

(四) 其他重大會計政策

除下列說明外，請參閱 111 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

1. 確定福利退職後福利

期中期間之退休金成本係採用前一年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算，並針對本期之重大市場波動，及重大計畫修正、清償或其他重大一次性事項加以調整。

2. 所得稅費用

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

合併公司於發展重大會計估計值時，將新型冠狀病毒肺炎疫情近期之發展及能源市場波動可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。

本合併財務報告之重大會計判斷、估計及假設不確定性主要來源，請參閱 111 年度合併財務報告。

六、現金及約當現金

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
庫存現金及週轉金	\$ 10,095	\$ 29,162	\$ 10,501
銀行支票及活期存款	36,426,723	27,747,698	30,382,854
約當現金			
原始到期日在 3 個月			
以內之銀行定期存款	34,210,643	57,861,359	62,749,720
附買回債券	1,862,620	3,204,275	2,224,468
	<u>\$ 72,510,081</u>	<u>\$ 88,842,494</u>	<u>\$ 95,367,543</u>

銀行存款及附買回債券於資產負債表日之市場利率區間如下：

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
銀行存款	0.01%~5.60%	0.01%~6.05%	0.01%~3.50%
附買回債券	1.15%~5.35%	0.84%~4.30%	0.59%~0.73%

按攤銷後成本衡量之金融資產，主要係原始到期日超過 3 個月之銀行定期存款及受限制之活期存款：

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
流動	\$ 29,982,272	\$ 20,954,299	\$ 17,917,938
非流動	18,829,366	9,577,103	11,646,126
	<u>\$ 48,811,638</u>	<u>\$ 30,531,402</u>	<u>\$ 29,564,064</u>

按攤銷後成本衡量之金融資產於資產負債表日之市場利率區間如下：

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
	0.01%~5.80%	0.01%~6.24%	0.01%~4.26%

按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註三四。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
<u>金融資產－流動</u>			
強制透過損益按公允價值 衡量			
非衍生金融資產			
－國內上市櫃股票	\$ 235,678	\$ 197,210	\$ 191,725
－國內興櫃股票	100,167	95,145	102,338
－國外政府債券	299,315	277,772	552,654
－國外公司債	30,291	41,675	12,290
－國外受益憑證	3,380	-	-
	<u>\$ 668,831</u>	<u>\$ 611,802</u>	<u>\$ 859,007</u>
<u>金融資產－非流動</u>			
強制透過損益按公允價值 衡量			
非衍生金融資產			
－國外政府債券	<u>\$ 297,759</u>	<u>\$ 284,876</u>	<u>\$ -</u>

(接次頁)

(承前頁)

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
<u>金融負債－流動</u>			
持有供交易			
衍生工具(未指定避險)			
－可轉換公司債贖回及賣回權	\$ 603,782	\$ 641,522	\$ 703,682

透過損益按公允價值衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註三四。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
<u>流 動</u>			
國內投資			
上市櫃股票	\$ 6,774,391	\$ 5,883,584	\$ 5,737,665
可轉換特別股	51,632	51,169	51,375
	<u>\$ 6,826,023</u>	<u>\$ 5,934,753</u>	<u>\$ 5,789,040</u>
<u>非 流 動</u>			
國內投資			
未上市櫃股票	\$ 8,388,929	\$ 8,032,322	\$ 8,507,646
上市私募股票	1,823,472	1,030,300	904,983
國外投資			
上市股票	10,403,659	13,412,634	12,481,907
未上市特別股	290,430	276,390	286,227
	<u>\$ 20,906,490</u>	<u>\$ 22,751,646</u>	<u>\$ 22,180,763</u>

本公司於110年12月認購飛宏科技股份有限公司私募之普通股，該普通股依相關法令規定，於3年內不得轉讓。

合併公司設定質押作為信用融通擔保之透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之資訊，參閱附註三四。

九、應收票據及帳款

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
應收票據	\$ 15,432,600	\$ 19,460,178	\$ 19,561,272
減：備抵損失	(9,455)	(9,455)	(10,516)
	<u>15,423,145</u>	<u>19,450,723</u>	<u>19,550,756</u>
應收帳款	13,811,315	15,351,598	13,439,234
減：備抵損失	(205,339)	(202,838)	(195,194)
	<u>13,605,976</u>	<u>15,148,760</u>	<u>13,244,040</u>
	<u>\$ 29,029,121</u>	<u>\$ 34,599,483</u>	<u>\$ 32,794,796</u>

合併公司除個別客戶實際發生信用減損提列減損損失外，將個別客戶區分為不同風險群組，參考交易對方所屬信用群組之過去拖欠記錄及可觀察經濟情勢變化訂定預期信用損失率認列備抵損失。另逾期應收票據及帳款發生確定減損跡象者認列全額備抵呆帳。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，合併公司沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

應收票據及帳款之帳齡分析如下：

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
0~90 天	\$ 18,310,196	\$ 23,611,140	\$ 21,690,210
91~180 天	10,406,327	10,595,776	10,446,058
181~365 天	287,409	376,993	637,728
365 天以上	<u>25,189</u>	<u>15,574</u>	<u>20,800</u>
	<u>\$ 29,029,121</u>	<u>\$ 34,599,483</u>	<u>\$ 32,794,796</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

應收票據及帳款備抵損失之變動資訊如下：

	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
期初餘額	\$ 212,293	\$ 176,959
加：本期提列	1,931	23,502
減：本期實際沖銷	-	(601)
外幣換算差額	<u>570</u>	<u>5,850</u>
期末餘額	<u>\$ 214,794</u>	<u>\$ 205,710</u>

十、應收融資租賃款

應收融資租賃款組成如下：

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
未折現之租賃給付			
第1年	\$ 5,832,565	\$ 5,578,575	\$ 5,520,987
第2年	6,406,545	6,127,364	6,154,395
第3年	6,729,687	6,285,029	6,171,216
第4年	10,273,153	6,294,158	6,184,797
第5年	-	8,716,844	10,207,053
	<u>29,241,950</u>	<u>33,001,970</u>	<u>34,238,448</u>
減：未賺得融資收益	(6,729,082)	(8,619,669)	(9,261,988)
減：累計減損	(<u>47,878</u>)	(<u>47,878</u>)	(<u>47,878</u>)
應收融資租賃款	<u>\$ 22,464,990</u>	<u>\$ 24,334,423</u>	<u>\$ 24,928,582</u>
流動（帳列應收帳款）	\$ 3,414,999	\$ 2,962,021	\$ 2,826,762
非流動	<u>19,049,991</u>	<u>21,372,402</u>	<u>22,101,820</u>
	<u>\$ 22,464,990</u>	<u>\$ 24,334,423</u>	<u>\$ 24,928,582</u>

合併公司與台灣電力公司簽訂購售電合約因有保證發電時段是以適用融資租賃協議，租賃期間 25 年。租賃期間之租約隱含利率於合約日決定後不再變動，其合約隱含利率為 11.18%。

十一、存 貨

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
製成品	\$ 3,897,523	\$ 3,872,877	\$ 3,390,638
在製品	3,041,980	2,411,645	3,917,925
原物料	<u>6,503,676</u>	<u>9,805,458</u>	<u>10,374,224</u>
	<u>\$ 13,443,179</u>	<u>\$ 16,089,980</u>	<u>\$ 17,682,787</u>

112 年及 111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日以及 112 年及 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日與存貨相關之銷貨成本分別為 19,782,058 仟元、26,188,952 仟元、61,850,989 仟元及 68,859,548 仟元。合併公司之銷貨成本包括存貨跌價回升利益（呆滯損失）如下：

	112年7月1日 至9月30日	111年7月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
存貨跌價回升利益（呆滯損失）	(\$ <u>45,458</u>)	(\$ <u>4,785</u>)	(\$ <u>34,332</u>)	\$ <u>27,377</u>

存貨淨變現價值回升主要係因存貨去化所致。

十二、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 9月30日	111年 12月31日	111年 9月30日	
本公司	台灣通運倉儲股份有限公司(台灣通運公司)	倉儲運輸及砂石買賣	83.9	83.9	83.9	
本公司	信昌投資股份有限公司(信昌投資公司)	投資事業	100.0	100.0	100.0	
本公司	光和耐火工業股份有限公司(光和耐火公司)	耐火材料製銷	95.3	95.3	95.3	
本公司	Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd. (HKCMCL)	投資控股	84.7	84.7	84.7	
本公司	達和航運股份有限公司(達和航運公司)	航運承攬	64.8	64.8	64.8	(14)
本公司	台灣士敏工程股份有限公司(台灣士敏公司)	工程技術服務	99.3	99.2	99.2	(1)
本公司	台泥綠能股份有限公司(台泥綠能公司)	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
本公司	台泥再生資源股份有限公司(台泥再生資源公司)	不動產租賃及能源技術服務業	100.0	100.0	100.0	
本公司	台泥資訊股份有限公司(台泥資訊公司)	資訊軟體設計	99.4	99.4	99.4	
本公司	東成石礦股份有限公司(東成石礦公司)	石灰石買賣及礦區造林	-	99.5	99.5	(4)
本公司	金昌石礦股份有限公司(金昌石礦公司)	石灰石買賣及礦區造林	100.0	100.0	100.0	
本公司	和平工業區專用港實業股份有限公司(和平港公司)	和平工業區專用港之經營管理	100.0	100.0	100.0	(14)
本公司	TCC International Ltd. (TCCI)	投資控股	100.0	100.0	100.0	(14)
本公司	和平電力股份有限公司(和平電力公司)	火力發電	59.5	59.5	59.5	(14)
本公司	英屬維京群島商和平企業經營管理顧問股份有限公司(和平營管公司)	企業顧問輔導	60.0	60.0	60.0	
本公司	萬青水泥股份有限公司(萬青水泥公司)	水泥買賣	50.6	50.6	50.6	
本公司	鳳勝實業股份有限公司(鳳勝實業公司)	預拌混凝土買賣	45.4	45.4	45.4	(3)
本公司	Trans Philippines Mineral Corp. (TPMC)	採 礦	40.0	40.0	40.0	(3)
本公司	Taicorn Minerals Corp. (TMC)	採 礦	72.7	72.7	72.7	
本公司	達榮環保股份有限公司(達榮環保公司)	廢棄物之清除及處理	66.6	66.6	66.6	
本公司	合盛礦業股份有限公司(合盛礦業公司)	開採及買賣礦石	100.0	100.0	100.0	
本公司	TCC International Holdings Ltd. (TCCIH)	投資控股	45.5	45.5	41.8	(1) (14)
本公司	Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V. (TCC Dutch)	投資控股	82.5	100.0	100.0	(9) (14)
本公司	台泥永續能源投資股份有限公司	投資控股	100.0	100.0	100.0	
本公司	台泥儲能科技股份有限公司	儲能設備製造、生產及銷售相關業務	100.0	100.0	100.0	
本公司	妥善循環科技股份有限公司	廢棄物之清除及處理	100.0	100.0	100.0	
本公司	台泥循環能源科技股份有限公司(台泥循環能源公司)	投資控股	36.7	36.6	36.6	(1) (2) (14)
台灣通運公司	萬青水泥公司	水泥買賣	49.4	49.4	49.4	
台灣通運公司	達和航運公司	航運承攬	29.4	29.2	29.2	(1) (14)

(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 9月30日	111年 12月31日	111年 9月30日	
台灣通運公司	台捷通運股份有限公司	運 輸	100.0	100.0	100.0	
信昌投資公司	聯誠貿易股份有限公司	進出口貿易	100.0	100.0	100.0	
信昌投資公司	和平電力公司	火力發電	0.5	0.5	0.5	(14)
信昌投資公司	達和航運公司	航運承攬	-	-	-	(14)
信昌投資公司	台泥循環能源公司	投資控股	1.1	1.1	1.1	(2) (14)
HKCMCL	TCC Development Ltd.	物業收租	100.0	100.0	100.0	
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	一般投資	100.0	100.0	100.0	
台泥資訊公司	台訊（薩摩亞）有限公司	一般投資	100.0	100.0	100.0	
和平港公司	台泥循環能源公司	投資控股	0.4	0.4	0.4	(2) (14)
TCCI	TCCIH	投資控股	54.5	54.5	58.2	(1) (14)
TPMC	TMC	採 礦	18.2	18.2	18.2	
聯誠貿易公司	台灣通運公司	倉儲運輸及砂石買賣	0.7	0.7	0.7	
聯誠貿易公司	台泥循環能源公司	投資控股	1.1	1.1	1.1	(2) (14)
和平電力公司	和平再生能源股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	彰旺風力發電股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥南沖綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥高誠綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥彰和綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥嘉謙綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥雲開綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥蓮信綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥屏致綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	嘉和綠能股份有限公司（嘉和綠能公司）	再生能源發電	85.0	85.0	85.0	(6)
台泥綠能公司	台泥東立綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	100.0	
台泥綠能公司	石門綠能股份有限公司	再生能源發電	51.0	-	-	(10)
台泥綠能公司	和平海洋再生資源股份有限公司	再生能源發電	100.0	-	-	(4)
台泥儲能公司	能元超商股份有限公司	再生能源售電及能源技術服務	100.0	100.0	100.0	(4)
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運（香港）公司	船舶運輸	100.0	100.0	100.0	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商德熙國際公司	船舶運輸	100.0	100.0	100.0	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運（新加坡）公司	船舶運輸	100.0	100.0	100.0	
台訊（薩摩亞）有限公司	福州台泥軟件科技有限公司	軟件產品發展、生產及設備維修	100.0	100.0	100.0	
達和航運（香港）公司	達通（貴港）國際物流有限公司	物流運輸	100.0	100.0	100.0	
達通（貴港）國際物流有限公司	英德市達通物流服務有限公司	物流運輸	100.0	100.0	100.0	
達通（貴港）國際物流有限公司	貴港市達和船務有限責任公司	船舶運輸	100.0	100.0	100.0	
TCC Dutch	Taiwan Cement Europe Holdings B.V.（TCEH）	投資控股	100.0	100.0	100.0	(14)
TCEH	NHOA S.A.	投資控股	87.8	65.2	65.2	(12) (14)
NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L.	可再生能源和儲能系統建設	100.0	100.0	100.0	(14)
NHOA S.A.	ELECTRO POWER SYSTEM MANUFACTURING	可再生能源和儲能系統建設	100.0	100.0	100.0	

