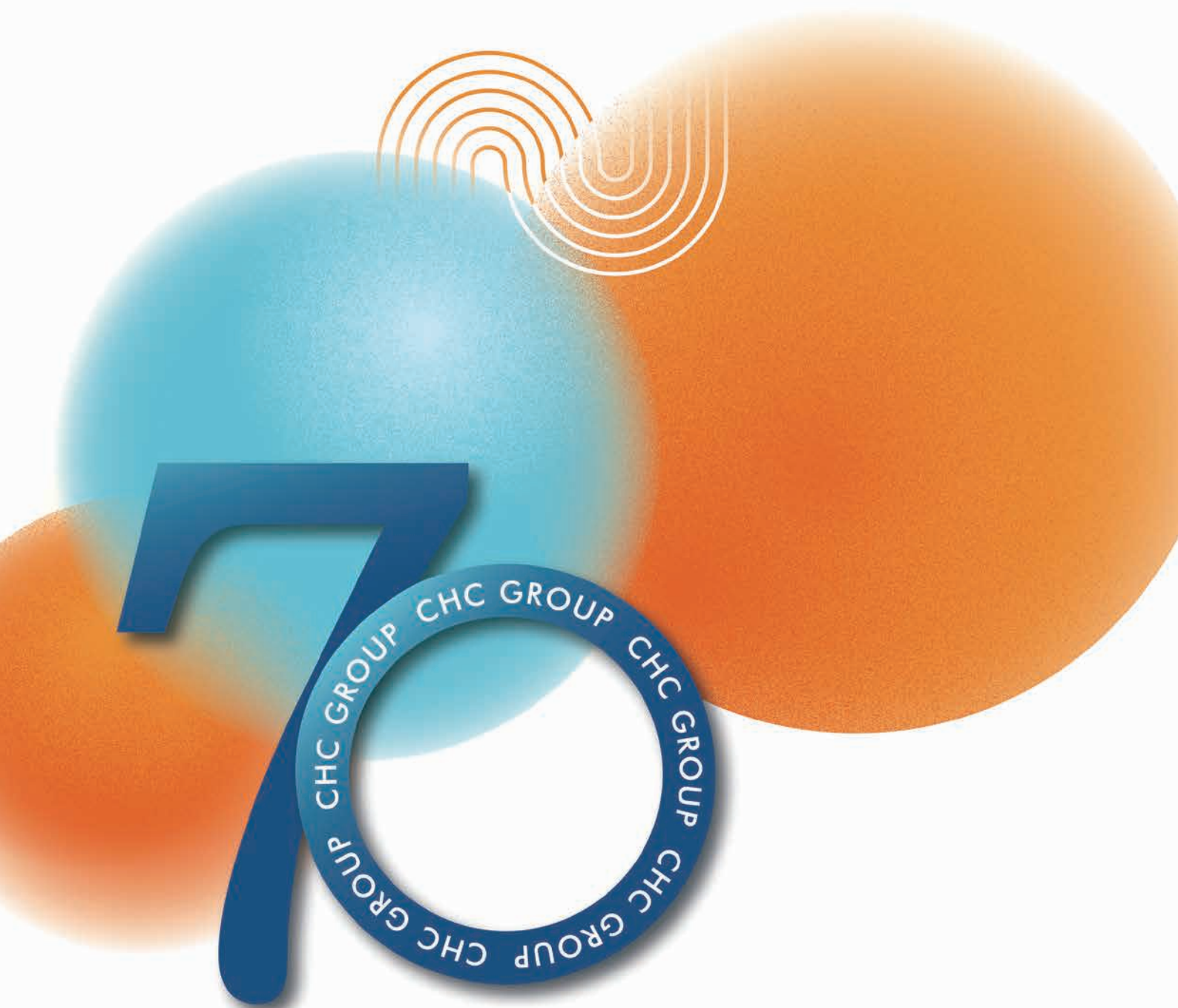


嘉新水泥股份有限公司

中華民國112年度 年報



嘉新企業團
CHIA HSIN CEMENT GROUP



公開網站：www.chcgroup.com.tw

刊印日期：中華民國一一三年二月二十九日

公開資訊網：mops.twse.com.tw

股票代號：1103

聯絡資訊

一、本公司發言人

姓 名：金哲毅 先生
職 稱：永續發展辦公室經理
電 話：(02)2551-5211
電子信箱：simonchin@chcgroup.com.tw

本公司代理發言人

姓 名：馮文裕 先生
職 稱：財務處經理
電 話：(02)2551-5211
電子信箱：ir@chcgroup.com.tw

二、總公司及營業所在地

總公司：臺北市中山北路二段 96 號 嘉新大樓
電 話：(02)2551-5211
營業所：臺中區營業所——臺中市臺灣大道三段 660 號 13-5 號
電 話：(04)2329-6250

三、辦理股票過戶機構

群益金鼎證券股份有限公司股務代理部
臺北市大安區敦化南路二段 97 號 B2
電話：(02)2702-3999
網址：www.capital.com.tw

四、最近年度簽證會計師

陳薈旬會計師、梁盛泰會計師
勤業眾信聯合會計師事務所
台北市信義區松仁路 100 號 20 樓
電話：(02) 2725-9988
網址：www.deloitte.com.tw

五、海外有價證券買賣場所及查詢網址

無

六、公司網址

www.chcgroup.com.tw

目 錄

1. 致股東報告書	1
2. 公司簡介	4
2.1 設立日期	4
2.2 公司沿革	4
3. 公司治理報告	7
3.1 組織系統	7
3.1.1 組織結構	7
3.1.2 各主要部門所營業務	8
3.2 董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	10
3.2.1 董事資料	10
3.2.2 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	18
3.3 最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金	20
3.3.1 一般董事及獨立董事之酬金	20
3.3.2 總經理及副總經理之酬金	22
3.3.3 最近二年度支付董事、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之比例並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性	24
3.3.4 本公司給付酬金之政策及標準	24
3.4 公司治理運作情形	25
3.4.1 董事會運作情形	25
3.4.2 審計委員會運作情形	29
3.4.3 公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 ..	33
3.4.4 薪資報酬委員會其組成、職責及運作情形	41
3.4.5 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因	44
3.4.6 上市上櫃公司氣候相關資訊	51
3.4.7 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因 ..	63
3.4.8 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	65
3.4.9 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊	65
3.4.10 內部控制制度執行狀況	73

3.4.11 最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形	74	4.5 員工認股權憑證辦理情形	87
3.4.12 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議	74	4.6 限制員工權利新股辦理情形	87
3.4.13 最近年度及截至年報刊印日止董事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	76	4.7 併購（包括合併、收購及分割）之辦理情形	87
3.4.14 最近年度及截至年報刊印日止，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	76	4.8 資金運用計畫執行情形	87
3.5 會計師公費資訊	77	5. 營運概況	88
3.5.1 會計師公費資訊	77	5.1 業務內容	88
3.5.2 更換會計師資訊	78	5.1.1 業務範圍	88
3.5.3 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者	79	5.1.2 產業概況	88
3.6 最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	79	5.1.3 技術及研發概況	91
3.7 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	80	5.1.4 長、短期業務發展計畫	92
3.8 公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	81	5.2 市場及產銷概況	93
4. 募資情形	82	5.2.1 市場分析	93
4.1 資本及股份	82	5.2.2 主要產品之重要用途及產製過程	97
4.1.1 股本來源	82	5.2.3 主要原料之供應狀況	99
4.1.2 股東結構	82	5.2.4 最近二年度主要供應商、銷貨客戶名單	99
4.1.3 股權分散情形	83	5.2.5 最近二年度生產量值	100
4.1.4 主要股東名單	83	5.2.6 最近二年度銷售量值	100
4.1.5 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	84	5.3 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率	101
4.1.6 公司股利政策及執行狀況	84	5.4 環保支出資訊	102
4.1.7 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響	85	5.5 勞資關係	103
4.1.8 員工及董事酬勞	85	5.6 資通安全管理	104
4.1.9 公司買回本公司股份情形	86	5.7 重要契約	108
4.2 公司債辦理情形	87	6. 財務概況	110
4.3 特別股辦理情形	87	6.1 最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	110
4.4 海外存託憑證辦理情形	87	6.2 最近五年度財務分析	113
		6.3 最近年度財務報告之審計委員會審查報告	118
		6.4 最近年度財務報告	119
		6.5 最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	224
		6.6 公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事對本公司財務狀況之影響	314

7. 財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	315
7.1 財務狀況	315
7.2 財務績效	316
7.3 現金流量	316
7.4 最近年度重大資本支出對財務業務之影響	317
7.5 最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫	317
7.6 最近年度及截至年報刊印日止之風險事項	318
7.6.1 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施	318
7.6.2 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施	318
7.6.3 未來研發計畫及預計投入之研發費用	318
7.6.4 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施	318
7.6.5 科技改變（包括資通安全風險）及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施	319
7.6.6 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施	319
7.6.7 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施	319
7.6.8 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施	319
7.6.9 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施	319
7.6.10 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對公司之影響、風險及因應措施	319
7.6.11 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施	319
7.6.12 訴訟或非訟事件	320
7.6.13 其他重要風險及因應措施	320
7.7 其他重要事項	321
8. 特別記載事項	322
8.1 關係企業相關資料	322
8.2 最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券資料	332
8.3 最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形	332
8.4 其他必要補充說明事項	332
9. 最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	333

1 致股東報告書

各位股東女士、先生：

近年來，受到美中貿易戰及新冠肺炎疫情的影響，再加上地緣政治風險的催化下，國家及企業領導人的佈局思維已然改變，從過往的降低成本轉變為降低風險，以縮短供應鏈距離或在地化生產為目標，進行全球供應鏈的重組，因此，全球各國面臨各不相同的挑戰。

烏俄戰爭驅動了能源及原物料的上漲，加上人工短缺的因素，及疫情期間過度寬鬆的貨幣政策，帶動通貨膨脹，迫使歐美央行自 111 年起緊縮貨幣，並持續升息以抑制需求，使得 112 年下半年通膨漸有緩和跡象，目前雖因以哈戰爭外溢影響，造成紅海危機及貨運成本之上揚，物價暫又獲得支撐，只要戰事不再擴大，113 年極有機會結束升息循環進入降息週期。

然而，世界經濟要能回溫仍面臨重重難關與變數，像中國大陸當前依然陷在通貨緊縮的困境，不僅房地產市場崩跌，失業率攀高，投資與消費信心也嚴重不足。113 年底美國總統大選的結果更將牽動美中貿易戰是否升級，以及地緣政治與全球貿易走向的變化。

此外，歐盟碳邊境關稅確定在 115 年開始正式實施，杜拜 COP28 也剛落幕，督促全球政府更正視氣候變遷的影響。我國在 112 年也推出《氣候變遷因應法》，正式進入「氣候法治」新階段；112 年下半年行政院進行組織改造，環保署升格為環境部並設立氣候署，負責氣候治理，並落實 2050 年淨零目標。故未來任一公司制定發展策略時，對於如何設定碳排目標、降低排碳、研製及推行低碳產品以及投資區域的佈局與選擇，都將成為不得不納入考量的因素。

面對世事變局，本公司對今年營運將審慎以對，不過旅宿事業可樂觀看待。受惠於日圓貶值及觀光資源豐富，日本觀光局數據顯示在 112 年 9 月連續四個月外國旅客超過 200 萬人，累積已回到 108 年的水準。加上原本就很穩定的日本本國人的旅遊市場，讓位於沖繩的 Hotel Collective 的住房率及房價都有不錯的表現。但產業依然遇到人力供給無法彌補需求缺口的挑戰。

一、去年度營業結果

本公司 112 年度合併各子公司之營業收入為 2,911,583 仟元，較 111 年度之 2,253,659 仟元增加 657,924 仟元，增長幅度為 29.2%。合併本期稅後淨利為 96,038 仟元，屬於本公司業主之本期稅後淨利為 81,082 仟元，屬於本公司業主基本每股（稅後）盈餘為 0.12 元。

(一) 主要產銷情形

1. 水 泥 銷 售：112 年台灣地區共銷售水泥 43.6 萬公噸。
2. 不動產租賃：主要營收來自嘉新大樓，其綜合出租率達 99%。
3. 裝 卸 倉 儲：台北港裝卸業務共計卸煤 118.5 萬公噸，東砂及其他散雜貨 461.5 萬公噸。
4. 旅 宿 服 務：主要包括嘉新琉球 Hotel Collective 及嘉和健康生活（股）公司的營收，112 年的旅宿服務營業收入共約 7.2 億元。

(二) 預算執行情形

單位：新台幣仟元

項 目	112 年 實 際 數	112 年 預 算 (註)	達 成 率
營業收入	2,911,583	2,738,755	106%
營業成本	2,545,152	2,460,838	103%
營業毛利	366,431	277,917	132%
營業費用	513,955	501,277	103%
營業淨利 (損)	(147,524)	(223,360)	66%
營業外收支	230,291	350,474	66%
稅前淨利 (損)	82,767	127,114	65%
所得稅利益 (費用)	13,271	(10,774)	223%
本年度淨利 (損)	96,038	116,340	83%
淨利 (損) 歸屬本公司業主	81,082	91,591	89%

註：係內部預算，未公開財務預測。

(三) 獲利能力分析 (註)

項 目	112 年	111 年
資產報酬率	0.71%	-0.10%
股東權益報酬率	0.43%	-0.73%
稅前利益佔實收資本率	1.05%	-1.57%
純益率	3.30%	-7.72%
每股盈餘 (稅後)	0.12 元	-0.27 元

註：以上係採國際財務報導準則編製之合併財務報告計算。

(四) 研究發展狀況

本公司水泥產品採轉經銷模式經營，其他事業體如倉儲、裝卸、不動產租賃、旅宿與健康照護等均因行業特性故不適用。

二、未來公司發展策略暨受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

氣候變遷是當前全球重大風險所在，如何減少溫室氣體的排放，控制地球增溫，是爭取人類永續所面臨的重大課題。碳有價的時代已經來臨，未來消費者普遍的減碳意識，將反映在對於低碳產品的偏好與選擇上，因此如何做好減碳，將決定企業的競爭力與發展。

公司未來發展策略將密切與減碳結合，以因應時代潮流。故已提前於主管機關的要求，於 112 年完成所有企業團的溫室氣體盤查及查證作業，下一步則是透過已經申請加入的 SBTi 以及正在繪製的企業團減碳路徑圖，更積極呼應未來減碳目標。

在營運作為上，隨著低碳水泥漸被市場接納，且內政部計畫 113 年第一季啟動以建材為主的低碳建築認證，公共工程委員會也規劃工程揭露碳排計畫等，本公司將配合趨勢積極開拓低碳水泥市場；岡山廠將利用出租給客戶所建廠房的屋頂設置太陽能板，為企業團提供自發自用的穩定綠電來源，成為減排的重要支柱。企業團未來新蓋旅館、大樓，都將做減碳設計，爭取綠色建築標章。

至於本公司重要轉投資之台泥，其近幾年在低碳建材、綠色能源及資源循環等方向上的投入不遺餘力，發展面向不僅僅是兼顧永續發展，更是結合營運及核心優勢推出新的商業模式，因此身為台泥第一大法人股東的我們是大力支持的。

除了以上減碳議題外，本公司根據永續發展藍圖及策略，112 年陸續推動各項工作，有了初步成果；在實踐永續發展、重視永續人才、致力員工照顧等方面，入選天下雜誌舉辦的永續相關獎項，所編製的 2022 永續報告書亦獲得「台灣企業永續獎」白金獎。未來仍會持續關懷弱勢推廣社會公益，產學合作發展人才，透過嘉新兆福基金會獎勵學子推廣人文。

三、本年度營業計畫概要

113 年預計企業團的水泥與倉儲業務可平穩發展，租賃業務則因岡山廠出租率的提高而使相關收入持續增長，隨著日本觀光業趨向繁榮，旅宿業務營收也有望再攀高峰。總體而論，113 年比較 112 年應有更佳表現。

為因應「淨零減碳」的全球趨勢，因應低碳水泥的需求將日益增加，本公司將對基隆港儲運中心實施技改工程，增設低碳水泥發貨設施；在綠色能源方面，嘉新資產本年度開始利用岡山廠租戶屋頂建置太陽能板，預計兩年內建置 2MW 設施，年產 200 萬度以上電力；嘉新大樓一、二樓內將進行改裝，申請綠建築 LEED 與 WELL 健康建築的認證，朝向 2030 年達成辦公據點碳中和的目標。

各位股東女士、先生，本公司 112 年度經營情況與未來各事業計畫謹報告如上，請各位股東不吝支持指教，謝謝大家！

董事長

張剛綸



2 公司簡介

2.1 設立日期

本公司於民國 43 年 12 月奉准設立，初始資本額為新台幣 24,000 仟元，本公司目前實收資本額為新台幣 7,902,474 仟元。

2.2 公司沿革

- (1) 本公司岡山廠第一套生產設備於民國 46 年開始運行，至民國 69 年共計完成四套生產設備，總產量 220 萬公噸。惟自民國 86 年底，政府停止西部礦源開採，致使本公司岡山廠生產成本大幅增加，乃於民國 91 年元月停止水泥生產，改以外購水泥因應，以確保本公司之營運穩定。
- (2) 本公司投資之嘉新國際股份有限公司於民國 79 年在台中港興建儲量 4.5 萬噸水泥儲槽，並於民國 81 年 10 月完工啟用，年運轉能力為 120 萬噸。
- (3) 本公司於民國 81 年赴東南亞及中國大陸考查，經審慎評估，為開拓海外潛力大的新興市場，乃決定中國大陸為未來投資重心，在政府核准後，自民國 82 年展開對大陸投資的行動，陸續完成水泥製造、倉儲、航運、混凝土、建材、貿易等投資事業。
- (4) 為配合台灣北部水泥市場之開拓，民國 87 年於基隆港興建儲量 3.8 萬噸水泥儲槽，民國 88 年 8 月完工啟用，年運轉能力為 90 萬噸。
- (5) 本公司為企業再造提高競爭力並積極落實專業分工，將可獨立營運之不動產開發管理等相關營業分割讓予本公司 100% 持有之子公司—嘉新資產管理開發股份有限公司（以下簡稱「嘉新資產公司」），並由其概括承受本公司前述不動產開發管理等相關營業之資產、負債之相關權利義務以及相關法律關係暨地位，並於民國 92 年 10 月 31 日之股東臨時會決議通過，由「嘉新資產公司」發行新股與本公司以為對價交換，以受讓本公司不動產開發管理等相關業務，其分割基準日為民國 92 年 12 月 3 日。此分割案所分割讓予「嘉新資產公司」之淨資產帳面價值為 1,568,470 仟元。「嘉新資產公司」於民國 92 年 12 月 15 日准予設立登記。
- (6) 本公司為發展物流事業，於民國 95 年 12 月 29 日與基隆港務局簽定合約，承租台北港第一散雜貨中心（東 13.14.15 號）碼頭，並約定興建東 16 號碼頭及於本中心後線合資興建倉棧設施暨附屬辦公室及儲轉設備，以經營

煤炭、砂石及一般散雜貨物裝卸儲轉業務，民國 98 年 6 月底完工後 7 月試車，於民國 98 年 11 月 25 日經台北縣政府核發使用執照，並經基隆港務局核定自民國 98 年 12 月 11 日起正式營運。該中心之業務，本公司目前委由轉投資之嘉北國際股份有限公司經營管理。

- (7) 本公司自民國 82 年赴大陸投資水泥生產及倉儲、運輸等事業，且為擴大市場範圍，提升競爭力，躍升大陸水泥市場最具發展潛力的大型水泥集團之列，率先開放兩岸三地策略聯盟的概念，於民國 96 年 6 月以本公司所轉投資之香港上市公司 Chia Hsin Cement Greater China Holding Corp.（以下簡稱「CHCGC」）與臺灣水泥股份有限公司（以下簡稱「臺泥」）之香港上市公司台泥國際集團有限公司（以下簡稱「台泥國際」）以換股方式進行合作，藉由雙方的高效率生產能力，豐富資源相互利用，銷售網路的配合，爭取在大陸長三角、珠三角市場的領導地位。股權轉換完成後，「CHCGC」在香港下市，子公司 Chia Hsin Pacific Limited（以下簡稱「CHPL」）則持有「台泥國際」28.87% 股權。

「台泥國際」透過自建及購併，持續擴充產能；業務範圍涵蓋大陸華南、華東、西南及東北地區，如廣東、廣西、江蘇、福建、貴州、四川、重慶、遼寧等省市，現為華南地區第一大水泥生產事業。

民國 106 年 4 月，「臺泥」及其子公司 TCC International Limited（以下簡稱「TCCI」）共同提出以協議計畫 (Scheme of Arrangement) 方式私有化「台泥國際」公開要約乙案，本公司及子公司「CHPL」依其私有化股東可選擇條件，選擇以所持有之「台泥國際」股份交換「臺泥」新發行之普通股股份，於民國 106 年 11 月完成股份交換程序，本公司及「CHPL」分別取得「臺泥」新發行之普通股股份 3,708,290 股及 201,536,685 股。

就「CHPL」因前述股份交換取得之「臺泥」股份，考量本企業團維持對水泥產業投資之營運策略、簡化投資架構及提升轉投資管理績效，「CHPL」以盈餘及股份溢價分配方式將其所持有之「臺泥」全部股份按其股東之持股比例配發轉讓予其股東，且於民國 107 年 3 月完成股份交割劃撥，本公司及子公司嘉新國際股份有限公司於分配後，併同原有持股，共計持有「臺泥」股份約 2.58 億股。

(8) 本公司自民國 104 年起以資產活化及投資開發為轉型發展之主軸，目前重心為旅宿服務事業，其發展狀況如下：

觀光旅館

- ▶ **A.Roma 旅館**：投資 A.Roma 旅館，持股 40%，其位於義大利羅馬，已於民國 104 年 10 月開幕營運。
- ▶ **Hotel Collective 酒店**：Hotel Collective 酒店位於日本沖繩那霸市國際通上，建築工程於民國 108 年 10 月完工，109 年 1 月起營運。
- ▶ **InterContinental Okinawa Chura Sun Resort 開發案**：新冠肺炎疫情後，日本國內因疫情影響停滯之大量開發案造成人力供不應求，加上民國 111 年開始之俄烏戰爭持續至今，缺工、缺料造成建材成本居高不下，導致本案整體開發時程後延。面對當前環境變化，本公司除持續優化設計方案外，亦密切觀察國際情勢，確保本案維持良好投資效益之前提下，穩步推動。
- ▶ **雲朗觀光股份有限公司 (LDC)**：民國 109 年底策略性投資雲朗觀光股份有限公司 (LDC)，持股 23.1%。

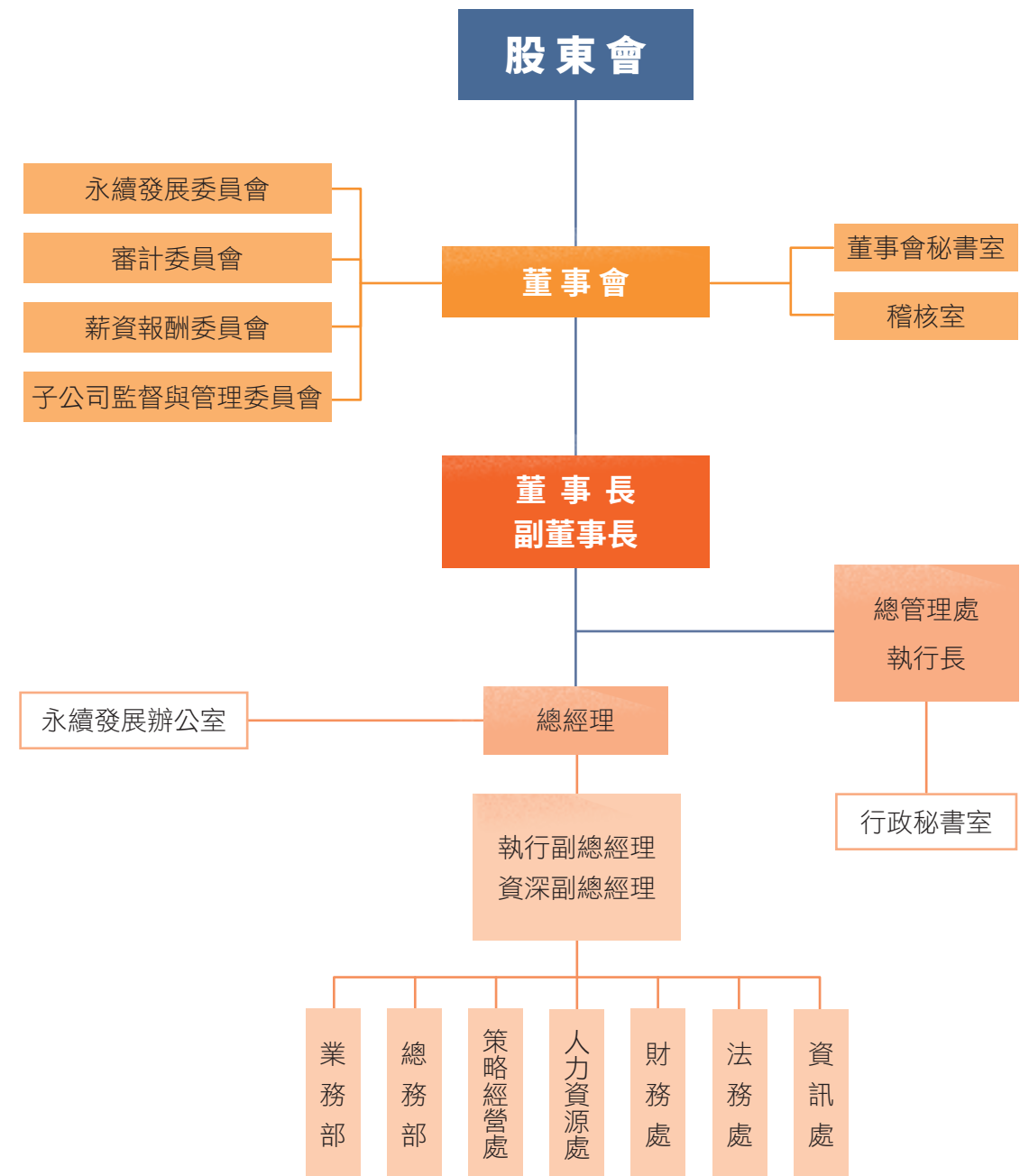
健康照護

- ▶ **人之初產後護理之家**：子公司嘉和健康生活股份有限公司與專業護理團隊及醫療團隊策略合作，打造「人之初」產後護理之家。中山館於民國 106 年初正式營運，敦化館則於民國 109 年第二季開始營運。
- ▶ **大陸月子會所**：大陸健康事業的推展，目前已在江蘇省揚州設立月子會所，並於民國 110 年第四季開始營運。

3 公司治理報告

3.1 組織系統

3.1.1 組織結構 (註)



註：本公司新組織圖業於 112/03/09 董事會通過，並自 112/04/01 生效。

3.1.2 各主要部門所營業務

部 門	主 要 職 掌 業 務
永續發展辦公室	▶ 推動企業團永續發展，將其理念傳遞給員工和利害關係人，同時規劃和執行永續發展策略和計畫，並定期向永續發展委員會報告進度。 ▶ 維護企業團的品牌形象，統一對外的視覺設計和公關活動，並透過官網、社群媒體和永續報告書，與各方溝通永續發展成果。
董事會秘書室	▶ 股東會、董事會之召開及議事安排等相關事務。 ▶ 提出公司章程、公司治理等配合相關法令之修正案。 ▶ 企業團股東會、董事會相關事務及工商變更登記等事務之申報。 ▶ 企業團股東會、董事會相關事務之監理、相關風險的注意及示警。
稽核室	▶ 依據企業團風險評估之結果擬定查核計畫，並依內部稽核實施細則辦理查核之一切事項並作成查核記錄及報告呈核。 ▶ 監督、評估及推動內部控制制度及相關規章之合宜性，並提出應行修正之建議。 ▶ 規劃與推動各單位自行評估作業、複查與追蹤改善事項。 ▶ 審計委員會之召開及議事安排等相關事務。
總管理處	▶ 企業團願景發展及總體經營之規劃與管控。 ▶ 策略風險的注意及示警與資通訊安全的推動及監管。 ▶ 跨部門溝通協調整合。
行政秘書室	▶ 協助高階主管工作行程之安排與對外聯繫、賓客招待事項。 ▶ 整理高階主管之公文、報表、用印等重要資料的紀錄、留存與歸檔。 ▶ 安排高階主管召開之會議，並追蹤會議決議與待辦事項。
業務部	▶ 國內外市場研究調查，營銷策略之擬訂，及市場之開拓及掌握。 ▶ 辦理內、外銷之訂貨，銷貨變動，收款及應收帳款之催收，並負責提單之開立及控制保管、進銷貨之配合，發貨之核准及審核，並辦理完善之售後服務。 ▶ 本公司進銷貨等營運相關風險之注意及管理。
總務部	▶ 辦理企業團文書作業、印章管理、溫室氣體盤查驗證作業及總務相關業務之協助與支援。 ▶ 秉承公司採購政策協助或辦理國內、外之採購、事務機器設備及公務車輛之維護與管理事宜。 ▶ 公司事務管理規章及經費預算之編製與執行、零用金保管、收支管理事項。 ▶ 組織公司職業安全衛生管理與消防應變編組，辦理消防演訓及災害應變之教育訓練並督導總部大樓各子公司相關法定消防事宜。

部 門	主 要 職 掌 業 務
策略經營處	▶ 總體經濟動向分析及產業動態追蹤。 ▶ 企業團投組資產之風險評估、投資規劃與管理。 ▶ 子公司經營策略研究與發展及經營績效評估，監理與風險管理。
人力資源處	▶ 人力資源政策擬訂與執行，訂定選、訓、用、留計畫。 ▶ 組織設計執行、建立人才管理制度、績效管理與薪酬制度、員工關係維護及勞資相關問題處理。 ▶ 執行永續發展的社會責任及薪資報酬委員會會議議案規劃與執行。 ▶ 企業團人資相關業務管理及人資相關風險注意及示警。
財務處	▶ 企業團資源及融資之整合運用、規劃、籌措、調度管理及支援。 ▶ 協助投資計畫、風險及管控之評估、規劃及追蹤。 ▶ 確實執行財務規劃、會計帳務、財務報表及預算之編製及分析。 ▶ 金融商品及不動產各項書狀的規劃、保管、保險及各項管理。 ▶ 財會、稅務、公告等相關規劃及各項法遵之執行。
法務處	▶ 契約擬定、審閱，提供內部法律意見諮詢，並處理法律訴訟案件。 ▶ 檢視企業與外部的相關法律行為，察覺可能潛在的合規風險，研議因應措施，降低觸法風險，掌握涉法事件處理時效避免風險擴大。 ▶ 規劃與執行法令遵循措施，及智慧財產權註冊申請、維護與管理。 ▶ 主責企業團相關法律事務與案件之處理，協助運營單位對外溝通、調處。 ▶ 規劃與建置互動式法令遵循之規劃、管理及執行機制，加強企業團風險辨識。
資訊處	▶ 配合企業團經營發展策略及管理之需要，研擬短、中、長期資訊化之策略與規劃。 ▶ 資訊安全管理、資安風險管理及資訊系統作業管理之規章制定與更新。 ▶ 企業團之資訊系統、網路系統、資料庫之整體規畫設計及維護。 ▶ 資訊相關專案之管理、協調及執行。



3.2 董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

3.2.1 董事資料

1 董事資料

持股以截至 113 年 2 月 29 日之內部人持股異動資料

職稱 (註1)	國籍 或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就) 任日期	任期	初次 選任日期 (註2)	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 (註3)	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二 親等以內關 係之其他主 管、董事或 監察人			備註 (註4)
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	張剛綸	男 51 — 60 歲	111 · 06 · 14	3 年	90 · 05 · 31	4,808,396	0.62%	4,904,563	0.62%	4,566,540	0.58%	1,055,700	0.13%	美國麻省理工學院 科技管理碩士	· 雲嘉國際(股)公司董事長(法人代表) · 藍鈞(股)公司董事長(法人代表) · 嘉昇建設(股)公司董事長(法人代表) · 嘉新國際(股)公司董事長 · 嘉北國際(股)公司董事(法人代表) · 嘉新資產管理開發(股)公司董事(法人代表) · 嘉新企管諮詢(上海)有限公司董事(法人代表) · 嘉新綠能電力(股)公司董事長(法人代表) · 上海嘉環混凝土有限公司董事(法人代表) · 上海嘉新港輝有限公司董事(法人代表) · Chia Hsin Pacific Ltd. 董事 · Effervesce Investment Ptd Ltd 董事 · Sparksview Ptd Ltd 董事 · Tong Yang Chia Hsin Marine Corp. 董事(法人代表) 兼總經理 · 臺灣水泥(股)公司董事(法人代表) · 台灣區水泥工業同業公會理事長 · 財團法人時代基金會副董事長 · 財團法人嘉新兆福文化基金會董事長	無	無	無	無
董事	中華民國	陳啓德	男 61 — 70 歲	111 · 06 · 14	3 年	77 · 04 · 27	692,955	0.09%	706,814	0.09%	0	0.00%	0	0.00%	美國加州聖塔克拉大學 企管碩士	· 嘉新資產管理開發(股)公司董事(法人代表) · 臺灣水泥(股)公司董事(法人代表) · 建國工程(股)公司副董事長 · 金谷創業投資(股)公司董事長 · 金谷二號創業投資(股)公司董事長 · 迅龍國際機電工程(股)公司董事 · 英屬維京群島商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 · 中國建築經理股份有限公司董事 · 建輝投資事業(股)公司董事長 · 石頭出版(股)公司董事長 · 德慶投資股份有限公司董事長 · 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	無	無	無	無
董事	中華民國	嘉新國際股份有限公司		111 · 06 · 14	3 年	90 · 05 · 31	127,370,320	16.44%	129,917,726	16.44%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無	無	無	無



職稱 (註1)	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期 (註2)	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 (註3)	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註 (註4)
							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	
嘉新國際(股)公司 法人代表	美國	Pan Howard Wei-Hao	男 51-60 歲	111 · 06 · 14	3 年	102 · 06 · 19	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	美國麻省理工學院 電機工程及企管雙碩士	· 嘉新資產管理開發(股)公司董事(法人代表) · 嘉和健康生活(股)公司董事(法人代表) · 藍鈞(股)公司董事(法人代表) · 嘉昇建設(股)公司董事(法人代表) · Chia Hsin Pacific Ltd. 董事 · Effervesce Investment Pte. Ltd. 董事 · Sparksview Pte. Ltd. 董事 · 振業化工廠(股)公司董事兼總經理 · 浩安實業(股)公司董事(法人代表) · 微技實業(股)公司董事 · CFA Society of Taiwan 董事 · 財團法人嘉新兆福文化基金會副董事長	無	無	無	無
嘉新國際(股)公司 法人代表	中華民國	劉奕成	男 51-60 歲	111 · 06 · 14	3 年	109 · 04 · 28	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	美國賓州大學 華頓商學院 MBA	· 華陽創新科技(股)公司董事 · PlayNitride Inc. 獨立董事 · 霹靂國際多媒體(股)公司獨立董事 · 和鼎創業投資(股)公司副董事長兼總經理 · 中國信託商業銀行(股)公司業務顧問 · T1 LEAGUE 副會長 · 國家影視廳中心董事 · 台灣文創發展基金會董事	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	蘇瓜藤	男 61-70 歲	111 · 06 · 14	3 年	105 · 06 · 27	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	美國路易斯安那 州立大學 會計博士	· 星展(台灣)商業銀行(股)公司獨立董事	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	林寶珠	女 61-70 歲	111 · 06 · 14	3 年	111 · 06 · 14	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	國立台灣大學 商學研究所 商學碩士	· 競國實業(股)公司獨立董事	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	陳國儀	男 61-70 歲	111 · 06 · 14	3 年	111 · 06 · 14	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	美國紐約大學 法律學院碩士	· 國立體育大學副校長及兼任教授 · 台北市立大學兼任教授 · 中華奧林匹克委員會顧問 · 亞洲奧林匹克理事會執行理事兼財務委員會主席	無	無	無	無

註 1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表一。

註 2：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註 3：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註 4：公司董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。



表一 法人股東之主要股東

資料截止至除息基準日：112 年 8 月 2 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
嘉新國際股份有限公司	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%)
	嘉珉股份有限公司 (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%)

註 1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。
註 2：填寫該法人股東之主要股東名稱（其持股比率占前十名）及其持股比率。
若其主要股東為法人者，應再填列下表二。
註 3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率。
註 4：上述資料皆由法人股東提供，本公司僅依其提供資料揭露。

表二 主要股東為法人者其主要股東

資料截止至除息基準日：112 年 8 月 2 日

法人名稱	法人之主要股東
嘉新水泥股份有限公司	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 (5.39%)
	台灣水泥股份有限公司 (3.54%)
	達和航運股份有限公司 (3.33%)
	康浩實業股份有限公司 (2.23%)
	財團法人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%)
	嘉利實業股份有限公司 (1.70%)

註 1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。
註 2：填寫該法人之主要股東名稱（其持股比率占前十名）及其持股比率。
註 3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率。
註 4：上述資料皆由法人股東提供，本公司僅依其提供資料揭露。

2 董事資料

一、董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露

條件 姓名 (註 1)	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
張剛綸	1. 本公司之董事長兼永續發展委員會召集人。 2. 同時擔任台灣水泥(股)公司董事、嘉新資產管理開發(股)公司董事、雲嘉國際(股)公司董事長等職務。 3. 具備豐富的水泥、建設及旅宿服務業等跨產業之領導經驗。	董事席次間不具配偶或二親等內之親屬關係。	0
陳啓德	1. 本公司之董事。 2. 同時擔任建國工程(股)公司副董事長、台灣水泥(股)公司董事、嘉新資產管理開發(股)公司董事等職務。 3. 具備豐富的水泥、工程營造、建設等跨產業之領導經驗。	董事席次間不具配偶或二親等內之親屬關係。	0
Pan Howard Wei-Hao	1. 本公司之董事。 2. 同時擔任嘉和健康生活(股)公司董事、嘉新資產管理開發(股)公司董事等職務。 3. 具備豐富的建設、健康產業等跨產業之領導經驗。	董事席次間不具配偶或二親等內之親屬關係。	0
劉奕成	1. 本公司之董事。 2. 同時擔任國家影視聽中心董事、華陽創新科技公司董事、Play Nitride Inc. 獨立董事、霹靂國際多媒體(股)公司獨立董事等職務；曾任將來商業銀行(股)公司總經理、中國信託金融控股(股)公司研發長等職務。 3. 具有深厚的傳統金融及金融科技等跨產業的豐富經驗。	董事席次間不具配偶或二親等內之親屬關係。	1
蘇瓜藤	1. 本公司之獨立董事、薪資報酬委員會召集人、審計委員會委員、永續發展委員會委員。 2. 同時擔任星展銀行(股)公司獨立董事；曾任政治大學會計學系主任、商學院院長等職務。 3. 具備深厚之有無形資產暨企業評價等專業的豐富經驗。	1. 具備獨立董事之獨立資格。 2. 完全符合獨立性情形： (1) 本人、配偶、二親等以內親屬，並無擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人。 (2) 本人、配偶、二親等以內親屬，並無持有公司股份。 (3) 於選任前二年及任職期間未有「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第 3 條第 1 項所述情事。	1



條件 姓名 (註1)	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
林寶珠	1. 本公司之獨立董事、審計委員會召集人、薪資報酬委員會委員。 2. 同時擔任競國實業（股）公司獨立董事；曾任安侯建業聯合會計師事務所執業會計師、主席 / 執行長辦公室顧問等職務。 3. 具備豐富審計、風險管理及內部稽核與遵循的實務經驗。	1. 具備獨立董事之獨立資格。 2. 完全符合獨立性情形： (1) 本人、配偶、二親等以內親屬，並無擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人。 (2) 本人、配偶、二親等以內親屬，並無持有公司股份。 (3) 於選任前二年及任職期間未有「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第 3 條第 1 項所述情事。	1
陳國儀	1. 本公司之獨立董事、審計委員會委員、永續發展委員會委員。 2. 同時擔任國立體育大學副校長、中華奧林匹克委員會顧問等職務。 2. 具備深厚之法律、商業及國際事務等專業的豐富經驗。	1. 具備獨立董事之獨立資格。 2. 完全符合獨立性情形： (1) 本人、配偶、二親等以內親屬，並無擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人。 (2) 本人、配偶、二親等以內親屬，並無持有公司股份。 (3) 於選任前二年及任職期間未有「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第 3 條第 1 項所述情事。	0

註 1：本公司董事未有公司法第 30 條各款情事。

註 2：本表揭露之董事係為現任董事。

二、董事會多元化及獨立性

董事會多元化政策之具體管理目標

本公司董事會成員所需之專業知識、專業技術、產業經歷及提高女性決策參與等多元化背景之目標：

1. 董事成員應至少具會計師、律師專業資格者，至少各 1 人。
2. 單一性別（女性）人數至少 1 人以上。
3. 財務會計與法務、投資及併購、風險管理、營運管理、旅宿服務、資訊科技、永續管理、國際市場觀等各類專業應至少 2 人。

董事會多元化政策之落實情形

本公司董事會由 7 席董事組成（包含 3 席獨立董事），依公司法第 192 條之 1 候選人提名制度，由股東會就董事候選人名單中選任。本公司董事會每季至少召開一次，但遇有緊急情事時，得隨時召集之。

本公司董事會成員目前有 6 位男性，1 位女性；均為 51 歲以上，其中博士 1 位，碩士 6 位，且具備多元背景與經驗，透過多元董事的組成，優化董事會決策過程。

1. 董事長張剛綸：具有水泥業、建設業、旅宿服務業的豐富領導經驗，對企業團各項業務均有全方位的行政實務經驗。
2. 董事陳啓德：具有豐富的工程建設產業領導經驗，並具備豐富的商務經驗。
3. 董事 Pan Howard Wei-Hao：具備健康產業及建設業領導經驗。
4. 董事劉奕成：為知名銀行家，具有深厚的傳統金融及金融科技產業經驗。
5. 獨立董事蘇瓜藤：為知名會計學者，並具備無形資產暨企業評價專業與豐富的實務經驗。
6. 獨立董事林寶珠：曾為執業會計師，具備豐富審計、風險管理及內部稽核與遵循的實務經驗。
7. 獨立董事陳國儀：具有法律相關領域背景及體育界專業實務經驗。

綜觀 7 位董事分別跨足商務、水泥產業、建設業、旅宿服務業、健康產業、金融業務、稽核、風險管理、法律及資訊科技，具備執行職務所須之知識、技能及素養，董事長之經營管理及營運判斷經驗豐富，領導公司為股東獲取最大之股東權益。

董事會多元能力

職 稱	姓 名	多 元 化 能 力							
		財會 法務	風險 管理	營運 管理	國際 市場觀	投資 及併購	旅宿 服務	資訊 科技	永續 管理
董 事 長	張 剛 綸	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
董 事	陳 啓 德	✓	✓	✓	✓	✓			✓
董 事	Pan Howard Wei-Hao	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓
董 事	劉 奕 成	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓
獨立董事	蘇 瓜 藤	✓	✓	✓	✓	✓			✓
獨立董事	林 寶 珠	✓	✓	✓	✓	✓			✓
獨立董事	陳 國 儀	✓	✓	✓	✓				✓

獨立性情形

1. 本公司獨立董事 3 席，佔全體董事比例約 43%。
2. 本公司董事長與總經理或相當職務者非為同一人且非互為配偶或一親等親屬。
3. 本公司董事會成員採提名制選任，董事（含獨立董事）就任時皆無證券交易法第 26 條之 3 所屬情事。
4. 本公司董事（含獨立董事）之間皆未具有配偶及二親等以內親屬關係之情形。





3.2.2 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

持股以截至 113 年 2 月 29 日之內部人持股異動資料

職稱 (註 1)	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		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 (註 2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註 (註 3)
					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 兼任 總管理處執行長 永續長 資訊安全專責主管	中華民國	王立心	女	111.07.13 108.07.11 110.12.14 112.12.15	329,391	0.04%	0	0.00%	0	0.00%	日本早稻田大學 碩士	- 嘉和健康生活(股)公司董事長(法人代表) - 雲嘉國際(股)公司董事(法人代表) - 嘉北國際(股)公司董事(法人代表) - 嘉新國際(股)公司董事(法人代表) - 嘉新資產管理開發(股)公司監察人(法人代表) - 嘉昇建設(股)公司監察人(法人代表) - 藍鈞(股)公司監察人(法人代表) - 嘉新綠能電力(股)公司董事(法人代表) - 嘉新企管諮詢(上海)有限公司董事(法人代表) - 上海嘉新港輝有限公司董事(法人代表) - 上海嘉彭健康管理諮詢有限公司董事(法人代表) - 嘉彭母嬰護理(揚州)有限公司董事(法人代表) - Chia Hsin Pacific Ltd. 董事長 - Effervesce Investment Ptd Ltd 董事 - Sparksview Ptd Ltd 董事 - Tong Yang Chia Hsin Marine Corp. 董事(法人代表) - LDC ROME HOTELS S.R.L. 董事 - 嘉新琉球開發合同會社職務執行者 - 嘉新琉球 Collective 株式會社取締役	無	無	無	無
人力資源 副總經理	中華民國	陳文婉	女	111.06.06	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	美國華盛頓州立大學 溝通管理碩士	無	無	無	無	無
協理 兼任 財務主管	中華民國	周月珍	女	102.07.05	120,691	0.02%	0	0.00%	0	0.00%	台灣科技大學 工業管理系	- 雲嘉國際(股)公司監察人(法人代表) - 嘉北國際(股)公司監察人(法人代表) - 嘉和健康生活(股)公司監察人(法人代表) - 創能科技(股)公司監察人(法人代表) - 嘉新綠能電力(股)公司監察人(法人代表) - 嘉新琉球 Collective 株式會社監察役	無	無	無	無
協理	中華民國	黃華宙	男	112.04.18	102,000	0.01%	0	0.00%	0	0.00%	台灣大學商學系	- 嘉新國際(股)公司董事(法人代表) - 嘉北國際(股)公司監察人(法人代表) - 上海嘉彭健康管理諮詢有限公司監事(法人代表) - 嘉彭母嬰護理(揚州)有限公司監事(法人代表)	無	無	無	無
協理 公司治理主管	中華民國	余曉芸	女	112.04.18	85,768	0.01%	0	0.00%	0	0.00%	淡江大學經濟學系	無	無	無	無	無
協理	中華民國	林伯謙	男	112.04.18	78,540	0.01%	3,060	0.00%	0	0.00%	美國薩福克大學 企業管理碩士	- 雲嘉國際(股)公司董事(法人代表) - 嘉新琉球開發合同會社職務執行者(法人代表) - 嘉新琉球 Collective 株式會社 取締役 - 智齡科技股份有限公司董事(法人代表) - 活水參影響力投資股份有限公司董事(法人代表)	無	無	無	無
經理 兼任 會計主管	中華民國	馮文裕	男	108.07.11	44,880	0.01%	2,040	0.00%	0	0.00%	淡江大學 會計系	無	無	無	無	無

註 1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。

註 2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註 3：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。



3.3 最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金

3.3.1 一般董事及獨立董事之酬金

一般董事及獨立董事之酬金

單位：新台幣仟元

職 稱			姓 名		董 事 酬 金						A、B、C 及 D 等四 項總額及占稅後 純益之比例 (%)				兼 任 員 工 領 取 相 關 酬 金								A、B、C、D、E、F 及 G 等七項總額及占稅後 純益之比例 (%)		領取來 自子公 司以外 轉投資 事業或 母公司 酬金
					報酬 (A)		退職 退休金 (B)		董事酬勞 (C)						業務執行 費用 (D)		薪資、獎金及 特支費等 (E)		退職 退休金 (F)		員 工 酬 勞 (G)				
					本 公 司	財 務 報 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 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																			
董 事	董事長	張剛綸	10,566	11,412	0	0	318	696	876	916	11,760 14.50%	13,024 16.06%	0	0	0	0	0	0	0	0	11,760 14.50%	13,024 16.06%	0		
	董事	陳啓德	5,643	5,643	0	0	127	127	72	112	5,842 7.21%	5,882 7.25%	0	0	0	0	0	0	0	0	5,842 7.21%	5,882 7.25%	0		
	董事	Pan Howard Wei-Hao(註1)	1,105	1,105	0	0	0	0	72	112	1,177 1.45%	1,217 1.50%	0	1,120	0	0	0	0	0	0	1,177 1.45%	2,337 2.88%	0		
	董事	劉奕成(註1)	1,105	1,105	0	0	0	0	72	72	1,177 1.45%	1,177 1.45%	0	0	0	0	0	0	0	0	1,177 1.45%	1,177 1.45%	0		
獨 立 董 事	獨立 董事	蘇瓜藤	1,350	1,350	0	0	0	0	72	72	1,422 1.75%	1,422 1.75%	0	0	0	0	0	0	0	0	1,422 1.75%	1,422 1.75%	0		
	獨立 董事	林寶珠	1,350	1,350	0	0	0	0	72	72	1,422 1.75%	1,422 1.75%	0	0	0	0	0	0	0	0	1,422 1.75%	1,422 1.75%	0		
	獨立 董事	陳國儀	1,350	1,350	0	0	0	0	64	64	1,414 1.74%	1,414 1.74%	0	0	0	0	0	0	0	0	1,414 1.74%	1,414 1.74%	0		

1. 本公司給付董事酬金之給付政策、制度、標準與結構，與所擔負之職責、風險、投入時間等與給付酬金數額之關聯性：

(1) 本公司董事長及董事之報酬，依公司章程之規定決定之。

(2) 公司章程規定公司應提撥年度獲利不高於 3% 作為董事酬勞。

(3) 董事酬勞給付之對象，依本公司「董事酬勞分配給付辦法」之規定辦理。
- (4) 授權董事會依獨立董事對本公司營運參與程度、貢獻價值，及參酌同業水準支給情形給付固定月報酬，並按其出席會議次數支領車馬費；另視其所擔負之職責及個人績效表現於年終加發報酬。

2. 除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務（如擔任母公司 / 財務報告內所有公司 / 轉投資事業非屬員工之顧問等）領取之酬金：無。

註 1：嘉新國際股份有限公司法人代表。



3.3.2 總經理及副總經理之酬金

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)		獎金及特支費等 (C)		員工酬勞金額 (D)				A、B、C 及 D 等四項總額及占稅後純益之比例 (%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本 公 司		財務報告內所有公司		本 公 司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理 兼任執行長 兼任永續長 兼任資訊安全專責主管 (註 1)	王立心	6,841	6,841	0	0	1,832	2,292	121	0	121	0	8,794 10.85%	9,254 11.41%	無
副總經理	陳文婉													

註 1：112 年 12 月 15 日起兼任資訊安全專責主管；另自 112 年 4 月 18 日起免兼公司治理主管。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本 公 司	財務報告內所有公司 (E)
低於 1,000,000 元		
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)		
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)		
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	王立心、陳文婉	陳文婉
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)		王立心
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)		
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	2	2

分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

113 年 2 月 29 日

單位：新台幣仟元

	職 稱	姓 名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例 (%)
經理人	總經理 兼任執行長 兼任永續長 兼任資訊安全專責主管	王立心				
	副總經理	陳文婉				
	財務主管	周月珍	0	203	203	0.25%
	會計主管	馮文裕				
	公司治理主管	余曉芸				
	協理	黃華宙				
	協理	林伯謙				
	協理	張武田 (註1)				

註 1：已於 113 年 1 月 1 日卸任。



3.3.3 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事（含獨立董事）、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之比例並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性。

本公司最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金占稅後純益之比例分析

年 度	董事、總經理及副總經理酬金總額（仟元）		總額占稅後純益之比例 %（註 1）	
	本 公 司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
111	48,671	52,150	-26.93%	-28.85%
112	33,008	35,932	40.71%	44.32%

註 1：稅後純益係指最近年度依國際財務報導準則編制之本公司個體財務報告之稅後純益。

3.3.4 本公司給付酬金之政策及標準：

- 1.本公司章程第二十六條規定，當年度如有獲利，應提撥萬分之一至百分之三為員工酬勞，及不高於百分之三為董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額後，再行提撥前揭酬勞。
- 2.本公司董事酬勞之給付係依據公司章程規定，將酬勞與績效連結，其績效係依照本公司董事會績效評估辦法規定，董事成員績效評估之衡量項目應至少含括六大面向，包含「公司目標與任務之掌握」、「董事職責認知」、「對公司營運之參與程度」、「內部關係經營與溝通」、「董事之專業及持續進修」、「內部控制」。提撥之金額應經薪酬委員會審議後，提請董事會決議，並提送股東會報告。
- 3.總經理及執行副總經理之酬金是依據個人之能力、對公司業務之貢獻度、績效表現、永續發展和風險管理的成效、其所任職務之市場價值及考量公司未來營運風險後所決定，由薪資報酬委員會審議後，提報董事會核定。依照本公司績效管理辦法及年終獎金發放辦法規定，前述績效表現的衡量至少含括六大面向，包含「有效授權」、「創新管理」、「跨團隊協作」、「策略性思考」、「危機處理」、「發展他人」，年終獎金計算則依據「職務係數」、「考核係數」、「經營係數」或其他新增之係數加乘得之；使本公司給付總經理及執行副總經理酬金之政策及標準確實兼顧其個人績效表現情形與公司營運狀況，以達企業永續發展之目的。
- 4.董事會決議通過提撥之董事酬勞，於董事酬勞發放當日具有董事身份者為限。但因改選而未連任之董事，仍得依其在任期間按比例分派發放之。
- 5.酬勞之發放係依據公司整體營運與獲利狀況，與經營績效具有正向關聯性，並在法令、公司章程規範基礎下，將未來風險發生之可能性及關聯性減至最低，力求公司永續經營與風險控管之平衡。

3.4 公司治理運作情形

3.4.1 董事會運作情形

董事會於民國 112 年 1 月 1 日至 113 年 2 月 27 日開會 11 次(A)，董事出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出（列）席 次數 B	委託 出席次數	實際出（列）席率(%) 【 B / A 】	備 註
董 事 長	張 剛 綸	11	0	100%	
董 事	陳 啓 德	11	0	100%	
董 事	嘉新國際（股）公司 代表人 Pan Howard Wei-Hao	11	0	100%	
董 事	嘉新國際（股）公司 代表人 劉奕成	11	0	100%	-
獨立董事	蘇 瓜 藤	11	0	100%	
獨立董事	林 寶 珠	11	0	100%	
獨立董事	陳 國 儀	10	1	90.91%	

其他應記載事項：

1. 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：
 - (1) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項：本公司已設置審計委員會，不適用證券交易法第 14 條之 3 規定。有關證券交易法第 14 條之 5 所列事項之說明，請參閱本年報「3.4.2 審計委員會運作情形」。
 - (2) 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。
2. 董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：

會議日期	董事姓名	議 案 內 容	利 益 迴 避 原 因	參與討論及表決情形
112/01/06 第 450 次 董事會議	張剛綸	111 年度董事長及 經理人獎金數額案	張剛綸董事長，因利害關係離席迴避，全體經理人亦離席迴避，由蘇瓜藤獨立董事代理主席。	張剛綸董事長因利害關係離席迴避，未參與本案討論及表決；本案業經第 5 屆第 2 次薪資報酬委員會同意通過，並經代理主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。
	陳啓德 Pan Howard Wei-Hao 劉奕成 陳國儀	111 年度董事農曆 春節加發報酬案	核定 111 年度董事（不含兼任薪資報酬委員會委員之獨立董事）農曆春節加發報酬數額	陳啓德董事、Pan Howard Wei-Hao 董事、劉奕成董事及陳國儀獨立董事，因利害關係離席迴避，未參與本案討論及表決；本案業經第 5 屆第 2 次薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。
	蘇瓜藤 林寶珠	111 年度薪資報酬 委員會委員農曆春 節加發報酬案	提報 111 年度薪資報酬委員會（含以獨立董事身分兼任委員者）農曆春節加發報酬數額	蘇瓜藤獨董及林寶珠獨董，因利害關係離席迴避，未參與本案討論及表決，並經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

112/04/18 第 452 次 董事會議	張剛綸	112 年度董事長及 經理人年度薪資調 整案	張剛綸董事長，因利害關 係離席迴避，全體經理人 亦離席迴避，由蘇瓜藤獨 立董事代理主席。	張剛綸董事長因利害關係 離席迴避，未參與本案討 論及表決；本案業經第 5 屆第 3 次薪資報酬委員 會同意通過，並經代理 主席徵詢其餘出席董事 無異議照案通過。
112/08/08 第 455 次 董事會議	張剛綸 陳啓德	111 年度派任關係 企業及外部投資事 業董事、監察人獎 酬事宜	張剛綸董事長、陳啓德 董事，因利害關係離席 迴避，由蘇瓜藤獨立董 事代理主席。	張剛綸董事長、陳啓德 董事，因利害關係離席 迴避，未參與本案討 論及表決；本案業經 112 年 7 月 28 日薪資 報酬委員會同意通過， 並經代理主席徵詢其 餘出席董事無異議照 案通過。
112/10/05 第 456 次 董事會議	張剛綸 Pan Howard Wei-Hao	徵詢嘉新國際股東 進行股份交換意願 案	張剛綸董事長、Pan Howard Wei-Hao 董 事，因利害關係離席 迴避，由林寶珠獨立 董事代理主席。另外， 總經理王立心女士，就 本案亦具有利害關係 依法進行迴避離席。	張剛綸董事長、Pan Howard Wei-Hao 董 事，因利害關係離席 迴避，未參與本案討 論及表決；並經代理 主席徵詢其餘出席董 事無異議照案通過。
	張剛綸	徵詢 CHPL 股東進 行股份交換意願案	張剛綸董事長，因利害 關係離席迴避，由林寶 珠獨立董事代理主席。	張剛綸董事長，因利害 關係離席迴避，未參與 本案討論及表決；並經 代理主席徵詢其餘出 席董事無異議照案通 過。
112/11/08 第 457 次 董事會議	張剛綸 Pan Howard Wei-Hao	本公司不續行與嘉 新國際股東進行股 份交換案	張剛綸董事長、Pan Howard Wei-Hao 董 事，因利害關係離席 迴避，由林寶珠獨立 董事代理主席。另外， 總經理王立心女士，就 本案亦具有利害關係 依法進行迴避離席。	張剛綸董事長、Pan Howard Wei-Hao 董 事，因利害關係離席 迴避，未參與本案討 論及表決；並經代理 主席徵詢其餘出席董 事無異議照案通過。
	張剛綸	本公司不續行與 CHPL 股東進行股 份交換案	張剛綸董事長，因利害 關係離席迴避，由林寶 珠獨立董事代理主席。	張剛綸董事長，因利害 關係離席迴避，未參與 本案討論及表決；並經 代理主席徵詢其餘出 席董事無異議照案通 過。
113/01/09 第 459 次 董事會議	張剛綸	112 年度董事長及 經理人獎金數額案	張剛綸董事長，因利害 關係離席迴避，全體經 理人亦離席迴避，由蘇 瓜藤獨立董事代理主 席。	張剛綸董事長因利害關 係離席迴避，未參與本 案討論及表決；本案業 經第 5 屆第 5 次薪資 報酬委員會同意通過， 並經代理主席徵詢其 餘出席董事無異議照 案通過。
	陳啓德 Pan Howard Wei-Hao 劉奕成 陳國儀	112 年度董事農曆 春節加發報酬案	陳啓德董事、Pan Howard Wei-Hao 董 事、劉奕成董事及陳 國儀獨立董事，就本 案具有自身利害關係 依法進行迴避離席。	陳啓德董事、Pan Howard Wei-Hao 董 事、劉奕成董事及陳 國儀獨立董事，因利 害關係離席迴避，未 參與本案討論及表決 ；本案業經第 5 屆第 5 次薪資報酬委員會 同意通過，並經主席 徵詢其餘出席董事無 異議照案通過。
	蘇瓜藤 林寶珠	112 年度薪資報酬 委員會委員農曆春 節加發報酬案	蘇瓜藤獨立董事及林 寶珠獨立董事，就本 案具有自身利害關係 依法進行迴避離席。	蘇瓜藤獨立董事及林 寶珠獨立董事，因利 害關係離席迴避，未 參與本案討論及表決 ，並經主席徵詢其 餘出席董事無異議 照案通過。
113/02/27 第 460 次 董事會議	張剛綸 陳啓德 Pan Howard Wei-Hao 劉奕成	112 年度董事酬勞 分配案	張剛綸董事長、陳啓 德董事、Pan Howard Wei-Hao 董事、劉奕 成董事就本案具有自 身利害關係依法進行 迴避離席，由蘇瓜藤 獨立董事代理主席。	張剛綸董事長、陳啓 德董事、Pan Howard Wei-Hao 董事、劉奕 成董事因利害關係迴 避不參與討論及表決 外，經主席徵詢其 餘出席董事無異議 照案通過。

3. 本公司董事會自我（或同儕）評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	112/01/01 至 112/12/31	董事會、功能性委員會（包含審計委員會、薪資報酬委員會、永續發展委員會）及其個別成員	董事會、功能性委員會（包含審計委員會、薪資報酬委員會、永續發展委員會）及其個別成員內部自評	參酌主管機關範本，建立本公司各問卷評估項目如下： 1、董事會績效評估 1-1 對公司營運之參與程度 1-2 董事會決策品質 1-3 董事會組成與結構 1-4 董事的選任及持續進修 1-5 內部控制 2、個別董事成員績效評估 2-1 公司目標與任務之掌握 2-2 董事職責認知 2-3 對公司營運之參與程度 2-4 內部關係經營與溝通 2-5 董事之專業及持續進修 2-6 內部控制 3、功能性委員會績效評估 3-1 對公司營運之參與程度 3-2 功能性委員會職責認知 3-3 功能性委員會決策品質 3-4 功能性委員會組成及成員選任 3-5 內部控制 4、功能性委員會個別委員績效評估 4-1 功能性委員會之功能 4-2 功能性委員會職責認知 4-3 功能性委員會營運之參與程度 4-4 內部關係經營與溝通

4. 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) 本公司落實提高女性決策參與之目標，111 年 6 月 14 日股東會改選後有女性董事一名，董事會成員具備職務所需之專業知識、專業技術、產業經歷，透過多元董事的組成，更優化董事會決策過程。因應外部環境快速變化，本公司於下半年開辦多元化董事進修課程，包括：智財保護、企業併購、風險與永續轉型、永續治理策略等議題，以持續強化專業素養。董事年度進修情形請詳本年報 3.4.1 董事會運作情形。
- (2) 本公司 112 年共召開 9 次董事會，全體董事出席率為 98.41%，有關重大議案及董事出席資訊皆依法於公開資訊觀測站辦理公告，以利資訊即時及透明。董事對各議案皆充分討論後決議通過，並對各類風險管控議題尤為關注，整體運作良好順暢。
- (3) 本公司於 100 年設置薪資報酬委員會、102 年設置審計委員會及 110 年設置永續發展委員會，以落實董事會之當責性及提升董事會職能。為協助董事掌握公司風險型態，以利董事評估及監督公司風險，永續發展委員會將風險管理納為永續發展辦公室重要功能之一，風險評估範圍為本公司及重要子公司。審計委員會為協助董事會執行其風險管理職責。風險管理小組進行公司策略、營運、法遵、財務、新興與其他風險的綜合評估，並每年至少一次向審計委員會及董事會提出風險管理運作情形。113 年風險評估報告，已於 112 年 12 月 15 日向審計委員會及董事會報告。



2. 董事、獨立董事訓練情形

董事姓名	上課內容	主辦單位	受訓日期	時數	當年度進修總時數
張剛綸	全球未來風險與永續轉型契機	社團法人中華公司治理協會	112/07/26	3	6
	董事會如何訂定 ESG 永續治理策略	社團法人中華公司治理協會	112/09/13	3	
陳啓德	如何擴大影響力，助力永續 SDGs，並提升企業價值	社團法人中華公司治理協會	112/08/29	3	6
	全球碳交易機制運行下企業碳權與碳資產管理因應	社團法人中華公司治理協會	112/09/19	3	
Pan Howard Wei-Hao	綠能投資新趨勢 - 臺灣再生能源市場暨趨勢 - 再生能源業者分享	財團法人保險事業發展中心	112/05/25	3	12
	永續轉型系列課程：全球循環經濟趨勢與其挑戰和機會	中華民國工商協進會	112/05/31	3	
	戰局下的企業未來：策略轉向 & 戰略轉型	台灣董事學會	112/06/07	3	
	全球未來風險與永續轉型契機	社團法人中華公司治理協會	112/07/26	3	
劉奕成	全方位的智財保護策略 - 以 AI 協助創新技術智財布局	社團法人中華公司治理協會	112/08/16	3	6
	企業併購契約中常見的法律問題	社團法人中華公司治理協會	112/10/18	3	
蘇瓜藤	公司董事暨監察人研習 - 「企業韌性臺灣競爭力」	中華民國工商協進會	112/03/27	3	15
	全方位的智財保護策略 - 以 AI 協助創新技術智財布局	社團法人中華公司治理協會	112/08/16	3	
	企業併購契約中常見的法律問題	社團法人中華公司治理協會	112/10/18	3	
	從 ESG 企業永續發展看上市櫃公司的資安治理策略	社團法人中華公司治理協會	112/11/01	3	
	投資人都在想什麼 - 從 ESG 投融資談企業永續轉型	社團法人中華公司治理協會	112/12/13	3	
林寶珠	全球未來風險與永續轉型契機	社團法人中華公司治理協會	112/07/26	3	6
	董事會如何訂定 ESG 永續治理策略	社團法人中華公司治理協會	112/09/13	3	

董事姓名	上課內容	主辦單位	受訓日期	時數	當年度進修總時數
陳國儀	全球未來風險與永續轉型契機	社團法人中華公司治理協會	112/07/26	3	18
	全方位的智財保護策略 - 以 AI 協助創新技術智財布局	社團法人中華公司治理協會	112/08/16	3	
	董事會如何訂定 ESG 永續治理策略	社團法人中華公司治理協會	112/09/13	3	
	企業併購契約中常見的法律問題	社團法人中華公司治理協會	112/10/18	3	
	從 ESG 企業永續發展看上市櫃公司的資安治理策略	社團法人中華公司治理協會	112/11/01	3	
	公司治理 - 金融服務業公平待客原則課程	財團法人台北金融研究發展基金會	112/11/24	3	

3.4.2 審計委員會運作情形

1. 審計委員會年度工作重點

- 審計委員會三位成員的專業資格與經驗詳 3.2.1 董事資料相關表格與內容。
- 審計委員會旨在協助董事會履行其監督公司在執行有關會計、稽核、財務報導流程及財務控制上的品質和誠信度。
- 審計委員會審議的年度工作重點主要包括：
 - 審閱財務報告；稽核及會計政策與程序；內部控制制度暨相關之政策與程序；重大之資產或衍生性商品交易；重大資金貸與背書或保證；募集或發行有價證券；經理人與董事是否有關係人交易及可能之利益衝突；公司風險管理；評估內部控制系統的有效性；簽證會計師資歷、獨立性及績效評量；簽證會計師之委任、解任或報酬；財務、會計或內部稽核主管之任免；其他公司或主管機關規定之重大事項等。
- 根據法律規定，審計委員會的成員應由全體獨立董事組成，本公司審計委員會組織成員符合上述法令規定。
- 本公司審計委員會充分了解其為履行職責，依組織章程規定有權進行任何適當的審核及調查，並且與公司內部稽核人員、簽證會計師，以及所有員工間皆有直接聯繫之管道。同時審計委員會也了解有權聘請及監督律師、會計師或其他顧問，協助審計委員會執行職務。
- 本公司審計委員會組織規程請參考本公司網站。



2. 審計委員會運作情形資訊

最近年度審計委員會開會 7 次 (A)(註 3)，審計委員出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出席次數 (B)	委託出席 次數	實際出席 (%) (B/A) (註 2)	備 註
獨立董事	林寶珠	7	0	100%	111/6/14 改選新任
獨立董事	蘇瓜藤	7	0	100%	111/6/14 改選連任
獨立董事	陳國儀	6	1	86%	111/6/14 改選新任

