

股票代碼：2023



燁輝企業股份有限公司

YIEH PHUI ENTERPRISE CO., LTD.

中華民國一一一丰丰度報告

— ANNUAL REPORT 2022 —

資訊申報網址：<http://sii.twse.com.tw>

公開資訊網址：<http://mops.twse.com.tw>

公司網址：<https://www.yiehphui.com.tw>

刊印日期：中華民國112年4月30日 April, 2023

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：田文中
職 稱：助理副總經理
聯 絡 電 話：(07)611-7181
電子郵件信箱：stock@yiehphui.com.tw

代 理 發 言 人：黃茂烈
職 稱：協理
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、蔡淑滿
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.....	9
一、設立日期.....	9
二、公司沿革.....	9
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、總經理及副總經理之酬金.....	32
四、公司治理運作情形.....	39
五、簽證會計師公費資訊.....	76
六、更換會計師資訊.....	76
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.....	76
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.....	77
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.....	79
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.....	85
肆、募資情形.....	87
一、資本及股份.....	87
(一)、股本來源.....	87
(二)、股東結構.....	89
(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.....	92
(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.....	93
(八)、員工及董事酬勞.....	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.....	95
六、限制員工權利新股辦理情形.....	95
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	95
八、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.....	98
(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.....	101

(一)、市場分析.....	101
(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.....	108
(六)、最近二年度銷售量值表.....	108
三、從業員工相關資料.....	109
四、環保支出資訊.....	110
五、勞資關係.....	111
六、資通安全管理.....	113
七、重要契約.....	117
陸、財務概況.....	118
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表.....	118
二、最近五年度財務分析.....	122
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	126
四、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	127
五、最近年度個體財務報表.....	127
六、本公司及其關係企業發生財務週轉困難情事，對本公司財務狀況之影響.....	127
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	128
一、財務狀況.....	128
二、財務績效.....	129
三、現金流量.....	132
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	133
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.....	133
六、風險事項分析評估.....	134
七、其他重要事項.....	137
捌、特別記載事項.....	138
一、關係企業相關資料.....	138
二、私募有價證券辦理情形.....	152
三、子公司持有或處分本公司股票情形.....	152
四、其他必要補充說明事項.....	152
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.....	153

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

邁入112年，世界已逐步走出疫情、且通膨在歐美等主要經濟體皆以升息的緊縮性貨幣政策應對下已有所趨緩，另外俄烏戰爭的負面影響也逐漸收斂，中國大陸全面解封，推動大規模經濟振興政策，可望帶動剛性與補庫存需求聯袂釋出。IMF最新預測今年全球經濟成長率由2.7%上調至2.9%，中國大陸有望達到5.2%，較去年預測4.4%大幅增長，美國展現經濟韌性，經濟成長上調0.4%至1.4%，歐洲受惠暖冬效應安然度過能源危機，經濟成長也上調0.2%至0.7%。主要經濟體經濟成長呈現回穩向上趨勢。

由於高通膨造成需求急降，去年全球鋼鐵供需出現短暫失衡並引發減產效應，依世界鋼鐵協會(worldsteel)統計，去年全球粗鋼產量18.79億噸，較110年19.58億噸，減少近8,000萬噸。歷經去年減產、今年經濟成長向上調整之後，全球鋼鐵需求可望逐漸增溫。世界鋼鐵協會於去年10月預測，今年全球鋼鐵需求將達到18.15億噸、較去年成長1%，顯示最壞時刻已經過去，今年供需失衡將明顯改善並翻轉向上。

中國大陸繼107年完成十三五鋼鐵去產能1.5億噸的上限指標後，近年持續進行環保減產，去年粗鋼產量下修為10.13億噸、鋼材出口量也維持6,700萬噸水平，顯示中國鋼鐵行業仍持續改革中，鋼材出口對全球市場之實質影響也已降低。在疫情解封之後，振興房市、車市及基建等政策預期將持續加大力度，經濟成長空間將獲得改善並進一步增進鋼鐵需求。

根據國際貨幣基金組織（IMF）最新預測，中國經濟將在今年成長5.2%，使得中國在全球成長中所佔的份額恢復到疫情爆發之前五年的水平。此外，雖然為了對抗通膨，美國、歐洲央行自去年起施行貨幣緊縮政策。但美國去年第三、四季經濟成長率都優於預期的正向表現，民眾消費力也未明顯下滑，顯示經濟仍屬強健。而歐盟降低對能源的依賴後，能源價格大幅下降，去年年底通膨率已經見頂，最終發生的可能是更有限和淺層的經濟萎縮，有機會避免深度衰退。因此，中、美、歐經濟成長均已正向反轉。我國主計總處亦預估今年經濟成長率為2.75%，維持穩健成長。

展望 112 年，全球經濟可望逐步擺脫新冠疫情與高通膨的掣肘，但地緣政治引發的紛爭、災害引發的不確定性，在在都加深了全球經濟的不穩定性和多變性。對此，本公司持續秉持「服務創造價值，創新領先全球」的思維與行動來因應，才能使經營管理保持靈活、彈性，並以動態調整的模式，找出解決問題最優之路徑與方法，即強化動態管理以強化競爭力，進而創高價值並持續開創新局。

一、111 年度營業報告：

111 年燁輝公司本體營收與 110 年比較，銷售數量減少 15.25%，營收減少新台幣 32.41 億(-8.81%)；燁輝(中國) 111 年銷售量較 110 年減少 12.81%，營收減少新台幣 83.58 億(-20.64%)，另燁興公司 111 年銷售量較 110 年減少 9.80%，營收減少新台幣 1.90 億(-2.71%)，總體而言，本公司經營成果之合併營收為新台幣 836.76 億元，較 110 年的新台幣 900.47 億元減少 7.07%；合併稅後淨利為新台幣 5.22 億元，較 110 年的稅後淨利新台幣 52.20 億元減少 46.98 億元，其中稅後淨利歸屬於母公司為新台幣 8.10 億元，較 110 年的稅後淨利新台幣 52.03 億元減少 43.93 億元。

(一)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	111年度	110年度	增減金額	變動%
營業收入	83,675,863	90,046,653	-6,370,790	-7.07%
營業成本	74,531,778	79,145,500	-4,613,722	-5.83%
營業毛利(毛損)	9,144,085	10,901,153	-1,757,068	-16.12%
營業費用	6,839,551	5,867,685	971,866	16.56%
營業淨利(淨損)	2,304,534	5,033,468	-2,728,934	-54.22%
營業外收入及支出	-1,261,669	1,282,880	-2,544,549	-198.35%
稅前淨利(淨損)	1,042,865	6,316,348	-5,273,483	-83.49%
所得稅費用	520,760	1,095,895	-575,135	-52.48%
稅後淨利(淨損)	522,105	5,220,453	-4,698,348	-90.00%
其他綜合損益(淨額)	379,091	-165,741	544,832	-328.72%
本期綜合損益總額	901,196	5,054,712	-4,153,516	-82.17%
淨利歸屬於母公司業主	809,507	5,202,838	-4,393,331	-84.44%
淨利歸屬於非控制權益	-287,402	17,615	-305,017	-1731.58%
綜合損益總額歸屬於母公司	1,172,642	5,041,747	-3,869,105	-76.74%
綜合損益總額歸屬於非控制權益	-271,446	12,965	-284,411	-2193.68%

個體財報資訊

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	111年度	110年度	增減金額	變動%
營業收入	33,544,528	36,785,446	-3,240,918	-8.81%
營業成本	29,703,362	31,340,778	-1,637,416	-5.22%
營業毛利(毛損)	3,841,166	5,444,668	-1,603,502	-29.45%
營業費用	2,017,685	1,825,686	191,999	10.52%
營業淨利(淨損)	1,823,481	3,618,982	-1,795,501	-49.61%
營業外收入及支出	-700,839	2,680,489	-3,381,328	-126.15%
稅前淨利(淨損)	1,122,642	6,299,471	-5,176,829	-82.18%
所得稅費用	313,135	1,096,633	-783,498	-71.45%
稅後淨利(淨損)	809,507	5,202,838	-4,393,331	-84.44%

(二)預算執行情形：本公司111年度未公開財務預測，故不適用揭露預算執行情形。

(三)財務收支及獲利能力分析：

合併財報資訊

項目	111年度	110年度
營業活動之淨現金流入(仟元)	1,893,901	4,088,100
權益/資產(%)	35.20	34.58
負債/資產(%)	64.80	65.42
長期資金佔不動產、廠房及設備比率(%)	147.94	140.18
流動比率(%)	108.58	98.02
速動比率(%)	59.58	41.11
資產報酬率(%)	1.99	7.04
權益報酬率(%)	1.59	17.19
純益率(%)	0.62	5.80
每股盈餘(元)	0.41	2.62
年底股數(股)	1,985,097,994	1,890,569,518

個體財報資訊

項目	111年度	110年度
營業活動之淨現金流入(仟元)	2,798,163	1,920,658
權益/資產(%)	62.25	59.05
負債/資產(%)	37.75	40.95
長期資金佔不動產、廠房及設備比率(%)	606.89	574.00
流動比率(%)	105.15	91.72
速動比率(%)	59.89	23.40
資產報酬率(%)	2.13	11.06
權益報酬率(%)	2.57	17.95
純益率(%)	2.41	14.14
每股盈餘(元)	0.41	2.62
年底股數(股)	1,985,097,994	1,890,569,518

(四)研究發展狀況：

因應全球綠能浪潮，國際各大企業紛紛加入由氣候組織(The Climate Group)及碳揭露計畫(Carbon Disclosure Project, 縮寫CDP)所主導的全球再生能源倡議組織RE100(Renewable Energy, 再生能源)行列，連帶影響上游供應鏈對再生能源需求大增，政府亦將再生能源綠能發電訂定為國家發展重點項目，國發會於111年12月28日召開台灣2050(民國139年)淨零轉型之階段目標及行動說明會，說明為了達到2050淨零碳排，推出12項關鍵戰略行動計畫，包括119年太

陽光電裝置容量將達到31GW(累計至111年為9.724GW)，139年再生能源發電佔比將大幅提高至60~70%，其中太陽光電裝置容量將達40~80GW，佔綠能發電量逾70%。為達到淨零目標，未來國內綠電的建置與需求勢必大幅增長，而太陽光電建置使用之鋼材支架需求，以用鋼量最多之地面型太陽光電案場為例，預計每年將有約30萬公噸鋼材需求量。

本公司配合政府大力推行綠能政策，鑑於太陽光電支架用鋼品質良莠不齊，本著國產國造、適材適用適所之宗旨，整合支架上下游供應鏈，提出針對台灣嚴苛大氣環境之完整鋼材解決方案，110年正式推出太陽光電支架成形用途之鍍面鋼捲-鍍5%鋁鎂鋅(鋁鎂鳳)及烤漆鋼捲-鍍5%鋁鎂鋅烤漆鋼捲(光支彩)，供應台灣各大太陽光電案場業主在地化生產、即時服務及適材適用適所之高強度高耐蝕鋼材選用。本公司銷售全球光電支架用途鋼材累計已超過18萬公噸，獲得國內、外各大企業及光電案場指定選用，推廣至今已取得國內市場領先地位。

1.產品主要發展與成就：

107年 開發高效奈米環保抗菌鈍化及耐指紋處理之鍍面及烤漆鋼板，並推廣於醫院、豪宅等風管與綠建材使用；

108年 開發PVF液體塗裝及貼皮產品，可應用於高耐蝕、高耐候與極佳加工性之高端建築市場；

109年 配合全球政府綠能發展政策，開發高強度高耐蝕型鍍鋅鋁鎂合金鍍面鋼品，累計銷售逾70,000噸；

110年 開發光支彩鍍鋁鎂鋅烤漆鋼板，特別適用於C5及CX等嚴苛環境之太陽能支架應用；

開發高效抗病毒烤漆板，能夠抑制流感病毒N3H2與貓卡利西病毒並已應用在醫院建材，提供醫療健康、先進、環保、安全的環保烤漆鋼材，可應用於藥廠或食品廠等需高度潔淨環境。

111年 透過工研院協助，循序建構組織碳盤查與產品碳足跡計算，可符合歐盟CBAM與美國CCA進口申報要求；同時結合上游電爐煉鋼以提高廢鋼回收比例的循環經濟做法來達到減碳目的，進一步降低碳稅以提高公司獲利；111年低碳排鋼品產量逾15,000噸。

協助標檢局制定CNS 16166「熱浸鍍鋅鋁鎂合金鋼片與鋼捲」國家標準，並於111年8月8日公告，燐輝鋅鋁鎂產品-鋁鎂鳳[®] PhuzerMax[®]符合該CNS規範值適用於各種嚴苛環境，111年內外銷訂單量合計超過30,000噸。

2.製程研究發展(藍海市場開發)：

本公司延續一貫積極、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，並完成戶外型環保鍍面及烤漆產品開發，且結合經銷商及成型廠等整個供應鏈體系，使產品在市場需求能無縫接軌。108年因應歐盟防衛性關稅措施，開發可取代塗油之環保表面處理，至109年底已累計達140,000噸以上，成功突破國際情勢困境，並在推廣及銷售上再次創造佳績。110年開發之高成形性、高耐蝕、超潤滑戶外建材用耐指紋環保鋼板，獲得國外客戶青睞，110年已銷售逾12,000噸，111年更擴大銷

售量達21,000噸且仍持續穩定成長。111年與中鋼及燁聯擴大合作以電爐煉鋼鋼胚來生產薄板與家電等高級鍍烤鋼品，以低碳經濟作法來提高公司獲利為目標。

二、本(112)年度營業計畫概況：

(一) 經營方針

1. 本公司多年來行銷布局全球，隨世界各地市場景氣變動，訂單移轉靈活度高於國內其他同業，除了持續深耕固有成熟通路、鞏固現有客戶、開發利基市場及利基產品外，也加強尋求策略聯盟、擴大佔有率等銷售策略，將朝此多重既定目標持續努力。
2. 在新台幣匯率波動下，111年本公司的內銷量彈性已調整至占總銷售量的35～40%。憑藉彈性應變能力，可隨國際情勢變化，快速機動調整市場目標。
3. 不論是鍍鋅或烤漆鋼品市占率皆為國內前三大，將持續塑造及優化與客戶間雙贏的優質經營模式，服務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，直接提升其競爭力。
4. 另本公司約60～65%總銷售量仍須仰賴出口，全球市場的脈動牽動著本公司的營運成效。由於全球貿易保護主義盛行，近年澳洲、泰國、印尼、越南、美國及歐盟等國家相繼提出反傾銷或進口防衛措施案，同時美中對抗日益激化，供應鏈重組，夾在兩強間突顯出台灣業者在全球貿易鏈中相對艱難之處境。因此，除了仰賴政府的協助加速與各國簽訂自由貿易協定與加入CPTPP外，將繼續藉由鋼鐵業界上下游的資源整合，並致力於降低產銷成本，以同步提升本公司與客戶在全球鋼鐵市場的競爭力。

(二) 預期銷售數量及產銷政策：

預期本公司112年度銷售數量為鍍鋅鋼捲672,587噸、烤漆鋼捲229,976噸、軋延鋼捲368噸、鋼構工程23,560噸、天車設備48台、其他(買賣、代工、下腳品等)99,142噸，合計1,025,633噸及天車48台。

預期本公司(合併)112年度主要產品銷售數量為鍍鋅鋼捲1,404,587噸、烤漆鋼捲553,976噸、軋延鋼捲300,368噸、鋼構工程23,560噸、天車設備48台、線材189,650噸、不銹鋼62,450噸、鋼管178,800噸、其他 118,323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(112)年的營運目標。

三、公司未來發展策略

本公司為維持穩健的經營成長，已完成在中國大陸蘇州常熟經濟開發區之燁輝(中國)四期的擴建工程，目前合計台灣與大陸廠的熱浸鍍鋅年生產量可高達260萬噸，成為全球最大熱浸鍍鋅獨立之專業製造廠，可產製熱浸鍍鋅、鍍5%鋁-鋅、鍍55%鋁-鋅、鍍鋁-矽(燁輝中國)及以上述產品為底材之彩塗烤漆鋼捲，在產品類別及尺寸皆為最齊全完備，具備滿足全球各地客戶一次購足之便利性，擁有最強的市場競爭力及獲利能力。因應全球碳中和之議題及再生能源之發展，將持續提升產品製造及銷售通路之優勢，包括：

- (一) 燁輝產製的熱浸鍍5%鋁鋅、熱浸鍍5%鋁鎂鋅及烤漆鋼捲具有優異加工成形性

及高耐蝕性，適用於高壽命要求之太陽能發電系統支架用途。在國內及國際能源轉型、綠能產業發展邁開大步之際，可以充分適時提供海內外市場所需。

- (二) 近年來，在燁輝及燁輝(中國)雙生產基地模式運作下，燁輝早已強化台灣及中國大陸以外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，並關注東協市場(包含RCEP實施後)的變化，妥善因應台灣與中國大陸銷往東協之關稅差異，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。
- (三) 本公司市場營銷策略將持續朝提升高階產品銷售、加強代理商策略聯盟以提供當地就近及時服務及開發順應國內外時代潮流所需之高品質特定產品而努力。
- (四) 因應台灣人口少子化、人力短缺之現象，將積極發展智慧製造，提高設備自動化程度，並加強人員訓練，提升員工多元能力，以製造及提供客戶最優質的產品及服務。
- (五) 因應全球化低碳競爭，將持續改良設備、發展節能製程、擴大使用再生能源及循環經濟之低碳鋼捲原料應用，以提升低碳產品生產比例，為實踐ESG永續發展而努力。

四、受外部競爭、法規及總體經營環境之影響

依世界銀行(IMF)112年1月的全球經濟展望預測：111年全球經濟成長率為3.4%，對於112年和113年預測值則分別為2.9%與3.1%；顯示全球經濟正逐步重回正軌。

另依據世界鋼鐵協會(worldsteel)111年10月的全球鋼鐵需求預測：111年全球鋼鐵需求量增長-2.3%，下滑至17.967億噸，112年則增長1.0%，回升至18.147億噸，且各國進入後疫情時代、通膨有望降溫之趨勢下，有利於鋼市需求恢復增長。

由於碳中和已為全球共同目標，歐美等主要經濟體力推潔淨能源，歐盟理事會和議會已於2022/12/13日就碳邊境稅調整機制達成臨時性框架協議，更在今年10月將試行「碳邊境調整機制CBAM」積極推動碳權交易機制並研擬課徵碳稅計畫，讓工業生產更加綠色環保，未來勢必壓抑粗鋼產量而造成供給緊縮。隨著後新冠疫情時代到來、國際地緣政治發展、碳中和趨勢及通膨趨緩之下，預料全球鋼鐵市場將有一波中長期榮景可期，未來綠能將成各國政策及企業簇擁的重點，可見替代能源商機深具爆發潛力，相關鋼材需求可望繼續增長。

但另一方面，由於歷經疫情三年及烏俄戰爭造成全球供應鏈混亂、塞港、缺工等負面影響持續；美國聯準會(Fed)升息腳步尚未停歇、其他國家亦處在資金緊縮的氛圍之下，皆對目前穩健復甦的鋼市及全球經濟景氣投下變數。

(一)外部環境對內銷市場之影響：

早期廉價進口鋼材大量湧進台灣，其中不乏品質良莠不齊之鋼材在市場上削價競爭，形成國內民生及公共建設工程品質上之隱憂。因而於105年配

合國內鍍面同業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，其後除確認造成國內相關產業實質損害外，並自 105 年 8 月 22 日起課徵為期 5 年之最終反傾銷稅。5 年期限屆滿後，財政部又於 111 年 9 月 14 日公告落日調查結果，續對涉案產品課徵 5 年反傾銷稅，目前將持續觀察其他低價進口鋼材對國內市場之影響。

美國 107 年 3 月 23 日實施貿易擴張法 232 法案，對進口鋼品課徵 25% 進口關稅，引起世界各國保護主義興起，歐盟隨之於 108 年 2 月 2 日實施進口鋼材最終防衛措施，造成國內鋼鐵同業出口受限至今。

國內方面，近幾年受取締農舍、農地限建及新設違建即報即拆等政策影響，使鍍烤鋼品需求減緩，對國內消費不利。但另一方面，因應政府能源政策，綠能產業興起，太陽能、風電投資增加，可望帶動相關產業發展，則有助於鍍烤鋼品銷售。

歐美等主要經濟體力推潔淨能源，歐盟理事會和議會已於去年 12 月就碳邊境稅調整機制達成框架協議，並將於今年 10 月起試行「碳邊境調整機制 CBAM」，針對進口鋼材與部分下游製品須提報碳排放量，並預計 115 年正式開徵碳關稅。我國順應國際趨勢，近年戮力推動綠能產業，為釋出再生能源潛能場域，行政院 2022/12/8 日通過「再生能源發展條例」，111 年國內光電模組建置明顯加快步伐，建置容量為 2.52GW(累計已達 10.22GW)，鋼材用量預估達 20 萬噸規模。114 年官方建置目標為累計達到 20GW，未來仍有一半空間待建置，將帶動總投資 1.2 兆元，產值 3,400 億元，未來三年市場規模欲小不易。

此外，未來中美貿易戰走向科技、軍事等全面對抗與俄烏戰爭的持續也同步牽動亞太地區的政經局勢，都將影響中國大陸經濟前景，使得國際轉單效應顯現，製造基地在中國的台商，為避免受到衝擊，近年持續回流台灣，持續對國內市場形成利多。

(二)外部環境對大陸市場之影響：

111 年中國大陸粗鋼累計產量為 10.13 億噸，在官方嚴格控管粗鋼生產下同比下降 1.9%。未來預計碳中和、能耗雙控政策將一路貫穿十四五期間，持續加大減產力道。冶金工業規劃研究院並預估 112 年粗鋼產量為 10 億噸，將進一步低於 111 年實績，鋼鐵供給持續呈縮減態勢。在環保趨嚴、全球貿易保護主義抬頭及中美貿易戰尚未終結等大環境因素下，112 年預期中國大陸將持續鋼鐵行業改革，而為擴大內需、振興經濟，將繼續加大基礎建設等投資，自 104 年後鋼材出口逐年遞減趨勢已經確立，有利於全球鋼鐵行業正常營運。

(三)外部環境對外銷市場之影響：

在國際市場上，近年各國持續提出雙反(反傾銷或反補貼)措施及進口防衛措施反制中國大陸鋼材出口，使得國際貿易保護主義高漲，台灣亦受牽連。

尤以 105 年 6 月美國提出耐蝕鋼板之雙反控訴(反傾銷及反補貼)及 107 年 3 月實施之 232 條款對鋼鐵產品加徵 25% 關稅之影響最劇，導致美國國內鋼鐵價格高漲，客戶成本上升。並牽動歐盟於 108 年 2 月實施進口鋼材最

終防衛措施。在歐美實施鋼鐵產品貿易保護階段，會造成客戶採購進口貨意願降低之情況。

以東協成員國為主體，共計 15 個國家所構成的高級自由貿易協定「區域全面經濟伙伴協定」(RCEP) 已於 111 年正式生效。相較於該協定中之中國大陸、日本、韓國及越南等主要競爭對手，台灣在東南亞市場將因缺乏進口關稅優惠而降低競爭力。台灣在貿易市場上被邊緣化的危機正日益增加，但目前台灣也致力申請加入「跨太平洋夥伴全面進步協定」(CPTPP)，期使產品出口能夠擺脫關稅劣勢，提升國內產業出口競爭力，但此仍有賴政府積極推動。

在疫情逐漸趨緩下，各國防疫限制一一取消，可望為全球經濟帶來一波多頭格局。世界鋼鐵協會最新預測顯示，全球鋼鐵需求 111 年雖然負成長 2.3%，但 112 年將回到正成長軌道、增幅 1.0%。在歷經三年疫情艱辛奮戰後，今年鋼鐵行業仍可望回到正向格局，雖然市況依然可能存在震盪或挑戰，但本公司將會妥善因應、及時應對。

董事長：林義守



經理人：張振武



會計主管：田文中



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138 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：
 - 67.04 國喬企業股份有限公司成立，資本額新台幣壹佰陸拾萬元。
 - 75.03 更名為燁輝企業股份有限公司。
 - 79 第一座冷軋機組(1 月)、第一條酸洗機組(5 月)、及第一條連續塗層機組(12 月)投產。
 - 80.05 第一條連續熱浸鍍鋅機組投產。
 - 82.08 鍍鋅鋼板、烤漆鋼板取得日本 JIS MARK 認證。
 - 83.04 第二條連續熱浸鍍鋅機組投產。
 - 84.07 燁輝股票正式掛牌上市。
 - 85.08 第二座冷軋機組投產。
 - 86.02 增購第二條連續塗層機組。
 - 86.07 導入日本設備維護協會(JIPM)之 TPM 管理活動。
 - 86.09 第三條連續熱浸鍍鋅機組投產。
 - 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，覲見總統。
 - 88.05 第三條軋延線與日本川崎重工(KHI)簽訂合約。
 - 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。
 - 90.11 取得日本 JIPM 之「TPM 優秀賞」。
 - 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)。
 - 93.12 取得日本JIPM之「TPM優秀繼續賞」。
 - 94.08 整併聯網重工股份有限公司，燁輝成立工程事業部。
 - 95.08 燁輝企業股份有限公司接手經營億威公司。

- 99.03 取得日本 JIPM 之「TPM 特別賞」。
- 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。
- 100.07 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」。
- 104.06 榮獲「第十二屆國家品牌玉山獎」傑出企業類獎項。
- 105.03 取得日本 JIPM 之「TPM 精進特別賞」。
- 107.12 榮獲勞動部頒發 TTQS 人才發展品質管理系統金牌認證。
- 110.12 燁輝榮獲勞動部頒發「2021 國家人才發展獎」。
- 111.01 取得日本 JIPM 之「TPM 世界級賞」。

(二)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。
貿易調查管理室	掌理國內外反傾銷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、創新活動推展。
內銷一、二部 外銷一、二部	掌理內外銷報價、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。
財 務 部	掌理資金調度事務、融資事務及股務處理等有關事宜。
會 計 部	掌理帳務處理、稅務申報、成本結算、預算編製及差異分析、資產管理等有關事宜。
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。
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
人資行政部	掌理人事、庶務、文書等有關事宜。
公共事務室	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。
機械維護一、二部	掌理現場機械設施維護保養等有關事宜。
儀電部一、二部	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。

料
資
事
董
(一)

料
資
事
董
(一)

料
資
事
董
(一)

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經歷(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其他主要或監察人		備注(註)
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	
獨立董事	中華民國	楊德源	男 51-60歲	111.06.23	三年	105.06.22	0	0.00	0	0.00	0	0	0	0	美國加州大學聖塔芭芭拉分校經濟學博士 美國加州大學聖塔芭芭拉分校經濟系助教 國立高雄科技大學財務管理系主任 國立高雄科技大學金融系主任 國立高雄科技大學金融系教授	燁輝新資報酬委員 燁興新資報酬委員 燁興-獨立董事	無	無	無
獨立董事	中華民國	張文堂	男 71-80歲	111.06.23	三年	106.06.22	0	0.00	0	0.00	0	0	0	0	民國65年關稅持考乙等考試稅務人員考試及格) 高雄縣稅捐稽徵處稅務員、股長。 財政部南區國稅局高雄縣分局審核員、課長、督導。 高雄國稅局鳳山分局督導、稽核。	燁輝新資報酬委員 燁興新資報酬委員 燁興-獨立董事	無	無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任期	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、監察人		備註(註)
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	
獨立董事	中華民國	李崇偉	男 71-80歲	111.06.23	三年	111.06.23	900	0.00	945	0.00	0	0	0	0	東吳大學外文系 中山大學碩士 理碩士 燁茂實業公司營業部副經理 燁聯鋼鐵公司總經理 燁興企業公司代理總經理 燁聯薪副委員會委員	信泰國際有限公司顧問	無	無	無

註：公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

表一：法人股東之主要股東

112年4月30日

法人股東名稱（註1）	法人股東之主要股東（註2）	持股比例
國喬投資開發(股)公司	裕鉉實業股份有限公司	39.66%
	僑嶺育樂股份有限公司	12.55%
	國統投資開發股份有限公司	12.27%
	偉鉉投資開發股份有限公司	11.43%
	燁宏企業股份有限公司	11.23%
	佳源投資開發股份有限公司	9.64%
	鑫揚投資開發股份有限公司	3.08%
	裕勝投資開發股份有限公司	0.08%
	林義守	0.06%

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	聯碩投資開發股份有限公司	18.27%
	耀輝投資股份有限公司	16.01%
	偉鉉投資開發股份有公司	15.90%
	燁宏企業股份有限公司	15.47%
	鑫揚投資開發股份有限公司	13.98%
	興隆投資開發股份有限公司	11.29%
	義大醫療財團法人	4.46%
	國喬投資開發股份有限公司	3.40%
	林蔡月娥	0.36%
	林宗賢	0.33%

註 1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

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

註 3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人(可參考司法院公告查詢)名稱及其出資或捐助比率，捐助人已過世者，並加註「已歿」。

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

112年4月30日

法 人 名 稱 (註1)	法 人 之 主 要 股 東 (註2)	持 股 比 例
裕鉉實業(股)公司	林宗成	26.00%
	林宗慶	18.00%
	林宗賢	18.00%
	林志龍	18.00%
	林麗娟	10.00%
	鑫揚投資開發股份有限公司	4.67%
	國喬投資開發股份有限公司	4.00%
	佳源投資開發股份有限公司	1.00%
	林義守	0.33%
僑嶺育樂股份有限公司	林宗成	20.00%
	林宗賢	20.00%
	林宗慶	20.00%
	林麗娟	15.00%
	佳源投資開發股份有限公司	11.00%
	裕鉉實業股份有限公司	10.00%
	鑫揚投資開發股份有限公司	3.00%
	林義守	1.00%
國統投資開發股份有限公司	偉喬投資開發股份有限公司	30.03%
	聯碩投資開發股份有限公司	24.00%
	偉鉉投資開發股份有限公司	22.21%
	燁宏企業股份有限公司	13.80%
	興隆投資開發股份有限公司	8.22%
	林蔡月娥	0.81%
	義大醫療財團法人	0.73%
	鑫揚投資開發股份有限公司	0.18%
	林義守	0.02%
偉鉉投資開發股份有限公司	燁宏企業股份有限公司	25.41%
	興隆投資開發股份有限公司	20.20%
	林義守	18.21%
	偉喬投資開發股份有限公司	13.40%
	佳源投資開發股份有限公司	11.39%
	聯碩投資開發股份有限公司	10.43%
	林宗賢	0.63%
	林麗娟	0.16%
	林志龍	0.16%
	林阿桂	0.01%

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(其持股比率占前十名)及其持股比率。

註3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人(可參考司法院公告查詢)名稱及其出資或捐助比率，捐助人已過世者，並加註「已歿」。

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

112年4月30日

法 人 名 稱 (註1)	法 人 之 主 要 股 東 (註2)	持 股 比 例
燁宏企業股份有限公司	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%
	林志龍	12.85%
	偉喬投資開發股份有限公司	11.01%
	林宗成	10.75%
	林麗娟	9.47%
	林宗慶	9.34%
	林宗賢	8.41%
	鼎固營造股份有限公司	0.51%
	林阿桂	0.04%
鑫揚投資開發股份有限公司	興隆投資開發股份有限公司	31.33%
	燁宏企業股份有限公司	25.72%
	聯碩投資開發股份有限公司	22.93%
	林宗賢	14.46%
	佳源投資開發股份有限公司	2.02%
	林志龍	0.93%
	國喬投資開發股份有限公司	0.83%
	林宗慶	0.69%
	林宗成	0.42%
	林麗娟	0.37%
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	11.16%
	義大醫療財團法人	0.87%
	林義守	0.72%
	林蔡月娥	0.43%
	林志龍	0.22%
	林麗娟	0.14%
	林阿桂	0.01%
聯碩投資開發股份有限公司	偉鉉投資開發股份有限公司	18.25%
	興隆投資開發股份有限公司	18.19%
	偉喬投資開發股份有限公司	18.10%
	林義守	11.40%
	林宗成	9.66%
	佳源投資開發股份有限公司	8.73%
	鑫揚投資開發股份有限公司	4.46%
	義大醫療財團法人	3.87%
	林宗慶	2.86%
	燁宏企業股份有限公司	1.89%

註1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註2：填寫該法人之主要股東名稱(其持股比率占前十名)及其持股比率。

註3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人(可參考司法院公告查詢)名稱及其出資或捐助比率，捐助人已過世者，並加註「已歿」。

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

112年4月30日

法 人 名 稱 (註1)	法 人 之 主 要 股 東 (註2)	持 股 比 例
耀輝投資股份有限公司	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%
	興隆投資開發股份有限公司	19.75%
	聯碩投資開發股份有限公司	19.29%
	偉鈺投資開發股份有限公司	11.57%
	鑫揚投資開發股份有限公司	9.55%
	林義守	0.24%
興隆投資開發股份有限公司	林義守	31.51%
	偉喬投資開發股份有限公司	19.90%
	林蔡月娥	18.52%
	偉鈺投資開發股份有限公司	11.38%
	義大醫療財團法人	10.57%
	佳源投資開發股份有限公司	3.22%
	裕勝投資開發股份有限公司	2.10%
	林志龍	2.05%
	林麗娟	0.32%
	林宗成	0.20%
義大醫療財團法人	林義守	2.00%
	聯碩投資開發股份有限公司	23.00%
	偉鈺投資開發股份有限公司	31.00%
	興隆投資開發股份有限公司	14.00%
	偉喬投資開發股份有限公司	30.00%

註1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註2：填寫該法人之主要股東名稱(其持股比率占前十名)及其持股比率。

註3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人(可參考司法院公告查詢)名稱及其出資或捐助比率，捐助人已過世者並加註「已歿」。

董事資料(二)

一、董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

112 年 4 月 30 日

條件	姓名	專業資格與經驗	獨立性情形				兼任其他公司或獨立董事家數
			本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司董事、監察人或受僱人	本人、配偶、二親等以內親屬(或持有本公司股份數及比重，是否逾1%或為持股前十名之自然人股東)	是否擔任與本公司或機有特之關聯、監察人受僱人	最近2年是否向本公司或其關係企業、財務、會計等服務所取得之報酬	
董事長: 林義守		交通大學名譽博士學位，同時為義聯集團創辦人，跨領域經營生產、教育、醫療、地產及休閒等事業體。林義守先生實務經驗、策略管理、及領導能力兼備，專注於鋼鐵產業之經營管理逾40年，目前擔任義聯集團生產事業體-燁輝公司總經理及燁輝公司董事長，具備豐富營運規劃、經營與管理實務等全方位企業領導能力。	否	是	否	否	無
副董事長: 吳林茂		中山大學 EMBA 碩士學位，曾任本公司總經理及營業副總。專注於鋼鐵產業之經營管理逾30年，目前擔任義聯集團生產事業體-燁輝公司副董事長及子公司燁輝(中國)公司董事長，具備豐富之鋼鐵產業經營管理及領導能力。	否	是	是	否	無

董事: 梁平勇	國立成功大學工業管理科學學士學位，曾任燁聯集團-總經理處副執行長、燁聯鋼鐵總經理及資深顧問兼董事長特別助理。目前擔任義聯集團採購管理委員會主任委員，具備豐富之產業經營管理及領導能力。	否	是	是	否	無
董事: 黃景聰	逢甲大學會計學士學位，曾任燁聯集團-義大醫院(股)公司董事長及義大醫院董事。目前擔任義聯集團審查管理委員會主任委員，具備豐富之產業經營管理及領導能力。	否	是	是	否	無
獨立董事: 楊德源	美國加州大學聖塔芭拉分校經濟學博士學位，曾任美國加州大學聖塔芭拉分校經濟系助教，目前擔任國立高雄科技大學金融系教授，亦為本公司審計委員會及薪資報酬委員會召集人，教職資歷逾20年，具備豐富金融及管理學識。	是	是	是	是	2
獨立董事: 李崇偉	中山大學管理碩士學位，曾任燁聯集團-燁茂實業公司營業部副總經理、燁聯鋼鐵公司副總經理、副主任委員、專業顧問、燁聯薪酬委員會委員及燁興企業公司代理總經理。現任本公司審計委員會及薪資報酬委員會委員，具備豐富之產業經營管理及領導能力。	是	是	是	是	0

獨立董事： 張文臺	民國 65 年關稅特考乙等考試稅務人員考試及格，曾任國稅局督導，國稅局稅務實務經驗 40 年以上，目前擔任本公司審計委員會及薪資報酬委員會委員。具備豐富之稅務及關稅領域實務經驗	是	是	是	2

註：本公司全體董事經查目前皆未有公司法第 30 條各款情事。

二、董事會多元化及獨立性：

1. 董事會多元化：

董事會就成員組成擬訂多元化政策之具體管理如下：

(1) 本公司基於多元化政策及強化公司治理並促進董事會組成與結構健全之發展，本公司董事候選人之提名係遵照公司章程之規定採用候選人提名制，評估各候選人學(經)歷資格、衡量專業背景、誠信度或相關專業資格等並遵守「董事選舉辦法」及「公司治理守則」之多元性及獨立性，經董事會決議通過後，送請股東會選任之。

(2) 為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，本公司之「公司治理實務守則」第 20 條第 3 項中「董事會成員多元化之政策」，政策指出：董事會之組成應考量公司營運型態及業務發展需求，並宜評估各種多元化面向，例如：基本組成(如：性別、國籍、年齡等)、專業知識與技能(如：會計、法律、產業、財務等)。

本公司現任董事會由 7 位具備產業知識、國際市場、財金會計、稅務、商務及管理等领域之豐富經驗與專業之董事組成，包含 4 位董事及 3 位獨立董事。

本公司產業之生命週期屬成熟期，企業經營面臨「國際化、自由化、資訊化」的挑戰，多角化經營乃是時代的趨勢。本公司為謀永續經營，不僅重視新產品及新市場之開發，且不斷蒐集各產業資訊，期朝多角化全方位邁進。

為配合本公司多角化經營政策，董事會成員組成之多元化政策擬定如下具體管理目標來強化董事會得以發揮經營決策及督導之機能：

管理目標	達成情形
具備產業經驗及金融財稅會計之董事比率達 70% 以上	達成(目前 7 位董事中具備前述經驗為 5 位董事，比率達 71.4%)
獨立董事席次過董事席次三分之一	達成(目前 7 位董事中 3 位為獨立董事)

兼任公司經理人之董事未逾董事席次三分之一	達成(目前 7 位董事中僅 2 位兼任公司經理人)

本公司具員工身份之董事占比為 29%，獨立董事占比為 43%，1 位獨立董事任期在第 3 屆，2 位獨立董事任期在第 2 屆，3 位董事年齡在 70 歲以上，2 位在 61~70 歲，2 位在 60 歲以下。董事會成員落實多元化情形如下表：

多元化核心項目 董事姓名	基本組織					產業經驗				專業能力			
	國籍	性別	兼任本公司員工	年齡			獨立董事任期年資			經營管理	營運判斷	產業知識	領導能力
				50 至 60	61 至 70	70 至 82	3 年以下	3 年至 9 年	9 年以上				
林義守	中華民國	男				V				V	V	V	V
吳林茂					V					V	V		V
梁平勇			V		V					V			V
黃景聰			V	V						V	V	V	
楊德源				V				V			V		V
張文壹						V		V			V	V	
李崇偉						V	V			V	V	V	

2. 董事會獨立性：

本公司現任董事會公有 7 席董事，包含 4 位董事及獨立董事 3 位，獨立董事占比為 42.86%，3 位獨立董事任期年資均在 9 年以下。

本公司獨立董事均符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」之規範，各董事及獨立董事間無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項之情事，本公司董事會具獨立性，有關董事專業資格與經驗及獨立董事獨立性情形請參閱第 13-15 及 20 頁。

