

股票代碼：2038

海 光 企 業 股 份 有 限 公 司

中 華 民 國 一 〇 九 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 〇 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：財務部協理 (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：黃 崇 烈

職稱及電話：業務部副理 (07)8021011

電子郵件信箱：lieh@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：吳秋燕、王兆群

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.....	11
二、公司沿革.....	11
參、公司治理報告	
一、組織系統.....	13
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 ...	14
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	19
四、公司治理運作情形.....	23
五、會計師公費資訊.....	47
六、更換會計師資訊.....	47
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.....	50
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.....	52
三、股權分散情形.....	52
四、主要股東名單.....	53
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.....	64
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.....	79
六、重要契約.....	84
陸、財務概況	

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表.....	85
二、最近五年度財務分析.....	89
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	94
四、最近年度財務報告.....	95
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	164
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.....	247
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.....	247
二、財務績效.....	247
三、現金流量.....	248
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	249
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.....	249
六、風險事項.....	250
七、其他重要事項.....	251
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料.....	254
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	255
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.....	255
四、其他必要補充說明事項.....	255
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.....	255

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

本公司一〇九年鋼筋銷售數量為 50.28 萬噸，較去年度成長 6%，營業收入淨額為 76.39 億元，較去年度減少 4.0%，淨利為 1.58 億，較一〇八年度虧損 2.53 億元大幅度改善，主要原因如下：

1. 國內鋼筋需求暢旺：本公司一〇九年鋼筋銷售數量較去年同期增加 3.0 萬噸，主要原因是國內鋼筋需求主要來自於住宅需求房地產市場、基礎建設公共工程、廠房興建，而一〇九年因南部中小坪數住宅銷售暢旺、前瞻基礎建設施工率提升、大型電子業與台商回台建廠，致一〇九年全台鋼筋消費量較一〇八年增加 22.5 萬噸，尤其是南部市場熱度與成長率更優於中北部。
2. 國際鋼價逐步上漲：一〇九年初 covid-19 疫情，由中國往外蔓延，導致全球經濟活動急凍，國際鋼價因終端產品需求減少而急速下跌到 109 年 3 月底觸底後，因 covid-19 疫情封城，影響各鋼廠、礦場開工率、稼動率下跌，不但導致鋼品產量減少，且上游鐵礦砂、廢鋼、小鋼胚也隨之產出減少，在各類鋼材供需兩端同時減少的情況下，全球各類鋼材重新達到供需均衡；隨後因各國政府(尤其是中國及美國)陸續推出各項刺激經濟成長的基礎建設、低利貸款與各類補貼措施實施下，出現全球鋼材需求大於供給的情況，國際與國內鋼價從 109 年 3 月起遂逐步穩定回升，到了 109 年 11 月 covid-19 疫苗開發成功上市後經濟活動回復的預期心理刺激下，各類基礎金屬與原物料價格呈現大漲。

展望未來，從全球鋼材供需看鋼價，在各國擴大基礎建設用以拉抬經濟活動的刺激下，鋼材需求量可望持續增加，再加上中國大陸仍持續調控抑制鋼鐵產能，全球鋼材大致維持供需平衡，鋼價可望穩定上漲；另一方面，從海光公司自身的競爭力看，109 年底進行的電弧爐與精煉爐設備與製程改善已於 110 年 2 月底改造完成，不但有效降低電力、副原料耗用成本外，對於產品品質的控管更佳；而轉投資公司-証統環保公司的扣件表面處理製程代工的先期投資 4 條生產線與廢水處理業務，預計 110 年 7 月取得相關執照進行量產；綜合上述三點，本公司對 110 年的營運抱

持審慎樂觀的態度。

茲將一〇九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

	109 年	108 年	變動比率 (%)
營業收入淨額	7,639,496	7,953,592	-4%
營業成本	7,302,235	8,147,982	-10%
營業毛利（損）	337,261	(194,390)	273%
營業費用	133,722	118,788	13%
營業淨利（損）	203,539	(313,178)	165%
營業外收入（支出）	(5,636)	(3,498)	-59%
稅前淨利（損）	197,903	(316,676)	163%
稅後淨利（損）	158,031	(253,584)	162%
稅後每股淨利（損）	0.87	(1.40)	162%

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	
	109 年	108 年	109 年	108 年
全台	580.80	561.94	814.48	871.70
海光	49.64	46.08	30.47	29.36
比率	8.5%	8.2%	3.7%	3.4%

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	
	109 年	108 年	109 年	108 年	109 年	108 年
全台	632.44	598.40	569.78	547.22	11.70	14.75
海光	50.28	47.29	50.28	47.29	0	0
比率	8.0%	7.9%	8.8%	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、預算執行情形：

一〇九年度實際營業收入淨額為 7,639,496 千元，預算達成率為 103%，營業毛利較預算增加 290,254 千元，稅前淨利 197,903 千元，較預算數淨損 33,130 千元增加 231,033 千元，請參閱下表：

單位:噸、千元

項 目	實 際 數	預 算 數	差 異 數	達成率(%)
鋼筋銷售量	502,771	457,000	45,771	110%
營業收入淨額	7,639,496	7,414,000	225,496	103%
營業成本	7,302,235	7,366,993	(64,756)	99%
營業毛利(損)	337,261	47,007	290,254	717%
營業費用	133,722	87,879	45,843	152%
營業淨利(損)	203,539	(40,872)	244,411	498%
營業外收入(支出)淨額	(5,636)	7,742	(13,378)	-73%
稅前淨利(損)	197,903	(33,130)	231,033	598%
稅前每股盈餘(元)	1.09	(0.17)	1.26	641%

註：以上係本公司個體財務資訊。

三、財務收支及獲利能力分析：

年 度		109 年	108 年	
比 率				
項 目				
財務 結構	負債佔資產比率（％）		59.3	58.6
	長期資金佔固定資產比率（％）		194.2	153.6
獲利 能力	資產報酬率（％）		2.7	(2.6)
	股東權益報酬率（％）		5.2	(8.2)
	佔實收資	營業淨利(損)(%)	11.2	(17.3)
	本額比率	稅前純益(損)(%)	10.9	(17.5)
	純益(損)率（％）		2.1	(3.2)
	稅後基本每股盈餘（新台幣元）		0.87	(1.4)

註：以上係本公司個體財務資訊。

四、研究發展狀況

1. 軋鋼廠小尺寸鋼筋生產效率與製程改善：本公司小尺寸鋼筋生產效率低於中

大尺寸效率甚大，為提升小尺寸生產效率並穩定供應客戶所需，以提昇本公司接單與出貨量，預計 110 年第 1 季~第 2 季開始進行小尺寸鋼筋生產效率與製程改善。

2.研究電弧爐製程應用於廢汙泥資源化與再利用。

五、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.繼續擴增扣件表面處理製程產線。
- 3.配合建置太陽能發電系統，整建或擴建廠房，預計三年內建置完成五處太陽能發電系統。
- 4.擴增裁剪、彎曲、成型加工產能。
- 5.運用各種財務工具降低利息負擔暨改善財務結構。

(二)、產銷政策

- 1.監控市場行情波動適時調節庫存以避免存貨跌價損失及提高應收帳款及存貨週轉率，避免資金積壓。
- 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

觀察近期國際經濟情勢，儘管全球疫情再度惡化，主要國家重啟嚴格管控措施，不過對於製造業影響有限，歐美製造業PMI仍維持擴張態勢。在國內方面，受惠於疫情持續帶動遠距商機湧現，加上時序進入5G世代，使得半導體需求暢旺，產能供不應求，令電子機械業廠商對當月與未來半年景氣仍維持一定

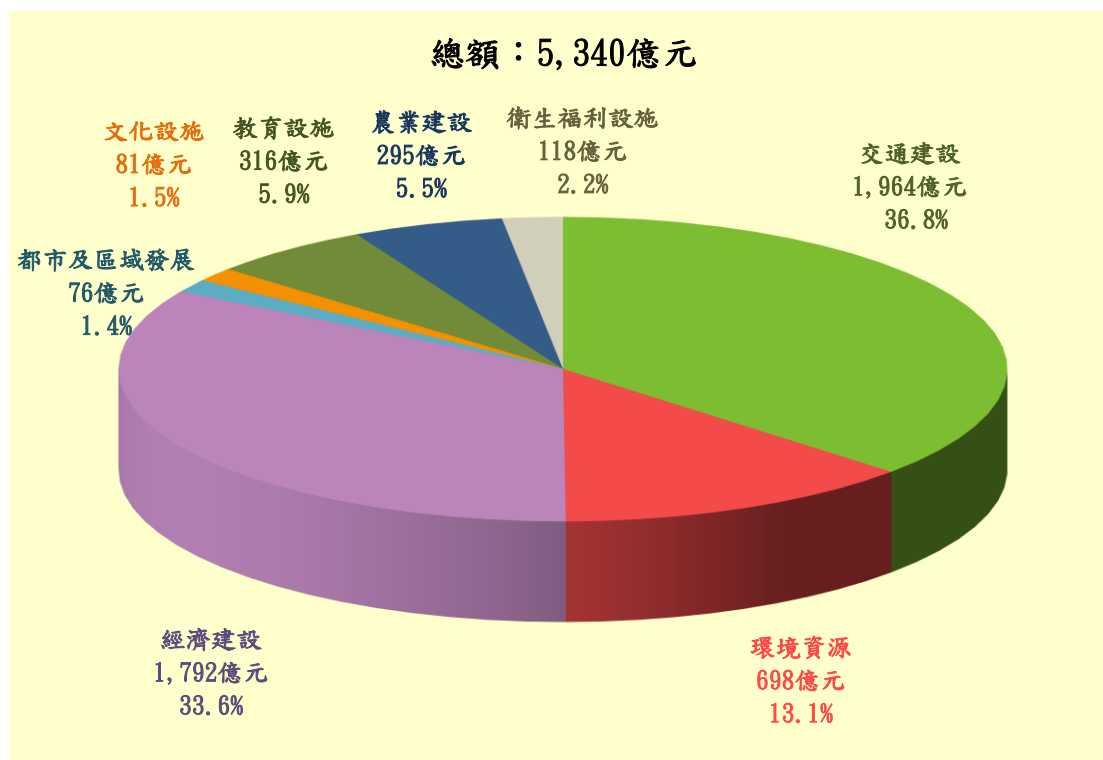
的樂觀程度。傳統產業則受惠於國際原油與原物料價格走高，傳統產業需求漸次回溫，使得傳統產業對景氣看法更為樂觀。服務業方面109年第四季、110年第一季的國內旅遊、聚餐旺季均出現難得一件的榮景，加上台股表現亮眼，投資人獲利豐厚下，拉抬證券業與餐旅業對當月景氣看法轉強。營建業方面，受限於近期鋼筋成本高漲，且混凝土料源供應吃緊情況尚未解除，加上先前房市交易較為熱絡，基期相對墊高，且未來政府仍將動態性調整政策的走向，令不動產投資觀望氛圍較為濃厚，顯然未來半年房市將處於調整期，使得營建業者對於未來半年景氣看法多以謹慎態度視之，但營建業對房屋與土地價格仍舊維持持續上漲的預期，對銷售量保守是因國內各項民間與公共建設起動下，相關建築、裝潢工人奇缺無比，延緩工程進度與營收入帳時間，加之，房地產價格上漲引來中央銀行相關管制措施的保守預期心理。最後，針對2021年總體經濟而言，台經院預測2021年國內經濟成長率為4.30%，較2020年11月預測上修0.29個百分點。

從需求面分析

公共工程

因應新冠肺炎疫情導致大環境不佳，政府藉由投入更多公建支出帶動國內經濟發展且為強化下一世代生活所需的基礎建設，並厚植國家長期發展潛能，政府透過公共建設與政府投資帶頭拚經濟，讓我國公建經費規模屢創新高，政府除在總預算之外，另依前瞻基礎建設特別條例第7條規定，2021年預算編製以軌道、水環境、綠能、數位及城鄉等8大項目為主軸之前瞻基礎建設計畫第3期特別預算案，以期透過「加大、加碼、加速」擴大公共建設投資，帶動產業創新發展，振興經濟創造就業，全力縮短區域落差，讓全民都能享有優質國家建設及生活品質，達成全面提升國家長期競爭力之目標。

110 年度總預算編列公共建設計畫經費 1,324 億元，較上年度減少 251 億元，約減 15.9%，主要係減列撥充農村再生基金最後 1 年經費 276 億元。以上總預算編列數 1,324 億元，加計前瞻基礎建設計畫特別預算編列 1,041 億元，以及營業與非營業特種基金編列 2,975 億元，合共 5,340 億元，較上年度增加 962 億元，約增 22%，將續支應國內各項基礎設施所需經費，以蓄積國家經濟實力；公共建設計畫各建設別分配情形如下圖。

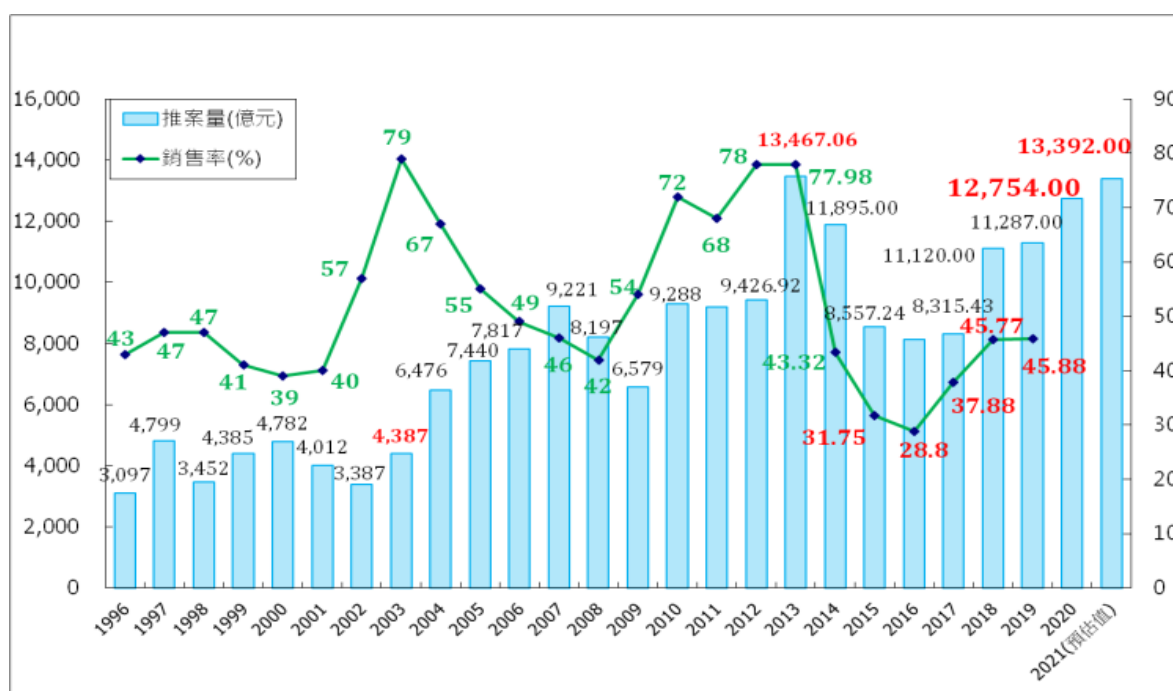


前瞻基礎建設第一期(106~107年)的預算編列大都是先期的評估與研究，第二期(108~109年)開始之後將會慢慢進入動工階段，其重大公共建設工程包括桃園、嘉義、台南的鐵路地下或高架化工程、桃園、台中、台南、高雄地區的捷運、輕軌建設或延伸工程，工程高峰期應該是落在第三期(110~111年)，包括中南部地區的觀光鐵道工程、道路品質改善工程、河川、排水及海岸防護之防洪綜合治理工程、雨水下水道建設、農田排水、埤塘、圳路改善工程及省道橋梁改建工程，公共工程對建築鋼材的需求，在將會近幾年明顯釋放，未來整體市場需求將有利鋼筋產業之發展。

房地產市場

新冠肺炎肆虐全球，導致各國經濟大幅衰退，2020 年國內房地產在台商回流、錢多利率低的經濟環境下，房市景氣逐漸呈現「南熱北溫」，並且出現投機炒房情事，導致全台房價再度反轉攀升，根據經濟部統計數據，台商回流資金已超過 1.1 兆元，並且實際到位已有 6,200 多億元，此外，根據財政部公布資訊，境外資金匯回專法實施迄 2020 年 9 月 30 日，已引導 2,254 億元資金申請匯回，其中獲准並已實際匯回 2,157 億元，中央銀行也估計，該專法實施至今年六月期滿，預計匯回金額可超過 4,000 億元。由此了解，當前在低利環境，加上新冠肺炎防疫有成，加以行政院主計處公布 2020 年經濟成長率 2.54% 全球名列前茅，同時每人 GDP 也提高至 28,180 美元。此外，更預測 2021 年經濟成長率 3.83%，每人 GDP 將跨越三萬美元門檻至 30,038 美元，導致不少人爭相挹注資金於股市，股價指數也隨之再創新高超過 17,000 點，另外，更有不少業者預期未來房市將會複製過往經驗，再度邁入成長軌道，正大肆購地推案或購買(囤積)工業地興建廠房。

2020 年中南部市場出現價量齊揚，今年整體市場在預售推案量緩增情勢下，應是朝「價量緩增」方向發展；根據住展雜誌公布數據，2016 年北台灣新成屋、預售屋總推案量 8,132.59 億元，2018 年攀升至 1.11 兆元，2019 年增加至 1.13 兆元，2020 年則再增加至 1.28 兆元(請參閱下表-房地產推案量趨勢圖)，主要原因在於台商回流投資擴廠，所衍生桃園以南部分地區，尤其是台南市在台積電南科設廠產業群聚效應下，2020 年台南科學園區就業人數已超過 7 萬 8,000 人，因應台積電設廠，再加上台商回流需求，預估 2 年內將再增加 1 萬人的就業機會，導致南科周遭地區例如善化、新市、永康等地，房價從每坪 15 萬元飆升到 25~28 萬元者比比皆是，惟漲幅普遍超過 30%，勢必又會帶動周邊房價跟著上漲；而更值得關注的是，城鄉差距拉大以及竹科效應所導致投資性需求逐年增加，房價居高不下之發展趨勢。



綜合上述因素，未來房市、工廠、商辦成交量有機會持續呈現量增的走勢。

從供給面分析

鋼筋市場因涉及相關產品認證，故無國外鋼筋供給僅國內鋼筋廠供應台灣所需，而國內鋼筋供給量主要來自煉軋一貫廠與規模較小的單軋廠，煉軋一貫廠因製程關係，鋼筋產量與品質穩定，但單軋廠主要原料(小鋼胚)來源為大陸、國內電爐廠及俄羅斯，但國內供給量甚小，主要來自國際市場，自109年第二季開始至今國際鋼價上漲後，國際小鋼胚價格居高不下導致單軋廠外購鋼胚已毫無利潤下，來自單軋廠的鋼筋供給量大幅縮減，單軋廠在台灣鋼筋市場的競爭力每況愈下，市場占有率漸由各地區的煉軋一貫廠集中的趨勢持續進行中。

外部競爭環境

總體經濟情勢

北半球面臨冬季疫情反撲嚴重，主要國家重啟嚴格管控措施，當前的限制措施雖導致服務業景氣萎縮，不過對於製造業影響有限。目前已有多個國家開始進行疫苗接種工作，不過初期疫苗數量有限，且儲存、運輸方式困難，也讓施打普及化的難度增加，加上近期美國、南非、英國等國皆發現變種病毒，

疫苗有效性仍待各國檢測。不過，隨著各國逐漸跟進，在疫苗逐漸普及的情況下，一般預期，全球經濟到2021年底或2022年初，將恢復到疫情前的產出水準。

在國內方面，傳產需求漸次回溫，紡織、家電、車市、建材、包裝等市場需求緩步復甦，配合國際油價走高，有助於石化原料產品報價持續走揚。再者，全球汽車、家電及營建業市場需求維持熱絡，加上鋼鐵下游廠商看好未來前景，以致提貨意願轉強，帶動國內外鋼材報價調漲，故有超過六成以上的化學工業與鋼鐵基本工業廠商看好當月景氣。在資訊電子業方面，晶圓代工產能依舊供不應求，且DRAM市場供需調整提前結束，庫存已有效獲得去化，加上驅動IC等零組件缺貨問題嚴重，促使下游終端業者加價備料，帶動面板產業價量齊揚，使得電子機械業者看好當月景氣的比例超過看壞。至於在未來半年景氣看法上，有鑑於半導體晶片供需依舊吃緊、封測需求續強，加上全球鋼品市場需求增溫，國際原物料價格上漲，帶動鋼鐵產業產品報價維持漲勢，促使下游業者積極回補庫存，使得電子機械業與鋼鐵基本工業廠商看好未來半年景氣。

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，市場占有率漸往諸如本公司煉軋一貫廠集中，單軋廠漸趨邊緣化的情況下，南部一家扮演價格破壞者的小型單軋廠因此發生財務困難退出市場，每月約1萬噸左右的市場空缺將由現有南部鋼廠-海光、威致、協勝發瓜分，南部地區長期以來較中北部市場競爭更激烈的情況將因此扭轉，但既有的煉軋鋼一貫廠透過設備改造後，也陸續投入市場競爭中。

法規環境

依經濟部公告自今（2021）年元旦起正式上路的《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），規範契約容量5,000kW以上用戶，必須在5年內設置契約容量10%的再生能源，因本公司契約容量已達強制設置標準，為因應此項法令變更，需另行投資約2.5億用於建置再生能源發電裝置。

整體來看，內需與外需同步轉好，使得2021全年經濟成長幅度較2020年為高。因此，根據台經院最新預測結果，2021年國內經濟成長率為4.30%，較2020

年11月預測上修0.29個百分點。

因此本公司對今年國內鋼筋消費量與價格持逐步觀察國際情勢的審慎態度，109年國內鋼筋消費量為569.78萬噸，估計110年全台的鋼筋消費量將達到600萬噸左右，海光全台市佔率約為8.5%~9.0%，因此估計110年度銷售數約54萬噸。

未來公司發展策略

本公司 110 年度營運發展策略將有五個重點：

- 一、 煉鋼製程與設備改造已於 110 年 2 月完成並試車，後續將持續進行設備調教與製程改善致原預計成本樽節目標。
- 二、 軋鋼小尺寸鋼筋產量與效率提升改善。
- 三、 軋鋼廠儲區改善。
- 四、 因應再生能源條例建置太陽能發電設備投資案。
- 五、 子公司扣件製程表面處理製程(電鍍、熱處理、廢水處理)服務達量產及業務擴展。

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。

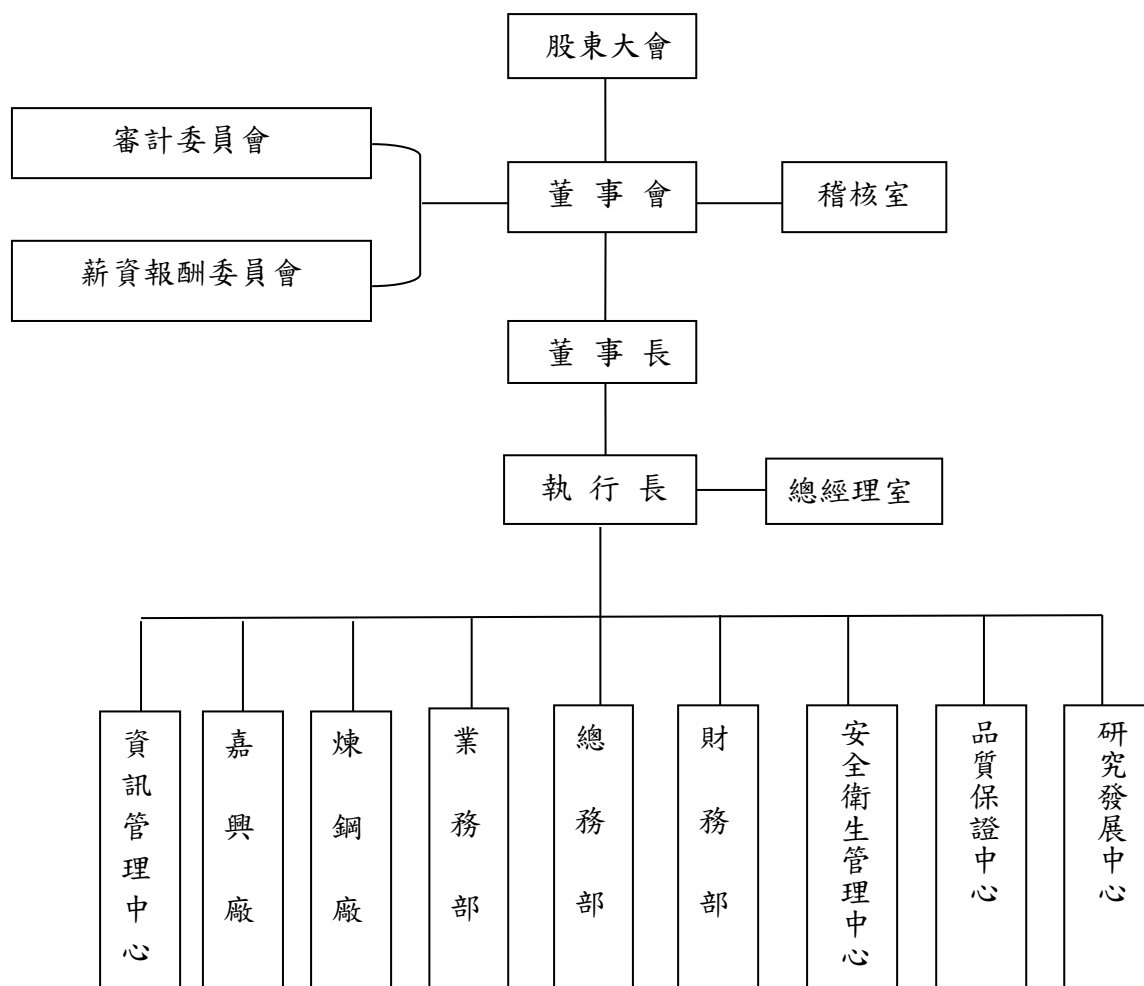
106 年--9 月以未分配盈餘 86,316,440 元轉增資，增資後股本總額為 18.13 億元。

110 年--2 月煉鋼廠 B 爐電爐出鋼方式與精煉爐改造完成。

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
煉鋼廠	掌理煉鋼設備人員生產流程安排及煉鋼鑄造生產
嘉興廠	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
總務部	負責總務、人事、資材及地磅等事宜
品質保證中心	負責原物料、成品及生產流程之品保制度管控等事宜
安全衛生管理中心	負責環保及安全衛生業務的函報、督導及檢查等事宜
研究發展中心	負責製程改善、生產技術改良及新產品開發等事宜
資訊管理中心	負責全公司資訊系統之規劃、推行等事宜

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

(一) 董事及監察人資料 (截至 110 年 4 月 20 日)

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	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			股數	持股比率	職稱	
董事長	中華民國臺灣	黃韋翰	男	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 明耀鋼鐵(股)董事長 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)公司董事長代表人 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	2,165,726	1.2	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)公司董事				
	中華民國臺灣	代表人：吳勇次	男	109.6	3年	84.6	1,474,512	0.81	1,474,512	0.81	2,434,954	1.34	0	0						
董事	中華民國臺灣	劉明潭	男	109.6	3年	100.6	1,175,755	0.65	1,175,755	0.65	5,726,251	3.16	0	0	美國舊金山大學資訊碩士 中山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				
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)公司董事暨總經理	董事長	黃韋翰	父子	

	中華民國 臺灣	代表 人： 黃燦明	男	109.6	3 年	105.6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	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	臺灣 高雄市	海明投 資(股) 公司	NA	109.6	3 年	94.6	41,382,074	22.82	41,382,074	22.82	0	0	0	0	0	0	淡江會計系 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	109.6	3 年	107.6	0	0	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	41,382,074	22.82	0	0	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	喬治亞聯合事務所會計 師事務合夥會計師 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	109.6	3 年	94.6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
獨立 董事	中華民國 臺灣	楊昌禧	男	109.6	3 年	97.4	0	0	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	詹進義	男	109.6	3 年	97.4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	中山大學 EMBA 喬治亞聯合會計師事務 所合夥會計師	喬治亞聯合會計師事務 所合夥會計師 臺灣絲織開發(股)公司 董事長 永記造漆工業(股)公司 獨立董事	無		
獨立 董事	中華民國 臺灣	陳柏中	男	109.6	3 年	108.6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	國立台北大學法律系司 法組	柏林律師事務所主持律 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 110 年 4 月 20 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%)

主要股東為法人者其主要股東

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.董事及獨立董事所具專業知識及獨立性之情形

條 件 姓 名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註)										兼任其 他公 開發 行公 司獨 立董 事家 數
	商務、法務、財 務、會計或公司業 務所須相關科系 之公私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、律師、 會計師或其他與公司 業務所需之國家考試 及格領有證書之專門 職業及技術人員	商務、法務、 財務、會計或 公司業務所 須之工作經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
黃韋翰			✓							✓		✓	✓	0
劉明潭			✓							✓		✓		0
玉展投資(股)公司 代表人：吳勇次			✓							✓		✓		0
佑明投資(股)公司 代表人：黃燦明			✓							✓		✓		0
海明投資(股)公司 代表人：洪國瑜		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
海明投資(股)公司 代表人：陳石城	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		1
楊昌禧		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
詹進義		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
陳柏中		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

註：各董事、獨立董事於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

(1)非為公司或其關係企業之受僱人。

(2)非公司或其關係企業之董事、監察人（但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，不在此限）。

(3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

(4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。

- (5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7)非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依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七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9)未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

截至 110 年 4 月 20 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			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		
													監察人	黃筱雯		
總經理	中華民國臺灣	劉明潭	男	106.02	1,175,755	0.65	5,726,251	3.16	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)公司負責人 億昌鋼鐵廠(股)公司董事	執行長	黃燦明	註 1	
													董事長特助	蔡美松		
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	37,834	0.02	0	0	0	0	海洋學院輪機系 本公司嘉興廠廠長	無	無			
嘉興廠廠長	中華民國臺灣	陳景華	男	109.7	0	0	0	0	0	0	淡江大學輪機系 本公司嘉興廠副廠長	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 本公司業務部副理	無	無			

財務部 協理	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	
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助理	無	無	

