



股票代碼：2038

海 光 企 業 股 份 有 限 公 司

中 華 民 國 一 一 一 年 度 年 報

本年報查詢網站：<http://mops.twse.com.tw/>

金管會指定之資訊申報網站：同上

本公司揭露年報相關資料網站：<http://www.haikwang.com.tw/>

中 華 民 國 一 一 二 年 五 月 二 十 九 日 刊 印

◎本公司發言人姓名、職稱及聯絡電話

姓名：楊 建 璋

職稱及電話：財務部副總 (07)8021011

電子郵件信箱：haikwangco@seed.net.tw

◎本公司代理發言人姓名、職稱及聯絡電話

姓名：吳 郁 慧

職稱及電話：財務部經理 (07)8021011

電子郵件信箱：hkAccoAM@haikwang.com.tw

◎總公司、分公司及工廠之地址及電話：

名 稱	地 址	電 話
總公司	高雄市小港區沿海二路 12 號	(07)8021011
小港廠	高雄市小港區沿海二路 12 號	(07)8021011
嘉興廠	高雄市小港區嘉興街 5 號	(07)8037085

◎辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：兆豐證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市忠孝東路二段 95 號 1 樓

電話：(02)33930898(代表號)

網址：www.emega.com.tw

◎最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

姓名：王兆群、吳長駿

名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：高雄市前鎮區成功二路 88 號 3 樓

電話：(07)5301888

網址：www.deloitte.com.tw

◎海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

◎公司網址：<http://www.haikwang.com.tw>

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介	
一、設立日期.....	10
二、公司沿革.....	10
參、公司治理報告	
一、組織系統.....	12
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 ...	13
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	21
四、公司治理運作情形.....	25
五、簽證會計師公費資訊.....	48
六、更換會計師資訊.....	48
七、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之期間.....	49
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、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.....	49
九、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.....	49
十、公司、公司之董事、監察人、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.....	50
肆、募資情形	
一、股本來源.....	51
二、股東結構.....	51
三、股權分散情形.....	51
四、主要股東名單.....	52
五、最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	53
六、公司股利政策及執行狀況.....	53
七、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.....	54
八、員工、董事及監察人酬勞.....	54
九、公司買回本公司股份情形.....	55
十、公司債辦理情形.....	55
十一、特別股辦理情形.....	55
十二、海外存託憑證辦理情形.....	55
十三、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形.....	55
十四、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	55
十五、資金運用計畫執行情形.....	55
伍、營運概況	
一、業務內容.....	56
二、市場及產銷概況.....	62
三、從業員工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.....	76
四、環保支出資訊.....	77
五、勞資關係.....	80
六、資通安全管理.....	85
七、重要契約.....	88

陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表.....	89
二、最近五年度財務分析.....	93
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	97
四、最近年度財務報告.....	98
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	168
六、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，其對本公司財務狀況之影響.....	252
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	
一、財務狀況.....	252
二、財務績效.....	252
三、現金流量.....	253
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	254
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫.....	254
六、風險事項.....	255
七、其他重要事項.....	256
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料.....	259
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	261
三、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.....	261
四、其他必要補充說明事項.....	261
五、最近年度及截至年報刊印日止，發生本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.....	261

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

本公司一一一年鋼筋銷售數量為 51.13 萬噸，較去年度減少近 2%，營業收入淨額為 109.59 億元，較去年度增加 7%，淨利為 2.1 億，較一一〇年度淨利 4.6 億元衰退 54%，營收雖然小幅成長但獲利衰退，主要原因係一一一年初延續上一年度俄烏戰爭與疫情後報復性消費，經濟復甦引起通貨膨脹，鋼價隨著原物料行情上漲，但隨之引來主要國家連續幾次大幅升息藉以打擊通膨，加上中國疫情防控政策打擊整體經濟環境與地產商債務危機引起房地產市場急遽下行，鋼材需求量逐月萎縮，市場預期全球經濟將步入衰退，因此全球鋼材消費量、鋼價自第二季起逐漸向下，向下盤跌到第四季時因預期 FED 升息幅度將趨緩與中國即將解除疫情防控政策，全球經濟復甦有望下，原物料行情在一一一年第四季末觸底反彈，因此一一一年鋼價先高後低的趨勢影響公司下半年度獲利衰退，導致全年獲利不如預期。

全球經濟在 2022 年因貨幣政策緊縮導致經濟成長放緩甚至萎縮的趨勢將會延續到 2023 年中，但全球鋼市應該是本次景氣反彈的領先指標，因為根據 World Steel Dynamics(WSD)預測 2023 年全球粗鋼產量進一步下降至 18.22 億噸，年減 1.5%，世界鋼鐵協會(worldsteel)預測，2023 年全球鋼鐵需求達 18.15 億噸，年增 1%，其中印度、東南亞分別成長 6.7%，最為明顯；所以國際鋼市自 2022 年第四季起鐵礦、廢鋼、鋼筋、冷熱軋鋼捲等主要鋼材價格陸續反彈，鋼鐵景氣復甦明顯；台灣鋼市屬淺碟性市場與國際連動密切，台灣鋼價將隨著國際鋼價反彈而回到上升趨勢，惟不利因素係國內房地產市場隨房屋移轉棟數與建築開工率日益降低影響，未來一年國內鋼筋銷售量保守看待，而整體景氣表現會較國際市場冷淡。

茲將一一一年度之營運情形與產銷狀況報告如下：

一、營業成果

1. 本公司獲利情形比較如下表：

單位：千元

	111 年	110 年	變動比率(%)
營業收入淨額	10,959,584	10,233,447	7.1%
營業成本	10,611,015	9,512,270	11.6%
營業毛利（損）	348,172	721,177	-51.7%
營業費用	154,104	151,634	1.6%
營業淨利（損）	194,068	569,543	-65.9%
營業外收入（支出）	70,688	5,095	1287.4%
稅前淨利（損）	264,756	574,638	-53.9%
稅後淨利（損）	210,830	459,712	-54.1%
稅後每股淨利（損）	1.16	2.54	-54.3%

註：以上係本公司個體財務資訊。

2. 本公司生產情形比較如下表：

單位：萬噸

	鋼筋產量		小鋼胚產量	
	111 年	110 年	111 年	110 年
全台	626.8	630.2	879.4	988.7
海光	49.87	49.57	30.32	28.00
比率	7.96%	7.87%	3.45%	2.83%

資料來源：海光公司、鋼鐵工會

3. 市場佔有率如下表：

單位：萬噸

	鋼筋銷售量		表面消費量(註)		出口量	
	111 年	110 年	111 年	110 年	111 年	110 年
全台	687.44	666.39	621.55	606.00	5.31	24.02
海光	51.13	52.11	51.13	52.11	0	0
比率	7.4%	7.8%	8.2%	8.6%	0	0

註：鋼鐵公會資料統計，表面消費量＝生產量＋進口量－出口量

資料來源：海光公司、鋼鐵工會

二、財務收支及獲利能力分析：

年 度			111 年	110 年
比 率				
項 目				
財務 結構	負債佔資產比率（％）		57.76	56.34
	長期資金佔固定資產比率（％）		208.81	204.88
獲利 能力	資產報酬率（％）		3.1	6.2
	股東權益報酬率（％）		5.8	13.8
	佔實收資本額比率	營業淨利(損)(%)	10.7	31.4
		稅前純益(損)(%)	14.6	31.7
	純益(損)率（％）		1.9	4.5
	稅後基本每股盈餘（新台幣元）		1.16	2.54

註：以上係本公司個體財務資訊。

三、研究發展狀況

煉鋼廠電弧爐改造 2.0 提升生產效率、產量、減少物料、電力耗用，以此方式達到節能減碳效果。

四、營業計畫概要

（一）、經營方針

1. 持續更新煉軋鋼設備及改善製程，提高生產效率與回收率、減少物料及電力損耗以降低成本，提升獲利。
2. 提升小尺寸鋼筋暨裁剪、彎曲、成型等後段加工產能。

（二）、產銷政策

1. 監控市場行情波動適時調節庫存與訂單量以避免存貨跌價損失。
2. 因應市場需求彈性調整產能及規格，並穩定產品品質，提高服務水準及客戶滿意度。
3. 透過直接客戶合作參與國內公共工程，與經銷商持續建立良好關係，以鞏固既有的市場佔有率。
4. 提供大中小尺寸完整組合產品，並擴展裁剪、彎曲成型的加工產量與服務。

（三）、外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

國內總體經營環境方面

總體經濟

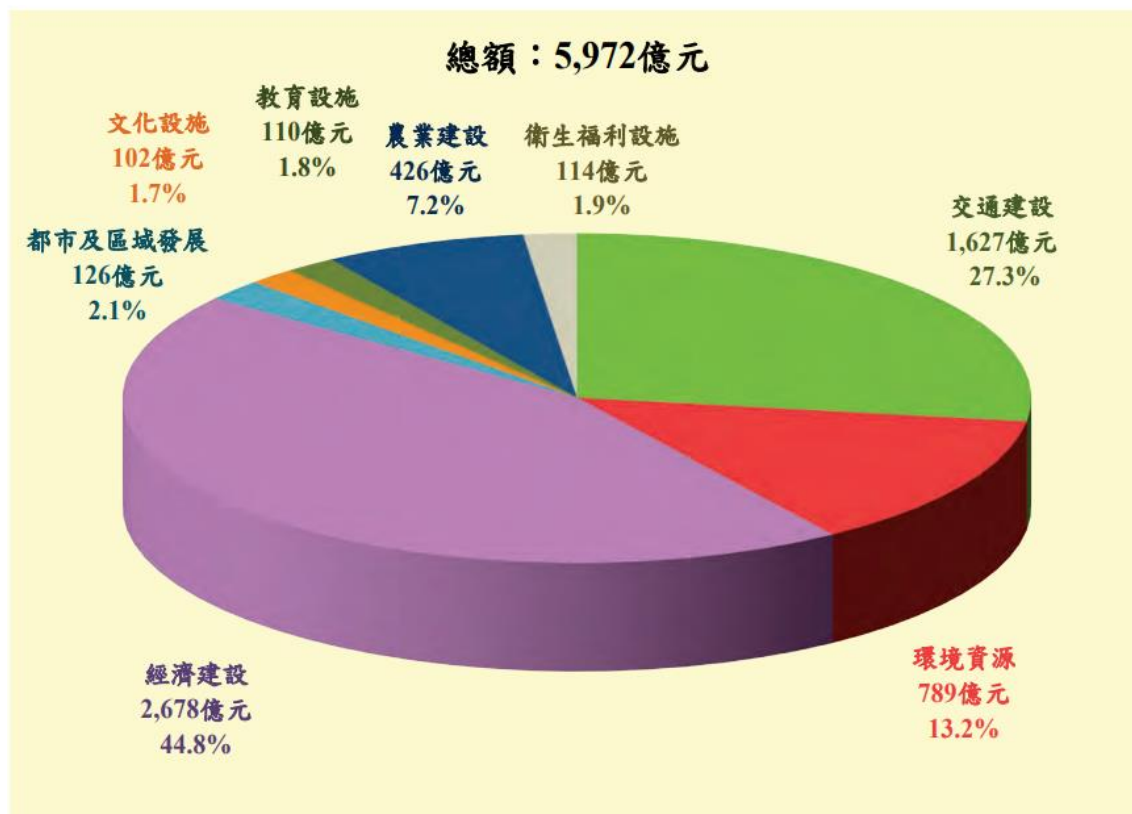
全球經濟表現在2022年並不理想，大多數國家為控制高通膨而實行貨幣緊縮政策，在通膨上升、政策緊縮和金融壓力等負面衝擊令全球經濟前景轉趨黯淡，且放緩情勢預期將延續到2023年上半年，美歐經濟表現恐陷入低度成長，中國經濟雖可望因防控措施放寬而反彈，然反彈幅度多大，仍需密切觀察近期防疫政策大幅鬆綁後對經濟的衝擊時間而定，故國際主要預測機構皆認為2023年全球經貿成長速度較2022年放緩，趨勢表現上2022年是前高後低，2023年則是前低後高。

在國內方面，儘管受到全球經濟需求轉弱，嚴重打擊我國外貿表現，加上廠商資本投資亦受到全球景氣疲弱與借貸利率走高而轉趨保守，令民間投資成長力道明顯放緩，所幸政府公建預算規模創新高，加上民間消費力道仍強，又受惠於國內防疫管制措施持續放寬且邊境開放，國人國外消費可望大幅增加，由民間與政府共同發力來支撐台灣2023年經濟表現，台經院預測2023年國內經濟成長率為2.58%

從需求面分析

公共工程

112 年度總預算編列公共建設計畫經費1,725億元，較111年度增加345億元，約增25%，主要係增列省道改善計畫34億元、污水下水道第六期建設計畫18億元、籌建海巡艦艇發展計畫18億元、大安大甲溪聯通管工程計畫16億元，及新增增資桃園國際機場公司辦理第三航站區建設計畫120億元。以上總預算編列數1,725億元，加計前瞻基礎建設計畫第4期特別預算832億元，合共2,557億元，較111年度相同基礎增加320億元，約增14.3%。如連同營業與非營業特種基金3,415億元，整體規模達5,972億元，交通建設編列1,627億元，主要係桃園國際機場公司、交通部、臺灣鐵路管理局、臺灣港務公司辦理第三航站區建設、桃園航空城機場園區用地取得、省道改善計畫、臺鐵整體購置及汰換車輛、臺灣國際商港營運設施實質建設等計畫1,346億元；內政部辦理生活圈道路交通系統建設(市區道路)、提升道路品質等計畫139.3億元；公共建設計畫各建設別分配情形如下圖。



房地產市場

全球通膨壓力的緣故，各國貨幣政策普遍趨向緊縮，特別是美國聯準會激進升息使房貸利率飆高，30 年期抵押貸款利率多已創下十五年來的新高，其他各國陸續升息也讓房貸利率持續走高，此趨勢導致先前因為疫情降息而使全球房地產市場蓬勃發展的態勢出現轉折，不論是美國、英國、歐洲或是亞洲地區乃至於台灣，房市景氣均因利率反轉向上、償付房貸的成本節節攀高、可支配所得日益萎縮，以及經濟景氣渾沌不明，而呈現多頭市場結束的局面，顯示全球房市景氣正在盛極而衰。2023 年國內住宅市場的表現恐持續呈現修正期，即便國內因疫情的相關管制逐步朝向鬆綁的方向邁進，但也未見大規模遞延性買盤回籠，主要是受制於大環境制約的影響，甚至未來潛藏的新增供給即將出爐；特別是 2023 年全台預售屋預計完工戶數將由 2022 年的 2.7 萬戶擴增至 5.1 萬戶左右，2024 年、2025 年分別有 4.4 萬戶、3.9 萬戶之多，若合計 2023~2025 年全台預售屋預計完工戶數將逾 13 萬戶，屆時恐將出現大量賣壓湧現；其中 2023~2025 年新北市、台中市、台南市、高雄市新屋供給量各為 2.9、2.6、1.1、

>1 萬戶，桃園市 2023 年則有 1.2 萬戶。而豪宅市場部分，在國內外經濟成長率將持續呈現趨緩態勢，且美國聯準會 2023 年仍將有持續升息的動作，也仍會牽動台灣央行的動作，加上金融市場恐難有表現，以及兩岸政經情勢仍顯緊張，地緣政治的風險未降下，將不利於未來豪宅市場的買氣。至於商用不動產方面，店面商圈租賃、商用不動產買賣、土地交易等市場展望，仍不敵辦公室租賃市場，該類產品的景氣能見度仍最佳；值得一提的是工業地產，有鑑於航空及國際物流產業在後疫情時代展開積極佈局，科技、生醫及傳產在全台持續購地擴充產能，為全球供應鏈大洗牌搶佔最佳戰略地位，壽險業也看準工業不動產的穩定租約及報酬率，持續肆機而動，因而工業地產發展仍可期。

從供給面分析

國內鋼筋市場因涉及產品認證，故近100%國內鋼筋由台灣鋼廠所供應，供給量來自煉軋一貫廠與單軋廠，煉軋一貫廠因製程關係，產量與品質較穩定，故部份大型政府交通建設所需鋼筋由煉軋一貫廠提供，而單軋廠主要原料(小鋼胚)來源為大陸、國內電爐廠、俄羅斯及東南亞，鋼胚供給主要來自國外，國內供給量甚小，尤其是印尼、越南、馬來西亞、泰國等國的新興鋼廠竄起已漸漸取代大陸與俄羅斯的市場占有率，雖然國際市場供應者變多，但國際小鋼胚價格仍緊跟著國際煤鐵價格，在國際鋼價受到環保成本高漲的長期趨勢影響下，來自單軋廠的供給量仍受限於國際鋼胚價格與國內鋼筋售價價差影響，當國際市場供給過剩導致鋼胚價格偏低且低於國內售價加上運輸費用達到一定金額時，才會產生進口的替代效應，而未來一年依國際鋼市供需情況判斷，國際胚價明顯偏低的情況不容易出現，因此來自單軋廠的鋼筋供給量仍會持續萎縮且不穩定。

外部競爭環境

國內鋼筋市場中單軋廠面臨料源供給不穩與價格偏高的不利因素下，單軋廠經營有賴於精準判斷國內外胚價出現合理價差時，短期間大量買入，其對市場供需影響大都扮演行情走低時，加速趕底的角色，國內鋼筋售價主係由豐

興鋼鐵以貼近國外市場價格訂定每周盤價，其他鋼廠雖依照自身狀況訂定盤價，但仍貼近國際市場價格與豐興盤價；而鋼筋市場有區域性，雖可以跨區經營但運輸成本增加下，僅少量可以跨區，因此各鋼廠之間殺價競爭的狀況並不激烈，而本公司所在的南部市場前二年因某家單軋廠財務危機而轉型代工甚且停工，讓產業秩序大幅改善，惟因其資產已於2022年底由某大鋼廠拍得，其既有產能如何利用或是將其改造，狀況尚不明朗，未來南部鋼筋市場的產業秩序如何演變，須視該廠的規劃而定。

法規環境

本公司適用2021年正式上路的《一定契約容量以上之電力用戶應設置再生能源發電設備管理辦法》，(俗稱「用電大戶」條款)，必須在5年內設置契約容量10%的再生能源，本公司預計投資2.5億元進行投資，目前正建置太陽能發電設備中；未來因應氣候變遷尚有碳關稅、碳稅、碳足跡等措施，尤其是歐洲國家已率先實施碳關稅、碳稅，台灣接下來也將實施碳稅，雖然本公司沒有出口到歐洲不受到直接衝擊，但課徵碳稅、強制增設太陽能比例提高、投資設備改善耗能的影響下，未來鋼材因應碳中和成本轉嫁給下游的成本只會越來越高，「綠色通膨」效應也會越來越明顯，國際焦煤、鐵礦砂、鋁、鎳、銅、錫、鋅、錳、鈷、鋰…等金屬價格，在本波全球經濟不景氣中，價格僅持續約一季的下落隨即反彈向上的狀況即可明顯看出，採礦過程中所需付出的環保與能源成本越來越高，各項黑色與有色金屬價格也會越來越高；而高爐煉鋼排放的二氧化碳是電爐煉鋼的4~5倍，在減碳的趨勢下，去年日本、韓國主要鋼廠都已宣示未來目標將是逐步汰換既有的高爐轉向電爐煉鋼，因此趨勢下可能會造成電弧爐所需的廢鋼、電極棒、矽錳、鈰鐵合金供應更加緊俏。台灣用電結構逐漸轉型，核能與火力發電的比重越來越低，取而代之的是再生能源的發電量比重越來越高，電價也會越來越高，對於電爐鋼廠的成本壓力越來越大，所幸，此趨勢是全球減碳風潮下之必然，電力成本轉嫁給下游是產業共識。

中鋼協公布去年粗鋼產量下降 2.1%至 10.13 億噸；世界鋼鐵協會 (worldsteel)統計去年全球粗鋼產量年減 4.3%至 18.315 億噸，整體來看一一一年全年鋼價呈現前高後低，全球鋼材供需概況為供需兩端同時縮減。

展望一一二年，World Steel Dynamics(WSD)預測今年全球粗鋼產量進一步下降至 18.22 億噸，年減 1.5%，主要影響國際鋼材供需主要因素可歸納為以下幾項：

1. 俄烏戰爭持續下，俄烏兩國合計年產達 9300 萬噸粗鋼與 3800 萬噸出口量仍大幅受限，即便未來兩國停戰步入重建階段時鋼材需求量更是巨大。
2. 土耳其年產粗鋼 6700 萬噸是國際上電爐煉鋼與建築鋼材的主要生產國，除強震造成部份鋼廠生產及運輸受阻的直接影響外，未來鋼材生產或優先供應災後重建需求，也是影響全球鋼鐵供需的一大因素。
3. 環保成本日益高漲，除造成老舊與低階鋼廠汰除與更新而限縮粗鋼產能成長外，採礦成本增加也造成煤、鐵原物料價格居高不下，縱使一一一年中，鋼價大幅回檔期間，煤、鐵等煉鋼主要原料亦僅有小幅回檔，此狀況亦對全球鋼價造成一定支撐。
4. 中國全面解封，人行對房地產行業注入流動性資金、金融 16 條擴大各項融資管道並推動大規模經濟振興政策，其經濟成長率可望自 2022 年 3%回復成長力道，根據中國社科院去年底發布 2023 年「經濟藍皮書」，預計 2023 年中國經濟成長約 5.1%，經濟將在第 2 季開始顯著恢復。
5. 汽車產業可望擺脫前兩年晶片與零部件短缺泥淖，將會帶動剛性與補庫存需求聯袂釋出。

綜上所述，本公司對今年國內鋼筋價格持樂觀態度，但消費量將保守看待之，因受利率高漲影響房地產市場將會逐季萎縮、廠房、商場與公共工程仍會持續成長，估計 112 年全台的鋼筋消費量將會小幅萎縮約 580~600 萬噸左右，估計 112 年度銷售數約 52 萬噸。

未來公司發展策略

本公司 112 年度營運發展策略將有以下重點：

- 一、 煉鋼設備自動化與電力系統改造。
- 二、 軋鋼設備改善與效率提升。
- 三、 子公司扣件表面處理製程代工產量提升及業務擴展。

感謝各位股東的支持與愛護，敬祝各位身體健康、萬事如意！

董事長



經理人



會計主管



貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國五十八年二月二十四日

二、公司沿革

58 年--資本額 500 萬元，以各種五金之買賣為主要業務。

61 年--進口廢船，開始從事拆船業務，供銷各級船板給各工廠。

62 年--增資為 5,000 萬元，並擴充設備。

63 年--增資為 1 億元。並於小港臨海工業區本公司現址，開始第一期之建設，設立 30 噸煉鋼電弧爐設備全套設備。

68 年--進行第二期建設工程，進口義大利 DANIELI 自動連續鑄造機以生產鋼胚。

70 年--煉鋼之連續鑄造機安裝完成，開始試車生產鋼胚外銷，在半年內即為國家爭取到 1,500 萬美元外銷收入，榮獲國貿局之外銷績優獎狀。

71 年--榮獲國貿局頒發外銷績優獎章。直接出口七萬多噸鋼胚，品質甚獲國外佳評。軋鋼機安裝完成，開始生產盤元、鋼筋、並以盤元為主要產品。

72 年--榮獲國貿局頒發外銷績優獎章。

73 年--榮獲國貿局頒發外銷績優獎章。

74 年--榮獲國貿局頒發外銷績優獎章。

75 年--榮獲工業安全維護工作優良獎章。增資為 1 億 5,000 萬元，以改善財務結構。購置 1,000HM3/HR 之氧氣廠設備，並配合政府環保政策，安裝電爐集塵設備。

76 年--投資設置 40 噸精煉爐，購置 1,250 噸廢鐵處理機，軋鋼加熱爐安裝電腦控制系統。

77 年--榮獲國貿局頒發外銷績優獎章。增資為 1 億 9,800 萬元，擴充設備。

78 年--榮獲國貿局頒發外銷績優獎章。現金增資 434,690,000 元、未分配盈餘

158,400,000 元及資本公積 8,910,000 元轉增資，增資後股本總額為 8 億元，並補辦公開發行。另擴充增加 50 噸煉鋼電弧爐設備、日本三菱自動連續鑄造機、2,500NM3/HR 氧氣製造設備與集塵設備等全套煉鋼設備。改造粗軋機以提高產能，並簽訂 TQA 全面品質保證輔導合約。

79 年--以未分配盈餘 160,736,400 元及資本公積 7,306,200 元轉增資，增資後股本總額為 968,045,600 元。

80 年--獲財政部高雄市國稅局頒發 77 年營利事業所得稅優良納稅人獎章。

81 年--增建嘉興廠，進口義大利 POMINI 全自動軋鋼機，義大利 DANIELI 冷卻床，日本瀧之川之精整設備。另以未分配盈餘 83,404,800 元及資本公積 13,552,600 元轉增資，增資後股本總額為 10 億 6500 萬元。

82 年--嘉興廠建廠完成，於 12 月開始量產。另以未分配盈餘 106,500,000 元轉增資，增資後股本總額為 11 億 7,150 萬元。

83 年--小港軋鋼廠更新成品飛剪機及改造冷卻床。

84 年--嘉興廠通過商品檢驗局 ISO9002 品質保證認證。

85 年--現金增資 2 億元，增資後股本總額為 13 億 7,150 萬元。

86 年--為提升效率降低成本，小港軋鋼廠改造設備，更改鋼胚口徑。

87 年--小港廠通過商品檢驗局 ISO9002 品質保證認證。

88 年--購置安裝門框式車輛輻射偵檢器，加強原料及成品之輻射偵檢工作。

90 年--經台灣高鐵及高雄捷運評選為主要供料廠商。

92 年--現金增資 850 萬元，增資後股本總額為 13 億 8,000 萬元。

93 年--將 30 噸爐更新為 50 噸爐提昇鋼胚產能。

95 年--年度營業額突破 110 億元。

96 年--嘉興廠 85 噸/H 加熱爐更新為 120 噸/H 提升鋼筋產能。

煉鋼廠集塵系統加裝降低戴奧辛排放量設備以符合法令規定。

9 月份登錄興櫃股票。

97 年--12 月台灣證券交易所上市，並辦理現金增資 1.6 億元，增資後實收股本總額為 15 億 4 千萬元。

98 年--9 月現金增資 2 億，增資後實收股本為 17 億 4 千萬元。

100 年--3 月發行有擔保可轉換公司債 3 億及無擔保可轉換公司債 5 億。

101 年--1 月可轉換公司債轉換為普通股，實收資本額增加至 18.2 億元。

101 年--8 月收購億昌鋼鐵廠(股)公司 63.05%股權。

101 年--11 月辦理新台幣 13 億元聯貸以充實營運資金暨改善財務結構。

102 年--3 月註銷庫藏股 0.93 億，實收資本額為 17.26 億元。

102 年--9 月煉鋼廠新設 12 米冷卻床，新增小鋼胚銷售業務。

103 年--9 月嘉興軋鋼廠 12 米加熱爐改造，新設高週波加熱系統及小尺寸鋼筋切分設備。

104 年--嘉興軋鋼廠成立鋼筋加工成型部門，提升服務及產品附加價值。

105 年--2 月前任董事長兼總經理暨創辦人黃滄海辭世，由董事會推選黃韋翰擔任董事長，黃燦明擔任總經理。

105 年--9 月設立新子公司証統環保科技股份有限公司，主要從事鋼線鋼纜、金屬線製品製造及表面處理。

106 年--2 經董事會改委任黃燦明先生為執行總經理，併同時委任劉明潭先生為總經理。

106 年--9 月以未分配盈餘 86,316,440 元轉增資，增資後股本總額為 18.13 億元。

110 年--2 月煉鋼廠 B 爐電爐與精煉爐改造完成。

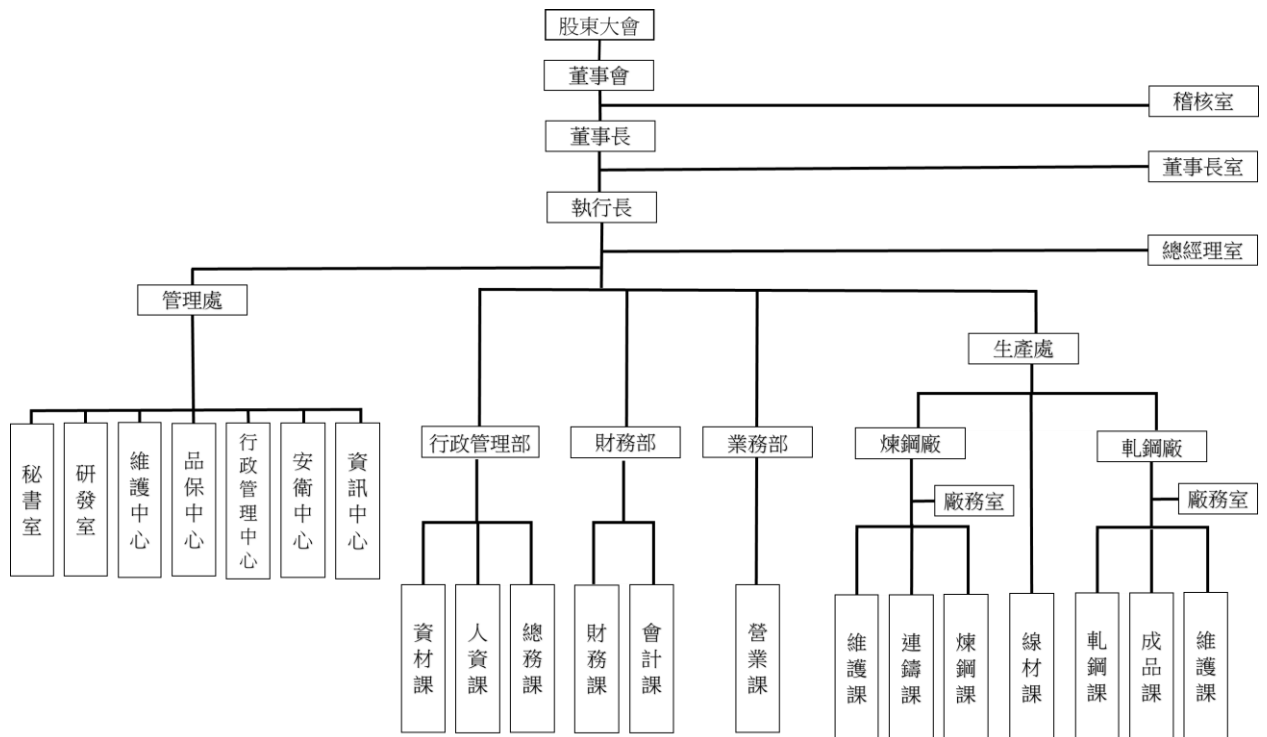
110 年--8 月子公司証統熱處理兩條線開始試產。

111 年--子公司証統熱處理四條線正式生產，同時電鍍兩條線也開始生產。

參、公司治理報告

一、組織系統：公司組織結構及各主要部門所營業務

(一) 組織圖



(二) 主要部門所營業務

部 門	工 作 職 掌
稽核室	各項內部控制作業之規畫、設立、執行、稽核
總經理室	掌理經營、生產管理規畫及各項專案作業
董事長室	秉承董事會決議，領導經理人負責釐訂公司之重大決策
煉鋼廠	掌理煉鋼設備人員生產流程安排及煉鋼鑄造生產
軋鋼廠	掌理軋鋼設備人員生產流程安排及軋鋼鋼筋生產
財務部	掌理資金控管、預算、會計成本帳務及稅務等事宜
業務部	負責銷售訂單出貨、原料採購及成品管理事宜
行政管理部	負責總務、人事、資材及地磅等事宜
品保中心	負責原物料、成品及生產流程之品保制度管控等事宜
安衛中心	負責環保及安全衛生業務的函報、督導及檢查等事宜
研發室	負責製程改善、生產技術改良及新產品開發等事宜
資訊中心	負責全公司資訊系統之規劃、推行等事宜
維護中心	負責全公司之機械及電氣的維修作業
秘書室	輔佐董事長協調各單位與跨部門工作推展事宜

二、董事及經理人資料

(一) 董事資料 (截至 112 年 4 月 22 日)

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別／年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國臺灣	黃韋翰	男／36歲	109.6	3年	100.6	1,425,879	0.79	1,896,315	1.05	0	0	0	0	淡江大學化工與材料工程系 海光企業(股)公司董事長特別助理及董事 億昌鋼鐵廠(股)公司董事長 証統環保科技(股)公司董事長	海明投資(股)公司董事長 台灣鋼聯(股)公司法人董事代表人 台鋼資源(股)公司法人監察人代表人 億昌鋼鐵廠(股)公司董事長 証統環保科技(股)公司董事長	董事暨執行長	黃燦明	父子	註 1
副董事長	臺灣高雄市	玉展投資(股)公司	NA	109.6	3年	84.6	3,596,726	1.98	2,004,726	1.11	0	0	0	0	中興大學會計系 本公司財務副總經理 本公司總經理 本公司董事長特別助理	玉展投資(股)公司監察人 億昌鋼鐵廠(股)公司法人董事代表人	無			
	中華民國臺灣	代表人：吳勇次	男／82歲	109.6	3年	84.6	1,474,512	0.81	1,445,512	0.80	2,331,954	1.29								
董事	中華民國臺灣	劉明潭	男／67歲	109.6	3年	100.6	1,175,755	0.65	1,175,755	0.65	5,336,251	2.94	0	0	美國舊金山大學資訊碩士 中山大學EMBA 本公司管理部副總經理 本公司董事長特別助理 本公司總經理	昭安投資(股)公司監察人 士堡投資(股)公司董事長 億昌鋼鐵廠(股)公司董事 福泉建設(股)公司監察人 台灣鋼鐵同業公會常務理事	無			

董事	臺灣 高雄市	佑明投資(股)公司	NA	109.6	3年	105.6	12,806,326	7.06	12,806,326	7.06	0	0	0	0	輔仁大學統計系 本公司執行長 本公司總經理	億昌鋼鐵廠(股)公司 法人董代表人事暨總經理 証統環保科技(股)公司 董事暨總經理 東莞明耀金屬製品有限公司董事	董事長	黃韋翰	父子	
	中華民國 臺灣	代表人： 黃燦明	男/ 68歲	109.6	3年	105.6	0	0	0	0	0	0	0	0						
董事	臺灣 高雄市	海明投資(股)公司	NA	109.6	3年	94.6	41,382,074	22.82	41,344,074	22.81	0	0	0	0	淡江大學會計系 誠揚聯合會計師事務所 合夥會計師	誠揚企管顧問公司董事 誠揚聯合會計師事務所 合夥會計師	無			
	中華民國 台灣	代表人： 洪國瑜	男/ 56歲	109.6	3年	107.6	0	0	0	0	0	0	0	0						
董事	臺灣 高雄市	海明投資(股)公司	NA	109.6	3年	94.6	41,382,074	22.82	41,344,074	22.81	0	0	0	0	政治大學企研所碩士 聯昇聯合會計師事務所 負責人	喬治亞聯合會計師事務所合夥會計師 億昌鋼鐵廠(股)公司監察人 順發電腦(股)公司獨立董事	無			
	中華民國 台灣	代表人： 陳石城	男/ 69歲	109.6	3年	94.6	0	0	0	0	0	0	0	0						
獨立 董事	中華民國 臺灣	楊昌禧	男/ 73歲	109.6	3年	97.4	0	0	0	0	0	0	0	0	省立花蓮師專 楊昌禧律師事務所負責人	楊昌禧律師事務所負責人 皇將科技股份有限公司董事 廷鑫興業股份有限公司董事之法人代表人 交通部公路總局第三區養護工程處國賠審議委員 聚亨企業股份有限公司法律顧問	無			

獨立董事	中華民國 臺灣	郭士賢	男 / 54 歲	110.7	2 年	110.7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	淡江大學管理學院會計學系畢業 86 年會計師考試及格	淡江大學會計系助教 廣信益群會計師事務所審計人員 群賢聯合會計師事務所會計師	無	
獨立董事	中華民國 臺灣	陳柏中	男 / 39 歲	109.6	3 年	108.6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	國立台北大學法律系司法組	柏林聯合律師事務所 主持律師	無	

註 1：董事長黃韋翰與董事兼執行長黃燦明係父子關係，於鋼筋與扣件產業皆有多年經驗；本公司獨立董事已增置 3 席，且過半數董事皆未兼任員工及經理人。

1.法人股東之主要股東

法人股東之主要股東

截至 112 年 4 月 22 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
佑明投資(股)公司	明耀鋼鐵(股)公司(96%)、黃筱雯(2.5%)、黃韋翰(0.5%)、黃正翰(0.5%)、傅麟喜(0.5%)
玉展投資(股)公司	黃玉燕(32%)、吳承諭(18%)、吳偉綺(17%)、吳岱蓉(17%)、吳勇次(16%)
海明投資(股)公司	黃正翰(21.1%)、黃韋翰 (21.1%)、黃玉靜 (9.6%)、黃玉燕 (8.9%)、黃玉雪 (7.9%)、黃筱雯 (6.8%)、傅麟喜(6.0%)、黃玉屏(4.9%)、林文昌(4.9%)、吳勇次(3.4%)
金智興資產管理股份有限公司	張福興 50%、黃紫婕 50%

主要股東為法人者其主要股東

截至 112 年 4 月 22 日

法人名稱	法人之主要股東
明耀鋼鐵(股)公司	黃筱雯(1.4%)、黃韋翰(0.4%)、黃正翰(0.7%)、佑明投資(股)公司(67.9%)、總利投資(股)公司(29.6%)
總利投資(股)公司	明耀鋼鐵股份有限(20%)、黃筱雯(39%)、黃韋翰(11%)、黃正翰(20%)、傅麟喜(10%)

2.董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露

條 件 姓 名		專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
董事長	黃韋翰	(1) 學歷：淡江大學化工與材料工程系 (2) 主要職務：本公司董事長 (3) 兼任其他公司職務：海明投資(股)公司董事長、台灣鋼聯(股)公司法人董事代表人、億昌鋼鐵廠(股)公司董事長及証統環保科技(股)公司董事長、台鋼資源(股)公司法人監察人代表人。 (4) 專業經驗：對於鋼筋及扣件產業有多年豐富經驗，帶領本公司朝向正面發展，實現永續發展的目標。	1. 本人、配偶二親等以內親屬是擔任本公司或其關係企業之董事、監察人 2. 本人、配偶、二親等以內親屬持有公司股份數及比重，逾1%或為持股前十名之自然人股東： 本人：1,896,315股(1.05%) 配偶：0股 其他2等親內親屬： 1,816,331股(1.00%)	0

董事	劉明潭	(1) 學歷：美國舊金山大學資訊碩士、中山EMBA (2) 主要職務：本公司總經理 (3) 兼任其他公司職務：昭安投資(股)公司監察人、士堡投資(股)公司董事長及億昌鋼鐵廠(股)公司董事、福泉建設(股)公司監察人及台灣鋼鐵同業公會常務理事。 (4) 專業經驗：對於鋼筋一貫作業產業有40多年經驗，具備專業產業之識，幫助公司做重大決策，提供適當建議及分析，帶領公司，實現永續發展的目標。	1. 本人、配偶、二親等以內親屬持有公司股份數及比重，逾1%或為持股前十名之自然人股東： 本人：1,175,755股(0.65%) 配偶：5,336,251股(2.94%) 其他2等親內親屬：0股	0
董事	玉展投資(股)公司代表人：吳勇次	(1) 學歷：中興大學會計系 (2) 主要職務：本公司副董事長 (3) 兼任其他公司職務：玉展投資(股)公司監察人、億昌鋼鐵廠(股)公司法人董事代表人。 (4) 專業經驗：具備財務管理專業及對於鋼筋一貫作業產業有40多年經驗，幫助公司做重大決策，實現永續發展的目標。	1. 本人、配偶、二親等以內親屬持有公司股份數及比重，逾1%或為持股前十名之自然人股東： 本人：1,445,512股(0.80%) 配偶：2,331,954股(1.29%) 其他2等親內親屬：0股	0
董事	佑明投資(股)公司代表人：黃燦明	(1) 學歷：輔仁大學統計系 (2) 主要職務：本公司執行長、總經理 (3) 兼任其他公司職務：億昌鋼鐵廠(股)公司法人董事代表人暨總經理、証統環保科技(股)公司董事暨總經理、東莞明耀金屬製品有限公司董事。 (4) 專業經驗：對於鋼筋及扣件產業有多年豐富經驗，及管理決策執行力，帶領本公司朝向正面發展，實現永續發展的目標。	1. 本人、配偶二親等以內親屬是擔任本公司或其關係企業之董事、監察人 2. 本人、配偶、二親等以內親屬持有公司股份數及比重，逾1%或為持股前十名之自然人股東： 本人：0股 配偶：0股 其他2等親內親屬：3,712,646股(2.05%)	0
董事	海明投資(股)公司代表人：洪國瑜	(1) 學歷：淡江大學會計系 (2) 主要職務：誠揚企管顧問公司董事、誠揚聯合會計師事務所合夥會計師同時擔任本公司董事之法人代表人 (3) 專業經驗：專業會計師歷練，持續在本公司董事會與其他董事做各項重大決策，讓本公司朝向正面發展，實現永續發展之目標。姓名	左列五位董事： 1. 均具有獨立董事之獨立性資格。 2. 完全符合獨立性情形： (1) 本人、配偶、二親等以內親屬並無擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人； (2) 本人、配偶、二親等以內親屬並無持有公司股份； (3) 並無擔任與本公司有特定關係公司(參考股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第6條第1項5~8款規定)之董事、監察人或受僱人； (4) 最近2年並無提供本公司或其關係企業商務、財務、會計等服務所取得之	0
董事	海明投資(股)公司代表人：陳石城	(1) 學歷：政治大學企研所碩士 (2) 主要職務：喬治亞聯合會計師事務所合夥會計師、同時擔任本公司董事之法人代表人、億昌鋼鐵廠(股)公司監察人及順發電腦(股)公司獨立董事。姓 (3) 專業經驗：專業會計師歷練，持續在本公司董事會與其他董事做各項重大決策，提供建議，讓本公司朝向正面發展，實現永續發展之目標。		1

獨立董事	楊昌禧	(1) 學歷：省立花蓮師專 (2) 主要職務：楊昌禧律師事務所負責人，同時擔任本公司獨立董事及皇將科技股份有限公司董事、廷鑫興業股份有限公司董事之法人代表人，交通部公路總局第三區養護工程處國賠審議委員及聚亨企業股份有限公司法律顧問。 (3) 專業經驗：具備律師執照，法務專才等各項專業能力，繼續監督公司重大決策及分析，讓本公司朝向正面發展，實現永續發展之目標。	報酬金額。	0
獨立董事	陳柏中	(1) 學歷：國立台北大學法律系司法組 (2) 主要職務：柏林律師事務所主持律師及擔任本公司獨立董事 (3) 專業經驗：具備律師執照，法務專才等各項專業能力，繼續監督公司重大決策，讓本公司朝向正面發展，實現永續發展之目標。		0
獨立董事	郭士賢	(1) 學歷：淡江大學管理學院會計學系畢業，86 年會計師考試及格 (2) 主要職務：群賢聯合會計師事務所會計師及擔任本公司獨立董事 (3) 專業經驗：專業會計師歷練，持續在本公司董事會與其他董事做各項重大決策，讓本公司朝向正面發展，實現永續發展之目標		0
本公司董事(包含獨立董事)皆未有公司法第 30 條各款情事。				

3. 董事會多元化及獨立性

本公司依據證交所發布之董事及監察人選任程序參考範例，將多元化理念納入董事選舉辦法中，董事之選任應考量基本條件與價值以及專業知識技能（如法律、會計、產業、財務、行銷）等二大面向，並應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。

本公司公司治理實務守則亦明訂兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一。考量董事會整體配置，專業知識及背景組成，至少一名具有財務會計專業背景，另至少一名有鋼鐵領域相關管理實務經驗；目前本公司董事會共有 9 席董事(包括 3 席獨立董事)，其所具備之專業知識技能涵蓋：鋼鐵、企管、工業管理、法律、會計等不同領域，現任董事中具財會專業者有 3 名，具鋼鐵管理實務經驗者有 4 名，充分落實董事會成員多元化目標，對於未來本公司人力傳承、設備汰舊更新、研發先進產品、建構高值產業鏈、打造智能產銷及致力循環經濟之發展目標助益良多。董事們的豐富學識、個人洞察力和商業營運判斷力，並具有豐富之領導能力及決策能力，深受本公司倚重董事

會多元化政策達成情形：

董事姓名	多元化核心項目	基本組成							經營管理	領導決策	產業知識	鋼鐵管理實務經驗	財務會計分析	行銷	法務	
		性別	兼任本公司員工	年齡分布			獨立董事任期年資									
				31至50	51至70	71以上	3年以下	4至8年								9年以上
黃韋翰	男		V						V	V	V	V		V		
劉明潭	男	V		V					V	V	V	V		V		
玉展投資(股)公司 代表人：吳勇次	男	V			V				V	V	V	V		V		
佑明投資（股）公司 代表人：黃燦明	男	V		V					V	V	V	V		V		
海明投資(股)公司 代表人：洪國瑜	男			V					V		V		V			
海明投資(股)公司 代表人：陳石城	男			V					V		V		V			
楊昌禧	男				V			V	V		V				V	
陳柏中	男		V				V		V		V				V	
郭士賢	男			V		V			V		V		V			