(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 9月30日	111年 12月31日	111年 9月30日	
NHOA S.A.	Comores Énergie Nouvelles S.A.R.L.	可再生能源和儲能系 統建設	100.0	100.0	60.0	(10)
NHOA S.A.	NHOA CALLIOPE S.R.L.	投資控股	-	100.0	100.0	(4) (8)
NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.	投資控股	100.0	100.0	-	(4)
NHOA CORPORATE S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	再生能源與充電事業	100.0	-	-	(8)
NHOA CORPORATE S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	電動汽車充電設備	49.9	49.9	-	(3) (8)
NHOA ENERGY S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	電動汽車充電設備	-	-	49.9	(3) (8)
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC	可再生能源和儲能系 統建設	100.0	100.0	100.0	
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	可再生能源和儲能系 統建設	100.0	100.0	100.0	
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA LATAM S.A.C.	可再生能源和儲能系 統建設	90.0	90.0	-	(4)
NHOA ENERGY S.R.L.	台灣新地平線能源有限公 司	可再生能源和儲能系 統建設	100.0	-	-	(4)
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA UK LTD	可再生能源和儲能系 統建設	100.0	-	-	(4)
NHOA CALLIOPE S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	再生能源與充電事業	-	100.0	-	(4) (8)
NHOA AMERICAS LLC	NHOA LATAM S.A.C.	可再生能源和儲能系 統建設	10.0	10.0	-	(4)
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE IBERIA S.L.	再生能源與充電事業	100.0	100.0	100.0	(4)
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE FRANCE S.A.S.	再生能源與充電事業	100.0	100.0	100.0	(4)
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	再生能源與充電事業	100.0	-	-	(10)
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE ITALIA S.R.L.	再生能源與充電事業	100.0	-	-	(10)
ATLANTE IBERIA S.L.	ATLANTE Fast Charging Portugal LDA	再生能源與充電事業	100.0	100.0	-	(4)
ATLANTE TOPCO S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	再生能源與充電事業	-	-	100.0	(8)
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS FRANCE S.A.S.	電動汽車充電設備	100.0	100.0	100.0	
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS SPAIN S.L.U.	電動汽車充電設備	100.0	100.0	100.0	(4)
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS NORTH AMERICA LLC	電動汽車充電設備	100.0	100.0	-	(4)
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS UK LTD	電動汽車充電設備	100.0	100.0	-	(4)
台泥循環能源公司	能元科技股份有限公司 (能 元科技公司)	鋰電池製造及銷售	100.0	100.0	100.0	(14)
能元科技公司	E-One Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
能元科技公司	三元能源科技股份有限公 司 (三元能源公司)	電池、發電機械、電 子零組件等之製造 及銷售	100.0	100.0	100.0	(14)
E-One Holdings Ltd.	E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	電池研究開發及銷售	100.0	100.0	100.0	
TCCIH	陞昌投資有限公司	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCCIH	Upper Value Investments Ltd. (UPPV)	投資控股	100.0	100.0	100.0	(14)
TCCIH	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	(14)
TCCIH	Ulexite Investments Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCCIH	台泥循環能源公司	投資控股	38.7	38.7	38.7	(2)
TCCIH	TCC Dutch	投資控股	17.5	-	-	(9)
陞昌投資有限公司	Prime York Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	

(接次頁)

(承 前 頁)

投 資 公 司 名 稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比			說 明
			112年 9月30日	111年 12月31日	111年 9月30日	
陞昌投資有限公司	Prosperity Minerals (International) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement Development Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (Yargoan) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (International) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	(14)
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	Hong Kong Cement Company Limited (HKCCL)	水泥買賣	100.0	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	Chieffolk Company Ltd.	投資控股	70.0	70.0	70.0	
Chieffolk Company Ltd.	TCC International (Liuzhou) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCC International (Liuzhou) Ltd.	TCC Liuzhou Company Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCC Liuzhou Company Ltd.	柳州台泥新型建材有限公司	製造及分銷礦渣粉	60.0	60.0	60.0	
TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd.	TCC Cement Corp.	提供水泥處理服務	100.0	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (International) Ltd.	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. (TCCI (HK))	投資控股	100.0	100.0	100.0	(14)
TCCI (HK)	貴港台泥礦業工程有限公 司	採 礦	52.5	52.5	52.5	
TCCI (HK)	Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCCI (HK)	Jingyang Industrial Limited	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCCI (HK)	TCC International (Guangxi) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
TCCI (HK)	台泥 (韶關) 水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	(14)
TCCI (HK)	英德台泥礦業工程有限公 司	採 礦	48.9	48.9	48.9	
TCCI (HK)	台泥 (英德) 水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	(14)
TCCI (HK)	江蘇台泥礦業工程有限公 司	採 礦	100.0	100.0	100.0	
TCCI (HK)	福州台泥洋嶼碼頭有限公 司	提供碼頭設施服務	100.0	100.0	100.0	
TCCI (HK)	台泥 (東莞) 水泥有限公司	水泥製造及分銷	-	100.0	100.0	(4)
TCCI (HK)	福州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	
TCCI (HK)	台泥 (懷化) 水泥有限公司	水泥製造及分銷	31.0	31.0	31.0	(14)
TCCI (HK)	台泥 (杭州) 環保科技有限公 司 (台泥 (杭州) 環保 公司)	環保、水泥、企業管 理諮詢相關業務	74.9	58.6	48.9	(5) (14)
Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.	句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	21.5	21.5	21.5	(14)
Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.	句容台泥環保有限公司	危險廢棄物處理	21.5	21.5	21.5	
Jingyang Industrial Limited	句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	78.5	78.5	78.5	(14)
Jingyang Industrial Limited	句容台泥環保有限公司	危險廢棄物處理	78.5	78.5	78.5	
TCC International (Guangxi) Ltd.	台泥 (貴港) 水泥有限公司 (台泥貴港公司)	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	(14)
TCC International (Guangxi) Ltd.	台泥 (杭州) 資源再生技術 有限公司 (台泥 (杭州) 資源公司)	資源再生利用技術開 發、企業管理及銷 售相關業務	26.3	26.3	26.3	
台泥貴港公司	華瑩台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	

(接 次 頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所 持 股 權 百 分 比			說 明
			112年 9月30日	111年 12月31日	111年 9月30日	
台泥貴港公司	貴港台泥礦業工程有限公司	採 礦	47.5	47.5	47.5	
台泥貴港公司	貴港台泥東園環保科技有 限公司	危險廢棄物處理	100.0	100.0	100.0	
台泥貴港公司	台泥（杭州）資源有限公司	資源再生利用技術開 發、企業管理及銷 售相關業務	73.7	73.7	73.7	
台泥（英德）水泥有限公司	英德台泥礦業工程有限公 司	採 礦	34.8	34.8	34.8	
台泥（英德）水泥有限公司	瀘州賽德混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	25.0	25.0	25.0	(13)
台泥（英德）水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	10.0	10.0	10.0	(13)
台泥（英德）水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公 司	水泥製造及分銷	10.0	10.0	10.0	(13)
台泥（英德）水泥有限公司	合江賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	10.0	10.0	10.0	
台泥（英德）水泥有限公司	北京台泥環保科技有限責 任公司	技術開發、企業管理 及銷售相關業務	100.0	100.0	100.0	
台泥（英德）水泥有限公司	台泥（杭州）環保公司	環保、水泥、企業管 理諮詢相關業務	25.1	41.4	51.1	(5)(14)
江蘇台泥礦業工程有限 公司	英德台泥礦業工程有限公 司	採 礦	16.3	16.3	16.3	
台泥（懷化）水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	
台泥（懷化）水泥有限公司	懷化台泥混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	100.0	100.0	100.0	
UPPV	Wayly Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
UPPV	TCC International (China) Co., Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
UPPV	Kong On Cement Holdings Ltd.	投資控股	65.0	65.0	65.0	
UPPV	Mega East Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
UPPV	昌興礦業（中國）有限公司	投資控股	100.0	100.0	100.0	
UPPV	Sure Kit Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
UPPV	Hensford Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
UPPV	Kiton Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
UPPV	Prosperity Cement Investment Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
UPPV	Scitus Cement (China) Holdings Ltd. (Scitus Holdings)	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Wayly Holdings Ltd.	貴州凱里瑞安建材有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	
TCC International (China) Co., Ltd.	新台泥（杭州）企業運營管 理有限公司	營運管理	100.0	100.0	100.0	
Kong On Cement Holdings Ltd.	貴州港安水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	
Mega East Ltd.	廣安昌興水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	
Sure Kit Ltd.	台泥（重慶）水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	(14)
Hensford Ltd.	台泥（安順）水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	(14)
Kiton Ltd.	台泥（遼寧）水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	
Prosperity Cement Investment Ltd.	英德龍山水泥有限責任公 司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	100.0	(14)
台泥（安順）水泥有限公司	安順鑫台建材骨料有限公 司	砂石篩選及預拌混凝 土銷售	100.0	100.0	100.0	
新台泥（杭州）企業運營管 理有限公司	凱里台泥環保科技有限公 司	廢棄物之清除及處理	16.7	100.0	100.0	(7)
Scitus Holdings	Scitus Cement (China) Operating Company Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon XIV Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon XIII Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon IX Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon VIII Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	

(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 9月30日	111年 12月31日	111年 9月30日	
Scitus Holdings	Hexagon V Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon IV Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon III Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon II Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	100.0	
Hexagon IX Holdings Ltd.	合江賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	90.0	90.0	90.0	
Hexagon IV Holdings Ltd.	瀘州賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	90.0	90.0	90.0	(13)
Hexagon III Holdings Ltd.	瀘州納溪賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	90.0	90.0	90.0	(13)
Hexagon XIV Holdings Ltd.	瀘州賽德混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	75.0	75.0	75.0	(13)
瀘州賽德水泥有限公司	台泥久遠(敘永)環保有限公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	-	55.0	55.0	(11)
勾容台泥水泥有限公司	台泥(懷化)水泥有限公司	水泥製造及分銷	69.0	69.0	69.0	(14)
台泥(杭州)環保公司	台泥永仁(杭州)環保技術有限公司	資源循環技術諮詢、生物質能技術及燃料銷售、固廢治理	100.0	100.0	100.0	
台泥(杭州)環保公司	台泥永仁(杭州)環境科技有限公司	資源循環技術諮詢、固廢治理、生物質燃料銷售	100.0	100.0	100.0	
台泥(杭州)環保公司	台泥永仁(杭州)再生資源科技有限公司	資源再生利用技術研發、固廢治理、生物質燃料加工與銷售	100.0	100.0	100.0	
台泥(杭州)環保公司	台泥永仁(杭州)再生資源開發有限公司	資源再生技術研發、固廢治理、生物質燃料加工與銷售	100.0	100.0	100.0	
台泥(杭州)環保公司	台泥致和(杭州)環保有限公司	資源循環利用、環保、固廢治理、企業管理及銷售相關業務	100.0	-	-	(4)
台泥永仁(杭州)環保技術有限公司	台泥(韶關)環境科技有限公司	生物質燃料加工與銷售、固廢治理、城市及餐廚垃圾治理	100.0	100.0	100.0	
台泥致和(杭州)環保有限公司	凱里台泥環保科技有限公司	廢棄物之清除及處理	83.3	-	-	(7)
台泥永仁(杭州)再生資源開發有限公司	台泥(廣東)再生資源科技有限公司	資源再生利用研究和試驗發展、再生資源銷售、技術服務及企業管理	100.0	-	-	(4)
台泥(廣東)再生資源科技有限公司	一二三(廣東)環保科技有限公司	環保材料加工生產經營及相關服務	100.0	-	-	(10)

相關說明如下：

- (1) 本公司於 112 年前 3 季購入台泥循環能源公司及台灣士敏公司部分零星股權。台灣通運公司於 112 年前 3 季購入達和航運公司部分零星股權。前述有關股權取得交易請參閱附註二九。本公司於 111 年度增資 TCCIH，持股比例上升至 45.5%，原股東 TCCI 未同步增資，致對 TCCIH 持股比例下降至 54.5%。
- (2) 台泥循環能源公司於 111 年 9 月辦理現金增資，合併公司由 TCCIH 參與認購，其他股東未按持股比增資，合併持股比例由 67.8% 增加至 78.0%。

- (3) 合併公司對鳳勝實業公司、TPMC 及 FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.持股雖未超過 50%，惟對該等公司具有控制能力，是以構成母子公司關係。
- (4) ATLANTE TOPCO S.R.L.、ATLANTE IBERIA S.L.、ATLANTE FRANCE S.A.S.、FREE2MOVE ESOLUTIONS FRANCE S.A.S.、能元超商股份有限公司、FREE2MOVE ESOLUTIONS SPAIN S.L.U.、NHOA CORPORATE S.R.L.、NHOA LATAM S.A.C.、ATLANTE Fast Charging Portugal LDA、FREE2MOVE ESOLUTIONS NORTH AMERICA LLC 及 FREE2MOVE ESOLUTIONS UK LTD 於 111 年度設立。台灣新地平線能源有限公司、NHOA UK LTD、台泥致和（杭州）環保有限公司及台泥（廣東）再生資源科技有限公司、和平海洋再生資源有限公司於 112 年前 3 季設立。ATLANTE TOPCO S.R.L.於 112 年第 1 季更名為 NHOA CALLIOPE S.R.L.。台泥（東莞）水泥有限公司於 112 年前 3 季完成註銷登記。東成石礦公司於 112 年前 3 季清算中。
- (5) TCCI (HK)於 111 年度增資台泥（杭州）環保公司，持股比例上升至 58.6%，原股東台泥（英德）水泥有限公司未同步增資，致對台泥（杭州）環保公司持股比例下降至 41.4%。TCCI (HK)於 112 年前 3 季增資台泥（杭州）環保公司，持股比例上升至 74.9%，原股東台泥（英德）水泥有限公司未同步增資，致對台泥（杭州）環保公司持股比例下降至 25.1%。
- (6) 合併公司實質關係人華邦電子股份有限公司於 111 年 8 月參與增資嘉和綠能公司 555,000 仟元，對嘉和綠能公司持股比增加至 15.0%。合併公司未按持股比增資，致合併持股比例下降至 85.0%。
- (7) 台泥致和（杭州）環保有限公司於 112 年前 3 季增資凱里台泥環保科技有限公司，持股比例上升至 83.3%，原股東新台泥（杭州）企業運營管理有限公司未同步增資，致對凱里台泥環保科技有限公司持股比例下降至 16.7%。

