



股票代碼：2038

海 光 企 業 股 份 有 限 公 司

中 華 民 國 一 一 三 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 四 年 四 月 二 十 七 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：hk1244@haikwang.com.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、公司治理報告	
一、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	8
二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	16
三、公司治理運作情形.....	20
四、簽證會計師公費資訊.....	55
五、更換會計師資訊.....	55
六、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.....	55
七、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.....	55
八、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.....	56
九、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.....	58
參、募資情形	
一、股本來源.....	58
二、主要股東名單.....	59
三、公司股利政策及執行狀況.....	60
四、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.....	60
五、員工、董事及監察人酬勞.....	61
六、公司買回本公司股份情形.....	62
七、公司債辦理情形.....	62
八、特別股辦理情形.....	62
九、海外存託憑證辦理情形.....	62
十、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形.....	62
十一、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	62
十二、資金運用計畫執行情形.....	62
肆、營運概況	
一、業務內容.....	63
二、市場及產銷概況.....	67
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.....	79
四、環保支出資訊.....	79
五、勞資關係.....	82
六、資通安全管理.....	88
七、重要契約.....	91
伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	
一、財務狀況.....	92
二、財務績效.....	92
三、現金流量.....	93
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	94
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.....	94

六、風險事項.....	95
七、其他重要事項.....	97
陸、特別記載事項	
一、關係企業相關資料.....	99
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	101
三、其他必要補充說明事項.....	101
四、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.....	101

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

本公司一一三年鋼筋銷售數量為 48.95 萬噸，較去年度增加 5.8%，營業收入淨額為 95.64 億元，較去年度增加 3.31%，營業淨利 1.49 億，較去年度衰退 9.0%，稅前淨利為 0.63 億，較去年度稅前淨利 0.61 億持平，營收與銷量略為成長但營業淨利小幅衰退而稅前獲利大致持平，其原因主係國內鋼筋全年價格趨勢呈現前高後低的走勢，從一一三年農曆年達到高峰後先是震盪緩步小幅度走跌，第三季過後受大陸經濟不佳，鋼材出口量增加的外溢效果帶動國際各類鋼材價格普遍性下滑加上國內房市受政策性打房影響，鋼筋售價跌勢擴大，雖然第四季初曾有一波傳統旺季效應的短暫反彈但仍難敵市場上對鋼價的悲觀預期心理，旺季效應過後鋼價持續走跌到一一四年一月中旬過後，國際廢鋼與小鋼胚觸及近五年來低點出現有價無量的觸底跡象後，因美國總統川普上台後加徵 25% 的鋼鋁關稅與俄烏和談出現契機，引爆美國鋼廠稼動率上升帶動國際廢鋼上漲與烏克蘭重建商機帶動鋼材需求增加的預期作用下，一一四年一月底開始國際鋼價明顯觸底反彈，惟近期受美國大幅課徵關稅引起貿易戰擴大及至造成全球經濟衰退疑慮干擾鋼市復甦。

展望一一四年，國際因素，最大的利多因素是商機巨大的烏克蘭重建商機，保守估計光基礎建設就達 2000 萬噸鋼材，勢必吸引土耳其、中國、德國等全球前幾大鋼材出口國家競相搶佔商機，而俄羅斯庫斯克地區基礎設施與其他軍工設施的重建也會帶造成其鋼材出口減少；其次國際鋼價利多因素是戰爭結束後，歐洲經濟可望擺脫因戰爭導致電力與能源價格大漲造成的經濟景氣復甦緩慢，戰爭結束後電力與能源價格可望大幅下跌，歐洲及俄羅斯經濟活動步入正軌，投資、消費等各項經濟活動預期將加速復甦帶動各類鋼材需求與價格上漲，最後的利多因素則是美國總統上台後大舉課徵進口關稅，會因製造業大舉回美投資設廠與興建配套基礎設施下帶動各類鋼材的需求與價格上漲。

國際上的利空因素，首推中美貿易戰下的全球經濟衰退疑慮、其次是大陸的房地產危機、巨額地方債務、供應鏈外移、內需不足等負面因素造成大陸鋼廠競爭激烈虧損嚴重並大量出口鋼材到全球各地，但大陸鋼市負面因素皆以反映在一一三年鋼價的表現，而大陸國家主席習近平於一一四年二月時隔七年再度召集重要的民營企業家舉辦座談會，會後阿里巴巴宣示將在未來三年投資人民幣 3800 億元 AI 與其基礎設施，此一效果表示大陸有意扭轉近年來國進民退、打壓民營企業導致投資、消費與就業不足的困境，而且一一三年大陸人民銀行、銀監會、金融監管總局等機構推行了各項金額巨大的財政與貨幣刺激政策，如：降低利率與存準率、10 兆地方債置換、擴大消費 20 條…等措施也減緩大陸經濟下滑的風險與影響。

國內因素，利多因素則是社會住宅、公共工程、投資擴廠的需求持續成長，利空因素則是央行第七波信用管制下造成市場交易量自一一三年第三季開始顯著萎縮，連帶影響建商推案觀望與新屋開工率降低。

綜合上述，一一四年整體鋼市，將會隨全球經濟發展的高度不確定，台灣鋼筋價格亦將同國際鋼市多空方向不明且起伏不定，而國內鋼筋市場消費量將會呈現小幅衰退的局面，本公司將謹慎面對鋼市變化，採購與銷售維持平衡應對。

茲將一一三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

	113 年	112 年	變動比率(%)
營業收入淨額	9,563,659	9,257,244	3.31%
營業成本	9,259,460	8,942,830	3.54%
營業毛利（損）	304,199	314,451	-3.26%
營業費用	155,803	151,132	3.09%
營業淨利（損）	148,639	163,319	-8.99%
營業外收入（支出）	(85,693)	(102,705)	-16.56%
稅前淨利（損）	62,946	60,614	3.85%
稅後淨利（損）	37,717	53,316	-29.26%
稅後每股淨利（損）	0.2	0.28	-28.57%

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	
	113 年	112 年	113 年	112 年
全台	650.0	657.7	812.11	823.1
海光	46.90	43.95	27.73	28.82
比率	7.21%	6.68%	3.41%	3.50%

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	
	113 年	112 年	113 年	112 年	113 年	112 年
全台	699.76	724.95	647	656.19	3.34	5.31
海光	48.95	46.27	48.95	46.27	0	0
比率	7.0%	6.38%	7.57%	7.05%	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			113 年	112 年
比 率				
項 目				
財務 結構	負債佔資產比率（％）		58.56	58.61
	長期資金佔固定資產比率（％）		227.17	189.75
獲利 能力	資產報酬率（％）		0.41	0.61
	股東權益報酬率（％）		0.98	1.45
	估實收資 本額比率	營業淨利(損)(%)	7.81	8.58
		稅前純益(損)(%)	3.31	3.18
	純益(損)率（％）		0.39	0.58
	稅後基本每股盈餘（新台幣元）		0.2	0.28

註：以上係本公司個體財務資訊。

三、研究發展狀況

1. 煉鋼各項替代性物料與耗量研發、煉鋼盛桶烘烤設備能耗改善、電爐電極升降系統效率改善、各項設備 AI 智能控制改造。
2. 軋鋼各項自動化與 AI 智能控制改善。

四、營業計畫概要

(一)、經營方針

1. 以自動化控制與 AI 智能來改善煉軋鋼設備與製程，提高生產效率、減少能源與物料耗用來降低成本，提升獲利。
2. 擴大表面處理業務各類型客群並提高特殊螺絲業務比重。

(二)、產銷政策

1. 不追求產銷量最大化，而是因應市場行情趨勢適時調節庫存與訂單量以避免存貨跌價損失。
2. 穩定產品品質，提高服務水準及客戶滿意度。
3. 配合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

總體經濟

預期一一四年台灣經濟成長仰賴內需支撐，外需亦重回經濟成長主力。在外需方面，隨著資通訊產品基期逐步墊高，出口增速或將趨緩，惟近期外銷訂單仍顯示新興科技需求強勁，加上全球多國已開啟降息循環，一一四年全球貿易量可望續增，傳統產業亦有望緩步復甦，推動台灣外需穩健成長。內需方面，零售及餐飲銷售額年增率持續穩定成長，加上就業市場依舊穩健，失業率維持低位，實質經常性薪資年增率自一一三年轉正，預期此趨勢將延續，為民間消費提供支撐，惟比較基數已高，成長漸緩。投資部分則受惠於新興科技需求強勁帶動，自一一三年下半年起半導體設備購置需求大幅成長，機電設備進口值維持高檔，國內晶片領導廠商擴大資本支出、加速淨零轉型投資，並吸引國際大廠加碼在台投資，估計續為經濟成長帶來正貢獻。整體而言，受比較基期影響，一一四年台灣經濟成長呈現前低後高。展望未來，全球經濟仍將面臨諸多不確定因素，例如川普新政、各國央行貨幣政策走向、中國經濟刺激政策，以及國內投資動能等。因此，根據台經院最新預測結果，一一四年國內經濟成長率為3.42%。

近期國際經濟情勢，在美國方面，受惠於年末消費旺季與庫存回補的需求，新訂單指數、生產指數及存貨指數轉好，使得12月ISM製造業採購經理人指數(PMI)較上月走揚。在歐元區，工業信心指數與消費者信心指數均有所惡化，僅服務業信心指數有所回升，令12月綜合經濟觀察指標(ESI)較11月下滑，顯示整體景氣仍未見改善。在日本，隨著生產與需求指標降幅收斂，就業指數表現強勁，使得12月製造業PMI較上月走揚，但仍處於榮枯線之下。在中國，儘管12月製造業活動仍維持擴張區間，但出廠價格、生產預期等指標下滑，導致生產與從業人數指數下降，12月製造業PMI較上月回落。

預期一一四年全球經濟發展前景高度不確定，主因烏俄戰爭結束的重建商機、電力與能源價格下跌刺激歐洲景氣加速復甦、美國課徵進口關稅加速製造業回流；但仍存在和談進展與川普新政反覆的不確定性、關稅課徵引起各國競相拉高關稅保護主義傷害全球經濟、中國經濟成長可能受美國關稅影響及刺激政策效力的不確定性所制約，尤其是全球經濟市場受川普上台後實施的基礎關稅、對等關稅，演變成中美關稅大戰、全球貿易和商品流通導致經濟發展的高度不確定及衰退風險。

展望一一四年，利多因素包括烏俄戰爭結束、通膨減緩、美國經濟軟著陸帶動FED調降利率、大陸實施各項刺激政策、產業庫存恢復常態帶動全球貿易與生產活動復甦、AI等新興科技應用持續擴展帶動廠商投資擴廠、台灣推動各項公共工程，上述因素可望帶動台灣進出口及投資動能回溫；以鋼鐵產業而言，利空因素則是房市降溫、台灣持續調漲電價與天然氣價格、歐盟CBAM 生效及全球淨零排放增加成本負擔，鋼鐵產業景氣是否能逐步復甦隨全球政經情勢發展

充滿的高度不確性。

從需求面分析

公共工程

一一四年公共工程預算突破 6,000 億元達 6,483 億，較一一三年增加 679 億，為近 20 年新高，且政府持續強化公建執行率，除了穩住經濟動能也能平衡未來因房地產萎縮帶來的負面影響。

房地產市場

一一三年國內房市景氣，上半年價量齊漲，且出現少見的搶購熱潮，但高漲的房價下半年隨之引來的央行第七波信用管制措施與觸及銀行法 72 條-2 的貸款額度上限，貸款資金出現限縮，嚴重打擊投資者信心，交易市場只剩首購者與適用新青安這兩個購屋族群，整體房市迅速降溫。此局面在一一四年上半年仍無法明顯改善，一一四年也仍只有小幅度改善，而預期一一四年全年美國降息幅度只剩二碼空間，屆時台灣央行在利率決策上也恐難有所連動降息。

雖然政府對於房市打炒房政策無鬆綁空間，尤其是國房稅 2.0、央行信用管制等措施，增加不動產開發商的營運壓力，致使未來土地購置更趨謹慎、理性；但在青年安心成家方案 2.0 政策挹注首購自住買盤、都更及危老改建、社會住宅將持續為政府力推的政策主軸，另外，台灣資通訊產業帶動出口暢旺；經濟部發布一一三年 12 月外銷訂單 529.2 億美元，年增 20.8%，優於預期，呈連十紅，一一三全年外銷訂單 5,895.4 億美元，為歷年第三高，年增 5.1%，再加上內需消費仍具有上揚空間，促使一一四年主計總處預測台灣經濟成長率將微幅下降至 3.29%。

國內經濟情勢好轉為商用不動產市場的有利因素，包括廠房、廠辦、倉儲物流、資料中心、飯店等。若以一一四年各類市場預測而言，住宅市場將呈現交易量可望為雙位數萎縮，房價處於超漲的蛋殼、蛋白區小幅下修，但蛋黃與有題材的重劃區，仍屬於抗跌或高檔震盪的格局，故整體來說，一一四年國內房市景氣所面臨的大環境相比一一三年呈現降溫明顯的情況。

從供給面分析

鋼筋產業是內需型產業，100%由台灣鋼廠所供應，而新設鋼廠所需土地皆需要超過萬坪土地，因工業地價高且稀缺，故鋼筋市場新增供給量皆是既有鋼廠透過汰舊換新，提升效率方式增加產量，故每年新增產能有限，近幾年影響市場供給較大因素，主係國際小鋼胚價量失衡，市場上出現充裕且價廉的小鋼胚，導致煉鋼廠、單軋廠大量進口加工後削價競爭，如近一年期間，因俄烏戰爭俄羅斯鋼材出口限制銷往歐美下，轉而低價銷售至其他國家，台灣鋼廠購買俄羅斯半成品的利差大，導致半成品進口量大幅成長，單軋廠提高稼動率進行削價接單，但若俄烏戰爭結束，俄羅斯、烏克蘭鋼材出口轉自用、土耳其與大

陸鋼材轉供烏克蘭重建基礎建設下，國際鋼市將會大幅扭轉近三年來供大於求的頹勢，為因應此一變化，近幾年本公司將適度增加自行煉鋼比例，並增加半成品庫存量以因應。

外部競爭環境

南部市場各同業鋼筋產能維持以往狀態，但台電的電力供應吃緊、電價上漲造成各家軋鋼廠停機次數變多，煉鋼廠稼動率變低，減少自產鋼胚，外購鋼胚量普遍明顯增加，來自煉軋鋼一貫廠的競爭壓力，轉移至單軋廠，故整體南部市場態勢並未有明顯變化。

法規環境

台灣邁向2050年淨零轉型，排碳有價趨勢愈加明朗，一一三年起，公共工程率先要求揭露碳排，未來鋼筋業者想取得公共工程的前提必須減少碳排放，否則恐怕將標不到政府工程；國內各大營建營造公司為因應下游客戶與銀行融資要求亦要求鋼廠降低鋼材碳排放。根據氣候變遷法規定，一一三年開始徵收每噸300元碳費，且預計收費金額將會逐年提高，收費對象的溫室氣體年排放量達25,000噸就會被納入計價，並於一一四年開始繳納碳費；若欲享有每噸碳排放量50元或100元優惠費率必須於一一四年六月三十日向主管機關申報並審核其自主減量計畫。

未來尚有碳關稅、碳稅等措施，尤其是歐盟已率先實施碳關稅、碳稅，雖然本公司沒有出口到歐洲不受到直接衝擊，但課徵碳費、碳稅、公共工程揭露碳足跡、投資設備改善耗能的影响下，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」效應明顯，煉鋼所需成本都會逐步提高，且台灣中鋼、大陸、日本、韓國主要鋼廠都已宣示未來目標將是逐步汰換既有高爐轉向電爐煉鋼，因此趨勢下會造成電弧爐所需的廢鋼、電極棒、矽錳、釩鐵合金供應更加緊俏；台灣用電結構逐漸轉型，核能與火力發電比重越來越低，取而代之的是再生能源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。

綜上所述，因來自於廢鋼供應短缺、電力上漲、環保成本推升影響鋼筋價格將是愈小不易，但來自房地產之消費量保守看待之，而社會住宅、廠房、商場與公共工程仍會持續成長，估計114年全台的鋼筋消費量將會減少至600萬噸左右。