4. 本公司董事會共有 9 席董事，其中 3 席為獨立董事(占比 33%)，所有董事(包含獨立董事)之間除了黃韋翰、黃燦明、吳勇次及劉明潭外，皆不具有配偶或為二親等以內之親屬關係，具備相當之獨立性。請參閱本年報第 16 頁「2. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

截至 112 年 4 月 22 日

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
執行長	中華民國臺灣	黃燦明	男	105.03	0	0	0	0	0	0	輔仁大學統計系 本公司執行長、總經理	億昌鋼鐵廠(股)公司董事暨總經理 証統環保科技(股)公司董事暨總經理 東莞明耀金屬製品有限公司董事長	董事長	黃韋翰	註1	註2
													董事長特助	蔡美松		
總經理	中華民國臺灣	劉明潭	男	106.02	1,175,755	0.65	5,336,251	2.94	0	0	美國舊金山大學資訊碩士 中山大學EMBA 本公司管理部副總經理、總經理 本公司董事長特別助理	昭安投資(股)公司監察人 士堡投資(股)公司董事長 億昌鋼鐵廠(股)公司董事	無			
董事長特別助理	中華民國臺灣	蔡美松	女	105.03	0	0	0	0	0	0	美國加州大學食品科學碩士 明耀鋼鐵(股)公司副總經理 本公司財務經理	証統環保科技(股)公司監察人 明耀鋼鐵(股)公司董事暨副總經理	執行長	黃燦明	夫妻	註2
生產部協理	中華民國臺灣	林富貴	男	99.05	0	0	0	0	0	0	第一科技大學機械自動化研究所 本公司嘉興廠廠長	無	無			
煉鋼廠廠長	中華民國臺灣	羅逸元	男	87.05	8,834	0.00	0	0	0	0	海洋學院輪機系 本公司煉鋼廠廠長	無	無			
業務部經理	中華民國臺灣	王振福	男	94.12	0	0	0	0	0	0	逢甲大學電算系 本公司業務部經理	無	無			
財務部副總經理	中華民國臺灣	楊建璋	男	103.02	0	0	0	0	0	0	中興大學台北法商學院財稅系 中山大學企管研究所 本公司財務部副總經理	億昌鋼鐵(股)公司財務經理 証統環保科技(股)公司財務經理 億昌鋼鐵廠(股)公司董事	無			

執行長特別助理暨管理處處長	中華民國臺灣	黃福利	男	111.01	0	0	0	0	0	0	成功大學材料科學工程系遠龍不鏽鋼總經理	無	無	
稽核室組長	中華民國臺灣	朱雅芝	女	109.09	0	0	0	0	0	0	永達技術學院企業管理系海光企業股份有限公司稽核組長	無	無	

註1：黃燦明、蔡美松為夫妻，其與董事長-黃韋翰為子女關係。

註2：黃燦明、蔡美松皆於鋼筋與扣件產業皆有多年經驗；本公司獨立董事已增置3席，且過半數董事皆未兼任員工及經理人。

三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金：

(一)、一般董事及獨立董事之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等 四項總額及占 稅後純益之比例(%)		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F 及G等七項總額 及占稅後純益之 比例(%)		領取來自子公司以外 轉投資事業或母公司 酬金
		報酬(A)		退職退休金 (B)		董事酬勞(C)		業務執行 費用(D)				薪資、獎金及特 支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)						
		本公司	財務報 告內所有公司	本公司	財務報 告內所有公司	本公司	財務報 告內所有公司	本公司	財務報 告內所有公司	本公司	財務報 告內所有公司	本公司	財務報 告內所有公司	本公司	財務報 告內所有公司	本公司		財務報告內 所有公司		本公司	財務報 告內所有公司	
董事長	黃韋翰	0	1,452	0	0	3,754	3,754	35	56	3,789 1.80%	5,262 2.50%	2,657	2,657	0	0	0	0	0	0	6,446 3.06%	7,919 3.76%	25
副董事長	玉展投資 (股)公司	0	0	0	0	939	939	0	0	939 0.45%	939 0.45%	0	0	0	0	0	0	0	0	939 0.45%	939 0.45%	無
	代表人： 吳勇次	0	252	0	0	0	0	35	35	35 0.02%	287 0.14%	2,537	2,537	108	108	0	0	0	0	2,680 1.27%	2,932 1.39%	無
董 事	劉明潭	0	252	0	0	939	939	35	35	974 0.46%	1,226 0.58%	2,417	2,417	108	108	0	0	0	0	3,499 1.66%	3,751 1.78%	無
董 事	佑明投資 (股)公司	0	0	0	0	939	939	0	0	939 0.45%	939 0.45%	0	0	0	0	0	0	0	0	939 0.45%	939 0.45%	無
	代表人： 黃燦明	0	252	0	0	0	0	35	56	35 0.02%	308 0.15%	2,417	2,417	108	108	0	0	0	0	2,560 1.21%	2,833 1.34%	無
董 事	海明投資 (股)公司 洪國瑜	0	0	0	0	939	939	28	28	967 0.46%	967 0.46%	0	0	0	0	0	0	0	0	967 0.46%	967 0.46%	無
董 事	海明投資 (股)公司 陳石城	0	252	0	0	939	939	28	28	967 0.46%	1,219 0.58%	0	0	0	0	0	0	0	0	967 0.46%	1,219 0.58%	無
獨立董事	楊昌禧	600	600	0	0	0	0	0	0	600 0.28%	600 0.28%	0	0	0	0	0	0	0	0	600 0.28%	600 0.28%	無

獨立董事	郭士賢	600	600	0	0	0	0	0	0	600 0.28%	600 0.28%	0	0	0	0	0	0	0	0	600 0.28%	600 0.28%	無
獨立董事	陳柏中	600	600	0	0	0	0	0	0	600 0.28%	600 0.28%	0	0	0	0	0	0	0	0	600 0.28%	600 0.28%	無

1. 獨立董事酬金給付係依照本公司「董事酬勞發放辦法」，不論盈虧得支領採固定薪酬。

2. 除上表揭露外，111年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

(二)、監察人之酬金：不適用

(三)、總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
執行長	黃燦明	2,417	2,417	108	108	0	0	0	0	0	0	2,525 1.20%	2,525 1.20%	無
總經理	劉明潭	2,417	2,417	108	108	0	0	0	0	0	0	2,525 1.20%	2,525 1.20%	無
董事長特別助理	慕美松	2,417	2,417	108	108	0	0	0	0	0	0	2,525 1.20%	2,525 1.20%	無

(四)、前五位酬金最高主管之酬金

單位：新台幣千元

職 稱	姓 名	薪 資(A)		退職退休金(B)		獎金及 特支費等等(C)		員 工 酬 勞 金 額(D)				A、B、C及D等四項總額 占稅後純益之比例(%)		領取來自子公 司以外轉投資 事業或母公 司酬金
		本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內 所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
執行長	黃燦明	2,417	2,417	108	108	0	0	0	0	0	0	2,525 1.20%	2,525 1.20%	無
總經理	劉明潭	2,417	2,417	108	108	0	0	0	0	0	0	2,525 1.20%	2,525 1.20%	無
董事長特別助理	慕美松	2,417	2,417	108	108	0	0	0	0	0	0	2,525 1.20%	2,525 1.20%	無
財務部協理	楊建璋	1,206	1,818	52	52	720	720	447	0	447	0	2,425 1.15%	3,037 1.44%	無

生產部協理	林富貴	1,216	1,216	57	57	651	651	394	0	394	0	2,318 1.10%	2,318 1.10%	無
-------	-----	-------	-------	----	----	-----	-----	-----	---	-----	---	----------------	----------------	---

(五)、分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

截至 112 年 4 月 22 日 單位:新台幣千元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額 (註)	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經 理 人	執行長	黃燦明	0	0	0	0
	總經理	劉明潭	0	0	0	0
	董事長特別助理	綦美松	0	0	0	0
	煉鋼廠廠長	羅逸元	0	223	223	0.11
	生產部協理兼嘉興廠廠長	林富貴	0	394	394	0.19
	管理處處長	黃福利	0	196	196	0.10
	業務部經理	王振福	0	261	261	0.12
	財務部協理	楊建璋	0	447	447	0.21

註：係以去年度發放比例佔整體發放額的比例估計之金額。

(六)、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、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性。

1. 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、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體財務報告稅後純益比例之分析

年度	酬金總額占稅後純益之比例分析	本公司		合併報表內所有公司	
		支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額	總額占稅後純益之比例(%)	支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額	總額占稅後純益之比例(%)
110 年度		33,298	7.24	36,004	7.83
111 年度		24,491	11.62	30,772	14.60

差異說明：最近兩年度酬金總額佔稅後純益之比例之差異，主係 110 年個體財報稅後淨利為 210,830 千元，而 111 年個體

稅後淨利為 459,712 千元，上述酬金除包含依公司章程提撥 3% 的董事酬金外尚包含兼任員工之董事暨總經理、副總經理所支領薪資導致 111 年度比例高於 110 年度。

2. 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：

A. 給付酬金之政策：本公司董事酬勞係依據年度稅後盈餘依公司章程規定提撥，另依董監事酬勞分配辦法依各董事對公司之貢獻度分配，車馬費係每次出席給付；經理人薪資與獎金，係依公司薪資規定、年終獎金(紅利)分配辦法辦理，董監酬勞與經理人薪資並經薪酬委員會審核同意通過。

B. 標準與組合：遵循董監事酬勞分配辦法及公司薪資政策規定，實際給付標準及組合經薪酬委員會審核通過。

C. 訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

本公司給付經理人薪資及董監事酬金，除依公司章程規定外，並參酌公司當年度整體經營績效且經薪酬委員會同意辦理之。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

最近年度(111 年度)董事會開會 4 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)	備註
董事長	黃韋翰	4	0	100.00	
副董事長	玉展投資(股)公司 代表人:吳勇次	4	0	100.00	
董 事	劉明潭	4	0	100.00	
董 事	佑明投資(股)公司 代表人:黃燦明	4	0	100.00	
董 事	海明投資(股)公司 代表人:洪國瑜	4	0	100.00	
董 事	海明投資(股)公司 代表人:陳石城	4	0	100.00	
獨立董事	楊昌禧	4	0	100.00	
獨立董事	陳柏中	3	0	75.00	
獨立董事	郭士賢	4	0	100.00	

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：本公司已設立審計委員會，依證券交易法第 14 條之 5 規定，不適用證券交易法第 14 條之 3 規定。

(二)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：詳註 1 說明。

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(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，並填列董事會評鑑執行情形：詳註 2 說明。

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估：

1. 本公司董事與獨立董事採候選人提名制，於 109 年 6 月 17 日進行董事改選，任期自 109 年 6 月 17 日至 112 年 6 月 16 日。

2. 本公司於 109 年 6 月 17 日成立審計委員會。

3. 每年依據董事會參與程度、對公司目標與任務掌握、內控程序了解..等項目，完成董事會自行評鑑，且為保障公司的董事於執行職務時，避免因錯誤、疏忽、過失、義務違反、信託違背、不實或誤導性陳述等行為而被提出賠償請求所引發的個人法律責任已對全體董事投保責任險。

4. 有關本公司「公司治理」資訊，敬請查詢本公司網站(<https://www.haikwang.com.tw>)\「投資人專區」\「股東專區」及「公司治理」。

5. 本公司於111年5月9日經董事會通過設置公司治理主管。

註1：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所列事項如下：

董事會日期	期別	董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	意見處理
111.03.22	第18屆第11次	黃韋翰 吳勇次 黃燦明 劉明潭	● 修訂董事長及總經理薪資報酬案	為該議案之當事人	除有自身利害關係之董事迴避外，其餘董事無異議照案通過

註2：董事會評鑑執行情形：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年一次	111.01.01~111.12.31	個別董事會成員	董事成員自評	1. 公司目標與任務掌握 2. 董事職責認知 3. 對公司營運的參與程度 4. 內部關係經營與溝通 5. 董事專業與持續進修 6. 內部控制

(二)審計委員會運作情形：

111年度董事會審計委員會開會4次（A），獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
獨立董事	楊昌禧	4	0	100.00	無
獨立董事	陳柏中	3	0	75.00	無
獨立董事	郭士賢 (召集人)	4	0	100.00	無

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計審計委員意見之處理：

1. 證券交易法第14條之5所列事項如下：

審計委員會	議案內容	獨立董事意見
111/03/22 (第1屆第8次)	1. 本公司一一〇年第四季財務報告。 2. 擬修訂本公司「公司章程」部分條文案。 3. 本公司一一〇年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」。	無

111/05/09 (第1屆第9次)	1. 一一一年度第一季合併財務報表。 2. 擬為子公司-証統環保科技(股)公司續約王道銀行與聯邦銀行借款承擔背書保證責任。 3. 擬新增本公司「取得或處分資產處理程序」衍生性商品交易種類。 4. 擬配合法令規定設置公司治理主管。	無
111/08/09 (第1屆第10次)	1. 一一一年度第二季合併財務報表。	無
111/11/08 (第1屆第11次)	1. 一一一年度第三季合併財務報表。 2. 擬新增子公司-証統環保科技股份有限公司對聯邦商業銀行背書保證新台幣9,300萬元額度。 3. 子公司-証統環保科技(股)公司因應建廠暨量產初期所需營運資金,向母公司申請新台幣1.5億元之借款額度。 4. 修訂本公司「內部控制制度」之部分內容。	無

2. 除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無此情形。

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。

三、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）：

內部稽核主管定期與會計師進行溝通，審計委員透過一年最少一次與會計師之會議，針對財務報告、會計暨審計準則、內部控制流程、稅務暨証管法令更新進行溝通與了解，每會計年度終了後，審計委員針對經會計師查核之財務報告及營業報告書進行審查並出具審查報告。

另審計委員於每月稽核報告、每季追蹤報告及自行檢查報告完成後與稽核主管就年度稽核計畫執行內部稽核作業、自行檢查、內部控制制度聲明書所列之內部控制缺失和異常事項，包含持續追蹤負責單位對前項內部控制缺失及異常事項採取的改善措施及實際改善情形進行溝通；歷年來運作順暢，確實協助審計委員發揮監督功能。

（三）公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	V		已訂定並揭露於公司網站。	無重大差異。
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑	V		(一) 本公司設有發言人及代理發言人，當股東有	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ (二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？ (三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？ (四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？			建議、疑義、糾紛及訴訟時，由發言人或代理發言人代表公司處理相關事宜。 (二) 股務相關事務由股務代理機構－兆豐證券協助辦理，本公司並依法揭露持股10%以上大股東之異動情形。 (三) 本公司依法訂有對子公司監理辦法及關係人交易管理制度以控管關係企業間之風險，子公司經理階層亦定期向母公司進行營運成果報告。 (四) 本公司訂有防範內線交易之管理制度，重大資訊之處理亦依循內部重大資訊處理作業程序進行揭露、保密、記錄或回應。	
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？ (二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V		(一) 本公司訂有董事及獨立董事選任辦法，明定董事及獨立董事執行職能所應具備之必須知識、技能及素養，並設有獨立董事3席，確實	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？ (四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？			落實多元化及專業度。 (二) 目前除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，另設有決策委員會針對衍生性商品、匯率變動提供建議及衍生性商品風險控管委員針對衍生性商品額度損失進行控管及預警。 (三) 已訂定董事會績效評估辦法，由董事會秘書專責於每年底進行評估並由稽核單位每年定期稽查。董事會運作係依照董事會議事規則進行，獨立董事亦依循獨立董事職責範疇規則執行職權。董事會績效評估結果亦做為提名續任之參考。 (四) 二年一次簽訂委任合約前由本公司財務部對會計師之獨立性進行評估，並將結果提報110年3月23日董事會審議並通過，經本公司評估勤業眾	

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			信聯合會計師事務所王兆群會計師及吳秋燕會計師皆符合獨立性評估標準（詳註一），足堪擔任本公司簽證會計師，同時亦遵循會計師輪替之相關規定。 (五) 111年11月15日接獲勤業眾信聯合會計師事務所通知，因事務所內部職務調整，擬自民國111年第四季起變更簽證會計師為王兆群會計師及吳長駿會計師。	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理專(兼)職單位，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、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)？	V		本公司於108/5經董事會審議通過訂定「處理董事要求之標準作業程序」。 本公司111/5設立公司治理主管連同董事會秘書、股務單位專人負責提供董事執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等，董事會秘書專責統整各部門並回應董事對於公司治理的相關議題。	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		公司行政管理與環安單位專責回應廠商、鄰里、客戶、員工關於社會責任議題，並於公司網站設有投資人專區，對股東提供連絡電話、電子郵件信箱等問答窗口。	無重大差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司股務相關事務由股務代理機構－兆豐證券協助辦理。	無重大差異。
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？ (三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	V		(一) 本公司建立網站，揭露公司財務業務、營運績效資訊、財務報告、董事會決議、股東會年報及制度辦法等資訊，並連結公開資訊觀測站，已對公司資訊完整揭露，資料異動隨時更新，以利相關利害關係人查詢。 (二) 指定專人負責定期及不定期於公開資訊觀測站自願申報公告各項財務及業務資訊。同時積極落實發言人制度，並將相關規定制定於內部重大資訊處理作業程序中。 (三) 本公司於會計年度終了後三個月內公告並申報年度財務報告，於規定期限前公告並申報第一、二、	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			三季財務報告與各月份營運情形。	
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？	V		1. 公司安排董事及審計委員接受相關課程訓練，且對主管機關或相關法令與董事及審計委員有關之規定或修訂之資訊皆以書面資料寄送予董事及審計委員參閱，董事及審計委員之進修情形亦依規定定期公告申報。 2. 公司已為全體董事及審計委員購買責任保險。 3. 公司已依規定於「董事會議事規則」明定利益迴避原則，董事對利害關係議案均確實執行。 4. 保護消費者或客戶政策之執行情形：配置輻射偵檢設備並搭配取得專業證照人員以確保所有進廠之原物料、半成品皆無輻射源，各項產品皆有嚴格的品質管制。 5. 員工權益及關懷：依據勞基法規定確保員工各項權益，並另設有職工福利委員會，訂有員工手冊、國內外教育	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			訓練管理辦法、員工提案制度辦法等，主動保障員工福利。	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。 本公司111年(第九屆)及110年(第八屆)公司治理評鑑結果均未列入前50%之公司，針對提升資訊透明度，本公司於公司網站提供完整股東會相關資料及主要股東名單，並致力於股東常會開會前18日上傳年報且積極安排董事及獨立董事參與相關進修課程，未來將持續針對英文年報(財報)、平等對待股東與落實企業社會責任構面尚未得分之評鑑項目進行改善。				

註一：會計師獨立性評估：

評估項目	評估結果	是否符合獨立性
會計師本人及家屬是否未持有本公司直接或間接重大財務利益	是	是
會計師本人或家屬與本公司或董監事與經理人間，是否未有影響獨立性之商業關係	是	是
會計師本人目前或最近兩年內是否未擔任本公司董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務；亦是否未有承諾擔任前述相關職務之情事	是	是
在審計期間，會計師本人之家屬是否未擔任本公司之董監事、經理人或對審計工作有直接且重大影響之職務	是	是
在審計期間，會計師本人與本公司之董事或經理人是否未有直系血親、直系姻親或二親等內旁系血親之關係。(或在審計期間，會計師本人之近親有擔任本公司之董監事、經理人或對審計工作有直接且重大影響職務之情事，惟其違反獨立性程度已降低至可接受程度)	是	是
會計師本人是否未收受本公司或其董監事、經理人或主要股東價值重大之饋贈或禮物（其價值未超越一般社交禮儀標準）	是	是
會計師本人是否未有違反其他獨立性情事；亦是否已無未解決之利益衝突	是	是

(四)薪資報酬委員會

本公司依證券交易法第十四條之六第一項及「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」，於100年8月23日召開之第十四屆第八次董事會通過訂定「薪資報酬委員會組織規程」。薪資報酬委員會職責主要為訂定

董事及經理人績效評估之政策、檢討各該人員績效表現、訂定並定期評估董事、經理人薪資報酬與其結構、制度等。

1. 薪資報酬委員會成員資料

身分別 (註1)	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行 公司薪資報酬委員 會成員家數
	姓名			
獨立董事	楊昌禧 (召集人)	(1) 學歷：省立花蓮師專 (2) 主要職務：楊昌禧律師事務所負責人，同時擔任本公司獨立董事及皇將科技股份有限公司董事、廷鑫興業股份有限公司董事之法人代表人、交通部公路總局第三區養護工程處國賠審議委員及聚亨企業股份有限公司法律顧問。 (3) 專業經驗：具備律師執照，法務專才等各項專業能力，繼續監督公司重大決策，讓本公司朝向正面發展，實現永續發展之目標。	1. 均具有獨立董事之獨立性資格。 2. 完全符合獨立性情形： (1) 本人、配偶、二親等以內親屬並無擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人。 (2) 本人、配偶、二親等以內親屬並無持有公司股份。 (3) 並無擔任與本公司有特定關係公司(參考股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第6條第1項5~8款規定)之董事、監察人或受僱人。 (4) 最近2年並無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	0
獨立董事	陳柏中	(1) 學歷：國立台北大學法律系司法組 (2) 主要職務：柏林律師事務所主持律師及擔任本公司獨立董事。 (3) 專業經驗：具備律師執照，法務專才等各項專業能力，繼續監督公司重大決策，讓本公司朝向正面發展，實現永續發展之目標。	1. 均具有獨立董事之獨立性資格。 2. 完全符合獨立性情形： (1) 本人、配偶、二親等以內親屬並無擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人。 (2) 本人、配偶、二親等以內親屬並無持有公司股份。 (3) 並無擔任與本公司有特定關係公司(參考股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第6條第1項5~8款規定)之董事、監察人或受僱人。 (4) 最近2年並無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	0

獨立董事	郭士賢	(1) 學歷：淡江大學管理學院會計學系畢業，86 年會計師考試及格。 (2) 主要職務：群賢聯合會計師事務所會計師及擔任本公司獨立董事。 (3) 專業經驗：專業會計師歷練，持續在本公司董事會與其他董事做各項重大決策，讓本公司朝向正面發展，實現永續發展之目標。	1. 均具有獨立董事之獨立性資格。 2. 完全符合獨立性情形： (1) 本人、配偶、二親等以內親屬並無擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人。 (2) 本人、配偶、二親等以內親屬並無持有公司股份。 (3) 並無擔任與本公司有特定關係公司(參考股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第6 條第1 項5~8 款規定)之董事、監察人或受僱人。 (4)最近 2 年並無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	0
獨立董事之經歷及目前兼任之其他職務請詳年報 18 頁				

2. 運作情形

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

(2)本屆委員任期：109 年 6 月 17 日至 112 年 6 月 16 日，111 年度薪資報酬委員會開會 3 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
召集人	楊昌禧 (召集人)	3	0	100	
委員	陳柏中	2	0	67	
委員	郭士賢	3	0	100	
註：薪酬委員之實際出席率(%), 以其在職期間薪酬委員會開會次數及實際出席次數計算之。 其他應記載事項： 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情形。 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。					

(五)推動永續發展情形—本公司與子公司(對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形)：

1. 本公司招募、任用人員並不因其性別、種族、國籍等之不同而有差別，對於員工權益之維護亦不遺餘力，每位員工均依法加入勞保、健保、團保並依法提撥退休準備金、成立職工福利委員會，員工享有生日禮金、旅遊津貼、三節獎金及免費健檢，並鼓勵與補助員工社團活動，提供子女教育補助，保障員工權益與福利，善盡社會責任。

2. 對於環保，本公司皆依環保法令相關規定，取得應有之操作/運作許可證，設置隔音牆、集塵設備、洗車台、廢水處理及輻射偵測器等設備。
- 每年定期召開節能會議，並取得第三方溫室氣體查證機構認證溫室氣體排放查證報告，已於 105 年至 106 年期間委由英國標準協會(BSI)完成 ISO 14064-1 溫室氣體查證，其盤查結果，105 年度範疇一排放量 95,525.9601 公噸二氧化碳當量，範疇二排放量約 134,254.6984 公噸二氧化碳當量，106 年度範疇一排放量約 115,255.4963 公噸二氧化碳當量，範疇二排放量 174,830.1549 公噸二氧化碳當量。
- 107 年度則轉委託台灣衛理國際品保驗證股份有限公司來進行 ISO 14064-1 溫室氣體查證，其盤查結果 107 年範疇一排放量約 117,870.7145 公噸二氧化碳當量，範疇二排放量約 168,631.3928 公噸二氧化碳當量。
- 108 年度則交由台灣檢驗科技股份有限公司進行 ISO 14064-1 溫室氣體查證自行盤查，其盤查結果範疇一排放量約 54,066.5486 公噸二氧化碳當量，範疇二排放量約 141,436.0336 公噸二氧化碳當量。
- 109 年本公司盤查計算結果範疇一排放量約 59,746.7352 公噸二氧化碳當量，範疇二排放量約 143,713.3632 公噸二氧化碳當量，已委託台灣檢驗科技股份有限公司(SGS)完成 ISO 14064-1 溫室氣體第三方查證完成。
- 110 年本公司盤查計算結果範疇一排放量約 30,456.2503 公噸二氧化碳當量，範疇二排放量約 101,998.7136 公噸二氧化碳當量，已委託立恩威國際驗證股份有限公司(DNV)完成 ISO 14064-1 溫室氣體第三方查證。
- 111 年本公司盤查計算結果範疇一排放量約 29,958.7420 公噸二氧化碳當量，範疇二排放量約 111,304.7973 公噸二氧化碳當量，已委託立恩威國際驗證股份有限公司(DNV)完成 ISO 14064-1 溫室氣體第三方查證。
3. 對於供應商關係，本公司訂有廠商評估及管理作業程序書與相關協力商管理辦法，除要求供應商密切配合外，亦定時對供應商進行評鑑，以確保交貨期及品質穩定，並與其保持良好之互動關係。
4. 對於工廠附近之社區、社團、廟宇、義交、義警、消防、警察等之社會公益活動，公司均積極參與並贊助活動經費以維持良好的鄰里關係。
5. 對於本公司之投資者及利害關係人之權利方面，公司網站設有投資人專區，提供最新財務及營運資訊，並隨時保持暢通之溝通管道，充分發揮發言人機制，秉持誠信原則即時發布公開資訊在公開資訊觀測站及公司網站，以維護投資者及所有利害關係人之權益。
6. 推動永續發展情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？		V	無 將視公司營運狀況之需要及依主管機關之規定適時規劃辦理。

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？		V	無
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ (三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？ (四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？		V	無重大差異。 (一) 本公司環安部門皆依本公司所屬電弧爐煉鋼產業配合政府與產業政策建立用水、耗電、排氣、排廢等相關管理制度。 (二) 本公司皆依環保法令取得應有之操作/運作許可，對於營運過程產生之廢棄物均委由合格廠商回收再利用。同時透過研發部門進行碳化矽廢料資源化再利用、垃圾焚化爐焚化飛灰資源化再利用、紡織/漿紙汙泥資源化再利用、鋅錳廢料資源化再利用等計畫、表面處理汙泥再利用，以電弧爐為平台將本公司自產或他產之廢棄物予以循環利用善盡對永續環境保護之社會責任。 (三) 本公司因應溫室氣體所導致的氣候變遷，已於109年11月董事會通過新台幣2.5億元用於建置7KWT太陽能發電設施。 (四) 本公司對於電爐業產生之集塵灰、爐渣、粉塵及汙廢水皆有完善之監控及處理流程，並訂有安全衛生暨環境保護管理辦法、呆廢料處理作業流程與管理制度。 1. 本公司小港廠及嘉興廠均執行溫室氣體盤查，內容包括公司節能減碳及溫室氣體減量策略，兩廠均取得BSI組織型溫室氣體排放查證報告。 2. 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，主動配合實施及訂定節約用水目標，改造設

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
			備減少耗損及污染氣體排放，推行文件憑證無紙化，以及鼓勵員工實行無碳綠色生活。
四、社會議題 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？ (二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？ (三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？ (四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ (五) 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？ (六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V		無重大差異。 (一) 本公司依勞動基準法及相關法規制定「工作規則」並依規定執行。 (二) 本公司有退休金監督委員會及職工福利委員會並定期召開會議，且每年固定召開勞資會議，溝通並協調勞資雙方的權利與義務。 (三) 為杜絕職場性騷擾並提供安全健康之工作環境，本公司於工作規則中明訂性騷擾防治措施及獎懲辦法。本公司訂有工作規則及安全衛生工作守則，並設有安全衛生中心定期實施安全及健康教育訓練，每年定期舉辦員工特殊作業健康檢查及一般健康檢查。本公司設有駐廠護理人員確保員工發生緊急狀況時作適當處置，亦定期每月安排專科醫生臨廠提供諮詢服務。 (四) 本公司訂有國內外教育訓練管理辦法，每年度訂定各部門教育訓練計畫，並設有數位學習課程。另外財務主管、稽核主管及公司治理主管亦遵循法令要求持續進修。 (五) 為維護消費者權益，本公司設有輻射偵測器，原料與成品入出庫均嚴格檢驗以維護消費者健康，對於其他品保項目亦有制定標準

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			政策，並有品保管道供客戶申訴。 (六)本公司依循法令及客戶要求，由品保單位確實檢驗，對成品之物理及化學性質嚴格把關標示，產品亦取得多項認證。成品出貨時並確實懸掛吊牌，標示品名及規格。 本公司訂有供應商管理辦法，首次往來均對其信用狀況、公司聲譽進行評估，並以長期穩定往來之供應商為合作對象。契約依交易性質及往來條件設有適當終止或解約條件，若未明文限制而已對環境與社會有顯著影響時，應考量社會輿論及觀感，回歸雙方溝通協商制度。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		V	無	將視公司營運狀況之需要及依主管機關之規定適時規劃辦理。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：尚未訂定。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 1. 本公司配置輻射偵檢設備並搭配取得專業證照人員以確保所有進廠之原物料、半成品皆無輻射源；各項產品皆有嚴格的品質管制確保產品品質能達到抗震標準以保障消費者之生命與財產安全。 2. 本公司符合行政院原子能委員會輻射偵檢作業、ISO9001品質管理系統、標準局內銷檢驗登記證等。 3. 配合當地議員、村里長辦公室、消防隊、義交、義警與在地宮廟等不同的社團提供獎助金、住宅用火災警報器…等相關義舉。				

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否制定經董事會通	V		(一)本公司已訂定公司誠信經營守則	無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
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？ (二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？ (三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？		並揭露於公司網站，同時工作規則中明定服務期間應遵守各項誠信原則；對董事及經理人設有道德行為準則。 (二) 本公司於工作規則明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度等，並對員工舉辦教育訓練與宣導，使其充分瞭解公司誠信經營之決心、政策及不誠信行為之懲處規定。 (三) 本公司對於捐助、政治獻金均依章程及相關法令辦理，對相關高風險職位之員工均要求簽訂相關承諾書及賠償約定。未曾發生「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款不誠信行為。	
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？ (二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期(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與監督執行情形？ (三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？ (四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風	V	(一) 公司對新客戶與供應商均進行相關徵信，契約依交易性質及往來條件設有適當終止或解約條件，若未明文限制而已顯著違反誠信時，回歸雙方溝通協商制度。 (二) 本公司尚無專(兼)職單位直接隸屬董事會，惟公司接到相關有違誠信經營之質疑及檢舉時，均做主動查核及相關之處理並報呈權責主管。 (三) 公司對經理人等相關高風險職位之員工要求簽訂相關承諾書及賠償約定，對董事亦要求簽訂獨立性聲明，於董事會重大決議時遇有利害關係時均主動迴避。一般職工關於利益衝突政策、陳述管道等已於工作規則明確規定。 (四) 公司會計制度與內部控制制度完	無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
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？ (五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？		備，內部稽核每年均訂定相關計劃查核。 (五)定期於教育訓練中加強宣導員工誠信觀念，董監經理人亦透過外部訓練強化公司誠信治理能力。	
三、公司檢舉制度之運作情形 (一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ (三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V	(一)為保障供應商和員工依法行使舉報及申訴權利，內部員工、外部之供應商及客戶均可循相關管道檢舉，公司網站利害關係人專區亦提供聯絡窗口聯繫資訊。 (二)本公司設有意見信箱及員工申訴處理制度，亦於工作規則中明定員工意見申訴辦法。 (三)員工得以口頭或書面進行申訴及檢舉，對於性騷擾防治亦設有保密及申訴人保護機制。	無重大差異。
四、加強資訊揭露 (一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	V	本公司已訂定公司誠信經營守則並揭露於公司網站。	無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司已訂定公司誠信經營守則，其運作符合「上市上櫃公司誠信經營守則」。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）：108年11月第17屆第11次董事會通過修訂「誠信經營守則」、「治理實務守則」、「董事、監察人及經理人道德行為準則」。			

(七)公司治理守則及其相關規章查詢方式：

1. 本公司目前已訂定董事及經理人道德行為準則、風險管理實務守則、股東會議事規則、董事會議事規則、獨立董事職責範疇、對子公司監理辦法及完整之內部控制制度及內部稽核制度、誠信經營守則、公司治理實務守則等，相關規定並公佈於公司網站以落實公司治理之運作及推動。
2. 本公司經董事會同意訂有「公司內部重大資訊處理作業程序」，規定內部重大資訊處理及揭露機制，避免資訊不當洩漏，並確保本公司對外界發表資訊之一致性與正確性。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

1. 內部稽核人員、財務、會計人員取得主管機關指明之相關證照情形：

姓名	所受訓練及時數	受訓結業證書字號	備註
楊建璋	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班 12 小時	檢附測驗合格章，無證書	符合法定規定時數
朱雅芝	1. 自行評估實務篇 6 小時 2. 資安防護與雲端安全稽核實務 6 小時	1. 稽協北證發字第 1117192 號 2. 稽協北證發字第 1118555 號	符合法定規定時數
鄭伊茹	1. 內線交易與財報不實實務探討與因應之道 6 小時 2. 財報自編與永續報告之政策解析暨與內稽內控實務重點研討 6 小時	1. 稽協北證發字第 1118766 號 2. 稽協北證發字第 1118990 號	符合法定規定時數

2. 本公司與財務資訊透明有關人員，取得主管機關之指定相關證照情形如下：

a. 國際內部稽核師證照：財務部門：1。

b. 中華民國內部稽核師證照：財務部門：1。

3. 經理人參與公司治理有關之進修與訓練：

職稱	姓名	課程	時數
財務部副總	楊建璋	發行人證券商證交所會計主管持續進修班	12
財務部經理	吳郁慧	永續發展路徑圖產業主題宣導會	2
		發行人證券商證交所會計主管持續進修班	12
		從經營權爭奪實際案例探討公司治理	3
		ESG 資訊揭露趨勢與相關規範	3

4. 董事進修情形：

職稱	姓名	主辦單位	課程名稱	時數
董事	黃韋翰	社團法人中華公司治理協會	集團稅務治理的觀念、實務與工具	3.0
			董事會督導企業應瞭解之法律事項：小心誤觸聯合行為的紅線	3.0
			公司重大資訊揭露與董監責任	3.0
			董事對租稅法令與法律責任應有之認識	3.0
			企業經營與新聞危機管理之策略	3.0
		臺灣證券交易所與證券櫃檯買賣中心共同舉辦	永續發展路徑圖產業主題宣導會	2

法人 董事 代表 人	吳勇次	社團法人中華公 司治理協會	集團稅務治理的觀念、實務與工具	3.0
			董事會督導企業應瞭解之法律事項： 小心誤觸聯合行為的紅線	3.0
			公司重大資訊揭露與董監責任	3.0
			董事對租稅法令與法律責任應有之認 識	3.0
			企業經營與新聞危機管理之策略	3.0
法人 董事 代表 人	黃燦明	社團法人中華公 司治理協會	集團稅務治理的觀念、實務與工具	3.0
			董事會督導企業應瞭解之法律事項： 小心誤觸聯合行為的紅線	3.0
			公司重大資訊揭露與董監責任	3.0
			董事對租稅法令與法律責任應有之認 識	3.0
			企業經營與新聞危機管理之策略	3.0
董 事	劉明潭	社團法人中華公 司治理協會	集團稅務治理的觀念、實務與工具	3.0
			董事會督導企業應瞭解之法律事項： 小心誤觸聯合行為的紅線	3.0
			公司重大資訊揭露與董監責任	3.0
			董事對租稅法令與法律責任應有之認 識	3.0
			企業經營與新聞危機管理之策略	3.0
法人 董事 代表 人	洪國瑜	社團法人中華公 司治理協會	集團稅務治理的觀念、實務與工具	3.0
			董事會督導企業應瞭解之法律事項： 小心誤觸聯合行為的紅線	3.0
			公司重大資訊揭露與董監責任	3.0
			董事對租稅法令與法律責任應有之認 識	3.0
			企業經營與新聞危機管理之策略	3.0
獨立 董事	陳柏中	社團法人中華公 司治理協會	集團稅務治理的觀念、實務與工具	3.0
			董事會督導企業應瞭解之法律事項： 小心誤觸聯合行為的紅線	3.0
			公司重大資訊揭露與董監責任	3.0
			董事對租稅法令與法律責任應有之認 識	3.0
			企業經營與新聞危機管理之策略	3.0
獨立 董事	楊昌禧	社團法人中華公 司治理協會	集團稅務治理的觀念、實務與工具	3.0
			董事會督導企業應瞭解之法律事項： 小心誤觸聯合行為的紅線	3.0
			公司重大資訊揭露與董監責任	3.0
			董事對租稅法令與法律責任應有之認	3.0

			識	
			企業經營與新聞危機管理之策略	3.0
獨立董事	郭士賢	社團法人中華公司治理協會	集團稅務治理的觀念、實務與工具	3.0
			董事會督導企業應瞭解之法律事項：小心誤觸聯合行為的紅線	3.0
			公司重大資訊揭露與董監責任	3.0
			董事對租稅法令與法律責任應有之認識	3.0
			企業經營與新聞危機管理之策略	3.0
法人董事代表人	陳石城	社團法人中華公司治理協會	集團稅務治理的觀念、實務與工具	3.0
			董事會督導企業應瞭解之法律事項：小心誤觸聯合行為的紅線	3.0
			公司重大資訊揭露與董監責任	3.0
			董事對租稅法令與法律責任應有之認識	3.0
			企業經營與新聞危機管理之策略	3.0

(九)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1.內部控制聲明書

海光企業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：112年03月24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規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國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規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國112年03月24日董事會通過，出席董事9人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

海光企業股份有限公司



董事長：黃韋翰



總經理：黃燦明



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：不適用。

(十)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、其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明處罰內容、主要缺失與改善情形：無。

(十一)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. 股東會之重要決議

項次	時間	議案	決議
111 年 股東常會	111.06.21	1. 一一〇年度決算表冊案。 2. 一一〇年度盈餘分配案。 3. 本公司「公司章程」部分條文修改案。 4. 本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文修改案。	1. 無異議照案通過。 2. 無異議照案通過。 3. 無異議照案通過。 4. 無異議照案通過。

2. 董事會之重要決議

項次	時間	議案	決議
第 18 屆 第 11 次	111.03.22	1. 一一〇年度決算表冊審議。 2. 一一〇年度盈餘分配案。 3. 一一〇年度員工酬勞及董監酬勞分配案。 4. 擬修訂本公司「公司章程」部分條文案。 5. 擬訂於 111 年 6 月 21 日召開本公司 111 年股東常會。 6. 本公司 110 年度「內部控制制度聲明書」。 7. 本公司一一〇年度董事、獨立董事及經理人績效評核。 8. 一一一年本薪等級表及職階薪等表修正。 9. 提報本公司管理處黃福利處長及煉鋼廠宋子豪代理副廠長晉升之人事案。 10. 本公司一一〇年度經理人及員工年終獎金發放金額。 11. 本公司成立管理處。 12. 本公司總務部改名為行政管理部。 13. 擬修訂董事長及總經理薪資報酬案。	1. 無異議照案通過。 2. 無異議照案通過。 3. 無異議照案通過。 4. 無異議照案通過。 5. 無異議照案通過。 6. 無異議照案通過。 7. 無異議照案通過。 8. 無異議照案通過。 9. 無異議照案通過。 10. 無異議照案通過。 11. 無異議照案通過。 12. 無異議照案通過。 13. 無異議照案通過。
第 18 屆 第 12 次	111.05.09	1. 一一一年度第一季合併財務報表。 2. 擬修訂 111 年度部分往來銀行借款額度。 3. 擬為子公司-証統環保科技(股)公司續約王道銀行與聯邦銀行借款承擔背書保證責任。 4. 擬新增本公司「取得或處分資產處理程序」衍生性商品交易種類。 5. 擬修訂本公司「各項作業核決權限表」。 6. 擬配合法令規定設置公司治理主管。 7. 依據金管會111年3月9日金管證發字第1110381030號函辦理，「上市櫃公司永續發展路徑	1. 無異議照案通過。 2. 無異議照案通過。 3. 無異議照案通過。 4. 無異議照案通過。 5. 無異議照案通過。 6. 無異議照案通過。 7. 無異議照案通過。

		圖」規劃內容。	
第 18 屆 第 13 次	111.08.09	1. 一一一年度第二季合併財務報表。 2. 嘉興廠中期抵押借款與聯邦銀行額度變更案。 3. 擬修訂本公司向兆豐銀行高雄分行及華南銀行高雄分行申貸授信額度案。 4. 元大銀行高雄分行年度續約擬增加衍生性商品額度案。 5. 擬新增王道銀行高雄分行申請五年期太陽能建置中期抵押借款額度新台幣 2 億元。 6. 提報本公司經理人晉升之人事案。 7. 本公司 111 年度調薪案。	1. 無異議照案通過。 2. 無異議照案通過。 3. 無異議照案通過。 4. 無異議照案通過。 5. 無異議照案通過。 6. 無異議照案通過。 7. 無異議照案通過。
第 18 屆 第 14 次	111.11.08	1. 子公司証統環保科技股公司及億昌鋼鐵廠（股）公司一一二年度預算案。 2. 本公司一一二年度預算案。 3. 本公司一一一年第三季財務報表。 4. 擬新增子公司-証統環保科技股份有限公司對聯邦商業銀行背書保證新台幣 9,300 萬元額度。 5. 子公司-証統環保科技（股）公司因應建廠暨量產初期所需營運資金，向母公司申請新台幣 1.5 億元之借款額度。 6. 擬新增大中票券金融股份有限公司保證發行商業本票額度新台幣 0.8 億元。 7. 擬授權董事長辦理各金融機構融資、保證、承兌及授信等額度申請之相關貸款作業。 8. 配合法令修訂「董事會議事規則」。 9. 配合法令增訂「風險管理實務守則」。 10. 本公司「112 年度內部稽核計劃」。 11. 修訂本公司「內部控制制度」之部分內容。 12. 本公司 110 年度經理人及員工紅利發放金額。	1. 無異議照案通過。 2. 無異議照案通過。 3. 無異議照案通過。 4. 無異議照案通過。 5. 無異議照案通過。 6. 無異議照案通過。 7. 無異議照案通過。 8. 無異議照案通過。 9. 無異議照案通過。 10. 無異議照案通過。 11. 無異議照案通過。 12. 無異議照案通過。

3、股東會決議事項執行情形之檢討：

111 年股東常會決議事項（111.06.21）	執行情形結果
一一〇年度盈餘分配案。	已依股東會決議辦理。
本公司「公司章程」部分條文修改案。	已依修訂後程序辦理。
本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文修改案。	已依修訂後程序辦理。

(十二)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：無

(十三)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之彙總：無

五、簽證會計師公費資訊：

單位：新台幣千元

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	合計	備 註
勤業眾信聯合會計 師事務所	王兆群	吳長駿	111.01~111.12	2,200	403	2,603	無

非審計公費服務內容：

1. 稅簽服務費用	300
2. 財報查核、稅簽代墊費用	73
3. 其他	<u>30</u>
合 計	403

註：本年度並無「公開發行公司年報應行記載事項準則」第十條第五款第一目所列之情事。

六、更換會計師資訊(最近兩年度)：

(一)、關於前任會計師

更換日期	111 年 11 月 15 日(註)			
更換原因及說明	內部輪調			
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	不適用			
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	V		
	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)	不適用			

(二)、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	王兆群、吳長駿
委任之日期	111 年 11 月 15 日(註)
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	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見 事 項 之 書 面 意 見	不適用

註：係本公司董事會正式通過委任案之日期

(三)、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：不適用

七、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應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無此情形。

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、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