註1：黃燦明、蔡美松為夫妻，其與董事長-黃韋翰、監察人-黃筱雯為子女關係。

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 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	1,673	1,673	0	0	0	0	42	294	1.08	1.31	2,640	3,840	0	0	0	0	0	0	2.76	3.88	10
副董事長	玉展投資 (股)公司	418	418	0	0	0	0	0	0	0.26	0.28	0	0	0	0	0	0	0	0	0.26	0.28	無
	代表人: 吳勇次	0	0	0	0	0	0	42	294	0.03	0.19	2,529	2,529	108	108	0	0	0	0	1.70	1.96	無
董 事	劉明潭	418	418	0	0	0	0	42	294	0.29	0.48	2,409	2,409	108	108	0	0	0	0	1.88	2.16	無
董 事	佑明投資 (股)公司	418	418	0	0	0	0	0	0	0.26	0.28	0	0	0	0	0	0	0	0	0.26	0.28	無
	代表人: 黃燦明	0	0	0	0	0	0	42	294	0.03	0.19	2,400	2,400	108	108	0	0	0	0	1.61	1.87	無
董 事	海明投資 (股)公司 洪國瑜	418	418	0	0	0	0	35	35	0.29	0.30	0	0	0	0	0	0	0	0	0.29	0.30	無

董 事	海明投資(股)公司 陳石城	223	223	0	0	0	0	14	77	0.15	0.20	0	0	0	0	0	0	0	0	0.15	0.16	無
獨立董事	楊昌禧	542	542	0	0	0	0	21	21	0.36	0.38	0	0	0	0	0	0	0	0	0.36	0.38	無
獨立董事	詹進義	542	542	0	0	0	0	21	21	0.36	0.38	0	0	0	0	0	0	0	0	0.36	0.38	無
獨立董事	陳柏中	542	542	0	0	0	0	21	21	0.36	0.38	0	0	0	0	0	0	0	0	0.36	0.38	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，109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。

註1：原董事洪國瑜於109年6月股東常會全面改選董事後，改以海明投資(股)公司當選法人董事，代表人為洪國瑜。

註2：原監察人陳石城於109年6月股東常會全面改選董事後，改以海明投資(股)公司當選法人董事，代表人為陳石城。

(二)、監察人之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額占 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
		報酬(A)		酬勞(B)		業務執行費用(C)				
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
監察人	王漢昌	195	195	0	0	16	268	0.13	0.31	無
監察人	陳石城	195	195	0	0	23	212	0.14	0.27	無
監察人	海明投資(股)公司	195	195	0	0	0	0	0.12	0.13	無
	代表人：黃筱雯	0	0	0	0	16	268	0.01	0.18	無

註1：原監察人於109年6月到期，不再設置監察人，本公司依證券交易法規定，於109年6月股東常會設置審計委員會，審計委員會由全體獨立董事組成，代替監察人職責。

(三)、總經理及副總經理之報酬

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	2,400	2,400	108	108	0	252	0	0	0	0	1.59	1.85	無
總經理	劉明潭	2,409	2,409	108	108	0	252	0	0	0	0	1.59	1.85	無
董事長特別助理	慕美松	2,400	2,400	108	108	0	0	0	0	0	0	1.59	1.68	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	2,400	2,400	108	108	0	252	0	0	0	0	1.59	1.85	無
總經理	劉明潭	2,409	2,409	108	108	0	252	0	0	0	0	1.59	1.85	無
董事長特別助理	慕美松	2,400	2,400	108	108	0	0	0	0	0	0	1.59	1.68	無
財務部協理	楊建璋	1,032	1,512	61	61	40	292	12	0	12	0	0.72	1.26	無
生產部協理	林富貴	1,191	1,191	70	70	30	30	12	0	12	0	0.82	0.87	無

(五)、分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

截至 110 年 4 月 20 日 單位：新台幣千元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	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	慕美松	0	0	0	0%
	煉鋼廠廠長	羅逸元	0	12	0	0.01%
	生產部協理	林富貴	0	12	0	0.01%
	嘉興廠廠長	陳景華	0	12	0	0.01%
	業務部經理	王振福	0	12	0	0.01%
	財務部協理	楊建璋	0	12	0	0.01%

(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(%)
109 年度		19,348	12.24%	22,312	14.12%
108 年度		13,324	(5.25%)	16,501	(6.51%)

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 109 年個體稅後淨利為 158,031 千元，而 108 年個體稅後淨損為 253,584 千元所致。

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

本公司 109 年 6 月 17 日進行董事改選，選出第 18 屆董事，109 年度董事會開會 6 次(第 17 屆董事會召開 2 次會議、第 18 屆董事會召開 4 次會議)，董事及監察人出席情形如下：

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	6	0	100.00	
副董事長	玉展投資(股)公司代表人:吳勇次	6	0	100.00	
董 事	劉明潭	6	0	100.00	
董 事	佑明投資(股)公司代表人:黃燦明	6	0	100.00	
董 事	海明投資(股)公司代表人:洪國瑜	5	0	83.33	
董 事	海明投資(股)公司代表人:陳石城	4	0	66.67	
獨立董事	楊昌禧	6	0	100.00	
獨立董事	詹進義	6	0	100.00	
獨立董事	陳柏中	6	0	100.00	
前監察人	海明投資(股)公司代表人:黃筱雯	2	0	33.33	109 年 6 月改設置審計委員會，代替監察人職責。
前監察人	陳石城	2	0	33.33	
前監察人	王漢昌	2	0	33.33	

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：詳註 2 說明。

(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 4 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 5 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:本公司於公開資訊觀測站及公司網站發佈董事會重要決議事項重大訊息，並於公司網站公告每次董事會議事錄；於 109 年 6 月 17 日成立審計委員會，並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。

註1：本公司已依證券交易法規定設置審計委員會，不再設置監察人，故監察人於109年6月17日任期屆滿即不再設置。

註2：本公司109年證券交易法第14條之3所列事項如下：

董事會日期	期別	議案內容	獨立董事意見	意見處理
109.03.24	第17屆第12次	●續提子公司-証統環保科技股份有限公司背書保證新台幣1.5億元額度	無異議照案通過	不適用
		●更換簽證會計師為勤業眾信聯合會計師事務所吳秋燕會計師與劉裕祥會計師。	無異議照案通過	不適用
		●配合本公司章程擬修訂本公司「背書保證作業程序」部分條文	無異議照案通過	不適用
		●擬具本公司108年度「內部控制制度聲明書」	無異議照案通過	不適用
109.08.11	第18屆第2次	●因應勤業眾信聯合會計師事務所內部職務調整，自一〇九年第二季開始簽證會計師由吳秋燕、「劉裕祥」會計師更換為吳秋燕、「王兆群」會計師。	無異議照案通過	不適用
		●本公司內部稽核主管異動案。	無異議照案通過	不適用
		●華南銀行新增非避險之衍生性商品交易額度100萬美元。	獨立董事建議：本次新增交易額度仍須依取得或處分資產處理程序暨董事會授權的交易額度辦理。	依修正後通過
109.11.10	第18屆第3次	●註銷子公司-証統環保科技股份有限公司背書保證新台幣1.5億元額度	無異議照案通過	不適用
		●新增子公司-証統環保科技股份有限公司背書保證新台幣9,000萬元額度	無異議照案通過	不適用
		●配合子公司-億昌鋼鐵廠股份有限公司建廠計劃所需資金，本公司擬資金貸與億昌新台幣2.5億元額度	無異議照案通過	不適用
		●本公司內部稽核主管異動案。	無異議照案通過	不適用
		●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。	無異議照案通過	不適用
		●配合法令修訂，修訂本公司「董事會議事規則」、「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人作業程序」，等部分條文。	獨立董事建議：議案說明新增修訂之法令依據如下： 董事會議事規則：金管證發字第1080361934號、「公開發行公司董事會議事辦法」第二條。取得或處分資產處理程序：金管證發字第1070341072號、「證券交易法」第三十六條之一。資金貸與他人作業程序：金管證審字第1080304826號、「證券交易法」第三十六條之一。	依修正後通過
		●「公司章程」部分條文修正案	無異議照案通過	不適用

註3：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：無

註4：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	109.01.01～ 109.12.31	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：

本公司於109年6月17日設立審計委員會，由全體獨立董事組成，109年度董事會審計委員會開會3次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率(%) (B/A)	備註
獨立董事	楊昌禧	3	100.00	無
獨立董事	詹進義	3	100.00	無
獨立董事	陳柏中	3	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
109/06/17 (第一屆第一次)	1. 推舉第一屆審計委員會召集委員選任案	無
109/08/11 (第一屆第二次)	1. 本公司一〇九年第二季財務報告。 2. 本公司內部稽核主管異動案 3. 因應會計師事務所內部職務調整，自一〇九年第二季開始簽證會計師由吳秋燕、劉裕祥會計師更換為吳秋燕、王兆群會計師。	無
109/11/10 (第一屆第三次)	1. 本公司一〇九年第三季財務報告。 2. 配合法令修訂「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人作業程序」 3. 註銷子公司-証統環保科技股份有限公司背書保證新台幣1.5億元額度。	無 無 無

		4. 新增子公司-証統環保科技股份有限公司背書保證新台幣9,000萬元額度。 5. 配合子公司-億昌鋼鐵廠股份有限公司建廠計劃所需資金，本公司擬資金貸與億昌新台幣2.5億元額度。 6. 本公司內部稽核主管異動案。 7. 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。	無 5、經獨立董事建議增加：若因情形特殊，於一年後到期須展期融通期限者，須另案呈審計委員會暨董事會審議通過且須依長期借款利率調整利率，修正後全體無異議照案通過。 無 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、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		(一) 本公司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。	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？			(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) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？ (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？ (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？	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。 (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) 一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信聯合會計師事務所吳秋燕會計師及王兆群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	
			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。
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」。本公司設有董事會秘書、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。
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		公司總務與環安單位專責回應廠商、鄰里、客戶、員工關於社會則任議題，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。
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。
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	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

無重大差異。

無重大差異。

無重大差異。

無重大差異。

無重大差異。

本公司視營運狀況預計110年度

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	
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？			定期限前公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形。 起提早公告並申報財報與每月營運情形
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、國內外教育訓練管理辦法、員工提案制度辦法等，主動保障員工福利。 無重大差異。
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109年(第七屆)及108年(第六屆)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14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監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)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1. 組成

身分別 (註 1)	姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註 2)										兼任 其他 公開 發行 公司 薪資 報酬 委員 會 成員 家 數	備註 (註 2)
			商務、法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及合格領有證書之專門職業及技術人員	具有商務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立董事	詹進義		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	不適用	
獨立董事	楊昌禧		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	不適用	
獨立董事	陳柏中		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	不適用	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，不在此限。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未有公司法第30條各款情事之一。

2. 職責

- (1) 訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (2) 定期評估並訂定董事、經理人之薪資報酬及配合物價指數之變動與營運獲利情況，評估員工薪資之調整。

3. 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，109年度薪資報酬委員會開會2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	2	0	100	
委員	詹進義	2	0	100	
委員	陳柏中	2	2	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)履行社會責任情形—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 52,861.39 公噸二氧化碳當量，範疇二排放量約 134,255.70 公噸二氧化碳當量，106 年度範疇一排放量約 59,102.68 公噸二氧化碳當量，範疇二排放量 174,830.15 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 63,827.23 公噸二氧化碳當量，範疇二排放量約 165,815.16 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 79,154.08 公噸二氧化碳當量，範疇二排放量約 148,104.92 公噸二氧化碳當量。
109 年本公司自行盤查計算結果範疇一排放量約 81,801.92 公噸二氧化碳當量，範疇二排放量約 152,588.09 公噸二氧化碳當量，後續將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。
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. 履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
一、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	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。
二、公司是否設置推動企業社會責任專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？		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各項資源之利用效率，並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，並採取氣候相關議題之因應措施？ (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，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？		V (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	無重大差異

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
		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) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，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	(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，每年亦定期舉辦員工健康檢查。 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。另外財務主管及稽核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政策，並有品保管道供客戶申訴。	無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
			(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，編製企業社會責任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「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：尚未訂定。			
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 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與中小學裝設冷氣…等相關義舉。			

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：

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	
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知誠信經營政策，並於	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 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	
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，訂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訂作業程序、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？		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訂誠信行為條款？ (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	
險知評估結果，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		無重大差異。 (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，亦於工作規則中明訂員工意見申訴辦法。 (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。
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	V		無重大差異。 本公司已訂定公司誠信經營守則並揭露於公司網站。
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、股東會議事規則、董事會議事規範、獨立董事職責範疇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「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. 最新公司治理政策解析及設置「公司治理人員」稽核法遵實務專業研習課程 6 小時 2. 內稽內控個資法實戰作業-6 小時	1. (109)會教(稽)字第 1075043 號 2. 稽協北證發字第 1097237 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
財務部協理	楊建璋	發行人證券商證交所會計主管持續進修班

4. 董事及監察人進修情形：

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	企業經營與新聞危機管理之策略	3.0
			董事對租稅法令與法律責任應有之認識	3.0
		社團法人中華公司治理協會	企業併購策略與規劃	3.0
			審計委員會運作實務	3.0
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	運用董事會自我評鑑制度強化公司治理	3.0
		財團法人中華民國會計研究發展基金會	「企業併購」之法遵議題與相關法律責任探討	3.0
			公司治理「供應鏈管理」運作策略與「物聯網」趨勢探討	3.0
			最新勞動法令修正與近期弊案之內部控制實務彙析	6.0
			「財務報表查核報告」之公司決算實務與「公司治理評鑑」指標	3.0

法人 董事 代表 人	吳勇次	社團法人中華公 司治理協會	企業經營與新聞危機管理之策略	3.0
			董事對租稅法令與法律責任應有之認識	3.0
		社團法人中華公 司治理協會	企業併購策略與規劃	3.0
			審計委員會運作實務	3.0
		台灣董事學會	企業價值競爭力再造與轉型的治理挑 戰	3.0
			全球稅務治理暨新商業模式的機會與 挑戰	3.0
法人 董事 代表 人	黃燦明	社團法人中華公 司治理協會	企業經營與新聞危機管理之策略	3.0
			董事對租稅法令與法律責任應有之認 識	3.0
		社團法人中華公 司治理協會	企業併購策略與規劃	3.0
			審計委員會運作實務	3.0
		財團法人中華民 國會計研究發展 基金會	網際網路時代電子商務營利模式趨勢 及內稽內控應注意思維	6.0
			美國川普新政府時代之經濟與稅務政 策重大改變暨台商因應之道	3.0
董事	劉明潭	社團法人中華公 司治理協會	企業經營與新聞危機管理之策略	3.0
			董事對租稅法令與法律責任應有之認 識	3.0
		社團法人中華公 司治理協會	企業併購策略與規劃	3.0
			審計委員會運作實務	3.0
		財團法人中華民 國會計研究發展 基金會	「監督、稽核」職權與法律責任探討- 兼談消極不做為的法律責任	3.0
法人 董事 代表 人	洪國瑜	社團法人中華公 司治理協會	企業經營與新聞危機管理之策略	3.0
			董事對租稅法令與法律責任應有之認 識	3.0
		社團法人中華公 司治理協會	企業併購策略與規劃	3.0
			審計委員會運作實務	3.0
獨立 董事	陳柏中	社團法人中華公 司治理協會	企業經營與新聞危機管理之策略	3.0
			董事對租稅法令與法律責任應有之認 識	3.0
		財團法人中華民 國會計研究發展 基金會	國際財務報導準則第 15 號「客戶合約 之收入」釋例範本解析	3.0
		社團法人中華公 司治理協會	企業併購策略與規劃	3.0

獨立董事	楊昌禧	社團法人中華公司治理協會	企業經營與新聞危機管理之策略	3.0
			董事對租稅法令與法律責任應有之認識	3.0
		社團法人中華公司治理協會	企業併購策略與規劃	3.0
			審計委員會運作實務	3.0
			公司治理與證券法規	3.0
			董事會職能與效能評估	3.0
		財團法人台灣金融研訓院	公司治理暨企業永續經營研習班	3.0
		財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	上櫃、興櫃公司內部人股權宣導說明會	3.0
		財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新刑法「沒收」專章 對企業之法律責任衝擊與因應	3.0
			「監督、稽核」職權與法律責任探討-兼談消極不做為的法律責任	3.0
獨立董事	詹進義	社團法人中華公司治理協會	企業經營與新聞危機管理之策略	3.0
			董事對租稅法令與法律責任應有之認識	3.0
		社團法人中華公司治理協會	企業併購策略與規劃	3.0
			審計委員會運作實務	3.0
		中華民國會計師公會全國聯合會	因應洗錢防制之模擬評鑑觀摩研討	3.0
			107 年公司法修正重點精華(一)	3.0
			公司法最新修正趨勢與解析	3.0
			會計師防制洗錢之實務模擬與探討	3.0
			有限合夥閉鎖性公司設立應注意事項	3.0
			會計師如何因應洗錢防制法	3.0
			營利事業所得稅法令更新及注意事項	3.0
			勞基法工時制度與加班費補休實務	6
			勞基法八大條文之闡釋剖析及案例	3.0
			會計師防制洗錢之實務模擬與探討	3.0
			勞基法工時制度與加班費補休實務	6.0
法人董事代表人	陳石城	社團法人中華公司治理協會	企業經營與新聞危機管理之策略	3.0
			董事對租稅法令與法律責任應有之認識	3.0
		社團法人中華公司治理協會	企業併購策略與規劃	3.0
			審計委員會運作實務	3.0
		中華民國會計師	(高雄)稅務行政訴訟案例研究	3.0

		公會全國聯合會 中華民國會計師 公會全國聯合會	因應洗錢防制之模擬評鑑觀摩研討	3.0
			公司法最新修正趨勢與解析	3.0
			企業價值競爭力再造與轉型的治理挑戰	3.0
			談董事之受託人義務	3.0
			會計師防制洗錢之實務模擬與探討	3.0
			會計師如何因應洗錢防制法	3.0
			反避稅反洗錢金融帳戶看公司困境	3.0
			洗錢防制法修訂後之因應	3.0
			勞基法工時制度與加班費補休實務	6.0
		財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	上櫃、興櫃公司內部人股權宣導說明會	3.0
前 監 察 人	黃筱雯	社團法人中華公司治理協會	企業經營與新聞危機管理之策略	3.0
前 監 察 人	王漢昌	社團法人中華公司治理協會	企業經營與新聞危機管理之策略	3.0
前 監 察 人	陳石城	社團法人中華公司治理協會	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：110年03月23日

本公司民國109年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，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)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國109年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國110年03月23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：



總經理：



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
109 年 股東常會	109.06.17	1. 一〇八年度決算表冊案。 2. 一〇八年度虧損撥補案。 3. 公司章程部分條文修正案。 4. 修訂「股東會議事規則」部份條文案。 5. 修訂「董事及監察人選任程序」部份條文案。 6. 修訂「背書保證作業程序」部分條文案。 7. 第十八屆董事(含獨立董事)選舉案。 8. 解除第十八屆董事競業禁止限制案。	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. 選舉結果： 董事：黃韋翰 董事：玉展投資股份有限公司代表人吳勇次 董事：佑明投資股份有限公司代表人黃燦明 董事：劉明潭 董事：海明投資股份有限公司代表人陳石城 董事：海明投資股份有限公司代表人洪國瑜 獨立董事：楊昌禧 獨立董事：詹進義 獨立董事：陳柏中 8. 無異議照案通過
109 年第一 次股東 臨時會	109.12.29	1. 修訂「董事會議事規則」部份條文案。 2. 修訂「公司章程」部分條文案。 3. 修訂「資金貸與他人作業程序」部份條文案。 4. 修訂「取得與處分資產處理程序」部分條文案。	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 17 屆 第 12 次	109.03.24	1. 一〇八年度決算表冊審議。 2. 一〇八年度虧損撥補案。 3. 一〇八年度員工酬勞及董監酬勞分配案 4. 續提子公司-証統環保科技股份有限公司背書保證新台幣1.5億元額度。 5. 109 年度會計師公費、聘任及獨立性評估案。 6. 更換簽證會計師為勤業眾信聯合會計師事務所吳秋燕會計師與劉裕祥會計師。 7. 本公司第十八屆董事(含獨立董事)選舉案。 8. 解除新任董事競業禁止案。 9. 配合本公司章程擬修訂本公司「背書保證作業程序」部分條文。 10. 擬訂於 109 年 6 月 17 日召開本公司一〇九年股東常會。 11. 一〇八年度董監事及經理人績效評核 12. 108 年度經理人年終紅包發放金額 13. 一〇八年度「內部控制制度聲明書」	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。 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 17 屆 第 13 次	109.05.04	1. 審查 109 年股東常會受理持有百分之一以上股份之股東提名獨立董事候選人名單。	1. 無異議照案通過楊昌禧、詹進義、陳柏先生為獨立董事候選人。
第 18 屆 第 1 次	109.06.17	1. 選任第十八屆董事長、副董事長案。 2. 本公司第四屆薪資報酬委員會選任案。	無異議照案通 董事長：黃韋翰 副董事長：吳勇次
第 18 屆 第 2 次	109.08.11	1. 子公司-扣件表面處理製程代工投資修正。 2. 王道銀行額度變更與財務結構調整案。 3. 新增華南銀行高雄分行非避險之衍生性商品交易額度 100 萬美元。 4. 更換簽證會計師為勤業眾信聯合會計師事務所吳秋燕會計師與王兆群會計師。 5. 內部稽核主管異動案。 6. 本公司理級主管晉升之人事案	1. 無異議照案通過。 2. 無異議照案通過。 3. 董事建議：新增交易額度仍須依取得或處分資產處理程序暨董事會(第十七屆第六次)授權的交易額度辦理，依修正後通過。 4. 無異議照案通過。 5. 無異議照案通過。 6. 無異議照案通過。
第 18 屆 第 3 次	109.11.10	1. 子公司-証統環保科技(股)公司一一〇年度預算案。 2. 子公司-億昌鋼鐵廠(股)公司一一〇年度預算案。 3. 本公司一一〇年度預算案。 4. 註銷子公司-証統環保科技股份有限公司對兆豐銀行背書保證新台幣 1.5 億元額度。 5. 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 9,000 萬元額度。 6. 子公司-億昌鋼鐵廠(股)份公司配合建廠計	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. 經獨立董事建議增加：若因情形特殊，於一年後到期須展期融通期限者，須另案呈審計委員會暨董事

		畫所需資金，擬向母公司申請新台幣 2.5 億元之借款額度。 7. 本公司衍生性商品交易授權人員。 8. 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。 9. 經濟部能源局再生能源條例之規定，本公司預計設置之採購預算案為 2.5 億元。 10. 本公司內部稽核主管異動案。 11. 本公司「110 年度內部稽核計劃」。 12. 修訂本公司「內部控制制度」之部分內容。 13. 修訂本公司「內部稽核實施細則」之部分內容。 14. 配合法令修訂「董事會議事規則」、「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人作業程序」。 15. 配合法令修訂「獨立董事職責範疇規則」、「董事及經理人績效評估辦法」、「審計委員會組織規程」、「薪資報酬委員會組織規程及議事規則」，等公司治理相關辦法。 16. 本公司「公司章程」部分條文修正案。 17. 擬訂於 109 年 12 月 29 日召開本公司 109 年第一次股東臨時會。	會審議通過且須依長期借款利率調整利率，修正後無異議照案通過。 7. 經獨立董事建議：按照衍生性商品交易辦法執行，修正後無異議照案通過。 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. 經獨立董事建議：議案說明新增修訂之法令依據後無異議照案通過。 15. 經獨立董事建議：議案說明新增修訂之法令依據後無異議照案通過。 16. 無異議照案通過。 17. 無異議照案通過。
第 18 屆 第 4 次	109.12.29	1. 擬標購高雄市小港區中林子段號土地暨其上之建物、設備，標購價金擬授權董事長依標購時現況決定。	無異議照案通過。
第 18 屆 第 5 次	110.03.23	1. 本公司一〇九年度決算表冊。 2. 本公司一〇九年度盈餘分配案。 3. 本公司一〇九年度員工酬勞及董監酬勞分配案。 4. 盈餘轉增資發行新股案。 5. 新增大慶票券金融股份有限公司申請委託保證商業本票額度新台幣 0.5 億元。 6. 申請提高變更本公司與第一商業銀行融資額度新台幣 2.3 億元。 7. 擬修改 109 年 11 月原董事會暨審計委員會通過對子公司-証統公司之財產擔保金額為 12,647 萬元。 8. 擬標購高雄市小港區中林子段土地暨其上建物、設備，標購價金擬授權董事長決定。 9. 本公司用以資金貸與他人、背書保證專用印鑑保管人 10. 110 年度及 111 年度會計師公費、聘任及獨立性評估案。 11. 配合政府法令建置再生能源相關設備。 12. 修訂本公司「股東會議事規則」部份條文案。 13. 補選本公司獨立董事一席。	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. 於審計委員會全體委員決議予以保留，董事會撤案。

		14. 擬訂於 110 年 6 月 18 日召開本公司 110 年股東常會。 15. 109 年度經理人年終獎金發放金額。 16. 109 年度「內部控制制度聲明書」。 17. 109 年度董事、獨立董事及經理人績效評核。 18. 擬變更申請承作匯率選擇權及換匯交易額度。	
--	--	--	--

(十二)股東會決議事項執行情形之檢討：

109年股東常會決議事項 (109. 06. 17)	執行情形結果
一〇八年度虧損撥補案	已依股東會決議辦理
公司章程部分條文修正案。	已依修訂後程序辦理並辦理變更登記
修訂「股東會議事規則」部份條文案。	已依修訂後程序辦理
修訂「董事及監察人選任程序」及「董事會議事規則」部份條文。	已依修訂後程序辦理
修訂「背書保證作業程序」、「資金貸與他人作業程序」及「取得與處分資產處理程序」部分條文。	已依修訂後程序辦理
本公司第十八屆董事(含獨立董事)選舉案。	選舉結果如下： 董事：黃韋翰 董事：玉展投資(股)公司代表人吳勇次 董事：劉明潭 董事：佑明投資(股)公司代表人黃燦明 董事：海明投資(股)公司代表人陳石城 董事：海明投資(股)公司代表人洪國瑜 獨立董事：楊昌禧 獨立董事：詹進義 獨立董事：陳柏中
解除董事競業禁止限制案。	已依股東會決議辦理

(十三)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

(十四)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：

110 年 5 月 24 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
稽核主管	張景翔	106 年 8 月 7 日	109 年 6 月 12 日	職務調整
稽核主管	黃建忠	109 年 6 月 12 日	109 年 9 月 17 日	健康因素辭職

五、會計師公費資訊：

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備 註
勤業眾信聯合會計師事務所	吳秋燕	劉裕祥	109.01~109.03	無
勤業眾信聯合會計師事務所	吳秋燕	王兆群	109.04~109.12	無

單位：新台幣千元

金額級距 \ 公費項目		審計公費	非審計公費	合 計
1	低於 2,000 千元		V	註
2	2,000 千元（含）~4,000 千元	V		註
3	4,000 千元（含）~6,000 千元			
4	6,000 千元（含）~8,000 千元			
5	8,000 千元（含）~10,000 千元			
6	10,000 千元（含）以上			

註：請參閱下表之會計師公費資訊。

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	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備 註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小 計		
勤業眾信聯合會計師事務所	吳秋燕 劉裕祥	2,420	-	-	-	94	94	109.01~109.03	(註1)會計師事務所內部輪調 (註2)其他主係會計師外勤交通費、報告印刷費、快遞費及函證費用等。
	吳秋燕 王兆群							109.03~109.12	

(1) 非審計公費為審計公費之四分之一以上者：無此情形。

(2) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：無此情形。

(3) 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者：無此情形。

六、更換會計師資訊：

(一)、關於前任會計師

更換日期	109 年 3 月 24 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		會計師
	情況		委任人
	主動終止委任		不適用
	不再接受(繼續)委任		不適用
最新兩年內簽發無保留 意見以外之查核報告書 意見及原因	108 年度為無保留意見書		
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		

更換日期	109 年 8 月 11 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		會計師
	情況		委任人
	主動終止委任		不適用
	不再接受(繼續)委任		不適用
最新兩年內簽發無保留 意見以外之查核報告書 意見及原因	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	吳秋燕 王兆群
委任之日期	109 年 8 月 11 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、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	109 年度		110 年度截至 4 月 20 日	
		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	470,436	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	(855,000)	0	(495,000)	0
董事	昭安投資(股)公司	0	0	0	0
董事	佑明投資(股)公司	0	(690,000)	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	詹進義	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	0	0
前監察人	海明投資(股)公司	0	0	0	0
前海明投資(股)公司監察人代表人	黃筱雯	0	0	0	0
前監察人	陳石城	0	0	0	0
前監察人	王漢昌	0	0	0	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
嘉興廠廠長	陳景華	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
前稽核室課長	張景翔	0	0	0	0
前稽核室副理	黃建忠	0	0	0	0
稽核室組長	朱雅芝	0	0	0	0

(二) 董事、監察人、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
玉展投資(股)公司	處分	109.08	公開市場出售	無	90,000	8.445
玉展投資(股)公司	處分	109.09	公開市場出售	無	198,000	10.254
玉展投資(股)公司	處分	109.10	公開市場出售	無	171,000	9.831
玉展投資(股)公司	處分	109.11	公開市場出售	無	189,000	10.592
玉展投資(股)公司	處分	109.12	公開市場出售	無	207,000	17.185
玉展投資(股)公司	處分	110.01	公開市場出售	無	180,000	19.118
玉展投資(股)公司	處分	110.02	公開市場出售	無	117,000	16.937
玉展投資(股)公司	處分	110.03	公開市場出售	無	198,000	18.142

(三) 董事、監察人、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	41,382,074	22.82%	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		
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	1,069,742	0.59%	0	0	0	0	二親等內親屬		
3	總利投資 (股)公司	10,798,376	5.95%	0	0	0	0	無	無	
	代表人 黃筱雯	1,069,742	0.59%	0	0	0	0	二親等內親屬		
4	昭安投資 (股)公司	4,917,812	2.71%	0	0	0	0	無	無	
	代表人 黃玉靜	5,726,251	3.16%	1,175,755	0.65%	0	0	二親等內親屬		
5	黃玉靜	5,726,251	3.16%	1,175,755	0.65%	0	0	二親等內親屬		
6	明耀鋼鐵	4,448,276	2.45%	0	0	0	0	無	無	
	代表人 黃筱雯	1,069,742	0.59%	0	0	0	0	二親等內親屬		
7	陳族元	4,135,000	2.28%	0	0	0	0	無		
8	帥雲輝	3,088,000	1.70%	0	0	0	0	無		
9	黃玉雪	2,856,045	1.58%	0	0	0	0	無		
10	鄭雅蘋	2,783,000	1.54%	0	0	0	0	無		

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

110 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	7,055,133	64.14	0	-	7,055,133	64.14
証統環保科技(股)公司	6,120,000	51.00	5,880,000	49.00	12,000,000	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 106 年 8 月止核定及實收股本均無變動。

