	(265,940)	(2)
7670	減損損失（附註十）	(156,000)	(1)	(5,724)	-
7000	營業外收入及支出合計	6,908,006	43	5,259,947	31

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		106年度		105年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 7,803,298	48	\$ 6,535,722	38
7950	所得稅費用(附註四及十八)	<u>209,051</u>	<u>1</u>	<u>177,270</u>	<u>1</u>
8200	本年度淨利	<u>7,594,247</u>	<u>47</u>	<u>6,358,452</u>	<u>37</u>
	其他綜合損益				
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 五)	70,524	-	379,357	2
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	(26,903)	-	1,743	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅 (附註十八)	(<u>11,989</u>)	<u>-</u>	(<u>64,491</u>)	<u>-</u>
		<u>31,632</u>	<u>-</u>	<u>316,609</u>	<u>2</u>
8360	後續可能重分類至損益 之項目				
8362	備供出售金融資產 未實現利益	1,370,286	9	238,844	1
8380	採用權益法之子公 司及關聯企業之 其他綜合損益份 額	<u>8,779,647</u>	<u>54</u>	(<u>4,502,792</u>)	(<u>26</u>)
		<u>10,149,933</u>	<u>63</u>	(<u>4,263,948</u>)	(<u>25</u>)
8300	本年度其他綜合損 益(稅後淨額)	<u>10,181,565</u>	<u>63</u>	(<u>3,947,339</u>)	(<u>23</u>)
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 17,775,812</u>	<u>110</u>	<u>\$ 2,411,113</u>	<u>14</u>
	每股盈餘(附註十九)				
9750	基 本	<u>\$ 2.03</u>		<u>\$ 1.72</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 2.03</u>		<u>\$ 1.72</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張安平



經理人：李鐘培



會計主管：葉國宏



单位：折台零件元

[illegible]

· 分部一之各報新貼題本係在陸之陸所提

董事長：張安平

建造人：李雅路

會計主管：葉國定

灣水泥股份有限公司

個體現金流量表

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		106 年度	105 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 303,298	\$ 6,535,722
	不影響現金流量之收益損項目		
A20100	折舊費用	537,065	676,733
A20200	攤銷費用	36,553	36,554
A20900	財務成本	211,840	245,821
A21200	利息收入	(6,102)	(8,453)
A21300	股利收入	(323,812)	(357,916)
A22400	採用權益法之子公司及關聯企 業損益之份額	(6,950,116)	(5,266,258)
A22500	處分不動產、廠房及設備淨益	(142)	(29,540)
A29900	存貨跌價損失	19,519	-
A23500	金融資產減損損失	-	5,724
A23700	非金融資產減損損失	156,000	-
A23100	處分投資損失	745	-
A24100	未實現外幣兌換淨損（益）	(4,067)	3,840
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	(133,042)	322,718
A31140	應收票據－關係人	32,349	(46,757)
A31150	應收帳款	129,926	227,338
A31160	應收帳款－關係人	69,003	(7,976)
A31190	其他應收款－關係人	(2,888)	4,077
A31200	存 貨	(185,122)	127,397
A31240	其他流動資產	30,190	15,620
A31990	淨確定福利資產	(827)	4,312
A32150	應付帳款	(217,514)	19,912
A32160	應付帳款－關係人	40,173	208,019
A32180	其他應付款	(202,465)	244,891
A32190	其他應付款－關係人	(16,332)	(27,582)
A32230	其他流動負債	(4,118)	(8,389)
A33000	營運產生之淨現金流入	1,020,114	2,925,807
A33500	支付之所得稅	(125,525)	(395,336)
AAAA	營業活動之淨現金流入	894,589	2,530,471

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		106年度	105年度
投資活動之現金流量			
B00400	處分備供出售金融資產價款	\$ 1,961	\$ -
B01200	取得以成本衡量之金融資產	-	(1)
B01400	以成本衡量之金融資產減資退回股 款	5,833	11,584
B01800	取得採用權益法之投資	(1,329,584)	(15,000)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(32,268)	(79,854)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	6,992	29,613
B04500	取得無形資產	-	(313)
B04300	其他應收款—關係人減少	20,000	255,000
B06700	其他非流動資產增加	(98,012)	(25,012)
B07500	收取之利息	6,003	8,068
B07600	收取之股利	<u>4,624,633</u>	<u>4,721,548</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>3,205,558</u>	<u>4,905,633</u>
籌資活動之現金流量			
C00200	短期借款增加	2,691,523	1,401,977
C00600	應付短期票券增加(減少)	1,599,156	(299,568)
C01700	償還長期借款	(3,360,000)	(3,360,000)
C04300	其他非流動負債增加	6,237	14,326
C04500	支付股利	(5,353,655)	(4,910,594)
C05600	支付之利息	(<u>202,220</u>)	(<u>237,660</u>)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(<u>4,618,959</u>)	(<u>7,391,519</u>)
EEEE	本年度現金及約當現金增加(減少)	(518,812)	44,585
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>1,278,657</u>	<u>1,234,072</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 759,845</u>	<u>\$ 1,278,657</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張安平



經理人：李鐘培



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 106 年及 105 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 107 年 3 月 28 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經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」）

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及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：

證券發行人財務報告編製準則之修正

該修正除配合金管會認可並發布生效之 IFRSs 新增若干會計項目及非金融資產減損揭露規定外，另配合國內實施 IFRSs 情形，強調若干認列與衡量規定，並新增關係人交易及商譽等揭露。

該修正規定，其他公司或機構與本公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等以內關係者，除能證明不具控制或重大影響者外，係屬實質關係人。此外，該修正規定應揭露與本公司進行交易之關係人名稱及關係，若單一關係人交易金額或餘額達本公司各該項交易總額或餘額 10% 以上者，應按關係人名稱單獨列示。

此外，若被收購公司於合併後之實際營運情形與收購時之預期效益有重大差異者，該修正規定應附註揭露。

106 年追溯適用前述修正時，係增加關係人交易之揭露，請參閱附註二三。

(二) 107 年適用之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2014-2016 週期之年度改善」	註2
IFRS 2 之修正「股份基礎給付交易之分類與衡量」	2018 年1月1日
IFRS 4 之修正「於 IFRS 4『保險合約』下 IFRS 9『金融工具』之適用」	2018 年1月1日
IFRS 9「金融工具」	2018 年1月1日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年1月1日
IFRS 15「客戶合約之收入」	2018 年1月1日
IFRS 15 之修正「IFRS 15 之闡釋」	2018 年1月1日
IAS 7 之修正「揭露倡議」	2017 年1月1日
IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017 年1月1日
IAS 40 之修正「投資性不動產之轉換」	2018 年1月1日
IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」	2018 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期間生效。

註2：IFRS 12 之修正係追溯適用於 2017 年 1 月 1 日以後開始之年度期間；IAS 28 之修正係追溯適用於 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

IFRS 9「金融工具」及相關修正

金融資產之分類、衡量與減損

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9 對金融資產之分類規定如下。

本公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

1. 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效

利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。

2. 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

本公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟本公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

本公司以 106 年 12 月 31 日持有之金融資產與當日所存在之事實及情況，評估下列金融資產之分類與衡量將因適用 IFRS 9 而改變：

分類為備供出售金融資產之上市(櫃)及興櫃股票與未上市(櫃)股票投資，分別依 IFRS 9 分類為透過損益按公允價值衡量，公允價值變動認列於損益及依 IFRS 9 選擇指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量，公允價值變動係累計於其他權益，於投資處分時不再重分類至損益，而將直接轉入保留盈餘。

另外，以成本衡量之未上市(櫃)股票投資依 IFRS 9 應改按公允價值衡量。

IFRS 9 採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產應認列備抵損失。若金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則備抵損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則備抵損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。

但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，本公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

本公司評估對於應收帳款將適用簡化作法，以存續期間預期信用損失衡量備抵損失。本公司評估債務工具投資與財務保證合約之信用風險自原始認列後是否顯著增加，以決定將採 12 個月或存續期間預期信用損失衡量備抵損失。本公司預期適用 IFRS 9 預期信用損失模式將使金融資產之信用損失更早認列。

本公司選擇於適用 IFRS 9 金融資產之分類、衡量與減損規定時不重編 106 年度比較資訊，首次適用之累積影響數將認列於首次適用日，並將揭露適用 IFRS 9 之分類變動及調節資訊。

追溯適用 IFRS 9 金融資產分類、衡量與減損規定，對 107 年 1 月 1 日資產及權益之影響預計如下：

	106年12月31日 帳面金額	首次適用 之調整	107年1月1日 調整後 帳面金額
資產及權益之影響			
備供出售金融資產—流動	\$ 3,740,687	(\$ 3,740,687)	\$ -
備供出售金融資產—非流動	2,419,650	(2,419,650)	-
以成本衡量之金融資產—非流動	85,159	(85,159)	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	-	270,469	270,469
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	-	3,470,218	3,470,218
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	6,358,231	6,358,231
採用權益法之投資	<u>118,108,972</u>	<u>1,000,163</u>	<u>119,109,135</u>
資產影響	<u>\$124,354,468</u>	<u>\$ 4,853,585</u>	<u>\$129,208,053</u>

(接次頁)

(承前頁)

	106年12月31日 帳面金額	首次適用 之調整	107年1月1日 調整後 帳面金額
保留盈餘	\$ 49,019,510	\$ 654,005	\$ 49,673,515
其他權益	19,124,539	4,199,580	23,324,119
權益影響	<u>\$ 68,144,049</u>	<u>\$ 4,853,585</u>	<u>\$ 72,997,634</u>

除上述影響外，截至本財務報告通過日止，本公司評估其他準則、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) 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)
「2015-2017 週期之年度改善」	2019 年 1 月 1 日
IFRS 9 之修正「具負補償之提前還款特性」	2019 年 1 月 1 日 (註2)
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「租賃」	2019 年 1 月 1 日 (註3)
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019 年 1 月 1 日 (註4)
IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日
IFRIC 23「所得稅之不確定性之處理」	2019 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期間生效。

註2：金管會允許公司得選擇提前於 107 年 1 月 1 日適用此項修正。

註3：金管會於 106 年 12 月 19 日宣布我國企業應自 108 年 1 月 1 日適用 IFRS 16。

註4：2019 年 1 月 1 日以後發生之計畫修正、縮減或清償適用此項修正。

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃之會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及相關解釋。

於適用 IFRS 16 時，若本公司為承租人，除低價值標的資產租賃及短期租賃得選擇採用類似 IAS 17 之營業租賃處理外，其他租賃皆應於個體資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。個體綜合損益

表應分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。在個體現金流量表中，償付租賃負債之本金金額及支付之利息表達為籌資活動。

對於本公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

IFRS 16 生效時，本公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

除上述影響外，截至本個體財務報告通過日止，本公司仍持續評估其他準則、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躍市場之報價（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。

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權益之企業。

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，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。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。

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。

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。本公司採直線基礎提列折舊。

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，並且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。

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) 有形及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形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、備供出售金融資產與放款及應收款。

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持有供交易之金融資產，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益，公允價值之決定請參閱附註二二。

B. 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款、持有至到期日投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，備供出售貨幣性金融資產帳面金額之變動中屬外幣兌換損益與以有效利息法計算之利息收入，以及備供出售權益投資之股利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之

變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於本公司收款之權利確立時認列。

備供出售金融資產若屬無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，則認列於損益。

C.放款及應收款

放款及應收款係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

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附買回債券，係用於滿足短期現金承諾。

(2) 金融資產之減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，本公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款等，該資產若經個別評估未有客觀減損證據後，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、該組合之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生大幅或持久性下跌時，係為客觀減損證據。

其他金融資產客觀減損證據包含發行人或債務人之重大財務困難、違約、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計損失金額將重分類至損益。

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。備供出售債務工具之公允價值若於後續期間增加，而該增加能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則減損損失予以迴轉並認列於損益。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款無法

收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

(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。

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

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。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，且按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。

(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）間之差額認列為損益。

4. 衍生工具

本公司簽訂之衍生工具係遠期外匯合約，用以規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。

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

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 本公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2) 本公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3) 收入金額能可靠衡量；
- (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司；及
- (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

2. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十四) 租賃

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。

營業租賃之租賃收益及給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益及費用。

(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) 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

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10% 所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

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具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、關聯企業及聯合協議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，僅於其很有可能具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具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。

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

	106年12月31日	105年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 986	\$ 976
銀行支票及活期存款	595,152	858,844
約當現金		
附買回債券	163,707	418,837
	<u>\$ 759,845</u>	<u>\$ 1,278,657</u>

銀行存款及附買回債券於資產負債表日之利率區間如下：

	106年12月31日	105年12月31日
銀行存款	0.01-0.08%	0.01-0.13%
附買回債券	2%	0.3-1.05%

七、備供出售金融資產

	106年12月31日	105年12月31日
國內上市股票	\$ 6,071,300	\$ 4,440,133
國內興櫃股票	89,037	352,624
	<u>\$ 6,160,337</u>	<u>\$ 4,792,757</u>
流動	\$ 3,740,687	\$ 1,342,777
非流動	2,419,650	3,449,980
	<u>\$ 6,160,337</u>	<u>\$ 4,792,757</u>

八、應收票據及帳款

	106年12月31日	105年12月31日
應收票據	\$ 993,082	\$ 860,117
應收帳款	2,222,804	2,357,481
減：備抵呆帳	(41,666)	(42,694)
	<u>\$ 3,174,220</u>	<u>\$ 3,174,904</u>

本公司決定應收票據及帳款可回收性時，係考量應收票據及帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。本公司對於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，其餘逾期應收票據及帳款係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，以估計無法回收之金額。

於資產負債表日已逾期但本公司尚未認列備抵呆帳之應收帳款，因其信用品質並未重大改變，本公司管理階層認為仍可回收其金額。

本公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險集中度有限。

應收票據及帳款之帳齡分析如下：

	106年12月31日	105年12月31日
0~90 天	\$ 3,076,458	\$ 3,091,254
91~180 天	64,741	57,051
181~365 天	10,012	10,758
365 天以上	23,009	15,841
合 計	<u>\$ 3,174,220</u>	<u>\$ 3,174,904</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

應收票據及帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	個 別 評 估 減 損 損 失	群 組 評 估 減 損 損 失	合 計
105 年 1 月 31 日餘額	\$ 167	\$ 33,477	\$ 33,644
加：本年度提列（迴轉）	<u>10,481</u>	(<u>1,431</u>)	<u>9,050</u>
105 年 12 月 31 日餘額	10,648	32,046	42,694
加：本年度提列（迴轉）	(2,822)	3,465	643
減：本年度實際沖銷	(<u>1,114</u>)	(<u>557</u>)	(<u>1,671</u>)
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 6,712</u>	<u>\$ 34,954</u>	<u>\$ 41,666</u>

九、存 貨

	106年12月31日	105年12月31日
製 成 品	\$ 482,742	\$ 462,503
在 製 品	494,038	498,085
原 料	408,942	268,120
物 料	269,576	260,987
	<u>\$ 1,655,298</u>	<u>\$ 1,489,695</u>

106 及 105 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 14,440,950 仟元及 14,999,306 仟元。106 年度銷貨成本包括存貨跌價損失 19,519 仟元。

十、採用權益法之投資

	106年12月31日	105年12月31日
投資子公司	\$ 116,926,940	\$ 87,204,607
投資關聯企業	<u>1,182,032</u>	<u>1,174,317</u>
	<u>\$ 118,108,972</u>	<u>\$ 88,378,924</u>

(一)投資子公司

	106年12月31日	105年12月31日
上市公司		
信昌化工公司	\$ 1,608,901	\$ 1,703,079
非上市(櫃)公司		
TCC International Ltd. (TCCI)	60,108,134	50,405,311
TCC International Holdings Ltd. (TCCIH)	19,054,259	-
和平電力公司	18,612,533	19,824,884
和平港公司	5,525,572	5,458,638
信昌投資公司	2,056,607	1,138,271
達和航運公司	2,029,315	2,073,147
台灣通運公司	1,698,943	1,676,242
台泥再生資源公司	1,539,861	351,508
合盛礦業公司	1,014,025	1,224,272
台灣士敏工程公司	698,982	706,761
光和建設公司	640,228	473,638
光和耐火公司	394,925	360,862
鳳勝實業公司	347,734	347,821
達和大豐環保公司	296,329	295,109

(接次頁)

(承前頁)

	106年12月31日	105年12月31日
Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd. (HKCMCL)	\$ 277,915	\$ 252,503
台泥資訊公司	272,046	249,975
達榮環保公司	207,094	218,514
台泥綠能公司	179,619	128,235
金昌石礦公司	157,214	119,043
和平營管公司	107,200	99,711
萬青水泥公司	98,110	95,648
東成石礦公司	1,394	1,435
Taicorn Minerals Corp. (TMC)	-	-
Trans Philippines Mineral Corp. (TPMC)	-	-
	<u>\$116,926,940</u>	<u>\$ 87,204,607</u>
	所有權權益及表決權百分比	
子 公 司 名 稱	106年12月31日	105年12月31日
上市公司		
信昌化工公司	50.0%	50.0%
未上市櫃公司		
TCCI	100.0%	100.0%
TCCIH	24.1%	-
和平電力公司	59.5%	59.5%
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	83.9%	83.9%
台泥再生資源公司(註1)	100.0%	100.0%
合盛礦業公司	100.0%	100.0%
台灣士敏工程公司	99.0%	99.0%
光和建設公司(註1)	92.9%	92.9%
光和耐火公司	95.3%	95.3%
鳳勝實業公司	45.4%	45.4%
達和大豐環保公司	100.0%	100.0%
Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd. (HKCMCL)	84.7%	84.7%
台泥資訊公司	99.4%	99.4%

(接次頁)

(承前頁)

子 公 司 名 稱	所 有 權 權 益 及 表 決 權 百 分 比	
	106年12月31日	105年12月31日
達榮環保公司	66.6%	66.6%
台泥綠能公司(註2)	100.0%	100.0%
金昌石礦公司	100.0%	100.0%
和平營管公司	60.0%	60.0%
萬青水泥公司	50.6%	50.6%
東成石礦公司	99.5%	99.5%
TMC	72.7%	72.7%
TPMC	40.0%	40.0%

註1：台泥化學工業股份有限公司於106年12月更名為台泥再生資源股份有限公司(以下稱「台泥再生資源」)。原係經營化學原料產銷，於106年11月經其董事會決議變更主要營業項目為不動產租賃及能源技術服務業。本公司於106年12月增加投資1,176,492仟元。另基於精簡投資架構之目的，台泥再生資源公司經董事會通過與光和建設公司進行合併，以台泥再生資源為存續公司，合併基準日為107年1月1日。

註2：東宇興業股份有限公司於107年3月更名為台泥綠能股份有限公司，原係經營水泥買賣及倉儲業務，於106年10月經其董事會決議變更主要營業項目為再生能源發電。本公司於106年12月增加投資41,398仟元。

本公司與子公司TCCI共同以協議計劃方式私有化TCCIH之揭露，請參閱附註二十及本公司106年度合併財務報告附註十三及二六。

截至106及105年底，因認列TMC及TPMC之投資損失致採用權益法之投資產生貸餘，而帳列其他非流動負債分別為20,691仟元及24,262仟元。

本公司於106年度依子公司之未來可回收金額評估，所採用之折現率為9.3%，提列減損損失156,000仟元。

本公司106及105年底對鳳勝實業公司及TPMC持股雖未超過50%，惟對該等公司具有控制能力，是以構成母子公司關係。

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告計算外，其餘係按經會計師查核之財務報告計算；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

	106年12月31日	105年12月31日
個別不重大之關聯企業		
CCC USA Corp.	\$ 694,072	\$ 720,290
達和環保公司	481,263	444,093
Synpac Ltd.	6,697	9,934
	<u>\$ 1,182,032</u>	<u>\$ 1,174,317</u>

個別不重大之關聯企業彙總資訊：

公 司 名 稱	106年12月31日	105年12月31日
CCC USA Corp.	33.3%	33.3%
達和環保公司	50.0%	50.0%
Synpac Ltd.	25.0%	25.0%

	106年度	105年度
本公司享有之份額		
本年度淨利	\$272,421	\$327,988
其他綜合損益	(55,906)	(18,521)
綜合損益總額	<u>\$216,515</u>	<u>\$309,467</u>

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告認列。

十一、不動產、廠房及設備

	土	地	建	築	物	機	器	設	備	其	他	設	備	合	計
成本															
105年1月1日餘額	\$ 18,112,625		\$ 16,135,447			\$ 24,017,859				\$ 3,991,488				\$ 62,257,419	
增 添	4,930		1,162			65,786				7,976				79,854	
處 分	-		-			(345,122)				(42,471)				(387,593)	
重 分 類	-		-			15,815				10,488				26,303	
105年12月31日餘額	<u>\$ 18,117,555</u>		<u>\$ 16,136,609</u>			<u>\$ 23,754,338</u>				<u>\$ 3,967,481</u>				<u>\$ 61,975,983</u>	
累計折舊及減損															
105年1月1日餘額	\$ 274,188		\$ 6,988,961			\$ 22,633,234				\$ 3,725,966				\$ 33,622,349	
折舊費用	-		333,589			292,583				50,308				676,480	
處 分	-		-			(345,084)				(42,436)				(387,520)	
105年12月31日餘額	<u>\$ 274,188</u>		<u>\$ 7,322,550</u>			<u>\$ 22,580,733</u>				<u>\$ 3,733,838</u>				<u>\$ 33,911,309</u>	
105年12月31日淨額	<u>\$ 17,843,367</u>		<u>\$ 8,814,059</u>			<u>\$ 1,173,605</u>				<u>\$ 233,643</u>				<u>\$ 28,064,674</u>	

(接次頁)

(承前頁)

	土	地	建	築	物	機	器	設	備	其	他	設	備	合	計
成本															
106年1月1日餘額	\$	18,117,555		\$	16,136,609		\$	23,754,338		\$	3,967,481		\$	61,975,983	
增添		-			1,995			15,693			14,580			32,268	
處分		-			-		(	79,635)		(	61,977)		(	141,612)	
重分類		-			-			23,881			18			23,899	
106年12月31日餘額	\$	<u>18,117,555</u>		\$	<u>16,138,604</u>		\$	<u>23,714,277</u>		\$	<u>3,920,102</u>		\$	<u>61,890,538</u>	
累計折舊及減損															
106年1月1日餘額	\$	274,188		\$	7,322,550		\$	22,580,733		\$	3,733,838		\$	33,911,309	
折舊費用		-			322,876			167,581			46,357			536,814	
處分		-			-		(	75,371)		(	59,391)		(	134,762)	
106年12月31日餘額	\$	<u>274,188</u>		\$	<u>7,645,426</u>		\$	<u>22,672,943</u>		\$	<u>3,720,804</u>		\$	<u>34,313,361</u>	
106年12月31日淨額	\$	<u>17,843,367</u>		\$	<u>8,493,178</u>		\$	<u>1,041,334</u>		\$	<u>199,298</u>		\$	<u>27,577,177</u>	

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，請參閱附註二四。

十二、投資性不動產

	106年12月31日	105年12月31日
土地	\$ 3,342,795	\$ 3,342,795
建築物	<u>10,113</u>	<u>10,364</u>
	<u>\$ 3,352,908</u>	<u>\$ 3,353,159</u>

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，106 年及 105 年 12 月 31 日之公允價值分別為 8,736,723 仟元及 6,308,346 仟元。

十三、借 款

(一) 短期借款

	106年12月31日	105年12月31日
<u>無擔保借款</u>		
銀行信用借款	\$ 8,170,000	\$ 5,600,000
銀行信用狀借款	<u>352,150</u>	<u>239,557</u>
	<u>\$ 8,522,150</u>	<u>\$ 5,839,557</u>
年 利 率	0.81-2.26%	0.82-2.11%

(二) 應付短期票券

	106年12月31日	105年12月31日
應付商業本票	\$ 1,900,000	\$ 300,000
減：應付短期票券折價	<u>986</u>	<u>142</u>
	<u>\$ 1,899,014</u>	<u>\$ 299,858</u>
年 利 率	0.90%	0.91%

(三) 長期借款

	106年12月31日	105年12月31日
銀行聯貸借款	\$ 7,276,733	\$ 10,628,893
減：一年內到期	<u>7,276,733</u>	<u>3,360,000</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,268,893</u>
年 利 率	1.58%	1.58%

本公司於 102 年 1 月與銀行團簽訂 5 年期之聯合授信合約，授信總額度為 140 億元，合約內容分為甲項及乙項授信額度。其相關條款如下：

1. 甲項授信額度為 84 億元，不得循環動用，於 102 年 12 月全數動用，自 105 年 6 月起，以每半年為 1 期，分 5 期平均攤還本金，並於 107 年 6 月到期，按季支付利息。
2. 乙項授信額度為 56 億元，得循環動用，於 102 年 12 月全數動用，每次動用天期得為 90 天或 180 天或管理銀行同意之其他天期，惟最長不得超過 180 天。動用期間至少每 3 個月付息 1 次，並依各次動用天期之末日為各次動用到期日，還本付息。每筆動用額度到期時，得以新動撥之款項直接償付，就金額相同部

分，本公司與各聯合授信銀行均無須另作資金匯款進出之作業，最後到期日為 107 年 6 月。

本公司為償還既有借款及充實營運資金需求於 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。

十四、其他應付款

	106年12月31日	105年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 513,866	\$ 566,696
應付維修費	273,966	318,805
應付股利	148,152	149,017
應付稅費	95,974	161,580
應付租金	94,701	142,922
應付電費	88,786	101,164
應付運費	61,224	65,139
其他	166,528	138,603
	<u>\$ 1,443,197</u>	<u>\$ 1,643,926</u>

十五、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：

	106年12月31日	105年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 699,029)	(\$ 819,907)
計畫資產公允價值	<u>1,588,208</u>	<u>1,637,735</u>
淨確定福利資產	<u>\$ 889,179</u>	<u>\$ 817,828</u>

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
105 年 1 月 1 日	<u>(\$ 960,273)</u>	<u>\$ 1,403,056</u>	<u>\$ 442,783</u>
服務成本			
當期服務成本	(10,444)	-	(10,444)
利息收入 (費用)	<u>(12,977)</u>	<u>19,109</u>	<u>6,132</u>
認列於損益	<u>(23,421)</u>	<u>19,109</u>	<u>(4,312)</u>
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於 淨利息之金額外)	-	372,991	372,991
精算損失—人口統計假 設變動	(1,765)	-	(1,765)
精算損失—財務假設變 動	(8,826)	-	(8,826)
精算利益—經驗調整	<u>16,957</u>	<u>-</u>	<u>16,957</u>
認列於其他綜合損益	<u>6,366</u>	<u>372,991</u>	<u>379,357</u>
福利支付	<u>157,421</u>	<u>(157,421)</u>	<u>-</u>
105 年 12 月 31 日	<u>(819,907)</u>	<u>1,637,735</u>	<u>817,828</u>
服務成本			
當期服務成本	(9,396)	-	(9,396)
利息收入 (費用)	<u>(10,249)</u>	<u>20,472</u>	<u>10,223</u>
認列於損益	<u>(19,645)</u>	<u>20,472</u>	<u>827</u>
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於 淨利息之金額外)	-	58,127	58,127
精算損失—人口統計假 設變動	(160)	-	(160)
精算損失—財務假設變 動	(7,497)	-	(7,497)
精算利益—經驗調整	<u>20,054</u>	<u>-</u>	<u>20,054</u>
認列於其他綜合損益	<u>12,397</u>	<u>58,127</u>	<u>70,524</u>
福利支付	<u>128,126</u>	<u>(128,126)</u>	<u>-</u>
106 年 12 月 31 日	<u>(\$ 699,029)</u>	<u>\$ 1,588,208</u>	<u>\$ 889,179</u>

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：

	106年12月31日	105年12月31日
折現率	1.125%	1.250%
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：

	106年12月31日	105年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 14,871)	(\$ 17,976)
減少 0.25%	\$ 15,371	\$ 18,580
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 14,916	\$ 17,869
減少 0.25%	(\$ 14,506)	(\$ 17,377)

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。

	106年12月31日	105年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ 4,850	\$ -
確定福利義務平均到期期間	9.2 年	9 年

十六、權益

(一) 普通股股本

	106年12月31日	105年12月31日
額定仟股數	<u>6,000,000</u>	<u>6,000,000</u>
額定股本	<u>\$ 60,000,000</u>	<u>\$ 60,000,000</u>
已發行且已收足股款之仟股數	<u>4,246,509</u>	<u>3,692,176</u>
已發行股本	<u>\$ 42,465,090</u>	<u>\$ 36,921,759</u>

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。

本公司股本變動主要係因公司增資發行新股。

本公司與子公司 TCCI 共同依香港及英屬開曼群島法律之規定，以英屬開曼群島公司法所定之協議計劃（Scheme of Arrangement）方式私有化 TCCIH 股份，本公司於 106 年 10 月 18 日經董事會決議增資發行新股 554,333 仟股以受讓取得 TCCIH 部分股權，每股面額 10 元，增資後實收股本為 42,465,090 仟元。上述增資案業經金融監督管理委員會證券期貨局於 106 年 11 月 6 日申報生效。

本公司於 107 年 2 月經董事會決議買回庫藏股 6,000 仟股，截至本個體財務報告通過日止，均已執行完畢，平均買回價格為每股 36.36 元，將用以轉讓予員工。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) 資本公積

	106年12月31日	105年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u>		
股票發行溢價	\$ 23,863,105	\$ 10,435,775
公司債轉換溢價	1,520,632	1,520,632
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	1,224,547
庫藏股票交易	194,598	194,598
受贈資產	31,537	31,537

(接次頁)

(承前頁)

	106年12月31日	105年12月31日
僅得用以彌補虧損(2)		
認列對子公司所有權權益變動數		
數	\$ 116,238	\$ 116,238
失效認股權	10,315	10,315
子公司股東未領取之股利	2,120	-
不得作為任何用途		
採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數	520	520
	<u>\$ 25,739,065</u>	<u>\$ 13,534,162</u>

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。
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 104 年 5 月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。本公司已於 105 年 6 月股東常會決議通過修正章程之盈餘分派政策，並於章程中另外訂定員工酬勞之分派政策。

修正後章程之盈餘分派政策規定，本公司每年決算所得淨利，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。修正後章程之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十七（本年度淨利）之（二）員工福利費用。

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。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。

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。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司於 106 年及 105 年 6 月舉行股東常會，分別決議通過 105 及 104 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	105年度	104年度	105年度	104年度
法定盈餘公積	\$ 635,845	\$ 577,599		
現金股利	5,353,655	4,910,594	<u>\$ 1.45</u>	<u>\$ 1.33</u>

本公司民國 106 年度盈餘分派議案，截至民國 107 年 3 月 28 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，106 及 105 年度分別迴轉 849 仟元及 11 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，106及105年度並未有迴轉情事。

(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

	106年度	105年度
年初餘額	(\$ 2,233,617)	\$ 2,239,093
採用權益法之子公司及關聯 企業之換算差額之份額	<u>1,443,142</u>	(<u>4,472,710</u>)
年底餘額	<u>(\$ 790,475)</u>	<u>(\$ 2,233,617)</u>

2. 備供出售金融資產未實現損益

	106年度	105年度
年初餘額	\$ 11,200,323	\$ 10,993,974
備供出售金融資產未實現損 益	1,370,286	238,844
採用權益法之子公司及關聯 企業之備供出售金融資產 未實現損益之份額	<u>7,344,405</u>	(<u>32,495</u>)
年底餘額	<u>\$ 19,915,014</u>	<u>\$ 11,200,323</u>

3. 現金流量避險

	106年度	105年度
年初餘額	\$ 7,900	\$ 5,487
採權益法認列子公司現金流 量避險之份額	(<u>7,900</u>)	<u>2,413</u>
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,900</u>

十七、本年度淨利

(一) 折舊及攤銷

	106年度	105年度
不動產、廠房及設備	\$536,814	\$676,480
投資性不動產	251	253
無形資產	<u>36,553</u>	<u>36,554</u>
	<u>\$573,618</u>	<u>\$713,287</u>

(接次頁)

(承前頁)

	106年度	105年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$480,792	\$620,793
營業費用	55,626	55,046
營業外支出	647	894
	<u>\$537,065</u>	<u>\$676,733</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	<u>\$ 36,553</u>	<u>\$ 36,554</u>

(二) 員工福利費用

	106年度			105年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
退職後福利						
確定提撥計畫	\$ 13,736	\$ 7,317	\$ 21,053	\$ 13,610	\$ 6,734	\$ 20,344
確定福利計畫	(605)	(222)	(827)	3,465	847	4,312
	<u>13,131</u>	<u>7,095</u>	<u>20,226</u>	<u>17,075</u>	<u>7,581</u>	<u>24,656</u>
其他員工福利						
薪資	375,037	304,853	679,890	415,259	363,960	779,219
勞健保	36,697	17,408	54,105	36,353	16,854	53,207
其他	14,504	5,549	20,053	13,854	4,901	18,755
	<u>426,238</u>	<u>327,810</u>	<u>754,048</u>	<u>465,466</u>	<u>385,715</u>	<u>851,181</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 439,369</u>	<u>\$ 334,905</u>	<u>\$ 774,274</u>	<u>\$ 482,541</u>	<u>\$ 393,296</u>	<u>\$ 875,837</u>

截至本公司 106 及 105 年底之員工人數分別為 837 人及 810 人，其計算基礎與員工福利費用一致。

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。106 年度員工酬勞及董事酬勞估列金額合計為 90,204 仟元。105 年度員工酬勞及董事酬勞於 106 年 3 月經董事會決議分別為 37,114 仟元及 55,680 仟元。

106 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。

105 及 104 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 105 及 104 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。

(三) 其他收入

	106年度	105年度
財務收入	\$ 81,653	\$ 77,326
處分不動產、廠房及設備利益	4,607	29,564
利息收入	6,102	8,453
其 他	<u>71,017</u>	<u>37,915</u>
	<u>\$163,379</u>	<u>\$153,258</u>

(四) 其他支出

	106年度	105年度
停工損失	\$129,862	\$179,525
外幣兌換淨損	12,753	11,534
其 他	<u>18,846</u>	<u>74,881</u>
	<u>\$161,461</u>	<u>\$265,940</u>

十八、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	106年度	105年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$151,407	\$170,590
未分配盈餘加徵	68,556	-
以前年度之調整	<u>(1,356)</u>	<u>(2,274)</u>
	<u>218,607</u>	<u>168,316</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	(7,194)	9,959
其 他	<u>(2,362)</u>	<u>(1,005)</u>
	<u>(9,556)</u>	<u>8,954</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$209,051</u>	<u>\$177,270</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	106年度	105年度
稅前淨利	<u>\$ 7,803,298</u>	<u>\$ 6,535,722</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 1,326,561	\$ 1,111,073
免稅所得	(617,889)	(830,398)
未認列之可減除暫時性差異	(564,826)	(100,668)
以前年度之調整	(1,356)	(2,274)
未分配盈餘加徵	68,556	-
其 他	<u>(1,995)</u>	<u>(463)</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 209,051</u>	<u>\$ 177,270</u>

本公司所適用之稅率為 17%。

我國於 107 年 2 月經總統公布修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%，並自 107 年度施行。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%。106 年 12 月 31 日已認列之遞延所得稅資產（帳列其他非流動資產）及遞延所得稅負債，預計因稅率變動而於 107 年分別調整增加 15,479 仟元及 47,911 仟元。

由於 107 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 106 年度未分配盈餘加徵 10%所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	106年度	105年度
本年度產生之遞延所得稅		
—確定福利計畫再衡量數	\$ 11,989	\$ 64,491