(一) 董事、獨立董事、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	112 年度截至 4 月 22 日止		111 年度	
		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	黃韋翰	0	0	0	0
副董事長及玉展投資(股)公司董事代表人	吳勇次	0	0	0	0
董事	玉展投資(股)公司	0	0	0	0
董事	佑明投資(股)公司	0	0	0	0
執行長兼佑明投資(股)公司董事代表人	黃燦明	0	0	0	0
總經理及董事	劉明潭	0	0	0	0
海明投資(股)公司董事代表人	陳石城	0	0	0	0
海明投資(股)公司董事代表人	洪國瑜	0	0	0	0
獨立董事	楊昌禧	0	0	0	0
獨立董事	郭士賢	0	0	0	0
獨立董事	陳柏中	0	0	0	0
持股超過 10%之大股東	海明投資(股)公司	0	0	423,000	0
業務部經理	王振福	0	0	0	0
煉鋼廠廠長	羅逸元	0	0	0	0
董事長特別助理	蔡美松	0	0	0	0
生產部協理	林富貴	0	0	0	0
財務部協理	楊建璋	0	0	0	0
稽核室組長	朱雅芝	0	0	0	0
執行長特別助理暨管理處處長	黃福利	0	0	0	0

(二) 董事、經理人及持股比例超過百分之十股東股權移轉資訊

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
海明投資(股)公司	買進	111.03	公開市場買進	無	278,000	33.97
海明投資(股)公司	買進	111.04	公開市場買進	無	145,000	33.88

(三) 董事、經理人及持股比例超過百分之十股東股權質押資訊：無。

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

姓名		本人 持有股份		配偶、未成年子女 持有股份		利用他人名義合 計持有股份		前十大股東相互間具有關 係人或為配偶、二親等以 內之親屬關係者，其名稱 或姓名及關係。		備註
		股數	持股 比例	股數	持股 比例	股數	持股 比例	名稱	關係	
1	海明投資 (股)公司	41,344,074	22.81%	0	0	0	0	無	無	
	代表人 黃韋翰	1,896,315	1.05%	0	0	0	0	二親等內親屬(註)		

姓名		本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
		股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
2	佑明投資(股)公司	12,806,326	7.06%	0	0	0	0	無	無	
	代表人黃筱雯	1,035,742	0.57%	0	0	0	0	二親等內親屬(註)		
3	總利投資(股)公司	10,742,376	5.93%	0	0	0	0	無	無	
	代表人黃筱雯	1,035,742	0.57%	0	0	0	0	二親等內親屬(註)		
4	黃玉靜	5,336,251	2.94%	1,175,755	0.65%	0	0	二親等內親屬(註)		
5	明耀鋼鐵	3,922,276	2.16%	0	0	0	0	無	無	
	代表人黃筱雯	1,035,742	0.57%	0	0	0	0	二親等內親屬(註)		
6	黃玉雪	2,856,045	1.58%	0	0	0	0	二親等內親屬(註)		
7	黃玉燕	2,331,954	1.29%	1,445,512	0.8%	0	0	二親等內親屬(註)		
8	玉展投資(股)公司	2,004,726	1.11%	0	0	0	0	無	無	
	代表人黃玉燕	2,331,954	1.29%	1,445,512	0.8%	0	0	二親等內親屬(註)		
9	黃韋翰	1,896,315	1.05%	0	0	0	0	二親等內親屬(註)		
10	金智興資產管理股份有限公司	1,819,000	1.00%	0	0	0	0	無	無	

註：黃玉雪、黃玉燕與黃玉靜互為姊妹關係；黃筱雯與黃韋翰互為姊弟關係。

十、公司、公司之董事、監察人、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

112 年 3 月 31 日；單位：股；%

轉投資事業 (註)	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
億昌鋼鐵廠(股)公司	18,502,495	84.10	0	-	18,502,495	84.10
証統環保科技(股)公司	7,650,000	34.77	14,350,000	65.23	22,000,000	100.00

註：係採用權益法之長期投資。

肆、募資情形

一、股本來源

1.股本來源

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額 (單位：千元)	股數	金額 (單位：千元)	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
註	10	350,000,000	3,500,000	172,632,878	1,726,329	-	-	-
106.9	10	350,000,000	3,500,000	181,264,522	1,812,645	盈餘轉增資 86,316,440 元	-	業經 106 年 7 月 25 日金融監督管理委員會公告申報生效在案及業經經濟部 106 年 9 月 20 日經授商字第 10601133140 號函核准登記在案。

註：102 年 3 月至 111 年 12 月止核定及實收股本均無變動。

2.已發行股份種類：

截至 112 年 04 月 22 日；單位:股

股份總類	核定股本			備註
	流通在外股本(註)	未發行股份	合計	
記名式普通股	181,264,522	168,735,478	350,000,000	上市公司股票

3.總括申報制度相關資訊：不適用。

二、股東結構

截至 112 年 04 月 22 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外國人	合計
人數	0	4	19	20,112	36	20,171
持有股數	0	177,969	74,027,133	104,762,668	2,296,752	181,264,522
持股比例(%)	0	0.1	40.84	57.79	1.27	100

註：本公司無陸資持股。

三、股權分散情形

1.普通股每股面額十元

截至 112 年 04 月 22 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1~ 999	2,101	357,415	0.20

1,000～5,000	14,591	30,191,606	16.66
5,001～10,000	2,043	16,528,767	9.12
10,001～15,000	504	6,446,367	3.56
15,001～20,000	360	6,768,405	3.73
20,001～30,000	246	6,391,664	3.53
30,001～40,000	104	3,760,786	2.07
40,001～50,000	58	2,660,498	1.47
50,001～100,000	99	6,921,390	3.82
100,001～200,000	36	5,224,163	2.88
200,001～400,000	12	3,666,940	2.02
400,001～600,000	2	1,094,026	0.60
600,001～800,000	1	719,812	0.40
800,001～1,000,000	0	0	0.00
1,000,001 以上	14	90,532,683	49.94
合 計	20,171	181,264,522	100.00%

2.特別股：無。

四、主要股東名單

截至 112 年 04 月 22 日

股 份 主要股東名稱	持有股數	持股比例
海明投資股份有限公司	41,344,074	22.81%
佑明投資股份有限公司	12,806,326	7.06%
總利投資股份有限公司	10,742,376	5.93%
黃玉靜	5,336,251	2.94%
明耀鋼鐵股份有限公司	3,922,276	2.16%
黃玉雪	2,856,045	1.58%
黃玉燕	2,331,954	1.29%
玉展投資股份有限公司	2,004,726	1.11%
黃韋翰	1,896,315	1.05%
金智興資產管理股份有限公司	1,819,000	1.00%

五、最近兩年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：每股盈餘(淨損)為新台幣元

年 度			110 年	111 年	112 年度截至 3 月 31 日
每股市價	最 高		69.3	36.5	24.28
	最 低		14.85	17.10	21.67
	平 均		34.04	24.94	22.93
每股淨值	分 配 前		19.87	20.16	20.56
	分 配 後 (註 1)		19.87	(註 1)	(註 1)
每股盈餘(淨損)	加權平均股數(千股)		181,265	181,265	181,265
	每股盈餘(淨損) (註 2)	調整前	2.54	1.16	0.28
		調整後	2.54	(註 1)	(註 1)
每 股 股 利	現 金 股 利		1.5	0	0
	無 償 配 股	盈餘配股	0	0	0
		資本公積配股	0	0	0
	累 積 未 付 股 利		0	0	0
投 資 報 酬 分 析	本 益 比		13.4	21.5	81.89
	本 利 比		22.69	0	0
	現 金 股 利 殖 利 率		0.04	0	0

註 1：111 年度擬分配股東股票股利 0.5 元/股，其盈餘分配表案業經董事會通過，尚待 112 年股東常會決議。

註 2：因無償配股、員工紅利轉增資、轉換公司債轉換普通股而追溯調整。

註 3：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註 4：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註 5：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

六、公司股利政策及執行狀況

1.本公司股利政策：配合公司法修訂，本年度依董事會擬議之修正後公司章程第二十三條之一及二十三條之二股利政策辦理，相關條文請參閱下列盈餘分配表。

2.檢附本公司 112 年 3 月 24 日經董事會擬議之盈餘分配表如下：

單位:新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	\$ 170,229,078
加：本年度淨利	210,830,149
加：本年度精算利益列入保留盈餘	1,871,123
加：處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，累積損益直接移轉至保留盈餘	329,609
減：提列 10%法定盈餘公積	(21,303,088)
本期可供分配盈餘	191,727,793
分配盈餘項目	361,956,871
股票股利(0.5 元/股)	(90,632,260)
期末未分配盈餘	\$ 271,324,611
第二十三條之一：本公司年度決算如有盈餘，先依前條處理後再依法繳納稅捐及彌補累積虧損後，再提 10%為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，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。 本公司產業發展成熟，股利之發放，除有改善財務結構及因應重大資本支出之資金需求外，現金股利比例以不低於當年度發放股利總和之百分之五十為原則。	

註：首次採用 IFRSs 時，就未實現重估增值及累積換算調整數（盈餘）轉入保留盈餘所提列之特別盈餘公積，於以後年度用以彌補虧損，嗣後有盈餘年度，其原提列特別盈餘公積之原因消除前，應就不足數額補足提列特別盈餘公積，始得分派盈餘。

七、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。

八、員工、董事及監察人酬勞

1、公司章程所載員工及董事酬勞之有關資訊：

本公司公司章程第 23 條規定如下：本公司年度如有獲利，應提撥 2%~3%為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工，及提撥不高於 3%為董事酬勞由董事會決議以現金分派發放。員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。

2、本期估列員工及董事酬勞金額之估列基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

因本年度111年度有盈餘，依公司章程暨董事會決議分配員工酬勞及董事酬勞，年度財務報告通過發布日前經董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整

原提列年度費用，年度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。

有關 111 年度之盈餘分配案尚待股東常會決議之。原訂於 112 年 6 月 20 日召開之股東常會。

3、董事會通過分派酬勞情形：

(1)112 年 3 月 24 日董事會決議分派 111 年度盈餘金額如下：

單位：新台幣千元

	員工酬勞	董監酬勞
董事會決議配發金額（皆以現金發放）	<u>\$ 8,450</u>	<u>\$ 8,450</u>
年度合併財務報表認列金額	<u>\$ 8,450</u>	<u>\$ 8,450</u>

111 年度合併報告發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，差異數列入 112 年度損益調整。

4、前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價），其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

	111年實際分配情形	110年帳列數	差異數
員工酬勞	15,118	12,097	3,021
董事酬勞	18,048	18,048.	0

(註)民國110年度實際配發金額與年度合併財務報告認列金額不同，差異數列入111年1月1日至9月30日損益調整。

九、公司買回本公司股份情形：最近年度及截至年報刊印日止，本公司無買回本公司股份情形。

十、公司債辦理情形：無。

十一、特別股辦理情形：無。

十二、海外存託憑證辦理情形：無。

十三、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形：無。

十四、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

十五、資金運用計畫執行情形：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1、所營業務

CA01010 鋼鐵冶煉業

CA01020 鋼鐵軋延及擠型業

CA01030 鋼鐵鑄造業

CA01070 廢車船解體及廢鋼鐵五金處理業

C901990 其他非金屬礦物製品製造業

CA02990 其他金屬製品製造業

CA01990 其他非鐵金屬基本工業

F401010 國際貿易業

ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

2、營業比重

個體

單位:新台幣千元

主 要 業 務 內 容	金 額	營 業 比 重 %
鋼胚、鋼筋製造買賣	10,865,500	99.14
盤元、黑鐵絲等線材製造買賣	3,984	0.04
鋼筋裁剪、彎曲成型、線材加工	90,100	0.82

合併

單位:新台幣千元

主 要 業 務 內 容	金 額	營 業 比 重 %
鋼胚、鋼筋製造買賣	10,863,574	98.36
盤元、黑鐵絲等線材製造買賣	3,984	0.04
鋼筋裁剪、彎曲成型、線材加工	177,420	1.60

3、公司目前商品(服務)項目：鋼胚、鋼筋、鐵絲、綫製造及其買賣及加工服務。

4、計畫開發之新商品(服務)：扣件表面處理製程代工。

(二)產業概況

1、產業之現況與發展：

2022 年全球原物料市場（如鐵礦砂與煤等），上半年因俄羅斯及烏克蘭戰爭之衝擊而大波幅上漲；下半年則因美國聯準會(Fed)為抑制通貨膨脹而接連升息、全球央行跟進緊縮及中國大陸動態清零等因素，致原物料價格開始下跌，鋼鐵製品的價格走勢也隨之下修。目前產業現況有以下幾點特徵：

(1) COVID-19 對全球主要鋼鐵供需市場影響：

隨著全球疫苗的覆蓋率提高及疫情輕症化，美國、英國、韓國及日本等國家決定與病毒共存。2022 年 3 月台灣政府取消警戒分級，同年 4 月 COVID-19 在台灣開始大爆發，每日確診人數破萬，同年 10 月台灣邊境解封，放寬入境人員免居家檢疫，出國旅遊人潮爆增，2023 年 2 月開放港澳居民來台自由行，隨著疫苗的普及率及確診人數的增加，台灣也逐漸步入與病毒共存的軌道。

①需求面：

根據世界鋼鐵協會(Worldsteel)，2022 年 10 月公布的鋼鐵需求預測報告(2022-2023 年)指出，全球鋼鐵需求繼 2021 年增長 2.8%後，2022 年因通貨膨脹、貨幣緊縮、市場信心下降、用鋼產業運行放緩以及中國大陸經濟成長減緩等因素，預計將下降 2.3%至 17.97 億噸；而 2023 年在美國、中國等基建需求支撐下，鋼鐵需求預計有望恢復性增長 1%至 18.15 億噸。

2021 年隨著疫情逐漸穩定，各國祭出諸多寬鬆的政策及擴大基建需求，以回穩全球經濟。鋼鐵產業為國家基礎建設工業，帶動上、中、下游整體產業鏈發展，更與全球經貿交流密不可分，在全球各國持續擴大推動基礎建設政策的加持下，帶動了一波鋼材需求。

2022 年下半年，主要面臨的考驗為美國聯準會(Fed)為了抑制通貨膨脹，一共升息了七次，全球央行也跟進升息，致貸款利率提高，降低了房市的買氣；提高了營建資金的持有成

本，降低了建商增加建案的動力；也帶動了原物料價格下跌，致鋼鐵相關製品價格下滑；整體經濟環境都不利於鋼材的需求增長。

其中，2022 年中國大陸的動態清零政策，抑制了經濟活動，建案工程延宕，鋼鐵庫存過剩，諸多中國大陸的鋼鐵企業面臨嚴重的虧損問題；同年 12 月中國大陸無預警宣布鬆綁動態清零政策，決定跟進全球與病毒和平共存，一開始確診數勢必會攀升，會有一段陣痛期，但就長期面來看，是有利於經濟活動；2023 年中國大陸的經濟走向，對全球經濟的影響將會是個關鍵。

②供給面：

根據世界鋼鐵協會(Worldsteel)統計，2022 年全球主要產鋼國家粗鋼的總產量為 18.7 億噸，較 2021 年的 19.6 億噸，衰退了 4.17%。2022 年前五大粗鋼生產國之產量及年增率分別為：中國(10.13 億噸，衰退 2.10%)、印度(1.24 億噸，成長 5.52%)、日本(0.89 億噸，衰退 7.37%)、美國(0.81 億噸，衰退 5.92%)、俄羅斯(0.72 億噸，衰退 7.17%)；此外，台灣(0.20 億噸，衰退 11.25%)，烏克蘭(0.06 億噸，衰退 70.69%)，韓國(0.66 億噸，衰退 6.47%)。

在 2022 年前五大粗鋼生產國中，唯獨印度粗鋼產量成長了 5.52%，印度鐵礦石儲量豐富，但缺乏煉鋼用的焦煤，鑒此，印度近期與澳洲簽署自由貿易協定，有助於印度進口焦煤及鋼鐵業崛起。自從俄烏戰爭的爆發後，黑海封鎖、亞速煉鋼廠炸毀(烏克蘭粗鋼產量衰退 70.69%)、歐盟對俄羅斯鋼材抵制(俄羅斯粗鋼產量衰退 7.17%)，印度又宣布取消出口關稅，此舉，很有機會讓印度的鋼鐵從淨進口國轉為淨出口國。

中國大陸為了淨零碳排 2022 年仍維持「平控政策」，調控粗鋼產量不得高於去年水準，以及中國大陸為抑止疫情擴大，採取嚴格封城措施，鋼鐵重鎮如山東及河北受內陸通行管制，造成原料供應不順，數十座高爐被迫檢修，因此中國大陸粗鋼產量較 2021 年衰退了 2.10%。

日本粗鋼產量衰退了 7.37%，日本製鐵 2021 年宣布將關閉日本規模數一數二的高爐和產線，轉向綠能發展；此為五年計畫，在供給持續過剩和環保壓力下，將削減產能 20%，並考慮採用 300 噸的電弧爐（EAF），以達到減碳目的；此外，2022 年九州大分廠發生鐵水外洩問題，1 號高爐降載運營，短期內區域供給吃緊情形仍將延續。

韓國粗鋼產量衰退了 6.47%，韓國 POSCO 浦項鋼廠為加強落實減碳政策，2021 年 12 月底決定永久關閉浦項 1 號高爐，每年將減少約 100 萬公噸粗鋼供給；光陽 4 號高爐 2022 年上半年將進行四個月歲修，估計粗鋼產量減少約 100 萬公噸、熱軋減少約 80 萬公噸；同年 9 月，強颱「軒嵐諾」襲擊韓國，造成 POSCO 浦項鋼廠傳出大火，及部分廠房及電力設備遭洪水淹沒，預計內部維護和設備恢復需要至少一個月時間。

鑒此，供給端受抑制、需求端處觀望，整個鋼市價格變動可能較為穩定。

(2) 中美貿易糾紛對全球景氣影響：

紛擾達兩年引起全球矚目與經濟動盪的中美貿易戰，中美雙方終於於 2020 年 1 月成功簽署第一階段貿易協議，讓持續兩年多的貿易戰得以暫時休兵。第一階段中美貿易協議有 5 大重點，包括知識產權、中方購買美國產品、技術轉移、匯率、金融服務等，接著爆發疫情及美國大選，導致協議內容雙方是否有確實執行乏人問津。2021 年 3 月 1 日美國公布最新貿易政策議程，此為拜登總統就任以來第一份貿易政

策議程，在此份貿易政策議程中，已表明中國大陸的強制性與不公平貿易行為損害美國利益的立場，包括美國勞工權益、技術優勢及供應鏈彈性等，與川普時期的立場一致。報告也對中國大陸在新疆維吾爾自治區等地強迫維吾爾人等少數民族勞動表達關切，指出美國人與全球各地消費者都不希望見到出自強迫勞動的商品，勞工也不應遭到國家支持的制度壓迫。

美國聯邦商務部統計 2022 年，美國對中國大陸商品貿易逆差擴大 294 億美元，上漲 8.32%，至 3,829 億美元，是 2018 年以來最大逆差。美國貿易代表署(USTR) 最新評估報告指出，美國需要尋求新的戰略並更新其國內貿易工具，以應對「中國政府主導的非市場政策和做法」，尋求如何解決補貼、產能過剩、智財權竊取、標準、網路安全、數據在地化要求、對跨境數據傳輸的限制、競爭政策法規及監理透明度，及智財權、技術轉讓與服務市場准入等議題，可以預期美中貿易糾紛仍將影響全球經濟發展。

另外，值得注意的是，美國聯邦商務部統計報告指出，2022 年也是美國自 2019 年以來從歐洲聯盟（EU）進口的貨品首度多於中國大陸。導致中國大陸喪失美國第一大貿易國地位的原因，主要歸咎於中國大陸的動態清零政策，以及美國供應來源的多樣化，特別是來自其他亞洲國家的供應增加。

(3)俄羅斯及烏克蘭戰爭之衝擊：

2022 年 2 月 24 日俄羅斯與烏克蘭正式開戰，俄羅斯與烏克蘭都是鋼鐵生產大國，根據世界鋼鐵協會(Worldsteel)統計，俄烏兩國粗鋼年產量約 1 億噸，每年出口的鋼材超過 4 千萬噸，以出口至歐洲及亞洲地區為主；俄國出口大宗品項有廢鋼、熱軋、鋼胚等，烏克蘭出口有扁鋼胚、熱軋等鋼材，受到戰爭波及，國際鋼鐵平衡被打破，歐洲只能找替代來源，從亞洲補貨，而亞洲鋼鐵行情原本已經是漲，變得更加緊俏；但歐洲有關稅保護，自亞洲進口有限，也帶動美國鋼品銷往歐洲，等於亞洲、美國鋼市都受到影響迅速拉抬。另一方面，俄羅斯天然氣產量全球第 2 大、石油第 3 大、煤炭第 6 大，全球能源及大

宗商品供需失衡，致各項原物料因戰爭飆高，導致歐洲煉鋼成本也大增，短期鋼價受到成本影響，長期而言，各國企業為達碳中和目標，需投入更多資源研發，長期鋼價有所支撐，低鋼價難以再出現。

俄烏戰爭衝突的長期化，致 2022 上半年通膨壓力擴大，因應通膨壓力出乎預期的持續性，2022 下半年美國聯準會(Fed)開始升息，各國央行同步緊縮，全球貨幣與金融環境縮緊影響經濟復甦，抑制需求以遏制通膨，預估將到 2023 年底才有望控制。

2、產業上、中、下游之關聯性：

(1)上游：本公司產品鋼筋屬於鋼鐵業的條鋼類，主要半成品是方型鋼胚，然而無論條鋼或板鋼廠商，均需要透過煉鋼的程序來製造方胚或圓胚，而冶煉鋼胚主要分為高爐煉鋼與電爐煉鋼，高爐煉鋼的主要原料為鐵礦砂，電爐煉鋼的主要原料為廢鋼，然而台灣煉鋼所需的原料自給率不足，廢鋼及鐵礦砂多需仰賴進口，一旦上游原料波動，對台灣鋼鐵業中下游的成本勢必產生影響，而原料成本的比重對鋼鐵業者毛利影響甚劇，故使國內中、下游業者發展相對受其限制。

(2)中游：鋼鐵業中游產品屬碳鋼類方面，產品有冷熱軋鋼板捲、鋼筋、線材盤元、棒鋼盤元；以不銹鋼類而言，則有冷熱軋不銹鋼板捲、不銹鋼棒線、不銹鋼型鋼，以及其後段之裁剪加工與製管業。以一般鋼胚為原料，經軋延後製成盤元，再加工後可生產螺絲、螺帽、鋼線等下游產品。

(3)下游：包括各類金屬製品、機械設備、運輸工具、模具、螺絲螺帽、鋼線鋼纜及工業設施及建築工程上所需之各種鋼材。

鋼鐵產業之上、中、下游密不可分，價格更是唇齒相依。

3、產品之各種發展趨勢及競爭情形：

鋼鐵產業號稱工業之母，如上述下游產品森羅萬象，台灣最大威脅一直是中國大陸低價鋼材。因此產業趨勢勢必走向發展高附加價值產品，並積極參與基礎建設、工程輸出、新材料開發、汽車、航太、雲端、醫療、電動車等多元領域發展，才能推動鋼鐵產業的轉型升級；另一方面隨著環保意識的抬頭，國內鋼鐵業者更應加快節能減碳腳步，注重企業社會責任與利害關係

人之權益，以因應外來競爭的威脅。

(三)技術及研發概況

1、最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用與開發成功之技術或產品：

研發計畫	目前進度	投入金額	主要效益
電弧爐耗電量	電力耗用持續改善	0.8 億	改善後耗電量已降低 70 度/噸胚，持續精進至目標降低 100 度/噸胚

2、未來預計研發改造計畫：

研發計畫	預計效益	未來預計投入經費
軋鋼軋機效率與耗能改善	提升鋼筋產量 10%、能耗減少 10%	5000 萬
電弧爐電力系統改善	提升鋼胚產量 3%與減少每噸鋼胚電力耗用 5%	6000 萬
電弧爐作業自動化	提升鋼胚產量 2.5%	2500 萬

(四)長短期業務發展計畫

- 1、短期業務配合市場需求彈性調整產能及規格，並穩定產品品質，提高服務水準及客戶滿意度。
- 2、改善倉儲空間與出貨方式，以提高出貨效率、降低成品各尺寸備料量。
- 3、透過子公司跨入扣件製程之伸線、洗線、熱處理、電鍍、磷化、烤漆製程代工服務及增加廢棄物處理收入，挹注獲利。

二、市場及產銷概況

(一)總體經濟環境及市場概況

1、國際經濟環境

國際貨幣基金(IMF)「世界經濟展望」報告指出，2020 年全球飽受 COVID-19 威脅，經濟衰退了 3.1%；進入 2021 年，儘管疫苗研發進展順利，全球於 2021 年年初開始施打，然而初期疫苗供應有限、疫苗分配不均，加上病毒株不斷變種，使得全球至今仍無法擺脫疫情干

擾。所幸隨著 COVID-19 的檢驗量能不斷精進、疫苗覆蓋率逐漸提升，染疫重症與死亡人數大幅下滑，故各主要國家朝向與病毒和平共處的方向前進，民眾生活逐步恢復正常，2021 年全球經濟復甦態勢明顯，全球經濟成長了 6.2%。

2022 年全球鋼鐵產業面臨的風險，除了俄烏戰爭的衝擊之外，美國貨幣政策收緊，可能會藉由金融市場對新興經濟體產生一些負面影響。此外，約占全球一半鋼鐵消費的中國大陸，因疫情升溫封城，衝擊了房地產及製造業用鋼的需求，讓經濟形勢更加困難；2022 年 12 月中國大陸無預警宣布放寬「動態清零政策」，導致感染者數量迅速攀升，故中國大陸何時能將疫情穩定、是否進一步推動基礎建設及刺激民間消費，將會是緩和全球鋼鐵需求鈍化的重要指標。

全球經濟仍面臨諸多風險，包括全球 COVID-19 疫情變化、美國與中國大陸貿易及科技爭端後續發展、俄羅斯與烏克蘭戰爭造成歐洲能源危機恐拖累全球景氣、中國大陸鬆綁「動態清零政策」後對全球影響地不確定性、全球央行同步升息恐擴大全球經濟減緩幅度並影響金融穩定、地緣政治風險影響供應鏈布局、極端氣候以及能源轉型均恐推升通膨，皆影響全球經濟。

2、國內經濟環境及市場概況

國內觀光、旅遊、運輸產業，2018 年先是遭遇大陸緊縮陸客來台導致的旅遊產值衰退，隨後於 2019 年更遭逢中美貿易戰，幸好台灣的電子業迎來大陸的轉單商機，更撐起台灣經濟成長的火車頭，但上述兩項負面影響尚未消退之際，2020 年初隨即迎來 COVID-19 引起的全球經濟大衰退，台灣因防疫得宜，加上疫情帶動遠距及數位轉型商機發展，並加速全球供應鏈移轉，均創造台灣出口及生產有利條件，台灣經濟不僅未因疫情衝擊而下滑，反而是全球少數經濟正成長的國家。然而，2021 年因 COVID-19 變種病毒傳染力增強，台灣政府於 2021 年 5 月宣布三級警戒，衝擊國內觀光旅遊、運輸、餐飲及飯店，隨後，2021 年 7 月疫情再次獲得控制，政府宣布鬆綁部分管制（微解封）方案，國內觀光旅遊景氣回升，再加上台商大舉回台投資，帶動全台各行各業景氣回溫。

2022年3月政府取消警戒分級，同年4月開始COVID-19在台灣開始大爆發，每日確診人數破萬，同年10月台灣邊境解封，放寬入境人員免居家檢疫，出國旅遊人潮爆增，2023年2月開放港澳居民來台自由行，隨著疫苗的普及率及確診人數的增加，台灣也逐漸步入與病毒共存的軌道，購物、出遊、聚餐與出國人潮回流及消費力道增強，刺激國內外旅遊、飯店及餐飲等觀光相關產業景氣回升。中央銀行指出，影響我國經濟成長不確定性因素仍多，歸納有俄烏戰爭持續、全球通膨壓力升溫、美國主要經濟體貨幣政策緊縮力道，中國大陸疫情管控鬆綁以及地緣政治風險等5大因素，均將影響台灣國內物價、經濟與金融情勢。

展望2023年，World Bank預測2023年全球經濟成長率為1.7%，低於2022年的2.9%。國際貨幣基金(IMF)2023年1月發布「世界經濟展望」報告指出，俄烏衝突造成的經濟損失將導致2022年全球經濟成長顯著放緩並加劇通膨，預測2023年全球經濟成長率為2.9%，低於2022年的3.4%。中央銀行預測台灣2023年經濟成長率為2.53%、主計處為2.12%、台經院則是2.58%。惟COVID-19疫情發展、國家政策走向等不確定性以及俄烏戰爭引發國際原物料價格上漲，帶來較大的通膨壓力，為經濟成長帶來不確定性。

表一 主要機構對世界經濟成長率之預測

單位：%

		World Bank			IMF		
		2022(e)	2023(f)	2024(f)	2022(e)	2023(f)	2024(f)
全 球	GDP	2.9	1.7	2.7	3.4	2.9	3.1
先進經濟體	GDP	2.5	0.5	1.6	2.7	1.2	1.4
美 國	GDP	1.9	0.5	1.6	2.0	1.4	1.0
歐 元 區	GDP	3.3	0.0	1.6	3.5	0.7	1.6
日 本	GDP	1.2	1.0	0.7	1.4	1.8	0.9
新興及開發 中經濟體	GDP	3.4	3.4	4.1	3.9	4.0	4.2
中國大陸	GDP	2.7	4.3	5.0	3.0	5.2	4.5

註：(e)為估計值；(f)為預測值。

資料來源：1.World Bank, *Global Economic Prospects*, January 2023。

2.IMF, *World Economic Outlook Update*, January 2023。

表二 主要機構對台灣經濟成長率之預測

單位：%

		主計處		中央銀行		台經院	
		2022	2023(f)	2022(f)	2023(f)	2022(f)	2023(f)
台	GDP	2.45	2.12	2.91	2.53	3.45	2.58

註：(e)為估計值；(f)為預測值。

資料來源：1.主計處新聞稿2023/02/22

2.中央銀行第20屆理事會第12次理監事聯席會議貨幣政策議事錄摘要2022/12/15

3.台灣經濟研究院新聞稿 2022/11/11 及 2023/01/31

根據內政部最新統計資料顯示，2022年全台建物買賣移轉棟數為 31.8 萬棟，是近6年來首度衰退，並創近3年新低，年減8.6%；2022年房市在多重因素干擾下，買氣轉趨保守，2023年房市恐持續量縮，並以自用買盤為主。前瞻計畫是政府在2017年通過的台灣振興計畫，包含綠能建設、數位建設、水環境建設、軌道建設以及城鄉建設，八年時間投入總經費約新臺幣8,400 億的特別預算。台灣房地產市場經過三年以上的修正、持續去化餘屋，遞延自住買盤持續回籠。受惠於美中貿易戰、中國大陸生產成本持續墊高，台商紛紛回流設廠，逆轉過去產業外移的趨勢。加上2017年大陸施行CRS、2019年海外資金匯回專法通過，2020年及2021年COVID-19疫情加速台商資金回流台灣建設。然而2022年由於經濟情勢不明及平均地權條例修法過關，助長市場觀望心態，2023年全國買賣移轉數將可能持續量縮。

前瞻基礎建設第一期(2017~2018年)的預算編列大都是先期的評估與研究，第二期(2019~2020年)開始之後將會慢慢進入動工階段，其重大公共建設工程包括桃園、嘉義、台南的鐵路地下或高架化工程、桃園、台中、台南、高雄地區的捷運、輕軌建設或延伸工程；工程高峰期則是落在第三期(2021~2022年)，包括中南部地區的觀光鐵道工程、道路品質改善工程、河川、排水及海岸防護之防洪綜合治理工程、雨水下水道建設、農田排水、埤塘、圳路改善工程及省道橋梁改建工程，於2021~2022年將會明顯地釋放出公共工程的用鋼需求。

國發會表示回顧2021年，前瞻計畫第三期(2021~2022年)特別預算截至2021年12月執行率92.27%，較第二期同期（2019年）的92.11%高0.16%，代表此計畫有重大進展與成效，而2021年公共工程鋼材需求確實有顯著提升。2022年前瞻基礎建設計畫編列約1,057億元，根據「前瞻基礎建設計畫執行

進度檢討報告」，截至2022年第3季（2021年1月至2022年9月）止，特別預算累計分配數1,809.536億元，執行數1,815.707億元，計畫經費執行率為100.34%。前瞻計畫將於2023年邁入第四期（2023-2024年），並於2022年12月通過2,098億元的特別預算，政府將積極滿足國內外新產業、新技術、新生活趨勢等關鍵需求，持續投入綠能、Å世代半導體、IoT、AI、5G、資安等5+2產業創新及六大核心戰略產業，厚植國家競爭力，邁向智慧國家；同時，也將挹注經費於各類城鄉建設計畫，以促進區域均衡發展，為人民打造幸福安居的家園。並適時輔導協助，以提升計畫經費執行，帶動經濟成長，整體市場需求將更有利鋼筋產業之發展。表面消費量統計表如下（表三）。

<表三>、鋼筋/條鋼表面消費量統計表

單位:千公噸

	2021 年	2022 年
鋼筋表面消費量	6,063	6,215
鋼筋年增率	1.73%	2.51%
條鋼表面消費量	9,848	9,107
條鋼年增率	10.86%	-7.52%

資料來源：台灣鋼鐵工業同業公會資料彙總整理。

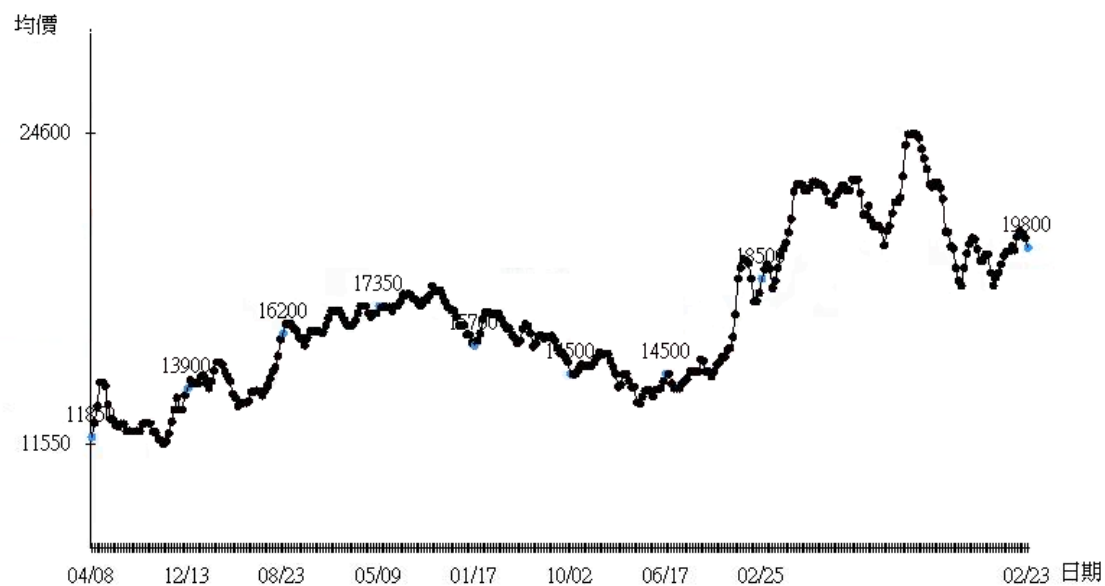
3、市場價格變化

2016 年國際鐵礦砂原料價格於第一季跌至 15 年來新低後，2017 年～2018 年，鋼價進入緩步走升、震盪向上之格局，直到 2018 年第四季因中美貿易糾紛鋼價出現明顯下跌且旺季不旺，2021 年由於疫情減緩，各國祭出各種振興政策，包含擴大基礎建設、發展電動車產業等，帶動多種金屬、鐵礦石需求熱絡，另一方面，國際各大礦商因 COVID-19 疫情、氣候及俄烏戰爭等關係供給減少，供不應求下，鐵礦砂、鎳、銅等原物料價格 2022 年上半年呈向上格局，而 2022 年下半年則是因為全球鋼材需求放緩而回檔，根據世界鋼鐵協會(Worldsteel)預測，2023 年全球鋼市需求可小幅增長 1%至 18.15 億噸，其中中國大陸鋼鐵消費持穩或有小幅增加，但全球鐵礦石供給寬鬆，故 2023 年上半年相關原物料價格可能較為趨穩，變動不大。本公司屬條鋼產業，下列（表四）列示 2016 年 4 月～2023 年 2 月成品（鋼筋）、半成品（鋼胚）及原料（廢鋼）之產品價格走勢。

<表四>、價格走勢（2016 年 4 月～2023 年 2 月） 資料來源：全球鋼訊網

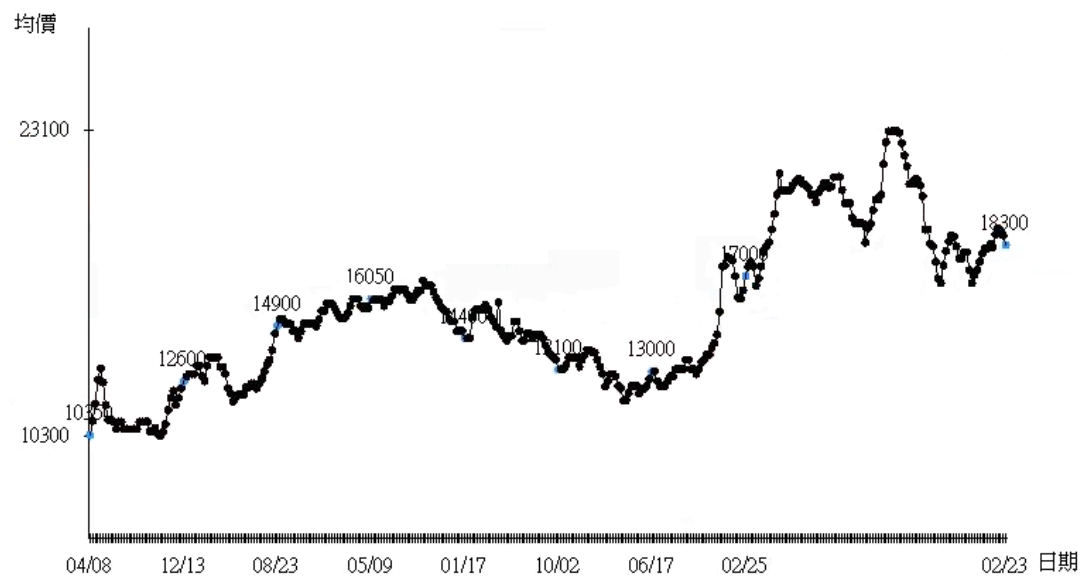
<表四之一>普通鋼材 條鋼 鋼筋價格走勢

台灣行情 普通鋼材 條鋼 鋼筋 SD-280 #3 / #4 / #5

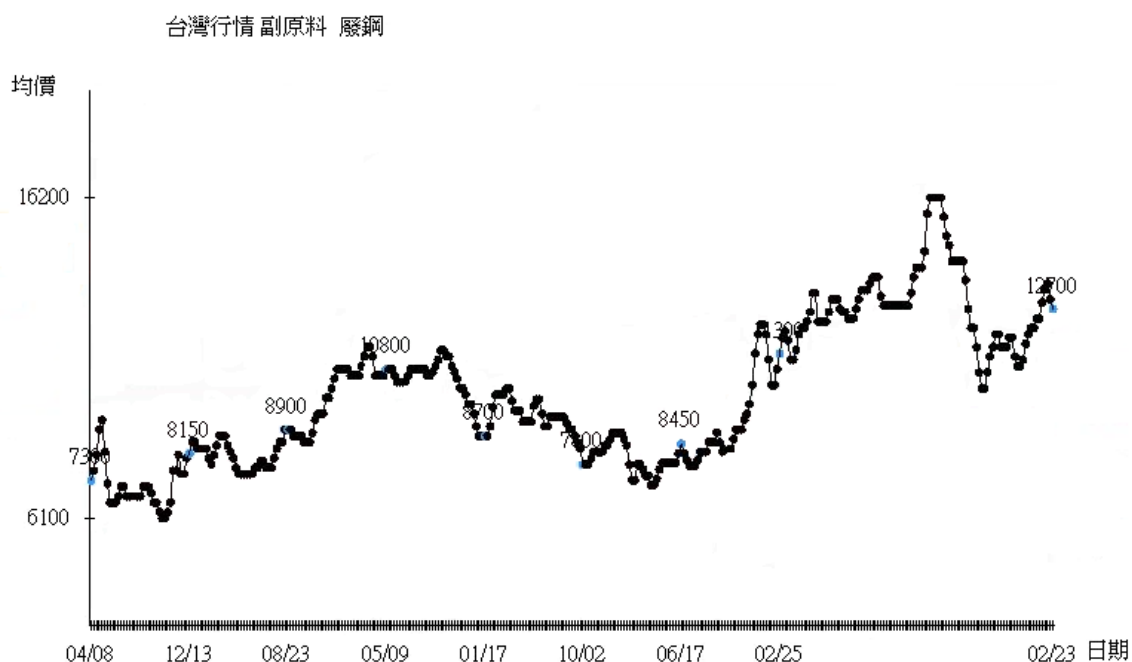


<表四之二>半成品 小鋼胚 中拉力價格走勢

台灣行情 半成品 小鋼胚 中拉力 120mm×120mm×12米



<表四之三>廢鋼價格走勢



(二)市場分析

1、主要商品（服務）之銷售（提供）地區

本公司鋼筋之銷售及裁剪加工服務係 100%國內市場，雖本公司品質穩定、信譽良好且取得多個國家(地區)的認證，且前幾年開拓國外市場成績斐然，更於 97~99 年本公司鋼筋外銷量為台灣首屈一指之公司，銷售地區主要集中無關稅壁壘之香港、澳門及新加坡，但 100 年度起中國大陸因鋼材在東南亞地區傾銷致當地鋼價偏低，市場行情低於國內，因此本公司在 100 年第 2 季起全部將銷售移往國內鋼筋市場，國外市場上目前尚有中國、土耳其與韓國等低價鋼筋流通，近一兩年更增加了巴西、東南亞、伊朗等國家競相搶食國際無關稅暨貿易障礙國的鋼筋市場，外銷價格若加計運費成本，實際上並未比國內市場好，且國內鋼筋市場已相當成熟且穩定，近兩年市場尚能緩步成長，且國內競爭者不多，而國際競爭者加計運費與認證後，幾無進口可能，因此目前銷售策略以提昇內銷市場佔有率為主，外銷則視國內外鋼價的利差變化，再伺機而動。

2、市場佔有率及市場未來供需狀況與成長性

(1)市場佔有率

近幾年本公司鋼筋銷售量佔國內鋼筋消費市場佔有率約在 8%~

9%，現階段正努力提升軋鋼廠產能至年產 60 萬噸，以回復往日市場佔有率 10%~12%的目標。

(2)市場未來供需狀況與成長性、競爭利基及發展遠景

市場未來供需狀況與成長性

俄烏大戰衝擊全球鋼材需求，世界鋼鐵協會(Worldsteel)最新預測，2023 年全球鋼鐵需求可小幅增加 1%至 18.15 億噸，隨著全球 COVID-19 疫情的穩定，中國大陸全面解禁，推出「擴大內需」的產業經濟政策等因素，各國對於用鋼的需求可望小幅度地增加；鋼鐵供給的部分，中國大陸持續「平控政策」，World Steel Dynamics(WSD)預期 2023 年全球粗鋼產量為 18.22 億噸，較 2022 年減少 1.5%，由此可見主力鋼廠減產效果浮現。本公司所處的鋼筋產業雖是內需型產業，但也僅是受創相對少的行業，預計前瞻計畫及台商返台設廠等因素，將帶動一波國內的公共工程及相關建廠的用鋼需求。

展望 2023 年，以下分析說明未來鋼鐵市場之有利及不利因素：

有利因素

A. 2023 年初，中國大陸防疫政策由「清零」轉為「全面解封」，隨著中國大陸經濟重新開放，中國大陸祭出諸多寬鬆政策(如「金融 16 條」等)，擴大基建及刺激民間消費，對於旅遊、餐飲及房市等產業都會有正向的影響，並提振建築產業用鋼需求。

2023 年 2 月，土耳其發生了一系列的大地震，造成上萬人死亡、數千棟房屋大規模毀損以及水、電與天然氣等供應系統大量毀壞，因此災後重建工作將釋出龐大用鋼需求。根據土耳其鋼鐵製造商協會預估，接下來的三、四個月內，土耳其重建至少需要 400 萬公噸鋼筋。

B. 因中美貿易戰及 COVID-19 疫情導致台商回流台灣設廠、前瞻基礎建設陸續動工帶動台灣鋼筋消費量近兩年已緩步增加，根據內政部統計，2022 年全台住宅建照量締寫 28 年新高，達 18 萬戶，住宅建照總樓地板面積近 762 萬坪、超過 67 座台北 101 大樓的規模，未來房地產與公共工程的用鋼需求可期。