2.已發行股份種類：

截至 110 年 04 月 20 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 110 年 04 月 20 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	1	22	14,347	36	14,406
持有股數	0	5,000	77,749,315	101,292,087	2,218,120	181,264,522
持股比例 (%)	0	0.01	42.89	55.88	1.22	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 110 年 04 月 20 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例 (%)
1~ 999	2,250	389,889	0.22
1,000~5,000	9,877	19,450,152	10.73
5,001~10,000	1,238	10,432,910	5.76
10,001~15,000	288	3,699,493	2.04
15,001~20,000	233	4,478,784	2.47
20,001~30,000	184	4,847,810	2.67
30,001~40,000	79	2,828,154	1.56
40,001~50,000	49	2,378,622	1.31
50,001~100,000	118	8,900,997	4.91
100,001~200,000	47	7,057,726	3.89
200,001~400,000	17	4,710,342	2.60
400,001~600,000	3	1,577,000	0.87
600,001~800,000	2	1,298,148	0.72
800,001~1,000,000	1	972,000	0.54
1,000,001 以上	20	108,242,495	59.71
合 計	14,406	181,264,522	100.00%

2. 特別股：無。

四、主要股東名單

截至 110 年 04 月 20 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	41,382,074	22.82%
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	10,798,376	5.95%
黃玉靜	5,726,251	3.16%
昭安投資股份有限公司	4,917,812	2.71%
明耀鋼鐵股份有限公司	4,448,276	2.45%
陳族元	4,135,000	2.28%
帥雲輝	3,088,000	1.70%
黃玉雪	2,856,045	1.58%
鄭雅蘋	2,783,000	1.54%

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			108 年	109 年	110 年度截至 3 月 31 日
項 目	最 高		8.39	24.45	24.45
	最 低		6.85	4.43	14.85
	平 均		7.54	8.58	18.84
每股淨值	分配前		16.40	16.91	17.24
	分配後		16.40	16.91	17.24
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	(1.4)	0.87	0.45
		調整後	(1.4)	0.87	尚未分配
每 股 股 利	現 金 股 利		0	0	尚未分配
	無 償 配 股	盈餘配股	0	0	尚未分配
		資本公積配股	0	0	尚未分配
	累 積 未 付 股 利		0	0	0
投 資 報 酬 分 析	本 益 比		(5.39)	9.86	10.47
	本 利 比		0	0	0
	現 金 股 利 殖 利 率		0	0	0

註 1：109 年度擬分配股東紅利，其盈餘分配案業經董事會通過，尚待 110 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。

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二十五條之一股利政策辦理，相關條文請參閱下列盈餘分配表。
- 2.檢附本公司 110 年 3 月 23 日經董事會擬議之虧損撥補表如下：

單位：新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	\$ (0)
加：本年度淨利	158,030,983
加：本年度精算利益列入保留盈餘	<u>1,915,968</u>
本年度稅後淨利加計本期淨利以外項目計入當年度未分配盈餘之數額	159,946,951
減：提列 10%法定盈餘公積	<u>(15,994,695)</u>
減：迴轉 108 年度彌補虧損之特別盈餘公積	<u>(24,025,771)</u>
可供分配盈餘	<u>119,926,485</u>
減：股東紅利-股票(0.5 元/股)	<u>(90,632,261)</u>
期末未分配盈餘	<u>\$ 29,294,224</u>

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、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

因本年度109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 109 年度之盈餘分配案尚待股東常會決議之。原訂於 110 年 6 月 18 日召開之股東常會，因應金管會公告之「因應疫情公開發行公司股東會延期召開相關措施」，本公司將停止召開，後續將另經董事會決議通過，延至 110 年 7 月 1 日起至 110 年 8 月 31 日期間擇期召開。

3、董事會通過分派酬勞情形：

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

本公司110年3月23日之董事會決議發放員工酬勞及董事酬勞，與認列費用年度估列金額並無差異。

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

4、前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價），

其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

本公司108年度因虧損，故未發放員工、董事及監察人酬勞。

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

ZZ9999 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	7,562,474	98.99
盤元、黑鐵絲等線材製造買賣	8,126	0.11
鋼筋裁剪、彎曲成型、線材加工	68,896	0.9

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	7,523,503	98.99
盤元、黑鐵絲等線材製造買賣	8,126	0.11
鋼筋裁剪、彎曲成型、線材加工	68,896	0.9

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：

中國大陸 2021 年鋼鐵產業新政策，為達減碳綠色環保之目標，宣布壓減粗鋼產量，中國大陸 2020 年粗鋼產量達 10 億公噸，占了全世界業界約一半，其政策大轉向，對全球鋼鐵業是一大利多，未來中國大陸鋼品淨出口量可因此下降，對其他鋼材出口國的競爭壓力將能獲得緩和，並紓解全球鋼鐵業的供給過剩問題，讓鋼市朝向更健康、更好發展。再加上中國大陸想發展電爐煉鋼，以替代部份高爐煉鋼，降低對進口鐵礦石的依賴，但也提高了對廢鐵的需求，開始進口國外廢鐵，導致廢鐵盤價大幅上升。

2020 下半年開始，因台積電大擴廠以及台商回流，鋼筋需求大增，再加上美國 2021 年宣布規模 2.25 兆美元的基礎建設計畫，內容包括修建橋樑、鐵路並改善交通運輸，投資電動車市場等，加速全球景氣復甦，創造更多就業機會，目前產業現況有以下幾點特徵：

(1)新冠肺炎對全球主要鋼鐵供需市場影響：

2020 年初新冠肺炎，人員移動暨旅遊的限制，引起汽車、造船、能源、航空、觀光旅遊、運輸、餐飲、飯店的衝擊，後續因投資、就業問題而間接波及到各行各業；2020 年下半年，台灣疫情受到控制，國內觀光旅遊景氣回升，再加上疫情關係台商大舉回台投資，帶動全台各行各業景氣回溫。至於全球產業何時能完全復甦，則需視各國疫情何時能完全控制，目前雖有疫苗開放施打，但其功效仍需時間驗證，惟研發出真正有效的疫苗，才能讓全球回復以往的經濟活動。

①東亞地區：

韓國：韓國是一個以進出口為主導的國家，韓國從世界各地採購原材料，經加工、組裝後出口至全世界，全國 70% 的 GDP 由進出口貢獻。本次疫情前期主要受到影響的國家中國大陸，是韓國依賴度最高的國家，在中國大陸工廠及運輸無法正常運行的情況下，韓國製造業受到重創。韓國鋼鐵產業主要仰賴汽車及造船等製造業出口，占國內鋼鐵需求量之 20%，但受汽車生產業衰退影響，冷軋鋼板及鍍鋅鋼板等汽車相關需求大

幅減少。對此，鋼鐵協會表示，2020 年 1~5 月之鋼鐵出口量較去年同時期減少 8.7%，4 月以後減少近 20%。

2021 年開始，由於韓國政府推動國有住宅供給擴大政策，對建設用鋼材需求增長的預期也在增加，再加上全球已有許多工廠開始重新啟動，對汽車之需求亦持續增加，為應對國有住宅建設、汽車等鋼材需求的大幅增加，韓國現代製鐵等企業紛紛調整設備維護日程，以保障工廠正常運轉，擴大產品供給。

日本：日本同於其他國家受制於新冠肺炎疫情全球鋼鐵需求量大減，例如，來自汽車製造商訂單量驟減，就是鋼鐵業疲弱不振主因之一。根據原物料資訊提供商標普全球普氏(S&P Global Platts)數據，2020 年，日本鋼鐵產品出口年減 4.9% 為 3214 萬公噸，而對美國的出口也年減 30.5% 為 89 萬公噸。

2021 年，日本製鐵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，此舉將壓縮日本的鋼鐵供需，帶動一波鋼價動盪。因應全球汽車產業趨勢，日本製鐵的汽車材料企劃室室長江尻滿表示「由於電動車用途的鋼材需求攀升，日本製鐵打算在專用的生產設備進行強化，並提升全球性的競爭力。」

② 東南亞地區：

2020 年 3 月底開始東南亞國家陸續封城。包括越南、馬來西亞等許多國家建築與製造業大面積停工是目前需求端最為顯著的影響，包括福特在印尼、泰國、越南的汽車製造廠宣佈在 2020 年 3 月 21 日停止生產數周，另外涉及到的有電器、電子等行業，部分原因是缺乏來自中國供應的零部件。

鋼鐵供應方面，2021 年越南大型鋼廠台塑河靜鋼鐵公司表示，隨著疫情減緩，國際鋼市需求增加，加上中國大陸將可能下調或取消出口退稅率及調控鋼鐵產能，並將開放廢鋼進口，廢鋼屬於鋼鐵原料，只要中國大陸積極向國際採購廢

鋼，包括鐵礦行情都將穩居高檔，綜合各項因素，國際鋼鐵漲價動力不弱。2021 年馬來西亞鋼鐵協會理事長方天興表示，近期的鋼鐵業出現極大變化，除價格暴漲外，亦出現延遲交貨現象，市場上許多用戶皆投訴難以買到鋼材，倘情況繼續惡化，恐出現變相「鋼鐵荒」。部分馬來西亞建商提高價格才拿到鋼材，肯定會加重營建成本，尤其房地產業發展需求大量鋼材，將導致房屋價格持續攀高。上述情況將帶動鋼鐵業發展，但此趨勢須嚴謹看待，因全球廢鐵、鐵礦砂原料價格未必能一直持續增長，一旦價格下跌將增加生產成本，進而侵蝕盈利。

③ 中東地區：

中東北非地區，受建築業項目取消和石油價格下跌的影響，該地區的鋼鐵需求受到衝擊，不過到 2020 年底時，石油價格的反彈推動該地區的鋼鐵需求復甦。世界鋼鐵協會指出 2020 年，該地區的鋼鐵需求下降 9.5%，預計隨著基建投資的恢復，該地區的鋼鐵需求將出現中度復甦。

土耳其，由於 2018 年的貨幣危機，該國的鋼鐵需求在 2019 年出現深度收縮。2020 年後期，在建築業活動的帶動下，該國的鋼鐵需求開始出現復甦態勢。這一復甦態勢將會持續一段時間，鋼鐵世界協會預計該國的鋼鐵需求將在 2022 年恢復至貨幣危機之前的水平。

④ 南亞地區：

印度由於嚴厲封城措施的延長而受到嚴重打擊，大部分工業和建築業活動都因為封城措施而陷入停頓。印度政府在 2020 年 3 月初，宣布當地汽車製造商和汽車零件製造商開始暫停生產，其中包括 Maruti Suzuki 印度、現代汽車，豐田，Mahindra 以及塔塔汽車等公司計畫暫時停產至 2020 年 3 月 31 日，印度鋼鐵需求已經看到明顯下滑的跡象，鋼材銷售也將目標投向國際市場。不過，2020 年 8 月以來，隨著政府項目的恢復和被抑制消費需求的釋放，印度經濟強勁復甦，並

且復甦速度超過預期。2020 年，印度的鋼鐵需求下跌 13.7%，2021 年印度政府制定的復甦政策以增長為導向，這將帶動印度的鋼鐵需求上升。世界鋼鐵協會預計 2021 年，印度鋼鐵需求將反彈 19.8%，從而超過 2019 年。

⑤歐洲地區：

2020 年，不少歐洲國家因疫情關係封鎖邊境，鋼材的需求停滯，尤其是汽車產業受到的影響最大，據 Mysteel 統計，歐美各大汽車製造商停產的整車工廠接近 50 座，歐洲鋼廠都有不同程度的減產。根據世界鋼鐵協會的數據，歐盟 2020 年的粗鋼產量為 1.388 億噸，比 2019 年下降了 11.8%。2021 年，隨著疫情的減緩、汽車產業復甦及歐洲政府經濟刺激計劃的支持下，需求回升將超過供給。歐洲鋼鐵製造商協會 Eurofer 預測，2020 年損失的產量中，只有 7.4% 將在 2021 年得到彌補，2022 年產量將進一步增長 4.1%。儘管歐洲目前身處第三波疫情中，但歐洲的復甦趨勢並沒有脫離正軌，只是歐洲經濟仍然表現脆弱。

⑥美洲地區

美國：2020 年美國鋼鐵原料廠 Cliffs 於 2020 年 3 月 21 日暫停 HBI 的生產，位於盧森堡的 Tenaris 工廠於 2020 年 3 月底停產，NLMK USA 的 Ferrel 生產基地已於 2020 年 3 月 20 日暫停熱軋產線兩周。汽車製造廠停工潮大範圍波及美國市場，2020 年 3 月 18 日，美國汽車公認聯合會（UAW）要求關閉底特律三大汽車製造商（通用、福特、菲亞特克萊斯勒）在美國的工廠。此外，位於東海岸的新貴特斯拉也被要求停止生產。

2021 年，美國總統拜登宣布規模 2.25 兆美元的基礎建設計畫，將分八年進行，並透過把企業稅率提高到 28% 支應政府支出，以加速美國從疫情中復甦。其中包含修建橋樑、鐵路並改善交通運輸，投資電動車市場。此政策帶動美國車市強勁復甦，推動了鋼鐵價格上揚。

(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。可惜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。但美國對華為的禁令卻不斷緊縮，甚至將中芯也加入禁令之列，已牽動全球高階晶片的供應鏈及 5G 市場的市占分布，即使拜登在總統大選當選，也不會立即解除對中國科技公司實施的出口管制與投資禁令。

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，不但昭示著 2021 年美國貿易政策的重點，在疫情尚未消弭之際，今年貿易政策內容為實踐拜登總統所提的重建更美好議程的重要政策工具之一，並可做為美國對於美中新一輪貿易戰及科技戰方向的重要參考。

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。

在 2021 年 1 月 USTR 公布的 2020 年中國大陸履行 WTO 國會報告中，提及第二階段美中協議至關重要，並將集中於討論如何解決補貼、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。拜登政府已針對美國對華貿易政策進行全面檢視，並將運用有效政策工具，以確保大陸履行貿易義務，並消弭不公平的貿易行為，可以預期美中貿易糾紛仍將影響全球經濟發展。

(3)中國大陸去產能持續執行：

根據世界鋼鐵協會統計，2020 年中國大陸粗鋼產量逾 10 億公噸，超過全球一半產量，影響全球鋼鐵市場波動，是以中國大陸鋼廠整併

與汰除落後產能的執行力道及完成度一直是這幾年影響市場價格之主因。世界鋼鐵協會預估中國大陸 2021 年產量將進一步增長 1.4%，但中國大陸政府已對此喊話，產量不得多於去年。中國大陸減產政策起因都是因為碳中和，中國大陸預計將在 2060 年之前實現碳中和，這項政策目標有指標意義，原因是中國大陸是世界最大能源消費和溫室氣體排放國，中國大陸開採和燃燒的煤炭佔世界一半，且是石油和天然氣最大進口國。中國大陸政府表示，中國大陸 2016~2020 年五年計劃下已達減少 1.5 億噸鋼鐵年產能目標，低碳營運、節能和綠色製造仍將是 2021 年的重點。鑒此，世界鋼鐵協會則預測，2021 年全球鋼市需求量年增 4.1%，供給端受抑制、需求端則成長，勢必對整個鋼市價格有正面推動效果。

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
電弧爐溫降	爐內溫度已降低 50 度，預計半年內達到溫降 100 度	0.8 億	降低電力、電極棒、補爐材耗用，每噸鋼胚成本降低 200 元

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
軋鋼軋機效率改善	提升鋼筋產量 10%	2000 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

2020 年的全球經濟嚴重衰退，完全是受到新冠肺炎衝擊所造成。經濟衰退的肇因不外乎是因為在景氣擴張的階段，經濟活動與/或金融市場失衡的問

題日積月累，且貨幣政策常在景氣循環末期開始緊縮，有時再加上油價大幅上漲，最終引發經濟衰退。然而，這次的情況截然不同，因為造成經濟衰退的罪魁禍首並非來自經濟面或是金融市場，完全是外部的衝擊所致：從 2020 年 2 月新冠肺炎疫情大爆發後，至第 3 季初有緩和的跡象，但第 4 季又出現回溫現象，部分國家恢復較嚴格的防疫措施。2021 年未來的經濟走向，端看疫苗是否能確實發揮功效，有效抑制病毒。

為了抑制疫情進一步散播，多數國家在第一時間採取積極的手段，限制各種經濟與社交活動，因而對部分服務產業造成直接衝擊，這些產業包括航空運輸業、觀光旅遊業、餐飲業、旅館業、休閒娛樂業、百貨業。因此，為了避免疫情越演越烈，各國政府不得不下令暫時停止部分經濟活動，也造就史上頭一遭因政府命令而引發的經濟衰退。雖然 2020 年第 4 季已有多種疫苗問世，但仍未普及，因此全球經濟仍無法樂觀復甦，即便各國普遍實施寬鬆的貨幣政策及財政政策，或因美國新任總統拜登讓中美貿易戰停歇，仍無法有效抵銷疫情衝擊，疫情衝擊仍將是左右 2021 年全球經濟榮衰的最重大不確定因素。

世界鋼鐵協會於 2021 年 4 月發布短期鋼鐵需求預測時，市場研究委員會主席 Al Remeithi 表示：「雖然新冠肺炎疫情給人們的生命和生活帶來了災難性的影響，但對全球鋼鐵行業是幸運的，到 2020 年底全球鋼鐵需求僅出現小幅收縮。這主要得益於中國大陸令人驚訝的強勁復甦，推動中國大陸鋼鐵需求增長高達 9.1%，其他國家，鋼鐵需求則萎縮 10%。未來幾年，鋼鐵需求都將穩步復甦，起支撐作用的因素是被抑制的鋼鐵需求以及政府的經濟恢復計劃。不過，對於部分經濟體而言，要恢復到疫情之前的水平，還需要幾年時間。雖然希望疫情最嚴重的時段早日過去，但在 2021 年剩餘時間裡仍然存在相當大的不確定性。病毒的變異和疫苗接種的推進、刺激性財政和貨幣政策的退出、地緣政治和貿易形勢緊張，都可能影響預測結果。在後疫情時代，未來世界的結構性變化將帶來鋼鐵需求格局的變化。數字化與自動化、基建投資、城市中心的重構以及能源轉型等帶來的飛速發展，將給鋼鐵

行業帶來振奮人心的機遇。與此同時，鋼鐵行業還在積極響應社會對低碳排放鋼鐵的需求。」

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年初隨即迎來新冠肺炎疫情引起的全球經濟大衰退，中央銀行於2020年4月於立法院報告指出，新冠肺炎疫情擴散導致全球經濟大幅衰退，台灣為小型開放經濟體，也將深受國際經貿情勢影響，2020下半年，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，經濟表現驚豔全球。

展望2021年，IMF、IHS Markit、OECD等機構預測隨著疫苗廣泛施打，下半年全球經濟將邁向復甦之路(詳表一)。全球商業活動將爆發性成長，全球供應鏈亦將持續重組，為台灣經濟成長挹注新動能。政府積極引導民間資金投入實體建設，加速建構新興產業供應鏈，強化台灣產業在全球之關鍵地位。行政院主計總處預測台灣2021年經濟成長率為3.83%，若干機構預測可達4%以上，成長動能可望優於多數經濟體(詳圖一)。惟疫情發展及疫苗效益、主要國家政策走向等不確定性仍存，須密切關注後續發展。

表一 主要機構對全球經濟成長率之預測

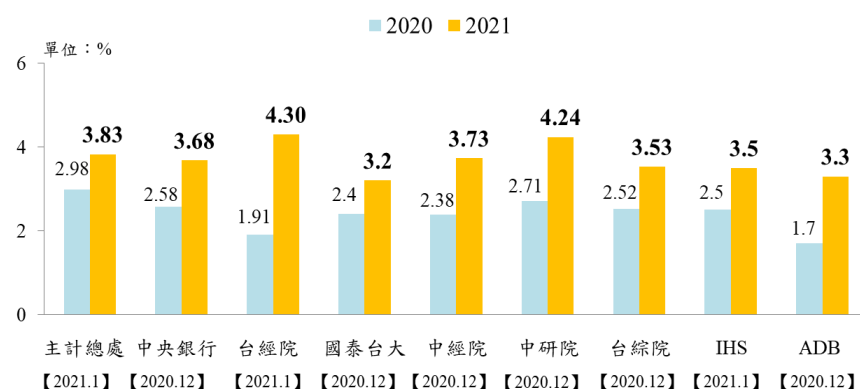
單位：%

地區別	IMF		IHS Markit		OECD	
	2020	2021	2020	2021	2020	2021
全球	-3.5	5.5	-3.9	4.4	-4.2	4.2
先進經濟體	-4.9	4.3	-4.9	3.5	-	-

美國	-3.4	5.1	-3.6	4.0	-3.7	3.2
歐元區	-7.2	4.2	-7.1	3.4	-7.5	3.6
日本	-5.1	3.1	-5.4	2.3	-5.3	2.3
新興及開發中經濟體*	-2.4	6.3	-2.1	5.8	-	-
中國大陸	2.3	8.1	2.1	7.6	1.8	8.0

註：IHS Markit 為新興經濟體成長率。資料來源：1. IMF, World Economic Outlook Update, Jan. 26, 2021. 2. IHS Markit, World Overview, Jan. 15, 2021. 3. OECD, Interim Economic Assessment, Dec. 1, 2020. (國家發展委員會新聞稿 2021/02/17)

圖一 各機構對臺灣成長率預測



註：1.主計總處 1 月 29 日僅公布 2020 年經濟成長率概估值為 2.98%，未公布 2021 年預測，圖中 2021 年預測數為去年 11 月 27 日公布數值。

2.台經院 1 月 25 日僅公布 2021 年經濟成長率為 4.30，未公布 2020 年預測，圖中 2020 年預測數為去年 11 月 3 日公布數值。

資料來源：各發布機構。(國家發展委員會 新聞稿 2021/02/17)

全台建物買賣移轉棟數已連續近三年持續成長，特別是在台商加速回台投資下，2020年增速較2019年提升。反觀供給面，代表著新成屋供給出籠的使用執照方面，2020年處於上升軌道，此波景氣復甦可望持續至2021年之後才出現反轉。

前瞻計劃是政府在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8825億的特別預算。由於預算偏重城鄉與南北地區平衡發展，使得2019年中南部的房地產成交量增速明顯優於北部。預算編列前四大城市分別為桃園、高雄、台中及台南。加上台商回台設廠主要是集中在桃園、台南與台中三個城市，也使得桃園、台南與台中在2020年仍將成為成長最快的城市。

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年新冠肺炎加速台商回流，2021年可望加速更多的資金回流台灣建設，將有助於台灣內需及房價持續回升。

前瞻基礎建設第一期(106~107年)的預算編列大都是先期的評估與研究，第二期(108~109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，工程高峰期應該是落在第三期(110~111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，可見多年來引頸期盼的公共工程需求，在2021年將會明顯逐步的釋放出用鋼需求，未來整體市場需求將有利鋼筋產業之發展。

目前前瞻基礎計畫於2020年已進入第二期，相較於2019年鋼材需求確實有顯著提升效果，放眼2021年，前瞻基礎計畫將進入第三期，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（表二）。

<表二>、鋼筋/條鋼表面消費量統計表

單位:千公噸

	2019 年	2020 年
鋼筋表面消費量	5,472	5,960
鋼筋年增率	4.6%	8.92%
條鋼表面消費量	8,381	8,883
條鋼年增率	-4.2%	5.99%

資料來源：台灣鋼鐵工業同業公會資料彙總整理。

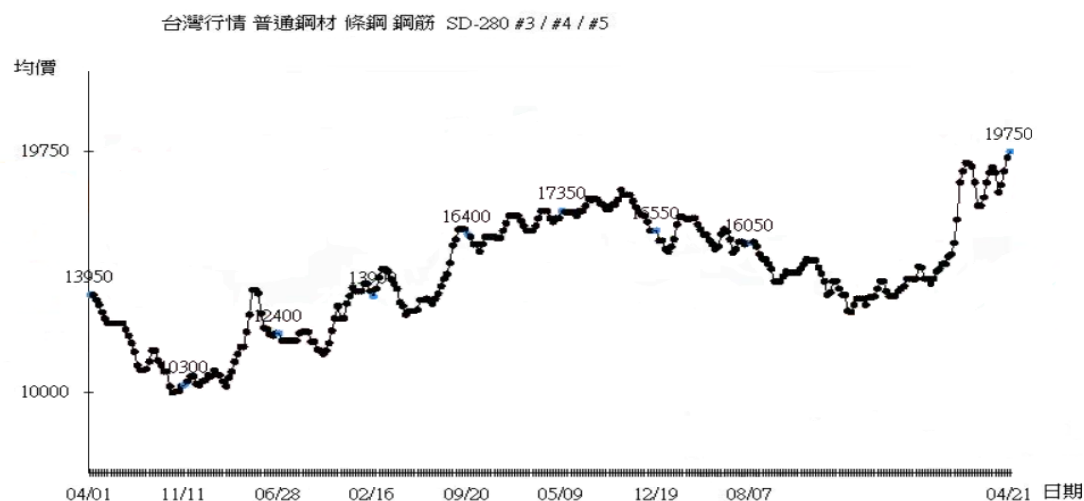
3、市場價格變化

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，國際各大礦商因疫情、氣候等關係供給減少，供不

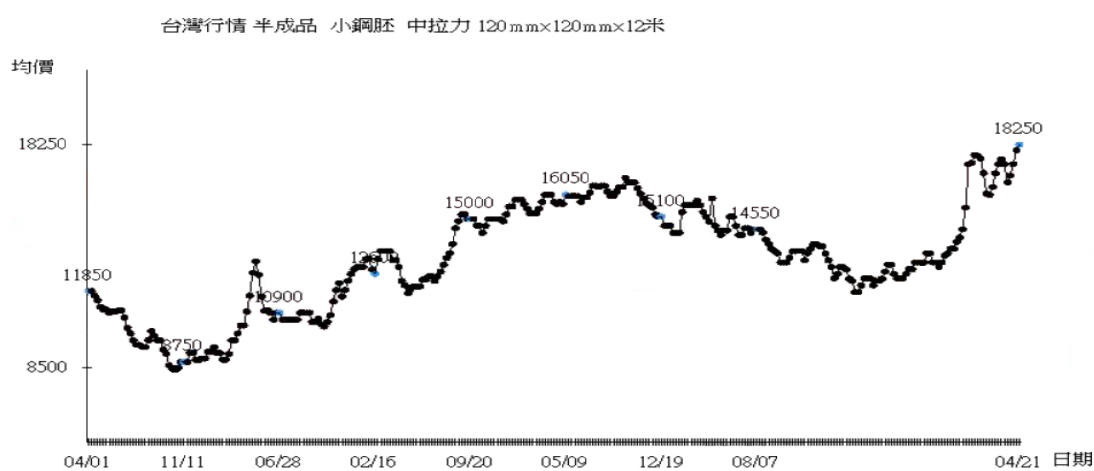
應求下，鐵礦砂、鎳、銅等原物料價格至少到 2021 年上半年仍可望呈向上格局。本公司屬條鋼產業，下列（表三）列示 2015 年 4 月～2021 年 4 月成品（鋼筋）、半成品（鋼胚）及原料（廢鋼）之產品價格走勢。

<表三>、價格走勢（2015 年 4 月～2021 年 4 月） 資料來源：全球鋼訊網

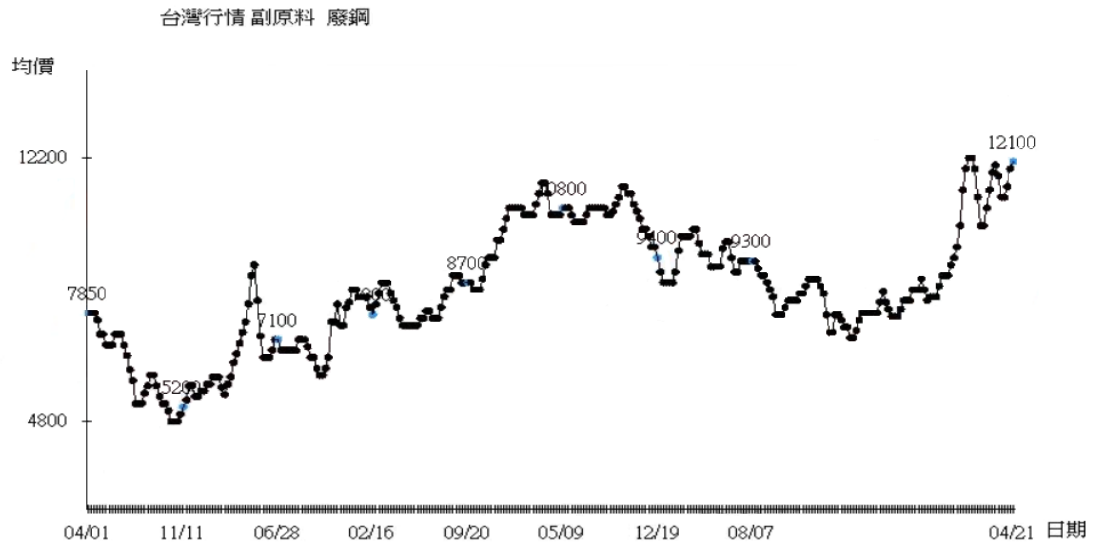
<表三之一>普通鋼材 條鋼 鋼筋價格走勢



<表三之二>半成品 小鋼胚 中拉力價格走勢



<表三之三>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

2020 年初始就遭遇新冠肺炎疫情影響汽車、航空、旅遊、餐飲、觀光...等主要產業，隨著疫情嚴重持續下，更造成封城、鎖國、油價暴跌、影響擴及各產業暨全球各地，中國大陸首先遭受疫情重創經濟，雖然於 2020 年 4 月開始逐步回復正常，但卻因疫情蔓延到歐美國家，中國大陸這個世界工廠雖然復工，卻沒了歐美訂單，三十年來的產業全球化造就全球分工，全球經濟因疫情失速下墜，國家之間雖有輕重差別，卻沒有人倖免，失業率急遽攀升、GDP 衰退是全球每個國家普遍遭遇的問題，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，而各國政府為了要刺激經濟，除了寬鬆的貨幣政策外，也一定會加大基礎建設的投資腳步。

展望 2021 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. 2021 年初開始，隨著疫情的穩定，各國開始擴大基礎建設來拉抬經濟成長與刺激就業，例如美國總統拜登推出 2.25 兆美元的基礎建設計畫，其中包含修建橋樑、鐵路並改善交通運輸，投資電動車市場，此政策將帶動美國車市強勁復甦，推動鋼鐵價格上揚。因此對本公司所處的鋼筋產業，將會是個利多的格局。

