嘉新水泥股份有限公司
中華民國111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：中華民國一一二年三月十日
公開資訊網：mops.twse.com.tw

股票代號：1103

CONTENTS

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 前五位酬金最高主管之酬金 24

3.3.4 最近二年度董事、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 26

3.4 公司治理運作情形 27

3.4.1 董事會運作情形 27

3.4.2 審計委員會運作情形及參與董事會運作情形 31

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 35

3.4.4 薪資報酬委員會其組成、職責及運作情形 42

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 45

3.4.6 上市上櫃公司氣候相關資訊 52

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 58

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 60

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 60

3.4.10 內部控制制度執行狀況 64

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 65
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 65
3.4.13 最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容 68
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 68
3.5 會計師公費資訊 69
3.5.1 會計師公費資訊 69
3.5.2 更換會計師資訊 70
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 70
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 71
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 72
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 73
4. 募資情形 74
4.1 資本及股份 74
4.1.1 股本來源 74
4.1.2 股東結構 74
4.1.3 股權分散情形 75
4.1.4 主要股東名單 75
4.1.5 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料 76
4.1.6 公司股利政策及執行狀況 76
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 77
4.1.8 員工及董事酬勞 77
4.1.9 公司買回本公司股份情形 78
4.2 公司債辦理情形 79
4.3 特別股辦理情形 79
4.4 海外存託憑證辦理情形 79

CONTENTS

4.5 員工認股權憑證辦理情形 79
4.6 限制員工權利新股辦理情形 79
4.7 併購（包括合併、收購及分割）之辦理情形 79
4.8 資金運用計畫執行情形 79

5. 營運概況 80

5.1 業務內容 80
5.1.1 業務範圍 80
5.1.2 產業概況 80
5.1.3 技術及研發概況 83
5.1.4 長、短期業務發展計畫 84
5.2 市場及產銷概況 85
5.2.1 市場分析 85
5.2.2 主要產品之重要用途及產製過程 89
5.2.3 主要原料之供應狀況 91
5.2.4 最近二年度主要供應商、銷貨客戶名單 91
5.2.5 最近二年度生產量值 92
5.2.6 最近二年度銷售量值 92
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 93
5.4 環保支出資訊 94
5.5 勞資關係 95
5.6 資通安全管理 96
5.7 重要契約 100

6. 財務概況 102

6.1 最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表 102
6.2 最近五年度財務分析 105
6.3 最近年度財務報告之審計委員會審查報告 110
6.4 最近年度財務報告 111
6.5 最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告 218
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 309

7. 財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項 …… 310

7.1 財務狀況 …… 310

7.2 財務績效 …… 311

7.3 現金流量 …… 311

7.4 最近年度重大資本支出對財務業務之影響 …… 312

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 …… 312

7.6 最近年度及截至年報刊印日止之風險事項 …… 313

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 …… 313

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 …… 314

7.6.3 未來研發計畫及預計投入之研發費用 …… 314

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 …… 314

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 …… 314

7.6.6 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施 …… 314

7.6.7 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施 …… 315

7.6.8 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施 …… 315

7.6.9 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施 …… 315

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 …… 315

7.6.11 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施 …… 315

7.6.12 訴訟或非訟事件 …… 315

7.6.13 其他重要風險及因應措施 …… 315

7.7 其他重要事項 …… 315

8. 特別記載事項 …… 316

8.1 關係企業相關資料 …… 316

8.2 最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券資料 …… 326

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 …… 326

8.4 其他必要補充說明事項 …… 326

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 …… 327

1 致股東報告書

各位股東女士、先生：

111 年原本預期全球經濟可望持續復甦，不過俄烏戰爭在第一季爆發，導致全球能源及原物料價格大漲，緊接著中國又在第二季因堅持清零政策而採取更嚴格的封控措施，此舉使得全球供應鏈再受打擊。

有鑑於美國通膨持續升溫，美國聯準會 (Fed) 為抑制通膨自 3 月起快速升息，並自下半年起縮減購債，全球金融市場為此波動加劇，非美元貨幣多呈大幅貶值，也導致多國輸入性通膨壓力激增。

台灣則自第二季開始，國內疫情確診人數開始增加，且國際經濟受到俄烏戰爭及中國防疫封控措施的影響，美、歐、中的需求都明顯下滑，台灣出口成長趨緩，廠商投資轉為保守。

雖然下半年疫情相關管制措施逐步放寬，帶動內需經濟緩步復甦，但石油、天然氣、與煤炭價格的居高不下，使本公司水泥進貨成本大幅揚升，但轉嫁下游存在的時間差，使水泥事業全年獲利仍受到相當程度的影響。至於倉儲業務中，煤炭在俄烏戰爭爆發初期，進港中轉貨量銳減，其後雖逐步恢復，尚未達往年規模，而其他水泥、砂石等營建所需之建材則受疫情影響不大，甚至呈現微幅成長，未來將密切觀察煤炭的運量變化，並持續爭取更多的散雜貨卸運量；不動產租賃事業則因積極開拓客源，因此營運狀況維持成長；最後是旅宿與健康照護等服務業，近幾年受制於疫情而使營運非常具有挑戰性，但隨著相關管制措施逐步放寬及各國陸續解封國境，營運已逐漸回溫，尤其是日本沖繩的商務、觀光活動快速增長，Hotel Collective 業務也大幅攀升。

進行中的沖繩豐崎酒店開發案，過去幾年因新冠肺炎疫情影響，在缺工、缺料、建材成本過度上漲的情況下延後開工時程，目前我們正積極與合作夥伴洲際酒店集團 (IHG) 討論最具效益的設計方案，以確保本案未來具有競爭力及良好的投資效益。

一、去年度營業結果

本公司 111 年度合併各子公司之營業收入為 2,253,659 仟元，較 110 年度之 2,220,254 仟元，增加 33,405 仟元，增長幅度為 1.5%。合併本期稅後淨損為 173,886 仟元，屬於本公司業主之本期稅後淨損為 180,762 仟元，屬於本公司業主基本每股 (稅後) 虧損為 0.28 元。

(一) 主要產銷情形

1. **水 泥 銷 售**：111 年度台灣地區銷售水泥 36 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 96%。
3. **裝 卸 倉 儲**：台北港裝卸業務共計卸煤 113.1 萬公噸、東砂及其他散雜貨 354 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，111 年的旅宿服務營業收入共約 4.5 億元。

(二) 預算執行情形

單位：新台幣仟元

項　　目	111 年 實 際 數	111 年 預 算 (註)	達 成 率
營業收入	2,253,659	2,464,536	91%
營業成本	2,121,073	2,363,363	90%
營業毛利	132,586	101,173	131%
營業費用	527,956	520,040	102%
營業淨利 (損)	(395,370)	(418,867)	94%
營業外收支	274,068	379,659	72%
繼續營業單位稅前損益	(121,302)	(39,208)	-309%
所得稅費用	(52,584)	(28,643)	-184%
本年度淨利 (損)	(173,886)	(67,851)	-256%
淨利 (損) 歸屬本公司業主	(180,762)	(86,769)	-208%

註：係內部預算，未公開財務預測。

(三) 獲利能力分析 (註)

項　　目	111 年	110 年
資產報酬率	-0.10%	2.16%
股東權益報酬率	-0.73%	2.94%
稅前利益佔實收資本率	-1.57%	10.58%
純益率	-7.72%	33.67%
每股盈餘 (稅後)	-0.28 元	1.02 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

新冠肺炎疫情自爆發迄今，歷經病毒不斷的變異，各國視國內疫苗覆蓋率、重症控制率及各種防疫人力與物資狀況逐步開放，演進至此已朝「流感化」及「輕症化」發展。但這段期間觀光旅遊業受創時間之長之深，是大多數業者未曾預想到的。此外，俄烏戰爭所觸發的地緣政治風險，進而引發通貨膨脹、能源選項調整的經濟風險，再加上當前氣候變遷下極端天氣的頻發，在在都是影響營運的重大風險與挑戰，因此辨識、管理營運風險及妥擬應變方針，持續鍛造企業的韌性成為當前刻不容緩的嚴肅課題。

處在如此多變的環境下，企業團除了積極妥適的應對外，同時將 ESG 的精神深化融入經營中來強化競爭力，公司董事會於 110 年底設立了永續發展委員會後，自 111 年起陸續盤點及聚焦公司可專注發展的 6 個聯合國可持續性發展指標，建立永續發展藍圖做為推動、發展及延伸四大永續主軸：負責任的業務、永續的營運、強化夥伴關係及促進社會共融。持續鑑別並回應各利害關係人關注之重要議題，以達永續經營之目標。

本公司朝旅宿業轉型，採用分散化的布局與多元化的經營方式。現有相關投資包括：位在沖繩的 Hotel Collective 採取自行經營；正在規劃建造的沖繩豐崎酒店將委請國際知名的 IHG 集團經營；另策略性投資包括位在羅馬的 A.Roma 酒店，以及台灣雲朗觀光(LDC)公司的股權。除地理位置分散，經管方式各自不同，以分散風險外，另也將透過各種實踐比較，博采眾長，開展出適合我們的優勢與特色。

三、本年度營業計畫概要

如前所述，112 年預計企業團的水泥與倉儲業務將受到市場不確定性因素影響略減；租賃事業則因岡山廠已完成整地出租並有新廠商進駐，112 年有望增加租賃收入；旅宿及健康照護服務業則隨著疫情緩和使得營運逐步提升，公司審慎樂觀看待 112 年發展。

此外，公司自 110 年底成立永續發展委員會後，在董事會的監督下，於 111 年期間經由盤點及討論對焦出 6 個聯合國永續發展目標 (SDGs)：健康與福祉、性別平等、優質教育、合適的工作及經濟成長、責任消費與生產及氣候行動。據此展開企業團未來的永續發展藍圖及策略；112 年除持續支持嘉新兆福文化基金會辦理的獎學金及各項助學活動外，並透過各面向的專案如深化員工關懷及照顧、呼應氣候變遷影響加入相關倡議以及加速數位轉型等作為，兼之重視各利害關係人所關注的議題，透過企業團新官網這個溝通平台深化揭露各項資訊，揭示企業團透明治理及資訊揭露的決心，期能達成永續經營的目標及擴大社會的影響力。

各位股東女士、先生，本公司 111 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 2,400 萬元，本公司目前實收資本額為新台幣 7,747,805,480 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**：新冠肺炎疫情爆發後，民國 109 年迅速蔓延至世界各地，多年疫情加上民國 111 年俄烏戰爭開打，造成缺工、缺料、以及建材成本的過度上漲，導致本案整體開發時程後延。面對當前環境變化，本公司正積極與合作夥伴洲際酒店集團（IHG）討論最具效益的設計方案，以確保本案未來具有競爭力及良好的投資效益。
- **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%。

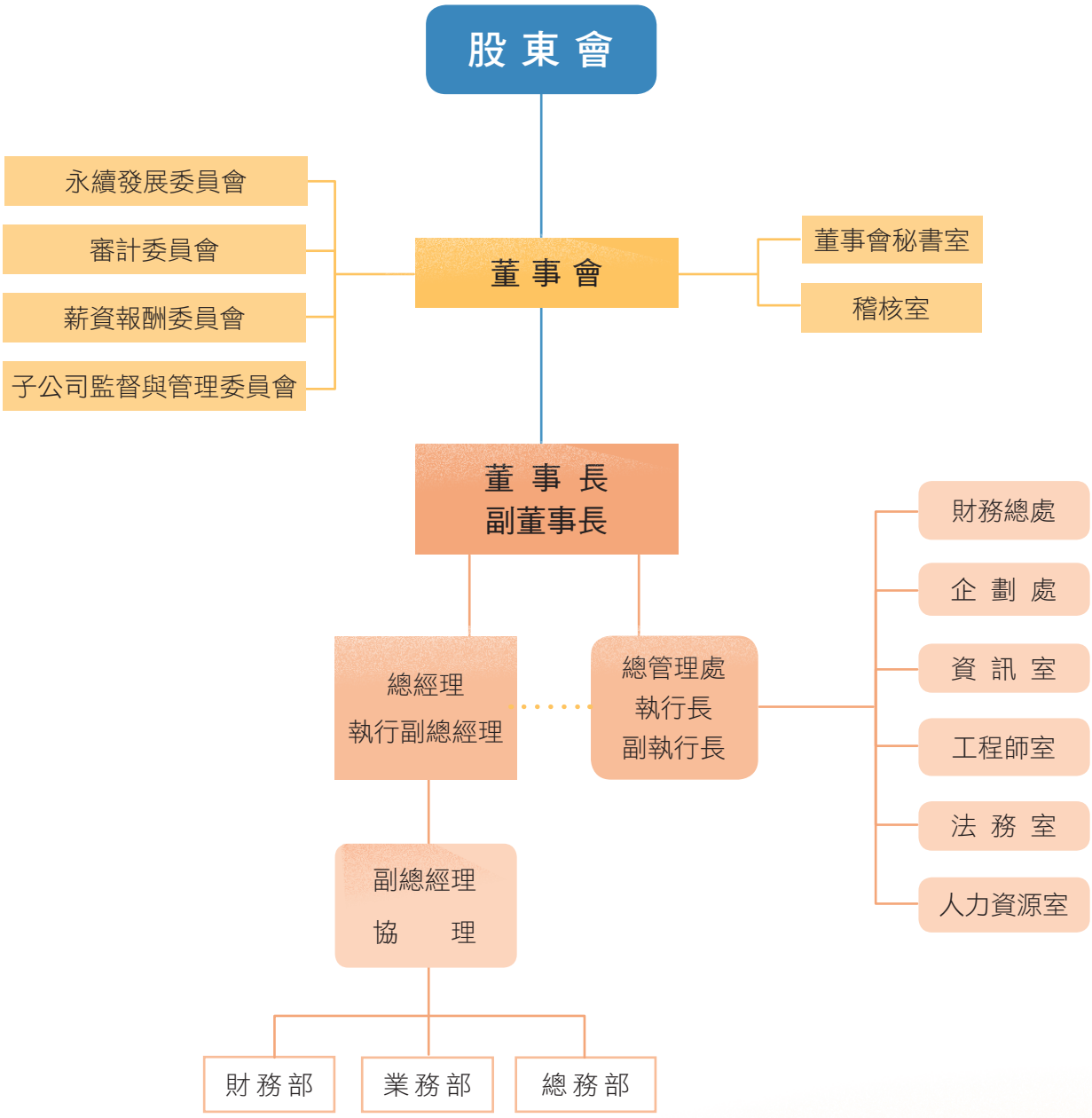
健康照護

- **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 年初正式開幕營運，敦化館則於民國 109 年第二季開始營運。
- **大陸月子會所**：大陸健康事業推展方面，目前已在江蘇省設立月子會所，並於民國 110 年第四季開始營運。
- **智齡科技股份有限公司 (Jubo)**：民國 110 年第三季投資智齡科技股份有限公司 (Jubo)，該公司係以 AI 來協助長期照護的軟體服務公司，未來發展方向為「擴展海外照護市場、從智慧機構走向智慧居家」，此項投資為企業團涉足銀髮照護事業的第一步，期能與其有更多深化合作的機會。

3 公司治理報告

3.1 組織系統

3.1.1 組織結構（註）



註：本組織結構（上圖）業經 112/03/09 董事會通過變更，並自 112/04/01 生效在案。

3.1.2 各主要部門所營業務

部門	主要職掌業務
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	▸ 依據內部稽核實施細則辦理應行查核之一切事項並作成應製之查核記錄及報告呈核。 ▸ 內部稽核實施細則之研擬、審計委員會之召開及議事安排等相關事務。 ▸ 子公司監督與管理委員會運作之相關事務、公司內部控制風險的注意及示警。
總管理處	▸ 企業團經營方向、策略研究和發展。 ▸ 經營績效之評估、整合規劃、督導各業務單位營運計畫之執行。 ▸ 經營風險的注意及示警。
財務總處	▸ 企業團資源之整合及規劃。 ▸ 長期財務之規劃、財務會計制度之擬訂及改進之研究。 ▸ 協助投資計劃之評估、規劃；相關財務、投資風險及管控機制之設立及擬訂。
企劃處	▸ 經濟動向和產業景氣及投資計劃之評估、規劃、分析、設計及執行。 ▸ 企業團風險性金融資產、股權投資管理及短期投資之評估、研究分析與執行。 ▸ 投資人關係、媒體及公共關係。
工程師室	▸ 監督本公司所有工程及技術事項、品質管制、維修及生產管理技術監督及協助。 ▸ 專案工程與技術改進之推行、創新發展項目之研究與推動。 ▸ 企業團生產管理、研究發展、及新產品開發政策之擬訂、制度之建立及以上業務相關事宜之監理。
人力資源室	▸ 人事規章擬訂及相關檔案整理、彙編與保管，秉承決策辦理人事有關事宜及資料之保管；薪資報酬委員會提案及議事安排等相關事務。 ▸ 規劃建立人力資源政策，訂定選、訓、用、留、員工關係之年度計畫及預算。 ▸ 勞健保、團保等員工福利之辦理、考勤管理、薪資核算及相關申報作業。

部門	主要職掌業務
法務室	▸ 對公司業務涉及法律之事項，提出法律意見、協助公司各部門處理法律事務。 ▸ 法律常識宣導及教育訓練、企業團法務相關業務之監理。 ▸ 其他交辦事項、相關風險的注意及示警。
資訊室	▸ 配合公司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。 ▸ 負責本公司暨所屬機構電腦系統化之整體架構適時、適度性。 ▸ 經辦電腦檔案備份之管理分類、歸檔及安全等一切日常作業。公司資訊電腦化一切專業風險之注意及管理、企業團資訊系統作業連線之規劃、設計或更新之協助及支援。
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。 ▸ 其他交辦事項、本公司進銷貨等營運相關風險之注意及管理。
財務部	▸ 確實執行財務會計制度、依據財務報表編製流程管理作業，編製財務報表及其分析報表。 ▸ 各類查帳、申報、稅務法令等處理事宜、固定資產保險作業。 ▸ 預算資料之審核與彙編，預算與實際之比較分析、稅務之研究、處理及建議。 ▸ 主管機關、行政院金融監督管理委員會及其下屬機構規定之一切事務之擬定辦理計劃及追蹤辦理狀況。 ▸ 審核各部室請款、收款對公司規章制度之遵行。
總務部	▸ 辦理企業團文書相關作業及公佈欄之維護與管理事宜。 ▸ 事務機器或設備及公司車輛之管理、維護、修繕等事項辦理。 ▸ 事務管理規章及經費預算之編擬與執行、零用金保管、收支管理事項。 ▸ 行政庶務及其他有關財產管理等交辦事項、相關風險之注意及管理。 ▸ 組織消防應變編組，辦理消防演訓及災害應變之教育訓練。 ▸ 企業團總務相關業務之協助與支援。

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

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	
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率
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%	4,808,396	0.62%	4,477,000	0.58%
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%	692,955	0.09%	0	0.00%
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%	127,370,320	16.44%	0	0.00%

持股以截至 112 年 2 月 28 日之內部人持股異動資料

	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			職稱	姓名	關係	
	1,035,000	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） ・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 Pte. Ltd. 董事 ・Sparksview Pte. 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
	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 ・建國建設（股）公司董事長 ・建輝投資事業（股）公司董事長 ・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 ・中國建築經理股份有限公司董事 ・石頭出版（股）公司董事長 ・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 ・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
	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	
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率
嘉新國際（股）公司法人代表	美國	Pan Howard Wei-Hao	男 41-50歲	111·06·14	3年	102·06·19	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
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	102·06·20	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
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%
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%
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%
任期自108年6月21日至111年6月14日，於111年6月14日股東會改選：												
獨立董事	中華民國	陳家聲	男 61-70歲	108·06·21	3年	102·06·19	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
獨立董事	中華民國	陳冠名	男 51-60歲	108·06·21	3年	102·06·19	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%

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。

	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			職稱	姓名	關係	
	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
	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
	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 ・大園汽電共生（股）公司獨立董事 ・建國工程（股）公司顧問 ・迅龍國際機電工程（股）公司監察人	無	無	無	無
	0	0.00%	國立台灣大學 商學研究所 商學碩士	無	無	無	無	無
	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
	0	0.00%	台灣大學心理學博士	・國立臺灣大學管理學院商學研究所教授 ・裕元工業（集團）有限公司獨立董事（香港） ・台灣電力公司電力促進開發委員會委員	無	無	無	卸任
	0	0.00%	美國南加州大學 企業管理學系	・Ladybees International Limited 董事長 ・上海震旺管理諮詢有限公司法人代表 等	無	無	無	

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：111 年 8 月 10 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：111 年 8 月 10 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（註1）	獨立性情形（註2）	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
張剛綸	1. 具有水泥、建設及旅宿服務業的豐富領導經驗。現任台灣水泥（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。 2. 未有公司法第三十條各款情事。	1. 本公司董事長，兼永續發展委員會召集人。董事席次間不具有配偶、二親等以內之親屬關係。 2. 未有公司之受僱人情事；與公司或關係企業董監事未有二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬情事。	0
陳啓德	1. 具有工程建設、產業及商務領導的豐富經驗。現任建國工程（股）公司副董事長、嘉新資產管理開發（股）公司董事等職務。 2. 未有公司法第三十條各款情事。	1. 本公司董事。董事席次間不具有配偶、二親等以內之親屬關係。 2. 未有公司或關係企業之受僱人情事；與公司或關係企業董監事未有配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬情事。	0
Pan Howard Wei-Hao	1. 具有健康產業、建設業的豐富領導經驗。現任嘉和健康生活（股）公司董事、嘉新資產管理開發（股）公司董事等職務。 2. 未有公司法第三十條各款情事。	1. 本公司董事，兼永續發展委員會委員。董事席次間不具有配偶、二親等以內之親屬關係。 2. 未有公司或關係企業之受僱人情事；與公司或關係企業董監事未有配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬情事。	0
劉奕成	1. 具有深厚的傳統金融及金融科技產業的豐富經驗。現任國家影視廳中心董事、華陽創新科技公司董事、PlayNitride 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。 2. 未有公司法第三十條各款情事。	1. 本公司董事。董事席次間不具有配偶、二親等以內之親屬關係。 2. 未有公司或關係企業之受僱人情事；與公司或關係企業董監事未有配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬情事。	2
蘇瓜藤	1. 具有無形資產暨企業評價專業的豐富經驗。現任星展銀行（股）公司獨立董事；曾任政治大學商學院院長等職務。 2. 未有公司法第三十條各款情事。	1. 本公司獨立董事，兼審計委員會委員、薪資報酬委員會召集人、永續發展委員會委員。 2. 具備獨立董事專業資格，以及未有以政府、法人或其代表人當選情事。 3. 獨立董事於執行業務範圍內皆保持其獨立性，與公司未有直接或間接之利害關係，選任前二年及任職期間無擔任公司或其關係企業之受僱人、董監事及持有公司股份百分之五以上、持股前五名 .. 等情事。	2

條件 姓名 （註 1）	專業資格與經驗（註1）	獨立性情形（註2）	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
林寶珠	1. 具有會計及風險管理專長。曾任安侯建業聯合會計師事務所執業會計師、主席 / 執行長辦公室顧問職務。 2. 未有公司法第三十條各款情事。	1. 本公司獨立董事，兼審計委員會召集人、薪資報酬委員會委員。 2. 具備獨立董事專業資格，以及未有以政府、法人或其代表人當選情事。 3. 獨立董事於執行業務範圍內皆保持其獨立性，與公司未有直接或間接之利害關係，選任前二年及任職期間無擔任公司或其關係企業之受僱人、董監事及持有公司股份百分之五以上、持股前五名 … 等情事。	0
陳國儀	1. 具有法律、商業及國際事務專長。現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. 未有公司法第三十條各款情事。	1. 本公司獨立董事，兼審計委員會委員、永續發展委員會委員。 2. 具備獨立董事專業資格，以及未有以政府、法人或其代表人當選情事。 3. 獨立董事於執行業務範圍內皆保持其獨立性，與公司未有直接或間接之利害關係，選任前二年及任職期間無擔任公司或其關係企業之受僱人、董監事及持有公司股份百分之五以上、持股前五名 … 等情事。	0

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；其中 41~50 歲為 1 位，51 歲以上 6 位，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。

註 1：專業資格與經驗：敘明個別董事及監察人之專業資格與經驗，如屬審計委員會成員且具備會計或財務專長者，應敘明其會計或財務背景及工作經歷，另說明是否未有公司法第 30 條各款情事。

註 2：獨立董事應敘明符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬（或利用他人名義）持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特定關係公司（參考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 5~8 款規定）之董事、監察人或受僱人；最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。

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

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	
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率
總經理兼任 總管理處 執行長 永續長 公司治理主管	中華民國	王立心	女	111.07.13 108.07.11 110.12.14 108.07.11	310,613	0.04%	0	0.00%	0	0.00%
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%
經理兼任 財務主管	中華民國	周月珍	女	102.07.05	118,325	0.02%	0	0.00%	0	0.00%
副理兼任 會計主管	中華民國	馮文裕	男	108.07.11	44,000	0.01%	2,000	0.00%	0	0.00%
原總經理祁士鉅 111 年 7 月 13 日卸任：										
總經理	中華民國	祁士鉅	男	104.04.01	177,415	0.03%	0	0.00%	0	0.00%

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。

持股以截至 112 年 2 月 28 日之內部人持股異動資料

	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)
			職稱	姓名	關係	
	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 Pte. Ltd. 董事 ・Sparksview Pte. 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
	美國華盛頓州立大學 溝通管理碩士	無	無	無	無	無
	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) ・嘉新琉球 Collective 株式會社監察役	無	無	無	無
	淡江大學 會計系	無	無	無	無	無
	中國科技大學 財務金融系	・嘉新資產管理開發(股)公司董事長(法人代表) ・兼總經理 ・嘉新國際(股)公司董事(法人代表)兼總經理 ・嘉北國際(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) ・Tong Yang Chia Hsin Marine Corp. 董事(法人代表) ・上海嘉環混凝土有限公司董事(法人代表) ・江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司董事(法人代表) ・江蘇嘉新置業有限公司董事(法人代表)	無	無	無	卸任

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

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(%)	
			報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)			
			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
董事	董事長	張剛綸	18,739	19,618	0	0	0	342	864	912	19,603 -10.84%	20,872 -11.55%
	董事	陳啓德	13,979	13,979	0	0	0	0	64	112	14,043 -7.77%	14,091 -7.80%
	董事	Pan Howard Wei-Hao(註1)	1,105	1,105	0	0	0	0	64	112	1,169 -0.65%	1,217 -0.67%
	董事	劉奕成(註1)	1,105	1,105	0	0	0	0	64	64	1,169 -0.65%	1,169 -0.65%
獨立董事	獨立董事	蘇瓜藤	1,350	1,350	0	0	0	0	64	64	1,414 -0.78%	1,414 -0.78%
	獨立董事	林寶珠(註2)	850	850	0	0	0	0	40	40	890 -0.49%	890 -0.49%
	獨立董事	陳國儀(註2)	850	850	0	0	0	0	40	40	890 -0.49%	890 -0.49%
	獨立董事	陳家聲(註3)	550	550	0	0	0	0	24	24	574 -0.32%	574 -0.32%
	獨立董事	陳冠名(註3)	550	550	0	0	0	0	8	8	558 -0.31%	558 -0.31%

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。

註 1：嘉新國際股份有限公司法人代表。
註 2：111 年 6 月 14 日新任獨立董事。
註 3：111 年 6 月 14 日卸任獨立董事。

單位：新台幣仟元

	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
	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	
					現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
	0	0	0	0	0	0	0	0	19,603 -10.84%	20,872 -11.55%	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	14,043 -7.77%	14,091 -7.80%	0
	0	1,120	0	0	0	0	0	0	1,169 -0.65%	2,337 -1.29%	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	1,169 -0.65%	1,169 -0.65%	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	1,414 -0.78%	1,414 -0.78%	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	890 -0.49%	890 -0.49%	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	890 -0.49%	890 -0.49%	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	574 -0.32%	574 -0.32%	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	558 -0.31%	558 -0.31%	0

(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。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	林寶珠、陳國儀、陳家聲、陳冠名	林寶珠、陳國儀、陳家聲、陳冠名
1,000,000 元(含)～2,000,000 元(不含)	PAN HOWARD WEI-HAO、劉奕成、蘇瓜藤	PAN HOWARD WEI-HAO、劉奕成、蘇瓜藤
2,000,000 元(含)～3,500,000 元(不含)		
3,500,000 元(含)～5,000,000 元(不含)		
5,000,000 元(含)～10,000,000 元(不含)		
10,000,000 元(含)～15,000,000 元(不含)	陳啓德	陳啓德
15,000,000 元(含)～30,000,000 元(不含)	張剛綸	張剛綸
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	9	9

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

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)	
		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
總經理兼任執行長、永續長、公司治理主管	王立心	3,323	3,323	0	0	1,135	1,618
總經理(註1)	祁士鉅	1,651	1,651	0	0	181	643
副總經理(註2)	陳文婉	1,776	1,776	0	0	295	295

註 1：原總經理祁士鉅 111 年 7 月 13 日卸任。
註 2：111 年 6 月 6 日新聘副總經理陳文婉。

董　　事　　姓　　名		
	前七項酬金總額 (A+B+C+D+E+F+G)	
	本　公　司	財務報告內所有公司
	林寶珠、陳國儀、陳家聲、陳冠名	林寶珠、陳國儀、陳家聲、陳冠名
	PAN HOWARD WEI-HAO、劉奕成、蘇瓜藤	劉奕成、蘇瓜藤
		PAN HOWARD WEI-HAO
	陳啓德	陳啓德
	張剛綸	張剛綸
	9	9

單位：新台幣仟元

	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	
	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
	0	0	0	0	4,458 -2.47%	4,941 -2.73%	無
	0	0	48	0	1,832 -1.01%	2,342 -1.30%	無
	0	0	0	0	2,071 -1.15%	2,071 -1.15%	無

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）	祁　士　鉅	
2,000,000 元（含）～ 3,500,000 元（不含）	陳　文　婉	陳 文 婉、祁 士 鉅
3,500,000 元（含）～ 5,000,000 元（不含）	王　立　心	王 立 心
5,000,000 元（含）～ 10,000,000 元（不含）		
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	3	3

分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：本公司本年度無配發員工酬勞。

3.3.3 前五位酬金最高主管之酬金

前五位酬金最高主管之酬金

職　　稱	姓 名	薪 資 (A)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等 (C)	
		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
董事長	張剛綸	18,739	18,739	0	0	864	1,791
總經理 兼任執行長、永續長、 公司治理主管	王立心	3,323	3,323	0	0	1,135	1,618
總經理 (註1)	祁士鉅	2,298	3,098	0	0	231	1,183
副總經理 (註2)	陳文婉	1,776	1,776	0	0	295	295
特別助理	黃華宙	1,596	1,596	0	0	316	751

註 1：原總經理祁士鉅 111 年 7 月 13 日卸任。
註 2：111 年 6 月 6 日新聘副總經理陳文婉。



單位：新台幣仟元

	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	
	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
	0	0	0	0	19,603 -10.84%	20,530 -11.36%	無
	0	0	0	0	4,458 -2.47%	4,941 -2.73%	無
	0	0	127	0	2,529 -1.40%	4,408 -2.44%	無
	0	0	0	0	2,071 -1.15%	2,071 -1.15%	無
	0	0	0	0	1,912 -1.06%	2,347 -1.30%	無

3.3.4 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
110	60,118	67,325	9.14%	10.23%
111	48,671	52,150	-26.93%	-28.85%

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。

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，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五大面向，包含「授權與委責」、「達致績效」、「引領變革」、「正面思考」、「建立夥伴關係」，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

1. 董事會運作情形資訊

(1) 最近年度董事會開會 10 次（A）（註 3），董事、獨立董事出列席情形如下：

職稱	姓名（註 1）	實際出（列）席次數 B	委託出席次數	實際出（列）席率 (%)【B / A】（註 2）	備註
董事長	張　剛　綸	10	0	100%	
董　　事	陳　啓　德	10	0	100%	
董　　事	嘉新國際（股）公司代表人 Pan Howard Wei-Hao	10	0	100%	-
董　　事	嘉新國際（股）公司代表人 劉奕成	10	0	100%	
獨立董事	蘇　瓜　藤	10	0	100%	
獨立董事	林　寶　珠	7	0	100%	111.6.14 改選新任
獨立董事	陳　國　儀	7	0	100%	
獨立董事	陳　家　聲	3	0	100%	111.6.14 改選卸任
獨立董事	陳　冠　名	1	2	33%	

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：

董事會	董事姓名	議案內容	利益迴避原因	參與討論及表決情形
第 442 次 111/01/13	張剛綸	110 年度董事長及經理人獎金數額案	董事張剛綸擔任董事長之獎金數額	親自出席，未參與討論及表決
	陳啓德 Pan Howard Wei-Hao 劉奕成 陳冠名	110 年度董事農曆春節加發報酬案	核定 110 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、Pan Howard Wei-Hao、劉奕成及陳冠名皆親自出席，皆未參與討論及表決
	陳家聲 蘇瓜藤	110 年度薪資報酬委員會委員農曆春節加發報酬案	提報 110 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	陳家聲、蘇瓜藤親自出席，未參與討論及表決
第 443 次 111/03/22	張剛綸 陳啓德 Pan Howard Wei-Hao 劉奕成	110 年度董事酬勞分配數額案	董事張剛綸、陳啓德、法人董事嘉新國際（股）公司為發放對象	張剛綸、陳啓德、Pan Howard Wei-Hao 及劉奕成皆親自出席，未參與討論及表決
第 446 次 111/07/13	張剛綸 Pan Howard Wei-Hao 陳啓德	委派嘉新資產管理開發（股）公司董事、監察人案	董事張剛綸、陳啓德及 Pan Howard Wei-Hao 擔任子公司嘉新資產管理開發（股）公司之董事	張剛綸、Pan Howard Wei-Hao 及陳啓德皆親自出席，未參與討論及表決
	張剛綸 Pan Howard Wei-Hao 陳啓德 劉奕成 陳國儀 蘇瓜藤 林寶珠	訂定本屆新任董事（不含兼任薪資報酬委員之獨立董事）報酬及出席費案	訂定本屆新任董事張剛綸、Pan Howard Wei-Hao、陳啓德、劉奕成及陳國儀報酬及出席費案	張剛綸、Pan Howard Wei-Hao、陳啓德、劉奕成及陳國儀皆親自出席，未參與討論及表決
	張剛綸 陳啓德 Pan Howard Wei-Hao 劉奕成	依本公司「派任法人董監事暨獎酬管理要點」規定，審議 110 年度派任關係企業及外部投資事業董事監察人獎酬事宜案	本案因董事張剛綸、陳啓德、Pan Howard Wei-Hao 及劉奕成受本公司委派出任直接投資事業或指派擔任關係企業之董事，及考量企業團關係企業未來有援例辦理之需要，建議予以迴避	張剛綸、陳啓德、Pan Howard Wei-Hao 及劉奕成皆親自出席，未參與討論及表決
第 449 次 111/12/14	劉奕成	續與金融機構維持融資往來之借款額度案	董事劉奕成 111/12/1 起擔任中國信託商業銀行業務顧問	親自出席，未參與討論及表決
	劉奕成	為日本子公司嘉新琉球開發合同會社續與中國信託銀行東京分行往來借款提供保證案	董事劉奕成 111/12/1 起擔任中國信託商業銀行業務顧問	親自出席，未參與討論及表決
	劉奕成	為日本子公司嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社與中國信託銀行東京分行往來借款提供保證案	董事劉奕成 111/12/1 起擔任中國信託商業銀行業務顧問	親自出席，未參與討論及表決
第 450 次 112/01/06	張剛綸	111 年度董事長及經理人獎金數額案	董事張剛綸擔任董事長之獎金數額	親自出席，未參與討論及表決
	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、Pan Howard Wei-Hao、劉奕成及陳國儀親自出席，皆未參與討論及表決
	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、林寶珠親自出席，未參與討論及表決

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	111/ 1 / 1 至 111 / 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

註：本公司至少每三年執行一次委託外部專業獨立機構進行董事會及功能性委員會績效評估，111 年委託「安永企業管理諮詢服務股份有限公司」擔任外部專業機構進行 110 年度績效評估，透過董事會架構、成員以及流程與資訊等三大構面，藉由文件查閱、董事自評問卷及實地訪談等方式執行評估作業。

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:資訊安全、企業碳中和、跨國投資架構及租稅規則、家族企業傳承轉型等議題，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 111 年共召開 8 次董事會，全體董事出席率為 96%，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，永續發展委員會之「風險控管組」已於第 449 次董事會（111 年 12 月 14 日）向董事會提出 2023 年風險評估報告。

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：(1) 年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出（列）席率 (%) 則以其在職期間董 事會開會次數及其實際出（列）席次數計算之。
(2) 年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出（列）席率 (%) 則以其在職期間董事會開會次數及其實際出（列）席次數計算之。