其他應記載事項：

1. 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。

(1) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

開會日期 (期別)	議 案 內 容	證券交易法 第 14 條之 5 所列事項	審計委員會決議結果及公司 對審計委員會意見之處理
112/03/09 第 4 屆 第 5 次	一、造具本公司 111 年度內部控制制度聲明書案。 二、造具本公司 111 年度營業報告書及財務報表 稿案。 三、委任簽證會計師及其報酬案。 四、制定本公司「簽證會計師提供非確信服務預 先核准政策」案。 五、調整本公司組織系統案。 六、修訂公司內部控制制度案。	✓	全體出席委員同意通 過，並提報董事會， 經全體出席董事無異 議通過。
112/04/18 第 4 屆 第 6 次	一、111 年度盈餘分派案。 二、111 年度盈餘轉增資發行新股案。 三、修訂本公司「職務授權管理辦法」及核決權 限表之部分內容案。	✓	
112/05/09 第 4 屆 第 7 次	審核本公司 112 年第一季合併財務報表案。	✓	
112/08/08 第 4 屆 第 8 次	一、簽證會計師核閱 112 年季度嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社財務報告報酬案。 二、審核本公司 112 年第二季合併財務報表案。 三、收購子公司少數股份獨立專家委任案。 四、修訂本公司 112 年度稽核計畫案。 五、擬與臺灣水泥股份有限公司簽訂倉儲服務委 託合約增補協議(二)案。	✓	
112/10/05 第 4 屆 第 9 次	擬請同意暫訂換股比例，以利董事會據以討論徵 詢 CHPL 及嘉新國際其餘股東進行股份交換意願 案。	✓	
112/11/08 第 4 屆 第 10 次	一、審核本公司 112 年第三季合併財務報表案。 二、訂定本公司關係人相互間財務業務相關作業 規範案。 三、訂定本公司稅務政策及管理辦法案。 四、擬續為日本二家子公司嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社及嘉新琉球開發合同會社與台新國 際商業銀行東京分行往來融資額度，提供背 書保證案。	✓	

開會日期 (期別)	議 案 內 容	證券交易法 第 14 條之 5 所列事項	審計委員會決議結果及公司 對審計委員會意見之處理
112/12/15 第 4 屆 第 11 次	一、造具本公司 113 年度稽核計畫案。 二、擬與子公司嘉新國際股份有限公司續訂基隆 儲運中心委託管理合約及台中港水泥倉儲服 務合約案。 三、擬與子公司嘉新國際股份有限公司簽訂委託 經營業務合約案。 四、擬與子公司嘉北國際股份有限公司簽訂台北港 第一散雜貨中心 113 年度設備使用費協議案。 五、擬與子公司嘉北國際股份有限公司續訂儲轉 業務委託合約案。 六、修訂本公司風險管理政策與程序案。	✓	全體出席委員同意通 過，並提報董事會， 經全體出席董事無異 議通過。
113/02/27 第 4 屆 第 12 次	一、造具本公司 112 年度內部控制制度聲明書案。 二、造具本公司 112 年度營業報告書及財務報表 稿案。 三、委任簽證會計師及其報酬案。	✓	

(2) 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，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：本公司無此情事。

2. 獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：審計委員會無此情事。

3. 獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形(例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)：本公司內部稽核主管及會計師定期與獨立董事就公司財務、業務、內部控制狀況進行溝通或提供相關書面報告。

(1) 獨立董事與會計師至少每年 3-4 次會議，會計師就本公司財務狀況、海內外子公司財務及整體運作情形、當年度關鍵查核事項的討論及內控查核情形向獨立董事報告，並針對有無重大調整分錄或法令修訂有無影響帳列情形充分溝通。本公司獨立董事與簽證會計師溝通狀況良好。

(2) 稽核室每月編製稽核報告與追蹤報告呈送各獨立董事批示審閱通過。獨立董事查閱稽核報告後若有疑問或指示，亦隨時視需要直接相互聯繫與溝通，維持良好互動關係。

(3) 112 年獨立董事與內部稽核主管溝通情形如下：

會 議 日 期	溝 通 重 點	討 論 結 果
112/01/06 (董事會)	111 年 10 月稽核業務執行報告與溝通。	知悉並同意。
112/03/09 (單獨座談會議)	稽核主管與獨立董事進行問題討論與溝通。	內部稽核依獨立董事建議事項辦理。
112/03/09 (董事會/審委會)	1.111 年 11-12 月稽核業務執行報告與溝通。 2. 出具 111 年內部控制聲明書。 3. 修訂公司內部控制制度案。	1. 知悉並同意。 2. 出席委員同意通過，提送董事會決議。
112/04/18 (董事會/審委會)	1.112 年 1 月稽核業務執行報告與溝通。 2. 修訂本公司「職務授權管理辦法」及核決 權限表之部分內容案。	1. 知悉並同意。 2. 出席委員同意通過，提送董事會決議。
112/05/09 (董事會)	112 年 2 月稽核業務執行報告與溝通。	知悉並同意。
112/06/30 (董事會)	112 年 3-4 月稽核業務執行報告與溝通。	知悉並同意。



會議日期	溝通重點	討論結果
112/08/08 (董事會 / 審委會)	1.112 年 5 月稽核業務執行報告與溝通。 2. 修訂本公司 112 年度稽核計畫案。	1. 知悉並同意。 2. 出席委員同意通過，提送董事會決議。
112/10/05 (董事會)	112 年 6-7 月稽核業務執行報告與溝通。	知悉並同意。
112/11/08 (董事會)	112 年 8 月稽核業務執行報告與溝通。	知悉並同意。
112/11/21 (座談會)	偕同獨立董事進行子公司業務參訪	進一步了解子公司現場作業情形
112/12/15 (董事會 / 審委會)	1.112 年 9 月稽核業務執行報告與溝通。 2. 擬定 113 年度稽核計畫。	1. 知悉並同意。 2. 出席委員同意通過，提送董事會決議。
113/01/09 (董事會)	112 年 10 月稽核業務執行報告與溝通。	知悉並同意。
113/02/23 (單獨座談會議)	稽核主管與獨立董事進行問題討論與溝通。	內部稽核依獨立董事建議事項辦理。
113/02/27 (董事會 / 審委會)	1.112 年 11-12 月稽核業務執行報告與溝通。 2. 出具 112 年內部控制聲明書。	1. 知悉並同意。 2. 出席委員同意通過，提送董事會決議。

本公司審計委員會 3 位獨立董事於審計委員會或董事會中多有建言，但無反對或保留意見，如有具體指示及處理情形，已於上表中說明。

(4)112 年獨立董事與會計師溝通情形如下：

會議日期	溝通重點	討論結果
112/03/03 (單獨座談會議)	1. 獨立董事與會計師座談了解會計師與公司管理階層及各受查單位之溝通情形。 2. 會計師針對所出具管理建議函之內容進行溝通與討論。	溝通良好。
112/03/09 (董事會 / 審委會)	1. 會計師就 111 年度合併財務報告內容、關鍵查核事項與出具之查核報告類型進行說明。 2. 會計師針對與會人員所提問題進行說明與溝通。	出席委員同意通過，提送董事會決議。
112/08/08 (董事會 / 審委會)	1. 會計師就 112 年第二季核閱合併財務報告內容進行說明。 2. 會計師針對與會人員所提問題進行說明與溝通。	出席委員同意通過，提送董事會決議。
112/12/15 (董事會)	1. 會計師對於 112 年的公司年度財務報告中可能的「關鍵查核事項」進行評估與說明。 2. 會計師針對與會人員所提問題進行說明與溝通。	知悉並同意。
113/02/23 (單獨座談會議)	獨立董事與會計師座談了解會計師與公司管理階層及各受查單位之溝通情形。	溝通良好。
113/02/27 (董事會 / 審委會)	1. 會計師就 112 年度合併財務報告內容、關鍵查核事項與出具之查核報告類型進行說明。 2. 會計師針對與會人員所提問題進行說明與溝通。	出席委員同意通過，提送董事會決議。

註 1：年度終了日前有獨立董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及實際出席次數計算之。(本年度無此情事)

註 2：年度終了日前，有獨立董事改選者，應將新、舊任獨立董事均予以填列，並於備註欄註明該獨立董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及實際出席次數計算之。

註 3：次數包含最近年度及截至年報刊印日止當年度：112 年度 7 次，113 年度 1 次(截至 113 年 02 月 29 日止)。

3.4.3 公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

公司治理運作情形及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(註)		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	
1. 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「公司治理實務守則」係參照臺灣證券交易所制定之「上市上櫃公司治理實務守則」訂定，首版於 104 年 3 月 25 日董事會審議通過，另近期於 112 年 4 月 18 日經董事會通過修訂部分條文，並揭露於公開資訊觀測站及公司網站，供投資人查詢。 本公司公司治理制度，除遵循法令及章程之規定，並保障股東權益、強化董事會職能、發揮功能性委員會功能、尊重利害關係人權益及提昇資訊透明度。	無
2. 公司股權結構及股東權益 (1)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？	✓	(1) 本公司「公司治理實務守則」明訂處理股東建議、疑義及糾紛事項專條，設有發言人及代理發言人作為投資人關係窗口，並由董事會秘書室全力支援，及股務代理機構「群益金鼎證券股份有限公司」共同處理股東建議、疑義及糾紛事項。 股東會議案，與會股東均有適當的發言時間並進行討論，對於無爭議亦可行之建議，公司均予接受與改善，但具爭議之建議，則依議事規則採表決方式決議。	無
(2) 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？	✓	(2) 董事會秘書室及股務代理機構「群益金鼎證券股份有限公司」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
(3) 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？	✓	(3) 關係企業的資產、財務會計皆為獨立作業，本公司並成立子公司監督與管理委員會(由董事會選任二至四名董事與總經理組成)，並成立風險管理、業務、財務、資訊、董秘室、經營管理、投資等任務組，定期監控子公司及關係企業經營活動及可能之風險，另與關係企業間之往來均依訂定之「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與及背書保證作業程序」及「關係人相互間財務業務相關作業規範」等規定辦理，彼此間之風險控管及防火牆機制已適當建立，以避免關係企業產生弊端時造成公司之風險。	無



評估項目	運作情形(註)		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	
(4) 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？	✓	(4) 為維護股東權益，落實股東平等對待，經董事會通過修訂「公司治理實務守則」，內容並要求董事不得於年度財務報告公告前三十日，和每季財務報告公告前十五日之封閉期間交易本公司股票或其他具有股權性質之有價證券；另，為增進重大訊息之及時性、正確性及完整性，亦增修「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」，重申上開之規定，並經 111 年 12 月 14 日 449 次董事會通過；明確規範內部人、準內部人及消息受領人不得利用未公開資訊買賣有價證券，明定董事會秘書室擔任專責單位； 同時於每季至少一次對現任內部人宣導有關內部人持股事前及事後變動申報相關注意情事；每月以電子傳遞方式對該作業程序及相關法令適時提供教育宣導； 又為使公司內部同仁以及企業團其他公司管理階層，能對防範內線交易相關法令規範有更深入的了解，112 年 5 月 10 日、8 月 25 日及 9 月 15 日為企業團新進員工辦理三場「防範內線交易宣導課程」，及同年 10~12 月間舉辦六場實體暨線上誠信經營員工教育訓練課程，由勤業眾信會計師事務所提供專業師資，講授誠信經營守則之重要規範（包含聯合國反貪腐公約、上市上櫃公司誠信經營守則等）、以及職場誠信與法律責任、違反誠信經營守則之案例探討、內線交易防範及實務案例分享等專題，企業團員工參加人數共計 219 人，在臺灣全體員工本年度受訓普及率達 100%(含新進員工)；課程結束後並將簡報影音檔案置於內部員工教育系統，提供給同仁隨時查閱參考。	無
3. 董事會之組成及職責			
(1) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	✓	(1) 本公司董事會結構，就營運型態及發展需求，依公司章程及實務運作需要決定董事席次；董事會成員注重多元化要素，並具備職務所需之知識、技能及產業之不同背景，包含各行業具備多年豐富商業經驗的經營層及學有專精的大學教授擔任董事及獨立董事。 為達到公司治理之理想目標，董事會整體應具備之能力如下： 一、營運判斷能力。 二、會計及財務分析能力。 三、經營管理能力。 四、危機處理能力。 五、產業知識。 六、國際市場觀。 七、領導能力。 八、決策能力。 個別董事落實董事會成員多元化核心能力，請見最後附表。	無

評估項目	運作情形(註)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是否	摘要說明	
(2) 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？	✓	(2) 本公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，另依內部控制制度規定設有「子公司監督與管理委員會」由董事會選任二至四位專業的董事與總經理組成，並選任召集人徵調各部室成立任務小組，以落實監督與管理子公司之責；另為積極推動及強化永續經營策略，回應各利害關係人關注之重要議題，於 110 年 12 月 14 日第 441 次董事會決議通過，成立「永續發展委員會」，其委員會組成、職責及運作情形，請參閱「3.4.9 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊」中述明。	無
(3) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	✓	(3) 本公司已於 108 年 5 月 9 日經董事會通過訂定「董事會績效評估辦法」，於每年定期進行績效評估；本公司 112 年董事績效評估於 113 年 2 月 27 日提報董事會完成，整體表現皆優於前一年。 本公司董事會績效評估衡量項目含括下列五大面向： 一、對公司營運之參與程度。 二、提升董事會決策品質。 三、董事會組成與結構。 四、董事之選任及持續進修。 五、內部控制。 112 年度董事會績效評估結果如下： ①董事會績效自評結果，「優」以上等級近百分之百。 ②功能性委員會績效自評結果除了永續發展委員會因應發展需要將題型略作修正而導致部分題目得分較低（但評分仍維持在「中等」以上），其餘委員會的「優」以上等級亦為近百分之百。 有關董事會績效評估辦法、程序及結果揭露於本公司網站及公開資訊觀測站。	無
(4) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓	(4) 本公司審計委員會每年評估所屬簽證會計師之獨立性及適任性，除要求簽證會計師提供「超然獨立聲明書」及「審計品質指標 (AQIs)」外，並依「3.5 會計師公費資訊」中有關會計師獨立性重要項目評估之標準與 13 項 AQI 指標進行評估。經確認會計師與本公司除簽證及財稅案件之費用外，無其他之財務利益及業務關係，會計師家庭成員亦不違反獨立性要求，以及參考 AQI 指標資訊，確認會計師及事務所，在查核經驗與受訓時數均優於同業平均水準，另於最近 3 年也將持續導入數位審計工具，提高審計品質。最近一年度評估結果業經 113 年 2 月 27 日審計委員會討論通過後，並提報 113 年 2 月 27 日董事會決議通過對會計師之獨立性及適任性評估。	無



評估項目	運 作 情 形 (註)		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																														
4. 上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務（包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等）？	✓	本公司於 108 年 7 月 11 日董事會聘任王立心總經理擔任公司治理主管，於 112 年 4 月 18 日第 452 次董事會通過，改聘余曉芸協理為公司治理主管，持續監督公司治理運作，余曉芸協理具備公開發行公司從事股務主管職務經驗並擔任董事會秘書室主管達三年以上。 公司治理主管主要職責為（至少包括以下）： (1) 依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜。 (2) 製作董事會及股東會議事錄。 (3) 協助董事、監察人就任及持續進修。 (4) 提供董事、監察人執行業務所需之資料。 (5) 協助董事、監察人遵循法令。 (6) 向董事會報告其就獨立董事於提名、選任時及任職期間內資格是否符合相關法令規章之檢視結果。 (7) 辦理董事異動相關事宜。 (8) 其他依公司章程或契約所訂定之事項等。 112 年度截至目前執行情形如下： <table><tr><th>項 目</th><th>時 間</th><th>說 明</th></tr><tr><td>公司治理評鑑</td><td>111~112 年</td><td>第 九 屆 (111 年 度) 公 司 治 理 評 鑑 結 果 於 112/04/27 公 布 ， 本 公 司 與 上 屆 相 同 ， 連 續 三 年 維 持 在 第 二 級 距 6~20%。</td></tr><tr><td>公司治理主管專任</td><td>112/04/18 完成</td><td>聘 任 余 曉 芸 協 理 擔 任 公 司 治 理 主 管 ， 業 經 第 452 次 董 事 會 通 過 。</td></tr><tr><td rowspan="2">永續發展執行進度</td><td>112/05/09</td><td>第 453 次 董 事 會 議 報 告 企 業 團 永 續 發 展 藍 圖 及 溫 室 氣 體 盤 查 執 行 進 度</td></tr><tr><td>112/12/15</td><td>第 458 次 董 事 會 議 報 告 a. 113 年 風 險 評 估 報 告 b. 永 續 發 展 藍 圖 執 行 進 度 Part1 利 害 關 係 人 溝 通 ： 數 據 、 成 果 、 評 比 發 展 及 113 年 主 軸 Part2 重 要 專 案 進 度 ： 負 責 任 的 業 務 、 永 續 的 營 運 、 強 化 夥 伴 關 係 、 促 進 社 會 共 融 四 大 主 軸 執 行 成 果 c. 溫 室 氣 體 盤 查 進 度 d. 資 訊 安 全 執 行 e. 智 財 相 關 事 項 另 針 對 「 重 要 營 運 子 公 司 永 續 發 展 藍 圖 」 於 本 次 董 事 會 決 議 通 過</td></tr><tr><td>董事會績效評估</td><td>113/02/27</td><td>112 年 董 事 會 暨 功 能 性 委 員 會 績 效 評 估 (自 評) ， 其 結 果 為 優 異 ； 於 第 460 次 董 事 會 議 報 告 。</td></tr><tr><td>股東常會</td><td>112/05/30</td><td>辦 理 股 東 會 ， 及 日 期 事 前 登 記 事 務</td></tr><tr><td>董事責任保險</td><td>112/06/30</td><td>依 法 遵 規 定 購 買 董 事 責 任 保 險 ， 並 於 第 454 次 董 事 會 報 告 。</td></tr><tr><td>董事進修</td><td>年度及不定期</td><td>112 年 度 委 由 社 團 法 人 中 華 公 司 治 理 協 會 安 排 董 事 研 討 課 程 及 不 定 期 轉 寄 各 機 構 相 關 課 程 資 訊 供 董 事 參 考</td></tr><tr><td>其他重要事項</td><td></td><td>通 知 最 新 法 令 或 轉 知 主 管 機 關 政 策 宣 導 相 關 資 訊 供 董 事 參 考</td></tr></table>	項 目	時 間	說 明	公司治理評鑑	111~112 年	第 九 屆 (111 年 度) 公 司 治 理 評 鑑 結 果 於 112/04/27 公 布 ， 本 公 司 與 上 屆 相 同 ， 連 續 三 年 維 持 在 第 二 級 距 6~20%。	公司治理主管專任	112/04/18 完成	聘 任 余 曉 芸 協 理 擔 任 公 司 治 理 主 管 ， 業 經 第 452 次 董 事 會 通 過 。	永續發展執行進度	112/05/09	第 453 次 董 事 會 議 報 告 企 業 團 永 續 發 展 藍 圖 及 溫 室 氣 體 盤 查 執 行 進 度	112/12/15	第 458 次 董 事 會 議 報 告 a. 113 年 風 險 評 估 報 告 b. 永 續 發 展 藍 圖 執 行 進 度 Part1 利 害 關 係 人 溝 通 ： 數 據 、 成 果 、 評 比 發 展 及 113 年 主 軸 Part2 重 要 專 案 進 度 ： 負 責 任 的 業 務 、 永 續 的 營 運 、 強 化 夥 伴 關 係 、 促 進 社 會 共 融 四 大 主 軸 執 行 成 果 c. 溫 室 氣 體 盤 查 進 度 d. 資 訊 安 全 執 行 e. 智 財 相 關 事 項 另 針 對 「 重 要 營 運 子 公 司 永 續 發 展 藍 圖 」 於 本 次 董 事 會 決 議 通 過	董事會績效評估	113/02/27	112 年 董 事 會 暨 功 能 性 委 員 會 績 效 評 估 (自 評) ， 其 結 果 為 優 異 ； 於 第 460 次 董 事 會 議 報 告 。	股東常會	112/05/30	辦 理 股 東 會 ， 及 日 期 事 前 登 記 事 務	董事責任保險	112/06/30	依 法 遵 規 定 購 買 董 事 責 任 保 險 ， 並 於 第 454 次 董 事 會 報 告 。	董事進修	年度及不定期	112 年 度 委 由 社 團 法 人 中 華 公 司 治 理 協 會 安 排 董 事 研 討 課 程 及 不 定 期 轉 寄 各 機 構 相 關 課 程 資 訊 供 董 事 參 考	其他重要事項		通 知 最 新 法 令 或 轉 知 主 管 機 關 政 策 宣 導 相 關 資 訊 供 董 事 參 考	
項 目	時 間	說 明																														
公司治理評鑑	111~112 年	第 九 屆 (111 年 度) 公 司 治 理 評 鑑 結 果 於 112/04/27 公 布 ， 本 公 司 與 上 屆 相 同 ， 連 續 三 年 維 持 在 第 二 級 距 6~20%。																														
公司治理主管專任	112/04/18 完成	聘 任 余 曉 芸 協 理 擔 任 公 司 治 理 主 管 ， 業 經 第 452 次 董 事 會 通 過 。																														
永續發展執行進度	112/05/09	第 453 次 董 事 會 議 報 告 企 業 團 永 續 發 展 藍 圖 及 溫 室 氣 體 盤 查 執 行 進 度																														
	112/12/15	第 458 次 董 事 會 議 報 告 a. 113 年 風 險 評 估 報 告 b. 永 續 發 展 藍 圖 執 行 進 度 Part1 利 害 關 係 人 溝 通 ： 數 據 、 成 果 、 評 比 發 展 及 113 年 主 軸 Part2 重 要 專 案 進 度 ： 負 責 任 的 業 務 、 永 續 的 營 運 、 強 化 夥 伴 關 係 、 促 進 社 會 共 融 四 大 主 軸 執 行 成 果 c. 溫 室 氣 體 盤 查 進 度 d. 資 訊 安 全 執 行 e. 智 財 相 關 事 項 另 針 對 「 重 要 營 運 子 公 司 永 續 發 展 藍 圖 」 於 本 次 董 事 會 決 議 通 過																														
董事會績效評估	113/02/27	112 年 董 事 會 暨 功 能 性 委 員 會 績 效 評 估 (自 評) ， 其 結 果 為 優 異 ； 於 第 460 次 董 事 會 議 報 告 。																														
股東常會	112/05/30	辦 理 股 東 會 ， 及 日 期 事 前 登 記 事 務																														
董事責任保險	112/06/30	依 法 遵 規 定 購 買 董 事 責 任 保 險 ， 並 於 第 454 次 董 事 會 報 告 。																														
董事進修	年度及不定期	112 年 度 委 由 社 團 法 人 中 華 公 司 治 理 協 會 安 排 董 事 研 討 課 程 及 不 定 期 轉 寄 各 機 構 相 關 課 程 資 訊 供 董 事 參 考																														
其他重要事項		通 知 最 新 法 令 或 轉 知 主 管 機 關 政 策 宣 導 相 關 資 訊 供 董 事 參 考																														

評估項目	運作情形(註)		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																																																			
		公司治理主管余曉芸協理 112 年度進修情形如下： <table><tr><th>主辦單位</th><th>日期</th><th>課程名稱</th><th>時數</th></tr><tr><td rowspan="7">中華民國工商協進會</td><td>112/06/05</td><td>董事會中的企業資訊安全治理課題 - 績效與風險議程</td><td>3</td></tr><tr><td>112/06/06</td><td>企業法令遵循與董事業務</td><td>3</td></tr><tr><td>112/07/12</td><td>全球自然與生物多樣性趨勢與其挑戰和機會</td><td>3</td></tr><tr><td>112/07/18</td><td>熱潮下的使用：生成式人工智慧與負責任的創新</td><td>3</td></tr><tr><td>112/07/21</td><td>經營權爭議的起源、預防與個案分享</td><td>3</td></tr><tr><td>112/10/02</td><td>自然碳匯與碳權交易運作及可能創造的商業機會</td><td>3</td></tr><tr><td>112/10/11</td><td>公司治理與企業舞弊及重大案例解析</td><td>3</td></tr><tr><td rowspan="5">社團法人中華公司治理協會</td><td>112/07/26</td><td>全球未來風險與永續轉型契機</td><td>3</td></tr><tr><td>112/08/16</td><td>全方位的智財保護策略 - 以 AI 協助創新技術智財布局</td><td>3</td></tr><tr><td>112/09/13</td><td>董事會如何訂定 ESG 永續治理策略</td><td>3</td></tr><tr><td>112/10/18</td><td>企業併購契約中常見的法律問題</td><td>3</td></tr><tr><td>112/11/01</td><td>從 ESG 企業永續發展看上市櫃公司的資安治理策略</td><td>3</td></tr><tr><td>金融監督管理委員會</td><td>112/09/04</td><td>第十四屆臺北公司治理論壇</td><td>6</td></tr><tr><td>財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會</td><td>112/11/22</td><td>112 年度內部人股權交易法律遵循宣導說明會</td><td>3</td></tr></table> 為提升公司治理質量，本公司治理主管通過由證券暨期貨市場發展基金會辦理「公司治理人員基本能力測驗」。	主辦單位	日期	課程名稱	時數	中華民國工商協進會	112/06/05	董事會中的企業資訊安全治理課題 - 績效與風險議程	3	112/06/06	企業法令遵循與董事業務	3	112/07/12	全球自然與生物多樣性趨勢與其挑戰和機會	3	112/07/18	熱潮下的使用：生成式人工智慧與負責任的創新	3	112/07/21	經營權爭議的起源、預防與個案分享	3	112/10/02	自然碳匯與碳權交易運作及可能創造的商業機會	3	112/10/11	公司治理與企業舞弊及重大案例解析	3	社團法人中華公司治理協會	112/07/26	全球未來風險與永續轉型契機	3	112/08/16	全方位的智財保護策略 - 以 AI 協助創新技術智財布局	3	112/09/13	董事會如何訂定 ESG 永續治理策略	3	112/10/18	企業併購契約中常見的法律問題	3	112/11/01	從 ESG 企業永續發展看上市櫃公司的資安治理策略	3	金融監督管理委員會	112/09/04	第十四屆臺北公司治理論壇	6	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	112/11/22	112 年度內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3	
主辦單位	日期	課程名稱	時數																																																		
中華民國工商協進會	112/06/05	董事會中的企業資訊安全治理課題 - 績效與風險議程	3																																																		
	112/06/06	企業法令遵循與董事業務	3																																																		
	112/07/12	全球自然與生物多樣性趨勢與其挑戰和機會	3																																																		
	112/07/18	熱潮下的使用：生成式人工智慧與負責任的創新	3																																																		
	112/07/21	經營權爭議的起源、預防與個案分享	3																																																		
	112/10/02	自然碳匯與碳權交易運作及可能創造的商業機會	3																																																		
	112/10/11	公司治理與企業舞弊及重大案例解析	3																																																		
社團法人中華公司治理協會	112/07/26	全球未來風險與永續轉型契機	3																																																		
	112/08/16	全方位的智財保護策略 - 以 AI 協助創新技術智財布局	3																																																		
	112/09/13	董事會如何訂定 ESG 永續治理策略	3																																																		
	112/10/18	企業併購契約中常見的法律問題	3																																																		
	112/11/01	從 ESG 企業永續發展看上市櫃公司的資安治理策略	3																																																		
金融監督管理委員會	112/09/04	第十四屆臺北公司治理論壇	6																																																		
財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	112/11/22	112 年度內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3																																																		
5. 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？	✓	公司網站設有「ESG／永續利害關係人」供投資人及其他利害關係人反映相關問題，並由專人負責處理，以維護其應有之權益。其網址：https://www.chcgroup.com.tw/ 永續利害關係人/	無																																																		

評估項目	運作情形(註)		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	
6. 公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓	本公司委任專業股務機構「群益金鼎證券股份有限公司」代辦股東會事務。	無
7. 資訊公開			
(1) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓	(1) 公司財務、業務及公司治理相關揭露事項，都依規定揭露於交易所網站，並同步公佈於公司網站，其網址如下： www.chcgroup.com.tw。	無
(2) 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）？	✓	(2) 本公司網站 (http://www.chcgroup.com.tw) 提供中英文版本；並已有跨部門小組及專人負責資訊的蒐集及揭露，並落實發言人制度，於公開資訊觀測站及公司網站揭露召開法人說明會之資料及簡報內容。	無
(3) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	✓	(3) a. 本公司經過人力素質的提升及調整，已有能力於會計年度終了兩個月內完成財務報告自編，本年度於 113 年 2 月底前公告並申報前年度財務報告。 b. 本公司公告並申報第一、二、三季財務報告已早於規定期限，各月份營運情形在規定期限內盡可能提早公告。	無
8. 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) 有關員工權益、僱員關懷方面，公司皆訂定完備之員工守則與倫理規範及各方福利，環保方面均按照國家法令執行。 (2) 公司無論對供應商、投資人或其他利害關係人之權利，向來重視，並予以應有之保障。 (3) 董事及獨立董事 / 監察人進修情形： 除董事、獨立董事自行進修外，本公司主動安排各董事、獨立董事參加中華公司治理協會、中華民國證券暨期貨發展基金會、中華民國工商協進會及台灣董事學會等機構研討課程，參加有關國際財務報導準則、公司治理、風險管理等相關課程，董事、獨立董事進修情形，已依規定揭露於公開資訊觀測站。 (4) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形： 1. 本公司於 109 年 12 月 15 日首次制定「風險管理政策」，為持續精進及建立完善的風險管理制度，落實風險管理精神，已於 112 年 12 月 15 日董事會通過本公司「風險管理政策與程序」修訂。 2. 本公司依照風險管理制度流程，參考外部專家報告及 ESG 資料庫，辨識各項重大風險，並於執行風險評估後，擬訂相關的回應措施及監控指標，定期追蹤風險管理成果。 3. 本公司已於 112 年 12 月 15 日向審計委員會及董事會報告 113 年風險評估報告。請參閱官網 www.chcgroup.com.tw/ESG/ 風險管理 /。	

評估項目	運作情形(註)		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	
		(5) 公司為董事及獨立董事 / 監察人購買責任保險之情形：本公司已自 101 年 6 月起至今，每年為公司董事及經理人購買責任保險，於董事任期內，就其執行業務範圍，依法應負之賠償責任投保。 (6) 公司之議事規則，均按規定予以資訊透明化，並接受股東參與。 (7) 董事會成員及重要管理階層之接班規劃，其運作情形如下： 1. 董事成員遴選 本公司以公司治理、企業傳承的角度經營，於民國 100 年 12 月成立薪酬委員會、民國 102 年 6 月成立審計委員會，循序漸進地推行董事會效能優化之進程。 本公司董事成員除具備專業背景及專業技能外，亦應具備對公司經營規劃及所營事業之專長，為使董事會成員提升專業，不斷精進，考量在各董事之專業能力以外之範圍，選擇涵蓋與公司產業性質相關之財務、風險管理、業務、商務、法務、會計、企業社會責任或內部控制制度、財務報表相關課程，每人每年至少安排 6 小時以上進修課程，以確保董事會成員具相當程度之產業知識及獲取新知。 本公司董事長接班計畫係延續過往企業團培育關鍵人才模式，指派儲備人才擔當重要職務、參與重大專案、以及至海外歷練（例如：參與建置水泥廠等重要專案），最終於民國 102 年 6 月董事會改選後，由張剛綸董事長接棒至今。 本公司亦計畫性藉工作輪調和外派等方式擴大高階經理人對企業團各營運事業體之參與度，以培養策略擬定和宏觀視野的能力，並使其能熟悉董事會的運作。在企業團轉型之際，本公司更指派各層級的主管與儲備人才執行海外新事業籌備專案以培育其跨領域職能，執行至今，企業團也順利地於 2019 年底在日本擁有第一間自有品牌飯店 Hotel Collective，並培育出許多優秀中高階人才。 2. 重要管理階層 本公司重視各層級人才的發展，並訂定管理階層接班計劃。本公司管理階層接班計劃（含儲備人才養成）是以企業團內跨公司的「單位輪調／體驗學習」與「專案任務指派」方式進行，強化營運決策思考與發展策略性夥伴關係的職能。 每一關鍵職位的計畫時間分為三類：一（含）~ 三年、三（含）~ 五年、五（含）年以上，並依據其職務性質推動個人發展計畫，透過計畫讓受訓者能整合運用各項資源，以培養符合經營管理之能力。同時，人力資源處會規劃強化管理職能課程，以利各級儲備人才做好未來擔任重要管理階層的準備，課程內容包含但不限於主管角色與團隊塑造、目標管理及年度計畫、高效溝通與團隊合作、績效面談與員工激勵、有效溝通與團隊合作、敏感度訓練等。	



評估項目	運作情形(註)		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	

9. 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。(未列入受評公司者無需填列)

題號	公司治理評鑑項目	執行及改善事項
3.4	公司是否在會計年度結束後兩個月內公布經會計師查核簽證之年度財務報告？	本公司經過人力素質的提升及調整，已有能力於會計年度終了兩個月內完成財務報告自編，本年度已於 113 年 2 月底前公告並申報前年度財務報告。
4.12	公司是否制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理政策，包含減量目標、推動措施及達成情形等？	111 年 6 月完成臺灣所有據點子公司之溫室氣體盤查合併報表及查證，海外據點於 112 年完成；持續維持能源管理系統運作；預計 119 年達成辦公室據點碳中和階段性目標。

註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

附表：董事多元化能力

職稱	姓名	國籍	性別	董事 年資	多元化能力							
					財會 法務	風險 管理	營運 管理	國際 市場觀	投資及 併購	旅館 服務	資訊 科技	永續 管理
董事長	張剛綸	中華民國	男	23 年	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
董事	陳啓德	中華民國	男	32 年	✓	✓	✓	✓	✓			✓
	Pan Howard Wei-Hao	美國	男	11 年	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓
	劉奕成	中華民國	男	4 年	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓
獨立 董事	蘇瓜藤	中華民國	男	8 年	✓	✓	✓	✓	✓			✓
	林寶珠	中華民國	女	2 年	✓	✓	✓	✓	✓			✓
	陳國儀	中華民國	男	2 年	✓	✓	✓	✓				✓

3.4.4 薪資報酬委員會其組成、職責及運作情形

1. 薪資報酬委員會成員資料

身分別	姓名	條件	專業資格與經驗	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
召集人及主席 (獨立董事)	蘇瓜藤		1. 本公司之獨立董事、薪資報酬委員會召集人、審計委員會委員、永續發展委員會委員。 2. 同時擔任星展銀行(股)公司獨立董事；曾任政治大學會計學系主任、商學院院長等職務。 3. 具備深厚之有無形資產暨企業評價等專業的豐富經驗。	1. 具備獨立董事之獨立資格。 2. 完全符合獨立性情形： (1) 本人、配偶、二親等以內親屬，並無擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人。 (2) 本人、配偶、二親等以內親屬，並無持有公司股份。 (3) 於選任前二年及任職期間未有「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第 3 條第 1 項所述情事。	0
	林寶珠	委員 (獨立董事)	1. 本公司之獨立董事、審計委員會召集人、薪資報酬委員會委員。 2. 同時擔任競國實業(股)公司獨立董事；曾任安侯建業聯合會計師事務所執業會計師、主席/執行長辦公室顧問等職務。 3. 具備豐富審計、風險管理及內部稽核與遵循的實務經驗。	1. 具備獨立董事之獨立資格。 2. 完全符合獨立性情形： (1) 本人、配偶、二親等以內親屬，並無擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人。 (2) 本人、配偶、二親等以內親屬，並無持有公司股份。 (3) 於選任前二年及任職期間未有「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第 3 條第 1 項所述情事。	1
委員	魏啓林		1. 本公司之薪資報酬委員會委員。 2. 同時擔任國票金融控股股份有限公司董事長、中興票券金融(股)公司董事。 3. 具備深厚之商務、法務、財務、會計等專業的豐富經驗，亦為法國巴黎大學經濟學博士。	1. 具備薪資報酬委員會成員之獨立資格。 2. 完全符合獨立性情形： (1) 本人、配偶、二親等以內親屬，並無擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人。 (2) 本人、配偶、二親等以內親屬，並無持有公司股份。 (3) 於選任前二年及任職期間未有「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」第 6 條第 1 項所述情事。	3



薪酬委員會之職責

本委員會之職責，係以專業客觀之地位，就本公司董事及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，並向董事會提出建議，以供其決策之參考。

薪酬委員會之職權

本委員會應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論：

- 訂定及定期檢討本公司董事、獨立董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- 定期評估並訂定本公司董事、獨立董事及經理人薪資報酬。

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 3 人。

(2) 本屆委員任期：111 年 6 月 14 日至 114 年 6 月 13 日，112 年~113 年薪資報酬委員會開會 4 次（A），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）（註）	備 註
召集人	蘇瓜藤	4	0	100%	
委 員	魏啓林	4	0	100%	
委 員	林寶珠	4	0	100%	

其他應記載事項：

- 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。
- 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。

註：(1) 年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率（%）則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(2) 年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率（%）則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

薪資報酬委員會對議案事由之討論與決議結果，及公司對於成員意見之處理情形：

薪酬委員會	委員姓名	議 案 內 容	利益迴避	參與討論及表決情形
第五屆 第 3 次 112/03/28	蘇瓜藤 魏啓林 林寶珠	職等職稱體系表及敘薪級距表修訂案		經徵詢在場出席委員無異議照案通過，提請董事會核議。
		經理人年度薪資調整案		經徵詢在場出席委員無異議照案通過，提請董事會核議。
		晉升協理人員及核定報酬案		經徵詢在場出席委員無異議照案通過，提請董事會核議。
第五屆 第 4 次 112/07/28	蘇瓜藤 魏啓林 林寶珠	經理人兼任職務加給報酬案		經徵詢在場出席委員無異議照案通過，提請董事會核議。
		審議辦理 111 年度派任關係企業及外部投資事業董事、監察人獎酬事宜		經徵詢在場出席委員無異議照案通過，提請董事會核議。
		總經理認購盈餘轉增資發行新股畸零股案		經徵詢在場出席委員無異議照案通過，提請董事會核議。
		核定員工持股信託計畫案		經徵詢在場出席委員無異議照案通過，提請董事會核議。
第五屆 第 5 次 112/12/27	蘇瓜藤 魏啓林 林寶珠	112 年度董事長及經理人（含員工）年終獎金數額案		經徵詢在場出席委員無異議照案通過，提請董事會核議。
		112 年度董事農曆春節加發報酬案		經徵詢在場出席委員無異議照案通過，提請董事會核議。
		112 年度薪酬委員會委員農曆春節加發報酬案	基於利益迴避原則，委員會不做實質審議。	蘇瓜藤、魏啓林、林寶珠親自出席，但未參與討論及表決。本案逕送董事會核議。
第五屆 第 6 次 113/02/19	蘇瓜藤 魏啓林 林寶珠	112 年度董事酬勞及員工酬勞分派建議案		經薪酬委員會全體出席委員無異議通過，後提請董事會核議。
		112 年度董事酬勞分配案		經薪酬委員會全體出席委員無異議通過，後提請董事會核議。
		112 年度經理人員工酬勞分配案		經薪酬委員會全體出席委員無異議通過，後提請董事會核議。



3.4.5 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執 行 情 形 (註 1)		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因													
	是	否		摘 要 說 明												
1. 公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	✓		1. 為接軌國際趨勢及永續發展之需求，並回應各利害關係人關注之重要議題，公司已於第 441 次董事會（110/12/14）成立永續發展委員會，除將自 108 年起設立之原有公司治理組織各項功能（如風險管理、企業社會責任及公司治理等）納入永續發展委員會內持續運作外，並設有「永續發展辦公室」專責承接與推展永續相關規劃。 2. 永續發展委員會委員組成及專業能力、多元化資訊及運作情請參考年報 3.4.9 章節內容。 3. 永續發展委員會之執掌： （1）融合企業團文化與未來重要永續發展議題，訂定使命、願景及發展政策。 （2）公司永續發展執行情形與成效之檢討，並定期向董事會報告。 （3）關注各利害關係人所關切之重要議題及督導溝通計畫。 （4）其他經董事會決議由本委員會辦理之事項。 4. 本公司由公司治理組織（現已改為永續發展辦公室）自 109 年起定期向董事會報告公司各項永續發展（含企業社會責任）專案的執行情形，請參閱「3.4.9 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊」中 2. 最近年度永續發展委員會運作情形	無												
2. 公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？（註 2）	✓		1. 本公司於 109 年 12 月 15 日首次制定「風險管理政策」，為持續精進及建立完善的風險管理制度，已於 112 年 12 月 15 日董事會通過本公司「風險管理政策與程序」修訂。 2. 本公司依照風險管理制度，參考外部專家報告及 ESG 資料庫，辨識各項重大風險，並執行風險評估擬訂相關的回應措施及監控指標。 3. 113 年風險評估報告，已於 112 年 12 月 15 日向審計委員會及董事會報告，各項重大風險說明如下： <table><tr><th>重大議題</th><th>風險敘述</th><th>減 緩 議 題</th></tr><tr><td rowspan="4">環 境</td><td>因應 2050 淨零碳排之政策變動</td><td>以通過 SBTi 為目標，執行減碳計畫，並持續追蹤及瞭解政府政策及法規，適時提出回應措施。</td></tr><tr><td>極端氣候</td><td></td></tr><tr><td>地緣政治或傳染性疾病等外部因素引發業務持續性風險</td><td>建立完善的持續營運、危機管理及應對計畫，並定期檢討。</td></tr><tr><td>通貨膨脹或其他外部因素導致營運成本上漲</td><td>定期檢視成本與費用，執行效益分析並採行適當因應措施。</td></tr></table>	重大議題	風險敘述	減 緩 議 題	環 境	因應 2050 淨零碳排之政策變動	以通過 SBTi 為目標，執行減碳計畫，並持續追蹤及瞭解政府政策及法規，適時提出回應措施。	極端氣候		地緣政治或傳染性疾病等外部因素引發業務持續性風險	建立完善的持續營運、危機管理及應對計畫，並定期檢討。	通貨膨脹或其他外部因素導致營運成本上漲	定期檢視成本與費用，執行效益分析並採行適當因應措施。	無
重大議題	風險敘述	減 緩 議 題														
環 境	因應 2050 淨零碳排之政策變動	以通過 SBTi 為目標，執行減碳計畫，並持續追蹤及瞭解政府政策及法規，適時提出回應措施。														
	極端氣候															
	地緣政治或傳染性疾病等外部因素引發業務持續性風險	建立完善的持續營運、危機管理及應對計畫，並定期檢討。														
	通貨膨脹或其他外部因素導致營運成本上漲	定期檢視成本與費用，執行效益分析並採行適當因應措施。														

推動項目	執 行 情 形 (註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因						
	是	否	摘 要 說 明							
			<table><tr><td>社 會</td><td>少子化及地域性等問題導致缺工</td><td>提升雇主品牌形象，採用多元任用政策，打造平等、融合職場環境。</td></tr><tr><td>公司治理</td><td>建築耐用年限、安全性及適法性</td><td>定期檢視與評估大樓安全性及適法性，並規劃與執行相關維護與修繕計畫。</td></tr></table> 詳細內容請參閱官網 www.chcgroup.com.tw/ESG/ 風險管理 / 。	社 會	少子化及地域性等問題導致缺工	提升雇主品牌形象，採用多元任用政策，打造平等、融合職場環境。	公司治理	建築耐用年限、安全性及適法性	定期檢視與評估大樓安全性及適法性，並規劃與執行相關維護與修繕計畫。	
社 會	少子化及地域性等問題導致缺工	提升雇主品牌形象，採用多元任用政策，打造平等、融合職場環境。								
公司治理	建築耐用年限、安全性及適法性	定期檢視與評估大樓安全性及適法性，並規劃與執行相關維護與修繕計畫。								
3. 環境議題										
(1) 公 司 是 否 依 其 產 業 特 性 建 立 合 適 之 環 境 管 理 制 度 ？	✓		環境管理制度方面，本公司透過溫室氣體盤查及能源管理系統等 ISO 國際標準進行環境管理。如 112 年企業團所有據點通過 ISO 14064-1 溫室氣體盤查第三方查證。另外企業團通過 ISO 50001 能源管理系統第三方驗證（效期：2021/11/07-2024/11/07）、ISO 14001 環境管理系統第三方驗證（效期：2022/12/07-2025/12/06）。並公開揭露於永續報告書及本公司網站 (http://www.chcgroup.com.tw)。對各投資事業，公司亦依產業特性分別建立合適之環境管理制度，產後護理中心按國際 WELL 健康建築標準 (109 年獲最高級之白金級認證)、沖繩 Hotel Collective 按 LEED 綠色建築標準 (110 年取得 LEED 認證標章) 進行環境管理。	無						
(2) 公 司 是 否 致 力 於 提 升 能 源 使 用 效 率 及 使 用 對 環 境 負 荷 衝 擊 低 之 再 生 物 料 ？	✓		1. 本公司致力於提升能源使用效率，110 年起總部大樓導入 ISO 50001 能源管理系統，並訂定能源及環境政策，支持環保節能效率產品、推動能源使用分配之合理化、多元推動節約能源和提升能源效率、深化員工節能認知及持續永續經營。112 年新增拓展至 5 個營運據點。除了內部推廣各種日常節約能源行為外，各年度均排定節電及汰換設備計畫。 2. 為降低環境負荷衝擊，本公司重視資源之利用效率，旅宿服務如企業團經營之餐廳，摒棄採用一次性餐具、拒用保育類動植物食材。 海外的酒店開發案則透過 LEED 綠建築之相關節約能源及水資源等相關環保措施，降低對環境負荷的衝擊。	無						
(3) 公 司 是 否 評 估 氣 候 變 遷 對 企 業 現 在 及 未 來 的 潛 在 風 險 與 機 會 ， 並 採 取 相 關 之 因 應 措 施 ？	✓		本公司以永續發展委員會為氣候變遷管理的最高組織，審議氣候變遷管理的政策及目標，並監督氣候變遷小組相關執行進度，本公司已完成氣候變遷相關風險與機會辨識，並完成氣候變遷相關矩陣圖及因應方案，後續將由此基礎延伸，並在外部專業顧問的輔導下，建立發展氣候變遷的情境衝擊模型及管理制度，並定期檢視及評估相關風險。	無						





推動項目	執行情形(註1)		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是否	摘要說明	
(4) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓	詳請參閱本公司 111 年度永續報告書「環境管理」章節。 (1) 溫室氣體：本公司每年遵循 ISO 14064-1 統計溫室氣體排放量。(以下二氧化碳當量單位：公噸) 盤查範疇為企業團所有海內外據點(111/01/01-111/12/31) 範疇一：834.850 範疇二：6807.564 範疇三：1956.697 (2) 用水量： *統計範疇：企業團海內外據點(含嘉新大樓承租戶) 192,562 公噸 (3) 廢棄物： *統計範疇：同上(2) 廢棄物總量：344 公噸 環境與能源管理政策詳見最新之永續報告書環境章節或企業團官網 ESG- 環境永續 (https://www.chcgroup.com.tw)。	無
4. 社會議題			
(1) 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？	✓	本企業團致力維護員工基本人權，認同與支持「聯合國全球盟約」、「聯合國世界人權宣言」及「國際勞工組織工作基本原則與權利宣言」等國際公認之人權標準，並據以訂定人權政策，其重點包括落實職場多元包容性與確保工作機會均等、暢通的溝通管道、提供安全與健康的工作環境、個人資料保護，和定期檢視及評估人權相關制度及作為。該政策於 109 年 1 月經董事長簽署頒布施行，爾後據以執行人權盡職調查。一旦風險評估確定結果，我們將立即制定相應的風險減緩措施，隨後定期審核這些措施的實施效果，同時透過內部稽核和員工反饋等途徑進行檢視，以確保政策的有效實施。	無
(2) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	✓	員工福利措施： 本公司訂有多元的員工福利措施。 員工的工作時間與休假在公司所訂「工作規則」中有詳盡規定，符合「勞動基準法」、「勞工請假規則」、與「性別工作平等法」之法令規範，112 年實施彈性上下班制度、遠距辦公日及各項優於勞基法的假別。 本公司為員工辦有團體保險；對育有未滿 12 歲子女之在職員工提供托育福利補助；並定期撥付資金予「職工福利委員會」，給予員工食、衣、住、行、育、樂等各方面適當的照顧。 在嘉新企業團，我們深切關注員工的全面福祉，希望透過「員工協助計畫-好孕媽咪育兒計劃」，為懷孕員工以及他們的家人提供更貼心的支援，當員工本人或配偶懷孕時，公司貼心的準備媽媽禮包，並結合企業團其他事業體的資源，例如人之初產後護理之家的免費產前媽媽課程、人之初產後護理之家專屬住房優惠價格、collective elements 中央廚房煲湯優惠折扣等等，當員工迎接新生寶寶誕生時，	

推動項目	執行情形(註1)		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是否	摘要說明	
		公司樂於見證新生命的誕生並提供一萬元生育獎勵金，讓每位員工本人及配偶在孕期和育嬰期間都感受到無微不至的關懷照顧。 此外，在「員工協助-員工異常狀況通報與關懷」計劃，旨在當員工出現特殊假勤狀況時，能主動關懷了解並提供更多支援，讓員工在面對特殊情況時感受到公司的真摯關懷和支持，塑造一個充滿人性關懷的組織氛圍，創造一個支持性的工作環境，讓每位員工在每個階段時都能感受到公司的支持和理解，並促進更良好的工作和家庭平衡，融合家庭和職業生活的需求。 職場多元包容性與薪酬制度： 本公司不因員工個人性別(含性傾向)、種族、階級、年齡、婚姻、語言、思想、宗教、黨派、籍貫、出生地、容貌、五官、身心障礙等，而有差別待遇或任何形式之歧視，並提供同工同酬的獎酬條件及平等晉升機會。薪酬方面訂有「員工薪酬管理辦法」，112 年修訂「職等職稱體系表」、「職等敘薪級距表」，並參考 104 人力銀行與韋萊韜悅(WTW) 整體獎酬市場調查報告，讓薪酬條件更有競爭力，達到吸引人才及留才之目的。另訂有「績效管理辦法」、「年終獎金發放辦法」、「員工酬勞分配辦法」及「晉升作業辦法」，據以辦理員工考核，並以經營績效與員工工作表現決定獎金與員工酬金之多寡，而員工績效考核結果也與晉升資格作連結。	無
(3) 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？	✓	本公司遵循職業安全衛生相關法令之規定，以災害預防及災害防止為核心理念，達成零災害為目標，使其建構健康幸福之職場。 112 年本公司為零職災。 本公司之機械及設備均依法做詳盡的檢查，以確保其使用之安全。 本公司每年提供優於法令之員工健康檢查，並安排臨場職護進行訪談，為員工健康做指導與分析。 本公司設置員工運動中心，提供各項健身設施，並備有自動體外心臟除顫器(AED)及血壓計等器材，且定期安排全體員工進行 CPR 及 AED 急救及消防演練等安全教育訓練，另不定期舉辦健康講座及安全衛生宣導，以助益員工調劑身心、舒緩壓力。 公司驗證情形：安全場所認證、健康啟動標章、健康促進標章、運動企業認證。 針對消防安全管理，本公司每年皆依照法規實施半年一次的教育訓練，其中包含火災消防的常識講授以及實際模擬火災逃生演練，教育訓練後也會進行檢討會議，修正及加強演練中不足的部分。本公司於 112 年度未有發生火災之情事。	無



推動項目	執行情形 (註1)		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是否	摘要說明	
(4) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓	1. 公司訂有「教育訓練管理辦法」、「海外派赴人員管理辦法」、「員工調任申請辦法」，鼓勵員工培養職涯發展所需能力與自我成長，或申請歷練不同且不限國內的職務。 2. 每年績效面談時，請各部門主管與員工共同討論個人發展計畫，並依提出之需求編列相關預算，落實調整與執行。 3. 公司訓練體系分為新進人員訓練、全體同仁必修、專業人員訓練、管理人員訓練。依每年度員工訓練需求調查，舉辦辦公室技能系列內訓及各項專案課程，特別的是董監事修習之課程亦開放同仁選修參加。 4. 每年一次的部門人才發展計畫包含目標設定、人才分析、人才發展，各部門依新年度部門目標之工作重點與專案，擬訂負責人員並檢視其是否具備對應能力，對於仍不足之能力擬定培養計畫，包含參與內、外訓練課程，指派部門夥伴專責工作輔導，輪調部門內、外不同職務等。 5. 導入線上學習平台，提供更多元、便利的學習管道，同仁可自由選擇有興趣的主題學習，人資也會配合公司內舉辦之實體課程主題及員工個別發展需求，推薦同仁學習不同主題及單元內容。 6. 112 年職能模型建置完成後，盤整各單位與各階層別的核心職能、專業職能與管理職能，並結合績效考核制度，強化員工的工作表現與個人發展。	無
(5) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	✓	本公司遵循相關法規，確保消費者權益。公司設有客戶服務信箱與客服專線，並明示於公司網頁上。	無

推動項目	執行情形 (註1)		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因						
	是否	摘要說明							
(6) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	✓	【供應商管理政策】 本公司近年來積極推動轉型，朝旅宿及健康照護等服務事業發展，在原有水泥事業體實際上已無工廠製造生產水泥，僅扮演轉經銷角色，因此在供應商的管理上非以工廠思維辦理。本公司於 109 年制定供應商管理政策，並頒布企業團各子公司遵照施行。重視節能環保及環境永續等綠色採購原則，並要求供應商應重視人權及勞工權益、不得使用童工等。同時重視供應商之誠信經營及遵守企業社會責任承諾，要求供應商簽署「廉潔承諾書」及「履行企業社會責任承諾書」。並針對供應商之類別，定期進行供應商評鑑／自評、供應商輔導／教育，及供應商績效評估等。111 年起更將誠信經營及反貪腐教育訓練的宣導課程提供給重要供應商，強調及深化嘉新企業團誠信經營及廉潔採購之經營原則。未來除將繼續推動重視供應商在永續方面作為，將透過各類合約要求供應商遵守勞工人權、誠信經營、及綠色採購等原則。 【供應商管理政策及相關規範之實施情形】 <table><tr><td>供應商評鑑／績效評估</td><td>• 112 年針對水泥及包裝紙袋相關產品供應商的品質、交期、配合度、價格、誠信經營、勞工與人權、綠色採購等，進行供應商年度評鑑，執行比例為 100%。 • 央廚供應商 112 年完成之供應商評鑑，計 23 家。執行比例為 100%。</td></tr><tr><td>供應商輔導或教育</td><td>• 112 年邀請供應商及合作夥伴參加誠信經營之供應商教育課程。（期間：112 年 11 月至 12 月），計 18 家供應商參加，參與人數達 59 人。課程時間 2 小時。 • 112 年安排能管廠商人員參與 2 次能源管理教育課程，共計 4 小時。</td></tr><tr><td>供應商合約</td><td>112 年將持續透過各類合約要求供應商遵守勞工人權、誠信經營、及綠色採購等原則。本公司重視供應商之誠信經營情形，故選擇供應商須按誠信經營守則辦理，針對一定金額之供應商要求簽署「廉潔承諾書」、「保密承諾書」及「供應商履行社會責任承諾書」。</td></tr></table> （以上管理政策及實施情形均公佈於公司官網 ESG- 供應商永續管理 (https://www.chcgroup.com.tw)）	供應商評鑑／績效評估	• 112 年針對水泥及包裝紙袋相關產品供應商的品質、交期、配合度、價格、誠信經營、勞工與人權、綠色採購等，進行供應商年度評鑑，執行比例為 100%。 • 央廚供應商 112 年完成之供應商評鑑，計 23 家。執行比例為 100%。	供應商輔導或教育	• 112 年邀請供應商及合作夥伴參加誠信經營之供應商教育課程。（期間：112 年 11 月至 12 月），計 18 家供應商參加，參與人數達 59 人。課程時間 2 小時。 • 112 年安排能管廠商人員參與 2 次能源管理教育課程，共計 4 小時。	供應商合約	112 年將持續透過各類合約要求供應商遵守勞工人權、誠信經營、及綠色採購等原則。本公司重視供應商之誠信經營情形，故選擇供應商須按誠信經營守則辦理，針對一定金額之供應商要求簽署「廉潔承諾書」、「保密承諾書」及「供應商履行社會責任承諾書」。	無
供應商評鑑／績效評估	• 112 年針對水泥及包裝紙袋相關產品供應商的品質、交期、配合度、價格、誠信經營、勞工與人權、綠色採購等，進行供應商年度評鑑，執行比例為 100%。 • 央廚供應商 112 年完成之供應商評鑑，計 23 家。執行比例為 100%。								
供應商輔導或教育	• 112 年邀請供應商及合作夥伴參加誠信經營之供應商教育課程。（期間：112 年 11 月至 12 月），計 18 家供應商參加，參與人數達 59 人。課程時間 2 小時。 • 112 年安排能管廠商人員參與 2 次能源管理教育課程，共計 4 小時。								
供應商合約	112 年將持續透過各類合約要求供應商遵守勞工人權、誠信經營、及綠色採購等原則。本公司重視供應商之誠信經營情形，故選擇供應商須按誠信經營守則辦理，針對一定金額之供應商要求簽署「廉潔承諾書」、「保密承諾書」及「供應商履行社會責任承諾書」。								
5. 公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	✓	公司參考國際通用之報告書編製準則編製永續報告書，以揭露公司非財務資訊。111 年度永續報告書由 BSI 英國標準協會擔任第三方驗證單位提供 AA1000 之中度保證。本公司 112 年度永續報告書仍將委託第三方驗證，申請相關確信或保證意見。	無						



推動項目	執行情形(註1)		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是否	摘要說明	
6. 公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」訂有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司於 104 年 3 月即依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂定「企業社會責任政策」，復於 109 年 5 月配合規定進一步訂定本公司「企業社會責任實務守則」以取代原有規章，並於 111 年 3 月修訂及更名為「永續發展實務守則」提報董事會審議通過。目前公司經營運作即係按所訂實務守則執行，並無差異。			
7. 其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：			
(1) 本公司致力打造幸福工作職場，故而 110 年起國內爆發新冠疫情，即於疫情嚴重期間採取遠距上班政策，並在返回工作場域後維持彈性上下班制度。			
(2) 企業團於 110 年訂為員工健康起始年，鼓勵同仁參與中山健康中心多場健康管理活動，也於 111 年持續辦理員工健康檢查以及安排醫療單位到公司為員工免費接種流感疫苗等相關措施。			
(3) 自 103 年起即持續贊助時代基金會辦理 Garage+ 計畫，免費提供辦公房舍給青年新創團隊使用，該項租賃及管理費的補助金額每年約 500 萬元，協助育成社會青年之創業，為國家發展與提升就業率盡一分心力。因該案效益卓著，規模擴充，遂於 109 年 8 月加大提供之辦公房舍面積，每年度補助的租賃及管理費增至約 750 萬元。			
(4) 112 年捐助財團法人介惠社會福利慈善基金會 10 萬元，關懷偏鄉弱勢失能照護。			
(5) 嘉新兆福文化基金會 112 年度頒發嘉新獎學金 687 萬元予在學成績優良之家境清寒或身心障礙的弱勢學生；另於 112 年第二屆永續力獎學金頒發 70 萬元，鼓勵新世代勇敢面對這個世紀挑戰，以實際行動關注環境保護，循環經濟等與人類永續發展相關議題，發揮領導力及影響力。			
(6) 企業團致力於青年培力發展，連續第三年受邀參與由逢甲大學、亞洲大學及中國醫藥學院等七校聯合辦理之「2022 永續智慧創新黑客松競賽」，提出命題給學生思考提出商業提案，贊助參賽獎金 4 萬元，強化與青年學子的互動。			
(7) 企業團發展新事業項目均積極導入環境永續相關之國際品質認證基準，海外沖繩飯店已取得 LEED 綠建築認證，從設備及制度面徹底管理水、能源、廢棄回收物等；國內的產後護理中心則依 WELL(健康建築認證)規範，透過對空氣、水、營養、光、運動、熱舒適、聲環境、材料、精神、社區等十大面向的嚴格控管或設計，營造出最適人居的健康生活環境，並於 109 年 9 月獲得 WELL 白金級認證，而與其配套之中央廚房於 108 年完工後，已通過 HACCP 及 ISO22000 雙認證。			
(8) 企業團新官網於 111 年 11 月上線，強調透明治理、資訊揭露並打造利害關係人溝通管道。			
(9) 企業團 112 年重要永續成果			
a. 續獲得教育部體育署頒發「運動企業認證」。			
b. 加入並倡議「TALENT, in Taiwan 台灣人才永續行動聯盟」			
c. 第二年續入榜天下永續公民獎小巨人組			
d. 獲得 TCSA 永續報告書第二類白金獎			

註 1：執行情形如勾選「是」，請具體說明所採行之重要政策、策略、措施及執行情形；執行情形如勾選「否」，請於「與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因」欄位解釋差異情形及原因，並說明未來採行相關政策、策略及措施之計畫。

註 2：重大性原則係指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者。

註 3：揭露方式請參閱臺灣證券交易所公司治理中心網站之最佳實務參考範例。

3.4.6 上市上櫃公司氣候相關資訊

1. 氣候相關資訊執行情形

項 目	執 行 情 形
1. 敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。	1. 為接軌國際趨勢及永續發展之需求，本公司已於第 441 次董事會(110/12/14)成立永續發展委員會，並設有永續發展辦公室專責推展永續相關規劃，公司以永續發展委員會為氣候變遷管理的最高組織，審議氣候變遷管理的政策及目標及監督氣候變遷小組相關執行進度，並定期向董事會報告。永續發展委員會於 111 年決議通過規劃加入「氣候相關財務揭露」(TCFD Supporter)及「科學基礎減碳目標」(SBTi)倡議，並於 111 年 12 月正式簽署成為 TCFD Supporter。
2. 敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務(短期、中期、長期)。	2. 本公司已完成氣候變遷相關風險與機會辨識，包括實體風險與轉型風險及氣候變遷相關機會，依據對公司營運衝擊的程度及影響的時間點(短期、中期、長期)繪製成氣候變遷風險與機會矩陣圖，針對不同風險與機會產生因應方案與策略。
3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	3. 本公司依據氣候變遷之實體風險及轉型風險，估算對公司營運面、資產面、財務面等產生之財務衝擊，並擬定相關因應方案。
4. 敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。	4. 本公司將氣候變遷風險辨識流程及因應方案與整體企業風險控管機制整合，將辨識的氣候變遷風險納入企業風險管理流程，後續將完善管理制度的建立與監督。
5. 若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。	5. 本公司依據氣候變遷相關推估資料庫，在專業顧問公司的協助下，評估實體風險及轉型風險之影響。 (1) SSP5-8.5(升溫 4.0℃)之情境假設 極端氣候頻率增加(颱風、洪水、暴雨)，降低客戶住房意願，訂房取消使得住房率下降，導致營收減少。因此，本公司訂定颱風等災害緊急處理程序及應對措施，降低資產損害；投保企業賠償責任保險，以轉嫁意外事故風險及填補災害損失；參考各項天氣數據，監測風速、降雨量及水位等變化，即時應變處理。 (2) SSP1-2.6(升溫 1.5℃)之情境假設 原物料價格上升使得營運成本增加，未來若須購買使用綠電導致成本增加。因此，本企業團將於出租廠房建造太陽能板發電，未來並轉供給關係企業使用。
6. 若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。	6. 本企業團因應管理氣候相關風險之轉型計畫，主要為節能設備的汰換、再生能源的建置評估等，目前已計畫於出租廠房建造太陽能板發電，建造完成並發電後，將轉供給關係企業使用。後續亦將持續針對氣候變遷轉型風險持續評估因應計畫。
7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	7. 本公司目前尚未規劃內部碳定價，將持續評估國內外碳定價的規則與機制。
8. 若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證(RECs)數量。	8. 企業團於 112 年度完成合併報表所有子公司之溫室氣體盤查及通過第三方查證，盤查覆蓋率達 100%(見附表 1-1)；並持續於各據點導入能源與環境管理系統掌握用電情形，執行設備汰換以提升用電效率。以 119 年達成範疇一及範疇二降低 42% 碳排為中長期目標。規劃建置太陽能面板，115 年起預計產出約 220 萬度/年。



項 目	執 行 情 形
9. 溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫(另填於 1-1 及 1-2)。	9. 溫室氣體盤查及確信情形請詳附表 1-1。

1-1 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形

1-1-1. 溫室氣體盤查資訊

本公司基本資料			資本額 100 億元以上公司、鋼鐵業、水泥業			
溫室氣體盤查資料涵蓋範圍			嘉新企業團（註 1）			
範疇	類 別	項 目	2020 年	2021 年	2022 年	備 註
Scope 1	類別 1 直接溫室氣體排放和移除	碳排放量（噸）（t-CO2e）	30.5912	209.1565	834.850	
		人均碳排放量（噸 / 人）	0.07	0.48	1.88	
		每單位營收碳排放量（噸 / 佰萬元）	0.01	0.09	0.37	
		資料涵蓋率（Revenue）	48.92%	92.33%	100%	
Scope 2	類別 2 輸入能源的間接溫室氣體排放	碳排放量（噸）（t-CO2e）	77.1415	4007.197	6807.564	
		人均碳排放量（噸 / 人）	0.18	9.28	15.33	
		每單位營收碳排放量（噸 / 佰萬元）	0.04	1.81	3.02	
		資料涵蓋率（Revenue）	48.92%	92.33%	100%	
Scope 3	類別 3 運輸產生的間接溫室氣體排放	碳排放量（噸）（t-CO2e）	5.2667	71.7138	103.123	
		每單位營收碳排放量（噸 / 佰萬元）	0.00	0.03	0.05	
		資料涵蓋率（Revenue）	48.92%	92.33%	100%	
	類別 4 組織使用的產品之間接溫室氣體排放	碳排放量（噸）（t-CO2e）	29.4578	835.6744	1187.496	
		每單位營收碳排放量（噸 / 佰萬元）	0.01	0.38	0.53	
		資料涵蓋率（Revenue）	48.92%	92.33%	100%	
	類別 5 使用組織的產品所產生之間接溫室氣體排放	碳排放量（噸）（t-CO2e）	-	446.5579	666.078	
		每單位營收碳排放量（噸 / 佰萬元）	-	-	0.2956	
		資料涵蓋率（Revenue）	48.92%	92.33%	100%	
	類別 6 其他來源的間接溫室氣體排放	碳排放量（噸）（t-CO2e）	-	-	-	經鑑別後為非重大性
每單位營收碳排放量（噸 / 佰萬元）		-	-	-		
資料涵蓋率（Revenue）		-	-	-		
溫室氣體 合計		碳排放量（噸）（t-CO2e）	142.46	5570.30	9599.111	
		資料涵蓋率（Revenue）	48.92%	92.33%	100%	

註 1：110 年度(即 2021 年)查證(確信)之溫室氣體盤查範疇未含日本及中國大陸區域之合併報表子公司。
111 年度(即 2022 年)查證(確信)之溫室氣體盤查範疇包含所有合併報表子公司。
註 2：子公司為合併填報。
註 3：溫室氣體排放量之密集度以營業額(新臺幣百萬元)計算。

1-1-2. 溫室氣體確信資訊

年 度	確 信 機 構	確 信 情 形 說 明
110 年 (2021 年)	英國標準協會台灣分公司 (BSI)	(1) 查證作業遵循原則：ISO 14064-1：2018。 (2) 查證範圍：嘉新企業團。 (3) 查證保證等級：110 年外部查證保證等級訂為合理保證等級。 (4) 實質性議題：實質性門檻訂為 5%。
111 年 (2022 年)	英國標準協會台灣分公司 (BSI)	(1) 查證作業遵循原則：ISO 14064-1：2018。 (2) 查證範圍：嘉新企業團。 (3) 查證保證等級：111 年外部查證保證等級訂為合理保證等級。 (4) 實質性議題：實質性門檻訂為 5%。

註 1：112 年度完整確信資訊將於永續報告書揭露。

1-2 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫

本公司已於 113 年 1 月加入 SBTi 科學基礎減量目標倡議，溫室氣體減量基準年設定為 111 年，溫室氣體盤查數據參照上表 1-1。以 119 年達成範疇一及範疇二降低 42% 碳排為中長期目標。減量目標、策略及具體行動計畫參照上表氣候相關資訊執行情形。後續將持續評估規劃及追蹤行動計劃及達成情形。本公司已透過顧問協助設定減碳藍圖，預計 113 年 Q2 產出減碳路徑圖。

BSI 英國標準協會溫室氣體盤查 GHG 查證聲明書



Opinion Statement




By Royal Charter

Greenhouse Gas Emissions

Verification Opinion Statement

This is to verify that: Chia Hsin Cement Corporation
No.96, Sec. 2, Zhongshan N. Rd.
Zhongshan Dist.
Taipei City 104418
Taiwan

嘉新水泥股份有限公司
臺灣
台北市
中山區
中山北路二段 96 號
104418

Holds Statement No: GHGEV 770686

Verification opinion statement
As a result of carrying out verification procedures in accordance with ISO 14064-3:2006, it is the opinion of BSI with Reasonable assurance that:

- The Greenhouse Gas Emissions with Chia Hsin Cement Corporation for the period from 2021-01-01 to 2021-12-31 was verified, including direct greenhouse gas emissions 209.1565 tonnes of CO₂ equivalent and indirect greenhouse gas emissions from imported energy 4,007.1970 tonnes of CO₂ equivalent.
- No material misstatements for the period from 2021-01-01 to 2021-12-31 Greenhouse Gas Emissions calculation were revealed.
- Data quality was considered acceptable in meeting the principles as set out in ISO 14064-1:2018.
- The emission factor for electricity for the year 2021 is not published by Taiwan government so far, the emission factor used for electricity is 0.502 kilograms of Carbon Dioxide equivalent per kWh instead which may potentially result in different Greenhouse Gas Emission estimates.