(三)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

112 年 4 月 30 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			備 註 (註)
					股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
總經理	中 華 民 國	張 振 武	男	111.02.01	53,250	0	0	0	0	0	成功大學 煒輝資訊部副理 義聯集團-執行副主任委員	鑫陽-董事長 億成-董事長 煒輝(香港)-董事長	無	無	無	無
資深顧問	中 華 民 國	劉 憲 同	男	95.09.08	210,000	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	無	無	無	無
財務專門顧問	中 華 民 國	張 天 吉	男	94.08.01	23,070	0	0	0	0	0	政治大學 煒輝財務部經理	聯華-董事長 聯豪-董事長	無	無	無	無
資深顧問	中 華 民 國	梁 平 勇	男	111.12.01	48,403	0	143,797	0	0	0	成功大學工業管理科學系 煒聯集團總管理處副執行長、煒聯鋼鐵 總經理、煒聯鋼鐵資深顧問兼董事長特 別助理	義聯集團-主任委員 煒興-資深顧問	無	無	無	無
資深顧問	中 華 民 國	黃 景 聰	男	103.05.16	0	0	12,618	0	0	0	逢甲大學 泛喬公司特助	義聯集團-主任委員 佳源-董事長 泛喬-董事長	無	無	無	無
資深顧問	中 華 民 國	張 顯 耀	男	106.09.01	0	0	0	0	0	0	法國巴黎第一大學(Sorbonne)政治學 博士 第6-7屆立法委員 行政院大陸委員會特任副主任委員 海峽交流基金會副董事長兼任秘書長	義聯集團-主任委員	無	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 煒輝企劃副總經理	義聯集團-主任委員 正新保全-董事長	無	無	無	無
特別助理	中 華 民 國	陳 永 賢	男	94.04.01	53,300	0	5	0	0	0	淡江大學 煒輝執行副總經理	義聯集團-主任委員 煒輝(中國)-財務特別 助理 煒聯-監察人	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			備 註 (註)
					股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
資深顧問	中 華 民 國	張永芳	男	86.05.01	280,676	0	1,587	0	0	0	海洋大學 煉鋼鑄製廠協理	煉輝(中國) 副董事長 兼總經理	無	無	無	無
執行副總經理	中 華 民 國	陳維誠	男	95.03.14	357	0	0	0	0	0	奧克拉荷馬大學 煉輝生計部協理	無	無	無	無	無
生產 副總經理	中 華 民 國	藍養正	男	92.10.01	18,466	0	0	0	0	0	成功大學 煉輝烤漆生產部廠長	無	無	無	無	無
專業顧問	中 華 民 國	楊國琳	男	93.06.01	96,108	0	0	0	0	0	國立高雄應用科技大學 鍍鋅生產部廠長	煉輝(中國) 生產副總 經理	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 煉輝營業經理	無	無	無	無	無
行政 副總經理	中 華 民 國	林文彬	男	97.05.16	114	0	317	0	0	0	逢甲大學 煉輝管理部-協理	鑫陽鋼鐵人資行政部 協理 新展工程與管理-總經 理	無	無	無	無
技術 副總經理	中 華 民 國	石定國 111081退休	男	93.06.01	0	0	0	0	0	0	成功大學 煉輝技術部經理	無	無	無	無	無
工程 副總經理	中 華 民 國	張維恭	男	104.04.01	0	0	0	0	0	0	文化大學 煉輝鋼構業務工程協理	無	無	無	無	無
會計暨投資副總經理 室兼財務副總經理室 助理副總經理	中 華 民 國	田文中	男	106.02.01	124,887	0	0	0	0	0	逢甲大學 煉輝貿管室協理	鑫陽鋼鐵財務副總經 理	無	無	無	無
技術規劃室 副總經理	中 華 民 國	陳森龍	男	92.08.16	51,379	0	1,737	0	0	0	成功大學 煉輝技術服務部經理	煉興-總經理 煉輝(中國) 董事	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			備註(註)
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			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	0	0	0	0	0	0	交通大學 焯輝儀電部協理	無	無	無	無	無
生產助理總經理	中華民國	曹順錦	男	98.10.01	0	0	0	0	0	0	海洋大學 焯輝鍍鍍生產部協理	無	無	無	無	無
技術副總室助理副總經理	中華民國	楊秉霖	男	105.03.01	0	0	0	0	0	0	義守大學 焯輝技術部協理	無	無	無	無	無
企劃副總經理室助理副總兼生計部協理	中華民國	郭源興	男	104.06.01	0	0	0	0	0	0	逢甲大學 生計部協理 焯輝銷售部資深經理	無	無	無	無	無
高專管理師	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	天津聯發-副總經理	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-副主任委員 EFT-雅加達管理中心 執行長	無	無	無	無
高專管理師	中華民國	李琪琛	男	99.10.01	0	0	0	0	0	0	中山大學 焯輝總經理室課長	義聯集團-執行副主任委員 鼎固-董事長	無	無	無	無
高專管理師	中華民國	陳偉正	男	101.11.08	35,640	0	0	0	0	0	省立屏東農業專科學校 榮民事業工程處 鼎固營造股份有限公司	義聯集團-副主任委員	無	無	無	無
高專管理師	中華民國	陳偉民	男	109.07.11	0	0	0	0	0	0	文化大學 焯輝(中國)助理副總經理	焯輝(中國)-財務副總經理 天津聯發-財務助理副總經理	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			備註(註)
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
高專工程師	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	燁輝(中國)-技術副總 經理	無	無	無	無
高專管理師	中華民國	程志堅	男	108.05.01	0	0	0	0	0	0	大葉大學碩士專業管理師	燁輝(中國)-營業副總 經理 天津聯發-營業助理副 總經理	無	無	無	無
總經理室高專管理師	中華民國	黃德仁 112/41職	男	111.03.01	24,551	0	0	0	0	0	成功大學碩士班 燁輝助理副總	無	無	無	無	無
董事長室協理	中華民國	廖榮章	男	98.11.01	0	0	0	0	0	0	交通大學 燁輝生計部經理	龍華旅行社-董事長 義大客運-義大遊覽車- 總經理	無	無	無	無
機械生產部協理	中華民國	潘秋霖	男	99.03.01	60,449	0	0	0	0	0	國立嘉義農專 燁輝機械生產部廠長	無	無	無	無	無
機械維護部協理	中華民國	宋勝偉 112/422退休	男	100.09.01	0	0	0	0	0	0	勤益工專 中鴻公司	無	無	無	無	無
投資部協理	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	無
內銷一部協理	中華民國	田明嘉	男	103.09.01	27,846	0	0	0	0	0	中原大學 燁輝內銷部經理	無	無	無	無	無
資訊部協理	中華民國	黃俊凱	男	104.05.01	0	0	0	0	0	0	高雄工專 燁輝資訊部經理	鑫陽鋼鐵-資訊部協理 燁輝-資訊部協理	無	無	無	無
總經理室協理	中華民國	潘文政	男	104.09.01	21,540	0	0	0	0	0	中原大學 燁輝總經理室資深經理	鑫陽鋼鐵-總經理室協 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			備 註 (註)
					股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
TPM管理室 協理	中 華 民 國	翁文藝	男	105.01.06	60,680	0	0	0	0	0	台北工專 燐輝TPM管理室專業管理師兼資深經理	無	無	無	無	無
技術管理室 協理	中 華 民 國	江忠展	男	105.03.01	136	0	0	0	0	0	逢甲大學 燐輝技術管理室資深經理	無	無	無	無	無
公共事務室 協理	中 華 民 國	郭介恩	男	106.02.01	0	0	0	0	0	0	中原大學 燐輝進口暨市調室經理	無	無	無	無	無
內銷二部 協理	中 華 民 國	甘渭濱	男	106.03.01	0	0	0	0	0	0	永達工專 燐輝內銷一部經理	無	無	無	無	無
專業管理師	中 華 民 國	林振祥	男	107.06.01	0	0	0	0	0	0	高雄海專 高級管理師	義聯集團-助理副主任 委員	無	無	無	無
公用設施部 協理	中 華 民 國	李慧峰	男	107.06.01	0	0	4,677	0	0	0	海洋大學 燐輝公用設施部資深經理	無	無	無	無	無
專業管理師	中 華 民 國	廖功榮	男	108.03.01	2,179	0	4	0	0	0	第一科技大學 高級管理師	義聯集團-助理副主任 委員	無	無	無	無
市場開發部 協理	中 華 民 國	陳文宏 112/3/1退休	男	108.07.01	31	0	0	0	0	0	中山大學碩士 燐輝市場開發部經理	無	無	無	無	無
外銷一部 協理	中 華 民 國	黃福財	男	108.07.01	256	0	0	0	0	0	中原大學 燐輝外銷二部經理	無	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			備 註 (註)
					股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
屏東生產部 協理	中 華 民 國	洪天賦	男	109.03.02	28,990	0	0	0	0	0	高雄應用科技大學 燐輝屏東生產部廠長	無	無	無	無	無
專業工程師	中 華 民 國	蔡金良	男	109.07.11	0	0	0	0	0	0	高苑科技大學 燐輝(中國) 協理	燐輝(中國)-助理副總 經理	無	無	無	無
專業工程師	中 華 民 國	李昭賢	男	109.07.11	0	0	0	0	0	0	正修工專 燐輝(中國)協理	燐輝(中國)-助理副總 經理	無	無	無	無
專業管理師	中 華 民 國	周季民	男	109.09.01	0	0	0	0	0	0	成功大學博士 義聯集團經理	義聯集團-協理 新晨工程與管理顧問- 助理副總經理	無	無	無	無
專業管理師	中 華 民 國	謝政言	男	109.09.01	492	0	0	0	0	0	義守大學 燐輝行政課長	義聯集團-協理	無	無	無	無
銅構業務工程 協理	中 華 民 國	蘇俊仁	男	110.04.01	0	0	0	0	0	0	逢甲大學 南亞塑膠公司 燐輝銅構生產部高工師	無	無	無	無	無
工業安全衛生 協理	中 華 民 國	段玄治	男	110.04.16	27,627	0	0	0	0	0	屏東科技大學碩士班 燐輝工環經理	鑫陽銅鐵工業安全衛 生協理	無	無	無	無
銅管技術室 協理	中 華 民 國	鄭加佑	男	110.04.16	404	0	0	0	0	0	中山大學博士班 財團法人中華民國環境保護文教基金 會 燐輝銅管技術室資深廠長	鑫陽銅鐵-銅管生產部 協理	無	無	無	無
銅管技術室 協理	中 華 民 國	蘇英男 111/7/1退休	男	110.04.16	0	0	0	0	0	0	台灣技術學院 燐輝銅管技術室經理	銅管設備部-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			備 註 (註)
					股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
專業工程師	中 華 民 國	黃金扶 112316退休	男	110.08.01	26,339	0	0	0	0	0	中原大學 大春化學公司 永東塗料公司	燁輝(中國)資深經理	無	無	無	無
酸軋生產部 協理	中 華 民 國	張啟瑞	男	110.09.01	0	0	0	0	0	0	高苑技術學院 南亞塑膠公司 燁輝酸軋生產部資深廠長	無	無	無	無	無
烤漆生產部 協理	中 華 民 國	許國雲	男	110.09.01	879	0	0	0	0	0	台灣技術學院碩士班 燁輝烤漆生產部經理	無	無	無	無	無
財務部 協理	中 華 民 國	黃茂烈	男	111.01.16	26,727	0	0	0	0	0	高雄技術學院 燁輝財務部經理	無	無	無	無	無
工程設計室 協理	中 華 民 國	胡永煌	男	111.02.01	0	0	7,350	0	0	0	高雄應用科技大學 燁輝工程設計室經理	無	無	無	無	無
儀電一部 協理	中 華 民 國	楊國良	男	111.02.01	0	0	0	0	0	0	正修工專 甘米實業社 燁輝儀電一部資深經理	無	無	無	無	無
專業管理師	中 華 民 國	駱怡誠	男	111.03.01	0	0	0	0	0	0	東華大學碩士班 義聯集團課長	義聯集團-協理 義大視覺-副總經理	無	無	無	無
儀電二部 專業工程師	法 國	柯林漢	男	111.09.01	0	0	0	0	0	0	法國 MULHOUSE 大學 自動化系 儀電二部專案工程師	無	無	無	無	無
專業管理師	中 華 民 國	王冀華	男	111.11.01	0	0	0	0	0	0	中山大學經濟學碩士 義聯集團採購管理委員會電機部經理	義聯集團-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			備註(註)
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職 稱	姓 名	關 係	
專業管理師	中華民國	姚舜文	男	111.11.01	0	0	0	0	0	0	實踐大學 義聯集團採購協理	義聯集團-協理	無	無	無	無
專業管理師(業)	中華民國	黃信翔	男	111.11.01	0	0	0	0	0	0	成功大學都計系 美國匹茲堡大學人資所 燁輝海外技術室亞眾公司十職等專業管理師	香港亞眾-助理副總經理	無	無	無	無
人資行政部協理	中華民國	陳旭耀	男	112.02.01	0	0	0	0	0	0	成功大學管理博士 人資行政部協理	無	無	無	無	無
稽核室協理	中華民國	呂玉琴	女	112.03.01	0	0	0	0	0	0	國際商專 燁輝會計課課長	無	無	無	無	無

備註：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

三、董事、總經理及副總經理之酬金：

(一) 一般董事及獨立董事之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

單位：新台幣仟元

111年12月31日

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(註10)		兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例(註10)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金(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)		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)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額					
董 事	董事長	國喬投資開發(股)公司 代表人： 林義守	7,096	11,036	38	282	282	576	1,284	7,992 0.99	12,640 1.56	6,548	8,143	1,895	1,895	14	-	16,450 2.03	22,693 2.80	11,726
	副董事長																			
	董 事	佳源投資開發(股)公司 代表人： 梁平勇																		
	董 事	佳源投資開發(股)公司 代表人： 黃景聰																		
獨 立 董 事	獨立董事	孫金樹 (6/22止)																		
	獨立董事	楊德源																		
	獨立董事	張文奎	2,746	3,705	-	-	-	-	356	2,746 0.34	4,061 0.50	-	-	-	-	-	-	2,746 0.34	4,061 0.5	-
	獨立董事	李崇偉 (6/23起)																		
1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性： (1)本公司獨立董事每月支領之固定報酬，但不參與年度董事酬勞分配。 (2)依公司整體營運績效，發放相同之年終慰勞金為獎勵。 2.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：無																				

1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：
(1)本公司獨立董事每月支領之固定報酬，但不參與年度董事酬勞分配。
(2)依公司整體營運績效，發放相同之年终奖獎金為獎勵。

2.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：無

*應請分別列示董事(非獨立董事)及獨立董事相關資訊。

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)	財務報告內所有公司(註9)I
	黃景聰、梁平勇、孫金樹、楊德源、李崇偉、張文壹	黃景聰、梁平勇、孫金樹、李崇偉	孫金樹、楊德源、張文壹、李崇偉	孫金樹、李崇偉
低於 1,000,000 元				
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)		楊德源、張文壹		楊德源、張文壹
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	吳林茂		吳林茂、黃景聰	黃景聰
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)				
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	林義守	林義守、吳林茂	林義守、梁平勇	林義守、吳林茂、梁平勇
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				

(二) 總經理及副總經理之酬金 (彙總配合級距揭露姓名方式) 111 年 12 月 31 日

職稱	姓名	薪資(A) (註 2)		退職退休金(B)		獎金及 特支費等 (C) (註 3)		員工酬勞金額(D) (註 4)				A、B、C 及 D 等四項總額及 占稅後純益之 比例 (%) (註 8)		領取來自 子公司以 外轉投資 事業或母 公司酬金 (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	股票 金額	現金 金額	財務報告內所有 公司 (註 5)	股票 金額	現金 金額	
總經理	吳林茂 (至 1/31 止)													
總經理	張振武 (2/1 起)													
執行副總經理 兼財務副總經理	陳永賢 (至 1/31 止)													
營業 副總經理	楊世琪													
生產 副總經理	藍養正	14,784	16,207	12,498	12,498	5,170	6,300	32	-	32	32	-	32,483 4.01	583
執行副總經理 兼任企劃 副總經理	陳維誠													
技術 副總經理	石定國 (至 7/31 止)													
行政 副總經理	林文彬													
工程 副總經理	張維恭													

* 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)	財務報告內所有公司(註 7) E
低於 1,000,000 元	吳林茂、陳永賢	吳林茂、陳永賢
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)		
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	楊世琪、陳維誠、 林文彬、張維恭	楊世琪、陳維誠 林文彬、張維恭
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	張振武	
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	石定國	張振武、石定國
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	藍養正	藍養正
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		

(三) 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

111 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 (%)	職稱 (註 1)
經理人	總經理	吳林茂(至 1/31 止)	0	251	251	0.0310%
	總經理	張振武(2/1 起)				
	執行副總經理兼任	陳永賢(至 1/31 止)				
	營業副總經理	楊世琪				
	生產副總經理	藍養正				
	執行副總經理	陳維誠				
	技術副總經理	石定國(至 7/31 止)				
	行政副總經理	林文彬				
	工程副總經理	張維恭				
	資深顧問	梁平勇				
	資深顧問	黃景聰				
	特別助理	陳永賢(2/1 起)				
	助理副總經理	吳正豐				
	協理	宋勝偉				
	助理副總經理	曹順錦				
	高專工程師	黃文照				
	財務專門顧問	張天吉				
	協理	李慧峰				
	協理	胡永煌				
	專業工程師	黃金扶				
	資深顧問	張永芳				
	專業工程師	李昭賢				
	專業工程師	蔡金良				
	協理	張啟瑞				
	協理	黃俊凱				
	協理	甘渭濱				
	協理	楊國良				
	協理	江忠展				
	協理	潘文政				
	高專管理師	李琪琛				
	協理	洪天賦				
	協理	郭源興				
	助理副總經理	楊秉霖				
	專業顧問	楊國琳				
	專業管理師	謝政言				

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 (%)	職稱 (註1)
經理人	協理	許國雲				
	協理	段玄治				
	專業工程師	柯林漢				
	協理	陳文宏				
	協理	蘇英男				
	協理	黃茂烈				
	專業管理師	林振祥				
	協理	翁文藝				
	協理	田明嘉				
	協理	黃福財				
	專業管理師	駱怡誠				
	專業管理師	王冀華				
	高專管理師	程志堅				
	協理	廖榮章				
	專業管理師	黃信翔				
	協理	郭价恩				
	協理	鄭加佑				
	專業管理師	廖功榮				
	專業管理師	周季民				
	助理副總經理	田文中				
	協理	潘秋霖				
	協理	蘇俊仁				
	資深顧問	劉憲同				
	高專管理師	陳偉民				
	協理	林建宏				
	特別助理	林家正				
	高專管理師	劉文智				
	高專管理師	黃傳祥				
	資深顧問	張顯耀				
	專業管理師	姚舜文				
	高專管理師	陳偉正				
	高專管理師	黃德仁				

(四)前十大員工分紅人士姓名及配發情形：詳如第 36 頁。

(五)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

	110 年度		111 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	0.42%	0.53%	2.37%	3.30%
總經理及副總經理	0.51%	0.54%	4.01%	4.33%

(2)給付酬金之政策、標準與組合：

- 1.依據本公司章程第二十六條規定，本公司董事每月支領固定之車馬費、獨立董事每月支領固定之報酬(含相同水準之年度慰勞金)及董事長及副董事長之薪資，由董事會依相關同業及上市公司水準議定。董事長及副董事長並得依本公司薪給待遇之相關規定支領其他給與。
- 2.本公司董事兼任員工及經理人給付酬金標準係依據本公司薪資管理辦法，並以公司全年營運狀況為考量基礎，依其個人績效目標達成、擔任職務及參考同業支付水準評估。其中個人績效目標考核項目包含:1.規劃力、2.責任感、3.協調性、4.工作績效、5.服務價值、6.本職專長及7.品德操守等項目。
- 3.本公司員工酬勞及董事酬勞依本公司章程第三十條之一規定，公司年度如有獲利應提0.2%以上為員工酬勞，及0.1%以下為董事酬勞，本公司111年度經理人酬勞為獲利之0.2%，董事酬勞為獲利之0.05%。

(3)訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性:

董事及經理人之酬金，由本公司薪資報酬委員會定期(至少每年一次)評估薪資報酬政策、制度、標準與結構之合理性，董事兼任員工及經理人參考公司整體的營運績效、亦參考個人的績效達成率(如前述績效考核項目)及對公司績效的貢獻度，而給予合理報酬，經薪酬委員會審核並將建議提交董事會討論。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

111 年度董事會開會 13 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名(註1)	實際出(列) 席次數	委託出 席次數	實際出(列) 席率(%) (註2)	備註
董事長	國喬投資開發(股)公司 代表人：林義守	13	0	100.00%	111.06.23 股東會改選連任
董事	國喬投資開發(股)公司 代表人：吳林茂	13	0	100.00%	111.06.23 股東會改選連任
董事	佳源投資開發(股)公司 代表人：梁平勇	8	0	100.00%	111.06.23 股東會改選新任
董事	佳源投資開發(股)公司 代表人：黃景聰	8	0	100.00%	111.06.23 股東會改選新任
董事	國喬投資開發(股)公司 代表人：梁平勇	5	0	100.00%	111.06.23 股東會改選解任
董事	國喬投資開發(股)公司 代表人：黃景聰	5	0	100.00%	111.06.23 股東會改選解任
獨立董事	楊德源	13	0	88.89%	111.06.23 股東會改選連任
獨立董事	孫金樹	5	0	100.00%	111.06.23 股東會改選解任
獨立董事	張文壹	13	0	100.00%	111.06.23 股東會改選連任
獨立董事	李崇偉	8	0	100.00%	111.06.23 股東會改選新任

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：請參閱年報第 45 頁。

(二)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：本公司獨立董事對董事會重大議案均表贊同，無任何反對或保留意見。

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：請參閱 P 40 註 1。

三、本公司董事會自我評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，請參閱 P 43 註 2 董事會評鑑執行情形。

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

1.108 年 3 月 21 日董事會通過設置公司治理主管，本公司因職務調動於 111 年 1 月 19 日董事會通過變更公司治理主管，公司治理主管以協助董事遵循法規、依法辦理董事會及股東會、提供董事執行業務所需資料，以提升董事會效能。

2.定期就董事會、功能性委員會及個別董事進行評鑑，於 112.01.11 將評估結果提報董事會。

3.辦理董事 6 小時進修課程以提升董事專業知識。

4.公司網站揭露英文版之各季、年度財報及公司規章。

註 1

董事會日期	案次	議案內容	表決情形	利益迴避原因
111.01.19	第三案	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。	除依法迴避未參與討論及表決之董事外，其餘董事未表示異議，同意照案通過。	因第三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
111.01.19	第四案	討論本公司薪資報酬委員會通過董事長之 110 年度年終(含年資)暨績效獎金案。	除依法迴避未參與討論及表決之董事外，其餘董事未表示異議，同意照案通過。	因第四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
111.01.19	第五案	討論本公司薪資報酬委員會通過本年度調整獨立董事之酬勞案。	除依法迴避未參與討論及表決之董事外，其餘董事未表示異議，同意照案通過。	因第五案討論到獨立董事孫金樹、楊德源及張文壺之報酬，關係到自身利益，故應予迴避
111.01.19	第六案	討論本公司薪資報酬委員會通過本年度調整薪資報酬委員會委員之薪資報酬案。	除依法迴避未參與討論及表決之董事外，其餘董事未表示異議，同意照案通過。	因第六案討論到薪資報酬委員會委員孫金樹、楊德源及張文壺之報酬，關係到自身利益，故應予迴避
111.01.19	第七案	討論本公司薪資報酬委員會通過獨立董事兼任審計委員之年終慰勞金。	除依法迴避未參與討論及表決之董事外，其餘董事未表示異議，同意照案通過。	因第七案討論到審計委員之年終慰勞金，關係到獨立董事孫金樹、楊德源及張文壺自身利益，故應予迴避
111.01.19	第八案	討論本公司薪資報酬委員會通過獨立董事兼任薪資報酬委員之年終慰勞金。	除依法迴避未參與討論及表決之董事外，其餘董事未表示異議，同意照案通過。	因第八案討論到薪酬委員之年終慰勞金，關係到獨立董事孫金樹、楊德源及張文壺自身利益，故應予迴避
111.01.19	第九案	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。	除依法迴避未參與討論及表決之董事外，其餘董事未表示異議，同意照案通過。	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
111.01.19	第十案	討論本公司薪資報酬委員會通過	除依法迴避未參與討論及表決之	因第十案討論到經理人吳林茂總經理及黃景聰資深顧問

		經理人之 110 年度年終(含年資)暨績效獎金案。	董事外，其餘董事未表示異議，同意照案通過。	之年終(含年資)暨績效獎金，關係到自身利益，故應予迴避
111.02.14	第一案	討論本公司薪資報酬委員會通過副董事長一職之薪酬給付金額。	除依法迴避未參與討論及表決之董事外，其餘董事未表示異議，同意照案通過。	因第一案討論到副董事長吳林茂先生之薪酬，關係到自身利益，故應予迴避
111.03.09	第二案	110 年度員工及董事酬勞分派案，提請討論。	除依法迴避未參與討論及表決之董事外，其餘董事未表示異議，同意照案通過。	因第二案討論到董事長、董事以及經理人酬勞，關係到自身利益，故應予迴避，經林義守主席指定孫金樹獨立董事為討論第二案之代理主席
111.06.16	第四案	本公司擬贊助義守大學增設緊急發電設備之經費。	除依法迴避未參與討論及表決之董事外，其餘董事未表示異議，同意照案通過。	第四案請利害關係人林義守董事長及黃景聰董事(為義守大學董事)應予迴避，林義守主席指定吳林茂副董事長為討論第四案之代理主席
111.07.06	第四案	討論本公司薪資報酬委員會所提出董事長及副董事長薪資結構及給付金額。	除依法迴避未參與討論及表決之董事外，其餘董事未表示異議，同意照案通過。	因議案討論到林義守董事長、吳林茂副董事長之薪酬，關係到自身利益，故應予迴避，並請楊德源獨立董事代理主席
111.07.06	第五案	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。	除依法迴避未參與討論及表決之董事外，其餘董事未表示異議，同意照案通過。	因議案討論到經理人黃景聰資深顧問之薪酬，關係到自身利益，故應予迴避
111.07.06	第六案	討論本公司薪資報酬委員會所提出董事每月支領之車馬費。	除依法迴避未參與討論及表決之董事外，其餘董事未表示異議，同意照案通過。	因議案討論到林義守董事長、吳林茂副董事長、梁平勇董事以及黃景聰董事之車馬費，關係到自身利益，故應予迴避，並請楊德源獨立董事代理主席
111.07.06	第七案	討論本公司薪資報酬委員會所提出獨立董事之薪資報酬。	除依法迴避未參與討論及表決之董事外，其餘董事未表示異議，同意照案通過。	因議案討論到獨立董事楊德源、張文壺以及李崇偉之薪資報酬，關係到自身利益，故應予迴避
111.07.06	第八案	討論本公司薪資報酬委員會所提出薪資報酬委員	除依法迴避未參與討論及表決之董事外，其餘董	因議案討論到薪酬委員楊德源、張文壺以及李崇偉之車馬費，關係到自身利益，故

		之薪資報酬。	事未表示異議， 同意照案通過。	應予迴避
111.08.08	第三案	討論出售本公司橋頭區芋林段部份土地、建物及頂鹽田段土地予子公司鑫陽鋼鐵股份有限公司(以下簡稱鑫陽公司)案。	除依法迴避未參與討論及表決之董事外，其餘董事未表示異議，同意照案通過。	第三案出售土地、建物案因林義守董事長(為鑫陽公司董事)故依法應予迴避，林義守主席指定梁平勇董事為討論第三案之代理主席
111.11.22	第二案	本公司擬處分子公司燁興企業股份有限公司(以下簡稱燁興公司)之不動產使用權資產。	除依法迴避未參與討論及表決之董事外，其餘董事未表示異議，同意照案通過。	第二案處分燁興公司之不動產使用權資產因林義守董事長及吳林茂副董事長分別為燁興公司董事及董事長，依法應予迴避，林義守主席指定梁平勇董事為討論第二案之代理主席

註 2

董事會評鑑執行情形

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	111.01.01~111.12.31	董事會	董事會內部自評	1.對公司營運之參與程度(7 項) 2.提升董事會決策品質(10 項) 3.董事會組成與結構(7 項) 4.董事之選任及持續進修(5 項) 5.內部控制(5 項) 評估結果：優於標準
		個別董事	董事成員自評	1.公司目標與任務之掌握(2 項) 2.董事職責認知(2 項) 3.對公司營運之參與程度(7 項) 4.內部關係經營與溝通(3 項) 5.董事之專業及持續進修(3 項) 6.內部控制(3 項) 評估結果：優於標準
		審計委員會	功能性委員會(審計委員會)內部自評	1.對公司營運之參與程度(4 項) 2.審計委員會職責認知(4 項) 3.提升審計委員會決策品質(6 項) 4.審計委員會組成及成員選任(3 項) 5.內部控制(3 項) 評估結果：優於標準
		薪酬委員會	功能性委員會(薪酬委員會)內部自評	1.對公司營運之參與程度(4 項) 2.薪酬委員會職責認知(3 項) 3.提升薪酬委員會決策品質(6 項) 4.薪酬委員會組成及成員選任(3 項) 評估結果：優於標準

(二)審計委員會運作情形資訊：

審計委員會運作情形資訊

111 年度審計委員會開會 10 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 1、註 2)	備註
獨立董事	楊德源	10	0	100.00%	111.06.23 股東會改選連任
獨立董事	孫金樹	4	0	100.00%	111.06.23 股東會改選解任
獨立董事	張文壺	10	0	100.00%	111.06.23 股東會改選連任
獨立董事	李崇偉	6	0	100.00%	111.06.23 股東會改選新任

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：請參閱註 1

(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：請參閱註 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：本公司無此情形。

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每年一次，溝通情形：

1. 內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。

2. 111.03.09 舉辦座談會：稽核業務報告執行情形溝通

•申報主管機關事項

•稽核報告相關作業良好

本公司獨立董事與內部稽核主管溝通狀況良好。本次會議無建議意見。

（二）本公司簽證會計師與獨立董事溝通每年二次，溝通情形：

1. 111.03.09 會議：對燁輝公司 110 年度查核結論事項，與治理單位溝通。

2. 111.11.07 會議：對燁輝公司 111 年查核規劃階段，與治理單位溝通。

本公司獨立董事與簽證會計師溝通狀況良好，相關溝通事項均取得共識。本次會議無建議意見。

以上溝通事項請參訪燁輝公司網站。

註 1

(一)111 年度工作重點：

審計委員會 111 年舉行 10 次會議，審議的事項主要包括：

1. 每季財務報告。
2. 內部控制制度有效性之考核。
3. 修正及訂定內部控制制度

4. 重大之資產或衍生性商品交易
5. 重大資金貸與背書或保證
6. 簽證會計師報酬及其獨立性評估
7. 盈餘轉增資

(二)111 年度運作情形：

審計委員會 日期及期別	議案內容及後續處理	證交法 #14-5 所 列事項	審計委員會決 議結果以及董 事會對其意見 之處理
111 年度 第一次 111.01.19	1. 本公司財務主管異動案，提請討論。 2. 本公司會計主管異動案，提請討論。	√	全體出席委員 同意通過，並 提報董事會， 經全體出席董 事無異議通過 (並無未經審計 委員會，而經 全體董事 2/3 以上同意議決 事項)
111 年度 第二次 111.03.09	1 本公司民國 110 年度營業報告書、個體財務報表及合併財務報表，提請審議案。 2.修訂本公司「取得或處分資產處理程序」討論案。 3.修訂本公司「公司治理實務守則」討論案。 4.修訂本公司「審計委員會組織規程」討論案。 5.本公司內部控制制度「一般管理」新增「永續報告書編製及驗證」之作業程序，提請討論。 6.提報本公司 110 年度「內部控制制度聲明書」。 7 本公司擬從事遠期匯率之衍生性金融商品交易，提請討論。.	√	
111 年度 第三次 111.05.04	1.承認 110 年度盈餘分派案。 2.討論 110 年度股東紅利發放股票股利辦理盈餘轉增資案。 3.本公司民國 111 年度第一季合併財務報表，提請審議案。 4.討論 111 年度簽證會計師報酬及其獨立性評估，提請核議。 5.解除董事競業禁止之限制案。 6.本公司擬向公平交易委員會申報本公司與燁聯鋼鐵股份有限公司（以下稱燁聯公司）擬共同經營唐榮鐵工廠股份有限公司（以下稱唐榮公司）事業結合乙案，擬請討論。 7.本公司擬從事遠期匯率及換匯換利之衍生性金融商品交易，提請討論。	√	
111 年度 第四次 111.06.16	1.本公司擬修訂「股務單位內部控制制度」。 2.討論有關與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估及因應事項。 3.本公司擬贊助義守大學增設緊急發電設備之經費。	√	
111 年度 第五次 111.07.06	1.本公司擬從事遠期匯率及換匯換利之衍生性金融商品交易，提請討論。	√	
111 年度 第六次 111.08.08	1.本公司民國 111 年度第二季合併財務報表，提請審議案。 2.討論出售本公司橋頭區芋林段部份土地、建物及頂鹽田段土地予子公司鑫陽鋼鐵股份有限公司(以下簡稱鑫陽公司)案。 3.討論本公司資金貸與聯輝開發股份有限公司(以下簡稱聯輝公司)案。	√	

	4.討論本公司資金貸與國鋁事業股份有限公司(以下簡稱國鋁公司)案。 5.本公司擬為子公司燁輝(香港)控股有限公司申請聯合授信案擔任連帶保證人及本票共同發票人事宜。 6.本公司擬從事遠期匯率及換匯換利之衍生性金融商品交易，提請討論。		
111 年度 第七次 111.09.21	1.本公司擬參與宏裕資產股份有限公司(以下簡稱宏裕公司)之增資案，提請討論。	V	
111 年度 第八次 111.11.07	1.本公司民國 111 年度第三季合併財務報表，提請審議案。 2.本公司擬從事遠期匯率及換匯換利之衍生性金融商品交易，提請討論。	V	
111 年度 第九次 111.11.22	1.本公司擬取得子公司鑫陽鋼鐵股份有限公司(以下簡稱鑫陽公司)之不動產使用權資產。 2.本公司擬處分子公司燁興企業股份有限公司(以下簡稱燁興公司)之不動產使用權資產。	V	
111 年度 第十次 111.12.21	1.本公司 112 年度稽核計畫，提請討論。 2.本公司修訂內部控制制度「一般管理」之部份條文，提請討論。 3.本公司修訂「會計制度」，提請討論。 4.本公司訂定資通安全政策、成立資安推行小組及資通安全管理規劃，提請討論。 5.本公司訂定「燁輝企業股份有限公司風險管理政策及程序」，提請討論。	V	

111 年審計委員會並無獨立董事反對意見、保留意見或重大建議事項

(三) 公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
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？	√		與公司治理實務守則第1條無重大差異。
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	√		(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？	√		(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？	√		(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) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	√		(一) 與上市上櫃公司治理實務守則第20條無重大差異。 (三) 與上市上櫃公司治理實務守則第37條無重大差異。 (四) 與上市上櫃公司治理實務守則第28條無重大差異。

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？ (三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？ (四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V V V	V	政策、具體管理目標及落實執行情形請詳第22-23頁。 (二)本公司遵循法規設定設置功能性委員會。 (三)本公司已於111.03.09董事會通過修訂績效評估辦法及其評估方式，每年定期進行績效評估，得視需要委由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估。 111年績效評估結果為優於標準，相關內容請參閱公司網站，已於112.03.09呈報董事會，可做為提名董事之參考。 (四)本公司每年一次自行評估簽證會計師之獨立性，並將結果提報112.03.09審計委員會及董事會審議通過，國富浩華聯合計師事務所黃鈴雯會計師及蔡淑滿會計師，符合本公司獨立性評估標準，可擔任本公司簽證會計師。 評估項目： 1.未擔任各公司董監事、經理人或重大影響之職務、不是公司利害關係人 2.對公司無直接及間接利益衝突 3.無與公司共同投資或分享利益 4.無直接或間接持有燁輝已發行股份總額百分之以上或持股前十名之自然人股東 5.未連續委任簽證服務七年 6.會計師事務所並出具「超然獨立聲明書函」。	大差異
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會議之會議相關事宜、製作董事會及股東會議錄等)？	V		本公司財務單位為公司治理兼職單位，於108.03.21董事會通過設置公司治理主管，負責公司治理相關事務，現由財務部協理擔任公司治理主管，其已具備公開發行公司從事財務、股務或議事等管理工作經驗達三年以上，主要職權為協助為提供董事執行業務所需之資料、協助董事、	與上市上櫃公司治理實務守則第3-1條無重大差異

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	
			遵守法令、依法辦理董事會及股東之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄及其他依公司章程或契約所訂定之事項等。111年公司治理主管已完成應進修20小時，進修課程請參閱(註1)。
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，並於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	√		公司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，每年針對不同利害關係人填發問卷給利害關係人，以了解利害關係人關注之重大議題，以調整公司營運政策。
六、公司是否委任專業股務機構辦理股東會事務？	√		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，並得以確保股東權益。
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？ (三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	√ √	√	(一) 與上市上櫃公司治理實務守則」第57、59條無重大差異。 (二) 與上市上櫃公司治理實務守則第55條第3項、56條、58條無重大差異。 (三) 未符合「上市上櫃公司治理實務守則」第55條第2項部分規定，惟已提前公告年度自結財報數據。
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	√		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。

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	
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)？		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.隨時掌握及了解主管機關訂定或修訂相關法規辦法以減少公司運作之潛在風險。 5.本公司已為董事、購買責任保險，並於112年05月04日董事會，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。(註2)	
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)			
評鑑指標		尚未改善者提出優先加強事項與措施	
公司是否制訂與營運目標連結之智慧財產管理計畫，並於公司網站或年報揭露執行情形，且至少一年一次向董事會報告？		112年將規劃提出相關計畫並提報董事會	
公司是否於公開資訊觀測站及公司網站上傳英文版永續報告書？		112年將規劃於公開資訊觀測站及公司網站上傳英文版永續報告書？	

註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

註 1：公司治理主管進修情形：111 年

職稱	姓名	日期	主辦單位	課程名稱	時數
公司治理主管	黃茂烈	111.04.22	財團法人台灣永續能源研究基金會	台新三十永續淨零高峰會論壇-認真淨零成就永續2030	3
		111.05.20	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	111年度防範內線交易宣導會	3
		111.07.27	臺灣證券交易所、證券櫃檯買賣中心	永續發展路徑圖產業主題宣導會	2
		111.10.05	社團法人中華公司治理協會	董監如何督導公司做好企業風險管理及危機處理	3

		111.10.05	社團法人中華公司治理協會	投資人都在想什麼-從ESG投融资談企業永續轉型	3
		111.10.07	臺灣證券交易所、證券櫃檯買賣中心	2022上市公司-獨立董事及審計委員會行使職權參考指引發布暨董監宣導會	3
		111.10.26	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	111年度內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
合計					20

註2：111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	111.10.05	社團法人中華公司治理協會	董監如何督導公司做好企業風險管理及危機處理	3
			社團法人中華公司治理協會	投資人都在想什麼-從ESG投融资談企業永續轉型	3
副董事長	吳林茂	111.10.18	中華民國內部稽核協會	風險導向內部稽核方法與實務	6
董事	梁平勇	111.10.05	社團法人中華公司治理協會	董監如何督導公司做好企業風險管理及危機處理	3
			社團法人中華公司治理協會	投資人都在想什麼-從ESG投融资談企業永續轉型	3
董事	黃景聰	111.10.05	社團法人中華公司治理協會	董監如何督導公司做好企業風險管理及危機處理	3
			社團法人中華公司治理協會	投資人都在想什麼-從ESG投融资談企業永續轉型	3
獨立董事	楊德源	111.10.05	社團法人中華公司治理協會	董監如何督導公司做好企業風險管理及危機處理	3
			社團法人中華公司治理協會	投資人都在想什麼-從ESG投融资談企業永續轉型	3
獨立董事	李崇偉	111.10.05	社團法人中華公司治理協會	董監如何督導公司做好企業風險管理及危機處理	3

獨立董事	張文壹			社團法人中華公司治理協會	投資人都在想什麼-從ESG投融資談企業永續轉型	3
				臺灣證券交易所、證券櫃檯買賣中心	獨立董事及審計委員會行使職權參考指引發布暨董監宣導會	3
				財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	111年度內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
		111.10.05		社團法人中華公司治理協會	董監如何督導公司做好企業風險管理及危機處理	3
				社團法人中華公司治理協會	投資人都在想什麼-從 ESG 投融資談企業永續轉型	3

(四)薪資報酬委員會成員資料

111 年 12 月 31 日

身分別 (註 1) / 姓名		條件	專業資格與經驗(註 2)	獨立性情形(註 3)	兼任其他公開 發行公司薪資 報酬委員會成 員家數
獨立董事 召集人	楊德源		其專業資格與經驗請參閱 第 13-15 頁。	其獨立性情形參閱第 21-22 頁。	1
獨立董事	李崇偉				0
獨立董事	張文壹				1

註 1：請於表格內具體敘明各薪資報酬委員會成員之相關工作年資、專業資格與經驗及獨立性情形，如為獨立董事者，可備註敘明參閱第 00 頁附表一董事及監察人資料(一)相關內容。身分別請填列係為獨立董事或其他(若為召集人，請加註記)。

註 2：專業資格與經驗：敘明個別薪資報酬委員會成員之專業資格與經驗。

註 3：符合獨立性情形：敘明薪資報酬委員會成員符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特定關係公司(參考股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第 6 條第 1 項 5~8 款規定)之董事、監察人或受僱人；最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。

註 4：揭露方式請參閱臺灣證券交易所公司治理中心網站之最佳實務參考範例。

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：111 年 6 月 23 日至 114 年 6 月 22 日，112 年 1 月到 3 月薪資報酬委員會開會 2 次，111 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)	任期	備註
召集人	楊德源	4	0	100%	111.06.23 股東會改選連任 (111.06.23~114.06.22)	職權範圍：討論及議決有關本公司薪資報酬相關事宜，並向董事會提案建議。
委員	孫金樹	3	0	100%	111.06.23 股東會改選解任	
委員	張文壺	4	0	100%	111.06.23 股東會改選連任 (111.06.23~114.06.22)	
委員	李崇偉	1	0	100%	111.06.23 股東會改選新任 (111.06.23~114.06.22)	

定期檢討薪資報酬：

本公司薪資報酬委員會之職能，就本公司董事、及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，至少每年開會二次，並得視需要隨時召開會議，向董事會提出建議，以供其決策之參考。

本公司薪資報酬委員會職權包含：

- (1) 訂定並定期檢討本公司董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (2) 定期評估董事及經理人之薪資報酬。

111 年薪資報酬委員會開會資訊：

本公司薪資報酬委員會 111 年至 112 年 3 月開會，討論事由與決議結果，及公司對於成員意見之處理詳本年報第 54 頁(註1)

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：本公司無此情形

二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：本公司無此情形

註1

開會日期	議案內容	決議結果	公司對薪酬委員會意見之處理
第四屆 第七次 111.01.19	1. 討論本公司調整董事及經理人績效目標與薪資報酬制度與結構案。 2. 本公司擬於本年度辦理員工薪資調升，有關董事長薪資調整及給付金額，提請討論。 3. 審議本公司董事長之 110 年度年終(含年資)暨績效獎金案。 4. 本公司擬調整獨立董事之酬勞，提請討論。 5. 本公司擬調整薪資報酬委員會委員之薪資報酬，提請討論。	全體出席委員同意通過	提報董事會 經全體出席董事同意通過

	6.審議本公司獨立董事兼任審計委員之年終慰勞金案。 7.審議本公司獨立董事兼任薪資報酬委員之年終慰勞金案。 8.本公司擬於本年度辦理員工薪資調升，有關經理人薪資調整及給付金額，提請討論。 9.審議本公司經理人之110年度年終(含年資)暨績效獎金案。		
第四屆 第八次 111.02.14	1.審議吳林茂先生，擔任本公司副董事長一職之薪酬給付金額。 2.審議張振武先生，擔任本公司總經理一職之薪酬給付金額。	全體出席委員同意通過	提報董事會 經全體出席董事同意通過
第四屆 第九次 111.03.09	1.審議本公司110年度經理人之員工酬勞及董事酬勞分派案，提請討論。	全體出席委員同意通過	提報董事會 經全體出席董事同意通過
第五屆 第一次 111.07.06	1.討論本公司董事及經理人績效目標與薪資報酬制度與結構案。 2.討論本公司董事長及副董事長薪資結構及給付金額。 3.討論本公司經理人薪資結構及給付金額。 4.討論本公司董事每月支領之車馬費。 5.討論本公司獨立董事之薪資報酬。 6.討論本公司薪資報酬委員會委員之薪資報酬。	全體出席委員同意通過	提報董事會 經全體出席董事同意通過
第五屆 第二次 112.01.11	1.審議本公司董事長、副董事長及經理人之111年度年終(含年資)暨績效獎金案。 2.審議本公司獨立董事之年終慰勞金案。 3.審議本公司薪資報酬委員之年終慰勞金案。	全體出席委員同意通過	提報董事會 經全體出席董事同意通過
第五屆 第三次 112.03.09	1.111年度員工及董事酬勞分派案，提請討論。	全體出席委員同意通過	提報董事會 經全體出席董事同意通過

(五) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形(註1)		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	是	本公司於99年設立「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，負責內控制度、財會制度、營運績效、風險管理、金融溝通、法規遵循，由財會部門統籌。 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、產品環境考量與設計、產品之環境溝通、產品安全、技術專利、客戶滿意、供應鍊管理，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，由行政部門統籌。 6. 秘書處，以總經理室為兼職單位，負責永續發展政策推行、追蹤各部門永續發展目標/政策執行狀況，並負責彙整永續報告書，預計6/28提報董事會永續發展重大主題之風險評估項目、因應對策與執行狀況及相關管理方針。	與「上市上櫃公司永續發展實務守則」無異。

二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？(註2)	是	本公司依循全球報告倡議組織（Global Reporting Initiative，簡稱 GRI）準則 (Standard)、臺灣證券交易所規範之特定產業應揭露指標-鋼鐵工業、氣候相關財務揭露 (TCFD) 架構，另參考聯合國永續發展目標 (Sustainable Development Goals, SDGs)，透過內外部問卷調查及專家意見，建立重大性原則，鑑別內外部風險及衝擊，並擬出相關管理策略及作為。 重點摘要如下：	與「上市上櫃公司永續發展實務守則」無異。

類別	風險項目	說明
E (環境)	溫室氣體管理	1. 依金管會「上市櫃公司永續發展路徑圖」，本公司擬定溫室氣體盤查及查證計劃，並每季將執行進度提報董事會。 2. 因應歐盟碳邊境調整機制(CBAM)及美國清潔競爭法案(CCA)等國際碳稅即將實施，111年由集團成立ESG永續發展推動小組，推動產品碳足跡盤查活動。
	空氣污染物管理	1. 本公司藉由建立ISO14001管理系統，確實執行空氣污染防治管理。 2. 每年執行排放管道檢測，確保空污排放符合政府管制標準。 3. 定期設備檢點與不定期現場巡查，確認各項防制設備操作正常。 4. 每年執行空污突發事故應變演練。
	水資源使用與廢水排放管控	1. 每週定期抽測各項原廢水及放流水水質並建立異常通報機制。 2. 廢水部份回收再處理利用，使用於製程冷卻、沖廁用水及澆灌，減少自來水耗用量。 3. 建立迴流管路，重新處理不符合排放標準之水質。
	廢棄物與有害物質管理	1. 維持ISO14001管理系統之有效運作，落實環境管理目標、標準及管理方案。 2. 貫徹污染防治及工業減廢之製程作業管制，配合定期之環保監督與量測，以確實符合法規。 3. 力行節約能源、回收再利用，使各項資源可持續利用；進行製程設備改善，如設置廢油泥磁性分離機，大幅減少廢油泥產出50%，並評估增設污泥烘乾設備，可大幅減低污泥產量。
	職業健康與安全	1. 依ISO 45001職業安全衛生管理系統運作，建立安全作業環境，避免人員傷害、罹病及公司損失。 2. 購置裝設安全措施機械設備、防護用具。 3. 簽訂健康照護合約，與義大醫院設置『企業員工整體性健康管理規劃暨服務』。
G (公司治理)	營運財務績效	1. 擴大推廣光電系統支架用鋼及高效抗菌鋼板之銷售。 2. 與高爐廠合作開發生產高再生比例鋼材及提高電爐鋼材使用量，降低產品碳排放量，以因應歐盟CBAM及美國CCA要求。 3. 持續設備優化及更新，應用大數據並發展智慧化製造。
	公司治理	1. 公司治理資訊全面同步中英文版。 2. 完成董事自我績效評估、董事會及功能性委員會之績效評估。 3. 董事會按季追蹤溫室氣體盤查之執行狀況。 4. 111年舉辦2次法人說明會

三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	是	燁輝企業為台灣地區第一家通過 ISO 14001 環境管理系統驗證之鋼鐵公司，以「地球公民」為使命，歷年來並持續推動工業減廢，積極配合政府節能減碳之國家政策，進行廠內溫室氣體盤查及各項節能減碳專案，以降低溫室氣體排放量。燁輝企業通過多項永續環境管理之驗證，包括 ISO 14001 環境管理系統驗證、溫室氣體盤查查證聲明書、ISO 50001 能源管理系統驗證，以及環境相關獎項。其中，ISO 14001 環境管理系統認證最新證書效期自 109/10/24~112/10/23；ISO 50001 能源管理系統驗證最新證書效期自 109/12/4~112/12/3。並依據 ISO14064-1 規範每年進行溫室氣體盤查，追蹤減排成效並揭露於永續報告書及本公司網站。	與「上市上櫃公司永續發展實務守則」無異。
(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	是	燁輝企業秉持能源管理 P-D-C-A 持續改善的精神，111 年共執行 24 項節能專案，合計投資 1,126 萬元，節能 26,357 GJ。104~111 年平均年節電率 1.45%，達成平均年節電率 >1% 的法規目標，目前尚未使用再生能源，預計 112 年底前建置 2,739kWp 的太陽光電發電系統。 本公司原料開發使用電爐用料及提高廢鋼使用，針對環境負荷衝擊低之再生物料 111 年有以下項目： 1. 開發低碳排再生鋼(電爐鋼品)之使用，111 年鍛烤事業投入電爐料約 12000 噸，佔投產量 1.65%；工程事業購買電爐鋼板約 7,000 公噸，佔投產量 87.2%。 2. 循環經濟再生比例提升專案，燁輝鍍鋁鋅鋼品 SGLC RC20，在 112 年 3 月 16 日獲 UL 美國總部授予 UL 2809 RC20 證書，不僅滿足下游客戶應用於液晶螢幕背板的低碳鋼材需求，亦展現落實 ESG 循環經濟的成果。 本公司關心氣候變遷議題，參考 TCFD 氣候變遷相關財務揭露鑑別風險及機會，致力於低碳轉型及智慧製造，響應國際及台灣之淨零碳排目標。 111 年從 10 個氣候風險及 6 個機會重新聚焦，包括 5 個轉型風險：「因應與碳費相關之新興法規(如 CBAM 及 CCA)需繳納碳費或碳稅」、「低碳轉型過程可能因原物料供應緊張(低碳原料取得數量不足)，使成本上漲」、「因應低碳發展趨勢，積極研發新技術，進而增加成本」、「因應法規、客戶與國際倡議以及公司設定之減量目標，提高再生能源使用比例」、「因應低碳發展趨勢，提升各項資產的能源效率標準，例如更換高效能設備，進而增加營運成本」；另有一項實體風險：「氣候的極端變化致使缺水風險提高，影響生產」；以及 2 個機會：「綠能產業(太陽能支架、儲能櫃)切入及推廣」、「業	與「上市上櫃公司永續發展實務守則」無異。
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？	是	本公司關心氣候變遷議題，參考 TCFD 氣候變遷相關財務揭露鑑別風險及機會，致力於低碳轉型及智慧製造，響應國際及台灣之淨零碳排目標。 111 年從 10 個氣候風險及 6 個機會重新聚焦，包括 5 個轉型風險：「因應與碳費相關之新興法規(如 CBAM 及 CCA)需繳納碳費或碳稅」、「低碳轉型過程可能因原物料供應緊張(低碳原料取得數量不足)，使成本上漲」、「因應低碳發展趨勢，積極研發新技術，進而增加成本」、「因應法規、客戶與國際倡議以及公司設定之減量目標，提高再生能源使用比例」、「因應低碳發展趨勢，提升各項資產的能源效率標準，例如更換高效能設備，進而增加營運成本」；另有一項實體風險：「氣候的極端變化致使缺水風險提高，影響生產」；以及 2 個機會：「綠能產業(太陽能支架、儲能櫃)切入及推廣」、「業	與「上市上櫃公司永續發展實務守則」無異。