不利因素

A. 產能方面，近幾年豐興、東和等一貫化煉軋廠商陸續更新或增加設備與產能，在國內鋼筋需求量增加有限的情況下，市場競爭相當劇烈，尤其是對國內單軋廠的生存挑戰更加嚴苛。

B. 成本方面，俄烏戰爭導致國際油氣能源、煤鐵、合金鐵及大宗商品價格飆漲(2022 年 3 月國際鐵礦石價格同步大漲至 158 美元/公噸、廢鋼也越過 641 美元/公噸大關、國際扁鋼胚漲至 904 美元/公噸)，使得鋼廠煉鋼成本急遽上升，高度壓縮鋼廠獲利。

根據基本金屬供需情勢發展評估月報，2023 年 1 月國際鐵礦石下跌至 129 美元/公噸，國際廢鋼下跌至 439 美元/公噸，國際扁鋼胚成交價格下跌至 547 美元/公噸，同時鋼製品的價格跟著下修，仍會壓縮到鋼廠獲利。不論如何，如何在這波動盪期，控管好成本，將會是鋼鐵業面臨的挑戰。

競爭利基

A. 煉軋一貫化：本公司擁有兩座電弧爐總產能約 60~65 萬噸，從煉鋼到軋鋼一貫化作業較單軋廠更具有成本優勢，同時更可彈性運用於廢棄物處理、資源回收利用等，操作相對彈性。

B. 品質認證：本公司鋼筋取得多項品質認證，可供應 CNS(我國國家標準)、ASTM(美國材料實驗協會)、JIS(日本工業規格)、BS(英國規格)及澳紐規格等各種標準之鋼筋。

C. 產品齊全：本公司鋼筋產品類別涵蓋各種口徑與材質，並符合建築用安全規格，可提供客戶一次購足合乎規範產品之完整服務。

D. 穩定的通路：與盤商良好且悠久之合作關係，不但供應各類口徑與材質之鋼筋且提供客製化鋼筋小裁剪服務，近年已完成相關塑型設備投資，進一步提供顧客鋼筋彎曲成型服務，提升產品附加價值。

E. 資產優勢：煉軋兩廠均為自有土地，集團合併可供使用土地達 4.7 萬坪，對於後續擴廠增設生產線、提供加工服務及煉軋產線合一等具有最大之規畫優勢。另外，本公司屹立鋼鐵產業逾 50 年，培養多年具專業知識、技能及產業經驗之專業經理人才，亦是本公司之重要人才資產。

發展願景

展望 2023 年鋼鐵產業景氣，因 COVID-19、俄烏戰爭、中國大陸的平控政策與解封以及主要經濟體的緊縮貨幣政策等因素，對鋼鐵產業的影響帶來較大的不確定性，未來鋼價與需求量將會受到原物料價格的波動及中國大陸解封後用鋼需求是否釋出而影響，本公司抱著持續觀望地態度，以下針對分別由價量來分析鋼鐵價量相關的影響：

①價格方面：國際鐵礦砂 2022 年 3 月報價，每噸約 158 美元，煉鋼用的煉焦煤漲幅也很驚人，全球鋼廠都面臨成本大增的問題。本公司所屬的條鋼產業，其原料為廢鋼，主要係工業、經濟、消費、住宅產生的下腳料，其供給量 2020 年初隨著封城、鎖國等措施，產生原料端的供給減少，制約了成品售價因需求不足的下跌，所以由上述表四之三的廢鋼趨勢圖，可以看出因新冠肺炎在疫情擴散之初，在需求面下跌與市場恐慌下，產生大幅下降後不久即開始反彈。

2023 年 2 月，因國際主要廢鋼採購國，土耳其發生大地震，強震後暫時弱化了廢鋼的需求，造成國際廢鋼一波跌勢。同年 3 月，土耳其災後重建工作將釋出龐大需求，市場預估土耳其鋼鐵消耗量將增加，因此鋼廠開始累積廢鋼等原料庫存。土耳其鋼廠近期採購多筆廢鋼，總量超過 110 萬公噸，每公噸價格最高達 450 美元區間，帶動國際廢鋼行情向上發展。

需求推升、綠能、原物料，三大原因撐起鋼鐵業基本面，隨著各國政府因疫情漸緩的關係，紛紛推動基建政策，刺激景氣復甦，帶動鋼鐵需求推升；由於鋼鐵業是重度污染行業，綠色發展一直是非常重要的議題，2021 年中國大陸為實現碳中和推出限產政策，根據世界鋼鐵協會(Worldsteel)統計，2022 年中國大陸粗鋼產量年減約 2.1%，表示中國大陸鋼鐵限產政策獲得成效，此政策仍會持續進行。中國大陸是全球粗鋼的生產大國(2022 年粗鋼產量達 10.13 億公噸，占了全世界業界約一半)，此政策勢必會影響全球鋼鐵供給量；鑒此，各國基建政策及土耳其災後重建推升需

求、鋼鐵產出大國供給減少、鋼鐵生產成本提高，整體局面將有利於鋼鐵產業之發展。

②銷售方面：國際方面，2020 年初鋼材的需求與供給因 COVID-19 而大幅萎縮；2021 年各國提出擴大基礎建設政策，刺激了需求與供給；2022 年因俄烏戰爭造成通膨致原物料價格飆漲及中國大陸的平控政策，又縮減了需求與供給；2023 年因土耳其災後重建及中國大陸解封將可能帶動鋼材需求大增。

國內方面，除了台商回流及台積電大擴廠，2022 年 12 月立法院通過前瞻基礎建設計畫第四期特別預算 2,098 億元，將能帶動民間投資、刺激國內需求，促使就業機會擴增及所得提升，增加消費動能，進而激勵投資，形成經濟成長的正向循環。因此近期公共工程推動處於即將啟動的狀態，重大性的軌道與高架化的交通建設投資金額與影響範圍較大，2022 年重大工程持續進行中的包括：太陽能發電基建、離岸風電、軌道建設(各大捷運延伸線)、城鄉建設等。其相關附屬交通業、服務業、地方工程、營造建築業將帶來各型鋼材需求蓬勃發展。

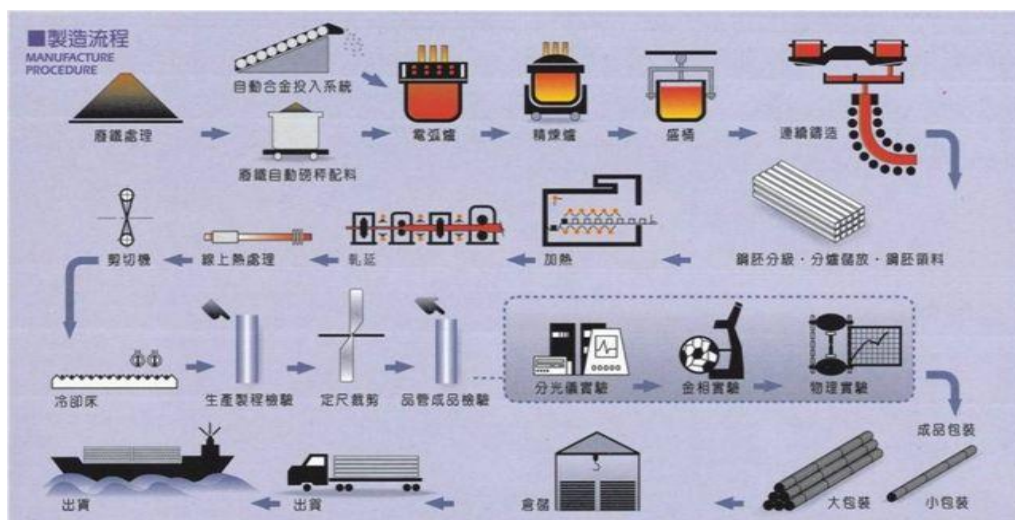
鑒此，政府 2022 年前瞻計畫的落實及台商回流台灣設廠，未來房地產與公共工程的用鋼需求將可能擴大內需市場，本公司期許在維持自我競爭利基下，生產面持續改善設備效能，提高產製技術及管理水平以降低成本；銷售面透過訊息互通提升原料、產能及資金之利用效率；上下游則結合區域協力廠商以優化採購及物流效能，使整體產業鏈作更緊密之連結，強化企業議價能力及產品競爭力。

(三)主要產品之重要用途及產製過程

1、重要用途

主 要 產 品 項 目	用 途
竹 節 鋼 筋	土木建築用鋼料。
鋼 胚	軋製鋼筋及線材之半成品。
黑 鐵 絲 、 炖 線	鐵絲、螺絲等扣件之半成品。

2、產製過程



(四)主要原料(半成品)之供應狀況

1、廢鐵：廢鐵主要係由國內、東南亞、日本及美國等地之中盤商供應，111 年度國外廢鐵供應量約佔公司需求量 0.76%，由國內廢鐵中盤商供應 99.24%，國內外供應量與比率依照廢鐵品質、市場價格與供給狀況隨時調整。

2、鋼胚：鋼胚係製造鋼筋之半成品，本公司之煉鋼廠生產之鋼胚除全數自用外，尚需外購以補供應量之不足，國外合格貿易商進口為主，國內各電爐廠為輔。

(五)最近二年度任一年度中曾占進（銷）貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進（銷）貨金額與比例：

1、進貨客戶：占進貨總額百分之十以上之客戶，如下表：

單位:新台幣千元

項目	一一〇年				一一一年				一一二年度截至第一季止			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	A 公司	2,023,720	24.46	無	B 公司	1,468,616	15.69	無	C 公司	358,035	16.72	無
2												
3												
4												
5												
6												
7												
8												
9												
10												
	其他	6,249,312	75.54	無	其他	7,892,258	84.31	無	其他	1,783,147	83.28	無
	進貨淨額	8,273,032	100		進貨淨額	9,360,874	100		進貨淨額	2,141,182	100	

註 1：112 第 1 季已經會計師核閱完竣。

註 2：110 年、111 年及 112 年度 A 公司則是因國際鋼胚價格低廉且部份時間還低於煉鋼廠自製鋼胚成本，故降低自製鋼胚量，不足數量以外購鋼胚補足之。

2、銷貨客戶：占銷貨總額百分之十以上之客戶：

單位:新台幣千元

	一一〇年				一一一年				一一二年度截至第一季止			
項目	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	A 公司	1,528,902	14.95	無	A 公司	1,557,812	14.10	無	A 公司	236,617	10.03	無
2	B 公司	1,244,152	12.17	無								
3	C 公司	1,152,512	11.27	無								
4												
5												
6												
7												
8												
9												
10												
	其他	6,299,564	61.61	無	其他	9,487,166	85.90	無	其他	2,122,480	89.97	無
	銷貨淨額	10,225,130	100		銷貨淨額	11,044,978	100		銷貨淨額	2,359,097	100	

註 1：112 年第 1 季已經會計師核閱完竣。

註 2：上述各期占比之變動係數正常變動。

(六)最近二年度生產量值表（合併資訊）

單位：(量：公噸)(值：千元)

主要商品 年度 生產 量值	110 年度			111 年度		
	產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
小口徑鋼筋	600,000	262,301	4,642,027	600,000	261,466	5,139,588
中口徑鋼筋		142,371	2,550,882		148,625	3,039,953
大口徑鋼筋		97,385	1,708,371		100,751	2,023,419
其他鋼品(註 1)		4,444	80,651		151	3,566
加工收入(註 2)		-	37,151		-	40,504
合計	600,000	506,501	9,019,082	600,000	510,993	10,247,030

註 1:係外購盤元買賣。

註 2:包含鋼筋裁剪後下腳與成品的價差。

(七)最近二年度銷售量值表（合併資訊）

單位：(量：公噸)(值：千元)

主要商品 年度 銷售 量值	110 年度				111 年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
小口徑鋼筋	266,589	5,167,963	-	-	259,768	5,505,474	-	-
中口徑鋼筋	156,815	3,007,592	-	-	152,924	3,264,840	-	-
大口徑鋼筋	96,608	1,855,087	-	-	98,557	2,092,728	-	-
其他鋼品	4,148	139,920	-	-	62	4,517	-	-
加工收入	-	84,748	-	-	-	90,100	-	-
合計	524,160	10,255,310	-	-	511,311	10,957,659	-	-

三、從業員工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。

年 度		110 年度	111 年度	截至 112 年 3 月 31 日
員工人數	經理人	9	9	9
	生產線員工	217	191	217
	一般職員	124	123	107
	合 計	350	323	333

平均年歲		44	45	45
平均服務年資		8.5	7.4	7.3
學歷 分布 比率	博士	0	0	0
	碩士	13	12	13
	大專	143	139	144
	高中	173	152	156
	高中以下	21	20	20

四、環保支出資訊

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

(1)申請污染設施設置許可證或污染排放許可證情形

①小港廠區

- a. 高雄市固定污染源操作許可證(高市環局空操許證字第 E1713-02 號)(電弧爐煉鋼程序 M01)。
- b. 高雄市固定污染源操作許可證(高市環局空操許證字第 E1118-02 號)(電弧爐煉鋼程序 M02)。

②嘉興廠區

- a. 高雄市固定污染源操作許可證(高市環局空操許證字第 E0168-03 號)(金屬軋造程序 M01)。
- b. 高雄市固定污染源操作許可證(高市環局空操許證字第 E1939-00 號)(堆置場作業程序 M03)。

③億昌廠區

- a. 高雄市固定污染源操作許可證(高市環局空操許證字第 E2146-00 號)(金屬電鍍處理程序 M01)。
- b. 高雄市固定污染源操作許可證(高市環局空操許證字第 E2153-00 號)(金屬表面塗裝程序 M07)。
- c. 高雄市固定污染源操作許可證(高市環局空操許證字第 E2147-00 號)(其他金屬熱處理程序 M08)。
- d. 高雄市固定污染源操作許可證(高市環局空操許證字第 E2149-00 號)(其他金屬熱處理程序 M09)。

(2)應繳納污染防治費用(含空氣污染防治費、土壤污染防治費)，其繳納情形：

①小港廠區

106 年度繳納金額 3,797,335 元，107 年度繳納金額 4,602,701 元，108 年度繳納金額 3,583,779 元，109 年度繳納金額 15,527,442 元，110 年度繳納金額 5,215,324 元，111 年度繳納金額 6,518,046 元。

②嘉興廠區

107 年度繳納 20,631 元，108 年度繳納 28,673 元，109 年度繳納 26,331 元，110 年度繳納金額 68,083 元，111 年度繳納金額 27,656 元。

③億昌廠區

106 年度繳納金額 0 元，107 年度繳納金額 125,258 元，108 年度繳納 21,888 元，109 年度繳納 0 元，110 年度繳納 0 元，111 年度繳納金額 0 元。

(3)應設立環保專責單位人員者，其設立情形

①小港廠區

- a.甲級空氣污染防治專責人員：薛文源(89)環署訓證字第 FA0040265 號。
- b.甲級廢棄物清理專業技術人員：黃耀慶(90)環署訓證字第 HA150828 號。
- c.乙級廢水處理專責人員：黃政哲 (96)環署訓證 GA050528 號。

②嘉興廠區

- a.甲級空氣污染防治專責人員：林富貴 (88)環署訓證字第 FB301168 號。

③億昌廠區

- a.乙級空氣污染防治專責人員：陳長毅(105)環署訓證 FA050549 號。
- b.甲級廢棄物清理專業技術人員：陳長毅(104)環署訓證 HA080629 號。
- c.廢（污）水處理專責單位：
甲級廢水處理專責人員陳長毅(105)環署訓證 GA630541 號。
甲級廢水處理專責人員韓振昌(99)環署訓證 GA010849 號。
乙級廢水處理專責人員洪堅銘(105)環署訓證 GB510518 號。

2、防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生之效益

截至 112 年 3 月 31 日 單位：新台幣仟元

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計可能產生效益
50 噸爐集塵主設備	1 套	79.08.01	110,751	0	將煉鋼製程中產生的煙塵吸引過濾為乾淨空氣避免空氣污染
BSE 戴奧辛減量設備	1 套	108.07.01	26,510	10,003	將戴奧辛排放降到 0.5 奈克以下以符合環保標準
中央水處理設備	1 套	79.08.01	68,661	5,252	降低污水排放量減少污染
嘉興廠區水處理設備	1 套	82.12.31	44,822	0	降低污水排放量減少污染
証統廢水處理設備	1 套	111.06.27	48,000	不適用	降低表面處理廢水污染物排放，處理後廢水回收再利用

3、最近年度及截至刊印日止改善環境污染之經過：小港廠房、嘉興廠房、億昌廠房等屋頂，自 110 年至 112 年進行太陽能設置工程，依「再生能源發展條例」第十二條第四項規定辦理。

4、最近年度及截至刊印日止，公司因污染環境所遭受損失(包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實。

(1)最近年度及截至刊印日止損失及處分

年度	一一一年	一一二年截至刊印日
處分日期及字號	1.111.05.30 高市環局空處字第 20-111-050026 號 2.111.06.09 高市環局空處字第 20-111-060008 號 3.111.08.24 高市環局空處字第 20-111-080030 號 4.111.08.24 高市環局空處字第 20-111-080031 號 5.111.11.08 高市環局空處字第 20-111-110006 號	截至刊印日 無違反法規條 文
違反法規條文	1.空氣污染防制法第 23 條第 1 項 2.空氣污染防制法第 23 條第 1 項 3.空氣污染防制法第 24 條第 2 項 4.空氣污染防制法第 24 條第 2 項 5.空氣污染防制法第 32 條第 1 項第 1 款	-
污染狀況 (種類、程度)	1.小港廠袋式集塵器之濾袋破損，導致廠內污染源逸散。 2.小港廠袋式集塵器之濾袋破損，導致廠內污染源逸散。 3.小港廠未依許可證內容執行過濾室及濾袋清洗裝置檢查保養並記錄。 4.小港廠未依許可證內容記錄其入口溫度及設備壓降。 5.小港廠因人員操作怪手傾倒爐渣時，未依工廠操作 SOP，引發爆炸起火，致廠內污染源逸散。	-
賠償金額 或處分情形	1.罰鍰 300,000 元整。 2.罰鍰 450,000 元整。 3.罰鍰 100,000 元整。 4.罰鍰 100,000 元整。 5.罰鍰 150,000 元整。	-
其 他	1.已完成修繕 2.已完成修繕 3.已確實記錄 4.已確實記錄 5.已要求操作人員，確實依照 SOP 操作	-

(2)未來因應對策及可能支出

①未來因應對策：無。

②未採取改善措施原因可能支出：無。

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

(1)改善後之影響

①對淨利之影響：無重大影響。

②對競爭地位之影響：無重大影響。

(2)未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

五、勞資關係

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

(1)員工福利措施

本公司依職工福利條例於民國六十八年二月成立職工福利委員會，並積極推動各項員工福利措施：

①結婚禮金及喪葬補助。

②工(公)傷慰問金。

③各項節金。

④子女教育獎學金。

⑤鼓勵員工休假旅遊，並提供旅遊補助。

⑥成立各種文康暨運動社團，並提供社團補助。

⑦舉辦康樂活動。

(2)退休制度

本公司依勞基法之規定於民國七十五年十月成立勞工退休準備金監督委員會並正常運作，每月定期按規定之薪資比例提撥退休準備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，至今均依勞基法之規定正常給付員工退休金。另選用勞退新制之員工，本公司亦依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(3)進修暨訓練情形

本公司擬定年度教育訓練計畫定期與不定期舉辦新人培訓及內部訓練課程、補助外部專業訓練課程，實施「e-learning」員工線上學習系統，對提升員工素質及專業素養不遺餘力。

一一一年度員工進修及訓練情形如下：

受訓部門/人員	授課主題
各廠部/所有新進員工	一般安全衛生概要教育訓練(含職業安全衛生法規、概念、工作守則、現場勞工安全衛生規定、消防暨急救常識暨演練、其它與勞工作業有關安全衛生知識)
總務部	教育訓練發展管理師認證班課程
總務部	薪資管理師認證班
總務部	專案管理
總務部	工作報告製作及表達技巧
總務部	問題分析與解決
總務部	衝突管理
資訊中心	TOPTOP GP 報表作業程式
資訊中心	安全衛生教育訓練
海光/億昌/証統承攬商	承攬商進廠施工管理安全衛生教育訓練
稽核室/朱雅芝/鄭伊茹	稽核協會-稽核人員在職進修課程
業務部	一般安全衛生教育
財務部全體人員	111 年第一~四季稅務、證管、會審法令更新、當季雙率變動分析
財務部/吳郁慧、劉玉玲	111 年度上市公司業務宣導會
財務部/吳郁慧、劉玉玲	111 年度 IFRS 宣導會
財務部/吳郁慧	永續發展路徑圖產業主題宣導會
財務部/吳郁慧	從經營權爭奪實際案例探討公司治理
財務部/楊建璋、吳郁慧	111 年度發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班專業研習課程，合計 12 小時(財務 3 小時、職業道德法律責任 3 小時、公司治理 3 小時、會計 3 小時)
品管課/袁晨議	內部品質稽核員
品管課/袁晨議	品管員
品管課/施韋名	品管員
品管課袁晨議	儀器校驗員
品管課 鍾鍾安/黃寶元 邱基弘/施韋名	儀器校驗員
袁晨議	輻射偵檢人員
品管課全員	職場安全衛生
証統廠/證照人員	天車操作人員初訓
証統廠/證照人員	堆高機操作人員初訓
各廠部/證照人員	急救人員回訓
各廠部/證照人員	從事吊掛作業操作人員回訓(專班)
小港廠/證照人員	粉塵作業人員回訓
各廠部/全廠同仁	在職人員一般安全衛生教育訓練(全員參加分批辦理)

(課階以下員工)	
各廠部/證照人員	天車操作人員回訓(專班)
小港廠/證照人員	防火管理人員
各廠部/證照人員	堆高機操作人員回訓(專班)
各廠部/證照人員	能源管理人員回訓
煉鋼廠/證照人員	高壓氣體特定設備操作人員回訓
各廠部/基層主管	環境教育(氣候變遷、自然保育、公害防治.....)
各廠部/基層主管	熱傷害預防及發生處理訓練
各廠部/自由參加	心血管疾病防治
精煉股	精煉爐天車吊掛物料安作業標準
精煉股	精煉爐爐蓋殘鋼處理安全作業標準
機運股	401 天車入爐安全作業標準
機運股	601 天車入爐安全作業標準
機運股	605 天車入爐安全作業標準
冶煉二股	EBT 出鋼操作 SOP
冶煉二股	EBT 拆裝 SOP
冶煉二股	爐內冷修財搗固作業 SOP
維護課機械股	B 爐油壓系統合併之操作控制及迴路說明
維護課機械股	PTI 燃燒器之操作及維修注意事項
維護課機械股	電爐水冷設備冷卻管拆換安全作業標準
維護課機械股	天車鋼索更換安全作業標準
維護課機械股	油壓系統維修拆換元件安全作業標準
維護課機械股	瓦斯切割器使用安全作業標準
維護課機械股	伸縮蛇籠拉具掉落檢拾安全作業標準
維護課機械股	增碳機故障排除安全作業標準
電氣全員	電纜回收輪拆卸安全作業標準
電氣全員	新 EBT 電控系統
電氣全員	Q 系列 PLC 基礎(1.2)
電氣全員	Q 系列 PLC 基礎(1.2)
桶槽股	吹氧安全作業標準
桶槽股	渣桶吊掛安全作業標準
桶槽股	盛桶作業磚吊掛作業
桶槽股	盛桶砌磚作業
桶槽股	盛鋼桶流鋼口氧洗安全作業標準
桶槽股	盛鋼桶油管連接安全作業標準
桶槽股	爐渣桶更換安全作業標準
鑄造股	連鑄設備啟鑄安全與灌鑄常見事故作業安全標準
鑄造股	噴霧室鑄造模口殘鋼清除與更換鑄模安全作業標準
鑄造股	盛鋼桶轉台欄杆矯正與砂輪機切割作業
鑄造股	分流槽吊掛語調鋼胚托架整修安全作業標準
原料組全員	氧化渣處理作業
品管課/許譯升	固定式起重機
品管課/孫永章/許世明/王進生	固定式起重機

品管課/翁進輝/蔡崇璞	
品管課/蕭憲文/陳進王	固定式起重機
品管課/葉孝宗/蔡賜福	固定式起重機
品管課/陳竑佑	堆高機
品管課/翁進輝/蔡崇璞	堆高機
品管課/蔡崇璞	內部稽核員
原料組全員	勞工作業安全
嘉興軋鋼	新進人員安全衛生教育訓練
嘉興軋鋼	廠內工作環境之危害因子告知
嘉興軋鋼	鋼鐵建材輻射偵檢人員訓練
嘉興軋鋼	製程人員課程
嘉興軋鋼	內部品質稽核
嘉興軋鋼	儀器校驗人員
嘉興軋鋼	進收料員
嘉興電氣	A510S 變頻器參數設定教學
嘉興電氣	A510S 電腦連線讀取寫入教學
嘉興電氣	CDBR(煞車模組)量測二極體方法教學
嘉興電氣	IBA 檢視時段波形步驟教學
嘉興電氣	三菱初始值被變更參數列表確認教學
嘉興電氣	變電所高壓盤，斷路器啟段及碍子清潔維護
嘉興電氣	低壓盤及現場電氣設備維護
嘉興電氣	天車電氣設備維護
嘉興電氣	公用設備電氣維護
嘉興電氣	腐蝕基座更換標準作業
嘉興電氣	軋鋼機設備停機開關車聯繫作業
嘉興電氣	軋機馬達冷卻送風開關
嘉興機械	氣液壓安全作業標準
嘉興機械	天車維修安全作業標準
嘉興機械	軋機鼓風機皮帶更換操作說明
嘉興機械	生產線維護操作安全作業標準
嘉興機械	弓型器強制輓與固定輓維修作業
嘉興機械	瓦斯切割器使用安全作業標準
成品課	天車起重吊掛作業標準
成品課	成品理貨股轉運台車操作作業安全作業標準
成品課	裁剪機故障排除安全作業標準
成品課	1.職業安全衛生法部分條文簡介 2.勞安影視收視
維護課/機械股	1.職業安全衛生法部分條文簡介 2.勞安影視收視
軋鋼 A	1.職業安全衛生法部分條文簡介 2.勞安影視收視
軋鋼 B	1.職業安全衛生法部分條文簡介 2.勞安影視收視

軋鋼 C	1.職業安全衛生法部分條文簡介 2.勞安影視收視
電氣股/軋鋼日	1.職業安全衛生法部分條文簡介 2.勞安影視收視

(4)其他重要協議：無。

(5)各項員工權益維護措施維護情形

本公司除依法令規定制定「工作規則」，以明確規範各項勞動條件，保障員工權益外，並依法令規定設立勞資會議、職工福利委員會等，員工之各項權益可透過上述各項管道取得公平合理之處理；本公司迄今，未曾有發生損及員工權益之事項。

(6)公司員工行為及倫理守則之情形：

對於全體員工之安全、衛生、工作行為及倫理非常重視，特訂定工作規則與安全衛生工作守則。

本公司堅持的安全信念如下：

- ①愛自己、愛家人、愛公司。
- ②安全第一、順利工作。
- ③職工家庭、幸福美滿。
- ④生產至上、永續經營。

本公司的工作守則，其中重要規範概述如下：

- ①公私分明，相互尊重人格，誠懇相處。
- ②言行應誠實廉潔，不得有放蕩、奢侈、賭博等損害公司名譽之行為。
- ③不得在外兼任有妨害本公司業務或從事本公司相同之業務。
- ④對各單位業務或技術上之機密，均不得洩漏。
- ⑤不得任意翻閱不屬自己掌理之文件、函電、設計圖面、資料等。
- ⑥對於一切公務應加愛護，不得浪費或破壞。
- ⑦執行職務應力求切實，不得畏難、規避或無故稽延。

(7)公司工作環境與員工人身安全的保護措施：

本公司強制規定進出生產廠區必須穿戴安全帽、安全皮鞋、防護衣、安全帶等防護設備，每天生產作業前必須勤前安全教育，作業環境定期檢測(粉塵、噪音)，機械設備加裝警報器、自動遮斷裝置、電氣設備接地及加裝漏電

防止裝置、落實機械設備自動檢查、每月定期舉辦專科醫生臨廠服務、每年定期進行員工健康檢查。

2、最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：無。

六、資通安全管理

(一)資通安全風險管理架構：

- 1.本公司資訊安全之權責單位為資訊部，該部設置資訊主管，與專業資訊人員，負責訂定企業內部資訊安全政策、規劃暨執行資訊安全防護與資安政策推動與落實。
- 2.本公司稽核室為資訊安全監理之督導單位，該室設置稽核主管，與專職稽核人員，負責督導內部資安執行狀況，若有查核發現缺失，旋即要求受查單位提出相關改善計畫與具體作為，且定期追蹤改善成效，以降低內部資安風險。
- 3.組織運作模式採定期稽核與循環式管理，確保可靠度目標之達成且持續改善。

詳見圖一說明：



圖一：本公司資訊安全組織架構

(二)資通安全政策：

1.政策目的：

(1)確保系統主機、網路設備及網路通訊安全，降低因人為疏失、蓄意或天然災害等導致之資訊資產遭竊、不當使用、洩漏、竄改或破壞等風險，並建立資通安全管理規範。

(2)提高組織資訊安全意識：

①機密性：確保被授權之人員才可使用資訊。

②完整性：確保使用之資訊正確無誤、未遭竄改。

③可用性：確保被授權之人員能取得所需資訊。

2.政策內容：

(1) 本公司各項資訊安全管理規定必須遵守政府相關法規（如：資通安全管理法、刑法、著作權法、個人資料保護法等）之規定。

(2) 資訊危害防範及示警，定期實施資訊安全教育訓練，宣導資訊安全政策及相關實施規定。

(3) 資訊資產備份及回復，建立主機及網路使用之管理機制，以統籌分配、運用資源。

(4) 新系統及設備建置上線前，須將風險、安全因素納入考量，防範危害資訊安全之情況發生。

(5) 建立資訊機房實體及環境安全防護措施，並定期施以相關維護及保養。

(6) 明確規範網路系統之使用權限，防止未經授權之存取動作。

(7) 訂定資訊安全管理制度內部稽核計畫，定期檢視資訊安全管理制度範圍內所有人員及設備使用情形，依稽核報告擬訂及執行矯正預防措施。

(8) 訂定營運持續管理備援/備份還原之演練，確保公司業務持續運作。

(9) 本公司所有人員負有維持資訊安全之責任，且應遵守公司相關之資訊安全管理規範。

(10)對內部及外部專案管理的過程中，應明訂及陳述與專案相關之各項資訊安全要求，確保內部及外部專案資訊之機密性、完整性及可用性，降低機敏資訊(含個人資料)外洩及違反法令之風險。

(11)資安政策之評估與審查應至少每年評估及審查一次，以反映管理政策、政府法令、新科技技術及公司業務等之最新發展現況，確保資訊安全管理制度的可行性及有效性，以維持營運和提供適當服務的能力。

(三)具體管理方案：

本公司資訊安全管理機制，包含以下三個面向：

(1) 制度規範：訂定公司資訊安全管理制度，規範人員作業行為。

(2) 系統防護：建置資訊安全管理系統，落實資安防護管理措施。

(3) 人員訓練：進行資訊安全教育訓練，提昇全體同仁資安意識。

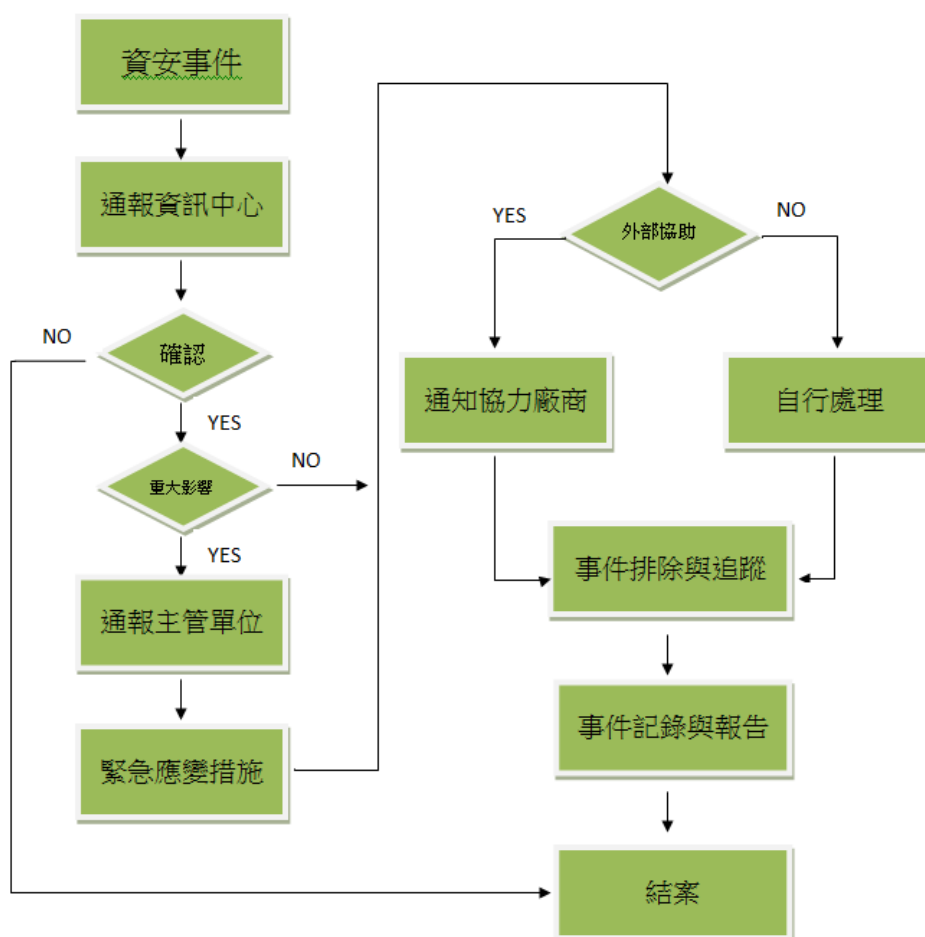
(四)投入資通安全管理之資源：

1.制度規範：本公司內部訂定多項資安規範與制度，以規範本公司人員資訊安全行為，每年定期檢視相關制度是否符合營運環境變遷，並依需求適時調整。

2.系統防護：本公司為防範各種內/外部資安威脅，除採多層式網路架構設計外，更建置各式資安防護系統，以提昇整體資訊環境之安全性。此外，為確保內部同仁之作業行為符合公司制度規範，亦設計作業程序稽核機制和導入資安管理工具，落實人員資訊安全管理措施。

3.人員訓練：本公司定期實施新進人員資訊安全教育訓練實務課程，並不定期實施資訊安全機會宣導，藉以提昇公司同仁資安知識與專業技能。

4.資安通報流程：詳見圖二說明。



圖二：資安通報流程

(五) 列明最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無。

七、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
融資借款	聯邦銀行(註)	111/8~116/8	中期授信合約	無
	王道銀行	109/6~114/6	中期授信合約	財務比率限制： 1、流動比率不得低於90% 2、負債淨值比不得高於175% 3、有形淨值不得低於31億元
	王道銀行	111/6~115/12	中期授信合約	財務比率限制： 1、流動比率不得低於90% 2、負債淨值比不得高於175% 3、有形淨值不得低於31億元

註：原借款合同期間為 110/9~115/9，惟 111/8 同一借款合同與條件下提前續約展期至 116/8。

陸、財務狀況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表資料

(一)資產負債表資料

合併簡明資產負債表-國際財務報導準則

單位：新台幣千元

年 度 項 目	最近五年度財務資料					當年度截至 112年3月31日 財務資料(註2)
	107年(註1)	108年(註1)	109年(註1)	110年(註1)	111年(註1)	
流動資產	3,785,178	3,215,128	3,471,897	3,831,718	4,020,454	4,484,609
不動產、廠房及設備	3,274,660	3,416,783	3,634,079	4,012,574	4,367,792	4,343,964
無形資產	1,481	2,629	2,220	2,217	6,576	6,800
其他資產	1,201,548	1,264,278	1,195,420	1,135,810	1,004,707	1,061,129
資產總額	8,262,867	7,898,818	8,303,616	8,982,319	9,399,529	9,896,502
流動負債	3,132,929	3,537,456	3,165,313	3,648,018	3,680,850	4,140,228
非流動負債	1,405,317	913,489	1,597,890	1,423,248	1,771,310	1,744,386
負債總額	4,538,246	4,450,945	4,763,203	5,071,266	5,452,160	5,884,614
歸屬於母公司業主之權益	3,244,309	2,973,293	3,064,445	3,601,695	3,653,692	3,726,457
股本	1,812,645	1,812,645	1,812,645	1,812,645	1,812,645	1,812,645
資本公積	268,471	268,471	268,471	386,681	387,863	387,863
保留盈餘	386,048	132,443	292,391	660,460	601,594	652,351
其他權益	777,145	759,734	690,938	741,909	851,590	873,598
庫藏股票	0	0	0	0	0	0
非控制權益	480,312	474,580	475,968	309,358	293,677	285,431
權益總額	3,724,621	3,447,873	3,540,413	3,911,053	3,947,369	4,011,888

註1：107~111年度財務資料業經會計師查核簽證。

註2：112年第1季之財務資料業經會計師核閱。

註3：112年第1季非年度資料尚不適用盈餘分配。

個體簡明資產負債表-國際財務報導準則

單位：新台幣千元

年 度 目	最近五年度財務資料					當年度截至 112年3月31日 財務資料
	107年(註1)	108年(註1)	109年(註1)	110年(註1)	111年(註1)	
流動資產	3,355,020	2,912,581	3,389,778	3,435,774	3,781,987	不適 用
不動產、廠房及設備	2,338,597	2,288,155	2,161,484	2,244,736	2,384,739	
無形資產	1,481	2,629	2,220	2,217	6,576	
其他資產	1,958,781	1,974,794	1,974,203	2,567,507	2,475,824	
資產總額	7,653,879	7,178,129	7,527,685	8,250,234	8,649,126	
流動負債	3,131,483	3,418,577	3,062,580	3,430,522	3,450,342	
非流動負債	1,278,087	786,259	1,400,660	1,218,017	1,545,092	
負債總額	4,409,570	4,204,836	4,463,240	4,648,539	4,995,434	
歸屬於母公司業主之權益	3,244,309	2,973,293	3,064,445	3,601,695	3,653,692	
股本	1,812,645	1,812,645	1,812,645	1,812,645	1,812,645	
資本公積	268,471	268,471	268,471	386,681	387,863	
保留盈餘	386,048	132,443	292,391	660,460	601,594	
其他權益	777,145	759,734	690,938	741,909	851,590	
庫藏股票	0	0	0	0	0	
非控制權益	0	0	0	0	0	
權益總額	3,244,309	2,973,293	3,064,445	3,601,695	3,653,692	
總額	3,244,309	2,973,293	3,064,445	3,601,695	3,653,692	

註1：107~111年度財務資料業經會計師查核簽證。

註2：111年度盈餘分配案業經董事會通過，尚未經股東常會決議。

(二)損益表資料

合併簡明綜合損益表-國際財務報導準則

單位：新台幣千元，惟基本每股盈餘(淨損)為新台幣元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料					當 年 度 截 至 112 年 3 月 31 日財 務 資 料 (註 2)
	107 年 (註 1)	108 年 (註 1)	109 年 (註 1)	110 年 (註 1)	111 年 (註 1)	
營 業 收 入	8,142,087	7,953,592	7,600,525	10,225,130	11,044,978	2,359,097
營 業 毛 利 (損)	(176,258)	(189,680)	356,770	732,829	309,072	51,593
營 業 損 益	(325,961)	(332,051)	179,448	520,899	101,253	(-178)
營業外收入及支出	45,781	9,643	9,927	36,989	136,820	43,571
稅 前 淨 利 (損)	(280,180)	(322,408)	189,375	557,888	238,073	43,393
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利 (損)	(203,293)	(259,316)	149,541	442,960	184,099	42,388
停 業 單 位 損 失	0	0	0	0	0	0
本 期 淨 利 (損)	(203,293)	(259,316)	149,541	442,960	184,099	42,388
本期其他綜合損益 (稅 後 淨 額)	(302,099)	(17,432)	(65,701)	50,122	112,452	22,131
本期綜合損益總額	(505,392)	(276,748)	83,840	493,082	296,551	64,519
淨利(損)歸屬於 母 公 司 業 主	(197,432)	(253,584)	158,031	459,712	210,830	50,757
淨利歸屬於非控制 權 益	(5,861)	(5,732)	(8,490)	(16,752)	(26,731)	(8,369)
綜合損益總額歸屬 於 母 公 司 業 主	(499,531)	(271,016)	91,152	509,672	322,712	72,765
綜合損益總額歸屬 於 非 控 制 權 益	(5,861)	(5,732)	(7,312)	(16,590)	(26,161)	(8,246)
每股盈餘(淨損)	(1.09)	(1.40)	0.87	2.54	1.16	0.28

註 1：107~111 年度財務資料業經會計師查核簽證。

註 2：112 年第 1 季之財務資料業經會計師核閱。

個體簡明綜合損益表-國際財務報導準則

單位：新台幣千元，惟基本每股盈餘(淨損)為新台幣元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)					當 年 度 截 至 112 年 3 月 31 日 財 務 資 料
	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年	
營 業 收 入	8,142,087	7,953,592	7,639,496	10,233,447	10,959,584	不 適 用
營 業 毛 利 (損)	(179,776)	(194,390)	337,261	721,177	348,568	
營 業 損 益	(306,386)	(313,178)	203,539	569,543	194,067	
營業外收入及支出	32,198	(3,498)	(5,636)	5,095	70,688	
稅 前 淨 利 (損)	(274,188)	(316,676)	197,903	574,638	264,755	
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利 (損)	(197,432)	(253,584)	158,031	459,712	210,830	
停 業 單 位 損 失	0	0	0	0	0	
本 期 淨 利 (損)	(197,432)	(253,584)	158,031	459,712	210,830	
本 期 其 他 綜 合 損 益 (稅 後 淨 額)	(302,099)	(17,432)	(66,879)	49,960	111,882	
本 期 綜 合 損 益 總 額	(499,531)	(271,016)	91,152	509,672	322,712	
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主	(197,432)	(253,584)	158,031	459,712	210,830	
淨 利 歸 屬 於 非 控 制 權 益	0	0	0	0	0	
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 母 公 司 業 主	(499,531)	(271,016)	91,152	509,672	322,712	
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 非 控 制 權 益	0	0	0	0	0	
每 股 盈 餘 (淨 損)	(1.09)	(1.40)	0.87	2.54	1.16	

註 1：107~111 年度財務資料業經會計師查核簽證。

(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	事務所名稱	會計師姓名	查核意見
107	勤業眾信聯合會計師事務所	許瑞軒、劉裕祥	無保留意見
108	勤業眾信聯合會計師事務所	許瑞軒、劉裕祥	無保留意見
109	勤業眾信聯合會計師事務所	吳秋燕、王兆群	無保留意見
110	勤業眾信聯合會計師事務所	王兆群、吳秋燕	無保留意見
111	勤業眾信聯合會計師事務所	王兆群、吳長駿	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(1) 合併財務分析-國際財務報導準則

年 度 分析項目 (註 3)		最近五年度財務分析 (註 1)					當年度截至 112年3月31日 (註 1)
		107年	108年	109年	110年	111年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	54.92	56.35	57.36	56.46	58.01	59.46
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	132.72	102.89	130.51	124.27	123.00	125.04
償債能力 %	流動比率	120.82	90.89	109.69	105.04	109.23	108.32
	速動比率	42.75	28.03	28.41	44.53	40.89	41.05
	利息保障倍數	(4.24)	(3.3)	4.68	15.82	4.74	3.08
經營能力	應收款項週轉率 (次)	9.11	8.92	10.35	11.11	10.15	8.38
	平均收現日數	40.05	40.92	35.27	32.85	35.96	43.54
	存貨週轉率 (次)	4.34	4.06	3.30	4.24	5.27	4.18
	應付款項週轉率 (次)	18.56	19.11	16.58	18.53	18.37	15.55
	平均銷貨日數	84.10	90.12	110.94	86.29	69.26	87.32
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	2.47	2.36	2.16	2.67	2.64	2.17
	總資產週轉率 (次)	1.00	0.98	0.94	1.18	1.20	0.98
獲利能力	資產報酬率 (%)	(1.89)	(2.40)	2.37	5.47	2.56	0.61
	權益報酬率 (%)	(5.65)	(8.16)	4.28	11.89	4.69	1.07
	稅前純益占實收資本額比率 (%) (註 7)	(15.46)	(17.79)	10.45	30.78	13.13	2.39
	純益(損)率 (%)	(2.43)	(3.19)	1.97	4.33	1.67	1.80
	每股盈餘(淨損) (元)	(1.09)	(1.40)	0.87	2.54	1.16	0.28
現金流量	現金流量比率 (%)	(26.29)	10.46	(1.74)	32.48	1.24	(8.14)
	現金流量允當比率 (%)	(4.11)	35.88	(29.72)	(15.65)	21.85	39.17
	現金再投資比率 (%)	(9.21)	4.48	(0.61)	11.59	(2.25)	(3.32)
槓桿度	營運槓桿度	(0.38)	(0.64)	2.88	1.76	9.09	(1062.59)
	財務槓桿度	0.86	0.82	1.40	1.08	2.69	0.01
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)							