The other selected indirect GHG emissions listed in the attached table on the next page were also reported and thus verified with limited assurance, and data quality was not considered unacceptable in meeting the principles as set out in ISO 14064-1: 2018.



For and on behalf of BSI: Managing Director BSI Taiwan, Peter Pu

Originally Issue: 2022-06-14

Latest Issue: 2022-06-14

Page: 1 of 4

...making excellence a habit.™

The British Standards Institution is independent to the above named client and has no financial interest in the above named client. This Opinion Statement has been prepared for the above named client only for the purposes of verifying its statements relating to its carbon emissions more particularly described in the scope. It was not prepared for any other purpose. The British Standards Institution will not, in providing this Opinion Statement, accept or assume responsibility (legal or otherwise) or accept liability for or in connection with any other purpose for which it may be used or to any person by whom the Opinion Statement may be read. This Opinion Statement is prepared on the basis of review by The British Standards Institution of information presented to it by the above named client. The review does not extend beyond such information and is solely based on it. In performing such review, The British Standards Institution has assumed that all such information is complete and accurate. Any queries that may arise by virtue of this Opinion Statement or matters relating to it should be addressed to the above named client only.
Taiwan Headquarters: 2nd Floor, No. 37, 3-Hu Rd., Nei-Hu Dist., Taipei 114, Taiwan, R.O.C.
BSI Taiwan is a subsidiary of British Standards Institution.

Statement No: GHGEV 770686

Location		Verification Information
The greenhouse gas emissions information reported by the organization for the period from 2021-01-01 to 2021-12-31 is as follows:		
EMISSIONS	Notes	tonnes CO ₂ e
Category 1: Direct GHG emissions and removals		209.1565
1.1 Stationary combustion		63.1960
1.2 Mobile combustion		51.1827
1.3 Industrial processes(anthropogenic systems)		0.000
1.4 Fugitive(anthropogenic systems)		94.7778
1.5 Land use, land use change and forestry		0.000
Direct emissions in tonnes of CO ₂ e from biomass		0.000
Category 2: Indirect GHG emissions from imported energy		4,007.1970
2.1 Indirect emissions from imported electricity	location-based approach	4,007.1970
2.2 Indirect emissions from imported energy (steam, heating, cooling and compressed air)		0.000
Category 3: Indirect GHG emissions from transportation		71.7138
3.1 Emissions from upstream transport and distribution for goods	NS	
3.2 Emissions from Downstream transport and distribution for goods	NS	
3.3 Emissions from Employee commuting	NS	
3.4 Emissions from Client and visitor transport	NS	
3.5 Emissions from Business travels	Take Taiwan High Speed Rail, Airplane, vehicles	71.7138
Category 4: indirect GHG emissions from products used by organization		835.6744
4.1 Emissions from Purchased goods	Upstream related to water, electricity production, and gasoline production	751.1481
4.2 Emissions from Capital goods	NS	
4.3 Emissions from the disposal of solid and liquid waste	Solid waste only	84.5263
4.4 Emissions from the use of assets (leased)	NS	
4.5 Emissions from the use of services that are not described in the above subcategories	NS	
Category 5: indirect GHG emissions associated with the use of products from the organization		446.5579
5.1 Emissions or removals from the use stage of the product	NS	
5.2 Emissions from downstream leased assets	NS	
5.3 Emissions from end of life stage of the product	NS	
5.4 Emissions from investments	Related to emissions of investee's facility	446.5579

* NS: Non significant.

Originally Issue: 2022-06-14

Latest Issue: 2022-06-14

Page: 2 of 4

Page: 3 of 4Page: 4 of 4

bsi. Opinion Statement

Greenhouse Gas Emissions Verification Opinion Statement

This is to verify that: Chia Hsin Cement Corporation and its subsidiaries
No.96, Sec. 2, Zhongshan N. Rd.
Zhongshan Dist.
Taipei City
104418
Taiwan



嘉新水泥股份有限公司暨子公司
臺灣
台北市
中山區
中山北路二段 96 號
104418

Holds Statement No: GHGEV 787916

Verification opinion statement

As a result of carrying out verification procedures in accordance with ISO 14064-3:2006, it is the opinion of BSI with reasonable assurance that:

- The Greenhouse Gas Emissions with Chia Hsin Cement Corporation and its subsidiaries for the period from 2022-01-01 to 2022-12-31 was verified, including direct greenhouse gas emissions 834.850 tonnes of CO₂ equivalent and indirect greenhouse gas emissions from imported energy emissions 6,807.564 tonnes of CO₂ equivalent.
- No material misstatements for the period from 2022-01-01 to 2022-12-31 Greenhouse Gas Emissions calculation were revealed.
- Data quality was considered acceptable in meeting the principles as set out in ISO 14064-1:2018.
- The emission factor for electricity for the year 2022 is not published by Taiwan government so far, the emission factor used for electricity is 0.509 kilograms of Carbon Dioxide equivalent per kWh instead which may potentially result in different Greenhouse Gas Emission estimates.

The other selected indirect GHG emissions listed in the attached table on the next page were also reported and thus verified with limited assurance, and data quality was not considered unacceptable in meeting the principles as set out in ISO 14064-1: 2018.

For and on behalf of BSI:

Managing Director BSI Taiwan, Peter Pu

Originally Issue: 2023-06-12

Latest Issue: 2023-06-12

Page: 1 of 5

...making excellence a habit.

The British Standards Institution is independent to the above named client and has no financial interest in the above named client. This Opinion Statement has been prepared for the above named client only for the purposes of verifying its statements relating to its carbon emissions more particularly described in the scope. It was not prepared for any other purpose. The British Standards Institution will not, in providing this Opinion Statement, accept or assume responsibility (legal or otherwise) or accept liability for or in connection with any other purpose for which it may be used or to any person by whom the Opinion Statement may be read. This Opinion Statement is prepared on the basis of review by The British Standards Institution of information presented to it by the above named client. The review does not extend beyond such information and is solely based on it. In performing such review, The British Standards Institution has assumed that all such information is complete and accurate. Any queries that may arise by virtue of this Opinion Statement or matters relating to it should be addressed to the above named client only.
Taiwan Headquarters: 2nd Floor, No. 37, Ji-Hu Rd., Nei-Hu Dist., Taipei 114, Taiwan, R.O.C.
BSI Taiwan is a subsidiary of British Standards Institution.

Statement No: GHGEV 787916

Location

Verification Information

The greenhouse gas emissions information reported by the organization for the period from 2022-01-01 to 2022-12-31 is as follows:

EMISSIONS	Notes	tonnes CO ₂ e
Category 1: Direct GHG emissions and removals		834.850
1.1 Stationary combustion		373.0404
1.2 Mobile combustion		68.2361
1.3 Industrial processes (anthropogenic systems)		0.2234
1.4 Fugitive (anthropogenic systems)		393.3503
1.5 Land use, land use change and forestry		0.000
Direct emissions in tonnes of CO ₂ e from biomass		0.000
Category 2: Indirect GHG emissions from imported energy		6,807.564
2.1 Indirect emissions from imported electricity	location-based approach	6,807.5636
2.2 Indirect emissions from imported energy (steam, heating, cooling and compressed air)		0.000
Category 3: Indirect GHG emissions from transportation		103.123
3.1 Emissions from upstream transport and distribution for goods	NS	
3.2 Emissions from Downstream transport and distribution for goods	NS	
3.3 Emissions from Employee commuting	NS	
3.4 Emissions from Client and visitor transport	NS	
3.5 Emissions from Business travels	private car used for business, taxi, airplane, Taiwan High Speed Rail and travel in Japan (bus, shinkansen, railway and metro)	103.1232
Category 4: Indirect GHG emissions from products used by organization		1,187.496
4.1 Emissions from Purchased goods	Upstream emissions of purchased electricity and fuel	1,051.2027
4.2 Emissions from Capital goods	NS	
4.3 Emissions from the disposal of solid and liquid waste	Disposal and treatment of solid waste	136.2928
4.4 Emissions from the use of assets (leased)	NS	
4.5 Emissions from the use of services that are not described in the above subcategories	NS	
Category 5: Indirect GHG emissions associated with the use of products from the organization		666.078
5.1 Emissions or removals from the use stage of the product	NS	
5.2 Emissions from downstream leased assets	Direct and indirect emissions from imported energy of 8 locations of downstream leased assets	200.9560
5.3 Emissions from end of life stage of the product	NS	
5.4 Emissions from investments	Direct and indirect emissions from imported energy of 2 sites of Gemcare Maternity Center	465.1216

* NS: Non significant.

Originally Issue: 2023-06-12

Latest Issue: 2023-06-12

Page: 2 of 5

The British Standards Institution is independent to the above named client and has no financial interest in the above named client. This Opinion Statement has been prepared for the above named client only for the purposes of verifying its statements relating to its carbon emissions more particularly described in the scope. It was not prepared for any other purpose. The British Standards Institution will not, in providing this Opinion Statement, accept or assume responsibility (legal or otherwise) or accept liability for or in connection with any other purpose for which it may be used or to any person by whom the Opinion Statement may be read. This Opinion Statement is prepared on the basis of review by The British Standards Institution of information presented to it by the above named client. The review does not extend beyond such information and is solely based on it. In performing such review, The British Standards Institution has assumed that all such information is complete and accurate. Any queries that may arise by virtue of this Opinion Statement or matters relating to it should be addressed to the above named client only.
Taiwan Headquarters: 2nd Floor, No. 37, Ji-Hu Rd., Nei-Hu Dist., Taipei 114, Taiwan, R.O.C.
BSI Taiwan is a subsidiary of British Standards Institution.

Statement No: GHGEV 787916

The total emissions were verified in selected branches and representative offices, including but not limited to the following:

Location	Verification Information
Chia Hsin Cement Corporation and its subsidiaries No.96, Sec. 2, Zhongshan N. Rd., Zhongshan Dist. Taipei City, 104418, Taiwan 嘉新水泥股份有限公司暨子公司 104418 臺灣台北市中山區中山北路二段 96 號	The Greenhouse Gas Emissions with Chia Hsin Cement Corporation and its subsidiaries for the period from 2022-01-01 to 2022-12-31 was verified, including direct greenhouse gas emissions 834,850 tonnes of CO ₂ equivalent and indirect greenhouse gas emissions from imported energy emissions 6,807,564 tonnes of CO ₂ equivalent.

公司名稱 Company Name	據點地址 Address
嘉新水泥股份有限公司 Chia Hsin Cement Corporation	台北市中山區中山北路二段 96 號 No. 96, Sec. 2, Zhongshan N. Rd., Zhongshan Dist., Taipei City 嘉新水泥股份有限公司(台中區營業所) Chia Hsin Cement Corporation (Taichung office) 台中市西屯區台灣大道二段 689 號 8 樓 8F., No. 689, Sec. 2, Taiwan Blvd., Xitun Dist., Taichung City
雲嘉國際股份有限公司 YJ International Corporation	台北市中山區中山北路二段 96 號 No. 96, Sec. 2, Zhongshan N. Rd., Zhongshan Dist., Taipei City
嘉新資產管理開發股份有限公司 Chia Hsin Property Management & Development Corporation	台北市中山區中山北路二段 96 號 No. 96, Sec. 2, Zhongshan N. Rd., Zhongshan Dist., Taipei City 嘉新資產管理開發股份有限公司(高雄辦公室) Chia Hsin Property Management & Development Corporation (Kaohsiung office) 高雄市岡山區嘉新東路 35 號 2F 2F., No. 35, Jiaxin E. Rd., Gangshan Dist., Kaohsiung City
嘉和康樂生活股份有限公司 Jaho Life Plus+ Management Corp., Ltd.	台北市中山區中山北路二段 96 號 9F 9F., No. 96, Sec. 2, Zhongshan N. Rd., Zhongshan Dist., Taipei City 嘉和康樂生活股份有限公司(餐廳) Collective Element 台北市中山區中山北路二段 96 號 1F 1F., No. 96, Sec. 2, Zhongshan N. Rd., Zhongshan Dist., Taipei City 嘉和康樂生活股份有限公司(健身房) Fit Collective 台北市中山區中山北路二段 96 號 B1F B1F., No. 96, Sec. 2, Zhongshan N. Rd., Zhongshan Dist., Taipei City 嘉和康樂生活股份有限公司(央廚) Central Kitchen 台北市內湖區行愛路 140 巷 21 號 3 樓 3F., No. 21, Ln. 140, Xing'ai Rd., Neihu Dist., Taipei City

Originally Issue: 2023-06-12

Latest Issue: 2023-06-12

Page: 3 of 5

The British Standards Institution is independent to the above named client and has no financial interest in the above named client. This Opinion Statement has been prepared for the above named client only for the purposes of verifying its statements relating to its carbon emissions more particularly described in the scope. It was not prepared for any other purpose. The British Standards Institution will not, in providing this Opinion Statement, accept or assume responsibility (legal or otherwise) or accept liability for or in connection with any other purpose for which it may be used or to any person by whom the Opinion Statement may be read. This Opinion Statement is prepared on the basis of review by The British Standards Institution of information presented to it by the above named client. The review does not extend beyond such information and is solely based on it. In performing such review, The British Standards Institution has assumed that all such information is complete and accurate. Any queries that may arise by virtue of this Opinion Statement or matters relating to it should be addressed to the above named client only.

Taiwan Headquarters: 2nd Floor, No. 37, Ji-Hu Rd., Nei-Hu Dist., Taipei 114, Taiwan, R.O.C.
BSI Taiwan is a subsidiary of British Standards Institution.

Statement No: GHGEV 787916

嘉新國際股份有限公司 Tong Yang Chia Hsin International Corporation	台北市中山區中山北路二段 96 號 1F 1F., No. 96, Sec. 2, Zhongshan N. Rd., Zhongshan Dist., Taipei City 嘉新國際股份有限公司(基隆港水泥儲運站) Tong Yang Chia Hsin International Corporation (Keelung port) 基隆市中山區光華路 59 號 No. 59, Guanghua Rd., Zhongshan Dist., Keelung City 嘉新國際股份有限公司(桃園橋樑活動中心) Tong Yang Chia Hsin International Corporation (Yangmei activity center) 桃園市楊梅區亞新二街 1 號 1F & 2F 1F. & 2F., No. 1, Yixin 3rd St., Yangmei Dist., Taoyuan City 嘉新國際股份有限公司(台中港水泥儲運站) Tong Yang Chia Hsin International Corporation (Taichung port) 台中市梧棲區中街一路二段 946 號 No. 946, Sec. 2, Zhongnan 1st Rd., Wujia Dist., Taichung City
嘉北國際股份有限公司 Chia Pei International Corporation	台北市中山區中山北路二段 96 號 No. 96, Sec. 2, Zhongshan N. Rd., Zhongshan Dist., Taipei City 嘉北國際股份有限公司(台北港第一級雜貨中心) Chia Pei International Corporation (Taipei port) 新北市八里區塘里度竹園 7 之 11 號 No. 7-11, Xiazhuwei, Bali Dist., New Taipei City
藍鈞股份有限公司 Bluesky Co., Ltd.	台北市中山區中山北路二段 96 號 No. 96, Sec. 2, Zhongshan N. Rd., Zhongshan Dist., Taipei City
嘉昇建設股份有限公司 Chia Sheng Construction Corp	台北市中山區中山北路二段 96 號 No. 96, Sec. 2, Zhongshan N. Rd., Zhongshan Dist., Taipei City
創能科技股份有限公司 Chuang Neng Technology Co., Ltd.	台北市中山區中山北路二段 96 號 No. 96, Sec. 2, Zhongshan N. Rd., Zhongshan Dist., Taipei City
嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司 Chia Hsin Business Consulting(Shanghai)Co., Ltd	上海市龍吳路 4100 號 No.4100, LongWu Road, Minhang Dist., Shanghai, P.R.C
上海嘉環混凝土有限公司 Shanghai Jia Huan Concrete Co., Ltd	上海市龍吳路 4100 號 No.4100, LongWu Road, Minhang Dist., Shanghai, P.R.C
上海嘉新港輝有限公司 Shanghai Chia Hsin Gang Hui Co., Ltd	上海市龍吳路 4100 號 No.4100, LongWu Road, Minhang Dist., Shanghai, P.R.C
上海嘉彭健康管理諮詢有限公司 Shanghai Chia Peng Healthcare Management Consulting Co., Ltd	上海市龍吳路 4100 號 No.4100, LongWu Road, Minhang Dist., Shanghai, P.R.C
嘉彭母嬰護理(揚州)有限公司 Jiapeng Gemcare Maternity (Yangzhou) Co., Ltd	江蘇省揚州市邗江區州城西路 58 號 No.58, Xingcheng West Road, Hanjiang Dist., Yangzhou City, Jiangsu, P.R.C
嘉彭母嬰護理(蘇州)有限公司 Jiapeng Gemcare Maternity (Suzhou) Co., Ltd	江蘇省蘇州市高郵區科發路 101 號 416 室 Room 416, No. 101, Kefa Road, High Tech Zone, Suzhou, Jiangsu, P.R.C

Originally Issue: 2023-06-12

Latest Issue: 2023-06-12

Page: 4 of 5

The British Standards Institution is independent to the above named client and has no financial interest in the above named client. This Opinion Statement has been prepared for the above named client only for the purposes of verifying its statements relating to its carbon emissions more particularly described in the scope. It was not prepared for any other purpose. The British Standards Institution will not, in providing this Opinion Statement, accept or assume responsibility (legal or otherwise) or accept liability for or in connection with any other purpose for which it may be used or to any person by whom the Opinion Statement may be read. This Opinion Statement is prepared on the basis of review by The British Standards Institution of information presented to it by the above named client. The review does not extend beyond such information and is solely based on it. In performing such review, The British Standards Institution has assumed that all such information is complete and accurate. Any queries that may arise by virtue of this Opinion Statement or matters relating to it should be addressed to the above named client only.

Taiwan Headquarters: 2nd Floor, No. 37, Ji-Hu Rd., Nei-Hu Dist., Taipei 114, Taiwan, R.O.C.
BSI Taiwan is a subsidiary of British Standards Institution.

3.4.7 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註)		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	
1. 訂定誠信經營政策及方案	✓	(1) 本公司 103 年 5 月即由董事會通過「道德行為準則」與「誠信經營守則」施行，經多次修訂，最新版於 109 年 11 月 11 日董事會通過。 公司內外網站均有公布上述規章，並於每次修訂後立即予以更新。公司對外合約中亦均敘明違反本公司誠信經營政策時之處理方式，以積極展現公司對「道德行為準則」及「誠信經營守則」之承諾。111 年董事會屆期改選後，112 年已完成所有新進董事與高階經理層簽署「遵循誠信經營政策聲明書」，(全體董事簽署比率達 100%)。	無
(1) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓	(2) 為確保誠信經營守則之落實，防範不誠信風險，本公司有建立有效之會計制度及內部控制制度，及各項管理辦法等，並定期評估，加以修訂強化。稽核室人員亦會定期查核遵循情形，如有不誠信的行為發生，在公司的獎懲辦法中亦有建立違規的懲戒機制。	無
(2) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	✓	(3) 公司為防範不誠信行為，落實「誠信經營守則」，另訂有「誠信經營作業程序與行為指南」，內容中對各營業行為應具之誠信作為均有明確規範，亦包含有違規之懲戒及申訴制度。此外，在上述規章外，本公司亦於員工「工作規則」及相關作業辦法中加強宣導與要求誠信經營。	無
(3) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	✓		
2. 落實誠信經營	✓	(1) 公司對於往來對象會調查其誠信情況，對於有誠信紀錄不佳或有疑慮者，均會予以排除；簽訂之合約則依本公司「誠信經營守則」及「供應商管理政策」規定，明訂誠信行為條款；也會定期對供應商進行評鑑。	無
(1) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	✓	(2) 本公司由永續發展辦公室負責企業永續發展含誠信經營等相關議題的規劃推動與監督，該辦公室受永續發展委員會指導及監督執行情形，並定期向董事會報告執行情形。 本年度業已於第 458 次董事會(112/12/15)報告企業推動誠信經營執行情形。	無
(2) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	✓		

Statement No: GHGEV 787916

江苏嘉園建材加工倉儲有限公司 Jiangsu Jiaguo Construction Material & Storage Co., Ltd.	江苏省鎮江市解放路 69 号丹徒物资大厦 6 樓 6F, Dan Tu materials Building, No 69, Jie Fang Road, Zhen Jiang, Jiangsu, P.R.C
江苏嘉園建材加工倉儲有限公司常熟分公司 Jiangsu Jiaguo Construction Material & Storage Co., Ltd. Changshu Branch	江苏省常熟市海虞鎮海虞村望虞西路 22 号 No. 22, Wangyu west Road, Haiyu village, Haiyu Town, Changshu city, Jiangsu, P.R.C
江苏嘉新置業有限公司 Jiangsu Chia Hsin Real Estate Co., Ltd.	江苏省鎮江市解放路 69 号丹徒物资大厦 6 樓 6F, Dan Tu materials Building, No 69, Jie Fang Road, Zhen Jiang, Jiangsu, P.R.C
嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社 CHC Ryukyu COLLECTIVE KK	沖縄県那覇市松尾 2-5-7 2-5-7 Matsuo, Naha City, Okinawa, Japan
嘉新琉球開發合同會社 CHC Ryukyu Development GK	沖縄県那覇市松尾 2-5-7 2-5-7 Matsuo, Naha City, Okinawa, Japan

Originally Issue: 2023-06-12

Latest Issue: 2023-06-12

Page: 5 of 5

The British Standards Institution is independent to the above named client and has no financial interest in the above named client. This Opinion Statement has been prepared for the above named client only for the purposes of verifying its statements relating to its carbon emissions more particularly described in the scope. It was not prepared for any other purpose. The British Standards Institution will not, in providing this Opinion Statement, accept or assume responsibility (legal or otherwise) or accept liability for or in connection with any other purpose for which it may be used or to any person by whom the Opinion Statement may be read. This Opinion Statement is prepared on the basis of review by The British Standards Institution of information presented to it by the above named client. The review does not extend beyond such information and is solely based on it. In performing such review, The British Standards Institution has assumed that all such information is complete and accurate. Any queries that may arise by virtue of this Opinion Statement or matters relating to it should be addressed to the above named client only.
Taiwan Headquarters: 2nd Floor, No. 37, Ji-Hu Rd., Nei-Hu Dist., Taipei 114, Taiwan, R.O.C.
BSI Taiwan is a subsidiary of British Standards Institution.

評估項目	運 作 情 形 (註)		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							
(3) 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？	✓	(3) 本公司明訂有公司經理人不得從事與公司利益衝突的事務。其經公司解除競業禁止者，皆須由董事會同意通過。對董事會中與其自身或其代表之法人有利害關係之議案，於議程中容許作說明但討論及表決時皆遵行迴避，避免不誠信行為的發生。	無						
(4) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	✓	(4) 為確保誠信經營之落實，本公司建立有效之會計制度及內部控制制度，及各項管理辦法等，稽核部門依據風險評估結果，制定並執行年度內部稽核工作查核遵循情形，並定期檢視內控制度及修正其有效性。	無						
(5) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓	(5)112 年誠信經營相關教育訓練推動情形： <table><tr><td>誠信經營員工教育訓練課程</td><td>112 年舉辦多場實體暨線上誠信經營員工教育訓練課程，參加人數共計 219 人，修習誠信經營課程時數共計 2 小時。企業團台灣全體員工本年度受訓普及率達 100%。</td></tr><tr><td>供應商誠信經營課程</td><td>112 年邀請供應商及合作夥伴參加誠信經營之供應商教育課程，計 18 家供應商參加，參與人數達 59 人。課程時間 2 小時。</td></tr><tr><td>新進員工教育訓練及宣導</td><td>1.「防範內線交易宣導課程」：參與同仁為企業團新進員工。5/10 計 7 人、8/25 計 5 人、9/15 計 7 人，共計 19 人。新進員工普及率達 100%。 2. 安排新進員工參與企業團年度誠信經營員工教育訓練課程：人數計入年度誠信經營員工教育訓練課程。</td></tr></table>	誠信經營員工教育訓練課程	112 年舉辦多場實體暨線上誠信經營員工教育訓練課程，參加人數共計 219 人，修習誠信經營課程時數共計 2 小時。企業團台灣全體員工本年度受訓普及率達 100%。	供應商誠信經營課程	112 年邀請供應商及合作夥伴參加誠信經營之供應商教育課程，計 18 家供應商參加，參與人數達 59 人。課程時間 2 小時。	新進員工教育訓練及宣導	1.「防範內線交易宣導課程」：參與同仁為企業團新進員工。5/10 計 7 人、8/25 計 5 人、9/15 計 7 人，共計 19 人。新進員工普及率達 100%。 2. 安排新進員工參與企業團年度誠信經營員工教育訓練課程：人數計入年度誠信經營員工教育訓練課程。	無
誠信經營員工教育訓練課程	112 年舉辦多場實體暨線上誠信經營員工教育訓練課程，參加人數共計 219 人，修習誠信經營課程時數共計 2 小時。企業團台灣全體員工本年度受訓普及率達 100%。								
供應商誠信經營課程	112 年邀請供應商及合作夥伴參加誠信經營之供應商教育課程，計 18 家供應商參加，參與人數達 59 人。課程時間 2 小時。								
新進員工教育訓練及宣導	1.「防範內線交易宣導課程」：參與同仁為企業團新進員工。5/10 計 7 人、8/25 計 5 人、9/15 計 7 人，共計 19 人。新進員工普及率達 100%。 2. 安排新進員工參與企業團年度誠信經營員工教育訓練課程：人數計入年度誠信經營員工教育訓練課程。								
3. 公司檢舉制度之運作情形	✓	(1) 本公司已訂立檢舉作業要點經 108 年 11 月 13 日第 426 次董事會公司通過，公司設有三種檢舉管道：電話檢舉專線 (02)25512317、具函檢舉、以及電郵檢舉 chcgroup.audit@gmail.com，違反誠信經營等相關事務之檢舉案件，均由稽核室主管負責受理，並依內部檢舉作業規範之程序進行後續處理作業。檢舉人如因提供具體事證而調查屬實或其他協助調查有功之人員，得經核准提供檢舉獎勵。	無						

評估項目	運作情形(註)		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	
(2) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	✓	(2) 公司對於檢舉事項由稽核室負責受理，並根據所取得之資訊進行了解與調查，參酌個案之複雜性與關連性決定是否組成專案小組調查，並將調查之結果召集會議呈報董事長。檢舉情事如涉及董事或高階經理人，則呈報至審計委員會召集人。 檢舉受理、調查過程、調查結果並以極機密方式保存五年。 112 年無收到任何內、外部的違規檢舉案件。	無
(3) 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？	✓	(3) 關於檢舉人及被檢舉人提供之個人資料，本公司均以極機密資料予以保護其個人資料、檢舉內容及其隱私。除對檢舉人身分嚴加保密外，並確保檢舉人不因檢舉而遭受不當處置。	無
4. 加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓	公司所訂定的誠信經營守則，除公佈於本公司電子公佈欄及公司官網為組織成員遵循之依據外，在公開資訊觀測站亦有公開揭露。	無
5. 公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：與守則無差異。			
6. 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）： 公司董事會於 109 年 11 月 11 日通過修訂之「誠信經營守則」、「道德行為準則」，以強化充實相關內容，同日並通過新訂之「誠信經營作業程序與行為指南」，使實作面規範益為具體明確。 本公司遵守公司法、證券交易法及上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之基本。詳請參閱本公司永續報告書中的「誠信經營與道德行為準則」章節。			

註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

3.4.8 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

本公司訂有公司治理實務守則等相關規章，可於本公司官網 / 關於嘉新 / 公司規章查詢相關內容，其網址為 <http://www.chcgroup.com.tw>。

3.4.9 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊

1. 永續發展委員會委員組成及運作情形資訊

企業團自 108 年 12 月 13 日第 427 次董事會報告建立公司治理組織（含風險控管等）架構，除積極推動公司治理及履行企業社會責任相關作為外，並定期向董事會報告執行成果。



另配合國際發展趨勢，於 110 年 12 月 14 日第 441 次董事會中成立永續發展委員會，承接並持續運作原公司治理組織所有功能外，另依永續發展各面向加入相關工作規劃（如環境管理、氣候行動等）。

為協助董事會實踐永續經營之目的，並積極推動落實企業永續發展相關工作，委員會職權應包括下列事項：

- (1) 融合企業團文化與未來重要永續發展議題，訂定使命、願景及發展政策。
- (2) 公司永續發展執行情形與成效之檢討，並定期向董事會報告。
- (3) 關注各利害關係人所關切之重要議題及督導溝通計畫。
- (4) 其他經董事會決議由本委員會辦理之事項。

永續發展委員會成員

職 稱	姓 名	主 要 經 歷	多 元 化 能 力							
			財會 法務	風險 管理	營運 管理	國際 市場觀	投資及 併購	旅宿 服務	資訊 科技	永續 管理
主 任 委 員	張 剛 綸 (董事長)	· 臺灣水泥(股)公司董事 · 台灣區水泥工業同業公會理事長 · 財團法人時代基金會副董事長	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
委 員	Pan Howard Wei-Hao (董 事)	· 振業化工廠(股)公司董事兼 總經理 · 臺灣金融分析師協會副理事長、 董事	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓
委 員	蘇 瓜 藤 (獨立董事)	· 國立政治大學會計學系教授 · 中華企業倫理教育協進會理事 · 建國工程(股)公司顧問	✓	✓	✓	✓	✓			✓
委 員	陳 國 儀 (獨立董事)	· 國立體育大學副校長及兼任教授 · 台北市立大學兼任教授 · 中華奧林匹克委員會顧問 · 亞洲奧林匹克理事會執行理事兼 財務委員會主席	✓	✓	✓	✓				✓

2. 最近年度永續發展委員會運作情形如下

會議屆次 日期	報 告 事 項	討 論 事 項	討論事項呈報 董事會
第二屆 第一次 111/08/10	1. 第一屆第二次永續發展委員會決議 及辦理情形 2. 企業團永續發展藍圖執行進度報告 3. 聘任陳家聲教授擔任顧問	1. 企業團永續發展藍圖執行策 略及主軸規劃案	111/12/14 第 449 次 董事會
第二屆 第二次 111/12/14	1. 第二屆第一次永續發展委員會決議 及辦理情形 2. 企業團永續發展藍圖執行進度報告 3. 企業團溫室氣體盤查進度報告 4. 企業團 2023 年風險評估報告	1. 加入「氣候相關財務揭露」 (TCFD) 支持者 (Supporter) 案 2. 規劃執行科學基礎減碳目標 倡議 (SBTi) 案 3. 永續發展辦公室 2023 年預 算案	111/12/14 第 449 次 董事會

會議屆次 日期	報 告 事 項	討 論 事 項	討論事項呈報 董事會
第二屆 第三次 112/05/09	1. 第二屆第二次永續發展委員會決議 及辦理情形 2. 企業團永續發展藍圖及溫室氣體盤 查執行進度報告	無	112/05/09 第 453 次 董事會
第二屆 第四次 112/12/15	1. 第二屆第三次永續發展委員會決議 及辦理情形 2. 企業團永續發展藍圖執行進度報告 3. 企業團溫室氣體盤查進度報告	1. 重要營運子公司永續發展藍 圖案 2. 永續發展辦公室 2024 年預 算案	112/12/15 第 458 次 董事會

3. 持續關注公司治理相關議題趨勢，對於各種公司治理的研習機會如董事與監察人實務研習班、國際財務報導準則 (IFRS) 之研討會或課程、及薪酬委員會之設置與運作等課程，均請相關人員參加。此外，亦申請加入中華民國內部稽核協會、會計研究發展基金會、資訊經理人協會，成為團體會員，每月之例會均派員參加，諸如舞弊與公司治理、資通安全、會計主管持續進修等課程，以增進公司治理之運作，降低風險之發生。

經理人參與公司治理有關之進修訓練，如下：

職 稱	姓 名	課 程 名 稱	受訓日期	時數
總經理 兼任 總管理處執行長 永續長 資訊安全專責主管	王立心	企業成長策略與多角化經營	112/03/21	1.5
		天下永續會——SDGs 國際論壇	112/03/28 ~112/03/29	11
		公司治理暨企業永續經營研習班 - 企業永續經營 及國內外稅務趨勢	112/04/13	3
		元豐眾泰平台 - 中小企業數位轉型趨勢	112/04/20	1.5
		董監研習公司治理——從 ESG 角度談董事會如何 推動企業資安管理	112/05/08	3
		多元共融 DEI 主題演講	112/05/17	1.5
		112 年(上)消防教育訓練	112/05/19	2
		戰局下的台灣未來：策略轉向 & 戰略	112/06/07	3.5
		2023 企業 1.5 度 C 論壇	112/06/15	3
		天下人才永續生態圈「DEI 思維下的留才與招募」	112/06/21	3.5
		風險管理教育訓練：企業永續經營與風險管理	112/06/26	3
		國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	112/07/04	6
		亞太穩健回復：復甦、風險及重啟平衡論壇	112/07/06	4.5
		董事進修課程 - 全球未來風險與永續轉型契機	112/07/26	3
		管理訓練	112/08/08	2
		董事進修課程 - 全方位的智財保護策略 - 以 AI 協 助創新技術制裁布局	112/08/16	3



職 稱	姓 名	課 程 名 稱	受訓日期	時數
人力資源 副總經理	陳文婉	家族財富傳承實務研討	112/08/17	3
		董事進修課程 - 董事會如何訂定 ESG 永續治理策略	112/09/13	3
		112 誠信經營教育訓練	112/10/05	2
		董事進修課程 - 企業併購契約中常見的法律問題	112/10/18	3
		董事進修課程 - 從 ESG 企業永續發展看上市櫃公司的資安治理策略	112/11/01	3
		112 年（下）消防教育訓練	112/12/07	2
		董事進修課程 - 投資人都在想什麼 - 從 ESG 投融資談企業永續轉型	112/12/13	3
		2023 年人資科技運用趨勢	112/02/16	2
	陳文婉	職場說話之道	112/02/22	3
		112 年度公司治理評鑑宣導課程	112/03/03	3
		企業團友善職場訓練 - 創造跨世代溝通合作（向上及向下溝通）	112/03/23	3
		天下學習 邀請人才永續行動聯盟倡議夥伴參加 3/24《多元 x 平等 x 共融 人才管理新戰略》論壇	112/03/24	7
		資安宣導社交工程教育訓練	112/03/28	1.5
		【ESG×HR- 人資的角色定位與運用思維】	112/04/17	2
		在職場中安頓身心——員工身心症、憂鬱問題處理及職場健康促進	112/05/03	3
		多元共融 DEI 主題演講	112/05/17	1.5
		112 年消防教育訓練（上）	112/05/19	2
		風險管理教育訓練：企業永續經營與風險管理	112/06/26	3
		打造友善職場——親密暴力員工協助機制	112/07/18	3
		董事進修課程 - 全球未來風險與永續轉型契機	112/07/26	3
		雇主品牌工作坊！從品牌打造人才磁吸企業！	112/08/04	3
		管理訓練	112/06/19	16
			112/07/17	
			112/08/08	
		董事進修課程 - 全方位的智財保護策略 - 以 AI 協助創新技術智財布局	112/08/16	3
		董事進修課程 - 董事會如何訂定 ESG 永續治理策略	112/09/13	3
		112 誠信經營教育訓練	112/10/05	2
		董事進修課程 - 投資人都在想什麼——從 ESG 投融資談企業永續轉型	112/12/13	3
		董事會提案作業與重大資訊揭露公告教育訓練	112/12/27	1

職 稱	姓 名	課 程 名 稱	受訓日期	時數
公司治理主管	余曉芸	職場說話之道	112/02/22	3
		第 76 次股務聯誼座談會 - 專題演講：公司治理趨勢及未來展望	112/03/02	3
		112 年度公司治理評鑑宣導課程	112/03/03	3
		資安宣導社交工程教育訓練	112/03/28	1.5
		多元共融 DEI 主題演講	112/05/17	1.5
		112 年消防教育訓練（上）	112/05/19	2
		董事會中的企業資訊安全治理課題——績效與風險議程	112/06/05	3
		企業法令遵循與董事義務	112/06/06	3
		管理訓練	112/06/19	16
			112/07/17	
			112/08/08	
		風險管理教育訓練：企業永續經營與風險管理	112/06/26	3
		【永續轉型】系列課程：全球自然與生物多樣性趨勢與其挑戰和機會	112/07/12	3
		熱潮下的使命：生成式人工智慧與負責任的創新	112/07/18	3
		經營權爭議的起源、預防與個案分享	112/07/21	3
		董事進修課程 - 全球未來風險與永續轉型契機	112/07/26	3
		董事進修課程 - 全方位的智財保護策略 - 以 AI 協助創新技術智財布局	112/08/16	3
		金管會第十四屆台北公司治理論壇	112/09/04	6
		董事進修課程 - 董事會如何訂定 ESG 永續治理策略	112/09/13	3
		自然碳匯與碳權交易運作及可能創造的商業機會	112/10/02	3
		112 誠信經營教育訓練	112/10/05	2
		公司治理與企業舞弊及重大案例解析	112/10/11	3
		董事進修課程 - 從 ESG 企業永續發展看上市櫃公司的資安治理策略	112/11/01	3
	周月珍	職場說話之道	112/02/22	3
		112 年度公司治理評鑑宣導課程	112/03/03	3
		無形資產融資與新興授權模式	112/03/17	2
		企業團友善職場訓練 - 創造跨世代溝通合作（向上及向下溝通）	112/03/23	3
		赴日投資法律實務說明會 - 玉山科技協會	112/03/28	3.5
		資安宣導社交工程教育訓練	112/03/29	1.5
		ESG，邁向淨零永續時代	112/04/19	3.5
財務主管	周月珍	Excel 應用 _ 初階	112/04/21	1
		綠色行動力論壇 - 驅動轉型綠色供應鏈	112/04/25	3
		資產傳承及退休規劃	112/05/05	2



職 稱	姓 名	課 程 名 稱	受訓日期	時數
會計主管	馮文裕	多元共融 DEI 主題演講	112/05/17	1.5
		112 年消防教育訓練（上）	112/05/19	2
		台新淨零電力高峰會論壇	112/06/02	3.5
		管理訓練	112/06/19	16
			112/07/17	
			112/08/08	
		風險管理教育訓練：企業永續經營與風險管理	112/06/26	3
		112 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	112/07/04	6
		打造友善職場—親密暴力員工協助機制	112/07/18	3
		董事進修課程 - 全球未來風險與永續轉型契機	112/07/26	3
		董事進修課程 - 全方位的智財保護策略 - 以 AI 協助創新技術智財布局	112/08/16	3
		受控外國企業 (CFC) 制度講習會	112/08/25	1
		衍生性金融商品基礎入門 - 以遠期 (Forwards) 、交換 (Swap) 、選擇權 (Options) 為例	112/09/07	1
		董事進修課程 - 董事會如何訂定 ESG 永續治理策略	112/09/13	3
		112 誠信經營教育訓練	112/10/05	2
		專案經理人實務	112/10/26	7
		金融科技論壇 112 數位新經濟防詐大揭密	112/10/30	3
		董事進修課程 - 從 ESG 企業永續發展看上市櫃公司的資安治理策略	112/11/01	3
		永續財務揭露，減碳藍圖趨勢	112/11/24	3
		董事進修課程 - 投資人都在想什麼－從 ESG 投融資談企業永續轉型	112/12/13	3
		機智嘉泥生活	112/12/22	1
		職場說話之道	112/02/22	3
		112 年度公司治理評鑑宣導課程	112/03/03	3
		資安宣導社交工程教育訓練	112/03/29	1.5
		【永續資訊揭露論壇】永續資訊最新趨勢：金融業 & 科技業	112/04/13	2.5
		Excel 應用 _ 初階	112/04/21	1
		綠色行動力論壇 - 驅動轉型綠色供應鏈	112/04/25	3
		多元共融 DEI 主題演講	112/05/17	1.5
		112 年消防教育訓練（上）	112/05/19	2
		台新淨零電力高峰論壇	112/06/02	3
		管理訓練	112/06/19	16
		風險管理教育訓練：企業永續經營與風險管理	112/06/26	3
		亞太穩健回復：復甦、風險及重啟平衡	112/07/06	3.5

職 稱	姓 名	課 程 名 稱	受訓日期	時數
總管理處協理	黃華宙	打造友善職場——親密暴力員工協助機制	112/07/18	3
		董事進修課程 - 全球未來風險與永續轉型契機	112/07/26	3
		董事進修課程 - 全方位的智財保護策略 - 以 AI 協助創新技術智財布局	112/08/16	3
		國際永續揭露準則 -IFRS S1 及 S2 之介紹與因應	112/08/16	3
		受控外國企業 (CFC) 制度講習會	112/08/25	1
		SBTi 減碳藍圖起始會議及課程	112/09/01	2
		衍生性金融商品基礎入門 - 以遠期 (Forwards) 、交換 (Swap) 、選擇權 (Options) 為例	112/09/07	1
		董事進修課程 - 董事會如何訂定 ESG 永續治理策略	112/09/13	3
		112 誠信經營教育訓練	112/10/05	2
		董事進修課程 - 從 ESG 企業永續發展看上市櫃公司的資安治理策略	112/11/01	3
		倍力系統合併報表系統用戶大會	112/11/22	3
		112 年度推動我國採用國際財務報導準則宣導說明會	112/12/12	3
		會計主管持續進修	112/12/25	12
			112/12/26	
		職場說話之道	112/02/22	3
		資安宣導社交工程教育訓練	112/03/29	1.5
		多元共融 DEI 主題演講	112/05/17	1.5
		112 年消防教育訓練（上）	112/05/19	2
		管理訓練	112/06/19	16
			112/07/17	
			112/08/08	
		風險管理教育訓練：企業永續經營與風險管理	112/06/26	3
		董事進修課程 - 全球未來風險與永續轉型契機	112/07/26	3
		董事進修課程 - 全方位的智財保護策略 - 以 AI 協助創新技術智財布局	112/08/16	3
		董事進修課程 - 董事會如何訂定 ESG 永續治理策略	112/09/13	3
		112 誠信經營教育訓練	112/10/05	2
		董事進修課程 - 投資人都在想什麼——從 ESG 投融資談企業永續轉型	112/12/13	3
		機智嘉泥生活	112/12/22	1



職 稱	姓 名	課 程 名 稱	受訓日期	時數
策略經營處協理	林伯謙	360 品牌系統 實戰專班	112/02/11	6
		職場說話之道	112/02/22	3
		企業團友善職場訓練 - 創造跨世代溝通合作 (向上及向下溝通)	112/03/23	3
		資安宣導社交工程教育訓練	112/03/28	1.5
		多元共融 DEI 主題演講	112/05/17	1.5
		112 年消防教育訓練 (上)	112/05/19	2
		管理訓練	112/06/19	16
			112/07/17	
			112/08/08	
		風險管理教育訓練：企業永續經營與風險管理	112/06/26	3
		董事進修課程 - 全球未來風險與永續轉型契機	112/07/26	3
		董事進修課程 - 全方位的智財保護策略 - 以 AI 協助創新技術智財布局	112/08/16	3
		董事進修課程 - 董事會如何訂定 ESG 永續治理策略	112/09/13	3
		112 誠信經營教育訓練	112/10/05	2
業務部協理	張武田 (註 1)	董事進修課程 - 從 ESG 企業永續發展看上市櫃公司的資安治理策略	112/11/01	3
		董事進修課程 - 投資人都在想什麼——從 ESG 投融资談企業永續轉型	112/12/13	3
		職場說話之道	112/02/22	3
		企業團友善職場訓練 - 創造跨世代溝通合作 (向上及向下溝通)	112/03/23	3
		資安宣導社交工程教育訓練	112/03/29	1.5
		多元共融 DEI 主題演講	112/05/17	1.5
		112 年消防教育訓練 (上)	112/05/19	2
		管理訓練	112/06/19	16
			112/07/17	
			112/08/08	
		風險管理教育訓練：企業永續經營與風險管理	112/06/26	3
		董事進修課程 - 全球未來風險與永續轉型契機	112/07/26	3
		董事進修課程 - 全方位的智財保護策略 - 以 AI 協助創新技術智財布局	112/08/16	3
		董事進修課程 - 董事會如何訂定 ESG 永續治理策略	112/09/13	3
		112 誠信經營教育訓練	112/10/05	2
		董事進修課程 - 從 ESG 企業永續發展看上市櫃公司的資安治理策略	112/11/01	3

註 1：已於 113 年 1 月 1 日卸任。

3.4.10 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

嘉新水泥股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：113 年 2 月 27 日

本公司民國 112 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令之遵循等目標之達成，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. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國 112 年 12 月 31 日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國 113 年 2 月 27 日董事會通過，出席董事 7 人中，均同意本聲明書之內容，併此聲明。


 董事長 張剛倫

 總經理 王立心

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。



3.4.11 最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

3.4.12 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 股東大會重要決議事項執行情形及檢討

會議日期	股東會決議事項	執行情形
112/05/30 股東常會 [採實體/ 視訊輔助 召開]	一、投票表決通過承認 111 年度決算表冊案。	依決議結果於當日公告辦理完成。
	二、投票表決通過承認 111 年度盈餘分派案，分派內容為自以前累積盈餘中提撥新台幣 386,672,774 元作為股東股利（每股分配現金股利 0.3 元；股票股利 0.2 元）。	本公司 111 年度盈餘分派案，已依股東常會決議結果分派完成；董事會決議除息除權基準日為 112/8/2，並於 112/8/31 發放完成。
	三、投票表決通過盈餘轉增資發行新股案。	依股東常會決議辦理，除息除權基準日為 112/8/2，並於 112/8/31 發放完成。

2. 112 年度及截至 113 年 2 月 29 日止，合計召開 11 次董事會，董事會決議如下：

會議次數	開會時間	重要決議事項
第 450 次	112/01/06	一、通過核定 111 年度董事長及經理人獎金之數額案。 二、通過核定 111 年度董事（不含兼任薪資報酬委員會委員之獨立董事）農曆春節加發報酬數額案。 三、通過提報 111 年度薪資報酬委員會委員（含以獨立董事身分兼任委員者）農曆春節加發報酬數額案。
第 451 次	112/03/09	一、通過調整本公司組織系統案，並提報本年度股東常會。 二、通過造具本公司 111 年度內部控制制度聲明書案。 三、通過修訂本公司內部控制制度案。 四、通過委任簽證會計師及其報酬案。 五、通過制定「簽證會計師提供非確信服務預先核准政策」案。 六、通過造具本公司 111 年度營業報告書及財務報表稿案，並提請本年度股東常會承認。 七、通過召開 112 年股東常會事宜案。 八、通過受理股東提案及作業流程相關事宜案。

會議次數	開會時間	重要決議事項
第 452 次	112/04/18	一、通過修訂有關經理人職等職稱體系表及敘薪級距表案。 二、通過董事長及經理人年度薪資調整案。 三、通過本公司經理人聘任案。 四、通過本公司公司治理主管聘任案。 五、通過核定經理人報酬案。 六、通過解除經理人競業禁止限制案。 七、通過更換本公司發言人及代理發言人案。 八、通過修訂本公司「董事會議事規範」案。 九、通過修訂本公司「獨立董事之職責範疇規則」案。 十、通過修訂本公司「處理董事要求之標準作業程序」案。 十一、通過修訂本公司「公司治理實務守則」案。 十二、通過修訂本公司「永續發展實務守則」案。 十三、通過修訂本公司「職務授權管理辦法」案。 十四、通過本公司 111 年度盈餘分配案。 十五、通過本公司盈餘轉增資發行新股案。 十六、通過本公司股東常會調整議程案。
第 453 次	112/05/09	一、通過本公司 112 年度第 1 季財務報告造具案。
第 454 次	112/06/30	一、通過委請獨立董事審議收購子公司股份相關事項案。 二、通過訂定本公司 111 年度盈餘轉增資發行新股配發基準日案。 三、通過解除本公司經理人競業禁止限制案。 四、通過與國泰世華銀行重新簽訂中期授信額度案。
第 455 次	112/08/08	一、通過依本公司「派任法人董監事暨獎酬管理要點」規定，審議派任關係企業及外部投資事業董事、監察人之績效，據以憑辦 111 年度獎酬事宜案。 二、通過本公司總經理認購盈餘轉增資發行新股畸零股案。 三、通過本公司與關係人簽訂合約案。 四、通過簽證會計師報酬案。 五、通過本公司 112 年度第 2 季財務報告造具案。 六、通過本公司年度稽核計畫修訂案。
第 456 次	112/10/05	一、通過徵詢嘉新國際股東進行股份交換意願案。 二、通過徵詢 CHPL 股東進行股份交換意願案。
第 457 次	112/11/08	一、通過本公司 112 年度第三季財務報告造具案。 二、通過訂定本公司稅務政策及管理辦法案。 三、通過訂定本公司關係人相互間財務業務相關作業規範案。 四、通過續為日本二家子公司嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社及嘉新琉球開發合同會社，與台新國際商業銀行東京分行往來融資額度，提供背書保證案。 五、通過執行員工持股信託計畫暨經理人參與員工持股信託案。 六、通過本公司不續行與嘉新國際股東進行股份交換案。 七、通過本公司不續行與 CHPL 股東進行股份交換案。



會議次數	開會時間	重 要 決 議 事 項
第 458 次	112/12/15	一、通過造具本公司 113 年度稽核計劃案。
		二、通過與子公司嘉新國際股份有限公司續訂基隆儲運中心委託管理合約及台中港水泥倉儲服務合約案。
		三、通過與子公司嘉新國際股份有限公司簽訂委託經營業務合約案。
		四、通過與子公司嘉北國際股份有限公司續訂台北港第一散雜貨中心 113 年度設備使用費協議案。
		五、通過與子公司嘉北國際股份有限公司續訂儲轉業務委託合約案。
		六、通過修訂本公司「風險管理政策與程序」案。
		七、通過聘任本公司資訊安全專責主管案。
		八、通過核定張武田協理解任案。
		九、通過為日本二家子公司嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社及嘉新琉球開發合同會社與中國信託商業銀行東京分行往來融資額度，及與中國信託商業銀行敦北分行之衍生性金融商品額度，提供背書保證案。
		十、通過續與金融機構融資往來之借款額度案。
		十一、通過與中國信託商業銀行重新簽訂中期放款額度案。
		十二、通過企業團重要營運子公司永續發展藍圖案。
		十三、通過編製本公司 113 年度之預算案。
第 459 次	113/01/09	一、通過核定 112 年度董事長及經理人獎金之數額案。
		二、通過核定 112 年度董事（不含兼任薪資報酬委員會委員之獨立董事）農曆春節加發報酬數額案。
		三、通過提報 112 年度薪資報酬委員會委員（含以獨立董事身分兼任委員者）農曆春節加發報酬數額案。
第 460 次	113/02/27	一、通過核定 112 年度董事暨員工酬勞分派建議案。
		二、通過核定 112 年度董事酬勞分配數額案。
		三、通過核定 112 年度經理人員工酬勞分配數額案。
		四、通過造具本公司 112 年度內部控制制度聲明書案。
		五、通過造具本公司 112 年度營業報告書及財務報表稿，並提請本年度股東常會承認。
		六、通過委任簽證會計師及其報酬案。
		七、通過召開 113 年股東常會事宜案。
		八、通過受理股東提案及作業流程相關事宜案。
		九、通過與第一銀行續簽訂往來授信額度案。

3.4.13 最近年度及截至年報刊印日止，董事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。

3.4.14 最近年度及截至年報刊印日止，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：

公司有關人士辭職解任情形彙總表

113 年 2 月 29 日

職 稱	姓 名	到 任 日 期	解 任 日 期	辭職或解任原因
公司治理主管	王立心	108/7/11	112/4/18	職務調整

註：所稱公司有關人士係指董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等。

3.5 會計師公費資訊

3.5.1 會計師公費資訊

1. 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：

簽證會計師公費資訊

單 位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費 (註1)	合 計	備 註
勤業眾信聯合會計師事務所	陳薔甸 梁盛泰	112 年度	7,280	360	7,640	

註 1：主要為移轉訂價 31 萬元及盈餘轉增資變更登記 5 萬元。

2. 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無。

3. 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

4. 會計師獨立性之評估

本公司審計委員會定期藉以下事項評估簽證會計師之獨立性，並向董事會報告評估之結果：

- (1) 會計師之獨立性聲明。
- (2) 會計師所提供之審計服務需經過審計委員會事先之審核。
- (3) 每年透過會計師獨立性及適任性問卷以彙整對會計師獨立性之評估結果（註）。

註：會計師獨立性重要項目評估標準：

序號	內 容	符合與否	
		是	否
1	委任之會計師對於委辦事項與其本身有直接或重大間接利害關係而影響其公正及獨立性時，是否予以迴避，不得承辦。	✓	
2	會計師提供財務報表之查核、核閱、複核或專案審查並作成意見書，除維持實質上之獨立性外，亦應維持形式上之獨立性。因此，審計服務小組成員及會計師事務所關係企業，須對審計客戶維持獨立性。	✓	



3	會計師是否以正直、公正客觀之立場，保持獨立性精神。	✓	
4	會計師獨立性是否受到自我利益、自我評估、辯護、熟悉度及脅迫等因素而有所影響。		✓
5	無下列情事之一： (1) 無受主管機關懲戒，或證交法第 37 條所為之處分。 (2) 未有連續七年擔任本公司會計師或有損及獨立性之情事者。 (3) 未利用其職權，為不正當之競爭。	✓ ✓ ✓	

3.5.2 更換會計師資訊

1. 關於前任會計師

更 換 日 期	111 年 3 月 22 日經第 443 次董事會通過		
更換原因及說明	基於相關法令規定會計師輪調的必要性，本公司自民國 111 年第一季起，會計師由陳薔旬及張耿禧變更為陳薔旬及梁盛泰會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	情 況	當事人	會計師
	主動終止委任		不適用
	不再接受（繼續）委任		不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無此情事		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務 財務報告之揭露 查核範圍或步驟 其 他
	無		✓
	說 明		
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無		

2. 關於繼任會計師

事 務 所 名 稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會 計 師 姓 名	陳薔旬及梁盛泰會計師
委 任 之 日 期	111 年 3 月 22 日經第 443 次董事會通過
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

3. 前任會計師對本準則第 10 條第 6 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函：無。

3.5.3 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人、最近一年內曾任職於簽證會計師事務所或其關係企業者：無

3.6 最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

1. 董事、經理人及大股東股權變動情形

職 稱 (註 1)	姓 名	112 年度		當年度截至 2 月 29 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	張 剛 綸	96,167	0	0	0
董 事	陳 啟 德	13,859	0	0	0
董 事	嘉新國際(股)公司	2,547,406	0	0	0
董事法人代表人	Pan Howard Wei-Hao	0	0	0	0
董事法人代表人	劉 奕 成	0	0	0	0
獨立董事	蘇 瓜 藤	0	0	0	0
獨立董事	林 寶 珠	0	0	0	0
獨立董事	陳 國 儀	0	0	0	0
總經理兼任總管理處執行長、永續長、資訊安全專責主管	王 立 心	18,778	0	0	0
副總經理	陳 文 婉	0	0	0	0
協理 / 財務主管	周 月 珍	2,366	0	0	0
協理 (就任日期:112/4/18)	黃 華 宙	2,000	0	0	0
協理 / 公司治理主管 (就任日期:112/4/18)	余 曉 芸	1,681	0	0	0
協理 (就任日期:112/4/18)	林 伯 謙	1,540	0	0	0
經理兼任會計主管	馮 文 裕	880	0	0	0
大股東(16.44%)	嘉新國際(股)公司	2,547,406	0	0	0

註 1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

2. 股權移轉之相對人為關係人者：無。

3. 股權質押之相對人為關係人者：無。



3.7 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（註 1）	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。（註 3）		備 註
	股數（股）	持股比率（%）	股數（股）	持股比率（%）	股數（股）	持股比率（%）	名 稱	關 係	
嘉新國際股份有限公司	129,917,726	16.44	0	0	0	0	佐佑投資	監察人	無
嘉新國際股份有限公司 代表人：張剛綸	4,904,563	0.62	4,566,540	0.58	1,055,700	0.13	張 永 平 台灣水泥	父 子 董事（法人代表）	無
松佐投資股份有限公司	70,155,843	8.88	0	0	0	0	無	無	無
松佐投資股份有限公司 代表人：張永平	42,583,141	5.39	6,933,493	0.88	0	0	張 安 平 張 仙 平 辜 懷 如 張 剛 綸 佐佑投資	二親等 二親等 二親等 父 子 董 事	無
張永平	42,583,141	5.39	6,933,493	0.88	0	0	同 上	同 上	無
台灣水泥股份有限公司	27,967,804	3.54	0	0	0	0	達和航運	母子公司	無
台灣水泥股份有限公司 代表人：張安平	6,669,735	0.83	246,077	0.03	0	0	張 永 平 張 仙 平 辜 懷 如 達和航運 嘉利實業	二親等 二親等 配 偶 董 事（法人代表） 董 事	無
達和航運股份有限公司	26,276,513	3.33	0	0	0	0	台灣水泥	母子公司	無
達和航運股份有限公司 代表人：蔡立文	0	0	0	0	0	0	無	無	無
康浩實業股份有限公司	17,612,153	2.23	0	0	0	0	無	無	無
康浩實業股份有限公司 代表人：張仙平	1,020	0	0	0	0	0	張 永 平 張 安 平 辜 懷 如 嘉新國際 佐佑投資 嘉利實業	二親等 二親等 二親等 監察人 監察人 監察人	無
財團法人嘉新兆福文化基金會	15,139,756	1.92	0	0	0	0	無	無	無
財團法人嘉新兆福文化基金會 代表人：張剛綸	4,904,563	0.62	4,566,540	0.58	1,055,700	0.13	張 永 平 台灣水泥	父 子 董事（法人代表）	無
佐佑投資股份有限公司	14,933,245	1.89	0	0	0	0	嘉新國際	董 事	無
佐佑投資股份有限公司 代表人：陳曉凌	0	0	0	0	0	0	嘉新國際	監察人 （法人代表）	無
顧國輝	13,761,236	1.74	0	0	0	0	無	無	無
嘉利實業股份有限公司	13,414,135	1.70	0	0	0	0	台灣水泥	董 事	無
嘉利實業股份有限公司 代表人：辜懷如	246,077	0.03	6,669,735	0.83	0	0	張 永 平 張 仙 平 張 安 平	二親等 二親等 配 偶	無

註 1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註 2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比率。
註 3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。
註 4：資料截止至除息基準日 112 年 8 月 2 日

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

綜合持股比例 單位：股；%

轉 投 資 事 業（註 1）	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
嘉新國際（股）有限公司	257,073,050	87.18	470,490	0.16	257,543,540	87.34
Chia Hsin Pacific Ltd.	19,186,070	74.16	6,257,179	24.18	25,443,249	98.34
嘉新資產管理開發（股）公司	100,000,000	100.00	0	0	100,000,000	100.00
嘉北國際（股）公司	19,560,000	100.00	0	0	19,560,000	100.00
藍鈞股份有限公司	8,300,000	100.00	0	0	8,300,000	100.00
雲嘉國際（股）公司	228,000,000	100.00	0	0	228,000,000	100.00
嘉和健康生活（股）公司	40,000,000	100.00	0	0	40,000,000	100.00
嘉新綠能電力（股）公司	500,000	100.00	0	0	500,000	100.00
嘉泥建設開發（股）有限公司	31,458,920	46.18	284,421	0.42	31,743,341	46.60
LDC ROME	（註 2）	40.00	0	0	0	40.00
雲朗觀光股份有限公司	67,998,915	23.10	0	0	67,998,915	23.10

註 1：係嘉新水泥股份有限公司於 112 年 12 月 31 日採用權益法之長期投資。
註 2：投資金額為歐元 20,271 仟元。

4 募資情形

4.1 資本及股份

4.1.1 股本來源

股本來源

年 月	發行價格	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
96.12.31	10	779,639,050	7,796,390,500	673,687,050	6,736,870,500			
97.02.04	10	779,639,050	7,796,390,500	671,888,050	6,718,880,500	買回股份註銷 17,990,000 元		
97.08.29	10	779,639,050	7,796,390,500	739,076,855	7,390,768,550	盈餘轉增資 671,888,050 元		
97.12.02	10	779,639,050	7,796,390,500	725,830,855	7,258,308,550	買回股份註銷 132,460,000 元		
98.03.18	10	779,639,050	7,796,390,500	717,877,855	7,178,778,550	買回股份註銷 79,530,000 元		
99.08.18	10	779,639,050	7,796,390,500	732,235,412	7,322,354,120	盈餘轉增資 143,575,570 元		
100.08.04	10	779,639,050	7,796,390,500	754,202,474	7,542,024,740	盈餘轉增資 219,670,620 元		
101.08.19	10	1,500,000,000	15,000,000,000	776,828,548	7,768,285,480	盈餘轉增資 226,260,740 元		
105.01.18	10	1,500,000,000	15,000,000,000	774,780,548	7,747,805,480	買回股份註銷 20,480,000 元		
112.08.23	10	1,500,000,000	15,000,000,000	790,247,459	7,902,474,590	盈餘轉增資 154,669,110 元		

股份種類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份（註）	未發行股份	合 計	
普 通 股	790,247,459	709,752,541	1,500,000,000	上市股票

註：內含庫藏股，請詳年報 4.1.9。

總括申報制度相關資訊

有價證券 種 類	預 定 發 行 數 額		已 發 行 數 額		已發行部分之發行 目的及預期效益	未發行部分 預定發行期間	備 註
	總股數	核准金額	股 數	價 格			
							不 適 用

4.1.2 股東結構

股東結構

資料截止至除息基準日：112 年 8 月 2 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個 人	外國機構及 外國人	合 計
人 數	0	4	276	65,376	156	65,812
持有股數	0	1,704,056	421,242,245	309,097,531	42,736,716	774,780,548
持 股 比 例	0.00%	0.22%	54.37%	39.90%	5.51%	100%

4.1.3 股權分散情形

股權分散情形

資料截止至除息基準日：112 年 8 月 2 日

持 股 分 級			股 東 人 數	持 有 股 數	持 有 比 例 (%)
1	至	999	42,107	4,619,315	0.60%
1,000	至	5,000	17,672	37,667,920	4.86%
5,001	至	10,000	3,102	23,941,363	3.09%
10,001	至	15,000	958	12,016,783	1.55%
15,001	至	20,000	529	9,750,325	1.26%
20,001	至	30,000	463	11,767,696	1.52%
30,001	至	40,000	211	7,533,658	0.97%
40,001	至	50,000	144	6,697,107	0.86%
50,001	至	100,000	266	19,181,005	2.48%
100,001	至	200,000	167	23,597,641	3.05%
200,001	至	400,000	77	21,500,378	2.78%
400,001	至	600,000	29	14,490,456	1.87%
600,001	至	800,000	9	6,154,564	0.79%
800,001	至	1,000,000	10	8,906,761	1.15%
1,000,001 以上			68	566,955,576	73.17%
合 計			65,812	774,780,548	100%

特 別 股

資料截止至除息基準日：112 年 8 月 2 日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
自行視實際情形分級	不適用	不適用	不適用
合 計	不適用	不適用	不適用

4.1.4 主要股東名單

主要股東名單

資料截止至除息基準日：112 年 8 月 2 日

主要股東名稱	股份	持 有 股 數 (股)	持 股 比 率
嘉新國際股份有限公司		127,370,320	16.44%
松佐投資股份有限公司		68,780,239	8.88%
張永平		41,748,178	5.39%
台灣水泥股份有限公司		27,419,416	3.54%
達和航運股份有限公司		25,761,288	3.33%
康浩實業股份有限公司		17,266,817	2.23%
財團法人嘉新兆福文化基金會		14,842,899	1.92%
佐佑投資股份有限公司		14,640,437	1.89%
顧國輝		13,491,408	1.74%
嘉利實業股份有限公司		13,151,113	1.70%

4.1.5 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

最近二年每股市價、淨值、盈餘及股利相關資料

項 目	年 度		111 年	112 年	當年度截至 113 年 2 月 29 日 (註 8)
	最 高	最 低			
每股市價 (註 1)	最 高		21.55	23.80	21.30
	最 低		15.70	17.25	17.25
	平 均		18.49	19.42	20.00
每股淨值 (註 2)	分 配 前		27.47	27.44	不適用
	分 配 後		26.67	不適用	不適用
每股盈餘	加權平均股數 (仟股)		658,894	658,894	不適用
	每股盈餘 (元)	調整前 (註 3)	(0.28)	0.12	不適用
		調整後 (註 3)	(0.27)		
每股股利	現 金 股 利		0.30	截至年報刊印日止，尚待董事會或股東會決議。	不適用
	無償 配股	盈餘配股	0.20		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)		-	161.83	不適用
	本利比 (註 6)		61.63	不適用	不適用
	現金股利殖利率 (註 7)		1.62	不適用	不適用

* 若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

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董事會或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、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。民國 112 年資料截止日期至刊印日 113 年 2 月 29 日止。

4.1.6 公司股利政策及執行狀況

1. 股利政策

本公司採剩餘股利政策，於考量未來年度之資本支出預算及資金需求情形，得保留相當之數額；保留後如有餘額，再行分派股東紅利，且股東紅利至少為前述餘額的百分之五十。

本公司股東紅利之分派，每年以現金分派之數額，為當年度股東紅利分派總額之百分之十以上，餘額配發股票股利。

然如因政府機關或臺灣證券交易所要求、法令規定、國內外政經情勢變動、本公司有重大資本支出、本公司因任何原因無法自外界取得足夠之資金支應資金需求，或其他本公司無法控制之因素，導致前揭股利政策有變更之必要者，授權董事長依據當時情況，修正股利政策後，再提請董事會討論。

2. 執行狀況：

截至年報刊印日止，本公司董事會尚未通過民國 112 年度盈餘分派議案。

4.1.7 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

4.1.8 員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工酬勞及董事之成數或範圍：根據本公司章程規定，本公司當年度如有獲利，應提撥萬分之一至百分之三為員工酬勞，及不高於百分之三為董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額後再行提撥前揭酬勞，由董事會決議通過提送股東會報告。
2. 本期估列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分派金額若與估列數有差異時之會計處理：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：

(1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

本公司審酌整體經營成果及董事會績效評估，依相關規定核算提列董事報酬，以反應公司營運績效之正向關聯。並綜衡整體經營發展及提振員工士氣，公司在 112 年歲末發給員工平均 1.35 個月年終獎金提前激勵同仁。