			界再生回收料計畫展開」。本公司鑑別氣候變遷風險與機會及採取相關之因應措施，已揭露於本公司永續報告書。	與「上市上櫃公司永續發展實務守則」無異。																														
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	是		1.本公司 111 年高雄一廠、屏東廠、冷軋鋼板廠、路竹廠及燕巢廠均完成溫室氣體範疇一和範疇二之自行盤查，並委託獨立且具公信力之國富浩華聯合會計師事務所查證。 最近兩年溫室氣體排放量： <table><tr><th colspan="3">燁輝企業溫室氣體排放總量及排放密集度</th></tr><tr><th>年度</th><th>110</th><th>111</th></tr><tr><td>範疇一</td><td>90,140</td><td>70,297</td></tr><tr><td>範疇二</td><td>96,968</td><td>82,674</td></tr><tr><td>總排放量(公噸 CO₂e)</td><td>187,108</td><td>152,971</td></tr><tr><td>排放密集度(公噸 CO₂e/百萬元)</td><td>5.087</td><td>4.560</td></tr></table> 註：110 年度營收為 36,785 百萬元；111 年度營收為 33,545 百萬元，上述溫室氣體數據皆以 AR6 之 GWP 值盤查之結果。 本公司以 107 年為基準年，設定每年減碳 1% 為目標，預計 114 年將減碳 7%，主要的減碳措施為設備使用能源效率之提高及建置再生能源發電設備等，並預定 112 年底以前建置再生能源發電 2,739 仟瓦。 2.本公司意識到氣候變遷是全球當前必須共同面對的議題，透過調整水資源的管理方式，推動節約用水及回收再生利用等策略，將有助於緩解水資源短缺之衝擊，另外也藉由 ISO 14001 環境管理系統進行專案改善，例如「提升回收水使用率至總廢水量之 37% 專案」...等等。 <table><tr><th colspan="3">燁輝企業取水、耗水總量</th></tr><tr><td>年度</td><td>110</td><td>111</td></tr><tr><td>自來水總取水量</td><td>379.64</td><td>334.64</td></tr><tr><td>總耗水量</td><td>272.07</td><td>240.37</td></tr></table> 單位：千立方公尺/年	燁輝企業溫室氣體排放總量及排放密集度			年度	110	111	範疇一	90,140	70,297	範疇二	96,968	82,674	總排放量(公噸 CO ₂ e)	187,108	152,971	排放密集度(公噸 CO ₂ e/百萬元)	5.087	4.560	燁輝企業取水、耗水總量			年度	110	111	自來水總取水量	379.64	334.64	總耗水量	272.07	240.37	
燁輝企業溫室氣體排放總量及排放密集度																																		
年度	110	111																																
範疇一	90,140	70,297																																
範疇二	96,968	82,674																																
總排放量(公噸 CO ₂ e)	187,108	152,971																																
排放密集度(公噸 CO ₂ e/百萬元)	5.087	4.560																																
燁輝企業取水、耗水總量																																		
年度	110	111																																
自來水總取水量	379.64	334.64																																
總耗水量	272.07	240.37																																

		騷擾防治委員會」，設置性騷擾申訴管道。 4.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。 5.每季召開長期承攬商協議組織會議宣導安全注意事項並進行溝通。 6.本公司111年正式宣布加入天下雜誌發起「TALENT, in Taiwan, 台灣人才永續行動聯盟」，並承諾透過六個指標帶動台灣社會在少子化下，保有永續的競爭力。	
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	是	本公司秉持與員工利潤共享的理念，設計優於法令及人性化的薪酬假勤制度，並且有完善的人事激勵及升遷制度，吸引、留任、培育與激勵優秀人才。 1.薪酬制度： 2.固定薪資：12個月+年終獎金1個月。 職務津貼：核發各項津貼，包含輪班津貼、工作津貼、證照津貼等，並依前月營運狀況發放產銷獎金。 3.休假制度：建構彈性休假制度，111年5月起實施新進人員特別休假預先核給制，自到職日起即預先核給3天特別休假，使新進員工能在生活與工作取得平衡。 4.員工福利措施： 本公司設有職工福利委員會，提供多元的補助申請福利措施，如：致贈四節禮金、生日禮金、結婚禮金、旅遊補助、獎助學金等。111年總補助金額逾28,000,000元。 5.職場多元化及平等： 本公司雖因產業性質男女比例差異較大，男性與女性員工比例約為9:1，女性主管為11人，佔主管人數之3.5%，男女同工同酬，有平等的晉升機會。 6.經營績效反映於員工薪酬： 本公司依每月營運獲利狀況及個人績效表現發放產銷獎金，另依公司全年營運獲利狀況及個人績效表現每年度發放年終績效獎金。 1.本公司建置ISO 45001職業安全衛生管理系統，鑑別風險等級及法規符合性查核，提列相關管控措施，恪遵職業安全衛生規定，創造安全健康職場，建立安全作業環境，避免人員傷害、罹病及公司損失。 2.實施不具合(不完善)點觀察，不具合(不完善)點件數64件，改善比例100%。 3.虛驚事故提報制度，為發掘作業場所潛藏風險的安全管理工具，在發生危害前預先改善及消除不安全點，111年共計處理2,885件虛驚事件，改善率100%。 4.實施系統化安全衛生教育訓練	與「上市上櫃公司永續發展實務守則」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？	是	1.本公司建置ISO 45001職業安全衛生管理系統，鑑別風險等級及法規符合性查核，提列相關管控措施，恪遵職業安全衛生規定，創造安全健康職場，建立安全作業環境，避免人員傷害、罹病及公司損失。 2.實施不具合(不完善)點觀察，不具合(不完善)點件數64件，改善比例100%。 3.虛驚事故提報制度，為發掘作業場所潛藏風險的安全管理工具，在發生危害前預先改善及消除不安全點，111年共計處理2,885件虛驚事件，改善率100%。 4.實施系統化安全衛生教育訓練	與「上市上櫃公司永續發展實務守則」無異。

[illegible]

(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題,公司是否遵循相關法規及國際準則,並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序?	是	1.本公司是全球首先取得符合歐盟 RoHS 管理指令之鋼鐵公司,從原物料採購至產品儲運銷售,包括包裝與標籤作業及各項產品規格之標示,均符合相關法規及國際標準,可確保顧客健康及安全。 2.本公司對客戶所提供之公司及個人資料,依歐盟個人資料保護法 GDPR 均有隱私保護責任,嚴格管理客戶資料,重視客戶隱私權,遵守行銷倫理。 3.燁輝企業重視客戶反應與意見,為維護客戶權益並提供至善化服務,具體做法如下: (1)設立客戶投訴管道。 (2)透過營業單位或免付費專線(0800-666-723),回饋品質使用狀況。 (3)建立消費訴訟處理系統或賠償申請程序。	與「上市上櫃公司永續發展實務守則」無異。
(六) 公司是否訂定供應商管理政策,要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範,及其實施情形?	是	1.本公司與供應商交易往來訂定有一份"安全衛生環保施工管理規範書"-內容要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題須遵循相關規定。 2.本公司為全球首家取得 IECQ 080000 HSPM 有害物質製程管理系統-承諾針對供應商之無有害物質管理並避免使用管制物質,111 年有害物質的管制供 239 項。 3.本公司與供應商簽定契約時-其內容須依循公司"誠信經營守則"-如涉及違反政策-得隨時終止或解除契約之條款。	與「上市上櫃公司永續發展實務守則」無異。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引,編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書? 前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見?	是	本公司根據 GRI 準則所編製之 111 年永續報告書,經由國富浩華聯合會計師事務所,依據財團法人中華民國會計研究發展基金發布之確信準則 3000 號進行有限確信 (limited assurance)。	與「上市上櫃公司永續發展實務守則」無異。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者,請敘明其運作與所定守則之差異情形: 本公司於103年3月董事會通過訂定「燁輝企業企業社會責任實務守則」,復於104年3月、105年11月及109年11月經董事會通過修正該守則,111年03月09日經董事會通過修訂名為「燁輝企業永續發展實務守則」,以強化企業社會責任之落實。本公司定期依該守則檢視執行情形並據以改進,執行至今尚無差異情形。			
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊:			

因應歐盟碳邊境調整機制(CBAM)計劃及政府139年淨零碳排目標，111年5月成立「義聯集團ESG永續發展推動小組」，統籌及整合集團生產事業體上市櫃公司之組織型碳盤查、產品碳足跡及ESG永續報告書等推動。

註1：執行情形如勾選「是」，請具體說明所採行之重要政策、策略、措施及執行情形；執行情形如勾選「否」，請於「與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因」欄位解釋差異情形及原因，並說明未來採行相關政策、策略及措施之計畫。但有關推動項目一及二，上市上櫃公司應敘明永續發展之治理及督導架構，包含但不限於管理方針、策略與目標制定、檢討措施等。另敘明公司對營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險管理政策或策略，及其評估情形。

註2：重大性原則係指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者。

註3：揭露方式請參閱臺灣證券交易所公司治理中心網站之最佳實務參考範例。

(六)履行誠信經營情形及與上市櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？ (三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	是	(一) 本公司董事會於 104 年 12 月 25 日日通過「燁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) 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」。 (三) 公司針對公司董事及經理人訂定「道德行為準則」使其行為符合道德標準；另訂有員工工作規則及獎懲辦法，以使員工在公司之行為有所規範。	(一)與「上市上櫃公司誠信經營守則」無異。 (二)與「上市上櫃公司誠信經營守則」無異。 (三)與「上市上櫃公司誠信經營守則」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定誠信行為條款？ (二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？ (三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？ (四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據	是	(一) 本公司於請採購業務管理規範，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、財務部及人資行政部組成)，辦理誠信經營作業相關程序規定之修訂、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，111 年度未發現有不誠信行為之情形。	(一)與「上市上櫃公司誠信經營守則」無異。 (二)與「上市上櫃公司誠信經營守則」對照，本公司目前尚未定期向董事會報告誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	是		(三)本公司訂道德行為準則，本公司董事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、父母、子女或二親等以內之親屬獲致不當利益。董事及經理人在董事會議案討論時，遵循董事會議事規範，若與自身利害關係者予以迴避，不得加入討論及表決。燁輝企業股份有限公司員工工作規則有規定：「員工應操守廉潔，不得利用職權或職務身分，直接或間接圖利自己或他人，或接受廠商、利害關係人招待。」	情形。 (三)與「上市上櫃公司誠信經營守則」無異。
	是		(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)人資行政部定期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？	是		(一)本公司於員工工作規則及獎懲辦法中訂定有員工檢舉獎勵標準，內部員工之檢舉管道除公司內部網路設有申訴管道外，包括外部檢舉人均均可具名直接向公司治理單位提出檢舉，由公司治理單位指派專人處理。	(一)與「上市上櫃公司誠信經營守則」無異。
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序		否	(二)針對受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關	(二)與「上市上櫃公司誠信經營守則」目前尚未訂定檢舉事項之調查

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？			關保密機制目前在前在草擬中。	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？	是		(三) 本公司並無發生檢舉人遭受不當處置之情事。	(三) 與「上市上櫃公司誠信經營守則」無異。
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	是		本公司於 105 年董事會通過「燁輝企業股份有限公司誠信經營守則」，在公開資訊觀測站上，揭露本公司誠信經營之相關資訊，包括「公司治理規章」中之「道德行為準則」、「誠信經營守則」等，並於永續報告書中揭露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」無異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司訂定有「燁輝企業股份有限公司誠信經營守則」，其內容規範與「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：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「公司治理實務守則」、「審計委員會組織規程」、「永續發展實務守則」、「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」、「董事會績效評估辦法」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47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：中華民國112年3月9日

本公司民國111年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國111年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國112年3月9日董事會通過，出席董事7人中，無人持反對意見，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：張振武



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：

1.股東常會

次數	開會時間	重要決議事項	執行情形
111 年度 股東常會	111/06/23	報告事項： 1. 110年度營業報告。 2. 審計委員會審查110年度決算表冊報告。 3. 本公司110年度員工及董事酬勞分派情形報告。	不適用
		4. 110年度股東紅利發放現金股利情形報告。	按決議分配現金股利每股配發 0.5 元，訂定 111 年 8 月 15 日為分配基準日，已依股東會決議於 111 年 9 月 12 日全數發放完畢。
		承認事項： 1. 承認 110 年度決算表冊。 2. 承認 110 年度盈餘分派案。	按決議內容於 111 年 6 月 23 日公告於本公司網站
		討論事項： 1. 討論 110 年度股東紅利發放股票股利辦理盈餘轉增資案。	股票股利每仟股無償配發 50 股，經濟部 111 年 9 月 15 日經授商字第 11101178360 號函核准變更登記在案，股票於 111 年 11 月 7 日上市。
		2. 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」討論案。	111年6月23日公告於本公司網站，並依修訂後程序辦理。
		3. 修訂本公司「公司章程」討論案。	111年7月26日經授商字第11101129420號函核准變更登記在案並公告於公司網站
		4. 修訂本公司「股東會議事規則」討論案。	111年6月23日公告於本公司網站，並依修訂後程序辦理。
		選舉事項： 1. 改選董事案。	111年7月26日經授商字第11101129420號函核准變更登記在案並公告於公司網站
		其他議案： 1. 解除董事競業禁止之限制案。	按決議內容予以執行於公司網站

2.董事會

次數	開會時間	重要決議事項
第一次 董事會	111/01/19	1. 討論本公司111年度「營運計劃」案。
		2. 討論本公司薪資報酬委員會所提出調整董事及經理人績效目標與薪資報酬制度與結構案。
		3. 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。
		4. 討論本公司薪資報酬委員會通過董事長之110年度年終(含年資)暨績效獎金案。
		5. 討論本公司薪資報酬委員會通過本年度調整獨立董事之酬勞案。
		6. 討論本公司薪資報酬委員會通過本年度調整薪資報酬委員會委員之薪資報酬案。
		7. 討論本公司薪資報酬委員會通過獨立董事兼任審計委員之年終慰勞金。
		8. 討論本公司薪資報酬委員會通過獨立董事兼任薪資報酬委員之年終慰勞金。
		9. 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。
		10. 討論本公司薪資報酬委員會通過經理人之110年度年終(含年資)暨績效獎金案。
		11. 討論推選本公司副董事長一職。
		12. 本公司總經理解任及聘任案，提請討論。
		13. 本公司發言人及代理發言人異動案，提請討論。
		14. 本公司財務主管異動案，提請討論。
		15. 本公司公司治理主管異動案，提請討論。
		16. 本公司會計主管異動案，提請討論。
第二次 董事會	111/02/14	1. 討論本公司薪資報酬委員會通過副董事長一職之薪酬給付金額。
		2. 討論本公司薪資報酬委員會通過總經理一職之薪酬給付金額。
第三次 董事會	111/03/09	1. 討論本公司 111 年股東常會召集事宜。
		2. 110 年度員工及董事酬勞分派案，提請討論。
		3. 本公司民國110年度營業報告書、個體財務報表及合併財務報表，提請審議案。
		4. 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」討論案。
		5. 改選董事案。
		6. 修訂本公司「公司章程」討論案。

		7.修訂本公司「董事會議事規範」討論案。
		8.修訂本公司「審計委員會組織規程」討論案。
		9.修訂本公司「獨立董事之職責範疇規則」討論案。
		10.修訂本公司「企業社會責任實務守則」討論案。
		11.本公司內部控制制度「一般管理」新增「永續報告書編製及驗證」之作業程序，提請討論。
		12.修訂本公司「公司治理實務守則」討論案。
		13.修訂本公司「董事會績效評估辦法」討論案。
		14.本公司111年股東常會受理股東提出董事候選人名單案。
		15.本公司111年股東常會受理股東提案權案。
		16.提報本公司110年度「內部控制制度聲明書」。
		17.本公司擬從事遠期匯率之衍生性金融商品交易，提請討論。
第四次 董事會	111/05/04	1. 擬增列本公司111年股東常會召集事宜。
		2. 承認110年度盈餘分派案。
		3. 討論110年度股東紅利發放現金股利案。
		4. 討論110年度股東紅利發放股票股利辦理盈餘轉增資案。
		5. 本公司民國111年度第一季合併財務報表，提請審議案。
		6. 修訂本公司「股東會議事規則」討論案。
		7. 討論111年度簽證會計師報酬及其獨立性評估，提請核議。
		8. 本公司董事選舉，候選人名單審核案，提請討論。
		9. 解除董事競業禁止之限制案。
		10.本公司擬向公平交易委員會申報本公司與燐聯鋼鐵股份有限公司（以下稱燐聯公司）擬共同經營唐榮鐵工廠股份有限公司（以下稱唐榮公司）事業結合乙案，擬請討論。
		11. 本公司擬從事遠期匯率及換匯換利之衍生性金融商品交易，提請討論。
第五次 董事會	111/06/16	1. 本公司擬修訂「股務單位內部控制制度」。
		2. 本公司「2021年永續報告書」，提請討論。
		3. 討論有關與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估及因應事項。
		4. 本公司擬贊助義守大學增設緊急發電設備之經費。
第六次 董事會	111/06/23	1. 討論推選本公司董事長一職案。
		2. 討論推選本公司副董事長一職案。
		3. 委任第五屆薪資報酬委員會委員案。
		4. 本公司與國立高雄科技大學簽訂產學合作合約書討論案。
第七次 董事會	111/07/06	1. 擬授權本屆董事會之董事長全權代表及代理本公司處理與各金融機構往來相關業務。
		2. 解除本公司經理人競業禁止之限制案。

		3. 討論本公司薪資報酬委員會所提出董事及經理人績效目標與薪資報酬制度與結構案。 4. 討論本公司薪資報酬委員會所提出董事長及副董事長薪資結構及給付金額。 5. 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。 6. 討論本公司薪資報酬委員會所提出董事每月支領之車馬費。 7. 討論本公司薪資報酬委員會所提出獨立董事之薪資報酬。 8. 討論本公司薪資報酬委員會所提出薪資報酬委員之薪資報酬。 9. 本公司擬從事遠期匯率及換匯換利之衍生性金融商品交易，提請討論。
第八次董事會	111/08/08	1. 本公司民國111年度第二季合併財務報表，提請審議案。 2. 討論盈餘轉增資發行新股之增資基準日。 3. 討論出售本公司橋頭區芋林段部份土地、建物及頂鹽田段土地予子公司鑫陽鋼鐵股份有限公司(以下簡稱鑫陽公司)案。 4. 討論本公司資金貸與聯輝開發股份有限公司(以下簡稱聯輝公司)案。 5. 討論本公司資金貸與國鋁事業股份有限公司(以下簡稱國鋁公司)案。 6. 本公司擬為子公司燁輝(香港)控股有限公司申請聯合授信案擔任連帶保證人及本票共同發票人事宜。 7. 本公司擬從事遠期匯率及換匯換利之衍生性金融商品交易，提請討論。
第九次董事會	111/09/21	1. 本公司擬參與宏裕資產股份有限公司 (以下簡稱宏裕公司)之增資案，提請討論。
第十次董事會	111/10/17	1. 擬依證券交易法28條之2及「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」規定於集中交易市場買回本公司股份。
第十一次董事會	111/11/07	1. 本公司民國111年度第三季合併財務報表，提請審議案。 2. 修訂本公司「內部重大資訊處理作業程序」討論案。 3. 修訂本公司「董事會議事規範」討論案。 4. 本公司委任資訊安全長乙案。 5. 本公司擬從事遠期匯率及換匯換利之衍生性金融商品交易，提請討論。
第十二次董事會	111/11/22	1. 本公司擬取得子公司鑫陽鋼鐵股份有限公司(以下簡稱鑫陽公司)之不動產使用權資產。 2. 本公司擬處分子公司燁興企業股份有限公司(以下簡稱燁興公司)之不動產使用權資產。

第十三次 董事會	111/12/21	1. 本公司112年度稽核計畫，提請討論。
		2. 本公司修訂內部控制制度「一般管理」之部份條文，提請討論。
		3. 本公司修訂「會計制度」，提請討論。
		4. 本公司訂定資通安全政策、成立資安推行小組及資通安全管理規劃，提請討論。
		5. 本公司訂定「燁輝企業股份有限公司風險管理政策及程序」，提請討論。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止董事對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或聲明者，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、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形：

112年4月30日

職稱	就任姓名	到任日期	解任姓名	解任日期	辭職或解任原因
總經理	張振武	111年2月1日	吳林茂	111年2月1日	推選晉升擔任副董事長
會計主管	田文中	111年2月1日	林建宏	111年2月1日	職務調動
財務主管	黃茂烈	111年2月1日	陳永賢	111年2月1日	職務調動
公司治理主管	黃茂烈	111年2月1日	陳永賢	111年2月1日	職務調動

五、簽證會計師公費資訊：

簽證會計師公費資訊

金額單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
國富浩華聯合會計師事務所	黃鈴雯	111/01/01~111/12/31	4,400	1,396	5,796	移轉訂價報告複核 350 仟元、合併及個體英文財報 325 仟元、IFRS 9 轉換諮詢輔導 261 仟元、集團主檔報告 150 仟元、個別報告 100 仟元、工商登記 105 仟元以及其他 105 仟元。
	蔡淑滿					

請具體敘明非審計公費服務內容：(例如稅務簽證、確信或其他財務諮詢顧問服務)

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。非審計公費並應附註說明其服務內容。

(一)更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無

(二)審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無

六、更換會計師資訊： 不適用

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之情形：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	111度		當年度截至4月30日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事	國喬投資開發(股)公司	3,093,532	—	—	—
董事	佳源投資開發(股)公司	1,028,014	—	—	—
董事	林義守	8,011	—	—	—
董事	吳林茂	9,301	—	—	—
董事、經理人	梁平勇	2,304			
獨立董事	李崇偉	45	—	—	—
總經理	張振武	—	—	53,250	—
經理人	劉憲同	10,000	—	—	—
經理人	張天吉	(18,902)	—	—	—
經理人	張永芳	133,792	—	—	—
經理人	陳永賢	1,508	—	21,615	—
經理人	陳維誠	17	—	—	—
經理人	陳森龍	1,066	—	28,988	—
經理人	楊國琳	4,576	—	—	—
經理人	林文彬	5	—	—	—
經理人	陳偉正	1,697	—	—	—
經理人	田文中	32,948	—	—	—
經理人	潘秋霖	54,737	—	—	—
經理人	田明嘉	27,846	—	—	—
經理人	潘文政	5,787	—	—	—
經理人	翁文藝	45,927	—	—	—
經理人	江忠展	6	—	—	—
經理人	廖功榮	103	—	—	—
經理人	黃福財	(3,488)	—	—	—
經理人	洪天賦	365	—	21,325	—
經理人	謝政言	23	—	—	—
經理人	鄭加佑	19	—	—	—
經理人	許國雲	41	—	—	—
經理人	黃茂烈	26,727	—	—	—

職稱	姓名	111度		當年度截至4月30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	陳文宏	—	—	31	—
經理人	黃金扶	—	—	26,339	—
經理人	蘇英男	(9,000)	—	—	—
經理人	宋勝偉	—	—	24,551	—
經理人	段玄治	—	—	27,627	—
配偶	林蔡月娥	2,623	—	—	—
配偶	林美杏	6,847	—	—	—
配偶	馬翠蓮	600	—	—	—
配偶	楊麗惠	82	—	—	—
配偶	康麗菊	15	—	—	—
配偶	侯美如	222	—	—	—
配偶	林易欣	(13,190)	—	—	—
配偶	何淑琴	350	—	—	—
大股東	偉喬投資開發(股)公司	10,285,977	(20,320,000)	—	—
大股東	燁聯鋼鐵股份有限公司	15,105,266	(5,500,000)	—	—
利用他人名 義持有者	隆元投資開發股份有限公司	563,516	—	—	—
利用他人名 義持有者	嶸豐投資開發股份有限公司	281,168	—	—	—
利用他人名 義持有者	欽群投資開發股份有限公司	421,710	—	—	—
利用他人名 義持有者	吉鋁企業股份有限公司	68,672	—	—	—
利用他人名 義持有者	兆盈事業股份有限公司	125,602	—	—	—
利用他人名 義持有者	欣邦事業股份有限公司	122,915	—	—	—
利用他人名 義持有者	利輝開發股份有限公司	3,973,613	—	—	—

註：增加股數為111年度盈餘配股及員工持股信託轉入

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

112 年 4 月 23 日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		名稱	關係	備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			
(1) 燁聯鋼鐵股份有限公司 代表人：林義守	317,210,602	16.05%	—	—	116,701,189	5.91%	偉喬投資開發股份有限公司	董事長同一人	
							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		
(2) 偉喬投資開發股份有限公司 代表人：林義守	216,005,528	10.93%	—	—	—	—	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		
							國喬投資開發股份有限公司		
							利輝開發股份有限公司		
							大慶汽車工業股份有限公司		
							燁聯鋼鐵股份有限公司		
							義大醫療財團法人	董事長同一人	
							偉鉅投資開發股份有限公司		
							興隆投資開發股份有限公司		
							聯碩投資開發股份有限公司		
							智億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	董事長	
							其董事為燁聯公司董事長		

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		名稱	關係	備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			
(3)利輝開發股份有限公司 代表人：王殷震	83,445,874	4.22%	—	—	—	—	大慶汽車工業股份有限公司	—	
							義大醫療財團法人 偉鉉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 燁聯鋼鐵股份有限公司 偉喬投資開發股份有限公司	其董事長為利輝公司董事	
(4)偉鉉投資開發股份有限公司 代表人：林義守	76,400,658	3.87%	—	—	—	—	國喬投資開發股份有限公司 大慶汽車工業股份有限公司	—	
							燁聯鋼鐵股份有限公司 偉喬投資開發股份有限公司	董事長同一人	
							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 智億投資開發股份有限公司		
							國喬投資開發股份有限公司 利輝開發股份有限公司	其董事長為偉鉉公司董事長	
							大慶汽車工業股份有限公司	—	

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
(5)興隆投資開發股份有限公司 代表人：林義守	69,938,078	3.54%	—	—	—	—	燁聯鋼鐵股份有限公司	董事長同一人	
							偉喬投資開發股份有限公司		
							義大醫療財團法人		
							偉鉉投資開發股份有限公司		
(6)義大醫療財團法人 代表人：林義守	65,097,068	3.29%	—	—	—	—	聯碩投資開發股份有限公司	其董事為興隆公司董事長	
							智億投資開發股份有限公司		
							國喬投資開發股份有限公司		
							利輝開發股份有限公司		
							大慶汽車工業股份有限公司		
							燁聯鋼鐵股份有限公司		
							偉喬投資開發股份有限公司	董事長同一人	
							偉鉉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		
							國喬投資開發股份有限公司		
							利輝開發股份有限公司	其董事為義大醫療公司董事長	
							大慶汽車工業股份有限公司		

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		名稱	關係	前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係	備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例				
(7)國喬投資開發股份有限公司 代表人：賴和興	64,964,178	3.29%	—	—	—	—	燁聯鋼鐵股份有限公司	其董事長為國喬公司董事		
							偉喬投資開發股份有限公司			
							義大醫療財團法人			
							偉銘投資開發股份有限公司			
(8)聯碩投資開發股份有限公司 代表人：林義守	62,751,376	3.18%	—	—	—	—	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			
							國喬投資開發股份有限公司			
							利輝開發股份有限公司			
							大慶汽車工業股份有限公司			

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係者，其名稱或姓名及關係	備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例		
(9)大慶汽車工業股份有限公司 代表人：梁平勇	54,449,105	2.76%	—	—	—	—	名稱	關係
							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 聯碩投資開發股份有限公司 偉鉅投資開發股份有限公司 智億投資開發股份有限公司 興隆投資開發股份有限公司 利輝開發股份有限公司	—
(10)智億投資股份有限公司 代表人：林義守	44,312,530	2.24%	—	—	—	—	國喬投資開發股份有限公司	其董事長為大慶汽車公司監察人
							燁聯鋼鐵股份有限公司	董事長同一人
							偉喬投資開發股份有限公司	
							義大醫療財團法人	
(10)智億投資股份有限公司 代表人：林義守	44,312,530	2.24%	—	—	—	—	偉鉅投資開發股份有限公司	其董事長為智億公司董事長
							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	—

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
(11) 林義守	168,248	0.00%	55,093	—	—	—	焯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 偉鉉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	董事長同一人	
(12) 王殷震	0	0.00%	0.00%	—	—	—	利輝開發股份有限公司	董事長同一人	
(13) 梁平勇	48,403	0.00%	143,797	—	—	—	大慶汽車工業股份有限公司	董事長同一人	
(14) 賴和興	0	0.00%	0.00%	—	—	—	國喬投資開發股份有限公司	董事長同一人	

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

111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%
鑫輝鋼鐵股份有限公司	23,917,289	100.00%	0	0.00%	23,917,289	100.00%
鑫陽鋼鐵股份有限公司	98,219,520	100.00%	0	0.00%	98,219,520	100.00%
欣邦投資開發股份有限公司	19,102,500	100.00%	0	0.00%	19,102,500	100.00%
建震科技股份有限公司	4,899,791	86.99%	1,269	0.02%	4,901,060	87.02%
億威電子系統股份有限公司	53,724,404	78.51%	5,117,788	7.48%	58,842,192	85.99%
燁興企業股份有限公司	304,654,386	57.41%	218,633	0.04%	304,873,019	57.45%
義聯日本株式會社	470	47.00%	0	0.00%	470	47.00%
國鋁事業股份有限公司	110,341,304	99.04%	0	0.00%	110,341,304	99.04%
聯輝開發股份有限公司	158,060,035	95.56%	0	0.00%	158,060,035	95.56%
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	303,289,961	30.23%	180,326,664	17.97%	483,616,625	48.20%
義大開發股份有限公司	209,619,406	28.44%	47,172,184	6.40%	256,791,590	34.84%
燁茂實業股份有限公司	61,925,447	23.00%	8,312	0.00%	61,933,759	23.00%
ASIAZONE CO., LTD.	15,090,000	32.80%	0	0.00%	15,090,000	32.80%
義大遊覽車股份有限公司	1,349,000	19.00%	28,400	0.40%	1,377,400	19.40%
義大汽車客運股份有限公司	1,845,307	17.09%	10,229	0.09%	1,855,536	17.18%
天悅溫泉休閒股份有限公司	1,170,000	14.63%	2,000,000	25.00%	3,170,000	39.63%
唐榮鐵工廠股份有限公司	39,553,000	11.30%	69,500,000	19.86%	109,053,000	31.16%
宏裕資產管理股份有限公司	156,720,000	80.00%	0	0.00%	156,720,000	80.00%
LIAN SO (H.K.) CO., LIMITED	16,560,000	80.00%	0	0.00%	16,560,000	80.00%
YIEH PHUI AMERICA, INC.	1,000	100.00%	0	0.00%	1,000	100.00%
義大育樂股份有限公司	7,410,000	19.00%	0	0.00%	7,410,000	19.00%
利輝開發股份有限公司	69,680,960	44.56%	0	0.00%	69,680,960	44.56%
吉鋁企業股份有限公司	1,042,200	45.00%	0	0.00%	1,042,200	45.00%
燁聯鋼鐵股份有限公司	676,660,515	25.82%	131,064,751	5.00%	807,725,266	30.82%
義大視覺特效股份有限公司	3,185,000	49.00%	0	0.00%	3,185,000	49.00%
義群科技股份有限公司		0.00%	8,330,000	92.50%	8,330,000	92.50%
APPLIED WIRELESS IDENTIFICATIONS GROUP INC.		0.00%	40,488,461	88.69%	40,488,461	88.69%
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%

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
華僑國際股份有限公司		0.00%	11,000,000	10.00%	11,000,000	10.00%
PT. E-UNITED FERRO INDONESIA(EFI)		0.00%	4,665,000	100.00%	4,665,000	100.00%
PT. YIEH FERRO INDONESIA(YFI)		0.00%	500,000	100.00%	500,000	100.00%
PT. GENBA INDO RESOURCES(GIR)		0.00%	0	100.00%	0	100.00%
PT. GENBA MULTI MINERAL(GMM)		0.00%	0	100.00%	0	100.00%
PT. ASIAMAX MINING INDONESIA		0.00%	54,500	100.00%	54,500	100.00%
聯揚(香港)貿易有限公司		0.00%	100,000	100.00%	100,000	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	258,000,000	54.89%	212,000,000	45.11%	470,000,000	100.00%
朕豪大酒店股份有限公司	317,000,000	60.15%	210,000,000	39.85%	527,000,000	100.00%
新展工程與管理顧問股份有限公司	320,000	32.00%	130,000	13.00%	450,000	45.00%
雲義科技股份有限公司		0.00%	5,200,000	43.33%	5,200,000	43.33%
UNITED WINNER METALS L.P		0.00%	3,468,713	33.75%	3,468,713	33.75%
義茂開發股份有限公司		0.00%	5,504,000	25.60%	5,504,000	25.60%

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：新台幣仟元、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經授商字第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經授商字第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經授商字第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經授商字第 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經授商字第 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經授商字第 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經授商字第 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經授商字第 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經授商字第 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經授商字第 09601251540
97.10	10	2,000,000	20,000,000	1,459,154	14,591,543	盈餘轉增資 694,835	無	97.10.21經授商字第 09701268630
98.03	10	2,000,000	20,000,000	1,411,863	14,118,633	減資 (庫藏股註銷) 472,910	無	98.03.27經授商字第 09801060200
98.09	10	2,000,000	20,000,000	1,454,219	14,542,192	盈餘轉增資 423,559	無	98.09.22經授商字第 09801218880
99.10	10	2,000,000	20,000,000	1,526,930	15,269,302	盈餘轉增資 727,110	無	99.10.05經授商字第 09901224020
100.10	10	2,000,000	20,000,000	1,603,276	16,032,767	盈餘轉增資 763,465	無	100.10.11經授商字第 10001229410
101.10	10	2,000,000	20,000,000	1,635,342	16,353,422	盈餘轉增資 320,655	無	101.10.03經授商字第 10101203790
103.09	10	2,000,000	20,000,000	1,668,049	16,680,491	盈餘轉增資 327,069	無	103.09.12經授商字第 10301190130
104.09	10	2,000,000	20,000,000	1,718,090	17,180,905	盈餘轉增資 500,414	無	104.09.21經授商字第 10401195830
106.09	10	2,000,000	20,000,000	1,821,176	18,211,760	盈餘轉增資 1,030,855	無	106.09.26經授商字第 10601132590
107.09	10	2,000,000	20,000,000	1,875,811	18,758,112	盈餘轉增資 546,352	無	107.09.17經授商字第 10701118100
108.09	10	2,000,000	20,000,000	1,913,327	19,133,275	盈餘轉增資 375,163	無	108.09.19經授商字第 10801128440
109.09	10	2,000,000	20,000,000	1,890,569	18,905,695	減資 (庫藏股註銷) 227,580	無	109.09.15經授商字第 10901163030
111.07	10	3,000,000	30,000,000	1,890,569	18,905,695	增加資本總額	無	111.07.26經授商字第 11101129420

111.09	10	3,000,000	30,000,000	1,985,097	19,850,979	盈餘轉增資 94,528	無	111.09.15經授商字第 11101178360
112.04	10	3,000,000	30,000,000	1,975,864	19,758,649	減資 (庫藏股註銷) 9,233	無	112.04.13經授商字第 11230048990

註1：應填列截至報告刊印日止之當年度資料。
 註2：應填列增資或減資之日期。
 註3：應填列以低於票面價值之價格發行新股者，應予敘明。
 註4：應填列以低於票面價值之價格發行新股者，應予敘明。
 註5：應填列以低於票面價值之價格發行新股者，應予敘明，並加註抵充之種類及金額。

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	1,975,864,994	1,024,135,006	3,000,000,000	上市公司股票

總括申報制度相關資訊

單位：新台幣仟元、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

截至：112年4月23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	大陸/自 然人	合 計
人 數	1	2	226	127,220	206	1	127,656
持 有 股 數	13	3,918,360	1,260,946,363	600,951,824	110,048,433	1	1,975,864,994
持 股 比 例	0.00%	0.20%	63.82%	30.41%	5.57%	0.00%	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

截至：112 年 4 月 23 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	43,375	7,137,410	0.36%
1,000 至 5,000	58,046	118,105,743	5.98%
5,001 至 10,000	12,910	85,870,236	4.35%
10,001 至 15,000	5,705	65,951,791	3.34%
15,001 至 20,000	2,112	36,329,545	1.84%
20,001 至 30,000	2,346	55,332,916	2.80%
30,001 至 40,000	1,049	35,528,708	1.80%
40,001 至 50,000	550	24,442,877	1.24%
50,001 至 100,000	954	64,833,111	3.28%
100,001 至 200,000	363	47,451,762	2.40%
200,001 至 400,000	123	33,674,555	1.70%
400,001 至 600,000	43	20,750,429	1.05%
600,001 至 800,000	15	10,179,379	0.52%
800,001 至 1,000,000	10	9,013,857	0.46%
1,000,001 以上自行視實際 情況分級	55	1,361,262,675	68.88%
合 計	127,656	1,975,864,994	100%

特別股

截至：112 年 4 月 23 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

截至：112年4月23日

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	317,210,602	16.05%
偉喬投資開發股份有限公司	216,005,528	10.93%
利輝開發股份有限公司	83,445,874	4.22%
偉鈺投資開發股份有限公司	76,400,658	3.87%
興隆投資開發股份有限公司	69,938,078	3.54%
義大醫療財團法人	65,097,068	3.29%
國喬投資開發股份有限公司	64,964,178	3.29%
聯碩投資開發股份有限公司	62,751,376	3.18%
大慶汽車工業股份有限公司	54,449,105	2.76%
智億投資股份有限公司	44,312,530	2.24%

(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		110 年	111 年	當 年 度 截 至 112 年 3 月 31 日 (註 5)
每股 市價(註1)	最 高	41.6	26.7	17.7
	最 低	11.1	13	15.3
	平 均	23.58	18.6	16.69
每股淨 值	分 配 前	16.66	15.98	—
	分 配 後	15.39	15.68	—
每股盈 餘	加權平均股數	1,985,098 仟股	1,983,205 仟股	—
	每 股 盈 餘 (註3)	2.62	0.41	—
每股 股利	現 金 股 利	0.5	0.3	—
	無 償 配股	盈餘配股	0.5	—
		資本公積配股	—	—
	累積未付股利		—	—
投資報 酬分析	本益比 (註2)		9.00	45.37
	本利比 (註3)		47.16	62.00
	現金股利殖利率 (註4)		0.02	0.016

註 1：資料來源為台灣證交所網站。

註 2：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 3：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 4：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 5：每股淨值、每股盈餘，截至年報刊印日止尚未有經會計師核閱之 112 年第 1 季資料；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正處於成熟期，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，並就帳列股東權益減項金額提列特別盈餘公積後，餘由股東會決議分派之。

C. 股利種類：

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%。

D. 股利視公司視公司營運狀況，由董事會依據前項規定，提請股東大會決議分配之。

2. 本次股東會擬議盈餘分配案之情形：

本公司擬定111年度盈餘分派表如下：

燁輝企業股份有限公司

盈餘分派表

111年度

項 目	單位新台幣元 金 額
期初未分配盈餘	2,633,385,349
加：確定福利計劃之再衡量數列入保留盈餘	152,541,814
減：採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	(1,803,410)
減：對子公司所有權權益變動	(11,629,408)
加：本期稅後淨利	809,507,125
減：法定盈餘公積	(94,861,612)
減：特別盈餘公積	(37,322,065)
可供分配盈餘	3,449,817,793
減：分配股東紅利現金	(592,759,498)
期末未分配盈餘	2,857,058,295

(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	112 年度(註一) (預估)
期初實收資本額		19,758,650
本年度配股 配息情形	每股現金股利	0.3
	盈餘轉增資每股配股數	0.0
	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(年平均本益比倒數)	

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	不適用(註二)
		擬制年平均投資報酬率	
	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：俟民國112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112年度財務預測資訊。

(八)員工及董事酬勞：

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事之利益)，應提撥0.2%以上為員工酬勞，及0.1%以下為董事酬勞。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事酬勞，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事酬勞。

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：新台幣元

	111 年度估列金額	112.03.09 董事會通過金額	差異數	原因	處理情形
員工酬勞	2,252,039	2,252,039	0	無	無
董事酬勞	1,126,020	563,010	563,010	董事會決議發放比率為0.05%	差異數已於112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。

單位:新台幣元

	110 年度估 列金額	111.03.09 董 事會通過金額	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	12,636,852	12,636,852	12,636,852	0	無	無
員工股票 酬勞	0	0	0	0	無	無
董事酬勞	6,318,426	3,159,213	3,159,213	0	無	無

(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。

單位：新台幣元/股數：仟股

買 回 期 次	第 九 次 (期)
買 回 目 的	維護公司信用及股東權益
買 回 期 間	111.10.18~111.12.17
買 回 區 間 價 格	每股新台幣 13.5 元~15 元
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	普通股 9,233 仟股
已 買 回 股 份 金 額	新台幣 133,923,077 元
已買回數量占預定買回數量之比率 (%)	30.78%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	9,233 仟股
累 積 持 有 本 公 司 股 份 數 量	0 股
累 積 持 有 本 公 司 股 份 數 量 占 已 發 行 股 份 總 數 比 率 (%)	0.00%
未 執 行 完 畢 之 原 因	為兼顧市場機制及維護整體股東權益，考量股價變動已趨穩定及資金之有效運用，故未予以全部執行完畢。

二、公司債辦理情形：無

三、特別股辦理情形：無

四、海外存託憑證辦理情形：無

五、員工認股權憑證辦理：無

六、限制員工權利新股辦理情形：無

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無

八、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	10,715	0.01
軋延鋼捲	4,928,246	5.89
鍍鋅鋼捲	39,357,198	47.04
烤漆鋼捲	20,243,699	24.19
鋼管	6,903,527	8.25
線材	6,399,936	7.65
工程收入	488,231	0.58
電子產品	1,123,602	1.34
其他	4,220,709	5.05
營收合計	83,675,863	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、低溫型環保耐指紋	針對降低能源耗用開發低烘烤溫度之藥劑，並提高耐蝕性能。
2、伺服器用料開發	開發高端伺服器系統滑軌用料，提供高強度、高耐磨、成形性佳之鋼材。
3、太陽能系統線槽鋅鋁鎂烤漆鋼品開發	因應開發電纜線槽材料，以鋅鋁鎂烤漆鋼品取代現行鋁製或不銹鋼線槽，可適用於光電案場嚴苛環境。
4.中低牌號無取向矽鋼的開發	開發中低牌號無取向矽鋼產品，填補我司中低牌號無取向矽鋼之空白，增加我司產品種類來應對未來市場之需求。
5.鍍鋅鋁鎂（GM）抗黑變之環保耐指紋藥劑開發	目前我司鍍鋅鋁鎂（GM）存在黑變之問題，擬通過環保耐指紋藥劑來改善鋅鋁鎂（GM）之黑變問題，以提升燦輝鋅鋁鎂（GM）產品之市場競爭力。
6、熱浸鍍鋁鋅鎂（LM）環保鈍化表面處理劑的開發	熱浸鍍鋁鋅鎂（LM）產品易黑變，開發抗黑變性能較好之環保鈍化藥劑以改善 LM 產品之抗黑變性能，提升燦輝 LM 產品之市場競爭力。
7、彩塗用無鉻前處理開發	未來市場要求彩塗前處理均需使用無鉻，故與表面處理劑廠商合作開發彩塗用無鉻前處理劑來應對市場的需求。
8、鍍鋁鋅（PL）三價鉻耐指紋開發	因歐洲市場有鍍鋁鋅（PL）三價鉻耐指紋之需求，故與表面處理劑廠商合作，開發鍍鋁鋅（PL）三價鉻耐指紋藥劑，以滿足市場需求。
9、中低牌號無取向矽鋼的絕緣塗層的開發	配合中低牌號無取向矽鋼開發絕緣塗層，以滿足客戶使用之性能要求。
10、開發使用 40%以上再生回收料之熱浸鍍 55%鋁鋅鋼捲	開發使用 40%以上再生回收料之熱浸鍍 55%鋁鋅鋼捲，以符合知名 3C 大廠階段性循環經濟應用之要求，以持續維持 3C 產品銷售通路。
11、開發高固形份烤漆產品	開發新型高固形份塗料，促使生產時降低油漆使用量，降低烤漆產品生產成本，並達到減少碳排放之企業社會責任。
12、開發兼具高強度與高韌性之薄型鋼材	開發抗拉強度 550 MPa 以上高強度、高韌性之薄型鋼材，可廣泛應用於電腦鍵盤內構零件，增加電子產品銷售量。

（二）產業概況：

1.產業之現況與發展：

鋼鐵產品為經濟社會發展所不可或缺原料，亦為衡量一國工業生產的重要指標，世界任何一個國家，均將鋼鐵工業視為國力強弱的象徵。因此不論是先進國家、或是開發中國家，無不積極振興此項工業，以提升國家競爭力。