註 1：上表資訊業經會計師查核簽證或核閱。

註 2：最近兩年度各項財務比率變動說明如下：

(一) 償債能力：

1.利息保障倍數：主係 111 年盈餘減少致利息保障倍數降低。

(二) 經營能力：

1.存貨周轉率(次)：存貨周轉率 111 年度較 110 年度增加主係銷貨成本增加同時平均庫存減少所致。

(三) 獲利能力：111 年度各項獲利能力指標均較 110 年度減少，主係 111 年廢鐵、鋼胚等原料價格持續上升，而鋼筋售價維持以往水準，故獲利、毛利及純益較上年度減少。

(四) 現金流量：111 年度營業活動淨現金流入 45,670 千元較 110 年度營業活動淨現金流入 1,184,892 千元減少，係因 111 年度存貨增加、獲利及合約負債減少所致。

(五) 槓桿度：槓桿度 111 年度較 110 年度增加主係營業成本增加所致。

註 3：上表比率之計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設

備淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)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4）

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

(2)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5）

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝（營業收入淨額－變動營業成本及費用）／營業利益（註6）。

(2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
- 2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
- 3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
- 4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
- 2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
- 3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
- 4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
- 5.不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註7：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，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。

(2) 個體財務分析-國際財務報導準則

年 度 分析項目（註 3）		最 近 五 年 度 財 務 分 析（註 1）					當年度截至 112 年 3 月 31 日
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年	
財務結構（%）	負債占資產比率	57.61	58.58	59.29	56.34	57.76	不 <

註 1：上表資訊業經會計師查核簽證。

註 2：最近兩年度各項財務比率變動說明如下：

(一)償債能力：

1.利息保障倍數：利息保障倍數減少，主係 111 年稅前盈餘較 110 年減少所致。

(二)經營能力：

1.存貨周轉率(次)：存貨周轉率 111 年度較 110 年度增加，主係銷貨成本增加同時庫存減少所致。

(三)獲利能力：111 年度各項獲利能力指標均較 110 年度減少，主係 111 年廢鐵、鋼胚等原料價格持續上升，而鋼筋售價維持以往水準，故獲利、毛利及純益較上年去減少。

(四)現金流量：111 年度營業活動淨現金流入 89,218 千元較 110 年度營業活動淨現金流入 1,230,228 千元減少，係因 111 年度存貨增加、獲利及合約負債減少所致。

(五)槓桿度：槓桿度 111 年度較 110 年度增加，主係營業成本增加所致。

註 3：上表比率之計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

- (1)流動比率＝流動資產／流動負債。
- (2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。
- (3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

- (1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。
- (3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。
- (4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。
- (6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。
- (7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

- (1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。
- (2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。
- (3)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4）

5.現金流量

- (1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。
- (2)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5）

6.槓桿度：

- (1)營運槓桿度＝（營業收入淨額－變動營業成本及費用）／營業利益（註6）。
- (2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
- 2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
- 3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
- 4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
- 2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
- 3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
- 4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
- 5.不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註7：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，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。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

海光企業股份有限公司

審計委員會審查報告書

茲准 董事會造送本公司一一一年度營業報告書、財務報表（含合併財務報表）及盈餘分配議案，其中財務報表（含合併財務報表）業經勤業眾信聯合會計師事務所王兆群會計師及吳長駿會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分配議案，經本審計委員會審查完竣，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告如上，敬請 鑒核。

此致

海光企業股份有限公司

一一二年股東常會

海光企業股份有限公司

審計委員會召集人：郭士賢



中 華 民 國 一 一 二 年 三 月 二 十 四 日

四、最近年度財務報告

海光企業股份有限公司
及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告
民國111及110年度

地址：高雄市小港區沿海二路12號

電話：(07)8021011

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、	封 面	1		-
二、	目 錄	2		-
三、	關係企業合併財務報告聲明書	3		-
四、	會計師查核報告	4~7		-
五、	合併資產負債表	8		-
六、	合併綜合損益表	9~10		-
七、	合併權益變動表	11		-
八、	合併現金流量表	12~13		-
九、	合併財務報告附註			
	(一) 公司沿革	14		一
	(二) 通過財務報告之日期及程序	14		二
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	14~15		三
	(四) 重大會計政策之彙總說明	15~26		四
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	26		五
	(六) 重要會計項目之說明	27~57		六~二六
	(七) 關係人交易	58~59		二七
	(八) 質抵押之資產	59~60		二八
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	60		二九
	(十) 重大之災害損失	-		-
	(十一) 重大之期後事項	-		-
	(十二) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	60~61		三十
	(十三) 附註揭露事項			
	1. 重大交易事項相關資訊	61		三一
	2. 轉投資事業相關資訊	61		三一
	3. 大陸投資資訊	61		三一
	4. 主要股東資訊	61		三一
	(十四) 部門資訊	61~63		三二

關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 111 年度（自 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告之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：海光企業股份有限公司

負責人：黃 韋 翰



中 華 民 國 112 年 3 月 24 日

會計師查核報告

海光企業股份有限公司 公鑒：

查核意見

海光企業股份有限公司及其子公司（海光集團）民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 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暨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，足以允當表達海光集團民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效與合併現金流量。

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，與海光集團保持超然獨立，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，對海光集團民國 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。

茲對海光集團民國 111 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

收入認列真實性

海光集團主要營業收入來自銷售鋼筋產品之銷貨收入，民國 111 年度銷貨收入中部分銷售品項收入金額顯著成長，因此依審計準則公報有關收入預設為顯著風險之規定，將該等特定銷售品項銷貨收入認列真實性列為關鍵查核事項。

銷貨收入認列之會計政策及揭露資訊，參閱合併財務報告附註四及二十。本會計師針對上述之特定銷售品項之銷貨收入執行查核程序如下：

- 一、瞭解並測試銷貨收入認列真實性攸關之內部控制有效性；
- 二、自銷貨收入明細帳抽選特定銷售品項適當樣本，核對出貨單是否業經客戶簽收，及抽核驗證收款記錄並核對與銷貨對象是否一致，以確認收入真實發生。

其他事項

海光公司業已編製民國 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暨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海光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海光集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

海光集團之治理單位（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：

- 一、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。
- 二、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，惟其目的非對海光集團內部控制之有效性表示意見。
- 三、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。
- 四、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，以及使海光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海光集團不再具有繼續經營之能力。
- 五、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。
- 六、對於海光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。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成海光集團查核意見。

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，決定對海光集團民國 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 王 兆 群



王兆群

會計師 吳 長 駿



吳長駿

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1090347472 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1110348898 號

中 華 民 國 112 年 3 月 24 日

海光企業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：新台幣千元

代碼	資 產	111年12月31日		110年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 360,852	4	\$ 446,128	5
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四及七）	26,700	-	14,481	-
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）	70,840	1	33,939	1
1150	應收票據（附註四、九及二七）	92,785	1	108,593	1
1170	應收帳款淨額（附註四、九及二七）	953,795	10	1,021,227	12
1200	其他應收款	3,349	-	163	-
1220	本期所得稅資產（附註二二）	597	-	179	-
130X	存貨（附註四、五及十）	2,072,295	22	1,999,568	22
1410	預付款項	295,684	3	104,713	1
1476	其他金融資產－流動（附註四、十一及二八）	139,731	2	97,541	1
1479	其他流動資產	1,207	-	3,028	-
1482	履行合約成本－流動（附註二十）	2,619	-	2,158	-
11XX	流動資產總計	<u>4,020,454</u>	<u>43</u>	<u>3,831,718</u>	<u>43</u>
	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）	858,549	9	786,537	9
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十三、二七及二八）	4,367,792	46	4,012,574	45
1780	無形資產（附註四）	6,576	-	2,217	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二二）	89,707	1	144,919	1
1915	預付設備款	49,602	1	195,874	2
1920	存出保證金	246	-	222	-
1975	淨確定福利資產－非流動（附註四及十八）	178	-	-	-
1990	其他非流動資產	6,425	-	8,258	-
15XX	非流動資產總計	<u>5,379,075</u>	<u>57</u>	<u>5,150,601</u>	<u>57</u>
1XXX	資產總計	<u>\$ 9,399,529</u>	<u>100</u>	<u>\$ 8,982,319</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十四及二八）	\$ 2,011,169	22	\$ 1,354,547	15
2110	應付短期票券（附註十四）	289,490	3	709,351	8
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註四及七）	26,929	-	17,695	-
2130	合約負債－流動（附註四及二十）	185,290	2	358,408	4
2150	應付票據（附註十五及十八）	91,226	1	87,143	1
2170	應付帳款（附註十五及二七）	486,141	5	504,524	6
2219	其他應付款（附註四、十六及二七）	318,128	3	322,802	3
2250	負債準備－流動（附註四及十七）	53,215	1	91,144	1
2322	一年內到期之長期借款（附註十四及二八）	208,297	2	191,795	2
2399	其他流動負債	10,965	-	10,609	-
21XX	流動負債總計	<u>3,680,850</u>	<u>39</u>	<u>3,648,018</u>	<u>40</u>
	非流動負債				
2540	長期借款（附註十四及二八）	1,424,844	15	1,075,357	12
2550	負債準備－非流動（附註四及十七）	104,822	1	100,383	1
2570	遞延所得稅負債（附註四及二二）	241,633	3	242,451	3
2640	淨確定福利負債（附註四及十八）	-	-	5,046	-
2645	存入保證金	11	-	11	-
25XX	非流動負債總計	<u>1,771,310</u>	<u>19</u>	<u>1,423,248</u>	<u>16</u>
2XXX	負債總計	<u>5,452,160</u>	<u>58</u>	<u>5,071,266</u>	<u>56</u>
	歸屬於母公司業主之權益（附註十九）				
3110	普通股股本	1,812,645	19	1,812,645	20
3200	資本公積	<u>387,863</u>	<u>4</u>	<u>386,681</u>	<u>4</u>
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	61,865	1	15,995	-
3320	特別盈餘公積	156,469	2	156,469	2
3350	未分配盈餘	<u>383,260</u>	<u>4</u>	<u>487,996</u>	<u>6</u>
3300	保留盈餘總計	<u>601,594</u>	<u>7</u>	<u>660,460</u>	<u>8</u>
3400	其他權益	<u>851,590</u>	<u>9</u>	<u>741,909</u>	<u>8</u>
31XX	母公司業主之權益合計	<u>3,653,692</u>	<u>39</u>	<u>3,601,695</u>	<u>40</u>
36XX	非控制權益（附註十九及二四）	<u>293,677</u>	<u>3</u>	<u>309,358</u>	<u>4</u>
3XXX	權益總計	<u>3,947,369</u>	<u>42</u>	<u>3,911,053</u>	<u>44</u>
	負債及權益總計	<u>\$ 9,399,529</u>	<u>100</u>	<u>\$ 8,982,319</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃韋翰



經理人：黃燦明



會計主管：楊建璋



海光企業股份有限公司子公司

合併損益表

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元，惟

每股盈餘為元

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註四、二十及二七）				
4100	銷貨收入	\$ 10,867,558	98	\$ 10,140,438	99
4600	勞務收入	<u>177,420</u>	<u>2</u>	<u>84,692</u>	<u>1</u>
4000	營業收入合計	<u>11,044,978</u>	<u>100</u>	<u>10,225,130</u>	<u>100</u>
	營業成本（附註四、十、二一及二七）				
5110	銷貨成本	10,570,126	96	9,432,360	92
5600	勞務成本	<u>165,780</u>	<u>1</u>	<u>59,941</u>	<u>1</u>
5000	營業成本合計	<u>10,735,906</u>	<u>97</u>	<u>9,492,301</u>	<u>93</u>
5900	營業毛利	<u>309,072</u>	<u>3</u>	<u>732,829</u>	<u>7</u>
	營業費用（附註二一及二七）				
6100	推銷費用	82,539	1	52,558	-
6200	管理費用	124,704	1	158,584	2
6300	研究發展費用	<u>576</u>	<u>-</u>	<u>788</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>207,819</u>	<u>2</u>	<u>211,930</u>	<u>2</u>
6900	營業淨利	<u>101,253</u>	<u>1</u>	<u>520,899</u>	<u>5</u>
	營業外收入及支出（附註二一）				
7100	利息收入	4,687	-	814	-
7190	其他收入	48,711	1	41,419	-
7020	其他利益及損失	147,018	1	32,398	-
7050	財務成本	<u>(63,596)</u>	<u>(1)</u>	<u>(37,642)</u>	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>136,820</u>	<u>1</u>	<u>36,989</u>	<u>-</u>
7900	稅前淨利	238,073	2	557,888	5

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
7950	所得稅費用（附註四及二二）	\$ 53,974	-	\$ 114,928	1
8200	本年度淨利	184,099	2	442,960	4
	其他綜合損益（附註十八、十九及二二）				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數	2,339	-	(1,263)	-
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	110,581	1	51,133	1
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅	(468)	-	252	-
8300	本年度其他綜合損 益（稅後淨額）	112,452	1	50,122	1
8500	本年度綜合損益總額	\$ 296,551	3	\$ 493,082	5
	淨利歸屬於：				
8610	母公司業主	\$ 210,830	2	\$ 459,712	4
8620	非控制權益	(26,731)	-	(16,752)	-
8600		\$ 184,099	2	\$ 442,960	4
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	\$ 322,712	3	\$ 509,672	5
8720	非控制權益	(26,161)	-	(16,590)	-
8700		\$ 296,551	3	\$ 493,082	5
	每股盈餘（附註二三）				
9710	基 本	\$ 1.16		\$ 2.54	
9810	稀 釋	\$ 1.16		\$ 2.53	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃韋翰



經理人：黃燦明



會計主管：楊建璋



海光企業股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

		歸	屬	於	母	公	司	業	主	之	權	益		
		其他權益項目 透過其他綜合 損益按公允 價值衡量之 金融資產未 實現評價損益												
代 碼		普 通 股 股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	實 現 評 價 損 益	總 計	非 控 制 權 益	權 益 總 計			
A1	110 年 1 月 1 日餘額	\$1,812,645	\$ 268,471	\$ -	\$ 132,443	\$ 159,948	\$ 690,938	\$3,064,445	\$ 475,968	\$3,540,413				
	109 年度盈餘指撥及分配（附註十九）													
B1	提列法定盈餘公積	-	-	15,995	-	(15,995)	-	-	-	-				
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	24,026	(24,026)	-	-	-	-				
B5	普通股現金股利	-	-	-	-	(90,632)	-	(90,632)	-	(90,632)				
		-	-	15,995	24,026	(130,653)	-	(90,632)	-	(90,632)				
D1	110 年度淨利	-	-	-	-	459,712	-	459,712	(16,752)	442,960				
D3	110 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(1,011)	50,971	49,960	162	50,122				
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	-	458,701	50,971	509,672	(16,590)	493,082				
M5	實際取得子公司股權價格與帳面價值差額（附註二四）	-	118,210	-	-	-	-	118,210	(167,420)	(49,210)				
O1	非控制權益增加	-	-	-	-	-	-	-	17,400	17,400				
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	1,812,645	386,681	15,995	156,469	487,996	741,909	3,601,695	309,358	3,911,053				
	110 年度盈餘指撥及分配（附註十九）													
B1	提列法定盈餘公積	-	-	45,870	-	(45,870)	-	-	-	-				
B5	普通股現金股利	-	-	-	-	(271,897)	-	(271,897)	-	(271,897)				
		-	-	45,870	-	(317,767)	-	(271,897)	-	(271,897)				
D1	111 年度淨利	-	-	-	-	210,830	-	210,830	(26,731)	184,099				
D3	111 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	1,871	110,011	111,882	570	112,452				
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	212,701	110,011	322,712	(26,161)	296,551				
M5	實際取得子公司股權價格與帳面價值差額（附註二四）	-	1,182	-	-	-	-	1,182	(1,182)	-				
O1	非控制權益增加	-	-	-	-	-	-	-	11,600	11,600				
Q1	處份透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	-	-	-	330	(330)	-	62	62				
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	\$1,812,645	\$ 387,863	\$ 61,865	\$ 156,469	\$ 383,260	\$ 851,590	\$3,653,692	\$ 293,677	\$3,947,369				

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃韋翰



經理人：黃燦明



會計主管：楊建璋



海光企業股份有限公司子公司

合併現金流量表

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		111 年度	110 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	稅前淨利	\$ 238,073	\$ 557,888
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	247,035	193,728
A20200	攤銷費用	11,326	10,631
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融 商品之淨損失（利益）	(299,885)	2,283
A20900	財務成本	63,596	37,642
A21200	利息收入	(4,687)	(814)
A21300	股利收入	(40,650)	(30,436)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失（利 益）	2,456	(41)
A23700	存貨跌價損失	416	28,052
A29900	提列負債準備	29,422	95,390
A30000	營業資產及負債之淨變動		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之 金融商品	312,123	6,229
A31130	應收票據	15,808	(85,914)
A31150	應收帳款	67,432	(333,373)
A31180	其他應收款	(3,163)	46
A31200	存 貨	(73,143)	452,930
A31230	預付款項	(190,236)	(40,499)
A31240	其他流動資產	1,821	(2,334)
A31280	履行合約成本	(461)	(2,158)
A31990	淨確定福利資產	(178)	-
A32125	合約負債	(173,118)	146,293
A32130	應付票據	2,881	20,905
A32150	應付帳款	(18,383)	167,599
A32180	其他應付款	(14,511)	91,775
A32200	負債準備	(62,912)	(71,718)
A32230	其他流動負債	356	188
A32240	淨確定福利負債	(2,707)	(17,558)
A33000	營運產生之淨現金流入	108,711	1,226,734
A33100	收取之利息	4,664	821
A33300	支付之利息	(67,239)	(42,677)
A33500	退還（支付）之所得稅	(466)	14
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>45,670</u>	<u>1,184,892</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111 年度	110 年度
	投資活動之現金流量		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$ -	(\$ 387)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產價款	1,730	-
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(15,223)	(5,000)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	8,672
B02700	取得不動產、廠房及設備	(445,548)	(579,739)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	1,197	800
B03700	存出保證金減少(增加)	(24)	1,980
B04500	取得無形資產	(5,841)	(733)
B06500	其他金融資產增加	(42,190)	(70,712)
B06700	其他非流動資產增加	(8,011)	(8,292)
B07600	收取之股利	40,650	30,436
BBBB	投資活動之淨現金流出	(473,260)	(622,975)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	10,189,807	7,595,713
C00200	短期借款減少	(9,533,185)	(8,045,868)
C00600	應付短期票券增加(減少)	(420,000)	430,000
C01600	舉借長期借款	1,056,469	564,750
C01700	償還長期借款	(690,480)	(675,069)
C03100	存入保證金減少	-	(2,084)
C04500	支付現金股利	(271,897)	(90,632)
C05400	取得子公司股權	-	(49,210)
C05800	非控制權益變動	11,600	17,400
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	342,314	(255,000)
EEEE	現金及約當現金增加(減少)數	(85,276)	306,917
E00100	年初現金及約當現金餘額	446,128	139,211
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 360,852	\$ 446,128

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃韋翰



經理人：黃燦明



會計主管：楊建璋



海光企業股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

海光企業股份有限公司（以下稱「本公司」）設立於 58 年，主要從事鋼胚及鋼筋之製造、加工、銷售及買賣業務。

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 24 日經董事會通過後發布。

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」）將不致造成本公司及子公司會計政策之重大變動。

(二) 112 年適用金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會（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經董事會通過發布日止，本公司及子公司評估上述準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) 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	I A S B 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經董事會通過發布日止，本公司及子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資產或負債外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

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

（三）資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

（四）合併基礎

1. 合併報告編製原則

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。

子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與本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。

2. 列入合併財務報告之子公司

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十二。

(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，除為規避部分匯率風險而進行避險交易所產生之兌換差額外，因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當年度損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

(六) 存 貨

存貨包括原料、物料、在製品、製成品、商品及下腳品，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。

(七) 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後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本認列，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前，測試該等資產能否正常運作時所生產之試產品係以成本與淨變現價值孰低衡量，其銷售價款及成本係認列於損益。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。

本公司 79 年以前取得之不動產、廠房及設備採定率遞減法，餘自 79 年起取得之不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎提列折舊，對每一重大部分單獨提列折舊，本公司及子公司至少於每一資產負債表日對估計耐用年限、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。

(八) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產以原始成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，本公司及子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。

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(九) 不動產、廠房及設備及無形資產之減損

本公司及子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，本公司及子公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額，共用資產係依合理一致之基礎分攤至現金產生單位。

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，減損損失認列於損益。

因客戶合約所認列之存貨先依存貨減損規定及上述規定認列減損，次依合約成本相關資產之帳面金額超過提供相關商品

預期可收取之對價剩餘金額扣除直接相關成本後之金額認列為減損損失，續將合約成本相關資產之帳面金額計入所屬現金產生單位，以進行現金產生單位之減損評估。

當減損損失於後續迴轉時，該資產、現金產生單位或合約成本相關資產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、現金產生單位或合約成本相關資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除折舊及攤銷），減損損失之迴轉係認列於損益。

(十) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司及子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

本公司及子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及透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括本公司及子公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二六。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司及子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、應收票據及帳款、其他應收款、存出保證金與其他金融資產）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。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款及附買回債券，係用於滿足短期現金承諾。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司及子公司於原始認列時，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及子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

本公司及子公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按12個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後12個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

本公司及子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. 立帳超過150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藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

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

2. 權益工具

本公司及子公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

除下列情況外，本公司及子公司所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

透過損益按公允價值衡量之金融負債係為持有供交易之金融負債。

持有供交易之金融負債係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二六。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

4. 衍生工具

本公司及子公司簽訂之衍生工具係換匯合約、遠期外匯合約及外匯選擇權合約，用以管理本公司及子公司之匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

(十一) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償該現時義務之估計現金流量衡量。

進貨合約損失準備

對已簽訂不可撤銷原料進貨合約，其預期履行義務所不可避免之成本超過預期從該合約所能獲得之經濟利益時，則估列應付進貨合約損失準備，其估列之損失列於合併綜合損益表之營業成本項下。

應付處理爐渣準備

本公司及子公司因製造過程所產生之爐渣，依法應委託合格廢棄物清理處理機構處理，其應付處理費係按庫存數量參酌處理廠商報價估計負債準備，估列之費用列於合併綜合損益表之營業成本項下，於實際發生時轉列其他應付款；預計處理費用發生變動時，該估計變動列為當年度損益之調整。

(十二) 收入認列

本公司及子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。

移轉商品或勞務與收取對價之時間間隔在 1 年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

1. 商品之銷售

商品之控制權移轉予客戶時（內銷於貨物運交時），客戶對商品已有訂定價格與使用之權利，並承擔商品陳舊過時風險，本公司及子公司係於該時點認列收入及應收帳款。銷售之預收款項，係認列為合約負債。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

2. 勞務之提供

勞務收入係依合約提供鋼筋裁剪、成型等加工服務，於完成勞務提供時予以認列。

(十三) 租賃

本公司及子公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

本公司及子公司為承租人

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）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。

(十四) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十五) 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。

淨確定福利負債係確定福利退休計畫之提撥短絀。

(十六) 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

本公司及子公司依中華民國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。

依我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，列入當年度所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異及虧損扣抵計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供可減除暫時性差異及虧損扣抵所產生之所得稅抵減使用時認列。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映本公司及子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。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當年度，則於修正當年度認列。若會計估計之修正同時影響當年度及未來年度，則於修正當年度及未來年度認列。

估計及假設不確定性之主要來源－存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中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估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

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	\$ 543	\$ 252
銀行活期存款	207,335	186,320
銀行支票存款	11,418	10,004
約當現金		
附買回債券	-	249,552
原始到期日在 3 個月以內之		
銀行定期存款	141,556	-
	<u>\$360,852</u>	<u>\$446,128</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具－流動

	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之金融資產		
非衍生金融資產		
金融債券	\$ 14,616	\$ -
基金受益憑證	4,114	4,968
國內上市股票	7,970	9,513
	<u>\$26,700</u>	<u>\$14,481</u>
強制透過損益按公允價值衡量之金融負債		
衍生工具（未指定避險）		
外匯選擇權合約	\$ 8,868	\$ 13,956
遠期外匯合約	1,300	-
換匯合約	16,761	3,739
	<u>\$ 26,929</u>	<u>\$ 17,695</u>

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之換匯合約如下：

	幣	別	到	期	期	間	合	約	金	額	（	千	元	）
111 年 12 月 31 日														
換匯合約	新台幣	兌美元	112.09	~	112.11		NTD	442,370	/	USD	14,300			
110 年 12 月 31 日														
換匯合約	新台幣	兌美元	111.10	~	111.12		NTD	937,737	/	USD	33,850			

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

	幣	別	到	期	期	間	合	約	金	額	(	千	元	)
111年12月31日														
預購遠期外匯	新台幣	兌	美元	112.02	~	112.03	NTD	242,667	/	USD	7,900			

於資產負債表日未適用避險會計，且尚未到期之外匯選擇權合約如下：

	幣	別	到	期	期	間	合	約	金	額	(	千	元	)
111 年 12 月 31 日														
賣出外匯選擇權	美元	兌	新台幣	112.01	~	112.07	USD	28,000	/	NTD	851,500			
110 年 12 月 31 日														
賣出外匯選擇權	美元	兌	新台幣	111.01	~	111.07	USD	40,000	/	NTD	1,106,350			

本公司及子公司持有之換匯合約、遠期外匯合約及外匯選擇權合約因不符合有效避險條件，是以不適用避險會計。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

		111年12月31日	110年12月31日
流	動		
國內投資			
上市股票		<u>\$ 70,840</u>	<u>\$ 33,939</u>
非	流		
國內投資	動		
上市股票		\$853,071	\$781,125
未上市（櫃）股票		<u>5,478</u>	<u>5,412</u>
		<u>\$858,549</u>	<u>\$786,537</u>

本公司及子公司依中長期策略目的投資國內公司股票，並預期透過長期投資獲利。本公司及子公司管理階層認為若將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。

九、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		
因營業而發生	<u>\$ 92,785</u>	<u>\$ 108,593</u>

（接次頁）

(承前頁)

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應收帳款		
按攤銷後成本衡量總帳面金額	\$ 953,795	\$1,021,227
減：備抵損失	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 953,795</u>	<u>\$1,021,227</u>

本公司及子公司對商品銷售之平均授信期間為 30 天～90 天，本公司及子公司採行之政策係僅與債信良好之對象進行交易，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。為減輕信用風險，本公司及子公司管理階層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，本公司及子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及子公司之信用風險已顯著減少。

本公司及子公司按存續期間預期信用損失認列應收款項之備抵損失，並考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況及產業經濟情勢。因本公司及子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，因此未進一步區分客戶群，僅以應收款項立帳天數訂定預期信用損失率。

本公司及子公司應收款項之帳齡及備抵損失如下：

111 年 12 月 31 日

	60 天以下	61～150 天	超 150 天	過 天	合 計
預期信用損失率(%)	-	-	100		
總帳面金額	\$ 970,746	\$ 75,834	\$ -		\$1,046,580
備抵損失(存續期間預期信用損失)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		<u>-</u>
攤銷後成本	<u>\$ 970,746</u>	<u>\$ 75,834</u>	<u>\$ -</u>		<u>\$1,046,580</u>

110 年 12 月 31 日

	60 天以下	61~150 天	超 150 天	過 合 計
預期信用損失率(%)	-	-	100	
總帳面金額	\$1,100,975	\$ 28,820	\$ 25	\$1,129,820
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$1,100,975</u>	<u>\$ 28,820</u>	<u>\$ 25</u>	<u>\$1,129,820</u>

應收款項備抵損失變動資訊如下：

	110 年度
年初餘額	\$ 2,331
本年度沖銷	(2,331)
年底餘額	<u>\$ -</u>

十、存 貨

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
製 成 品	\$ 421,016	\$ 599,586
在 製 品	1,266,306	529,453
原 料	229,030	630,348
物 料	146,954	152,233
商 品	4,757	83,826
下 腳 品	4,232	4,122
	<u>\$2,072,295</u>	<u>\$1,999,568</u>

111 及 110 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 10,570,126 千元及 9,432,360 千元，其中分別包括：

	111 年度	110 年度
存貨跌價損失	<u>\$ 416</u>	<u>\$ 28,052</u>

十一、其他金融資產－流動

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
原始到期日超過 3 個月之定期存款	\$ 78,000	\$ 50,000
質押定期存款(附註二八)	61,389	47,540
備償戶(附註二八)	342	1
	<u>\$139,731</u>	<u>\$ 97,541</u>

十二、子 公 司

(一) 本合併財務報告之編製主體如下：

投 資 公 司 名 稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		明 說
			111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日	
本 公 司	億昌鋼鐵股份有限公司 (億昌公司)	各類鋼鐵製品之製造加工及買賣	84.1	84.1	註 1
	証統環保科技股份有限公司 (証統公司)	鋼線鋼纜及金屬線製品製造、熱處理及表面處理	34.77	42.5	註 2、3
億昌公司	証統環保科技股份有限公司 (証統公司)	鋼線鋼纜及金屬線製品製造、熱處理及表面處理	36.23	28.5	註 2、3

註 1：本公司於 110 年 5 月及 6 月取得億昌公司部份股權，致持股比例由 64.14% 增加至 68.27%，並於 110 年 8 月未按持股比認購億昌公司現金增資，致持股比例由 68.27% 增加至 84.1%。

註 2：本公司於 110 年 7 月放棄認購証統公司現金增資，放棄部份另由億昌公司全數認購，致本公司持股証統公司比例由 51% 減少至 42.5%，以及億昌公司持股証統公司比例由 20% 增加至 28.5%。

註 3：本公司於 111 年 5 月放棄認購証統公司現金增資，放棄部份另由億昌公司全數認購，致本公司持股証統公司比例由 42.5% 減少至 34.77%，以及億昌公司持股証統公司比例由 28.5% 增加至 36.23%。

上述股權交易參閱附註二四。

(二) 本公司及子公司未具有重大非控制權益之子公司。

(三) 子公司有關資訊，請參閱附表六。

十三、不動產、廠房及設備

111 年度

	自有土地	土地改良物	房屋及建築	機器設備	動力設備	運輸設備	辦公設備	其他設備	未完工程 及待驗設備	合 計
成 本										
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,031,537	\$ 30,287	\$ 738,739	\$ 4,102,118	\$ 384,554	\$ 112,251	\$ 45,156	\$ 88,938	\$ 587,537	\$ 8,121,117
增 添	-	2,022	59,932	448,011	3,712	21,784	569	32,067	37,809	605,906
處 分	-	-	-	(24,067)	(375)	(14,878)	-	(486)	-	(39,806)
111 年 12 月 31 日餘額	2,031,537	32,309	798,671	4,526,062	387,891	119,157	45,725	120,519	625,346	8,687,217
累 計 折 舊										
111 年 1 月 1 日餘額	-	7,699	415,710	3,263,082	265,478	72,889	40,580	43,105	-	4,108,543
折舊費用	-	2,273	34,735	177,174	12,834	8,580	1,224	10,215	-	247,035
處 分	-	-	-	(20,650)	(375)	(14,878)	-	(250)	-	(36,153)
111 年 12 月 31 日餘額	-	9,972	450,445	3,419,606	277,937	66,591	41,804	53,070	-	4,319,425
111 年 12 月 31 日淨額	\$ 2,031,537	\$ 22,337	\$ 348,226	\$ 1,106,456	\$ 109,954	\$ 52,566	\$ 3,921	\$ 67,449	\$ 625,346	\$ 4,367,792

110 年度

	自 有 土 地	土 地 改 良 物	房 屋 及 建 築	機 器 設 備	動 力 設 備	運 輸 設 備	辦 公 設 備	其 他 設 備	未 完 工 程 及 待 驗 設 備	合 計
成 本										
110 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 2,031,537	\$ 24,905	\$ 582,479	\$ 3,813,032	\$ 392,267	\$ 98,336	\$ 43,458	\$ 58,966	\$ 505,345	\$ 7,550,325
增 添	-	5,382	171,129	265,083	1,427	16,097	1,700	29,972	82,192	572,982
處 分	-	-	-	(6)	-	(2,182)	(2)	-	-	(2,190)
重 分 類	-	-	(14,869)	24,009	(9,140)	-	-	-	-	-
110 年 12 月 31 日 餘 額	<u>2,031,537</u>	<u>30,287</u>	<u>738,739</u>	<u>4,102,118</u>	<u>384,554</u>	<u>112,251</u>	<u>45,156</u>	<u>88,938</u>	<u>587,537</u>	<u>8,121,117</u>
累 計 折 舊										
110 年 1 月 1 日 餘 額	-	6,261	388,522	3,122,137	254,005	67,722	39,247	38,352	-	3,916,246
折 舊 費 用	-	1,438	27,354	139,643	12,615	6,590	1,335	4,753	-	193,728
處 分	-	-	-	(6)	-	(1,423)	(2)	-	-	(1,431)
重 分 類	-	-	(166)	1,308	(1,142)	-	-	-	-	-
110 年 12 月 31 日 餘 額	-	<u>7,699</u>	<u>415,710</u>	<u>3,263,082</u>	<u>265,478</u>	<u>72,889</u>	<u>40,580</u>	<u>43,105</u>	-	<u>4,108,543</u>
110 年 12 月 31 日 淨 額	<u>\$ 2,031,537</u>	<u>\$ 22,588</u>	<u>\$ 323,029</u>	<u>\$ 839,036</u>	<u>\$ 119,076</u>	<u>\$ 39,362</u>	<u>\$ 4,576</u>	<u>\$ 45,833</u>	<u>\$ 587,537</u>	<u>\$ 4,012,574</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

土地改良物	3 至 35 年
房屋及建築	
辦公大樓主建物	55 至 60 年
廠房主建物	3 至 45 年
建築物改良	15 至 22 年
管線配置及裝潢工程	2 至 15 年
機器設備	
生產主設備	20 至 40 年
主設備系統及附屬設備	10 至 25 年
設備零件及修繕	2 至 15 年
動力設備	2 至 25 年
運輸設備	2 至 15 年
辦公設備	2 至 20 年
其他設備	2 至 36 年

本公司及子公司設定質抵押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二八。

本公司及子公司於 111 及 110 年度進行下列非現金交易之投資活動：

	111 年度	110 年度
同時影響現金及非現金項目之投資活動		
不動產、廠房及設備增加	\$605,906	\$572,982
預付設備款增加（減少）	(145,537)	12,868
其他應付款—設備款增加	(7,498)	(31,918)
應付票據減少（增加）	(1,202)	29,937
利息資本化	(6,121)	(4,130)
支付現金數	<u>\$445,548</u>	<u>\$579,739</u>

十四、借 款

(一) 短期借款

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
銀行擔保借款（附註二 八）	\$ 529,032	\$ -
銀行信用借款	<u>1,482,137</u>	<u>1,354,547</u>
	<u>\$2,011,169</u>	<u>\$1,354,547</u>

銀行借款之利率於 111 年及 110 年 12 月 31 日分別為 1.7%
～2.53% 及 0.866%～1.6287%。

(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	\$290,000	\$710,000
減：未攤銷折價	<u>510</u>	<u>649</u>
	<u>\$289,490</u>	<u>\$709,351</u>

應付短期票券之利率於 111 年及 110 年 12 月 31 日分別為
2.058%～2.098% 及 1.328%～1.338%。承兌及保證機構包括大
中票券、兆豐票券、萬通票券、大慶票券、中華票券及國際票
券。

(三) 長期借款

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
銀行信用借款	\$ -	\$ 15,593
銀行擔保借款	1,634,464	1,253,331
減：土地設定費	<u>1,323</u>	<u>1,772</u>
	1,633,141	1,267,152
減：一年內到期部分	<u>208,297</u>	<u>191,795</u>
	<u>\$1,424,844</u>	<u>\$1,075,357</u>

銀行長期借款說明如下：

1. 本公司向聯邦銀行舉借不得循環動用之銀行借款，並提供廠房及自有土地作為質抵押擔保（參閱附註二八），且由董事長提供連帶保證（參閱附註二七），借款期間自 110 年 9 月起至 115 年 9 月止，依授信餘額按季攤還本金 3%，已於 111 年 8 月提前清償。

110 年 12 月 31 日借款利率為 1.395%。

2. 本公司向王道銀行舉借不得循環動用之銀行借款，借款自 109 年 6 月起至 114 年 6 月止，按季分 19 期償還，並提供廠房及自有土地作為抵押擔保（參閱附註二八），且由董事長提供連帶保證（參閱附註二七）。

除相關規定外，本公司承諾於借款期間上半年度及年度合併財務報表須維持若干財務比率及金額，本公司 111 年度暨 110 年度合併財務報表之財務比率及金額均未違反該等限制。111 年及 110 年 12 月 31 日上述借款利率分別為 2.3549% 及 1.5646%。

3. 本公司向王道銀行舉借不得循環動用之銀行借款，借款自 111 年 6 月起至 115 年 12 月止，按 6 個月分 7 期償還本金，第一期～第六期每期各攤還本金 4%，餘款於最後一次清償，並提供自有土地作為抵押擔保（參閱附註二八），且由董事長提供連帶保證（參閱附註二七）。

除相關規定外，本公司承諾於借款期間上半年度及年度合併財務報表須維持若干財務比率及金額，本公司 111 年度暨 110 年度合併財務報表之財務比率及金額均未違反該等限制。111 年 12 月 31 日上述借款利率為 2.2508%。

4. 本公司向聯邦銀行舉借不得循環動用之銀行借款，並提供廠房及自有土地作為質抵押擔保（參閱附註二八），且由董事長提供連帶保證（參閱附註二七），借款期間自 111 年 8 月起至 116 年 8 月止，依授信餘額按季攤還本金 3%，餘額屆期清償。

111 年 12 月 31 日借款利率為 1.895%。

5. 子公司向聯邦銀行舉借非循環動用之銀行借款，借款期間自 109 年 12 月至 116 年 1 月止，於撥款一年後，依授信餘額按季攤還本金 300 萬，餘款屆期清償，並由本公司提供自有土地及子公司提供未完工程作為擔保（參閱附註二八），且由董事長提供連帶保證（參閱附註二七）。

111 年及 110 年 12 月 31 日借款利率分別為 2.02% 及 1.74%。

6. 子公司向聯邦銀行舉借非循環動用之銀行借款，借款期間自 109 年 12 月至 117 年 6 月止，於撥款一年後，依授信餘額按月攤還本金，餘款屆期清償，並由本公司提供自有土地及子公司提供未完工程及待驗設備作為擔保（參閱附註二八），且由董事長提供連帶保證（參閱附註二七）。111 年及 110 年 12 月 31 日借款之利率分別為 2.39% 及 1.74%。

十五、應付票據及應付帳款

購買商品之賒帳期限為 3.5 個月內，本公司及子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，因此無須加計利息。

十六、其他應付款

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應付設備款	\$ 98,900	\$ 91,402
應付動力費	57,787	59,527
應付薪資及獎金	51,079	65,370
應付員工及董事酬勞	16,900	30,145
應付修繕費	16,843	19,965
應付爐渣及集塵灰處理費	16,525	11,756
應付進口雜費	13,530	10,380
應付汙染費	9,481	15,578
其 他	37,083	18,679
	<u>\$318,128</u>	<u>\$322,802</u>

十七、負債準備

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
流 動		
應付處理爐渣準備	\$ 53,215	\$ 50,689
虧損性合約	-	40,455
	<u>\$ 53,215</u>	<u>\$ 91,144</u>
非 流 動		
應付處理爐渣準備	<u>\$104,822</u>	<u>\$100,383</u>

	應付處理 爐渣準備	虧損性合約	合計
111 年 1 月 1 日餘額	\$151,072	\$ 40,455	\$191,527
本年度提列(迴轉)	69,877	(40,455)	29,422
本年度支付	(62,912)	-	(62,912)
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$158,037</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$158,037</u>
110 年 1 月 1 日餘額	\$167,855	\$ -	\$167,855
本年度提列	54,935	40,455	95,390
本年度支付	(71,718)	-	(71,718)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$151,072</u>	<u>\$ 40,455</u>	<u>\$191,527</u>

十八、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司及子公司所適用「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。

(二) 確定福利計畫

本公司部分員工依我國「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一定比例提撥退休金，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，本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	\$37,341	\$39,428
計畫資產公允價值	(37,519)	(34,382)
淨確定福利負債(資產)	<u>(\$ 178)</u>	<u>\$ 5,046</u>

淨確定福利負債（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 負 債（資 產）
111 年度			
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 39,428	(\$ 34,382)	\$ 5,046
服務成本			
當期服務成本	93	-	93
利息費用（收入）	237	(207)	30
認列於損益	330	(207)	123
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(2,802)	(2,802)
精算利益－財務假設變 動	(936)	-	(936)
精算損失－經驗調整	1,399	-	1,399
認列於其他綜合損益	463	(2,802)	(2,339)
雇主提撥	-	(128)	(128)
福利支付	(2,880)	-	(2,880)
111 年 12 月 31 日餘額	\$ 37,341	(\$ 37,519)	(\$ 178)
110 年度			
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 60,938	(\$ 39,597)	\$ 21,341
服務成本			
當期服務成本	290	-	290
利息費用（收入）	183	(120)	63
認列於損益	473	(120)	353
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(602)	(602)
精算利益－財務假設變 動	(590)	-	(590)
精算損失－經驗調整	2,455	-	2,455
認列於其他綜合損益	1,865	(602)	1,263
雇主提撥	-	(425)	(425)

（接次頁）

(承前頁)

	確定福利計畫資產 義務現值	公允價值	淨確定福利 負債(資產)
福利支付	<u>(\$23,848)</u>	<u>\$ 6,362</u>	<u>(\$17,486)</u>
110年12月31日餘額	<u>\$39,428</u>	<u>(\$34,382)</u>	<u>\$ 5,046</u>

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	111年度	110年度
營業成本	\$123	\$351
營業費用	<u>-</u>	<u>2</u>
	<u>\$123</u>	<u>\$353</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險

勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。

2. 利率風險

政府公債及公司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(%)	1.2	0.6
薪資預期增加率(%)	1.0	1.0

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 0.1%	(\$150)	(\$192)
減少 0.1%	<u>\$152</u>	<u>\$195</u>
薪資預期增加率		
增加 0.1%	<u>\$131</u>	<u>\$170</u>
減少 0.1%	(\$130)	(\$169)

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，因此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	<u>\$336</u>	<u>\$144</u>
確定福利義務平均到期期間	4 年	4.6 年

本公司分別於 111 及 110 年度與部分適用確定福利計畫之員工協議結清舊制退休金年資，截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止尚未支付金額分別為 2,880 千元及 3,786 千元（列入應付票據項下）。

十九、權 益

（一）普通股股本

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
額定股數（千股）	<u>350,000</u>	<u>350,000</u>
額定股本	<u>\$3,500,000</u>	<u>\$3,500,000</u>
已發行且已收足股款之股數（千股）	<u>181,265</u>	<u>181,265</u>
已發行股本	<u>\$1,812,645</u>	<u>\$1,812,645</u>

已發行之普通股每股面額為新台幣 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
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本（註 1）		
股票發行溢價	\$207,608	\$207,608
公司債轉換溢價	59,319	59,319
庫藏股票交易	966	966
取得子公司股權價格與帳面價值差額	119,796	118,614
僅得用以彌補虧損		
認列對子公司所有權權益變動數（註 2）	174	174
	<u>\$387,863</u>	<u>\$386,681</u>

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

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

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司盈餘分派規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐及彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘作為可供分配盈餘，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。

本公司產業發展成熟，股利之發放，除有改善財務結構及因應重大資本支出之資金需求外，現金股利比例以不低於當年度發放股利總和之 50% 為原則。

法定盈餘公積應至少提撥至其餘額達公司實收股本總額。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積

超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於 111 年 6 月及於 110 年 7 月經股東會決議通過 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配		每 股 股 利 (元)	
	110 年度	109 年度	110 年度	109 年度
提列法定盈餘公積	\$ 45,870	\$ 15,995		
提列特別盈餘公積	-	24,026		
普通股現金股利	<u>271,897</u>	<u>90,632</u>	\$ 1.5	\$ 0.5
	<u>\$317,767</u>	<u>\$130,653</u>		

本公司 112 年 3 月董事會擬議 111 年度盈餘分配案如下：

	111 年度	每 股 股 利
提列法定盈餘公積	\$ 21,303	
普通股股票股利	<u>90,632</u>	\$ 0.5
	<u>\$111,935</u>	