本公司 113/02/27 董事會通過以現金配發員工酬勞金額為 700 仟元及董事酬勞金額為 700 仟元，員工酬勞及董事酬勞金額與 112 年度帳上估列數相同。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：本次無以股票配發員工酬勞之情事，故不適用。

4. 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、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：

111 年度員工酬勞及董事酬勞

單位：新台幣仟元

酬 勞 項 目	董事會決議 (112/03/09)	實際發放數
員工酬勞 (現金)	0	0
董事酬勞 (現金)	0	0

4.1.9 公司買回本公司股份情形

1. 公司買回本公司股份情形（已執行完畢者）

112 年 12 月 31 日

買 回 期 次	第 九 次
買回目的	轉讓股份予員工
買回期間	109/03/26-109/05/22
買回區間價格	新台幣 14.79 元至 15.96 元
已買回股份種類及數量	普通股 1,435,000 股
已買回股份金額	新台幣 22,239,663 元
已買回數量占預定買回數量之比率（%）	20.50%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	-
累積持有本公司股份數量	普通股 1,435,000 股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率（%）	0.19%

2. 公司買回本公司股份情形（尚在執行中者）：無

4.2 公司債辦理情形

無。

4.3 特別股辦理情形

無。

4.4 海外存託憑證辦理情形

無。

4.5 員工認股權憑證辦理情形

無。

4.6 限制員工權利新股辦理情形

無。

4.7 併購（包括合併、收購及分割）之辦理情形

無。

4.8 資金運用計畫執行情形

無。



5 營運概況

5.1 業務內容

5.1.1 業務範圍

部 門	營 業 比 重
水 泥 部 門	44%
裝卸倉儲部門	22%
房 產 部 門	10%
旅宿服務部門	24%

5.1.2 產業概況

一、水泥部門

產業現況與發展

本公司於台灣之水泥銷售，以台灣中、北部為主要銷售市場，內銷市場是屬於成熟的產業，需求穩定。根據水泥同業公會 112 年度統計，國內水泥生產為 10,246,472 噸，較去年衰退 8.70%；全年度水泥消耗量為 13,015,755 噸，年衰退 3.42%，平均每人消耗量為 556 公斤；由於政府推出打房政策，宜保守看待 112 年建材相關產業景氣，預估 113 年水泥需求會較前一年小幅衰退。

項 目 年 度	國 內 水泥生產	國內市場消耗量 (國內市場銷售與進口水泥之總和)
111	11,223,472	13,476,992
112	10,246,472	13,015,755
增 減 量	-977,000	-461,237

資料來源：台灣區水泥同業公會

此外水泥產業近年發展因環保意識提高，以及政府對國內生產水泥碳費的開徵，加上進口水泥低價傾銷，國內生產水泥的產業環境將更趨嚴峻。國產水泥業界多次向政府相關單位建言，籲請政府同時對進口水泥及其熟料徵收碳費，以利維持水泥產業競爭之公平性，保護環境的同時也兼顧產業環境發展之永續。

產業上、中、下游之關聯性

水泥買賣之上、中、下游關聯行業，包括：水泥生產供應商、航運業、水泥倉儲業、陸運配送業、預拌混凝土業、水泥製品業、和營造業等等。

產品之各種發展趨勢及競爭情形

水泥產品中以卜特蘭第 I 型水泥品種應用於國內市場最為普遍，但近年公共工程對卜特蘭第 II 型水泥需求有明顯增加趨勢。本公司現雖僅經營卜特蘭第 I 型水泥之買賣，但因儲運設備的共通性，未來如因客戶需求或市場環境之需要，隨時可新增卜特蘭第 II 型水泥的買賣。

二、裝卸倉儲部門

產業現況與發展

本公司倉儲部門是以提供工業用散裝原物料裝卸服務為主。

港口裝卸量會隨著國內經濟盛衰而消長，112 年度

台北港的散雜貨的裝卸業務量為 20,695,886 噸，較去年大幅成長 48.68%；

基隆港的散雜貨的裝卸業務量為 3,813,877 噸，較去年成長 5.92%；

台中港的散雜貨的裝卸業務量為 44,228,884 噸，較去年衰退 21.78%

各港口散雜貨裝卸量

單位：噸

港務中心 年 度	台 北 港	基 隆 港	台 中 港
111	13,920,127	3,600,735	56,547,694
112	20,695,886	3,813,877	44,228,884
增 減 量 (%)	48.68%	5.92%	-21.78%

資料來源：截至 113 年 2 月 29 日各港務中心官網資訊

產業上、中、下游之關聯性

倉儲運輸關聯產業主要有運輸、倉儲、裝卸、搬運、包裝、流通加工、配送、資訊平台等相關業者。

產品之各種發展趨勢及競爭情形

港口裝卸量與國內經濟榮景息息相關，也會由港口所在市場需求所拉動。因此北部之重大經濟建設以及老舊房屋改建等需求將推動裝卸量之驅動力。港口裝卸因會受到需求端物流成本之影響，導致客戶選擇離市場較近之港口，或是大型客戶直接申設碼頭。但隨著環保意識日益高漲，擁有港口的經營權並且提供低空汙之解決方案之產品會保有市場競爭力。

三、房產部門

產業現況與發展

企業自用剛性需求支撐商業不動產買氣，辦公室與廠辦大樓買氣較佳，惟土地市場買氣因各項管制措施未鬆綁而大幅降溫，交易額持續萎縮，是繼 105 年實施房地合一稅以來次低紀錄。112 年北市辦公市場新供給 5.9 萬坪，為 108 年以來新供給最多的一年，A 級商辦空置率攀至 8.92%，B 辦則維持 3.06% 低檔。工業不動產交易因工業生產不佳、出口值大幅下降，交易總額為五年來最低，較去年同期衰退 43.90%。

產業上、中、下游之關聯性

資產管理的主要上游為不動產開發商、不動產投資業等，中游為營造工程業、工程顧問業、建築材料業、裝潢設計業等，下游則為不動產管理業、不動產經紀業、支援服務業等相關業者。

不動產租賃業之關聯產業依標的可分為住宅及非住宅類，住宅類包含住宅大樓、商務住宅、酒店式公寓及銀髮住宅等，非住宅類則包含辦公室、商場、旅館、廠房及醫護單位等，各類型依其使用用途有其個別的上中下游關聯產業。

產品之各種發展趨勢及競爭情形

房地產市場受總體經濟、房市政策、市場供需等因素影響，截至 112 年 11 月為止，六都建物買賣移轉棟數 21 萬 2606 棟，較前一年減少 4.7%，自 109 年以來新低紀錄，其中台南市是唯一一年增的都會區，較去年同期量增 5.7%，台北市年減 8.1%，新北市年減 1.8%，桃園市與台中市年減約 8%，高雄市年減 4.8%，第四季新青安貸款政策推出後，市場買氣增，價穩量增，房市剛性需求的出現，使交易暫有回溫情形。

四、旅宿服務部門

觀光旅館業

產業現況與發展

112 年全球服務業迎來疫情後的復甦，尤其在下半年，各國出入境人數都恢復到疫情前 80% 的水準。但受到通膨影響，一線城市房價 ADR 居高不下，已高於疫情前水平，且人力市場尚未完全復甦，預計高房價還會維持一段時間。

以國家別來看，歐洲表現最為亮眼，佛羅倫斯旅遊研究中心統計在 112 年造訪義大利旅客達 4.45 億人次，已經超過 108 年 4.36 億人次。日本在 112 年 10 月入境人數達 252 萬人，也是疫情後首度超越 108 年。根據日本出入國在留管理廳資料統計，112 年入境日本的人數達 2,583 萬人次，是 111 年的 6 倍，也恢復到 108 年

約 8 成左右。不過日本出境人數受到日圓匯率影響，112 年僅為 962 萬人次，雖達去年 3 倍以上，但不及峰值 108 年的一半。而臺灣則受到日本以及大陸旅客出境人數大幅減少影響，根據臺灣交通部觀光局統計，112 年至 11 月底入境人數為 567 萬人，為去年的 8 倍，但僅僅是峰值 108 年的 5 成。

健康照護產業

產業現況與發展

全球許多國家普遍面臨少子化的現象，臺灣也面臨相同的困境，同時經濟壓力、高昂房價、教育成本負擔，以及對於婚姻和生育的顧慮下，112 年整體出生率較 111 年下降 4.4%，再創歷史新低；台北市產後機構數從 111 年的 61 家降至 112 年的 53 家（全台也已降至 266 家產後機構），行業持續洗牌；女性初婚年齡自 60 年的 22.1 歲上升至 111 年的 30.7 歲，第一胎的平均年齡從 23 歲增至 31.43 歲，35 歲以上生育者占比達 32.44%，生育年齡普遍延後。但值得注意的是，台北市 112 年 1 至 10 月出生人數相較 111 年同期增加了 7.8%，受到企業和政府積極補助和鼓勵措施的影響，趨近於 110 年水準；隨著生育年齡的延後，市場對懷孕及產後的照護越發重視，條件也越發嚴苛，根據衛福部 110 年統計，專業的產後護理機構已成為產婦產後調養和恢復健康的首選；雖然部分業者在 111 年以來陸續吹熄燈號，個別產業的領頭者仍持續進行拓展和規劃。能看見的是，儘管全國出生人數持續下降，消費者和相關法令規範對產後母嬰照護的要求卻持續地升級，產業經過多年的洗牌調整與精進，仍舊有利基及空間去發展，並有潛力成為少子化的解決方案之一。

產業上、中、下游之關聯性

旅宿服務部門提供旅宿及照護服務。就整體產業關聯性而言，本公司位屬產業之中游。網路旅行社，傳統旅行社，婦女及嬰兒專業醫療院所，婦嬰用品零售業，知識課程中心及健康諮詢業等相關產業均為上中下游的相關業。餐飲服務會向上游供應商採購生鮮食品、飲料及一般用品。

產品之各種發展趨勢及競爭情形

疫情改變人們生活習慣以及工作習慣，也同時改變旅宿產業趨勢。消費者更著重在個人化及獨特體驗，健康追求，永續環境，及數位體驗。此外疫情帶來的不便讓消費者出遊次數減少，也傾向離家較近的目的地。

5.1.3 技術及研發概況

本公司在科技研發及導入與業界密切合作，讓較為成熟之科技應用在評估後導入服務體系或健康照護體系，主要以強化服務為導向，或是降低勞力密集工作為主。



5.1.4 長、短期業務發展計畫

一、短期發展計畫

1. 水泥部門：強化台灣水泥市場銷售通路。
2. 裝卸倉儲部門：維持既有客戶並持續拓展新業務。
3. 房產部門：
 - (1) 搭配多元方式土地開發，針對使用率較低的資產，進行活化辦理出租。
 - (2) 針對既有資產，持續進行整體設備設施的改善。
4. 旅宿服務部門
 - (1) 加強觀光旅館業及健康照護業 know-how，人才的培養並建立核心優勢及智慧科技導入運用。
 - (2) 透過核心品牌的經營，持續進行產品差異化，拓展延伸性商業模式。

二、長期發展計畫

1. 水泥部門：
 - (1) 保持對台泥之策略性投資，間接享有對大陸、乃至歐洲水泥市場投資之利益。
 - (2) 在水泥產業循環經濟投資方面，因應未來永續發展，也同時讓永續專案更有效率及規模化執行，也持續支持台泥在再生能源，電池，儲能，以及廢棄物處理事業。
2. 裝卸倉儲部門：貨物穩定且多元，降低季節性波動，達成獲利穩定。
3. 房產部門：為達成充分活化資產及租賃營收有效成長之目標，將持續規劃開發現有資產以及開發型租賃案。

4. 旅宿服務部門

觀光旅館業

- ▶ 強化自有品牌 Hotel Collective 價值及市場認知度。
- ▶ 同步與國際品牌以及關係企業合作，善用合作夥伴資源，擴展不同市場之影響力。

健康照護業

- ▶ 持續進行上下游產業服務之整合，建立健康照護新模式。
- ▶ 優化服務團隊，提升更多專業基礎，培育健康事業之人才。
- ▶ 結合經營商業模式、社會公益及教育推廣，傳遞健康概念。

5.2 市場及產銷概況

5.2.1 市場分析

一、水泥部門

主要產品之銷售地區、市占率、市場未來之供需狀況與成長性。

本公司之水泥銷售，以台灣中、北部為主要銷售市場，台灣的水泥內銷市場是屬於成熟的產業，成長性有限，且由於政府推出打房政策，宜保守看待 112 年建材相關產業景氣，因此，預估 113 年國內的水泥需求將會小幅衰退，用量較 112 年度略有下降。

競爭利基

本公司水泥經營的歷史悠久，銷售管道健全，客戶基礎深厚，目前在基隆港、台中港分別有 38,000 噸及 45,000 噸庫容量的大型水泥儲槽，該發貨據點貼近市場，可涵蓋西部走廊主要經濟帶，能提供客戶便捷的服務，倍受客戶肯定。

產業發展之有利因素

台灣水泥產業發展成熟，價格及供貨皆相對波動較小，而需求面隨著台商回流以及科技業發展呈現穩定成長趨勢。

產業發展之不利因素及因應對策

台灣因受有限資源及能源政策影響，水泥產業須配合降低溫室氣體排放及減碳，但同時也將增加營運成本。另，由於國內生產之水泥自 113 年開徵碳費，在國外進口水泥尚無徵收碳費之相關規劃，面對近年已遭進口水泥低價傾銷的國產水泥業者，勢將造成進一步嚴重打擊。

因應對策：本公司水泥部門已由水泥製造業轉型為通路商。在策略投資上，選擇符合循環經濟的投資標的。至於碳費徵收事項，本公司與同業積極向政府單位多次建言，要求對進口水泥及其熟料應同時課徵碳費。在相關措施完善前，本公司仍將持續爭取，以維持水泥產業之公平競爭並促進產業綠色永續。

二、裝卸倉儲部門

主要產品之銷售地區、市占率、市場未來之供需狀況與成長性

台北港第一散雜貨中心裝卸業務以服務台灣北部地區之砂石、煤炭及一般散雜貨之經銷商或使用廠家為主。本公司 112 年度於台北港第一散雜貨中心裝卸散雜貨 5,800,173 噸，約佔台北港相關貨品裝卸量之 28.03%。

台灣北部地區砂石市場需求與經濟成長率同步呈現低度成長，供給面則因來源易受氣候（颱風、異常降雨）影響各地河川疏濬量，也易因地方政府政策影響地面土石採取及相關之生產、運輸成本，以致各來源量起伏頗大。

競爭利基

港口經營業務為一特許行業，競爭者不易進入。

產業發展之有利因素

碼頭採取環保的卸貨與倉儲作業為時勢潮流，目前基隆港的散雜貨作業尚未採密閉式之裝卸作業，且因後線腹地有限，難以設置相關環保設施，因而未來隨著國內對環保標準之要求漸次提升，該港之砂石、散雜貨卸貨業務可望逐步移出，台北港第一散雜貨中心可加以爭取業務。

產業發展之不利因素及因應對策

在台灣北部並非傳統製造業主要發展地區，且政府對燃煤排放的管制日趨嚴格情形下，北部煤需求量難有增長，以致台北港第一散雜貨中心的卸煤業務也難以成長。

因應對策：密切注意國內能源政策的走向，使台北港第一散雜貨中心在砂石、煤炭裝卸業務外，盡力拓展其他散雜貨之裝卸業務。

三、房產部門

房產部門以資產租賃、管理及開發業務為營運重心。112 年度本公司營收為 287,432 仟元，較 111 年度營收 270,161 仟元增加 6.39%。其中嘉新大樓部分，全年平均出租率為 98.79%，租金收入成長 5.88%，岡山廠全年平均出租率為 72.1%，租金收入增加 8.13%；其他租賃收入較去年成長約 0.05%。

競爭利基

本公司所有之嘉新大樓位於有「台北表參道」之稱的中山北路，位居捷運雙連及民權西路站間，步行至捷運站僅需 3 分鐘，且距台北三鐵共構站僅 5 分鐘車程；區域生活機能完善，眾多知名飯店、餐廳及銀行、郵局分佈於周圍，為中山北路上坐擁雙捷運之高級純辦公大樓。

本公司所有之岡山廠位於高雄市岡山區嘉新東路，其中岡山舊廠總面積 47,690.29 坪，地形方整，是少見大面積工業地，距中山高岡山交流道車程 10 分鐘，距南岡山捷運站車程亦僅需 10 分鐘。

產業發展之有利因素

112 年經濟局勢不確定因素仍多，為強化財務結構韌性，企業更願意將資金放在保值抗跌、兼具增值及收益效益的商用不動產上，辦公室、企業總部都是受關注

的熱門產品，尤其市區精華地段辦公室還具備改建效益，若 113 年央行跟進美國降息、壽險業投資買氣有望復甦，商用不動產預估會呈現量穩價緩漲的趨勢。

產業發展之不利因素及因應對策

受通膨及高利息的影響，壽險業多放緩投資步調，112 年投入在商用不動產市場的金額寫下歷史新低；工業不動產全年交易額 874 億元，年減 42%，大型土地交易受央行未放寬土建融規範、政府推動囤房稅 2.0 與虛坪改革方案等影響，整體市況動盪，投資動能變弱，土地交易總額也下滑。

因應對策：經濟情勢及政府政策在短期的確會對住宅市場造成衝擊，但就中長期發展來說，資金為保值抗通膨等需求，預估商辦及工業不動產將成為投資置產之關注重點，伴隨 AI 新興科技成長，企業主將加大力道投資智慧倉儲、科技廠房，預計將推升新一波工業地產投資熱潮，所以現階段仍以活化本公司現有商業及工業不動產為要務。

四、旅宿服務部門

旅宿服務部門主要有兩個產業之產品線，觀光旅館業以及健康照護產業，以下分別說明。

觀光旅館業

根據沖繩觀光局 OCVB 預測 112 年沖繩縣觀光入境人數為 823 萬人，較前一年年成長 144%。雖然超過八成旅客主要還是以日本本土旅客為主，但國際旅客在下半年開始回溫，已經佔全部旅客 13%。不過由於機場人員依舊短缺，國際航班無法回復到疫情前的航班數量，因此也降低可以抵達沖繩的國際旅客。

本公司全新城市度假飯店品牌 Hotel Collective 已於 109 年在日本沖繩縣那霸市正式投入營運。Hotel Collective 總房間數為 260 間，約佔沖繩城市型飯店總房間供應數 6,990 間之 3.72%。受到那霸市大面積土地取得困難情況下，大型觀光酒店開發不易，新增供給大多為城市商務型酒店。Hotel Collective 主要競爭同業為沖繩那霸凱悅酒店，沖繩麗嘉皇家 GRAN 酒店以及 The Naha Terrace。Hotel Collective 在 112 年全年營業收入 26.95 億日圓，較去年成長 78.68%。住房率全年可達 8 成以上，房價略低於沖繩凱悅酒店，因此平均每間可出租客房收入 Revpar 為那霸市第二名。

競爭利基

1. 飯店位置處於觀光重點街道國際通的正中間，地點絕佳。
2. 硬體設施為同業最先進，並且於宴會廳率先導入巨型 LED 螢幕。
3. 房間及衛浴的空間為日式城市飯店的一倍以上。
4. 擁有多國籍員工，接待國際旅客有極大優勢。



產業發展之有利因素

1. 沖繩第二跑道已於 109 年完工啟用，得以擴大起降班次，增加日本國內及海外的旅客造訪沖繩。
2. 隨著國境開放，國際旅遊將逐漸復甦，預估洲際旅遊因各國疫情恢復時間不確定而使復甦將較為緩慢。因此短程國際旅遊會是首選，因疫苗普及施打而可望提早穩定疫情的日本，必將是東亞旅遊最佳選擇。加上沖繩一直以來都是日本國內旅遊勝地，疫情解封後應可迎來強勢反彈。

產業發展之不利因素及因應對策

1. 國際旅客復甦期間較長加上機場國際航班復航速度較慢，要回到疫情前的人數預估要到 113 年以後。
因應對策：Hotel Collective 目標客群先以日本國內旅客為主。
2. 新型冠狀肺炎及通膨影響勞動力市場，在旺季到來時可能會供需失衡。
因應對策：提高正職比率並強化與學校建教合作的量能。
3. 電力費用上漲影響成本管控。
因應對策：強化飯店節能政策，並增設部分自有發電系統降低風險。

健康照護產業

台北市產後護理市場持續經歷洗牌，行業正處於轉型階段。消費者的選擇模式不再僅限於價格和制式服務，而更講究產品內容和價值，尋找符合個人需求的最佳照護模式。人之初自創立以來一直堅持不屈服於削價競爭，保持對照護和服務品質的高要求。然而，過去高成本的堅持在消費市場中未能被全然理解，使得競爭中難免吃虧。近年來，消費者對產業的專業知識有了更深入的了解，對高品質的專業照護和服務有了更高的追求。在這樣的市場環境下，我們將目標客群明確定位，依照客群特性提供最專業的服務。同時，在服務內容的設定上進行創新，採用新的經營模式，並提供除基本規範外的延伸服務，目標成為產業的標竿。相信透過核心品牌的精準經營，持續進行產品差異化，以及拓展延伸性商業模式，將在未來的經營績效中展現成績。

競爭利基

人之初的品牌在近 8 年的努力下，已有一定之知名度及信任度，除了內部致力於專業團隊的培養、服務品質上的提升，加上我們自有專屬餐食供應單位、延伸性健康服務團隊，在推廣品牌價值及內容上，已有與其他機構區隔之呈現，另外公司背景及企業經營理念上也有極大的支持力量，使消費者對於機構的信心度增加許多；此外，人之初不斷的在服務面向上做更多的延展，讓產後照護不再只是在產後的時間服務，

同時亦致力於找尋理念相同、專業且有共同使命的外部專業團隊一同做全方位的服務規劃，並且關注社會上需要幫助的群體，盡自己的一份力量帮助大家更健康的共識也深刻的讓認識人之初的客人瞭解，更能展現品牌價值，同時團隊也有相同之目標往前進，人的溫度、溫暖及專業用心已成為人之初最有價值的企業文化及競爭力。

產業發展之有利因素

1. 發揮團隊培養的成果，展現各項專業服務的能力。
2. 企業團的背景能夠有更多之資源因應現況並做品牌發展。
3. 運用現有的品牌價值，創造更多服務面向，提升績效。

產業發展之不利因素及因應對策

繼新冠疫情之後，傳染性疾病依舊普遍，雖感染的症狀影響已大幅減緩，但於機構內感染的風險尚需仔細管控。同時，台灣長期存在的護理人力短缺問題已成為產業經營發展的一大潛在隱憂。

- 因應對策：**(1) 建立健康風險應變計劃，堅持感染控制標準，確保顧客和員工的安全。
- (2) 與相關院校合作，培養新的護理人才，同時提供充實的培訓計畫，以確保員工的專業知識和技能持續更新。
- (3) 善用不同專業背景的人才，實現專業分工，提高照護服務的效能，同時控制成本。

5.2.2 主要產品之重要用途及產製過程

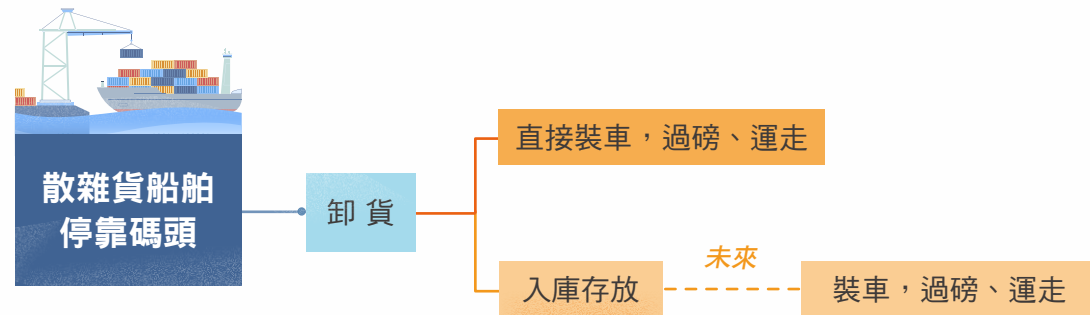
一、主要產品重要用途

1. **水泥部門：**本公司所售之水泥皆為卜特蘭水泥第 I 型，也是所謂普通水泥。此種水泥之用途甚廣，舉凡土木工程中之橋樑、公路、排水設備、水壩、水堤、碼頭設備、軍事設施，以及建築工程中之房屋及大廈之營建等物之構築，或是建築物表面之修飾，皆須施用水泥。
2. **裝卸倉儲部門：**裝卸儲轉服務促成了貨品之流通，使交易之商品實體得以經中繼站轉送達購貨者指定地點。
3. **房產部門：**本公司目前不動產之業務主要集中在租賃事業，所提供之產品為土地或建築物，承租戶主要用於設立廠辦或辦公室之用途。
4. **旅宿服務部門：**本公司旅宿服務主要以經營客房、餐飲以及照護服務，讓客戶使用後可以留下美好及深刻的回憶為宗旨。

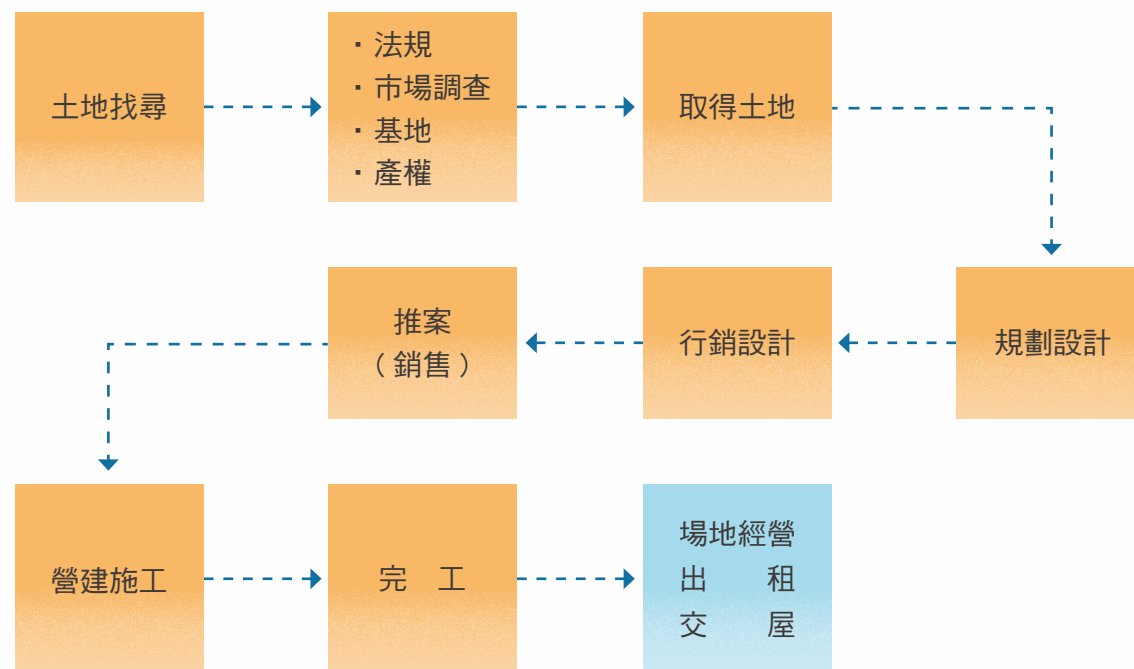
二、主要產品之產製過程

1. 水泥部門：本公司在台灣係通路商型態，主要向國內外採購水泥並以船舶運送至基隆港及台中港之大型儲槽（兩港庫容量分別為 38,000 公噸及 45,000 公噸），再以散裝或袋裝銷售給客戶。

2. 裝卸倉儲部門



3. 房產部門



4. 旅宿服務部門：本公司提供服務包含餐飲服務向供應商採購生鮮食品、飲料及一般用品後，提供美味佳餚給消費者。而住宿部分，本公司接受官網、個人、實體網路旅行社及公司行號訂房後，向廠商添購客房相關備品，使旅客享受舒適之住房體驗。

5.2.3 主要原料之供應狀況

1. 水泥部門：根據台灣水泥同業公會 112 年度統計，國內水泥生產水泥 10,246,472 公噸，較去年衰退 8.70%。全年度水泥消耗量為 13,015,755 公噸，年衰退 3.42%。供給及需求呈現平衡狀態。本公司水泥主要供應商為台灣水泥及亞洲水泥。
2. 裝卸倉儲部門：以客戶裝卸服務為主，無原料供應問題。
3. 房產部門：資產管理部門主要管理資產為台北嘉新大樓，台北博愛路建物，新北市中和土地，高雄大崗山土地，高雄岡山新舊廠以及高雄擴建路土地。
4. 旅宿服務部門
 - (1) 住宿部份：日本 Hotel Collective 提供 260 間客房；台灣人之初品牌兩館合計提供 44 間床位。
 - (2) 餐飲部份：除一般上游食材供應商外，為提倡有機與地方創生，我們也透過吉品養生使用永齡農場的有機食品以及配合企業團所支持之小農做企業採購。

5.2.4 最近二年度主要供應商、銷貨客戶名單

最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項 目	112 年				111 年			
	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
1	台灣水泥	583,700	49%	本公司為該公司之董事	台灣水泥	544,950	50%	本公司為該公司之董事
2	亞洲水泥	501,600	42%	無	亞洲水泥	445,750	41%	無
3	其 他	117,353	9%		其 他	90,021	9%	
	進貨淨額	1,202,653	100%		進貨淨額	1,080,721	100%	

註 1：列明最近二年度進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，但因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。



最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項 目	112 年				111 年			
	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
1	聯信建材	327,847	11%	無	聯信建材	263,598	12%	無
2	其 他	2,583,736	89%		其 他	1,990,061	88%	
	銷貨淨額	2,911,583	100%		銷貨淨額	2,253,659	100%	

註 1：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

5.2.5 最近二年度生產量值

生產量單位：公噸
生產值單位：仟元

主要商品 (或部門別)	生產量值 年度	112 年度			111 年度		
		產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
卜特蘭第一種水泥		-	411,500	1,173,835	-	391,000	1,080,469
熟 料		-	-	-	-	-	-
其 他		-	-	-	-	-	-
合 計		-	411,500	1,173,835	-	391,000	1,080,469

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：各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能，並附註說明。

5.2.6 最近二年度銷售量值

銷售量單位：公噸
銷售值單位：仟元

主要商品 (或部門別)	銷售量值 年度	112 年度				111 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
卜特蘭第一種水泥		435,812	1,269,680	-	-	358,372	986,402	-	-
熟 料		-	-	-	-	-	-	-	-
其 他		-	-	-	-	-	-	-	-
合 計		435,812	1,269,680	-	-	358,372	986,402	-	-

5.3 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率

5.

最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

1. 本公司

年 度		111 年度	112 年度	當年度截至 113 年 02 月 29 日
員 工 人 數	從業人員人數	87	88	82
	約聘人員人數	0	0	0
	合 計	87	88	82
平 均 年 歲		45.92	45.80	45.52
平 均 服 務 年 資		10.61	11.70	11.41
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.00	0.00	0.00
	碩 士	21.84	25.00	26.83
	大 專	70.11	68.18	65.85
	高 中	6.9	6.82	7.32
	高 中 以 下	1.15	0.00	0.00

2. 財務報告內所有公司

年 度		111 年度	112 年度	當年度截至 113 年 02 月 29 日
員 工 人 數	從業人員人數	412	398	390
	約聘人員人數	25	22	33
	合 計	437	420	423
平 均 年 歲		42.70	43.77	42.98
平 均 服 務 年 資		6.28	6.82	6.51
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.00	0.00	0.00
	碩 士	6.64	10.32	10.46
	大 專	69.11	66.51	66.85
	高 中	18.53	15.45	14.94
	高 中 以 下	5.72	7.72	7.75



5.4 環保支出資訊

1. 最近年度及截至年報刊印日止因污染環境所受損失：無。
2. 具體作為：基於對環保的重視，企業團各公司將持續在防治污染設備或節能技術上進行投資或改良，近二年具體作為如下：

單位：新台幣仟元

公司或單位	112 年	111 年	備 註
嘉新水泥公司	760	-	因應氣候變遷及全球暖化，落實企業團環境永續、具體實踐節能減碳及節約用水，採購 Watergen-GENNY 大氣飲水萃取設備五台，佈建集團各處。 註：Watergen-GENNY 大氣飲水萃取設備業已取得美國 ASSE LEC-2004 認證、NSF61/42/53 號認證，以及美國聯邦飲用水標準認證。亦通過台灣 SGS 標準 78 項檢驗合規，在濕度 70%，溫室 24 度的條件下，每天可以製造 18.8 公升，PH7.8-8.0 之弱鹼性飲用水，每公升飲用水耗能 350 瓦（約 1 元電費），為全世界先進環保的飲用水方案，廣泛運用於全球 80 多個國家。
嘉新國際公司	337	115	台中港儲運站更換進貨系統高效率馬達、更換水冷式冷氣及變頻冷氣等，以利節電。 基隆廠內自卸船之廢棄水泥乾粉軟管回收處理及更換收塵袋大幅減少揚塵污染。
嘉北國際公司	2,223	1,063	將台北港第一散雜貨中心廠區照明燈具分區汰換為 LED 燈；廠區空壓設備汰換成節能高效型；改善灑水設施，以減輕揚塵污染。
嘉新資產管理開發公司	4,950	-	嘉新大樓前後棟電梯考量設備使用年限及節能減碳效益，全數六部電梯汰換更新，總工程金額 1,722 萬元。
嘉彭母嬰護理（揚州）有限公司	-	542	為建構新型態高品質產後護理中心，提供產後護理之家入住的母親、新生兒及工作人員更好的健康生活及工作環境，自 108 年著手規畫申請 WELL（註）健康建築認證，該認證對於室內空氣的品質淨化與監控、飲用水品質與清潔維護、柔和的光源提供、聲音環境建構等都有明確的標準規範，認證申請作業係委託顧問輔導提供專業意見，並隨之進行相關改善工程以符合規範要求等程序逐步推進，該館 WELL 健康建築認證已於 111 年第一季取得。 註：WELL 健康建築標準係美國 International WELL Building Institute <IWBI> 在 2014 年發佈，並由 Green Business Certification Inc. <GBCI> 提供標章認證

3. 未來三年度預計之重大環保資本支出

- 為因應沖繩豐崎地區度假村飯店開發案，將採取洲際酒店集團 (IHG) 國際級飯店高規格標準，針對節能、省水省電，預估未來幾年將投入大筆環保相關經費；整體費用估算尚待建造設計圖定案後確定。

4. 歐盟有害物質限用指令 (RoHS) 之實施及避免影響投資人權益：本公司財務業務等不適用。

5.5 勞資關係

現行重要勞資協議及實施情形

1. 召開勞資會議

勞資會議不定期召開，其主要功能：

- (1) 協調勞資關係，促進勞資合作。
- (2) 溝通勞動條件。
- (3) 籌劃勞工福利。
- (4) 提高工作效率。

每次會議中，勞資雙方均能克盡協調合作之責，績效卓著。

2. 召開福利委員會董事會議

福利委員會董事會議定期召開，其任務：

- (1) 職工福利事項之審議、促進及督導。
- (2) 職工福利金之籌劃、保管及動用事項。
- (3) 職工福利委員會經費之分配、稽核及收支報告事項。
- (4) 其他有關職工福利之事項。

3. 召開勞工退休準備金監督委員會會議

勞工退休準備金監督委員會會議不定期召開，其任務：

- (1) 勞工退休準備金提撥之審議事項。
- (2) 勞工退休準備金提撥數額之查核事項。
- (3) 勞工退休準備金撥存及支用之查核事項。
- (4) 勞工退休金給付數額之查核事項。
- (5) 其他有關勞工退休準備金之監督事項。

4. 員工福利措施及退休制度實施情形

員工福利項目除法定退休金制度及勞、健保外，另增加員工團體保險；且公司每年辦理優於法令項目之員工健康檢查及免費流感疫苗施打，對嘉北國際及嘉新國際公司於港口工作之員工，加做特殊項目健康檢查；並由職工福利委員會提供年節、生日、敬老禮品、婚喪補助金、住院慰問、資退職工慰勞金及員工暨子女獎助學金、員工暨配偶生育禮金等各項福利及辦理托育津貼補助；另實施彈性上下班、補班日免打卡，並增加生日假、新人假、志工假、有薪家庭照顧假與病假，及優於法令天數的產檢假、陪產檢及陪產假、喪假，以及遠距辦公日等措施；並不定期舉辦各類員工福利活動，以促進員工工作與生活之平衡。

5. 員工進修與訓練實施情形

每年第四季進行部門人才發展計畫包含目標設定、人才分析、人才發展，各部門依照隔一年度部門目標之工作重點與專案，擬訂負責人員並檢視其是否具備對應能力，對於仍不足能力擬定培養計畫，包含參與內、外訓練課程，指派部門夥伴專責工作輔導，輪調部門內、外不同職務等。

公司常態性訓練為新進人員訓練、全體同仁必修課程、管理人員訓練。另外，依每年度員工訓練需求調查，舉辦辦公室技能系列內訓及各項專案課程，特別的是董監事修習之課程亦開放同仁選修參加。

112 年度重要訓練專案，詳述說明：

- (1) 嘉新水泥推動職能模型，盤整公司整體、職務類別與各階層別的核心職能、專業職能與管理職能，建置完成後，應用於招募任用作業流程，並結合績效考核制度，強化員工的工作表現與個人發展。
- (2) 辦理儲備、基層及理級主管之管理系列訓練，今年三大主題為「變革領導 OGSM」、「部屬培育」及「帶動人心的領導者」，共計 16 小時，123 人次實體參與訓練。
- (3) 今年度重點專案訓練為「風險控管」，在企業永續的前提下，進行兩大主題研討包含風險管理基本觀念、企業永續及風險管理，共計 6 小時，66 人次實體參與。

6. 至年報刊印日止勞資糾紛所遭之損失：無。

5.6 資通安全管理

一、資通安全風險管理架構

本公司總管理處為資訊安全管理之權責單位，由總經理兼任資訊安全專責主管，監督公司資訊安全政策之訂定及資訊安全措施之規劃。本公司亦設置一名資訊安全專責人員，負責資訊安全管理作業之執行。

本公司資訊處為資訊安全之執行單位，依據公司資訊安全政策及指引建制資訊環境，落實及持續更新嚴謹的措施，以有效預防及降低資安風險。

本公司稽核室為資訊安全監理之查核單位，若查核發現缺失，旋即要求受查單位提出相關改善計畫並呈報董事會，且定期追蹤改善成效，以降低內部資安風險。

每年會計師進行資訊作業查核，若發現缺失，會要求改善措施並追蹤改善結果。

基於資訊安全的重要性，權責單位每年定期向董事會報告公司資訊安全治理與執行狀況，近期報告日期為 112 年 12 月 15 日。

二、資通安全政策

為強化資通安全管理，確保資訊的可用性、完整性以及機密性，並免於遭受內、外部的蓄意或意外的威脅，嘉新水泥公司資通安全管理的目標為：

1. 維持各資訊系統持續運作
2. 防止駭客、各種病毒入侵及破壞
3. 防止人為意圖不當及不法使用
4. 防止機敏資料外洩
5. 避免人為疏失意外
6. 維護實體環境安全

資通安全管理的內容為六大項：

- | | |
|-------------|--------------|
| 1. 電腦設備安全管理 | 4. 系統存取控制 |
| 2. 網路安全管理 | 5. 確保系統的永續運作 |
| 3. 端點防護與管理 | 6. 資安宣導與教育訓練 |

三、具體管理方案

1. 電腦設備安全管理

- (1) 本公司電腦主機、各應用伺服器設備均設置於專用機房，機房門禁採用感應刷卡進出，且保留進出紀錄存查。
- (2) 機房內部備有獨立空調，維持電腦設備於適當的溫度環境下運轉；並放置藥劑式滅火器，可適用於一般或電器所引起的火災。
- (3) 機房主機配置不斷電與穩壓設備，並連結公司大樓自備的發電機供電系統，避免台電意外瞬間斷電造成系統當機，或確保臨時停電時不會中斷電腦應用系統的運作。
- (4) 電腦設備使用之年限，桌上電腦為 8 年，筆記型電腦為 5 年，達到年限之設備可編列預算予以汰換，避免因設備老舊故障而影響工作。

2. 網路安全管理

- (1) 強化網路控管，與外界網路連線的入口，配置企業級防火牆，阻擋駭客非法入侵。
- (2) 台中與基隆儲運站與台北總公司 site to site 的連線作業，使用資料加密的方式，避免資料傳輸過程遭受非法擷取。
- (3) 同仁由遠端登入公司內網存取 ERP 系統，必須申請 VPN 帳號，通過 VPN 的憑證管制及帳密驗證始能登入使用，且均留有使用紀錄可稽查。



- (4) 配置上網行為管理與過濾設備，控管網際網路的存取，可屏蔽訪問有害或政策不允許的網路位址與內容，強化網路安全並防止頻寬資源被不當占用。
- (5) 定期使用外部網路風險評估工具檢查本公司對外網路服務，針對發現之弱點予以補強。
- (6) 每年實施社交工程演練，配合教育訓練，提高員工資安警覺性。

3. 端點防護與管理

- (1) 伺服器與同仁終端電腦設備內均安裝有端點防護軟體，兼具防毒及防駭保護。病毒碼採自動更新方式，確保能阻擋最新型的病毒，同時可偵測、防止具有潛在威脅性的系統執行檔之安裝行為。
- (2) 電子郵件伺服器配置有郵件防毒、與垃圾郵件過濾機制，防堵病毒或垃圾郵件進入使用者端的 PC。
- (3) 防病毒系統對於所偵測或攔截到的病毒，除立即予以隔離或刪除外，並主動發出受感染和處於風險的電腦風險報告，以利管理人員採取因應行動。

4. 系統存取控制

- (1) 同仁對各應用系統的使用，透過公司內部規定的系統權限申請程序，經權責主管核准後，由資訊處建立系統帳號，並經各系統管理員依所申請的功能權限做授權方得存取。
- (2) 帳號的密碼設置，規定適當的強度、字數，並且必須文數字、特殊符號混雜，才能通過。
- (3) 同仁辦理離（休）職手續時，必須會辦資訊處，進行各系統帳號的刪除作業。

5. 確保系統的永續運作

- (1) 系統備份：建置雲端備份系統，採取日備份機制，系統與資料庫除了上傳一份於國際雲端外，電腦機房及銀行保險箱均另各存一份，以確保絕對的安全。
- (2) 災害復原演練：各系統每年實施一次演練，選定還原日期基準點後，藉由備份媒體回存於系統主機，再由使用單位書面確認回復資料的正確性，確保備份媒體的正確性與有效性。
- (3) 租用電信公司兩條數據線路，透過頻寬管理設備，兩線路並聯互為備援使用，確保網路通訊不中斷。

6. 資安宣導與教育訓練

- (1) 定期宣導。要求同仁定期更換系統密碼，以維帳號安全。
- (2) 講座宣導。每年不定期對內部同仁實施資訊安全相關的教育訓練課程。
- (3) 加入「台灣電腦網路危機處理暨協調中心 TWCERT/CC」會員，取得資安事件諮詢管道，以及收集資安情資，提供內部宣導。
- (4) 配合社交工程演練之結果，針對資安意識薄弱員工加強教育訓練。

四、投入資通安全管理之資源

為實踐六大項資通安全政策，投入之資源如下：

1. 網路硬體設備如防火牆、郵件防毒、垃圾郵件過濾、上網行為分析、網管型集線器等。
2. 軟體系統如端點防護系統、備份管理軟體、VPN 認證及加密軟體等。
3. 電信服務如多重線路、雲端備份服務、入侵防護服務等。
4. 投入人力如：每日各系統狀態檢查及備份、每週定期備份媒體異地存放之執行、每年至少兩次資安宣導教育課程、每年系統災難復原執行演練、每年對資訊循環之內部稽核、會計師稽核等。
5. 資安人力：資安專責主管 1 名及資安專責人員 1 名，負責資安架構設計、資安維運與監控、資安事件回應與調查、資安政策檢討與修訂，資安專責主管每年向董事會至少報告 1 次。

五、最近年度重大資安事件之損失及因應措施

112 年度及截至年報刊印日止，無發生重大資通安全事件。

六、資通安全演練

公司每年實施社交工程演練，提高員工資安警覺性。最近一次社交工程演練為 112 年 10 月 13 日，未通過社交工程演練之員工將接受相關防範課程訓練。



5.7 重要契約

重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
租賃合約（註1）	嘉新水泥 / 基隆港務局	89/10/07 日起 算 23 年 9 個月	向基隆港務局承租西 33 號碼頭後線與西碎波堤內側間之土地，合作興建水泥儲槽暨附屬設備。於承租土地上由本公司以預付租金方式興建水泥儲槽暨附屬設備。以基隆港務局名義興建，依商港法第十二條規定，產權歸屬基隆港務局。	
租賃合約（註1）	嘉新水泥 / 基隆港務局	98/12/10 日起 算 35 年 5 個月	本公司向交通部基隆港務局承租台北港第一散雜貨中心（東 13.14.15 號）碼頭，並約定興建東 16 號碼頭及於本中心後線合資興建倉棧設施暨附屬辦公室及儲轉設備，以經營煤炭、砂石及一般散雜貨物裝卸儲轉業務。	
儲轉業務合約	嘉新水泥 / 中聯資源（股）	99/10/25-134/05/10	本公司於台北港第一散雜貨中心（東 14.15.16 號）碼頭後線基地投資興建儲倉設施，主要承作中聯資源公司爐石粉或其他爐石粉類成品等儲轉業務，並將儲倉設施委由其管理，於合約存續期間負責有關工安、環保、場地運用、設施操作維護及保險等事項。	
租賃合約	嘉新國際 / 臺灣港務股份有限公司臺中港務分公司	103/12/01-113/12/31	臺中港 #27 號碼頭第一線土地及水泥圓庫暨附屬設施租賃契約。	
租賃合約	嘉新資產管理開發 / 國立臺灣大學	103/05/16-113/05/15	向台灣大學承租杭州南路日式房舍與附屬建物。	
租賃合約	嘉新資產管理開發 / 吉品養生	104/08/16-113/05/15	長期出租杭州南路日式房舍與附屬建物。	
租賃合約	嘉新資產管理開發 / 寶雅國際	104/12/01-124/11/30	岡山區挖子段 2197-4.2205 地號 2 筆 8,413 坪。	
租賃合約	嘉新資產管理開發 / 全家便利商店	105/01/01-124/12/31	岡山區挖子段 2197 地號 6 筆土地 15,130.37 坪。	
租賃合約	嘉新資產管理開發 / 全家便利商店	106/01/01-124/12/31	增租岡山區挖子段 2197-3 地號 1 筆土地 965.88 坪。	
租賃合約	嘉新資產管理開發 / 葦禾實業有限公司	108/03/15-132/05/31	岡山區嘉新段 1164 地號 5 筆土地 12,764 坪。	
租賃合約	嘉新資產管理開發 / 葦禾實業有限公司	112/06/01-132/05/31	岡山區嘉新段 1169 地號 1 筆 3,548.35 坪。	
租賃合約	嘉新資產管理開發 / 鴻源汽車（股）	110/01/01-122/03/31	新北市中和區中山路二段 349 號之土地面積 905.35 坪及建物面積 384.62 坪。	
租賃合約	嘉新資產管理開發 / 裕國冷凍冷藏	112/02/01-132/01/31	高雄市岡山區嘉新段 1163 地號及五甲尾段 1001 地號 2 筆土地 4,109.17 坪。	
租賃合約	嘉新資產管理開發 / 創能科技	113/01/01-129/12/31	高雄市岡山區嘉新段 1148 地號部份土地，面積 2,500 坪。	
都市更新合作契約	嘉新資產管理開發 / 皇翔建設（股）	111/03/24 簽訂合約	臺北市中正區城中段二小段 539 地號等三筆土地、地上物及地上權利。	
委託技術服務合約	嘉新資產公司、城都顧問公司	110/04/20 起至本案獲高雄市政府核定開發許可為止	辦理高雄市田寮區大崗山段土地變更委託技術服務。	
工程承攬契約書	嘉新資產管理開發 / 台灣三菱電梯	112/01/17 簽訂合約 - 竣工日	嘉新大樓汰換（拆除及更新）電梯設備共六部。	
工程承攬契約書	嘉新資產管理開發 / 龍進營造	112/06/05 簽訂合約 - 竣工日	高雄市岡山商舖、宿舍及辦公室之新建工程。	
裝卸儲轉契約	嘉北國際 / 南亞塑膠、華亞汽電	109/08/01-115/07/31	於台北港第一散雜貨中心提供煤炭之卸貨、倉儲、及裝卡車等勞務。	
租賃合約	嘉和健康生活（股）公司 / 陳秀俠、陳秀傳、陳秀隆、陳秀民、陳秀峯、陳張吉、陳威元、陳威達	107/01/01-116/12/31	承租台北市松山區敦化北路 230 號房屋。	
建築設計、監理業務委託合約	嘉新琉球開發合同會社 / 株式會社隈研吾建築都市設計事務所	107/05/28- 竣工日	豐崎土地建築規劃設計及監造。	
Management Agreement	嘉新琉球開發合同會社 / IHG Japan (Management) LLC	108/08/17 簽訂合約	豐崎專案飯店經營管理。	
租賃合同	嘉彭母嬰護理（揚州）有限公司 / 揚州天樂港假日總匯	107/12/01-123/02/28	承租揚州市房屋。	
總承包工程契約書	嘉新綠能電力公司 國棋科技公司	112/12/25 簽訂合約 - 竣工日	嘉新岡山舊廠太陽光電發電系統總承包工程。	

註 1：依國營港務股份有限公司設置條例第 9 條規定，自 101 年 3 月 1 日起臺灣港務股份有限公司成立之日起，繼受基隆港務局與本公司間之契約。

6 財務概況

6.1 最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

簡明資產負債表及綜合損益表——採用國際財務報導準則

簡明合併資產負債表——國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)				
		112 年	111 年 (註 3)	110 年	109 年	108 年
流動資產		10,549,056	10,395,347	11,156,660	11,726,520	10,657,604
不動產、廠房及設備		4,250,010	4,848,433	5,282,102	6,195,433	6,535,574
無形資產		3,845	6,651	7,580	11,347	5,518
其他資產		21,661,423	21,203,803	23,801,309	22,712,927	21,521,938
資產總額		36,464,334	36,454,234	40,247,651	40,646,227	38,720,634
流動負債	分配前	3,301,743	3,431,484	2,789,328	3,042,465	3,700,460
	分配後 (註 2)		3,630,175	3,219,826	3,967,015	4,360,993
非流動負債		10,744,033	11,023,323	11,548,090	12,586,413	11,343,949
負債總額	分配前	14,045,776	14,454,807	14,337,418	15,628,878	15,044,409
	分配後 (註 2)		14,653,498	14,767,916	16,553,428	15,704,942
歸屬於母公司業主之權益		21,681,451	21,285,995	25,025,368	24,182,147	22,813,442
股 本		7,902,474	7,747,805	7,747,805	7,747,805	7,747,805
資本公積		1,318,181	1,238,426	1,139,296	960,402	847,377
保留盈餘	分配前	10,258,578	10,566,464	11,237,099	11,653,749	10,660,775
	分配後 (註 2)		10,179,791	10,734,424	10,574,189	9,888,994
其他權益		3,280,168	2,811,250	5,979,118	4,939,214	4,654,268
庫藏股票		(1,077,950)	(1,077,950)	(1,077,950)	(1,119,023)	(1,096,783)
非控制權益		737,107	713,432	884,865	835,202	862,783
權益總額	分配前	22,418,558	21,999,427	25,910,233	25,017,349	23,676,225
	分配後 (註 2)		21,800,736	25,479,735	24,092,799	23,015,692

註 1：財務資料經會計師簽證。

註 2：112 年度盈餘分派案尚待股東會決議。

註 3：112 年度適用 IAS 12 之修正，追溯重編比較期間資訊。

簡明合併綜合損益表——國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)				
		112 年	111 年	110 年	109 年	108 年
營業收入		2,911,583	2,253,659	2,220,254	2,058,417	1,884,002
營業毛利		366,431	132,586	30,799	(143,741)	198,597
營業損益		(147,524)	(395,370)	(525,636)	822,567	(434,786)
營業外收入及支出		230,291	274,068	1,345,156	1,283,475	1,420,557
繼續營業單位稅前淨利(損)		82,767	(121,302)	819,520	2,106,042	985,771
繼續營業單位本期淨利(損)		96,038	(173,886)	747,535	1,836,495	818,510
停業單位利益(損失)		-	-	-	1,499	590,161
本期淨利(損)		96,038	(173,886)	747,535	1,837,994	1,408,671
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		481,650	(3,276,723)	1,087,633	300,229	3,141,141
本期綜合損益總額		577,688	(3,450,609)	1,835,168	2,138,223	4,549,812
淨利(損)歸屬於母公司業主		81,082	(180,762)	657,848	1,764,366	1,297,473
淨利歸屬於非控制權益		14,956	6,876	89,687	73,628	111,198
綜合損益總額歸屬於母公司 業主		547,705	(3,335,828)	1,702,814	2,051,467	4,326,485
綜合損益總額歸屬於非控制 權益		29,983	(114,781)	132,354	86,756	223,327
每股盈餘(虧損)(元)(註 2)		0.12	(0.27)	1.00	2.68	1.97

註 1：財務資料經會計師簽證。

註 2：按各該年度流通在外加權平均股數計算，以前年度每股盈餘因股票股利追溯調整。

簡明個體資產負債表——國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)				
		112 年	111 年	110 年	109 年	108 年
流動資產		4,321,265	4,202,566	4,423,478	3,915,414	3,709,387
不動產、廠房及設備		537,254	622,127	724,113	820,507	959,470
無形資產		1,176	1,534	169	-	-
其他資產		24,624,236	24,262,083	27,619,650	28,243,095	25,798,495
資產總額		29,483,931	29,088,310	32,767,410	32,979,016	30,467,352
流動負債	分配前	2,464,668	2,338,484	1,915,210	2,379,296	2,110,520
	分配後 (註 2)		2,570,488	2,417,885	3,458,856	2,882,301



最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年 度	簽 證 會 計 師 姓 名	查 核 意 見
108	虞 成 全 張 耿 禧	無保留意見
109	虞 成 全 張 耿 禧	無保留意見
110	陳 薔 旬 張 耿 禧	無保留意見
111	陳 薔 旬 梁 盛 泰	無保留意見
112	陳 薔 旬 梁 盛 泰	無保留意見

6.2 最近五年度財務分析

財務分析——採用國際財務報導準則

合併財務比率分析——國際財務報導準則

年 度		最近五年度財務分析(註1)				
		112 年	111 年 (註3)	110 年	109 年	108 年
財務 結構 (%)	負債占資產比率	38.52	39.65	35.62	38.45	38.85
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	780.29	681.10	709.16	606.96	535.84
償債 能力 %	流動比率	319.50	302.94	399.98	385.43	288.01
	速動比率	312.89	294.82	392.65	380.09	284.83
	利息保障倍數	140.63	28.41	612.51	1,387.47	884.56
經營 能力	應收款項週轉率(次)	9.36	9.35	9.12	8.41	7.05
	平均收現日數	39	39	40	43	52
	存貨週轉率(次)	9.47	8.80	18.01	18.77	2.8
	應付款項週轉率(次)	13.30	10.16	11.00	12.59	8.44
	平均銷貨日數	39	41	20	19	130
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	0.64	0.44	0.39	0.32	0.38
	總資產週轉率(次)	0.08	0.06	0.05	0.05	0.05
獲利 能力	資產報酬率(%)	0.71	(0.10)	2.16	4.96	4.27
	權益報酬率(%)	0.43	(0.73)	2.94	7.55	6.32
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註6)	1.05	(1.57)	10.58	27.18	12.72
	純益率(%)	3.30	(7.72)	33.67	89.29	74.77
	每股盈餘(元)(註2)	0.12	(0.27)	1.00	2.68	1.97

年 度		最近五年度財務資料(註1)				
		112 年	111 年	110 年	109 年	108 年
非流動負債		5,337,812	5,463,831	5,826,832	6,417,573	5,543,390
負債總額	分配前	7,802,480	7,802,315	7,742,042	8,796,869	7,653,910
	分配後	(註2)	8,034,319	8,244,717	9,876,429	8,425,691
股本		7,902,474	7,747,805	7,747,805	7,747,805	7,747,805
資本公積		1,318,181	1,238,426	1,139,296	960,402	847,377
保留盈餘	分配前	10,258,578	10,566,464	11,237,099	11,653,749	10,660,775
	分配後	(註2)	10,179,791	10,734,424	10,574,189	9,888,994
其他權益		3,280,168	2,811,250	5,979,118	4,939,214	4,654,268
庫藏股票		(1,077,950)	(1,077,950)	(1,077,950)	(1,119,023)	(1,096,783)
權益總額	分配前	21,681,451	21,285,995	25,025,368	24,182,147	22,813,442
	分配後	(註2)	21,087,304	24,594,870	23,257,597	22,152,909

註 1：財務資料經會計師簽證。
註 2：112 年度盈餘分派案尚待股東會決議。

簡明個體綜合損益表——國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度		最近五年度財務資料(註1)				
		112 年	111 年	110 年	109 年	108 年
營業收入		1,463,151	1,176,350	1,248,931	1,186,875	1,249,323
營業毛利		38,260	24,600	15,567	(20,676)	29,299
營業損益		(142,754)	(161,863)	(221,860)	(237,300)	(214,529)
營業外收入及支出		165,705	(24,358)	896,489	2,056,785	1,593,740
稅前淨利(損)		22,951	(186,221)	674,629	1,819,485	1,379,211
繼續營業單位 本期淨(損)利		81,082	(180,762)	657,848	1,764,366	1,297,473
停業單位損失		-	-	-	-	-
本期淨利(損)		81,082	(180,762)	657,848	1,764,366	1,297,473
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		466,623	(3,155,066)	1,044,966	287,101	3,029,012
本期綜合損益總額		547,705	(3,335,828)	1,702,814	2,051,467	4,326,485
每股盈餘(虧損)(元)(註2)		0.12	(0.27)	1.00	2.68	1.97

註 1：財務資料經會計師簽證。
註 2：按各該年度流通在外加權平均股數計算，以前年度每股盈餘因股票股利追溯調整。



分析項目 \ 年 度		最近五年度財務分析(註1)				
		112年	111年 (註3)	110年	109年	108年
現金流量	現金流量比率(%)	0.00	0.00	0.00	17.45	0.00
	現金流量允當比率(%)	5.94	5.55	10.30	15.70	17.68
	現金再投資比率(%)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
槓桿度	營運槓桿度	(4.03)	(0.98)	(0.67)	0.16	(0.53)
	財務槓桿度	0.42	0.70	0.77	1.25	0.78

最近二年度各項財務比率變動達 20% 以上分析說明：

1. 利息保障倍數、資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率比率、每股盈餘增加：主係 112 年旅宿服務事業體營業收入增加，改善營業毛利及營業淨損，加計營業外利益後本期為獲利。
2. 不動產、廠房及設備週轉率、應付款項週轉率、總資產週轉率增加及營運槓桿度、財務槓桿度變動：主係 112 年旅宿服務事業體營業收入增加，致營業成本及營業毛利增加。

註 1：計算數據已經會計師核閱。

註 2：按各該年度流通在外加權平均股數計算，以前年度每股盈餘因股票股利追溯調整。

註 3：112 年度適用 IAS 12 之修正，追溯重編比較期間資訊。

註 4：財務分析計算公式：

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 = 營業收入 / 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 = 營業收入 / 平均不動產、廠房及設備淨額。
- (7) 總資產週轉率 = 營業收入 / 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) 純益率 = 稅後損益 / 營業收入。

(4) 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 3)

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) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度 (資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。
- (3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (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 4)

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 5)。
- (2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註 5：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 6：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 7：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 8：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，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。

個體財務比率分析——國際財務報導準則

分析項目 \ 年 度		最近五年度財務分析(註1)				
		112年	111年	110年	109年	108年
財務結構 (%)	負債占資產比率	26.46	26.82	23.63	26.67	25.12
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	5,029.14	4,299.74	4,260.69	3,729.37	2,955.47
償債能力 %	流動比率	175.33	179.71	230.97	164.56	175.76
	速動比率	171.75	173.02	226.14	162.21	173.82
	利息保障倍數	117.44	(81.73)	855.66	2,048.97	1,519.99



分析項目	年 度	最近五年度財務分析(註1)				
		112年	111年	110年	109年	108年
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.47	6.68	6.85	6.06	5.26
	平均收現日數	56	55	53	60	69
	存貨週轉率(次)	10.48	9.81	21.49	22.47	41.60
	應付款項週轉率(次)	8.35	6.06	6.91	7.60	6.47
	平均銷貨日數	35	37	17	16	9
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	2.52	1.75	1.62	1.33	1.21
	總資產週轉率(次)	0.05	0.04	0.04	0.04	0.04
獲利能力	資產報酬率(%)	0.64	(0.32)	2.22	5.80	4.95
	權益報酬率(%)	0.38	(0.78)	2.67	7.51	6.20
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註6)	0.29	(2.40)	8.71	23.48	17.80
	純益率(%)	5.54	(15.37)	52.67	148.66	103.85
	每股盈餘(元) (註2)	0.12	(0.27)	1.00	2.68	1.97
現金流量	現金流量比率(%)	0.00	0.00	0.00	2.21	0.00
	現金流量允當比率(%)	0.83	0.75	3.71	8.06	27.22
	現金再投資比率(%)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
槓桿度	營運槓桿度	(0.65)	(0.58)	(0.40)	(0.38)	(0.53)
	財務槓桿度	0.52	0.61	0.71	0.72	0.69

最近二年度各項財務比率變動達 20% 以上分析說明：

1. 利息保障倍數、資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率比率、每股盈餘增加：主係 112 年採用權益法之投資收益增加，本期為獲利所致。
2. 應付款項週轉率比率、不動產、廠房及設備週轉率及總資產週轉率增加：主係 112 年度水泥銷售噸數增加，銷貨收入及成本增加所致。

註 1：計算數據已經會計師核閱。

註 2：按各該年度流通在外加權平均股數計算，以前年度每股盈餘因股票股利追溯調整。

註 3：財務分析計算公式：

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 = 營業收入 / 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 = 營業收入 / 平均不動產、廠房及設備淨額。

(7) 總資產週轉率 = 營業收入 / 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) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 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 3)

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

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (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 4)

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 5)。

(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臺幣十元者，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。

6.3 最近年度財務報告之審計委員會審查報告

嘉新水泥股份有限公司

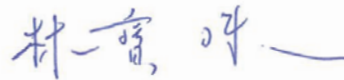
審計委員會審查報告書

董事會造具本公司一一二年度營業報告書及財務報表，其中財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所查核竣事提出查核報告。上開各項表冊經本審計委員會審查認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定報請 鑑核。

此 致

本公司一一三年股東常會

審計委員會

獨立董事 林寶珠 

獨立董事 蘇瓜藤 

獨立董事 陳國儀 

中 華 民 國 一 一 三 年 二 月 二 十 七 日

6.4 最近年度財務報告

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 112 年度（自民國 112 年 1 月 1 日至 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表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表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：嘉新水泥股份有限公司

負責人：張 剛 綸



中 華 民 國 113 年 2 月 27 日

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
110016 台北市信義區松仁路100號20樓Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 110016, TaiwanTel: +886 (2) 2725-9988
Fax: +886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

嘉新水泥股份有限公司 公鑒：

查核意見

嘉新水泥股份有限公司及子公司（嘉泥集團）民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，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，足以允當表達嘉泥集團民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與嘉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，對嘉泥集團民國 112 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對嘉新水泥股份有限公司及子公司（嘉泥集團）民國 112 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

不動產、廠房及設備減損評估

關鍵查核事項說明

嘉泥集團位於日本琉球營運之飯店，於 112 年 12 月 31 日不動產、廠房及設備帳面價值為 3,405,765 仟元，占合併資產之比例為 9%，該金額對整體財務報表係屬重大。管理階層針對該不動產、廠房及設備進行資產減損之評估，因資產減損評估之可回收金額涉及管理階層各項假設及估計之主觀判斷，故將該不動產、廠房及設備減損評估列為本年度關鍵查核事項。

因應之查核程序

本會計師向管理階層取得減損評估報告，針對上述重大交易已執行主要查核程序如下：

1. 了解管理階層估計使用價值時所採用之假設依據及相關參數之資料來源與採用之說明，並衡量其可達成之情形。
2. 覆核減損評估報告是否使用適當之折現率評估減損。
3. 驗算使用價值之計算過程。

其他事項

嘉新水泥股份有限公司業已編製民國 112 及 111 年度之個體財務報表，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嘉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嘉泥集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

嘉泥集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對嘉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，以及使嘉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嘉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，決定對嘉泥集團民國 112 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 陳 蓓 旬

陳蓓旬



會計師 梁 盛 泰

梁盛泰



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1060023872 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1100356048 號

中 華 民 國 113 年 2 月 27 日



嘉新水泥股份有限公司

民國 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	112年12月31日		111年12月31日 (重編後)	
		金 額	%	金 額	%
1100	現金及約當現金 (附註四及六)	\$ 2,054,339	6	\$ 4,463,396	12
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註四及七)	1,435,732	4	1,317,483	4
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註四及八)	2,478,000	7	2,347,407	7
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動 (附註四及九)	3,945,242	11	1,689,701	5
1150	應收票據—非關係人 (附註四、十及二六)	199,758	1	141,706	-
1170	應收帳款—非關係人 (附註四、十及二六)	158,202	-	108,919	-
1180	應收帳款—關係人 (附註十、二六及三四)	8,899	-	4,876	-
1197	應收融資租賃款—流動 (附註四及十二)	1,111	-	2,916	-
1200	其他應收款—非關係人 (附註四及十一)	47,811	-	37,579	-
1210	其他應收款—關係人 (附註四及三四)	215	-	68	-
1220	本期所得稅資產 (附註四)	1,122	-	1,021	-
130X	存貨 (附註四及十三)	97,473	-	163,658	1
1410	預付款項 (附註二十)	120,923	-	114,900	-
1479	其他流動資產 (附註二十)	229	-	1,717	-
11XX	流動資產總計	10,549,056	29	10,395,347	29
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 (附註四及八)	9,881,018	27	9,533,730	26
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動 (附註四、九及三五)	19,175	-	27,428	-
1590	採用權益法之投資 (附註四及十五)	3,787,444	10	3,540,258	10
1600	不動產、廠房及設備 (附註四、五、十六及三五)	4,250,010	12	4,848,433	13
1755	使用權資產 (附註四及十七)	1,340,366	4	1,545,094	4
1760	投資性不動產 (附註四、十八及三五)	6,223,380	17	6,194,334	17
1780	無形資產 (附註四及十九)	3,845	-	6,651	-
1840	遞延所得稅資產 (附註三及四)	334,360	1	310,555	1
1940	應收融資租賃款—非流動 (附註四及十二)	-	-	1,111	-
1975	淨確定福利資產—非流動 (附註四及二四)	16,149	-	18,579	-
1990	其他非流動資產 (附註十及二十)	59,531	-	32,714	-
15XX	非流動資產合計	25,915,278	71	26,058,887	71
1XXX	資 產 總 計	\$ 36,464,334	100	\$ 36,454,234	100
2100	短期借款 (附註二一及三五)	\$ 1,356,040	4	\$ 1,673,664	5
2110	應付短期票據 (附註二一)	744,106	2	127,614	-
2130	合約負債 (附註四及二六)	41,608	-	27,860	-
2150	應付票據—非關係人 (附註二二)	3,337	-	1,907	-
2170	應付帳款—非關係人 (附註二二)	96,221	-	86,994	-
2180	應付帳款—關係人 (附註三四)	110,955	-	83,229	-
2219	其他應付款—非關係人 (附註二三)	197,128	1	206,644	1
2230	本期所得稅負債 (附註四及二八)	17,857	-	108,242	-
2280	租賃負債—流動 (附註四及十七)	112,628	-	139,172	1
2320	一年內到期之長期借款 (附註二一及三五)	571,452	2	933,090	3
2399	其他流動負債 (附註二三及三四)	50,411	-	43,068	-
21XX	流動負債總計	3,301,743	9	3,431,484	10
2540	長期借款 (附註二一及三五)	7,386,018	20	7,439,628	20
2570	遞延所得稅負債 (附註三及四)	1,604,585	5	1,636,169	5
2580	租賃負債—非流動 (附註四及十七)	1,353,352	4	1,514,484	4
2630	遞延收入—非流動 (附註二三及三十)	311,098	1	342,402	1
2670	其他非流動負債—其他 (附註二三及三四)	88,980	-	90,640	-
25XX	非流動負債總計	10,744,033	30	11,023,323	30
2XXX	負債總計	14,045,776	39	14,454,807	40
3110	股本	7,902,474	22	7,747,805	21
3200	資本公積	1,318,181	3	1,238,426	3
3310	法定盈餘公積	2,571,235	7	2,571,235	7
3320	特別盈餘公積	2,257,048	6	2,257,996	6
3350	未分配盈餘	5,430,295	15	5,737,233	16
3300	保留盈餘總計	10,258,578	28	10,566,464	29
3400	其他權益	3,280,168	9	2,811,250	8
3500	庫藏股票	(1,077,950)	(3)	(1,077,950)	(3)
31XX	本公司業主權益總計	21,681,451	59	21,285,995	58
36XX	非控制權益 (附註二五)	737,107	2	713,432	2
3XXX	權益總計	22,418,558	61	21,999,427	60
	負債與權益總計	\$ 36,464,334	100	\$ 36,454,234	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張明倫