未來公司發展策略

本公司 114 年度營運發展策略將有以下重點：

- 一、配合 2050 年淨零碳排的國家目標與碳費課徵新制，煉鋼廠、軋鋼廠將完成溫室氣體自主減量計畫申報與設備持續改善其電力與天然氣耗用。
- 二、提高煉鋼廠、軋鋼廠設備自動化與製程智能控制。

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、公司治理報告

一、董事及經理人資料

(一) 董事資料 (截至 114 年 4 月 27 日)

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別/ 年齡	選(就) 任日期	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/ 38歲	112.6	3年	1,896,315	1.05	1,991,130	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 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 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	112.6	3年	2,004,726	1.11	1,914,962	1.01	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 証統環保科技(股)公司法人董事代表人	無			
	中華民國 臺灣	代表人： 吳勇次	男/ 84歲	112.6	3年	1,445,512	0.80	1,391,787	0.73	2,349,551	1.23	0	0						

董事	中華民國臺灣	劉明潭	男／69歲	112.6	3年	100.6	1,175,755	0.65	1,234,542	0.65	5,603,063	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 証統環保科技(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	112.6	3年	105.6	12,806,326	7.06	13,443,642	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	証統環保科技(股)公司法人董代表人事暨總經理 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／70歲	112.6	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	112.6	3年	94.6	41,382,074	22.81	43,411,277	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／58歲	112.6	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	112.6	3年	94.6	41,382,074	22.81	43,411,277	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 証統環保科技(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／71歲	112.6	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／75歲	112.6	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	無			

獨立董事	中華民國 臺灣	郭士賢	男/ 56歲	112.6	3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/ 41歲	112.6	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	
獨立董事	中華民國 臺灣	黃敏恭	男/ 56歲	112.6	3年	112.6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	私立正修工專土木工程科	寶紳營造工程股份有限公司董事長 寶紳開發有限公司董事	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4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 114 年 4 月 27 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(3%)、黃韋翰(0.5%)、黃怡珍(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(20.4%)、黃韋翰 (21.1%)、黃玉靜 (9.6%)、黃玉燕 (8.9%)、黃玉雪 (7.9%)、黃筱雯 (7.5%)、黃怡珍(6%)、黃玉屏(4.9%)、林文昌(4.9%)、吳勇次(3.4%)

主要股東為法人者其主要股東

截至 114 年 4 月 27 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%)

2.董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露

截至 114 年 4 月 27 日

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、証統環保科技(股)公司董事長。 (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：1,991,130股(1.05%) 配偶：0股 其他2等親內親屬： 1,907,147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、福泉建設(股)公司監察人及証統環保科技(股)公司董事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：1,234,542股(0.65%) 配偶：5,603,063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、証統環保科技(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：1,391,787股(0.73%) 配偶：2,349,551股(1.23%) 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：証統環保科技(股)公司法人董事代表人暨總經理、東莞明耀金屬製品有限公司董事長。 (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：3,898,277 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 (3) 兼任其他公司職務：本公司董事之法人代表人。 (4) 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。	左列六位董事： 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；	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。 (3) 兼任其他公司職務：本公司董事之法人代表人、証統環保科技(股)公司監察人及順發電腦(股)公司獨立董事。 (4) 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。	(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。	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。 (3) 兼任其他公司職務：本公司獨立董事及皇將科技股份有限公司董事。 (4) 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。		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。 (3) 兼任其他公司職務：本公司獨立董事。 (4) 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。 (3) 兼任其他公司職務：本公司獨立董事。 (4) 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
獨立董事	黃敏恭	(1) 學歷：私立正修工專土木工程科 (2) 主要職務：寶紳營造工程股份有限公司董事長、寶紳開發有限公司董事長。 (3) 兼任其他公司職務：本公司獨立董事。 (4) 專業經驗：具豐富相關產業經驗，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 10 席董事(包括 4 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			
黃敏恭		男			V		V		V		V			V		

4. 本公司董事會共有 10 席董事，其中 4 席為獨立董事(占比 40%)，所有董事(包含獨立董事)之間除了黃韋翰及黃燦明外，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 11 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 114 年 4 月 27 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	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	1,234,542	0.65	5,603,063	2.94	0	0	美國舊金山大學資訊碩士 中山大學EMBA 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 福泉建設(股)公司監察人 証統環保科技(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	明耀鋼鐵(股)公司董事	執行長	黃燦明	夫妻	註2
生產處副總經理	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			
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	証統環保科技(股)公司 董事暨財務經理	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 4 席，且過半數董事皆未兼任員工及經理人。

二、最近年度(113 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			
董事長	黃韋翰	0	252	0	0	912	912	35	35	947 2.51%	1,199 3.18%	2,668	3,868	0	0	0	0	0	0	3,615 9.58%	5,067 13.43%	35
副董事長	玉展投資 (股)公司	0	0	0	0	228	228	0	0	228 0.6%	228 0.6%	0	0	0	0	0	0	0	0	228 0.6%	228 0.6%	無
	代表人: 吳勇次	0	252	0	0	0	0	35	35	35 0.09%	287 0.76%	2,548	2,548	108	108	0	0	0	0	2,691 7.13%	2,943 7.8%	無
董 事	劉明潭	0	252	0	0	228	228	35	35	263 0.70%	515 1.37%	2,428	2,428	108	108	0	0	0	0	2,799 7.42%	3,051 8.09%	無
董 事	佑明投資 (股)公司	0	0	0	0	228	228	0	0	228 0.6%	228 0.6%	0	0	0	0	0	0	0	0	228 0.6%	228 0.6%	無
	代表人: 黃燦明	0	252	0	0	0	0	35	35	35 0.09%	287 0.76%	2,428	2,428	108	108	0	0	0	0	2,571 6.82%	2,823 7.48%	無
董 事	海明投資 (股)公司 洪國瑜	0	0	0	0	228	228	35	35	263 0.7%	263 0.7%	0	0	0	0	0	0	0	0	263 0.7%	263 0.7%	無
董 事	海明投資 (股)公司 陳石城	0	252	0	0	228	228	35	35	263 0.7%	515 1.37%	0	0	0	0	0	0	0	0	263 0.7%	515 1.37%	無
獨立董事	楊昌禧	600	600	0	0	0	0	0	0	600 1.59%	600 1.59%	0	0	0	0	0	0	0	0	600 1.59%	600 1.59%	無
獨立董事	郭士賢	600	600	0	0	0	0	0	0	600 1.59%	600 1.59%	0	0	0	0	0	0	0	0	600 1.59%	600 1.59%	無
獨立董事	陳柏中	600	600	0	0	0	0	0	0	600 1.59%	600 1.59%	0	0	0	0	0	0	0	0	600 1.59%	600 1.59%	無
獨立董事	黃敏恭	600	600	0	0	0	0	0	0	600 1.59%	600 1.59%	0	0	0	0	0	0	0	0	600 1.59%	600 1.59%	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，113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	2,428	2,428	108	108	0	0	0	0	0	0	2,536 6.72%	2,536 6.72%	無
總經理	劉明潭	2,428	2,428	108	108	0	0	0	0	0	0	2,536 6.72%	2,536 6.72%	無
董事長特別助理	慕美松	2,428	2,428	108	108	0	0	0	0	0	0	2,536 6.72%	2,536 6.72%	無
財務部副總	楊建璋	1,345	2,013	83	83	77	77	57	0	57	0	1,562 4.14%	2,230 5.91%	無
生產處副總	林富貴	1,356	1,356	85	85	63	63	36	0	36	0	1,540 4.08%	1,540 4.08%	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	2,428	2,428	108	108	0	0	0	0	0	0	2,536 6.72%	2,536 6.72%	無
總經理	劉明潭	2,428	2,428	108	108	0	0	0	0	0	0	2,536 6.72%	2,536 6.72%	無
董事長特別助理	慕美松	2,428	2,428	108	108	0	0	0	0	0	0	2,536 6.72%	2,536 6.72%	無
財務部副總	楊建璋	1,345	2,013	83	83	77	77	57	0	57	0	1,562 4.14%	2,230 5.91%	無
生產處副總	林富貴	1,356	1,356	85	85	63	63	36	0	36	0	1,540 4.08%	1,540 4.08%	無

(五)、分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

截至 114 年 4 月 27 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	374	374	1.01
	總經理	劉明潭				
	董事長特別助理	綦美松				
	財務部副總	楊建璋				
	生產處副總	林富貴				
	生產處經理	楊瑞騰				
	業務部經理	王振福				
	財務部經理 暨公司治理主管	吳郁慧				
	行政管理部經理	黃昭誠				
	安全衛生中心	黃耀慶				
	煉鋼廠廠長	劉清宏				
	嘉興廠廠長	卓志宏				

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	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(%)
112 年度	21,016	39.42	24,178	80.63
113 年度	20,279	53.77	22,997	60.97

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 113 年個體稅後淨利為 37,717 千元，而 112 年個體財務報告稅後淨利為 53,316 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 113 年度比例低於 112 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。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

最近年度(113 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	3	0	75.00	
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	
獨立董事	黃敏恭	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：無。

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 1 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 112 年 6 月 20 日進行董事改選，任期自 112 年 6 月 20 日至 115 年 6 月 19 日。
2. 本公司於 109 年 6 月 17 日成立審計委員會。
3. 董事會為強化管理機制及健全監督功能，轄下設置有「薪資報酬」、「審計」及「永續發展」三個功能委員會，分別依董事會所通過的組織規程召集會議，審議及討論相關議題，並將結論與建議提報至董事會決議，成效良好。經由董事會通過之組織規章，其內容包括委員會之人數、任期、職權事項、議事規則、行使職權時公司應提供之資源等事項。

4. 本公司訂有「董事會績效評估辦法」且經董事會通過，並於每年年初進行董事會及功能委員會績效評估。113 年度評估結果經 114 年 3 月 7 日董事會通過，各董事皆專業盡責，勤勉律履行其職責，且為保障公司的董事於執行職務時，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。
5. 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」。
6. 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
每年執行一次	對董事會暨功能性委員會 113 年 1 月 1 日至 113 年 12 月 31 日之績效進行評估。	包括董事會、個別董事成員及功能性委員會(薪酬委員會、審計委員會及永續發產委員會)	1. 董事成員績效，由全體董事成員自評。 2. 功能性委員會績效，由各功能性全體委員自評。 3. 董事會績效，由公司治理主管進行評估。	1. 董事會績效評估：包括對公司營運之參與程度、董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等。 2. 個別董事成員績效評估：包括公司目標與任務之掌控；董事職責認知、對公司營運參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等。 3. 功能性委員會績效評估：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等。

(二)審計委員會運作情形：

113 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
獨立董事	黃敏恭	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，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員意見之處理。

1.證券交易法第14條之5所列事項。

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。

本公司審計委員會由4名獨立董事組成，審計委員會旨在協助董事會履行其監督公司在執行有關會計、稽核、財務報導流程及財務控制上的品質和誠信度。審計委員會於113年舉行了4次會議，審議的事項主要包括：

(1)財務報表稽核

(2)內部控制制度暨相關之政策與程序

(3)簽證會計師獨立性評量

(4)簽證會計師之委任及報酬

(5)「公司章程」及「審計委員會組織規程」修訂

(6)資金貸與及背書保證交易審查

(7)審計委員會績效評量自評問卷

➤ 審閱財務報告

董事會造具本公司113年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合。

➤ 評估內部控制系統之有效性

審計委員會評估公司內部控制系統的政策和程序的有效性，並審查了公司稽核部門和簽證會計師，以及管理階層的定期報告，包括風險管理與法令遵循。

審計委員會	議案內容	審計委員會 決議結果	公司對審計委員 意見之處理
113/03/12 (第2屆第4次)	1. 本公司內部控制制度有效性之考核及「一一二年度內部控制制度聲明書」。 2. 本公司一一二年度決算表冊審議。 3. 本公司一一二年度盈餘分配案。 4. 一一三年度會計師公費、聘任及獨立性評估案與預先核准之非確信服務清單。 5. 修訂訂本公司「公司章程」部分條文案。 6. 整合集團資源降低資金成本，擬新增對子公司-証統環保科技(股)份公司資金貸予額度新台幣1.5億。 7. 擬新增子公司-証統環保科技股份有限公司背書保證新台幣1億5,000萬元額度。	經全體出席 委員同意提 報董事會	113年3月12日第19屆第4次董事會會議，由全體出席董事同意通過
113/05/08 (第2屆第5次)	1. 本公司一一三年第一季合併財務報表。	經全體出席 委員同意提 報董事會	113年5月8日第19屆第5次董事會會議，由全體出席董事同意通過

113/08/09 (第2屆第6次)	1. 本公司一一三年第二季合併財務報表。 2. 擬新增子公司-証統環保科技股份有限公司背書保證新台幣 3,500萬元額度。	經全體出席 委員同意提 報董事會	113年8月9日第19 屆第6次董事會會 議，由全體出席董 事同意通過
113/11/08 (第2屆第7次)	1. 本公司內部稽核主管異動案。 2. 增訂本公司「內部控制制度」及「內部稽核 實施細則」之部分條文。 3. 本公司一一三年第三季合併財務報表。 4. 配合法令修訂「審計委員會組織規程」。 5. 本公司承租子公司-証統公司新增建物屋頂(向關係 人取得使用權資產)建置再生能源相關設備案。 6. 擬註銷子公司-証統環保科技股份有限公司對聯邦 銀行背書保證新台幣1.5億元額度，同時新增子公司 -証統環保科技股份有限公司背書保證新台幣1億 4,500萬元額度。 7. 子公司-証統環保科技(股)公司因有短期融通資金 需求，向母公司申請新台幣2億元之短期借款額度。 8. 嘉興廠抵押借款綜合額度再融資案。	經全體出席 委員同意提 報董事會	113年11月8日第19 屆第7次董事會會 議，由全體出席董 事同意通過

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）：

審計委員會與內部稽核主管定期與會計師進行溝通，針對財務報告、會計暨審計準則、內部控制流程、稅務暨證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	本公司已於104年3月20日訂定經董事會通過之【公司治理實務守則】，並揭露於公司網站及網站「公司治理」項下。	與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。

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	
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ (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？	V	(一) 本公司已訂定【內部重大資訊處理作業程序】，且設有發言人及代理發言人，當股東有建議、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。 本公司訂定「申訴及檢舉辦法」同時於官網設置「申訴與檢舉管道」針對權利受侵害或不法舉報，提供申訴管道。 (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5%以上大股東之異動情形。 本公司官網有揭露本公司主要股東名單。 (三) 本公司依法訂有對「子公司監理辦法」及「關係人相互間財務業務相關作業規範」藉此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「公司治理實務守則」及「道德行為準則」與「內部重大資訊處理作業程序」，對於公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券均有所規範。	無重大差異。
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？	V	(一) 本公司訂定「公司治理實務守則」，在第三章「強化董事會職能」即	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	
(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？ (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？			擬定有多元化方針。另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4席，確實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。另於112年11月8日自願設置永續發展委員會。 (三) 已訂定董事會績效評估辦法，由公司治理主管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。114年初進行113年度董事會績效評估，評估結果經114年3月7日董事會通過，各董事皆專業盡責，勤勉履行其職責。 (四) 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114年3月7日董事會審議並通過，經本公司評估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皆符合獨立性評	

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	
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		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。另參考審計品質指標(AQIs)，就專業性、品質控管、獨立性、監督及創新能力等5大構面及13項指標，評估會計師之獨立性及適任性，內容涵蓋「事務所層級」及「審計個案層級」資訊，評估結果亦於114年3月7日提報董事會。 本公司111/5設立公司治理主管，連同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，由公司治理主管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。
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		公司與往來銀行及其他債權人、員工、供應商、客戶及股東或公司之利害相關者，保持暢通之溝通管道，並尊重、維護其應有之合法權益，且本公司已於公司網站完成設置「利害關係人」專區及申訴管道。	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一兆豐證券協助辦理。	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?	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	(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	
(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？			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) 本公司依照證券交易法相關法令之規定於會計年度終了後75日內，公告並申報年度財務報告。另第一、二、三季財務報告與各月份營運情形，皆於規定期限前公告。	
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，並於114年3月7日將相關承保範圍內容提董事會報告。 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	(三) 將視實際需要，依相關明確法令辦理。 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	
			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、國內外教育訓練管理辦法等，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。				
1.依據第十一屆公司治理評鑑結果已改善情形：				
(1)【指標3.16】公司網站已揭露股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例。				
(2)【指標4.11】公司網站已揭露過去兩年度用水量及廢棄物總重量。				
(3)【指標4.13】本公司取得ISO50001能源管理系統驗證，且已公佈於官網上。				
2.尚未改善未來優先加強事項與措施：				
(1)【指標2.15】公司未來將於官網揭露獨立董事與內部稽核主管、會計師之單獨溝通情形。				
(2)【指標4.3】公司將企業永續發展之具體推動計畫與實施成效揭露於官網及永續報告書。				