- (8) 合併公司因集團策略性發展及營運佈局進行組織調整，於 111 年度將 NHOA ENERGY S.R.L.持有之 ATLANTE S.R.L.股權轉讓予 ATLANTE TOPCO S.R.L.及 NHOA ENERGY S.R.L.持有之 FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A. 股權轉讓予 NHOA CORPORATE S.R.L.。另於 112 年前 3 季，將 NHOA CALLIOPE S.R.L. 與 NHOA CORPORATE S.R.L. 吸收合併，NHOA CORPORATE S.R.L.為存續公司，合併基準日為 112 年 5 月 29 日。
- (9) TCC Dutch 於 112 年 9 月辦理現金增資，合併公司由 TCCIH 參與認購，持股比例上升至 17.5%，原股東本公司未同步增資，致對 TCC Dutch 持股比例下降至 82.5%。
- (10) NHOA S.A.於 111 年度購入 Comores Énergie Nouvelles S.A.R.L.40%股權，持股比例增加至 100%，前述股權交易請參閱 111 年度合併財務報告。ATLANTE S.R.L.於 112 年前 3 季收購 ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.及 ATLANTE ITALIA S.R.L.之股權。台泥（廣東）再生資源科技有限公司於 112 年前 3 季收購一二三（廣東）環保科技有限公司之股權。石門綠能股份有限公司於 112 年 9 月辦理現金增資，台泥綠能公司參與增資，其他股東未按持股比增資，合併公司持股比例增加至 51%，並對石門綠能股份有限公司取得控制力。有關前述股權交易請詳附註二八。
- (11) 合併公司對台泥久遠（敘永）環保科技有限公司之持股比例因股權轉讓，由 55%減少至 30%並自 112 年第 1 季轉為採用權益法之投資，另該股權轉讓協議約定可於 3 年內回購 15%之股權。
- (12) NHOA S.A 於 112 年 9 月辦理現金增資，其他股東未按持股比增資，合併公司持股比例自 65.2%上升至 87.8%。
- (13) 合併公司為整合集團經營資源及提升集團管理效益，擬將瀘州賽德水泥有限公司與瀘州納溪賽德水泥有限公司吸收合併，瀘州賽德水泥有限公司為存續公司。另考量當地市場與未來展望

擬辦理註銷瀘州賽德混凝土有限公司。截至 112 年 9 月 30 日，
前述程序進行中。

(14) 112 年及 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日係依據同期間經會計師核閱之財務報表認列。

(15) 除(14)所述者之外，依據同期間未經會計師核閱之財務報表認列。

(二) 具重大非控制權益之子公司資訊

子 公 司 名 稱	非 控 制 權 益 所 持 股 權 及 表 決 權 比 例		
	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
和平電力公司	40.0%	40.0%	40.0%

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表。

以下子公司之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製：

和平電力公司

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
流動資產	\$ 14,973,602	\$ 14,494,105	\$ 13,924,660
非流動資產	22,294,409	23,740,225	24,576,574
流動負債	(6,271,608)	(6,655,281)	(11,402,570)
非流動負債	(2,406,885)	(7,497,223)	(4,577,552)
權 益	<u>\$ 28,589,518</u>	<u>\$ 24,081,826</u>	<u>\$ 22,521,112</u>

權益歸屬於：

本公司業主	\$ 17,150,243	\$ 14,445,628	\$ 13,509,200
和平電力公司之非 控制權益	<u>11,439,275</u>	<u>9,636,198</u>	<u>9,011,912</u>
	<u>\$ 28,589,518</u>	<u>\$ 24,081,826</u>	<u>\$ 22,521,112</u>

	112年7月1日 至9月30日	111年7月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
營業收入	<u>\$ 7,508,669</u>	<u>\$ 9,119,917</u>	<u>\$ 21,245,311</u>	<u>\$ 13,392,905</u>
本期淨利（損）	\$ 2,752,218	\$ 578,143	\$ 4,507,691	(\$ 3,048,083)
其他綜合損益	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
綜合損益總額	<u>\$ 2,752,218</u>	<u>\$ 578,143</u>	<u>\$ 4,507,691</u>	<u>(\$ 3,048,083)</u>

（接次頁）

(承 前 頁)

	112年7月1日 至9月30日	111年7月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
淨利（損）歸屬於：				
本公司業主	\$ 1,651,331	\$ 346,885	\$ 2,704,615	(\$ 1,828,850)
和平電力公司之非 控制權益	<u>1,100,887</u>	<u>231,258</u>	<u>1,803,076</u>	<u>(1,219,233)</u>
	<u>\$ 2,752,218</u>	<u>\$ 578,143</u>	<u>\$ 4,507,691</u>	<u>(\$ 3,048,083)</u>
綜合損益總額歸屬於：				
本公司業主	\$ 1,651,331	\$ 346,885	\$ 2,704,615	(\$ 1,828,850)
和平電力公司之非 控制權益	<u>1,100,887</u>	<u>231,258</u>	<u>1,803,076</u>	<u>(1,219,233)</u>
	<u>\$ 2,752,218</u>	<u>\$ 578,143</u>	<u>\$ 4,507,691</u>	<u>(\$ 3,048,083)</u>
現金流量			112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
營業活動			\$ 11,289,355	(\$ 4,054,764)
投資活動			(1,201,573)	(740,818)
籌資活動			(6,305,540)	6,636,892
淨現金流入			<u>\$ 3,782,242</u>	<u>\$ 1,841,310</u>
支付予非控制權益之股利			<u>\$ -</u>	<u>\$ 800,000</u>

十三、採用權益法之投資

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
投資關聯企業	\$ 57,149,816	\$ 53,485,857	\$ 48,944,177
投資合資	<u>183,637</u>	<u>100,816</u>	
	<u>\$ 57,333,453</u>	<u>\$ 53,586,673</u>	<u>\$ 48,944,177</u>
具重大性之關聯企業			
Cimpor Global Holdings B.V.	\$ 33,724,639	\$ 30,866,698	\$ 25,776,567
個別不重大之關聯企業			
英德海螺水泥公司	8,511,922	8,198,939	8,270,571
國際中橡公司	7,110,834	6,971,331	7,204,368
CCC USA Corp.	1,950,104	1,899,822	2,113,874
雲南昆鋼嘉華水泥公司	1,481,899	1,536,535	1,556,268
達和環保服務公司	1,596,378	1,391,240	1,330,847
保山昆鋼嘉華水泥公司	873,675	929,214	927,427

(接 次 頁)

(承前頁)

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
金隅台泥（代縣）環保 科技有限公司	\$ 597,230	\$ 604,483	\$ 664,910
四川泰昌公司	591,071	565,573	560,965
Quon Hing Concrete Co., Ltd.	320,865	233,343	221,542
Hong Kong Concrete Co., Ltd.	229,508	190,844	174,675
貴港海螺台泥新材料科 技有限公司	149,845	90,781	75,175
Synpac Ltd.	7,523	7,054	7,256
重慶暄潔台泥環保科技 有限公司	4,323	-	-
個別不重大之合資			
廣安台泥久遠環保科技 有限公司	93,759	88,687	59,732
台泥中潤（安順）環保 科技有限公司	68,821	12,129	-
台泥久遠（敘永）環保 科技有限公司	4,543	-	-
江蘇環資台泥固廢處置 有限公司	14,086	-	-
水土火股份有限公司	2,428	-	-
	<u>\$ 57,333,453</u>	<u>\$ 53,586,673</u>	<u>\$ 48,944,177</u>

112年及111年9月30日除國際中橡公司及CCC USA Corp.係按同期間經會計師核閱之財務報表計算外，餘係按未經會計師核閱之財務報表認列。因上述部分被投資公司財務報告未經核閱，而經會計師出具保留結論之核閱報告。

合併公司以採用權益法之投資作為借款擔保之金額，請參閱附註三四。

(一) 具重大之關聯企業

公 司 名 稱	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
Cimpor Global Holdings B.V.	40.0%	40.0%	40.0%

Cimpor Global Holdings B.V.之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，暨「被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊」請參閱附表。

有關具重大性之關聯企業財務資訊彙總如下，並已反映採權益法時所作之調整：

Cimpor Global Holdings B.V.

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
流動資產	\$ 28,413,870	\$ 22,714,456	\$ 18,983,263
非流動資產	70,717,320	68,009,154	50,493,088
流動負債	(14,809,752)	(15,231,225)	(13,249,957)
非流動負債	(15,471,641)	(12,938,960)	(9,938,711)
非控制權益	(9,162,748)	(9,147,080)	(4,546,453)
歸屬母公司權益	<u>\$ 59,687,049</u>	<u>\$ 53,406,345</u>	<u>\$ 41,741,230</u>
合併公司持股比例	40%	40%	40%
合併公司享有之權益	\$ 23,874,820	\$ 21,362,538	\$ 16,696,492
商 譽	<u>9,849,819</u>	<u>9,504,160</u>	<u>9,080,075</u>
投資帳面金額	<u>\$ 33,724,639</u>	<u>\$ 30,866,698</u>	<u>\$ 25,776,567</u>

	112年7月1日 至9月30日	111年7月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
營業收入	<u>\$16,160,798</u>	<u>\$11,939,414</u>	<u>\$37,554,098</u>	<u>\$27,074,365</u>
本期淨益	\$ 178,920	\$ 1,523,154	\$ 4,371,980	\$ 3,477,027
其他綜合損益	<u>4,008,533</u>	(1,149,359)	<u>197,366</u>	(1,516,039)
綜合損益總額	<u>\$ 4,187,453</u>	<u>\$ 373,795</u>	<u>\$ 4,569,346</u>	<u>\$ 1,960,988</u>

Cimpor Global Holdings B.V.之子公司 Oyak Cimento A.S.位於土耳其地區自 111 年 12 月 31 日起係屬高度通貨膨脹下之經濟個體。112 年 9 月 30 日依土耳其統計局公布之消費者物價指數，過去 3 年累積之通貨膨脹率仍超過 100%，依照 IAS29「高度通貨膨脹經濟下之財務報導」規定應以資產負債表日之現時衡量單位編製財務報表，淨貨幣部位之損益應計入當期損益。Cimpor Global Holdings B.V.於編製合併財務報表時，應按資產負債表日收盤匯率換算土耳其地區個體財務報表，高度通貨膨脹之換算影響數調整於其他綜合損益項下，合併公司再依採權益法之投資所享有份額予以認列。

(二) 個別不重大之關聯企業彙總資訊

公 司 名 稱	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
英德海螺水泥公司	25.0%	25.0%	25.0%
國際中橡公司（註1）	19.2%	19.2%	19.2%
CCC USA Corp.	33.3%	33.3%	33.3%
雲南昆鋼嘉華水泥公司	30.0%	30.0%	30.0%
達和環保服務公司	50.0%	50.0%	50.0%
保山昆鋼嘉華水泥公司	30.0%	30.0%	30.0%
金隅台泥（代縣）環保科技有限公司	40.0%	40.0%	40.0%
四川泰昌公司	30.0%	30.0%	30.0%
Quon Hing Concrete Co., Ltd.	50.0%	50.0%	50.0%
Hong Kong Concrete Co., Ltd.	31.5%	31.5%	31.5%
貴港海螺台泥新材料科技有限公司	40.0%	40.0%	40.0%
Synpac Ltd.	25.0%	25.0%	25.0%
榮經西南新型材料有限公司（榮經公司）（註2）	30.0%	30.0%	30.0%
重慶暄潔台泥環保科技有限公司（註3）	49.0%	-	-
	112年7月1日至9月30日	111年7月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日
合併公司享有之份額			
本期淨利	\$ 276,904	\$ 371,879	\$ 885,124
其他綜合損益	438,900	504,447	378,666
綜合損益總額	<u>\$ 715,804</u>	<u>\$ 876,326</u>	<u>\$ 1,263,790</u>
			111年1月1日至9月30日
			<u>\$ 2,055,913</u>

註1：合併公司持有國際中橡公司股權比例雖未達20%，惟具有重大影響力，因是採權益法計價。

註2：合併公司因認列榮經公司之投資損失致採用權益法之投資產生貸餘，112年9月30日、111年12月31日及111年9月30日帳列其他非流動負債分別為169,006仟元、168,966仟元及171,965仟元。

註3：合併公司於112年第3季參與投資重慶暄潔台泥環保科技有限公司，合併公司持股比例為49%，投資價款為4,140仟元。

合併公司對若干個別不具重大之關聯企業比例未達 50%但為單一最大股東，經考量相對於其他股東所持有表決權之多寡及分佈，其他持股並非極為分散，合併公司尚無法主導若干公司攸關活動因而不具控制。合併公司管理階層認為對若干公司僅具有重大影響，故將其列為合併公司之關聯企業，並採權益法計價。

(三) 個別不重大之合資彙總資訊

公 司 名 稱	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
廣安台泥久遠環保科技 有限公司（註4）	70.0%	45.0%	45.0%
台泥中潤（安順）環保科 技有限公司（註5）	65.0%	65.0%	-
台泥久遠（敘永）環保科 技有限公司（註6）	30.0%	-	-
江蘇環資台泥固廢處置 有限公司（註7）	49.0%	-	-
水土火股份有限公司（註 8）	49.0%	-	-

	112年7月1日 至9月30日	111年7月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
合併公司享有之份額				
本期淨利（損）	\$ 5,553	(\$ 500)	\$ 3,905	(\$ 856)
其他綜合損益	4,094	270	(406)	359
綜合損益總額	<u>\$ 9,647</u>	<u>(\$ 230)</u>	<u>\$ 3,499</u>	<u>(\$ 497)</u>

註4：合併公司簽訂股權轉讓協議於112年7月1日至9月30日以及112年1月1日至9月30日分別增加取得廣安台泥久遠環保科技有限公司0仟元及4,382仟元，致合併公司持股比例上升為70%，另該協議中訂有原出讓人可於3年內回購15%之股權。合併公司於111年7月1日至9月30日以及111年1月1日至9月30日分別增資廣安台泥久遠環保科技有限公司0仟元及26,013仟元，合併公司持股比例為45%。

註5：合併公司於112年7月1日至9月30日以及112年1月1日至9月30日分別增資台泥中潤（安順）環保科技有限公司0仟元及42,988仟元，及於111年度參與投資11,722仟元，合併公司持股比例為65%。