經理人：王立心

會計主管：馮文裕

嘉新水泥股份有限公司及子公司

合併財務報表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股
盈餘（虧損）為元

代 碼	營業收入 (附註四、二六及三四)	112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入 (附註四、二六及三四)	\$ 2,911,583	100	\$ 2,253,659	100
5000	營業成本 (附註十三、二七及三四)	(2,545,152)	(87)	(2,121,073)	(94)
5900	營業毛利	366,431	13	132,586	6
	營業費用 (附註十、二七及三四)				
6100	推銷費用	(43,836)	(2)	(42,016)	(2)
6200	管理費用	(469,151)	(16)	(485,687)	(22)
6450	預期信用減損損失	(968)	-	(253)	-
6000	營業費用合計	(513,955)	(18)	(527,956)	(24)
6900	營業淨損	(147,524)	(5)	(395,370)	(18)
	營業外收入及支出 (附註四、十五及二七)				
7100	利息收入	161,666	5	76,114	3
7010	其他收入	279,095	10	445,728	20
7020	其他利益及損失	(145,274)	(5)	(218,231)	(10)
7050	財務成本	(203,719)	(7)	(169,438)	(7)
7060	採用權益法之關聯企業及合資損益份額	138,523	5	139,895	6
7000	營業外收入及支出合計	230,291	8	274,068	12
7900	稅前淨利 (損)	82,767	3	(121,302)	(6)
7950	所得稅利益 (費用) (附註四及二八)	13,271	-	(52,584)	(2)
8200	本年度淨利 (損)	96,038	3	(173,886)	(8)

(接次頁)



(承前頁)

代 碼		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
	其他綜合損益（附註四、二五及二八）				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	(\$ 2,805)	-	\$ 13,484	1
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	483,881	17	(3,355,102)	(149)
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	22,883	1	(93,915)	(4)
8349	與不重分類至損益之項目相關之所得稅	561	-	(2,696)	-
		<u>504,520</u>	<u>18</u>	<u>(3,438,229)</u>	<u>(152)</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	(38,897)	(1)	199,110	9
8370	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	3,395	-	6,412	-
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	12,632	-	(44,016)	(2)
		<u>(22,870)</u>	<u>(1)</u>	<u>161,506</u>	<u>7</u>
8300	本年度其他綜合損益（淨額）	<u>481,650</u>	<u>17</u>	<u>(3,276,723)</u>	<u>(145)</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 577,688</u>	<u>20</u>	<u>(\$ 3,450,609)</u>	<u>(153)</u>
	淨利（損）歸屬於				
8610	本公司業主	\$ 81,082	3	(\$ 180,762)	(8)
8620	非控制權益	14,956	-	6,876	-
8600		<u>\$ 96,038</u>	<u>3</u>	<u>(\$ 173,886)</u>	<u>(8)</u>
	綜合損益總額歸屬於				
8710	本公司業主	\$ 547,705	19	(\$ 3,335,828)	(148)
8720	非控制權益	29,983	1	(114,781)	(5)
8700		<u>\$ 577,688</u>	<u>20</u>	<u>(\$ 3,450,609)</u>	<u>(153)</u>
	每股盈餘（虧損）（附註二九）				
9710	基 本	\$ 0.12		(\$ 0.27)	
9810	稀 釋	\$ 0.12		(\$ 0.27)	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張剛倫



經理人：王立心



會計主管：馮文裕



單位：新台幣千元



民國 112 年 12 月 31 日

代 碼	111 年 1 月 1 日餘額	111 年 12 月 31 日餘額	112 年 1 月 1 日餘額	112 年 12 月 31 日餘額
A1	盈餘法撥及分配（附註二五）			
B1	特別盈餘公積金			
B5	本公司股東現金股利			
C7	採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數（附註二五）			
C17	股東進時以未償取之股利（附註二五）			
D1	111 年或沖（損）利			
D3	111 年或沖（損）利			
D5	111 年或沖（損）利			
M1	盈餘法撥及分配（附註二五）			
O1	非控制權益減少（附註二五）			
Z1	111 年 12 月 31 日餘額			
B5	盈餘法撥及分配（附註二五）			
B9	本公司股東現金股利			
B17	本公司股東普通股股利			
C7	採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數（附註二五）			
C17	股東進時以未償取之股利（附註二五）			
D1	112 年或沖（損）利			
D3	112 年或沖（損）利			
D5	112 年或沖（損）利			
M1	盈餘法撥及分配（附註二五）			
O1	非控制權益減少（附註二五）			
Z1	112 年 12 月 31 日餘額			



董事長：張剛倫



經理人：王立心



會計主管：馮文裕

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

嘉新水泥股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	112年度	111年度
營業活動之現金流量		
A10000 本期稅前淨利（損）	\$ 82,767	(\$ 121,302)
A20010 收益費損項目		
A20100 折舊費用	456,039	494,834
A20200 攤銷費用	2,718	2,605
A20300 預期信用減損損失	968	253
A20400 透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損失	6,520	264,762
A20900 財務成本	203,719	169,438
A21200 利息收入	(161,666)	(76,114)
A21300 股利收入	(218,496)	(352,303)
A22300 採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(138,523)	(139,895)
A22500 處分不動產、廠房及設備（利益）損失	(4)	19,623
A22900 處分使用權資產利益	(5)	(5,469)
A23700 非金融資產減損損失	36,554	38,780
A29900 遞延收入轉其他收入	(9,111)	(12,387)
A24100 未實現外幣兌換損失（利益）	73,162	(71,069)
A30000 營業資產及負債之淨變動數		
A31115 強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	(127,098)	(153,417)
A31130 應收票據—非關係人	(58,655)	(4,296)
A31150 應收帳款—非關係人	(52,399)	(30,865)
A31160 應收帳款—關係人	(4,023)	5,988
A31180 其他應收款—非關係人	2,352	6,349
A31200 存 貨	65,813	(112,168)
A31230 預付款項	(7,902)	(7,140)
A31240 其他流動資產	1,475	(1,548)
A32125 合約負債	14,110	4,186
A32130 應付票據—非關係人	1,430	(1,444)
A32150 應付帳款—非關係人	9,730	(31,064)
A32160 應付帳款—關係人	27,726	(40,781)
A32180 其他應付款—非關係人	23,585	(54,795)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	112年度	111年度
A32190 其他應付款—關係人	\$ -	(\$ 72)
A32210 預收款項	(3,388)	(2,394)
A32230 其他流動負債	(1,771)	3,854
A32240 淨確定福利資產	(375)	(261)
A33000 營運產生之現金流入（出）	225,252	(208,112)
A33300 支付之利息	(180,548)	(144,019)
A33500 支付之所得稅	(119,707)	(39,706)
AAAA 營業活動之淨現金流出	(75,003)	(391,837)
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	-	(91,485)
B00040 取得按攤銷後成本衡量之金融資產（附註九）	(2,300,494)	(2,659)
B00050 處分按攤銷後成本衡量之金融資產	8,373	1,012,087
B01800 取得採用權益法之關聯企業	(54,270)	(48,698)
B02700 取得不動產、廠房及設備	(42,189)	(39,616)
B02800 處分不動產、廠房及設備價款（復原成本）	102	(14,696)
B03700 存出保證金增加	(17,646)	-
B03800 存出保證金減少	-	2,284
B04400 其他應收款—關係人（增加）減少	(147)	249
B04500 取得無形資產	(200)	(1,968)
B05400 取得投資性不動產	(78,168)	(82,477)
B06100 應收融資租賃款減少	2,916	2,852
B06800 其他非流動資產減少	339	2,724
B07100 預付設備款增加	(9,400)	(1,196)
B07500 收取之利息	148,435	60,808
B07600 收取之股利	252,495	390,054
BBBB 投資活動之淨現金流（出）入	(2,089,854)	1,188,263
籌資活動之現金流量		
C00200 短期借款（減少）增加	(310,486)	757,900
C00500 應付短期票券增加（減少）	617,000	(7,000)
C01600 舉借長期借款	667,460	1,683,707
C01700 償還長期借款	(870,774)	(2,067,665)
C03000 存入保證金增加	11,207	1,830
C04020 租賃負債本金償還	(104,869)	(109,949)
C04500 支付本公司業主股利	(198,691)	(430,498)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		112年度	111年度
C05800	支付非控制權益現金股利	(\$ 6,301)	(\$ 55,600)
C09900	逾期未領股利領回	3,699	824
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(191,755)	(226,451)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(52,445)	208,074
EEEE	本年度現金及約當現金(減少)增加數	(2,409,057)	778,049
E00100	期初現金及約當現金餘額	4,463,396	3,685,347
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$2,054,339	\$4,463,396

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

嘉新水泥股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

嘉新水泥股份有限公司(以下簡稱本公司；本公司及由本公司所控制個體以下稱「合併公司」)成立於 43 年 12 月，成立時資本額為 24,000 仟元，歷年來利用現金、未分配盈餘及資產重估增值等轉增資，目前核定資本總額為 15,000,000 仟元，實收資本總額為 7,902,474 仟元。合併公司所營事業包括：水泥製造業；建材批發業；建材零售業；非金屬礦業；預拌混凝土製造業；國際貿易業；住宅及大樓開發租售業；工業廠房開發租售業；不動產買賣業；不動產租賃業；都市更新重建業及倉儲業；健康照護、運動訓練及飲料烘焙炊蒸食品製造業；旅館營業；能源技術服務業。

本公司股票自 58 年 11 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 113 年 2 月 27 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用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「IFRS 會計準則」)

除下列說明外，適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」

本修正釐清，原始認列時產生相同金額之應課稅及可減除暫時性差異之交易，不適用 IAS 12 原始認列之豁免規定。合併公司於 111 年 1 月 1 日就與租賃及除役義務有關之所有可減除及應課稅暫時性差異適用本項修正，認列遞延所得稅資產(若很有可能有課稅所得

董事長：張剛綸



經理人：王立心



會計主管：馮文裕





以供可減除暫時性差異使用)及遞延所得稅負債。對租賃及除役義務以外之交易則自111年1月1日以後發生者推延適用本項修正。適用IAS 12之修正時，合併公司追溯重編比較期間資訊，累積影響數認列於111年1月1日保留盈餘。

若依修正前之IAS 12處理，合併公司於112年相關單行項目及餘額調整至修正後之IAS 12之影響數如下：

資產、負債及權益項目之112年影響

	112年12月31日
遞延所得稅資產增加	\$ 39,595
資產增加	\$ 39,595
遞延所得稅負債增加	\$ 36,596
負債增加	\$ 36,596
保留盈餘增加	\$ 3,060
其他權益減少	(61)
權益增加	\$ 2,999
綜合損益項目之112年影響	
	112年度
所得稅利益增加	\$ 3,060
本年度淨利增加	3,060
後續可能重分類至損益之項目：	
國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少	(61)
	(61)
本年度稅後其他綜合損益增加	\$ 2,999

首次適用IAS 12之修正時，對111年之影響彙總如下：

資產、負債及權益項目之111年影響

	重編前金額	首次適用 之調整	重編後金額
111年12月31日			
遞延所得稅資產	\$ 268,635	\$ 41,920	\$ 310,555
資產影響	\$ 268,635	\$ 41,920	\$ 310,555
遞延所得稅負債	\$ 1,594,249	\$ 41,920	\$ 1,636,169
負債影響	\$ 1,594,249	\$ 41,920	\$ 1,636,169

(接次頁)

(承前頁)

	重編前金額	首次適用 之調整	重編後金額
111年1月1日			
遞延所得稅資產	\$ 333,077	\$ 43,070	\$ 376,147
資產影響	\$ 333,077	\$ 43,070	\$ 376,147
遞延所得稅負債	\$ 1,583,897	\$ 43,070	\$ 1,626,967
負債影響	\$ 1,583,897	\$ 43,070	\$ 1,626,967

(二) 113年適用之金管會認可之IFRS會計準則

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註1)
IFRS 16之修正「售後租回中之租賃負債」	2024年1月1日(註2)
IAS 1之修正「負債分類為流動或非流動」	2024年1月1日
IAS 1之修正「具合約條款之非流動負債」	2024年1月1日
IAS 7及IFRS 7之修正「供應商融資安排」	2024年1月1日(註3)

註1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註2：賣方兼承租入應對初次適用IFRS 16日後簽訂之售後租回交易追溯適用IFRS 16之修正。

註3：第一次適用本修正時，豁免部分揭露規定。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司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。

(三) IASB已發布但尚未經金管會認可並發布生效之IFRS會計準則

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註1)
IFRS 10及IAS 28之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2023年1月1日
IFRS 17之修正	2023年1月1日
IFRS 17之修正「初次適用IFRS 17及IFRS 9—比較資訊」	2023年1月1日
IAS 21之修正「缺乏可兌換性」	2025年1月1日(註2)



註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：適用於 2025 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。首次適用該修正時，將影響數認列於首次適用日之保留盈餘。當合併公司以非功能性貨幣作為表達貨幣時，將影響數調整首次適用日權益項下之國外營運機構兌換差額。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上述準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債（資產）外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度分為第 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（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），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) 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（子公司）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。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十四、附表六及七。

(五) 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。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、關聯企業或合資）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予該子公司之非控制權益，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。

(六) 存 貨

存貨包括原料、物料及配件、成品及營建用地。

水泥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。

投資興建房屋，按各不同工程分別計算成本。取得土地所有權前支付之購地支出列記「預付土地款」，購入或換入土地於取得所有權後列記「營建用地」，投入各項工程之成本及其他成本列記「在建房地」，俟工程完工始結轉為「待售房地」，預售房地收取之價款列記「預收款項」。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司之企業。

合併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合併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。

取得成本超過合併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；合併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期損益。

關聯企業發行新股時，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。

當合併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（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於合併公司對該關聯企業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支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司自其投資不再為關聯企業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，列入當期損益。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，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無關之範圍內，認列於合併財務報告。

(八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計值變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，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（包含符合投資性不動產定義而處於建造過程中之不動產）。投資性不動產亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

投資性不動產採直線基礎提列折舊。

建造中之投資性不動產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。該等資產於達預期使用狀態時開始提列折舊。

投資性不動產除列時，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額認列於損益。

(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，合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計值變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

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期損益。

(十一) 不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產及無形資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

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合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量及指定為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，所產生之股利、利息係分別認列於其他收入及利息收入，再衡量產生之利益或損失則係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註三三。

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票據及應收帳款（含關係人）、其他應收款項（不含應收退稅款）、其他應收款—關係人與原始到期日超過 3 個月之定期存款及存出保證金）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

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，係用於滿足短期現金承諾。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）、其他應收款及應收融資租賃款之減損損失。

應收帳款及應收融資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。

合併公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
B. 逾期超過 365 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係直接或藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(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。

(十三) 收入認列

合併公司於客戶合約辦認履約義務後，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. 商品銷貨收入

商品銷貨收入主要來自水泥之銷售。由於水泥於交付至特定地點時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔產品損壞變質之風險，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。商品於交貨前所收取之預收款項係認列為合約負債，於商品交貨後轉列收入。

2. 勞務收入

勞務收入係按合約完成程度認列或於勞務提供完成時予以認列。

(十四) 租賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 合併公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

合併公司於轉租使用權資產時，係以使用權資產（而非標的資產）判斷轉租之分類。惟若主租賃係合併公司適用認列豁免之短期租賃時，該轉租分類為營業租賃。

融資租賃下，租賃給付包含固定給付。租賃投資淨額係按應收租賃給付及未保證殘值兩者之現值總和加計原始直接成本衡量並表達為應收融資租賃款。融資收益係分攤至各會計期間，以反映合併公司未到期之租賃投資淨額於各期間可獲得之固定報酬率。對於不以單獨租賃處理之租賃修改，若租賃修改於租賃成立日即已生效，該租賃會被分類為營業租賃，則該租賃修改係以新租賃處理，並以租賃修改生效日前應收融資租賃款餘額衡量帳面金額。其他租賃協商則依 IFRS 9 調整應收融資租賃款。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為收益。

當租賃同時包含土地及建築物要素時，合併公司係依附屬於各要素所有權之幾乎所有風險與報酬是否已移轉予承租人以評估各要素之分類係為融資租賃或營業租賃。租賃給付按合約成立日土地及建築物租賃權利之公允價值相對比例分攤予土地及建築物。若租賃給付能可靠地分攤至此兩項要素，各要素係按所適用之租賃分類處理。若租賃給付無法可靠地分攤至此兩

項要素，則整體租賃係分類為融資租賃，惟若此兩項要素均明顯符合營業租賃標準，則整體租賃分類為營業租賃。

2. 合併公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

合併公司與出租人進行新型冠狀病毒肺炎直接相關之租金減讓，調整 111 年 6 月 30 日以前到期之給付致使租金減少，且其他租賃條款及條件並無實質變動。合併公司選擇採實務權宜作法處理符合前述條件之租金減讓，不評估其是否為租賃修改，而係將租賃給付之減少於減讓事件或情況發生時認列於損益（帳列其他利益及損失），並相對調減租賃負債。

(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期認列為損益。

(十六) 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。

以合併公司應購買、建造或以其他方式取得非流動資產為條件之政府補助係認列為遞延收入，並以合理且有系統之基礎於相關資產耐用年限期間轉列損益。

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。

合併公司所取得低於市場利率之政府貸款，其收取之貸款金額與依當時市場利率計算之貸款公允價值兩者間之差額係認列為政府補助。

(十七) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）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。

(十八) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

合併公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依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。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能具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. 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。

4. 連結稅制

本公司及子公司嘉新資產管理開發股份有限公司採行連結稅制合併結算申報所得稅，其會計處理係將合併基礎之當年度及遞延所得稅與子公司個別之當年度及遞延所得稅彙總金額之差額，於本公司合併調整，相關之撥補及撥付金額以當期所得稅資產或當期所得稅負債列帳。

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，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

合併公司將於發展重大會計估計值時，將金融環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。

估計及假設不確定性之主要來源

不動產、廠房及設備、投資性不動產及使用權資產之減損

決定不動產、廠房及設備、投資性不動產及使用權資產是否減損時，包括按該等資產之使用價值評估，未來現金流量或折現率之變動將影響該等資產使用價值金額，可能導致合併公司須額外認列減損損失或迴轉已認列之減損損失。

六、現金及約當現金

	112年12月31日	111年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 4,686	\$ 3,869
銀行支票及活期存款	1,227,793	1,228,193
約當現金		
商業本票	144,379	170,730
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	677,481	3,060,604
	<u>\$ 2,054,339</u>	<u>\$ 4,463,396</u>

商業本票及銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	112年12月31日	111年12月31日
商業本票	1.05%~1.20%	0.82%~0.95%
銀行存款	0.001%~5.30%	0.001%~4.60%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	112年12月31日	111年12月31日
強制透過損益按公允價值衡量		
— 流動		
國內上市股票	\$ 817,713	\$ 789,557
國外上市股票	139,505	39,077
國外基金受益憑證	448,592	488,849
國內可轉換公司債	29,922	-
	<u>\$ 1,435,732</u>	<u>\$ 1,317,483</u>

截至 112 年 12 月 31 日止，合併公司所持有之台灣水泥股份有限公司股票（以下稱“台泥”）計 356,542,623 股，分別帳列透過損益按公允價值衡量之金融工具及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融工具 817,710 仟元及 11,607,801 仟元。因市場波動所揭露之其他價格風險及敏感度分析請參閱附註三三。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	112年12月31日	111年12月31日
<u>權益工具投資－流動</u>		
國內投資		
上市（櫃）股票	\$ 2,478,000	\$ 2,347,407
<u>權益工具投資－非流動</u>		
國內投資		
上市（櫃）股票	\$ 9,389,961	\$ 9,066,633
未上市（櫃）股票	491,057	467,097
	\$ 9,881,018	\$ 9,533,730

合併公司依中長期策略目的投資上述投資標的，並預期透過長期投資獲利。合併公司管理階層認為若該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

合併公司於111年1月按91,485仟元購買吉品養生股份有限公司普通股，因屬中長期策略目的投資而指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

九、按攤銷後成本衡量之金融資產

	112年12月31日	111年12月31日
<u>流動</u>		
原始到期日超過3個月之定期存款	\$ 3,945,242	\$ 1,689,701
<u>非流動</u>		
受限制銀行存款	\$ 19,175	\$ 27,428
<u>利率區間</u>		
原始到期日超過3個月之定期存款	0.03%~5.52%	0.05%~5.00%
受限制銀行存款	0.60%~1.58%	0.42%~1.44%

(一) 合併公司管理階層指派專責團隊建置信用評等資料庫，以評估按攤銷後成本衡量之金融資產自原始認列後信用風險是否顯著增加及衡量預期信用損失。信用評等資料除採用可得之獨立評等機構評等資訊外，亦就無外部評等資訊之項目參酌公開可得之財務資訊給予適

當內部評等。合併公司考量交易對象之現時財務狀況與其所處產業之前景預測，預測按攤銷後成本衡量之金融資產之12個月預期信用損失或存續期間預期信用損失。截至112年及111年12月31日止，合併公司評估按攤銷後成本衡量之金融資產之預期信用損失率皆為0%。

(二) 受限制資產係銀行存款作為履約保證，請參閱附註三五。

十、應收票據、應收帳款及催收款

	112年12月31日	111年12月31日
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 201,762	\$ 143,133
減：備抵損失	(2,004)	(1,427)
	\$ 199,758	\$ 141,706
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 159,089	\$ 109,430
減：備抵損失	(887)	(511)
	\$ 158,202	\$ 108,919
<u>催收款（註）</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 7,243	\$ 13,155
減：備抵損失	(7,243)	(13,155)
	\$ -	\$ -

註：催收款帳列其他資產，請參閱附註二十。

(一) 應收票據

合併公司對應收票據之平均兌現天數為30至90天。為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收票據之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收票據之可回收金額以確保無法回收之應收票據已提列適當減損損失。據此，合併公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收票據之備抵損失。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄、現時財務狀況及經濟景氣指標。

(二) 應收帳款

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 30 至 90 天，並未對逾期應收帳款加計利息。於決定應收帳款可回收性時，合併公司考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。歷史經驗顯示多數帳款回收情形良好。

在接受新客戶之前，合併公司係透過客戶授信管理辦法評估該潛在客戶之信用品質並設定該客戶之信用額度。客戶之信用評等經合併公司進行徵信評等作業後，交由權責主管評估並授予額度。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢對未來經濟狀況之合理預測。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

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，例如交易對方正在進行清算或債款已逾期超過 1 年，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。

合併公司依準備矩陣衡量應收款項（含關係人）之備抵損失如下：

112 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~90 天	逾期 91~360 天	逾期超過 1 年	合計
預期信用損失率	0.78%	0%	-	100%	
總帳面金額	\$ 369,714	\$ 36	\$ -	\$ 7,243	\$ 376,993
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(2,891)	-	-	(7,243)	(10,134)
攤銷後成本	\$ 366,823	\$ 36	\$ -	\$ -	\$ 366,859

111 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~90 天	逾期 91~360 天	逾期超過 1 年	合計
預期信用損失率	0.75%	1.00%	-	100%	
總帳面金額	\$ 256,640	\$ 799	\$ -	\$ 13,155	\$ 270,594
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(1,930)	(8)	-	(13,155)	(15,093)
攤銷後成本	\$ 254,710	\$ 791	\$ -	\$ -	\$ 255,501

應收款項（含關係人）備抵損失之變動資訊如下：

	112年度	111年度
年初餘額	\$ 15,093	\$ 14,638
加：本年度提列減損損失	968	253
減：本年度實際沖銷	(5,807)	-
外幣換算差額	(120)	202
年底餘額	\$ 10,134	\$ 15,093

十一、其他應收款

	112年12月31日	111年12月31日
應收利息	\$ 35,424	\$ 22,422
應收退稅款	2,799	2,799
其他	10,380	14,269
減：備抵損失	(792)	(1,911)
	\$ 47,811	\$ 37,579

其他應收款備抵損失之變動資訊如下：

	112年12月31日	111年12月31日
年初餘額	\$ 1,911	\$ 1,881
減：本年度實際沖銷	(1,109)	-
外幣換算差額	(10)	30
年底餘額	\$ 792	\$ 1,911

合併公司依準備矩陣衡量其他應收款之備抵損失如下：

112 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~90 天	逾期 91~360 天	逾期超過 1 年	合計
預期信用損失率	0%	-	-	100%	
總帳面金額	\$ 47,811	\$ -	\$ -	\$ 792	\$ 48,603
備抵損失（存續期間預期信用損失）	-	-	-	(792)	(792)
攤銷後成本	\$ 47,811	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 47,811

111 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~90 天	逾期 91~360 天	逾期超過 1 年	合計
預期信用損失率	0%	-	0%	100%	
總帳面金額	\$ 36,080	\$ -	\$ 1,499	\$ 1,911	\$ 39,490
備抵損失（存續期間預期信用損失）	-	-	-	(1,911)	(1,911)
攤銷後成本	\$ 36,080	\$ -	\$ 1,499	\$ -	\$ 37,579

合併公司帳列其他應收款係應收利息及應收退稅款等尚未收回之款項，合併公司採行之政策僅與信用良好對象交易。合併公司持續追蹤且參考交易對方過去拖欠紀錄及分析其目前財務狀況，以評估其他應收款自原始認列後信用風險是否顯著增加及衡量預期信用損失。

十二、應收融資租賃款

	112年12月31日	111年12月31日
未折現之租賃給付		
第1年	\$ 1,114	\$ 2,972
第2年	—	1,114
	1,114	4,086
減：未賺得融資收益	(— 3)	(— 59)
應收租賃給付	1,111	4,027
租賃投資淨額（表達為應收融資租賃款）	\$ 1,111	\$ 4,027

應收最低租賃給付現值

	112年12月31日	111年12月31日
不超過1年	\$ 1,111	\$ 2,916
超過1年但不超過5年	—	1,111
	\$ 1,111	\$ 4,027

合併公司於104年8月將所承租之建築物轉租給吉品養生股份有限公司，因主租約之剩餘租賃期間全數轉租，故分類為融資租賃。

租賃期間之租約隱含利率於合約日決定後不再變動，截至112年及111年12月31日止，融資租賃隱含利率皆為年利率2.25%。

合併公司與承租人之租賃合約中列有進行一般風險管理政策，以減少所出租之建築物於租賃期間屆滿時之剩餘資產風險。

合併公司按存續期間預期信用損失衡量應收融資租賃款之備抵損失。截至112年及111年12月31日止，並無逾期未收回之應收融資租賃款，且同時考量交易對手過去之違約紀錄、租賃標的相關產業之未來發展及擔保品價值，合併公司認為上述應收融資租賃款並無減損。

十三、存 貨

	112年12月31日	111年12月31日
成 品	\$ 91,956	\$ 159,315
原 料	336	266
物料及配件	2,015	911
	94,307	160,492
營建用地	3,166	3,166
	\$ 97,473	\$ 163,658

銷貨成本性質如下：

	112年12月31日	111年12月31日
已銷售之存貨成本	\$ 1,236,533	\$ 959,960
存貨跌價損失	—	3,780
	\$ 1,236,533	\$ 963,740

十四、子 公 司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			112年 12月31日	111年 12月31日	
嘉新水泥股份有限公司	嘉新國際股份有限公司 （“嘉新國際”）	一般進出口貿易業務（許可業務除外）	87.18	87.18	—
嘉新水泥股份有限公司	嘉新資產管理開發股份有限公司（“嘉新資產”）	機械批發零售；倉儲業；住宅、工業廠房及大樓開發租賃業；不動產買賣租賃等	100	100	—
嘉新水泥股份有限公司	嘉北國際股份有限公司 （“嘉北國際”）	土石採取業；建材批發業；非金屬礦業；建材零售業；國際貿易業；租賃業；機械器具零售業	100	100	—
嘉新水泥股份有限公司	Chia Hsin Pacific Limited (“CHPL”)	控股公司	74.16	74.16	匯率風險
嘉新水泥股份有限公司	藍鈞股份有限公司 （“藍鈞”）	國際貿易業務、不動產買賣業、不動產租賃業	100	100	—
嘉新水泥股份有限公司	雲嘉國際股份有限公司 （“雲嘉國際”）	不動產持有、租賃管理、仲介及搬運等相關事業	100	100	—
嘉新水泥股份有限公司	嘉和康樂生活股份有限公司 （“嘉和”）	管理顧問業	100	100	—
嘉新水泥股份有限公司	嘉新綠能電力股份有限公司 （“註1”）	發電業；再生能源自用發電設備業；電器承裝業；用電設備檢驗維護業；能源技術服務業	100	—	—
雲嘉國際股份有限公司	嘉新康樂開發合資會社	不動產租賃及管理顧問業	100	100	匯率風險
雲嘉國際股份有限公司	嘉新康樂 COLLECTIVE 株式會社	旅館經營業	100	100	匯率風險
嘉新國際股份有限公司	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	貨輪運輸	100	100	匯率風險
嘉新國際股份有限公司	Chia Hsin Pacific Limited (“CHPL”)	控股公司	24.18	24.18	匯率風險
Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	仁康嘉園建材加工倉儲有限公司（註2）	普通貨物陸路專用運輸及水泥等建材的加工、配置、包裝、倉儲與銷售	100	100	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險
仁康嘉園建材加工倉儲有限公司	仁康嘉新置業有限公司 （註3及4）	房地產開發、銷售及物業管理	—	100	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險

（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
			112年 12月31日	111年 12月31日	
嘉新資產管理開發股份有限公司	嘉新建設股份有限公司 (「嘉新建設」)	機械批發業、機械器具零售業、倉儲業、住宅及大樓開發租賃業	100	100	—
嘉新資產管理開發股份有限公司	創能科技股份有限公司 (註5及6)	能源技術服務業	100	100	—
CHPL	Effervesce Investment Pte. Ltd.	投資及控股公司	100	100	匯率風險
Effervesce Investment Pte. Ltd.	嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司	從事商務、財務及資訊系統技術開發諮詢	100	100	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險
Effervesce Investment Pte. Ltd.	上海嘉新港輝有限公司	散裝水泥之倉儲、灌包及高強度水泥產品配製及運銷	100	100	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險
Effervesce Investment Pte. Ltd.	上海嘉環混凝土有限公司 (註7)	從事水泥生產、水泥製品銷售、水泥製品製造	68	68	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險
CHPL	Sparkview Pte. Ltd.	投資及控股公司	100	100	匯率風險
Sparkview Pte. Ltd.	上海嘉環混凝土有限公司 (註7)	從事水泥生產、水泥製品銷售、水泥製品製造	32	32	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險
嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司	上海嘉彭健康管理諮詢有限公司(註8)	從事健康及旅遊事業管理諮詢	100	100	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險
上海嘉彭健康管理諮詢有限公司	嘉彭特護護理(蘇州)有限公司(註9)	特護生活護理、特護用品銷售及生活美容服務等業務	100	100	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險
上海嘉彭健康管理諮詢有限公司	嘉彭特護護理(蘇州)有限公司(註10及11)	特護生活護理、特護用品銷售及生活美容服務等業務	-	-	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險

註1：本公司於112年6月27日投入資本5,000仟元，並於112年7月11日經台北市政府核准設立。

註2：江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司於111年8月1日辦理現金減資退還股款美金9,200仟元。

註3：江蘇嘉新置業有限公司於111年3月31日辦理現金減資退還股款人民幣10,000仟元。

註4：於112年4月26日經江蘇嘉新置業有限公司董事會決議辦理清算，已於112年8月29日完成註銷登記。

註5：嘉新資產於111年9月21日投入資本5,000仟元，並於111年9月27日經台北市政府核准設立。

註6：嘉新資產於112年8月23日增加投入資本17,500仟元。

註7：上海嘉環混凝土有限公司於112年8月1日辦理現金減資退還股款美金7,960仟元。

註8：嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司於112年6月18日及111年2月16日分別增加投入資本人民幣4,000仟元及13,000仟元。

註9：上海嘉彭健康管理諮詢有限公司於112年3月1日、112年6月21日、111年2月16日及111年11月28日分別增加投入資本人民幣3,000仟元、2,000仟元、5,000仟元及3,000仟元。

註10：上海嘉彭健康管理諮詢有限公司於111年2月16日增加投入資本人民幣5,000仟元。

註11：於111年6月20日經嘉彭母嬰護理(蘇州)有限公司董事會決議辦理清算，已於111年9月19日完成註銷登記。

合併公司各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除。

(二) 子公司具重大非控制權益之資訊

子公司名稱	非控制權益所持股權及表決權比例	
	112年12月31日	111年12月31日
嘉新國際股份有限公司	12.82%	12.82%

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附註三九之附表六「被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊」。

子公司名稱	分配予非控制權益之損益		非控制權益	
	112年度	111年度	112年12月31日	111年12月31日
嘉新國際股份有限公司	\$ 15,697	\$ 6,830	\$ 839,177	\$ 814,409

以下子公司之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製：

嘉新國際股份有限公司

	112年12月31日	111年12月31日
流動資產	\$ 1,822,281	\$ 1,763,722
非流動資產	5,003,726	4,951,117
流動負債	(142,808)	(196,823)
非流動負債	(139,121)	(167,114)
權益	\$ 6,544,078	\$ 6,350,902
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 5,704,901	\$ 5,536,493
嘉新國際股份有限公司之非控制權益	839,177	814,409
	\$ 6,544,078	\$ 6,350,902



	112年度	111年度
營業收入	\$ 113,098	\$ 106,592
本年度淨利	\$ 122,438	\$ 53,275
其他綜合損益	378,652	(1,401,822)
綜合損益總額	\$ 501,090	(\$ 1,348,547)
淨利歸屬於：		
本公司業主	\$ 106,741	\$ 46,445
嘉新國際股份有限公司 之非控制權益	15,697	6,830
	\$ 122,438	\$ 53,275
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	\$ 436,850	(\$ 1,175,663)
嘉新國際股份有限公司 之非控制權益	64,240	(172,884)
	\$ 501,090	(\$ 1,348,547)
現金流量		
營業活動	\$ 19,934	\$ 62,265
投資活動	96,597	189,411
籌資活動	(119,209)	(314,307)
淨現金流出	(\$ 2,678)	(\$ 62,631)

十五、採用權益法之投資

(一) 投資關聯企業

	112年12月31日	111年12月31日
具重大性之關聯企業		
LDC ROME HOTELS S.R.L.	\$ 417,997	\$ 337,024
雲朗觀光股份有限公司	1,325,570	1,219,545
嘉泥建設開發股份有限 公司	1,806,338	1,747,897
個別不具重大性之關聯企業	237,539	235,792
	\$ 3,787,444	\$ 3,540,258

1. 具重大性之關聯企業

	所 持 股 權 及 表 決 權 比 例 112年12月31日	111年12月31日
LDC ROME HOTELS S.R.L.	40.00%	40.00%
嘉泥建設開發股份有限 公司	46.18%	46.18%
雲朗觀光股份有限公司	23.10%	23.10%

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附註三九之附表六「被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊」。

合併公司對上述所有關聯企業皆採權益法衡量。

以下彙總性財務資訊係以各關聯企業 IFRS 會計準則合併財務報告為基礎編製，並已反映採權益法時所作之調整。

LDC ROME HOTELS S.R.L.

	112年12月31日	111年12月31日
流動資產	\$ 505,775	\$ 391,523
非流動資產	1,551,878	1,541,023
流動負債	(267,957)	(178,392)
非流動負債	(744,704)	(911,593)
權 益	\$ 1,044,992	\$ 842,561
合併公司持股比例	40.00%	40.00%
合併公司享有之權益	\$ 417,997	\$ 337,024
投資帳面金額	\$ 417,997	\$ 337,024

	112年度	111年度
營業收入	\$ 774,782	\$ 525,601
本年度淨利（損）	\$ 33,783	(\$ 41,651)
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	\$ 33,783	(\$ 41,651)

合併公司於112年6月26日、112年12月8日及111年9月28日分別增加投入資本歐元800仟元、歐元800仟元及歐元1,600仟元（換算新台幣分別為27,056仟元、27,214仟元及48,698仟元）於LDC ROME HOTELS S.R.L.。

嘉泥建設開發股份有限公司

	112年12月31日	111年12月31日
流動資產	\$ 1,771,361	\$ 1,618,320
非流動資產	2,410,323	2,342,794
流動負債	(284,103)	(191,670)
非流動負債	(13,046)	(11,458)
權益	\$ 3,884,535	\$ 3,757,986
合併公司持股比例	46.18%	46.18%
合併公司享有之權益	\$ 1,793,882	\$ 1,735,441
剩餘股權投資之公允價值與帳面價值溢價差額	12,456	12,456
投資帳面金額	\$ 1,806,338	\$ 1,747,897
營業收入	\$ 104,068	\$ 242,321
本年度淨利	\$ 67,952	\$ 4,490
其他綜合損益	57,971	(197,707)
綜合損益總額	\$ 125,923	(\$ 193,217)
自嘉泥建設收取之股利	\$ -	\$ 37,751

雲朗觀光股份有限公司

	112年12月31日	111年12月31日
流動資產	\$ 576,846	\$ 642,150
非流動資產	7,530,975	6,455,691
流動負債	(1,550,084)	(539,850)
非流動負債	(819,318)	(1,278,575)
權益	\$ 5,738,419	\$ 5,279,416
合併公司持股比例	23.10%	23.10%
合併公司享有之權益	\$ 1,325,570	\$ 1,219,545
投資帳面金額	\$ 1,325,570	\$ 1,219,545
營業收入	\$ 1,024,386	\$ 1,051,051
本年度淨利	\$ 349,561	\$ 624,310
其他綜合損益	14,934	22,165
綜合損益總額	\$ 364,495	\$ 646,475
自雲朗觀光取得之股利	\$ 33,999	\$ -

2. 個別不重大性之關聯企業彙總資訊

	112年度	111年度
合併公司享有之份額		
本年度淨損	(\$ 129)	(\$ 5,136)
其他綜合損益	(4,125)	(2,483)
綜合損益總額	(\$ 4,254)	(\$ 7,619)

(二) 112 及 111 年度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。

十六、不動產、廠房及設備

	112年12月31日	111年12月31日
自用	\$ 4,189,948	\$ 4,784,817
營業租賃出租	60,062	63,616
	\$ 4,250,010	\$ 4,848,433

(一) 自用

	地 地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	租賃改良後	其他設備	建造中不動產	合計
成本								
111年1月1日餘額	\$ 613,847	\$ 3,497,882	\$ 791,304	\$ 17,084	\$ 2,873,777	\$ 528,610	\$ 85,708	\$ 8,503,666
增 加	-	20	20,028	1,131	32,563	15,119	6,771	74,596
減 少	-	(41,335)	(1,033)	(1,647)	(5,588)	-	-	(49,603)
自建造中不動產重分類	-	-	-	-	93,436	305	(93,964)	-
自預計負債重分類	-	-	16,689	-	-	-	-	16,689
淨變動金額	(30,621)	(107,639)	(4,664)	199	(1,648)	(11,848)	1,865	(154,356)
111年12月31日餘額	\$ 583,226	\$ 3,390,243	\$ 786,640	\$ 17,283	\$ 2,966,131	\$ 516,767	\$ 87,573	\$ 8,349,310
成本								
111年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ 13,806	\$ -	\$ -	\$ 790	\$ -	\$ 15,096
增 加	-	-	(13,806)	-	-	-	-	(13,806)
減 少	-	-	-	-	-	-	-	-
111年12月31日餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 790	\$ -	\$ 790
成本								
111年1月1日餘額	\$ -	\$ 226,120	\$ 791,550	\$ 12,178	\$ 1,877,105	\$ 538,623	\$ -	\$ 3,075,325
增 加	-	118,236	29,433	1,350	156,636	92,443	-	388,098
減 少	-	-	(57,141)	(1,633)	(392)	(2,529)	-	(61,695)
淨變動金額	-	(6,512)	(27,708)	137	155,944	89,592	-	109,352
111年12月31日餘額	\$ -	\$ 219,608	\$ 763,842	\$ 12,315	\$ 2,032,049	\$ 628,215	\$ -	\$ 3,022,629
成本								
111年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ 33,939	\$ -	\$ 169,275	\$ -	\$ -	\$ 203,214
增 加	-	-	-	-	16,000	-	-	16,000
減 少	-	-	140	-	50	-	-	190
111年12月31日餘額	\$ -	\$ -	\$ 34,079	\$ -	\$ 185,325	\$ -	\$ -	\$ 219,404
111年12月31日淨額	\$ 583,226	\$ 3,390,243	\$ 786,640	\$ 17,283	\$ 2,966,131	\$ 516,767	\$ 87,573	\$ 8,349,310
成本								
112年1月1日餘額	\$ 583,226	\$ 3,390,243	\$ 786,642	\$ 17,621	\$ 2,966,454	\$ 525,857	\$ 883	\$ 8,396,091
增 加	-	227	2,380	-	1,698	8,823	-	13,208
減 少	-	-	(2,031)	(440)	-	(41,537)	-	(44,008)
自建造中不動產重分類	-	-	-	-	883	-	(883)	-
自預計負債重分類	-	-	-	-	-	111	-	111
淨變動金額	(37,461)	(202,006)	(11,657)	(40)	(2,709)	(22,706)	-	(296,302)
112年12月31日餘額	\$ 545,765	\$ 3,188,237	\$ 775,000	\$ 17,181	\$ 2,963,745	\$ 503,151	\$ -	\$ 8,099,709
成本								
112年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 790	\$ -	\$ 790
增 加	-	-	-	-	-	-	-	-
減 少	-	-	-	-	-	-	-	-
112年12月31日餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 790	\$ -	\$ 790

(接次頁)

(承前頁)

	土地	房屋及建築物	機器設備	運輸設備	租賃改良物	其他設備	建設中不動產	合 計
累計折舊								
112年1月1日餘額	\$ -	\$ 370,823	\$ 563,723	\$ 12,634	\$ 1,803,040	\$ 424,683	\$ -	\$ 3,764,703
折舊費用	-	116,521	30,919	793	114,531	68,884	-	331,419
處分	-	-	(2,031)	(440)	-	(41,639)	-	(45,910)
淨兌換差額	-	(27,281)	(4,651)	2	(823)	(13,808)	-	(47,363)
112年12月31日餘額	\$ -	\$ 459,853	\$ 587,905	\$ 12,989	\$ 2,106,986	\$ 437,130	\$ -	\$ 3,604,863
累計減損								
112年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ 56,079	\$ -	\$ 185,325	\$ -	\$ -	\$ 241,404
減損損失	-	-	-	-	28,196	-	-	28,196
淨兌換差額	-	-	(133)	-	(311)	-	-	(444)
112年12月31日餘額	\$ -	\$ -	\$ 55,925	\$ -	\$ 213,210	\$ -	\$ -	\$ 269,135
112年12月31日淨額	\$ -	\$ 459,853	\$ 531,980	\$ 12,989	\$ 1,893,776	\$ 437,130	\$ -	\$ 3,335,728

合併公司因照護產業之市場競爭激烈及生育率下降，業務拓展不易，預期未來現金流入減少，致其可回收金額小於帳面金額，故於112年及111年度分別認列租賃改良物減損損失28,196仟元及16,000仟元。合併公司係採用使用價值作為此租賃改良物之可回收金額，112年及111年度所採用之折現率分別為4.9867%~7.3742%及7.9838%。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築物：	
辦公樓	20年
儲庫、機房	20年
其他	6至47年
機器設備	2至20年
運輸設備	3至8年
租賃改良物：	
辦公樓	5至40年
儲庫、機房	7至24年
其他	3至24年
其他設備	2至20年

(二) 營業租賃出租

	機器設備	租賃改良物	其他設備	合 計
成本				
111年1月1日餘額	\$ 238,309	\$ 82,355	\$ 2,764	\$ 323,428
處分	(4,232)	-	(398)	(4,630)
淨兌換差額	3,753	1,288	46	5,087
111年12月31日餘額	\$ 237,830	\$ 83,643	\$ 2,412	\$ 323,885

(接次頁)

(承前頁)

	機器設備	租賃改良物	其他設備	合 計
累計折舊				
111年1月1日餘額	\$ 206,306	\$ 41,225	\$ 2,463	\$ 249,994
折舊費用	1,138	1,472	13	2,623
處分	(3,809)	-	(358)	(4,167)
淨兌換差額	3,245	636	41	3,922
111年12月31日餘額	\$ 206,880	\$ 43,333	\$ 2,159	\$ 252,372
累計減損				
111年1月1日餘額	\$ -	\$ 7,775	\$ -	\$ 7,775
淨兌換差額	-	122	-	122
111年12月31日餘額	\$ -	\$ 7,897	\$ -	\$ 7,897
111年12月31日淨額	\$ 30,950	\$ 32,413	\$ 253	\$ 63,616
成本				
112年1月1日餘額	\$ 237,830	\$ 83,643	\$ 2,412	\$ 323,885
增添	-	-	99	99
淨兌換差額	(4,004)	(1,409)	(43)	(5,456)
112年12月31日餘額	\$ 233,826	\$ 82,234	\$ 2,468	\$ 318,528
累計折舊				
112年1月1日餘額	\$ 206,880	\$ 43,333	\$ 2,159	\$ 252,372
折舊費用	1,136	1,468	28	2,632
淨兌換差額	(3,506)	(759)	(37)	(4,302)
112年12月31日餘額	\$ 204,510	\$ 44,042	\$ 2,150	\$ 250,702
累計減損				
112年1月1日餘額	\$ -	\$ 7,897	\$ -	\$ 7,897
淨兌換差額	-	(133)	-	(133)
112年12月31日餘額	\$ -	\$ 7,764	\$ -	\$ 7,764
112年12月31日淨額	\$ 29,316	\$ 30,428	\$ 318	\$ 60,062

合併公司以營業租賃出租龍吳港港區之機器設備、租賃改良物及其他設備等，租賃期間為108至112年，並於112年合約到期後續租5年至117年。所有營業租賃合約均包含承租人於行使續租權時，依市場租金行情調整租金之條款。承租人於租賃期間結束時，對該設備不具有優惠承購權。



營業租賃出租自有不動產、廠房及設備之未來將收取之租賃給付總額如下：

	112年12月31日	111年12月31日
第1年	\$ 31,178	\$ 30,012
第2年	31,270	-
第3年	31,367	-
第4年	31,469	-
第5年	31,576	-
	<u>\$ 156,860</u>	<u>\$ 30,012</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

機器設備	10 至 15 年
租賃改良物：	
辦公樓	40 年
儲庫、機房	37 至 40 年
其他	40 年
其他設備	2 至 5 年

(三) 合併公司設定抵押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三五。

十七、租賃協議

(一) 使用權資產

	112年12月31日	111年12月31日
使用權資產帳面金額		
土地	\$ 503,999	\$ 535,221
土地改良物	695,547	812,545
建築物	140,631	196,159
運輸設備	189	1,169
	<u>\$ 1,340,366</u>	<u>\$ 1,545,094</u>
	112年度	111年度
使用權資產之增添	<u>\$ 2,977</u>	<u>\$ 12,179</u>
使用權資產之折舊費用		
土地	\$ 25,966	\$ 26,038
土地改良物	37,692	37,761
建築物	49,355	60,628
機器設備	-	57
運輸設備	962	1,290
	<u>\$ 113,975</u>	<u>\$ 125,774</u>

1. 除以上所列增添及認列折舊費用外，合併公司之使用權資產於112年及111年並未發生重大轉租情形。
2. 合併公司於112年及111年提前終止部分租賃合約致使用權資產分別減少354仟元及52,091仟元並認列處分使用權資產利益5仟元及5,469仟元，帳列其他利益及損失項下。
3. 合併公司因照護產業之市場競爭激烈及生育率下降，業務拓展不易，預期未來現金流入減少，致其可回收金額小於帳面金額，故於112年及111年度分別認列使用權資產減損損失8,358仟元及19,000仟元。合併公司係採用使用價值作為此使用權資產之可回收金額，112年及111年度所採用之折現率分別為4.9867%及7.9838%。

(二) 租賃負債

	112年12月31日	111年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	\$ 112,628	\$ 139,172
非流動	<u>\$ 1,353,352</u>	<u>\$ 1,514,484</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	112年12月31日	111年12月31日
土地	1.38%~5.46%	1.38%~5.46%
土地改良物	1.38%~1.58%	1.38%~1.58%
建築物	1.30%~4.99%	1.30%~4.99%
運輸設備	2.00%~6.12%	2.00%~6.12%

(三) 重要承租活動及條款

1. 碼頭裝卸儲轉業務

合併公司為經營裝卸儲轉業務，分別於98年12月及103年12月向臺灣港務股份有限公司基隆港務分公司承租台北港第一散雜貨中心（以下稱台北港）及臺灣港務股份有限公司台中港務分公司（以下稱台中港）簽定碼頭土地及附屬設施之租賃契約，上述台北港租賃期間自98年12月10日起算共35年5個月。台中港租賃期間則自103年12月1日起至113年12月

31 日。位於台北港之土地租金依政府核定之區段值及年租率計算，遇有政府調整區段值及年租率時隨同調整，建物租金以營造工程物價年總指數調整。位於台中港之土地租金依政府核定之區段值及年費率計算，遇有政府調整時隨同調整，設施租金則依「臺灣地區躉售物價年總指數」漲跌幅逐年調整，並約定漲跌幅調整以百分之二為限。上述合約均約定非經港務公司同意不得將租賃標的之合約或一部轉租或轉讓，租賃期間屆滿，得申請續租，並經雙方協議另訂租賃契約。

合作經營協議

合併公司為從事中國地區之散裝水泥業務，上海國際港務（集團）股份有限公司（以下簡稱龍吳港）簽訂合作契約，由龍吳港提供碼頭土地之土地使用權供合併公司使用，土地之使用期限為四十年，自取得合作公司之營業執照簽發之日起算，土地使用權租金自第六年起，每年依上海市工程造價信息之水泥全年度平均價格漲跌幅調整，若遇價格下跌，則不作調整，合作期滿得經雙方同意延長合作期限，並向有關單位辦理登記手續。

2. 醫療健康照護業務

合併公司為發展醫療健康照護業務，分別於台灣及中國大陸承租房屋及建築物做為營業使用，租賃期間為 10~15 年，租賃期間屆滿，得申請續租，並依約享有優先承租權，惟對所承租之建築物並無優惠承購權，並約定未經出租人同意，合併公司不得將租賃標的之全部或一部轉租或轉讓。

(四) 其他租賃資訊

合併公司以營業租賃出租自有不動產、廠房及設備與投資性不動產之協議請分別參閱附註十六「不動產、廠房及設備」及附註十八「投資性不動產」；以融資租賃出租資產之協議請參閱附註十二「應收融資租賃款」。

	112年度	111年度
短期租賃費用	\$ 4,646	\$ 5,029
低價值資產租賃費用	\$ 1,419	\$ 1,007
租賃之現金（流出）總額	(\$ 141,435)	(\$ 150,136)

合併公司選擇對符合短期租賃及低價值資產租賃之辦公設備、運輸設備、房屋及建築物適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十八、投資性不動產

	土 地	房屋及建築物	建造中投資性不動產	合 計
成 本				
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,163,359	\$ 296,540	\$ 182,533	\$ 2,642,432
增 添	-	-	88,160	88,160
淨兌換差額	(12,043)	990	(4,205)	(15,258)
111 年 12 月 31 日餘額	\$ 2,151,316	\$ 297,530	\$ 266,488	\$ 2,715,334
重估增值				
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,691,636	\$ 151,010	\$ -	\$ 3,842,646
111 年 12 月 31 日餘額	\$ 3,691,636	\$ 151,010	\$ -	\$ 3,842,646
累計折舊				
111 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 343,073	\$ -	\$ 343,073
折舊費用	-	8,379	-	8,379
淨兌換差額	-	425	-	425
111 年 12 月 31 日餘額	\$ -	\$ 351,877	\$ -	\$ 351,877
累計減損				
111 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 11,588	\$ -	\$ 11,588
淨兌換差額	-	181	-	181
111 年 12 月 31 日餘額	\$ -	\$ 11,769	\$ -	\$ 11,769
111 年 12 月 31 日淨額	\$ 5,842,952	\$ 84,894	\$ 266,488	\$ 6,194,334
成 本				
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,151,316	\$ 297,530	\$ 266,488	\$ 2,715,334
增 添	-	-	78,407	78,407
處 分	-	(2,495)	-	(2,495)
淨兌換差額	(22,601)	(1,082)	(18,392)	(42,075)
112 年 12 月 31 日餘額	\$ 2,128,715	\$ 293,953	\$ 326,503	\$ 2,749,171

（接次頁）

(承前頁)

	土 地	房屋及建築物	建造中投資性 不 動 產	合 計
重估增值				
112年1月1日餘額	\$ 3,691,636	\$ 151,010	\$ -	\$ 3,842,646
處 分	-	(1,285)	-	(1,285)
112年12月31日餘額	\$ 3,691,636	\$ 149,725	\$ -	\$ 3,841,361
累計折舊				
112年1月1日餘額	\$ -	\$ 351,877	\$ -	\$ 351,877
折舊費用	-	8,013	-	8,013
處 分	-	(3,780)	-	(3,780)
淨兌換差額	-	(529)	-	(529)
112年12月31日餘額	\$ -	\$ 355,581	\$ -	\$ 355,581
累計減損				
112年1月1日餘額	\$ -	\$ 11,769	\$ -	\$ 11,769
淨兌換差額	-	(198)	-	(198)
112年12月31日餘額	\$ -	\$ 11,571	\$ -	\$ 11,571
112年12月31日淨額	\$ 5,820,351	\$ 76,526	\$ 326,503	\$ 6,223,380

合併公司之投資性不動產係以直線基礎按5至60年之耐用年限計提折舊。

合併公司之投資性不動產公允價值未經獨立評價人員評價，僅由合併公司管理階層採用市場參與者常用之評價模型以第3等級輸入值衡量。該評價係參考類似不動產交易價格之市場證據及採現金流量法，所採用之重要不可觀察輸入值包括折現率，評價所得公允價值如下：

	112年12月31日	111年12月31日
公允價值	\$12,870,981	\$12,483,663
折 現 率	7.3742%	7.9838%

合併公司之建造中投資性不動產座落於日本豐崎海濱，該地段因尚屬開發階段，致可比市場交易不頻繁且亦無法取得可靠之替代公允價值估計數，故無法可靠決定公允價值。

合併公司之所有投資性不動產皆係自有權益。合併公司設定抵押作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註三五。

十九、無形資產

	112年度	111年度
成 本		
年初餘額	\$ 14,069	\$ 12,509
單獨取得	200	1,968
淨兌換差額	(807)	(408)
年底餘額	\$ 13,462	\$ 14,069
累計攤銷		
年初餘額	\$ 7,418	\$ 4,929
攤銷費用	2,718	2,605
淨兌換差額	(519)	(116)
年底餘額	\$ 9,617	\$ 7,418
年底淨額	\$ 3,845	\$ 6,651

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

電腦軟體 5年

依功能別彙總攤銷費用：

	112年度	111年度
管理費用	\$ 2,718	\$ 2,605

二十、其他資產

	112年12月31日	111年12月31日
流 動		
預付款項		
預付保證運量	\$ 75,077	\$ 74,013
預付稅款	26,473	21,909
用品盤存	9,877	7,015
預付貨款	468	262
預付租金	756	953
其 他	8,272	10,748
	\$ 120,923	\$ 114,900

(接次頁)

(承前頁)

	112年12月31日	111年12月31日
其他流動資產		
存出保證金	\$ 14	\$ 15
其他	215	1,702
	<u>\$ 229</u>	<u>\$ 1,717</u>
非流動		
其他非流動資產		
存出保證金	\$ 46,863	\$ 29,394
預付設備款	12,150	2,456
其他	518	864
催收款(附註十)	-	-
	<u>\$ 59,531</u>	<u>\$ 32,714</u>

二一、借 款

(一) 短期借款

	112年12月31日	111年12月31日
擔保借款	\$ -	\$ 585,000
無擔保借款	1,356,040	1,088,664
	<u>\$ 1,356,040</u>	<u>\$ 1,673,664</u>

1. 借款之利率於 112 年及 111 年 12 月 31 日分別為 1.25%~1.92% 及 1.30%~2.21%。
2. 上述借款之抵質押品，請參閱附註三五。

(二) 應付短期票券

	112年12月31日	111年12月31日
應付商業本票	\$ 745,000	\$ 128,000
減：應付短期票券折價	(894)	(386)
	<u>\$ 744,106</u>	<u>\$ 127,614</u>

尚未到期之應付短期票券如下：

	112年12月31日				
保證／承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	擔保品
應付商業本票					
兆豐票券	\$ 200,000	(\$ 197)	\$ 199,803	1.898%	無
中華票券	200,000	(169)	199,831	1.928%	無
大慶票券	200,000	(243)	199,757	1.928%	無
國際票券	145,000	(285)	144,715	1.928%	無
	<u>\$ 745,000</u>	<u>(\$ 894)</u>	<u>\$ 744,106</u>		

	111年12月31日				
保證／承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	擔保品
應付商業本票					
國際票券	\$ 128,000	(\$ 386)	\$ 127,614	2.038%	無

(三) 長期借款

	112年12月31日	111年12月31日
擔保借款		
銀行借款(1)	\$ 4,773,282	\$ 4,925,157
政府借款(2)	1,789,268	2,009,641
無擔保借款		
銀行借款(3)	1,394,920	1,437,920
小計	7,957,470	8,372,718
減：列為 1 年內到期部分	(571,452)	(933,090)
長期借款	<u>\$ 7,386,018</u>	<u>\$ 7,439,628</u>

1. 合併公司分別向第一商業銀行、國泰世華商業銀行、永豐商業銀行、中國信託商業銀行及合作金庫商業銀行簽訂中期擔保借款合同，銀行借款係依照償還辦法到期一次或分期償付不等之金額。截至 112 年及 111 年 12 月 31 日年利率分別為 1.27%~1.99%及 1.27%~1.86%，分 3~7 年攤還。合約最後到期日 119 年 9 月 8 日。
2. 合併公司向沖繩振興開發金融公庫簽訂擔保借款合同，該借款係依照償還辦法分期償付不等之金額。截至 112 年及 111 年 12 月 31 日年利率分別為 0.2%及 0.05%~0.2%。合約最後到期日 131 年 6 月 25 日。
3. 合併公司分別向台新銀行、永豐商業銀行及中國信託商業銀行簽訂中期信用借款合同，銀行借款係依照償還辦法到期一次或分期償付不等之金額，並得於授信額度內循環動用。截至 112 年及 111 年 12 月 31 日年利率分別為 1.26%~1.80%及 1.27%~1.68%，分 3~5 年攤還。合約最後到期日 115 年 12 月 28 日。
4. 上述借款之抵質押品，請參閱附註三五。

二二、應付票據及應付帳款

	112年12月31日	111年12月31日
<u>應付票據</u>		
因營業而發生	\$ 3,337	\$ 1,907
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生	\$ 96,221	\$ 86,994

合併公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

二三、其他負債

	112年12月31日	111年12月31日
<u>流動</u>		
其他應付款		
應付薪金及獎金	\$ 73,550	\$ 68,189
應付設備及工程款 (附註三一)	6,519	35,413
應付稅捐	43,400	35,666
應付利息	3,692	2,548
應付股利(附註三一)	1,204	1,081
應付勞務費	16,028	11,249
應付保險費	5,765	6,058
其他	46,970	46,440
	<u>\$ 197,128</u>	<u>\$ 206,644</u>
其他負債		
存入保證金(附註三四)	\$ 42,573	\$ 29,759
預收款項	3,155	6,536
代收 款	4,683	6,773
	<u>\$ 50,411</u>	<u>\$ 43,068</u>
<u>非流動</u>		
遞延收入		
政府補助(附註三十)	\$ 311,098	\$ 342,402
其他負債		
存入保證金(附註三四)	\$ 88,980	\$ 90,640

二四、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司中之本公司及設立於台灣地區之子公司所適用「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。

設立於大陸地區之子公司，依中華人民共和國政府管理退休金計畫所提撥之養老保險費，屬於確定提撥退休辦法。

設立於日本地區之子公司，係屬當地政府營運之退休金福利計畫成員，該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。合併公司對此政府營運之退休金福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

合併公司於 112 及 111 年度依照確定提撥計畫中明定比例應提撥之金額已於合併綜合損益表認列為費用之金額分別為 13,728 仟元及 12,836 仟元。

(二) 確定福利計畫

合併公司中依我國「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。該等公司按員工每月薪資總額 2% 提撥退休金，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，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，合併公司並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	112年12月31日	111年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 85,371)	(\$ 91,843)
計畫資產公允價值	101,520	110,422
提撥剩餘	16,149	18,579
淨確定福利資產	\$ 16,149	\$ 18,579

淨確定福利資產變動如下：

	確定福利義務 現值	計畫資產公允 價值	淨確定福利 資產
111年1月1日	(\$ 97,375)	\$ 102,209	\$ 4,834
服務成本			
當期服務成本	(1,727)	-	(1,727)
利息收入(費用)	(608)	646	38
認列於損益	(2,335)	646	(1,689)
再衡量數			
計畫資產報酬(除 包含於淨利息之 金額外)	-	8,349	8,349
精算利益			
財務假設變動	6,855	-	6,855
精算損失			
經驗調整	(1,720)	-	(1,720)
認列於其他綜合損益	5,135	8,349	13,484
福利支付	2,732	(2,732)	-
雇主提撥	-	1,950	1,950
111年12月31日	(91,843)	110,422	18,579
服務成本			
當期服務成本	(1,365)	-	(1,365)
利息收入(費用)	(1,341)	1,568	227
認列於損益	(2,706)	1,568	(1,138)
再衡量數			
計畫資產報酬(除 包含於淨利息之 金額外)	-	737	737
精算損失			
一財務假設變動	(1,368)	-	(1,368)
精算損失			
一經驗調整	(2,174)	-	(2,174)
認列於其他綜合損益	(3,542)	737	(2,805)
福利支付	12,720	(12,720)	-
雇主提撥	-	1,513	1,513
112年12月31日	(\$ 85,371)	\$ 101,520	\$ 16,149

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：

精算評價於衡量日之主要假設列示如下：

	112年12月31日	111年12月31日
折現率	1.25%	1.125%~1.5%
長期平均調薪率	2.00%	2.00%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加(減少)之金額如下：

	112年12月31日	111年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 1,524)	(\$ 1,888)
減少 0.25%	\$ 1,568	\$ 1,946
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 1,529	\$ 1,902
減少 0.25%	(\$ 1,493)	(\$ 1,854)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	112年12月31日	111年12月31日
預期1年內提撥金額	\$ 1,458	\$ 1,989
確定福利義務平均到期期間	8.20~9.71年	6.2~9.2年

二五、權益

(一) 股本

普通股

	112年12月31日	111年12月31日
額定股數(仟股)	<u>1,500,000</u>	<u>1,500,000</u>
額定股本	<u>\$ 15,000,000</u>	<u>\$ 15,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>790,247</u>	<u>774,781</u>
已發行股本	<u>\$ 7,902,474</u>	<u>\$ 7,747,805</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 112 年 5 月經股東會決議分配股票股利 154,669 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 112 年 8 月 2 日為除權基準日。

(二) 資本公積

	112年12月31日	111年12月31日
僅得用以彌補虧損(1)		
—庫藏股票交易	\$ 367,772	\$ 367,772
—股東逾時未領取股利	12,589	9,792
—子公司股東逾時未領取股利	3,892	3,106
採用權益法認列之關聯企業變動數	72,627	29,768
得以彌補虧損發放現金或撥充資本(2)		
—庫藏股票交易		
—發放予子公司股利	816,290	782,977
—處分庫藏股	24,829	24,829
—股份基礎給付	15,428	15,428
—子公司股份基礎給付	4,747	4,747
—實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	<u>7</u>	<u>7</u>
期末餘額	<u>\$ 1,318,181</u>	<u>\$ 1,238,426</u>

(1) 此類資本公積僅得用以彌補虧損。

(2) 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。

112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日本公司發放予子公司之現金股利，予以調整資本公積—庫藏股之金額分別為 33,313 仟元及 72,177 仟元。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程盈餘分派政策規定，本公司每年決算如有稅後盈餘，除了依法彌補累積虧損、提列法定盈餘公積外，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；並連同當期末分配盈餘調整數額，作為當期可供分派盈餘，加計期初未分配盈餘後，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程之規定員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二七之(七)員工酬勞及董事酬勞。

本公司採剩餘股利政策，於考量未來年度之資本支出預算及資金需求情形，得保留相當之數額；保留後如有餘額，再行分派股東紅利。

本公司股東紅利之分派，每年以現金分派之數額，為當年度股東紅利分派總額之百分之十以上，餘額配發股票股利。

依公司法第 237 條規定，按稅後餘額提列 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額，不在此限。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。

本公司就前期累積之其他權益減項淨額提列特別盈餘公積時，僅就前期未分配盈餘提列。若前期未分配盈餘不足提列，係自當期稅後淨利加計稅後淨利以外項目計入當期末分配盈餘之數額提列。



本公司於 112 年 5 月 30 日及 111 年 6 月 14 日舉行股東常會，分別決議通過 111 及 110 年度盈餘分配案如下：

	111年度	110年度
提列法定盈餘公積	\$ -	\$ 68,062
現金股利	232,004	502,675
每股現金股利(元)	0.30	0.65
股票股利	154,669	-
每股股票股利(元)	0.20	-

有關 112 年度之盈餘分配案尚待預計於 113 年 4 月董事會擬議並於 113 年 5 月 24 日召開之股東常會決議。

本公司及子公司盈餘係依據各公司章程等規定予以分配，並無受契約限制之情形。

(四) 特別盈餘公積

首次採用 IFRS 會計準則因土地以外之投資性不動產所提列之特別盈餘公積，得於使用期間逐期迴轉或處分、重分類相關資產時迴轉。因土地所提列之特別盈餘公積，得於處分或重分類時迴轉。

截至 112 年 12 月 31 日及 111 年 12 月 31 日提列情形列示如下：

	112年12月31日	111年12月31日
依公司章程規定提列	\$ 295,756	\$ 295,756
首次採用 IFRS 會計準則提列數		
—投資性不動產重估增值(註)	1,792,502	1,793,450
—國外營運機構財務報表換算之兌換差額	168,790	168,790
	<u>\$ 2,257,048</u>	<u>\$ 2,257,996</u>

註：合併公司將原因首次適用 IFRS 會計準則所提列之投資性不動產重估增值，因後續完成處分而於 112 年第三季迴轉 948 仟元。

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	112年度	111年度
年初餘額	(\$ 648,722)	(\$ 800,236)
當年度產生		
國外營運機構之換算差額	(37,485)	187,458
採用權益法之關聯企業之份額	3,395	6,412
國外營運機構之換算差額所產生之相關所得稅	12,420	(42,356)
本年度其他綜合損益	(21,670)	151,514
年底餘額	<u>(\$ 670,392)</u>	<u>(\$ 648,722)</u>