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

114 年 4 月 27 日

身分別 (註 1)	條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行 公司薪資報酬委員 會成員家數
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。 (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 12 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：112 年 6 月 20 日至 115 年 6 月 19 日，113 年度薪資報酬委員會開會 4 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
召集人	楊昌禧 (召集人)	4	0	100	
委員	陳柏中	3	0	75	
委員	郭士賢	4	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：無此情形。

三、最近年度薪資報酬委員會討論事由、決議結果及公司對於成員意見之處理：

薪資報酬委員會開會日期	議案內容	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
第五屆第三次 113.03.12	1.本公司一一二年度經理人及員工年終獎金發放金額。	委員會全體成	提董事會由全體出席董

	2.本公司一一二年度董事、獨立董事及經理人績效評核。 3.本公司一一二年度員工酬勞及董事酬勞分配案。	員同意通過	事同意通過
第五屆第四次 113.05.08	1.本公司擬修改員工持股會章程、實施辦法及持股約定書。	委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過
第五屆第五次 113.08.09	1.一一三年本薪等級表及職階薪等表修正。 2.一一三年度本公司經理人晉升及人事變動案自113年7月1日生效。 3.本公司一一三年員工調薪案。	委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過
第五屆第六次 113.11.08	1.本公司一一二年度經理人及員工紅利發放金額。	委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過

(五)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	摘要說明							
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		為落實發展永續環境、執行社會公益、推動公司治理及加強永續發展資訊揭露等目標，本公司於112年11月8日第十九屆第三次董事會決議通過設置「永續發展委員會」，以強化董事會職能及管理機制。 本委員會由董事及公司經理人員組成，共計九名，其中一位為獨立董事，另一位為本公司董事；轄下又成立三個小組，分別為永續環境小組、公司治理小組及社會公益小組。 永續發展委員會當年度執行情形：本委員會每年至少召開2次會議，有關決議議案定期提交董事會報告或決議。 永續發展委員會113年開會2次，委員實際出席率為100%。 <table><tr><th>召開日期/屆次</th><th>內容</th><th>向董事會報告日期/屆次</th></tr><tr><td>113.03.12 第1屆第2次</td><td>溫室氣體盤查及確信時程規劃進度報告。</td><td>113.03.12 第19屆第4次</td></tr></table>	召開日期/屆次	內容	向董事會報告日期/屆次	113.03.12 第1屆第2次	溫室氣體盤查及確信時程規劃進度報告。	113.03.12 第19屆第4次	無重大差異
召開日期/屆次	內容	向董事會報告日期/屆次								
113.03.12 第1屆第2次	溫室氣體盤查及確信時程規劃進度報告。	113.03.12 第19屆第4次								

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			
			113.11.08 第1屆第3次	➤ 配合法令增訂本公司『永續資訊之管理內部控制制度』及相關內部稽核實施細則案。 ➤ 配合法令制定本公司「永續資訊管理作業程序」及「永續報告書編製作業程序」案。	113.11.08 第19屆第7次	
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？ 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		V <				

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	
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？		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. 近兩年溫室氣體碳排放量說明如下： 112年度溫室氣體碳排放量委託財團法人金屬工業研究發展中心(MIRDC)依據ISO 14064-1標準進行溫室氣體第三方查證確信，112年盤查結果：範疇一排放量58,385.4114公噸二氧化碳當量，範疇二排放量126,745.4767公噸二氧化碳當量。 113年度溫室氣體碳排放量持續委託財團法人金屬工業研究發展中心(MIRDC)依ISO 14064-1進行第三方查證確信，113年盤查結果：範疇一排放量58,077.1947公噸二氧化碳當量，範疇二排放量125,510.6149公噸二氧化碳當量。 3. 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。	

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	
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	V	(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；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。 (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；同時員工享有生日禮金、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。本公司訂定「員工績效考核管理辦法」、「年終獎金發放辦法」及「員工酬勞發放辦法」，並將經營績效依照每位員工績效反映於員工薪酬中。 (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	無重大差異。

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	
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？		政策，並有品保管道供客戶申訴準。 (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」及「廠商評估及管理作業程序書」，首次往來均對其信用狀況、公司聲譽進行評估；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，與其保持良好之互動關係，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。	無重大差異。
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	依據金管會發布之「上市櫃公司永續發展行動方案」規定，自114年起，全體上市櫃公司應編製113年度永續報告書。鑒此，本公司根據「上市公司編製與申報永續報告書作業辦法」經永續委員會及董事會於113年11月8日審議通過，制定「永續報告書編製及確信作業程序」。本公司將參考國際通用之GRI及SASB準則，自114年起編製113年度永續報告書。 本公司已委請勤業會計師事務所對113年度的永續報告書覆核，並預計於114年8月底前完成審查並出具確信聲明書。	
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： 本公司已依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」規範，訂定「永續發展實務守則」，於公開資訊觀測站及公司網站上揭露，實務執行上皆符合本公司「永續發展實務守則」			

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	
規範。			
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)上市上櫃公司氣候相關資訊

(1)氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形
1.敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。	本公司以「氣候相關財務揭露」(Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD)為依據，建立氣候變遷相關風險與機會的管理模式。透過揭露「治理」、「策略」、「風險管理」及「指標與目標」四項核心項目，鑑別可能對營運造成的重大性風險與機會，並推動各項氣候變遷減緩與調適作業，以持續降低氣候風險、提升與創造永續發展。 1. 治理： 成立「永續發展委員會」，負責制定企業永續策略與願景，推動 ESG 相關工作與管理。定期向董事會報告 ESG 相關工作之執行情況。監督氣候相關重大風險，並指導管理策略、重要行動計畫及目標達成情況。 2. 策略： 由各部門主管協助辨認相關風險與機會，呈送至永續環境小組進行討論及評估，完成氣候相關風險與機會之鑑別。 3. 風險管理： 參考 TCFD 建議之架構，針對轉型風險、實體風險及機會進行評估，評估方式由各部門主管以各氣候議題之「可能性程度」及「衝擊性程度」進行評分，並將其依可能發生的時程，分為短期、中期及長期。彙總風險與機會評分結果，透過排序分為高度、中度及低度風險與機會，由永續環境小組依據此風險與機會等級，擬定因應策略，呈報董事會，使董事會了解與監督公司所面臨之風險與議題。 4. 指標和目標 為降低氣候變遷對營運之衝擊，本公司導入 ISO14064-1 及 ISO5001 能源管理系統，並配合環境部進行溫室氣體盤查及申報；盤查廠內耗能的設備，逐年更新為高效率且節能之設備；中長期持續針對高排碳項目，擬定節能減碳相關策略，建置製程節能設備，採用替代燃料及使用再生能源，以 2050 年碳中和為長期目標。
2.敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務(短期、中期、長期)。	另填於(2)
3.敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	另填於(2)
4.敘明氣候風險之辨識、評估及管	另填於(2)

理流程如何整合於整體風險管理制度。	
5. 若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。	NA
6. 若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。	NA
7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	NA
8. 若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證(RECs)數量。	NA
9. 溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫。	另填於(3)及(4)

(2)氣候辨識相關風險與機會管理

依據世界經濟論壇(World Economic Forum, WEF)於 2024年1月15至19日發布之《2024 年全球風險報告》(The Global Risks Report 2024)顯示未來 10年的前十大風險中，環境面風險就有六項，分別是「極端天氣事件」、「地球系統發生重大變化」、「生物多樣性流失及生態系統崩潰」、「自然資源短缺」、「錯誤資訊與假訊息」及「AI技術不良後果」。

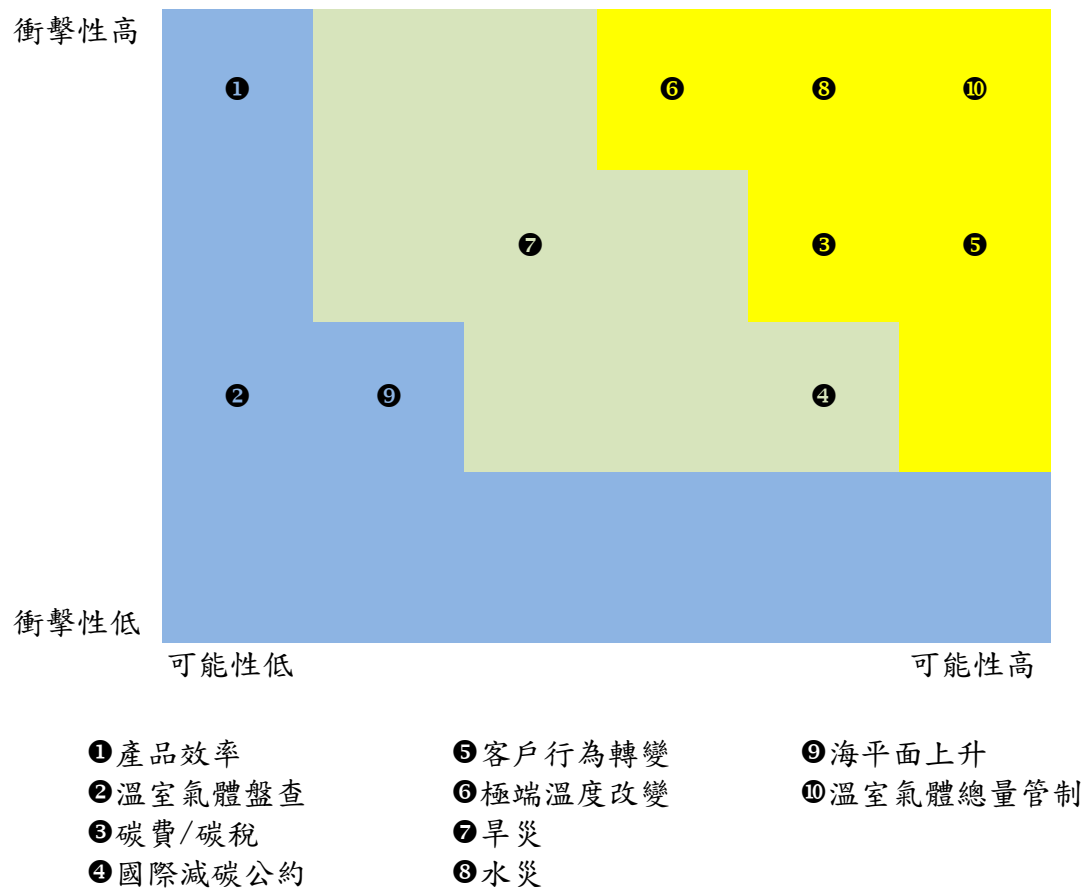
本公司為達成企業永續經營之目的推動風險管理政策及建立危機管理機制，同時培養同仁重視風險管理與危機處理意識。

(2-1) 氣候相關風險與機會敘明影響業務策略

依據 TCFD 建議之轉型風險、實體風險、機會列表，針對短、中、長期風險與機會項目進行對應策略影響評估。

氣候相關風險與機會鑑別與評估	
時間序時間序	• 短期：2023~2025 年 • 中期：2026~2030 年 • 長期：2031~2050 年
風險與機會量表	• 發生可能性程度。 • 財務影響程度。 • 潛在脆弱程度。
風險與機會類別	• 轉型風險：政策和法規、技術、市場、名譽。 • 實體風險：立即性、長期性。 • 機會：資源效率、能源來源、產品和服務、市場、韌性。
氣候情境設定	• 1.5℃ 情境。 • 國家自定貢獻 (NDC) 情境。 • 2050 淨零排放路徑及策略。 • IPCC 氣候變遷第六次評估報告之 (SSP5-8.5) 情境。

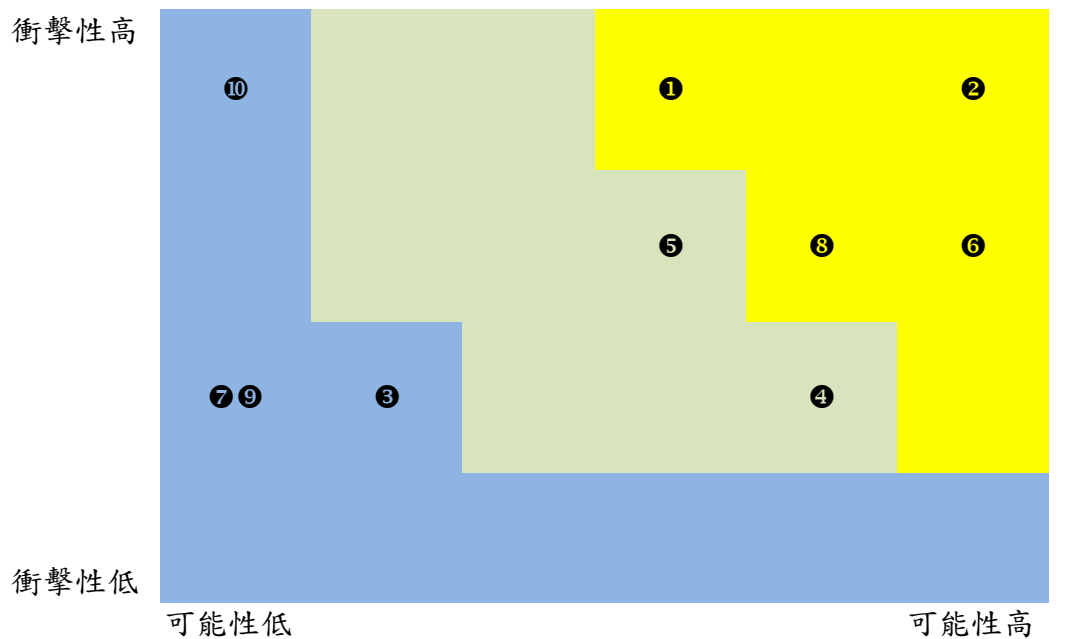
(2-2)氣候變遷相關風險矩陣圖



(2-3)氣候變遷相關風險及因應措施

項次	風險類別	風險議題	風險描述	影響時間	影響面向			因應措施
					財務面衝擊	營運面衝擊	社會面衝擊	
1	實體	極端氣候影響生產	氣候變遷導致極端氣候（颱風、暴雨等）頻率與強度增加，可能導致停電、設備損壞、廠區淹水、生產中斷。	中期 (3~10 年)	■ 營收減少 ■ 成本增加 ■ 設備提前淘汰	■ 公司營運中斷	■ 投資人負面觀感	1.強化廠區防災計畫，如提高排水系統容量。 2.強化電力備援系統。
2	轉型	碳費增加成本負擔	隨著《氣候變遷因應法》上路，需支付額外碳費，導致生產成本上升，影響產品競爭力。	短期 (1~3 年)	■ 成本增加	■ 原物料價格上漲	■ 失去競爭力	1.持續推動 ISO 14064-1 溫室氣體盤查，精確管理碳排放。 2.強化低碳製程，提高能源使用效率。
3	轉型	低碳技術轉型的壓力	同業導入新型低碳技術（如氫能煉鋼），如未能及時跟進，可能導致市場競爭力下降。	中期 (3~10 年)	■ 設備提前淘汰	■ 業務計畫延遲	■ 失去競爭力	1.參與產學合作、政府補助計畫，降低技術研發成本。 2.訂定低碳轉型路線圖，確保設備更新與市場需求同步。
4	轉型	能源價格波動影響生產成本	全球能源轉型導致燃料價格波動，加上台電電價調整，可能影響公司生產成本，影響長期營運規劃。	短期 (1~3 年)	■ 成本增加	■ 原物料價格上漲	■ 失去競爭力	1.持續優化能源管理系統（ISO 50001），提高能源使用效率。 2.增加太陽能板發電量，提升自發自用率。
5	轉型	供應鏈碳排要求提高	供應鏈夥伴要求減碳，可能影響公司接單情況。	長期 (10 年)	■ 營收減少	■ 供應鏈斷鏈	■ 市場需求降低 ■ 現有客戶流失 ■ 失去競爭力	1.- 強化 ISO 14067 產品碳足跡管理，提供低碳產品證明。 2.加強與供應鏈夥伴合作，推動共同減碳計畫。
6	轉型	太陽能發電效益受限	雖已設置太陽能板，但因天候不穩定、電網問題，影響太陽能發電效益，無法完全降低用電成本。	中期 (3~10 年)	■ 成本增加	■ 原物料價格上漲	■ 綠電比例低	1. 增加儲能系統，提高再生能源利用率。