註 6：合併公司對台泥久遠（敘永）環保科技有限公司之持股比例因股權轉讓由 55%減少至 30%並自 112 年第 1 季轉為採用權益法之投資，另該股權轉讓協議約定可於 3 年內回購 15%之股權。

註 7：合併公司於 112 年 7 月 1 日至 9 月 30 日以及 112 年 1 月 1 日至 9 月 30 日分別參與投資江蘇環資台泥固廢處置有限公司 0 仟元及 12,769 仟元，合併公司持股比例為 49%。

註 8：合併公司於 112 年第 3 季參與投資水土火股份有限公司 2,450 仟元，合併公司持股比例為 49%。

依合資協議約定內容，上述公司實際營運之管理權限規範、重大核決事項及重大決策事項係由出資雙方共同主導，合併公司對其並未具控制能力。

合併公司對上述關聯企業及合資採權益法衡量。

十四、不動產、廠房及設備

	土 地	建 築 物	機 器 設 備	其 他 設 備	未 完 工 程	合 計
成 本						
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 25,962,059	\$ 55,143,179	\$ 90,215,835	\$ 19,870,094	\$ 17,109,894	\$ 208,301,061
增 添	16,616	597,471	884,975	262,872	19,385,612	21,147,546
處 分	-	(81,030)	(229,225)	(442,094)	-	(752,349)
由企業合併取得 (附註二八)	-	-	173,321	-	25,256	198,577
重 分 類	(2,746,614)	1,783,338	4,188,598	1,073,587	(6,477,625)	(2,178,716)
淨兌換差額	2,558	(202,860)	(47,755)	325,031	18,089	95,063
112 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 23,234,619</u>	<u>\$ 57,240,098</u>	<u>\$ 95,185,749</u>	<u>\$ 21,089,490</u>	<u>\$ 30,061,226</u>	<u>\$ 226,811,182</u>
累計折舊及減損						
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 808,904	\$ 22,819,836	\$ 61,297,681	\$ 8,554,038	\$ 80,619	\$ 93,561,078
處 分	-	(60,409)	(191,530)	(381,770)	-	(633,709)
折舊費用	-	1,204,757	3,289,912	975,525	-	5,470,194
由企業合併取得 (附註二八)	-	-	11,010	-	-	11,010
減損損失	-	446,874	200,360	3,761	-	650,995
重 分 類	-	(17,338)	17,338	-	-	-
淨兌換差額	-	(15,184)	(55,068)	58,249	19	(11,984)
112 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 808,904</u>	<u>\$ 24,378,536</u>	<u>\$ 64,569,703</u>	<u>\$ 9,209,803</u>	<u>\$ 80,638</u>	<u>\$ 99,047,584</u>
111 年 12 月 31 日及 112 年 1 月 1 日淨額	<u>\$ 25,153,155</u>	<u>\$ 32,323,343</u>	<u>\$ 28,918,154</u>	<u>\$ 11,316,056</u>	<u>\$ 17,029,275</u>	<u>\$ 114,739,983</u>
112 年 9 月 30 日淨額	<u>\$ 22,425,715</u>	<u>\$ 32,861,562</u>	<u>\$ 30,616,046</u>	<u>\$ 11,879,687</u>	<u>\$ 29,980,588</u>	<u>\$ 127,763,598</u>
成 本						
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 25,912,225	\$ 51,746,756	\$ 80,969,973	\$ 15,474,043	\$ 11,884,990	\$ 185,987,987
增 添	914	352,445	918,556	206,277	12,884,471	14,362,663
處 分	-	(76,709)	(432,435)	(963,408)	-	(1,472,552)
重 分 類	-	2,210,083	3,720,177	4,429,677	(7,495,331)	2,864,606
淨兌換差額	3,326	1,222,540	1,867,408	782,301	150,825	4,026,400
111 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 25,916,465</u>	<u>\$ 55,455,115</u>	<u>\$ 87,043,679</u>	<u>\$ 19,928,890</u>	<u>\$ 17,424,955</u>	<u>\$ 205,769,104</u>

(接次頁)

(承前頁)

	土	地	建	築	物	機	器	設	備	其	他	設	備	未	完	工	程	合	計
累計折舊及減損																			
111年1月1日餘額	\$	808,904		\$	21,210,406		\$	57,214,150		\$	8,479,352		\$	79,143		\$	87,791,955		
處分		-	(49,311)	(371,187)	(942,184)		-		(1,362,682)		
折舊費用		-		1,106,228			2,952,514			701,640		-			4,760,382				
重分類		-		2,776		(2,786)		10		-			-				
淨兌換差額		-		364,680			1,141,226			136,447		2,907			1,645,260				
111年9月30日餘額	\$	<u>808,904</u>		\$	<u>22,634,779</u>		\$	<u>60,933,917</u>		\$	<u>8,375,265</u>		\$	<u>82,050</u>		\$	<u>92,834,915</u>		
111年9月30日淨額	\$	<u>25,107,561</u>		\$	<u>32,820,336</u>		\$	<u>26,109,762</u>		\$	<u>11,553,625</u>		\$	<u>17,342,905</u>		\$	<u>112,934,189</u>		

子公司能元科技公司為加速營運轉型與智慧生產預計拆除現有部分廠房設備重新規劃，因是於112年前3季認列減損損失19,515仟元。

合併公司為整合集團經營資源及提升集團管理效益，擬將中國地區瀘州賽德水泥有限公司與瀘州納溪賽德水泥有限公司吸收合併，並以瀘州賽德水泥有限公司為存續公司。另考量當地市場與未來展望擬辦理註銷瀘州賽德混凝土有限公司。合併公司依前述計畫評估不動產、廠房及設備之可回收金額後於112年前3季認列減損損失631,480仟元。

合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物	
辦公樓	30~60年
廠房主建物	15~50年
儲庫	10~50年
其他	20~50年
機器設備	2~28年
其他設備	2~20年

合併公司設定抵押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三四。

取得不動產、廠房及設備包括非現金項目，其金額調節如下：

	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
不動產、廠房及設備增添	\$ 21,147,546	\$ 14,362,663
預付設備款增加（減少）	(95,073)	2,926,405
應付設備款減少（增加） （帳列其他應付款）	(3,416,798)	474,257
其他非流動負債增加	-	(56,213)
	<u>\$ 17,635,675</u>	<u>\$ 17,707,112</u>

十五、租賃協議

（一）使用權資產

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
使用權資產帳面金額			
土地	\$ 13,641,543	\$ 13,525,477	\$ 13,701,698
建築物	1,467,309	1,531,828	1,551,441
機器設備	418,158	354,777	358,329
其他設備	107,103	91,693	85,733
	<u>\$ 15,634,113</u>	<u>\$ 15,503,775</u>	<u>\$ 15,697,201</u>

	112年7月1日 至9月30日	111年7月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
使用權資產之增添	<u>\$ 358,469</u>	<u>\$ 515,696</u>	<u>\$ 823,009</u>	<u>\$ 1,003,178</u>
使用權資產之折舊費用				
土地	\$ 148,539	\$ 148,403	\$ 455,202	\$ 442,907
建築物	51,782	49,292	145,692	139,507
機器設備	18,853	20,089	62,646	63,296
其他設備	13,951	8,059	34,930	27,803
	<u>\$ 233,125</u>	<u>\$ 225,843</u>	<u>\$ 698,470</u>	<u>\$ 673,513</u>

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1月1日至9月30日並未發生重大轉租及減損情形。

合併公司設定抵押作為借款擔保之使用權資產金額，請參閱附註三四。

（二）租賃負債

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
租賃負債帳面金額			
流動	<u>\$ 466,737</u>	<u>\$ 400,136</u>	<u>\$ 396,335</u>
非流動	<u>\$ 3,735,814</u>	<u>\$ 3,550,048</u>	<u>\$ 3,359,660</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
土地	1.73%~5.40%	1.79%~4.90%	1.79%~4.90%
建築物	0.71%~5.50%	0.71%~4.75%	0.71%~4.75%
機器設備	1.85%~2.70%	1.85%~2.20%	1.85%~2.20%
其他設備	0.85%~4.75%	0.85%~4.75%	0.85%~4.75%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租若干土地及建築物做為廠房及辦公室使用。於租賃期間屆滿時，合併公司對租賃標的並無優惠承購權。

(四) 其他租賃資訊

	112年7月1日 至9月30日	111年7月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
短期租賃費用	\$ 209,008	\$ 179,238	\$ 555,157	\$ 635,239
低價值資產租賃費用	\$ 715	\$ 963	\$ 2,950	\$ 2,184
不計入租賃負債衡量 中之變動租賃給付 費用	\$ 88,276	\$ 74,770	\$ 239,527	\$ 205,400
租賃之現金流出總額	(\$ 463,985)	(\$ 339,004)	(\$ 1,366,095)	(\$ 1,337,348)

合併公司選擇對符合短期租賃及符合低價值資產租賃之租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十六、投資性不動產

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
土地	\$ 7,438,471	\$ 4,796,700	\$ 4,873,790
建築物	511,468	526,316	536,820
	<u>\$ 7,949,939</u>	<u>\$ 5,323,016</u>	<u>\$ 5,410,610</u>

本公司於 111 年 8 月 10 日經董事會決議處分本公司台中營業所之土地及建物，並於 111 年 9 月 15 日完成簽約，交易金額為 563,250 仟元。

本公司於 112 年前 3 季將原自用土地轉供出租，因是自固定資產轉列投資性不動產計 2,751,294 仟元。

除上述說明及認列折舊費用外，合併公司之投資性不動產於 112 年及 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日並未發生重大增添、處分及減損情形。

合併公司之投資性不動產中之建築物，係以直線基礎按 50 年之耐用年限計提折舊。

合併公司之投資性不動產於 111 年及 110 年 12 月 31 日之公允價值分別為 13,242,491 仟元及 13,566,958 仟元。經合併公司管理階層評估，相較於 111 年及 110 年 12 月 31 日，除 112 年前 3 季轉入及處分外，112 年及 111 年 9 月 30 日之公允價值並無重大變動。

合併公司設定抵押作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註三四。

十七、無形資產

	商	譽	營運特許權	採	礦	權	專	門	技	術	其	他	合	計
成 本														
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 16,488,971		\$ 7,681,476		\$ 6,460,330		\$ 1,209,299		\$ 2,348,970				\$ 34,189,046	
單獨取得	-		-		528,257		-		340,299				868,556	
由企業合併所取得 (附註二八)	414,110		-		-		-		72,645				486,755	
重 分 類	-		-		-		-		87,647				87,647	
淨兌換差額	126,496		-		64,591		43,983		35,910				270,980	
112 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 17,029,577</u>		<u>\$ 7,681,476</u>		<u>\$ 7,053,178</u>		<u>\$ 1,253,282</u>		<u>\$ 2,885,471</u>				<u>\$ 35,902,984</u>	
累計攤銷及減損														
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 156,000		\$ 1,662,221		\$ 2,280,441		\$ 342,636		\$ 1,867,332				\$ 6,308,630	
攤銷費用	-		113,333		243,294		185,830		192,698				735,155	
減損損失	133,609		-		-		-		867				134,476	
淨兌換差額	5,923		-		3,036		14,622		20,321				43,902	
112 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 295,532</u>		<u>\$ 1,775,554</u>		<u>\$ 2,526,771</u>		<u>\$ 543,088</u>		<u>\$ 2,081,218</u>				<u>\$ 7,222,163</u>	
111 年 12 月 31 日及 112 年 1 月 1 日淨額	<u>\$ 16,332,971</u>		<u>\$ 6,019,255</u>		<u>\$ 4,179,889</u>		<u>\$ 866,663</u>		<u>\$ 481,638</u>				<u>\$ 27,880,416</u>	
112 年 9 月 30 日淨額	<u>\$ 16,734,045</u>		<u>\$ 5,905,922</u>		<u>\$ 4,526,407</u>		<u>\$ 710,194</u>		<u>\$ 804,253</u>				<u>\$ 28,680,821</u>	
成 本														
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 16,138,810		\$ 7,681,476		\$ 5,772,594		\$ 1,220,651		\$ 1,891,679				\$ 32,705,210	
單獨取得	-		-		313,797		-		353,070				666,867	
重 分 類	-		-		-		-		68,149				68,149	
淨兌換差額	319,977		-		220,346		(65,311)		22,374				497,386	
111 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 16,458,787</u>		<u>\$ 7,681,476</u>		<u>\$ 6,306,737</u>		<u>\$ 1,155,340</u>		<u>\$ 2,335,272</u>				<u>\$ 33,937,612</u>	
累計攤銷及減損														
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 156,000		\$ 1,511,110		\$ 1,904,654		\$ -		\$ 1,482,585				\$ 5,054,349	
攤銷費用	-		113,333		237,925		268,631		128,817				748,706	
重 分 類	-		-		-		-		44,971				44,971	
淨兌換差額	-		-		67,744		(4,396)		28,372				91,720	
111 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 156,000</u>		<u>\$ 1,624,443</u>		<u>\$ 2,210,323</u>		<u>\$ 264,235</u>		<u>\$ 1,684,745</u>				<u>\$ 5,939,746</u>	
111 年 9 月 30 日淨額	<u>\$ 16,302,787</u>		<u>\$ 6,057,033</u>		<u>\$ 4,096,414</u>		<u>\$ 891,105</u>		<u>\$ 650,527</u>				<u>\$ 27,997,866</u>	

合併公司為整合集團經營資源及提升集團管理效益，擬將中國地區瀘州賽德水泥有限公司與瀘州納溪賽德水泥有限公司吸收合併，並以瀘州賽德水泥有限公司為存續公司。另考量當地市場與未來展望擬

辦理註銷瀘州賽德混凝土有限公司。合併公司依前述計畫評估可回收金額後認列商譽減損損失及其他無形資產減損損失 134,476 仟元。

上述有限耐用年限無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

營運特許權	50 年
採礦權	30~50 年
專門技術	5 年
其他	3~17 年

十八、借 款

(一) 短期借款

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
<u>抵押擔保借款</u>			
一銀行借款	\$ 320,000	\$ 420,000	\$ 400,000
<u>無擔保借款</u>			
一銀行信用借款	19,678,286	20,912,856	43,102,887
一銀行信用狀借款	101,625	1,083,956	714,639
	<u>19,779,911</u>	<u>21,996,812</u>	<u>43,817,526</u>
	<u>\$ 20,099,911</u>	<u>\$ 22,416,812</u>	<u>\$ 44,217,526</u>
年 利 率	1.62%~6.10%	1.29%~5.60%	0.70%~4.35%