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	112年度	111年度
年初餘額	\$ 3,459,972	\$ 6,779,354
當年度產生		
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	467,418	(3,223,381)
採權益法之關聯企業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份額	23,170	(96,001)
本年度其他綜合損益	490,588	(3,319,382)
年底餘額	<u>\$ 3,950,560</u>	<u>\$ 3,459,972</u>

(六) 非控制權益

	112年度	111年度
年初餘額	\$ 713,432	\$ 884,865
本年度淨利	14,956	6,876
本年度其他綜合損益		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(1,412)	11,652
國外營運機構財務報表換算之兌換差額相關所得稅	212	(1,660)

(接次頁)

(承前頁)

	112年度	111年度
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	\$ 16,463	(\$ 131,721)
採權益法之關聯企業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份額	(270)	(162)
確定福利精算損益	42	292
精算利益相關所得稅	(8)	(58)
股東逾時未領取之股利調整資本公積	116	29
發放現金股利	(6,424)	(56,681)
年底餘額	\$ 737,107	\$ 713,432

(七) 庫藏股票

收回原因	轉讓股份予員工 (仟股)	子公司持有母公司股票 (仟股)	合計 (仟股)
111年1月1日股數	1,435	127,371	128,806
本期增加	-	-	-
本期減少	-	-	-
111年12月31日股數	1,435	127,371	128,806
112年1月1日股數	1,435	127,371	128,806
本期增加(註)	-	2,547	2,547
本期減少	-	-	-
112年12月31日股數	1,435	129,918	131,353

註：係母公司 112 年度配發之股票股利。

子公司於 90 年底公司法修正前，為配合政府政策及維護公開市場股價之穩定，陸續於公開市場購入本公司股票，其於資產負債表日持有本公司股票之相關資訊如下：

子公司名稱	持有股數 (仟股)	依持股比例計算帳面金額	市價
<u>112年12月31日</u>			
直接投資公司			
嘉新國際	129,918	\$ 1,055,710	\$ 2,157,646
<u>111年12月31日</u>			
直接投資公司			
嘉新國際	127,371	\$ 1,055,710	\$ 1,932,121

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。子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，除不得參與本公司之現金增資及無表決權外，其餘與一般權利相同。

二六、收入

	112年度	111年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	\$ 1,274,487	\$ 992,780
租賃收入	291,007	277,180
勞務收入	703,717	609,845
餐旅服務收入	642,372	373,854
	<u>\$ 2,911,583</u>	<u>\$ 2,253,659</u>

(一) 客戶合約之說明

商品銷貨收入

合併公司主要營業收入係來自於水泥銷售及其他商品銷售，價格以合約約定固定價格銷售。

租賃收入

租賃收入來自不動產之租賃，合併公司係依相關合約之實質條件，以應計基礎認列收入。

勞務收入

合併公司為配合碼頭及儲槽之營運，其營業之裝卸及儲轉業務係以管理合約約定按實際裝卸數量計價收取。

餐旅服務收入

餐飲服務收入於商品銷售予客戶時認列，銷貨之交易價款於客戶購買商品時立即向客戶收取。

旅宿服務收入於服務提供予客戶時認列，客戶依照所協議之付款時間表支付合約價款。

(二) 合約餘額

	112年12月31日	111年12月31日	111年1月1日
應收票據及應收帳款			
—非關係人(附註十)	\$ 357,960	\$ 250,625	\$ 215,745
應收帳款—關係人 (附註三四)	\$ 8,899	\$ 4,876	\$ 10,864
合約負債—流動	\$ 41,608	\$ 27,860	\$ 23,704

來自年初合約負債於 112 及 111 年度認列為收入之金額分別為 27,860 仟元及 23,704 仟元。

(三) 客戶合約收入之細分

收入細分資訊請參閱附註四十。

二七、淨利

繼續營業單位淨利係包含以下項目：

(一) 利息收入

	112年度	111年度
銀行存款	\$ 161,666	\$ 76,114

(二) 其他收入

	112年度	111年度
租金收入	\$ 33,462	\$ 31,947
股利收入(附註三四)	218,496	352,303
政府補助收入(附註三十)	9,111	20,301
董監酬勞收入(附註三四)	10,029	27,021
其他	7,997	14,156
	\$ 279,095	\$ 445,728

(三) 其他利益及損失

	112年度	111年度
處分不動產、廠房及設備 利益(損失)	\$ 4	(\$ 19,623)
淨外幣兌換(損失)利益 (附註二七之八)	(95,471)	96,986
強制透過損益按公允價值 衡量之金融資產損失	(6,520)	(264,762)
不動產、廠房及設備減損損失 (附註十六)	(28,196)	(16,000)
使用權資產減損損失 (附註十七)	(8,358)	(19,000)
處分使用權資產利益	5	5,469
其他	(6,738)	(1,301)
	\$ 145,274	\$ 218,231

(四) 財務成本

	112年度	111年度
銀行借款利息	\$ 173,457	\$ 140,970
租賃負債之利息	30,501	34,151
減：利息資本化金額	(239)	(5,683)
	\$ 203,719	\$ 169,438

利息資本化相關資訊如下：

	112年度	111年度
利息資本化金額	\$ 239	\$ 5,683
利息資本化利率	1.68%~2.04%	0.96%~1.68%

(五) 折舊及攤銷

	112年度	111年度
不動產、廠房及設備	\$ 334,051	\$ 360,681
投資性不動產	8,013	8,379
使用權資產	113,975	125,774
其他無形資產	2,718	2,605
	\$ 458,757	\$ 497,439

(接次頁)

(承前頁)

	112年度	111年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 395,013	\$ 416,967
營業費用	<u>61,026</u>	<u>77,867</u>
	<u>\$ 456,039</u>	<u>\$ 494,834</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 2,718</u>	<u>\$ 2,605</u>
(六) 員工福利費用		
	112年度	111年度
短期員工福利	\$ 482,457	\$ 456,101
退職後福利(附註二四)		
確定提撥計畫	13,728	12,836
確定福利計畫	1,138	1,689
其他員工福利	<u>17,836</u>	<u>16,423</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 515,159</u>	<u>\$ 487,049</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 233,406	\$ 199,684
營業費用	<u>281,753</u>	<u>287,365</u>
	<u>\$ 515,159</u>	<u>\$ 487,049</u>

(七) 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分別以不低於 0.01% 至 3% 及不逾 3% 提撥員工酬勞及董事酬勞。

111 年度為稅前虧損，故無估列員工酬勞及董事酬勞；112 年度員工酬勞及董事酬勞於 113 年 2 月 27 日經董事會決議如下：

估列比例

	112年度
員工酬勞	2.87%
董事酬勞	2.87%

金額

	112年度			
	現	金	股	票
員工酬勞	\$	700	\$	-
董事酬勞		700		-

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。

111 及 110 年度之員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 111 及 110 年度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。

(八) 外幣兌換損益

	112年度	111年度
外幣兌換利益總額	\$ 72,940	\$ 213,419
外幣兌換損失總額	(<u>168,411</u>)	(<u>116,433</u>)
淨(損失)利益	(<u>\$ 95,471</u>)	<u>\$ 96,986</u>

二八、所得稅

依據財政部 92 年 2 月 12 日台財稅第 910458039 號函「營利事業依金融控股公司法第四十九條及企業併購法第四十條規定合併辦理營利事業所得稅申報處理準則」之規定，本公司持有本國子公司股份，達已發行股份總數百分之九十，得自其持有期間在一個課稅年度內滿 12 個月之年度起，選擇以本公司為納稅義務人，合併申報營利事業所得稅。

本公司納入申報營利事業所得稅之個體包括嘉新資產管理開發股份有限公司，合併結算申報所採行連結稅制分攤方法之基本原則為合理降低集團稅負，並兼顧各公司稅負公平負擔原則，以提高集團經營效益。

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅（利益）費用之主要組成項目如下：

	112年度	111年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 28,863	\$ 18,296
未分配盈餘加徵	-	7,736
以前年度之調整	123	(1,530)
	<u>28,986</u>	<u>24,502</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	(42,257)	28,082
認列於損益之所得稅（利益）費用	<u>(\$ 13,271)</u>	<u>\$ 52,584</u>

會計所得與所得稅（利益）費用之調節如下：

	112年度	111年度
繼續營業單位稅前淨利（損）	<u>\$ 82,767</u>	<u>(\$ 121,302)</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用（利益）	\$ 16,553	(\$ 24,260)
稅上不可減除之費損	4,708	7,708
免稅所得	(73,590)	(22,033)
未分配盈餘加徵	-	7,736
未認列之虧損扣抵	50,245	106,572
以前年度未認列之虧損扣抵		
本期實現數	(2,540)	(23,531)
未認列之可減除暫時性差異	(48,464)	9,791
於其他轄區營運之子公司不同稅率之影響數	39,694	(7,869)
以前年度之當期所得稅費用於本期之調整	123	(1,530)
認列於損益之所得稅（利益）費用	<u>(\$ 13,271)</u>	<u>\$ 52,584</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	112年度	111年度
遞延所得稅		
本年度產生		
一 國外營運機構換算	\$ 12,632	(\$ 44,016)
一 確定福利之計畫再衡量數	561	(2,696)
	<u>\$ 13,193</u>	<u>(\$ 46,712)</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	112年12月31日	111年12月31日
當期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 1,122</u>	<u>\$ 1,021</u>
當期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 17,857</u>	<u>\$ 108,242</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：

112 年度	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	兌換差額	年底餘額
遞延所得稅資產					
暫時性差異					
租賃負債	\$ 41,920	(\$ 1,566)	\$ -	(\$ 759)	\$ 39,595
未實現存貨損失	2,229	(844)	-	-	1,385
金融資產評價損益	2,121	4,354	-	-	6,475
未實現兌換損益	115	9,581	-	-	9,696
減損損失	973	-	-	-	973
國外營運機構兌換差額	196,573	-	12,632	-	209,205
退休金超限數	57,146	(75)	-	-	57,071
應付休假給付	537	(36)	-	-	501
確定福利退休計畫	7,354	-	626	-	7,980
其他	1,587	(108)	-	-	1,479
	<u>\$ 310,555</u>	<u>\$ 11,306</u>	<u>\$ 13,258</u>	<u>(\$ 759)</u>	<u>\$ 334,360</u>
遞延所得稅負債					
暫時性差異					
使用權資產	\$ 41,920	(\$ 4,626)	\$ -	(\$ 698)	\$ 36,596
依權益法認列之淨投資利得	425,399	(12,856)	-	-	412,543
國外營運機構兌換差額	229	-	-	-	229
土地增稅準備	1,150,820	-	-	-	1,150,820
確定福利退休計畫	4,194	-	65	-	4,259
未實現兌換損益	13,547	(13,469)	-	-	78
其他	60	-	-	-	60
	<u>\$ 1,636,169</u>	<u>(\$ 30,951)</u>	<u>\$ 65</u>	<u>(\$ 698)</u>	<u>\$ 1,604,585</u>

111 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	兌換差額	年底餘額
遞延所得稅資產					
暫時性差異					
租賃負債	\$ 43,070	(\$ 1,849)	\$ -	\$ 699	\$ 41,920
未實現存貨損失	1,473	756	-	-	2,229
金融資產評價損益	26	2,095	-	-	2,121
未實現兌換損益	21,401	(21,286)	-	-	115
減損損失	973	-	-	-	973
國外營運機構兌換差額	240,589	-	(44,016)	-	196,573
退休金超限數	57,198	(52)	-	-	57,146
應付休假給付	561	(24)	-	-	537
確定福利退休計畫	9,595	-	(2,241)	-	7,354
其他	1,261	326	-	-	1,587
	<u>\$ 376,147</u>	<u>(\$ 20,034)</u>	<u>(\$ 46,257)</u>	<u>\$ 699</u>	<u>\$ 310,555</u>

(接次頁)

(承前頁)

遞延所得稅負債	認列於				年 底 餘 額
	年 初 餘 額	認列於損益	其他綜合損益	兌換差額	
暫時性差異					
使用權資產	\$ 43,070	(\$ 1,849)	\$ -	\$ 699	\$ 41,920
依權益法認列之淨投資利得	423,318	2,081	-	-	425,399
金融資產評價損益	5,731	(5,731)	-	-	-
國外營運機構兌換差額	229	-	-	-	229
土地增稅準備	1,150,820	-	-	-	1,150,820
確定福利退休計畫	3,739	-	455	-	4,194
未實現兌換損益	-	13,547	-	-	13,547
其 他	60	-	-	-	60
	<u>\$ 1,626,967</u>	<u>\$ 8,048</u>	<u>\$ 455</u>	<u>\$ 699</u>	<u>\$ 1,636,169</u>

(五) 未認列為遞延所得稅資產項目

	112年12月31日	111年12月31日
虧損扣抵		
112 年度到期	\$ -	\$ 8,066
113 年度到期	18,824	19,281
114 年度到期	23,575	24,304
115 年度到期	56,251	57,893
116 年度到期	99,835	101,488
117 年度到期	74,863	31,650
118 年度到期	237,455	250,612
119 年度到期	443,311	469,860
120 年度到期	343,788	364,535
121 年度到期	359,813	394,939
122 年度到期	172,092	-
	<u>\$ 1,829,807</u>	<u>\$ 1,722,628</u>
可減除暫時性差異		
非金融資產減損損失	\$ 1,909	\$ 1,942
金融資產評價損失	16,409	-
採用權益法之子公司及 關聯企業之損益份額	3,881,912	3,663,166
不動產、廠房及設備減損 損失	65,801	46,618
投資性不動產減損損失	11,570	11,769
使用權資產減損損失	53,535	47,453
備抵損失	8,035	8,172
其 他	10,329	8,829
	<u>\$ 4,049,500</u>	<u>\$ 3,787,949</u>

(六) 所得稅核定情形

1. 本公司及本國合併子公司嘉新資產、嘉新國際、嘉北國際、嘉昇建設、嘉和健康、藍鈞及雲嘉國際營利事業所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定至 110 年度。本公司及上述子公司並無重大未決之稅務訴訟案件。
2. 其餘設立於海外子公司並無重大未決之稅務訴訟案件。

二九、每股盈餘（虧損）

單位：每股元

	112年度	111年度
基本每股盈餘（虧損）	<u>\$ 0.12</u>	<u>(\$ 0.27)</u>
稀釋每股盈餘（虧損）	<u>\$ 0.12</u>	<u>(\$ 0.27)</u>

計算每股盈餘（虧損）時，無償配股之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於 112 年 8 月 2 日。因追溯調整，111 年度基本及稀釋每股盈餘（虧損）變動如下：

單位：每股元

	追 溯 調 整 前	追 溯 調 整 後
基本每股盈餘（虧損）	<u>(\$ 0.28)</u>	<u>(\$ 0.27)</u>
稀釋每股盈餘（虧損）	<u>(\$ 0.28)</u>	<u>(\$ 0.27)</u>

用以計算每股盈餘（虧損）之盈餘（虧損）及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利（損）

	112年度	111年度
歸屬於本公司業主之淨利（損）	<u>\$ 81,082</u>	<u>(\$ 180,762)</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	<u>-</u>	<u>-</u>
用以計算繼續營業單位稀釋每股盈餘（虧損）之盈餘（虧損）	<u>\$ 81,082</u>	<u>(\$ 180,762)</u>

股 數	單位：仟股	
	112年度	111年度
用以計算基本每股盈餘（虧損）之普通股加權平均股數	658,894	658,894
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	37	-（註）
用以計算稀釋每股盈餘（虧損）之普通股加權平均股數	658,931	658,894

註：因具反稀釋效果，故未納入稀釋每股盈餘之計算。

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

三十、政府補助

（一）合併公司為籌措興建沖繩國際通飯店工程之資金及因應受新冠肺炎疫情造成之營運影響，向日本沖繩振興開發金融公庫申請貸款，額度日幣 10,500,000 仟元，該借款為期 25 年，本金自 106 年 12 月 20 日首次動撥日起第 4 年屆滿起每半年為一期，分 42 期攤還本金，共計動撥日幣 10,500,000 仟元，以借款當時之市場利率估算借款公允價值為日幣 8,873,333 仟元，取得金額與借款公允價值間之差額為日幣 1,626,667 仟元為政府低利借款補助，已認列為遞延收入。截至 112 年及 111 年 12 月 31 日遞延收入分別為日幣 1,432,310 仟元及日幣 1,473,330 仟元（換算新台幣分別為 311,098 仟元及 342,402 仟元），並依所取得之房屋建築物耐用年限內轉列損益，112 及 111 年度分別認列日幣 41,020 仟元及 54,449 仟元（換算新台幣分別為 9,111 仟元及 12,387 仟元）帳列其他收入項下。

（二）合併公司取得日本厚生勞動省依「雇用調整助成金特例措施」之薪資補貼，111 年度認列日幣 28,557 仟元（換算新台幣為 6,497 仟元）帳列其他收入項下。

（三）合併公司配合日本政府緊急事態宣言縮短營業時間取得補助，111 年度認列日幣 6,228 仟元（換算新台幣為 1,417 仟元）帳列其他收入項下。

三一、現金流量資訊

（一）非現金交易

合併公司於 112 及 111 年度進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

- 截至 112 年及 111 年 12 月 31 日，應付設備款—不動產、廠房及設備分別為 6,519 仟元及 35,413 仟元。
- 截至 112 年及 111 年 12 月 31 日，已宣告尚未發放之應付非控制權益股利—非關係人分別為 1,204 仟元及 1,081 仟元。
- 合併公司 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日預付投資款轉入透過損益按公允價值衡量之金融資產為 41,520 仟元。

（二）來自籌資活動之負債變動

112 年

	112年1月1日	現金流量	非現金交易	利息費用	利息收入	匯兌損益	其他	112年12月31日
短期借款	\$ 1,673,667	(\$ 340,486)	\$ -	\$ -	\$ -	(\$ 7,388)	\$ -	\$ 1,326,000
應付設備款	177,614	(12,000)	-	(608)	-	-	-	164,996
長期借款	8,372,718	(203,311)	-	22,751	-	(234,688)	-	7,957,470
存入保證金	120,399	11,207	-	-	-	(23)	-	131,583
租賃負債	1,653,656	(104,869)	2,977	30,531	(82,748)	(3,036)	(30,501)	1,465,960
	\$11,948,051	\$ 9,538	\$ 2,977	\$ 32,717	(\$ 82,748)	(\$ 211,915)	(\$ 30,501)	\$11,665,119

111 年

	111年1月1日	現金流量	非現金交易	利息費用	利息收入	匯兌損益	其他	111年12月31日
短期借款	\$ 144,000	\$ 757,900	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,764	\$ -	\$ 902,664
應付設備款	134,842	(7,000)	-	(228)	-	-	-	127,614
長期借款	8,856,786	(363,958)	-	30,171	-	(130,281)	-	8,392,718
存入保證金	118,546	1,833	-	-	-	23	-	120,399
租賃負債	1,731,714	(100,929)	12,179	34,184	15,446	4,266	(34,151)	1,653,656
	\$11,785,888	\$ 257,826	\$ 12,179	\$ 64,354	\$ 15,446	(\$ 124,228)	(\$ 34,151)	\$11,948,051

三二、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。合併公司之整體策略於最近年度並無變化。

合併公司資本結構係由淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

合併公司主要管理階層定期重新檢視集團資本結構是否適當，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。合併公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利舉借債務等方式平衡其整體資本結構。

三三、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層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，或其公允價值無法可靠衡量。

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

112 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
國內上市（櫃）有價證券－權益投資	\$ 817,713	\$ -	\$ -	\$ 817,713
國外上市（櫃）有價證券－權益投資	139,505	-	-	139,505
基金受益憑證	21,059	-	427,533	448,592
可轉換公司債	-	-	29,922	29,922
合計	\$ 978,277	\$ -	\$ 457,455	\$ 1,435,732
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
國內上市（櫃）有價證券－權益投資	\$ 11,867,961	\$ -	\$ -	\$ 11,867,961
國內未上市（櫃）有價證券－權益投資	-	-	491,057	491,057
合計	\$ 11,867,961	\$ -	\$ 491,057	\$ 12,359,018

111 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
國內上市（櫃）有價證券－權益投資	\$ 789,557	\$ -	\$ -	\$ 789,557
國外上市（櫃）有價證券－權益投資	39,077	-	-	39,077
基金受益憑證	20,010	-	468,839	488,849
合計	\$ 848,644	\$ -	\$ 468,839	\$ 1,317,483
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
國內上市（櫃）有價證券－權益投資	\$ 11,414,040	\$ -	\$ -	\$ 11,414,040
國內未上市（櫃）有價證券－權益投資	-	-	467,097	467,097
合計	\$ 11,414,040	\$ -	\$ 467,097	\$ 11,881,137

112 及 111 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級評價技術及輸入值衡量之公允價值之調節

112 年度

金融資產	透過損益按公允價值衡量之金融資產 基金受益憑證	透過損益按公允價值衡量之金融資產 可轉換公司債	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 權益工具	合計
年初餘額	\$ 468,839	\$ -	\$ 467,097	\$ 935,936
購買	-	30,000	-	30,000
處分	(35,661)	-	-	(35,661)
認列於損益	(5,645)	(78)	-	(5,723)
認列於其他綜合損益	-	-	23,960	23,960
年底餘額	\$ 427,533	\$ 29,922	\$ 491,057	\$ 948,512
與年底所持有資產有關並認列於損益之當年度未實現利益或損失之變動數	(\$ 5,645)	(\$ 78)	\$ -	(\$ 5,723)

111 年度

金融資產	透過損益按公允價值衡量之金融資產 基金受益憑證	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 權益工具	合計
年初餘額	\$ 251,261	\$ 394,326	\$ 645,587
購買	269,462	91,485	360,947
處分	(74,526)	-	(74,526)
認列於損益	22,642	-	22,642
認列於其他綜合損益	-	(18,714)	(18,714)
年底餘額	\$ 468,839	\$ 467,097	\$ 935,936
與年底所持有資產有關並認列於損益之當年度未實現利益或損失之變動數	\$ 12,784	\$ -	\$ 12,784

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

合併公司持有基金受益憑證公允價值之決定，係使用下列方法及假設為之：

公允價值係以評價技術或以參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括資產負債表日之可取得市場資訊運用模型計算而得。

合併公司持有之非上市（櫃）公司股票，該等投資使用之重大不可觀察輸入值主要係流動性折價。非上市（櫃）公司股票主要係參考同類型公司評價以市場法估計公允價值或採收益法按現金流量折現方式評估公允價值。112 年及 111 年 12 月 31 日其流動性折減分別為 20.00%~30.00%及 14.18%~30.00%。

(三) 金融工具之種類

	112年12月31日	111年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值		
衡量	\$ 1,435,732	\$ 1,317,483
按攤銷後成本衡量（註1）	6,477,719	6,500,283
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	12,359,018	11,881,137
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量（註2）	10,472,891	10,562,175

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據－非關係人、應收帳款－非關係人、應收帳款－關係人、其他應收款－非關係人（不含應收退稅款）、其他應收款－關係人、按攤銷後成本衡量之金融資產及存出保證金等金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據－非關係人、應付帳款－非關係人、應付帳款－關係人、其他應付款－非關係人（不含應付薪金及獎金、應付稅捐、應付保險費及應付股利）、一年內到期之長期借款、長期借款及存入保證金等金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益投資、應收款項、按攤銷後成本衡量之金融資產、應付款項、租賃負債及借款。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督

及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

財務部門密切關注並持續追蹤金融資訊，並配合投資項目之需求，規劃及分散主要國際貨幣之部位，有效管理利率及匯率變動的風險，達到降低風險的目的。此外，財務部門亦定期向管理階層報告，管理階層依據其職責進行監控風險及政策的執行，以減輕風險之暴險。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）、利率變動風險（參閱下述(2)）以及其他價格風險（參閱下述(3)）。

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

合併公司所從事外幣之交易會因市場匯率波動而存有匯率之暴險。針對匯率風險之管理，合併公司之專責單位會定期檢視受匯率影響之資產負債部位，並作適當調整，以控管外匯波動產生之風險。

由於國外營運機構淨投資係為策略性投資，故合併公司並未對其進行避險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），請參閱附註三七。

敏感度分析

合併公司主要受到美金及日幣匯率波動之影響。下表詳細說明當各攸關外幣對合併公司之功能性貨幣之匯率增加及減少 5%時，合併公司之敏感度分析。5%係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。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 5% 予以調整。下表之正數係表示當各相關貨幣對合併各公司之功能性貨幣升值 5% 時，將使稅前淨利增加之金額；當各相關外幣對合併各公司之功能性貨幣貶值 5% 時，其對稅前淨利或權益之影響將為同金額之負數。

	美金貨幣之影響 (i)		日幣貨幣之影響 (ii)	
	112年度	111年度	112年度	111年度
損 益	\$ 66,272	\$ 52,715	\$ 64,404	\$ 65,995

- (i) 主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美金貨幣計價之現金及約當現金及其他應收款。
- (ii) 主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之日幣貨幣計價之現金及約當現金。

合併公司於本期對匯率敏感度波動，主係因美金計價之金融資產增加。

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。合併公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	112年12月31日	111年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ 4,669,399	\$ 4,839,323
—金融負債	4,901,546	4,524,575
具現金流量利率風險		
—金融資產	1,252,662	1,243,849
—金融負債	6,622,050	7,303,077

敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 25 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。

若利率增加／減少 25 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 112 及 111 年度之稅前淨利將分別減少／增加 13,423 仟元及 15,148 仟元。

合併公司於本期對利率之敏感度下降，主因變動利率淨負債減少。

(3) 其他價格風險

合併公司因持有權益證券及基金受益憑證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。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格（除台泥之權益證券外）上漲／下跌 1%，112 年度稅前損益將因帳列透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 6,180 仟元。112 年度稅前其他綜合損益將因帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 7,512 仟元。

若台泥權益價格上漲／下跌 1%，112 年度稅前損益將因帳列透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 8,177 仟元。112 年度稅前其他綜合損益將因帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 116,078 仟元。

若權益價格（除台泥之權益證券外）上漲／下跌 1%，111 年度稅前損益將因帳列透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 5,279 仟元。111 年度稅前其他綜合損益將因帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 6,730 仟元。

若台泥權益價格上漲／下跌 1%，111 年度稅前損益將因帳列透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 7,896 仟元。111 年度稅前其他綜合損益將因帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 112,081 仟元。

合併公司本年度所持有之權益證券（除台泥之權益證券外）對價格風險之敏感度上升主因本期期末持有權益證券增加所致。

合併公司本年度所持有之台泥權益證券對價格風險之敏感度差異主因台泥權益證券價格變動所致。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務及合併公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴露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及因提供財務保證所產生之或有負債金額。

合併公司採行之政策係僅與信譽卓著之金融機構及公司組織進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險，且每年定期由專責單位監控交易對方之信用暴露程度及審核交易對方之信用額度，因此不預期有重大之信用風險。

合併公司之信用風險主要係集中於合併公司前十大客戶，截至 112 年及 111 年 12 月 31 日止，應收款項總額來自各年度前十大客戶之比率皆為 56%。

為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，合併公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

另因流動資金之交易對方係國際信用評等機構給予高信用評等之銀行，故該信用風險不高。

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合約條款之遵循。

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至 112 年及 111 年 12 月 31 日止，合併公司未動用之融資額度，參閱下列(2)融資額度之說明。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

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。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日殖利率曲線推導而得。

112 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 1 個月	1 ~ 3 個月	3 個月 ~ 1 年	1 ~ 5 年	5 年 以上
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 182,619	\$ 120,716	\$ 24,164	\$ 29,876	\$ 39,104
固定利率工具	710,392	940,544	115,583	439,683	1,467,498
租賃負債	25,806	4,491	110,164	402,558	1,190,627
浮動利率工具	189,910	19,264	816,260	4,915,144	1,056,013
	\$ 1,108,727	\$ 1,085,015	\$ 1,066,171	\$ 5,807,261	\$ 3,773,242

租賃負債之進一步資訊如下：

	短於1年	1~5年	5~10年	10~15年	15~20年	20年以上
租賃負債	\$140,461	\$402,558	\$415,545	\$358,765	\$327,890	\$88,427

111年12月31日

	要求即付或短於1個月	1~3個月	3個月~1年	1~5年	5年以上
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 221,262	\$ 54,125	\$ 23,233	\$ 37,989	\$ 52,651
固定利率工具	451,023	412,070	123,680	492,973	1,692,747
租賃負債	26,578	5,138	138,249	460,870	1,331,879
浮動利率工具	60,204	909,692	889,516	5,531,051	576,365
	\$ 759,067	\$ 1,381,025	\$ 1,174,678	\$ 6,522,883	\$ 3,653,642

租賃負債之進一步資訊如下：

	短於1年	1~5年	5~10年	10~15年	15~20年	20年以上
租賃負債	\$169,965	\$460,870	\$443,931	\$383,555	\$343,179	\$161,214

(2) 融資額度

	112年12月31日	111年12月31日
無擔保銀行額度，要求即付，每年重新檢視		
一已動用金額	\$ 3,495,960	\$ 2,654,584
一未動用金額	3,515,720	4,172,936
	\$ 7,011,680	\$ 6,827,520
有擔保銀行額度		
一已動用金額	\$ 6,775,915	\$ 7,771,904
一未動用金額	1,260,000	465,000
	\$ 8,035,915	\$ 8,236,904

三四、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。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
台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事
海外投資開發股份有限公司	本公司為該公司之董事
佐佑投資股份有限公司	關聯企業

(接次頁)

(承前頁)

關係人名稱	與合併公司之關係
嘉泥建設開發股份有限公司	關聯企業
LDC ROME HOTELS S.R.L.	關聯企業
雲品國際酒店股份有限公司	關聯企業
雲朗觀光股份有限公司	關聯企業
雲風股份有限公司	實質關係人
松佐投資股份有限公司	實質關係人
瑞莉緹股份有限公司	實質關係人
財團法人嘉新兆福文化基金會	實質關係人
柏獅投資股份有限公司	實質關係人
台灣通運倉儲股份有限公司	本公司為該公司之最終母公司董事
泛亞工程建設股份有限公司	本公司為該公司之監察人

(二) 營業收入

帳列項目	關係人類別／名稱	112年度	111年度
租賃收入	關聯企業	\$ 17,096	\$ 15,633
	實質關係人	9,771	9,766
	本公司為該公司之最終 母公司董事	2,522	2,468
		\$ 29,389	\$ 27,867
勞務收入	本公司為該公司之董事 台灣水泥股份有限 公司	\$ 38,410	\$ 33,372

合併公司係參酌一般市場行情出租辦公室及廠房予關係人，租約內容係由租賃雙方協議決定，租金按月收取。

合併公司提供水泥倉儲服務予關係人，倉儲服務收入內容係由雙方協議決定，按月收取。

(三) 營業成本

帳列項目	關係人類別／名稱	112年度	111年度
進貨	本公司為該公司之董事 台灣水泥股份有限 公司	\$ 583,700	\$ 544,950
	實質關係人	711	665
		\$ 584,411	\$ 545,615

合併公司係參酌一般市場行情向關係人進貨，付款條件與一般供應商無重大差異，付款期間為進貨後 60 天。

(四) 應收關係人款項 (不含對關係人放款)

帳列項目	關係人類別／名稱	112年12月31日	111年12月31日
應收帳款	關聯企業		
	雲品國際酒店股份有限公司	\$ 1,426	\$ 1,648
	其他	14	18
	本公司為該公司之董事		
	台灣水泥股份有限公司	7,455	3,206
	實質關係人	4	4
		<u>\$ 8,899</u>	<u>\$ 4,876</u>
其他應收款			
—其他	關聯企業	<u>\$ 215</u>	<u>\$ 68</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。112 及 111 年度應收關係人款項並未提列備抵損失。

(五) 應付關係人款項 (不含對關係人借款)

帳列項目	關係人類別／名稱	112年12月31日	111年12月31日
應付帳款	本公司為該公司之董事		
	台灣水泥股份有限公司	\$ 110,880	\$ 83,160
	實質關係人	75	69
		<u>\$ 110,955</u>	<u>\$ 83,229</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(六) 出租協議

營業租賃出租

合併公司係參酌一般市場行情出租辦公室及廠房予關係人，租約內容係由租賃雙方協議決定，租金按月收取。

未來將收取之租賃給付總額彙總如下：

關係人類別／名稱	112年12月31日	111年12月31日
關聯企業	\$ 1,035	\$ 952
實質關係人	25,668	5,150
本公司為該公司之最終		
母公司董事	1,468	3,902
	<u>\$ 28,171</u>	<u>\$ 10,004</u>

(七) 其他

1.

帳列項目	關係人類別／名稱	112年12月31日	111年12月31日
存入保證金	實質關係人	\$ 764	\$ 764
	關聯企業	971	971
	本公司為該公司之		
	最終母公司董事	423	423
		<u>\$ 2,158</u>	<u>\$ 2,158</u>

帳列項目	關係人類別／名稱	112年度	111年度
股利收入	本公司為該公司之		
	董事		
	台灣水泥股份有限公司	\$ 178,171	\$ 323,918
	其他	2,000	2,400
		<u>\$ 180,171</u>	<u>\$ 326,318</u>

2. 合併公司擔任關係人之董事，認列及收取之董事酬勞明細如下：

帳列項目	關係人類別／名稱	112年度	111年度
其他收入	本公司為該公司之		
	董事		
	台灣水泥股份有限公司	\$ 9,243	\$ 26,220
	其他	383	657
	關聯企業	215	144
	本公司為該公司之		
	監察人	188	-
		<u>\$ 10,029</u>	<u>\$ 27,021</u>

3.

帳列項目	關係人類別／名稱	112年度	111年度
管理費用	實質關係人	<u>\$ 9,667</u>	<u>\$ 8,498</u>

(八) 票據背書及保證

合併公司為關係人之背書及保證明細如下：

	112年12月31日		111年12月31日	
	已動用金額	背書總額度	已動用金額	背書總額度
關聯企業				
LDC ROME				
HOTELS S.R.L.	\$ 258,248	\$ 340,000	\$ 314,112	\$ 340,000



(九) 主要管理階層薪酬

	112年度	111年度
短期員工福利	\$ 44,128	\$ 54,982
退職後福利	536	-
	<u>\$ 44,664</u>	<u>\$ 54,982</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

三五、質抵押之資產

合併公司下列資產業經提供為向銀行借款之擔保品：

	112年12月31日	111年12月31日
按攤銷後成本衡量之金融資產		
—非流動	\$ 19,175	\$ 27,428
不動產、廠房及設備淨額	<u>2,655,717</u>	<u>2,861,259</u>
土地	821,092	878,553
房屋及建築	1,834,625	1,982,706
投資性不動產淨額	<u>3,153,385</u>	<u>3,180,543</u>
土地—重估後金額	3,122,452	3,145,054
房屋及建築—重估後淨額	<u>30,933</u>	<u>35,489</u>
	<u>\$ 5,828,277</u>	<u>\$ 6,069,230</u>

三六、其他重大或有負債及未認列之合約承諾

除其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日有下列重大承諾事項：

(一) 截至 112 年及 111 年 12 月 31 日止，合併公司因港口營運而請銀行保證履約金額皆為 139,288 仟元。

(二) 合併公司未認列之合約承諾如下：

	112年12月31日	111年12月31日
未完工程	<u>\$ 204,572</u>	<u>\$ 145,412</u>

截至 112 年及 111 年 12 月 31 日，上列合約承諾中包含子公司嘉新琉球開發合同會社豐崎開發案之合約承諾負債分別為 151,375 仟元及 121,247 仟元。

三七、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

單位：各外幣／新台幣仟元

112 年 12 月 31 日

外幣資產	外幣匯率	新台幣
貨幣性項目		
美金	\$ 30,295	30,705 (美金：新台幣)
美金	12,872	1.3196 (美金：新加坡幣)
日幣	2,336,359	0.0071 (日幣：美金)
日幣	3,593,942	0.2172 (日幣：新台幣)
非貨幣性項目		
採權益法之關聯企業及合資		
歐元	12,301	33.98 (歐元：新台幣)
透過損益按公允價值衡量之金融資產		
美金	9,932	30,705 (美金：新台幣)
港幣	6,567	3.9320 (港幣：新台幣)
歐元	4,227	33.98 (歐元：新台幣)

111 年 12 月 31 日

外幣資產	外幣匯率	新台幣
貨幣性項目		
美金	\$ 29,567	30.71 (美金：新台幣)
美金	4,764	1.3398 (美金：新加坡幣)
日幣	2,335,666	0.0076 (日幣：美金)
日幣	3,343,622	0.2324 (日幣：新台幣)
非貨幣性項目		
採權益法之關聯企業及合資		
歐元	10,300	32.72 (歐元：新台幣)
透過損益按公允價值衡量之金融資產		
美金	10,889	30.71 (美金：新台幣)
港幣	9,937	3.9324 (港幣：新台幣)
歐元	4,720	32.72 (歐元：新台幣)

合併公司於 112 及 111 年度外幣兌換（損）益（包含已實現及未實現）分別為(95,471)仟元及 96,986 仟元，由於集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三八、其 他

(一) 重要合約

1. 合併公司向台灣港務股份有限公司承租台北港第一散雜貨中心（東 13.14.15 號）碼頭，並約定興建東 16 號碼頭及於本中心後線合資興建倉棧設施暨附屬辦公室及儲轉設備，土地面積約 65,000 平方公尺，以經營煤炭、砂石及一般散雜貨物裝卸儲轉業務，使用年限自設備完工驗收交付台灣港務股份有限公司起算，自 98 年 12 月 10 日起算共 35 年 5 個月，每年最低保證運量煤炭為壹佰貳拾萬噸、砂石為伍佰玖拾伍萬噸。

合併公司與台灣港務股份有限公司，於 105 年 12 月 27 日議定就年度未達東砂北運砂石保證運量之部分，得以該年度煤炭或其他散雜貨實際運量轉換替代（年度可轉換上限為肆佰零伍萬噸東砂北運砂石保證運量）。

台灣港務股份有限公司為振興東砂北運，自 109 年 1 月 1 日至 112 年 12 月 31 日暫停契約中合併公司所享東砂優先指泊權規定，改依東砂船泊意願指泊至第 1 或第 2 散雜貨中心卸載；同時並暫停合併公司東砂 190 萬噸保證運量。

2. 合併公司為供應台灣北部地區水泥需求，向交通部台灣港務股份有限公司承租基隆港西三十三碼頭後線及西碎波堤內側間之土地 5,900.35 平方公尺土地，由合併公司合資興建水泥貯槽暨附屬設備，以經營自有散裝水泥之裝卸及儲運業務，而以台灣省政府交通處基隆港務局名義興建，完成後產權並歸其所有。使用年限自水泥貯槽暨其附屬設備完工驗收交付基隆港務局起算，由合併公司免租使用水泥貯槽暨其附屬設備自 89 年 10 月 7 日起算 23 年 9 個月，每年以九十萬噸為最低保證運量，若未達最低保證運量仍需按九十萬噸計算繳納管理費。租期內依承租土地面積按港區土地區段值及省府核定之租率（5%）計算給付

土地租金。期滿後合併公司享有優先承租權。另租賃期間內合併公司應依規定繳納土地使用費及管理費，每月結算繳訖，港埠費率一般貨物裝卸費調整時，應隨其調整幅度調整管理費。

3. 為供應台灣中部地區水泥需求，合併公司透過子公司嘉新國際股份有限公司向台灣港務股份有限公司臺中港務分公司（「臺中港務公司」）租用 27 號碼頭一線土地及水泥圓庫暨附屬設施，以經營散裝水泥之裝卸及儲運業務，租用期間自 103 年 12 月 1 日起至 113 年 12 月 31 日止，租約期滿合併公司有優先承租權。另租賃期間內合併公司應依規定繳納土地使用費及管理費，每月結算繳訖，港埠費率一般貨物裝卸費調整時，應隨其調整幅度調整管理費。
4. 為進一步建立轉型旅宿業的核心發展，開發沖繩豐崎近 37,000 平方公尺海灘邊度假酒店，合併公司於 108 年 8 月 17 日與國際大型連鎖酒店洲際酒店集團(IHG)日本子公司簽訂沖繩豐崎溫泉度假酒店長期管理服務契約，服務期間自酒店完工起算 20 年，預計未來引進洲際酒店集團品牌委託經營管理。

(二) 其 他

台灣港務股份有限公司基隆港務分公司（以下稱港務公司）就臺北港東 15 號碼頭於 108 年 1 月 21 日坍塌事件，港務公司已於 109 年 11 月 12 日整修完成，後續並請求嘉新水泥股份有限公司給付相關修繕費用新台幣 116,791 仟元。經雙方多次開庭與會議溝通，港務公司就 108 年東 15 碼頭塌陷事件，確認為非可歸責嘉新水泥股份有限公司，雙方已於 112 年 5 月 3 日達成和解，嘉新水泥股份有限公司無須負擔任何修繕費用與損害賠償。

三九、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。（無）
2. 為他人背書保證。（附表一）
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分）。（附表二）

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。(無)
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。(附表三)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表四)
9. 從事衍生工具交易。(附註七及三三)
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。(附表五)
11. 被投資公司資訊。(附表六)

(三) 大陸投資資訊：

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。(附表七)
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：(無)
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
 - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。
 - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例。(附表八)

(五) 關係企業相關資訊之揭露：

1. 關係企業合併財務報表整體關係企業應揭露事項：

編號	項目	說明
1	從屬公司名稱、與控制公司互為關係之情形、業務性質、控制公司所持股份或出資額比例。	請參閱附註十四
2	列入本期關係企業合併財務報表之從屬公司增減變動情形。	請參閱附註十四
3	未列入本期關係企業合併財務報表之從屬公司名稱、持有股份或出資額比例及未合併之原因。	無
4	從屬公司會計年度起迄日與控制公司不同時，其調整及處理方式。	無
5	從屬公司之會計政策與控制公司不同之情形；如有不符合本國一般公認會計原則時，其調整方式及內容。	無
6	國外從屬公司營業之特殊風險，如匯率變動等。	請參閱附註十四
7	各關係企業盈餘分配受法令或契約限制之情形。	請參閱附註二五
8	合併借（貸）項攤銷之方法及期限。	無
9	其他重要事項或有助於關係企業合併財務報表允當表達之說明事項。	無

2. 關係企業個別公司應揭露事項：

編號	項目	說明
1	控制公司與從屬公司間及從屬公司與從屬公司間已銷除之交易事項。	附表五
2	從事資金融通、背書保證之相關資訊。	附表一
3	從事衍生性商品交易之相關資訊。	附註七及三三
4	重大或有事項。	無
5	重大期後事項。	無
6	持有票券及有價證券之名稱、數量、成本、市價（無市價者，揭露每股淨值）、持股或出資比例、設質情形及期中最高持股或出資情形。	附表二、六及七
7	其他重要事項或有助於關係企業合併財務報表允當表達之說明事項。	無

(六) 子公司持有母公司股份者，應分別列明公司名稱、持有股數、金額及原因：

請參閱附註二五。

四十、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，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門如下：

水泥部門：主要負責水泥銷售。

房產部門：主要負責不動產買賣、租賃事業。

裝卸倉儲部門：主要負責商港區船舶貨物裝卸承攬、儲運業務。

旅宿服務部門：主要負責飯店及月子中心之餐飲及客房服務等業務。

主要營運決策者將各個水泥、房產、裝卸倉儲及旅宿服務直接銷售單位視為個別營運部門，惟編製合併財務報告時，合併公司考量下列因素，將該等營運部門彙總視為單一營運部門：

1. 該等營運部門具有類似之長期銷貨毛利；
2. 產品性質及製程類似；
3. 產品交付客戶之方式相同。

合併公司之應報導部門如下：

(一) 部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部 門 收 入		部 門 損 益	
	112年度	111年度	112年度	111年度
水泥部門	\$ 1,273,406	\$ 991,101	(\$ 6,538)	(\$ 23,784)
房產部門	287,432	270,161	163,110	144,089
裝卸倉儲部門	635,069	543,526	40,485	4,937
旅宿服務部門	715,676	448,871	(149,736)	(329,272)
其他部門	-	-	(25,562)	(30,045)
繼續營業單位總額	<u>\$ 2,911,583</u>	<u>\$ 2,253,659</u>		
利息收入			161,666	76,114
其他收入			279,095	445,728
其他利益及損失			(145,274)	(218,231)
財務成本			(203,719)	(169,438)
採用權益法之關聯企業及合資損益份額			138,523	139,895
總部管理成本與董事酬勞			(169,283)	(161,295)
稅前淨利(損)			<u>\$ 82,767</u>	<u>(\$ 121,302)</u>

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生，112及111年度部門間銷售業已沖銷。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之總部管理成本與董事酬勞、利息收入、其他收入、其他利益及損失、財務成本、採用權益法之關聯企業及合資損益份額以及所得稅費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(二) 部門資產

因合併公司資產與負債之衡量金額並未提供予營運決策者，故該項目得不揭露。

(三) 主要產品及勞務之收入

合併公司繼續營業單位之主要產品及勞務之收入分析如下：

	112年度	111年度
銷貨收入	\$ 1,274,487	\$ 992,780
租賃收入	291,007	277,180
勞務收入	703,717	609,845
餐旅服務收入	<u>642,372</u>	<u>373,854</u>
	<u>\$ 2,911,583</u>	<u>\$ 2,253,659</u>

(四) 地區別資訊

合併公司主要於三個地區營運—台灣、中國及日本。

合併公司來自外部客戶之繼續營業單位收入依營運地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

	來自外部客戶之收入		非流動資產	
	112年度	111年度	112年12月31日	111年12月31日
台灣	\$ 2,286,621	\$ 1,890,368	\$ 7,466,068	\$ 7,759,605
中國	26,236	19,994	327,599	387,093
日本	<u>598,726</u>	<u>343,297</u>	<u>4,036,602</u>	<u>4,452,245</u>
	<u>\$ 2,911,583</u>	<u>\$ 2,253,659</u>	<u>\$11,830,269</u>	<u>\$12,598,943</u>

非流動資產不包括分類為採權益法之投資、金融工具、遞延所得稅資產、存出保證金及淨確定福利資產。

(五) 主要客戶資訊

合併公司 112 及 111 年度營業收入金額 2,911,583 仟元及 2,253,659 仟元中，分別有 327,847 仟元及 263,598 仟元係來自合併公司之最大客戶。

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：

客戶 A (註)	112年度 \$ 327,847	111年度 \$ 263,598
----------	---------------------	---------------------

註：係來自水泥銷售收入。

嘉新水泥股份有限公司及子公司
為他人背書保證
民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	背書保證者公司名稱 (註1)	被背書保證公司名稱	關係 (註5)	對單一企業背書保證之履約保證金額 (實收資本額)	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淨值之比率	背書保證最高金額	屬附子公司對母子公司背書保證	屬附子公司對母子公司地區背書保證	屬附大專
0	嘉新水泥股份有限公司(註2)	LDC ROME HOTELS S.R.L.	(6)	\$ 7,902,474 (實收資本額)	\$ 340,000	\$ 340,000	\$ 258,248	\$ -	1.57%	\$ 21,681,451	否	否	否
0	嘉新水泥股份有限公司(註2及6)	嘉新水泥開發股份有限公司	(2)	\$ 7,902,474 (實收資本額)	766,920	716,760	325,800	-	3.31%	21,681,451	是	否	否
0	嘉新水泥股份有限公司(註2及6)	嘉新水泥 COLLECTIVE 株式會社	(2)	\$ 7,902,474 (實收資本額)	1,525,955	1,340,273	1,151,160	-	6.18%	21,681,451	是	否	否
1	嘉新水泥股份有限公司(註3及6)	嘉新水泥股份有限公司	(3)	\$ 21,681,451 (實收資本額)	7,940,000	6,440,000	4,280,000	6,440,000	29.70%	21,681,451	否	是	否
2	嘉新水泥股份有限公司(註4)	人之初產產護理之家	(1)	18,714	2,500	2,500	2,500	2,500	0.01%	400,000	否	否	否
2	嘉新水泥股份有限公司(註4)	人之初產產護理之家	(1)	26,761	1,000	1,000	1,000	1,000	0.00%	400,000	否	否	否

註1：(1)發行人填0。

(2)被投資公司被公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：本公司對單一企業背書保證之履約保證金額以不超過本公司實收資本額為限；以本公司之淨值為限。

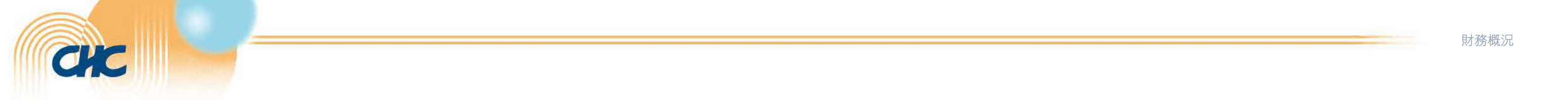
註3：本公司對單一企業背書保證之履約保證金額以不超過本公司實收資本額為限；以本公司之淨值為限。

註4：本公司對單一企業背書保證之履約保證金額以不超過本公司實收資本額為限；以本公司之淨值為限；對單一企業背書保證之履約保證金額以不超過本公司實收資本額二分之一為限；對單一企業背書保證之履約保證金額以不超過本公司實收資本額為限。

註5：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列七種：

- (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之股份超過90%以上之公司間、
- (5)基於承攬工程需要之商業關係或其共同關係人關係之公司、
- (6)因共同投資關係由全體出資股東依法取得股份之公司、
- (7)同業間之消費關係從事實務關係之公司、

註6：合併財務報表業已沖銷。



嘉新水泥股份有限公司及其子公司
期末持有有價證券情形
民國 112 年 12 月 31 日
(除股數及持股比率外，其餘以外幣元、新台幣元為單位)

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	股 數 / 單 位 帳 面 金 額	持 股 比 率	市 價	未 償 本 債	註
嘉新水泥股份有限公司	聯 豐 台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	8,513,782	0.11%	\$ 296,705	296,705	
	冠洲水泥股份有限公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	71	0.00%	3	3	
	國外賬座 安徽海螺水泥股份有限公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	364,000	0.01%	25,820	25,820	
	國外基金 摩根俄羅斯基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	81,593	-	-	-	
	摩根東協基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,697	-	11,715	11,715	
	摩根太平洋科技基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	3,769	-	9,344	9,344	
	合眾全配基金-N-N類(第二十七批)		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,453	-	107,302	107,302	
	黑石房地產信託(Capital 證券通道基金-A 證券類 (第十四批))		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,420	-	68,047	68,047	
	黑石房地產信託(Capital 證券通道基金-A 證券類 (第三十批))		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,147	-	54,955	54,955	
	聯豐美國數據創投三期基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	-	53,586	53,586	
	聯豐歐洲核心房地產基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	4,192	-	143,643	143,643	
	債 券 智鈺科技股份有限公司可轉換公司債		本公司為該公司之董事	-	-	29,922	29,922	
	股 票 台灣水泥股份有限公司		本公司為該公司之董事	27,939,039	0.36%	973,676	973,676	
	中聯資源股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	4,285,694	1.72%	246,856	246,856	
	建國工程股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	771,256	0.31%	13,304	13,304	
			聯之金融資產					
			流動					

(續次頁)

(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	股 數 / 單 位 帳 面 金 額	持 股 比 率	市 價	未 償 本 債	註
聯 豐	台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	203,176,955	2.62%	\$ 7,080,717	7,080,717	
	浩水參影電力投資股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	1,000,000	10.00%	10,696	10,696	
	泛亞工程建設股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	2,718,217	2.38%	43,192	43,192	
	泰利實業股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	13,163,585	13.71%	262,877	262,877	
	海外投資開發股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	2,000,000	2.22%	22,920	22,920	
	智鈺科技股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	3,600,000	10.62%	51,660	51,660	
	吉品養生股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	494,512	18.00%	91,371	91,371	
	亞太工商聯股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	21,090	0.09%	-	-	
	嘉新富產股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	6,600,000	1.17%	-	-	
	花東和平溪礦業開發股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	9,350	1.87%	-	-	
嘉新國際股份有限公司	台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	14,949,915	0.19%	521,005	521,005	
	台灣水泥股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	35,700,561	0.46%	1,244,164	1,244,164	
	嘉新水泥股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	129,917,726	16.44%	2,474,933	2,474,933	合併財務報表業已沖銷
	台灣水泥股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	66,262,371	0.85%	2,309,244	2,309,244	
	台灣工銘威新業投資股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	725,493	4.17%	5,653	5,653	
	高棉港務股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	350,000	0.88%	2,688	2,688	
			聯之金融資產					
			非流動					
			流動					
			非流動					
			流動					
			非流動					

(續次頁)



(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	日期	單位／票面金額	面金額	持股比例	市價	未償債	註
嘉新水泥股份有限公司 嘉新水泥股份有限公司 海有限公司	國外股票 安順海泥股份有限公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動			1,162,400	5	113,685	0.02%	\$ 113,685	

註 1：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表六及附表七。
註 2：以上期末持有之股票均未設質。

附表三

嘉新水泥股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形			交易條件與一般交易不同之情形及原因			應收(付)票據、帳款		註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	價授信期	應收(付)票據、帳款之比率	額	額	額	
嘉新水泥股份有限公司	台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	\$ 583,700	50%	進貨後 60 天付款	NA (與一般公司相同)	NA (與一般公司相同)	(\$ 110,880)	(60%)		



嘉新水泥股份有限公司及子公司
應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 112 年 12 月 31 日

四 附表

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係人	應收關係人款項餘額	轉讓	逾期應收金額	應收關係人款項	應收關係人款項 期後收回金額 (註2)	提列損失金額	抵償額
						金額	方式		
嘉新水泥股份有限公司	嘉北國際股份有限公司	子公司	\$ 1,197,853 (註1及註3)	-	\$ -	-	\$ 14,517	\$ -	-

註1：係合併公司所承租之台北港轉租之應收融資租賃款。

註2：截至113年2月27日止之期後收款狀況。

註3：合併財務報表業已沖銷。

本公司及子公司之業務關係及重要交易往來情形及金額

五、附

单位：新台幣千元

編號 (註 1)	交易人姓名	公司名稱	交易對象	與交易人之關係 (註 2)	交易日期	金額	註 5	註 6	備 註	價格	佔合平總發售或處 總發售之比率(註 3)
0	嘉新永光股份有限公司	嘉新永光股份有限公司	嘉新永光股份有限公司	1	借款收入	\$	93,763	每月結算當日開票利率支付			3.22%
		嘉新永光股份有限公司	嘉新永光股份有限公司	1	應收融資租賃款		1,197,853				3.28%
		嘉新永光股份有限公司	嘉新永光股份有限公司	1	轉租款項利息收入		19,468				0.67%
		嘉新永光股份有限公司	嘉新永光股份有限公司	1	寄售保證		716,760				1.97%
		嘉新永光股份有限公司	嘉新永光股份有限公司	1	寄售保證		1,340,273				3.68%
		嘉新永光股份有限公司	嘉新永光股份有限公司	1	採阿羅漢法之投資		110,000	現金股利			0.30%
		嘉新永光股份有限公司	嘉新永光股份有限公司	1	其他應收款		33,961	每年5月(連結報表附註)			0.09%
		嘉新永光股份有限公司	嘉新永光股份有限公司	1	採阿羅漢法之投資		43,702	現金股利			0.12%
1	嘉新永光股份有限公司	嘉新永光股份有限公司	嘉新永光股份有限公司	2	借款收入		14,414	按票結算，開票支付			0.50%
2	嘉新永光股份有限公司	嘉新永光股份有限公司	嘉新永光股份有限公司	2	債務收入		61,506	按票結算，開票支付			0.50%
		嘉新永光股份有限公司	嘉新永光股份有限公司	2	債務收入		33,613	按票結算，開票支付			2.22%
3	嘉新永光股份有限公司	嘉新永光股份有限公司	嘉新永光股份有限公司	2	寄售保證		6,440,000	現金股利			1.14%
		嘉新永光股份有限公司	嘉新永光股份有限公司	2	其他收入		17,164	寄售保證款項手續費			17.66%
		嘉新永光股份有限公司	嘉新永光股份有限公司	2	其他應收款		18,023	寄售保證款項手續費			0.59%
		嘉新永光股份有限公司	嘉新永光股份有限公司	3	借款收入		12,356	現金股利			0.42%
4	Efferverse Investment Pte. Ltd.	上海嘉理投資有限公司	上海嘉理投資有限公司	3	採阿羅漢法之投資		166,421	現金投資			0.46%
5	Sparkview Pte. Ltd.	上海嘉理投資有限公司	上海嘉理投資有限公司	3	採阿羅漢法之投資		77,991	現金投資			0.21%
6	嘉新永光股份有限公司	嘉新永光股份有限公司	嘉新永光股份有限公司	3	採阿羅漢法之投資		17,341	現金投資			0.05%
7	嘉新永光股份有限公司	嘉新永光股份有限公司	嘉新永光股份有限公司	3	採阿羅漢法之投資		26,011	現金投資			0.07%
8	嘉新永光股份有限公司	嘉新永光股份有限公司	嘉新永光股份有限公司	3	採阿羅漢法之投資		47,733	按票結算，開票支付			0.13%

本表重要往来金额超过10,000元以上、

註1：母公司及子公司相互之間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

(1) 母公司発行.

(2) 平公司集公司司理由阿拉伯數字一號站後序編號

與交易人之關係有以下三種：

（一）本公司事

(1) 本公司

(3) 子公司

法了：反其生息金額估合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債表之計算，以原本帳額估合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額估合併總營收之方式計算。

註4：上列112年1月1日至12月31日之所有資產及負債科目金額，係以資產負債表日匯

每以平均匯率換算，US\$1-NT\$31.155，JPY\$1-N-

(除冠縣是污民土庫外，其餘以外幣元，新台幣元為單位)

4
2
3

[illegible]

注1：大梁樓校前坊即前鎮靖安門附九七。

註 7: 上列臺灣地區貿易額係指 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之總貿易額而言。其中：USA-NTS31.135-JPYS1-NTS0.2221-EUR81-NTS33.7、日本與我國貿易額、以及平均區域貿易額。

生 理：谷粒胚乳、茎、根、叶、花、果实、种子。

上 下 左 右 中 心 外 内 前 后 上 下 左 右 中 心 外 内 前 后

15: 表 5 及 表 6 之數據

[illegible]

葛新水泥股份有限公司及子公司
大陸投資資訊

2012.12.31

三、五、九

1. 大陸城投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、投資比例、投資對象、投資成本面價及區內投資總額並呈形；

單位：外幣千元、新台幣千元

大陸總代理名稱	主要營業項目	實收資本額 (註1(1))	投資方 (註2)	本期初至 本期末止 台灣匯出黑領 金總額 (註1(1))	本期初至 本期末止 台灣匯出黑領 金總額 (註1(1))	本期初至 本期末止 台灣匯出黑領 金總額 (註1(1))	本公司直接 及間接投資 之持股比例	本期 投資 金額 (註6)	列 入 溢 損 表 (註1(1))及 附註1(1)	期末 溢 損 金 總 額 (註1(1))	資本 及 公 積 金 總 額 (註1(1))	截至本期末止 匯回投資收益	註
上海嘉紹源機主有限公司	從事水肥生產、水肥製品銷售、水肥製品製造	USD 500 NTD 15,353	(2)或(3)	USD NTD	USD NTD	USD 12,722 NTD 390,629	95.23%	USD 182 NTD 5,664	USD 9,114 NTD 279,861	USD NTD	USD NTD	- -	(註1(2)B, 及註5)
上海嘉斯德經有限公司	從事水肥之倉庫、運送及前後運水肥產品配	USD 10,500 NTD 322,403	(2)	USD NTD	USD NTD	USD 16,066 NTD 493,307	95.23%	USD 376 NTD 11,699	USD 13,139 NTD 403,438	USD NTD	USD NTD	- -	(註1(2)B, 及註5)
嘉利金豐管理諮詢(上海)有限公司	從事建築、設計及資訊系統技術開發諮詢	USD 17,310 NTD 531,504	(2)	USD NTD	USD NTD	USD 26,497 NTD 813,590	95.23%	USD 2,478 (NTD 77,203)	USD 12,203 NTD 374,678	USD NTD	USD NTD	- -	(註1(2)B, 及註5)
上海嘉彭德康管理諮詢有限公司	從事健康及旅遊管理諮詢	RMB 75,000 NTD 325,140	由嘉新金豐管理諮詢(上海)有限公司投資(5)	USD NTD	USD NTD	USD NTD	95.23%	(RMB 12,718) (NTD 56,396)	RMB 36,239 NTD 113,837	USD NTD	USD NTD	- -	(註1(2)B, 及註5)
嘉利金豐管理諮詢(上海)有限公司	增設生活護理、學藝用品銷售及生活美容服務	RMB 56,000 NTD 242,772	由上海嘉彭德康管理諮詢發展公司投資(5)	USD NTD	USD NTD	USD NTD	95.23%	(RMB 11,985) (NTD 53,023)	RMB 25,107 NTD 108,846	USD NTD	USD NTD	- -	(註1(2)B, 及註5)
江蘇嘉源建材加工有限公司	管理貨物運輸車用運輸及水泥加工、運輸、包裝、配置、包裝、銷售鋼管	USD 4,000 NTD 121,820	(4)	USD NTD	USD NTD	USD 13,817 NTD 425,172	87.18%	USD 199 (NTD 6,209)	USD 5,501 NTD 168,896	USD NTD	USD NTD	- -	(註1(2)B, 及註5)
江蘇嘉新金豐有限公司(註7)	房地產開發、經營及物業管理	RMB NTD	由江蘇嘉源建材加工有限公司投資(5)	USD NTD	USD NTD	USD NTD	87.18%	(RMB 589) (NTD 2,601)	RMB NTD	USD NTD	USD NTD	- -	(註1(2)B, 及註5)

2. 嘉新水泥地區投資資訊：

單位：新台幣元、新台幣元、新台幣元			
本期	上期	本期	上期
USD 229,668 NTD 7,051,956	USD 232,121 NTD 7,127,367	USD 232,121 NTD 7,127,367	USD 232,121 NTD 7,127,367
嘉新水泥地區投資資訊：新台幣元、新台幣元、新台幣元			

3. 嘉新水泥投資公司開及總或開關聯如第三地區事實所發生重大交易事項：無。

註 1：(1) 依按 112 年 12 月 31 日之匯率 US\$1=NT\$30.705、RM\$1=NT\$1.155、RMB\$1=NT\$1.423991。

(2) 投資收益認列基礎分為下列三種：

A. 按新中港民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所之財務報表。

B. 按台灣分公司管理會計師事務所之財務報表。

C. 其他。

註 2：投資方式區分為下列五種：

(1) 直接赴大陸地區從事投資。

(2) 本公司及嘉新國際股份有限公司透過 Chia Hsin Pacific Limited 再透過 Effervesce Investment Pte. Ltd. 再投資大陸。

(3) 本公司及嘉新國際股份有限公司透過 Chia Hsin Pacific Limited 再透過 Sparksview Pte. Ltd. 再投資大陸。

(4) 本公司及嘉新國際股份有限公司透過 Tong Yang Chia Hsin Marine Corp. 再投資大陸。

(5) 其他方式。

註 3：依經審字第 09704604680 號令，依嘉新水泥股份有限公司合併資產負債表 60% 計算。

註 4：本公司原以所持有之台泥國際集團有限公司間接持有大陸稅務投資金額與此例，有該該該大陸稅務投資金額與此例業已於 107

年 5 月 17 日取得投資審核標準註冊證書。

註 5：合併財務報表業已於 107

年 5 月 17 日取得投資審核標準註冊證書。

註 6：應包括稅務投資及認列之損益及同部表實現交易損益。

註 7：江蘇嘉新水泥有限公司於 112 年 4 月 26 日經該公司董事會決議辦理清算，已於 112 年 8 月 29 日完成註銷登記。

註 8：哈江蘇泰新水泥有限公司於 112 年 4 月 26 日經該公司董事會決議辦理清算，已於 112 年 8 月 29 日完成註銷登記。

嘉新水泥股份有限公司
主要股東資訊
民國 112 年 12 月 31 日

附表八

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持有股數 (股)	持 股 比 例
嘉新國際股份有限公司	129,917,726	16.44%
松佐投資股份有限公司	70,155,843	8.87%
張 永 平	42,583,141	5.38%

註：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5% 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

6.5 最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
110016 台北市信義區松仁路100號20樓Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 110016, TaiwanTel: +886 (2) 2725-9988
Fax: +886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

嘉新水泥股份有限公司 公鑒：

查核意見

嘉新水泥股份有限公司民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，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，足以允當表達嘉新水泥股份有限公司民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與嘉新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，對嘉新水泥股份有限公司民國 112 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對嘉新水泥股份有限公司民國 112 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

關鍵查核事項：採用權益法之投資子公司減損評估關鍵查核事項說明

嘉新水泥股份有限公司之採用權益法之投資子公司－嘉新琉球 Collective 株式會社，於民國 112 年 12 月 31 日不動產、廠房及設備帳面價值為 3,405,765 仟元，該金額對整體財務報表係屬重大。管理階層針對該子公司不動產、廠房及設備進行資產減損之評估，因資產減損評估之可回收金額涉及管理階層各項假設及估計之主觀判斷，將影響嘉新水泥股份有限公司認列採用權益法之投資份額，故將上述採用權益法之投資子公司之不動產、廠房及設備減損評估列為本年度關鍵查核事項。

因應之查核程序

本會計師向管理階層取得減損評估報告，針對上述重大交易已執行主要查核程序如下：

1. 了解管理階層估計使用價值時所採用之假設依據及相關參數之資料來源與採用之說明，並衡量其可達成之情形。
2. 覆核減損評估報告是否使用適當之折現率評估減損。
3. 驗算使用價值之計算過程。

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嘉新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嘉新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。

嘉新水泥股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或逾越內部控制，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，惟其目的非對嘉新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，以及使嘉新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嘉新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. 對於嘉新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，並負責形成嘉新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，決定對嘉新水泥股份有限公司民國 112 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 陳 薔 旬

陳薔旬



會計師 梁 盛 泰

梁盛泰



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1060023872 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1100356048 號