有關 111 年度之盈餘分配案尚待預計於 112 年 6 月召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

本公司因首次採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數不足提列，是以僅就因轉換採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數 189,395 千元減除因處分而迴轉 32,926 千元之餘額 156,469 千元，予以提列特別盈餘公積，其中 24,026 千元於 108 年度用以彌補虧損。嗣於 110 年度就先前用以彌補虧損之金額補提列特別盈餘公積。

(五) 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	\$741,909	\$690,938
當年度產生		
權益工具－未實現		
損益	110,011	50,971
處分權益工具累計損益		
移轉至保留盈餘	(<u>330</u>)	<u>-</u>
年底餘額	<u>\$851,590</u>	<u>\$741,909</u>

(六) 非控制權益

	111 年度	110 年度
年初餘額	\$309,358	\$475,968
歸屬於非控制權益之份 額		
本年度淨損	(26,731)	(16,752)
子公司現金增資所增加 之非控制權益	11,600	17,400
子公司淨資產變動依持 股比例轉出金額	(1,182)	(167,420)
本年度其他綜合損益		
透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產未實 現評價損益	570	162
其 他	62	-
年底餘額	<u>\$293,677</u>	<u>\$309,358</u>

二十、營業收入

(一) 合約餘額

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日	110 年 1 月 1 日
應收款項（附註九）	<u>\$ 1,046,580</u>	<u>\$ 1,129,820</u>	<u>\$ 710,533</u>
合約負債－流動 商品銷貨	<u>\$ 185,290</u>	<u>\$ 358,408</u>	<u>\$ 212,115</u>

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

111 及 110 年度來自年初合約負債於當年度認列為收入之金額分別為 352,217 千元及 206,354 千元。

(二) 客戶合約收入之細分

收入細分資訊請參閱附註三二。

(三) 合約成本相關資產

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
履行合約成本	<u>\$ 2,619</u>	<u>\$ 2,158</u>

二一、稅前淨利

稅前淨利係包含以下項目：

(一) 其他收入

	111 年度	110 年度
股利收入	\$ 40,650	\$ 30,436
出售廢五金及報廢貨櫃 收入	3,238	3,302
其 他	<u>4,823</u>	<u>7,681</u>
	<u>\$ 48,711</u>	<u>\$ 41,419</u>

(二) 其他利益及損失

	111 年度	110 年度
淨外幣兌換利益（損失）	(\$128,071)	\$ 39,423
處分不動產、廠房及設 備利益（損失）	(2,456)	41
透過損益按公允價值衡 量之金融商品之利益 （損失）	299,885	(2,283)
其 他	<u>(22,340)</u>	<u>(4,783)</u>
	<u>\$ 147,018</u>	<u>\$ 32,398</u>

淨外幣兌換損益內容如下：

	111 年度	110 年度
外幣兌換利益總額	\$ 66,563	\$ 48,447
外幣兌換損失總額	<u>(194,634)</u>	<u>(9,024)</u>
淨利益（損失）	<u>(\$128,071)</u>	<u>\$ 39,423</u>

(三) 財務成本

	111 年度	110 年度
銀行借款利息	\$ 65,845	\$ 39,852
應付短期票券利息	<u>3,872</u>	<u>1,920</u>
非透過損益按公允價值 衡量之金融負債利息 費用	69,717	41,772
減：列入符合要件資產 成本之金額	<u>6,121</u>	<u>4,130</u>
	<u>\$ 63,596</u>	<u>\$ 37,642</u>

利息資本化相關資訊如下：

	111 年度	110 年度
利息資本化金額	\$ 6,121	\$ 4,130
利息資本化利率（%）	1.37～2.41	1.29～2.32

(四) 折舊及攤銷

	111 年度	110 年度
不動產、廠房及設備	\$247,035	\$193,728
無形資產	1,482	736
其他非流動資產	9,844	9,895
	<u>\$258,361</u>	<u>\$204,359</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$226,843	\$182,009
營業費用	20,192	11,719
	<u>\$247,035</u>	<u>\$193,728</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 9,275	\$ 9,053
營業費用	2,051	1,578
	<u>\$ 11,326</u>	<u>\$ 10,631</u>

(五) 員工福利費用

	111 年度	110 年度
短期員工福利		
薪資及獎金	\$355,834	\$336,440
勞健保	30,222	28,396
其他	8,970	8,319
	<u>395,026</u>	<u>373,155</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	11,335	11,105
確定福利計畫(附註十八)	123	353
	<u>11,458</u>	<u>11,458</u>
員工福利費用合計	<u>\$406,484</u>	<u>\$384,613</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$309,484	\$256,839
營業費用	97,000	127,774
	<u>\$406,484</u>	<u>\$384,613</u>

(六) 員工酬勞及董監事酬勞

本公司章程係以當年度扣除分派員工及董監事酬勞前之稅前利益分別以 2%~3% 及不高於 3% 提撥員工酬勞及董監事酬勞。

本公司 111 及 110 年度之員工及董監事酬勞（皆以現金發放）分別於 112 年及 111 年 3 月經董事會決議如下：

	111 年度	110 年度
員工酬勞	\$ 8,450	\$ 15,118
董監事酬勞	<u>8,450</u>	<u>18,048</u>
	<u>\$16,900</u>	<u>\$33,166</u>

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

111 年及 110 年 3 月經董事會決議 110 及 109 年度員工及董事酬勞（皆以現金發放）以及 110 及 109 年度合併財務報告認列之相關金額如下：

	110 年度		109 年度	
	員工酬勞	董事酬勞	員工酬勞	董事酬勞
董事會決議配發金額（皆以現金發放）	<u>\$15,118</u>	<u>\$18,048</u>	<u>\$ 4,737</u>	<u>\$ 4,738</u>
年度合併財務報表認列金額	<u>\$12,097</u>	<u>\$18,048</u>	<u>\$ 4,737</u>	<u>\$ 4,738</u>

110 年度之實際配發金額與年度合併財務報告認列金額不同，差異數列入 111 年度損益調整。

有關本公司員工酬勞及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二二、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	111 年度	110 年度
當期所得稅		
以前年度之調整	\$ 48	\$ -

（接次頁）

(承前頁)

	111 年度	110 年度
遞延所得稅		
本年度產生者	\$ 53,926	\$114,928
	<u>\$ 53,974</u>	<u>\$114,928</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111 年度	110 年度
稅前淨利	<u>\$238,073</u>	<u>\$557,888</u>
稅前淨利按法定稅率計		
算之所得稅費用	\$ 47,615	\$111,578
永久性差異	(6,425)	(6,191)
未認列之虧損扣抵	13,167	9,539
未認列之暫時性差異	(431)	2
以前年度之調整	48	-
	<u>\$ 53,974</u>	<u>\$114,928</u>

(二) 本期所得稅資產

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$597</u>	<u>\$179</u>

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產與負債之變動如下：

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
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
備抵存貨跌價損失	\$ 19,665	(\$ 8,008)	\$ -	\$ 11,657
虧損扣抵	96,419	(50,413)	-	46,006
未實現爐渣處理費	19,646	1,393	-	21,039
其他	9,189	2,284	(468)	11,005
	<u>\$144,919</u>	<u>(\$ 54,744)</u>	<u>(\$ 468)</u>	<u>\$ 89,707</u>

(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
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
土地增值稅準備	\$226,134	\$ -	\$ -	\$226,134
折舊費用財稅差	15,830	(519)	-	15,311
其他	487	(299)	-	188
	<u>\$242,451</u>	<u>(\$ 818)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$241,633</u>

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
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
備抵存貨跌價損失	\$ 5,964	\$ 13,701	\$ -	\$ 19,665
虧損扣抵	223,636	(127,217)	-	96,419
確定福利退休計畫	4,524	(3,011)	252	1,765
未實現爐渣處理費	23,002	(3,356)	-	19,646
其他	6,071	1,353	-	7,424
	<u>\$263,197</u>	<u>(\$118,530)</u>	<u>\$ 252</u>	<u>\$144,919</u>

<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
土地增值稅準備	\$226,134	\$ -	\$ -	\$226,134
折舊費用財稅差	15,211	619	-	15,830
其他	4,708	(4,221)	-	487
	<u>\$246,053</u>	<u>(\$ 3,602)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$242,451</u>

(四) 未於資產負債表中認列遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵金額

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
虧損扣抵	<u>\$187,988</u>	<u>\$121,956</u>

(五) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 111 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

尚未扣抵餘額	最後扣抵年度
\$ 100	115
4,049	116

(接次頁)

(承前頁)

尚未扣抵餘額	最後扣抵年度
\$ 10,005	117
15,442	118
252,706	119
49,033	120
86,683	121
<u>\$ 418,018</u>	

(六) 所得稅核定情形

本公司及子公司截至 109 年度止之營利事業所得稅申報案，業經稅捐稽徵機關核定。

二三、每股盈餘

用以計算每股盈餘之本年度淨利及普通股加權平均股數如下：

	111 年度	110 年度
歸屬於本公司業主之淨利	<u>\$210,830</u>	<u>\$459,712</u>

股 數

單位：千股

	111 年度	110 年度
用以計算基本及稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	181,265	181,265
加：具稀釋作用潛在普通股－員工酬勞	<u>478</u>	<u>403</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>181,743</u>	<u>181,668</u>

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

二四、與非控制權益之權益交易

本公司取得子公司億昌公司部分股權，及本公司未依持股比例認列子公司億昌公司現金增資，以及本公司放棄認股子公司証統公司現

金增資，並由子公司億昌公司全數認購，上述交易未改變本公司對億昌公司及証統公司之控制，視為權益交易處理，變動如下：

	111 年度	110 年度
給付之現金對價	\$ -	(\$ 49,210)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算非控制權益應轉出之金額	1,182	167,420
權益交易差額	<u>\$ 1,182</u>	<u>\$118,210</u>

上述權益交易差額，本公司認列資本公積－實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額。

二五、資本風險管理

本公司及子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。本公司及子公司整體策略於 111 年度並無變化。

本公司及子公司資本結構係由銀行借款及歸屬於本公司業主之權益組成。

除附註十四所述外，本公司及子公司不需遵守其他外部資本規定。

二六、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

本公司及子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－以重覆性為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				
國內上市股票	\$ 7,970	\$ -	\$ -	\$ 7,970
基金受益憑證	4,114	-	-	4,114
金融債券	-	14,616	-	14,616
	<u>\$ 12,084</u>	<u>\$ 14,616</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 26,700</u>

(接次頁)

(承前頁)

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產				
國內上市股票	\$923,911	\$ -	\$ -	\$923,911
國內未上市(櫃)股 票	-	-	5,478	5,478
	<u>\$923,911</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,478</u>	<u>\$929,389</u>
透過損益按公允價 值衡量之金融負債				
換匯合約	\$ -	\$ 16,761	\$ -	\$ 16,761
外匯選擇權合約	-	8,868	-	8,868
遠期換匯合約	-	1,300	-	1,300
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 26,929</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 26,929</u>

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				
國內上市股票	\$ 9,513	\$ -	\$ -	\$ 9,513
基金受益憑證	4,968	-	-	4,968
	<u>\$ 14,481</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14,481</u>
透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產				
國內上市股票	\$815,064	\$ -	\$ -	\$815,064
國內未上市(櫃)股 票	-	-	5,412	5,412
	<u>\$815,064</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,412</u>	<u>\$820,476</u>
透過損益按公允價 值衡量之金融負債				
外匯選擇權合約	\$ -	\$ 13,956	\$ -	\$ 13,956
換匯合約	-	3,739	-	3,739
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17,695</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17,695</u>

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. 金融資產以第 3 等級公允價值衡量之調節

	透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融資產	
	111 年度	110 年度
年初餘額	\$ 5,412	\$ 5,667
認列於其他綜合損益	66	(255)
年底餘額	<u>\$ 5,478</u>	<u>\$ 5,412</u>

3. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評價技術及輸入值
衍生工具	有活絡市場公開報價之衍生工具以市場價格為公允價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司及子公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司及子公司可取得者。本公司及子公司係以往來銀行報價系統所顯示之外匯換匯匯率，就個別換匯合約及遠期外匯合約到期之遠期匯率分別計算個別合約之公允價值；選擇權衍生工具係採用選擇權定價模式計算公允價值。
金融債券	本公司及子公司採用評價方法所使用之估計及假設，係依據往來銀行自行評價及參考相關債券估計之報價。

4. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

國內未上市（櫃）股票之公允價值係參考被投資公司最近期淨值或交易價格估算。

(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	\$ 26,700	\$ 14,481
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動及非流動	929,389	820,476
按攤銷後成本衡量之金融資產（註 1）	1,550,758	1,673,874

(接次頁)

(承前頁)

	111年12月31日	110年12月31日
金融負債		
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 26,929	\$ 17,695
按攤銷後成本衡量(註2)	4,829,306	4,245,530

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、其他金融資產—流動及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、其他應付款、長期借款（含一年內到期）及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司及子公司主要金融工具包括權益投資、應收帳款、應付帳款、應付短期票券及長短期銀行借款。本公司及子公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌管理公司資金及外匯調度，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及子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。

本公司及子公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受本公司及子公司董事會通過之政策所規範，其為匯率風險、利率風險與衍生金融工具之運用以及剩餘流動資金之投資書面原則。內部稽核人員持續地依稽核計畫對政策之遵循與暴險額度進行複核。本公司及子公司並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。

1. 市場風險

本公司及子公司之營運活動使本公司及子公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險以及利率變動風險。本

公司及子公司以換匯合約、遠期外匯合約及外匯選擇權合約降低因外幣借款及外幣進貨承諾而產生之匯率風險。

本公司及子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

本公司及子公司從事外幣計價之借款及進貨交易，因而使本公司及子公司產生匯率變動暴險。於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產及負債帳面金額參閱附註三十。

本公司及子公司於資產負債表日具匯率風險暴險之衍生工具帳面金額如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
負 債	\$ 26,929	\$ 17,695

敏感度分析

本公司及子公司主要受到美元貨幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當功能性貨幣對美元之匯率增加及減少 1% 時，本公司及子公司之敏感度分析。1% 係為本公司及子公司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，下表情境 1 係表示當功能性貨幣相對於美元升值 1% 時，對本公司及子公司損益情況；情境 2 表示當功能性貨幣相對於美元貨幣貶值 1% 時，對本公司及子公司損益情況：

	稅前淨利增加（減少）（註）	
	111 年度	110 年度
情境 1 損益	(\$ 1,300)	\$ 8,642
情境 2 損益	1,300	(8,642)

註：主要源自於資產負債表日尚流通在外之美元計價之銀行存款及借款。

(2) 利率風險

因本公司及子公司同時以固定利率金融負債（包括應付短期票券）及浮動利率金融負債（包括長短期借款）取得資金，因而產生利率暴險。本公司及子公司係依各項籌資工具之市場利率走勢決定舉借固定或浮動利率之金融負債以管理利率風險。

本公司及子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	\$ 281,287	\$ 347,092
金融負債	289,490	709,351
具現金流量利率風險		
金融資產	207,335	186,320
金融負債	3,644,310	2,621,699

敏感度分析

下列敏感度分析係依上述金融商品於資產負債表日之利率暴險而決定。其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產及負債金額於報導期間皆流通在外。本公司及子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 1%，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 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司及子公司 111 及 110 年度之稅前淨利將分別減少 34,370 千元及 24,354 千元，主係因為本公司及子公司變動利率之借款與銀行存款之現金流量利率風險之暴險。

(3) 其他價格風險

本公司及子公司因投資基金受益憑證及國內上市及未上市（櫃）公司股票而產生權益價格暴險。

若權益價格下跌／上漲 1%，本公司及子公司 111 及 110 年度之稅前淨利將因透過損益按公允價值衡量金融資產公允價值之變動減少／增加 121 千元及 145 千元，111 及 110 年度之其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產公允價值變動減少／增加 9,294 千元及增加／減少 8,205 千元。

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及子公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司及子公司可能因交易對方未履行義務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。

本公司及子公司之政策係採用其他公開可取得之財務資訊及彼此交易記錄對主要客戶進行評等，並於必要情形下取得預收貨款或足額不可撤銷之信用狀作為擔保，以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。嗣後本公司及子公司透過持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等控制信用暴險。

本公司及子公司從事衍生金融商品，因交易對手係國內大型之金融機構，是以信用風險不高。

本公司及子公司信用風險顯著集中於下列客戶，發生信用風險顯著集中之情況係因產業特性。信用風險顯著集中之客戶應收票據及帳款餘額如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應收票據及帳款		
A 公 司	\$192,439	\$144,104
B 公 司	<u>43,376</u>	<u>193,346</u>
	<u>\$235,815</u>	<u>\$337,450</u>

截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，來自前述客戶之比率分別為 23% 及 30%。

3. 流動性風險

本公司及子公司係透過管理及維持足夠部位之現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。

截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司及子公司未動用之短期銀行融資額度分別為 2,979,831 千元及 2,468,390 千元。

流動性風險表

下表詳細說明本公司及子公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據本公司及子公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製，其包括利息及本金之現金流量。

本公司及子公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，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。

因短期借款約定還款期間接近資產負債表日，因此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往來銀行實際計息利率估算而得；長期借款利率則係依據中華郵政牌告利率加計固定比率計息，本公司及子公司評估未來利率變動影響不大，因此其未折現之利息金額係依據最近一期付息利率估算而得。

	3 個月內	3 個月至 1 年	1 年以上	合計
111 年 12 月 31 日				
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 895,495	\$ -	\$ 11	\$ 895,506
固定利率工具	290,000	-	-	290,000
浮動利率工具	<u>1,098,528</u>	<u>1,167,564</u>	<u>1,489,982</u>	<u>3,756,074</u>
	<u>\$2,284,023</u>	<u>\$1,167,564</u>	<u>\$1,489,993</u>	<u>\$4,941,580</u>

(接次頁)

(承前頁)

	3 個月			
	3 個月內	至 1 年	1 年以上	合 計
110 年 12 月 31 日				
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 912,830	\$ 1,639	\$ 11	\$ 914,480
固定利率工具	710,000	-	-	710,000
浮動利率工具	729,372	838,338	1,116,785	2,684,495
	<u>\$2,352,202</u>	<u>\$ 839,977</u>	<u>\$1,116,796</u>	<u>\$4,308,975</u>

上述非衍生金融負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

下表詳細說明本公司及子公司針對衍生金融工具所作之流動性分析，就採總額交割之衍生工具，係以未折現之總現金流入及流出為基礎編製。當應付金額不固定時，揭露之金額係參考資產負債表日平均匯率為基礎。

	要求即付或		
	短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年
111 年 12 月 31 日			
淨額交割			
外匯選擇權合約	(\$ 477)	(\$ 2,095)	(\$ 6,296)
總額交割			
換匯合約			
流 入	\$ -	\$ -	\$425,609
流 出	-	-	(442,370)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 16,761)</u>
遠期外匯合約			
流 入	\$ -	\$241,367	\$ -
流 出	-	(242,667)	-
	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 1,300)</u>	<u>\$ -</u>
110 年 12 月 31 日			
淨額交割			
外匯選擇權合約	(\$ 292)	(\$ 2,097)	(\$ 11,567)
總額交割			
換匯合約			
流 入	\$ -	\$ -	\$933,998
流 出	-	-	(937,737)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 3,739)</u>

二七、關係人交易

(一) 關係人名稱及關係

關係人之名稱	與本公司之關係
台灣鋼聯股份有限公司(台灣鋼聯)	本公司為其法人董事
黃韋翰	本公司之董事長
明耀鋼鐵股份有限公司(明耀鋼鐵)	實質關係人

(二) 營業交易

1. 銷 貨

關係人類別	111 年度	110 年度
實質關係人	<u>\$ 8,312</u>	<u>\$ 8,825</u>

2. 進 貨

關係人類別	111 年度	110 年度
實質關係人	<u>\$13,143</u>	<u>\$ 6,528</u>

上述與關係人間之進銷貨交易價格係依一般交易條件為之，收（付）款條件與一般客戶（供應商）收款期間相當。

(三) 應收關係人款項

帳列項目	關係人類別	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應收票據	實質關係人	<u>\$ -</u>	<u>\$ 459</u>
應收帳款	實質關係人	<u>\$1,398</u>	<u>\$ 537</u>

(四) 應付關係人款項

帳列項目	關係人類別	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應付帳款	實質關係人	<u>\$ 869</u>	<u>\$ 28</u>
其他應付款	本公司為其法人董事	\$ 428	\$ 145
	實質關係人	<u>2,362</u>	<u>17,220</u>
		<u>\$ 2,790</u>	<u>\$17,365</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保且將以現金清償。

(五) 取得之不動產、廠房及設備

關 係 人 類 別	取 得	價 款
	111年度	110年度
實質關係人	\$ -	\$16,750

(六) 其他關係人交易

1. 製造費用

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111 年度	110 年度
集塵灰處理費	本公司為其法人董事	\$1,886	\$1,202

2. 專業服務費

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111 年度	110 年度
勞 務 費	實質關係人	\$2,400	\$2,400

3. 保 證

111 年及 110 年 12 月 31 日之長短期借款均由董事長黃韋翰提供連帶保證。

(七) 對主要管理階層之獎酬

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（包括薪資、酬勞及獎金）	\$27,161	\$35,843
退職後福利	470	432
	<u>\$27,631</u>	<u>\$36,275</u>

二八、質抵押之資產

本公司及子公司提供下列資產作為銀行保證函及衍生工具之保證金，以及銀行融資之擔保品：

	帳 面	價 值
	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
不動產、廠房及設備		
土地（含重估增值）	\$1,114,255	\$1,114,255
房屋及建築	100,355	108,661
機器設備	132,737	48,840

（接次頁）

(承前頁)

	帳面	價值
	111年12月31日	110年12月31日
未完工程	\$ 142,246	\$ 154,558
其他金融資產－流動		
可轉讓定存單	61,389	47,540
備償戶	342	1
	<u>\$1,551,324</u>	<u>\$1,473,855</u>

二九、重大或有負債及未認列之合約承諾

本公司及子公司於 111 年 12 月 31 日有下列重大承諾事項及或有事項：

- (一) 本公司為購買原料已開立尚未使用之信用狀餘額為 196,093 千元。
- (二) 本公司及子公司為購置資產及設備維護而與廠商簽訂之合約尚未支付金額為 514,625 千元。
- (三) 本公司及子公司尚未履約之進貨承諾為 1,852,249 千元，屬不可撤銷採購合約。
- (四) 尚未到期之換匯合約、遠期外匯合約及外匯選擇權合約：參閱附註七。

三十、具重大影響之外幣資產及負債資訊

本公司及子公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：外幣／新台幣千元；匯率元

	外幣	匯率	帳面金額
111年12月31日			
貨幣性項目之金融資產			
美元	\$ 4,226	30.76	\$ 129,999
110年12月31日			
貨幣性項目之金融資產			
美元	11,034	27.73	305,947
貨幣性項目之金融負債			
美元	42,197	27.73	1,170,136

本公司 111 及 110 年度外幣兌換淨損益（包含已實現及未實現）分別為損失 128,071 千元及利益 39,423 千元。

三一、附註揭露事項

（一）重大交易事項及（二）轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：詳附表一。
2. 為他人背書保證：詳附表二。
3. 年底持有有價證券情形（不包含投資子公司部分）：詳附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
8. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表四。
9. 從事衍生工具交易：詳附註七。
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：詳附表五。
11. 被投資公司資訊：詳附表六。

（三）大陸投資資訊：本公司無大陸轉投資事業。

（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。

三二、部門資訊

營運部門資訊係提供予主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊。本公司及子公司分別主要從事鋼胚、鋼筋之製造銷售及不動產租賃業務，本公司及子公司主要營運決策者將本公司及子公司個別視為應報導部門。

本公司及子公司 111 及 110 年度之收入、營運結果及資產資訊。

(一) 部門收入與營運結果

	本	公	司	億	昌	公	司	証	統	公	司	調	整	及	沖	銷	合	併
111 年度																		
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$	10,957,658		\$	-		\$	87,320		\$	-		\$	11,044,978				
來自母公司及合併子公司之收入		<u>1,926</u>			<u>26,575</u>			<u>-</u>			<u>(28,501)</u>			<u>-</u>				
收入合計		<u>\$ 10,959,584</u>			<u>\$ 26,575</u>			<u>\$ 87,320</u>			<u>(\$ 28,501)</u>			<u>\$ 11,044,978</u>				
部門利益 (損失)	\$	194,067		(\$	8,654)		(\$	84,862)		\$	702		\$	101,253				
利息收入		3,415			3,133			55			(1,916)			4,687				
財務成本	(	63,596)			-		(	3,144)			3,144		(	63,596)				
其他營業外收益及費損		<u>130,869</u>			<u>(4,449)</u>			<u>1,268</u>			<u>68,041</u>			<u>195,729</u>				
稅前淨利 (損)		264,755		(	9,970)		(	86,683)			69,971			238,073				
所得稅費用		<u>53,925</u>			<u>49</u>			<u>-</u>			<u>-</u>			<u>53,974</u>				
稅後淨利 (損)		<u>\$ 210,830</u>			<u>(\$ 10,019)</u>			<u>(\$ 86,683)</u>			<u>\$ 69,971</u>			<u>\$ 184,099</u>				
可辨認部門資產		<u>\$ 8,649,126</u>			<u>\$ 1,909,876</u>			<u>\$ 565,761</u>			<u>(\$ 1,725,234)</u>			<u>\$ 9,399,529</u>				
可辨認部門負債		<u>\$ 4,995,434</u>			<u>\$ 173,555</u>			<u>\$ 504,930</u>			<u>(\$ 221,759)</u>			<u>\$ 5,452,160</u>				
110 年度																		
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$	10,213,207		\$	-		\$	11,923		\$	-		\$	10,255,130				
來自母公司及合併子公司之收入		<u>20,240</u>			<u>23,707</u>			<u>-</u>			<u>(43,947)</u>			<u>-</u>				
收入合計		<u>\$ 10,233,447</u>			<u>\$ 23,707</u>			<u>\$ 11,923</u>			<u>(\$ 43,947)</u>			<u>\$ 10,255,130</u>				
部門利益 (損失)	\$	569,543		\$	35		(\$	69,532)		\$	20,853		\$	520,899				
利息收入		1,037			376			5			(604)			814				
財務成本	(	37,642)		(	604)		(	988)			1,592		(	37,642)				
其他營業外收益及費損		<u>41,700</u>			<u>(8,819)</u>			<u>21,108</u>			<u>19,828</u>			<u>73,817</u>				
稅前淨利 (損)		574,638		(	9,012)		(	49,407)			41,669			557,888				
所得稅費用		<u>114,926</u>			<u>2</u>			<u>-</u>			<u>-</u>			<u>114,928</u>				
稅後淨利 (損)		<u>\$ 459,712</u>			<u>(\$ 9,014)</u>			<u>(\$ 49,407)</u>			<u>\$ 41,669</u>			<u>\$ 442,960</u>				
可辨認部門資產		<u>\$ 8,250,234</u>			<u>\$ 1,928,534</u>			<u>\$ 441,005</u>			<u>(\$ 1,637,454)</u>			<u>\$ 8,982,319</u>				
可辨認部門負債		<u>\$ 4,648,539</u>			<u>\$ 178,726</u>			<u>\$ 333,492</u>			<u>(\$ 89,491)</u>			<u>\$ 5,071,266</u>				

(二) 其他部門資訊

	折	舊	與	攤	銷
	111 年度			110 年度	
本公司	\$222,771			\$192,379	
億昌公司	19,948			8,075	
証統公司	<u>15,642</u>			<u>3,905</u>	
	<u>\$258,361</u>			<u>\$204,359</u>	

(三) 主要產品及勞務之收入

	111 年度	110 年度
銷貨收入—竹節鋼筋	\$10,863,574	\$10,030,645
銷貨收入—其他	3,984	109,793
勞務收入	<u>177,420</u>	<u>84,692</u>
	<u>\$11,044,978</u>	<u>\$10,225,130</u>

(四) 地區別資訊

111 及 110 年度本公司及子公司主要營運地區為台灣且均未
有外銷交易。

本公司及子公司來自外部客戶之收入依客戶所在國家區分
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 年度 12 月 31 日	110 年度 12 月 31 日
	<u>\$11,044,978</u>	<u>\$10,225,130</u>	<u>\$ 4,430,395</u>	<u>\$ 4,218,923</u>
台 灣				

非流動資產不包括分類為金融商品、存出保證金、淨確定
福利資產及遞延所得稅資產。

(五) 主要客戶資訊

本公司及子公司來自單一客戶收入達營業收入總額之 10%
以上者如下：

	111 年度	110 年度
甲 客 戶	\$1,557,812	\$1,528,902
乙 客 戶	750,190	1,244,152
丙 客 戶	<u>708,344</u>	<u>1,152,512</u>
	<u>\$3,016,346</u>	<u>\$3,925,566</u>

海光企業股份有限公司及子公司
資金貸與他人
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣千元
(除另註明外)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高金額	年底餘額	實際動支金額	利率區間 (%)	資金貸與 性質	業務往來金額	有短期融通資金 必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保 名稱	品對個別對象 價值	資金貸與限額	資金貸與總限額	備註
0	本公司	証統環保科技股份有限公司	其他應收款—關係人	是	\$ 300,000	\$ 300,000	\$ 150,000	TAIBOR+1.15%	註1	\$ -	因應建廠暨量產 初期所需營運 資金	\$ -	-	\$ -	\$ 365,369	\$ 730,739	註2

註 1：有短期融通資金之必要。

註 2：依本公司「資金貸與他人程序」，本公司對單一企業之資金貸與金額以最近期財務報表淨值百分之十為限，資金貸與之總額以本公司最近期財務報表淨值百分之二十為限。

海光企業股份有限公司及子公司
為他人背書保證
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣千元
(除另註明外)

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	關係	對單一企業 背書保證限額(註1)	本年度 最高背書保證餘額	年度 背書保證餘額	年底 實際動支金額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值 之比率(%)	背書保證最高限額 (註2)	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
0	本公司	証統公司	公司直接及間接持有表 決權之股份百分之 50 之公司	\$365,369	\$319,470	\$319,470	\$204,470	\$126,470	8.74	\$730,739	Y	N	N

註 1：依本公司「背書保證作業程序」，本公司對單一企業之背書保證金額，以不超過本公司最近期經會計師查核或核閱簽證財務報表淨值之百分之 10 為限；本公司及子公司整體對單一企業背書保證之總額，以不超過本公司最近期經會計師查核或核閱簽證財務報表淨值之百分之 20 為限。

註 2：依本公司「背書保證作業程序」，本公司背書保證之總額，以不超過本公司最近期經會計師查核或核閱簽證財務報表淨值之百分之 20 為限；本公司及子公司整體背書保證之總額，以不超過本公司最近期經會計師查核或核閱簽證財務報表淨值之百分之 30 為限。

海光企業股份有限公司及子公司
年底持有有價證券情形
民國 111 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣千元
(除另予註明外)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	年 底				備 註
				股 (單 位) 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	
本 公 司	股 票 台灣鋼聯公司	本公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產－流動	419,000	\$ 38,548	0.4	\$ 38,548	
			透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產－非流 動	9,272,512	\$853,071	8.3	\$853,071	
	小港倉儲公司		透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產－非流 動	533,253	5,478	4.4	5,478	
					\$858,549		\$858,549	
	新光金控－乙種特別股		透過損益按公允價值衡量之 金融資產－流動	222,000	\$ 7,970	0.1	\$ 7,970	
億 昌 公 司	股 票 台灣鋼聯公司	本公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產－流動	351,000	\$ 32,292	0.3	\$ 32,292	
	基金受益憑證 新光再生環境債券基金		透過損益按公允價值衡量之 金融資產－流動	500,000	\$ 4,114	-	\$ 4,114	
	金融債券 HSBC 4.375		透過損益按公允價值衡量之 金融資產－流動	500,000	\$ 14,616	-	\$ 14,616	

海光企業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：新台幣千元
(除另註明外)

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	提列備呆帳金額	備註
					金額	處理方式			
本公司	証統公司	子公司	\$150,556	-	\$ -	-	\$ -	\$ -	註

註：係其他應收款，故不適用週轉率計算，母子公司間交易往來情形於編製合併報表時，業已銷除之。

附表五

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係	易 往		來 情		形
				項 目	金 額	交 易 條 件	佔 合 併 總 營 收 或 總 資 產 之 比 率 %	
0	本公司	億昌公司	母公司對子公司	租金支出	\$ 7,630	依合約議定金額	0.07	
0	本公司	証統公司	母公司對子公司	勞務支出	33,021	依合約議定金額	0.30	
0	本公司	証統公司	母公司對子公司	其他應收款	150,556	依合約議定金額	1.60	
1	億昌公司	証統公司	子公司對子公司	租賃收入	18,945	依合約議定金額	0.17	
2	証統公司	億昌公司	子公司對子公司	使用權資產	61,937	依合約議定金額	0.66	

165

海光企業股份有限公司及子公司
 被投資公司相關資訊
 民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣千元
(除另予註明外)

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		期末持股			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			
本公司	億昌公司	台灣	各類鋼鐵製品之製造加工及買賣	\$ 1,223,892	\$ 1,223,892	18,502,495	84.10	\$ 1,453,658	(\$ 10,019)	(\$ 8,426)	子公司
本公司	証統公司	台灣	鋼線鋼纜及金屬線製品製造、熱處理、表面處理	76,500	76,500	7,650,000	34.77	20,779	(86,683)	(31,979)	子公司
億昌公司	証統公司	台灣	鋼線鋼纜及金屬線製品製造、熱處理、表面處理	79,700	51,300	7,970,000	36.23	22,037	(86,683)	(29,566)	

註：母子公司間交易往來情形，於編製合併報表時，業已銷除之。

民國 111 年 12 月 31 日

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告

海光企業股份有限公司

個體財務報告暨會計師查核報告
民國111及110年度

地址：高雄市小港區沿海二路12號

電話：(07)8021011

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、	封面	1		-
二、	目錄	2		-
三、	會計師查核報告	3~5		-
四、	個體資產負債表	6		-
五、	個體綜合損益表	7~8		-
六、	個體權益變動表	9		-
七、	個體現金流量表	10~11		-
八、	個體財務報告附註			
	(一) 公司沿革	12		一
	(二) 通過財務報告之日期及程序	12		二
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	12~13		三
	(四) 重大會計政策之彙總說明	13~25		四
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	25		五
	(六) 重要會計項目之說明	25~54		六~二五
	(七) 關係人交易	54~57		二六
	(八) 質抵押之資產	57~58		二七
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	58		二八
	(十) 重大之災害損失	-		-
	(十一) 重大之期後事項	-		-
	(十二) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	58~59		二九
	(十三) 附註揭露事項			
	1. 重大交易事項相關資訊	59		三十
	2. 轉投資事業相關資訊	59		三十
	3. 大陸投資資訊	59		三十
	4. 主要股東資訊	59		三十
九、	重要會計項目明細表	66~84		-

會計師查核報告

海光企業股份有限公司 公鑒：

查核意見

海光企業股份有限公司（海光公司）民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 111 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，足以允當表達海光公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

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，與海光公司保持超然獨立，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，對海光公司民國 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。

茲對海光公司民國 111 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

銷貨收入認列真實性

海光公司主要營業收入來自銷售鋼筋產品之銷貨收入，民國 111 年度銷貨收入中部分銷售品項收入金額顯著成長，因此依審計準則公報有關收入預設為顯著風險之規定，將該等特定銷售品項銷貨收入認列真實性列為關鍵查核事項。

銷貨收入認列之會計政策及揭露資訊，參閱個體財務報告附註四及二十。本會計師針對上述之特定銷售品項之銷貨收入執行查核程序如下：

- 一、瞭解並測試銷貨收入認列真實性攸關之內部控制有效性；
- 二、自銷貨收入明細帳抽選特定銷售品項適當樣本，核對出貨單是否業經客戶簽收，及抽核驗證收款記錄並核對與銷貨對象是否一致，以確認收入真實發生。

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海光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海光公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

海光公司之治理單位（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：

- 一、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。
- 二、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，惟其目的非對海光公司內部控制之有效性表示意見。
- 三、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。

四、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，以及使海光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海光公司不再具有繼續經營之能力。

五、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。

六、對於海光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，並負責形成海光公司查核意見。

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，決定對海光公司民國 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 王 兆 群



王兆群

會計師 吳 長 駿



吳長駿

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1090347472 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1110348898 號

中 華 民 國 112 年 3 月 24 日

海光企業股份有限公司

個體資產負債表

民國 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	111年12月31日			110年12月31日		
		金	額	%	金	額	%
	流動資產						
1100	現金（附註四及六）	\$	167,687	2	\$	136,747	2
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四及七）		7,970	-		9,513	-
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）		38,548	-		33,939	1
1150	應收票據（附註四、九及二六）		92,190	1		108,146	1
1170	應收帳款（附註四、九及二六）		934,843	11		1,016,834	12
1200	其他應收款		3,224	-		290	-
1210	其他應收款－關係人（附註二六）		150,556	2		-	-
1220	本期所得稅資產（附註二二）		343	-		76	-
130X	存貨（附註四、五及十）		2,068,569	24		1,997,248	24
1410	預付款項（附註二六）		266,747	3		82,493	1
1476	其他金融資產－流動（附註四、十一及二七）		50,115	1		47,541	1
1479	其他流動資產		1,195	-		2,947	-
11XX	流動資產總計		<u>3,781,987</u>	<u>44</u>		<u>3,435,774</u>	<u>42</u>
	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）		858,549	10		756,486	9
1550	採用權益法之投資（附註四及十二）		1,474,437	17		1,510,717	18
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十三、二六及二七）		2,384,739	28		2,244,736	27
1780	無形資產（附註四）		6,576	-		2,217	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二二）		89,707	1		144,919	2
1915	預付設備款		48,860	-		149,859	2
1920	存出保證金		104	-		104	-
1975	淨確定福利資產－非流動（附註四及十八）		178	-		-	-
1990	其他非流動資產		3,989	-		5,422	-
15XX	非流動資產總計		<u>4,867,139</u>	<u>56</u>		<u>4,814,460</u>	<u>58</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 8,649,126</u>	<u>100</u>		<u>\$ 8,250,234</u>	<u>100</u>
代 碼	負 債 及 權 益						
	流動負債						
2100	短期借款（附註十四及二七）	\$	1,921,169	22	\$	1,277,047	15
2110	應付短期票券（附註十四）		289,490	3		709,351	9
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註四及七）		23,396	-		17,695	-
2130	合約負債－流動（附註四及二十）		185,290	2		358,408	4
2150	應付票據（附註十五及十八）		89,144	1		80,476	1
2170	應付帳款（附註十五及二六）		475,514	6		500,175	6
2219	其他應付款（附註十六及二六）		218,965	3		231,103	3
2250	負債準備－流動（附註四及十七）		53,215	1		91,144	1
2322	一年內到期之長期借款（附註十四及二七）		192,814	2		164,202	2
2399	其他流動負債		1,345	-		921	-
21XX	流動負債總計		<u>3,450,342</u>	<u>40</u>		<u>3,430,522</u>	<u>41</u>
	非流動負債						
2540	長期借款（附註十四及二七）		1,325,857	16		997,356	12
2550	負債準備－非流動（附註四及十七）		104,822	1		100,383	1
2570	遞延所得稅負債（附註四及二二）		114,402	1		115,221	2
2640	淨確定福利負債（附註四及十八）		-	-		5,046	-
2645	存入保證金		11	-		11	-
25XX	非流動負債總計		<u>1,545,092</u>	<u>18</u>		<u>1,218,017</u>	<u>15</u>
2XXX	負債總計		<u>4,995,434</u>	<u>58</u>		<u>4,648,539</u>	<u>56</u>
	權益（附註十九）						
3110	普通股股本		1,812,645	21		1,812,645	22
3200	資本公積		387,863	4		386,681	5
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積		61,865	1		15,995	-
3320	特別盈餘公積		156,469	2		156,469	2
3350	未分配盈餘		383,260	4		487,996	6
3300	保留盈餘總計		601,594	7		660,460	8
3400	其他權益		851,590	10		741,909	9
3XXX	權益總計		<u>3,653,692</u>	<u>42</u>		<u>3,601,695</u>	<u>44</u>
	負債及權益總計		<u>\$ 8,649,126</u>	<u>100</u>		<u>\$ 8,250,234</u>	<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：黃韋翰



經理人：黃燦明



會計主管：楊建璋



海光企業股份有限公司

合併綜合損益表

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元，惟
每股盈餘為元

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註四、二十及二六）				
4100	銷貨收入	\$ 10,869,484	99	\$ 10,160,676	99
4600	勞務收入	90,100	1	72,771	1
4000	營業收入合計	<u>10,959,584</u>	<u>100</u>	<u>10,233,447</u>	<u>100</u>
	營業成本（附註四、十、二一及二六）				
5110	銷貨成本	10,570,511	97	9,474,691	93
5600	勞務成本	40,505	-	37,151	-
5000	營業成本合計	<u>10,611,016</u>	<u>97</u>	<u>9,511,842</u>	<u>93</u>
5900	營業毛利	348,568	3	721,605	7
5910	減：未實現銷貨利益	396	-	428	-
5950	已實現營業毛利淨額	<u>348,172</u>	<u>3</u>	<u>721,177</u>	<u>7</u>
	營業費用（附註二一及二六）				
6100	推銷費用	66,581	-	51,568	-
6200	管理費用	87,170	1	99,278	1
6300	研究發展費用	354	-	788	-
6000	營業費用合計	<u>154,105</u>	<u>1</u>	<u>151,634</u>	<u>1</u>
6900	營業淨利	<u>194,067</u>	<u>2</u>	<u>569,543</u>	<u>6</u>
	營業外收入及支出（附註二一及二六）				
7100	利息收入	3,415	-	1,037	-
7190	其他收入	47,404	-	39,211	-
7020	其他利益及損失	123,870	1	31,586	-

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
7050	財務成本	(\$ 63,596)	(1)	(\$ 37,642)	-
7070	採用權益法認列之子公司損失之份額	(40,405)	-	(29,097)	-
7000	營業外收入及支出合計	70,688	-	5,095	-
7900	稅前淨利	264,755	2	574,638	6
7950	所得稅費用(附註四及二二)	53,925	-	114,926	1
8200	本年度淨利	210,830	2	459,712	5
	其他綜合損益(附註十八、十九及二二)				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	2,339	-	(1,263)	-
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	106,672	1	49,173	-
8320	採用權益法之子公司其他綜合損益之份額	3,339	-	1,798	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	(468)	-	252	-
8300	本年度其他綜合損益(稅後淨額)	111,882	1	49,960	-
8500	本年度綜合損益總額	\$ 322,712	3	\$ 509,672	5
	每股盈餘(附註二三)				
9710	基 本	\$ 1.16		\$ 2.54	
9810	稀 釋	\$ 1.16		\$ 2.53	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：黃韋翰



經理人：黃燦明



會計主管：楊建璋



海光企業股份有限公司

個體權益變動表

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼		普通股股本	資本公積	保		留		盈		其他權益項目 透過其他綜合 損益按公允 價值衡量之 金融資產未 實現評價損益	權益總計
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	保留盈餘合計				
A1	110 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,812,645	\$ 268,471	\$ -	\$ 132,443	\$ 159,948	\$ 292,391	\$ 690,938	\$ 3,064,445		
	109 年度盈餘指撥及分配 (附註十九)										
B1	提列法定盈餘公積	-	-	15,995	-	(15,995)	-	-	-		
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	24,026	(24,026)	-	-	-		
B5	普通股現金股利	-	-	-	-	(90,632)	(90,632)	-	(90,632)		
		-	-	15,995	24,026	(130,653)	(90,632)	-	(90,632)		
D1	110 年度淨利	-	-	-	-	459,712	459,712	-	459,712		
D3	110 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(1,011)	(1,011)	50,971	49,960		
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	-	458,701	458,701	50,971	509,672		
M5	實際取得子公司股權價格與帳面價值差額 (附註十二)	-	118,210	-	-	-	-	-	118,210		
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	1,812,645	386,681	15,995	156,469	487,996	660,460	741,909	3,601,695		
	110 年度盈餘指撥及分配 (附註十九)										
B1	提列法定盈餘公積	-	-	45,870	-	(45,870)	-	-	-		
B5	普通股現金股利	-	-	-	-	(271,897)	(271,897)	-	(271,897)		
		-	-	45,870	-	(317,767)	(271,897)	-	(271,897)		
D1	111 年度淨利	-	-	-	-	210,830	210,830	-	210,830		
D3	111 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	1,871	1,871	110,011	111,882		
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	212,701	212,701	110,011	322,712		
M5	實際取得子公司股權價格與帳面價值差額 (附註十二)	-	1,182	-	-	-	-	-	1,182		
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	-	-	-	330	330	(330)	-		
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	\$ 1,812,645	\$ 387,863	\$ 61,865	\$ 156,469	\$ 383,260	\$ 601,594	\$ 851,590	\$ 3,653,692		