(二) 應付短期票券

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
應付商業本票	\$ 3,650,000	\$ 3,078,000	\$ 4,118,000
減：應付票券折價	(9,874)	(12,039)	(9,944)
	<u>\$ 3,640,126</u>	<u>\$ 3,065,961</u>	<u>\$ 4,108,056</u>
年 利 率	1.87%~1.92%	1.94%~2.79%	1.41%~2.00%

(三) 長期銀行借款及長期應付票據

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
<u>抵押擔保借款</u>	\$ 3,886,775	\$ 2,202,828	\$ 2,107,950
<u>無擔保借款</u>	<u>30,841,611</u>	<u>41,388,300</u>	<u>37,344,812</u>
	34,728,386	43,591,128	39,452,762
減：一年內到期	(2,991,146)	(726,392)	(432,766)
	<u>\$ 31,737,240</u>	<u>\$ 42,864,736</u>	<u>\$ 39,019,996</u>

(接次頁)

(承前頁)

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
長期應付票據	\$ 15,100,000	\$ 15,100,000	\$ 15,100,000
減：長期應付票據折價	(35,164)	(109,411)	(36,863)
	<u>\$ 15,064,836</u>	<u>\$ 14,990,589</u>	<u>\$ 15,063,137</u>
年利率－長期銀行借款	1.35%~6.39%	1.58%~6.17%	1.13%~4.27%
年利率－長期應付票據	2.10%~2.24%	1.92%~2.09%	1.52%~1.81%

長期借款包括銀行長期信用及擔保借款。長期信用及擔保借款至 132 年 3 月償清，按月付息。

合併公司分別於 107 年度與銀行團簽訂 5 年及 7 年期及於 111 年度與銀行團簽訂 5 年期聯合授信合約，最後到期日為 116 年 5 月，授信額度分為甲項及乙項，甲項長期授信額度至 116 年 5 月清償，乙項授信額度為長期循環動用之額度，分為乙-1 項及乙-2 項，由合併公司自行決定選擇動用乙-1 項長期銀行借款或乙-2 項長期應付票據，每筆動用金額到期時，得以新動撥之款項直接償付，就金額相同部分，合併公司無須另作資金匯款進出之作業。

長期銀行借款及長期應付票據訂有若干財務限制條款，未有違反情事。

十九、應付公司債

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
國內無擔保普通公司債			
107 年第一次	\$ 12,000,000	\$ 12,000,000	\$ 12,000,000
108 年第一次	12,600,000	12,600,000	12,600,000
109 年第一次	20,000,000	20,000,000	20,000,000
110 年第一次	16,600,000	16,600,000	16,600,000
111 年第一次	7,750,000	7,750,000	7,750,000
111 年第二次	3,300,000	3,300,000	-
111 年第三次	<u>9,300,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	81,550,000	72,250,000	68,950,000
減：公司債折價	(114,341)	(113,426)	(111,988)
	<u>81,435,659</u>	<u>72,136,574</u>	<u>68,838,012</u>
減：一年內到期	(12,594,666)	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>68,840,993</u>	<u>72,136,574</u>	<u>68,838,012</u>

(接次頁)

(承前頁)

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
海外無擔保可轉換公司債			
110年第一次	\$ 22,200,000	\$ 22,200,000	\$ 22,200,000
減：公司債折價	(<u>1,150,159</u>)	(<u>1,414,553</u>)	(<u>1,502,902</u>)
	<u>21,049,841</u>	<u>20,785,447</u>	<u>20,697,098</u>
減：一年內到期	(<u>21,049,841</u>)	(<u>20,785,447</u>)	-
	<u>\$ 68,840,993</u>	<u>\$ 72,136,574</u>	<u>\$ 89,535,110</u>

(一) 國內無擔保普通公司債

本公司於 107 年 6 月 21 日按面額發行無擔保普通公司債總額 120 億元，發行期間為 15 年，於 122 年 6 月 21 日到期一次償還，每年付息，票面利率固定為 1.7%。

本公司於 108 年 6 月 14 日按面額續發行無擔保普通公司債總額 126 億元，發行期間為 5 年，於 113 年 6 月 14 日到期一次償還，每年付息，票面利率固定為 0.85%。

本公司於 109 年 4 月 15 日按面額發行無擔保普通公司債總額 200 億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為 52 億元及 148 億元，分別於 116 年 4 月 15 日及 124 年 4 月 15 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 0.69% 及 0.93%。

本公司於 110 年 8 月 31 日按面額發行無擔保普通公司債總額 166 億元，依發行條件分為甲券、乙券、丙券及丁券，發行金額分別為 58 億元、31 億元、12 億元及 65 億元，分別於 115 年 8 月 31 日、117 年 8 月 31 日、120 年 8 月 31 日及 125 年 8 月 31 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 0.59%、0.68%、0.78% 及 0.95%。

本公司於 111 年 6 月 8 日按面額發行無擔保普通公司債總額 77.5 億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為 49.5 億元及 28 億元，分別於 117 年 6 月 8 日及 121 年 6 月 8 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 1.90% 及 2.15%。

本公司於 111 年 11 月 25 日按面額發行無擔保普通公司債總額 33 億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為 21 億元及 12 億元，分別於 116 年 11 月 25 日及 121 年 11 月 25 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 2.10% 及 2.65%。

本公司於 112 年 1 月 13 日按面額發行無擔保普通公司債總額 93 億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為 61 億元及 32 億元，分別於 119 年 1 月 13 日及 122 年 1 月 13 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 2.40% 及 2.65%。

(二) 海外無擔保可轉換公司債

110 年度第一次海外無擔保可轉換公司債

本公司於 110 年 9 月經董事會通過發行 110 年度第一次海外無擔保轉換公司債，本案業經金融監督管理委員會 110 年 11 月 26 日金管證發字第 1100373764 號申報生效，並於 110 年 12 月 7 日於新加坡證券交易所公開發行，發行期間 5 年，到期日 115 年 12 月 7 日，發行總金額為 800,000 仟美元，票面利率 0%。

債券持有人得於本債券發行屆滿三個月之翌日起至到期日前 10 日為止，隨時依轉換辦法規定向本公司請求將所持有之債券轉換為本公司之普通股股票，發行時之轉換價格為每股新台幣 59.8 元，可轉換公司債發行後轉換價格將依據本公司 110 年度第一次海外無擔保可轉換公司債發行及轉換辦法相關反稀釋條款調整轉換價格，經歷次調整價格後，自 112 年 10 月 20 日起，轉換價格調整為 51.66 元。依美元兌新台幣固定匯率 27.75 除以轉換日每股轉換價格向公司請求轉換。截至 112 年 9 月 30 日止尚未轉換。

可轉換公司債發行滿 2 年至到期日前，如本公司普通股收盤價連續 30 個交易日中有 20 個交易日，達提前贖回金額乘以當時轉換價格再除以面額後所得之總數之 130% 以上時，或 90% 以上之可轉換公司債已被贖回、經債券持有人行使轉換權、買回並註銷時，本公司得依提前贖回金額將流通在外之可轉換公司債全部贖回。

除可轉換公司債被提前贖回、買回並註銷或轉換外，債券持有人得於可轉換公司債發行屆滿 2 年當日，要求本公司依提前贖回金額將可轉換公司債全部或部分贖回，因此 111 年 12 月 31 日將該海外無擔保可轉換公司債轉為一年內到期之可轉換公司債。

可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 1.69%。

	112年9月30日
110 年 12 月發行價款（減除交易成本 232,461 仟元）	\$ 21,967,539
贖賣回選擇權衍生工具（帳列透過損益按公允價值衡量之金融負債）及交易成本	(215,282)
權益組成部分（減除分攤之交易成本 14,157 仟元）	(1,337,823)
發行日負債組成部分（減除分攤之交易成本 216,026 仟元）	20,414,434
以有效利率計算之利息	371,013
111 年 12 月 31 日負債組成部分	20,785,447
以有效利率計算之利息	264,394
112 年 9 月 30 日負債組成部分	<u>\$ 21,049,841</u>

	111年9月30日
110 年 12 月發行價款（減除交易成本 232,461 仟元）	\$ 21,967,539
贖賣回選擇權衍生工具（帳列透過損益按公允價值衡量之金融負債）及交易成本	(215,282)
權益組成部分（減除分攤之交易成本 14,157 仟元）	(1,337,823)
發行日負債組成部分（減除分攤之交易成本 216,026 仟元）	20,414,434
以有效利率計算之利息	22,701
110 年 12 月 31 日負債組成部分	20,437,135
以有效利率計算之利息	259,963
111 年 9 月 30 日負債組成部分	<u>\$ 20,697,098</u>

112 年度第一次海外無擔保可轉換公司債

本公司於 112 年 8 月經董事會決議發行 112 年第一次海外無擔保轉換公司債，本案業經金融監督管理委員會 112 年 10 月 2 日金管證發字第 11203562931 號申報生效，並於 112 年 10 月 24 日於新加坡證券交易所公開發行，發行期間 5 年，到期日 117 年 10 月 24 日，發行總金額為 420,000 仟美元，票面利率 0%。本公司應於到期日，

依本債券面額加計年利率 2.65%（按半年計算）之收益率，以美金將本公司債全數贖回。

債券持有人得於本債券發行屆滿三個月之翌日起至到期日前 10 日為止，隨時依轉換辦法規定向本公司請求將所持有之債券轉換為本公司之普通股股票，發行時之轉換價格為每股新台幣 37.27 元，可轉換公司債發行後轉換價格將依據本公司 112 年度第一次海外無擔保可轉換公司債發行及轉換辦法相關反稀釋條款調整轉換價格。依美元兌新台幣固定匯率 32.293 除以轉換日每股轉換價格向公司請求轉換。

可轉換公司債發行滿 3 年至到期日前，如本公司普通股收盤價連續 30 個交易日中有 20 個交易日，達提前贖回金額乘以當時轉換價格再除以面額後所得之總數之 130% 以上時，或 90% 以上之可轉換公司債已被贖回、經債券持有人行使轉換權、買回並註銷時，本公司得依提前贖回金額將流通在外之可轉換公司債全部贖回。提前贖回金額係指本公司依本債券面額加計年利率 2.65% 之利息補償金，且以每半年為計算基礎所得之金額。

除可轉換公司債被提前贖回、買回並註銷或轉換外，債券持有人得於可轉換公司債發行屆滿 3 年當日，要求本公司依提前贖回金額將可轉換公司債全部或部分贖回。

二十、其他應付款

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
應付設備款	\$ 4,246,505	\$ 866,737	\$ 638,255
應付薪資及獎金	1,973,268	2,077,884	1,427,700
履約保證金	1,277,140	1,248,255	1,303,792
應付利息	572,447	584,850	425,818
應付電費	452,956	252,828	398,651
應付稅捐	615,422	528,094	571,634
應付運費	300,338	173,982	139,017
其他	3,865,250	4,038,961	3,770,978
	<u>\$ 13,303,326</u>	<u>\$ 9,771,591</u>	<u>\$ 8,675,845</u>

二一、退職後福利計畫

確定福利計畫相關退休金費用係以 111 年及 110 年 12 月 31 日精算決定之退休金成本率在各期間分別認列於下列項目：

	112年7月1日 至9月30日	111年7月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
營業成本	(\$ 2,392)	\$ 675	(\$ 6,586)	(\$ 927)
營業費用	(1,565)	(666)	(4,637)	(1,869)
	<u>(\$ 3,957)</u>	<u>\$ 9</u>	<u>(\$ 11,223)</u>	<u>(\$ 2,796)</u>

二二、權益

(一) 股本

1. 已發行普通股

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
額定仟股數	<u>10,000,000</u>	<u>8,500,000</u>	<u>8,500,000</u>
額定股本	<u>\$100,000,000</u>	<u>\$ 85,000,000</u>	<u>\$ 85,000,000</u>
已發行且已收足股 款之仟股數	<u>7,156,182</u>	<u>7,156,182</u>	<u>6,736,182</u>
已發行股本	<u>\$ 71,561,817</u>	<u>\$ 71,561,817</u>	<u>\$ 67,361,817</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。額定股本包含普通股及特別股，其中供發行員工認股權憑證所保留股本為 60,000 仟股。

本公司於 112 年 5 月經股東會決議通過修改公司章程，將本公司資本總額增加為新台幣 100,000,000 仟元及 10,000,000 仟股。

本公司已發行股數之股本變動包括可轉換公司債轉換、分配股票股利、註銷庫藏股及發行海外存託憑證所致。

2. 特別股

本公司於 107 年 6 月經董事會通過擬辦理現金增資發行第二次特別股。本案經金融監督管理委員會 107 年 7 月 25 日金管證發字第 1070325853 號申報生效，並以 107 年 12 月 13 日為增資基準日，以現金發行特別股 200,000 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格 50 元，特別股年率 3.5%（以五年期 IRS 利率 0.9375%+固定加碼利率 2.5625%）。五年期 IRS 利率將於發行日

起滿五年之次一營業日及其後每五年重設。本公司第二次特別股股東於本公司股東會無表決權及選舉權，但得被選舉為董事。本公司對於第二次特別股之股息分派具自主裁量權，倘因年度決算無盈餘或盈餘不足分派特別股股息，本公司決議取消特別股之股息分派，將不構成違約事件。且股息分派為非累積型，其未分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈餘年度遞延償付。本公司第二次特別股無到期日，但本公司得於發行日滿五年後之次日起按實際發行價格收回已發行第二次特別股之全部或一部。且該特別股不得轉換成普通股，特別股股東亦無要求公司收回其所持有之特別股之權利。

3. 發行海外存託憑證

本公司於 111 年 5 月經股東會決議通過辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證，本案業經金融監督管理委員會 111 年 9 月 27 日金管證發字第 1110356873 號申報生效，並於 111 年 10 月於盧森堡證券交易所發行 84,000 仟單位，每單位美金 5.06 元，發行總金額為 425,040 仟美元，每單位海外存託憑證表彰本公司普通股 5 股，共計 420,000 仟股普通股。112 年 9 月 30 日未有在外流通單位。