國內早期鋼鐵業的發展係配合戰後經濟發展所需，依據政府所規劃分期經建計畫，逐步建立國內鋼鐵業的基礎。一般來說，國內的鋼鐵產業發展約可分為五個階段：民國60年代以前的萌芽期；60年代中期隨著中鋼成立，進入成長期；70年代中鋼2、3期擴建及民間廠商積極從事建廠，正式轉入成熟期。

國內鋼鐵工業經歷約半世紀的努力，由早期以廢鐵煉鋼為主，隨著經濟發展的需要，建立一貫作業煉鋼廠與電爐煉鋼廠，並自國外引進最新的生產技術，奠定今天台灣鋼鐵工業之完備基礎。目前，國內鋼鐵產業擁有完整的上、中、下游體系，除一些極特殊鋼材外，各類型鋼品幾可自行生產。

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。

2. 產業上、中、下游之關聯性：

鋼鐵產業上游原料為鋼胚，需透過煉鋼程序來製造。煉鋼分為高爐、電爐煉鋼，前者原料為鐵礦砂與焦煤，98%的鐵礦砂用於鋼鐵原料，鋼廠將鐵礦砂、焦煤等原料，經高爐產出粗鋼，再依不同使用方式製造出各式鋼材。代表鋼廠為中鋼。電爐煉鋼主原料為廢鋼，因台灣煉鋼所需原料需仰賴進口，故目前只有中鋼為一貫作業鋼廠。

鋼鐵業中游產品屬碳鋼類方面，產品有冷熱軋鋼板捲、鋼筋、鍍面鋼材、線材盤元、棒鋼盤元等，其中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。

回顧鋼鐵先進國家的產製歷史，上游鋼廠供應價格低廉、具競爭力的原料給中下游企業，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鏈整合效果，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，增加在國內投資比重，形成更多的就業機會。

燁輝公司向為鍍鋅、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走勢，連帶產能產量也不斷增加及翻新。然而近3年來隨著新冠疫情打亂各產業，通膨加劇，美中從貿易戰一路升級到區域對抗，俄烏戰爭陷入泥沼，國際局勢波動強烈，各廠家無不努力調整營運策略以順應局勢。台灣地處美中角力前沿，市場規模屬淺盤經濟，故出口創匯極其重要，鋼鐵業在全球行銷背景下，往往因地緣政治造成外銷因關稅差異而導致

出口競爭力下滑，自由貿易協定(FTA)方面相較其他競爭國家又處弱勢，此方面亟待政府進一步積極推動。台美BTA（雙邊貿易協定）之簽署可視為一項重大正向突破。

展望未來，本公司將一如既往努力保持彈性運作，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。近年，綠能議題廣為全球重視，各國紛紛制定碳中和政策，國內各大企業也開始積極改變生產模式。因應時代變遷，本公司將以高值化、開發綠能產品為主軸，朝綠色環保產品方向大步邁進，以實現藍海策略、超越同業競爭，作出市場區隔並順應環保趨勢，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：

111年共計 117,611 仟元，112年1至3月分共計30,442 仟元。

2.合併研發成功之產品

項 目	開發日期	成 果 說 明
高效抗病毒環保烤漆鋼捲	110 年 4 月	成功開發高效抗病毒環保烤漆鋼捲，並通過日本第三方公正實驗室 ISO 21702 抗病毒測試，可抑制 99%流感病毒 H3N2 與貓杯狀病毒之生長，對 COVID-19 Delta 變種株抑制率亦高達 95%以上，可應用於藥廠或食品廠等需高度潔淨環境。
熱浸鍍鋅鋁鎂（GM）產品的開發	110 年 1 月	成功開發熱浸鍍鋅鋁鎂（GM）產品，通過在鍍 5%鋁鋅（GF）基礎上加鎂來提高材料之耐蝕性，可提高燐輝產品在國內外產品競爭力。
熱浸鍍鋁（AS）產品的開發	110 年 1 月	成功開發熱浸鍍鋁（AS）產品，可用於耐高溫（如烤箱內壁、烤盤、汽車排氣管等）的環境，可提高燐輝產品在國內外產品競爭力。
鍍鋅（GZ）高強度低合金鋼之鍍鋅鋼板	110 年 1 月	成功開發厚度 1.0mm 以上及抗拉強度 300MPa~420MPa 之高強度低合金鋼之鍍鋅（GZ）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。
熱浸鍍鋁鋅鎂（LM）產品環保耐指紋的開發	110 年 2 月	成功開發熱浸鍍鋁鋅鎂（LM）產品之環保耐指紋藥劑，可改善 LM 產品表面黑變之問題，提升產品之賣相，並提高 LM 產品之市場競爭力。
鍍鋁熱成型鋼（22MnB5）的開發	110 年 2 月	開發熱成型鋼（22MnB5）鋼品，用於汽車部件，提升燐輝產品在國內外市場之競爭力。
高性能 PVF 之彩塗鋼板的開發	110 年 2 月	開發特殊供漆方式與塗裝技術，充分掌握油漆特性加以調整烘烤溫度與升溫曲線，成功開發較 PVDF 更具有耐候性及耐化性之 PVF 產品，可應用於高端建築市場及大氣腐蝕環境。
高強度低合金鋼之冷軋產品	110 年 2 月	成功開發抗拉強度 260MPa~420 MPa 之高強度低合金鋼之冷軋鋼板，可應用於汽車結構件用途。
鋅鋁鎂高耐蝕之耐指紋塗層鋼材	110 年 3 月	成功開發鋅鋁鎂戶外建材專用之環保高耐蝕之耐指紋塗層鋼材，本產品除具有高耐蝕特性外，表面超潤滑效果亦適用於嚴苛加工，目前該產品主要用於光伏支架等專案，深受客戶的青睞。

項 目	開發日期	成 果 說 明
一種通過焊接引帶提高熱軋利用率的技術	110 年 3 月	通過在熱軋外圍焊接一段鋼板（約 8-10 米，且可以反復使用），當作往復式軋機之 offgauge，可以大大提升熱軋之利用率。
一種用於鋅鋁鎂制程斜槽抽鋅泵技術	110 年 4 月	通過在斜槽中增加抽鋅泵（將斜槽中的鋅粉及鋅蒸汽抽出），來改善鋅鋁鎂表面鋅渣等問題，通過提升鋅鋁鎂產品品質來提升燐輝產品在國內外市場之競爭力。
一種改善鋼板表面爐軋印痕的技術	110 年 4 月	通過針對爐區軋輪之改善，來改善冷軋產品之爐軋印痕的缺陷，提升燐輝產品在國內外市場之競爭力。
一種自動切除鋼卷超差板頭的技術	110 年 5 月	通過程式的控制，自動切除軋硬內圈超厚的鋼板，可以改善手動切除造成多切之問題，以提升鍍鋅之產出率。
高再生回收料之熱浸鍍 55%鋁鋅鋼捲	111 年 2 月	成功開發使用 20%以上再生回收料之熱浸鍍 55%鋁鋅鋼捲，運用於國際知名品牌的 23.8 吋環保桌上型顯示器及首款 15.6 吋環保筆記型電腦顯示器需求之內構件，並在 111 年 4 月 27 日舉辦 Touch Taiwan 光電展發表，成為循環經濟應用之業界領先指標。
熱浸鍍鋅鋁鎂（GM）專用耐指紋藥劑開發	111 年 1 月	成功開發熱浸鍍鋅鋁鎂（GM）專用耐指紋藥劑，該藥劑具備耐黑變性、阻抗性、耐蝕性及符合 RoHS 指令等特性，該藥劑開發完成後，帶動 GM 產品全年度增加逾 20,000 噸之銷售業績。

(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，依據客戶需求或潛在需求彈性調整產品組合，持續開發市場、新產品或終端用途，兼顧環保潮流，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穩固既有銷售通路。

2.短期業務發展計畫

台灣本身為淺盤市場，本公司評估 111 年在國內熱浸鍍鋅、烤漆鋼品均為市佔率前三大之供應廠商。雖然內銷在整體銷售上並非銷售主體，但因應國內外情勢及新台幣匯率波動之影響，111 年本公司已適度提高內銷比重，在國際市況或匯率劇烈波動時更能凸顯內銷市場之重要性。

短期目標以積極強化產品組合為業務方向，持續落實國內市佔。目前主要產品應用鎖定健康環保、再生能源、安全防火及資訊電子等四大材料方案全力推廣，以順應國際潮流，滿足國內客戶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：

本公司鍍烤產品持續國際行銷佈局，通路遍及全球各洲，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、歐盟、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111年發佈之台灣地區鋼品需求預測(民國108年至113年)，111年國內熱浸鍍鋅年需求量約150.8萬噸，較110年約152.4萬噸(-1.0%)，此係因中美貿易戰逐步擴展至全面對抗、通膨之下各國施行貨幣緊縮造成通貨緊縮致使國際鋼市震盪，雖然國內政經局勢相對穩定，同時海外投資大舉回台，但台灣屬淺盤經濟，易受國際局勢左右。另外，也預測112年熱浸鍍鋅年需求量則約150.1萬噸，將較111年(-0.5%)。近年中國大陸持續推動鋼鐵行業改革，112年更將落實產能、產量雙控政策，無論對國內或國際鋼市均屬正向訊息。

本公司持續全球行銷策略，111年外銷比例約為60~65%，今年在充分滿足國內市場需求外，仍將依市況彈性調度，以相當比例的產品數量投放於國際市場並致力提高產品附加價值，機動靈活調整客戶訂單，以增進經營績效。

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. 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。
- B. 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。
- C. 依CRU國際鋼鐵期刊統計，111年全球鍍面鋼板消費量約15,973萬噸，比110年16,734萬噸減少1,265萬噸(-4.54%)，明顯受各國因應通膨紛紛採取緊縮貨幣政策，進而造成需求下滑所致。顯示鍍面鋼板在各項使用領域的消費受到整體經濟實質影響。
- D. 本公司熱軋原料採購向以國內穩定料源為主，可有效規避匯率、交期及品質等風險，尤其在111年新台幣持續波動下，已大幅降低國際景氣波動影響。
- E. 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。公司早在87年開始導入TPM(Total Productive Maintenance)管理活動，第一階TPM以「設備」為中心，第二階TPM以「人員」為中心，第三階TPM以「公司形象」及「優質服務」為中心，第四階TPM以「感動服務」為中心，最後第五階TPM以「至善服務」為中心，希望能夠成為製造與服務並重的企業，其後更立下公司願景「110年成為全球永遠最好之鋼鐵製造服務企業」。111年1月31日並獲得日方審查通過，正式取得日本JIPM協會TPM世界級賞的殊榮，成為全球鋼鐵業第二家、也是全球首家非日系鋼廠取得此項殊榮的鋼鐵公司。

不利因素：

- A. 台灣自91年加入WTO後，鋼鐵產品進口已經零關稅，而國內近年基礎建設投

資放緩，鋼鐵內需提振不易，本公司雖具品質優勢，但偶有國外低價進口產品競爭情況在所難免，必須適時改變、創新以因應經營挑戰。

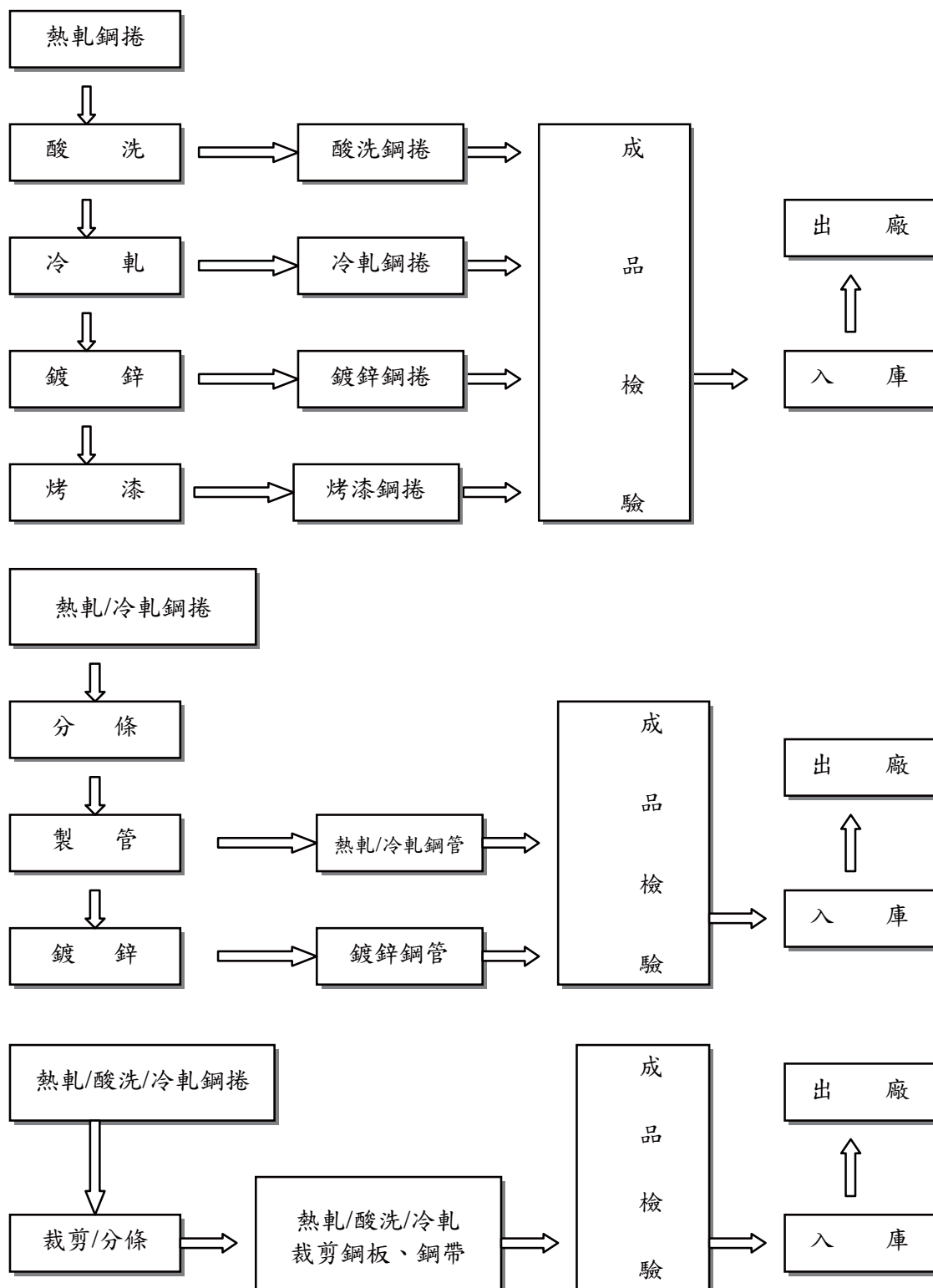
- B. 台灣與各國洽簽自由貿易協定(FTA)進展困難。以東協成員國為主體，共計 15 個國家所構成的「區域全面經濟伙伴協定」(RCEP) 已於 111 年元旦正式生效。相較於該協定中之中國大陸、日本、韓國及越南等主要競爭對手，台灣在貿易市場上被邊緣化的危機正日益增加。後續有賴政府積極推動加入「跨太平洋夥伴全面進步協定」(CPTPP)，以提升國內產業出口競爭力。而目前台美 21 世紀貿易倡議第二次實體談判會議已於 112 年 1 月落幕，雙方有望上半年提早簽署 BTA (雙邊貿易協定)，對我國對外經貿發展將為重要的正向突破。
- C. 本公司採行較高比重外銷策略，國際市場隨經濟情勢起伏，其穩定性不若國內市場，且近年各國貿易保護再度興盛，台灣鋼鐵出口面臨各國雙反、進口防衛措施的壓力逐年增加，也突顯台灣業者在全球貿易鏈中之艱難處境。

(二)主要產品之重要用途及產製過程：

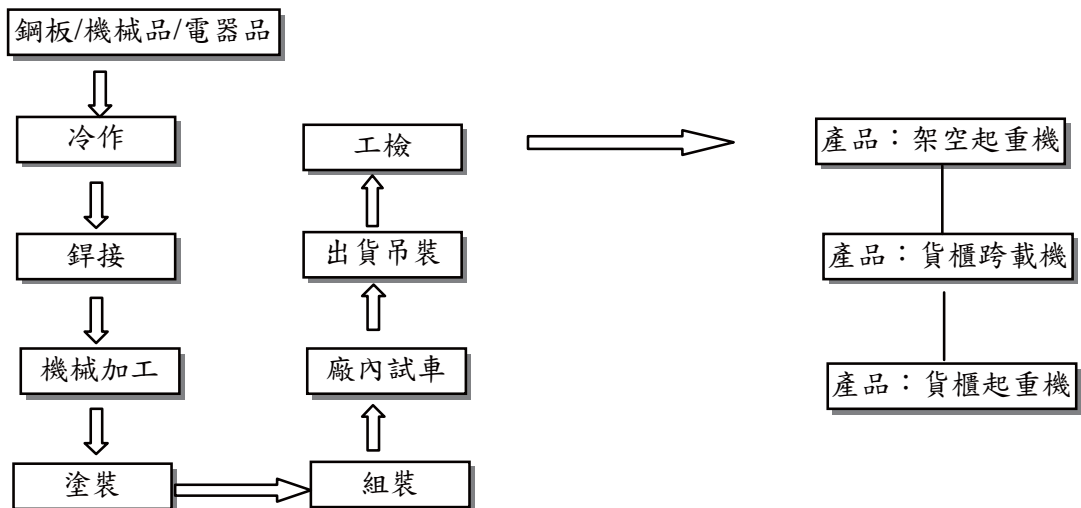
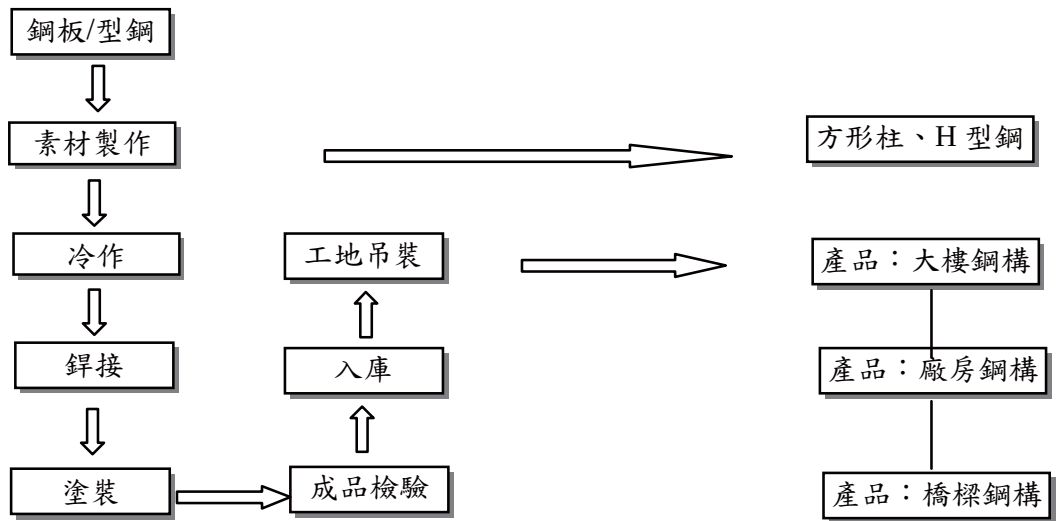
1.主要產品用途：

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	貨櫃儲存場貨櫃整理、搬運用起重設備	
貨	櫃	起	重	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
鋼捲	95.32%	4.68%
油漆	100.00%	0.00%
鋅(鋁)錠	41.82%	58.18%
鋼胚	70.28%	29.72%

(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	110 年				111 年				112 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	4017	16,465,855	21.55%	非關係人	4017	12,765,476	21.36%	非關係人	註 1			
2	16037	7,810,494	10.22%	關係人	A00082	6,942,394	11.61%	非關係人				
3												
	其他	52,128,540	68.23%		其他	40,069,001	67.03%		其他			
	進貨淨額	76,404,889	100.00%		進貨淨額	59,776,872	100.00%		進貨淨額			

註 1：截至年報刊印日止前，尚未有經會計師核閱完竣之 112 年第 1 季財務報告資料。

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

項目	110 年				111 年				112 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
	其他	90,046,653	100.00%		其他	83,675,863	100%		註 1			
	銷貨淨額	90,046,653	100.00%		銷貨淨額	83,675,863	100%					

註 1：截至年報刊印日止前，尚未有經會計師核閱完竣之 112 年第 1 季財務報告資料。

(五)最近二年度生產量值表

單位：噸；仟元

生產量值 主要商品 (或部門別)	年度	111年度			110年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
酸洗鋼捲		2,110,000	1,114,835	24,428,302	2,110,000	1,411,104	32,270,293
軋延鋼捲		1,020,000	421,030	10,807,627	1,020,000	472,623	11,992,763
軋硬鋼捲		1,600,000	1,272,493	24,825,774	1,600,000	1,420,134	31,422,150
冷軋鋼捲		500,000	19,150	452,429	500,000	162,780	3,860,678
鍍鋅鋼捲		2,300,000	1,804,178	47,123,217	2,300,000	2,111,634	56,862,875
烤漆鋼捲		920,000	488,354	15,923,568	920,000	608,238	19,464,598
代工鋼捲		-	51,035	132,884	-	86,088	185,194
其它		-	97,262	1,318,585	-	111,726	1,535,403
鋼管		411,000	340,841	9,467,938	411,000	239,998	6,248,212
天車		-	9	171,598	-	10	148,932
鋼構		-	14,355	255,492	-	18,539	477,287
線材		500,000	278,592	6,473,220	500,000	316,072	6,670,414
合計		9,361,000	5,902,133	141,380,634	9,361,000	6,958,946	171,138,799

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)	年度	111 年度				110 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		-	-	671	10,715	50	940	717	13,659
軋延鋼捲		1,278	17,972	458	7,408	1,402	23,367	-	-
軋硬鋼捲		-	-	223,296	4,509,896	97	2,304	256,319	5,776,447
冷軋鋼捲		-	-	18,337	388,378	2,092	56,704	143,494	3,283,642
鍍鋅鋼捲		258,261	7,501,067	1,116,038	31,982,422	287,352	8,416,350	1,154,123	34,364,163
烤漆鋼捲		56,680	2,626,313	442,388	15,860,698	56,233	2,468,876	534,475	19,250,930
買賣		34,618	814,964	-	-	49,573	1,226,750	-	-
代工鋼捲		26,860	146,868	41	155	43,526	196,728	36	153
線材		271,126	5,157,563	13,577	1,578,519	301,107	5,672,092	14,037	1,249,996
鋼管		58,924	1,772,846	126,244	5,456,083	60,025	1,745,559	62,327	1,944,103
天車		9	200,682	-	-	10	159,724	-	316
鋼構		14,355	305,367	-	-	18,539	527,611	-	-
其它		39,214	2,343,880	66,197	2,994,068	46,122	642,833	74,507	3,023,404
合計		761,327	20,887,522	2,007,247	62,788,341	866,127	21,139,839	2,240,035	68,906,814

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料：

年度		110 年度	111 年度	當年度截至 112 年 4 月 30 日 (註)
員工人數	男	3,877	3,876	3,635
	女	1,022	1,067	1,445
	合計	4,899	4,943	5,080
平均年歲		39.96	40.57	40.28
平均服務年資		10.40	10.60	10.45
學歷分布比率	博士	0.27%	0.28%	0.29%
	碩士	7.04%	6.92%	6.95%
	大專	57.44%	56.58%	57.03%
	高< 職 >中	31.56%	32.17%	31.79%
	高中以下	3.59%	4.05%	3.94%

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 112 年 4 月 30 日止，因環境污染所受損失(包含賠償)及處分之總額：

項目	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度	112 年 4 月 30 日
污染狀況 (種類、程度)	無	違反「廢棄物清理法」規定，事業廢棄物之貯存、清除或處理方法及設施，應符合中央主管機關之規定。	無	無	無
賠償對象或處分單位	無	處分單位為高雄市政府環境保護局	無	無	無
賠償金額或處分情形	無	新台幣六萬元整，及接受環境教育訓練講習 2 小時。	無	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	111 年度	112 年度	113 年度	114 年度
擬購置之防治污染設備或支出內容	1.空氣污染防制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.空氣污染防制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.空氣污染防制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.空氣污染防制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.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。	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	111 年度	112 年度	113 年度	114 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，並響應《聯合國世界人權宣言》、《聯合國商業與人權指導原則》、《聯合國全球盟約》與《聯合國國際勞動組織》等國際人權公約所揭櫫之原則，承認人人應可自由選擇/接受工作謀生的權利，故制訂「任用與升遷辦法」，揭露透明公平的員工僱用標準，及有尊嚴的對待及尊重現職同仁、約聘人員及實習生。公司除提供職務相關技術的指導與訓練，並提供合法、公平、優質之勞動條件，以確保員工和其家庭得有穩定的生活；員工則熱心積極參與勞資關係事務，公司更開誠佈公與員工攜手共創一個勞資和諧的經營環境：

1.尊重基本人權、展現多元包容性與平等機會

- (1)確保僱用政策無差別待遇，不因種族、階級、語言、思想、宗教、黨派、籍貫、出生地、性別、性傾向、年齡、婚姻、容貌、五官、身心障礙、星座、血型或以往工會會員身分為由，予以歧視或有任何差別待遇之語言、態度及行為。
- (2)本公司制訂清楚公平的員工僱用政策/標準，且未僱用未成年童工；提供公平的工資和同值工作同酬而沒有任何歧視；為激勵同仁士氣、留住/吸引人才，不定期參考物價變動及同業薪資水平進行薪資調整。111年01月01日起，集團生產事業體員工依服務年資核發年資津貼，且針對六職等(含)以下人員辦理調薪，合計平均調薪幅度6.25%，並提高本籍/外籍輪班同仁大、小夜點費。
- (3)落實僱用、薪酬福利、訓練、考評與升遷機會之公平，且提供有效、適當之申訴機制，避免並回應危害員工權益之情事，已制訂「執行職務遭受不法侵害預防計畫」、「性騷擾防治暨處理辦法」並成立「職場不法侵害通報及處置窗口」及「性騷擾防治委員會」等員工申訴管道。
- (4)內部訂有獎懲辦法，針對主管或同事利用職稱、職等、職級或職務的優勢，對執行職務之同仁予以肢體攻擊、言語侮辱、恐嚇、威脅等霸凌或暴力事件，或其他職場不法侵害行為者，予以適當處分。
- (5)公司內部EIP網站公告資訊區設立「執行職務遭受不法侵害專區」以及「職場不法侵害通報系統」。並制定「執行職務遭受不法侵害預防計畫」、「性騷擾防治暨處理辦法」及成立「職場不法侵害通報及處置窗口」、「性騷擾防治委員會」等員工申訴管道。
- (6)公司於新進人員報到教育訓練時，依燁輝執行職務遭受不法侵害預防計畫，教導每位新進同仁何謂「執行職務遭受不法侵害」，並提供申訴管道/窗口資訊。此外，不定期於特定節日(如國際女童日、婦女節等)，向全體同仁宣導/重申禁止工作場所不法侵害/性騷擾之聲明。
- (7)職工福利委員會鼓勵同仁設立多元社團，推廣休閒娛樂，凝聚同仁感情。

2.健康安全職場

- (1)榮獲「衛生福利部國民健康署健康職場認證」之「健康促進標章」認證。
- (2)申請勞動部動力發展屬中高齡職務再設計補助。
- (3)公司設有健康科學管理中心，內設有健身器材及健康小站檢測儀，除了聘請教練指導，還可以分析並記錄同仁之身心狀態指標，使公司不僅將設備進行TPM全面設備品質保養，更加注重同仁身心狀態之促進與提升。
- (4)員工享有義大醫療專業健康檢查，優於法規提供40歲以上人員每年一次及40歲以下人員每兩年一次健康檢查，為員工健康做好初步把關。
- (5)本公司與義大醫療合作，提供職醫臨廠健康服務、健管師駐廠健康管理、個案關懷並定期舉辦各項健康促進活動，鼓勵員工自主參與，落實健康生活。
- (6)與義大醫療合作辦理「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，將年度健康檢查結果及工作相關因素資料進行分析，對特定族群進行分級追蹤管理，預防潛在健康風險，提供公司員工健康管理、健康資訊及就醫諮

詢等服務。

- (7)工作時間依循勞動法令規定為原則，確保員工不暴露於工時過長之風險造成異常工作負荷；出勤管理辦法明定工作時間與延長工時之規範，並定期關心及管理員工出勤狀況與健康風險。

3.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，減少紙張的使用。
- (2)設置勞資會議、職業安全衛生委員會會議、勞工退休準備金監督委員會會議及職工福利委員會會議，提供勞資雙方進行各項員工權益、福利、工作安全等議題之溝通平台。
- (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。
- (6)每年辦理模範員工票選活動，獎勵並公開表揚優秀同仁，使其作為同仁職場學習模範，並成為本公司推動「團隊合作、專業技能、服務價值、創新能力」優質企業文化之標竿。
- (7)為肯定內部講師在個人工作外仍付出時間規劃課程及製作教材、講授課程並進行成效評估作業，每年依「授課時數、授課人數、學員滿意度、訓練單位評鑑」等指標，提報優秀講師，給予獎勵與肯定。

4.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)與義大醫院合作，提供同仁配偶與直系親屬之就診醫療費用折扣優惠。
- (4)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。
- (5)組織完善之職工福利委員會，成員由各部門推舉產生，籌辦公司各職工福利措施與活動。
- (6)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、保障未來安定生活之目標。
- (7)依公司每月產銷營運績效狀況及個人績效表現發放產銷獎金。
- (8)依公司全年營運獲利狀況及個人績效表現每年度發放年終績效獎金。
- (9)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。
- (10)開放以兩小時為單位申請特別休假與補休假，使員工更有彈性兼顧工作與家庭。
- (11)開放員工延長工時加班、值勤等，可選擇補休或加班費，使員工更有彈性地平衡工作與生活。
- (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)建構完善的人才培育與發展計劃，以完整且系統化的策略性訓練體系提升訓練成效，獲得勞動部頒發「國家人才發展獎」。111年再度榮獲勞動部頒發「TTQS人才發展品質管理系統」企業機構版金牌肯定。
- (14)關懷並鼓勵新進人員，即時傳達公司價值觀與政策推展現況，以協助員工在友善且安全的環境下工作。

- (15)為提升招募競爭力，111年5月起實施新進人員特別休假預先核給制，自到職日起即預先核給3天特別休假，使新進員工能在生活與工作取得平衡。
- (16)持續辦理管理職能訓練、專業職能訓練、單位在職訓練 (On the Job Training)，並協助同仁取得工作上必備專業證照，補助同仁進修義守大學學/碩士學程，使同仁能獲得工作所需要的知識、技術與態度以提高工作績效並達成組織目標。
- (17)針對特定職務之員工，需依工安法令進行相關訓練/課程與定期回訓，並依職務協助同仁取得各項工安證照，確保同仁工作與環境之安全與衛生，並防止職業災害發生。
- (18)為肯定內部講師在個人工作外付出時間規劃、講授課程、製作教材並進行成效評估作業，每年依「授課時數、授課人數、學員滿意度、訓練單位評鑑」等指標，提報優秀講師，給予獎勵與肯定。
- (19)關懷並鼓勵新進人員，即時傳達公司價值觀與政策推展現況，以協助員工在友善且安全的環境下工作。
- (20)本公司已建置教育訓練知識庫平台並與數位學習整合應用，進行系統性的運作與管理。
- (21)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」。

5.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10%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。
- (3)感念退休同仁為公司奮鬥與貢獻，111年11月起辦理退休同仁致贈獎座及花束活動。

(二)列明最近二年度因勞資糾紛所遭受之損失：無

六、資通安全管理

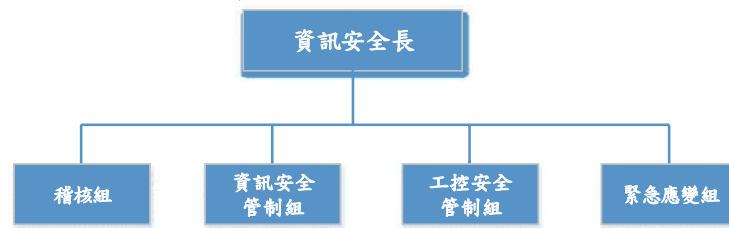
(一)資通安全管理策略與架構：

1.資通安全風險管理架構

(1)企業資訊安全治理組織

因應政府法令規定，本公司已於111年11月7日經董事會通過設置資訊安全長。並於111年12月21日經審計委員會審議提報董事會決議通過，訂定資通安全政策、成立資安推行小組及資通安全管理規劃推動，配置資安專責主管及專職人員，統籌資訊安全及保護相關政策制定、執行、風險管理與遵循度查核，並定期檢討資安政策及向董事會報告。

(2)資安推行小組組織架構



2.資通安全政策

(1)企業資訊安全管理策略與架構

為確保本公司資訊資產、資料之安全及各項公司營運相關資訊作業之執行順利，於101年11月15日，由本公司總經理頒佈「資訊安全政策」，111年12月26日檢討政策內容並更名為「資通安全政策」後，重新公佈，供全體人員遵循。除了落實實施各項資訊安全防護及管理規定外，並符合政府之資訊安全相關政策及法令要求。

並於101年12月榮獲財政部關務署認證通過『AEO安全認證優質企業』，包含14大項、220個細項之規定審核，也是全球170個國家統一遵守的標準。

本公司為有效落實資安管理，依據規劃、執行、查核與行動（Plan-Do-Check-Act, PDCA）的管理循環機制，檢視資訊安全政策適用性與保護措施，並定期評估審視回報執行成效。

「規劃階段」著重資安風險管理，從系統面、技術面、程序面降低企業資安威脅。「執行階段」則建構多層資安防護，持續導入資安防禦創新技術，將資安控管機制整合於軟硬體維運等平日作業流程，系統化監控資訊安全，維護本公司重要資產的機密性、完整性及可用性。

「查核階段」積極監控資安管理成效，每年定期實施一般資訊安全控制作業，以稽核資訊單位各項資訊安全措施執行狀況，及每年定期內控自行檢查作業，並接受包含ISO 9001、IECQ QC 080000等各項外部認證之稽查。

「行動階段」則以檢討與持續改善為本，落實監督、稽核確保資安規範持續有效；當員工違反相關規範及程序時，依據獎懲辦法進行處置，並視違規情節進行人事處分（包括員工當年度考績或採取必要的法律行動）；此外，定期檢討及執行包含資訊安全措施、教育訓練及宣導等改善作為，確保本公司重要機密資訊不外洩。

(2).企業資訊安全風險管理與持續改善架構



(3).具體管理方案



(4)投入資通安全管理之資源

【資訊安全之教育訓練】：為灌輸公司同仁資訊安全風險意識，111年11月辦理「企業資訊安全教育訓練」（線上數位課程及線上測驗），經理人及員工共計1,226人次參與，強化同仁企業資訊安全意識、認識公司提供之資訊服務內容與限制，務必達到同仁資安風險與威脅之認知養成。



(二) 資通安全風險與因應措施：

1. 資訊技術安全之風險及管理措施

(1)本公司已建立全面的網路與電腦相關資安防護措施，但無法保證其控管或維持公司製造營運及會計等重要企業功能之電腦系統能完全避免來自任何第三方癱瘓系統的網路攻擊風險。

本公司也會針對各項可能網路攻擊或入侵之風險，會透過持續檢視和評估其資訊安全規章及程序，以確保其適當性和有效性，保護客戶或其他利害關係人的專有資訊以及本公司員工的個資。

(2)對於惡意的駭客試圖將電腦病毒、破壞性軟體或勒索軟體導入本公司的網路系統風險，以干擾公司的營運、對本公司進行敲詐或勒索。

本公司也會針對各端點進行防毒防護性保護及針對各項重要資料，強化備份機制與異地備份之手法，杜絕電腦病毒或任何勒索性之不法行為。

(3)對於在面臨各項網路攻擊風險。

本公司為了預防及降低此類攻擊所造成的傷害，也會針對強化網路防火牆與網路控管，全面建置端點防毒措施，加強釣魚郵件、偽冒郵件即早偵測，持續加強資訊安全防護措施，保護公司所有電腦資源設施，免於惡意軟體及駭客攻擊。

(4)對於上述任何網路攻擊或電腦病毒、破壞性軟體或勒索軟體入侵風險之任何途徑。

本公司相信凡走過必留痕跡，針對重要設施之重要記錄，皆會特別另外備份相關軌跡資料，做為未來如受到相關不明入侵或攻擊後，能將相關軌跡資料，交付給協助防護之資安廠商，明確的掌握入侵或攻擊手法途徑，制定有效的防護措施，防止不法行為再發。

(5)對於重要電腦設施的維護運作。

本公司與外部維護廠商簽訂維護合約，以使其能對於本公司重要電腦設施服務，維持電腦軟硬體設施正常運作，維運不中斷之責任。

(6)對於個資與重要資料之外洩風險。

本公司在和第三方服務廠商簽訂之服務合約中，訂定條款要求其遵守保密及網路安全之規定，對於公司電腦設施內之個人資料或資料，都須嚴禁複製外洩與善盡保密的責任義務，若有違法經查證屬實，將進行司法提告程序，以維護公司與股東之權益不得受損害。

(三)重大資通安全事件：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，無重大資通安全事件導致營業損害之情事。

本公司持續落實各項資訊安全管理作為，保護公司重要系統與資料安全。

七、重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
地上權設定契約書	鑫輝鋼鐵(股)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111年12月31日止，已攤提費用51,700仟元。。	無
地上權設定契約書	鑫陽鋼鐵(股)公司	104/4/1-114/3/31	1.租金收取方式： 每月租金926仟元，約定每月月初收取。 2.111年度認列之租金收入為11,109仟元。	無

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(註1)					當年度截至 112年3月31日 財務資料(合併)
		107年	108年	109年	110年	111年	
流動資產		25,004,843	20,910,987	20,619,331	28,894,529	27,610,449	(註2)
不動產、廠房及設備		41,118,529	43,146,104	46,222,080	46,844,013	45,775,712	
無形資產		452,363	432,499	374,347	359,251	314,110	
其他資產		20,485,858	19,263,272	16,816,612	19,043,260	19,451,118	
資產總額		87,061,593	83,752,862	84,032,370	95,141,053	93,151,389	
流動負債	分配前	26,727,244	27,611,293	27,077,797	29,476,752	25,429,459	
	分配後	26,914,825	27,611,293	27,077,797	30,422,037	尚未分配	
非流動負債		30,692,717	28,691,649	29,123,459	32,768,676	34,929,827	
負債總額	分配前	57,419,961	56,302,942	56,201,256	62,245,428	60,359,286	
	分配後	57,607,542	56,302,942	56,201,256	63,190,713	尚未分配	
歸屬於母公司業主之權益		27,787,869	25,850,231	26,469,211	31,504,388	31,582,868	
股本		18,758,113	19,133,275	18,905,695	18,905,695	19,850,980	
資本公積		4,883,218	4,884,281	4,929,007	4,928,849	4,927,302	
保留盈餘	分配前	4,705,770	2,810,846	3,589,018	8,702,806	7,760,853	
	分配後	4,143,027	2,810,846	3,589,018	6,812,236	尚未分配	
其他權益		-559,232	-978,171	-954,509	-1,032,962	-822,369	
庫藏股票		—	—	—	—	-133,898	
非控制權益		1,853,763	1,599,689	1,361,903	1,391,237	1,209,235	
權益總額	分配前	29,641,632	27,449,920	27,831,114	32,895,625	32,792,103	
	分配後	29,454,051	27,449,920	27,831,114	31,950,340	尚未分配	

註1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：截至年報刊印日止，尚未有經會計師核閱完竣之112年第1季財務報告資料。

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(註 1)				
	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
流 動 資 產	7,510,760	6,798,509	6,276,773	10,712,705	10,612,468
不動產、廠房及設備	7,656,732	7,386,910	7,108,161	7,260,302	6,696,259
無 形 資 產	—	—	—	—	—
其 他 資 產	35,499,170	33,493,056	32,380,542	35,380,192	33,423,110
資 產 總 額	50,666,662	47,678,475	45,765,476	53,353,199	50,731,837
流動負債	分配前	12,031,176	12,793,730	12,367,634	11,679,223
	分配後	12,218,757	12,793,730	12,367,634	12,624,508
非 流 動 負 債	10,847,617	9,034,514	6,928,631	10,169,588	9,056,199
負債總額	分配前	22,878,793	21,828,244	19,296,265	21,848,811
	分配後	23,066,374	21,828,244	19,296,265	22,794,096
股 本	18,758,113	19,133,275	18,905,695	18,905,695	19,850,980
資 本 公 積	4,883,218	4,884,281	4,929,007	4,928,849	4,927,302
保留盈餘	分配前	4,705,770	2,810,846	3,589,018	8,702,806
	分配後	4,143,027	2,810,846	3,589,018	6,812,236
其 他 權 益	-559,232	-978,171	-954,509	-1,032,962	-822,369
庫 藏 股 票	—	—	—	—	-133,898
權益總額	分配前	27,787,869	25,850,231	26,469,211	31,504,388
	分配後	27,600,288	25,850,231	26,469,211	30,559,103

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

(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(註1)					當年度截至 112年3月31日 財務資料 (合併)
	107年	108年	109年	110年	111年	
營業收入	73,856,189	59,687,597	55,421,795	90,046,653	83,675,863	(註2)
營業毛利	5,911,201	2,549,118	4,151,017	10,901,153	9,144,085	
營業損益	1,458,510	(895,193)	1,133,086	5,033,468	2,304,534	
營業外收入及 支出	(1,102,964)	(1,090,273)	(550,296)	1,282,880	-1,261,669	
稅前淨利	355,546	(1,985,466)	582,790	6,316,348	1,042,865	
繼續營業單位 本期淨利	264,944	(1,700,285)	517,588	5,220,453	522,105	
停業單位損失	—	—	—	—	—	
本期淨利(損)	264,944	(1,700,285)	517,588	5,220,453	522,105	
本期其他綜合 損益 (稅後淨額)	(21,012)	(329,270)	61,475	-165,741	379,091	
本期綜合損益 總額	243,932	(2,029,555)	579,063	5,054,712	901,196	
淨利歸屬於 母公司業主	308,506	(1,401,081)	735,238	5,202,838	809,507	
淨利歸屬於非 控制權益	(43,562)	(299,204)	(217,650)	17,615	-287,402	
綜合損益總額 歸屬於母公司業 主	293,049	(1,745,191)	813,293	5,041,747	1,172,642	
綜合損益總額 歸屬於非控制權 益	(49,117)	(284,364)	(234,230)	12,965	-271,446	
每股盈餘	0.16	-0.73	0.39	2.62	0.41	

註1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：截至年報刊印日止，尚未有經會計師核閱完竣之112年第1季財務報告資料。

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(註 1)				
	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
營 業 收 入	30,026,324	24,971,014	20,936,210	36,785,446	33,544,528
營 業 毛 利	2,438,766	665,857	1,516,300	5,444,668	3,841,166
營 業 損 益	876,087	(572,255)	368,368	3,618,982	1,823,481
營業外收入及支出	(587,176)	(1,168,073)	468,997	2,680,489	-700,839
稅 前 淨 利	288,911	(1,740,328)	837,365	6,299,471	1,122,642
繼續營業單位 本期淨利	308,506	(1,401,081)	735,238	5,202,838	809,507
停業單位損失	—	—	—	—	—
本期淨利(損)	308,506	(1,401,081)	735,238	5,202,838	809,507
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(15,457)	(344,110)	78,055	-161,091	363,135
本期綜合損益總額	293,049	(1,745,191)	813,293	5,041,747	1,172,642
每 股 盈 餘	0.16	-0.73	0.39	2.62	0.41

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

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
107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
108年度	國富浩華聯合會計師事務所	黃鈴雯、蔡淑滿	無保留意見
109年度	國富浩華聯合會計師事務所	黃鈴雯、蔡淑滿	無保留意見
110年度	國富浩華聯合會計師事務所	黃鈴雯、蔡淑滿	無保留意見
111年度	國富浩華聯合會計師事務所	黃鈴雯、蔡淑滿	無保留意見

- 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內部組織調整之需要，自108年第二季財務報表簽證起，簽證會計師黃鈴雯、謝仁耀會計師變更為黃鈴雯、蔡淑滿會計師。