中 華 民 國 113 年 2 月 27 日



民國 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	112年12月31日		111年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
1100	流動資產				
1110	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 1,035,969	4	\$ 1,445,328	5
1120	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動（附註四、七及三一）	801,042	3	814,418	3
1136	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動（附註四、八及三一）	1,233,836	4	1,146,083	4
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動（附註四及九）	785,428	3	347,231	1
1150	應收票據—非關係人（附註四、十及二五）	198,457	1	141,265	-
1170	應收帳款—非關係人（附註四、十及二五）	63,505	-	28,010	-
1180	應收帳款—關係人（附註四、二五及三二）	11,462	-	9,637	-
1197	應收融資租賃款—流動（附註四、十二及三二）	54,114	-	73,719	-
1200	其他應收款—非關係人（附註四及十一）	9,338	-	3,399	-
1210	其他應收款—關係人（附註四及三二）	39,358	-	36,240	-
1220	本期所得稅資產	517	-	624	-
130X	存貨（附註四及十三）	86,331	-	154,220	1
1410	預付款項（附註十九）	1,908	-	2,392	-
11XX	流動資產總計	4,321,265	15	4,202,566	14
1517	非流動資產				
1535	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動（附註四、八及三一）	7,563,433	25	7,295,724	25
1550	採用權益法之投資（附註四、十四及三二）	15,437,508	52	15,247,296	53
1600	不動產、廠房及設備（附註四、五及十五）	537,254	2	622,127	2
1755	使用權資產（附註四及十六）	4,032	-	5,784	-
1760	投資性不動產（附註四及十七）	263,950	1	265,186	1
1780	無形資產（附註四及十八）	1,176	-	1,534	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二七）	203,265	1	184,091	1
194D	應收融資租賃款—非流動（附註四、十二及三二）	1,143,739	4	1,246,591	4
1975	淨確定福利資產—非流動（附註四及二三）	-	-	842	-
1990	其他非流動資產（附註四及十九）	7,206	-	7,093	-
15XX	非流動資產合計	25,162,666	85	24,885,744	86
1XXX	資 產 總 計	\$ 29,483,931	100	\$ 29,088,310	100
代 碼	負 債 及 權 益				
2100	流動負債				
2110	短期借款（附註四、二十及三三）	\$ 1,000,000	3	\$ 1,340,000	5
2110	應付短期票券（附註四及二十）	744,106	3	127,614	1
2130	合約負債（附註四及二五）	20,053	-	12,753	-
2150	應付票據—非關係人（附註二一）	3,329	-	1,907	-
2170	應付帳款—非關係人（附註二一）	66,133	-	64,037	-
2180	應付帳款—關係人（附註三二）	116,869	1	89,022	-
2219	其他應付款—非關係人（附註二二）	36,418	-	27,294	-
2220	其他應付款—關係人（附註三二）	18,059	-	19,818	-
2230	本期所得稅負債（附註四及二七）	8,948	-	-	-
2280	租賃負債—流動（附註四及十六）	56,374	-	77,999	-
2320	一年內到期之長期借款（附註四、二十及三三）	393,750	1	577,500	2
2399	存入保證金—流動	629	-	540	-
21XX	流動負債總計	2,464,668	8	2,338,484	8
2540	非流動負債				
2570	長期借款（附註四、二十及三三）	3,886,250	13	3,888,750	14
2580	遞延所得稅負債（附註四及二七）	282,205	1	304,447	1
2640	租賃負債—非流動（附註四及十六）	1,145,679	4	1,248,248	4
2645	淨確定福利負債—非流動（附註四及二三）	2,115	-	-	-
2645	存入保證金—非流動	21,563	-	22,386	-
25XX	非流動負債總計	5,337,812	18	5,463,831	19
2XXX	負債總計	7,802,480	26	7,802,315	27
3110	權益（附註二四）				
3110	股 本				
3200	普通 股	7,902,474	27	7,747,805	27
3200	資本公積	1,318,181	5	1,238,426	4
3310	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	2,571,235	9	2,571,235	9
3320	特別盈餘公積	2,257,048	8	2,257,996	8
3350	未分配盈餘	5,430,295	18	5,737,233	19
3300	保留盈餘總計	10,258,578	35	10,566,464	36
3400	其他權益	3,280,168	11	2,811,250	10
3500	庫藏股票	(1,077,950)	(4)	(1,077,950)	(4)
31XX	本公司業主權益總計	21,681,451	74	21,285,995	73
3XXX	權益總計	21,681,451	74	21,285,995	73
負 債 與 權 益 總 計		\$ 29,483,931	100	\$ 29,088,310	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張剛銘



經理人：王立心



會計主管：馮文裕



嘉新水泥股份有限公司

個體綜合損益表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股
盈餘（虧損）為元

代 碼		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註四、二五及三二）				
4100	銷貨收入	\$ 1,269,680	87	\$ 986,402	84
4300	租賃收入	4,766	-	4,730	-
4600	勞務收入	30,485	2	33,896	3
4800	其他營業收入	158,220	11	151,322	13
4000	營業收入合計	1,463,151	100	1,176,350	100
	營業成本（附註十三、二六及三二）				
5110	銷貨成本	(1,261,020)	(87)	(987,044)	(84)
5300	租賃成本	(1,945)	-	(1,746)	-
5600	勞務成本	(28,437)	(2)	(29,758)	(3)
5800	其他營業成本	(133,489)	(9)	(133,202)	(11)
5000	營業成本合計	(1,424,891)	(98)	(1,151,750)	(98)
5900	營業毛利	38,260	2	24,600	2
5910	與子公司、關聯企業及合資之未實現利益（附註四）	(380)	-	(1,100)	-
5920	與子公司、關聯企業及合資之已實現銷貨利益（附註四）	-	-	895	-
5950	已實現營業毛利	37,880	2	24,395	2
	營業費用（附註二六及三二）				
6100	推銷費用	(12,922)	(1)	(11,417)	(1)
6200	管理費用	(166,776)	(11)	(174,713)	(15)
6450	預期信用減損損失（附註十）	(936)	-	(128)	-
6000	營業費用合計	(180,634)	(12)	(186,258)	(16)

（接次頁）



(承前頁)

代 碼		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
6900	營業淨損	(\$ 142,754)	(10)	(\$ 161,863)	(14)
	營業外收入及支出 (附註四、二六及三二)				
7100	利息收入	64,391	4	34,026	3
7010	其他收入	171,585	12	268,635	23
7020	其他利益及損失	(73,335)	(5)	(70,310)	(6)
7050	財務成本	(131,592)	(9)	(102,470)	(9)
7070	採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益之份額	134,656	9	(154,239)	(13)
7000	營業外收入及支出合計	165,705	11	(24,358)	(2)
7900	稅前淨利 (損)	22,951	1	(186,221)	(16)
7950	所得稅利益 (附註四及二七)	58,131	4	5,459	-
8200	本年度淨利 (損)	81,082	5	(180,762)	(16)
	其他綜合損益 (附註四、二三、二四及二七)				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	(3,132)	-	11,206	1
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	355,462	24	(2,327,630)	(198)
8330	採用權益法之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	135,337	9	(987,915)	(84)
8349	與不重分類至損益之項目相關之所得稅	626	-	(2,241)	-
		488,293	33	(3,306,580)	(281)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(\$ 2,539)	-	\$ 165,564	14
8370	採用權益法之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	(24,548)	(2)	23,830	2
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	5,417	1	(37,880)	(3)
		(21,670)	(1)	151,514	13
8300	本年度其他綜合損益 (稅後淨額)	466,623	32	(3,155,066)	(268)
8500	本年度綜合損益總額	\$ 547,705	37	(\$ 3,335,828)	(284)
	每股盈餘 (虧損) (附註二八)				
9710	基 本	\$ 0.12		(\$ 0.27)	
9810	稀 釋	\$ 0.12		(\$ 0.27)	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張剛綸



經理人：王立心



會計主管：馮文裕



單位：新台幣仟元

[illegible]

董事長：張則倫

代理人：王立心

梁以愚：卷州古金

• 今第一、中核新技術の木保に注力し、所産

(接次頁)

嘉新水泥股份有限公司

個體現金流表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		112年度	111年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利（損）	\$ 22,951	(\$ 186,221)
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	97,839	108,629
A20200	攤銷費用	358	243
A20300	預期信用減損損失	936	128
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損失	7,715	120,353
A20900	財務成本	131,592	102,470
A21200	利息收入	(64,391)	(34,026)
A21300	股利收入	(155,174)	(235,473)
A22400	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資（利益）損失之份額	(134,656)	154,239
A22900	處分使用權資產利益	(5)	-
A23700	存貨跌價損失	-	3,587
A23900	與子公司、關聯企業及合資之未實現利益	380	1,100
A24000	與子公司、關聯企業及合資之已實現利益	-	(895)
A24100	未實現外幣兌換淨損失（利益）	48,476	(67,393)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	5,661	(190,680)
A31130	應收票據—非關係人	(57,770)	(5,183)
A31150	應收帳款—非關係人	(35,853)	(7,550)
A31160	應收帳款—關係人	(1,825)	7,158
A31180	其他應收款—非關係人	1	(11)
A31190	其他應收款—關係人	(603)	3,668
A31200	存 貨	67,889	(110,783)
A31230	預付款項	484	1,560
A32125	合約負債	7,300	475
A32130	應付票據—非關係人	1,422	(1,444)
A32150	應付帳款—非關係人	2,096	(27,950)
A32160	應付帳款—關係人	27,847	(40,574)
A32180	其他應付款—非關係人	7,831	(23,192)
A32190	其他應付款—關係人	(1,759)	(1,081)
A32240	淨確定福利負債	(175)	(164)
A33000	營運產生之現金流出	(21,433)	(429,010)

(承前頁)

代 碼		112年度	111年度
A33300	支付之利息	(\$ 131,187)	(\$ 101,855)
A33500	退還之所得稅	29,298	10,518
AAAA	營業活動之淨現金流出	(123,322)	(520,347)
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	-	(91,485)
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(429,824)	-
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	-	540,227
B01800	取得採用權益法之投資	(59,270)	(48,698)
B02700	取得不動產、廠房及設備	(6,975)	(904)
B03700	存出保證金增加	(184)	-
B04500	購置無形資產	-	(1,608)
B06100	長期應收租賃款減少	39,131	36,925
B06800	其他非流動資產減少	71	1,772
B07500	收取之利息	58,451	31,223
B07600	收取子公司、關聯企業及合資股利	188,542	548,984
B07600	收取其他股利	155,174	235,473
BBBB	投資活動之淨現金流(出)入	(54,884)	1,251,909
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	-	536,000
C00200	短期借款減少	(340,000)	-
C00500	應付短期票券增加	617,000	-
C00600	應付短期票券減少	-	(7,000)
C01700	償還長期借款	(186,250)	(377,500)
C03100	存入保證金減少	(734)	(821)
C04020	租賃本金償還	(43,486)	(41,469)
C04500	發放現金股利	(232,004)	(502,675)
C09900	逾期未領股利退回	2,797	598
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(182,677)	(392,867)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(48,476)	67,393
EEEE	現金及約當現金淨(減少)增加數	(409,359)	406,088
E00100	年初現金及約當現金餘額	1,445,328	1,039,240
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$1,035,969	\$1,445,328

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張剛綸



經理人：王立心



會計主管：馮文裕



嘉新水泥股份有限公司

個體財務報表附註

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

嘉新水泥股份有限公司(以下簡稱本公司)成立於 43 年 12 月，成立時資本額為 24,000 仟元，歷年來利用現金、未分配盈餘及資產重估增值等轉增資，目前核定資本總額為 15,000,000 仟元，實收資本總額為 7,902,474 仟元。所營事業包括：水泥製造業；建材批發業；建材零售業；非金屬礦業；預拌混凝土製造業；國際貿易業；住宅及大樓開發租售業；工業廠房開發租售業；不動產買賣業；不動產租賃業；都市更新重建業及倉儲業。

本公司股票自 58 年 11 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 113 年 2 月 27 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRS 會計準則」)

除下列說明外，適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則將不致造成本公司會計政策之重大變動。

IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」

本修正釐清，原始認列時產生相同金額之應課稅及可減除暫時性差異之交易，不適用 IAS 12 原始認列之豁免規定。本公司於 111 年 1 月 1 日就與租賃及除役義務有關之所有可減除及應課稅暫時性差異適用本項修正，認列遞延所得稅資產(若很有可能課稅所得以供可減除暫時性差異使用)及遞延所得稅負債。對租賃及除役義務以外之交易則自 111 年 1 月 1 日以後發生者推延適用本項修正。適用

IAS 12 之修正時，本公司追溯重編比較期間資訊，累積影響數認列於 111 年 1 月 1 日保留盈餘。

若依修正前之 IAS 12 處理，本公司於 112 年相關單行項目及餘額調整至修正後之 IAS 12 之影響數如下：

資產、負債及權益項目之 112 年影響

	112年12月31日
採用權益法之投資增加	\$ 2,999
資產增加	\$ 2,999
保留盈餘增加	\$ 3,060
其他權益減少	(61)
權益增加	\$ 2,999

綜合損益項目之 112 年影響

	112年度
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額增加	\$ 3,060
本年度淨利增加	3,060
後續可能重分類至損益之項目：	
採用權益法之關聯企業及合資之其他綜合損益份額減少	(61)
	(61)
本年度稅後其他綜合損益增加	\$ 2,999

(二) 113 年適用之金管會認可之 IFRS 會計準則

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註2)
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日
IAS 7 及 IFRS 7 之修正「供應商融資安排」	2024 年 1 月 1 日 (註3)

註 1：除另註明外，上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

註 3：第一次適用本修正時，豁免部分揭露規定。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司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。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 21 之修正「缺乏可兌換性」	2025 年 1 月 1 日 (註2)

註 1：除另註明外，上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：適用於 2025 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。首次適用該修正時，將影響數認列於首次適用日之保留盈餘。當本公司以非功能性貨幣作為表達貨幣時，將影響數調整首次適用日權益項下之國外營運機構兌換差額。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估上述準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債（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分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司、關聯企業或合資係採權益法處理。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、關聯企業及合資損益之份額」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額」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（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），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、關聯企業、合資或分公司）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。

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

存貨包括物料及成品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有構成業務之子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有構成業務之子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

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，列入當期損益。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期損益。

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（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於本公司對該關聯企業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。本公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法，其對原關聯企業之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。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。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計值變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。投資性不動產亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

所有投資性不動產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，本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計值變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

2. 除列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十一) 不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

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（減除折舊或攤銷）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十二) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量及指定為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，所產生之股利、利息係分別認列於其他收入及利息收入，再衡量產生之利益或損失則係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式，請參閱附註三一。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收票據及應收帳款（含關係人）、其他應收款項、其他應收款—關係人、原始到期日超過3個月之定期存款及存出保證金）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

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，係用於滿足短期現金承諾。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於本公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產及應收融資租賃款之減損損失。

應收帳款及應收融資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。

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

- A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- B. 逾期超過 365 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係直接或藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(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。

(十三) 收入認列

本公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

1. 商品銷貨收入

商品銷貨收入主要來自水泥之銷售。由於水泥於交付至特定地點時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔產品損壞變質之風險，本公司係於該時點認列收入及應收帳款。商品於交貨前所收取之預收款項係認列為合約負債，於商品交貨後轉列收入。

2. 勞務收入

勞務收入係按合約完成程度認列或於勞務提供完成時予以認列。

3. 其他營業收入

其他營業收入係為配合港口儲槽之營運，依據管理合約約定按實際發貨數量計價收取。

(十四) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 本公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

本公司於轉租使用權資產時，係以使用權資產（而非標的資產）判斷轉租之分類。惟若主租賃係本公司適用認列豁免之短期租賃時，該轉租分類為營業租賃。

融資租賃下，租賃給付包含固定給付。租賃投資淨額係按應收租賃給付及未保證殘值兩者之現值總和加計原始直接成本衡量並表達為應收融資租賃款。融資收益係分攤至各會計期間，以反映本公司未到期之租賃投資淨額於各期間可獲得之固定報酬率。對於不以單獨租賃處理之租賃修改，若租賃修改於租賃成立日即已生效，該租賃會被分類為營業租賃，則該租賃

修改係以新租賃處理，並以租賃修改生效日前應收融資租賃款餘額衡量帳面金額。其他租賃協商則依 IFRS 9 調整應收融資租賃款。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為收益。

當租賃同時包含土地及建築物要素時，本公司係依附屬於各要素所有權之幾乎所有風險與報酬是否已移轉予承租人以評估各要素之分類係為融資租賃或營業租賃。租賃給付按合約成立日土地及建築物租賃權利之公允價值相對比例分攤予土地及建築物。若租賃給付能可靠地分攤至此兩項要素，各要素係按所適用之租賃分類處理。若租賃給付無法可靠地分攤至此兩項要素，則整體租賃係分類為融資租賃，惟若此兩項要素均明顯符合營業租賃標準，則整體租賃分類為營業租賃。

2. 本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於個體資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

(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期認列為損益。

(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（含當期服務成本）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。

(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

本公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依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. 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。

4. 連結稅制

本公司及子公司嘉新資產管理開發股份有限公司採行連結稅制合併結算申報所得稅，其會計處理係將合併基礎之當年度及遞延所得稅與子公司個別之當年度及遞延所得稅彙總金額之差異，於本公司合併調整，相關之撥補及撥付金額以當期所得稅資產或當期所得稅負債列帳。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

本公司於發展重大會計估計值時，將金融環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。

估計及假設不確定性之主要來源

不動產、廠房及設備及投資性不動產之減損

決定不動產、廠房及設備及投資性不動產是否減損時，包括按該等資產之使用價值評估，未來現金流量或折現率之變動將影響該等資產使用價值金額，可能導致本公司投資之子公司須額外認列減損損失或迴轉已認列之減損損失。

六、現金及約當現金

	112年12月31日	111年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 899	\$ 421
銀行支票及活期存款	860,703	826,686
約當現金		
原始到期日在 3 個月		
以內之銀行定期存款	161,410	608,234
商業本票	12,957	9,987
	<u>\$ 1,035,969</u>	<u>\$ 1,445,328</u>

銀行存款及商業本票於資產負債表日之市場利率區間如下：

	112年12月31日	111年12月31日
銀行存款	0.001%-4.90%	0.001%-4.60%
商業本票	1.20%	0.85%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	112年12月31日	111年12月31日
強制透過損益按公允價值衡量		
— 流動		
國內上市股票	\$ 296,708	\$ 286,492
國外上市股票	25,820	39,077
國外基金受益憑證	448,592	488,849
國內可轉換公司債	29,922	-
	<u>\$ 801,042</u>	<u>\$ 814,418</u>

截至 112 年 12 月 31 日止，本公司所持有之台灣水泥股份有限公司股票（以下稱“台泥”）計 239,629,776 股，分別帳列透過損益按公允價值衡量之金融工具及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融工具 296,705 仟元及 8,054,393 仟元，因市場波動所揭露之其他價格風險及敏感度分析請參閱附註三一。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	112年12月31日	111年12月31日
權益工具投資—流動		
國內投資		
上市（櫃）股票	<u>\$ 1,233,836</u>	<u>\$ 1,146,083</u>
權益工具投資—非流動		
國內投資		
上市（櫃）股票	\$ 7,080,717	\$ 6,836,905
未上市（櫃）股票	<u>482,716</u>	<u>458,819</u>
	<u>\$ 7,563,433</u>	<u>\$ 7,295,724</u>

本公司依中長期策略目的投資上述投資標的，並預期透過長期投資獲利。本公司管理階層認為若該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

本公司於 111 年 1 月按 91,485 仟元購買吉品養生股份有限公司普通股，因屬中長期策略目的投資而指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

九、按攤銷後成本衡量之金融資產

	112年12月31日	111年12月31日
流 動		
原始到期日超過 3 個月之定期存款	<u>\$ 785,428</u>	<u>\$ 347,231</u>
非 流 動		
受限制銀行存款	<u>\$ 1,103</u>	<u>\$ 9,476</u>
利率區間		
原始到期日超過 3 個月之定期存款	1.31%~5.50%	2.90%~5.00%
受限制銀行存款	1.58%	0.795%~1.44%

(一) 本公司管理階層指派專責團隊建置信用評等資料庫，以評估按攤銷後成本衡量之金融資產自原始認列後信用風險是否顯著增加及衡量預期信用損失。信用評等資料除採用可得之獨立評等機構評等資訊外，亦就無外部評等資訊之項目參酌公開可得之財務資訊給予適當內部評等。本公司考量交易對象之現時財務狀況與其所處產業之前

景預測，預測按攤銷後成本衡量之金融資產之 12 個月預期信用損失或存續期間預期信用損失。截至 112 年及 111 年 12 月 31 日止，本公司評估按攤銷後成本衡量之金融資產之預期信用損失率皆為 0%。

(二) 受限制銀行存款係為本公司提供之履約保證，請參閱附註三三。

十、應收票據及應收帳款

	112年12月31日	111年12月31日
應收票據		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 200,462	\$ 142,692
減：備抵損失	(2,005)	(1,427)
	<u>\$ 198,457</u>	<u>\$ 141,265</u>
應收帳款		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 64,146	\$ 28,293
減：備抵損失	(641)	(283)
	<u>\$ 63,505</u>	<u>\$ 28,010</u>

(一) 應收票據

本公司對應收票據之平均兌現天數為 30 至 90 天。為減輕信用風險，本公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收票據之回收已採取適當行動。此外，本公司於資產負債表日會逐一複核應收票據之可回收金額以確保無法回收之應收票據已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。

本公司按存續期間預期信用損失認列應收票據之備抵損失。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄、現時財務狀況及經濟景氣指標。

(二) 應收帳款

本公司對商品銷售之平均授信期間為 60 至 90 天，並未對逾期應收帳款加計利息。於決定應收帳款可回收性時，本公司考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。歷史經驗顯示多數帳款回收情形良好。

在接受新客戶之前，本公司係透過客戶授信管理辦法評估該潛在客戶之信用品質並設定該客戶之信用額度。客戶之信用評等經本公司進行徵信評等作業後，交由權責主管評估並授予額度。

本公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢對未來經濟狀況之合理預測。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正在進行清算或債款已逾期超過 1 年，本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。

本公司依準備矩陣衡量應收款項(含關係人)之備抵損失如下：

112 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~90 天	逾期 91~360 天	逾期超過 1 年	合計
預期信用損失率	0~1%	-	-	100%	
總帳面金額	\$ 276,070	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 276,070
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(2,646)	-	-	-	(2,646)
攤銷後成本	\$ 273,424	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 273,424

111 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~90 天	逾期 91~360 天	逾期超過 1 年	合計
預期信用損失率	0~1%	-	-	100%	
總帳面金額	\$ 180,622	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 180,622
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(1,710)	-	-	-	(1,710)
攤銷後成本	\$ 178,912	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 178,912

應收款項(含關係人)備抵損失之變動資訊如下：

	112年度	111年度
年初餘額	\$ 1,710	\$ 1,582
加：本年度提列減損損失	936	128
年底餘額	<u>\$ 2,646</u>	<u>\$ 1,710</u>

十一、其他應收款

	112年12月31日	111年12月31日
應收利息	\$ 9,216	\$ 3,276
其 他	122	123
	<u>\$ 9,338</u>	<u>\$ 3,399</u>

本公司帳列其他應收款主係應收利息等尚未收回之款項，本公司採行之政策僅與信用良好對象交易。本公司持續追蹤且參考交易對方過去拖欠紀錄及分析其目前財務狀況，以評估其他應收款自原始認列後信用風險是否顯著增加及衡量預期信用損失。截至 112 年及 111 年 12 月 31 日，本公司評估其他應收款之預期信用損失率均為 0%。

十二、應收融資租賃款

應收融資租賃款組成如下：

	112年12月31日	111年12月31日
未折現之租賃給付		
第 1 年	\$ 72,398	\$ 93,626
第 2 年	65,578	68,636
第 3 年	65,578	68,636
第 4 年	65,578	68,636
第 5 年	65,578	68,636
超過 5 年	1,072,094	1,190,749
	1,406,804	1,558,919
減：未賺得融資收益	(208,951)	(238,609)
應收租賃給付	<u>1,197,853</u>	<u>1,320,310</u>
租賃投資淨額（表達為應收融資租賃款）	<u>\$ 1,197,853</u>	<u>\$ 1,320,310</u>

應收最低租賃給付現值

	112年12月31日	111年12月31日
不超過 1 年	\$ 54,114	\$ 73,719
1 - 5 年	196,830	202,783
超過 5 年	946,909	1,043,808
	<u>\$ 1,197,853</u>	<u>\$ 1,320,310</u>

本公司於 98 年 12 月將所承租之台北港碼頭土地、附屬設施及機器設備轉租給子公司嘉北國際股份有限公司，因主租約之剩餘租賃期間全數轉租，故分類為融資租賃。

租賃期間之租約隱含利率於合約日決定後不再變動，截至 112 年及 111 年 12 月 31 日止，融資租賃隱含利率皆為年利率 1.58%。

本公司與承租人之租賃合約中列有進行一般風險管理政策，以減少所出租之建築物及機器設備於租賃期間屆滿時之剩餘資產風險。

本公司按存續期間預期信用損失衡量應收融資租賃款之備抵損失。截至資產負債表日止，並無逾期未收回之應收融資租賃款，且同時考量交易對手過去之違約紀錄、租賃標的相關產業之未來發展及擔保品價值，本公司認為上述應收融資租賃款並無減損。

十三、存 貨

	112年12月31日	111年12月31日
成 品	\$ 85,232	\$ 153,360
物 料	1,099	860
	<u>\$ 86,331</u>	<u>\$ 154,220</u>

銷貨成本性質如下：

	112年度	111年度
已銷售之存貨成本	\$ 1,261,020	\$ 983,457
存貨跌價損失	-	3,587
	<u>\$ 1,261,020</u>	<u>\$ 987,044</u>

十四、採用權益法之投資

	112年12月31日	111年12月31日
投資子公司	\$ 11,775,321	\$ 11,828,467
投資關聯企業	3,662,187	3,418,829
	<u>\$ 15,437,508</u>	<u>\$ 15,247,296</u>

(一) 投資子公司

	112年12月31日	111年12月31日
非上市（櫃）公司		
嘉新國際股份有限公司	\$ 5,704,901	\$ 5,536,493
嘉新資產管理開發股份有限公司	3,988,327	3,958,936
嘉和健康生活股份有限公司	84,951	125,330

（接次頁）

(承前頁)

	112年12月31日	111年12月31日
嘉北國際股份有限公司	\$ 212,378	\$ 199,509
雲嘉國際股份有限公司	369,300	548,620
藍鈞股份有限公司	84,144	84,458
嘉新綠能電力股份有限公司	4,993	-
Chia Hsin Pacific Limited	2,382,037	2,430,831
	12,831,031	12,884,177
減：轉列庫藏股(附註二四)	(1,055,710)	(1,055,710)
	<u>\$ 11,775,321</u>	<u>\$ 11,828,467</u>

	所有權及表決權百分比 112年12月31日	111年12月31日
嘉新國際股份有限公司	87.18%	87.18%
嘉新資產管理開發股份有限公司	100.00%	100.00%
嘉和健康生活股份有限公司	100.00%	100.00%
嘉北國際股份有限公司	100.00%	100.00%
雲嘉國際股份有限公司	100.00%	100.00%
藍鈞股份有限公司	100.00%	100.00%
嘉新綠能電力股份有限公司	100.00%	-
Chia Hsin Pacific Limited	74.16%	74.16%

註1：112及111年度子公司配發現金股利予本公司，現金股利分別為154,543仟元及511,233仟元。

註2：112及111年度本公司發放予子公司之現金股利於帳上沖銷採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額，並調整資本公積一庫藏股之金額分別為33,313仟元及72,177仟元。

註3：112及111年度採用權益法之子公司之損益及其他綜合損益份額，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

(二) 投資關聯企業

	112年12月31日	111年12月31日
具重大性之關聯企業		
LDC ROME HOTELS S.R.L.	\$ 417,997	\$ 337,024
雲朗觀光股份有限公司	1,325,570	1,219,545
嘉泥建設開發股份有限公司	1,806,338	1,747,897
	<u>3,549,905</u>	<u>3,304,466</u>
個別不具重大性之關聯企業	112,282	114,363
	<u>\$ 3,662,187</u>	<u>\$ 3,418,829</u>

1. 具重大性之關聯企業

	所持股權及表決權比例 112年12月31日	111年12月31日
LDC ROME HOTELS S.R.L.	40.00%	40.00%
嘉泥建設開發股份有限公司	46.18%	46.18%
雲朗觀光股份有限公司	23.10%	23.10%

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附註三七之附表五「被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊」。

本公司對上列關聯企業皆採權益法衡量。

以下彙總性財務資訊係以各關聯企業IFRS會計準則財務報告為基礎編製，並已反映採權益法時所作之調整。

LDC ROME HOTELS S.R.L.

	112年12月31日	111年12月31日
流動資產	\$ 505,775	\$ 391,523
非流動資產	1,551,878	1,541,023
流動負債	(267,957)	(178,392)
非流動負債	(744,704)	(911,593)
權益	<u>\$ 1,044,992</u>	<u>\$ 842,561</u>
本公司持股比例	40.00%	40.00%
本公司享有之權益	<u>\$ 417,997</u>	<u>\$ 337,024</u>
投資帳面金額	<u>\$ 417,997</u>	<u>\$ 337,024</u>



	112年度	111年度
營業收入	\$ 774,782	\$ 525,601
本年度淨利(損)	\$ 33,783	(\$ 41,651)
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	\$ 33,783	(\$ 41,651)

本公司於 112 年 6 月 26 日、112 年 12 月 8 日及 111 年 9 月 28 日分別增加投入資本歐元 800 仟元、歐元 800 仟元及歐元 1,600 仟元(換算新台幣分別為 27,056 仟元、27,214 仟元及 48,698 仟元)於 LDC ROME HOTELS S.R.L.。

嘉泥建設開發股份有限公司

	112年12月31日	111年12月31日
流動資產	\$ 1,771,361	\$ 1,618,320
非流動資產	2,410,323	2,342,794
流動負債	(284,103)	(191,670)
非流動負債	(13,046)	(11,458)
權益	\$ 3,884,535	\$ 3,757,986
本公司持股比例	46.18%	46.18%
本公司享有之權益	\$ 1,793,882	\$ 1,735,441
剩餘股權投資之公允價值		
與帳面價值溢價差額	12,456	12,456
投資帳面金額	\$ 1,806,338	\$ 1,747,897

	112 年度	111 年度
營業收入	\$ 104,068	\$ 242,321
本年度淨利	\$ 67,952	\$ 4,490
其他綜合損益	57,971	(197,707)
綜合損益總額	\$ 125,923	(\$ 193,217)
自嘉泥建設收取之股利	\$ -	\$ 37,751

雲朗觀光股份有限公司

	112年12月31日	111年12月31日
流動資產	\$ 576,846	\$ 642,150
非流動資產	7,530,975	6,455,691
流動負債	(1,550,084)	(539,850)
非流動負債	(819,318)	(1,278,575)
權益	\$ 5,738,419	\$ 5,279,416
本公司持股比例	23.10%	23.10%
本公司享有之權益	\$ 1,325,570	\$ 1,219,545
投資帳面金額	\$ 1,325,570	\$ 1,219,545

	112 年度	111 年度
營業收入	\$ 1,024,386	\$ 1,051,051
本年度淨利	\$ 349,561	\$ 624,310
其他綜合損益	14,934	22,165
綜合損益總額	\$ 364,495	\$ 646,475
自雲朗觀光收取之股利	\$ 33,999	\$ -

2. 個別不具重大性之關聯企業彙總資訊

	112年度	111年度
本公司享有之份額		
本年度淨損	(\$ 63)	(\$ 2,513)
其他綜合損益	(2,018)	(1,215)
綜合損益總額	(\$ 2,081)	(\$ 3,728)

112 及 111 年度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。

十五、不動產、廠房及設備

	112年12月31日	111年12月31日
自用	\$ 40,449	\$ 45,640
營業租賃出租	496,805	576,487
	<u>\$ 537,254</u>	<u>\$ 622,127</u>

(一) 自用

	上	地	機器設備	運輸設備	租賃改良物	雜項設備	合 計
成 本							
111年1月1日餘額	\$ 4,669	\$ 41,336	\$ 2,966	\$ 547,385	\$ 21,745	\$ 618,101	
增 添	-	-	-	-	904	904	
處 分	-	(41,336)	-	-	-	(41,336)	
111年12月31日餘額	<u>\$ 4,669</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,966</u>	<u>\$ 547,385</u>	<u>\$ 22,649</u>	<u>\$ 577,669</u>	
重估增值							
111年1月1日餘額	\$ -	\$ 15,807	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 15,807	
處 分	-	(15,807)	-	-	-	(15,807)	
111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	
累計折舊及減損							
111年1月1日餘額	\$ -	\$ 57,143	\$ 2,576	\$ 496,095	\$ 10,151	\$ 565,965	
折舊費用	-	-	94	20,049	3,064	23,207	
處 分	-	(57,143)	-	-	-	(57,143)	
111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,670</u>	<u>\$ 516,144</u>	<u>\$ 13,215</u>	<u>\$ 532,029</u>	
111年12月31日淨額	<u>\$ 4,669</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 296</u>	<u>\$ 31,241</u>	<u>\$ 9,434</u>	<u>\$ 45,640</u>	
成 本							
112年1月1日餘額	\$ 4,669	\$ -	\$ 2,966	\$ 547,385	\$ 22,649	\$ 577,669	
增 添	-	-	-	5,851	1,504	7,355	
112年12月31日餘額	<u>\$ 4,669</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,966</u>	<u>\$ 553,236</u>	<u>\$ 24,153</u>	<u>\$ 585,024</u>	
累計折舊及減損							
112年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ 2,670	\$ 516,144	\$ 13,215	\$ 532,029	
折舊費用	-	-	96	10,631	1,819	12,546	
112年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,766</u>	<u>\$ 526,775</u>	<u>\$ 15,034</u>	<u>\$ 544,575</u>	
112年12月31日淨額	<u>\$ 4,669</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 200</u>	<u>\$ 26,461</u>	<u>\$ 9,119</u>	<u>\$ 40,449</u>	

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

機器設備	15年
運輸設備	2至5年
雜項設備	3至8年
租賃改良物	
辦公樓	24年
機 房	7至24年
其 他	3至24年

(二) 營業租賃出租

	機 器 設 備	租 賃 改 良 物	合 計
成 本			
111年1月1日餘額	\$ 429,490	\$ 2,131,443	\$ 2,560,933
增 添	-	-	-
111年12月31日餘額	<u>\$ 429,490</u>	<u>\$ 2,131,443</u>	<u>\$ 2,560,933</u>
累計折舊及減損			
111年1月1日餘額	\$ 429,490	\$ 1,475,273	\$ 1,904,763
折舊費用	-	79,683	79,683
111年12月31日餘額	<u>\$ 429,490</u>	<u>\$ 1,554,956</u>	<u>\$ 1,984,446</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 576,487</u>	<u>\$ 576,487</u>
成 本			
112年1月1日餘額	\$ 429,490	\$ 2,131,443	\$ 2,560,933
增 添	-	-	-
112年12月31日餘額	<u>\$ 429,490</u>	<u>\$ 2,131,443</u>	<u>\$ 2,560,933</u>
累計折舊及減損			
112年1月1日餘額	\$ 429,490	\$ 1,554,956	\$ 1,984,446
折舊費用	-	79,682	79,682
112年12月31日餘額	<u>\$ 429,490</u>	<u>\$ 1,634,638</u>	<u>\$ 2,064,128</u>
112年12月31日淨額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 496,805</u>	<u>\$ 496,805</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

機器設備	8年
租賃改良物：	
辦公樓	8至20年
機 房	8至20年
其 他	10至20年

112及111年度本公司以營業租賃出租機器設備及租賃改良物，出租合約約定依每月營運之使用數量計價，並於當月月底結算每季給付。

十六、租賃協議

(一) 使用權資產

	112年12月31日	111年12月31日
使用權資產帳面金額		
建築物	\$ 2,431	\$ 531
土地改良物	1,601	4,802
運輸設備	-	451
	<u>\$ 4,032</u>	<u>\$ 5,784</u>
使用權資產之增添	112 年度	111 年度
使用權資產之折舊費用	<u>\$ 2,977</u>	<u>\$ -</u>
建築物	\$ 723	\$ 529
土地改良物	3,201	3,202
運輸設備	451	774
	<u>\$ 4,375</u>	<u>\$ 4,505</u>

(二) 租賃負債

	112年12月31日	111年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	\$ 56,374	\$ 77,999
非流動	<u>\$ 1,145,679</u>	<u>\$ 1,248,248</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	112年12月31日	111年12月31日
建築物	1.30%~2.05%	1.30%
土地改良物	1.38%~1.58%	1.38%~1.58%
運輸設備	2.30%	2.30%

本公司 112 年度提前終止部分租賃合約致使用權資產減少 354 仟元並認列處分使用權資產利益 5 仟元，帳列其他利益及損失項下。

(三) 重要承租活動及條款

碼頭裝卸儲轉業務

本公司為經營裝卸儲轉業務，分別於 89 年 10 月及 98 年 12 月向臺灣港務股份有限公司基隆港務分公司承租基隆港西三十三碼頭（以下稱基隆港）及台北港第一散雜貨中心（以下稱台北港）簽定碼頭土地及附屬設施之租賃契約，上述基隆港租賃期間自 89 年 10

月 7 日起算共 23 年 9 個月。台北港租賃期間自 98 年 12 月 10 日起算共 35 年 5 個月。位於基隆港及台北港之土地租金依政府核定之區段值及年租率計算，遇有政府調整區段值及年租率時隨同調整，建物租金以營造工程物價年總指數調整。上述合約均約定非經港務公司同意不得將租賃標的之合約或一部轉租或轉讓，租賃期間屆滿，得申請續租，並經雙方協議另訂租賃契約。

(四) 其他租賃資訊

本公司以營業租賃出租不動產、廠房及設備與投資性不動產之協議請參閱附註十五「不動產、廠房及設備」及附註十七「投資性不動產」；以融資租賃出租資產之協議請參閱附註十二「應收融資租賃款」。

	112年度	111年度
短期租賃費用	<u>\$ 9,847</u>	<u>\$ 9,509</u>
租賃之現金流出總額	<u>(\$ 72,897)</u>	<u>(\$ 71,209)</u>

本公司選擇對符合短期租賃之辦公設備及房屋及建築物適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十七、投資性不動產

	112年度	111年度
成本		
年初餘額	\$ 277,135	\$ 277,135
增添	-	-
年底餘額	<u>\$ 277,135</u>	<u>\$ 277,135</u>
累計折舊		
年初餘額	\$ 11,949	\$ 10,715
折舊費用	<u>1,236</u>	<u>1,234</u>
年底餘額	<u>\$ 13,185</u>	<u>\$ 11,949</u>
淨額		
年初淨額	<u>\$ 265,186</u>	<u>\$ 266,420</u>
年底淨額	<u>\$ 263,950</u>	<u>\$ 265,186</u>



本公司之投資性不動產係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

房屋及建築物：

辦公樓

14 至 15 年

投資性不動產之公允價值未經獨立評價人員評價，僅由本公司管理階層採用市場參與者常用之評價模型衡量。該評價係參考類似不動產交易價格之市場證據及採現金流量法，所採用之重要不可觀察輸入值包括折現率，評價所得公允價值如下：

	112年12月31日	111年12月31日
公允價值	\$ 363,138	\$ 354,645
折現率	7.37%	7.98%

投資性不動產出租之租賃期間為 1~5 年。承租人於行使續租權時，約定依市場租金行情調整租金並經雙方同意後另訂新約。承租人於租賃期間結束時不具有投資性不動產之優惠承購權。

於 112 年及 111 年 12 月 31 日，以營業租賃出租投資性不動產之未來將收取之租賃給付總額如下：

	112年12月31日	111年12月31日
第 1 年	\$ 4,584	\$ 4,549
第 2 年	743	4,367
第 3 年	310	743
第 4 年	-	310
	<u>\$ 5,637</u>	<u>\$ 9,969</u>

十八、無形資產

	112年度	111年度
成本		
年初餘額	\$ 1,792	\$ 184
增添	-	1,608
年底餘額	<u>\$ 1,792</u>	<u>\$ 1,792</u>
累計攤銷		
年初餘額	\$ 258	\$ 15
攤銷費用	358	243
年底餘額	<u>\$ 616</u>	<u>\$ 258</u>

(接次頁)

(承前頁)

	112年度	111年度
淨額		
年初淨額	\$ 1,534	\$ 169
年底淨額	<u>\$ 1,176</u>	<u>\$ 1,534</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

電腦軟體 5 年

依功能別彙總攤銷費用：

	112年度	111年度
管理費用	<u>\$ 358</u>	<u>\$ 243</u>

十九、其他資產

	112年12月31日	111年12月31日
流動		
預付款項		
其他	<u>\$ 1,908</u>	<u>\$ 2,392</u>
非流動		
存出保證金	\$ 7,190	\$ 7,006
其他	16	87
	<u>\$ 7,206</u>	<u>\$ 7,093</u>

二十、借款

(一) 短期借款

	112年12月31日	111年12月31日
擔保借款	\$ -	\$ 585,000
無擔保借款	1,000,000	755,000
	<u>\$ 1,000,000</u>	<u>\$ 1,340,000</u>

銀行週轉性借款之利率於 112 年及 111 年 12 月 31 日分別為 1.78%~1.92% 及 1.47%~2.21%。

(二) 應付短期票券

	112年12月31日	111年12月31日
應付商業本票	\$ 745,000	\$ 128,000
減：應付短期票券折價	(894)	(386)
	<u>\$ 744,106</u>	<u>\$ 127,614</u>

尚未到期之應付短期票券如下：

保證／承兌機構	112年12月31日				
	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	擔保品
應付商業本票					
兆豐票券	\$ 200,000	(\$ 197)	\$ 199,803	1.898%	無
中華票券	200,000	(169)	199,831	1.928%	無
大慶票券	200,000	(243)	199,757	1.928%	無
國際票券	145,000	(285)	144,715	1.928%	無
	<u>\$ 745,000</u>	<u>(\$ 894)</u>	<u>\$ 744,106</u>		

保證／承兌機構	111年12月31日				
	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	擔保品
應付商業本票					
國際票券	<u>\$ 128,000</u>	<u>(\$ 386)</u>	<u>\$ 127,614</u>	2.038%	無

(三) 長期借款

	112年12月31日	111年12月31日
銀行借款		
擔保借款	\$ 4,210,000	\$ 4,376,250
無擔保借款	70,000	90,000
小計	4,280,000	4,466,250
減：列為1年內到期部分	(393,750)	(577,500)
長期借款	<u>\$ 3,886,250</u>	<u>\$ 3,888,750</u>

1. 本公司分別向第一商業銀行、國泰世華商業銀行、永豐商業銀行、中國信託商業銀行及合作金庫商業銀行簽訂中期擔保及信用借款合同，銀行借款係依照償還辦法到期一次或分期償付不等之金額。截至112年及111年12月31日止年利率分別為1.80%~1.99%及1.43%~1.86%，分5~7年攤還。合約最後到期日為119年9月8日。

2. 上述借款之關係人提供擔保情形及抵質押品，請參閱附註三二。

二一、應付票據及應付帳款

	112年12月31日	111年12月31日
應付票據		
因營業而發生	\$ 3,329	\$ 1,907
應付帳款		
因營業而發生	<u>\$ 66,133</u>	<u>\$ 64,037</u>

本公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

二二、其他負債

	112年12月31日	111年12月31日
流動		
其他應付款		
應付薪資及獎金	\$ 18,099	\$ 15,244
應付利息	2,833	1,920
應付保險費	1,032	962
應付勞務費	4,770	3,894
應付稅捐	6,304	2,070
應付設備款	380	-
其他	<u>3,000</u>	<u>3,204</u>
	<u>\$ 36,418</u>	<u>\$ 27,294</u>

二三、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2%提撥退休基金，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，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度3月底前將一次提撥其差額。該

專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	112年12月31日	111年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 81,091)	(\$ 82,670)
計畫資產公允價值	78,976	83,512
提撥(短絀)剩餘	(2,115)	842
淨確定福利(負債)資產	(\$ 2,115)	\$ 842

淨確定福利資產(負債)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(負債)
111年1月1日	(\$ 87,927)	\$ 77,399	(\$ 10,528)
服務成本			
當期服務成本	(1,727)	-	(1,727)
利息(費用)收入	(550)	491	(59)
認列於損益	(2,277)	491	(1,786)
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	-	6,404	6,404
精算損失-財務假設變動	6,562	-	6,562
精算損失-經驗調整	(1,760)	-	(1,760)
認列於其他綜合損益	4,802	6,404	11,206
福利支付	2,732	(2,732)	-
雇主提撥	-	1,950	1,950
111年12月31日	(82,670)	83,512	842
服務成本			
當期服務成本	(1,365)	-	(1,365)
利息(費用)收入	(1,233)	1,260	27
認列於損益	(2,598)	1,260	(1,338)
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	-	475	475
精算損失-財務假設變動			
動	(1,421)	-	(1,421)
精算損失-經驗調整	(2,186)	-	(2,186)
認列於其他綜合損益	(3,607)	475	(3,132)
福利支付	7,784	(7,784)	-
雇主提撥	-	1,513	1,513
112年12月31日	(\$ 81,091)	\$ 78,976	(\$ 2,115)

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內(外)權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	112年12月31日	111年12月31日
折現率	1.25%	1.50%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加(減少)之金額如下：

	112年12月31日	111年12月31日
折現率		
增加0.25%	(\$ 1,421)	(\$ 1,748)
減少0.25%	\$ 1,462	\$ 1,802
薪資預期增加率		
增加0.25%	\$ 1,425	\$ 1,762
減少0.25%	(\$ 1,393)	(\$ 1,717)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	112年12月31日	111年12月31日
預期1年內提撥金額	\$ 1,458	\$ 1,989
確定福利義務平均到期期間	8.2年	9.2年

二四、權益

(一) 股本

普通股

	112年12月31日	111年12月31日
額定股數(仟股)	<u>1,500,000</u>	<u>1,500,000</u>
額定股本	<u>\$15,000,000</u>	<u>\$15,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>790,247</u>	<u>774,781</u>
已發行股本	<u>\$ 7,902,474</u>	<u>\$ 7,747,805</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 112 年 5 月經股東會決議分配股票股利 154,669 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 112 年 8 月 2 日為除權基準日。

(二) 資本公積

	112年12月31日	111年12月31日
僅得用以彌補虧損(1)		
—庫藏股票交易	\$ 367,772	\$ 367,772
—股東逾時未領取股利	12,589	9,792
—子公司股東逾時未領取股利	3,892	3,106
—採用權益法認列之關聯企業變動數	72,627	29,768
得以彌補虧損發放現金或撥充資本(2)		
—庫藏股票交易		
—發放予子公司股利	816,290	782,977
—處分庫藏股	24,829	24,829
—股份基礎給付	15,428	15,428
—子公司股份基礎給付	4,747	4,747
—實際處分子公司股權價格與帳面價值差額	<u>7</u>	<u>7</u>
	<u>\$1,318,181</u>	<u>\$1,238,426</u>

(1) 此類資本公積僅得用以彌補虧損。

(2) 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。

112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日本公司發放予子公司之現金股利，予以調整資本公積—庫藏股之金額分別為 33,313 仟元及 72,177 仟元。

(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，本公司每年決算如有稅後盈餘，除了依法彌補累積虧損、提列法定盈餘公積外，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；並連同當期末分配盈餘調整數額，作為當期可供分派盈餘，加計期初未分配盈餘後，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二六之(七)員工酬勞及董事酬勞。

本公司採剩餘股利政策，於考量未來年度之資本支出預算及資金需求情形，得保留相當之數額；保留後如有餘額，再行分派股東紅利。

本公司股東紅利之分派，每年以現金分派之數額，為當年度股東紅利分派總額之百分之十以上，餘額配發股票股利。

依公司法第 237 條規定，按稅後餘額提列 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額，不在此限。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。

本公司就前期累積之其他權益減項淨額提列特別盈餘公積時，僅就前期未分配盈餘提列。若前期未分配盈餘不足提列，係自當期稅後淨利加計稅後淨利以外項目計入當期末分配盈餘之數額提列。

本公司於 112 年 5 月 30 日及 111 年 6 月 14 日舉行股東常會，分別決議通過 111 及 110 年度盈餘分配案如下：

	111年度	110年度
提列法定盈餘公積	\$ -	\$ 68,062
現金股利	232,004	502,675
每股現金股利(元)	0.30	0.65
股票股利	154,669	-
每股股票股利(元)	0.20	-

有關 112 年度之盈餘分配案尚待預計於 113 年 4 月董事會擬議並於 113 年 5 月 24 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

首次採用 IFRS 會計準則因土地以外之投資性不動產所提列之特別盈餘公積，得於使用期間逐期迴轉或處分、重分類相關資產時迴轉。因土地所提列之特別盈餘公積，得於處分或重分類時迴轉。

截至 112 年 12 月 31 日及 111 年 12 月 31 日提列情形列示如下：

	112年12月31日	111年12月31日
依公司章程規定提列	\$ 295,756	\$ 295,756
首次採用 IFRS 會計準則提列數		
— 投資性不動產重估增值(註)	1,792,502	1,793,450
— 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	168,790	168,790
	<u>\$ 2,257,048</u>	<u>\$ 2,257,996</u>

註：本公司將原因首次適用 IFRS 會計準則所提列之投資性不動產重估增值因後續完成處分而於 112 年第三季迴轉 948 仟元。

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	112年12月31日	111年12月31日
年初餘額	(\$ 648,722)	(\$ 800,236)
當年度產生		
國外營運機構之換算差額	(2,539)	165,564

(接次頁)

(承前頁)

	112年12月31日	111年12月31日
採用權益法認列之子公司及關聯企業之其他綜合損益份額	(\$ 24,548)	\$ 23,830
國外營運機構之換算差額所產生之相關所得稅	5,417	(37,880)
本年度其他綜合損益	(21,670)	151,514
年底餘額	<u>(\$ 670,392)</u>	<u>(\$ 648,722)</u>

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	112年12月31日	111年12月31日
年初餘額	\$ 3,459,972	\$ 6,779,354
當年度產生		
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	355,462	(2,327,630)
採權益法之子公司及關聯企業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份額	135,126	(991,752)
本年度其他綜合損益	490,588	(3,319,382)
年底餘額	<u>\$ 3,950,560</u>	<u>\$ 3,459,972</u>

(六) 庫藏股票

收 回 原 因	轉讓股份予員工(仟股)	子公司持有公司股票(仟股)	合計(仟股)
111年1月1日股數	1,435	127,371	128,806
本期增加	-	-	-
本期減少	-	-	-
111年12月31日股數	<u>1,435</u>	<u>127,371</u>	<u>128,806</u>
112年1月1日股數	1,435	127,371	128,806
本期增加(註)	-	2,547	2,547
本期減少	-	-	-
112年12月31日股數	<u>1,435</u>	<u>129,918</u>	<u>131,353</u>

註：係本公司 112 年度配發予子公司之股票股利。

子公司於 90 年底公司法修正前，為配合政府政策及維護公開市場股價之穩定，陸續於公開市場購入本公司股票，其於資產負債表日持有本公司股票之相關資訊如下：

子 公 司 名 稱	持 有 股 數 (仟 股)	依 持 股 比 例 計 算 帳 面 金 額	市 價
<u>112 年 12 月 31 日</u>			
直接投資公司			
嘉新國際	129,918	\$ 1,055,710	\$ 2,157,646
<u>111 年 12 月 31 日</u>			
直接投資公司			
嘉新國際	127,371	\$ 1,055,710	\$ 1,932,121

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。子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，除不得參與本公司之現金增資及無表決權外，其餘與一般權利相同。

二五、收 入

(一) 客戶合約之說明

商品銷貨收入

本公司主要營業收入係來自於水泥銷售，商品係以合約約定固定價格銷售。

租賃收入

租賃收入來自不動產之租賃，本公司係依相關合約之實質條件，以應計基礎認列收入。

後勤服務收入

本公司為協助子公司事業推廣及支援相關活動，係以管理合約約定於勞務提供完成時收取。

其他營業收入—儲轉收入

本公司為配合港口儲槽之營運，係以管理合約約定按實際發貨數量計價收取。

(二) 合約餘額

	112年12月31日	111年12月31日	111年1月1日
應收票據及應收帳款 (附註十)	\$ 261,962	\$ 169,275	\$ 156,670
應收帳款—關係人 (附註三二)	\$ 11,462	\$ 9,637	\$ 16,795
合約負債—流動 水泥銷售	\$ 20,053	\$ 12,753	\$ 12,278

來自年初合約負債於 112 及 111 年度認列為收入之金額分別為 12,753 仟元及 12,278 仟元。

(三) 客戶合約收入之細分

服務類別	112年度	111年度
銷售水泥收入	\$ 1,269,680	\$ 986,402
租賃收入		
租金收入	4,766	4,730
後勤服務收入	30,485	33,896
其他營業收入		
儲轉收入	158,220	151,322
	<u>\$ 1,463,151</u>	<u>\$ 1,176,350</u>

二六、淨 利

繼續營業單位淨利係包含以下項目：

(一) 利息收入

	112年度	111年度
銀行存款	\$ 44,923	\$ 13,909
租賃投資淨額(附註三二)	19,468	20,117
	<u>\$ 64,391</u>	<u>\$ 34,026</u>

(二) 其他收入

	112年度	111年度
股利收入(附註三二)	\$ 155,174	\$ 235,473
董監酬勞收入(附註三二)	15,196	31,727
其 他	1,215	1,435
	<u>\$ 171,585</u>	<u>\$ 268,635</u>



(三) 其他利益及損失

	112年度	111年度
淨外幣兌換損益（附註二六之八）	(\$ 48,450)	68,895
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產損失	(7,715)	(120,353)
背書保證手續費支出（附註三二）	(17,164)	(18,842)
處分使用權資產利益（附註十六）	5	-
其 他	(11)	(10)
	<u>(\$ 73,335)</u>	<u>(\$ 70,310)</u>

(四) 財務成本

	112年度	111年度
銀行借款利息	\$ 112,028	\$ 82,239
租賃負債之利息	19,564	20,231
	<u>\$ 131,592</u>	<u>\$ 102,470</u>

(五) 折舊及攤銷

	112年度	111年度
不動產、廠房及設備	\$ 92,228	\$ 102,890
投資性不動產	1,236	1,234
使用權資產	4,375	4,505
無形資產	358	243
	<u>\$ 98,197</u>	<u>\$ 108,872</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 94,635	\$ 104,262
營業費用	3,204	4,367
	<u>\$ 97,839</u>	<u>\$ 108,629</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	\$ 358	\$ 243

(六) 員工福利費用

	112年度	111年度
短期員工福利	\$ 118,959	\$ 129,657
退職後福利（附註二三）		
確定提撥計畫	4,006	3,571
確定福利計畫	1,338	1,786
其他員工福利	6,708	5,514
員工福利費用合計	<u>\$ 131,011</u>	<u>\$ 140,528</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 18,791	\$ 13,450
營業費用	112,220	127,078
	<u>\$ 131,011</u>	<u>\$ 140,528</u>

(七) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 0.01% 至 3% 及不逾 3% 提撥員工酬勞及董事酬勞。

111 年度為稅前虧損，故無估列員工酬勞及董事酬勞；112 年度員工酬勞及董事酬勞於 113 年 2 月 27 日經董事會決議如下：

估列比例

	112年度
員工酬勞	2.87%
董事酬勞	2.87%

金 額

	112年度		
	現	金	票
員工酬勞	\$ 700	\$ -	-
董事酬勞	700	-	-

年度個體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。

111 及 110 年度之員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 111 及 110 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(八) 外幣兌換損益

	112年度	111年度
外幣兌換利益總額	\$ 52,796	\$ 147,373
外幣兌換損失總額	(101,246)	(78,478)
淨損益	(\$ 48,450)	\$ 68,895

二七、所得稅

依據財政部 92 年 2 月 12 日台財稅第 910458039 號函「營利事業依金融控股公司法第四十九條及企業併購法第四十條規定合併辦理營利事業所得稅申報處理準則」之規定，本公司依企業併購法第四十條規定，因分割而持有本國子公司股份，達已發行股份總數百分之九十，得自其持有期間在一個課稅年度內滿 12 個月之年度起，選擇以本公司為納稅義務人，合併申報營利事業所得稅。

本公司納入申報營利事業所得稅之個體包括嘉新資產管理開發股份有限公司，合併結算申報所採行連結稅制分攤方法之基本原則為合理降低集團稅負，並兼顧各公司稅負公平負擔原則，以提高集團經營效益。

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅利益之主要組成項目如下：

	112年度	111年度
當期所得稅		
當年度產生者	(\$ 22,881)	(\$ 31,466)
以前年度之調整	123	(299)
	(22,758)	(31,765)
遞延所得稅		
當年度產生者	(35,373)	26,306
認列於損益之所得稅利益	(\$ 58,131)	(\$ 5,459)

會計所得與所得稅利益之調節如下：

	112年度	111年度
繼續營業單位稅前淨利(損)	\$ 22,951	(\$ 186,221)
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用(利益)	\$ 4,590	(\$ 37,243)
稅上不可減除之費損	172	159
免稅所得	(102,593)	(43,960)
未認列之可減除暫時性差異	39,577	75,884
以前年度之當期所得稅費用		
於本年度之調整	123	(299)
認列於損益之所得稅利益	(\$ 58,131)	(\$ 5,459)

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	112年度	111年度
遞延所得稅		
本年度產生		
—國外營運機構換算	(\$ 5,417)	\$ 37,880
—確定福利計劃之再衡量	(626)	2,241
認列於其他綜合損益之所得稅利益	(\$ 6,043)	\$ 40,121

(三) 本期所得稅負債

	112年12月31日	111年12月31日
本期所得稅負債		
應付所得稅	\$ 8,948	\$ -

(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：

112 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				
暫時性差異				
退休金費用超限	\$ 51,590	(\$ 35)	\$ -	\$ 51,555
確定福利退休計畫	6,929	-	626	7,555
應付休假給付	477	(50)	-	427
未實現兌換損益	-	9,697	-	9,697
國外營運機構兌換差額	120,676	-	5,417	126,093

(接次頁)

(承前頁)

6.

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
金融資產評價損益	\$ 2,122	\$ 4,353	\$ -	\$ 6,475
未實現存貨跌價損失	718	(718)	-	-
其 他	1,579	(116)	-	1,463
	<u>\$ 184,091</u>	<u>\$ 13,131</u>	<u>\$ 6,043</u>	<u>\$ 203,265</u>
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
依權益法認列淨投資收				
益	\$ 290,907	(\$ 8,764)	-	\$ 282,143
未實現兌換損益	13,478	(13,478)	-	-
其 他	62	-	-	62
	<u>\$ 304,447</u>	<u>(\$ 22,242)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 282,205</u>

111 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				
暫時性差異				
退休金費用超限	\$ 51,623	(\$ 33)	\$ -	\$ 51,590
確定福利退休計畫	9,170	-	(2,241)	6,929
應付休假給付	505	(28)	-	477
未實現兌換損益	21,249	(21,249)	-	-
國外營運機構兌換差額	158,556	-	(37,880)	120,676
金融資產評價損益	-	2,122	-	2,122
未實現存貨跌價損失	-	718	-	718
其 他	1,258	321	-	1,579
	<u>\$ 242,361</u>	<u>(\$ 18,149)</u>	<u>(\$ 40,121)</u>	<u>\$ 184,091</u>
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
金融資產評價損益	\$ 5,730	(\$ 5,730)	\$ -	\$ -
依權益法認列淨投資收				
益	290,498	409	-	290,907
未實現兌換損益	-	13,478	-	13,478
其 他	62	-	-	62
	<u>\$ 296,290</u>	<u>\$ 8,157</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 304,447</u>

(五) 未認列為遞延所得稅資產項目

	112年12月31日	111年12月31日
可減除暫時性差異		
採用權益法之子公司及		
關聯企業之損失份額	<u>\$ 2,326,579</u>	<u>\$ 2,107,833</u>

(六) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定至

110 年度。

二八、每股盈餘（虧損）

單位：每股元

	112年度	111年度
基本每股盈餘（虧損）	<u>\$ 0.12</u>	<u>(\$ 0.27)</u>
稀釋每股盈餘（虧損）	<u>\$ 0.12</u>	<u>(\$ 0.27)</u>

計算每股盈餘（虧損）時，無償配股之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於112年8月2日。因追溯調整，111年度基本及稀釋每股盈餘（虧損）變動如下：

單位：每股元

	追 溯 調 整 前	追 溯 調 整 後
基本每股盈餘	<u>(\$ 0.28)</u>	<u>(\$ 0.27)</u>
稀釋每股盈餘	<u>(\$ 0.28)</u>	<u>(\$ 0.27)</u>

用以計算每股盈餘（虧損）之盈餘（虧損）及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利（損）

	112年度	111年度
淨利（損）	\$ 81,082	(\$ 180,762)
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	-	-
用以計算稀釋每股盈餘（虧損）之盈餘（虧損）	<u>\$ 81,082</u>	<u>(\$ 180,762)</u>

股 數

單位：仟股

	112年度	111年度
用以計算基本每股盈餘（虧損）之普通股加權平均股數	658,894	658,894
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	37	- (註)
用以計算稀釋每股盈餘（虧損）之普通股加權平均股數	<u>658,931</u>	<u>658,894</u>

註：因具反稀釋效果，故未納入稀釋每股盈餘（虧損）之計算。

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（虧損）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（虧損）。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘（虧損）時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二九、現金流量資訊

來自籌資活動之負債變動

112 年度

	112年12月31日	現金流量	非現金流量	現金流量	非現金流量	現金流量	非現金流量	112年12月31日
短期借款	\$ 1,340,000	(\$ 340,000)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,000,000
應付短期票款	127,614	617,000	-	-	(508)	-	-	744,614
長期借款	4,466,250	(286,250)	-	-	-	-	-	4,280,000
存入保證金	22,926	(714)	-	-	-	-	-	22,212
租賃負債	1,326,247	(43,486)	(83,685)	2,977	19,564	(19,564)	-	1,202,033
	\$ 7,283,037	\$ 16,530	(\$ 83,685)	\$ 2,977	\$ 19,056	(\$ 19,564)	-	\$ 7,218,351

111 年度

	111年12月31日	現金流量	非現金流量	現金流量	非現金流量	現金流量	非現金流量	111年12月31日
短期借款	\$ 865,000	\$ 526,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,340,000
應付短期票款	134,842	(7,000)	-	-	(228)	-	-	127,614
長期借款	4,843,750	(377,500)	-	-	-	-	-	4,466,250
存入保證金	23,747	(821)	-	-	-	-	-	22,926
租賃負債	1,296,047	(41,409)	71,669	-	20,231	(20,231)	-	1,326,247
	\$ 7,202,386	\$ 209,210	\$ 71,669	\$ -	\$ 20,003	(\$ 20,231)	-	\$ 7,283,037

三十、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。本公司之整體策略於最近年度並無變化。

本公司資本結構係由淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

本公司主要管理階層定期重新檢視本公司資本結構是否適當，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。本公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利及舉借債務等方式平衡其整體資本結構。

三一、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

本公司管理階層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，或其公允價值無法可靠衡量。

(二) 公允價值之資訊－以重覆性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

112 年 12 月 31 日

透過損益按公允價值衡量之金融資產	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
國內上市（櫃）有價證券				
權益投資	\$ 296,708	\$ -	\$ -	\$ 296,708
國外上市（櫃）有價證券				
權益投資	25,820	-	-	25,820
基金受益憑證	21,059	-	427,533	448,592
可轉換公司債	-	-	29,922	29,922
合計	\$ 343,587	\$ -	\$ 457,455	\$ 801,042

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

國內上市（櫃）有價證券				
一權益投資	\$ 8,314,553	\$ -	\$ -	\$ 8,314,553
國內未上市（櫃）有價證券				
權益投資	-	-	482,716	482,716
合計	\$ 8,314,553	\$ -	\$ 482,716	\$ 8,797,269

111 年 12 月 31 日

透過損益按公允價值衡量之金融資產	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
國內上市（櫃）有價證券				
權益投資	\$ 286,492	\$ -	\$ -	\$ 286,492
國外上市（櫃）有價證券				
權益投資	39,077	-	-	39,077
基金受益憑證	20,010	-	468,839	488,849
合計	\$ 345,579	\$ -	\$ 468,839	\$ 814,418

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

國內上市（櫃）有價證券				
一權益投資	\$ 7,982,988	\$ -	\$ -	\$ 7,982,988
國內未上市（櫃）有價證券				
一權益投資	-	-	458,819	458,819
合計	\$ 7,982,988	\$ -	\$ 458,819	\$ 8,441,807

112及111年度無第1等級與第2等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第3等級評價技術及輸入值衡量之公允價值之調節

112 年度

金融資產	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	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	合計
基金受益憑證	可轉換公司債	權益工具		
年初餘額	\$ 468,839	\$ -	\$ 458,819	\$ 927,658
購買	-	30,000	-	30,000
處分	(35,661)	-	-	(35,661)
認列於損益	(5,645)	(78)	-	(5,723)
認列於其他綜合損益	-	-	23,897	23,897
年底餘額	\$ 427,533	\$ 29,922	\$ 482,716	\$ 940,171
與年底所持有資產有關並認列於損益之當年度未實現利益或損失之變動數	(\$ 5,645)	(\$ 78)	\$ -	(\$ 5,723)

111 年度

金融資產	透過損益按公允價值衡量之金融資產	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	合計
基金受益憑證	權益工具		
年初餘額	\$ 218,927	\$ 387,002	\$ 605,929
購買	269,463	91,485	360,948
處分	(37,263)	-	(37,263)
認列於損益	17,712	-	17,712
認列於其他綜合損益	-	(19,668)	(19,668)
年底餘額	\$ 468,839	\$ 458,819	\$ 927,658
與年底所持有資產有關並認列於損益之當年度未實現利益或損失之變動數	\$ 12,784	\$ -	\$ 12,784

3. 第3等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

本公司持有基金受益憑證公允價值之決定，係使用下列方法及假設為之：

公允價值係以評價技術或以參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括資產負債表日之可取得市場資訊運用模型計算而得。

本公司持有之非上市（櫃）公司股票，該等投資使用之重大不可觀察輸入值主要係流動性折價。非上市（櫃）公司股票主要係參考同類型公司評價以市場法估計公允價值或採收益法

按現金流量折現方式評估公允價值。112年及111年12月31日其流動性折價分別為20.00%~30.00%及14.18%~20.42%。

(三) 金融工具之種類

	112年12月31日	111年12月31日
金融資產		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量		
值衡量	\$ 801,042	\$ 814,418
按攤銷後成本衡量（註1）	2,151,810	2,027,592
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	8,797,269	8,441,807
金融負債		
按攤銷後成本衡量（註2）	6,261,671	6,140,592

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據—非關係人、應收帳款—非關係人、應收帳款—關係人、其他應收款—非關係人、其他應收款—關係人、按攤銷後成本衡量之金融資產及存出保證金等金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據—非關係人、應付帳款—非關係人、應付帳款—關係人、其他應付款—非關係人（不含應付薪資及獎金、應付稅捐及應付保險費）、其他應付款—關係人、一年內到期之長期借款、長期借款及存入保證金等金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括權益投資、應收款項、按攤銷後成本衡量之金融資產、應付款項、租賃負債及借款。本公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

財務部門密切關注並持續追蹤金融資訊，並配合投資項目之需求，規劃及分散主要國際貨幣之部位，有效管理利率及匯率變動的風險，達到降低風險的目的。此外，財務部門亦定期向管理階層報告，管理階層依據其職責進行監控風險及政策的執行，以減輕風險之暴險。

1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）、利率變動風險（參閱下述(2)）以及其他價格風險（參閱下述(3)）。

本公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

本公司所從事外幣之交易會因市場匯率波動而存有匯率之暴險。針對匯率風險之管理，本公司之專責單位會定期檢視受匯率影響之資產負債部位，並作適當調整，以控管外匯波動產生之風險。

由於國外營運機構淨投資係為策略性投資，故本公司並未對其進行避險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，請參閱附註三五。

敏感度分析

本公司主要受到美金及日幣匯率波動之影響。下表詳細說明當各攸關外幣對本公司之功能性貨幣之匯率增加及減少 5% 時，本公司之敏感度分析。5% 係為本公司向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。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 5% 予以調整。下表之正數係表示當各相關貨幣對本公司之功能性貨幣升值 5% 時，將使稅前淨利增加之金

額；當各相關外幣對本公司之功能性貨幣貶值 5% 時，其對稅前淨利或權益之影響將為同金額之負數。

	美金貨幣之影響 (i)		日幣貨幣之影響 (ii)	
	112年度	111年度	112年度	111年度
損益	\$ 44,539	\$ 43,497	\$ 39,023	\$ 38,605

(i) 主要源自於本公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美金貨幣計價之現金及約當現金及其他應收款。

(ii) 主要源自於本公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之日幣貨幣計價之現金及約當現金。

本公司對匯率敏感度波動，主係因美金及日幣計價之金融資產增加所致。

(2) 利率風險

因本公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。本公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	112年12月31日	111年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ 2,158,751	\$ 2,294,968
—金融負債	2,746,159	2,053,861
具現金流量利率風險		
—金融資產	833,523	791,286
—金融負債	4,480,000	5,206,250

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。本公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為



利率增加或減少 25 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。

若利率增加／減少 25 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 112 及 111 年度之稅前淨利將分別減少／增加 9,116 仟元及 11,037 仟元。

本公司於本期對利率之敏感度下降，主因變動利率淨負債減少。

(3) 其他價格風險

本公司因持有權益證券及基金受益憑證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。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格（除台泥之權益證券外）上漲／下跌 1%，112 年度稅前損益將因帳列透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 5,043 仟元。112 年度稅前其他綜合損益將因帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 7,429 仟元。

若台泥權益價格上漲／下跌 1%，112 年度稅前損益將因帳列透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 2,967 仟元。112 年度稅前其他綜合損益將因帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 80,544 仟元。

若權益價格（除台泥之權益證券外）上漲／下跌 1%，111 年度稅前損益將因帳列透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 5,279 仟元。111 年度稅前其他綜合損益將因帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 6,648 仟元。

若台泥權益價格上漲／下跌 1%，111 年度稅前損益將因帳列透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 2,865 仟元。111 年度稅前其他綜合損益將因帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 77,771 仟元。

本公司本年度所持有之權益證券（除台泥之權益證券外）對價格風險之敏感度上升主因本期期末持有權益證券增加所致。

本公司本年度所持有之台泥權益證券對價格風險之敏感度差異主因台泥權益證券價格變動所致。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務及本公司提供財務保證造成財務損失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及因提供財務保證所產生之或有負債金額。

本公司採行之政策係僅與信譽卓著之金融機構及公司組織進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險，且每年定期由專責單位監控交易對方之信用暴險程度及審核交易對方之信用額度，因此不預期有重大之信用風險。

本公司之信用風險主要係集中於本公司前十大客戶，截至 112 年及 111 年 12 月 31 日止，應收款項總額來自各年度前十大客戶之比率分別為 73% 及 80%。

為減輕信用風險，本公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，本公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。

另因流動資金之交易對方係國際信用評等機構給予高信用評等之銀行，故該信用風險不高。

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營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合約條款之遵循。

銀行借款對本公司而言係為一項重要流動性來源。截至 112 年及 111 年 12 月 31 日止，本公司未動用之融資額度，參閱下列(2)融資額度之說明。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

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。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日殖利率曲線推導而得。

112 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 5 年	5 年 以上
非衍生金融負債					
無利息負債	\$ 116,977	\$ 94,600	\$ 4,425	\$ 2,120	\$ 19,443
固定利率工具	686,268	862,217	-	-	-
租賃負債	17,278	108	57,316	264,312	1,072,098
浮動利率工具	7,316	14,631	655,889	3,050,037	1,056,013
	<u>\$ 827,839</u>	<u>\$ 971,556</u>	<u>\$ 717,630</u>	<u>\$ 3,316,469</u>	<u>\$ 2,147,554</u>

租賃負債之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10 ~ 15 年	15 ~ 20 年	20 年以上
租賃負債	<u>\$ 74,702</u>	<u>\$ 264,312</u>	<u>\$ 327,890</u>	<u>\$ 327,890</u>	<u>\$ 327,890</u>	<u>\$ 88,428</u>

111 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 5 年	5 年 以上
非衍生金融負債					
無利息負債	\$ 127,937	\$ 51,444	\$ 4,961	\$ 2,120	\$ 20,266
固定利率工具	400,872	328,258	-	-	-
租賃負債	18,100	223	79,629	276,202	1,190,750
浮動利率工具	7,687	755,123	633,673	3,462,969	576,365
	<u>\$ 554,596</u>	<u>\$ 1,135,048</u>	<u>\$ 718,263</u>	<u>\$ 3,741,291</u>	<u>\$ 1,787,381</u>

租賃負債之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10 ~ 15 年	15 ~ 20 年	20 年以上
租賃負債	<u>\$ 97,952</u>	<u>\$ 276,202</u>	<u>\$ 343,179</u>	<u>\$ 343,179</u>	<u>\$ 343,179</u>	<u>\$ 161,213</u>

(2) 融資額度

	112年12月31日	111年12月31日
無擔保銀行額度，要求 即付，每年重新檢視		
— 已動用金額	\$ 1,815,000	\$ 973,000
— 未動用金額	<u>2,025,000</u>	<u>2,607,000</u>
	<u>\$ 3,840,000</u>	<u>\$ 3,580,000</u>
有擔保銀行額度		
— 已動用金額	\$ 4,210,000	\$ 4,961,250
— 未動用金額	<u>1,160,000</u>	<u>275,000</u>
	<u>\$ 5,370,000</u>	<u>\$ 5,236,250</u>

三二、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) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
台灣水泥股份有限公司（簡稱“台灣水泥”）	本公司為該公司之董事
海外投資開發股份有限公司（簡稱“海外投資”）	本公司為該公司之董事
嘉新國際股份有限公司（簡稱“嘉新國際”）	子 公 司
嘉新資產管理開發股份有限公司（簡稱“嘉新資產”）	子 公 司
嘉北國際股份有限公司（簡稱“嘉北國際”）	子 公 司
嘉和健康生活股份有限公司（簡稱“嘉和健康”）	子 公 司
雲嘉國際股份有限公司（簡稱“雲嘉國際”）	子 公 司
嘉新琉球開發合同會社（簡稱“嘉新琉球”）	子 公 司
嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社（簡稱“嘉新琉球 COLLECTIVE”）	子 公 司

（接次頁）

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
藍鈞股份有限公司(簡稱“藍鈞”)	子 公 司
嘉昇建設股份有限公司(簡稱“嘉昇建設”)	子 公 司
嘉泥建設開發股份有限公司(簡稱“嘉泥建設”)	關聯企業
LDC ROME HOTELS S.R.L.	關聯企業
瑞莉緹股份有限公司	實質關係人
泛亞工程建設股份有限公司	本公司為該公司之監察人

(二) 營業交易

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	112年度	111年度
勞務收入	子 公 司(一)		
	嘉新資產	\$ 6,960	\$ 6,960
	嘉北國際	2,775	2,775
	嘉新國際	3,036	3,036
	嘉新琉球		
	COLLECTIVE	6,722	5,907
	嘉新琉球	4,176	12,098
	藍 鈞	924	-
	嘉昇建設	2,772	-
	嘉和健康	3,120	3,120
		<u>\$ 30,485</u>	<u>\$ 33,896</u>
其他營業收入	本公司為該公司之董事		
	台灣水泥(二)	\$ 38,410	\$ 33,372
	子 公 司		
	嘉北國際(三)	93,763	88,313
		<u>\$ 132,173</u>	<u>\$ 121,685</u>

(一) 本公司對關係人之勞務收入係提供後勤服務，提供關係人所需之人力資源服務，相關服務內容係雙方協議決定，並依合約規定按月結算，當月開立發票。

(二) 本公司為配合基隆港西三十三碼頭水泥儲槽之營運，而與關係人簽訂管理合約，收款方式為月底結算次月開立發票。

(三) 本公司為配合台北港碼頭及後線基地設施之營運，而與子公司簽訂倉儲及裝卸業務及後線基地合作經營合約，依投資金額及合理報酬計價，自 109 年 4 月 1 日起變更為以每噸為計價基礎計費，收款方式為每月結算當月開票按季支付。

(三) 營業成本

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	112年度	111年度
進 貨	本公司為該公司之董事		
	台灣水泥	\$ 583,700	\$ 544,950
其他營業成本	子 公 司		
	嘉新國際(一)	\$ 64,566	\$ 59,974
	嘉北國際(二)	14,414	14,991
		<u>\$ 78,980</u>	<u>\$ 74,965</u>

本公司係參酌一般市場行情向關係人進貨，付款條件與一般供應商無重大差異，付款期間為進貨後 60 天。

(一) 本公司為配合基隆港西三十三碼頭水泥儲槽之營運，而與子公司簽訂管理合約，付款方式為月底結算次月付款；除此之外，為供應中部地區水泥需求，自 92 年度起與子公司簽訂水泥倉儲服務合約，由其位於台中港 27 號碼頭之水泥儲運中心代為處理水泥發貨相關事宜，本公司付款方式為月底結算次月付款。

(二) 本公司委由子公司承做台北港部分儲轉業務，付款方式為按季結算次月付款。

(四) 應收關係人款項(不含對關係人放款)

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	112年12月31日	111年12月31日
應收帳款	本公司為該公司之董事		
	台灣水泥	\$ 7,455	\$ 3,206
	子 公 司		
	嘉北國際	2,203	4,564
	其 他	1,804	1,867
		<u>\$ 11,462</u>	<u>\$ 9,637</u>
其他應收款	子 公 司		
	嘉新國際	\$ 567	\$ 513
	嘉新資產	4,615	4,213
	關聯企業	215	68
		<u>\$ 5,397</u>	<u>\$ 4,794</u>
應收連結稅制撥補款(帳入其他應收款一關係人)	子 公 司		
	嘉新資產	\$ 33,961	\$ 31,446



流通在外之應收關係人款項未收取保證。112 及 111 年度應收關係人款項並未提列備抵損失。

(五) 應付關係人款項 (不含向關係人借款)

帳 列 項 目	關係人類別 / 名稱	112年12月31日	111年12月31日
應付帳款	子 公 司	\$ 5,989	\$ 5,862
	本公司為該公司之董事		
	台灣水泥	<u>110,880</u>	<u>83,160</u>
		<u>\$ 116,869</u>	<u>\$ 89,022</u>
其他應付款	子 公 司		
	嘉新資產	<u>\$ 18,059</u>	<u>\$ 19,818</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(六) 轉租協議

融資租賃轉租

本公司以融資租賃轉租原帳列使用權資產之台北港碼頭土地及附屬設施予子公司嘉北國際，租賃開始日租賃投資淨額為 1,358,230 仟元，租賃期間為 35 年 5 個月。112 及 111 年度應收融資租賃款並未提列備抵損失。

帳 列 項 目	關係人類別 / 名稱	112年12月31日	111年12月31日
應收融資租賃款	子 公 司		
	嘉北國際	<u>\$ 1,197,853</u>	<u>\$ 1,320,310</u>

利息收入彙總如下：

關 係 人 類 別 / 名 稱	112年度	111年度
子 公 司		
嘉北國際	<u>\$ 19,468</u>	<u>\$ 20,117</u>

(七) 其他關係人交易

1.