本公司於 112 年 5 月經股東會決議通過辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證，本案業經金融監督管理委員會 112 年 10 月 2 日金管證發字第 1120356293 號申報生效，並於 112 年 10 月於盧森堡證券交易所發行 79,000 仟單位，每單位 4.87 美元，發行總金額為 384,730 仟美元，每單位海外存託憑證表彰本公司普通股 5 股，共計 395,000 仟股普通股。

(二) 資本公積

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
得用以彌補虧損、發放			
<u>現金或撥充股本(註1)</u>			
股票發行溢價	\$ 53,366,704	\$ 53,366,704	\$ 44,172,747
公司債轉換溢價	10,539,771	10,539,771	10,539,771
庫藏股票交易	169,861	186,289	186,289
受贈資產	31,537	31,537	31,537
失效認股權	50,673	36,879	36,879
認股權執行	22,347	22,347	22,347
僅得用以彌補虧損(註2)			
認列對子公司所有權			
權益變動數	135,469	179,578	152,526
子公司股東未領取之			
股利	2,510	2,510	2,510
不得作為任何用途			
可轉換公司債認列權益			
組成	1,337,823	1,337,823	1,337,823
採權益法認列關聯企業			
股權淨值之變動數	282,711	282,427	334,674
	<u>\$ 65,939,406</u>	<u>\$ 65,985,865</u>	<u>\$ 56,817,103</u>

註1：此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

註2：此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權，而因子公司權益變動認列之權益交易影響數，或本公司採權益法認列子公司資本公積之調整數。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，每年決算所得淨利，除依法提繳所得稅，彌補累積虧損，次提撥 10% 為法定盈餘公積，加計累積未分配盈餘，必要時得依相關法令規定提撥或迴轉特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，就其餘額於分派特別股股息後，再予分派普通股股利，分派比率由董事會擬訂盈餘分派案提請股東會決議。本公司章程規定員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二四（本期淨利）之(三)員工酬勞及董事酬勞。

本公司除從事資本密集、較為成熟穩定之水泥及水泥製品產銷外，並積極朝向多角化經營。為配合多元化發展投資需要或重大之資本預算規劃，訂定現金股利支付比率為普通股股利之 20% 以上，餘額配發股票股利。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於 112 年 5 月及 111 年 5 月舉行股東常會，分別決議通過 111 及 110 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	111年度	110年度	111年度	110年度
法定盈餘公積	\$ 520,555	\$ 2,068,477		
特別股現金股利	350,000	350,000	<u>\$ 1.75</u>	<u>\$ 1.75</u>
普通股現金股利	3,566,091	6,116,173	<u>\$ 0.50</u> (註 2)	<u>\$ 1.00</u> (註 1)
普通股股票股利	-	6,116,173	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1.00</u> (註 1)

註 1：由於本公司買回庫藏股尚未轉讓予員工，致影響流通在外普通股股數，因是調整每股普通股現金股利約為 0.99928258 元及每股普通股股票股利約為 0.99928258 元。

註 2：由於本公司買回庫藏股尚未轉讓予員工，致影響流通在外普通股股數，因是調整每股普通股現金股利約為 0.49971973 元。

(四) 特別盈餘公積

本公司於首次採用 IFRSs 時帳列未實現重估增值及累積換算調整數轉入保留盈餘之金額分別為 10,454,422 仟元及 2,709,369 仟元，已予以提列相同數額之特別盈餘公積。

首次採用 IFRSs 因土地以外之投資性不動產所提列之特別盈餘公積，得於使用期間逐期迴轉。因土地所提列之特別盈餘公積，得於處分或重分類時迴轉，112 年及 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日分別迴轉 5,369 仟元及 1,160 仟元。因國外營運機構（包括子公司）財務報表換算之兌換差額所提列之特別盈餘公積，係依本公司處分比例迴轉，待本公司喪失重大影響時，則全數迴轉。

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
期初餘額	(\$ 8,294,175)	(\$ 16,068,895)
當期產生		
國外營運機構財務報表 所產生之兌換差額	1,969,114	7,042,910
採用權益法之關聯企業 及合資之兌換差額之 份額	<u>1,569,927</u>	<u>574,819</u>
期末餘額	(\$ <u>4,755,134</u>)	(\$ <u>8,451,166</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1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
期初餘額	<u>\$ 20,286,916</u>	<u>\$ 26,988,909</u>
當期產生		
未實現評價損益－權益 工具	(704,976)	(7,081,414)
採用權益法之關聯企業 之份額	<u>954</u>	<u>(318,354)</u>
本期其他綜合損益	(<u>704,022</u>)	(<u>7,399,768</u>)
期末餘額	<u>\$ 19,582,894</u>	<u>\$ 19,589,141</u>

3. 現金流量避險

	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
期初餘額	(\$ 1,651)	\$ -
採權益法認列關聯企業之 份額	(<u>3,247</u>)	(<u>6,321</u>)
期末餘額	(\$ <u>4,898</u>)	(\$ <u>6,321</u>)

(六) 非控制權益

	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
期初餘額	\$ 20,381,014	\$ 21,177,340
本期淨利（損）	1,308,793	(1,363,448)
本期其他綜合損益		
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	88,656	163,086
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 資產未實現評價損益	4,907	(18,488)
子公司發放現金股利	(145,345)	(1,164,176)
對子公司所有權權益變動	(84,343)	(70,874)
子公司減資退還股款	(100,200)	-
取得子公司所增加之非控制 權益（附註二八）	9,799	-
收購子公司非控制權益（附註 二九）	(23,624)	(2,602)
子公司現金增資	888,465	1,535,612
期末餘額	<u>\$ 22,328,122</u>	<u>\$ 20,256,450</u>

(七) 庫 藏 股

		單位：仟股數	
項	目	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
期初股數		4,000	9,061
本期買回		20,000	-
本期轉讓予員工		(4,000)	(4,391)
本期註銷		-	(670)
期末股數		<u>20,000</u>	<u>4,000</u>

本公司於 112 年 1 月經董事會決議買回庫藏股 20,000 仟股，主要係用以轉讓予員工，買回成本共計 732,459 仟元。112 年及 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日因轉讓予員工而認列之酬勞成本分別為 37,766 仟元及 66,820 仟元。

本公司依法辦理註銷逾期末轉讓予員工之庫藏股，於 111 年 8 月經董事會決議辦理減資 6,696 仟元，註銷已發行股份 670 仟股，減資基準日為 111 年 8 月 10 日。

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

二三、收入

(一) 客戶合約收入

	112年7月1日 至9月30日	111年7月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
營業收入	<u>\$27,002,293</u>	<u>\$31,123,036</u>	<u>\$80,966,464</u>	<u>\$79,274,330</u>

(二) 合約餘額

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日	111年1月1日
應收票據及帳款（附註九）	<u>\$29,029,121</u>	<u>\$34,599,483</u>	<u>\$32,794,796</u>	<u>\$35,483,726</u>
合約資產（帳列其他流動資產）	<u>\$ 69,195</u>	<u>\$ 548,725</u>	<u>\$ 158,455</u>	<u>\$ 179,035</u>
合約負債	<u>\$ 4,372,004</u>	<u>\$ 1,774,714</u>	<u>\$ 2,507,559</u>	<u>\$ 1,439,222</u>

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

二四、本期淨利

本期淨利包含以下項目：

(一) 折舊及攤銷

	112年7月1日 至9月30日	111年7月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
折舊費用依科目別彙總				
不動產、廠房及設備	\$ 1,881,536	\$ 1,657,312	\$ 5,470,194	\$ 4,760,382
使用權資產	233,125	225,843	698,470	673,513
投資性不動產	<u>5,182</u>	<u>5,327</u>	<u>15,529</u>	<u>15,846</u>
	<u>\$ 2,119,843</u>	<u>\$ 1,888,482</u>	<u>\$ 6,184,193</u>	<u>\$ 5,449,741</u>
折舊費用依功能別彙總				
營業成本	\$ 2,034,998	\$ 1,753,835	\$ 5,666,664	\$ 5,054,540
營業費用	<u>84,845</u>	<u>134,647</u>	<u>517,529</u>	<u>395,201</u>
	<u>\$ 2,119,843</u>	<u>\$ 1,888,482</u>	<u>\$ 6,184,193</u>	<u>\$ 5,449,741</u>

（接次頁）

(承前頁)

	112年7月1日 至9月30日	111年7月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
無形資產攤銷費用依功能別彙總				
營業成本	\$ 216,725	\$ 201,341	\$ 682,003	\$ 710,930
推銷費用	1	-	4	-
管理費用	16,717	14,329	50,202	36,007
研發費用	1,338	440	2,946	1,769
	<u>\$ 234,781</u>	<u>\$ 216,110</u>	<u>\$ 735,155</u>	<u>\$ 748,706</u>

無形資產攤銷費用分攤至各單行項目資訊，請參閱附註十七。

(二) 員工福利費用

	112年7月1日 至9月30日	111年7月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
退職後福利				
確定提撥計畫	\$ 158,621	\$ 168,593	\$ 493,938	\$ 510,452
確定福利計畫	(3,957)	9	(11,223)	(2,796)
	<u>154,664</u>	<u>168,602</u>	<u>482,715</u>	<u>507,656</u>
股份基礎給付				
權益交割	22,853	-	104,462	66,820
其他員工福利	2,488,319	2,175,345	7,266,113	6,428,912
員工福利費用合計	<u>\$ 2,665,836</u>	<u>\$ 2,343,947</u>	<u>\$ 7,853,290</u>	<u>\$ 7,003,388</u>
依功能別彙總				
營業成本	\$ 1,785,476	\$ 1,502,827	\$ 4,928,802	\$ 4,648,744
營業費用	880,360	841,120	2,924,488	2,354,644
	<u>\$ 2,665,836</u>	<u>\$ 2,343,947</u>	<u>\$ 7,853,290</u>	<u>\$ 7,003,388</u>

(三) 員工酬勞及董事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益為計算基礎，分別以 0.01~3%及不高於 1%提撥員工酬勞及董事酬勞。112 年及 111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與 112 年及 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日估列之員工酬勞及董事酬勞如下：

	112年7月1日 至9月30日	111年7月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
員工酬勞	<u>\$ 11,475</u>	<u>\$ 5,220</u>	<u>\$ 27,116</u>	<u>\$ 15,390</u>
董事酬勞	<u>\$ 20,353</u>	<u>\$ 18,357</u>	<u>\$ 69,883</u>	<u>\$ 34,811</u>

年度合併財務報告通過日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

本公司分別於 112 年 3 月及 111 年 4 月經董事會決議通過，以現金發放 111 及 110 年度員工酬勞及董事酬勞如下：

	111年度	110年度
員工酬勞	<u>\$ 79,123</u>	<u>\$ 106,914</u>
董事酬勞	<u>\$ 61,622</u>	<u>\$ 210,453</u>

111 及 110 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 111 及 110 年度合併財務報告認列之金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 財務成本

	112年7月1日 至9月30日	111年7月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
銀行借款利息	\$ 460,087	\$ 460,112	\$ 1,285,843	\$ 1,007,409
公司債利息	359,771	280,866	1,058,874	765,580
租賃負債之利息	25,288	23,728	78,560	72,998
其他財務成本	<u>47,790</u>	<u>47,922</u>	<u>142,329</u>	<u>152,023</u>
	<u>\$ 892,936</u>	<u>\$ 812,628</u>	<u>\$ 2,565,606</u>	<u>\$ 1,998,010</u>
利息資本化金額	\$ <u>14,468</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>14,468</u>	\$ <u>-</u>
利息資本化利率	3.7%	-	3.7%	-

(五) 利息收入

	112年7月1日 至9月30日	111年7月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
銀行存款利息	\$ 754,087	\$ 549,225	\$ 2,343,696	\$ 1,346,576
其 他	<u>3,814</u>	<u>2,127</u>	<u>10,185</u>	<u>3,936</u>
	<u>\$ 757,901</u>	<u>\$ 551,352</u>	<u>\$ 2,353,881</u>	<u>\$ 1,350,512</u>

二五、所得稅費用

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	112年7月1日 至9月30日	111年7月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
當期所得稅				
本期產生者	\$ 1,176,826	\$ 321,199	\$ 2,630,376	\$ 2,030,183
以前年度之調整	<u>2,509</u>	<u>(28,358)</u>	<u>28,417</u>	<u>(395,823)</u>
	<u>1,179,335</u>	<u>292,841</u>	<u>2,658,793</u>	<u>1,634,360</u>
遞延所得稅				
本期產生者	<u>(194,630)</u>	<u>171,890</u>	<u>376,331</u>	<u>(348,059)</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 984,705</u>	<u>\$ 464,731</u>	<u>\$ 3,035,124</u>	<u>\$ 1,286,301</u>

(二) 所得稅核定情形

合併公司核定截止年度如下：

年 度	公 司 名 稱
109	台灣通運公司、嘉謙綠能公司
110	本公司、信昌投資公司、合盛礦業公司、聯誠貿易公司、台泥資訊公司、台灣士敏公司、金昌石礦公司、和平港公司、和平營管公司、和平電力公司、萬青水泥公司、光和耐火公司、台泥資源再生公司、達榮環保公司、達和航運公司、台泥永續能源公司、台泥儲能公司、台泥綠能公司、彰旺風力發電公司、雲開綠能公司、蓮信綠能公司、彰和綠能公司、高誠綠能公司、南沖綠能公司、嘉和綠能公司、屏致綠能公司、台泥東立綠能公司、鳳勝實業公司、妥善循環公司、三元能源公司、台泥循環能源公司、能元科技公司、台捷通運公司
111	東成石礦公司

二六、每股盈餘

單位：每股元

	112年7月1日 至9月30日	111年7月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
基本每股盈餘	\$ 0.17	\$ 0.22	\$ 0.82	\$ 0.38
稀釋每股盈餘	\$ 0.17	\$ 0.22	\$ 0.80	\$ 0.38