二、最近五年度財務分析：

合併財務分析

年 度 分析項目（註3）		最近五年度財務分析（註1）					當年度截至 112年3月31日 財務資料	
		107年	108年	109年	110年	111年		
財務結構 (%)	負債占資產比率	65.95	67.23	66.88	65.42	64.80	(註2)	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	146.73	130.12	123.22	140.18	147.94		
償債能力 %	流動比率	93.56	75.73	76.15	98.02	108.58		
	速動比率	47.75	40.66	31.62	41.11	59.58		
	利息保障倍數	1.28	-0.51	1.51	5.63	1.62		
經營能力	應收款項週轉率（次）	15.60	14.69	18.67	32.90	26.60		
	平均收現日數	23.40	24.84	19.55	11.09	13.72		
	存貨週轉率（次）	6.68	6.31	6.30	7.01	6.22		
	應付款項週轉率（次）	25.48	26.03	29.68	33.87	29.15		
	平均銷貨日數	54.64	57.84	57.93	52.08	58.68		
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	1.84	1.42	1.24	1.94	1.81		
	總資產週轉率（次）	0.85	0.72	0.66	1.01	0.89		
獲利能力	資產報酬率（%）	1.46	-0.76	1.71	7.04	1.99		
	權益報酬率（%）	0.89	-5.96	1.87	17.19	1.59		
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註7)	1.90	-10.38	3.08	33.41	5.25		
	純益率（%）	0.36	-2.85	0.93	5.80	0.62		
	每股盈餘（元）	0.16	-0.73	0.39	2.62	0.41		
現金流量	現金流量比率（%）	8.74	10.22	6.82	13.87	7.45		
	現金流量允當比率（%）	36.83	43.90	38.11	38.40	50.90		
	現金再投資比率（%）	2.33	2.99	2.06	4.34	1.94		
槓桿度	營運槓桿度	4.05	-	3.66	2.17	3.97		
	財務槓桿度	7.51	-	-	1.37	3.75		
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）								
1. 速動比率上升：因本期流動負債減少，致速動比率上升。								
2. 利息保障倍數下降：主要因本期稅前淨利減少所致。								
3. 平均收現日數增加：主要因本期銷貨淨額減少，使週轉率下降，平均收現日數增加。								
4. 資產報酬率下降：主要因本期淨利減少所致。								
5. 權益報酬率下降：主要因本期淨利減少所致。								
6. 稅前純益佔實收資本比率下降：主要因本期稅前淨利較去年同期減少所致。								
7. 純益率下降：主要因本期淨利減少所致。								
8. 每股盈餘下降：主要係因本期淨利減少所致。								
9. 現金流量比率下降：主要因本期營業活動淨現金流量較上期減少所致。								
10. 現金流量允當比率上升：係本期最近五年度營業活動淨現金流量較上期增加所致。								
11. 現金再投資比率下降：主要因本期營業活動淨現金流量較上期減少所致。								
12. 營運槓桿度上升：主要係因本期營業淨利較上期減少所致。								
13. 財務槓桿度上升：主要係因本期營業淨利較上期減少所致。								

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：截至年報刊印日止，尚未有經會計師核閱完竣之 112 年第 1 季財務報告資料。

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。

個體財務分析

年 度 分析項目（註2）		最近五年度財務分析（註1）				
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
財務結構(%)	負債占資產比率	45.16	45.78	42.16	40.95	37.75
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	504.59	472.25	469.85	574.00	606.89
償債能力%	流動比率	62.43	53.14	50.75	91.72	105.15
	速動比率	28.66	25.87	21.78	23.40	59.89
	利息保障倍數	1.65	-3.05	3.19	19.03	4.01
經營能力	應收款項週轉率（次）	18.55	16.71	15.40	28.85	27.71
	平均收現日數	19.68	21.85	23.70	12.65	13.17
	存貨週轉率（次）	6.96	6.85	5.83	5.74	13.91
	應付款項週轉率（次）	22.05	17.43	17.58	31.61	30.11
	平均銷貨日數	52.45	53.30	62.64	63.57	26.24
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	3.81	3.32	2.89	5.12	4.81
	總資產週轉率（次）	0.59	0.51	0.45	0.74	0.64
獲利能力	資產報酬率（%）	1.30	-2.15	2.23	11.06	2.13
	權益報酬率（%）	1.11	-5.22	2.81	17.95	2.57
	占實收資本比率（%）	4.67	-2.99	1.95	19.14	9.19
	稅前純益	1.54	-9.10	4.43	33.32	5.66
	純益率（%）	1.03	-5.61	3.51	14.14	2.41
	每股盈餘（元）	0.16	-0.73	0.39	2.62	0.41
現金流量	現金流量比率（%）	16.99	3.29	5.13	16.45	27.72
	現金流量允當比率（%）	128.60	159.22	130.57	74.30	105.71
	現金再投資比率（%）	4.05	0.80	1.23	3.50	5.26
槓桿度	營運槓桿度	2.78	-	4.12	1.50	2.11
	財務槓桿度	2.02	-	-	1.11	1.26

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）

1. 速動比率上升：因本期存貨減少，致速動比率上升。
2. 利息保障倍數下降：主要因本期稅前淨利減少所致。
3. 存貨週轉率（次）上升：主要因本期存貨減少，使週轉率上升。
4. 平均銷貨日數下降：主要因本期存貨減少，使週轉率上升，平均銷貨日數減少。
5. 資產報酬率下降：主要因本期淨利減少所致。
6. 權益報酬率下降：主要因本期淨利減少所致。
7. 營業利益佔實收資本比率下降：主要因本期營業利益減少所致。
8. 稅前純益佔實收資本比率下降：主要因本期稅前淨利較去年同期減少所致。
9. 純益率下降：主要因本期淨利減少所致。
10. 每股盈餘下降：主要係因本期淨利減少所致。
11. 現金流量比率上升：主要因本期營業活動淨現金流量較上期增加所致。
12. 現金流量允當比率上升：主要係近五年營業活動之淨現金流入增加所致
13. 現金再投資比率上升：主要因本期營業活動淨現金流量較上期增加所致。
14. 營運槓桿度上升：主要係因本期營業淨利較上期減少所致。

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：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／平均固定資產淨額。

(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)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 3：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5. 固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

註 5：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告：

審計委員會審查報告書

董事會造具本公司民國一一一年度營業報告書、合併財務報表、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業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一一二年股東常會

審計委員會召集人：楊德源



中 華 民 國 一 一 二 年 三 月 九 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：

請參閱年報第154頁至第257頁。

五、最近年度個體財務報表：

請參閱年報第258頁至第346頁。

六、本公司及其關係企業發生財務週轉困難情事，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

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	111 年度	110 年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	27,610,449	28,894,529	-1,284,080	-4.44%
非流動資產	65,540,940	66,246,524	-705,584	-1.07%
資產總計	93,151,389	95,141,053	-1,989,664	-2.09%
流動負債	25,429,459	29,476,752	-4,047,293	-13.73%
非流動負債	34,929,827	32,768,676	2,161,151	6.60%
負債總計	60,359,286	62,245,428	-1,886,142	-3.03%
母公司業主權益合計	31,582,868	31,504,388	78,480	0.25%
非控制權益	1,209,235	1,391,237	-182,002	-13.08%
權益總計	32,792,103	32,895,625	-103,522	-0.31%
負債及權益總計	93,151,389	95,141,053	-1,989,664	-2.09%
增減比例變動分析如下(變動達 20%以上):				
1. 經比較兩期並無重大變動。				

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	111年度	110年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入淨額	83,675,863	90,046,653	-6,370,790	-7.07%
營業成本	74,531,778	79,145,500	-4,613,722	-5.83%
營業毛利(毛損)	9,144,085	10,901,153	-1,757,068	-16.12%
營業費用	6,839,551	5,867,685	971,866	16.56%
營業淨利(淨損)	2,304,534	5,033,468	-2,728,934	-54.22%
營業外收入及支出	-1,261,669	1,282,880	-2,544,549	-198.35%
稅前淨利(淨損)	1,042,865	6,316,348	-5,273,483	-83.49%
所得稅費用(利益)	520,760	1,095,895	-575,135	-52.48%
本期淨利(淨損)	522,105	5,220,453	-4,698,348	-90.00%
其他綜合損益(淨額)	379,091	-165,741	544,832	-328.72%
本期綜合損益總額	901,196	5,054,712	-4,153,516	-82.17%

增減比例變動分析說明：

- 營業淨利、稅前淨利及本期淨利減少，係因本期受俄烏戰爭、歐洲能源危機、央行貨幣緊縮政策等多重因素影響下，鋼市供需雙弱，致銷量減少、銷售成本上漲。
- 營業外收入及支出增加：主要係因本期採用權益法認列之關聯企業及合資淨損益份額較上期減少所致。
- 所得稅費用減少：因本期獲利減少，致所得稅費用較上期減少。
- 其他綜合損益減少：主要係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較上期減少及國外營運機構財務報表換算之兌換差額較上期增加所致。
- 本期綜合損益總額增加：原因詳上述 1~4 之說明。

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	110 年			111 年			
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	42,780,513	3,833,360	8.96%	39,483,489	3,323,485	8.42%	-6.06%
烤漆鋼捲	21,719,806	2,918,504	13.44%	18,487,011	2,217,480	11.99%	-10.73%
鋼管	3,689,662	422,092	11.44%	7,228,929	1,883,309	26.05%	127.73%
線材	6,922,088	607,259	8.77%	6,736,082	49,887	0.74%	-91.56%
其他	14,934,584	3,119,938	20.89%	11,740,351	1,669,924	14.22%	-31.91%
合計	90,046,653	10,901,153	12.11%	83,675,863	9,144,085	10.93%	-9.73%

110、111 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		110 年	111 年
項 目			
鋼管	單位成本	26.706	28.869
	單位售價	30.156	39.040
	銷售數量	122,351	185,168
線材	單位成本	20.038	23.485
	單位售價	21.965	23.660
	銷售數量	315,144	284,703
其他	單位成本	18.562	23.676
	單位售價	23.464	27.603
	銷售數量	636,484	425,335

單位：新台幣仟元

主要產品	分析項目	110-111 年度
鋼管	一、營業收入差異分析	
	$(Q'-Q) \times P$	1,894,308
	$(P'-P) \times Q$	1,086,923
	$(P'-P) \times (Q'-Q)$	558,036
	$P'Q'-PQ$	3,539,267
	二、營業成本差異分析	
	$(Q'-Q) \times P$	1,677,602
	$(P'-P) \times Q$	264,600
	$(P'-P) \times (Q'-Q)$	135,848
	$P'Q'-PQ$	2,078,050
	三、營業毛利變動金額	1,461,217
線材	一、營業收入差異分析	
	$(Q'-Q) \times P$	(668,632)
	$(P'-P) \times Q$	534,229

	$(P'-P) \times (Q'-Q)$	(51,603)
	$P'Q'-PQ$	(186,006)
	二、營業成本差異分析	
	$(Q'-Q) \times P$	(609,974)
	$(P'-P) \times Q$	1,086,268
	$(P'-P) \times (Q'-Q)$	(104,927)
	$P'Q'-PQ$	371,367
	三、營業毛利變動金額	(557,372)
	其他	
	一、營業收入差異分析	
	$(Q'-Q) \times P$	(4,954,439)
	$(P'-P) \times Q$	2,634,026
	$(P'-P) \times (Q'-Q)$	(873,819)
	$P'Q'-PQ$	(3,194,232)
	二、營業成本差異分析	
	$(Q'-Q) \times P$	(3,919,422)
	$(P'-P) \times Q$	3,255,040
	$(P'-P) \times (Q'-Q)$	(1,079,836)
	$P'Q'-PQ$	(1,744,218)
	三、營業毛利變動金額	(1,450,014)

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、鋼管：

111 年度鋼管產品單位售價較 110 年度上漲，產生有利的銷售差異 3,539,267 仟元。成本方面因單位成本較 110 年度上漲存在不利的成本差異 2,078,050 仟元。其單位售價上漲的幅度大於單位成本上漲的幅度，致鍍鋅鋼捲產品 111 年度營業毛利較 110 年度增加 1,461,217 仟元。

二、線材：

111 年度線材產品銷量較 110 年度減少，產生不利的銷售差異 186,006 仟元。成本方面因單位成本較 110 年度上漲存在不利的成本差異 371,367 仟元。其單位售價上漲的幅度小於單位成本上漲的幅度，致線材產品 111 年度營業毛利較 110 年度減少 557,372 仟元。

三、其他：

111 年度其他產品銷量較 110 年度減少，產生不利的銷售差異 3,194,232 仟元。成本方面因銷量較 110 年度減少存在有利的成本差異 1,744,218 仟元。其單位售價上漲的幅度小於單位成本上漲的幅度，致線材產品 111 年度營業毛利較 110 年度減少 1,450,014 仟元。

3.預期銷售數量與其依據：請參閱本年報第5頁。

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. 111 年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善計畫

年度 項目	111 年 度	110 年 度	增減比例
現金流量比率	7.45%	13.87%	-46.29%
現金流量允當比率	50.90%	38.40%	32.55%
現金再投資比率	1.94%	4.34%	-55.30%
1.現金流量比率、現金再投資比率減少： 主要因本期營業活動淨現金流量較上期減少所致。 2.現金流量允當比率增加： 係本期最近五年度營業活動淨現金流量較上期增加所致。			

111 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 流入(出)量	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額之 補救措施	
				投資計劃	理財計劃
7,209,529	1,893,901	(466,493)	8,636,937	—	—
1.本年度現金流量變動情形分析： (1) 營業活動：淨現金流入 1,893,901 仟元，主要為本年度稅前淨利 1,042,865 仟元，加回存貨減少 4,139,180 仟元，減除其他金融資產減少 1,754,986 仟元及合約負債減少 1,724,939 仟元所致。 (2) 投資活動：淨現金流出 1,458,948 仟元，主要為增購不動產、廠房設備 1,542,800 仟元所致。 (3) 籌資活動：淨現金流入 1,028,064 仟元，主要係舉借長期借款 2,011,524 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)	投資、籌資活動 之淨現金流量(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
8,636,937	4,986,064	(4,777,733)	8,845,268	-	-

(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，預估營運獲利所產生淨現金流入。

②投資活動：主要係因擴建及新建案之投入產生之淨現金流出。

③籌資活動：因償還銀行借款，故籌資活動產生淨現金流出。

(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

111 年度虧損主要原因：

111 年度上半年營運尚稱穩定，惟下半年不銹鋼市場受到美國大幅升息、全球通膨加劇及大陸因疫情封城等因素，需求面急遽萎縮，銷售量及市場價格均大幅下滑，致營業收入明顯減少，產能利用率持續不足；成本面反而受高價庫存遞延及美元升值的影響，墊高鋼廠生產成本，收入減而成本增的情況下，致使下半年帳上認列了高額的毛損、庫存跌價損失及閒置產能損失，造成公司本業營運造成不利影響。

改善計畫：

唐榮公司將致力於內外銷通路布建，確保穩定的產銷量及產能利用率，以降低休閒產能損失，並強化庫存控管措施，以降低跌價風險，期望能強化公司本業競爭力；業外部分，則積極活化資產，逐步增加業外固定收益，以提升公司整體營運績效。

(2)燁聯鋼鐵(股)公司

111 年度虧損主要原因：

111 年因高通膨、升息、貨幣緊縮，造成市場信心下降、鋼鐵產業運行放緩。此外，俄烏戰爭的爆發除了引發了戰線是否將擴張到其他國家的疑慮外，也對鋼鐵供應鏈帶來了巨大的不確定性。不銹鋼產業營運進入低潮，終端買氣嚴重下滑，市場需求急凍，衝擊燁聯公司整體獲利，111 年整體營運狀況不如預期。

改善計畫：

燁聯公司經營團隊努力優化整體產銷規劃，透過製程設備改造及高值化產品開發，增加整體產品附加價值，並透過多元化料源取得具競爭力原料以降低成本，現已在高端日本市場及 400 系高值化產品推展上有所突破增長。

燁聯公司為持續提升市場競爭力，進行全廠相關設備新增及改造計畫投資案。投資項目計有(1)擴大碳鋼產能計畫；(2)提升煉鋼產品組合及高值化計畫；(3)熱軋產能擴建、品質提升及自動化計畫；(4)冷軋產能提升計畫；(5)提升綠能使用率；(6)環境保護及循環經濟；(7)資訊管理系統升級，本計劃將實現煉鋼廠、熱軋廠及冷軋廠之產能提升、品質優化、提高產品組合、產品高值化、產線智能化，達到節能減碳、循環經濟之永續目標，另為因應市場需求，燁聯公司也將設立精密不銹鋼廠，規劃生產高端不銹鋼品，未來將可強化公司產品之

組合，延伸現有產品的深度與廣度，並提高產品的競爭力及附加價值，進而提高整體營運績效。

3.未來一年投資計劃：

配合本公司多元化投資經營政策，未來一年將以持續投資不銹鋼產業及觀光休閒遊憩相關產業發展。

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. 111年及112年第一季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	111年度金額/ 影響百分比	未來因應措施
利率	利息收(支)	(1,690,408)	111年新冠肺炎疫情影響陸續減緩中，市場期待伴隨陸續解封後，可使經濟活動回到常態，致使景氣加溫，但實際上卻不然，依據國家發展委員會發布之景氣對策信號，國內景氣對策燈號及分數由1月36分的黃紅燈持續降至12月12分的藍燈，景氣狀況趨勢是持續下滑，尚持續下滑至112年3月11分的藍燈，鋼鐵市場景氣亦受影響，111年升息趨勢持續向上，且海外升息幅度相較國內更大，利率走勢是走升，除造成企業融資成本的增加，亦使金融投資機構衍生不少問題，是造成經濟發展不安之因素之一，相關問題至112年第一季尚在持續發生中，直間接影響企業的經營，全年利息支出較111年上升，利息支出佔營收比率達2.0202%，亦維持在目標值(營收的2.5%)以內。
	占營收%	2.0202%	
匯率	匯兌(損)益	451,927	本公司除採自然避險及換匯換利交易外，亦會於有結售/購外匯需求時進行結售/購外匯調節。
	占營收%	0.5401%	
	營業收入	83,675,863	

項目	科目	112年度第一 季金額/影響百 分比	未來因應措施
利率	利息收(支)	(469,744)	112年第一季利息支出較111年第一季上升，利息支出佔營收比率達2.67%，略高於目標值(營收的2.5%)，升息趨勢持續延續所致，財政部公布4月進出口統計，衰退13.3%，連續8個月負成長，相關因素讓全球復甦底氣不足。展望112年國內、外主要融資市場受通膨影響及金融環境不穩定，利率水準會持續上調，但可能是溫和的上調，以兼顧通膨及金融的穩定，本公司亦將密切關注利率走勢，有效率的舉債並嚴控利息支出。
	占營收%	2.67%	
匯率	匯兌(損)益	(27,503)	本公司除採自然避險及換匯換利交易外，亦會於有結售/購外匯需求時進行結售/購外匯調節。
	占營收%	0.0016%	
	營業收入	17,569,137	

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3月及107年6月開發之奈米級環保耐指紋鋼板及高效奈米環保鈍化鋼板均通過經濟部工業局認證並獲得「奈米標章」，其中高效奈米環保鈍化鋼板可對更頑強的金黃色葡萄球菌、白喉桿菌、退伍軍人菌及黑黴菌等具有長效穩定之抗菌及防黴能力，自107年8月起分別在台灣、香港及新加坡接單應用於醫院與地鐵等大眾運輸轉運站且數量逾4000噸，因應全球新冠疫情大爆發，110年燁輝已進一步開發新產品-高效抗病毒烤漆板，能夠有效抑制流感病毒N3H2與貓卡利西病毒(諾羅病毒之替代品)，對COVID-19 Delta變種株抑制率亦高達95%以上，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；並於96年6月通過歐盟IECQ QC080000有害物質流程管理系統認證，可提供更安全、更有效率的產品品質保證及管理，充分讓客戶對產品價值更具信心。

因應歐盟進行新增指令要求，即分二階段對鍍製與烤漆產品等建築材料在維持產品特性表現下，須能提供無六價鉻及完全無鉻之表面處理需求；燁輝於106年5月即完成戶外型環保鍍面及烤漆產品開發，使建材用途之產品應用能無縫接軌的全

面切換為環保產品，並在推廣及銷售再次創造佳績。

另隨著廢核政策執行，政府仍堅定綠能的發展與方向，並擬定114年綠能需佔國內年用電平均總量20%(約為27GW)，其中20GW發展太陽能系統發電；上述目標中太陽能光電系統須利用高強度耐腐蝕之支撐架以維持其有效率與耐久性的發電，110年正式推出太陽光電支架成形用途之鍍面鋼捲-鍍5%鋁鎂鋅(鋁鎂鳳)及烤漆鋼捲-鍍5%鋁鎂鋅烤漆鋼捲(光支彩)，供應台灣各場域太陽光電案場之支撐架在地化生產、即時服務及適材適用適所之高強度高耐蝕鋼材選用，並與光電業者開發漁電共生專用支架，包括全國第一座漁業結合太陽光電的漁電共生案一台泥嘉謙綠能嘉義漁電共生案43MW，以及台南七股森威能源漁電共生光電案77MW、屏東佳冬力暘瑤光案11MW，110年漁電共生光電案共131MW，使用鋼材4,520噸；屏東佳冬太陽能光電案(99MW)，分別使用燐輝鍍鋅鋁鎂與光支彩5,000噸，本公司銷售全球光電支架用途鋼材累計至111年12月已超過18萬公噸，未來將持續投入資源來提供更適合台灣熱帶季風及高溫高濕環境，同時可達耐震等級及高耐蝕之鍍鋅鋁鎂合金鍍面與烤漆鋼品。

歐盟執委會提出139年實現碳中和的目標，並公告碳邊境調整機制(CBAM)於115年正式實施。隨著未來環保成本的不斷上升，因此低碳減排與高再生回收利用鋼材將會是長期鋼鐵發展的方向。電爐煉鋼較傳統高爐煉鋼減少75%以上的碳排放量，我們認為電爐煉鋼材料的環保效益未來將會覆蓋其較高的成本，從而使企業從中獲益；在碳中和的大背景下，較早佈局這一領域的鋼鐵企業將有望從中得到可觀的經濟價值，111年配合電爐煉鋼材料與傳統高爐製程改善鋼材，以提高廢鋼回收比例的循環經濟做法來達到減碳目的，進一步降低碳費或碳關稅以提高公司獲利，並經由燐輝製程設備優化與太陽能再生電力系統設置，達成低碳綠色鋼材的目標，111年低碳排鋼品產量逾15,000噸。未來將進一步開發使用60%以上再生回收料之熱浸鍍面鋼捲，以提早達成知名3C大廠119年使用50%以上再生回收料之循環經濟目標，並擴大燐輝3C產品銷售通路。

本年度研發計劃預計112年第四季前完成，預計投入研發經費估計約106,100仟元，研發成功後將可令本公司產品符合低碳排高再生回收率、環保家電、建材及太陽能光電系統支撐架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(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司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。

有關資通安全風險資料請參閱113頁。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

在『109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燐輝(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：

(一)關係企業合併營業報告書

(1). 關係企業組織圖：截至111.12.31



(2).各關係企業基本資料

資料日期：111.12.31；單位：仟元（美金匯率：30.71）（人民幣匯率：4.4094）（印尼盾匯率：0.0020）

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業項目
燁輝企業股份有限公司	67.04.14	高雄市橋頭區芋寮路369號	NT\$19,850,980	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	高雄市大樹區學城路一段9號2樓	NT\$ 239,173	鋼品買賣
燁輝(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
燁輝(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燁輝路1號	RMB\$1,689,322	鍍鋅、烤漆鋼捲
建寰科技股份有限公司	89.05.01	高雄市大樹區學城路一段9號2樓	NT\$ 56,324	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\$ 684,294	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 IDENTIFICATIONS GROUP, INC.	86.07.09	Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware, USA	US\$ 448	RFID technology product
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\$ 5,306,516	鋼管、鋼捲加工 品、線材之產銷
朕豪大酒店股份有限公司	100.11.24	高雄市鼓山區龍子龍德新路222號	NT\$ 5,270,000	旅館業等
朕華國際股份有限公司	100.11.24	高雄市鼓山區龍子龍大順一路115號	NT\$ 4,700,000	百貨業、超級市場業等

企 業 名 稱	設 立 日 期	地 址	實收資本額	主要營業項目
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\$ 982,195	黑鋼管、鍍鋅鋼管、EMT鋼管、矩形管、API套管及管線等
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南六街 125 號	RMB\$ 143,438	生加工銷售鋼材等
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\$ 191,025	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\$ 1,959,000	批發業及不動產相關及管理顧問等
聯輝開發股份有限公司	91.10.01	高雄市大樹區學城路一段9號2樓	NT\$ 1,654,000	鋼鐵生產技術顧問
國鋁事業股份有限公司	92.07.01	高雄市大樹區學城路一段9號2樓	NT\$ 1,114,108	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
聯欣鋼鐵有限公司	103.09.16	Perwata Tower,Lt.2 Suite DEF Jl.Pluit Selatan Raya,Kav.1,Kel.Penjarangan,Kec. Penjarangan,Jakarta Utara 14440	US\$ 46,650	金屬製造工業
聯盛鋼鐵有限公司	105.3.17	Perwata Tower,Lt.2 Suite DEF Jl.Pluit Selatan Raya,Kav.1,Kel.Penjarangan,Kec. Penjarangan,Jakarta Utara 14440	US\$ 500	金屬製造工業
LIAN SO(H.K)CO., LIMITED	104.01.16	香港皇后大道東28號金鐘匯中心20樓	US\$ 20,700	投資事業
YIEH PHUI AMERICA, INC.	107.03.20	18300 Sutter Boulevard Morgan Hill, Ca 95037	US\$ -	鋼鐵買賣
聯揚(香港)貿易有限公司	107.04.09	香港皇后大道東28號金鐘匯中心20樓	US\$ 100	買賣事業
聯亨礦業有限公司	95.03.13	Perwata Tower,Lt.2 Suite DEF Jl.Pluit Selatan Raya,Kav.1,Kel.Penjarangan,Kec. Penjarangan,Jakarta Utara 14440	IDR\$5,075,000	鎳礦事業

企 業 名 稱	設 立 日 期	地 址	實 收 資 本 額	主 要 營 業 項 目
聯宏礦業有限公司	95.03.13	Perwata Tower,Lt.2 Suite DEF Jl.Pluit Selatan Raya,Kav.1,Kel.Penjarangan,Kec. Penjarangan,Jakarta Utara 14440	IDR\$199,289,810	鎳礦事業
亞麥有限公司	97.05.13	Jalan Trans Sulawesi, Desa Mohoni,Kecamatan Petasia Timur,Kabupaten Morowali Utara, Provinsi Sulawesi Tengah,94671,Indonesia	IDR\$53,243,700	鎳礦事業
華儷國際股份有限公司	108.10.30	高雄市大樹區學城路1段9號3樓	NT\$ 110,000	化妝品批發業

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控制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、鎳鐵製造業等。

(基準日：111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
	欣邦投資開發股份有限公司	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
	LIAN SO(H.K)CO., LIMITED	為燁輝公司轉投資事業
海外投資公司	WORTHING HONOR HOLDINGS LTD.	為燁輝公司轉投資事業
	GOODHONOR HOLDINGS LTD.	為燁輝公司轉投資事業
鋼鐵業	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
	天津聯發精密鋼鐵有限公司	為燁輝(中國)公司轉投資事業
	YIEH PHUI AMERICA, INC.	銷售燁輝公司部分產品
電子業	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 IDENTIFICATIONS GROUP, INC.	為億威電子公司轉投資事業
旅館業	朕豪大酒店股份有限公司	為燁輝公司轉投資事業
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
	華儷國際股份有限公司	為朕華公司轉投資事業
買賣業	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
	聯揚(香港)貿易有限公司	為 LIAN SO(H.K)轉投資事業
金屬製造業	聯欣鋼鐵有限公司	為宏裕公司轉投資事業
	聯盛鋼鐵有限公司	為 LIAN SO(H.K)轉投資事業
鎳礦開採事業	聯亨礦業有限公司	為宏裕公司轉投資事業
	聯宏礦業有限公司	為聯欣公司轉投資事業
	亞麥有限公司	為宏裕公司轉投資事業

(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：

111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	64,964,178	3.27%
	副董事長	國喬投資開發(股)公司 代表人：吳林茂	64,964,178	3.27%
	董 事	佳源投資開發股份有限公司 代表人：梁平勇	21,588,304	1.09%
	董 事	佳源投資開發股份有限公司 代表人：黃景聰	21,588,304	1.09%
	獨立董事	李崇偉	945	0.00%
	獨立董事	張文壹	—	—
	獨立董事	楊德源	—	—
燁輝企業股份有限公司 GOOD HONOR HOLDINGS LTD.	經理人	張振武	—	—
	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：張振武	46,400	100.00%
	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：張振武	100,000	100.00%
	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：張振武	233,500,000	100.00%
	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：陳永賢	23,917,289	100.00%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：林義守	23,917,289	100.00%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：張振武	23,917,289	100.00%
燁輝鋼鐵股份有限公司 鑫輝鋼鐵股份有限公司	監察人	燁輝企業股份有限公司 代表人：賴和興	23,917,289	100.00%
	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：張振武	98,219,520	100.00%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：林義守	98,219,520	100.00%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：陳永賢	98,219,520	100.00%
	監察人	燁輝企業股份有限公司 代表人：黃景聰	98,219,520	100.00%
燁輝鋼鐵股份有限公司 鑫陽鋼鐵股份有限公司	經理人	明章新	—	—
	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：陳永賢	156,720,000	80.00%
	董 事	燁聯鋼鐵股份有限公司 代表人：林義守	19,590,000	10.00%
宏裕資產管理股份有限公司	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：陳永賢	156,720,000	80.00%
	董 事	燁聯鋼鐵股份有限公司 代表人：林義守	19,590,000	10.00%

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：張振武	156,720,000	80.00%
	監察人	燁茂實業股份有限公司 代表人：許祺祥	19,590,000	10.00%
	監察人	燁茂實業股份有限公司 代表人：張泓池	19,590,000	10.00%
聯欣鋼鐵有限公司	董事長	陳永賢	—	—
	董 事	郭中起	—	—
	董 事	吳林茂	—	—
	董 事	林正堂	—	—
	監察人	林家正	—	—
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	19,102,500	100.00%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：林義守	19,102,500	100.00%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：梁平勇	19,102,500	100.00%
	監察人	燁輝企業股份有限公司 代表人：田文中	19,102,500	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：張振武	—	—
	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	—	—
	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：張振武	—	—
	監察人	燁輝(中國)科技材料有限公司 代表人：黃景聰	—	—
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	—	—

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：張振武	—	—
	監察人	燁輝(中國)科技材料有限公司 代表人：黃景聰	—	—
建 震 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	4,899,791	86.99%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：張振武	4,899,791	86.99%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：田文中	4,899,791	86.99%
	監察人	偉喬投資開發股份有限公司 代表人：賴和興	34,612	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：張振武	53,724,404	78.51%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：吳林茂	53,724,404	78.51%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：林義守	53,724,404	78.51%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：林家正	53,724,404	78.51%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：陳永賢	53,724,404	78.51%
	監察人	建震科技股份有限公司 代表人：黃景聰	5,117,788	7.48%
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：張振武	4,500,000	49.97%
	董 事	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：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：黃景聰	4,500,000	49.97%
	監察人	鑫輝鋼鐵股份有限公司 代表人：田文中	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	董 事 長	億威電子系統股份有限公司 代表人：張振武	40,488,461	88.69%

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
IDENTIFICATION S GROUP, INC.	董 事	億威電子系統股份有限公司 代表人：吳林茂	40,488,461	88.69%
	董 事	億威電子系統股份有限公司 代表人：黃景聰	40,488,461	88.69%
	董 事	億威電子系統股份有限公司 代表人：陳永賢	40,488,461	88.69%
	董 事	億威電子系統股份有限公司 代表人：黃游勝	40,488,461	88.69%
	董 事	億威電子系統股份有限公司 代表人：黃游勝	40,488,461	88.69%
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	304,654,386	57.41%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：陳森龍	304,654,386	57.41%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：林義守	304,654,386	57.41%
	董 事	燁聯鋼鐵股份有限公司 代表人：蘇裕崑	85,717,552	16.15%
	獨立董事	孫金樹	—	—
	獨立董事	張文壹	—	—
	獨立董事	楊德源	—	—
	經理人	陳森龍	—	—
朕豪大酒店股份有 限公司	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：張天吉	317,000,000	60.15%
	副董事長	燁興企業股份有限公司 代表人：TSANG WAI CHEUNG	209,950,000	39.84%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：林義守	317,000,000	60.15%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：吳林茂	317,000,000	60.15%
	董 事	燁興企業股份有限公司 代表人：陳永賢	209,950,000	39.84%
	監察人	鑫輝鋼鐵股份有限公司 代表人：張泓池	50,000	0.01%
朕華國際股份有限 公司	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：張天吉	258,000,000	54.89%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：林義守	258,000,000	54.89%
	董 事	燁興企業股份有限公司 代表人：吳林茂	211,950,000	45.10%
	監察人	鑫輝鋼鐵股份有限公司 代表人：張泓池	50,000	0.01%
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	110,341,304	99.04%

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	110,341,304	99.04%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：張振武	110,341,304	99.04%
	監察人	佳源投資開發股份有限公司 代表人：張泓池	1,069,544	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	158,060,035	95.56%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：林義守	158,060,035	95.56%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：張振武	158,060,035	95.56%
	監察人	鑫揚投資開發股份有限公司 代表人：張泓池	7,339,965	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：陳永賢	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%
	董 事	聯輝開發股份有限公司 代表人：張振武	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%
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：張振武	16,560,000	80.00%
	董 事	燁聯鋼鐵股份有限公司 代表人：蘇裕崑	2,070,000	10.00%
	董 事	燁茂實業股份有限公司 代表人：許祺祥	2,070,000	10.00%
聯盛鋼鐵有限公司	董事長	李必賢	—	—
	董 事	吳林茂	—	—
	董 事	郭中起	—	—
	董 事	林正堂	—	—
	董 事	吳明通	—	—
	董 事	陳永賢	—	—
	監察人	林家正	—	—
聯亨礦業有限公司	董事長	陳永賢	—	—
	董 事	林家正	—	—
	董 事	Achmad Kurniadi	—	—
	監察人	黃傳祥	—	—
聯宏礦業有限公司	董事長	陳永賢	—	—
	董 事	林家正	—	—

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	Achmad Kurniadi	—	—
	監 察 人	黃傳祥	—	—
YIEH PHUI AMERICA, INC.	董 事 長	燁輝企業股份有限公司 代表人：張振武	1,000	100.00%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：田文中	1,000	100.00%
	董 事	燁輝企業股份有限公司 代表人：陳永賢	1,000	100.00%
	經 理 人	燁輝企業股份有限公司 代表人：田文中	1,000	100.00%
聯揚(香港)貿易有 限公司	董 事 長	LIAN SO(H.K)CO., LIMITED 代表人：李必賢	100,000	100.00%
亞麥有限公司	董 事 長	陳永賢	—	—
	董 事	陳維民	—	—
	董 事	林正堂	—	—
	監 察 人	林家正	—	—
華儷國際股份有限 公司	董 事 長	朕華國際股份有限公司 代表人：林俊昇	11,000,000	100.00%
	董 事	朕華國際股份有限公司 代表人：林義守	11,000,000	100.00%
	董 事	朕華國際股份有限公司 代表人：陳永賢	11,000,000	100.00%
	監 察 人	朕華國際股份有限公司 代表人：黃景聰	11,000,000	100.00%

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：111.12.31 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	19,850,980	50,731,837	19,148,969	31,582,868	33,544,528	1,823,481	809,507	0.41
WORTHING HONOR HOLDINGS LTD.	3,071	2,845	0	2,845	0	0	10	0.00
GOODHONOR HOLDINGS LTD.	1,425	4,213	0	4,213	0	0	12	0.00
鑫輝鋼鐵股份有限公司	239,173	336,467	76,587	259,880	248,539	3,456	3,370	0.14
建震科技股份有限公司	56,324	81,776	55	81,720	0	(249)	17,280	3.07
燁輝(中國)科技材料有限公司	7,448,898	26,179,805	16,883,620	9,296,185	32,140,834	(56,391)	(861,539)	0.00
常熟長輝貿易有限公司	44,094	47,852	15	47,837	0	(133)	532	0.00
億威電子系統股份有限公司	684,294	1,268,310	242,515	1,025,795	890,632	237,611	233,994	3.42
義群科技股份有限公司	90,050	9,104	152	8,952	747	(398)	(346)	(0.04)
APPLIED WIRELESS IDENTIFICATIONS GROUP, INC.	13,768	430,164	48,983	381,182	321,578	66,345	61,818	0.00
燁興企業股份有限公司	5,306,516	11,756,112	4,965,674	6,790,438	6,828,696	(277,703)	(694,654)	(1.31)
朕豪大酒店股份有限公司	5,270,000	13,263,452	8,760,668	4,502,784	1,308,308	(315,263)	(407,912)	(0.78)
朕華國際股份有限公司	4,700,000	12,447,984	8,246,839	4,201,146	482,095	(167,935)	(270,909)	(0.58)
華儷國際股份有限公司	110,000	58,763	12,366	46,397	46,691	(32,068)	(32,336)	(4.34)

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)
鑫陽鋼鐵股份有限公司	982,195	5,477,092	3,455,868	2,021,224	7,228,929	1,199,688	983,194	10.01
宏裕資產管理股份有限公司	1,959,000	780,643	43,506	737,137	0	(31,405)	(87,679)	(0.50)
欣邦投資開發股份有限公司	191,025	242,347	66	242,281	0	(226)	(4,971)	(0.26)
天津聯發精密鋼鐵有限公司	632,478	305,255	491,516	(186,261)	482,530	(47,821)	(53,606)	0.00
燁輝(香港)控股有限公司	7,170,785	12,524,370	3,268,281	9,256,089	0	(13,614)	(850,249)	0.00
聯輝開發股份有限公司	1,654,000	2,023,808	689,555	1,334,253	0	(2,204)	(65,503)	(0.40)
兆盈投資開發股份有限公司	304,000	298,490	66	298,424	0	(545)	(6,262)	(0.21)
國鋁事業股份有限公司	1,114,108	1,271,089	288,374	982,714	0	(404)	(38,633)	(0.35)
LIAN SO(H.K)CO., LIMITED	635,697	327,921	697	327,223	0	(3,416)	(62,771)	0.00
YIEH PHUI AMERICA, INC.	0	1,107,164	974,481	132,682	17,864	13,925	11,317	0.00
聯揚(香港)貿易有限公司	3,071	14,299	30	14,269	0	(40)	9	0.00
聯欣鋼鐵有限公司	1,063,993	860,965	13,714	847,250	0	(238,767)	(132,882)	0.00
聯盛鋼鐵有限公司	13,169	1,901	0	1,901	0	(446)	(292)	0.00
聯亨礦業有限公司	10,150	18,637	6,088	12,549	0	(12,866)	4,949	0.00
聯宏礦業有限公司	398,580	251,773	9,910	241,863	0	(37,555)	157,355	0.00

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)
亞參有限公司	106,487	41,924	2,725	39,199	29,854	(12,819)	(9,825)	0.00

(二)、關係企業合併財務報表：詳 127 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

燁輝企業股份有限公司

聲 明 書

本公司民國111年度(自111年1月1日至111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10號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：燁輝企業股份有限公司



負 責 人：林義守



中 華 民 國 112 年 3 月 9 日



國富浩華聯合會計師事務所
Crowe (TW) CPAs
80250 高雄市苓雅區四維三路 6
號 27 樓之 1
27F-1., No. 6, Siwei 3rd Rd.,
Lingya Dist.,
Kaohsiung City 80250, Taiwan
Tel +886 7 3312133
Fax +886 7 3331710
www.crowe.tw

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及其子公司(以下簡稱燁輝集團)民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報告附註(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，足以允當表達燁輝集團民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報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，與燁輝集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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，對燁輝集團民國 111 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，茲對燁輝集團民國 111 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

有關收入認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(二十二)；收入認列之重要會計判斷、估計及假設，請詳合併財務報告附註五(一)1.；收入認列情形請詳合併財務報告附註六(三十)。

關鍵查核事項之說明：

由於產業競爭激烈，燁輝集團可能受到業績成長及同業競爭之影響，增加營業收入認列之風險，因此本會計師決定針對 111 年度銷貨收入增加金額及幅度較重大之產品線及客戶，將其營業收入之認列列為關鍵查核事項。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括分析產業趨勢、收入類型、產品線、客戶群之兩年度營業收入狀況，確認是否有異常之情事或集中交易之情形，以辨認可能產生之風險；瞭解及測試收入內部控制流程，評估收入認列之攸關內部控制有效性；對新增前十大客戶之銷貨收入交易進行抽樣測試，以確認銷貨交易真實性及執行銷貨收入截止點測試等。

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(八)；存貨評價之重要會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五(二)6.；存貨評價情形請詳合併財務報告附註六(六)。關鍵查核事項之說明：

燁輝集團於 111 年 12 月 31 日存貨金額為 9,915,991 仟元，佔資產總額 10.65%，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 111 及 110 年度之合併財務報告中採用權益法認列之部分關聯企業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，有關該等關聯企業財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國 111 年及 110 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 5,082,142 仟元及 5,119,085 仟元，分別占資產總額之 5.46%及 5.38%，民國 111 及 110 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(70,738)仟元及 519,517 仟元，分別占稅前淨利之(6.78%)及 8.22%，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分別為 102,121 仟元及(8,558)仟元，分別占其他綜合損益淨額之 26.94%及 5.16%。

燁輝企業股份有限公司業已編製民國 111 及 110 年度之個體財務報告，並均經本會計師出具無保留意見加其他事項段之查核報告在案，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。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 一、辨認並評估合併財務報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。
- 二、對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對燁輝集團內部控制之有效性表示意見。
- 三、評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 四、依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使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。
- 五、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。
- 六、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 111 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：蔡 淑 滿



核准文號：金管證審字第 10200032833 號

民國 112 年 3 月 9 日

燁輝企業股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國111年及110年12月31日



單位：新台幣仟元

代碼	資 產	111年12月31日		110年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 8,636,937	10	\$ 7,209,529	8
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(二))	84,641	-	289,451	-
1140	合約資產-流動(附註六(三十))	288,809	-	117,272	-
1150	應收票據淨額(附註六(三))	1,173,578	1	441,324	-
1170	應收帳款淨額(附註六(四))	1,813,953	2	2,241,654	3
1180	應收帳款-關係人淨額(附註七)	448,952	-	171,786	-
1200	其他應收款(附註六(五))	142,336	-	290,915	-
1210	其他應收款-關係人(附註七)	23,202	-	109,370	-
1220	本期所得稅資產	8,682	-	115,592	-
130x	存貨(附註六(六))	9,915,991	11	14,055,171	15
1410	預付款項(附註六(七))	2,543,688	3	2,720,948	3
1476	其他金融資產-流動(附註六(八))	2,529,680	3	1,131,517	1
11xx	流動資產合計	27,610,449	30	28,894,529	30
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動(附註六(九))	740,987	1	797,724	1
1550	採用權益法之投資(附註六(十))	16,112,793	17	15,993,554	17
1600	不動產、廠房及設備(附註六(十一))	45,775,712	49	46,844,013	49
1755	使用權資產(附註六(十二))	489,768	1	497,125	1
1760	投資性不動產淨額(附註六(十三))	129,987	-	56,959	-
1780	無形資產(附註六(十四))	314,110	-	359,251	-
1840	遞延所得稅資產(附註六(三十六))	1,029,282	1	997,026	1
1910	其他非流動資產(附註六(十五))	3,411	-	6,821	-
1920	存出保證金(附註六(十六))	149,671	-	59,834	-
1975	淨確定福利資產-非流動(附註六(二十三))	18,747	-	1,220	-
1980	其他金融資產-非流動(附註八)	776,472	1	632,997	1
15xx	非流動資產合計	65,540,940	70	66,246,524	70
1xxx	資產總計	\$ 93,151,389	100	\$ 95,141,053	100

(接次頁)

(承前頁)

代碼	負債及權益	111年12月31日		110年12月31日	
		金額	%	金額	%
	流動負債				
2100	短期借款(附註六(十七))	\$ 13,590,171	15	\$ 13,905,468	15
2110	應付短期票券(附註六(十八))	1,701,701	2	1,356,226	1
2130	合約負債-流動(附註六(三十))	1,337,461	1	3,062,400	3
2150	應付票據	458,293	-	1,508,569	2
2170	應付帳款	1,448,256	2	1,698,869	2
2200	其他應付款(附註六(十九))	1,887,927	2	2,373,932	2
2230	本期所得稅負債	681,455	1	777,146	1
2250	負債準備-流動(附註六(二十))	101,689	-	135,039	-
2280	租賃負債-流動(附註六(十二))	9,674	-	13,713	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債(附註六(二十一))	4,212,832	5	4,645,390	5
21xx	流動負債合計	25,429,459	28	29,476,752	31
	非流動負債				
2540	長期借款(附註六(二十一))	34,464,456	37	32,027,032	33
2570	遞延所得稅負債(附註六(三十六))	29,432	-	140,801	-
2580	租賃負債-非流動(附註六(十二))	60,060	-	78,393	-
2630	長期遞延收入(附註六(二十二))	24,278	-	25,896	-
2640	淨確定福利負債-非流動(附註六(二十三))	333,860	-	477,441	1
2645	存入保證金	17,741	-	19,113	-
25xx	非流動負債合計	34,929,827	37	32,768,676	34
2xxx	負債總計	60,359,286	65	62,245,428	65
	權益				
	歸屬於母公司業主之權益				
3100	股本(附註六(二十四))				
3110	普通股股本	19,850,980	22	18,905,695	20
3200	資本公積(附註六(二十五))	4,927,302	5	4,928,849	5
3300	保留盈餘(附註六(二十六))				
3310	法定盈餘公積	3,393,805	4	2,882,426	3
3320	特別盈餘公積	785,047	1	706,593	1
3350	未分配盈餘	3,582,001	3	5,113,787	6
3400	其他權益(附註六(二十七))	(822,369)	(1)	(1,032,962)	(1)
3500	庫藏股票(附註六(二十八))	(133,898)	-	-	-
31xx	歸屬於母公司業主之權益合計	31,582,868	34	31,504,388	34
36xx	非控制權益(附註六(二十九))	1,209,235	1	1,391,237	1
3xxx	權益總計	32,792,103	35	32,895,625	35
	負債及權益總計	\$ 93,151,389	100	\$ 95,141,053	100