(三) 本期所得稅資產與負債

	106年12月31日	105年12月31日
本期所得稅負債	\$132,708	\$ 39,626

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

106 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	\$ 35,645	\$ 3,318	\$ -	\$ 38,963
不動產、廠房及設備	14,640	(724)	-	13,916
長期員工福利計畫	6,299	784	-	7,083
遞延收入	4,580	(209)	-	4,371
投資性不動產	2,432	(56)	-	2,376
其 他	3,847	17,157	-	21,004
	<u>\$ 67,443</u>	<u>\$ 20,270</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 87,713</u>
遞 延 所 得 稅 負 債				
土地增值稅	\$4,893,010	\$ -	\$ -	\$4,893,010
確定福利退休計畫	120,775	140	11,989	132,904
國外子公司之未分配盈餘	128,017	10,574	-	138,591
	<u>\$5,141,802</u>	<u>\$ 10,714</u>	<u>\$ 11,989</u>	<u>\$5,164,505</u>

105 年度

遞延所得稅資產	年 初 餘 額	認列於損益	認列於其他	年 底 餘 額
			綜 合 損 益	
存 貨	\$ 35,645	\$ -	\$ -	\$ 35,645
不動產、廠房及設備	16,292	(1,652)	-	14,640
長期員工福利計畫	6,450	(151)	-	6,299
遞延收入	4,788	(208)	-	4,580
投資性不動產	2,511	(79)	-	2,432
其 他	2,832	1,015	-	3,847
	<u>\$ 68,518</u>	<u>(\$ 1,075)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 67,443</u>
遞延所得稅負債				
土地增值稅	\$ 4,893,010	\$ -	\$ -	\$ 4,893,010
確定福利退休計畫	57,017	(733)	64,491	120,775
國外子公司之未分配盈餘	119,405	8,612	-	128,017
	<u>\$ 5,069,432</u>	<u>\$ 7,879</u>	<u>\$ 64,491</u>	<u>\$ 5,141,802</u>

(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

截至 106 年及 105 年 12 月 31 日止，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 28,258,399 仟元及 24,777,481 仟元。

(六) 兩稅合一相關資訊

	106年12月31日	105年12月31日
未分配盈餘		
86 年度以前	\$ 38,366	\$ 38,366
87 年度以後	21,906,400	20,859,410
	<u>\$ 21,944,766</u>	<u>\$ 20,897,776</u>
	(註)	
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 1,682,466</u>	<u>\$ 1,702,678</u>
	(註)	
	106年度	105年度
盈餘分配適用之稅額扣抵比率	(註)	10.86%

註：107 年 2 月公布生效之中華民國所得稅法修正內容已廢除兩稅合一制度，106 年度相關資訊已不適用。

(七) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報截至 103 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

十九、每股盈餘

	單位：每股元	
	106年度	105年度
基本每股盈餘	<u>\$ 2.03</u>	<u>\$ 1.72</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 2.03</u>	<u>\$ 1.72</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

	106年度	105年度
本年度淨利	<u>\$ 7,594,247</u>	<u>\$ 6,358,452</u>
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均仟股數	3,738,370	3,692,176
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	<u>900</u>	<u>1,291</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均仟股數	<u>3,739,270</u>	<u>3,693,467</u>

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。

二十、受讓取得部分子公司股權－不影響控制

本公司與子公司 TCCI 共同依香港及英屬開曼群島法律之規定，以英屬開曼群島公司法所定之協議計劃（Scheme of Arrangement）方式私有化 TCCIH 股份，本公司於 106 年 10 月 18 日經董事會決議以每股面額 10 元增資發行新股 554,333 仟股以受讓取得 TCCIH 1,319,841 仟股，增資後實收股本為 42,465,090 仟元，總發行價格為 18,970,661 仟元（已扣除發行新股成本），上述增資案業經金融監督管理委員會證券期貨局於 106 年 11 月 6 日申報生效。另 TCCI 支付現金收購 TCCIH 剩餘股權，致其持股比例由 63.1% 增加至 75.9%。

由於上述交易並未改變本公司對該等子公司之控制，本公司係視為權益交易處理，請參閱本公司 106 年度合併財務報告附註十三及二六。

二一、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。

二二、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

個體財務報表包括以成本衡量之無公開報價股票，因該權益投資以評價方法估算之公允價格波動差異甚大，管理階層認為其公允價值無法可靠衡量，因是以成本作為其帳面價值。

(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

公允價值層級

106 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
備供出售金融資產				
國內上市有價證券	\$ 6,071,300	\$ -	\$ -	\$ 6,071,300
國內興櫃有價證券	<u>89,037</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>89,037</u>
	<u>\$ 6,160,337</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,160,337</u>

105 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
備供出售金融資產				
國內上市有價證券	\$ 4,440,133	\$ -	\$ -	\$ 4,440,133
國內興櫃有價證券	<u>352,624</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>352,624</u>
	<u>\$ 4,792,757</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,792,757</u>

106 及 105 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

(三) 金融工具之種類

	106年12月31日	105年12月31日
<u>金融資產</u>		
放款及應收款（註1）	\$ 4,423,406	\$ 5,051,564
備供出售金融資產（註2）	6,245,496	4,883,749
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量（註3）	20,712,606	20,177,922

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款及其他應收款等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註2：餘額係包含分類為備供出售之以成本衡量金融資產餘額。

註3：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付帳款、其他應付款及長期借款等以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，請參閱附註二六。

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106及105年度之稅後淨利或權益分別變動580仟元及1,440仟元。

(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：

	106年12月31日	105年12月31日
具現金流量利率風險		
－金融資產	\$ 595,152	\$ 858,844
－金融負債	15,798,883	16,468,450

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 106 年及 105 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 2,470 仟元及 3,564 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 106 年及 105 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 65,565 仟元及 68,344 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

本公司因上市櫃及興櫃權益證券投資而產生權益價格暴險。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。

係依資產負債表日之上市櫃及興櫃權益價格暴險進行。若權益價格上漲或下跌 5%，106 及 105 年度其他綜合損益將因增加或減少 308,017 仟元及 239,638 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。

另因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同條款之遵循。截至 106 年及 105 年 12 月 31 日止，本公司未動用之銀行融資額度分別為 6,328,212 仟元及 10,832,145 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。

106 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	\$ 841,767	\$ 2,107,724	\$ 150,665	\$ 11,399	\$ -
浮動利率工具	4,289,085	4,278,175	7,308,736	-	-
固定利率工具	1,900,000	-	-	-	-
	<u>\$ 7,030,852</u>	<u>\$ 6,385,899</u>	<u>\$ 7,459,401</u>	<u>\$ 11,399</u>	<u>\$ -</u>

105 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	\$ 1,031,572	\$ 1,388,001	\$ 1,160,544	\$ 9,368	\$ -
浮動利率工具	1,589,704	4,305,533	3,472,733	7,337,472	-
固定利率工具	300,000	-	-	-	-
	<u>\$ 2,921,276</u>	<u>\$ 5,693,534</u>	<u>\$ 4,633,277</u>	<u>\$ 7,346,840</u>	<u>\$ -</u>

二三、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
光和建設開發股份有限公司	子 公 司
信昌投資股份有限公司	子 公 司
台泥再生資源股份有限公司	子 公 司
台泥資訊股份有限公司	子 公 司
信昌化學工業股份有限公司	子 公 司
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
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	子 公 司
句容台泥水泥有限公司	子 公 司
福州台泥水泥有限公司 (福州台泥)	子 公 司
Hong Kong Cement Company Ltd. (HKCCL)	子 公 司

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
TCC International Ltd. (TCCI)	子 公 司
TCC International Holdings Ltd.(TCCIH)	子 公 司
達榮環保股份有限公司 (達榮環保)	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
景德製藥股份有限公司 (原係中橡子公司， 於106年11月處分其股權)	主要管理階層相同
能元科技股份有限公司	主要管理階層相同
中國合成橡膠股份有限公司	主要管理階層相同
首能科技股份有限公司 (自106年6月30 日起解散並停止營業)	主要管理階層相同
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
和豐投資股份有限公司	主要管理階層相同
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
王道商業銀行股份有限公司	本公司為其主要管理階層
榮工實業股份有限公司	本公司為其主要管理階層
國產實業建設股份有限公司	具重大影響之投資者
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
嘉利實業股份有限公司	管理階層間具實質關係者
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日月潭分公司	管理階層間具實質關係者
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
士新儲運股份有限公司	關聯企業

(二) 營業收入

	106年度	105年度
子 公 司	\$ 1,577,315	\$ 1,490,533
管理階層間具實質關係者	452,152	568,419
關聯企業	117,141	267,474
本公司為其主要管理階層	112,952	140,839
具重大影響之投資者	81,598	95,512
主要管理階層相同	18,503	20,613
	<u>\$ 2,359,661</u>	<u>\$ 2,583,390</u>

(三) 進貨及營業費用

	106年度	105年度
子 公 司	\$ 3,347,277	\$ 3,338,240
本公司為其主要管理階層	441,550	476,049
管理階層間具實質關係者	21,624	10,800
主要管理階層相同	7,000	28,000
關聯企業	213	310
具重大影響之投資者	57	120
	<u>\$ 3,817,721</u>	<u>\$ 3,853,519</u>

(四) 應收關係人款項 (不含對關係人放款)

	106年12月31日	105年12月31日
子 公 司		
萬青水泥	\$ 83,933	\$134,640
鳳勝實業	79,755	79,974
TCCIH	42,545	40,244
HKCCL	39,872	66,559
福州台泥	35,489	-
其 他	<u>22,317</u>	<u>12,753</u>
	<u>303,911</u>	<u>334,170</u>
管理階層間具實質關係者		
嘉新水泥	45,551	103,221
其 他	<u>19,942</u>	<u>19,197</u>
	<u>65,493</u>	<u>122,418</u>
關聯企業	<u>911</u>	<u>21,807</u>
本公司為其主要管理階層	<u>37,211</u>	<u>31,884</u>
具重大影響之投資者	<u>17,771</u>	<u>18,009</u>
主要管理階層相同	<u>29</u>	<u>-</u>
	<u>\$425,326</u>	<u>\$528,288</u>

(五) 應付關係人款項 (不含向關係人借款)

	106年12月31日	105年12月31日
子 公 司		
達和航運	\$160,915	\$152,756
光和耐火	137,116	102,878
金昌石礦	125,895	8,943
台灣通運	87,091	131,266
鳳勝實業	46,330	92,836
其 他	<u>61,154</u>	<u>85,935</u>
	<u>618,501</u>	<u>574,614</u>

(接次頁)

(承前頁)

	106年12月31日	105年12月31日
本公司為其主要管理階層		
中聯資源	<u>\$127,997</u>	<u>\$134,365</u>
管理階層間具實質關係者	<u>2,413</u>	<u>-</u>
其 他	<u>66</u>	<u>85</u>
	<u>\$748,977</u>	<u>\$709,064</u>

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

(六) 對關係人放款（帳列其他應收款－關係人）

	106年12月31日	105年12月31日
子公司－達榮環保	<u>\$ -</u>	<u>\$ 20,000</u>

106 及 105 年度對上開公司之放款皆為無擔保放款。

	106年度	105年度
子 公 司		
利息收入	<u>\$ 118</u>	<u>\$ 1,905</u>

(七) 其他應收款－關係人

	106年12月31日	105年12月31日
子 公 司		
TCCI	\$ 29,475	\$ 14,826
達榮環保	16,469	17,017
其 他	<u>16,914</u>	<u>15,179</u>
	<u>62,858</u>	<u>47,022</u>
其 他	<u>1,157</u>	<u>2,693</u>
	<u>\$ 64,015</u>	<u>\$ 49,715</u>

其他應收款－關係人包括應收利息及手續費等。

(八) 其他應付款－關係人

	106年12月31日	105年12月31日
子 公 司		
萬青水泥	\$ 12,939	\$ 4,369
達和航運	8,777	6,682

(接次頁)

(承前頁)

	106年12月31日	105年12月31日
光和耐火	\$ -	\$ 18,882
台灣通運	-	5,581
其 他	<u>462</u>	<u>5,533</u>
	<u>22,178</u>	<u>41,047</u>
其 他	<u>2,537</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 24,715</u>	<u>\$ 41,047</u>

(九) 背書保證

	106年12月31日	105年12月31日
子 公 司		
TCCI	\$ 16,308,480	\$ 12,577,500
其 他	<u>3,047,814</u>	<u>3,704,959</u>
	<u>\$ 19,356,294</u>	<u>\$ 16,282,459</u>

(十) 主要管理階層薪酬

	106年度	105年度
短期員工福利	\$118,245	\$175,765
其他長期員工福利	25,329	-
退職後福利	<u>1,848</u>	<u>2,196</u>
	<u>\$145,422</u>	<u>\$177,961</u>

二四、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：

	106年12月31日	105年12月31日
不動產、廠房及設備	\$ 57,569	\$ 87,859
已質押銀行存款		
(帳列其他非流動資產)	<u>126,659</u>	<u>92,078</u>
	<u>\$184,228</u>	<u>\$179,937</u>

二五、重大或有負債及未認列之合約承諾

- (一) 截至 106 年及 105 年 12 月 31 日止，本公司因購買原料已開立未使用之信用狀金額分別為 235,248 仟元及 418,428 仟元。
- (二) 截至 106 年及 105 年 12 月 31 日止，本公司已開立製成品提貨單均為 286 仟噸，作為金融機構融資額度擔保。
- (三) 106 年及 105 年 12 月 31 日本公司委由銀行出具之履約保證函金額分別為 45,990 仟元及 39,870 仟元。

二六、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：

106 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
外幣資產								
貨幣性項目								
美元	\$	14,439	29.760	(美元：新台幣)	\$	429,705		
非貨幣性項目								
美元		23,547	29.760	(美元：新台幣)	\$	700,769		
港幣		20,866,905	3.807	(港幣：新台幣)		79,440,308		
						\$	80,141,077	
外幣負債								
貨幣性項目								
美元		12,090	29.760	(美元：新台幣)	\$	359,791		

105 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
外幣資產								
貨幣性項目								
美元	\$	14,029	32.250	(美元：新台幣)	\$	452,435		
非貨幣性項目								
美元		22,643	32.250	(美元：新台幣)	\$	730,224		
港幣		12,183,217	4.158	(港幣：新台幣)		50,657,814		
						\$	51,388,038	
外幣負債								
貨幣性項目								
美元		8,650	32.250	(美元：新台幣)	\$	278,949		

二七、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。(無)
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。

台灣水泥股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 106 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	本年底最高餘額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	來往金額	有逾期款項	提列備抵金	擔保品價值	對細別對象資金貸與總額(元)	資金貸與總額(元)	與總額備註
0	台灣水泥公司	達榮環保公司	其他應收款 —關係人	是	\$ 40,000	\$ -	\$ -	-	短期融通	\$ -	-	\$ -	-	\$ 27,269,641	\$ 54,539,282	
1	台灣通運公司	達榮環保公司	其他應收款 —關係人	是	340,000	10,000	10,000	1.54	短期融通	-	-	-	-	810,508	810,508	
2	達和太豐公司	達榮環保公司	其他應收款 —關係人	是	100,000	-	-	-	短期融通	-	-	-	-	118,532	118,532	
3	台灣士敏土公司	達榮環保公司	其他應收款 —關係人	是	250,000	-	-	-	短期融通	-	-	-	-	287,782	287,782	
3	台灣士敏土公司	光和建設公司	其他應收款 —關係人	是	200,000	200,000	200,000	1.54	短期融通	-	-	-	-	287,782	287,782	
4	TCCI	TCCIH	其他應收款 —關係人	是	3,870,000	-	-	-	短期融通	-	-	-	-	24,043,254	24,043,254	
5	台泥(香港)水泥公司	華登台泥水泥公司	其他應收款 —關係人	是	1,329,696	1,315,699	1,288,289	3.48	短期融通	-	-	-	-	18,326,537	36,653,074	
5	台泥(香港)水泥公司	台泥(懷化)水泥公司	其他應收款 —關係人	是	923,400	913,680	797,643	3.48	短期融通	-	-	-	-	18,326,537	36,653,074	
5	台泥(香港)水泥公司	靖州台泥水泥公司	其他應收款 —關係人	是	692,550	685,260	685,260	3.48	短期融通	-	-	-	-	18,326,537	36,653,074	
5	台泥(香港)水泥公司	瀘州廣德水泥公司	其他應收款 —關係人	是	1,292,760	1,279,152	68,526	3.48	短期融通	-	-	-	-	18,326,537	36,653,074	
5	台泥(香港)水泥公司	台泥(安順)水泥公司	其他應收款 —關係人	是	461,700	456,840	-	-	短期融通	-	-	-	-	18,326,537	36,653,074	
5	台泥(香港)水泥公司	瀘州納溪廣德水泥公司	其他應收款 —關係人	是	461,700	456,840	319,788	3.48	短期融通	-	-	-	-	18,326,537	36,653,074	
5	台泥(香港)水泥公司	台泥(英德)水泥公司	其他應收款 —關係人	是	461,700	456,840	-	-	短期融通	-	-	-	-	18,326,537	36,653,074	
5	台泥(香港)水泥公司	瀘州廣德水泥公司	其他應收款 —關係人	是	92,340	91,368	-	-	短期融通	-	-	-	-	18,326,537	36,653,074	
5	台泥(香港)水泥公司	貴州港安水泥公司	其他應收款 —關係人	是	297,059	296,946	251,262	3.48	短期融通	-	-	-	-	11,052,600	22,105,200	
6	英德龍山水泥公司	台泥(英德)水泥公司	其他應收款 —關係人	是	923,400	913,680	-	-	短期融通	-	-	-	-	11,052,600	22,105,200	
6	英德龍山水泥公司	台泥(遼寧)水泥公司	其他應收款 —關係人	是	1,045,608	1,041,595	1,041,595	3.05	短期融通	-	-	-	-	18,114,757	36,229,514	
7	台泥(英德)水泥公司	台泥(廣安)水泥公司	其他應收款 —關係人	是	923,400	913,680	91,368	3.48	短期融通	-	-	-	-	18,114,757	36,229,514	
7	台泥(英德)水泥公司	台泥(懷化)水泥公司	其他應收款 —關係人	是	917,200	913,680	765,207	3.48	短期融通	-	-	-	-	18,114,757	36,229,514	

(接次頁)

(承前頁)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關聯人	本半年最高餘額	本半年最低餘額	實際動支金額	利率區間	資金性質	資金與實收資本往來金額	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提供列帳	擔保名稱	係屬	品名	對個別對象資金貸與總額(註)	資金貸與總額(註)	與總額備註
7	台泥(英德)水泥公司	瀘州納溪賽德水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	\$ 230,850	\$ 228,420	\$ 137,052	3.48	短期融通	\$ -	\$ -	營運週轉	\$ -	\$ -		-	\$ 18,114,757	\$ 36,229,514	
7	台泥(英德)水泥公司	台泥(紹興)水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	333,683	338,474	338,474	3.68	短期融通	-	-	營運週轉	-	-		-	18,114,757	36,229,514	
7	台泥(英德)水泥公司	湖州台泥水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	230,850	228,420	123,347	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-		-	18,114,757	36,229,514	
7	台泥(英德)水泥公司	台泥(安順)水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	923,400	913,680	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-		-	18,114,757	36,229,514	
7	台泥(英德)水泥公司	台泥(東莞)水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	461,700	456,840	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-		-	18,114,757	36,229,514	
7	台泥(英德)水泥公司	台泥(重慶)水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	461,700	456,840	411,156	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-		-	18,114,757	36,229,514	
7	台泥(英德)水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司	其他應收款 —關聯人	是	685,521	685,260	502,524	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-		-	18,114,757	36,229,514	
7	台泥(英德)水泥公司	瀘州賽德水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	831,060	822,312	708,102	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-		-	18,114,757	36,229,514	
7	台泥(英德)水泥公司	貴州港安水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	457,014	456,840	379,177	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-		-	18,114,757	36,229,514	
8	福州台泥水泥公司	新台泥(杭州)企業運 營管理公司	其他應收款 —關聯人	是	461,700	456,840	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-		-	902,187	2,706,561	
8	福州台泥水泥公司	台泥(遼寧)水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	323,190	319,788	159,894	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-		-	902,187	2,706,561	
8	福州台泥水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司	其他應收款 —關聯人	是	230,850	228,420	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-		-	902,187	2,706,561	
9	TCCIH	台泥(英德)水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	241,565	239,022	239,022	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-		-	79,161,857	158,323,714	
10	Prime York Ltd.	陞昌投資公司	其他應收款 —關聯人	是	212,058	194,157	194,157	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-		-	2,759,515	5,519,030	
11	句容台泥水泥公司	台泥(棧北)水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	1,154,250	1,142,100	1,142,100	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-		-	11,044,634	22,089,268	
11	句容台泥水泥公司	東莞金輝水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	113,565	-	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-		-	4,417,854	4,417,854	
11	句容台泥水泥公司	台泥(遼寧)水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	323,190	319,788	296,946	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-		-	11,044,634	22,089,268	
11	句容台泥水泥公司	瀘州賽德水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	692,550	685,260	137,052	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-		-	11,044,634	22,089,268	
11	句容台泥水泥公司	棧北台泥水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	138,510	137,052	50,252	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-		-	11,044,634	22,089,268	
11	句容台泥水泥公司	台泥(重慶)水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	923,400	913,680	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-		-	11,044,634	22,089,268	
11	句容台泥水泥公司	台泥(安順)水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	923,400	913,680	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-		-	11,044,634	22,089,268	
11	句容台泥水泥公司	台泥(英德)水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	461,700	456,840	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-		-	11,044,634	22,089,268	

(接次頁)

(承附頁)

編號	貸出資金之公司	貨與對象	往來項目	是否為本行最高額	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	提列撥備金	擔保名稱	品對個別對象資產價值	資金貸與總額	與金額備註
11	句容水泥水泥公司	台泥(廣安)水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	\$ 461,700	\$ 456,840	-	短期融通	\$	營運週轉	\$	-	-	\$ 11,044,634	\$ 22,089,268
11	句容水泥水泥公司	貴州港安水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	323,190	319,788	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	11,044,634	22,089,268
12	台泥(安順)水泥公司	安順鑫台建村骨料公司	其他應收款 —關聯人	是	92,340	91,368	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,502,440	13,004,880
12	台泥(安順)水泥公司	貴州港安水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	275,160	274,104	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,502,440	13,004,880
12	台泥(安順)水泥公司	瀘州賽德水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	138,510	137,052	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,502,440	13,004,880
12	台泥(安順)水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司	其他應收款 —關聯人	是	138,510	137,052	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,502,440	13,004,880
12	台泥(安順)水泥公司	瀘州賽德水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	138,510	137,052	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,502,440	13,004,880
12	台泥(安順)水泥公司	台泥(重慶)水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	461,700	456,840	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,502,440	13,004,880
13	台泥(廣安)水泥公司	廣安鑫台建村公司	其他應收款 —關聯人	是	24,701	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,234,752	1,234,752
13	台泥(廣安)水泥公司	瀘州賽德水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	138,510	137,052	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,086,879	6,173,758
13	台泥(廣安)水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司	其他應收款 —關聯人	是	92,340	91,368	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,086,879	6,173,758
14	Wayly Holdings Ltd.	貴州凱里瑞安建材公司	其他應收款 —關聯人	是	536,056	59,701	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,025,607	6,051,214
15	台泥(重慶)水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司	其他應收款 —關聯人	是	230,850	228,420	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,342,413	10,684,826
15	台泥(重慶)水泥公司	瀘州納溪賽德水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	138,510	137,052	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,342,413	10,684,826
15	台泥(重慶)水泥公司	台泥(重慶)水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	692,550	685,260	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,342,413	10,684,826
15	台泥(重慶)水泥公司	華登台泥水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	115,425	114,210	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,342,413	10,684,826
15	台泥(重慶)水泥公司	台泥(廣安)水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	461,700	456,840	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,342,413	10,684,826
15	台泥(重慶)水泥公司	瀘州賽德水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	230,850	228,420	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,342,413	10,684,826
15	台泥(重慶)水泥公司	靖州台泥水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	92,340	91,368	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,342,413	10,684,826
15	台泥(重慶)水泥公司	貴州港安水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	137,580	137,052	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,342,413	10,684,826
16	新台泥(杭州)企業管理公司	瀘州賽德水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	286,254	283,241	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	535,500	1,071,000

(接次頁)

(承前頁)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關聯人	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	業與資金往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列帳項	擔保	品類價值	對個別對象資金貸與總額(註)	資金貸與總額(註)	與總額備註
16	新台泥(杭州)企業運管公司	漳州納溪實德水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	\$ 253,935	\$ 251,262	\$ 201,010	3.48	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 535,500	\$ 1,071,000	
16	新台泥(杭州)企業運管公司	漳州實德水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	36,936	36,547	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	535,500	1,071,000	
17	Prosperity Minerals (China) Ltd.	新台泥(杭州)企業運管公司	其他應收款 —關聯人	是	368,191	364,315	364,315	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	967,032	1,934,064	
18	達通(香港)國際物流公司	漳州市達和船務公司	其他應收款 —關聯人	是	138,510	137,052	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	553,447	1,106,893	
19	漳州凱里德安建材有限公司	漳州納溪實德水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	138,510	137,052	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	2,977,539	5,955,078	
20	信昌投資公司	達康環保公司	其他應收款 —關聯人	是	180,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	822,643	822,643	
21	TCC International (Guangxi) Ltd	台泥(貴州)水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	3,708,750	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	18,060,826	36,121,652	
22	台泥(懷化)水泥公司	靖州台泥水泥公司	其他應收款 —關聯人	是	92,340	91,368	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	2,013,732	4,027,464	
23	漳州實德水泥公司	漳州凱里德安建材有限公司	其他應收款 —關聯人	是	92,340	91,368	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	2,043,010	4,086,020	

註：「對個別對象資金貸與總額」及「資金貸與總額」：

(一)本公司資金貸與總額

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；漳州台泥水泥有限公司

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100%為限；新台泥(杭州)企業運管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；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。

(三)其餘公司個別對象及總貸與總額皆為各該公司淨值40%。

台灣水泥股份有限公司及其子公司
為他人背書保證

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

附表二

編號	背書保證者公司名稱	被背書公司名稱	對關係(註三)	對象(註三)	單一企業背書保證之金額(註一)	本年度最高背書保證金額	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(%)	背書保證最高金額	屬母子公司背書保證	屬子公司背書保證	對屬大陸地區	註
0	台灣水泥公司	TCCI	2	\$ 68,174,102	\$ 45,660,420	\$ 28,004,160	\$ 16,308,480	\$ -	\$ -	20.54	\$ 136,348,204	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	信昌投資公司	2	68,174,102	2,590,000	2,560,000	1,320,000	-	-	1.88	136,348,204	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	台灣再生資源公司	2	68,174,102	2,165,000	1,643,000	843,000	-	-	1.21	136,348,204	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	聯誠貿易公司	3	68,174,102	1,660,000	1,230,000	620,000	-	-	0.90	136,348,204	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	光利建設公司	2	68,174,102	670,000	270,000	225,000	-	-	0.20	136,348,204	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	金昌石礦公司	2	68,174,102	66,848	66,848	39,814	-	39,814	0.05	136,348,204	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	合盛磚業公司	2	68,174,102	99,884	99,884	-	-	99,884	0.07	136,348,204	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	廣勝實業公司	1	437,489	88,145	-	-	-	-	-	79,161,857	N	N	N	
1	TCCIH	台泥(香港)水泥公司	3	39,580,929	5,199,931	5,156,430	2,397,519	-	-	6.51	79,161,857	Y	N	Y	
1	TCCIH	台泥(英德)水泥公司	3	39,580,929	2,245,650	1,449,360	300,660	-	-	1.83	79,161,857	Y	N	Y	
1	TCCIH	台泥(香港)水泥公司	3	39,580,929	2,646,988	1,989,246	717,239	-	-	2.51	79,161,857	Y	N	Y	
1	TCCIH	台泥(香港)水泥公司	3	39,580,929	1,544,625	868,650	809,717	-	-	1.10	79,161,857	Y	N	Y	
1	TCCIH	台泥(香港)水泥公司	3	39,580,929	1,536,176	1,199,794	137,052	-	-	1.52	79,161,857	Y	N	Y	
1	TCCIH	漳州榮德水泥公司	3	39,580,929	967,500	892,800	-	-	-	1.13	79,161,857	Y	N	Y	
1	TCCIH	台泥(香港)水泥公司	3	39,580,929	1,789,050	1,265,580	-	-	-	1.60	79,161,857	Y	N	Y	
1	TCCIH	貴州凱里瑞安建材公司	3	39,580,929	967,500	595,200	-	-	-	0.75	79,161,857	Y	N	Y	
1	TCCIH	貴州瑞安水泥公司	3	39,580,929	733,688	360,096	78,910	-	-	0.45	79,161,857	Y	N	Y	
1	TCCIH	佛山星細泰華水泥建材公司	5	9,163,269	618,454	-	-	-	-	-	79,161,857	N	N	Y	
2	台泥(香港)水泥公司	TCCI(HK)	4	69,725	692,550	685,260	34,549	-	-	3.74	18,326,537	N	Y	N	
3	合盛磚業公司	台灣水泥公司	4	-	34,549	34,549	-	-	-	49.55	69,725	Y	Y	N	

註一：「對單一企業背書保證限額」如下：

1. 本公司、TCCI(HK)及台泥(香港)水泥公司為最近期財務報表淨值之 50%；
2. 本公司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；
3. 合盛磚業公司為最近期財務報表淨值之 100%。

註二：「背書保證最高限額」：均為最近期財務報表淨值。

註三：背書保證者與被背書保證者之關係類別如下：

1. 有業務關係之公司；
2. 直接持有普通股股權超過 50% 之子公司；
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過 50% 之被投資公司；
4. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過 50% 之母公司；
5. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

台灣水泥股份有限公司及其子公司

年底持有有價證券情形

民國 106 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 終單位數/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							
	中聯資源公司	本公司為其法人董事	備供出售金融資產－流動	27,451	\$ 1,619,613	-	\$ 1,619,613	
	台新金融控股公司	-	"	58,553	810,956	-	810,956	
	中鼎工程公司	-	"	9,054	408,804	-	408,804	
	嘉新水泥公司	本公司法人董事	"	27,419	366,049	-	366,049	
	王道商業銀行	本公司為其法人董事	"	29,719	264,796	-	264,796	
	建國工程公司	-	"	9,403	108,132	-	108,132	
	台灣電視公司	本公司為其監察人	"	13,573	89,037	-	89,037	
	中信金融控股公司	-	"	3,575	73,300	-	73,300	
	中國合成橡膠公司	董事長同一人	備供出售金融資產－非流動	55,180	2,419,650	-	2,419,650	
台灣通運公司	股票							
	台灣工銀或創業投資公司	-	以成本衡量之金融資產－非流動	2,626	20,426	8.3	-	
	榮工實業公司	本公司為其監察人	"	3,390	33,900	4.0	-	
	中信投資公司	本公司為其法人董事	"	27,361	12,156	8.7	-	
	泛亞工程建設公司	本公司為其監察人	"	6,204	8,996	5.4	-	
	台灣證券交易所	本公司為其法人董事	"	45,983	8,011	6.6	-	
	能元科技公司	董事長同一人	"	983	1,670	0.4	-	
	艾克森精密光電公司	-	"	600	-	9.5	-	
	股票							
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	備供出售金融資產－流動	8,632	115,231	-	115,231	
信昌投資公司	股票							
	中國海運創業控股公司	-	備供出售金融資產－流動	28,000	1,929,388	-	1,929,388	投資 21,000 仟股
	王道商業銀行	本公司為其法人董事	"	21,934	195,432	-	195,432	
	台新金融控股公司	-	"	11,201	155,129	-	155,129	
	嘉新水泥公司	本公司法人董事	"	8,334	111,258	-	111,258	投資 7,000 仟股
	中國合成橡膠公司	董事長同一人	備供出售金融資產－非流動	14,631	641,574	-	641,574	投資 1,934 仟股

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列	科目	年 件單位數/件股數帳	面 金	額 持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	備 註
信昌投資公司	股票 中信投資公司	母公司為其法人董事	以成本衡量之金融資產—非流動	10,884	\$ 136,378	3.5	\$ -		
達和航運公司	股票 能元科技公司 泛亞工程建設公司	董事長同一人 母公司為其監察人	"	15,859	26,961	6.3	-		
	股票 嘉新水泥公司	母公司法人董事	備供出售金融資產—流動	1	14	-	-		
台灣士敏土公司	股票 信昌電子陶瓷公司	—	"	25,761	343,913	-	343,913		
	股票 中信投資公司	母公司為其法人董事	以成本衡量之金融資產—非流動	951	36,621	-	36,621		
台灣士敏土公司	受益憑證 群益安穩貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	6,612	76,034	2.1	-		
台灣再生資源公司	股票 台灣證券交易所	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,930	46,996	-	46,996		
台灣資訊公司	受益憑證 元大得實貨幣市場基金	母公司為其法人董事	以成本衡量之金融資產—非流動	2,626	44,820	-	-		
	股票 復華有利貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,575	30,766	-	30,766		
信昌化工公司	股票 中國合成橡膠公司	董事長同一人	備供出售金融資產—非流動	2,288	30,668	-	30,668		
和平港公司	股票 台新金融控股公司	—	備供出售金融資產—流動	1,369	60,013	-	60,013		
	股票 中信投資公司	母公司為其法人董事	以成本衡量之金融資產—非流動	73,600	1,019,362	-	1,019,362		
	股票 能元科技公司	董事長同一人	"	10,444	120,103	3.3	-		
				5,822	9,897	3.9	-		

(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	單 位 數 / 仟 股 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	備 註
萬青水泥公司	受益憑證	-	備供出售金融資產—流動	2,367	\$ 25,000	-	\$ 25,000	
	野村全球短期收益基金	-	"	2,123	34,434	-	34,434	
	野村貨幣市場基金	-	"	1,205	20,023	-	20,023	
	統一強棒貨幣市場基金	-	"	511	5,021	-	5,021	
聯誠貿易公司	台股	-	以成本衡量之金融資產—非流動	34	-	0.1	-	
	德寶營造公司	-						
	台股	-	備供出售金融資產—流動	25,865	358,232	-	358,232	
	中鼎工程公司	-	"	13,365	603,444	-	603,444	
TCCI (Group)	嘉新水泥公司	母公司法入董事	"	7,441	99,337	-	99,337	
	中國合成橡膠公司	董事長同一人	備供出售金融資產—非流動	7,633	334,701	-	334,701	
	能元科技公司	董事長同一人	以成本衡量之金融資產—非流動	15,283	25,982	6.1	-	
	緯來電視網公司	-	"	6,437	89,990	5.6	-	
TCCI (Group)	受益憑證	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	3,130	38,619	-	38,619	
	兆豐國際寶微貨幣市場基金	-						
	台股	-	備供出售金融資產—流動	116,568	16,308,708	-	16,308,708	
	Anhui Conch Cement Co. Ltd. Yargoon Co. Ltd.	-	以成本衡量之金融資產—非流動	-	11,757	24.2	-	

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」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 2：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

某接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 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

附表四

買、賣之公司及 有價證券種類 及名稱	有價證券種類 及名稱	係 子 公 司	交易對象	列 科 目	初 始 單 位 數 ／ 金 額	買 入 單 位 數 ／ 金 額	賣 出 單 位 數 ／ 金 額	出 入 差 額 ／ 金 額	其他調整項目 (註一)	單 位 數 ／ 金 額	金 額
台灣水泥公司 TCCI	TCCIH 台泥再生資源 公司	-	嘉新水泥集團及 其他股東	採用權益法之投 資	-	1,319,841 \$ 19,125,321	-	\$ -	71,062 (\$ -)	1,319,841 \$ 19,054,259	
	TCCIH 台泥再生資源 公司	子 公 司	-	採用權益法之投 資	351,508 118,393	1,176,492 \$ 1,176,492	-	-	11,861	240,000 1,539,861	
TCCI	TCCIH 台泥再生資源 公司	-	其他股東	採用權益法之投 資	40,032,733 3,117,016	16,384,224 \$ 16,384,224	-	-	3,690,641	4,163,097 60,107,598	