帳 列 項 目	關係人類別 / 名稱	112年度	111年度
租金費用	子 公 司	<u>\$ 9,372</u>	<u>\$ 9,372</u>
管理費用—交際費	實質關係人	<u>\$ 1,189</u>	<u>\$ 989</u>

(承前頁)

帳 列 項 目	關係人類別 / 名稱	112年度	111年度
管理費用—其他費用	實質關係人	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 6</u>
董監酬勞收入 (帳列其他收入)	子 公 司	\$ 5,167	\$ 4,713
	本公司為該公司之董事		
	台灣水泥	9,243	26,220
	其 他	383	657
	關聯企業	215	137
	本公司為該公司之監察人	<u>188</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 15,196</u>	<u>\$ 31,727</u>

本公司向子公司承租辦公室，租約內容係由租賃雙方協議決定，租金按月支付。

本公司擔任關係人之董事職位，依關係人公司章程規定分派酬勞，並於各關係人次年董事會決議分配。

2.

帳 列 項 目	關係人類別 / 名稱	112年度	111年度
股利收入 (帳列權益法之投資減項)	子 公 司	\$ 154,543	\$ 511,233
	關聯企業	<u>33,999</u>	<u>37,751</u>
		<u>\$ 188,542</u>	<u>\$ 548,984</u>
股利收入	本公司為該公司之董事		
	台灣水泥	\$ 119,748	\$ 217,703
	其 他	2,000	2,400
	本公司為該公司之監察人	<u>4,077</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 125,825</u>	<u>\$ 220,103</u>

(接次頁)

(八) 票據背書及保證

本公司為關係人之背書及保證明細如下：

	112年12月31日		111年12月31日	
	已動用金額	背書總額度	已動用金額	背書總額度
子 公 司				
嘉新琉球	\$ 325,800	\$ 716,760	\$ 269,584	\$ 766,920
嘉新琉球				
COLLECTIVE	1,151,160	1,340,273	1,162,000	1,525,955
關聯企業				
LDC ROME				
HOTELS				
S.R.L.	258,248	340,000	314,112	340,000
	<u>\$ 1,735,208</u>	<u>\$ 2,397,033</u>	<u>\$ 1,745,696</u>	<u>\$ 2,632,875</u>

子公司為本公司之背書及保證明細如下：

	112年12月31日		111年12月31日	
	已動用金額	背書總額度	已動用金額	背書總額度
子 公 司				
嘉新資產	<u>\$ 4,280,000</u>	<u>\$ 6,440,000</u>	<u>\$ 5,051,250</u>	<u>\$ 6,440,000</u>

112及111年度子公司與本公司間相互背書保證手續費如下：

	關係人為本公司背書保證 (帳列其他利益及損失)	
	112年度	111年度
子 公 司		
嘉新資產	\$ 17,164	\$ 18,842

本公司向第一商業銀行、國泰世華商業銀行、永豐商業銀行、中國信託商業銀行及合作金庫商業銀行申貸之短期擔保借款及中長期擔保放款，係由子公司提供土地及建築物作為擔保。

(九) 主要管理階層之薪酬

112及111年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	112年度	111年度
短期員工福利	\$ 40,891	\$ 51,504
退職後福利	536	-
	<u>\$ 41,427</u>	<u>\$ 51,504</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

三三、質抵押之資產

本公司下列資產業經提供為履約保證金：

	112年12月31日	111年12月31日
按攤銷後成本衡量之金融資產		
—非流動	\$ 1,103	\$ 9,476

三四、其他重大或有負債及未認列之合約承諾

除其他附註所述者外，本公司於資產負債表日有下列重大承諾事項：

重大承諾

截至112年及111年12月31日止，本公司因港口營運而請銀行保證履約金額皆為139,288仟元。

三五、具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

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：

單位：各外幣／新台幣仟元

112 年 12 月 31 日				
		外	幣 匯	率 新 台 幣
金 融 資 產				
貨幣性項目				
美 金	\$	29,011	30.705 (美金：新台幣)	\$ 890,772
港 幣		1,467	3.9320 (港幣：新台幣)	5,768
歐 元		53	33.98 (歐元：新台幣)	1,804
日 幣		3,593,284	0.2172 (日幣：新台幣)	780,461
非貨幣性項目				
採權益法之關聯企 業及合資				
歐 元		12,301	33.98 (歐元：新台幣)	417,997
美 金		77,578	30.705 (美金：新台幣)	2,382,037
透過損益按公允價 值衡量之金融資 產				
美 金		9,932	30.705 (美金：新台幣)	304,949
港 幣		6,567	3.9320 (港幣：新台幣)	25,820
歐 元		4,227	33.98 (歐元：新台幣)	143,643

111 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	新	台	幣
金 融 資 產							
貨幣性項目							
美 金	\$	28,328	30.71	(美金：新台幣)	\$	869,946	
港 幣		931	3.9324	(港幣：新台幣)		3,661	
歐 元		53	32.72	(歐元：新台幣)		1,737	
日 幣		3,322,244	0.2324	(日幣：新台幣)		772,090	
非貨幣性項目							
採權益法之關聯企業及合資							
歐 元		10,300	32.72	(歐元：新台幣)		337,024	
美 金		79,154	30.71	(美金：新台幣)		2,430,831	
透過損益按公允價值衡量之金融資產							
美 金		10,889	30.71	(美金：新台幣)		334,409	
港 幣		9,937	3.9324	(港幣：新台幣)		39,077	
歐 元		4,720	32.72	(歐元：新台幣)		154,440	

本公司於 112 及 111 年度外幣兌換（損）益（包含已實現及未實現）分別為(48,450)仟元及 68,895 仟元，由於外幣交易之貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣揭露兌換損益。

三六、其 他

(一) 重要合約

1. 本公司向台灣港務股份有限公司承租台北港第一散雜貨中心（東 13.14.15 號）碼頭，並約定興建東 16 號碼頭及於本中心後線合資興建倉棧設施暨附屬辦公室及儲轉設備，土地面積約 65,000 平方公尺，係透過子公司嘉北國際股份有限公司管理營運經營煤炭、砂石及一般散雜貨物裝卸儲轉業務，使用年限自設備完工驗收交付台灣港務股份有限公司起算，自 98 年 12 月 10 日起算共 35 年 5 個月，每年最低保證運量煤炭為壹佰貳拾萬噸、砂石為伍佰玖拾伍萬噸。

本公司與台灣港務股份有限公司，於 105 年 12 月 27 日議定就年度未達東砂北運砂石保證運量之部分，得以該年度煤炭或其他散雜貨實際運量轉換替代（年度可轉換上限為肆佰零伍萬噸東砂北運砂石保證運量）。

台灣港務股份有限公司為振興東砂北運，自 109 年 1 月 1 日至 112 年 12 月 31 日暫停契約中本公司所享東砂優先指泊權規定，改依東砂船泊意願指泊至第 1 或第 2 散雜貨中心卸載；同時並暫停本公司東砂 190 萬噸保證運量。

2. 本公司於 103 年 12 月 1 日起於台北港與中聯資源股份有限公司（以下簡稱「中聯資」）合作經營承作爐石粉及其他爐石粉類成品等貨物儲轉業務。合約有效期限至 134 年 5 月 10 日為止，合約期限屆滿後，在本公司與港務局續約前提下，中聯資如有意續約，有優先議約權。中聯資依合約約定支付與本公司之各項費用。除合約另有規定外，雙方任一方如因故（諸如財務危機、市場供需變動、及其他不可預料之情況）未能履行合約義務，得經另一方同意提前終止合約。
3. 本公司為供應台灣北部地區水泥需求，向交通部台灣港務股份有限公司承租基隆港西三十三碼頭後線及西碑波堤內側間之土地 5,900.35 平方公尺土地，由本公司合資興建水泥貯槽暨附屬設備，以經營自有散裝水泥之裝卸及儲運業務，而以台灣省政府交通處基隆港務局名義興建，完成後產權並歸其所有。使用年限自水泥貯槽暨其附屬設備完工驗收交付基隆港務局起算，由本公司免租使用水泥貯槽暨其附屬設備自 89 年 10 月 7 日起算 23 年 9 個月，每年以九十萬噸為最低保證運量，若未達最低保證運量仍需按九十萬噸計算繳納管理費。租期內依承租土地面積按港區土地區段值及省府核定之租率（5%）計算給付土地租金。期滿後本公司享有優先承租權。另租賃期間內本公司應依規定繳納土地使用費及管理費，每月結算繳訖，港埠費率一般貨物裝卸費調整時，應隨其調整幅度調整管理費。

4. 本公司基於經營策略之考量，與 100% 轉投資公司藍鈞股份有限公司（以下簡稱“藍鈞”）簽訂借名登記契約書，由本公司購買不動產標的，將該不動產標的以藍鈞之名義登記，本公司仍有管理、使用、處分該不動產標的。非經本公司事前書面同意，不得將不動產標的的所有權移轉或設定負擔予任何第三人。不動產標的之所有權狀正本、轉讓登記文件等相關證件及登記印鑑，應交由本公司或本公司指定之人保管之；隨時配合本公司辦理有關不動產標的管理、使用或處分事宜，使用及／或處分不動產標的之收益歸本公司所有；得隨時要求將不動產標的之一部或全部所有權返還或移轉登記予本公司或其指定之第三人；擔保不動產標的將不會被任何第三人（包括但不限於藍鈞之債權人）聲請查封、扣押或主張其他任何權利，如有任何第三人對不動產標的聲請查封、扣押或主張其他任何權利時，藍鈞應負責排除並使該第三人撤銷行使或主張該等權利，使本公司免於因此受有任何損害；如本公司因此受有任何損害（包括但不限於無法將不動產標的所有權返還或移轉登記予本公司或其指定之第三人所受損害及損失，以及合理之律師費等），藍鈞應負完全賠償責任。

(二) 其他

台灣港務股份有限公司基隆港務分公司（以下稱港務公司）就臺北港東 15 號碼頭於 108 年 1 月 21 日坍塌事件，港務公司已於 109 年 11 月 12 日整修完成，後續並請求嘉新水泥股份有限公司給付相關修繕費用新台幣 116,791 仟元。經雙方多次開庭與會議溝通，港務公司就 108 年東 15 碼頭塌陷事件，確認為非可歸責嘉新水泥股份有限公司，雙方已於 112 年 5 月 3 日達成和解，嘉新水泥股份有限公司無須負擔任何修繕費用與損害賠償。

三七、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。(無)
2. 為他人背書保證。(附表一)

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）。(附表二)
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。(無)
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。(附表三)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表四)
9. 從事衍生工具交易。(附註七及三一)
10. 被投資公司資訊。(附表五)

(三) 大陸投資資訊：

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。(附表六)
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：無。
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
 - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。
 - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例。

(附表七)

編號 (註1)	背書保證者公司名稱	總背書保證公司名稱	對象		對單一企業背書保證之限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計款項償還金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保險費	證券保證	母子公司背書保證	屬料大陸地區背書保證
			期間 (註5)	名稱										
0	春新水泥股份有限公司(註2)	UDC ROMF HOTEL S.R.L.	(6)		\$ 7,902,474 (實收資本額)	\$ 340,000	\$ 340,000	\$ 258,248	\$ -	1.57%	\$ 21,681,451	否	否	否
0	嘉新水泥股份有限公司(註2)	嘉新環球開發公司會社	(2)		7,902,474 (實收資本額)	766,920	716,760	325,800	-	3.31%	21,681,451	否	否	否
0	嘉新水泥股份有限公司(註2)	嘉新環球 COLLECTIVE 株式會社	(2)		7,902,474 (實收資本額)	1,525,955	1,340,275	1,151,160	-	6.18%	21,681,451	否	否	否
1	嘉新資產管理開發股份有限公司(註3)	嘉新水泥股份有限公司	(3)		21,681,451 (實收資本額)	7,940,000	6,440,000	4,280,000	6,440,000	29.70%	21,681,451	是	是	否
2	嘉和健養生活股份有限公司(註4)	人之初產後護理之家	(1)		18,714	2,500	2,500	2,500	2,500	0.01%	400,000	否	否	否
2	嘉和健養生活股份有限公司(註4)	人之初產後護理之家	(1)		26,761	1,000	1,000	1,000	1,000	0.00%	400,000	否	否	否

註 1：(1)發行人填 0 -

(2)換股股份公司概公司別由阿拉伯數字 1 開始順序編號。

註 2：本公司列單一一企業書保證之額度以不超過本公司實收資本額為限；本公司書保證總額度以不超過本公司淨值為限。

註 3：嘉新管理開發股份有限公司於本公司書保證限額，以本公司之淨值為限。

註 4：嘉和康生保股份有限公司書保證之額度以不超過該公司實收資本額為限；對單一企業書保證限額以不超過該公司實收資本額二分之一為限；因業務往來關係從事書保證，其書保證金額不能超過一個營業週期之往來總額。

註 5：書保證者與被證費與證對象之關係有下列七種：

- (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)直接及間接對公司有表決權之股份超過 50% 之公司。
- (4)公司直接及間接持有表決權股份達 90% 以上之公司間。
- (5)基於承攬工程而無之同業間或共同經營人間依合約規定互保之公司。
- (6)因共同投資關係由全體出資股東依其持股比例對其書保證之公司。
- (7)同業間業務需要但依法規定從事房屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

嘉新水泥股份有限公司
期未持有有價證券情形
民國112年12月31日

(除股數及持股比率外，其餘以外幣元、新台幣元為單位)

持 有 之 公 司	有 償 發 券 種 類 及 名 稱	與 有 償 證 券 發 行 人 之 關 係	類 別	計 劃 科 目	股 數 / 單 位 張	面 金 額	持 股 比 率	市 價
嘉新水泥股份有限公司	股 票							
台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	8,513,782	\$	296,705	5	0.11%	296,705
亞洲水泥股份有限公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	71		3		0.00%	3
國外股票								
安徽海螺水泥股份有限公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	364,000		25,820		0.01%	25,820
國外基金								
摩根俄羅斯基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	81,593		-		-	-
摩根歐洲基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,697		11,715		-	11,715
摩根太平洋科技基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	3,769		9,344		-	9,344
合眾全球基金-N-N類(第二十七批)		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,453		107,302		-	107,302
黑石房地產信託(Capital 錦岸通達基金-A類累積 (共十四批))		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,420		68,047		-	68,047
黑石房地產信託(Capital 錦岸通達基金-A類累積一(第三十批))		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,147		54,955		-	54,955
歌斐美國數據創投三期基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-		53,586		-	53,586
爾達歐洲核心房地產基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	4,192		143,643		-	143,643
債券								
智動科技股份有限公司可轉換公司債	本公司為該公司之董事	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-		29,922		-	29,922
股票								
台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	27,939,039		973,676		0.36%	973,676
中聯資源股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	4,285,694		246,856		1.72%	246,856
建國工程股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	771,256		13,304		0.31%	13,304

(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 股 數 / 單 位 帳 面 金 額	持 股 比 率	市 價	本 備 註
嘉新國際股份有限公司	股票 台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	203,176,955	2.62%	\$ 7,080,717	
	活永參影電力投資股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	1,000,000	10.00%	10,696	
	泛亞工程建設股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	2,718,217	2.38%	43,192	
	嘉利實業股份有限公司	本公司為該公司之監察人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	13,163,585	13.71%	262,877	
	海外投資實業股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	2,000,000	2.22%	22,920	
	智齡科技股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	3,600,000	10.62%	51,660	
	吉品養生股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	494,512	18.00%	91,371	
	強太工商聯股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	21,090	0.03%	-	
	嘉新畜產股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	6,600,000	1.17%	-	
	花東和平溪礦業開發股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	9,350	1.87%	-	
	股票 台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	14,949,915	0.19%	521,005	
	台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	35,700,561	0.46%	1,244,164	
	嘉新水泥股份有限公司	母公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	129,917,726	16.44%	2,474,933	
	台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	66,262,371	0.85%	2,309,244	
嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司	台灣工凱威創業投資股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	725,493	4.17%	5,633	
	高銘瑞勁強證券股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	350,000	0.88%	2,688	

(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 股 數 / 單 位 帳 面 金 額	持 股 比 率	市 價	本 備 註
嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司	國外股票		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動				
	安徽海螺水泥股份有限公司			1,162,400	0.02%	\$ 113,685	

註 1：投資子公司，關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表五及附表六。
註 2：以上期末持有之股票均未設質。





嘉新水泥股份有限公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	交易對象與本公司之關係	交易		情形		交易條件與一般交易不同之原因		應收(付)票據、帳款		註
			進(銷)貨金	額	估總進(銷)貨之比率	授信期間	單	價授信	額	佔總應收帳款之比率	
嘉新水泥股份有限公司	台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	進	\$ 583,700	50%	進貨後60天付款	NA(與一般公司相同)	NA(與一般公司相同)	\$ 110,880	(60%)	

嘉新水泥股份有限公司
應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 112 年 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	條件	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收金額		應收關係人款項	應收關係人款項	應收關係人款項	提列損失金額
						金	額	處	理	後收回金額	
嘉新水泥股份有限公司	臺北國際股份有限公司	子公司		\$ 1,197,853 (註1)	-	\$ -	-	-	-	\$ 14,517 (註2)	\$ -

註 1：係本公司所承租之台北港轉租之應收融資租賃款。
註 2：截至 113 年 2 月 27 日止之期後收款狀況。

(除照氣及持照比年分一其餘以外所收元錢為該值)：

[illegible][illegible][illegible]

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。

六 附 本

嘉新水泥股份有限公司
大陸投資實況

民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

1. 大陸按投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資款項價值及匯回投資損益情形；

公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (仟元)	投資 方式	本期期初 台灣匯出累積 投資金額 (仟元)	本期匯出或收回投資金額 (仟元)	出 收 (註1)	本期 匯出 投資金額 (註1)	本期結算 台灣匯出累積 投資金額 (註1)	緣起(與) 本期(期)之 本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損益 (註1)及 利息 (註5)	股本 增加 減少 (註1)	投資 成本 (註1)	截至本期止已 收回投資收益
上海泰源建設有限公司	從事水泥生產、水泥 預製品銷售、水泥 預製品製造	USD 300 NTD 15,353	(2)或(3)	USD 12,722 NTD 390,629	USD - NTD -	-	USD - NTD -	USD 12,722 NTD 390,629	USD 182 NTD 5,664	USD 182 NTD 5,664	USD 9,114 NTD 279,861	USD - NTD -	(註1)(2)(B.) -
上海嘉新港機有限公司	製造水泥之倉 庫、港口機械及 原水泥產品配 裝及運輸	USD 10,500 NTD 322,403	(2)	USD 16,066 NTD 493,307	USD - NTD -	-	USD - NTD -	USD 16,066 NTD 493,307	USD 376 NTD 11,699	USD 376 NTD 11,699	USD 13,139 NTD 403,438	USD - NTD -	(註1)(2)(B.) -
嘉新企業(上海)有限公司	從事商務、財務及 資訊系統技術 開發諮詢	USD 17,310 NTD 531,504	(2)	USD 26,497 NTD 813,590	USD - NTD -	-	USD - NTD -	USD 26,497 NTD 813,590	(USD 2,478) (NTD 77,203)	(USD 2,478) (NTD 76,489)	USD 12,203 NTD 374,678	USD - NTD -	(註1)(2)(B.) -
上海嘉新港機管理 諮詢有限公司	從事商務及旅遊 事業管理諮詢	RMB 75,000 NTD 325,140	由嘉新企業管理 諮詢(上海)有 限公司投資(5)	USD - NTD -	USD - NTD -	-	USD - NTD -	USD - NTD -	(RMB 12,748) (NTD 56,396)	(RMB 12,748) (NTD 56,396)	RMB 26,259 NTD 113,837	USD - NTD -	(註1)(2)(B.) -
嘉新投資管理(斯 列)有限公司	經營生活護理、母 嬰用品銷售及 生活式服務 業等	RMB 56,000 NTD 242,772	由上海嘉新健康 管理諮詢有限 公司投資(5)	USD - NTD -	USD - NTD -	-	USD - NTD -	USD - NTD -	(RMB 11,985) (NTD 53,023)	(RMB 11,985) (NTD 53,023)	RMB 25,107 NTD 108,846	USD - NTD -	(註1)(2)(B.) -
江蘇泰西建材(二 會)有限公司	磚瓦貨物進銷 開採、銷售及 磚瓦、灰、砂、 石、配、置、包 裝、倉儲、銷售 房地產開發、經 營物業管理	USD 4,000 NTD 122,820	(4)	USD 13,817 NTD 423,172	USD - NTD -	-	USD - NTD -	USD 13,817 NTD 423,172	(USD 199) (NTD 6,209)	(USD 199) (NTD 6,209)	USD 5,301 NTD 168,896	USD - NTD -	(註1)(2)(B.) -
江蘇嘉新置業有限 公司(註6)	-	RMB NTD -	由江蘇泰西電材 加工會有限 公司投資(5)	USD - NTD -	USD - NTD -	-	USD - NTD -	USD - NTD -	(RMB 589) (NTD 2,604)	(RMB 589) (NTD 2,604)	RMB NTD -	USD - NTD -	(註1)(2)(B.) -



2. 大陸地區投資資訊：

單位：外幣仟元、新台幣仟元

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	金額	幣別	投資金額	幣別	投資金額
USD 229,668 NTD 7,031,956	USD 232,121 NTD 7,127,367				NTD 13,451,135

3. 與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區事業所發生重大交易事項：無。

註 1：(1) 係按 112 年 12 月 31 日之匯率 US\$1=\$30.705、RMB\$1=\$4.335206；投資帳目以 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日平均匯率 US\$1=\$31.135、RMB\$1=\$4.423991。

(2) 投資收益認列基礎分為下列三種：

A. 按與中華民國會計師事務所所有合併資產之國際性會計師事務所應核之財務報表。

B. 按台灣母公司資產會計師應核之財務報表。

C. 其他。

註 2：投資方式區分為下列五種：

(1) 直接赴大陸地區投資。

(2) 本公司及嘉新國際股份有限公司透過 Chia Hsin Pacific Limited 再透過 Effervesce Investment Pte. Ltd. 再投資大陸。

(3) 本公司及嘉新國際股份有限公司透過 Chia Hsin Pacific Limited 再透過 Sparkview Pte. Ltd. 再投資大陸。

(4) 本公司及嘉新國際股份有限公司透過 Tong Yang Chia Hsin Marine Corp. 再投資大陸。

(5) 其他方式。

註 3：依據華字第 09704604680 號令，依嘉新水泥股份有限公司合併資產淨值 60%計算。

註 4：本公司原以所持有之台灣國際水泥股份有限公司間接持有大陸投資金額及佔台灣水泥投資額比例，前述台灣大陸投資金額與比例，前述台灣大陸投資金額與比例已於 107

年 5 月 17 日取得投資金額核准備查。

註 5：係包括與嘉新國際之損益及內帳未實現交易帳。

註 6：江蘇嘉新置業有限公司於 112 年 4 月 26 日經該公司董事會決議辦理清算，已於 112 年 8 月 29 日完成註銷登記。

註 7：除江蘇嘉新置業有限公司外，全權投資公司則中前尚持該情形與期未持有股數相同，且該前股均未設置。

嘉新水泥股份有限公司
主要股東資訊
民國 112 年 12 月 31 日

附表七

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持有股數 (股)	持 股 比 例
嘉新國際股份有限公司	129,917,726	16.44%
松佐投資股份有限公司	70,155,843	8.87%
張 永 平	42,583,141	5.38%

註：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5%以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。



6.6 公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事對本公司財務狀況之影響

無。



7 財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

7.1 財務狀況

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	112 年度	111 年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	10,549,056	10,395,347	153,709	1
不動產、廠房及設備	4,250,010	4,848,433	(598,423)	(12)
其他資產	21,665,268	21,210,454	454,814	2
資產總計	36,464,334	36,454,234	10,100	-
流動負債	3,301,743	3,431,484	(129,741)	(4)
非流動負債	10,744,033	11,023,323	(279,290)	(3)
負債總計	14,045,776	14,454,807	(409,031)	(3)
股 本	7,902,474	7,747,805	154,669	2
資本公積	1,318,181	1,238,426	79,755	6
保留盈餘	10,258,578	10,566,464	(307,886)	(3)
股東權益其他調整項目	3,280,168	2,811,250	468,918	17
庫藏股票	(1,077,950)	(1,077,950)	-	-
歸屬於母公司業主之權益	21,681,451	21,285,995	395,456	2
非控制權益	737,107	713,432	23,675	3
股東權益總計	22,418,558	21,999,427	419,131	2

增減比例變動達 20% 分析說明：
無。





7.2 財務績效

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	112 年度	111 年度	增（減）金額	變動 比例%
營業收入淨額		2,911,583	2,253,659	657,924	29
營業成本		2,545,152	2,121,073	424,079	20
營業毛利		366,431	132,586	233,845	176
營業費用		513,955	527,956	(14,001)	(3)
其他收益及費損淨額		-	-	-	-
營業利益（損失）		(147,524)	(395,370)	247,846	63
營業外收入及支出		230,291	274,068	(43,777)	(16)
繼續營業單位稅前淨利（淨損）		82,767	(121,302)	204,069	168
所得稅利益（費用）		13,271	(52,584)	65,855	125
停業單位利益（損失）		-	-	-	-
稅後淨利（淨損）		96,038	(173,886)	269,924	155

增減比例變動達 20% 分析說明：

1. 營業收入淨額、營業成本、營業毛利、營業利益（損失）、繼續營業單位稅前淨利（淨損）及稅後淨利（淨損）增加：主係因 112 年疫情趨緩及各國出入境人數回升，旅宿服務事業體營收較去年同期成長致營業成本及營業毛利增加；營業損失減少；稅前淨利及稅後淨利增加。

2. 所得稅利益（費用）增加：主係因未實現兌換損益致遞延所得稅利益增加。

未來因應計畫：本公司轉型事業隨著各國疫情趨緩及各國出入境人數回升，位於日本沖繩的 Hotel Collective 業績成長，大幅改善集團營業內的財務表現，轉型成果逐漸浮現。營業外之金融資產投資主係策略性投資，並持續追蹤其股價及股利對公司之影響。

7.3 現金流量

1. 最近年度現金流量變動分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘 額	全年來自 營業活動 淨現金流量	全年來自投資活動 及融資活動淨現金 流入（出）量	現金剩餘 （不足）數額	現金不足額 之補救措施	
				投 資 計 劃	理 財 計 劃
4,463,396	(75,003)	(2,334,054)	2,054,339	-	-

1. 本年度現金流量變動情形分析：

(1) 營業活動：主係支付所得稅。

(2) 投資活動及融資活動：主係財務結構調整增加按攤銷後成本衡量之金融資產。

2. 現金不足額之補救措施：不適用。

2. 最近兩年度現金流量變動之分析說明

項 目	年 度	112 年度	111 年度	增（減）比例 (%)
現金流量比率		0.00%	0.00%	-
現金流量允當比率		5.94%	5.55%	7
現金再投資比率		0.00%	0.00%	-

增減比例變動分析說明：
現金流量允當比率增加：主係資本支出減少所致。

3. 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘 額	全年來自 營業活動 淨現金流量	全年來自投資活動 及融資活動淨現金 流入（出）量	現金剩餘 （不足）數額	現金不足額 之補救措施	
				投 資 計 劃	理 財 計 劃
2,054,339	171,672	(236,660)	1,989,351	-	-

未來一年現金流動性分析：
依 113 年度內部預算，預估未來一年度營運狀況穩定，無資金短絀之情形。

7.4 最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司 112 年度支付大陸揚州月子所裝潢工程款約人民幣 503 萬元；日本沖繩豐崎案設計費及其他資本支出約日幣 3 億元。

7.5 最近年度轉投資政策，其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

本公司管理階層基於公司營運或策略目標等因素進行轉投資，由相關單位提供專業資訊、彙總向權責主管提出評估建議，待投資議案產生後，再針對被投資公司過去及未來之展望、市場狀況及經營體質進行評估，以做為管理階層進行投資決策之依據。112 年度 LDC Rome Hotels S.R.L. 淨利新台幣 0.34 億元，較 111 年獲利增加 0.76 億元，主要受益於平均客房收益的上升，加上天然氣及油價的下跌，帶動飯店能源相關營運成本的下降所致。另，雲朗觀光 112 年度稅後淨利新台幣 3.49 億元，住房及餐飲事業的經營都有所斬獲，在住房方面，受惠疫後訪台的外國觀光及商務旅客增加，讓平均客房收益有所提升，而在餐飲方面，館外餐飲成功開闢了可以穩定貢獻獲利的商業模式，最後，歐元的升值也為雲朗帶來外幣兌換利益的業外獲利。持股 46.18% 之嘉泥建設開發股份有限公司在 112 年度獲利新台幣 6,795 萬元，獲利



程度較去年度大幅改善，主要是國內外資本市場行情回穩，認列營業外之金融資產之處分利益有所增加所致。

7.6 最近年度及截至年報刊印日止之風險事項

7.6.1 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

本企業團主要的融資借款是長期借款，為了審慎處理利率風險的管理工作，不時檢討市場、企業團經營業務的需要及財務狀況，研判掌握利率走勢，以決定最有效的利率風險管理工具。

國內金融環境方面，因終端市場需求不振及產業庫存調整影響，使成長力道遲緩，造成 112 年度經濟成長不如預期，但世界各國升息周期逐漸接近尾聲，商品需求增加，可望恢復成長動能。而在 113 年度，行政院主計處預測台灣全年消費者物價指數年增率為 1.85%，屬極小化之風險，惟國際地緣政治情勢風險加大和極端氣候衝擊次數增加亦可能為全球經濟帶來影響，進而讓國內利率及匯率變化產生較大幅度波動，仍需謹慎因應。總體而言，本企業團對利率、匯率變化之風險，因應措施如下：

1. 為規避匯率風險，對外投資項目所需資金以在當地銀行借款支應為原則，另對於資本支出，規劃以長期借款及增資為主以規避利率風險；
2. 海外之外幣存款，除了密切關注並持續追蹤相關資訊，於適當時機及條件下，作合適的避險外，同步配合投資項目資金需求，做最有效之配置。

為掌握經濟與金融情勢變化，本公司透過派員參與金融機構所舉辦之全球景氣展望、外匯避險工具、外匯交易和分析等課程，希望透過訓練，提昇同仁對利率、匯率變動時之風險敏感度與評估能力，俾進而提出風險回應措施，有效管理利率、匯率變動風險。

7.6.2 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司並未從事過高風險、過高槓桿投資。至於資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易，皆依據本公司「取得與處分資產處理程序」、「資金貸與及背書保證作業程序」所訂定之政策，評估其風險，進而採取必要之風險回應措施。

7.6.3 未來研發計畫及預計投入之研發費用

無。

7.6.4 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司截至年報刊印日止，並未有因國內外重要政策及法律變動而使公司財務業務受重大影響之情事。

本公司各項業務之執行均依照國內外重要政策及法律規定辦理，並由法務單位輔助各單位隨時注意國內外重要政策發展趨勢及法律變動情形，以及時觀察市場環境變化來評估對公司可能造成的影響並採取適當的因應對策。必要時，配合諮詢律師、會計師等相關專業單位的意見，以達法令遵循及降低對財務及業務之影響。

7.6.5 科技改變（包括資通安全風險）及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司董事會及管理層隨時關注科技改變及產業的變化，並機動採取有效措施，適時調整運作以為因應。

1. 因應日益升高的網路安全風險，本公司每年實施社交工程演練，藉由釣魚信件演習加深員工資安意識。
2. 為維持資訊系統之持續運作，設置雲端備援機房機制，當重大災害發生時，可快速於雲端備援機房重建核心資訊系統，以維持營運不中斷。

7.6.6 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本企業團近年轉型投入旅宿服務事業，為改變社會大眾對於企業團為傳統製造產業的長年印象，並對企業團轉型旅宿服務事業有更深了解，在 108 年進行強化對外的品牌形象的重塑，透過專業團隊精心設計의影片及企業團簡介，讓社會大眾、媒體、投資法人、員工、客戶及股東能更了解我們轉型後的企業形象，並得到正面之回饋肯定。本公司轉入消費性產業，對於企業形象之經營更需謹慎留意，當前自媒體與社群網站發達，稍一不慎遭致負面評論即可能影響業績，故本公司於永續發展辦公室特設專職公關人員，除形象經營外，也關注外部評價，負責相關危機管理，俾能及時應對，防止損害。

7.6.7 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

無。

7.6.8 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司近期無擴充廠房之計畫。

7.6.9 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

無。

7.6.10 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對公司之影響、風險及因應措施

無。

7.6.11 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

無。

7.6.12 訴訟或非訟事件

台灣港務股份有限公司基隆港務分公司（以下稱港務公司）就臺北港東 15 號碼頭於 108 年 1 月 21 日坍塌事件，港務公司已於 109 年 11 月 12 日整修完成，110 年 1 月於基隆地方法院提告，將該碼頭興建方台塑石化股份有限公司與使用方即本公司同列被告，請求法院判定責任歸屬方並由其給付相關修繕費用新台幣 116,791 仟元。後續經雙方多次開庭與會議溝通，港務公司就 108 年東 15 碼頭塌陷事件，確認為非可歸嘉新水泥股份有限公司，嘉新水泥股份有限公司無須負擔任何修繕費用與損害賠償，嗣於 112 年 5 月間完成撤訟事宜。

7.6.13 其他重要風險及因應措施

本公司依照風險管理制度，參考世界經濟論壇風險報告、SASB 及 MSCI 的產業 ESG 風險議題，辨識各項重大風險及新興風險，並將風險彙整分類為 5 大類風險項目，包括策略、營運、財務、法遵及其他風險，風險評估的方式，透過風險教育訓練及工作坊來凝聚內部的風險意識與認知，以及評估各項風險的影響程度及發生機率，針對重大風險擬訂新增回應措施及監控指標，以持續監控風險的變化，確保風險管理有效落實執行。113 年風險評估報告，已於 112 年 12 月 15 日向審計委員會及董事會報告，各項重大風險及新興風險說明如下：

風險敘述	衝 擊	減 緩 策 略
建築耐用年限、安全性及適法性	營收減少 / 人員安全 / 資本支出	1.定期檢視與評估大樓安全性及適法性，並規劃與執行相關維護與修繕計畫。 2.階段性規劃與更新大樓重要設備及系統。 3.導入綠建築認證並針對目標客群進行分眾行銷。
因應 2050 淨零碳排之政策變動	營收減少 / 營運成本提高 / 企業聲譽	1.積極尋找新的商業機會及發展方向。 2.根據市場需求及發展趨勢，適時與港務局協商修改合約。 3.追縱及瞭解政府政策及法規，適時提出回應措施。 4.以通過 SBTi 為目標，執行減碳計畫。
極端氣候	財務損失 / 人員安全	1.建立完善的持續營運、危機管理及應對計畫，並定期檢討。 2.定期評估與強化基礎設施強韌度。 3.提高或確保保險覆蓋率符合需求。
少子化及地域性等問題導致缺工	影響營運 / 人事成本提高	1.提升雇主品牌形象，採用多元任用政策，打造平等、融合職場環境。 2.持續關注產業及人力發展趨勢，定期調整招募及培訓計畫。 3.參考同業薪資福利狀況，提供具吸引力薪資福利。 4.提供員工專業培訓及發展計畫。 5.提供多元管道定期與員工進行面談，蒐集員工反饋意見。 6.持續優化作業流程，提高人員工作效率。

風險敘述	衝 擊	減 緩 策 略
地緣政治或傳染性疾病等外部因素引發業務持續性風險	設備損失 / 營收減少 / 影響聲譽	1.建立完善的持續營運、危機管理及應對計畫，並定期檢討。 2.建立多元化的供應鏈。 3.定期舉辦培訓課程及演練，強化員工應變能力。 4.持續關注政府及相關機構發布之預警通知。
通貨膨脹或其他外部因素導致營運成本上漲	營運成本提高	1.定期檢視成本與費用，執行效益分析並採行適當因應措施。 2.運用數位化來提高營運效率。 3.擴大與不同供應商合作，建立優質廠商資料庫並確保可靠且合理價格之替代來源。 4.引入節能設備，提升能源使用效率以有效降低能源支出。

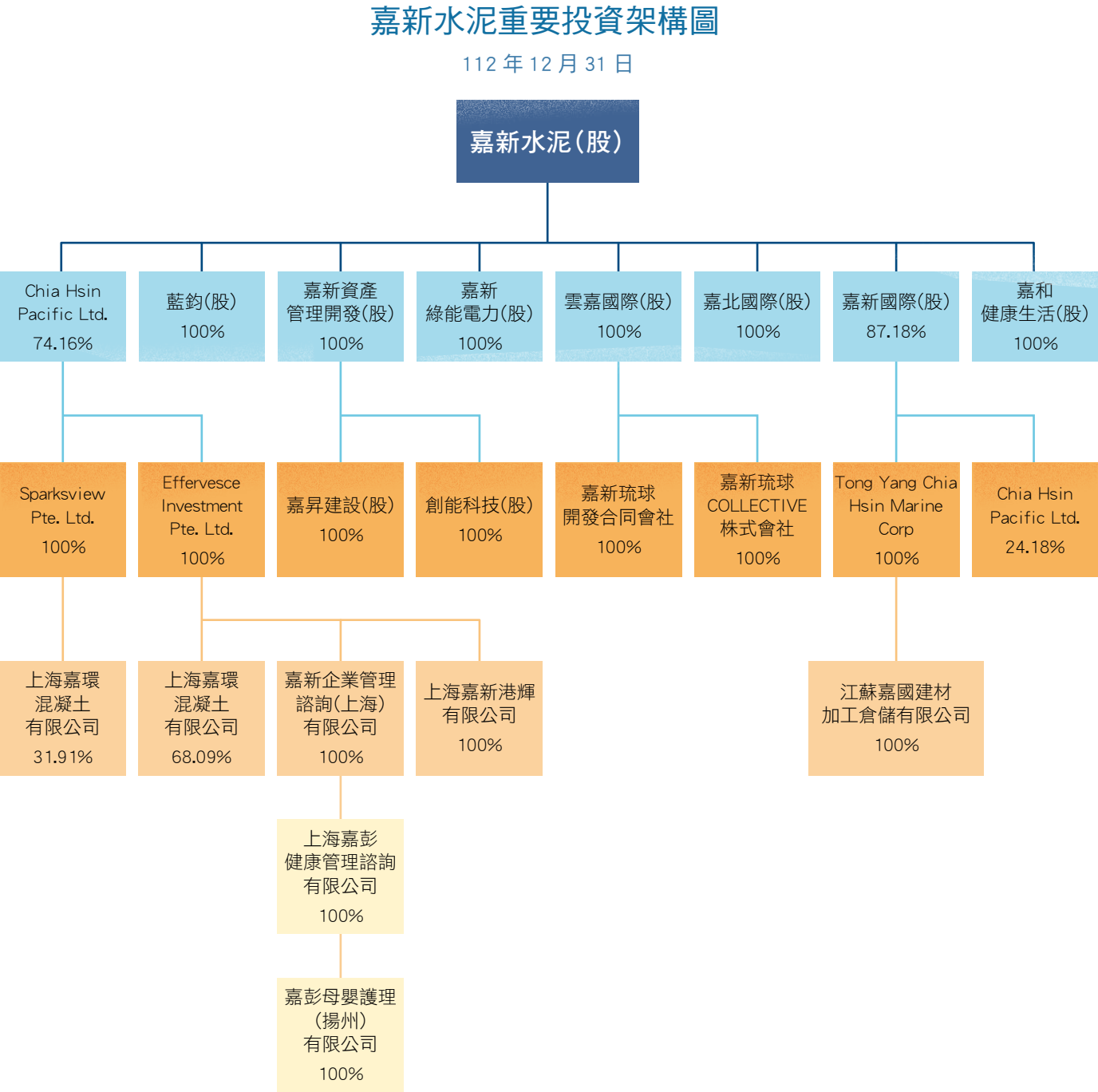
7.7 其他重要事項：請參考本年報 6.4「最近年度財務報告」之附表。



8 特別記載相關事項

8.1 關係企業相關資料

1. 關係企業組織圖



2. 各關係企業基本資料

112 年 12 月 31 日
單位：新台幣仟元／外幣元

企 業 稱	設 立 期	地 址	實 收 資本額	主要營業或生產項目
嘉新水泥股份有限公司	1954/12/13	台北市中山北路二段 96 號	7,902,474	水泥製造業；建材批發業；建材零售業；非金屬礦業；預拌混凝土製造業；國際貿易業；住宅及大樓開發租售業；工業廠房開發租售業；不動產買賣業；不動產租賃業；都市更新重建業及倉儲業。
嘉新資產管理開發股份有限公司	2003/12/15	台北市中山北路二段 96 號	1,000,000	機械批發零售業；倉儲業；住宅、工業廠房及大樓開發租售業；不動產買賣租賃等。
嘉北國際股份有限公司	2006/08/24	台北市中山北路二段 96 號	195,600	土石採取業；建材批發業；非金屬礦業；建材零售業；國際貿易業；租賃業；機械器具零售業。
雲嘉國際股份有限公司	2014/03/24	台北市中山北路二段 96 號	2,280,000	不動產持有、租賃管理、仲介及販賣等相關事業。
嘉和健康生活股份有限公司	2015/11/13	台北市中山北路二段 96 號	400,000	管理顧問業。
藍鈞股份有限公司	2012/07/11	台北市中山北路二段 96 號	83,000	國際貿易業務、不動產買賣業、不動產租賃業。
嘉新國際股份有限公司	1973/12/15	台北市中山北路二段 96 號 1 樓	2,948,606	一般進出口貿易業務（許可業務除外）。
嘉昇建設股份有限公司	2013/05/06	台北市中山北路二段 96 號	250,000	機械批發業、機械器具零售業、倉儲業；住宅及大樓開發租售業。
創能科技股份有限公司	2022/09/27	台北市中山北路二段 96 號 1 樓	22,500	能源技術服務業。
嘉新綠能電力股份有限公司	2023/07/11	台北市中山北路二段 96 號 1 樓	5,000	發電業；再生能源自用發電設備業；電器承裝業；用電設備檢驗維護業；能源技術服務業。
嘉新琉球開發合同會社	2013/12/19	2-5-7 Matsuo, Naha-shi, Okinawa, Japan	JPY 1,000,000,000	不動產租賃業及管理顧問業等。
嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社	2019/07/01	2-5-7 Matsuo, Naha-shi, Okinawa, Japan	JPY 7,000,000,000	旅館經營業。
Chia Hsin Pacific Ltd.	1995/09/20	Ugland House, P.O. Box 309 George Town, Grand Cayman, Cayman Island, British West Indies	USD 28,543,892	控股公司。
Effervesce Investment Pte. Ltd.	1993/07/15	1 Raffles Place #04-63 One Raffles Place Singapore 048616	SGD 53,274,892	投資及控股公司。



企 業 名 稱	設 立 日 期	地 址	實 收 資 本 額	主 要 營 業 或 生 產 項 目
Sparkview Pte. Ltd.	1994/06/04	1 Raffles Place #04-63 One Raffles Place Singapore 048616	SGD 3,763,350	投資及控股公司。
Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	1993/12/22	Salduba Building, 3rd Floor, 53rd East Street, Urbanizacion Marbella, P.O. Box 0816-02884 Panama, Rep. of Panama	USD 2,700,000	貨輪運輸。
嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司	1997/12/29	上海市外高橋保稅區基隆路 1 號 610-1 室	RMB 144,525,600	從事商務、財務及資訊系統技術開發諮詢。
上海嘉新港輝有限公司	1997/06/12	上海市龍吳路 4100 號	RMB 86,949,230	散裝水泥之倉儲、灌包及高強度水泥產品配製及運銷。
上海嘉環混凝土有限公司	1995/07/11	上海市寶山區真大路 501 號	RMB 4,152,537	從事水泥生產，水泥製品銷售，水泥製品製造。
上海嘉彭健康管理諮詢有限公司	2017/07/14	上海市浦東新區三林路 344 號	RMB 75,000,000	從事健康及旅宿事業管理諮詢。
嘉彭母嬰護理（揚州）有限公司	2018/12/21	揚州市邗江區興城西路 58 號	RMB 56,000,000	母嬰生活護理、母嬰用品銷售及生活美容服務等業務。
江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	2004/02/18	鎮江新區高新技術園區	RMB 41,355,860	普通貨物陸路專用運輸及水泥等建材的加工、配置、包裝、倉儲與銷售。

3. 推定為有控制與從屬關係者其股東資料：無。

4. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業與分工情形

整體關係企業經營業務所涵蓋之行業主要包括：

- (1) 水泥業、技術服務及租賃業等。
- (2) 房地產、貿易及倉儲等。
- (3) 一般投資業。
- (4) 旅宿業。

各關係企業主要營業或生產項目，其明細請詳如前揭 (2) 各關係企業基本資料一覽表所示。

5. 各關係企業董事、監察人及總經理資料

112 年 12 月 31 日
單位：新台幣仟元；外幣元；股；%

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股數／出資額	持 股／出資比例
嘉新水泥股份有限公司	董 事 長	張剛綸	4,904,563	0.62
	董 事	陳啓德	706,814	0.09
	董 事	嘉新國際股份有限公司代表人：Pan Howard Wei-Hao	129,917,726	16.44
	董 事	嘉新國際股份有限公司代表人：劉奕成	129,917,726	16.44
	獨立董事	蘇瓜藤	-	-
	獨立董事	林寶珠	-	-
	獨立董事	陳國儀	-	-
嘉新資產管理開發股份有限公司	總 經 理	王立心	329,391	0.00
	董 事 長	嘉新水泥股份有限公司代表人：祁士鉅	100,000,000	100.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：張剛綸	100,000,000	100.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：陳啓德	100,000,000	100.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：Pan Howard Wei-Hao	100,000,000	100.00
	監 察 人	嘉新水泥股份有限公司代表人：王立心	100,000,000	100.00
	總 經 理	祁士鉅	-	-
嘉北國際股份有限公司	董 事 長	嘉新水泥股份有限公司代表人：傅清權	19,560,000	100.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：張剛綸	19,560,000	100.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：王立心	19,560,000	100.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：祁士鉅	19,560,000	100.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：張曙明	19,560,000	100.00
	監 察 人	嘉新水泥股份有限公司代表人：黃華宙	19,560,000	100.00
	監 察 人	嘉新水泥股份有限公司代表人：周月珍	19,560,000	100.00
雲嘉國際股份有限公司	總 經 理	李聖文	-	-
	董 事 長	嘉新水泥股份有限公司代表人：張剛綸	228,000,000	100.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：王立心	228,000,000	100.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：林伯謙	228,000,000	100.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：松本龍之	228,000,000	100.00
	監 察 人	嘉新水泥股份有限公司代表人：周月珍	228,000,000	100.00
	總 經 理	梁子斌	-	-



企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數／出資額	持股／出資比例
嘉和健康生活股份有限公司	董事長	嘉新水泥股份有限公司代表人：王立心	40,000,000	100.00
	董事	嘉新水泥股份有限公司代表人：王貞勻	40,000,000	100.00
	董事	嘉新水泥股份有限公司代表人：Pan Howard Wei-Hao	40,000,000	100.00
	監察人	嘉新水泥股份有限公司代表人：周月珍	40,000,000	100.00
	總經理	查曉珊	-	-
藍鈞股份有限公司	董事長	嘉新水泥股份有限公司代表人：張剛綸	8,300,000	100.00
	董事	嘉新水泥股份有限公司代表人：祁士鉅	8,300,000	100.00
	董事	嘉新水泥股份有限公司代表人：Pan Howard Wei-Hao	8,300,000	100.00
	監察人	嘉新水泥股份有限公司代表人：王立心	8,300,000	100.00
嘉新國際股份有限公司	董事長	張剛綸	-	-
	董事	嘉新水泥股份有限公司代表人：祁士鉅	257,073,050	87.18
	董事	嘉新水泥股份有限公司代表人：傅清權	257,073,050	87.18
	董事	嘉新水泥股份有限公司代表人：黃華宙	257,073,050	87.18
	董事	佐佑投資股份有限公司代表人：王立心	462,490	0.16
	監察人	張仙平	1,349	-
	監察人	嘉泥建設開發股份有限公司代表人：陳曉凌	30,687,643	10.41
	總經理	祁士鉅	-	-
嘉昇建設股份有限公司	董事長	嘉新資產管理開發股份有限公司代表人：張剛綸	25,000,000	100.00
	董事	嘉新資產管理開發股份有限公司代表人：祁士鉅	25,000,000	100.00
	董事	嘉新資產管理開發股份有限公司代表人：Pan Howard Wei-Hao	25,000,000	100.00
	監察人	嘉新資產管理開發股份有限公司代表人：王立心	25,000,000	100.00
創能科技股份有限公司	董事長	嘉新資產管理開發股份有限公司代表人：祁士鉅	2,250,000	100.00
	監察人	嘉新資產管理開發股份有限公司代表人：周月珍	2,250,000	100.00
	總經理	祁士鉅	-	-
嘉新綠能電力股份有限公司	董事長	嘉新水泥股份有限公司代表人：張剛綸	500,000	100.00
	董事	嘉新水泥股份有限公司代表人：祁士鉅	500,000	100.00
	董事	嘉新水泥股份有限公司代表人：王立心	500,000	100.00
	監察人	嘉新水泥股份有限公司代表人：周月珍	500,000	100.00

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數／出資額	持股／出資比例
嘉新琉球開發合同會社	職務執行者	雲嘉國際股份有限公司代表社員：松本龍之	JPY 1,000,000,000	100.00
	職務執行者	雲嘉國際股份有限公司代表社員：王立心	JPY 1,000,000,000	100.00
	職務執行者	雲嘉國際股份有限公司代表社員：林伯謙	JPY 1,000,000,000	100.00
嘉新琉球COLLECTIVE株式會社	代表取締役	松本龍之	-	-
	取締役	王立心	-	-
	取締役	林伯謙	-	-
	監察役	周月珍	-	-
Chia Hsin Pacific Ltd.	董事長	王立心	-	-
	董事	張剛綸	-	-
	董事	Pan Howard Wei-Hao	-	-
Effervesce Investment Pte. Ltd.	董事	張剛綸	-	-
	董事	王立心	-	-
	董事	Pan Howard Wei-Hao	-	-
	董事	Kenneth Chiam Siang ROUNG	-	-
SparksvieWPte. Ltd.	董事	張剛綸	-	-
	董事	王立心	-	-
	董事	Pan Howard Wei-Hao	-	-
	董事	Kenneth Chiam Siang ROUNG	-	-
Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	董事	嘉新國際股份有限公司代表人：張剛綸	USD 2,700,000	100.00
	董事	嘉新國際股份有限公司代表人：王立心	USD 2,700,000	100.00
	董事	嘉新國際股份有限公司代表人：祁士鉅	USD 2,700,000	100.00
	總經理	嘉新國際股份有限公司代表人：張剛綸	-	-



企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數／出資額	持股／出資比例
嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司	董事長	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：章一平	RMB 144,525,600	100.00
	董事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：張剛綸	RMB 144,525,600	100.00
	董事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：王立心	RMB 144,525,600	100.00
	監事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：陳英瑛	RMB 144,525,600	100.00
	總經理	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：章一平	-	-
上海嘉新港輝有限公司	董事長	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：傅清權	RMB 86,949,230	100.00
	董事	上海國際港務（集團）股份有限公司 代表人：任勝華	-	-
	董事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：張剛綸	RMB 86,949,230	100.00
	董事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：章一平	RMB 86,949,230	100.00
	董事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：王立心	RMB 86,949,230	100.00
	監事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：陳英瑛	RMB 86,949,230	100.00
	總經理	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：朱育紅	-	-
上海嘉環混凝土有限公司	董事長	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：章一平	RMB 2,824,648	68.00
	董事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：張剛綸	RMB 2,824,648	68.00
	董事	Sparkview Pte. Ltd. 代表人：祁士鉅	RMB 1,327,889	32.00
	監事	Sparkview Pte. Ltd. 代表人：陳英瑛	RMB 1,327,889	32.00
	總經理	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：章一平	-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數／出資額	持股／出資比例
上海嘉彭健康管理諮詢有限公司	董事長	嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司 代表人：朱育紅	RMB 75,000,000	100.00
	董事	嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司 代表人：王立心	RMB 75,000,000	100.00
	董事	嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司 代表人：查曉珊	RMB 75,000,000	100.00
	監事	嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司 代表人：黃華宙	RMB 75,000,000	100.00
	總經理	嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司 代表人：林慧真	-	-
嘉彭母嬰護理（揚州）有限公司	董事長	上海嘉彭健康管理諮詢有限公司 代表人：朱育紅	RMB 56,000,000	100.00
	董事	上海嘉彭健康管理諮詢有限公司 代表人：王立心	RMB 56,000,000	100.00
	董事	上海嘉彭健康管理諮詢有限公司 代表人：查曉珊	RMB 56,000,000	100.00
	監事	上海嘉彭健康管理諮詢有限公司 代表人：黃華宙	RMB 56,000,000	100.00
	總經理	上海嘉彭健康管理諮詢有限公司 代表人：林慧真	-	-
江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	董事長	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp. 代表人：章一平	RMB 41,355,860	100.00
	董事	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp. 代表人：祁士鉅	RMB 41,355,860	100.00
	董事	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp. 代表人：張曙明	RMB 41,355,860	100.00
	監事	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp. 代表人：陳英瑛	RMB 41,355,860	100.00
	總經理	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp. 代表人：章一平	-	-



6. 各關係企業營運概況

112 年 12 月 31 日
單位：新台幣仟元；每股盈餘（虧損）元

企 業 名 稱	資本額	資產 總值	負債 總額	淨 值	營 業 收 入	營 業 損 益	本 期 損 益	每 股 盈 餘
嘉新水泥 股份有限 公 司	7,902,474	29,483,931	7,802,480	21,681,451	1,463,151	(142,754)	81,082	0.12
嘉新資產 管理開發 股份有限 公 司	1,000,000	5,886,562	1,898,235	3,988,327	289,239	156,507	139,391	1.39
嘉北國際 股份有限 公 司	195,600	1,453,346	1,240,968	212,378	533,079	27,343	12,869	0.66
雲嘉國際 股份有限 公 司	2,280,000	371,852	752	371,100	-	(6,790)	(156,696)	(0.69)
嘉和健康 生活股份 有限公司	400,000	187,672	102,721	84,951	97,856	(23,819)	(40,379)	(1.01)
藍鈞股份 有限公司	83,000	85,503	1,359	84,144	2,071	550	527	0.06
嘉新國際 股份有限 公 司	2,948,606	8,089,978	281,929	7,808,049	113,098	16,488	122,438	0.42
嘉昇建設 股份有限 公 司	250,000	261,094	1,409	259,685	13,739	10,358	8,529	0.34
創能科技 股份有限 公 司	22,500	22,417	130	22,287	-	(242)	(203)	(0.09)
嘉新綠能 電力股份 有限公司	5,000	4,993	-	4,993	-	(21)	(7)	(0.01)
嘉新琉球 開發合同 會 社	212,764	657,072	550,110	106,962	67	(4,421)	(11,303)	不 適 用
嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社	1,524,836	3,543,127	3,352,316	190,811	598,659	(106,712)	(138,922)	不 適 用
Chia Hsin Pacific Ltd.	876,440	3,213,785	1,535	3,212,250	-	(7,771)	(44,591)	(1.72)

企 業 名 稱	資本額	資產 總值	負債 總額	淨 值	營 業 收 入	營 業 損 益	本 期 損 益	每 股 盈 餘
Effervesce Investment Pte. Ltd.	1,239,622	1,287,705	361	1,287,344	-	(637)	(60,247)	(1.13)
Sparksvie Pte. Ltd.	87,567	175,831	245	175,586	-	(492)	(813)	(0.22)
Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	82,904	477,266	-	477,266	-	(21)	8,761	不 適 用
嘉新企業 管理諮詢 （上海） 有限公司	626,548	383,147	1,431	381,716	1,428	(7,500)	(77,203)	不 適 用
上海嘉新 港輝有限 公 司	376,943	520,563	117,125	403,438	3,725	(17,831)	11,699	不 適 用
上海嘉環 混 凝 土 有限公司	18,002	286,851	6,990	279,861	-	(6,105)	5,664	不 適 用
上海嘉彭 健康管理 諮詢有限 公 司	325,140	114,336	499	113,837	701	(3,426)	(56,396)	不 適 用
嘉彭母嬰 護 理 （揚州） 有限公司	242,772	214,617	105,771	108,846	19,095	(28,911)	(53,023)	不 適 用
江蘇嘉國 建材加工 倉儲有限 公 司	179,286	170,567	1,671	168,896	3,417	(6,180)	(6,209)	不 適 用

註 1：外幣兌換匯率如下

資產負債表：(1) 美元 / 新台幣 = 30.705，(2) 新加坡幣 / 新台幣 = 23.268403，(3) 人民幣 / 新台幣 = 4.335206，(4) 日幣 / 新台幣 = 0.2172

損益表：(1) 美元 / 新台幣 = 31.155，(2) 新加坡幣 / 新台幣 = 23.205023，(3) 人民幣 / 新台幣 = 4.423991，(4) 日幣 / 新台幣 = 0.2221

8.2 最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券資料

無。



8.3 最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形

最近年度及截至年報刊印日（113/02/29）子公司持有或處分本公司股票情形

單位：新台幣仟元；股；％

子公司名稱	實收資本額	資金來源	本公司持股比例	取得或處分期日	取得股數及金額	處分股數及金額	投資損益	截至年報刊印日止持有股數及金額	設定質權情形	本公司為子公司背書保證金額	本公司貸與子公司金額
嘉新國際（股）公司	2,948,606	自有資金	87.18%	本年度截至年報刊印日止	0	0	0	129,917,726 股 2,299,544	無（註 1）	0	0

註 1：無設定質權情形，故對公司財務績效及財務狀況無影響。

8.4 其他必要補充說明事項

無。

9

最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項

無。

9.



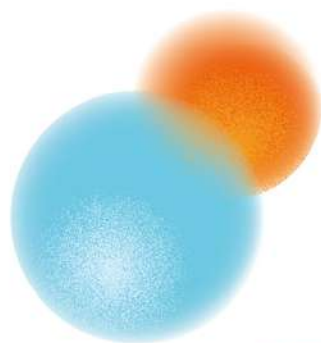


嘉新水泥股份有限公司



董事長 張剛綸





嘉新企業團
CHIA HSIN CEMENT GROUP



本刊物一律採用
「環保紙張及環保大豆油墨印製」
齊心為地球盡一份心力。



嘉新企業團



嘉新企業團
FB粉絲專頁



Hotel
Collective



人之初產後
護理之家



報告書下載