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：林義守



經理人：張振武



會計主管：田文中



燁輝企業股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
民國111年及110年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入(附註六(三十))	\$ 83,675,863	100	\$ 90,046,653	100
5000	營業成本(附註六(六))	(74,531,778)	(89)	(79,145,500)	(87)
5900	營業毛利(毛損)	9,144,085	11	10,901,153	13
	營業費用				
6100	推銷費用	(4,644,626)	(6)	(4,052,732)	(5)
6200	管理費用	(2,077,390)	(2)	(1,714,128)	(2)
6300	研究發展費用	(117,611)	-	(100,842)	-
6450	預期信用減損(損失)利益	76	-	17	-
6000	營業費用合計	(6,839,551)	(8)	(5,867,685)	(7)
6900	營業利益(損失)	2,304,534	3	5,033,468	6
	營業外收入及支出				
7100	利息收入(附註六(三十二))	68,556	-	34,126	-
7010	其他收入(附註六(三十三))	308,363	-	219,525	-
7020	其他利益及損失(附註六(三十四))	423,465	1	643,227	1
7050	財務成本(附註六(三十五))	(1,690,408)	(3)	(1,363,204)	(2)
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	(371,645)	-	1,749,206	2
7000	營業外收入及支出合計	(1,261,669)	(2)	1,282,880	1
7900	稅前淨利(淨損)	1,042,865	1	6,316,348	7
7950	所得稅(費用)利益(附註六(三十六))	(520,760)	(1)	(1,095,895)	(1)
8200	本期淨利(淨損)	522,105	-	5,220,453	6
	其他綜合損益(附註六(三十七))				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	99,651	-	(97,423)	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	(90,098)	-	93,162	-
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	(89,011)	-	60,080	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	(19,930)	-	19,485	-
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	193,797	-	(167,727)	-
8370	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	331,418	-	(86,791)	-
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅(費用)利益	(46,736)	-	13,473	-
8300	其他綜合損益(淨額)	379,091	-	(165,741)	-
8500	本期綜合損益總額	\$ 901,196	-	\$ 5,054,712	6
8600	淨利(損)歸屬於：				
8610	母公司業主(淨利/損)	\$ 809,507	-	\$ 5,202,838	6
8620	非控制權益(淨利/損)	(287,402)	-	17,615	-
		\$ 522,105	-	\$ 5,220,453	6
8700	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主(綜合損益)	\$ 1,172,642	-	\$ 5,041,747	6
8720	非控制權益(綜合損益)	(271,446)	-	12,965	-
		\$ 901,196	-	\$ 5,054,712	6
	每股盈餘				
9750	基本每股盈餘(附註六(三十八))	\$ 0.41		\$ 2.62	
9850	稀釋每股盈餘(附註六(三十八))	\$ 0.41		\$ 2.62	

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：林義守

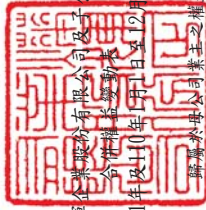


經理人：張振武



會計主管：田文中





燐輝化學股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國111年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	歸屬於母公司業主之權益											
	保留盈餘					其他權益項目						
						透過其他綜合						
						損益按公允價						
	普通股本	資本公積	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	價值衡量之金融資產未實現評價(損)益	避險工具之損益	庫藏股票	歸屬於母公司業主權益總計	非控制權益	權益總額
110年1月1日餘額	\$ 18,905,695	\$ 4,929,007	\$ 2,866,052	\$ 559,232	\$ 163,734	\$ (1,187,536)	\$ 226,643	\$ 6,384	\$ -	\$ 26,469,211	\$ 1,361,903	\$ 27,831,114
盈餘指標及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	16,374	-	(16,374)	-	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	147,361	(147,361)	-	-	-	-	-	-	-
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	(158)	-	-	(231)	-	-	-	-	(389)	6	(383)
110年度淨利(淨損)	-	-	-	-	5,202,838	-	-	-	-	5,202,838	17,615	5,220,453
110年度其他綜合損益	-	-	-	-	(84,063)	(238,497)	161,307	162	-	(161,091)	(4,650)	(165,741)
110年度綜合損益總額	-	-	-	-	5,118,775	(238,497)	161,307	162	-	5,041,747	12,965	5,054,712
對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	(9,905)	-	-	-	-	(9,905)	9,905	-
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,458	6,458
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	5,149	-	(1,425)	-	-	3,724	-	3,724
110年12月31日餘額	18,905,695	4,928,849	2,882,426	706,593	5,113,787	(1,426,033)	386,525	6,546	-	31,504,388	1,391,237	32,895,625
盈餘指標及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	511,379	-	(511,379)	-	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	78,454	(78,454)	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(945,285)	-	-	-	-	(945,285)	-	(945,285)
普通股股票股利	945,285	-	-	-	(945,285)	-	-	-	-	-	-	-
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	(1,547)	-	-	(1,803)	-	-	-	-	(3,350)	(12)	(3,362)
111年度淨利(淨損)	-	-	-	-	809,507	-	-	-	-	809,507	(287,402)	522,105
111年度其他綜合損益	-	-	-	-	152,542	461,886	(255,700)	4,407	-	363,135	15,956	379,091
111年度綜合損益總額	-	-	-	-	962,049	461,886	(255,700)	4,407	-	1,172,642	(271,446)	901,196
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	(133,898)	-	(133,898)	(133,898)	-	(133,898)
對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	(11,629)	-	-	-	-	(11,629)	11,629	-
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	77,827	77,827
111年12月31日餘額	\$ 19,850,980	\$ 4,927,302	\$ 3,393,805	\$ 785,047	\$ 3,582,001	\$ (964,147)	\$ 130,825	\$ 10,953	\$ (133,898)	\$ 31,582,868	\$ 1,209,235	\$ 32,792,103

(請參閱合併財務報告附註)



董事長：林義守



經理人：張振武



會計主管：田文中

 燁輝企業股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 民國111年及110年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	111年度	110年度
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利(淨損)	\$ 1,042,865	\$ 6,316,348
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	2,317,227	2,003,252
攤銷費用	51,032	44,568
預期信用減損損失(利益)數	(76)	(17)
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	4,108	5,510
利息費用	1,690,408	1,363,204
利息收入	(68,556)	(34,126)
股利收入	(6,761)	(21,891)
採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額	371,645	(1,749,206)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	11,103	9,096
不動產、廠房及設備轉列費用數	16,412	9,641
處分投資性不動產損失(利益)	-	(10,146)
處分待出售非流動資產損失(利益)	-	(539,330)
處分採用權益法之投資損失(利益)	(241)	-
非金融資產減損損失	85	12,412
租金減讓認列收入數	(20)	(41)
其他項目	(298)	(217)
收益費損項目合計	4,386,068	1,092,709
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		
透過損益按公允價值衡量之金融資產(增加)減少	(32,975)	(18,536)
合約資產(增加)減少	(172,183)	218,403
應收票據(增加)減少	(732,212)	131,485
應收帳款(增加)減少	429,506	(381,408)
應收帳款—關係人(增加)減少	(278,381)	13,841
其他應收款(增加)減少	221,423	(156,325)
存貨(增加)減少	4,139,180	(5,523,064)
預付款項(增加)減少	134,722	830,650
其他金融資產(增加)減少	(1,754,986)	(66,466)
其他營業資產(增加)減少	(17,527)	9,557
與營業活動相關之資產之淨變動合計	1,936,567	(4,941,863)
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債增加(減少)	(1,724,939)	942,796
應付票據增加(減少)	(1,050,276)	1,038,809
應付帳款增加(減少)	(250,613)	702,955
其他應付款增加(減少)	(95,409)	622,191
負債準備增加(減少)	(33,350)	41,237
淨確定福利負債增加(減少)	(43,930)	(59,718)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(3,198,517)	3,288,270
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(1,261,950)	(1,653,593)

(接次頁)

(承前頁)

項 目	111年度	110年度
調整項目合計	\$ 3,124,118	\$ (560,884)
營運產生之現金流入(流出)	4,166,983	5,755,464
收取之利息	64,971	30,790
收取之股利	12,923	15,729
支付之利息	(1,632,613)	(1,404,849)
退還(支付)之所得稅	(718,363)	(309,034)
營業活動之淨現金流入(流出)	1,893,901	4,088,100
投資活動之現金流量		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(59,544)	(10,000)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	29,925
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	26,184	4,571
取得採用權益法之投資	(14,752)	(27,402)
處分採用權益法之投資	7,600	-
採權益法之被投資公司減資退回股款	184	-
處分待出售非流動資產	-	629,374
取得不動產、廠房及設備	(1,542,800)	(2,769,502)
處分不動產、廠房及設備	3,235	59,178
存出保證金增加	(89,837)	-
存出保證金減少	-	163,061
取得無形資產	(5,891)	(29,472)
處分投資性不動產	-	54,322
其他金融資產增加	-	(475,761)
其他金融資產減少	213,348	-
其他非流動資產減少	3,325	1,536
投資活動之淨現金流入(流出)	(1,458,948)	(2,370,170)
籌資活動之現金流量		
短期借款減少	(315,297)	(1,019,839)
應付短期票券增加	346,100	66,900
舉借長期借款	14,008,790	14,214,826
償還長期借款	(11,997,266)	(11,412,863)
存入保證金增加	-	428
存入保證金減少	(1,372)	-
租賃本金償還	(9,917)	(8,052)
其他非流動負債減少	(1,618)	(2,142)
發放現金股利	(945,285)	-
庫藏股票買回成本	(133,898)	-
非控制權益變動	77,827	6,458
籌資活動之淨現金流入(流出)	1,028,064	1,845,716
匯率變動對現金及約當現金之影響	(35,609)	(84,899)
本期現金及約當現金增加(減少)數	1,427,408	3,478,747
期初現金及約當現金餘額	7,209,529	3,730,782
期末現金及約當現金餘額	\$ 8,636,937	\$ 7,209,529

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：林義守



經理人：張振武



會計主管：田文中



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111年及110年1月1日至12月31日
(除另予註明外，所有金額均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

- (一)燁輝企業股份有限公司(以下簡稱本公司)設立於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。
- (二)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。
- (三)聯網重工(股)公司成立於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。
- (四)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。
- (五)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。
- (六)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112年3月9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(以下簡稱「IFRSs」)之影響：

下表彙列金管會認可之111年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IAS 16之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022年1月1日(註2)
IAS 37之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022年1月1日(註3)
IFRS 3之修正「對觀念架構之引述」	2022年1月1日(註4)
IFRS 2018-2020之年度改善	2022年1月1日(註5)

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

註2:企業應追溯適用該等修正內容，惟僅適用於企業第一次適用該等修正內容之財務報表中所表達之最早期間開始日(2021年1月1日)以後達到能符合管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之不動產、廠房及設備項目。

註3:於2022年1月1日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

註4:收購日在年度報導期間開始於2022年1月1日以後之企業合併適用此項修正。

註5:IFRS 9之修正適用於2022年1月1日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41之修正適用於2022年1月1日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1之修正係追溯適用於2022年1月1日以後開始之年度報導期間。

1. IAS 16之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」

該修正規定，為使不動產、廠房及設備達到能符合管理階層預期運作方式之必要地點及狀態而產出之項目之銷售價款，不應作為該資產之成本減項。前述產出項目應按IAS 2「存貨」衡量，並按所適用之準則將銷售價款及成本認列於損益。此外，該修正亦闡明，測試資產是否正常運作之成本係指評估該資產之技術及物理性能是否足以使其能用於生產或提供商品或勞務、出租予他人或管理目的之支出。

該修正適用於2021年1月1日(最早表達期間開始日)以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之不動產、廠房及設備。本集團於首次適用該修正時，將認列初次適用該等修正內容之累積影響數，以作為該最早表達期間開始日之保留盈餘(或權益之其他組成部分，如適當時)期初餘額之調整，並重編比較期間之資訊。

2. IAS 37之修正「虧損性合約—履行合約之成本」

該修正明定，於評估合約是否係虧損性時，「履行合約之成本」應包括履行合約之增額成本(例如，直接人工及原料)及與履行合約直接相關之其他成本之分攤(例如，履行合約所使用之不動產、廠房及設備項目之折舊費用分攤)。

3. IFRS 3之修正「對觀念架構之引述」

該修正係更新對觀念架構之引述並新增收購者應適用IFRIC 21「公課」以決定收購日是否存在產生公課支付負債之義務事項之規定。

4. IFRS 2018-2020之年度改善

IFRS 2018-2020之年度改善包括修正若干準則，其中IFRS 9之修正，為評估金融負債之交換或條款修改是否具重大差異，比較新舊合約條款之現金流量折現值(包括簽訂新合約或修改合約所收付費用之淨額)是否有10%之差異時，前述所收付費用僅應包括借款人與貸款人間收付之費用。

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

(二)尚未採用經金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：

下表彙列金管會認可之112年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋。

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

註1:於2023年1月1日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

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

註3:除與租賃及除役義務有關之暫時性差異另有額外規定外，所表達之最早比較期間開始日（2022年1月1日）以後發生之交易適用此項修正。

1. IAS 1之修正「會計政策之揭露」

此修正闡明，當一項交易、其他事項或情況之規模或性質重大，且與其相關之會計政策資訊對財務報告而言亦屬重大時，應揭露該等相關之重大會計政策資訊。反之，若企業判定一項交易、其他事項或情況之規模或性質並不重大或雖重大但與其相關之會計政策資訊並不重大，則無須揭露該等不重大之會計政策資訊，惟企業作成會計政策資訊係不重大之結論並不影響其他IFRS準則所規定之相關揭露。

2. IAS 8之修正「會計估計值之定義」

此修正將會計估計值定義為財務報表中受衡量不確定性影響之貨幣金額，並提供進一步說明，除導因於前期錯誤更正外，輸入值或衡量技術變動對會計估計值之影響係屬會計估計值變動。

3. IAS 12之修正「與單一交易產生之資產及負債有關之遞延所得稅」

此修正限縮IAS 12 第15及24段中遞延所得稅負債及資產之認列豁免範圍。若單一交易於原始認列時產生之應課稅暫時性差異與可減除暫時性差異之金額相同，則不適用前述豁免規定。企業於第一次適用此修正時，應於所表達之最早比較期間開始日(111年1月1日)，對與租賃及除役義務有關之所有暫時性差異認列遞延所得稅，並於該日將累積影響數認列為保留盈餘（或權益之其他組成部分，如適當時）初始餘額之調整。自111年1月1日以後發生之其他交易則應推延適用此修正。本集團於首次適用此修正時，應重編比較期間資訊。

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

(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：

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
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 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

截至本合併財務報告發布日止，本集團仍持續評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

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編製及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) 按公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
- (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之合併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，亦即如先前認列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	
		111.12.31	110.12.31
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%
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	57.41%	57.41%
朕豪大酒店(股)公司	旅館業	60.15%	58.17%
朕華國際(股)公司	住宅及大樓開發租售業、百貨公司業	54.89%	54.89%
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%
建宸科技(股)公司	電訊承攬	86.99%	86.99%
CHAMPION LOGISTIC INC.	投資事業	—	—
(詳附註四(三)2.(1)之說明)			
億威電子系統(股)公司	軍規印刷電路板模組板之產銷	78.51%	78.51%
國鋁事業(股)公司	五金批發業	99.04%	99.04%
聯輝開發(股)公司	鋼鐵生產技術顧問	95.56%	95.56%
宏裕資產管理(股)公司	管理服務業	80.00%	80.00%
LIAN SO (H.K.) CO., LIMITED	投資事業	80.00%	80.00%
YIEH PHUI AMERICA, INC.	鋼品買賣	100.00%	100.00%
2. 宏裕資產管理(股)公司			
聯欣鋼鐵有限公司	金屬製造工業	61.74%	49.36%
聯盛鋼鐵有限公司	金屬製造工業	10.00%	10.00%
聯亨礦業有限公司	鎳礦開採事業	75.00%	75.00%
聯宏礦業有限公司	鎳礦開採事業	19.00%	19.00%
亞麥有限公司	鎳礦開採事業	100.00%	100.00%
3. 建宸科技(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	7.48%	7.48%
4. 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%

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	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%
6. 億威電子系統(股)公司			
APPLIED WIRELESS IDENTIFICATIONS GROUP, INC.	RFID	88.69%	91.47%
義群科技(股)公司	RADIO	49.97%	49.97%
7. APPLIED WIRELESS IDENTIFICATIONS GROUP, INC.			
亞威資通(股)公司	電信器材批發	—	100.00%
		(詳附註四(三)2.(1)之說明)	
8. 亞威資通(股)公司			
旺輝數碼科技(常熟)有限公司	電信器材批發	—	—
		(詳附註四(三)2.(1)之說明)	
9. 鑫輝鋼鐵(股)公司			
義群科技(股)公司	RADIO	42.53%	42.53%
朕豪大酒店(股)公司	旅館業	0.01%	0.01%
朕華國際(股)公司	住宅及大樓開發租售業、百貨公司業	0.01%	0.01%
10. 燁興企業(股)公司			
朕豪大酒店(股)公司	旅館業	39.84%	41.82%
朕華國際(股)公司	住宅及大樓開發租售業、百貨公司業	45.10%	45.10%
11. 朕華國際(股)公司			
義華國際(股)公司	住宅及大樓開發租售業	—	—
		(詳附註四(三)2.(1)之說明)	
華儷國際(股)公司	日常用品、化妝品批發業	100.00%	100.00%
12. 聯輝開發(股)公司			
兆盈投資開發(股)公司	投資事業	100.00%	100.00%
CHAMPION LOGISTIC INC.	投資事業	—	—
		(詳附註四(三)2.(1)之說明)	
13. LIAN SO (H.K) CO., LIMITED			
聯欣鋼鐵有限公司	金屬製造工業	38.26%	50.64%
聯盛鋼鐵有限公司	金屬製造工業	90.00%	90.00%
聯揚(香港)貿易有限公司	買賣事業	100.00%	100.00%
14. 聯欣鋼鐵有限公司			
聯亨礦業有限公司(註)	鎳礦開採事業	25.00%	25.00%
聯宏礦業有限公司(註)	鎳礦開採事業	81.00%	81.00%

(註)礙於管轄區當地法令限制，聯亨公司之25%股權及聯宏公司之51%股權，暫登記於第三人名下，惟為確保權益，已經由公證合約約定權益應歸屬本集團。

(1) 合併子公司增減情形：

亞威資通(股)公司、義華國際(股)公司、CHAMPION LOGISTIC INC. 及旺輝數碼科技(常熟)有限公司分別於111年7月、110年12月、110年7月及110年6月辦理清算。

(2) 上列111年度之常熟長輝貿易有限公司、GOOD HONOR HOLDINGS LTD.、WORTHING HONOR HOLDING LOTD. 及聯盛鋼鐵有限公司及110年度之常熟長輝貿易有限公司、GOOD HONOR HOLDINGS LTD. 及WORTHING HONOR HOLDING LOTD. 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111年及110年12月31日分別存在中國3,437,081仟元及4,073,600仟元，受當地外匯管制。此等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：

111年12月31日：

子公司名稱	持股比例	非控制權益	分配於非控制 權益之損益
燁興企業(股)公司	42.59%	\$ 707,266	\$ (295,843)
其 他		501,969	8,441
合 計		<u>\$ 1,209,235</u>	<u>\$ (287,402)</u>

110年12月31日：

子公司名稱	持股比例	非控制權益	分配於非控制 權益之損益
燁興企業(股)公司	42.59%	\$ 989,639	\$ 5,605
其 他		401,598	12,010
合 計		<u>\$ 1,391,237</u>	<u>\$ 17,615</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：

	燁興企業(股)公司	
	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
流動資產	\$ 2,044,792	\$ 3,074,824
非流動資產	9,711,320	10,073,777
流動負債	2,631,382	3,541,478
非流動負債	2,334,292	2,153,660
權益	\$ 6,790,438	\$ 7,453,463

B. 綜合損益表：

	燁興企業(股)公司	
	111 年度	110 年度
營業收入	\$ 6,828,696	\$ 7,018,786
本期淨利(損)	\$ (694,654)	\$ 13,160
其他綜合損益(稅後淨額)	19,395	(7,516)
本期綜合損益總額	\$ (675,259)	\$ 5,644
綜合損益總額歸屬於非控制權益	\$ (287,583)	\$ 2,404
支付予非控制權益股利	\$ -	\$ -

C. 現金流量表：

	燁興企業(股)公司	
	111 年度	110 年度
營業活動之淨現金流入(流出)	\$ 1,050,375	\$ 17,221
投資活動之淨現金流入(流出)	(199,182)	(85,152)
籌資活動之淨現金流入(流出)	(696,205)	110,454
本期現金及約當現金增加(減少)數	\$ 154,988	\$ 42,523
期初現金及約當現金餘額	251,318	208,795
期末現金及約當現金餘額	\$ 406,306	\$ 251,318

(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實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- B. 主要為交易目的而持有者。
- C. 預期於報導期間結束日後十二個月內將實現者
- 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（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債）。
- 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，係按公允價值衡量。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之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。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本集團所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括本集團未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，所產生之股利係認列於其他收入，利息收入及再衡量產生之利益或損失則係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註十二(三)。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

- (a) 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- (b) 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- (a) 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- (b) 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，利息收入係以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

(2) 金融資產減損

- A. 本集團於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產(含應收帳款)、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資、應收租賃款及合約資產之減損損失。
- B. 應收帳款及合約資產按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按12個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。
- C. 預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後12個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。
- D. 所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

本集團於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

- A. 來自金融資產現金流量之合約之權利失效。
- B. 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。
- C. 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。

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

2. 權益工具

本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。

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

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

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。

4. 金融工具之修改

當金融工具之合約現金流量發生重新協商或修改時，若未導致應除列該金融工具，則本集團以修改後之合約現金流量按原始有效利率折現重新計算金融資產之總帳面金額或金融負債之攤銷後成本，並將修改利益或損失認列於損益；所發生之成本或費用則作為修改後金融工具帳面金額之調整，並於修改後

剩餘期間攤銷。若該重新協商或修改導致應除列該金融工具時，則依除列規定處理。

(八)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之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

(九)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(包括採用權益法所決定之投資關聯企業之帳面金額及實質上構成本集團對關聯企業淨投資之一部分之任何長期權益)，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銷除。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列為當期損益。
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，其會計處理與該關聯企業若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列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)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。建造中之不動產、廠房及設備於達預期使用狀態前，測試該等資產能否正常運作時所生產之樣品係以成本與淨變現價值孰低衡量，其銷售價款及成本係認列於損益。
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列為一項單獨資產。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列為當期損益。
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70年
辦公大樓主建物	40至60年
其他附屬設備	5至35年
機器設備	2至53年
其他設備	2至41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。

(十一)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。

(十二)租賃

本集團係於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 本集團為承租人

除低價值標的資產之租賃及短期租賃按直線基礎認列費用外，本集團對其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊，惟若租賃期間屆滿時將取得標的資產所有權，或若使用權資產之成本反映購買選擇權之行使，則自租賃開始日起至標的資產耐用年限屆滿時提列折舊。

租賃負債

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付、實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付等）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間、標的資產購買選擇權之評估、殘值保證下預期支付之金額或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，本集團再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係以單行項目列報於合併資產負債表。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租賃給付係於發生當期認列為費用。

2. 本集團為出租人

當租賃條款係移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則分類為融資租賃；反之，則分類為營業租賃。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎認列租賃收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本係加計至標的資產之帳面金額，按與認列租賃收益相同之基礎，於租賃期間認列為費用。

(十三) 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，並且認列於當期損益。

(十四) 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：採礦權，12年；電腦軟體設計費，依2至5年；商標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。

(十五)其他非流動資產-探勘及評估資產

探勘及評估資產原始以成本衡量，依所取得資產之性質，將探勘及評估資產分類為有形資產或無形資產，並一致採用該分類，有形資產(如運輸設備及鑽探機)後續係以成本減除累計折舊及累計減損後之金額衡量；無形資產(如探礦權)後續係以成本減除累計減損後之金額衡量。礦產資源開採已達技術可行性及商業價值得到證明後，相關探勘及評估資產不得再維持原分類，探勘及評估資產於重分類前，企業應評估其減損及應認列之減損損失。

(十六)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處分成本或其使用價值，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。

(十七)負債準備

負債準備(包含保固、虧損性合約、短期員工福利及除役負債等)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之評估之稅前折現率，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。

(十八)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

員工酬勞及董監事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要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。不預期在報導期間結束日後12個月全部清償之福利應予以折現。

(十九)股本及庫藏股票

1. 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。

2. 庫藏股票

本集團收回已發行之股票，依買回時所支付之對價(包括可直接歸屬成本)認列為「庫藏股票」，作為權益之減項。處分庫藏股票之處分價格高於帳面價值，其差額列為資本公積—庫藏股票交易；處分價格低於帳面價值，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股票之帳面價值採加權平均並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記資本公積—股票發行溢價與股本，其帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面價值低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

(二十)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。

(二十一)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。依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，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。

(二十二)收入認列

本集團來自客戶合約之收入認列原則，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。

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

1. 商品銷貨收入

商品銷貨收入來自鍍鋅鋼捲、烤漆鋼捲、鋼管、電子材料及餐飲服務等產品之銷售。銷貨收入於產品之控制移轉予客戶時認列，因客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，本集團係於該時點認列收入及應收帳款；並以扣除銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

當另一方參與商品或勞務予客戶，若本集團於移轉所承諾之商品或勞務予客戶前控制該商品或勞務，則為主理人；反之則為代理人。作為主理人則以移轉商品或勞務換得之預期有權取得之對價總額認列為收入；作為代理人則以提供商品或勞務換得之預期有權取得之任何收費或佣金之金額，認列為收入。本集團之收費或佣金可能為對價之淨額，該淨額係本集團以商品或勞務換得之對價於支付予另一方後所保留之金額。

客戶忠誠計畫係於客戶透過購買商品時給予未來購買商品之獎勵積分，該獎勵積分提供重要權利，分攤至獎勵積分之交易價格於收取時認列合約負債，並於獎勵積分兌換或失效時轉列收入。

2. 勞務收入

勞務收入係勞務提供時認列。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。

3. 客戶住宿於服務提供予客戶之財務報導期間內認列為收入，客戶依照所協議之付款時間表支付合約價款。

4. 工程收入

於建造過程中不動產即受客戶控制之不動產建造合約，本集團係隨時間逐步認列收入。由於建造所投入之成本與履約義務之完成程度直接相關，本集團係以實際投入成本佔預期總成本比例衡量完成進度。本集團於建造過程逐步認列合約資產，於開立帳單時將其轉列為應收帳款。若已收取之工程款超過認列收入之金額，差額係認列為合約負債。依合約條款由客戶扣留之工程保留款旨在確保本集團完成所有合約義務，於本集團履約完成前係認列為合約資產。

若履約義務之結果無法可靠衡量，僅在滿足履約義務之已發生成本預期可回收之範圍內認列工程收入。

5. 租金收入、股利收益及利息收入

(1) 租金收入係按直線基礎於租賃期間內認列為收入。

(2) 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。

(3) 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。

(二十三) 借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團將氣候變遷及相關政府政策及法規所造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，並將持續檢視基本假設及估計。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

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)會計政策採用之重大判斷

1. 收入認列

本集團依IFRS 15判斷於移轉特定商品或勞務予客戶前是否已取得或未取得該等商品或勞務之控制，而將為該交易中之主理人或代理人，若判斷為交易之代理人時，則認列交易淨額為收入。

若有下列情況之一，本公司為主理人：

- (1) 商品或其他資產移轉予客戶前，本集團先自另一方取得該商品或資產之控制；或
- (2) 本集團控制由另一方提供勞務之權利，以具有主導該方代本公司提供勞務予客戶之能力；或
- (3) 本集團向另一方取得商品或勞務之控制，用以與其他商品或勞務結合，以提供特定之商品或勞務予客戶。

用以協助判斷本集團於移轉特定商品或勞務予客戶前是否控制該商品或勞務之指標包含（但不限於）：

- (1) 本集團對完成提供特定商品或勞務之承諾負有主要責任。
- (2) 本集團於特定商品或勞務移轉予客戶前承擔存貨風險。
- (3) 本集團具有訂定價格之裁量權。

2. 租賃期間

於決定租賃期間時，本集團考量產生經濟誘因以行使（或不行使）選擇權之所有攸關事實及情況，包括自開始日至選擇權行使日間所有事實及情況之預期變動。所考量之因素包括選擇權所涵蓋期間之合約條款及條件、於合約期間進行（或預期進行）之重大租賃權益改良，以及標的資產對本集團營運之重要性等等。於本集團控制範圍內發生重大事項或情況重大改變時，重評估租賃期間。

(二)重要會計估計及假設

1. 金融資產之估計減損

應收帳款之估計減損係基於本集團對於違約率及預期損失率之假設。本集團考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

2. 公允價值衡量及評價流程

當採公允價值衡量之資產及負債於活絡市場無市場報價時，本集團依相關法令或依判斷決定是否委外估價並決定適當之公允價值評價技術。

若估計公允價值時無法取得第一等級輸入值，本集團對係參考對被投資者財務狀況與營運結果之分析、最近交易價格、相同權益工具於非活絡市場之報價、類似工具於活絡市場之報價及可比公司評價乘數等資訊；對衍生工具則係參考市場價格或利率及衍生工具特性等資訊決定輸入值，若未來輸入值實際之變動與預期不同，可能會產生公允價值變動，本集團定期依市場情況更新各項輸入值，以監控公允價值衡量是否適當。

3. 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。

4. 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。

5. 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。

6. 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。

7. 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增加率等。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。

8. 承租人之增額借款利率

於決定租賃給付折現所使用之承租人增額借款利率時，係以同一幣別及攸關期間之無風險利率作為參考利率，並將所估計之承租人信用風險貼水及租賃特定調整（例如資產特定及附有擔保等因素）納入考量。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
現 金	\$ 15,389	\$ 12,285
支 票 存 款	872,640	1,120,200
活 期 存 款	6,108,263	5,871,748
約 當 現 金		
原始到期日在三個月內之定期存款	1,400,433	169,380
原始到期日在三個月內之短期票券	240,212	-
振興五倍券及高雄券	-	35,916
合 計	<u>\$ 8,636,937</u>	<u>\$ 7,209,529</u>

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。
2. 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	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
金融資產－流動		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
基金受益憑證	\$ 80,459	\$ 28,449
國內未上市櫃特別股	-	261,002
衍生工具		
遠期外匯合約	3,791	-
換匯換利合約	391	-
合 計	<u>\$ 84,641</u>	<u>\$ 289,451</u>

1. 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。
2. 相關信用風險管理及評估方式請詳附註十二(二)。
3. 本集團從事衍生金融工具交易之目的，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. 遠期外匯合約：

111年12月31日：

幣別	契約期間	執行匯率	合約金額(仟元)
買美金賣人民幣	2022.08.22-2023.08.24	6.748	USD10,000
買美金賣人民幣	2022.09.09-2023.09.14	6.847	USD 5,000

110年12月31日：無。

B. 換匯換利合約：

111年12月31日：

幣別	契約期間	合約金額(仟元)	支付利率區間	收取利率區間
買美金賣人民幣	2022. 08. 22-2023. 08. 24	USD 5,000	1%	0%

110年12月31日：無。

(三) 應收票據淨額

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 1,173,586	\$ 441,374
減：備抵損失	(8)	(50)
應收票據淨額	<u>\$ 1,173,578</u>	<u>\$ 441,324</u>

1. 本集團於111年及110年12月31日以部分應收票據作為借款擔保之情況，請參閱附註八。
2. 其中屬關係人交易者，請參閱附註七(三)5. 之說明。
3. 有關應收票據備抵損失之相關揭露，請詳附註六(四)之說明。
4. 本集團將部分之應收銀行承兌匯票背書轉讓予供應商以支付應付帳款及背書轉讓予銀行申請辦理貼現，由於該等票據之幾乎所有風險及報酬已轉移，本集團除列所移轉之應收銀行承兌匯票及相應之應付帳款。惟若該等已除列銀行承兌匯票到期時未能兌現，供應商及銀行仍有權要求本集團清償，故本集團仍持續參與該等票據。本集團持續參與已除列銀行承兌匯票之最大損失暴險金額為已移轉而尚未到期之銀行承兌匯票面額，截至111年及110年12月31日分別為人民幣171,895仟元及人民幣226,853仟元，該等票據將於資產負債表日後1~12個月內到期。考量已除列銀行承兌匯票之信用風險，本集團評估其持續參與之公允價值並不重大，本集團於111及110年度移轉應收銀行承兌匯票時均未認列任何損益。

(四) 應收帳款淨額

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 1,817,962	\$ 2,247,468
減：備抵損失	(4,009)	(5,814)
應收帳款淨額	<u>\$ 1,813,953</u>	<u>\$ 2,241,654</u>

1. 本集團對商品銷售產生之應收帳款，碳鋼產品部門銷售之平均授信期間為30-60天，惟經雙方約定，得予以計息延後收款；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，係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。
2. 本集團以應收帳款提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。

3. 本集團將部分應收帳款以無追索權之方式讓售予銀行。本集團於讓售時已移轉應收帳款之幾乎所有風險及報酬，因此將其自資產負債表除列，相關資訊請詳附註十二(四)。

4. 本集團採用IFRS 9之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收票據及應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄、現時財務狀況、產業經濟趨勢及其他前瞻性資訊等。因本集團之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本集團無法合理預期可回收金額，本集團直接沖銷相關債權，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

本集團依準備矩陣衡量應收票據及應收帳款之備抵損失(含關係人)如下：

111年12月31日 未逾期	預期信用損失率 0%-0.5%	總帳面金額 \$ 3,442,560	備抵損失(存續期 間預期信用損失) \$ (6,077)	攤銷後成本 \$ 3,436,483
110年12月31日 未逾期	預期信用損失率 0%-0.5%	總帳面金額 \$ 2,861,473	備抵損失(存續期 間預期信用損失) \$ (6,709)	攤銷後成本 \$ 2,854,764

應收票據及帳款備抵損失(含關係人)變動表如下：

項 目	111 年度	110 年度
期初餘額	\$ 6,709	\$ 5,982
加：減損損失提列	-	713
減：減損損失迴轉	(722)	-
減：無法收回而沖銷	-	(29)
外幣兌換差額之影響	90	43
期末餘額	\$ 6,077	\$ 6,709

以上之提列金額已考量所持有之其他信用增強，截至111年及110年12月31日止，上開應收帳款所持有之其他信用增強(如銀行承兌匯票及信用狀)分別為2,409,072仟元及2,116,074仟元。

相關信用風險管理及評估方式請詳附註十二(二)。

(五)其他應收款

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應退營業稅	\$ 98,001	\$ 245,405
應收進貨折讓款	24,193	-
應收出售基金價款	-	27,335
應收利息	7,888	4,303
應收其他	12,254	13,872
合 計	\$ 142,336	\$ 290,915
減：備抵損失	-	-
淨 額	\$ 142,336	\$ 290,915

(六)存貨及銷貨成本

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
鋼品部及其他非重工部門：		
原 料	\$ 4,185,040	\$ 4,698,803
物 料	487,462	452,274
在 製 品	1,118,924	1,660,929
製 成 品	3,673,509	6,896,852
商 品	17,225	23,122
副產品及下腳品	218,514	234,152
小 計	9,700,674	13,966,132
重工部：		
原 料	208,089	81,666
物 料	7,228	7,373
小 計	215,317	89,039
合 計	\$ 9,915,991	\$ 14,055,171

1. 當期認列為銷貨成本之存貨相關損(益)如下：

項 目	111 年度	110 年度
出售存貨成本	\$ 73,818,282	\$ 77,889,315
工 程 成 本	409,599	580,918
存貨報廢損失	5,089	17,111
未分攤製造費用	490,986	303,697
存貨盤(盈)虧	1,069	552
進貨及工程合約損失(回升利益)	(38,823)	37,906
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	(154,612)	312,692
外幣兌換差額之影響	188	3,309
營業成本合計	\$ 74,531,778	\$ 79,145,500

2. 本集團於111及110年度因市場行情回穩且調漲部分產品價格，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(154,612)仟元及312,692仟元。

3. 本集團於111年及110年12月31日未有將存貨提供質押之情形。

(七)預付款項

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
預付購料款	\$ 2,139,187	\$ 2,163,238
進項(留抵)稅額	192,134	228,593
預付保險費	98,889	97,141
預付海運費	23,898	149,035
預付聯貸主辦費	-	42,538
預 付 其 他	89,580	40,403
合 計	<u>\$ 2,543,688</u>	<u>\$ 2,720,948</u>

1. 110年12月31日之預付聯貸主辦費，係本集團於110年12月間向中國銀行等9家聯貸銀行申請聯合貸款額度而支付予主辦銀行之費用，該聯貸案係於111年1月始動撥使用，並將前述費用轉列長期借款減項。
2. 其中屬關係人交易者，請參閱附註七(三)7.之說明。

(八)其他金融資產-流動

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
原始到期日在三個月以上之定期存款	\$ 1,851,847	\$ 96,861
質押活期存款	493,423	423,168
質押定期存款	184,410	611,488
合 計	<u>\$ 2,529,680</u>	<u>\$ 1,131,517</u>

(九)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
權益工具投資		
國內上市櫃公司股票	\$ 45,000	\$ 45,000
國內未上市櫃公司股票	601,608	568,248
小 計	\$ 646,608	\$ 613,248
評價調整	94,379	184,476
合 計	<u>\$ 740,987</u>	<u>\$ 797,724</u>

1. 本集團依中長期策略目的投資上述國內未上市櫃公司股票，並預期透過長期投資獲利。本集團管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。
2. 相關信用風險管理及評估方式請詳附註十二(二)。
3. 本集團於111及110年12月31日透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未有提供質押之情況。

(十)採用權益法之投資

被投資公司	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
關聯企業：		
具重大性之關聯企業：		
泛喬(股)公司	\$ 3,977,292	\$ 3,786,382
義大開發(股)公司	1,079,042	1,239,912
唐榮鐵工廠(股)公司	4,376,491	4,414,127
燐聯鋼鐵(股)公司	4,559,176	4,500,934
個別不重大之關聯企業	2,120,792	2,052,199
合 計	<u>\$ 16,112,793</u>	<u>\$ 15,993,554</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	
	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
泛喬(股)公司	43.56%	43.56%
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	30.51%	30.51%

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	
	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
流動資產	\$ 6,904,181	\$ 7,201,584
非流動資產	5,111,114	4,938,621
流動負債	1,438,125	2,606,211
非流動負債	1,301,991	697,067
權 益	<u>\$ 9,275,179</u>	<u>\$ 8,836,927</u>
占關聯企業淨資產之份額	\$ 4,039,926	\$ 3,849,039
對關聯企業交易之未實現損益	(62,634)	(62,657)
關聯企業帳面價值	<u>\$ 3,977,292</u>	<u>\$ 3,786,382</u>

	義大開發(股)公司	
	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
流動資產	\$ 415,062	\$ 477,649
非流動資產	7,615,363	7,831,811
流動負債	1,268,260	879,467
非流動負債	3,602,817	3,802,219
權 益	<u>\$ 3,159,348</u>	<u>\$ 3,627,774</u>
占關聯企業淨資產之份額	\$ 1,086,314	\$ 1,247,378
對關聯企業交易之未實現損益	(7,272)	(7,466)
關聯企業帳面價值	<u>\$ 1,079,042</u>	<u>\$ 1,239,912</u>

唐榮鐵工廠(股)公司		
	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
流動資產	\$ 3,383,886	\$ 6,013,103
非流動資產	23,281,565	23,420,763
流動負債	2,510,042	3,929,425
非流動負債	10,109,287	11,337,528
權益	\$ 14,046,122	\$ 14,166,913
占關聯企業淨資產之份額	\$ 4,376,491	\$ 4,414,127
對關聯企業交易之未實現損益	-	-
關聯企業帳面價值	\$ 4,376,491	\$ 4,414,127

燐聯鋼鐵(股)公司		
	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
流動資產	\$ 11,412,844	\$ 13,210,694
非流動資產	33,044,982	33,496,778
流動負債	16,696,478	22,226,992
非流動負債	12,394,087	9,492,536
權益	\$ 15,367,261	\$ 14,987,944
占關聯企業淨資產之份額	\$ 4,688,362	\$ 4,573,141
對關聯企業交易之未實現損益	(129,186)	(72,207)
關聯企業帳面價值	\$ 4,559,176	\$ 4,500,934

B. 綜合損益表

泛喬(股)公司		
	111 年度	110 年度
營業收入	\$ 211,191	\$ 316,081
本期淨利(損)	(138,492)	(201,946)
其他綜合損益(稅後淨額)	(23,256)	23,256
本期綜合損益總額	\$ (161,748)	\$ (178,690)
自關聯企業收取之股利	\$ -	\$ -

義大開發(股)公司		
	111 年度	110 年度
營業收入	\$ 607,090	\$ 561,189
本期淨利(損)	(416,509)	(376,515)
其他綜合損益(稅後淨額)	(51,917)	51,917
本期綜合損益總額	\$ (468,426)	\$ (324,598)
自關聯企業收取之股利	\$ -	\$ -

	唐榮鐵工廠(股)公司	
	111 年度	110 年度
營業收入	\$ 14,021,337	\$ 16,813,060
本期淨利(損)	(224,948)	1,586,251
其他綜合損益(稅後淨額)	104,158	30,654
本期綜合損益總額	\$ (120,790)	\$ 1,616,905
自關聯企業收取之股利	\$ -	\$ -

	燐聯鋼鐵(股)公司	
	111 年度	110 年度
營業收入	\$ 44,439,777	\$ 52,515,518
本期淨利(損)	(414,634)	4,734,265
其他綜合損益(稅後淨額)	798,680	(257,373)
本期綜合損益總額	\$ 384,046	\$ 4,476,892
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：

	111 年度	110 年度
享有之份額：		
本期淨利	\$ 86,485	\$ 56,331
其他綜合損益(稅後淨額)	(7,405)	13,794
本期綜合損益總額	\$ 79,080	\$ 70,125

(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：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
燐聯鋼鐵(股)公司(註)	\$ 5,027,222	\$ 6,970,672
唐榮鐵工廠(股)公司	3,462,433	3,898,645
合 計	\$ 8,489,655	\$ 10,869,317

(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) 本集團持有正新保全(股)公司、泛喬(股)公司、義大開發(股)公司及燐聯鋼鐵(股)公司之持股比例分別為45%、43.56%、34.38%及30.51%且為單一最大股東，經考量相對於其他股東所持有表決權之多寡及分佈，其他持股並非極為分散，本集團尚無法主導上開公司攸關活動因而不具控制。本集團管理階層認為對上開公司僅具有重大影響，故將其列為本集團之關聯企業。

- (7) 本集團於106年2月及104年12月均以每股7元認購燐聯鋼鐵(股)公司之私募股份，私募認購金額分別為204,876仟元及1,100,400仟元，共計1,305,276仟元，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俟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) 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。
- (10) 本集團於111年及110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)不動產、廠房及設備

	項 目		111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
	土 地		\$ 6,035,452	\$ 6,008,209
	房屋及建築		17,482,024	17,399,842
	機器設備		41,153,023	40,705,311
	其他設備		10,978,501	10,555,826
	未完工程及待驗設備		537,554	447,564
	成本合計		\$ 76,186,554	\$ 75,116,752
	減：累計折舊		(30,077,317)	(27,939,956)
	累計減損		(333,525)	(332,783)
	淨 額		\$ 45,775,712	\$ 46,844,013

	土 地	房屋及建築	機器設備	其他設備	未完工程及 待驗設備	合 計
成 本						
111.1.1 餘額	\$ 6,008,209	\$ 17,399,842	\$ 40,705,311	\$ 10,555,826	\$ 447,564	\$ 75,116,752
增 添	100,271	44,479	65,486	418,981	500,447	1,129,664
轉 費 用	-	-	-	-	(16,412)	(16,412)
處 分	-	(6,870)	(77,622)	(215,319)	-	(299,811)
轉列投資性不動產	(73,028)	-	-	-	-	(73,028)
轉列使用權資產	-	-	-	-	(18,949)	(18,949)
重 分 類	-	4,007	179,641	192,176	(375,824)	-
外幣兌換差額影響	-	40,566	280,207	26,837	728	348,338
111.12.31 餘額	\$ 6,035,452	\$ 17,482,024	\$ 41,153,023	\$ 10,978,501	\$ 537,554	\$ 76,186,554
累計折舊及減損						
111.1.1 餘額	\$ -	\$ 4,275,703	\$ 21,405,217	\$ 2,413,626	\$ 178,193	\$ 28,272,739
折舊費用	-	371,329	1,236,451	692,329	-	2,300,109
處 分	-	(6,050)	(65,400)	(214,023)	-	(285,473)
外幣兌換差額影響	-	19,983	83,724	19,760	-	123,467
111.12.31 餘額	\$ -	\$ 4,660,965	\$ 22,659,992	\$ 2,911,692	\$ 178,193	\$ 30,410,842

成 本	未完工程及					
	土 地	房屋及建築	機器設備	其他設備	待驗設備	合 計
110.1.1 餘額	\$ 6,008,209	\$ 8,485,254	\$ 40,118,043	\$ 3,230,583	\$ 15,077,536	\$ 72,919,625
增 添	-	257,975	71,629	641,115	1,797,188	2,767,907
轉 費 用	-	-	-	-	(9,641)	(9,641)
處 分	-	(111,829)	(167,843)	(158,977)	(2,700)	(441,349)
重 分 類	-	8,782,632	779,915	6,851,974	(16,414,521)	-
外幣兌換差額影響	-	(14,190)	(96,433)	(8,869)	(298)	(119,790)
110.12.31 餘額	\$ 6,008,209	\$ 17,399,842	\$ 40,705,311	\$ 10,555,826	\$ 447,564	\$ 75,116,752
累計折舊及減損						
110.1.1 餘額	\$ -	\$ 4,020,095	\$ 20,384,550	\$ 2,114,707	\$ 178,193	\$ 26,697,545
折舊費用	-	323,957	1,200,663	462,332	-	1,986,952
處 分	-	(63,981)	(151,812)	(157,283)	-	(373,076)
外幣兌換差額影響	-	(4,368)	(28,184)	(6,130)	-	(38,682)
110.12.31 餘額	\$ -	\$ 4,275,703	\$ 21,405,217	\$ 2,413,626	\$ 178,193	\$ 28,272,739

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	111 年度	110 年度
不動產、廠房及設備增加數	\$ 1,129,664	\$ 2,767,907
應付設備款增減	413,136	1,595
購買不動產、廠房及設備支付現金數	\$ 1,542,800	\$ 2,769,502