註一：包括採用權益法認列之子公司損益份額、現金股利及股東權益調整項等。

註二：包括盈餘轉增資增加股數 3,958 仟股及現金增資 1,176,492 仟元 (117,649 仟股)。

註三：包括特別股轉換 539,473 仟股。

台灣水泥股份有限公司及子公司
與關聯人進、銷貨之金額達新台幣1億元或實收資本額20%以上
民國106年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元

附表五

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	條件	交易情形			交易條件與一般交易原則			應收(付)票據		註
				金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	結算期間	開單	價格	信期	金額	佔總應收(付)票據之比率(%)	
台灣水泥公司	嘉新水泥公司	本公司法人董事子公司	進	\$ 349,842	(2)	按貨日起算, 65天付款		\$	-	\$ 45,551	12	
	鳳騰實業公司	子公司	銷	(319,122)	(2)	30天		-	-	(79,755)	21	
金昌石礦公司	TCCIH	子公司	進	(555,855)	(3)	依約定條件		-	-	(46,330)	(8)	
	台灣通運公司	子公司	進	(498,914)	(3)	30天		-	-	(42,545)	11	
合盛磚業公司	中聯資源公司	本公司為其法人董事	進	(515,244)	(3)	30天		-	-	(87,091)	(15)	
	和平港公司	子公司	進	(441,550)	(3)	60天		-	-	(127,957)	(22)	
台灣水泥公司	士新通運公司	子公司	進	(112,652)	(3)	20天		-	-	(37,211)	10	
	士新通運公司	子公司	進	(495,612)	(3)	20天		-	-	(12,408)	(2)	
合盛磚業公司	關聯企業	關聯企業	進	(850,602)	(6)	30天		-	-	(160,915)	(27)	
	共和研文公司	子公司	進	(108,256)	(1)	60天		-	-	-	-	
萬青水泥公司	萬青水泥公司	子公司	進	(263,752)	(2)	依約定條件		-	-	(137,116)	(23)	
	金昌石礦公司	子公司	進	(544,131)	(3)	按貨日起算, 50天付款		-	-	(83,933)	(23)	
和平電力公司	台灣水泥公司	子公司	進	(308,191)	(2)	30天		-	-	(125,895)	(21)	
	台灣水泥公司	子公司	進	(255,580)	(2)	30天		-	-	(41,473)	(7)	
和平港公司	台灣水泥公司	子公司	進	(308,191)	(100)	30天		-	-	(125,895)	100	
	台灣水泥公司	子公司	進	(263,752)	(83)	30天		-	-	(41,473)	79	
和平電力公司	台灣水泥公司	子公司	進	(308,191)	(100)	30天		-	-	(137,116)	89	
	台灣水泥公司	子公司	進	(255,580)	(83)	30天		-	-	(83,933)	(99)	
鳳騰實業公司	台灣水泥公司	子公司	進	(544,131)	(100)	按貨日起算, 50天付款		-	-	(56,617)	(32)	
	台灣水泥公司	子公司	進	(1,104,763)	(16)	20天		-	-	(107,951)	(60)	
台灣通運公司	信昌化工公司	母公司相同	進	(495,612)	(68)	依約定條件		-	-	(56,617)	79	
	和平港公司	母公司相同	進	(197,875)	(31)	20天		-	-	(12,408)	17	
台灣水泥公司	台灣水泥公司	母公司	進	(555,855)	(76)	30天		-	-	(16,904)	(85)	
	台灣水泥公司	母公司	進	(319,122)	(24)	30天		-	-	(46,330)	100	
信昌化工公司	信昌化工公司	母公司	進	(515,244)	(14)	30天		-	-	(79,755)	(100)	
	信昌化工公司	母公司	進	(184,277)	(45)	30天		-	-	(87,091)	59	
和平電力公司	中國合成橡膠公司	母公司相同	進	(197,875)	(16)	依約定條件		-	-	(31,766)	21	
	台灣通運公司	董事長相同	進	(109,167)	(17)	30天		-	-	(16,904)	11	
達和航運公司	和平電力公司	母公司相同	進	(184,277)	(10)	30天		-	-	(9,980)	7	
	台灣水泥公司	母公司相同	進	(400,689)	(100)	依約定條件		-	-	(107,951)	(33)	
巴南德能公司	巴南德能公司	母公司	進	(850,602)	(38)	30天		-	-	(160,915)	100	
	HKCCCL	最終母公司相同	進	(128,696)	(6)	雙方議定		-	-	(23,609)	(54)	
HKCCCL	達和航運公司	母公司	進	(168,540)	(100)	雙方議定		-	-	(23,609)	100	
	Quon Hing Concrete Ltd.	關聯企業	進	(263,940)	(28)	雙方議定		-	-	(69,517)	37	
台泥(香港)水泥公司	達和航運公司	最終母公司相同	進	(128,696)	(16)	雙方議定		-	-	(45,700)	(18)	
	達和航運公司	最終母公司相同	進	(214,855)	(3)	雙方議定		-	-	(64,432)	(25)	
台泥(英德)水泥公司	達和航運公司	最終母公司相同	進	(301,041)	(4)	雙方議定		-	-	(59,349)	(20)	
	達和航運公司	最終母公司相同	進	(196,286)	(3)	雙方議定		-	-	(59,349)	(20)	

(續次頁)

(承附頁)

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	貨品	交易			清			交易條件與一般交易原則及			應收(付)票據、帳款			註
				進(銷)貨金	額	佔總進(銷)貨之比率(%)	控	信	期	間	票	價	額	佔總應收(付)款項之比率(%)	註	
達通(香港)國際物流公司	台泥(香港)水泥公司	最終母公司相同	貨運收入	(\$ 301,041)	(97)	雙方議定	-	-	-	-	\$ 64,432	100				
達通(香港)國際物流公司	台泥(香港)水泥公司	最終母公司相同	貨運收入	(214,835)	(26)	雙方議定	-	-	-	-	45,700	43				
香港市達和船務公司	台泥(英德)水泥公司	最終母公司相同	貨運收入	(196,286)	(24)	雙方議定	-	-	-	-	59,349	56				
TCCIH	台灣水泥公司	最終母公司	船務支出	496,914	100	依約定條件	-	-	-	-	(42,545)	(100)				
英德龍山水泥有限公司	英德海運水泥有限公司	關聯企業	退	105,436	2	雙方議定	-	-	-	-	(11,334)	(2)				

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 106 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	關係人	應收款項餘額	週轉率	逾期金額	應收關係人款項處	款項方式	應收關係人款項金額	提列帳金	抵額
達和航運公司	台灣水泥公司	母公司	\$ 160,915	5.4	\$ -	-	-	\$ 160,076	\$ -	-
金昌石礦公司	台灣水泥公司	母公司	125,895	4.6	-	-	-	125,895	-	-
光和耐火公司	台灣水泥公司	母公司	137,116	2.2	-	-	-	96,230	-	-
和平營管公司	和平電力公司	母公司相同	107,951	4.6	-	-	-	107,951	-	-

台灣水泥股份有限公司及其子公司
被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊
民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

附表七

被投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原資本	原始投資金額	截至年底止	持股比例(%)	持有股數	帳面金額	有權投資公司應佔本年度(損)益	本年度應認列之損益	備註
台灣水泥公司	TCCL	英屬特克斯群島	投資控股	\$ 18,344,635	\$ 18,344,635	600,876	100.00		\$ 60,108,134	\$ 3,160,518	\$ 3,160,518	
台灣水泥公司	和平電力公司	台灣	火力發電	6,037,720	6,037,720	602,973	59.50		18,612,533	2,975,364	1,770,342	
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	100.00		5,525,572	799,221	799,196	
台灣水泥公司	達和航運公司	台灣	航運承攬	528,506	528,506	118,649	64.79		2,029,315	212,635	137,760	
台灣水泥公司	信昌化工公司	台灣	化學原料產銷	1,284,143	1,284,143	145,988	50.00		1,608,901	(354,571)	(177,286)	
台灣水泥公司	台灣通運公司	台灣	倉儲運輸及砂石買賣	90,862	90,862	32,668	83.85		1,698,943	119,815	100,460	
台灣水泥公司	信昌投資公司	台灣	投資事業	190,000	190,000	54,150	100.00		2,056,607	109,085	109,085	
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	100.00		1,014,025	(54,247)	(54,247)	
台灣水泥公司	CCC USA Corp.	美國	橡膠原料	481,983	481,983	39	33.33		694,072	82,900	27,633	
台灣水泥公司	台灣士敏公司	台灣	工程技術服務	319,439	319,439	59,593	99.05		698,982	(2,458)	(1,055)	
台灣水泥公司	光和建設公司	台灣	興建房屋出租出售	248,963	248,963	35,959	92.87		640,228	230,103	213,697	
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	8,000	50.00		481,263	489,881	244,941	
台灣水泥公司	光和耐火公司	台灣	耐火材料製銷	181,050	181,050	18,105	95.29		394,925	79,314	75,578	
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	27,261	45.43		347,734	34,768	15,797	
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	1,510,842	334,350	240,000	100.00		1,539,861	(402,803)	11,861	
台灣水泥公司	達和大豐公司	台灣	廢棄物之清除及處理	313,187	313,187	37,100	100.00		296,329	1,220	1,220	
台灣水泥公司	台泥實業公司	台灣	資訊軟體設計	71,000	71,000	14,904	99.36		272,046	25,243	25,082	
台灣水泥公司	達發環保公司	台灣	廢棄物之清除及處理	666,000	666,000	66,600	66.60		207,094	(17,148)	(11,420)	
台灣水泥公司	HKCMCL	香港	投資控股	72,005	72,005	38	84.65		277,915	56,618	47,930	
台灣水泥公司	台泥綠能公司	台灣	再生能源發電	46,046	59,880	10,000	100.00		179,619	9,986	9,986	
台灣水泥公司	金昌石礦公司	台灣	石灰石買賣及礦區進林	18,042	18,042	1,800	100.00		157,214	38,171	38,171	

(續次頁)

(承前頁)

投資公司	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原資本	投資 始年	投資 迄年	資本 額年	額年	股 數比	持 有 額	投資 公司 本 年 度 盈 益 (損)	被 投資 公司 本 年 度 盈 益 (損)	註
台灣水泥公司	和平營造公司	台灣	企業顧問輔導	\$	1,861	\$	1,861	1,861	6	50.00	\$	186,844	\$ 112,106
台灣水泥公司	萬青水泥公司	台灣	水泥買賣		184,359		184,359	184,359	8,063	50.64		4,839	2,451
台灣水泥公司	Synpac Ltd.	英屬維京群島	投資事業		70,367		70,367	70,367	2,700	25.00		612	153
台灣水泥公司	東成水泥公司	台灣	石灰石買賣及礦區造林		1,989		1,989	1,989	20	99.45		41	41
台灣水泥公司	TMC	菲律賓	採礦		11,880		11,880	11,880	120	72.70		-	-
台灣水泥公司	TPMC	菲律賓	採礦		2,105		2,105	2,105	20	40.00		-	-
台灣水泥公司	TCCIH	開曼群島	投資控股		19,125,321		-	-	1,319,841	24.07		1,206,915	290,504
台灣通運公司	達和航運公司	台灣	航運承攬		247,229		247,229	247,229	50,311	27.47		212,635	58,415
台灣通運公司	萬青水泥公司	台灣	水泥買賣		126,518		126,518	126,518	7,061	44.36		4,839	2,146
台灣通運公司	嘉環水泥公司	台灣	水泥相關產品之製造及銷售		97,181		138,830	138,830	9,718	12.74		52,392	6,677
台灣通運公司	和順建材公司	台灣	砂石磚運買賣		10,200		10,200	10,200	1,020	51.00		2,058	1,891
信昌投資公司	聯誠貿易公司	台灣	進出口貿易		219,450		219,450	219,450	21,945	100.00		45,203	45,203
信昌投資公司	和平電力公司	台灣	火力發電		68,911		68,911	68,911	5,067	0.50		2,975,364	14,877
信昌投資公司	信昌化工公司	台灣	化學原料產銷		11,168		24,000	24,000	698	0.24		354,571	1,933
信昌投資公司	達和航運公司	台灣	航運承攬		343		343	343	34	0.02		212,635	40
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	薩摩亞	一般投資		325,995		325,995	325,995	10,300	100.00		58,697	58,697
達和航運公司	士新船運公司	台灣	倉儲運輸及水泥買賣		30,952		44,217	44,217	3,114	3.34		119,067	3,992
達和航運公司	嘉環水泥公司	台灣	水泥相關產品之製造及銷售		8,825		12,608	12,608	883	1.16		52,392	616
台灣士敏土公司	TCBC Corporation	汶萊	一般投資業		16,295		16,295	16,295	-	100.00		225	225
台灣資訊公司	台訊(薩摩亞)公司	薩摩亞	一般投資		3,042		3,042	3,042	2,128	100.00		2,911	2,911
和平港公司	信昌化工公司	台灣	化學原料產銷		104,929		104,929	104,929	6,675	2.29		354,571	8,106
萬青水泥公司	士新船運公司	台灣	倉儲運輸及水泥買賣		110,128		157,325	157,325	11,082	11.87		119,067	14,129

(接次頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原資本	投資成本	資金	年終	年終	年終	虧損	比率(%)	持權面額	資本年度(損)益	投資公司資本年度(損)益	註
風能實業公司	和順建材公司	台灣	砂石篩選買賣	\$	1,800	\$	1,800	180	9.00	\$	-	\$	2,058	\$	-
聯誠貿易公司	士新聯運公司	台灣	倉儲運輸及水泥買賣	34,203	48,861	3,442	3,442	3.69	12.296	(	119,067	(	4,390	(	
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	261	261	0.67	13,588		119,815		803		
聯誠貿易公司	嘉環水泥公司	台灣	水泥相關產品製造及銷售	2,835	4,050	283	283	0.37	1,008	(	52,392	(	195	(	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商德熙國際公司	巴拿馬	船舶運輸	59,818	64,823	2	2	100.00	2,459,604	(	4,778	(	4,778	(	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商盛和航運公司	巴拿馬	船舶運輸	59,818	64,823	2	2	100.00	459,286		1,187		1,187		
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運(香港)公司	香港	船舶運輸	151,776	164,475	5,100	5,100	100.00	569,874		80,097		80,097		
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商吉和航運公司	巴拿馬	船舶運輸	193,738	209,948	7	7	100.00	341,050	(	16,555	(	16,555	(	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運(新加坡)公司	新加坡	船舶運輸	2,976	3,225	100	100	100.00	71,335	(	1,096	(	1,096	(	
TCC International Ltd. (Group)	Quon Hing Concrete Co. Ltd.	香港	投資控股	169,377	184,994	100	100	50.00	288,911		210,446		105,223		
TCC International Ltd. (Group)	嘉環水泥公司	台灣	水泥相關產品之製造及銷售	148,554	212,220	14,855	14,855	19.48	52,851	(	52,392	(	10,206	(	
TCC International Ltd. (Group)	Hong Kong Concrete Co. Ltd.	香港	水泥處理服務	25,971	28,366	129	129	31.50	211,927		175,847		55,392		

台灣水泥股份有限公司及其子公司

大陸投資資訊

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

單位：新台幣千元

(一) 大陸投資資訊

大陸被投資公司	主要營業項目	實收資本	投資(註)	投資方式	本年年初自台灣匯出累積投資金額(註二)	本年年末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(註一)	本年度匯出或收回投資金額(註一)	本公司直接或間接投資之持股比例	本年度總列帳面價值(註三)	年底投資價值(註三)	截至本年度止投資收益	註
安順永豐隆水泥公司	水泥製造及分銷	\$ 446,400	(1)	(1)	\$ 151,776	\$ 151,776	-	\$ -	60.00	\$ 28,257	\$ 235,615	\$ -	
福州台泥水泥公司	水泥製造及分銷	483,600	(1)	(1)	273,234	273,234	-	-	100.00	(42,170)	902,187	-	
福州台泥洋興磚頭公司	磚瓦水泥磚頭	148,800	(1)	(1)	84,072	84,072	-	-	100.00	1,308	293,011	-	
柳州台泥新豐村公司	建築材料銷售	401,760	(1)	(1)	96,422	96,422	-	-	42.00	24,974	397,821	-	
台泥(英德)水泥公司	水泥製造及分銷	7,570,944	(1)	(1)	4,730,679	4,730,679	-	-	100.00	931,832	18,114,757	-	
台泥(香港)水泥公司	水泥製造及分銷	6,934,080	(1)	(1)	4,047,211	4,047,211	-	-	100.00	390,362	11,044,634	-	
台泥(貴州)水泥公司	水泥製造及分銷	9,906,387	(1)	(1)	3,663,453	3,663,453	-	-	100.00	1,460,742	18,326,537	-	
江蘇台泥投資公司	一般投資事業	1,488,000	(1)	(1)	840,720	840,720	-	-	100.00	103,156	2,582,668	-	
英德龍山水泥公司	水泥製造及分銷	1,954,322	(1)	(1)	3,232,921	3,232,921	-	-	100.00	727,583	11,052,600	-	
台泥(遼寧)水泥公司	水泥製造及分銷	1,693,615	(1)	(1)	1,326,745	1,326,745	-	-	100.00	(139,544)	1,806,395	-	
台泥(安順)水泥公司	水泥製造及分銷	4,567,862	(1)	(1)	3,327,941	3,327,941	-	-	100.00	426,218	6,502,440	-	
台泥(重慶)水泥公司	水泥製造及分銷	3,511,680	(1)	(1)	2,539,163	2,539,163	-	-	100.00	311,944	5,342,413	-	
台泥(廣安)水泥公司	水泥製造及分銷	2,291,222	(1)	(1)	1,663,446	1,663,446	-	-	100.00	216,550	3,086,879	-	
台泥(東莞)水泥公司	水泥製造及分銷	595,200	(1)	(1)	336,288	336,288	-	-	100.00	(149,497)	313,360	-	
貴州港安水泥公司	水泥製造及分銷	604,128	(1)	(1)	272,309	272,309	-	-	65.00	52,286	438,648	-	
新台泥(杭州)企業運營管理公司	營運管理	238,080	(1)	(1)	134,515	134,515	-	-	100.00	25,507	178,500	-	
貴州御里端建材公司	水泥製造及分銷	1,778,800	(1)	(1)	1,064,646	1,064,646	-	-	100.00	369,367	2,977,539	-	
台泥(韶關)水泥公司	水泥製造及分銷	1,190,400	(1)	(1)	1,060,944	1,060,944	-	-	100.00	(5,651)	1,204,238	-	
華泰水泥水泥公司	水泥製造及分銷	4,336,202	(1)	(1)	3,048,051	3,048,051	-	-	100.00	163,649	2,244,389	-	
台泥(懷化)水泥公司(註四)	水泥製造及分銷	424,545	(1)	(1)	5,579,738	5,579,738	-	-	100.00	74,194	2,013,732	-	
靖州台泥水泥公司(註四)	水泥製造及分銷	45,650	(1)	(1)	-	-	-	-	100.00	60,243	1,131,612	-	
懷化台泥水泥公司(註四)	水泥製造及分銷	45,650	(1)	(1)	-	-	-	-	100.00	(4,000)	70,159	-	
江蘇台泥礦業工程公司	石灰石採礦	119,040	(1)	(1)	372,205	372,205	-	-	100.00	(7,885)	299,416	-	
英德台泥礦業工程公司	石灰石採礦	342,240	(1)	(1)	269,258	269,258	-	-	100.00	903	443,320	-	
英德台泥礦業工程公司	石灰石採礦	148,800	(1)	(1)	128,523	128,523	-	-	100.00	24,647	378,303	-	
瀘州納溪賽德水泥公司(註五)	水泥製造及分銷	668,818	(1)	(1)	-	-	-	-	100.00	21,981	137,962	-	
瀘州賽德水泥公司(註五)	水泥製造及分銷	1,803,175	(1)	(1)	-	-	-	-	100.00	163,582	2,043,010	-	
合江賽德水泥公司(註五)	水泥製造及分銷	106,136	(1)	(1)	-	-	-	-	100.00	(1,383)	18,188	-	
瀘州賽德水泥公司(註五)	水泥製造及分銷	114,125	(1)	(1)	-	-	-	-	100.00	9,442	140,218	-	
安順鑫台泥建材公司	磚瓦生產及銷售	68,475	(1)	(1)	90,721	90,721	-	-	100.00	1,705	65,770	-	

(續次頁)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方	本年年初自台灣匯出累積投資金額(註二)	本年年初自台灣匯出累積投資金額(註二)	本年年度匯出或收回投資金額	本年年度自台灣匯出累積投資金額(註二)	被投資公司本年年度損益之持股比例	本公司直接或間接投資之持股比例	本年年度投資(損)(註三)	年終帳面價值(註三)	投資價值至本年底止	備註
		\$	(2)	\$	\$	\$	\$	(%)	(%)	(\$)	\$	\$	
士敏土水泥廠公司(註六)	生產銷售水泥機減及組裝工程	16,295	(2)	16,295	-	-	16,295	225	100.00	225	115,233	-	
福州台泥軟件公司(註六)	軟件產品發展、生產及設備維修	2,976	(3)	2,976	-	-	2,976	3,235	100.00	3,235	40,991	-	
達通(香港)國際物流有限公司(註六)	物流運輸	148,800	(4)	148,800	-	-	148,800	81,345	100.00	81,345	553,447	-	
英德市達通物流有限公司(註六)	物流運輸	22,825	(4)	22,825	-	-	22,825	12,687	100.00	12,687	84,316	-	
貴港市達和船務公司(註六)	船舶運輸	18,260	(4)	18,260	-	-	18,260	60,497	100.00	60,497	277,885	-	
英德海螺水泥公司(註六)	水泥製造及分銷	2,647,700	(1)	2,173,366	-	-	2,173,366	2,347,343	25.00	586,836	3,612,349	-	
雲南昆鋼嘉華水泥公司(註六)	水泥製造及分銷	3,766,125	(1)	1,416,940	-	-	1,416,940	564,998	30.00	169,500	1,638,323	-	
保山昆鋼嘉華水泥公司(註六)	水泥製造及分銷	1,883,428	(1)	686,147	-	-	686,147	406,481	30.00	121,944	852,560	-	
四川泰昌建材公司(註六)	水泥製造及分銷	913,000	(1)	342,999	-	-	342,999	86,270	30.00	-	-	-	
廣安泰昌建材公司(註六)	木材生產及銷售	70,758	(1)	46,826	-	-	46,826	-	50.00	-	-	-	

1. 投資方式：現金、股票、債券、期貨、期權、基金、保險、信託、其他

- 註二：包含境外子公司匯出金額。

此級令計師查核，當不致有失，查本會之校。

[illegible]

本公司在 2014 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日，均無任何未到期可轉換之可轉換公司債。

檢選提上公司、遼州賽德選提上公司及軍事總

司外，其餘6間公司權益於102年3月底業

表連係係包含非控制權益之特股。

本公司已於105年10月取得營運總部認定函

所 樂 事 區 區 三 縣 由 經 接 同 城 接 直 司 公 司 資 投 建

§重要會計項目明細表目錄§

項	目	編 號 / 索 引
資產、負債及權益項目明細表		
現金及約當現金明細表		表一
備供出售金融資產－流動明細表		表二
應收帳款明細表		表三
存貨明細表		表四
備供出售金融資產－非流動變動明細表		表五
採用權益法之投資變動明細表		表六
不動產、廠房及設備變動明細表		附註十一
投資性不動產變動明細表		表七
短期借款明細表		附註十三
其他應付款明細表		附註十四
長期借款明細表		表八
遞延所得稅負債明細表		附註十八
損益項目明細表		
營業收入明細表		表九
營業成本明細表		表十
營業費用明細表		表十一

台灣水泥股份有限公司

現金及約當現金明細表

民國 106 年 12 月 31 日

表一

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

項	目	期	間	年收	益率	金	額
現	金						
	庫存現金及週轉金					\$	986
	銀行支票及活期存款(註)						<u>595,152</u>
							596,138
約當現金							
	附買回債券(註)	106.12.28-107.01.05		2%			<u>163,707</u>
						\$	<u>759,845</u>

註：包含 6,294 仟美元，按匯率 US\$1=\$29.760 換算。

台灣水泥股份有限公司
備供出售金融資產－流動明細表

民國 106 年度

表二

單位：除單價為新台幣
元外，餘係仟元

金 融 商 品 名 稱	仟 股 數	取 得 成 本	公 平 價 值 (註)	
			單 價	總 金 額
上市公司股票				
台新金融控股公司	58,553	\$ 646,575	\$13.85	\$ 810,956
中鼎工程公司	9,054	200,438	45.15	408,804
嘉新水泥公司	27,419	305,388	13.35	366,049
中信金控公司	3,575	56,363	20.50	73,300
中聯資源公司	27,451	261,546	59.00	1,619,613
建國工程公司	9,403	60,510	11.50	108,132
王道商業銀行	29,719	286,179	8.91	264,796
		<u>1,816,999</u>		<u>3,651,650</u>
興櫃公司股票				
台灣電視公司	13,573	<u>19,662</u>	6.56	<u>89,037</u>
		<u>\$ 1,836,661</u>		<u>\$ 3,740,687</u>

註：上市及興櫃公司係分別按 106 年底之收盤價及最後成交價計算。

台灣水泥股份有限公司

應收帳款明細表

民國 106 年 12 月 31 日

表三

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	金 額
甲 公 司	\$ 163,013
乙 公 司	126,357
其他（註）	<u>1,933,434</u>
	2,222,804
減：備抵呆帳	<u>29,742</u>
	<u>\$ 2,193,062</u>

註：各戶餘額皆未超過本科目餘額 5%。

台灣水泥股份有限公司

存貨明細表

民國 106 年 12 月 31 日

表 四

單位：新台幣仟元

項 目	金 額	淨 變 現 價 值
製 成 品	\$ 504,572	\$ 582,512
在 製 品	504,840	551,143
原 料	408,942	416,028
物 料	<u>466,137</u>	<u>280,726</u>
	1,884,491	<u>\$ 1,830,409</u>
減：備抵跌價損失（註）	<u>229,193</u>	
	<u>\$ 1,655,298</u>	

註：包括提列久滯存貨損失。

台灣水泥股份有限公司

備供出售金融資產－非流動變動明細表

民國 106 年度

表五

單位：除單價為新台幣
元外，餘係仟元

證 券 名 稱	年 初 年 終	股 份 數	餘 金 額	本 年 增 加 額	度 金 額	商 品 損 益	年 終 股 份 數	公 司 平 均 單 價	價 值	(註)
中國合成橡膠公司 上市公司股票	52,552		\$1,500,375		\$	\$ 919,275	55,180	\$ 43.85	\$ 2,419,650	

註：係按 106 年底之收盤價計算。

台灣水泥股份有限公司
採用權益法之投資變動明細表
民國 106 年度

表六

單位：除每股單價為新台幣外，餘為仟元

名 稱	年 初 餘 額	年 初 股 數	年 度 變 動	結 算 日 餘 額	按 權 益 法 認 列 之 投 資 損 益 (損)	股 東 權 益 整 數 (註 一)	重 分 類 (註 二)	年 度 股 數	成 熟 持 股 %	餘 金	市 價 (註 五)
上市公司	145,968		\$ -	\$ -	\$ -	\$ 83,108	\$ -	145,988	50.0	\$ 1,608,901	\$ 28.4
信昌化工公司											\$ 4,146,059
永上市櫃公司											
TCCI	50,405,311										
TCCI (註四)											
和豐電力公司	19,824,884	1,319,841	19,125,321	-	3,160,518	6,542,305	-	600,876	100.0	60,108,134	
和平電力公司	602,973	-	-	-	290,504	(361,566)	-	1,319,841	24.1	19,054,259	
和平港公司	319,990	-	-	(2,974,199)	1,770,342	(8,494)	-	602,973	59.5	18,612,533	
信昌投資公司	54,150	-	-	(735,977)	799,196	3,715	-	319,990	100.0	5,525,572	
信昌運公司	1,138,271	-	-	-	109,085	809,251	-	54,150	100.0	2,056,607	
信和航運公司	118,649	-	-	(84,241)	137,760	(97,351)	-	118,649	64.8	2,029,315	
台灣通運公司	32,668	-	-	(77,096)	100,460	(663)	-	32,668	83.9	1,698,943	
台泥再生資源公司 (註三)	118,993	-	-	-	11,861	-	-	240,000	100.0	1,539,861	
合盛磚業公司 (註三)	30,100	-	-	(156,000)	(54,247)	-	-	30,100	100.0	1,014,025	
台灣士敏土工程公司	59,593	-	-	(3,576)	(1,055)	(3,148)	-	59,593	99.0	698,982	
CCC USA Corp.	39	-	-	-	27,633	(53,851)	-	39	33.3	694,072	
光合建設公司	35,959	-	-	(47,107)	213,697	-	-	35,959	92.9	640,228	
達和環保公司	8,000	-	-	(208,800)	244,941	1,029	-	8,000	50.0	481,263	
永和耐火公司	18,105	-	-	(33,458)	75,578	(8,057)	-	18,105	95.3	394,925	
鳳騰實業公司	27,261	-	-	(13,630)	15,797	(2,254)	-	27,261	45.4	347,734	
達和火警環保公司	37,100	-	-	-	1,220	-	-	37,100	100.0	296,329	
HKCMCL	38	-	-	-	47,950	(22,518)	-	38	84.7	277,915	
台泥資訊公司	14,904	-	-	(24,890)	25,082	21,879	-	14,904	99.4	272,046	
達泰環保公司	66,600	-	-	-	(11,420)	-	-	66,600	66.6	207,094	
台泥龍龍公司 (註三)	75,499	-	41,398	-	9,986	-	-	10,000	100.0	179,519	
金蘭石礦公司	1,800	(65,499)	-	-	36,171	-	-	1,800	100.0	157,214	
和平管業公司	6	-	-	(97,847)	112,106	(6,770)	-	6	60.0	107,200	
歐青水泥公司	8,063	-	-	-	2,451	11	-	8,063	50.6	98,110	
Sympac Ltd.	2,700	-	-	-	(153)	(3,084)	-	2,700	25.0	6,697	
東成石礦公司	20	-	-	-	(41)	-	-	20	99.5	1,394	
TMC	120	-	-	-	-	2,781	(2,781)	120	72.7	-	
TPMC	20	-	-	-	-	790	(790)	20	40.0	-	
										116,500,071	
										\$118,108,922	

註一：包括國外營運機構財務報表換算之兌換差額及被投資公司股權淨值變動等項目。

註二：本公司認列 TMC 及 TPMC 之虧損，截至 106 年 12 月 31 日止為 20,691 仟元，帳列其他非流動負債項下。

註三：台泥再生資源包括益益綠林增資增加股數 3,958 仟股及現金增資 1,176,492 仟元 (117,649 仟股)；合盛磚業認列減損損失；台泥綠能包含現金增資 41,398 仟元 (4,140 仟股) 及減資彌補虧損減少股數 69,639 仟股。

註四：本公司與子公司 TCCI 共同以協議計劃方式私有化 TCCI 之揭露，請參閱財務報表附註二十。

註五：係 106 年底之收盤價。

台灣水泥股份有限公司
投資性不動產變動明細表

民國 106 年度

表 七

單位：新台幣仟元

項 目	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	年 底 餘 額
成 本				
土 地	\$ 3,996,172	\$ -	\$ -	\$ 3,996,172
建 築 物	<u>261,132</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>261,132</u>
	<u>4,257,304</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>4,257,304</u>
累計折舊				
建 築 物	<u>227,246</u>	<u>\$ 251</u>	<u>\$ -</u>	<u>227,497</u>
累計減損				
土 地	653,377	\$ -	\$ -	653,377
建 築 物	<u>23,522</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,522</u>
	<u>676,899</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>676,899</u>
	<u>\$ 3,353,159</u>			<u>\$ 3,352,908</u>

台灣水泥股份有限公司

長期借款明細表

民國 106 年 12 月 31 日

表八

單位：新台幣仟元

借款種類及債權人	契 約 期 間	年 利 率 (%)	金 額	融 資 額 度	抵 押 或 擔 保
銀行聯貸借款(註)					
甲 項	102.6-107.6	1.58	\$ 1,680,000	\$ 1,680,000	-
乙 項	102.6-107.6	1.58	<u>5,600,000</u>	<u>5,600,000</u>	-
			7,280,000	<u>\$ 7,280,000</u>	
聯貸發行成本			(3,267)		
列為 1 年內到期部分			(<u>7,276,733</u>)		
			<u>\$ -</u>		

註：包括兆豐國際銀行、台北富邦銀行、中國信託銀行、合作金庫銀行、華南銀行、元大銀行、全國農業金庫、日盛國際銀行、玉山銀行、大陸商中國銀行、大陸商交通銀行及中國輸出入銀行。

台灣水泥股份有限公司

營業收入淨額明細表

民國 106 年度

表九

單位：新台幣仟元

項	目	數	量	金	額
內	銷				
	水泥製品	4,273	仟立方米	\$	7,603,178
	水 泥	2,189	仟噸		4,955,809
	熟 料	804	仟噸		1,206,239
	其 他				<u>263,568</u>
					<u>14,028,794</u>
外	銷				
	水 泥	1,376	仟噸		1,610,200
	熟 料	70	仟噸		77,969
	其 他				<u>498,914</u>
					<u>2,187,083</u>
					<u>\$ 16,215,877</u>

台灣水泥股份有限公司

營業成本明細表

民國 106 年度

表十

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
年初原物料	\$ 733,573
加：本年進料	7,111,891
減：年底原物料	<u>875,079</u>
原物料耗用	6,970,385
直接人工	226,157
製造費用	<u>2,966,258</u>
製造成本	10,162,800
加：年初在製品	502,343
購入在製品	1,181,272
減：年底在製品	504,840
出售在製品	<u>909,824</u>
製成品成本	10,431,751
加：年初製成品	463,453
購入製成品	334,462
減：年底製成品	504,572
加：運輸成本	2,074,088
貨物稅	712,425
出售在製品	909,824
存貨跌價損失	19,519
其他營業成本	<u>59,702</u>
營業成本	<u>\$ 14,500,652</u>

台灣水泥股份有限公司

營業費用明細表

民國 106 年度

表十一

單位：新台幣仟元

項 目	推 銷 費 用	管 理 費 用	合 計
薪資及退休金	\$ 55,153	\$ 262,344	\$ 317,497
事務費用	17,872	51,268	69,140
租 金	26,272	41,915	68,187
運 費	58,912	621	59,533
各項折舊	43	55,583	55,626
福利費用	7,270	44,455	51,725
其他（註）	<u>14,936</u>	<u>184,517</u>	<u>199,453</u>
合 計	<u>\$ 180,458</u>	<u>\$ 640,703</u>	<u>\$ 821,161</u>

註：各項金額皆未超過本科目金額 5%。

台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第 1070121 號

會員姓名：
(1) 翁雅玲

(2) 邵志明

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

事務所地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓

事務所電話：25459988

事務所統一編號：94998251

會員證書字號：
(1) 北市會證字第 3590 號

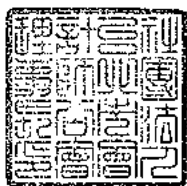
委託人統一編號：11913502

(2) 北市會證字第 2658 號

印鑑證明書用途：辦理台灣水泥股份有限公司 106 年度（自民國 106 年 1 月 1 日至 106 年 12 月 31 日）財務報表之查核簽證。

簽名式（一）	翁雅玲	存會印鑑（一）	
簽名式（二）	邵志明	存會印鑑（二）	

理事長：



核對人：



中華民國 107 年 () 月 () 日

附錄七

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

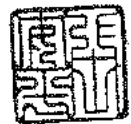
聲 明 書

本公司、本公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與本公司申報募集與發行一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人，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。