註 3：董事任期屆滿於 111 年 6 月 14 日改選，最近年度董事會開會次數包含：111 年 8 次（改選前 3 次、改選後 5 次），112 年 2 次（截至 112 年 3 月 10 日止）。

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	2022 下半年經濟展望 & 對接國際	社團法人中華公司治理協會	111/08/31	3	18
	新興產業趨勢與新產業之跨國投資組織架構	社團法人中華公司治理協會	111/09/07	3	
	全球資安趨勢與資安治理	社團法人中華公司治理協會	111/10/05	3	
	從外資股東觀點與投票行為，分享發行公司如何真正落實 ESG	社團法人中華公司治理協會	111/10/12	3	
	台灣企業邁向碳中和的挑戰與契機；投資今日 永續未來	社團法人中華公司治理協會	111/11/02	3	
	傳承不只是接棒，更著重家族企業轉型升級	社團法人中華公司治理協會	111/12/07	3	
陳 啓 德	公司治理新高度 — 建立誠信經營企業	社團法人中華公司治理協會	111/11/08	3	6
	董監股權之法律限制與判決分析	社團法人中華公司治理協會	111/11/25	3	
Pan Howard Wei-Hao	循環與低碳創新所創造的真實價值一看懂循環經濟與治理	社團法人中華公司治理協會	111/09/06	3	6
	企業併購實務與案例分析	社團法人中華公司治理協會	111/11/04	3	
劉 奕 成	公司治理暨證券法規	社團法人中華公司治理協會	111/02/11	3	6
	2022 下半年經濟展望 & 對接國際	社團法人中華公司治理協會	111/08/31	3	
蘇 瓜 藤	競爭力 VS 生存力，ESG 趨勢與策略	社團法人中華公司治理協會	111/01/14	3	32
	董事會應考量之 ESG 相關法律議題	社團法人中華公司治理協會	111/02/22	3	
	國際雙峰會線上論壇	Alliance Advisors	111/05/12	2	
	商業事件審理法與專家證人制度對董事監察人之影響	中華民國工商協進會	111/05/30	3	
	企業經營權爭議案例研析	中華民國工商協進會	111/06/07	3	
	2022 下半年經濟展望 & 對接國際	社團法人中華公司治理協會	111/08/31	3	
	新興產業趨勢與新產業之跨國投資組織架構	社團法人中華公司治理協會	111/09/07	3	
	全球資安趨勢與資安治理	社團法人中華公司治理協會	111/10/05	3	
	從外資股東觀點與投票行為，分享發行公司如何真正落實 ESG	社團法人中華公司治理協會	111/10/12	3	
	台灣企業邁向碳中和的挑戰與契機；投資今日 永續未來	社團法人中華公司治理協會	111/11/02	3	
	傳承不只是接棒，更著重家族企業轉型升級	社團法人中華公司治理協會	111/12/07	3	
林 寶 珠	淨零排放的機會與挑戰—兼論溫室氣體盤查、碳足跡和碳中和	中華獨立董事協會	111/07/27	3	16
	數位轉型新視界	社團法人中華公司治理協會	111/08/31	1	
	2022 下半年經濟展望 & 對接國際	社團法人中華公司治理協會	111/08/31	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
林 寶 珠	新興產業趨勢與新產業之跨國投資組織架構	社團法人中華公司治理協會	111/09/07	3	16
	台灣企業邁向碳中和的挑戰與契機；投資今日 永續未來	社團法人中華公司治理協會	111/11/02	3	
	傳承不只是接棒，更著重家族企業轉型升級	社團法人中華公司治理協會	111/12/07	3	
陳 國 儀	2022 下半年經濟展望 & 對接國際	社團法人中華公司治理協會	111/08/31	3	12
	新興產業趨勢 & 新產業之跨國投資組織架構	社團法人中華公司治理協會	111/09/07	3	
	台灣企業邁向碳中和的挑戰與契機；投資今日 永續未來	社團法人中華公司治理協會	111/11/02	3	
	傳承不只是接棒，更著重家族企業轉型升級	社團法人中華公司治理協會	111/12/07	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，上屆及本屆審計委員會分別開會 2 次及 5 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	5	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	5	0	100%	111/6/14 改選新任
獨立董事	陳家聲	2	0	100%	111/6/14 改選卸任
獨立董事	陳冠名	0	2	0%	111/6/14 改選卸任

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。
111/03/22 第 3 屆第 16 次	一、造具本公司 110 年度內部控制制度聲明書案。 二、造具本公司 110 年度營業報告書及財務報表稿案。 三、委任簽證會計師案。 四、修訂「取得或處分資產處理程序」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。
111/05/03 第 3 屆 第 17 次	一、本公司 110 年度盈餘分派案。 二、簽證會計師報酬案。 三、審核本公司 111 年第一季合併財務報表案 四、擬與金融機構建立短期授信額度案。 五、修訂本公司章程部分條文案。	✓	
111/07/13 第 4 屆 第 1 次	一、審核擬委派本公司董事張剛綸先生、陳啓德先生、Pan Howard Wei-Hao 先生三人擔任子公司嘉新資產管理開發股份有限公司之董事案。 二、擬聘任財務主管、會計主管及內部稽核主管重要人事案。	✓	
111/08/10 第 4 屆 第 2 次	一、審核本公司 111 年第二季合併財務報表案。 二、擬修正本公司今年 111 年之預算案。	✓	
111/11/04 第 4 屆 第 3 次	一、審核本公司 111 年第三季合併財務報表案。 二、修訂本公司 111 年度稽核計畫案。	✓	
111/12/14 第 4 屆 第 4 次	一、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。 二、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。 三、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 112 年度設備使用費協議案。 四、為日本子公司嘉新琉球開發合同會社續與台新銀行東京分行往來借款提供保證案。 五、為日本子公司嘉新琉球開發合同會社續與中國信託銀行東京分行往來借款提供保證案。 六、為日本子公司嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社續與台新銀行東京分行往來借款提供保證案。	✓	

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。
111/12/14 第 4 屆第 4 次	七、為日本子公司嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社與中國信託銀行東京分行往來借款及中國信託銀行敦化分行衍生性金融商品額度，提供保證案。 八、擬修訂本公司「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」案。 九、編製本公司 112 年度之預算案。 十、造具本公司 112 年度稽核計劃案。		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。
112/03/09 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。	✓	

(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証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) 111 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
111/01/13（董事會）	110 年 10 月稽核業務執行報告與溝通。	知悉並同意。
111/03/22（董事會 / 審委會）	1. 110 年 11-12 月稽核業務執行報告與溝通。 2. 出具 110 年內控聲明書。	1. 知悉並同意。 2. 出席委員同意通過，提送董事會決議。
111/05/03（董事會）	111 年 1-2 月稽核業務執行報告與溝通。	知悉並同意。
111/07/13（董事會）	111 年 3-4 月稽核業務執行報告與溝通。	知悉並同意。
111/07/28（座談會）	新一任獨立董事與財會、稽核主管等座談了解公司財務、業務、內控、內稽等執行情形。	知悉並同意。
111/08/10（董事會）	111 年 5 月稽核業務執行報告與溝通。	知悉並同意。
111/11/04（董事會 / 審委會）	1. 111 年 6-8 月稽核業務執行報告與溝通。 2. 修訂本公司 111 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。

會議日期	溝通重點	討論結果
111/12/14 （董事會 / 審委會）	1. 111 年 9 月稽核業務執行報告與溝通。 2. 擬定 112 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。
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。

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)111 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
111/03/22 （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。
111/03/22 （董事會 / 審委會）	1. 會計師就 110 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。
111/07/28 （座談會）	新一任獨立董事與會計師座談了解會計師對嘉新企業團的查核規劃、重大查核事項的查核說明、近一年重大調整之說明及內控建議事項等。	知悉並同意。
111/08/10 （董事會 / 審委會）	1. 會計師就 111 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。
111/12/14 （董事會）	1. 會計師對於 111 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。
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。

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：111 年度 6 次，112 年度 1 次（截至 112 年 03 月 10 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 111 年 5 月 3 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制度、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，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，適時修訂風險控管機制，以避免關係企業產生弊端造成公司之風險。	無
(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，修訂「公司治理實務守則」，並經 111 年 5 月 3 日 444 次董事會通過，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；111 年度執行情形如下：	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	
			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瞭解，於111年10月19舉辦「防範內線交易宣導會議」參與同仁為企業團新進員工，及同年11月11日、12月1日及12月8日舉辦三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，企業團員工共有221人參加，在臺灣全體員工本年度受訓普及率達100 %；課程結束後並將簡報檔案置於內部員工系統，提供給同仁查閱參考。	
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，請見下附表。	無
(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

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	
(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 111 年董事績效評估於 112 年 3 月 9 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。 111 年度董事會績效評估結果如下： ① 董事會績效自評結果，「極優」等級佔九成八以上。 ② 功能性委員會績效自評結果，「極優」等級佔九成六以上。 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) 本公司一年一次自行評估簽證會計師之獨立性，其結果提報 111 年 3 月 22 日審計委員會審議並經董事會決議通過。經評估勤業眾信聯合會計師事務所陳薈旬會計師及梁盛泰會計師，皆符合本公司獨立性評估標準，足以擔任本公司簽證會計師，勤業眾信聯合會計師事務所二位會計師並出具聲明函；其會計師獨立性評估標準，請參閱年報「3.5 會計師公費資訊」中有關公費及獨立性項目評估資料。	無
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 日第 424 次董事會通過聘任由執行副總經理（現任總經理）王立心女士兼任公司治理主管，成立並監督公司治理單位運作，相關事務至少包括下列內容： (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（含獨立董事）就任及持續進修。 (4) 提供董事（含獨立董事）執行業務所需之資料。 (5) 協助董事（含獨立董事）遵循法令。 (6) 其他依公司章程或契約所訂定之事項。 111 年度階段任務執行計畫，截至目前執行情形如下： 項目 / 時間 / 說明 公司治理評鑑 / 110~111 年 / 第八屆（110 年）評鑑結果於 111/4/28 公告，本公司與上屆相同，維持第二級距 6~20%。 設置公司治理主管 / 108/07/11 完成 / 聘任王立心執行副總經理（現任總經理）擔任公司治理主管，業經第 424 次董事會通過。	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	

項目	時間	說明
永續發展執行進度	110/12/14	經董事會通過設立「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，並依永續發展各面加入相關工作規劃（含環境管理、風險管理及氣候變遷等），各專案任務組每月定期討論，不定期舉辦相關公司治理會議。
	111/05/03	第 444 次董事會議報告企業團溫室氣體盤查及查證時程規劃。
	111/11/04	第 448 次董事會議報告智財相關事項。
	111/12/14	第 449 次董事會議報告。 a. 永續發展藍圖執行進度 （分四大主軸 - 負責任的業務、永續的營運、強化夥伴關係、促進社會共融及其他各項執行成果） b. 溫室氣體盤查進度 c. 資訊安全風險專案 d. 資訊安全執行情形
董事會績效評估	111/03/22	110 年董事會暨功能性委員會績效評估（自評），及另委請外部專業獨立機構安永企業管理諮詢服務股份有限公司辦理董事會績效評估之執行，111 年 3 月出具其結果為優異。
	112/03/09	上述二項於第 443 次董事會議報告。 111 年董事會暨功能性委員會績效評估（自評）於第 451 次董事會議報告。
股東常會	111/6/14	辦理股東會日期事前登記、董事改選候選人提名、變更登記事務。
董事責任保險	111/07/13 完成	依規定購買董事責任保險，並於第 446 次董事會呈報。
董事進修	年度及不定期	111 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。

公司治理主管王立心總經理 111 年度進修情形如下：

受訓日期	單位	課程名稱	時數
111/03/10	臺灣證券交易所	以國際觀點論獨立董事與董事會監督	1
111/08/31	QIC 寬量國際、Georgeson	2022 下半年經濟展望 & 對接國際	3
111/09/07	社團法人中華公司治理協會	新興產業趨勢與新產業之跨國投資組織架構	3
111/10/12	社團法人中華公司治理協會	從外資股東觀點與投票行為，分享發行公司如何真正落實 ESG	3
111/12/07	社團法人中華公司治理協會	傳承不只是接棒，更著重家族企業轉型升級	3

為提升公司治理質量，本公司治理主管及董事會秘書室人員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」。

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/%e6%b0%b8%e7%ba%8c%e5%88%a9%e5%ae%b3%e9%97%9c%e4%bf%82%e4%ba%ba/。	無
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) 有英文版可點選；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，並規畫於兩個月內公告並申報年度財務報告。 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。	本公司財務報告自編已有能力於兩個月內完成，惟重大轉投資權益法認列之事業為非公發公司，需該轉投資事業配合上市公司進度編製 IFRS 轉換報表，以完成權益法認列損益，本公司持續溝通與協調轉投資事業及轉投資事業審計團隊，並將兩個月內完成公告及申報列為近期目標。
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，	

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	
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）？			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. 本公司之風險管理政策業經 109/12/15 第 434 次董事會通過，為將風險控制在風險胃納與風險容忍度之內，設立董事會 - 總管理處 - 各相關單位（本公司或關係企業各功能 / 部門）三層執行風險管理架構暨評估以下風險，包括：危害、營運、財務、策略、人事、資安及 ESG 等面向之風險識別與管理等，並採取相關之風險回應措施與控制活動。 2. 基於永續發展之需求，已於第 441 次董事會 (110/12/14) 成立永續發展委員會，並將風險管理納為永續發展辦公室重要功能之一。 3. 本年度業已於第 449 次董事會 (111/12/14) 報告風險控管運作情形，評估範圍則為本公司及重要子公司。請參閱官網 www.chcgroup.com.tw/ESG/ 風險管理 /。 (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。	

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	
			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，人力資源室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。	

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
1.6	公司是否於五月底前召開股東常會？	112 年將於 5 月 30 日召開
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？	本公司財務報告自編已有能力於兩個月內完成，惟重大轉投資權益法認列之事業為非公發公司，需該轉投資事業配合上市公司進度編製 IFRS 轉換報表，以完成權益法認列損益，本公司持續溝通與協調轉投資事業及轉投資事業審計團隊，並將兩個月內完成公告及申報列為近期目標。
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？	2022 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，海外據點規劃於 2023 完成；持續維持能源管理系統運作；預計 2030 年達成辦公室據點淨零碳排階段性目標。

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	旅宿服務	資訊科技	永續管理
董事長	張剛綸	中華民國	男	22 年	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
董事	陳啓德	中華民國	男	31 年	✓	✓	✓	✓	✓			✓
	Pan Howard Wei-Hao	美國	男	10 年	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓
	劉奕成	中華民國	男	3 年	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓
獨立董事	蘇瓜藤	中華民國	男	7 年	✓	✓	✓	✓	✓			✓
	林寶珠	中華民國	女	0.5 年	✓	✓	✓	✓	✓			✓
	陳國儀	中華民國	男	0.5 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

條件 / 身分別 / 姓名		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
獨立董事（召集人）	蘇瓜藤	請參閱 3.2.1 董事資料相關內容。	相關報酬金額請參 3.3.1 獨立董事之酬金相關內容。	1
獨立董事	林寶珠			0
其他	魏啓林	具有商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗。 歷任 法國巴黎大學經濟博士 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	最近 2 年領有提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得 1,105,000 元整報酬金額。	3

註 1：薪資報酬委員會成員皆符合下列獨立性情形：

(1) 包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。

(2) 本人、配偶、二親等以內親屬未利用他人名義持有公司股份。

(3) 未擔任與本公司有特定關係公司（股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第 6 條第 1 項 5~8 款規定）之董事、監察人或受僱人。

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：

1. 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。
2. 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，最近年度薪資報酬委員會開會 4 次（A），111 年 6 月 14 日董事改選陳家聲委員卸任，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%	111/6/14 改選連任
委　員	魏啓林	4	0	100%	111/6/14 改選連任
委　員	林寶珠	2	0	100%	111/6/14 改選新任
委　員	陳家聲	2	0	100%	111/6/14 卸任

其他應記載事項：

1. 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。
2. 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
第四屆第 14 次 111/03/02	陳家聲	110 年度董事酬勞及員工酬勞分派建議案		經徵詢在場出席委員無異議照案通過，提請董事會核議。
	蘇瓜藤	110 年度董事酬勞分配案		經徵詢在場出席委員無異議照案通過，提請董事會核議。
	魏啓林	110 年度經理人（含員工）酬勞分配案		經徵詢在場出席委員無異議照案通過，提請董事會核議。
第四屆第 15 次 111/04/19	陳家聲 蘇瓜藤 魏啓林	核定經理人報酬案		經徵詢在場出席委員無異議照案通過，提請董事會核議。

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 1 次 111/06/29	蘇瓜藤 魏啓林 林寶珠	新任董事報酬及出席費建議案		經徵詢在場出席委員無異議照案通過，提請董事會核議。
		本屆薪資報酬委員會委員報酬及出席費建議案	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。
		總經理聘任案		經徵詢在場出席委員無異議照案通過，提請董事會核議。
		審議經理人報酬案		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 110 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。
第五屆 第 2 次 111/12/28	蘇瓜藤 魏啓林 林寶珠	111 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。
		111 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。
		111 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。

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 3.4.8 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。111 年度報告運作情形如下：	無

日期	董事會	報告內容
111/05/03	第 444 次	董事會議報告企業團溫室氣體盤查及查證時程規劃
111/11/04	第 448 次	董事會議報告智財相關事項
111/12/14	第 449 次	董事會議報告 a. 永續發展藍圖執行進度（分四大主軸 - 負責任的業務、永續的營運、強化夥伴關係、促進社會共融及其他各項執行成果） b. 溫室氣體盤查進度 c. 資訊安全風險專案 d. 資訊安全執行情形

<table>
<tr><th rowspan="2">推動項目</th><th colspan="3">執　行　情　形（註 1）</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘　要　說　明</th></tr>
<tr><td>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）</td><td>✓</td><td></td><td>1. 本公司之風險管理政策業經 109/12/15 第 434 次董事會通過，設立風險管理架構，評估各面向之風險識別與管理等，並採取相關之風險回應措施與控制活動。
2. 基於永續發展之需求，已於第 441 次董事會（110/12/14）成立永續發展委員會，並將風險管理納為永續發展辦公室重要功能之一。
3. 本年度業已於第 449 次董事會（111/12/14）報告風險控管運作情形，評估範圍則為本公司及重要子公司，實際風險評估執行情形請詳下說明：
<table>
<tr><th>重大議題</th><th>風險評估項目</th><th>說　　明</th></tr>
<tr><td rowspan="3">環　　境</td><td>海平面上升風險</td><td>1. 建立既有資產海平面高度監測資料庫。
2. 將海平面上升風險列入投資案評估要素。</td></tr>
<tr><td>國家政策變動風險</td><td>擴大碳盤查範圍，2023 年底完成 90% 以上覆蓋率，導入 SBTi、訂立減碳目標。</td></tr>
<tr><td>營運環境變動風險</td><td>包括原物料及房地產景氣下滑、匯率、客訴及台海地緣政治…等風險，針對企業團已辨視出之重大經營環境變動風險，其相關因應策略請詳閱企業團 ESG 之風險管理網頁說明 https://www.chcgroup.com.tw/ESG/ 風險管理 /。</td></tr>
<tr><td rowspan="2">社　　會</td><td>人才招募</td><td rowspan="2">重視員工關係及人才培育，並打造友善的職場環境。</td></tr>
<tr><td>人才留任</td></tr>
<tr><td rowspan="2">公司治理</td><td>法令遵循</td><td>透過建立治理組織及落實內部控制機制，確保本公司所有人員及作業確實遵守相關法令規範。</td></tr>
<tr><td>資通訊安全</td><td>1. 持續對內部員工進行資安宣導，以提升員工的資訊安全意識。
2. 訂定公司資訊安全政策，規劃資訊安全措施，並執行相關之資訊安全作業。</td></tr>
</table></td><td>無</td></tr>
<tr><td>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？</td><td>✓</td><td></td><td>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 111 年企業團所有臺灣據點通過 ISO 14064-1 溫室氣體盤查第三方查證、及企業團總部通過 ISO 50001 能源管理系統第三方驗證（效期：2021/11/7 - 2024/11/7）、ISO 14001 環境管理系統第三方驗證（效期：2022/12/7 - 2025/12/6）。並公開揭露於永續報告書及本公司網站（http://www.chcgroup.com.tw）。112 年起陸續擴充溫室氣體盤查範圍至企業團海外各營運據點。此外，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。</td><td>無</td></tr>
</table>

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	
(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。 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劃。如 110 年執行節電計劃，改善第二大樓離心機更換為螺旋機，投資金額約新台幣 290 萬元以減少空調用電，節約電能措施成效約 103,000 度，平均年節電率達 2.11%，超過各年度計劃之節電目標每年平均節電率 1%。 107 年起至 110 年為止，各年度達到平均年節電率分別為 2.48%、2.21%、2.02%、2.11%，四年間平均年節電率皆超過原四年間規劃之預計節電目標。 未來（111 年）將持續透過員工內部節電行為宣導及改善大型設備或操作方式，如改善冷卻水塔使用變頻控制等，減少空調或照明等用電、預計 111 年將達成年度節電率 1.3%。 2. 此外，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
(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？	✓		公司統計有過去兩年用水量、用電量、廢棄物總重量、及溫室氣體排放量。為求節能減碳，公司會排定年度方針進行水、電之節約。詳請參閱本公司 110 年度永續報告書「環境管理」章節。 (1) 溫室氣體：本公司透過 ISO 14064-1 統計溫室氣體排放量。（以下二氧化碳當量單位：公噸） 111 年：盤查範疇為企業團所有台灣據點 範疇一： 209.1565 範疇二：4007.1970 範疇三：1353.9461	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	
			112 盤查範疇擬將擴增至企業團海外各據點：預計於 112 年 6 月完成盤查，並揭露於永續報告書或企業團官網。 (2) 用水量 ＊統計範疇：嘉新大樓（含所有承租戶）、台北港第一散雜貨中心、台中港水泥儲運站、基隆港水泥儲運站。 109 年：72,608 度／公升 110 年：89,628 度／公升 (3) 廢棄物 ＊統計範疇：同上 (2) 109 年：一般廢棄物 183.07 公噸 事業廢棄物 108 公噸 110 年：一般廢棄物 196.38 公噸 事業廢棄物 58.2 公噸 溫室氣體盤查取得之驗證：ISO14064-1：2018。取得年份為 110 年 4 月（盤查範圍：總部辦公大樓活動；盤查涵蓋期間：109 年 1 月至 12 月） 預計 112 年 6 月將盤查並驗證完畢（盤查範圍：擴增至企業團國內各據點；盤查涵蓋期間：111 年 1 月至 12 月）。 相關的溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策（包含基準年數據、減量目標、推動措施及達成情形等），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。	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： 本公司訂有合理的員工福利措施。 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，均能符合「勞動基準法」、「勞工請假規則」、與「性別工作平等法」之法令規範。 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。	

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	
			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）、年齡、婚姻、身心障礙等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」，對於員工薪資均有合理規範。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。 111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。	無
(4) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		公司訂有「教育訓練管理辦法」，為員工培養職涯發展所需能力，且每1-2年進行人才盤點與職務工作分析，確認各階層、各部門同仁在專業與通識職能上的需求。 於每年績效面談時，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。 111年導入二種線上學習平台，提供員工多元學習管道。	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

<table>
<tr><th rowspan="2">推動項目</th><th colspan="3">執　行　情　形（註 1）</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘　要　說　明</th></tr>
<tr><td>(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？</td><td>✓</td><td></td><td>【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／自評／績效評估</td><td>・111 年將環境永續、勞工人權及誠信經營等項目納入供應商評鑑中。
・111 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 111 年完成之供應商評鑑，計 21 家。</td></tr><tr><td>供應商輔導或教育</td><td>・111 年安排供應商參加 11/11 及 12/8 之誠信經營之供應商教育課程，計 9 家供應商參加。
・111年安排能管廠商人員參與2次能源管理教育課程。</td></tr><tr><td>工程合約或其他供應商合約</td><td>111 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)）</td><td>無</td></tr>
<tr><td>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？</td><td>✓</td><td></td><td>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。110 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 111 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。</td><td>無</td></tr>
</table>

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)111 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 111 年度頒發嘉新獎學金 872 萬元予在學成績優良之弱勢家庭學生；另於 111 年起新增頒發永續力獎學金 60 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 111 年重要永續成果

a. 再度獲得教育部體育署頒發「運動企業認證」。
b. 2022 年「台北市零碳標竿獎」工商甲組優等獎。
c. 加入並倡議「TALENT, in Taiwan 台灣人才永續行動聯盟」。
d. 入榜天下永續公民獎小巨人組。

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(2021/12/14)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，並監督氣候變遷小組相關執行進度。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，初步評估氣候變遷情境假設，並估算財務衝擊，後續將在專業顧問公司協助下，深化情境假設模型的建立，產出更細緻的氣候變遷情境評估。
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. 本公司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，後續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 111 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 92%(見下表)；預計 112 年度將完成盤查覆蓋率達 100%，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 年達成辦公室淨零為中期目標，規劃建置太陽能面板，114 年起預計產出約 120 萬度 / 年。
9. 溫室氣體盤查及確信情形(另填於 1-1)。	9. 溫室氣體盤查及確信情形請詳附表 1-1。

1-1 溫室氣體盤查及確信情形

本公司基本資料	依上市櫃公司永續發展路徑圖規定至少應揭露
☑ 資本額 100 億元以上公司、鋼鐵業、水泥業	☑ 母公司個體盤查　☑ 合併財務報告子公司盤查
□資本額 50 億元以上未達 100 億元之公司	☑ 母公司個體確信　☑ 合併財務報告子公司確信
□資本額未達 50 億元之公司	

範疇一（註 1）	總排放量（公噸 CO2e）	密集度（公噸 CO2e/百萬元）（註 2）	確信機構	確信情形說明
母公司	11.4735	0.0056	英國標準協會台灣分公司 (BSI)	嘉新企業團邀請英國標準協會台灣分公司 (BSI)，進行 2021 年溫室氣體排放量盤查外部查證工作，並亦確認下列事項： (1) 查證作業遵循原則：ISO 14064-1:2018。 (2) 查證範圍：嘉新企業團。（註 3） (3) 查證保證等級：2021 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%。
子公司	197.6830	0.0968		
合　計	209.1565	0.1024		

範疇二（註 1）	總排放量（公噸 CO2e）	密集度（公噸 CO2e/百萬元）（註 2）	確信機構	確信情形說明
母公司	12.5612	0.0062	英國標準協會台灣分公司 (BSI)	嘉新企業團邀請英國標準協會台灣分公司 (BSI)，進行 2021 年溫室氣體排放量盤查外部查證工作，並亦確認下列事項： (1) 查證作業遵循原則：ISO 14064-1:2018。 (2) 查證範圍：嘉新企業團。（註 3） (3) 查證保證等級：2021 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%。
子公司	3,994.6358	1.9556		
合　計	4,007.1970	1.9618		

註 1：子公司為合併填報。
註 2：溫室氣體排放量之密集度以營業額（新臺幣百萬元）計算。
註 3：110 年度查證（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。

1-2 BSI 英國標準協會溫室氣體盤查 GHG 查證聲明書【共 4 頁】

bsi.

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 CO_2 equivalent and indirect greenhouse gas emissions from imported energy 4,007.1970 tonnes of CO_2 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 name 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 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_2e
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_2e 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

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 name 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 770686

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 No.96, Sec. 2, Zhongshan N. Rd. Zhongshan Dist., Taipei City, 104418, Taiwan 嘉新水泥股份有限公司 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 for the period from 2021-01-01 to 2021-12-31 were verified, including the direct greenhouse gas emissions 209.1565 tonnes of CO_2 equivalent and indirect greenhouse gas emissions from imported energy 4,007.1970 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 2 樓 2F., No. 35, Jiaxin E. Rd., Gangshan Dist., Kaohsiung City
嘉和健康生活股份有限公司 Jaho Life Plus+ Management Corp., Ltd.	台北市中山區中山北路二段 96 號 9 樓 9F., No. 96, Sec. 2, Zhongshan N. Rd., Zhongshan Dist., Taipei City
	嘉和健康生活股份有限公司(餐廳) Collective Element 台北市中山區中山北路二段 96 號 1 樓 1F., No. 96, Sec. 2, Zhongshan N. Rd., Zhongshan Dist., Taipei City
	嘉和健康生活股份有限公司(健身房) Fit Collective 台北市中山區中山北路二段 96 號 B1 樓 B1F., No. 96, Sec. 2, Zhongshan N. Rd., Zhongshan Dist., Taipei City
	嘉和健康生活股份有限公司(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: 2022-06-14 Latest Issue: 2022-06-14

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 name 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 770686

Location	Verification Information
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 1 樓 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 (桃園楊梅活動中心) Tong Yang Chia Hsin International Corporation (Yangmei activity center) 桃園市楊梅區益新三街 1 號 1 樓 2 樓 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) 台中市梧棲區中南一路二段 946 號 No. 946, Sec. 2, Zhongnan 1st Rd., Wuqi 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(台北港第一散雜貨中心) Chia Pei International Corporation(Taipei port) 新北市八里區塘里廈竹圍 7 之 11 號 No. 7-11, Xiazhuwei, Bali Dist., New Taipei City

類別五排放量計算來源如下所示

人之初產後護理之家 Gemcare Maternity Center	台北市中山區中山北路二段 96 號 8 樓 8F., No. 96, Sec. 2, Zhongshan N. Rd., Zhongshan Dist., Taipei City
人之初敦化館產後護理之家 Gemcare Maternity Center, Dunhua	台北市松山區敦化北路 230 號 No. 230, Dunhua N. Rd., Songshan Dist., Taipei City

Originally Issue: 2022-06-14 Latest Issue: 2022-06-14

Page: 4 of 4

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 name 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。	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) 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？	✓		(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
(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？	✓		(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
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) 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？	✓		(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 449 次董事會 (111/12/14) 報告企業推動誠信經營執行情形。	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	
(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，皆須由董事會同意後提報股東常會通過。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) 公司每年均舉辦誠信經營相關之內部訓練並不定期於內部會議上進行宣導。111 年度舉辦三場實體暨線上誠信經營員工教育訓練課程，企業團員工共有 221 人參加，臺灣全體員工本年度受訓普及率達 100 %。	無
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
(1) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？				
(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。 111 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

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	
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 ・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 ・大園汽電共生（股）公司獨立董事 ・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
第一屆第一次 110/12/22		1. 推選主任委員案	-
第一屆第二次 111/03/22	1. 第一屆第一次永續發展委員會決議及辦理情形	1. 企業團永續發展藍圖執行規劃案	111/05/03 第 444 次董事會 （同步報告企業團溫室氣體盤查及查證規劃時程）
第二屆第一次 111/8/10	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

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 公司治理主管	王立心	行政院主辦的 111 年公私部門女性人才交流研習課程	111/04/18 ~111/05/05	38
		臺北大學 X 遠見 ESG 企業領袖講堂	111/04/29 ~111/05/07	24
		公關危機處理應對	111/07/26	3
		111 年下半年消防訓練	111/08/19	2
		瑞銀公司治理暨企業永續經營研習班──下半年經濟展望 & 對接國際	111/08/31	3
		新興產業趨勢與新產業之跨國投資組織架構	111/09/07	3
		全球資安趨勢與資安治理	111/10/05	3
		從外資股東觀點與投票行為，分享發行公司如何真正落實 ESG	111/10/12	3
		“台灣企業邁向碳中和的挑戰與契機，投資今日，永續未來 "	111/11/02	3
		誠信經營實體 + 線上課程講座	111/11/11	2
		111 年下半年度消防教育訓練	111/11/25	3
		傳承不只是接棒，更著重家族企業轉型升級	111/12/07	3
人力資源 副總經理	陳文婉	永續培力工作坊【社會參與】、【企業承諾】場次	111/06/14	7
		公關危機處理應對	111/07/26	6
		111 年下半年消防訓練	111/08/19	2
		瑞銀公司治理暨企業永續經營研習班 - 下半年經濟展望 & 對接國際	111/08/31	3
		新興產業趨勢與新產業之跨國投資組織架構	111/09/07	3
		全球資安趨勢與資安治理	111/10/05	3
		從外資股東觀點與投票行為，分享發行公司如何真正落實 ESG	111/10/12	3
		內線交易法規與防範實務簡介	111/10/19	0.75
		資訊安全訓練	111/10/20	2
		新事業介紹	111/10/28	2
		“台灣企業邁向碳中和的挑戰與契機，投資今日，永續未來 "	111/11/02	3
		誠信經營實體 + 線上課程講座	111/11/11	2
		111 年下半年度消防教育訓練	111/11/25	3
		傳承不只是接棒，更著重家族企業轉型升級	111/12/07	3

職　稱	姓　名	課　程　名　稱	受訓日期	時數
財務主管	周月珍	企業數位轉型新標配──與 RPA 數位員工共存的未來工作場域	111/03/09	1
		2022 下半年全球投資展望趨勢論壇（線上）	111/06/10	1
		職場情緒健檢及抗壓裝備	111/06/17	2
		2022 下半年金融環境分析──景氣與市場展望	111/06/23	1
		公關危機處理應對	111/07/26	3
		111 年下半年消防訓練	111/08/19	2
		瑞銀公司治理暨企業永續經營研習班──下半年經濟展望 & 對接國際	111/08/31	3
		新興產業趨勢與新產業之跨國投資組織架構	111/09/07	3
		2022 綠色行動力論壇──實現綠電市場自由化	111/09/22	3
		全球資安趨勢與資安治理	111/10/05	3
		從外資股東觀點與投票行為，分享發行公司如何真正落實 ESG	111/10/12	3
		資訊安全訓練	111/10/20	2
		“台灣企業邁向碳中和的挑戰與契機，投資今日，永續未來 "	111/11/02	3
		誠信經營實體 + 線上課程講座	111/11/11	2
		111 年下半年度消防教育訓練	111/11/25	3
		傳承不只是接棒，更著重家族企業轉型升級	111/12/07	3
會計主管	馮文裕	能源環境管理系專案第一次教育訓煉	111/06/17	2
		2022 ESG 系列研討會──淨零排放的機會與挑戰	111/06/24	3
		公關危機處理應對	111/07/26	3
		111 年下半年消防訓練	111/08/19	2
		瑞銀公司治理暨企業永續經營研習班──下半年經濟展望 & 對接國際	111/08/31	3
		新興產業趨勢與新產業之跨國投資組織架構	111/09/07	3
		全球資安趨勢與資安治理	111/10/05	3
		從外資股東觀點與投票行為，分享發行公司如何真正落實 ESG	111/10/12	3
		資訊安全訓練	111/10/20	2
		“台灣企業邁向碳中和的挑戰與契機，投資今日，永續未來 "	111/11/02	3
		誠信經營實體 + 線上課程講座	111/11/11	2
		國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	111/11/13 ~111/11/14	9
		會計主管持續進修	111/11/24 ~111/11/25	12
		111 年下半年度消防教育訓練	111/11/25	3
		傳承不只是接棒，更著重家族企業轉型升級	111/12/07	3

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：112 年 3 月 9 日

本公司民國 111 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的達成，提供合理的確保。

二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。

三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督作業。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111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112年3月9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。

嘉新水泥股份有限公司

董事長　張剛綸

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

<table>
<tr><th>會議日期</th><th>股 東 會 決 議 事 項</th><th>執 行 情 形</th></tr>
<tr><td rowspan="6">111/06/14
股東常會
[採實體並以視訊輔助方式召開]</td><td>一、投票表決通過承認 110 年度決算表冊案。</td><td>依決議結果於當日公告辦理完成。</td></tr>
<tr><td>二、投票表決通過承認 110 年度盈餘分派案，分派內容為自可供分配盈餘中提撥新台幣 502,674,606 元作為股東股利（每股分配現金股利 0.65 元），上開分配以 110 年度本期稅後淨利優先分配。</td><td>本公司 110 年度盈餘分派案，已依股東常會決議結果分派完成；董事會決議現金股利配發基準日為 111/8/10，並於 111/9/2 發放完成。</td></tr>
<tr><td>三、投票表決通過修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案。</td><td>依決議結果於當日公告辦理完成。</td></tr>
<tr><td>四、投票表決通過修訂「股東會議事規則」部分條文案。</td><td>依決議結果於當日公告辦理完成。</td></tr>
<tr><td>五、投票表決通過修訂章程部分條文案。</td><td>依決議結果於當日公告辦理完成。</td></tr>
<tr><td>六、投票改選董事案（應選七席，含獨立董事三席），當選名單及權數如下
<table>
<tr><th>序號</th><th>職稱</th><th>姓 名</th><th>當選權數</th></tr>
<tr><td>1</td><td rowspan="4">董事</td><td>張 剛 綸</td><td>871,706,256 權</td></tr>
<tr><td>2</td><td>嘉新國際(股)有限公司
代表人 Pan Howard Wei-Hao</td><td>843,178,974 權</td></tr>
<tr><td>3</td><td>陳 啓 德</td><td>707,573,236 權</td></tr>
<tr><td>4</td><td>嘉新國際(股)有限公司
代表人 劉奕成</td><td>693,090,476 權</td></tr>
<tr><td>5</td><td rowspan="3">獨立董事</td><td>蘇 瓜 藤</td><td>182,954,536 權</td></tr>
<tr><td>6</td><td>林 寶 珠</td><td>181,956,511 權</td></tr>
<tr><td>7</td><td>陳 國 儀</td><td>181,901,514 權</td></tr>
</table></td><td>依決議結果於當日公告，並於 111 年 6 月 20 日完成新任董事簽收資料及聲明書（含獨立董事（選任時）聲明書函送臺灣證券交易所及同年 6 月 29 日經濟部商業司辦理變更登記完成。</td></tr>
<tr><td>七、投票表決通過解除新任董事競業禁止限制案。</td><td>依決議結果於當日公告辦理完成。</td></tr>
</table>