B. 因中美貿易戰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，立法院 2018 年底三讀通過「都市更新條例修正草案」，全台統計超過 30 年屋齡共有 400 多萬戶的千億元改建商機，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. 國際鋼鐵產能過剩問題仍是鋼鐵業主要挑戰，中國大陸的產能獲得控制後，東南亞國家原本大都向日、韓、台、中進口，近幾年

越南、泰國、菲律賓、馬來西亞鋼材自給率漸漸提升後，日、韓、台等國家的鋼材外銷量漸趨減少下，又遭逢歐洲市場景氣不佳，傳統上外銷歐洲的鋼材供應大國土耳其、烏克蘭、俄羅斯轉而向亞洲國家低價供應鋼材，造成亞洲市場供需紊亂與價格上漲乏力。

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 2021 年鋼鐵產業景氣，新冠肺炎疫情對產業後影響持短空長多的樂觀預期，未來鋼價與需求量將在疫情過後的各國擴大基礎建設商機下，持價量俱揚的觀望態度，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：2021 年，國際鐵礦砂 2021 年 4 月報價，每噸約 177 美元，為近十年來創新高，相較去年同期上漲逾一倍，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，所以由上述表三之三的廢鋼趨勢圖，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。

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 2021 年粗鋼產量不得高於 2020 年的政策，中國大陸是全球粗鋼的生產大國（2020 年粗鋼產量達 10 億公噸，占了全世界業界約一半），此政策一祭出，勢必會影響全球鋼鐵供給量；鑒此，各國基建政策推升需求、鋼鐵產出大國供給減少、鋼鐵生產成本提高，勢必會帶動一波國際鋼價上漲。

②銷售方面：國際，2020 年初需求與供給因新冠肺炎而大幅萎縮，2021 年美國總統拜登啟動 2.25 兆美金的基礎建設政策，其他國家也陸續推出類似的刺激政策，帶動鋼材需求大增；國內，除了台商回流及台積電大擴廠，2021 年 1 月立法院通過前瞻基礎建設計畫第三期特別預算 2298 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，2021 年重大工程持續進行中的包括：太陽能發電基建、離岸風電、桃園觀塘天然氣接受站等，皆屬定點式基建工程。這種類型的工程，鋼鐵業受惠範圍侷限部分生產鋼廠及構建廠商，不像以往重大交通建設、大型公共工程建設能帶來相關附屬交通業、服務業、地方工程、營造建築業所帶來各型鋼材需求的蓬勃發展。

由上述 2 點，2020 年因疫情關係，讓全球經濟大幅衰退，但在後疫情時代，各國紛紛推出刺激經濟成長的政策，再搭配寬鬆的貨幣政策，降低利率刺激資金離開銀行轉而投資股市、房地產等。伴隨著鋼鐵需求推升、綠能發展、原物料上漲，將成為鋼鐵業的支撐，2021 年鋼鐵業將可能重返 2008 年之前的榮景，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。

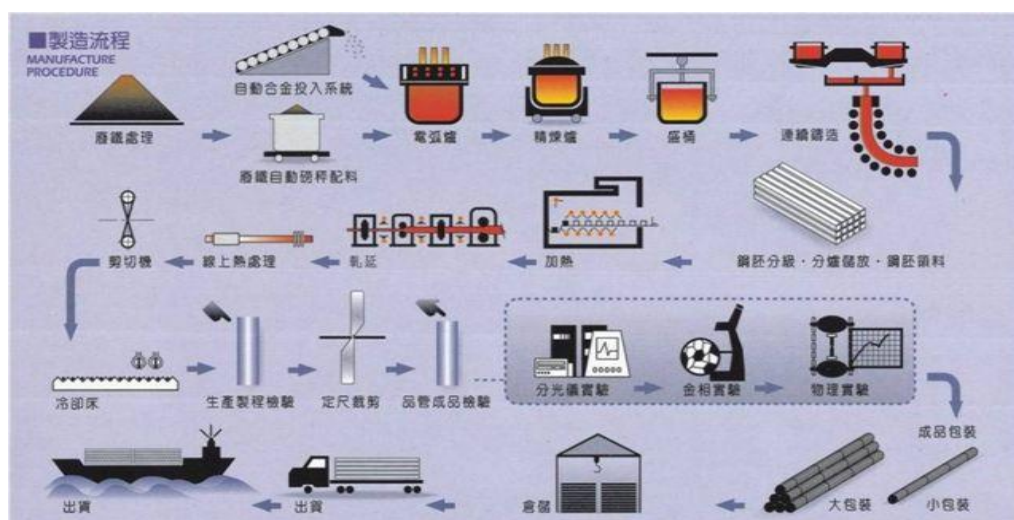
2021 年政府公共建設執行率將會較前幾年提高並落實老屋改建來擴大內需市場，本公司期許在維持自我競爭利基下，生產面持續改善設備效能，提高產製技術及管理水平以降低成本；銷售面透過訊息互通提升原料、產能及資金之利用效率；上下游則結合區域協力廠商以優化採購及物流效能，使整體產業鏈作更緊密之連結，強化企業議價能力及產品競爭力。

(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，109 年度國外廢鐵供應量約佔公司需求量 34%，由國內廢鐵中盤商供應 66%，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	一〇八年				一〇九年				一一〇年度截至第一季止			
	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	1,930,538	29.79	無	B 公司	1,735,616	28.25	無	A 公司	876,991	39.86	無
2												
3												
4												
5												
6												
7												
8												
9												
10												
	其他	4,549,908	70.21	無	其他	4,408,146	71.75	無	其他	1,323,337	60.14	無
	進貨淨額	6,480,446	100		進貨淨額	6,143,762	100		進貨淨額	2,200,328	100	

註 1：110 第 1 季已經會計師核閱完竣。

註2：108年、109年及110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

	一〇八年				一〇九年				一一〇年度截至第一季止			
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	1,452,907	18.27	無	C 公司	1,101,465	14.49	無	A 公司	343,516	14.99	無
2	B 公司	810,235	10.19		D 公司	761,785	10.02	無	C 公司	317,414	13.86	無
3									B 公司	307,839	13.44	無
4												
5												
6												
7												
8												
9												
10												
	其他	5,690,450	71.54	無	其他	5,737,275	75.49	無	其他	1,322,174	57.71	無
	銷貨淨額	7,953,592	100		銷貨淨額	7,600,525	100		銷貨淨額	2,290,943	100	

註1：110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)

年度 主要商品	108 年度			109 年度		
	產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
小口徑鋼筋	650,000	203,013	3,481,450	600,000	245,102	3,432,444
中口徑鋼筋		161,020	2,795,112		156,312	2,192,590
大口徑鋼筋		86,057	1,491,098		94,963	1,328,149
其他鋼品(註 1)		1,801	35,051		2,985	48,207
加工收入(註 2)		-	27,566		-	33,399
合計	650,000	451,891	7,830,277	600,000	499,362	7,034,789

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)

年度 主要商品	108 年度				109 年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
小口徑鋼筋	230,128	3,759,698	-	-	250,279	3,680,355	-	-
中口徑鋼筋	149,985	2,525,474	-	-	156,468	2,380,976	-	-
大口徑鋼筋	92,799	1,573,688	-	-	93,705	1,445,610	-	-
其他鋼品	984	41,928	-	-	1,661	24,688	-	-
加工收入	-	52,804	-	-	-	68,896	-	-
合計	473,896	7,953,592	-	-	502,113	7,600,525	-	-

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		108 年度	109 年度	截至 110 年 3 月 31 日
員工人數	經理人	8	8	8
	生產線員工	194	208	194
	一般職員	88	85	92
	合 計	290	301	294

平均年歲		45	45	43
平均服務年資		8.7	8.8	8.7
學歷 分布 比率	博士	0	0	0
	碩士	7	8	8
	大專	105	121	121
	高中	163	152	144
	高中以下	19	20	21

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 E0168-02 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)。

(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

105 年度繳納金額 2,644,815 元，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。

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。

③億昌廠區

105 年度繳納金額 0 元，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。

(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：陳長毅(105)環署訓證字第 FA050549 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：林政忠 (101) 環署訓證字第 GB120644 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。

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 110 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	16,005	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

3、最近年度及截至刊印日止改善環境污染之經過：無。

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	一〇九年	一一〇年截至刊印日
處分日期及字號	1. 109.05.27 高市環局空處字第 20-109-050042 號 2. 109.12.29 高市環局廢處字第 40-109-110044 號 3. 109.12.29 高市環局廢處字第 40-109-110045 號 4. 110.01.18 高市環局廢處字第 40-109-110045 號	1.110.01.18 高市環局廢處字第 40-110-010018 號 2.110.01.29 高市環局空處字第 20-110-010018 號
違反法規條文	1.空氣汙染防制法第 32 條第一項第一款 2.廢棄物清理法第 31 條第一項第二款 3.廢棄物清理法第 31 條第一項及事業廢棄物貯存清除處理方法第 10 條第 1 項第 1 款	1.廢棄物清理法第 31 條第一項第二款 2.空氣汙染防制法第 32 條第一項第 2 款

污染狀況 (種類、程度)	1.廠房破損，導致廠內污染源逸散之外面 2.廢棄物申報數量錯誤 3.還原碴露天貯放	1.嘉興廠廢棄物申報數量有誤 2.小港廠廠房修繕導致廠內污染源逸散之外面
賠償金額 或處分情形	1.罰鍰 100,000 元整。 2.罰鍰 60,000 元。 3.罰鍰 6,000 元整。	1.罰鍰 6,000 元整。 2.罰鍰 255,000 元
其 他	1.廠房修繕完成 2.已補申報，並加強人員教育 3.已完成堆置場整理	1. 已補申報 2.廠房已完成修繕

(2)未來因應對策及可能支出

① 未來因應對策

改善措施	一〇九年度	一一〇年度 截至刊印日止	改善措施可能支出
空氣污染防治	廠房密閉工程改善 -減少外溢暨增加集塵效率	無	新台幣 800 萬

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。

一〇九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)
各廠部/外籍員工	在職一般安全衛生教育訓練(全員參加分批辦理)
各廠部/全廠同仁 (課階以下員工)	在職人員一般安全衛生教育訓練(全員參加分批辦理)
各廠部/發包基層幹部	承攬商進廠施工管理安全衛生教育訓練(分批辦理)
各廠部外籍同仁	堆高機點檢及一般操作安全衛生講習(分批辦理)
各廠部/全現場操作人員	切割機安全操作說明
各廠部/基層主管	CPR+AED 訓練
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	壓力調適及情緒管理講座
各廠部/證照人員	乙炔熔接裝置操作人員回訓
煉鋼廠/證照人員	高壓氣體特定設備操作人員回訓
各廠部/證照人員	急救人員回訓
各廠部/證照人員	天車、堆高機..等操作人員依現場需求辦理外部證照訓練
嘉興廠/證照人員	防火管理人回訓
安衛中心/在職員工	在職員工一般安全衛生教育訓練(總時數 3 小時)
稽核室/朱雅芝	中華民國內部稽核協會開設課程
業務部	勞工安全衛生教育
財務部全體	109 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/謝滿媛、洪藝庭	109 年第二季、第四季上市公司業務宣導會
財務部/謝滿媛、楊建璋	採用國際財務報導準則宣導會
品管課	SPECTROQUANT PROVE 300 操作說明(水質檢驗)

品管課	勞工安全
總務部全體人員	人力資源課程(員工關係)
煉鋼廠 A 爐	A 爐出鋼安全作業標準
煉鋼廠 A 爐	605 天車入爐安全作業標準
煉鋼廠 A 爐	401 天車入爐安全作業標準
煉鋼廠 A 爐	601 天車入爐安全作業標準
煉鋼廠 A 爐	A 爐天車吊掛物料安全作業標準
煉鋼廠 A 爐	A 爐矽鐵桶吊掛安全作業標準
煉鋼廠 A 爐	煉鋼廠爐渣傾倒安全作業標準
煉鋼廠 A 爐	爐蓋殘鋼處理安全作業標準
煉鋼廠 A 爐	爐頂彎頭清潔安全作業標準
煉鋼廠 A 爐	廢鐵大桶拉具掉落撿拾安全作業標準
煉鋼廠 A 爐	A 爐作業口流渣清除及補修安全作業標準
煉鋼廠 A 爐	HTQ 高除塵安全作業標準
煉鋼廠 A 爐	A 爐除渣安全作業標準
煉鋼廠 A 爐	A 爐爐前作業安全作業標準
煉鋼廠 B 爐	B 爐增碳機軟管阻塞清理安全作業標準
煉鋼爐 B 爐	增碳機碳粉裝入安全作業標準
煉鋼爐 B 爐	B 爐出鋼台車故障拖吊安全作業標準
煉鋼爐 B 爐	爐渣台車倒渣安全作業標準
煉鋼爐 B 爐	LF 頂吹安全作業標準
煉鋼爐 B 爐	B 爐 AAS 備料區第一三段清潔安全作業標準
煉鋼爐 B 爐	B 爐補爐作業安全作業標準
煉鋼爐 B 爐	砂輪機切割作業安全作業標準
煉鋼爐 B 爐	手動插氧安全作業標準
煉鋼爐 B 爐	爐前取樣安全作業標準
維護課機械股	天車鋼索更換安全作業標準
維護課機械股	電爐水冷設備冷卻管拆換安全作業標準
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	增碳機故障排除安全作業標準
維護課機械股	廢鐵抓斗更換及勾頭焊固安全作業標準
維護課機械股	伸縮蛇籠拉具掉落撿拾安全作業標準
維護課電氣股	高壓開關設備操作安全作業標準
維護課電氣股	A 爐集塵風車起動停止安全作業標準
維護課電氣股	B 爐集塵風車起動停止安全作業標準
維護課電氣股	A 爐升降馬達(鼠籠式馬達)查修安全作業標準
維護課電氣股	安全作業標準荷重元顯示更換安全作業標準
維護課電氣股	電纜回收輪拆卸安全作業標準
維護課電氣股	使用電磁鐵載運作業安全作業標準
連鑄課 CC 收料出鋼	砂輪機切割作業
連鑄課 CC 收料出鋼	盛鋼桶轉台欄杆矯正作業
連鑄課 CC 收料出鋼	盛桶預熱作業標準

連鑄課 CC 收料出鋼	連鑄設備啟鑄安全作業標準
連鑄課 CC 收料出鋼	噴霧室鑄模口殘鋼清除安全作業標準
連鑄課 CC 收料出鋼	吊鋼胚托架整修安全作業標準
連鑄課 CC 收料出鋼	灌鑄常見事故發生
連鑄課 CC 收料出鋼	更換鑄模作業
連鑄課 CC 收料出鋼	分流槽吊掛安全作業標準
桶槽	砂輪機切割作業
桶槽	盛桶作業磚吊掛作業
桶槽	盛桶砌磚作業
桶槽	吹氧安全作業標準
桶槽	渣桶吊掛安全作業標準
桶槽	人力搬運安全作業標準
桶槽	盛鋼桶油管連接安全作業標準
桶槽	爐渣桶更換安全作業標準
桶槽	盛鋼桶流鋼口氧洗安全作業標準
桶槽	分流槽預熱安全作業標準
品保中心原料組	怪手拆卸組裝安全作業標準
品保中心原料組	20 呎&40 呎貨櫃車卸載安全作業標準
嘉興廠機械股	氣液壓安全作業標準
嘉興廠機械股	天車維修安全作業標準
嘉興廠機械股	軋機鼓風機皮帶更換操作說明
嘉興廠機械股	生產線維護操作安全作業標準
嘉興廠機械股	弓型器強制輓與固定輓維修作業
嘉興廠機械股	瓦斯切割器使用安全作業標準
嘉興廠成品課	天車起重吊掛安全作業標準
嘉興廠成品課	裁剪機故障排除
嘉興廠成品課	成品理貨股轉運台車轉運操作作業
成品課	「天車起重吊掛」安全作業標準隨堂測驗
成品課/日班人員	職業安全衛生法部分條文勞動部勞工安全宣導短片隨堂測驗
維護課電氣股	職業安全衛生法部分條文勞動部勞工安全宣導短片隨堂測驗
維護課機械股	職業安全衛生法部分條文勞動部勞工安全宣導短片隨堂測驗
煉鋼課 A 班	職業安全衛生法部分條文勞動部勞工安全宣導短片隨堂測驗
煉鋼課 B 班	職業安全衛生法部分條文勞動部勞工安全宣導短片隨堂測驗
煉鋼課 C 班	職業安全衛生法部分條文勞動部勞工安全宣導短片隨堂測驗
嘉興廠軋鋼課	內部品質稽核
嘉興廠軋鋼課	鋼鐵建材輻射偵檢人員訓練
嘉興廠軋鋼課	儀器校驗人員訓練
嘉興廠軋鋼課	進收料員課程
嘉興廠軋鋼課	製程人員課程
嘉興廠軋鋼課	軋機區暗溝鐵砂與污泥清除安全作業標準
嘉興廠軋鋼課	軋機換輓作業安全作業標準
嘉興廠軋鋼課	加熱爐爐修安全作業標準
嘉興廠軋鋼課	加熱爐點火作業安全作業標準

嘉興廠軋鋼課	鋼筋取樣安全作業標準
嘉興廠軋鋼課	十二剪圓棒取樣安全作業標準
嘉興廠軋鋼課	拔出 Thermex 插銷安全作業標準
嘉興廠軋鋼課	鋼筋移區吊掛作業安全作業標準
嘉興廠軋鋼課	遙控天車吊掛重物作業安全作業標準
維護課電氣股	變電所高壓盤,斷路器啟斷及碍子清潔維護
維護課電氣股	低壓盤及現場電氣設備維護安全作業標準
維護課電氣股	天車電氣設備維護安全作業標準
維護課電氣股	公用設備電氣維護安全作業標準
維護課電氣股	腐蝕基座更換安全作業標準
維護課電氣股	軋鋼機設備停機開(關)車聯繫作業
維護課電氣股	軋機馬達冷卻送風開關
研發中心/在職員工	有機污泥申報 SOP 流程
研發中心/在職員工	電鍍製程簡介
研發中心/在職員工	伸線概論
研發中心/在職員工	廢水處理
研發中心/在職員工	熱處理作業程序簡述
研發中心/在職員工	精實生產(Lean Manufacturing)概論
研發中心/在職員工	熱處理流程概略
研發中心/在職員工	事件要求(CQI-9)概論

(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、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)	108/7~113/7	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

註：原借款合同期間為 106/1~111/1，惟 108/7 同一借款合同與條件下提前續約展期至 113/7。

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

項 目 \ 年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料					當 年 度 截 至 110 年 3 月 31 日 財 務 資 料 (註 2)
	105 年(註 1)	106 年(註 1)	107 年(註 1)	108 年(註 1)	109 年(註 1)	
流 動 資 產	2,304,540	3,804,726	3,785,178	3,215,128	3,471,897	3,569,113
不動產、廠房及設備	3,420,998	3,320,989	3,274,660	3,416,783	3,634,079	3,737,070
無 形 資 產	0	0	1,481	2,629	2,220	2,233
其 他 資 產	196,512	837,648	1,201,548	1,264,278	1,195,420	1,163,128
資 產 總 額	5,922,050	7,963,363	8,262,867	7,898,818	8,303,616	8,471,544
流動負債	分配前	1,387,779	2,702,055	3,132,929	3,537,456	3,165,313
	分配後 (註 3)	1,387,779	2,702,055	3,132,929	3,537,456	3,165,313
非 流 動 負 債		762,640	1,039,995	1,405,317	913,489	1,597,890
負債總額	分配前	2,150,419	3,742,050	4,538,246	4,450,945	4,763,203
	分配後 (註 3)	2,150,419	3,742,050	4,538,246	4,450,945	4,763,203
歸屬於母公司業主之權益		3,286,190	3,743,840	3,244,309	2,973,293	3,064,445
股本		1,726,329	1,812,645	1,812,645	1,812,645	1,812,645
資本公積		268,297	268,471	268,471	268,471	268,471
保留盈餘	分配前	671,508	589,648	386,048	132,443	292,391
	分配後 (註 3)	671,508	589,648	386,048	132,443	292,391
其 他 權 益		620,056	1,073,076	777,145	759,734	690,938
庫 藏 股 票		0	0	0	0	0
非 控 制 權 益		485,441	477,473	480,312	474,580	475,968
權益總額	分配前	3,771,631	4,221,313	3,724,621	3,447,873	3,540,413
	分配後 (註 3)	3,771,631	4,221,313	3,724,621	3,447,873	3,540,413

註 1：105~109 年度財務資料業經會計師查核簽證。

註 2：110 年第 1 季之財務資料業經會計師核閱。

註 3：110 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

項 目	年 度	最近五年度財務資料					當年度截至 110年3月31日 財務資料
		105年(註 1)	106年(註 1)	107年(註1)	108年(註1)	109年(註1)	
流動資產		1,767,864	3,279,925	3,355,020	2,912,581	3,389,778	不
不動產、廠房及設備		2,481,287	2,386,493	2,338,597	2,288,155	2,161,484	
無形資產		0	0	1,481	2,629	2,220	
其他資產		1,054,206	1,655,473	1,958,781	1,974,794	1,974,203	
資產總額		5,303,357	7,321,891	7,653,879	7,178,129	7,527,685	
流動負債	分配前	1,381,756	2,665,286	3,131,483	3,418,577	3,062,580	適
	分配後(註2)	1,381,756	2,665,286	3,131,483	3,418,577	3,062,580	
非流動負債		635,411	912,765	1,278,087	786,259	1,400,660	
負債總額	分配前	2,017,167	3,578,051	4,409,570	4,204,836	4,463,240	
	分配後(註2)	2,017,167	3,578,051	4,409,570	4,204,836	4,463,240	
歸屬於母公司業主之權益		3,286,190	3,743,840	3,244,309	2,973,293	3,064,445	用
股本		1,726,329	1,812,645	1,812,645	1,812,645	1,812,645	
資本公積		268,297	268,471	268,471	268,471	268,471	
保留盈餘	分配前	671,508	589,648	386,048	132,443	292,391	
	分配後(註2)	671,508	589,648	386,048	132,443	292,391	
其他權益		620,056	1,073,076	777,145	759,734	690,938	
庫藏股票		0	0	0	0	0	
非控制權益		0	0	0	0	0	
權益總額	分配前	3,286,190	3,743,840	3,244,309	2,973,293	3,064,445	
	分配後(註2)	3,286,190	3,743,840	3,244,309	2,973,293	3,064,445	

註1：105~109年度財務資料業經會計師查核簽證。

註2：109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 110 年 3 月 31 日財 務 資 料 (註 2)
	105 年 (註 1)	106 年 (註 1)	107 年 (註 1)	108 年 (註 1)	109 年 (註 1)	
營 業 收 入	4,760,166	5,265,843	8,142,087	7,953,592	7,600,525	2,290,943
營業毛利 (損)	78,716	199,306	(176,258)	(189,680)	356,770	139,008
營 業 損 益	(69,599)	31,432	(325,961)	(332,051)	179,448	96,753
營業外收入及支出	309,862	(1,486)	45,781	9,643	9,927	3,409
稅前淨利 (損)	240,263	29,946	(280,180)	(322,408)	189,375	100,162
繼續營業單位 本期淨利 (損)	203,804	(10,439)	(203,293)	(259,316)	149,541	78,283
停業單位損失	0	0	0	0	0	0
本期淨利 (損)	203,804	(10,439)	(203,293)	(259,316)	149,541	78,283
本期其他綜合損益 (稅 後 淨 額)	622,955	446,721	(302,099)	(17,432)	(65,701)	(21,082)
本期綜合損益總額	826,759	436,282	(505,392)	(276,748)	83,840	57,201
淨利 (損) 歸屬於 母 公 司 業 主	112,700	10,755	(197,432)	(253,584)	158,031	81,450
淨利歸屬於非控制 權 益	91,104	(21,194)	(5,861)	(5,732)	(8,490)	(3,167)
綜合損益總額歸屬 於 母 公 司 業 主	735,655	457,476	(499,531)	(271,016)	91,152	60,643
綜合損益總額歸屬 於 非 控 制 權 益	91,104	(21,194)	(5,861)	(5,732)	(7,312)	(3,442)
每股盈餘 (淨損)	0.62	0.06	(1.09)	(1.40)	0.87	0.45

註 1：105~109 年度財務資料業經會計師查核簽證。

註 2：110 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 110 年 3 月 31 日 財 務 資 料
	105 年	106 年	107 年	108 年	109 年	
營 業 收 入	4,749,993	5,265,843	8,142,087	7,953,592	7,639,496	不 適 用
營 業 毛 利 (損)	76,901	182,633	(179,776)	(194,390)	337,261	
營 業 損 益	(62,945)	46,847	(306,386)	(313,178)	203,539	
營業外收入及支出	166,030	(30,625)	32,198	(3,498)	(5,636)	
稅 前 淨 利 (損)	103,085	16,222	(274,188)	(316,676)	197,903	
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利 (損)	112,700	10,755	(197,432)	(253,584)	158,031	
停 業 單 位 損 失	0	0	0	0	0	
本 期 淨 利 (損)	112,700	10,755	(197,432)	(253,584)	158,031	
本期其他綜合損益 (稅 後 淨 額)	622,955	446,721	(302,099)	(17,432)	(66,879)	
本期綜合損益總額	735,655	457,476	(499,531)	(271,016)	91,152	
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主	112,700	10,755	(197,432)	(253,584)	158,031	
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	735,655	457,476	(499,531)	(271,016)	91,152	
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)	0.62	0.06	(1.09)	(1.40)	0.87	

註 1：105~109 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
105	勤業眾信聯合會計師事務所	許瑞軒、龔俊吉	無保留意見
106	勤業眾信聯合會計師事務所	許瑞軒、劉裕祥	無保留意見
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

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 110 年 3 月 31 日 (註 1)
		105 年	106 年	107 年	108 年	109 年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	36.31	46.99	54.92	56.35	57.36	57.53
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	107.24	134.24	132.72	102.89	130.51	127.74
償債能力 %	流動比率	166.05	140.80	120.82	90.89	109.69	108.00
	速動比率	107.39	71.38	42.75	28.03	28.41	34.79
	利息保障倍數	9.15	2.10	(4.24)	(3.3)	4.68	10.84
經營能力	應收款項週轉率 (次)	9.34	10.15	9.11	8.92	10.35	13.26
	平均收現日數	39.07	35.92	40.05	40.92	35.27	27.51
	存貨週轉率 (次)	5.86	4.23	4.34	4.06	3.30	3.65
	應付款項週轉率 (次)	18.06	13.89	18.56	19.11	16.58	19.92
	平均銷貨日數	62.28	86.28	84.10	90.12	110.94	100.28
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	1.37	1.56	2.47	2.36	2.16	2.49
	總資產週轉率 (次)	0.79	0.75	1.00	0.98	0.94	1.09
獲利能力	資產報酬率 (%)	2.28	0.47	(1.89)	(2.40)	2.37	1.03
	權益報酬率 (%)	3.86	0.30	(5.65)	(8.16)	4.28	2.19
	稅前純益占實收資本額比率 (%) (註 7)	13.91	1.65	(15.46)	(17.79)	10.45	5.53
	純益(損)率 (%)	2.36	0.20	(2.43)	(3.19)	1.97	3.42
	每股盈餘(淨損) (元)	0.62	0.06	(1.09)	(1.40)	0.87	0.45
現金流量	現金流量比率 (%)	62.21	(45.92)	(26.29)	10.46	(1.74)	18.91
	現金流量允當比率 (%)	97.01	66.41	(4.11)	35.88	(29.72)	(36.37)
	現金再投資比率 (%)	10.74	(13.98)	(9.21)	4.48	(0.61)	6.85
槓桿度	營運槓桿度	(4.72)	14.64	(0.38)	(0.64)	2.88	2.91
	財務槓桿度	0.70	7.26	0.86	0.82	1.40	1.12

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)財務結構：

1.長期資金佔不動產、廠房及設備比率：109 年較 108 年增加主係 109 年度為改善財務結構及充實營運資金，故增加長期借款所致。

(二)償債能力：

1.流動比率：109 年較 108 年增加主係為改善財務結構舉借長借償還短借所致。

2.利息保障倍數：主係 109 年有盈餘致利息保障倍數增加。

(三)經營能力：

1.平均銷貨日數：109 年較 108 年增加主係 109 年期末庫存增加所致，因預期 110 年廢鋼等原料價格將持續上漲，因此提前備料所致。

(四)獲利能力：109 年度各項獲利能力指標均較 108 年度佳，主係 109 年上半年因新冠疫情導

致國際鋼價下跌，公司大量購入國外低價鋼胚，雖至下半年度鋼價開始回漲，但整體生產成本仍受原料價格影響而降低，毛利增加。

(五) 現金流量：相較於 108 年度營業活動淨現金流入 369,911 千元，109 年度的營業活動淨現金是流出 55,019 千元，主係預期 110 年廢鋼等原料價格上漲，提前備料，增加期末原料庫存。

(六) 槓桿度：109 年度槓桿度增加，主係 109 年度營業利益增加所致。

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		最近五年度財務分析(註1)					當年度截至 110年3月31日
分析項目(註3)		105年	106年	107年	108年	109年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	38.04	48.87	57.61	58.58	59.29	不
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	147.86	186.81	185.85	153.63	194.17	
償債能力 %	流動比率	127.94	123.06	107.14	85.20	110.68	
	速動比率	78.39	52.98	36.69	26.07	27.38	適
	利息保障倍數	4.50	1.59	(4.13)	(3.23)	4.85	
經營能力	應收款項週轉率(次)	9.32	10.15	9.11	8.91	10.33	
	平均收現日數	39.15	35.92	40.05	40.96	35.33	
	存貨週轉率(次)	5.82	4.23	4.35	4.06	3.32	
	應付款項週轉率(次)	18.13	13.97	18.57	20.13	18.32	
	平均銷貨日數	62.71	86.15	83.98	89.96	109.98	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.87	2.16	3.45	3.44	3.43	
	總資產週轉率(次)	0.88	0.83	1.09	1.07	1.04	
獲利能力	資產報酬率(%)	2.54	0.52	(2.07)	(2.61)	2.71	用
	權益報酬率(%)	3.86	0.30	(5.65)	(8.16)	5.23	
	稅前純益占實收資本額比率 (%)(註7)	5.97	0.89	(15.13)	(17.47)	10.92	
	純益率(%)	2.37	0.20	(2.42)	(3.19)	2.07	
	每股盈餘(元)	0.62	0.06	(1.09)	(1.40)	0.87	
現金流量	現金流量比率(%)	65.56	(45.57)	(24.60)	12.17	(1.25)	
	現金流量允當比率(%)	95.05	65.59	(0.80)	46.52	(27.40)	
	現金再投資比率(%)	11.77	(14.64)	(9.21)	5.42	(0.45)	
槓桿度	營運槓桿度	(5.19)	9.49	(0.39)	(0.67)	2.48	
	財務槓桿度	0.68	2.37	0.85	0.81	1.34	