發行公司：台灣水泥股份有限公司

負責人：張安平



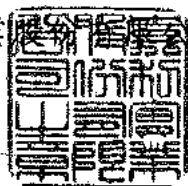
中 華 民 國 一 〇 七 年 七 月 九 日

(本聲明書僅供台灣水泥股份有限公司辦理一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本公司嘉利實業股份有限公司擔任台灣水泥股份有限公司(以下簡稱台泥公司)之法人董事長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、總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。

法人董事：嘉利實業



負責人：辜懷如



中 華 民 國 一 〇 七 年 七 月 九 日

(本聲明書僅供台灣水泥股份有限公司辦理一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本人張安平擔任台灣水泥股份有限公司(以下簡稱台泥公司)之法人董事長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、總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。



法人董事長代表人：張安平

中 華 民 國 一 〇 七 年 七 月 九 日

(本聲明書僅供台灣水泥股份有限公司辦理一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本公司泰和興業股份有限公司擔任台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、總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。

法人董事：泰和興業股份有限公司

負責人：辜嚴倬雲

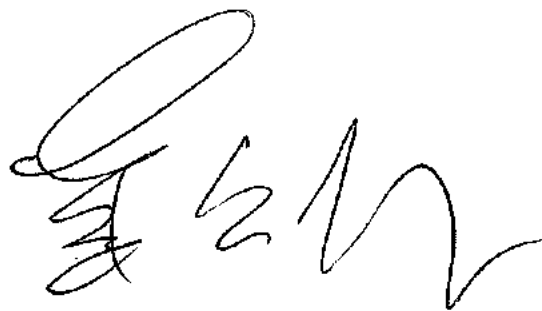


中 華 民 國 一 〇 七 年 七 月 九 日

(本聲明書僅供台灣水泥股份有限公司辦理一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本人辜公怡擔任台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、總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。



法人董事代表人：辜公怡

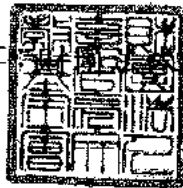
中 華 民 國 一 〇 七 年 七 月 九 日

(本聲明書僅供台灣水泥股份有限公司辦理一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本公司財團法人辜公亮文教基金會擔任台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、總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。

法人董事



辜公亮文教基金會

負責人：



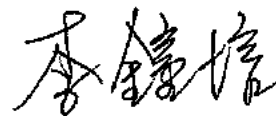
中 華 民 國 一 〇 七 年 七 月 九 日

(本聲明書僅供台灣水泥股份有限公司辦理一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本人李鐘培擔任台灣水泥股份有限公司(以下簡稱台泥公司)之法人董事代表人兼總經理暨財務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、總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。

法人董事代表人兼總經理暨財務主管：李鐘培



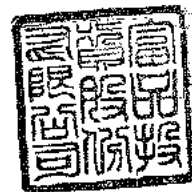
中 華 民 國 一 〇 七 年

6 月 14 日

(本聲明書僅供台灣水泥股份有限公司辦理一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本公司富品投資股份有限公司擔任台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、總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。



法人董事：富品投資股份有限公司

負責人：侯天儀

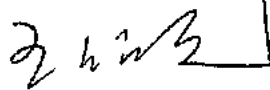
中 華 民 國 一 〇 七 年 七 月 九 日

(本聲明書僅供台灣水泥股份有限公司辦理一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本人王伯元擔任台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、總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。

法人董事代表人：王伯元

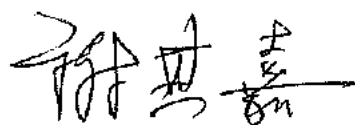


中 華 民 國 一 〇 七 年 六 月 十 九 日

(本聲明書僅供台灣水泥股份有限公司辦理一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本人謝其嘉擔任台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、總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。



法人董事代表人：謝其嘉

中 華 民 國 一 〇 七 年 七 月 九 日

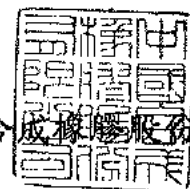
(本聲明書僅供台灣水泥股份有限公司辦理一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本公司中國合成橡膠股份有限公司擔任台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、總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。

法人董事：中國合成橡膠股份有限公司

負責人：辜公怡



中 華 民 國 一 〇 七 年 七 月 九 日

(本聲明書僅供台灣水泥股份有限公司辦理一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本人駱錦明擔任台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、總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。

法人董事代表人：駱錦明



中 華 民 國 一 〇 七 年 七 月 九 日

(本聲明書僅供台灣水泥股份有限公司辦理一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本公司嘉新水泥股份有限公司擔任台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、總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。

法人董事：嘉新水泥

負責人：張剛綸

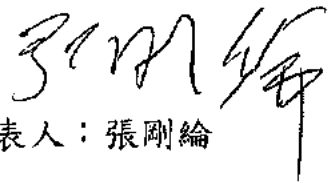


中 華 民 國 一 〇 七 年 6 月 22 日

(本聲明書僅供台灣水泥股份有限公司辦理一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本人張剛綸擔任台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、總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。



法人董事代表人：張剛綸

中 華 民 國 一 〇 七 年

6 月

14 日

(本聲明書僅供台灣水泥股份有限公司辦理一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本人陳啟德擔任台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、總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。

法人董事代表人：陳啟德

陳啟德

中 華 民 國 一 〇 七 年 七 月 九 日

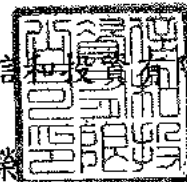
(本聲明書僅供台灣水泥股份有限公司辦理一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本公司信和投資有限公司擔任台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、總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。

法人董事：信和投資有限公司

負責人：張榮



中 華 民 國 一 〇 七 年 七 月 九 日

(本聲明書僅供台灣水泥股份有限公司辦理一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本人張啟文擔任台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、總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。

法人董事代表人：張啟文

張啟文

中 華 民 國 一 〇 七 年 七 月 九 日

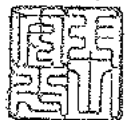
(本聲明書僅供台灣水泥股份有限公司辦理一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本公司中成開發投資股份有限公司擔任台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、總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。

法人董事：中成開發投資股份有限公司

負責人：張安平



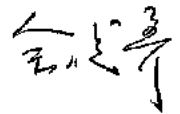
中 華 民 國 一 〇 七 年 七 月 六 日

(本聲明書僅供台灣水泥股份有限公司辦理一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債證使用)

聲 明 書

本人余俊彥擔任台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、總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。

法人董事代表人：余俊彥



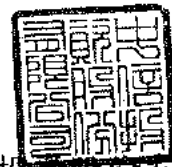
中 華 民 國 一 〇 七 年 七 月 九 日

(本聲明書僅供台灣水泥股份有限公司辦理一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本公司中信投資股份有限公司擔任台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、總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。

法人董事：中信投資股份有限公司



負責人：侯天儀



中 華 民 國 一 〇 七 年 七 月 九 日

(本聲明書僅供台灣水泥股份有限公司辦理一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本人劉純穎擔任台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、總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。

法人董事代表人：劉純穎

劉純穎

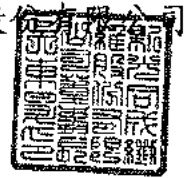
中 華 民 國 一 〇 七 年 6 月 22 日

(本聲明書僅供台灣水泥股份有限公司辦理一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本公司新光合成纖維股份有限公司擔任台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、總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。

法人董事：新



負責人：吳東

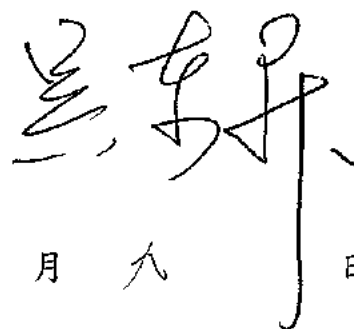
中 華 民 國 一 〇 七 年 七 月 九 日

(本聲明書僅供台灣水泥股份有限公司辦理一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本人吳東昇擔任台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、總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。

法人董事代表人：吳東昇



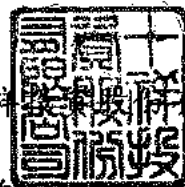
中 華 民 國 一 〇 七 年 七 月 九 日

(本聲明書僅供台灣水泥股份有限公司辦理一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本公司十祥投資股份有限公司擔任台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、總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。

法人董事：十祥



負責人：林南舟

中 華 民 國 一 〇 七 年 七 月 九 日

(本聲明書僅供台灣水泥股份有限公司辦理一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本人林南舟擔任台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、總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。

法人董事代表人：林南舟

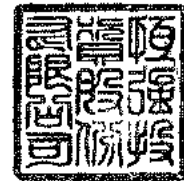


中 華 民 國 一 〇 七 年 七 月 九 日

(本聲明書僅供台灣水泥股份有限公司辦理一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本公司恆強投資股份有限公司擔任台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、總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。



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 〇 七 年 七 月 九 日

(本聲明書僅供台灣水泥股份有限公司辦理一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本人溫堅擔任台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、總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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、第二十一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

溫堅

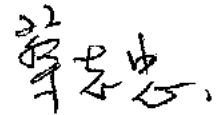
中 華 民 國 一 〇 七 年 七 月 九 日

(本聲明書僅供台灣水泥股份有限公司辦理一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本人蔡志忠擔任台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、總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。

法人董事代表人：蔡志忠



中 華 民 國 一 〇 七 年 七 月 九 日

(本聲明書僅供台灣水泥股份有限公司辦理一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本人王金山擔任台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、總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。

獨立董事：王金山



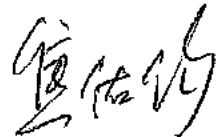
中 華 民 國 一 〇 七 年 七 月 九 日

(本聲明書僅供台灣水泥股份有限公司辦理一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本人焦佑鈞擔任台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、總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。

獨立董事：焦佑鈞



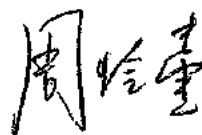
中 華 民 國 一 〇 七 年 6 月 30 日

(本聲明書僅供台灣水泥股份有限公司辦理一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本人周玲臺擔任台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、總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。

獨立董事：周玲臺



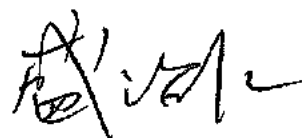
中 華 民 國 一 〇 七 年 六 月 二 十 二 日

(本聲明書僅供台灣水泥股份有限公司辦理一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本人盛治仁擔任台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、總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。

獨立董事：盛治仁



中 華 民 國 一 〇 七 年 五 月 廿四 日

(本聲明書僅供台灣水泥股份有限公司辦理一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本人葉國宏擔任台灣水泥股份有限公司(以下簡稱台泥公司)之會計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、總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。

會計主管：葉國宏



中 華 民 國 一 〇 七 年 七 月 九 日

(本聲明書僅供台灣水泥股份有限公司辦理一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本人邱玉梓擔任台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、總經理、財務或會計主管以及與台泥公司申報募集與發行一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。

受僱人：

邱玉梓

中 華 民 國 一 〇 七 年 七 月 九 日

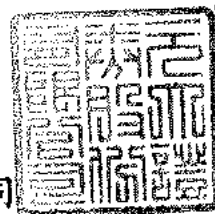
(本聲明書僅供台灣水泥股份有限公司辦理一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨海外第三次無擔保轉換公司債使用)

聲 明 書

本公司受臺灣水泥股份有限公司（下稱台泥公司）委託，擔任台泥公司募集與發行一〇七年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與海外存託憑證暨一〇七年度海外第一次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、 台泥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：賀 鳴 珩



日 期：中華民國一〇七年七月九 日

附錄八

信用評等報告

新聞稿

中華信評授予台灣水泥公司「twA+/twA-1」；展望「穩定」

May 8, 2018

摘要

- 台泥在台灣的市場領導地位，在中國華南重點營運省市占率前三名的地位，以及來自和平電力及和平港公司穩定的現金流量等，為台泥得以維持令人滿意之競爭地位的主要支持因素。
- 雖然台泥計劃對綠能業務投入較高的資本開支，但中華信評預期該公司在其水泥事業方面有限的資本開支，以及中國業務相對強健的獲利能力，應可使該公司未來一至二年內得以將借款對 EBITDA 比維持在 3 倍以下的水準。
- 所持有可供出售的高價值土地與投資性不動產，為台泥提供了相當的財務彈性，可協助其因應來自水泥業務的現金流量波動性。
- 中華信評授予台泥的長期與短期企業信用評等分別為「twA+」與「twA-1」。
- 「穩定」的評等展望係反映：中華信評認為，台泥將會維持其在台灣與中國水泥業中令人滿意的市場地位，且此地位的維持將有助於該公司產生足夠的現金流量，使其在未來一至二年期間即使面臨較高的資本支出需求，亦仍能將其借款對 EBITDA 比維持在 3 倍以下的水準。

主辦分析師

董瑾, CFA

台北
+886-2 8722-5821
jin.dong@taiwanratings.com.tw
jin.dong@spglobal.com

協辦分析師

郭彥煒, CFA

台北
+886-2 8722-5829
anne.kuo@taiwanratings.com.tw
anne.kuo@spglobal.com

評等行動

中華信用評等公司（中華信評）授予**台灣水泥股份有限公司**（台泥）的長期企業信用評等為「twA+」，短期企業信用評等為「twA-1」；台泥長期評等的展望為「穩定」。

評等理由

台泥的評等結果反映該公司在台灣水泥市場的領先地位、在中國華南重點營運省分令人滿意的市場地位、在非水泥業務方面一定程度的分散性、以及良好的營運效率與中等水準的借款槓桿比。中華信評同時預期，台泥所持有可供出售的高價值土地與投資性不動產可為其提供相當的財務彈性，並可協助該公司在產業景氣循環期間因應其現金流量與借款的波動性。台泥的以上評等優勢則因該公司與中國領先業者比較之下偏小的水泥產能、對波動性高的中國水泥業仍然偏高的業務集中性而有所減弱。因此，中華信評認為，在與規模近似或較大的受評同業相較之下，台泥的營運績效雖然已經漸趨穩定，但仍將較具波動性。

台泥創立於 1946 年；截至 2017 年底止，台泥為台灣規模最大以及中國排名第六的水泥公司，其產能分別達到 1,040 萬噸與 6,530 萬噸。該公司在台灣的投資事業包括：發電、港口營運、化學品以及廢棄物處理等。台泥計畫在未來兩年間通過投資綠能與廢棄物處理事業進一步分散其業務。

中華信評預期台泥將可維持其在台灣水泥市場的寡占地位。該公司過去三年期間的國內市占率介於 34%至 37%之間，持續領先於排名第二的亞洲水泥股份有限公司（亞泥）；亞泥在同一期間內的市占率介於 25%至 28%。不過，由於國內需求低迷，加上來自低價進口水泥的競爭升高以及政府要求降低水泥出口比重等，中華信評預期台泥未來 12 個月國內水泥的營收將會持續下滑。而在燃煤價格持續上升，水泥售價卻並未相應上漲的情況下，中華信評亦預期台泥的利潤率將持續面臨壓力。然而，中華信評預期，台泥強健的品牌實力以及在台灣相對成熟之水泥市場的市場地位，加上針對中國外銷水泥持續課徵的反傾銷稅等，將可以在一定程度上限縮該公司利潤率的下滑幅度。

另外，中華信評預期台泥應能維持中國的高產能利用率，並保持其做為中國廣東、廣西以及貴州省的前三大水泥生產商的地位。台泥可以完全符合中國日趨嚴格的環保法令的良好營運與技術能力，以及該公司完整的銷售網絡，均對中華信評的以上看法形成支持。不過，由於台泥在和中國領先水泥業者比較之下的營運規模偏小，中華信評預期該公司在其它包括四川、重慶市、湖南、江蘇與遼寧等省分的市占率仍將有限。中華信評預期，以截至 2017 年底時的中國熟料產能比較來看，台泥應會繼續維持其第六的排名。支持此看法的理由在於：中國市場已趨於高度整合、缺乏合適的併購標的以及中國政府嚴格限制新增產能等因素，將會對台泥及其他業者進一步的產能擴張形成限制。

中華信評預期，2018 年中國水泥業的績效表現將持續增強，平均售價將進一步升高，然而燃煤價格的上漲則將部分抵銷平均售價上漲為業者帶來的利益。中華信評認為，中國政府採取的更為嚴格的環保政策與產業紀律的提升（反映在水泥生產商在集中度升高的產業架構下加強對產量進行的控管），對於水泥生產商的定價能力至為關鍵。中華信評認為，雖然水泥業依舊存在供給過剩的問題，但業者的限產措施及中國政府採取的去產能措施，如強迫關閉低效與高污染之產能、以及嚴格限制新增產能等措施，將會持續對中國的水泥價格形成支撐。

中華信評預期，台泥未來三年期間在可再生能源以及廢棄物處理等方面較高的資本支出，將會使該公司的借款水準在 2018 年為之升高。中華信評在其基本情境中假設該公司的資本支出將從 2017 年時的新台幣 18 億元水準向上升高，預估 2018 年時將增加至新台幣 90 億元至新台幣 100 億元間，2019 年則為新台幣 70 億元至新台幣 80 億元。因此，中華信評預期台泥 2018 年的借款對 EBITDA 比，將由 2017 年時的 2.3 倍升高至 2.4 倍至 2.6 倍間，且其後將逐步降低，但前提是台泥未就其中國的水泥事業與海外可再生能源事業進行新的購併行動。

台泥高價值的投資性不動產投資與位於都會區的土地為其提供的財務彈性，部分抵銷了該公司面臨的財務風險。因為該公司持有的前述資產部位，使其較能因應較具波動性之水泥事業所衍生的現金流量波動性進行管理。台泥擁有的投資性不動產投資與上市股票在 2017 年底時的市值分別達到新台幣 148.5 億元與新台幣 34.5 億元。此外，台泥擁有兩塊可供出售土地，2017 年 5 月底為止時在其資產負債表中的總公平價值介於新台幣 200 億元至 230 億元間。中華信評認為，台泥在必要時可以處分其部分土地資產、投資性不動產、以及股票部位，以提升其財務風險結構。因此中華信評給予該公司個別基礎信用結構（Standalone Credit Profile；簡稱 SACP）一個級距的向上調整幅度。

雖然台泥在台灣有相當的非水泥事業而具有一定的業務分散性，包括發電、港口營運、化學品與廢棄物管理等，但由於台泥對中國波動劇烈的水泥產業的集中性偏高（占其 EBITDA 的 70%至 75%），加上非水泥事業規模相對有限，因此中華信評認為該公司的獲利能力與現金流量仍將維持在較其規模近似或較大之同業更為波動的水準。和平電力股份有限公司（和平電力）、和平工業區專用港實業股份有限公司（和平港公司）、以及信昌化學工業股份有限公司（信昌化工）產生的現金流量，在台泥 2017 年總 EBITDA 中的占比分別為 15%、7%及 3%。中華信評對台泥在比較評等分析項目的評估看法為負向，主要是考量到該公司面臨的高獲利波動性風險以及其信用指標在產業景氣下挫期間顯著惡化的風險，因此中華信評給予台泥的 SACP 一個級距的向下調整幅度。

中華信評在對台泥的各項財務指標進行預估時，已將和平電力自台泥的合併財務報表中扣除，但將和平電力對台泥發放的現金股利計入台泥的 EBITDA。中華信評認為，雖然台泥持有和平電力 60%的股權，但對台泥並無控制權，因為還有重要少數股東存在。OneEnergy 持有和平電力 40%的股權，並且在

13 席董事中占有 5 席。和平電力對於所有重大決策需尋求 OneEnergy 的同意，例如現金股利配發。此外，中華信評認為，和平電力擁有財務獨立性，不會為台泥或其子公司的利益而為其提供擔保或資金支持。因此，中華信評認為，即使台泥遭遇嚴重的衰退情況，和平電力的相對財務狀況將不受影響，因此和平電力的財務狀況是與台泥隔離的。

中華信評對台泥的基本情境假設為：2018 年的營收將可達到 7%至 10%的成長幅度，2019 年為 0.5%至 2%。中華信評預期，該公司未來兩年的毛利將持平。中華信評對台泥基本情境的預期包括以下幾項假設：

- 中國 2018 年的實質 GDP 成長率為 6.5%，2019 年為 6.3%。標普全球評級認為，由於中國的經濟活動因固定資產投資成長率的下降而趨緩，因此預估中國 2018 年與 2019 年的水泥生產量將持平或微幅下滑。
- 台灣 2018 年的實質 GDP 成長率為 2.7%，2019 年為 2.6%。中華信評預期，鑑於成熟市場特性以及房市仍處停滯狀態，台灣 2018 年與 2019 年的水泥需求將持平。
- 在中國地區的水泥營收成長帶動下，預估台泥 2018 年的營收將增加 6%至 8%，2019 年則可望維持持平。中華信評預期，營收成長將受到中國平均售價的驅動。
- 2018 年台泥在中國的綜合平均售價將上升 7%至 9%，2019 年則維持持平。中華信評認為，中國政府與水泥生產商在控管產量方面的努力以及一個更為集中的市場結構，應有助於未來兩年的水泥售價繼續維持在相對較高的水準。
- 台泥未來兩年在台灣的水泥售價將大致持平，因為台灣的市場已屬成熟而且市場結構穩定。
- 台泥在中國的產能利用率將在 90%以上。中華信評預期，台灣未來兩年的產能利用率將因出口量的減少而逐年下降 1%。
- 中國水泥業 2018 年與 2019 年的毛利將持平。中華信評預期，綜合平均售價走高的優勢將因燃煤成本的升高而遭抵銷。中華信評預期，受到燃煤成本升高，但此成本尚未反映至水泥售價上的影響，台灣水泥業的毛利將在 2018 年與 2019 年微幅下降。
- 台泥 2018 年的非水泥營收以及毛利將成長 15%至 19%，2019 年為 4%至 6%，主要係反映信昌化工營運績效的改善。
- 由於燃煤成本上升且尚未反映在其電力售價的調整上，預期和平電力 2018 年與 2019 年對台泥的股利貢獻將降至新台幣 15 億元至新台幣 20 億元。
- 2018 年的資本支出將增加至新台幣 90 億元至新台幣 100 億元，2019 年為新台幣 70 億元至新台幣 80 億元。資本支出的擴大主要將用於支持台灣方面的綠能投資與中國大陸的廢物處理計畫。
- 2018 年與 2019 年的現金股利配發率介於 43%至 47%之間。
- 中華信評將 75%的現金與流動性投資部位自該公司的借款中扣除。
- 由於中華信評認為和平電力為與台泥財務隔離的子公司，因此中華信評在對台泥的各項財務數據進行預估時，已將和平電力自台泥的合併財務報表中扣除，但將和平電力對台泥發放的現金股利計入台泥的 EBITDA。

流動性

台泥的短期企業信用評等為「twA-1」。中華信評認為，台泥「允當」的流動性部位足以支應其未來 12 個月的資金調度所需；因為根據中華信評評估，該公司未來 12 個月的流動性來源對流動性用途比將維持在 1.2-1.4 倍的水準，且該公司的流動性來源應能持續支應其流動性用途所需而有餘，甚至在該公司的 EBITDA 下滑 15%時亦然。同時，中華信評認為，該公司與銀行間的往來關係穩健，並在台灣信用市場中的地位相對較高，這點可由台泥透過銀行以及資本市場獲得低成本資金的能力獲得印證。另外，中華信評預期，在台泥令人滿意的現金流量產生能力支撐下，該公司及其子公司未來兩年的財務比率表現應符合其財務限制條款的要求，且享有相當充足的緩衝空間。

主要流動性來源

- 現金與短期投資：2017 年底時約為新台幣 498 億元。
- 來自本業之現金流量：2018 年時約為新台幣 140 億元至新台幣 150 億元。

主要流動性用途

- 償還到期借款：2018 年約為新台幣 400 億元至新台幣 410 億元。
- 維持性資本支出：2018 年約為新台幣 26 億元至新台幣 27 億元。
- 營運資金流出：2018 年約為新台幣 30 億元至新台幣 40 億元。
- 現金股利：2018 年為新台幣 30 億元至新台幣 40 億元。

評等展望

「穩定」的評等展望係反映：中華信評預期，在台泥的品牌知名度、良好且可完全達到中國日益嚴格之環境要求的營運與技術能力，以及業已建立的良好行銷通路的支撐下，台泥應可在未來的一至二年期間在台灣與中國的水泥業中維持令人滿意的市場地位。此外，「穩定」的評等展望亦反映：中華信評認為，2018 年台泥在中國的水泥業務將隨著售價上漲而進一步增強。因此，中華信評預期，儘管在資本支出大幅增加下，該公司的借款對 EBITDA 比應能維持在明顯低於 3 倍的水準。

評等下調情境

若台泥採取較中華信評預期更積極的業務成長，導致台泥的借款對 EBITDA 比明顯上升至 3 倍以上的水準並維持一段較長的時間，則中華信評可能會調降該公司的評等。中華信評可能調降台泥評等的情況包括：(1) 該公司擴大投資再生能源，導致其資本支出高於原先預估；(2) 高雄與台北的房地產開發計畫導致其資本支出需求明顯上升。若台泥的市占率以及產能利用率下滑一段較長的時間，導致台泥在台灣或中國的市場地位明顯惡化，則中華信評亦可能下調該公司的評等。

評等上調情境

中華信評認為，由於台泥的高資本支出導致借款水準上升，加上中國水泥業中仍然存在的景氣波動較大特性，預料台泥的評等在未來 12 個月期間獲得調升的機會有限。但若台泥能在產業的景氣循環下展現更高的獲利能力與現金流量的穩定性（例如透過進一步的業務分散性來達成），同時將其借款對 EBITDA 比維持在接近 2 倍的水準，則中華信評可能會調升該公司的評等。另外，中華信評預期，若台泥採取更為保守的財務政策，並降低其借款水準以將其借款對 EBITDA 比長期改善至接近 1.5 倍的水準，則中華信評可能會調升該公司的評等。

評等評分摘要

發行體信用評等：twA+／穩定／twA-1

註：以下評等評分摘要係以全球債務人為比較基礎。

營運地位：令人滿意

- 國家風險：稍高
- 產業風險：中等
- 競爭地位：令人滿意

財務體質：中等

- 現金流量／槓桿比：中等

評等基準：twA+

調整因子

- 分散性／組合效果：中性（無影響）
- 資本結構：正向（+1 個級距）
- 流動性：允當（無影響）
- 財務政策：中性（無影響）

- 管理與治理：令人滿意（無影響）
- 比較評等分析：負向（-1 個級距）

個別基礎信用結構：twA+

相關準則

- 認識中華信評評等定義, www.taiwanratings.com - November 18, 2014
- General Criteria: Use Of CreditWatch And Outlooks - September 14, 2009
- General Criteria: Group Rating Methodology - November 19, 2013
- Criteria - Corporates - Industrials: Key Credit Factors For The Building Materials Industry - December 19, 2013
- General Criteria: Methodology: Management And Governance Credit Factors For Corporate Entities And Insurers - November 13, 2012
- General Criteria: Methodology: Industry Risk - November 19, 2013
- General Criteria: Country Risk Assessment Methodology And Assumptions - November 19, 2013
- Criteria - Corporates - General: Corporate Methodology - November 19, 2013
- Criteria - Corporates - General: Corporate Methodology: Ratios And Adjustments - November 19, 2013
- Criteria - Corporates - General: Methodology And Assumptions: Liquidity Descriptors For Global Corporate Issuers - December 16, 2014

(除非另有說明，相關準則與研究均公佈於 www.standardandpoors.com，欲進入該網站需註冊申請帳號。)

評等表

評等授予

評等行動後

台泥股份有限公司

發行體信用評等

twA+／穩定／twA-1

Copyright © by Taiwan Ratings Corp. All rights reserved.

著作權 © 2018 中華信評等公司（中華信評）。保留所有權利。

嚴禁以任何手段、任何形式修改、逆向工程探究、複製或散佈內容（包括評等、信用相關分析與數據、價值評估、模型、軟體或其它應用或由其產生之結果）或相關之任何部分（本內容），或將其儲存於資料庫或存取系統中，除非事先取得中華信評的書面同意。本內容不得用於任何非法或未經授權之目的。中華信評與任何第三方提供者，以及其董事、主管、股東、員工或代理人（統稱中華信評方），不保證本內容之正確性、完整性、時效性或是可利用性。對於任何錯誤、遺漏（疏忽或其他原因，不論原因為何）、或是任何使用本內容而導致之結果，或是對使用者輸入之任何數據的安全性或維護，中華信評方概不負責。本內容是以「現況」基礎提供。中華信評否認任何及所有明示或默示的保證，包括，但不限於，不保證適售性或適用於特定目的或使用、不保證沒有錯誤、軟體錯誤或缺失，以使本內容之功能不被中斷或本內容可在任何軟體或硬體架構上運作。對於任何使用本內容導致之任何直接、間接、附帶、示範、補償、懲罰、特殊或衍生之損害、費用、開支、法律費用或損失（包括但不限於收入損失或獲利損失與機會成本，或因疏失造成的損失），即使是在已告知這類損失的可能性情況下，中華信評概不負責。

本內容中之信用相關與其它分析與陳述，係為截至發表日為止之意見陳述而非事實陳述。中華信評的意見、分析與評等承認決定（說明如下）並非購買、持有或出售任何證券，或是進行任何投資決定之建議，且非任何證券是否適合投資之表示。本內容在以任何格式或形式發佈後，中華信評並不承擔更新之義務。本內容不應為使用者、其經理部門、員工、顧問與／或客戶在進行投資與其它業務決策時的依賴根據，且非其本身技術、判斷與經驗的替代品。中華信評並不擔任受託人或投資顧問的角色，除非已經登記註冊。雖然中華信評係自其認為可靠之來源取得資訊，但中華信評並不會對所收到之任何資訊進行稽核，且不負有對其執行實地查核或獨立驗證的責任。

在一司法管轄區內之主管機關基於某些管理目的，允許評等機構承認在另一司法管轄區內發佈之評等的情况下，中華信評保留可隨時自行授予、撤銷或中止這類評等承認的權利。中華信評對任何因評等承認之授予、撤銷或中止產生的情況並不承擔任何責任，且不負有任何聲稱之損失賠償責任。

中華信評將其業務單位之某些業務活動運作予以隔開，以保護這些業務活動進行的獨立性與客觀性。基於此，中華信評某些業務單位可能擁有中華信評其它業務單位無法取得之資訊。中華信評已制訂政策與程序，維護各分析過程中所取得之某些非公開資訊的機密性。

中華信評就其承辦的委託評等與相關分析收取報酬，且通常是來自發行體、創始機構、安排機構、或證券承銷商或是來自債務人。中華信評保留散播其意見與分析的權利。中華信評發佈之評等與分析可於其網站上取得，包括 www.taiwanratings.com（免費）與 rrs.taiwanratings.com.tw（訂閱），並可透過其它方式，包括中華信評出版品與擔任第三方之轉送服務提供商傳送發佈。其他可能影響評等之利益衝突情形，僅依主管機關要求揭露於此。

附錄九

107 年第三季財務報告及會計師核閱報告

台灣水泥股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師核閱報告

民國107及106年第3季

地址：台北市中山北路2段113號11樓

電話：(02)25317099

§ 目 錄 §

項	目 頁	財 務 報 告 次 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	6~7	-
六、合併權益變動表	8	-
七、合併現金流量表	9~10	-
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	11~16	三
(四) 重大會計政策之彙總說明	16~36	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	36~37	五
(六) 重要會計項目之說明	37~72	六~二九
(七) 關係人交易	73~76	三十
(八) 質抵押之資產	77	三一
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	77~80	三二
(十) 重大之災害損失	-	-
(十一) 重大之期後事項	80	三三
(十二) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	80~82	三四
(十三) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊	82、85~96	三五
2. 轉投資事業相關資訊	82、97~100	三五
3. 大陸投資資訊	82~83、 101~102	三五
4. 母子公司間業務關係及重要 交易往來情形	82、103	三五
(十四) 部門資訊	83~84	三六

會計師核閱報告

台灣水泥股份有限公司 公鑒：

前 言

台灣水泥股份有限公司及子公司民國 107 年及 106 年 9 月 30 日之合併資產負債表，暨民國 107 年及 106 年 7 月 1 日至 9 月 30 日，以及民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之合併綜合損益表、民國 107 年及 106 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，本會計師係依照審計準則公報第六十五號「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十三所述，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 107 年及 106 年 9 月 30 日之資產總額分別為新台幣 81,559,598 仟元及 75,472,037 仟元，占合併資產總額 26%及 28%；負債總額分別為新台幣 16,904,370 仟元及 16,385,469 仟元，占合併負債總額 14%及 14%；民國 107 年及 106 年 7 月 1 日至 9 月 30 日，以及民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之綜合淨益總額分別為新台幣

1,624,200 仟元、1,034,254 仟元、5,653,700 仟元及 1,043,702 仟元，分別占合併綜合損益總額之 63%、14%、29%及 8%。又如合併財務報告附註十四所述，民國 107 年及 106 年 9 月 30 日採用權益法之投資餘額分別為新台幣 8,090,914 仟元及 7,096,040 仟元，暨其民國 107 年及 106 年 7 月 1 日至 9 月 30 日，以及民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 9 月 30 日認列之綜合淨益分別為新台幣 12,766 仟元、416,976 仟元、1,110,662 仟元及 848,390 仟元，係依據被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表計算。另合併財務報告附註三五揭露事項所述轉投資事業相關資訊中，其與前述子公司及被投資公司同期間有關資訊亦未經會計師核閱。

保留結論

依本會計師核閱結果，除保留結論之基礎段所述部分非重要子公司及採用權益法投資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，致無法允當表達台灣水泥股份有限公司及子公司民國 107 年及 106 年 9 月 30 日之合併財務狀況，暨民國 107 年及 106 年 7 月 1 日至 9 月 30 日之合併財務績效，以及民國 107 年及 106 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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 翁 雅 玲

翁雅玲



會計師 邵 志 明

邵志明



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1020025513 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 107 年 11 月 13 日

台灣水泥股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 107 年 9 月 30 日暨民國 106 年 12 月 31 日及 9 月 30 日