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均仟股數如下：

	112年7月1日 至9月30日	111年7月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
歸屬於本公司業主之淨利 (註)	\$ 1,246,844	\$ 1,509,641	\$ 5,845,906	\$ 2,567,831
具稀釋作用潛在普通股之 影響：				
可轉換公司債稅後 利息	69,047	69,047	207,142	-
用以計算稀釋每股盈餘之 淨利	\$ 1,315,891	\$ 1,578,688	\$ 6,053,048	\$ 2,567,831
用以計算基本每股盈餘之 普通股加權平均仟股數	7,136,182	6,732,181	7,136,377	6,730,077
具稀釋作用潛在普通股之 影響：				
員工酬勞	816	455	1,460	1,250
轉換公司債	428,241	418,710	428,241	-
用以計算稀釋每股盈餘之 普通股加權平均仟股數	7,565,239	7,151,346	7,566,078	6,731,327

註：已扣除 112 年及 111 年已宣告之特別股股利 350,000 仟元。

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

本公司流通在外可轉換公司債若進行轉換列入計算 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之稀釋每股盈餘時，因具反稀釋作用，故未納入該等期間稀釋每股盈餘之計算。

二七、股份基礎給付協議

子公司 NHOA S.A.於 111 年 7 月給與員工認股權 542 仟單位，每 1 單位可認購普通股 1 股。給與對象包含符合特定條件之員工。該給予之條件係員工必須服務 2 年。

合併公司於 112 年 1 月 1 日至 9 月 30 日並未新增發行員工認股權，已發行之員工認股權相關資訊如下：

員 工 認 股 權	112 年 1 月 1 日至 9 月 30 日	
	單 位 (仟)	加 權 平 均 行 使 價 格 (元)
期初流通在外	542	\$ -
本期給與	-	-
期末流通在外	542	-
期末可行使	-	-
本期給與之認股權加權平均 公允價值 (元)	\$ 341.81	

流通在外之員工認股權相關資訊如下：

	112年9月30日
剩餘合約期限 (年)	0.75 年

NHOA S.A.於 111 年 7 月給與之員工認股權使用股利折現評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	111年發行給與
給與日股價	\$ 343.56 元
沒收風險折現率	2%

112 年 7 月 1 日至 9 月 30 日及 112 年 1 月 1 日至 9 月 30 日分別認列之酬勞成本為 22,853 仟元及 66,696 仟元。

二八、企業合併

(一) 收購子公司

	主 要 營 運 活 動	收 購 日	具 表 決 權 之 所有權權益／ 收購比例(%)	移 轉 對 價
ATLANTEINFRA PORTUGAL S.A.	該公司主要從事再生 能源與充電事業	112年2月9日	100	\$ <u>323,633</u>
ATLANTE ITALIA S.R.L.	該公司主要從事再生 能源與充電事業	112年5月29日	100	\$ <u>158,738</u>
一二三(廣東)環 保科技有限公司	該公司主要從事環保 材料加工生產經營 及相關服務	112年6月14日	100	\$ <u>27,897</u>
石門綠能股份有限 公司	該公司主要從事再生 能源發電	112年9月20日	51	\$ <u>10,200</u>

ATLANTE S.R.L.為拓展集團葡萄牙電動汽車基礎建設部署，於111年12月公告收購 Kilometer Low Cost, S.A.分割後充電站建置部門100%股權，擬分二次收購完成，112年2月先取得60%股權，剩餘40%股權預計於113年依合約約定收購，收購對價預計介於1,700仟歐元至6,700仟歐元間並視該公司112年經營績效而定，合併公司估計對價為149,307仟元，收購後已更名為ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.。

ATLANTE S.R.L.為拓展集團義大利電動汽車基礎建設部署，於112年5月完成收購 RESSOLAR CHARGING S.R.L. 100%股權，並更名為ATLANTE ITALIA S.R.L.。

台泥(廣東)再生資源科技有限公司為拓展集團環保事業，於112年6月完成收購一二三(廣東)環保科技有限公司100%股權。

台泥綠能公司為開發各式再生能源資源，於112年9月參與石門綠能股份有限公司現金增資，持股比例上升至51%，並對石門綠能股份有限公司取得控制力。

(二) 移轉對價

移 轉 對 價	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	ATLANTE ITALIA S.R.L.	一二三（廣東） 環保科技有限 公 司	石 門 綠 能 股 份 有 限 公 司
已支付現金	\$ 174,326	\$ 158,738	\$ 9,657	\$ 10,200
尚未支付對價（帳列其 他應付款）	149,307	-	18,240	-
合 計	<u>\$ 323,633</u>	<u>\$ 158,738</u>	<u>\$ 27,897</u>	<u>\$ 10,200</u>

(三) 收購日取得之資產及承擔之負債

	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	ATLANTE ITALIA S.R.L.	一二三（廣東） 環保科技有限 公 司	石 門 綠 能 股 份 有 限 公 司
流動資產				
現金及約當現金	\$ 60,914	\$ -	\$ -	\$ 19,989
應收帳款	11,849	2,419	-	-
其他流動資產	51,179	6,163	6,633	10
非流動資產				
不動產、廠房及設 備	108,333	79,234	-	-
無形資產	72,645	-	-	-
其他非流動資產	600	168	-	-
流動負債				
應付帳款及 其他應付款	(108,211)	(7,634)	(12,497)	-
其他流動負債	(63,757)	(23,980)	-	-
非流動負債				
長期借款	(87,235)	-	-	-
其他非流動負債	(665)	-	-	-
	<u>\$ 45,652</u>	<u>\$ 56,370</u>	<u>(\$ 5,864)</u>	<u>\$ 19,999</u>

收購 ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.、ATLANTE ITALIA S.R.L.、一二三（廣東）環保科技有限公司及石門綠能股份有限公司之原始會計處理於資產負債表日僅係暫定。

(四) 因收購產生之商譽

	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	ATLANTE ITALIA S.R.L.	一二三（廣東） 環保科技有限 公 司	石 門 綠 能 股 份 有 限 公 司
移轉對價	\$ 323,633	\$ 158,738	\$ 27,897	\$ 10,200
非控制權益	-	-	-	9,799
所取得可辨認淨資產之 公允價值	(45,652)	(56,370)	5,864	(19,999)
因收購產生之差額	<u>\$ 277,981</u>	<u>\$ 102,368</u>	<u>\$ 33,761</u>	<u>\$ -</u>

截至 112 年 9 月 30 日止，合併公司尚未完成上述標的公司之投資成本與所享有可辨認淨資產及負債之淨公允價值份額間差額之辨識，相關差額暫列無形資產—商譽項下。

(五) 取得子公司之淨現金流出（入）

	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	ATLANTE ITALIA S.R.L.	一二三（廣東） 環保科技有限 公 司	石門綠能股份 有 限 公 司
已現金支付之對價	\$ 174,326	\$ 158,738	\$ 9,657	\$ 10,200
減：取得之現金及約當 現金餘額	(60,914)	-	-	(19,989)
	<u>\$ 113,412</u>	<u>\$ 158,738</u>	<u>\$ 9,657</u>	<u>(\$ 9,789)</u>

(六) 企業合併對經營成果之影響

自收購日起，來自被收購公司之經營成果如下：

	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	ATLANTE ITALIA S.R.L.	一二三（廣東） 環保科技有限 公 司	石門綠能股份 有 限 公 司
營業收入	\$ 25,675	\$ 1,957	\$ -	\$ -
本期淨損	(\$ 32,439)	(\$ 3,400)	(\$ 94)	(\$ 7)

倘該等企業合併係發生於 112 年 1 月 1 日，112 年 7 月 1 日至 9 月 30 日及 1 月 1 日至 9 月 30 日合併公司擬制營業收入分別為 27,002,293 仟元及 80,971,276 仟元，擬制淨利分別為 2,292,361 仟元及 7,493,390 仟元。該等金額無法反映若企業合併於收購當年度開始日完成時，合併公司實際可產生之收入及營運結果，亦不應作為預測未來營運結果之用。

二九、與非控制權益之權益交易

112 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

- (一) 合併公司於 112 年前 3 季增加取得達和航運公司部分股權，持股比例為 94.2%。

投 資 公 司	台灣通運公司
被 合 併 公 司	達和航運公司
現金支付之對價	(\$ 7,197)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動 計算應轉出非控制權益之金額	7,570
權益交易差額	<u>\$ 373</u>

投 資 公 司	台 灣 通 運 公 司
被 合 併 公 司	達 和 航 運 公 司
權益交易差額調整科目	
資本公積－取得或處分子公司股權價格與 帳面價值差額	\$ 373

(二) 合併公司於 112 年前 3 季增加取得台灣士敏公司部分股權，持股比例為 99.3%。

投 資 公 司	台 灣 水 泥 公 司
被 合 併 公 司	台 灣 士 敏 公 司
現金支付之對價	(\$ 443)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動 計算應轉出非控制權益之金額	443
權益交易差額	\$ -

(三) 合併公司於 112 年前 3 季增加取得台泥循環能源公司部分股權，持股比例為 78.0%。

投 資 公 司	台 灣 水 泥 公 司
被 合 併 公 司	台 泥 循 環 能 源 公 司
現金支付之對價	(\$ 16,650)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動 計算應轉出非控制權益之金額	15,611
權益交易差額	(\$ 1,039)

投 資 公 司	台 灣 水 泥 公 司
被 合 併 公 司	台 泥 循 環 能 源 公 司
權益交易差額調整科目	
資本公積－取得或處分子公司股權價格與 帳面價值差額	(\$ 373)
未分配盈餘	(666)
	(\$ 1,039)

由於上述交易並未改變合併公司對該等子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

合併公司於 111 年前 3 季增加取得台泥循環能源公司部分股權，持股比例為 77.9%。

投 資 公 司	台 灣 水 泥 公 司
被 合 併 公 司	台 泥 循 環 能 源 公 司
現金支付之對價	(\$ 2,708)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動 計算應轉出非控制權益之金額	2,602
權益交易差額	(\$ 106)

投 資 公 司	台 灣 水 泥 公 司
被 合 併 公 司	台 泥 循 環 能 源 公 司
權益交易差額調整科目	
未分配盈餘	(\$ 106)

由於上述交易並未改變合併公司對該等子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

三十、現金流量資訊

來自籌資活動之負債變動

(一) 112 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

	112年1月1日	現 金 流 量	收 購 子 公 司	匯 率 影 響 數	112年6月30日
短期借款	\$ 22,416,812	(\$ 2,082,366)	\$ -	(\$ 234,535)	\$ 20,099,911
長期借款（含一年內到期）	43,591,128	(8,269,240)	87,235	(680,737)	34,728,386
	<u>\$ 66,007,940</u>	<u>(\$ 10,351,606)</u>	<u>\$ 87,235</u>	<u>(\$ 915,272)</u>	<u>\$ 54,828,297</u>

(二) 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

	111年1月1日	現 金 流 量	匯 率 影 響 數	111年9月30日
短期借款	\$ 48,440,514	(\$ 6,015,657)	\$ 1,792,669	\$ 44,217,526
長期借款（含一年內到期）	23,787,253	15,141,282	524,227	39,452,762
	<u>\$ 72,227,767</u>	<u>\$ 9,125,625</u>	<u>\$ 2,316,896</u>	<u>\$ 83,670,288</u>

三一、資本風險管理

合併公司需維持充足資本，以支應集團業務擴展及各項建設所需。因此合併公司之資本管理著重於完善的營運計劃，確保良好的獲利能力及財務結構，以支應未來中長期所需之營運資金、資本支出、債務償還及股利支出等需求。

三二、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

除詳列於下表者外，合併公司認為非按公允價值衡量之金融工具於合併財務報告中之帳面金額趨近公允價值。

112 年 9 月 30 日

	帳 面 金 額	公 第 1 等 級	允 第 2 等 級	價 第 3 等 級	合 計
金融負債					
按攤銷後成本衡量之金融					
負債：					
－可轉換公司債	\$ 21,049,841	\$ -	\$ -	\$ 21,121,080	\$ 21,121,080

111 年 12 月 31 日

	帳 面 金 額	公 第 1 等 級	允 第 2 等 級	價 第 3 等 級	合 計
金融負債					
按攤銷後成本衡量之金融					
負債：					
－可轉換公司債	\$ 20,785,447	\$ -	\$ -	\$ 20,734,800	\$ 20,734,800

111 年 9 月 30 日

	帳 面 金 額	公 第 1 等 級	允 第 2 等 級	價 第 3 等 級	合 計
金融負債					
按攤銷後成本衡量之金融					
負債：					
－可轉換公司債	\$ 20,697,098	\$ -	\$ -	\$ 20,674,860	\$ 20,674,860

(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 9 月 30 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
強制透過損益按公允價值				
衡量之金融資產				
國內上市櫃股票	\$ 235,678	\$ -	\$ -	\$ 235,678
國內興櫃股票	100,167	-	-	100,167
國外政府債券	597,074	-	-	597,074
國外公司債	30,291	-	-	30,291
國外受益憑證	3,380	-	-	3,380
	\$ 966,590	\$ -	\$ -	\$ 966,590

(接次頁)

(承 前 頁)

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過其他綜合損益按公允</u>				
<u>價值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
國內上市櫃股票	\$ 6,774,391	\$ -	\$ -	\$ 6,774,391
國外上市股票	10,403,659	-	-	10,403,659
國內上市私募股票	-	1,823,472	-	1,823,472
國內未上市櫃股票	-	-	8,388,929	8,388,929
國外未上市櫃特別股	-	-	290,430	290,430
國內可轉換特別股	51,632	-	-	51,632
	<u>\$ 17,229,682</u>	<u>\$ 1,823,472</u>	<u>\$ 8,679,359</u>	<u>\$ 27,732,513</u>
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融負債</u>				
衍生工具—可轉換公				
司債贖回及賣回權	\$ -	\$ -	\$ 603,782	\$ 603,782

111 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>強制透過損益按公允價值</u>				
<u>衡量之金融資產</u>				
國內上市櫃股票	\$ 197,210	\$ -	\$ -	\$ 197,210
國內興櫃股票	95,145	-	-	95,145
國外政府債券	562,648	-	-	562,648
國外公司債	41,675	-	-	41,675
	<u>\$ 896,678</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 896,678</u>
<u>透過其他綜合損益按公允</u>				
<u>價值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
國內上市櫃股票	\$ 5,883,584	\$ -	\$ -	\$ 5,883,584
國外上市股票	13,412,634	-	-	13,412,634
國內上市私募股票	-	1,030,300	-	1,030,300
國內未上市櫃股票	-	-	8,032,322	8,032,322
國外未上市櫃特別股	-	-	276,390	276,390
國內可轉換特別股	51,169	-	-	51,169
	<u>\$ 19,347,387</u>	<u>\$ 1,030,300</u>	<u>\$ 8,308,712</u>	<u>\$ 28,686,399</u>
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融負債</u>				
衍生工具—可轉換公				
司債贖回及賣回權	\$ -	\$ -	\$ 641,522	\$ 641,522