2. 111 年度及截至 112 年 3 月 10 日止，合計召開 10 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 442 次	111/01/13	一、通過核定 110 年度董事長及經理人獎金之數額案。 二、通過核定 110 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 110 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。 四、通過變更與第一銀行授信額度案。

會議次數	開會時間	重　　要　　決　　議　　事　　項
第 443 次	111/03/22	一、通過本公司 110 年度員工及董事酬勞分派案，並提今年股東常會報告。 二、通過核定本公司 110 年度董事酬勞分配案。 三、通過核定本公司 110 年度經理人員工酬勞分配案。 四、通過造具本公司 110 年度內部控制制度聲明書案。 五、通過下屆董事席次議定案。 六、通過提名董事候選人案。 七、通過解除新任董事競業禁止限制案。 八、通過修訂本公司「永續發展實務守則」部分條文案。 九、通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 十、通過與第一銀行重新簽訂往來授信額度案。 十一、通過委任簽證會計師案。 十二、通過造具本公司 110 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。 十三、通過召開 111 年股東常會事宜案。 十四、通過受理董事候選人提名及作業流程相關事宜案。 十五、通過受理股東提案及作業流程相關事宜案。
第 444 次	111/05/03	一、通過聘任陳文婉女士為本公司人力資源副總經理案。 二、通過簽證會計師報酬案。 三、通過本公司 110 年度盈餘分派案。 四、通過本公司 111 年度第一季財務報告造具案。 五、通過與金融機構建立短期授信額度（衍生性金融商品）案。 六、通過修訂本公司「公司治理實務守則」案。 七、通過訂定本公司「董事成員多元化政策」案。 八、通過修訂本公司「股東會議事規則」案。 九、通過修訂本公司章程案。 十、通過改變本公司 111 年股東常會召集地點及並調整議程案。
第 445 次	111/06/14	一、依照本公司章程第十五條之規定，互選一人為董事長；經全體出席董事一致同意選任董事張剛綸先生為董事長。 二、通過委任魏啓林先生、蘇瓜藤先生及林寶珠女士等三位擔任本公司薪資報酬委員會委員案。 三、通過委任張剛綸董事長、Pan Howard Wei-Hao 董事、蘇瓜藤獨立董事及陳國儀獨立董事等四位擔任本公司永續發展委員會委員案。
第 446 次	111/07/13	一、通過委派張剛綸先生、陳啓德先生、Pan Howard Wei-Hao 先生與祁士鉅先生四人擔任子公司嘉新資產管理開發股份有限公司之董事，及王立心女士任其監察人案。 二、通過訂定本屆新任董事（不含兼任薪資報酬委員會委員之獨立董事）報酬及出席費案。 三、通過提報本屆薪資報酬委員會委員（含以獨立董事身分兼任委員者）報酬及出席費案。 四、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 110 年度獎酬事宜案。

會議次數	開會時間	重　要　決　議　事　項
第 446 次	111/07/13	五、通過修訂本公司「永續發展委員會組織規程」案。 六、通過聘任王立心女士為本公司總經理案。 七、通過續聘任王立心女士為本公司總管理處執行長案。 八、通過聘任陳文婉女士為本公司人力資源副總經理案。 九、通過聘任財務主管、會計主管、內部稽核主管、公司治理主管及永續長等重要人事案。 十、通過核定總經理、執行長、副總經理等經理人之報酬案。 十一、通過解除本公司經理人競業禁止限制案。
第 447 次	111/08/10	一、通過提報本公司於法國巴黎銀行香港分行外幣資產投資概況調查問卷案。 二、通過本公司 111 年度第二季財務報告造具案。 三、通過修正本公司 111 年之預算案。
第 448 次	111/11/04	一、通過修訂本公司 111 年度稽核計畫案。 二、通過本公司 111 年度第三季財務報告造具案。 三、通過與合作金庫銀行變更短期授信額度及重新簽訂中期授信額度案。
第 449 次	111/12/14	一、通過造具本公司 112 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、通過與子公司嘉北國際股份有限公司簽訂台北港第一散雜貨中心 112 年度設備使用費協議案。 四、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。 五、通過修訂本公司「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」案。 六、通過企業團加入並成為「氣候相關財務揭露」（TCFD）支持者（Supporter）案。 七、通過企業團規劃執行科學基礎減碳目標倡議案（SBTi）案。 八、通過 112 年度續與金融機構維持融資往來之借款額度案。 九、通過為日本子公司嘉新琉球開發合同會社與台新銀行東京分行往來借款提供保證案。 十、通過為日本子公司嘉新琉球開發合同會社與中國信託銀行東京分行往來借款提供保證案。 十一、通過為日本子公司嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社與台新銀行東京分行往來借款提供保證案。 十二、通過為日本子公司嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社與中國信託銀行東京分行往來借款及中國信託銀行敦化分行衍生性金融商品額度提供保證案。 十三、通過編制本公司 112 年度之預算案。
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。

會議次數	開會時間	重　　要　　決　　議　　事　　項
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、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。

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

112 年 3 月 10 日

職　　稱	姓　　名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總經理	祁士鉅	104/3/25	111/7/13	董事會任期屆滿改選，重新聘任總經理

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	陳薈旬 梁盛泰	111 年度	6,690	2,750	9,440	

註 1：主要為證券交易稅退稅服務 214 萬元、移轉訂價 52 萬元及轉投資事業 IFRS 報表轉換 9 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，會計師由陳薈旬及張耿禧變更為陳薈旬及梁盛泰會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人 / 情況	會計師	委任人
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受（繼續）委任	不適用	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	陳薈旬及梁盛泰會計師
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	111 年度		當年度截至 3 月 10 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	0	0	0	0
董　事	陳 啟 德	0	0	0	0
董　事	嘉新國際(股)公司	0	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、公司治理主管	王 立 心	0	0	0	0
經理兼任財務主管	周 月 珍	0	0	0	0
副理兼任會計主管	馮 文 裕	0	0	0	0
大股東(16.44%)	嘉新國際(股)公司	0	0	0	0
獨立董事	陳家聲(卸任日期：111.6.14)	0	0	0	0
獨立董事	陳冠名(卸任日期：111.6.14)	0	0	0	0
總 經 理	祁士鉅(卸任日期：111.7.13)	0	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

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

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	127,370,320	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	4,808,396	0.62	4,477,000	0.58	1,035,000	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	68,780,239	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	41,748,178	5.39	6,797,543	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	41,748,178	5.39	6,797,543	0.88	0	0	同上	同上	無
台灣水泥股份有限公司	27,419,416	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	6,410,956	0.83	241,252	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	25,761,288	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	17,266,817	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	1,000	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	14,842,899	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	4,808,396	0.62	4,477,000	0.58	1,035,000	0.13	張永平 台灣水泥	父子 董事（法人代表）	無

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	
佐佑投資股份有限公司	14,640,437	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	13,491,408	1.74	0	0	0	0	無	無	無
嘉利實業股份有限公司	13,151,113	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	241,252	0.03	6,410,956	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。

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	462,490	0.16	257,535,540	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 111 年 12 月 31 日採用權益法之長期投資。
註 2：投資金額為歐元 18,671 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	無	無
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		

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	774,780,548	725,219,452	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：111 年 8 月 10 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	1	4	276	62,142	151	62,574
持有股數	3,872	1,704,056	423,342,962	310,560,489	39,169,169	774,780,548
持股比例	0.00%	0.22%	54.64%	40.08%	5.06%	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：111 年 8 月 10 日

持股分級	股東人數	持有股數	持有比例(%)
1 至 999	39,067	4,697,271	0.61%
1,000 至 5,000	17,393	37,316,056	4.82%
5,001 至 10,000	3,089	23,635,318	3.05%
10,001 至 15,000	1,011	12,644,698	1.63%
15,001 至 20,000	551	10,153,958	1.31%
20,001 至 30,000	467	11,804,907	1.52%
30,001 至 40,000	208	7,344,042	0.95%
40,001 至 50,000	148	6,854,867	0.89%
50,001 至 100,000	284	20,544,094	2.65%
100,001 至 200,000	162	22,374,761	2.89%
200,001 至 400,000	82	23,914,227	3.09%
400,001 至 600,000	24	11,977,286	1.55%
600,001 至 800,000	10	6,897,258	0.89%
800,001 至 1,000,000	10	8,966,920	1.15%
1,000,001 以上	68	565,654,885	73.00%
合計	62,574	774,780,548	100%

特別股

資料截止至除息基準日：111 年 8 月 10 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：111 年 8 月 10 日

股份 / 主要股東名稱	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			110 年	111 年	當年度截至 112 年 3 月 10 日（註 8）
每股市價（註 1）	最高		28.15	21.55	21.30
	最低		16.40	15.70	17.25
	平均		20.88	18.49	20.00
每股淨值（註 2）	分配前		32.30	27.47	不適用
	分配後		31.65	不適用	不適用
每股盈餘	加權平均股數（仟股）		644,540	645,975	不適用
	每股盈餘（元）（註 3）		1.02	(0.28)	不適用
每股股利	現金股利		0.65	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	-		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）		20.47	-	不適用
	本利比（註 6）		32.12	不適用	不適用
	現金股利殖利率（註 7）		3.1%	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 3 月 10 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 111 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：本公司本年度不擬分派，故不適用。
   (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：本公司本年度不擬分派，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：

110 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 (111/03/22)	實際發放數
員工酬勞（現金）	9,660	9,660
董事酬勞（現金）	9,660	9,660

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）

111 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	24%
房　產　部　門	12%
旅宿服務部門	20%

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。雖然全球經濟受到新冠疫情影響，外在環境不確定性高，所幸台灣疫情控制得宜，經濟活動不受影響。根據水泥同業公會 111 年度統計，國內水泥生產水泥 11,223,472 噸，較去年衰退 6.14%；全年度水泥消耗量為 13,476,994 噸，年成長 6.70%。平均每人消耗量為 579 公斤，並隨著國內重大基礎建設開展，預估 112 年水泥需求會較前一年小幅成長。

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）
110	11,957,769	12,631,023
111	11,223,472	13,476,994
增減量	-734,297	845,971

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，以及國際對於溫室氣體排放設定及減碳更為積極，水泥產業對於環保需求將更趨嚴峻，能夠符合政府標準以及國際趨勢之廠商才能持續做到永續經營。

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供應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，111 年度各港務中心貨物裝卸量如下：

台北港的散雜貨的裝卸業務量為 10,899,424 噸，較去年衰退 12.92%。

基隆港的散雜貨的裝卸業務量為 3,600,735 噸，較去年衰退 14.52%。

台中港的散雜貨的裝卸業務量為 55,974,121 頓，較去年成長 9.76%。

各港務中心貨物裝卸量

單位：噸

港務中心 / 年度	台北港	基隆港	台中港
110	12,517,344	4,212,197	50,998,580
111	10,899,424	3,600,735	55,974,121
增減量(%)	-12.92%	-14.52%	9.76%

資料來源：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

111 年台灣整體商用不動產交易達 1,325 億元，年減率達 25%，交易金額創近 4 年新低。商辦租賃市場方面，台北市中心商圈各辦公市場尚未有新供給釋出，使全年空置率連三降來到 2.38%，A 級辦公大樓平均每坪租金小幅上升 0.54% 為 2,035 元，B 辦平均每坪租金則呈現持平維持在 1,581 元。

工業地產市場方面，產業升級帶動新建及擴廠需求，加上政府釋出多筆北中南大面積工業用地，在市場氛圍轉變之時逆勢成長，111 年工業土地、廠房與廠辦全年交易金額合計達 807 億元，年成長率 17%，其中以新北市及桃園市的廠辦廠房為主要交易中心。

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

房地產市場受到總體經濟、房市政策、市場供需等因素影響，111 年六都建物買賣移轉棟數交易量 24 萬 3910 棟，較前一年減少 8.9% 創下三年來新低，交易量是近六年來首度下滑，顯見房市恐已有反轉趨勢，其中新北市、台南市及高雄市均年減逾一成，台南市交易量仍是九年來第三高，台中市則逆勢成長 2% 創近九年新高，交易表現是六都之最。

四、旅宿服務部門

觀光旅館業

產業現況與發展

111 年全球服務業在下半年隨著各國放寬管制也開始看到復甦景象，歐洲各國率先在六月開始回復正常生活及營業；日本及台灣則是在 10 月陸續開放國境，讓國際旅遊在年底開始活絡。111 年沖繩縣觀光入境人數為 569 萬人，較前一年增加 268 萬人，年成長 88.9%。主要還是日本本土的旅客為主，佔總入境人數 99%，其中從東京來的旅客還是為主要旅客。從五月份開始的黃金週，接續暑假旺季，到年底開放疫情解封，明顯可以感受旅客回溫的需求。國境是在 10 月份才解封，因此國際航班也是歷經兩年停飛後陸續復航。

111 年國際旅客人數為 47,700 人。不過由於機場地勤人員不足，國際航班無法回覆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。因此受到烏俄戰爭及疫情影響，能源成本及人員短缺成為復甦後最大的挑戰，如何掌控成本及足夠的人力來應付旅遊的復甦是整個產業在 112 年都必須要面對的課題。

健康照護產業

產業現況與發展

隨著整體經濟、出生人數的不斷創新低及疫情的影響，台灣產後護理機構呈現衰退現象，全台在 110 年底產後護理之家共計 284 家，台北市產後護理機構在 111 年初為 61 家，截至 111 年底，實際機構數已成為 56 家（扣除近期停業的機構後），開放床數為 1,130 床，嬰兒床數為 1,315 床；如之前預估，產後護理機構因應主管機關之相關規範，在成本結構上屬於高成本產業，但在消費市場裡並未被全然理解，各機構無不想盡方法做促銷及內部控管， 無法凸顯產業特性及實質意義，故在消費者願意接受之價格上，產業經營上已產生一定之困難，導致機構數量呈現具體的減少；另由於出生人數的不斷減少，全台灣 111 年總出生人數為 138,986 人，較 110 年 153,820 人，減少 14,834 人（減少 9.64%），亦使產業面臨更艱難的情況。

若以未來性發展以及提升人們生活品質的願景，此產業仍舊有利基的發展空間並有潛力成為少子化的解決方案之一。主要還是在於各機構對於照護事業的服務內容規劃及經營模式的創新，整合現有消費者需求並提供除基本規範外之延伸服務；另在消費者選擇的照護模式上，也因整體環境影響呈現更多元之狀況。

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**：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。
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) 積極進行與各專業團隊的合作，增加服務醫療專業度及附加價值。

二、長期發展計畫

1. **水泥部門**：保持對臺泥之策略性投資，間接享有對大陸、乃至歐洲水泥市場投資之利益。另外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，我們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，但隨著前瞻計畫發包預算逐漸增加，環保及綠能工程量也會成長，因此，預估 112 年國內的水泥需求將會小幅成長，用量較 111 年度略有上升。

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。

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。

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 111 年度於台北港第一散雜貨中心裝卸散雜貨 4,670,688 噸，約佔台北港相關貨品裝卸量之 42.85%。

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。111 年度本公司營收為 270,161 仟元，較 110 年度營收 250,926 仟元增加 7.67%。

其中嘉新大樓部分，全年平均出租率為 96.32%，租金收入成長 3.19%，岡山廠全年平均出租率為 62.91%，租金收入增加 4.74%；其他租賃收入較去年成長約 15.72%。

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

商用不動產 111 年整體交易雖由熱轉冷，下半年交易量開始下滑，自用型買方轉趨保守，但投資型買方則未受影響，其中以商辦及廠辦買氣為佳，研判係因應未來企業轉型需求，再加上隨著《平均地權條例》修正草案通過後，限制私法人購置住宅，高資產族群資金有機會導入到商用不動產，預期未來在利率緩升、解封後經濟發展穩定的局面下，商用不動產價格與買氣將維持穩定。

產業發展之不利因素及因應對策

受到央行持續升息影響，不動產買氣自下半年起明顯降溫，第 4 季商用不動產金額僅 161 億元，呈現旺季不旺的格局，為近 10 季最低單季交易規模；又遇《平均地權條例》條例三讀通過後衝擊房市，土地市場受打炒房政策因素影響，第四季大額交易件數僅有 7 件，總金額 36.27 億，較前一季減幅 53%，較前年同期則減幅達 93%，全年交易額 618.15 億，較前年同期則銳減 63%。

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，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

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 15.09 億日圓，較去年成長 150%。Hotel Collective 持續保有良好的服務品質，在客人的滿意度方面持續維持高分，Booking.com 取得 9.1 分的評價並拿到 2022 旅客評分卓越獎。

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 111 年總出生人數為 14,528 人，較 110 年 16,695 人減少 12.98%，較 109 年 19,029 人減少 23.65%，台北市已連續兩年出生少於死亡人數，人口數呈現負成長（全台已連續三年人口負成長），因再次創下歷史新低，對於產後護理機構之營運已產生極大之影響，

雖然出生人數的不斷下降，也更凸顯現在消費者對產後母嬰照護上的要求會更加著重細節；在供給大於需求的狀況下，客層上也有很明顯的差別，我們已在設定服務內容上鎖定族群，依照族群屬性提供並落實各項服務，雖在整體經濟不好的情況下短期會有業績衰退的狀況，但經過機構盤整後，維持品牌定位及價值後定會在之後的經營績效上展現成績。

競爭利基

人之初的品牌在近 7 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，盡自己的一份力量幫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

受到疫情影響、整體經濟狀況不佳以及出生率下降，一般人對於未來及消費方式都會趨於保守，故在支出選擇上會特別謹慎，加上主管機關原有之設限、產業也未做整合，導致各業者們只能自掃門前雪，無法將產後照護導引到可以發展的面向；近兩年的削價競爭讓某些產業經營沒有好轉，反而讓部分的業者在去年吹熄燈號，如此的惡性循環下，在 112 上半年仍會有大的衝擊以及機構的洗牌；人之初仍舊會堅持事業體的理念，彈性調整因應現況並累積實力，訂定不同的策略面對。

因應對策：(1) 著力目標族群之經營策略，落實執行細節，增加口碑行銷及回流客。

(2) 優質同業策略合作，運用雙方之優勢，創造產業新模式，並結合力量宣導照護新思維。

(3) 數位管理客戶需求，增加顧客黏著度，有效且精準的提供適切之服務內容，增加其他營收。

5.2.2 主要產品之重要用途及產製過程

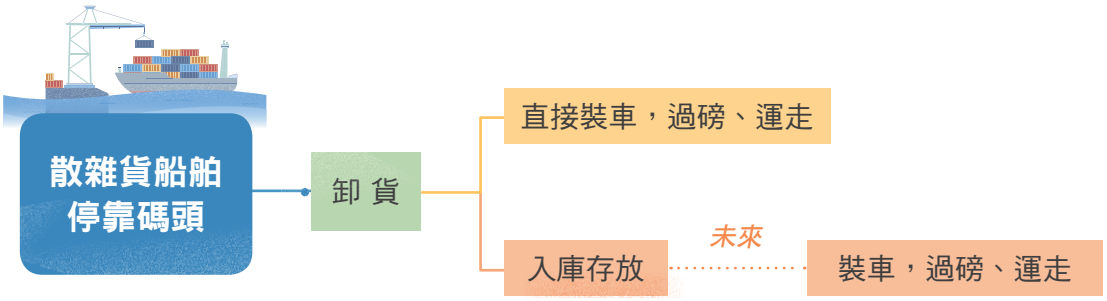
一、主要產品重要用途

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。

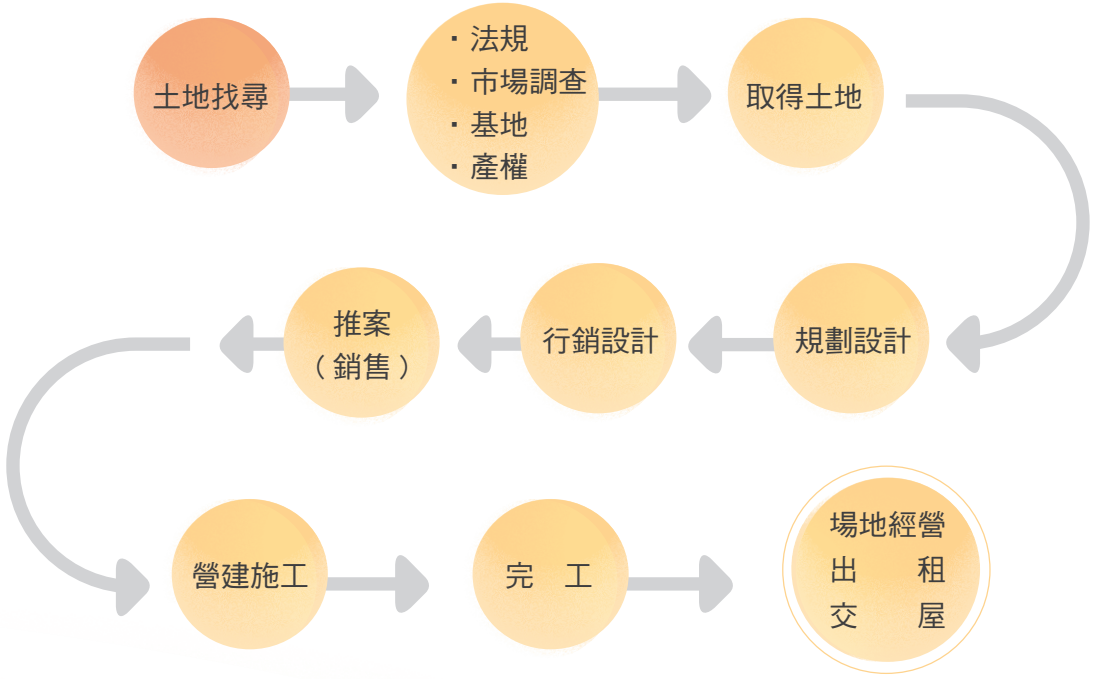
二、主要產品之產製過程

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 111 年度統計，國內水泥生產水泥 11,223,472 公噸，較去年衰退 6.14%。全年度水泥消耗量為 13,476,994 公噸，年成長 6.70%。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	111 年				110 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	544,950	50%	本公司為該公司之董事	台灣水泥	696,400	67%	本公司為該公司之董事
2	亞洲水泥	445,750	41%	無	亞洲水泥	254,450	25%	無
3	其　他	90,021	9%		其　他	82,746	8%	
	進貨淨額	1,080,721	100%		進貨淨額	1,033,596	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。

註 2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應並予揭露。

最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	111 年				110 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	263,598	12%	無	聯信建材	303,782	14%	無
2	其　　他	1,990,061	88%		國產實業	226,197	10%	無
3					其　　他	1,690,275	76%	
	銷貨淨額	2,253,659	100%		銷貨淨額	2,220,254	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。

註 2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，1 應並予揭露。

註 3：國產實業客戶本期銷貨未達總額 10% 以上，去年佔銷貨總額 10%，係因本期銷量減少所致。

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

生產量值 / 年度 / 主要商品（或部門別）	111 年度			110 年度		
	產　能	產　量	產　值	產　能	產　量	產　值
卜特蘭第一種水泥	-	391,000	1,080,469	-	467,000	1,050,753
熟　　料	-	-	-	-	-	-
其　　他	-	-	-	-	-	-
合　　計	-	391,000	1,080,469	-	467,000	1,050,753

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

生產量值 / 年度 / 主要商品（或部門別）	111 年度				110 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	358,372	986,402	-	-	469,911	1,062,850	-	-
熟　　料	-	-	-	-	-	-	-	-
其　　他	-	-	-	-	-	-	-	-
合　　計	358,372	986,402	-	-	469,911	1,062,850	-	-

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

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		110 年度	111 年度	當年度截至 112 年 03 月 10 日
員工人數	從業人員人數	85	87	86
	約聘人員人數	0	0	0
	合計	85	87	86
平均年歲		45.89	45.92	46.08
平均服務年資		10.53	10.61	10.72
學歷分布比率	博士	0.00	0.00	0.00
	碩士	22.35	21.84	22.09
	大專	69.41	70.11	69.77
	高中	7.06	6.90	6.98
	高中以下	1.18	1.15	1.16

2. 財務報告內所有公司

年度		110 年度	111 年度	當年度截至 112 年 03 月 10 日
員工人數	從業人員人數	395	412	411
	約聘人員人數	37	25	25
	合計	432	437	436
平均年歲		42.65	42.70	42.34
平均服務年資		5.83	6.28	6.38
學歷分布比率	博士	0.00	0.00	0.00
	碩士	6.48	6.64	6.65
	大專	69.68	69.11	68.12
	高中	17.82	18.53	19.50
	高中以下	6.02	5.72	5.73

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	111 年	110 年	備註
嘉新琉球 Collective 株式會社	-	4,094	Hotel Collective 建物進行 LEED（Leadership in Energy and Environmental Design）綠建築認證申請作業，相關改善措施投入、與申請認證費用，並已於 110 年 6 月取得認證，成為沖繩首間榮獲此認證之飯店。
嘉新國際公司	115	504	台中港儲運站將陸續更換進貨系統高效率馬達、出貨系統設備、2 台提運機高效率馬達及汰換 2 台空壓機，以利節電。
嘉北國際公司	1,063	424	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，以減輕揚塵汙染。
嘉新資產管理開發公司	-	420	大樓空調冷卻水塔更新工程，冷卻水管徑由六吋改為八吋，改為變頻馬達，以達省電及減碳效能。
嘉彭母嬰護理（揚州）有限公司	542	1,159	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 113 年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。
- 嘉新大樓前後棟電梯因考量設備使用年限及節能減碳效益，擬予以全數汰換更新，工程費共計 1,650 萬元，預計於 112 年第四季開始安裝。

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議

勞工退休準備金監督委員會議不定期召開，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) 勞工退休準備金存儲及支用之查核事項。

(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、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

(1) 111 年深入 ESG 永續經營相關訓練

- 辦理溫室氣體盤查訓練。
- 能源環境管理系統教育訓練 3 場次。
- 辦理消防訓練兩場次，每場次 2 小時，嘉新水泥全體同仁受訓。
- 健康心理宣導訓練 1 場次，計 26 人受訓。
- 性別意識培力講座宣導 1 場次，計 66 人受訓。

(2) 員工職能進修之外部訓練：因應各部門業務需要，同仁參與外部機構辦理之專業職能實體及線上訓練計 107 人次，時數達 1100 小時。

(3) 為增加員工學習彈性，增加線上學習平台，整體學習時數達 758 小時，平均每個帳號學習時數為 8.61 小時。

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

本公司資訊安全之權責單位為資訊室，設置資訊主管一名，及專業資訊工程師數名，負責訂定公司資訊安全政策，規劃資訊安全措施，並執行相關之資訊安全作業。

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 111 年 12 月 14 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、各應用伺服器等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，由資訊室建立系統帳號，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，必須會辦資訊室，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：資安主管一名及資安人員兩名，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，資安主管每年向董事會至少報告一次。
6. 每年實施社交工程演練以及網路弱點掃瞄。

五、111 年度及截至年報刊印日止，無發生重大資通安全事件。



5.7 重要契約

重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期
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
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
儲轉業務合約	嘉新水泥 / 中聯資源（股）	99/10/25-134/05/10
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
租賃合約	嘉新資產管理開發 / 國立臺灣大學	103/05/16-113/05/15
租賃合約	嘉新資產管理開發 / 吉品養生	104/08/16-113/05/15
租賃合約	嘉新資產管理開發 / 寶雅國際	104/12/01-124/11/30
租賃合約	嘉新資產管理開發 / 全家便利商店	105/01/01-124/12/31
租賃合約	嘉新資產管理開發 / 全家便利商店	106/01/01-124/12/31
租賃合約	嘉新資產管理開發 / 葳禾實業有限公司	108/03/15-128/03/14
租賃合約	嘉新資產管理開發 / 鴻源汽車（股）	110/01/01-122/03/31
租賃合約	嘉新資產管理開發 / 裕國冷凍冷藏	112/02/01-132/01/31
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
委託技術服務合約	嘉新資產公司、城都顧問公司	110/4/20 起至本案獲高雄市政府核定開發許可為止
裝卸儲轉契約	嘉北國際 / 南亞塑膠、華亞汽電	109/08/01-115/07/31
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	107/01/01-117/12/31
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
Management Agreement	嘉新琉球開發合同會社 / IHG Japan (Management) LLC	108/08/17 簽訂合約
租賃合同	嘉彭母嬰護理（揚州）有公司 / 揚州天樂港假日總匯	107/12/01-123/02/28
裝飾工程施工合同	嘉彭母嬰護理（揚州）有限公司 / 南京金鴻裝飾工程有限公司	109/02/08- 竣工日

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。

	主　　要　　內　　容	限制條款
	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。	
	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。	
	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。	
	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。	
	向台灣大學承租杭州南路日式房舍與附屬建物。	
	長期出租杭州南路日式房舍與附屬建物。	
	岡山區拷子段 2197-4.2205 地號 2 筆 8,413 坪。	
	岡山區拷子段 2197 地號 6 筆土地 15,130.37 坪。	
	增租岡山區拷子段 2197-3 地號 1 筆土地 965.88 坪。	
	岡山區嘉新段 1164 地號 5 筆土地 12,764 坪。	
	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。	
	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。	
	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。	
	辦理高雄市田寮區大崗山段土地變更委託技術服務。	
	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。	
	承租台北市松山區敦化北路 230 號房屋。	
	豐崎土地建築規劃設計及監造。	
	豐崎專案飯店經營管理。	
	承租揚州市房屋。	
	會所裝飾工程施工。	

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

項目 \ 年度		最近五年度財務資料（註1）				
		111 年	110 年	109 年	108 年	107 年
流動資產		10,395,347	11,156,660	11,726,520	10,657,604	11,150,914
不動產、廠房及設備		4,848,433	5,282,102	6,195,433	6,535,574	3,467,524
無形資產		6,651	7,580	11,347	5,518	-
其他資產		21,161,883	23,801,309	22,712,927	21,521,938	17,367,191
資產總額		36,412,314	40,247,651	40,646,227	38,720,634	31,985,629
流動負債	分配前	3,431,484	2,789,328	3,042,465	3,700,460	3,195,396
	分配後	（註2）	3,219,826	3,967,015	4,360,993	3,856,136
非流動負債		10,981,403	11,548,090	12,586,413	11,343,949	7,870,414
負債總額	分配前	14,412,887	14,337,418	15,628,878	15,044,409	11,065,810
	分配後	（註2）	14,767,916	16,553,428	15,704,942	11,726,550
歸屬於母公司業主之權益		21,285,995	25,025,368	24,182,147	22,813,442	19,019,812
股本		7,747,805	7,747,805	7,747,805	7,747,805	7,747,805
資本公積		1,238,426	1,139,296	960,402	847,377	703,931
保留盈餘	分配前	10,566,464	11,237,099	11,653,749	10,660,775	9,672,041
	分配後	（註2）	10,734,424	10,574,189	9,888,994	8,900,260
其他權益		2,811,250	5,979,118	4,939,214	4,654,268	2,082,579
庫藏股票		(1,077,950)	(1,077,950)	(1,119,023)	(1,096,783)	(1,186,544)
非控制權益		713,432	884,865	835,202	862,783	1,900,007
權益總額	分配前	21,999,427	25,910,233	25,017,349	23,676,225	20,919,819
	分配後	（註2）	25,479,735	24,092,799	23,015,692	20,259,079

註 1：財務資料經會計師簽證。

註 2：111 年度盈餘分派案尚待股東會決議。

簡明合併綜合損益表── 國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料（註1）				
	111 年	110 年	109 年	108 年	107 年
營業收入	2,253,659	2,220,254	2,058,417	1,884,002	2,092,406
營業毛利	132,586	30,799	(143,741)	198,597	288,488
營業損益	(395,370)	(525,636)	822,567	(434,786)	(103,601)
營業外收入及支出	274,068	1,345,156	1,283,475	1,420,557	531,481
繼續營業單位稅前淨（損）利	(121,302)	819,520	2,106,042	985,771	427,880
繼續營業單位本期淨（損）利	(173,886)	747,535	1,836,495	818,510	254,597
停業單位利益（損失）	-	-	1,499	590,161	514,526
本期淨（損）利	(173,886)	747,535	1,837,994	1,408,671	769,123
本期其他綜合損益（稅後淨額）	(3,276,723)	1,087,633	300,229	3,141,141	711,350
本期綜合損益總額	(3,450,609)	1,835,168	2,138,223	4,549,812	1,480,473
淨（損）利歸屬於母公司業主	(180,762)	657,848	1,764,366	1,297,473	699,755
淨利歸屬於非控制權益	6,876	89,687	73,628	111,198	69,368
綜合損益總額歸屬於母公司業主	(3,335,828)	1,702,814	2,051,467	4,326,485	1,384,470
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(114,781)	132,354	86,756	223,327	96,003
每股（虧損）盈餘（元）	(0.28)	1.02	2.74	2.02	1.09

註 1：財務資料經會計師簽證。

簡明個體資產負債表── 國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度		最近五年度財務資料（註1）				
		111 年	110 年	109 年	108 年	107 年
流動資產		4,202,566	4,423,478	3,915,414	3,709,387	3,650,324
不動產、廠房及設備		622,127	724,113	820,507	959,470	1,099,989
無形資產		1,534	169	-	-	-
其他資產		24,262,083	27,619,650	28,243,095	25,798,495	20,358,821
資產總額		29,088,310	32,767,410	32,979,016	30,467,352	25,109,134
流動負債	分配前	2,338,484	1,915,210	2,379,296	2,110,520	1,600,289
	分配後	（註2）	2,417,885	3,458,856	2,882,301	2,372,070

項目 \ 年度		最近五年度財務資料(註1)				
		111年	110年	109年	108年	107年
非流動負債		5,463,831	5,826,832	6,417,573	5,543,390	4,489,033
負債總額	分配前	7,802,315	7,742,042	8,796,869	7,653,910	6,089,322
	分配後	(註2)	8,244,717	9,876,429	8,425,691	6,861,103
股本		7,747,805	7,747,805	7,747,805	7,747,805	7,747,805
資本公積		1,238,426	1,139,296	960,402	847,377	703,931
保留盈餘	分配前	10,566,464	11,237,099	11,653,749	10,660,775	9,672,041
	分配後	(註2)	10,734,424	10,574,189	9,888,994	8,900,260
其他權益		2,811,250	5,979,118	4,939,214	4,654,268	2,082,579
庫藏股票		(1,077,950)	(1,077,950)	(1,119,023)	(1,096,783)	(1,186,544)
權益總額	分配前	21,285,995	25,025,368	24,182,147	22,813,442	19,019,812
	分配後	(註2)	24,594,870	23,257,597	22,152,909	18,359,072

註1：財務資料經會計師簽證。

註2：111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

項目 \ 年度	最近五年度財務資料(註1)				
	111年	110年	109年	108年	107年
營業收入	1,176,350	1,248,931	1,186,875	1,249,323	1,204,046
營業毛利	24,600	15,567	(20,676)	29,299	7,448
營業損益	(161,863)	(221,860)	(237,300)	(214,529)	(173,787)
營業外收入及支出	(24,358)	896,489	2,056,785	1,593,740	944,776
稅前淨(損)利	(186,221)	674,629	1,819,485	1,379,211	770,989
繼續營業單位本期淨(損)利	(180,762)	657,848	1,764,366	1,297,473	699,755
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨(損)利	(180,762)	657,848	1,764,366	1,297,473	699,755
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(3,155,066)	1,044,966	287,101	3,029,012	684,715
本期綜合損益總額	(3,335,828)	1,702,814	2,051,467	4,326,485	1,384,470
每股(虧損)盈餘(元)	(0.28)	1.02	2.74	2.02	1.09