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：黃韋翰



經理人：黃燦明



會計主管：楊建璋



海光企業股份有限公司

合併現金流量表

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		111 年度	110 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 264,755	\$ 574,638
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	213,011	182,590
A20200	攤銷費用	9,822	9,789
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融 商品之淨損失（利益）	(300,228)	2,686
A20900	財務成本	63,596	37,642
A21200	利息收入	(3,415)	(1,037)
A21300	股利收入	(39,166)	(29,342)
A22400	採用權益法認列之子公司損失之 份額	40,405	29,097
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損 失（利益）	2,036	(415)
A23700	存貨跌價損失	416	28,052
A29900	提列負債準備	29,422	95,390
A29900	其 他	396	428
A30000	營業資產及負債之淨變動		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之 金融商品	307,472	6,228
A31130	應收票據	15,956	(85,467)
A31150	應收帳款	81,991	(320,466)
A31180	其他應收款（含關係人）	(2,910)	(207)
A31200	存 貨	(71,737)	454,732
A31230	預付款項	(183,519)	(38,999)
A31240	其他流動資產	1,752	(2,258)
A31990	淨確定福利資產	(178)	-
A32125	合約負債	(173,118)	146,293
A32130	應付票據	2,958	22,736
A32150	應付帳款	(24,661)	163,768
A32180	其他應付款	(20,306)	82,888
A32200	負債準備	(62,912)	(71,718)
A32230	其他流動負債	424	189
A32240	淨確定福利負債	(2,707)	(17,558)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111 年度	110 年度
A33000	營運產生之淨現金流入	\$ 149,555	\$1,269,679
A33100	收取之利息	3,126	1,044
A33300	支付之利息	(63,196)	(40,441)
A33500	支付之所得稅	(267)	(54)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>89,218</u>	<u>1,230,228</u>
投資活動之現金流量			
B02700	取得不動產、廠房及設備	(242,660)	(278,388)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	1,491	800
B03800	存出保證金減少	-	2,086
B04300	其他應收款－關係人增加	(150,291)	-
B04500	取得無形資產	(5,841)	(733)
B06500	其他金融資產增加	(2,574)	(20,712)
B06700	其他非流動資產增加	(6,907)	(6,610)
B07600	收取之股利	<u>39,166</u>	<u>29,342</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(367,616)</u>	<u>(274,215)</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	10,147,307	7,512,883
C00200	短期借款減少	(9,503,185)	(8,025,868)
C00600	應付短期票券增加(減少)	(420,000)	430,000
C05400	取得子公司股權	-	(576,010)
C01600	舉借長期借款	1,020,000	529,156
C01700	償還長期借款	(662,887)	(675,069)
C03100	存入保證金減少	-	(2,084)
C04500	發放現金股利	<u>(271,897)</u>	<u>(90,632)</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>309,338</u>	<u>(897,624)</u>
EEEE	現金淨增加數	30,940	58,389
E00100	年初現金餘額	<u>136,747</u>	<u>78,358</u>
E00200	年底現金餘額	<u>\$ 167,687</u>	<u>\$ 136,747</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：黃韋翰



經理人：黃燦明



會計主管：楊建璋



海光企業股份有限公司

個體財務報告附註

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

海光企業股份有限公司（以下稱「本公司」）設立於 58 年，主要從事鋼胚及鋼筋之製造、加工、銷售及買賣業務。

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 24 日經董事會通過後發布。

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」），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	國際會計準則理事會（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經董事會通過發布日止，本公司評估上述準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) 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	I A S B 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經董事會通過發布日止，本公司仍持續評估上述準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利資產或負債外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

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

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司及關聯企業係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司損益份額」、「採用權益法之子公司其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

（三）資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

（四）外 幣

本公司編製財務報告時，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，除為規避部分匯率風險而進行避險交易所產生之兌換差額外，因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當年度損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

(五) 存 貨

存貨包括原料、物料、在製品、製成品、商品及下腳品，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。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當年度損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(七) 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後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本認列，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前，測試該等資產能否正常運作時所生產之試產品係以成本與淨變現價值孰低衡量，其銷售價款及成本係認列於損益。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。

本公司 79 年以前取得之不動產、廠房及設備採定率遞減法，餘自 79 年起取得之不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎提列折舊，對每一重大部分單獨提列折舊，本公司至少

於每一資產負債表日對估計耐用年限、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。

(八) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產以原始成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損後之金額衡量。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。

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(九) 不動產、廠房及設備及無形資產之減損

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、廠房及設備及無形資產可能已減損，若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額，倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額，共用資產係依合理一致之基礎分攤至個別現金產生單位。

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。

因客戶合約所認列之存貨先依存貨減損規定及上述規定認列減損，次依合約成本相關資產之帳面金額超過提供相關商品預期可收取之對價剩餘金額扣除直接相關成本後之金額認列為減損損失，續將合約成本相關資產之帳面金額計入所屬現金產生單位，以進行現金產生單位之減損評估。

當減損損失於後續迴轉時，該資產、現金產生單位或合約成本相關資產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、現金產生單位或合約成本相關資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除折舊及攤銷），減損損失之迴轉係認列於損益。

(十) 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及透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括本公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二五。

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、應收票據及帳款、其他應收款（含關係人）、存出保證金與其他金融資產）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。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定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. 立帳超過 150 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藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

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

2. 權益工具

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

除下列情況外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量：

透過損益按公允價值衡量之金融負債係為持有供交易之金融負債。

持有供交易之金融負債係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二五。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

4. 衍生工具

本公司簽訂之衍生工具係換匯合約、遠期外匯合約及外匯選擇權合約，用以管理本公司之匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

(十一) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償該現時義務之估計現金流量衡量。

進貨合約損失準備

對已簽訂不可撤銷原料進貨合約，其預期履行義務所不可避免之成本超過預期從該合約所能獲得之經濟利益時，則估列應付進貨合約損失準備，其估列之損失列於個體綜合損益表之營業成本項下。

應付處理爐渣準備

本公司因製造過程所產生之爐渣，依法應委託合格廢棄物清理處理機構處理，其應付處理費係按庫存數量參酌處理廠商報價估計負債準備，估列之費用列於個體綜合損益表之營業成本項下，於實際發生時轉列其他應付款，預計處理費用發生變動時，該估計變動列為當年度損益之調整。

(十二) 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。

移轉商品或勞務與收取對價之時間間隔在 1 年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

1. 商品之銷售

商品之控制權移轉予客戶時（內銷於貨物運交時），客戶對商品已有訂定價格與使用之權利，並承擔商品陳舊過時風險，本公司係於該時點認列收入及應收帳款。銷售之預收款項，係認列為合約負債。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

2. 勞務之提供

勞務收入係依合約提供鋼筋裁剪、成型等加工服務，於完成勞務提供時予以認列。

(十三) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

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）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。

(十四) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十五) 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）及淨確定福利負債淨利息於發生時認列為員工福利費用，再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利資產或負債係確定福利退休計畫之提撥短絀。

(十六) 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

本公司依中華民國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。

依我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，列入當年度所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異及虧損扣抵計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供可減除暫時性差異及虧損扣抵所產生之所得稅抵減使用時認列。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映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。

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造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當年度，則於會計估計修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來期間，則於會計估計修正當年度及未來期間認列。

估計及假設不確定性之主要來源－存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中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估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

六、現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 487	\$ 196
銀行活期存款	156,232	127,174
銀行支票存款	10,968	9,377
	<u>\$167,687</u>	<u>\$136,747</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具－流動

	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之金融資產		
非衍生金融資產		
國內上市股票	<u>\$ 7,970</u>	<u>\$ 9,513</u>

(接次頁)

(承前頁)

	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之金融負債		
衍生工具（未指定避險）		
遠期外匯合約	\$ 1,300	\$ -
外匯選擇權合約	5,335	13,956
換匯合約	16,761	3,739
	<u>\$ 23,396</u>	<u>\$ 17,695</u>

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之換匯合約如下：

	幣	別	到	期	期	間	合	約	金	額	（	千	元	）
111 年 12 月 31 日														
換匯合約	新台幣	兌美元	112.09	~	112.11		NTD	442,370	/	USD	14,300			
110 年 12 月 31 日														
換匯合約	新台幣	兌美元	111.10	~	111.12		NTD	937,737	/	USD	33,850			

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

	幣	別	到	期	期	間	合	約	金	額	（	千	元	）
111 年 12 月 31 日														
預購遠期外匯	新台幣	兌美元	112.02	~	112.03		NTD	242,667	/	USD	7,900			

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之外匯選擇權合約如下：

	幣	別	到	期	期	間	合	約	金	額	（	千	元	）
111 年 12 月 31 日														
賣出外匯選擇權	美元	兌新台幣	112.01	~	112.04		USD	22,000	/	NTD	669,000			
110 年 12 月 31 日														
賣出外匯選擇權	美元	兌新台幣	111.01	~	111.07		USD	40,000	/	NTD	1,106,350			

本公司持有之換匯合約、遠期外匯合約及外匯選擇權合約因不符合有效避險條件，是以不適用避險會計。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之權益工具投資

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
流 動		
國內投資		
上市股票	\$ 38,548	\$ 33,939
非 流 動		
國內投資		
上市股票	\$853,071	\$751,074
未上市（櫃）股票	5,478	5,412
	<u>\$858,549</u>	<u>\$756,486</u>

本公司依中長期策略目的投資國內公司股票，並預期透過長期投資獲利。本公司管理階層認為若將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。

九、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		
因營業而發生	\$ 92,190	\$ 108,146
應收帳款		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 934,843	\$1,016,834
減：備抵損失	-	-
	<u>\$ 934,843</u>	<u>\$1,016,834</u>

本公司對商品銷售之平均授信期間為 30 天～90 天，本公司採行之政策係僅與債信良好之對象進行交易，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。為減輕信用風險，本公司管理階層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。

本公司按存續期間預期信用損失認列應收款項之備抵損失，並考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況及產業經濟情勢。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，因此未進一步區分客戶群，僅以應收款項帳齡天數訂定預期信用損失率。

本公司應收款項之帳齡及備抵損失如下：

111 年 12 月 31 日

	60 天以下	61~150 天	超過 150 天	合 計
預期信用損失率（%）	-	-	100	
總帳面金額	\$ 951,686	\$ 75,347	\$ -	\$ 1,027,033
備抵損失（存續期間預期信用損失）	-	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 951,686</u>	<u>\$ 75,347</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,027,033</u>

110 年 12 月 31 日

	60 天以下	61~150 天	超過 150 天	合 計
預期信用損失率（%）	-	-	100	
總帳面金額	\$ 1,096,178	\$ 28,802	\$ -	\$ 1,124,980
備抵損失（存續期間預期信用損失）	-	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 1,096,178</u>	<u>\$ 28,802</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,124,980</u>

應收款項之備抵損失變動資訊（僅 110 年度）如下：

	110 年度
年初餘額	\$ 2,331
本年度沖銷	(2,331)
年底餘額	<u>\$ -</u>

十、存 貨

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
在 製 品	\$1,266,306	\$ 529,453
製 成 品	421,016	599,586
原 料	229,030	630,348
物 料	143,228	149,913
商 品	4,757	83,826
下 腳 品	<u>4,232</u>	<u>4,122</u>
	<u>\$2,068,569</u>	<u>\$1,997,248</u>

111 及 110 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 10,570,511 千元及 9,474,691 千元，其中分別包括：

	111 年度	110 年度
存貨跌價損失	<u>\$ 416</u>	<u>\$28,052</u>

十一、其他金融資產－流動

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
質押定期存款（附註二七）	\$49,773	\$47,540
備償戶（附註二七）	<u>342</u>	<u>1</u>
	<u>\$50,115</u>	<u>\$47,541</u>

十二、採用權益法之投資

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
投資子公司		
億昌鋼鐵廠股份有限公司 （億昌公司）	\$1,453,658	\$1,465,041
証統環保科技股份有限公司 （証統公司）	<u>20,779</u>	<u>45,676</u>
	<u>\$1,474,437</u>	<u>\$1,510,717</u>

被投資公司相關資訊，請參閱附表五。

子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
		111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日	
億昌公司	各類鋼鐵製品之製造加工及買賣	84.1	84.1	註 1
証統公司	鋼線鋼纜及金屬線製品製造、熱處理及表面處理	34.77	42.5	註 2 及 3

註 1：本公司於 110 年 5 月及 6 月取得億昌公司部份股權，並於 110 年 8 月未按持股比認購億昌公司現金增資，致持股比例由 64.14% 增加至 84.1%，上述交易本公司認列資本公積－實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額 117,658 千元，相關股權交易參閱本公司 111 年度合併財務報告附註十二及二四。

註 2：本公司於 110 年 7 月放棄認購証統公司現金增資，放棄部份另由億昌公司全數認購，致本公司持股証統公司比例由 51% 減少至 42.5%，上述交易本公司認列資本公積－實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額 552 千元，相關股權交易參閱本

公司 111 年度合併財務報告附註十二及二四。

註 3：本公司於 111 年 5 月放棄認購証統公司現金增資，放棄部份另由億昌公司全數認購，致本公司持股証統公司比例由 42.5% 減少至 34.77%，上述交易本公司認列資本公積－實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額 1,182 千元，相關股權交易參閱本公司 111 年度合併財務報告附註十二及二四。

十三、不動產、廠房及設備

111 年度

	自 有 土 地	房 屋 及 建 築	機 器 設 備	動 力 設 備	運 輸 設 備	辦 公 設 備	其 他 設 備	未 完 工 程 及 待 驗 設 備	合 計
成 本									
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,114,255	\$ 620,719	\$ 4,023,858	\$ 386,057	\$ 100,043	\$ 44,980	\$ 64,892	\$ 6,718	\$ 6,361,522
增 添	-	23,209	275,051	3,712	21,784	280	12,570	19,935	356,541
處 分	-	-	(24,080)	(375)	(14,878)	-	(1,009)	-	(40,342)
111 年 12 月 31 日餘額	<u>1,114,255</u>	<u>643,928</u>	<u>4,274,829</u>	<u>389,394</u>	<u>106,949</u>	<u>45,260</u>	<u>76,453</u>	<u>26,653</u>	<u>6,677,721</u>
累 計 折 舊									
111 年 1 月 1 日餘額	-	436,232	3,261,676	266,982	69,757	40,578	41,561	-	4,116,786
折舊費用	-	25,879	161,293	12,834	6,626	1,091	5,288	-	213,011
處 分	-	-	(20,956)	(375)	(14,878)	-	(606)	-	(36,815)
111 年 12 月 31 日餘額	-	<u>462,111</u>	<u>3,402,013</u>	<u>279,441</u>	<u>61,505</u>	<u>41,669</u>	<u>46,243</u>	-	<u>4,292,982</u>
111 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 1,114,255</u>	<u>\$ 181,817</u>	<u>\$ 872,816</u>	<u>\$ 109,953</u>	<u>\$ 45,444</u>	<u>\$ 3,591</u>	<u>\$ 30,210</u>	<u>\$ 26,653</u>	<u>\$ 2,384,739</u>

110 年度

	自 有 土 地	房 屋 及 建 築	機 器 設 備	動 力 設 備	運 輸 設 備	辦 公 設 備	其 他 設 備	未 完 工 程 及 待 驗 設 備	合 計
成 本									
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,114,255	\$ 590,809	\$ 3,813,900	\$ 384,630	\$ 91,974	\$ 43,458	\$ 58,079	\$ -	\$ 6,097,105
增 添	-	29,910	209,964	1,427	9,871	1,524	6,813	6,718	266,227
處 分	-	-	(6)	-	(1,802)	(2)	-	-	(1,810)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>1,114,255</u>	<u>620,719</u>	<u>4,023,858</u>	<u>386,057</u>	<u>100,043</u>	<u>44,980</u>	<u>64,892</u>	<u>6,718</u>	<u>6,361,522</u>
累 計 折 舊									
110 年 1 月 1 日餘額	-	412,130	3,126,410	254,366	65,482	39,246	37,987	-	3,935,621
折舊費用	-	24,102	135,272	12,616	5,692	1,334	3,574	-	182,590
處 分	-	-	(6)	-	(1,417)	(2)	-	-	(1,425)
110 年 12 月 31 日餘額	-	<u>436,232</u>	<u>3,261,676</u>	<u>266,982</u>	<u>69,757</u>	<u>40,578</u>	<u>41,561</u>	-	<u>4,116,786</u>
110 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 1,114,255</u>	<u>\$ 184,487</u>	<u>\$ 762,182</u>	<u>\$ 119,075</u>	<u>\$ 30,286</u>	<u>\$ 4,402</u>	<u>\$ 23,331</u>	<u>\$ 6,718</u>	<u>\$ 2,244,736</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築

辦公大樓主建物

55 至 60 年

廠房主建物

5 至 45 年

建築物改良

15 至 22 年

管線配置及裝潢工程

2 至 15 年

機器設備

生產主設備

20 至 40 年

主設備系統及附屬設備

10 至 25 年

設備零件及修繕

2 至 10 年

(接次頁)

(承前頁)

動力設備	2至25年
運輸設備	2至15年
辦公設備	2至20年
其他設備	2至36年

本公司設定質抵押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二七。

本公司於111及110年度進行下列非現金交易之投資活動：

	111年度	110年度
同時影響現金及非現金項目之投資活動		
不動產、廠房及設備增加	\$356,541	\$266,227
預付設備款增加(減少)	(100,264)	2,582
應付票據減少(增加)	(5,710)	5,005
其他應付款－設備款減少(增加)	(5,829)	6,468
利息資本化	(2,078)	(1,894)
支付現金數	<u>\$242,660</u>	<u>\$278,388</u>

十四、借 款

(一) 短期借款

	111年12月31日	110年12月31日
銀行擔保借款(附註二七)	\$ 529,032	\$ -
銀行信用借款	<u>1,392,137</u>	<u>1,277,047</u>
	<u>\$1,921,169</u>	<u>\$1,277,047</u>

銀行借款之利率於111年及110年12月31日分別為1.700%～2.2087%及0.866%～1.353%。

(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	\$290,000	\$710,000
減：未攤銷折價	<u>510</u>	<u>649</u>
	<u>\$289,490</u>	<u>\$709,351</u>

應付短期票券之利率於 111 年及 110 年 12 月 31 日分別為 2.058%～2.098% 及 1.328%～1.338%。保證及承兌機構包括大中票券、兆豐票券、萬通票券、大慶票券、中華票券及國際票券。

(三) 長期借款

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
銀行擔保借款	\$1,519,994	\$1,163,330
減：土地設定費	<u>1,323</u>	<u>1,772</u>
	1,518,671	1,161,558
減：一年內到期部分	<u>192,814</u>	<u>164,202</u>
	<u>\$1,325,857</u>	<u>\$ 997,356</u>

銀行長期借款說明如下：

1. 本公司向聯邦銀行舉借不得循環動用之銀行借款，並提供廠房及自有土地作為質抵押擔保（參閱附註二七），且由董事長提供連帶保證（參閱附註二六），借款期間自 110 年 9 月起至 115 年 9 月止，依授信餘額按季攤還本金 3%，已於 111 年 8 月提前清償。

110 年 12 月 31 日借款利率為 1.395%。

2. 本公司向王道銀行舉借不得循環動用之銀行借款，借款自 109 年 6 月起至 114 年 6 月止，按季分 19 期償還，並提供廠房及自有土地作為抵押擔保（參閱附註二七），且由董事長提供連帶保證（參閱附註二六）。

除相關規定外，本公司承諾於借款期間上半年度及年度合併財務報表須維持若干財務比率及金額，本公司 111 年上半年度暨年度合併財務報表之財務比率及金額均未違反該等限制。111 年及 110 年 12 月 31 日上述借款利率分別為 2.3549% 及 1.5646%。

3. 本公司向王道銀行舉借不得循環動用之銀行借款，借款自 111 年 6 月起至 115 年 12 月止，按 6 個月分 7 期償還本金，第一期～第六期每期各攤還本金 4%，餘款於最後一次清償，並提供自有土地作為抵押擔保（參閱附註二七），且

由董事長提供連帶保證（參閱附註二六）。

除相關規定外，本公司承諾於借款期間上半年度及年度合併財務報表須維持若干財務比率及金額，本公司 111 年上半年度暨年度合併財務報表之財務比率及金額均未違反該等限制。111 年 12 月 31 日上述借款利率為 2.2508%。

4. 本公司向聯邦銀行舉借不得循環動用之銀行借款，並提供廠房及自有土地作為質抵押擔保（參閱附註二七），且由董事長提供連帶保證（參閱附註二六），借款期間自 111 年 8 月起至 116 年 8 月止，依授信餘額按季攤還本金 3%，餘額屆期清償。

111 年 12 月 31 日借款利率為 1.895%。

十五、應付票據及應付帳款

購買商品之賒帳期限為 3.5 個月內，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，因此無須加計利息。

十六、其他應付款

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應付動力費	\$ 57,787	\$ 59,527
應付薪資及獎金	43,967	59,741
應付設備款	17,840	12,011
應付員工及董事酬勞	16,900	30,145
應付修繕費	16,843	19,900
應付爐渣及集塵灰處理費	16,525	11,756
應付進口雜費	13,530	10,380
應付污染費	9,481	15,578
其他	26,092	12,065
	<u>\$218,965</u>	<u>\$231,103</u>

十七、負債準備

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
流動		
應付處理爐渣準備	\$ 53,215	\$ 50,689
虧損性合約	-	40,455
	<u>\$ 53,215</u>	<u>\$ 91,144</u>

非 流 動
應付處理爐渣準備

\$104,822

\$100,383

	應 付 處 理 爐 渣 準 備	虧 損 性 合 約	合 計
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 151,072	\$ 40,455	\$ 191,527
本年度提列 (迴轉)	69,877	(40,455)	29,422
本年度支付	(62,912)	-	(62,912)
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 158,037</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 158,037</u>
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 167,855	\$ -	\$ 167,855
本年度提列	54,935	40,455	95,390
本年度支付	(71,718)	-	(71,718)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 151,072</u>	<u>\$ 40,455</u>	<u>\$ 191,527</u>

十八、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

本公司部分員工依我國「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一定比例提撥退休金，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，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	\$ 37,341	\$ 39,428
計畫資產公允價值	(37,519)	(34,382)
淨確定福利負債 (資產)	<u>(\$ 178)</u>	<u>\$ 5,046</u>

淨確定福利負債（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 負 債（資 產）
111 年度			
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 39,428	(\$ 34,382)	\$ 5,046
服務成本			
當期服務成本	93	-	93
利息費用（收入）	237	(207)	30
認列於損益	330	(207)	123
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(2,802)	(2,802)
精算利益－財務假設變 動	(936)	-	(936)
精算損失－經驗調整	1,399	-	1,399
認列於其他綜合損益	463	(2,802)	(2,339)
雇主提撥	-	(128)	(128)
福利支付	(2,880)	-	(2,880)
111 年 12 月 31 日餘額	\$ 37,341	(\$ 37,519)	(\$ 178)
110 年度			
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 60,938	(\$ 39,597)	\$ 21,341
服務成本			
當期服務成本	290	-	290
利息費用（收入）	183	(120)	63
認列於損益	473	(120)	353
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(602)	(602)
精算利益－財務假設變 動	(590)	-	(590)
精算損失－經驗調整	2,455	-	2,455
認列於其他綜合損益	1,865	(602)	1,263
雇主提撥	-	(425)	(425)

（接次頁）

(承前頁)

	確 定 福 利 計 畫 資 產 淨 確 定 福 利 義 務 現 值 公 允 價 值 負 債 (資 產)		
福利支付	<u>(\$ 23,848)</u>	<u>\$ 6,362</u>	<u>(\$ 17,486)</u>
110 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 39,428</u>	<u>(\$ 34,382)</u>	<u>\$ 5,046</u>

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	111 年度	110 年度
營業成本	\$123	\$351
營業費用	<u>-</u>	<u>2</u>
	<u>\$123</u>	<u>\$353</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險

勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。

2. 利率風險

政府公債及公司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 (%)	1.2	0.6
薪資預期增加率 (%)	1.0	1.0

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 0.1%	(\$150)	(\$192)
減少 0.1%	<u>\$152</u>	<u>\$195</u>
薪資預期增加率		
增加 0.1%	<u>\$131</u>	<u>\$170</u>
減少 0.1%	(\$130)	(\$169)

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	<u>\$336</u>	<u>\$144</u>
確定福利義務平均到期期間	4 年	4.6 年

本公司分別於 111 及 110 年度與部分適用確定福利計畫之員工協議結清舊制退休金年資，截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止尚未支付金額分別為 2,880 千元及 3,786 千元（列入應付票據項下）。

十九、權 益

（一）普通股股本

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
額定股數（千股）	<u>350,000</u>	<u>350,000</u>
額定股本	<u>\$3,500,000</u>	<u>\$3,500,000</u>
已發行且已收足股款之股數（千股）	<u>181,265</u>	<u>181,265</u>
已發行股本	<u>\$1,812,645</u>	<u>\$1,812,645</u>

已發行之普通股每股面額為新台幣 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
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本（註 1）		
股票發行溢價	\$207,608	\$207,608
公司債轉換溢價	59,319	59,319
庫藏股票交易	966	966
取得子公司股權價格與帳面價值差額	119,796	118,614
僅得用以彌補虧損認列對子公司所有權權益變動數（註 2）	<u>174</u>	<u>174</u>
	<u>\$387,863</u>	<u>\$386,681</u>

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

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

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司盈餘分派規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐及彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘作為可供分配盈餘，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。

本公司產業發展成熟，股利之發放，除有改善財務結構及因應重大資本支出之資金需求外，現金股利比例以不低於當年度發放股利總和之 50% 為原則。

法定盈餘公積應至少提撥至其餘額達公司實收股本總額。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 111 年 6 月及 110 年 7 月經股東常會決議通過 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘	分 配	每 股	股 利
	110 年度	109 年度	110 年度	109 年度
提列法定盈餘公積	\$ 45,870	\$ 15,995		
提列特別盈餘公積	-	24,026		
普通股現金股利	<u>271,897</u>	<u>90,632</u>	\$ 1.5	\$ 0.5
	<u>\$317,767</u>	<u>\$130,653</u>		

本公司 112 年 3 月董事會擬議 111 年度盈餘分配案如下：

	111 年度	每 股 股 利
提列法定盈餘公積	\$ 21,303	
普通股股票股利	<u>90,632</u>	\$ 0.5
	<u>\$111,935</u>	

有關 111 年度之盈餘分配案尚待預計於 112 年 6 月召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

本公司因首次採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數不足提列，是以僅就因轉換採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數 189,395 千元減除因處分而迴轉 32,926 千元之餘額 156,469 千元，予以提列特別盈餘公積，其中 24,026 千元於 108 年度用以彌補虧損。嗣於 110 年度就先前用以彌補虧損之金額補提列特別盈餘公積。

(五) 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	\$741,909	\$690,938
當年度產生		
權益工具－未實現		
損益	106,672	49,173
採用權益法之子公司		
之份額	3,339	1,798
處分權益工具累計損益		
移轉至保留盈餘	(<u>330</u>)	<u>-</u>
年底餘額	<u>\$851,590</u>	<u>\$741,909</u>

二十、營業收入

(一) 合約餘額

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日	110 年 1 月 1 日
應收款項 (附註九)	<u>\$1,027,033</u>	<u>\$1,124,980</u>	<u>\$ 719,047</u>
合約負債—流動			
商品銷貨	<u>\$ 185,290</u>	<u>\$ 358,408</u>	<u>\$ 212,115</u>

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

111 及 110 年度來自年初合約負債於當年度認列為收入之金額分別為 352,217 千元及 206,354 千元。

(二) 客戶合約收入之細分

	111 年度	110 年度
銷貨收入		
竹節鋼筋	\$ 10,864,968	\$ 10,050,884
其 他	4,516	109,792
勞務收入	<u>90,100</u>	<u>72,771</u>
	<u>\$ 10,959,584</u>	<u>\$ 10,233,447</u>

二一、稅前淨利

稅前淨利係包含以下項目：

(一) 利息收入

	111 年度	110 年度
資金貸與關係人(註附二 六)	\$ 1,916	\$ 604
銀行存款	<u>1,499</u>	<u>433</u>
	<u>\$ 3,415</u>	<u>\$ 1,037</u>

(二) 其他收入

	111 年度	110 年度
股利收入	\$ 39,166	\$ 29,342
出售廢五金及報廢貨櫃 收入	3,063	3,302
其 他	<u>5,175</u>	<u>6,567</u>
	<u>\$ 47,404</u>	<u>\$ 39,211</u>

(三) 其他利益及損失

	111 年度	110 年度
透過損益按公允價值衡 量之金融商品之淨損 益	\$300,228	(\$ 2,686)
淨外幣兌換損益	(152,133)	38,304
其 他	(24,225)	(4,032)
	<u>\$123,870</u>	<u>\$ 31,586</u>

淨外幣兌換損益內容如下：

	111 年度	110 年度
外幣兌換利益總額	\$ 26,171	\$ 47,328
外幣兌換損失總額	(178,304)	(9,024)
淨 損 益	<u>(\$152,133)</u>	<u>\$ 38,304</u>

(四) 財務成本

	111 年度	110 年度
銀行借款利息	\$ 61,802	\$ 37,616
應付短期票券利息	<u>3,872</u>	<u>1,920</u>
非透過損益按公允價值 衡量之金融負債利息 費用	65,674	39,536
減：列入符合要件資產 成本之金額	<u>2,078</u>	<u>1,894</u>
	<u>\$63,596</u>	<u>\$37,642</u>

利息資本化相關資訊如下：

	111 年度	110 年度
利息資本化金額	\$ 2,078	\$ 1,894
利息資本化利率（%）	1.37~2.38	1.29~1.37

(五) 折舊及攤銷

	111 年度	110 年度
不動產、廠房及設備	\$213,011	\$182,590
無形資產	1,482	736
其他非流動資產	<u>8,340</u>	<u>9,053</u>
	<u>\$222,833</u>	<u>\$192,379</u>

(接次頁)

(承前頁)

	111 年度	110 年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$206,813	\$177,136
營業費用	<u>6,198</u>	<u>5,454</u>
	<u>\$213,011</u>	<u>\$182,590</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 8,340	\$ 9,053
營業費用	<u>1,482</u>	<u>736</u>
	<u>\$ 9,822</u>	<u>\$ 9,789</u>

(六) 員工福利費用

	111 年度	110 年度
短期員工福利		
薪資及獎金	\$271,423	\$293,125
勞健保	25,682	24,147
其他	<u>7,458</u>	<u>6,450</u>
	<u>304,563</u>	<u>323,722</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	9,560	9,447
確定福利計畫(附註十八)	<u>123</u>	<u>353</u>
	<u>9,683</u>	<u>9,800</u>
	<u>\$314,246</u>	<u>\$333,522</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$242,088	\$245,686
營業費用	<u>72,158</u>	<u>87,836</u>
	<u>\$314,246</u>	<u>\$333,522</u>

(七) 員工酬勞及董事酬勞

本公司章程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 2%~3% 及不高於 3% 提撥員工酬勞及董事酬勞。

本公司 111 及 110 年度員工及董事酬勞(皆以現金發放)分別於 112 年及 111 年 3 月經董事會決議如下：

	111 年度	110 年度
員工酬勞	\$ 8,450	\$ 15,118
董事酬勞	8,450	18,048
	<u>\$16,900</u>	<u>\$33,166</u>

年度個體財務報告發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

111 年及 110 年 3 月經董事會決議 110 及 109 年度員工及董事酬勞（皆以現金發放）以及 110 及 109 年度個體財務報告認列之相關金額如下：

	110 年度		109 年度	
	員工酬勞	董事酬勞	員工酬勞	董事酬勞
董事會決議配發金額（皆以現金發放）	<u>\$ 15,118</u>	<u>\$ 18,048</u>	<u>\$ 4,737</u>	<u>\$ 4,738</u>
年度個體財務報表認列金額	<u>\$ 12,097</u>	<u>\$ 18,048</u>	<u>\$ 4,737</u>	<u>\$ 4,738</u>

110 年度之實際配發金額與年度合併財務報告認列金額不同，差異數列入 111 年度損益調整。

有關本公司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。

二二、所得稅

（一）認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	111 年度	110 年度
當年度所得稅		
以前年度之調整	\$ -	(\$ 2)
遞延所得稅		
本年度產生者	<u>53,925</u>	<u>114,928</u>
	<u>\$ 53,925</u>	<u>\$114,926</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111 年度	110 年度
稅前淨利	<u>\$264,755</u>	<u>\$574,638</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	\$ 52,951	\$114,928

（接次頁）

(承前頁)

	111 年度	110 年度
永久性差異	\$ 974	(\$ 2)
未認列之可減除暫時性差異	-	2
以前年度之調整	-	(2)
	<u>\$ 53,925</u>	<u>\$114,926</u>

(二) 本期所得稅資產

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$343</u>	<u>\$ 76</u>

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產與負債之變動如下：

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
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
備抵存貨跌價損失	\$ 19,665	(\$ 8,008)	\$ -	\$ 11,657
虧損扣抵	96,419	(50,413)	-	46,006
未實現爐渣處理費	19,646	1,393	-	21,039
其他	9,189	2,284	(468)	11,005
	<u>\$144,919</u>	<u>(\$ 54,744)</u>	<u>(\$ 468)</u>	<u>\$ 89,707</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
土地增值稅準備	\$ 98,902	\$ -	\$ -	\$ 98,902
折舊費用財稅差	15,830	(519)	-	15,311
其他	489	(300)	-	189
	<u>\$115,221</u>	<u>(\$ 819)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$114,402</u>

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
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
備抵存貨跌價損失	\$ 5,964	\$ 13,701	\$ -	\$ 19,665
虧損扣抵	223,636	(127,217)	-	96,419
確定福利退休計畫	4,524	(3,011)	252	1,765
未實現爐渣處理費	23,002	(3,356)	-	19,646
其 他	6,071	1,353	-	7,424
	<u>\$263,197</u>	<u>(\$118,530)</u>	<u>\$ 252</u>	<u>\$144,919</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
土地增值稅準備	\$ 98,902	\$ -	\$ -	\$ 98,902
折舊費用財稅差	15,211	619	-	15,830
其 他	4,710	(4,221)	-	489
	<u>\$118,823</u>	<u>(\$ 3,602)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$115,221</u>

(四) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 111 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

<u>尚 未 扣 抵 餘 額</u>	<u>最 後 扣 抵 年 度</u>
<u>\$ 230,028</u>	118

(五) 所得稅核定情形

本公司截至 109 年度止之營利事業所得稅申報案，業經稅捐稽徵機關核定。

二三、每股盈餘

用以計算每股盈餘之本年度淨利及普通股加權平均股數如下：

	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
本年度淨利	<u>\$210,830</u>	<u>\$459,712</u>

股 數

單位：千股

	111 年度	110 年度
用以計算基本及稀釋每股盈餘之 普通股加權平均股數	181,265	181,265
加：具稀釋作用潛在普通股－員 工酬勞	<u>478</u>	<u>403</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股 加權平均股數	<u>181,743</u>	<u>181,668</u>

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

二四、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。本公司整體策略於 111 年度並無變化。

本公司資本結構係由銀行借款及權益組成。

除附註十四所述外，本公司不需遵守其他外部資本規定。

二五、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－以重複性為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				
國內上市股票	<u>\$ 7,970</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,970</u>

(接次頁)

(承前頁)

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市股票	\$ 891,619	\$ -	\$ -	\$ 891,619
國內未上市（櫃）股票	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,478</u>	<u>5,478</u>
	<u>\$ 891,619</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,478</u>	<u>\$ 897,097</u>
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
外匯選擇權合約	\$ -	\$ 5,335	\$ -	\$ 5,335
遠期換匯合約	-	1,300	-	1,300
換匯合約	<u>-</u>	<u>16,761</u>	<u>-</u>	<u>16,761</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 23,396</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 23,396</u>

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				
國內上市股票	<u>\$ 9,513</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,513</u>
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市股票	\$ 785,013	\$ -	\$ -	\$ 785,013
國內未上市（櫃）股票	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,412</u>	<u>5,412</u>
	<u>\$ 785,013</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,412</u>	<u>\$ 790,425</u>
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
外匯選擇權合約	\$ -	\$ 13,956	\$ -	\$ 13,956
換匯合約	<u>-</u>	<u>3,739</u>	<u>-</u>	<u>3,739</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17,695</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17,695</u>

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. 金融資產以第 3 等級公允價值衡量之調節

	透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產	
	111 年度	110 年度
年初餘額	\$ 5,412	\$ 5,667
認列於其他綜合損益	<u>66</u>	<u>(255)</u>
年底餘額	<u>\$ 5,478</u>	<u>\$ 5,412</u>

3. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金 融 工 具 類 別	評 價 技 術 及 輸 入 值
衍生工具	有活絡市場公開報價之衍生工具以市場價格為公允價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。本公司係以往來銀行報價系統所顯示之外匯換匯匯率，就個別換匯合約及遠期外匯合約到期日之遠期匯率分別計算個別合約之公允價值；選擇權衍生工具係採用選擇權定價模式計算公允價值。

4. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

國內未上市（櫃）股票之公允價值係參考被投資公司最近期淨值或交易價格估算。

(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	\$ 7,970	\$ 9,513
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動及非流動	897,097	790,425
按攤銷後成本衡量之金融資產（註 1）	1,398,719	1,309,662
金 融 負 債		
強制透過損益按公允價值衡量	23,396	17,695
按攤銷後成本衡量（註 2）	4,512,964	3,959,721

註 1：餘額係包含現金、應收票據、應收帳款、其他應收款（含關係人）、其他金融資產—流動及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、其他應付款、長期借款（含一年內到期）及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

（四）財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括權益投資、應收帳款、應付帳款、應付短期票券及長短期銀行借款。本公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌管理公司資金及外匯調度，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。

本公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受本公司董事會通過之政策所規範，其為匯率風險、利率風險與衍生金融工具之運用以及剩餘流動資金之投資書面原則。內部稽核人員持續地依稽核計畫對政策之遵循與暴險額度進行複核。本公司並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。

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以及利率變動風險。本公司以換匯合約、遠期外匯合約及外匯選擇權合約降低因外幣借款及進貨承諾而產生之匯率風險。

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

本公司從事外幣計價之借款及進貨交易，因而使本公司產生匯率變動暴險。於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性與非貨幣性資產及負債金額參閱附註二九。

本公司於資產負債表日具匯率風險暴險之衍生工具帳面金額如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
負 債	\$ 23,396	\$ 17,695

敏感度分析

本公司主要受到美元貨幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對美元之匯率增加及減少 1% 時，本公司之敏感度分析。1% 係為本公司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，下表情境 1 係表示當功能性貨幣相對於美元升值 1% 時，對本公司損益情況；情境 2 表示當功能性貨幣相對於美元貨幣貶值 1% 時，對本公司損益情況：

	稅前淨利增加（減少）（註）	
	111 年度	110 年度
情境 1 損益	(\$ 309)	\$ 11,361
情境 2 損益	309	(11,361)

註：主要源自於資產負債表日尚流通在外之美元計價之銀行存款及借款。

(2) 利率風險

因本公司同時以固定利率金融負債（包括應付短期票券）及浮動利率金融負債（包括長短期借款）取得資金，因而產生利率暴險。本公司係依各項籌資工具之市場利率走勢決定舉借固定或浮動利率之金融負債以管理利率風險。

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	\$ 50,115	\$ 47,541
金融負債	289,490	709,351
具現金流量利率風 險		
金融資產	156,232	127,174
金融負債	3,439,840	2,438,605

敏感度分析

下列敏感度分析係依上述金融商品於資產負債表日之利率暴險而決定。其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產及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 1%，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 1%，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 32,836 千元及 23,114 千元，主因為本公司變動利率之借款與銀行存款之現金流量利率風險之暴險。

(3) 其他價格風險

本公司因投資國內上市及未上市公司股票而產生權益價格暴險。

若權益價格下跌／上漲 1%，本公司 111 及 110 年度之稅前淨利將因透過損益按公允價值衡量金融資產公允價值之變動減少／增加 80 千元及 95 千元，111 及 110 年度之其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產公允價值變動減少／增加 8,971 千元及 7,904 千元。

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：

- (1) 個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。
- (2) 本公司提供財務保證所產生之或有負債金額。本公司提供子公司企業融資履約背書保證，其表外保證最大信用風險金額，參閱附註二六及附表二。

本公司之政策係採用其他公開可取得之財務資訊及彼此交易記錄對主要客戶進行評等，並於必要情形下取得預收貨款或足額不可撤銷之信用狀作為擔保，以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。嗣後本公司透過持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等控制信用暴險。

本公司從事衍生金融商品，因交易對手係國內大型之金融控股機構，是以該信用風險不高。

本公司信用風險顯著集中於下列客戶，發生信用風險顯著集中之情況係因產業特性。信用風險顯著集中之客戶應收票據及帳款餘額如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應收票據及帳款		
A 公 司	\$192,439	\$144,104
B 公 司	<u>43,376</u>	<u>193,346</u>
	<u>\$235,815</u>	<u>\$337,450</u>

截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，來自前述客戶之比率分別為 23% 及 30%。

3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金以支應本公司營運並減輕現金流量波動之影響。

截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司未動用之長短期銀行融資額度分別為 2,969,831 千元及 2,425,013 千元。

流動性風險表

下表詳細說明本公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據本公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製，其包括利息及本金之現金流量。

本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，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。

因短期借款約定還款期間接近資產負債表日，因此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往來銀行實際計息利率估算而得；長期借款利率則係依據中華郵政牌告利率加計固定比率計息，本公司評估未來利率變動影響不大，因此其未折現之利息金額係依據最近一期付息利率估算而得。

	3 個月內	3 個月至 1 年	1 年以上	合計
<u>111 年 12 月 31 日</u>				
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 783,623	\$ -	\$ 11	\$ 783,634
固定利率工具	290,000	-	-	290,000
浮動利率工具	1,004,814	1,153,252	1,388,627	3,546,693
財務保證負債	90,000	-	114,470	204,470
	<u>\$2,168,437</u>	<u>\$1,153,252</u>	<u>\$1,503,108</u>	<u>\$4,824,797</u>
<u>110 年 12 月 31 日</u>				
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 810,115	\$ 1,639	\$ 11	\$ 811,765
固定利率工具	710,000	-	-	710,000
浮動利率工具	646,909	812,486	1,034,924	2,494,319
財務保證負債	80,500	24,593	78,000	183,093
	<u>\$2,247,524</u>	<u>\$ 838,718</u>	<u>\$1,112,935</u>	<u>\$4,199,177</u>

上述非衍生金融負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

下表詳細說明本公司針對衍生金融工具所作之流動性分析，就採淨額交割之衍生工具，係以未折現之合約淨現金流入及流出為基礎編製；就採總額交割之衍生工具，係以未折現之總現金流入及流出為基礎編製。當應付金額不固定時，揭露之金額係參考資產負債表日平均匯率為基礎。

	要求即付或		
	短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年
<u>111 年 12 月 31 日</u>			
淨額交割			
外匯選擇權合約	(\$ 477)	(\$ 2,095)	(\$ 2,763)
總額交割			
換匯合約			
流 入	\$ -	\$ -	\$425,609
流 出	-	-	(442,370)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 16,761)</u>
遠期外匯合約			
流 入	\$ -	\$241,367	\$ -
流 出	-	(242,667)	-
	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 1,300)</u>	<u>\$ -</u>
<u>110 年 12 月 31 日</u>			
淨額交割			
外匯選擇權合約	(\$ 292)	(\$ 2,097)	(\$ 11,567)
總額交割			
換匯合約			
流 入	\$ -	\$ -	\$933,998
流 出	-	-	(937,737)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 3,739)</u>

二六、關係人交易

(一) 關係人名稱及關係

關 係 人 之 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
台灣鋼聯股份有限公司(台灣鋼聯)	本公司為其法人董事
黃 韋 翰	本公司之董事長
明耀鋼鐵股份有限公司(明耀鋼鐵)	實質關係人
億昌鋼鐵廠股份有限公司(億昌公司)	子 公 司
証統環保科技股份有限公司(証統公司)	子 公 司

(二) 營業交易

1. 銷 貨

關 係 人 類 別	111 年度	110 年度
實質關係人	\$ 6,620	\$ 8,825
子 公 司	<u>1,926</u>	<u>20,240</u>
	<u>\$ 8,546</u>	<u>\$ 29,065</u>

2. 進 貨

關 係 人 類 別	111 年度	110 年度
實質關係人	\$ 13,143	\$ 6,528
子 公 司	<u>2,244</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 15,387</u>	<u>\$ 6,528</u>

上述本公司與關係人間之進銷貨交易價格係依一般交易條件為之，收（付）款條件與一般客戶（供應商）期間相當。

(三) 應收關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應收票據	實質關係人	<u>\$ -</u>	<u>\$ 459</u>
應收帳款	實質關係人	\$ 1,387	\$ 537
	子 公 司	<u>-</u>	<u>1,358</u>
		<u>\$ 1,387</u>	<u>\$ 1,895</u>
其他應收款	子 公 司	<u>\$ 150,556</u>	<u>\$ 253</u>

