

股票代碼：2023



燁輝企業股份有限公司
YIEH PHUI ENTERPRISE CO., LTD.

中華民國一〇五年度報告
— ANNUAL REPORT 2016 —

資訊申報網址：<http://sii.twse.com.tw>

公開資訊網址：<http://mops.twse.com.tw>

本公司年報相關資料查詢網址：同上

刊印日期：中華民國106年5月15日 MAY, 2017

一、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發 言 人：吳林茂
職 稱：總經理
聯 絡 電 話：(07)611-7181
電子郵件信箱：stock@yiehphui.com.tw

代理發言人：陳永賢
職 稱：財務副總經理
聯 絡 電 話：(07)611-7181
電子郵件信箱：stock@yiehphui.com.tw

二、總公司、工廠之地址及電話：

總公司地址：高雄市橋頭區芋寮里芋寮路369號
電 話：(07)611-7181
工廠地址：高雄市橋頭區芋寮里芋寮路369號(高雄廠)
電 話：(07)611-7181
工廠地址：高雄市橋頭區芋寮里芋寮路297號(高雄廠)
電 話：(07)611-7181
工廠地址：屏東市工業六路6號(屏東廠)
電 話：(08)755-0979
工廠地址：高雄市路竹區三爺里復興路 909 號(路竹廠)
電 話：(07)697-4428
工廠地址：高雄市燕巢區中安路 600 號(燕巢廠)
電 話：(07)616-3001

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名 稱：燁輝企業股份有限公司台北股東服務課
地 址：台北市中正區北平東路30號15樓
公司網址：www.yiehphui.com.tw
電 話：(02)2395-6780

四、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：

會計師姓名：黃鈴雯、謝仁耀
事務所名稱：國富浩華聯合會計師事務所
地 址：高雄市苓雅區四維三路6號27樓
網 址：www.crowehorwath.net/tw
電 話：(07)331-2133

五、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：

掛牌地點：無
查詢方式：無

六、公 司 網 址：www.yiehphui.com.tw

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	7
一、設立日期	7
二、公司沿革	7
參、公司治理報告	11
一、組織系統	11
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	13
三、董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	25
四、公司治理運作情形	36
五、會計師公費資訊	76
六、更換會計師資訊	77
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情形	79
八、董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	79
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	80
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	86
肆、募資情形	88
一、資本及股份	88
(一)、股本來源	88
(二)、股東結構	90
(三)、股權分散情形	90
(四)、主要股東名單	91
(五)、最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	92
(六)、公司股利政策及執行狀況	93
(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	94
(八)、員工分紅及董事酬勞	94
(九)、公司買回本公司股份情形	95
二、公司債辦理情形	95
三、特別股辦理情形	95
四、海外存託憑證辦理情形	95
五、員工認股權憑證辦理情形	95
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	95
七、資金運用計畫執行情形	95
伍、營運概況	96
一、業務內容	96
(一)、業務範圍	96
(二)、產業概況	99
(三)、技術及研發概況	100
(四)、長、短期業務發展計畫	101
二、市場及產銷概況	102

(一)、市場分析.....	102
(二)、主要產品之重要用途及產製過程.....	103
(三)、主要原料之供應狀況.....	106
(四)、最近二年度占進銷貨總額百分之十以上之客戶資料.....	107
(五)、最近二年度生產量值表.....	109
(六)、最近二年度銷售量值表.....	109
三、從業員工相關資料.....	110
四、環保支出資訊.....	110
五、勞資關係.....	111
六、重要契約.....	113
陸、財務概況.....	114
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表.....	114
二、最近五年度財務分析.....	118
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	122
四、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	123
五、最近年度個體財務報表.....	240
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.....	337
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	338
一、財務狀況.....	338
二、財務績效.....	339
三、現金流量.....	344
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	345
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.....	345
六、風險事項分析評估.....	346
七、其他重要事項.....	348
捌、特別記載事項.....	349
一、關係企業相關資料.....	349
二、私募有價證券辦理情形.....	366
三、子公司持有或處分本公司股票情形.....	366
四、其他必要補充說明事項.....	366
玖、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.....	367

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

105年中國供給側改革強力推動，今(106)年鋼鐵去產能將持續，營運審慎樂觀

世界銀行106年1月的《全球經濟展望》報告稱，全球經濟成長率預料在106年將較105年擴大0.4%至增長2.7%。此外，世界鋼鐵協會(WSA)也預測，106年全球鋼鐵需求預料將增長0.5%至15.1億噸。

近年國際紛紛採取圍堵中國大陸低價鋼材出口，鋼鐵貿易保護主義越演愈烈，促使中國官方於104年底祭出供給側改革口號，加大鋼鐵、煤炭、水泥、玻璃、鋁業削減產能的動作，鋼鐵類將依十三五之規劃至109年減少粗鋼產能1.0~1.5億噸。加上煤鐵原料價格輪番自谷底上揚，帶動國際鋼價的回穩攀升，增強消費信心，使得105年的全球鋼鐵市場接連出現一波波反轉契機。

中國大陸105年粗鋼產量共8.08億噸較104年8.04億噸微幅增長0.5%，而鋼材出口量為1.08億噸較104年1.12億噸下降3.6%，顯示其無論粗鋼生產或鋼材出口均已達到顛峰狀態。在106年內部基礎建設大力推動且鋼鐵去產能政策持續進行之背景下，其鋼材出口對全球市場的威脅預期將逐漸降低。

美國聯準會(Fed)於105年12月14日宣布升息且暗示106年可能升息三次，其後已於106年3月15日第一次升息1碼，顯示美國的經濟成長已回升至一穩定向上階段。而歐洲鋼鐵協會(EUROFER)於106年2月上旬的經濟委員會報告中顯示，歐盟鋼鐵表面消費量在106年上半年同比將增長3%，而下半年則維持穩定，且預測鋼鐵需求在市場預估消費量將持續回升下，106年和107年將繼續以適度的速度增長，顯示歐盟經濟也在穩定復甦之中。

展望106年，全球經濟成長穩定復甦，鋼鐵整體市場環境應延續105年的反轉向上氛圍，雖然仍充滿變數不易預測，但本公司將以更充分準備來面對全球瞬息萬變的鋼鐵市況。

一、105年度營業概況：

105年燁輝公司本體營收與104年比較，銷售數量增加11.93%，使得營收增加新台幣16.44億；燁輝(中國)營收105年銷售量比104年增加9.04%，使105年營收較104年增加新台幣9.64億，另燁興公司因105年銷售量較104年減少，105年營收減少新台幣2.32億，總體而言，本公司經營成果之合併營收為新台幣52,847,410仟元，較前一年的新台幣49,784,834仟元增加6.15%；合併稅後淨利為新台幣2,378,545仟元，較前一年新台幣(1,614,837)仟元增加247.29%，其中稅後淨利歸屬於母公司為新台幣2,502,005仟元，較前一年的新台幣(953,786)仟元增加362.32%。

1. 營業計畫實施成果：

合併財報資訊

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	105年度	104年度	增減金額	變動%
營業收入	52,847,410	49,784,834	3,062,576	6.15
營業成本	45,641,051	46,080,342	-439,291	-0.95
營業毛利(毛損)	7,206,359	3,704,492	3,501,867	94.53
營業費用	3,362,322	2,842,815	519,507	18.27
營業淨利(淨損)	3,844,037	861,677	2,982,360	346.11
營業外收入及支出	-471,965	-2,458,392	1,986,427	80.80
稅前淨利(淨損)	3,372,072	-1,596,715	4,968,787	311.19
所得稅費用	993,527	18,122	975,405	5,382.44
稅後淨利(淨損)	2,378,545	-1,614,837	3,993,382	247.29
其他綜合損益(淨額)	-904,716	190,111	-1,094,827	-575.89
本期綜合損益總額	1,473,829	-1,424,726	2,898,555	203.45
淨利歸屬於母公司業主	2,502,005	-953,786	3,455,791	362.32
淨利歸屬於非控制權益	-123,460	-661,051	537,591	81.32
綜合損益總額歸屬於母公司	1,612,620	-761,465	2,374,085	311.78
綜合損益總額歸屬於非控制權益	-138,791	-663,261	524,470	79.07

個體財報資訊

項目 \ 年度	105年度	104年度	增減金額	變動%
營業收入	23,867,665	22,223,598	1,644,067	7.40
營業成本	20,009,747	20,354,559	-344,812	-1.69
營業毛利(毛損)	3,857,918	1,869,039	1,988,879	106.41
營業費用	1,793,191	1,310,381	482,810	36.85
營業淨利(淨損)	2,064,727	558,658	1,506,069	269.59
營業外收入及支出	948,024	-1,623,316	2,571,340	158.40
稅前淨利(淨損)	3,012,751	-1,064,658	4,077,409	382.98
所得稅費用	510,746	-110,872	621,618	560.66
稅後淨利(淨損)	2,502,005	-953,786	3,455,791	362.32

2. 預算執行情形：本公司105年度未公開財務預測，故不適用揭露預算執行情形。

3. 財務收支及獲利能力分析：

合併財報資訊

項目	105年度	104年度
營業活動之淨現金流入(仟元)	3,375,039	3,547,840
權益/資產(%)	36.87	37.98
負債/資產(%)	63.13	62.02
長期資金佔不動產、廠房及設備比率(%)	153.50	162.75
流動比率(%)	102.10	120.89
速動比率(%)	58.52	77.76
資產報酬率(%)	3.83	-1.23
權益報酬率(%)	8.03	-5.54
純益率(%)	4.50	-3.24
每股盈餘(元)	1.46	-0.56
年底股數(股)	1,718,090,576	1,718,090,576

個體財報資訊

項目	105年度	104年度
營業活動之淨現金流入(仟元)	2,003,887	2,677,000
權益/資產(%)	57.09	57.11
負債/資產(%)	42.91	42.89
長期資金佔不動產、廠房及設備比率(%)	434.09	387.63
流動比率(%)	74.03	58.92
速動比率(%)	38.51	36.44
資產報酬率(%)	5.98	-1.49
權益報酬率(%)	9.37	-3.61
純益率(%)	10.48	-4.29
每股盈餘(元)	1.46	-0.56
年底股數(股)	1,718,090,576	1,718,090,576

4. 研究發展狀況：

本公司自96年開發家電用途鍍烤鋼品市場，陸續已獲得全球各大家電廠(如惠而浦、費雪派克、日商SHARP、Panasonic...)合格供應商資格，供應其所需烤漆鋼板。

面對市場強力競爭，本公司積極開發高端品質要求市場，並與日本鋼廠建立策略合作關係，拓展海外市場，該合作案自102年12月起已開始出貨，並每年擴大每月出貨量，挹注公司獲利，預期將在106年第2季累計達到10萬噸總銷售量里程碑。

在產品差異化方面，本公司除已成功開發抗菌一般鋅花鍍鋅鋼板(空調風管成型用途)且獲得香港公共工程(如MTR地鐵、醫院)、澳門大型建築認證採用外，並持續開發其他高端用途烤漆鋼板及烤箱內壁板成型用途鍍鋁鋅鋼板，105年出貨量已有顯著穩定成長，106年則計劃推展到其他家電品牌擴大每月訂單量；另外，本公司亦已完成開發彩紋(木紋及髮絲紋)鋼板以應用於特殊產品用途，預計於106年正式導入量產交貨，有助於市場拓展及提供產品多樣化。

由於地球村概念的發酵，歐盟於95年推出RoHS及WEEE等兩項指令，主要內容為電子電器用品需符合產品、製程環保及再生與再回收的要求，也獲得全球關注與響應，當時本公司即因環保產品與製程均已研發完成而獲得大量與長期的品牌家電訂單訂單挹注。隨後歐盟於97年再推出REACH指令，針對進口至歐盟之物質、混合物及成品中含有16項可能致癌、致畸變及生殖毒性之高關注物質加以管制，截至105年底受管制之高關注物質已達173項，並均已列入本公司品質目標及稽核系統中加以管理，努力為環保產品品質與消費者健康把關。近期歐盟再進行新增指令要求，增加鍍面與烤漆產品等建築材料納入106年與107年環保指令之要求，本公司將延續一貫積極、快速的成功研發模式，與表面處理及塗料供應商合作開發多種組合及多效型新產品，並結合經銷商或成型廠等整個供應鏈之銷售體系，使產品在市場需求能無縫接軌，並在推廣及銷售上能再次創造佳績。

二、本(105)年度營業計畫概況：

1. 經營方針

本公司全球行銷佈局多年，隨全球各地區市場景氣變動，訂單移轉靈活度遠高於國內其他同業，除持續固化成熟通路、鞏固現有客戶外，另加強開發利基市場、利基產品、尋求策略聯盟、擴大佔有率等銷售策略，朝此多重既定目標繼續深耕。

因應近年來低價鋼材進口對台灣國內市場之衝擊，台灣國內雖然暫緩實施CNS鍍烤鋼材列檢，對於及早確保熱浸鍍鋅/烤漆進口鋼材品質不致良莠不齊、減少對國內市場衝擊之努力尚未達標。但燁輝公司仍優先針對行銷國內市場之鍍烤鋼材全面切換使用CNS規範供客戶選用，積極以優良品質產品取代進口，並為國內流通鋼材整體用料品質把關。雖然在全球行銷策略下，既定的內銷目標量約佔總銷售量的35%，但從未忽略國內市場，積極協助下游加工廠商免除諸多進口作業所衍生的品質不穩、積壓資金、交期延遲、匯率波動等風險，直接提昇其競爭力。未來本公司仍將秉持既有品質及服務優勢，在國內市場繼續努力，塑造與客戶間雙贏的優質經營環境。

目前本公司約65%總銷售量仰賴出口，全球市場的脈動牽動著本公司的營運成效，目前台灣在AFTA(ASEAN Free Trade Area，東協自由貿易區)被邊緣化，中國、日本、韓國相繼與各國簽訂FTA，此外，各國貿易保護手段四起，澳洲、泰國、印尼、美國等國家相繼提告「反傾銷」及「防衛措施(Safeguard)」，突顯台灣在全球貿易鏈中處境之嚴苛與勢微，因此，除了仰賴政府的協助盡速與各國簽定FTA之外，藉由鋼鐵業界上下游的資源整合，並致力於降低銷貨成本，

以提升客戶與公司在全球鋼鐵市場中之競爭力。

2. 預期銷售數量及產銷政策：

預期本公司 106 年度銷售數量為鍍鋅鋼捲 719,455 噸、烤漆鋼捲 291,656 噸、鋼構工程 30,000 噸、天車設備 48 台、其他(買賣、代工、下腳品等)153,746 噸，合計 1,194,857 噸及天車 48 台。

預期本公司(合併)106 年度主要產品銷售數量為鍍鋅鋼捲 1,183,855 噸、烤漆鋼捲 550,845 噸、冷軋鋼捲 682,080 噸、鋼構工程 30,000 噸、天車設備 48 台、線材 281,700 噸、不銹鋼 82,500 噸、鋼管 132,130 噸、其他 166,107 噸。

本公司仍將秉持品質穩定、穩固通路、靈活銷售、服務完善等產銷優勢，並積極因應局勢變化，優先掌握市場脈動，繼續達成今(106)年的營運目標。

三、未來公司發展策略之影響

106 年本公司為延續達成『109 年成為全球最好之鋼鐵製造服務企業』之願景，並配合 TPM 活動進入到創時代的五階 TPM 階段，燁輝生產服務系統(YPS, Yieh Phui Production & Service System)也從四階之「YPS=TPM+MOT」精進至五階之「五階 YPS=精實 TPM+至善 MOT」管理目標，並自 102 年起推行燁輝改變活動，以因應多變的鋼鐵市況，102 年為燁輝「改變元年」，年度標語：「順應鋼鐵情勢變更，改變思維，勇於改變」；103 年為「改變二年」，年度標語：「改變、更多改變，好還要更好」；而 104 年為「改變三年」，年度標語：「兵無常勢，水無常形，隨情勢改變，改變是常態」，經過三年的推行，改變已成燁輝文化，並藉由 104 年成功達到獲得 TPM 精進特別賞的里程碑，YPS 活動亦由「感動服務」精進至「至善服務」，故將改變活動再精進為創新活動，並訂定 105 年為創新元年，年度標語為「改變再精進，用心多借用，連結成創新」，簡稱為「用、借、連、創」；106 年為創新二年，年度標語為「創新擴大產品服務差異化，創造客我最高價值」，即以精實生產的產品與至善的專業服務為基礎，促進行銷業務的推展及潛在市場的開發，以創新擴大產品、服務與行銷的差異化，為客戶與公司創造最高的價值，並以提高服務滿意度、個人職務目標訂定之點檢水平展開，除了朝滿足客戶需求及提供「至善服務」目標邁進外，營運方面更朝著達到降低銷貨成本，提升獲利能力為目標。

本公司除了在台灣穩健經營成長外，同時在中國大陸蘇州常熟經濟開發區之燁輝(中國)擴建年產約 120 萬噸汽車用冷軋鋼板及 40 萬噸汽車用合金化熱浸鍍鋅鋼板之產線，再度提升技術層次，首度跨足汽車鋼板用途市場。本擴建案中之第一條投產產線酸洗連續軋延線(PLTCM)已於 104 年 2 月 15 日投產，連續式冷軋退火線(CAL)已於 104 年 8 月 15 日投產，烤漆三線則於 106 年 2 月 21 日投產，鍍鋅四線則計畫於 106 年第三季投產，除搶攻常熟沿江工業區新設之年產 70 萬輛規模的大汽車城新市場外，也鎖定中國大陸之汽車及全球維修零件之鉅金市場。中國大陸是東協「十加三」成員，鋼材銷往東南亞可享關稅優惠，與台灣外銷至東協國家之稅率相比，更具競爭力。屆時燁輝(中國)鍍面鋼板年

產量將突破 150 萬公噸，高於台灣燁輝的最高年產量 130 萬公噸，兩岸合計 8 條熱浸鍍鋅生產線最高年產能可達 280 萬公噸。

四、受到外部競爭、法規及總體經營環境之影響

近年受到中國大陸產能快速擴增影響，鋼鐵市場供過於求的情勢造成鋼鐵行情雪上加霜，價格的競爭亦日趨激烈，各國提出貿易保護措施加以反制，105 年中國大陸終祭出煤炭鋼鐵行業供給側改革，及強力推行鋼鐵去產能政策，促使煤礦價格於 105 年下半年急速上揚，並帶動鐵礦石價格全年緩步上漲，鋼鐵市場也因此由底反轉。在台灣內銷市場方面，廉價進口鋼材大量湧進台灣，其中不乏削價競爭下，品質良莠不齊之鋼材，此將造成我國民生及公共建設工程品質上之一大隱憂，因而於 105 年配合國內鍍烤業者對中國大陸及韓國提出鍍鋅鋼品反傾銷控訴，以遏止品質良莠不齊之進口鋼材傷害國內鋼鐵市場，唯後續仍有其他低價進口鋼材試圖搶灘台灣市場，得持續觀察對國內市場之影響。在國際市場上，各國提出反傾銷或進口防衛措施反制中國大陸鋼材大量出口，台灣亦倍受牽連，尤以 105 年 6 月初美國提出耐蝕鋼板之雙反控訴(反補貼及反傾銷)影響最大，雖然台灣所獲得終判結果，情勢仍優於其他同列被告國家，加以大陸十三五之供給側改革對鋼鐵市場經營有利，且全球歷經英國脫歐、義大利修憲公投等事件洗禮後，美國聯準會已於 106 年 3 月 16 日宣布升息 1 碼，似乎代表著全球經濟已逐漸復甦，但隨著新任美國總統 川普就職後之全球貿易保護主義興起的不確定性，由美國主導之國際貿易區域整合由多邊貿易走向雙邊貿易會談，鋼鐵市場仍充滿未知數，對全球經濟造成的影響仍須審慎應對。此外，面對東協「十加三」的實現，台灣與東南亞各國的貿易關係早已被邊緣化，再加上中國大陸因受制各國貿易救濟措施，大量出口至東南亞市場，已嚴重削減台灣外銷出口東南亞之空間，再加以韓國已陸續與各國簽訂 FTA，積極佈局全球主要及新興市場，相形競爭之下，台灣鋼鐵業已處於劣勢，如何在全球化與反全球化的貿易衝突中突破簽定 FTA 之現狀，實有賴政府之協助與努力。

近年來，在燁輝及燁輝(中國)雙生產基地模式運作下，燁輝早已開始強化中國大陸之外銷市場供應能力，並在持續開發利基市場及利基產品之雙主軸下，順應環保潮流，積極開發綠色鋼材，期能發揮藍海策略，超越同業競爭；而燁輝(中國)除了專注於中國大陸內銷市場之經營外，並因應東協十加三生效後的變化，關注台灣與中國大陸銷往東協之差異關稅，適度調整兩生產基地外銷東協市場比重；兩者相輔相成，不僅有助於提高在東協與全球其他區域市場之市場佔有率與競爭優勢，也使燁輝企業朝向國際化鋼鐵企業發展繼續邁步。

董事長：林義守



經理人：吳林茂



會計主管：林建宏



貳、公司簡介

一、設立日期：

設立日期：中華民國六十七年四月十四日

執照號碼：公司統一編號75947936

二、公司沿革：

1. 最近年度及截至年報刊印日止辦理公司併購之情形：無
2. 轉投資關係企業：詳如第349頁
3. 重整之情形：無
4. 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：無
5. 經營權之改變與其對公司之影響：無
6. 經營方式或業務內容之重大改變：無
7. 其他足以影響股東權益之重要事項與其對公司之影響：
 - 87.05 第四條連續鍍鋅線正式簽約,年產 25 萬噸。環保專責人員獲獎,觀見總統。
 - 87.09 烤漆鋼板及PVC塗覆鋼板通過CNS6532耐燃二級建築物室內裝修耐燃材料。自主管理活動至善圖(酸洗股)榮獲全國團結圖發表會合作組銀塔獎。
 - 87.11 品保處冶金試驗室通過中華民國實驗室CNLA認證。。
 - 87.12 通過BS8800(OHSMS)職業安全衛生管理系統認證。
 - 88.03 第二條精整線與日本園田(SONODA)簽訂合約。
 - 88.05 第三條軋延線與日本川崎重工(KHI)簽訂合約。
 - 88.08 軋三研磨機與德國WALDRICH SIEGEN簽訂合約。
 - 88.11 ISO9002 取得DNN認證通過(品質系統)。
 - 88.11 第二條重整及分條線試車成功。
 - 88.12 第四條連續鍍鋅線(屏東)冷試車。
 - 89.02 第四條連續鍍鋅線(屏東)熱試車。
 - 89.05 第三條連續烤漆線熱試車生產。
 - 89.05 董事會通過轉投資通訊、光電產品領域。
 - 89.08 第三座軋延機熱試車生產。燁輝公司百分之百轉投資設在新加坡之州際鋼鐵公司(Intercontinental Steel 簡稱 ICS)榮獲新加坡貿易部頒發特許國際貿易獎(Approved International Trader 簡稱 AIT)。
 - 90.03 獲行政院勞工委員會安全衛生自護制度二年榮譽標誌認可事業單位。
 - 90.11 獲得日本JIPM協會頒發TPM優秀獎。
 - 91.04 中國大陸「常熟啟揚新興建材有限公司」建廠完成,正式開幕生產典禮。

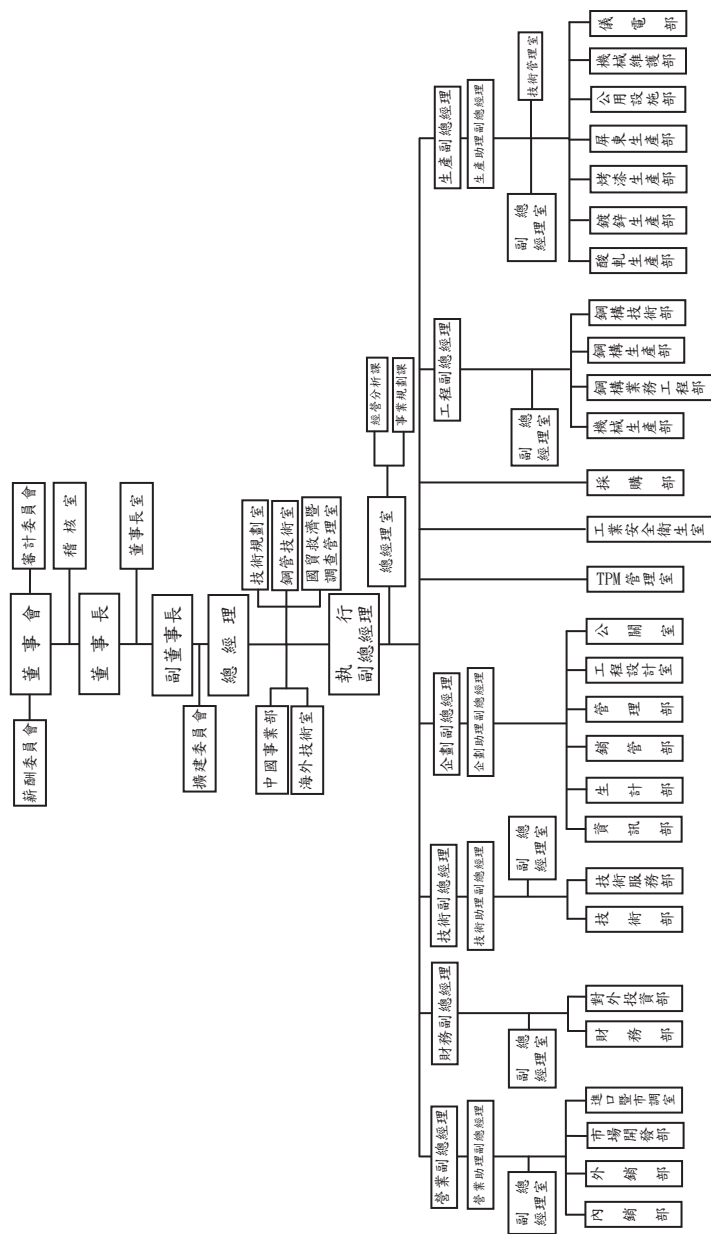
- 91.05 榮獲經濟部水利署 91 年度節約用水績優單位獎。
- 91.10 董事會決議現任王正杰總經理敦聘為資深顧問(專責執掌長期事業發展的規劃)，事任技術副總經理吳林茂晉升為總經理乙職。
- 91.11 大陸「常熟欣瑞科技材料有限公司」正式動土奠基典禮(總投資額 2.31 億美元，資本額 7,900 萬美元)。
- 92.01 董事會通過購買燁興鋼管一廠、鋼管二廠、鍍鋅廠、冷軋廠機械事業部及行政大樓之資產；入主聯網重工股份有限公司(董事會通過)。
- 92.03 正式收購燁興公司部份資產並繼續營運。
- 92.03 集團更正為「義聯集團」。
- 92.09 發行國內第一次可轉換公司債新台幣 30 億元。
- 92.09 大陸「常熟欣瑞科技材料有限公司」廠房正式上樑。
- 93.03 發行海外第二次可轉換公司債美金 1 億元。
- 93.07 成立「義聯集團」總部。
- 93.08 董事會決議燁輝吳林茂總經理兼任欣瑞公司董事長。
- 93.12 欣瑞公司酸洗線及冷軋一線正式投產產出第一顆鋼捲。
- 93.12 日本JIPM頒發TPM優秀繼續獎。
- 94.03 欣瑞公司烤漆一線正式投產產出第一顆鋼捲。
- 94.03 欣瑞公司鍍鋅一線正式投產產出第一顆鋼捲，第一期建廠工程完成
- 94.03 獲得中華民國傑出企業管理協會第九屆「中華民國傑出企業領導人金峰獎」→傑出企業、傑出領導人、傑出商品。
- 94.08 整併聯網重工股份有限公司，燁輝成立工程事業部
- 94.10 欣瑞公司冷軋二線正式投產產出第一顆鋼捲。
- 94.11 欣瑞公司鍍鋅一線試產鍍鋅產品。
- 94.12 欣瑞公司鍍鋅二線及烤漆二線正式投產產出第一顆鋼捲。
- 95.08 燁輝企業股份有限公司接手經營億威公司。
- 95.09 億威成立子公司 - 義群科技公司。董事長 吳林茂先生，總經理 陳克勤先生。
- 95.10 江蘇省人民政府核准常熟欣瑞科技材料有限公司更名為燁輝(中國)科技材料有限公司。
- 96.06 獲得QC 080000 IECQ HSPM(有害物質流程管理系統)認證證書。
- 96.10 越南廣聯鋼鐵責任有限公司辦理奠基動土大典。
- 97.03 燁輝榮獲2008年康健雜誌樂活企業選拔最佳潛力企業獎。
- 97.03 億威續投資AWID公司，取得AWID三席董事，並取得該公司50%以上股權。
- 97.11 認購燁興公司私募發行新股，燁興成為燁輝子公司。
- 98.02 通過新加坡BC1：2008之FPC(工廠生產控制)認證。
- 98.02 通過ISO/IEC 17025:2005檢測實驗室認證。

- 98.04 燁輝(中國)第三條連續熱浸鍍鋅線投產產出第一顆鋼捲。
第三期擴建完成。
- 98.04 取得印尼國家標準SNI鍍面產品認證。
- 98.08 取得由DNV查證之2005年溫室氣體盤查查證聲明書。
- 98.08 鍍烤鋼品取得「JIS Mark表示制度」之認證。
- 98.11 經濟部工業局頒發溫室氣體自願減量績優廠商獎。
- 99.03 榮獲日本JIPM頒發TPM特別獎。
- 99.05 燁輝(中國)取得印尼SNI認證。
- 99.06 燁輝(中國)投資總額由32130萬美元增至35130萬美元；註冊資本由13000萬美元增至14000萬美元。
- 99.09 領先全球鋼鐵同業，率先提出全球熱浸鍍烤鋼捲專屬之產品類別規則 (Product Category Rule，簡稱PCR)，並登錄於「全球第三類環境產品宣告網路組織 (GEDnet)」。
- 99.10 取得馬來西亞MS鍍烤鋼品之驗證。
- 99.10 獲頒經濟部工業局99年度「安衛楷模」。
- 99.11 取得印尼國家標準SNI—泗水鍍面鋼品 (GL & GI) 認證。
- 99.12 鋼管事業部取得2005溫室氣體盤查查證聲明書。
- 99.12 取得國內鋼鐵業鍍烤鋼捲之第一張產品碳足跡(簡稱CFP)及第三類產品環境宣告(簡稱EPD)查證聲明書。
- 100.03 燁輝原鋼管事業部之業務獨立成立『鑫陽鋼鐵股份有限公司』，其為燁輝100% 轉投資之子公司。
- 100.03 億威上海子公司『旺輝數碼科技』正式成立。
- 100.06 取得經濟部標準檢驗局正字標記證書CNS 12681/ISO 9001:2008。
- 100.07 以『燁輝』為品牌，榮獲經濟部在建國百年舉辦之「台灣百大品牌」。
- 100.08 榮獲經濟部99年度金質獎之「行政院院長獎」。
- 100.09 億威通過DNV TAF測試實驗室認證。
- 100.11 取得經濟部標準檢驗局發證之OHSAS 18001暨TOSHMS職業安全衛生管理系統驗證證書。
- 101.01 億威通過IECEX品質防爆系統認證。
- 101.03 取得經濟部標準檢驗局正字標記證書CNS 12681/ISO 9001：2008(熱浸鍍55%鋁-鋅合金鋼片及鋼捲、烤漆熱浸鍍鋅鋼片及鋼捲)。
- 101.12 通過AEO安全認證優質企業驗證，並獲得財政部關務署「安全認證優質企業」證書。
- 102.09 熱浸鍍鋅及烤漆鋼片及鋼捲之正字標記產品，獲經濟部標準檢驗

- 局授權使用「臺灣製產品MIT微笑標章」。
- 103.12 高雄一廠通過能源管理系統ISO 50001:2011驗證，並取得證書。
- 103.12 燁輝抗菌環保鍍面鋼品通過經濟部工業局「奈米標章」產品驗證，並取得證書。
- 104.06 榮獲「第十二屆國家品牌玉山獎」傑出企業類獎項。
- 104.06 燁輝獲選為臺灣證券交易所「臺灣公司治理100指數」百家成份股。
- 104.07 榮獲經濟部能源局頒贈「績效卓著」紀念獎牌。
- 104.12 榮獲高雄市環保局評選為「104年度高雄市許可減量成效優良廠商」。
- 105.03 取得日本JIPM之「TPM精進特別賞 (Advanced Special Award)-2015」。
- 105.11 獲選經濟部工業局「105年度產業溫室氣體自願減量績優廠商」。

一、組織系統：
1.組織結構：

燐輝企業股份有限公司組織圖



2. 各主要部門職掌業務：

主要部門	主 要 部 門 所 營 業 務
稽 核 室	掌理協助稽查制度規章落實，提供管理當局改善意見等事宜。
擴建委員會	掌理設備規範規格訂定、整體擴建規劃、分析、協調及安裝進度掌握等事宜。
國貿救濟暨調查管理室	掌理國內外反傾及貿易救濟措施等相關專案事務。
總 經 理 室	組織規劃及協調、內控制度及標準化之推動及管理、目標管理、經營績效追蹤及分析。
內、外銷部	掌理內外銷盤價報價單、客戶訂單收受、出貨連繫、專案銷售等事宜。
市場開發部	掌理國內外市場開發等事宜。
進口暨市調室	掌理國內外市場調查與分析、進口原料採購等事宜
財 務 部	掌理帳務處理、稅務申報、成本結算、預算編製及差異分析、理財事務、資產管理及股務處理等有關事宜。
對外投資部	掌理對外投資事項及效益之分析。
技 術 部	掌理協助現場生產技術開發、品質管制、有關產品規範等事宜。
技術服務部	掌理客戶售後服務與技術改善等事宜。
資 訊 部	負責公司電腦化管理系統開發、硬體設備建構與維護等事宜。
生 計 部	掌理依訂單與生產計劃擬定生產排程、訂單交期及出貨協調、追蹤及原物料倉儲與管理等事宜。
銷 管 部	掌理客戶訂單出貨管制、車輛出貨次序調度、出貨核對等事宜。
管 理 部	掌理人事、庶務、文書等有關事宜。
公 關 室	掌理對外公關事務處理等事宜。
工業安全衛生室	掌理/推行公司環境及勞工安全衛生管理等事宜。
TPM管理室	掌理推行TPM管理活動，含個別改善、自主保養、計劃保養、教育訓練、安全衛生、品質保養、初期流動管理、間接部門效率化等之計劃與進度等事宜。
採 購 部	掌理採購等有關事宜。
鋼構業務工程部	掌理工程業務之推廣、承攬、預算編列、成本控管及統籌各工程進度以管制與協調各相關部門運作等事宜。
鋼構生產部	掌理鋼結構製造、安裝與工程承包廠商之管理及協調等事宜。
鋼構技術部	掌理鋼構技術規劃、工程品質管制及鋼構施工圖繪製管理等事宜。
機械生產部	掌理運搬起重設備或其他工程專案之業務承接、生產計劃、設計、製造、安裝等有關事宜。
技術管理室	掌理協助生產設備及產品製程改善等事宜。
生 產 部	掌理負責產線生產運作管理、生產效率及品質提升等事宜。
公用設施部	掌理公用及廢水處理設施操作及維護等有關事宜。
機械維護部	掌理現場機械設施維護保養等有關事宜。
儀 電 部	掌理現場儀電設施維護保養等有關事宜。
工程設計室	掌理產線設備改善、擴建工程之設計及圖面審核有關事宜。

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

(一)董事資料

106年4月30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		主要經歷(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		
							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	國喬投資開發(股)公司 代表人：林義守	男	105.06.22	3年	93.06.20	55,557,334 136,959	3.23	55,557,334 143,888	3.23	47,117	0	0	0	燐輝-董事長 裕勝-董事長 傅鈺-董事長		無	無	無
董事	中華民國	國喬投資開發(股)公司 代表人：吳林茂	男	105.06.22	3年	94.09.28	55,557,334 118,788	3.23	55,557,334 124,797	3.23	0	0	0	0	國立中山大學 高階經營碩士 班 燐輝營業副總	燐輝-總經理 燐輝(中國)-董事長 他成-董事長 泰陽-董事長	無	無	無
	中華民國	國喬投資開發(股)公司 代表人：梁平勇	男	105.06.22	3年	104.10.15	55,557,334 41,397	3.23	55,557,334 41,397	3.23	122,977	0	0	0	成功大學工業系 義聯集團採購管理委員會主任委員 燐輝集團總管理處副主任委員 理處副執行兼董事長特 長、燐輝鋼鐵別助理 總經理、燐輝鋼鐵資源顧問 兼董事長特別助理		無	無	無
	中華民國	燐輝投資股份有限公司 代表人：黃景聰	男	105.06.22	3年	94.09.28	55,557,334 0	3.23	55,557,334 0	3.23	10,793	0	0	0	逢甲大學會計系 劉登-董事長 聯碩-董事長 泛海公司特助	住原-董事長 劉登-董事長 聯碩-董事長	無	無	無

106年4月30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		主要經歷(學)	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	
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			姓名	關係
獨立董事	中華民國	楊德源	男	105.06.22	3 年	105.06.22	0	0.00	0	0.00	0	0	0	0	美國加州大學聖塔芭拉分校經濟學博士 美國加州大學聖塔芭拉分校經濟系助教 國立高雄第一科技大學金融系副主任 國立高雄第一科技大學財務管理系系主任 國立高雄第一科技大學金融系系主任 國立高雄第一科技大學金融系教授	無	無	無

註：上下列分別列示法人董事名稱及其代表人

註：本公司於105.06.22董事改選

註：謝慶輝獨立董事於106.03.13請辭

表一：法人股東之主要股東

106年3月31日

法人股東名稱（註1）	法人股東之主要股東（註2）	持股比例
佳源投資開發(股)公司	鑫揚投資開發(股)公司	13.98%
	興隆投資開發股份有限公司	11.29%
	偉鈺投資開發股份有限公司	15.90%
	聯碩投資開發股份有限公司	18.29%
	耀輝投資股份有限公司	16.01%
	燁宏企業股份有限公司	15.47%
國喬投資開發(股)公司	裕鈺實業股份有限公司	98.80%
耀輝投資股份有限公司	偉鈺投資開發股份有限公司	11.57%
	聯碩投資開發股份有限公司	19.29%
	興隆投資開發股份有限公司	19.99%
	裕勝投資開發股份有限公司	19.80%
	偉喬投資開發股份有限公司	19.80%
鑫揚投資開發(股)公司	林宗賢	14.46%
	興隆投資開發股份有限公司	31.33%
	聯碩投資開發股份有限公司	22.93%
	燁宏企業股份有限公司	25.74%

註1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註2：填寫該法人股東之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

106年3月31日

法 人 名 稱 (註1)	法 人 之 主 要 股 東 (註2)	持 股 比 例
興隆投資開發股份有限公司	林義守	31.50%
	林蔡月娥	18.52%
	偉喬投資開發股份有限公司	19.90%
	義大醫療財團法人	10.57%
	偉鉉投資開發股份有限公司	11.38%
聯碩投資開發股份有限公司	林義守	12.49%
	偉鉉投資開發股份有限公司	19.99%
	林宗成	10.58%
	興隆投資開發股份有限公司	19.93%
	偉喬投資開發股份有限公司	19.84%
偉鉉投資開發股份有限公司	燁宏企業股份有限公司	25.41%
	林義守	18.21%
	興隆投資開發股份有限公司	20.19%
	偉喬投資開發股份有限公司	13.40%
	佳源投資開發(股)公司	11.39%
裕勝投資開發股份有限公司	聯碩投資開發股份有限公司	49.24%
	興隆投資開發股份有限公司	24.75%
	偉喬投資開發股份有限公司	11.16%
	偉鉉投資開發股份有限公司	12.46%
偉喬投資開發股份有限公司	興隆投資開發股份有限公司	13.01%
	裕勝投資開發股份有限公司	13.03%
	聯碩投資開發股份有限公司	10.21%
	偉鉉投資開發股份有限公司	15.89%
	義大醫療財團法人	7.6%
裕鉉實業(股)公司	林麗娟	10.00%
	林宗慶	18.00%
	林宗成	26.00%
	林宗賢	18.00%
	林志龍	18.00%
燁宏企業股份有限公司	林宗成	10.75%
	林志龍	12.85%
	興隆投資開發股份有限公司	19.34%
	偉鉉投資開發股份有限公司	18.26%
	偉喬投資開發股份有限公司	11.01%

註1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註2：填寫該法人之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。

表三：董事資料

106年3月31日

姓名 (註1)	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、會計 或公司業 務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
董事：林義守				V	-	-	V	V			V	V	V	V	無
董事：梁平勇				V	-	-	V	V			V	V	V	V	無
董事：吳林茂				V	-	-	V	V			V	V	V	V	無
董事：黃景聰				V	-	-	V	V			V	V	V	V	無
獨立董事：孫金樹			V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	3
獨立董事：楊德源	V				V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	無

註1：欄位多寡視實際數調整。

註2：各董事、監察人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) 非公司之關係企業之董事、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

106 年 3 月 31 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	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
					股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
總經理	中華民國	吳林茂	男	91.10.22	124,797	0	0	0	0	0	國立中山大學碩士 燐輝營業副總	燐輝(中國)董事長 燐輝監察人 燐輝-董事長 億成-董事長	無	無	無
資深顧問	中華民國	張天吉	男	94.08.01	145,446	0	0	0	0	0	政治大學 燐輝財務部經理	國喬-監察人 建發-監察人	無	無	無
資深顧問	中華民國	劉憲同	男	95.09.08	306,515	0	0	0	0	0	美國科羅拉多州瑞德大學 金管碩士 唐榮-董事長	有益鋼鐵-董事長 佳源-董事長 興隆-董事 聯碩-董事	無	無	無
資深顧問	中華民國	黃景聰	男	103.05.16	0	0	10,793	0	0	0	逢甲大學 泛喬公司特助	義聯集團-主任委員	無	無	無
資深顧問	中華民國	吳永璋	男	103.10.21	0	0	0	0	0	0	義守大學 高雄縣議員	義聯集團-主任委員	無	無	無
特別助理	中華民國	林家正	男	101.08.01	0	0	0	0	0	0	台北工專 燐輝企劃副總經理	義聯集團-執行副主委 正新保全-董事長	無	無	無
特別助理	中華民國	陳敏薰	女	102.09.01	0	0	0	0	0	0	彼得杜拉克及伊藤管理學院研究所企管碩士 中華開發工業銀行-董事長 台北金融大樓(股)公司-董事長	義聯集團-台北管理中心	無	無	無

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選(競)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	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職 稱	姓 名	關 係
特別助理	中華民國	張振武	男	94.08.01	58	0	0	0	0	0	成功大學 燐輝資訊部助理	義聯集團-副主任委員	無	無	無
企劃副總經理	中華民國	陳維誠	男	95.03.14	307	0	0	0	0	0	奧克拉荷馬大學 燐輝生計部助理	燐輝(中國)-企劃副總經理	無	無	無
生產副總經理	中華民國	藍養正	男	92.10.01	0	0	0	0	0	0	成功大學 燐輝綠茶生產部廠長	無	無	無	無
財務副總經理	中華民國	陳永賢	男	94.04.01	75,159	0	5	0	0	0	淡江大學 燐輝財務部助理	燐輝(中國)-財務副總經理 燐興-財務副總 燐聯-監察人	無	無	無
工程副總經理	中華民國	簡耀星	男	95.09.01	1,404	0	0	0	0	0	中原大學 聯網公司技術部代理助理	無	無	無	無
營業副總經理	中華民國	楊世琪	男	95.12.01	0	0	0	0	0	0	政治大學 燐輝營業經理	燐輝(中國)-副總經理	無	無	無
生產助理副總經理	中華民國	黃德仁	男	95.03.01	0	0	0	0	0	0	成功大學 燐輝技術部經理	無	無	無	無
技術副總經理	中華民國	石定國	男	93.06.01	0	0	0	0	0	0	成功大學 燐輝技術部經理	無	無	無	無
銅管技術室副總經理	中華民國	明章新	男	98.10.01	4,512	0	0	0	0	0	清華大學 燐輝鐵刺生產部廠長	無	無	無	無

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 之 職 務	具 配 偶 或 二 親 等 以 內 關 係 之 經 理 人		
					股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
生產助理 副總經理	中華民國	吳正豐	男	94.12.01	869	0	468	0	0	0	交通大學 機械電機經理	無	無	無	無
企劃助理副 總經理	中華民國	林文彬	男	97.05.16	99	0	273	0	0	0	逢甲大學 管理研-經理	無	無	無	無
營業助理 副總經理	中華民國	楊逸峰	男	96.11.05	0	0	0	0	0	0	大葉大學 機械營業部助理	燐輝(中國)- 協理	無	無	無
技術規劃室 副總經理	中華民國	陳森龍	男	92.08.16	19,150	0	1,487	0	0	0	成功大學 機械技術服務部經理	燐輝(中國)- 董事	無	無	無
高專管理師	中華民國	楊國琳	男	93.06.01	1,531	0	0	0	0	0	國立高雄應用科技大學 機械生產部廠長	燐輝(中國)- 技術副總經理	無	無	無
高專管理師	中華民國	鄭金源	男	92.05.27	7,396	0	7,388	0	0	0	淡江大學 聯網工程部副總經理	無	無	無	無
高級專業工程師	中華民國	林永華	男	95.08.16	0	0	0	0	0	0	交通大學 中鴻公司熱軋廠廠長	廣聯-助理副 總經理	無	無	無
專業顧問	中華民國	馬秋台	男	92.01.01	115,214	0	0	0	0	0	東吳大學 機械經理	燐輝(中國)- 特別助理	無	無	無
專業顧問	中華民國	張永芳	男	86.05.01	160,773	0	1,359	0	0	0	海洋大學 機械製鐵協理	燐輝(中國)- 副董事長及 總經理	無	無	無
高級專業管理師	中華民國	董少波	男	94.08.15	0	0	0	0	0	0	國防管理學院	燐輝(中國)- 副總經理	無	無	無

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	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
					股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
高級專業管理師	中華民國	劉文智	男	103.12.01	0	0	0	0	0	0	台灣大學研究所 美商卡夫食品台灣分公司部門經理 英商聯合利華台灣分公司經理	無	無	無	無
高專管理師	中華民國	黃傳祥	男	104.04.01	0	0	0	0	0	0	中興大學	義聯集團-助理副主任委員	無	無	無
高專工程師	中華民國	宮泰安	男	105.03.01	0	0	0	0	0	0	文化大學	燐輝(中國)-副總經理	無	無	無
專業管理師	中華民國	莊榮欽	男	94.08.01	39,425	0	5,582	0	0	0	大同大學 外商公司經理	無	無	無	無
技術副總室專業工程師	中華民國	蔡明智	男	93.06.01	45	0	0	0	0	0	台灣科技大學 燐輝生產協理	無	無	無	無
專業工程師	中華民國	黃文照	男	97.03.01	0	0	0	0	0	0	伊利諾理工學院冶金材料所 技術管理室經理	燐輝(中國)-副總經理	無	無	無
鍍鋅生產部協理	中華民國	曹順錦	男	98.10.01	0	0	18,000	0	0	0	海洋大學 燐輝屏東生產部廠長	無	無	無	無
專業管理師	中華民國	廖榮章	男	98.11.01	0	0	12,775	0	0	0	交通大學 燐輝生計部經理	無	無	無	無
機械生產部協理	中華民國	潘秋霖	男	99.03.01	39,361	0	0	0	0	0	國立嘉義農專 燐輝機械生產部廠長	無	無	無	無

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	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職 稱	姓 名	關 係
烤漆生產部協理	中華民國	施弘海	男	99.09.01	85,523	0	0	0	0	0	海洋大學 烤漆生產部職長 技術服務部處長	無	無	無	無
公用設施部協理	中華民國	吳忠信	男	99.09.01	4,895	0	721	0	0	0	嘉義大學 機械維護部經理	無	無	無	無
高專管理師	中華民國	李琪琛	男	99.10.01	743	0	0	0	0	0	中山大學 總經理室課長	無	無	無	無
機械維護部協理	中華民國	宋勝偉	男	100.09.01	0	0	0	0	0	0	勤益工專 中環公司	無	無	無	無
財務部協理	中華民國	林建宏	男	101.03.05	0	0	0	0	0	0	政治大學 慶豐銀行經理 遠東銀行經理	無	無	無	無
採購部協理	中華民國	陳健正	男	101.11.08	30,481	0	0	0	0	0	省立屏東農業專科 榮民事業工程處 鼎固營造股份有限公司	無	無	無	無
內銷部協理	中華民國	田明嘉	男	103.09.01	66,398	0	45,566	0	0	0	中原大學 內銷部經理	無	無	無	無
專業管理師	中華民國	江惠頌	女	104.01.05	0	0	0	0	0	0	英國Stirling大學公關碩士 義聯集團公共事務部協理 高雄義大世界發言人	義聯集團-協理	無	無	無
鋼鐵業務工程師協理	中華民國	張維恭	男	104.04.01	0	0	0	0	0	0	文化大學 鑫陽鋼管設備部協理	無	無	無	無

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	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職 稱	姓 名	關 係
資訊部資深協理	中華民國	黃俊凱	男	104.05.01	0	0	0	0	0	0	高雄工專資訊部經理	無	無	無	無
銷售部協理	中華民國	郭源興	男	104.06.01	0	0	0	0	0	0	逢甲大學銷售部資深經理	無	無	無	無
總經理室協理	中華民國	潘文政	男	104.09.01	0	0	0	0	0	0	中原大學總經理室資深經理	無	無	無	無
ITM管理室協理	中華民國	翁文藝	男	105.01.06	0	0	0	0	0	0	台北工專	義聯集團一經理	無	無	無
技術部協理	中華民國	楊秉霖	男	105.03.01	0	0	0	0	0	0	義守大學技術部資深經理	無	無	無	無
技術管理室協理	中華民國	江忠展	男	105.03.01	118	0	0	0	0	0	逢甲大學技術管理室資深經理	無	無	無	無
質管室協理	中華民國	田文中	男	106.02.01	82,559	0	0	0	0	0	逢甲大學財務部經理	無	無	無	無
進口暨市調室協理	中華民國	郭介恩	男	106.02.01	0	0	0	0	0	0	中原大學進口暨市調室經理	無	無	無	無
內銷一部協理	中華民國	甘渭濱	男	106.03.01	0	0	0	0	0	0	永達工專內銷一部經理	無	無	無	無

三、董事、監察人、總經理及副總經理之酬金：

(一) 董事(含獨立董事)之酬金 (彙總配合級距揭露姓名方式) 單位：新台幣仟元

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(註10)				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(註10)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註11)					
		報酬(A)(註2)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)(註3)		業務執行費用(D)(註4)		薪資、獎金及特支費等(E)(註5)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)(註6)		本公司	財務報告內所有公司(註7)		財務報告內所有公司(註7)				
		本公司	國內所有公司(註2)	本公司	國內所有公司(註2)	本公司	國內所有公司(註3)	本公司	國內所有公司(註4)	本公司	國內所有公司(註5)	本公司	國內所有公司(註6)	現金金額	股票金額								
董事長	國喬投資開發(股)公司 代表人：林義守																						
董事	國喬投資開發(股)公司 代表人：吳林茂																						
董事	國喬投資開發(股)公司 代表人：李必賢	0	432	0	0	1,511	1,511	1,851	2,783	0.13	0.19	16,249	22,076	108	108	117	0	117	0	0.79	1.08	12,702	
董事	國喬投資開發(股)公司 代表人：張子翕																						
董事	國喬投資開發(股)公司 代表人：黃景鵬																						
獨立董事	瑞金樹																						

職 稱	姓 名	董事酬金				A、B、C及D 第四項總額占 稅後純益之比 例(註10)		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(註10)	有無領 取來自 以外轉 投資事 業酬金 (註11)		
		報酬(A) (註2)		退職退休金(B)		董事酬勞 (C)(註3)		業務執行費用 (D)(註4)		薪資、獎金及特支 費等(E)(註5)		退職退休金(F)				員工酬勞(G)(註6)	
		本公司 財務報 告內所 有公司 (註2)		本公司 財務報 告內所 有公司 (註2)		本公司 財務報 告內所 有公司 (註2)		本公司 財務報 告內所 有公司 (註2)		本公司 財務報 告內所 有公司 (註2)		本公司 財務報 告內所 有公司 (註2)					
		本公司 財務報 告內所 有公司 (註2)		本公司 財務報 告內所 有公司 (註2)		本公司 財務報 告內所 有公司 (註2)		本公司 財務報 告內所 有公司 (註2)		本公司 財務報 告內所 有公司 (註2)		本公司 財務報 告內所 有公司 (註2)					
獨立董事	謝慶輝																
獨立董事	楊德源																

*除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非員工之顧問等)領取之酬金：

*除上表揭露外，最近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：

註：李必賢 2016/06/21 止。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司(註8)	財務報告內所有公司(註9)H	本公司(註8)	所有轉投資事業公司(註9)I
	林義守、吳林茂、李必賢、梁平勇、黃景聰、楊慶輝、謝德源	林義守、吳林茂、李必賢、梁平勇、孫金樹、黃景聰、楊慶輝、謝德源	李必賢、梁平勇、孫金樹、楊慶輝、黃景聰	孫金樹、謝慶輝、楊德源
低於 2,000,000 元				
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)			黃景聰	黃景聰、李必賢
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)			林義守、吳林茂	梁平勇
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)				林義守、吳林茂
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)				
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)				
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)				
100,000,000 元以上				
總計				

註 1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表(3-1)或(3-2)。

註 2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 3：係填列最近年度經董事會通過分派之董事酬勞金額。

註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、宿舍、配車等實物提供等等)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得員工酬勞（含股票及現金）者，應揭露最近年度經董事會通過分派員工酬勞金額，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 8：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 9：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 10：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 11：a.本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表之 I 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞（包括員工、董事及監察人酬勞）及業務執行費用等相關酬金。

* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(二) 監察人之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

單位：新台幣仟元

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(註8)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註9)
		報酬(A)(註2)		酬勞(B)(註3)		業務執行費用(C)(註4)			
		本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	
監察人	鑫揚投資開發(股)公司 代表人：鄭仁應	0	0	0	0	137	137	0.005	1,789
監察人	鑫揚投資開發(股)公司 代表人：張泓池								

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司(註6)	所有轉投資事業公司(註7)D
低於2,000,000元	鄭仁應、張泓池	鄭仁應、張泓池
2,000,000元(含)～5,000,000元(不含)		
5,000,000元(含)～10,000,000元(不含)		
10,000,000元(含)～15,000,000元(不含)		
15,000,000元(含)～30,000,000元(不含)		
30,000,000元(含)～50,000,000元(不含)		
50,000,000元(含)～100,000,000元(不含)		
100,000,000元以上		
總計		

註1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。

- 註 2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金獎勵金等等)。
- 註 3：係填列最近年度經董事會通過分派之監察人酬勞金額。
- 註 4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。
- 註 5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。
- 註 6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。
- 註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。
- 註 8：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。
- 註 9：a.本欄應明確填列公司監察人領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。
b.公司監察人如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司監察人於子公司以外轉投資事業別所領取之酬金，併入酬金級距表D欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。
c.酬金係指本公司監察人擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。
- * 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(三) 總經理及副總經理之酬金 (彙總配合級距揭露姓名方式) 單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金 (B)		獎金及 特支費等等(C) (註3)		員工酬勞金額(D) (註4)			A、B、C及D 等四項總額占稅 後純益之比例 (%) (註8)		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金 (註9)
		本公司	財務報 告內所 有公司 (註5)	本 公 司	財務報 告內所 有公司 (註5)	本公 司	財務報 告內所 有公司 (註5)	本公司	財務報告內 所有公司(註 5)	股票 金額	本公司 所有公司 (註5)	財務報 告內所 有公司 (註5)	
總經理	吳林茂												
營業 副總經理	陳森龍												
營業 副總經理	楊世琪												
生產 副總經理	藍養正												
企劃 副總經理	陳維誠												
技術 副總經理	楊國琳	18,486	22,373	616	616	9,804	11,273	214	0	214	0	1.38	2,010
技術 副總經理	石定國												
財務 副總經理	陳永賢												
鋼管技術 副總經理	明章新												
工程 副總經理	簡耀星												

* 不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者(例如：總裁、執行長、總監...等等)，均應予揭露。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註6)	所有轉投資事業公司(註7)E
低於 2,000,000 元	楊世琪	
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	陳森龍、陳永賢、明章新、楊國琳、藍養正、陳維誠、簡耀星、石定國	陳森龍、明章新、楊國琳、藍養正、陳維誠、簡耀星、石定國、楊世琪
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	吳林茂	陳永賢
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)		吳林茂
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)		
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)		
100,000,000 元以上		
總計		

註1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表(1-1)或(1-2)。

註2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註4：係填列最近年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額(含股票及現金)，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註6：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註8：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註9：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金額。

b.公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表E欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞（包括員工、董事及監察人酬勞）及業務執行費用等相關酬金。

* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(四) 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

105 年 12 月 31 日

	職稱 (註1)	姓名 (註1)	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純 益之比例(%)
經理	總經理	吳林茂				
	財務副總經理	陳永賢				
	營業副總經理	陳森龍				
	營業副總經理	楊世琪				
	生產副總經理	藍養正				
	企劃副總經理	陳維誠				
	技術副總經理	楊國琳				
	技術副總經理	石定國				
	鋼管技術副總經理	明章新				
	工程副總經理	簡耀星				
	資深顧問	劉憲同				
	資深顧問	張天吉				
	資深顧問	黃景聰				
	特別助理	林家正				
	特別助理	陳敏薰				
	資深顧問	吳承璋				
	專業顧問	張永芳				
	特別助理	張振武				
	專業顧問	馬秋台				
理	助理副總經理	黃德仁				
	高專管理師	李琪琛				
	助理副總經理	吳正豐				
	高專管理師	董少波				
	高專管理師	鄭金源				
	高專工程師	林永華				
	高專管理師	劉文智	0	847	847	0.03
	高專管理師	黃傳祥				
	高專工程師	宮泰安				
	協理	施弘海				
	協理	吳 德				
	協理	宋勝偉				
	專業工程師	蔡明智				
	協理	曹順錦				
	專業工程師	黃文照				
	協理	吳忠信				
	助理副總經理	林文彬				
	協理	黃俊凱				
	協理	江忠晨				
人	協理	潘文政				
	協理	郭源興				
	協理	楊秉霖				
	助理副總經理	楊遠峰				
	協理	翁文藝				
	協理	田明嘉				
	專業管理師	廖榮章				
	專業管理師	陳偉正				
	協理	莊榮欽				
	協理	潘秋霖				
	協理	林建宏				
	專業管理師	江惠碩				
	協理	張維恭				

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露獲利分派情形。

註 2：係填列最近年度經董事會通過分派經理人之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益；

已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註3：經理人之適用範圍，依據本會92年3月27日台財證三字第0920001301號函令規定，其範圍如下：

- (1)總經理及相當等級者
- (2)副總經理及相當等級者
- (3)協理及相當等級者
- (4)財務部門主管
- (5)會計部門主管
- (6)其他有為公司管理事務及簽名權利之人

註4：若董事、總經理及副總經理有領取員工酬勞（含股票及現金）者，除填列附表一之二外，另應再填列本表。

(五)前十大員工分紅人士姓名及配發情形：詳如第34頁。

(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、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性

(1)本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稅後純益比例之分析

	104 年度		105 年度	
職稱	本公司支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例	合併報表所有公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例	本公司支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例	合併報表所有公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例
董事	-1.61%	-2.30%	0.79%	1.08%
監察人	-0.03%	-0.03%	0.005%	0.005%
總經理及副總經理	-2.1%	-2.49%	1.16%	1.38%

(2)給付酬金之政策、標準與組合：

1. 本公司董事、監察人每月支領固定車馬費、獨立董事每月支領之固定報酬，董事長之薪資，由董事會依相關同業及上市公司水準議定，董事長依本公司薪資報酬制度規定支領其他給與。
本公司董事兼任員工及副總經理之酬金主要變動為獎金及酬勞，獎金之發放係按照公司年度經營績效及參酌員工個人工作表現績效而定，而105年度本公司本期淨利大幅成長，除了董事會決議分配0.05%董事酬勞外，董事兼任員工及副總經理之獎金相對增加，監察人因審計委員會成立，由審計委員取代未發放酬勞，其固定車馬費也只領到6月任期，因此酬金相對減少。另董事會決議獨立董事不參與年度董事酬勞之發放。
2. 另本公司經理人給付酬金標準依據本公司薪資報酬制度及績效考評相關規定，且參酌市場同業水準訂定原則給與。

(3)訂定酬金之程序

董事及經理人之酬金，由本公司薪資報酬委員會定期評估及訂定薪資報酬架構，並提送董事會通過後依其架構發放。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

105 年度董事會開會 9 次(股東會改選前 3 次、股東會改選後 6 次)，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名(註1)	實際出席(列) 席次數	委託出席 次數	實際出席(列) 席率(%) (註2)	備註
董事長	佳源投資開發(股)公司 代表人：林義守	3	0	100.00%	105.06.22 股東會改選解任
董事長	國喬投資開發(股)公司 代表人：林義守	6	0	100.00%	105.06.22 股東會改選就任
董事 a	國喬投資開發(股)公司 代表人：梁平勇	9	0	100.00%	105.06.22 股東會改選連任
董事 b	國喬投資開發(股)公司 代表人：李必賢	2	1	66.67%	105.06.22 股東會改選解任
董事 c	佳源投資開發(股)公司 代表人：吳林茂	3	0	100.00%	105.06.22 股東會改選解任
董事 c	國喬投資開發(股)公司 代表人：吳林茂	6	0	100.00%	105.06.22 股東會改選就任
董事 d	耀輝投資股份有限公司 代表人：黃景聰	3	0	100.00%	105.06.22 股東會改選解任
董事 d	國喬投資開發(股)公司 代表人：黃景聰	6	0	100.00%	105.06.22 股東會改選就任
獨立董事 a	孫金樹	9	0	100.00%	105.06.22 股東會改選連任
獨立董事 b	謝慶輝	9	0	100.00%	105.06.22 股東會改選連任
獨立董事 c	楊德源	6	0	100.00%	106.06.22 股東會改選就任 (首次擔任獨立董事)
監察人 a	鑫揚投資開發(股)公司 代表人：鄭仁應	3	0	100.00%	105.06.22 股東會改選解任
監察人 b	鑫揚投資開發(股)公司 代表人：張泓池	2	0	66.67%	105.06.22 股東會改選解任

其他應記載事項：

一、證券交易法第十四條之三所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有記錄或書面聲明之董事會議決事項：本公司已設置審計委員會，請參閱審計委員會運作情形資訊。

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：

105 年度第一次董事會時間：105 年 1 月 26 日

1. 討論本公司薪酬委員會通過董事長之 104 年度年終(含年資)暨績效獎金案。

(因第三案討論到林義守董事長之年終(含年資)暨績效獎金，關係到自身利益，故應予迴避，請林義守主席指定吳林茂董事討論第三案之代理主席。)

2. 討論本公司薪酬委員會通過經理人之 104 年度年終(含年資)暨績效獎金案。

(因第四案討論到經理人吳林茂總經理及黃景聰資深顧問之年終(含年資)暨績效獎金，關係到自身利益，故應予迴避。)

105 年度第四次董事會時間：105 年 6 月 22 日

1. 討論本公司薪資報酬委員會委員之薪資報酬。

(因議案討論到薪酬委員之薪酬，關係到獨立董事孫金樹、謝慶輝及楊德源自身利益，故應予迴避)

2. 本公司討論獨立董事之薪資報酬。

(因議案討論到獨立董事孫金樹、謝慶輝及楊德源之報酬，關係到自身利益，故應予迴避)

105 年度第五次董事會時間：105 年 6 月 22 日

1. 討論本公司薪資報酬委員會所提出董事長薪資結構及給付金額。

(因議案討論到林董事長之薪酬，關係到自身利益，故應予迴避，並請吳林茂董事代理主席。)

2. 討論本公司薪資報酬委員會所提出經理人薪資結構及給付金額。

(因議案討論到經理人吳林茂總經理及黃景聰資深顧問之薪酬，關係到自身利益，故應予迴避)

105 年度第六次董事會時間：105 年 8 月 3 日

1. 討論本公司薪資報酬委員會通過本年度董事長薪資調整及給付金額案。

(因第八案討論到董事長之薪酬，關係到自身利益，故應予迴避，請董事長指定一位董事代理本案討論之，經董事長指派吳林茂董事為本議案之主席)

2. 討論本公司薪資報酬委員會通過本年度經理人薪資調整及給付金額案。

(因第九案討論到經理人吳林茂總經理及黃景聰資深顧問之薪酬，關係到自身利益，故應予迴避)

105 年度第六次董事會時間：105 年 12 月 21 日

1. 本公司擬捐贈「義大醫療財團法人」新台幣貳仟萬元整案，提請討論。

(第二案請利害關係人林義守董事長及黃景聰董事(為義大醫療財團法人董事)應予迴避，請林義守主席指定吳林茂董事為討論第二案之代理主席。)

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

1. 本公司 105 年正式設置審計委員會。

2. 本公司編製「企業社會責任報告書」經董事會通過並放置公司網站，更能將公司運作狀況透明化，使公司資訊完整性、即時性，讓社會大眾能即時點閱，方便公司與利害關係人雙向溝通，持續改善滿足社會大眾之期待。

3. 為因應國內外有關公司治理及企業社會責任等觀念不斷更新，協助董事瞭解公司治理對於董事會決策及企業創造價值之重要性，本公司董事及獨立董事 105 年度皆達應進修時數。

4. 公司網站揭露英文版之公司財報及公司內部規章。

5. 公告重大訊息於 106 年度起，同步公告英文版重大訊息以提昇資訊透明及資訊對稱。

註1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註2：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

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

(二)審計委員會運作情形資訊：

審計委員會運作情形資訊

105 年度審計委員會開會 4 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
獨立董事 a	孫金樹	4	0	100.00%	105.06.22 新任
獨立董事 b	謝慶輝	4	0	100.00%	105.06.22 新任
獨立董事 c	楊德源	4	0	100.00%	105.06.22 新任

其他應記載事項：

- 一、交易法第 14 條之 5 所列事項暨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：註 1
- 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（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）。

說明：（一）本公司內部稽核與獨立董事溝通情形：

1. 內部稽核主管列席董事會，就稽核業務提出報告。
2. 稽核報告及追蹤改善報告陳核後，於稽核項目完成之次月底前發函及影印稽核報告，以雙掛號郵寄予各位獨立董事查閱。

本公司獨立董事與內部稽核主管溝通狀況良好。

（二）本公司簽證會計師與獨立董事溝通情形：

1. 本公司簽證會計師就財務報告查核或核閱結果以及其他相關法令要求之溝通事項以書面方式與審計委員溝通。
2. 本公司簽證會計師與審計委員就 105 年查核範圍及方式、可能高度關注之事項及會計師事務所之獨立性確認，以開會方式溝通。
3. 本公司獨立董事與簽證會計師溝通狀況良好。

註：

- * 年度終了日前有獨立董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。
- * 年度終了日前，有獨立董事改選者，應將新、舊任獨立董事均予以填列，並於備註欄註明該獨立董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

註 1

董事會	議案內容及後續處理	證交法 #14-5 所 列事項	未經審計委 員會通過，而 經全體董事 2/3 以上同 意議決事項
第一屆 第一次 105.08.03	1.105 年第二季合併財務報告案。 2.資金貸與義大華都企業股份有限公司 金額新幣 4 億。 3.資金貸與義大華悅酒店股份有限公司 金額新台幣 3.5 億。 4.修訂內部控制制度。 5.為子公司鑫陽鋼鐵股份有限公司背書 保證新台幣參億元案-兆豐港都短期授 信案。 6.為子公司鑫陽鋼鐵股份有限公司背書 保證新台幣參億元陸佰萬元-兆豐港 都中長期授信案。 7.從事遠期匯率之衍生性金融商品交易 美金陸仟萬元內。	V	無
	審計委員會決議結果(105.08.03)：審計委員會全體成員同意通過 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過		
第一屆 第二次 105.10.12	1.為子公司燁輝(香港)控股有限公司背 書保證美金參仟柒佰萬元。 2.委任之會計師事務所因內部組織調整 變更簽證會計師案。 3.從事遠期匯率之衍生性金融商品交易 美金陸仟萬元內。 4.本公司變更會計主管人事案。	V	無
	審計委員會決議結果(105.10.12)：審計委員會全體成員同意通過 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過		
第一屆 第三次 105.11.03	1. 修訂「股務單位內部控制制度」	V	無
	審計委員會決議結果(105.11.03)：審計委員會全體成員同意通過 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過		
第一屆 第四次 105.12.21	1.106 年度稽核計畫。 2.捐贈「義大醫療財團法人」新台幣貳 仟萬元整案。 3.從事遠期匯率之衍生性金融商品交易 美金陸仟萬元內。	V	無
	審計委員會決議結果(105.12.21)：審計委員會全體成員同意通過 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過		

監察人參與董事會運作情形

105 年度董事會開會 3 (A)，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率(%) (B/A) (註)	備註
監察人 a	鑫揚投資開發(股)公司 代表人：鄭仁應	3	100.00%	105.06.22 股東會改選解任
監察人 b	鑫揚投資開發(股)公司 代表人：張泓池	2	66.67%	105.06.22 股東會改選解任
其他應記載事項： 一、監察人之組成及職責： (一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形(例如溝通管道、方式等)：視需要與員工及股東以直接電話、口頭或書面方式溝通，未有溝通不良之情事發生。 (二) 監察人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)：監察人、內部稽核主管定期每季開一次溝通會議，就財報相關事項討論及溝通。 二、監察人列席董事會如有陳述意見，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監察人陳述意見之處理：無。				

(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(註)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
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	遵守守則相關規定
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)與上市上櫃公司治理實務守則第13條無重大差異。
(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？	V		(二)與上市上櫃公司治理實務守則第19條無重大差異。
(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？	V		(三)與上市上櫃公司治理實務守則第14條無重大差異。
(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？			(四)與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。
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？		V	(一)與上市上櫃公司治理實務守則第37條無重大差異。
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？		V	(二)與上市上櫃公司治理實務守則第27條無重大差異。
(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？	V		(四)與上市上櫃公司治理實務守則第29條無重大差異。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？			

評估項目	運作情形(註)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
			害關係人、對公司無直接及間接利益衝突、無與公司共同投資或分享利益、無直接或間接持有輝耀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、未連續委任發證服務七年，以上皆符合本公司獨立性評估標準，可擔任本公司發證會計師，會計師事務所並出具「超然獨立聲明書函」。
四、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員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、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		本公司議事單位財務部之股務處理課，負責公司治理相關事務，包括但不限於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
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		公司與往來銀行及其他債權人、員工、消費者、供應商、社區或公司之利益相關者，保持暢通之溝通管道，並尊重、維護其應有之合法權益，公司在網站設置利害關係人專區並有各負責單位聯絡窗口。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？		V	本公司自辦股務機構，相關股務人員皆依法取得證照及定期進修，使股東會在合法、有效、安全之前提下召開。
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)？	V V		(一)本公司已架設網站揭露相關的業務、財務及公司治理資訊中英文版。投資人亦可於公開資訊觀站查詢相關資訊。 (二)本公司已架設英文網站並指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，並依規定建立發言人制度，能夠及時允當揭露公司相關資訊。

評估項目	運作情形(註)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
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)?		1. 本公司員工權益及福利詳如第 111 頁 2. 本公司提供網路平台,提供股務聯絡電話及郵件信箱給股東投資者溝通管道,及公司透明資訊,讓供應商及利害關係人了解公司內部概況。 3. 本公司隨時提供董事需注意之相關法規資訊及進修機會之時間表。 4. 配合主管機關訂定或修訂相關內部規章辦法以進行各種風險管理。 5. 本公司已為董事、監察人購買責任保險,預訂於 106 年 5 月續保時,將相關承保範圍內容提董事會報告。 6. 本公司之『董事及監察人進修情形』請參閱本報董事進修情形第 45 頁	與上市上櫃公司治理實務守則第 39、47、49、50、51、52、53 條無重大差異。
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。(未列入受評公司者無需填列)			

評估項目		運作情形(註)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
		是	否	
評鑑指標		已改善		已改善
公司是否於股東常會開會7日前上傳英文版年報？	公司年報是否揭露具體明確的股利政策？	105年年報將改善	公司年報已揭露	104年報已揭露
公司之董事、監察人是否均依「上市櫃公司董事、監察人進修推行要點」規範之時數完成進修？	公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並於年報說明設置單位之運作及執行情形？	105年完成董事6小時進修及新獨立董事12小時進修	公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並於年報說明設置單位之運作及執行情形？	104年報已揭露
公司是否同步申報英文重大訊息？	公司網站或公開資訊觀測站是否以英文揭露完整財務報告	106年1月開始同步申報英文重大訊息	公司網站是否揭露公司簡介，至少包括公司沿革、所製造的產品或提供服務之介紹、組織架構與經營團隊？	105年已以英文揭露104年、105第一季、105年第二季、105年第三季完整財報
公司編製之企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書，是否自願取得第三方驗證？	105年之企業社會責任報告書委請SGS公司審查並驗證	105年之企業社會責任報告書委請SGS公司審查並驗證		網站已揭露完整
公司年報是否揭露長短期業務發展計畫？	104年報已揭露	104年報已揭露		
評鑑指標	尚未改善者提出優先加強事項與措施			
公司是否設置推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？	由公司內部訂定年度計劃時間表，進行方案研擬設置兼職單位，呈上簽核後，再修訂誠信經營守則，提董事會決議。			
公司是否訂定並詳細揭露公司內、外部人員對於不合法(包括貪汙)與不道德行為的檢舉制度？	由公司內部訂定年度計劃時間表，研擬方案，呈上簽核後再修訂誠信經營守則，提董事會決議。			