單位：新台幣仟元

代 碼 資	107年9月30日 (總帳)			106年12月31日 (經查核)			106年9月30日 (經查核)		
	金	額	%	金	額	%	金	額	%
流動資產									
1100 現金及約當現金 (附註四及六)	\$	42,980,849	14	\$	26,331,218	10	\$	26,608,300	10
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產 (附註三、四及七)		600,410	-		147,049	-		147,571	-
1120 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 (附註三、四及三一)		6,904,065	2		-	-		-	-
1125 備供出售金融資產 (附註三、四、九及三一)		-	-		25,101,220	9		20,061,583	7
1150 應收票據 (附註四及十)		26,722,998	9		20,003,996	7		15,800,456	6
1170 應收帳款 (附註四、十、十一及三一)		8,340,760	3		7,072,466	3		6,800,265	3
1180 應收票據及帳款—關係人 (附註四及三十)		209,009	-		229,702	-		205,600	-
1200 其他應收款 (附註四)		742,270	-		751,932	-		410,446	-
1210 其他應收款—關係人 (附註四及三十)		519,538	-		3,092	-		214,394	-
130X 存貨 (附註四、十二及三二)		9,012,327	3		8,354,522	3		9,493,855	4
1410 預付款項 (附註十八)		2,964,906	1		2,914,701	1		3,967,788	2
1476 其他金融資產 (附註四、六及三一)		3,089,250	-		1,302,249	1		950,591	-
1479 其他流動資產		718,381	-		507,767	-		659,353	-
11XX 流動資產總計		102,799,758	33		92,719,914	34		85,320,202	32
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 (附註三、四、八及三一)		34,177,250	11		-	-		-	-
1523 備供出售金融資產 (附註三、四、九及三一)		-	-		3,455,938	1		5,587,598	2
1543 以成本衡量之金融資產 (附註三及四)		-	-		582,819	-		583,023	-
1550 採用權益法之投資 (附註四及十四)		9,491,833	3		7,940,701	3		7,808,566	3
1600 不動產、廠房及設備 (附註四、十五、二四及三一)		91,303,900	30		94,709,404	35		96,681,867	36
1760 投資性不動產 (附註四、十六、二四及三一)		6,349,743	2		6,374,920	2		6,065,297	2
1780 無形資產 (附註四、十七及二四)		20,240,191	7		20,852,624	8		20,695,038	8
1915 預付設備款		1,917,422	1		2,926,304	1		2,858,825	1
1930 長期應收租賃款 (附註四、十一及三一)		31,264,030	10		32,425,584	12		32,653,393	12
1975 淨確定福利資產 (附註四)		900,168	-		897,637	-		828,266	-
1985 長期預付租賃款 (附註十八)		6,707,302	2		6,833,745	3		6,816,018	3
1995 其他非流動資產 (附註四及三一)		3,217,964	1		2,837,459	1		3,559,803	1
15XX 非流動資產總計		205,569,803	67		179,837,135	66		184,137,694	68
1XXX 資 產 總 計		\$ 308,369,561	100		\$ 272,557,049	100		\$ 269,457,896	100
負債及權益									
流動負債									
2100 短期借款 (附註十九及三一)	\$	22,471,574	7	\$	20,314,112	7	\$	24,346,180	9
2110 應付短期票券 (附註十九)		6,164,409	2		7,991,417	3		7,967,148	3
2130 合約負債		5,850,094	2		-	-		-	-
2170 應付票據及帳款 (附註三十)		7,961,973	2		7,789,179	3		8,041,997	3
2219 其他應付款 (附註二一及三二)		8,142,087	3		8,839,408	3		7,334,015	3
2230 本期所得稅負債 (附註四)		2,545,873	1		1,651,042	1		811,229	-
2310 預收款項		-	-		4,548,755	2		4,396,158	2
2320 一年內到期之長期借款 (附註十九及三一)		9,302,047	3		13,910,242	5		12,176,652	4
2399 其他流動負債		361,361	-		148,805	-		194,624	-
21XX 流動負債總計		62,799,418	20		65,192,960	24		65,268,003	24
非流動負債									
2530 應付公司債 (附註四及二十)		11,976,444	4		-	-		-	-
2540 長期借款 (附註十九及三一)		36,055,682	12		43,494,968	16		40,246,010	15
2570 遞延所得稅負債 (附註四)		11,201,166	4		10,397,776	4		10,282,372	4
2640 淨確定福利負債 (附註四)		205,696	-		211,697	-		160,052	-
2670 其他非流動負債 (附註三二)		479,830	-		612,432	-		534,890	-
25XX 非流動負債總計		59,918,818	20		54,716,873	20		51,223,324	19
2XXX 負債總計		122,718,236	40		119,909,833	44		116,491,327	43
本公司業主權益總計 (附註三、四、二二及二七)									
3110 普通股股本		51,080,599	16		42,465,090	16		36,921,759	14
3200 資本公積		38,546,478	12		25,739,065	9		13,535,897	5
3300 保留盈餘		54,267,913	18		49,019,510	18		46,932,681	17
3400 其他權益		26,446,314	9		19,124,539	7		14,831,885	6
3500 庫藏股票	(	218,166	-		-	-		-	-
31XX 本公司業主權益總計		170,123,138	55		136,348,204	50		112,222,222	42
36XX 非控制權益 (附註二二及二七)		15,528,187	5		16,299,012	6		40,744,347	15
3XXX 權益總計		185,651,325	60		152,647,216	56		152,966,569	57
負債與權益總計		\$ 308,369,561	100		\$ 272,557,049	100		\$ 269,457,896	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 107 年 11 月 13 日核閱報告)

董事長：張安平

經理人：李鐘培

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 107 年及 106 年 7 月 1 日至 9 月 30 日以及民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅供核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：除每股盈餘為新台幣
幣元外，餘係仟元

代 碼		107年7月1日至9月30日			106年7月1日至9月30日			107年1月1日至9月30日			106年1月1日至9月30日		
		金	額	%	金	額	%	金	額	%	金	額	%
4000	營業收入(附註四及三十)	\$32,157,108		100	\$23,058,257		100	\$89,657,354		100	\$68,952,108		100
5000	營業成本(附註四、十二、二二、二四及三十)	23,551,890		73	18,801,014		82	64,992,780		73	56,428,105		82
5900	營業毛利	8,605,218		27	4,257,243		18	24,664,574		27	12,524,003		18
	營業費用(附註二二、二四及三十)												
6100	推銷費用	234,544		1	188,481		1	636,516		1	572,965		1
6200	管理費用	1,015,773		3	815,035		3	3,027,009		3	2,678,402		4
6300	研究發展費用	8,269		-	7,878		-	24,770		-	24,465		-
6000	營業費用合計	1,258,586		4	1,011,394		4	3,688,295		4	3,275,832		5
6900	營業淨利	7,346,632		23	3,245,849		14	20,976,279		23	9,248,171		13
	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)	589,468		2	330,407		2	1,663,716		2	996,650		2
7100	利息收入(附註四)	183,080		1	58,830		-	364,654		-	171,328		-
7130	股利收入(附註四)	600,068		2	501,087		2	1,247,451		1	796,998		1
7190	其他收入	150,711		-	57,942		-	599,324		1	250,955		-
7050	財務成本(附註四及二四)	(672,562)	(2)	(2)	(477,503)	(2)	(2)	(1,827,585)	(2)	(2)	(1,420,845)	(2)	(2)
7590	其他支出(附註二四)	(33,715)	-	-	(239,899)	(1)	(1)	(128,766)	-	-	(474,151)	(1)	(1)
7610	處分不動產、廠房及設備淨益(損)												
	(附註十五)	131,208		-	(1,528)		-	(33,783)		-	(21,082)		-
7630	外幣兌換淨益(損)	74,230		-	(6,833)		-	(136,169)		-	(217,619)		-
7635	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨益(損)	(33,924)	-	-	3,874	-	-	50,276	-	-	(103,849)	-	-
7000	營業外收入及支出合計	988,564		3	226,377		1	1,799,118		2	(21,615)		-
7900	稅前淨利	8,335,196		26	3,472,226		15	22,775,397		25	9,226,556		13
7950	所得稅費用(附註四及二五)	1,876,545		6	785,176		3	5,740,441		6	2,305,015		3
8200	本期淨利	6,458,651		20	2,687,050		12	17,034,956		19	6,921,541		10
	本期其他綜合損益淨額(附註四)												
	不重分類至損益之項目：												
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(附註二三)	1,249,463		4	-		-	7,208,438		8	-		-
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)	193		-	-		-	1,716		-	-		-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅(附註二五)	-		-	-		-	(7,433)		-	-		-
8310	後續可能重分類至損益之項目：	1,249,656		4	-		-	7,202,721		8	-		-
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額(附註二三)	(4,642,924)	(14)	(14)	2,125,865	9	9	(4,353,651)	(5)	(5)	517,086	1	1
8362	備供出售金融資產未實現利益(附註二三)	-		-	2,709,169	12	12	-		-	5,849,656	8	8
8363	現金流量避險(附註二三)	-		-	-		-	-		-	(13,167)		-
8370	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益份額(附註二三)	(487,475)	(2)	(2)	91,716	-	-	(387,168)	-	-	(156,024)		-
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅(附註二三及二五)	-		-	-		-	(328)		-	-		-
8360	其他綜合損益淨額	(5,130,399)	(16)	(16)	4,926,750	21	21	(4,741,147)	(5)	(5)	6,197,551	9	9
8300	其他綜合損益淨額	(3,880,743)	(12)	(12)	4,926,750	21	21	2,461,574	3	3	6,197,551	9	9
8500	本期綜合損益總額	\$ 2,577,908		8	\$ 7,613,800		33	\$19,496,530		22	\$13,119,092		19

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		107年7月1日至9月30日		106年7月1日至9月30日		107年1月1日至9月30日		106年1月1日至9月30日	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%
	淨利歸屬於								
8610	本公司業主	\$ 5,933,938	18	\$ 1,966,857	9	\$15,943,568	18	\$ 4,948,812	7
8620	非控制權益	<u>524,713</u>	<u>2</u>	<u>720,193</u>	<u>3</u>	<u>1,091,388</u>	<u>1</u>	<u>1,972,729</u>	<u>3</u>
8600		<u>\$ 6,458,651</u>	<u>20</u>	<u>\$ 2,687,050</u>	<u>12</u>	<u>\$17,034,956</u>	<u>19</u>	<u>\$ 6,921,541</u>	<u>10</u>
	綜合損益總額歸屬於								
8710	本公司業主	\$ 2,041,785	6	\$ 6,048,278	26	\$18,332,102	21	\$10,806,091	16
8720	非控制權益	<u>536,123</u>	<u>2</u>	<u>1,565,522</u>	<u>7</u>	<u>1,164,428</u>	<u>1</u>	<u>2,313,001</u>	<u>3</u>
8700		<u>\$ 2,577,908</u>	<u>8</u>	<u>\$ 7,613,800</u>	<u>33</u>	<u>\$19,496,530</u>	<u>22</u>	<u>\$13,119,092</u>	<u>19</u>
	每股盈餘 (附註二六)								
9750	基 本	\$ 1.20		\$ 0.48		\$ 3.35		\$ 1.22	
9850	稀 釋	\$ 1.20		\$ 0.48		\$ 3.35		\$ 1.22	

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 107 年 11 月 13 日核閱報告)

董事長：張安平



經理人：李鐘培



會計主管：葉國宏



代碼	日期	普通股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	其他權益	國外工具損益	庫藏股票	業主權益總額	非控制權益	總計
A1	106年1月1日餘額	\$ 36,921,759	\$ 13,334,162	\$ 13,389,264	\$ 13,650,464	\$ 20,897,276	\$ 47,337,324	\$ 2,333,617	\$ -	\$ 106,768,051	\$ 40,628,620	\$ 147,396,671
B1	106年度盈餘分配	-	-	635,845	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	法定盈餘公積	-	-	-	-	635,845	-	-	-	-	-	-
B9	本公司普通股股東現金股利	-	-	-	-	(5,333,655)	-	-	-	(5,333,655)	-	-
O1	子公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D1	106年1月1日至9月30日綜合損益總額	-	-	-	-	4,948,812	114,222	(7,000)	-	4,948,812	1,972,229	6,921,541
D3	淨利	-	-	-	-	4,948,812	114,222	(7,000)	-	4,948,812	1,972,229	6,921,541
D5	其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M5	處分子公司股權轉讓林品儀權益額	-	1,735	-	-	-	-	-	-	1,735	-	-
O1	非控制權益變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z1	106年9月30日餘額	\$ 36,921,759	\$ 13,535,897	\$ 14,025,109	\$ 13,650,464	\$ 19,852,088	\$ 47,337,324	\$ 2,333,617	\$ -	\$ 106,768,051	\$ 40,628,620	\$ 147,396,671
A1	107年1月1日餘額	\$ 42,465,090	\$ 25,739,065	\$ 14,025,109	\$ 13,649,635	\$ 21,944,768	\$ 47,337,324	\$ 2,333,617	\$ -	\$ 106,768,051	\$ 40,628,620	\$ 147,396,671
A3	追溯適用IFRS 9之影響數	-	-	-	-	654,005	-	-	-	-	-	-
A5	107年1月1日追溯適用IFRS 9之影響數調整額	42,465,090	25,739,065	14,025,109	13,649,635	22,598,771	49,673,515	(790,475)	-	141,246,066	16,315,977	157,561,443
B1	106年度盈餘分配	-	-	759,425	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	法定盈餘公積	-	-	-	-	759,425	-	-	-	-	-	-
B9	本公司普通股股東現金股利	4,240,509	-	-	-	(6,340,764)	-	-	-	(6,340,764)	-	-
B9	普通股股東股利	-	-	-	-	(4,240,509)	-	-	-	-	-	-
O1	子公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D1	107年1月1日至9月30日綜合損益總額	-	-	-	-	15,943,568	(4,722,354)	-	-	15,943,568	1,091,388	17,034,956
D3	淨利	-	-	-	-	15,943,568	(4,722,354)	-	-	15,943,568	1,091,388	17,034,956
D5	其他綜合損益	-	-	-	-	(7,605)	-	-	-	(7,605)	-	-
E1	現金增資發行新股及轉讓外幣兌換	4,375,000	-	-	-	15,935,963	-	-	-	16,330,963	1,164,428	18,495,391
NI	庫藏股轉讓員工回購之酬勞成本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H3	無償增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M5	與併成成分子公司股權轉讓林品儀權益額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Q1	處分或過其他綜合損益按公允價值調整之權益工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B17	處分已實現之資產及轉讓特別盈餘公積	-	-	-	-	573	-	-	-	573	-	-
L1	購入庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z1	107年9月30日餘額	\$ 51,080,599	\$ 39,516,428	\$ 14,784,534	\$ 13,019,062	\$ 26,434,317	\$ 54,267,913	\$ (5,512,670)	\$ -	\$ 137,023,138	\$ 15,528,187	\$ 152,551,325

此刊之附註係本合併時務報告之一部分。
請參閱勒普羅位聯合會計部事務所民國 107 年 11 月 13 日核閱報告)

代理人：车鍾地

外國書刊社

董事長：張安平

台灣水泥股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代 碼		107年1月1日 至9月30日	106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	\$ 22,775,397	\$ 9,226,556
A20100	折舊費用	4,623,774	4,548,698
A20200	攤銷費用	293,251	282,984
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損(益)	(50,276)	103,849
A20900	財務成本	1,827,585	1,420,845
A21200	利息收入	(364,654)	(171,328)
A21300	股利收入	(1,247,451)	(796,998)
A21900	員工認股權酬勞成本	45,448	-
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資淨益之份額	(1,663,716)	(996,650)
A22500	處分不動產、廠房及設備淨損失	33,783	21,082
A22700	處分投資性不動產損失	16,642	-
A23100	處分投資淨損(益)	(44)	330
A23700	存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	(49,208)	13,689
A24100	未實現外幣兌換淨損(益)	(97,310)	156,560
A29900	其他	172,409	163,771
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31110	持有供交易之金融資產	-	(107,769)
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	(10,517)	-
A31130	應收票據	(7,488,525)	(4,028,430)
A31150	應收帳款	(1,269,221)	(45,707)
A31160	應收票據及帳款—關係人	20,056	322,903
A31180	其他應收款	105,880	361,031
A31190	其他應收款—關係人	(24,198)	27,668
A31200	存 貨	(749,170)	(949,699)
A31230	預付款項	12,340	(1,165,931)
A31125	合約負債	1,367,679	-
A31240	其他流動資產	(195,690)	(219,017)
A32150	應付票據及帳款	274,903	683,752
A32180	其他應付款	(211,523)	(321,385)
A32210	預收款項	-	1,138,837
A32230	其他流動負債	212,309	120,262
A32240	淨確定福利負債	(8,532)	(24,927)
A33000	營運產生之淨現金流入	18,351,421	9,764,976
A33500	支付之所得稅	(3,859,946)	(2,673,298)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>14,491,475</u>	<u>7,091,678</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
	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	(\$ 241,094)	\$ -
B00300	取得備供出售金融資產	-	(220,004)
B00400	處分備供出售金融資產價款	-	32,597
B01300	處分以成本衡量之金融資產價款	-	5,833
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	(474,421)	-
B02400	採用權益法之被投資公司減資退回股款	-	75,590
B02700	取得不動產、廠房及設備	(2,589,848)	(953,929)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	410,801	85,878
B04300	其他應收款—關係人增加	(511,421)	-
B04500	取得無形資產	(54,012)	(9,045)
B06100	長期應收租賃款減少	1,161,554	1,012,647
B06500	其他金融資產增加	(2,062,114)	(206,446)
B06700	其他非流動資產減少(增加)	(296,409)	30,629
B07300	預付租賃款增加	(259,670)	(150,039)
B07500	收取之利息	282,359	184,571
B07600	收取之股利	1,518,177	1,126,636
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	(3,116,098)	1,014,918
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款增加	2,002,160	4,317,617
C01200	發行公司債	11,976,000	-
C01600	舉借長期借款	14,030,000	3,618,087
C01700	償還長期借款	(26,925,181)	(9,966,009)
C02100	應付短期票券增加(減少)	(1,827,008)	2,045,630
C04400	其他非流動負債減少	(136,870)	(207,846)
C04500	發放現金股利	(8,521,780)	(7,553,110)
C04600	現金增資	16,670,210	-
C04900	庫藏股票買回成本	(218,166)	-
C05400	取得子公司股權	(170,899)	-
C05500	處分子公司部分權益價款	788,539	3,916
C05600	支付之利息	(1,702,732)	(1,378,184)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	5,964,273	9,119,899
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(690,019)	(558,155)
EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)	16,649,631	(1,571,458)
E00100	期初現金及約當現金餘額	26,331,218	28,179,758
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$ 42,980,849	\$ 26,608,300

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107年11月13日核閱報告)

董事長：張安平



經理人：李鐘培



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 107 年及 106 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(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 107 年 11 月 13 日經提報董事會後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經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」)

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及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：

1. IFRS 9「金融工具」及相關修正

IFRS 9「金融工具」取代 IAS 39「金融工具：認列與衡量」，並配套修正 IFRS 7「金融工具：揭露」等其他準則。IFRS 9 之新規定涵蓋金融資產之分類、衡量與減損及一般避險會計，相關會計政策請參閱附註四。

金融資產之分類、衡量與減損

合併公司依據 107 年 1 月 1 日所存在之事實及情況，於該日評估已存在金融資產之分類予以追溯調整，並選擇不予重編

比較期間。於 107 年 1 月 1 日，各類別金融資產依 IAS 39 及 IFRS 9 所決定之衡量種類及帳面金額及其變動情形彙總如下：

金融資產類別	衡 量 種 類		帳 面 金 額		說 明
	IAS 39	IFRS 9	IAS 39	IFRS 9	
股票投資	備供出售金融資產	強制透過損益按公允價值衡量	\$ 307,090	\$ 307,090	(1)
	備供出售金融資產	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	28,165,590	28,165,590	(1)
	備供出售金融資產（帳列以成本衡量之金融資產）	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	582,819	5,497,046	(1)
基金受益憑證	持有供交易金融資產	強制透過損益按公允價值衡量	147,049	147,049	
	備供出售金融資產	強制透過損益按公允價值衡量	84,478	84,478	(2)
現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、其他金融資產及長期應收租賃款等以攤銷後成本衡量之放款及應收款	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	88,120,239	88,120,239	(3)
107 年 1 月 1 日 帳 面 金 額 (IAS 39)					
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 147,049	\$ -	\$ 147,049	\$ -	
加：自備供出售 (IAS 39) 重分類	-	391,568	391,568	152,191	(1)(2)
減：強制重分類	147,049	391,568	538,617	152,191	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具	-	-	-	-	
加：自備供出售金融資產 (IAS 39) 重分類	-	28,165,590	28,165,590	-	(1)
加：以成本衡量之金融資產 (IAS 39) 重分類	-	582,819	5,497,046	501,814	(1)
按攤銷後成本衡量之金融資產	-	28,748,409	33,662,636	501,814	
加：自放款及應收款 (IAS 39) 重分類	-	88,120,239	88,120,239	-	(3)
合 計	\$ 147,049	\$ 117,260,216	\$ 122,321,492	\$ 654,005	\$ 4,243,857

(1) 原依 IAS 39 分類為備供出售金融資產之股票投資，合併公司選擇依 IFRS 9 分別分類為透過損益按公允價值衡量及指定透過其他綜合損益按公允價值衡量，並將相關其他權益－備供出售金融資產未實現損益 19,914,980 仟元重分類至保留盈餘 152,157 仟元及其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益 19,762,823 仟元。

其中原依 IAS 39 以成本衡量之未上市（櫃）股票投資，依 IFRS 9 分類為指定透過其他綜合損益按公允價值衡量，並應按公允價值再衡量，因而 107 年 1 月 1 日之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及其他權益－透過其

他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益分別調整增加 4,243,857 仟元。

合併公司原依 IAS 39 已認列以成本衡量之股票投資減損損失並累積於保留盈餘。因該等股票依 IFRS 9 指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量而不再評估減損，因而 107 年 1 月 1 日之其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益之帳面金額調整減少 501,814 仟元，保留盈餘調整增加 501,814 仟元。

(2) 基金受益憑證原依 IAS 39 分類為備供出售金融資產。因其現金流量並非完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，且非屬權益工具，故依 IFRS 9 強制分類為透過損益按公允價值衡量。因追溯適用，107 年 1 月 1 日之其他權益－備供出售金融資產未實現損益調整減少 34 仟元，保留盈餘調整增加 34 仟元。

(3) 應收票據、應收帳款（含關係人）、其他應收款（含關係人）、其他金融資產及長期應收租賃款原依 IAS 39 分類為放款及應收款，依 IFRS 9 則分類為以攤銷後成本衡量之金融資產，並評估預期信用損失。

2. IFRS 15「客戶合約之收入」及相關修正

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

適用 IFRS 15 對於合併公司並未有重大影響，合併公司選擇僅對 107 年 1 月 1 日尚未完成之合約追溯適用 IFRS 15，相關產品交付客戶前預收之款項認列為合約負債。

負債項目之本期影響

	107年1月1日 重編前金額	首次適用 之調整	107年1月1日 重編後金額
預收款項	\$ 4,548,755	(\$ 4,548,755)	\$ -
合約負債－流動	-	4,548,755	4,548,755
負債影響	<u>\$ 4,548,755</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,548,755</u>

(二) 108 年適用之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2015-2017 週期之年度改善」	2019 年 1 月 1 日
IFRS 9 之修正「具負補償之提前還款特性」	2019 年 1 月 1 日(註2)
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019 年 1 月 1 日(註3)
IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日
IFRIC 23「所得稅務處理之不確定性」	2019 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期間生效。

註 2：金管會允許合併公司得選擇提前於 107 年 1 月 1 日適用此項修正。

註 3：2019 年 1 月 1 日以後發生之計畫修正、縮減或清償適用此項修正。

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃之會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及相關解釋。

租賃定義

首次適用 IFRS 16 時，合併公司將選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，目前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約將不予重新評估並將依 IFRS 16 之過渡規定處理。

合併公司為承租人

首次適用 IFRS 16 時，除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃將於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表將分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額及支付利息部分將表達為籌資活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用，為取得中國大陸之土地使用權預付之租賃給付係認列於預付租賃款，因租金平穩化所產生與支付金額之差額係認列為預付租賃款。營業

租賃現金流量於合併現金流量表係表達於營業活動。分類為融資租賃之合約係於合併資產負債表認列租賃資產及應付租賃款。

合併公司預計選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

目前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量將以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，部分使用權資產將以該日之租賃負債金額衡量，部分使用權資產將按前述利率折現並以如同於租賃開始日已適用 IFRS16 之方式衡量，所認列之使用權資產均將適用 IAS 36 評估減損。

合併公司預計將適用下列權宜作法：

- (1) 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
- (2) 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃將依短期租賃處理。
- (3) 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。
- (4) 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定將使用後見之明。

合併公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃將不作任何調整，且自 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。對於合併公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

除上述影響外，截至本合併財務報告發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、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。

(三) 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 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日(註2)
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」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 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期間生效。

註 2：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

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 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 IFRSs 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躍市場之報價（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之金額。

子公司明細、持股比例及營業項目，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期列為費用。

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，於發生當期認列於損益。

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期損益，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期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益並分別歸屬於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於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期收益。

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一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

之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。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，列入當期損益。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期損失。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，且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期損益。

(十三) 有形及無形資產（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有形及無形資產（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。

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

非流動資產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。符合此分類之非流動資產必須於目前狀態

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。

若出售時將對子公司喪失控制，則無論出售後是否對前子公司保留非控制權益，該子公司所有資產及負債係全數分類為待出售。

當承諾之出售計畫將處分全部或部分關聯企業或合資之投資時，僅將符合分類為待出售條件之股權轉列為待出售，並對該部分停止採用權益法。未分類為待出售之任何股權繼續採權益法。若處分後將喪失對投資之重大影響及聯合控制，於處分待出售股權時依金融工具之會計政策處理未分類為待出售之任何股權。

分類為待出售之非流動資產係以帳面金額與公允價值減出售成本孰低者衡量，且對此類資產停止提列折舊。

對於不再符合待出售之子公司、合資、關聯企業、合資部分權益或關聯企業之部分權益，係按該等權益若自始未分類為待出售所應有之帳面金額衡量，並追溯調整先前分類為待出售時之財務報表。

(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

107 年

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二九。

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、按攤銷後成本衡量之應收帳款等）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，利息收入係以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

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。

106 年

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、備供出售金融資產與放款及應收款。

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持有供交易之金融資產。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定請參閱附註二九。

B. 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款、持有至到期日投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，備供出售貨幣性金融資產帳面金額之變動中屬外幣兌換損益與以有效利息法計算之利息收入，以及備供出售權益投資之股利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列。

備供出售金融資產若屬無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，則認列於損益。

C.放款及應收款

放款及應收款係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

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。

(2) 金融資產之減損

107 年

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。

應收帳款及應收租賃款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。

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。

106 年

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，合併公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、該組合之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生大幅或持久性下跌時，係為客觀減損證據。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計損失金額將重分類至損益。

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。備供出售債務工具之公允價值若於後續期間增加，而該增加能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則減損損失予以迴轉並認列於損益。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

(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。

於 106 年（含）以前，於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。自 107 年起，於一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。於一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。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包含持有供交易及指定為透過損益按公允價值衡量。

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損益。公允價值之決定方式請參閱附註二九。

合併公司於下列情況下，係將金融負債於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

A. 該指定可消除或重大減少衡量或認列之不一致；或

B. 一組金融資產、金融負債或兩者，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且合併公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。

C. 將包含一個或多個嵌入式衍生工具之混合（結合）合約整體進行指定。

指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債，因信用風險變動所產生之公允價值變動金額係認列於其他綜合損益，後續不予重分類至損益，僅於相關金融負債除列時重分類至保留盈餘。該負債剩餘之公允價值變動金額則列報於損益。惟若將歸因於信用風險之公允價值變動認列於其他綜合損益中將引發或加劇會計配比不當，則該負債之整體公允價值變動全數列報於損益。

(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）間之差額認列為損益。

4. 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。

於 106 年（含）以前，若嵌入式衍生工具符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合契約非屬透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。自 107 年起，衍生工具若嵌入於 IFRS 9 範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融資產分類。衍生工具若嵌入於非 IFRS 9 範圍內之資產主契約（如嵌入於金融負債主契約），而嵌入式衍生工具若符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合合約非透過損益按公允價值衡量時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

（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，其公允價值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。

於 106 年（含）以前，當合併公司取消指定避險關係、避險工具到期、出售、解約、執行或不再符合避險會計時，即推延停止避

險會計。自 107 年起，合併公司僅於避險關係不再符合避險會計之要件時推延停止避險會計，此包括避險工具已到期、出售、解約或行使。先前於避險有效期間已認列於其他綜合損益之金額，於預期交易發生前仍列於權益，當預期交易不再預期會發生時，先前認列於其他綜合損益之金額將立即認列於損益。

(十七) 收入認列

107 年

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。

106 年

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 合併公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2) 合併公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3) 收入金額能可靠衡量；
- (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司；及
- (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

2. 勞務之提供

勞務收入包含服務特許權協議下所提供之營運服務，係於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。

依合約提供勞務所產生之收入，係按合約完成程度予以認列。

3. 電費收入係依實際售電度數及費率計算。

4. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十八) 租賃

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。合併公司因簽訂購售電合約而適用 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」，亦分類為融資租賃。

1. 合併公司為出租人

融資租賃下，應向承租人收取之款項係按合併公司之租賃投資淨額認列為應收租賃款。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。

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

2. 合併公司為承租人

融資租賃係以各期最低租賃給付現值總額或租賃開始日租賃資產公允價值較低者作為成本入帳，並同時認列應付租賃款負債。

每年度所支付租賃款中之隱含利息列為當期之財務費用，若可直接歸屬於符合要件之資產者，則予以資本化。

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(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期認列為損益。

(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。

(二十一) 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。

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。

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。

(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。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。期中期間因稅法修正發生之稅率變動影響係產生租稅後果之交易本身會計處理原則一致，於發生當期一次認列於損益或其他綜合損益。

1. 當期所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵之所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

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具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，僅於其很有可能具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具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。原本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期之稅率衡量，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企業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. 本期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。

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期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

(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

	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
庫存現金及週轉金	\$ 8,254	\$ 8,031	\$ 12,518
銀行支票及活期存款	20,528,984	15,092,905	14,560,153
約當現金			
原始到期日在3個月以內之銀行定期存款	21,983,326	10,148,250	10,486,213
附買回債券	460,285	1,082,032	1,549,416
	<u>\$ 42,980,849</u>	<u>\$ 26,331,218</u>	<u>\$ 26,608,300</u>

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：

	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
銀行存款	0.01~2.60%	0.01~2.60%	0.01~2.60%
附買回債券	0.31~2.20%	0.34~2.00%	0.33~1.35%

107年9月30日暨106年12月31日及9月30日，原始到期日超過3個月之銀行定期存款分別為2,953,410仟元、916,813仟元及553,936仟元，係分類為其他金融資產。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
<u>持有供交易之金融資產</u>			
非衍生金融資產			
— 受益憑證	\$ -	\$ 147,049	\$ 147,571
<u>強制透過損益按公允價值衡量</u>			
非衍生金融資產			
— 國內上市櫃股票	265,019	-	-
— 國內興櫃股票	92,159	-	-
— 受益憑證	243,232	-	-
	<u>600,410</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 600,410</u>	<u>\$ 147,049</u>	<u>\$ 147,571</u>

八、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）－107年

107年9月30日

流 動

國內投資

上市櫃股票

\$ 6,904,065

非 流 動

國內投資

上市股票

\$ 3,416,329

未上市櫃股票

6,292,192

9,708,521

國外投資

上市股票

24,468,000

未上市櫃股票

729

24,468,729

\$34,177,250

上述投資原依 IAS 39 係分類為備供出售金融資產及以成本衡量之金融資產，其重分類及 106 年資訊，請參閱附註三。

合併公司 107 年 3 月底考量未來投資策略發展之需要，將對國外上市公司 Anhui Conch Cement Co. Ltd.及中國海螺創業控股公司之投資自流動資產轉列為非流動資產。

合併公司於 107 年第 1 季以 673,918 仟元增加取得能元科技公司之股份，持股比例由 15.1%增加至 29.9%，因具有重大影響力，是以轉列為採用權益法之投資，並將原帳列「透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產」視為處分，先前已認列之其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益 681,779 仟元轉至保留盈餘。

合併公司於 107 年 10 月參與中國合成橡膠股份有限公司（107 年 10 月更名為國際中橡投資控股股份有限公司）現金增資，持股比例增加至約 19%，因具有重大影響力，並轉列為採用權益法之投資。

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，參閱附註三一。

九、備供出售金融資產－106年

	106年12月31日	106年9月30日
國內投資		
－上市櫃股票	\$ 10,145,547	\$ 9,771,204
－興櫃股票	89,037	81,979
－受益憑證	84,478	84,425
	<u>10,319,062</u>	<u>9,937,608</u>
國外投資		
－上市股票	18,238,096	15,711,573
	<u>\$ 28,557,158</u>	<u>\$ 25,649,181</u>
流動	\$ 25,101,220	\$ 20,061,583
非流動	3,455,938	5,587,598
	<u>\$ 28,557,158</u>	<u>\$ 25,649,181</u>

合併公司設定質押作為信用融通擔保之備供出售金融資產金額，請參閱附註三一。

十、應收票據及帳款

	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
應收票據	\$ 26,733,611	\$ 20,017,541	\$ 15,811,144
應收帳款	8,380,862	7,201,163	6,946,612
減：備抵損失	(50,720)	(142,242)	(157,035)
	<u>\$ 35,063,753</u>	<u>\$ 27,076,462</u>	<u>\$ 22,600,721</u>

107年1月1日至9月30日

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，合併公司直接沖銷相關應收帳款，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：

	107年9月30日
0~90 天	\$ 21,272,427
91~180 天	12,679,537
181~365 天	1,073,412
365 天以上	<u>38,377</u>
合 計	<u>\$ 35,063,753</u>

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：

	107年1月1日 至9月30日
期初餘額 (IAS 39)	\$ 142,242
追溯適用 IFRS 9 調整數	<u>-</u>
期初餘額 (IFRS 9)	142,242
減：本期迴轉減損損失	(35,922)
本期實際沖銷	(56,272)
外幣換算差額	<u>672</u>
期末餘額	<u>\$ 50,720</u>

106 年 1 月 1 日 至 9 月 30 日

合併公司決定應收票據及帳款可回收性時，係考量應收票據及帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。合併公司對於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，其餘逾期應收票據及帳款係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，以估計無法回收之金額。

於資產負債表日已逾期但合併公司尚未認列備抵呆帳之應收帳款，因其信用品質並未重大改變，合併公司管理階層認為仍可回收其金額。

合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險集中度有限。

應收帳款及票據之帳齡分析如下：

	106年12月31日	106年9月30日
0~90 天	\$ 20,070,369	\$ 16,192,943
91~180 天	6,646,244	6,218,662
181~365 天	245,462	106,307
365 天以上	114,387	82,809
合 計	<u>\$ 27,076,462</u>	<u>\$ 22,600,721</u>
已逾期未減損之應收帳款	<u>\$ 90,666</u>	<u>\$ 58,652</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

應收票據及帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	個 別 評 估 減 損 損 失	群 組 評 估 減 損 損 失	合 計
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 99,256	\$ 36,749	\$ 136,005
加：本期提列（迴轉）	22,829	(930)	21,899
減：本期實際沖銷	(5,902)	(1,835)	(7,737)
外幣換算差額	6,868	-	6,868
106 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 123,051</u>	<u>\$ 33,984</u>	<u>\$ 157,035</u>

十一、應收租賃款

	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
1 年以內	\$ 4,937,251	\$ 4,954,918	\$ 4,974,959
超過 1 年但不超過 5 年	21,517,037	21,155,252	20,933,301
超過 5 年	<u>28,717,462</u>	<u>33,001,970</u>	<u>34,238,449</u>
	55,171,750	59,112,140	60,146,709
減：未賺得融資收益	22,470,478	25,398,223	26,259,141
減：備抵損失	47,878	47,878	47,878
應收最低租賃給付現值	<u>\$ 32,653,394</u>	<u>\$ 33,666,039</u>	<u>\$ 33,839,690</u>
流動（帳列應收帳款）	\$ 1,389,364	\$ 1,240,455	\$ 1,186,297
非 流 動	<u>31,264,030</u>	<u>32,425,584</u>	<u>32,653,393</u>
	<u>\$ 32,653,394</u>	<u>\$ 33,666,039</u>	<u>\$ 33,839,690</u>

合併公司簽訂之購售電合約中有關保證發電時段者，於轉換至 IFRSs 後適用 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」及 IAS 17「租賃」，所有租賃皆以新台幣計價，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%。

合併公司以轉換 IFRS 前之不動產、廠房及設備（轉換後帳列應收租賃款）作為借款擔保之金額，請參閱附註三一。

十二、存 貨

	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
製成品	\$ 2,468,007	\$ 1,806,371	\$ 1,999,259
在製品	1,334,041	1,096,548	1,495,231
原物料	5,210,279	5,451,603	5,854,794
待售房地	-	-	144,571
	<u>\$ 9,012,327</u>	<u>\$ 8,354,522</u>	<u>\$ 9,493,855</u>

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：

	107年7月1日 至9月30日	106年7月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
存貨跌價及呆滯損失（回升利益）	<u>\$ 13,696</u>	<u>\$ 26,988</u>	<u>(\$ 49,208)</u>	<u>\$ 13,689</u>