註1：財務資料經會計師簽證。

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
107	虞　成　全　　張　耿　禧	無保留意見
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　薈　旬　　張　耿　禧	無保留意見
111	陳　薈　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

分析項目 ＼ 年度		最近五年度財務分析(註1)				
		111 年	110 年	109 年	108 年	107 年
財務結構（%）	負債占資產比率	39.58	35.62	38.45	38.85	34.60
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	680.24	709.16	606.96	535.84	830.28
償債能力%	流動比率	302.94	399.98	385.43	288.01	348.97
	速動比率	294.82	392.65	380.09	284.83	321.92
	利息保障倍數	28.41	612.51	1,387.47	884.56	593.43
經營能力	應收款項週轉率（次）	9.35	9.12	8.41	7.05	8.17
	平均收現日數	39	40	43	52	45
	存貨週轉率（次）	8.80	18.01	18.77	2.8	1.43
	應付款項週轉率（次）	10.16	11.00	12.59	8.44	9.48
	平均銷貨日數	41	20	19	130	255
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	0.44	0.39	0.32	0.38	0.66
	總資產週轉率（次）	0.06	0.05	0.05	0.05	0.07
獲利能力	資產報酬率（%）	(0.10)	2.16	4.96	4.27	2.78
	權益報酬率（%）	(0.73)	2.94	7.55	6.32	3.83
	稅前純益占實收資本額比率(%)(註6)	(1.57)	10.58	27.18	12.72	5.52
	純益率（%）	(7.72)	33.67	89.29	74.77	36.76
	每股盈餘（元）	(0.28)	1.02	2.74	2.02	1.09

分析項目 \ 年度		最近五年度財務分析（註1）				
		111年	110年	109年	108年	107年
現金流量	現金流量比率（%）	0.00	0.00	17.45	0.00	0.00
	現金流量允當比率（%）	5.55	10.30	15.70	17.68	29.24
	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	(0.98)	(0.67)	0.16	(0.53)	(3.25)
	財務槓桿度	0.70	0.77	1.25	0.78	0.54

最近二年度各項財務比率變動達 20% 以上分析說明：

1. 流動比率、速動比率減少：主係 111 年收取之股利減少，短期借款增加以支應各項支出所致。
2. 存貨周轉率減少及平均銷貨日數增加：主係水泥銷售噸數減少，期末存貨增加所致。
3. 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、純益率比率、每股盈餘減少：主係 111 年收取之股利減少及金融資產評價損失增加，由盈轉虧所致。
4. 現金流量允當比率減少：主係 111 年度水泥存貨部位增加。
5. 營運槓桿度變動：主係 111 年度營業毛利改善及 110 年度員工認列庫藏股之權益基礎給付費用所致。

註 1：計算數據已經會計師核閱。

註 2：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 3：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 4：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 5：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 6：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）				
		111 年	110 年	109 年	108 年	107 年
財務結構（%）	負債占資產比率	26.82	23.63	26.67	25.12	24.25
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	4,299.74	4,260.69	3,729.37	2,955.47	2,137.19
償債能力%	流動比率	179.71	230.97	164.56	175.76	228.10
	速動比率	173.02	226.14	162.21	173.82	227.10
	利息保障倍數	(81.73)	855.66	2,048.97	1,519.99	1,145.49

分析項目 \ 年度		最近五年度財務分析（註1）				
		111年	110年	109年	108年	107年
經營能力	應收款項週轉率（次）	6.68	6.85	6.06	5.26	5.18
	平均收現日數	55	53	60	69	70
	存貨週轉率（次）	9.81	21.49	22.47	41.60	45.49
	應付款項週轉率（次）	6.06	6.91	7.60	6.47	7.34
	平均銷貨日數	37	17	16	9	8
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	1.75	1.62	1.33	1.21	1.03
	總資產週轉率（次）	0.04	0.04	0.04	0.04	0.05
獲利能力	資產報酬率（%）	(0.32)	2.22	5.80	4.95	3.15
	權益報酬率（%）	(0.78)	2.67	7.51	6.20	3.83
	稅前純益占實收資本額比率(%)(註6)	(2.40)	8.71	23.48	17.80	9.95
	純益率（%）	(15.37)	52.67	148.66	103.85	58.12
	每股盈餘（元）	(0.28)	1.02	2.74	2.02	1.09
現金流量	現金流量比率（%）	0.00	0.00	2.21	0.00	0.00
	現金流量允當比率（%）	0.75	3.71	8.06	27.22	32.12
	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	(0.58)	(0.40)	(0.38)	(0.53)	(0.59)
	財務槓桿度	0.61	0.71	0.72	0.69	0.70

最近二年度各項財務比率變動達20%以上分析說明：

1. 流動比率、速動比率減少：主係111年收取之股利減少，短期借款增加以支應各項支出所致。
2. 存貨周轉率減少及平均銷貨日數增加：主係水泥銷售噸數減少，期末存貨增加所致。
3. 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、純益率比率、每股盈餘減少：主係111年收取之股利減少及金融資產評價損失增加，由盈轉虧所致。
4. 現金流量允當比率減少：主係111年度水泥存貨部位增加。
5. 營運槓桿度變動：主係111年度營業毛利改善及110年度員工認列庫藏股之權益基礎給付費用所致。

註1：計算數據已經會計師核閱。

註2：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 3：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 4：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 5：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 6：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

董事會造具本公司一一一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

本公司一一二年股東常會

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　一一二　年　三　月　九　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 111 年度（自民國 111 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　112　年　3　月　9　日

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

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

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

會計師查核報告

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

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達嘉泥集團民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與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 111 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對嘉新水泥股份有限公司及子公司（嘉泥集團）民國 111 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

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 111 年 12 月 31 日不動產、廠房及設備帳面價值為 3,832,598 仟元，占合併資產之比例為 11%，除金額對整體財務報表係屬重大外，因新型冠狀病毒肺炎疫情影響產業整體經濟走向，使實際經營績效不如預期，進而影響管理階層評估不動產、廠房及設備之減損，由於該等評估之資訊涉及管理階層主觀判斷，具有估計之高度不確定，因是將該子公司之不動產、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外部專家之減損評估報告，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. 覆核外部專家之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 111 及 110 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 111 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　陳　薔　旬

陳薔旬

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1060023872 號

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 1100356048 號

中　華　民　國　112　年　3　月　9　日

嘉新水泥股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國111年及110年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	111年12月31日 金額	%	110年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	$ 4,463,396	12	$ 3,685,347	9
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四及七）	1,317,483	4	1,387,308	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）	2,347,407	7	2,982,413	8
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註四及九）	1,689,701	5	2,638,297	7
1150	應收票據－非關係人（附註四、十及二六）	141,706	-	137,437	-
1170	應收帳款－非關係人（附註四、十及二六）	108,919	-	78,308	-
1180	應收帳款－關係人（附註四、二六及三五）	4,876	-	10,864	-
1197	應收融資租賃款－流動（附註四及十二）	2,916	-	2,852	-
1200	其他應收款－非關係人（附註四及十一）	37,579	-	28,546	-
1210	其他應收款－關係人（附註四及三五）	68	-	317	-
1220	本期所得稅資產（附註四及二八）	1,021	-	467	-
130X	存貨（附註四及十三）	163,658	1	55,320	-
1410	預付款項（附註二十）	114,900	-	149,047	-
1478	存出保證金－流動（附註四）	15	-	20	-
1479	其他流動資產（附註二十）	1,702	-	117	-
11XX	流動資產總計	10,395,347	29	11,156,660	28
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註四及八）	9,533,730	26	12,152,445	30
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動（附註四、九及三六）	27,428	-	25,856	-
1550	採用權益法之投資（附註四及十五）	3,540,258	10	3,445,290	9
1600	不動產、廠房及設備（附註四、五、十六及三六）	4,848,433	13	5,282,102	13
1755	使用權資產（附註四及十七）	1,545,094	4	1,652,742	4
1760	投資性不動產（附註四、十八及三六）	6,194,334	17	6,130,417	15
1780	無形資產（附註四及十九）	6,651	-	7,580	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二八）	268,635	1	333,077	1
1920	存出保證金－非流動（附註四）	29,394	-	31,539	-
194D	應收融資租賃款－非流動（附註四及十二）	1,111	-	4,027	-
1975	淨確定福利資產－非流動（附註四及二四）	18,579	-	4,834	-
1990	其他非流動資產（附註十及二十）	3,320	-	21,082	-
15XX	非流動資產合計	26,016,967	71	29,090,991	72
1XXX	資產總計	$ 36,412,314	100	$ 40,247,651	100

代碼	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註二一及三六）	$ 1,673,664	5	$ 914,000	2
2110	應付短期票券（附註二一）	127,614	-	134,842	1
2130	合約負債（附註四及二六）	27,860	-	23,704	-
2150	應付票據－非關係人（附註二二）	1,907	-	3,351	-
2170	應付帳款－非關係人（附註二二）	86,994	-	118,141	-
2180	應付帳款－關係人（附註三五）	83,229	-	124,010	-
2219	其他應付款－非關係人（附註二三及三二）	206,644	1	227,742	1
2220	其他應付款－關係人（附註三五）	-	-	72	-
2230	本期所得稅負債（附註四及二八）	108,242	-	121,492	-
2280	租賃負債－流動（附註四及十七）	139,172	1	132,442	-
2310	預收款項（附註二三）	6,536	-	8,820	-
2320	一年內到期之長期借款（附註二一及三六）	933,090	3	947,847	3
2365	存入保證金－流動（附註三五）	29,759	-	29,995	-
2399	其他流動負債（附註二三）	6,773	-	2,870	-
21XX	流動負債總計	3,431,484	10	2,789,328	7
	非流動負債				
2540	長期借款（附註二一及三六）	7,439,628	21	7,908,939	20
2570	遞延所得稅負債（附註四及二八）	1,594,249	4	1,583,897	4
2580	租賃負債－非流動（附註四及十七）	1,514,484	4	1,599,272	4
2630	遞延收入－非流動（附註二三及三一）	342,402	1	367,431	1
2645	存入保證金－非流動（附註三五）	90,640	-	88,551	-
25XX	非流動負債總計	10,981,403	30	11,548,090	29
2XXX	負債總計	14,412,887	40	14,337,418	36
	歸屬於本公司業主之權益（附註二五）				
	股本				
3110	普通股	7,747,805	21	7,747,805	19
3200	資本公積	1,238,426	3	1,139,296	3
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	2,571,235	7	2,503,173	6
3320	特別盈餘公積	2,257,996	6	2,257,996	6
3350	未分配盈餘	5,737,233	16	6,475,930	16
3300	保留盈餘總計	10,566,464	29	11,237,099	28
3400	其他權益	2,811,250	8	5,979,118	15
3500	庫藏股票	(1,077,950)	(3)	(1,077,950)	(3)
31XX	本公司業主權益總計	21,285,995	58	25,025,368	62
36XX	非控制權益（附註二五）	713,432	2	884,865	2
3XXX	權益總計	21,999,427	60	25,910,233	64
	負債與權益總計	$ 36,412,314	100	$ 40,247,651	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張明綸　　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

合併綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股（虧損）盈餘為元

代碼		111年度 金額	111年度 %	110年度 金額	110年度 %
4000	營業收入（附註四、二六及三五）	$ 2,253,659	100	$ 2,220,254	100
5000	營業成本（附註十三、二七及三五）	(2,121,073)	(94)	(2,189,455)	(99)
5900	營業毛利	132,586	6	30,799	1
	營業費用（附註十、十一、二七及三五）				
6100	推銷費用	(42,016)	(2)	(32,965)	(1)
6200	管理費用	(485,687)	(22)	(523,691)	(24)
6450	預期信用減損迴轉利益（損失）	(253)	-	221	-
6000	營業費用合計	(527,956)	(24)	(556,435)	(25)
6900	營業淨損	(395,370)	(18)	(525,636)	(24)
	營業外收入及支出（附註四、十五、二七及三五）				
7100	利息收入	76,114	3	52,932	2
7010	其他收入	445,728	20	1,262,036	57
7020	其他利益及損失	(218,231)	(10)	311,367	14
7050	財務成本	(169,438)	(7)	(159,902)	(7)
7060	採用權益法之關聯企業及合資損益份額	139,895	6	(121,277)	(5)
7000	營業外收入及支出合計	274,068	12	1,345,156	61
7900	繼續營業單位稅前淨（損）利	(121,302)	(6)	819,520	37
7950	所得稅費用（附註四及二八）	(52,584)	(2)	(71,985)	(3)
8200	本年度淨（損）利	(173,886)	(8)	747,535	34

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		111年度 金　額	111年度 %	110年度 金　額	110年度 %
	其他綜合損益（附註四、二四、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	$ 13,484	1	$ 5,776	-
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	(3,355,102)	(149)	1,441,456	65
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	(93,915)	(4)	52,959	3
8349	與不重分類至損益之項目相關之所得稅	(2,696)	-	(1,155)	-
		(3,438,229)	(152)	1,499,036	68
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	199,110	9	(554,584)	(25)
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	6,412	-	(4,289)	-
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	(44,016)	(2)	147,470	6
		161,506	7	(411,403)	(19)
8300	本年度其他綜合損益（淨額）	(3,276,723)	(145)	1,087,633	49
8500	本年度綜合損益總額	($ 3,450,609)	(153)	$ 1,835,168	83
	淨（損）利歸屬於				
8610	本公司業主	($ 180,762)	(8)	$ 657,848	30
8620	非控制權益	6,876	-	89,687	4
8600		($ 173,886)	(8)	$ 747,535	34
	綜合損益總額歸屬於				
8710	本公司業主	($ 3,335,828)	(148)	$ 1,702,814	77
8720	非控制權益	(114,781)	(5)	132,354	6
8700		($ 3,450,609)	(153)	$ 1,835,168	83

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		111年度 金　額	%	110年度 金　額	%
	每股（虧損）盈餘（附註二九）				
	來自繼續營業單位				
9710	基　本	($ 0.28)		$ 1.02	
9810	稀　釋	($ 0.28)		$ 1.02	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

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及子公司

合併權益變動表

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		歸屬於母公司業主權益									非控制權益	權益總額
				保留盈餘			其他權益項目					
		股本	資本公積	法定公積	特別公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	庫藏股票	總計		
A1	110 年 1 月 1 日餘額	$ 7,747,805	$ 960,402	$ 2,319,663	$ 2,275,704	$ 7,058,382	($ 404,225)	$ 5,343,439	($ 1,119,023)	$ 24,182,147	$ 835,202	$ 25,017,349
	盈餘指撥及分配（附註二五）											
B1	提列法定盈餘公積	-	-	183,510	-	(183,510)	-	-	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(1,079,560)	-	-	-	(1,079,560)	-	(1,079,560)
B17	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(17,708)	17,708	-	-	-	-	-	-
C7	採用權益法認列之關聯企業之變動數（附註二五）	-	3,461	-	-	-	-	-	-	3,461	-	3,461
C17	股東逾時效未領取之股利（附註二五）	-	344	-	-	-	-	-	-	344	29	373
D1	110 年度淨利	-	-	-	-	657,848	-	-	-	657,848	89,687	747,535
D3	110 年度其他綜合損益	-	-	-	-	5,062	(396,011)	1,435,915	-	1,044,966	42,667	1,087,633
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	-	662,910	(396,011)	1,435,915	-	1,702,814	132,354	1,835,168
M1	發放予子公司股利調整資本公積（附註二五）	-	155,010	-	-	-	-	-	-	155,010	-	155,010
N1	股份基礎給付交易（附註二五及三十）	-	20,175	-	-	-	-	-	-	20,175	412	20,587
O1	非控制權益減少（附註註二五）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(83,132)	(83,132)
T1	員工購買庫藏股（附註二五）	-	(96)	-	-	-	-	-	41,073	40,977	-	40,977
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	7,747,805	1,139,296	2,503,173	2,257,996	6,475,930	(800,236)	6,779,354	(1,077,950)	25,025,368	884,865	25,910,233
	盈餘指撥及分配（附註二五）											
B1	提列法定盈餘公積	-	-	68,062	-	(68,062)	-	-	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(502,675)	-	-	-	(502,675)	-	(502,675)
C7	採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數（附註二五）	-	26,158	-	-	-	-	-	-	26,158	-	26,158
C17	股東逾時效未領取之股利（附註二五）	-	795	-	-	-	-	-	-	795	29	824
D1	111 年度淨（損）利	-	-	-	-	(180,762)	-	-	-	(180,762)	6,876	(173,886)
D3	111 年度其他綜合損益	-	-	-	-	12,802	151,514	(3,319,382)	-	(3,155,066)	(121,657)	(3,276,723)
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	(167,960)	151,514	(3,319,382)	-	(3,335,828)	(114,781)	(3,450,609)
M1	發放予子公司股利調整資本公積（附註二五）	-	72,177	-	-	-	-	-	-	72,177	-	72,177
O1	非控制權益減少（附註二五）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(56,681)	(56,681)
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	$ 7,747,805	$ 1,238,426	$ 2,571,235	$ 2,257,996	$ 5,737,233	($ 648,722)	$ 3,459,972	($ 1,077,950)	$ 21,285,995	$ 713,432	$ 21,999,427

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

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及子公司

合併現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		111年度	110年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨（損）利	($ 121,302)	$ 819,520
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	494,834	524,834
A20200	攤銷費用	2,605	2,629
A20300	預期信用減損損失（迴轉利益）	253	(221)
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損失（利益）	264,762	(102,103)
A20900	財務成本	169,438	159,902
A21200	利息收入	(76,114)	(52,932)
A21300	股利收入	(352,303)	(1,128,413)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	-	20,587
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資（利益）損失之份額	(139,895)	121,277
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	19,623	143
A24600	投資性不動產轉列費用	-	1,492
A22800	採用權益法之關聯企業及合資清算利益	-	(3,245)
A22900	處分使用權資產利益	-	(140)
A22900	租賃修改（利益）損失	(5,469)	95
A23200	子公司清算利益	-	(291,167)
A23700	非金融資產減損損失	38,780	404
A29900	遞延收入轉其他收入	(12,387)	(13,884)
A24100	未實現外幣兌換（利益）損失	(71,069)	105,410
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	(153,417)	(194,128)
A31130	應收票據－非關係人	(4,296)	10,070
A31150	應收帳款－非關係人	(30,865)	28,116
A31160	應收帳款－關係人	5,988	(6,823)
A31180	其他應收款－非關係人	6,349	3,018
A31200	存　　貨	(112,168)	5,315
A31230	預付款項	(7,140)	(49,828)
A31240	其他流動資產	(1,548)	(124)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		111年度	110年度
A32125	合約負債	$ 4,186	$ 10,778
A32130	應付票據－非關係人	(1,444)	340
A32150	應付帳款－非關係人	(31,064)	42,083
A32160	應付帳款－關係人	(40,781)	50,878
A32180	其他應付款－非關係人	(54,795)	(47,597)
A32190	其他應付款－關係人	(72)	-
A32210	預收款項	(2,394)	(2,960)
A32230	其他流動負債	3,854	(4,412)
A32240	淨確定福利資產	(261)	(65)
A33000	營運產生之現金流（出）入	(208,112)	8,849
A33300	支付之利息	(144,019)	(129,874)
A33500	支付之所得稅	(39,706)	(73,691)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(391,837)	(194,716)
	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)	(90,000)
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(2,659)	(74,951)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	1,012,087	1,467,434
B01800	取得採用權益法之關聯企業	(48,698)	(50,000)
B01900	採用權益法之關聯企業及合資清算退回股款	-	66,327
B02700	取得不動產、廠房及設備	(39,616)	(105,482)
B02800	處分不動產、廠房及設備（復原成本）價款	(14,696)	178
B03800	存出保證金減少	2,284	2,747
B04400	其他應收款－關係人減少	249	19,118
B04500	取得無形資產	(1,968)	(184)
B05400	取得投資性不動產	(82,477)	(71,967)
B06100	長期應收租賃款減少	2,852	2,047
B06800	其他非流動資產減少	2,724	1,708
B07100	預付設備款增加	(1,196)	(4,149)
B07500	收取之利息	60,808	53,296
B07600	收取之股利	390,054	1,144,142
BBBB	投資活動之淨現金流入	1,188,263	2,360,264
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加（減少）	757,900	(650,000)
C00600	應付短期票券減少	(7,000)	(2,000)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		111年度	110年度
C01600	舉借長期借款	$1,683,707	$1,679,000
C01700	償還長期借款	(2,067,665)	(1,619,271)
C03000	存入保證金增加	1,830	4,749
C04020	租賃負債本金償還	(109,949)	(117,847)
C04500	支付本公司業主股利	(430,498)	(924,550)
C05100	員工購買庫藏股	-	40,977
C05800	支付非控制權益現金股利	(55,600)	(83,132)
C09900	逾期未領取股利退回	824	373
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(226,451)	(1,671,701)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	208,074	(184,481)
EEEE	本年度現金及約當現金增加數	778,049	309,366
E00100	期初現金及約當現金餘額	3,685,347	3,375,981
E00200	期末現金及約當現金餘額	$4,463,396	$3,685,347

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

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及子公司

合併財務報表附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

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 7,747,805 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；旅館經營業；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 112 年 3 月 9 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「IFRSs」）

首次適用之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

(二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 1）
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日（註 3）

註 1：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司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 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未　定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日（註 2）
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9－比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

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

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

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

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

(二) 編製基礎

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

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度分為第 1 等級至第 3 等級：

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（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、附表五及七。

(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三四。

B.按攤銷後成本衡量之金融資產

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

a.係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及

b.合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、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，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) 股份基礎給付協議

給與員工之權益交割股份基礎給付協議

權益交割股份基礎給付協議係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積－員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。

(十九) 所　得　稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

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。

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

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。此外，因俄羅斯與烏克蘭爆發軍事衝突及新型冠狀病毒肺炎疫情所造成之影響之不確定性及金融市場之波動，致推估之現金流量、成長率及折現率等估計具較大之不確定性。

六、現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及週轉金	$ 3,869	$ 4,169
銀行支票及活期存款	1,228,193	1,528,380
約當現金		
商業本票	170,730	118,867
原始到期日在3個月以內之銀行定期存款	3,060,604	2,006,243
附買回債券	-	27,688
	$4,463,396	$3,685,347

商業本票、銀行存款及附買回債券於資產負債表日之市場利率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
商業本票	0.82%～0.95%	0.23%～0.25%
銀行存款	0.001%～4.60%	0.001%～2.55%
附買回債券	-	0.33%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	111年12月31日	110年12月31日
強制透過損益按公允價值衡量—流動		
非衍生金融資產		
國內上市股票	$ 789,557	$1,023,941
國外上市股票	39,077	50,340
國外基金受益憑證	488,849	313,027
	$1,317,483	$1,387,308

截至111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789,554仟元及11,208,106仟元。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三四。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	111年12月31日	110年12月31日
權益工具投資－流動		
國內投資		
上市（櫃）股票	$ 2,347,407	$ 2,982,413
權益工具投資－非流動		
國內投資		
上市（櫃）股票	$ 9,066,633	$11,758,119
未上市（櫃）股票	467,097	394,326
	$ 9,533,730	$12,152,445

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月及110年7月分別按91,485仟元及90,000仟元購買吉品養生股份有限公司普通股及智齡科技股份有限公司乙種特別股，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

	111年12月31日	110年12月31日
流　　動		
原始到期日超過3個月之定期存款	$1,689,701	$2,638,297
非 流 動		
受限制銀行存款	$ 27,428	$ 25,856
利率區間		
原始到期日超過3個月之定期存款	0.05%～5.00%	0.12%～2.30%
受限制銀行存款	0.42%～1.44%	0.09%～0.815%

(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111年及110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，請參閱附註三六。

十、應收票據、應收帳款及催收款

	111年12月31日	110年12月31日
應收票據		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	$ 143,133	$ 138,812
減：備抵損失	(1,427)	(1,375)
	$ 141,706	$ 137,437
應收帳款		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	$ 109,430	$ 78,619
減：備抵損失	(511)	(311)
	$ 108,919	$ 78,308
催收款（註）		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	$ 13,155	$ 12,952
減：備抵損失	(13,155)	(12,952)
	$ -	$ -

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 60～180 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：

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

110 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	0.74%	0.94%	-	100%	
總帳面金額	$ 227,547	$ 748	$ -	$ 12,952	$ 241,247
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(1,679)	(7)	-	(12,952)	(14,638)
攤銷後成本	$ 225,868	$ 741	$ -	$ -	$ 226,609

應收款項（含關係人）備抵損失之變動資訊如下：

	111年度	110年度
年初餘額	$ 14,638	$ 15,076
加：本年度提列減損損失	253	10
減：本年度迴轉減損損失	-	(231)
減：本年度實際沖銷	-	(134)
外幣換算差額	202	(83)
年底餘額	$ 15,093	$ 14,638

十一、其他應收款

	111年12月31日	110年12月31日
應收利息	$ 22,422	$ 14,569
應收退稅款	2,799	-
應收政府補助款（附註三一）	-	1,950
其　　他	14,269	13,908
減：備抵損失	(1,911)	(1,881)
	$ 37,579	$ 28,546

其他應收款備抵損失之變動資訊如下：

	111年12月31日	110年12月31日
年初餘額	$ 1,881	$ 1,891
外幣換算差額	30	(10)
年底餘額	$ 1,911	$ 1,881

合併公司依準備矩陣衡量其他應收款之備抵損失如下：

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

110 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	$ 28,546	$ -	$ -	$ 1,881	$ 30,427
備抵損失（存續期間預期信用損失）	-	-	-	(1,881)	(1,881)
攤銷後成本	$ 28,546	$ -	$ -	$ -	$ 28,546

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

	111年12月31日	110年12月31日
未折現之租賃給付		
第1年	$ 2,972	$ 2,972
第2年	1,114	2,972
第3年	-	1,114
	4,086	7,058
減：未賺得融資收益	(59)	(179)
應收租賃給付	4,027	6,879
租賃投資淨額（表達為應收融資租賃款）	$ 4,027	$ 6,879

110 年因新型冠狀病毒肺炎疫情嚴重影響市場經濟，合併公司同意無條件將 110 年 5 月 1 日至 5 月 31 日、6 月 1 日至 6 月 30 日及 7 月 1 日至 7 月 31 日之租金金額分別調降 55%、100%及 95%。因原租賃合約並無相關租金調整機制，前述租金減讓調整減少應收融資租賃款，並於 110 年認列租賃修改損失 95 仟元帳列其他利益及損失項下。

應收最低租賃給付現值

	111年12月31日	110年12月31日
不超過1年	$ 2,916	$ 2,852
超過1年但不超過5年	1,111	4,027
	$ 4,027	$ 6,879

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 111 年及 110 年 12 月 31 日，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 111 年及 110 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

	111年12月31日	110年12月31日
成　　品	$ 159,315	$ 50,526
原　　料	266	278
物料及配件	911	1,350
	160,492	52,154
營建用地	3,166	3,166
	$ 163,658	$ 55,320

銷貨成本性質如下：

	111年12月31日	110年12月31日
已銷售之存貨成本	$ 959,960	$ 1,051,315
存貨跌價損失	3,780	404
	$ 963,740	$ 1,051,719

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 111年12月31日	所持股權百分比 110年12月31日	說明
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售業；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	—

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 111年12月31日	所持股權百分比 110年12月31日	說明
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、仲介及販賣等相關事業	100	100	—
嘉新水泥股份有限公司	嘉和健康生活股份有限公司（"嘉和"）	管理顧問業	100	100	—
雲嘉國際股份有限公司	嘉新琉球開發合同會社	不動產租賃業及管理顧問業	100	100	匯率風險
雲嘉國際股份有限公司	嘉新琉球 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.	江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司（註1）	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
江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	江蘇嘉新置業有限公司（註2）	房地產開發、銷售及物業管理	100	100	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險
嘉新資產管理開發股份有限公司	嘉昇建設股份有限公司（"嘉昇建設"）	機械批發業、機械器具零售業、倉儲業、住宅及大樓開發租售業	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3）	能源技術服務業	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	從事水泥製品及混凝土製品之製造銷售業務	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	Yonica Pte Ltd（註4）	投資及控股公司	-	-	匯率風險
CHPL	Sparksview Pte. Ltd.	投資及控股公司	100	100	匯率風險
Sparksview Pte. Ltd.	上海嘉環混凝土有限公司	從事水泥製品及混凝土製品之製造銷售業務	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5）	從事健康及旅宿事業管理諮詢	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	嘉彭母嬰護理（揚州）有限公司（註6）	母嬰生活護理、母嬰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	嘉彭母嬰護理（蘇州）有限公司（註7及8）	母嬰生活護理、母嬰用品銷售及生活美容服務等業務	-	100	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險

註1：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2：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3：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4：於110年4月20日經Yonica Pte. Ltd.董事會決議辦理清算，業於110年11月實質完成剩餘財產分配，並於111年2月2日完成解散登記。

註5：嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司於111年2月16日、110年1月26日及5月28日分別增加投入資本人民幣13,000仟元、8,000仟元及4,000仟元。

註6：上海嘉彭健康管理諮詢有限公司於111年2月16日、111年11月28日及110年1月27日分別增加投入資本人民幣5,000仟元、3,000仟元及14,000仟元。

註7：上海嘉彭健康管理諮詢有限公司於111年2月16日及110年5月28日分別增加投入資本人民幣5,000仟元及4,000仟元。

註8：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月完成註銷登記。

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

	非控制權益所持股權及表決權比例	
子公司名稱	111年12月31日	110年12月31日
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，請參閱附註四十之附表五。

	分配予非控制權益之損益		非控制權益	
子公司名稱	111年度	110年度	111年12月31日	110年12月31日
嘉新國際股份有限公司	$ 6,830	$ 85,033	$ 814,409	$ 989,243

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

	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	$ 1,763,722	$ 2,365,470
非流動資產	4,951,117	5,569,774
流動負債	(196,823)	(48,071)
非流動負債	(167,114)	(172,349)
權益	$ 6,350,902	$ 7,714,824

（接次頁）

（承前頁）

	111年12月31日	110年12月31日
權益歸屬於：		
本公司業主	$5,536,493	$6,725,581
嘉新國際股份有限公司之非控制權益	814,409	989,243
	$6,350,902	$7,714,824

	111年度	110年度
營業收入	$ 106,592	$ 108,027
本年度淨利	$ 53,275	$ 663,321
其他綜合損益	(1,401,822)	596,864
綜合損益總額	($1,348,547)	$1,260,185
淨利歸屬於：		
本公司業主	$ 46,445	$ 578,288
嘉新國際股份有限公司之非控制權益	6,830	85,033
	$ 53,275	$ 663,321
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	($1,175,663)	$1,098,629
嘉新國際股份有限公司之非控制權益	(172,884)	161,556
	($1,348,547)	$1,260,185
現金流量		
營業活動	$ 62,265	$ 29,261
投資活動	189,411	536,320
籌資活動	(314,307)	(671,008)
淨現金流出	($ 62,631)	($ 105,427)

十五、採用權益法之投資

(一)投資關聯企業

	111年12月31日	110年12月31日
具重大性之關聯企業		
LDC ROME HOTELS S.R.L.	$ 337,024	$ 289,131
雲朗觀光股份有限公司	1,219,545	1,032,448
嘉泥建設開發股份有限公司	1,747,897	1,870,402
個別不具重大性之關聯企業	235,792	253,309
	$ 3,540,258	$ 3,445,290

1. 具重大性之關聯企業

	所持股權及表決權比例	
	111年12月31日	110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（註）	46.18%	43.87%
雲朗觀光股份有限公司	23.10%	23.10%

註：嘉泥建設開發股份有限公司於111年2月底買回庫藏股3,585仟股，合併公司持股比例由43.87%上升為46.18%。

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，請參閱附註四十之附表五「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IFRSs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.