註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

105 年董事進修情形：

職稱	姓名	日期	主辦單位	課程名稱	時數
董事長	林義守	12/7	社團法人中華治理協會	風險管理與內部控制	3
		12/7	社團法人中華治理協會	營業秘密保護與舞弊偵防實務	3
		12/7	社團法人中華治理協會	風險管理與內部控制	3
董事	吳林茂	12/7	社團法人中華治理協會	營業秘密保護與舞弊偵防實務	3
		9/1	證券期貨發展基金會	誠信經營與企業社會責任座談會	3
		12/7	社團法人中華治理協會	風險管理與內部控制	3
董事	梁平勇	12/7	社團法人中華治理協會	營業秘密保護與舞弊偵防實務	3
		12/7	社團法人中華治理協會	風險管理與內部控制	3
		12/7	社團法人中華治理協會	風險管理與內部控制	3
董事	黃景聰	12/7	社團法人中華治理協會	營業秘密保護與舞弊偵防實務	3
		12/7	社團法人中華治理協會	風險管理與內部控制	3
		12/7	社團法人中華治理協會	風險管理與內部控制	3
獨立董事	孫金樹	8/23	會計師公會全國聯合會	企業關稅稅務規劃實務	6
		8/22	會計師公會全國聯合會	不動產估價技術規則與報告書審核	3
		8/5	社團法人中華治理協會	公司治理之內部人義務與資訊揭	3
獨立董事	謝慶輝	12/7	社團法人中華治理協會	風險管理與內部控制	3
		12/7	社團法人中華治理協會	營業秘密保護與舞弊偵防實務	3
		12/7	社團法人中華治理協會	風險管理與內部控制	3
獨立董事	楊德源	12/7	社團法人中華治理協會	營業秘密保護與舞弊偵防實務	3
		9/1	證券期貨發展基金會	誠信經營與企業社會責任座談會	3
		8/5	證券期貨發展基金會	上市公司內部人股權交易法律遵循	3

(四)薪資報酬委員會成員資料

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	
			商務、法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之考試及格之專任或兼職人員	具有商務、財務、會計或公司業務所必需之專業技術人員	1	2	3	4	5	6	7			8
獨立董事	謝慶輝	-	V	-	V	V	V	V	V	V	V	V	1	
獨立董事	孫金樹	-	V	-	V	V	V	V	V	V	V	V	1	
獨立董事	楊德源	V	-	-	V	V	V	V	V	V	V	V	0	

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。
- (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) 非為公司或其關係企業提供商務、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。
- (8) 未有公司法第30條各款情事之一。

薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

二、本屆委員任期:105 年 6 月 22 日至 108 年 6 月 21 日,105 年度薪資報酬委員會開會 4 次(A),
委員資格及出席情形如下:

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率 (%) (B/A) (註)	備註
召集人	謝慶輝	4	0	100%	
委員	孫金樹	4	0	100%	
委員	楊德源	4	0	100%	
其他應記載事項： 一、105 年薪酬委員會共開會 4 次： 1. 討論年終獎金。 2. 董事、經理人酬勞之分配比率。 3. 董事改選，重新委任薪酬委員，討論本公司董事及經理人績效評估與薪資報酬制度與結構。 4. 討論經理人調薪。 以上本公司全體董事同意通過薪酬委員會的建議。 二、薪資報酬委員會之議決事項，於 105 年共計開會 4 次，未有成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明的情形。					

註：

- (1) 年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。
- (2) 年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(五) 履行社會責任情形，(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：

履行社會責任情形

評估項目	運作情形(註1)		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	
一、落實公司治理 (一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？ (二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？ (三) 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？ (四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？	是 是 是 是	否 否 否 否	左欄之運作情形為參照『上市上櫃公司企業社會責任實務守則』之第二章－落實推動公司治理對照，說明如下： (一)與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」－第9條無異。

評估項目	運作情形(註1)		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	
			左欄之運作情形為參照『上市上櫃公司企業社會責任實務守則』之第二章－落實推動公司治理對照，說明如下： (二)與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」相比，本公司採不定期。 (三)與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」－第7、9條無異。

8. 秉持誠信與正直的態度、利潤共享的理念，推動務實合作，建立和諧的工作環境。

9. 完善的人事激勵及升遷制度，為員工職涯發展創造良好環境。

10. 避免使用有害物質的環保責任，持續研發綠色環保產品，成為業界典範。

11. 秉持對產品責任與行銷倫理，確保購買者與使用者權益，建立其信任態度，提升滿意度。

12. 關懷社區發展，投入社會公益，回饋社會不遺餘力。

有關本公司企業社會責任政策及實施成效詳細說明，請參考本公司已發佈之企業社會責任報告書。

(二)本公司不定期指派相關人員參加業界有關企業社會責任及永續議題之研討會，或邀請專家至本公司進行企業社會責任相關課程之教育訓練。

(三)為落實推動企業社會責任與永續經營管理，結合自身核心能力與社會公益，增進公眾福祉及贏得社會肯定，更進一步創造企業機會與競爭。本公司設立「社會責任暨永續發展委員會」，由總經理擔任主任委員，並依公司組織功能劃設五個分組及一個秘書處。各分組之管理面向及負責單位如下：

1. 公司治理組，負責(1)內控制度(2)財會制度(3)營運績效(4)風險管理(5)金融溝通(6)法規遵循，由財務部門統籌。

評估項目	運作情形(註1)		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	
			左欄之運作情形為參照『上市上櫃公司企業社會責任實務守則』之第二章－落實推動公司治理對照，說明如下： (三)與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」－第7、9條無異。 (四)與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」－第9條無異。
			2.綠色節能組，發展面向主要有節能、節水、減碳、減廢、綠色製程，由生產部門統籌。 3.環安衛管理組，發展面向主要有安全衛生、環境、災害防治、環保責任、環境之組織溝通、環境查核及改善，由工安衛生部門統籌。 4.產品責任組，發展面向主要有品質保證、產品安全、技術專利、客戶滿意、供應管理，由技術部門統籌。 5.員工與社會參與組，發展面向主要有人力聘僱、人才培育、勞資關係、員工照護、社區參與、慈善公益，由企劃部門統籌。 6.秘書處，以總經理室為兼職單位，負責CSR政策推行、追蹤各部門企業社會責任目標/政策執行狀況，並負責彙整企業社會責任報告書，每年定期提報董事會。 (四)由本公司薪資報酬委員會每年定期針對董事、監察人和經理人之薪資報酬政策進行討論。內部員工則依據「薪資管理辦法」、「獎懲辦法」、「任用晉升辦法」和「考核辦法」，將員工績效考核、獎懲與薪資報酬相結合。

評估項目	運作情形(註1)		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	
二、發展永續環境 (一) 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？ (二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？	√ √ √	二、發展永續環境 (一) 燐輝企業1988年建廠開始，既投資設置各項污染防治設備，並持續推動使用潔淨能源，落實污染預防之製程，主要有： 1.蓄熱式焚化爐 2.廢酸回收設備 3.廢棄物管理 4.廢水回收再使用製程 5.蒸氣鍋爐使用天然氣 燐輝企業致力於提升各項資源之利用效率，考量對生態效益之影響，以降低公司營運對自然環境之衝擊，如改善製程以減少產品之資源與能源消耗；減少有害物質之使用，避免環境污染及減少廢棄物之排放，並妥善處理廢棄物；增進原料及產品之可回收性與再利用；使可再生資源達到最大限度之永續使用；延長產品之耐久性，減少環境之負擔；提升水資源之使用效率，妥善與永續利用水資源。	左欄之運作情形為參照『上市上櫃公司企業社會責任實務守則』之第三章－發展永續環境對照，說明如下： (一)與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」－第12、13、16條無異。

評估項目	運作情形(註1)		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	
			左欄之運作情形為參照『上市上櫃公司企業社會責任實務守則』之第三章－發展永續環境對照，說明如下： (二)與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」－第11、13條無異。
			(二)考量本公司主要使用鋼鐵、油漆、銻錠、水、電力及 LNG 等能資源，生產鍍鋅及烤漆銅品、鋼結構及搬運起重機械設備，生產過程中所產生之廢水及製程廢氣，在經由廢水處理設施及廢氣處理設備妥善處理後，皆能符合各項法規之排放標準；針對事業廢棄物清理，則依環保法令規定委託國內合格廢棄物清理公司處理；對於噪音之管制，則以遮蔽與隔絕之方式，以確保符合環保署公告之工廠（場）噪音管制標準，從各項原物料之使用、生產製程排放及噪音管制，公司均訂有嚴格的管制標準，以確保員工健康及對環境的友善。 燐輝企業本著「地球只有一個」的理念，在環境保護工作上一向不遺餘力，更時時刻刻以「地球公民」自居，為承諾並落實「善盡社會責任，工安環保絕不妥協」之政策，於1997年5月既取得台灣地區鋼鐵產業首家 ISO 14001環境管理系統之驗證。 燐輝企業每年依循ISO 14001環境管理系統，執行環境考量面評估，鑑別出重大環境考量面，經由環保相關會議展開各項環境管理方案，訂定各項環境管理目標及追蹤目標執行狀況。
			左欄之運作情形為參照『上市上櫃公司企業社會責任實務守則』之第三章－發展永續環境對照，說明如下： (三)為降低能源之使用、減少碳排放量，公司每季定期召開節能會議，依 ISO 50001 能源管理系統，檢視廠內各項能源使用狀況，並研討

評估項目	運作情形(註1)		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	
			追蹤各項節能減碳管理方案及執行成效。 1. 本公司於 2009 年 1 月導入 ISO 14064-1 國際溫室氣體盤查系統，建構溫室氣體盤查及查證管理架構，並於 2009 年 8 月獲得溫室氣體盤查/查證聲明書。 2. 高雄一廠於 2014 年取得 ISO 50001 驗證證書，屏東廠區於 2015 年亦取得 ISO 50001 驗證。藉由能源管理系統之推動及節能目標之訂定，已持續提出多項節能改善管理方案，包含蒸汽鍋爐燃料由重油改為天然氣、產線風車設備改為變頻控制、更換高效率低耗能之空壓機、更換高效率節能燈具、汰換低 E.E.R. 空調冷氣等，預計高雄一廠 2016 年可減碳量約為 2,342 公噸 CO2e。 3. 2016 年 6 月向台電公司提出申購 12 萬度綠色電力，支持政府發展綠能發電政策。 4. 本公司在溫室氣體及空氣污染物排放減量因績效卓越，經濟部工業局於 2016 年 11 月 25 日特頒發「績優廠商」獎座。
三、維護社會公益 (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？	√		左欄之運作情形為參照『上市上櫃公司企業社會責任實務守則』之第四章－維護社會公益

評估項目	運作情形(註1)		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	
(二)公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？	√		對照，說明如下： (一)與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」—第18、19條無異。 (二)與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」—第18條無異。
(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)公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？	√		
(五)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	√		
(六)公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	√		
(七)對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	√		
(八)公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？	√		
(九)公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	√		
			的意見，以「誠信、正直」的態度，雇用政策無性別、種族、年齡、婚姻與家庭狀況等差別待遇，落實報酬、雇用條件、訓練與升遷機會平等，建立一個和諧的工作環境。 (二)申訴機制及管道： 1.燁輝企業為保障員工及因公務或私人事由進入本公司之廠商、訪客，免於性騷擾之工作環境，禁絕工作場所性騷擾事件之發生，於維護性別工作平等前提下，自2012年起制訂「性騷擾暨防治處理辦法」並設置「性騷擾防治委員會」，設置性騷擾申訴管道如下： (1)電子信箱： sexual_harassment@yiehphui.com.tw。 (2)EIP入口網站設置「性騷擾防治專區」。 (3)性騷擾防治委員會委員及業務幹事。2016年未有性騷擾事件發生。 2.人權維護暨申訴： 燁輝嚴格遵守國、內外勞動及人權規範，公平對待與尊重所有員工，2016年僱用員工未發生違反人權或歧視事件。 公司內部網站設置「員工有話大聲說」，員工可向公司直接傳達意見或申訴，2016年共有10件。 3.執行職務遭受不法侵害 本公司訂定「執行職務遭受不法侵害預防計畫」，對於遭受職場不法侵害時，均向人事管理課進行申訴或通報，2016年皆依規定辦理。

評估項目	運作情形(註1)		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	
			左欄之運作情形為參照『上市上櫃公司企業社會責任實務守則』之第四章－維護社會公益對照，說明如下： (三)與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」－第20條無異。
			(三)健康安全的工作環境 1.安全衛生政策 燐輝企業現本著對台灣本土的關懷、作業上安全衛生的考量及「地球只有一個」的世界環保觀，故特訂定環境與職業安全衛生宣言為：『善盡社會責任，工安環保絕不妥協』。 在全體同仁的不斷努力下，於1998年通過 OHSAS 18001 職業安全衛生管理系統驗證，成就台灣地區第一家取得此一驗證之鋼鐵公司，更於2011取得 OHSAS 18001 暨 TOSHMS 驗證。 2.安全衛生活動 (1)職場安全管理： A.強化作業安全 a.引進社邦安全管理觀念。 b.推動各層級主管進行現場安全稽查。 c.供應完善的個人防護器具。 d.產線定期進行緊急應變演練。 e.推動人因工程改善。 B.提昇設備安全。 C.落實人員安全意識 a.每年定期舉辦在職教育訓練、預知危險演練、提倡安全提案制度等活動。 b.推動安全文化輔導。 c.燐輝安全日。 (2)交通安全管理： A.汽機車防衛性駕駛教材及訓練。 B.機車騎士應配戴全罩式安全帽。 C.機車安全檢查活動。

評估項目	運作情形(註1)		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	
			左欄之運作情形為參照『上市上櫃公司企業社會責任實務守則』之第四章－維護社會公益，說明如下： (三)與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」－第20條無異。 (四)與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」－第22條無異。
			3.健康管理及促進，菁英級企業樂活暨員工工整體性健康管理規劃暨服務及健檢後立即追蹤個案關懷，健康促進辦理健康講座，2016年舉辦「菸害講座」、「音樂餐宴」、「漫談現代人常見慢性疾病」等講座，戒煙班、減重班及流感疫苗接種(公費疫苗)，2016.12.26 高雄市政府衛生局獲頒贈「績效斐然」獎盃一只並10月份參與高雄市政府衛生局所舉辦之「為愛熄菸 百萬幸福」無菸家庭建署卡活動，獲頒感謝獎狀一只。 (四)健全、多元的勞資關係溝通管道 1.意見溝通分享平台：燁輝企業除定期舉辦勞資會議外，並於內部網站架設『聚心網』，設置「員工有話大聲說」為同仁與公司間互動的意見溝通平台 2.員工提案制度：員工對於公司改善的建議，也是管理單位相當重視的聲音，故引進「創新提案制度」，同仁在日常作業中發現任何能縮短作業流程、提升生產效率，以降低成本或增加公司獲利的創意與意見。 3.福利委員會會議：每月舉行之福利委員會會議，委員可於該會議中代表同仁提出對公司之各項建議，如福利措施、社團活動、各項補助等事項，各委員於會議中進行決議，使同仁有福利委員會會議此一管道提出各項建議。

評估項目	運作情形(註1)		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	
			左欄之運作情形為參照『上市上櫃公司企業社會責任實務守則』之第四章－維護社會公益對照，說明如下： (四)與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」－第22條無異。 (五)與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」－第21條無異。
		摘要說明(註2) 4.公開公告各項組織及營運變動：針對義聯集團與燁輝企業之各項組織與營運變動，透過電子信箱、佈告欄等方式即時公告，公司內部網站、佈告欄等同仁書說明當年度之營運狀況說明及來年營運展望。 5.職業安全衛生委員會會議：中央安全衛生委員會及各分委會每季定期召開會議，由各委員及勞工代表參加，針對職業安全衛生政策、職業安全衛生管理計畫、安全及衛生教育訓練實施計畫、作業環境監測計畫、監測結果及採行措施、健康管理、職業病預防及健康促進事項、各項安全衛生提案等議題溝通。 (五)教育訓練、職涯發展 燁輝企業期望加入燁輝企業的人才，都可以在公司裡得到最好的發展、學習機會，員工個人成長及潛能發揮，是公司軟實力的茁壯與發展，因此公司藉由職能別教育訓練體系實施員工教育訓練與職涯發展，主要包含以下內容： 1.新進人員教育訓練 針對新進人員傳達公司價值觀與政策推行現況，使其能夠快速適應環境且注重本身安全，訓練課程包含以下五門課程：	

評估項目	運作情形(註1)		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	
			左欄之運作情形為參照『上市上櫃公司企業社會責任實務守則』之第四章－維護社會公益對照，說明如下： (五)與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」－第21條無異。
			(1)新進人員管理規章與企業文化。 (2)勞保、健保、團體保險介紹。 (3)TPM活動推行概況。 (4)工業安全衛生通識。 (5)環保通識教育訓練。 2.在職專業教育訓練 提供各職務之同仁執行工作時所需的知識與技能，並協助取得工作必備之證照。訓練課程包含： (1)部門專業職能訓練 (2)產品應用工程師 (3)管理系統/認證制度訓練 3.管理發展教育訓練 為提升公司各階層人員職能，提供所需之專業知識、操作技能、技術新知與產業動態，開設職能發展相關教育訓練課程，主要分為五大類： (1)管理職能 (2)專業職能 (3)共同職能 (4)通識訓練 (5)自我發展 因應各階層別需要，提供所需之教育訓練。以2016年為例，員級人員平均接受17.1小時之教育訓練；產線的第一線管理人員－股長，接受教育訓練平均達27.6小時。 4.特定職務人員訓練

評估項目	運作情形(註1)		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)燁輝企業重視客戶反應與意見，維護客戶權益並善盡客戶服務之方式，尚包含以下做法： 1.設立客戶投訴管道，並建立消費訴訟處理系統或賠償申請程序。 2.定期舉辦客戶滿意度調查，並做為內部考核指標。 3.提供完整售後服務，如產品退換、維護、回收等。 4.公開完整產品資訊，銷售時提供定型化契約或風險報告書。 5.技術服務部（客服）同仁，每年不定期主動拜訪客戶，詢問客戶意見，聽取客戶建議，主動詢問產品品質與使用狀況，更進一步給予客戶使用產品建議。 (七)本公司之產品包裝於內外都有大小標籤，可提供客戶正確產品資訊，包裝與標籤作業均訂有嚴格之標準，各項產品規格之標示均符合相關法規及國際標準。 (八)本公司訂定有「供應商評選作業辦法」，燁輝為確保新HSF供應商及現有HSF供應商未使用有害物質，確實落實有害物質管理，預防潛在環境負面衝擊，以提升HSF供應商比例減少供應鏈中的潛在環境負面衝擊。 (九)本公司規範於採購時，與他方簽訂採購合約時，必要時，其內容宜包含交易相對人如涉有不誠信行為時得隨時終止或解除契約之條款。

評估項目	運作情形(註1)		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	
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	√	四、加強資訊揭露 (一) 有關公司治理等攸關企業社會責任相關資訊，本公司於對外網站及公開資訊觀測站定期公佈企業社會責任報告書。	左欄之運作情形為參照『上市上櫃公司企業社會責任實務守則』之第五章－加強企業社會責任資訊揭露及第六章－附則對照，說明如下： (一)與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」－第28條無異。
五、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，請敘明其運作與執行狀況與企業社會責任實務守則之差異情形： 燐輝企業2016年11月03日修訂之「企業社會責任實務守則」，本公司之企業社會責任執行狀況與企業社會責任實務守則相符，並與前述【公司治理運作情形及上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因】如上所述。			
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 燐輝企業於每年度之執行企業社會責任成果，於該年度之財務年報中揭露，並且不定期於公司對外網站公司更新最新消息，由各利害關係人共同檢視燐輝企業之企業社會責任執行狀況及成果。			
七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明： 本公司2016CSR報告書委由台灣檢驗科技股份有限公司(SGS)進行查證採AA 1000 AS2008保證標準第1類型中度保證等級。			

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

註2：公司已編製企業社會責任報告書者，摘要說明得以註明查閱企業社會責任報告書方式及索引頁次替代之。

(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施：

履行誠信經營情形

評估項目	運作情形(註1)		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) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二) 公司是否訂定防範不誠信行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？ (三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	✓ ✓ ✓	一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 本公司於2016.1.25董事會通過「緯輝企業股份有限公司誠信經營守則」，本於廉潔、透明及負責之經營理念，制定以誠信為基礎之政策，並建立良好之公司治理與風險控管機制，以創造永續發展之經營環境。 (二) 公司訂有員工工作規則及獎懲辦法，透過新進員工訓練、教育遵守公司規範。 (三) 工作內容涉及財務、業務及採購相關的人員須繳交「員工保證書」並且現職人員每三年更新；若員工未繳交或每三年更新「員工保證書」者，須投保「人事保證保險」。	(一) 與「上市上櫃公司誠信經營守則」—第5條無異。 (二) 與「上市上櫃公司誠信經營守則」—第6、7條無異。 (三) 與「上市上櫃公司誠信經營守則」—第17條無異。
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？ (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，並定期向董事會報告其執行情形？ (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，並由內部稽核單位定期查核，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？	✓ ✓ ✓ ✓	二、落實誠信經營 (一) 本公司於請採購業務管理規程規範，本公司與他方簽訂採購合約時，必要時，其內容宜包含交易相對人如涉有不誠信行為時得隨時終止或解除契約之條款。 (二) 本公司以誠信經營管理小組為專責單位（由總經理室、財務部及管理部組成），辦理誠信經營作業程序及行為指南之修訂、執行、解釋、諮詢服務暨通報內容登錄建檔等相關作業及監督執行，並每年將執行情形提報董事會。 (三) 本公司訂道德行為準則，本公司董事、監察人及經理人有義務以本公司之最佳利益行事，以客觀及有效率的方式處理公務，且不得以其在公司擔任之職位而使得其自身、配偶、	(一) 與「上市上櫃公司誠信經營守則」—第9條無異。 (二) 與「上市上櫃公司誠信經營守則」—第17條無異。 (三) 與「上市上櫃公司誠信經營守則」—第19條無異。 (四) 與「上市上櫃公司誠信經營守則」—第20條無異。 (五) 與「上市上櫃公司誠信經營守則」—第22條無異。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
			異。
			父母、子女或二親等以內之親屬獲致不當利益。董事、監察人及經理人在董事會議案討論時，遵循董事會議事規範，若與自身利害有關係者予迴避，不得加入討論及表決。 (四)本公司建立之會計制度及內部控制制度，除定期委任會計師查核外，內部稽核單位每年亦安排定期稽核計劃執行制度的查核。 (五)管理部於新進人員報到教育訓練，說明員工工作規則及獎懲辦法相關規定；公司財務單位人員參加臺灣證券交易所舉辦之誠信經營相關課程以符合法規遵循。
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？	✓ ✓	✓	與「上市上櫃公司誠信經營守則」—第23條相比無異。
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	✓		與「上市上櫃公司誠信經營守則」—第25條相比，已訂定「燁輝企業股份有限公司誠信經營守則」，但未訂誠信經營之量化數據，亦無評估誠信政策推動成效。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司訂定有「燁輝企業股份有限公司誠信經營守則」，其內容規範「上市上櫃公司誠信經營守則」大致相符。			
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) 本公司依「上市上櫃公司誠信經營守則」規定，增修訂原有之工作守則之內容，使其更完整及符合誠信經營之原則。			

註 1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

- (七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：本公司有訂定公司治理相關章程，如「股東會議事規則」、「董事會議事規範」、「薪資報酬委員會組織規程」、「道德行為準則」、「誠信經營守則」、「獨立董事之職責範疇規則」等，可至公開資訊觀測站查詢，網址詳如年報封面。
- (八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：
1. 本公司有訂定「內部重大資訊處理」作業並放置於公司內部網站供董事、經理人及員工參考。
 2. 有關本公司治理運作情形詳如年報第41頁及可至公開資訊觀測站查詢，網址詳如年報封面。

(九) 內部控制制度執行狀況應揭露下列情形：

1. 公司內部控制聲明書

燁輝企業股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：106 年 3 月 21 日

本公司民國 105 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及 5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國105年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國106年3月21日董事會通過，出席董事6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。

燁輝企業股份有限公司

董事長：林義守



簽章

總經理：吳林茂



簽章

2 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無

(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、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：

最近年度董事會、股東常會及臨時會之重要決議：

(1)股東會議事錄：105年6月22日

(2)股東會執行情形：105年6月22日

(3)董事會議事錄：105年11月3日

(4)董事會議事錄：105年12月21日

(1)股東會議事錄：105年6月22日

燁輝企業股份有限公司

105年股東常會議事錄



時 間：中華民國105年6月22日上午9點30分

地 點：高雄市梓官區進學路57號梓義社區活動中心。

出 席：股東及股東委託出席之股份計1,494,841,471股，佔本公司已發行總股數1,718,090,576股之87.00%，已達法定開會成數。

列 席：董事	吳林茂先生
獨立董事	孫金樹先生
獨立董事	謝慶輝先生
監察人	鄭仁應先生
薪資報酬委員	孫金樹先生
薪資報酬委員	謝慶輝先生
財務副總經理	陳永賢先生
營業副總經理	陳森龍先生
泰陽聯合律師事務所	林慶雲律師
國富浩華聯合會計師事務所	謝仁耀會計師

主 席：吳林茂



記 錄：黃淑惠



一. 宣佈開會(截至9點30分正，出席股東及代理人所代表之股份數額，已達法定數額)

二. 主席致詞：本公司董事長因事不克出席本次股東常會，特委任本人擔任本次股東常會主席(以下略)。

三. 討論事項

第一案：董事會提

案由：修訂本公司「公司章程」討論案。

說明：一、依臺灣證券交易所股份有限公司104年6月22日臺證上一字第 1041802730 號函及經濟部104年6月11日經商字10402413890號函，配合公司法修正第235條及增訂公司法第235-1條規定修訂之。

二、本公司「公司章程」修訂條文對照表及修訂後全文(詳如議事手冊第30頁~31頁及第32頁~36頁)。

決議：照案通過。

(出席股東表決權總數1,476,929,747權，贊成1,464,633,070權，反對325,868權，棄權/未投票權數11,970,809權。)

四. 報告事項

1. 104年度營業報告。(詳議事手冊第6頁)
2. 監察人審查104年度決算表冊報告。(詳議事手冊第23頁)
3. 修訂本公司「董事會議事規範」報告。(詳議事手冊第24頁)
4. 訂定本公司「誠信經營守則」報告。(詳議事手冊第24頁)

五. 承認事項

第一案：董事會提

案由：承認104年度決算表冊。

說明：一、本公司104年度營業報告書、個體財務報表及合併財務報表，請參閱本議事手冊第6-22頁。

二、上述個體財務報表及合併財務報表等業經國富浩華聯合會計師事務所蔡淑滿以及謝仁耀會計師出具查核報告並經監察人查核相符在案。

三、提請承認。

決議：照案通過。

(出席股東表決權總數1,476,981,156權，贊成1,464,389,318權，反對324,266權，棄權/未投票權數12,267,572權。)

第二案：董事會提

案由：承認104年度虧損撥補案。

說明：本公司擬定104年度虧損撥補表如下：

燐輝企業股份有限公司 虧損撥補表 104年度	
項 目	金 額
期初未分配盈餘	1,691,116,707
減：確定福利計劃之再衡量數列入保留盈餘	(71,866,109)
減：採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	(45,339,503)
減：對子公司所有權權益變動	(11,482,595)
減：本期稅後淨損	(953,786,569)
期末未分配盈餘	608,641,931

單位：新台幣元

註：本次擬不分配股東股息紅利

董事長：林義守



經理人：吳林茂



會計主管：陳永賢



決議：照案通過。

(出席股東表決權總數1,476,981,156權，贊成1,464,379,348權，反對334,236權，棄權/未投票權數12,267,572權。)

六. 討論事項

第一案：董事會提

案由：修訂本公司「資金貸與他人及背書保證作業程序」討論案。

說明：一、為因應本公司業務需求及依金融監督管理委員會102年12月31日金管證發字第10200531121號函之規定，修訂本公司「資金貸與他人及背書保證作業程序」，以審計委員會取代監察人。

二、本公司「資金貸與他人及背書保證作業程序」修訂條文對照表及修訂後「資金貸與他人及背書保證作業程序」全文(詳如議事手冊第47頁~52頁及第53頁~58頁)。

決議：照案通過。

(出席股東表決權總數1,476,981,156權，贊成1,464,339,598權，反對326,659權，棄權/未投票權數12,314,899權。)

第二案：董事會提

案由：修訂本公司「股東會議事規則」討論案。

說明：一、依金融監督管理委員會102年12月31日金管證發字第10200531121號函之規定，修訂本公司「股東會議事規則」，以審計委員會取代監察人。

二、本公司「股東會議事規則」修訂條文對照表及修訂後「股東會議事規則」全文(詳如議事手冊第59頁～60頁及第61頁～64頁)。

決議：照案通過。

(出席股東表決權總數1,476,981,156權，贊成1,464,340,906權，反對325,879權，棄權/未投票權數12,314,371權。)

第三案：董事會提

案由：修訂本公司「董事選舉辦法」討論案。

說明：一、為因應本公司業務需求及法令之規定，修訂本公司「董事選舉辦法」。

二、本公司「董事選舉辦法」修訂條文對照表及修訂後「董事選舉辦法」全文(詳如議事手冊第65頁及第66頁～67頁)。

決議：照案通過。

(出席股東表決權總數1,476,981,156權，贊成1,464,340,497權，反對326,288權，棄權/未投票權數12,314,371權。)

第四案：董事會提

案由：修訂本公司「取得或處分資產處理程序」討論案。

說明：一、為因應本公司業務需求及依金融監督管理委員會102年12月31日金管證發字第10200531121號函之規定，修訂本公司「取得或處分資產處理程序」，以審計委員會取代監察人。

二、本公司「取得或處分資產處理程序」修訂條文對照表及修訂後「取得或處分資產處理程序」全文(詳如議事手冊第68頁～74頁及第75頁～84頁)。

決議：照案通過。

(出席股東表決權總數1,476,981,156權，贊成1,464,340,536權，反對326,249權，棄權/未投票權數12,314,371權。)

第五案：董事會提

案由：修訂本公司「公司章程」討論案。

說明：一、本公司因業務需要擬修訂「公司章程」，修訂第二十七條、第三十一條、第三十二條及第三十六條條文。

二、本公司「公司章程」修訂條文對照表及修訂後全文(詳如議事手冊第85頁～86頁及第87頁～91頁)。

決議：照案通過。

(出席股東表決權總數1,476,981,156權，贊成1,464,340,909權，反對325,876權，棄權/未投票權數12,314,371權。)

七.選舉事項

第一案：董事會提

案由：改選董事案。

說明：一、依本公司章程第十八條之規定：本公司設置董事七人(含三人獨立董事)，採候選人提名制度，由股東會就有行為能力之人選任之，任期均為三年，連選均得連任，且董事最低持股比例應符合金融監督管理委員會之規定。

二、本屆董事於102年6月20日就任，任期將於105年6月19日屆滿，擬辦理改選。

三、新任董事任期為105年6月22日至108年6月21日止。

四、依「公開發行公司董事、監察人股權成數及查核實施規則」第二條第四款規定計算，本公司全體董事持股須達實收資本額3%以上才合乎規定。

五、有關本次董事改選悉依照本公司董事選舉辦法辦理。

選舉結果：

職稱	股東戶號	股東戶名	代表人	持有股數	當選權數
董事	81896	國喬投資開發(股)公司	林義守	55,557,334	1,957,104,130
董事	81896	國喬投資開發(股)公司	吳林茂	55,557,334	1,941,695,743
董事	81896	國喬投資開發(股)公司	梁平勇	55,557,334	1,934,025,602
董事	81896	國喬投資開發(股)公司	黃景聰	55,557,334	1,931,676,490
獨立董事	非股東	孫金樹		0	833,262,272
獨立董事	非股東	謝慶輝		0	822,319,749
獨立董事	非股東	楊德源		0	819,253,605

八. 其他議案

第一案：董事會提

案由：解除董事競業禁止之限制案。

說明：一、依公司法第209條規定，董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得其許可。

二、為不影響本公司董事之投資業務發展，擬排除全體董事競業禁止之限制。

三、擬解除董事競業禁止限制之職務內容(詳如議事手冊第92頁)。

決議：照案通過。

(出席股東表決權總數1,476,981,156權，贊成1,460,885,633權，反對1,887,372權，棄權/未投票權數14,208,151權。)

九. 臨時動議：無

備註：股東戶號337709(協和大元有限公司)其提問之內容，皆為公司營運相關狀況之了解，主席及相關人員已於股東會中適時予以充分說明，詢答事項本公司並已建檔備查。

十. 散 會

(2) 股東會執行情形：105年6月22日

股東會執行情形：

案次	案由	決議	執行情形
第一案 討論事項	修訂本公司「公司章程」討論案。	出席股東表決權總數1,476,929,747權，贊成1,464,633,070權，反對325,868權，棄權/未投票權數11,970,809權。	105年7月19日經濟部准予登記並公告於公司網站

案次	案由	決議	執行情形																																
第一案 承認事項	承認104年度決算表冊。	出席股東表決權總數1,476,981,156權，贊成1,464,389,318權，反對324,266權，棄權/未投票權數12,267,572權。	按決議內容予以執行																																
第二案	承認104年度虧損撥補案。	出席股東表決權總數1,476,981,156權，贊成1,464,379,348權，反對334,236權，棄權/未投票權數12,267,572權。	因104年度虧損所以不分配股東紅利																																
第一案 討論事項	修訂本公司「資金貸與他人及背書保證作業程序」討論案。	出席股東表決權總數1,476,981,156權，贊成1,464,339,598權，反對326,659權，棄權/未投票權數12,314,899權。	已於105年7月1公告於本公司網站及公開資訊觀測站並依修訂後程序辦理																																
第二案	修訂本公司「股東會議事規則」討論案。	出席股東表決權總數1,476,981,156權，贊成1,464,340,906權，反對325,879權，棄權/未投票權數12,314,371權。	已於105年7月1公告於本公司網站並依修訂後程序辦理																																
第三案	修訂本公司「董事選舉辦法」討論案。	出席股東表決權總數1,476,981,156權，贊成1,464,340,497權，反對326,288權，棄權/未投票權數12,314,371權。	已於105年7月1公告於本公司網站並依修訂後程序辦理																																
第四案	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」討論案。	出席股東表決權總數1,476,981,156權，贊成1,464,340,536權，反對326,249權，棄權/未投票權數12,314,371權。	已於105年7月1公告於本公司網站及公開資訊觀測站並依修訂後程序辦理																																
第五案	修訂本公司「公司章程」討論案。	出席股東表決權總數1,476,981,156權，贊成1,464,340,909權，反對325,876權，棄權/未投票權數12,314,371權。	105年7月19日經濟部准予登記並公告於公司網站																																
第一案 選舉事項	改選董事案。	選舉結果： <table border="1"> <thead> <tr> <th>職稱</th><th>股東戶號</th><th>股東戶名</th><th>代表人</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>董事</td><td>81896</td><td>國喬投資開發(股)公司</td><td>林義守</td></tr> <tr> <td>董事</td><td>81896</td><td>國喬投資開發(股)公司</td><td>吳林茂</td></tr> <tr> <td>董事</td><td>81896</td><td>國喬投資開發(股)公司</td><td>梁平勇</td></tr> <tr> <td>董事</td><td>81896</td><td>國喬投資開發(股)公司</td><td>黃景聰</td></tr> <tr> <td>獨立董事</td><td>非股東</td><td>孫金樹</td><td></td></tr> <tr> <td>獨立董事</td><td>非股東</td><td>謝慶輝</td><td></td></tr> <tr> <td>獨立董事</td><td>非股東</td><td>楊德源</td><td></td></tr> </tbody> </table>	職稱	股東戶號	股東戶名	代表人	董事	81896	國喬投資開發(股)公司	林義守	董事	81896	國喬投資開發(股)公司	吳林茂	董事	81896	國喬投資開發(股)公司	梁平勇	董事	81896	國喬投資開發(股)公司	黃景聰	獨立董事	非股東	孫金樹		獨立董事	非股東	謝慶輝		獨立董事	非股東	楊德源		105年7月19日經濟部准予登記並公告於公司網站
職稱	股東戶號	股東戶名	代表人																																
董事	81896	國喬投資開發(股)公司	林義守																																
董事	81896	國喬投資開發(股)公司	吳林茂																																
董事	81896	國喬投資開發(股)公司	梁平勇																																
董事	81896	國喬投資開發(股)公司	黃景聰																																
獨立董事	非股東	孫金樹																																	
獨立董事	非股東	謝慶輝																																	
獨立董事	非股東	楊德源																																	
第一案 其他議案	解除董事競業禁止之限制案。	出席股東表決權總數1,476,981,156權，贊成1,460,885,633權，反對1,887,372權，棄權/未投票權數14,208,151權。	按決議內容予以執行																																

(3)董事會議事錄：105年11月3

燁輝企業股份有限公司

一〇五年度第八次董事會議事錄(定期性)

時 間：105年11月3日下午3點00分

地 點：義聯集團總部10F會議室

出席狀況：親自出席共計7席全部出席

出席人員：國喬投資開發(股)公司代表人：林義守(董 事 長)

國喬投資開發(股)公司代表人：吳林茂(董 事)

國喬投資開發(股)公司代表人：梁平勇(董 事)

國喬投資開發(股)公司代表人：黃景聰(董 事)

獨立董事：孫金樹先生

獨立董事：謝慶輝先生

獨立董事：楊德源先生

列席人員：國富浩華聯合會計師事務所：蘇炳章會計師

稽核主管：呂玉琴副理

主 席：林義守

記 錄：陳永賢

一、報告事項：

1. 上次會議記錄及執行情形。(請參閱附件一:105年10月12日董事會議事錄及執行情形)
2. 重要財務業務報告。(請參閱附件二)
3. 內部稽核業務報告。(請參閱附件三)
4. 其他重要報告事項：
 - (1)本公司 105 年度第三季合併財務報表業已編製完成。
 - (2)上開財務報表，併同國富浩華聯合會計師事務所黃鈴雯以及謝仁耀會計師擬出具保留式核閱報告書稿(詳 如附件四)供參。
 - (3)上開財務報表，業經審計委員會討論通過。

二、討論事項：

第一案：修訂本公司「企業社會責任實務守則」。

說 明：一、依據金融監督管理委員會 105 年 07 月 20 日金管證發字第 1050023519 號函，修訂本公司「企業社會責任實務守則」。

二、本公司「企業社會責任實務守則」修訂後全文(詳如附件五)。

決 議：全體出席董事同意通過。

第二案：本公司為子公司鑫陽鋼鐵股份有限公司(以下簡稱鑫陽公司)背書保證新台幣壹億捌仟萬元案。

說 明：一、鑫陽公司於台新國際商業銀行苓雅分行短期授信額度新台幣壹億捌仟萬元屆期續約，本公司提供新台幣壹億捌仟萬元整背書保證。

二、本公司累計對鑫陽公司背書保證總額為新台幣壹拾捌億捌仟陸佰萬元整。

決 議：全體出席董事同意通過。

第三案：本公司修訂「股務單位內部控制制度」，提請討論。

說 明：一、依據保結稽字第 10500014882 號函辦理，依「股務單位內部控制制度標準規範」調整本公司「股務單位內部控制制度」之部份條文(詳如附件六)。

二、本案業經審計委員會討論通過，提請決議。

決 議：全體出席董事同意通過。

三、臨時動議：無

散 會

(4)董事會議事錄：105年12月21日



燁輝企業股份有限公司
一〇五年度第九次董事會議事錄(定期性)

時 間：105年12月21日上午10點40分

地 點：義聯集團總部10F會議室

出席狀況：親自出席共計7席全部出席

出席人員：國喬投資開發(股)公司代表人：林義守(董 事 長)

國喬投資開發(股)公司代表人：吳林茂(董 事)

國喬投資開發(股)公司代表人：梁平勇(董 事)

國喬投資開發(股)公司代表人：黃景聰(董 事)

獨立董事：孫金樹先生

獨立董事：謝慶輝先生

獨立董事：楊德源先生

列席人員：國富浩華聯合會計師事務所：蘇炳章會計師

稽核主管：呂玉琴副理

主 席：林義守



記 錄：陳永賢



一、報告事項：

1. 上次會議記錄及執行情形。(請參閱附件一:105年11月03日董事會議事錄及執行情形)
2. 重要財務業務報告。(請參閱附件二)
3. 內部稽核業務報告。(請參閱附件三)
4. 其他重要報告事項：前次董事會至105年12月20日止，本公司並未從事遠期匯率之衍生性金融商品之交易。

二、討論事項：

第一案：本公司106年度稽核計畫，提請討論。

說 明：一、依公開發行公司建立內部控制制度處理準則規定，本公司訂定106年度稽核計畫(詳如附件四)。

二、本案業經審計委員會討論通過，提請決議。

決 議：全體出席董事同意通過。

(第二案請利害關係人林義守董事長及黃景聰董事(為義大醫療財團法人董事)應予迴避，請林義守主席指定吳林茂董事為討論第二案之代理主席。)

第二案：本公司擬捐贈「義大醫療財團法人」新台幣貳仟萬元整案，提請討論。

說 明：一、「義大醫療財團法人」自開業以來戮力提供本公司各項優質之醫師駐廠服務、員工各項醫療及預防保健與醫療費用優惠，使本公司員工相對獲得更佳的醫療服務。

二、本公司本著推動公益精神及感謝「義大醫療財團法人」對本公司員工所提供之優質醫療服務及嘉惠員工醫療照護，擬建議捐贈「義大醫療財團法人」新台幣貳仟萬元整。

三、本案業經審計委員會討論通過，提請決議。

決 議：除依法迴避未參與討論及表決之董事外，其餘出席董事未表示異議，同意照案通過。

第三案：本公司擬從事遠期匯率之衍生性金融商品交易，提請討論。

說 明：一、本公司因業務之需要，擬進行遠期匯率之衍生性金融商品交易，未來三個月內預計交易遠期匯率之衍生性金融商品美金陸仟萬元內，擬授權董事長於適當之匯率水準予以分次買賣，並於買賣後提報最近期董事會核備。

二、本案業經審計委員會討論通過，提請決議。

決 議：全體出席董事同意通過。

第四案：本公司為子公司鑫陽鋼鐵股份有限公司(以下簡稱鑫陽公司)背書保證新台幣壹億元案。

說 明：一、鑫陽公司於華南商業銀行岡山分行短期授信額度新台幣壹億元屆期續約，本公司提供新台幣壹億元整背書保證。

二、本公司累計對鑫陽公司背書保證總額為新台幣壹拾捌億捌仟陸佰萬元整。

決 議：全體出席董事同意通過。

三、臨時動議： 無

散 會

(十二)最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或聲明者，其主要內容：無

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形：

本公司原由陳永賢副總經理擔任財務主管兼任會計主管，現因公司財務部林建宏協理已符合「發行人證券商證券交易所會計主管資格條件」規定，本公司會計主管乙職自105年10月12日起擬變更由林建宏協理擔任，陳永賢副總經理免予兼任會計主管。

五、會計師公費資訊：

會計師公費資訊級距表（請勾選符合之級距或填入金額）

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備註
國富浩華聯合會計師事務所	蔡淑滿 謝仁耀	105/01/01 ~ 105/06/30	
國富浩華聯合會計師事務所	黃鈴雯 謝仁耀	105/07/01 ~ 105/12/31	

註：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示其查核期間，及於備註欄說明更換原因。

金額單位：新臺幣千元

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		✓	534
2	2,000 千元（含）～4,000 千元			
3	4,000 千元（含）～6,000 千元	✓		4,450
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			

會計師公費資訊

金額單位：新臺幣千元

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(註2)	小計		
國富浩華聯合會計師事務所	蔡淑滿	1,370	0	0	0	25	25	105/01/01 ～ 105/06/30	合理意見書25仟元
	謝仁耀								
國富浩華聯合會計師事務所	黃鈴雯	3,080	0	4	0	505	509	105/07/01 ～ 105/12/31	移轉訂價報告複核400仟元、合理意見書55仟元、四大表50仟元
	謝仁耀								

註1：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示查核期間，及於備註欄說明更換原因，並依序揭露所支付之審計與非審計公費等資訊。

註2：非審計公費請按服務項目分別列示，若非審計公費之「其他」達非審計公費合計金額25%者，應於備註欄列示其服務內容。

六、更換會計師資訊

一、關於前任會計師

更 換 日 期	105 年 7 月 1 日		
更 換 原 因 及 說 明	因原委任簽證會計師為蔡淑滿會計師及謝仁耀會計師已屆滿查核同一公司之 5 年限制, 故會計師事務所主動內部調整更換會計師, 自 105 年第三季財務報告簽證會計師更改為黃鈴雯會計師及謝仁耀會計師		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當 事 人	會 計 師	委 任 人
	主 動 終 止 委 任	不 適 用	不 適 用
	不 再 接 受 (繼 續) 委 任	不 適 用	不 適 用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	不 適 用		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其 他
	無		
說明：不適用			
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無		

二、關於繼任會計師

事 務 所 名 稱	國富浩華聯合會計師事務所
會 計 師 姓 名	黃鈴雯會計師及謝仁耀會計師
委 任 之 日 期	105 年 7 月 1 日
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

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。

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情形：無

八、董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：

1. 董事、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	105度		當年度截至3月31日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
經理人	劉憲同	—	—	(120,000)	—
經理人	陳永賢	(36,000)	—	—	—
經理人	藍養正	23,143	—	—	—
經理人	施弘海	(18,000)	—	(27,000)	—
經理人	黃文照	39,754	—	—	—
經理人	田明嘉	(42,000)	—	(24,000)	—
經理人	田文中	—	—	68,143	—
大股東	偉喬投資開發股份有限公司	—	(8,301,000)	—	(30,002,000)
大股東	燁聯鋼鐵股份有限公司	—	229,000,000	—	(40,000,000)
利用他人名 義持有者	隆元投資開發股份有限公司	—	7,401,295	—	—
利用他人名 義持有者	嶸豐投資開發股份有限公司	—	5,049,563	—	—
利用他人名 義持有者	欽群投資開發股份有限公司	—	7,573,586	—	—
利用他人名 義持有者	吉鋁企業股份有限公司	—	1,233,312	—	—
利用他人名 義持有者	兆盈事業股份有限公司	—	2,255,722	—	—
利用他人名 義持有者	欣邦事業股份有限公司	—	2,207,462	—	—
利用他人名 義持有者	利輝開發股份有限公司	—	57,251,871	—	(20,000,000)

藍養正、黃文照以及田文中之增加股數為員工持股信託轉入

2. 股權移轉資訊：不適用

3. 股權質押資訊：不適用

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：

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

姓名（註1）	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。（註3）	備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱 關係	
(1) 燁聯鋼鐵股份有限公司 代表人：林義守	271,278,350	15.79%	—	—	99,802,811	5.81%	偉喬投資開發股份有限公司 義大醫療財團法人 偉欽投資開發股份有限公司 興隆投資開發股份有限公司 聯碩投資開發股份有限公司 智億投資開發股份有限公司 耀輝投資開發股份有限公司	董事長同一人
							國喬投資開發股份有限公司 利輝開發股份有限公司	
(2) 偉喬投資開發股份有限公司 代表人：林義守	184,727,822	10.75%	—	—	—	—	燁聯鋼鐵股份有限公司 義大醫療財團法人 偉欽投資開發股份有限公司 興隆投資開發股份有限公司 聯碩投資開發股份有限公司 智億投資開發股份有限公司 耀輝投資開發股份有限公司	董事長同一人
							國喬投資開發股份有限公司 利輝開發股份有限公司	

姓名(註1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名义持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註3)	備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	
(3)利輝開發股份有限公司 代表人：葉煌財	71,362,871	4.15%	—	—	—	—	燁聯鋼鐵股份有限公司	其董事長為利輝公司董事
							偉喬投資開發股份有限公司	
							義大醫療財團法人	
							偉鉅投資開發股份有限公司	
							興隆投資開發股份有限公司	
(4)義大醫療財團法人 代表人：林義守	58,990,790	3.43%	—	—	—	—	聯碩投資開發股份有限公司	董事長同一人
							智億投資開發股份有限公司	
							耀輝投資開發股份有限公司	
							國喬投資開發股份有限公司	
							燁聯鋼鐵股份有限公司	
							偉喬投資開發股份有限公司	其董事長為義大醫療公司董事長
							偉鉅投資開發股份有限公司	
							興隆投資開發股份有限公司	
							聯碩投資開發股份有限公司	
							智億投資開發股份有限公司	

姓名(註1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註3)	備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	
(5)國喬投資開發股份有限公司 代表人：賴和興	55,557,334	3.23%	—	—	—	—	燁聯鋼鐵股份有限公司	其董事長為國喬董事
							偉喬投資開發股份有限公司	
							義大醫療財團法人	
(6)偉鉅投資開發股份有限公司 代表人：林義守	50,258,264	2.93%	—	—	—	—	興隆投資開發股份有限公司	董事長同一人
							聯碩投資開發股份有限公司	
							智億投資開發股份有限公司	
							耀輝投資開發股份有限公司	
							利輝開發股份有限公司	
							燁聯鋼鐵股份有限公司	—
							偉喬投資開發股份有限公司	
							義大醫療財團法人	
							興隆投資開發股份有限公司	
							聯碩投資開發股份有限公司	
							國喬投資開發股份有限公司	其董事為偉鉅公司董事長
							利輝開發股份有限公司	

姓名(註1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註3)	備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	
(7)興隆投資開發股份有限公司 代表人：林義守	43,481,169	2.53%	—	—	—	—	燁聯鋼鐵股份有限公司 偉喬投資開發股份有限公司 義大醫療財團法人 偉鉦投資開發股份有限公司 聯碩投資開發股份有限公司 智億投資開發股份有限公司 耀輝投資開發股份有限公司	董事長同一人
							國喬投資開發股份有限公司 利輝開發股份有限公司	
(8)聯碩投資開發股份有限公司 代表人：林義守	41,654,740	2.42%	—	—	—	—	燁聯鋼鐵股份有限公司 偉喬投資開發股份有限公司 義大醫療財團法人 偉鉦投資開發股份有限公司 興隆投資開發股份有限公司 智億投資開發股份有限公司 耀輝投資開發股份有限公司	董事長同一人
							國喬投資開發股份有限公司 利輝開發股份有限公司	

姓名(註1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註3)	備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	
(9)智德投資股份有限公司 代表人：林義守	37,896,055	2.21%	—	—	—	—	燁聯鋼鐵股份有限公司 偉喬投資開發股份有限公司 義大醫療財團法人 偉鉦投資開發股份有限公司 興隆投資開發股份有限公司 聯碩投資開發股份有限公司 耀輝投資開發股份有限公司	董事長同一人
(10)耀輝投資開發股份有限公司 代表人：林義守	37,528,093	2.18%	—	—	—	—	國喬投資開發股份有限公司 利輝開發股份有限公司 燁聯鋼鐵股份有限公司 偉喬投資開發股份有限公司 義大醫療財團法人 偉鉦投資開發股份有限公司 興隆投資開發股份有限公司 聯碩投資開發股份有限公司 智德投資開發股份有限公司	其董事為智德公司董事長 董事長同一人
							國喬投資開發股份有限公司 利輝開發股份有限公司	其董事為耀輝公司董事長

姓名(註1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註3)	備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	
(11) 林義守	143,888	0.00%	47,117	—	—	—	燁聯鋼鐵股份有限公司 偉喬投資開發股份有限公司 義大醫療財團法人 偉鈺投資開發股份有限公司 興隆投資開發股份有限公司 聯碩投資開發股份有限公司 智億投資股份有限公司 耀輝投資開發股份有限公司	董事長同一人
(12) 葉煌財	127	0.00%	—	—	—	—	利輝開發股份有限公司	董事長同一人
(13) 賴和興	0	0.00%	—	—	—	—	國喬投資開發股份有限公司	董事長同一人

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。
 註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比例。
 註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應揭露彼此間之關係。

十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例：

綜合持股比例

105年12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
GOODHONOR HOLDINGS LTD.	46,400	100.00%	0	0.00%	46,400	100.00%
燁輝(香港)控股有限公司	233,500,000	100.00%	0	0.00%	233,500,000	100.00%
WORTHING HONOR HOLDINGS LTD.	100,000	100.00%	0	0.00%	100,000	100.00%
GOLDEN DEVELOPMENTS HOLDINGS LTD.	100,000	100.00%	0	0.00%	100,000	100.00%
鑫輝鋼鐵股份有限公司	30,967,724	100.00%	0	0.00%	30,967,724	100.00%
鑫陽鋼鐵股份有限公司	87,000,000	100.00%	0	0.00%	87,000,000	100.00%
欣邦投資開發股份有限公司	22,312,500	100.00%	0	0.00%	22,312,500	100.00%
HSING JUI INVESTMENT LIMITED	5,000	100.00%	0	0.00%	5,000	100.00%
CHAMPION LOGISTIC INC. (SAMOA)	57,000,000	97.44%	1,500,000	2.56%	58,500,000	100.00%
建震科技股份有限公司	2,392,192	86.99%	0	0.00%	2,392,192	86.99%
億威電子系統股份有限公司	28,650,599	77.54%	2,737,769	7.41%	31,388,368	84.95%
燁興企業股份有限公司	355,646,587	56.39%	259,836	0.04%	355,906,423	56.43%
達耀工程顧問股份有限公司	980,000	49.00%	19,900	1.00%	999,900	50.00%
義聯日本株式會社	470	47.00%	0	0.00%	470	47.00%
國錫事業股份有限公司	51,547,567	54.04%	0	0.00%	51,547,567	54.04%
聯輝開發股份有限公司	108,110,740	79.50%	0	0.00%	108,110,740	79.50%
正新保全股份有限公司	1,400,000	35.00%	400,000	10.00%	1,800,000	45.00%
泛喬股份有限公司	283,583,868	32.84%	135,102,264	15.65%	418,686,132	48.49%
正新大樓管理顧問股份有限公司	319,998	32.00%	75,000	7.50%	394,998	39.50%
欣建工業股份有限公司	45,975,000	30.00%	0	0.00%	45,975,000	30.00%
TYCOONS STEEL INTERNATIONAL CO., LTD.	14,700,000	28.27%	20,300,000	39.04%	35,000,000	67.31%
義大開發股份有限公司	186,865,605	28.44%	46,996,563	7.15%	233,862,168	35.60%
燁茂實業股份有限公司	40,977,200	23.00%	5,500	0.00%	40,982,700	23.00%
ASIAZONE CO., LTD.	15,090,000	32.80%	0	0.00%	15,090,000	32.80%
義大文創產業股份有限公司	3,800,000	19.00%	0	0.00%	3,800,000	19.00%
義大遊覽車股份有限公司	950,000	19.00%	0	0.00%	950,000	19.00%
義大汽車客運股份有限公司	3,608,618	17.09%	0	0.00%	3,608,618	17.09%
天悅溫泉休閒股份有限公司	1,170,000	14.63%	1,999,000	24.99%	3,169,000	39.61%
唐榮鐵工廠股份有限公司	39,553,000	11.30%	70,000,000	20.00%	109,553,000	31.30%
宏裕資產管理股份有限公司	37,000,000	67.27%	0	0.00%	37,000,000	67.27%
LIAN SO (H.K.) CO., LIMITED	480,000	80.00%	0	0.00%	480,000	80.00%
義大育樂股份有限公司	7,410,000	19.00%	0	0.00%	7,410,000	19.00%

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
利輝開發股份有限公司	56,468,300	44.56%	0	0.00%	56,468,300	44.56%
吉錫企業股份有限公司	945,990	45.00%	0	0.00%	945,990	45.00%
燁聯鋼鐵股份有限公司	609,802,515	24.39%	131,519,772	5.26%	741,322,287	29.65%
義大視覺特效股份有限公司	1,470,000	49.00%	0	0.00%	1,470,000	49.00%
APPLIED WIRELESS IDENTIFICATION GROUP, INC.		0.00%	40,488,461	91.47%	40,488,461	91.47%
義群科技股份有限公司		0.00%	8,330,000	92.50%	8,330,000	92.50%
亞威資通股份有限公司		0.00%	3,030,000	100.00%	3,030,000	100.00%
旺輝數碼科技(上海)有限公司		0.00%	0	100.00%	0	100.00%
旺輝數碼科技(常熟)有限公司		0.00%	0	100.00%	0	100.00%
燁輝(中國)科技材料有限公司		0.00%	0	100.00%	0	100.00%
常熟長輝貿易有限公司		0.00%	0	100.00%	0	100.00%
天津聯發精密鋼鐵有限公司		0.00%	0	100.00%	0	100.00%
義華國際股份有限公司		0.00%	420,000	70.00%	420,000	70.00%
PT. E-UNITED FERRO INDONESIA(EFI)		0.00%	24,195,000	100.00%	24,195,000	100.00%
PT. YIEH FERRO INDONESIA(YFI)		0.00%	500,000	100.00%	500,000	100.00%
兆盈投資開發有限公司		0.00%	30,400,000	100.00%	30,400,000	100.00%
朕華國際股份有限公司		0.00%	215,000,000	100.00%	215,000,000	100.00%
朕豪大酒店股份有限公司		0.00%	210,000,000	100.00%	210,000,000	100.00%
GUANG LIAN STEEL (VIET NAM) CO., LTD		0.00%	43,900,000	100.00%	43,900,000	100.00%

註：係公司之採權益法之長期投資。

肆、募資情形

一、資本及股份：

(一) 股本來源：

單位：仟元、仟股

年月	發行 價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金 以外之 財產抵 充股款 者	其他
84.05	10	600,000	6,000,000	339,422	3,394,220	盈餘轉增資 950,227	無	84.05.10(84)台財證(一)第 27765號
85.04	10	600,000	6,000,000	424,278	4,242,780	盈餘轉增資 848,556	無	85.03.27(85)台財證(一)第 21718號
86.01	10	600,000	6,000,000	484,278	4,842,780	現金增資 600,000	無	85.10.22(85)台財證(一)第 59340號
86.06	10	600,000	6,000,000	508,492	5,084,920	盈餘轉增資 242,139	無	86.05.30(86)台財證(一)第 43183號
87.06	10	750,000	7,500,000	584,766	5,847,660	盈餘轉增資 762,738	無	87.04.24(87)台財證(一)第 35445號
88.09	10	750,000	7,500,000	672,481	6,724,810	盈餘轉增資 877,149	無	88.08.10(88)台財證(一)第 73628號
88.11	10	750,000	7,500,000	747,481	7,474,810	現金增資 750,000	無	88.11.11(88)台財證(一)第 87166號
89.06	10	1,000,000	10,000,000	837,178	8,371,780	盈餘轉增資 896,977	無	89.06.21(89)台財證(一)第 53713號
90.02	10	1,000,000	10,000,000	797,178	7,971,780	減資 (庫藏股註銷) 400,000	無	89.11.14(89)台財證第85102 號 89.11.29(89)台財證(三)第 97250號 90.01.17(90)台財證第102095 號 90.02.08(90)台財證(三)第 107419號
90.10	10	1,000,000	10,000,000	829,065	8,290,659	盈餘轉增資 318,871	無	90.07.14(90)台財證(一)第 144750號
90.12	10	1,000,000	10,000,000	809,065	8,090,660	減資 (庫藏股註銷) 200,000	無	90.09.05(90)台財證(三)第 156354號
92.09	10	1,250,000	12,500,000	922,335	9,223,352	盈餘轉增資 1,132,692	無	92.08.12(93)台財證一第 0920136291號
92.12	10	1,250,000	12,500,000	994,605	9,946,051	國內公司債 轉換 722,699	無	93.01.20經投商字第 09301010420號
93.03	10	1,250,000	12,500,000	1,034,618	10,346,181	國內公司債 轉換 400,130	無	93.4.21經投商字第 09301068070
93.09	10	1,250,000	12,500,000	1,074,722	10,747,216	國內及海外 司債轉換 401,035	無	93.11.10經投商字第 09301213380

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
93.12	10	1,250,000	12,500,000	1,095,303	10,953,026	國內及海外公司債轉換 205,811	無	94.02.24經投商字第09401031080
94.03	10	1,320,000	13,200,000	1,195,303	11,953,026	現金增資 1,000,000	無	94.03.28經投商字第09401048940
94.03	10	1,320,000	13,200,000	1,196,258	11,962,580	國內及海外公司債轉換 9,553	無	94.04.26經投商字第09401072640
94.08	10	1,520,000	15,200,000	1,256,071	12,560,709	盈餘轉增資 598,129	無	94.09.19經投商字第09401176700
94.08	10	1,520,000	15,200,000	1,260,930	12,609,299	合併增資 48,590	無	94.09.30經投商字第09401184830
95.10	10	2,000,000	20,000,000	1,349,195	13,491,950	盈餘轉增資 882,651	無	95.10.25經投商字第09501235990
96.09	10	2,000,000	20,000,000	1,389,671	13,896,708	盈餘轉增資 404,758	無	96.10.16經投商字第09601251540
97.10	10	2,000,000	20,000,000	1,459,154	14,591,543	盈餘轉增資 69,483	無	97.10.21經投商字第09701268630
98.03	10	2,000,000	20,000,000	1,411,863	14,118,633	減資 (庫藏股註銷) 47,291	無	98.03.27經投商字第09801060200
98.09	10	2,000,000	20,000,000	1,454,219	14,542,192	盈餘轉增資 42,356	無	98.09.22經投商字第09801218880
99.10	10	2,000,000	20,000,000	1,526,930	15,269,302	盈餘轉增資 72,711	無	99.10.05經投商字第09901224020
100.10	10	2,000,000	20,000,000	1,603,276	16,032,767	盈餘轉增資 76,346	無	100.10.11經投商字第10001229410
101.10	10	2,000,000	20,000,000	1,635,342	16,353,422	盈餘轉增資 32,065	無	101.10.03經投商字第10101203790
103.09	10	2,000,000	20,000,000	1,668,049	16,680,491	盈餘轉增資 32,707	無	103.09.12經投商字第10301190130
104.09	10	2,000,000	20,000,000	1,718,090	17,180,905	盈餘轉增資 50,041	無	104.09.21經投商字第10401195830

註1：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註2：增資部分應加註生效（核准）日期與文號。

註3：以低於票面金額發行股票者，應以顯著方式標示。

註4：以貨幣債權、技術、商譽抵充股款者，應予敘明，並加註抵充之種類及金額。

註5：屬私募者，應以顯著方式標示。

單位：股

股份 種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
記名 普通股	1,718,090,576	281,909,424	2,000,000,000	上市公司股票

總括申報制度相關資訊

單位：仟元、仟股

有價證 券種類	預定發行數額		已發行數額		已發行部分之發行 目的及預期效益	未發行部分 預定發行期間	備註
	總股數	核准金額	股數	價格			
不適用							

(二)股東結構：

股東結構

106年4月24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 及外人	合計
人數	1	4	102	73,401	162	73,670
持有股數	89	6,426,423	1,030,424,923	496,443,675	184,795,466	1,718,090,576
持股比例	0.00%	0.37%	59.97%	28.90%	10.76%	100.00%

陸資持股比例：0%

註：第一上市(櫃)公司及興櫃公司應揭露其陸資持股比例；陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第3條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司。

(三)股權分散情形：

股權分散情形

106年4月24日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持股比例
1 至 999	38,694	7,533,628	0.44%
1,000 至 5,000	20,051	45,521,511	2.65%
5,001 至 10,000	6,114	43,428,482	2.53%
10,001 至 15,000	3,132	39,109,204	2.28%
15,001 至 20,000	1,238	21,966,450	1.28%
20,001 至 30,000	1,595	39,751,318	2.31%
30,001 至 50,000	1,160	45,207,387	2.63%
50,001 至 100,000	908	63,134,983	3.67%
100,001 至 200,000	387	53,369,256	3.11%
200,001 至 400,000	195	54,406,562	3.17%

400,001 至 600,000	66	32,435,312	1.89%
600,001 至 800,000	27	18,435,875	1.07%
800,001 至 1,000,000	11	9,735,238	0.57%
1,000,001 以上自行視 實際情況分級	92	1,244,055,370	72.40%
合 計	73,670	1,718,090,576	100%

特別股

每股面額元

106 年 4 月 24 日

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例
自行視實際情形分級	不適用		
合 計			

(四)主要股東名單：

主要股東名單

股份 主要股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例
燁聯鋼鐵股份有限公司	271,278,350	15.79%
偉喬投資開發股份有限公司	184,727,822	10.75%
利輝開發股份有限公司	71,362,871	4.15%
義大醫療財團法人	58,990,790	3.43%
國喬投資開發股份有限公司	55,557,334	3.23%
偉鉍投資開發股份有限公司	50,258,264	2.93%
興隆投資開發股份有限公司	43,481,169	2.53%
聯碩投資開發股份有限公司	41,654,740	2.42%
智億投資股份有限公司	37,896,055	2.21%
耀輝投資開發股份有限公司	37,528,093	2.18%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：
每股市價、淨值、盈餘及股利資料

年 度		104 年	105 年	當 年 度 截 至 106 年 3 月 31 日 (註 8)
每股 市價 (註1)	最 高	9.8	13.3	15.1
	最 低	6.6	7	11.1
	平 均	8.41	9.25	13.73
每股淨 值 (註2)	分 配 前	15.06	16.03	-
	分 配 後	15.06	14.74	-
每股盈 餘	加權平均股數	1,718,090 仟股	1,718,090 仟股	1,718,090 仟股
	每 股 盈 餘 (註3)	-0.56	1.46	0.51
每股 股利	現 金 股 利	0	0.4	-
	無 償 盈 餘 配 股	0	0.6	-
	配 股 資 本 公 積 配 股	-	-	-
	累積未付股利 (註4)	-	-	-
投資報 酬分析	本益比 (註5)	-15.02	6.34	-
	本利比 (註6)	不適用	23.13	-
	現金股利殖利率 (註7)	不適用	0.04	-

* 若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

(六)公司股利政策及執行狀況：

1. 本公司章程所訂之股利政策如下：

第三十一條：本公司每屆決算所得盈餘，依下列原則分配之：

A、股利政策：

本公司產業之生命週期處於成熟期，股利政策係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼股東利益等因素，每年就可供分配盈餘提撥不低於 20% 分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本 20% 時，得不予分配。

B、分派條件及時機：

本公司每屆決算所得盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，應先就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積，並得依營運需要或法令規定，提列或迴轉特別盈餘公積後，再加計上年度累計未分配盈餘作為可供分派盈餘，由董事會擬具盈餘分派議案，由股東會決議分派之。

C、股利種類：

依照擴充計畫及獲利能力評估資本需求，原則上分配股票股利以保留所需資金。現金股利視獲利情況發放佔股利總額比率為 20% 至 100%，股票股利佔股利總額比率為 0% 至 80%。

D、股利視公司營運狀況，由董事會依據前項規定，提請股東大會決議分配之。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形：

本公司擬定 105 年度盈餘分派表如下：

燁輝企業股份有限公司

盈餘分派表

105 年度

單位：新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	608,641,931
減：確定福利計畫之再衡量數列入保留盈餘	(76,845,020)
減：採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	(11,647,538)
減：對子公司所有權權益變動	(11,205,942)
加：本期稅後淨利	2,502,004,855
減：法定盈餘公積	(250,200,486)
可供分配盈餘	2,760,747,800
減：分配股東紅利	(1,718,090,580)
期末未分配盈餘	1,042,657,220

(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：

單位：新台幣仟元(除每股盈餘為新台幣元外)

項目		年度	106 年度(註一) (預估)
期初實收資本額			17,180,905
本年度配股 配息情形	每股現金股利		0.4
	盈餘轉增資每股配股數		0.6
	資本公積轉增資每股配股數		—
營業績效 變化情形	營業利益		不適用(註二)
	營業利益較去年同期增(減)比率		
	稅後純益		
	稅後純益較去年同期增(減)比率		
	每股盈餘		
	每股盈餘較去年同期增(減)比率		
	年平均投資報酬率(年平均本益比例數)		
擬制性每股 盈餘及本益 比	若盈餘轉增資全數改配 放現金股利	擬制每股盈餘 擬制年平均投資報酬率	不適用(註二)
	若未辦理資本公積轉增 資	擬制每股盈餘 擬制年平均投資報酬率	
	若未辦理資本公積且盈 餘轉增資改以現金股利 發放	擬制每股盈餘 擬制年平均投資報酬率	

註一：係民國106年股東常會決議

註二：依『公開發行公司公開財務預測資訊處理準則』規定，本公司無須公開民國106年度財務預測資訊。

(八)員工分紅及董事酬勞：

1. 公司章程所載員工酬勞及董事酬勞之成數或範圍。

本公司公司章程第三十條之一規定如下：

公司年度如有獲利(所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董監酬勞前之利益)，應提撥0.2%以上為員工酬勞，及0.1%以下為董事及監察人酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

2. 本期估列員工酬勞及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票酬勞之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理。

A、估列基礎：如當年度獲利與以前年度相當時，以前一年度分配之今年預計之基礎。

B、配發股票酬勞之股數計算基礎：本公司都以現金發放員工酬勞及董監酬勞，無以配發股票紅利之情事。

C、實際配發金額與估列數有差異時之會計處理：如實際配發金額與估列數有差異時，差異數於股東會承認之月份做調整，公司並以股東會承認之金額發放員工酬勞及董監酬勞。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

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

單位：元

	105 年度估 列金額	106.03.21 董 事會通過金額	差異數	原因	處理情形
員工酬勞	6,043,632	6,043,632	0	無	無
董事酬勞	3,021,816	1,510,908	1,510,908	董事會 決議發 放比率 為 0.05%	差異數已 於 106 年 3 月份調整

(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。
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。

104 年度本公司虧損，所以不發放員工、董事及監察人酬勞。

	104 年度估 列金額	105.06.22 股 東會承認金額	實際發放 金額	估列與實際 發放差異數	原因	處理情形
員工現金 酬勞	0	0	0	1,688,309	103 年度估計 為每股分配 約 0.4 元，股 東會決議分 配每股 0.5 元。	差異數已於 104.06.18 股東會調整 在 104 年度 之費用中。
員工股票 酬勞	0	0	0	—		
董事酬勞	0	0	0	337,662		

(九)公司買回本公司股份情形：本公司最近年度及截至年報刊印日止並無買回公司股份之情形。

二、公司債辦理情形：本公司最近年度及截至年報刊印日止並未發行公司債。

三、特別股辦理情形：本公司最近年度及截至年報刊印日止並未發行特別股。

四、海外存託憑證辦理情形：本公司最近年度及截至年報刊印日止並未發行海外存託憑證。

五、員工認股權憑證辦理情形：無

六、併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形：無

七、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. 公司所營合併業務之主要內容：

園藝服務業
基本化學工業
其他非金屬礦物製品製造業
鋼鐵冶煉業
鋼鐵軋延及擠型業
鋼鐵鑄造業
鋼材二次加工業
鋼線鋼纜製造業
金屬結構及建築組件製造業
金屬線製品製造業
其他金屬製品製造業
表面處理業
機械設備製造業
其他機械製造業
電子零組件製造業
汽車及其零件製造業
機車及其零件製造業
花卉批發業
五金批發業
建材批發業
機械批發業
汽、機車零件配備批發業
其他批發業
花卉零售業
五金零售業
建材零售業
機械器具零售業
汽、機車零件配備零售業
其他零售業
國際貿易業
鋼構工程專業營造業
住宅及大樓開發租售業
特定專業區開發業
新市鎮、新社區開發業
不動產買賣業
不動產租賃業
租賃業
有線通信機械器材製造業
無線通信機械器材製造業

電腦及其週邊設備製造業
 其零件製造業
 一般儀器製造業
 醫療器材製造業
 電器安裝業
 儀器、儀表安裝工程業
 國際貿易業
 資訊軟體服務業
 電器及電子產品修理業
 其他電機及電子航空器及機械器材製造業
 能源技術服務業
 不銹鋼線材、碳鋼線材、快削鋼線材、合金鋼線材、捲門材料、鐵管、不銹鋼鋼管、機械零件、鋼帶、打包鐵帶、罐筒、合金鋼及不銹鋼之表面處理、製造加工批發零售內外銷業務。
 各種機車、腳踏車之零件及五金零件加工製造買賣及內外銷業務。
 委託營造廠商興建國民住宅、商業大樓之出租出售。
 鐵板加工、組合鋼架之設計加工與銷售業務。
 機械體之設計、加工製造與銷售業務。
 鍍鋅鐵板、烤漆鐵板、冷壓鋼板之加工製造與銷售業務。
 軋鋼、煉鋼、型鋼、鋼絲、鐵絲、鐵線之加工製造內外銷業務。
 農場、畜牧場經營。
 各種紙漿、紙類及其有關產品原料之製造加工買賣及進出口貿易業務。
 鋼鐵廠、發電廠、石化廠、焚化廠、水處理廠之整廠機械設備，管路、管路支架、通風設備、煙道、收集塵器、消防滅火系統、壓力容器、鍋爐、退火爐塔槽、加熱爐、輸送機、起重機之設計、製造、按裝及維修工程之承攬。
 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2.. 合併營業比重

主要產品	金額	比率%
酸洗鋼捲	8,069	0.02
軋延鋼捲	690,977	1.31
鍍鋅鋼捲	21,249,730	40.21
烤漆鋼捲	16,375,340	30.99
鋼管	1,854,340	3.51
線材	6,859,675	12.98
工程收入	835,237	1.58
電子產品	738,386	1.40
其他	4,235,656	8.00
營收合計	52,847,410	100.00

3. 公司目前之合併商品項目：酸洗鋼捲、冷軋鋼捲、鍍(鋁)鋅鋼捲、烤漆鋼捲、鋼捲加工品、機械零件製造加工買賣業務、配管工程設計、不銹鋼線材、碳鋼線材、合金鋼線材及快削鋼線材、鋼筋及直棒、OEM/ODM代工、RFID產品、無線電對講機、LED路燈智能監控系統。