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。

註 2：最近兩年度各項財務比率變動說明如下：

(一)財務結構：

- 1.長期資金佔不動產、廠房及設備比率：109 年較 108 年增加主係 109 年度為改善財

務結構及充實營運資金，故增加長期借款所致。

(二)償債能力：

1.流動比率：109 年較 108 年增加主係為改善財務結構舉借長借償還短借所致。

2.利息保障倍數：主係 109 年有盈餘致利息保障倍數增加。

(三)經營能力：

1.平均銷貨日數：109 年較 108 年增加主係 109 年期末庫存增加所致，因預期 110 年廢鋼等原料價格將持續上漲，因此提前備料所致。

(四)獲利能力：109 年度各項獲利能力指標均較 108 年度佳，主係 109 年上半年因新冠疫情導致國際鋼價下跌，公司大量購入國外低價鋼胚，雖至下半年度鋼價開始回漲，但整體生產成本仍受原料價格影響而降低，毛利增加。

(五)現金流量：相較於 108 年度營業活動淨現金流入 416,148 千元，109 年度的營業活動淨現金是流出 38,221 千元，主係預期 110 年廢鋼等原料價格上漲，提前備料，增加期末原料庫存。

(六)槓桿度：109 年度槓桿度增加，主係 109 年度營業利益增加所致。

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 董事會造送本公司一〇九年度營業報告書、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吳秋燕會計師及王兆群會計師查核完竣，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 鑑核。

此致

海光企業股份有限公司

一一〇年股東常會

海光企業股份有限公司

審計委員會召集人：詹進義



中 華 民 國 一 一 〇 年 三 月 二 十 三 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109及108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	14~16		三
	(四) 重大會計政策之彙總說明	16~27		四
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	27~28		五
	(六) 重要會計項目之說明	28~57		六~二五
	(七) 關係人交易	57~59		二六
	(八) 質抵押之資產	59		二七
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	59		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	60		二九
	(十三) 附註揭露事項			
	1. 重大交易事項相關資訊	60~61		三十
	2. 轉投資事業相關資訊	60~61		三十
	3. 大陸投資資訊	61		三十
	4. 主要股東資訊	61		三十
	(十四) 部門資訊	61~63		三一

關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 109 年度（自 109 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 110 年 3 月 23 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 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 109 及 108 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 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 109 及 108 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一般公認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 109 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 109 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 109 年度銷貨收入中部分銷售品項收入金額顯著成長且毛利率顯著高於當年度所有產品之平均毛利率，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，參閱合併財務報表附註四及二十。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 109 及 108 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，惟依照一般公認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。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。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 109 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 吳 秋 燕



吳秋燕

會計師 王 兆 群



王兆群

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1090347472 號

中 華 民 國 110 年 3 月 23 日

海光企業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	資 產	109年12月31日		108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）	\$ 139,211	2	\$ 198,494	3
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四及七）	17,655	-	4,321	-
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四、八及二七）	31,802	1	34,860	1
1150	應收票據（附註四、九及二六）	22,679	-	20,771	-
1170	應收帳款淨額（附註四、九及二六）	687,854	8	737,380	9
1200	其他應收款（附註九）	216	-	30,867	-
1220	本期所得稅資產（附註二二）	193	-	204	-
130X	存貨（附註四、五及十）	2,480,550	30	1,916,917	24
1410	預付款項	64,214	1	65,634	1
1476	其他金融資產－流動（附註四、十一及二七）	26,829	-	202,804	3
1479	其他流動資產	694	-	2,876	-
11XX	流動資產總計	<u>3,471,897</u>	<u>42</u>	<u>3,215,128</u>	<u>41</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、八及二七）	737,154	9	777,294	10
1600	不動產、廠房及設備（附註三、四、十三及二七）	3,634,079	44	3,416,783	43
1780	無形資產（附註四）	2,220	-	2,629	-
1840	遞延所得稅資產（附註四、五及二二）	263,197	3	299,682	4
1915	預付設備款	183,006	2	174,186	2
1920	存出保證金	2,202	-	108	-
1990	其他非流動資產	9,861	-	13,008	-
15XX	非流動資產總計	<u>4,831,719</u>	<u>58</u>	<u>4,683,690</u>	<u>59</u>
1XXX	資產總計	<u>\$ 8,303,616</u>	<u>100</u>	<u>\$ 7,898,818</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）	\$ 1,804,702	22	\$ 2,533,644	32
2110	應付短期票券（附註十四）	279,398	3	129,932	2
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註四及七）	8,685	-	15,675	-
2130	合約負債－流動（附註四及二十）	212,115	3	125,058	2
2150	應付票據（附註十五及十八）	96,175	1	137,320	2
2170	應付帳款（附註十五及二六）	336,925	4	303,149	4
2219	其他應付款（附註四、十六及二六）	199,967	2	202,377	2
2250	負債準備－流動（附註四及十七）	41,917	1	44,661	-
2322	一年內到期之長期借款（附註十四及二七）	175,008	2	45,504	1
2399	其他流動負債	10,421	-	136	-
21XX	流動負債總計	<u>3,165,313</u>	<u>38</u>	<u>3,537,456</u>	<u>45</u>
	非流動負債				
2540	長期借款（附註十四及二七）	1,202,463	14	542,076	7
2550	負債準備－非流動（附註四及十七）	125,938	2	99,795	1
2570	遞延所得稅負債（附註四及二二）	246,053	3	242,188	3
2610	長期應付票據（附註十八）	-	-	1,278	-
2640	淨確定福利負債（附註四及十八）	21,341	-	28,141	-
2645	存入保證金	2,095	-	11	-
25XX	非流動負債總計	<u>1,597,890</u>	<u>19</u>	<u>913,489</u>	<u>11</u>
2XXX	負債總計	<u>4,763,203</u>	<u>57</u>	<u>4,450,945</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	<u>1,812,645</u>	<u>22</u>	<u>1,812,645</u>	<u>23</u>
3200	資本公積	<u>268,471</u>	<u>3</u>	<u>268,471</u>	<u>3</u>
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	-	-	229,579	3
3320	特別盈餘公積	132,443	2	156,469	2
3350	未分配盈餘（待彌補虧損）	<u>159,948</u>	<u>2</u>	<u>(253,605)</u>	<u>(3)</u>
3300	保留盈餘總計	<u>292,391</u>	<u>4</u>	<u>132,443</u>	<u>2</u>
3400	其他權益	<u>690,938</u>	<u>8</u>	<u>759,734</u>	<u>10</u>
31XX	母公司業主之權益合計	<u>3,064,445</u>	<u>37</u>	<u>2,973,293</u>	<u>38</u>
36XX	非控制權益（附註十九）	<u>475,968</u>	<u>6</u>	<u>474,580</u>	<u>6</u>
3XXX	權益總計	<u>3,540,413</u>	<u>43</u>	<u>3,447,873</u>	<u>44</u>
	負債及權益總計	<u>\$ 8,303,616</u>	<u>100</u>	<u>\$ 7,898,818</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及子公司

合併綜合損益表

民國 109 及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元，惟每股

盈餘（淨損）為元

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註四、二十及二六）				
4100	銷貨收入	\$7,531,629	99	\$7,900,788	99
4600	勞務收入	<u>68,896</u>	<u>1</u>	<u>52,804</u>	<u>1</u>
4000	營業收入合計	<u>7,600,525</u>	<u>100</u>	<u>7,953,592</u>	<u>100</u>
	營業成本（附註四、十、二一及二六）				
5110	銷貨成本	7,210,356	95	8,114,432	102
5600	勞務成本	<u>33,399</u>	<u>-</u>	<u>28,840</u>	<u>-</u>
5000	營業成本合計	<u>7,243,755</u>	<u>95</u>	<u>8,143,272</u>	<u>102</u>
5900	營業毛利（損）	<u>356,770</u>	<u>5</u>	<u>(189,680)</u>	<u>(2)</u>
	營業費用（附註二一及二六）				
6100	推銷費用	57,450	1	45,159	1
6200	管理費用	117,828	1	94,175	1
6300	研究發展費用	<u>2,044</u>	<u>-</u>	<u>3,037</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>177,322</u>	<u>2</u>	<u>142,371</u>	<u>2</u>
6900	營業淨利（損）	<u>179,448</u>	<u>3</u>	<u>(332,051)</u>	<u>(4)</u>
	營業外收入及支出（附註二一）				
7100	利息收入	1,244	-	3,118	-
7190	其他收入	32,414	1	58,466	1
7020	其他利益及損失	27,714	-	23,014	-
7050	財務成本	<u>(51,445)</u>	<u>(1)</u>	<u>(74,955)</u>	<u>(1)</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>9,927</u>	<u>-</u>	<u>9,643</u>	<u>-</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利 (損)	\$ 189,375	3	(\$ 322,408)	(4)
7950	所得稅費用 (利益) (附註四及二二)	<u>39,834</u>	<u>1</u>	<u>(63,092)</u>	<u>(1)</u>
8200	本年度淨利 (損)	<u>149,541</u>	<u>2</u>	<u>(259,316)</u>	<u>(3)</u>
	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	2,395	-	(26)	-
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	(67,618)	(1)	(17,411)	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅	<u>(478)</u>	<u>-</u>	<u>5</u>	<u>-</u>
8300	本年度其他綜合損 益 (稅後淨額)	<u>(65,701)</u>	<u>(1)</u>	<u>(17,432)</u>	<u>-</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 83,840</u>	<u>1</u>	<u>(\$ 276,748)</u>	<u>(3)</u>
	淨利 (損) 歸屬於：				
8610	母公司業主	\$ 158,031	2	(\$ 253,584)	(3)
8620	非控制權益	<u>(8,490)</u>	<u>-</u>	<u>(5,732)</u>	<u>-</u>
8600		<u>\$ 149,541</u>	<u>2</u>	<u>(\$ 259,316)</u>	<u>(3)</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	\$ 91,152	1	(\$ 271,016)	(3)
8720	非控制權益	<u>(7,312)</u>	<u>-</u>	<u>(5,732)</u>	<u>-</u>
8700		<u>\$ 83,840</u>	<u>1</u>	<u>(\$ 276,748)</u>	<u>(3)</u>
	每股盈餘 (淨損) (附註二三)				
9710	基 本	<u>\$ 0.87</u>		<u>(\$ 1.40)</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 0.87</u>		<u>(\$ 1.40)</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及子公司

合併權益變動表

民國 109 及 108 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					總計		非控制權益	權益總計
代碼		普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘 (待彌補虧損)	總計			
A1	108 年 1 月 1 日餘額	\$1,812,645	\$ 268,471	\$ 249,802	\$ 156,469	(\$ 20,223)	\$ 777,145	\$3,244,309	\$ 480,312	\$3,724,621
B13	107 年度盈餘指撥及分配 (附註十九) 法定盈餘公積彌補虧損	-	-	(20,223)	-	20,223	-	-	-	-
D1	108 年度淨損	-	-	-	-	(253,584)	-	(253,584)	(5,732)	(259,316)
D3	108 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(21)	(17,411)	(17,432)	-	(17,432)
D5	108 年度綜合損益總額	-	-	-	-	(253,605)	(17,411)	(271,016)	(5,732)	(276,748)
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	1,812,645	268,471	229,579	156,469	(253,605)	759,734	2,973,293	474,580	3,447,873
B13	108 年度盈餘指撥及分配 (附註十九) 法定盈餘公積彌補虧損	-	-	(229,579)	-	229,579	-	-	-	-
B15	特別盈餘公積彌補虧損	-	-	-	(24,026)	24,026	-	-	-	-
		-	-	(229,579)	(24,026)	253,605	-	-	-	-
D1	109 年度淨利	-	-	-	-	158,031	-	158,031	(8,490)	149,541
D3	109 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	1,917	(68,796)	(66,879)	1,178	(65,701)
D5	109 年度綜合損益總額	-	-	-	-	159,948	(68,796)	91,152	(7,312)	83,840
O1	非控制權益增加	-	-	-	-	-	-	-	8,700	8,700
Z1	109 年 12 月 31 日餘額	\$1,812,645	\$ 268,471	\$ -	\$ 132,443	\$ 159,948	\$ 690,938	\$3,064,445	\$ 475,968	\$3,540,413

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

合併現金流量表

民國 109 及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		109 年度	108 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	稅前淨利（損）	\$ 189,375	(\$ 322,408)
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	195,182	199,850
A20200	攤銷費用	6,782	7,377
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融		
	商品之淨損失（利益）	7,491	(14,020)
A20900	財務成本	51,445	74,955
A21200	利息收入	(1,244)	(3,118)
A21300	股利收入	(26,168)	(48,627)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損		
	失（利益）	2,064	(2,463)
A23700	存貨跌價損失（回升利益）	(573)	30,394
A29900	提列負債準備	23,399	83,695
A29900	其 他	-	(2)
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	(27,815)	35,094
A31130	應收票據	(1,908)	15,390
A31150	應收帳款	49,526	251,705
A31180	其他應收款	30,413	(581)
A31200	存 貨	(563,060)	152,009
A31230	預付款項	1,420	13,416
A31240	其他流動資產	2,182	376
A32125	合約負債	87,057	52,753
A32130	應付票據	(40,854)	(57,945)
A32150	應付帳款	33,776	2,081
A32180	其他應付款	(26,218)	(13,442)
A32230	其他流動負債	10,285	(1,783)
A32240	淨確定福利負債	(4,405)	(11,466)
A33000	營運產生之淨現金流入（出）	(1,848)	443,240
A33100	收取之利息	1,482	3,039
A33300	支付之利息	(54,702)	(76,254)
A33500	退還（支付）之所得稅	49	(114)
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	(55,019)	369,911

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		109 年度	108 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	(\$ 24,420)	\$ -
B02700	取得不動產、廠房及設備	(398,570)	(284,802)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	170	8,000
B03700	存出保證金減少(增加)	(2,094)	2,084
B04500	取得無形資產	-	(1,460)
B06600	其他金融資產減少	175,975	48,484
B06700	其他非流動資產增加	(3,226)	-
B07600	收取之股利	<u>26,168</u>	<u>48,627</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(225,997)</u>	<u>(179,067)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	5,888,595	9,843,825
C00200	短期借款減少	(6,617,537)	(9,433,442)
C00500	應付短期票券增加	150,000	30,000
C01600	舉借長期借款	872,408	600,000
C01700	償還長期借款	(82,517)	(1,310,994)
C03000	存入保證金增加	2,084	-
C04020	租賃本金償還	-	(55)
C05800	非控制權益增加	<u>8,700</u>	<u>-</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>221,733</u>	<u>(270,666)</u>
EEEE	現金及約當現金減少數	(59,283)	(79,822)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>198,494</u>	<u>278,316</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 139,211</u>	<u>\$ 198,494</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及子公司

合併財務報告附註

民國 109 及 108 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 110 年 3 月 23 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」）將不致造成本公司會計政策之重大變動。

(二) 110 年適用金管會認可之 IFRSs

<u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會（IASB）發布之生效日</u>
IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」	發布日起生效
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革－第二階段」	2021 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間生效。

本公司及子公司評估上述修正並無重大影響，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其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	I A S B 發 布 之 生 效 日 (註 1)
「2018~2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」	2022 年 1 月 1 日 (註 3)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企 業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預 定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日 (註 4)
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日 (註 5)
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註 6)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註 7)

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：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 3：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 4：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 5：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

註 6：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 7：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變動及會計政策變動適用此項修正。

IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」

該修正規定，為使不動產、廠房及設備達到能符合管理階層預期運作方式之必要地點及狀態而產出之項目之銷售價款，不宜作為該資產之成本減項。前述產出項目應按 IAS 2「存貨」衡量，並按所適用之準則將銷售價款及成本認列於損益。

該修正適用於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備，本公司及子公司於首次適用該修正時，比較期間資訊應予重編。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，本公司及子公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

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

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，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二五。

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，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

本公司及子公司簽訂之衍生工具係換匯合約、遠期外匯及外匯選擇權合約，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。

本公司及子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年度，則於會計估計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

(一) 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。

(二) 所得稅

截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，與未使用課稅損失有關之遞延所得稅資產帳面金額分別為 223,636 千元及 247,351 千元。遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利

或應課稅暫時性差異而定。若未來實際產生之獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅資產之迴轉，該等迴轉係於發生期間認列為所得稅費用。

六、現金及約當現金

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
庫存現金及週轉金	\$ 243	\$ 203
銀行活期存款	114,347	128,344
銀行支票存款	4,621	9,147
約當現金		
原始到期日在 3 個月以內之		
銀行定期存款	20,000	60,800
	<u>\$139,211</u>	<u>\$198,494</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具－流動

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產		
衍生工具（未指定避險）		
換匯合約	\$ 15	\$ -
非衍生金融資產		
基金受益憑證	7,403	3,463
國內上市股票	10,237	858
	<u>17,640</u>	<u>4,321</u>
	<u>\$ 17,655</u>	<u>\$ 4,321</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	\$ 8,685	\$ 5,967
遠期外匯合約	-	4,553
換匯合約	-	5,155
	<u>\$ 8,685</u>	<u>\$ 15,675</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	）
109 年 12 月 31 日														
換匯合約	新台幣	兌美元	110.11				NTD17,059	/	USD600					
108 年 12 月 31 日														
換匯合約	新台幣	兌美元	109.04	~	109.11		NTD451,711	/	USD15,000					

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	)
108年12月31日														
預購遠期外匯	新台幣	兌	美元	109.01	~	109.11	NTD273,963	/	USD9,000					

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	)
109 年 12 月 31 日														
賣出外匯選擇權	美元	兌	新台幣	110.01	~	110.05	USD29,000	/	NTD822,500					
108 年 12 月 31 日														
賣出外匯選擇權	美元	兌	新台幣	109.01	~	109.06	USD18,000	/	NTD541,900					

本公司及子公司從事換匯合約、遠期外匯及外匯選擇權交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。本公司及子公司持有之換匯合約、遠期外匯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

權益工具投資

		109年12月31日	108年12月31日
流	動		
國內投資			
上市股票		\$ 31,802	\$ 34,860
非	流		
國內投資	動		
上市股票		\$731,487	\$771,473
未上市（櫃）股票		5,667	5,821
		<u>\$737,154</u>	<u>\$777,294</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。

本公司及子公司設定質押作為借款擔保之透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具金額，請參閱附註二七。

九、應收票據、應收帳款及其他應收款

	<u>109 年 12 月 31 日</u>	<u>108 年 12 月 31 日</u>
應收票據		
因營業而發生	\$ 22,679	\$ 20,771
應收帳款		
按攤銷後成本衡量－因營業而發生	\$690,185	\$739,711
減：備抵損失	<u>2,331</u>	<u>2,331</u>
	<u>\$687,854</u>	<u>\$737,380</u>
其他應收款		
應收待交割選擇權款	\$ -	\$ 29,988
應收利息	15	253
其 他	<u>201</u>	<u>626</u>
	<u>\$ 216</u>	<u>\$ 30,867</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：

109 年 12 月 31 日

	60 天以下	61~150 天	超 過 1 5 0 天	合 計
預期信用損失率（%）	-	-	100	
總帳面金額	\$ 689,871	\$ 20,662	\$ 2,331	\$ 712,864
備抵損失（存續期間預期信用損失）	-	-	(2,331)	(2,331)
攤銷後成本	<u>\$ 689,871</u>	<u>\$ 20,662</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 710,533</u>

108 年 12 月 31 日

	60 天以下	61~150 天	超 過 1 5 0 天	合 計
預期信用損失率（%）	-	-	100	
總帳面金額	\$ 754,224	\$ 3,927	\$ 2,331	\$ 760,482
備抵損失（存續期間預期信用損失）	-	-	(2,331)	(2,331)
攤銷後成本	<u>\$ 754,224</u>	<u>\$ 3,927</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 758,151</u>

最近二年度應收款項備抵損失並無變動。

十、存 貨

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
製 成 品	\$ 691,277	\$ 756,467
在 製 品	736,049	693,583
原 料	957,430	350,114
物 料	89,552	109,280
商 品	3,533	4,595
下 腳 品	2,709	2,878
	<u>\$2,480,550</u>	<u>\$1,916,917</u>

109 及 108 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 7,210,356 千元及 8,114,432 千元，其中分別包括：

	109 年度	108 年度
存貨跌價損失（回升利益）	<u>(\$ 573)</u>	<u>\$ 30,394</u>

十一、其他金融資產－流動

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
原始到期日超過 3 個月之定期存款	\$ -	\$189,591
質押定期存款（附註二七）	<u>26,829</u>	<u>13,213</u>
	<u>\$ 26,829</u>	<u>\$202,804</u>

十二、子 公 司

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	
			109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
本公司	億昌鋼鐵廠股份有限公司（億昌公司）	各類鋼鐵製品之製造加工及買賣	64.14	64.14
	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、表面處理	51	51
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、表面處理	20	20

子公司有關資訊，請參閱附表五。

十三、不動產、廠房及設備

109 年度

成 本	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
109 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,031,537	\$ -	\$ 558,214	\$ 3,936,271	\$ 382,968	\$ 98,360	\$ 43,458	\$ 73,209	\$ 183,927	\$ 7,307,944
增 添	-	7,939	25,433	55,554	300	820	-	3,248	321,418	414,712
處 分	-	(280)	(390)	(169,653)	(141)	(844)	(201)	(822)	-	(172,331)
重 分 類	-	17,246	(778)	(9,140)	9,140	-	201	(16,669)	-	-
109 年 12 月 31 日餘額	<u>2,031,537</u>	<u>24,905</u>	<u>582,479</u>	<u>3,813,032</u>	<u>392,267</u>	<u>98,336</u>	<u>43,458</u>	<u>58,966</u>	<u>505,345</u>	<u>7,550,325</u>
累 計 折 舊										
109 年 1 月 1 日餘額	-	-	364,762	3,143,134	240,726	62,731	37,710	42,098	-	3,891,161
折舊費用	-	1,270	23,492	146,623	13,339	5,835	1,537	3,086	-	195,182
處 分	-	(279)	(270)	(167,539)	(141)	(844)	(201)	(823)	-	(170,097)
重 分 類	-	5,270	538	(81)	81	-	201	(6,009)	-	-
109 年 12 月 31 日餘額	-	<u>6,261</u>	<u>388,522</u>	<u>3,122,137</u>	<u>254,005</u>	<u>67,722</u>	<u>39,247</u>	<u>38,352</u>	-	<u>3,916,246</u>
109 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 2,031,537</u>	<u>\$ 18,644</u>	<u>\$ 193,957</u>	<u>\$ 690,895</u>	<u>\$ 138,262</u>	<u>\$ 30,614</u>	<u>\$ 4,211</u>	<u>\$ 20,614</u>	<u>\$ 505,345</u>	<u>\$ 3,634,079</u>

108 年度

成 本	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
108 年 1 月 1 日餘額	\$2,031,537	\$ 549,306	\$3,916,175	\$ 384,883	\$ 97,418	\$ 42,210	\$ 66,295	\$ 48,485	\$7,136,309
增 添	-	10,398	132,190	10,829	1,262	1,638	7,214	135,442	298,973
處 分	-	(1,490)	(112,094)	(12,744)	(320)	(390)	(300)	-	(127,338)
108 年 12 月 31 日餘額	<u>2,031,537</u>	<u>558,214</u>	<u>3,936,271</u>	<u>382,968</u>	<u>98,360</u>	<u>43,458</u>	<u>73,209</u>	<u>183,927</u>	<u>7,307,944</u>
累 計 折 舊									
108 年 1 月 1 日餘額	-	344,400	3,100,434	237,321	56,939	35,784	38,286	-	3,813,164
折舊費用	-	21,191	153,084	13,231	6,112	2,068	4,112	-	199,798
處 分	-	(829)	(110,384)	(9,826)	(320)	(142)	(300)	-	(121,801)
108 年 12 月 31 日餘額	-	<u>364,762</u>	<u>3,143,134</u>	<u>240,726</u>	<u>62,731</u>	<u>37,710</u>	<u>42,098</u>	-	<u>3,891,161</u>
108 年 12 月 31 日淨額	<u>\$2,031,537</u>	<u>\$ 193,452</u>	<u>\$ 793,137</u>	<u>\$ 142,242</u>	<u>\$ 35,629</u>	<u>\$ 5,748</u>	<u>\$ 31,111</u>	<u>\$ 183,927</u>	<u>\$3,416,783</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	10 至 35 年
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
動力設備	5 至 25 年
運輸設備	2 至 10 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，請參閱附註二七。

本公司及子公司於 109 及 108 年度進行下列非現金交易之投資活動：

	109 年度	108 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	\$414,712	\$298,973
預付設備款增加	6,541	74,140
其他應付款－設備款增加	(24,252)	(22,905)
應付票據減少（增加）	<u>1,569</u>	<u>(65,406)</u>
支付現金數	<u>\$398,570</u>	<u>\$284,802</u>

十四、借 款

（一）短期借款

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
銀行擔保借款（附註二七）	\$ 601,484	\$ 684,385
銀行信用借款	<u>1,203,218</u>	<u>1,849,259</u>
	<u>\$1,804,702</u>	<u>\$2,533,644</u>

銀行借款之利率於 109 年及 108 年 12 月 31 日分別為 0.92%～2.04% 及 1.42%～3.38%。

(二) 應付短期票券

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
應付商業本票	\$280,000	\$130,000
減：未攤銷折價	<u>602</u>	<u>68</u>
	<u>\$279,398</u>	<u>\$129,932</u>

應付短期票券之利率於 109 年及 108 年 12 月 31 日分別為 1.393%~1.398%及 1.480%~1.538%。承兌及保證機構包括國際票券、中華票券及元大銀行。

(三) 長期借款

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
擔 保 借 款		
銀行擔保借款	\$1,379,019	\$ 588,000
減：土地設定費	1,548	420
一年內到期部分	<u>175,008</u>	<u>45,504</u>
	<u>\$1,202,463</u>	<u>\$ 542,076</u>

銀行借款說明如下：

1. 本公司為購買機器設備及其附屬設施向聯邦銀行舉借不得循環動用之銀行借款，借款期間自 108 年 7 月起至 113 年 7 月止，依授信餘額按季攤還本金 2%，餘款屆期清償，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）。

109 年及 108 年 12 月 31 日，上述借款利率分別為 1.44%及 1.81%。

2. 本公司為改善財務結構及充實營運資金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 109

年上半年度及年度合併財務報表之財務比率及金額均未違反該等限制。109 年 12 月 31 日上述借款利率為 1.5642%。

3. 子公司為購買機器設備及其附屬設施向聯邦銀行舉借非循環動用之銀行借款，簽定 6 年期借款合同，借款期間自 109 年 12 月至 115 年 12 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作為擔保（參閱附註二七），且由董事長提供連帶保證（參閱附註二六）。

109 年 12 月 31 日借款之利率為 1.75%。

十五、應付票據及應付帳款

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
應付票據		
因營業而發生	\$ 46,247	\$ 68,675
非因營業而發生	<u>49,928</u>	<u>68,645</u>
	<u>\$ 96,175</u>	<u>\$137,320</u>
應付帳款		
因營業而發生	<u>\$336,925</u>	<u>\$303,149</u>

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

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
應付設備款	\$ 59,484	\$ 33,684
應付薪資及獎金	37,714	24,645
應付動力費	30,798	57,397
應付爐渣及集塵灰處理費	11,690	1,547
應付修繕費	11,418	12,574
應付汙染費	10,646	2,466
應付進口雜費	9,935	8,119
應付員工及董監事酬勞	9,475	-
應付運費	6,237	16,553
應付待交割選擇權	-	30,650
其 他	<u>12,570</u>	<u>14,742</u>
	<u>\$199,967</u>	<u>\$202,377</u>

十七、負債準備

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
流 動		
應付處理爐渣準備	<u>\$ 41,917</u>	<u>\$ 44,661</u>
非 流 動		
應付處理爐渣準備	<u>\$125,938</u>	<u>\$ 99,795</u>
	應 付 處 理	
	爐 渣 準 備	虧 損 性 合 約 合 計
109 年 1 月 1 日餘額	\$ 144,456	\$ - \$ 144,456
本年度提列	<u>23,399</u>	<u>-</u> <u>23,399</u>
109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$167,855</u>	<u>\$ -</u> <u>\$167,855</u>
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 52,843	\$ 7,918 \$ 60,761
本年度提列 (迴轉)	<u>91,613</u>	<u>(7,918)</u> <u>83,695</u>
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$144,456</u>	<u>\$ -</u> <u>\$144,456</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：

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
確定福利義務現值	\$ 60,938	\$ 66,421
計畫資產公允價值	(39,597)	(38,280)
淨確定福利負債	<u>\$ 21,341</u>	<u>\$ 28,141</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 計 畫 資 產 淨 確 定 義 務 現 值 公 允 價 值 福 利 負 債		
109 年度			
109 年 1 月 1 日餘額	<u>\$ 66,421</u>	(<u>\$ 38,280</u>)	<u>\$ 28,141</u>
服務成本			
當期服務成本	456	-	456
利息費用 (收入)	<u>464</u>	(<u>271</u>)	<u>193</u>
認列於損益	<u>920</u>	(<u>271</u>)	<u>649</u>
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於 淨利息之金額外)	-	(1,248)	(1,248)
精算損失－財務假設變 動	1,536	-	1,536
精算利益－經驗調整	(<u>2,683</u>)	<u>-</u>	(<u>2,683</u>)
認列於其他綜合損益	(<u>1,147</u>)	(<u>1,248</u>)	(<u>2,395</u>)
雇主提撥	<u>-</u>	(<u>5,054</u>)	(<u>5,054</u>)
福利支付	(<u>5,256</u>)	<u>5,256</u>	<u>-</u>
109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 60,938</u>	(<u>\$ 39,597</u>)	<u>\$ 21,341</u>
108 年度			
108 年 1 月 1 日餘額	<u>\$ 69,893</u>	(<u>\$ 30,312</u>)	<u>\$ 39,581</u>
服務成本			
當期服務成本	554	-	554
利息費用 (收入)	<u>559</u>	(<u>247</u>)	<u>312</u>
認列於損益	<u>1,113</u>	(<u>247</u>)	<u>866</u>
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於 淨利息之金額外)	-	(1,360)	(1,360)

(接 次 頁)

(承前頁)