存貨淨變現價值回升主要係因市價回升所致。

合併公司以提貨單作為借款擔保之資訊，請參閱附註三二。

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			說 明
			107年 9月30日	106年 12月31日	106年 9月30日	
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	光和建設股份有限公司(光和 建設公司)	興建房屋出租出售	-	92.9	92.9	(5)
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	99.0	99.0	99.0	
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	(4)
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	(5)
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	99.4	
本公司	信昌化學工業股份有限公司 (信昌化工公司)	化學原料產銷	40.0	50.0	50.0	(2)(8) (12)
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	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	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			說明
			107年 9月30日	106年 12月31日	106年 9月30日	
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	(9)(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	達和大豐環保股份有限公司(達和大豐公司)	廢棄物之清除及處理	100.0	100.0	100.0	
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(和平管管公司)	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	(8)
本公司	Trans Philippines Mineral Corp. (TPMC)	採礦	40.0	40.0	40.0	(8)
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	33.8	24.1	-	(1)(9)(12)
台灣通運公司	萬青水泥公司	水泥買賣	49.4	44.4	44.4	(2)
台灣通運公司	和順建材股份有限公司(和順建材公司)	砂石篩選買賣	51.0	51.0	51.0	(3)
台灣通運公司	達和航運公司	航運承攬	29.2	27.5	27.5	(2)(12)
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	信昌化工公司	化學原料產銷	0.2	0.2	0.4	(2)(12)
信昌投資公司	達和航運公司	航運承攬	-	-	-	(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	
台灣士敏公司	TCBC Corporation	一般投資	-	100.0	100.0	(10)
台灣士敏公司	士敏(英德)機械有限公司	生產銷售水泥機械及組裝工程	100.0	-	-	(10)
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	信昌化工公司	化學原料產銷	2.3	2.3	2.3	(12)
TCCI	TCCIH	投資控股	66.2	75.9	63.1	(1)(9)(12)
鳳勝實業公司	和順建材公司	砂石篩選買賣	9.0	9.0	9.0	(3)
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	
和平電力公司	和平再生能源股份有限公司(和平再生能源公司)	再生能源發電	100.0	-	-	(6)
台泥綠能公司	台泥嘉謙綠能股份有限公司(台泥嘉謙綠能公司)	再生能源發電	100.0	-	-	(7)
台泥綠能公司	台泥雲開綠能股份有限公司(台泥雲開綠能公司)	再生能源發電	100.0	-	-	(7)
台泥綠能公司	台泥蓬信綠能股份有限公司(台泥蓬信綠能公司)	再生能源發電	100.0	-	-	(7)
台泥綠能公司	台泥高誠綠能股份有限公司(台泥高誠綠能公司)	再生能源發電	100.0	-	-	(7)
台泥綠能公司	台泥南沖綠能股份有限公司(台泥南沖綠能公司)	再生能源發電	100.0	-	-	(7)
台泥綠能公司	台泥彰和綠能股份有限公司(台泥彰和綠能公司)	再生能源發電	100.0	-	-	(7)
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	

(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			說明
			107年 9月30日	106年 12月31日	106年 9月30日	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商吉和航運公司	船舶運輸	100.0	100.0	100.0	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商盛和航運公司	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	
TCEC Corporation	士敏(英德)機械有限公司	生產銷售水泥機械及組裝工程	-	100.0	100.0	(10)
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	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	100.0	
TCCIH	Chia Hsin Cement Greater China Holding Corp.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCCIH	隆昌投資有限公司	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	
隆昌投資有限公司	Prime York Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
隆昌投資有限公司	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 Limited	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 (Yargoan) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (HKC) 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.	Chieffolk Company Ltd.	投資控股	70.0	70.0	70.0	
Chieffolk 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 (HKC) Ltd.	Koning Concrete Ltd.	投資控股	-	100.0	100.0	(11)
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	
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)	福州台泥洋興碼頭有限公司	提供碼頭設施服務	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			說 明
			107年 9月30日	106年 12月31日	106年 9月30日	
TCCI (HK)	台泥(東莞)水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	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	100.0	
TCCI (HK)	台泥(懷化)水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	(12)
TCCI (HK)	安徽朱家橋水泥有限公司	水泥製造及分銷	60.0	60.0	60.0	
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)
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)
TCC International (Guangxi) Ltd.	台泥(貴港)水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	(12)
台泥(貴港)水泥有限公司	華鑒台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	
台泥(貴港)水泥有限公司	貴港台泥礦業工程有限公司	採 礦	47.5	47.5	47.5	
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	
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	
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	
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	
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	
Ulexite Investments Ltd.	港泥投資股份有限公司	投資控股	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	Prosperity Minerals (China) Ltd.	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.	台泥(廣安)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	安順鑫台建材料有限公司	砂石篩選及預拌混凝土銷售	100.0	100.0	100.0	
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	
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	
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	

相關說明如下：

- (1) 有關股權取得交易請參閱附註二七。
- (2) 本公司及信昌投資公司於 106 年度間及本期陸續出售信昌化工公司部分股權。台灣通運公司於本期陸續購入達和航運公司及萬青水泥公司部份股權。
- (3) 和順建材股份有限公司清算程序進行中。
- (4) 東宇興業股份有限公司於 107 年 3 月更名為台泥綠能股份有限公司。原係經營水泥買賣及倉儲業務，於 106 年 10 月經其董事會決議變更主要營業項目為再生能源發電。
- (5) 台泥化學工業股份有限公司於 106 年 12 月更名為台泥再生資源股份有限公司。原係經營化學原料產銷，於 106 年 11 月經其董事會決議變更主要營業項目為不動產租賃及能源技術服務業。合併公司基於精簡投資架構之目的，台泥再生資源公司經董事會決議於 107 年 1 月 1 日與光和建設公司進行合併，並以台泥再生資源公司為存續公司。
- (6) 和平再生能源股份有限公司於 107 年 4 月設立，並納入合併個體。
- (7) 台泥嘉謙綠能公司、台泥雲開綠能公司及台泥蓮信綠能公司於 107 年 5 月設立，台泥高誠綠能公司、台泥南沖綠能公司及台泥彰和綠能公司於 107 年 7 月設立，並納入合併個體。
- (8) 合併公司對信昌化工公司、鳳勝實業公司及 TPMC 持股雖未超過 50%，惟對該等公司具有控制能力，是以構成母子公司關係。
- (9) 本公司於 107 年 8 月分別增資 TCCI 及 TCCIH，TCCI 未同步增資 TCCIH，因是本公司對 TCCIH 持股比例由 24.1% 上升至 33.8%，及 TCCI 對 TCCIH 持股比例由 75.9% 下降至 66.2%。
- (10) 台灣士敏公司原透過 TCEC Corporation 100% 持有士敏（英德）機械有限公司，因汶萊政府於 105 年 12 月 22 日公告要求所有國際公司辦理結束業務，故改由台灣士敏公司直接持有士敏（英德）機械有限公司，截至 107 年 9 月 30 日相關程序辦理中。

(11) 本期基於精簡投資架構之目的，解散註銷 Koning Concrete Ltd.。

(12) 除台泥（懷化）水泥有限公司 106 年 1 月 1 日至 9 月 30 日未經會計師核閱外，其餘公司 107 年及 106 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)所述者外，係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

子 公 司 名 稱	非 控 制 權 益 所 持 股 權 及 表 決 權 比 例		
	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
TCCIH	-	-	36.9%
信昌化工公司	57.5%	47.5%	47.3%
和平電力公司	40.0%	40.0%	40.0%

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表七。

十四、採用權益法之投資

	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
投資關聯企業	<u>\$ 9,491,833</u>	<u>\$ 7,940,701</u>	<u>\$ 7,808,566</u>
具重大性之關聯企業			
英德海螺水泥公司	\$ 4,270,519	\$ 3,612,349	\$ 3,444,397
個別不重大之關聯企業			
雲南昆鋼嘉華水泥公司	1,594,535	1,638,323	1,616,249
保山昆鋼嘉華水泥公司	828,870	852,560	831,849
CCC USA Corp.	801,610	694,072	712,526
達和環保服務公司	700,051	481,263	432,154
能元科技公司	599,309	-	-
Quon Hing Concrete Co., Ltd.	272,838	288,911	264,362
Hong Kong Concrete Co. Ltd.	223,402	211,927	214,885
嘉環東泥公司	82,457	91,581	211,977
四川泰昌公司	55,856	-	-
士新儲運公司	51,013	63,018	70,809
Synpac Ltd.	6,927	6,697	9,358
貴港台泥東園環保公司	4,446	-	-
	<u>\$ 9,491,833</u>	<u>\$ 7,940,701</u>	<u>\$ 7,808,566</u>

(一) 具重大之關聯企業

公 司 名 稱	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
英德海螺水泥公司	25.0%	25.0%	25.0%

英德海螺水泥公司之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱「大陸投資資訊」附表，合併公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係按未經會計師核閱之財務報表計算。

有關英德海螺水泥公司之彙整性財務資訊如下：

	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
流動資產	\$ 12,663,107	\$ 9,563,819	\$ 8,138,288
非流動資產	6,703,434	7,220,948	7,418,242
流動負債	(1,617,395)	(1,650,113)	(1,093,419)
非流動負債	(667,071)	(685,260)	(685,521)
權 益	<u>\$ 17,082,075</u>	<u>\$ 14,449,394</u>	<u>\$ 13,777,590</u>
合併公司持股比例	25.0%	25.0%	25.0%
投資帳面金額	<u>\$ 4,270,519</u>	<u>\$ 3,612,349</u>	<u>\$ 3,444,397</u>

	107年7月1日 至9月30日	106年7月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
營業收入	<u>\$ 3,267,301</u>	<u>\$ 2,281,776</u>	<u>\$ 9,872,520</u>	<u>\$ 6,651,504</u>
本期淨利	\$ 1,147,348	\$ 587,165	\$ 3,366,421	\$ 1,648,202
其他綜合損益	(891,516)	220,492	(733,740)	(285,916)
綜合損益總額	<u>\$ 255,832</u>	<u>\$ 807,657</u>	<u>\$ 2,632,681</u>	<u>\$ 1,362,286</u>

(二) 個別不重大之關聯企業彙總資訊

公 司 名 稱	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
雲南昆鋼嘉華水泥公司	30.0%	30.0%	30.0%
保山昆鋼嘉華水泥公司	30.0%	30.0%	30.0%
CCC USA Corp.	33.3%	33.3%	33.3%
達和環保服務公司	50.0%	50.0%	50.0%
能元科技公司	29.9%	-	-
Quon Hing Concrete Co., Ltd.	50.0%	50.0%	50.0%
Hong Kong Concrete Co. Ltd.	31.5%	31.5%	31.5%
嘉環東泥公司	33.8%	33.8%	33.8%
四川泰昌公司	30.0%	30.0%	30.0%
士新儲運公司	18.9%	18.9%	18.9%
Synpac Ltd.	25.0%	25.0%	25.0%
貴港台泥東園環保公司	40.0%	-	-

	107年7月1日 至9月30日	106年7月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
合併公司享有之份額				
本期淨利	\$ 302,631	\$ 183,616	\$ 822,111	\$ 584,600
其他綜合損益	(264,403)	36,593	(202,017)	(84,545)
綜合損益總額	<u>\$ 38,228</u>	<u>\$ 220,209</u>	<u>\$ 620,094</u>	<u>\$ 500,055</u>

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

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 CCC USA Corp.及能元科技公司係依同期間經會計師核閱之財務報表認列外，餘係按未經會計師核閱之財務報表計算。

合併公司於 107 年 6 月參與合資設立貴港台泥東園環保科技有限公司，合併公司持股比例 40%，於 107 年 10 月經台泥（貴港）水泥有限公司董事會決議將原對其資金貸與人民幣 1.16 億元債權轉作股本，對其持股比例因是增加至 95%。

十五、不動產、廠房及設備

成本	土	地	建	築	物	機	器	設	備	其	他	設	備	未	完	工	程	合	計
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 20,678,952		\$ 51,534,206		\$ 99,393,155		\$ 12,039,090		\$ 4,589,547		\$ 188,234,950								
增 添	-		24,602		166,543		159,468		410,811		761,424								
處 分	(1,878)		(35,303)		(166,763)		(120,670)		-		(324,614)								
重 分 類	(12,046)		8,416		333,818		8,406		(325,458)		13,136								
淨兌換差額	-		(637,634)		(945,295)		(179,405)		(24,829)		(1,787,163)								
106 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 20,665,028</u>		<u>\$ 50,894,287</u>		<u>\$ 98,781,458</u>		<u>\$ 11,906,889</u>		<u>\$ 4,650,071</u>		<u>\$ 186,897,733</u>								
累計折舊及減損																			
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 274,188		\$ 14,666,095		\$ 61,394,024		\$ 10,068,911		\$ 31,966		\$ 86,435,184								
處 分	-		(6,369)		(100,439)		(110,846)		-		(217,654)								
折舊費用	-		1,045,990		3,009,154		475,129		-		4,530,273								
重 分 類	-		-		15,176		(15,176)		-		-								
淨兌換差額	-		(94,469)		(302,673)		(132,604)		(2,191)		(531,937)								
106 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 274,188</u>		<u>\$ 15,611,247</u>		<u>\$ 64,015,242</u>		<u>\$ 10,285,414</u>		<u>\$ 29,775</u>		<u>\$ 90,215,866</u>								
106 年 9 月 30 日淨額	<u>\$ 20,390,840</u>		<u>\$ 35,283,040</u>		<u>\$ 34,766,216</u>		<u>\$ 1,621,475</u>		<u>\$ 4,620,296</u>		<u>\$ 96,681,867</u>								
成本																			
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 20,665,029		\$ 50,587,364		\$ 98,082,294		\$ 12,142,556		\$ 4,402,613		\$ 185,879,856								
增 添	8,000		28,641		219,683		1,882,757		847,058		2,986,139								
處 分	-		(347,114)		(4,118,755)		(1,259,149)		-		(5,725,018)								
重 分 類	(7,779)		13,217		455,759		(35,432)		(421,782)		3,983								
淨兌換差額	-		(902,321)		(1,488,717)		19,111		(65,603)		(2,437,530)								
107 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 20,665,250</u>		<u>\$ 49,379,787</u>		<u>\$ 93,150,264</u>		<u>\$ 12,749,843</u>		<u>\$ 4,762,286</u>		<u>\$ 180,707,430</u>								
累計折舊及減損																			
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 274,188		\$ 15,829,125		\$ 64,476,095		\$ 10,507,380		\$ 83,664		\$ 91,170,452								
處 分	-		(174,159)		(3,916,103)		(1,190,172)		-		(5,280,434)								
折舊費用	-		1,058,266		3,086,555		461,443		-		4,606,264								
重 分 類	-		-		105,046		(105,046)		-		-								
淨兌換差額	-		(249,257)		(830,086)		(11,033)		(2,376)		(1,092,752)								
107 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 274,188</u>		<u>\$ 16,463,975</u>		<u>\$ 62,921,507</u>		<u>\$ 9,662,572</u>		<u>\$ 81,288</u>		<u>\$ 89,403,530</u>								
107 年 1 月 1 日淨額	<u>\$ 20,390,841</u>		<u>\$ 34,758,239</u>		<u>\$ 33,606,199</u>		<u>\$ 1,635,176</u>		<u>\$ 4,318,949</u>		<u>\$ 94,709,404</u>								
107 年 9 月 30 日淨額	<u>\$ 20,391,062</u>		<u>\$ 32,915,812</u>		<u>\$ 30,228,757</u>		<u>\$ 3,087,271</u>		<u>\$ 4,680,998</u>		<u>\$ 91,303,900</u>								

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	16-50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

合併公司為因應環保標準提升及配合營運策略調整，於 107 年期間汰除部分廠區屆齡設備及例行性報廢等，並於 107 年 7 月出售船舶，出售價款為 8,050 仟美元，共計認列處分不動產、廠房及設備淨損 33,783 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，請參閱附註三一。

取得不動產、廠房及設備包括非現金項目，其金額調節如下：

	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
不動產、廠房及設備增添	\$ 2,986,139	\$ 761,424
預付設備款增加（減少）	(1,005,547)	183,451
應付設備款減少	609,256	9,054
	<u>\$ 2,589,848</u>	<u>\$ 953,929</u>

十六、投資性不動產

	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
土地	\$ 5,725,243	\$ 5,717,464	\$ 5,401,651
建築物	624,500	657,456	663,646
	<u>\$ 6,349,743</u>	<u>\$ 6,374,920</u>	<u>\$ 6,065,297</u>

除認列折舊費用外，合併公司之投資性不動產於 107 年及 106 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 105 年 12 月 31 日之公允價值為 10,901,414 仟元。合併公司於 106 年 6 月 30 日委由獨立評價人員進行投資性不動產評估，經評價後公允價值為 15,253,955 仟元。合併公司之投資性不動產於 106 年 12 月 31 日之公允價值為 14,853,688 仟元，107 年 9 月 30 日經合併公司管理階層評估其公允價值與 106 年 12 月 31 日並無重大變動。

合併公司設定抵押作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註三一。

十七、無形資產

	商	營	營運特許權	採	礦	權	其	他	合	計
成 本										
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 12,191,933	\$ 7,681,476	\$ 2,859,051	\$ 1,203,719	\$ 23,936,179					
單獨取得	-	-	-	9,045	9,045					
淨兌換差額	(166,363)	-	(49,135)	(20,711)	(236,209)					
106 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 12,025,570</u>	<u>\$ 7,681,476</u>	<u>\$ 2,809,916</u>	<u>\$ 1,192,053</u>	<u>\$ 23,709,015</u>					
累計攤銷及減損										
106 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 755,555	\$ 1,086,135	\$ 919,207	\$ 2,760,897					
攤銷費用	-	113,333	99,346	70,305	282,984					
淨兌換差額	-	-	(14,325)	(15,579)	(29,904)					
106 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 868,888</u>	<u>\$ 1,171,156</u>	<u>\$ 973,933</u>	<u>\$ 3,013,977</u>					
106 年 9 月 30 日淨額	<u>\$ 12,025,570</u>	<u>\$ 6,812,588</u>	<u>\$ 1,638,760</u>	<u>\$ 218,120</u>	<u>\$ 20,695,038</u>					
成 本										
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 11,876,957	\$ 7,681,476	\$ 3,215,101	\$ 1,189,793	\$ 23,963,327					
單獨取得	-	-	48,860	5,152	54,012					
淨兌換差額	(319,856)	-	(80,994)	(3,336)	(404,186)					
107 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 11,557,101</u>	<u>\$ 7,681,476</u>	<u>\$ 3,182,967</u>	<u>\$ 1,191,609</u>	<u>\$ 23,613,153</u>					
累計攤銷及減損										
107 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 906,666	\$ 1,210,061	\$ 993,976	\$ 3,110,703					
攤銷費用	-	113,333	126,316	53,602	293,251					
淨兌換差額	-	-	(30,920)	(72)	(30,992)					
107 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,019,999</u>	<u>\$ 1,305,457</u>	<u>\$ 1,047,506</u>	<u>\$ 3,372,962</u>					
107 年 1 月 1 日淨額	<u>\$ 11,876,957</u>	<u>\$ 6,774,810</u>	<u>\$ 2,005,040</u>	<u>\$ 195,817</u>	<u>\$ 20,852,624</u>					
107 年 9 月 30 日淨額	<u>\$ 11,557,101</u>	<u>\$ 6,661,477</u>	<u>\$ 1,877,510</u>	<u>\$ 144,103</u>	<u>\$ 20,240,191</u>					

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
其 他	3-17年

十八、預付租賃款

	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
流動（帳列預付款項）	\$ 220,332	\$ 217,031	\$ 213,117
非 流 動	<u>6,707,302</u>	<u>6,833,745</u>	<u>6,816,018</u>
	<u>\$ 6,927,634</u>	<u>\$ 7,050,776</u>	<u>\$ 7,029,135</u>

上述預付租賃款主要係中國大陸之土地使用權。

十九、借 款

（一）短期借款

	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
<u>抵押擔保借款</u>			
—銀行借款	\$ 190,000	\$ 270,000	\$ 190,000
<u>無擔保借款</u>			
—銀行信用借款	21,168,724	19,149,645	23,837,333
—銀行信用狀借款	<u>1,112,850</u>	<u>894,467</u>	<u>318,847</u>
	<u>22,281,574</u>	<u>20,044,112</u>	<u>24,156,180</u>
	<u>\$ 22,471,574</u>	<u>\$ 20,314,112</u>	<u>\$ 24,346,180</u>
年 利 率	0.82-4.57%	0.81-4.35%	0.53-4.35%

（二）應付短期票券

	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
應付商業本票	\$ 6,170,000	\$ 8,000,000	\$ 7,975,000
減：應付票券折價	<u>5,591</u>	<u>8,583</u>	<u>7,852</u>
	<u>\$ 6,164,409</u>	<u>\$ 7,991,417</u>	<u>\$ 7,967,148</u>
年 利 率	0.64-1.24%	0.65-2.04%	0.94-1.28%

（三）長期借款

	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
抵押擔保借款	\$ 2,856,695	\$ 5,101,655	\$ 5,499,512
無擔保借款	<u>42,501,034</u>	<u>52,303,555</u>	<u>46,923,150</u>
	45,357,729	57,405,210	52,422,662
減：一年內到期	<u>9,302,047</u>	<u>13,910,242</u>	<u>12,176,652</u>
	<u>\$ 36,055,682</u>	<u>\$ 43,494,968</u>	<u>\$ 40,246,010</u>
年 利 率	1.33-3.92%	1.29-3.40%	1.29-2.80%

長期借款包括銀行長期信用及擔保借款暨專案融資借款。長期信用及擔保借款分別至 114 年 9 月償清，按月付息。專案融資借款分別至 112 年 3 月償清，按月、季或半年付息。

二十、應付公司債

(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 107 年度第一次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%，107 年 9 月 30 日帳列餘額為 11,976,444 仟元。

(二) 海外無擔保可轉換公司債

本公司於 107 年 6 月經董事會通過擬辦理發行總額上限為 500,000 仟美元之 107 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 107 年 7 月 25 日金管證發字第 10703258532 號申報生效，並經 107 年 10 月 19 日金管證發字第 10703367941 號函核准募集期限延長至民國 108 年 1 月 24 日。

二一、其他應付款

	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
應付薪資及獎金	\$ 1,567,709	\$ 1,438,523	\$ 954,145
應付稅捐	1,058,488	1,133,230	861,003
履約保證金	981,592	728,009	748,084
應付設備款	426,704	1,029,027	1,329,895
應付運費	370,095	226,334	272,260
應付電費	285,417	289,016	340,207
應付罰鍰	198,000	264,000	264,000
其 他	3,254,082	3,731,269	2,564,421
	<u>\$ 8,142,087</u>	<u>\$ 8,839,408</u>	<u>\$ 7,334,015</u>

二二、退職後福利計畫

確定福利計畫相關退休金費用係以 106 年及 105 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：

	107年7月1日 至9月30日	106年7月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
營業成本	\$ 668	\$ 1,352	\$ 1,966	\$ 3,740
營業費用	68	363	203	1,037
	<u>\$ 736</u>	<u>\$ 1,715</u>	<u>\$ 2,169</u>	<u>\$ 4,777</u>

二三、權 益

(一) 股 本

1. 已發行普通股

	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
額定仟股數	<u>7,000,000</u>	<u>6,000,000</u>	<u>6,000,000</u>
額定股本	<u>\$ 70,000,000</u>	<u>\$ 60,000,000</u>	<u>\$ 60,000,000</u>
已發行且已收足股 款之仟股數	<u>5,108,060</u>	<u>4,246,509</u>	<u>3,692,176</u>
已發行股本	<u>\$ 51,080,599</u>	<u>\$ 42,465,090</u>	<u>\$ 36,921,759</u>

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。

本公司與子公司 TCCI 共同依香港及英屬開曼群島法律之規定，以英屬開曼群島公司法所定之協議計劃（Scheme of Arrangement）方式私有化 TCCIH 股份，本公司於 106 年 10 月 18 日經董事會決議增資發行新股 554,333 仟股以受讓取得 TCCIH 部分股權，每股面額 10 元，增資後實收股本為 42,465,090 仟元。上述增資案業經金融監督管理委員會證券期貨局於 106 年 11 月 6 日申報生效。

本公司 107 年 6 月經股東會決議分配股票股利 4,240,509 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 107 年 8 月 1 日為除權基準日。

2. 發行海外存託憑證

本公司於 107 年 6 月經董事會通過以現金增資發行新股參與發行海外存託憑證，係為轉投資海外子公司以償還海外子公司銀行借款所需資金使用，擬發行之普通股股數以 375,000 仟股～468,750 仟股為額度。本案業經金融監督管理委員會 107 年 7 月 25 日金管證發字第 10703258531 號申報生效，並於 107 年 8 月於盧森堡證券交易所發行 87,500 仟單位，每單位美金 6.27 元，發行總金額為 548,625 仟美元，每單位海外存託憑證表彰本

公司普通股 5 股，共計 437,500 仟股普通股。截至 107 年 9 月 30 日止已全數轉換為普通股，未有流通在外之海外存託憑證。

3. 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甲種特別股。本案另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，並預計於 107 年 11 月發行特別股 200,000 仟股，每股面額 10 元，發行總金額為 2,000,000 仟元。

(二) 資本公積

	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本（註1）</u>			
股票發行溢價	\$ 36,158,315	\$ 23,863,105	\$ 10,435,775
公司債轉換溢價	1,520,632	1,520,632	1,520,632
實際取得或處分子公司 股權價格與帳面價值 差額	466,755	-	1,226,282
庫藏股票交易	194,598	194,598	194,598
受贈資產	31,537	31,537	31,537
<u>僅得用以彌補虧損（註2）</u>			
認列對子公司所有權權 益變動數	116,238	116,238	116,238
失效認股權	10,315	10,315	10,315
子公司股東未領取之 股利	2,120	2,120	-
<u>不得作為任何用途</u>			
員工認股權	45,448	-	-
採權益法認列關聯企業 股權淨值之變動數	520	520	520
	<u>\$ 38,546,478</u>	<u>\$ 25,739,065</u>	<u>\$ 13,535,897</u>

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

依本公司修正後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，參閱附註二四（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。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。

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 107 年及 106 年 6 月舉行股東常會，分別決議通過 106 及 105 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	106年度	105年度	106年度	105年度
法定盈餘公積	\$ 759,425	\$ 635,845		
現金股利	6,360,764	5,353,655	\$ 1.50	\$ 1.45
股票股利	4,240,509	-	\$ 1.00	\$ -

(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，107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日迴轉 573 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

	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
期初餘額	(\$ 790,475)	(\$ 2,233,617)
稅率變動	(328)	-
當期產生		
國外營運機構財務報表 所產生之兌換差額	(4,334,858)	229,736
採用權益法之關聯企業 及合資之兌換差額之 份額	(387,168)	(115,009)
期末餘額	(\$ 5,512,829)	(\$ 2,118,890)

2. 備供出售金融資產未實現損益

	106年1月1日 至9月30日
期初餘額	\$ 11,200,323
備供出售金融資產未實現損益	5,750,256
處分備供出售金融資產累計損益重分類至損益	351
採用權益法之關聯企業及合資之備供出售金融資 產未實現損益之份額	(155)
期末餘額	\$ 16,950,775

3. 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

	107年1月1日 至9月30日
期初餘額 (IAS39)	\$ 19,915,014
追溯適用 IFRS 9 之影響數	4,243,857
期初餘額 (IFRS9)	<u>24,158,871</u>
當期產生	
未實現損益－權益工具	7,117,634
處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘	<u>681,779</u>
本期其他綜合損益	<u>7,799,413</u>
期末餘額	<u>\$ 31,958,284</u>

4. 現金流量避險

	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
期初餘額	\$ -	\$ 7,900
避險工具公允價值變動損益	-	(12,169)
重分類至損益之避險工具公允價值變動損益	-	4,269
採權益法認列關聯企業之份額	<u>859</u>	<u>-</u>
期末餘額	<u>\$ 859</u>	<u>\$ -</u>

(六) 非控制權益

	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
期初餘額 (IAS 39)	\$ 16,299,012	\$ 40,628,620
追溯適用 IFRS 9 之影響數	<u>16,365</u>	<u>-</u>
期初餘額 (IFRS 9)	<u>16,315,377</u>	<u>40,628,620</u>
本期淨利	1,091,388	1,972,729
本期其他綜合損益		
稅率變動	1,029	-
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(18,793)	287,350
備供出售金融資產未實現損益	-	99,070
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	90,804	-

(接次頁)

(承前頁)

	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
現金流量避險之公允價值變動損益	\$ -	(\$ 5,267)
採權益法之關聯企業及合資其他綜合損益之份額	-	(40,860)
處分備供出售金融資產累計損益重分類至損益	-	(21)
子公司發放現金股利	(2,161,016)	(2,199,455)
子公司重組	(49,150)	-
處分及收購子公司非控制權益	258,548	2,181
期末餘額	<u>\$15,528,187</u>	<u>\$40,744,347</u>

(七) 庫藏股

項 目	單位：仟股數 107年1月1日 至9月30日
107年1月1日	-
本期增加	<u>6,000</u>
107年9月30日	<u>6,000</u>

本公司於 107 年 2 月經董事會決議買回庫藏股 6,000 仟股，已於 107 年 2 月全數執行完畢，平均買回價格為每股 36.36 元，將用以轉讓予員工，截至 107 年 9 月 30 日止尚未轉讓。107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日認列酬勞成本 45,448 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、本期淨利

本期淨利包含以下項目：

(一) 折舊及攤銷

	107年7月1日 至9月30日	106年7月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
不動產、廠房及設備	\$ 1,535,427	\$ 1,521,471	\$ 4,606,264	\$ 4,530,273
投資性不動產	5,454	6,024	17,510	18,425
無形資產	94,928	94,692	293,251	282,984
	<u>\$ 1,635,809</u>	<u>\$ 1,622,187</u>	<u>\$ 4,917,025</u>	<u>\$ 4,831,682</u>
折舊費用依功能別彙總				
營業成本	\$ 1,491,332	\$ 1,430,187	\$ 4,382,849	\$ 4,252,757
營業費用	49,225	96,392	238,792	293,178
營業外支出	324	916	2,133	2,763
	<u>\$ 1,540,881</u>	<u>\$ 1,527,495</u>	<u>\$ 4,623,774</u>	<u>\$ 4,548,698</u>
無形資產攤銷費用依功 能別彙總				
營業成本	\$ 82,719	\$ 80,894	\$ 254,522	\$ 243,823
營業費用	12,209	13,798	38,729	39,161
	<u>\$ 94,928</u>	<u>\$ 94,692</u>	<u>\$ 293,251</u>	<u>\$ 282,984</u>

(二) 員工福利費用

	107年7月1日 至9月30日	106年7月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
退職後福利				
確定提撥計畫	\$ 90,447	\$ 88,647	\$ 270,914	\$ 262,858
確定福利計畫	736	1,715	2,169	4,777
	91,183	90,362	273,083	267,635
股份基礎給付				
權益交割	45,448	-	45,448	-
其他員工福利	1,603,070	1,350,729	4,167,191	3,578,898
員工福利費用合計	<u>\$ 1,739,701</u>	<u>\$ 1,441,091</u>	<u>\$ 4,485,722</u>	<u>\$ 3,846,533</u>
依功能別彙總				
營業成本	\$ 1,220,101	\$ 1,094,450	\$ 3,170,793	\$ 2,811,884
營業費用	519,600	346,641	1,314,929	1,034,649
	<u>\$ 1,739,701</u>	<u>\$ 1,441,091</u>	<u>\$ 4,485,722</u>	<u>\$ 3,846,533</u>

(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。107 年及 106 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與 107 年及 106 年 1 月 1 日至 9 月 30 日估列之員工酬勞及董事酬勞如下：

	107年7月1日 至9月30日	106年7月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
員工酬勞	<u>\$ 13,387</u>	<u>\$ 11,434</u>	<u>\$ 40,160</u>	<u>\$ 29,343</u>
董事酬勞	<u>\$ 17,835</u>	<u>\$ 17,151</u>	<u>\$ 53,505</u>	<u>\$ 44,014</u>

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 107 年 5 月及 106 年 3 月經董事會決議通過，以現金發放 106 及 105 年度員工酬勞及董事酬勞如下：

	106年度	105年度
員工酬勞	<u>\$ 23,899</u>	<u>\$ 37,114</u>
董事酬勞	<u>\$ 66,305</u>	<u>\$ 55,680</u>

106 及 105 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 106 及 105 年度合併財務報告認列之金額並無差異。

有關本公司 107 及 106 年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

	107年7月1日 至9月30日	106年7月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
銀行借款利息	\$ 634,501	\$ 446,156	\$ 1,715,917	\$ 1,333,322
其他財務成本	<u>38,061</u>	<u>31,347</u>	<u>111,668</u>	<u>87,523</u>
	<u>\$ 672,562</u>	<u>\$ 477,503</u>	<u>\$ 1,827,585</u>	<u>\$ 1,420,845</u>

利息資本化相關資訊如下：

	107年7月1日 至9月30日	106年7月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
利息資本化金額	<u>\$ 1,945</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,315</u>	<u>\$ 6,150</u>
利息資本化利率	0.94-1.00%	-	0.94-1.00%	0.98-1.58%

二五、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：

	107年7月1日 至9月30日	106年7月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
當期所得稅				
本期產生者	\$ 1,826,573	\$ 745,399	\$ 4,784,682	\$ 2,170,929
以前年度調整	<u>7,072</u>	<u>364</u>	<u>26,841</u>	<u>14,790</u>
	<u>1,833,645</u>	<u>745,763</u>	<u>4,811,523</u>	<u>2,185,719</u>
遞延所得稅				
本期產生者	42,900	39,413	296,647	119,296
稅率變動	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>632,271</u>	<u>-</u>
	<u>42,900</u>	<u>39,413</u>	<u>928,918</u>	<u>119,296</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 1,876,545</u>	<u>\$ 785,176</u>	<u>\$ 5,740,441</u>	<u>\$ 2,305,015</u>

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%，因稅率變動應認列於損益之遞延所得稅損失已於稅率變動當期全數認列。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
<u>遞延所得稅</u>		
稅率變動		
—確定福利計畫之再衡 量數	\$ 7,433	\$ -
—國外營運機構換算之 兌換差額	328	-
	<u>\$ 7,761</u>	<u>\$ -</u>

(三) 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
106	和順建材公司
105	本公司、達榮環保公司、合盛礦業公司、聯誠貿易公司、信昌投資公司、台灣士敏公司、台泥再生資源公司、信昌化工公司、東成石礦公司、金昌石礦公司、和平港公司、達和大豐公司、和平營管公司、萬青水泥公司、和平電力公司、鳳勝實業公司、台泥綠能公司、光和耐火公司、台灣通運公司、達和航運公司
104	台泥資訊公司

二六、每股盈餘

	單位：每股元			
	107年7月1日 至9月30日	106年7月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
基本每股盈餘	<u>\$ 1.20</u>	<u>\$ 0.48</u>	<u>\$ 3.35</u>	<u>\$ 1.22</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.20</u>	<u>\$ 0.48</u>	<u>\$ 3.35</u>	<u>\$ 1.22</u>

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於 107 年 8 月 1 日。因追溯調整，106 年 7 月 1 日至 9 月 30 日及 1 月 1 日至 9 月 30 日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
	106年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
基本每股盈餘	\$ 0.53	\$ 0.48
稀釋每股盈餘	\$ 0.53	\$ 1.22

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

	107年7月1日 至9月30日	106年7月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 5,933,938	\$ 1,966,857	\$15,943,568	\$ 4,948,812
用以計算基本每股盈餘之 普通股加權平均股數	4,956,227	4,061,394	4,763,115	4,061,394
具稀釋作用潛在普通股之 影響：				
員工酬勞	977	868	1,261	1,194
用以計算稀釋每股盈餘之 普通股加權平均股數	4,957,204	4,062,262	4,764,376	4,062,588