4. 合併計劃開發之新產品：

項 目	目 標
1. 抗菌耐指紋鍍面鋼品	開發低溫抗菌耐指紋鍍面鋼品，使產品具有自潔抗菌之功能，可以減少人體與病菌之接觸，改善使用環境。產品適用於風管及樓承板。
2. HSLA 鍍面鋼品	開發高強度低合金鍍鋅鋼板，降低鋼板碳含量以避免焊接性下降。產品適用汽車結構件。
3. SEDDQ 等級冷軋產品	開發 SEDDQ 冷軋鋼板供起深沖用，提升公司產品之附加價值。產品適用於汽車面板。
4. 加磷高強 IF 鋼冷軋產品	開發加磷高強 IF 鋼冷軋產品，提升公司產品之附加價值、產品多樣化及滿足客戶特殊之需求。產品適用於汽車面板。
5. 烘烤硬化鋼冷軋產品	開發烘烤硬化鋼冷軋產品，提升公司產品之附加價值、產品多樣化及滿足客戶特殊之需求。產品適用於汽車面板。
6. 雙相鋼冷軋產品	開發雙相鋼冷軋產品，提升公司產品之附加價值、產品多樣化及滿足客戶特殊之需求。產品適用於汽車結構件。
7. 鍍鋁鋼品	開發鍍鋁鋼品，提升公司產品之附加價值、產品多樣化及滿足客戶特殊之需求。產品適用於汽車零件。
8. 具有高精度過濾切削液功能的槽罐	開發具有高精度過濾切削液功能的槽罐，以延長切削液的循環使用年限，降低成本。應用於輥輪研磨機。
9. 帶有自清潔、自冷卻功能的焊輪	開發帶有自清潔、自冷卻功能的焊輪，以提高焊機工作效率及焊接成功率。應用鍍鋅線。
10. 自潤滑鍍制鋼品	開發具有自潤滑功能的耐指紋鍍面鋼品，提升產品加工成型性能。
11. HSLA 冷軋鋼品	開發高強度低合金冷軋鋼板，降低鋼板碳含量以避免焊接性下降。產品適用汽車結構件。
12. 高耐蝕性鍍鋁鋅鋼品	因應 ABB 電器箱用料要求，開發高耐鹽霧試驗的鍍鋁鋅鋼品。
13. 耐切邊腐蝕PVDF彩塗鋼品	開發具有耐切邊腐蝕性能的 PVDF 彩塗鋼品，滿足客戶之特殊要求。產品適用惡劣環境中之工程用途。
14. 帶鋼模擬退火試驗設備	自主開發試驗設備，用於模擬退火，以減少在線測試之投入與損耗。。
15. 便攜式金相試驗方法	研究開發簡便快速金相檢測方法，用於先進汽車鋼（雙相鋼、TRIP 鋼）生產的金相快速檢測
16. 酸洗入口通訊盤面溫控系统	實時掌控電器控制室環境溫度，防止溫度過高造成保護性斷電停機
17. 一種新的背輥輥形的開發	改變現有軋機背輥輥形，防此鋼板偏板
18. 一種高效吸收 HCL 氣體設備	用於 ARP HCL 回收再利用，減少物料損耗及對環境的污染
19. 一種減少邊緣過鍍鋅的新型空氣刀系統	用於改善鍍制產品厚邊問題

項 目	目 標
20. 一種高效率在線檢查板面缺陷裝置	用於PLTCM 在線快速檢查表耐缺陷，避免缺陷進入軋機造成斷板
21. 鋼塑複合板用途之鍍鋅產品	開發此產品特別要求表面及板形品質，目前應用於中國及北美貨櫃車體市場，兼具高強度、便利性以及輕量化，並達到經濟性、安全性以及節能環保附加功能。
22. 高耐候及自潔之烤漆鋼板	開發新型自潔烤漆鋼板，塗料中增加親水性之添加劑，使此產品表面具備極佳之自潔與抗汙性能，可應用於具高附加價值之戶外專案建材。
23. 相變塑性誘導鋼冷軋產品	開發相變塑性誘導鋼冷軋產品，提升公司產品之附加價值、產品多樣化及滿足客戶特殊之需求。產品適用於汽車結構件。
24. 藥芯焊絲用途冷軋產品	開發藥芯焊絲用途冷軋產品，提升公司產品之附加價值、產品多樣化及滿足客戶特殊之需求。
25. 邦迪管用途冷軋產品	開發邦迪管用途冷軋產品，提升公司產品之附加價值、產品多樣化及滿足客戶特殊之需求，應用于冰箱。
26. 電飯褒用途冷軋產品	開發電飯褒用途冷軋產品，提升公司產品之附加價值、產品多樣化及滿足客戶特殊之需求。

(二) 產業概況：

1. 產業之現況與發展：

鋼鐵業具備高資本、高技術密集特性，然而產業的發展必須仰賴工礦、電機機械、土木、運輸與資訊工業的支援，以及下游產業的配合，屬於一個國家產業的火車頭工業，自上游延伸至中下游，吸納了為數眾多的就業人口，連帶其週邊的關聯產業，每年創造了巨額產值，對於經濟成長率具有巨大貢獻，所以其對國內經濟的影響既深且遠，因此振興鋼鐵產業具有改善工業結構與促進整體經濟發展的功能。

如上游鋼廠可以供應價格低廉、具競爭力的原料給中下游企業，而讓中下游企業轉而加工出口或內銷，必將有效提昇加工出口的業績，促進國內生產毛額(GDP)的成長。另一方面，如果上游鋼廠能夠更進一步提供配合中下游企業深層加工、創造更高附加價值需求的原材料，則更能發揮上中下游供應鍊整合的效果，將產業根基持續擴大，中下游企業更能獲得產業升級的機會，發揮群聚效應，增加在台投資比重，形成更多的就業機會。

2. 產業上、中、下游之關聯性：

自鋼鐵先進國家的產製歷史觀察，鍍面鋼材具有替代熱軋、冷軋鋼材的效應，需求成長迅速，可由近年全球鍍面鋼材需求量仍呈現增長獲得實證。且鍍鋅及烤漆鋼板等鍍面鋼材具備：防蝕性優良、施工容易、外表美觀、使用壽命長、維護費用低廉且可回收使用取代木材之諸多優點，在近年全球氣候異常及環境保護意識高漲趨勢下更成為應用於基礎建設的最佳環保材料。

燁輝公司身處國內鋼鐵產業鏈的中游地位，屬於鍍烤廠之一，上游熱軋鋼捲

原料供應商為中鋼集團，並身為中鋼熱軋鋼捲內銷最大客戶，使國內主要供應商在原料銷售上無後顧之憂，持續大量採購國產原料也使本公司對穩定國內熱軋原料的去化居功厥偉。

又本公司向為鍍鋅、烤漆鋼捲等鍍面鋼材的專業生產廠商，在90年代之前，國內鍍面鋼材的供給小於需求，必須仰賴進口以滿足消費量大幅成長後的缺口。在此一背景下，本公司積極以自身產品取代進口，除達成以國產取代進口的目標外，也使下游加工廠商免除因進口所衍生的交期延遲、品質不穩、積壓資金、匯率風險等諸多不便，直接促使其經營效率提高並活絡其國際競爭力。

3.產品之競爭情形及發展趨勢：

近年全球鍍面鋼材消費量仍呈現穩定成長態勢，連帶產能也不斷增加及翻新，受全球化趨勢影響，市場板塊的更迭速度加快，如何順應變化而調整自身營運策略去適應全球市場也是一項挑戰。而台灣在自由貿易協定(FTA)方面已較其他競爭國家相對弱勢，造成外銷因關稅差異而導致出口競爭力下滑，短期內預料也無法獲得改善。

但本公司會努力保持彈性運作，將產品種類、尺寸組合、設備產能等優於同業的優勢繼續發揚光大，進一步深化行銷通路，提供客戶購料時更完整的服務與回饋，除積極提升產品品質形象外，也積極開發新產品，以實現藍海策略、超越同業競爭，並順應環境保護趨勢，產品規劃已朝向綠色環保產品的方向大力開發，期使營運業績更上層樓。

(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合併研發費用：
105 年共計 189,425 仟元，106 年 1 至 3 月分共計 49,076 仟元。

2.合併研發成功之產品

項 目	開發日期	成 果 說 明
冷氣室外機殼應用之鍍 55%鋁鋅鋼板	104 年 02 月	取代較高成本的鍍鋅鋼板成型組裝再烤漆的傳統生產，成功在日本、台灣各大品牌生產製造。
熱貼膜烤漆鋼板	104 年 07 月	自行開發熱貼膜機以熱貼保護膜連續貼覆於烤漆鋼板，除可保護高品質烤漆鋼板在運輸、加工及安裝過程避免損傷，易能在成形及施工後輕易將保護膜撕除。
車載及行動裝置應用之環保 SGLC 產品開發	105 年 02 月	成功開發平坦度佳之 SGLC 產品(厚度 0.2~0.3mm)，並透過底材成份與製程調整可應用於淺沖用途與焊接之電子/電器產品，以達到輕量化及低成本要求。
環保型高強度低合金鋼之鍍鋅鋼板	105 年 11 月	成功開發厚度 2.0mm 以上及抗拉強度 410MPa 與 480MPa 之高強度低合金鋼之鍍鋅鋼板，可應用於汽車與休旅車之高加工及焊接用途，此產品符合歐盟 RoHS 及汽車指令要求。

項 目	開發日期	成 果 說 明
油田設備 RFID 天線	104 年 2 月	油田鑽井設備 RFID UHF 環型天線，可用來讀取貼附於油田鑽管上的 RFID 標籤，具耐高溫防水防塵防爆特性。可適用於高速移動的 RFID 標籤。
智慧型水龍頭控制器	104 年 4 月	智慧型水龍頭控制器，可紅外線感應驅動步進馬達，自動調整水龍頭水量/水溫/開關，適合自動化廚房浴室等衛浴設備使用。
1C009-01A 恆溫二極體	104 年 6 月	在二極體上加裝 0.6W 軟性加熱器，使二極體在環境溫度變化下，能保持恆溫 80 度 C，特性穩定。
KR0001 日本 Rainbow Reader+Lock 電子鎖模組	104 年 12 月	KR0001 結合 Rainbow Reader / Rainbow Lock 之二合一控制板及 e-cylinder 驅動版。具輕、薄、短、小、低成本特性。結合日本客戶優秀的產品外觀和機構設計，以及多國專利之 e-cylinder 設計，成為具有競爭力之一般住房和公寓大門的 RFID(NFC) 認證讀寫卡模組。
高成型性軋硬鋼品	104 年 12 月	開發具有折彎不開裂性能的軋硬板，供應周邊超市貨架製造行業。
高耐蝕冰箱板	104 年 12 月	開發具有高耐蝕性彩塗冰箱板，提升材料使用壽命，使產品更具競爭性。
無光澤轉印 PVDF 彩塗鋼品	104 年 12 月	開發不產生光澤轉印痕的 PVDF 烤漆鋼板，在提升產品耐蝕耐候性的同時又不影響美觀度。產品適用於建築、裝潢及家用電器。
高加工性彩塗鋼品	104 年 12 月	開發具有成型無剝離、無龜裂的彩塗鋼板，提升產品加工性能。產品用於建築、裝潢及家用電器。
具有高精度過濾切削液功能的槽罐	104 年 12 月	開發具有高精度過濾切削液功能的槽罐，以延長切削液的循環使用年限，降低成本。應用於輥輪研磨機。
高強度低合金鋼之冷軋產品	104 年 11 月	成功開發強度 340MPa 級之高強度低合金鋼之冷軋鋼板，可應用於汽車結構件用途。
油桶用途冷軋產品	104 年 11 月	開發油桶用途冷軋產品，提升公司產品之附加價值、產品多樣化及滿足客戶特殊之需求，應用於油桶桶身、桶底蓋。
高強度低合金鋼之冷軋產品	105 年 1 月	成功開發強度 260MPa 級之高強度低合金鋼之冷軋鋼板，可應用於汽車結構件用途。
高強度低合金鋼之鍍面產品	105 年 3 月	成功開發強度 260MPa 級之高強度低合金鋼之冷軋鍍面鋼板，可應用於汽車結構件用途。

(四)長、短期業務發展計畫

1. 長期業務發展計畫

長期業務發展方向為持續開發利基產品與利基市場之雙主軸，依據客戶需求彈性調整產品組合，持續開發市場或終端用途，以因應亞洲地區及其他新興工業國家市場迅速增長之需求並兼顧既有銷售通路。

2. 短期業務發展計畫

台灣本身為淺盤市場，本公司評估105年在國內熱浸鍍鋅市場佔有率約20～25%，為市佔率第二大之供應廠商。而在國內烤漆市場佔有率約15～20%，也為市佔率第二大之供應廠商。雖然內銷在整體銷售上並非銷售主體，但卻是銷售之根基，尤其在國際市況劇烈波動時更能凸顯。

短期目標為積極落實國內市佔為業務方向，積極強化產品組合、推廣綠能產品，以順應國際潮流，滿足國內用料品質提升之需求，並推升本公司業務範圍。

二、市場及產銷概況：

(一)市場分析：

1.產品主要銷售地區：

本公司塗鍍產品持續國際行銷佈局，通路遍及全球各角落，除基本之內銷市場外，外銷市場涵蓋中國大陸、東南亞、中東、美國、加拿大、歐洲、澳洲及其他地區等。

2.市場占有率及市場未來之供需狀況與成長性：

依台灣鋼鐵公會105年發佈之台灣地區鋼品需求預測(民國105年至110年)，104年國內熱浸鍍鋅(含GI、GA、GF及GL)年需求量約148萬噸，較103年約162萬噸降低8.68%，此乃因103、104年鋼價持續走低、國內市場也受低價品進口侵擾所致。但預測105年熱浸鍍鋅年需求量則約169萬噸，將較104年成長14.03%。在中國大陸105年鋼鐵去產能強力推行、粗鋼生產或鋼材出口達到高峰且煤鐵價格翻揚之下，105年國際鋼市已大幅反轉，106年預料市況仍將延續105年榮景。

本公司近年持續全球行銷，105年外銷比例維持約60%-70%，今年在充分滿足國內市場需求外，仍將以較高比例的產品數量投放於國際市場，並且視市況變化機動靈活調度客戶訂單，確保經營績效。

3.競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

有利因素：

- A. 與同業相較，本公司內部管理活動持續性落實，有利於產銷行為之精進。公司內部已致力TPM管理改善活動多年，逐年繼續擴增活動內容，繼98年成為全球最大、最好、獲利、安全之景觀鍍烤鋼廠的願景之後，目前已訂定公司中期願景「109年成為全球最好之鋼鐵製造服務企業」。
- B. 全球氣候異常現象頻繁，在日益重視環保趨勢下，鋼鐵原料進一步加工後的鍍鋅、烤漆鋼材具備環保、可回收使用等優點，未來展望仍深具發展潛力。依國際知名鋼鐵期刊統計，105年全球鍍面鋼板消費量約17,509萬噸，仍比104年17,113萬噸增加396萬噸，成長2.3%。而95～105年10年間消費量之平均複合年成長率則達到4.8%，遠高於全球經濟成長率。
- C. 鍍烤產量居同業第一且產品組合最為完備，在符合經濟規模的生產條件下，

可充份供應市場所需的各類產品，成本競爭力優於其他同業。近年並積極開發各式綠色環保產品，能夠提高產品附加價值並適時滿足客戶各種訂單需求。

- D. 熱軋原料採購以國內穩定料源為主，可有效規避匯率及交期風險，較不受國際景氣波動影響。

不利因素：

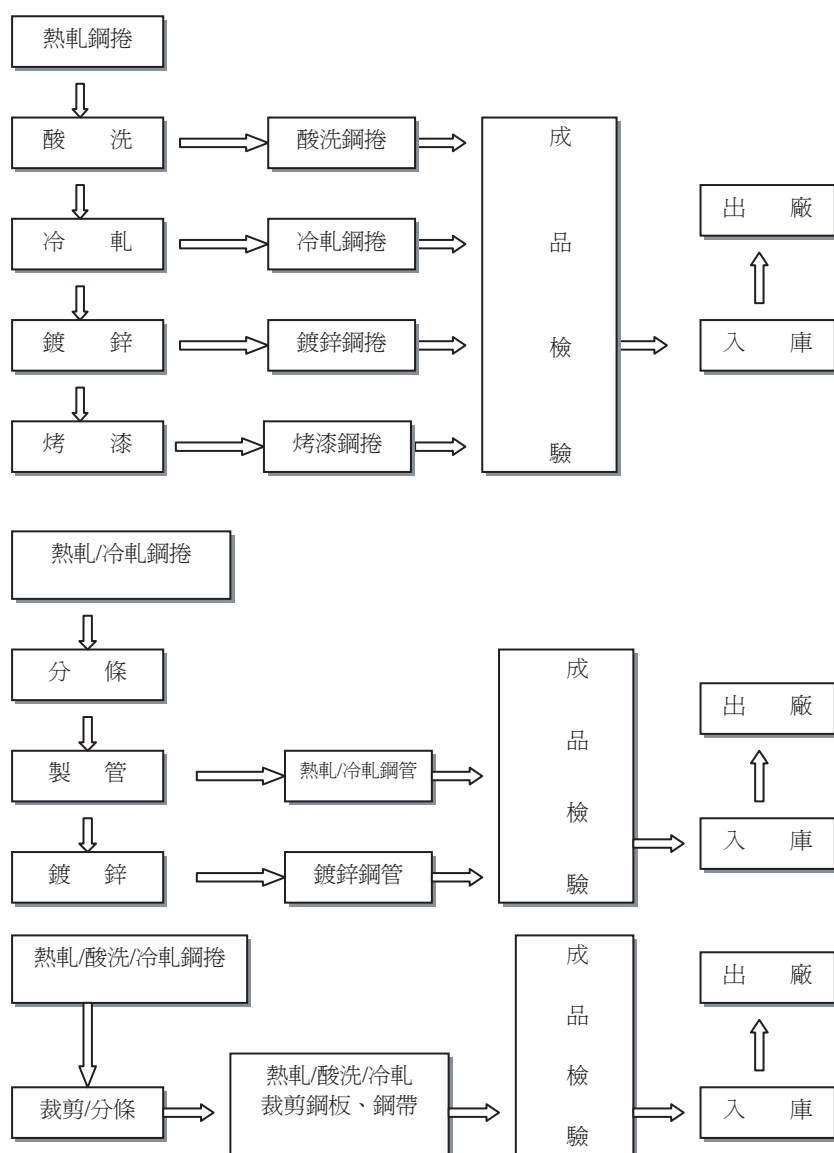
- A. 台灣與各國洽簽自由貿易協定(FTA)進度遲緩，使台灣外貿競爭力逐漸降低，於國際市場行銷備感艱辛。在東協十加三之後，中國大陸、日本、韓國即在東南亞市場因有進口關稅優勢而具備較高競爭力，其他國家或地區也已逐漸出現類似情況。
- B. 國內近年基礎建設投資放緩，鋼鐵內需提振不易，加入WTO鋼鐵進口零關稅後，本公司雖具品質優勢，但國外低價進口產品競爭情況在所難免，經營挑戰更甚於以往。
- C. 本公司採行高比重外銷策略，國際市場隨經濟情勢起伏，其穩定性不若國內市場，風險相對增加。

(二)主要產品之重要用途及產製過程：

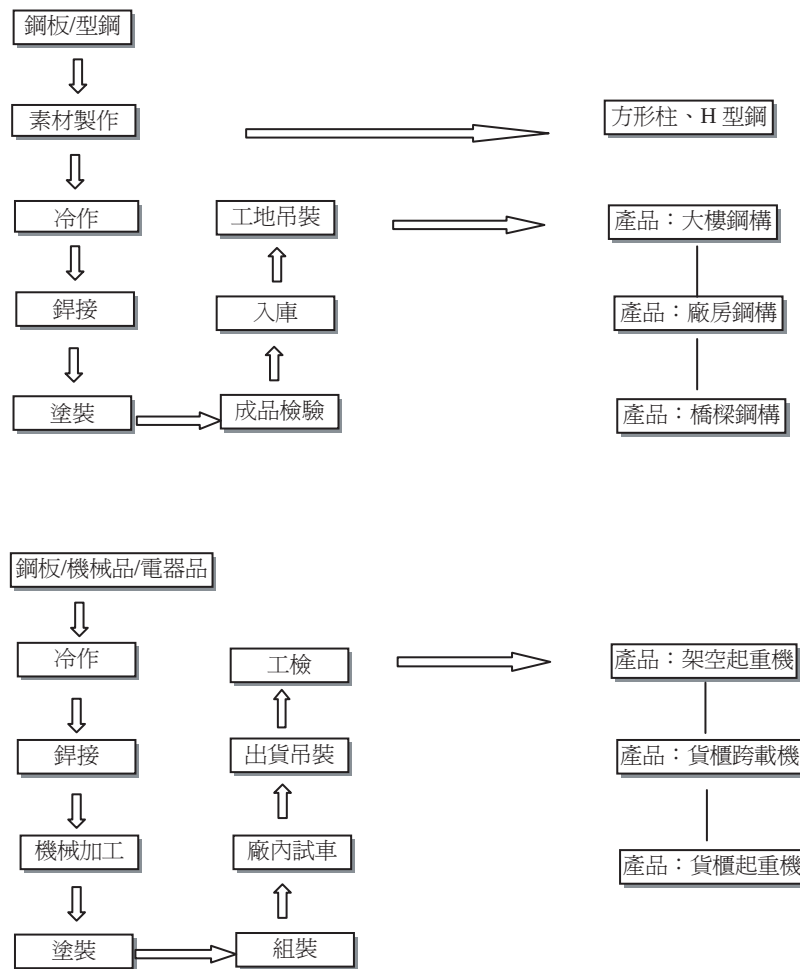
1. 主要產品用途：

品	項	目	要	用	途
酸	洗	鋼	捲	電器用品、傢俱用品及汽車、機械工業等之應用	
冷	軋	鋼	捲	電器用品、傢俱用品及汽車、機械工業等之應用	
鍍	鋅	鋼	捲	建築業、家電業、五金業、汽車業、機械之原料	
烤	漆	鋼	捲	建築業、家電業、五金業、汽車業、機械之原料	
鋼	捲	加	工	品	建築業、家電業、汽(機、自行)車業、機械之原料
大	樓	鋼	構	住宅大樓、辦公大樓、大賣場等建築結構用	
廠	房	鋼	構	電子廠房、發電廠、煉鋼廠、焚化廠等廠房結構用	
橋	樑	鋼	構	道路橋樑結構用	
架	起	重	機	工業廠房內搬運、吊運用天車設備	
貨	櫃	跨	載	機	貨櫃儲存場貨櫃整理、搬運用起重設備
貨	櫃	起	重	機	港口碼頭用貨櫃吊運用起重設備
鋼			管	建築業、傢俱用品、汽(機、自行)車業、機械之原料	

2. 產製過程：



產製過程



(三)主要原料之供應狀況：

主要原料	國內廠商供應	國外廠商供應
銅捲	94.45%	5.55%
油漆	100.00%	0.00%
鋅(鋁)錠	35.06%	64.94%
鋼胚	87.98%	12.02%

(四)最近二年度占進銷貨總額百分之十以上之客戶資料：

1. 占本公司進貨淨額百分之十以上進貨廠商名單如下：

最近二年度主要供應商資料

項 目	104 年				105 年				106 年度截至前一季止(註 2)			
	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	04017	10,645,951	28.78%	非關係人	4017	11,731,966	27.09%	非關係人	4017	3,567,693	24.64%	非關係人
2	16070	5,647,159	15.27%	關係人	16070	5,166,866	11.93%	關係人	99626	1,862,074	12.86%	非關係人
3					A00141	4,622,778	10.67%	非關係人				
	其他	20,692,017	55.95%		其他	21,789,495	50.31%		其他	9,048,931	62.50%	
	進貨 淨額	36,985,127	100.00%		進貨 淨額	43,311,105	100.00%		進貨 淨額	14,478,698	100.00%	

註 1：列明最近二年度進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，但因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

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

增減變動原因：配合業務需求

2. 占公司合併銷貨淨額百分之十以上銷貨客戶名單如下：

最近二年度主要銷貨客戶資料

	104 年				105 年				106 年度截至前一季止(註 2)			
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 至前一季止 銷貨淨額比 率〔%〕	與發行人 之關係
1												
2												
3												
4												
5												
6												
7												
8												
9												
10												
	其他	49,784,834	100.00%		其他	52,847,410	100.00%		其他	18,558,315	100.00%	18,558,315
	銷貨淨額	49,784,834	100.00%		銷貨淨額	52,847,410	100.00%		銷貨淨額	18,558,315	100.00%	18,558,315

註 1：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。
 註 2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應並予揭露。

(五)最近二年度生產量值表

單位：噸；仟元

生產 量值 主要商品	105年度			104年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
酸洗鋼捲	2,110,000	1,361,984	16,514,876	2,110,000	1,322,454	16,680,056
軋延鋼捲	1,620,000	1,173,456	14,958,060	1,620,000	1,457,073	22,659,124
鍍鋅鋼捲	1,900,000	1,849,310	28,976,128	1,900,000	1,691,938	28,564,412
烤漆鋼捲	710,000	584,418	12,408,070	710,000	556,095	12,936,577
買賣	-	-	-	-	-	-
代工鋼捲	-	76,424	116,279	-	36,949	58,076
線材	500,000	312,643	7,095,811	500,000	320,944	7,538,923
鋼管	300,000	204,562	3,246,853	300,000	197,104	3,318,069
天車	-	8	374,932	-	15	275,440
鋼構	-	28,459	1,205,308	-	24,914	1,077,739
其它	-	103,339	849,419	-	102,560	829,999
合計	7,140,000	5,694,604	85,745,735	7,140,000	5,710,047	93,938,413

註1：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。
註2：各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能，並附註說明。

(六)最近二年度銷售量值表：

單位：噸；仟元

銷售 量值 主要商品（或部門別）	105 年度				104 年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	數 量	金 額	數 量	金 額	數 量	金 額	數 量	金 額
酸洗鋼捲	60	595	680	7,475	97	514	385	3,601
軋延鋼捲	2,298	25,387	45,409	635,012	2,030	17,681	26,431	298,714
鍍鋅鋼捲	295,331	6,110,908	904,874	17,623,093	237,201	3,385,551	886,528	18,044,976
烤漆鋼捲	87,167	2,904,446	490,693	12,618,249	88,205	2,906,257	458,619	12,284,625
買賣	70,187	851,426	-	-	47,311	578,305	-	-
代工鋼捲	30,396	127,918	11,251	5,662	13,523	40,161	6,284	3,185
線材	385,585	4,746,111	42,990	2,626,270	299,012	5,196,246	33,943	2,468,025
鋼管	64,469	1,156,435	40,009	779,971	66,257	1,113,649	51,623	1,276,880
天車	8	418,099	-	581	15	286,575	-	725
鋼構	28,459	1,233,755	-	-	24,914	1,085,820	-	-
其它	49,829	418,122	79,634	557,897	44,319	353,874	60,327	439,465
合計	913,787	17,993,200	1,615,540	34,854,210	822,885	14,964,634	1,524,140	34,820,200

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工相關資料：

年度		104 年度	105 年度	當年度截至 106 年 3 月 31 日 (註)
員工人數	男	3343	3405	3421
	女	553	559	547
	合計	3896	3964	3968
平均年歲		45.82	43.34	46.78
平均服務年資		6.12	5.26	5.47
學歷分布比率	博士	0.03%	0.23%	0.18%
	碩士	5.83%	6.38%	6.25%
	大專	56.96%	55.95%	55.80%
	高< 職 >中	33.60%	33.70%	34.25%
	高中以下	3.58%	3.73%	3.53%

註：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

四、環保支出資訊：

(一)最近年度及截至 106 年 2 月 22 日止，因環境污染所受損失(包含賠償)及處分之總額：

項目	102 年度	103 年度	104 年度	105 年度	106 年 2 月 22 日
污染狀況(種類、程度)	無	無	違反「廢棄物清理法」規定，有害事業廢棄物貯存屆滿一年，未於到期前兩個月提出展延。	無	無
賠償對象或處分單位	無	無	處分單位為高雄市政府環境保護局	無	無
賠償金額或處分情形	無	無	新台幣六萬元整，及接受環境教育訓練講習 2 小時。	無	無
其它損失	無	無	無	無	無

(二)未來因應對策及可能之支出：

- 1.改善計劃：(1)落實環境保護，恪遵各項環保法令規定。
- (2)遵循 ISO 14001 系統定期實施環保法規查核與鑑別。
- (3)積極落實廠區走動管理與缺失矯正預防措施。
- (4)參與各項環保法令研討說明會並加強與主管機關之溝通協調。

項目	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度
擬購置之防治污染設備或支出內容	1. 空氣污染防治設備耗材更換及清潔。 2. VOCs 空污費。 3. 硫氧化物及氮氧化物空污費。	1. 空氣污染防治設備耗材更換及清潔。 2. VOCs 空污費。 3. 硫氧化物及氮氧化物空污費。	1. 空氣污染防治設備耗材更換及清潔。 2. VOCs 空污費。 3. 硫氧化物及氮氧化物空污費。	1. 空氣污染防治設備耗材更換及清潔。 2. VOCs 空污費。 3. 硫氧化物及氮氧化物空污費。
預計改善情形	1. 定期更換拉西環、蓄熱材及集塵濾袋以改善空氣品質(約 3224.5 仟元)。 2. VOCs 空污費一年約繳交 357.5 仟元。 3. 硫氧化物及氮氧化物空污費一年繳交 181.5 仟元。	1. 定期更換拉西環、蓄熱材及集塵濾袋以改善空氣品質(約 3224.5 仟元)。 2. 預計 VOCs 空污費一年約繳交 357.5 仟元。 3. 預計硫氧化物及氮氧化物空污費一年繳交 181.5 仟元。	1. 定期更換拉西環、蓄熱材及集塵濾袋以改善空氣品質(約 3224.5 仟元)。 2. 預計 VOCs 空污費一年約繳交 357.5 仟元。 3. 預計硫氧化物及氮氧化物空污費一年繳交 181.5 仟元。	1. 定期更換拉西環、蓄熱材及集塵濾袋以改善空氣品質(約 3224.5 仟元)。 2. 預計 VOCs 空污費一年約繳交 357.5 仟元。 3. 預計硫氧化物及氮氧化物空污費一年繳交 181.5 仟元。
金額	約 3763.5 仟元	約 3763.5 仟元	約 3763.5 仟元	約 3763.5 仟元

2. 未來三年預計環保資本支出

3. 改善後影響

項目	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度
對淨利之影響	影響不大	影響不大	影響不大	影響不大
對競爭地位之影響	持續提昇環境保護績效，促進社區鄰里和諧，維持良好企業形象。			

五、勞資關係：

(一)現行重要勞資協議及實施情形：

本公司為鋼鐵產業，人員素質整齊，經營管理在制度上落實人性化管理，員工則熱心積極參與勞資關係事務，在行事上更開誠佈公與員工攜手共創一個勞資和諧的經營環境，以下僅述本公司勞資協議情形：

1. 溝通與獎勵

- (1)本公司對於內部溝通管道之設立，一直不遺餘力，目前員工已普遍使用 GroupWise e-mail電子郵件系統，減少紙張、報告的氾濫。
- (2)設置勞資會議，提供勞資雙方溝通平台。
- (3)在內部網站上建置聚心網，藉由多元化溝通平台設置，使員工更能及時了解公司動向，而有話大聲說之專欄的設立，提供員工更即時的上下溝通管道，使得溝通更見效率。
- (4)內部訂有獎懲辦法，獎勵具優良表現或貢獻者，除簽辦提報獎勵記大功、記功、嘉獎外，另得依核決權責併案簽發「獎金」以茲鼓勵。
- (5)為鼓勵公司員工提出有利營運改善之意見，達到提高績效之目的，內部訂有創新提案管理辦法，依提案改善之效益核算效益及獎金。

2. 福利與訓練

- (1)本公司視員工為公司重要資產之一，除依規定參加勞保、健保外，員工亦加入團體保險、出國平安保險，內容涵蓋壽險、國外出差平安險，保費完全由公司支付，使員工之工作生活多一份保障。
- (2)除了自身享有團體保險外，員工亦可自費以優惠的保險費替直系親屬/配偶

- 加保重大疾病/醫療/癌症險及意外險，完善照護員工與家庭。
- (3)多元的補助申請福利措施，提供生育、結婚、旅遊、喪葬、普傷/公傷住院慰問等各項補助，並提供員工子女助學金、獎勵金等補助申請。
 - (4)組織完善之職工福利委員會，成員由各部門推舉產生，除定期召開委員會議籌辦公司各職工福利措施與活動外，並組織多類社團，推廣休閒娛樂，凝聚同仁感情。
 - (5)公司設有健康管理中心，內設有健身器材，並聘請教練指導，使公司不僅機器做TPM全體保養，對於人更是注重平日之保養及健身。
 - (6)每年為員工規劃、實施全身健康檢查，為員工健康做好初步的把關。
 - (7)與義大醫院合作，聘任駐廠醫生提供醫療諮詢、健康諮詢、講座..等服務。
 - (8)與義大醫院合作辦理「企業員工整體性健康管理規劃暨服務」，藉由設置公司專屬健管師，依年度健康檢查結果，提供公司員工健康管理、健康資訊及就醫諮詢等服務。
 - (9)提供到職滿三個月以上之員工申請燁輝持股信託，並保障每年提撥持股信託提存金20%作為獎勵金，以達到長期儲蓄、累積財富、保障未來安定生活之目標。
 - (10)與薪轉兆豐銀行合作，提供員工每月合計10次以內跨行提款/ATM轉帳/網路銀行轉帳不收取手續費。
 - (11)開放員工以兩小時為單位申請特別休假，使員工更有彈性的兼顧工作與家庭。
 - (12)集團休閒娛樂事業提供集團員工專屬優惠，提供員工休閒舒壓之管道及優惠。
 - (13)財務相關人員取得主管機關指明之相關證照情形：
 - A、本公司財務主管經財團法人中華民國會計研究發展基金會舉辦之「公開發行公司財會主管專業認證」並持續進修合格。
 - B、本公司稽核人員二名取得證基會舉辦之企業內部控制基本能力測驗。
 - C、本公司財務人員一名取得證券暨期貨市場發展基金會頒發之「股務人員專業能力測驗合格證明」。
 - D、本公司財務人員一名取得考選部頒發之「會計師證照」。
3. 退休制度及實施情形
- (1)本公司為安定勞工退休後之生活，特依照勞動基準法之規定，訂定勞工退休制度，凡為本公司正式員工符合勞基法第53及54條之退休條件者，按其在本公司服務年資，依法給予勞工退休金。
 - (2)本公司依勞工退休準備金提撥及管理辦法，每月按實發職工薪資總額之百分之6%提撥退休準備金，每次月20日前填妥"勞工退休準備金存款單"存入臺灣銀行。

(二)列明最近二年度因勞資糾紛所遭受之損失：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
地上權設定契約書	鑫輝鋼鐵公司	90/6/15-140/6/14	1. 權利金支付方式： 一次支付120,000仟元，分50年攤提。 2. 截至105年12月31日止，已攤提費用37,300仟元。	
地上權設定契約書	鑫陽鋼鐵(股)公司	100/5/1-110/4/30	1. 租金收取方式： 每月租金1,262仟元，惟於104年4月1日雙方協議修改每月租金983仟元，約定每月月初收取。 2. 105年度認列之租金收入為11,796仟元。	
工程契約	東煒欽品集合住宅新建工程	102/06/06-106/06/30	合約總價款：159,348仟元。	
工程契約	華熊基泰國際複合式商務大樓新建工程	102/07/31-106/06/30	合約總價款：213,778仟元。	
工程契約	勝堡村新板金融大樓主體工程	103/04/30-106/02/25	合約總價款：154,469仟元。	
工程契約	基隆港務高雄港120號碼頭後線儲櫃區40T軌道走行門式貨櫃起重機6部	104/08/14-106/03/31	合約總價款：311,100仟元。	
工程契約	新泉義大亞洲廣場商業大樓地上結構新建工程	104/03/30-107/06/30	合約總價款：1,820,539仟元。	
工程契約	中鹿台灣華可貴中壢第三工廠新建工程	105/06/14-106/06/30	合約總價款：253,773仟元。	

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表資料：

(一) 簡明資產負債表(合併)

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料					當 年 度 截 至 106 年 3 月 31 日 財務資料 (合併)
	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年	
流 動 資 產	24,557,316	23,353,350	23,840,021	21,294,005	24,414,242	26,645,510
不動產、廠房及設備	29,848,486	29,323,857	33,374,278	36,094,705	37,867,059	37,474,911
無 形 資 產	5,080	3,220	4,485	2,702	9,533	9,309
其 他 資 產	13,439,841	12,690,607	14,675,645	18,968,584	19,745,656	20,212,425
資 產 總 額	67,850,723	65,371,034	71,894,429	76,359,996	82,036,490	84,342,155
流動負債	分配前	17,463,240	23,963,037	25,216,875	17,614,075	23,911,787
	分配後	—	—	—	—	—
非 流 動 負 債	19,853,583	12,759,380	17,429,383	29,742,076	27,880,724	29,494,076
負債總額	分配前	37,316,823	36,722,417	42,646,258	47,356,151	5,179,2511
	分配後	—	—	—	—	—
歸屬於母公司業主之權益	24,992,424	25,817,865	26,990,339	25,884,541	27,537,651	27,788,949
股本	16,353,422	16,353,422	16,680,490	17,180,905	17,180,905	17,180,905
資本公積	4,618,106	4,622,016	4,627,688	4,673,787	4,737,131	4,874,811
保留盈餘	分配前	3,970,619	4,726,222	5,301,159	3,384,660	5,786,966
	分配後	—	—	—	—	—
其他權益	50,277	116,205	381,002	645,189	-167,351	-900,572
庫藏股票	—	—	—	—	—	—
非 控 制 權 益	5,541,476	2,830,752	2,257,832	3,119,304	2,706,328	1,850,435
權益總額	分配前	30,533,900	28,648,617	29,248,171	29,003,845	30,243,979
	分配後	—	—	—	—	—

資料來源：上開最近106年第一季合併財務報係業經會計師核閱報告

簡明資產負債表(個體)

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料				
		101 年	102 年	103 年	104 年	105 年
流 動 資 產		7,974,967	8,114,943	6,725,377	6,291,122	8,199,957
不動產、廠房及設備		9,240,453	8,819,880	8,824,415	8,939,016	8,559,554
無 形 資 產		—	—	—	—	—
其 他 資 產		25,259,915	26,211,820	29,049,882	30,096,771	31,473,561
資 產 總 額		42,475,335	43,146,643	44,599,674	45,326,909	48,233,072
流動負債	分配前	10,167,173	11,840,232	14,514,126	10,676,939	11,076,491
	分配後	—	—	—	—	—
非 流 動 負 債		7,315,738	5,488,546	3,095,209	8,765,429	9,618,930
負債總額	分配前	17,482,911	17,328,778	17,609,335	19,442,368	20,695,421
	分配後	—	—	—	—	—
股 本		16,353,422	16,353,422	16,680,490	17,180,905	17,180,905
資 本 公 積		4,618,106	4,622,016	4,627,688	4,673,787	4,737,131
保留盈餘	分配前	3,970,619	4,726,222	5,301,159	3,384,660	5,786,966
	分配後	—	—	—	—	—
其 他 權 益		50,277	116,205	381,002	645,189	-167,351
庫 藏 股 票		—	—	—	—	—
權 益		24,992,424	25,817,865	26,990,339	25,884,541	27,537,651

(二) 綜合損益表(合併)

單位：新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料					當年度截至 106年3月31日 財務資料(合併)
	101年	102年	103年	104年	105年	
營業收入	56,624,377	54,861,313	60,567,319	49,784,834	52,847,410	18,558,315
營業毛利	1,990,690	3,683,122	4,436,083	3,704,492	7,206,359	2,140,309
營業損益	(405,046)	1,121,041	1,442,003	861,677	3,844,037	1,125,958
營業外收入及支出	(975,858)	(506,485)	(81,685)	(2,458,392)	(471,965)	63,425
稅前淨利	(1,380,904)	614,556	1,360,318	(1,596,715)	3,372,072	1,189,383
繼續營業單位 本期淨利	(1,418,238)	363,348	941,034	(1,614,837)	2,378,545	875,776
停業單位損失	—	—	—	—	—	—
本期淨利(損)	(1,418,238)	363,348	941,034	(1,614,837)	2,378,545	875,776
本期其他綜合 損益 (稅後淨額)	(594,472)	227,875	276,020	190,111	(904,716)	(742,770)
本期綜合損益 總額	(2,012,710)	591,223	1,217,054	(1,424,726)	1,473,829	133,006
淨利歸屬於 母公司業主	(1,040,862)	771,983	1,238,852	(953,786)	2,502,005	884,787
淨利歸屬於非 控制權益	(377,376)	(408,365)	(297,818)	(661,051)	(123,460)	(9,011)
綜合損益總額 歸屬於母公司 業主	(1,509,972)	822,158	1,498,222	(761,465)	1,612,620	151,566
綜合損益總額 歸屬於非控制 權益	(502,738)	(230,935)	(281,168)	(663,261)	(138,791)	(18,560)
每股盈餘	-0.64	0.46	0.72	-0.56	1.46	0.51

資料來源：上開最近 106 年第一季合併財報係業經會計師核閱報告

綜合損益表(個體)

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料				
	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年
營 業 收 入	27,770,046	26,745,406	29,202,735	22,223,598	23,867,665
營 業 毛 利	1,259,314	2,333,017	2,221,765	1,869,039	3,857,918
營 業 損 益	(94,952)	978,443	734,204	558,658	2,064,727
營業外收入及支出	(947,900)	(42,916)	675,205	(1,623,316)	948,024
稅 前 淨 利	(1,042,852)	935,527	1,409,409	(1,064,658)	3,012,751
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利	(1,040,862)	771,983	1,238,852	(953,786)	2,502,005
停 業 單 位 損 失	—	—	—	—	—
本期淨利(損)	(1,040,862)	771,983	1,238,852	(953,786)	2,502,005
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(469,110)	50,175	259,370	192,321	(889,385)
本期綜合損益總額	(1,509,972)	822,158	1,498,222	(761,465)	1,612,620
每 股 盈 餘	-0.64	0.46	0.72	-0.56	1.46

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1. 最近五年度簽證會計師之姓名及其查核意見

年 度	事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
101年度	國富浩華聯合會計師事務所	蔡淑滿、謝仁耀	修正式無保留意見
102年度	國富浩華聯合會計師事務所	蔡淑滿、謝仁耀	修正式無保留意見
103年度	國富浩華聯合會計師事務所	蔡淑滿、謝仁耀	修正式無保留意見
104年度	國富浩華聯合會計師事務所	蔡淑滿、謝仁耀	修正式無保留意見
105年度	國富浩華聯合會計師事務所	黃鈴雯、謝仁耀	無保留意見

102年1月1日原簽證會計師事務所為「建興聯合會計師事務所」，因合併更名為「國富浩華聯合會計師事務所」

2. 最近五年度如有更換會計師之情事：本公司因配合國富浩華聯合會計師事務所職務調整之需要，自105年第三季財務報表簽證起，簽證會計師蔡淑滿、謝仁耀會計師變更為黃鈴雯、謝仁耀會計師。

二、最近五年度財務分析：

財務分析-我國財務會計準則

最近五年度財務分析							
分析項目 年 度		100 年 (個體)	100 年 (合併)	101 年 (個體)	101 年 (合併)	102 年 (個體)	102 年 (合併)
財務結構	負債占資產比率 (%)	38.02	52.99	41.07	55.12	40.16	56.18
	長期資金占固定資產比率	381.78	185.87	376.00	172.74	354.95	140.61
償債能力	流動比率 (%)	112.40	148.78	79.07	142.63	68.54	96.94
	速動比率 (%)	62.00	81.41	45.14	84.05	38.59	60.09
	利息保障倍數	3.06	1.78	-2.71	-0.47	3.87	1.61
經營能力	應收款項週轉率 (次)	14.28	17.10	17.38	15.34	18.36	15.04
	平均收現日數	25.56	21.34	21.00	23.79	19.88	24.26
	存貨週轉率 (次)	7.32	7.39	7.30	6.95	7.77	7.23
	應付款項週轉率 (次)	27.65	22.41	20.62	41.85	17.41	19.84
	平均銷貨日數	49.84	49.37	50.00	52.49	46.97	50.48
	固定資產週轉率 (次)	3.69	2.46	3.35	2.00	2.96	1.85
	總資產週轉率 (次)	0.77	0.96	0.67	0.85	0.62	0.82
獲利能力	資產報酬率 (%)	1.87	2.14	-1.96	-0.94	2.43	1.43
	股東權益報酬率	2.09	2.05	-4.19	-4.62	3.04	1.23
	稅前純益占實收資本比率 (%)	10.41	4.70	-6.60	-8.66	3.76	-
	純益率 (%)	1.66	0.95	-3.84	-2.55	2.89	0.66
	每股盈餘 (元)	0.34	0.39	-0.65	-0.88	0.47	0.47
現金流量	現金流量比率 (%)	39.44	12.47	10.01	2.42	14.88	9.04
	現金流量允當比率 (%)	169.73	113.04	170.95	99.57	169.55	95.03
	現金再投資比率 (%)	6.03	2.66	1.23	0.62	4.11	3.55
槓桿度	營運槓桿度	51.48	65.86	-146.30	-124.47	27.33	48.94
	財務槓桿度	1.89	23.94	0.39	0.32	1.50	9.25

註1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應將截至年報刊印日之前一季止之當年度財務資料併入分析。

註3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／固定資產淨額。

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)固定資產週轉率=銷貨淨額/固定資產淨額。
- (7)總資產週轉率=銷貨淨額/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)股東權益報酬率=稅後損益/平均股東權益淨額。
- (3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。
- (4)每股盈餘=(稅後淨利-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)/(固定資產毛額+長期投資+其他資產+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.固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。
- 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。

財務分析(前五年財務分析請參考年報 118 頁)

年 度 (註 1) 分析項目 (註 2)		最近五年度財務分析						當年度截至 106 年 3 月 31 日 財務資料 (合併)
		103 年 (個體)	103 年 (合併)	104 年 (個體)	104 年 (合併)	105 年 (個體)	105 年 (合併)	
財務結構 (%)	負債占資產比率	39.48	59.32	42.89	62.02	42.91	63.13	64.86
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	340.94	139.86	387.63	162.75	434.09	153.50	157.79
償債能力 %	流動比率	46.34	94.54	58.92	120.89	74.03	102.10	105.70
	速動比率	25.21	57.19	36.44	77.76	38.51	58.52	55.13
	利息保障倍數	5.64	2.50	-2.34	-0.88	9.47	5.27	5.37
經營能力	應收款項週轉率 (次)	16.10	16.96	11.96	15.81	16.59	16.05	17.99
	平均收現日數	22.67	21.52	30.52	23.09	22.00	22.74	20.29
	存貨週轉率 (次)	8.46	7.53	7.93	6.95	6.85	6.50	7.41
	應付款項週轉率 (次)	20.81	19.71	17.22	18.53	16.25	18.27	20.08
	平均銷貨日數	43.14	48.47	46.03	52.52	53.28	56.15	49.26
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	3.31	1.92	2.50	1.43	2.73	1.43	1.97
	總資產週轉率 (次)	0.67	0.88	0.49	0.67	0.51	0.67	0.89
	資產報酬率 (%)	3.43	2.28	-1.53	-1.23	5.98	3.83	1.32
獲利能力	權益報酬率 (%)	4.69	3.25	-3.61	-5.54	9.37	8.03	2.92
	稅前純益占實收資本額比率 (%) (註 7)	8.45	8.16	-6.20	-9.29	17.54	19.63	6.92
	純益率 (%)	4.24	1.55	-4.29	-3.24	10.48	4.50	4.72
	每股盈餘 (元)	0.74	0.74	-0.56	-0.56	1.46	1.46	0.51
現金流量	現金流量比率 (%)	0	4.33	25.07	20.14	18.09	14.11	7.61
	現金流量允當比率 (%)	153.27	73.72	195.97	50.31	138.01	44.44	47.93
	現金再投資比率 (%)	0.00	2.11	5.82	4.36	4.10	4.14	2.32
槓桿度	營運槓桿度	39.77	42.00	39.78	57.78	11.56	13.75	16.48
	財務槓桿度	1.71	2.68	2.33	80.10	1.21	1.26	1.32

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)

106 年第一季合併財務報表經會計師核閱報告

1. 速動比率下降：因一年或一營業週期內到期長期負債較去年同期增加，致速動比率下降。
2. 利息保障倍數上升：主要因稅前淨利增加，致利息保障倍數上升。
3. 資產報酬率上升：主要本期淨利增加，致資產報酬率上升。
4. 權益報酬率上升：主要係因本期淨利增加所致。
5. 稅前純益占實收資本比率上升：主要係因本期稅前淨利較去年同期增加所致。
6. 純益率上升：主要係因本期淨利增加，致純益率上升。
7. 每股盈餘上升：主要係因本期淨利增加所致。
8. 現金流量比率下降：主要係因營業活動淨現金流量減少，且流動負債增加所致。
9. 營運槓桿度下降：主要係本期營業淨利上升，致營運槓桿度下降。
10. 財務槓桿度下降：主要係營業淨利上升，致財務槓桿度下降。

註 1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

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

註3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

- (1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。
- (2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

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

3.經營能力

- (1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝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：

董事會造具本公司民國一〇五年度營業報告書、合併財務報表(含個體財務報表)及盈餘分派議案等，其中財務報表業經委託國富浩華聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此 致

燁輝企業股份有限公司一〇六年股東常會

審計委員會召集人：孫金樹



中 華 民 國 一〇六 年 三 月 二十 一 日

四、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：

燁輝企業股份有限公司

聲 明 書

本公司民國 105 年度(自 105 年 1 月 1 日至 105 年 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金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則第十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：燁輝企業股份有限公司



負 責 人：林 義 守



中 華 民 國 106 年 3 月 21 日



國富浩華聯合會計師事務所
Crowe Horwath (TW) CPAs
Member Crowe Horwath International

高雄市四維三路6號27樓
27F., No.6, Siwei 3Rd., Lingya Dist.,
Kaohsiung, Taiwan R.O.C.
電話:(07)3312133代表號
傳真機:(07)3331710

會計師查核報告

燐輝企業股份有限公司公鑒：

查核意見

燐輝企業股份有限公司及其子公司(以下簡稱燐輝集團)民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 105 年及 104 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，以及合併財務報告附註(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，上開合併財務報告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，足以允當表達燐輝集團民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及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告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，與燐輝集團保持超然獨立，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，對燐輝集團民國 105 年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告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。茲對燐輝集團民國 105 年度合併財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

一、銷貨收入認列之時點

有關收入認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(二十九)；收入認列之重要會計估計及假設，請詳合併財務報告附註五(二)1.；收入認列情形請詳合併財務報告附註六(三十一)。

關鍵查核事項之說明：

銷貨收入認列時點主要係確認貨物所有權及風險何時移轉與客戶。由於主要客戶之銷售條件不盡相同，燐輝集團須依客戶訂單之交易條件來判斷銷售予客戶之貨物所有權及風險是否移轉。由於銷貨收入是否於正確時點認列，將對燐輝集團之財務績效產生重大影響，因此本會計師將其認列為關鍵查核事項。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括瞭解測試銷貨收入認列時點之主要內部控制設計及執行之有效性；抽樣測試公司與主要客戶之交易條件，並執行截止日測試以確認收入認列時點之適當性等。

二、存貨評價

有關存貨評價之會計政策請詳合併財務報告附註四(十三)；存貨評價之重要會計估計及假設，請詳合併財務報告附註五(二)5.；存貨評價情形請詳合併財務報告附註六(七)。關鍵查核事項之說明：

燁輝集團於 105 年 12 月 31 日存貨金額為 8,249,118 仟元(存貨成本總額 8,672,726 仟元扣除備抵存貨跌價損失 423,608 仟元後之淨額)，佔資產總額 10.06%，對於存貨之評價係以成本與淨變現價值孰低衡量，由於存貨淨變現價值之評估攸關重大判斷與估計，且存貨之評價受國際金屬價格波動影響且價格變動幅度大，因此本會計師決定其為關鍵查核事項。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括取得管理階層編製之存貨成本與淨變現價值孰低評估資料，抽核估計售價資料至最近期銷售記錄；評估管理階層估計淨變現價值之依據及其合理性等。

其他事項

上開民國 105 年及 104 年度之合併財務報告中採用權益法認列之部分被投資公司財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關該等公司財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國 105 年及 104 年 12 月 31 日對該等關聯企業採用權益法之投資金額分別為 5,358,441 仟元及 4,956,947 仟元，分別占資產總額之 6.53%及 6.49%，民國 105 年及 104 年度所認列之採用權益法之關聯企業及合資損益之份額分別為 146,399 仟元及(243,151)仟元，分別占稅前淨利之 4.34%及 15.23%。

燁輝企業股份有限公司業已編製民國 105 年及 104 年度之個體財務報告，並經本會計師分別出具無保留意見及修正式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告之責任

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告，且維持與合併財務報告編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估燁輝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燁輝集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

燁輝集團之治理單位(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告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告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告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告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：

1. 辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對燁輝集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使燁輝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告使用者注意合併財務報告之相關揭露，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燁輝集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對燁輝集團民國 105 年度合併財務報告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。

國富浩華聯合會計師事務所

會計師：黃 鈴 雯



會計師：謝 仁 耀



核准文號：金管證審字第 10200032833 號

民國 106 年 3 月 21 日



海運股份有限公司
民國104年12月31日
民國105年12月31日

單位：新台幣千元

代碼	資產	附註	105年12月31日		104年12月31日		附註	105年12月31日		104年12月31日	
			金額	%	金額	%		金額	%		
1100	現金及約當現金	六(一)	88,133,181	10	\$9,588,066	13	2100	流動負債合計	六(十七)	\$10,514,507	13
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	六(二)	119,868	-	125,778	-	2110	應付短期票券	六(十八)	679,013	1
1150	應收票據淨額	六(三)	730,552	1	478,561	1	2150	應付票據		2,094,250	3
1170	應收帳款淨額	六(四)	2,171,582	3	1,512,892	2	2170	應付帳款	六(五)	1,193,816	1
1180	應收帳款-關係人淨額	七	922,244	1	767,624	1	2190	應付建造合約款		29,402	-
1190	應收建造合約款	六(五)	301,108	-	264,088	-	2200	其他應付款	六(十九)	1,700,787	2
1195	應收建造合約款-關係人	六(五)、七	344,415	-	167,866	-	2230	本期所得稅負債		381,176	-
1200	其他應收款	六(六)	256,374	-	148,637	-	2250	負債準備-流動	六(二十)	70,347	-
1220	本期所得稅資產		1,611	-	18,471	-	2310	預收款項		2,132,926	3
130X	存貨	六(七)	8,249,118	11	5,788,170	8	2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(二十一)	5,115,562	6
1410	預付款項	六(八)	2,172,408	3	1,809,265	2	21XX	流動負債合計		23,911,787	29
1476	其他金融資產-流動	六(九)	1,011,781	1	624,487	1				17,614,075	23
11XX	流動資產合計		24,414,242	30	21,294,005	28					
非流動資產											
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	六(二)	9,999	-	9,999	-	2530	應付公司債	六(二十二)	26,632,474	33
1523	備供出售金融資產-非流動	六(十一)	46,575	-	52,425	-	2540	長期應付稅款	六(二十三)	115,349	-
1543	以成本衡量之金融資產-非流動	六(十二)	484,126	1	482,213	1	2630	遞延所得稅負債	六(二十五)	38,396	-
1546	無活絡市場之債務工具投資	六(十三)	206,305	-	-	-	2640	淨確定福利負債-非流動	六(二十四)	1,075,766	1
1550	採用權益法之投資	六(十)	17,060,270	21	16,551,393	22	2645	存入保證金		18,739	-
1600	不動產、廠房及設備	六(十四)	37,897,059	46	36,094,705	47	25XX	非流動負債合計		27,880,724	34
1760	投資性不動產淨額	六(十五)	944,835	1	901,616	1	2XXX	負債合計		51,792,511	63
1780	無形資產	六(十六)	9,533	-	2,702	-				47,356,151	62
1840	遞延所得稅資產	六(三十六)	569,580	1	563,591	1					
1920	存出保證金	八	64,492	-	65,616	-	3110	普通股股本	六(二十六)	17,180,905	21
1980	其他金融資產-非流動		95,928	-	89,392	-	3200	資本公積	六(二十七)	4,737,131	6
1985	長期預付租金		263,546	-	272,339	-	3310	法定盈餘公積	六(二十八)	2,448,261	3
15XX	非流動資產合計		57,622,248	70	55,065,991	72	3320	特別盈餘公積	六(二十八)	327,757	-
							3350	未分配盈餘	六(二十八)	608,642	1
							3400	其他權益	六(二十九)	645,189	1
							31XX	母公司業主權益合計		27,557,651	34
							36XX	非控制權益	六(三十)	2,706,328	3
							3XXX	權益總計		30,243,979	37
11XX	資產總計		\$82,036,490	100	\$76,359,996	100	11XX	負債及權益總計		29,003,845	38
										\$76,359,996	100



董事長：林義守



經理人：吳林茂

(請參閱合併財務報告附註)



會計主管：林建宏

燁輝企業股份有限公司及其子公司
合併綜合損益表
民國105年1月1日至105年12月31日及
民國104年1月1日至104年12月31日

單位：新台幣仟元

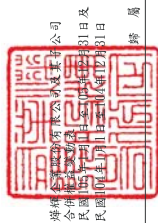
代碼	項 目	附 註	105 年 度		104 年 度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	六(三十一)	\$52,847,410	100	\$49,784,834	100
5000	營業成本	六(七)	45,641,051	86	46,080,342	93
5900	營業毛利(毛損)		7,206,359	14	3,704,492	7
	營業費用					
6100	推銷費用		2,284,023	4	1,866,832	3
6200	管理費用		976,487	2	890,841	2
6300	研究發展費用		101,812	-	85,142	-
6000	營業費用合計		3,362,322	6	2,842,815	5
6900	營業淨利(淨損)		3,844,037	8	861,677	2
	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六(三十二)	265,050	-	394,702	1
7020	其他利益及損失	六(三十三)	-177,374	-	-336,830	-1
7050	財務成本	六(三十四)	-789,831	-1	-850,919	-2
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額		230,190	-	-1,665,345	-3
7000	營業外收入及支出合計		-471,965	-1	-2,458,392	-5
7900	稅前淨利(淨損)		3,372,072	7	-1,596,715	-3
7950	所得稅費用(利益)	六(三十六)	993,527	2	18,122	-
8200	本期淨利(淨損)		2,378,545	5	-1,614,837	-3
	其他綜合損益(淨額)：					
	不重分類至損益之項目：					
8311	確定福利計畫之再衡量數		-71,478	-	-66,341	-
8320	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額		-26,336	-	-23,220	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅費用(利益)		-11,383	-	-8,801	-
	後續可能重分類至損益之項目：					
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		-849,812	-2	-108,159	-
8362	備供出售金融資產未實現評價損益		-5,850	-	223,374	-
8370	採用權益法認列關聯企業及合資之其他綜合損益之份額		-104,959	-	126,291	-
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅費用(利益)		-142,336	-	-29,365	-
8300	其他綜合損益(淨額)	六(三十七)	-904,716	-2	190,111	-
8500	本期綜合損益總額		\$1,473,829	3	\$-1,424,726	-3
	淨利(損)歸屬於：					
8610	母公司業主(淨利/損)		2,502,005	5	-953,786	-2
8620	非控制權益(淨利/損)		-123,460	-	-661,051	-1
8600	合 計		\$2,378,545	5	\$-1,614,837	-3
	本期綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主(淨利/損)		1,612,620	3	-761,465	-2
8720	非控制權益(淨利/損)		-138,791	-	-663,261	-1
8700	合 計		\$1,473,829	3	\$-1,424,726	-3
	基本每股盈餘(元)					
9750	基本每股盈餘	六(三十八)	\$1.46		\$-0.56	

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：林義守

經理人：吳林茂

會計主管：林建宏



中華民國106年12月31日及
民國107年1月1日至107年12月31日

項 目	歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益										單 位：新 台 幣 仟 元	
	股 本		資 本 公 積		法 定 盈 餘 公 積		保 留 盈 餘		其 他 權 益 項 目			
	普 通 股 股 本						特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	國 外 外 匯 換 算 財 務 報 表 換 算 之 差 額	備 出 售 金 融 資 產 未 實 現 (損) 益	有 效 壽 險 部 分 之 工 具 (損) 益	非 控 制 權 益
104.1.1餘額	\$16,680,490		\$4,627,688		\$2,224,376		\$327,757	\$2,649,026	\$825,476	\$-235,257	\$-9,217	\$2,257,822
盈餘再分配：												
提取法定盈餘公積	-		-		123,885		-	-123,885	-	-	-	-
提取現金股利	-		-		-		-	-333,610	-	-	-	-
普通現金股利	500,415		-		-		-	-500,415	-	-	-	-
普通股票股利	-		-		-		-	-	-	-	-	-
合計	500,415		-		123,885		-	-957,910	-	-	-	-333,610
本期淨利(損)	-		-		-		-	-953,786	-	-	-	-661,051
本期其他綜合損益	-		-		-		-	-71,866	-42,009	289,899	16,297	-2,210
本期綜合損益總額	-		-		-		-	-1,025,652	-42,009	289,899	16,297	-663,261
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-		9,924		-		-	-45,340	-	-	-	-2,244
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-		36,175		-		-	-	-	-	-	-36,175
對子公司所有權權益變動	-		-		-		-	-11,482	-	-	-	11,482
非控制權益	-		-		-		-	-	-	-	-	1,551,670
104.12.31餘額	17,180,905		4,673,787		2,448,261		327,757	608,642	583,467	54,642	7,080	3,119,304
本期淨利(損)	-		-		-		-	2,502,005	-	-	-	-123,460
本期其他綜合損益	-		-		-		-	-76,845	-809,765	-7,080	4,305	-15,331
本期綜合損益總額	-		-		-		-	2,425,160	-809,765	-7,080	4,305	-138,791
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-		9,543		-		-	-11,648	-	-	-	-566
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-		45,136		-		-	-	-	-	-	-45,136
對子公司所有權權益變動	-		-		-		-	-11,206	-	-	-	2,541
非控制權益	-		8,665		-		-	-	-	-	-	-231,024
105.12.31餘額	\$17,180,905		\$4,737,131		\$2,448,261		\$327,757	\$3,010,948	\$-226,298	\$47,562	\$11,385	\$2,706,328

(請參閱合併財務報告附註)



董 事 長：林義守



經 理 人：吳林茂



會計主管：林建宏

燁輝企業股份有限公司及其子公司
合併現金流量表
民國105年1月1日至105年2月31日及
民國104年1月1日至104年2月31日

單位：新台幣仟元

項 目	105 年 度	104 年 度
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利(淨損)	\$3,372,072	\$-1,596,715
調整項目：		
收益費損項目：		
折舊費用	1,474,184	1,503,750
攤銷費用	1,377	1,781
呆帳費用提列(轉列收入)數	-	105
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	-12,682	-13,055
利息費用	789,831	850,919
利息收入	-49,136	-72,292
股利收入	-8,250	-12,323
採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額	-230,190	1,665,345
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	25,766	38,373
不動產、廠房及設備轉列費用數	17,355	49,627
處分投資損失(利益)	-200	-10,910
金融資產減損損失	-	2,668
非金融資產減損損失	52,796	886,644
廉價購買利益	-	-527,995
其他項目	-217	-217
收益費損項目合計	2,060,634	4,362,420
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動		
持有供交易之金融資產(增加)減少	17,814	123,250
應收票據(增加)減少	-251,768	-193,222
應收帳款(增加)減少	-660,075	628,784
應收帳款-關係人(增加)減少	-153,344	353,355
應收建造合約款(增加)減少	-213,569	-78,102
其他應收款(增加)減少	-90,234	203,154
存貨(增加)減少	-2,468,253	1,709,375
預付款項(增加)減少	-362,043	131,314
其他金融資產(增加)減少	2,204	426,863
與營業活動相關之資產之淨變動合計	-4,179,268	3,304,771
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付票據增加(減少)	1,345,152	-906,718
應付帳款增加(減少)	233,856	-653,353
應付建造合約款(增加)減少	-1,530	-5,068
其他應付款增加(減少)	280,274	-1,083
負債準備增加(減少)	-34,173	-9,039
預收款項增加(減少)	1,542,648	162,942
淨確定福利負債增加(減少)	-42,793	-26,494
與營業活動相關之負債之淨變動合計	3,323,434	-1,438,813
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	-855,834	1,865,958
調整項目合計	1,204,800	6,228,378
營運產生之現金流入(流出)	4,576,872	4,631,663
收取之利息	49,113	86,463
收取之股利	25,950	23,423
支付之利息	-801,322	-874,830
退還(支付)之所得稅	-475,574	-318,879
營業活動之淨現金流入(流出)	3,375,039	3,547,840
投資活動之現金流量：		

(續下頁)

(承上頁)

項 目	105 年 度	104 年 度
取得備供出售金融資產	-	-18,373
取得無活絡市場之債務工具投資	-206,305	-
取得以成本衡量之金融資產	-21,913	-292,442
處分以成本衡量之金融資產	150	97,576
取得採用權益法之投資	-408,132	-2,307,193
對子公司之收購(扣除所取得之現金)	-	98,742
處分子公司	-	-89,271
採用權益法之被投資公司減資退回股款	1,097	-
取得不動產、廠房及設備	-4,174,303	-5,329,442
處分不動產、廠房及設備	837	1,713
存出保證金增加	-	-29,863
存出保證金減少	1,124	-
取得無形資產	-8,208	-
取得投資性不動產	-44,067	-
其他金融資產增加	-396,034	-
其他金融資產減少	-	9,549
其他非流動資產減少	8,793	13,080
投資活動之淨現金流入(流出)	-5,246,961	-7,845,924
籌資活動之現金流量：		
短期借款減少	-1,669,412	-630,629
應付短期票券增加	-	55,000
應付短期票券減少	-85,539	-
償還公司債	-1,237,560	-
舉借長期借款	4,284,850	14,740,591
償還長期借款	-979,287	-8,741,797
存入保證金增加	9,011	79
其他金融負債減少	-	-7,254
其他非流動負債減少	-5,672	-3,501
發放現金股利	-	-333,610
非控制權益變動	-231,024	-193,136
籌資活動之淨現金流入(流出)	85,367	4,885,743
匯率變動對現金及約當現金之影響	331,670	133,602
本期現金及約當現金增加(減少)數	-1,454,885	721,261
期初現金及約當現金餘額	9,588,066	8,866,805
期末現金及約當現金餘額	\$8,133,181	\$9,588,066

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：林義守



經理人：吳林茂



會計主管：林建宏



燁輝企業股份有限公司及其子公司
合併財務報告附註

民國105年及104年12月31日
(金額除特別註明者外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

1. 燁輝企業股份有限公司(以下簡稱本公司)設立於民國67年4月，目前為上市公司，主要營業項目為軋鋼、煉鋼、型鋼、鋼絲、鐵絲、鍍製金屬、塗製金屬、表面處理金屬之加工製造內外銷及進出口業務等。
2. 本公司經94年5月23日董事會(因屬簡易合併)決議以94年8月30日為合併基準日，吸收合併聯網重工(股)公司，本公司為存續公司。合併股份換發比率為聯網重工(股)公司普通股2.5股換發本公司普通股1股，本公司此次合併增發4,859仟股之普通股，其權利義務與本公司原已發行股份相同。
3. 聯網重工(股)公司成立於民國78年11月23日，其主要經營業務為各種機械零件製造加工買賣業務及配管工程、工程設計、製造及安裝等。
4. 本公司為因應鋼管事業部之擴充，將本公司鋼管事業部自本公司獨立另成立鑫陽鋼鐵股份有限公司，業於100年1月18日經董事會決議通過相關投資案，並自本公司移轉員工計191人至鑫陽鋼鐵(股)公司。
5. 本公司及本公司之子公司(以下簡稱為本集團)之主要營運活動，請參閱附註四、(三)、2之說明。
6. 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

本合併財務報告已於民國106年3月21日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：無。
- (二)尚未採用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：

依據金管會發布之金管證審字第1050050021號及第1050026834號函，本集團將自106年度開始適用下列業經國際會計準則理事會(IASB)發布且經金管會認可106年適用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)(以下簡稱IFRSs)及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定：

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註1)
「2010-2012 週期之年度改善」	2014年7月1日(註2)
「2011-2013 週期之年度改善」	2014年7月1日
「2012-2014 週期之年度改善」	2016年1月1日(註3)
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：適用合併報表之例外規定」	2016年1月1日
IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得」	2016年1月1日
IFRS 14 「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
IAS 1 之修正「揭露倡議」	2016年1月1日
IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年1月1日
IAS 16 及 IAS 41 之修正「農業：生產性植物」	2016年1月1日
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014年7月1日
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
IAS 39 之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	2014年1月1日
IFRIC 21 「公課」	2014年1月1日

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

註2：給與日於2014年7月1日以後之股份基礎給付交易開始適用IFRS2之修正；收購日於2014年7月1日以後之企業合併開始適用IFRS3之修正；IFRS13於修正時即生效。其餘修正係適用於2014年7月1日以後開始之年度期間。

註3：除IFRS5之修正推延適用於2016年1月1日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於2016年1月1日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述新發布／修正／修訂準則及解釋，將不致造成本集團會計政策之重大變動：

1. IAS 36「非金融資產可回收金額之揭露」之修正

IASB於發布IFRS13「公允價值衡量」時，同時修正IAS 36「資產減損」之揭露規定，導致本集團須於每一報導期間增加揭露資產或現金產生單位之可回收金額。本次IAS 36之修正係釐清本集團僅須於認列或迴轉減損損失當期揭露該等可回收金額。此外，本集團若以公允價值減出售成本為基礎計算資產或現金產生單位之可回收金額者，將揭露其公允價值等級及關鍵評價假設(第二或第三等級)。

2. 證券發行人財務報告編製準則之修正

該修正除配合106年適用之IFRSs新增若干會計項目及非金融資產減損揭露規定外，另配合國內實施IFRSs 情形，強調若干認列與衡量規定，並新增關係人交易及商譽等揭露。

該修正規定，其他集團或機構與發行人之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等以內關係者，除能證明不具控制或重大影響者外，係屬實質關係人。此外，該修正規定應揭露與本集團進行重大交易之關係人名稱及關係，若單一關係人交易金額或餘額達本集團各該項交易總額或餘額 10%以上者，應按關係人名稱單獨列示。

此外，若被收購集團於合併後之實際營運情形與收購時之預期效益有重大差異者，該修正規定應附註揭露。

106年追溯適用前述修正時，將增加關係人交易及商譽減損之揭露。

除上述影響外，截至本合併財務報告發布日止，本集團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) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響：

本集團未適用下列業經IASB 發布但未經金管會認可之IFRSs。截至本合併財務報告通過發布日止，除IFRS 15及IFRS 9應自107年度開始適用外，金管會尚未發布其他準則生效日。

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註)
IFRS 2 之修正「股份基礎給付交易之分類與衡量」	2018年1月1日
IFRS 4 之修正「屬IFRS4之保險合約適用IFRS 9『金融工具』之方法」	2018年1月1日
IFRS 9「金融工具」	2018年1月1日
IFRS 9 及IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018年1月1日
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 15「客戶合約之收入」	2018年1月1日
IFRS 15 之修正「IFRS 15 之闡釋」	2018年1月1日
IFRS 16「租賃」	2019年1月1日
IAS 7 之修正「揭露倡議」	2017年1月1日
IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017年1月1日
IAS 40 之修正「投資性不動產之轉換」	2018年1月1日
IFRIC 22「外幣交易及預收付對價」	2018年1月1日

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註)
2014-2016 週期之年度改善-IFRS 1 「首次採用國際財務報導準則」	2018年1月1日
2014-2016 週期之年度改善-IFRS 12「對其他合併之權益之揭露」	2017年1月1日
2014-2016 週期之年度改善-IAS 28「投資關聯企業及合資」	2018年1月1日

註：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期間生效。

除下列說明外，適用上述新發布／修正／修訂準則及解釋，將不致造成本集團會計政策之重大變動：

1. IFRS 9「金融工具」

(1) 金融資產之認列及衡量

就金融資產方面，所有原屬於IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9對金融資產之分類規定如下：

本集團投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

- A. 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。
- B. 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

本集團投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟本集團得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

(2) 金融資產之減損

IFRS 9改採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產、強制透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、應收租賃款、IFRS15「來自客戶合約之收入」產生之合約資產或放款承諾及財務保證合約，係認列備抵信用損失。若前述金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則其備抵信用損失係按未來12個月之預期信用損失衡量。若前述金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加，則其備抵信用損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵信用損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，本集團考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵信用損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

2. IFRS15「來自客戶合約之收入」

IFRS15係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。

本集團於適用IFRS15時，係以下列步驟認列收入：

- (1) 辨認客戶合約；
- (2) 辨認合約中之履約義務；
- (3) 決定交易價格；
- (4) 將交易價格分攤至合約中之履約義務；及
- (5) 於滿足履約義務時認列收入。

IFRS15及相關修正生效時，本集團得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

3. IFRS 16「租賃」

IFRS16係規範租賃之會計處理，該準則將取代IAS 17「租賃」及相關解釋。於適用IFRS16時，若本集團為承租人，除小額租賃及短期租賃得選擇採用類似IAS 17之營業租賃處理外，其他租賃皆應於合併資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表應分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。在合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。對於本集團為出租人之會計處理預計無重大影響。

IFRS16生效時，本集團得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

除上述影響外，截至本合併財務報告發布日止，本集團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、重要會計政策之彙總說明

編製本合併財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一) 遵循之聲明

本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告（以下簡稱IFRSs）編製。

(二) 編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：

- (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債（包括衍生工具）。
- (2) 按公允價值衡量之備供出售金融資產。
- (3) 按公允價值衡量之現金交割股份基礎給付協議之負債。
- (4) 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。

2. 編製符合金管會認可之IFRSs之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三) 合併基礎

1. 合併財務報告編製原則：

- (1) 本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指受本集團控制之個體（包括結構型個體），當本集團暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本集團即控制該個體。子公司自本集團取得控制之日起納入合併財務報告，於喪失控制之日起終止合併。
- (2) 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
- (3) 損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益，即使因而導致非控制權益發生虧損餘額。