	確 定 福 利 計 畫 資 產 淨 確 定 義 務 現 值 公 允 價 值 福 利 負 債		
精算損失－財務假設變動	\$ 492	\$ -	\$ 492
精算損失－經驗調整	<u>894</u>	<u>-</u>	<u>894</u>
認列於其他綜合損益	<u>1,386</u>	<u>(1,360)</u>	<u>26</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(12,332)</u>	<u>(12,332)</u>
福利支付	<u>(5,971)</u>	<u>5,971</u>	<u>-</u>
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 66,421</u>	<u>(\$ 38,280)</u>	<u>\$ 28,141</u>

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	109 年度	108 年度
營業成本	\$ 648	\$ 805
營業費用	<u>1</u>	<u>61</u>
	<u>\$ 649</u>	<u>\$ 866</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：

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
折現率 (%)	0.3	0.7
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：

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
折 現 率		
增加 0.1%	(\$391)	(\$491)
減少 0.1%	<u>\$395</u>	<u>\$497</u>
薪資預期增加率		
增加 0.1%	<u>\$341</u>	<u>\$439</u>
減少 0.1%	(\$338)	(\$435)

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。

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
預期 1 年內提撥金額	<u>\$840</u>	<u>\$900</u>
確定福利義務平均到期期間	6.1 年	7.2 年

本公司分別於 106 及 107 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，應給付之退休金共計 90,763 千元，截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止尚未支付金額分別為 1,278 千元及 20,603 千元（列入應付票據及長期應付票據項下）。

十九、權 益

（一）普通股股本

	109 年 12 月 31 日	108 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>

（接次頁）

(承前頁)

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
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

	109 年 12 月 31 日	108 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	\$184,368	\$184,368
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	404	404
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
其他(註3)	<u>23,240</u>	<u>23,240</u>
	<u>\$268,471</u>	<u>\$268,471</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。

註3：此類資本公積係員工放棄認購新股及債券持有人賣回可轉換公司債分別產生之已失效認股權 2,082 千元及 21,158 千元。

(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。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

本公司於 109 年及 108 年 6 月舉行股東常會，分別決議通過 108 及 107 年度虧損撥補案如下：

	108 年度	107 年度
法定盈餘公積彌補虧損	<u>\$229,579</u>	<u>\$ 20,223</u>
特別盈餘公積彌補虧損	<u>\$ 24,026</u>	<u>\$ -</u>

本公司 110 年 3 月董事會擬議 109 年度盈餘分配案如下：

	109 年度	每 股 股 利
提列法定盈餘公積	<u>\$ 15,995</u>	
迴轉彌補虧損之特別盈餘公積	24,026	
普通股股票股利	<u>90,632</u>	\$ 0.5
	<u>\$130,653</u>	

(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，已於 108 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。

(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

	109 年度	108 年度
年初餘額	\$759,734	\$777,145
當年度產生		
權益工具－未實現		
損益	(68,796)	(17,411)
年底餘額	<u>\$690,938</u>	<u>\$759,734</u>

(六) 非控制權益

	109 年度	108 年度
年初餘額	\$474,580	\$480,312
歸屬於非控制權益之份額		
本年度淨損	(8,490)	(5,732)
子公司現金增資所增加之非控制權益	8,700	-
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	<u>1,178</u>	<u>-</u>
年底餘額	<u>\$475,968</u>	<u>\$474,580</u>

二十、營業收入

(一) 合約餘額

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日	108 年 1 月 1 日
應收款項（附註九）	<u>\$ 710,533</u>	<u>\$ 758,151</u>	<u>\$ 1,025,246</u>
合約負債－流動			
商品銷貨	<u>\$ 212,115</u>	<u>\$ 125,058</u>	<u>\$ 72,305</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。

109 及 108 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 125,058 千元及 72,305 千元。

(二) 客戶合約收入之細分

收入細分資訊請參閱附註三一。

二一、稅前淨利（損）

稅前淨利（損）係包含以下項目：

(一) 其他收入

	109 年度	108 年度
股利收入	\$ 26,168	\$ 48,627
出售廢五金及報廢貨櫃收入	2,144	3,263
汙泥處理收入	130	3,667
其 他	3,972	2,909
	<u>\$ 32,414</u>	<u>\$ 58,466</u>

(二) 其他利益及損失

	109 年度	108 年度
淨外幣兌換利益	\$ 42,287	\$ 8,401
處分不動產、廠房及設備利益（損失）	(2,064)	2,463
透過損益按公允價值衡量之金融商品之淨利益（損失）	(7,491)	14,020
其 他	(5,018)	(1,870)
	<u>\$ 27,714</u>	<u>\$ 23,014</u>

淨外幣兌換利益內容如下：

	109 年度	108 年度
外幣兌換利益總額	\$ 48,563	\$ 25,811
外幣兌換損失總額	(6,276)	(17,410)
淨利益	<u>\$ 42,287</u>	<u>\$ 8,401</u>

(三) 財務成本

	109 年度	108 年度
銀行借款利息	\$ 52,042	\$ 74,688
應付短期票券利息	1,682	1,336
租賃負債之利息	-	5
非透過損益按公允價值 衡量之金融負債利息 費用	53,724	76,029
減：列入符合要件資產 成本之金額	<u>2,279</u>	<u>1,074</u>
	<u>\$ 51,445</u>	<u>\$ 74,955</u>

利息資本化相關資訊如下：

	109 年度	108 年度
利息資本化金額	\$ 2,279	\$ 1,074
利息資本化利率（%）	1.37~2.03	1.74~2.21

(四) 折舊及攤銷

	109 年度	108 年度
不動產、廠房及設備	\$195,182	\$199,798
使用權資產	-	52
無形資產	409	312
其他非流動資產	<u>6,373</u>	<u>7,065</u>
	<u>\$201,964</u>	<u>\$207,227</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$186,887	\$191,584
營業費用	<u>8,295</u>	<u>8,266</u>
	<u>\$195,182</u>	<u>\$199,850</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 5,958	\$ 6,760
營業費用	<u>824</u>	<u>617</u>
	<u>\$ 6,782</u>	<u>\$ 7,377</u>

(五) 員工福利費用

	109 年度	108 年度
短期員工福利		
薪資及獎金	\$262,555	\$244,002
勞健保	25,397	26,083
其他	<u>4,510</u>	<u>3,921</u>
	<u>292,462</u>	<u>274,006</u>
退職後福利（附註十八）		
確定提撥計畫	10,783	10,657
確定福利計畫	<u>649</u>	<u>866</u>
	<u>11,432</u>	<u>11,523</u>
員工福利費用合計	<u>\$303,894</u>	<u>\$285,529</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$211,169	\$212,486
營業費用	<u>92,725</u>	<u>73,043</u>
	<u>\$303,894</u>	<u>\$285,529</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 109 年度估列員工酬勞及董監事酬勞於 110 年 3 月經董事會決議如下：

	109 年度
員工酬勞及董監事酬勞	
員工酬勞	\$ 4,737
董監事酬勞	<u>4,738</u>
	<u>\$ 9,475</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。

本公司 108 及 107 年度之營運結果皆為淨損，是以未估列員工酬勞及董監事酬勞。

有關本公司員工酬勞及董監酬勞資訊，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（利益）主要組成項目

	109 年度	108 年度
當期所得稅		
以前年度之調整	(\$ 38)	\$ -
遞延所得稅		
本年度產生者	<u>39,872</u>	<u>(63,092)</u>
	<u>\$39,834</u>	<u>(\$63,092)</u>

會計所得（虧損）與所得稅費用（利益）之調節如下：

	109 年度	108 年度
稅前淨利（損）	<u>\$189,375</u>	<u>(\$322,408)</u>
稅前淨利（損）按法定稅率計算之所得稅費用（利益）	\$ 37,875	(\$ 64,482)
稅上不可減除之費損	276	179
稅上不予課稅之利益	(5,234)	(9,725)
未認列之虧損扣抵	4,780	10,936
未認列之可減除暫時性差異	2,175	-
以前年度之調整	<u>(38)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 39,834</u>	<u>(\$ 63,092)</u>

(二) 本期所得稅資產

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$193</u>	<u>\$204</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：

109 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	\$ 6,079	(\$ 115)	\$ -	\$ 5,964
虧損扣抵	247,351	(23,715)	-	223,636

(接次頁)

(承前頁)

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
確定福利退休計畫	\$ 9,749	(\$ 4,747)	(\$ 478)	\$ 4,524
未實現爐渣處理費	28,891	(5,889)	-	23,002
其他	7,612	(1,541)	-	6,071
	<u>\$299,682</u>	<u>(\$ 36,007)</u>	<u>(\$ 478)</u>	<u>\$263,197</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	14,905	306	-	15,211
其他	1,149	3,559	-	4,708
	<u>\$242,188</u>	<u>\$ 3,865</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$246,053</u>

108 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	\$ 29,207	(\$ 23,128)	\$ -	\$ 6,079
虧損扣抵	186,106	61,245	-	247,351
確定福利退休計畫	18,549	(8,805)	5	9,749
未實現爐渣處理費	-	28,891	-	28,891
其他	4,013	3,599	-	7,612
	<u>\$237,875</u>	<u>\$ 61,802</u>	<u>\$ 5</u>	<u>\$299,682</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	13,921	984	-	14,905
其他	3,423	(2,274)	-	1,149
	<u>\$243,478</u>	<u>(\$ 1,290)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$242,188</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

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
虧損扣抵	<u>\$ 74,260</u>	<u>\$ 51,348</u>

(五) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 109 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
\$ 1,091	112
167,578	113
315,669	114
111,726	115
19,727	116
179,238	117
374,518	118
22,891	119
<u>\$ 1,192,438</u>	

(六) 所得稅核定情形

本公司及子公司截至 107 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（淨損）

用以計算每股盈餘（淨損）之淨損及普通股加權平均股數如下：

	109 年度	108 年度
歸屬於本公司業主之淨利（損）	<u>\$158,031</u>	<u>(\$253,584)</u>
<u>股 數</u>		
		單位：千股
	109 年度	108 年度
用以計算基本及稀釋每股盈餘（淨損）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>221</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘（淨損）之普通股加權平均股數	<u>181,486</u>	<u>181,265</u>

二四、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 109 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

109 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
基金受益憑證	\$ 7,403	\$ -	\$ -	\$ 7,403
國內上市股票	10,237	-	-	10,237
換匯合約	-	15	-	15
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
國內上市股票	763,289	-	-	763,289
國內未上市(櫃)股票	-	-	5,667	5,667
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債</u>				
外匯選擇權合約	-	8,685	-	8,685

108 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
基金受益憑證	\$ 3,463	\$ -	\$ -	\$ 3,463
國內上市股票	858	-	-	858

(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	\$806,333	\$ -	\$ -	\$806,333
國內未上市(櫃)股票	-	-	5,821	5,821
透過損益按公允價 值衡量之金融負債				
外匯選擇權合約	-	5,967	-	5,967
遠期外匯合約	-	4,553	-	4,553
換匯合約	-	5,155	-	5,155

109 及 108 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	
	109 年度	108 年度
年初餘額	\$ 5,821	\$ 5,787
認列於其他綜合損益	(154)	34
年底餘額	<u>\$ 5,667</u>	<u>\$ 5,821</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

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
<u>金 融 資 產</u>		
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 17,655	\$ 4,321
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	768,956	812,154
按攤銷後成本衡量之金融資產（註 1）	878,991	1,190,424
<u>金 融 負 債</u>		
強制透過損益按公允價值衡量	8,685	15,675
按攤銷後成本衡量（註 2）	4,096,733	3,895,291

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）、長期應付票據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（包含匯率風險及利率風險）、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二九。

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：

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
資 產	\$ 15	\$ -
負 債	8,685	15,675

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）	
	109 年度	108 年度
情境 1 損益	\$ 9,885	\$ 3,280
情境 2 損益	(9,885)	(3,280)

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：

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
具現金流量利率風險		
金融資產	\$ 114,347	\$ 128,344
金融負債	3,182,173	3,121,224

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 109 及 108 年度之稅前淨利將分別減少 30,678 千元及 29,929 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%，本公司及子公司 109 及 108 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 176 千元及 43 千元，109 及 108 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 7,690 千元及 8,122 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：

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
應收票據及帳款		
A 公 司	\$117,900	\$ 9,143
B 公 司	90,774	22,652
C 公 司	-	220,140
	<u>\$208,674</u>	<u>\$251,935</u>

截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，來自前述客戶之比率分別為 29%及 33%。

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 109 年及 108 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 2,055,983 千元及 1,900,201 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			
	3 個月內	至 1 年	1 年以上	合計
109 年 12 月 31 日				
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 632,185	\$ 882	\$ 2,095	\$ 635,162
固定利率工具	280,000	-	-	280,000
浮動利率工具	<u>1,316,892</u>	<u>700,529</u>	<u>1,233,404</u>	<u>3,250,825</u>
	<u>\$2,229,077</u>	<u>\$ 701,411</u>	<u>\$1,235,499</u>	<u>\$4,165,987</u>
108 年 12 月 31 日				
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 629,643	\$ 13,203	\$ 1,289	\$ 644,135
固定利率工具	130,000	-	-	130,000
浮動利率工具	<u>1,769,500</u>	<u>835,014</u>	<u>577,286</u>	<u>3,181,800</u>
	<u>\$2,529,143</u>	<u>\$ 848,217</u>	<u>\$ 578,575</u>	<u>\$3,955,935</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
109 年 12 月 31 日			
淨額交割			
外匯選擇權合約	(\$ <u>57</u>)	(\$ <u>3,108</u>)	(\$ <u>1,047</u>)
總額交割			
換匯合約			
流入	\$ -	\$ -	\$ 17,074
流出	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(17,059)</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 15</u>
外匯選擇權合約			
流入	\$ 57,300	\$ 225,900	\$ 56,000
流出	<u>(58,405)</u>	<u>(228,632)</u>	<u>(56,636)</u>
	<u>(\$ 1,105)</u>	<u>(\$ 2,732)</u>	<u>(\$ 636)</u>

(接次頁)

(承前頁)

108 年 12 月 31 日	要 求 即 付 或		
	短 於 1 個 月	1 至 3 個 月	3 個 月 至 1 年
淨額交割			
外匯選擇權合約	\$ -	(\$ 290)	\$ -
總額交割			
遠期外匯合約			
流 入	\$ 105,318	\$ 30,056	\$ 134,036
流 出	(107,814)	(30,799)	(135,350)
	(\$ 2,496)	(\$ 743)	(\$ 1,314)
換匯合約			
流 入	\$ -	\$ -	\$ 446,556
流 出	-	-	(451,711)
	\$ -	\$ -	(\$ 5,155)
外匯選擇權合約			
流 入	\$ 121,300	\$ 60,200	\$ 330,400
流 出	(122,767)	(60,746)	(334,064)
	(\$ 1,467)	(\$ 546)	(\$ 3,664)

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
總利投資股份有限公司(總利投資)	實質關係人

(二) 營業交易

1. 銷 貨

關 係 人 類 別	109 年度	108 年度
實質關係人	\$ 4,977	\$ 2,336

2. 進 貨

關 係 人 類 別	109 年度	108 年度
實質關係人	\$ 3,579	\$ 17,124

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	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
應收票據	實質關係人	<u>\$238</u>	<u>\$ -</u>
應收帳款	實質關係人	<u>\$285</u>	<u>\$212</u>

(四) 應付關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
應付帳款	本公司為其法人董事 實質關係人	\$ 607 <u>101</u> <u>\$ 708</u>	\$ - <u>34</u> <u>\$ 34</u>
其他應付款	本公司為其法人董事 實質關係人	\$ - <u>1,019</u> <u>\$ 1,019</u>	\$ 1,140 <u>3,785</u> <u>\$ 4,925</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) 其他關係人交易

1. 製造費用

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	109 年度	108 年度
集塵灰處理費	本公司為其法人董事	<u>\$18,520</u>	<u>\$ 8,259</u>

2. 專業服務費

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	109 年度	108 年度
勞務費	實質關係人	<u>\$2,400</u>	<u>\$2,410</u>

3. 保 證

109 年及 108 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。

(六) 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：

	109 年度	108 年度
短期員工福利（包括薪資、酬勞及獎金）	\$ 22,120	\$ 15,179
退職後福利	<u>432</u>	<u>432</u>
	<u>\$ 22,552</u>	<u>\$ 15,611</u>

二七、質抵押之資產

下列資產業經提供予金融機構作為銀行融資及購買衍生工具之保證金之擔保品：

	帳 面 價	值
	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
不動產、廠房及設備		
土地（含重估增值）	\$ 1,114,255	\$ 728,045
房屋及建築	120,453	111,316
機器設備	57,958	84,115
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
國內上市（櫃）股票	-	806,333
其他金融資產－流動		
可轉讓定存單	<u>26,829</u>	<u>13,213</u>
	<u>\$ 1,319,495</u>	<u>\$ 1,743,022</u>

二八、重大或有負債及未認列之合約承諾

本公司及子公司於 109 年及 108 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分別約 775,381 千元及 964,711 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認列金額分別為 415,316 千元及 363,272 千元。
- (三) 本公司尚未履約之進貨承諾分別為 1,359,261 千元及 337,603 千元，屬不可撤銷採購合約。
- (四) 尚未到期之換匯及外匯選擇權合約：參閱附註七。

二九、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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
<u>109 年 12 月 31 日</u>								
貨幣性項目之金融資產								
美 元	\$	1,158		28.53	\$	33,038		
貨幣性項目之金融負債								
美 元		35,806		28.53		1,021,537		
<u>108 年 12 月 31 日</u>								
貨幣性項目之金融資產								
美 元		803		30.03		24,114		
貨幣性項目之金融負債								
美 元		11,712		30.03		352,066		

具重大影響之外幣兌換損益（已實現及未實現）如下：

外	幣	匯	率	淨兌換（損）益
<u>109 年度</u>				
美 元	29.599	（美元：新台幣）		\$42,322
<u>108 年度</u>				
美 元	30.962	（美元：新台幣）		8,495

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：無。
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：詳附表四。
11. 被投資公司資訊：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。

三一、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 109 及 108 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
109 年度																		
來自母公司及合併 子公司以外客戶 之收入	\$7,600,525	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$7,600,525
來自母公司及合併 子公司之收入	38,971			4,416			-			(	43,387)							-
收入合計	<u>\$7,639,496</u>			<u>\$ 4,416</u>			<u>\$ -</u>			<u>(\$ 43,387)</u>								<u>\$7,600,525</u>
部門利益（損失）	\$ 203,539	(\$	13,877)	(\$	30,144)	\$	19,930	\$	179,448									
利息收入	442		773		29		-		1,244									
財務成本	(51,445)		-		-		-		(51,445)									
其他營業外收益及 費損	45,367	(	1,876)		19,317	(	2,680)		60,128									

(接次頁)

(承前頁)

	本公司	億昌公司	証統公司	調整及沖銷	合併
稅前淨利(損)	\$ 197,903	(\$ 14,980)	(\$ 10,798)	\$ 17,250	\$ 189,375
所得稅費用(利益)	39,872	(38)	-	-	39,834
稅後淨利(損)	<u>\$ 158,031</u>	<u>(\$ 14,942)</u>	<u>(\$ 10,798)</u>	<u>\$ 17,250</u>	<u>\$ 149,541</u>
可辨認部門資產	<u>\$7,527,685</u>	<u>\$1,435,990</u>	<u>\$ 219,509</u>	<u>(\$ 879,568)</u>	<u>\$8,303,616</u>
可辨認部門負債	<u>\$4,463,240</u>	<u>\$ 187,158</u>	<u>\$ 122,589</u>	<u>(\$ 9,784)</u>	<u>\$4,763,203</u>
108 年度					
來自母公司及合併 子公司以外客戶 之收入	\$7,953,592	\$ -	\$ -	\$ -	\$7,953,592
來自母公司及合併 子公司之收入	-	3,504	-	(3,504)	-
收入合計	<u>\$7,953,592</u>	<u>\$ 3,504</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 3,504)</u>	<u>\$7,953,592</u>
部門損失	(\$ 313,178)	(\$ 16,217)	(\$ 20,324)	\$ 17,668	(\$ 332,051)
利息收入	660	2,304	154	-	3,118
財務成本	(74,929)	-	(26)	-	(74,955)
其他營業外收益及 費損	70,771	1,960	15,210	(6,461)	81,480
稅前淨損	(316,676)	(11,953)	(4,986)	11,207	(322,408)
所得稅利益	(63,092)	-	-	-	(63,092)
稅後淨損	<u>(\$ 253,584)</u>	<u>(\$ 11,953)</u>	<u>(\$ 4,986)</u>	<u>\$ 11,207</u>	<u>(\$ 259,316)</u>
可辨認部門資產	<u>\$7,178,129</u>	<u>\$1,432,399</u>	<u>\$ 156,193</u>	<u>(\$ 867,903)</u>	<u>\$7,898,818</u>
可辨認部門負債	<u>\$4,204,836</u>	<u>\$ 171,908</u>	<u>\$ 78,475</u>	<u>(\$ 4,274)</u>	<u>\$4,450,945</u>

(二) 其他部門資訊

	折	舊	與	攤	銷
	109 年度			108 年度	
本公司	\$197,891			\$204,439	
億昌公司	3,893			2,788	
証統公司	180			-	
	<u>\$201,964</u>			<u>\$207,227</u>	

(三) 主要產品及勞務之收入

	109 年度	108 年度
銷貨收入—竹節鋼筋	\$7,507,919	\$7,858,754
銷貨收入—其他	23,710	42,034
勞務收入	68,896	52,804
	<u>\$7,600,525</u>	<u>\$7,953,592</u>

(四) 地區別資訊

109 及 108 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	
			109 年	108 年
	109 年度	108 年度	12 月 31 日	12 月 31 日
台 灣	<u>\$ 7,600,525</u>	<u>\$ 7,953,592</u>	<u>\$ 3,829,166</u>	<u>\$ 3,606,606</u>

非流動資產不包括分類為金融商品、存出保證金及遞延所得稅資產。

(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：

	109 年度	108 年度
甲 客 戶	\$1,101,465	\$1,452,792
乙 客 戶	<u>761,785</u>	<u>809,600</u>
	<u>\$1,863,250</u>	<u>\$2,262,392</u>

海光企業股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 109 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	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間 (%)	資金貸與 性質(註5)	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			
0	本公司	億昌公司	其他應收款－關係人	是	\$ 250,000	\$ 250,000	\$ -	TAIBOR +1.05%	註1	\$ -	建置廠房	\$ -	-	\$ -	\$ 306,445	\$ 612,889	

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 109 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)	本期 最高背書保證餘額	期末 背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值 之比率(%)	背書保證最高限額 (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超過百分之50之公司	\$306,445	\$276,470	\$126,470	\$84,670	\$126,470	4.13	\$612,889	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 109 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	<u>\$ 31,802</u>	0.4	<u>\$ 31,802</u>		
			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	\$703,783	8.3	\$703,783		
	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	5,667	4.4	5,667		
					<u>\$709,450</u>		<u>\$709,450</u>		
	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	<u>\$ 9,402</u>	0.1	<u>\$ 9,402</u>		
億昌公司	股票－普通股 中國鋼鐵公司		透過損益按公允價值衡量之 金融資產－流動	13,116	\$ 325		\$ 325		
	股票－特別股 中國鋼鐵公司		透過損益按公允價值衡量之 金融資產－流動	10,000	510		510		
				<u>\$ 835</u>		<u>\$ 835</u>			
	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－非流 動	365,000	<u>\$ 27,704</u>	0.3	<u>\$ 27,704</u>		
	基金受益憑證 聯博全球高收益債券基金		透過損益按公允價值衡量之 金融資產－流動	10,049	\$ 3,015		\$ 3,015		
		新光全球宅經濟新台幣		透過損益按公允價值衡量之 金融資產－流動	400,000	4,388		4,388	
					<u>\$ 7,403</u>		<u>\$ 7,403</u>		

海光企業股份有限公司及子公司
母子公司間及各子公司間業務關係及重要交易往來情形及金額
民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四單位：新台幣千元

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係	交 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	銷貨	\$ 38,971	依合約議定金額	1.00
0	本公司	億昌公司	母公司對子公司	進貨	627	依合約議定金額	-
0	本公司	億昌公司	母公司對子公司	租金支出	4,416	依合約議定金額	-
0	本公司	億昌公司	母公司對子公司	應收帳款	8,514	依合約議定金額	-
0	本公司	億昌公司	母公司對子公司	其他應付款	427	依合約議定金額	-
0	本公司	証統公司	母公司對子公司	勞務支出	19,303	依合約議定金額	-
0	本公司	証統公司	母公司對子公司	其他應付款	842	依合約議定金額	-

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。

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 109 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		年 底 持 股			被 投 資 公 司 本 年 度 損 失	本 年 度 認 列 之 投 資 損 失	備 註
				本 年 年 底	去 年 年 底	股 數 (股)	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	\$ 663,183	\$ 663,183	7,055,133	64.14	\$ 794,812	(\$ 14,943)	(\$ 9,584)	子公司
本公司	証統公司	台灣	鋼線鋼纜及金屬線製品製造、表面處理	61,200	45,900	6,120,000	51.00	49,412	(10,798)	(5,507)	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、表面處理	24,000	18,000	2,400,000	20.00	19,384	(10,798)	(2,160)	

註：子公司已於編製合併財務報表時沖銷。

民國 109 年 12 月 31 日

[illegible]

註2： 上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過10%之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

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109及108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	12~14		三
	(四) 重大會計政策之彙總說明	14~25		四
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	25~26		五
	(六) 重要會計項目之說明	26~54		六~二五
	(七) 關係人交易	55~57		二六
	(八) 質抵押之資產	57		二七
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	57~58		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		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	65~83		-

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 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 109 及 108 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 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 109 及 108 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一般公認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 109 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 109 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 109 年度銷貨收入中部分銷售品項收入金額顯著成長且毛利率顯著高於當年度所有產品之平均毛利率，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，參閱財務報表附註四及二十。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，惟依照一般公認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。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。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 109 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 吳 秋 燕



吳秋燕

會計師 王 兆 群



王兆群

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1090347472 號

中 華 民 國 110 年 3 月 23 日



海蘭工業股份有限公司

全體資產負債表

民國 109 年及 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	109年12月31日		108年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金（附註四及六）	\$ 78,358	1	\$ 96,702	1
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四及七）	9,417	-	-	-
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四、八及二七）	31,802	1	34,860	1
1150	應收票據（附註四、九及二六）	22,679	-	20,771	-
1170	應收帳款（附註四、九及二六）	696,368	9	738,929	10
1200	其他應收款（附註九）	90	-	30,465	1
1220	本期所得稅資產（附註二二）	20	-	65	-
130X	存貨（附註四、五及十）	2,480,032	33	1,916,917	27
1410	預付款項（附註二六）	43,494	1	51,177	1
1476	其他金融資產－流動（附註四、十一及二七）	26,829	-	19,820	-
1479	其他流動資產	689	-	2,875	-
11XX	流動資產總計	3,389,778	45	2,912,581	41
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註四、八及二七）	709,450	9	777,294	11
1550	採用權益法之投資（附註四及十二）	844,224	11	848,084	12
1600	不動產、廠房及設備（附註三、四、十三及二七）	2,161,484	29	2,288,155	32
1780	無形資產（附註四）	2,220	-	2,629	-
1840	遞延所得稅資產（附註四、五及二二）	263,197	4	299,682	4
1915	預付設備款	147,277	2	37,684	-
1920	存出保證金	2,190	-	104	-
1990	其他非流動資產	7,865	-	11,916	-
15XX	非流動資產總計	4,137,907	55	4,265,548	59
1XXX	資產總計	\$ 7,527,685	100	\$ 7,178,129	100
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十四及二七）	\$ 1,790,032	24	\$ 2,484,884	35
2110	應付短期票券（附註十四）	279,398	4	129,932	2
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註四及七）	8,685	-	15,675	-
2130	合約負債－流動（附註四及二十）	212,115	3	125,058	2
2150	應付票據（附註十五及十八）	62,745	1	93,917	1
2170	應付帳款（附註十五及二六）	336,407	4	303,533	4
2219	其他應付款（附註四、十六及二六）	155,541	2	175,399	2
2250	負債準備－流動（附註四及十七）	41,917	1	44,661	1
2322	一年內到期之長期借款（附註十四及二七）	175,008	2	45,504	1
2399	其他流動負債	732	-	14	-
21XX	流動負債總計	3,062,580	41	3,418,577	48
	非流動負債				
2540	長期借款（附註十四及二七）	1,132,463	15	542,076	8
2550	負債準備－非流動（附註四及十七）	125,938	2	99,795	1
2570	遞延所得稅負債（附註四及二二）	118,823	1	114,958	2
2610	長期應付票據（附註四及十八）	-	-	1,278	-
2640	淨確定福利負債（附註四及十八）	21,341	-	28,141	-
2645	存入保證金	2,095	-	11	-
25XX	非流動負債總計	1,400,660	18	786,259	11
2XXX	負債總計	4,463,240	59	4,204,836	59
	權益（附註十九）				
3110	普通股股本	1,812,645	24	1,812,645	25
3200	資本公積	268,471	4	268,471	4
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	-	-	229,579	3
3320	特別盈餘公積	132,443	2	156,469	2
3350	未分配盈餘（待彌補虧損）	159,948	2	(253,605)	(3)
3300	保留盈餘總計	292,391	4	132,443	2
3400	其他權益	690,938	9	759,734	10
3XXX	權益總計	3,064,445	41	2,973,293	41
	負債及權益總計	\$ 7,527,685	100	\$ 7,178,129	100

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



海光工業股份有限公司

團體綜合損益表

民國 109 及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元，惟每股

盈餘（淨損）為元

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註四、二十及二六）				
4100	銷貨收入	\$7,570,600	99	\$7,900,788	99
4600	勞務收入	<u>68,896</u>	<u>1</u>	<u>52,804</u>	<u>1</u>
4000	營業收入合計	<u>7,639,496</u>	<u>100</u>	<u>7,953,592</u>	<u>100</u>
	營業成本（附註四、十、二一及二六）				
5110	銷貨成本	7,262,661	95	8,120,416	102
5600	勞務成本	<u>33,399</u>	<u>-</u>	<u>27,566</u>	<u>-</u>
5000	營業成本合計	<u>7,296,060</u>	<u>95</u>	<u>8,147,982</u>	<u>102</u>
5900	營業毛利（損）	343,436	5	(194,390)	(2)
5910	減：未實現銷貨利益	<u>6,175</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
5950	已實現營業毛利（損）淨額	<u>337,261</u>	<u>5</u>	<u>(194,390)</u>	<u>(2)</u>
	營業費用（附註二一及二六）				
6100	推銷費用	58,553	1	45,963	1
6200	管理費用	72,623	1	68,525	1
6300	研究發展費用	<u>2,546</u>	<u>-</u>	<u>4,300</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>133,722</u>	<u>2</u>	<u>118,788</u>	<u>2</u>
6900	營業淨利（損）	<u>203,539</u>	<u>3</u>	<u>(313,178)</u>	<u>(4)</u>
	營業外收入及支出（附註二一及二六）				
7100	利息收入	442	-	660	-
7190	其他收入	31,409	1	58,391	1
7020	其他利益及損失	29,049	-	22,590	-