(四) 應付關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應付帳款	實質關係人	<u>\$ 869</u>	<u>\$ 28</u>
其他應付款	實質關係人	\$ 262	\$ -
	子 公 司	2,367	996
	本公司為其法人董事	<u>428</u>	<u>145</u>
		<u>\$ 3,057</u>	<u>\$ 1,141</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保且將以現金清償。

(五) 預付款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
其他預付款	子 公 司	<u>\$ -</u>	<u>\$3,531</u>

(六) 取得之不動產、廠房及設備

	取 得 價 款	
關 係 人 類 別	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
子 公 司	<u>\$706</u>	<u>\$706</u>

(七) 其他關係人交易

1. 製造費用

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111 年度	110 年度
集塵灰處理費	本公司為其法人董事	<u>\$1,886</u>	<u>\$1,202</u>

2. 營業租賃

本公司為營業需要向子公司承租土地及廠房，租約之租賃期間於 111 年 12 月到期。111 及 110 年度之租金支出分別為 7,630 千元以及 11,000 千元（列入營業成本及營業費用項下）。

本公司與子公司間之租金價格及款項支付，均依合約約定為之。

3. 勞務提供

本公司為營業需要，向子公司借調人力至本公司支援，111 及 110 年度之勞務費分別為 33,021 千元以及 20,394 千元（分別列入營業成本及營業費用項下）。

4. 保 證

111 年及 110 年 12 月 31 日之長短期借款由董事長黃韋翰提供連帶保證。

(八) 資金貸與關係人

本公司於 111 年度資金貸與証統公司，依撥款當年度本公司向金融機構短期借款之平均利率計息，且係無擔保放款，經評估後無須提列減損損失。

本公司於 110 年度資金貸與億昌公司，依撥款當年度本公司向金融機構短期借款之平均利率計息，且係無擔保放款，已於 110 年底前收回全數資金貸與款項。

因上述資金貸與產生之利息收入如下：

利息收入

<u>關 係 人 類 別</u>	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
子 公 司	<u>\$ 1,916</u>	<u>\$ 604</u>

(九) 背書保證

本公司為子公司証統公司融資保證：

<u>保 證 事 項</u>	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
融資保證		
保證金額	\$319,470	\$226,470
實際動支金額	204,470	183,093

(十) 對主要管理階層之獎酬

董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
短期員工福利（包括薪資、酬勞及獎金）	\$ 24,020	\$ 33,137
退職後福利	<u>470</u>	<u>432</u>
	<u>\$ 24,490</u>	<u>\$ 33,569</u>

二七、質抵押之資產

本公司提供下列資產作為銀行保證函及衍生工具之保證金，以及本公司及子公司銀行融資之擔保品：

	<u>帳 面 價 值</u>	<u>帳 面 價 值</u>
	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
不動產、廠房及設備		
土地（含重估增值）	\$1,114,255	\$1,114,255

（接次頁）

(承前頁)

	帳 面 價 值	帳 面 價 值
	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
房屋及建築	\$ 100,355	\$ 108,661
機器設備	41,466	48,840
其他金融資產－流動		
可轉讓定存單	49,773	47,540
備償戶	342	1
	<u>\$1,306,191</u>	<u>\$1,319,297</u>

二八、重大或有負債及未認列之合約承諾

本公司於 111 年 12 月 31 日有下列重大承諾事項及或有事項：

- (一) 本公司為購買原料及設備已開立尚未使用之信用狀餘額約為 196,093 千元。
- (二) 本公司為購置資產及設備維護而與廠商簽訂之合約尚未認列金額為 242,953 千元。
- (三) 本公司尚未履約之進貨承諾為 1,852,249 千元，屬不可撤銷採購合約。
- (四) 尚未到期之換匯合約、遠期外匯合約及外匯選擇權合約：參閱附註七。

二九、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按本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貨幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	單位：外幣／新台幣千元；匯率元		
	外	幣	匯 率 帳 面 金 額
111 年 12 月 31 日			
貨幣性項目之金融資產			
美 元	\$	1,003	30.760 \$ 30,852
110 年 12 月 31 日			
貨幣性項目之金融資產			
美 元		1,227	27.73 34,029
貨幣性項目之金融負債			
美 元		42,197	27.73 1,170,136

本公司 111 及 110 年度外幣兌換淨損益（包含已實現及未實現）分別為損失 152,133 千元及利益 38,304 千元，由於外幣交易金額種類繁多，無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三十、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：詳附表一。
2. 為他人背書保證：詳附表二。
3. 年底持有有價證券情形（不包含投資子公司）：詳附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上：無。
8. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表四。
9. 從事衍生工具交易：詳附註七。
10. 被投資事業相關資訊：詳附表五。

(三) 大陸投資資訊：本公司無大陸轉投資事業。

(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：附表六。

海光企業股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣千元
(除另註明外)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高金額	年底餘額	實際動支金額	利率區間 (%)	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金 必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品			對個別對象 資金貸與限額	資金貸與總限額	備註
													名稱	價值	價格			
0	本公司	証統環保科技股份有限公司	其他應收款－關係人	是	\$ 300,000	\$ 300,000	\$ 150,000	TAIBOR+1.15%	註1	\$ -	因應建廠暨量產 出其所需營運 資金	\$ -	-	-	\$ -	\$ 365,369	\$ 730,739	註2

註 1：有短期融通資金之必要。

註 2：依本公司「資金貸與他人程序」，本公司對單一企業之資金貸與金額以最近期財務報表淨值百分之十為限，資金貸與之總額以本公司最近期財務報表淨值百分之二十為限。

海光企業股份有限公司及子公司
 為他人背書保證
 民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣千元
(除另註明外)

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	關係	對單一企業 背書保證限額(註1)	本年度 最高背書保證餘額	年度 背書保證餘額	年底 實際動支金額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值 之比率(%)	背書保證最高限額 (註2)	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
0	本公司	証統公司	公司直接及間接持有表決權之股份百分之50之公司	\$365,369	\$319,470	\$319,470	\$204,470	\$126,470	8.74	\$730,739	Y	N	N

註 1：依本公司「背書保證作業程序」，本公司對單一企業之背書保證金額，以不超過本公司最近期經會計師查核或核閱簽證財務報表淨值之百分之 10 為限；本公司及子公司整體對單一企業背書保證之總額，以不超過本公司最近期經會計師查核或核閱簽證財務報表淨值之百分之 20 為限。

註 2：依本公司「背書保證作業程序」，本公司背書保證之總額，以不超過本公司最近期經會計師查核或核閱簽證財務報表淨值之百分之 20 為限；本公司及子公司整體背書保證之總額，以不超過本公司最近期經會計師查核或核閱簽證財務報表淨值之百分之 30 為限。

海光企業股份有限公司及子公司
年底持有有價證券情形
民國 111 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣千元
(除另予註明外)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	年	底				備 註
				股（單位）數	帳 面 金 額	持 股 比 率 （ % ）	公 允 價 值		
本 公 司	股 票 台灣鋼聯公司	本公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產－流動	419,000	\$ 38,548	0.4	\$ 38,548		
			透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產－非流 動	9,272,512	\$853,071	8.3	\$853,071		
	小港倉儲公司		透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產－非流 動	533,253	5,478	4.4	5,478		
					\$858,549		\$858,549		
	新光金控－乙種特別股		透過損益按公允價值衡量之 金融資產－流動	222,000	\$ 7,970	0.1	\$ 7,970		
億昌公司	股 票 台灣鋼聯公司	本公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產－流動	351,000	\$ 32,292	0.3	\$ 32,292		
	基金受益憑證 新光再生環境債券基金		透過損益按公允價值衡量之 金融資產－流動	500,000	\$ 4,114	-	\$ 4,114		
	金融債券 HSBC 4.375		透過損益按公允價值衡量之 金融資產－流動	500,000	\$ 14,616	-	\$ 14,616		

海光企業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：新台幣千元
(除另註明外)

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	提列備呆帳金額	備註
					金額	處理方式			
本公司	証統公司	子公司	\$150,556	-	\$ -	-	\$ -	\$ -	註

註：係其他應收款，故不適用週轉率計算，母子公司間交易往來情形於編製合併報表時，業已銷除之。

海光企業股份有限公司及子公司

被投資公司相關資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣千元
(除另予註明外)

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		期末持股			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			
本公司	億昌公司	台灣	各類鋼鐵製品之製造加工及買賣	\$ 1,223,892	\$ 1,223,892	18,502,495	84.10	\$ 1,453,658	(\$ 10,019)	(\$ 8,426)	子公司
本公司	証統公司	台灣	鋼線鋼纜及金屬線製品製造、熱處理、表面處理	76,500	76,500	7,650,000	34.77	20,779	(86,683)	(31,979)	子公司
億昌公司	証統公司	台灣	鋼線鋼纜及金屬線製品製造、熱處理、表面處理	79,700	51,300	7,970,000	36.23	22,037	(86,683)	(29,566)	

民國 111 年 12 月 31 日

§重要會計項目明細表目錄§

項	目	編 號 / 索 引
資產、負債及權益項目明細表		
現金明細表		明細表一
透過損益按公允價值衡量之金融資產明細表		明細表二
透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動明細表		附註七
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產明細表		明細表三
應收票據明細表		明細表四
應收帳款明細表		明細表五
存貨明細表		明細表六
預付款項明細表		明細表七
採用權益法之投資變動明細表		明細表八
不動產、廠房及設備成本變動明細表		附註十三
不動產、廠房及設備累計折舊變動明細表		附註十三
遞延所得稅資產明細表		附註二二
短期借款明細表		明細表九
應付短期票券明細表		附註十四
應付票據明細表		明細表十
應付帳款明細表		明細表十一
其他應付款明細表		附註十六
合約負債明細表		明細表十二
長期借款明細表		明細表十三
遞延所得稅負債明細表		附註二二
損益項目明細表		
營業收入淨額明細表		明細表十四
營業成本明細表		明細表十五
營業費用明細表		明細表十六
其他收益及費損淨額明細表		附註二一
財務成本明細表		附註二一
員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表		明細表十七

海光企業股份有限公司

現金明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表一

單位：新台幣千元

(除另予註明外)

項	目	金	額
庫存現金及週轉金		\$	487
銀行存款			
活期存款			150,852
外幣活期存款 (美元 142,501 元、日幣 3,640,531 元、歐元 4,050 元及人民幣 2,220 元) (註)			5,380
支票存款			<u>10,968</u>
			<u>\$167,687</u>

註：美元按匯率 US\$1 = 30.76 換算。

日幣按匯率 ¥1 = 0.234 換算。

歐元按匯率 EUR\$1 = 32.92 換算。

人民幣按匯率 CNY\$1 = 4.433 換算。

海光企業股份有限公司
透過損益按公允價值衡量之金融資產明細表
民國 111 年 12 月 31 日

明細表二

單位：新台幣千元
(除另予註明外)

金 融 商 品 名 稱	股 數	取 得 成 本	公 允 價 值 單 價 (元)	總 額	備 註
流 動					
上市櫃股票					
新光金控公司	222,000	\$ 9,990	\$ 35.90	\$ 7,970	
加：評價調整		(2,020)		-	
		<u>\$ 7,970</u>		<u>\$ 7,970</u>	

海光企業股份有限公司

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表三

單位：新台幣千元

(除另予註明外)

金 融 商 品 名 稱	股 數	取 得 成 本	公 允 價 值 單 價 (元)	總 額	備 註
流 動					
上市櫃股票					
台灣鋼聯公司	419,000	\$ 2,026	\$ 92.00	\$ 38,548	
加：評價調整		<u>36,522</u>		<u>-</u>	
		<u>\$ 38,548</u>		<u>\$ 38,548</u>	
非 流 動					
上市櫃股票					
台灣鋼聯公司	9,272,512	\$ 44,848	92.00	\$ 853,071	
加：評價調整		<u>808,223</u>		<u>-</u>	
		<u>853,071</u>		<u>853,071</u>	
未上市櫃股票					
小港倉儲公司	533,253	5,546	10.27	5,478	
加：評價調整		<u>(68)</u>		<u>-</u>	
		<u>5,478</u>		<u>5,478</u>	
		<u>\$ 858,549</u>		<u>\$ 858,549</u>	

海光企業股份有限公司

應收票據明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表四

單位：新台幣千元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額
順揮營造股份有限公司	銷 貨 款	\$ 41,189
互助營造股份有限公司	銷 貨 款	24,827
智勝股份有限公司	銷 貨 款	9,456
吉隆鋼鐵有限公司	銷 貨 款	5,835
其他（註）		<u>10,883</u>
		<u>\$ 92,190</u>

註：各項餘額皆未超過本項目餘額之 5%。

海光企業股份有限公司

應收帳款明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表五

單位：新台幣千元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額
肯一鋼鐵企業有限公司	銷 貨 款	\$192,439
大成工程股份有限公司	銷 貨 款	88,208
其他（註）		<u>654,196</u>
		<u>\$934,843</u>

註：各項餘額皆未超過本項目餘額之 5%。

海光企業股份有限公司

存貨明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表六

單位：新台幣千元

項	目	金 帳 面 金 額	額 淨 變 現 價 值
製 成 品		\$ 421,016	\$ 421,016
在 製 品		1,266,306	1,266,306
原 料		229,030	229,030
物 料		143,228	143,228
商 品		4,757	5,752
下 腳 品		<u>4,232</u>	<u>4,232</u>
		<u>\$2,068,569</u>	<u>\$2,069,564</u>

註：帳面金額係減除備抵存貨跌價損失後之金額，參閱附註四說明。

海光企業股份有限公司

預付款項明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表七

單位：新台幣千元

項	目	金	額
預付貨款		\$208,797	
留抵稅額		55,710	
其他（註）		<u>2,240</u>	
		<u>\$266,747</u>	

註：各項餘額皆未超過本項目金額之 5%。

海光企業股份有限公司

採權益法之投資變動明細表

民國 111 年度

明細表八

單位：新台幣千元
(除另予註明外)

被投資公司	年初 股數 (股)	餘額 金額	本年度 股數 (股)	增加 金額	本年度 股數 (股)	減少 金額	年底 股數 (股)	餘額 持股 (%)	金額	股權淨值	提供擔保 或質押情形
非上市櫃公司											
億昌公司 (投資子公司)	18,502,495	\$1,465,041	-	\$ -	-	\$ 11,383	18,502,495	84.10	\$1,453,658	\$1,453,658	無
証統公司 (投資子公司)	7,650,000	<u>45,676</u>	-	<u>-</u>	-	<u>24,897</u>	7,650,000	34.77	<u>20,779</u>	<u>20,779</u>	無
		<u>\$1,510,717</u>		<u>\$ -</u>		<u>\$ 36,280</u>			<u>\$1,474,437</u>	<u>\$1,474,437</u>	

註：本年度減少為採用權益法認列投資損益、未實現銷貨毛利及權益相關調整項目。

海光企業股份有限公司

短期借款明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表九

單位：新台幣千元

(除另予註明外)

借 款 種 類 及 債 權 人	年 底 餘 額	借 款 期 限	年 利 率 (%)	融 資 額 度	抵 押 或 擔 保
信用借款					
高銀七賢	\$ 40,000	111.12.30~112.01.19	1.9750	US\$ 7,000	無
土銀三民	50,000	111.11.21~112.03.20	1.9000	NT\$ 200,000	無
台企高雄	100,000	111.10.06~112.04.06	2.0750	NT\$ 200,000	無
合庫光華	203,063	111.10.19~112.12.14	1.9010	NT\$ 282,000	無
中信民族	28,321	111.12.30~112.06.28	2.2087	NT\$ 100,000	無
一銀小港	191,546	111.10.26~112.12.27	1.7000~2.1250	NT\$ 300,000	無
遠東商銀	60,000	111.12.29~112.03.29	1.8900	NT\$ 100,000	無
兆豐高雄	169,207	111.09.20~112.06.21	1.9250	NT\$ 200,000	無
聯邦嘉義	300,000	111.12.02~112.12.26	1.9000~2.0250	NT\$ 300,000	無
元大苓雅	250,000	111.12.02~112.01.31	1.9000	NT\$ 250,000	無
擔保借款					
王道高雄	400,000	111.12.16~112.01.16	2.0283	NT\$ 400,000	有
盤谷高雄	<u>129,032</u>	111.10.26~112.06.27	1.9700~2.1100	US\$ 8,000	有
	<u>\$1,921,169</u>				

海光企業股份有限公司

應付票據明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表十

單位：新台幣千元

廠 商 名 稱	摘 要	金 額
協大有限公司	貨 款	\$ 19,038
漢林興業股份有限公司	貨 款	13,456
崇紀企業公司	貨款／設備款	11,799
潤豫企業有限公司	貨 款	8,894
証暘企業有限公司	貨款／設備款	7,626
怡和國際能源股份有限公司	設 備 款	6,297
昇鏡通運有限公司	貨 款	6,094
其他（註）		<u>15,940</u>
		<u>\$ 89,144</u>

註：各項餘額皆未超過本項目餘額之 5%。

海光企業股份有限公司

應付帳款明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表十一

單位：新台幣千元

廠 商 名 稱	摘 要	金 額
BLUE BAY METALS DMCC	貨 款	\$ 56,903
新英金屬股份有限公司	貨 款	53,441
巨基環保企業股份有限公司	貨 款	44,101
李進企業股份有限公司	貨 款	40,733
秀潔環保股份有限公司	貨 款	22,890
其他（註）		<u>257,446</u>
		<u>\$475,514</u>

註：各項餘額皆未超過本項目餘額之 5%。

海光企業股份有限公司
合約負債－流動明細表
民國 111 年 12 月 31 日

明細表十二

單位：新台幣千元

客 戶 名 稱	金 額
預收貨款	
順揮營造股份有限公司	\$ 53,796
三泰鋼鐵股份有限公司	23,265
統榮鋼鐵企業股份有限公司	19,421
大洲鋼鐵股份有限公司	14,528
日商奧村組營造（股）公司台灣分公司	13,373
聯鋌營造股份有限公司	12,623
興義益鋼鐵股份有限公司	9,794
其他（註）	<u>38,490</u>
	<u>\$185,290</u>

註：各項餘額皆未超過本項目餘額之 5%。

海光企業股份有限公司

長期借款明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表十三

單位：新台幣千元

(除另予註明外)

債權人	期限及償還辦法	年 利 率 (%)	金		額	抵 押 或 擔 保 情 形
			一 年 內 到 期	一 年 後 到 期	合 計	
銀行擔保借款						
王道銀行	註 1	2.2508～2.3549	\$ 134,136	\$ 385,858	\$ 519,994	註 2
聯邦銀行	註 1	1.895	59,100	940,900	1,000,000	註 2
減：土地設定費			<u>422</u>	<u>901</u>	<u>1,323</u>	
			<u>\$ 192,814</u>	<u>\$1,325,857</u>	<u>\$1,518,671</u>	

註 1：參閱附註十四說明。

註 2：本公司以廠房及自有土地作擔保品，並由董事長黃韋翰提供連帶保證。

海光企業股份有限公司

營業收入淨額明細表

民國 111 年度

明細表十四

單位：新台幣千元

(除另予註明外)

項	目	數	量	金	額
竹節鋼筋		511,344	(千公斤)	\$ 10,865,351	
鋼	胚	25	(千公斤)		532
盤	元	134	(千公斤)		2,748
線	材	48	(千公斤)		1,236
銷貨折讓				(	<u>383</u>)
小	計				10,869,484
勞務收入 (註)					<u>90,100</u>
					<u>\$ 10,959,584</u>

註：勞務收入係配合客戶要求規格及裁切等加工收入。

海光企業股份有限公司

營業成本明細表

民國 111 年度

明細表十五

單位：新台幣千元

項 目	金 額
自製產品銷貨成本	
直接原料	
年初原料	\$ 630,348
本年度進料	3,698,272
年底原料	(247,636)
其他(註1)	<u>152,798</u>
	4,233,782
直接人工	176,447
製造費用	<u>2,056,662</u>
製造成本	6,466,891
加：年初在製品	529,453
購入在製品	4,542,676
減：其他(註2)	(478,144)
年底在製品	<u>(1,266,306)</u>
製成品成本	9,794,570
加：年初製成品	599,586
購入製成品	112,417
減：年底製成品	<u>(432,594)</u>
產銷成本	<u>10,073,979</u>
外購商品銷貨成本	
年初商品	83,826
加：本年度進貨	18,730
加：其他(註3)	325,282
年底商品	<u>(4,757)</u>
	<u>423,081</u>
勞務成本	<u>40,505</u>
閒置產能損失	<u>73,451</u>
	<u>\$ 10,611,016</u>

註 1：主係產製過程中廢鐵再投入生產。

註 2：主係產製過程中鋼胚退回至廢鐵成本。

註 3：主係自製之鋼胚成本委外進行加工。

海光企業股份有限公司

營業費用明細表

民國 111 年度

明細表十六

單位：新台幣千元

項 目	推 銷 費 用	管 理 費 用	研 究 發 展 費 用	合 計
薪資費用（含退休金費用及董事酬金）	\$ 8,820	\$ 55,617	\$ 294	\$ 64,731
運 費	49,352	126	-	49,478
勞務費用	1,161	6,149	-	7,310
折舊費用	967	5,231	-	6,198
保險費用	914	5,184	38	6,136
職工福利	384	1,453	22	1,859
其他（註）	<u>4,983</u>	<u>13,410</u>	<u>-</u>	<u>18,393</u>
	<u>\$ 66,581</u>	<u>\$ 87,170</u>	<u>\$ 354</u>	<u>\$154,105</u>

註：各項金額皆未超過本項目金額之 5%。

海光企業股份有限公司

員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表

民國 111 及 110 年度

明細表十七

單位：新台幣千元

	111年度			110年度		
	營業成本	營業費用	合計	營業成本	營業費用	合計
員工福利費用						
薪資	\$ 209,105	\$ 53,669	\$ 262,774	\$ 213,478	\$ 61,326	\$ 274,804
勞健保	20,325	5,357	25,682	19,896	4,251	24,147
退休金	7,270	2,413	9,683	7,594	2,206	9,800
董事酬金	-	8,649	8,649	-	18,321	18,321
其他	5,388	2,070	7,458	4,718	1,732	6,450
	<u>\$ 242,088</u>	<u>\$ 72,158</u>	<u>\$ 314,246</u>	<u>\$ 245,686</u>	<u>\$ 87,836</u>	<u>\$ 333,522</u>
折舊費用	\$ 206,813	\$ 6,198	\$ 213,011	\$ 177,136	\$ 5,454	\$ 182,590
攤銷費用	8,340	1,482	9,822	9,053	736	9,789

註 1：本公司 111 及 110 年度平均員工人數分別為 388 人及 391 人，其中未兼任員工之董事人數皆為 5 人。

註 2：增加揭露以下資訊：

1. 本年度平均員工福利費用 798 千元（『本年度員工福利費用合計數－董事酬金合計數』／『本年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）。

前一年度平均員工福利費用 817 千元（『前一年度員工福利費用合計數－董事酬金合計數』／『前一年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）。

2. 本年度平均員工薪資費用 686 千元（本年度薪資費用合計數／『本年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）。

前一年度平均員工薪資費用 712 千元（前一年度薪資費用合計數／『前一年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）。

3. 平均員工薪資費用調整變動情形-3.65%（『本年度平均員工薪資費用－前一年度平均員工薪資費用』／前一年度平均員工薪資費用）。

（接次頁）

(承前頁)

4. 本公司薪資報酬政策如下（包括董事、監察人、經理人及員工）：

一、 董事薪資報酬政策

依本公司章程暨董事酬勞發放辦法辦理，經薪資報酬委員會建議，並提董事會決議。

1) 董事酬勞金：依本公司章程第 23 條：「本公司年度如有獲利，應提撥 2%～3% 為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工，及提撥不高於 3% 為董事酬勞由董事會決議以現金分派發放。」

2) 獨立董事報酬：由本公司每月給付固定報酬，不另支領上開董事酬勞金與執行業務費用。

3) 執行業務費用：一般董事於出席股東會、股東會時，公司依次給付車馬費，若因公務出差將另行支付差旅交通費。

二、 經理人薪資報酬政策

委任經理人之薪酬，係由人資單位依經理人的同業水準、職務、學經歷狀況擬案後經董事會通過委任 3 位獨立董事組成之薪資報酬委員會訂定之；每年獎金與酬勞依依績效評估制度、考評結果檢討後呈薪酬委員會訂定。

三、 員工薪資報酬政策

員工薪酬的主要項目包括基本薪給、獎金與員工酬勞。薪給採職務責任給與制度，參照同業給付水準、基本薪資水準、公司營運與產銷狀況、組織結構，訂定員工薪給標準；而獎金與員工酬勞，則將本公司當年度獲利情形，反映於員工薪資報酬上，並與員工個人考績相關。人員每年皆有二次調薪機會、一次晉升機會，調薪與晉升依績效表現高度相關。

六、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，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與評估風險及記載事項

一、財務狀況：

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	一一一年度	一一〇年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	4,020,454	3,831,718	188,736	5%
不動產、廠房及設備	4,367,792	4,012,574	355,218	9%
無形資產	6,576	2,217	4,359	197%
其他資產	1,004,707	1,135,810	-131,103	-12%
資產總額	9,399,529	8,982,319	417,210	5%
流動負債	3,680,850	3,648,018	32,832	1%
非流動負債	1,771,310	1,423,248	348,062	24%
負債總額	5,452,160	5,071,266	380,894	8%
股 本	1,812,645	1,812,645	0	0%
資本公積	387,863	386,681	1,182	0%
保留盈餘	601,594	660,460	-58,866	-9%
其他權益	851,590	741,909	109,681	15%
非控制權益	293,677	309,358	-15,681	-5%
權益總額	3,947,369	3,911,053	36,316	1%
分析說明（變動達 20%且 10,000 千元者）：				
1. 非流動負債：增加 348,062 千元，主係改善財務結構，舉借長期借款 4.5 億元（原聯邦中期借款 10 億元額度內）償還短期借款所致。				

二、財務績效

單位：新台幣千元

	一一一年度	一一〇年度	增(減)金額	變動比例 (%)
營業收入淨額	\$11,044,978	\$10,225,130	819,848	8%
營業成本	<u>10,735,906</u>	<u>9,492,301</u>	1,243,605	13%
營業毛利(損)	309,072	732,829	-423,757	-58%
營業費用	<u>207,819</u>	<u>211,930</u>	-4,111	-2%
營業淨利(損)	101,253	520,899	-419,646	-81%
營業外收入及支出	<u>136,820</u>	<u>36,989</u>	99,831	270%
稅前淨利(損)	238,073	557,888	-319,815	-57%
所得稅(費用)利益	<u>-53,974</u>	<u>-114,928</u>	60,954	-53%
稅後淨利(損)	<u>\$184,099</u>	<u>\$442,960</u>	-258,861	-58%
增減比例變動分析說明：				
1. 營業毛利/營業淨利：全年度毛利減少 423,757 千元(-58%)，主要鋼筋噸利減少所致。111 年因受俄烏戰爭及美國持續升息影響，鋼胚平均外購單價偏高，				

- 再加上整體物料價格上漲、電價費率調高，造成生產成本墊高，壓縮鋼筋噸利。
- 營業外收入及支出：主係匯率影響的金融資產評價利益與兌換損益所致；111年因美國為抑制通膨多次升息，且每次升息碼數2碼~3碼不等，因此造成新台幣大幅貶值，由110年12月27.7元一路貶至30.76元，本公司因大量外購鋼胚而有外幣購料借款需求，所承做之遠匯、SWAP及外匯選擇權部位因此產生金融資產評價利益大於外幣借款因貶值產生兌換損失。
 - 稅前淨利及稅後淨利：增加原因詳毛利增加原因分析。
 - 所得稅費用：減少原因係111年度稅前淨利減少所致。
 - 預計未來一年度銷售數量及其依據：
為抑制通膨，美國持續調高利率，全球房地產景氣逐漸衰退，對於國內房產需求也持續下修；另俄烏戰爭持續下，俄烏兩國的出口量仍大幅受限，即便未來兩國停戰步入重建階段，鋼材需求量更是巨大；而土耳其也是國際上電爐煉鋼與建築鋼材的主要生產國，因強震造成的損失及災後重建需求，也是影響全球鋼鐵供需的一大因素。國際鋼胚供不應求的情況下，再加上全球環保成本高漲的影響，國際胚價要低於自產成本恐不易見。未來一年對於國內鋼價仍持樂觀態度，惟銷售量將趨於保守。
 - 對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫
因環保議題，未來生產成本只會漲不會跌，鋼筋價格也會維持一定水準；未來一年除持續致力於產能的提升減少閒置損失，降低庫存量減少跌價損失，同時需精準判斷國內外胚價，當出現合理價差時，短期間大量購入，以降低外購鋼胚的成本。

三、現金流量

1、最近年度現金流量變動分析說明

單位：新台幣千元

期初現金 餘額	全年度來自 營業活動淨 現金流量	全年度來自 投資活動淨 現金流量	全年度來自 籌資活動淨 現金流量	現金剩餘 (不足)數 額	現金不足額之補救措施	
					投資計畫	理財計畫
446,128	45,670	-473,260	342,314	360,852	不適用	不適用

現金流量情形分析：

- (1)營業活動：營業活動淨現金流入主係本年度營運獲利所致。
- (2)投資活動：投資活動淨現金流出主係增加不動產、廠房及設備的取得所致。
- (3)籌資活動：籌資活動淨現金流入主係舉借長期借款所致。

2、流動性不足之改善計畫：不適用。

(1)最近兩年度流動性分析

年 度 項 目	一一一年度	一一〇年度	增(減)
現金流量比率(%)	1.24	32.48	-31.24
現金流量允當比率(%)	21.85	-15.65	37.5

現金再投資比率(%)	-2.25	11.59	-13.84
(1).上表係合併比率。 (2).增減比例變動分析說明： 111 年度營業活動淨現金流入相較於 110 年度減少 1,139,222 千元(111 年度：45,670 千元；110 年度：1,184,892 千元)，主係 111 年第三季大量購買低價國外鋼胚，不僅存貨增加，短期信用狀借款也增加，再加上 111 年度因受俄烏戰爭與美國升息之影響，整體生產成本大幅增加，雖然營收有小幅成長，仍造成稅前淨利大幅減少所致。。			

3、未來一年現金流動性分析

單位：新台幣千元

期初現金 餘額	預計全年來 自營業活動 淨現金流量	預計全年 現金流出量	預計現金剩 餘(不足) 數額 + -	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
360,852	-54,057	95,603	402,398	不適用	不適用
一一二年度現金流量變動情形分析（資料來源：112 年度預算）： 營業活動：未來一年評估國際鋼價漲多跌少，再加上環保成本節節高漲，墊高生產成本，預估 112 年度營業活動呈現淨現金流出的狀況。 投資活動：主係海光設備改良的投資及支付子公司億昌公司及証統公司的廠房與設備投資款。 籌資活動：主係原料成本上漲增加短期信用狀與週轉金借款。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

1、最近年度轉投資政策：

本公司於 105 年 9 月投資設立專營於扣件業表面處理及熱處理之子公司-証統公司，設立資本額 1 千萬，本公司持股 60%，截至 112 年第一季股本為 2.2 億(持股 34.77%)，証統公司一一一年度累積虧損已達實收資本額二分之一，為健全財務結構及未來發展，將依照公司法相關規定辦理減資以彌補虧損，後續再辦理現金增資籌措建廠營運所需設備之資金需求，本公司透過子公司億昌間接投資持股，合併總股數為 71%；子公司-億昌公司目前廢水廠的建置已近完工，同時出租廠房予証統公司用於經營扣件製程代工服務。

另已投資多年之台灣鋼聯公司、小港倉儲公司係與公司業務相關之廢棄物處理與廢鋼裝卸業務，非以經營控制為目的。

2、獲利或虧損之主要原因：111 年認列億昌公司及証統公司投資損失分別為 8,426 千元及 31,979 千元、台灣鋼聯股利收入為 38,766

千元。

3、改善計畫：無。

4、未來一年投資計畫：

- (1) 子公司-証統公司預計接下來一年會積極爭取訂單，提高產能利用率，同時加速廢水代處理作業的申請，未來仍會陸續增資以因應營運所需，本公司也將會透過子公司億昌間接投資。
- (2) 本公司未來投資計畫仍以改善製程，降低成本及提升效能為主；另太陽能發電系統已開始動工，整建及擴建廠房，預計未來2年內建置完成五處太陽能發電系統。

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項

風 險 項 目	對 公 司 影 響	未 來 因 應 措 施
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	利 率 利率上升將導致本公司利息費用增加。	美國聯準會推動貨幣收緊政策，降低通膨的壓力，111年多次升息，每次升息碼數2~3碼不等，台灣央行同時跟進升息，很難維持原有之低利率水準，未來一年仍有升息可能性，對此公司將運用利率交換降低利率上升對公司造成的資金壓力。
	匯 率 本公司部分廢鐵原料及半成品進口購料借款採美元計價，故新台幣升值對本公司有利，貶值對本公司不利。	運用遠期外匯、匯率選擇權及換匯進行避險。
	通貨膨脹 通貨膨脹造成本公司之相關帳面成本與收入均會相對上升，對公司盈餘並無重大影響。	無
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	對子公司証統環保科技(股)公司背書保證新台幣319,470千元與資金貸與1.5億元，主係從事與本公司鋼鐵業相關之扣件表面處理事業，係為分散本公司營運波動劇烈風險所從事之穩定加工服務。	公司章程除子公司外規定不得將資金貸與他人與背書保證；另現行之「取得或處分資產處理程序」衍生性商品交易只得從事遠期外匯及經董事會授權一定額度之匯率選擇權交易。
3.未來研發計畫及預計投入之研發費用	煉鋼、軋鋼廠鋼筋生產效率提升、提升自動化程度、節能降本計畫。	預計投資金額8000萬。

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	中國大陸自 2020 年 9 月喊出「雙碳」(2030 碳達峰、2060 年碳中和)目標後，即開始實行減碳工作。行政院環保署於 112 年 2 月 15 日將原「溫室氣體減量及管理法」更名為「氣候變遷因應法」，並將「淨零排放」目標納入法規、增訂碳費徵收機制。	課徵碳稅費勢在必行，本公司除增設太陽能，同時投資設備改善能耗。
5.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施	產業變化請參閱伍、二市場及產銷概況說明。	參閱公司競爭利基及發展願景說明。
6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施	無	無
7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施	無	無
8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施	無	無
9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施	本公司對個別客戶之收入無特別集中情形，往來密切者均為長期配合優質客戶；進貨則視生產所需及價格取捨，惟均非本公司關係人。	本公司透過對銷售客戶評等，以及採取預收貨款或取得不可撤銷信用狀擔保等方式避免銷貨集中之信用風險。
10.董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、可能風險及因應措施	無	無
11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施	無	無
12.訴訟或非訟事件	無	無
13.其他重要風險及因應措施：資安風險	駭客入侵、分散式阻斷服務、電腦病毒、資料外洩等對資安威脅造成業務處理中斷。	本公司已設置資安主管及資安專責人員，同時架設防火牆、實施權限控管、應變復原備援措施。

七、其他重要事項：

1、資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎

(1)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。106年(含)以前，於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。自107年起，於一按攤銷成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。於一透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

(2)有形資產減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額，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。個別資產之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產之帳面金額調減至其可回收金額。減損損失之迴轉係認列於損益。

(3)存貨

本公司存貨之評價與表達除依據國際會計準則第2號「存貨」之規定外，並參酌國際財務報告準則訂有「存貨備抵損失提列政策」，依下述三種進行評價：

A.存貨：依銷售地、生產地及存貨類別之淨變現價值分別評價，如帳面價值比淨變現價值低，則將差額提列存貨跌價損失。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成本及銷售費用後之餘額。

項 目	評 價 基 礎
原料、半成品	以成品資產負債表日之市價或契約價格，扣除銷售費用率及加工成本後之淨變現價值評價
製成品	以成品資產負債表日之市價或契約價格，扣除銷售費用率後之淨變現價值評價
物料	以資產負債表日之市價，若無則以最近一次平均採購成本評價
進貨合約	以成品資產負債表日之市價或契約價格，扣除銷售費用率及加工成本後之淨變現價值評價

B.呆滯損失：主要為電極棒、矽錳鐵、白雲石、焦炭及耐火材料等，除依淨變現價值評估跌價損失外並依庫齡期間提列呆滯損失。

庫齡期間	超過1年未滿5年	5~10年	10年以上
提列比率	10%	50%	100%

C.進貨合約損失：對已簽訂不可撤銷原料進貨合約，其履行義務所不可避免之成本超過預期從該合約所能獲得之經濟利益時，則估列應付進貨合約損失準備。

2、鋼鐵產業特殊性的關鍵績效指標

衡量本公司所屬之電弧爐煉軋鋼一貫化之鋼鐵業使用之績效指標主要為兩種，第一種為回收率，第二種為工繳費用；

(1)回收率係指從廢鋼或鋼胚投入後生產成鋼胚或鋼筋之比率。

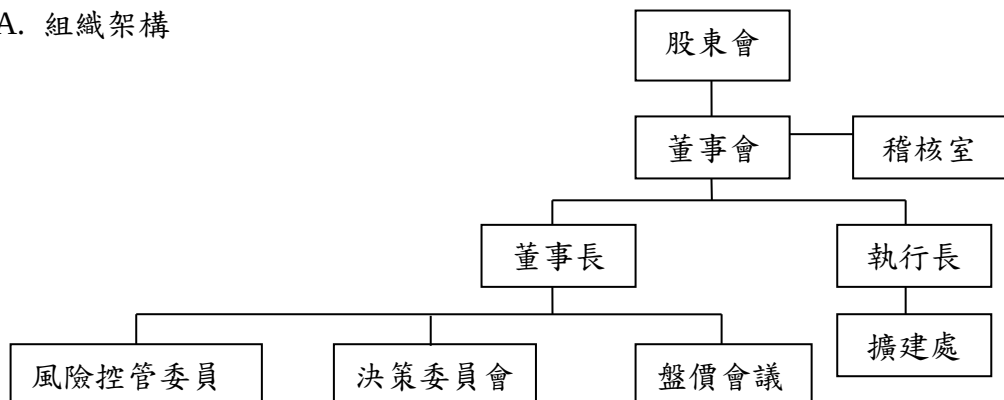
(2)工繳費用：係指上述生產過程中所需投入的人工、物料與製造費用。

本公司的研發方向主要係如何提升回收率並降低工繳費用以減少生產成本。

3、風險管理之政策及組織架構

本公司產品以內銷為主，但國內鋼價受國際鋼價左右，非國內廠商所能掌控，且原料—廢鋼成本佔銷貨成本比率約為60%~75%，因此本公司經營之主要風險在於國際廢鋼漲跌影響本公司營運狀況，其中廢鋼採購的時間、價格與數量的掌握對本公司毛利率有決定性影響，因此本公司訂定「原料採購與庫存管理辦法」，並成立「決策委員會」及「風險控管委員」，定期召開「盤價會議」，參與成員為董事長、執行長、總經理、業務部及財務部，綜合考量國內外的經濟情勢、鋼鐵市場、庫存變化、匯率波動以擬定預計鋼筋銷售與採購原料之價格、數量及遠期外匯與匯率選擇權之避險額度與匯價。本公司所屬之鋼鐵產業係屬資本密集產業，產能擴充與設備增添改造之資金需求較大且攸關本公司之長期獲利能力與財務結構，為審慎因應，另設擴建處，關於本公司經營風險之管理單位與其功能如下表所示：

A. 組織架構



B.組織功能

風險組織	工作職掌
稽核室	各項內部控制作業之規畫、設立、執行及稽核
盤價會議	彙總每週最新之市場動態與庫存狀況，擬定每週銷售與採購計畫
擴建處	評估煉鋼廠、軋鋼廠、子公司產能與設備擴充與改造評估與計畫
決策委員會	負責財務、業務、生產部門所提之融資、籌資、衍生性商品、授信政策、業務比重調整、生產稼動率調整等重大性決策
風險控管委員	3名委員，掌理公司各類風險之綜合管理及風險控管規章制度擬訂；凡本公司董事會通過規劃與執行相關風險管理事務，定期向董事會提出報告並適時向董事會反應風險管理執行情形

4、衡量公允價值所採用之評價技術及假設：

具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融工具公允價值係參照市場報價決定。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。合併公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。

5、關係企業之背書保證、資金貸與他人及從事衍生性商品之交易資訊：

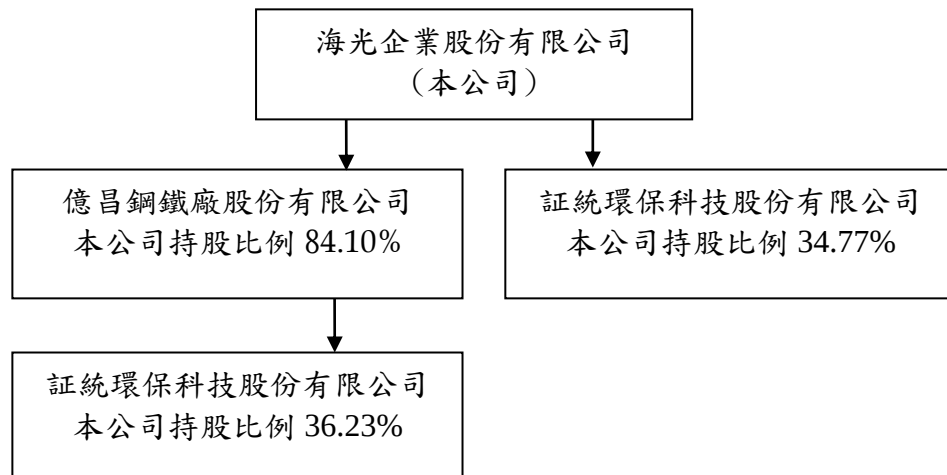
本公司之子公司-億昌鋼鐵廠(股)公司及証統環保科技(股)公司均無從事背書保證、資金貸與他人及從事衍生性商品之交易。

捌、特別記載事項：

一、關係企業相關資料：最近年度依「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」編製之關係企業合併營業報告書

(一)關係企業概況

1、組織圖



2、關係企業基本資料

單位:新台幣千元

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目
億昌鋼鐵廠(股)公司	民國 58 年 6 月	高 雄 市 小 港 區永光街 2 號	220,000	各類鋼鐵製品之製 造、加工及買賣
証統環保科 技(股)公司	民國 105 年 9 月	高 雄 市 小 港 區永光街 2 號	220,000	鋼線鋼纜、金屬線製 品製造、熱處理及表 面處理

3、推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

4、各關係企業往來分工情形：億昌公司投資扣件產業之前製程-伸線代工服務，証統公司投資扣件產業之中後段製程-表面處理製程代工服務。

5、各關係企業董事、監察人及總經理資料

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
億昌鋼鐵廠 (股)公司	董事長	海光企業(股)公司代表人黃韋翰	18,502,495	84.10%
	董事	海光企業(股)公司代表人黃燦明		
	董事	海光企業(股)公司代表人綦美松		
	董事	海光企業(股)公司代表人吳勇次		
	董事	劉明潭	-	-
	董事	王漢昌	-	-
	董事	楊建璋	-	-
	董事	黃筱雯	-	-
	董事	黃怡珍	-	-
	監察人	陳石城	-	-
	總經理	黃燦明	-	-
証統環保科 技(股)公司	董事長	海光企業(股)公司代表人黃韋翰	7,650,000	34.77%
	董事	億昌鋼鐵廠(股)公司代表人黃燦明	7,970,000	36.23%
	董事	佑明投資(股)公司代表人黃筱雯	5,220,000	23.73%
	監察人	綦美松	-	-
	總經理	黃燦明	-	-

(二)各關係企業營運概況（111 年度）

單位:新台幣千元，惟每股盈餘(淨損)為元

企業 名稱	資本額	資產 總值	負債 總額	淨值	營業 收入	營業 利益 (損失)	本期稅 後損益	每股稅 後盈餘 (淨損)
億昌鋼鐵廠 (股)公司	220,000	1,300,567	207,242	1,093,325	26,575	(8,654)	(10,019)	(0.5)
証統環保科 技(股)公司	220,000	565,761	504,930	60,831	87,320	(84,863)	(86,682)	(3.9)

(三)本公司依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際財務報導準

則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告，本公司並已出具聲明書置於母子公司合併財務報告首頁。

- 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形，應揭露股東會或董事會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式、辦理私募之必要理由、私募對象、資格條件、認購數量、與公司關係、參與公司經營情形、實際認購(或轉換)價格、實際認購(或轉換)價格與參考價格差異、辦理私募對股東權益影響、自股款或價款收足後迄資金運用計畫完成，私募有價證券之資金運用情形、計畫執行進度及計畫效益顯現情形：無。
- 三、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：無。
- 四、其他必要補充說明事項：無。
- 五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本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，亦應逐項載明：無。

海 光 企 業 股 份 有 限 公 司



董 事 長 黃 韋 翰