- (4) 對子公司持股之變動若未導致喪失控制（與非控制權益之交易），係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列於權益。
- (5) 當集團喪失對子公司之控制，對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量，並作為原始認列金融資產之公允價值或原始認列投資關聯企業或合資之成本，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益。

2. 列入合併財務報表之子公司如下：

投資公司/子公司	主要營業項目	持股或出資比例	
		105.12.31	104.12.31
1. 燁輝企業(股)公司(本公司)			
GOOD HONOR HOLDINGS LTD.	投資事業	100.00%	100.00%
鑫陽鋼鐵(股)公司	鋼鐵相關事業	100.00%	100.00%
EXCELLENT REWARDS INTERNATIONAL CO., LTD.	投資事業	-	-
			(於104年12月間清算解散)
GOLDEN DEVELOPMENTS HOLDINGS LTD.	投資事業	100.00%	100.00%
燁輝(香港)控股有限公司	投資事業	100.00%	100.00%
燁興企業(股)公司	線材業	56.39%	55.84%
鑫輝鋼鐵(股)公司	鋼品買賣	100.00%	100.00%
WORTHING HONOR HOLDINGS LTD.	投資事業	100.00%	100.00%
欣邦投資開發(股)公司	投資事業	100.00%	100.00%
HSING JUI INVESTMENTS LIMITED	投資事業	100.00%	100.00%

投資公司/子公司	主要營業項目	持股或出資比例	
		105.12.31	104.12.31
建震科技(股)公司	電訊承攬	86.99%	86.99%
CHAMPION LOGISTIC INC.	投資事業	97.44%	97.44%
億威電子系統(股)公司	軍規印刷電路板模組板之產銷	77.54%	85.29%
TYCOONS STEEL INTERNATIONAL CO., LTD.	投資事業	28.27%	28.27%
國鋁事業(股)公司	五金批發業	54.04%	54.04%
			(自104年3月取得控制力)
聯輝開發(股)公司	鋼鐵生產技術顧問	79.50%	61.38%
			(自104年3月取得控制力)
達耀工程顧問(股)公司	管理服務業	49.00%	49.00%
			(自104年3月取得控制力)
宏裕資產管理(股)公司	管理服務業	67.27%(註)	15.00%
			(詳附註四(三)2(1)之說明)
LIAN SO (H. K.) CO., LIMITED		80.00%	80.00%
			(自104年12月取得控制力)
2. 鑫陽鋼鐵(股)公司			
宏裕資產管理(股)公司	管理服務業	-(註)	40.00%
			(詳附註四(三)2(1)之說明)
3. 宏裕資產管理(股)公司			
PT. E-UNITED FERRO INDONESIA	金屬製造工業	100.00%	100.00%
			(詳附註四(三)2(1)之說明)
PT. YIEH FERRO INDONESIA	金屬製造工業	10.00%	-
		(詳附註四(三)2(1)之說明)	
4. 建震科技(股)公司			
億威電子系統(股)公司	軍規印刷電路板模組板之產銷	7.41%	8.57%

(註)：母公司燁輝企業於105年1月因未持依股認購宏裕公司之現金增資，致持股比例由15%上升至 38.18%，又於 105年12月因組織重組向子公司鑫陽鋼鐵(股)公司購買其持有之宏裕公司股權29.09%，使持股比例上升至67.27%。

投資公司/子公司	主要營業項目	持股或出資比例	
		105.12.31	104.12.31
5. 燁輝(香港)控股有限公司			
燁輝(中國)科技材料有限公司	酸洗鋼捲、冷軋鋼捲、鍍鋅鋼捲及烤漆鋼捲之產銷	100.00%	100.00%
6. 燁輝(中國)科技材料有限公司			
天津聯發精密鋼鐵有限公司	高檔特殊合金鋼的鋼捲板之產銷	100.00%	100.00%
常熟長輝貿易有限公司	鋼品買賣	100.00%	100.00%
7. 億威電子系統(股)公司			
APPLIED WIRELESS IDENTIFICATIONS GROUP, INC.		91.47%	91.47%
義群科技(股)公司	RADIO	49.97%	49.97%
8. APPLIED WIRELESS IDENTIFICATIONS GROUP, INC.			
亞威資通(股)公司	電信器材批發	100.00%	100.00%
9. 亞威資通(股)公司			
旺輝數碼科技(上海)有限公司	電信器材批發	100.00%	100.00%
旺輝數碼科技(常熟)有限公司	電信器材批發	100.00%	—
(詳附註四(三)2(1)之說明)			
10. 鑫輝鋼鐵(股)公司			
義群科技(股)公司	RADIO	42.53%	42.53%
11. 燁興企業(股)公司			
朕豪大酒店(股)公司(原名義大華悅酒店(股)公司)	旅館業	100.00%	100.00%
朕華國際(股)公司(原名義大華都企業(股)公司)	住宅及大樓開發租售業、百貨公司業	100.00%	100.00%
12. 朕華國際(股)公司			
義華國際(股)公司	住宅及大樓開發租售業	70.00%	70.00%
(自104年9月取得控制力)			

投資公司/子公司	主要營業項目	持股或出資比例	
		105.12.31	104.12.31
13. CHAMPION LOGISTIC INC.			
TYCOONS STEEL INTERNATIONAL CO., LTD.	投資事業	38.46%	38.46%
14. TYCOONS STEEL INTERNATIONAL CO., LTD.			
GUANG LIAN STEEL (VIETNAM) CO., LTD.	鋼鐵相關事業	100.00%	100.00%
15. 聯輝開發(股)公司(本公司自104年3月取得對聯輝之控制力)			
兆盈投資開發(股)投資事業公司		100.00%	100.00%
TYCOONS STEEL INTERNATIONAL CO., LTD.	投資事業	0.58%	0.58%
達耀工程顧問(股)管理服務業公司		1.00%	1.00%
CHAMPION LOGISTIC INC.	投資事業	2.56%	2.56%
16. LIAN SO (H.K) CO., LIMITED			
PT. YIEH FERRO INDONESIA	金屬製造工業	90%	-

(詳附註四(三)2(1)之說明)

(1) 合併子公司增減情形：

本集團於105年6月間新增設立PT. YIEH FERRO INDONESIA，由宏裕資產管理(股)公司及LIAN SO(H.K.) CO., LIMITED共同投資，其持股比率分別為10%及90%。

本集團於105年9月間新增設立旺輝數碼科技(常熟)有限公司，由亞威資通(股)公司投資，其持股比率為100%。

本集團於104年3月間因增加投資，分別取得聯輝開發(股)公司、國鋁事業(股)公司及達耀工程顧問(股)公司、兆盈投資開發(股)公司之控制能力；宏裕資產管理(股)公司原由子公司鑫陽鋼鐵公司100%持有，於104年1月間因未依持股比例認購宏裕資產管理(股)公司之現金增資，致持股比例由100%下降至40%，而喪失對該公司之控制能力，惟於104年9月本公司因認購該公司現金增資，新增取得15%之股數，合併綜合持股比例達55%，因而取得對該公司及其子公司PT. E-UNITED FERRO INDONESIA之控制力。

本集團於104年9月及12月分別新增設立義華國際(股)公司及LIAN SO(H.K.) CO., LIMITED，持股比率分別為70%及80%，另EXCELLENT REWARDS INTERNATIONAL CO., LTD. 已於104年12月間清算解散。

- (2) 上列旺輝數碼科技(上海)有限公司、旺輝數碼科技(常熟)有限公司、義華國際股份有限公司、LIAN SO(H.K.) CO., LIMITED、HSING JUI INVESTMENTS LIMITED、PT. YIEH FERRO INDONESIA及WORTHING HONOR HOLDINGS LTD. 未經會計師查核，惟本公司管理階層認為該等子公司財務報表未經會計師查核，尚不致對合併財務報表產生重大影響。

3. 未列入合併財務報表之子公司：無。

4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：無。

5. 重大限制：

現金及銀行存款 3,770,842仟元存在中國，受當地外匯管制。

此外外匯管制限制將資金匯出中國境外(透過正常股利則除外)。

6. 子公司持有母公司發行證券之內容：無。

7. 具重大非控制權益之子公司資訊：

105年12月31日：

子公司名稱	持股比例	非控制權益
燁興企業(股)公司	43.61%	\$1,488,824
聯輝開發(股)公司	20.50%	395,137
國鋁事業(股)公司	45.96%	587,217
其 他		235,150
合 計		<u>\$2,706,328</u>

104年12月31日：

子公司名稱	持股比例	非控制權益
燐興企業(股)公司	44.16%	\$1,628,012
聯輝開發(股)公司	38.62%	704,103
國鋁事業(股)公司	45.96%	563,718
其 他		223,471
合 計		<u>\$3,119,304</u>

(1) 上列子公司主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附註十三附表九及附表十。

(2) 彙總性財務資訊如下：

A. 資產負債表：

	燐興企業(股)公司及其子公司	
	105年12月31日	104年12月31日
流動資產	\$2,109,591	\$2,154,192
非流動資產	13,488,475	11,957,577
流動負債	2,608,034	1,796,562
非流動負債	9,574,703	8,626,954
權益	<u>\$3,415,329</u>	<u>\$3,688,253</u>

	聯輝開發(股)公司	
	105年12月31日	104年12月31日
流動資產	\$7,595	\$14,932
非流動資產	2,328,582	2,235,836
流動負債	333,811	334,088
非流動負債	87,500	93,500
權益	<u>\$1,914,866</u>	<u>\$1,823,180</u>

	國鋁事業(股)公司	
	105年12月31日	104年12月31日
流動資產	\$2,238	\$3,071
非流動資產	1,618,293	1,616,285
流動負債	330,210	380,316
非流動負債	-	12,500
權益	<u>\$1,290,321</u>	<u>\$1,226,540</u>

	燁興企業(股)公司及其子公司	
	105 年 度	104 年 度
營業收入	\$7,272,512	\$7,504,158
本期淨利	(\$256,695)	(\$496,929)
其他綜合損益(稅後淨額)	(14,917)	(9,050)
本期綜合損益總額	(\$271,612)	(\$505,979)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(\$118,914)	(\$228,592)
支付予非控制權益股利	\$ -	\$ -

	聯輝開發(股)公司	
	105 年 度	104 年 度
營業收入	\$ -	\$ -
本期淨利	\$34,692	(\$183,754)
其他綜合損益(稅後淨額)	(12,032)	(21,513)
本期綜合損益總額	\$22,660	(\$205,267)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	\$8,614	(\$86,564)
支付予非控制權益股利	\$ -	\$ -

	國鋁事業(股)公司	
	105 年 度	104 年 度
營業收入	\$ -	\$ -
本期淨利	\$33,696	(\$232,873)
其他綜合損益(稅後淨額)	(9,797)	89,102
本期綜合損益總額	\$23,899	(\$143,771)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	\$5,170	(\$80,707)
支付予非控制權益股利	\$ -	\$ -

C. 現金流量表：

	燁興企業(股)公司及其子公司	
	105 年 度	104 年 度
營業活動之淨現金流入(流出)	\$66,170	\$18,101
投資活動之淨現金流入(流出)	(1,773,785)	(927,120)
籌資活動之淨現金流入(流出)	1,693,864	838,027
本期現金及約當現金增加(減少)數	(\$13,751)	(\$70,992)
期初現金及約當現金餘額	506,376	577,368
期末現金及約當現金餘額	\$492,625	\$506,376

聯輝開發(股)公司		
	105 年 度	104 年 度
營業活動之淨現金流入(流出)	(\$12,314)	(\$8,527)
投資活動之淨現金流入(流出)	(57,339)	20,652
籌資活動之淨現金流入(流出)	63,000	951
本期現金及約當現金增加(減少)數	(\$6,653)	\$13,076
期初現金及約當現金餘額	13,870	794
期末現金及約當現金餘額	\$7,217	\$13,870

國鋁事業(股)公司		
	105 年 度	104 年 度
營業活動之淨現金流入(流出)	(\$9,462)	(\$3,994)
投資活動之淨現金流入(流出)	32,874	(28,370)
籌資活動之淨現金流入(流出)	(23,500)	33,170
本期現金及約當現金增加(減少)數	(\$88)	\$806
期初現金及約當現金餘額	1,416	610
期末現金及約當現金餘額	\$1,328	\$1,416

(四)外幣換算

1. 本集團內每一個體之財務報表所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣(即功能性貨幣)衡量。本合併財務報表係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。
2. 編製各合併個體之個體財務報表時，以該個體功能性貨幣以外之貨幣(外幣)交易者，係以交易日匯率換算認列。於報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日即期匯率重新換算，兌換差額於發生當期認列為損益。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。
3. 為編製合併財務報表，國外營運機構之資產及負債係以報導期間結束日之即期匯率換算為新台幣；收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額認列為其他綜合損益，並累計於權益項下之國外營運機構財務報表換算之兌換差額(並適當地分配予非控制權益)。

(五)資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 鋼品部及其他非重工部門：

(1) 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

- A. 預期將於正常營業週期中變現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- B. 主要為交易目的而持有者。
- C. 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
- D. 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受到其他限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

(2) 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- A. 預期將於正常營業週期中清償者。
- B. 主要為交易目的而持有者。
- C. 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
- D. 不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

2. 重工部：

對外承包之營造工程部分，其營業週期通常均長於一年，是以與營建業務相關之資產及負債，係按營業週期作為劃分流動或非流動之標準。

(六)現金及約當現金

現金及約當現金包括庫存現金、銀行存款及隨時可轉換成定額現金且價值風險變動甚小之短期並具高度流動性之投資（包括原始到期日在三個月內之定期存款）。

(七)金融工具

金融資產與金融負債應於本集團成為該金融工具合約條款之一方時認列。

金融資產與金融負債原始認列時，係依公允價值衡量。原始認列時，直接可歸屬於金融資產與金融負債（除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外）取得或發行之交易成本，應從該金融資產或金融負債公允價值加計或減除。直接可歸屬於透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

(八)透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產係指持有供交易之金融資產或原始認列時被指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。金融資產若在取得時主要係為短期內出售，則分類為持有供交易之金融資產。衍生工具除依避險會計被指定為避險項目外，均分類為持有供交易之金融資產。本集團於金融資產符合下列條件之一時，於原始認列時將其指定為透過損益按公允價值衡量：

- (1) 係混合(結合)合約；或
- (2) 可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
- (3) 係依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效之投資。

2. 本集團對於符合交易慣例之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。

3. 透過損益按公允價值衡量之金融資產，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認為當期損益。續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。對於持有無活絡市場公開報價之權益工具投資，或與此種無活絡市場公開報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，當其公允價值無法可靠衡量時，本集團將其列報為「以成本衡量之金融資產－非流動」。

(九)放款及應收款

1. 應收帳款

係在正常營業過程中就商品銷售或服務提供所產生之應收客戶款項。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本扣除減損後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

2. 無活絡市場之債券投資

(1) 係指無活絡市場公開報價，且具固定或可決定收取金額之債券投資，且同時符合下列條件者：

- A. 未分類為透過損益按公允價值衡量。
- B. 未指定為備供出售。
- C. 未因信用惡化以外之因素，致持有人可能無法回收幾乎所有之原始投資。

(2) 本集團對於符合交易慣例之無活絡市場之債券投資係採用交易日會計。

(3) 無活絡市場之債券投資於原始認列時按交易日之公允價值加計交易成本衡量，續後採用有效利息法按攤銷後成本減除減損後之金額衡量。有效利息法之折溢價攤銷認列於當期損益。

(十)備供出售金融資產

1. 備供出售金融資產係指定為備供出售或未被分類為任何其他類別之非衍生金融資產。
2. 本集團對於符合交易慣例之備供出售金融資產係採用交易日會計。
3. 備供出售金融資產於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於其他綜合損益。對於持有無活絡市場公開報價之權益工具投資，或與此種無活絡市場公開報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，當其公允價值無法可靠衡量時，本集團將其列報為「以成本衡量之金融資產」。

(十一)金融資產減損

1. 本集團於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項（即損失事項），且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。
2. 本集團用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：
 - (1) 發行人或債務人之重大財務困難；
 - (2) 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；
 - (3) 本集團因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；
 - (4) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
 - (5) 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；或
 - (6) 可觀察到之資料顯示，一組金融資產之估計未來現金流量於該等資產原始認列後發生可衡量之減少，雖然該減少尚無法認定係屬該組中之某個別金融資產，該等資料包括該組金融資產之債務人償付狀況之不利變化，或與該組金融資產中資產違約有關之全國性或區域性經濟情況。
 - (7) 發行人所處營運之技術、市場、經濟或法令環境中所發生具不利影響之重大改變的資訊，且該證據顯示可能無法收回該權益投資之投資成本。
 - (8) 權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。

3. 本集團經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，按以下各類別處理：

(1) 放款及應收款

係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。當後續期間減損損失金額減少，且該減少能客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失在未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。

(2) 以成本衡量之金融資產

係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。此類減損損失續後不得迴轉。

(3) 備供出售金融資產

係以該資產之取得成本（減除任何已償付之本金及攤銷數）與現時公允價值間之差額，再減除該金融資產先前列入損益之減損損失，自其他綜合損益重分類至當期損益。屬債務工具投資者，當其公允價值於後續期間增加，且該增加能客觀地連結至減損損失認列後發生之事項，則該減損損失於當期損益迴轉。屬權益工具投資者，其已認列於損益之減損損失不得透過當期損益迴轉。

(十二) 金融資產之除列

本集團於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

1. 來自金融資產現金流量之合約權利失效。
2. 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，且業已移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬。
3. 既未移轉亦未保留金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，惟未保留對金融資產之控制。

金融資產整體除列時，其帳面金額與已收取或可收取對價加計認列於其他綜合損益並累計於「其他權益－備供出售金融資產未實現損益」之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

(十三)存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者為衡量基礎，採永續盤存制，成本依加權平均法決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用(按正常產能分攤)，惟不包括借款成本。比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

(十四)建造合約

1. 依國際會計準則第11號「建造合約」之定義，建造合約係指為建造一項資產而特別議定之合約。當建造合約之結果能可靠估計，且該合約很有可能獲利時，採完工百分比法於合約期間按合約完成程度認列合約收入，合約成本於發生之期間認列為費用。完成程度參照每份合約至報導期間結束日已發生之合約成本，占該合約之估計總成本之百分比計算。

當總合約成本很可能超過總合約收入時，立即將預期損失認列為費用。當建造合約之結果無法可靠估計時，僅在已發生合約成本很有可能回收之範圍內認列合約收入。

2. 合約工作之變更、求償及獎勵金就客戶已同意且能可靠衡量之範圍包括於合約收入中。

本集團對因合約工作應向客戶收取之帳款總額，即在建合約中已發生成本加計已認列利潤(減除已認列損失)超過工程進度請款金額部分，表達為資產，帳列應收建造合約款。若在建合約中工程進度請款金額超過已發生成本加已認列利潤(減除已認列損失)之合計數，表達為負債，帳列應付建造合約款。

(十五)採用權益法之投資/關聯企業

1. 關聯企業指所有本集團對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其 20%以上表決權之股份。本集團對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。

2. 本集團對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本集團對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益(包括任何其他無擔保之應收款)，本集團不認列進一步之損失，除非本集團對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。

3. 本集團與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以消除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。

4. 關聯企業增發新股時，若本集團未按比例認購或取得，致使投資比例發生變動但仍對其有重大影響，該股權淨值變動之增減數係調整「資本公積」及「採用權益法之投資」。若致使投資比例下降者，除上述調整外，與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，且該利益或損失於處分相關資產或負債時須被重分類至損益者，依減少比例重分類至損益。
5. 當集團喪失對關聯企業之重大影響，對原關聯企業之剩餘投資係按公允價值重新衡量，公允價值與帳面金額之差額認為當期損益。
6. 當集團處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，對於先前認列於其他綜合損益與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對關聯企業之重大影響時，將該利益或損失自權益重分類為損益。如仍對該關聯企業有重大影響，僅按比例將先前在其他綜合損益中認列之金額依上述方式轉出。
7. 當集團處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，將與該關聯企業有關之資本公積轉列損益；如仍對該關聯企業有重大影響，則按處分比例轉列損益。

(十六) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本集團，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認為當期損益。

3. 土地不提列折舊。其他不動產、廠房及設備採成本模式，按估計耐用年限以直線法計提折舊。本集團於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

建築物

廠房主建物	15至56年
辦公大樓主建築	40至55年
其他附屬設備	5至35年
機器設備	2至36年
其他設備	2至20年

4. 於處分或預期無法由使用或處分產生未來經濟效益時，將不動產、廠房及設備除列。除列不動產、廠房及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間差額，並且認列於當期損益。

(十七)政府捐助收入

政府補助於可合理確信企業將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列。若政府補助之性質係補償本集團發生之費用，則在相關費用發生期間依有系統之基礎將政府補助認列為當期損益。與不動產、廠房及設備有關之政府補助，認列為非流動負債，並按相關資產之估計耐用年限以直線法認列為當期損益。

(十八)租賃資產/租賃承租人

1. 依據租賃契約之條件，當租賃所有權之幾乎所有風險與報酬由本集團承擔時，分類為融資租賃。

(1) 於租賃開始時，按租賃資產之公允價值及最低租金給付現值兩者孰低者認列為資產及負債。

(2) 後續最低租賃給付分配予財務成本及降低尚未支付之負債，財務成本於租賃期間逐期分攤，以使按負債餘額計算之期間利率固定。

(3) 融資租賃下取得之不動產、廠房及設備，按資產之耐用年限提列折舊。若無法合理確定租賃期間屆滿時本集團將取得所有權，按該資產之耐用年限與租賃期間兩者孰短者提列折舊。

2. 營業租賃係指融資租賃以外之租賃。於營業租賃下所為之給付(扣除自出租人收取之任何誘因)於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十九)投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產(包括因該等目的而處於建造過程中之不動產)。投資性不動產亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

投資性不動產原始以成本(包括交易成本)衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。本集團採直線基礎提列折舊。

建造中之投資性不動產係以成本減除累計減損損失後之金額認列，成本包括專業服務費用，及符合資本化條件之借款成本。該等資產於達預期使用狀態時開始提列折舊。

除列投資性不動產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當年度損益。

(二十)無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產係以成本減除累計攤銷及累計減損列示。攤銷金額係依直線法按下列耐用年數計提：電腦軟體設計費，依二至五年；專利權依經濟效益或合約年限。估計耐用年限及攤銷方法於報導期間結束日進行檢視，任何估計變動之影響係推延適用。

於處分或預期無法由使用或處分產生未來經濟效益時除列無形資產。除列無形資產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

(二十一)非金融資產減損

本集團於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減出售成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

(二十二)透過損益按公允價值衡量之金融負債

1. 透過損益按公允價值衡量之金融負債係指持有供交易之金融負債或原始認列時被指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。分類為持有供交易之金融負債係於取得時之主要目的為短期內再買回，及除依避險會計被指定為避險工具外之衍生工具。本集團於金融負債符合下列條件之一時，於原始認列將其指定為透過損益按公允價值衡量：

- (1) 係混合(結合)合約；或
- (2) 可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
- (3) 係依書面之風險管理政策，以公允價值基礎管理並評估其績效之工具。

2. 透過損益按公允價值衡量之金融負債，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認為當期損益。續後按公允價值衡量計成本，其公允價值之變動認列於當期損益。

3. 指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債，因信用風險變動所產生之公允價值變動金額係認列於其他綜合損益，後續不予重分類至損益，該負債剩餘之公允價值變動金額則列報於損益。惟若上述會計處理引發或加劇會計配比不當，則該負債之利益或損失全數列報於損益。

(二十三)負債準備

負債準備(包含保固、虧損性合約、短期員工福利及銷貨退回及折讓之估計等)係因過去事件而負有現時法定或推定義務，很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計時認列。負債準備之衡量係以資產負債表日清償該義務所需支出之最佳估計現值衡量，折現率採用反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險評估之稅前折現率，折現之攤銷認為利息費用。未來營運損失不得認列負債準備。

(二十四)員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

(1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認為資產。

(2) 確定福利計畫

- A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值列示。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算。折現率係使用資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之政府公債(於資產負債表日)之市場殖利率。
- B. 確定福利計畫產生再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。
- C. 前期服務成本之相關費用立即認列為損益。

3. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監酬勞係於具法定或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。

4. 離職福利

離職福利係於正常退休日前終止對員工之聘僱或當員工決定接受公司之福利邀約以換取聘僱之終止而提供之福利。本集團係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早時認列費用。不預期在資產負債表日後12個月全部清償之福利應予以折現。

(二十五) 金融負債及權益工具

1. 金融負債或權益工具之分類

本集團發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

2. 權益工具

權益工具係指表彰某一企業於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本集團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

金融負債非屬持有供交易目的且未指定為透過損益按公允價值衡量者，於後續會計期間結束日係按攤銷後成本衡量。

4. 金融負債之除列

本集團僅於義務解除、取消或失效時，始將金融負債除列。除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債)之差額認列為損益。

5. 應付公司債

本集團發行之海外有擔保應付公司債，於原始認列時按公允價值扣除交易成本後之金額衡量，與贖回價值間之差額認列為應付公司債溢折價，列為應付公司債之加項或減項；後續採有效利息法按攤銷後成本於債券流通期間內認列為當期損益，作為「財務成本」之調整項目，惟不具重大性者除外。

(二十六)股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本於權益中列為價款減項。

(二十七)股份基礎給付

1. 以權益交割之股份基礎給付協議係於給與日以所給與權益商品之公允價值衡量所取得之員工勞務，於既得期間認列為酬勞成本，並相對調整權益。權益商品之公允價值應反映市價既得條件及非既得條件之影響。認列之酬勞成本係隨著預期將符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整，直至最終認列金額係以既得日既得數量認列。
2. 以現金交割之股份基礎給付協議，係以所承擔負債之公允價值，於既得期間內認列為酬勞成本及負債，並於各個資產負債表日及交割日按所給與權益商品之公允價值衡量，任何變動認列為當期損益。

(二十八)所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 當期所得稅根據本集團營運及產生應課稅所得之所在國家，採用在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵 10%之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列 10%之未分配盈餘所得稅費用。

3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易(不包括企業合併)中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得(課稅損失)，則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率(及稅法)為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異、未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。
6. 因購置設備或技術、研究發展支出、人才培訓支出及股權投資等所產生之租稅優惠採用所得稅抵減會計。

(二十九)收入認列

1. 商品銷售

- (1) 本集團製造並銷售軋鋼、煉鋼、鋼管及電子材料等相關產品。收入係正常營業活動中對集團外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。商品銷售係於下列條件滿足時認列收入：
 - (A) 與商品所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客
 - (B) 本集團對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制
 - (C) 收入金額能可靠衡量
 - (D) 與交易有關之未來經濟效益很有可能流入本集團
 - (E) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量去料加工時，加工產品所有權之重大風險及報酬並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

(2) 本集團對銷售之產品提供數量折扣及瑕疵品退回權，採用歷史經驗估計折扣及退貨，於銷貨認列時提列負債準備。

2. 勞務收入、技術服務收入、租金收入、股利收益及利息收入

(1) 依合約提供勞務所產生之收入，係按合約完成程度予以認列，惟若應提供之勞務中，某特定工作項目遠較其他工作項目重要時，則收入應遲延至該特定工作項目完成時認列。

(2) 技術服務收入係依相關協議內容認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本集團，且收入金額能可靠衡量。

(3) 租金收入係按直線基礎於租賃期間內認為收入。

(4) 投資所產生之股利收益係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本集團，且收益金額能可靠衡量。

(5) 利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

3. 建造合約

有關建造合約之收入認列詳附註四、(十四)建造合約之說明。

(三十) 借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認為損益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製本合併財務報告時，所作會計政策採用之重要判斷、重要會計估計及假設如下：

(一) 會計政策採用之重要判斷

1. 金融資產－權益投資之減損

本集團依據國際會計準則第39號決定個別金融資產－權益投資是否發生減損，於作此項決定時需重大判斷。本集團評估個別權益投資之公允價值低於其成本的時間及金額，以及被投資者之財務健全情況和短期業務前景，包括產業及部門績效、技術變遷以及營運及融資現金流量等因素。

2. 以成本衡量之金融資產

本集團所持有之無活絡市場公開報價權益工具，由於較近期可取得之資訊並不足以決定公允價值而無法可靠衡量，故將該項投資分類為「以成本衡量之金融資產」。

3. 收入認列

本集團依據交易型態及其經濟實質是否暴於與銷售商品或提供勞務有關之重大風險與報酬，判斷本集團係為該項交易之委託人或代理人。當暴於銷售商品或提供勞務之重大風險與報酬時，為該項交易之委託人，以應收或已收之經濟效益總額認列收入，若判斷為交易之代理人時，則認列交易淨額為收入。

本集團製造並銷售軋鋼、煉鋼、鋼管及電子材料等相關產品，經判斷符合下列指標，故採總額認列收入：

- (1) 對提供商品或勞務負有主要責任
- (2) 承擔存貨風險
- (3) 承擔顧客之信用風險

(二)重要會計估計及假設

1. 收入認列

銷貨收入原則上係於獲利過程完成時認列。相關退貨及折讓負債準備係依歷史經驗及其他已知原因估計可能發生之產品退回及折讓，於產品出售當期列為銷貨收入之減項，且本集團定期檢視估計之合理性。截至 105年12月31日止，本集團認列之退貨及折讓負債準備為 2,806仟元。

2. 有形資產及無形資產減損評估

資產減損評估過程中，本集團需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。105 年度本公司認列之減損損失為 52,796仟元。

3. 採用權益法之投資減損評估

當有減損跡象顯示某項採權益法之投資可能已經減損致帳面金額無法被回收，本集團隨即評估該項投資之減損。本集團係依據享有被投資公司預期未來現金流量之折現值或預期可收到現金股利及處分投資所產生未來現金流量之折現值，評估可回收金額，並分析其相關假設之合理性。105年度本集團認列之減損損失為 0仟元。

4. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能具有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、免稅期間、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。截至 105年12月31日止，本集團認列之遞延所得稅資產為 569,580仟元。

5. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本集團必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。本集團評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。截至 105年12月31日止，本集團存貨之帳面金額為 8,249,118仟元(扣除備抵存貨呆滯及跌價損失 423,608仟元)。

6. 淨確定福利負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本集團必須運用判斷及估計以決定資產負債表日之相關精算假設，包含折現率及未來薪資成長率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本集團確定福利義務之金額。截至 105年12月31日止，本集團淨確定福利負債之帳面金額為 1,075,766仟元。

7. 金融資產－無活絡市場之未上市(櫃)公司股票公允價值衡量

本集團持有之無活絡市場之未上市(櫃)公司股票，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種機率之估計，致本集團管理階層認其公允價值無法可靠衡量。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

項 目	105年12月31日	104年12月31日
現 金	\$4,094	\$4,168
支 票 存 款	694,268	519,496
活 期 存 款	5,589,597	7,239,253
約 當 現 金		
原始到期日在三個月內之定期存款	1,845,222	1,759,765
三個月內到期之短期票券	-	65,384
合 計	\$8,133,181	\$9,588,066

本集團未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產

項 目	105年12月31日	104年12月31日
非衍生金融資產－流動		
上市(櫃)股票	\$1,424	\$2,961
債券型基金	102,371	122,668
衍生金融資產－流動		
換匯合約	7,687	149
外匯選擇權	8,386	-
合 計	<u>\$119,868</u>	<u>\$125,778</u>
非衍生金融資產－非流動		
金融債券	<u>\$9,999</u>	<u>\$9,999</u>

1. 本集團於105年及104年度認列之淨(損)益分別為12,433仟元及12,293 仟元。
2. 本集團未有將透過損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。
3. 本集團與銀行簽訂匯率交換合約及換匯換利合約，主要係為規避以外幣計價之資產及負債因匯率及利率波動所產生之風險，惟因本集團不擬採用避險會計，因此於原始認列時，將其列為透過損益按公允價值衡量之金融資產，尚未到期之合約如下：

(A) 換匯合約：

105年12月31日：

名目本金(仟元)	到 期 日	約 定 匯 率
USD 3,000	2017. 3. 21	USD/RMB 6.5
USD 2,000	2017. 5. 8	USD/RMB 6.497

104年12月31日：

名目本金(仟元)	到 期 日	約 定 匯 率
USD 20,000	105. 1. 28	USD/NTD 32.837

(B) 換匯換利合約：

合約金額(仟元)	到 期 日	約 定 匯 率	收取浮動利率/ 支付固定利率
USD 10,000	2017. 10. 18	USD/RMB 6.77 (註1)	(註3) /5.25%
USD 5,000	2017. 10. 18	USD/RMB 6.891(註2)	(註3) /5.15%

104年12月31日：無。

註 1：若比價日USD/RMB比價匯率 <7.20 ，則到期日公司收USD 10,000仟元，銀行收RMB 67,700仟元。

若比價日USD/RMB比價匯率 >7.20 ，則到期日公司收USD 10,000仟元，銀行收RMB(10,000仟元*(比價匯率-0.43))元。

雙方進行差額結算。

註 2：若比價日USD/RMB比價匯率 <7.20 ，則到期日公司收USD 5,000仟元，銀行收RMB 34,455仟元。

若比價日USD/RMB比價匯率 >7.20 ，則到期日公司收USD 5,000仟元，銀行收RMB(5,000仟元*(比價匯率-0.309))元。

雙方進行差額結算。

註 3：3個月期(USD-LIBOR-BBA)+3.20%

(三)應收票據淨額

項 目	105年12月31日	104年12月31日
應 收 票 據	\$730,556	\$478,788
減：備抵呆帳	(4)	(227)
應收票據淨額	<u>\$730,552</u>	<u>\$478,561</u>

1. 截至105年及104年12月31日止，本集團未有將應收票據提供質押。

2. 其中屬關係人交易者，請參閱附註七(二)3.之說明。

(四)應收帳款淨額

項 目	105年12月31日	104年12月31日
應 收 帳 款	\$2,177,865	\$1,517,854
減：備抵呆帳	(6,283)	(4,862)
應收帳款淨額	<u>\$2,171,582</u>	<u>\$1,512,992</u>

1. 本集團未逾期且未減損之應收帳款均符合依據交易對手之產業特性、營業規模及獲利狀況所訂定之授信標準，碳鋼產品部門銷售之平均授信期間為30-60天；不銹鋼產品銷售之平均授信期間為7-26天；工程部門依合約約定收款期限辦理；其他部門之平均授信期間為60-90天。

2. 本集團並無重大已逾期未減損之應收票據及款項。

3. 備抵呆帳變動：(含應收票據、帳款及應收關係人帳款)

項 目	105 年 度		
	個別評估之減損損失	群組評估之減損損失	合 計
期 初 餘 額	\$ -	\$6,963	\$6,963
減損損失提列	-	-	-
減損損失迴轉	-	-	-
因無法收回而沖銷	-	(64)	(64)
外幣兌換差額之影響	-	(14)	(14)
期 末 餘 額	\$ -	\$6,885	\$6,885

項 目	104 年 度		
	個別評估之減損損失	群組評估之減損損失	合 計
期 初 餘 額	\$ -	\$8,188	\$8,188
減損損失提列	-	105	105
減損損失迴轉	-	-	-
因無法收回而沖銷	-	(1,351)	(1,351)
外幣兌換差額之影響	-	21	21
期 末 餘 額	\$ -	\$6,963	\$6,963

截至105年及104年12月31日止，經判定已減損應收帳款認列之
備抵呆帳金額均為 0仟元。

4. 截至105年及104年12月31日止，本集團未有將應收帳款提供質押之
情形。

(五)應收(付)建造合約款

項 目	105年12月31日	104年12月31日
已發生之總成本及已認列之利潤	\$2,566,305	\$2,435,345
減：備抵跌價損失	(3,752)	(15,063)
減：工程進度請款金額	(1,946,432)	(2,019,260)
進行中合約淨資產負債狀況	\$616,121	\$401,022
列報為：		
應收建造合約款-非關係人	\$301,108	\$264,088
應收建造合約款-關係人	344,415	167,866
應付建造合約款-非關係人	(29,402)	(29,495)
應付建造合約款-關係人	-	(1,437)
	\$616,121	\$401,022

(六)其他應收款

項 目	105年12月31日	104年12月31日
應退營業稅	\$96,602	\$75,408
應收出售土地款	46,072	46,072
應收進貨折讓款	97,612	34,729
應收利息	224	201
應收保險理賠款	17,480	-
其 他	17,783	11,626
合 計	\$275,773	\$168,036
減：遞延出售土地利 益	(19,399)	(19,399)
備抵呆帳	-	-
淨 額	\$256,374	\$148,637

1. 應收出售土地款係102年 6月間出售高雄市三民區大港段等 67筆公共設施保留土地予關係人，已依約收取 30%土地款，並於102年7月間完成過戶，產生處分利益19,399仟元，因土地餘款尚未收取，故將該利益列為遞延出售土地利益(帳列其他應收款減項)。
2. 應收保險理賠款，係本期估列因風(水)災遭受損失可向保險公司申請之保險理賠款，請參閱附註十二(七)。
3. 其中屬關係人交易者，請參閱附註七、(二)3.之說明。

(七)存貨及銷貨成本

項 目	105年12月31日	104年12月31日
鋼品部及其他非重工部門：		
原 料	\$3,655,361	\$2,903,062
物 料	344,868	350,270
在 製 品	1,252,021	859,004
製 成 品	3,090,894	1,848,166
其 他 存 貨	168,126	168,264
小 計	\$8,511,270	\$6,128,766
減：備抵呆滯及跌價損失	(422,286)	(503,359)
淨 額	\$8,088,984	\$5,625,407

重工部：

原 料	\$158,000	\$172,138
物 料	3,456	5,337
小 計	\$161,456	\$177,475
減：備抵呆滯及跌價損失	(1,322)	(14,712)
淨 額	\$160,134	\$162,763
合 計	\$8,249,118	\$5,788,170

(1) 當期認為銷貨成本之存貨相關(損)益如下：

項 目	105 年 度	104 年 度
出售存貨成本	\$44,417,860	\$44,547,399
工 程 成 本	819,113	894,302
加 工 成 本	403,638	404,301
未分攤製造費用	87,682	160,204
存 貨 盤 虧	-	1,568
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	(105,774)	84,342
保險理賠款	(6,181)	-
不可撤銷進貨合約損失(回升利益)	(822)	(16,455)
外幣兌換差額之影響	25,535	4,681
營業成本合計	\$45,641,051	\$46,080,342

(2) 本集團於105年及104年度因市場行情回穩且調漲部分產品價格，而致存貨淨變現價值回升或因將存貨沖減至淨變現價值，因而所認列存貨跌價損失(回升利益)分別為(105,774)仟元及84,342仟元。

(3) 本集團未有將存貨提供質押之情形。

(八)預付款項

項 目	105年12月31日	104年12月31日
預付購料款	\$1,792,300	\$1,522,275
進項(留抵)稅額	182,482	124,212
預付海運費	81,524	10,944
預付保險費	56,781	64,326
預付土地使用權等	6,576	6,600
預 付 租 金	2,409	4,532
預 付 其 他	50,336	76,376
合 計	\$2,172,408	\$1,809,265

(九)其他金融資產－流動			
項	目	105年12月31日	104年12月31日
原始到期日在三個月以上之定期存款		\$27,425	\$29,629
質押活期存款		274,593	530,986
質押定期存款		709,763	63,872
合	計	<u>\$1,011,781</u>	<u>\$624,487</u>

(十)採用權益法之投資			
被投資公司		105年12月31日	104年12月31日
關聯企業：			
具重大性之關聯企業：			
泛喬(股)公司		\$3,748,343	\$3,570,283
義大開發(股)公司		1,454,739	1,541,377
唐榮鐵工廠(股)公司		4,468,732	4,319,514
燐聯鋼鐵(股)公司		4,769,070	4,740,198
個別不重大之關聯企業		2,619,386	2,380,021
合	計	<u>\$17,060,270</u>	<u>\$16,551,393</u>

1. 關聯企業：

(1) 本集團重大關聯企業之基本資訊如下：

公司名稱	持 股 比 率	
	105.12.31	104.12.31
泛喬(股)公司	43.56%	43.85%
義大開發(股)公司	34.38%	34.38%
唐榮鐵工廠(股)公司	31.16%	31.16%
燐聯鋼鐵(股)公司	29.31%	28.78%

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附註十三之附表九及附表十。

(2) 本集團重大關聯企業之彙總性財務資訊如下：

A. 資產負債表：

		泛喬(股)公司	
		105年12月31日	104年12月31日
流動資產		\$7,081,451	\$7,115,282
非流動資產		4,445,457	4,618,368
流動負債		1,337,910	2,412,809
非流動負債		1,439,078	1,036,704
權益		\$8,749,920	\$8,284,137
占關聯企業淨資產之份額		\$3,811,142	\$3,633,513
對關聯企業交易之未實現損益		(62,799)	(63,230)
關聯企業帳面價值		\$3,748,343	\$3,570,283

		義大開發(股)公司	
		105年12月31日	104年12月31日
流動資產		\$315,078	\$317,309
非流動資產		9,076,611	9,463,500
流動負債		1,641,262	1,765,084
非流動負債		3,495,049	3,507,811
權益		\$4,255,378	\$4,507,914
占關聯企業淨資產之份額		\$1,463,174	\$1,550,006
對關聯企業交易之未實現損益		(8,435)	(8,629)
關聯企業帳面價值		\$1,454,739	\$1,541,377

		唐榮鐵工廠(股)公司	
		105年12月31日	104年12月31日
流動資產		\$4,408,426	\$3,855,712
非流動資產		24,133,403	24,202,732
流動負債		4,188,691	3,780,842
非流動負債		10,010,973	10,414,346
權益		\$14,342,165	\$13,863,256
占關聯企業淨資產之份額		\$4,468,732	\$4,319,514
對關聯企業交易之未實現損益		-	-
關聯企業帳面價值		\$4,468,732	\$4,319,514

	燐聯鋼鐵(股)公司	
	105年12月31日	104年12月31日
流動資產	\$7,877,307	\$7,511,121
非流動資產	38,915,187	37,523,851
流動負債	20,599,883	18,058,762
非流動負債	9,917,563	10,504,278
權益	\$16,275,048	\$16,471,932
占關聯企業淨資產之份額	\$4,769,070	\$4,740,198
對關聯企業交易之未實現損益	-	-
關聯企業帳面價值	\$4,769,070	\$4,740,198

B. 綜合損益表：

	泛喬(股)公司	
	105 年 度	104 年 度
營業收入	\$310,954	\$635,651
本期淨利	(\$126,830)	\$81,685
其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	(\$126,830)	\$81,685
自關聯企業收取之股利	\$ -	\$ -

	義大開發(股)公司	
	105 年 度	104 年 度
營業收入	\$1,005,719	\$1,155,773
本期淨利	(\$249,488)	(\$244,310)
其他綜合損益(稅後淨額)	(3,048)	(8,635)
本期綜合損益總額	(\$252,536)	(\$252,945)
自關聯企業收取之股利	\$ -	\$ -

	唐榮鐵工廠(股)公司	
	105 年 度	104 年 度
營業收入	\$13,021,328	\$12,847,332
本期淨利	\$503,350	(\$930,463)
其他綜合損益(稅後淨額)	(24,441)	13,452
本期綜合損益總額	\$478,909	(\$917,011)
自關聯企業收取之股利	-	-

	燐聯鋼鐵(股)公司	
	105 年 度	104 年 度
營業收入	\$41,713,114	\$39,734,120
本期淨利	\$163,352	(\$5,913,932)
其他綜合損益(稅後淨額)	(361,465)	(249,331)
本期綜合損益總額	(\$198,113)	(\$6,163,263)
自關聯企業收取之股利	\$ -	\$ -

(3) 本集團個別不重大關聯企業之份額彙總如下：

	105 年 度	104 年 度
享有之份額：		
本期淨利	\$171,960	(\$35,418)
其他綜合損益(稅後淨額)	(21,494)	14,889
本期綜合損益總額	\$150,466	(\$20,529)

(4) 本集團之關聯企業具公開市場報價者之第一等級公允價值資訊如下：

	105年12月31日	104年12月31日
燐聯鋼鐵(股)公司(註)	\$3,832,736	\$3,913,990
唐榮鐵工廠(股)公司	5,109,133	4,896,480
合 計	\$8,941,869	\$8,810,470

(註)上列公允價值資訊不包括私募取得不得於公開市場自由轉讓之股票。

- (5) 對天悅溫泉休閒(股)公司、義大文創產業(股)公司、義大遊覽車(股)公司、義大汽車客運(股)公司及義大育樂(股)公司之投資，因擔任其董事等原因，具重大影響力，故採權益法評價。
- (6) 本集團於 103年12月31日對燐聯鋼鐵(股)公司之投資帳列備供出售之金融資產，於104 年間因加計新增取得之股權，及新增合併子公司對燐聯公司之持股，已對燐聯公司具重大影響力，因而自104年 3月起改採權益法處理。104年度因取得燐聯鋼鐵(股)公司股權所產生之廉價購買利益為 493,567仟元，詳附註六(三十三)。

- (7) 本集團因104年 12月參與燁聯鋼鐵(股)公司私募現金增資 1,100,400 仟元，持股比例因認購私募股份而增加至28.78%，依證券交易法規定，持有之私募有價證券需自交付日起持有滿三年且待該公司補辦公開發行後始得於公開市場上自由轉讓。
- (8) 採用權益法評價之被投資公司燁聯鋼鐵股份有限公司，因本集團與其相互持股而互採權益法評價，其投資損益係採庫藏股票法計算認列。
- (9) 本集團對國鋁事業(股)公司、聯輝開發(股)公司、達耀工程顧問(股)公司，於104年3月間在向他人取得股權後，持股比例均已達 50%以上，故於 104年第一季將其納入合併報表之編製主體中。
- (10) 採用權益法之投資及本集團對其所享有之損益及其他綜合損益份額，除義聯日本株式會社按未經會計師查核之財務報告計算外，其餘係按經會計師查核之財務報告計算；惟本集團管理階層認為上述被投資公司財務報告未經會計師查核，尚不致產生重大影響。
- (11) 本集團於105年及104年12月31日以部分採用權益法之投資作為借款擔保之情況，請參閱附註八。

(十一) 備供出售金融資產－非流動

項 目	105年12月31日	104年12月31日
國內上市櫃公司股票	\$46,575	\$52,425

本集團於105年及104年12月31日止，備供出售金融資產未有提供質押之情況。

(十二) 以成本衡量之金融資產－非流動

項 目	105年12月31日	104年12月31日
國內未上市櫃股票	\$482,124	\$460,211
國外未上市櫃股票	2,002	2,002
合 計	\$484,126	\$462,213

1. 本集團對於上列公司之股票投資，於資產負債表日係按成本減除累計減損損失衡量，因無活絡市場公開交易，且無法取得足夠之類似公司之產業資訊及被投資公司之相關財務資訊，因此無法合理可靠衡量該些標的之公允價值，因此分類為以成本衡量之金融資產。

2. 本集團於105年及104年度經評估提列之減損損失分別為 0仟元及 2,668仟元。
3. 本集團於105年及104年12月31日以成本衡量之金融資產未有提供質押之情況。

(十三)無活絡市場之債券工具投資－非流動

項 目	105年12月31日
特 別 股	\$206,305
減：累計減損	-
淨 額	<u>\$206,305</u>

104年12月31日：無。

1. 本集團投資義大開發(股)公司取得特別股（特別股年息2.5%，發行期限三年，累積不可參加，到期後股息以現金一次發放）該公司主要從事百貨公司業及遊樂園業等。
2. 本集團於105年度提列之減損損失為 0仟元。
3. 本集團於105年 12月31日無活絡市場之債務工具投資未有提供質押之情況。

(十四)不動產、廠房及設備

項 目	105年12月31日	104年12月31日
土 地	\$6,018,653	\$6,018,653
房屋及建築	8,772,193	7,625,395
機器設備	35,345,447	31,043,470
其他設備	3,310,380	3,086,543
待驗設備及未完工程	7,894,997	10,876,205
成本合計	<u>\$61,341,670</u>	<u>\$58,650,266</u>
減：累計折舊	(22,225,398)	(21,342,305)
累計減損	(1,249,213)	(1,213,256)
合 計	<u>\$37,867,059</u>	<u>\$36,094,705</u>

	土 地	房屋及建築	機器設備	其他設備	待驗設備及 未完工程	合 計
成 本						
105.1.1餘額	\$6,018,653	\$7,625,395	\$31,043,470	\$3,086,543	\$10,876,205	\$58,650,266
增 添	-	89,577	38,334	216,763	4,182,050	4,526,724
轉 費 用	-	-	(185)	(148)	(17,022)	(17,355)
處 分	-	(8,270)	(73,156)	(133,388)	-	(214,814)
重 分 類	-	1,199,313	5,066,340	231,267	(6,496,920)	-
外幣兌換差額之 影響	-	(133,822)	(729,356)	(90,657)	(649,316)	(1,603,151)
105.12.31餘額	<u>\$6,018,653</u>	<u>\$8,772,193</u>	<u>\$35,345,447</u>	<u>\$3,310,380</u>	<u>\$7,894,997</u>	<u>\$61,341,670</u>
累計折舊及減損						
105.1.1餘額	\$ -	\$3,136,776	\$16,273,515	\$2,132,340	\$1,012,930	\$22,555,561
折舊費用	-	214,083	1,020,546	238,707	-	1,473,336
轉 費 用	-	-	-	-	-	-
處 分	-	(6,134)	(54,920)	(127,157)	-	(188,211)
減損損失	-	15,308	48,787	-	-	64,095
修復支出沖減累 計減損	-	(2,640)	(216)	-	-	(2,856)
外幣兌換差額之 影響	-	(47,312)	(288,383)	(70,921)	(20,698)	(427,314)
105.12.31餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$3,310,081</u>	<u>\$16,999,329</u>	<u>\$2,172,969</u>	<u>\$992,232</u>	<u>\$23,474,611</u>

	土 地	房屋及建築	機器設備	其他設備	待驗設備及 未完工程	合 計
成 本						
104.1.1餘額	\$5,803,062	\$7,644,063	\$31,130,356	\$3,414,225	\$6,279,163	\$54,270,869
增 添	142,563	27,010	48,463	204,776	4,939,725	5,362,537
轉 費 用	-	-	-	(16,474)	(38,449)	(54,923)
處 分	-	(6,247)	(94,247)	(565,850)	-	(666,344)
投資性不動產轉 入	73,028	-	-	-	-	73,028
由企業合併取得	-	-	-	-	40,352	40,352
重分類	-	-	169,695	72,030	(241,725)	-
外幣兌換差額之 影響	-	(39,431)	(210,797)	(22,164)	(102,861)	(375,253)
104.12.31餘額	<u>\$6,018,653</u>	<u>\$7,625,395</u>	<u>\$31,043,470</u>	<u>\$3,086,543</u>	<u>\$10,876,205</u>	<u>\$58,650,266</u>
累計折舊及減損						
104.1.1餘額	\$ -	\$2,812,855	\$15,333,669	\$2,466,318	\$283,749	\$20,896,591
折舊費用	-	224,260	1,032,626	246,017	-	1,502,903
轉 費 用	-	-	-	(5,296)	-	(5,296)
處 分	-	(4,433)	(64,235)	(557,590)	-	(626,258)
減損損失	-	114,474	42,173	816	729,181	886,644
外幣兌換差額之 影響	-	(10,380)	(70,718)	(17,925)	-	(99,023)
104.12.31餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$3,136,776</u>	<u>\$16,273,515</u>	<u>\$2,132,340</u>	<u>\$1,012,930</u>	<u>\$22,555,561</u>

1. 本期增添與現金流量表取得不動產、廠房及設備調節如下：

項 目	105 年 度	104 年 度
不動產、廠房及設備增加數	\$4,526,724	\$5,362,537
存貨轉出(入)	(1,124)	15,668
應付購買設備款增減	(354,153)	(48,763)
風災修復支出	2,856	-
購買不動產、廠房及設備支付現金數	<u>\$4,174,303</u>	<u>\$5,329,442</u>

2. 有關借款成本資本化金額，請詳附註六(三十四)。

3. 本集團於105年及104年度不動產、廠房及設備提列減損損失金額分別為64,095仟元及 886,644仟元，可回收金額係依第三方獨立評價師出具之鑑價報告相關資料為基礎，屬公允價值第三等級。上開損失其中包括因 105年7月及9月遭受風災致不動產、廠房及設備受損而提列減損損失計19,625仟元，其中獲得保險理賠計11,299仟元，請參閱附註十二(七)。

4. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。

5. 截至105年及104年12月31日止，因受法令限制，本集團尚無法以公司名義登記而暫時登記於個人名下之土地皆為89,582仟元，惟為確保權益，已辦理抵押權設定登記之保全措施。

(十五)投資性不動產淨額

	項 目	105年12月31日	104年12月31日
	土 地	\$950,636	\$950,636
	房屋及建築	70,671	26,604
	成 本 合 計	\$1,021,307	\$977,240
	減：累計折舊	(8,463)	(7,615)
	累計減損	(68,009)	(68,009)
	淨 額	<u>\$944,835</u>	<u>\$901,616</u>
	土 地	房屋及建築	合 計
成 本			
105. 1. 1餘額	\$950,636	\$26,604	\$977,240
增 添	-	44,067	44,067
處 分	-	-	-
105. 12. 31餘額	<u>\$950,636</u>	<u>\$70,671</u>	<u>\$1,021,307</u>

	土 地	房屋及建築	合 計
累計折舊及減損			
105. 1. 1 餘額	\$68,009	\$7,615	\$75,624
折舊費用	-	848	848
提列(迴轉)減損損失	-	-	-
105. 12. 31 餘額	<u>\$68,009</u>	<u>\$8,463</u>	<u>\$76,472</u>
	土 地	房屋及建築	合 計
成 本			
104. 1. 1 餘額	\$1,023,664	\$26,604	\$1,050,268
增 添	-	-	-
處 分	-	-	-
轉至不動產、廠房及設備	(73,028)	-	(73,028)
104. 12. 31 餘額	<u>\$950,636</u>	<u>\$26,604</u>	<u>\$977,240</u>
累計折舊及減損			
104. 1. 1 餘額	\$68,009	\$6,768	\$74,777
折舊費用	-	847	847
提列(迴轉)減損損失	-	-	-
104. 12. 31 餘額	<u>\$68,009</u>	<u>\$7,615</u>	<u>\$75,624</u>

1. 投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

項 目	105 年 度	104 年 度
投資性不動產之租金收入	\$ -	\$ -
當期產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	\$ -	\$ -
當期末產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	\$18,330	\$12,080

2. 本集團持有之投資性不動產於105年及104年12月31日之公允價值分別為2,022,629仟元及1,978,562仟元，該公允價值係依獨立評價師於104年12月31日進行之評價為基礎(105年之公允價值係以104年之評價再加計新購入者為基礎)，該評價係採用比較法，參考類似不動產交易價格之市場證據進行，屬第三等級公允價值，請參閱附註十二(四)。本集團認為該等投資性不動產之公允價值於104年12月31日評價後，尚不致有重大波動，是以擬每2年對投資性不動產辦理鑑價。

3. 以投資性不動產提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。
4. 截至105年及104年12月31日止，因受法令限制，本集團尚無法以公司名義登記而暫時登記於個人名下之土地皆為 8,987仟元，惟為確保權益，已辦理抵押權設定登記之保全措施。

(十六)長期預付租金

項 目	105年12月31日	104年12月31日
土地使用權	\$260,507	\$278,939
其他長期預付租金	9,615	-
小 計	\$270,122	\$278,939
減：轉列一年內	(6,576)	(6,600)
合 計	\$263,546	\$272,339

上述預付租金主要係本集團位於中國大陸之設定土地使用權合約五十年。於租約簽訂時業已全額支付，於105年及104年度認列之租金費用均為人民幣 1,306仟元，於土地使用年限內享有土地使用權、收益權和轉讓及出租等之處分權，並負責因使用土地所應繳納之各種稅費。

(十七)短期借款

借 款 性 質	105 年 12 月 31 日	
	金 額	利 率
信 用 借 款	\$4,056,157	1.17%-4.79%
購 料 貸 款	5,439,850	1.50%-2.88%
抵 押 借 款	1,018,500	2.10%-2.96%
合 計	\$10,514,507	

借 款 性 質	104 年 12 月 31 日	
	金 額	利 率
信 用 借 款	\$3,435,083	1.62%-5.14%
購 料 貸 款	8,021,836	1.31%-2.74%
抵 押 借 款	727,000	2.55%-3.09%
合 計	\$12,183,919	

對於短期借款，本集團提供部分其他金融資產與不動產、廠房及設備作為借款之擔保，請參閱附註八說明。

(十八)應付短期票券

項 目	105年12月31日	104年12月31日
應付商業本票	\$679,461	\$765,000
減：未攤銷折價	(448)	(1,304)
淨 額	\$679,013	\$763,696
利 率 區 間	1.63%-2.74%	1.67%-2.78%

對於應付短期票券，本集團提供部份不動產、廠房及設備作為擔保，請參閱附註八說明。

(十九)其他應付款

項 目	105年12月31日	104年12月31日
應 付 薪 獎	\$583,703	\$369,892
應付設備款	445,564	91,411
應 付 利 息	58,007	89,008
應付水電費	57,018	60,125
應付耗材款	50,903	35,203
應付出口費及運費	39,658	42,906
應付投資款	26,605	-
應付營業稅	24,460	10,901
應付現金股利—上期	22,781	22,634
應付修繕費	21,656	20,198
應付員工及董監酬勞	9,066	-
其 他	361,367	328,479
合 計	\$1,700,788	\$1,070,757

屬關係人交易者，請參閱附註七、(二)4.之說明。

(二十)負債準備—流動

項 目	105年12月31日	104年12月31日
員 工 福 利	\$62,232	\$59,296
退貨及折讓	2,806	42,875
保 固	5,309	1,527
虧損性合約	-	822
合 計	\$70,347	\$104,520

項 目	員 工 福 利	退貨及折讓	保 固	虧損性合約	合 計
105年 1月 1日	\$59,296	\$42,875	\$1,527	\$822	\$104,520
本 期 認 列	2,936	-	3,782	-	6,718
本 期 沖 轉	-	(40,069)	-	(822)	(40,891)
105年12月31日	<u>\$62,232</u>	<u>\$2,806</u>	<u>\$5,309</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$70,347</u>

項 目	員 工 福 利	退貨及折讓	保 固	虧損性合約	合 計
104年 1月 1日	\$56,616	\$39,024	\$420	\$17,277	\$113,337
本 期 認 列	2,680	3,851	1,107	-	7,638
本 期 沖 轉	-	-	-	(16,455)	(16,455)
104年12月31日	<u>\$59,296</u>	<u>\$42,875</u>	<u>\$1,527</u>	<u>\$822</u>	<u>\$104,520</u>

- (1) 員工福利負債準備係員工既得短期服務休假權利之估列。
- (2) 退貨及折讓負債準備係依歷史經驗、管理階層的判斷及其他已知原因估計可能發生之銅捲、銅管產品退回及折讓，並於相關產品出售當期認列為銷貨收入之減項。
- (3) 本集團保固負債準備係與電子產品銷售有關之保固，依據該產品之歷史保固資料估計。
- (4) 虧損性進貨合約之負債準備係本集團對已簽訂不可撤銷之原料進貨合約，預估其履行合約義務所發生之成本，將超過預期從該合約所能獲得之經濟利益之差額。

(二十一)一年或一營業週期內到期長期負債

項 目	105年12月31日	104年12月31日
一年或一營業週期內到期長期借款	\$4,837,093	\$1,122,293
一年或一營業週期內到期應付公司債	278,469	-
合 計	<u>\$5,115,562</u>	<u>\$1,122,293</u>

(二十二)應付公司債

項 目	105年12月31日	104年12月31日
子公司GOLDEN公司發行海外有擔保公司債一由本公司提供擔保人民幣 300,000仟元，期間 3年，將於106年 7月到期一次償還，惟於105年 6月提前償還人民幣 240,000仟元，每半年付息，年利率5%。	\$278,940	\$1,516,500
減：未攤銷發行成本	(471)	(7,188)
一年內到期	(278,469)	-
應付公司債淨額	<u>\$ -</u>	<u>\$1,509,312</u>

上列應付公司債依約定於公司債發行期間，應依本公司經會計師簽證之年度合併財務報告及核閱之第二季合併財務報告為計算基礎，並維持特定之負債比率、利息保障倍數及淨值等財務比率，本公司於 105年年度財務比率均達合約標準。

(二十三)長期借款

項 目	105年12月31日	104年12月31日
銀行聯貸借款：		
本 公 司	\$6,880,000	\$6,880,000
子 公 司	21,099,930	19,401,267
小 計	\$27,979,930	\$26,281,267
銀行擔保借款	3,296,800	1,767,500
銀行無擔保借款	220,000	220,000
其他金融機構	77,600	-
合 計	\$31,574,330	\$28,268,767
減：未攤銷折價	(104,763)	(117,800)
減：一年內到期	(4,837,093)	(1,122,293)
長 期 借 款	\$26,632,474	\$27,028,674
利 率 區 間	1.72%-9.39%	2.00%-7.73%

1. 上列銀行借款之擔保品，請參閱附註八之說明。
2. 依本集團與銀行聯貸借款合同規定，本集團應依會計師查核簽證之年度合併財務報告及核閱之第二季合併財務報告或子公司經會計師查核簽證之年度非合併財務報告為計算基礎，於貸款存續期間內，維持特定之流動比率、負債比率及利息保障倍數等財務比率，本集團於105年度除子公司燁興公司之負債比率未達合約標準外，餘皆符合聯貸借款合同之規定，燁興公司因財務比率未達標準事宜，除應於約定期限內按授信餘額之0.125%計付補償費予管理銀行外，得不視為發生違約之情事。

(二十四)退休金

1. 確定提撥計畫

- (1) 本公司及在中華民國境內之子公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶；而在中華民國境外之子公司已參加由當地政府辦理之確定提撥辦法，並按月提撥退休金給當地政府。
- (2) 本集團於105年及104年度認列之退休金費用分別為101,637仟元及93,075仟元。

2. 確定福利計畫

(1) 本集團中之國內公司所適用我國「勞動基準法」之退休金制度，係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。該等公司按員工每月薪資總額 4.2%-6% 提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該等委員會名義存入臺灣銀行之專戶，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，本集團並無影響投資管理策略之權利。

(2) 本集團因確定福利計畫所產生之義務列入合併資產負債表之金額如下：

項 目	105年12月31日	104年12月31日
確定福利義務現值	\$1,799,950	\$1,765,166
計畫資產公允價值	(724,184)	(718,085)
淨確定福利負債(資產)	\$1,075,766	\$1,047,081

(3) 淨確定福利負債之變動列示如下：

項 目	105 年 度		
	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
1月1日餘額	\$1,765,166	(\$718,085)	\$1,047,081
服務成本			
當期服務成本	14,060	-	14,060
利息費用(收入)	21,913	(9,044)	12,869
前期服務成本	-	-	-
清償損(益)	-	-	-
認列於損益	\$35,973	(\$9,044)	\$26,929

再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	\$ -	\$4,010	\$4,010
精算(利益)損失－			
人口統計假設變動	4,578	-	4,578
財務假設變動	(79,043)	-	(79,043)
經驗調整	141,933	-	141,933
認列於其他綜合損益	<u>\$67,468</u>	<u>\$4,010</u>	<u>\$71,478</u>
雇主提撥數	-	(67,523)	(67,523)
福利支付數	<u>(68,657)</u>	<u>66,458</u>	<u>(2,199)</u>
12月31日餘額	<u>\$1,799,950</u>	<u>(\$724,184)</u>	<u>\$1,075,766</u>

項 目	104 年 度		
	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
1月1日餘額	\$1,721,240	(\$714,006)	\$1,007,234
服務成本			
當期服務成本	14,880	-	14,880
利息費用(收入)	29,791	(12,526)	17,265
前期服務成本	-	-	-
清償損(益)	<u>(5,126)</u>	<u>-</u>	<u>(5,126)</u>
認列於損益	<u>\$39,545</u>	<u>(\$12,526)</u>	<u>\$27,019</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	\$ -	(\$6,198)	(\$6,198)
精算(利益)損失－			
人口統計假設變動	5,309	-	5,309
財務假設變動	93,906	-	93,906
經驗調整	<u>(26,542)</u>	<u>(134)</u>	<u>(26,676)</u>
認列於其他綜合損益	<u>\$72,673</u>	<u>(\$6,332)</u>	<u>\$66,341</u>
雇主提撥數	-	(44,260)	(44,260)
福利支付數	<u>(68,292)</u>	<u>59,039</u>	<u>(9,253)</u>
12月31日餘額	<u>\$1,765,166</u>	<u>(\$718,085)</u>	<u>\$1,047,081</u>

(4) 本集團因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

A. 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，惟本集團之計劃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。

B. 利率風險

政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計劃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。

C. 薪資風險

確定福利義務現值之計算係參考計劃成員之未來薪資。因此計劃成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

(5) 本集團之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算。衡量日之重大假設列示如下：

項 目	衡 量 日	
	105年12月31日	104年12月31日
折 現 率	1.25%-1.30%	1.25%-1.50%
未來薪資增加率	1.50%-2.00%	1.50%-2.50%
確定福利義務平均到期期間	9-11年	10-12年

A. 對於未來死亡率之假設係依照台灣壽險業第 5 回經驗生命表估計。

B. 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：

項 目	105年12月31日	104年12月31日
折 現 率		
增加0.25%	(47,085)	(48,657)
減少0.25%	48,936	50,648
薪資預期增加率		
增加0.25%	50,605	52,963
減少0.25%	(48,761)	(49,559)

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。

- (6) 本集團於 106 年度預計支付予退休計畫之提撥金為 91,097 仟元。

(二十五) 長期遞延收入

係子公司天津聯發鋼鐵有限公司於 2006 年間獲天津經濟技術開發區建設發展局給予工程建設補助款計 RMB 11,470 仟元，因屬資產相關之政府補助，將依折舊費用之提列比例分期認列捐贈收入，明細如下：

項 目	105 年 12 月 31 日	104 年 12 月 31 日
遞延政府捐贈收入：		
工程建設補貼款	\$59,331	\$59,331
減：累計認列收入	(20,935)	(15,263)
期 末 餘 額	<u>\$38,396</u>	<u>\$44,068</u>

(二十六) 普通股股本

1. 本公司普通股期初與期末流通在外股數及金額調節如下：

項 目	105 年 度	
	股 數(仟股)	金 額
1 月 1 日	1,718,090	\$17,180,905
現金增資	-	-
盈餘轉增資	-	-
12 月 31 日	<u>1,718,090</u>	<u>\$17,180,905</u>

項 目	104 年 度	
	股 數(仟股)	金 額
1 月 1 日	1,668,049	\$16,680,490
現金增資	-	-
盈餘轉增資	50,041	500,415
12 月 31 日	<u>1,718,090</u>	<u>\$17,180,905</u>

2. 截至 105 年及 104 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額均為 20,000,000 仟元，分為 2,000,000 仟股。

3. 本公司於104年 6月18日股東常會通過辦理盈餘轉增資500,415仟元，並於 104年 7月22日經行政院金融監督管理委員會核准在案，計發行普通股股票50,041仟股，每股面額10元，增資基準日訂為 104年9月1日。

(二十七)資本公積

項 目	105年12月31日	104年12月31日
股票發行溢價	\$4,060,366	\$4,060,366
庫藏股票交易	557,739	557,739
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	81,311	36,175
對子公司所有權權益變動	8,665	-
採用權益法認列關聯企業及合資之變動數	29,050	19,507
合 計	<u>\$4,737,131</u>	<u>\$4,673,787</u>

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，得按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。因採用權益法之投資所產生之資本公積，不得作為任何用途。

(二十八)盈餘分配

1. 依104年5月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。本公司已於105年6月22日股東常會決議通過修正章程之盈餘分派政策，並於章程中另外訂定員工酬勞之分派政策。員工及董監酬勞估列基礎及實際配發情形，請參閱附註六(三十五)。

依修正後章程之盈餘分派政策規定，本公司產業之生命週期正處於成長期，未來將依據擴充規畫及獲利能力，採取剩餘股利政策。本公司年度總決算如有盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，應先就其餘額提撥百分之十為法定盈餘公積，並得依營運需要或法令規定，提列或迴轉特別盈餘公積後，再加計上年度累計未分配盈餘作為可供分派盈餘，由董事會擬具盈餘分派議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。依照擴充規畫及獲利能力評估資本需求，原則上分配股票股利以保留所需資金。現金股利視獲利情況發放，佔股利總額比率為20%至100%，股票股利佔股利總額比率為0%至80%。

2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

3. 特別盈餘公積

項 目	105年12月31日	104年12月31日
其他權益借餘提列數	\$ -	\$ -
首次適用國際會計準則提列數	327,757	327,757
合 計	<u>\$327,757</u>	<u>\$327,757</u>

- (1) 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，俟後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。

- (2) 首次採用IFRSs時，依101年4月6日金管證發字第1010012865號函提列之特別盈餘公積，本公司於嗣後如有因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉為可分配保留盈餘。

4. 本公司於105年6月22日經股東會決議之104年度盈虧撥補案，因104年度營運發生虧損，故不發放股東紅利；而104年6月股東會決議之103年度盈餘分配案及每股股利如下：

	103 年 度	
	盈餘分配案	每股股利(元)
法 定 公 積	\$123,885	
普通股現金股利	333,610	0.2
普通股股票股利	500,415	0.3
合 計	<u>\$957,910</u>	

5. 本公司截至106年 3月21日止，有關105年度盈餘分配案及每股股利尚未經董事會通過。

6. 有關董事會提議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(二十九)其他權益項目

項 目	國外營運機構 財務報表換算之 兌換差額	備供出售金融商 品未實現(損)益	現金流量避險中 屬有效避險部分 之避險工具利益 (損失)	合 計
105. 1. 1餘額	\$583,467	\$54,642	\$7,080	\$645,189
換算國外營運機構財 務報表所產生之兌換 差額	(707,931)	-	-	(707,931)
備供出售金融商品未 實現(損)益	-	(5,850)	-	(5,850)
採權益法認列關聯企 業及合資之份額	(101,834)	(1,230)	4,305	(98,759)
105. 12. 31餘額	<u>(\$226,298)</u>	<u>\$47,562</u>	<u>\$11,385</u>	<u>(\$167,351)</u>

項 目	國外營運機構 財務報表換算之 兌換差額	備供出售金融商 品未實現(損)益	現金流量避險中 屬有效避險部分 之避險工具利益 (損失)	合 計
104. 1. 1餘額	\$625,476	(\$235,257)	(\$9,217)	\$381,002
換算國外營運機構財 務報表所產生之兌換 差額	(73,782)	-	-	(73,782)
備供出售金融商品未 實現(損)益	-	223,374	-	223,374
採權益法認列關聯企 業及合資之份額	31,773	66,525	16,297	114,595
104. 12. 31餘額	<u>\$583,467</u>	<u>\$54,642</u>	<u>\$7,080</u>	<u>\$645,189</u>

(三十)非控制權益			
項	目	105 年 度	104 年 度
期初餘額		\$3,119,304	\$2,257,832
歸屬予非控制權益之份額：			
本年度淨利(損)		(123,460)	(661,051)
本年度其他綜合損益			
確定福利計畫之再衡量數		(7,030)	(8,071)
國外營運機構財務報表換算之差額		(1,370)	(3,307)
採用權益法認列關聯企業及合資份額			
國外營運機構財務報表換算之差額		(6,638)	4,069
備供出售金融資產未實現評價損益		1,062	1,666
確定福利計畫之再衡量數		(2,556)	(822)
現金流量避險工具屬有效避險部份之避險工具		1,201	4,255
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數		(566)	(2,244)
非控制權益增加－新增合併取得轉入		-	1,789,714
非控制權益增加－現金增資		64,630	20,137
非控制權益減少－出售		(295,654)	(213,273)
取得子公司所減少之非控制權益		-	(44,908)
非控制權益增(減)		(42,595)	(24,693)
期末餘額		<u>\$2,706,328</u>	<u>\$3,119,304</u>

(三十一)營業收入

項	目	105 年 度	104 年 度
銷 貨 收 入		\$52,001,923	\$49,079,655
工 程 收 入		835,237	889,081
加 工 收 入		375,150	361,645
已實現銷貨利益		217	217
銷貨收入總額		<u>\$53,212,527</u>	<u>\$50,330,598</u>
減：銷貨退回		(16,657)	(33,113)
銷貨折讓		(348,460)	(512,651)
營業收入淨額		<u>\$52,847,410</u>	<u>\$49,784,834</u>

(三十二)其他收入			
項	目	105 年 度	104 年 度
利 息 收 入			
銀行存款利息		\$44,830	\$69,106
其他利息收入		4,306	3,186
小 計		\$49,136	\$72,292
租 金 收 入		1,989	1,843
股 利 收 入		8,250	12,323
其 他 收 入			
火災保險理賠收入(註)		-	157,425
出售廢品收入		46,783	15,983
補助(補償)收入		136,620	76,428
其 他		22,272	58,408
小 計		\$205,675	\$308,244
合 計		\$265,050	\$394,702

(註)係本集團軋一線廠房及設備於101年9月間發生火災事件，保險公司於 104年9月賠付金額為157,425仟元，累積賠付予本集團金額計417,583仟元。

(三十三)其他利益及損失			
項	目	105 年 度	104 年 度
廉價購買利益－關聯企業		\$ -	\$493,567
廉價購買利益－子公司		-	34,428
小 計		\$ -	\$527,995
淨外幣兌換利益(損失)		(\$81,260)	\$112,855
處分投資利益(損失)		200	10,910
不動產、廠房及設備減損損失		(44,470)	(886,644)
不動產、廠房及設備災害損失		(8,326)	-
以成本衡量金融資產減損損失		-	(2,668)
處分不動產、廠房及設備利益(損失)		(25,766)	(38,373)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產		(1,922)	18,272
(負債)損益			
透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)		14,604	(5,217)
評價損益			
補徵地價稅		-	(35,502)
其 他 支 出		(30,434)	(38,458)
合 計		(\$177,374)	(\$336,830)