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
7050	財務成本	(\$ 51,445)	(1)	(\$ 74,929)	(1)
7070	採用權益法認列之子公司損失之份額	(15,091)	—	(10,210)	—
7000	營業外收入及支出合計	(5,636)	—	(3,498)	—
7900	稅前淨利 (損)	197,903	3	(316,676)	(4)
7950	所得稅費用 (利益) (附註四及二二)	39,872	1	(63,092)	(1)
8200	本年度淨利 (損)	158,031	2	(253,584)	(3)
	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	2,395	-	(26)	-
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	(70,902)	(1)	(17,411)	-
8320	採用權益法之子公司其他綜合損益之份額	2,106	-	-	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	(478)	—	5	—
8300	本年度其他綜合損益 (稅後淨額)	(66,879)	(1)	(17,432)	—
8500	本年度綜合損益總額	\$ 91,152	1	(\$ 271,016)	(3)
	每股盈餘 (淨損) (附註二三)				
9710	基 本	\$ 0.87		(\$ 1.40)	
9810	稀 釋	\$ 0.87		(\$ 1.40)	

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



海光金業股份有限公司

個體權益變動表

民國 109 及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

		保 留 盈 餘					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	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘 (待彌補虧損)	保 留 盈 餘 合 計	權 益 總 計	
A1	108 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,812,645	\$ 268,471	\$ 249,802	\$ 156,469	(\$ 20,223)	\$ 386,048	\$ 777,145	\$ 3,244,309
B13	107 年度盈餘指撥及分配 (附註十九) 法定盈餘公積彌補虧損	-	-	(20,223)	-	20,223	-	-	-
D1	108 年度淨損	-	-	-	-	(253,584)	(253,584)	-	(253,584)
D3	108 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(21)	(21)	(17,411)	(17,432)
D5	108 年度綜合損益總額	-	-	-	-	(253,605)	(253,605)	(17,411)	(271,016)
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	1,812,645	268,471	229,579	156,469	(253,605)	132,443	759,734	2,973,293
B13	108 年度盈餘指撥及分配 (附註十九) 法定盈餘公積彌補虧損	-	-	(229,579)	-	229,579	-	-	-
B15	特別盈餘公積彌補虧損	-	-	-	(24,026)	24,026	-	-	-
		-	-	(229,579)	(24,026)	253,605	-	-	-
D1	109 年度淨利	-	-	-	-	158,031	158,031	-	158,031
D3	109 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	1,917	1,917	(68,796)	(66,879)
D5	109 年度綜合損益總額	-	-	-	-	159,948	159,948	(68,796)	91,152
Z1	109 年 12 月 31 日餘額	\$ 1,812,645	\$ 268,471	\$ -	\$ 132,443	\$ 159,948	\$ 292,391	\$ 690,938	\$ 3,064,445

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 109 及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		109 年度	108 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利（損）	\$ 197,903	(\$ 316,676)
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	191,524	197,367
A20200	攤銷費用	6,367	7,072
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融 商品之淨損失（利益）	7,685	(13,575)
A20900	財務成本	51,445	74,929
A21200	利息收入	(442)	(660)
A21300	股利收入	(25,198)	(48,600)
A22400	採用權益法認列之子公司損失之 份額	15,091	10,210
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損 失（利益）	1,944	(2,463)
A23700	存貨跌價損失（回升利益）	(573)	30,394
A29900	提列負債準備	23,399	83,695
A29900	其 他	6,175	(2)
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	(24,092)	34,786
A31130	應收票據	(1,908)	15,390
A31150	應收帳款	42,561	250,156
A31180	其他應收款	30,363	(420)
A31200	存 貨	(562,542)	152,009
A31230	預付款項	7,683	23,832
A31240	其他流動資產	2,186	376
A32125	合約負債	87,057	52,753
A32130	應付票據	(41,575)	(33,716)
A32150	應付帳款	32,874	1,917
A32180	其他應付款	(29,385)	(13,741)
A32230	其他流動負債	718	(1,852)
A32240	淨確定福利負債	(4,405)	(11,466)
A33000	營運產生之淨現金流入	14,855	491,715
A33100	收取之利息	454	681

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109 年度	108 年度
A33300	支付之利息	(\$ 53,575)	(\$ 76,228)
A33500	退還(支付)之所得稅	45	(20)
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	(38,221)	416,148
投資活動之現金流量			
B01800	取得採用權益法之投資	(15,300)	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(156,312)	(145,198)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	170	8,000
B03700	存出保證金減少(增加)	(2,086)	2,000
B04500	取得無形資產	-	(1,460)
B06600	其他金融資產減少(增加)	(7,009)	8,484
B06700	其他非流動資產增加	(1,907)	-
B07600	收取之股利	25,198	48,600
BBBB	投資活動之淨現金流出	(157,246)	(79,574)
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	5,887,365	9,795,054
C00200	短期借款減少	(6,582,217)	(9,433,431)
C00500	應付短期票券增加	150,000	30,000
C01600	舉借長期借款	802,408	600,000
C01700	償還長期借款	(82,517)	(1,310,994)
C03000	存入保證金增加	2,084	-
C04020	租賃本金償還	-	(55)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	177,123	(319,426)
EEEE	現金淨增加(減少)數	(18,344)	17,148
E00100	年初現金餘額	96,702	79,554
E00200	年底現金餘額	\$ 78,358	\$ 96,702

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 109 及 108 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 110 年 3 月 23 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) 110 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
IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」	發布日起生效
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革－第二階段」	2021 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間生效

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

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	I A S B 發 布 之 生 效 日（註 1）
「2018~2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日（註 2）
IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」	2022 年 1 月 1 日（註 3）

(接次頁)

(承前頁)

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 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註 6)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註 7)
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預 定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日 (註 4)
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日 (註 5)

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：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 3：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 4：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 5：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

註 6：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 7：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變動及會計政策變動適用此項修正。

IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：
達到預定使用狀態前之價款」

該修正規定，為使不動產、廠房及設備達到能符合管理階層預期運作方式之必要地點及狀態而產出之項目之銷售價款，不宜作為該資產之成本減項。前述產出項目應按 IAS 2「存貨」衡量，並按所適用之準則將銷售價款及成本認列於損益。

該修正適用於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備，本公司於首次適用該修正時，比較期間資訊應予重編。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，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、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

(一) 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。

(二) 所得稅

截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，與未使用課稅損失有關之遞延所得稅資產帳面金額分別為 223,636 千元及 247,351 千元。遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能應有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。若未來實際產生之獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅資產之迴轉，該等迴轉係於發生期間認列為所得稅費用。

六、現金

	<u>109 年 12 月 31 日</u>	<u>108 年 12 月 31 日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 196	\$ 161
銀行活期存款	75,282	87,414
銀行支票存款	2,880	9,127
	<u>\$ 78,358</u>	<u>\$ 96,702</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具－流動

	<u>109 年 12 月 31 日</u>	<u>108 年 12 月 31 日</u>
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產		
衍生工具（未指定避險）		
換匯合約	\$ 15	\$ -
非衍生金融資產		
國內上市股票	9,402	-
	<u>\$ 9,417</u>	<u>\$ -</u>

（接次頁）

(承前頁)

	109 年 12 月 31 日	108 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	\$ -	\$ 4,553
外匯選擇權合約	8,685	5,967
換匯合約	-	5,155
	<u>\$ 8,685</u>	<u>\$ 15,675</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	）
109 年 12 月 31 日														
換匯合約	新台幣	兌	美元	110.11			NTD17,059	／	USD600					
108 年 12 月 31 日														
換匯合約	新台幣	兌	美元	109.04	～	109.11	NTD451,711	／	USD15,000					

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	）
108 年 12 月 31 日														
預購遠期外匯	新台幣	兌	美元	109.01	～	109.11	NTD273,963	／	USD9,000					

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	）
109 年 12 月 31 日														
賣出外匯選擇權	美元	兌	新台幣	110.01	～	110.05	USD29,000	／	NTD822,500					
108 年 12 月 31 日														
賣出外匯選擇權	美元	兌	新台幣	109.01	～	109.06	USD18,000	／	NTD541,900					

本公司從事換匯合約、遠期外匯及外匯選擇權交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。本公司持有之換匯合約、遠期外匯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

權益工具投資

	<u>109 年 12 月 31 日</u>	<u>108 年 12 月 31 日</u>
流動		
國內投資		
上市股票	<u>\$ 31,802</u>	<u>\$ 34,860</u>
非流動		
國內投資		
上市股票	\$703,783	\$771,473
未上市（櫃）股票	<u>5,667</u>	<u>5,821</u>
	<u>\$709,450</u>	<u>\$777,294</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。

本公司設定質押作為借款擔保之透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具金額，請參閱附註二七。

九、應收票據、應收帳款及其他應收款

	<u>109 年 12 月 31 日</u>	<u>108 年 12 月 31 日</u>
應收票據		
因營業而發生	<u>\$ 22,679</u>	<u>\$ 20,771</u>
應收帳款		
按攤銷後成本衡量	\$698,699	\$741,260
總帳面金額		
減：備抵損失	<u>2,331</u>	<u>2,331</u>
	<u>\$696,368</u>	<u>\$738,929</u>
其他應收款		
應收利息	\$ 15	\$ 27
應收待交割選擇權款	-	29,988
其他	<u>75</u>	<u>450</u>
	<u>\$ 90</u>	<u>\$ 30,465</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：

109 年 12 月 31 日

	60 天以下	61～150 天	超 過 1 5 0 天	合 計
預期信用損失率（％）	-	-	100	
總帳面金額	\$698,385	\$ 20,662	\$ 2,331	\$721,378
備抵損失（存續期間預期信用損失）	-	-	(2,331)	(2,331)
攤銷後成本	<u>\$698,385</u>	<u>\$ 20,662</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$719,047</u>

108 年 12 月 31 日

	60 天以下	61～150 天	超 過 1 5 0 天	合 計
預期信用損失率（％）	-	-	100	
總帳面金額	\$755,773	\$ 3,927	\$ 2,331	\$762,031
備抵損失（存續期間預期信用損失）	-	-	(2,331)	(2,331)
攤銷後成本	<u>\$755,773</u>	<u>\$ 3,927</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$759,700</u>

最近兩年度應收款項備抵損失並無變動。

十、存 貨

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
製 成 品	\$ 691,277	\$ 756,467
在 製 品	736,049	693,583
原 料	957,430	350,114
物 料	89,034	109,280
商 品	3,533	4,595
下 腳 品	2,709	2,878
	<u>\$2,480,032</u>	<u>\$1,916,917</u>

109 及 108 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 7,262,661 千元及 8,120,416 千元，其中分別包括：

	109 年度	108 年度
存貨跌價損失（回升利益）	<u>(\$ 573)</u>	<u>\$30,394</u>

十一、其他金融資產－流動

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
原始到期日超過 3 個月之定期存款	\$ -	\$ 6,607
質押定期存款（附註二七）	<u>26,829</u>	<u>13,213</u>
	<u>\$26,829</u>	<u>\$19,820</u>

十二、採用權益法之投資

	109 年 12 月 31 日	108 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）	\$794,812	\$808,448
証統環保科技股份有限公司 （証統公司）	<u>49,412</u>	<u>39,636</u>
	<u>\$844,224</u>	<u>\$848,084</u>

子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比	
		109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
億昌公司	各類鋼鐵製品之製造加工及買賣	64.14	64.14
証統公司	鋼線鋼纜及金屬線製品製造、表面處理	51	51

本公司於 109 年 5 月依持股比例參與証統公司現金增資 15,300 千元。

被投資公司相關資訊，請參閱附表四。

十三、不動產、廠房及設備

109 年度

成本	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	合計
109 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,114,255	\$ 580,246	\$ 3,931,013	\$ 384,330	\$ 91,998	\$ 43,458	\$ 55,335	\$ 6,200,635
增添	-	10,563	52,540	300	820	-	2,744	66,967
處分	-	-	(169,653)	-	(844)	-	-	(170,497)
109 年 12 月 31 日餘額	<u>1,114,255</u>	<u>590,809</u>	<u>3,813,900</u>	<u>384,630</u>	<u>91,974</u>	<u>43,458</u>	<u>58,079</u>	<u>6,097,105</u>
累計折舊								
109 年 1 月 1 日餘額	-	389,154	3,147,562	241,942	61,161	37,710	34,951	3,912,480
折舊費用	-	22,976	146,387	12,424	5,165	1,536	3,036	191,524
處分	-	-	(167,539)	-	(844)	-	-	(168,383)
109 年 12 月 31 日餘額	-	<u>412,130</u>	<u>3,126,410</u>	<u>254,366</u>	<u>65,482</u>	<u>39,246</u>	<u>37,987</u>	<u>3,935,621</u>
109 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 1,114,255</u>	<u>\$ 178,679</u>	<u>\$ 687,490</u>	<u>\$ 130,264</u>	<u>\$ 26,492</u>	<u>\$ 4,212</u>	<u>\$ 20,092</u>	<u>\$ 2,161,484</u>

108 年度

成本	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	合計
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,114,255	\$ 571,596	\$ 3,920,057	\$ 386,245	\$ 91,118	\$ 42,210	\$ 50,082	\$ 6,175,563
增添	-	10,140	123,050	10,829	1,200	1,638	5,553	152,410
處分	-	(1,490)	(112,094)	(12,744)	(320)	(390)	(300)	(127,338)
108 年 12 月 31 日餘額	<u>1,114,255</u>	<u>580,246</u>	<u>3,931,013</u>	<u>384,330</u>	<u>91,998</u>	<u>43,458</u>	<u>55,335</u>	<u>6,200,635</u>
累計折舊								
108 年 1 月 1 日餘額	-	369,053	3,105,107	238,702	56,032	35,784	32,288	3,836,966
折舊費用	-	20,930	152,839	13,066	5,449	2,068	2,963	197,315
處分	-	(829)	(110,384)	(9,826)	(320)	(142)	(300)	(121,801)
108 年 12 月 31 日餘額	-	<u>389,154</u>	<u>3,147,562</u>	<u>241,942</u>	<u>61,161</u>	<u>37,710</u>	<u>34,951</u>	<u>3,912,480</u>
108 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 1,114,255</u>	<u>\$ 191,092</u>	<u>\$ 783,451</u>	<u>\$ 142,388</u>	<u>\$ 30,837</u>	<u>\$ 5,748</u>	<u>\$ 20,384</u>	<u>\$ 2,288,155</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	5 至 25 年
運輸設備	2 至 10 年
辦公設備	2 至 20 年
其他設備	3 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 109 及 108 年度進行下列非現金交易之投資活動：

	109 年度	108 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	\$ 66,967	\$152,410
預付設備款增加（減少）	108,442	(11,271)
應付票據減少（增加）	(9,125)	2,272
其他應付款－設備款減少（增加）	(9,972)	1,787
支付現金數	<u>\$156,312</u>	<u>\$145,198</u>

十四、借 款

(一) 短期借款

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
銀行擔保借款（附註二七）	\$ 601,484	\$ 684,385
銀行信用借款	<u>1,188,548</u>	<u>1,800,499</u>
	<u>\$1,790,032</u>	<u>\$2,484,884</u>

銀行借款之利率於 109 年及 108 年 12 月 31 日分別為 0.92%～1.73%及 1.42%～3.38%。

(二) 應付短期票券

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
應付商業本票	\$280,000	\$130,000
減：未攤銷折價	<u>602</u>	<u>68</u>
	<u>\$279,398</u>	<u>\$129,932</u>

應付短期票券之利率於 109 年及 108 年 12 月 31 日分別為 1.393%～1.398%及 1.480%～1.538%。保證及承兌機構包括中

華票券、元大銀行及國際票券。

(三) 長期借款

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
銀行擔保借款	\$1,309,019	\$ 588,000
減：土地設定費	1,548	420
一年內到期部分	<u>175,008</u>	<u>45,504</u>
	<u>\$1,132,463</u>	<u>\$ 542,076</u>

銀行長期借款說明如下：

1. 本公司為購買機器設備及其附屬設施向聯邦銀行舉借不得循環動用之銀行借款，借款自 108 年 7 月起至 113 年 7 月止，依授信餘額按季攤還本金 2%，餘款屆期清償，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）。

109 年及 108 年 12 月 31 日，上述借款利率分別為 1.44% 及 1.81%。

2. 本公司為改善財務結構及充實營運資金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 109 年上半年度及年度合併財務報表之財務比率及金額均未違反該等限制。109 年 12 月 31 日上述借款利率為 1.5642%。

十五、應付票據及應付帳款

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
應付票據		
因營業而發生	\$ 46,247	\$ 68,675
非因營業而發生	<u>16,498</u>	<u>25,242</u>
	<u>\$ 62,745</u>	<u>\$ 93,917</u>
應付帳款		
因營業而發生	<u>\$336,407</u>	<u>\$303,533</u>

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

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
應付薪資及獎金	\$ 34,560	\$ 23,398
應付動力費	30,798	57,397
應付設備款	18,479	8,507
應付爐渣及集塵灰處理費	11,690	1,547
應付修繕費	11,418	12,574
應付污染費	10,646	2,466
應付進口雜費	9,935	8,119
應付員工及董監事酬勞	9,475	-
應付運費	6,237	16,553
應付待交割選擇權	-	30,650
其 他	12,303	14,188
	<u>\$155,541</u>	<u>\$175,399</u>

十七、負債準備

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
<u>流 動</u>		
應付處理爐渣準備	<u>\$ 41,917</u>	<u>\$ 44,661</u>
<u>非 流 動</u>		
應付處理爐渣準備	<u>\$125,938</u>	<u>\$ 99,795</u>

	應 付 處 理 爐 渣 準 備	虧 損 性 合 約	合 計
109 年 1 月 1 日餘額	\$ 144,456	\$ -	\$ 144,456
本年度提列	23,399	-	23,399
109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 167,855</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 167,855</u>
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 52,843	\$ 7,918	\$ 60,761
本年度提列（迴轉）	91,613	(7,918)	83,695
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 144,456</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 144,456</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：

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
確定福利義務現值	\$ 60,938	\$ 66,421
計畫資產公允價值	(39,597)	(38,280)
淨確定福利負債	<u>\$ 21,341</u>	<u>\$ 28,141</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 計 畫 資 產 淨 確 定 義 務 現 值 公 允 價 值 福 利 負 債		
109 年度			
109 年 1 月 1 日餘額	<u>\$ 66,421</u>	(<u>\$ 38,280</u>)	<u>\$ 28,141</u>
服務成本			
當期服務成本	456	-	456
利息費用 (收入)	<u>464</u>	(<u>271</u>)	<u>193</u>
認列於損益	<u>920</u>	(<u>271</u>)	<u>649</u>
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於 淨利息之金額外)	-	(1,248)	(1,248)

(接次頁)

(承前頁)

	確 定 福 利 計 畫 資 產 淨 確 定	義 務 現 值 公 允 價 值 福 利 負 債	
精算損失－財務假設變動	\$ 1,536	\$ -	\$ 1,536
精算利益－經驗調整	(2,683)	-	(2,683)
認列於其他綜合損益	(1,147)	(1,248)	(2,395)
雇主提撥	-	(5,054)	(5,054)
福利支付	(5,256)	5,256	-
109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 60,938</u>	<u>(\$ 39,597)</u>	<u>\$ 21,341</u>
108 年度			
108 年 1 月 1 日餘額	<u>\$ 69,893</u>	<u>(\$ 30,312)</u>	<u>\$ 39,581</u>
服務成本			
當期服務成本	554	-	554
利息費用（收入）	559	(247)	312
認列於損益	<u>1,113</u>	<u>(247)</u>	<u>866</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(1,360)	(1,360)
精算損失－財務假設變動			
動	492	-	492
精算損失－經驗調整	894	-	894
認列於其他綜合損益	<u>1,386</u>	<u>(1,360)</u>	<u>26</u>
雇主提撥	-	(12,332)	(12,332)
福利支付	(5,971)	5,971	-
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 66,421</u>	<u>(\$ 38,280)</u>	<u>\$ 28,141</u>

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	109 年度	108 年度
營業成本	\$ 648	\$ 805
營業費用	<u>1</u>	<u>61</u>
	<u>\$ 649</u>	<u>\$ 866</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：

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
折現率（%）	0.3	0.7
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：

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
折 現 率		
增加 0.1%	(\$391)	(\$491)
減少 0.1%	\$395	\$497
薪資預期增加率		
增加 0.1%	\$341	\$439
減少 0.1%	(\$338)	(\$435)

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。

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
預期 1 年內提撥金額	\$840	\$900
確定福利義務平均到期期間	6.1 年	7.2 年

本公司分別於 106 及 107 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，應給付之退休金共計 90,763 千元，截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止尚未支付金額分別為 1,278 千元及 20,603 千元（列入應付票據及長期應付票據項下）。

十九、權益

（一）普通股股本

	109 年 12 月 31 日	108 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

	109 年 12 月 31 日	108 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	\$184,368	\$184,368
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	404	404

（接次頁）

(承前頁)

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
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
其他(註3)	<u>23,240</u>	<u>23,240</u>
	<u>\$268,471</u>	<u>\$268,471</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。

註3：此類資本公積係員工放棄認購新股及債券持有人賣回可轉換公司債分別產生之已失效認股權 2,082 千元及 21,158 千元。

(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。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列

特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

本公司於 109 年及 108 年 6 月舉行股東常會，分別決議通過 108 及 107 年度虧損撥補案如下：

	虧 損 撥 補 案	
	108 年度	107 年度
法定盈餘公積彌補虧損	<u>\$229,579</u>	<u>\$ 20,223</u>
特別盈餘公積彌補虧損	<u>\$ 24,026</u>	<u>\$ -</u>

本公司 110 年 3 月董事會擬議 109 年度盈餘分配案如下：

	109 年度	每 股 股 利
提列法定盈餘公積	\$ 15,995	
迴轉彌補虧損之特別盈餘公積	24,026	
普通股股票股利	<u>90,632</u>	\$ 0.5
	<u>\$130,653</u>	

有關 109 年度之盈餘分配案尚待預計於 110 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，已於 108 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。

(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

	109 年度	108 年度
年初餘額	\$759,734	\$777,145
當年度產生		
權益工具－未實現		
損益	(70,902)	(17,411)
採用權益法之子公司之份額	2,106	-
年底餘額	<u>\$690,938</u>	<u>\$759,734</u>

二十、營業收入

(一) 合約餘額

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日	108 年 1 月 1 日
應收款項（附註九）	<u>\$ 719,047</u>	<u>\$ 759,700</u>	<u>\$1,025,246</u>
合約負債－流動 商品銷貨	<u>\$ 212,115</u>	<u>\$ 125,058</u>	<u>\$ 72,305</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。

109 及 108 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 125,058 千元及 72,305 千元。

(二) 客戶合約收入之細分

	109 年度	108 年度
銷貨收入		
竹節鋼筋	\$7,546,890	\$7,858,754
其 他	23,710	42,034
勞務收入	<u>68,896</u>	<u>52,804</u>
	<u>\$7,639,496</u>	<u>\$7,953,592</u>

二一、稅前淨利（損）

稅前淨利（損）係包含以下項目：

(一) 其他收入

	109 年度	108 年度
股利收入	\$ 25,198	\$ 48,600
污泥處理技術服務收入	130	3,667
出售廢五金及報廢貨櫃 收入	2,144	3,263
其 他	<u>3,937</u>	<u>2,861</u>
	<u>\$ 31,409</u>	<u>\$ 58,391</u>

(二) 其他利益及損失

	109 年度	108 年度
透過損益按公允價值衡 量之金融商品之淨利 益（損失）	(\$ 7,685)	\$ 13,575
淨外幣兌換利益	42,287	8,401
處分不動產、廠房及設 備利益（損失）	(1,944)	2,463
其 他	(3,609)	(1,849)
	<u>\$ 29,049</u>	<u>\$ 22,590</u>

淨外幣兌換利益內容如下：

	109 年度	108 年度
外幣兌換利益總額	\$ 48,563	\$ 25,811
外幣兌換損失總額	(6,276)	(17,410)
淨 利 益	<u>\$ 42,287</u>	<u>\$ 8,401</u>

(三) 財務成本

	109 年度	108 年度
銀行借款利息	\$ 50,914	\$ 74,662
應付短期票券利息	1,682	1,336
租賃負債之利息	-	5
非透過損益按公允價值 衡量之金融負債利息 費用	52,596	76,003
減：列入符合要件資產 成本之金額	<u>1,151</u>	<u>1,074</u>
	<u>\$ 51,445</u>	<u>\$ 74,929</u>

利息資本化相關資訊如下：

	109 年度	108 年度
利息資本化金額	\$ 1,151	\$ 1,074
利息資本化利率（%）	1.37~1.88	1.74~2.21

(四) 折舊及攤銷

	109 年度	108 年度
不動產、廠房及設備	\$ 191,524	\$ 197,315
使用權資產	-	52

(接次頁)

(承前頁)

	109 年度	108 年度
無形資產	\$ 409	\$ 312
其他非流動資產	<u>5,958</u>	<u>6,760</u>
	<u>\$197,891</u>	<u>\$204,439</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$186,475	\$191,314
營業費用	<u>5,049</u>	<u>6,053</u>
	<u>\$191,524</u>	<u>\$197,367</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 5,958	\$ 6,760
營業費用	<u>409</u>	<u>312</u>
	<u>\$ 6,367</u>	<u>\$ 7,072</u>

(五) 員工福利費用

	109 年度	108 年度
短期員工福利		
薪資及獎金	\$234,242	\$223,432
勞健保	22,537	23,869
其他	<u>4,426</u>	<u>535</u>
	<u>261,205</u>	<u>247,836</u>
退職後福利 (附註十八)		
確定提撥計畫	9,550	9,627
確定福利計畫	<u>649</u>	<u>866</u>
	<u>10,199</u>	<u>10,493</u>
	<u>\$271,404</u>	<u>\$258,329</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$210,602	\$200,384
營業費用	<u>60,802</u>	<u>57,945</u>
	<u>\$271,404</u>	<u>\$258,329</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 109 年度估列員工酬勞及董監事酬勞於 110 年 3 月經董事會決議如下：

	109 年度
員工酬勞	\$ 4,737
董監事酬勞	<u>4,738</u>
	<u>\$ 9,475</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。

本公司 108 及 107 年度之營運結果皆為淨損，是以未估列員工酬勞及董監事酬勞。

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(利益)主要組成項目

	109 年度	108 年度
遞延所得稅		
本年度產生者	<u>\$ 39,872</u>	<u>(\$ 63,092)</u>

會計所得（虧損）與所得稅費用（利益）之調節如下：

	109 年度	108 年度
稅前淨利（損）	<u>\$197,903</u>	<u>(\$316,676)</u>
稅前淨利（損）按法定稅率計算之所得稅費用（利益）	\$ 39,581	(\$ 63,335)
稅上不可減除之費損	3,156	2,122
稅上不予課稅之利益	(5,040)	(9,720)
未認列之虧損扣抵	-	7,841
未認列之可減除暫時性差異	<u>2,175</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 39,872</u>	<u>(\$ 63,092)</u>

(二) 本期所得稅資產

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 20</u>	<u>\$ 65</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：

109 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	\$ 6,079	(\$ 115)	\$ -	\$ 5,964
虧損扣抵	247,351	(23,715)	-	223,636
確定福利退休計畫	9,749	(4,747)	(478)	4,524
未實現爐渣處理費	28,891	(5,889)	-	23,002
其他	7,612	(1,541)	-	6,071
	<u>\$299,682</u>	<u>(\$ 36,007)</u>	<u>(\$ 478)</u>	<u>\$263,197</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	14,905	306	-	15,211
其他	1,151	3,559	-	4,710
	<u>\$114,958</u>	<u>\$ 3,865</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$118,823</u>

108 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	\$ 29,207	(\$ 23,128)	\$ -	\$ 6,079
虧損扣抵	186,106	61,245	-	247,351
確定福利退休計畫	18,549	(8,805)	5	9,749
未實現爐渣處理費	-	28,891	-	28,891
其他	4,013	3,599	-	7,612
	<u>\$237,875</u>	<u>\$ 61,802</u>	<u>\$ 5</u>	<u>\$299,682</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	13,921	984	-	14,905
其他	3,425	(2,274)	-	1,151
	<u>\$116,248</u>	<u>(\$ 1,290)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$114,958</u>

(四) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 109 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
\$ 1,091	112
167,578	113
315,669	114
111,626	115
163,138	117
<u>359,076</u>	118
<u>\$ 1,118,178</u>	

(五) 所得稅核定情形

本公司截至 107 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（淨損）

用以計算每股淨盈餘（淨損）之本年度淨利（損）及普通股加權平均股數如下：

	109 年度	108 年度
本年度淨利（損）	<u>\$158,031</u>	<u>(\$253,584)</u>
股 數		
		單位：千股
	109 年度	108 年度
用以計算基本及稀釋每股盈餘（淨損）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>221</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘（淨損）之普通股加權平均股數	<u>181,486</u>	<u>181,265</u>

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 109 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

109 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	\$ 9,402	\$ -	\$ -	\$ 9,402
換匯合約	-	15	-	15
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	735,585	-	-	735,585
國內未上市（櫃）股票	-	-	5,667	5,667
透過損益按公允價值 衡 量 之 金 融 負 債				
外匯選擇權合約	-	8,685	-	8,685

108 年 12 月 31 日

	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	\$ 806,333	\$ -	\$ -	\$ 806,333
國內未上市（櫃）股票	-	-	5,821	5,821
透過損益按公允價值 衡 量 之 金 融 負 債				
遠期外匯合約	-	4,553	-	4,553
外匯選擇權合約	-	5,967	-	5,967
換匯合約	-	5,155	-	5,155

109 及 108 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	
	109 年度	108 年度
年初餘額	\$ 5,821	\$ 5,787
認列於其他綜合損益	(154)	34
年底餘額	<u>\$ 5,667</u>	<u>\$ 5,821</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

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
<u>金融資產</u>		
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 9,417	\$ -
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	741,252	812,154
按攤銷後成本衡量之金融資產（註 1）	826,514	906,791
<u>金融負債</u>		
強制透過損益按公允價值衡量	8,685	15,675
按攤銷後成本衡量（註 2）	3,933,689	3,776,534

註 1：餘額係包含現金、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）、長期應付票據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（包含匯率風險及利率風險）、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：

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
資 產	\$ 15	\$ -
負 債	8,685	15,675