2. 有關借款成本資本化金額，請詳附註六(三十五)。

3. 本集團於111及110年度不動產、廠房及設備提列減損損失金額均為0仟元。

4. 本集團於111年及110年12月31日對已有減損跡象之不動產、廠房及設備進行減損評估，可回收金額係公允價值減處分成本或其使用價值，兩者較高者為估計基礎，累計已認列減損金額分別為333,525仟元及332,783仟元。

5. 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。

6. 截至111年及110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均為78,568仟元，惟為確保權益，已辦理抵押權設定登記之保全措施。

(十二)租賃協議

1. 使用權資產

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
土 地	\$ 508,366	\$ 504,457
建 築 物	41,580	36,842
成 本 合 計	\$ 549,946	\$ 541,299
減：累計折舊	(60,178)	(44,174)
累計減損	-	-
淨 額	\$ 489,768	\$ 497,125

成 本	土 地	建 築 物	合 計
111.1.1 餘額	\$ 504,457	\$ 36,842	\$ 541,299
本 期 增 添	2,383	705	3,088
不動產、廠房及設備轉入	18,949	-	18,949
本 期 除 列	(20,900)	-	(20,900)
外幣兌換差額之影響	3,477	4,033	7,510
111.12.31 餘額	<u>\$ 508,366</u>	<u>\$ 41,580</u>	<u>\$ 549,946</u>
累計折舊及減損			
111.1.1 餘額	\$ 27,974	\$ 16,200	\$ 44,174
折 舊 費 用	11,003	6,115	17,118
本 期 除 列	(3,330)	-	(3,330)
外幣兌換差額之影響	245	1,971	2,216
111.12.31 餘額	<u>\$ 35,892</u>	<u>\$ 24,286</u>	<u>\$ 60,178</u>

成 本	土 地	建 築 物	合 計
110.1.1 餘額	\$ 486,602	\$ 37,907	\$ 524,509
本 期 增 添	19,049	-	19,049
外幣兌換差額之影響	(1,194)	(1,065)	(2,259)
110.12.31 餘額	<u>\$ 504,457</u>	<u>\$ 36,842</u>	<u>\$ 541,299</u>
累計折舊及減損			
110.1.1 餘額	\$ 17,507	\$ 11,004	\$ 28,511
折 舊 費 用	10,522	5,568	16,090
外幣兌換差額之影響	(55)	(372)	(427)
110.12.31 餘額	<u>\$ 27,974</u>	<u>\$ 16,200</u>	<u>\$ 44,174</u>

2. 租賃負債

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
租賃負債帳面金額		
流 動	\$ 9,674	\$ 13,713
非 流 動	\$ 60,060	\$ 78,393

租賃負債之折現率區間為1.9661%-2.4%。

有關租賃負債之到期分析，請參閱附註十二(二)之說明。

3. 重要承租活動及條款

本集團承租若干土地及建築物作為營運之用，剩餘租賃期間為1-30年，部分租賃附有於租賃期間屆滿之續租權，部分租賃係依所承租之土地面積按區段值及費率或依當年土地公告現值計算租金。另依合約約定，未經出租人同意，本集團不得將租賃標的之資產轉租他人。截至111年及110年12月31日止，使用權資產並無任何減損跡象，故未進行減損評估。

4. 其他租賃資訊

(1) 本期之租賃相關費用資訊如下：

項 目	111 年度	110 年度
短期租賃費用	\$ 24,567	\$ 19,647
租賃之現金流出總額(註)	\$ 34,504	\$ 27,740

(註)：係包括本期租賃負債本金支付數。

5. 以使用權資產提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。

(十三) 投資性不動產

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
土 地	\$ 197,996	\$ 124,968
減：累計折舊	-	-
減：累計減損	(68,009)	(68,009)
淨 額	\$ 129,987	\$ 56,959

1. 投資性不動產成本與累計折舊及減損之變動情形如下：

成 本	土 地	房屋及建築	合 計
111.1.1 餘額	\$ 124,968	\$ -	\$ 124,968
不動產、廠房及設備轉入	73,028	-	73,028
111.12.31 餘額	\$ 197,996	\$ -	\$ 197,996
累計折舊及減損			
111.1.1 餘額	\$ 68,009	\$ -	\$ 68,009
折舊費用	-	-	-
111.12.31 餘額	\$ 68,009	\$ -	\$ 68,009

成 本	土 地	房屋及建築	合 計
110.1.1 餘額	\$ 124,968	\$ 47,006	\$ 171,974
處 分	-	(46,755)	(46,755)
外幣兌換差額之影響	-	(251)	(251)
110.12.31 餘額	\$ 124,968	\$ -	\$ 124,968
累計折舊及減損			
110.1.1 餘額	\$ 68,009	\$ 2,382	\$ 70,391
折舊費用	-	210	210
處 分	-	(2,579)	(2,579)
外幣兌換差額之影響	-	(13)	(13)
110.12.31 餘額	\$ 68,009	\$ -	\$ 68,009

成 本	採 礦 權	商 標 權	其 他	合 計
110.1.1 餘額	\$ 464,202	\$ 8,207	\$ 17,406	\$ 489,815
增 添	-	-	29,472	29,472
110.12.31 餘額	\$ 464,202	\$ 8,207	\$ 46,878	\$ 519,287
累計攤銷及減損				
110.1.1 餘額	\$ 115,350	\$ -	\$ 118	\$ 115,468
攤銷費用	38,450	308	5,810	44,568
110.12.31 餘額	\$ 153,800	\$ 308	\$ 5,928	\$ 160,036

(十五)其他非流動資產

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
無形探勘及評估資產	\$ 12,497	\$ 12,412
其 他	3,411	6,821
合 計	15,908	19,233
減：累計減損	(12,497)	(12,412)
淨 額	\$ 3,411	\$ 6,821

上列無形探勘及評估資產，主要係紅土鎳礦之探礦權，俟未來礦產資源開採已達技術可行性及商業價值得到證明後將重分類至無形資產-採礦權項下；惟本集團原計畫此礦產資源來供應本集團印尼冶煉廠使用，然因外部環境因素致使冶煉廠之建廠進度延宕，也連帶使本礦產資源一直無法開採使用，經評估未來可回收價值後，於111及110年度分別提列85仟元及12,412仟元之減損損失。

(十六)存出保證金

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
履約保證金	\$ 92,274	\$ 662
押 金	32,416	33,194
傾銷差額保證金	2,333	2,098
其 他	22,648	23,880
合 計	\$ 149,671	\$ 59,834

104年6月美國商務部對台灣等業者銷美之防鏽蝕鋼品展開反傾銷調查，並於105年7月完成全部調查程序後，正式公告對台灣業者所生產及銷售的防鏽蝕產品暫定的傾銷差額，並通知海關嗣後對本公司銷美受調產品通關時，收取暫定之反傾銷稅。由於美國對於反傾銷稅之課徵係採回溯課徵方式(retrospective system)，若已繳納之暫定稅率高於最終調查結果之稅率間的差額帳列存出保證金；反之，則帳列其他應付款。

成 本	採 礦 權	商 標 權	其 他	合 計
110.1.1 餘額	\$ 464,202	\$ 8,207	\$ 17,406	\$ 489,815
增 添	-	-	29,472	29,472
110.12.31 餘額	\$ 464,202	\$ 8,207	\$ 46,878	\$ 519,287
累計攤銷及減損				
110.1.1 餘額	\$ 115,350	\$ -	\$ 118	\$ 115,468
攤銷費用	38,450	308	5,810	44,568
110.12.31 餘額	\$ 153,800	\$ 308	\$ 5,928	\$ 160,036

(十五)其他非流動資產

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
無形探勘及評估資產	\$ 12,497	\$ 12,412
其 他	3,411	6,821
合 計	15,908	19,233
減：累計減損	(12,497)	(12,412)
淨 額	\$ 3,411	\$ 6,821

上列無形探勘及評估資產，主要係紅土鎳礦之探礦權，俟未來礦產資源開採已達技術可行性及商業價值得到證明後將重分類至無形資產-採礦權項下；惟本集團原計畫此礦產資源來供應本集團印尼冶煉廠使用，然因外部環境因素致使冶煉廠之建廠進度延宕，也連帶使本礦產資源一直無法開採使用，經評估未來可回收價值後，於111及110年度分別提列85仟元及12,412仟元之減損損失。

(十六)存出保證金

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
履約保證金	\$ 92,274	\$ 662
押 金	32,416	33,194
傾銷差額保證金	2,333	2,098
其 他	22,648	23,880
合 計	\$ 149,671	\$ 59,834

104年6月美國商務部對台灣等業者銷美之防鏽蝕鋼品展開反傾銷調查，並於105年7月完成全部調查程序後，正式公告對台灣業者所生產及銷售的防鏽蝕產品暫定的傾銷差額，並通知海關嗣後對本公司銷美受調產品通關時，收取暫定之反傾銷稅。由於美國對於反傾銷稅之課徵係採回溯課徵方式(retrospective system)，若已繳納之暫定稅率高於最終調查結果之稅率間的差額帳列存出保證金；反之，則帳列其他應付款。

(十七)短期借款

借 款 性 質	111 年 12 月 31 日	
	金 額	利 率
信 用 借 款	\$ 8,930,121	1.56%~6.96%
購 料 借 款	4,388,050	1.91%~3.13%
抵 押 借 款	272,000	2.70%~3.15%
合 計	<u>\$ 13,590,171</u>	

借 款 性 質	110 年 12 月 31 日	
	金 額	利 率
信 用 借 款	\$ 6,667,992	1.39%~5.25%
購 料 借 款	6,647,476	1.12%~2.55%
抵 押 借 款	590,000	1.81%~2.83%
合 計	<u>\$ 13,905,468</u>	

對於短期借款，本集團提供部分銀行存款、不動產、廠房及設備、投資性不動產、應收票據及帳款作為借款之擔保，請參閱附註八說明。

(十八)應付短期票券

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應付商業本票	\$ 1,705,000	\$ 1,358,900
減：：未攤銷折價	(3,299)	(2,674)
淨 額	<u>\$ 1,701,701</u>	<u>\$ 1,356,226</u>
利 率 區 間	<u>1.86%~3.30%</u>	<u>1.69%~2.74%</u>

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

(十九)其他應付款

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應 付 薪 獎	\$ 762,728	\$ 764,824
應付設備款	76,632	489,768
應付出口費及運費	100,527	170,894
應 付 稅 捐	251,304	140,886
應付水電費	64,013	66,318
應付傾銷稅款	72,744	62,154
應付營業稅	92,332	57,302
應 付 利 息	77,615	55,075
應付耗材款	15,036	27,942
應付現金股利—上期	22,879	22,980
應付修繕費	22,296	22,713
應付員工及董監酬勞—本期	3,378	18,955
其 他	326,443	474,121
合 計	<u>\$ 1,887,927</u>	<u>\$ 2,373,932</u>

1. 屬關係人交易者，請參閱附註七(三)6. 之說明。

2. 應付傾銷稅款，請參閱附註六(十六)之說明。

(二十)負債準備—流動

項 目	111 年 12 月 31 日		110 年 12 月 31 日	
員 工 福 利	\$	96,406	\$	90,693
保 固		2,931		3,171
虧損性合約		2,352		41,175
除 役 負 債		-		-
合 計	\$	101,689	\$	135,039

項 目	員工福利	保 固	虧損性合約	除役負債	合 計
111 年 1 月 1 日	\$ 90,693	\$ 3,171	\$ 41,175	\$ -	\$135,039
當期新增之負債準備	96,406	2,931	2,352	-	101,689
當期使用之負債準備	(90,693)	(3,171)	(41,175)	-	(135,039)
111 年 12 月 31 日	\$ 96,406	\$ 2,931	\$ 2,352	\$ -	\$101,689

項 目	員工福利	保 固	虧損性合約	除役負債	合 計
110 年 1 月 1 日	\$ 83,394	\$ 3,469	\$ 3,269	\$ 3,670	\$ 93,802
當期新增之負債準備	90,693	3,171	41,175	-	135,039
當期使用之負債準備	(83,394)	(3,469)	(3,269)	(3,670)	(93,802)
110 年 12 月 31 日	\$ 90,693	\$ 3,171	\$ 41,175	\$ -	\$135,039

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. 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。

3. 虧損性進貨合約之負債準備係本公司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及建造合約之預期損失。

(二十一)長期借款

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
銀行聯貸借款：		
本 公 司	\$ 9,340,000	\$ 8,900,000
子 公 司	28,105,434	26,693,011
小 計	\$ 37,445,434	\$ 35,593,011
銀行擔保借款	371,540	489,920
銀行無擔保借款	976,503	689,078
其 他	-	9,944
合 計	\$ 38,793,477	\$ 36,781,953
減：未攤銷折價	(116,189)	(109,531)
減：一年內到期	(4,212,832)	(4,645,390)
長 期 借 款	\$ 34,464,456	\$ 32,027,032
利 率 區 間	1.62%-6.85%	1.15%-5.38%

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或第二季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111年度因部份財務比率未達合約標準，依約定期限內按授信餘額之0.125%計付補償費或利率加碼0.15%予管理銀行，尚不視為發生違約之情事。

(二十二)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	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
遞延政府捐贈收入：		
工程建設補貼款	\$ 50,576	\$ 49,797
減：累計認列收入	(26,298)	(23,901)
期 末 餘 額	\$ 24,278	\$ 25,896

(二十三)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111及110年度認列之退休金費用分別為173,535仟元及147,182仟元。

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6%-10%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列示如下：

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
確定福利義務現值	\$ 1,575,685	\$ 1,660,851
計畫資產公允價值	(1,260,572)	(1,184,630)
淨確定福利負債(資產)	\$ 315,113	\$ 476,221

列報為：

淨確定福利資產－非流動	\$	(18,747)	\$	(1,220)
淨確定福利負債－非流動		333,860		477,441
合 計	\$	315,113	\$	476,221

(3) 淨確定福利負債之變動列示如下：

項 目	111 年度		
	確定福利計畫義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,660,851	\$(1,184,630)	\$ 476,221
服務成本			
當期服務成本	2,976	-	2,976
前期服務成本	1,737	-	1,737
利息費用(收入)	11,352	(8,209)	3,143
認列於損益	16,065	(8,209)	7,856
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	-	(92,114)	(92,114)
精算(利益)損失－			
財務假設變動	(69,746)	-	(69,746)
經驗調整	62,209	-	62,209
認列於其他綜合損益	(7,537)	(92,114)	(99,651)
雇主提撥數	-	(67,100)	(67,100)
福利支付數	(93,694)	91,481	(2,213)
111 年 12 月 31 日餘額	\$ 1,575,685	\$(1,260,572)	\$ 315,113

項 目	110 年度		
	確定福利計畫義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,603,957	\$(1,174,998)	\$ 428,959
服務成本			
當期服務成本	4,461	-	4,461
利息費用(收入)	4,902	(3,686)	1,216
認列於損益	9,363	(3,686)	5,677
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	-	(17,586)	(17,586)
精算(利益)損失－			
人口統計假設變動	2,798	-	2,798
財務假設變動	(56,896)	-	(56,896)
經驗調整	169,107	-	169,107
認列於其他綜合損益	115,009	(17,586)	97,423
雇主提撥數	-	(55,838)	(55,838)
福利支付數	(67,478)	67,478	-
110 年 12 月 31 日餘額	\$ 1,660,851	\$(1,184,630)	\$ 476,221

(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) 本集團確定福利義務現值，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	
	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
折 現 率	1.25%	0.65%-0.70%
未來薪資增加率	2.00%	2.00%
確定福利義務平均到期期間	7-8 年	7.7-8 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	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
折 現 率		
增加 0.25%	\$ (30,516)	\$ (34,952)
減少 0.25%	\$ 31,432	\$ 36,070
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 32,081	\$ 36,625
減少 0.25%	\$ (31,209)	\$ (35,569)

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112年度預計支付予退休計畫之提撥金為62,969仟元。

(二十四)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	111 年度	
	股數(仟股)	金額
1 月 1 日餘額	1,890,569	\$ 18,905,695
盈餘轉增資	94,529	945,285
12 月 31 日餘額	1,985,098	\$ 19,850,980

項 目	110 年度	
	股數(仟股)	金額
1 月 1 日餘額	1,890,569	\$ 18,905,695
現金增資	-	-
12 月 31 日餘額	1,890,569	\$ 18,905,695

2. 截至111年12月31日止，本公司額定資本額為30,000,000仟元，分為3,000,000仟股。

3. 本公司於111年6月23日股東常會通過辦理盈餘轉增資945,285仟元，並於111年7月15日經行政院金融監督管理委員會核准在案，發行普通股股票94,529仟股，每股面額10元，增資基準日訂為111年9月5日。

(二十五)資本公積

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
股票發行溢價	\$ 4,060,366	\$ 4,060,366
庫藏股交易	600,112	600,112
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	218,574	218,574
對子公司所有權權益變動	8,665	8,665
採用權益法認列關聯企業及合資之變動數	39,585	41,132
合 計	\$ 4,927,302	\$ 4,928,849

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。

(二十六)保留盈餘

1. 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。

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，以發行新股方式為之時，由股東會決議分派之。

本公司依法提列特別盈餘公積時，對於『前期累積之投資性不動產公允價值淨增加數額』及『前期累積之其他權益減項淨額』之提列不足數額，於盈餘分派前，應先自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，如仍有不足之情形，再自當期稅後淨利加計當期稅後淨利以外項目計入當期末分配盈餘之數額提列。

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	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
其他權益借餘提列數	\$ 457,289	\$ 378,835
首次適用國際會計準則提列數	327,758	327,758
合 計	<u>\$ 785,047</u>	<u>\$ 706,593</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) 本公司已於111年3月9日董事會擬議修正公司章程，明定就前期累積之其他權益減項淨額提列特別盈餘公積時，若前期未分配盈餘不足提列，將自當期稅後淨利加計稅後淨利以外項目計入當期末分配盈餘之數額提列。修正章程前，本公司依金管證發字第1010012865號令、金管證發字第1030006415號令之規定自前期未分配盈餘提列。

4. 本公司股東會於111年6月及110年8月決議之110及109年度盈餘分派案及每股股利如下：

項 目	盈餘分派案		每股股利(元)	
	110 年度	109 年度	110 年度	109 年度
法定盈餘公積	\$ 511,379	\$ 16,374		
特別盈餘公積	78,454	147,361		
普通股現金股利	945,285	-	0.5	-
普通股股票股利	945,285	-	0.5	-
合 計	<u>\$ 2,480,403</u>	<u>\$ 163,735</u>		

5. 本公司截至112年3月9日止，有關111年度盈餘分派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「公開資訊觀測站」查詢。

(二十七)其他權益

項 目	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	透過其他綜合損 益按公允價值衡 量之金融資產未 實現評價(損)益	避險工具 之損益	合 計
111.1.1 餘額	\$ (1,426,033)	\$ 386,525	\$ 6,546	\$ (1,032,962)
國外營運機構財務報表換 算之兌換差額	154,580	-	-	154,580
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產未實 現評價(損)益	-	(89,571)	-	(89,571)
採用權益法認列關聯企業 及合資之份額	307,306	(166,129)	4,407	145,584
111.12.31 餘額	<u>\$ (964,147)</u>	<u>\$ 130,825</u>	<u>\$ 10,953</u>	<u>\$ (822,369)</u>

項 目	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	透過其他綜合損 益按公允價值衡 量之金融資產未 實現評價(損)益	避險工具 之損益	合 計
110.1.1 餘額	\$ (1,187,536)	\$ 226,643	\$ 6,384	\$ (954,509)
國外營運機構財務報表換 算之兌換差額	(156,617)	-	-	(156,617)
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產未實 現評價(損)益	-	93,030	-	93,030
採用權益法認列關聯企業 及合資之份額	(81,880)	68,277	162	(13,441)
處分透過其他綜合損益按 公允價值衡量之權益工具	-	(1,425)	-	(1,425)
110.12.31 餘額	<u>\$ (1,426,033)</u>	<u>\$ 386,525</u>	<u>\$ 6,546</u>	<u>\$ (1,032,962)</u>

(二十八)庫藏股票

1. 股份收回原因及其數量變動情形：

單位：仟股

111 年度			
1 月 1 日	本期增加	本期減少	12 月 31 日
-	9,233	-	9,233

110年度：無。

- 本集團於111年10月17日為維護公司信用及股東權益，經董事會決議通過執行買回庫藏股票，預計於111年10月18日起至111年12月17日買回30,000仟股，截至111年12月17日本集團共買回庫藏股9,233仟股，金額共計133,898仟元。
- 依證券交易法規定，公司對買回發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積金額。

4. 本集團持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權利。

(二十九)非控制權益

項 目	111 年度	110 年度
期初餘額	\$ 1,391,237	\$ 1,361,903
歸屬予非控制權益之份額：		
本年度淨利(損)	(287,402)	17,615
本年度其他綜合損益		
確定福利計畫再衡量數	5,820	(4,251)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	6,414	(1,259)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價(損)益	(527)	132
採用權益法認列關聯企業及合資之份額		
確定福利計畫再衡量數	867	(14)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	5,689	(1,454)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價(損)益	(2,390)	2,193
避險工具之損益	83	3
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	(12)	6
非控制權益增加－現金增資	86,544	10,000
非控制權益減少－出售	(1)	(1)
非控制權益減少－減資退回款	-	(3,541)
非控制權益減少－現金股利	(8,716)	-
非控制權益增(減)	11,629	9,905
期末餘額	<u>\$ 1,209,235</u>	<u>\$ 1,391,237</u>

(三十)營業收入

項 目	111 年度	110 年度
客戶合約之收入		
銷 貨 收 入	\$ 83,272,287	\$ 89,468,302
工 程 收 入	488,014	636,880
其他營業收入(註)	5,512	18,862
已(未)實現銷貨利益	217	217
客戶合約銷貨收入總額	<u>\$ 83,766,030</u>	<u>\$ 90,124,261</u>
減：銷貨退回	(29,277)	(27,696)
銷貨折讓	(60,890)	(49,912)
客戶合約營業收入淨額	<u>\$ 83,675,863</u>	<u>\$ 90,046,653</u>

(註)係受託代銷商品至歐盟之收入，本集團採代理人方式，認列進銷貨之淨額為其他營業收入，請參閱附註七(三)2.之說明。

1. 客戶合約收入之細分

本集團之收入源於提供隨時間逐步移轉及於某一時點移轉之商品及勞務，收入可細分為下列主要事業群：

(1) 依產品別及勞務之收入細分資訊：

111年度：

	鋼捲及鋼管	線材	工程收入	其他	總額
外部客戶					
合約收入	\$71,993,198	\$6,399,935	\$ 488,231	\$4,794,499	\$83,675,863
收入認列時點					
於某一時點認列之收入	\$71,993,198	\$6,399,935	\$ -	\$4,794,499	\$83,187,632
隨時間逐步認列之收入	-	-	488,231	-	488,231
合計	\$71,993,198	\$6,399,935	\$ 488,231	\$4,794,499	\$83,675,863

110年度：

	鋼捲及鋼管	線材	工程收入	其他	總額
外部客戶					
合約收入	\$79,093,010	\$6,541,505	\$ 637,097	\$3,775,041	\$90,046,653
收入認列時點					
於某一時點認列之收入	\$79,093,010	\$6,541,505	\$ -	\$3,775,041	\$89,409,556
隨時間逐步認列之收入	-	-	637,097	-	637,097
合計	\$79,093,010	\$6,541,505	\$ 637,097	\$3,775,041	\$90,046,653

(2) 依部門別之收入細分資訊請參閱附註十四。

2. 合約餘額

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應收票據及款項	\$ 3,436,483	\$ 2,854,764
合約資產－流動		
鋼構工程及天車等	\$ 288,809	\$ 117,272
合約負債－流動		
預收貨款－商品銷售	\$ 1,207,313	\$ 2,913,934
預收工程款	130,148	148,466
合計	\$ 1,337,461	\$ 3,062,400

(1) 合約資產及合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

(2) 合約資產備抵損失：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
預期信用損失率	0%-0.5%	0%-0.5%
總帳面金額	\$ 289,860	\$ 117,677
備抵損失(存續期間 預期信用損失)	(1,051)	(405)
	\$ 288,809	\$ 117,272

本集團按存續期間預期信用損失認列合約資產之備抵損失。合約資產將於開立帳單時轉列為應收帳款，其信用風險特性與同類合約產生之應收帳款相同，故本集團認為應收帳款之預期信用損失率亦可適用於合約資產。合約資產備抵損失之變動如下：

	111 年度	110 年度
期 初 餘 額	\$ 405	\$ 1,135
加：減損損失提列(迴轉)	646	(730)
期 末 餘 額	\$ 1,051	\$ 405

(3) 來自商品銷售之年初合約負債於111及110年度認列於營業收入之金額分別為2,913,934仟元及2,035,162仟元。

(4) 尚未全部完成之客戶合約

截至111年及110年12月31日止，分擔至尚未履行之履約義務之交易價格彙總金額分別為1,113,980仟元及554,795仟元，本集團將隨工程完工逐步認列收入，該些合約收入預計於113年12月前陸續認列。

(三十一)員工福利、折舊、折耗及攤銷費用

性 質 別	111 年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
員工福利費用			
薪資費用	\$ 2,145,811	\$ 1,028,981	\$ 3,174,792
勞健保費用	210,661	98,084	308,745
退休金費用(註1)	133,970	47,196	181,166
其他員工福利費用	418,358	120,958	539,316
折舊費用	1,605,769	711,458	2,317,227
攤銷費用	-	51,032	51,032
合 計	\$ 4,514,569	\$ 2,057,709	\$ 6,572,278

性 質 別	110 年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
員工福利費用			
薪資費用	\$ 1,898,394	\$ 979,611	\$ 2,878,005
勞健保費用	179,600	85,677	265,277
退休金費用(註2)	110,333	42,507	152,840
其他員工福利費用	409,959	121,844	531,803
折舊費用(註2)	1,587,187	410,532	1,997,719
攤銷費用	-	44,568	44,568
合 計	\$ 4,185,473	\$ 1,684,739	\$ 5,870,212

(註1)不含帳列預付設備款之退休金225仟元。

(註2)不含帳列預付設備款及其他損失之退休金19仟元及折舊費用5,533仟元。

1. 依本公司章程規定，本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於0.2%及不高於0.1%提撥員工酬勞及董事酬勞。111及110年度係按稅前利益0.2%及0.1%估列員工酬勞及董監事酬勞。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112年3月及111年3月董事會分別決議通過111及110年度員工酬勞及董事酬勞，以及財務報告認列之相關金額如下：

	111 年度		110 年度	
	員工酬勞	董事酬勞	員工酬勞	董事酬勞
決議配發金額	\$ 2,252	\$ 563	\$ 12,637	\$ 3,159
年度財務報告認列金額	2,252	1,126	12,637	6,318
差異金額	\$ -	\$ (563)	\$ -	\$ (3,159)

上列員工酬勞均係以現金形式發放。

3. 本公司董事會通過之員工酬勞及董事酬勞相關資訊，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(三十二)利息收入

項 目	111 年度	110 年度
銀行存款利息	\$ 68,507	\$ 17,986
存出保證息	-	15,933
其他利息收入	49	207
合 計	\$ 68,556	\$ 34,126

(三十三)其他收入

項 目	111 年度	110 年度
租 金 收 入	\$ 8,583	\$ 29,011
股 利 收 入	6,761	21,891
其 他 收 入		
補 助 收 入	21,516	57,226
保險理賠收入	134,194	6,398
出售廢品收入	81,359	73,550
其 他	55,950	31,449
小 計	293,019	168,623
合 計	\$ 308,363	\$ 219,525

本集團軋三線設備廠房於107年4月間發生火災事件，造成軋三線部分設備毀損，毀損設備帳面金額共85,048仟元，於同年除就火災損失之自負額7,000仟元認列損失外，並就毀損部份於107年12月31日估列應收理賠款78,048仟元，另依保險合約之約定保險公司對於全部毀損之設備須依重置成本理賠，本集團已分別於111年3-4月、109年7月、109年1月及108年1月獲得理賠款125,155仟元、124,554仟元、166,606仟元及150,000仟元，沖減應收理賠款後，分別帳列其他收入125,155仟元、124,554仟元、166,606仟元及71,952仟元。

(三十四)其他利益及損失

項 目	111 年度	110 年度
處分採用權益法之投資(損)益	\$ 241	\$ -
透過損益按公允價值衡量之金融資產 評價(損)益	(4,108)	(5,510)
淨外幣兌換(損)益	451,927	191,162
探勘及評估資產減損損失	(85)	(12,412)
處分不動產、廠房及設備損失	(11,103)	(9,096)
處分投資性不動產利益	-	10,146
處分待出售非流動資產利益	-	539,330
傾 銷 差 額	(4,872)	(60,982)
其 他	(8,535)	(9,411)
合 計	<u>\$ 423,465</u>	<u>\$ 643,227</u>

傾銷差額請參閱附註六(十六)之說明。

(三十五)財務成本

項 目	111 年度	110 年度
銀行借款利息支出	\$ 1,782,395	\$ 1,453,016
租賃負債之利息支出	1,549	1,091
小 計	1,783,944	1,454,107
減：符合要件之資產資本化金額	(93,536)	(90,903)
財務成本	<u>\$ 1,690,408</u>	<u>\$ 1,363,204</u>

(三十六)所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用(利益)組成部分如下：

項 目	111 年度	110 年度
當期所產生之所得稅	\$ 575,927	\$ 952,740
以前年度所得稅調整	2,437	(903)
未分配盈餘加徵稅額	126,651	287
境外資金匯回稅款	(6,120)	-
土地增值稅	30,687	8,905
暫時性差異產生之遞延所得稅	(208,822)	134,866
所得稅費用(利益)	<u>\$ 520,760</u>	<u>\$ 1,095,895</u>

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅費用(利益)：

項 目	111 年度	110 年度
確定福利計畫之再衡量數	\$ 19,930	\$ (19,485)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	47,736	(13,473)
合 計	<u>\$ 67,666</u>	<u>\$ (32,958)</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	111 年度	110 年度
稅 前 淨 利	\$ 1,042,865	\$ 6,316,348
稅前淨利按法定稅率計算之稅額	\$ 189,545	\$ 1,296,017
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)	74,329	(349,841)
未實現存貨跌價損失(回升利益)	(34,842)	64,610
銷貨收入認列時點差異	(101,715)	93,552
未(已)實現投資損失	(3,453)	(31,729)
免徵所得稅之出售土地增益	-	(107,857)
未(已)實際支付退休金	(12,291)	(448)
依紓困特別條例之免稅補助收入	-	(8,170)
其 他 調 整	20,993	(6,157)
虧損扣抵	443,361	2,763
以前年度所得稅調整	2,437	(903)
未分配盈餘加徵稅額	126,651	287
境外資金匯回稅款	(6,120)	-
土地增值稅	30,687	8,905
遞延所得稅淨變動數	(208,822)	134,866
認列於損益之所得稅費用(利益)	<u>\$ 520,760</u>	<u>\$ 1,095,895</u>

本集團適用中華民國所得稅法之個體所適用之稅率為20%；其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

本集團依我國108年8月15日開始實施之「境外資金匯回管理運用及課稅條例」申請且經核准在期限內匯回境外（包括大陸地區）資金，自該條例實施日起，第1年適用稅率8%，第2年適用稅率10%，免依一般所得稅制課稅；資金匯回後1年內得向經濟部申請從事實質投資，依限定完成者得享有退還50%稅款優惠。

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：

項 目	111 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					
可減除暫時性差異					
採權益法之投資損(益)	\$ 62,278	\$ 112,557	\$ -	766	\$ 175,601
國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	218,232	-	(44,723)	-	173,509
備抵存貨跌價損失	104,614	(34,664)	-	700	70,650
成本法之投資損失	5,000	-	-	-	5,000
不動產、廠房及設備 減損損失	43,408	-	-	-	43,408
銷貨收入及成本認列 時點差異	104,068	(103,200)	-	-	868
折舊財稅差	48,045	(4,987)	-	-	43,058
淨確定福利負債	95,487	(12,343)	(16,373)	-	66,771
其 他	59,493	(6,990)	-	-	52,503
虧損扣抵	256,401	141,513	-	-	397,914
小 計	\$ 997,026	\$ 91,886	\$ (61,096)	\$ 1,466	\$1,029,282
遞延所得稅負債					
應課稅暫時性差異					
未實現兌換利益	\$ (4,881)	\$ 2,705	\$ -	\$ -	\$ (2,176)
國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	-	-	(2,013)	-	(2,013)
採權益法之投資利益	(135,431)	114,982	-	-	(20,449)
淨確定福利資產	(243)	51	(3,557)	-	(3,749)
其 他	(246)	(802)	-	3	(1,045)
小 計	\$ (140,801)	\$ 116,936	\$ (5,570)	\$ 3	\$ (29,432)
合 計	\$ 856,225	\$ 208,822	\$ (66,666)	\$ 1,469	\$ 999,850

項 目	110 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					
可減除暫時性差異					
採權益法之投資損(益)	\$ 343,618	\$ (281,077)	\$ -	(263)	\$ 62,278
國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	204,759	-	13,473	-	218,232
備抵存貨跌價損失	35,702	69,090	-	(178)	104,614
成本法之投資損失	5,000	-	-	-	5,000
不動產、廠房及設備 減損損失	43,408	-	-	-	43,408
銷貨收入及成本認列 時點差異	11,257	92,811	-	-	104,068
折舊財稅差	53,694	(5,649)	-	-	48,045
淨確定福利負債	87,947	(9,506)	17,046	-	95,487
其 他	52,520	6,996	-	(23)	59,493
虧損扣抵	122,897	133,504	-	-	256,401
小 計	\$ 960,802	\$ 6,169	\$ 30,519	\$ (464)	\$ 997,026

遞延所得稅負債

應課稅暫時性差異

未實現兌換利益	\$ (50)	\$ (4,831)	\$ -	\$ -	\$ (4,881)
採權益法之投資利益	-	(135,431)	-	-	(135,431)
淨確定福利資產	(2,155)	(527)	2,439	-	(243)
其 他	-	(246)	-	-	(246)
小 計	\$ (2,205)	\$ (141,035)	\$ 2,439	\$ -	\$ (140,801)
合 計	\$ 958,597	\$ (134,866)	\$ 32,958	\$ (464)	\$ 856,225

4. 未認列為遞延所得稅資產之項目

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
權益法投資損失	\$ 1,162,490	\$ 937,750
虧 損 扣 抵	1,138,386	1,060,551
其 他	143,795	234,278
合 計	\$ 2,444,671	\$ 2,232,579

5. 本公司營利事業所得稅經稅捐稽徵機關核定至109年度。

(三十七)其他綜合損益

項 目	111 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：			
確定福利計畫再衡量數	\$ 99,651	\$ (19,930)	\$ 79,721
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價(損)益	(90,098)	-	(90,098)
採權益法認列關聯企業及合資之份額：			
確定福利計畫再衡量數	79,508	-	79,508
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價(損)益	(168,519)	-	(168,519)
小 計	(79,458)	(19,930)	(99,388)
後續可能重分類至損益之項目：			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	193,797	(32,803)	160,994
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	326,928	(13,933)	312,995
避險工具之損益	4,490	-	4,490
小 計	525,215	(46,736)	478,479
認列於其他綜合損益	\$ 445,757	\$ (66,666)	\$ 379,091

項 目	110 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：			
確定福利計畫再衡量數	\$ (97,423)	\$ 19,485	\$ (77,938)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價(損)益	93,162	-	93,162
採權益法認列關聯企業及合資之份額：			
確定福利計畫再衡量數	(10,390)	-	(10,390)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價(損)益	70,470	-	70,470
小 計	55,819	19,485	75,304
後續可能重分類至損益之項目：			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(167,727)	9,851	(157,876)
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	(86,956)	3,622	(83,334)
避險工具之損益	165	-	165
小 計	(254,518)	13,473	(241,045)
認列於其他綜合損益	\$ (198,699)	\$ 32,958	\$ (165,741)

(三十八)基本每股盈餘

項 目	111 年 度	110 年 度
A. 基本每股盈餘：		
本 期 淨 利	\$ 809,507	\$ 5,202,838
本期流通在外加權平均股數(仟股)	1,983,205	1,890,569
追溯調整後加權平均股數(仟股)	1,983,205	1,985,098
基本每股盈餘(稅後)(元)	\$ 0.41	\$ 2.62
B. 稀釋每股盈餘：		
本 期 淨 利	\$ 809,507	\$ 5,202,838
本期流通在外加權平均股數	1,983,205	1,985,098
員工酬勞影響數(註)	241	508
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數	1,983,446	1,985,606
稀釋每股盈餘(稅後)(元)	\$ 0.41	\$ 2.62

(註)若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等在普通股之稀釋作用。

(三十九)與非控制權益之交易

1. 對子公司權益變動

(1) 111年度：

A. 子公司朕豪大酒店(股)公司於111年3月間辦理現金增資，該次增資認購後，本公司對其持股比例將由58.17%上升為60.15%，燁興公司對其持股比例將由41.82%下降為39.84%，鑫輝公司對其持股比例均為0.01%，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：

	燁輝公司	燁興公司	鑫輝公司
現金增資認購	\$ (257,500)	\$ -	\$ -
對子公司權益享有份額增加數	245,256	7,028	3
認列對子公司所有權益變動數	<u>\$ (12,244)</u>	<u>\$ 7,028</u>	<u>\$ 3</u>

B. 孫公司APPLIED WIRELESS IDENTIFICATION GROUP, INC. 於111年2月間辦理現金增資，該次增資認購後，億威公司對其持股比例將由91.47%下降為88.69%，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
現金增資認購	\$ -
對子公司權益享有份額增加數	(6,416)
認列對子公司所有權益變動數	<u>\$ (6,416)</u>

(2) 110年度：

A. 子公司朕華國際(股)公司於110年6月間辦理現金增資，該次增資認購後，本公司對其持股比例將由50.12%上升為54.89%，燁興公司對其持股比例將由49.87%下降為45.10%，鑫輝公司對其持股比例均為0.01%，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：

	燁輝公司	燁興公司	鑫輝公司
現金增資認購	\$ (463,500)	\$ -	\$ -
對子公司權益享有份額增加數	452,169	6,504	3
認列對子公司所有權益變動數	<u>\$ (11,331)</u>	<u>\$ 6,504</u>	<u>\$ 3</u>

B. 子公司朕豪大酒店(股)公司於110年6月間辦理現金增資，該次增資認購後，本公司對其持股比例將由54.55%上升為58.17%，燁興公司對其持股比例將由45.44%下降為41.82%，鑫輝公司對其持股比例均為0.01%，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：

	燐輝公司	燐興公司	鑫輝公司
現金增資認購	\$ (412,000)	\$ -	\$ -
對子公司權益享有份額增加數	400,067	6,849	3
認列對子公司所有權益變動數	<u>\$ (11,933)</u>	<u>\$ 6,849</u>	<u>\$ 3</u>

C. 孫公司PT. E-UNITED FERRO INDONESIA於110年9間辦理現金增資，該次增資認購後，宏裕公司對其持股比例將由47.88%上升為49.36%，LIAN SO (H.K.) CO., LIMITED 對其持股比例將由52.12%下降為50.64%，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：

	宏裕公司	LIAN SO (H.K.) CO., LIMITED
現金增資認購	\$ (27,695)	\$ -
對子公司權益享有份額增加數	22,497	5,198
認列對子公司所有權益變動數	<u>\$ (5,198)</u>	<u>\$ 5,198</u>

七、關係人交易

(一) 母公司與最終控制者

本公司為本集團之最終控制者。

(二) 關係人名稱及關係

關係人名稱	與合併公司之關係
燐聯鋼鐵股份有限公司	關聯企業
燐茂實業股份有限公司	關聯企業
ASIAZONE CO., LTD.	關聯企業
正新保全股份有限公司	關聯企業
泛喬股份有限公司	關聯企業
雲義科技股份有限公司	關聯企業
義大汽車客運股份有限公司	關聯企業
義大遊覽車股份有限公司	關聯企業
義大開發股份有限公司	關聯企業
義大文創產業股份有限公司	關聯企業
義大視覺特效(股)公司	關聯企業
唐榮鐵工廠股份有限公司	關聯企業
新展工程與管理顧問股份有限公司	關聯企業
燐宏企業股份有限公司	其他關係人
燐貿有限公司	其他關係人
利新事業股份有限公司	其他關係人
天悅大酒店股份有限公司	其他關係人
太平洋船舶貨物裝卸股份有限公司	其他關係人
皇樓港式茶樓(股)公司	其他關係人
景華國際商業資產管理有限公司	其他關係人
義享樂國際股份有限公司	其他關係人
僑嶺育樂股份有限公司	其他關係人
新泉營造股份有限公司	其他關係人

義大伯爵公寓大廈管理維護(股)公司	其他關係人
義大皇家酒店股份有限公司	其他關係人
義大醫療財團法人義大醫院	其他關係人
義守大學	其他關係人
義守大學實習中心	其他關係人
龍華旅行社股份有限公司	其他關係人
燁貿國際(股)公司	其他關係人
新和環境工程(股)公司	其他關係人
裕鈺實業股份有限公司	其他關係人
義大醫療財團法人義大癌治療醫院	其他關係人
冠郢企業股份有限公司	其他關係人
義大醫療財團法人義大大昌醫院	其他關係人
正子科技股份有限公司	其他關係人
義大醫療財團法人附設高雄市私立義大醫療幼兒園	其他關係人
高雄市私立義大幼兒園	其他關係人
義大醫療財團法人附設義大貝思諾產後護理之家	其他關係人
義大醫療財團法人附設義大居家護理所	其他關係人
義大醫療財團法人附設義大護理之家	其他關係人
義大醫療財團法人附設義大產後護理之家	其他關係人
偉鈺投資開發(股)公司	其他關係人
聯碩投資開發(股)公司	其他關係人
慶大樂企業(股)公司	其他關係人
聯成預拌製品(股)公司	其他關係人
義大環球國際股份有限公司	其他關係人
尤 景 生	其他關係人
陳 永 賢	其他關係人

(三)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，於編製合併財務報告時已予以銷除，並未揭露，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/名稱	111 年度	110 年度
銷貨收入	關聯企業	\$ 3,237,683	\$ 1,850,513
	其他關係人	1,597,299	2,315,274
	合 計	\$ 4,834,982	\$ 4,165,787
工程收入	關聯企業	\$ 47,382	\$ 16,293
	其他關係人	114,385	121,635
	小 計	161,767	137,928
	減：合併消除之工程收入	(14,110)	(49,670)
	合 計	\$ 147,657	\$ 88,258

(1) 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。

- (2) 本集團對關係人銷貨收入(熱軋不銹鋼鋼捲及紅土鎳礦)之交易價格係參考相對交易方向其他非關係人購買價格而定，收款期限為3個月。
- (3) 本集團銷售予關係人碳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。
- (4) 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。
- (5) 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111及110年度消除工程收入分別為14,110仟元及49,670仟元。

2. 進貨

關係人類別/名稱	111 年度	110 年度
關聯企業		
燐聯鋼鐵(股)公司	\$ 4,561,798	\$ 5,012,954
其他	110,729	-
其他關係人		
燐宏企業(股)公司	5,440,217	7,742,106
其他	33,937	34,635
合 計	<u>\$ 10,146,681</u>	<u>\$ 12,789,695</u>

- (1) 本集團向上列關係人進貨主要為不銹鋼小鋼胚、碳鋼小鋼胚、鋼板及冷、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。
- (2) 本集團111及110年度受託關聯企業代銷不銹鋼鋼捲至歐盟之金額計251,194仟元及1,049,059仟元，受託代銷之進貨金額為245,682仟元及1,030,197仟元，上開交易本集團採代理人方式以淨額認列收入，是以表列進貨金額不包括受託代銷之進貨。

3. 合約資產

帳列項目	關係人類別/名稱	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
合約資產	關聯企業		
	燐聯鋼鐵(股)公司	\$ 45,158	\$ 1,199
	其他關係人		
	新泉營造(股)公司	113,327	37,021
	合 計	<u>158,485</u>	<u>38,220</u>
	減：備抵損失	-	-
	淨 額	<u>\$ 158,485</u>	<u>\$ 38,220</u>

4. 合約負債

帳列項目	關係人類別/名稱	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
合約負債	關聯企業	\$ 4,900	\$ 4,266
	其他關係人	3,023	875
	合 計	<u>\$ 7,923</u>	<u>\$ 5,141</u>

5. 應收關係人款項(不含對關係人放款及合約資產)

項 目	關係人類別/名稱	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應收票據	關聯企業	\$ 120	\$ 59
	其他關係人	24	266
	合 計	144	325
	減：備抵損失	-	-
	淨 額	\$ 144	\$ 325
應收帳款	關聯企業		
	ASIAZONE CO., LTD	\$ 353,001	\$ 100,257
	其 他	63,902	54,646
	其他關係人	34,109	17,728
	合 計	451,012	172,631
	減：備抵損失	(2,060)	(845)
	淨 額	\$ 448,952	\$ 171,786
其他應收款	關聯企業		
	燐聯鋼鐵(股)公司	\$ 1,802	\$ 64,575
	燐茂實業(股)公司	16,606	17
	其 他	520	40
	其他關係人	4,274	44,738
	合 計	23,202	109,370
	減：備抵損失	-	-
	淨 額	\$ 23,202	\$ 109,370

6. 應付關係人款項(不含向關係人借款)

項 目	關係人類別/名稱	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應付票據	關聯企業	\$ 5,927	\$ 1,633
	其他關係人	336	12,064
	合 計	\$ 6,263	\$ 13,697
應付帳款	關聯企業	\$ 5,343	\$ 593
	其他關係人	6,343	5,901
	合 計	\$ 11,686	\$ 6,494
其他應付款	關聯企業	\$ 8,749	\$ 31,149
	其他關係人	3,681	50,954
	合 計	\$ 12,430	\$ 82,103