(2-4)氣候變遷相關機會矩陣圖



- ❶ 回收再利用
- ❷ 進入新市場
- ❸ 參與碳交易市場
- ❹ 使用低碳能源

- ❺ 水資源回收再利用
- ❻ 使用節能/節電設備
- ❼ 減少用水量
- ❽ 老舊設備汰換

- ❾ 善用公司獎勵辦法
- ❿ 業務多元化

(2-5)氣候變遷相關機會及因應措施

項次	機會類別	機會因子	機會描述	影響時間	影響面向			因應措施
					財務面衝擊	營運面衝擊	社會面衝擊	
1	市場	市場低碳產品需求提高	全球企業及消費者對低碳產品需求增加，如國內政府的綠色採購政策與國際趨勢皆要求供應鏈減碳，推動鋼鐵業發展低碳鋼材。	短期 (1~3 年)	■ 營收增加 ■ 股價上升	■ 提升營運效率	■ 提升市場需求 ■ 增加客戶數量 ■ 強化企業競爭力 ■ 提升品牌名聲	1.持續推動 ISO 14067 產品碳足跡驗證，提供低碳產品證書。 2.與供應鏈夥伴合作，開發低碳鋼材。
2	市場	永續金融與補助機會	政府提供減碳相關補助，如綠色金融行動、減碳設備補助，企業可藉此加速轉型。	中期 (3~10 年)	■ 成本減少	■ 提升營運效率	■ 強化企業競爭力	1.申請政府減碳補助，如節能設備補助、綠色金融專案等。 2.強化碳盤查，爭取綠色投資。
3	市場	提升品牌形象與 ESG 評等分數	投資人與客戶對企業 ESG 表現要求提升，良好的永續發展策略可吸引更多投資與訂單。	長期 (10 年)	■ 營收增加	■ 提升營運效率	■ 提升市場需求 ■ 增加客戶數量 ■ 強化企業競爭力 ■ 提升品牌名聲	1.持續取得 ISO 50001 能源管理認證，提升 ESG 指標分數。 2.發布永續報告書，提升資訊透明度及品牌競爭力。
4	能源來源	再生能源與儲能技術發展	隨著再生能源與儲能技術進步，可提升廠內太陽能電力利用率，降低長期用電成本。	長期 (10 年)	■ 成本減少	■ 增加能源使用效率 ■ 原物料成本下降	■ 提升市場需求 ■ 強化企業競爭力	1.增加太陽能板裝置容量，提高再生能源自發自用率。 2.導入儲能系統，提升用電
5	資源效率	提升能源使用效率，降低成本	透過設備升級、製程優化，提高能源使用效率，降低碳排放與生產成本。	中期 (3~10 年)	■ 成本減少	■ 增加能源使用效率 ■ 原物料成本下降	■ 強化企業競爭力	1.持續導入智慧能源管理系統，即時監控與優化能耗。 2.更新高效節能設備，如變頻馬達、節能空壓機等。
6	產品和服務	強化綠色供應鏈合作	與供應商強化管理碳排放，具備低碳排能力的企業可獲得更多合作機會。	長期 (10 年)	■ 股價上升	■ 強化供應商合作關係	■ 提升市場需求 ■ 增加客戶數量 ■ 強化企業競爭力	1.與上下游供應鏈合作減碳，共同開發低碳鋼材。 2.強化供應商碳管理，建立綠色採購標準。

(3) 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形

(3-1) 溫室氣體盤查資訊

敘明溫室氣體最近兩年度之排放量(公噸 CO₂e)、密集度(公噸 CO₂e/百萬元)及資料涵蓋範圍。

年度	廠別	範疇一 (公噸 CO ₂ e)	範疇二 (公噸 CO ₂ e)	總排放量 (公噸 CO ₂ e)	密集度 (公噸 CO ₂ e/百萬元)	盤查標準
2023	小港廠	29,306.8904	97,258.4191	126,565.3095	20.459	☒ ISO 14064-1 ☒ 溫室氣體查驗指引
	嘉興廠	29,078.521	29,487.0576	58,565.579		☒ ISO 14064-1 ☒ 溫室氣體查驗指引
	証統廠	788.1083	5,685.7680	6,473.876		☒ 溫室氣體查驗指引
2024	小港廠	28,237.8123	89,629.3340	117,867.1463	18.8799	☒ ISO 14064-1 ☒ 溫室氣體查驗指引
	嘉興廠	28,664.4915	29,171.6185	57,836.11		☒ ISO 14064-1 ☒ 溫室氣體查驗指引
	証統廠	1,174.8909	6,709.6624	7,884.5533		☒ 溫室氣體查驗指引

【註】2023 年營業額(合併)：9,365 百萬元、2024 年營業額：9,724 百萬元。

註 1：直接排放量(範疇一，即直接來自於公司所擁有或控制之排放源)、能源間接排放量(範疇二，即來自於輸入電力、熱或蒸氣而造成間接之溫室氣體排放)及其他間接排放量(範疇三，即由公司活動產生之排放，非屬能源間接排放，而係來自於其他公司所擁有或控制之排放源)。

註 2：直接排放量及能源間接排放量資料涵蓋範圍，應依本準則第 10 條第 2 項規定之令所定時程辦理，其他間接排放量資訊得自願揭露。

註 3：溫室氣體盤查標準：溫室氣體盤查議定書 (Greenhouse Gas Protocol, GHG Protocol) 或國際標準組織 (International Organization for Standard-ization, ISO) 發布之 ISO 14064-1。

註 4：溫室氣體排放量之密集度得以每單位產品/服務或營業額計算，惟至少應敘明以營業額 (新臺幣百萬元) 計算之數據。

(3-2) 溫室氣體確信資訊

敘明截至年報刊印日之最近兩年度確信情形說明，包括確信範圍、確信機構、確信準則及確信意見。

年度	廠別	總排放量 (公噸 CO ₂ e)	範疇一占比	範疇二占比	確信機構
2023	小港廠	126,565.310	23.16%	76.84%	財團法人金屬工業研究發展中心 (MIRDC)
	嘉興廠	58,565.579	49.65%	50.35%	
	証統廠	6,473.876	12.17%	87.83%	
2024	小港廠	117,867.1463	23.96%	76.04%	財團法人金屬工業研究發展中心 (MIRDC)
	嘉興廠	57,836.11	49.56%	48.56%	
	証統廠	7,884.5533	14.90%	85.10%	

【註】本公司近二年揭露溫室氣體排放量中，範疇一與範疇二占比如表，小港廠及嘉興廠皆經財團法人金屬工業研究發展中心（MIRDC）採 ISO 14064-1、行政院環境保護署溫室氣體排放量盤查作業指引準則確信，符合行政院環境保護署認可之合理保證等級。

註 1：應依本準則第 10 條第 2 項規定之令所定時程辦理，若公司未及於年報刊印日取得完整溫室氣體確信意見，應註明「完整確信資訊將於永續報告書揭露」，

若公司未編製永續報告書者，則應註明「完整確信資訊將揭露於公開資訊觀測站」，並於次一年度年報揭露完整之確信資訊。

註 2：確信機構應符合臺灣證券交易所股份有限公司及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心訂定之永續報告書確信機構相關規定。

註 3：揭露內容可參閱臺灣證券交易所公司治理中心網站最佳實務參考範例。

(4) 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫

敘明溫室氣體減量基準年及其數據、減量目標、策略及具體行動計畫與減量目標達成情形。

本公司自 2005 年起進行溫室氣體盤查，惟因應我國於 2015 年 7 月發布《溫室氣體減量及管理法》，並參考環境部發布之國家自主減排貢獻目標，國家長期減量目標訂為 2050 年溫室氣體排放量較 2005 年減少 50% 以上。因此，本公司自 2015 年起調整基準年，以符合後續減量推動需求。此外，2023 年 2 月《氣候變遷因應法》修正長期減量目標為 2050 年溫室氣體淨零排放。

2024 年，本公司配合環境部自主減量規劃，統一調整基準年為 2018 年至 2022 年之平均值。短期目標為 2030 年較基準年減碳 6%，長期目標則為 2050 年邁向碳中和。基準年（2018-2022 年）本公司各廠排放量如下：小港廠：範疇一排放量 28,237.8123 公噸 CO₂e，範疇二排放量 89,629.3340 公噸 CO₂e，總計 117,867.1463 公噸 CO₂e；嘉興廠：範疇一排放量 28,664.4915 公噸 CO₂e、範疇二排放量 29,171.6185 公噸 CO₂e，總計 57,836.11 公噸 CO₂e

透過持續推動節能減碳措施，本公司已達成部分減量成果。除了小港廠自 2019 年起，透過 50 噸精煉爐改為爐底出鋼方式，兩廠同時配合台電「日減 6 時基準容量抑低措施」及「需量競價活動」調整用電時機，並陸續改善與汰換製程及設備，本公司將持續投入資源，積極推動減碳計畫。

因應國際間對溫室氣體管制議題的高度重視，本公司每年皆依法進行溫室氣體查驗，並將盤查結果登錄於國家溫室氣體排放量資訊平台，以確保盤查數據的準確性與透明度。自 2022 年起，本公司除安裝節能監控系統外，亦配合國家政策，完成太陽能光電面板設置。此外，2024 年已導入 ISO 50001 能源管理系統通過認證，並規劃 2025 年取得 ISO14067 產品碳足跡認證。同時，本公司「溫室氣體淨零排放工作小組」亦透過定期會議研擬改善計畫，以確實降低碳排放，邁向永續發展目標。

註 1：應依本準則第 10 條第 2 項規定之令所定時程辦理。

註 2：基準年應為以合併財務報告邊界完成盤查之年度，例如依本準則第 10 條第 2 項規定之令，資本額 100 億元以上之公司應於 114 年完成 113 年度合併財務報告之盤查，故基準年為 113 年，倘公司已提前完成合併財務報告之盤查，得以該較早年度為基準年，另基準年之數據得以單一年度或數年度平均值計算之。

註 3：揭露內容可參閱臺灣證券交易所公司治理中心網站最佳實務參考範例。

(七)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？	V	(一)本公司已訂定公司誠信經營守則並揭露於公司網站，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。	無重大差異。
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？	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	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	
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)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？ (五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？ 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？ 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？		(四)公司會計制度與內部控制制度完備，內部稽核每年均訂定相關計畫查核。 (五)定期於教育訓練中加強宣導員工誠信觀念，董事經理人亦透過外部訓練強化公司誠信治理能力。 (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)本公司設有申訴/檢舉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。 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。 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」。			

(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	(113)會教(財)字第 6033006 號	符合法定規定時數
林伯勳	1. 最新「年報／永續資訊／財報編製」相關法令彙析與內控管理實務 6 小時 2. 內稽人員的新挑戰--永續資訊揭露和管理政策及相關稽核要點之解析 6 小時	1. (113)會教(稽)字第 1562018 號 2. 稽協北證發字第 1137716 號	符合法定規定時數
劉玉玲	1. 企業初任內部稽核人員職前訓練研習班 18 小時	1. 稽協北證發字第 11300539 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
財務部經理暨公司治理主管	吳郁慧	永續揭露實作研習	9
		企業如何落實節能減碳，提升公司獲利	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	企業如何落實節能減碳，提升公司獲利	3.0
			從實務案例了解關係人交易與非常規交易	3.0
法人董事代表人	吳勇次	社團法人中華公司治理協會	企業如何落實節能減碳，提升公司獲利	3.0
			從實務案例了解關係人交易與非常規交易	3.0
法人董事代表人	黃燦明	社團法人中華公司治理協會	企業如何落實節能減碳，提升公司獲利	3.0
			從實務案例了解關係人交易與非常規交易	3.0
董事	劉明潭	社團法人中華	企業如何落實節能減碳，提升公司獲利	3.0

		公司治理協會	從實務案例了解關係人交易與非常規交易	3.0
法人 董事 代表 人	洪國瑜	社團法人中華 公司治理協會	企業如何落實節能減碳，提升公司獲利	3.0
			從實務案例了解關係人交易與非常規交易	3.0
法人 董事 代表 人	陳石城	社團法人中華 公司治理協會	企業如何落實節能減碳，提升公司獲利	3.0
			從實務案例了解關係人交易與非常規交易	3.0
獨立 董事	陳柏中	社團法人中華 公司治理協會	企業如何落實節能減碳，提升公司獲利	3.0
			從實務案例了解關係人交易與非常規交易	3.0
獨立 董事	楊昌禧	社團法人中華 公司治理協會	企業如何落實節能減碳，提升公司獲利	3.0
			從實務案例了解關係人交易與非常規交易	3.0
獨立 董事	郭士賢	社團法人中華 公司治理協會	企業如何落實節能減碳，提升公司獲利	3.0
			從實務案例了解關係人交易與非常規交易	3.0
獨立 董事	黃敏恭	社團法人中華 公司治理協會	企業如何落實節能減碳，提升公司獲利	3.0
			從實務案例了解關係人交易與非常規交易	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：114年3月7日

本公司民國113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113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114年3月7日董事會通過，出席董事10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，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
113 年 股東常會	113.06.25	1.一一二年度決算表冊案。 2.一一二年度盈餘分配案。 3.本公司「公司章程」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。

2. 董事會之重要決議

項次	時間	議案	決議
第 19 屆 第 4 次	113.03.12	1. 本公司一一二年度「內部控制制度聲明書」。 2. 本公司一一二年度經理人及員工年終獎金發放金額。 3. 本公司一一二年度董事、獨立董事及經理人績效評核。 4. 一一二年度決算表冊。 5. 一一二年度盈餘分配案。 6. 本公司一一二年度員工酬勞及董事酬勞分配案。 7. 一一三年度會計師公費、聘任及獨立性評估案與預先核准之非確信服務清單。 8. 配合法令修訂「公司治理實務守則」。 9. 擬修訂本公司「公司章程」部分條文案。 10. 整合集團資源降低資金成本，擬新增對子公司-証統環保科技(股)份公司資金貸予額度新台幣1.5 億。 11. 擬新增子公司-証統環保科技股份有限公司背書保證新台幣1 億 5,000 萬元額度。 12. 擬修訂本公司向彰化銀行東高雄分行續申貸授信額度。 13. 擬訂於一一三年六月二十五日召開本公司一一三年股東常會。	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 19 屆 第 5 次	113.05.08	1. 本公司一一三年第一季合併財務報表。 2. 本公司擬修改員工持股會章程、實施辦法及持股約定書。	1. 無異議照案通過。 2. 無異議照案通過。
第 19 屆 第 6 次	113.08.09	1. 一一三年本薪等級表及職階薪等表修正。 2. 一一三年度本公司經理人晉升及人事變動案自113 年 7 月 1 日生效。 3. 本公司一一三年員工調薪案。 4. 本公司一一三年第二季合併財務報表。 5. 配合法令修訂「董事會議事規則」。 6. 聯邦銀行嘉義分行授信短期借款額度年度續約案。 7. 聯邦銀行嘉義分行續約展期衍生性商品額度案。 8. 擬新增子公司-証統環保科技股份有限公司背書	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。