	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	$ 391,523	$ 200,036
非流動資產	1,541,023	1,560,215
流動負債	(178,392)	(134,259)
非流動負債	(911,593)	(903,164)
權　　益	$ 842,561	$ 722,828
合併公司持股比例	40.00%	40.00%
合併公司享有之權益	$ 337,024	$ 289,131
投資帳面金額	$ 337,024	$ 289,131

	111年度	110年度
營業收入	$ 525,601	$ 235,128
本年度淨損	(41,651)	(104,258)
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	($ 41,651)	($ 104,258)

合併公司於111年9月28日增加投入資本LDC ROME HOTELS S.R.L歐元1,600仟元（換算新台幣為48,698仟元）。

嘉泥建設開發股份有限公司

	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	$1,618,320	$2,006,649
非流動資產	2,342,794	2,628,645
流動負債	(191,670)	(296,726)
非流動負債	(11,458)	(104,405)
權　　益	$3,757,986	$4,234,163
合併公司持股比例	46.18%	43.87%
合併公司享有之權益	$1,735,441	$1,857,527
剩餘股權投資之公允價值與帳面價值溢價差額	12,456	12,875
投資帳面金額	$1,747,897	$1,870,402

	111年度	110年度
營業收入	$ 242,321	$ 343,344
本年度淨利	4,490	114,794
其他綜合損益	(197,707)	97,836
綜合損益總額	($ 193,217)	$ 212,630
自嘉泥建設收取之股利	$ 37,751	$ 15,729

雲朗觀光股份有限公司

	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	$ 642,150	$ 598,400
非流動資產	6,455,691	7,065,130
流動負債	(539,850)	(1,555,061)
非流動負債	(1,278,575)	(1,638,997)
權　　益	$5,279,416	$4,469,472
合併公司持股比例	23.10%	23.10%
合併公司享有之權益	$1,219,545	$1,032,448
投資帳面金額	$1,219,545	$1,032,448

	111年度	110年度
營業收入	$1,051,051	$ 919,740
本年度淨利（損）	624,310	(603,476)
其他綜合損益	22,165	(34,626)
綜合損益總額	$ 646,475	($ 638,102)

收購關聯企業

合併公司於109年12月1日以現金1,107,340仟元及或有對價協議50,000仟元，收購雲朗觀光股份有限公司股份計67,998,915股，持股比例為23.10%。合併公司已於110年11月完成投資成本與所享有關聯企業可辨認資產及負債之淨公允價值份額間差額之辨識。

	雲朗觀光股份有限公司
現　　金	$1,107,340
或有對價協議（註）	50,000
合　　計	$1,157,340

註：依據或有對價協議，若雲朗觀光股份有限公司109年度之每股淨值未達合約約定，則可以免除支付或有對價。由於雲朗觀光股份有限公司109年度之每股淨值已達合約約定，合併公司已於110年5月31日支付此價款。

2. 個別不重大性之關聯企業彙總資訊

	111年度	110年度
合併公司享有之份額		
繼續營業單位本年度		
淨（損）利	($ 5,136)	$ 4,599
其他綜合損益	(2,483)	6,986
綜合損益總額	($ 7,619)	$ 11,585

合併公司所持有之個別不重大之關聯企業投資上海長新船務有限公司，於108年5月10日董事會決議辦理清算，已於110年5月17日完成註銷登記，並已收到清算退回股款66,327仟元，認列清算利益3,245仟元，帳列其他利益及損失。

(二) 111及110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

	111年12月31日	110年12月31日
自用	$4,784,817	$5,216,443
營業租賃出租	63,616	65,659
	$4,848,433	$5,282,102

(一) 自用

	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	建造中不動產	合計
成本								
110年1月1日餘額	$ 1,049,179	$ 3,664,218	$ 810,215	$ 18,722	$ 2,871,645	$ 649,990	$ 29,612	$ 9,093,581
增添	-	4,055	5,609	1,330	1,596	27,936	64,160	104,686
處分	-	-	(4,907)	(2,891)	-	(1,383)	-	(9,181)
自建造中不動產重分類（註）	-	-	693	-	19	5,427	(6,869)	(730)
自預付款項重分類	-	-	4,362	-	-	-	-	4,362
淨兌換差額	(135,337)	(475,421)	(24,668)	(67)	467	(53,351)	(695)	(689,072)
110年12月31日餘額	$ 913,842	$ 3,192,852	$ 791,304	$ 17,094	$ 2,873,727	$ 628,619	$ 86,208	$ 8,503,646
重估增值								
110年1月1日餘額	$ -	$ -	$ 15,806	$ -	$ -	$ 357	$ -	$ 16,163
處分	-	-	-	-	-	(127)	-	(127)
淨兌換差額	-	-	-	-	-	-	-	-
110年12月31日餘額	$ -	$ -	$ 15,806	$ -	$ -	$ 230	$ -	$ 16,036
累計折舊								
110年1月1日餘額	$ -	$ 154,485	$ 573,788	$ 13,217	$ 1,759,806	$ 256,385	$ -	$ 2,757,681
折舊費用	-	132,600	26,920	1,699	117,143	99,133	-	377,495
處分	-	-	(4,907)	(2,687)	-	(1,393)	-	(8,987)
淨兌換差額	-	(27,956)	(4,211)	(51)	156	(16,102)	-	(48,164)
110年12月31日餘額	$ -	$ 259,129	$ 591,590	$ 12,178	$ 1,877,105	$ 338,023	$ -	$ 3,078,025
累計減損								
110年1月1日餘額	$ -	$ -	$ 55,987	$ -	$ 169,292	$ -	$ -	$ 225,279
淨兌換差額	-	-	(48)	-	(17)	-	-	(65)
110年12月31日餘額	$ -	$ -	$ 55,939	$ -	$ 169,275	$ -	$ -	$ 225,214
110年12月31日淨額	$ 913,842	$ 2,933,723	$ 159,581	$ 4,916	$ 827,347	$ 290,826	$ 86,208	$ 5,216,443

（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	建造中不動產	合計
成本								
111年1月1日餘額	$ 913,842	$ 3,192,852	$ 791,304	$ 17,094	$ 2,873,727	$ 628,619	$ 86,208	$ 8,503,646
增添	-	20	20,028	1,431	32,563	14,179	6,774	74,995
處分	-	-	(41,335)	(1,103)	(1,647)	(5,598)	-	(49,683)
自建造中不動產重分類	-	-	-	-	93,459	505	(93,964)	-
自預付款項重分類	-	-	16,089	-	-	-	-	16,089
淨兌換差額	(30,621)	(107,639)	(4,664)	199	(1,648)	(11,848)	1,865	(154,356)
111年12月31日餘額	$ 883,221	$ 3,085,233	$ 781,422	$ 17,621	$ 2,996,454	$ 625,857	$ 883	$ 8,390,691
重估增值								
111年1月1日餘額	$ -	$ -	$ 15,806	$ -	$ -	$ 230	$ -	$ 16,036
處分	-	-	(15,806)	-	-	-	-	(15,806)
淨兌換差額	-	-	-	-	-	-	-	-
111年12月31日餘額	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 230	$ -	$ 230
累計折舊								
111年1月1日餘額	$ -	$ 259,129	$ 591,590	$ 12,178	$ 1,877,105	$ 338,023	$ -	$ 3,078,025
折舊費用	-	118,236	29,403	1,350	116,626	92,443	-	358,058
處分	-	-	(57,141)	(1,053)	(302)	(2,529)	-	(61,025)
淨兌換差額	-	(6,542)	(132)	159	(389)	(3,454)	-	(10,358)
111年12月31日餘額	$ -	$ 370,823	$ 563,720	$ 12,634	$ 1,993,040	$ 424,483	$ -	$ 3,364,700
累計減損								
111年1月1日餘額	$ -	$ -	$ 55,939	$ -	$ 169,275	$ -	$ -	$ 225,214
減損損失	-	-	-	-	16,000	-	-	16,000
淨兌換差額	-	-	140	-	50	-	-	190
111年12月31日餘額	$ -	$ -	$ 56,079	$ -	$ 185,325	$ -	$ -	$ 241,404
111年12月31日淨額	$ 883,221	$ 2,714,410	$ 161,623	$ 4,987	$ 818,089	$ 201,604	$ 883	$ 4,784,817

註：係建造中不動產轉入其他流動資產730仟元。

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111年度認列自用不動產、廠房及設備減損損失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，所採用之折現率為7.9838%。該減損損失已列入綜合損益表之其他利益及損失項下。

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				
110年1月1日餘額	$ 239,590	$ 82,797	$ 2,779	$ 325,166
增添	-	-	-	-
淨兌換差額	(1,281)	(442)	(15)	(1,738)
110年12月31日餘額	$ 238,309	$ 82,355	$ 2,764	$ 323,428
累計折舊				
110年1月1日餘額	$ 206,250	$ 39,998	$ 2,452	$ 248,700
折舊費用	1,159	1,441	24	2,624
淨兌換差額	(1,103)	(214)	(13)	(1,330)
110年12月31日餘額	$ 206,306	$ 41,225	$ 2,463	$ 249,994
累計減損				
110年1月1日餘額	$ -	$ 7,817	$ -	$ 7,817
減損損失	-	-	-	-
淨兌換差額	-	(42)	-	(42)
110年12月31日餘額	$ -	$ 7,775	$ -	$ 7,775
110年12月31日淨額	$ 32,003	$ 33,355	$ 301	$ 65,659
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
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
減損損失	-	-	-	-
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

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。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：

	111年12月31日	110年12月31日
第1年	$ 30,012	$ 29,305
第2年	-	29,382
	$ 30,012	$ 58,687

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，請參閱附註三六。

十七、租賃協議

(一) 使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
土地	$ 535,221	$ 559,926
土地改良物	812,545	778,637
建築物	196,159	311,632
機器設備	-	60
運輸設備	1,169	2,487
	$ 1,545,094	$ 1,652,742

	111年度	110年度
使用權資產之增添	$ 12,179	$ 1,589
使用權資產之折舊費用		
土地	$ 26,038	$ 25,929
土地改良物	37,761	36,027
建築物	60,628	72,558
機器設備	57	64
運輸設備	1,290	1,321
	$ 125,774	$ 135,899

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111年及110年並未發生重大轉租情形。
2. 合併公司於111年提前終止部分租賃合約致使用權資產減少52,091仟元並認列處分使用權資產利益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111年度認列使用權資產－建築物減損損失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，所採用之折現率為7.9838%。該減損損失已列入綜合損益表之其他利益及損失項下。

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流　　動	$ 139,172	$ 132,442
非 流 動	$ 1,514,484	$ 1,599,272

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
土　　地	1.38%～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%～5.59%
機器設備	5.20%	5.20%
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」。

	111年度	110年度
短期租賃費用	$ 5,029	$ 5,842
低價值資產租賃費用	$ 1,007	$ 1,402
租賃之現金流出總額	($ 150,136)	($ 162,412)

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				
110年1月1日餘額	$ 2,168,581	$ 305,852	$ 127,139	$ 2,601,572
增添（註1）	53,023	-	76,009	129,032
處分（註1）	(5,012)	-	-	(5,012)
重分類（註2）	-	(8,972)	-	(8,972)
淨兌換差額	(53,233)	(340)	(20,615)	(74,188)
110年12月31日餘額	$ 2,163,359	$ 296,540	$ 182,533	$ 2,642,432
重估增值				
110年1月1日餘額	$ 3,739,647	$ 151,645	$ -	$ 3,891,292
處分（註1）	(48,011)	-	-	(48,011)
重分類（註2）	-	(635)	-	(635)
110年12月31日餘額	$ 3,691,636	$ 151,010	$ -	$ 3,842,646
累計折舊				
110年1月1日餘額	$ -	$ 342,514	$ -	$ 342,514
折舊費用	-	8,816	-	8,816
重分類（註2）	-	(8,115)	-	(8,115)
淨兌換差額	-	(142)	-	(142)
110年12月31日餘額	$ -	$ 343,073	$ -	$ 343,073
累計減損				
110年1月1日餘額	$ -	$ 11,649	$ -	$ 11,649
淨兌換差額	-	(61)	-	(61)
110年12月31日餘額	$ -	$ 11,588	$ -	$ 11,588
110年12月31日淨額	$ 5,854,995	$ 92,889	$ 182,533	$ 6,130,417
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

（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				
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

註1：合併公司為使資產活化於110年5月26日完成與國產署進行換地作業，換出投資性不動產－土地成本5,012仟元，重估增值48,011仟元，換入相同資產成本53,023仟元。

註2：係房屋及建築物淨額轉入管理費用1,492仟元。

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：

	111年12月31日	110年12月31日
公允價值	$12,483,663	$12,793,999
折現率	7.9838%	6.8458%

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，請參閱附註三六。

十九、無形資產

	電腦軟體
成本	
110年1月1日餘額	$ 14,160
單獨取得	184
淨兌換差額	(1,835)
110年12月31日餘額	$ 12,509
累計攤銷	
110年1月1日餘額	$ 2,813
攤銷費用	2,629
淨兌換差額	(513)
110年12月31日餘額	$ 4,929
110年12月31日淨額	$ 7,580
成本	
111年1月1日餘額	$ 12,509
單獨取得	1,968
淨兌換差額	(408)
111年12月31日餘額	$ 14,069
累計攤銷	
111年1月1日餘額	$ 4,929
攤銷費用	2,605
淨兌換差額	(116)
111年12月31日餘額	$ 7,418
111年12月31日淨額	$ 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：

	111年度	110年度
管理費用	$ 2,605	$ 2,629

二十、其他資產

	111年12月31日	110年12月31日
流　　動		
預付款項		
預付保證運量	$ 74,013	$ 56,452
預付投資款	-	41,520
預付稅款	21,909	29,723
用品盤存	7,015	5,282
預付貨款	262	354
預付租金	953	778
其　　他	10,748	14,938
	$ 114,900	$ 149,047
其他流動資產		
其　　他	$ 1,702	$ 117
非 流 動		
其他非流動資產		
預付設備款	$ 2,456	$ 17,339
其　　他	864	3,743
催收款（附註十）	-	-
	$ 3,320	$ 21,082

二一、借　　款

(一) 短期借款

	111年12月31日	110年12月31日
擔保借款	$ 585,000	$ 209,000
無擔保借款	1,088,664	705,000
	$ 1,673,664	$ 914,000

1. 借款之利率於111年及110年12月31日分別為1.30%～2.21%及0.85%～0.90%。

2. 上述借款之抵質押品，請參閱附註三六。

(二) 應付短期票券

	111年12月31日	110年12月31日
應付商業本票	$ 128,000	$ 135,000
減：應付短期票券折價	(386)	(158)
	$ 127,614	$ 134,842

尚未到期之應付短期票券如下：

	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

	110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	$ 135,000	($ 158)	$ 134,842	0.888%	無

(三) 長期借款

	111年12月31日	110年12月31日
擔保借款		
銀行借款(1)	$4,925,157	$5,190,984
政府借款(2)	2,009,641	2,170,902
無擔保借款		
銀行借款(3)	1,437,920	1,494,900
小　　計	8,372,718	8,856,786
減：列為1年內到期部分	(933,090)	(947,847)
長期借款	$7,439,628	$7,908,939

1. 合併公司分別向第一銀行、國泰世華商業銀行、永豐銀行、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約，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111年及110年12月31日年利率分別為1.27%～1.86%及1.05%～1.29%，分3~7年攤還。合約最後到期日118年12月28日。
2. 合併公司向沖繩振興開發金融公庫簽訂擔保借款合約，該借款係依照償還辦法分期償付不等之金額。截至111年及110年12月31日年利率皆為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、永豐銀行及中國信託商業銀行簽訂中期信用借款合約，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，並得於授信額度內動用。截至111年及110

年12月31日年利率分別為1.27%～1.68%及1.05%～1.41%，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，請參閱附註三六。

二二、應付票據及應付帳款

	111年12月31日	110年12月31日
應付票據		
因營業而發生	$ 1,907	$ 3,351
應付帳款		
因營業而發生	$ 86,994	$ 118,141

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

	111年12月31日	110年12月31日
流　　動		
其他應付款		
應付薪金及獎金	$ 68,189	$ 93,678
應付設備及工程款（附註三二）	35,413	235
應付稅捐	35,666	82,645
應付利息	2,548	1,397
應付股利（附註三二）	1,081	-
應付勞務費	11,249	7,453
應付保險費	6,058	4,474
其　　他	46,440	37,860
	$ 206,644	$ 227,742
預收款項		
預收租賃款	$ 6,536	$ 8,820
其他負債		
代 收 款	$ 6,773	$ 2,870
非 流 動		
遞延收入		
政府補助（附註三一）	$ 342,402	$ 367,431

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劃成員，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劃之義務僅為提撥特定金額。

合併公司於111及110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12,836仟元及12,671仟元。

(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：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	($ 91,843)	($ 97,375)
計畫資產公允價值	110,422	102,209
提撥剩餘	18,579	4,834
淨確定福利資產	$ 18,579	$ 4,834

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
110年1月1日	($107,455)	$106,448	($1,007)
服務成本			
當期服務成本	(2,261)	-	(2,261)
利息收入（費用）	(526)	508	(18)
認列於損益	(2,787)	508	(2,279)
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	1,408	1,408
精算損失			
－人口統計假設變動	(2,049)	-	(2,049)
精算利益			
－財務假設變動	1,188	-	1,188
精算利益			
－經驗調整	5,229	-	5,229
認列於其他綜合損益	4,368	1,408	5,776
福利支付	8,499	(8,499)	-
雇主提撥	-	2,344	2,344
110年12月31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

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：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率	1.125%~1.5%	0.625%
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：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率		
增加0.25%	($ 1,888)	($ 2,189)
減少0.25%	$ 1,946	$ 2,262
薪資預期增加率		
增加0.25%	$ 1,902	$ 2,194
減少0.25%	($ 1,854)	($ 2,135)

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

	111年12月31日	110年12月31日
預期1年內提撥金額	$ 1,989	$ 2,377
確定福利義務平均到期期間	6.2～9.2年	7.2～9.9年

二五、權　　益

(一) 股　　本

普　通　股

	111年12月31日	110年12月31日
額定股數（仟股）	1,500,000	1,500,000
額定股本	$15,000,000	$15,000,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	774,781	774,781
已發行股本	$ 7,747,805	$ 7,747,805

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	111年12月31日	110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	9,792	9,194
－子公司股東逾時未領取股利	3,106	2,909
－採用權益法認列之關聯企業變動數	29,768	3,610
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	782,977	710,800
－處分庫藏股	24,829	24,829
－股份基礎給付	15,428	15,428
－子孫公司股份基礎給付	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	7	7
期末餘額	$1,238,426	$1,139,296

(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。

111 及 110 年度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 72,177 仟元及 155,010 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；並連同當期未分配盈餘調整數額，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未分配盈餘之數額提列。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。另金管會已於 110 年 3 月 31 日發布金管證發字第 1090150022 號函，該函令發布後，原金管證發字第 1010012865 號函及金管證發字第 1010047490 號函分別於 110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日廢止。

本公司於111年6月14日及110年8月18日舉行股東常會，分別決議通過110及109年度盈餘分配案如下：

	110年度	109年度
法定盈餘公積	$ 68,062	$ 183,510
現金股利	502,675	1,079,560
每股現金股利（元）	0.65	1.40

有關111年度之盈餘分配案尚待預計於112年4月董事會擬議並於112年5月30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。

特別盈餘公積除依公司章程自願提撥外，尚包括依金管證發字第1010012865號函及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。另金管會已於110年3月31日發布金管證發字第1090150022號函，該函令發布後，原金管證發字第1010012865號函於110年12月31日廢止。截至111年12月31日及110年12月31日提列情形列示如下：

	111年12月31日	110年12月31日
依公司章程規定提列	$ 295,756	$ 295,756
首次採用IFRSs提列數		
－投資性不動產重估增值（註）	1,793,450	1,793,450
－國外營運機構財務報表換算之兌換差額	168,790	168,790
	$2,257,996	$2,257,996

註：合併公司將原因首次適用IFRSs所提列之投資性不動產重估增值，因後續完成處分而於110年第二季迴轉17,708仟元。

(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

	111年度	110年度
年初餘額	($ 800,236)	($ 404,225)
當年度產生		
國外營運機構之換算差額	187,458	(536,868)
採用權益法之關聯企業之份額	6,412	(4,289)
國外營運機構之換算差額所產生之相關所得稅	(42,356)	145,146
本年度其他綜合損益	151,514	(396,011)
年底餘額	($ 648,722)	($ 800,236)

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	111年度	110年度
年初餘額	$ 6,779,354	$ 5,343,439
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	(3,223,381)	1,383,859
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	(96,001)	52,056
本年度其他綜合損益	(3,319,382)	1,435,915
年底餘額	$ 3,459,972	$ 6,779,354

(六) 非控制權益

	111年度	110年度
年初餘額	$ 884,865	$ 835,202
本年度淨利	6,876	89,687
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	11,652	(17,716)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額相關所得稅	(1,660)	2,324

(接次頁)

（接次頁）

	111年度	110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	($ 131,721)	$ 57,597
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	(162)	457
確定福利精算損益	292	6
精算利益相關所得稅	(58)	(1)
母公司發放股票予子公司員工之資本公積調整	-	412
股東逾時未領取之股利調整資本公積	29	29
發放現金股利	(56,681)	(83,132)
年底餘額	$ 713,432	$ 884,865

(七) 庫藏股票

收回原因	買回（仟股）	子公司持有母公司股票（仟股）	合計（仟股）
110年1月1日股數	4,435	127,371	131,806
本期增加	-	-	-
本期減少	(3,000)	-	(3,000)
110年12月31日股數	1,435	127,371	128,806
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

本公司為激勵員工士氣及提昇員工向心力，依據證券交易法第28條之2第1項第1款及金融監督管理委員會發佈之「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」等相關規定，訂定本公司買回股份轉讓員工辦法。本公司買回股份轉讓予員工，除依法令規定外，悉依本辦法規定辦理。

本公司於110年度以每股13.7元全數轉讓107年度第一次買回之庫藏股3,000仟股予本公司及子公司員工，合併公司已於給與日認列酬勞成本20,587仟元，並於股票給付員工日認列資本公積－庫藏股交易(96)仟元。

相關股份基礎給付協議請詳附註三十。

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
111年12月31日			
直接投資公司			
嘉新國際	127,371	$ 1,055,710	$ 1,932,121
110年12月31日			
直接投資公司			
嘉新國際	127,371	$ 1,055,710	$ 2,304,110

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

	111年度	110年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	$ 992,780	$ 1,070,147
租賃收入	277,180	258,643
勞務收入	609,845	715,803
餐旅服務收入	373,854	175,661
	$ 2,253,659	$ 2,220,254

(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

	111年12月31日	110年12月31日	110年1月1日
應收票據及應收帳款－非關係人（附註十）	$ 250,625	$ 215,745	$ 256,134
應收帳款－關係人（附註三五）	$ 4,876	$ 10,864	$ 4,041
合約負債－流動	$ 27,860	$ 23,704	$ 13,154

來自年初合約負債於111及110年度認列為收入之金額分別為23,704仟元及13,154仟元。

(三) 客戶合約收入之細分

收入細分資訊請參閱附註四一。

二七、繼續營業單位淨利

繼續營業單位淨利係包含以下項目：

(一) 利息收入

	111年度	110年度
銀行存款	$ 76,114	$ 52,820
資金貸與（附註三五）	-	112
	$ 76,114	$ 52,932

(二) 其他收入

	111年度	110年度
租金收入	$ 31,947	$ 31,779
股利收入（附註三五）	352,303	1,128,413
政府補助收入（附註三一）	20,301	47,155
董監酬勞收入（附註三五）	27,021	26,476
其　　他	14,156	28,213
	$ 445,728	$ 1,262,036

(三) 其他利益及損失

	111年度	110年度
處分不動產、廠房及設備損失	($ 19,623)	($ 143)
淨外幣兌換利益（損失）（附註二七之八）	96,986	(84,026)
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產（損失）利益	(264,762)	102,103
子公司清算利益（附註十四）	-	291,167
關聯企業清算利益（附註十五）	-	3,245
不動產、廠房及設備減損損失（附註十六）	(16,000)	-
使用權資產減損損失（附註十七）	(19,000)	-
處分使用權資產利益	5,469	-
其　　他	(1,301)	(979)
	($ 218,231)	$ 311,367

(四) 財務成本

	111年度	110年度
銀行借款利息	$ 140,970	$ 126,623
租賃負債之利息	34,151	37,321
減：利息資本化金額	(5,683)	(4,042)
	$ 169,438	$ 159,902

利息資本化相關資訊如下：

	111年度	110年度
利息資本化金額	$ 5,683	$ 4,042
利息資本化利率	0.96%~1.68%	0.84%~1.29%

(五) 折舊及攤銷

	111年度	110年度
不動產、廠房及設備	$ 360,681	$ 380,119
投資性不動產	8,379	8,816
使用權資產	125,774	135,899
其他無形資產	2,605	2,629
	$ 497,439	$ 527,463
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	$ 416,967	$ 418,915
營業費用	77,867	105,919
	$ 494,834	$ 524,834
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	$ 2,605	$ 2,629

(六) 員工福利費用

	111年度	110年度
短期員工福利	$ 456,101	$ 475,890
退職後福利（附註二四）		
確定提撥計畫	12,836	12,671
確定福利計畫	1,689	2,279
股份基礎給付		
權益交割	-	20,587
其他員工福利	16,423	16,004
員工福利費用合計	$ 487,049	$ 527,431
依功能別彙總		
營業成本	$ 199,684	$ 179,371
營業費用	287,365	348,060
	$ 487,049	$ 527,431

(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；110年度員工酬勞及董事酬勞於111年3月22日經董事會決議如下：

估列比例

	110年度
員工酬勞	1.39%
董事酬勞	1.39%

金　　額

	110年度	
	現　　金	股　　票
員工酬勞	$ 9,660	$ -
董事酬勞	9,660	-

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。

110及109年度之員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與110及109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

	111年度	110年度
外幣兌換利益總額	$ 213,419	$ 57,081
外幣兌換損失總額	(116,433)	(141,107)
淨利益（損失）	$ 96,986	($ 84,026)

二八、繼續營業單位所得稅

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

所得稅費用之主要組成項目如下：

	111年	110年
當期所得稅		
本年度產生者	$ 18,296	$ 17,122
未分配盈餘加徵	7,736	25,084
以前年度之調整	(1,530)	113
土地增值稅	-	16,911
	24,502	59,230
遞延所得稅		
本年度產生者	28,082	41,669
土地增值稅	-	(28,914)
	28,082	12,755
認列於損益之所得稅費用	$ 52,584	$ 71,985

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111年度	110年度
繼續營業單位稅前淨(損)利	($ 121,302)	$ 819,520
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅(利益)費用	($ 24,260)	$ 163,904
稅上不可減除之費損	7,708	7,055
稅上應加計之收益	-	37,303
免稅所得	(22,033)	(290,543)
未分配盈餘加徵	7,736	25,084
未認列之虧損扣抵	106,572	90,485
以前年度未認列之虧損扣抵本期實現數	(23,531)	(4,017)
未認列之可減除暫時性差異	9,791	64,453
於其他轄區營運之子公司不同稅率之影響數	(7,869)	(9,849)
土地增值稅	-	(12,003)
以前年度之當期所得稅費用於本期之調整	(1,530)	113
認列於損益之所得稅費用	$ 52,584	$ 71,985

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	111年度	110年度
遞延所得稅		
本年度產生		
－國外營運機構換算	($ 44,016)	$ 147,470
－確定福利之計畫再衡量數	(2,696)	(1,155)
	($ 46,712)	$ 146,315

(三) 本期所得稅資產與負債

	111年12月31日	110年12月31日
當期所得稅資產		
應收退稅款	$ 1,021	$ 467
當期所得稅負債		
應付所得稅	$ 108,242	$ 121,492

(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：

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				
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
	$ 333,077	($ 18,185)	($ 46,257)	$ 268,635
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
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

（接次頁）

（承前頁）

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
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
	$ 1,583,897	$ 9,897	$ 455	$ 1,594,249

110 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
未實現存貨損失	$ 1,898	($ 425)	$ -	$ 1,473
金融資產評價損益	52	(26)	-	26
依權益法認列之淨投資損失	674	(674)	-	-
未實現兌換損益	9,365	12,036	-	21,401
減損損失	1,000	(27)	-	973
國外營運機構兌換差額	93,119	-	147,470	240,589
退休金超限數	57,211	(13)	-	57,198
應付休假給付	527	34	-	561
確定福利退休計畫	10,741	-	(1,146)	9,595
其　　他	396	865	-	1,261
	$ 174,983	$ 11,770	$ 146,324	$ 333,077
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
依權益法認列之淨投資利得	$ 369,765	$ 53,553	$ -	$ 423,318
金融資產評價損益	5,839	(108)	-	5,731
國外營運機構兌換差額	229	-	-	229
土地增稅準備	1,179,734	(28,914)	-	1,150,820
確定福利退休計畫	3,730	-	9	3,739
其　　他	66	(6)	-	60
	$ 1,559,363	$ 24,525	$ 9	$ 1,583,897

(五) 未認列為遞延所得稅資產項目

	111年12月31日	110年12月31日
虧損扣抵		
111年度到期	$ -	$ 1,843
112年度到期	5,614	5,528
113年度到期	19,011	18,841
114年度到期	20,448	20,945
115年度到期	45,095	58,018
116年度到期	172,857	40,591
117年度到期	31,650	32,243
118年度到期	250,612	257,623
119年度到期	469,860	484,008
120年度到期	364,535	375,592
121年度到期	394,939	-
	$ 1,774,621	$ 1,295,232
可減除暫時性差異		
非金融資產減損損失	$ 1,942	$ 1,911
採用權益法之子公司及關聯企業之損益份額	3,663,166	3,127,887
不動產、廠房及設備減損損失	37,514	22,892
備抵損失	8,172	8,046
使用權資產減損損失	47,453	30,554
未實現兌換利益	-	2,874
其　　他	8,829	5,732
	$ 3,767,076	$ 3,199,896

(六) 所得稅核定情形

1. 本公司及本國合併子公司嘉新資產營利事業所得稅申報案件，除108年度外，截至109年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定；嘉新國際、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109年度；嘉北國際及嘉昇建設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。除前述外，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（虧損）盈餘

單位：每股元

	111年度	110年度
基本每股（虧損）盈餘	($ 0.28)	$ 1.02
稀釋每股（虧損）盈餘	($ 0.28)	$ 1.02

用以計算每股（虧損）盈餘之（虧損）盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨（損）利

	111年度	110年度
歸屬於本公司業主之淨（損）利	($ 180,762)	$ 657,848
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	-	-
用以計算繼續營業單位稀釋每股（虧損）盈餘之（虧損）盈餘	($ 180,762)	$ 657,848

股數

單位：仟股

	111年度	110年度
用以計算基本每股（虧損）盈餘之普通股加權平均股數	645,975	644,540
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	-（註）	556
用以計算稀釋每股（虧損）盈餘之普通股加權平均股數	645,975	645,096

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、股份基礎給付協議

庫藏股票給予員工之交易

合併公司為激勵及提升員工向心力分別於110年第1季及第2季辦理107年度第一次買回庫藏股予員工之認購作業，共計轉讓769,000股及2,231,000股，給與對象包含合併公司符合特定條件之員工。相關資訊如下：

	110年1月1日至12月31日			
	110年5月7日給予		110年1月19日給予	
庫藏股轉讓予員工	單位（仟）	加權平均行使價格（元）	單位（仟）	加權平均行使價格（元）
期初流通在外	-		-	
本期給與	2,231	$ 13.7	769	$ 13.7
本期執行	(2,231)		(769)	
本期逾期失效	-		-	
期末流通在外	-		-	
期末可執行	-		-	
本期給與之認股權加權平均公允價值（元）	$ 8.69		$ 1.56	

合併公司於110年給與之庫藏股轉讓予員工採Black-Scholes評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	110年5月7日給予	110年1月19日給予
行使價格	13.7元	13.7元
公允價值	8.69元	1.56元
預期波動率	28.78%	22.12%
存續期間	85日	39日
無風險利率	0.12%	0.17%

本公司及子公司已於給與日分別認列酬勞成本15,428仟元及5,159仟元，並於股票給付員工日認列資本公積－庫藏股交易(96)仟元。

三一、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 111 年及 110 年 12 月 31 日遞延收入分別為日幣 1,473,330 仟元及日幣 1,527,779 仟元（換算新台幣分別為 342,402 仟元及 367,431 仟元），並依所取得之房屋建築物耐用年限內轉列損益，111 年度及 110 年度分別認列日幣 54,449 仟元及 54,449 仟元（換算新台幣分別為 12,387 仟元及 13,884 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 年度及 110 年度分別認列日幣 28,557 仟元及 112,079 仟元（換算新台幣分別為 6,497 仟元及 28,580 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 年度及 110 年度分別認列日幣 6,228 仟元 18,398 仟元（換算新台幣分別為 1,417 仟元及 4,691 仟元）帳列其他收入項下。

三二、現金流量資訊

(一) 非現金交易

合併公司於 111 及 110 年度進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

1. 截至 111 年及 110 年 12 月 31 日，應付設備款－不動產、廠房及設備分別為 35,413 仟元及 235 仟元。
2. 截至 111 年及 110 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 1,081 仟元及 0 仟元。
3. 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

111 年

			非現金之變動					
	111年1月1日	現金流量	新增租賃	利息費用攤銷	租賃修改	匯率變動	其他	111年12月31日
短期借款	$ 914,000	$ 757,900	$ -	$ -	$ -	$ 1,764	$ -	$ 1,673,664
應付短期票券	134,842	(7,000)	-	(228)	-	-	-	127,614
長期借款	8,856,786	(383,958)	-	30,171	-	(130,281)	-	8,372,718
存入保證金	118,546	1,830	-	-	-	23		120,399
租賃負債	1,731,714	(109,949)	12,179	34,151	15,446	4,266	(34,151)	1,653,656
	$11,755,888	$ 258,823	$ 12,179	$ 64,094	$ 15,446	($ 124,228)	($ 34,151)	$11,948,051

110 年

	110年1月1日	現金流量	非現金之變動 新增租賃	利息費用攤銷	租賃修改	匯率變動	其他	110年12月31日
短期借款	$ 1,564,000	($ 650,000)	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 914,000
應付短期票券	136,773	(2,000)	-	69	-	-	-	134,842
長期借款	9,300,008	59,729	-	35,205	-	(538,156)	-	8,856,786
存入保證金	113,843	4,749	-	-	-	(46)	-	118,546
租賃負債	1,847,940	(117,847)	1,589	37,321	3,380	(3,348)	(37,321)	1,731,714
	$ 12,962,564	($ 705,369)	$ 1,589	$ 72,595	$ 3,380	($ 541,550)	($ 37,321)	$ 11,755,888

三三、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。

三四、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

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

111 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市（櫃）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
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				
－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

110 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市（櫃）有價證券				
—權益投資	$ 1,023,941	$ -	$ -	$ 1,023,941
國外上市（櫃）有價證券				
—權益投資	50,340	-	-	50,340
基金受益憑證	61,766	-	251,261	313,027
合計	$ 1,136,047	$ -	$ 251,261	$ 1,387,308
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				
—權益投資	$ 14,740,532	$ -	$ -	$ 14,740,532
國內未上市（櫃）有價證券				
—權益投資	-	-	394,326	394,326
合計	$ 14,740,532	$ -	$ 394,326	$ 15,134,858

111 及 110 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 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

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

110 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	$ 104,150	$ 312,923	$ 417,073
購買	262,927	90,000	352,927
處分	(129,071)	-	(129,071)
認列於損益	13,255	-	13,255
認列於其他綜合損益	-	(8,597)	(8,597)
年底餘額	$ 251,261	$ 394,326	$ 645,587
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	$ 12,588	$ -	$ 12,588

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。111年及110年12月31日其流動性折減分別為14.18%～30.00%及20.00%～30.00%。

(三) 金融工具之種類

	111年12月31日	110年12月31日
金融資產		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量	$ 1,317,483	$ 1,387,308
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	6,503,082	6,636,531
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
權益工具投資	11,881,137	15,134,858
金融負債		
按攤銷後成本衡量（註2）	10,562,175	10,316,693

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（不含應付薪金及獎金、應付稅捐、應付保險費及應

付股利）、其他應付款－關係人（不含應付股利）、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），請參閱附註三八。

敏感度分析

合併公司主要受到美金、人民幣、歐元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)		人民幣貨幣之影響(ii)	
	111年度	110年度	111年度	110年度
損益	$ 52,715	$ 52,935	$ -	$ 9,787

	歐元貨幣之影響(iii)		日幣貨幣之影響(iv)	
	111年度	110年度	111年度	110年度
損益	$ -	$ 8,573	$ 65,995	$ 34,928

(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人民幣貨幣計價之現金及約當現金。

(iii) 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歐元貨幣計價之現金及約當現金。

(iv) 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、人民幣及歐元計價之金融資產減少，以及日幣計價之金融資產增加所致。

(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：

	111年12月31日	110年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融資產	$4,839,323	$4,714,030
－金融負債	4,524,575	4,451,458
具現金流量利率風險		
－金融資產	1,243,849	1,559,205
－金融負債	7,303,077	7,185,884

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 111 及 110 年度之稅前淨利將分別減少／增加 15,148 仟元及 14,067 仟元。

合併公司於本期對利率之敏感度上升，主因變動利率淨負債增加。

(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%，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。

若權益價格（除台泥之權益證券外）上漲／下跌 1%，110 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 3,634 仟元。110 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 5,996 仟元。

若台泥權益價格上漲／下跌 1%，110 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 10,239 仟元。110 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 145,353 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增加持有權益證券。

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。

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 111 年及 110 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 56%及 67%。

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 111 年及 110 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。

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

110 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	$ 168,085	$ 139,529	$ 14,900	$ 34,857	$ 53,694
固定利率工具	414,603	135,000	125,019	511,045	1,878,845
租賃負債	27,164	8,141	120,980	530,319	1,374,601
浮動利率工具	508,396	13,437	883,781	5,547,758	462,358
	$ 1,118,248	$ 296,107	$ 1,144,680	$ 6,623,979	$ 3,769,498

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	$156,285	$530,319	$441,300	$377,433	$326,620	$229,248

(2) 融資額度

	111年12月31日	110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	$ 2,654,584	$ 2,334,900
－未動用金額	4,172,936	4,176,700
	$ 6,827,520	$ 6,511,600
有擔保銀行額度		
－已動用金額	$ 7,771,904	$ 7,863,674
－未動用金額	465,000	831,000
	$ 8,236,904	$ 8,694,674

三五、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。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
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
上海長新船務有限公司（註）	關聯企業
雲品國際酒店股份有限公司	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
璀莉緹股份有限公司	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

註：上海長新船務有限公司於 110 年 5 月 17 日完成註銷登記。

(二) 營業收入

帳列項目	關係人類別／名稱	111年度	110年度
租賃收入	關聯企業	$ 15,633	$ 8,353
	本公司為該公司之最終母公司董事	2,468	2,443
	實質關係人	9,766	7,646
		$ 27,867	$ 18,442
勞務收入	本公司為該公司之董事台灣水泥股份有限公司	$ 33,372	$ 36,615

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	111年度	110年度
進貨	本公司為該公司之董事台灣水泥股份有限公司	$ 544,950	$ 696,400
	實質關係人	665	589
		$ 545,615	$ 696,989

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	111年12月31日	110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	$ 1,648	$ 780
	其他	18	15
	本公司為該公司之董事台灣水泥股份有限公司	3,206	10,064
	實質關係人	4	5
		$ 4,876	$ 10,864

（接次頁）

（承前頁）

帳列項目	關係人類別／名稱	111年12月31日	110年12月31日
其他應收款	關聯企業		
—其他	其他	$ 68	$ 317

流通在外之應收關係人款項未收取保證。111及110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	111年12月31日	110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	$ 83,160	$ 123,932
	實質關係人	69	78
		$ 83,229	$ 124,010
其他應付款	實質關係人	$ -	$ 72

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	111年12月31日	110年12月31日
關聯企業	$ 952	$ 952
實質關係人	5,150	11,216
本公司為該公司之最終母公司董事	3,902	6,304
	$ 10,004	$ 18,472

(七) 向關係人放款

合併公司對關聯企業 LDC ROME HOTELS S.R.L.提供短期無擔保放款，利率與市場利率相近，該關係人已於110年5月31日清償全數本金及利息。

110年度對關係人之放款，相關利息收入為112仟元。

(八) 其　　他

1.

帳列項目	關係人類別／名稱	111年12月31日	110年12月31日
存入保證金	實質關係人	$ 764	$ 168
	關聯企業	971	971
	本公司為該公司之最終母公司董事	423	423
		$ 2,158	$ 1,562

帳列項目	關係人類別／名稱	111年度	110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	$ 323,918	$ 1,091,779
	其　　他	2,400	1,600
		$ 326,318	$ 1,093,379

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	111年度	110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	$ 26,220	$ 25,696
	其　　他	657	309
	關聯企業	144	471
		$ 27,021	$ 26,476

3.