1. 本集團對越南廣聯投資案，因於104年2月間中止與日本JFE 集團合作案，及持有越南政府之投資執照已超過法令規定期限，且經評估不易取得主管機關之延緩許可，而於 104年度提列相關資產之減損損失計 784,371仟元。
2. 有關投資關聯企業及子公司所產生之廉價購買利益，請詳附註六(十)及六(三十九)之說明。
3. 本集團之屏南廠土地原按工業用地稅率課徵地價稅，於 104年度因閒置改按一般用地稅率課徵補稅計35,502 仟元。

(三十四)財務成本

項 目	105 年 度	104 年 度
利息費用	\$1,424,118	\$1,400,316
減：符合要件之資產資本化金額	(634,287)	(549,397)
財務成本	<u>\$789,831</u>	<u>\$850,919</u>

(三十五)用人、折舊、折耗及攤銷費用

性 質 別	105 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
員工福利			
薪資費用	\$1,367,116	\$718,767	\$2,085,883
勞健保費用	120,802	59,169	179,971
退休金費用(註1)	93,719	32,641	126,360
其他用人費用	295,477	92,819	388,296
折舊費用(註1)	1,367,967	104,331	1,472,298
攤銷費用	-	1,377	1,377
合 計	<u>\$3,245,081</u>	<u>\$1,009,104</u>	<u>\$4,254,185</u>

性 質 別	104 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
員工福利			
薪資費用	\$1,219,546	\$646,344	\$1,865,890
勞健保費用	117,037	56,500	173,537
退休金費用(註2)	84,440	32,466	116,906
其他用人費用	249,470	83,052	332,522
折舊費用(註2)	1,374,168	129,149	1,503,317
攤銷費用	-	1,781	1,781
合 計	<u>\$3,044,661</u>	<u>\$949,292</u>	<u>\$3,993,953</u>

(註1)：不含帳列預付設備款之退休金 2,206仟元及折舊費用 1,886仟元。

(註2)：不含帳列預付設備款之退休金 3,188仟元及折舊費用433仟元。

1. 依104年5月修正後公司法及 105年 6月22日經股東會決議之修正章程，本公司係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以不低於0.2%及不高於0.1%提撥員工酬勞及董監酬勞。105年度分別按稅前利益 0.2%及0.1%估列員工酬勞及董監酬勞。104年度營運發生虧損，故估計員工酬勞及董監酬勞均為0仟元。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。
2. 本公司於105年5月10日董事會決議 104年度不分派員工酬勞及董監酬勞，與 104年度財務報告所認列之員工酬勞及董監酬勞金額均為0仟元並無差異；而106年3月21日董事會決議通過105年度員工酬勞及董監酬勞，以及財務報告認列之相關金額如下：

	105 年 度	
	員 工 酬 勞	董 監 酬 勞
決議配發金額	\$6,044	\$3,022
年度財務報告認列金額	6,044	3,022
差 異 金 額	\$ -	\$ -

(1) 上列員工酬勞係以現金形式發放。

(2) 104年度員工及董監酬勞已於105年 6月召開之股東常會決議修正章程後，報告股東會。

3. 本公司於104年6月18日股東常會決議通過 103年度員工紅利及董監酬勞，以及財務報告認列之相關金額如下：

	103 年 度	
	員 工 紅 利	董 監 酬 勞
決議配發金額	\$3,377	\$675
年度財務報告認列金額	1,688	338
差 異 金 額	\$1,689	\$337

上述決議情形與 103年度財務報告認列金額之差異，主要係估計差異，已調整於 104年度之損益。

4. 本公司董事會通過及股東會決議之員工酬勞(紅利)及董監酬勞
相關資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(三十六)所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

項 目	105 年 度	104 年 度
當年度應負擔所得稅費用	\$782,853	\$202,284
與暫時性差異及虧損扣抵有關之遞延所得稅	158,539	(174,556)
未分配盈餘加徵 10%稅額	33	36
以前年度所得稅調整	52,102	(9,642)
當年度認列於損益之所得稅費用	<u>\$993,527</u>	<u>\$18,122</u>

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅費用(利益)：

項 目	105 年 度	104 年 度
國外營運機構財務報表之換算兌換差額	(\$142,336)	(\$29,365)
確定福利計畫之再衡量數	(11,853)	(11,002)
採用權益法認列關聯企業及合資之	470	2,201
其他綜合損益之份額		
合 計	<u>(\$153,719)</u>	<u>(\$38,166)</u>

2. 當年度會計所得與認列於損益之所得稅費用調節如下：

項 目	105 年 度	104 年 度
稅 前 淨 利	<u>\$3,372,072</u>	<u>(\$1,596,715)</u>
稅前淨利按法定稅率計算之稅額	\$869,709	(\$259,314)
調整項目之稅額影響數：		
計算課稅所得時不予計入項目之影響數		
虧 損 扣 抵	65,451	126,625
權益法認列投資損(益)	(184,575)	461,313
廉價購買利益	-	(107,888)
銷貨收入認列時點差異	15,879	7,480
其 他 調 整	16,389	(25,932)
以前年度所得稅調整	52,102	(9,642)
未分配盈餘加徵10%稅額	33	36
遞延所得稅淨變動數		
虧 損 扣 抵	(2,906)	(21,455)
權益法認列投資損(益)	153,912	(95,378)
其他暫時性差異	7,533	(57,723)
認於損益之所得稅費用	<u>\$993,527</u>	<u>\$18,122</u>

3. 因暫時性差異、虧損扣抵及投資抵減而產生之遞延所得稅資產或負債：

	105 年 度				
	期初餘額	認列於(損)益	認列於其他 綜合(損)益	匯率影響數	期末餘額
遞延所得稅資產：					
暫時性差異					
採權益法之投資損(益)	\$59,934	(\$53,682)	\$ -	\$ -	\$6,252
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	-	-	48,883	-	48,883
備抵存貨跌價損失	100,770	(35,570)	-	(4,515)	60,685
成本法之投資損失	1,283	(510)	-	-	773
折舊財稅差	11,500	1,891	-	-	13,391
淨確定福利負債	172,491	(1,464)	11,853	-	182,880
確定福利計畫之再衡量數	1,693	-	(470)	3,188	4,411
虧損扣抵	50,907	2,906	-	-	53,813
其 他	165,013	33,479	-	-	198,492
小 計	<u>\$563,591</u>	<u>(\$52,950)</u>	<u>\$60,266</u>	<u>(\$1,327)</u>	<u>\$569,580</u>
遞延所得稅負債					
暫時性差異					
未實現兌換利益	(\$2,045)	(\$1,763)	\$ -	\$ -	(\$3,808)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(96,418)	-	93,453	-	(2,965)
採權益法之國外投資收益	(2,721)	(100,230)	-	-	(102,951)
銷貨時點認列差異	(2,029)	(3,596)	-	-	(5,625)
小 計	<u>(\$103,213)</u>	<u>(\$105,589)</u>	<u>\$93,453</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$115,349)</u>
合 計	<u><u>\$460,378</u></u>	<u><u>(\$158,539)</u></u>	<u><u>\$153,719</u></u>	<u><u>(\$1,327)</u></u>	<u><u>\$454,231</u></u>

104 年 度					
	期初餘額	認列於(損)益	認列於其他 綜合(損)益	匯率影響數	期末餘額
遞延所得稅資產：					
暫時性差異					
採權益法之投資損 (益)	(\$37,260)	\$97,194	\$ -	\$ -	\$59,934
備抵存貨跌價損失	54,428	45,046	-	1,296	100,770
成本法之投資損失	1,283	-	-	-	1,283
折舊財稅差	71,505	(60,005)	-	-	11,500
淨確定福利負債	169,187	(7,698)	11,002	-	172,491
確定福利計畫之 再衡量數	3,894	-	(2,201)	-	1,693
虧損扣抵	29,452	21,455	-	-	50,907
其 他	81,138	83,875	-	-	165,013
小 計	\$373,627	\$179,867	\$8,801	\$1,296	\$563,591
遞延所得稅負債					
暫時性差異					
未實現兌換利益	(\$579)	(\$1,466)	\$ -	\$ -	(\$2,045)
國外營運機構財務 報表換算之兌換差 額	(125,783)	-	29,365	-	(96,418)
採權益法之國外投 資收益	(905)	(1,816)	-	-	(2,721)
銷貨時點認列差異	-	(2,029)	-	-	(2,029)
小 計	(\$127,267)	(\$5,311)	\$29,365	\$ -	(\$103,213)
合 計	\$246,360	\$174,556	\$38,166	\$1,296	\$460,378

4. 未認列為遞延所得稅資產之項目：

項 目	105年12月31日	104年12月31日
權益法投資損失	\$569,338	\$515,792
成本法減損損失	40,451	40,451
虧 損 扣 抵	739,296	663,093
其 他	59,076	14,619

5. 本公司兩稅合一相關資訊內容如下：

項 目	105年12月31日	104年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$534,140	\$462,588
86年度以前未分配盈餘	-	50,733
87年度以後未分配盈餘	3,010,948	557,909

項 目	105 年 度	104 年 度
盈餘分配之稅額扣抵比率	25.16%	-
	(預計)	(實際)

依所得稅法規定，本公司分配屬於民國87年度(含)以後之盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。但依新修正之所得稅法第66條之 6，屬中華民國境內居住之個人股東其可扣抵稅額比率予以減半，並自民國 104年1月1日起分配盈餘時開始適用。

由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎，因是民國 104年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率可能會因本公司依所得稅法規定預計可能產生之各項可扣抵稅額與實際不同而須調整。

6. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國103年度。

(三十七)其他綜合損益

項 目	105 年 度		
	稅前	所得稅(費用)利益	稅後淨額
不重分類至損益之項目：			
確定福利計畫之再衡量數	(\$71,478)	\$11,853	(\$59,625)
採權益法認列關聯企業及合資之份額	(26,336)	(470)	(26,806)
小 計	(\$97,814)	\$11,383	(\$86,431)
後續可能重分類至損益之項目：			
備供出售金融資產之未實現評價損益	(\$5,850)	\$ -	(\$5,850)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(849,812)	140,511	(709,301)
採權益法認列關聯企業及合資之份額			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(110,297)	1,825	(108,472)
備供出售金融資產之未實現評價損益	(168)	-	(168)
現金流量避險中屬有效避險部分之避險工具利益(損失)	5,506	-	5,506
小 計	(\$960,621)	\$142,336	(\$818,285)
認列於其他綜合損益	(\$1,058,435)	\$153,719	(\$904,716)

項 目	104 年 度		
	稅前	所得稅(費用)利益	稅後淨額
不重分類至損益之項目：			
確定福利計畫之再衡量數	(\$66,341)	\$11,002	(\$55,339)
採權益法認列關聯企業及合資之份額	(23,220)	(2,201)	(25,421)
小 計	(\$89,561)	\$8,801	(\$80,760)
後續可能重分類至損益之項目：			
備供出售金融資產之未實現評價損益	\$223,374	\$ -	\$223,374
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(108,159)	31,070	(77,089)
採權益法認列關聯企業及合資之份額			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	37,547	(1,705)	35,842
備供出售金融資產之未實現評價損益	68,191	-	68,191
現金流量避險中屬有效避險部分之避險工具利益(損失)	20,553	-	20,553
小 計	\$241,506	\$29,365	\$270,871
認列於其他綜合損益	\$151,945	\$38,166	\$190,111

(三十八)普通股每股盈餘

項 目	105 年 度	104 年 度
屬於母公司之本期淨利	\$2,502,005	(\$953,786)
減：特別股股利	-	-
歸屬於母公司普通股權益持有人之淨利(A)	\$2,502,005	(\$953,786)
本期流通在外加權平均股數(仟股)(B)	1,718,090	1,718,090
基本每股盈餘(稅後)(元)(A)/(B)	\$1.46	(\$0.56)

(三十九)企業合併

105年度：無。

104年度：

1. 收購子公司

公 司 名 稱	收 購 日	具表決權之所有權	
		權益/收購比例(%)	移轉對價
聯 輝 公 司	104年 3月18日	51.00%/6.44%	\$104,835
國 鋁 公 司	104年 3月18日	54.04%/9.04%	116,078
達 耀 公 司	104年 3月18日	50.00%/1.00%	-
宏 裕 公 司	104年 9月 2日	55.00%/15.00%	50,874
			<u>\$271,787</u>

本集團收購上列子公司之目的及方式，說明如下：

- (1) 聯輝公司：本集團為長期業務發展考量、多角化經營之投資策略及明確劃分主導權而增加購買聯輝公司之股權，致本集團對聯輝公司之持股由44.56%增加為51%。
- (2) 國鋁公司：本集團為長期業務發展考量、多角化經營之投資策略及明確劃分主導權而增加購買國鋁公司之股權，致本集團對國鋁公司之持股由 45%增加至54.04%。
- (3) 達耀公司：因收購子公司聯輝後，使本公司連同該子公司持股併同考量後，對達耀公司具控制力。
- (4) 宏裕公司：本集團為長期業務發展考量、多角化經營之投資策略及明確劃分主導權而增加認購宏裕公司現金增資之股權，致本集團對宏裕公司之持股由 40%增加為 55%，詳附註四、(三)2(1)之說明。

2. 收購日取得之資產及承擔之負債

	聯 輝	國 鋁	達 耀	宏 裕	合 計
流動資產					
現金及約當現金	\$67,713	\$209,405	\$20,222	\$73,189	370,529
應 收 款 項	3,020	-	2,110	5,430	10,560
本期所得稅資產	826	1,441	-	1	2,268
預 付 款 項	400	2,791	50	1,081	4,322
非流動資產					
以成本衡量之金融資產	2,668	-	-	-	2,668
採用權益法之長期投資	2,369,313	1,569,869	-	222,038	4,161,220
不動產、廠房及設備	12	-	-	40,340	40,352
存出保證金	-	-	-	1,515	1,515
流動負債					
短 期 借 款	(427,000)	(395,000)	-	-	(822,000)
應 付 款 項	-	(203)	(621)	(4,434)	(5,258)
非流動負債					
負債準備－非流動	(45)	-	(177)	-	(222)
長期遞延收入	-	-	(104)	-	(104)
可辨認淨資產	<u>\$2,016,907</u>	<u>\$1,388,303</u>	<u>\$21,480</u>	<u>\$339,160</u>	<u>3,765,850</u>

3. 因收購產生之廉價購買利益

	聯 輝	國 鋁	達 耀	宏 裕	合 計
移轉對價	\$104,835	\$116,078	\$ -	\$50,874	271,787
加：先前已持有之權益於收購日之公允價值	898,785	624,736	10,736	135,664	1,669,921
非控制權益	988,284	638,064	10,744	152,622	1,789,714
減：所取得可辨認淨資產之公允價值	(2,016,907)	(1,388,303)	(21,480)	(339,160)	(3,765,850)
因收購產生之廉價購買利益	<u>(\$25,003)</u>	<u>(\$9,425)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$34,428)</u>

4. 取得子公司之淨現金流出

	聯 輝	國 鋁	達 耀	宏 裕	合 計
現金支付之對價	\$104,835	\$116,078	\$ -	\$50,874	271,787
減：取得之現金及約當現金餘額	(67,713)	(209,405)	(20,222)	(73,189)	(370,529)
合 計	<u>\$37,122</u>	<u>(\$93,327)</u>	<u>(\$20,222)</u>	<u>(\$22,315)</u>	<u>(\$98,742)</u>

5. 自收購日至104年12月31日止，來自上開子公司產生之收入為4,689仟元。
6. 合併如發生於年初，則本集團擬制營業收入將為49,786,088仟元。

(四十)處分子公司

105年度：無。

104年度：

本集團於104年1月間因未按持股比例認購子公司宏裕公司現金增資股權，致持股比例由100%下降至40%，致對宏裕公司喪失控制能力，明細如下：

1. 對喪失控制之資產及負債之分析

	宏裕公司
流動資產	
現金及約當現金	\$89,271
預付款項	159
非流動資產	
採用權益法投資	55,539
存出保證金	686
流動負債	
其他應付款	3,055
處分之淨資產	<u>\$142,600</u>

2. 處分子公司之利益

	宏裕公司
收取之對價	\$ -
剩餘投資之公允價值	153,040
處分之淨資產	(142,600)
因喪失對子公司之控制自權	495
益重分類至損益之累積兌換	
差額	
處分利益	<u>\$10,935</u>

3. 處分子公司之淨現金流入(出)	
以現金及約當現金收取之對價	\$ -
減：處分之現金及約當現金	89,271
餘額	
淨現金流入(出)	<u><u>(\$89,271)</u></u>

(四十一)與非控制權益之交易

1. 收購子公司額外權益

105年度：

本集團分別於105年1至12月間及8月間以現金16,320仟元及279,335仟元購入子公司燐興公司及聯輝公司額外 0.55%及16.91%之股權，致持股比例分別由 55.84%上升至56.39%及62.59%上升至79.5%，由於上述交易並未改變本集團對該子公司之控制，本集團係視為權益交易處理：

	燐興公司	聯輝公司
購入非控制權益之帳面金額	\$19,702	\$321,089
支付予非控制權益之對價	<u>(16,320)</u>	<u>(279,335)</u>
資本公積－實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	\$3,382	\$41,754

104年度：

本集團分別於 104年3月至7月、5月及8月至12月以現金3,020仟元、184,250仟元及 26,003仟元購入子公司 APPLIED WIRELESS IDENTIFICATIONS GROUP, INC(以下簡稱 AWID公司)、聯輝公司及燐興公司額外 3.88%、10.38%及1.02%已發行股份，致持股比例分別由87.59%上升至 91.47%、51%上升至61.38%及54.82%上升至55.84%，由於上述交易並未改變本集團對該子公司之控制，本集團係視為權益交易處理：

	AWID公司	聯輝公司	燐興公司
購入非控制權益之帳面金額	\$3,020	\$208,941	\$37,487
支付予非控制權益之對價	<u>(3,020)</u>	<u>(184,250)</u>	<u>(26,003)</u>
資本公積－實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	\$ -	\$24,691	\$11,484

2. 子公司現金增資，本集團未依持股比例認購

105年度：

本集團分別於105年 2月間、3月間及 8月間未按持股比例認購子公司億威公司、宏裕公司及聯輝公司現金增資股權，致持股比例分別由93.86%下降至 84.95%、55%上升至 67.27%及61.38%上升至62.59%。由於上述交易並未改變本集團對該等子公司之控制，本集團係視為權益交易處理：

	億威公司	宏裕公司	聯輝公司
現金認購	(\$13,995)	(\$150,000)	(\$45,869)
子公司淨資產按相對	16,155	138,794	52,374
權益變動計算應享有			
之權益份額			
認列對子公司所有權	\$2,160	(\$11,206)	\$6,505
益變動數			

104年度：

本集團於104年1月間未按持股比例認購子公司TYCOONS STEEL INTERNATIONAL CO., LTD. (以下簡稱TSI公司)現金增資股權，致持股比例由65.40%上升至66.73%。由於上述交易並未改變本集團對該等子公司之控制，本集團係視為權益交易處理：

	TSI公司
現金認購	(\$63,000)
子公司淨資產按相對權益變動計算應享有之	51,518
權益份額	
未分配盈餘－認列對子公司所有權益變動數	(\$11,482)

七、關係人交易

(一) 母公司及最終控制者之名稱：

本公司為本集團之最終控制者。

(二) 與關係人間之重大交易事項：

本公司與子公司(係本公司之關係人)間之餘額及交易，於編製合併財務報表時已予以銷除，並未揭露，另本集團對燐聯鋼鐵(股)公司之投資自104年3月改採權益法處理，故104年3月前將損益科目列入其他關係人，自104年3月起列入關聯企業，而資產負債科目列入關聯企業，本集團與關係人間之交易明細揭露如下：

1. 營業收入

帳列項目	關係人類別	105 年 度	104 年 度
銷貨收入	關聯企業	\$3,433,260	\$2,542,023
	其他關係人	363,949	513,325
	合 計	<u>\$3,797,209</u>	<u>\$3,055,348</u>
工程收入	關聯企業	\$272	\$358
	其他關係人	820,506	343,372
	減：銷貨折讓	(95)	-
	小 計	<u>820,683</u>	<u>343,730</u>
	減：合併消除之工程收入	<u>(813,190)</u>	<u>(333,651)</u>
	合 計	<u>\$7,493</u>	<u>\$10,079</u>

- (A) 本集團對關係人銷貨收入(熱軋鋼捲及鍍鋅鋼捲等)及下腳收入(頭尾板等)之交易價格與其他客戶大致相當，收款期限約為 1 至2個月。
- (B) 本集團對關係人銷貨收入(熱軋不銹鋼鋼捲)之交易價格參考相對交易方向其他非關係人購買價格而定，收款期限為 3個月。
- (C) 本集團銷售予關係人破鋼及不銹鋼廢下腳料，銷售價格係參考相對交易方向其他非關係人購買價格而定，收款條件為月結15天。
- (D) 本集團與上述關係人簽訂工程合約，係依雙方議價並按合約約定收款期限辦理，惟經雙方同意得延後收款。
- (E) 因本集團除承包關係人部份之鋼構工程外，同時又發包工程予其他關係人，其屬同一工程項目者，會計處理已視同僅委由其他關係人從事工程監工管理，於105年及104年度消除工程收入分別為813,190仟元及333,651仟元。

2. 進 貨

關 係 人 類 別	105 年 度	104 年 度
關聯企業	\$5,168,322	\$4,503,424
其他關係人	2,312,714	2,375,401
合 計	<u>\$7,481,036</u>	<u>\$6,878,825</u>

本集團向上列關係人進貨主要為不銹鋼小鋼胚及碳鋼小鋼胚，進貨價格與一般供應商相當，付款方式採收貨前開立即期L/C(與一般供應商比較並無顯著差異)或T/T。

3. 應收關係人款項(不含對關係人放款)

帳列項目	關係人類別	105年12月31日	104年12月31日
應收票據	關聯企業	\$7	\$67
	其他關係人	218	8,112
	合 計	\$225	\$8,179
	減：備抵呆帳	-	-
	淨 額	\$225	\$8,179
應收帳款	關聯企業	\$918,981	\$507,183
	其他關係人	3,861	262,315
	合 計	\$922,842	\$769,498
	減：備抵呆帳	(598)	(1,874)
	淨 額	\$922,244	\$767,624
應收建造合約款	關聯企業	\$301	\$119
	其他關係人	344,114	167,747
	合 計	\$344,415	\$167,866
	減：備抵呆帳	-	-
	淨 額	\$344,415	\$167,866
其他應收款	關聯企業	\$51,713	\$26,000
	其他關係人	50,746	54,987
	合 計	\$102,459	\$80,987
	減：備抵呆帳	-	-
	遞延出售土地	(19,399)	(19,399)
	利益		
	淨 額	\$83,060	\$61,588

遞延出售土地利益之說明，請參閱附註六(六)。

4. 應付關係人款項(不含對關係人借款)

帳列項目	關係人類別	105年12月31日	104年12月31日
應付票據	關聯企業	\$3,888	\$2,246
	其他關係人	3,389	1,147
	合 計	\$7,277	\$3,393
應付帳款	關聯企業	\$ -	\$13,629
	其他關係人	7,572	13,844
	合 計	\$7,572	\$27,473
應付建造合約款	其他關係人	\$ -	\$1,437

其他應付款	關聯企業	\$4,294	\$4,540
	其他關係人	6,796	11,168
	合 計	<u>\$11,090</u>	<u>\$15,708</u>
預收款項	其他關係人	<u>\$69</u>	<u>\$656</u>

5. 預付款項

關係人類別	105年12月31日	104年12月31日
其他關係人	\$54,650	\$43,828
關聯企業	549	16
合 計	<u>\$55,199</u>	<u>\$43,844</u>

6. 財產交易

(1) 取得之不動產、廠房及設備：

105年度：

關係人類別	交易內容	交易金額
其他關係人	未完工程	\$1,441,672
關聯企業	其他設備	2,372

上開交易價格係參酌專業機構出具之鑑價報告經雙方議價決定，截至 105年12月31日止，尚有 267仟元未付清。

104年度：

關係人類別	交易內容	交易金額
其他關係人	未完工程(註1)	\$527,747
	土地及建築物(註2)	161,849

(註1) 上開交易價格係參酌專業機構出具之鑑價報告經雙方議價決定，截至104年12月31日止，尚有431仟元未付清。

(註2) 本集團於104年4月間向其他關係人購買台北中正區辦公室，交易價格係參考鑑價報告及市場行情經雙方議價決定，截至104年12月31日止交易價款已全數付清。

(2) 處分不動產、廠房及設備：

105年度：

關係人名稱	交易標的	出售金額	出售損益
其他關係人	其他設備	\$143	\$99

上列交易價格係經雙方議價決定，截至 105年12月31日止，交易價款已全數收回。

104年度：

關係人名稱	交易標的	出售金額	出售損益
其他關係人	其他設備	\$693	\$14

上列交易價格係經雙方議價決定，截至 104年12月31日止，尚有 693仟元未收回。

(3) 取得投資性不動產：無。

(4) 處分投資性不動產：無。

(5) 取得金融資產：

105年度：

關係人類別	交易標的	交易金額
其他關係人	雲義科技(股)公司股權 3,700仟股	\$39,960
關聯企業	聯輝開發(股)公司股權 23,000仟股	279,335

上開股票交易價格，係參考被投資公司每股淨值經雙方議價決定，截至105年12月31日止，交易價款已全數付清。

104年度：

關係人類別	交易標的	交易金額
其他關係人	國鋁企業(股)公司股權 7,810仟股	\$110,942
	聯輝開發(股)公司股權 21,581仟股	289,085
	泛喬(股)公司股權26,400仟股	272,448
	ASIAZONE CO., LIMITED股權 6,120仟股	249,677
關聯企業	天悅大酒店(股)公司13,300仟股	281,960

上開股票交易價格，係參考被投資公司每股淨值經雙方議價決定，截至 104年12月31日止，交易價款已全數付清。

- (6) 處分金融資產：無。
 (7) 取得其他資產：無。
 (8) 處分其他資產：無。
 8. 對關係人放款：無。
 9. 對關係人借款：無。
 10. 背書保證：無。
 11. 其 他
 (1) 各項收入

關係人類別	105 年 度	104 年 度
關聯企業	\$21,401	\$16,538
其他關係人	4,996	7,415
合 計	\$26,397	\$23,953

主要係利息收入、技術服務收入及租金收入等，租賃價格係依合約約定，並按月或季收取租金。

(2) 各項費用

關係人類別	105 年 度	104 年 度
關聯企業	\$62,142	\$57,645
其他關係人	131,534	92,113
合 計	\$193,676	\$149,758

主要係服務費、出口費用及租金支出等，租賃價格係依合約約定，並按月或季支付租金。

(3) 承包工程

(a) 截至105年12月31日尚未結案所承作關係人之工程內容如下：

關係人類別	工 程 名 稱	合 約 總 價	應收建造合約款/
			應付建造合約款
關 聯 企 業	吊車之懸臂樑製裝	\$770	\$301
			-
其他關係人	義大亞州廣場商業大樓地上結構工程等	1,820,723 (註)	344,114 -

(b) 截至104年12月31日尚未結案所承作關係人之工程內容如下：

關係人類別	工 程 名 稱	合 約 總 價	應收建造合約款/ 應付建造合約款
關聯企業	鋼構及天車製裝工程	\$813	\$119
			-
其他關係人	義大亞州廣場商業大樓地上結構工程及癌治療醫院工程等	2,409,712 (註)	167,747 1,437

(註) 如附註七(二)1.(E)所述，若集團承包關係人之工程，與發包予關係人之工程屬同一工程項目者，會計處理已視同僅委由關係人從事工程監工之處理。

(4) 本集團參與關係人之現金增資並增加投資之情形如下：

105年度：

被投資公司	增加投資		持股比例	
	股數(仟股)	金額	增資前	增資後
關聯企業	23,685	236,850	43.85%	43.56%
關聯企業	20,630	206,305	(註)	(註)

(註):係認購關聯企業發行之特別股，帳列無活絡市場之債務工具投資。

104年度：

被投資公司	增加投資		持股比例	
	股數(仟股)	金額	增資前	增資後
關聯企業	5,771	57,708	44.56%	44.56%
關聯企業	7,410	74,100	-	19%(註)
關聯企業	37,509	375,085	33.82%	34.38%
關聯企業	1,709	17,086	17.09%	17.09%(註)
關聯企業	157,200	1,100,400	25.56%	28.78%

(註):對其具重大影響力，詳附註六(十)1.(5)之說明。

(三)主要管理階層薪酬資訊

項 目	105 年 度	104 年 度
薪資及其他短期員工福利	\$93,182	\$85,105
退職後福利	1,440	1,315
其他長期員工福利	-	-
離職福利	-	-
股份基礎給付	-	-
總 計	\$94,622	\$86,420

八、質押之資產

下列資產已提供為各項借款及履約保證之擔保品：

項 目	105年12月31日	104年12月31日
質押活期存款	\$274,593	\$530,986
質押定期存款	709,763	63,872
其他金融資產－流動小計	\$984,356	\$594,858
質押活期存款	\$55,071	\$41,970
質押定期存款	40,857	47,422
其他金融資產－非流動小計	\$95,928	\$89,392
不動產、廠房及設備(淨額)	\$23,843,645	\$24,814,374
長期預付租金－土地使用權(包括流動)	68,333	76,336
投資性不動產	866,164	867,011
採用權益法之投資	1,538,104	1,603,953
合 計	\$27,396,530	\$28,045,924

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)截至105年及104年12月31日止，本集團因借款、進貨、履約及保固而提供保證票據予銀行及業主之金額分別為27,908,052仟元及30,907,334仟元。

(二)截至105年及104年12月31日止，本集團為工程履約保證、確保貸款債權等而收受之保證票據分別為408,434仟元及376,106仟元。

(三)截至105年及104年12月31日止，本集團已開立未使用信用狀明細如下：

單位：仟元

項 目	105年12月31日	104年12月31日
信用狀金額	USD 36,287	USD 10,788
	NTD 575,072	NTD 361,954
	JPY 8,459	JPY 896
		AUD 64

(四)截至105年及104年12月31日止，本集團因履約及保固由銀行提供之保證分別為 194,543仟元及 172,524仟元。

(五)本公司與OUTOU KMPL、美拓、中基寧波等小鋼胚原料供應商簽訂原料採購合約，其價格由雙方議定之，截至 105年12月31日止，尚未履約部份計22,597噸，金額共約 297,304仟元。

(六)已簽約但尚未發生之重大資本支出：

項 目	105年12月31日	104年12月31日
不動產、廠房及設備	\$3,312,405	\$6,164,744

(七)重要承包工程契約之締結

1. 截至105年12月31日止，已正式發包尚未結案且合約總價款超過1.5億元之各重要工程其估計總成本，已支付工程成本及預定完工年度如下：

工 程 別	合約總價款 估計總成本	已支付工程成本 已完工比例	預計完工年度 已認列累計損益
東煒欽品集合住宅新建工程(註1)	159,348 171,286	168,679 98.48%	106年 (11,938)
華熊基泰國際複合式商務大樓新建工程(註2)	213,778 216,600	207,855 95.96%	106年 (2,822)
中鹿台灣華可貴中壢第三廠新建工程	253,773 252,602	210,083 83.17%	106年 974
勝堡村新板金融大樓主體工程(註3)	154,469 169,101	158,101 93.50%	106年 (14,632)
高雄港 120號碼頭後線儲櫃區40T軌道走行門式貨櫃起重機 6部(註4)	311,100 303,571	230,071 75.79%	106年 5,706

(註1)：本期追加工程總價 1,133仟元及追加工程成本 3,072仟元。

(註2)：本期追加工程總價20,808仟元及追加工程成本23,867仟元。

(註3)：本期追加工程總價 8,184仟元及追加工程成本 6,381仟元。

(註4)：本期追減工程成本12,839仟元。

2. 截至104年12月31日止，已正式發包尚未結案且合約總價款超過1.5億元之各重要工程其估計總成本，已支付工程成本及預定完工年度如下：

工 程 別	合約總價款 估計總成本	已支付工程成本 已完工比例	預計完工年度 已認列累計損益
東煒欽品集合住宅新建工程(註1)	158,215 168,214	162,553 96.63%	105年 (9,999)
華熊基泰國際複合型商務大樓新建工程	192,970 192,733	156,011 80.95%	105年 192
義大醫療財團法人義大癌治療醫院新建工程(註2)	583,860 583,920	576,813 98.78%	105年 (60)
中鹿傑恭台南科技工業園區廠房新建工程(註3)	152,500 152,676	149,856 98.15%	105年 (176)
勝堡村新板金融大樓主體工程(註4)	146,285 162,720	157,727 96.93%	105年 (16,435)
高雄港 120號碼頭後線儲櫃區40T軌道走行門式貨櫃起重機 6部	311,100 316,410	6,677 2.11%	105年 (5,310)

(註1)：本期追加工程總價 6,786仟元及追加工程成本10,220仟元。

(註2)：本期追減工程總價 2,660仟元及追加工程成本 6,020仟元。

(註3)：本期追加工程總價 2,500仟元及追加工程成本 2,686仟元。

(註4)：本期追加工程成本 6,635仟元。

(八)營業租賃協議：

承租：

本集團以營業租賃承租芋林段(橋頭廠)等資產，租賃期間介於民國85年至 139年，並附有於租賃期間屆滿之續租權，民國105年及104年度分別認列25,183仟元及12,925仟元之租金費用，另因不可取消合約之未來最低應付租賃給付總額如下：

項 目	105年12月31日	104年12月31日
不超過 1年	\$15,484	\$9,693
超過1年但不超過5年	17,308	11,381
超過5年	71,406	51,966
合 計	<u>\$104,198</u>	<u>\$73,040</u>

(九)1. 本集團於103年6月間分割讓與座落於岡山區為隨西路168、169號廠房及土地予欣邦事業(股)公司，因該土地留有前紐新企業(股)公司所暫存之鋁渣廢棄物未處理，導致本集團於104年2月間遭行政執行署依高雄市政府環保局(以下簡稱環保局)移送代履行費用173,597仟元之行政執行，並對本集團之存款及股票等資產在同額金額範圍內限制移轉，本集團不服，已提起異議之訴，且於104年4月間提存27,486仟元至法院專戶(帳列存出保證金)，法院已裁定暫停行政執行程序。本集團並於104年4月間與欣邦事業(股)公司訂有債務清償協議書，其同意承擔上開土地所產生之相關責任及負責日後可能發生之所有損害金額，並開立予本集團保證票據計 173,597仟元，同時約定自協議日起至票據到期日或提前清償日止，以年利率2%計付利息予本集團，本集團於105年及104年度因而認列利息收入分別為2,839仟元及2,369仟元。

2. 又於105年 11月間環保局函告因系爭土地之現行所有權人－隆豐不動產投資公司已繳納 173,597仟元入環保局保管金帳戶，作為本集團履行清理廢棄物責任之擔保，故撤回上列強制執行，本集團已向法院申請退還27,486仟元之保證金，欣邦事業(股)公司亦於同年12月領回上開保證票據，並不再計息。

(十)102年6月燁茂與第一銀行與兆豐商業銀行簽訂聯貸合約，依約本集團應隨時與關係人共同持有燁茂全部已發行股份中不少於百分之五十之股份。截至 105年12月31日止，本集團與關係人持有燁茂股權尚無違反約定之情事。

(十一)103年8月子公司朕豪(原名為義大華悅酒店(股)公司)及朕華(原名為義大華都企業(股)公司)與台灣土地及第一商業銀行簽訂聯貸合約,依約本集團承諾借款期間,應隨時與關係人共同持有朕豪及朕華至少百分之五十以上之股權並掌握朕豪及朕華半數以上之董事席次。截至105年12月31日止,由子公司燁興公司持有朕豪及朕華100%之股權及取得該兩公司全部董事席次。

(十二)104年9月義大皇家酒店與台灣土地銀行等聯貸銀行簽訂因已既存分割之併存債務承擔合約,依約本集團應隨時與關係人共同持有義大皇家酒店全部已發行股份中不少於百分之五十之股份。截至105年12月31日止,本集團與關係人持有義大皇家酒店股權尚無違反約定之情事。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其 他

(一)資本風險管理

由於本集團須維持足夠資本,以支應擴建及提升廠房及設備所需。因此本集團之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫,以支應未來12個月所需之營運資金、資本支出、研究發展費用、債務償還及股利支出等需求。

(二)金融工具

1. 金融工具公允價值資訊

(1) 非按公允價值衡量之金融工具：

本集團之非以公允價值衡量之金融工具,除下表所列者外,其他如現金及約當現金、應收款項、其他金融資產、存出保證金、短期借款、應付短期票券、應付款項、長期借款(含一年或一營業週期內到期者)、存入保證金及長期應付款之帳面金額,係公允價值合理之近似值,或公允價值無法可靠衡量(以成本衡量之金融資產及無活絡市場債務商品投資)。

		105 年 12 月 31 日			
		公 允 價 值			
項 目	帳面金額	第一等級	第二等級	第三等級	
金融負債：					
應付公司債	\$278,469	\$ -	\$278,933	\$ -	

		104 年 12 月 31 日			
		公 允 價 值			
項 目	帳面金額	第一等級	第二等級	第三等級	
金融負債：					
應付公司債	\$1,509,312	\$ -	\$1,516,461	\$ -	

(2) 按公允價值衡量之金融工具：請詳附註十二(四)。

(三)財務風險管理政策

本集團日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險（包括匯率風險、利率風險及價格風險）、信用風險及流動性風險。為降低相關財務風險，本集團致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對集團財務績效之潛在不利影響。

本集團之重要財務活動，係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計劃執行期間，本集團必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

1. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

A. 匯率風險：

(A) 本集團暴露於非以各該本集團之功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易與國外營運機構淨投資所產生之匯率風險。集團企業之功能性貨幣以新台幣為主，亦有人民幣及美金。該等交易主要計價之貨幣計有人民幣及美金，為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，本集團使用外幣借款及衍生性金融工具（包含遠期換匯合約及換匯換利合約）來規避匯率風險。此類衍生性金融工具之使用，可協助本集團減少但仍無法完全排除外幣匯率變動所造成之影響。

由於國外營運機構淨投資係為策略性投資，是故本集團並未對其進行避險。

(B) 匯率暴險及敏感度分析：

			105 年 12 月 31 日			
	外幣(註)	匯率	帳列金額	敏感度分析		
			(新台幣)	變動幅度	損益影響	權益影響
(外幣：功能性貨幣)						
金融資產						
貨幣性項目						
美金:新台幣	61,496	32.2500	1,979,698	升值 1%	19,797	-
美金:人民幣	51,357	6.9370	1,656,258	升值 1%	16,563	-
人民幣:美金	103,855	0.1442	482,820	升值 1%	4,828	-
採用權益法之投資						
美金:新台幣	30,367	32.2500	979,332	升值 1%	-	9,793
金融負債						
貨幣性項目						
美金:新台幣	2,686	32.2500	86,636	升值 1%	(866)	-
美金:人民幣	116,374	6.9370	3,753,068	升值 1%	(37,531)	-
人民幣:美金	52,889	0.1442	245,880	升值 1%	(2,459)	-
			104 年 12 月 31 日			
	外幣(註)	匯率	帳列金額	敏感度分析		
			(新台幣)	變動幅度	損益影響	權益影響
(外幣：功能性貨幣)						
金融資產						
貨幣性項目						
美金:新台幣	72,783	32.825	2,389,081	升值 1%	23,891	-
美金:人民幣	83,185	6.4936	2,730,558	升值 1%	27,306	-
人民幣:美金	43,096	0.1540	217,849	升值 1%	2,178	-
採用權益法之投資						
美金:新台幣	22,172	32.825	727,787	升值 1%	-	7,278
金融負債						
貨幣性項目						
美金:新台幣	35,734	32.825	1,172,963	升值 1%	(11,730)	-
美金:人民幣	143,576	6.4936	4,712,871	升值 1%	(47,129)	-
人民幣:美金	298,704	0.1540	1,509,942	升值 1%	(15,099)	-

新台幣之幣值若相對於上述貨幣升值時，若所有其他之變動因子維持不變，於民國105年及104年12月31日反映於上述貨幣之金額會有相等但相反方向之影響。

註：係各合併個體非功能性貨幣計價之外幣，包含集團間交易在合併財務報表中已沖銷之項目及無法完全沖銷之匯率風險。

(C) 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於105年及104年度認列之全部兌換損益(含已實現及未實現)彙總金額分別為(81,260)仟元及112,855仟元。

B. 價格風險

由於本集團持有之投資於合併資產負債表中係分類為備供出售金融資產，或透過損益按公允價值衡量之金融資產，因此本集團暴露於權益工具及債券型基金與金融債券之價格風險。

本集團主要投資於國內上市櫃之權益工具及基金，此等金融工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等金融工具價格上升或下跌1%，而其他所有因素維持不變之情況下，對民國105及104年度之稅後淨利因來自透過損益按公允價值衡量之權益工具之利益或損失將分別增加或減少 1,138仟元及 1,356仟元；對於股東權益之影響因分類為備供出售之權益工具之利益或損失將分別增加或減少466仟元及524仟元。

C. 利率風險

本集團於報導日有關附息金融工具之利率概述如下：

項 目	帳 面 金 額	
	105年12月31日	104年12月31日
固定利率工具：		
金融資產	\$2,829,572	\$1,966,072
金融負債	(957,482)	(2,273,008)
淨 額	<u>\$1,872,090</u>	<u>(\$306,936)</u>
變動利率工具：		
金融資產	\$5,929,260	\$7,822,208
金融負債	(41,984,074)	(40,334,886)
淨 額	<u>(\$36,054,814)</u>	<u>(\$32,512,678)</u>

(A) 固定利率工具之敏感度分析：

本集團並無重大金額之固定利率之金融資產及負債分類為透過損益按公允價值衡量及備供出售金融資產，亦未指定衍生工具(利率交換)作為公允價值避險會計模式下之避險工具。因此，報導日利率之變動將不會影響損益及其他綜合淨利。

(B) 變動利率工具之敏感度分析：

本集團之變動利率之金融工具係屬浮動利率之資產(債務)，故市場利率變動將使其有效利率隨之變動，而使未來現金流量產生波動。市場利率每增加(減少)1%，將使105年及104年度淨利將各增加(減少)(360,548)仟元及(325,127)仟元。

(2) 信用風險

信用風險係指交易對方違反合約義務並對本集團造成財務損失之風險。本集團之信用風險，主要係來自於營運活動產生之應收款項，及投資活動產生之銀行存款及其他金融工具。營運相關信用風險與財務信用風險係分別管理。

A. 營運相關信用風險：

為維持應收帳款的品質，本集團已建立營運相關信用風險管理之程序。

個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、本集團內部信用評等、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。

截至105年及104年12月31日，前十大客戶之應收帳款餘額占本集團應收帳款餘之百分比分別為36.78%及47.18%，其餘應收帳款之信用集中風險相對並不重大。

B. 財務信用風險：

銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由本集團財務部門衡量並監控。由於本集團之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級以上之金融機構、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

C. 本集團以持有擔保品及其他信用增強來規避金融資產之信用風險：

合併資產負債表所認列之金融資產及本公司所持有作為擔保之擔保品、淨額交割總約定及其他信用增強對信用風險最大暴險金額有關之財務影響相關資訊如下表所示：

信用風險最大暴險減少金額				
民國105年12月31日	擔保品	淨額交割總約定	其他信用增強	合計
應收款(含關係人)	\$ -	\$ -	\$1,306,962	\$1,306,962

信用風險最大暴險減少金額				
民國104年12月31日	擔保品	淨額交割總約定	其他信用增強	合計
應收款(含關係人)	\$ -	\$ -	\$986,688	\$986,688

(3) 流動性風險

A. 流動性風險管理：

本集團管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及約當現金、高流動性之有價證券及足夠的銀行融資額度等，以確保本集團具有充足的財務彈性。

B. 下表係按到期日及未折現之到期金額彙總列示本集團已約定還款期間之金融負債分析：

105 年 12 月 31 日							
非衍生金融負債	6個月以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年	合約現金流量	帳面金額
短期借款	\$9,510,250	\$1,004,257	\$ -	\$ -	\$ -	\$10,514,507	\$10,514,507
應付短期票券	-	679,461	-	-	-	679,461	679,013
應付票據	2,093,951	299	-	-	-	2,094,250	2,094,250
應付帳款	1,193,816	-	-	-	-	1,193,816	1,193,816
其他應付款	1,691,722	9,066	-	-	-	1,700,788	1,700,788
應付公司債（包含一年或一營業週期內到期）	-	278,940	-	-	-	278,940	278,469
長期借款（包含一年或一營業週期內到期）	3,027,453	1,821,211	4,525,739	17,034,452	5,165,475	31,574,330	31,469,567
存入保證金	-	-	-	16,739	2,000	18,739	18,739
合 計	<u>\$17,517,192</u>	<u>\$3,793,234</u>	<u>\$4,525,739</u>	<u>\$17,051,191</u>	<u>\$5,167,475</u>	<u>\$48,054,831</u>	<u>\$47,949,149</u>

104 年 12 月 31 日							
非衍生金融負債	6個月以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年	合約現金流量	帳面金額
短期借款	\$10,257,114	\$1,926,805	\$ -	\$ -	\$ -	\$12,183,919	\$12,183,919
應付短期票券	765,000	-	-	-	-	765,000	763,696
應付票據	748,138	600	360	-	-	749,098	749,098
應付帳款	959,960	-	-	-	-	959,960	959,960
其他應付款	1,031,081	4,589	35,087	-	-	1,070,757	1,070,757
應付公司債	-	-	1,516,500	-	-	1,516,500	1,509,312
長期借款（包含一年或一營業週期內到期）	646,022	480,967	7,093,566	10,048,822	9,999,390	28,268,767	28,150,967
存入保證金	-	253	5,308	2,167	2,000	9,728	9,728
合 計	<u>\$14,407,315</u>	<u>\$2,413,214</u>	<u>\$8,650,821</u>	<u>\$10,050,989</u>	<u>\$10,001,390</u>	<u>\$45,523,729</u>	<u>\$45,397,437</u>

本集團並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

(四)公允價值資訊：

1. 本集團非以公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值資訊請詳附註十二、(二)1.說明。本集團以成本衡量之投資性不動產之公允價值資訊請詳附註六、(十五)說明；而投資關聯企業具公開市場報價者之公允價值資訊請詳附註六(十)說明。

2. 公允價值之三等級定義：

第一等級：

該等級之輸入值係指工具於活絡市場中，相同工具之活絡市場公開報價。活絡市場係指符合以下所有條件之市場：在市場交易之商品具同質性；隨時可於市場中尋得具意願之買賣雙方且價格資訊可為大眾取得。本集團投資之上市櫃股票投資、受益憑證、屬於熱門券之臺灣中央政府債券投資及有活絡市場公開報價之衍生工具等公允價值皆屬之。

第二等級：

該等級之輸入值除活絡市場公開報價以外之可觀察價格，包括直接(如價格)或間接(如自價格推導而來)自活絡市場取得之可觀察輸入值。本集團投資之非屬熱門券之公債、公司債、金融債券、可轉換公司債及大部分衍生工具等皆屬之。

第三等級：

該等級之輸入值係指衡量公允價值之投入參數並非根據市場可取得之可觀察輸入值。本集團投資之部份衍生工具及無活絡市場之權益工具投資皆屬之。

3. 公允價值之等級資訊：

本集團之以公允價值衡量之金融工具係以重複性為基礎按公允價值衡量。本集團之公允價值等級資訊如下表所示：

項 目	105 年 12 月 31 日			
	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產：				
重複性公允價值				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
持有供交易之非衍生金融資產	\$103,795	\$9,999	\$ -	\$113,794
衍生金融工具	-	16,073	-	16,073
備供出售金融資產				
權益證券	46,575	-	-	46,575
合 計	\$150,370	\$26,072	\$ -	\$176,442

項 目	104 年 12 月 31 日			
	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產：				
重複性公允價值				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
持有供交易之非衍生金融資產	\$125,629	\$9,999	\$ -	\$135,628
衍生金融工具	-	149	-	149
備供出售金融資產				
權益證券	52,425	-	-	52,425
合 計	<u>\$178,054</u>	<u>\$10,148</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$188,202</u>

4. 以公允價值衡量之工具的公允價值評價技術：

- (1) 金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

本集團持有之金融工具如屬有活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

A. 上市櫃公司股票：收盤價。

B. 開放型基金：淨值。

- (2) 當評估非標準化且複雜性較低之金融工具時，例如無活絡市場之債務工具、利率交換合約、換匯合約及選擇權，本集團採用廣為市場參與者使用之評價技術。此類金融工具之評價模型所使用之參數通常為市場可觀察資訊。
- (3) 衍生金融工具之評價係根據廣為市場使用者所接受之評價模型，例如折現法及選擇權定價模型。

(4) 評價模型之產出係預估之概算值，而評價技術可能無法反映本集團持有金融工具及非金融工具之所有攸關因素。因此評價模型之預估值會適當地根據額外之參數予以調整，例如模型風險或流動性風險等。根據本集團之公允價值評價模型管理政策及相關之控制程序，管理階層相信為允當表達合併資產負債表中金融工具及非金融工具之公允價值，評價調整係屬適當且必要。在評價過程中所使用之價格資訊及參數係經審慎評估，且適當地根據目前市場狀況調整。

(5) 本集團將信用風險評價調整納入金融工具及非金融工具公允價值計算考量，以分別反映交易對手信用風險及本集團信用品質。

5. 第一等級與第二等級間之移轉：無。

6. 第三等級之變動明細表：無。

7. 重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊：無。

8. 公允價值歸類於第三等級之評價流程：不適用。

9. 對第三等級之公允價值衡量、公允價值對合理可能替代假設之敏感度分析：不適用。

(五) 金融資產移轉

1. 整體除列之已移轉金融資產：

(1) 本集團與台新銀行簽訂應收帳款讓售合約，依合約規定本集團無須承擔該些已移轉應收帳款無法回收之風險，僅須負擔因商業糾紛所造成之損失，且本集團對於該些已移轉應收帳款並無任何持續參與，因此本集團除列該些讓售之應收帳款，其尚未到期之相關資訊如下：

105年12月31日：無。

104年12月31日：

交易對象	本期 讓售金額	本期 已收現金額	截至期末 已預支金額	已預支金額 年利率(%)	額度
台新銀行	5,531 (EUR 157)	-	4,978 (EUR 142)	1.18%	EUR 2,000

2. 未整體除列之已移轉金融資產：無。

(六) 金融資產及金融負債之互抵：無。

(七)災害損失：

本集團105年於第3季因尼伯特及莫蘭蒂颱風，造成部份生產設備及存貨浸水而發生損失，估計損失情形如下：

項 目	存 貨	不動產、廠房及設備	合 計
估計損失金額	\$12,167	\$19,625	\$31,792
估計理賠金額	(6,181)	(11,299)	(17,480)
公司自負損失金額	\$5,986	\$8,326	\$14,312

1. 對於水災受損之存貨12,167仟元，因無法修復已低價出售，預計可向保險公司申請理賠6,181仟元(帳列其他應收款項下)。
2. 對於水災受損之不動產、廠房及設備計19,625仟元，表列不動產、廠房及設備－累計減損，因公司必須承擔最低自負額8,326仟元(帳列其他利益及損失)，餘款11,299仟元可向保險公司申請理賠(帳列其他應收款項下)。於災後公司積極進行各項設備之修復工作，本期累計發生修復支出為2,856仟元，已沖減累計減損。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊(合併沖銷前)

1. 資金貸與他人者：附表一。
2. 為他人背書保證者：附表二。
3. 期末持有有價證券者：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：附表四。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：附表五。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：附表六。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：附表七。
9. 從事衍生性商品交易：詳附註六(二)之說明。
10. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表八。

(二)轉投資事項相關資訊(合併沖銷前)：附表九。

(三)大陸投資資訊(合併沖銷前)：附表十。

附表一

燁輝企業股份有限公司及其子公司
資金貸與他人明細表
民國 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣及外幣仟元																		
編號	資金貸與他人等公司名稱	貸 與 對 象	往 來 科 目	是否 為關 係人	本期最 高餘額	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	資金貸與 總限額		
													名稱	價值				
0	燁輝企業(股)公司	原豪大酒店(股)公司	其他應收款-關係人	Y	350,000	350,000	110,000	2.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	11,015,060 (註 2)	11,015,060 (註 1)		
0	燁輝企業(股)公司	原華圖國際(股)公司	其他應收款-關係人	Y	400,000	400,000	200,000	2.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	11,015,060 (註 2)	11,015,060 (註 1)		
1	億成電子系統(股)公司	亞成資訊股份有限公司	其他應收款	Y	19,000	8,000	8,000	2.955%	2	—	營運週轉	—	—	—	148,176 (註 2)	148,176 (註 1)		
2	燁輝(香港)控股有限公司	燁輝(中國)科技材料有限公司	長期應收款-關係人	Y	4,988,775 (RMB 42,000) (USD 148,500)	3,554,073 (RMB 102,000) (USD 95,500)	3,554,073 (RMB 102,000) (USD 95,500)	3.7171% -10.2055%	2	—	營運週轉	—	—	—	11,015,060 (註 3)	11,015,060 (註 3)		
3	Golden Developments Holdings Ltd.	燁輝(香港)控股有限公司	其他應收款-關係人	Y	1,505,621 (RMB 295,000)	241,748 (RMB 52,000)	241,748 (RMB 52,000)	5.43% -5.85%	2	—	營運週轉	—	—	—	11,015,060 (註 3)	11,015,060 (註 3)		
4	GOOD HONOR HOLDINGS LTD.	燁輝(香港)控股有限公司	長期應收款-關係人	Y	150,325 (USD 4,500)	145,125 (USD 4,500)	145,125 (USD 4,500)	1.58% -2.70%	2	—	營運週轉	—	—	—	11,015,060 (註 3)	11,015,060 (註 3)		
5	燁輝(中國)科技材料有限公司	天津聯發精密鋼鐵有限公司	長期應收款-關係人	Y	387,540 (RMB 75,000)	204,556 (RMB 44,000)	204,556 (RMB 44,000)	4.75%	2	—	營運週轉	—	—	—	11,015,060 (註 3)	11,015,060 (註 3)		
6	APPLIED WIRELESS IDENTIFICATIONS GROUP, INC.	億成電子系統(股)公司	其他應收款-關係人	Y	26,092	—	—	—	2%	2	—	營運週轉	—	—	50,530 (註 2)	50,530 (註 1)		
7	鑫輝鋼鐵(股)公司	億成電子系統(股)公司	其他應收款-關係人	Y	15,000	15,000	—	2.25%	2	—	營運週轉	—	—	—	15,797 (註 4)	126,375 (註 4)		
8	鑫陽鋼鐵(股)公司	億成電子系統(股)公司	其他應收款-關係人	Y	80,000	80,000	—	—	2	—	營運週轉	—	—	—	152,727 (註 4)	305,453 (註 4)		

單位：新台幣及外幣仟元

(註 1) 資金貸與總額以不超過資金貸與公司淨值 40% 為限。
 (註 2) 資金貸與個別對象限額以不超過資金貸與公司淨值 40% 為限。
 (註 3) 本公司直接及間接持有表決權百分之國外公司間，從事資金貸與時，資金貸與總額以本公司淨值 40% 為限，個別對象限額亦以本公司淨值 40% 為限。
 (註 4) 有短期融通資金必要之公司或行號，資金貸與總額以資金貸與公司淨值 40% 為限，個別對象限額係鑫陽鋼鐵(股)公司係以該公司淨值 20% 為限，其餘公司以資金貸與公司淨值 5% 為限。
 (註 5) 資金貸與性質之填寫方法如下：有業務往來者填 1 有短期融通資金之必要者填 2
 (註 6) 上述母子公司間交易已沖銷。

燁輝企業股份有限公司及其子公司
為他人背書保證

民國 105 年 12 月 31 日

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證額度	期末背書保證額度	實際動支金額	以資產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
0	燁輝企業(股)公司(註1)	燁輝(中國)科技材料有限公司	本公司之孫公司	27,537,651	6,884,611 (RMB 1,345,000)	6,252,905 (RMB 1,345,000)	5,863,458 (RMB 1,282,740)	—	22.71%	27,537,651	Y	—	Y
		德威電子系統(股)公司	本公司之子公司	27,537,651	130,000	130,000	41,493	—	0.47%	27,537,651	Y	—	—
		鑫陽鋼鐵(股)公司	本公司之子公司	27,537,651	1,886,000	1,886,000	905,227	336,000	6.85%	27,537,651	Y	—	—
		燁輝(香港)控股有限公司	本公司之子公司	27,537,651	4,257,000 (USD 132,000)	4,257,000 (USD 132,000)	3,862,038 (USD 116,800) (RMB 42,000)	—	15.40%	27,537,651	Y	—	—
		Golden Developments Holdings Ltd.	本公司之子公司	27,537,651	1,531,140 (RMB 300,000)	278,940 (RMB 60,000)	278,940 (RMB 60,000)	—	1.01%	27,537,651	Y	—	—
1	鑫陽鋼鐵(股)公司(註2)	燁輝企業(股)公司	本公司之孫公司	1,579,693	629,510	629,510	363,619	629,510	199.25%	1,579,693	—	Y	—
2	德威電子系統(股)公司(註3)	旺輝數碼科技有限公司	本公司之孫公司	370,440	6,021	—	—	—	—	370,440	Y	—	Y
3	聯華國際(股)公司(註4)	聯華大酒店(股)公司	(註9)	14,715,928	7,186,000	7,186,000	3,385,000	7,186,000	341.82%	14,715,928	—	—	—
4	聯華大酒店(股)公司(註5)	聯華國際(股)公司	(註9)	14,389,054	7,413,000	7,413,000	3,441,000	7,413,000	360.63%	14,389,054	—	—	—
5	燁輝(中國)科技材料有限公司(註6)	天津聯發精密鋼鐵有限公司	本公司之子公司	9,802,749	79,835 (RMB 17,000)	79,835 (RMB 17,000)	79,835 (RMB 17,000)	—	0.81%	9,802,749	Y	—	Y
6	鑫陽鋼鐵(股)公司(註7)	燁輝企業(股)公司	本公司之孫公司	2,290,894	900,000	900,000	700,000	900,000	117.80%	2,290,894	—	Y	—

(註1): 本公司對外背書保證之總額不得超過本公司淨值;對本公司第一子公司則以不超過本公司淨值為限。
(註2): 鑫輝對外背書保證總額以鑫輝淨值五倍為限;對單一企業背書保證之金額則以不超過鑫輝淨值之五倍為限。
(註3): 德威對外背書保證之總額不得超過德威淨值之一倍為限;對單一子公司背書保證之金額則以不超過德威淨值之一倍為限。
(註4): 聯華國際對外背書保證總額以聯華國際淨值之七倍為限;對單一企業背書保證之金額則以不超過聯華國際淨值之七倍為限。
(註5): 聯華大酒店對外背書保證總額以聯華大酒店淨值之七倍為限;對單一企業背書保證之金額則以不超過聯華大酒店淨值之七倍為限。
(註6): 燁輝(中國)對外背書保證之總額不得超過燁輝(中國)公司淨值;對單一子公司則以不超過燁輝(中國)公司淨值為限。
(註7): 鑫陽對外背書保證總額以鑫陽淨值三倍為限;對單一企業背書保證之金額則以不超過鑫陽淨值之三倍為限。
(註8): 以上所稱淨值係以最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表所載為準。
(註9): 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。

附表三

燐輝企業股份有限公司及其子公司
 期末持有有價證券明細表(不包含投資關聯企業及合資控制部分)
 民國 105 年 12 月 31 日

單位：仟股；新台幣及外幣仟元								
持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期			備註	
				股數或單位(仟股)	帳面金額	持股比例		
燐輝企業(股)公司	受益憑證/亞太政府公債指數基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	500	4,406	—	4,406	
	受益憑證/瀚亞新興南非洲特債基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300	8,203	—	8,203	
	受益憑證/華頓全球黑鑽油源基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	516	3,268	—	3,268	
	受益憑證/永豐人民幣債券基金-累積型(台幣)	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300	2,720	—	2,720	
	受益憑證/復華中國新經濟平衡基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	600	5,052	—	5,052	
	受益憑證/復華中國新經濟A股基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,000	5,950	—	5,950	
	受益憑證/華頓平安貨幣市場基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	876	10,034	—	10,034	
	受益憑證/兆豐國際大中華平衡基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,000	9,120	—	9,120	
	受益憑證/富蘭克林華美多重收益平衡基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,000	9,910	—	9,910	
	受益憑證/保德信多元收益組合基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300	2,959	—	2,959	
	受益憑證/匯豐亞太多元資產入息平衡基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	500	4,995	—	4,995	
	受益憑證/聯科全視界平衡基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	500	5,029	—	5,029	
	受益憑證/第一金全球FinTech金融科技證券投資信託基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	500	4,985	—	4,985	
	受益憑證/中國信託樂齡收益平衡基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	500	5,050	—	5,050	
	受益憑證/台新中美貨幣市場基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	500	5,038	—	5,038	
	受益憑證/聯博全球高收益債券基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	493	5,064	—	5,064	
	合計				91,783		91,783	

單位：仟股；新台幣及外幣仟元

持有之 公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發 行人之關係	帳列科目	期 末			備註
				股數 (仟股)	帳面金額	持股比例	
	金融債券/ 板信新興 103 年第一期次順位金融債券	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非 流動	10,000	9,999	—	9,999
	股票/台灣偉士伯(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產－非流動	1,800	55,899	3.60%	—
	股票/新泉營造(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產－非流動	7,640	41,833	15.49%	—
	股票/尚揚創業投資(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	2,352	23,520	6.42%	—
	股票/台灣植體科技(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	1,891	18,913	4.20%	—
	股票/陽信商業銀行(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	3,736	35,482	0.19%	—
	股票/全球創業投資(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	1,100	9,130	0.91%	—
	股票/VIEH CORPORATION LIMITED	實質關係人	以成本衡量之金融資產－非流動	200	2,002	5.60%	—
	股票/太平洋船舶貨物裝卸(股)公司	其董事為本公 司之董事	以成本衡量之金融資產－非流動	150	1,650	3.00%	—
	股票/麗耀科技(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	104	1,060	0.27%	—
	股票/典匠資訊(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	24	535	0.96%	—
	股票/兆豐成長創業投資(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	1,000	10,000	0.79%	—
	股票/天悅大酒店(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產－非流動	13,688	281,960	13.68%	—
		合 計			481,984		—
	股票/亞太電信(股)公司	無	備供出售金融資產－非流動	4,500	46,575	—	46,575
	特別股/義大開發(股)公司	依權益法評價 之被投資公司	無活絡市場之債務工具投資－非流動	17,065	170,654	—	—

註：以成本衡量之金融資產及無活絡市場之債務工具投資屬無活絡市場報價且其公允價值無法可靠衡量。

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末			
				股數 (仟股)	帳面金額	持股比例	市 價
GOODHONOR HOLDINGS LTD.	股票/普華國際(控股)有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,951	1,424 (USD 44)	—	1,424 (USD 44)
WORTHING HONOR HOLDINGS LTD	股票/SEE CORPORATION	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1	—	—	—
億威電子系統(股)公司	股票/台灣瑣旦(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	86	492	0.73%	—
燁興企業(股)公司	基金/台新新興市場機會股票基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	500	2,570	—	2,570
燁興企業(股)公司	基金/安聯四季回報債券組合基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300	3,017	—	3,017
	基金/聯邦全球平衡基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	133	2,004	—	2,004
	合計			933	7,591		7,591
	股票/太平洋船舶貨物裝卸(股)公司	其董事為本公司之董事長	以成本衡量之金融資產－非流動	150	1,650	3.00%	—
	股票/橋頭實(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	2,500	—	5.00%	—
股華國際(股)公司	特別股/義大開發(股)公司	依權益法評價之被投資公司	無活絡市場之債務工具投資－非流動	3,565	35,651	—	—
	基金/匯豐亞太多元資產入息平衡基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300	2,997	—	2,997

註：以成本衡量之金融資產及無活絡市場之債務工具投資屬無活絡市場報價且其公允價值無法可靠衡量。

燐輝企業股份有限公司及其子公司

單位：仟股；新台幣仟元

(註1)：包括本期增購300,000仟元及權益法認列投資(損)益(18,343)仟元。

(註2)：本公司於101年12月間出售博隆、捷上、龍車區及18號土地予子孫公司暨木柵酒莊(股)公司出售，此項交易在未來會計年度

處分利益2,445,476千元沖減採用權益法之投資後產生貸餘而轉列其他非流動負債—其他。

(註3):包括本期增購279,335千元、現金增資58,759千元、權益法認列投資(損)益及其他綜合損益之份額26,940千元、依持股比認列

累積盈虧(96)仟元、資本公積104仟元及因與非控制權益之交易與未依持股比例認購新股而認列資本公積48,259仟元。

附表五

燐輝企業股份有限公司及其子公司
取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者
民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料			價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額		
聯華國際(股)公司	義大亞洲廣場商業大樓新建工程	103. 1. 28-105. 5. 10	2,599,238	1,335,296	新泉營造(股)公司、台灣水泥(股)公司、燐輝企業(股)公司及燐輝企業(股)公司等	實質關係人、母公司、最終母公司	-	-	-	參酌專業機構出具之鑑價報告或經雙方議定或採詢比、議價方式決定之	開發精品購物廣場	無
			2,519,404	1,295,794							開發國際觀光酒店	
燐輝(中國)科技材料有限公司	廠房	102. 6. 8-103. 8. 13	RMB 217,850	RMB 217,427	上海寶冶集團有限公司、上海文宇建設發展有限公司等。	非關係人	-	-	-	經雙方議價決定	生產擴建	無

註：上述母子公司間交易已沖銷。

附表六

燐輝企業股份有限公司及其子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	與交易人之關係	交 易 情 形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備 註
			進(銷)貨	金 額	佔進(銷)貨之比率	授 信 期 間	單 價	授信期間	餘 額	佔 總 應 收(付)票據、帳款之比率	
燐輝企業(股)公司	燐宏企業(股)公司	實質關係人	進 貨	1,602,814	8.85%	收貨前 T/T	—	—	—	—	—
	燐聯鋼鐵(股)公司	依權益法評價之被投資公司	進 貨	108,892	0.60%	收貨前開立即期信用狀或 T/T	—	—	—	—	—
	燐聯鋼鐵(股)公司	依權益法評價之被投資公司	銷 貨	205,214	0.86%	月結 15 天	—	—	20,326	1.42%	應收帳款
	燐貿有限公司	實質關係人	銷 貨	237,902	1.00%	1-2 個月	—	—	2,003	0.14%	應收帳款
	鑫輝鋼鐵(股)公司	本公司之子公司	銷 貨	237,769	1.00%	1-2 個月	—	—	48,388	3.37%	應收帳款
	ASIAZONE CO., LIMITED	依權益法評價之被投資公司	銷 貨	1,495,876	6.27%	1-2 個月	—	—	103,422	7.21%	應收帳款
燐輝(香港)控股有限公司	新象營造(股)公司	實質關係人	銷 貨	820,433	3.44%	依合約約定	—	—	—	—	—
	燐聯鋼鐵(股)公司	母公司依權益法評價之被投資公司	銷 貨	1,622,308 (USD 50,270)	100%	3 個月	—	—	769,969 (USD 23,875)	100%	應收帳款
燐輝(中國)科技材料有限公司	鞍鋼聯眾(廣州)不銹鋼有限公司	實質關係人	進 貨	501,077 (USD 15,527)	31.29%	收貨前 T/T	—	—	—	—	—
	天津聯發精密鋼鐵有限公司	母公司	銷 貨	858,863 (RMB 176,737)	4.75%	1-2 個月	—	—	70,459 (RMB 15,156)	13.06%	應收帳款
燐興企業(股)公司	燐聯鋼鐵(股)公司	依權益法評價之被投資公司	進 貨	5,057,974	86.08%	收貨前開立即期信用狀或 T/T	—	—	—	—	—
鑫陽鋼鐵(股)公司	燐宏企業(股)公司	實質關係人	進 貨	118,228	8.46%	收貨前 T/T	—	—	6,561	6.26%	應付帳款

註：上述母子公司間交易已沖銷。

附表七

燐輝企業股份有限公司及其子公司
應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
民國 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣及外幣仟元									
帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關 係	應收關係人 款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項			應收關係人款 項期後收回金 額(註2)	提列備 抵呆帳 金額
					金 額	處 理 方 式	金 額		
燐輝企業(股)公司	ASIAZONE CO., LIMITED	依權益法評價之被投資公司	103,422	12.08	—	—	103,422	—	—
	朕豪大酒店(股)公司	母公司	110,000	(註1)	—	—	—	—	—
燐輝(香港)控股有限公司	朕華國際(股)公司	母公司	200,000	(註1)	—	—	—	—	—
	燐輝(中國)科技材料有限公司	母公司	3,554,073 (RMB 102,000) (USD 95,500)	— (註1)	—	—	USD 28,000	—	—
Golden Developments Holdings Ltd.	燐輝(香港)控股有限公司	最終母公司與本公司相同	241,748 (RMB 52,000)	(註1)	—	—	—	—	—
GOOD HONOR HOLDINGS LTD.	燐輝(香港)控股有限公司	最終母公司與本公司相同	145,125 (USD 4,500)	— (註1)	—	—	—	—	—
燐輝(中國)科技材料有限 公司	天津聯發精密鋼鐵有限公司	母公司	204,556 (RMB 44,000)	— (註1)	—	—	RMB 4,000	—	—
燐輝(香港)控股有限公司	燐輝鋼鐵(股)公司	母公司依權益法評價之被投 資公司	769,969 (USD 23,875)	2.93	—	—	USD 23,875	—	—

(註1):係應收資金融通款,不適用週轉率之計算。

(註2):截至 106 年 3 月 21 日已收回之金額。

(註3):上述母子公司間交易已沖銷。

附表八

燁輝企業股份有限公司及其子公司
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國 105 年 12 月 31 日

個別交易金額未達 5,000 萬元(含)以上，不予以揭露；另以資產面及收入面為揭露方式，其相對交易不再揭露。

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之 關係(註二)	交易往來情形		
				科 目	金 額	交易條件 或總資產之比 率(註三)
0	燁輝企業(股)公司	鑫輝鋼鐵(股)公司	1	銷貨收入	237,769	—
				長期預付租金	80,300	—
				銷貨收入	79,818	—
				其他應收款-關係人	110,000	—
1	燁輝(香港)控股公司	聯豪大酒店(股)公司	1	其他應收款-關係人	200,000	—
				長期應收款	3,554,073	—
2	GOLDEN DEVELOPMENTS HOLDINGS LTD.	燁輝(香港)控股公司	3	長期應收款	241,748	—
3	GOODHONOR HOLDINGS LTD.	燁輝(香港)控股公司	3	長期應收款	145,125	—
4	燁輝(中國)科技材料有限公司	天津聯發精密鋼鐵有限公司	1	銷貨收入	858,863	—
				應收帳款	70,459	—
				長期應收款	204,556	—

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	交易往來情形		
				科目	金額	佔合併總營收或總資產之比率(註三)
5	燁興企業(股)公司	聯豪大酒店(股)公司	1	銷貨收入	52,944	0.10%
6	聯華國際(股)公司	燁興企業(股)公司	2	土地	2,522,985	3.08%
7	聯豪大酒店(股)公司	燁興企業(股)公司	2	土地	2,445,476	2.98%

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。
2. 子公司依母公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標二種類及可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收獲總資產比率之計算，若屬資產負債表科目者，以期未餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以其中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註四：買賣價金 7,633,283 仟元扣除土地增值稅 20,491 仟元及帳面價值 2,644,331 仟元後，計產生處分利益 4,968,461 仟元，惟因屬母子公司間順流交易所產生未實現利益已全數銷除。

註五：上述母子公司間交易已沖銷

附表九

燁輝企業股份有限公司及其子公司
轉投資事業相關資訊
民國 105 年 12 月 31 日

投資公司 名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司 本期損益	本期認列之投 資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數(仟股)	比 率			
								帳面金額		
燁輝企業 (股)公司	燁輝(香港)控股有限公司	香 港	投資事業	7,455,887	7,455,887	233,500	100%	9,818,285	1,129,223	
	CHAMPION LOGISTIC INC.	薩摩亞	投資事業	1,913,111	1,913,111	57,000	97.44%	1,697,847	(1,050)	
	泛喬(股)公司	高雄市	興建房屋出售	2,833,595	2,614,667	283,584	32.84%	2,826,191	(126,830)	(41,739)
	燁興企業(股)公司	高雄市	線材業	2,237,751	2,221,432	355,647	56.39%	1,596,329	(256,004)	(135,723)
	唐榮鐵工廠(股)公司	高雄市	買賣鋼鐵相關事業	1,453,572	1,453,572	39,553	11.30%	1,357,233	503,350	56,883
	義大開發(股)公司	高雄市	休閒開發業	1,868,658	1,868,658	186,866	28.44%	1,201,890	(249,488)	(70,960)
	聯輝開發(股)公司	高雄市	鋼鐵生產技術顧問	1,561,166	1,223,072	108,111	79.50%	1,532,379	34,692	36,112
	鑫陽鋼鐵(股)公司	高雄市	鋼鐵相關事業	870,000	870,000	87,000	100%	763,632	5,304	5,304
	欣建工業(股)公司	高雄市	鋼鐵相關事業	294,000	294,000	45,975	30%	615,566	361,967	108,590
	燁茂實業(股)公司	高雄市	買賣製造業	422,605	422,605	40,977	23%	535,129	378,632	87,067
	國鎔事業(股)公司	高雄市	五金批發業	777,259	755,643	51,548	54.04%	690,453	33,696	11,373
	ASIAZONE CO., LIMITED	香 港	買賣鋼鐵相關事業	595,424	595,424	15,090	32.80%	625,840	(1,303)	(428)
	鑫輝鋼鐵(股)公司	高雄市	鋼品買賣	295,736	295,736	30,968	100%	318,370	3,167	2,379
	欣和投資開發(股)公司	高雄市	投資事業	295,809	295,809	22,313	100%	280,860	12,691	12,691
	TYCOONS STEEL INTERNATIONAL CO., LTD.	開曼群島	投資事業	427,629	427,629	14,700	28.27%	21,423	(25,534)	(7,218)
	HSING JUI INVESTMENTS LIMITED	薩摩亞	投資事業	4,603	4,603	5	100%	2,074	1	1