		保證新台幣 3,500 萬元額度。	
第 19 屆 第 7 次	113.11.08	1. 本公司內部稽核主管異動案。 2. 本公司「一一四年度內部稽核計劃」。 3. 修訂本公司「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」之部分內容。 4. 增訂本公司「永續資訊管理作業程序」。 5. 擬修訂本公司「各項作業核決權限表」。 6. 本公司一一二年度經理人及員工紅利發放金額。 7. B 爐爐用變壓器採購案。 8. 本公司一一三年第三季合併財務報表。 9. 子公司-証統環保科技(股)公司一一四年度預算案。 10. 本公司一一四年度預算案。 11. 取得長期股權投資-証統公司股權 298,900 股。 12. 配合法令修訂「審計委員會組織規程」。 13. 本公司承租子公司-証統公司新增建物屋頂(向關係人取得使用權資產)建置再生能源相關設備案。 14. 擬註銷子公司-証統環保科技股份有限公司對聯邦銀行背書保證新台幣 1.5 億元額度,同時新增子公司-証統環保科技股份有限公司背書保證新台幣 1 億 4,500 萬元額度。 15. 子公司-証統環保科技(股)公司因有短期融通資金需求,向母公司申請新台幣 2 億元之短期借款額度。 16. 擬修訂本公司與新光銀行七賢分行往來授信額度。 17. 嘉興廠抵押借款綜合額度再融資案。 18. 擬授權董事長辦理 114 年度本公司與各金融機構、保證、承兌及授信等額度申請之相關貸款作業。	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。 14. 無異議照案通過。 15. 無異議照案通過。 16. 無異議照案通過。 17. 無異議照案通過。 18. 無異議照案通過。
第 19 屆 第 8 次	114.02.25	1. 擬新設一座軋鋼廠暨改善煉鋼部分設備,總投資金額上限為新台幣28億元。 2. 擬向第一銀行小港分行申請25億額度案。	1. 無異議照案通過。 2. 無異議照案通過。
第 19 屆 第 9 次	114.03.07	1. 本公司內部控制制度有效性之考核及「一一三年度內部控制制度聲明書」。 2. 修訂本公司「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」之部分條文。 3. 本公司一一三年度經理人及員工年終獎金發放金額。 4. 本公司一一三年度董事、獨立董事及經理人績效評核。 5. 本公司一一三年度決算表冊。 6. 本公司一一三年度盈餘分配案。 7. 盈餘轉增資發行新股案。 8. 本公司一一三年度員工酬勞及董事酬勞分配案。 9. 一一四年度會計師公費、聘任及獨立性評估案與預先核准之非確信服務清單。 10. 擬修訂本公司「公司章程」部分條文案。 11. 擬修訂本公司「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」部分條文案。 12. 配合法令修訂「公司治理實務守則」部分條文案。 13. 擬修訂本公司與合作金庫商業銀行光華分行行	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。 14. 無異議照案通過。 15. 無異議照案通過。 16. 無異議照案通過。

		生性金融商品交易授信額度。 14. 擬修訂本公司向凱基銀行高雄分行續申貸授信額度。 15. 補委任永續委員會委員一名。 16. 擬訂於一一四年六月二十五日召開本公司一一四年股東常會。	
--	--	--	--

3、股東會決議事項執行情形之檢討：

113年股東常會決議事項（113.06.25）	執行情形結果
一一二年度決算表冊案。	已依股東會決議辦理。
一一二年度盈餘分配案。	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。

(十一)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

四、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	113.01~113.12	2,320	311	2,631	無

非審計公費服務內容：

1. 稅簽服務費用	180
2. 財報查核、稅簽代墊費用	101
3. 其他	30
合 計	311

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。

五、更換會計師資訊(最近兩年度)：無此情形。

六、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。

七、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	114 年度截至 4 月 27 日止		113 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	(27,000)	0	(36,000)	0
董事	玉展投資(股)公司	(45,000)	0	(45,000)	0
董事	佑明投資(股)公司	0	0	(3,000)	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

職稱	姓名	114 年度截至 4 月 27 日止		113 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
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
獨立董事	黃敏恭	0	0	0	0
持股超過 10%之大股東	海明投資(股)公司	0	0	0	0
業務部經理	王振福	0	0	0	0
董事長特別助理	蔡美松	0	0	0	0
生產處副總	林富貴	0	0	0	0
財務部副總	楊建璋	0	0	0	0
財務部經理 暨公司治理主管	吳郁慧	0	0	0	0
行政管理部經理	黃昭誠	0	0	0	0
安全衛生中心	黃耀慶	0	0	0	0
煉鋼廠廠長	劉清宏	0	0	0	0
嘉興廠廠長	卓志宏	0	0	0	0
生產處經理	楊瑞騰	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

114 年 4 月 27 日

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
玉展投資(股)公司	賣出	113.04	公開市場賣出	無	18,000	22
吳勇次	賣出	113.04	公開市場賣出	無	18,000	21.8
玉展投資(股)公司	賣出	113.05	公開市場賣出	無	9,000	22.95
佑明投資(股)公司	賣出	113.05	公開市場賣出	無	3,000	22.62
玉展投資(股)公司	賣出	113.09	公開市場賣出	無	9,000	19.25
吳勇次	賣出	113.09	公開市場賣出	無	9,000	19.25
玉展投資(股)公司	賣出	113.11	公開市場賣出	無	9,000	20.65
吳勇次	賣出	113.11	公開市場賣出	無	9,000	20.65
玉展投資(股)公司	賣出	114.01	公開市場賣出	無	9,000	15.85
吳勇次	賣出	114.01	公開市場賣出	無	9,000	15.85
玉展投資(股)公司	賣出	114.02	公開市場賣出	無	27,000	18.90
吳勇次	賣出	114.02	公開市場賣出	無	18,000	18.03
玉展投資(股)公司	賣出	114.03	公開市場賣出	無	9,000	19.10

(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。

八、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

114 年 4 月 27 日

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	43,411,277	22.81%	0	0	0	0	無	無	
	代表人 黃韋翰	1,991,130	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	13,443,642	7.06%	0	0	0	0	無	無	
	代表人黃筱雯	1,087,529	0.57%	0	0	0	0	二親等內親屬(註)		
3	總利投資(股)公司	11,278,494	5.93%	0	0	0	0	無	無	
	代表人黃筱雯	1,087,529	0.57%	0	0	0	0	二親等內親屬(註)		
4	黃玉靜	5,603,063	2.94%	1,234,542	0.65%	0	0	二親等內親屬(註)		
5	明耀鋼鐵	4,117,389	2.16%	0	0	0	0	無	無	
	代表人黃筱雯	1,087,529	0.57%	0	0	0	0	二親等內親屬(註)		
6	黃玉雪	2,998,847	1.58%	0	0	0	0	二親等內親屬(註)		
7	黃玉燕	2,349,551	1.23%	1,436,787	0.75%	0	0	二親等內親屬(註)		
8	黃韋翰	1,991,130	1.05%	0	0	0	0	二親等內親屬(註)		
9	玉展投資(股)公司	1,914,962	1.01%	0	0	0	0	無	無	
	代表人黃玉燕	2,349,551	1.23%	1,391,787	0.73%	0	0	二親等內親屬(註)		
10	黃正翰	1,907,147	1.00%	0	0	0	0	二親等內親屬(註)		

註：黃玉雪、黃玉燕與黃玉靜互為姊妹關係；黃筱雯與黃韋翰、黃正翰互為姊弟關係。

九、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

114 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
証統環保科技(股)公司 (原億昌鋼鐵廠(股)公司)	18,801,395	85.46	0	-	18,801,395	85.46

註：係採用權益法之長期投資。

參、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。
112.9	10	350,000,000	3,500,000	190,327,748	1,903,277	盈餘轉增資 90,632,260 元	-	業經 112 年 7 月 26 日金融監督管理委員會公告申報生效在案及業經經濟部 112 年 9 月 15 日經授商字第 11230177500 號函核准登記在案。

註：102 年 3 月至 113 年 12 月止核定股本無變動。

2.已發行股份種類：

截至 114 年 04 月 27 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	190,327,748	159,672,252	350,000,000	上市公司股票

3.總括申報制度相關資訊：不適用。

二、主要股東名單

截至 114 年 04 月 27 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	43,411,277	22.81%
佑明投資股份有限公司	13,443,642	7.06%
總利投資股份有限公司	11,278,494	5.93%
黃玉靜	5,603,063	2.94%
明耀鋼鐵股份有限公司	4,117,389	2.16%
黃玉雪	2,998,847	1.58%
黃玉燕	2,349,551	1.23%
黃韋翰	1,991,130	1.05%
玉展投資股份有限公司	1,914,962	1.03%
黃正翰	1,907,147	1.00%

三、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第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 114 年 3 月 7 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	\$318,534,206
加：本年度淨利	37,716,561
加：自其他綜合損益或其他權益項目轉入之稅後淨額	1,077,534
加：本年度精算利益列入保留盈餘	1,301,628
減：提列 10%法定盈餘公積	(4,009,572)
本期可供分配盈餘	354,620,357
分配盈餘項目	
股票股利(0.2 元/股)	(38,065,550)
期末未分配盈餘	\$ 316,554,807
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。	
第二十三條之二：...前項略。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。

四、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：無。

五、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%~5% 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 113 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 113 年度之盈餘分配案尚待股東常會決議之。原訂於 114 年 6 月 25 日召開之股東常會。

3、董事會通過分派酬勞情形：

(1) 114 年 3 月 7 日董事會決議分派 113 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）	\$ 3,421	\$ 2,053
年度合併財務報表認列金額	\$ 3,421	\$ 2,053

113 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 114 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：

	113年實際分配情形	112年帳列數	差異數
員工酬勞	1,934	1,934	0
董事酬勞	1,934	1,934	0

六、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。

七、公司債辦理情形：無。

八、特別股辦理情形：無。

九、海外存託憑證辦理情形：無。

十、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形：無。

十一、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

十二、資金運用計畫執行情形：無。

肆、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	9,413,662	98.43
盤元、黑鐵絲等線材製造買賣	34,431	0.36
鋼筋裁剪、彎曲成型、線材加工	115,566	1.21

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	9,413,589	96.81%
盤元、黑鐵絲等線材製造買賣	34,431	0.35%
鋼筋裁剪、彎曲成型、線材加工	276,312	2.84%

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：

2024 年全球經濟成長趨緩，通膨降溫速度不如預期，主要經濟體央行利率調降幅度有限仍處於高檔，使得原物料價格難以回升，導致鋼鐵製品的價格走勢也隨之下修。其中，俄烏戰爭等地緣政治風險的不確定性；美國總統川普當選後延續貿易保護主義政策，將引發全球貿易緊張局勢；歐盟 CBAM 開始施行以及全球淨零排放的要求，將如何影響鋼鐵成本，仍有待觀察。目前產業現況有以下幾點特徵：

(1)需求面：

根據世界鋼鐵協會(Worldsteel)，2024 年 10 月公布的鋼鐵需求預測報告(2024-2025 年)指出，2024 年全球鋼鐵需求將下降約 0.9%，需求量為 17.51 億噸，此下降趨勢主要受到製造業的疲軟、家庭購買力下降、利率高檔致房地產成本高漲與融資困難以及地緣政治不確定性等因素之影響；然而，2025 年全球鋼鐵需求預測將回升 1.2%達到 17.72 億噸，主係受到印度政府基礎建設投資的持續強勁增長以及俄烏戰爭可能停火並帶動戰後重建需求之影響。

(2)供給面：

根據世界鋼鐵協會(Worldsteel)統計，2024 年全球主要產鋼國家粗鋼的總產量為 18.83 億噸，較 2023 年的 18.98 億噸，衰退了 0.74%。2024 年前五大粗鋼生產國之產量及年增率分別為：中國 10.05 億噸(衰退 1.7%)、印度 1.49 億噸(成長 6.15%)、日本 0.84 億噸(衰退 3.44%)、美國 0.79 億噸(衰退 2.38%)、俄羅斯 0.71 億噸(衰退 6.61%)；此外，台灣 0.19 億噸(成長 0.24%)，烏克蘭 0.08 億噸(成長 21.64%)，韓國 0.63 億噸(衰退 4.81%)。

在 2024 年前五大粗鋼生產國中，印度粗鋼產量成長了 6.15%，印度國內經濟成長穩定，政府積極進行鋼鐵廠產能擴張，預計 2030 年達成 3 億噸的產能目標。

中國大陸將鋼鐵產業視為實現碳達峰與碳中和目標的重要領域之一。2024 年持續落實平控政策(調控粗鋼產量不得高

於去年水準)，2024 年粗鋼產量衰退了 1.7%，以達「減量發展、綠色轉型、高端化提升」。

日本粗鋼產量衰退了 3.44%，主係受到國內製造業不景氣、全球貿易摩擦導致出口市場需求不確定性增加以及面對全球減碳趨勢，日本鋼鐵業正逐步推動產能調整與合併重組。

韓國鋼鐵產業受到全球鋼鐵供應過剩、海外低價鋼材的衝擊以及設備老化等因素，粗鋼產量 2024 年衰退了 4.81%。2024 年韓國 POSCO 浦項鋼鐵決定關閉浦項 1 號鋼廠及 1 號線材廠；同年 9 月現代製鐵則受到工會進行多次罷工，導致工廠無法正常運營，於 2025 年 2 月決定關閉位於忠清南道唐津製鐵所的部分冷軋工廠生產線。

鑒此，供給端受抑制、需求端雖有逐漸復甦的跡象，惟整個鋼市價格變動仍可能受到歐盟 CBAM、美國川普總統關稅政策的施行以及地緣政治等不確定因素影響。

(3) 中美貿易糾紛對全球景氣影響：

美國聯邦商務部統計 2024 年，美國對中國大陸商品貿易逆差為 2,954 億美元，較 2023 年下降了 31%，但與其他國家相比仍是貿易逆差排名第一的國家。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；此外，2025 年美國川普政府上任後貿易政策的不確定性，導致中美貿易糾紛仍將影響全球經濟發展。

(4) 俄羅斯及烏克蘭戰爭之衝擊：

自 2022 年 2 月 24 日俄烏戰爭爆發以來，俄羅斯與烏克蘭作為鋼鐵及能源生產大國，戰爭對全球鋼鐵產業造成重大衝擊，打破了國際鋼鐵、原物料及能源供需平衡。2022 年至 2024 年間，隨著俄烏戰爭的長期化，致通膨壓力出乎預期地持續性，全球貨幣與金融環境貨幣緊縮政策延續至今，降息幅度仍然有限，影響著全球經濟復甦，需求、

消費與投資不振。

2025 年，隨著烏俄戰爭接近停戰，全球製造業景氣回溫，鋼鐵需求逐步回升，推動國際鋼鐵市場走向上行調整。根據烏克蘭政府與國際機構的預估，2025 年至 2035 年間，烏克蘭戰後重建與恢復成本將達 5,240 億美元，主要集中在房地產、運輸、能源、商業與工業領域，建築與基礎設施的投資將直接帶動鋼鐵需求，預計烏克蘭的重建將創造約 3,800 萬噸的鋼鐵需求，占歐洲市場供給的 20%、全球的 1.5%，雖然此需求不會立即釋放，但長期而言，隨著製造業復甦與全球經濟穩健成長，鋼鐵產業有望迎來景氣的回升。

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物料自給率不足，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、新材料開發、汽車、航太、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 2050 淨零排放政策影響，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
廢鋼智慧判級系統	已安裝使用中	670 萬元	透過 AI 智慧辨識廢鋼的種類與等級，有效降低人工判斷誤差，提升廢鋼入庫作業的效率與精準度，進而實現更準確的投料管理。

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
煉鋼廠部分改造： 50 噸煉鋼連續入料 AAS 副料系統 PSA 氧氣廠改善	提升鋼胚年產量 45%、每噸鋼胚成本下降 15%	4 億元

(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、積極拓展營造工地客戶，提升訂單量，進一步擴大工地出貨占比。
- 3、擴增裁剪與成型加工訂單及產量，滿足多元客戶需求，強化利潤結構與營運效益。

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

2024 年全球鋼鐵產業面臨的風險，除了歐洲與日本製造業疲軟，以及俄烏戰爭帶來的供應鏈衝擊外，美國貿易政策的不確定性可能加劇全球貿

易緊張局勢。此外，作為全球最大鋼鐵消費國的中國大陸，受房地產市場低迷與內需疲弱影響，政府雖推出多項政策提振經濟，但市場復甦仍存在變數。

全球經濟在 2025 年將面臨諸多挑戰，隨著各國政府陸續開起降息循環，全球經濟成長呈現穩定趨勢。儘管主要機構預期美國與中國兩大經濟體的成長可能放緩，但歐洲與日本等經濟體逐步復甦，新興市場亦受益於製造業投資與供應鏈重組。然而，全球貿易政策不確定性、通膨壓力和地緣政治風險仍可能擾動市場，使得各國政府需在刺激成長與穩定物價間謹慎權衡。特別是在美國川普政府新政策的推動下，全球政經環境將可能迎來重大變革。