帳列項目	關係人類別／名稱	111年度	110年度
管理費用	實質關係人	$ 8,498	$ 8,453

(九) 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：

	111年12月31日		110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.	$ 314,112	$ 340,000	$ 300,672	$ 340,000

(十) 主要管理階層薪酬

	111年度	110年度
短期員工福利	$ 54,982	$ 61,206
股份基礎給付	-	6,684
	$ 54,982	$ 67,890

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。

三六、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：

	111年12月31日	110年12月31日
按攤銷後成本衡量之金融資產		
－非流動	$ 27,428	$ 25,856
不動產、廠房及設備淨額	2,861,259	3,019,056
土　　地	878,553	909,174
房屋及建築	1,982,706	2,109,882
投資性不動產淨額	3,180,543	3,197,494
土地－重估後金額	3,145,054	3,157,098
房屋及建築－重估後淨額	35,489	40,396
	$ 6,069,230	$ 6,242,406

三七、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 111 年及 110 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為 139,288 仟元及 153,034 仟元。

(二) 合併公司未認列之合約承諾如下：

	111年12月31日	110年12月31日
未完工程	$ 145,412	$ 194,447
購置無形資產	-	100
	$ 145,412	$ 194,547

截至 111 年及 110 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 121,247 仟元及 159,358 仟元。

(三) 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號碼頭於民國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。本公司管理階層依據法律諮詢意見，預期該訴訟案件敗訴之可能性較低。

三八、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

111年12月31日

	外幣	匯率	新台幣
外幣資產			
貨幣性項目			
美金	$ 29,567	30.71（美金：新台幣）	$ 908,011
美金	4,764	1.3398（美金：新加坡幣）	146,292
日幣	2,335,666	0.0076（日幣：美金）	542,840
日幣	3,343,622	0.2324（日幣：新台幣）	777,058
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
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

110年12月31日

	外幣	匯率	新台幣
外幣資產			
貨幣性項目			
美金	$ 34,793	27.68（美金：新台幣）	$ 963,057
美金	3,455	1.3490（美金：新加坡幣）	95,642
歐元	5,474	31.32（歐元：新台幣）	171,459
日幣	2,904,639	0.2405（日幣：新台幣）	698,566
人民幣	45,085	0.1568（人民幣：美金）	195,737

（接次頁）

（承前頁）

	外幣	匯率	新台幣
非貨幣性項目			
採權益法之關聯企業及合資			
歐元	$ 9,232	31.32（歐元：新台幣）	$ 289,131
透過損益按公允價值衡量之金融資產			
美金	11,309	27.68（美金：新台幣）	313,027
港幣	14,178	3.5506（港幣：新台幣）	50,340

合併公司於 111 及 110 年度外幣兌換（損）益（包含已實現及未實現）分別為 96,986 仟元及(84,026)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。

三九、其　　他

(一) 重要合約

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。

(二) 合併公司為供應台灣北部地區水泥需求，向交通部臺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。

(三) 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臺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30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。

(四) 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。

(五) 合併公司受到新型冠狀病毒肺炎全球大流行之影響，各國政府陸續實施各項防疫措施，致使合併公司業務略受影響，雖國內疫情趨緩且政府陸續政策鬆綁，全球經濟情勢仍不確定，合併公司採取相關因應措施，除與客戶及廠商繼續保持密切聯繫外，更致力於加強員工健康管理，以減緩對公司營運之衝擊，惟公司實際可能受影響程

度，仍需視疫情後續發展而定。於籌資策略上，截至 111 年 12 月 31 日止，合併公司未動用之銀行融資額度為新台幣 4,637,936 仟元，尚無資金籌措困難之疑慮。隨疫情趨緩及政策鬆綁，合併公司預期營運將逐漸恢復正常，並將持續關注疫情發展，適時進行相關策略之調整。綜合前述評估，疫情對合併公司資產之減損或繼續經營並無重大影響。

四十、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(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。(無)
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。(附表六)
11. 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。	附表六
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。	無
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、五及七
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。

四一、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於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	
	111年度	110年度	111年度	110年度
水泥部門	$ 991,101	$ 1,069,131	($ 23,784)	($ 31,023)
房產部門	270,161	250,926	144,089	125,840
裝卸倉儲部門	543,526	656,017	4,937	47,097
旅宿服務部門	448,871	244,180	(329,272)	(427,669)
其他部門	-	-	(30,045)	(22,669)
繼續營業單位總額	$ 2,253,659	$ 2,220,254		
利息收入			76,114	52,932
其他收入			445,728	1,262,036
其他利益及損失			(218,231)	311,367
財務成本			(169,438)	(159,902)
採用權益法之關聯企業及合資損益份額			139,895	(121,277)
總部管理成本與董事酬勞			(161,295)	(217,212)
繼續營業單位稅前淨（損）利			($ 121,302)	$ 819,520

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生，111及110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：

	111年度	110年度
銷貨收入	$ 992,780	$ 1,070,147
租賃收入	277,180	258,643
勞務收入	609,845	715,803
餐旅服務收入	373,854	175,661
	$ 2,253,659	$ 2,220,254

(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	
	111年度	110年度	111年12月31日	110年12月31日
台灣	$ 1,890,368	$ 2,049,858	$ 7,759,605	$ 7,941,577
中國	19,994	15,836	387,093	426,177
日本	343,297	154,560	4,452,245	4,730,196
	$ 2,253,659	$ 2,220,254	$ 12,598,943	$ 13,097,950

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

(五) 主要客戶資訊

合併公司 111 及 110 年度營業收入金額 2,253,659 仟元及 2,220,254 仟元中，分別有 263,598 仟元及 303,782 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：

	111年度	110年度
客戶 A（註 1）	$ 263,598	$ 303,782
客戶 B（註 1 及 2）	-	226,197
	$ 263,598	$ 529,979

註 1：係來自水泥銷售收入。

註 2：111 年度收入金額未達合併公司收入總額之 10%。

嘉新水泥股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號（註1）	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證之限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係（註5）										
0	嘉新水泥股份有限公司（註2）	LDC ROME HOTELS S.R.L.	(6)	$ 7,747,805（實收資本額）	$ 340,000	$ 340,000	$ 314,112	$ -	1.60%	$ 21,285,995	否	否	否
0	嘉新水泥股份有限公司（註2及6）	嘉新琉球開發合同會社	(2)	7,747,805（實收資本額）	766,920	766,920	269,584	-	3.60%	21,285,995	是	否	否
0	嘉新水泥股份有限公司（註2及6）	嘉新琉球COLLECTIVE株式會社	(2)	7,747,805（實收資本額）	1,525,955	1,525,955	1,162,000	-	7.17%	21,285,995	是	否	否
1	嘉新資產管理開發股份有限公司（註3及6）	嘉新水泥股份有限公司	(3)	21,285,995	6,640,000	6,440,000	5,051,250	6,440,000	30.25%	21,285,995	否	是	否
2	嘉和健康生活股份有限公司（註4）	人之初產後護理之家	(1)	26,686	2,500	2,500	2,500	2,500	0.01%	400,000	否	否	否
2	嘉和健康生活股份有限公司（註4）	人之初敦化館產後護理之家	(1)	31,552	1,000	1,000	1,000	1,000	0.00%	400,000	否	否	否

註1：1.發行人填0。

2.被投資公司按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額度以不超過本公司實收資本額為限；本公司背書保證總額度以不超過本公司淨值為限。

註3：嘉新資產管理開發股份有限公司對本公司背書保證限額，以本公司之淨值為限。

註4：嘉和健康生活股份有限公司背書保證之額度以不超過該公司實收資本額為限;對單一企業背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背書保證，其背書保證金額不能超過一個營業週期之往來總額。

註5：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列七種，標示種類即可：

(1)有業務往來之公司。

(2)公司直接及間接持有表決權之股份超過50%之公司。

(3)直接及間接對公司持有表決權之股份超過50%之公司。

(4)公司直接及間接持有表決權股份達90%以上之公司間。

(5)基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。

(6)因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

(7)同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註6：合併財務報表業已沖銷。

嘉新水泥股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 111 年 12 月 31 日

附表二

（除股數及持股比率外，其餘以外幣元、新台幣仟元為單位）

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	期末				備註
				股數／單位	帳面金額	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	$ 286,489	0.12%	$ 286,489	
	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	-	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	39,077	0.01%	39,077	
	國外基金							
	景林金色中國基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	3,340	29,117	-	29,117	
	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	11,844	-	11,844	
	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	8,166	-	8,166	
	合眾全配置基金-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	100,192	-	100,192	
	黑石房地產信託 iCapital 離岸通道基金-A 類累積－（第十四批）		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,420	68,091	-	68,091	
	黑石房地產信託 iCapital 離岸通道基金-A 類累積－（第三十批）		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,147	54,989	-	54,989	
	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	-	62,010	-	62,010	
	霸菱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	4,115	154,440	-	154,440	
	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	940,149	0.38%	940,149	
	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	197,142	1.72%	197,142	
	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	8,792	0.31%	8,792	

（接次頁）

（承前頁）

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末 股數／單位	帳面金額	持股比率	市價	備註
	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	$ 6,836,905	2.76%	$ 6,836,905	
	活水參影響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	10,000	10.00%	10,000	
	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	29,438	2.38%	29,438	
	嘉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	12,718,440	254,115	13.71%	254,115	
	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	16,540	2.22%	16,540	
	智齡科技股份有限公司		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	63,072	10.62%	63,072	
	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	85,654	18.00%	85,654	
	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	-	0.03%	-	
	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%	-	
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	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	14,949,915	503,065	0.20%	503,065	
	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	35,700,561	1,201,324	0.49%	1,201,324	
	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	127,370,320	2,216,244	16.43%	2,216,244	合併財務報表業已沖銷
	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	2,229,728	0.90%	2,229,728	
	台灣工銀貳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	5,398	2.30%	5,398	
	高雄港勤服務股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	350,000	2,880	0.88%	2,880	

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七。

註2：以上期末持有之股票均未設質。

註3：以上期中最高持股情形與期末持有股數相同。

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111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	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收（付）票據、帳款之比率	
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	進貨	$ 544,950	52%	進貨後60天付款	NA（與一般公司相同）	NA（與一般公司相同）	($ 83,160)	(54%)	

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 111 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	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額（註 2）	提列備抵損失金額
					金額	處理方式		
嘉新水泥股份有限公司	嘉北國際股份有限公司	子公司	$1,320,310 （註 1 及註 3）	-	$ -	-	$ -	$ -

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 112 年 3 月 9 日止之期後收款狀況。

註 3：合併財務報表業已沖銷。

嘉新水泥股份有限公司及子公司

被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

（除股數及持股比率外，其餘以外幣元、新台幣仟元為單位）

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期（損）益	本期認列之投資（損）益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
嘉新水泥股份有限公司	嘉泥建設開發股份有限公司	臺北市中山區中山北路2段96號	委任營造廠商興建商業大樓國民住宅出租、出售業務	$ 656,292	$ 656,292	31,458,920	46.18%	$ 1,747,897	$ 4,490	$ 1,246	（註4及5）
	嘉新國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	一般進出口貿易業務（許可業務除外）	1,600,159	1,600,159	257,073,050	87.18%	5,536,493	53,275	46,445	子公司（註3）
	嘉新資產管理開發股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	機械批發零售；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	1,000,000	1,000,000	100,000,000	100.00%	3,958,936	120,130	120,130	子公司（註3）
	嘉北國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	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	120,000	120,000	19,560,000	100.00%	199,509	(20,829)	(20,829)	子公司（註3）
	藍鈞股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	國際貿易業務、不動產買賣業、不動產租賃業	81,561	81,561	8,300,000	100.00%	84,458	934	934	子公司（註3）
	Chia Hsin Pacific Limited	Cayman Islands	控股公司	969,104	969,104	19,186,070	74.16%	2,430,831	2,759	2,045	子公司（註3）
	雲嘉國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	不動產持有、租賃管理、仲介及販賣等相關事業	2,280,000	2,280,000	228,000,000	100.00%	548,620	(310,493)	(310,493)	子公司（註3）
	嘉和健康生活股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	管理顧問業	400,000	400,000	40,000,000	100.00%	125,330	(62,812)	(62,812)	子公司（註3）
	LDC ROME HOTELS S.R.L.	Rome, Italy	旅館經營業	TWD 758,785 EUR 18,670,667	TWD 710,087 EUR 17,070,667	-	40.00%	337,024	(41,651)	(16,660)	（註4）
	雲朗觀光股份有限公司	臺北市中山區中山北路2段96號11樓	觀光旅館業	1,157,340	1,157,340	67,998,915	23.10%	1,219,545	624,310	160,445	（註4及5）
	佐佑投資股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	國際貿易業及一般投資業	69,341	69,341	5,800,000	19.33%	114,363	(12,999)	(2,513)	
嘉新資產管理開發股份有限公司	嘉昇建設股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	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	250,000	250,000	25,000,000	100.00%	260,212	10,063	10,063	子公司（註3）
	創能科技股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	能源技術服務業	5,000	-	500,000	100.00%	4,990	(10)	(10)	子公司（註3）
雲嘉國際股份有限公司	嘉新琉球開發合同會社	2-5-7 Matsuo, Naha-shi, Okinawa, Japan	不動產租賃業及管理顧問業等	TWD 269,931 JPY 979,575,335	TWD 269,931 JPY 979,575,335	-	100.00%	126,274	(4,213)	(4,213)	子公司（註3）
	嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社	2-5-7 Matsuo, Naha-shi, Okinawa, Japan	旅館經營業	TWD 1,948,968 JPY 7,020,424,665	TWD 1,948,968 JPY 7,020,424,665	-	100.00%	349,529	(301,545)	(301,545)	子公司（註3）
Chia Hsin Pacific Limited	Effervesce Investment Pte. Ltd.	新加坡	投資及控股公司	TWD 954,426 USD 31,078,656	TWD 954,426 USD 31,078,656	53,274,892	100.00%	TWD 1,365,562 USD 44,466,360	(TWD 35,455) (USD 1,189,561)	(TWD 35,455) (USD 1,189,561)	子公司（註3）
	Sparksview Pte. Ltd.	新加坡	投資及控股公司	TWD 88,209 USD 2,872,328	TWD 88,209 USD 2,872,328	3,763,350	100.00%	TWD 179,117 USD 5,832,524	TWD 1,410 USD 47,323	TWD 1,410 USD 47,323	子公司（註3）
嘉新國際股份有限公司	佐佑投資股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	國際貿易業及一般投資業	36,642	36,642	6,052,636	20.18%	121,429	(12,999)	(2,623)	子公司（註3）
	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	巴拿馬	貨輪運輸	TWD 78,490 USD 2,700,000	TWD 78,490 USD 2,700,000	2,700	100.00%	471,641	7,686	7,686	子公司（註3）
	Chia Hsin Pacific Limited	Cayman Islands	控股公司	626,119	626,119	6,257,179	24.18%	792,770	2,759	667	子公司（註3）

註1：大陸被投資相關資訊請參閱附表七。

註2：上列原始投資金額係以原始投資匯率換算；111年1月1日至12月31日之所有資產及負債金額，係以資產負債表日匯率換算，為 US$1=NT$30.710，JPY$1= NT$0.2324，EUR$1=NT$32.72；所有損益科目金額，係以平均匯率換算，US$1=NT$29.805，JPY$1= NT$0.2275，EUR$1=NT$31.360。

註3：合併報表業已沖銷。

註4：具重大之關聯企業。

註5：帳面金額及投資損益包含折溢價攤銷。

註6：各被投資公司期中最高持股情形與期末持有股數相同，且該持股均未設質。

嘉新水泥股份有限公司及子公司

母子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元

編號（註一）	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係（註二）	交易往來情形			
				科目	金額（註五）	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率（註三）
0	嘉新水泥股份有限公司	嘉北國際股份有限公司	1	儲轉收入	$ 88,313	每月結算當月開票按季支付	3.92%
		嘉北國際股份有限公司	1	轉租融資利息收入	20,117		0.89%
		嘉北國際股份有限公司	1	應收融資租賃款	1,320,310		3.63%
		嘉新琉球開發合同會社	1	背書保證	766,920		2.11%
		嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社	1	背書保證	1,525,955		4.19%
		嘉新資產管理開發股份有限公司	1	採用權益法之投資	125,000	現金股利	0.34%
		嘉新資產管理開發股份有限公司	1	其他應收款	31,446	每年 5 月（連結稅制款項）	0.09%
		嘉新國際股份有限公司	1	採用權益法之投資	385,610	現金股利	1.06%
1	嘉北國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	2	勞務收入	14,991	按季結算，開票支付	0.67%
2	嘉新國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	2	勞務收入	59,974	收款方式為每月月底結帳，次月收款	2.66%
		嘉新水泥股份有限公司	2	股利收入	72,177	現金股利	3.20%
3	嘉新資產管理開發股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	2	背書保證	6,440,000		17.69%
		嘉新水泥股份有限公司	2	其他收入	18,842	背書保證設算手續費	0.84%
		嘉新水泥股份有限公司	2	其他應收款	19,785	背書保證設算手續費	0.05%
		嘉和健康生活股份有限公司	3	租賃收入	12,343		0.55%
4	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	3	採用權益法之投資	57,323	現金增資	0.16%
5	上海嘉彭健康管理諮詢有限公司	嘉彭母嬰護理（揚州）有限公司	3	採用權益法之投資	35,276	現金增資	0.10%
		嘉彭母嬰護理（蘇州）有限公司	3	採用權益法之投資	22,047	現金增資	0.06%
		嘉彭母嬰護理（蘇州）有限公司	3	採用權益法之投資	14,149	清算退回股款	0.04%
6	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	3	採用權益法之投資	282,532	現金減資	0.78%
7	江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	江蘇嘉新置業有限公司	3	採用權益法之投資	44,094	現金減資	0.12%

本表重要往來金額超過 10,000 仟元以上。

註一：母公司及子公司相互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. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註四：111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之所有資產及負債金額，係以資產負債表日匯率換算，為 US$1=NT$31.710，JPY$1= NT$0.2324，RMB$1=NT$4.409445；所有損益科目金額，係以平均匯率換算，US$1=NT$29.805，JPY$1= NT$0.2275，RMB$1=NT$4.434741。

註五：交易往來金額於編制本合併報表，業已合併沖銷。

嘉新水泥股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

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、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

單位：外幣仟元、新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額（註一(1)）	投資方式（註二）	本期期初自台灣匯出累積投資金額（註一(1)）	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額（註一(1)）	被投資公司本期（損）益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益（註一(1)及註六）	期末投資帳面價值（註一(1)）	截至本期止已匯回投資收益	備註
					匯出（註一(1)）	收回（註一(1)）							
上海嘉環混凝土有限公司	從事水泥製品及混凝土製品之製造銷售業務	USD 8,460 NTD 259,807	(2)及(3)	USD 12,722 NTD 390,693	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 12,722 NTD 390,693	USD 249 NTD 7,433	95.23%	USD 249 NTD 7,433	USD 17,470 NTD 536,490	USD - NTD -	（註一(2)2.及註五）
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	USD 10,500 NTD 322,455	(2)	USD 16,066 NTD 493,387	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 16,066 NTD 493,387	USD 261 NTD 7,768	95.23%	USD 261 NTD 7,768	USD 12,982 NTD 398,686	USD - NTD -	（註一(2)2.及註五）
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	USD 17,310 NTD 531,590	(2)	USD 26,497 NTD 813,723	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 26,497 NTD 813,723	(USD 1,473) (NTD 43,899)	95.23%	(USD 1,451) (NTD 43,234)	USD 14,899 NTD 457,563	USD - NTD -	（註一(2)2.及註五）
上海嘉彭健康管理諮詢有限公司	從事健康及旅宿事業管理諮詢	RMB 71,000 NTD 313,071	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 9,759) (NTD 43,279)	95.23%	(RMB 9,759) (NTD 43,279)	RMB 35,007 NTD 154,360	USD - NTD -	（註一(2)2.及註五）
嘉彭母嬰護理（揚州）有限公司	母嬰生活護理、母嬰用品銷售、生活美容服務等業務	RMB 50,000 NTD 220,472	由上海嘉彭健康管理諮詢有限公司投資(5)	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	(RMB 6,389) (NTD 28,335)	95.23%	(RMB 6,389) (NTD 28,335)	RMB 31,093 NTD 137,102	USD - NTD -	（註一(2)2.及註五）
嘉彭母嬰護理（蘇州）有限公司(註六)	母嬰生活護理、母嬰用品銷售、生活美容服務等業務	RMB - NTD -	由上海嘉彭健康管理諮詢有限公司投資(5)	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	(RMB 2,652) (NTD 11,760)	-	(RMB 2,652) (NTD 11,760)	RMB - NTD -	USD - NTD -	（註一(2)2.及註五）
江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	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	USD 4,000 NTD 122,840	(4)	USD 13,847 NTD 425,241	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 13,847 NTD 425,241	USD 127 NTD 3,790	87.18%	USD 127 NTD 3,790	USD 5,795 NTD 177,976	USD - NTD -	（註一(2)2.及註五）
江蘇嘉新置業有限公司	房地產開發、經營及物業管理	RMB 10,000 NTD 44,094	由江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司投資(5)	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	(RMB 67) (NTD 299)	87.18%	(RMB 67) (NTD 299)	RMB 11,599 NTD 51,146	USD - NTD -	（註一(2)2.及註五）

2. 赴大陸地區投資限額：

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	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額（註三及註四）
USD 229,668 NTD 7,053,104	USD 232,124 NTD 7,128,528	NTD 13,199,656

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。

註一：(1) 係按 111 年 12 月 31 日之匯率 US$1=$30.710，RMB$1= $4.409445；投資損益以 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日平均匯率 US$1=$29.805，RMB$1= $4.434741。

(2) 投資收益認列基礎分為下列三種，應予說明：

1. 經與中華民國會計師事務所有合作關係之國際性會計師事務所查核之財務報表。

2. 經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。

3. 其他。

註二：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

(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。

註三：依經審字第 09704604680 號令，依嘉新水泥股份有限公司合併股權淨值 60%計算。

註四：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投資金額因與台灣水泥股份有限公司換股，將間接減少大陸投資金額與比例，前述註銷大陸投資金額與比例業已於 107 年 5 月 17 日取得投審會核准註銷備查。

註五：合併財務報表業已沖銷。

註六：係包括採權益法認列之損益及內部未實現交易損益。

註七：於 111 年 6 月 20 日經該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。

註八：除嘉彭母嬰護理（蘇州）有限公司期中最高持股為 RMB 15,000 仟元以外，各被投資公司期中最高持股情形與期末持有股數相同，且該持股均未設質。

嘉新水泥股份有限公司

主要股東資訊

民國 111 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	127,370,320	16.43%
松佐投資股份有限公司	68,780,239	8.87%
張永平	41,748,178	5.38%

註 1：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
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

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

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

會計師查核報告

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

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達嘉新水泥股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與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 111 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

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

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 111 年 12 月 31 日不動產、廠房及設備帳面價值為 3,832,598 仟元，除金額對整體財務報表係屬重大外，因新型冠狀病毒肺炎疫情影響產業整體經濟走向，使實際經營績效不如預期，進而影響管理階層評估不動產、廠房及設備之減損，由於該等評估之資訊涉及管理階層主觀判斷，具有估計之高度不確定，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，因是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外部專家之減損評估報告，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. 覆核外部專家之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 111 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　陳　薔　旬　　會計師　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　112　年　3　月　9　日

嘉新水泥股份有限公司

個體資產負債表

民國111年及110年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	111年12月31日 金額	%	110年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	$ 1,445,328	5	$ 1,039,240	3
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四、七及三二）	814,418	3	702,571	2
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、八及三二）	1,146,083	4	1,424,469	5
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註四及九）	347,231	1	887,458	3
1150	應收票據－非關係人（附註四、十及二五）	141,265	-	136,134	1
1170	應收帳款－非關係人（附註四、十及二五）	28,010	-	20,536	-
1180	應收帳款－關係人（附註四、二五及三三）	9,637	-	16,795	-
1197	應收融資租賃款－流動（附註四、十二及三三）	73,719	-	58,825	-
1200	其他應收款－非關係人（附註四及十一）	3,399	-	585	-
1210	其他應收款－關係人（附註四及三三）	36,240	-	43,974	-
1220	本期所得稅資產	624	-	395	-
130X	存貨（附註四及十三）	154,220	1	47,024	-
1410	預付款項（附註十九）	2,392	-	45,472	-
11XX	流動資產總計	4,202,566	14	4,423,478	14
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註四、八及三二）	7,295,724	25	9,253,483	28
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動（附註四、九及三四）	9,476	-	9,476	-
1550	採用權益法之投資（附註四、十四及三三）	15,247,296	53	16,602,015	50
1600	不動產、廠房及設備（附註四、五及十五）	622,127	2	724,113	2
1755	使用權資產（附註四及十六）	5,784	-	10,289	-
1760	投資性不動產（附註四及十七）	265,186	1	266,420	1
1780	無形資產（附註四及十八）	1,534	-	169	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二七）	184,091	1	242,361	1
1920	存出保證金（附註四及十九）	7,006	-	7,006	-
194D	應收融資租賃款－非流動（附註四、十二及三三）	1,246,591	4	1,226,741	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（附註十九）	87	-	1,859	-
15XX	非流動資產合計	24,885,744	86	28,343,932	86
1XXX	資產總計	$ 29,088,310	100	$ 32,767,410	100

代碼	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註四、二十及三四）	$ 1,340,000	5	$ 804,000	3
2110	應付短期票券（附註四及二十）	127,614	1	134,842	1
2130	合約負債（附註四及二五）	12,753	-	12,278	-
2150	應付票據－非關係人（附註二一）	1,907	-	3,351	-
2170	應付帳款－非關係人（附註二一）	64,037	-	91,987	-
2180	應付帳款－關係人（附註三三）	89,022	-	129,596	-
2219	其他應付款－非關係人（附註二二）	27,294	-	49,643	-
2220	其他應付款－關係人（附註三三）	19,818	-	20,899	-
2230	本期所得稅負債（附註四及二七）	-	-	25,084	-
2280	租賃負債－流動（附註四及十六）	77,999	-	63,370	-
2320	一年內到期之長期借款（附註四、二十及三四）	577,500	2	577,500	2
2399	存入保證金－流動	540	-	2,660	-
21XX	流動負債總計	2,338,484	8	1,915,210	6
	非流動負債				
2540	長期借款（附註四、二十及三四）	3,888,750	14	4,266,250	13
2570	遞延所得稅負債（附註四及二七）	304,447	1	296,290	1
2580	租賃負債－非流動（附註四及十六）	1,248,248	4	1,232,677	4
2640	淨確定福利負債－非流動（附註四及二三）	-	-	10,528	-
2645	存入保證金－非流動	22,386	-	21,087	-
25XX	非流動負債總計	5,463,831	19	5,826,832	18
2XXX	負債總計	7,802,315	27	7,742,042	24
	權益（附註二四）				
	股本				
3110	普通股	7,747,805	27	7,747,805	24
3200	資本公積	1,238,426	4	1,139,296	3
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	2,571,235	9	2,503,173	7
3320	特別盈餘公積	2,257,996	8	2,257,996	7
3350	未分配盈餘	5,737,233	19	6,475,930	20
3300	保留盈餘總計	10,566,464	36	11,237,099	34
3400	其他權益	2,811,250	10	5,979,118	18
3500	庫藏股票	(1,077,950)	(4)	(1,077,950)	(3)
31XX	本公司業主權益總計	21,285,995	73	25,025,368	76
3XXX	權益總計	21,285,995	73	25,025,368	76
	負債與權益總計	$ 29,088,310	100	$ 32,767,410	100

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

個體綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股（虧損）盈餘為元

代　碼		111年度 金　額	%	110年度 金　額	%
	營業收入（附註四、二五及三三）				
4100	銷貨收入	$ 986,402	84	$ 1,062,850	85
4300	租賃收入	4,730	-	4,695	-
4600	勞務收入	33,896	3	22,174	2
4800	其他營業收入	151,322	13	159,212	13
4000	營業收入合計	1,176,350	100	1,248,931	100
	營業成本（附註十三、二六及三三）				
5110	銷貨成本	(987,044)	(84)	(1,073,360)	(86)
5300	租賃成本	(1,746)	-	(1,684)	-
5600	勞務成本	(29,758)	(3)	(20,180)	(2)
5800	其他營業成本	(133,202)	(11)	(138,140)	(11)
5000	營業成本合計	(1,151,750)	(98)	(1,233,364)	(99)
5900	營業毛利	24,600	2	15,567	1
5910	與子公司、關聯企業及合資之未實現利益（附註四）	(1,100)	-	(72)	-
5920	與子公司、關聯企業及合資之已實現銷貨利益（附註四）	895	-	895	-
5950	已實現營業毛利	24,395	2	16,390	1
	營業費用（附註二六及三三）				
6100	推銷費用	(11,417)	(1)	(11,753)	(1)
6200	管理費用	(174,713)	(15)	(226,728)	(18)
6450	預期信用減損迴轉利益（損失）（附註十）	(128)	-	231	-
6000	營業費用合計	(186,258)	(16)	(238,250)	(19)
6900	營業淨損	(161,863)	(14)	(221,860)	(18)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		111年度 金　額	111年度 %	110年度 金　額	110年度 %
	營業外收入及支出（附註四、二六及三三）				
7100	利息收入	$ 34,026	3	$ 23,187	2
7010	其他收入	268,635	23	785,507	63
7020	其他利益及損失	(70,310)	(6)	(88,705)	(7)
7050	財務成本	(102,470)	(9)	(89,277)	(7)
7070	採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益之份額	(154,239)	(13)	265,777	21
7000	營業外收入及支出合計	(24,358)	(2)	896,489	72
7900	繼續營業單位稅前淨（損）利	(186,221)	(16)	674,629	54
7950	所得稅利益（費用）（附註四及二七）	5,459	-	(16,781)	(1)
8200	本年度淨（損）利	(180,762)	(16)	657,848	53
	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	11,206	1	5,730	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	(2,327,630)	(198)	992,174	79
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	(987,915)	(84)	444,219	36
8349	與不重分類至損益之項目相關之所得稅	(2,241)	-	(1,146)	-
		(3,306,580)	(281)	1,440,977	115

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		111年度 金　額	111年度 %	110年度 金　額	110年度 %
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	$ 165,564	14	($ 306,820)	(25)
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	23,830	2	(188,194)	(15)
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	(37,880)	(3)	99,003	8
		151,514	13	(396,011)	(32)
8300	本年度其他綜合損益（稅後淨額）	(3,155,066)	(268)	1,044,966	83
8500	本年度綜合損益總額	($ 3,335,828)	(284)	$ 1,702,814	136
	每股（虧損）盈餘（附註二八）				
9710	基　本	($ 0.28)		$ 1.02	
9810	稀　釋	($ 0.28)		$ 1.02	

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

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		股本	資本公積	保留盈餘 法定公積	保留盈餘 特別公積	保留盈餘 未分配盈餘	其他權益項目 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	其他權益項目 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	庫藏股票	權益總額
A1	110 年 1 月 1 日餘額	$ 7,747,805	$ 960,402	$ 2,319,663	$ 2,275,704	$ 7,058,382	($ 404,225)	$ 5,343,439	($ 1,119,023)	$ 24,182,147
	盈餘指撥及分配（附註二四）									
B1	提列法定盈餘公積	-	-	183,510	-	(183,510)	-	-	-	-
B5	現金股利	-	-	-	-	(1,079,560)	-	-	-	(1,079,560)
B17	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(17,708)	17,708	-	-	-	-
C7	採用權益法認列之關聯企業之變動數（附註二四）	-	8,406	-	-	-	-	-	-	8,406
C17	股東逾時未領取之股利（附註二四）	-	146	-	-	-	-	-	-	146
T1	員工購買庫藏股（附註二四及二九）	-	(96)	-	-	-	-	-	41,073	40,977
D1	110 年度淨利	-	-	-	-	657,848	-	-	-	657,848
D3	110 年度其他綜合損益	-	-	-	-	5,062	(396,011)	1,435,915	-	1,044,966
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	-	662,910	(396,011)	1,435,915	-	1,702,814
M1	發放予子公司股利調整資本公積（附註十四及二四）	-	155,010	-	-	-	-	-	-	155,010
N1	股份基礎給付（附註二四及二九）	-	15,428	-	-	-	-	-	-	15,428
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	7,747,805	1,139,296	2,503,173	2,257,996	6,475,930	(800,236)	6,779,354	(1,077,950)	25,025,368
	盈餘指撥及分配（附註二四）									
B1	提列法定盈餘公積	-	-	68,062	-	(68,062)	-	-	-	-
B5	現金股利	-	-	-	-	(502,675)	-	-	-	(502,675)
C7	採用權益法認列之關聯企業之變動數（附註二四）	-	26,355	-	-	-	-	-	-	26,355
C17	股東逾時未領取之股利（附註二四）	-	598	-	-	-	-	-	-	598
D1	111 年度淨損	-	-	-	-	(180,762)	-	-	-	(180,762)
D3	111 年度其他綜合損益	-	-	-	-	12,802	151,514	(3,319,382)	-	(3,155,066)
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	(167,960)	151,514	(3,319,382)	-	(3,335,828)
M1	發放予子公司股利調整資本公積（附註十四及二四）	-	72,177	-	-	-	-	-	-	72,177
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	$ 7,747,805	$ 1,238,426	$ 2,571,235	$ 2,257,996	$ 5,737,233	($ 648,722)	$ 3,459,972	($ 1,077,950)	$ 21,285,995

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

個體現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		111年度	110年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨（損）利	($ 186,221)	$ 674,629
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	108,629	109,860
A20200	攤銷費用	243	15
A20300	預期信用減損損失（迴轉利益）	128	(231)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產之淨損（利）	120,353	(36,661)
A20900	財務成本	102,470	89,277
A21200	利息收入	(34,026)	(23,187)
A21300	股利收入	(235,473)	(747,616)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	-	15,428
A22400	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失（利益）之份額	154,239	(265,777)
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	-	(29)
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	1,100	72
A24000	與子公司、關聯企業及合資之已實現利益	(895)	(895)
A24100	未實現外幣兌換淨（利益）損失	(67,393)	106,243
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	(190,680)	(194,128)
A31130	應收票據－非關係人	(5,183)	9,506
A31150	應收帳款－非關係人	(7,550)	13,599
A31160	應收帳款－關係人	7,158	(4,915)
A31180	其他應收款－非關係人	(11)	11
A31190	其他應收款－關係人	3,668	57
A31200	存　　貨	(110,783)	5,824
A31230	預付款項	1,560	(42,270)
A32125	合約負債	475	7,354
A32130	應付票據－非關係人	(1,444)	340
A32150	應付帳款－非關係人	(27,950)	42,349
A32160	應付帳款－關係人	(40,574)	49,981
A32180	其他應付款－非關係人	(23,192)	(19,553)
A32190	其他應付款－關係人	(1,081)	1,319
A32240	淨確定福利負債	(164)	(8)
A33000	營運產生之現金流出	(429,010)	(209,406)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		111年度	110年度
A33300	支付之利息	($ 101,855)	($ 90,064)
A33500	退還（支付）之所得稅	10,518	(2,961)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(520,347)	(302,431)
	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)	(90,000)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	540,227	290,208
B01800	取得採用權益法之投資	(48,698)	(50,000)
B02700	取得不動產、廠房及設備	(904)	(7,725)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	-	29
B04400	其他應收款-關係人減少	-	20,575
B04500	購置無形資產	(1,608)	(184)
B06100	長期應收租賃款減少	36,925	41,039
B06800	其他非流動資產減少	1,772	151
B07500	收取之利息	31,223	25,134
B07600	收取子公司、關聯企業及合資股利	548,984	2,036,756
B07600	收取其他股利	235,473	747,616
BBBB	投資活動之淨現金流入	1,251,909	3,013,599
	籌資活動活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	536,000	-
C00200	短期借款減少	-	(615,000)
C00600	應付短期票券減少	(7,000)	(2,000)
C01700	償還長期借款	(377,500)	(457,500)
C03100	存入保證金減少	(821)	(823)
C04020	租賃本金償還	(41,469)	(45,515)
C04500	發放現金股利	(502,675)	(1,079,560)
C05100	員工購買庫藏股	-	40,977
C09900	逾期未領股利退回	598	146
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(392,867)	(2,159,275)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	67,393	(106,244)
EEEE	現金及約當現金淨增加數	406,088	445,649
E00100	年初現金及約當現金餘額	1,039,240	593,591
E00200	年底現金及約當現金餘額	$ 1,445,328	$ 1,039,240

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 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

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 7,747,805 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 112 年 3 月 9 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

首次適用之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動。

(二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 1）
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日（註 3）

註 1：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司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 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未　定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日(註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9－比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

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

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

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債（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，請參閱附註三二。

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) 股份基礎給付協議

給與員工之權益交割股份基礎給付協議

權益交割股份基礎給付協議係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積—員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。本公司以庫藏股票轉讓員工，係以董事會通過日為給與日。

(十八) 所　得　稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

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

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

本公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

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。此外，因俄羅斯與烏克蘭爆發軍事衝突，及新型冠狀病毒肺炎疫情所造成之影響之不確定性及金融市場之波動，致推估之現金流量、成長率及折現率等估計具較大之不確定性。

六、現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及週轉金	$ 421	$ 579
銀行支票及活期存款	826,686	899,900
約當現金		
原始到期日在3個月以內之銀行定期存款	608,234	111,073
商業本票	9,987	-
附買回債券	-	27,688
	$1,445,328	$1,039,240

銀行存款及附買回債券於資產負債表日之市場利率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
銀行存款	0.001%-1.05%	0.001%-0.38%
商業本票	0.85%	-
附買回債券	-	0.33%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	111年12月31日	110年12月31日
強制透過損益按公允價值衡量		
一流動		
非衍生金融資產		
國內上市股票	$ 286,492	$ 371,538
國外上市股票	39,077	50,340
國外基金受益憑證	488,849	280,693
	$ 814,418	$ 702,571

截至111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286,489仟元及7,777,054仟元，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三二。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	111年12月31日	110年12月31日
權益工具投資—流動		
國內投資		
上市（櫃）股票	$1,146,083	$1,424,469
權益工具投資—非流動		
國內投資		
上市（櫃）股票	$6,836,905	$8,866,481
未上市（櫃）股票	458,819	387,002
	$7,295,724	$9,253,483

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月及110年7月分別按91,485仟元及90,000仟元購買吉品養生股份有限公司普通股及智齡科技股份有限公司乙種特別股，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

	111年12月31日	110年12月31日
流　　動		
原始到期日超過3個月之定期存款	$ 347,231	$ 887,458
非 流 動		
受限制銀行存款	$ 9,476	$ 9,476
利率區間		
原始到期日超過3個月之定期存款	2.90%～5.00%	0.12%～0.30%
受限制銀行存款	0.795%～1.44%	0.52%～0.815%

(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，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111年及110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，請參閱附註三四。

十、應收票據及應收帳款

	111年12月31日	110年12月31日
應收票據		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	$ 142,692	$ 137,509
減：備抵損失	(1,427)	(1,375)
	$ 141,265	$ 136,134
應收帳款		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	$ 28,293	$ 20,743
減：備抵損失	(283)	(207)
	$ 28,010	$ 20,536

(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：

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

110 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	$ 175,047	$ -	$ -	$ -	$ 175,047
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(1,582)	-	-	-	(1,582)
攤銷後成本	$ 173,465	$ -	$ -	$ -	$ 173,465

應收款項（含關係人）備抵損失之變動資訊如下：

	111年度	110年度
年初餘額	$ 1,582	$ 1,813
加：本年度提列減損損失	128	-
減：本年度迴轉減損損失	-	(231)
年底餘額	$ 1,710	$ 1,582

十一、其他應收款

	111年12月31日	110年12月31日
應收利息	$ 3,276	$ 473
其　　他	123	112
	$ 3,399	$ 585

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 111 年及 110 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：

	111年12月31日	110年12月31日
未折現之租賃給付		
第1年	$ 93,626	$ 78,400
第2年	68,636	65,003
第3年	68,636	65,003
第4年	68,636	65,003
第5年	68,636	65,003
超過5年	1,190,749	1,192,700
	1,558,919	1,531,112
減：未賺得融資收益	(238,609)	(245,546)
應收租賃給付	1,320,310	1,285,566
租賃投資淨額（表達為應收融資租賃款）	$1,320,310	$1,285,566

應收最低租賃給付現值

	111年12月31日	110年12月31日
不超過1年	$ 73,719	$ 58,825
1-5年	202,783	189,047
超過5年	1,043,808	1,037,694
	$1,320,310	$1,285,566

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111年及110年12月31日，融資租賃隱含利率為年利率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

	111年12月31日	110年12月31日
成　　品	$ 153,360	$ 46,049
物　　料	860	975
	$ 154,220	$ 47,024

銷貨成本性質如下：

	111年度	110年度
已銷售之存貨成本	$ 983,457	$ 1,073,360
存貨跌價損失	3,587	-
	$ 987,044	$ 1,073,360

十四、採用權益法之投資

	111年12月31日	110年12月31日
投資子公司	$ 11,828,467	$ 13,291,943
投資關聯企業	3,418,829	3,310,072
	$ 15,247,296	$ 16,602,015

(一) 投資子公司

	111年12月31日	110年12月31日
非上市（櫃）公司		
嘉新國際股份有限公司	$ 5,536,493	$ 6,725,581
嘉新資產管理開發股份有限公司	3,958,936	3,963,806
嘉和健康生活股份有限公司	125,330	188,142
嘉北國際股份有限公司	199,509	220,413
雲嘉國際股份有限公司	548,620	886,562
藍鈞股份有限公司	84,458	84,072
Chia Hsin Pacific Limited	2,430,831	2,279,077
	12,884,177	14,347,653
減：轉列庫藏股（附註二四）	(1,055,710)	(1,055,710)
	$ 11,828,467	$ 13,291,943

	所有權及表決權百分比	
	111年12月31日	110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%
Chia Hsin Pacific Limited	74.16%	74.16%

註1：111及110年度子公司配發現金股利予本公司，現金股利分別為511,233仟元及2,021,027仟元。

註2：111及110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－庫藏股之金額分別為72,177仟元及155,010仟元。

註3：111及110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

	111年12月31日	110年12月31日
具重大性之關聯企業		
LDC ROME HOTELS S.R.L.	$ 337,024	$ 289,131
雲朗觀光股份有限公司	1,219,545	1,032,448
嘉泥建設開發股份有限公司	1,747,897	1,870,402
	3,304,466	3,191,981
個別不具重大性之關聯企業	114,363	118,091
	$ 3,418,829	$ 3,310,072

1. 具重大性之關聯企業

	所持股權及表決權比例	
	111年12月31日	110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（註）	46.18%	43.87%
雲朗觀光股份有限公司	23.10%	23.10%

註：嘉泥建設開發股份有限公司於 111 年 2 月底買回庫藏股 3,585 仟股，本公司持股比例由 43.87%上升為 46.18%。

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，請參閱附註三八之附表五「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 IFRSs 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.