單位：新台幣及外幣仟元

投資公司 名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司 本期損益	本期認列之投 資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數(仟股)	比率			
燁輝企業 (股)公司	德威電子系統(股)公司	台中市	軍規印刷電路板模 組板之產銷	306,158	292,163	28,651	77.54%	39,681	31,687	
	GOOD HONOR HOLDINGS LTD.	英屬維京群島	投資事業	14,723	14,723	46	100%	160,109	1,335	
	建業科技(股)公司	高雄市	電訊承攬	148,609	148,609	2,392	86.99%	25,312	2,989	
	正新保全(股)公司	高雄市	保全業	14,000	14,000	1,400	35%	15,147	(1,464)	(512)
	達耀工程顧問(股)公司	高雄市	管理服務業	9,800	9,800	980	49%	10,822	160	78
	義大汽車客運(股)公司	高雄市	汽車客運業	36,086	36,086	3,609	17.09%	17,107	(22,599)	(3,861)
	義大遊覽車(股)公司	高雄市	汽車客運業	9,500	9,500	950	19%	4,672	(11,529)	(2,190)
	GOLDEN DEVELOPMENTS HOLDINGS LTD.	香港	投資事業	2,928	2,928	100	100%	7,046	4,199	
	義大文創產業(股)公司	高雄市	文化創作	38,000	38,000	3,800	19%	15,615	(27,786)	(592)
	WORTHING HONOR HOLDINGS LTD.	英屬維京群島	投資事業	6,672	6,672	100	100%	2,944	2	
	正新大樓管理顧問(股)公司	高雄市	管理服務業	3,915	3,915	320	32%	2,014	1	1
	義聯日本株式會社	日本	買賣鋼鐵相關事業	8,027	8,027	-	47%	3,560	3,249	1,527
	天悅溫泉休閒(股)公司	高雄市	旅館業	11,700	11,700	1,170	14.63%	407	(1,978)	(289)
	義大育樂(股)公司	高雄市	娛樂事業	74,100	74,100	7,410	19%	51,989	(32,366)	(6,150)
	利輝開發(股)公司	高雄市	投資事業	321,216	321,216	56,468	44.56%	313,941	(2,778)	(1,238)
	吉錫企業(股)公司	高雄市	投資事業	5,050	5,050	946	45%	4,977	(185)	(83)
	燁聯鋼鐵(股)公司	高雄市	鋼鐵事業	4,579,423	4,489,395	609,803	24.39%	3,969,169	163,352	34,400
	宏裕資產管理(股)公司	高雄市	管理服務業	338,000	60,000	37,000	67.27%	253,910	(88,103)	(37,033)
	義大視覺特效(股)公司	高雄市	娛樂事業	10,393	10,393	1,470	49%	2,334	(10,751)	(5,268)
	LIAN SO(H K)CO., LIMITED	香港	投資事業	15,766	15,766	480	80%	14,512	(1,350)	(1,080)
合計				29,260,871	28,283,891	-	-	29,046,325	1,816,593	1,210,065

註1：因本公司與燁聯鋼鐵(股)公司及其子公司利輝及吉錫相互持股而互採權益法評價，其投資損益係按庫藏股票法，故上列被投資公司本期損益已扣除燁聯公司對本公司採權益法評價認列之相關損益。

投資公司 名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司 本期損益	本期認列之投資 損益	備註
				本期期末	去年年底	股數(仟股)	比率			
鑫輝鋼鐵(股)公司	義群科技(股)公司	台中市	RADIO	37,492	37,492	3,830	42.53%	(2,124)	(903)	
建業科技(股)公司	燐聯鋼鐵(股)公司	高雄市	鋼鐵相關事業	24,562	24,562	3,178	0.13%	163,352	204	註2
	億成電子系統(股)公司	台中市	軍規印刷電路板 模組板之產銷	27,376	27,376	2,738	7.41%	39,681	3,078	
億成電子系統(股)公司	義群科技(股)公司	台中市	RADIO	45,000	45,000	4,500	49.97%	(2,124)	(1,061)	
	APPLIED WIRELESS IDENTIFICATIONS GROUP, INC.	美國舊金山	RFID	242,545	242,545	40,488	91.47%	20,967	19,179	
APPLIED WIRELESS IDENTIFICATIONS GROUP, INC.	雲義科技(股)公司	台北市	電腦及其週邊設 備製造業	39,960	-	3,700	41.11%	(2,443)	3,542	
	亞成資通(股)公司	高雄市	電信器材批發	80,915 (USD 2,509)	67,193 (USD 2,047)	3,030	100%	(1,146) (USD 36)	(1,146) (USD 36)	
CHAMPION LOGISTIC INC.	TYCOONS STEEL INTERNATIONAL CO., LTD.	開曼群島	投資事業	645,000 (USD 20,000)	656,500 (USD 20,000)	20,000	38.46%	(25,534) (USD 791)	(9,821) (USD 304)	
	GUANG LIAN STEEL (VIETNAM) CO., LTD.	越南	鋼鐵相關事業	1,415,775 (USD 43,900)	1,418,040 (USD 43,200)	43,900	100%	(20,863) (USD 187)	(20,863) (USD 646)	
鑫陽鋼鐵(股)公司	預付股款- GUANG LIAN STEEL (VIETNAM) CO., LTD.	越南	鋼鐵相關事業	-	-	-	-	-	-	註1
	宏裕資產管理(股)公司	高雄市	管理服務業	-	160,000	-	-	(88,103)	(21,388)	
欣邦投資開發(股)公司	燐聯鋼鐵(股)公司	高雄市	鋼鐵相關事業	17,385	17,385	2,195	0.09%	14,287	141	註2
	唐榮鐵工廠(股)公司	高雄市	買賣鋼鐵相關事 業	265,482	265,482	7,224	2.06%	503,350	10,389	
國錫事業(股)公司	燐聯鋼鐵(股)公司	高雄市	鋼鐵相關事業	439,197	439,197	56,817	2.27%	163,352	3,712	註2
	泛喬(股)公司	高雄市	興建房屋出售	219,977	206,400	21,558	2.50%	(126,830)	(3,186)	

註1：104年第一季已提列全數減損損失

註2：因本公司與燐聯鋼鐵(股)公司相互持股而互採權益法評價，其投資損益係按庫藏股票法，故上列被投資公司本期損益已扣除燐聯公司對本公司採權益法評價認列之相關損益。

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	股數(仟股)	比率	期末持有 帳面金額	被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
國綢事業(股)公司 聯緯開發(股)公司	唐榮鐵工廠(股)公司	高雄市	買賣鋼鐵相關事業	本期期末 786,714	820,554	21,328	6.09%	1,030,225	503,350	31,571
	兆盈投資開發(股)公司	高雄市	投資事業	341,992	288,992	30,400	100%	307,903	(1,229)	(1,229)
	煉鋼鋼鐵(股)公司	高雄市	鋼鐵相關事業	449,508	449,508	58,151	2.33%	378,502	163,352	3,735 註1
	CHAMPION LOGISTIC INC.	薩摩亞	投資事業	49,376	49,376	1,500	2.56%	44,680	(1,050)	(27)
	建耀工程顧問(股)公司	高雄市	管理服務業	199	199	20	1.00%	220	160	2
	唐榮鐵工廠(股)公司	高雄市	買賣鋼鐵相關事業	1,177,838	32,050	9.16%	1,528,058	503,350	46,092	
	TYCOONS STEEL INTERNATIONAL CO., LTD.	開曼群島	投資事業	9,374	9,374	300	0.58%	437	(25,534)	(147)
	泛喬(股)公司	高雄市	興建房屋出售	70,393	66,048	6,898	0.8%	68,775	(126,830)	(1,012)
	唐榮鐵工廠(股)公司	高雄市	買賣鋼鐵相關事業	336,957	290,251	8,898	2.55%	305,329	503,350	11,898
	宏裕資產管理(股)公司	印尼	買賣事業	9,265	9,265	400	40%	3,896	(4,926)	(1,970)
兆盈投資開發(股)公司 宏裕資產管理(股)公司	PT. E-UNITED FERRO INDONESIA	印尼	金屬製造工業	93,462	79,830	250	100%	62,556	(13,821)	(13,821)
	PT. YIEH FERRO INDONESIA	印尼	金屬製造工業	1,633	-	50	10%	1,493	(1,411)	(141)
	PT. GENBA MWLT1 MINERAL	印尼	鐵礦開採事業	273,875	205,975	9,765	49%	263,869	(19,960)	(10,006)
	預付股款- PT. GENBA INDO RESOURCES	印尼	鐵礦開採事業	9,371	9,371	-	-	9,371	-	-
	PT. YIEH FERRO INDONESIA	印尼	金屬製造工業	14,112 (USD 450)	-	450	90%	13,440	(1,411)	(1,270)
	聯豪大酒店(股)公司	高雄市	旅館業	2,100,000	1,800,000	210,000	100%	-(註2)	(11,963)	(18,343) 註3
	聯華國際(股)公司	高雄市	住宅及大樓開發租售、 百貨公司業	2,150,000	1,880,000	215,000	100%	-(註2)	(11,478)	(17,906) 註3
	UNITED WINNER METALS L.P	美國維吉尼亞州	廢鋼回收業	109,371	110,469	-	33.75%	85,727	11,752	3,966
	正新保全(股)公司	高雄市	系統保全服務業	4,000	4,000	400	10%	4,328	(1,464)	(146)
	正新大樓管理顧問(股)公 司	高雄市	大樓之水電、空調、停 車場等設備維護管理顧問業務	750	750	75	7.50%	472	2	-
聯華國際(股)公司	泛喬(股)公司	高雄市	興建大樓	639,772	639,772	64,043	7.42%	638,480	(126,830)	(9,237)
	義大開發(股)公司	高雄市	休閒開發業	390,380	390,380	39,038	5.94%	252,849	(249,488)	(14,824)
	煉鋼鋼鐵(股)公司	高雄市	鋼鐵相關	20,204	20,204	2,542	0.10%	16,548	163,352	163 註1
	義華國際(股)公司	高雄市	住宅及大樓開發租售業	4,200	4,200	420	70%	2,564	(2,305)	(1,614)
	聯華國際鋼鐵(股)公司相互持股而互採權益法評價，其投資權益係按唐盛股票法評價，故上列被投資公司本期損益已扣除聯華公司對本公司接獲唐盛股票法評價認列之相關損益。									
	註1：因本公司與煉鋼鋼鐵(股)公司相互持股而互採權益法評價，其投資權益係按唐盛股票法評價，故上列被投資公司本期損益已扣除聯華公司對本公司接獲唐盛股票法評價認列之相關損益。									
	註2：本集團於101年12月間出售高雄鼓山區龍東段16、17及18號土地給予子公司聯華大酒店(股)公司及聯華國際(股)公司，出售土地產生之未實現利益約4,908,461仟元，沖減採用權益法之投資後，產生貸餘943,410仟元已轉列其他非流動負債－其他。									
	註3：已扣除依合併財務報表基礎下之內部利益。									
	註4：上述母子公司間交易已沖銷。									

附表十

燐輝企業股份有限公司及其子公司
大陸投資資訊之揭露
民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

投資公司	大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註 1)	本期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益 (註 2)	期末投資匯回台灣之投資收益
						匯出	收回					
燐輝企業(股)公司	燐輝(中國)科技材料有限公司	酸、堿、鋼捲、冷軋鋼捲、鍍鋅鋼捲及烤漆鋼捲之產銷	7,617,450 (USD 236,200) (註 6)	(二).1	7,530,375 (USD 233,500)	—	—	7,530,375 (USD 233,500)	1,137,165	100%	1,137,165 (二、2)	9,802,749
	常熟長輝貿易有限公司	鋼品買賣	46,490 (RMB 10,000)	(二).1 (註 4)	—	—	—	—	369	100%	369 (二、2)	47,446
	天津聯發精密鋼鐵有限公司 (註 5)	高檔特殊合金鋼的鋼捲板之產銷	435,375 (USD 13,500)	(二).1 (註 5)	—	—	—	—	(113,460)	100%	(113,460) (二、2)	11,448
亞威實通(股)公司	旺輝數碼科技(上海)有限公司	電信器材批發	20,790 (RMB 4,472)	(一)	15,983 (RMB 3,438)	4,807 (RMB 1,034)	—	20,790 (RMB 4,472)	(3,335)	100%	(3,335) (二、3)	4,691
	旺輝數碼科技(常熟)有限公司 (註 7)	電信器材批發	9,675 (USD 300)	(一)	—	9,675 (USD 300)	—	9,675 (USD 300)	(936)	100%	(936) (二、3)	8,379
投資公司名稱		大陸被投資公司名稱	本期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額		經濟部投審會核准投資金額		依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額					
燐輝企業(股)公司		燐輝(中國)科技材料有限公司	7,530,375 (USD 233,500)		7,617,450 (USD 236,200)		16,522,591					
亞威實通(股)公司		旺輝數碼科技(上海)有限公司	20,790 (RMB 4,472)		20,790 (RMB 4,472)		80,000					
		旺輝數碼科技(常熟)有限公司	9,675 (USD 300)		9,675 (USD 300)		80,000					

註 1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- (一)直接赴大陸地區從事投資。
- (二)透過第三地區公司再投資大陸(請註明該第三地區之投資公司)。

1. 燁輝(香港)控股有限公司

(三)其他方式。

註 2：本期認列投資損益欄中：

(一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。

(二)投資損益認列其礎分為下列三種，應予註明

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

2. 經台灣母公司簽證會計師核閱或查核簽證之財務報表

3. 其他。

註 3：本表金額涉及外幣者，期末投資帳面價值係以財務報告日之匯率(美元:新台幣 1:32.25; 人民幣 1:4.649 換算為新台幣，本期認列損益則以民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日平均匯率(美元:新台幣 1:32.2719; 人民幣:新台幣 1:4.8629)換算為新台幣。

註 4：係由燁輝(中國)材料有限公司以其自有資金投資常熟長輝貿易有限公司人民幣 10,000 仟元，截至 105 年 12 月 31 日止，累積投資金額為人民幣 10,000 仟元。

註 5：本公司原透過 HSING JUI INVESTMENTS LIMITED 持有大陸地區天津聯發精密鋼鐵有限公司(實收資本美金 13,500 仟元)100%股權，於 104 年 7 月以人民幣 20,000 仟元轉讓予大陸地區燁輝(中國)科技材料有限公司，前述股權轉讓價金，扣除應負擔之稅款後實際收款人民幣 19,990 仟元(約美金 3,213 仟元)，已匯回國內本公司。

註 6：燁輝(中國)科技材料有限公司於 2016 年 4 月辦理盈餘轉增資計美金 2,700 仟元。

註 7：旺輝數碼科技(常熟)有限公司於 105 年 9 月設立，由亞威實通(股)公司投資，其持股比例為 100%，已依規定向投審會申報。

註 8：對常熟啟揚新興建材有限公司之投資，已於 102 年 2 月間出售全部股權，匯回投資款及盈餘；而江蘇捷揚建築安裝工程有限公司已於 101 年間辦理清算，故：

(1)已處分之大陸子公司自台灣累計投資金額:498,539 仟元

(2)已處分之大陸子公司已匯回投資收益:69,518 仟元

(二)本公司 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項如下：

1. 與大陸投資公司之重大交易事項：詳附註十三附表六至附表八。

2. 與大陸投資公司資金融通情形：詳附註十三附表一。

3. 為大陸投資公司背書保證情形：詳附註十三附表二。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊：

為管理之目的，本集團之營運決策者依據事業體劃分營運單位，並分為下列應報導部門：

- A. 燁輝事業體：主要從事鍍烤銅品之產銷及各種天車工程之製造及安裝。
- B. 燁興事業體：主要從事線材之產銷。
- C. 燁輝(中國)事業體(含燁輝香港)：主要從事鍍烤銅品之產銷。
- D. 其他事業體：主要從事鋼鐵相關產品、軍用品之產銷、電信器材之批發買賣及一般投資業。

(二)衡量基礎：

本集團營運決策者個別監督各營運單位之營運結果，以制定資源分配與績效評估之決策。部門之績效係根據稅前淨利(淨損)予以評估，並採與合併財務報表中營業淨利(淨損)一致之方式衡量。另因本集團並未將資產及負債金額納入營運決策報告中，故營運部門資產及負債之衡量金額為零。營運部門之會計政策皆與合併財務報告附註二所述之重要會計政策彙總說明相同。

(三)部門財務資訊：

105年度：

項 目	燁輝(中國)					合 計
	燁輝事業體	燁興事業體	事 業 體	其他事業體	調整及銷除	
收 入						
來自外部客戶收入	\$23,544,241	\$7,172,643	\$19,027,254	\$3,916,462	(\$813,190)	\$52,847,410
部門間收入	323,424	99,869	848,513	76,634	(1,348,440)	-
收入合計	<u>\$23,867,665</u>	<u>\$7,272,512</u>	<u>\$19,875,767</u>	<u>\$3,993,096</u>	<u>(\$2,161,630)</u>	<u>\$52,847,410</u>
部門損益	<u>\$2,064,727</u>	<u>(\$37,278)</u>	<u>\$1,766,217</u>	<u>\$16,548</u>	<u>\$33,823</u>	<u>\$3,844,037</u>
營業外收入及支出						(471,965)
稅前淨利						\$3,372,072
所得稅費用(利益)						993,527
稅後淨利						<u>\$2,378,545</u>
總資產						<u>\$82,036,490</u>
總負債						<u>\$51,792,511</u>

104年度：

項 目	燁輝(中國)					合 計
	燁輝事業體	燁興事業體	事 業 體	其他事業體	調整及銷除	
收 入						
來自外部客戶收入	\$21,798,574	\$7,344,046	\$17,487,220	\$3,488,645	(\$333,651)	\$49,784,834
部門間收入	425,024	160,112	383,566	95,816	(1,064,518)	-
收入合計	<u>\$22,223,598</u>	<u>\$7,504,158</u>	<u>\$17,870,786</u>	<u>\$3,584,461</u>	<u>(\$1,398,169)</u>	<u>\$49,784,834</u>
部門損益	<u>\$558,658</u>	<u>(\$269,953)</u>	<u>\$775,983</u>	<u>(\$258,454)</u>	<u>\$55,443</u>	<u>\$861,677</u>
營業外收入及支出						(2,458,392)
稅前淨利						(\$1,596,715)
所得稅費用(利益)						18,122
稅後淨利						<u>(\$1,614,837)</u>
總資產						<u>\$76,359,996</u>
總負債						<u>\$47,356,151</u>

(四)產品別及勞務別之資訊：

本公司繼續營業單位之主要產品及勞務之收入係按營運部門作區分，可參考部門收入資訊之揭露。

(五)地區別資訊：

1. 來自外部客戶收入(係以客戶所在國家為基礎歸類)

地 區	105 年 度	104 年 度
台 灣	\$17,993,200	\$14,964,634
美 洲	7,267,810	7,236,324
亞 洲	24,302,802	23,837,438
歐 洲	2,137,112	2,157,147
其 他 地 區	1,146,486	1,589,291
合 計	<u>\$52,847,410</u>	<u>\$49,784,834</u>

2. 非流動資產：

地 區	105年12月31日	104年12月31日
台 灣	\$40,360,055	\$38,863,267
大 陸	15,735,071	14,959,488
其 他 地 區	50,117	-
合 計	<u>\$56,145,243</u>	<u>\$53,822,755</u>

(六)重要客戶資訊：未達揭露標準。

五、最近年度個體財務報表：



國富浩華聯合會計師事務所
Crowe Horwath (TW) CPAs
Member Crowe Horwath International

高雄市苓雅區四維三路6號27樓
27F., No.6, Siwei 3Rd., Lingya Dist.,
Kaohsiung, Taiwan R.O.C.
電話: (07)3312133代表號
傳真機: (07)3331710

會計師查核報告

燁輝企業股份有限公司公鑒：

查核意見

燁輝企業股份有限公司民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 105 年及 104 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，以及個體財務報告附註(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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開個體財務報告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，足以允當表達燁輝企業股份有限公司民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及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告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，與燁輝企業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對燁輝企業股份有限公司民國 105 年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告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。茲對燁輝企業股份有限公司民國 105 年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

一、銷貨收入認列之時點

有關收入認列之會計政策請詳個體財務報告附註四(二十五)；收入認列之重要會計估計及假設，請詳個體財務報告附註五(二)1.；收入認列情形請詳個體財務報告附註六(二十六)。

關鍵查核事項之說明：

銷貨收入認列時點主要係確認貨物所有權及風險何時移轉與客戶。由於主要客戶之銷售條件不盡相同，燐輝企業股份有限公司須依客戶訂單之交易條件來判斷銷售予客戶之貨物所有權及風險是否移轉。由於銷貨收入是否於正確時點認列，將對燐輝企業股份有限公司之財務績效產生重大影響，因此本會計師將其認列為關鍵查核事項。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括瞭解測試銷貨收入認列時點之主要內部控制設計及執行之有效性；抽樣測試公司與主要客戶之交易條件，並執行截止日測試以確認收入認列時點之適當性等。

二、存貨評價

有關存貨評價之會計政策請詳個體財務報告附註四(十二)；存貨評價之重要會計估計及假設，請詳個體財務報告附註五(二)5.；存貨評價情形請詳個體財務報告附註六(七)。

關鍵查核事項之說明：

燐輝企業股份有限公司於 105 年 12 月 31 日存貨金額為 3,650,015 仟元(存貨成本總額 3,652,353 仟元扣除備抵存貨跌價損失 2,338 仟元後之淨額)，佔資產總額 7.57%，對於存貨之評價係以成本與淨變現價值孰低衡量，由於存貨淨變現價值之評估攸關重大判斷與估計，且存貨之評價受國際金屬價格波動影響且價格變動幅度大，因此本會計師決定其為關鍵查核事項。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括取得管理階層編製之存貨成本與淨變現價值孰低評估資料，抽核估計售價資料至最近期銷售記錄；評估管理階層估計淨變現價值之依據及其合理性等。

其他事項

上開民國 105 年及 104 年度之個體財務報告中採用權益法認列之部分被投資公司財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此本會計師對上開個體財務報告所表示之意見中，有關該等公司財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國 105 年及 104 年 12 月 31 日對該等關聯企業採用權益法之投資金額分別為 4,422,752 仟元及 3,808,043 仟元，分別占資產總額之 9.17%及 8.40%，民國 105 年及 104 年度所認列之採用權益法之關聯企業及合資損益之份額分別為 123,277 仟元及(189,732)仟元，分別占稅前淨利之 4.09%及 17.82%。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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告，且維持與個體財務報告編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估燁輝企業股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算燁輝企業股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

燁輝企業股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告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告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告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：

1. 辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對燁輝企業股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使燁輝企業股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報告使用者注意個體財務報告之相關揭露，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燁輝企業股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於燁輝企業股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成燁輝企業股份有限公司查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對燁輝企業股份有限公司民國 105 年度個體財務報告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。

國富浩華聯合會計師事務所

會計師：黃 鈴 雯



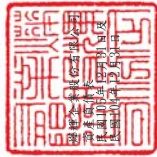
會計師：謝 仁 耀



核准文號：金管證審字第 10200032833 號

民國 106 年 3 月 21 日

單位：新台幣仟元



代碼	資產	附註	105年12月31日			104年12月31日			代碼	負債及權益	附註	105年12月31日			104年12月31日		
			金額	%	金額	金額	%	金額				金額	%	金額	金額	%	金額
1100	流動資產																
1110	現金及約當現金	六(一)	\$1,545,921	3	\$1,753,811		4	2100	短期應收款	六(十六)		\$8,185,888	13	\$7,909,065	18		
1111	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	六(二)	91,783	-	100,107		-	2110	應付短期票券	六(十七)		339,777	1	439,587	1		
1150	應收票據淨額	六(三)	885	-	48,443		-	2150	應付票據			642,048	1	604,833	1		
1170	應收帳款-關係人淨額	六(四)	1,246,049	3	951,132		2	2170	應付帳款			700,059	1	515,536	1		
1180	應收帳款-關係人淨額	六(五)	301,108	-	449,474		1	2190	應付建造合約款	六(五)		23,465	-	30,932	-		
1190	應收建造合約款	六(六)	345,888	1	264,088		1	2200	其他應付款	六(十八)		567,757	1	451,782	1		
1200	應收建造合約款-關係人	六(六)	134,250	-	184,224		-	2250	本報所得稅負債	六(十九)		275,785	1	75,851	-		
1210	其他應收款	六(七)	323,800	1	61,592		-	2310	負債準備-流動			1,508,314	3	338,153	1		
1220	本報所得稅資產	六(七)	3,650,015	7	15,891		6	2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(二十)		787,147	2	291,200	1		
1300	存貨	六(八)	284,301	1	2,193,707		-	21XX	流動負債合計			11,076,491	23	10,576,939	24		
1410	其他金融資產-流動	六(八)	93,817	-	53,066		-		非流動負債								
1470	流動資產合計		8,199,957	17	6,291,122		14	2540	應付短期款	六(二十一)		8,803,213	19	7,985,274	18		
11XX	非流動資產							2570	遞延所得稅負債	六(二十一)		108,876	1	100,564	1		
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	六(二)	9,999	-	9,999		-	2640	淨確定福利負債-非流動	六(二十一)		708,847	1	675,491	1		
1523	以成本衡量之金融資產-非流動	六(十一)	46,575	-	52,425		-	2645	存入股權			2,000	-	2,000	-		
1543	無活市場之債務工具投資	六(十二)	481,984	1	460,071		-	25XX	非流動負債合計			9,618,930	20	8,765,429	19		
1546	非流動資產合計		170,654	-			-	2XXY	負債合計			20,695,421	43	19,442,368	43		
1550	採用權益法之投資	六(九)	29,046,325	60	27,874,922		61		股本								
1600	不動產、廠房及設備	六(十三)	8,559,554	18	8,939,016		20	3110	普通股股本	六(二十三)		17,180,905	35	17,180,905	39		
1760	投資性不動產淨額	六(十四)	1,287,158	3	1,288,006		3	3200	資本公積	六(二十三)		4,737,131	10	4,573,787	10		
1840	遞延所得稅資產	六(三十一)	296,756	1	275,511		1		保留盈餘								
1920	存出保證金	六(十五)	3,844	-	5,715		-	3310	特別盈餘公積	六(二十四)		2,448,261	5	2,448,261	5		
1980	其他金融資產-非流動	六(十五)	40,857	-	47,422		-	3320	特別盈餘公積	六(二十四)		327,757	1	327,757	1		
1985	長期預付租金	六(十五)	89,409	-	82,700		-	3350	未分配盈餘	六(二十五)		3,010,948	6	698,642	1		
15XX	非流動資產合計		40,033,115	83	39,035,787		86	3400	其他權益			167,351	-	645,189	1		
								3XXY	權益			27,537,651	57	25,884,541	57		
1XXY	資產總計		\$48,233,072	100	\$45,326,909		100	1XXY	負債及權益總計			\$48,233,072	100	\$45,326,909	100		

(請參閱財務報告附註)

董事長：林威守



經理人：吳林茂



會計主管：林建宏





輝盛企業股份有限公司
綜合損益表
民國105年1月1日至105年12月31日及
民國104年1月1日至104年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	105 年 度		104 年 度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	六(二十六)	\$23,867,665	100	\$22,223,598	100
5000	營業成本	六(七)	20,009,747	84	20,354,559	92
5900	營業毛利(毛損)		3,857,918	16	1,869,039	8
	營業費用					
6100	推銷費用		1,396,827	5	959,146	3
6200	管理費用		396,364	2	351,235	2
6000	營業費用合計		1,793,191	7	1,310,381	5
6900	營業淨利(淨損)		2,064,727	9	558,658	3
	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六(二十七)	113,804	-	276,232	1
7020	其他利益及損失	六(二十八)	-20,049	-	502,611	2
7050	財務成本	六(三十)	-355,796	-1	-319,100	-1
7070	採用權益法認列之子公司、關聯 企業及合資損益之份額		1,210,065	5	-2,083,059	-9
7000	營業外收入及支出合計		948,024	4	-1,623,316	-7
7900	稅前淨利(淨損)		3,012,751	13	-1,064,658	-4
7950	所得稅費用(利益)	六(三十一)	510,746	2	-110,872	-
8200	本期淨利(淨損)		2,502,005	11	-953,786	-4
	其他綜合損益(淨額)：					
	不重分類至損益之項目：					
8311	確定福利計畫之再衡量數		-51,013	-	-50,938	-
8330	採用權益法認列之子公司、關聯 企業及合資之其他綜合損益之份額		-37,215	-	-29,730	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅 費用(利益)		-11,383	-	-8,802	-
	後續可能重分類至損益之項目：					
8362	備供出售金融資產未實現評價損 益		-5,850	-	223,374	1
8380	採用權益法認列之子公司、關聯 企業及合資之其他綜合損益之份額		-949,026	-3	12,054	-
8399	與可能重分類至損益之項目相關 之所得稅費用(利益)		-142,336	-1	-28,759	-
8300	其他綜合損益(淨額)	六(三十二)	-889,385	-4	192,321	1
8500	本期綜合損益總額		\$1,612,620	7	\$-761,465	-3
	基本每股盈餘(元)					
9750	基本每股盈餘	六(三十三)	\$1.46		\$-0.56	

(請參閱財務報告附註)

董事長：林義守



經理人：吳林茂



會計主管：林建宏





總經理 林義守
 中華民國 105 年 12 月 31 日及
 民國 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

項 目	股本	保 留 盈 餘			其 他 權 益 項 目			
		實收股本	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	備供出售金融資產未實現(損)益	現金流量迴流中屬有效
104.12.31 餘額		\$16,680,490	\$4,627,688	\$2,324,376	\$327,757	\$2,649,026	\$825,476	\$-9,217
盈餘指撥及分配：								
提列法定盈餘公積	-	-	-	123,885	-	-123,885	-	-
普通現金股利	-	-	-	-	-	-333,610	-	-333,610
普通股股票股利	500,415	-	-	-	-	500,415	-	-
合 計	500,415	-	-	123,885	-	-957,910	-	-333,610
本期淨利(損)	-	-	-	-	-	-953,786	-	-953,786
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-71,866	-42,009	16,297
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-1,025,652	-42,009	16,297
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	9,924	-	-	-	-43,340	-	-35,416
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	36,175	-	-	-	-	-	36,175
對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	-	-11,482	-	-11,482
104.12.31 餘額	17,180,905	4,673,787	2,448,261	327,757	608,642	583,467	54,642	25,884,541
本期淨利(損)	-	-	-	-	2,502,005	-	-	2,502,005
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-76,845	-809,765	-7,080	4,305
本期綜合損益總額	-	-	-	-	2,425,160	-809,765	-7,080	1,612,620
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	9,543	-	-	-11,648	-	-	-2,105
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	45,136	-	-	-	-	-	45,136
對子公司所有權權益變動	-	8,665	-	-	-11,206	-	-	-2,541
105.12.31 餘額	\$17,180,905	\$4,737,131	\$2,448,261	\$327,757	\$3,010,948	\$-226,298	\$47,562	\$11,385
								\$27,537,651

(請參閱財務報告附註)



董事長：林義守



經理人：吳林茂



會計主管：林建宏

燁輝企業股份有限公司
現金流量表
民國105年1月1日至105年12月31日及
民國104年1月1日至104年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	105 年 度	104 年 度
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利(淨損)	\$3,012,751	\$-1,094,956
調整項目：		
收益費損項目：		
折舊費用	526,367	501,979
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	2,116	-10,767
利息費用	355,789	318,100
利息收入	-3,989	-2,425
股利收入	-7,809	-11,846
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失(利益)份額	-1,210,095	2,063,058
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	16,406	29,478
不動產、廠房及設備轉列費用數	15,646	20,807
處分投資損失(利益)	-150	-17,794
非金融資產減損損失	2,594	-
廉價購買利益	-	-500,705
其他項目	52,182	21,178
收益費損項目合計	-249,504	2,426,771
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動		
持有供交易之金融資產(增加)減少	9,209	132,221
應收票據(增加)減少	47,601	-33,124
應收帳款(增加)減少	-289,419	381,162
應收帳款-關係人(增加)減少	296,580	490,523
應收建造合約款(增加)減少	-186,364	-58,956
其他應收款(增加)減少	-92,151	64,807
存貨(增加)減少	-1,490,500	736,138
預付款項(增加)減少	-77,572	-77,511
其他金融資產(增加)減少	-	5,918
與營業活動相關之資產之淨變動合計	-1,772,429	1,942,286
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付票據增加(減少)	37,215	98,265
應付帳款增加(減少)	164,523	-182,805
應付建造合約款(增加)減少	-1,497	-5,783
其他應付款增加(減少)	110,641	994
負債準備增加(減少)	-35,560	5,329
預收款項增加(減少)	1,150,191	217,281
淨確定福利負債增加(減少)	-22,957	-27,733
與營業活動相關之負債之淨變動合計	1,423,039	99,135
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	-348,380	1,706,433
調整項目合計	-585,684	4,137,204
營運產生之現金流入(流出)	2,419,657	3,072,549
收取之利息	3,286	19,231
收取之股利	25,909	23,046
支付之利息	-354,151	-325,489
退還(支付)之所得稅	-67,723	-108,328
營業活動之淨現金流入(流出)	2,003,667	2,977,000
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產	-	-16,373
取得無活絡市場之債務工具投資	-170,954	-

(續下頁)

(承上頁)

項 目	105 年 度	104 年 度
取得以成本衡量之金融資產	-21,813	-282,442
處分以成本衡量之金融資產	150	87,579
取得採用權益法之投資	-879,861	-3,547,870
採用權益法之被投資公司減資退回股款	-	1,250,951
取得不動產、廠房及設備	-161,034	-417,929
處分不動產、廠房及設備	79	-
存出保證金增加	-	-1,580
存出保證金減少	1,671	-
其他應收款-關係人增加	-310,000	-
其他金融資產增加	-32,169	-8,595
其他非流動資產增加	-9,708	-
其他非流動資產減少	-	2,400
投資活動之淨現金流入(流出)	-1,987,360	-2,839,838
籌資活動之現金流量：		
短期借款減少	-1,723,187	-692,646
應付短期票券減少	-100,000	-50,000
舉借長期借款	1,900,000	7,160,000
償還長期借款	-281,200	-4,494,000
發放現金股利	-	-333,910
籌資活動之淨現金流入(流出)	-514,387	1,498,542
本期現金及約當現金增加(減少)數	-207,680	1,208,903
期初現金及約當現金餘額	1,753,611	544,206
期末現金及約當現金餘額	\$1,545,821	\$1,753,611

(請參閱財務報告附註)

董事長:林義守



經理人:吳林茂



會計主管:林建宏



燁輝企業股份有限公司
個體財務報告附註

民國105年及104年12月31日
(金額除特別註明者外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

1. 燁輝企業股份有限公司(以下簡稱本公司)設立於民國67年4月，目前為上市公司，主要營業項目為軋鋼、煉鋼、型鋼、鋼絲、鐵絲、鍍製金屬、塗製金屬、表面處理金屬之加工製造內外銷及進出口業務等。
2. 本公司經94年5月23日董事會(因屬簡易合併)決議以94年8月30日為合併基準日，吸收合併聯網重工(股)公司，本公司為存續公司。合併股份換發比率為聯網重工(股)公司普通股2.5股換發本公司普通股1股，本公司此次合併增發4,859仟股之普通股，其權利義務與本公司原已發行股份相同。
3. 聯網重工(股)公司成立於民國78年11月23日，其主要經營業務為各種機械零件製造加工買賣業務及配管工程、工程設計、製造及安裝等。
4. 本公司為因應鋼管事業部之擴充，將本公司鋼管事業部自本公司獨立另成立鑫陽鋼鐵股份有限公司，業於100年1月18日經董事會決議通過相關投資案，並自本公司移轉員工計191人至鑫陽鋼鐵(股)公司。
5. 本公司之功能性貨幣及財務報告表達貨幣均為新台幣。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國106年3月21日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：無。
- (二)尚未採用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：

依據金管會發布之金管證審字第1050050021號及第1050026834號函，本公司將自106年度開始適用下列業經國際會計準則理事會(IASB)發布且經金管會認可106年適用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)(以下簡稱IFRSs)及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定：

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註1)
「2010-2012 週期之年度改善」	2014年7月1日(註2)
「2011-2013 週期之年度改善」	2014年7月1日
「2012-2014 週期之年度改善」	2016年1月1日(註3)
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：適用合併報表之例外規定」	2016年1月1日
IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得」	2016年1月1日
IFRS 14 「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
IAS 1 之修正「揭露倡議」	2016年1月1日
IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年1月1日
IAS 16 及 IAS 41 之修正「農業：生產性植物」	2016年1月1日
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014年7月1日
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
IAS 39 之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	2014年1月1日
IFRIC 21「公課」	2014年1月1日
IAS 27 之修正「單獨財務報表之權益法」	2016年1月1日

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

註2：給與日於2014年7月1日以後之股份基礎給付交易開始適用IFRS2之修正；收購日於2014年7月1日以後之企業合併開始適用IFRS3之修正；IFRS13於修正時即生效。其餘修正係適用於2014年7月1日以後開始之年度期間。

註3：除IFRS5之修正推延適用於2016年1月1日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於2016年1月1日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述新發布／修正／修訂準則及解釋，將不致造成本公司會計政策之重大變動：

1. IAS 36「非金融資產可回收金額之揭露」之修正

IASB於發佈IFRS13「公允價值衡量」時，同時修正IAS 36「資產減損」之揭露規定，導致本公司須於每一報導期間增加揭露資產或現金產生單位之可回收金額。本次IAS 36之修正係釐清本公司僅須於認列或迴轉減損損失當期揭露該等可回收金額。此外，本公司若以公允價值減出售成本為基礎計算資產或現金產生單位之可回收金額者，將揭露其公允價值等級及關鍵評價假設(第二或第三等級)。

2. 證券發行人財務報告編製準則之修正

該修正除配合106年適用之IFRSs新增若干會計項目及非金融資產減損揭露規定外，另配合國內實施IFRSs 情形，強調若干認列與衡量規定，並新增關係人交易及商譽等揭露。

該修正規定，其他公司或機構與發行人之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等以內關係者，除能證明不具控制或重大影響者外，係屬實質關係人。此外，該修正規定應揭露與本公司進行重大交易之關係人名稱及關係，若單一關係人交易金額或餘額達本公司各該項交易總額或餘額 10%以上者，應按關係人名稱單獨列示。

此外，若被收購公司於合併後之實際營運情形與收購時之預期效益有重大差異者，該修正規定應附註揭露。

106年追溯適用前述修正時，將增加關係人交易及商譽減損之揭露。

除上述影響外，截至本個體財務報告發布日止，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) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響：

本公司未適用下列業經IASB 發布但未經金管會認可之IFRSs。截至本財務報告通過發布日止，除IFRS 15及IFRS 9應自107年度開始適用外，金管會尚未發布其他準則生效日。

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註)
IFRS 2 之修正「股份基礎給付交易之分類與衡量」	2018年1月1日
IFRS 4 之修正「屬IFRS4之保險合約適用IFRS 9『金融工具』之方法」	2018年1月1日
IFRS 9「金融工具」	2018年1月1日
FRS 9 及IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018年1月1日
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
FRS 15「客戶合約之收入」	2018年1月1日
IFRS 15 之修正「IFRS 15 之闡釋」	2018年1月1日
IFRS 16「租賃」	2019年1月1日
IAS 7 之修正「揭露倡議」	2017年1月1日
IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017年1月1日
IAS 40 之修正「投資性不動產之轉換」	2018年1月1日

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註)
IFRIC 22 「外幣交易及預收付對價」	2018年1月1日
2014-2016 週期之年度改善-IFRS 1 「首次採用國際財務報導準則」	2018年1月1日
2014-2016 週期之年度改善-IFRS 12 「對其他個體之權益之揭露」	2017年1月1日
2014-2016 週期之年度改善-IAS 28 「投資關聯企業及合資」	2018年1月1日

註：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期間生效。

除下列說明外，適用上述新發布／修正／修訂準則及解釋，將不致造成本公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 9「金融工具」

(1) 金融資產之認列及衡量

就金融資產方面，所有原屬於IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9對金融資產之分類規定如下：

本公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

- A. 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。
- B. 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

本公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟本公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

(2) 金融資產之減損

IFRS 9改採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產、強制透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、應收租賃款、IFRS15「來自客戶合約之收入」產生之合約資產或放款承諾及財務保證合約，係認列備抵信用損失。若前述金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則其備抵信用損失係按未來12個月之預期信用損失衡量。若前述金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加，則其備抵信用損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵信用損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，本公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵信用損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

2. IFRS15「來自客戶合約之收入」

IFRS15係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。

本公司於適用IFRS15時，係以下列步驟認列收入：

- (1) 辨認客戶合約；
- (2) 辨認合約中之履約義務；
- (3) 決定交易價格；
- (4) 將交易價格分攤至合約中之履約義務；及
- (5) 於滿足履約義務時認列收入。

IFRS15及相關修正生效時，本公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

3. IFRS 16「租賃」

IFRS16係規範租賃之會計處理，該準則將取代IAS 17「租賃」及相關解釋。於適用IFRS16時，若本公司為承租人，除小額租賃及短期租賃得選擇採用類似IAS 17之營業租賃處理外，其他租賃皆應於個體資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。個體綜合損益表應分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。在個體現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。對於本公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

IFRS16生效時，本公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

除上述影響外，截至本個體財務報告發布日止，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、重要會計政策之彙總說明

編製本個體財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

1. 除下列重要項目外，本個體財務報告係按歷史成本編製：

- (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債（包括衍生工具）。
- (2) 按公允價值衡量之備供出售金融資產。
- (3) 按公允價值衡量之現金交割股份基礎給付協議之負債。
- (4) 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。

2. 編製符合金管會認可之IFRSs之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及個體財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

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

(三) 外幣換算

1. 外幣交易及餘額

- (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。

- (3) 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。

2. 國外營運機構之換算

- (1) 功能性貨幣與表達貨幣不同之所有子公司及關聯企業，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：
- A. 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算。
- B. 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算。
- C. 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。
- (2) 當部分處分或出售之國外營運機構為關聯企業時，將於其他綜合損益項下之兌換差額按比例重分類於當期損益作為出售利益或損失之一部分。惟當本公司即使仍保留對前關聯企業之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬關聯企業之重大影響，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。
- (3) 當部分處分或出售之國外營運機構為子公司時，係按比例將認列為其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益。惟當本公司即使仍保留對前子公司之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬子公司之控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

(四) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 銅品部：

- (1) 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：
- A. 預期將於正常營業週期中變現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- B. 主要為交易目的而持有者。
- C. 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
- D. 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受到其他限制者除外。
- 本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。
- (2) 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：
- A. 預期將於正常營業週期中清償者。
- B. 主要為交易目的而持有者。

C. 須於資產負債表日後十二個月內清償者。

D. 不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

2. 重工部：

對外承包之營造工程部分，其營業週期通常均長於一年，是以與營建業務相關之資產及負債，係按營業週期作為劃分流動或非流動之標準。

(五)現金及約當現金

現金及約當現金包括庫存現金、銀行存款及隨時可轉換成定額現金且價值風險變動甚小之短期並具高度流動性之投資（包括原始到期日在三個月內之定期存款）。

(六)金融工具

金融資產與金融負債應於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

金融資產與金融負債原始認列時，係依公允價值衡量。原始認列時，直接可歸屬於金融資產與金融負債（除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外）取得或發行之交易成本，應從該金融資產或金融負債公允價值加計或減除。直接可歸屬於透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

(七)透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產係指持有供交易之金融資產或原始認列時被指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。金融資產若在取得時主要係為短期內出售，則分類為持有供交易之金融資產。衍生工具除依避險會計被指定為避險項目外，均分類為持有供交易之金融資產。本公司於金融資產符合下列條件之一時，於原始認列時將其指定為透過損益按公允價值衡量：

- (1) 係混合(結合)合約；或
- (2) 可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
- (3) 係依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效之投資。

2. 本公司對於符合交易慣例之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。

3. 透過損益按公允價值衡量之金融資產，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。對於持有無活絡市場公開報價之權益工具投資，或與此種無活絡市場公開報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，當其公允價值無法可靠衡量時，本公司將其列報為「以成本衡量之金融資產」。

(八)放款及應收款

1. 應收帳款

係在正常營業過程中就商品銷售或服務提供所產生之應收客戶款項。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本扣除減損後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

2. 無活絡市場之債務工具投資

- (1) 係指無活絡市場公開報價，且具固定或可決定收取金額之債務工具投資，且同時符合下列條件者：

- A. 未分類為透過損益按公允價值衡量。
- B. 未指定為備供出售。
- C. 未因信用惡化以外之因素，致持有人可能無法回收幾乎所有之原始投資。

- (2) 本公司對於符合交易慣例之無活絡市場之債務工具投資係採用交易日會計。

- (3) 無活絡市場之債務工具投資於原始認列時按交易日之公允價值加計交易成本衡量，續後採用有效利息法按攤銷後成本減除減損後之金額衡量。有效利息法之折溢價攤銷認列於當期損益。

(九)備供出售金融資產

- 1. 備供出售金融資產係指定為備供出售或未被分類為任何其他類別之非衍生金融資產。
- 2. 本公司對於符合交易慣例之備供出售金融資產係採用交易日會計。
- 3. 備供出售金融資產於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於其他綜合損益。對於持有無活絡市場公開報價之權益工具投資，或與此種無活絡市場公開報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，當其公允價值無法可靠衡量時，本公司將其列報為「以成本衡量之金融資產」。

(十)金融資產減損

1. 本公司於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項（即損失事項），且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。
2. 本公司用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：
 - (1) 發行人或債務人之重大財務困難；
 - (2) 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；
 - (3) 本公司因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；
 - (4) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
 - (5) 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；或
 - (6) 可觀察到之資料顯示，一組金融資產之估計未來現金流量於該等資產原始認列後發生可衡量之減少，雖然該減少尚無法認定係屬該組中之某個別金融資產，該等資料包括該組金融資產之債務人償付狀況之不利變化，或與該組金融資產中資產違約有關之全國性或區域性經濟情況。
 - (7) 發行人所處營運之技術、市場、經濟或法令環境中所發生具不利影響之重大改變的資訊，且該證據顯示可能無法收回該權益投資之投資成本。
 - (8) 權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。
3. 本公司經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，按以下各類別處理：
 - (1) 放款及應收款

係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。當後續期間減損損失金額減少，且該減少能客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失在未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。
 - (2) 以成本衡量之金融資產

係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。此類減損損失續後不得迴轉。

(3) 備供出售金融資產

係以該資產之取得成本（減除任何已償付之本金及攤銷數）與現時公允價值間之差額，再減除該金融資產先前列入損益之減損損失，自其他綜合損益重分類至當期損益。屬債務工具投資者，當其公允價值於後續期間增加，且該增加能客觀地連結至減損損失認列後發生之事項，則該減損損失於當期損益迴轉。屬權益工具投資者，其已認列於損益之減損損失不得透過當期損益迴轉。

(十一) 金融資產之除列

本公司於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

1. 來自金融資產現金流量之合約權利失效。
2. 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，且業已移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬。
3. 既未移轉亦未保留金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，惟未保留對金融資產之控制。

金融資產整體除列時，其帳面金額與已收取或可收取對價加計認列於其他綜合損益並累計於「其他權益－備供出售金融資產未實現損益」之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

(十二) 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者為衡量基礎，採永續盤存制，成本依加權平均法決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用（按正常產能分攤），惟不包括借款成本。比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

(十三) 建造合約

1. 依國際會計準則第11號「建造合約」之定義，建造合約係指為建造一項資產而特別議定之合約。當建造合約之結果能可靠估計，且該合約很有可能獲利時，採完工百分比法於合約期間按合約完成程度認列合約收入，合約成本於發生之期間認列為費用。完成程度參照每份合約至報導期間結束日已發生之合約成本，占該合約之估計總成本之百分比計算。

當總合約成本很可能超過總合約收入時，立即將預期損失認列為費用。當建造合約之結果無法可靠估計時，僅在已發生合約成本很有可能回收之範圍內認列合約收入。

2. 合約工作之變更、求償及獎勵金就客戶已同意且能可靠衡量之範圍包括於合約收入中。

本公司對因合約工作應向客戶收取之帳款總額，即在建合約中已發生成本加計已認列利潤（減除已認列損失）超過工程進度請款金額部分，表達為資產，帳列應收建造合約款。若在建合約中工程進度請款金額超過已發生成本加已認列利潤（減除已認列損失）之合計數，表達為負債，帳列應付建造合約款。

(十四) 採用權益法之投資/子公司及關聯企業

1. 子公司指受本公司控制之個體（包括結構型個體），當本公司暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司即控制該個體。
2. 本公司與子公司間交易所產生之未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
3. 本公司對子公司取得後之損益份額認為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認為其他綜合損益。如本公司對子公司所認列之損失份額等於或超過在該子公司之權益時，本公司繼續按持股比例認列損失。
4. 對子公司持股之變動若未導致喪失控制（與非控制權益之交易），係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列為權益。
5. 當本公司喪失對子公司之控制，對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量，並作為原始認列金融資產之公允價值或原始認列投資關聯企業或合資之成本，公允價值與帳面金額之差額認為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與本公司若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益。
6. 關聯企業指所有本公司對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其 20% 以上表決權之股份。本公司對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。

7. 本公司對關聯企業取得後之損益份額認為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認為其他綜合損益。如本公司對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括任何其他無擔保之應收款），本公司不認列進一步之損失，除非本公司對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
8. 本公司與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以銷除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
9. 關聯企業增發新股時，若本公司未按比例認購或取得，致使投資比例發生變動但仍對其有重大影響，該股權淨值變動之增減數係調整「資本公積」及「採用權益法之投資」。若致使投資比例下降者，除上述調整外，與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，且該利益或損失於處分相關資產或負債時須被重分類至損益者，依減少比例重分類至損益。
10. 當本公司處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，對於先前認列於其他綜合損益與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理與本公司若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對關聯企業之重大影響時，將該利益或損失自權益重分類為損益。如仍對該關聯企業有重大影響，僅按比例將先前在其他綜合損益中認列之金額依上述方式轉出。
11. 依「證券發行人財務報告編製準則」規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，個體財務報告業主權益應與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

(十五)不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本公司，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認為當期損益。

3. 土地不提列折舊。其他不動產、廠房及設備採成本模式，按估計耐用年限以直線法計提折舊。本公司於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

房屋及建築

廠房主建物	40年～ 55年
廠房附屬其他設備	10年～ 25年
機器設備	5年～ 35年
其餘設備	2年～ 20年

4. 於處分或預期無法由使用或處分產生未來經濟效益時，將不動產、廠房及設備除列。除列不動產、廠房及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間差額，並且認列於當期損益。

(十六)租賃資產/租賃承租人

1. 依據租賃契約之條件，當租賃所有權之幾乎所有風險與報酬由本公司承擔時，分類為融資租賃。
 - (1) 於租賃開始時，按租賃資產之公允價值及最低租金給付現值兩者孰低者認列為資產及負債。
 - (2) 後續最低租賃給付分配予財務成本及降低尚未支付之負債，財務成本於租賃期間逐期分攤，以使按負債餘額計算之期間利率固定。
 - (3) 融資租賃下取得之不動產、廠房及設備，按資產之耐用年限提列折舊。若無法合理確定租賃期間屆滿時本公司將取得所有權，按該資產之耐用年限與租賃期間兩者孰短者提列折舊。
2. 營業租賃係指融資租賃以外之租賃。於營業租賃下所為之給付(扣除自出租人收取之任何誘因)於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十七)投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產(包括因該等目的而處於建造過程中之不動產)。投資性不動產亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

投資性不動產原始以成本(包括交易成本)衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。本公司採直線基礎提列折舊。

建造中之投資性不動產係以成本減除累計減損損失後之金額認列，成本包括專業服務費用，及符合資本化條件之借款成本。該等資產於達預期使用狀態時開始提列折舊。

除列投資性不動產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當年度損益。

(十八)非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減處份成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

(十九)負債準備

負債準備(包含短期員工福利及銷貨退回及折讓之估計等)係因過去事件而負有現時法定或推定義務，很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計時認列。負債準備之衡量係以資產負債表日清償該義務所需支出之最佳估計現值衡量，折現率採用反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險評估之稅前折現率，折現之攤銷認列為利息費用。未來營運損失不得認列負債準備。

(二十)員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

(1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

(2) 確定福利計畫

A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值列示。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算。折現率係使用資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。

B. 確定福利計畫產生之再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。

C. 前期服務成本之相關費用立即認列為損益。

3. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監酬勞係於具法定或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。

4. 離職福利

離職福利係於正常退休日前終止對員工之聘僱或當員工決定接受公司之福利邀約以換取聘僱之終止而提供之福利。本公司係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早時認列費用。不預期在資產負債表日後12個月全部清償之福利應予以折現。

(二十一) 金融負債及權益工具

1. 金融負債或權益工具之分類

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

2. 權益工具

權益工具係指表彰某一企業於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。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

金融負債非屬持有供交易目的且未指定為透過損益按公允價值衡量者，於後續會計期間結束日係按攤銷後成本衡量。

4. 金融負債之除列

本公司僅於義務解除、取消或失效時，始將金融負債除列。除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）之差額認列為損益。

(二十二)股 本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本於權益中列為價款減項。

(二十三)股份基礎給付

1. 以權益交割之股份基礎給付協議係於給與日以所給與權益商品之公允價值衡量所取得之員工勞務，於既得期間認為酬勞成本，並相對調整權益。權益商品之公允價值應反映市價既得條件及非既得條件之影響。認列之酬勞成本係隨著預期將符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整，直至最終認列金額係以既得日既得數量認列。
2. 以現金交割之股份基礎給付協議，係以所承擔負債之公允價值，於既得期間內認為酬勞成本及負債，並於各個資產負債表日及交割日按所給與權益商品之公允價值衡量，任何變動認為當期損益。

(二十四)所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 當期所得稅根據本公司營運產生之應課稅所得，採用在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵 10%之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列 10%之未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於個體資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易(不包括企業合併)中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得(課稅損失)，則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本公司可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率(及稅法)為準。

4. 遞延所得稅資產於暫時性差異、未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。
6. 因購置設備或技術、研究發展支出、人才培訓支出及股權投資等所產生之租稅優惠採用所得稅抵減會計。

(二十五) 收入認列

1. 商品銷售

- (1) 本公司主要提供鍍鋅及烤漆鋼捲之製造及銷售。收入係正常營業活動中對公司外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。商品銷售係於下列條件滿足時認列收入：
 - (A) 與商品所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客
 - (B) 本公司對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制
 - (C) 收入金額能可靠衡量
 - (D) 與交易有關之未來經濟效益很有可能流入本公司。
 - (E) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

去料加工時，加工產品所有權之重大風險及報酬並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

- (2) 本公司對銷售之產品提供數量折扣及瑕疵品退回權，採用歷史經驗估計折扣及退貨，於銷貨認列時提列負債準備。

2. 勞務收入、技術服務收入、租金收入、股利收益及利息收入

- (1) 依合約提供勞務所產生之收入，係按合約完成程度予以認列，惟若應提供之勞務中，某特定工作項目遠較其他工作項目重要時，則收入應遲延至該特定工作項目完成時認列。
- (2) 技術服務收入係依相關協議內容認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量。

- (3) 租金收入係按直線基礎於租賃期間內認列為收入。
- (4) 投資所產生之股利收益係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收益金額能可靠衡量。
- (5) 利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

3. 建造合約

有關建造合約之收入認列詳附註四、(十三)建造合約之說明。

(二十六)借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認為損益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司編製本個體財務報告時，所作會計政策採用之重要判斷、重要會計估計及假設如下：

(一)會計政策採用之重要判斷

1. 金融資產－權益投資之減損

本公司依據國際會計準則第39號決定個別金融資產－權益投資是否發生減損，於作此項決定時需重大判斷。本公司評估個別權益投資之公允價值低於其成本的時間及金額，以及被投資者之財務健全情況和短期業務前景，包括產業及部門績效、技術變遷以及營運及融資現金流量等因素。

2. 以成本衡量之金融資產

本公司所持有之無活絡市場公開報價權益工具，由於較近期可取得之資訊並不足以決定公允價值而無法可靠衡量，故將該項投資分類為「以成本衡量之金融資產」。

3. 收入認列

本公司依據交易型態及其經濟實質是否暴於與銷售商品或提供勞務有關之重大風險與報酬，判斷本公司係為該項交易之委託人或代理人。當暴於銷售商品或提供勞務之重大風險與報酬時，為該項交易之委託人，以應收或已收之經濟效益總額認列收入，若判斷為交易之代理人時，則認列交易淨額為收入。

本公司主要提供鍍鋅及烤漆鋼捲之製造及銷售，經判斷符合下列指標，故採總額認列收入：

- (1) 對提供商品或勞務負有主要責任
- (2) 承擔存貨風險
- (3) 承擔顧客之信用風險

(二)重要會計估計及假設

1. 收入認列

銷貨收入原則上係於獲利過程完成時認列。相關退貨及折讓負債準備係依歷史經驗及其他已知原因估計可能發生之產品退回及折讓，於產品出售當期列為銷貨收入之減項，且本公司定期檢視估計之合理性。截至 105年12月31日止，本公司認列之退貨及折讓負債準備為 2,599仟元。

2. 有形資產及無形資產減損評估

資產減損評估過程中，本公司需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。105 年度本公司認列之減損損失為 2,564仟元。

3. 採用權益法之投資減損評估

當有減損跡象顯示某項採權益法之投資可能已經減損致帳面金額無法被回收，本公司隨即評估該項投資之減損。本公司係依據享有被投資公司預期未來現金流量之折現值或預期可收到現金股利及處分投資所產生未來現金流量之折現值，評估可回收金額，並分析其相關假設之合理性。105年度本公司認列之減損損失為 0仟元。

4. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能足有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、免稅期間、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。截至 105年12月31日止，本公司認列之遞延所得稅資產為 296,756仟元。

5. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本公司必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。本公司評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。截至 105年12月31日止，本公司存貨之帳面金額為3,650,015仟元。(扣除備抵存貨跌價及呆滯損失2,338 仟元)

6. 淨確定福利負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日之相關精算假設，包含折現率及未來薪資成長率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本公司確定福利義務之金額。截至 105年12月31日止，本公司淨確定福利負債之帳面金額為 704,847仟元。

7. 金融資產－無活絡市場之未上市(櫃)公司股票公允價值衡量

本公司持有之無活絡市場之未上市(櫃)公司股票，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種機率之估計，致本公司管理階層認其公允價值無法可靠衡量。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

項 目	105年12月31日	104年12月31日
現 金	\$1,890	\$1,890
支 票 存 款	240,190	200,169
活 期 存 款	1,239,341	1,453,543
約 當 現 金		
原始到期日在三個月內之定期存款	64,500	32,825
三個月內到期之短期票券	-	65,384
合 計	<u>\$1,545,921</u>	<u>\$1,753,811</u>

本公司未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產

項 目	105年12月31日	104年12月31日
非衍生金融資產－流動		
債券型基金	\$91,783	\$99,958
衍生金融資產－流動		
換匯合約	-	149
合 計	<u>\$91,783</u>	<u>\$100,107</u>
非衍生金融資產－非流動		
金融債券	<u>\$9,999</u>	<u>\$9,999</u>

1. 本公司於105年及104年度認列之淨(損)益分別為 (2,367)仟元及

10,025仟元。

2. 本公司未有將透過損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。

3. 本公司與銀行簽訂匯率交換合約，主要係為規避以外幣計價之資產因匯率波動所產生之風險，惟因本公司不擬採用避險會計，因此於原始認列時，將其列為以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品，尚未到期之合約如下：

105年12月31日：無。

104年12月31日	名 目 本 金	到 期 日	約 定 匯 率
換匯合約	USD 20,000	105. 1. 28	USD/NTD 32.837

(三)應收票據淨額

項 目	105年12月31日	104年12月31日
應 收 票 據	\$869	\$48,670
減：備抵呆帳	(4)	(227)
應收票據淨額	<u>\$865</u>	<u>\$48,443</u>

1. 截至105年及104年12月31日止，本公司未有將應收票據提供質押之情形。

2. 其中屬關係人交易者，請參閱附註七(二)3.之說明。

(四)應收帳款淨額

項 目	105年12月31日	104年12月31日
應 收 帳 款	\$1,252,004	\$955,588
減：備抵呆帳	(5,955)	(4,456)
應收帳款淨額	<u>\$1,246,049</u>	<u>\$951,132</u>

1. 本公司未逾期且未減損之應收帳款均符合依據交易對手之產業特性、營業規模及獲利狀況所訂定之授信標準，碳鋼產品部門銷售之平均授信期間為 30-60天；工程部門依合約約定收款期限辦理。
2. 本公司並無重大已逾期未減損之應收票據及帳款。
3. 備抵呆帳變動：(含應收票據、帳款及應收關係人帳款)

105 年 度			
項 目	個別評估之減損損失	群組評估之減損損失	合 計
期 初 餘 額	\$ -	\$6,557	\$6,557
減損損失提列	-	-	-
減損損失迴轉	-	-	-
因無法收回而沖銷	-	-	-
期 末 餘 額	<u>\$ -</u>	<u>\$6,557</u>	<u>\$6,557</u>

104 年 度			
項 目	個別評估之減損損失	群組評估之減損損失	合 計
期 初 餘 額	\$ -	\$7,597	\$7,597
減損損失提列	-	-	-
減損損失迴轉	-	-	-
因無法收回而沖銷	-	(1,040)	(1,040)
期 末 餘 額	<u>\$ -</u>	<u>\$6,557</u>	<u>\$6,557</u>

截至105年及104年12月31日止，經判定已減損應收款項認列之備抵呆帳金額均為 0仟元。

4. 截至105年及104年12月31日止，本公司未有將應收帳款提供質押之情形。

(五)應收(付)建造合約款			
項	目	105年12月31日	104年12月31日
已發生之總成本及已認列之利潤		\$2,567,715	\$2,452,003
減：備抵跌價損失		(3,752)	(15,063)
減：工程進度請款金額		(1,946,432)	(2,019,260)
進行中合約淨資產負債狀況		<u>\$617,531</u>	<u>\$417,680</u>
列報為：			
應收建造合約款－非關係人		\$301,108	\$264,088
應收建造合約款－關係人		345,888	184,524
應付建造合約款－非關係人		(29,402)	(29,495)
應付建造合約款－關係人		(63)	(1,437)
		<u>\$617,531</u>	<u>\$417,680</u>
(六)其他應收款			
項	目	105年12月31日	104年12月31日
應退營業稅		\$78,000	\$61,000
應收進貨折讓款		47,999	388
應收保險理賠款		8,018	-
應收利息		192	185
其他		41	19
合計		<u>\$134,250</u>	<u>\$61,592</u>
減：備抵呆帳		-	-
淨額		<u>\$134,250</u>	<u>\$61,592</u>

應收保險理賠款，係本期估列因風(水)災遭受損失可向保險公司申請之保險理賠款，請參閱附註十二(七)。

(七)存貨及銷貨成本

項 目	105年12月31日	104年12月31日
鋼品部：		
原 料	\$857,320	\$716,931
物 料	14,575	12,226
在 製 品	610,016	384,362
製 成 品	1,953,614	880,724
副產品及下腳品	55,372	40,974
小 計	\$3,490,897	\$2,035,217
減：備抵跌價及呆滯損失	(1,016)	(4,273)
淨 額	\$3,489,881	\$2,030,944
重工部：		
原 料	\$158,000	\$172,138
物 料	3,456	5,337
小 計	\$161,456	\$177,475
減：備抵跌價及呆滯損失	(1,322)	(14,712)
淨 額	\$160,134	\$162,763
合 計	\$3,650,015	\$2,193,707

1. 105年及104年度當期認為銷貨成本之存貨相關(損)益如下：

項 目	105 年 度	104 年 度
出售存貨成本	\$18,316,892	\$18,886,204
工 程 成 本	1,594,832	1,356,565
加 工 成 本	109,853	55,955
未分攤製造費用	18,796	70,323
存 貨 盤 虧	-	1,568
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	(27,958)	(16,056)
保險理賠款	(2,668)	-
營業成本合計	\$20,009,747	\$20,354,559

2. 本公司於105年及104年度因市場行情回穩且調漲部份產品價格，而

致存貨淨變現價值回升，因而所認列存貨跌價回升利益分別為

27,958仟元及16,056仟元。

3. 本公司未有將存貨提供質押之情形。

(八)預付款項

項 目	105年12月31日	104年12月31日
預付購料款	\$170,362	\$138,667
預付保險費	28,228	29,687
預付海運費	57,342	10,944
預付租金	5,494	4,273
預付權利金	2,906	2,400
預付其他	19,969	20,758
合 計	<u>\$284,301</u>	<u>\$206,729</u>

(九)採用權益法之投資

被投資公司	105年12月31日	104年12月31日
子公司：		
燐輝(香港)控股有限公司	\$9,818,285	\$9,499,935
CHAMPION LOGISTIC INC.	1,697,847	1,729,225
燐興企業(股)公司	1,596,329	1,773,887
其 他	4,371,083	3,644,157
小 計	<u>\$17,483,544</u>	<u>\$16,647,204</u>
關聯企業：		
具重大性之關聯企業：		
燐聯鋼鐵(股)公司	\$3,969,169	\$3,930,682
泛喬(股)公司	2,826,191	2,651,026
唐榮鐵工廠(股)公司	1,357,233	1,303,113
義大開發(股)公司	1,201,890	1,273,523
個別不重大之關聯企業	2,208,298	2,069,374
小 計	<u>\$11,562,781</u>	<u>\$11,227,718</u>
合 計	<u>\$29,046,325</u>	<u>\$27,874,922</u>

1. 子公司：

- (1) 有關本公司之子公司資訊，請參見本公司民國 105年度合併財務報告附註四、(三)。
- (2) 採用權益法之投資及本公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，除HSING JUI INVESTMENTS LIMITED、LIAN SO(H.K.) CO., LIMITED及WORTHING HONOR HOLDINGS LTD. 係按未經會計師查核之財務報告計算外，其餘係按經會計師查核之財務報告計算；惟本公司管理階層認為上述子公司財務報告倘經會計師查核，尚不致產生重大之調整。

2. 關聯企業：

(1) 本公司重大關聯企業之基本資訊如下：

公司名稱	持 股 比 率	
	105年12月31日	104年12月31日
燐聯鋼鐵(股)公司	24.39%	23.86%
泛喬(股)公司	32.84%	32.57%
唐榮鐵工廠(股)公司	11.30%	11.30%
義大開發(股)公司	28.44%	28.44%

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附註十三之附表八及附表九。

(2) 本公司重大關聯企業之彙總性財務資訊如下：

A. 資產負債表：

	燐聯鋼鐵(股)公司	
	105年12月31日	104年12月31日
流動資產	\$7,877,307	\$7,511,121
非流動資產	38,915,187	37,523,851
流動負債	20,599,883	18,058,762
非流動負債	9,917,563	10,504,278
權 益	\$16,275,048	\$16,471,932
占關聯企業淨資產之份額	\$3,969,169	\$3,930,682
對關聯企業交易之未實現損益	-	-
關聯企業帳面價值	\$3,969,169	\$3,930,682

	泛喬(股)公司	
	105年12月31日	104年12月31日
流動資產	\$7,081,451	\$7,115,282
非流動資產	4,445,457	4,618,368
流動負債	1,337,910	2,412,809
非流動負債	1,439,078	1,036,704
權 益	\$8,749,920	\$8,284,137
占關聯企業淨資產之份額	\$2,873,779	\$2,698,252
對關聯企業交易之未實現損益	(47,588)	(47,226)
關聯企業帳面價值	\$2,826,191	\$2,651,026

	唐榮鐵工廠(股)公司	
	105年12月31日	104年12月31日
流動資產	\$4,408,426	\$3,855,712
非流動資產	24,133,403	24,202,732
流動負債	4,188,691	3,780,842
非流動負債	10,010,973	10,414,346
權益	\$14,342,165	\$13,863,256
占關聯企業淨資產之份額	\$1,357,233	\$1,303,113
對關聯企業交易之未實現損益	-	-
關聯企業帳面價值	\$1,357,233	\$1,303,113

	義大開發(股)公司	
	105年12月31日	104年12月31日
流動資產	\$315,078	\$317,309
非流動資產	9,076,611	9,463,500
流動負債	1,641,262	1,765,084
非流動負債	3,495,049	3,507,811
權益	\$4,255,378	\$4,507,914
占關聯企業淨資產之份額	\$1,210,325	\$1,282,152
對關聯企業交易之未實現損益	(8,435)	(8,629)
關聯企業帳面價值	\$1,201,890	\$1,273,523

B. 綜合損益表：

	燐聯鋼鐵(股)公司	
	105 年 度	104 年 度
營業收入	\$41,713,114	\$39,734,120
本期淨利	\$163,352	(\$5,913,932)
其他綜合損益(稅後淨額)	(361,465)	(249,331)
本期綜合損益總額	(\$198,113)	(\$6,163,263)
自關聯企業收取之股利	\$ -	\$ -

	泛喬(股)公司	
	105 年 度	104 年 度
營業收入	\$310,954	\$635,651
本期淨利	(\$126,830)	\$81,685
其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	(\$126,830)	\$81,685
自關聯企業收取之股利	\$ -	\$ -

	唐榮鐵工廠(股)公司	
	105 年 度	104 年 度
營業收入	\$13,021,328	\$12,847,332
本期淨利	\$503,350	(\$930,463)
其他綜合損益(稅後淨額)	(24,441)	13,452
本期綜合損益總額	\$478,909	(\$917,011)
自關聯企業收取之股利	\$ -	\$ -

	義大開發(股)公司	
	105 年 度	104 年 度
營業收入	\$1,005,719	\$1,155,773
本期淨利	(\$249,488)	(\$244,310)
其他綜合損益(稅後淨額)	(3,048)	(8,635)
本期綜合損益總額	(\$252,536)	(\$252,945)
自關聯企業收取之股利	\$ -	\$ -

(3) 本公司個別不重大關聯企業之份額彙總如下：

	105 年 度	104 年 度
享有之份額：		
本期淨利	\$176,574	(\$37,314)
其他綜合損益(稅後淨額)	(19,787)	23,113
本期綜合損益總額	\$156,787	(\$14,201)

- (4) 本公司之關聯企業具公開市場報價者之第一等級公允價值資訊如下：

	105年12月31日	104年12月31日
燐聯鋼鐵(股)公司(註)	\$3,014,333	\$3,058,722
唐榮鐵工廠(股)公司	1,853,058	1,775,930
合 計	<u>\$4,867,391</u>	<u>\$4,834,652</u>

(註)上列公允價值資訊不包括私募取得不得於公開市場自由轉讓之股票。

- (5) 對唐榮鐵工廠(股)公司、天悅溫泉休閒(股)公司、義大文創產業(股)公司、義大遊覽車(股)公司、義大汽車客運(股)公司及義大育樂(股)公司之投資，因與子公司持股併計逾 20%或因擔任其董事等原因，具重大影響力，故採權益法評價。
- (6) 本公司於 103年12月31日對燐聯鋼鐵(股)公司之投資帳列備供出售之金融資產，於 104年間因加計新增取得之股權，及新增合併子公司對燐聯公司之持股，已對燐聯公司具重大影響力，因而自104年3月起改採權益法處理。 104年度因取得燐聯鋼鐵(股)公司股權所產生之廉價購買利益為 466,277仟元，詳附註六(二十八)。
- (7) 本公司因104年 12月參與燐聯鋼鐵(股)公司私募現金增資 1,100,400仟元，持股比例增加至 23.86%，依證券交易法規定，持有之私募有價證券需自交付日起持有滿三年且待該公司補辦公開發行後始得於公開市場上自由轉讓。
- (8) 採用權益法評價之被投資公司燐聯鋼鐵股份有限公司，因本公司與其相互持股而互採權益法評價，其投資損益係採庫藏股票法計算認列。
- (9) 本公司對國鋁事業(股)公司、聯輝開發(股)公司、達耀工程顧問(股)公司，於104年3月間在向他人取得股權後，持股比例均已達 50%以上，故於 104年第一季將其納入合併報表之編製主體中。
- (10) 本公司於104年9月因認購宏裕資產管理顧問(股)公司現金增資，致併計本公司及子公司持股比例超過 50%，故對其具控制力，列於投資子公司項下。

(11) 採用權益法之投資及本公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，除義聯日本株式會社按未經會計師查核之財務報告計算外，其餘係按經會計師查核之財務報告計算；惟本公司管理階層認為上述被投資公司財務報告未經會計師查核，尚不致產生重大影響。

(12) 本公司於105年及104年12月31日採用權益法之投資未有提供質押之情況。

(十) 備供出售金融資產－非流動

項 目	105年12月31日	104年12月31日
國內上市櫃公司股票	\$46,575	\$52,425

本公司於105年及104年12月31日備供出售金融資產未有提供質押之情況。

(十一) 以成本衡量之金融資產－非流動

項 目	105年12月31日	104年12月31日
國內未上市櫃股票	\$479,982	\$458,069
國外未上市櫃股票	2,002	2,002
合 計	\$481,984	\$460,071

1. 本公司對於上列公司之股票投資，於資產負債表日係按成本減除累計減損損失衡量，因無活絡市場公開交易，且無法取得足夠之類似公司之產業資訊及被投資公司之相關財務資訊，因此無法合理可靠衡量該些標的之公允價值，因此分類為以成本衡量之金融資產。
2. 本公司於105年及104年度經評估提列之減損損失均為 0 仟元。
3. 本公司於105年及104年12月31日以成本衡量之金融資產未有提供質押之情況。