2、國內經濟環境及市場概況

2024年受惠於疫後消費力道增強，國內外旅遊、飯店及餐飲等觀光相關產業景氣回升，加上人工智慧(AI)相關貨品需求強勁，帶動台灣經濟成長。然而，中央銀行指出，我國經濟成長仍面臨諸多不確定因素影響，包括美國川普政府新政策可能帶來的貿易與經濟影響，全球主要央行貨幣政策調整步伐的不確定性，中國大陸經濟下行風險，以及地緣政治風險與結構性因素影響物價與社會穩定等，均將影響台灣國內物價、經濟與金融情勢。

展望2025年，World Bank預測2025年全球經濟成長率為2.7%，與2024年持平。國際貨幣基金(IMF)2025年1月發布「世界經濟展望」報告指出，俄乌衝突可能暫停以及通膨放緩將使各國央行得以繼續降息，以支持經濟擴張，帶動全球經濟成長回穩，預測2025年全球經濟成長率為3.3%，高於2024年的3.2%。中央銀行預測台灣2025年經濟成長率為3.05%、主計處為3.14%、台經院則是3.42%。惟各國貿易政策的變化以及地緣政治仍充滿不確定性，可能對台灣經濟與市場穩定性帶來挑戰。

<表一>、主要機構對世界經濟成長率之預測

單位：%

		World Bank			IMF		
		2024(e)	2025(f)	2026(f)	2024(e)	2025(f)	2026(f)
全 球	GDP	2.7	2.7	2.7	3.2	3.3	3.3
先進經濟體	GDP	1.7	1.7	1.8	1.7	1.9	1.8
美 國	GDP	2.8	2.3	2.2	2.8	2.7	2.1
歐 元 區	GDP	0.7	1.0	1.2	0.8	1.0	1.4
日 本	GDP	0.0	1.2	0.9	-0.2	1.1	0.8
新興及開發 中經濟體	GDP	4.1	4.1	4.0	4.2	4.2	4.3
中國大陸	GDP	4.9	4.5	4.0	4.8	4.6	4.5

註：(e)為估計值；(f)為預測值。

資料來源：1.World Bank, *Global Economic Prospects*, January 2025。

2.IMF, *World Economic Outlook Update*, January 2025。

<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	
		2024	2025(f)	2024(f)	2025(f)	2024(f)	2025(f)
台 灣	GDP	4.59	3.14	4.25	3.05	4.03	3.42

註：(e)為估計值；(f)為預測值。

資料來源：1.主計處新聞稿2025/02/26

2.中央銀行理監事聯席會議決議新聞稿2025/03/20

3.台灣經濟研究院新聞稿 2025/01/24

根據內政部最新統計資料顯示，受惠於新青安的強力拉抬，2024年台灣房市出現強勁反彈，即使9月下旬有第七波信用管制，仍壓不住前三季超強的買氣，2024年全台建物買賣移轉棟數為35萬棟，年增14.2%；2024年房市受多重因素影響，上半年政府推出「新青年安心成家購屋貸款」刺激自住買盤，導致住宅市場交易量與價格同步上揚。然而，下半年隨著央行實施第七波信用管制，市場買氣明顯降溫，交易量縮減，價格也開始鬆動。展望2025年，房市可能呈現兩極化發展，部分建商認為，營建成本上漲、綠色通膨及碳費徵收等因素將支撐房價維持穩定。然而，房仲業者則指出，央行的信用管制和銀行房貸緊縮可能抑制買方需求，導致房價下修。

前瞻計畫是政府在2017年通過的台灣振興計畫，旨在提升台灣的基礎設施與經濟競爭力。計畫涵蓋綠能建設、數位建設、水環境建設、軌道建設及城鄉建設，預計八年時間投入總經費約新臺幣8,400億的特別預算；截至

2024年，計畫已推動多項重大公共建設工程，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、中南部地區的觀光鐵道工程、道路品質改善工程；此外，水環境建設方面，推動河川、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，以及省道橋梁改建工程，各項計畫執行有重大進展與成效，也帶動了公共工程鋼材需求的顯著提升。

受惠於中美貿易戰、中國大陸生產成本持續墊高、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、各大國際電子大廠投資設廠、開發商興建購物商場、建商推案與投資人置產都沿著捷運及高鐵，台灣西部走廊一日生活圈興起下，軌道經濟帶動房市在2024年上半年持續熱絡，加速台灣房地產市場去化多年積壓的餘屋量，推升沿著捷運與高鐵軌道開發的新興重劃區土地與房屋的成交價量齊昂。其相關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

	2023 年	2024 年
鋼筋表面消費量	6,562	6,470
鋼筋年增率	5.58%	-1.40%
條鋼表面消費量	8,790	8,961
條鋼年增率	-3.48%	1.95%

資料來源：台灣鋼鐵工業同業公會資料彙總整理。

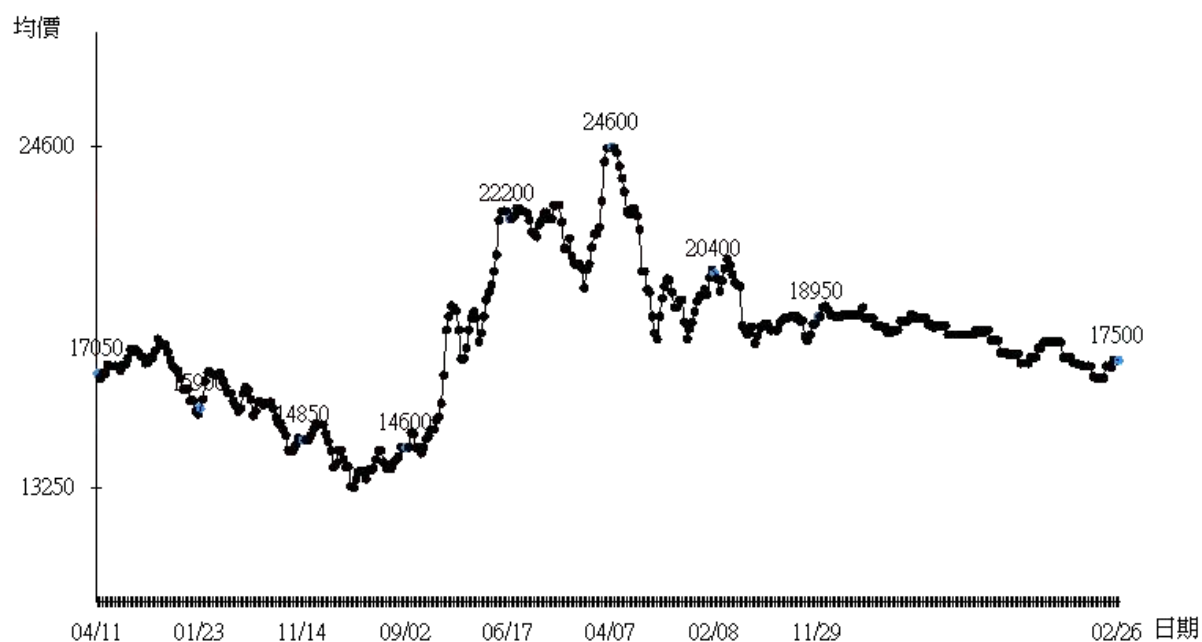
3、市場價格變化

2024 年鐵礦砂、鎳、銅等原物料價格受全球製造業疲弱及中國大陸房地產內需低迷影響，導致全球鋼材需求減少，價格呈現下修趨勢。根據世界鋼鐵協會（Worldsteel）預測，2025 年全球鋼市需求可望小幅增長 1.2%至 17.72 億噸，主係印度基礎建設投資擴大及俄烏戰爭有機會實質停火之影響。儘管，鋼市需求有表現回溫跡象，但考量到 2024 年原物料價格普遍呈現下跌趨勢，且製造端與消費端兩方復甦仍需時間逐步反映，故 2025 年上半年相關原物料價格預計將維持穩定，變動幅度有限。本公司屬條鋼產業，下列（表四）列示 2018 年 4 月～2025 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（2018 年 4 月～2025 年 2 月） 資料來源：全球鋼訊網

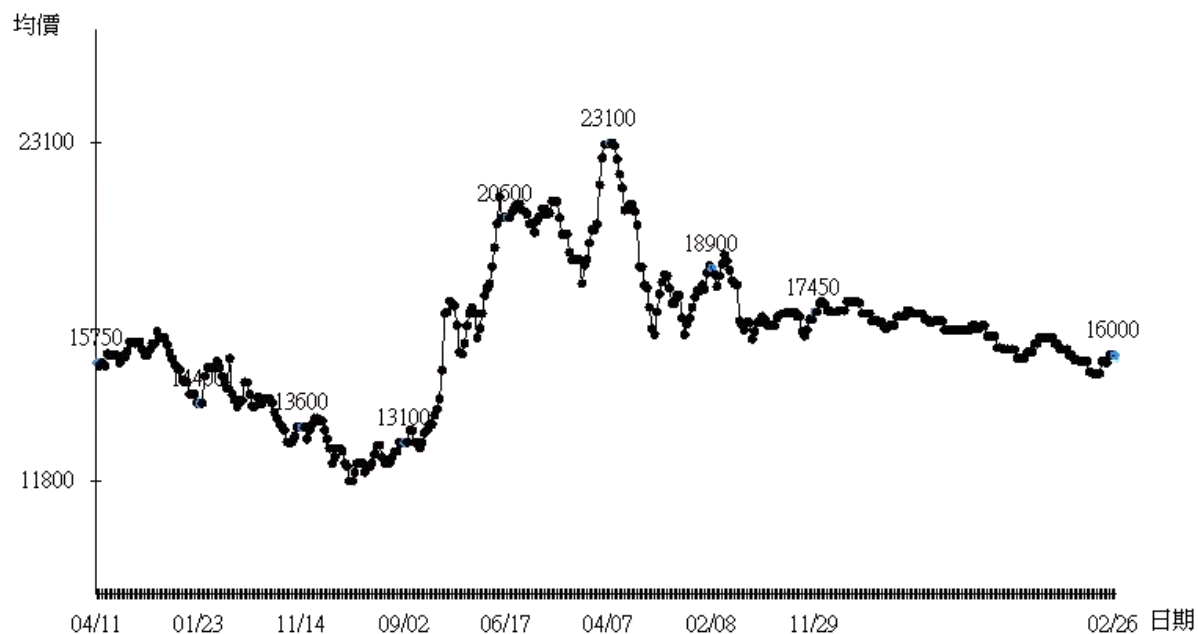
<表四之一>普通鋼材 條鋼 鋼筋價格走勢

台灣行情 普通鋼材 條鋼 鋼筋 SD-280 #3 / #4 / #5

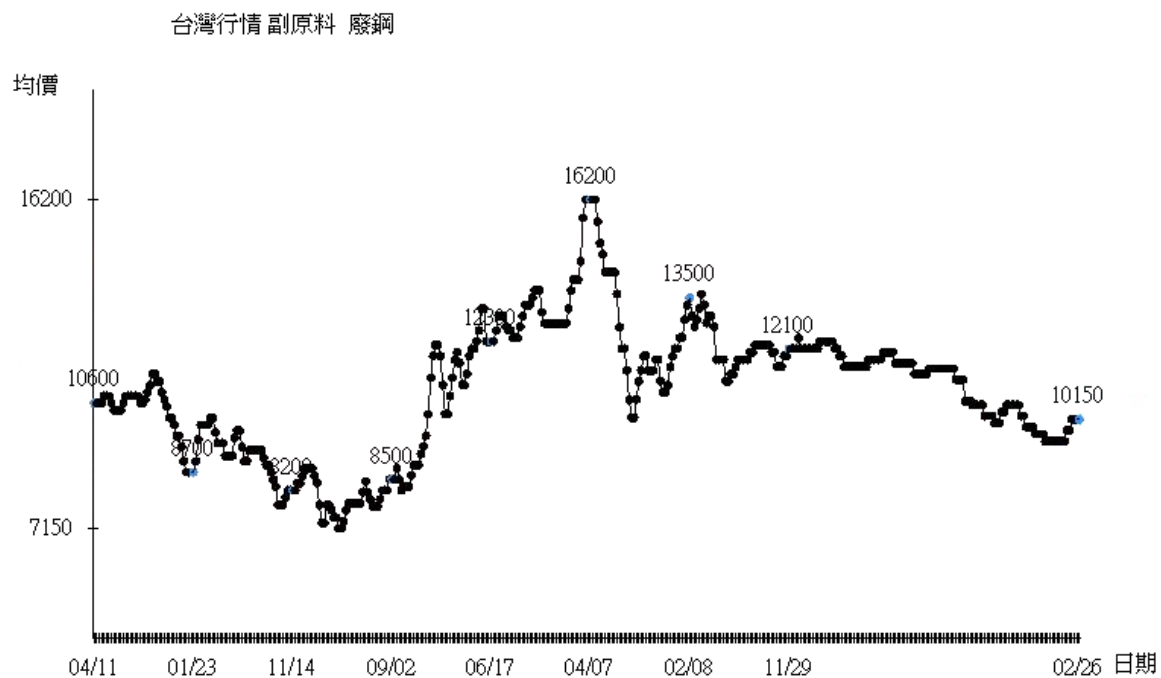


<表四之二>半成品 小鋼胚 中拉力價格走勢

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，本公司品質穩定、信譽良好、多個國家（地區）的認證，前幾年本公司鋼筋外銷量為台灣首屈一指之公司，近幾年因國際行情因大陸低價鋼材擾亂市場，本公司改將全部銷售移往國內鋼筋市場，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

全球鋼材需求受到全球製造業復甦、印度基礎建設擴大、俄烏衝突趨緩以及美國洛杉磯野火後重建等因素影響，呈現增長趨勢。根據世界鋼鐵協會（Worldsteel）最新預測，2025 年全球鋼鐵需求預計小幅增長 1.2% 至 17.72 億噸；鋼鐵供給的部分，World Steel Dynamics（WSD）預期 2025 年全球粗鋼產量為 18.90 億噸，較 2024 年增長 0.6%；其中，WSD 認為中國大陸因經濟發展趨緩、「平控政策」影響及內需不足，2025 年中國大陸粗鋼產量預計將減少 1.5%，降至 9.85 億公噸。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影響，國內公共工程與建廠需求將帶動鋼筋市場，為產業帶來一定程度的支撐與成長動能。

展望 2025 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. 由於前瞻計畫、電網強韌計畫及再生能源建設推動影響，我國公共工程建設預算創十年新高，帶動基建與公共工程用鋼需求穩定增長。此外，下游產業庫存調整告一段落，金屬製品與機械製造業外銷回穩，有助產業用鋼需求升溫。預期 2025 年國內公共工程及產業用鋼需求將溫和成長，支撐鋼鐵業銷售表現。
- B. 全球淨零碳排趨勢帶動，太陽能、風電等再生能源建置持續擴大，各國加強基礎建設與電網升級。同時，電動車與 AI 資通訊市場高速成長，推動高值化鋼材需求上升。

不利因素

- A. 受地緣政治不穩與高利率環境影響，歐美經濟成長放緩，消費意願低迷，進口需求疲弱。同時，中國房地產低迷與美中經貿對抗加劇，抑制工業需求。預期 2025 年全球主要市場進口需求難以回溫，影響我國鋼鐵及下游用鋼業者出口表現。
- B. 因中國房地產持續低迷影響營建用鋼需求，而營建相關用鋼比重高達六成，導致中國鋼材供給過剩問題短期難以解決，致當地鋼鐵大

廠仍需以出口來減緩供過於求壓力。預期 2025 年中國鋼材出口量將維持高度成長，對我國鋼材內外銷市場競爭壓力仍高。

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。
- 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 55 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 2025 年鋼鐵產業景氣，雖然地緣政治不穩、高利率環境、全球貿易壁壘及美中兩大市場經濟展望保守等不利因素，將影響鋼鐵業內外銷市場需求，加上中國低價鋼材競爭壓力仍高等因素，對未來鋼價及需求量的影響帶來較大的不確定性，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：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；2023 年，因國際主要廢鋼採購國，土耳其發生大地震，災後重建工作釋出龐大需求，導致國際廢鋼每公噸價格最高達 450 美元區間；2024 年，由於中國大陸需求不振且