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）	
	109 年度	108 年度
情境 1 損益	\$ 9,885	\$ 3,280
情境 2 損益	(9,885)	(3,280)

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：

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
具現金流量利率風險		
金融資產	\$ 75,282	\$ 87,414
金融負債	3,097,503	3,072,464

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 109 及 108 年度之稅前淨利將分別減少 30,222 千元及 29,851 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 109 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 94 千元，109 及 108 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 7,413 千元及 8,122 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：

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
應收票據及帳款		
A 公 司	\$117,900	\$ 9,143
B 公 司	90,774	22,652
C 公 司	-	220,140
	<u>\$208,674</u>	<u>\$251,935</u>

截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，來自前述客戶之比率分別為 29% 及 33%。

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 109 年及 108 年 12 月 31 日止，本公司未動用之短期銀行融資額度分別為 2,014,183 千元及 1,712,581 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>109 年 12 月 31 日</u>				
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 553,811	\$ 882	\$ 2,095	\$ 556,788
固定利率工具	280,000	-	-	280,000
浮動利率工具	1,312,423	675,866	1,172,920	3,161,209
財務保證負債	-	-	84,670	84,670
	<u>\$2,146,234</u>	<u>\$ 676,748</u>	<u>\$1,259,685</u>	<u>\$4,082,667</u>
<u>108 年 12 月 31 日</u>				
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 559,646	\$ 13,203	\$ 1,289	\$ 574,138
固定利率工具	130,000	-	-	130,000
浮動利率工具	1,769,500	785,347	577,286	3,132,133
	<u>\$2,459,146</u>	<u>\$ 798,550</u>	<u>\$ 578,575</u>	<u>\$3,836,271</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>109 年 12 月 31 日</u>				
淨額交割				
外匯選擇權合約		(\$ 57)	(\$ 3,108)	(\$ 1,047)
總額交割				
換匯合約				
流入	\$ -	\$ -	\$ 17,074	
流出	-	-	(17,059)	
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 15</u>	
外匯選擇權合約				
流入	\$ 57,300	\$ 225,900	\$ 56,000	
流出	(58,405)	(228,632)	(56,636)	
	<u>(\$ 1,105)</u>	<u>(\$ 2,732)</u>	<u>(\$ 636)</u>	
<u>108 年 12 月 31 日</u>				
淨額交割				
外匯選擇權合約	\$ -	(\$ 290)	\$ -	
總額交割				
遠期外匯合約				
流入	\$ 105,318	\$ 30,056	\$ 134,036	
流出	(107,814)	(30,799)	(135,350)	
	<u>(\$ 2,496)</u>	<u>(\$ 743)</u>	<u>(\$ 1,314)</u>	
換匯合約				
流入	\$ -	\$ -	\$ 446,556	
流出	-	-	(451,711)	
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 5,155)</u>	
外匯選擇權合約				
流入	\$ 121,300	\$ 60,200	\$ 330,400	
流出	(122,767)	(60,746)	(334,064)	
	<u>(\$ 1,467)</u>	<u>(\$ 546)</u>	<u>(\$ 3,664)</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
總利投資股份有限公司(總利投資)	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	109 年度	108 年度
實質關係人	\$ 4,977	\$ 2,336
子公司	<u>38,971</u>	<u>24,124</u>
	<u>\$ 43,948</u>	<u>\$ 26,460</u>

2. 進 貨

關係人類別	109 年度	108 年度
實質關係人	\$ 3,579	\$ 17,124
子公司	<u>627</u>	<u>2,021</u>
	<u>\$ 4,206</u>	<u>\$ 19,145</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	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
應收票據	實質關係人	<u>\$ 238</u>	<u>\$ -</u>
應收帳款	實質關係人	\$ 285	\$ 212
	子公司	<u>8,514</u>	<u>1,549</u>
		<u>\$ 8,799</u>	<u>\$ 1,761</u>

(四) 應付關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	109 年	108 年
		12 月 31 日	12 月 31 日
應付帳款	本公司為其法人董事 實質關係人	\$ 607	\$ -
		<u>101</u>	<u>34</u>
		<u>\$ 708</u>	<u>\$ 34</u>
其他應付款	本公司為其法人董事 實質關係人 子 公 司	\$ -	\$ 1,140
		809	3,585
		<u>1,269</u>	<u>2,235</u>
		<u>\$ 2,078</u>	<u>\$ 6,960</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	109 年	108 年
		12 月 31 日	12 月 31 日
其他預付款	子 公 司	<u>\$ -</u>	<u>\$492</u>

(六) 其他關係人交易

1. 製造費用

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	109 年度	108 年度
集塵灰處理費	本公司為其法人董事	<u>\$18,520</u>	<u>\$ 8,259</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 110 年 11 月到期。109 及 108 年度之租金支出分別為 4,416 千元以及 3,504 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，109 及 108 年度之勞務費分別為 19,303 千元以及 15,188 千元（分別列入營業成本及營業費用項下）。

4. 保 證

109 年及 108 年 12 月 31 日之長短期借款由董事長黃韋翰提供連帶保證。

(七) 背書保證

本公司為子公司融資保證

保 證 事 項	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
融資保證		
保證金額	\$126,470	\$ -
實際動支金額	84,670	-

(八) 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：

	109 年度	108 年度
短期員工福利（包括薪資、酬勞及獎金）	\$ 18,276	\$ 11,995
退職後福利	432	432
	<u>\$18,708</u>	<u>\$12,427</u>

二七、質抵押之資產

下列資產業經提供予金融機構作為本公司及子公司銀行融資之擔保品及購買衍生性工具之保證金：

	帳 面 價 值	
	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
不動產、廠房及設備		
土地（含重估增值）	\$1,114,255	\$ 728,045
房屋及建築	120,453	111,316
機器設備	57,958	84,115
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
國內上市（櫃）股票	-	806,333
其他金融資產－流動		
可轉讓定存單	26,829	13,213
	<u>\$1,319,495</u>	<u>\$1,743,022</u>

二八、重大或有負債及未認列之合約承諾

本公司於 109 年及 108 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分別約 775,381 千元及 964,711 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分別為 98,968 千元及 49,453 千元。

(三) 本公司尚未履約之進貨承諾分別有 1,359,261 千元及 337,603 千元，屬不可撤銷採購合約。

(四) 尚未到期之換匯及外匯選擇權合約：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
<u>109 年 12 月 31 日</u>			
貨幣性項目之金融資產			
美 元	\$	1,158	28.53 \$ 33,038
貨幣性項目之金融負債			
美 元		35,806	28.53 1,021,537
<u>108 年 12 月 31 日</u>			
貨幣性項目之金融資產			
美 元		802	30.03 24,070
貨幣性項目之金融負債			
美 元		11,712	30.03 352,066

具重大影響之外幣兌換損益（已實現及未實現）如下：

外	幣 匯	率	淨兌換（損）益
<u>109 年度</u>			
美 元	29.599	（美元：新台幣）	\$42,322
<u>108 年度</u>			
美 元	30.962	（美元：新台幣）	8,495

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：無。
9. 從事衍生工具交易：詳附註七。
10. 被投資事業相關資訊：詳附表四。

(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：附表五。

海光企業股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 109 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	本期最高金額	期末餘額	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(註2)	資金貸與 總限額(註2)	備註
													名稱	價值			
0	本公司	億昌公司	其他應收款－關係人	Y	\$ 250,000	\$ 250,000	\$ -	TAIBOR +1.05%	註1	\$ -	建置廠房	\$ -	-	\$ -	\$ 306,445	\$ 612,889	

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 109 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	年度底背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率(%)	背書保證最高限額 (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超過百分之50之公司	\$306,445	\$276,470	\$126,470	\$84,670	\$126,470	4.13	\$612,889	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 109 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	\$ 31,802	0.4	\$ 31,802		
			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	\$703,783	8.3	\$703,783		
	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	5,667	4.4	5,667		
						\$709,450		\$709,450	
	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	\$ 9,402	0.1	\$ 9,402		
億 昌 公 司	股票－普通股 中國鋼鐵公司	本公司為其法人董事	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	13,116	\$ 325		\$ 325		
	股票－特別股 中國鋼鐵公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	10,000	510		510		
					\$ 835		\$ 835		
	股 票 台灣鋼聯公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	365,000	\$ 27,704	0.3	\$ 27,704		
	基金受益憑證 聯博全球高收益債券基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	10,049	\$ 3,015		\$ 3,015		
	新光全球宅經濟新台幣		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	400,000	4,388		4,388		
						\$ 7,403		\$ 7,403	

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 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

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		年 底 持 股			被 投 資 公 司 本 年 度 損 失	本 年 度 認 列 之 投 資 損 失	備 註
				本 年 年 底	去 年 年 底	股 數 (股)	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	\$ 663,183	\$ 663,183	7,055,133	64.14	\$ 794,812	(\$ 14,943)	(\$ 9,584)	子公司
本公司	証統公司	台灣	鋼線鋼纜及金屬線製品製造、表面處理	61,200	45,900	6,120,000	51.00	49,412	(10,798)	(5,507)	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、表面處理	24,000	18,000	2,400,000	20.00	19,384	(10,798)	(2,160)	

民國 109 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 109 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		\$	196
銀行存款			
活期存款			68,766
外幣活期存款（美元 217,641.5 元、日幣 590,984 元、歐元 4,047.95 元及人民幣 2.84 元）（註）			6,516
支票存款			<u>2,880</u>
			<u>\$ 78,358</u>

註：美元按匯率 US\$1 = 28.53 換算。

日幣按匯率 ¥1 = 0.2783 換算。

歐元按匯率 EUR\$1 = 35.22 換算。

人民幣按匯率 CNY\$1 = 4.44 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 109 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	\$ 42.35	\$ 9,402	
加：評價調整		(588)		-	
		<u>\$ 9,402</u>		9,402	
換匯合約				15	
				<u>\$ 9,417</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 109 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	備 註
			單 價 (元)	總	額	
流 動						
上市櫃股票						
台灣鋼聯公司	419,000	\$ 2,026	\$ 75.9	\$ 31,802		
加：評價調整		29,776		-		
		<u>\$ 31,802</u>		<u>\$ 31,802</u>		
非 流 動						
上市櫃股票						
台灣鋼聯公司	9,272,512	\$ 44,848	75.9	\$ 703,783		
加：評價調整		658,935		-		
		<u>703,783</u>		<u>703,783</u>		
未上市櫃股票						
小港倉儲公司	533,253	5,546	10.63	5,667		
加：評價調整		121		-		
		<u>5,667</u>		<u>5,667</u>		
		<u>\$ 709,450</u>		<u>\$ 709,450</u>		

海光企業股份有限公司

應收票據明細表

民國 109 年 12 月 31 日

明細表四

單位：新台幣千元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額
智勝股份有限公司	銷 貨 款	\$ 7,064
萬大禾鋼鐵股份有限公司	銷 貨 款	4,107
吉隆企業行	銷 貨 款	3,571
水生鋼鐵股份有限公司	銷 貨 款	1,732
益達利鋼鐵有限公司	銷 貨 款	1,511
協大報關有限公司	預付款退回	1,239
其他（註）		<u>3,455</u>
		<u>\$ 22,679</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 109 年 12 月 31 日

明細表五

單位：新台幣千元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額
萬大禾鋼鐵股份有限公司	銷 貨 款	\$113,793
智勝股份有限公司	銷 貨 款	83,710
寶信營造股份有限公司	銷 貨 款	60,170
吉隆企業行	銷 貨 款	57,535
榮工工程股份有限公司	銷 貨 款	51,074
其他（註）		332,417
減：備抵損失		<u>2,331</u>
		<u>\$696,368</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 109 年 12 月 31 日

明細表六

單位：新台幣千元

項 目	金	額
	帳 面 金 額	淨 變 現 價 值
製 成 品	\$ 691,277	\$ 765,897
在 製 品	736,049	801,569
原 料	957,430	960,725
物 料	89,034	89,034
商 品	3,533	5,356
下 腳 品	<u>2,709</u>	<u>2,709</u>
	<u>\$2,480,032</u>	<u>\$2,625,290</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 109 年 12 月 31 日

明細表七

單位：新台幣千元

項	目	金	額
預付貨款		\$ 31,408	
預付電腦軟體費用		4,693	
留抵稅額		2,319	
其他（註）		<u>5,074</u>	
		<u>\$ 43,494</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 109 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 餘 額 股 數 (股)	金 額	本 年 度 增 加 (註 1) 股 數 (股)	金 額	本 年 度 減 少 (註 2) 股 數 (股)	金 額	年 底 餘 額 股 數 (股)	持 股 (%)	金 額	股 權 淨 值 (註 3)	提 供 擔 保 或 質 押 情 形
非上市櫃公司											
億昌公司 (投資子公司)	7,055,133	\$808,448	-	\$ 2,106	-	\$ 15,742	7,055,133	64.14	\$794,812	\$794,812	無
証統公司 (投資子公司)	4,590,000	<u>39,636</u>	1,530,000	<u>15,300</u>	-	<u>5,524</u>	6,120,000	51	<u>49,412</u>	<u>49,412</u>	無
		<u>\$848,084</u>		<u>\$ 17,406</u>		<u>\$ 21,266</u>			<u>\$844,224</u>	<u>\$844,224</u>	

註 1：係包括本年度按持股比例參與現金增資 15,300 千元、採用權益法之子公司其他綜合損益份額調增 2,106 千元。

註 2：係採用權益法認列子公司損失份額 15,091 千元及順流交易之未實現利益 6,175 千元。

註 3：按經會計師查核之 109 年度被投資公司財務報表及本公司年底持股比率計算。

海光企業股份有限公司

短期借款明細表

民國 109 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					
王道銀行	\$ 176,355	109.10.08～110.03.07	1.3599～1.4376	\$200,000	無
合庫光華	121,045	109.11.26～110.11.26	1.0558～1.4000	282,000	無
安泰高雄	100,000	109.11.26～110.03.08	1.4000	200,000	無
台企高雄	21,282	109.07.21～110.03.09	1.1175～1.2070	200,000	無
一銀小港	43,142	109.12.01～110.03.10	1.2300	230,000	無
土銀三民	128,354	109.08.12～110.05.08	0.9200～1.0580	150,000	無
市銀高雄	181,491	109.11.30～110.06.02	1.3898～1.3900	199,710	無
新光七賢	12,025	109.12.30～110.06.28	1.4600	100,000	無
華南高雄	59,959	109.09.04～110.06.15	1.2056～1.3688	150,000	無
中國信託	50,000	109.11.26～110.05.26	1.3965	100,000	無
聯邦銀行	166,409	109.07.08～110.03.27	1.1300～1.4376	200,000	無
台中高雄	27,062	109.10.28～110.01.26	1.1768	100,000	無
台灣銀行	67,188	109.09.14～110.03.12	1.1321	99,855	無
兆豐高雄	34,236	109.09.09～110.03.08	0.9594	130,000	無
擔保借款					
王道銀行	400,000	109.10.08～110.03.07	1.3599～1.4376	400,000	註 1
兆豐高雄	121,675	109.09.17～110.03.16	0.9594	200,000	註 1
盤谷高雄	<u>79,809</u>	109.08.13～110.06.28	1.3900～1.7300	142,650	註 2
	<u>\$1,790,032</u>				

註 1：本公司以土地、房屋及建築作擔保品，並由董事長黃韋翰提供連帶保證。

註 2：本公司以機器設備作擔保品，並由董事長黃韋翰提供連帶保證。

海光企業股份有限公司

應付票據明細表

民國 109 年 12 月 31 日

明細表十

單位：新台幣千元

廠 商 名 稱	摘 要	金 額
崇紀企業公司	貨款／設備款	\$ 11,231
協大有限公司	貨 款	8,899
漢林興業公司	貨 款	7,084
嘉訊實業公司	貨 款	4,871
昇德交通公司	貨 款	4,781
富貿企業公司	貨 款	4,495
復盛股份公司	貨款／設備款	4,347
岡田金屬公司	貨 款	3,431
其他（註）		<u>13,606</u>
		<u>\$ 62,745</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 109 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
東和鋼鐵企業股份有限公司	貨 款	\$ 43,043
新英金屬股份有限公司	貨 款	27,295
岡田金屬股份有限公司	貨 款	26,230
森暉興業有限公司	貨 款	21,649
巨基環保企業股份有限公司	貨 款	20,913
其他（註）		<u>197,277</u>
		<u>\$336,407</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 109 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	
信春永股份有限公司	\$ 49,108
泰怡企業股份有限公司	36,312
肯一鋼鐵企業有限公司	20,230
三千鋼鐵企業有限公司	15,843
三泰鋼鐵股份有限公司	14,754
富貿企業股份有限公司	12,876
五合吉股份有限公司	10,857
其他（註）	<u>52,135</u>
	<u>\$212,115</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 109 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	1.5642	\$133,336	\$ 633,330	\$ 766,666	註 2
聯邦銀行	註 1	1.44	42,104	500,249	542,353	註 2
減：土地設定費			<u>432</u>	<u>1,116</u>	<u>1,548</u>	
			<u>\$175,008</u>	<u>\$ 1,132,463</u>	<u>\$ 1,307,471</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 109 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		502,963	(千公斤)	\$7,547,156	
盤	元	1,309	(千公斤)	20,807	
線	材	159	(千公斤)	2,903	
銷貨折讓				(	<u>266</u>)
				7,570,600	
勞務收入 (註)				<u>68,896</u>	
				<u>\$7,639,496</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 109 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		\$	350,114
本年度進料			3,100,236
年底原料		(	957,430)
其他(註1)			<u>6,313,085</u>
			8,806,005
直接人工			163,634
製造費用			<u>1,759,883</u>
製造成本			10,729,522
加：年初在製品			693,583
購入在製品			2,635,675
減：其他(註2)		(	6,365,037)
年底在製品		(	<u>736,049</u>)
製成品成本			6,957,694
加：年初製成品			756,467
購入製成品			77,095
其他			64,065
減：年底製成品		(	<u>691,277</u>)
產銷成本			<u>7,164,044</u>
外購商品銷貨成本			
年初商品			4,595
加：本年度進貨			18,648
減：其他		(	14,788)
年底商品		(	<u>3,533</u>)
			<u>4,922</u>
勞務成本			<u>33,399</u>
閒置產能損失			<u>93,695</u>
		\$	<u>7,296,060</u>

註 1：主係產製過程中廢鐵再投入生產及進口結案成本之價差調整。

註 2：主係產製過程中鋼胚退回至廢鐵成本。

海光企業股份有限公司

營業費用明細表

民國 109 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）	\$ 8,396	\$ 46,637	\$ 1,737	\$ 56,770
運 費	41,853	6	-	41,859
勞務費用	1,103	8,159	468	9,730
折舊費用	1,668	3,381	-	5,049
保險費用	742	3,913	176	4,831
其他（註）	<u>4,791</u>	<u>10,527</u>	<u>165</u>	<u>15,483</u>
	<u>\$ 58,553</u>	<u>\$ 72,623</u>	<u>\$ 2,546</u>	<u>\$ 133,722</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 109 及 108 年度

明細表十七

單位：新台幣千元

	109年度			108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	\$ 184,083	\$ 50,159	\$ 234,242	\$ 173,704	\$ 49,728	\$ 223,432
勞健保	18,505	4,032	22,537	18,790	5,079	23,869
退休金	8,014	2,185	10,199	7,890	2,603	10,493
董事酬金	-	4,426	4,426	-	535	535
	<u>\$ 210,602</u>	<u>\$ 60,802</u>	<u>\$ 271,404</u>	<u>\$ 200,384</u>	<u>\$ 57,945</u>	<u>\$ 258,329</u>
折舊費用	\$ 186,475	\$ 5,049	\$ 191,524	\$ 191,314	\$ 6,053	\$ 197,367
攤銷費用	5,958	409	6,367	6,760	312	7,072

註 1：本公司 109 及 108 年度平均員工人數分別為 418 人及 435 人，其中未兼任員工之董事人數分別為 5 人及 4 人。

註 2：增加揭露以下資訊：

1. 本年度平均員工福利費用 646 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 598 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 567 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 518 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 9.46%（『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. 本年度監察人酬金 1,333 元，前一年度監察人酬金 141 元。

5. 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	一〇九年度	一〇八年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	3,471,897	3,215,128	256,769	8%
不動產、廠房及設備	3,634,079	3,416,783	217,296	6%
無形資產	2,220	2,629	(409)	-16%
其他資產	1,195,420	1,264,278	(68,858)	-5%
資產總額	8,303,616	7,898,818	404,798	5%
流動負債	3,165,313	3,537,456	(372,143)	-11%
非流動負債	1,597,890	913,489	684,401	75%
負債總額	4,763,203	4,450,945	312,258	7%
股 本	1,812,645	1,812,645	0	0%
資本公積	268,471	268,471	0	0%
保留盈餘	292,391	132,443	159,948	121%
其他權益	690,938	759,734	(68,796)	-9%
非控制權益	475,968	474,580	1,388	0%
權益總額	3,540,413	3,447,873	92,540	3%
分析說明（變動達 20%且 10,000 千元者）：				
1. 非流動負債：增加 684,401 千元，主係 109 年度為改善財務結構及充實營運資金，增加長期借款所致。				
2. 保留盈餘：增加 159,948 千元，主係 109 年度稅後淨利 149,541 千元。				

二、財務績效

單位：新台幣千元

	一〇九年度	一〇八年度	增(減)金額	變動比例 (%)
營業收入淨額	\$ 7,600,525	\$ 7,953,592	(353,067)	-4%
營業成本	7,243,755	8,143,272	(899,517)	-11%
營業毛利(損)	356,770	(189,680)	546,450	288%
營業費用	177,322	142,371	34,951	25%
營業淨利(損)	179,448	(332,051)	511,499	154%
營業外收入及支出	9,927	9,643	284	3%
稅前淨利(損)	189,375	(322,408)	511,783	159%
所得稅(費用)利益	(39,834)	63,092	(102,926)	-163%
稅後淨利(損)	\$ 149,541	\$ (259,316)	408,857	158%
增減比例變動分析說明：				

1. 營業毛利、營業淨利：毛利及淨利增加主係為因應 109Q3 開始的煉鋼廠停工改造，提前於 109Q1~Q2 大量購買相對低價國外鋼胚；而國際鋼價於 109 年 Q4 開始大幅上漲，造成第四季廢鋼購入成本隨國際鋼價而增加 739 元/噸，但在煉鋼廠減產未能充份反映漲價在半成品成本上，同時也因外購半成品成本較低的雙重影響，致鋼筋成本反而大幅減少 1,386 元/噸，雖然鋼筋售價因出貨遞延減少 820 元/噸，整體而言半成品到鋼筋的價差仍拉大，毛利增加 566 元/噸。
2. 營業費用：增加 34,951 千元，主係薪資費用及運費增加所致。薪資費用增加係 109 年盈餘提列員工紅利及年終獎金增加所致；另運費係出貨與營建商之數量與比重增加，營建商的運費需由公司負擔所致。
3. 稅前淨利及稅後淨利：增加原因詳毛利增加原因分析。
4. 所得稅費用：增加原因係 109 年度稅前淨利增加所致。
5. 預計未來一年度銷售數量及其依據：
受惠於台灣房市持續暢旺及台商回流南科建廠投資，雖然政府於近期推出打房政策，但主要是針對預售屋或投機性炒房的部分，對於初次進入房市的剛性需求不會造成影響，也不影響商辦與廠辦的需求，再加上政府前瞻基礎建設持續進行，將帶動南部地區鋼筋需求增加，而本公司產品係 100%內銷，因此預期 110 年銷售量至少成長 8~9%；至於鋼價的部分，由於中國開放廢鋼進口，積極推動基礎建設，這也將帶動整個亞洲市場鋼鐵的需求，因此預期鋼價將持續看漲。
6. 對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫
鑒於國內前瞻計畫基礎建設正陸續展開加上台商回流建廠的需求，因此對未來鋼筋市況仍抱持審慎樂觀，未來將致力提高產能稼動率以減少產能閒置損失、改善煉鋼設備以降低物料損耗提升獲利。

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
198,494	(55,019)	(225,997)	221,733	139,211	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期末存貨增加所致。

(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	一〇九年度	一〇八年度	增（減）
項 目			
現金流量比率（%）	(1.74)	10.46	(12.2)
現金流量允當比率（%）	(29.72)	35.88	(65.6)

現金再投資比率(%)	(0.61)	4.48	(5.09)
(1).上表係合併比率。			
(2).增減比例變動分析說明：			
現金流量相較於 108 年度營業活動淨現金流入 369,911 千元，109 年度的營業活動淨現金是流出 55,019 千元，主係預期 110 年廢鋼等原料價格上漲，提前備料，增加期末原料庫存，造成營業活動現金流出；現金流量允當比率與現金再投資比率 109 年較 108 年減少係因上述存貨增加導致營業活動淨現金流出金額較多所致。			

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
139,211	456,932	(455,305)	140,838	不適用	不適用
一一〇年度現金流量變動情形分析（資料來源：110 年度預算）：					
營業活動：未來一年主要經營重心在降低存貨，故來自存貨減少的現金流入將比 109 年大幅增加。					
投資活動：主係增加子公司億昌公司及証統公司的廠房與設備投資。					
籌資活動：主係依償還長期借款。					

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 110 年第一季股本為 1.2 億(持股 51%)，証統公司預計未來 3 年內增資至 3 億，本公司預計持股仍為 51%；子公司-億昌公司目前正興建廠房及附屬設施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：109 年認列億昌公司及証統公司投資損失分別為 9,584 千元及 5,507 千元、台灣鋼聯股利收入為 26,168 千元。 3、改善計畫：無。

4、未來一年投資計畫：

(1)子公司-証統公司預計未來 3 年內增資至 3 億，本公司將再予以投資 91,800 千元，持股比例仍維持 51%。

(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；另配合建置太陽能發電系統，整建及擴建廠房，預計未來

3 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。	各國利率均維持在低檔，且台灣央行採取維持原有之低利率水準，因此預計未來市場將維持一段低利率期間，故對折現率產生正向影響。
	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。		對子公司証統環保公司背書保證新台幣 126,470 千元，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		軋鋼廠小尺寸鋼筋生產效率與製程改善計畫及研究電弧爐製程應用於廢汙泥資源化與再利用計畫。	預計投資金額 1000 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 2021 年四個鋼鐵產業政策:1.維護產業平穩發展。2.鞏固供給側結構性改革成果，嚴禁新增產能。3.是推動差別化環保限產和錯峰生產、加速推動低污染排放改造作業。4.積極推進企業合併重整、提高產業集中度。 國內前瞻計劃基礎建設 行政院推動”歡迎台商回台投資行動方案”	綜合左述中國大陸政策持續推動下，將有助於國際及國內鋼價維持穩定且向上之趨勢。而國內前瞻計畫及台商回流投資建廠將有助於鋼筋之需求面。

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	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。

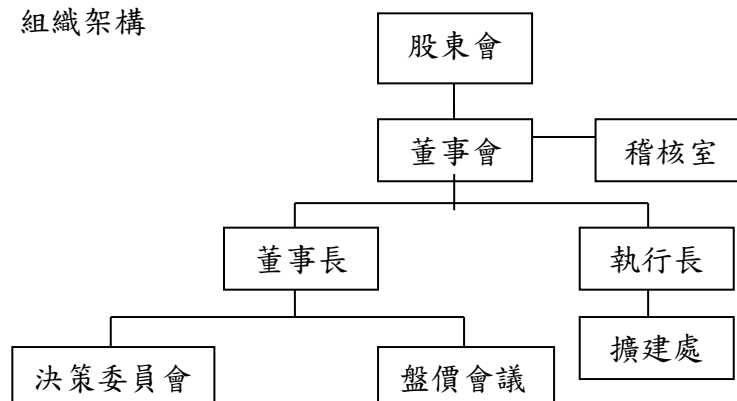
(2)工繳費用：係指上述生產過程中所需投入的人工、物料與製造費用。

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

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：

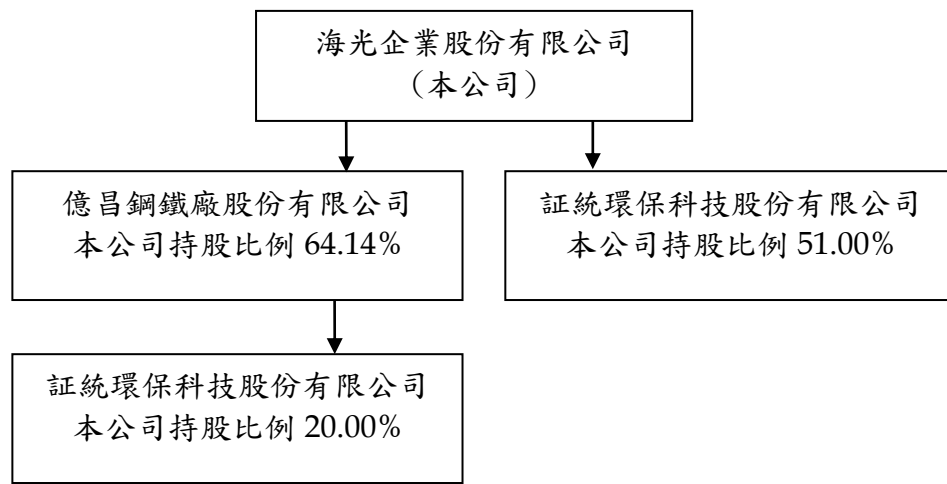
本公司之子公司-億昌鋼鐵廠(股)公司及証統環保科技(股)公司均無從事背書保證、資金貸與他人及從事衍生性商品之交易。

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	110,000	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 區沿海二路 12 號	120,000	鋼線鋼纜、金屬線製 品製造及表面處理

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	董事長	海光企業(股)公司代表人黃韋翰	7,055,133	64.14%
	董事	海光企業(股)公司代表人黃燦明		
	董事	海光企業(股)公司代表人慕美松		
	董事	海光企業(股)公司代表人吳勇次		

司	董事	劉明潭	-	-
	董事	黃筱雯	-	-
	董事	黃怡珍	-	-
	董事	王漢昌	-	-
	董事	楊建璋	-	-
	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	4,590,000	51.00%
	董事	海光企業(股)公司代表人黃燦明	4,590,000	51.00%
	董事	佑明投資(股)公司代表人黃正翰	2,610,000	29.00%
	監察人	億昌鋼鐵廠(股)公司代表人綦美松	1,800,000	20.00%
	總經理	黃燦明	-	-

(二)各關係企業營運概況(109 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	110,000	826,681	220,844	605,837	4,416	(13,877)	(14,943)	(1.36)
証統環保科 技(股)公司	120,000	219,509	122,589	96,920	-	(30,144)	(10,798)	(0.9)

(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