(十二)無活絡市場之債券工具投資－非流動

項 目	105年12月31日
特 別 股	\$170,654
減：累計減損	-
淨 額	<u>\$170,654</u>

104年12月31日：無。

1. 本公司投資義大開發(股)公司取得特別股（特別股年息2.5%，發行期限三年，累積不可參加，到期後股息以現金一次發放）該公司主要從事百貨公司業及遊樂園業等。
2. 本公司於 105年度提列之減損損失為 0仟元。
3. 本公司於 105年12月31日無活絡市場之債務工具投資未有提供質押之情況。

(十三)不動產、廠房及設備

項 目	105年12月31日	104年12月31日
土 地	\$1,506,714	\$1,506,714
房屋及建築	3,679,482	3,679,337
機 器 設 備	13,527,047	12,797,887
其 他 設 備	1,264,348	1,303,735
待驗設備及未完工程	305,546	964,279
成 本 合 計	<u>\$20,283,137</u>	<u>\$20,251,952</u>
減：累計折舊	(11,493,088)	(11,089,820)
累計減損	(230,495)	(223,116)
合 計	<u>\$8,559,554</u>	<u>\$8,939,016</u>

	待驗設備及					
	土 地	房屋及建築	機器設備	其他設備	未完工程	合 計
成 本						
105.1.1餘額	\$1,506,714	\$3,679,337	\$12,797,887	\$1,303,735	\$964,279	\$20,251,952
增 添	-	523	30,222	12,937	144,582	188,264
處 分	-	(8,270)	(65,764)	(68,721)	-	(142,755)
重 分 類	-	7,537	764,702	16,397	(788,636)	-
存貨轉入	-	355	-	-	1,169	1,524
轉 費 用	-	-	-	-	(15,848)	(15,848)
105.12.31餘額	<u>\$1,506,714</u>	<u>\$3,679,482</u>	<u>\$13,527,047</u>	<u>\$1,264,348</u>	<u>\$305,546</u>	<u>\$20,283,137</u>
累計折舊及減損						
105.1.1餘額	\$ -	\$1,738,430	\$8,377,523	\$973,867	\$223,116	\$11,312,936
折舊費用	-	109,858	337,552	80,129	-	527,539
處 分	-	(6,135)	(50,431)	(67,705)	-	(124,271)
減損損失	-	3,596	4,318	-	-	7,914
修復支出沖減累	-	(318)	(217)	-	-	(535)
計減損						
105.12.31餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$1,845,431</u>	<u>\$8,668,745</u>	<u>\$986,291</u>	<u>\$223,116</u>	<u>\$11,723,583</u>

	待驗設備及					
	土 地	房屋及建築	機器設備	其他設備	未完工程	合 計
成 本						
104.1.1餘額	\$1,135,510	\$3,658,298	\$12,667,945	\$1,746,347	\$986,508	\$20,194,608
增 添	5,347	25,778	45,427	8,111	339,312	423,975
處 分	-	(4,739)	(83,018)	(493,103)	-	(580,860)
重 分 類	132,112	-	167,533	53,299	(352,944)	-
投資性不動產轉	233,745	-	-	-	-	233,745
入						
存貨轉入	-	-	-	-	5,096	5,096
轉 費 用	-	-	-	(10,919)	(13,693)	(24,612)
104.12.31餘額	<u>\$1,506,714</u>	<u>\$3,679,337</u>	<u>\$12,797,887</u>	<u>\$1,303,735</u>	<u>\$964,279</u>	<u>\$20,251,952</u>
累計折舊及減損						
104.1.1餘額	\$ -	\$1,632,888	\$8,113,983	\$1,400,206	\$223,116	\$11,370,193
折舊費用	-	109,660	321,753	69,416	-	500,829
處 分	-	(4,118)	(58,213)	(492,050)	-	(554,381)
減損損失	-	-	-	-	-	-
轉 費 用	-	-	-	(3,705)	-	(3,705)
104.12.31餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$1,738,430</u>	<u>\$8,377,523</u>	<u>\$973,867</u>	<u>\$223,116</u>	<u>\$11,312,936</u>

1. 本期增添與現金流量表取得不動產、廠房及設備調節如下：

項 目	105 年 度	104 年 度
不動產、廠房及設備增加數	\$188,264	\$423,975
風災修復支出	535	-
應付購買設備款增減	(7,765)	(6,349)
購買不動產、廠房及設備支付現金數	<u>\$181,034</u>	<u>\$417,626</u>

2. 有關借款成本資本化金額，請詳附註六(三十)之說明。

3. 本公司於105年及104年度不動產、廠房及設備提列減損損失金額分別為7,914仟元及 0仟元。其中因105年7月及9月遭受風災致不動產、廠房及設備受損而提列減損損失計 7,914仟元，災後公司已發生修復款計 535仟元，表列沖減累計減損，其中部份可獲得保險理賠，請參閱附註十二(七)。

4. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。

5. 停止擴建之屏南廠設備及烤漆線設備，截至105年及104年12月31日提列之累計減損均為 223,116仟元。

6. 截至105年及104年12月31日止，因受法令限制，本公司尚無法以公司名義登記而暫時登記於個人名下之土地皆為 8,516仟元，惟為確保權益，已辦理抵押權設定登記之保全措施。

(十四)投資性不動產淨額

	項 目	105年12月31日	104年12月31日
	土 地	\$1,269,017	\$1,269,017
	房屋及建築	26,604	26,604
	成 本 合 計	\$1,295,621	\$1,295,621
	減：累計折舊	(8,463)	(7,615)
	淨 額	<u>\$1,287,158</u>	<u>\$1,288,006</u>
	土 地	房屋及建築	合 計
成 本			
105. 1. 1 餘額	\$1,269,017	\$26,604	\$1,295,621
增 添	-	-	-
出 售	-	-	-
105. 12. 31 餘額	<u>\$1,269,017</u>	<u>\$26,604</u>	<u>\$1,295,621</u>
累計折舊			
105. 1. 1 餘額	\$ -	\$7,615	\$7,615
折舊費用	-	848	848
105. 12. 31 餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$8,463</u>	<u>\$8,463</u>

	土 地	房屋及建築	合 計
成 本			
104. 1. 1 餘額	\$1,502,762	\$26,604	\$1,529,366
增 添	-	-	-
出 售	-	-	-
轉至不動產、廠房及設備	(233,745)	-	(233,745)
104. 12. 31 餘額	<u>\$1,269,017</u>	<u>\$26,604</u>	<u>\$1,295,621</u>
累計折舊			
104. 1. 1 餘額	\$ -	\$6,768	\$6,768
折舊費用	-	847	847
104. 12. 31 餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$7,615</u>	<u>\$7,615</u>

1. 投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

項 目	105 年 度	104 年 度
投資性不動產之租金收入	<u>\$11,796</u>	<u>\$12,633</u>
當期產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	<u>\$1,749</u>	<u>\$1,104</u>
當期末產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	<u>\$18,073</u>	<u>\$11,860</u>

2. 本公司座落於屏東縣枋寮鄉及高雄市橋頭區之投資性不動產於 105 年及 104 年 12 月 31 日之公允價值均為 2,584,556 仟元，該公允價值係依獨立評價師於 104 年 12 月 31 日進行之評價為基礎，該評價係採用比較法，參考類似不動產交易價格之市場證據進行，屬第三等級公允價值，請參閱附註十二(四)。本公司認為該等投資性不動產之公允價值於 104 年 12 月 31 日評價後，尚不致有重大波動，是以擬每 2 年對投資性不動產辦理鑑價。

3. 以投資性不動產提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。

(十五) 長期預付租金

項 目	105 年 12 月 31 日	104 年 12 月 31 日
長期預付租金	<u>\$92,315</u>	<u>\$85,100</u>
減：轉列一年內	<u>(2,906)</u>	<u>(2,400)</u>
合 計	<u>\$89,409</u>	<u>\$82,700</u>

有關與子公司之長期預付租金，詳附註七(二)11. 之說明。

(十六)短期借款

借 款 性 質	105 年 12 月 31 日	
	金 額	利 率
購 料 貸 款	\$3,195,868	1.53%-2.25%
信 用 借 款	2,990,000	1.39%-2.25%
合 計	<u>\$6,185,868</u>	

借 款 性 質	104 年 12 月 31 日	
	金 額	利 率
購 料 貸 款	\$3,879,065	1.3086%-2.25%
信 用 借 款	4,030,000	1.50%-2.25%
合 計	<u>\$7,909,065</u>	

對於短期借款，本公司提供部分其他金融資產與不動產、廠房及設備作為借款之擔保，請參閱附註八說明。

(十七)應付短期票券

項 目	105年12月31日	104年12月31日
應付商業本票	\$340,000	\$440,000
減：未攤銷折價	(223)	(413)
淨 額	<u>\$339,777</u>	<u>\$439,587</u>
利 率 區 間	<u>1.637%-1.738%</u>	<u>1.622%-1.902%</u>

(十八)其他應付款

項 目	105年12月31日	104年12月31日
應 付 薪 獎	\$327,734	\$179,825
應付水電費	36,675	39,102
應付設備款	36,434	28,669
應付出口費及運費	26,767	35,879
應付現金股利－上期	22,781	22,634
應付修繕費	19,086	18,010
應 付 利 息	17,682	20,313
應付員工及董監酬勞	9,066	-
應付耗材款	7,447	6,718
應 付 稅 捐	4,143	46,203
其 他	59,942	54,429
合 計	<u>\$567,757</u>	<u>\$451,782</u>

屬關係人交易者，請參閱附註七(二)4.之說明。

(十九)負債準備－流動

項 目	105年12月31日	104年12月31日
員工福利	\$37,672	\$35,819
退貨及折讓	2,599	40,032
合 計	\$40,271	\$75,851

項 目	員工福利	退貨及折讓	合 計
105年1月1日	\$35,819	\$40,032	\$75,851
本期認列	37,672	2,599	40,271
本期沖轉	(35,819)	(40,032)	(75,851)
105年12月31日	\$37,672	\$2,599	\$40,271

項 目	員工福利	退貨及折讓	合 計
104年1月1日	\$35,649	\$34,876	\$70,525
本期認列	35,819	40,032	75,851
本期沖轉	(35,649)	(34,876)	(70,525)
104年12月31日	\$35,819	\$40,032	\$75,851

1. 員工福利負債準備係員工既得短期服務休假權利之估列。
2. 退貨及折讓負債準備係依歷史經驗、管理階層的判斷及其他已知原因估計可能發生之鋼捲、鋼管產品退回及折讓，並於相關產品出售當期認為銷貨收入之減項。

(二十)長期借款及一年或一營業週期內到期長期負債

項 目	105年12月31日	104年12月31日
銀行聯貸借款	\$6,880,000	\$6,880,000
銀行擔保借款	2,624,800	1,316,000
銀行無擔保借款	100,000	100,000
合 計	\$9,604,800	\$8,296,000
減：未攤銷折價	(14,440)	(18,526)
減：一年內到期	(787,147)	(291,200)
長 期 借 款	\$8,803,213	\$7,986,274
利 率 區 間	1.72%-2.325%	2%-2.42%

1. 上列銀行借款之擔保品，請參閱附註八之說明。
2. 依各聯貸借款合同規定，本公司於借款期間，應依會計師簽證之年度合併報告及核閱之第二季合併財務報告計算並維持特定之流動比率、負債比率及利息保障倍數等財務比率，本公司檢視 105 年度合併報告各項財務比率均達合約標準。

(二十一)退休金

1. 確定提撥計畫

- (1) 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。
- (2) 本公司於105年及104年度依照確定提撥計畫中明定比例應提撥之金額已於綜合損益表認列費用總額分別為45,072仟元及42,924仟元。

2. 確定福利計畫

- (1) 本公司所適用我國「勞動基準法」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4.2%提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該等委員會名義存入臺灣銀行之專戶，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。
- (2) 本公司因確定福利計畫所產生之義務列入資產負債表之金額如下：

項 目	105年12月31日	104年12月31日
確定福利義務現值	\$1,392,240	\$1,366,450
計畫資產公允價值	(687,393)	(689,959)
淨確定福利負債	\$704,847	\$676,491

(3) 淨確定福利負債之變動列示如下：

項 目	105 年 度		
	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
1月1日餘額	\$1,366,450	(\$689,959)	\$676,491
服務成本			
當期服務成本	9,941	-	9,941
利息費用(收入)	16,922	(8,695)	8,227
前期服務成本	-	-	-
清償損(益)	-	-	-
認列於損益	\$26,863	(\$8,695)	\$18,168
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	\$ -	\$3,840	\$3,840
精算(利益)損失—			
人口統計假設變動	4,525	-	4,525
財務假設變動	(77,371)	-	(77,371)
經驗調整	120,019	-	120,019
認列於其他綜合損益	\$47,173	\$3,840	\$51,013
雇主提撥數	-	(40,825)	(40,825)
福利支付數	(48,246)	48,246	-
12月31日餘額	\$1,392,240	(\$687,393)	\$704,847

項 目	104 年 度		
	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
1月1日餘額	\$1,330,930	(\$677,644)	\$653,286
服務成本			
當期服務成本	10,312	-	10,312
利息費用(收入)	23,063	(11,961)	11,102
前期服務成本	-	-	-
清償損(益)	(3,644)	-	(3,644)
認列於損益	\$29,731	(\$11,961)	\$17,770

再衡量數

計畫資產報酬 (除 包含於淨利息之金 額外)	\$ -	(\$5,907)	(\$5,907)
精算(利益)損失—			
人口統計假設變動	5,291	-	5,291
財務假設變動	75,472	-	75,472
經驗調整	(23,918)	-	(23,918)
認列於其他綜合損益	\$56,845	(\$5,907)	\$50,938
雇主提撥數	-	(39,071)	(39,071)
福利支付數	(51,056)	44,624	(6,432)
12月31日餘額	\$1,366,450	(\$689,959)	\$676,491

(4) 本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

A. 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。

B. 利率風險

政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。

C. 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。

(5) 本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算。衡量日之重大假設列示如下：

項 目	衡 量 日	
	105年12月31日	104年12月31日
折 現 率	1.25%	1.25%
未來薪資增加率	2.00%	2.50%
確定福利義務平均到期期間	10 年	11 年

A. 對於未來死亡率之假設係依照台灣壽險業第 5 回經驗生命表估計。

B. 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：

項 目	105年12月31日	104年12月31日
折 現 率		
增加0.25%	(37,133)	(38,616)
減少0.25%	38,611	40,217
薪資預期增加率		
增加0.25%	38,226	39,618
減少0.25%	(36,955)	(38,246)

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。

(6) 本公司於 106 年度預計支付予退休計畫之提撥金為 39,847 仟元。

(二十二) 普通股股本

1. 本公司普通股期初與期末流通在外股數及金額調節如下：

項 目	105 年 度	
	股 數(仟股)	金 額
1月1日	1,718,090	\$17,180,905
現金增資	-	-
盈餘轉增資	-	-
12月31日	1,718,090	\$17,180,905

項 目	104 年 度	
	股 數(仟股)	金 額
1月1日	1,668,049	\$16,680,490
現金增資	-	-
盈餘轉增資	50,041	500,415
12月31日	1,718,090	\$17,180,905

2. 截至105年及104年12月31日止，本公司額定資本額均為20,000,000仟元，分為2,000,000仟股。
3. 本公司於104年6月18日股東常會通過辦理盈餘轉增資500,415仟元，並於104年7月22日經行政院金融監督管理委員會核准在案，計發行普通股股票50,041仟股，每股面額10元，增資基準日訂為104年9月1日。

(二十三)資本公積

項 目	105年12月31日	104年12月31日
股票發行溢價	\$4,060,366	\$4,060,366
庫藏股票交易	557,739	557,739
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	81,311	36,175
對子公司所有權權益變動	8,665	-
採用權益法認列關聯企業及合資之變動數	29,050	19,507
合 計	<u>\$4,737,131</u>	<u>\$4,673,787</u>

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，得按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。因採用權益法之投資所產生之資本公積，不得作為任何用途。

(二十四)盈餘分配

1. 依104年5月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。本公司已於105年6月22日股東常會決議通過修正章程之盈餘分派政策，並於章程中另外訂定員工酬勞之分派政策。員工及董監酬勞估列基礎及實際配發情形，請參閱附註六(二十九)。

依修正後章程之盈餘分派政策規定，本公司產業之生命週期正處於成長期，未來將依據擴充規畫及獲利能力，採取剩餘股利政策。本公司年度總決算如有盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，應先就其餘額提撥百分之十為法定盈餘公積，並得依營運需要或法令規定，提列或迴轉特別盈餘公積後，再加計上年度累計未分配盈餘作為可供分派盈餘，由董事會擬具盈餘分派議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。依照擴充規畫及獲利能力評估資本需求，原則上分配股票股利以保留所需資金。現金股利視獲利情況發放，佔股利總額比率為20%至100%，股票股利佔股利總額比率為0%至80%。

2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

3. 特別盈餘公積

項 目	105年12月31日	104年12月31日
其他權益借餘提列數	\$ -	\$ -
首次適用國際會計準則提列數	327,757	327,757
合 計	\$327,757	\$327,757

- (1) 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，俟後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。

- (2) 首次採用IFRSs時，依101年4月6日金管證發字第1010012865號函提列之特別盈餘公積，本公司於嗣後如有因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉為可分配保留盈餘。

4. 本公司於105年6月22日經股東會決議之104年度盈虧撥補案，因104年度營運發生虧損，故不發放股東紅利；而104年6月股東會決議之103年度盈餘分配案及每股股利如下：

	103 年 度	
	盈餘分配案	每股股利(元)
法 定 公 積	\$123,885	
普通股現金股利	333,610	0.2
普通股股票股利	500,415	0.3
合 計	\$957,910	

5. 本公司截至106年 3月21日止，有關105年度盈餘分配案及每股股利尚未經董事會通過。

6. 有關董事會提議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(二十五)其他權益項目

項 目	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	備供出售金 融商品未實 現(損)益	現金流量避險中屬 有效避險部分之避 險工具利益(損失)	合 計
105. 1. 1餘額	\$583,467	\$54,642	\$7,080	\$645,189
備供出售金融商品 未實現(損)益	-	(5,850)	-	(5,850)
採權益法認列子公 司、關聯企業及合 資之份額	(809,765)	(1,230)	4,305	(806,690)
105. 12. 31餘額	<u>(\$226,298)</u>	<u>\$47,562</u>	<u>\$11,385</u>	<u>(\$167,351)</u>
項 目	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	備供出售金 融商品未實 現(損)益	現金流量避險中屬 有效避險部分之避 險工具利益(損失)	合 計
104. 1. 1餘額	\$625,476	(\$235,257)	(\$9,217)	\$381,002
備供出售金融商品 未實現(損)益	-	223,374	-	223,374
採權益法認列子公 司、關聯企業及合 資之份額	(42,009)	66,525	16,297	40,813
104. 12. 31餘額	<u>\$583,467</u>	<u>\$54,642</u>	<u>\$7,080</u>	<u>\$645,189</u>

(二十六)營業收入

項 目	105 年 度	104 年 度
銷 貨 收 入	\$22,448,350	\$21,292,504
工 程 收 入	1,652,434	1,373,120
加 工 收 入	127,928	40,161
已(未)實現銷貨利益	(52,192)	(21,179)
銷貨收入總額	<u>\$24,176,520</u>	<u>\$22,684,606</u>
減：銷貨退回	(316)	-
銷貨折讓	(308,539)	(461,008)
營業收入淨額	<u>\$23,867,665</u>	<u>\$22,223,598</u>

(二十七)其他收入			
項	目	105 年 度	104 年 度
利 息 收 入			
銀行存款利息		\$2,517	\$1,941
其他利息收入		1,179	484
小 計		<u>\$3,696</u>	<u>\$2,425</u>
租 金 收 入		13,432	14,281
股 利 收 入		7,906	11,948
其 他 收 入			
火災保險理賠收入(註)		-	157,425
出售廢品收入		34,417	29,729
保證手續費收入		31,831	33,913
其 他		22,522	26,511
合 計		<u>\$113,804</u>	<u>\$276,232</u>

(註)係本公司軋一線廠房及設備於101年9月間發生火災事件，保險公司於 104年9月賠付金額為157,425仟元，累積賠付予本公司金額計417,583仟元。

(二十八)其他利益及損失			
項	目	105 年 度	104 年 度
廉價購買利益－關聯企業		\$ -	\$466,277
廉價購買利益－子公司		-	34,428
小 計		<u>\$ -</u>	<u>\$500,705</u>
淨外幣兌換利益(損失)		\$23,039	\$68,641
不動產、廠房及設備迴轉利益(減損損失)		(2,564)	-
處分不動產、廠房及設備利益(損失)		(18,408)	(26,479)
透過損益按公允價值衡量之金融資產評價(損)益		(295)	(3,358)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產利益		(1,823)	14,145
處分投資(損)益		150	17,764
補徵地價稅		-	(35,502)
其 他 支 出		(20,148)	(33,305)
合 計		<u>(\$20,049)</u>	<u>\$502,611</u>

1. 有關投資關聯企業所產生之廉價購買利益，請詳附註六(九)之說明。

2. 本公司之屏南廠土地原按工業用地稅率課徵地價稅，於104年度改按一般用地稅率課徵補稅計35,502 仟元。

(二十九)員工福利、折舊、折耗及攤銷費用

性 質 別	105 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
員工福利			
薪資費用	\$733,375	\$381,005	\$1,114,380
勞健保費用	64,655	28,178	92,833
退休金費用(註1)	43,447	19,282	62,729
其他員工福利	135,909	36,512	172,421
折舊費用(註2)	511,042	16,497	527,539
合 計	<u>\$1,488,428</u>	<u>\$481,474</u>	<u>\$1,969,902</u>

性 質 別	104 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
員工福利			
薪資費用	\$614,417	\$311,229	\$925,646
勞健保費用	63,291	28,137	91,428
退休金費用(註3)	40,901	18,677	59,578
其他員工福利	97,477	25,451	122,928
折舊費用(註4)	478,684	22,145	500,829
合 計	<u>\$1,294,770</u>	<u>\$405,639</u>	<u>\$1,700,409</u>

(註1)：不含帳列預付設備款511仟元之退休金。

(註2)：不含帳列其他利益及損失848仟元之折舊。

(註3)：不含帳列預付設備款 1,116仟元之退休金。

(註4)：不含帳列其他利益及損失 847仟元之折舊。

1. 本公司於105年及104年12月31日之員工人數分別為 1,380人及 1,371人。

2. 依104年5月修正後公司法及 105年 6月22日經股東會決議之修正章程，本公司係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以不低於 0.2%及不高於0.1%提撥員工酬勞及董監酬勞。105年度分別按稅前利益 0.2%及0.1%估列員工酬勞及董監酬勞。104年度營運發生虧損，故估計員工酬勞及董監酬勞均為 0仟元。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。

3. 本公司於105年5月10日董事會決議 104年度不分派員工酬勞及董監酬勞，與 104年度財務報告所認列之員工酬勞及董監酬勞金額均為0仟元並無差異；而106年3月21日董事會決議通過105年度員工酬勞及董監酬勞，以及財務報告認列之相關金額如下：

	105 年 度	
	員 工 酬 勞	董 監 酬 勞
決議配發金額	\$6,044	\$3,022
年度財務報告認列金額	6,044	3,022
差 異 金 額	\$ -	\$ -

(1) 上列員工酬勞係以現金形式發放。

(2) 104年度員工及董監酬勞已於105年 6月召開之股東常會決議修正章程後，報告股東會。

4. 本公司於104年6月18日股東常會決議通過 103年度員工紅利及董監酬勞，以及財務報告認列之相關金額如下：

	103 年 度	
	員 工 紅 利	董 監 酬 勞
決議配發金額	\$3,377	\$675
年度財務報告認列金額	1,688	338
差 異 金 額	\$1,689	\$337

上述決議情形與 103年度財務報告認列金額之差異，主要係估計差異，已調整於 104年度之損益。

5. 本公司董事會通過及股東會決議之員工酬勞(紅利)及董監酬勞相關資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(三十)財務成本

項 目	105 年 度	104 年 度
利息費用	\$369,018	\$333,615
減：符合要件之資產資本化金額	(13,222)	(14,515)
財務成本	\$355,796	\$319,100

(三十一)所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

項 目	105 年 度	104 年 度
當年度應負擔所得稅費用	\$319,409	\$51,034
與暫時性差異及虧損扣抵有關之遞延所得稅	140,680	(151,917)
未分配盈餘加徵 10%稅額	-	-
以前年度所得稅調整	50,657	(9,989)
當年度認列於損益之所得稅費用	<u>\$510,746</u>	<u>(\$110,872)</u>

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅費用(利益)：

項 目	105 年 度	104 年 度
採用權益法認列子公司、關聯企業及合資之	(\$142,336)	(\$28,759)
其他綜合損益之份額		
確定福利計畫之再衡量數	(11,383)	(8,802)
合 計	<u>(\$153,719)</u>	<u>(\$37,561)</u>

2. 當年度會計所得與認列於損益之所得稅費用調節如下：

項 目	105 年 度	104 年 度
稅 前 淨 利	<u>\$3,012,751</u>	<u>(\$1,064,658)</u>
稅前淨利按法定稅率計算之稅額	\$512,168	(\$180,992)
調整項目之稅額影響數：		
計算課稅所得時不予計入項目之影響數		
權益法認列投資損(益)	(205,711)	354,120
銷貨收入認列時點差異	19,569	26,852
折舊財稅差異	1,671	3,289
廉價購買利益	-	(85,120)
已(未)實現投資損失	-	(57,793)
其 他 調 整	(8,288)	(9,322)
以前年度所得稅調整	50,657	(9,989)
未分配盈餘加徵10%稅額	-	-
遞延所得稅淨變動數		
折舊年限差異	(1,671)	(2,324)
權益法認列投資損(益)	154,031	(125,814)
暫時性差異	(11,680)	(23,779)
認於損益之所得稅費用	<u>\$510,746</u>	<u>(\$110,872)</u>

3. 因暫時性差異、虧損扣抵及投資抵減而產生之遞延所得稅資產或負債：

105 年 度					
	期初餘額	認列於(損)益	認列於其他 綜合(損)益	匯率影響數	期末餘額
遞延所得稅資產：					
暫時性差異					
採權益法之投資損(益)	\$53,801	(\$53,801)	\$ -	-	\$ -
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	-	-	48,883	-	48,883
備抵存貨跌價損失	5,788	(4,753)	-	-	1,035
成本法之投資損失	1,283	(510)	-	-	773
不動產、廠房及設備減損損失	37,930	436	-	-	38,366
退貨及折讓負債準備	6,805	(6,363)	-	-	442
折舊財稅差	9,045	1,671	-	-	10,716
未休假獎金	6,089	315	-	-	6,404
淨確定福利負債	115,004	(3,852)	8,672	-	119,824
確定福利計畫之再衡量數	1,674	-	2,711	-	4,385
銷貨收入及成本認列時點差異	28,909	19,569	-	-	48,478
其 他	9,183	8,267	-	-	17,450
小 計	\$275,511	(\$39,021)	\$60,266	-	\$296,756
遞延所得稅負債					
暫時性差異					
未實現兌換利益	(\$1,524)	(\$1,429)	-	\$ -	(\$2,953)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(96,419)	-	93,453	-	(2,966)
採權益法之投資損(益)	(2,721)	(100,230)	-	-	(102,951)
小 計	(\$100,664)	(\$101,659)	\$93,453	-	(\$108,870)
合 計	\$174,847	(\$140,680)	\$153,719	-	\$187,886

104 年 度						
	認列於其他					
	期初餘額	認列於(損)益	綜合(損)益	匯率影響數		期末餘額
遞延所得稅資產：						
暫時性差異						
採權益法之投資損(益)	(\$73,829)	\$127,630	-	\$ -	\$	\$53,801
備抵存貨跌價損失	8,518	(2,730)	-	-		5,788
成本法之投資損失	1,283	-	-	-		1,283
不動產、廠房及設備	37,930	-	-	-		37,930
減損損失						
退貨及折讓負債準備	5,929	876	-	-		6,805
折舊財稅差	6,721	2,324	-	-		9,045
未休假獎金	6,060	29	-	-		6,089
淨確定福利負債	111,059	(4,715)	8,660	-		115,004
確定福利計畫之再衡量數	1,532	-	142	-		1,674
銷貨收入及成本認列時點	2,057	26,852	-	-		28,909
差異						
其 他	4,192	4,991	-	-		9,183
小 計	\$111,452	\$155,257	\$8,802	-	\$	\$275,511
遞延所得稅負債						
暫時性差異						
未實現兌換利益	-	\$ (\$1,524)	-	\$ -	\$	(\$1,524)
國外營運機構財務報	(125,178)	-	28,759	-		(96,419)
表換算之兌換差額						
採權益法之投資損(益)	(905)	(1,816)	-	-		(2,721)
小 計	(\$126,083)	(\$3,340)	\$28,759	-	\$	(\$100,664)
合 計	(\$14,631)	\$151,917	\$37,561	-	\$	\$174,847

4. 未認列為遞延所得稅資產之項目：

項 目	105年12月31日	104年12月31日
權益法投資損失	403,430	416,745
成本法減損損失	40,451	40,451
其 他	10,413	6,437

5. 本公司兩稅合一相關資訊內容如下：

項 目	105年12月31日	104年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$534,140	\$462,588
86年度以前未分配盈餘	-	50,733
87年度以後未分配盈餘	3,010,948	557,909

項 目	105 年 度	104 年 度
盈餘分配之稅額扣抵比率	25.16%	-
	(預計)	(實際)

依所得稅法規定，本公司分配屬於民國87年度(含)以後之盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。但依新修正之所得稅法第66條之 6，屬中華民國境內居住之個人股東其可扣抵稅額比率予以減半，並自民國 104年1月1日起分配盈餘時開始適用。

由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎，因是民國 105年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率可能會因本公司依所得稅法規定預計可能產生之各項可扣抵稅額與實際不同而須調整。

6. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國103年度。

(三十二)其他綜合損益

項 目	105 年 度		
	稅前	所得稅(費用)利益	稅後淨額
不重分類至損益之項目：			
確定福利計畫之再衡量數	(\$51,013)	\$8,672	(\$42,341)
採權益法認列子公司、關聯企業及合資之份 額	(37,215)	2,711	(34,504)
小 計	(\$88,228)	\$11,383	(\$76,845)
後續可能重分類至損益之項目：			
備供出售金融資產之未實現評價損益	(\$5,850)	\$ -	(\$5,850)
採權益法認列子公司、關聯企業及合資之份 額			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(952,101)	142,336	(809,765)
備供出售金融資產之未實現評價損益	(1,230)	-	(1,230)
現金流量避險中屬有效避險部分之避險工 具利益(損失)	4,305	-	4,305
小 計	(\$949,026)	\$142,336	(\$812,540)
認列於其他綜合損益	(\$1,037,254)	\$153,719	(\$889,385)

項 目	104 年 度		
	稅前	所得稅(費用)利益	稅後淨額
不重分類至損益之項目：			
確定福利計畫之再衡量數	(\$50,938)	\$8,660	(\$42,278)
採權益法認列子公司、關聯企業及合資之份 額	(29,730)	142	(29,588)
小 計	(\$80,668)	\$8,802	(\$71,866)
後續可能重分類至損益之項目：			
備供出售金融資產之未實現評價損益	\$223,374	\$ -	\$223,374
採權益法認列子公司、關聯企業及合資之份 額			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(70,768)	28,759	(42,009)
備供出售金融資產之未實現評價損益	66,525	-	66,525
現金流量避險中屬有效避險部分之避險工 具利益(損失)	16,297	-	16,297
小 計	\$12,054	\$28,759	\$264,187
認列於其他綜合損益	(\$68,614)	\$37,561	\$192,321

(三十三)普通股每股盈餘		
項 目	105 年 度	104 年 度
本 期 淨 利	\$2,502,005	(\$953,786)
減：特別股股利	-	-
歸屬於普通股權益持有人之淨利(A)	\$2,502,005	(\$953,786)
本期流通在外加權平均股數(仟股)(B)	1,718,090	1,718,090
基本每股盈餘(稅後)(元)(A)/(B)	\$1.46	(\$0.56)

七、關係人交易

(一)母公司及最終控制者之名稱：

本公司為本集團之最終控制者。

(二)與關係人間之重大交易事項：

本公司對燐聯鋼鐵(股)公司之投資自104年3月改採權益法處理，故104年3月前將損益科目列入其他關係人，自104年3月起列入關聯企業，而資產負債科目列入關聯企業，本公司與關係人間之交易明細揭露如下：

1. 營業收入

帳列項目	關係人類別	105 年 度	104 年 度
銷貨收入	子 公 司	\$319,416	\$274,636
	關聯企業	1,702,018	2,151,652
	其他關係人	238,651	340,725
	合 計	\$2,260,085	\$2,767,013
工程收入	子 公 司	\$4,007	\$150,388
	關聯企業	272	358
	其他關係人	820,412	343,372
	合 計	\$824,691	\$494,118

(A) 本公司對關係人銷貨收入(烤漆鋼捲及鍍鋅鋼捲等)及下腳收入(頭尾板等)之交易價格與其他客戶大致相當，收款期限約為 1 至2個月。

(B) 本公司銷售予關係人破鋼下腳料，銷售價格係參考相對交易方向其他非關係人購買價格而定，收款條件為月結15天。

(C) 本公司與上述關係人簽訂工程合約，係依雙方議價並按合約約定收款期限辦理，惟經雙方同意得延後收款。

2. 進 貨			
關 係 人 類 別	105 年 度	104 年 度	
子 公 司	\$1,119	\$202,911	
關聯企業	108,892	38,377	
其他關係人	1,602,912	1,158,677	
合 計	<u>\$1,712,923</u>	<u>\$1,399,965</u>	

本公司向上列關係人進貨主要為冷、熱軋鋼捲，進貨價格與一般供應商相當，付款方式採收貨前開立即期L/C(與一般供應商比較並無顯著差異)或T/T。

3. 應收關係人款項(不含對關係人放款)			
帳列項目	關係人類別	105年12月31日	104年12月31日
應收票據	其他關係人	\$218	\$67
	減：備抵呆帳	-	-
	淨 額	<u>\$218</u>	<u>\$67</u>
應收帳款	子 公 司	\$57,007	\$49,420
	關聯企業	123,748	156,573
	其他關係人	2,003	245,355
	合 計	<u>\$182,758</u>	<u>\$451,348</u>
	減：備抵呆帳	(598)	(1,874)
	淨 額	<u>\$182,160</u>	<u>\$449,474</u>
應收建造合約款	子 公 司	\$1,473	\$16,657
	關聯企業	301	120
	其他關係人	344,114	167,747
	合 計	<u>\$345,888</u>	<u>\$184,524</u>
	減：備抵呆帳	-	-
	淨 額	<u>\$345,888</u>	<u>\$184,524</u>
其他應收款	子 公 司	\$10,360	\$10,227
	關聯企業	3,163	1,237
	其他關係人	277	4,427
	合 計	<u>\$13,800</u>	<u>\$15,891</u>
	減：備抵呆帳	-	-
	淨 額	<u>\$13,800</u>	<u>\$15,891</u>

4. 應付關係人款項(不含對關係人借款)

帳列項目	關係人類別	105年12月31日	104年12月31日
應付票據	關聯企業	\$2,174	\$2,106
	其他關係人	1,538	935
	合 計	\$3,712	\$3,041
應付帳款	關聯企業	\$ -	\$334
應付建造合約款	子 公 司	\$63	\$ -
	其他關係人	-	1,437
	合 計	\$63	\$1,437
其他應付款	子 公 司	\$1,095	\$520
	關聯企業	890	42
	其他關係人	2,179	2,129
	合 計	\$4,164	\$2,691

5. 預付款項

關係人類別	105年12月31日	104年12月31日
其他關係人	\$70,444	\$41,753

6. 財產交易

(1) 取得之不動產、廠房及設備：

105年度：

關係人名稱	交 易 內 容	交 易 金 額
其他關係人	電腦設備等	\$600

上列交易價格經雙方議價決定，截至 105年12月31日止，
交易價款已全數付清。

104年度：

關係人類別	交易內容	交易金額
子 公 司	其他設備(註1)	\$350
其他關係人	土地及建築物(註2)	161,849

(註1) 交易價格經雙方議價決定，截至 104年12月31日止，交易
價款已全數付清。

(註2) 本公司於104年4月間向其他關係人購買台北中正區辦公室，交易價格係參考鑑價報告及市場行情經雙方議價決定，截至 104年12月31日止交易價款已全數付清。

(2) 處分不動產、廠房及設備：

關係人名稱	交易標的	出售金額	出售損益
其他關係人	運輸設備	\$76	\$38

上開交易價格係經雙方議價決定，截至105年12月31日止，交易價款已全數收回。

104年度：無。

(3) 取得投資性不動產：無。

(4) 處分投資性不動產：無。

(5) 取得金融資產：

105年度：

關係人類別	交易標的	交易金額
子公司	宏裕資產管理(股)公司 16,000仟股	\$128,000
關聯企業	聯輝開發(股)公司股權 23,000仟股	279,335

上開股票交易價格，係參考被投資公司每股淨值經雙方議價決定，截至105年12月31日止，交易價款已全數付清。

104年度：

關係人類別	交易標的	交易金額
其他關係人	國鋁企業(股)公司股權 7,810仟股	\$110,942
	聯輝開發(股)公司股權21,581仟股	289,085
	ASIAZONE CO., LIMITED股權 6,120仟股	249,677
關聯企業	天悅大酒店(股)公司13,300仟股	281,960

上開股票交易價格，係參考被投資公司每股淨值經雙方議價決定，截至 104年12月31日止，交易價款已全數付清。

(6) 處分金融資產：無。

(7) 取得其他資產：無。

(8) 處分其他資產：無。

7. 對關係人放款：

(1)其他應收款

關係人類別	105 年度	
	期 末 餘 額	最 高 餘 額
子 公 司	\$310,000	\$310,000

104年度：無。

(2)利息收入

關係人類別	105 年度
子 公 司	\$807
利率區間	2.50%

104年度：無。

8. 對關係人借款：無。

9. 背書保證：

(1) 本公司為關係人向銀行借款，提供背書保證之明細如下：

關 係 人 類 別	105年12月31日	
	幣 別	金 額
子 公 司	USD	132,000
	CNY	1,405,000
	NTD	2,016,000
關 係 人 類 別	104年12月31日	
	幣 別	金 額
子 公 司	USD	95,000
	CNY	1,645,000
	NTD	1,560,000

(2) 子公司提供其土地作為本公司向申請銀行融資額度之擔保，截至105年及104年12月31日分別為1,529,510仟元及629,510仟元。

10. 其 他

(1) 各項收入

關係人類別	105 年 度	104 年 度
子 公 司	\$54,105	\$57,663
關聯企業	18,767	15,224
其他關係人	2,117	4,034
合 計	\$74,989	\$76,921

主要係利息收入、保證手續費收入、技術服務收入及租金收入等，租賃價格係依合約約定，並按月或季收取租金。

(2) 各項費用

關係人類別	105 年 度	104 年 度
子 公 司	\$16,959	\$15,198
關聯企業	37,711	36,109
其他關係人	110,025	83,778
合 計	\$164,695	\$135,085

主要係服務費、出口費用及租金支出等，租賃價格係依合約約定，並按月或季支付租金。

(3) 承包工程

(a) 截至105年12月31日尚未結案所承作關係人之工程內容如下：

關係人類別	工 程 名 稱	合 約 總 價	應收建造合約款/ 應付建造合約款
子 公 司	天車置裝工程等	\$3,875	\$1,473
			63
關聯企業	懸臂吊車工程	770	301
			-
其他關係人	義大亞洲廣場商業大樓地上結構工程等	1,820,723	344,114
			-

(b) 截至104年12月31日尚未結案所承作關係人之工程內容如下：

關係人類別	工 程 名 稱	合 約 總 價	應收建造合約款/
			應付建造合約款
子 公 司	天車置裝工程等	\$190,258	\$16,657
			-
關聯企業	懸臂吊車工程	813	120
			-
其他關係人	義大亞州廣場商業	2,409,712	167,747
	大樓地上結構工程		1,437
	及癌治療醫院工程		
	等		

11. 本公司為擴建廠房與子公司一鑫輝鋼鐵公司簽定契約，取得土地使用權，契約內容如下：

- (1) 承租標的：屏東市新屏段163地號。
- (2) 契約期間：90. 6.15-140. 6.14, 共50年。
- (3) 地租及付款方式：每月租金 500仟元，於每月月初付清。
- (4) 權利金支付方式：一次支付120,000仟元，分50年攤提。
- (5) 截至105年12月31日止，已攤提費用37,300仟元。
- (6) 截至105年及104年12月31日止，未來 1年內到期之預付租金均為 2,400仟元，帳列預付款項項下，超過 1年之租金分別為80,300仟元及82,700仟元，帳列長期預付租金項下。

12. 子公司一鑫陽鋼鐵(股)公司為擴建廠房與本公司簽定契約，取得本公司鋼管廠之租用權，契約內容如下：

- (1) 出租標的：高雄市橋頭區芋林段及頂鹽田段等土地，面積20,741坪，惟於 104年4月1日雙方協議修改為13,849坪。
- (2) 契約期間：104. 4. 1-114. 3. 31. 4. 30，共10年。
- (3) 租金收取方式：每月租金1,262仟元，惟於104年 4月 1日雙方協議修改每月租金 983仟元，約定每月月初收取。
- (4) 105年及104年度認列之租金收入分別為11,796仟元及12,633仟元。

13. 本公司參與關係人之現金增資並增加投資之情形如下：

105年度：

被投資公司	增 加 投 資		持 股 比 例	
	股數(仟股)	金 額	增 資 前	增 資 後
子 公 司	15,000	\$150,000	15.00%	38.18%
子 公 司	2,162	21,616	54.04%	54.04%
子 公 司	1,400	13,995	85.29%	77.54%
子 公 司	5,876	58,759	61.38%	62.59%
關聯企業	21,893	218,928	32.57%	32.84%
關聯企業	17,065	170,654	(註)	(註)

(註)係認購關聯企業發行之特別股，帳列無活絡市場之債務工具投資。

104年度：

被投資公司	增 加 投 資		持 股 比 例	
	股數(仟股)	金 額	增 資 前	增 資 後
子 公 司	28,180	\$871,527	100.00%	100.00%
子 公 司	17,901	179,006	100.00%	100.00%
子 公 司	2,200	30,800	100.00%	100.00%
子 公 司	6,000	60,000	-	15.00%(註1)
子 公 司	1,020	10,200	44.56%	61.38%
子 公 司	540	5,404	45.00%	54.00%
子 公 司	480	15,765	-	80.00%
關聯企業	5,771	57,708	44.56%	44.56%
關聯企業	7,410	74,100	-	19%(註2)
關聯企業	28,442	284,425	28.44%	28.44%
關聯企業	1,709	17,086	17.09%	17.09%(註2)
關聯企業	157,200	1,100,400	19.97%	23.86%

(註1):對其具控制力，詳附註六(九)2.(10)之說明。

(註2):對其具重大影響力，詳附註六(九)2.(5)之說明。

(三)主要管理階層薪酬資訊

項 目	105 年 度	104 年 度
薪資及其他短期員工福利	\$35,241	\$26,563
退職後福利	616	469
其他長期員工福利	-	-
離職福利	-	-
股份基礎給付	-	-
總 計	\$35,857	\$27,032

八、質押之資產

下列資產已提供為各項借款及履約保證之擔保品：

項 目	105年12月31日	104年12月31日
質押活期存款	\$55,117	\$55,066
質押定期存款	38,700	-
其他金融資產－流動小計	\$93,817	\$55,066
質押定期存款	\$40,857	\$47,422
其他金融資產－非流動小計	\$40,857	\$47,422
不動產、廠房及設備(淨額)	\$8,004,351	\$7,661,167
投資性不動產	1,287,158	1,287,363
合 計	\$9,426,183	\$9,051,018

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)截至105年及104年12月31日止，本公司因貸款額度等保證及提供進貨

履約而開立之保證票據分別為25,043,617仟元及20,111,571仟元。

(二)截至105年及104年12月31日止，本公司為工程履約保證、確保貨款債

權等而收受之保證票據分別為375,382仟元及 343,997仟元。

(三)截至105年及104年12月31日止，本公司已開立未使用信用狀明細如下：

單位：仟元

105年12月31日		104年12月31日	
信用狀金額	保 證 金	信用狀金額	保 證 金
NTD 467,644	-	NTD 251,692	-
USD 13,052	-	USD 6,213	-
JPY 7,979	-	JPY 896	-
		AUD 64	-

(四)截至105年及104年12月31日止，本公司為他人背書保證之情形，請參閱附註七(二)9.之說明。

(五)截至105年及104年12月31日止，本公司因履約及保固由銀行提供之保證分別為194,543仟元及171,494仟元。

(六)已簽約但尚未發生之重大資本支出：

105年12月31日：無。

項 目	104年12月31日
不動產、廠房及設備	\$27,680

(七)重要承包工程契約之締結

1. 截至105年12月31日止，已正式發包尚未結案且合約總價款超過1.5億元之各重要工程其估計總成本，已支付工程成本及預定完工年度如下：

工 程 別	合約總價款 估計總成本	已支付工程成本 已完工比例	預計完工年度 已認列累計損益
義大亞洲廣場商業大樓地上結構新建工程	1,820,539 1,739,116	1,107,599 63.69%	107年 51,856
東煒欽品集合住宅新建工程(註1)	159,348 171,286	168,679 98.48%	106年 (11,938)
華熊基泰國際複合式商務大樓新建工程(註2)	213,778 216,600	207,855 95.96%	106年 (2,822)
中鹿台灣華可貴中壢第三廠新建工程	253,773 252,602	210,083 83.17%	106年 974
勝堡村新板金融大樓主體工程(註3)	154,469 169,101	158,101 93.50%	106年 (14,632)
高雄港 120號碼頭後線儲櫃區40T軌道走行門式貨櫃起重機 6部(註4)	311,100 303,571	230,071 75.79%	106年 5,706

(註1)：本期追加工程總價 1,133仟元及追加工程成本 3,072仟元。

(註2)：本期追加工程總價20,808仟元及追加工程成本23,867仟元。

(註3)：本期追加工程總價 8,184仟元及追加工程成本 6,381仟元。

(註4)：本期追減工程成本12,839仟元。

2. 截至104年12月31日止，已正式發包尚未結案且合約總價款超過1.5億元之各重要工程其估計總成本，已支付工程成本及預定完工年度如下：

工 程 別	合約總價款 估計總成本	已支付工程成本 已完工比例	預計完工年度 已認列累計損益
義大亞洲廣場商業大樓地上結構新建工程	1,820,539 1,739,116	330,791 19.02%	106年 15,487
東煒欽品集合住宅新建工程(註1)	158,215 168,214	162,553 96.63%	105年 (9,999)
華熊基泰國際複合式商務大樓新建工程	192,970 192,733	156,011 80.95%	105年 192
義大醫療財團法人義大癌治療醫院新建工程(註2)	583,860 583,920	576,813 98.78%	105年 (60)
義大亞洲廣場商業大樓逆打鋼柱新建工程(註3)	186,383 164,247	161,577 98.37%	105年 21,776
中鹿傑恭台南科技工業園區廠房新建工程(註4)	152,500 152,676	149,856 98.15%	105年 (176)
勝堡村新板金融大樓主體工程(註5)	146,285 162,720	157,727 96.93%	105年 (16,435)
高雄港 120號碼頭後線儲櫃區40T軌道走行門式貨櫃起重機 6部	311,100 316,410	6,677 2.11%	105年 (5,310)

(註1)：本期追加工程總價 6,786仟元及追加工程成本10,220仟元。

(註2)：本期追減工程總價 2,660仟元及追加工程成本 6,020仟元。

(註3)：本期追減工程總價 4,490仟元及追減工程成本18,036仟元。

(註4)：本期追加工程總價 2,500仟元及追加工程成本 2,686仟元。

(註5)：本期追加工程成本 6,635仟元。

(八)營業租賃協議：

承租：

本公司以營業租賃承租芋林段(橋頭廠)等資產，租賃期間介於民國85年至 139年，並附有於租賃期間屆滿之續租權，民國105及104年度分別認列33,724仟元及29,832仟元之租金費用，另因不可取消合約之未來最低應付租賃給付總額如下：

項 目	105年12月31日	104年12月31日
不超過 1年	\$24,587	\$22,234
超過1年但不超過5年	81,490	60,816
超 過 5 年	320,985	321,741
合 計	\$427,062	\$404,791

(九)102年6月燁茂與第一銀行與兆豐商業銀行簽訂聯貸合約，依約本公司應隨時與關係人共同持有燁茂全部已發行股份中不少於百分之五十之股份。截至 105年12月31日止，本公司與關係人持有燁茂股權尚無違反約定之情事。

(十)103年8月子公司朕豪(原名為義大華悅酒店(股)公司)及朕華(原名為義大華都企業(股)公司)與台灣土地及第一商業銀行簽訂聯貸合約，依約本公司承諾借款期間，應隨時與關係人共同持有朕豪及朕華至少百分之五十以上之股權並掌握朕豪及朕華半數以上之董事席次。截至 105年12月31日止，由子公司燁興公司持有朕豪及朕華100%之股權及取得該兩公司全部董事席次。

(十一)104年9月義大皇家酒店與台灣土地銀行等聯貸銀行簽訂因已既存分割之併存債務承擔合約，依約本公司應隨時與關係人共同持有義大皇家酒店全部已發行股份中不少於百分之五十之股份。截至 105年12月31日止，本公司與關係人持有義大皇家酒店股權尚無違反約定之情事。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其 他

(一)資本風險管理

由於本公司須維持足夠資本，以支應擴建及提升廠房及設備所需。因此本公司之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，以支應未來12個月所需之營運資金、資本支出、研究發展費用、債務償還及股利支出等需求。

(二)金融工具

1. 金融工具公允價值資訊

(1) 非按公允價值衡量之金融工具：

本公司之非以公允價值衡量之金融工具，如現金及約當現金、應收款項、其他金融資產、存出保證金、短期借款、應付短期票券、應付款項、長期借款（含一年或一營業週期內到期者）及存入保證金之帳面金額，係公允價值合理之近似值，或公允價值無法可靠衡量（以成本衡量之金融資產及無活絡市場債務工具投資）。

(2) 按公允價值衡量之金融工具：請詳附註十二(四)。

(三)財務風險管理政策

本公司日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險（包括匯率風險、利率風險及價格風險）、信用風險及流動性風險。為降低相關財務風險，本公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

本公司之重要財務活動，係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計劃執行期間，本公司必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

1. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

A. 匯率風險：

(A) 本公司暴露於非以本公司之功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易所產生之匯率風險。本公司之功能性貨幣以新台幣為主。該等交易主要計價之貨幣為美金。為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，本公司使用外幣借款及衍生性金融工具來規避匯率風險。此類衍生性金融工具之使用，可協助本公司減少但仍無法完全排除外幣匯率變動所造成之影響。

由於國外營運機構淨投資係為策略性投資，是故本公司並未對其進行避險。

(B) 匯率暴險及敏感度分析

			105 年 12 月 31 日			
			帳列金額 (新台幣)	敏感度分析		
外 幣	匯 率	變動幅度		損益影響	權益影響	
(外幣:功能性貨幣)						
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金:新台幣	47,634	32.25	1,536,188	升值1%	15,362	-
<u>採權益法之長期投資</u>						
美金:新台幣	382,730	32.25	12,343,034	升值1%	-	123,430
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金:新台幣	2,149		32.25	升值1%	(693)	-
			104 年 12 月 31 日			
			帳列金額 (新台幣)	敏感度分析		
外 幣	匯 率	變動幅度		損益影響	權益影響	
(外幣:功能性貨幣)						
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金:新台幣	56,676	32.825	1,860,399	升值1%	18,604	-
<u>採權益法之長期投資</u>						
美金:新台幣	367,958	32.825	12,078,208	升值1%	-	120,782
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金:新台幣	34,732	32.825	1,140,088	升值1%	(11,401)	-

新台幣之幣值若相對於上述貨幣升值時，若所有其他之變動因子維持不變，於民國105年及104年12月31日反映於上述貨幣之金額會有相等但相反方向之影響。

(C) 本公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響於105年及104年度認列之全部兌換損益(含已實現及未實現)彙總金額分別為23,039仟元及68,641仟元。

B. 價格風險

由於本公司持有之投資於個體資產負債表中係分類為備供出售金融資產，或透過損益按公允價值衡量之金融資產，因此本公司暴露於權益工具及債券型基金與金融債券之價格風險。

本公司主要投資於國內上市櫃之權益工具及基金，此等金融工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等金融工具價格上升或下跌1%，而其他所有因素維持不變之情況下，對民國105及104年度之稅後淨利因來自透過損益按公允價值衡量之金融工具之利益或損失將分別增加或減少1,018仟元及1,100仟元；對於股東權益之影響因分類為備供出售之權益工具之利益或損失分別增加或減少466仟元及524仟元。

C. 利率風險

本公司於報導日有關附息金融工具之利率概述如下：

項 目	帳 面 金 額	
	105.12.31	104.12.31
固定利率工具：		
金融資產	\$314,711	\$115,629
金融負債	(339,777)	(439,587)
淨 額	(\$25,066)	(\$323,958)
變動利率工具：		
金融資產	\$1,304,457	\$1,548,610
金融負債	(15,776,228)	(16,186,539)
淨 額	(\$14,471,771)	(\$14,637,929)

(A) 固定利率工具之敏感度分析：

本公司並無重大金額之固定利率之金融資產及負債分類為透過損益按公允價值衡量及備供出售金融資產，亦未指定衍生工具(利率交換)作為公允價值避險會計模式下之避險工具。因此，報導日利率之變動將不會影響損益及其他綜合淨利。

(B) 變動利率工具之敏感分析：

本公司之變動利率之金融工具係屬浮動利率之資產(債務)，故市場利率變動將使其有效利率隨之變動，而使未來現金流量產生波動。市場利率每增加(減少)1%，將使105年及104年度淨利將分別增加(減少)(144,718)仟元及(146,379)仟元。

(2) 信用風險

信用風險係指交易對方違反合約義務並對本公司造成財務損失之風險。本公司之信用風險，主要係來自於營運活動產生之應收款項，及投資活動產生之銀行存款及其他金融工具。營運相關信用風險與財務信用風險係分別管理。

A. 營運相關信用風險：

為維持應收帳款的品質，本公司已建立營運相關信用風險管理之程序。

個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、本公司內部信用評等、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。

截至105年及104年12月31日，前十大客戶之應收帳款餘額占本公司應收帳款餘額之百分比分別為69.41%及71.54%，其餘應收帳款之信用集中風險相對並不重大。

B. 財務信用風險：

銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由本公司財務部門衡量並監控。由於本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級以上之金融機構、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

C. 本公司以持有擔保品及其他信用增強來規避金融資產之信用風險：

個體資產負債表所認列之金融資產及本公司所持有作為擔保之擔保品、淨額交割總約定及其他信用增強對信用風險最大暴險金額有關之財務影響相關資訊如下表所示：

信用風險最大暴險減少金額				
民國105年12月31日	擔保品	淨額交割總約定	其他信用增強	合計
應收款(含關係人)	\$ -	\$ -	\$952,532	\$952,532

信用風險最大暴險減少金額				
民國104年12月31日	擔保品	淨額交割總約定	其他信用增強	合計
應收款(含關係人)	\$ -	\$ -	\$728,267	\$728,267

(3) 流動性風險

A. 流動性風險管理：

本公司管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及約當現金、高流動性之有價證券及足夠的銀行融資額度等，以確保本公司具有充足的財務彈性。

B. 下表係按到期日及未折現之到期金額彙總列示本公司已約定還款期間之金融負債分析：

105 年 12 月 31 日							
非衍生金融負債	6個月以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年	合約現金流量	帳面金額
短期借款	\$5,555,868	\$630,000	\$ -	\$ -	\$ -	6,185,868	\$6,185,868
應付短期票券	340,000	-	-	-	-	340,000	339,777
應付票據	642,048	-	-	-	-	642,048	642,048
應付帳款	700,059	-	-	-	-	700,059	700,059
其他應付款	558,691	9,066	-	-	-	567,757	567,757
長期借款（包含一年或一營業週期內到期）	306,570	481,570	1,179,640	6,907,920	729,100	9,604,800	9,590,360
存入保證金	-	-	-	-	2,000	2,000	2,000
合 計	<u>\$8,103,236</u>	<u>\$1,120,636</u>	<u>\$1,179,640</u>	<u>\$6,907,920</u>	<u>\$731,100</u>	<u>\$18,042,532</u>	<u>\$18,027,869</u>

104 年 12 月 31 日							
非衍生金融負債	6個月以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年	合約現金流量	帳面金額
短期借款	\$7,709,065	\$200,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$7,909,065	\$7,909,065
應付短期票券	440,000	-	-	-	-	440,000	439,587
應付票據	604,413	420	-	-	-	604,833	604,833
應付帳款	515,536	-	-	-	-	515,536	515,536
其他應付款	451,782	-	-	-	-	451,782	451,782
長期借款（包含一年或一營業週期內到期）	117,630	173,570	1,861,651	6,014,049	129,100	8,296,000	8,277,474
存入保證金	-	-	-	-	2,000	2,000	2,000
合 計	<u>\$9,838,426</u>	<u>\$373,990</u>	<u>\$1,861,651</u>	<u>\$6,014,049</u>	<u>\$131,100</u>	<u>\$18,219,216</u>	<u>\$18,200,277</u>

本公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

(四)公允價值資訊：

1. 本公司非以公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值資訊請詳附註十二、(二)1. 說明。本公司以成本衡量之投資性不動產之公允價值資訊請詳附註六、(十四)說明；而投資關聯企業具公開市場報價者之公允價值資訊，請詳附註六(九)說明。

2. 公允價值之三等級定義：

第一等級：

該等級之輸入值係指工具於活絡市場中，相同工具之活絡市場公開報價。活絡市場係指符合以下所有條件之市場：在市場交易之商品具同質性；隨時可於市場中尋得具意願之買賣雙方且價格資訊可為大眾取得。本公司投資之上市櫃股票投資、受益憑證、屬於熱門券之臺灣中央政府債券投資及有活絡市場公開報價之衍生工具等公允價值皆屬之。

第二等級：

該等級之輸入值除活絡市場公開報價以外之可觀察價格，包括直接（如價格）或間接（如自價格推導而來）自活絡市場取得之可觀察輸入值。本公司投資之非屬熱門券之公債、公司債、金融債券、可轉換公司債及大部分衍生工具等皆屬之。

第三等級：

該等級之輸入值係指衡量公允價值之投入參數並非根據市場可取得之可觀察輸入值。本公司投資之部份衍生工具及無活絡市場之權益工具投資皆屬之。

3. 公允價值之等級資訊：

本公司之以公允價值衡量之金融工具係以重複性為基礎按公允價值衡量。本公司之公允價值等級資訊如下表所示：

項 目	105 年 12 月 31 日			
	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產：				
重複性公允價值				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
持有供交易之非衍生金融資產	\$91,783	\$9,999	\$ -	\$101,782
備供出售金融資產				
權益證券	46,575	-	-	46,575
合 計	<u>\$138,358</u>	<u>\$9,999</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$148,357</u>
項 目	104 年 12 月 31 日			
	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產：				
重複性公允價值				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
持有供交易之非衍生金融資產	\$99,958	\$9,999	\$ -	\$109,957
衍生金融工具	-	149	-	149
備供出售金融資產				
權益證券	52,425	-	-	52,425
合 計	<u>\$152,383</u>	<u>\$10,148</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$162,531</u>

4. 以公允價值衡量之工具的公允價值評價技術：

- (1) 金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

本公司持有之金融工具如屬有活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

A. 上市櫃公司股票：收盤價。

B. 開放型基金：淨值。

- (2) 當評估非標準化且複雜性較低之金融工具時，例如無活絡市場之債務工具、利率交換合約、換匯合約及選擇權，本公司採用廣為市場參與者使用之評價技術。此類金融工具之評價模型所使用之參數通常為市場可觀察資訊。
- (3) 衍生金融工具之評價係根據廣為市場使用者所接受之評價模型，例如折現法及選擇權定價模型。
- (4) 評價模型之產出係預估之概算值，而評價技術可能無法反映本公司持有金融工具及非金融工具之所有攸關因素。因此評價模型之預估值會適當地根據額外之參數予以調整，例如模型風險或流動性風險等。根據本公司之公允價值評價模型管理政策及相關之控制程序，管理階層相信為允當表達個體資產負債表中金融工具及非金融工具之公允價值，評價調整係屬適當且必要。在評價過程中所使用之價格資訊及參數係經審慎評估，且適當地根據目前市場狀況調整。
- (5) 本公司將信用風險評價調整納入金融工具及非金融工具公允價值計算考量，以分別反映交易對手信用風險及本公司信用品質。

5. 第一等級與第二等級間之移轉：無。

6. 第三等級之變動明細表：無。

7. 重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊：無。

8. 公允價值歸類於第三等級之評價流程：不適用。

9. 對第三等級之公允價值衡量、公允價值對合理可能替代假設之敏感度分析：不適用。

(五)金融資產移轉：無。

(六)金融資產及金融負債之互抵：無。

(七)災害損失：

本公司105年於第3季因尼伯特及莫蘭蒂颱風，造成部份生產設備及存貨浸水而發生損失，估計損失情形如下：

項 目	存 貨	不動產、廠房及設備	合 計
估計損失金額	\$5,252	\$7,914	\$13,166
估計理賠金額	(2,668)	(5,350)	(8,018)
公司自負損失金額	<u>\$2,584</u>	<u>\$2,564</u>	<u>\$5,148</u>

1. 對於水災受損之存貨 5,252仟元，因無法修復已低價出售，預計可向保險公司申請理賠2,668仟元(帳列其他應收款項下)。
2. 對於水災受損之不動產、廠房及設備計 7,914仟元，表列不動產、廠房及設備一累計減損，因公司必須承擔最低自負額2,564仟元(帳列其他利益及損失)，餘款 5,350仟元可向保險公司申請理賠(帳列其他應收款項下)。於災後公司積極進行各項設備之修復工作，本期累計發生修復支出為 535仟元，已沖減累計減損。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人者：附表一。
2. 為他人背書保證者：附表二。
3. 期末持有有價證券者：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：附表四。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：附表五。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：附表六。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：附表七。
9. 從事衍生性商品交易：詳附註六(二)之說明。

(二)轉投資事項相關資訊：附表八。

(三)大陸投資資訊：附表九。

附表一

燐輝企業股份有限公司
資金貸與他人明細表
民國 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣及外幣仟元																		
編號	資金貸與他人者公司名稱	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	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		資金貸與總限額	
													名稱	價值	名稱	價值		
0	燐輝企業(股)公司	康豪大酒店(股)公司	其他應收款-關係人	Y	350,000	350,000	110,000	2.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	—	11,015,060 (註 2)	11,015,060 (註 1)	
0	燐輝企業(股)公司	康華國際(股)公司	其他應收款-關係人	Y	400,000	400,000	200,000	2.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	—	11,015,060 (註 2)	11,015,060 (註 1)	
1	德威電子系統(股)公司	亞威實通股份有限公司	其他應收款	Y	19,000	8,000	8,000	2.955%	2	—	營運週轉	—	—	—	—	148,176 (註 2)	148,176 (註 1)	
2	燐輝(香港)控股有限公司	燐輝(中國)科技材料有限公司	長期應收款-關係人	Y	4,988,775 (RMB 42,000) (USD 148,500)	3,554,073 (RMB 102,000) (USD 95,500)	3,554,073 (RMB 102,000) (USD 95,500)	3.7171% -10.2055%	2	—	營運週轉	—	—	—	—	11,015,060 (註 3)	11,015,060 (註 3)	
3	Golden Developments Holdings Ltd.	燐輝(香港)控股有限公司	其他應收款-關係人	Y	1,505,021 (RMB 295,000)	241,748 (RMB 52,000)	241,748 (RMB 52,000)	5.43% -5.85%	2	—	營運週轉	—	—	—	—	11,015,060 (註 3)	11,015,060 (註 3)	
4	GOOD HONOR HOLDINGS LTD.	燐輝(香港)控股有限公司	長期應收款-關係人	Y	150,525 (USD 4,500)	145,125 (USD 4,500)	145,125 (USD 4,500)	1.58% -2.70%	2	—	營運週轉	—	—	—	—	11,015,060 (註 3)	11,015,060 (註 3)	
5	燐輝(中國)科技材料有限公司	天津聯發精密鋼鐵有限公司	長期應收款-關係人	Y	387,540 (RMB 75,000)	204,556 (RMB 44,000)	204,556 (RMB 44,000)	4.75%	2	—	營運週轉	—	—	—	—	11,015,060 (註 3)	11,015,060 (註 3)	
6	APPLIED WIRELESS IDENTIFICATIONS GROUP, INC.	德威電子系統(股)公司	其他應收款-關係人	Y	26,092	—	—	2%	2	—	營運週轉	—	—	—	—	50,530 (註 2)	50,530 (註 1)	
7	鑫輝鋼鐵(股)公司	德威電子系統(股)公司	其他應收款-關係人	Y	15,000	15,000	—	2.25%	2	—	營運週轉	—	—	—	—	15,797 (註 4)	126,375 (註 4)	
8	鑫得鋼鐵(股)公司	德威電子系統(股)公司	其他應收款-關係人	Y	80,000	80,000	—	—	2	—	營運週轉	—	—	—	—	152,727 (註 4)	305,453 (註 4)	

單位：新台幣及外幣仟元

(註 1) 資金貸與總額以不超過資金貸與公司淨值 40%為限。
 (註 2) 資金貸與個別對象限額以不超過資金貸與公司淨值 40%為限。
 (註 3) 本公司直接及間接持有表決權百分之國外公司間，從事資金貸與時，資金貸與總額以本公司淨值 40%為限，個別對象限額亦以本公司淨值 40%為限。
 (註 4) 有短期融通資金必要之公司或行號，資金貸與總額以資金貸與公司淨值 40%為限，個別對象限額亦以該公司淨值 20%為限，其餘公司以資金貸與公司淨值 5%為限。
 (註 5) 資金貸與性質之填寫方法如下：有業務往來者填 1 有短期融通資金之必要者填 2

附表二

燐輝企業股份有限公司
為他人背書保證
民國 105 年 12 月 31 日

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證額度	期末背書保證額度	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計增書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額	屬母公司對子公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係									
0	燐輝企業(股)公司(註1)	燐輝(中國)科技材料有限公司	本公司之孫公司	27,537,651	6,884,611 (RMB 1,345,000)	6,252,905 (RMB 1,345,000)	5,963,458 (RMB 1,282,740)	—	22.71%	27,537,651	Y	Y
		德威電子系統(股)公司	本公司之子公司	27,537,651	130,000	130,000	41,433	—	0.47%	27,537,651	Y	—
		鑫陽鋼鐵(股)公司	本公司之子公司	27,537,651	1,886,000	1,886,000	905,227	334,000	6.85%	27,537,651	Y	—
		燐輝(香港)控股有限公司	本公司之子公司	27,537,651	4,257,000 (USD 132,000)	4,257,000 (USD 132,000)	3,962,058 (USD 116,800)	—	15.40%	27,537,651	Y	—
		Golden Developments Holdings Ltd.	本公司之子公司	27,537,651	1,531,140 (RMB 300,000)	278,940 (RMB 60,000)	278,940 (RMB 60,000)	—	1.01%	27,537,651	Y	—
1	鑫輝鋼鐵(股)公司(註2)	燐輝企業(股)公司	本公司之母公司	1,579,693	626,510	626,510	363,619	626,510	198.25%	1,579,693	—	Y
2	德威電子系統(股)公司(註3)	正輝數碼科技有限公司	本公司之孫公司	370,440	—	—	—	—	—	370,440	Y	—
3	聯華國際(股)公司(註4)	聯豪大酒店(股)公司	(註9)	14,715,928	7,186,000	7,186,000	3,385,000	7,186,000	341.82%	14,715,928	—	—
4	聯豪大酒店(股)公司(註5)	聯華國際(股)公司	(註9)	14,389,054	7,413,000	7,413,000	3,441,000	7,413,000	380.63%	14,389,054	—	—
5	燐輝(中國)科技材料有限公司(註6)	天津聯發精密鋼鐵有限公司	本公司之子公司	9,802,749	79,835 (RMB 17,000)	79,033 (RMB 17,000)	79,033 (RMB 17,000)	—	0.81%	9,802,749	Y	Y
6	鑫陽鋼鐵(股)公司(註7)	燐輝企業(股)公司	本公司之母公司	2,290,894	900,000	900,000	700,000	900,000	117.86%	2,290,894	—	Y

(註1)：本公司對外背書保證之總額不得超過本公司淨值；對本公司單一子公司則以不超過本公司淨值為限。
(註2)：鑫輝對外背書保證總額以鑫輝淨值五倍為限；對單一企業背書保證之金額則以不超過鑫輝淨值之五倍為限。
(註3)：德威對外背書保證之總額不得超過德威淨值之一倍為限；對單一子公司背書保證之金額則以不超過德威淨值之一倍為限。
(註4)：聯華國際對外背書保證總額以聯華國際淨值之七倍為限；對單一企業背書保證之金額則以不超過聯華國際淨值之七倍為限。
(註5)：聯豪大酒店對外背書保證總額以聯豪大酒店淨值之七倍為限；對單一企業背書保證之金額則以不超過聯豪大酒店淨值之七倍為限。
(註6)：燐輝(中國)對外背書保證之總額不得超過燐輝(中國)公司淨值；對單一子公司則以不超過燐輝(中國)公司淨值為限。
(註7)：鑫陽對外背書保證總額以鑫陽淨值三倍為限；對單一企業背書保證之金額則以不超過鑫陽淨值之三倍為限。
(註8)：以上所稱淨值係以最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表所載為準。
(註9)：基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。

單位：新台幣及外幣仟元

燐輝企業股份有限公司
期末持有有價證券明細表(不包含投資關聯企業及合資控制部分)
民國 105 年 12 月 31 日

單位：仟股；新台幣及外幣仟元								
持有之 公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發 行人之關係	帳列科目	期			備註	
				股數或單 位(仟股)	帳面金額	持股比例		
燐輝企 業(股) 公司	受益憑證/亞太政府公債指數基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	500	4,406	—	4,406	
	受益憑證/瀚亞新興而非關時債券基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	300	8,203	—	8,203	
	受益憑證/華頓全球黑鑽油源基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	516	3,268	—	3,268	
	受益憑證/永豐人民幣債券基金-累積型(台幣)	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	300	2,720	—	2,720	
	受益憑證/復華中國新經濟A股基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	600	5,052	—	5,052	
	受益憑證/復華中國新經濟A股基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,000	5,950	—	5,950	
	受益憑證/華頓平安貨幣市場基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	876	10,034	—	10,034	
	受益憑證/兆豐國際大中華平衡基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,000	9,120	—	9,120	
	受益憑證/富蘭克林華美多重收益平衡基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,000	9,910	—	9,910	
	受益憑證/保德信多元收益組合基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	300	2,959	—	2,959	
	受益憑證/匯豐亞太多元資產入息平衡基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	500	4,995	—	4,995	
	受益憑證/聯邦全視界平衡基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	500	5,029	—	5,029	
	受益憑證/第一金全球FinTech 金融科技證券投資信託基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	500	4,985	—	4,985	
	受益憑證/中國信託樂齡收益平衡基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	500	5,050	—	5,050	
	受益憑證/台新中美貨幣市場基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	500	5,038	—	5,038	
	受益憑證/聯博全球高收益債券基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	483	5,064	—	5,064	
		合 計			91,783			91,783

單位：仟股；新台幣及外幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備註
				股數 (仟股)	帳面金額	持股比例	公允價值	
	金融債券/ 板信新興 103 年第一期次順位金融債券	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	10,000	9,999	—	9,999	
	股票/台灣偉士伯(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產－非流動	1,800	55,899	3.60%	—	註
	股票/新泉營造(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產－非流動	7,640	41,833	15.49%	—	註
	股票/尚揚創業投資(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	2,352	23,520	6.42%	—	註
	股票/台灣植體科技(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	1,891	18,913	4.20%	—	註
	股票/陽信商業銀行(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	3,736	35,482	0.19%	—	註
	股票/全球創業投資(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	1,100	9,130	0.91%	—	註
	股票/VIEH CORPORATION LIMITED	實質關係人	以成本衡量之金融資產－非流動	200	2,002	5.60%	—	註
	股票/太平洋船舶貨物裝卸(股)公司	其董事為本公司之董事	以成本衡量之金融資產－非流動	150	1,650	3.00%	—	註
	股票/龍耀科技(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	104	1,060	0.27%	—	註
	股票/典匠資訊(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	24	535	0.96%	—	註
	股票/兆豐成長創業投資(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	1,000	10,000	0.79%	—	註
	股票/天悅大酒店(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產－非流動	13,688	281,960	13.68%	—	註
		合計			481,984		—	
	股票/亞太電信(股)公司	無	備供出售金融資產－非流動	4,500	46,575	—	46,575	
	特別股/義大開發(股)公司	依權益法評價	無活絡市場之債務工具投資－非流動	17,065	170,654	—	—	註
		之被投資公司						

註：以成本衡量之金融資產及無活絡市場之債務工具投資屬無活絡市場報價且其公允價值無法可靠衡量。

持有之 公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發 行人之關係	帳列科目	期 末				備註
				股數 (仟股)	帳面金額 (USD 44)	持股比例	市 價	
GOODHONOR HOLDINGS LTD.	股票/普萃國際(控股)有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,951	1,424 (USD 44)	—	1,424 (USD 44)	
WORTHING HONOR HOLDINGS LTD	股票/SEE CORPORATION	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1	—	—	—	
億威電子系統(股)公司	股票/台灣琺玆(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	86	492	0.73%	—	註
燁興企業(股)公司	基金/台新新興市場機會股票基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	500	2,570	—	2,570	
	基金/安聯四季回報債券組合基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300	3,017	—	3,017	
	基金/聯軒全視界平衡基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	133	2,004	—	2,004	
	合計			933	7,591		7,591	
	股票/太平洋船舶貨物裝卸(股)公司	其董事為本公司之董事長	以成本衡量之金融資產－非流動	150	1,650	3.00%	—	註
	股票/橋頭實(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	2,500	—	5.00%	—	註
	特別股/義大開發(股)公司	依權益法評價之被投資公司	無活絡市場之債務工具投資－非流動	3,565	35,651	—	—	註
鼎華國際(股)公司	基金/匯豐亞太多元資產入息平衡基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300	2,997	—	2,997	