政府調控政策影響，致煉鋼需求下滑，廢鋼價格下修至每公噸價格 385 美元區間。2025 年初，各國擴大基礎建設及俄烏戰爭可能停火後帶來的用鋼需求，全球鋼市需求表現回溫，但考量製造端及消費端兩方的復甦仍需要一段時間反映，廢鋼價格回穩至每公噸價格 355 美元區間。

2024 年，中國大陸持續推動鋼鐵平控政策，汽車、家電及機械產業等下游用鋼需求回溫，供需漸趨穩定。然而，由於中國大陸經濟復甦變數仍多，房地產持續低迷影響營建用鋼需求，導致中國大陸鋼材供給過剩問題短期難以解決，致使當地鋼鐵大廠仍需依賴出口來紓解壓力，2025 年待持續觀察。中國大陸是全球粗鋼的生產大國(2024 年粗鋼產量達 10.5 億公噸，占了全世界業界約一半)，中國大陸平控政策是否落實，勢必影響全球鋼鐵供給量，進而影響鋼鐵生產成本。

②銷售方面：國際方面，2025 年全球將面臨高利率環境、地緣政治不穩定、各國貿易壁壘，美中兩大市場經濟展望保守以及中國大陸低價鋼材競爭，都將為鋼材需求與供給帶來不確定的影響。

國內方面，受惠於政府持續推動前瞻基礎建設計畫以及工業、科技業新建廠辦的需求，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，軌道與高架化的交通建設投資金額與影響範圍較大，2024 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。

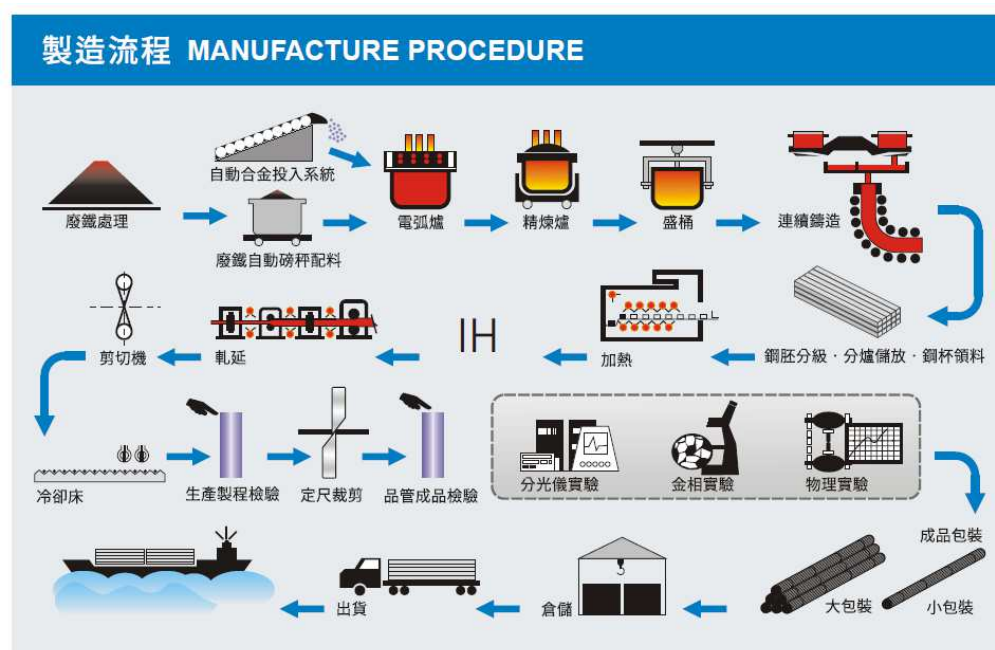
鑒此，政府 2024 年前瞻計畫的落實及台商回流台灣設廠，未來公共工程的用鋼需求將可能擴大內需市場，本公司期許在維持自我競爭利基下，生產面持續改善設備效能，提高產製技術及管理水平以降低成本；銷售面透過訊息互通提升原料、產能及資金之利用效率；上下游則結合區域協力廠商以優化採購及物流效能，使整體產業鏈作更緊密之連結，強化企業議價能力及產品競爭力。

(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，113 年度國外廢鐵供應量約佔公司需求量 4.01%，由國內廢鐵中盤商供應 95.99%，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。

(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	一一二年				一一三年				一一四年度截至第一季止			
	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	824,236	10.73	無	B 公司	849,448	10.01	無	C 公司	297,582	15.71	無
2									D 公司	243,575	12.86	無
3									E 公司	211,169	11.15	無
4									F 公司	210,733	11.12	無
5												
6												
7												
8												
9												
10												
	其他	6,859,715	89.27	無	其他	7,632,709	89.99	無	其他	931,500	49.16	無
	進貨淨額	7,683,951	100		進貨淨額	8,482,157	100		進貨淨額	1,894,559	100	

註 1：114 年第 1 季已經會計師核閱完竣。

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

	一一二年				一一三年				一一四年度截至第一季止			
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	1,174,072	12.54	無	A 公司	1,050,101	10.80	無	A 公司	315,508	12.52	無
2												
3												
4												
5												
6												
7												
8												
9												
10												
	其他	8,191,017	87.46	無	其他	8,674,231	89.20	無	其他	2,204,185	87.48	無
	銷貨淨額	9,365,089	100		銷貨淨額	9,724,332	100		銷貨淨額	2,519,693	100	

註 1：114 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。

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		112 年度	113 年度	114 年 截至刊印日
員工人數	經理人	18	25	23
	生產線員工	166	182	166
	一般職員	103	111	97
	外籍員工	109	161	136
	合 計	396	479	422
平 均 年 歲		41.45	41.61	41.96
平 均 服 務 年 資		6.09	6.42	6.39
學歷 分布 比率	博士	0.00%	0.00%	0.00%
	碩士	3.03%	2.30%	1.90%
	大專	36.87%	29.23%	30.33%
	高中	54.04%	63.26%	62.09%
	高中以下	6.06%	5.22%	5.69%

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

- 高雄市固定污染源操作許可證(高市環局空操許證字第 E1713-04 號)(電弧爐煉鋼程序 M01)，有效期限：自 112 年 10 月 30 日至 117 年 5 月 8 日止。
- 高雄市固定污染源操作許可證(高市環局空操許證字第 E1118-04 號)(電弧爐煉鋼程序 M02)，有效期限：112 年 10 月 30 日~117 年 5 月 1 日止。
- 水污染防治措施計畫及水污染防治許可證(高市環土水措字第 00738-05 號)，有效期限：自 112 年 1 月 21 日至 117 年 1 月 20 日止。

②嘉興廠區

- 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)，有效期限：111 年 3 月 2 日~116 年 03 月 01 日。
- 高雄市固定污染源操作許可證(高市環局空操許證字第 E1939-01 號)(堆置場作業程序 M03)，有效期限：111 年 10 月 24 日~116 年 10 月 23 日。

③証統廠區

- 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)，有效期限：111 年 09 月 27 日~116 年 09 月 26 日。
- 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)，有效期限：111 年 06 月 28 日~116 年 06 月 27 日。
- 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)，有效期限：111 年 03 月 29 日~116 年 03 月 28 日。
- 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)，有效期限 111 年 05 月 17 日~116 年 05 月 16 日。
- e. 水污染防治措施計畫及水污染防治許可證(高市環土水措字第 01108-01 號)，有效期限：自 112 年 2 月 10 日至 117 年 2 月 9 日止。

(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

109 年度繳納金額 8,388,103 元，110 年度繳納金 7,174,872 元，111 年度繳納金額 8,614,098 元，112 年度繳納金額 9,003,619 元，113 年度繳納金額 10,172,931 元。

②嘉興廠區

109 年度繳納 29,316 元，110 年度繳納金額 68,083 元，111 年度繳納金額 53,771 元，112 年度繳納金額 25,041 元，113 年度繳納金額 3,914 元。

③証統廠區

109 年度繳納 0 元，110 年度繳納 0 元，111 年度繳納金額 0 元，112 年度繳納金額 6,165 元，113 年度繳納金額 41,581 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. 甲級空氣污染防制專責人員：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：戴秀穎(113)環部研證 GA460291 號。

②嘉興廠區

- a. 乙級空氣污染防制專責人員：徐聖德(113)環部研證 FA290064 號。
- b. 乙級廢棄物清理專業技術人員：鄭健瑋(97)環署訓證 HA370040 號。

③証統廠區

- a. 乙級空氣污染防制專責人員：陳長毅(105)環署訓證 FA050549 號代理人林清澤。
- b. 甲級廢棄物清理專業技術人員：黃凱婷(113)環部研證 HA390659 號。
- c. 廢(污)水處理專責單位：
- 甲級廢水處理專責人員：李明諭(112)環部研證 GA360543 號。
- 甲級廢水處理專責人員：林清澤(112)環部研證 GA370839 號。
- 甲級廢水處理專責人員：黃凱婷(112)環署訓證 GA150459 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 114 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	0	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	0	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	50,131	43,447	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	一一三年	一一四年截至刊印日
處分日期及字號	1.(小港)113.02.07 高市環局廢管字第 11331313000 號 2.(証統)113.04.18 高市環局空字第 11333466000 號 3.(証統)113.03.04 高市環局廢管字第 11331707800 號	無
違反法規條文	1.廢棄物清理法第 31 條第 1 項第 2 款規定。 2.空氣污染防制法第 24 條第 1 項、第 2 項規定。 3.廢棄物清理法第 36 條暨事業	無

	廢棄物貯存清除處理方法及設施標準第 7 條第 1 項第 2 款規定。	
污染狀況 (種類、程度)	無	無
賠償金額 或處分情形	1.裁罰 60,000 元整。 2.裁罰 320,000 元整。 3.裁罰 60,000 元整。	無
其 他	無	無

(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：環境部碳費徵收支出。

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。

一一三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/業務部/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)
海光/証統承攬商	承攬商進廠施工管理安全衛生教育訓練
小港廠、嘉興廠	1. 乙炔熔接裝置操作人員(初訓) 2. 緊急應變演練(含警衛)
小港廠	有機溶劑作業主管(初訓)
各廠部	自衛消防編組訓練
煉鋼廠、嘉興廠/各專責人員	專責人員在職訓練。
各廠部/基層主管	熱傷害預防及發生處理訓練
煉鋼廠/嘉興廠/廠級主管、行政管理部、安衛中心	113 年度空品不良演練。
各廠部/自由參加	提升免疫力講座
行政管理部/那俊龍/楊蕙瑛/林雯娟/陳昱宏/羅大為/甘哲宇	勞工安全教育訓練
稽核室/朱雅芝/鄭伊茹/林伯勳	稽核協會-稽核人員在職進修課程
財務部/劉玉玲	稽核協會-稽核人員初任進修課程
資訊中心	1. 海光法說會環境建置教學 2. 資訊人員安全衛生教育訓練
人資課/洪倩瑩	第 24 期訓練規劃暨執行管理師認證班
人資課/余麗娟	第 40 期薪資結算作業管理師認證班

人資課/魏毓淳	第 26 期招募甄選僱用暨引導管理師認證班
人資課/陳怡勳	第 6 期招募與留才策略管理師認證班
財務部全體人員	113 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/劉玉玲	113 年「證券交易法第 43-1 條第 1 項大量取得股份申報新制宣導會」
財務部/吳郁慧、劉玉玲	1. 113 年度上市公司業務宣導會 2. 113 年度 IFRS 宣導會
財務部/吳郁慧	1. 企業如何落實節能減碳，提升公司獲利 2. 永續揭露實作研習
財務部/黃偉倫	永續報告書產製宣導會
財務部/楊建璋	113 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(職業道德法律責任 3 小時、公司治理 3 小時、會計 3 小時、財務 3 小時)
資材課/林茂城/邱泳傑	契約簽訂實務與談判技巧
資材課/謝可歲/王靖淳	採購工作常見實務問題與解決技巧
資材課/詹琬菁/邱泳傑	1. 工程索賠調解及採購議價培訓班 2. 採購履約管理與爭議解決實務
資材課/王靖淳	有效管理交期與降低存貨實務
資材課/陳鵬任	採購貨源搜尋與策略分析實務
資材課/陳鵬任/詹琬菁	採購成本分析與價格管理實務
資材課/辛宗穎/黃瀚陞/伍伯修/楊勝富/柯惠婷	效率化倉儲管理能力培訓班
資材課/蔡國榮/辛宗穎/楊勝富	物料管理與問題解決對策
成品課/ALL 維護課/機械股 維護課/電氣股及日班人員 軋鋼課/A 班、B 班、C 班	1. 職業安全衛生法部分條文簡介 2. 勞安影片收視
小港廠維護課電氣股	1. 出鋼台車磅秤校正程序 2. 高壓開關設備操作作業標準 3. 水處理消防水泵操作程序 4. 低壓盤及現場電器設備維護安全作業標準 5. C.C 12 米翻滾床操作說明 6. 電工技術講解
小港廠維護課機械股	1. 瓦斯切割器使用安全作業標準 2. 電爐水冷設備冷卻管拆換安全作業標準

	3. 廢鐵抓斗更換及勾頭焊固安全作業標準 4. 增碳機故障排除安全作業標準 5. 伸縮蛇籠拉具掉落撿拾安全作業標準 6. 天車鋼索更換安全作業標準 7. 油壓系統維修拆換元件安全作業標準 8. B 爐電極升降油壓系統故障 9. 中央水處理系統缺水/補水控制
海光品保/邱基弘	內部品質稽核員
海光品保/蘇峻弘	1. 內部品質稽核員 2. 儀器校驗員 3. 輻射偵檢人員
海光品保/全員	安全衛生教育訓練
品保中心原料組全組員	廢鐵場作業注意事項
品保中心原料組 蔡崇璞/羅康維/梁家榮	廢鐵驗收注意事項
品保中心原料組 林敬致/梁家榮	鋼鐵建材輻射偵檢人員
品保中心原料組 林岱威/黃有利	挖掘機證照
鑄造股	1. 連鑄設備啓鑄安全與灌鑄常見事故安全作業標準 2. 噴霧室鑄模口殘鋼清除與更換鑄模及堆高機操作安全作業標準 3. 盛鋼桶轉台欄杆矯正、砂輪機切割、12 米輓輪區輓輪及鋼瓶移區更換作業 4. 分流槽吊掛、分流槽鏈條輪目、吊鋼胚托架整修、砂輪機切割安全作業標準
桶槽股	1. 分流槽組裝、盛桶作業磚吊掛、盛桶砌磚安全作業標準 2. 吹氧安全、渣桶吊掛、人力搬運作業標準 3. 盛鋼桶油管連接作業、爐渣桶更換標準、盛鋼桶流鋼口氧洗標準作業 4. 分流槽預熱、爐渣傾倒、堆高機操作、鋼瓶移區、砂輪機切割安全作業流程
機運股	1. 601 天車入爐安全作業標準 2. 605 天車入爐安全作業標準 3. 401 天車入爐安全作業標準
冶煉股	1. B 爐出鋼台車故障拖吊安全作業標準 2. 電爐爐前作業
精煉股	1. 精煉爐作業 SOP 2. 分光儀教育訓練 3. 精煉爐爐蓋殘鋼處理安全作業標準
成品課/ALL	1. 天車起重吊掛作業標準 2. 「成品理貨股轉運台車操作作業」安全作業標準

	3. 「裁剪機故障排除」安全作業標準
嘉興廠軋鋼課	1. 新進人員安全衛生教育訓練 2. 廠內工作環境之危害因子告知 3. 鋼鐵建材輻射偵檢人員訓練 4. 製程人員課程 5. 內部品質稽核 6. 儀器校驗人員訓練 7. 進收料員課程
電氣課	1. 腐蝕基座更換作業標準 2. 軋鋼機設備停機開關車聯繫作業標準 3. 軋機馬達冷卻送風開關 4. 調整加熱爐爐內擋板檢測器
機械股/整備股	1. 瓦斯切割器使用安全作業標準 2. 生產線維護操作安全作業標準 3. 軋機鼓風機皮帶更換操作說明 4. 氣液壓安全作業標準 5. 弓型器強制輓與固定輓維修作業 6. 天車維修安全作業標準