	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	$ 391,523	$ 200,036
非流動資產	1,541,023	1,560,215
流動負債	(178,392)	(134,259)
非流動負債	(911,593)	(903,164)
權　　益	$ 842,561	$ 722,828
本公司持股比例	40.00%	40.00%
本公司享有之權益	$ 337,024	$ 289,131
投資帳面金額	$ 337,024	$ 289,131

	111年度	110年度
營業收入	$ 525,601	$ 235,128
本年度淨損	(41,651)	(104,258)
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	($ 41,651)	($ 104,258)

本公司於 111 年 9 月 28 日增加投入資本 LDC ROME HOTELS S.R.L.歐元 1,600 仟元（換算新台幣為 48,698 仟元）。

嘉泥建設開發股份有限公司

	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	$1,618,320	$2,006,649
非流動資產	2,342,794	2,628,645
流動負債	(191,670)	(296,726)
非流動負債	(11,458)	(104,405)
權　　益	$3,757,986	$4,234,163
本公司持股比例	46.18%	43.87%
本公司享有之權益	$1,735,441	$1,857,527
剩餘股權投資之公允價值與帳面價值溢價差額	12,456	12,875
投資帳面金額	$1,747,897	$1,870,402

	111 年度	110 年度
營業收入	$ 242,321	$ 343,344
本年度淨利	4,490	114,794
其他綜合損益	(197,707)	97,836
綜合損益總額	($ 193,217)	$ 212,630
自嘉泥建設收取之股利	$ 37,751	$ 15,729

雲朗觀光股份有限公司

	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	$ 642,150	$ 598,400
非流動資產	6,455,691	7,065,130
流動負債	(539,850)	(1,555,061)
非流動負債	(1,278,575)	(1,638,997)
權　　益	$5,279,416	$4,469,472
本公司持股比例	23.10%	23.10%
本公司享有之權益	$1,219,545	$1,032,448
投資帳面金額	$1,219,545	$1,032,448

	111 年度	110 年度
營業收入	$1,051,051	$ 919,740
本年度淨利（損）	624,310	(603,476)
其他綜合損益	22,165	(34,626)
綜合損益總額	$ 646,475	($ 638,102)

收購關聯企業

本公司於109年12月1日以現金1,107,340仟元及或有對價協議50,000仟元，收購雲朗觀光股份有限公司股份計67,998,915股，持股比例為23.10%。本公司已於110年11月完成投資成本與所享有關聯企業可辨認資產及負債之淨公允價值份額間差額之辨識。

	雲朗觀光股份有限公司
現金	$1,107,340
或有對價協議（註）	50,000
合計	$1,157,340

註：依據或有對價協議，若雲朗觀光股份有限公司109年度之每股淨值未達合約約定，則可以免除支付或有對價。由於雲朗觀光股份有公司109年度之每股淨值已達合約約定，本公司已於110年5月31日支付此價款。

2. 個別不具重大性之關聯企業彙總資訊

	111年度	110年度
本公司享有之份額		
繼續營業單位本年度淨（損）利	($ 2,513)	$ 2,517
其他綜合損益	(1,215)	3,418
綜合損益總額	($ 3,728)	$ 5,935

111及110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

	111年12月31日	110年12月31日
自用	$ 45,640	$ 67,943
營業租賃出租	576,487	656,170
	$ 622,127	$ 724,113

(一) 自　　用

	土　　地	機器設備	運輸設備	租賃改良物	雜項設備	合　　計
成　　本						
110 年 1 月 1 日餘額	$ 4,669	$ 41,336	$ 3,821	$ 547,385	$ 14,020	$ 611,231
增　　添	-	-	-	-	7,725	7,725
處　　分	-	-	(855)	-	-	(855)
110 年 12 月 31 日餘額	$ 4,669	$ 41,336	$ 2,966	$ 547,385	$ 21,745	$ 618,101
重估增值						
110 年 1 月 1 日餘額	$ -	$ 15,807	$ -	$ -	$ -	$ 15,807
處　　分	-	-	-	-	-	-
110 年 12 月 31 日餘額	$ -	$ 15,807	$ -	$ -	$ -	$ 15,807
累計折舊及減損						
110 年 1 月 1 日餘額	$ -	$ 57,143	$ 3,263	$ 475,564	$ 6,414	$ 542,384
折舊費用	-	-	168	20,531	3,737	24,436
處　　分	-	-	(855)	-	-	(855)
110 年 12 月 31 日餘額	$ -	$ 57,143	$ 2,576	$ 496,095	$ 10,151	$ 565,965
110 年 12 月 31 日淨額	$ 4,669	$ -	$ 390	$ 51,290	$ 11,594	$ 67,943
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	$ 4,669	$ -	$ 2,966	$ 547,385	$ 22,649	$ 577,669
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	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
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	$ -	$ -	$ 2,670	$ 516,144	$ 13,215	$ 532,029
111 年 12 月 31 日淨額	$ 4,669	$ -	$ 296	$ 31,241	$ 9,434	$ 45,640

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			
110年1月1日餘額	$ 429,490	$ 2,131,443	$ 2,560,933
增添	-	-	-
處分	-	-	-
110年12月31日餘額	$ 429,490	$ 2,131,443	$ 2,560,933
累計折舊及減損			
110年1月1日餘額	$ 429,490	$ 1,395,590	$ 1,825,080
折舊費用	-	79,683	79,683
處分	-	-	-
110年12月31日餘額	$ 429,490	$ 1,475,273	$ 1,904,763
110年12月31日淨額	$ -	$ 656,170	$ 656,170
成本			
111年1月1日餘額	$ 429,490	$ 2,131,443	$ 2,560,933
增添	-	-	-
處分	-	-	-
111年12月31日餘額	$ 429,490	$ 2,131,443	$ 2,560,933
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
處分	-	-	-
111年12月31日餘額	$ 429,490	$ 1,554,956	$ 1,984,446
111年12月31日淨額	$ -	$ 576,487	$ 576,487

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

111及110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

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
建築物	$ 531	$ 1,060
土地改良物	4,802	8,004
運輸設備	451	1,225
	$ 5,784	$ 10,289

	111年度	110年度
使用權資產之增添	$ -	$ 1,589
使用權資產之折舊費用		
建築物	$ 529	$ 529
土地改良物	3,202	3,202
運輸設備	774	774
	$ 4,505	$ 4,505

(二)租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	$ 77,999	$ 63,370
非流動	$ 1,248,248	$ 1,232,677

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
建築物	1.30%	1.30%
土地改良物	1.38%~1.58%	1.38%~1.58%
運輸設備	2.30%	2.30%

(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」。

	111年度	110年度
短期租賃費用	$ 9,509	$ 9,509
租賃之現金流出總額	($ 71,209)	($ 75,338)

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

	111年度	110年度
成本		
年初餘額	$ 277,135	$ 277,135
增添	-	-
年底餘額	$ 277,135	$ 277,135
累計折舊		
年初餘額	$ 10,715	$ 9,479
折舊費用	1,234	1,236
年底餘額	$ 11,949	$ 10,715
淨額		
年初淨額	$ 266,420	$ 267,656
年底淨額	$ 265,186	$ 266,420

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：

	111年12月31日	110年12月31日
公允價值	$ 354,645	$ 337,378
折現率	7.98%	6.85%

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 111 年及 110 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：

	111年12月31日	110年12月31日
第 1 年	$ 4,549	$ 4,513
第 2 年	4,367	4,331
第 3 年	743	4,367
第 4 年	310	743
第 5 年	-	310
	$ 9,969	$ 14,264

十八、無形資產

	電腦軟體
成本	
110 年 1 月 1 日餘額	$ -
單獨取得	184
110 年 12 月 31 日餘額	$ 184
累計攤銷	
110 年 1 月 1 日餘額	$ -
攤銷費用	15
110 年 12 月 31 日餘額	$ 15
110 年 12 月 31 日淨額	$ 169

（接次頁）

（承前頁）

	電腦軟體
成本	
111年1月1日餘額	$ 184
單獨取得	1,608
111年12月31日餘額	$ 1,792
累計攤銷	
111年1月1日餘額	$ 15
攤銷費用	243
111年12月31日餘額	$ 258
111年12月31日淨額	$ 1,534

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：

	111年度	110年度
管理費用	$ 243	$ 15

十九、其他資產

	111年12月31日	110年12月31日
流動		
預付款項		
預付投資款	$ -	$ 41,520
其他	2,392	3,952
	$ 2,392	$ 45,472
非流動		
存出保證金	$ 7,006	$ 7,006
其他非流動資產		
其他	$ 87	$ 1,859

二十、借　　款

(一) 短期借款

	111年12月31日	110年12月31日
擔保借款	$ 585,000	$ 209,000
無擔保借款	755,000	595,000
	$ 1,340,000	$ 804,000

銀行週轉性借款之利率於111年及110年12月31日分別為1.47%～2.21%及0.86%～0.90%。

(二) 應付短期票券

	111年12月31日	110年12月31日
應付商業本票	$ 128,000	$ 135,000
減：應付短期票券折價	(386)	(158)
	$ 127,614	$ 134,842

尚未到期之應付短期票券如下：

	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

	110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	$ 135,000	($ 158)	$ 134,842	0.888%	無

(三) 長期借款

	111年12月31日	110年12月31日
銀行借款		
擔保借款	$ 4,376,250	$ 4,743,750
無擔保借款	90,000	100,000
小　　計	4,466,250	4,843,750
減：列為1年內到期部分	(577,500)	(577,500)
長期借款	$ 3,888,750	$ 4,266,250

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借款合約，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 111 年及 110 年 12 月 31 日止年利率分別為 1.43%～1.86%及 1.05%～1.24%，分 5~7 年攤還。合約最後到期日為 118 年 12 月 28 日。

2. 上述借款之關係人提供擔保情形及抵質押品，請參閱附註三三。

二一、應付票據及應付帳款

	111年12月31日	110年12月31日
應付票據		
因營業而發生	$ 1,907	$ 3,351
應付帳款		
因營業而發生	$ 64,037	$ 91,987

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

	111年12月31日	110年12月31日
流　　動		
其他應付款		
應付薪資及獎金	$ 15,244	$ 41,942
應付利息	1,920	1,077
應付保險費	962	1,454
應付勞務費	3,894	1,452
應付稅捐	2,070	432
其　　他	3,204	3,286
	$ 27,294	$ 49,643

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：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	($ 82,670)	($ 87,927)
計畫資產公允價值	83,512	77,399
提撥剩餘（短絀）	842	(10,528)
淨確定福利資產（負債）	$ 842	($ 10,528)

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）
110 年 1 月 1 日	($ 98,338)	$ 82,072	($ 16,266)
服務成本			
當期服務成本	(2,261)	-	(2,261)
利息（費用）收入	(492)	417	(75)
認列於損益	(2,753)	417	(2,336)
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	1,065	1,065
精算損失－人口統計假設變動	(1,861)	-	(1,861)
精算損失－財務假設變動	1,017	-	1,017
精算損失－經驗調整	5,509	-	5,509
認列於其他綜合損益	4,665	1,065	5,730
福利支付	8,499	(8,499)	-
雇主提撥	-	2,344	2,344
110 年 12 月 31 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)

（接次頁）

（承前頁）

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利資產（負債）
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

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率	1.50%	0.625%
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：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率		
增加0.25%	($ 1,748)	($ 2,021)
減少0.25%	$ 1,802	$ 2,088
薪資預期增加率		
增加0.25%	$ 1,762	$ 2,026
減少0.25%	($ 1,717)	($ 1,971)

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

	111年12月31日	110年12月31日
預期1年內提撥金額	$ 1,989	$ 2,377
確定福利義務平均到期期間	9.2年	9.9年

二四、權　　益

(一)股　　本

普通股

	111年12月31日	110年12月31日
額定股數（仟股）	1,500,000	1,500,000
額定股本	$15,000,000	$15,000,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	774,781	774,781
已發行股本	$ 7,747,805	$ 7,747,805

已發行之普通股每股面額為10元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二)資本公積

	111年12月31日	110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	9,792	9,194
—子公司股東逾時未領取股利	3,106	2,909
—採用權益法認列之關聯企業變動數	29,768	3,610

（接次頁）

（承前頁）

	111年12月31日	110年12月31日
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	$ 782,977	$ 710,800
—處分庫藏股	24,829	24,829
—股份基礎給付	15,428	15,428
—子孫公司股份基礎給付	4,747	4,747
—實際處分子公司股權價格與帳面價值差額	7	7
	$1,238,426	$1,139,296

(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。

(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；並連同當期未分配盈餘調整數額，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未分配盈餘之數額提列。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。另金管會已於 110 年 3 月 31 日發布金管證發字第 1090150022 號函，該函令發布後，原金管證發字第 1010012865 號函及金管證發字第 1010047490 號函分別於 110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日廢止。

本公司於 111 年 6 月 14 日及 110 年 8 月 18 日舉行股東常會，分別決議通過 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	110年度	109年度
提列法定盈餘公積	$ 68,062	$ 183,510
現金股利	502,675	1,079,560
每股現金股利（元）	0.65	1.40

有關 111 年度之盈餘分配案尚待預計於 112 年 4 月董事會擬議並於 112 年 5 月 30 日召開之股東常會決議。

(四) 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。

特別盈餘公積除依公司章程自願提撥外，尚包括依金管證發字第 1010012865 號函及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。另金管會已於 110 年 3 月 31 日發布金管證發字第 1090150022 號函，該函令發布後，原金管證發字第 1010012865 號函於 110 年 12 月 31 日廢止。截至 111 年 12 月 31 日及 110 年 12 月 31 日提列情形列示如下：

	111年12月31日	110年12月31日
依公司章程規定提列	$ 295,756	$ 295,756
首次採用 IFRSs 提列數		
－投資性不動產重估增值（註）	1,793,450	1,793,450
－國外營運機構財務報表換算之兌換差額	168,790	168,790
	$ 2,257,996	$ 2,257,996

註：本公司將原因首次適用 IFRSs 所提列之投資性不動產重估增值因後續完成處分而於 110 年第二季迴轉 17,708 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

	111年12月31日	110年12月31日
年初餘額	($ 800,236)	($ 404,225)
當年度產生		
國外營運機構之換算差額	165,564	(306,820)
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	23,830	(188,194)
國外營運機構之換算差額所產生之相關所得稅	(37,880)	99,003
本年度其他綜合損益	151,514	(396,011)
年底餘額	($ 648,722)	($ 800,236)

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	111年12月31日	110年12月31日
年初餘額	$ 6,779,354	$ 5,343,439
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	(2,327,630)	992,174
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	(991,752)	443,741
本年度其他綜合損益	(3,319,382)	1,435,915
年底餘額	$ 3,459,972	$ 6,779,354

(六) 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）
110年1月1日股數	4,435	127,371	131,806
本期增加	-	-	-
本期減少	(3,000)	-	(3,000)
110年12月31日股數	1,435	127,371	128,806
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

本公司為激勵員工士氣及提昇員工向心力，依據證券交易法第28條之2第1項第1款及金融監督管理委員會發佈之「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」等相關規定，訂定本公司買回股份轉讓員工辦法。本公司買回股份轉讓予員工，除依法令規定外，悉依本辦法規定辦理。

本公司於110年度以每股13.7元全數轉讓107年度第一次買回之庫藏股3,000仟股予員工，本公司已於給與日認列酬勞成本15,428仟元，並於股票給付員工日認列資本公積－庫藏股交易(96)仟元。

相關股份基礎給付協議請詳附註二九。

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
111年12月31日			
直接投資公司			
嘉新國際	127,371	$ 1,055,710	$ 1,932,121
110年12月31日			
直接投資公司			
嘉新國際	127,371	$ 1,055,710	$ 2,304,110

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

	111年12月31日	110年12月31日	110年1月1日
應收票據及應收帳款（附註十）	$ 169,275	$ 156,670	$ 179,544
應收帳款—關係人（附註三三）	$ 9,637	$ 16,795	$ 11,880
合約負債—流動			
水泥銷售	$ 12,753	$ 12,278	$ 4,924

來自年初合約負債於 111 及 110 年度認列為收入之金額分別為 12,278 仟元及 4,924 仟元。

(三) 客戶合約收入之細分

	111年度	110年度
服務類別		
銷售水泥收入	$ 986,402	$ 1,062,850
租賃收入		
租金收入	4,730	4,695
後勤服務收入	33,896	22,174
其他營業收入		
儲轉收入	151,322	159,212
	$ 1,176,350	$ 1,248,931

二六、繼續營業單位淨利

繼續營業單位淨利係包含以下項目：

(一) 利息收入

	111年度	110年度
銀行存款	$ 13,909	$ 2,943
資金貸與（附註三三）	-	112
租賃投資淨額（附註三三）	20,117	20,132
	$ 34,026	$ 23,187

(二) 其他收入

	111年度	110年度
股利收入（附註三三）	$ 235,473	$ 747,616
董監酬勞收入（附註三三）	31,727	34,560
其他（附註三三）	1,435	3,331
	$ 268,635	$ 785,507

(三) 其他利益及損失

	111年度	110年度
處分不動產、廠房及設備利益	$ -	$ 29
淨外幣兌換損益（附註二六之八）	68,895	(105,687)
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產（損）益	(120,353)	36,661
背書保證手續費支出（附註三三）	(18,842)	(19,698)
其　　他	(10)	(10)
	($ 70,310)	($ 88,705)

(四) 財務成本

	111年度	110年度
銀行借款利息	$ 82,239	$ 68,963
租賃負債之利息	20,231	20,314
	$ 102,470	$ 89,277

(五) 折舊及攤銷

	111年度	110年度
不動產、廠房及設備	$ 102,890	$ 104,119
投資性不動產	1,234	1,236
使用權資產	4,505	4,505
無形資產	243	15
	$ 108,872	$ 109,875
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	$ 104,262	$ 104,819
營業費用	4,367	5,041
	$ 108,629	$ 109,860
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	$ 243	$ 15

(六) 員工福利費用

	111年度	110年度
短期員工福利	$ 129,657	$ 169,001
退職後福利（附註二三）		
確定提撥計畫	3,571	3,458
確定福利計畫	1,786	2,336
股份基礎給付		
權益交割	-	15,428
其他員工福利	5,514	5,782
員工福利費用合計	$ 140,528	$ 196,005
依功能別彙總		
營業成本	$ 13,450	$ 14,444
營業費用	127,078	181,561
	$ 140,528	$ 196,005

(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；110 年度員工酬勞及董事酬勞於 111 年 3 月 22 日經董事會決議如下：

估列比例

	110年度
員工酬勞	1.39%
董事酬勞	1.39%

金額

	110年度	
	現金	股票
員工酬勞	$ 9,660	$ -
董事酬勞	9,660	-

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。

110 及 109 年度之員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

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

(八) 外幣兌換損益

	111年度	110年度
外幣兌換利益總額	$ 147,373	$ 23,056
外幣兌換損失總額	(78,478)	(128,743)
淨損益	$ 68,895	($ 105,687)

二七、繼續營業單位所得稅

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（利益）費用主要組成項目

	111年度	110年度
當期所得稅		
當年度產生者	($ 31,466)	($ 35,639)
未分配盈餘加徵	-	25,084
以前年度之調整	(299)	44
	(31,765)	(10,511)
遞延所得稅		
當年度產生者	26,306	27,292
認列於損益之所得稅（利益）費用	($ 5,459)	$ 16,781

會計所得與所得稅（利益）費用之調節如下：

	111年度	110年度
繼續營業單位稅前淨（損）利	($ 186,221)	$ 674,629
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	(37,243)	134,926
稅上不可減除之費損	159	331
免稅所得	(43,960)	(283,881)
未分配盈餘加徵	-	25,084
未認列之可減除暫時性差異	75,884	140,277
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	(299)	44
認列於損益之所得稅（利益）費用	($ 5,459)	$ 16,781

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	111年度	110年度
遞延所得稅		
本年度產生		
—國外營運機構換算	$ 37,880	($ 99,003)
—確定福利計劃之再衡量	2,241	1,146
認列於其他綜合損益之所得稅利益	$ 40,121	($ 97,857)

(三) 本期所得稅負債

	111年12月31日	110年12月31日
本期所得稅負債		
應付所得稅	$ -	$ 25,084

(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：

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
	$ 242,361	($ 18,149)	($ 40,121)	$ 184,091
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
	$ 296,290	$ 8,157	$ -	$ 304,447

110 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
退休金費用超限	$ 51,625	($ 2)	$ -	$ 51,623
確定福利退休計畫	10,316	-	(1,146)	9,170
應付休假給付	473	32	-	505
遞延費用	27	(27)	-	-
未實現兌換損益	9,336	11,913	-	21,249
國外營運機構兌換差額	59,553	-	99,003	158,556
未實現存貨跌價損失	506	(506)	-	-
其　　他	416	842	-	1,258
	$ 132,252	$ 12,252	$ 97,857	$ 242,361
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
金融資產評價損益	$ 5,838	($ 108)	$ -	$ 5,730
依權益法認列淨投資收益	250,840	39,658	-	290,498
遞延收入	6	(6)	-	-
其　　他	62	-	-	62
	$ 256,746	$ 39,544	$ -	$ 296,290

(五) 未認列為遞延所得稅資產項目

	111年12月31日	110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	$2,107,833	$1,878,312

(六) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報除 108 年度外，截至 109 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二八、每股（虧損）盈餘

單位：每股元

	111年度	110年度
基本每股（虧損）盈餘	($ 0.28)	$ 1.02
稀釋每股（虧損）盈餘	($ 0.28)	$ 1.02

用以計算每股（虧損）盈餘之（虧損）盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨（損）利

	111年度	110年度
淨（損）利	($ 180,762)	$ 657,848
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（虧損）盈餘之（虧損）盈餘	($ 180,762)	$ 657,848

股　　數

單位：仟股

	111年度	110年度
用以計算基本每股（虧損）盈餘之普通股加權平均股數	645,975	644,540
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	- (註)	556
用以計算稀釋每股（虧損）盈餘之普通股加權平均股數	645,975	645,096

註：因具反稀釋效果，故未納入稀釋每股盈餘之計算。

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

二九、股份基礎給付協議

庫藏股票給予員工之交易

本公司為激勵及提升員工向心力分別於 110 年第 1 季及第 2 季辦理 107 年度第一次買回庫藏股予員工之認購作業，共計轉讓 769,000 股及 2,231,000 股，給與對象包含本公司及子公司符合特定條件之員工。相關資訊如下：

	110年1月1日至12月31日			
	110年5月7日給予		110年1月19日給予	
庫藏股轉讓予員工	單位（仟）	加權平均行使價格（元）	單位（仟）	加權平均行使價格（元）
期初流通在外	-		-	
本期給與	2,231	$ 13.7	769	$ 13.7
本期執行	(2,231)		(769)	
本期逾期失效	-		-	
期末流通在外	-		-	
期末可執行	-		-	
本期給與之認股權加權平均公允價值（元）	$ 8.69		$ 1.56	

本公司於110年給與之庫藏股轉讓予員工採Black-Scholes評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	110年5月7日給予	110年1月19日給予
行使價格	13.7元	13.7元
公允價值	8.69元	1.56元
預期波動率	28.78%	22.12%
存續期間	85日	39日
無風險利率	0.12%	0.17%

本公司已於給與日認列酬勞成本15,428仟元，並於股票給付員工日認列資本公積－庫藏股交易(96)仟元。

三十、現金流量資訊

來自籌資活動之負債變動

111年度

	111年1月1日	現金流量	非現金之變動 再衡量	新增租賃	利息費用攤銷	其他	111年12月31日
短期借款	$ 804,000	$ 536,000	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 1,340,000
應付短期票券	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	(41,469)	71,669	-	20,231	(20,231)	1,326,247
	$ 7,102,386	$ 109,210	$ 71,669	$ -	$ 20,003	($ 20,231)	$ 7,283,037

110年度

	110年1月1日	現金流量	非現金之變動 再衡量	新增租賃	利息費用攤銷	其他	110年12月31日
短期借款	$ 1,419,000	($ 615,000)	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 804,000
應付短期票券	136,773	(2,000)	-	-	69	-	134,842
長期借款	5,301,250	(457,500)	-	-	-	-	4,843,750
存入保證金	24,570	(823)	-	-	-	-	23,747
租賃負債	1,324,810	(45,515)	15,163	1,589	20,314	(20,314)	1,296,047
	$ 8,206,403	($ 1,120,838)	$ 15,163	$ 1,589	$ 20,383	($ 20,314)	$ 7,102,386

三一、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。

三二、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

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

111年12月31日

	第1等級	第2等級	第3等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市（櫃）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				
－權益投資	$ 7,982,988	$ -	$ -	$ 7,982,988
國內未上市（櫃）有價證券				
－權益投資	-	-	458,819	458,819
合計	$ 7,982,988	$ -	$ 458,819	$ 8,441,807

110 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市（櫃）有價證券				
—權益投資	$ 371,538	$ -	$ -	$ 371,538
國外上市（櫃）有價證券				
—權益投資	50,340	-	-	50,340
基金受益憑證	61,766	-	218,927	280,693
合計	$ 483,644	$ -	$ 218,927	$ 702,571
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				
—權益投資	$ 10,290,950	$ -	$ -	$ 10,290,950
國內未上市（櫃）有價證券				
—權益投資	-	-	387,002	387,002
合計	$ 10,290,950	$ -	$ 387,002	$ 10,677,952

111 及 110 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 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

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	$ 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

110 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	$ 72,017	$ 304,901	$ 376,918
購買	198,392	90,000	288,392
處分	(64,536)	-	(64,536)
認列於損益	13,054	-	13,054
認列於其他綜合損益	-	(7,899)	(7,899)
年底餘額	$ 218,927	$ 387,002	$ 605,929
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	$ 12,720	$ -	$ 12,720

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。111年及110年12月31日其流動性折價分別為14.18%～20.42%及20.86%～30.00%。

(三) 金融工具之種類

	111年12月31日	110年12月31日
金融資產		
強制透過損益按公允價值衡量	$ 814,418	$ 702,571
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	2,027,592	2,161,204
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	8,441,807	10,677,952
金融負債		
按攤銷後成本衡量（註2）	6,140,592	6,057,987

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，請參閱附註三六。

敏感度分析

本公司主要受到美金、港幣、歐元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)		港幣貨幣之影響(ii)	
	111年度	110年度	111年度	110年度
損　益	$ 43,497	$ 46,558	$ 183	$ 4

	歐元貨幣之影響(iii)		日幣貨幣之影響(iv)	
	111年度	110年度	111年度	110年度
損　益	$ 87	$ 8,573	$ 38,605	$ 34,683

(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港幣貨幣計價之現金及約當現金。

(iii) 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歐元貨幣計價之現金及約當現金。

(iv) 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，主係因港幣及日幣計價之金融資產增加；美金及歐元計價之金融資產減少所致。

(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：

	111年12月31日	110年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融資產	$2,294,968	$2,320,992
－金融負債	2,053,861	1,834,889
具現金流量利率風險		
－金融資產	791,286	872,341
－金融負債	5,206,250	5,243,750

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 111 及 110 年度之稅前淨利將分別減少／增加 11,037 仟元及 10,929 仟元。

本公司於本期對利率之敏感度上升，主因變動利率淨負債增加。

(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%，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。

若權益價格（除台泥之權益證券外）上漲／下跌1%，110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3,310仟元。110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5,922仟元。

若台泥權益價格上漲／下跌1%，110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3,715仟元。110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100,857仟元。

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增加持有權益證券所致。

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111年及110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80%及89%。

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111年及110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。

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					
無附息負債	$ 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
	$ 554,596	$ 1,135,048	$ 718,263	$ 3,741,291	$ 1,787,381

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	$ 97,952	$ 276,202	$ 343,179	$ 343,179	$ 343,179	$ 161,213

110 年 12 月 31 日

	要求即付或短於 1 個月	1 至 3 個月	3個月至1年	1 至 5 年	5 年 以 上
非衍生金融負債					
無附息負債	$ 125,054	$ 124,069	$ 5,185	$ -	$ 21,087
固定利率工具	404,596	135,000	-	-	-
租賃負債	17,192	223	65,643	265,997	1,192,699
浮動利率工具	405,873	9,433	618,550	3,909,960	462,358
	$ 952,715	$ 268,725	$ 689,378	$ 4,175,957	$ 1,676,144

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	$ 83,058	$ 265,997	$ 325,015	$ 325,015	$ 325,015	$ 217,654

(2) 融資額度

	111年12月31日	110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	$ 973,000	$ 830,000
－未動用金額	2,607,000	2,880,000
	$ 3,580,000	$ 3,710,000
有擔保銀行額度		
－已動用金額	$ 4,961,250	$ 4,952,750
－未動用金額	275,000	531,000
	$ 5,236,250	$ 5,483,750

三三、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與本公司之關係
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
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
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
璀莉緹股份有限公司	實質關係人

(二) 營業交易

帳列項目	關係人類別／名稱	111年度	110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	5,907	5,489
	嘉新琉球	12,098	794
	嘉和健康	3,120	3,120
		$ 33,896	$ 22,174
其他營業收入	本公司為該公司之董事		
	台灣水泥(二)	$ 33,372	$ 36,615
	子公司		
	嘉北國際(三)	88,313	93,615
		$ 121,685	$ 130,230

(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	111年度	110年度
進貨	本公司為該公司之董事		
	台灣水泥	$ 544,950	$ 696,400
其他營業成本	子公司		
	嘉新國際(一)	$ 59,974	$ 69,045
	嘉北國際(二)	14,991	18,634
		$ 74,965	$ 87,679

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	111年12月31日	110年12月31日
應收帳款	本公司為該公司之董事		
	台灣水泥	$ 3,206	$ 10,064
	子公司		
	嘉北國際	4,564	5,085
	其他	1,867	1,646
		$ 9,637	$ 16,795

（接次頁）

（承前頁）

帳列項目	關係人類別／名稱	111年12月31日	110年12月31日
其他應收款	子公司		
	嘉新國際	$ 513	$ 3,495
	嘉新資產	4,213	4,625
	其他	-	25
	關聯企業	68	317
		$ 4,794	$ 8,462
應收連結稅制撥補款（帳入其他應收款－關係人）	子公司		
	嘉新資產	$ 31,446	$ 35,512

流通在外之應收關係人款項未收取保證。111及110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	111年12月31日	110年12月31日
應付帳款	子公司	$ 5,862	$ 5,664
	本公司為該公司之董事		
	台灣水泥	83,160	123,932
		$ 89,022	$ 129,596
其他應付款	子公司		
	嘉新資產	$ 19,818	$ 20,715
	其他	-	112
	實質關係人	-	72
		$ 19,818	$ 20,899

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(六) 對關係人放款

本公司對關聯企業LDC ROME HOTELS S.R.L.提供短期無擔保放款，利率與市場利率相近，該關係人已於110年5月31日清償全數本金及利息。

110年對關係人之放款，相關利息收入為112仟元。

(七) 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。111及110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	111年12月31日	110年12月31日
應收融資租賃款	子公司		
	嘉北國際	$ 1,320,310	$ 1,285,566

利息收入彙總如下：

關係人類別／名稱	111年度	110年度
子公司		
嘉北國際	$ 20,117	$ 20,132

(八) 其他關係人交易

1.