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。

二七、與非控制權益之權益交易

合併公司於 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日增加取得達和航運公司部份股權，持股比例由 92.3% 上升至 94%，以及增加取得萬青水泥公司部份股權，持股比例由 95% 上升至 100%；合併公司於 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日陸續處分信昌化工公司部份股權，持股比例由 52.5% 下降至 42.5%。

107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

投 資 公 司	台 灣 通 運 公 司	本 公 司	信昌投資公司	
被 投 資 公 司	達和航運公司	萬青水泥公司	信昌化工公司	合 計
現金收取（支付）之對價	(\$ 53,278)	(\$ 9,958)	\$ 787,369	\$ 1,170
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出				
（入）非控制權益之金額	53,483	10,044	(321,659)	(416)
權益交易差額	\$ 205	\$ 86	\$ 465,710	\$ 754
				\$ 466,755

投 資 公 司	台 灣 通 運 公 司	本 公 司	信昌投資公司	
被 投 資 公 司	達和航運公司	萬青水泥公司	信昌化工公司	合 計
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	\$ 205	\$ 86	\$ 465,710	\$ 754
				\$ 466,755

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。

107 年 1 月 1 日合併公司基於精簡投資架構之目的，經台泥再生資源公司董事會決議以現金為對價與光和建設公司進行合併，並以台泥再生資源公司為存續公司，因屬集團內之組織重組，其會計處理採用帳面價值法。

投 資 公 司	台泥再生資源公司
被 合 併 公 司	光 和 建 設 公 司
現金支付之對價	(\$ 107,663)
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	49,150
權益交易差額	(\$ 58,513)

投 資 公 司	台泥再生資源公司
被 合 併 公 司	光 和 建 設 公 司
權益交易差額調整科目	
未分配盈餘	(\$ 58,513)

106 年

本公司與子公司 TCCI 共同依香港及英屬開曼群島法律之規定，以英屬開曼群島公司法所定之協議計劃（Scheme of Arrangement）方式私有化 TCCIH 股份，本公司於 106 年 10 月 18 日經董事會決議以每股面額 10 元增資發行新股 554,333 仟股以受讓取得 TCCIH 1,319,841 仟股，增資後實收股本為 42,465,090 仟元，總發行價格為 18,970,661 仟

元（已扣除發行新股成本），上述增資案業經金融監督管理委員會證券期貨局於 106 年 11 月 6 日申報生效。另 TCCI 支付現金收購 TCCIH 剩餘股權，致其持股比例由 63.1%增加至 75.9%。合併公司於 106 年度間處分信昌化工公司部份股權，致持股比例由 52.8%下降至 52.5%。

二八、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。

二九、金融工具

（一）公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

（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

107 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	\$ 265,019	\$ -	\$ -	\$ 265,019
國內興櫃股票	92,159	-	-	92,159
受益憑證	243,232	-	-	243,232
	<u>\$ 600,410</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 600,410</u>
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	\$ 10,320,394	\$ -	\$ -	\$ 10,320,394
國外上市股票	24,468,000	-	-	24,468,000
國內未上市櫃股票	-	-	6,292,192	6,292,192
國外未上市櫃股票	-	-	729	729
	<u>\$ 34,788,394</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,292,921</u>	<u>\$ 41,081,315</u>

106 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				
受益憑證	\$ 147,049	\$ -	\$ -	\$ 147,049
備供出售金融資產				
國內上市櫃有價證券	\$ 10,145,547	\$ -	\$ -	\$ 10,145,547
國外上市有價證券	18,238,096	-	-	18,238,096
國內興櫃有價證券	89,037	-	-	89,037
受益憑證	84,478	-	-	84,478
	<u>\$ 28,557,158</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 28,557,158</u>

106 年 9 月 30 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				
受益憑證	\$ 147,571	\$ -	\$ -	\$ 147,571
備供出售金融資產				
國內上市櫃有價證券	\$ 9,771,204	\$ -	\$ -	\$ 9,771,204
國外上市有價證券	15,711,573	-	-	15,711,573
國內興櫃有價證券	81,979	-	-	81,979
受益憑證	84,425	-	-	84,425
	<u>\$ 25,649,181</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 25,649,181</u>

107 年及 106 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 3 等級公允價值衡量之調節

本公司以第 3 等級公允價值衡量之金融資產，係透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

	107年1月1日 至9月30日
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 5,497,046
新 增	241,094
認列於其他綜合損益	623,722
重 分 類	(69,171)
匯率影響數	230
107 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 6,292,921</u>

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

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：

	<u>107年9月30日</u>
流動性及非控制權益折減	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：

	<u>107年9月30日</u>
流動性及非控制權益折減	
增加 1%	(\$ 23,917)
減少 1%	<u>\$ 23,917</u>

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：

	<u>107年9月30日</u>
流動性折減	20-30%

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：

	<u>107年9月30日</u>
流動性折減	
增加 1%	(\$ 5,586)
減少 1%	<u>\$ 5,586</u>

股利折現法係考量標的公司過去年度股利配發金額穩定。

	<u>107年9月30日</u>
折現率	7.6%
股利成長率	1.9%
流動性折減	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：

	<u>107年9月30日</u>
流動性折減	
增加 1%	(\$ 40,706)
減少 1%	<u>\$ 40,706</u>

(三) 金融工具之種類

	<u>107年9月30日</u>	<u>106年12月31日</u>	<u>106年9月30日</u>
<u>金融資產</u>			
透過損益按公允價值			
衡量			
持有供交易	\$ -	\$ 147,049	\$ 147,571
強制透過損益按			
公允價值衡量	600,410	-	-
放款及應收款（註1）	-	88,120,239	83,643,445
備供出售金融資產（註2）	-	29,139,977	26,232,204
按攤銷後成本衡量之			
金融資產（註3）	113,868,699	-	-
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	41,081,315	-	-
<u>金融負債</u>			
按攤銷後成本衡量（註4）	102,074,216	102,339,326	100,112,002

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、其他金融資產及長期應收租賃款等按攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註2：餘額係包含分類為備供出售之以成本衡量金融資產餘額。

註3：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、其他金融資產及長期應收租賃款等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 4：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、應付公司債及長期借款（含一年內到期）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，主要係國內受益憑證及上市櫃公司股票，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），請參閱附註三四。

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、人民幣或港幣對美元及人民幣對港幣之匯率增加及減少 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、人民幣或港幣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		對 港 幣 之 影 響	
	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
新 台 幣	<u>(\$ 21,727)</u>	<u>(\$ 305)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
人 民 幣	<u>(\$ 11,446)</u>	<u>(\$ 12,765)</u>	<u>\$ 42</u>	<u>\$ 3,287</u>
港 幣	<u>\$ 239,265</u>	<u>\$ 331,835</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(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：

	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
具現金流量利率風險			
—金融資產	\$20,528,984	\$15,092,905	\$14,560,153
—金融負債	67,829,303	77,719,322	76,768,842

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 107 年及 106 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 61,587 仟元及 45,318 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 107 年及 106 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 203,488 仟元及 238,943 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而產生權益價格暴險。該權益投資非持有供交易而係屬策略性投資，合併公司並未積極交易該等投資。合併公司係採用敏感度分析衡量權益證券價格風險。

係依資產負債表日之權益價格暴險進行。若權益價格上漲或下跌 5%，107 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 17,859 仟元。107 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 2,054,066 仟元。

若權益價格上漲或下跌 5%，106 年 1 月 1 日至 9 月 30 日其他綜合損益將因備供出售金融資產公允價值之變動增加或減少 1,278,238 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。

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同條款之遵循。截至107年9月30日暨106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92,111,586仟元、53,787,990仟元及87,846,348仟元。

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。

107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					
無付息負債	\$ 1,189,495	\$12,323,146	\$ 1,622,605	\$ 53,994	\$ 17,972
浮動利率工具	4,886,459	13,552,558	14,318,897	38,010,282	176,218
固定利率工具	<u>660,000</u>	<u>3,550,000</u>	<u>2,164,000</u>	<u>816,000</u>	<u>14,040,000</u>
	<u>\$ 6,735,954</u>	<u>\$29,425,704</u>	<u>\$18,105,502</u>	<u>\$38,880,276</u>	<u>\$14,234,190</u>

106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	\$ 1,532,006	\$15,322,363	\$ 1,402,386	\$ 175,479	\$ 37,711
浮動利率工具	5,297,405	12,370,612	18,013,008	45,344,121	-
固定利率工具	<u>2,110,000</u>	<u>4,000,000</u>	<u>1,890,000</u>	-	-
	<u>\$ 8,939,411</u>	<u>\$31,692,975</u>	<u>\$21,305,394</u>	<u>\$45,519,600</u>	<u>\$ 37,711</u>

106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					
無付息負債	\$ 810,403	\$14,468,525	\$ 1,480,873	\$ 301,821	\$ 38,645
浮動利率工具	3,222,637	19,821,501	14,342,359	42,419,103	-
固定利率工具	<u>2,200,000</u>	<u>5,775,000</u>	-	-	-
	<u>\$ 6,233,040</u>	<u>\$40,065,026</u>	<u>\$15,823,234</u>	<u>\$42,720,924</u>	<u>\$ 38,645</u>

三十、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。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
達和環保服務股份有限公司（達和環保）	關聯企業
士新儲運股份有限公司（士新儲運）	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（雲南昆鋼）	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
CCC USA Corp.	關聯企業
貴港台泥東園環保科技有限公司（貴港台泥東園）	關聯企業
能元科技股份有限公司	關聯企業（106 年為主要管理階層相同）
嘉利實業股份有限公司	管理階層間具實質關係者
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
江蘇聯合水泥有限公司	管理階層間具實質關係者
國產建材實業股份有限公司	具重大影響之投資者
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
榮工實業股份有限公司	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
首能科技股份有限公司（自 106 年 6 月 30 日起解散並停止營業）	主要管理階層相同
景德製藥股份有限公司（原係中國合成橡膠子公司，於 106 年 11 月處分其股權）	主要管理階層相同
中國合成橡膠股份有限公司（於 107 年 10 月更名為國際中橡投資控股股份有限公司）	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
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

（接次頁）

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
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
和豐投資股份有限公司	主要管理階層相同
中橡(重慶)炭黑有限公司	主要管理階層相同
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
Continental Carbon India Ltd.	主要管理階層相同
廣安鑫台建材有限公司(廣安鑫台)	合 資

(二) 營業交易

	107年7月1日 至9月30日	106年7月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
<u>銷 貨</u>				
管理階層間具實質關係者	\$ 121,560	\$ 102,631	\$ 365,649	\$ 366,619
關聯企業	67,331	102,003	232,348	394,355
合併公司為其主要管理階層	49,108	11,017	142,862	103,220
主要管理階層相同	34,277	48,758	118,833	132,152
具重大影響之投資者	14,092	22,467	45,067	64,167
	<u>\$ 286,368</u>	<u>\$ 286,876</u>	<u>\$ 904,759</u>	<u>\$ 1,060,513</u>
<u>進貨及營業費用</u>				
合併公司為其主要管理階層	\$ 131,948	\$ 108,170	\$ 372,670	\$ 323,665
關聯企業	30,655	39,196	92,046	83,559
主要管理階層相同	32,889	25,161	70,820	50,826
其 他	48,921	14,956	78,462	19,838
	<u>\$ 244,413</u>	<u>\$ 187,483</u>	<u>\$ 613,998</u>	<u>\$ 477,888</u>

資產負債表日之應收票據及帳款－關係人餘額如下：

	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
管理階層間具實質關係者			
嘉新水泥	\$ 87,759	\$ 45,551	\$ 67,700
嘉利實業	22,654	19,941	10,372
	<u>110,413</u>	<u>65,492</u>	<u>78,072</u>
關聯企業			
Quon Hing	30,458	69,518	55,330
其 他	11,165	19,901	3,482
	<u>41,623</u>	<u>89,419</u>	<u>58,812</u>

(接次頁)

(承前頁)

	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
合併公司為其主要管理階層			
中聯資源	\$ 35,012	\$ 46,407	\$ 41,070
其 他	<u>514</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>35,526</u>	<u>46,407</u>	<u>41,070</u>
具重大影響之投資者	<u>10,899</u>	<u>17,771</u>	<u>13,472</u>
主要管理階層相同	<u>10,548</u>	<u>10,613</u>	<u>14,174</u>
	<u>\$ 209,009</u>	<u>\$ 229,702</u>	<u>\$ 205,600</u>

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：

	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
合併公司為其主要管理階層	\$ 144,109	\$ 127,997	\$ 79,025
關聯企業	13,439	11,370	19,475
主要管理階層相同	14,661	4,023	5,308
管理階層間具實質關係者	2,172	2,413	-
其 他	<u>-</u>	<u>10</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 174,381</u>	<u>\$ 145,813</u>	<u>\$ 103,808</u>

合併公司與關係人間交易之價格及貨款收付期間，均與非關係人相當；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。

(三) 對關係人放款（帳列其他應收款－關係人）

	107年9月30日			
關聯企業				
貴港台泥東園				<u>\$ 511,421</u>
	107年7月1日 至9月30日	106年7月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
利息收入	<u>\$ 4,569</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,569</u>	<u>\$ -</u>

上述款項於107年10月經台泥（貴港）水泥有限公司董事會決議將此資金貸與債權轉作股本。

(四) 其他應收款－關係人

	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
關聯企業			
Quon Hing	\$ 1,599	\$ 1,561	\$ 117,778
其 他	5,047	307	307
	<u>6,646</u>	<u>1,868</u>	<u>118,085</u>
主要管理階層相同	488	950	95,579
管理階層間具實質關係者	983	274	730
	<u>\$ 8,117</u>	<u>\$ 3,092</u>	<u>\$ 214,394</u>

上述其他應收款－關係人包括應收股利及利息等。

(五) 對主要管理階層之獎酬

107 年及 106 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：

	107年7月1日 至9月30日	106年7月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
短期員工福利	\$ 84,937	\$ 73,741	\$ 244,755	\$ 194,050
其他長期員工福利	-	-	-	25,329
退職後福利	1,106	1,110	15,882	3,265
	<u>\$ 86,043</u>	<u>\$ 74,851</u>	<u>\$ 260,637</u>	<u>\$ 222,644</u>

(六) 背書保證

截至 107 年 9 月 30 日暨 106 年 12 月 31 日及 9 月 30 日止，合併公司為關係人背書保證之實際動支餘額折合新台幣金額明細如下：

	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
關聯企業			
保山昆鋼	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 176,864</u>

三一、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：

	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
備供出售之金融資產（包含流動及非流動）	\$ -	\$ 365,369	\$ 356,694
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）	347,173	-	-
不動產、廠房及設備	2,434,380	2,552,170	2,598,360
投資性不動產	278,679	1,142,268	1,224,877
應收租賃款（包含流動及非流動）	14,969,649	16,019,540	16,365,896
已質押銀行存款			
一 流動（帳列其他金融資產）	135,840	385,436	396,655
一 非流動（帳列其他非流動資產）	467,717	273,977	287,247
	<u>\$ 18,633,438</u>	<u>\$ 20,738,760</u>	<u>\$ 21,229,729</u>

三二、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	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
本公司	\$ 422,351	\$ 235,248	\$ 216,888
信昌化工公司	2,023,879	1,413,476	1,395,492
和平電力公司	1,210,840	495,020	813,574

(二) 截至 107 年 9 月 30 日暨 106 年 12 月 31 日及 9 月 30 日止，本公司已開立製成品提貨單均為 286 仟噸，作為金融機構融資額度擔保。

(三) 合併公司委由銀行出具之履約保證函金額如下：

公 司 名 稱	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
本公司	\$ 40,220	\$ 45,990	\$ 39,870
和平電力公司	1,148,000	1,148,000	1,148,000
信昌化工公司	202,955	94,000	74,000
TCCI (Group)	88,116	362,561	353,948
台灣通運公司	28,150	28,150	28,150

(四)

公 司 名 稱	達 榮 環 保 公 司
系 爭 事 實	達榮環保公司與雲林縣政府間「雲林縣政府鼓勵公民营機構興建營運垃圾焚化廠垃圾委託焚化處理契約」(BOO契約)經仲裁判斷,雲林縣政府應於97年11月30日前支付第一階段給付新台幣(以下同)1,500,000仟元、於98年6月30日前支付餘款(第二階段給付)約1,440,000仟元(包括新台幣1,387,000仟元暨美金1,706仟元及日幣307仟元),達榮環保公司同時將資產移轉予雲林縣政府。
標的金額(新台幣)	約2,940,000仟元
訴訟開始日期	仲裁判斷作成日97年10月1日
主要訴訟對造	達榮環保公司與雲林縣政府
處 理 情 形	達榮環保公司已就全部仲裁判斷款項款聲請強制執行,目前包括本息已受償約3,540,000仟元(含稅),另雙方間約270,000仟元利息爭議,目前在再抗告程序審理中,若達榮獲得勝訴確定,則可續行執行受償。

公 司 名 稱	達 榮 環 保 公 司
系 爭 事 實	雲林縣政府主張第二階段給付之執行名義成立後有妨礙達榮環保公司請求之事由,故應不得開始執行,乃提起債務人異議之訴。
標的金額(新台幣)	約1,440,000仟元(包括新台幣1,387,000仟元暨美金1,706仟元及日幣307仟元)
訴訟開始日期	雲林縣政府起訴日105年2月4日
主要訴訟對造	雲林縣政府與達榮環保公司
處 理 情 形	雲林地方法院於105年6月3日判決雲林縣政府敗訴,雲林縣政府於105年6月23日上訴,目前由臺灣高等法院臺南分院於106年6月20日宣判駁回上訴,雲林縣政府未提出上訴,全案確定。執行情形請參見前案處理情形更新。

(五) 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1,350,000仟元。
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	此案，公平會另於102年11月作成第2次處分，改處和平電力公司罰鍰1,320,000仟元。 本案於106年9月30日收受最高行政法院判決廢棄原判決（和平電力公司勝訴），發回臺北高等行政法院後於106年5月25日宣判“原處分及訴願決定關於認定原告反聯合行為部分均應撤銷”，維持我方勝訴決定。然對造不服提出上訴，於107年9月經最高行政法院發回，後續將由台北高等行政法院續審。 和平電力公司基於穩健原則，業已於101年度估列相關損失，且截至107年9月30日，和平電力公司已繳納1,122,000仟元。上述罰鍰扣除已繳納部分外，107年9月30日帳列其他應付款198,000仟元；106年12月31日分別其他應付款264,000仟元及其他非流動負債132,000仟元；106年9月30日分別帳列其他應付款264,000仟元及其他非流動負債198,000仟元。

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）向台北高等行政法院提出訴訟請求給付至少5,200,000仟元及其利息後並擴張請求為10,760,000仟元；台電公司另向台北地方法院提出民事訴訟請求5,500,000仟元。
標的金額（新台幣）	共計約16,000,000仟元
訴 訟 / 訴 願 開 始 日 期	104年9月
主 要 訴 訟 對 造	和平電力公司與台電公司
處 理 情 形	1. 台電公司現共有兩件訴訟包括： (1) 和平電力公司於104年9月收到台電公司向台北高等行政法院提出之行政訴訟起訴狀，並於106年2月發文將本件訴訟全卷移送台北地院民事庭審理，後並擴張請求為10,760,000仟元，台電公司已於106年11月繳交裁判費，現由台北地方法院審理中。 (2) 另和平電力公司於104年11月收到台電公司向台北地方法院，就前述行政訴訟起訴狀同一事由提出之民事訴訟，現由台北地方法院審理中。 2. 台電公司於另案以相同事由對其他民營電力公司起訴事宜，已於107年2月及6月獲台北地方法院判決台電公司敗訴，和平電力公司將陳報該判決結果，以爭取法院為有利判決。 3. 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。

(六) 達和航運公司為配合水泥船汰舊換新計畫，經 102 年 12 月 20 日董事會決議，與 SUPERO SEIKI CO., LTD. 簽訂購買二套散裝水泥裝卸貨系統設備合約，合約總價為 7,600 仟美元，截至本合併財務報告通過日止，已支付價款為 4,380 仟美元。

另經 104 年 7 月 31 日董事會決議，與 CARDINAL MARITIME S.A. 簽訂購買 2 艘新造水泥船合約，合約總價為 7,036,000 仟日圓，截至本合併財務報告發布日止，已支付價款為 2,462,600 仟日圓。達和航運公司董事會於 104 年 10 月 15 日決議與 SUMITOMO CORPORATION 購買 6 艘散裝貨輪，惟實際簽訂僅為 4 艘之散裝貨輪合約，其合約總價為 107,680 仟美元。截至本合併財務報告通過日，已支付價款為 75,966 仟美元。

三三、重大之期後事項

本公司於 107 年 10 月董事會通過新設立全資荷蘭子公司 Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.，由其與 Ordu Yardimlasma Kurumu 共同成立合資公司，並以交易總額不超過美金 11 億元現金注資，以取得合資公司 40% 股權並間接取得土耳其等地區之水泥項目投資。

三四、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：

107 年 9 月 30 日

		<u>外 幣 匯 率</u>		<u>帳 面 金 額</u>
<u>外 幣 資 產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元	\$	157,715	30.525 (美 元：新台幣)	\$ 4,814,250
美 元		46,722	6.886 (美 元：人民幣)	1,430,771
美 元		2,716	7.850 (美 元：港 幣)	83,162
港 幣		138,437	0.877 (港 幣：人民幣)	540,042
				<u>\$ 6,868,225</u>

(接次頁)

(承前頁)

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元	\$	68,742	30.525	(美元：新台幣)	\$	2,098,354		
美元		979,375	7.850	(美元：港幣)		29,991,254		
港幣		139,783	0.877	(港幣：人民幣)		545,293		
						<u>\$ 32,634,901</u>		

106年12月31日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外幣資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元	\$	51,421	29.760	(美元：新台幣)	\$	1,530,289		
美元		39,472	6.508	(美元：人民幣)		1,173,601		
美元		9,707	7.810	(美元：港幣)		288,622		
港幣		269,460	0.833	(港幣：人民幣)		1,025,835		
						<u>\$ 4,018,347</u>		

外幣負債

<u>貨幣性項目</u>								
美元		56,967	29.760	(美元：新台幣)	\$	1,695,325		
美元		1,494,000	7.810	(美元：港幣)		44,420,609		
港幣		147,171	0.833	(港幣：人民幣)		560,278		
						<u>\$ 46,676,212</u>		

106年9月30日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外幣資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元	\$	43,468	30.260	(美元：新台幣)	\$	1,315,342		
美元		50,910	6.610	(美元：人民幣)		1,537,971		
美元		54,635	7.800	(美元：港幣)		1,650,480		
						<u>\$ 4,503,793</u>		

外幣負債

<u>貨幣性項目</u>								
美元		42,253	30.260	(美元：新台幣)	\$	1,278,572		
美元		1,378,067	7.800	(美元：港幣)		41,630,578		
港幣		102,264	0.847	(港幣：人民幣)		396,068		
						<u>\$ 43,305,218</u>		

合併公司於 107 年及 106 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與 107 年及 106 年 1 月 1 日至 9 月 30 日已實現及未實現外幣兌換淨（損）益分別為 74,230 仟元、(6,833)仟元、(136,169)仟元及(217,619)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。

三五、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。（附註十）
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。

三六、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。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) 化工部門－化學原料之生產、加工及銷售。
- (三) 電力部門－火力發電。
- (四) 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：

部門收入與營運結果

	部 門	收 入	部 門	損 益
	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
水泥部門	\$ 65,966,462	\$ 49,904,208	\$ 16,806,853	\$ 5,858,801
化工部門	11,835,610	9,752,582	343,265	(249,203)
電力部門	8,925,291	7,330,458	3,394,012	3,530,718
其他部門	<u>2,929,991</u>	<u>1,964,860</u>	<u>485,654</u>	<u>151,869</u>
	<u>\$ 89,657,354</u>	<u>\$ 68,952,108</u>	21,029,784	9,292,185
採用權益法認列之關聯企 業及合資損益份額			1,663,716	996,650
股利收入			1,247,451	796,998
利息收入			364,654	171,328
財務成本			(1,827,585)	(1,420,845)
外幣兌換淨損			(136,169)	(217,619)
管理成本與董事酬勞			(53,505)	(44,014)
其他營業外收支淨額			<u>487,051</u>	<u>(348,127)</u>
稅前淨利			<u>\$ 22,775,397</u>	<u>\$ 9,226,556</u>

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、財務成本、外幣兌換淨損及所得稅費用等。

台灣水泥股份有限公司及其子公司
資金貸與他人

民國 107 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	本最高金額	期限	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	帳務		品對個別對象 資金貸與原額 (註一)	資金貸與 上限 (註一)	與 備 註
														名稱	價值			
1	台灣通運公司	達榮環標公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	\$ 10,000	\$	\$	\$	-	短期融通	\$	營運週轉	\$	-	\$	\$ 810,508	\$ 810,508	
1	台灣通運公司	台泥再生資源公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	300,000	300,000	300,000	300,000	1.54	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	810,508	810,508	
2	達和大豐環標公司	達和清宇公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	110,000	-	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	118,532	118,532	
2	台灣士敏土公司	台泥再生資源公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	200,000	200,000	200,000	200,000	1.54	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	287,782	287,782	
3	台泥(貴港)水泥公司	華榮台泥水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	1,373,760	1,280,776	1,280,776	889,428	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	18,779,044	37,558,089	
3	台泥(貴港)水泥公司	貴港台泥東園環標公司	其他應收款 —關係人	是	854,991	511,421	511,421	511,421	4.35	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,511,618	7,511,618	
3	台泥(貴港)水泥公司	瀘州華德水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	95,400	88,943	88,943	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	18,779,044	37,558,089	
3	台泥(貴港)水泥公司	貴州港安水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	310,050	289,064	289,064	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	18,779,044	37,558,089	
3	台泥(貴港)水泥公司	台泥(安順)水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	477,000	444,714	444,714	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	18,779,044	37,558,089	
3	台泥(貴港)水泥公司	台泥(英德)水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	477,000	444,714	444,714	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	18,779,044	37,558,089	
3	台泥(貴港)水泥公司	瀘州華德水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	1,335,600	1,245,199	1,245,199	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	18,779,044	37,558,089	
3	台泥(貴港)水泥公司	瀘州納溪華德水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	477,000	444,714	444,714	133,414	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	18,779,044	37,558,089	
3	台泥(貴港)水泥公司	台泥(懷化)水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	954,000	889,428	889,428	482,959	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	18,779,044	37,558,089	

(接次頁)

(承前頁)

編號	貸出資金之公司	貨	貸	對	往來項目	是否為關係人	本最高額	期	期末餘額	實際動支金額	利率區間(%)	資金性質	資金與質	業務往來	有短期融通資金必要之原因	提供金額	擔保名稱	品名	價值	對個別對象資金貸與限額(註一)	資金與限額(註一)	資金與限額(註一)	註
3	台泥(香港)水泥公司	靖州台泥水泥公司(註二)	其他應收款	是	\$ 715,500	\$ 667,071	\$ 622,660	3.48	短期融通	-	-	短期融通	-	-	管運週轉	\$	-	-	-	\$ 18,779,044	\$ 37,558,089	-	註
4	英德龍山水泥公司	台泥(英德)水泥公司(註二)	其他應收款	是	954,000	889,428	-	-	短期融通	-	-	短期融通	-	-	管運週轉	-	-	-	-	11,325,504	22,651,008	-	註
4	英德龍山水泥公司	台泥(英德)水泥公司(註二)	其他應收款	是	1,087,560	1,013,948	1,013,948	3.05	短期融通	-	-	短期融通	-	-	管運週轉	-	-	-	-	11,325,504	22,651,008	-	註
5	台泥(英德)水泥公司	靖州台泥水泥公司(註二)	其他應收款	是	238,500	222,357	-	-	短期融通	-	-	短期融通	-	-	管運週轉	-	-	-	-	18,562,035	37,124,071	-	註
5	台泥(英德)水泥公司	台泥(英德)水泥公司(註二)	其他應收款	是	477,000	444,714	-	-	短期融通	-	-	短期融通	-	-	管運週轉	-	-	-	-	18,562,035	37,124,071	-	註
5	台泥(英德)水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司(註二)	其他應收款	是	715,500	667,071	-	-	短期融通	-	-	短期融通	-	-	管運週轉	-	-	-	-	18,562,035	37,124,071	-	註
5	台泥(英德)水泥公司	台泥(安順)水泥公司(註二)	其他應收款	是	954,000	889,428	-	-	短期融通	-	-	短期融通	-	-	管運週轉	-	-	-	-	18,562,035	37,124,071	-	註
5	台泥(英德)水泥公司	台泥(廣安)水泥公司(註二)	其他應收款	是	954,000	889,428	-	-	短期融通	-	-	短期融通	-	-	管運週轉	-	-	-	-	18,562,035	37,124,071	-	註
5	台泥(英德)水泥公司	台泥(遂寧)水泥公司(註二)	其他應收款	是	222,357	222,357	88,943	3.48	短期融通	-	-	短期融通	-	-	管運週轉	-	-	-	-	18,562,035	37,124,071	-	註
5	台泥(英德)水泥公司	瀘州納溪華德水泥公司(註二)	其他應收款	是	238,500	222,357	133,414	3.48	短期融通	-	-	短期融通	-	-	管運週轉	-	-	-	-	18,562,035	37,124,071	-	註
5	台泥(英德)水泥公司	貴州港安水泥公司(註二)	其他應收款	是	477,000	444,714	244,593	3.48	短期融通	-	-	短期融通	-	-	管運週轉	-	-	-	-	18,562,035	37,124,071	-	註
5	台泥(英德)水泥公司	台泥(龍門)水泥公司(註二)	其他應收款	是	353,411	329,490	329,490	3.68	短期融通	-	-	短期融通	-	-	管運週轉	-	-	-	-	18,562,035	37,124,071	-	註
5	台泥(英德)水泥公司	台泥(重慶)水泥公司(註二)	其他應收款	是	477,000	444,714	400,243	3.48	短期融通	-	-	短期融通	-	-	管運週轉	-	-	-	-	18,562,035	37,124,071	-	註
5	台泥(英德)水泥公司	瀘州華德水泥公司(註二)	其他應收款	是	858,600	800,485	466,950	3.48	短期融通	-	-	短期融通	-	-	管運週轉	-	-	-	-	18,562,035	37,124,071	-	註
5	台泥(英德)水泥公司	台泥(龍化)水泥公司(註二)	其他應收款	是	954,000	889,428	744,896	3.48	短期融通	-	-	短期融通	-	-	管運週轉	-	-	-	-	18,562,035	37,124,071	-	註

(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	本最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間(%)	資金性質	資金與資金用途	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提供擔保品	擔保金額	擔保名稱	品對週期對象資產與負債(註一)	資金用途(註一)	與金額(註一)	註
6	福州台泥水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	\$ 238,500	\$ 222,357	\$ -	-	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	-	\$ 924,463	\$ 2,773,390		
6	福州台泥水泥公司	新台泥(杭州)金業運管有限公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	477,000	444,714	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	924,463	2,773,390		
6	福州台泥水泥公司	台泥(遼寧)水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	333,900	311,300	133,414	3.48	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	924,463	2,773,390		
7	TCCH	台泥(英德)水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	249,093	231,577	231,877	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	81,116,470	162,232,941		
8	Prime York Ltd.	陞昌投資公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	199,563	198,951	198,951	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	2,827,652	5,655,303		
9	勾容台泥水泥公司	貴州港安水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	333,900	311,300	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	11,317,341	22,634,682		
9	勾容台泥水泥公司	台泥(英德)水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	477,000	444,714	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	11,317,341	22,634,682		
9	勾容台泥水泥公司	台泥(廣安)水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	477,000	444,714	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	11,317,341	22,634,682		
9	勾容台泥水泥公司	台泥(安順)水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	954,000	889,428	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	11,317,341	22,634,682		
9	勾容台泥水泥公司	台泥(惠慶)水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	954,000	889,428	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	11,317,341	22,634,682		
9	勾容台泥水泥公司	懷化台泥水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	143,100	133,414	44,471	3.48	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	11,317,341	22,634,682		
9	勾容台泥水泥公司	瀘州賽德水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	715,500	667,071	88,943	3.48	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	11,317,341	22,634,682		
9	勾容台泥水泥公司	台泥(遼寧)水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	333,900	311,300	289,064	3.48	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	11,317,341	22,634,682		
9	勾容台泥水泥公司	台泥(懷化)水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	1,192,500	1,111,785	1,022,842	3.48	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	11,317,341	22,634,682		
10	台泥(安順)水泥公司	安順鑫台泥建材公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	95,400	88,943	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,662,994	13,325,988		

(接次頁)

(承前頁)

編號	貸出資金之公司	貨與對象	往來項目	是否為關聯人	本高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間(%)	資金性質	與實質業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提供呆帳	擔保名稱	品價值	對個別對象資金貸與總額(註一)	資金貸與總額(註一)	與總額(註一)
10	台泥(安順)水泥公司	漳州黃德瑞水泥公司(註二)	其他應收款—關聯人	是	\$ 143,100	\$ 133,414	\$ -	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 6,662,994	\$ 13,325,988	
10	台泥(安順)水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司(註二)	其他應收款—關聯人	是	143,100	133,414	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,662,994	13,325,988	
10	台泥(安順)水泥公司	漳州黃德瑞水泥公司(註二)	其他應收款—關聯人	是	143,100	133,414	88,943	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,662,994	13,325,988	
10	台泥(安順)水泥公司	台泥(重慶)水泥公司(註二)	其他應收款—關聯人	是	477,000	444,714	222,357	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,662,994	13,325,988	
10	台泥(安順)水泥公司	貴州黃德安水泥公司(註二)	其他應收款—關聯人	是	286,200	266,828	244,593	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,662,994	13,325,988	
11	台泥(廣安)水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司(註二)	其他應收款—關聯人	是	95,400	88,943	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,163,098	6,326,197	
11	台泥(廣安)水泥公司	漳州黃德瑞水泥公司(註二)	其他應收款—關聯人	是	143,100	133,414	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,163,098	6,326,197	
12	Wayly Holdings Ltd.	貴州凱里瑞安建材公司(註二)	其他應收款—關聯人	是	61,364	61,175	61,175	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,100,314	6,200,627	
13	台泥(重慶)水泥公司	漳州台泥水泥公司(註二)	其他應收款—關聯人	是	95,400	88,943	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,474,324	10,948,649	
13	台泥(重慶)水泥公司	華發台泥水泥公司(註二)	其他應收款—關聯人	是	119,250	111,179	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,474,324	10,948,649	
13	台泥(重慶)水泥公司	貴州黃德安水泥公司(註二)	其他應收款—關聯人	是	143,100	133,414	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,474,324	10,948,649	
13	台泥(重慶)水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司(註二)	其他應收款—關聯人	是	238,500	222,357	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,474,324	10,948,649	
13	台泥(重慶)水泥公司	漳州黃德瑞水泥公司(註二)	其他應收款—關聯人	是	238,500	222,357	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,474,324	10,948,649	
13	台泥(重慶)水泥公司	台泥(廣安)水泥公司(註二)	其他應收款—關聯人	是	477,000	444,714	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,474,324	10,948,649	
13	台泥(重慶)水泥公司	漳州黃德瑞水泥公司(註二)	其他應收款—關聯人	是	143,100	133,414	133,414	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,474,324	10,948,649	

(接次頁)