(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。

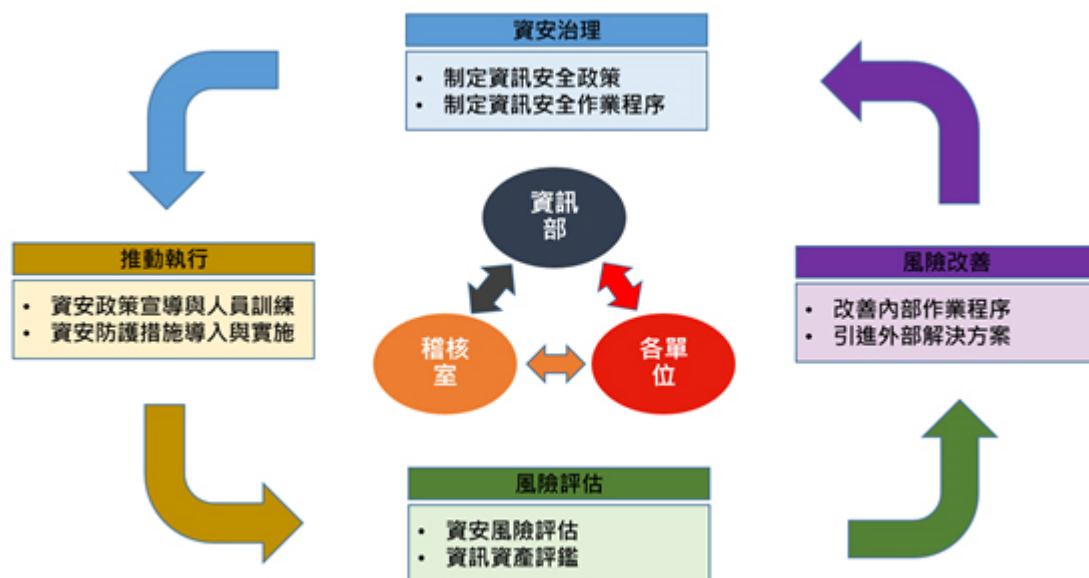
- 2、最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：無。

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：

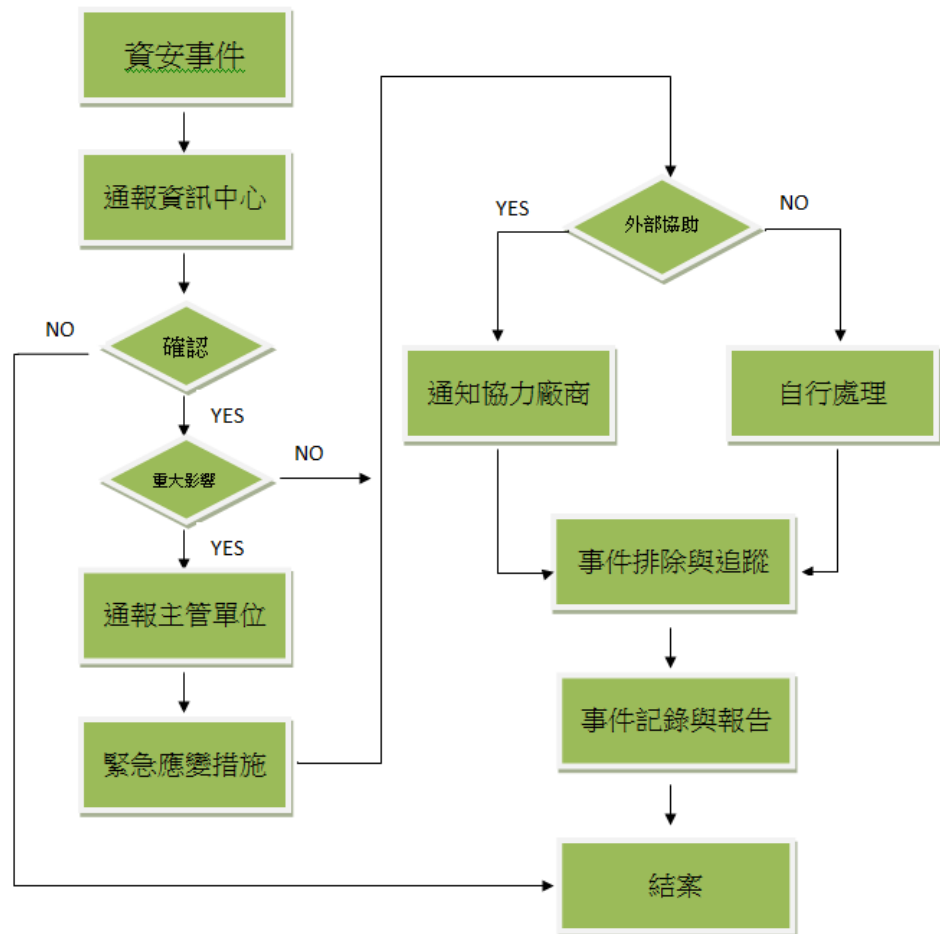
本公司資訊安全管理機制，包含以下三個面向：

- 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1)	113/11~120/11	中期授信合約	無
		113/12~114/12	短期授信合約	無
	第一銀行(註2)	114/3~121/3	中期擔保放款合約	無
	王道銀行(註3)	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
		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1：中期週轉金額度暨短期額度，合計動用餘額不得逾新台幣20億元整。

註2：中期週轉金額度暨廠房設備長期額度、建廠設備購置之遠期國外信用狀及短期額度，合計動用餘額不得逾新台幣25億元整。

註3：於114/3由第一銀行提前代為清償。

伍、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	一一三年度	一一二年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	4,516,645	3,905,531	611,114	16%
不動產、廠房及設備	4,441,745	4,593,478	-151,733	-3%
無形資產	5,552	6,763	-1,211	-18%
其他資產	1,231,938	941,786	290,152	31%
資產總額	10,195,880	9,447,558	748,322	8%
流動負債	3,882,389	3,885,637	-3,248	0%
非流動負債	2,108,121	1,603,276	504,845	31%
負債總額	5,990,510	5,488,913	501,597	9%
股 本	1,903,277	1,903,277	0	0%
資本公積	396,008	384,489	11,519	3%
保留盈餘	603,513	563,417	40,096	7%
其他權益	1,080,825	847,875	232,950	27%
非控制權益	221,747	259,587	-37,840	-15%
權益總額	4,205,370	3,958,645	11,276	0%

分析說明（變動達 20% 且 10,000 千元者）：

1. 其他資產增加 290,152 千元，主係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利益增加及增加投資性不動產所致。
2. 非流動負債增加 504,845 千元，主係借新還舊，同時改善財務結構，提高流動比率。
3. 其他權益增加 232,950 千元，主係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利益增加所致。

二、財務績效

單位：新台幣千元

	一一三年度	一一二年度	增(減)金額	變動比例 (%)
營業收入淨額	\$9,724,332	\$9,365,089	\$359,243	4%
營業成本	<u>9,483,808</u>	<u>9,112,774</u>	<u>371,034</u>	4%
營業毛利(損)	240,524	252,315	-11,791	-5%
營業費用	<u>206,811</u>	<u>203,932</u>	<u>2,879</u>	1%
營業淨利(損)	33,713	48,383	-14,670	-30%
營業外收入及支出	<u>11,233</u>	<u>-11,098</u>	<u>22,331</u>	201%
稅前淨利(損)	44,946	37,285	7,661	21%
所得稅(費用)利益	<u>-25,256</u>	<u>-7,298</u>	<u>-17,958</u>	-246%
稅後淨利(損)	<u>\$19,690</u>	<u>\$29,987</u>	<u>-10,297</u>	-34%

增減比例變動分析說明：

1. 營業淨利：全年度淨利減少 14,670 千元(-30%)，主係鋼筋價格下跌但電價及天然氣雙漲，造成成本不減反增，影響噸利減少所致。

2. 營業外收入及支出：主係受匯率影響的金融資產評價損益與兌換損益所致。主係受新台幣兌美元匯率波動影響，本公司因外購鋼胚而承做的衍生性金融商品因此產生損益所致。
3. 稅前淨利及稅後淨利：增加原因詳 1~2 原因分析。
4. 所得稅費用：增加原因係 113 年度稅前淨利增加，同時因股利收入減少造成永久性差異增加所致。
5. 預計未來一年度銷售數量及其依據：
電價、天然氣甚至水費皆持續調漲，而 2026 年即將課徵的碳費，進一步加重鋼鐵業的營運成本；此外，房市方面因受到政府限貸令的影響，整體市場呈現「量縮價穩」的局面。然而，政府公共工程持續推動，電子大廠的擴廠投資需求穩健，加上近期國際鋼鐵原物料價格趨於弱勢，雖然廢鋼原料行情仍具支撐，鋼筋價格短期內難有大幅回落。整體而言，市場雖然審慎觀望，但仍有穩步向前的發展空間。
6. 對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫
因應環保議題，未來生產成本只會逐步上升，鋼筋價格亦將維持在相對穩定且較高的水準；為積極響應政府 2050 淨零減碳政策，並確保企業的長期競爭力與可持續發展，我們規劃新建一座軋鋼廠，同時針對現有的煉鋼設備進行升級與改善，以提升能源使用效率、降低碳排放，並進一步優化生產流程。此外，透過技術革新與設備自動化的導入，我們將持續提升產能與產品品質，以滿足市場需求，強化企業競爭優勢，為未來的綠色鋼鐵產業發展奠定穩固基礎。

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
239,202	-292,364	-156,753	658,929	449,014	不適用	不適用

現金流量情形分析：

- (1)營業活動：營業活動淨現金流出主係稅前淨利 44,946 千元，加回折舊與攤銷 328,261 千元，扣除存貨增加 663,653 千元等主要因素所致。
- (2)投資活動：投資活動淨現金流出主係購置不動產、廠房及設備所致。
- (3)籌資活動：籌資活動淨現金流入主係增加長期借款所致。

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	一一三年度	一一二年度	增（減）
現金流量比率（%）	-7.53	2.83	-10.36
現金流量允當比率（%）	25.37	50.64	-25.27
現金再投資比率（%）	-2.79	1.15	-3.94

(1)上表係合併比率。

(2)增減比例變動分析說明：

①現金流量比率減少，主係存貨大幅增加，影響營業活動現金流量流出所致。

②現金流量允當比率減少，原因同①，一樣受存貨增加影響所致。

③現金再投資比率減少，也是因為營業活動受存貨增加影響，導致淨現金流出，因此影響再投資比率。

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
449,014	723,460	(813,214)	359,260	不適用	不適用
一一四年度現金流量變動情形分析（資料來源：114 年度預算）： 營業活動：未來考量新建軋鋼廠及煉鋼廠改造都有重大設備投資，將適度的降低存貨庫存，減少資金壓力，預估 114 年度營業活動呈現淨現金流入的狀況。 投資活動：主係海光新建一座軋鋼廠，同時針對現有的煉鋼設備進行升級與改善。 籌資活動：預計籌措長期借款除支應設備改造同時改善財務結構。					

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：

本公司之子公司億昌公司與証統公司於 113 年 4 月經董事會通過以原億昌公司為存續公司，証統公司為消滅公司進行合併，合併基準日為 113 年 6 月 1 日，証統公司一切權利義務合併後由原億昌公司概括承受。合併後存續公司原億昌公司更名為証統公司。本公司於 113 年 10 月收購非集團內股東持股，致本公司持股証統公司(原億昌公司)比例增加至 85.46%。証統公司係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：113 年認列証統公司(原億昌公司)投資損失分別為 97,880 千元、台灣鋼聯股利收入為 41,939 千元。

3、改善計畫：

因應電價調整，重新訂定報價模式，積極開發新客戶，爭取訂單量，提高產能利用率，同時加速廢水廠之業務推展，以提高公司獲利能力。

4、未來一年投資計畫：無。

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 受美國關稅政策影響，通膨率降幅不如預期，美國聯準會(FED)目前仍維持利率不變，僅釋出 2025 年可能進行兩次降息訊號。另一方面，台灣因水電成本雙漲，推動物價上揚，加速通膨壓力，未來升息機會增高，為避免對金融與房市產生嚴重衝擊，短期內利率仍將維持現狀，以觀察後續經濟變化與市場反應。	近期台灣維持政策利率在 2%，但受水電成本上漲、通膨壓力增強，以及全球經濟變動影響，未來仍存在升息風險，但長遠來看，帶通膨趨於和緩後，預期美國聯準會(FED)仍會逐步降息，後續仍須觀察降息幅度對公司資金壓力減少的影響。
	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 180,000 千元與資金貸與 3.5 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	針對現有的煉鋼設備進行升級與改善。	總投資金額預計 28 億元。

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	美國總統川普宣布對所有進口鋼鐵和鋁材徵收 25% 的關稅，取消多國豁免條款。此政策可能引發全球貿易報復，影響國際鋼價波動。在能源方面，經濟部推動「展綠、增氣、減煤、非核」政策，目標 2025 年再生能源發電占比達 20%，天然氣發電占比達 50%，同時減少燃煤發電，推動非核家園。隨著環保法規趨嚴，相關減碳與綠能轉型成本將持續上升，相關的環保成本預期只增不減。	本公司配合政府 2050 淨零碳排目標，計畫改善煉鋼部分設備，並於小港煉鋼廠現址旁新設一座軋鋼廠，以實現煉軋製程一體化，提升生產效率，並有效降低電力與能源消耗。本公司屬於內需型產業，雖美國關稅政策對營運無直接影響，然國際鋼價的波動仍可能間接牽動原料成本變動，對整體營運產生影響，後續仍須持續觀察相關市場動態與政策發展。
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

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

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

(2)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。

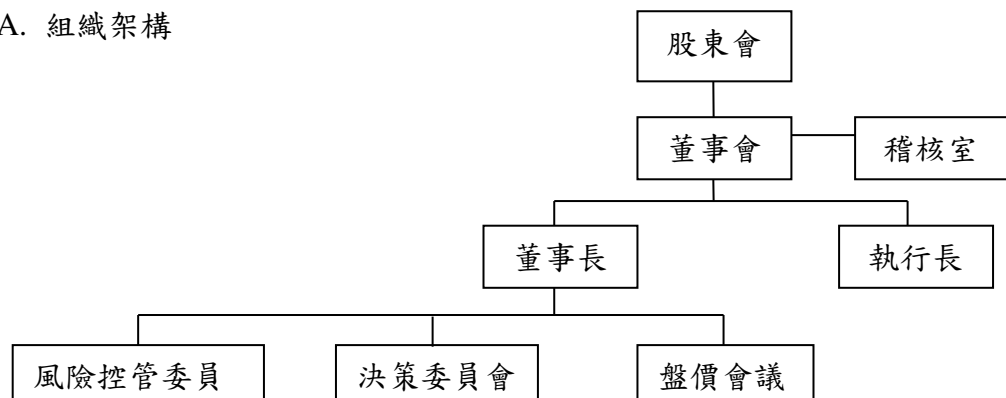
(2)工繳費用：係指上述生產過程中所需投入的人工、物料與製造費用。

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
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：

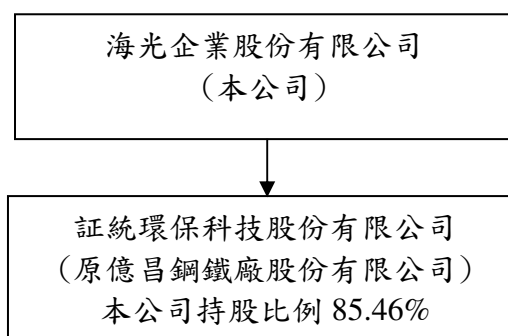
本公司之子公司-証統環保科技(股)公司均無從事背書保證、資金貸與他人及從事衍生性商品之交易。

陸、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
証統環保科技(股)公司 (原億昌鋼鐵廠(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、加工及買賣以及鋼線鋼纜、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：無。

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
証統環保科技(股)公司 (原億昌鋼鐵廠(股)公司)	董事長	海光企業(股)公司代表人黃韋翰	18,801,395	85.46%
	董事	海光企業(股)公司代表人黃燦明		
	董事	海光企業(股)公司代表人蔡美松		
	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	-	-

(二)各關係企業營運概況（113 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)
証統環保科技(股)公司 (原億昌鋼鐵廠(股)公司)	220,000	1,443,612	561,431	882,181	114,831	(82,628)	(115,907)	(5.27)

(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、其他必要補充說明事項：無。
- 四、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