帳列項目	關係人類別／名稱	111年度	110年度
租金費用	子公司	$ 9,372	$ 9,372
管理費用－交際費	實質關係人	$ 989	$ 950
管理費用－其他費用	實質關係人	$ 6	$ -
董監酬勞收入（帳列其他收入）	子公司	$ 4,713	$ 8,119
	本公司為該公司之董事		
	台灣水泥	26,220	25,696
	其他	657	309
	關聯企業	137	436
		$ 31,727	$ 34,560

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	111年度	110年度
股利收入（帳列權益法之投資減項）	子公司	$ 511,233	$ 2,021,027
	關聯企業	37,751	15,729
		$ 548,984	$ 2,036,756
股利收入	本公司為該公司之董事		
	台灣水泥	$ 217,703	$ 733,777

(九) 票據背書及保證

本公司為關係人之背書及保證明細如下：

	111年12月31日		110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	$ 269,584	$ 766,920	$ 192,400	$ 408,850
嘉新琉球 COLLECTIVE	1,162,000	1,525,955	1,202,500	1,322,750
關聯企業				
LDC ROME HOTELS S.R.L.	314,112	340,000	300,672	340,000
	$ 1,745,696	$ 2,632,875	$ 1,695,572	$ 2,071,600

子公司為本公司之背書及保證明細如下：

	111年12月31日		110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	$ 5,051,250	$ 6,440,000	$ 5,052,750	$ 6,640,000

111及110年度子公司與本公司間相互背書保證手續費如下：

	本公司為關係人背書保證（帳列其他收入）		關係人為本公司背書保證（帳列其他利益及損失）	
	111年度	110年度	111年度	110年度
子公司				
嘉新資產	$ -	$ 11	$ 18,842	$ 19,698

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。

(十) 主要管理階層之薪酬

111及110年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	111年度	110年度
短期員工福利	$ 51,504	$ 54,000
股份基礎給付	-	3,816
	$ 51,504	$ 57,816

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。

三四、質抵押之資產

本公司下列資產業經提供為履約保證金：

	111年12月31日	110年12月31日
按攤銷後成本衡量之金融資產		
—非流動	$ 9,476	$ 9,476

三五、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：

(一) 重大承諾

截至111年及110年12月31日止，本公司因港口營運而請銀行保證履約金額分別為139,288仟元及153,034仟元。

(二) 台灣港務股份有限公司基隆港務分公司（以下稱港務公司）就台北港東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。本公司管理階層依據法律諮詢意見，預期該訴訟案件敗訴之可能性較低。

三六、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

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

110 年 12 月 31 日

	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目			
美金	$ 33,640	27.68（美金：新台幣）	$ 931,165
港幣	20	3.5506（港幣：新台幣）	71
歐元	5,474	31.32（歐元：新台幣）	171,459
日幣	2,884,259	0.2405（日幣：新台幣）	693,664
非貨幣性項目			
採權益法之關聯企業及合資			
歐元	9,232	31.32（歐元：新台幣）	289,131
美金	82,337	27.68（美金：新台幣）	2,279,077
透過損益按公允價值衡量之金融資產			
美金	10,141	27.68（美金：新台幣）	280,693
港幣	14,178	3.5506（港幣：新台幣）	50,340

本公司於 111 及 110 年度外幣兌換（損）益（包含已實現及未實現）分別為 68,895 仟元及(105,687)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。

三七、其　　他

(一) 重要合約

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。

(二) 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。

(三) 本公司為供應台灣北部地區水泥需求，向交通部臺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。

(四) 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。

(五) 本公司受到新型冠狀病毒肺炎全球大流行之影響，各國政府陸續實施各項防疫措施，致使本公司業務略受影響，雖國內疫情趨緩且政府陸續政策鬆綁，全球經濟情勢仍不確定，本公司採取相關因應措施，除與客戶及廠商繼續保持密切聯繫外，更致力於加強員工健康管理，以減緩對公司營運之衝擊，惟公司實際可能受影響程度，仍需視疫情後續發展而定。於籌資策略上，截至 111 年 12 月 31 日止，本公司未動用之銀行融資額度為 2,882,000 仟元，尚無資金籌措困難

之疑慮。隨疫情趨緩及政策鬆綁，本公司預期營運將逐漸恢復正常，並將持續關注疫情發展，適時進行相關策略之調整。綜合前述評估，疫情對本公司資產之減損或繼續經營並無重大影響。

三八、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(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。(無)
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）

嘉新水泥股份有限公司

為他人背書保證

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號（註1）	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證之限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係（註5）										
0	嘉新水泥股份有限公司（註2）	LDC ROME HOTELS S.R.L.	(6)	$ 7,747,805（實收資本額）	$ 340,000	$ 340,000	$ 314,112	$ -	1.60%	$ 21,285,995	否	否	否
0	嘉新水泥股份有限公司（註2）	嘉新琉球開發合同會社	(2)	7,747,805（實收資本額）	766,920	766,920	269,584	-	3.60%	21,285,995	是	否	否
0	嘉新水泥股份有限公司（註2）	嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社	(2)	7,747,805（實收資本額）	1,525,955	1,525,955	1,162,000	-	7.17%	21,285,995	是	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)	21,285,995	6,640,000	6,440,000	5,051,250	6,440,000	30.25%	21,285,995	否	是	否
2	嘉和健康生活股份有限公司（註4）	人之初產後護理之家	(1)	26,686	2,500	2,500	2,500	2,500	0.01%	400,000	否	否	否
2	嘉和健康生活股份有限公司（註4）	人之初敦化館產後護理之家	(1)	31,552	1,000	1,000	1,000	1,000	0.00%	400,000	否	否	否

註1：1.發行人填0。

2.被投資公司按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額度以不超過本公司實收資本額為限；本公司背書保證總額度以不超過本公司淨值為限。

註3：嘉新資產管理開發股份有限公司對本公司背書保證限額，以本公司之淨值為限。

註4：嘉和健康生活股份有限公司背書保證之額度以不超過該公司實收資本額為限;對單一企業背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背書保證，其背書保證金額不能超過一個營業週期之往來總額。

註5：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列七種，標示種類即可：

(1)有業務往來之公司。

(2)公司直接及間接持有表決權之股份超過50%之公司。

(3)直接及間接對公司持有表決權之股份超過50%之公司。

(4)公司直接及間接持有表決權股份達90%以上之公司間。

(5)基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。

(6)因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

(7)同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

嘉新水泥股份有限公司

期末持有有價證券情形

民國 111 年 12 月 31 日

附表二

（除股數及持股比率外，其餘以外幣元、新台幣仟元為單位）

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	期末				備註
				股數／單位	帳面金額	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	$ 286,489	0.12%	$ 286,489	
	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	-	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	39,077	0.01%	39,077	
	國外基金							
	景林金色中國基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	3,340	29,117	-	29,117	
	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	11,844	-	11,844	
	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	8,166	-	8,166	
	合眾全配置基金-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	100,192	-	100,192	
	黑石房地產信託 iCapital 離岸通道基金-A 類累積－（第十四批）		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,420	68,091	-	68,091	
	黑石房地產信託 iCapital 離岸通道基金-A 類累積－（第三十批）		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,147	54,989	-	54,989	
	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	-	62,010	-	62,010	
	霸菱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	4,115	154,440	-	154,440	
	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	940,149	0.38%	940,149	
	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	197,142	1.72%	197,142	
	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	8,792	0.31%	8,792	

（接次頁）

（承前頁）

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末 股數／單位	帳面金額	持股比率	市價	備註
	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	$ 6,836,905	2.76%	$ 6,836,905	
	活水（參）影響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	10,000	10.00%	10,000	
	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	29,438	2.38%	29,438	
	嘉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	12,718,440	254,115	13.71%	254,115	
	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	16,540	2.22%	16,540	
	智齡科技股份有限公司		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	63,072	10.62%	63,072	
	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	85,654	18.00%	85,654	
	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	-	0.03%	-	
	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%	-	
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	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	14,949,915	503,065	0.20%	503,065	
	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	35,700,561	1,201,324	0.49%	1,201,324	
	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	127,370,320	2,216,244	16.43%	2,216,244	
	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	2,229,728	0.90%	2,229,728	
	台灣工銀貳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	5,398	2.30%	5,398	
	高雄港勤服務股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	350,000	2,880	0.88%	2,880	

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111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	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收（付）票據、帳款之比率	
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	進貨	$ 544,950	52%	進貨後60天付款	NA（與一般公司相同）	NA（與一般公司相同）	($ 83,160)	(54%)	

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111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	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額（註2）	提列備抵損失金額
					金額	處理方式		
嘉新水泥股份有限公司	嘉北國際股份有限公司	子公司	$1,320,310（註1）	-	$ -	-	$ -	$ -

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112年3月9日止之期後收款狀況。

嘉新水泥股份有限公司

被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

（除股數及持股比率外，其餘以外幣元、新台幣仟元為單位）

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期（損）益	本期認列之投資（損）益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
嘉新水泥股份有限公司	嘉泥建設開發股份有限公司	臺北市中山區中山北路 2 段 96 號	委任營造廠商興建商業大樓國民住宅出租、出售業務	$ 656,292	$ 656,292	31,458,920	46.18%	$ 1,747,897	$ 4,490	$ 1,246	（註 3 及 4）
	嘉新國際股份有限公司	臺北市中山北路 2 段 96 號	一般進出口貿易業務（許可業務除外）	1,600,159	1,600,159	257,073,050	87.18%	5,536,493	53,275	46,445	子公司
	嘉新資產管理開發股份有限公司	臺北市中山北路 2 段 96 號	機械批發零售；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	1,000,000	1,000,000	100,000,000	100.00%	3,958,936	120,130	120,130	子公司
	嘉北國際股份有限公司	臺北市中山北路 2 段 96 號	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	120,000	120,000	19,560,000	100.00%	199,509	(20,829)	(20,829)	子公司
	藍鈞股份有限公司	臺北市中山北路 2 段 96 號	國際貿易業務、不動產買賣業、不動產租賃業	81,561	81,561	8,300,000	100.00%	84,458	934	934	子公司
	Chia Hsin Pacific Limited	Cayman Islands	控股公司	969,104	969,104	19,186,070	74.16%	2,430,831	2,759	2,045	子公司
	雲嘉國際股份有限公司	臺北市中山北路 2 段 96 號	不動產持有、租賃管理、仲介及販賣等相關事業	2,280,000	2,280,000	228,000,000	100.00%	548,620	(310,493)	(310,493)	子公司
	嘉和健康生活股份有限公司	臺北市中山北路 2 段 96 號	管理顧問業	400,000	400,000	40,000,000	100.00%	125,330	(62,812)	(62,812)	子公司
	LDC ROME HOTELS S.R.L.	Rome, Italy	旅館經營業	TWD 758,785 EUR 18,670,667	TWD 710,087 EUR 17,070,667	-	40.00%	337,024	(41,651)	(16,660)	（註 3）
	雲朗觀光股份有限公司	臺北市中山區中山北路 2 段 96 號 11 樓	觀光旅館業	1,157,340	1,157,340	67,998,915	23.10%	1,219,545	624,310	160,445	（註 3 及 4）
	佐佑投資股份有限公司	臺北市中山北路 2 段 96 號	國際貿易業及一般投資業	69,341	69,341	5,800,000	19.33%	114,363	(12,999)	(2,513)	
嘉新資產管理開發股份有限公司	嘉昇建設股份有限公司	臺北市中山北路 2 段 96 號	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	250,000	250,000	25,000,000	100.00%	260,212	10,063	10,063	子公司
	創能科技股份有限公司	臺北市中山北路 2 段 96 號	能源技術服務業	5,000	-	500,000	100.00%	4,990	(10)	(10)	子公司
雲嘉國際股份有限公司	嘉新琉球開發合同會社	2-5-7 Matsuo, Naha-shi, Okinawa, Japan	不動產租賃業及管理顧問業等	TWD 269,931 JPY 979,575,335	TWD 269,931 JPY 979,575,335	-	100.00%	126,274	(4,213)	(4,213)	子公司
	嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社	2-5-7 Matsuo, Naha-shi, Okinawa, Japan	旅館經營業	TWD 1,948,968 JPY 7,020,424,665	TWD 1,948,968 JPY 7,020,424,665	-	100.00%	349,529	(301,545)	(301,545)	子公司
Chia Hsin Pacific Limited	Effervesce Investment Pte. Ltd.	新加坡	投資及控股公司	TWD 954,426 USD 31,078,656	TWD 954,426 USD 31,078,656	53,274,892	100.00%	TWD 1,365,562 USD 44,466,360	(TWD 35,455) (USD 1,189,561)	(TWD 35,455) (USD 1,189,561)	子公司
	Sparksview Pte. Ltd.	新加坡	投資及控股公司	TWD 88,209 USD 2,872,328	TWD 88,209 USD 2,872,328	3,763,350	100.00%	TWD 179,117 USD 5,832,524	TWD 1,410 USD 47,323	TWD 1,410 USD 47,323	子公司
嘉新國際股份有限公司	佐佑投資股份有限公司	臺北市中山北路 2 段 96 號	國際貿易業及一般投資業	36,642	36,642	6,052,636	20.18%	121,429	(12,999)	(2,623)	
	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	巴拿馬	貨輪運輸	TWD 78,490 USD 2,700,000	TWD 78,490 USD 2,700,000	2,700	100.00%	471,641	7,686	7,686	子公司
	Chia Hsin Pacific Limited	Cayman Islands	控股公司	626,119	626,119	6,257,179	24.18%	792,770	2,759	667	子公司

註 1：大陸被投資相關資訊請參閱附表六。

註 2：上列原始投資金額係以原始投資匯率換算；111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之所有資產及負債金額，係以資產負債表日匯率換算，為 US$1=NT$30.710，JPY$1= NT$0.2324，EUR$1=NT$32.72；所有損益科目金額，係以平均匯率換算，US$1=NT$29.805，JPY$1= NT$0.2275，EUR$1=NT$31.360。

註 3：具重大之關聯企業。

註 4：帳面金額及投資損益包含折溢價攤銷。

註 5：各被投資公司期中最高持股情形與期末持有股數相同，且該持股均未設質。

嘉新水泥股份有限公司

大陸投資資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

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、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

單位：外幣仟元、新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額（註一(1)）	投資方式（註二）	本期期初自台灣匯出累積投資金額（註一(1)）	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額（註一(1)）	被投資公司本期（損）益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益（註一(1)及註五）	期末投資帳面價值（註一(1)）	截至本期止已匯回投資收益	備註
					匯出（註一(1)）	收回（註一(1)）							
上海嘉環混凝土有限公司	從事水泥製品及混凝土製品之製造銷售業務	USD 8,460 NTD 259,807	(2)及(3)	USD 12,722 NTD 390,693	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 12,722 NTD 390,693	USD 249 NTD 7,433	95.23%	USD 249 NTD 7,433	USD 17,470 NTD 536,490	USD - NTD -	（註一(2)2.）
上海嘉新港暉有限公司	散裝水泥之倉儲、灌包及高強度水泥產品配製及運銷	USD 10,500 NTD 322,455	(2)	USD 16,066 NTD 493,387	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 16,066 NTD 493,387	USD 261 NTD 7,768	95.23%	USD 261 NTD 7,768	USD 12,982 NTD 398,686	USD - NTD -	（註一(2)2.）
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	USD 17,310 NTD 531,590	(2)	USD 26,497 NTD 813,723	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 26,497 NTD 813,723	(USD 1,473) (NTD 43,899)	95.23%	(USD 1,451) (NTD 43,234)	USD 14,899 NTD 457,563	USD - NTD -	（註一(2)2.）
上海嘉彭健康管理諮詢有限公司	從事健康及旅宿事業管理諮詢	RMB 71,000 NTD 313,071	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 9,759) (NTD 43,279)	95.23%	(RMB 9,759) (NTD 43,279)	RMB 35,007 NTD 154,360	USD - NTD -	（註一(2)2.）
嘉彭母嬰護理（揚州）有限公司	母嬰生活護理、母嬰用品銷售、生活美容服務等業務	RMB 50,000 NTD 220,472	由上海嘉彭健康管理諮詢有限公司投資(5)	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	(RMB 6,389) (NTD 28,335)	95.23%	(RMB 6,389) (NTD 28,335)	RMB 31,093 NTD 137,102	USD - NTD -	（註一(2)2.）
嘉彭母嬰護理（蘇州）有限公司(註六)	母嬰生活護理、母嬰用品銷售、生活美容服務等業務	RMB - NTD -	由上海嘉彭健康管理諮詢有限公司投資(5)	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	(RMB 2,652) (NTD 11,760)	-	(RMB 2,652) (NTD 11,760)	RMB - NTD -	USD - NTD -	（註一(2)2.）
江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	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	USD 4,000 NTD 122,840	(4)	USD 13,847 NTD 425,241	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 13,847 NTD 425,241	USD 127 NTD 3,790	87.18%	USD 127 NTD 3,790	USD 5,795 NTD 177,976	USD - NTD -	（註一(2)2.）
江蘇嘉新置業有限公司	房地產開發、經營及物業管理	RMB 10,000 NTD 44,094	由江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司投資(5)	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	(RMB 67) (NTD 299)	87.18%	(RMB 67) (NTD 299)	RMB 11,599 NTD 51,146	USD - NTD -	（註一(2)2.）

2. 赴大陸地區投資限額：

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	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額（註三及註四）
USD 229,668 NTD 7,053,104	USD 232,124 NTD 7,128,528	NTD 13,199,656

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。

註一：(1) 係按 111 年 12 月 31 日之匯率 US$1=$30.710，RMB$1= $4.409445；投資損益以 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日平均匯率 US$1=$29.805，RMB$1= $4.434741。

(2) 投資收益認列基礎分為下列三種，應予說明：

1. 經與中華民國會計師事務所有合作關係之國際性會計師事務所查核之財務報表。

2. 經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。

3. 其他。

註二：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

(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。

註三：依經審字第 09704604680 號令，依嘉新水泥股份有限公司合併股權淨值 60%計算。

註四：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投資金額因與台灣水泥股份有限公司換股，將間接減少大陸投資金額與比例，前述註銷大陸投資金額與比例業已於 107 年 5 月 17 日取得投審會核准註銷備查。

註五：係包括採權益法認列之損益及內部未實現交易損益。

註六：於 111 年 6 月 20 日經該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。

註七：除嘉彰母嬰護理（蘇州）有限公司期中最高持股為 RMB 15,000 仟元以外，各被投資公司期中最高持股情形與期末持有股數相同，且該持股均未設質。

嘉新水泥股份有限公司

主要股東資訊

民國 111 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	127,370,320	16.43%
松佐投資股份有限公司	68,780,239	8.87%
張永平	41,748,178	5.38%

註1：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。本公司個體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	111 年度	110 年度	差異	
			金額	%
流動資產	10,395,347	11,156,660	(761,313)	(7)
不動產、廠房及設備	4,848,433	5,282,102	(433,669)	(8)
其他資產	21,168,534	23,808,889	(2,640,355)	(11)
資產總計	36,412,314	40,247,651	(3,835,337)	(10)
流動負債	3,431,484	2,789,328	642,156	23
非流動負債	10,981,403	11,548,090	(566,687)	(5)
負債總計	14,412,887	14,337,418	75,469	1
股本	7,747,805	7,747,805	-	-
資本公積	1,238,426	1,139,296	99,130	9
保留盈餘	10,566,464	11,237,099	(670,635)	(6)
股東權益其他調整項目	2,811,250	5,979,118	(3,167,868)	(53)
庫藏股票	(1,077,950)	(1,077,950)	-	-
歸屬於母公司業主之權益	21,285,995	25,025,368	(3,739,373)	(15)
非控制權益	713,432	884,865	(171,433)	(19)
股東權益總計	21,999,427	25,910,233	(3,910,806)	(15)

增減比例變動達 20% 分析說明：

1. 流動負債增加：主係短期借款增加。
2. 股東權益其他調整項目減少:主係透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產評價損益減少。

未來因應計畫：本公司轉型事業隨著各國疫情趨緩國境解封，位於日本沖繩的 Hotel Collective 業績回升，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。

7.2 財務績效

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	111 年度	110 年度	增（減）金額	變動比例%
營業收入淨額	2,253,659	2,220,254	33,405	2
營業成本	2,121,073	2,189,455	(68,382)	(3)
營業毛利	132,586	30,799	101,787	330
營業費用	527,956	556,435	(28,479)	(5)
其他收益及費損淨額	-	-	-	-
營業利益（損失）	(395,370)	(525,636)	130,266	25
營業外收入及支出	274,068	1,345,156	(1,071,088)	(80)
繼續營業單位稅前淨利（淨損）	(121,302)	819,520	(940,822)	(115)
所得稅利益（費用）	(52,584)	(71,985)	19,401	27
停業單位利益（損失）	-	-	-	-
稅後淨利（淨損）	(173,886)	747,535	(921,421)	(123)

增減比例變動達 20% 分析說明：

1. 營業毛利及營業利益（損失）增加：主係因 111 年疫情較為趨緩以及管制措施逐步放寬，嘉新琉球飯店營收較 110 年上升致營業毛利增加及營業損失減少。
2. 營業外收入及支出、繼續營業單位稅前淨利（淨損）、所得稅費用及稅後淨利（淨損）減少：主係股利收入減少以及 110 年認列子公司 -Yonica Pte. Ltd. 清算利益所致。

未來因應計畫：本公司轉型事業隨著各國疫情趨緩國境解封，位於日本沖繩的 Hotel Collective 業績回升，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
3,685,347	(391,837)	1,169,886	4,463,396	-	-

1. 本年度現金流量變動情形分析：
   (1) 營業活動：主係水泥銷售噸數減少，期末存貨增加。
   (2) 投資活動及融資活動：主係財務結構調整減少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

年　度　項　目	111 年度	110 年度	增（減）比例 (%)
現 金 流 量 比 率	0.00%	0.00%	-
現金流量允當比率	5.55%	10.30%	(46)
現 金 再 投 資 比 率	0.00%	0.00%	-

增減比例變動分析說明：
現金流量允當比率降低：主係 111 年度水泥存貨部位增加。

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
4,463,396	(107,976)	(846,623)	3,508,797	-	-

未來一年現金流動性分析：
依 112 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 111 年度支付大陸揚州及蘇州月子所裝潢工程款約人民幣 865 萬元；日本沖繩豐崎案設計費及其他資本支出約日幣 4 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。111 年度 LDC Rome Hotels S.R.L. 淨損新台幣 0.42 億元，較 110 年虧損減少 0.62 億元，主要受益於疫苗接種率的提高及病毒變異趨於流感化，大幅降低新冠肺炎致死率，讓義大利政府在 111 年取消相關防疫措施及解除邊境管制，使得 111 年飯店營運天數較 110 年度大幅增加，虧損也因此而有所改善。另，雲朗觀光 111 年度稅後淨利新台幣 6.24 億元，主要受惠於全球新冠肺炎疫情相對穩定，帶動飯店業

績向上成長，加上 111 年度認列桃園翰品飯店之處分利益及外幣兌換利益貢獻業外獲利，讓雲朗觀光 111 年度轉虧為盈。持股 46.18% 之嘉泥建設股份有限公司在 111 年度獲利新台幣 450 萬元，較去年度大幅減少 96%，主要是受到國內外資本市場劇烈波動的影響，認列金融資產之處份及評價損失所致。

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。

新型冠狀肺炎疫情引發全球性的擴散，各國基於防疫考量採相關管制措施，已使供應鏈瓶頸衝擊全球貿易，又因俄烏戰爭的爆發，讓大宗物資供應受阻，更加重全球通膨上升力道。而各國政府為控制通膨而實行貨幣政策緊縮。尤以美國央行鷹派姿態更加明確，111 年猛烈升息 17 碼，除美元強勢走升外，也讓股、債及外匯市場產生劇烈震盪，波動幅度甚於以往。在主要經濟體採取升息循環對抗通膨的情況下，未來 112 年度全球貸款利率偏高影響企業投資意願，後續可能導致企業獲利衰退及經濟成長趨緩的效應，對於全球經濟成長幅度造成一定程度的影響。

國內金融環境方面，雖全球通貨膨脹節節攀升，不過國內物價在政府採取各項穩定措施下，通膨壓力相對較輕，但為因應美國升息及美元走強，央行除在 111 年升息 2.5 碼外，同時提高存款準備率以調控市場貨幣數量，此舉對貸款利率升幅亦有影響。而在 112 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 1.97%，屬極小化之風險，惟國際地緣政治情勢不明、通膨議題持續發酵的陰影下，國內利率及匯率變化仍可能會有較大幅度波動，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

公司各部門依其職責功能，隨時留意國內外法令及重要政策之變動，提醒注意事項及評估對公司可能造成的影響，法務室於已於 108 年度開始定期提供法務電子報提醒各部門有關國內外法令之變化，人力資源室也於 109 年度初開始透過電子報分享人力資源相關訊息。必要時諮詢律師、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，本公司將單純防毒保護系統升級為兼具防毒與防駭之端點保護系統，費用支出增加 7 倍。
2. 為維持電腦機房之環境安全，除了 UPS 電池定時更換，2022 年並將機房空調全部更新及加裝環境監控系統。
3. 因應新冠肺炎疫情，為維持業務不中斷，設置 VPN 系統，供居家隔離之員工能遠距上班，以安裝憑證及帳號密碼實施多因子驗證，確保連線安全。

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的影片及企業團簡介，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，故本公司於企劃處特設專職公關人員，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

本公司租賃之台北港第一散雜貨中心東 15 號碼頭於 108 年 1 月 21 日發生部分碼頭岸壁坍塌事件，經檢測係該板樁碼頭之高耐索斷裂所致，台灣港務股份有限公司基隆港務分公司於 109 底修復該碼頭後，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。該案目前仍在一審審理中。

7.6.13 其他重要風險及因應措施

因應新冠肺炎 (COVID-19) 全球蔓延之風險及管理措施：

世界衛生組織於 109 年 1 月 30 日宣布新冠肺炎（COVID-19）為國際關注之緊急公共衛生事件，除了衝擊經濟層面之外，國際政治和社會體系也因為疫情的擴散而發生重大改變，自疫情爆發以來，至今已逾三年，在全球各國積極研發及接種新冠肺炎疫苗下，已大幅度降低新冠肺炎致死率，疫情也已漸趨流感化，讓世界各國得以重啟國門、放寬邊境管制，而在此期間，我國衛福部在考量國際及國內疫情發展趨勢下，亦逐步放寬國內的防疫措施，在考量新冠肺炎雖已漸趨流感化，但仍具一定傳染力下，為顧及員工健康及營造安全健康的職場環境，本企業團防疫措施調整為由各公司人資單位做為員工健康及出缺勤之管理單位，配合衛福部頒布之防疫規定，提供確診員工隔離辦公、公假隔離（給薪）及員工關懷等相關政策。

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。

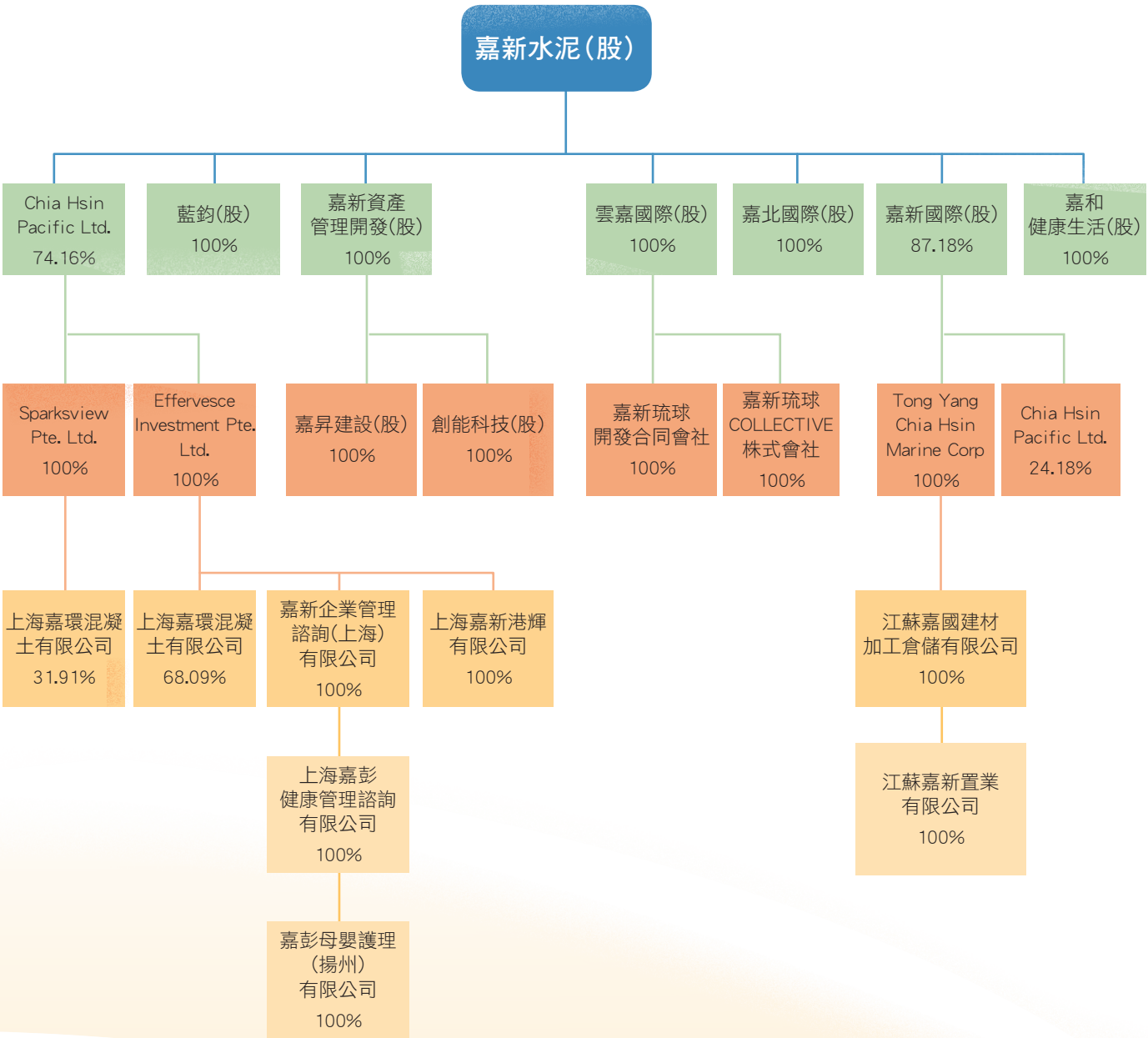
8 特別記載相關事項

8.1 關係企業相關資料

1. 關係企業組織圖

嘉新水泥重要投資架構圖

111 年 12 月 31 日



2. 各關係企業基本資料

111 年 12 月 31 日

企業名稱	設立日期	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	7,747,805	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	5,000	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。
Sparksview 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。

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
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	上海市外高橋保税區基隆路 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	上海市徐匯區龍吳路 2200 號	RMB 70,212,577	從事水泥製品及混凝土製品之製造銷售業務。
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 71,000,000	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 50,000,000	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。
江蘇嘉新置業有限公司	2007/07/25	鎮江市解放路 22 號經協大廈 5 樓	RMB 10,000,000	房地產開發、經營及物業管理。

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

111 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	4,808,396	0.62
	董事	陳啓德	692,955	0.09
	董事	嘉新國際股份有限公司代表人:Pan Howard Wei-Hao	127,370,320	16.44
	董事	嘉新國際股份有限公司代表人：劉奕成	127,370,320	16.44
	獨立董事	蘇瓜藤	-	-
	獨立董事	林寶珠	-	-
	獨立董事	陳國儀	-	-
	總經理	王立心	310,613	0.00-
嘉新資產管理開發股份有限公司	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
	總經理	李聖文	-	-
雲嘉國際股份有限公司	董事長	嘉新水泥股份有限公司代表人：張剛綸	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	500,000	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	500,000	100.00
	總經理	祁士鉅	-	-

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	-	-
Sparksview Pte. 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 47,744,552	68.00
	董事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：張剛綸	RMB 47,744,552	68.00
	董事	Sparksview Pte. Ltd. 代表人：祁士鉅	RMB 22,468,025	32.00
	監事	Sparksview Pte. Ltd. 代表人：陳英瑛	RMB 22,468,025	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 71,000,000	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 71,000,000	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 71,000,000	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 71,000,000	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 50,000,000	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 50,000,000	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 50,000,000	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 50,000,000	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	-	-

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
江蘇嘉新置業有限公司	董事長	江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司代表人：楊富全	RMB 10,000,000	100.00
	董事	江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司代表人：章一平	RMB 10,000,000	100.00
	董事	江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司代表人：祁士鉅	RMB 10,000,000	100.00
	董事	江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司代表人：張哲碩	RMB 10,000,000	100.00
	董事	江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司代表人：黃永志	RMB 10,000,000	100.00
	監事	江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司代表人：陳英瑛	RMB 10,000,000	100.00
	總經理	江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司代表人：章一平	-	-

6. 各關係企業營運概況

111 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	7,747,805	29,088,310	7,802,315	21,285,995	1,176,350	(161,863)	(180,762)	(0.28)
嘉新資產管理開發股份有限公司	1,000,000	5,810,816	1,851,880	3,958,936	273,120	138,749	120,130	1.20
嘉北國際股份有限公司	195,600	1,557,521	1,358,012	199,509	441,989	(6,576)	(20,829)	(1.06)
雲嘉國際股份有限公司	2,280,000	550,585	545	550,040	-	(5,448)	(310,493)	(1.36)
嘉和健康生活股份有限公司	400,000	245,332	120,002	125,330	97,180	(27,635)	(62,812)	(1.57)

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
藍鈞股份有限公司	83,000	85,956	1,498	84,458	1,940	1,106	934	0.11
嘉新國際股份有限公司	2,948,606	7,720,120	363,937	7,356,183	106,592	15,800	53,275	0.18
嘉昇建設股份有限公司	250,000	262,775	2,563	260,212	12,696	12,414	10,063	0.40
創能科技股份有限公司	5,000	5,405	415	4,990	-	(20)	(10)	(0.02)
嘉新琉球開發合同會社	227,653	635,517	509,243	126,274	102	(4,255)	(4,213)	不適用
嘉新琉球COLLECTIVE株式會社	1,631,547	3,963,063	3,613,534	349,529	343,194	(276,500)	(301,545)	不適用
Chia Hsin Pacific Ltd.	876,583	3,279,197	1,149	3,278,048	-	(8,631)	2,759	0.11
Effervesce Investment Pte. Ltd.	1,221,131	1,365,906	344	1,365,562	-	(4,888)	(35,455)	(0.67)
Sparksview Pte. Ltd.	86,261	179,377	260	179,117	-	(457)	1,410	0.37
Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	82,917	471,641	-	471,641	-	(73)	7,686	不適用
嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司	637,278	466,874	1,672	465,202	1,686	(7,634)	(43,899)	不適用
上海嘉新港輝有限公司	383,398	512,342	113,656	398,686	4,700	(18,457)	7,768	不適用
上海嘉環混凝土有限公司	309,598	629,089	92,599	536,490	-	(7,003)	7,433	不適用

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
上海嘉彭健康管理諮詢有限公司	313,071	155,086	726	154,360	316	(3,460)	(43,279)	不適用
嘉彭母嬰護理（揚州）有限公司	220,472	257,075	119,973	137,102	5,897	(24,360)	(28,335)	不適用
江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	182,356	179,778	1,802	177,976	6,901	(43)	3,790	不適用
江蘇嘉新置業有限公司	44,094	51,378	232	51,146	-	(1,490)	(299)	不適用

註 1：外幣兌換匯率如下

資產負債表：(1) 美元 / 新台幣 =30.71，(2) 新加坡幣 / 新台幣 = 22.92133，(3) 人民幣 / 新台幣 =4.409445，(4) 日幣 / 新台幣 =0.2324

損益表：(1) 美元 / 新台幣 =29.805，(2) 新加坡幣 / 新台幣 =21.620964，(3) 人民幣 / 新台幣 =4.434741，(4) 日幣 / 新台幣 =0.2275

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 (112/03/10) 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	取得或處分日期	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	127,370,320 股 2,394,562	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。



聯絡資訊



一、本公司發言人

姓　　名：王立心 女士
職　　稱：總經理
電　　話：(02)2551-5211
電子信箱：elwang@chcgroup.com.tw

本公司代理發言人

姓　　名：余曉芸 女士
職　　稱：董事會秘書室經理
電　　話：(02)2551-5211
電子信箱：sharingyu@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──臺中市臺灣大道二段 689 號 8 樓
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

陳薔旬會計師、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

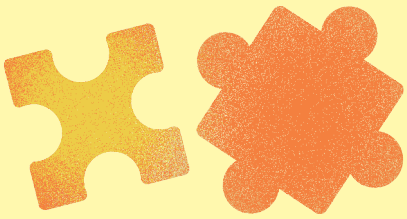
五、海外有價證券買賣場所及查詢網址

無

六、公司網址

www.chcgroup.com.tw

嘉新企業團
CHIA HSIN CEMENT GROUP



PRINTED WITH SOY INK™

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