(承前頁)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關聯人	本最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間(%)	資金性質	資金貸與用途	業務往來金額	未有短期融資之必要原因	提供擔保	對個別對象資金貸與總額(註一)	對個別對象資金貸與總額(註一)	資金與賬備(註一)
13	台泥(重慶)水泥公司	台泥(懷化)水泥公司(註二)	其他應收款 —關聯人	是	\$ 715,500	\$ 667,071	\$ 546,554	3.48	短期融通	營運週轉	-	營運週轉	-	\$ -	\$ 10,948,649	
14	新台泥(杭州)企業經營管理公司	瀘州賽德水泥公司(註二)	其他應收款 —關聯人	是	38,160	35,577	-	-	短期融通	營運週轉	-	營運週轉	-	548,721	1,097,442	
14	新台泥(杭州)企業經營管理公司	瀘州新漢泰水泥公司(註二)	其他應收款 —關聯人	是	262,350	244,593	195,674	3.48	短期融通	營運週轉	-	營運週轉	-	548,721	1,097,442	
14	新台泥(杭州)企業經營管理公司	瀘州賽德水泥公司(註二)	其他應收款 —關聯人	是	295,740	275,723	231,251	3.48	短期融通	營運週轉	-	營運週轉	-	548,721	1,097,442	
15	Prosperity Minerals (China) Ltd.	新台泥(杭州)企業經營管理公司(註二)	其他應收款 —關聯人	是	380,392	354,645	354,645	-	短期融通	營運週轉	-	營運週轉	-	990,970	1,981,879	
16	達通(貴州)國際物流有限公司	貴港市達和和務公司(註二)	其他應收款 —關聯人	是	143,100	133,414	-	-	短期融通	營運週轉	-	營運週轉	-	567,684	1,135,369	
17	貴州凱里誠安建材有限公司	瀘州新漢泰水泥公司(註二)	其他應收款 —關聯人	是	143,100	133,414	-	-	短期融通	營運週轉	-	營運週轉	-	3,051,058	6,102,117	
18	台泥(懷化)水泥公司	靖州台泥水泥公司(註二)	其他應收款 —關聯人	是	95,400	88,943	-	-	短期融通	營運週轉	-	營運週轉	-	2,063,454	4,126,908	
19	瀘州賽德水泥公司	貴州凱里誠安建材有限公司(註二)	其他應收款 —關聯人	是	95,400	88,943	-	-	短期融通	營運週轉	-	營運週轉	-	2,093,454	4,186,909	

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，不受前述第二、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；揚州台泥水泥有限公司最近期財務報表淨值之100%為限；其中 FCC International Ltd.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300%為限；新台泥(杭州)企業經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400%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，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之300%為限；Prosperity Minerals (China) Ltd.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。

(三)其餘公司個別對象及總貸與限額皆為各該公司淨值40%。

註二：編製合併財務報表時業已沖銷。

台灣水泥股份有限公司及子公司
為他人背書保證

民國 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表二

單位：新台幣千元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證公司名稱	對單一企業背書保證之金額(註一)	本期最高背書保證金額	期末背書保證金額	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(%)	背書最高金額(註二)	屬母公司背書保證	屬子公司背書保證	屬對大陸地區背書保證	註
0	台灣水泥公司	TCCI	\$ 85,061,569	\$ 28,902,815	\$ 28,113,525	\$ 13,869,797	\$ -	16.53	\$ 170,123,138	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	信昌投資公司	85,061,569	2,600,000	2,570,000	1,340,000	-	1.51	170,123,138	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	台泥再生資源公司	85,061,569	1,913,000	1,493,000	505,000	-	0.88	170,123,138	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	聯誠貿易公司	85,061,569	1,450,000	1,430,000	580,000	-	0.84	170,123,138	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	合盛礦業公司	85,061,569	99,884	99,884	-	99,884	0.06	170,123,138	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	金昌石礦公司	85,061,569	68,848	68,848	39,814	39,814	0.04	170,123,138	Y	N	N	
1	TCCI	台泥(貴港)水泥公司	40,558,235	9,133,163	9,133,163	1,844,696	-	11.26	81,116,470	Y	N	Y	
1	TCCI	奇容台泥水泥公司	40,558,235	3,024,133	3,004,053	422,478	-	3.70	81,116,470	Y	N	Y	
1	TCCI	台泥(安德)水泥公司	40,558,235	1,794,359	1,741,284	292,680	-	2.15	81,116,470	Y	N	Y	
1	TCCI	台泥(重慶)水泥公司	40,558,235	1,406,311	1,380,068	490,339	-	1.70	81,116,470	Y	N	Y	
1	TCCI	台泥(遼寧)水泥公司	40,558,235	1,265,580	896,009	-	-	1.10	81,116,470	Y	N	Y	
1	TCCI	福州台泥水泥公司	40,558,235	1,242,630	1,181,942	44,471	-	1.46	81,116,470	Y	N	Y	
1	TCCI	廣州廣德水泥公司	40,558,235	921,450	915,750	-	-	1.13	81,116,470	Y	N	Y	
1	TCCI	貴州凱里瑞安建材公司	40,558,235	614,300	610,500	-	-	0.75	81,116,470	Y	N	Y	
1	TCCI	貴州瑞安水泥公司	40,558,235	360,096	308,303	-	-	0.38	81,116,470	Y	N	Y	
2	台泥(貴港)水泥公司	TCCI(HK)	9,389,522	685,260	-	-	-	-	18,779,044	N	Y	N	
3	合盛礦業公司	台灣水泥公司	209,175	137,462	137,462	137,462	-	197.15	209,175	N	Y	N	

註一：「對單一企業背書保證限額」如下：

1. 本公司、TCCI及台泥(貴港)水泥公司為最近期財務報表淨值之 50%；
2. 本公司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；
3. 合盛礦業公司為最近期財務報表淨值之 300%。

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%，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者之關係類別如下：

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超過 90% 以上之公司間；
5. 因共同報關關係由全體出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

台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 107 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 件單位數/件股數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	未 償 值	註
台灣水泥公司	股票 建國工程公司 台灣電訊公司 中信金融控股公司 中聯資源公司 台新金融控股公司 中鼎工程公司 嘉新水泥公司 王道商業銀行 中國合成橡膠公司(註3)	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	9,403	\$ 110,013	-	\$ 110,013		
		本公司為其監察人	"	13,573	92,159	-	92,159		
		-	"	3,575	82,239	-	82,239		
		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	1,690,985	-	1,690,985		
		-	"	61,149	901,946	-	901,946		
		-	"	9,054	444,569	-	444,569		
		本公司法人董事	"	27,419	381,130	-	381,130		
		本公司為其法人董事	"	29,719	245,776	-	245,776		
		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—非流動	60,698	2,391,509	-	2,391,509		
		-	"	2,626	20,426	8.3	20,426		
台灣通運公司	股票 台灣工銀或創業投資公司 榮工實業公司 中信投資公司 泛亞工程建設公司 台灣證券交易所 艾克森精密光電公司	本公司為其監察人	"	3,390	14,035	4.0	14,035		
		本公司為其法人董事	"	29,553	1,108,813	9.4	1,108,813		
		本公司為其監察人	"	6,204	8,996	5.4	8,996		
		本公司為其法人董事	"	45,983	3,464,794	6.6	3,464,794		
		-	"	600	-	9.5	-		
		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	119,979	-	119,979		
		本公司為其監察人	"	21,934	181,394	-	181,394		設資 21,000 仟股
		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	11,697	172,535	-	172,535		
		-	"	8,334	115,841	-	115,841		設資 7,000 仟股
		母公司法人董事	"						
信昌投資公司	股票 王道商業銀行 台新金融控股公司 嘉新水泥公司	本公司為其監察人	"						
		本公司為其法人董事	"						

(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 計單位數/千股數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	備 註
信昌投資公司	中國海螺創業控股公司	-	透過其他綜合損益按公允價值 衡量的金融資產—非流 動	28,000	\$ 2,981,924	-	\$ 2,981,924	
遠和航運公司	中國合成橡膠公司(註3)	母公司為其法人董事	"	16,109	634,695	-	634,695	投資 1,934 仟股
	中信投資公司	母公司為其法人董事	"	10,884	408,362	3.5	408,362	
	泛亞工程建設公司	母公司為其監察人	"	1	14	-	14	
	信昌電子陶瓷公司	-	透過損益按公允價值衡量的 金融資產—流動	951	72,767	-	72,767	
台灣士敏土公司	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 衡量的金融資產—流動	25,761	358,082	-	358,082	
	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 衡量的金融資產—非流 動	6,612	248,070	2.1	248,070	
台灣士敏土公司	受益憑證 群益安穩貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量的 金融資產—流動	2,930	47,146	-	47,146	
台泥再生資源公司	股票 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 衡量的金融資產—非流 動	2,626	197,842	-	197,842	
台泥資訊公司	受益憑證 元大得寶貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量的 金融資產—流動	2,575	30,860	-	30,860	
	復華有利貨幣市場基金	-	"	2,288	30,753	-	30,753	
	中國合成橡膠公司(註3)	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值 衡量的金融資產—非流 動	1,505	59,316	-	59,316	
信昌化工公司	股票 台新金融控股公司	-	透過其他綜合損益按公允價值 衡量的金融資產—流動	76,863	1,133,735	-	1,133,735	

(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 間 行 單 位 數 / 份 股 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	未 償 註
和 平 港 公 司	股 票 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	\$ 391,848	3.3	\$ 391,848	
萬 青 水 泥 公 司	受 益 憑 證 野村全球短期收益基金	-	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 - 流 動	2,367	24,517	-	24,517	
	野村貨幣市場基金	-	"	2,467	40,154	-	40,154	
	統一國際貨幣市場基金	-	"	1,205	20,084	-	20,084	
	台新1699貨幣市場基金	-	"	742	10,013	-	10,013	
聯 誠 貿 易 公 司	股 票 德寶營造公司	-	"	30	-	0.1	-	
	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	27,012	398,426	-	398,426	
	中鼎工程公司	-	"	13,365	656,237	-	656,237	
	嘉新水泥公司	母 公 司 法 人 董 事	"	7,441	103,430	-	103,430	
	中國合成橡膠公司 (註3)	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	8,396	330,809	-	330,809	
TCCI (Group)	受 益 憑 證 緯來電視網公司	-	"	6,437	428,992	5.6	428,992	
	先豐國際寶鑽貨幣市場基金	-	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 - 流 動	3,130	39,705	-	39,705	
	股 票 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	21,486,076	-	21,486,076	
	Yargoan Co. Ltd.	-	"	19	729	12.5	729	

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第9號「金融工具」範圍內之股票、債券、受受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附註七及附表八。

註3：中國合成橡膠股份有限公司於107年10月更名為國際中橡投資控股股份有限公司。

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 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

單位：新台幣千元

附表四

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	購 件 單 位 數 ／ 件	金 額	和 買 件 單 位 數 ／ 件	金 額	入 量 件 單 位 數 ／ 件	金 額	出 件 單 位 數 ／ 件	金 額	其 他 項 目 (註一)	期 間 件 單 位 數 ／ 件	金 額
台灣水泥公司	股票	採用權益法之投資(註三)	-	關聯企業	983	\$ 1,572	47,535	\$ 475,351	391 (註二)	\$ -	-	\$ -	\$ 26,975	48,127	\$ 503,898
台灣水泥公司	能元科技公司	採用權益法之投資	-	子公司	145,988	1,608,901	-	-	29,197	787,359	321,659	465,710	175,787	116,791	1,463,029
台灣水泥公司	信昌化工公司	採用權益法之投資	-	子公司	600,876	60,108,134	98,625	3,037,650	-	-	-	-	11,564,590	699,501	74,710,374
台灣水泥公司	TCCI	採用權益法之投資	-	子公司	1,319,841	19,054,259	808,472	13,860,030	-	-	-	-	1,475,849	2,128,313	34,390,108
台灣水泥公司	TCCIH	採用權益法之投資	-	子公司	10,000	179,619	140,000	1,400,000	-	-	-	-	10,111	150,000	1,569,508
台灣水泥公司	台泥綠能公司	採用權益法之投資	-	子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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：係為能元科技公司辦理減資之股數。

註三：原係透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，有關係得能元科技公司之股權交易請參閱合併財務報告附註八說明。

註四：帳列資本公積一取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額。

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 20% 以上
 民國 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表五

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	集團	貨品	交易情形				應收(付)票據、帳款	佔總應收(付)款項之比率(%)	備註
				金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	信用期	交易之條件			
台灣水泥公司	嘉新水泥公司	本公司法人董事	銷貨	(\$ 299,694)	(2)	提貨日起算，65 天付款	-	\$ 87,759	26	註二
	鳳陽實業公司	子公司	銷貨	(243,308)	(2)	30 天	-	(58,861)	18	註二
	TCCIH	子公司	銷貨	(239,892)	(2)	30 天	-	(18,787)	3	註二
	台灣通運公司	子公司	服務收入	(380,877)	(3)	依約定條件	-	(40,655)	12	註二
	中聯實業公司	本公司為其法人董事	銷貨	390,549	3)	30 天	-	(95,097)	13	註二
	和平港公司	子公司	進貨	372,669	3)	60 天	-	(144,109)	20	註二
	建和興運公司	子公司	進貨	325,060	3)	30 天	-	(24,227)	3	註二
	萬南水泥公司	子公司	進貨	706,026	6)	30 天	-	(189,799)	26	註二
	金昌石礦公司	子公司	銷貨	(291,955)	(2)	提貨日起算，50 天付款	-	(55,496)	17	註二
	金盛礦業公司	子公司	銷貨	419,737	4)	30 天	-	(115,398)	16	註二
鳳陽實業公司	光利和火公司	子公司	銷貨	338,263	3)	30 天	-	(45,100)	6	註二
	台灣水泥公司	母公司	進貨	144,110	1)	依約定條件	-	(71,360)	10	註二
	和平港公司	母公司相同	進貨	291,955	100	提貨日起算，50 天付款	-	(55,496)	99	註二
	和昇港公司	母公司相同	進貨	758,880	12)	20 天	-	(26,202)	18	註二
	和昇港公司	母公司相同	進貨	308,771	5)	依約定條件	-	(105,771)	72	註二
	和昇電力公司	母公司相同	銷貨	(325,060)	(30)	20 天	-	(24,227)	46	註二
	台灣水泥公司	母公司相同	銷貨	(758,880)	(69)	20 天	-	(26,202)	50	註二
	台灣水泥公司	母公司相同	銷貨	141,527	79	30 天	-	(15,361)	86	註二
	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(239,892)	(15)	30 天	-	(18,787)	100	註二
	台灣水泥公司	母公司	銷貨	243,308	(43)	30 天	-	(58,861)	100	註二
金昌石礦公司	信昌化工公司	子公司	銷貨	(390,549)	(16)	依約定條件	-	(95,097)	60	註二
	和昇港公司	母公司相同	銷貨	(148,032)	(15)	30 天	-	33,514	21	註二
	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(141,527)	(100)	30 天	-	15,361	10	註二
	和昇電力公司	母公司	銷貨	(419,737)	(90)	30 天	-	115,398	100	註二
	和昇電力公司	母公司	銷貨	(398,263)	(100)	30 天	-	45,100	78	註二
	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(308,771)	(32)	依約定條件	-	105,771	100	註二
	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(706,026)	(9)	依約定條件	-	189,799	85	註二
	巴爾德興國際公司	子公司	銷貨	163,471	(15)	依約定條件	-	(84,045)	63	註二
	台灣通運公司	母公司	銷貨	148,032	(100)	依約定條件	-	(33,514)	28	註二
	和昇電力公司	母公司	銷貨	(144,110)	(100)	依約定條件	-	71,360	89	註二
TCCIH	台灣水泥公司	母公司	服務收入	360,877	100	依約定條件	-	(40,655)	100	註二
	建和興運公司	母公司	銷貨	(163,471)	(100)	依約定條件	-	84,045	100	註二
	台灣水泥公司	最終母公司相同	銷貨	(240,673)	(94)	雙方議定	-	60,092	700	註二
	台灣水泥公司	最終母公司相同	銷貨	(175,549)	(25)	雙方議定	-	45,294	57	註二
	鳳陽實業公司	最終母公司相同	銷貨	(217,468)	(31)	雙方議定	-	31,590	40	註二
	台灣水泥公司	最終母公司相同	銷貨	240,673	4)	雙方議定	-	(60,092)	21	註二
	和昇港公司	最終母公司相同	銷貨	217,468	4)	雙方議定	-	(31,590)	11	註二
	和昇港公司	最終母公司相同	銷貨	175,549	3)	雙方議定	-	(45,294)	15	註二
	和昇港公司	最終母公司相同	銷貨	(146,941)	(35)	雙方議定	-	39,458	37	註二
	和昇港公司	最終母公司相同	銷貨	(146,941)	(35)	雙方議定	-	39,458	37	註二

註一：係估應收(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 107 年 9 月 30 日

單位：新台幣仟元

附表六

帳列應收款項之公司	交易對象	關係人	應收款項餘額	人週轉率	逾期逾金	應收應收額	關係人款項式方	應收關係人款項後收式	應收關係人款項呆帳	列帳金額	抵額
連和航運公司	台灣水泥公司(註)	母公司	\$ 189,799	5.4	\$	-	-	\$	26,516	\$	-
金昌石礦公司	台灣水泥公司(註)	母公司	115,398	4.6		-	-	58,091			-
和平營管公司	和平電力公司(註)	母公司相同	105,771	3.9		-	-	33,657			-

註：上述交易易於編製合併財務報告時業已沖銷。

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 107 年 1 月 1 日至 9 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	主要營業項目	原本期	投資金額	金額	未	持	有被投資公司	本期	本期	註
					金額	金額	金額	數比率(%)	帳面金額	本期	本期	金額	
台灣水泥公司		TCCI	英屬特京群島	投資控股	\$ 21,382,285	\$ 18,344,635	699,501	100.00	\$ 74,710,374	\$ 9,473,394	\$ 9,473,394	\$ 9,473,394	註
台灣水泥公司		和平電力公司	台灣	大力發電	6,037,720	6,037,720	805,940	59.50	16,625,213	1,659,913	987,648	987,648	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	100.00	5,464,801	495,512	495,497	495,497	註
台灣水泥公司		遠和航運公司	台灣	航運承攬	528,506	528,506	118,649	64.79	2,268,714	281,371	182,293	182,293	註
台灣水泥公司		信昌化工公司	台灣	化學原料產銷	992,173	1,284,143	116,791	40.00	1,463,029	324,256	150,174	150,174	註
台灣水泥公司		台灣通運公司	台灣	倉儲運輸及砂石買賣	90,862	90,862	32,668	83.85	1,795,680	131,220	110,022	110,022	註
台灣水泥公司		億昌投資公司	台灣	投資事業	190,000	190,000	63,150	100.00	3,814,875	166,684	166,684	166,684	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	100.00	1,072,795	58,771	58,771	58,771	註
台灣水泥公司		CCC USA Corp.	美國	橡膠原料	481,983	481,983	39	33.33	801,610	262,804	87,601	87,601	註
台灣水泥公司		台灣士敏公司	台灣	工程技術服務	319,439	319,439	59,593	99.05	754,213	60,389	60,850	60,850	註
台灣水泥公司		遠和環保公司	台灣	廢棄物之清除及處理	72,000	72,000	30,176	50.00	700,051	483,422	241,711	241,711	註
台灣水泥公司		先和耐火公司	台灣	耐火材料製銷	181,050	181,050	18,105	95.29	429,508	99,564	94,874	94,874	註
台灣水泥公司		鳳騰實業公司	台灣	預拌混凝土買賣	250,000	250,000	27,261	45.43	343,946	21,451	9,746	9,746	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	240,000	100.00	922,277	24,395	50,086	50,086	註
台灣水泥公司		遠和大豐公司	台灣	廢棄物之清除及處理	313,187	313,187	37,100	100.00	296,982	653	653	653	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	99.36	265,116	17,271	17,161	17,161	註
台灣水泥公司		遠泰環保公司	台灣	廢棄物之清除及處理	666,000	666,000	66,600	66.60	202,557	(6,813)	(4,537)	(4,537)	註
台灣水泥公司		HKCMCL	香港	投資控股	72,005	72,005	38	84.65	300,982	18,721	15,848	15,848	註
台灣水泥公司		台泥綠能公司	台灣	再生能源發電	1,446,046	46,046	150,000	100.00	1,569,508	(10,111)	(10,111)	(10,111)	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	18,042	18,042	1,800	100.00	197,278	67,741	67,741	67,741	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	60.00	85,678	139,021	83,413	83,413	註

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原本期	原始期	投資期	資本額	股數	比率(%)	持面	有權金額	本期(損)益	本期總列之溢	備註
台灣水泥公司	萬青水泥公司	台灣	水泥買賣	\$ 184,359	\$ 184,359	\$ 184,359	8,063	50.64	\$ 101,891	\$ 7,465	\$ 3,781			註
台灣水泥公司	Synpac Ltd.	英屬維京群島	投資事業	70,367	70,367	70,367	2,700	25.00	6,927	229	57			註
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	1,989	20	99.45	1,363	(31)	(31)			註
台灣水泥公司	TMC	菲律賓	採礦	11,880	11,880	11,880	120	72.70	-	-	-			註
台灣水泥公司	TPMC	菲律賓	採礦	2,105	2,105	2,105	20	40.00	-	-	-			註
台灣水泥公司	TCCIH	關曼群島	投資控股	32,985,321	19,125,321	19,125,321	2,128,313	33.83	34,390,108	13,007,804	3,246,353			註
台灣水泥公司	龍元科技公司	台灣	鋰電池製作及銷售	481,811	10,728	10,728	48,127	15.97	503,898	205,583	32,690			註
台灣通運公司	達和航運公司	台灣	航運承攬	300,507	247,229	247,229	53,438	29.18	1,021,793	281,371	82,658			註
台灣通運公司	萬青水泥公司	台灣	水泥買賣	136,476	126,518	126,518	7,857	49.36	128,678	7,465	3,311			註
台灣通運公司	嘉環水泥公司	台灣	水泥相關產品之製造及銷售	97,181	97,181	97,181	9,718	12.74	31,129	(27,033)	(3,445)			註
台灣通運公司	和順建材公司	台灣	砂石篩選買賣	10,200	10,200	10,200	1,020	51.00	123	(101)	(52)			註
信昌投資公司	聯誠貿易公司	台灣	進出口貿易	219,450	219,450	219,450	21,945	100.00	1,131,704	78,535	78,535			註
信昌投資公司	和平電力公司	台灣	火力發電	68,911	68,911	68,911	5,067	0.50	136,241	1,659,913	8,300			註
信昌投資公司	信昌化工公司	台灣	化學原料產銷	10,528	11,168	11,168	658	0.23	8,243	324,256	731			註
信昌投資公司	達和航運公司	台灣	航運承攬	343	343	343	34	0.02	656	281,371	52			註
信昌投資公司	龍元科技公司	台灣	鋰電池製作及銷售	172,648	145,253	145,253	18,068	6.00	40,935	205,583	12,273			註
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	薩摩亞	一般投資	325,995	325,995	325,995	10,300	100.00	4,167,658	183,616	183,616			註
達和航運公司	士新鐵道公司	台灣	倉儲運輸及水泥買賣	30,952	30,952	30,952	3,114	3.34	9,016	(63,523)	(2,122)			註
達和航運公司	嘉環水泥公司	台灣	水泥相關產品之製造及銷售	8,825	8,825	8,825	883	1.16	2,834	(27,033)	(314)			註
台灣士敏土公司	TCEC Corporation	汶萊	一般投資	-	16,295	16,295	-	-	-	94	94			註
台灣資訊公司	台訊(薩摩亞)公司	薩摩亞	一般投資	3,042	3,042	3,042	2,128	100.00	48,204	1,860	1,860			註
和平港公司	信昌化工公司	台灣	化學原料產銷	104,929	104,929	104,929	6,675	2.29	83,617	324,256	7,413			註

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	稱波投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原資本	開始日期	投資期末	資本	金額	股數	比率 (%)	帳面金額	有被投資公司本期(損)益	本期認列之溢(損)	備註
和平港公司	能元科技公司	台灣	煙電池製作銷售	\$ 60,862	\$ 49,142	6,633	2.20	\$ 15,027	\$ 205,583	\$ 4,505				
萬育水泥公司	士新鐵運公司	台灣	倉儲運輸及水泥買賣	110,128	110,128	11,082	11.87	32,044	(63,523)	(7,540)				
風勝實業公司	和順建材公司	台灣	砂石篩選買賣	1,800	1,800	180	9.00	-	-	-				註
聯誠貿易公司	士新鐵運公司	台灣	倉儲運輸及水泥買賣	34,203	34,203	3,442	3.69	9,953	(63,523)	(2,343)				
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	261	0.67	14,362	131,220	880				註
聯誠貿易公司	嘉環水泥公司	台灣	水泥相關產品製造及銷售	2,835	2,835	283	0.37	908	(27,033)	(100)				
聯誠貿易公司	能元科技公司	台灣	煙電池製作及銷售	161,605	132,049	17,412	5.78	39,449	205,583	11,827				
和平電力公司	和昇再生能源公司	台灣	再生能源發電	1,000	-	100	100.00	1,000	-	-				註
台泥綠能公司	台泥嘉祥綠能公司	台灣	再生能源發電	202,000	-	20,200	100.00	200,837	(1,163)	(1,163)				註
台泥綠能公司	台泥雲南綠能公司	台灣	再生能源發電	25,000	-	2,500	100.00	24,985	(15)	(15)				註
台泥綠能公司	台泥遠征綠能公司	台灣	再生能源發電	2,000	-	200	100.00	1,402	(598)	(598)				註
台泥綠能公司	台泥彰和綠能公司	台灣	再生能源發電	5,000	-	500	100.00	4,988	(12)	(12)				註
台泥綠能公司	台泥萬誠綠能公司	台灣	再生能源發電	2,000	-	200	100.00	1,988	(12)	(12)				註
台泥綠能公司	台泥南沖綠能公司	台灣	再生能源發電	20,000	-	2,000	100.00	19,988	(12)	(12)				註
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商德熙國際公司	巴拿馬	船舶運輸	61,355	59,818	2	100.00	2,640,535	115,382	115,382				註
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商盛和航運公司	巴拿馬	船舶運輸	61,355	59,818	2	100.00	468,284	(2,752)	(2,752)				註
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運(香港)公司	香港	船舶運輸	155,678	151,776	5,100	100.00	620,573	66,830	66,830				註
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商吉和航運公司	巴拿馬	船舶運輸	198,718	193,738	7	100.00	353,541	3,650	3,650				註
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運(新加坡)公司	新加坡	船舶運輸	3,053	2,976	100	100.00	73,657	449	449				註
TCC International Ltd. (Group)	Quon Hing Concrete Co. Ltd.	香港	投資控股	173,559	169,377	100	50.00	272,838	116,620	58,310				
TCC International Ltd. (Group)	嘉環水泥公司	台灣	水泥相關產品之製造及銷售	148,554	148,554	14,855	19.48	47,586	(27,033)	(5,266)				

(接次頁)

民國 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

單位：新台幣千元

(一) 大陸投資資訊

[illegible]

(繰次頁)

水 公 司 名 稱	主 要 營 業 項 目	實 收 資 本 額	投 資 (註 一)	本 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 初 自 台 灣 匯 入 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)	期 末 投 資 面 值 (註 三)	投 資 收 入 至 本 期 止	註 備
英 德 市 通 物 流 公 司 (註 六)	物流運輸	\$ 22,180	(4)	\$ 22,180	-	\$ -	\$ 10,635	100.00	\$ 10,635	\$ 92,902	-	(註 七)
黃 港 市 建 和 船 務 公 司 (註 六)	船舶運輸	17,744	(4)	17,744	-	-	45,954	100.00	45,954	314,406	-	(註 七)
英 德 海 城 水 泥 公 司 (註 六)	水泥製造及分銷	2,572,880	(1)	2,227,029	-	2,227,029	3,366,421	25.00	841,605	4,270,519	-	
雲 南 昆 明 華 水 泥 公 司 (註 六)	水泥製造及分銷	3,659,700	(1)	1,451,926	-	1,451,926	490,144	30.00	147,043	1,594,535	-	
保 山 昆 明 華 水 泥 公 司 (註 六)	水泥製造及分銷	1,830,205	(1)	703,088	-	703,088	572,718	30.00	171,815	828,870	-	
四 川 泰 昌 建 材 公 司 (註 六)	水泥製造及分銷	887,200	(1)	351,468	-	351,468	190,952	30.00	57,286	55,856	-	
廣 安 鑫 益 建 材 公 司 (註 六)	骨料生產及銷售	68,758	(1)	47,982	-	47,982	-	50.00	-	-	-	
香 港 宏 遠 環 保 科 技 有 限 公 司 (註 六)	危險廢棄物處理	4,446	(5)	-	4,446	4,446	-	40.00	-	4,446	-	

[illegible]

(1)透過 TCCI 再投資大陸

(2) 透瑪 TECB Corp. (波萊) 公司再投資大陸

(3) 透過台訊(薩摩亞)公司再投資大陸

(4) 透過達和航運(香港)公司再投資大陸

(5)透過台泥（貴港）水泥有限公司轉投資

註二：包含境外子公司匯出金額。

註三：除台泥（英德）水泥公司、台泥（香港）水泥公司、台泥（安順）水泥公司、台泥（重慶）水泥公司、勾容水泥公司、英德龍山水泥公司、勾容水泥公司併按經會計師查閱之財務報表計算外，餘係接未經會計師查閱之財務報表計算。

本公司：平陽關士翠樓壯泰余額向平陽台泥（德化）水泥公司、靖州

[illegible]

五、小、初、高、大、學、校、已、經、過、程、中、的、各、項、工、作、

德范王公司、瀘州普德范王公司及安遠水北（貝州）管理公司共計 2,750,000,000

司外，其餘6間公司權益於102

註六：表達係包含非控制權益之特股。

註七：於編製合併財務報表時業已沖銷。

註入：本公司已於105年10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。

本公司之股東，茲改由台灣士敏土公司直接持有士敏土（英）有限公司 100% 持有者士敏土（英德）機械有限公司。因政策政府於 195 年 12 月 22 日公告要求所有國際公司辦理遷址東雲務，故改由台灣士敏土公司直接持有士敏土（英）有限公司 100% 持有者士敏土（英德）機械有限公司。

◎ 2000 年 10 月 10 日 星期五

總代理：廣東省廣州市長堤大新公司，電話：101 地址：廣州長堤大新公司

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 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表九

單位：新台幣仟元

編號	交易對象名稱	交易往來對象	與交易對象之關係	交易		往來		條件	情形
				科目	金額	金額	金額		
0	台灣水泥公司	鳳勝實業公司	1	營業成本及費用	\$ 239,892	30 天	佔合併總資產之比率(%)	0.3	
		台灣通運公司	1	營業收入	243,308	30 天		0.3	
		和平港公司	1	營業成本及費用	390,549	30 天		0.4	
		合盛礦業公司	1	營業成本及費用	325,060	20 天		0.4	
		TCCIH	1	營業成本及費用	338,263	30 天		0.4	
		達和航運公司	1	營業收入	380,877	依約定條件		0.4	
		萬青水泥公司	1	營業成本及費用	706,026	30 天		0.8	
		金昌石礦公司	1	應付帳款－關係人	189,799	30 天		0.1	
		光和平電力公司	1	營業收入	291,955	提貨日起算，50 天付款		0.3	
1	和平電力公司	金昌石礦公司	1	營業成本及費用	419,737	30 天		0.5	
		光和平電力公司	1	應付帳款－關係人	115,398	30 天		-	
		和平港公司	3	營業成本及費用	144,110	依約定條件		0.2	
		和平港公司	3	營業成本及費用	758,880	20 天		0.8	
		信昌化工公司	3	營業成本及費用	308,771	依約定條件		0.3	
		信昌化工公司	3	應付帳款－關係人	105,771	依約定條件		-	
		信昌化工公司	3	應收帳款	151,461	依約定條件		-	
		信昌化工公司	3	長期應收租賃款	1,284,134	依合約而定		0.4	
		信昌化工公司	3	其他應付帳款－關係人	300,000	依合約而定		0.1	
		信昌化工公司	3	其他應付帳款－關係人	200,000	依合約而定		0.1	
3	台灣通運公司	信昌化工公司	3	營業收入	148,032	依約定條件		0.2	
		達和航運公司	3	營業收入	141,527	30 天		0.2	
4	巴商德熙國際公司	達和航運公司	3	營業收入	163,471	雙方議定		0.2	
5	達通(貴港)國際物流公司	台泥(貴港)水泥公司	3	營業收入	240,673	雙方議定		0.3	
6	貴港市達和船務公司	台泥(貴港)水泥公司	3	營業收入	217,468	雙方議定		0.2	
		台泥(英德)水泥公司	3	營業收入	175,549	雙方議定		0.2	

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 係代表母子公司對子公司之交易。

2 係代表子公司對母子公司之交易。

3 係代表子公司間之交易。

註二：本表係揭露一億元以上之交易。

附錄十

會計師出具本次發行之特別股係屬權益工具
性質之意見書

會計師意見

一、經檢視台灣水泥股份有限公司（“台泥公司”）擬發行無到期日非累積甲種特別股（“特別股”）之權利及重要發行條件，其具有以下特性：

（一）股息分派具自主裁量權（得經普通股股東會決議不分派特別股股息。倘年度決算無盈餘或經普通股股東會決議不分派股息，其未分派之股息不累積於以後有盈餘年度遞延償付）；

（二）特別股不得轉換成普通股（無轉換權）；

（三）未具有合約義務收回特別股（特別股屬無到期日，特別股股東不得要求公司收回其所持有之特別股，台泥公司可決定是否收回）。

依前述特別股特性，台泥公司具有無條件避免交付現金或另一金融資產以清償合約義務之權利，故符合國際會計準則公報第 32 號「金融工具：表達」第 16 段分類為權益工具之條件。

二、經檢視財團法人會計研究發展基金會於民國 102 年 8 月 15 日所發布問答集「負債與權益之區分」之「三、無到期日無擔保次順位公司債及無到期特別股分類疑義」內容提及發行人評估其發行金融工具之權益或負債歸屬時，如該金融工具包括具有實質限制裁量權（即發行人具交付現金或另一金融資產以償清合約義務之權利）、對積欠股利或利息按複利或類似方式於未來支付，或非屬表彰發行人於資產減除負債後剩餘權益之任何合約等特性，則非屬權益。然而，台泥公司擬發行之特別股屬無到期日，股息以年率百分之八為上限，且股息分派具自主裁量權，得經股東會決議不分派特別股股息；倘年度決算無盈餘或經股東會決議不分派股息，其未分派之股息不累積於以後有盈餘年度遞延償付。因是台泥公司擬發行之特別股，係屬無積欠股利或利息之複利效果；另特別股股東

分派台泥公司剩餘財產之順序優先於普通股股東，且受償順序均次於一般債權人。參採財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國 102 年 8 月 15 日所發布問答集之判斷指引，本次台泥公司擬發行之特別股，應評估為屬權益工具性質。

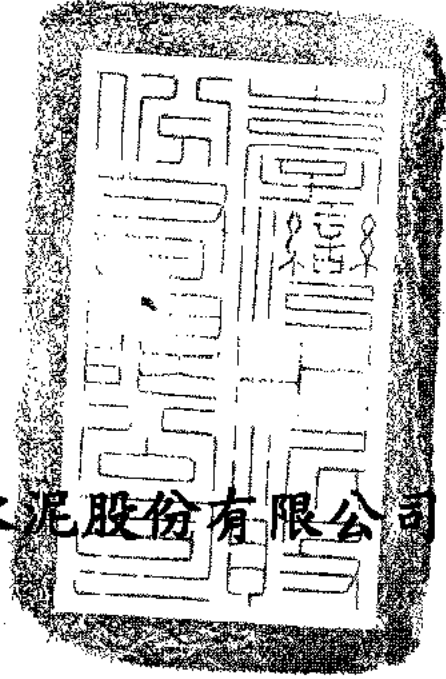
三、承前說明及參酌富邦金融控股股份有限公司民國 105 年度已發行甲種特別股之財務報表，該公司將此已發行之特別股分類於權益項下。因是本會計師經比較台泥公司擬發行特別股中發行條件與權益或負債分類攸關之發行條件與富邦金融控股股份有限公司所發行甲種特別股係屬雷同，應可一致應分類為權益，尚屬合理。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 翁 雅 玲



中 華 民 國 1 0 7 年 6 月 8 日



發行公司：臺灣水泥股份有限公司

代表人：張安平