註：以成本衡量之金融資產及無活絡市場之債務工具投資屬無活絡市場報價且其公允價值無法可靠衡量。

附表四

燐輝企業股份有限公司
累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者
民國 105 年 12 月 31 日

單位：仟股；新台幣仟元

買、賣 之公司	有價證券種 類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期		初		買		賣		出		期	
					股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	金額
燐輝企 業(股) 公司	聯豪大酒店 (股)公司	其他非流動 負債－其他 (採用權益法 之投資貸餘)	現金增資	本公司 之子公司	180,000	(735,885) (註2)	30,000	281,657 (註1)	—	—	—	—	—	—	210,000	(454,228) (註2)
燐輝企 業(股) 公司	聯輝開發 (股)公司	採用權益法 之投資	燐輝鋼鐵 現金增資	關聯企 業、本 公司之 子公司	79,235	1,119,078	28,876	413,301 (註3)	—	—	—	—	—	—	108,111	1,532,379

(註1): 包括本期增購 300,000 仟元及權益法認列投資(損)益(18,343)仟元。

(註2): 本公司於 101 年 12 月間出售高雄市鼓山區龍東區 16.17 及 18 地號土地給予子公司聯豪大酒店(股)公司，出售土地產生之未實現處分利益 2,445,476 仟元沖減採用權益法之投資後產生貸餘而轉列其他非流動負債－其他。

(註3): 包括本期增購 279,335 仟元、現金增資 58,759 仟元、權益法認列投資(損)益及其他綜合損益之份額 26,940 仟元、依持股比例認列累積盈虧(96)仟元、資本公積 104 仟元及因與非控制權益之交易與未依持股比例認購新股而認列資本公積 48,259 仟元。

附表五

燁輝企業股份有限公司
取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者
民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料		價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	移轉日期			
聯華國際(股)公司	義大亞洲廣場商業大樓新建工程	103. 1. 28-105. 5. 10	2,599,238	1,335,296	新泉營造(股)公司、台灣水泥(股)公司、燁興企業(股)公司及燁輝企業(股)公司等	實質關係人、母公司、終母公司	-	-	參酌專業機構出具之鑑價報告或經雙方議定或採詢比、議價方式決定之	開發精品購物廣場	無
			2,519,404	1,295,794			-	-		開發國際觀光酒店	
聯豪大酒店(股)公司											
燁輝(中國)科技材料有限公司	廠房	102.6.8-103.8.13	RMB 217,850	RMB 217,427	上海寶冶集團有限公司、上海文宇建設發展有限公司等。	非關係人	-	-	經雙方議價決定	生產擴建	無

附表六

燐輝企業股份有限公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣及外幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	與交易人之關係	交 易 情 形			交易條件與一般交易不同之情形及原因			應收(付)票據、帳款		備 註
			進(銷)貨	金 額	佔進(銷)貨之比率	授 信 期 間	單 價	授信期間	餘 額	佔 總 應 收(付)票據、帳款之比率	
燐輝企業(股)公司	燐宏企業(股)公司	實質關係人	進 貨	1,602,814	8.85%	收貨前 T/T	—	—	—	—	—
	燐聯鋼鐵(股)公司	依權益法評價之被投資公司	進 貨	108,892	0.60%	收貨前開立即期信用狀或 T/T	—	—	—	—	—
	燐聯鋼鐵(股)公司	依權益法評價之被投資公司	銷 貨	205,214	0.86%	月結 15 天	—	—	20,326	1.42%	應收帳款
	燐貿有限公司	實質關係人	銷 貨	237,902	1.00%	1-2 個月	—	—	2,003	0.14%	應收帳款
	鑫輝鋼鐵(股)公司	本公司之子公司	銷 貨	237,769	1.00%	1-2 個月	—	—	48,388	3.37%	應收帳款
	ASI AZONE CO., LIMITED	依權益法評價之被投資公司	銷 貨	1,495,876	6.27%	1-2 個月	—	—	103,422	7.21%	應收帳款
	新泉營造(股)公司	實質關係人	銷 貨	820,433	3.44%	依合約約定	—	—	—	—	—
	燐聯鋼鐵(股)公司	母公司依權益法評價之被投資公司	銷 貨	1,622,308 (USD 50,270)	100%	3 個月	—	—	769,969 (USD 23,875)	100%	應收帳款
	鞍鋼聯眾(廣州)不銹鋼有限公司	實質關係人	進 貨	501,077 (USD 15,527)	31.29%	收貨前 T/T	—	—	—	—	—
	燐輝(中國)科技材料有限公司	燐鋼有限公司 天津聯發精密鋼鐵有限公司	銷 貨	858,863 (RMB 176,737)	4.75%	1-2 個月	—	—	70,459 (RMB 15,156)	13.06%	應收帳款
燐興企業(股)公司	燐聯鋼鐵(股)公司	依權益法評價之被投資公司	進 貨	5,057,974	86.08%	收貨前開立即期信用狀或 T/T	—	—	—	—	—
	鑫陽鋼鐵(股)公司	實質關係人	進 貨	118,228	8.46%	收貨前 T/T	—	—	6,561	6.26%	應付帳款

附表七

燐輝企業股份有限公司
應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
民國 105 年 12 月 31 日

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	單位：新台幣及外幣仟元		
					逾期應收關係人款項金額	應收關係人款項處理方式	應收關係人款項期後收回金額(註2)
燐輝企業(股)公司	ASIAZONE CO., LIMITED	依權益法評價之被投資公司	103,422	12.08	—	—	103,422
	朕蒙大酒店(股)公司	母公司	110,000	(註1)	—	—	—
	朕華國際(股)公司	母公司	200,000	(註1)	—	—	—
燐輝(香港)控股有限公司	燐輝(中國)科技材料有限公司	母公司	3,554,073 (RMB 102,000) (USD 95,500)	— (註1)	—	—	USD 28,000
Golden Developments Holdings Ltd.	燐輝(香港)控股有限公司	最終母公司與本公司相同	241,748 (RMB 52,000)	(註1)	—	—	—
GOOD HONOR HOLDINGS LTD.	燐輝(香港)控股有限公司	最終母公司與本公司相同	145,125 (USD 4,500)	— (註1)	—	—	—
燐輝(中國)科技材料有限公司	天津聯發精密鋼鐵有限公司	母公司	204,556 (RMB 44,000)	— (註1)	—	—	RMB 4,000
燐輝(香港)控股有限公司	燐聯鋼鐵(股)公司	母公司依權益法評價之被投資公司	769,969 (USD 23,875)	2.93	—	—	USD 23,875

(註1):係應收資金融通款, 不適用週轉率之計算。

(註2):截至 106 年 3 月 21 日已收回之金額

附表七

燐輝企業股份有限公司
應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
民國 105 年 12 月 31 日

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	單位：新台幣及外幣仟元		
					逾期應收關係人款項金額	應收關係人款項後收回金額(註 2)	提列備抵呆帳金額
燐輝企業(股)公司	ASIAZONE CO., LIMITED	依權益法評價之被投資公司	103,422	12.08	—	103,422	—
	朕蒙大酒店(股)公司	母公司	110,000	(註 1)	—	—	—
	朕華國際(股)公司	母公司	200,000	(註 1)	—	—	—
燐輝(香港)控股有限公司	燐輝(中國)科技材料有限公司	母公司	3,554,073 (RMB 102,000) (USD 95,500)	— (註 1)	—	USD 28,000	—
Golden Developments Holdings Ltd.	燐輝(香港)控股有限公司	最終母公司與本公司相同	241,748 (RMB 52,000)	(註 1)	—	—	—
GOOD HONOR HOLDINGS LTD.	燐輝(香港)控股有限公司	最終母公司與本公司相同	145,125 (USD 4,500)	— (註 1)	—	—	—
燐輝(中國)科技材料有限公司	天津聯發精密鋼鐵有限公司	母公司	204,556 (RMB 44,000)	— (註 1)	—	RMB 4,000	—
燐輝(香港)控股有限公司	燐聯鋼鐵(股)公司	母公司依權益法評價之被投資公司	769,969 (USD 23,875)	2.93	—	USD 23,875	—

(註 1):係應收資金融通款，不適用週轉率之計算。

(註 2):截至 106 年 3 月 21 日已收回之金額

投資公司 名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司 本期損益	本期認列之投 資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數(仟股)	比率			
燁輝企業 (股)公司	德威電子系統(股)公司	台中市	軍規印刷電路板模 組板之產銷	306,158	292,163	28,651	77.54%	39,681	31,687	
	GOOD HONOR HOLDINGS LTD.	英屬維京群島	投資事業	14,723	14,723	46	100%	160,109	1,335	
	建宸科技(股)公司	高雄市	電訊承攬	148,609	148,609	2,392	86.99%	25,312	2,989	
	正新保全(股)公司	高雄市	保全業	14,000	14,000	1,400	35%	15,147	(1,464)	(512)
	達耀工程顧問(股)公司	高雄市	管理服務業	9,800	9,800	980	49%	10,822	160	78
	義大汽車客運(股)公司	高雄市	汽車客運業	36,086	36,086	3,609	17.09%	17,107	(22,599)	(3,861)
	義大遊覽車(股)公司	高雄市	汽車客運業	9,500	9,500	950	19%	4,672	(11,529)	(2,190)
	GOLDEN DEVELOPMENTS HOLDINGS LTD.	香港	投資事業	2,928	2,928	100	100%	7,046	4,199	
	義大文創產業(股)公司	高雄市	文化創作	38,000	38,000	3,800	19%	15,615	(27,786)	(592)
	WORTHING HONOR HOLDINGS LTD.	英屬維京群島	投資事業	6,672	6,672	100	100%	2,944	2	2
	正新大樓管理顧問(股)公司	高雄市	管理服務業	3,915	3,915	320	32%	2,014	1	1
	義聯日本株式會社	日本	買賣鋼鐵相關事業	8,027	8,027	-	47%	3,560	3,249	1,527
	天悅溫泉休閒(股)公司	高雄市	旅館業	11,700	11,700	1,170	14.63%	407	(1,978)	(289)
	義大育樂(股)公司	高雄市	娛樂事業	74,100	74,100	7,410	19%	51,989	(32,366)	(6,150)
	利輝開發(股)公司	高雄市	投資事業	321,216	321,216	56,468	44.56%	313,941	(2,778)	(1,238)
	吉鋤企業(股)公司	高雄市	投資事業	5,050	5,050	946	45%	4,977	(185)	(83)
	燁輝鋼鐵(股)公司	高雄市	鋼鐵事業	4,579,423	4,489,395	609,803	24.39%	3,969,169	163,352	34,400
	宏裕資產管理(股)公司	高雄市	管理服務業	338,000	60,000	37,000	67.27%	253,910	(88,103)	(37,033)
	義大視覺特效(股)公司	高雄市	娛樂事業	10,393	10,393	1,470	49%	2,334	(10,751)	(5,268)
	LIAN SO(H.K)CO., LIMITED	香港	投資事業	15,766	15,766	480	80%	14,512	(1,350)	(1,080)
	合計			29,260,871	28,283,891	-	-	29,046,325	1,816,593	1,210,065

註1：因本公司與燁輝鋼鐵(股)公司及其子公司利輝及吉鋤相互持股而互採權益法評價，其投資損益係按應藏股票法，故上列被投資公司本期損益已扣除燁輝公司對本公司採權益法評價認列之相關損益。

投資公司 名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司 本期損益	本期認列之投 資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數(仟股)	比率			
鑫輝鋼鐵(股)公司	義群科技(股)公司	台中市	RADIO	37,492	37,492	3,830	42.53%	(2,124)	(903)	
	燁聯鋼鐵(股)公司	高雄市	鋼鐵相關事業	24,562	24,562	3,178	0.13%	163,352	204	註2
建業科技(股)公司	億威電子系統(股)公司	台中市	軍規印刷電路板 模組板之產銷	27,376	27,376	2,738	7.41%	39,681	3,078	
億威電子系統(股)公司	義群科技(股)公司	台中市	RADIO	45,000	45,000	4,500	49.97%	(2,124)	(1,061)	
	APPLIED WIRELESS IDENTIFICATIONS GROUP, INC.	美國舊金山	RFID	242,545	242,545	40,488	91.47%	20,967	19,179	
	雲義科技(股)公司	台北市	電腦及其週邊設備製造業	39,960	-	3,700	41.11%	(2,443)	3,542	
APPLIED WIRELESS IDENTIFICATIONS GROUP, INC.	亞威資通(股)公司	高雄市	電信器材批發	80,915 (USD 2,509)	67,193 (USD 2,047)	3,030	100%	(1,146) (USD 36)	(1,146) (USD 36)	
CHAMPION LOGISTIC INC.	TYCOONS STEEL INTERNATIONAL CO., LTD.	開曼群島	投資事業	645,000 (USD 20,000)	656,500 (USD 20,000)	20,000	38.46%	(25,534) (USD 791)	(9,821) (USD 304)	
TYCOONS STEEL INTERNATIONAL CO., LTD.	GUANG LIAN STEEL (VIETNAM) CO., LTD.	越南	鋼鐵相關事業	1,415,775 (USD 43,900)	1,418,040 (USD 43,200)	43,900	100%	(20,863) (USD 646)	(20,863) (USD 646)	
	預付股款- GUANG LIAN STEEL (VIETNAM) CO., LTD.	越南	鋼鐵相關事業	-	-	-	-	-	-	註1
鑫陽鋼鐵(股)公司	宏裕資產管理(股)公司	高雄市	管理服務業	-	160,000	-	-	(88,103)	(21,388)	
	燁聯鋼鐵(股)公司	高雄市	鋼鐵相關事業	17,385	17,385	2,195	0.09%	163,352	141	註2
欣和投資開發(股)公司	唐榮鋼鐵(股)公司	高雄市	買賣鋼鐵相關事業	265,482	265,482	7,224	2.06%	503,350	10,389	
國錫事業(股)公司	燁聯鋼鐵(股)公司	高雄市	鋼鐵相關事業	439,197	439,197	56,817	2.27%	163,352	3,712	註2
	泛喬(股)公司	高雄市	興建房屋出售	219,977	206,400	21,558	2.50%	(126,830)	(3,186)	

註1：104年第一季已提列全數減損損失

註2：因本公司與燁聯鋼鐵(股)公司相互持股而互採權益法評價，其投資損益係按庫藏股票法，故上列被投資公司本期損益已扣除燁聯公司對本公司採權益法評價認列之相關損益。

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數(仟股)	比率			
國錫事業(股)公司 聯輝開發(股)公司	唐榮鐵工廠(股)公司	高雄市	買賣鋼鐵相關事業	786,714	820,554	21,328	6.0%	1,030,225	503,350	31,571
	兆盈投資開發(股)公司	高雄市	投資事業	341,992	288,992	30,400	100%	307,903	(1,229)	(1,229)
	輝聯鋼鐵(股)公司	高雄市	鋼鐵相關事業	449,508	449,508	58,151	2.3%	378,502	163,352	3,735 註1
	CHAMPION LOGISTIC INC.	薩摩亞	投資事業	49,376	49,376	1,500	2.56%	44,680	(1,050)	(27)
	達耀工程顧問(股)公司	高雄市	管理服務業	199	199	20	1.00%	220	160	2
	唐榮鐵工廠(股)公司	高雄市	買賣鋼鐵相關事業	1,177,838	1,177,838	32,050	9.16%	1,528,058	503,350	46,092
	TYCOONS STEEL INTERNATIONAL CO., LTD.	開曼群島	投資事業	9,374	9,374	300	0.58%	437	(25,534)	(147)
	泛喬(股)公司	高雄市	興建房屋出售	70,393	66,048	6,898	0.8%	68,775	(126,830)	(1,012)
	唐榮鐵工廠(股)公司	高雄市	買賣鋼鐵相關事業	336,957	290,251	8,898	2.55%	305,329	503,350	11,898
	PT. YIEH FERRO ORIENTAL	印尼	買賣事業	9,265	9,265	400	40%	3,896	(4,926)	(1,970)
宏裕資產管理(股)公司	PT. E-UNITED FERRO INDONESIA	印尼	金屬製造工業	93,462	79,830	250	100%	62,556	(13,821)	(13,821)
	PT. YIEH FERRO INDONESIA	印尼	金屬製造工業	1,633	-	50	10%	1,493	(1,411)	(141)
	PT. GENBA MULTI MINERAL	印尼	煉礦開採事業	273,875	205,975	9,765	4%	263,869	(19,960)	(10,006)
	預付股款- PT. GENBA INDO RESOURCES	印尼	煉礦開採事業	9,371	9,371	-	-	9,371	-	-
	PT. YIEH FERRO INDONESIA LIMITED	印尼	金屬製造工業	14,112 (USD 450)	-	450	90%	13,440	(1,411)	(1,270)
	聯豪大酒店(股)公司	高雄市	旅館業	2,100,000	1,800,000	210,000	100%	-(註2)	(11,963)	(18,343) 註3
	聯華國際(股)公司	高雄市	住宅及大樓開發租售、百貨公司業	2,150,000	1,880,000	215,000	100%	-(註2)	(11,478)	(17,906) 註3
	UNITED WINNER METALS L.P. 亞洲	美國維吉尼亞州	廢鋼回收業	109,371	110,469	-	33.75%	85,727	11,752	3,966
	正新保全(股)公司	高雄市	系統保全服務業	4,000	4,000	400	10%	4,328	(1,464)	(146)
	正新大樓管理顧問(股)公司	高雄市	大樓之水電、空調、停車場等設備維護管理顧問業務	750	750	75	7.50%	472	2	-
聯華國際(股)公司	泛喬(股)公司	高雄市	興建大樓	639,772	639,772	64,043	7.42%	638,480	(126,830)	(9,237)
	威大開發(股)公司	高雄市	休閒開發業	390,380	390,380	39,038	5.94%	252,849	(249,488)	(14,824)
	輝聯鋼鐵(股)公司	高雄市	鋼鐵相關	20,204	20,204	2,542	0.10%	16,548	163,352	163 註1
	威華國際(股)公司	高雄市	住宅及大樓開發租售業	4,200	4,200	420	70%	2,504	(2,305)	(1,614)

註1：因本公司與輝聯鋼鐵(股)公司相互持股而互採權益法評價，其投資損益係按庫藏股票法，故上列被投資公司本期損益已扣除輝聯公司對本公司採權益法評價認列之相關損益。

註2：本集團於101年12月間出售高雄市鼓山區龍東段16、17及18號土地給予子公司聯豪大酒店(股)公司及聯華國際(股)公司，出售土地產生之未實現利益約4,968,461仟元，沖減採用權益法之投資後，產生貸餘943,410仟元已轉列其他非流動負債—其他。

註3：已扣除合併財務報表基礎下之內部利益。

附表九

燁輝企業股份有限公司
大陸投資資訊之揭露
民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣及外幣仟元

投資公司	大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註 1)	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益 (註 2)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回台灣之投資收益
						匯出	收回						
燁輝企業(股)公司	燁輝(中國)科技材料有限公司	酸洗鋼捲、冷軋鋼捲及鍍鋅鋼捲之產銷	7,617,450 (USD 236,200) (註 6)	(二).1	7,530,375 (USD 233,500)	—	—	7,530,375 (USD 233,500)	1,137,165	100%	1,137,165 (二.2)	9,802,749	—
		常熟長輝貿易有限公司	46,490 (RMB 10,000)	(二).1 (註 4)	—	—	—	—	369	100%	369 (二.2)	47,446	—
		天津聯發精密鋼鐵有限公司 (註 5)	435,375 (USD 13,500)	(二).1 (註 5)	—	—	—	—	(113,460)	100%	(113,460) (二.2)	11,448	—
亞威實通(股)公司	旺輝數碼科技(上海)有限公司	電信器材批發	20,790 (RMB 4,472)	(一)	15,983 (RMB 3,438)	4,807 (RMB 1,034)	—	20,790 (RMB 4,472)	(3,335)	100%	(3,335) (二.3)	4,691	—
		旺輝數碼科技(常熟)有限公司 (註 7)	9,675 (USD 300)	(一)	—	9,675 (USD 300)	—	9,675 (USD 300)	(936)	100%	(936) (二.3)	8,379	—
投資公司名稱		大陸被投資公司名稱		本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額		經濟部投審會核准投資金額		依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額					
燁輝企業(股)公司		燁輝(中國)科技材料有限公司		7,530,375 (USD 233,500)		7,617,450 (USD 236,200)		16,522,591					
亞威實通(股)公司		旺輝數碼科技(上海)有限公司		20,790 (RMB 4,472)		20,790 (RMB 4,472)		80,000					
		旺輝數碼科技(常熟)有限公司		9,675 (USD 300)		9,675 (USD 300)		80,000					

註 1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- (一)直接赴大陸地區從事投資。
- (二)透過第三地區公司再投資大陸(請註明該第三地區之投資公司)。

1. 燁輝(香港)控股有限公司

(三)其他方式。

註 2：本期認列投資損益欄中：

- (一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。
- (二)投資損益認列其基礎分為下列三種，應予註明

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

2. 經台灣母公司簽證會計師核閱或查核簽證之財務報表

3. 其他。

註 3：本表金額涉及外幣者，期末投資帳面價值係以財務報告日之匯率(美元:新台幣 1:32.25；人民幣 1:4.649 換算為新台幣，本期認列損益則以民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日平均匯率(美元:新台幣 1:32.2719；人民幣:新台幣 1:4.8629)換算為新台幣。

註 4：係由燁輝(中國)材料有限公司以其自有資金投資常熟長輝貿易有限公司人民幣 10,000 仟元，截至 105 年 12 月 31 日止，累積投資金額為人民幣 10,000 仟元。

註 5：本公司原透過 HSING JUI INVESTMENTS LIMITED 持有大陸地區天津聯發精密鋼鐵有限公司(實收資本美金 13,500 仟元)100%股權，於 104 年 7 月以人民幣 20,000 仟元轉讓予大陸地區燁輝(中國)科技材料有限公司，前述股權轉讓價金，扣除應負擔之稅款後實際收款人民幣 19,990 仟元(約美金 3,213 仟元)，已匯回國內本公司。

註 6：燁輝(中國)科技材料有限公司於 2016 年 4 月辦理盈餘轉增資計美金 2,700 仟元。

註 7：旺輝數碼科技(常熟)有限公司於 105 年 9 月設立，由亞威資通(股)公司投資，其持股比例為 100%，已依規定向投審會申報。

註 8：對常熟啟揚新興建材有限公司之投資，已於 102 年 2 月間出售全部股權，匯回投資款及盈餘；而江蘇捷揚建築安裝工程有限公司已於 101 年間辦理清算，故：

(1)已處分之大陸子公司自台灣累計投資金額:498,539 仟元

(2)已處分之大陸子公司已匯回投資收益:69,518 仟元

(二)本公司 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項如下：

1.與大陸投資公司之重大交易事項：詳附註十三附表六至附表七。

2.與大陸投資公司資金融通情形：詳附註十三附表一。

3.為大陸投資公司背書保證情形：詳附註十三附表二。

十四、部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露營運部門資訊，因此不再於個體財務報告中揭露。

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風險事項

一、財務狀況：

財務狀況比較分析表

項目 \ 年度	105 年度	104 年度	單位：新台幣仟元	
			差 金 額	異 %
流動資產	24,414,242	21,294,005	3,120,237	14.65%
非流動資產	57,622,248	55,065,991	2,556,257	4.64%
資產總計	82,036,490	76,359,996	5,676,494	7.43%
流動負債	23,911,787	17,614,075	6,297,712	35.75%
非流動負債	27,880,724	29,742,076	(1,861,352)	(6.26%)
負債總計	51,792,511	47,356,151	4,436,360	9.37%
母公司業主權益合計	27,537,651	25,884,541	1,653,110	6.39%
非控制權益	2,706,328	3,119,304	(412,976)	(13.24%)
權益總計	30,243,979	29,003,845	1,240,134	4.28%
負債及權益總計	82,036,490	76,359,996	5,676,494	7.43%
增減比例變動分析如下：				
1. 流動負債增加：因部份聯貸案還款寬限期已過，借款開始逐年攤還，加上屆期聯貸案攤還比率提高所影響，致一年或一營業週期內到期長期負債較去年同期增加 3,993,269 仟元。				

二、財務績效：

1. 財務績效比較分析

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	105年度	104年度	增(減)金額	變動比例%
銷貨收入總額	53,212,527	50,330,598	2,881,929	5.73%
減：銷貨退回	(16,657)	(33,113)	16,456	49.70%
銷貨折讓	(348,460)	(512,651)	164,191	32.03%
營業收入淨額	52,847,410	49,784,834	3,062,576	6.15%
營業成本	45,641,051	46,080,342	(439,291)	(0.95%)
營業毛利(毛損)	7,206,359	3,704,492	3,501,867	94.53%
營業費用	3,362,322	2,842,815	519,507	18.27%
營業淨利(淨損)	3,844,037	861,677	2,982,360	346.11%
營業外收入及支出	(471,965)	(2,458,392)	1,986,427	80.80%
稅前淨利(淨損)	3,372,072	(1,596,715)	4,968,787	311.19%
所得稅費用(利益)	993,527	18,122	975,405	5382.44%
本期淨利(淨損)	2,378,545	(1,614,837)	3,993,382	247.29%
其他綜合損益(淨額)	(904,716)	190,111	(1,094,827)	(575.89%)
本期綜合損益總額	1,473,829	(1,424,726)	2,898,555	203.45%

增減比例變動分析說明：

- 營業毛利及營業淨利增加：伴隨著鋼鐵景氣的回暖，今年鋼價全面回升，原料價格逐步向上，加上中國大陸積極推動供給側改革，對鋼鐵產業的去產能產生極大成效，使本公司獲利較去年同期倍增。
- 營業外收入及支出增加：上期深受鋼鐵產業不景氣所影響，被投資公司獲利表現不佳，導致本公司認列權益法投資損失金額高達16.65億元，而今年伴隨著鋼鐵景氣的回暖，轉投資公司今年業績表現大幅改善，本公司採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額相對提升。
- 稅前淨利增加：綜上所述，因受到全球鋼鐵市場景氣回溫及中國大陸去產能所影響，致營業毛利及營業淨利上升，加上轉本期投資公司之虧損情形獲得改善，致本期稅前淨利較上期大幅增加。
- 所得稅費用增加：因本期獲利大幅上升，致使所得稅費用較上期增加。
- 其他綜合損益增加：主要係本期人民幣對美金貶值，認列大額的國外營業機構財務報表換算之兌換差額所致。

2. 最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

(1) 最近二年度毛利率變化情形

單位：新台幣仟元

年度	104 年			105 年度			
產品別	營業收入	營業毛利	毛利率	營業收入	營業毛利	毛利率	增減變化
鍍鋅鋼捲	21,080,751.32	1,473,812.58	6.99%	23,734,000.56	3,305,754.05	13.93%	99.22%
烤漆鋼捲	15,190,885.34	2,064,513.74	13.59%	15,522,696.26	3,165,130.79	20.39%	50.03%
鋼管	2,390,529.90	64,143.00	2.68%	1,936,405.96	170,037.49	8.78%	227.26%
線材	7,664,270.00	-100,609.00	-1.31%	7,372,381.00	58,362.00	0.79%	160.31%
其他	3,458,397.44	202,631.67	5.86%	4,281,926.22	507,074.67	11.84%	102.12%
合計	49,784,834.00	3,704,492.00	7.44%	52,847,410.00	7,206,359.00	13.64%	83.26%

104、105 年度主要產品毛利率變動達 20%者，說明如下：

單位：新台幣仟元/噸

年	度	104 年	105 年
項	目		
鍍鋅鋼捲	單位成本	17.448	17.021
	單位售價	18.760	19.775
	銷售數量	1,123,729	1,200,204
烤漆鋼捲	單位成本	24.005	21.385
	單位售價	27.780	26.862
	銷售數量	546,824	577,859
鋼管	單位成本	19.735	16.907
	單位售價	20.279	18.534
	銷售數量	117,880	104,478
線材	單位成本	23.321	22.260
	單位售價	23.019	22.437
	銷售數量	332,954	328,575
其他	單位成本	14.429	11.863
	單位售價	15.327	13.456
	銷售數量	225,638	318,211

單位：新台幣仟元

主要產品	分析項目	104-105 年度
鍍鋅鋼捲	一、營業收入差異分析	
	$(Q' - Q) \times P$	1,434,644
	$(P' - P) \times Q$	1,140,957
	$(P' - P) \times (Q' - Q)$	77,648
	$P' \times Q' - PQ$	2,653,249
	二、營業成本差異分析	
	$(Q' - Q) \times P$	1,334,345
	$(P' - P) \times Q$	(480,347)
	$(P' - P) \times (Q' - Q)$	(32,690)
	$P' \times Q' - PQ$	821,308

	三、營業毛利變動金額	1,831,941
烤漆鋼捲	一、營業收入差異分析	
	$(Q' - Q) \times P$	862,181
	$(P' - P) \times Q$	(501,885)
	$(P' - P) \times (Q' - Q)$	(28,485)
	$P' Q' - PQ$	331,811
	二、營業成本差異分析	
	$(Q' - Q) \times P$	745,007
	$(P' - P) \times Q$	(1,432,509)
	$(P' - P) \times (Q' - Q)$	(81,304)
	$P' Q' - PQ$	(768,806)
	三、營業毛利變動金額	1,100,617
鋼管	一、營業收入差異分析	
	$(Q' - Q) \times P$	(271,788)
	$(P' - P) \times Q$	(205,725)
	$(P' - P) \times (Q' - Q)$	23,390
	$P' Q' - PQ$	(454,124)
	二、營業成本差異分析	
	$(Q' - Q) \times P$	(264,496)
	$(P' - P) \times Q$	(333,432)
	$(P' - P) \times (Q' - Q)$	37,909
	$P' Q' - PQ$	(560,018)
	三、營業毛利變動金額	105,894
線材	一、營業收入差異分析	
	$(Q' - Q) \times P$	(100,796)
	$(P' - P) \times Q$	(193,640)
	$(P' - P) \times (Q' - Q)$	2,547
	$P' Q' - PQ$	(291,889)
	二、營業成本差異分析	
	$(Q' - Q) \times P$	(102,119)
	$(P' - P) \times Q$	(353,388)
	$(P' - P) \times (Q' - Q)$	4,648
	$P' Q' - PQ$	(450,860)
	三、營業毛利變動金額	158,971
其他	一、營業收入差異分析	
	$(Q' - Q) \times P$	1,418,879
	$(P' - P) \times Q$	(422,153)
	$(P' - P) \times (Q' - Q)$	(173,197)
	$P' Q' - PQ$	823,529
	二、營業成本差異分析	
	$(Q' - Q) \times P$	1,335,746
	$(P' - P) \times Q$	(579,080)
	$(P' - P) \times (Q' - Q)$	(237,580)

	P' Q' -PQ	519,086
	三、營業毛利變動金額	304,443

註：P' Q'：最近年度單價、數量

P Q：上一年度單價、數量

價量差異說明：

一、鍍鋅鋼捲：

105 年度鍍鋅鋼捲產品單位售價較 104 年度上升，產生有利的銷售價格差異 1,140,957 仟元。成本方面 105 年度因單位成本下降存在有利的成本差異 480,347 仟元。其單位成本下降的幅度小於單位售價上升的幅度且銷量上升，致鍍鋅鋼捲產品 105 年度營業毛利較 104 年度增加 1,831,941 仟元。

二、烤漆鋼捲：

105 年度烤漆鋼捲產品單位售價較 104 年度下跌，產生不利的銷售價格差異 501,885 仟元。成本方面 105 年度因單位成本下降存在有利的成本差異 1,432,509 仟元。但其單位成本下降的幅度大於單位售價下降的幅度且銷量上升，致烤漆鋼捲產品 105 年度營業毛利較 104 年度增加 1,100,617 仟元。

三、鋼管：

105 年度鋼管產品單位售價較 104 年度下跌，產生不利的銷售價格差異 205,725 仟元。成本方面 105 年度因單位成本下降存在有利的成本差異 333,432 仟元。但其單位成本下降的幅度大於單位售價下降的幅度，致鋼管產品 2016 年度營業毛利較 104 年度增加 105,894 仟元。

四、線材：

105 年度線材產品單位售價較 104 年度下跌，產生不利的銷售價格差異 193,640 仟元。成本方面 105 年度因單位成本下降存在有利的成本差異 353,388 仟元。但其單位成本下降的幅度大於單位售價下降的幅度，致線材產品 105 年度營業毛利較 104 年度增加 158,971 仟元。

五、其他：

105 年度其他產品單位售價較 104 年度下跌，產生不利的銷售價格差異 422,153 仟元。成本方面 105 年度因單位成本下降存在有利的成本差異 579,080 仟元。但其單位成本下降的幅度大於單位售價下降的幅度且銷量上升，致其他產品 105 年度營業毛利較 104 年度增加 304,443 仟元。

3. 預期銷售數量與其依據

106 年度預期銷售數量

主要產品	數量(噸)
酸洗鋼捲	8
軋延鋼捲	682,506
鍍鋅鋼捲	1,183,855
烤漆鋼捲	550,845
鋼構工程	30,000
天車設備(台)	48
線材	281,700
不銹鋼	82,500
鋼管	132,130
其 他	166,099

根據各公司營業部 106 年度以生產產能計劃評估生產數量及產品銷售組合，預計 106 年度之銷量依主要產品別說明如下：

酸洗鋼捲：大部分自產酸洗鋼捲投入生產線生產，除次雜級鋼捲約 8 噸供銷售外，其餘大部分之鋼捲皆投入產線生產。

軋延鋼捲：大部分自產軋延鋼捲投入生產線生產，除預計 682,506 噸供銷售外，其餘大部分之鋼捲皆投入產線生產。

鍍鋅鋼捲：因國際鋼鐵價格上漲，鋼材市場需求增加，預計銷售數量約 1,183,855 噸。

烤漆鋼捲：因國際鋼鐵價格上漲，鋼材市場需求增加，預計銷售數量約 550,845 噸。

線材：因國際鋼鐵價格上漲，鋼材市場需求增加，預計銷售數量約 281,700 噸。

鋼管：因國際鋼鐵價格上漲，鋼材市場需求增加，預計銷售數量約 132,130 噸。

其 他：主要包含鋼構、中厚板、不銹鋼及下腳副產品。

三、現金流量：

近年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善計畫及未來一年現金流動性分析

1. 105 年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善計畫

項目 \ 年度	105 年 度	104 年 度	增減比例
現金流量比率	14.14%	20.14%	29.79%
現金流量允當比率	44.44%	50.31%	11.67%
現金再投資比率	4.14%	4.36%	5.05%
1. 現金流量比率：主要係因流動負債較上期增加 6,297,712 仟元所致。			

105 年度

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額	全年來自營業 活動淨現金流量	全年現金 流出量	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額之 補救措施	
				投資計劃	理財計劃
9,588,066	3,375,039	4,829,924	8,133,181	—	—
1. 本年度現金流量變動情形分析：					
(1) 營業活動：主要係本期鋼鐵景氣回溫，收益增加，產生淨現金流入 3,375,039 仟元。					
(2) 投資活動：淨現金流出 5,246,961 仟元，主要為股權投資增加 636,350 仟元以及增購不動產、廠房設備 4,174,303 仟元、其他金融資產增加 396,034 仟元，以致本期投資活動產生淨現金流出。					
(3) 籌資活動：淨現金流入 85,367 仟元，主要係償還短期借款 1,669,412 仟元、償還公司債 1,237,560 仟元、舉借長期借款 4,284,850 仟元、償還長期借款 979,287 仟元所致。					
2. 現金不足額之補救措施：無現金不足額之情形。					

2. 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額(1)	預計全年來自 營業活動淨現 金流量(2)	預計全年現 金流出量(3)	預計現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之 補救措施	
				投資 計劃	融資 計劃
8,133,181	2,505,998	3,515,611	7,123,568	-	-

(1) 未來一年現金流量變動情形分析

①營業活動：由於國際鋼鐵景氣維持穩定經營成長，致使本期營業活動預計

產生淨現金流入 2,505,998 仟元。

②投資活動：除一般設備汰舊換新外，主要為燁輝(中國)科技材料有限公司擴建新建案約 865,376 仟元、朕豪大酒店股份有限公司及朕華國際股份有限公司開始動工投入約 3,598,391 仟元等，致使本期投資活動預計產生淨現金流出約 4,692,271 仟元。。

③籌資活動：因應擴建及新建案之投入，預計向銀行新增長期借款，致使本期籌資活動預計產生現金流入 1,176,660 仟元。

(2)預計現金不足額之補救措施：無

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：

為長期業務發展考量，除固守本業碳鋼市場優勢維持獲利能力外，亦跨足在不銹鋼領域，以投資多角化經營策略，增加投資多元收益。

2.轉投資企業獲利或虧損之主要原因與其改善計畫：

(1)唐榮鐵工廠(股)公司

105 年度獲利主要原因：

去年伴隨不銹鋼市場大環境好轉，與國際鎳價回穩，鉻鐵原料價格往上攀升，再加上業務銷售策略得宜，接單暢旺，以及適時購進低價原料，才讓營運好轉，加上公司致力推動產品多元化、強化客戶關係管理、凝聚員工向心力等策略方針，提升經營效率，使每股稅純益 1.44 元為七年來新高。

(2)燁聯鋼鐵(股)公司

105 年度獲利主要原因：

不銹鋼價格隨著原物料鎳及鉻的價格上漲而回升，帶動產業景氣活絡，再加上接單量增加、出貨順暢，使營運大幅改善，另營運策略上調整轉化成“提量降本”的生產營運模式，將人力資源重新整合配置，組織彈性活化調整，並結合策略夥伴取得具優勢的料源來強化產品成本競爭力，藉此強化集團產品在不銹鋼市場的競爭力，才使公司順利轉虧為盈。

(3)燁興企業(股)公司

105 年度虧損主要原因：

105 年下半年起鐵礦砂、鎳、鉻鐵劇烈上漲，價格上漲由中國大陸原料供給面所帶動，資金市場炒作意味濃厚，下游需求未見成長，整體狀況依舊供過於求，致未能反應漲幅，加上下游庫存普遍偏高，因漲幅無法全數轉嫁，致入單的步調顯些緩慢及數量未能如預期。

改善計畫：

A. 持續降低碳鋼原料成本拓展鋼胚料源。

B. 積極開拓不銹鋼盤元通路，擴大市場占有率。

- C. 持續加強產品的研發與銷售。
D. 節約能源，進行降低成本專案。

本公司持續進行新產品研發，開發高附價產品外，亦另謀異業發展，投資義大亞洲廣場開發案，以最大盈效開發使用公司資產，開創轉型新契機。

3. 未來一年投資計劃：

配合集團整體發展策略，持續尋找具投資價值之產業加以投資。

六、風險事項分析評估：

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司合併損益之影響及未來因應措施：

1. 105年利息收支及匯率變動對公司損益之影響：

單位:仟元

項目	科目	105年度金額/ 影響百分比	未來因應措施
利率	利息收(支)	(789,831)	105年主要融資貨幣中除台幣及美元持續維持較低的利率水準外，人民幣利率水準在中國人民銀行於105年以來持續調降基準利率的情形下，利息費用亦能維持在營收的2%以內。展望106年國內、外主要融資貨幣利率水準變化情形，本公司將密切關注資金市場利率走勢，嚴控利息支出。
	占營收%	1.495%	
匯率	匯兌(損)益	(81,260)	本公司除採自然避險及換匯交易外，亦會在外幣匯率升值時作賣匯調節。
	占營收%	0.1538%	
	營業收入	52,847,410	

2. 本公司所銷售之產品廣泛運用於廠房、住宅門板及家電用品之中間材料，未來更將擴及車用鋼板的運用，亦會隨景氣榮枯而有所影響，因此，在現有管理活動加入服務的要素來推展YPS (Yieh Phui Production Services System) 活動，期能提高工作品質，並持續零浪費作業，降低成本費用，以減低通貨膨脹對本公司影響。

(二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

本公司原則上並不從事高風險、高槓桿投資。背書保證皆依本公司「資金貸與他人及背書保證作業程序」規定辦理，衍生性商品交易則以匯率及利率避險性商品為主，因此，未有重大獲利或虧損之情形發生，未來本公司仍持續穩健評估，避免風險性過高的投資及交易。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

隨著健康意識的提昇，消費者對鋼材的期盼不單單只限於符合環保訴求。97年燁輝在研發上即朝可減少人體與細菌的接觸，進而改善健康環境的抗菌鋼品而受到消費者青睞。目前燁輝企業『抗菌健康環保鋼板』全面應用於成大「孫運璿綠建築研究大樓」（又稱綠色魔法學校）之空調風管系統，一為全球各大學首座百分之百綠建築，也是台灣首座零碳排放的建築物，此一創新且兼具綠能特點之建築物，於100年4月得到內政部頒發的EEWH 最高「鑽石級綠建築標章」，同年5月再獲美國綠建築協會LEED 最高「白金級綠建築標章」；至104年第一季再開發之奈

米級環保耐指紋鋼板通過經濟部工業局認證，並獲得「奈米標章」，使燁輝於創新研發上往更精進的里程碑邁進。

針對以上，燁輝一直延續既有成功研發模式，以及與表面處理及塗料供應商合作開發新產品，並結合經銷商或成型廠等整個供應鏈之銷售體系，使產品的效益極大化。103年將計劃再結合熱軋與冷軋供應商開發高成型及高強度的結構建材用鋼及汽車成型用鋼板，同時開發以低成本製程製造澳洲G450與日本STK 700規格產品及家電或室內用途之玫瑰金屬漆、木紋與大理石紋烤漆鋼板，以期創造企業更高的附加價值；同時因地球村概念的發酵，歐盟於95年推出RoHS及WEEE等兩項指令，主要內容為電子電器用品需符合產品、製程環保及再生與再回收的要求，也獲得全球政府與企業的響應與關注，當時燁輝公司即因環保產品與製程均已研發完成而獲得大量與長期的品牌家電訂單挹注。近2年歐盟再進行新增指令要求，即分別將對鍍製與烤漆產品等建築材料納入106年與107年環保長期研發規劃均已納入管理，在105年中即因應客戶要求將鍍製產品應用於建材用途無縫接軌的全面切換為環保產品，並在推廣及銷售再次創造佳績。

本年度研發計劃預計106年第四季前完成，預計投入研發經費估計約94,500仟元，研發成功後將可令本公司產品符合環保家電與建材之產品組合更加完整，並且在高品質用途的推廣及生產將可創造更高的利潤。

(四)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：無

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司產品為傳統鋼鐵製品，其技術發展已逾50年以上，其技術已相當穩定，並無重大改變之可能，因此，科技改變及產業變化對本公司產品不造成重大影響。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

在『107年成為全球最好之鋼鐵製造服務企業』之公司願景下，公司每年訂定執行目標由上而下全員全力參與執行，並加強教育訓練輔導，期能更上層樓提昇企業形象。

(七)進行併購之預期效益及可能風險：無

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險：

本公司之大陸子公司燁輝(中國)科技材料有限公司於常熟經濟開發區進行中之擴建年產62萬噸鍍鋅捲板、42萬噸彩塗捲板生產線之擴廠計劃，預計未來量產後除可增加汽車用鋼板市場銷售外，亦能提供更完備之彩塗捲板產品，進而使營收倍增。惟仍有因經濟成長趨緩而使全球及中國大陸鋼鐵需求減弱之潛在威脅。

(九)進貨或銷貨集中所面臨的風險及因應措施：

本公司原料除選定長期合作互動良好之供應商做為原料進貨的供應外，亦與可能合作的供應商維繫良好的往來關係，使本公司之進貨料源穩定、生產產品良品率高、長期成本優勢高於其他競爭對手。

本公司產品銷售行銷全球，且在全球各地區市場均選擇當地最大及銷售能力最強的經銷商及客戶，市場分散程度極高。又本公司之產品尺寸齊全，均有益於本公司面對持續變化的銷售市場有極佳的市場轉移能力。

(十)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、風險及因應措施：

本公司董事、監察人及持股超過百分之十之大股東，因持股較高且變動低，因此無股權大量移轉或更換之風險。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非

訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其
系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處
理情形：無

(十三)其他重要風險及因應措施：無

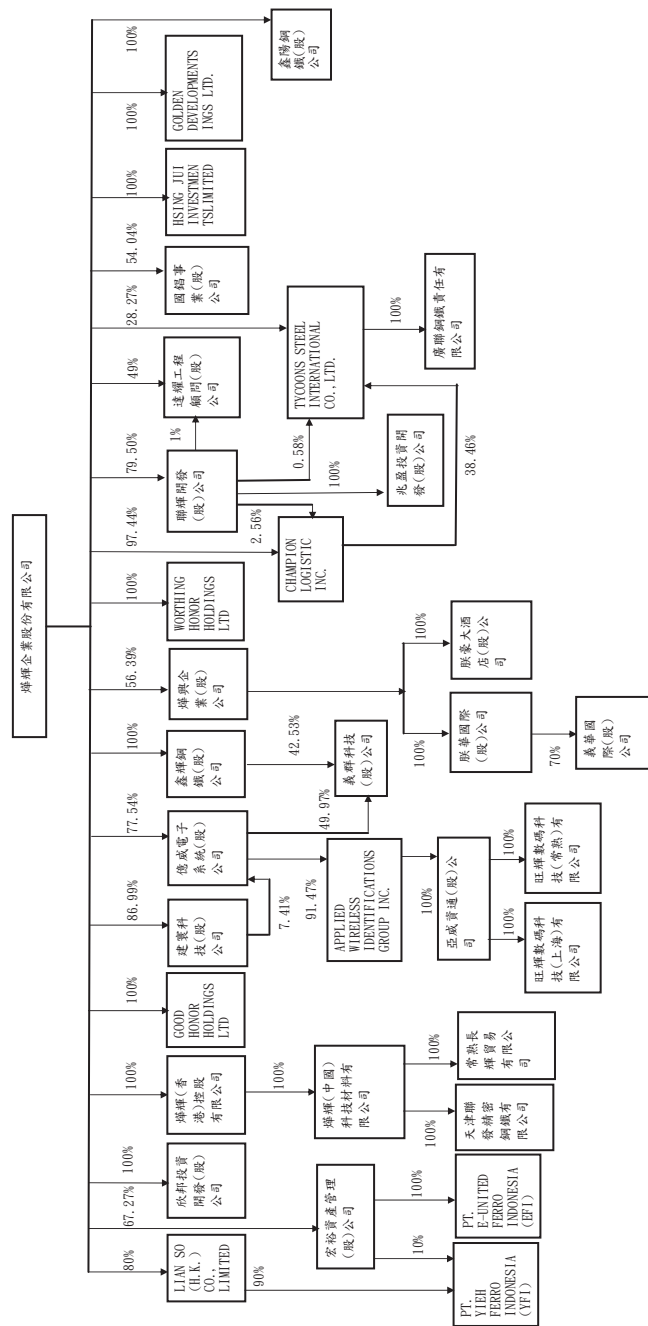
七、其他重要事項：無

一、關係企業相關資料：

1. 關係企業概況：

(一)關係企業合併營業報告書

(1).關係企業組織圖：截至105.12.31



(2). 各關係企業基本資料

資料日期：105.12.31；單位：千元（美金匯率：32.25）（人民幣匯率：4.649）

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業項目
焊輝企業股份有限公司	67.04.14	高雄市橋頭區芋寮路369號	NT\$17,180,906	鍍鋅、烤漆鋼捲
WORTHING HONOR HOLDINGS LTD.	84.07.24	Tropic Isle Building P.O.BOX 438, Road Town, Tortola B. V. I.	US\$ 100	投資事業
GOOD HONOR HOLDINGS LTD.	84.12.04	Tropic Isle Building P.O.BOX 438, Road Town, Tortola B. V. I.	US\$ 46	投資事業
鑫輝鋼鐵股份有限公司	79.06.25	高雄市岡山區台上里大仁路175巷25號1樓	NT\$ 309,677	鋼品買賣
焊輝(香港)控股有限公司	99.06.10	香港皇后大道東28號金鐘匯中心20樓	US\$ 233,500	投資事業
焊輝(中國)科技材料有限公司	91.01.28	中國江蘇省常熟市沿江工業園區焊輝路1號	RMB\$ 1,689,322	鍍鋅、烤漆鋼捲
建襄科技股份有限公司	89.05.01	高雄市岡山區岡山里忠誠街366號	NT\$ 27,500	電訊承攬
億威電子系統股份有限公司	77.10.04	台中市潭子區台中加工出口區南二路16-1號	NT\$ 369,497	軍規印刷電路板 模組板製造
義群科技股份有限公司	95.09.05	台中市潭子區甘蔗里勝利三街100號1樓	NT\$ 90,050	電信器材及電子 材料批發
APPLIED WIRELESS IDENTIFICATION GROUP, INC.	86.07.09	Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware, USA	US\$ 441	RFID technology product
亞威資通股份有限公司	97.07.15	高雄市大樹區學城路一段9號3樓	NT\$ 30,300	電信器材及電子 材料批發
旺輝數碼科技(上海)有限公司	100.01.26	上海市盧灣區打浦路443號榮科大廈706室	RMB\$ 4,472	電信器材及電子 材料批發

企 業 名 稱	設 立 日 期	地 址	實收資本額	主要營業項目
旺輝數碼科技(常熟)有限公司	105.6.28	中國江蘇省常熟市沿江工業園區燁輝路1號	US\$ 300	電信器材及電子材料批發
燁興企業股份有限公司	67.07.18	高雄市岡山區白米里寶米路369號	NT\$ 6,306,516	銅管、銅捲加工品、線材之產銷
聯豪大酒店股份有限公司	100.11.24	高雄市左營區明華一路111號2樓	NT\$ 2,100,000	旅館業等
聯華國際股份有限公司	100.11.24	高雄市左營區明華一路111號2樓	NT\$ 2,150,000	百貨業、超級市場業等
鑫陽鋼鐵股份有限公司	100.02.15	高雄市橋頭區芋寮路297號	NT\$ 870,000	黑銅管、鍍鋅銅管、EMT銅管、矩形管、API套管及管線等
GOLDEN DEVELOPMENTS HOLDINGS LTD.	101.05.02	Kingston Chambers, P. O. Box 217, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	RMB\$ 629	投資事業
CHAMPION LOGISTIC INC.	91.02.08	Offshore Chambers, P. O. Box 217, Apia, Samoa	US\$ 58,500	投資事業
TYCOONS STEEL INTERNATIONAL CO., LTD.	95.01.04	SCOTIA CENTRE, 4 TH FLOOR, P. O. BOX 2804, GEORGE TOWN, GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS.	US\$ 52,000	投資事業
GUANG LIAN STEEL (VIET NAM) CO., LTD	95.09.08	Dung Quat Economic Zone, Quang Ngai, Vietnam	US\$ 43,900	生產及銷售鋼鐵產品及副產品
HSING JUI INVESTMENT LIMITED	92.01.06	Offshore Chambers, P. O. Box 217, Apia, Samoa.	US\$ 5	投資事業
天津聯發精密鋼鐵有限公司	95.07.20	天津經濟技術開發區西區中街125號	RMB\$ 143,438	生產加工銷售鋼材等
常熟長輝貿易有限公司	103.08.15	中國江蘇省常熟市沿江工業園區燁輝路1號	RMB\$ 10,000	多項金屬製品等批發及進出口等
欣邦投資開發股份有限公司	90.05.10	高雄市大樹區學城路一段9號2樓	NT\$ 223,125	投資事業
宏裕資產管理股份有限公司	96.01.10	高雄市大樹區學城路一段9號2樓	NT\$ 550,000	批發業及不動產相關及管理顧問等

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業項目
聯輝開發股份有限公司	91.10.01	高雄市大樹區學城路1段9號2樓	NT\$ 1,359,880	鋼鐵生產技術顧問
國錫事業股份有限公司	92.07.01	高雄市路竹區仁愛路62之1號1樓	NT\$ 953,878	五金批發業
兆盈投資開發股份有限公司	90.05.11	高雄市大樹區學城路一段9號2樓	NT\$ 304,000	投資事業
達耀工程顧問股份有限公司	97.01.23	高雄市大樹區學城路1段9號2樓	NT\$ 20,000	管理服務業
PT. E-UNITED FERRO INDONESIA	103.09.18	Plaza Asia, 18th Floor, Unit C. Jl Jenderal Sudirman Kav.59 Jakarta Selatan 12190, Indonesia	US\$ 2,500	金屬製造工業
PT. YIEH FERRO INDONESIA	105.3.17	Plaza Asia, 18th Floor, Unit C. Jl Jenderal Sudirman Kav.59 Jakarta Selatan 12190, Indonesia	US\$ 50	金屬製造工業
LIAN SO(CH.K)CO., LIMITED	104.01.16	香港皇后大道東28號金鐘匯中心20樓	US\$ 600	投資事業
義華國際股份有限公司	104.10.05	高雄市大樹區學城路1段5號3樓	NT\$ 6,000	住宅及大樓開發 租賃業

註：1. 所有關係企業不論規模大小，均應揭露。

註：2. 各關係企業設有工廠，且該工廠產品之銷售值超過該公司營業收入百分之十者，應加列工廠名稱、設立日期、地址及該工廠主要生產產品項目。

註：3. 關係企業如為外國公司，企業名稱及地址得以英文表示，設立日期亦得以西元日期表示，實收資本額並得以外幣表示（但應加註報表日之兌換率）。

(3) 依公司法第三百六十九條之三推定為有控制與從屬關係者：無。

(4). 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業，各關係企業間所經營業務互有關聯：

A、整體關係企業所經營業務之行業，主要為鍍面鋼品製造、鋼品買賣、鋼品裁剪分條代工、生產黑鋼管、鍍鋅鋼管、EMT鋼管、矩形管、API套管及管線等、投資業、旅館業及百貨業、超級市場業、鍊鐵製造業等。

(基準日：105年12月31日)

行業別	關係企業名稱	與其他關係企業業務之關聯
投資控股公司	燁輝(香港)控股有限公司	為燁輝(中國)控股公司
	TYCOONS STEEL INTERNATIONAL CO., LTD.	為 GUANG LIAN 控股公司
	欣邦投資開發股份有限公司	為燁輝公司轉投資事業
	HSING JUI INVESTMENT LIMITED	為燁輝公司轉投資事業
	兆盈投資開發股份有限公司	為聯輝開發公司轉投資事業
	宏裕資產管理股份有限公司	為燁輝公司轉投資事業
	聯輝開發股份有限公司	為兆盈公司控股公司
海外投資公司	LIAN SO(H.K)CO., LIMITED	為燁輝公司轉投資事業
	WORTHING HONOR HOLDINGS LTD.	為燁輝公司轉投資事業
	CHAMPION LOGISTIC INC.	為燁輝公司轉投資事業
	GOLDEN DEVELOPMENTS HOLDINGS LTD.	為燁輝公司轉投資事業
鋼鐵業	GOODHONOR HOLDINGS LTD.	為燁輝公司轉投資事業
	燁輝(中國)科技材料有限公司	為燁輝(香港)公司轉投資事業
	鑫輝鋼鐵股份有限公司	銷售燁輝公司部分產品
	燁興企業股份有限公司	為燁輝公司轉投資事業
	鑫陽鋼鐵股份有限公司	為燁輝公司轉投資事業
	GUANG LIAN STEEL (VIET NAM) CO., LTD	為TYCOONS公司轉投資事業
電子業	天津聯發精密鋼鐵有限公司	為燁輝(中國)公司轉投資事業
	建震科技股份有限公司	為燁輝公司轉投資事業
	億威電子系統股份有限公司	為建震公司轉投資事業
	義群科技股份有限公司	為億威電子公司轉投資事業
	APPLIED WIRELESS IDENTIFICATION GROUP, INC.	為億威電子公司轉投資事業
	亞威資通股份有限公司	為APPLIED WIRELESS IDENTIFICATION GROUP, INC. 轉投資事業
	旺輝數碼科技(上海)有限公司	為亞威公司轉投資事業
旅館業	旺輝數碼科技(常熟)有限公司	為亞威公司轉投資事業
	朕豪大酒店股份有限公司	為燁興公司轉投資事業

行業別	關係企業名稱	與其他關係企業業務之關聯
百貨業、超級市場業等	朕華國際股份有限公司	為燁輝公司轉投資事業
	義華國際股份有限公司	為朕華公司轉投資事業
管理顧問	達耀工程顧問股份有限公司	為聯輝開發公司轉投資事業
貿易業	常熟長輝貿易有限公司	為燁輝(中國)轉投資事業
	國鋁事業股份有限公司	為燁輝公司轉投資事業
鍊鐵製造業	PT. E-UNITED FERRO INDONESIA	為宏裕公司轉投資事業
	PT. YIEH FERRO INDONESIA	為 LIAN SO(H.K)轉投資事業

(5). 各關係企業董事、監察人與總經理之姓名及其對該企業之持股或出資情形：

105年12月31各關係企業董事、監察人與總經理之資料

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份(註2)(註3)	
	註(1)		股數	持股比例
燁輝企業股份有限公司	董事長	國喬投資開發(股)公司 代表人：林義守	55,557,334	3.23%
	董事	國喬投資開發(股)公司 代表人：梁平勇	55,557,334	3.23%
	董事	國喬投資開發(股)公司 代表人：吳林茂	55,557,334	3.23%
	董事	國喬投資開發(股)公司 代表人：黃景聰	55,557,334	3.23%
	獨立董事	孫金樹	—	—
	獨立董事	謝慶輝	—	—
	獨立董事	楊德源	—	—
	經理人	吳林茂	—	—
GOOD HONOR HOLDINGS LTD.	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：李必賢	46,400	100.00%
WORTHING HONOR HOLDINGS LTD.	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：李必賢	100,000	100.00%
燁輝(香港)控股有限公司	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：李必賢	233,500,000	100.00%
鑫輝鋼鐵(股)公司	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：陳永賢	30,967,724	100.00%

企 業 名 稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份(註2)(註3)	
	註(1)		股數	持股比例
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：林義守	30,967,724	100.00%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：吳林茂	30,967,724	100.00%
	監察人	燁輝企業股份有限公司 代表人：賴和興	30,967,724	100.00%
鑫陽鋼鐵股份有限公司	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：吳林茂	87,000,000	100.00%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：林義守	87,000,000	100.00%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：陳永賢	87,000,000	100.00%
	監察人	燁輝企業股份有限公司 代表人：黃景聰	87,000,000	100.00%
	經理人	吳林茂	—	—
宏裕資產管理股份有限公司	董事長	燁聯鋼鐵股份有限公司 代表人：黃景聰	12,300,000	22.36%
	董 事	燁聯鋼鐵股份有限公司 代表人：葉煌財	12,300,000	22.36%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：陳永賢	37,000,000	67.28%
	監察人	燁茂實業股份有限公司 代表人：張天吉	5,700,000	10.36%
	監察人	燁茂實業股份有限公司 代表人：張泓池	—	—
PT. E-UNITED FERRO INDONESIA	董事長	陳永賢	—	—
	董 事	黃景聰	—	—

企 業 名 稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份(註2)(註3)	
	註(1)		股數	持股比例
	監察人	張天吉	—	—
	監察人	葉煌財	—	—
欣邦投資開發股份有限公司	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：陳永賢	22,312,500	100.00%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：林義守	22,312,500	100.00%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：梁平勇	22,312,500	100.00%
	監察人	燁輝企業股份有限公司 代表人：張天吉	22,312,500	100.00%
GOLDEN DEVELOPMENTS HOLDINGS LTD.	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：李必賢	100,000	100.00%
燁輝(中國)科技材料有限公司	董事長	燁輝(香港)控股有限公司 代表人：吳林茂	—	—
	董 事	燁輝(香港)控股有限公司 代表人：張天吉	—	—
	董 事	燁輝(香港)控股有限公司 代表人：張永芳	—	—
	董 事	燁輝(香港)控股有限公司 代表人：陳森龍	—	—
	董 事	燁輝(香港)控股有限公司 代表人：陳永賢	—	—
	監察人	燁輝(香港)控股有限公司 代表人：黃景聰	—	—
	經理人	張永芳	—	—
常熟長輝貿易有限公司	董事長	燁輝(中國)科技材料有限公司 代表人：張永芳	—	—

企 業 名 稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份(註2)(註3)	
	註(1)		股數	持股比例
	董 事	燁輝(中國)科技材料有限公司 代表人：吳林茂	—	—
	董 事	燁輝(中國)科技材料有限公司 代表人：陳永賢	—	—
	董 事	燁輝(中國)科技材料有限公司 代表人：張天吉	—	—
HSING JUI INVESTMENTS LIMITED	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：吳林茂	5,000	100.00%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：張天吉	5,000	100.00%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：陳永賢	5,000	100.00%
天津聯發精密鋼鐵 有限公司	董事長	燁輝(中國)科技材料有限公司 代表人：張永芳	—	—
	董 事	燁輝(中國)科技材料有限公司 代表人：吳林茂	—	—
	董 事	燁輝(中國)科技材料有限公司 代表人：陳永賢	—	—
	監察人	燁輝(中國)科技材料有限公司 代表人：黃景聰	—	—
建寰科技股份有限 公司	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：陳永賢	2,392,192	86.99%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：吳林茂	2,392,192	86.99%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：張天吉	2,392,192	86.99%
	監察人	偉喬投資開發股份有限公司 代表人：賴和興	16,901	0.61%
億威電子系統股份 有限公司	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：吳林茂	28,650,599	77.54%

企 業 名 稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份(註2)(註3)	
	註(1)		股數	持股比例
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：黃景聰	28,650,599	77.54%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：陳永賢	28,650,599	77.54%
	監察人	建寰科技股份有限公司 代表人：張天吉	2,737,769	7.41%
義群科技股份有限公司	董事長	億威電子系統股份有限公司 代表人：吳林茂	4,500,000	49.97%
	董 事	億威電子系統股份有限公司 代表人：黃景聰	4,500,000	49.97%
	董 事	億威電子系統股份有限公司 代表人：陳永賢	4,500,000	49.97%
	董 事	陳克勤	530,000	5.89%
	董 事	億威電子系統股份有限公司 代表人：張天吉	4,500,000	49.97%
	監察人	鑫輝鋼鐵股份有限公司 代表人：尤景生	3,830,000	42.53%
	監察人	鑫輝鋼鐵股份有限公司 代表人：賴和興	3,830,000	42.53%
APPLIED WIRELESS IDENTIFICATION GROUP, INC	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：吳林茂	—	—
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：陳永賢	—	—
	董 事	億威電子系統股份有限公司 代表人：黃景聰	40,488,461	91.47%
	董 事	億威電子系統股份有限公司 代表人：周詩易	—	—
	董 事	APPLIED WIRELESS IDENTIFICATION GROUP, INC 代表人：You-Sheng Huang	—	—
亞威資通股份有限 公司	董事長	美商亞威股份有限公司 代表人：吳林茂	3,030,000	100.00%
	董 事	美商亞威股份有限公司 代表人：黃景聰	3,030,000	100.00%
	董 事	美商亞威股份有限公司 代表人：陳永賢	3,030,000	100.00%
	監察人	美商亞威股份有限公司 代表人：張天吉	3,030,000	100.00%

企 業 名 稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份(註2)(註3)	
	註(1)		股數	持股比例
旺輝數碼科技(上海)有限公司	董事長	亞威資通股份有限公司 代表人：吳林茂	—	—
	董 事	亞威資通股份有限公司 代表人：黃景聰	—	—
	董 事	亞威資通股份有限公司 代表人：陳永賢	—	—
	監察人	亞威資通股份有限公司 代表人：張天吉	—	—
CHAMPION LOGISTIC INC.	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：李必賢	—	—
	董 事	林義守	—	—
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：吳林茂	57,000,000	97.44%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：陳永賢	—	—
燁興企業股份有限公司	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：吳林茂	355,646,587	56.39%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：陳森龍	355,646,587	56.39%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：林義守	355,646,587	56.39%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：陳永賢	355,646,587	56.39%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：張天吉	355,646,587	56.39%
	獨立董事	孫金樹	—	—
	獨立董事	謝慶輝	—	—
	監察人	興隆投資開發股份有限公司 代表人：黃景聰	3,313,850	0.53%
	監察人	興隆投資開發股份有限公司 代表人：賴和興	3,313,850	0.53%
	經理人	陳森龍	—	—
朕豪大酒店股份有限公司	董事長	燁興企業股份有限公司 代表人：吳林茂	210,000,000	100.00%

企 業 名 稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份(註2)(註3)	
	註(1)		股數	持股比例
	副董事長	燐興企業股份有限公司 代表人:王俊典	210,000,000	100.00%
	董 事	燐興企業股份有限公司 代表人:林義守	210,000,000	100.00%
	董 事	燐興企業股份有限公司 代表人:張天吉	210,000,000	100.00%
	董 事	燐興企業股份有限公司 代表人:陳永賢	210,000,000	100.00%
	監察人	燐興企業股份有限公司 代表人:張泓池	210,000,000	100.00%
朕華國際股份有限 公司	董事長	燐興企業股份有限公司 代表人:吳林茂	215,000,000	100.00%
	董 事	燐興企業股份有限公司 代表人:林義守	215,000,000	100.00%
	董 事	燐興企業股份有限公司 代表人:張天吉	215,000,000	100.00%
	監察人	燐興企業股份有限公司 代表人:張泓池	215,000,000	100.00%
義華國際股份有限 公司	董事長	朕華國際股份有限公司 代表人:林俊昇	420,000	70.00%
	董 事	朕華國際股份有限公司 代表人:尤景生	420,000	70.00%
	董 事	景華國際商業資產管理有限 公司 代表人:王春完	180,000	30.00%
	監察人	陳永賢	—	—
TYCOONS STEEL INTERNATIONAL CO., LTD.	董事長	燐聯鋼鐵股份有限公司 代表人:葉煌財	14,000,000	26.92%
	董 事	燐聯鋼鐵股份有限公司 代表人:李必賢	14,000,000	26.92%
	董 事	燐輝企業股份有限公司 代表人:吳林茂	14,700,000	28.27%
	董 事	燐輝企業股份有限公司 代表人:林義守	14,700,000	28.27%

企 業 名 稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份(註2)(註3)	
	註(1)		股數	持股比例
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：陳永賢	14,700,000	28.27%
	董 事	聯輝開發股份有限公司 代表人：梁平勇	300,000	0.58%
	董 事	聯輝開發股份有限公司 代表人：張天吉	300,000	0.58%
GUANG LIAN STEEL (VIETNAM) CO., LTD	董事長	李必賢	—	—
國鋁事業股份有限 公司	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：陳永賢	51,547,567	54.04%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：林義守	51,547,567	54.04%
	董 事	燁聯鋼鐵股份有限公司 代表人：葉煌財	42,924,510	45.00%
	監察人	佳源投資開發股份有限公司 代表人：張泓池	915,723	0.96%
聯輝開發股份有限 公司	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：陳永賢	108,110,740	79.50%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：林義守	108,110,740	79.50%
	董 事	燁聯鋼鐵股份有限公司 代表人：葉煌財	21,842,608	16.06%
	監察人	鑫揚投資開發股份有限公司 代表人：張泓池	6,034,652	4.44%
兆盈投資開發股份 有限公司	董事長	聯輝開發股份有限公司 代表人：葉煌財	30,400,000	100.00%
	董 事	聯輝開發股份有限公司 代表人：張天吉	30,400,000	100.00%
	董 事	聯輝開發股份有限公司 代表人：林義守	30,400,000	100.00%
	監察人	聯輝開發股份有限公司 代表人：黃景聰	30,400,000	100.00%
達耀工程顧問股份 有限公司	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：張天吉	980,000	49.00%
	董 事	燁聯鋼鐵股份有限公司 代表人：葉煌財	800,000	40.00%
	董 事	聯輝開發股份有限公司 代表人：黃景聰	19,900	1.00%
	監察人	陳永賢	—	—

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份 (註 2)(註 3)	
	註(1)		股 數	持 股 比 例
LIAN SO(H.K)CO., LIMITED	董事長	李必賢	—	—
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：吳林茂	480,000	80.00%
	董 事	燁聯鋼鐵股份有限公司 代表人：葉煌財	60,000	10.00%
	監察人	燁茂實業股份有限公司 代表人：張天吉	60,000	10.00%
旺輝數碼科技(常熟)有限公司	董事長	亞威資通股份有限公司 代表人：吳林茂	—	—
	董 事	亞威資通股份有限公司 代表人：黃景聰	—	—
	董 事	亞威資通股份有限公司 代表人：陳永賢	—	—
	監察人	亞威資通股份有限公司 代表人：張天吉	—	—
PT. YIEH FERRO INDONESIA	董事長	李必賢	—	—
	董 事	林義守	—	—
	董 事	吳林茂	—	—
	董 事	郭中起	—	—
	董 事	梁平勇	—	—
	董 事	林家正	—	—
	董 事	陳永賢	—	—
	監察人	張天吉	—	—
	監察人	葉煌財	—	—
	監察人	黃景聰	—	—
	監察人	Achmad Kurniadi	—	—

註1：關係企業如為外國公司，列其職位相當者。

註2：被投資公司如為股份有限公司請填股數及持股比例，其他請填出資額及出資比例並予以註明。

註3：董事、監察人為法人時，應另加揭露代表人之相關資料。

(6)關係企業營運概況：

資料日期：105.12.31 單位：新臺幣仟元

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	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元)(稅後)
燁輝企業股份有限公司	17,180,906	48,233,073	20,695,421	27,537,652	23,867,665	2,064,727	2,502,005	1.46
WORTHING HONOR HOLDINGS LTD.	3,225	2,944	—	2,944	—	—	2	—
GOODHONOR HOLDINGS LTD.	1,496	160,109	—	160,109	—	(1,487)	1,335	0.89
鑫輝鋼鐵股份有限公司	309,677	448,563	132,624	315,939	248,762	3,286	3,167	0.10
建宸科技股份有限公司	27,500	29,148	50	29,098	—	(100)	2,989	1.09
燁輝(中國)科技材料有限公司	7,853,660	25,767,341	15,964,557	9,802,784	18,112,235	1,860,157	1,137,945	—
常熟長輝貿易有限公司	46,490	47,526	80	47,446	—	(286)	369	—
億威電子系統股份有限公司	369,497	529,744	159,304	370,440	533,129	37,353	39,681	1.10
義群科技股份有限公司	90,050	10,684	482	10,202	3,219	(2,218)	(2,124)	(0.24)
APPLIED WIRELESS IDENTIFICATION GROUP, INC.	14,234	152,253	25,928	126,325	234,563	21,515	20,983	—
亞威資通股份有限公司	30,300	29,636	10,826	18,810	18,400	3,373	(1,146)	(0.55)
旺輝數碼科技(上海)有限公司	20,792	9,382	4,691	4,691	8,312	(2,741)	(3,335)	—
旺輝數碼科技(常熟)有限公司	9,274	8,326	(53)	8,379	2,017	(936)	(936)	—

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	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元)(稅後)
燁興企業股份有限公司	6,306,516	9,422,215	6,007,988	3,414,227	7,372,381	(12,565)	(256,004)	(0.41)
朕豪大酒店股份有限公司	2,100,000	5,546,037	3,490,458	2,055,579	—	(12,587)	(11,963)	(0.06)
朕華國際股份有限公司	2,150,000	5,737,385	3,635,110	2,102,275	—	(10,720)	(11,478)	(0.05)
義華國際股份有限公司	6,000	4,983	1,319	3,664	—	(2,312)	(2,305)	—
鑫陽鋼鐵股份有限公司	870,000	2,171,619	1,407,987	763,631	1,936,406	61,180	5,304	0.06
宏裕資產管理股份有限公司	550,000	411,861	34,427	377,434	—	(62,313)	(88,103)	(1.64)
欣邦投資開發股份有限公司	233,125	280,931	71	280,860	—	(236)	12,691	0.57
HSING JUI INVESTMENT LIMITED	161	2,074	—	2,074	—	(1)	1	—
天津聯發精密鋼鐵有限公司	666,846	526,581	507,730	18,851	997,922	(96,960)	(113,460)	—
燁輝(香港)控股有限公司	7,530,375	14,167,372	4,349,087	9,818,285	1,622,308	4,514	1,129,223	—
GOLDEN DEVELOPMENT HOLDING LTD.	2,926	292,186	285,140	7,046	—	(310)	4,199	—
CHAMPION LOGISTIC INC.	1,886,625	1,742,587	61	1,742,527	—	(96)	(1,050)	—
聯輝開發股份有限公司	1,359,880	1,907,892	421,311	1,486,581	—	(740)	34,692	0.26
兆盈投資開發股份有限公司	304,000	307,969	66	307,903	—	(225)	(1,229)	(0.05)
達耀工程顧問股份有限公司	20,000	22,511	425	22,086	4,681	327	160	0.01

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	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元)(稅後)
國錫事業股份有限公司	953,878	1,322,162	330,210	991,951	—	(689)	33,696	0.35
LIAN SO(H.K)CO., LIMITED	19,350	18,140	—	18,140	—	(89)	(1,350)	—
PT. E-UNITED FERRO INDONESIA	68,424	64,209	1,654	62,556	—	(13,056)	(27,453)	—
PT. YIEH FERRO INDONESIA	15,803	15,043	109	14,933	—	(1,158)	(1,411)	—
TYCOONS STEEL INTERNATIONAL CO., LTD.	1,677,000	78,534	2,754	75,781	—	(4,905)	(25,534)	—
GUANG LIAN STEEL (VIETNAM) CO., LTD.	1,134,867	7,797	1,739	6,058	—	(20,853)	(20,832)	—

(二)、關係企業合併財務報表：詳 123 頁。

(三)、關係報告書：無。

二、私募有價證券辦理情形：無

三、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

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無

公司印鑑：燁輝企業股份有限公司



公司負責人：林 義 守