111 年 9 月 30 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>強制透過損益按公允價值</u>				
<u>衡量之金融資產</u>				
國內上市櫃股票	\$ 191,725	\$ -	\$ -	\$ 191,725
國內興櫃股票	102,338	-	-	102,338
國外政府債券	552,654	-	-	552,654
國外公司債	12,290	-	-	12,290
	<u>\$ 859,007</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 859,007</u>
<u>透過其他綜合損益按公允</u>				
<u>價值衡量之金融資產</u>				
<u>權益工具投資</u>				
國內上市櫃股票	\$ 5,737,665	\$ -	\$ -	\$ 5,737,665
國外上市股票	12,481,907	-	-	12,481,907
國內上市私募股票	-	904,983	-	904,983
國內未上市櫃股票	-	-	8,507,646	8,507,646
國外未上市櫃特別股	-	-	286,227	286,227
國內可轉換特別股	51,375	-	-	51,375
	<u>\$ 18,270,947</u>	<u>\$ 904,983</u>	<u>\$ 8,793,873</u>	<u>\$ 27,969,803</u>
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融負債</u>				
衍生工具－可轉換公				
司債贖回及賣回權	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 703,682</u>	<u>\$ 703,682</u>

112 年及 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 2 等級公允價值衡量之調節

國內上市公司私募股票若無市場價格可供參考時，則採評價方法估計。合併公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為合併公司可取得者。

合併公司採用之評價方法係使用 Black-Scholes 評價模型按年底之可觀察股票價格、股票波動度、無風險利率及流動性折價計算公允價值。

3. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

	112年1月1日 至9月30日
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>	
<u>－權益工具</u>	
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 8,308,712
認列於其他綜合損益	600,614
減資退回股款	(229,967)
112 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 8,679,359</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債－衍生工具</u>	
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 641,522
認列於損益	(37,740)
112 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 603,782</u>
	111年1月1日 至9月30日
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>	
<u>－權益工具</u>	
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 8,964,202
認列於其他綜合損益	(456,556)
購 買	286,227
111 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 8,793,873</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債－衍生工具</u>	
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 213,062
認列於損益	490,620
111 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 703,682</u>

4. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

- (1) 合併公司發行之海外可轉換公司債之賣回權及贖回權，該衍生工具無市場價格可供參考，合併公司評估公允價值係採二元樹可轉換債評價模型衡量，採用之重大不可觀察輸入值為股價波動度。當股價波動度增加時，該等衍生工具公允價值將會變動。112 年 9 月 30 日暨 111 年 12 月 31 日及 111 年 9 月 30 日所採用之股價波動度分別為 19.84%、19.41% 及 17.58%。

(2) 合併公司持有之國內外未上市櫃權益投資係以資產法、市場法及股利折現法估計公允價值。

資產法係按各項資產與負債之公平價值總價值，以反映投資標的之整體價值。重大不可觀察輸入值如下：

	<u>112年9月30日</u>	<u>111年12月31日</u>	<u>111年9月30日</u>
流動性及非控制權益			
折減	10%	10%	10%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	<u>112年9月30日</u>	<u>111年12月31日</u>	<u>111年9月30日</u>
流動性及非控制權益			
折減			
增加 1%	(\$ 15,178)	(\$ 18,973)	(\$ 22,997)
減少 1%	\$ 15,178	\$ 18,973	\$ 22,997

市場法係透過比較標的公司本身或公開市場中與其經營相似業務之公司或併購交易決定，此方法亦考慮過去公司股票之交易價格。重大不可觀察輸入值如下：

	<u>112年9月30日</u>	<u>111年12月31日</u>	<u>111年9月30日</u>
流動性折減	20%	20%	20%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	<u>112年9月30日</u>	<u>111年12月31日</u>	<u>111年9月30日</u>
流動性折減			
增加 1%	(\$ 3,283)	(\$ 3,476)	(\$ 4,249)
減少 1%	\$ 3,283	\$ 3,476	\$ 4,249

股利折現法係考量標的公司過去年度股利配發金額穩定。

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
折現率	8.8%	9.1%	9.0%
股利成長率	1.2%	1.6%	1.6%
流動性折減	10.0%	10.0%	10.0%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
流動性折減			
增加 1%	(\$ 75,488)	(\$ 67,522)	(\$ 68,240)
減少 1%	\$ 75,488	\$ 67,522	\$ 68,240

(三) 金融工具之種類

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30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	\$ 966,590	\$ 896,678	\$ 859,007
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	172,496,553	178,584,630	182,221,366
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	27,732,513	28,686,399	27,969,803
<u>金融負債</u>			
透過損益按公允價值衡量			
持有供交易	603,782	641,522	703,682
按攤銷後成本衡量（註2）	201,640,446	201,199,749	215,413,273

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據（包含關係人）、應收帳款（包含關係人）、其他應收款、其他應收款－關係人及應收融資租賃款等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、其他應付款（包含關係人）、應付公司債（含一年內到期）及長期借款（含一年內到期）及長期應付票據等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司所從事之風險控制及避險策略，受營運環境之影響，惟合併公司已依業務性質及風險分散原則執行適當之風險管理與控制作業。該等風險包括市場風險、信用風險及流動性風險。

合併公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。合併公司並未以投機目的而進行金融工具之交易。

1. 市場風險

合併公司所持有之金融商品，主要係上市櫃公司股票、國外政府債券及國外公司債，雖受市場價格變動之影響，惟合併公司業已定期評估投資績效，故預期不致發生重大之市場風險。

合併公司已與國外地區之供應商簽定煤炭採購合約，並指定以外幣銀行存款規避因預期未來採購交易所可能產生之匯率風險。該等交易屆時將原遞延列於權益之金額計入存貨之帳面金額。

合併公司從事遠期外匯合約即在規避市場匯率波動之風險，包括外幣資產或負債之匯率風險及預期交易之市價波動風險，因是匯率波動產生之損益大致會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。

(1) 匯率風險

合併公司持有之外幣金融資產與負債受有匯率變動之風險，合併公司已建立相關控管機制，隨時監控持有之部位及市場匯率之波動情形，以降低所面臨之匯率風險。

合併公司透過衍生工具與被避險項目合約條款之配合，以使避險有效性極大化。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），請參閱附註三六。

合併公司主要受到美元匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣、港幣及歐元對美元之匯率增加及減少 1% 時，合併公司之敏感度分析。敏感度分析僅包

括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其年底之換算以匯率變動 1% 予以調整。下表係當新台幣、港幣及歐元相對於各相關貨幣匯率增加 1% 時，將使稅後淨利或權益變動之金額。

	對 美 元 之 影 響	
	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
新 台 幣	(\$ 12,367)	(\$ 1,663)
港 幣	(\$ 78,435)	(\$ 27,749)
歐 元	(\$ 5,521)	(\$ 8,783)

(2) 利率風險

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
具現金流量利率風險			
—金融資產	\$ 36,526,423	\$ 27,747,698	\$ 30,382,854
—金融負債	54,828,297	66,007,940	83,670,288

對於合併公司利率變動之金融資產及金融負債，進行風險衡量。敏感度分析係依資產負債表日之利率暴險而決定，使用之變動率為利率增加或減少 50 個基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。合併公司持有之固定利率金融資產及金融負債將因市場利率變動使公平價值隨之變動，本公司持有之浮動利率金融資產及金融負債將因市場利率變動使有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

針對合併公司 112 年及 111 年 9 月 30 日持有之利率變動金融資產部位，市場利率每上升 50 個基點，浮動利率金融資產將分別有現金流入 109,580 仟元及 91,149 仟元。當市場利率下降 50 個基點時，其影響將為同金額之負數。

針對本公司 112 年及 111 年 9 月 30 日持有之利率變動金融負債部位，市場利率每上升 50 個基點，浮動利率金融負債將分別有現金流出 164,485 仟元及 251,011 仟元。當市場利率下降 50 個基點時，其影響將為同金額之負數。

(3) 其他價格風險

合併公司因權益證券投資、債券及受益憑證而產生權益價格及商品價格暴險。合併公司管理階層藉由持有不同風險投資組合以管理風險。

係依資產負債表日之權益價格暴險進行。若權益／商品價格上漲或下跌 5%，112 年及 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而增加或減少 48,329 仟元及 42,950 仟元。112 年及 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而增加或減少 1,386,626 仟元及 1,398,490 仟元。

2. 信用風險

金融資產受到合併公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括合併公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。

截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業及地理區域。合併公司持續地針對應收帳款客戶之業務及財務狀況進行評估，並監控應收帳款的回收情況。於部分地區、部分客戶另要求提供銀行保證或擔保品以增強信用。

流動資金及衍生金融工具之交易對方係國際信用評等機構給予高信用評等之銀行，故該信用風險係屬有限。

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。截至112年9月30日暨111年12月31日及9月30日止，合併公司未動用之銀行融資額度分別為173,961,413仟元、136,077,349仟元及109,369,843仟元。

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債沖銷合併公司間交易前之未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

112年9月30日

	要求即付或 短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債					
無付息負債	\$ 987,159	\$ 21,838,841	\$ 4,265,342	\$ 218,764	\$ 2,759
租賃負債	52,704	89,273	478,995	1,955,504	4,713,165
浮動利率工具	4,884,452	15,382,285	3,380,716	30,770,918	3,807,151
固定利率工具	-	27,525,341	13,596,480	38,406,800	53,353,360
	<u>\$ 5,924,315</u>	<u>\$ 64,835,740</u>	<u>\$ 21,721,533</u>	<u>\$ 71,351,986</u>	<u>\$ 61,876,435</u>

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1～5年	5～10年	10～15年	15～20年	20年以上
無付息負債	\$ 27,091,342	\$ 218,764	\$ 2,714	\$ -	\$ 45	\$ -
租賃負債	620,972	1,955,504	1,423,875	888,574	524,285	1,876,431
浮動利率工具	23,647,453	30,770,918	914,002	775,079	2,118,070	-
固定利率工具	41,121,821	38,406,800	31,592,830	21,760,530	-	-
	<u>\$ 92,481,588</u>	<u>\$ 71,351,986</u>	<u>\$ 33,933,421</u>	<u>\$ 23,424,183</u>	<u>\$ 2,642,400</u>	<u>\$ 1,876,431</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					
無付息負債	\$ 1,094,433	\$ 21,663,628	\$ 2,402,019	\$ 246,203	\$ 3,515
租賃負債	104,094	55,628	374,835	1,855,313	4,463,368
浮動利率工具	185,652	17,008,856	8,209,921	42,801,221	32,720
固定利率工具	-	3,029,921	24,689,180	42,209,200	50,795,840
	<u>\$ 1,384,179</u>	<u>\$ 41,758,033</u>	<u>\$ 35,675,955</u>	<u>\$ 87,111,937</u>	<u>\$ 55,295,443</u>

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短 於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10 ~ 15 年	15 ~ 20 年	20 年 以 上
無付息負債	\$ 25,160,080	\$ 246,203	\$ 3,450	\$ 20	\$ 45	\$ -
租賃負債	534,557	1,855,313	1,315,258	896,959	493,050	1,758,101
浮動利率工具	25,404,429	42,801,221	32,720	-	-	-
固定利率工具	<u>27,719,101</u>	<u>42,209,200</u>	<u>11,305,720</u>	<u>39,490,120</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 78,818,167</u>	<u>\$ 87,111,937</u>	<u>\$ 12,657,148</u>	<u>\$ 40,387,099</u>	<u>\$ 493,095</u>	<u>\$ 1,758,101</u>

111 年 9 月 30 日

	要 求 即 付 或 短 於 1 個 月	1 至 3 個 月	3 個 月 至 1 年	1 至 5 年	5 年 以 上
非衍生金融負債					
無付息負債	\$ 663,476	\$ 20,832,537	\$ 2,588,466	\$ 202,213	\$ 3,468
租賃負債	56,950	57,499	441,454	1,775,699	4,403,258
浮動利率工具	1,572,901	26,212,971	17,930,901	40,330,485	-
固定利率工具	-	4,117,916	2,365,280	62,005,600	49,436,840
	<u>\$ 2,293,327</u>	<u>\$ 51,220,923</u>	<u>\$ 23,326,101</u>	<u>\$ 104,313,997</u>	<u>\$ 53,843,566</u>

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短 於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10 ~ 15 年	15 ~ 20 年	20 年 以 上
無付息負債	\$ 24,084,479	\$ 202,213	\$ 3,403	\$ 20	\$ 45	\$ -
租賃負債	555,903	1,775,699	1,295,580	836,802	451,669	1,819,207
浮動利率工具	45,716,773	40,330,485	-	-	-	-
固定利率工具	<u>6,483,196</u>	<u>62,005,600</u>	<u>9,946,720</u>	<u>39,490,120</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 76,840,351</u>	<u>\$ 104,313,997</u>	<u>\$ 11,245,703</u>	<u>\$ 40,326,942</u>	<u>\$ 451,714</u>	<u>\$ 1,819,207</u>

(五) 金融資產移轉資訊

合併公司將部分大陸地區之應收銀行承兌匯票背書轉讓予供應商以支付應付帳款，由於該等票據之幾乎所有風險及報酬已移轉，合併公司除列所移轉之應收銀行承兌匯票及相應之應付帳款。惟若該等已除列銀行承兌匯票到期時未能兌現，供應商仍有權要求合併公司清償，故合併公司仍持續參與該等票據。

合併公司持續參與已除列銀行承兌匯票之最大損失暴險金額為已移轉而尚未到期之銀行承兌匯票面額，截至 112 年 9 月 30 日暨 111 年 12 月 31 日及 9 月 30 日止分別為 724,381 仟元、842,874 仟元及 1,159,287 仟元，該等票據分別將於資產負債表日後 1 至 6 個月、1 至 11 個月及 1 至 12 個月內到期。考量已除列銀行承兌匯票之信用風險，合併公司評估其持續參與之公允價值並不重大。

於 112 年及 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日，合併公司於移轉應收銀行承兌匯票時並未認列任何損益，持續參與該等票據於本期及累積均未認列任何損益。