7. 預付款項

關係人類別/名稱	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
其他關係人	\$ 134,084	\$ 55,604
關聯企業	-	30
合 計	\$ 134,084	\$ 55,634

8. 財產交易

(1) 取得之不動產、廠房及設備：

111年度：

關係人類別/名稱	交易內容	交易金額
其他關係人	其他設備	\$ 488
關聯企業	電腦通訊設備等	19,238

上列交易價格係經雙方議價決定，截至111年12月31日止，尚有117仟元未付清。

110年度：

關係人類別/名稱	交易內容	交易金額
其他關係人		
新泉營造(股)公司	房屋及建築等(註1)	\$ 238,860
其他	其他設備	377
關聯企業		
雲義科技(股)公司	電腦通訊設備等(註2)	193,268
其他	其他設備	2,710

(註1)上開交易價格係參酌專業機構出具之鑑價報告或市場行情經雙方議價決定，截至110年12月31日止，尚有4,101仟元未付清。

(註2)上列交易價格係經雙方議價決定，截至110年12月31日止，尚有21,268仟元未付清。

(2) 處分不動產、廠房及設備：

111年度：

關係人類別	交易標的	出售金額	出售損益
關聯企業	其他設備	\$ 95	\$ 25

上列交易價格係經雙方議價決定，截至111年12月31日止，交易價款已全數收回。

110年度：無。

(3) 處分其他資產：

111年度：

關係人類別	交易標的	出售金額	出售損益
其他關係人	義大健康生物科技(股)公司股權	\$ 7,600	\$ 241

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111年12月31日止，交易價款已全數收回。

110年度：無。

9. 承租協議：

(1) 取得使用權資產：

111年度：無。

項 目	關係人類別	110 年度
取得使用權資產	關聯企業	\$ 19,049

(2) 租賃負債：

項 目	關係人類別	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
租 賃 負 債	關聯企業	\$ -	\$ 18,424

(3) 各項費用：

項 目	關係人類別	111 年度	110 年度
利 息 費 用	關聯企業	\$ -	\$ 24
租 賃 費 用	關聯企業	\$ 9,330	\$ 8,066
	其他關係人	6,303	4,235
	合 計	\$ 15,633	\$ 12,301

上開租賃條件係依合約約定，並按月或年支付租金。

10. 其他

(1) 各項收入

關係人類別/名稱	111 年度	110 年度
關聯企業	\$ 38,276	\$ 34,299
其他關係人	2,604	999
合 計	\$ 40,880	\$ 35,298

主要係技術服務收入及零星租金收入等，租賃價格係依合約約定，並按月或季支付租金。

(2) 各項費用

關係人類別/名稱	111 年度	110 年度
關聯企業	\$ 76,745	\$ 74,924
其他關係人	119,250	151,364
合 計	\$ 195,995	\$ 226,288

主要係服務費及出口費用等。

(3) 承包工程

(a) 截至111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/名稱	工 程 名 稱	合約總價	合約資產 /合約負債
關聯企業	精密鋼帶廠天車製裝 工程等	83,136	45,158 188
其他關係人			
新泉營造(股)公司	義大亞州廣場商業大 樓地上結構工程等	4,119,005(註)	113,327 653

(b) 截至110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/名稱	工 程 名 稱	合約總價	合約資產 /合約負債
關聯企業	精密鋼帶廠天車製裝 工程等	81,276	1,199 2,302
其他關係人			
新泉營造(股)公司	義大亞州廣場商業大 樓地上結構工程等	3,416,612(註)	37,021 -

(註)如附註七(三)1.(5)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。

11. 本公司參與關係人之現金增資並增加投資金額之情形如下：

111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				
義大汽車客運(股)公司	1,025	10,252	17.09%	17.09%
新展工程與管理顧問(股)公司	450	4,500	0%	45%
其他關係人				
天悅大酒店(股)公司	5,471	54,717	13.68%	13.68%

110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				
義大汽車客運(股)公司	1,025	10,252	17.09%	17.09%
義大視覺特效(股)公司	1,715	17,150	49.00%	49.00%

12. 本集團部分土地登記於關係人名下，明細如下：

關係人類別	重大交易事項
其他關係人	本集團部份不動產、廠房及設備及投資性不動產項下之土地，由於受法令限制，無法以公司名義過戶，暫時登記在本公司高階主管及子公司燁興財務副總個人名下，惟為確保權益，已辦理抵押權設定登記之保全措施。

(四) 主要管理階層薪酬資訊

項 目	111 年度	110 年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 119,619	\$ 117,514
退職後福利	14,402	7,979
其他長期員工福利	-	-
離職福利	-	-
股份基礎給付	-	-
合 計	\$ 134,021	\$ 125,493

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	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
質押活期存款	\$ 493,423	\$ 423,168
質押定期存款	184,410	611,488
其他金融資產—流動小計	677,833	1,034,656
質押活期存款	13,180	89,105
質押定期存款	763,292	543,892
其他金融資產—非流動小計	776,472	632,997
不動產、廠房及設備(淨額)	31,266,542	31,508,904
使用權資產	157,875	159,803
投資性不動產	95,383	22,355
採用權益法之投資	2,016,408	2,049,171
應收票據及帳款	295,067	366,568
合 計	\$ 35,285,580	\$ 35,774,454

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 截至111年及110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50,137,434仟元及49,197,184仟元。

(二) 截至111年及110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1,804,539仟元及1,806,719仟元。

(三) 截至111年及110年12月31日止，本集團已開立未使用信用狀明細如下

項 目	單位：仟元	
	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
信用狀金額	USD 20,425	USD 56,685
	NTD 564,531	NTD 597,440
	JPY 86,373	JPY 4,116
	HKD 23,924	-

(四)截至111年及110年12月31日止，本集團因銷售禮券、履約及保固由銀行提供之保證分別為230,141仟元及218,278仟元。

(五)截至111年及110年12月31日止，本集團為外銷業務而開立擔保信用狀分別為USD 24,800仟元及USD 19,600仟元。

(六)本集團與KOREA、TENNANT、ARSEN及EAST等熱軋鋼捲、鋅鋁錠及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111年12月31日止，尚未履約部份計26,824噸，金額共約580,305仟元。

(七)已簽約但尚未發生之重大資本支出：

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
不動產、廠房及設備	\$ 549,026	\$ 163,041

(八)103年8月子公司朕豪大酒店(股)公司及朕華國際(股)公司與台灣土地及第一商業銀行簽訂聯貸合約，燁聯鋼鐵(股)公司、本公司及子公司燁興企業(股)公司於首次動用前出具承諾函，承諾與義聯集團關係企業合計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111年12月31日止，由本集團持有朕豪及朕華100%之股權及取得該兩公司全部董事席次。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：

(一)本公司於112年3月9日董事會決議辦理庫藏股註銷，減資金額為92,330仟元，消除股份9,233仟股，減資比率0.47%，減資後股本為19,758,650仟元，減資基準日訂為112年3月15日。

(二)子公司鑫陽鋼鐵(股)公司為因應集團多角化經營及業務發展之需要，於112年1月30日董事會決議認購向榮生醫科技(股)公司私募普通股8,000仟股，每股26元，交易總金額為208,000仟元，持股比例為14.45%，已於112年2月完成投資。

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. 金融工具之財務風險

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，以降低市場變動對公司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。於財務計畫執行期間，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

A. 市場風險

(A) 匯率風險

本集團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。本集團之功能性貨幣以新台幣為主，亦有人民幣、美金及印尼盾。該等交易主要計價之貨幣有人民幣及美金。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。

a. 匯率暴險及敏感度分析

			111 年 12 月 31 日			
			帳列金額	敏感度分析		
	外 幣	匯 率	(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	139,906	30.71	4,296,520	升值 1%	42,965	-
美金：人民幣	40,621	6.9646	1,247,477	升值 1%	12,475	-
人民幣：美金	295,091	0.1436	1,301,187	升值 1%	13,012	-
採權益法之長期投資						
美金：新台幣	26,500	30.71	813,822	升值 1%	-	8,138
金融負債						
貨幣性項目						
美金：新台幣	4,671	30.71	143,597	升值 1%	(1,436)	-
美金：人民幣	68,795	6.9646	2,112,690	升值 1%	(21,127)	-
人民幣：美金	385,736	0.1436	1,699,108	升值 1%	(16,991)	-
			110 年 12 月 31 日			
			帳列金額	敏感度分析		
	外 幣	匯 率	(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	81,418	27.68	2,253,819	升值 1%	22,538	-
美金：人民幣	72,003	6.3757	1,993,046	升值 1%	19,930	-
人民幣：美金	159,414	0.1568	692,092	升值 1%	6,921	-

採權益法之長期投資						
美金：新台幣	26,368	27.68	729,878	升值 1%	-	7,299
金融負債						
貨幣性項目						
日幣：新台幣	809,321	0.2405	194,642	升值 1%	(1,946)	-
美金：新台幣	58,320	27.68	1,614,286	升值 1%	(16,143)	-
美金：人民幣	94,010	6.3757	2,602,190	升值 1%	(26,022)	-
人民幣：美金	175,950	0.1568	760,915	升值 1%	(7,609)	-

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111年及110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。

b. 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於111及110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451,927仟元及191,162仟元。

(B) 價格風險

由於本集團持有之證券投資於合併資產負債表中，分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，因此本集團暴露於證券價格風險。

本集團主要投資於國內未上市櫃公司股票及受益憑證，此等證券價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。

若證券價格上漲或下跌1%，111及110年度稅後損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而分別增加或減少805仟元及2,895仟元。111及110年度稅後其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而分別增加或減少7,410仟元及7,977仟元。

(C) 利率風險

本集團於報導日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

項 目	帳面金額	
	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
具公允價值利率風險：		
金融資產	\$ 4,444,725	\$ 1,423,766
金融負債	(1,771,435)	(1,448,332)
淨 額	\$ 2,673,290	\$ (24,566)
具現金流量利率風險：		
金融資產	\$ 6,632,864	\$ 6,401,162
金融負債	(52,267,459)	(50,577,890)
淨 額	\$ (45,634,595)	\$ (44,176,728)

a. 具公允價值利率風險之敏感度分析

本集團未將任何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透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，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. 具現金流量利率風險之敏感度分析

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。市場利率每減少（增加）1%，將使111及110年度淨利將各增加（減少）(456,346)仟元及(441,767)仟元。

B. 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。

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。

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。另本集團並無分類為按攤銷後成本及分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

(A) 信用集中風險

截至111年及110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58.96%及42.07%，其餘應收帳款之信用集中風險相對並不重大。

(B) 預期信用減損損失之衡量

a. 應收帳款及合約資產：係採簡化作法，請參閱附註六(四)及六(三十)之說明。

b. 信用風險是否顯著增加之判斷依據：無。（本集團並無分類為按攤銷後成本及分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。）

c. 持有擔保品及其他信用增加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集團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：

111 年 12 月 31 日	帳面金額	信用風險最大暴險減少金額			
		擔保品	淨額交割總約定	其他信用增強	合 計
適用 IFRS 9 減損規定且已信用減損之金融工具	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
不適用 IFRS 9 減損規定之金融工具：					
透過損益按公允價值衡量之金融資產	84,641	-	-	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	740,987	-	-	-	-
合 計	\$ 825,628	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

110 年 12 月 31 日	帳面金額	信用風險最大暴險減少金額			
		擔保品	淨額交割總約定	其他信用增強	合 計
適用 IFRS 9 減損規定且已信用減損之金融工具	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
不適用 IFRS 9 減損規定之金融工具：					
透過損益按公允價值衡量之金融資產	289,451	-	-	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	797,724	-	-	-	-
合 計	\$1,087,175	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

C. 流動性風險

(A) 概述：

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：

111 年 12 月 31 日

非衍生金融負債	6 個月以內	7-12 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	\$ 10,559,526	\$ 3,030,645	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 13,590,171	\$ 13,590,171
應付短期票券	1,705,000	-	-	-	-	1,705,000	1,701,701
應付票據	458,293	-	-	-	-	458,293	458,293
應付帳款	1,448,256	-	-	-	-	1,448,256	1,448,256
其他應付款	1,884,549	3,378	-	-	-	1,887,927	1,887,927
租賃負債(包含流動)	4,977	5,998	9,460	13,253	49,168	82,856	69,734
長期借款(包含一年內到期)	2,723,547	1,625,088	4,985,862	18,045,790	11,413,190	38,793,477	38,677,288
存入保證金	4,609	80	291	1,102	11,659	17,741	17,741
合 計	\$ 18,788,757	\$ 4,665,189	\$ 4,995,613	\$ 18,060,145	\$11,474,017	\$ 57,983,721	\$ 57,851,111

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1-5 年	5-10 年	10-15 年	15-20 年	20 年以上	未折現之租賃給付總額
租賃負債	\$ 10,975	\$ 22,713	\$ 12,582	\$ 12,278	\$ 12,277	\$ 12,031	\$ 82,856

110 年 12 月 31 日

非衍生金融負債	6 個月以內	7-12 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	\$ 11,752,928	\$ 2,152,540	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 13,905,468	\$ 13,905,468
應付短期票券	1,358,900	-	-	-	-	1,358,900	1,356,226
應付票據	1,508,569	-	-	-	-	1,508,569	1,508,569
應付帳款	1,698,869	-	-	-	-	1,698,869	1,698,869
其他應付款	2,354,977	18,955	-	-	-	2,373,932	2,373,932
租賃負債(包含流動)	7,733	7,653	15,190	25,798	51,922	108,296	92,106
長期借款(包含一年內到期)	1,256,938	3,400,555	4,847,415	15,225,175	12,051,870	36,781,953	36,672,422
存入保證金	5,346	912	87	2,735	10,033	19,113	19,113
合 計	\$ 19,944,260	\$ 5,580,615	\$ 4,862,692	\$ 15,253,708	\$12,113,825	\$ 57,755,100	\$ 57,626,705

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1-5 年	5-10 年	10-15 年	15-20 年	20 年以上	未折現之租賃給付總額
租賃負債	\$ 15,386	\$ 40,988	\$ 12,879	\$ 12,278	\$ 12,278	\$ 14,487	\$ 108,296

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。

2. 金融工具之種類

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	\$ 8,636,937	\$ 7,209,529
應收票據及帳款(含關係人)	3,436,483	2,854,764
其他應收款(含關係人)	165,538	400,285
其他金融資產－流動	2,529,680	1,131,517
存出保證金	149,671	59,834
其他金融資產－非流動	776,472	632,997
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	84,641	289,451
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	740,987	797,724
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	13,590,171	13,905,468
應付短期票券	1,701,701	1,356,226
應付票據及帳款(含關係人)	1,906,549	3,207,438
其他應付款(含關係人)	1,887,927	2,373,932
長期借款(含一年內到期)	38,677,288	36,672,422
存入保證金	17,741	19,113
租賃負債(含一年內到期)	69,734	92,106

(三)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(三)3. 說明。本集團以成本衡量之投資性不動產的公允價值資訊請詳附註六(十三)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及受益憑證等公允價值皆屬之。

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。

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。本集團投資之無活絡市場之權益工具投資及可轉換特別股投資皆屬之。

3. 非按公允價值衡量之金融工具：

本集團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、租賃負債(含流動及非流動)、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。

4. 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皆以重複性為基礎按公允價值衡量，公允價值等級資訊如下表所示：

項 目	111 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	\$ 80,459	\$ -	\$ -	\$ 80,459
衍生金融工具	-	4,182	-	4,182
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
國內未上市(櫃)股票	-	-	722,995	722,995
國內上市(櫃)股票	17,992	-	-	17,992
合 計	\$ 98,451	\$ 4,182	\$ 722,995	\$ 825,628

項 目	110 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	\$ 28,449	\$ -	\$ -	\$ 28,449
國內未上市(櫃)股票	-	-	261,002	261,002
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
國內未上市(櫃)股票	-	-	773,480	773,480
國內上市(櫃)股票	24,244	-	-	24,244
合 計	\$ 52,693	\$ -	\$ 1,034,482	\$ 1,087,175

5. 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) 除有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得。
- (3) 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。
- (4) 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。
- (5) 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。
- (6) 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。

6. 第一等級及第二等級間之移動：無。

7. 第三等級之變動明細表：

項 目	無公開報價金融工具投資	
	111 年度	110 年度
期 初 餘 額	\$ 1,034,482	\$ 1,358,196
本 期 增 購	59,544	10,000
本 期 出 售	-	(29,925)
轉列採用權益法之投資	(261,002)	(379,811)
減資退回股款	(26,184)	(847)
認列於損益	-	(21,838)
認列於其他綜合損益	(83,845)	98,707
期 末 餘 額	\$ 722,995	\$ 1,034,482

8. 公允價值歸類於第三等級之評價流程：

本集團對於公允價值歸類於第三等級之評價流程係由財務部門負責進行金融工具之獨立公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態，並定期覆核，以確保評價結果係屬合理。

本集團持有之無活絡市場之未上市(櫃)公司股票主要係以市場法及淨資產法估計公允價值，市場法其判定係參考同類型公司評價、第三方報價、公司淨值及營運狀況評估之；淨資產法係以企業資產負債表上之各項資產，作為評估企業價值主要根據。

9. 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：

部分未上市股票係採市場法及淨資產法，其中重大不可觀察輸入值包含流動性折價及控制權折價等，當流動性折價降低及控制權折價增加時，該等投資公允價值將會增加。

10. 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：

本集團公允價值層級第三等級之重複性公允價值衡量之資產，用於公允價值衡量之重大不可觀察輸入值如下表所列示：

項 目	評價技術	重大不可觀察輸入值	區 間	輸入值與公允價值關係
透過損益按公允價值衡量之金融資產-股票	市場法	缺乏流通性折價率	10%~30%	流通性折價越高，公允價值越低。
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-股票	市場法	缺乏流通性折價率	10%~30%	流通性折價越高，公允價值越低。
	淨資產法	缺乏流通性折價率	5%~15%	流通性折價越高，公允價值越低。
		控制權折價	5%~20%	控制權折價越高，公允價值越低。

(四)金融資產移轉：

1. 整體除列之已移轉金融資產：

本集團與彰化銀行簽訂應收帳款讓售合約，依合約規定本公司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：

111年12月31日：

交易對象	期 初 預支金額	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
彰化銀行	- (EUR 0)	32,145 (EUR 1,021)	19,000 (EUR 608)	13,145 (EUR 413)	2%-2.07%	EUR 500

110年12月31日：

交易對象	期 初 預支金額	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
彰化銀行	- (EUR 0)	1,801 (EUR 52)	1,801 (EUR 52)	- (EUR 0)	1.16464%	EUR 2,300

2. 未整體除列之已移轉金融資產：無。

(五)金融資產及金融負債之互抵：無。

(六)其 他：

鑒於中國大陸及印尼鋼鐵產業崛起後，不銹鋼市場競爭態勢益形激烈，本集團擬與燐聯鋼鐵(股)公司透過與唐榮鐵工廠(股)公司(以下稱唐榮公司)策略聯盟達到整合產銷規模經濟化，共同提振台灣不銹鋼產業國際競爭力。本集團於111年5月4日召開董事會通過向公平會申報與燐聯鋼鐵(股)公司共同經營唐榮公司之事業結合型態。本集團將俟取得公平會結合許可後進行取得唐榮公司股權之規劃作業，本集團與燐聯鋼鐵(股)公司將透過公開收購或其他方式直接或間接取得唐榮公司三分之一以上或50%以上股權。該結合案申報後，於111年8月經公平會以所提資料仍不齊備為由不予受理，本集團將再行補齊資料重新申報。

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. 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：無。
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：附表五。
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. 從事衍生工具交易：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)轉投資事業相關資訊：附表九。

(三)大陸投資資訊：附表十。

(四)主要股東資訊：附表十一。

燁輝企業股份有限公司及子公司

資金貸與他人明細表

民國 111 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金額	資金貸與總限額
													名稱	價值		
0	燁輝企業(股)公司	國錫事業股份有限公司	其他應收款－關係人	Y	300,000	300,000	145,000	2.57% 2.89%	2	—	營運週轉	—	—	—	(註 3) 12,633,147	(註 3) 12,633,147
		聯輝開發(股)公司	其他應收款－關係人	Y	700,000	700,000	325,000	2.57% 2.89%	2	—	營運週轉	—	—	—	(註 3) 12,633,147	(註 3) 12,633,147
1	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－關係人及其他應收款－關係人	Y	3,290,769 (RMB 293,226) (USD 61,470)	3,167,520 (RMB 290,238) (USD 61,470)	3,167,520 (RMB 290,238) (USD 61,470)	4.25% 9.43%	2	—	營運週轉	—	—	—	(註 3) 12,633,147	(註 3) 12,633,147
2	燁輝(中國)科技材料有限公司	天津聯發精密銅鐵有限公司	長期應收款－關係人	Y	225,360 (RMB 50,000)	220,470 (RMB 50,000)	220,470 (RMB 50,000)	3.85% 4.35%	2	—	營運週轉	—	—	—	(註 3) 12,633,147	(註 3) 12,633,147
3	鑫陽銅鐵(股)公司	燁輝(香港)控股有限公司	其他應收款－關係人	Y	213,045 (USD 7,000)	—	—	2.00%	2	—	營運週轉	—	—	—	(註 2) 808,490	(註 1) 808,490
4	APPLIED WIRELESS IDENTIFICATIONS GROUP, INC.	燁輝(香港)控股有限公司	其他應收款－關係人	Y	89,680 (USD 3,200)	—	—	2.35%	2	—	營運週轉	—	—	—	(註 2) 152,473	(註 1) 152,473
5	億威電子系統(股)公司	燁輝(香港)控股有限公司	其他應收款－關係人	Y	166,950 (USD 6,000)	—	—	2.00%	2	—	營運週轉	—	—	—	(註 2) 410,318	(註 1) 410,318

(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百之國外公司間，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) 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 5) 上述母子公司間交易以沖銷。

附表二

燐輝企業股份有限公司及子公司
為他人背書保證

民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣及外幣仟元

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	31,582,868	6,310,080 (RMB 1,400,000)	6,173,160 (RMB 1,400,000)	1,726,280 (RMB 391,500)	—	19.55%	31,582,868	Y	—	Y
		鑫陽銅鐵(股)公司	本公司之子公司	31,582,868	1,236,000	456,000	104,000	336,000	1.44%	31,582,868	Y	—	—
		燐輝(香港)控股有限公司	本公司之子公司	31,582,868	4,717,425 (USD 155,000)	3,500,940 (USD 114,000)	3,256,054 (USD 50,750) (RMB 384,978)	—	11.08%	31,582,868	Y	—	—
1	鑫陽銅鐵(股)公司(註2)	燐輝企業(股)公司	本公司之母公司	1,299,398	981,890	981,890	981,890	981,890	377.82%	1,299,398	—	Y	—
2	朕華國際(股)公司(註3)	朕豪大酒店(股)公司	最終母公司相同	29,408,020	8,175,000	8,175,000	8,175,000	8,175,000	194.59%	29,408,020	—	—	—
3	朕豪大酒店(股)公司(註4)	朕華國際(股)公司	最終母公司相同	31,519,489	7,583,000	7,583,000	7,446,000	7,583,000	168.41%	31,519,489	—	—	—
4	鑫陽銅鐵(股)公司(註6)	燐輝企業(股)公司	本公司之母公司	6,063,672	900,000	900,000	140,000	900,000	44.53%	6,063,672	—	Y	—
5	燐輝(中國)科技材料有限公司(註5)	天津聯發精密銅鐵有限公司	本公司之子公司	9,296,274	44,736 (RMB 9,930)	—	—	—	—	9,296,274	Y	—	Y
6	欣邦投資開發(股)公司(註7)	聯輝開發(股)公司	最終母公司相同	484,562	200,000	200,000	200,000	200,000	82.55%	484,562	—	—	—

(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)：朕華國際對外背書保證總額以朕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朕華國際淨值之七倍為限。

(註4)：朕豪大酒店對外背書保證總額以朕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朕豪大酒店淨值之七倍為限。

(註5)：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6)：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7)：欣邦投資開發(股)公司對外背書保證總額以欣邦投資開發(股)公司淨值二倍為限；對單一企業背書保證之金額則以不超過欣邦投資開發(股)公司淨值二倍為限。

(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。

燁輝企業股份有限公司及子公司

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111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 末			備註
				股數或單位	帳面金額	持股比例	公允價值
燁輝企業(股)公司	基金/摩根基金-美國科技基金F股	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1	2,865	—	2,865
	基金/凱基未來樂活多重資產基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	500	4,877	—	4,877
	基金/鋒裕匯理新興市場綠色債券基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	250	2,468	—	2,468
	基金/瑞銀全球永續組合基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300	2,964	—	2,964
	基金/國泰美國優質債券基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	500	4,933	—	4,933
	基金/兆豐新加坡交易所房地產收益基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	500	4,900	—	4,900
	基金/兆豐新加坡交易所房地產收益基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300	2,940	—	2,940
	基金/元大全球投資級債券傘型基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	800	7,967	—	7,967
		合 計			33,914		33,914
	股票/台灣偉士伯(股)公司	實質關係人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	252	50,496	3.60%	50,496
	股票/新泉營造(股)公司	實質關係人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	17,003	137,049	15.49%	137,049
	股票/台灣植體科技(股)公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	701	3,516	4.20%	3,516
	股票/陽信商業銀行(股)公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	4,912	51,051	0.15%	51,051
	股票/全球創業投資(股)公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	1,100	7,064	0.91%	7,064
	股票/YIEH CORPORATION LIMITED	實質關係人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	200	111,065	3.51%	111,065
	股票/太平洋船舶貨物裝卸(股)公司	其董事為本公司之董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	150	3,565	3.00%	3,565

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
				股數或單位	帳面金額	持股比例	
	股票/典匠資訊(股)公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	24	535	0.96%	535
	股票/兆豐成長創業投資(股)公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	830	5,613	0.79%	5,613
	股票/天悅大酒店(股)公司	實質關係人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	26,000	318,020	13.68%	318,020
	股票/新展資本(股)公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	2,100	16,985	2.57%	16,985
	股票/臺企一號創投有限合夥	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	10,022	-	10,022
	股票/亞太電信(股)公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	2,949	17,992	0.07%	17,992
		合 計			732,973		732,973
	WORTHING HONOR HOLDINGS LTD	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1	-	-	-
聯華國際(股)公司 聯豪大酒店(股)公司 鑫陽鋼鐵(股)公司	基金/元大全球投資級債券傘型基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	300	2,987	-	2,987
	基金/永豐 ESG 全球數位基礎建設基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	300	2,787	-	2,787
	基金/瑞銀全球永續組合基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	500	4,940	-	4,940
	基金/路博邁美國短期非投資等級債券基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	500	5,000	-	5,000
	基金/兆豐新加坡交易所房地產受益基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	300	2,941	-	2,941
	基金/凱基未來樂活多重資產基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	300	2,926	-	2,926
	合 計				10,867		10,867
	正子科技股份有限公司	實質關係人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	293	4,448	19.50%	4,448

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
				股數或單位	帳面金額	持股比例	
億威電子系統(股)公司	基金/元大 2 至 10 年投資級企業債券基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	180	1,776	—	1,776
	基金/永豐 ESG 全球數位基礎建設基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	180	1,672	—	1,672
	合 計				3,448		3,448
燁興企業(股)公司	基金/台中銀大發基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	39	1,563	—	1,563
	基金/第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	212	2,881	—	2,881
	基金/凱基未來樂活多重資產基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300	2,926	—	2,926
	基金/鋒裕匯理新興市場綠色債券證券投資信託基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	250	2,468	—	2,468
	基金/兆豐新加坡交易所房地產收益基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300	2,940	—	2,940
	基金/華南永昌全球碳中和趨勢指數基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300	2,736	—	2,736
	基金/華南永昌台灣環境永續高股息指數基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300	3,015	—	3,015
	基金/元大全球投資級債券傘型基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300	2,987	—	2,987
	合 計				21,516		21,516
	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	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	150	3,566	3.00%	3,566

附表四

燁輝企業股份有限公司及子公司

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 111 年 1 月 1 日至 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 入		賣 出				期 末	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分(損)益	股 數	金 額
燁輝企業(股)公司	宏裕資產管理(股)公司	權益法採用權益法之投資	現金增資	本公司之子公司	123,920	391,963	32,800	197,746 (註 1)	-	-	-	-	156,720	589,709
宏裕資產管理(股)公司	聯欣鋼鐵有限公司	權益法採用權益法之投資	現金增資	本公司之子公司	1,740	290,022	1,140	200,443 (註 2)	-	-	-	-	2,880	490,465

(註 1)：包括現金增資 328,000 仟元、權益法認列投資(損)益及其他綜合損益之份額(74,857)仟元及依持股比例認列累積盈虧及資本公積(55,397)仟元。

(註 2)：包括現金增資 349,331 仟元、權益法認列投資(損)益及其他綜合損益之份額(79,642)仟元及未依持股比例認購新股而認列累積盈虧及資本公積(69,246)仟元。

附表五

燁輝企業股份有限公司及子公司

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

民國111年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

處分之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	原取得日期	帳面價值	交易金額 (註2)	價款收取情形	處損 (註1)	交易對象	與公司之關係	處目的	價格決定 參考依據	其他約定事項
燁輝企業 (股)公司	橋頭區芋林段及頂 鹽田段土地共 25,202.91坪與橋頭 區芋林段建物共 1,169.26坪	111/8/8	92/12/19 ~94/1/31	784,419	2,566,535	768,156	1,782,116	鑫陽鋼鐵 (股)公司	本公司之 子公司	集團長期營 運規劃	長興不動產估 價師事務所及 兆豐不動產估 價師事務所	無

(註1)：因交易對象為本公司持股100%之子公司，故處分利益1,782,116仟元將全數沖銷。

(註2)：係不含稅之合約價款減除必要費用後之金額。

附表六

燁輝企業股份有限公司及子公司
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 111 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	
燁輝企業(股)公司	燁宏企業(股)公司	實質關係人	進 貨	5,440,217	22.91%	收貨前開立即期信用狀或 T/T	—	—	—	—	—
	燁聯鋼鐵(股)公司	依權益法評價之被投資公司	銷 貨	385,133	1.15%	鍍鋅鋼捲為 1-2 個月、碳鋼下腳料為月結 15 天、工程依合約約定	—	—	25,249	2.04%	應收帳款
			進 貨	504,675	2.13%	收貨前開立即期信用狀或 T/T	—	—	5,343	1.23%	應付帳款
			銷 貨	1,445,599	4.31%	1-2 個月	—	—	—	—	—
	ASIAZONE CO., LIMITED	依權益法評價之被投資公司	銷 貨	2,478,348	7.39%	1-2 個月	—	—	340,496	27.62%	應收帳款
	鑫陽鋼鐵(股)公司	本公司之子公司	銷 貨	750,604	2.24%	1-2 個月	—	—	32,404	2.62%	應收帳款
鑫陽鋼鐵(股)公司	新泉營造(股)公司	實質關係人	銷 貨	114,385	0.34%	依合約約定	—	—	—	—	—
	鑫輝鋼鐵(股)公司	本公司之子公司	銷 貨	236,611	0.71%	1-2 個月	—	—	5,447	0.44%	應收帳款
	燁聯鋼鐵(股)公司	依權益法評價之被投資公司	進 貨	549,804	12.54%	收貨前開立即期信用狀或 T/T	—	—	—	—	—
	天津聯發精密鋼鐵有限公司	子公司	銷 貨	366,475 (RMB 82,902)	1.14%	1-4 個月	—	—	158,103 (RMB 35,855)	31.29%	應收帳款
燁輝(中國)科技材料有限公司	ASIAZONE CO., LIMITED	母公司依權益法評價之被投資公司	銷 貨	229,815 (USD 8,033)	0.74%	1-2 個月	—	—	12,505 (USD 407)	2.47%	應收帳款
	燁聯鋼鐵(股)公司	依權益法評價之被投資公司	進 貨	3,507,318	67.95%	收貨前開立即期信用狀或 T/T	—	—	59	0.05%	應付帳款
燁興企業(股)公司	ASIAZONE CO., LIMITED	母公司依權益法評價之被投資公司	進 貨	110,729	2.15%	B/L 日後 120 天付款	—	—	—	—	—

(註 1)：本集團 111 年度受託關聯企業代銷不銹鋼鋼捲至歐盟之金額計 251,194 仟元，受託代銷之進貨金額為 245,682 仟元，

上開交易本集團採代理人方式以淨額認列收入，是以表列進貨金額不包括受託代銷之進貨。

(註 2)：上述母子公司間交易已沖銷。

燐輝企業股份有限公司及子公司
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 111 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		
燐輝企業(股)公司	ASIAZONE CO., LIMITED	關聯企業	340,496	11.25	—	—	162,387	—
	國鋁事業(股)公司	子公司	145,000	(註 1)	—	—	—	—
	聯輝開發(股)公司	子公司	325,000	(註 1)	—	—	—	—
	鑫陽鋼鐵(股)公司	子公司	1,801,941	(註 2)	—	—	1,123	—
燐輝(香港)控股有限公司	燐輝(中國)科技材料有限公司	子公司	3,167,520 (RMB 290,238) (USD 61,470)	(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	子公司	220,470 (RMB 50,000)	(註 1)	—	—	—	—
			158,103 (RMB 35,855)	1.81	—	—	RMB 4,741	—

(註 1):係應收資金融通款，不適用週轉率之計算。

(註 2):係其他應收款，不適用週轉率之計算。

(註 3):截至 112 年 3 月 9 日已收回之金額。

(註 3):上述母子公司間交易已沖銷。

附表八

燐輝企業股份有限公司及子公司
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形
 民國 111 年 1 月 1 日至 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：新台幣及外幣仟元

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			佔合併總營收 或總資產之比 率(註三)
				科 目	金 額	交易條件	
0	燐輝企業(股)公司	鑫輝鋼鐵(股)公司	1	銷貨收入	236,611	出貨後 1-2 個月收款	0.28%
		鑫陽鋼鐵(股)公司	1	銷貨收入	750,604	出貨後 1-2 個月收款	0.90%
				其他應收款	1,801,941	—	1.93%
				不動產、廠房 及設備—土地	313,721	—	0.34%
				投資性不動 產—土地	443,349	—	0.48%
		國鋁事業(股)公司	1	其他應收款	145,000	—	0.16%
		聯輝開發(股)公司	1	其他應收款	325,000	—	0.35%
		YIEH PHUI AMERICA, INC.	1	應收帳款	55,066	—	0.06%
				存出保證金	758,537	—	0.81%
1	燐輝(香港)控股有限公司	燐輝(中國)科技材料有限公司	1	長期應收款	3,167,520 (RMB 290,238) (USD 61,470)	—	3.40%
2	燐輝(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	366,475 (RMB 82,902)	出貨後 1-2 個月收款	0.44%
				應收帳款	158,103 (RMB 35,855)		0.17%

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	佔合併總營收 或總資產之比 率(註三)
				長期應收款	220,470 (RMB 50,000)	—	0.24%
3	億威電子系統(股)公司	APPLIED IDENTIFICATIONS GROUP, INC.	1	銷貨收入	77,776	出貨後 1-2 個月收款	0.09%

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，以期末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：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子公司

轉投資事業相關資訊

民國111年12月31日

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	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	100.00%	9,256,089	(850,249)	(850,250)	
	泛喬(股)公司	高雄 市	興建大樓	3,030,403	2,833,595	303,290	30.23%	2,759,689	(138,492)	(42,837)	
	燁興企業(股)公司	高雄 市	線材業	2,261,296	2,261,296	304,654	57.41%	626,158	(694,654)	(387,955)	
	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%	1,323,778	(224,948)	(25,421)	
	義大開發(股)公司	高雄 市	休閒開發業	2,096,196	2,096,196	209,619	28.44%	891,318	(416,509)	(118,465)	
	聯輝開發(股)公司	高雄 市	鋼鐵生產技術 顧問	1,887,263	1,815,593	158,060	95.56%	1,696,410	(65,503)	(62,597)	
	鑫陽鋼鐵(股)公司	高雄 市	鋼鐵相關事業	870,000	870,000	98,220	100.00%	238,963	983,194	981,580	
	燁茂實業(股)公司	高雄 市	買賣製造業	422,605	422,605	61,925	23.00%	795,650	254,422	97,444	
	國鋁事業(股)公司	高雄 市	五金批發業	1,385,973	1,356,261	110,341	99.04%	1,256,257	(38,633)	(38,262)	
	ASIAZONE CO., LTD.	香 港	買賣鋼鐵相關 事業	595,424	595,424	15,090	32.80%	705,651	(1,979)	(649)	
	鑫輝鋼鐵(股)公司	高雄 市	鋼品買賣	214,236	214,236	23,917	100.00%	264,436	3,370	4,411	
	欣邦投資開發(股)公司	高雄 市	投資事業	263,709	263,709	19,103	100.00%	242,281	(4,971)	(4,971)	
	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	310,349	310,348	53,724	78.51%	805,359	233,994	183,710	
	GOODHONOR HOLDINGS LTD.	英屬維京群島	投資事業	14,723	14,723	46	100.00%	4,214	12	12	
	建寰科技(股)公司	高雄 市	電訊承攬	148,611	148,610	4,900	86.99%	71,091	17,280	15,032	
	正新保全(股)公司	高雄 市	系統保全服務 業	14,000	14,000	1,400	35.00%	7,621	96	34	

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			
	義大汽車客運(股)公司	高雄市	汽車客運業	70,259	60,007	1,845	17.09%	2,941	(49,030)	(8,377)	
	義大遊覽車(股)公司	高雄市	汽車客運業	20,900	20,900	1,349	19.00%	10,660	(8,776)	(1,667)	
	WORTHING HONOR HOLDINGS LTD.	英屬維京群島	投資事業	6,672	6,672	100	100.00%	2,846	10	9	
	義聯日本株式會社	日本	買賣鋼鐵相關事業	8,027	8,027	-	47.00%	3,929	291	137	
	天悅溫泉休閒(股)公司	高雄市	旅館業	11,700	11,700	1,170	14.63%	-	(1,248)	-	
	義大育樂(股)公司	高雄市	娛樂事業	74,100	74,100	7,410	19.00%	55,549	(1,230)	(234)	
	利輝開發(股)公司	高雄市	投資事業	321,216	321,216	69,681	44.56%	298,202	34,034	(2,541)	註1
	吉鋁企業(股)公司	高雄市	投資事業	5,050	5,050	1,042	45.00%	4,546	466	(99)	註1
	燁聯鋼鐵(股)公司	高雄市	鋼鐵相關事業	5,023,625	5,023,625	676,661	25.82%	3,858,815	(414,634)	(156,431)	註1
	宏裕資產管理(股)公司	高雄市	管理服務業	1,535,200	1,207,200	156,720	80.00%	589,709	(87,679)	(70,143)	
	義大視覺特效(股)公司	高雄市	娛樂事業	27,543	27,543	3,185	49.00%	-	(8,962)	(207)	
	LIAN SO(H.K.)CO., LIMITED	香港	投資事業	507,342	507,342	16,560	80.00%	261,779	(62,771)	(50,217)	
	義大健康生物科技(股)公司	高雄市	食品添加物製造業	-	3,800	-	-	-	(12)	(2)	
	YIEH PHUI AMERICA, INC.	美國	鋼品買賣	292	292	1	100.00%	132,682	11,317	11,317	
	朕豪大酒店(股)公司	高雄市	旅館業	3,265,100	3,007,600	317,000	60.15%	2,708,506	(407,912)	(243,390)	
	朕華國際(股)公司	高雄市	住宅及大樓開發租售業、百貨公司業	2,657,400	2,657,400	258,000	54.89%	2,306,161	(270,909)	(148,712)	
	新展工程與管理顧問(股)公司	高雄市	電腦設備管理及資訊技術諮詢	3,200	-	320	32.00%	1,436	(5,513)	(1,764)	
	合計			35,961,873	35,068,529			31,182,726	(2,216,128)	(921,505)	

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			
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%	3,807	(346)	(147)	
	燁聯鋼鐵(股)公司	高雄市	鋼鐵相關事業	24,562	24,562	3,178	0.12%	18,110	(414,634)	(735)	註1
	朕豪大酒店(股)公司	高雄市	旅館業	515	515	50	0.01%	427	(407,912)	(39)	
建策科技(股)公司	朕華國際(股)公司	高雄市	住宅及大樓開發租售業、百貨公司業	515	515	50	0.01%	447	(270,909)	(29)	
	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	27,630	27,630	5,118	7.48%	76,719	233,994	17,500	
	義群科技(股)公司	台中市	RADIO	45,000	45,000	4,500	49.97%	4,474	(346)	(173)	
APPLIED WIRELESS IDENTIFICATIONS GROUP, INC.	APPLIED WIRELESS IDENTIFICATIONS GROUP, INC.	美國舊金山	RFID	242,545	242,545	40,488	88.69%	338,057	61,818	55,014	
	雲義科技(股)公司	高雄市	電腦及其週邊設備製造業	54,960	54,960	5,200	43.33%	68,858	15,591	533	
	亞威資通(股)公司	高雄市	電信器材批發	-	69,454	-	-	-	(3,074)	(3,074)	
鑫陽鋼鐵(股)公司	燁聯鋼鐵(股)公司	高雄市	鋼鐵相關事業	17,385	17,385	2,195	0.08%	12,510	(414,634)	(507)	註1
	新展工程與管理顧問(股)公司	高雄市	人力派遣業	500	-	50	5.00%	224	(5,513)	(276)	
	欣邦投資開發(股)公司	高雄市	買賣鋼鐵相關事業	265,482	265,482	7,224	2.07%	241,776	(224,948)	(4,643)	
國鋁事業(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	2.17%	323,824	(414,634)	(13,135)	註1
	泛喬(股)公司	高雄市	興建大樓	256,709	241,748	25,053	2.50%	228,036	(138,492)	(3,438)	
	唐榮鐵工廠(股)公司	高雄市	買賣鋼鐵相關事業	786,714	786,714	21,328	6.09%	1,012,185	(224,948)	(13,708)	
聯輝開發(股)公司	兆盈投資開發(股)公司	高雄市	投資事業	341,992	341,992	30,400	100.00%	298,424	(6,262)	(6,262)	
	燁聯鋼鐵(股)公司	高雄市	鋼鐵相關事業	449,508	449,508	58,151	2.22%	331,426	(414,634)	(13,443)	註1
	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%	1,500,949	(224,948)	(20,599)	
	泛喬(股)公司	高雄市	興建大樓	368,542	363,755	34,292	3.42%	312,127	(138,492)	(3,496)	

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			
兆盈投資開發(股)公司	唐榮鐵工廠(股)公司	高雄市	買賣鋼鐵相關事業	336,957	336,957	8,898	2.54%	297,802	(224,948)	(5,719)	
	聯欣鋼鐵有限公司	印尼	金屬製造工業	891,697	542,365	2,880	61.74%	490,465	(132,882)	(73,751)	
宏裕資產管理(股)公司	預付股款-聯欣鋼鐵有限公司	印尼	金屬製造工業	55,440	55,440	-	-	55,440	-	-	
	聯盛鋼鐵有限公司	印尼	金屬製造工業	1,633	1,633	0.05	10.00%	190	(292)	(29)	
	聯宏礦業有限公司	印尼	鎳礦開採事業	100,303	100,303	3,787	19.00%	77,285	157,355	23,666	
	預付股款-聯宏礦業有限公司	印尼	鎳礦開採事業	7,367	7,367	-	-	7,367	-	-	
	聯亨礦業有限公司	印尼	鎳礦開採事業	9,371	9,371	381	75.00%	(38,591)	4,949	3,712	
	預付股款-聯亨礦業有限公司	印尼	鎳礦開採事業	69,365	69,365	-	-	69,365	-	-	
LIAN SO(H.K)CO., LIMITED	亞參有限公司	印尼	鎳礦開採事業	89,386	89,386	55	100.00%	39,199	(9,825)	(9,825)	
	聯盛鋼鐵有限公司	印尼	金屬製造工業	13,820	12,456	0.45	90.00%	1,711	(292)	(263)	
	聯揚(香港)貿易有限公司	香港	買賣事業	3,071	2,768	100	100.00%	14,269	9	9	
	聯欣鋼鐵有限公司	印尼	金屬製造工業	548,174	494,088	1,785	38.26%	303,986	(132,882)	(58,509)	
聯欣鋼鐵有限公司	聯宏礦業有限公司	印尼	鎳礦開採事業	410,207	410,207	16,142	81.00%	317,527	157,355	100,895	
	預付股款-聯宏礦業有限公司	印尼	鎳礦開採事業	72,393	72,393	-	-	72,393	-	-	
	聯亨礦業有限公司	印尼	鎳礦開採事業	18,586	18,586	127	25.00%	(12,864)	4,949	1,237	
	聯豪大酒店(股)公司	高雄市	旅館業	2,099,500	2,099,500	209,950	39.84%	1,793,851	(407,912)	(164,483)	
燁興企業(股)公司	聯華國際(股)公司	高雄市	住宅及大樓開發租售業、百貨公司業	2,119,500	2,119,500	211,950	45.10%	1,894,538	(270,909)	(122,168)	
	UNITED WINNER METALS L.P	美國維吉尼亞州	廢鋼回收業	107,149	107,334	-	33.75%	108,171	13,842	4,672	
	正新保全(股)公司	高雄市	系統保全服務業	4,000	4,000	400	10.00%	2,178	96	10	
	泛喬(股)公司	高雄市	興建大樓	748,895	704,450	74,427	7.42%	677,439	(138,492)	(10,215)	
	義大開發(股)公司	高雄市	休閒開發業	437,915	437,915	43,791	5.94%	187,724	(416,509)	(24,748)	
	燁聯鋼鐵(股)公司	高雄市	鋼鐵相關	20,204	20,204	2,542	0.10%	14,491	(414,634)	(588)	註1
	義大健康生物科技(股)公司	高雄市	食品添加物製造業	-	3,800	-	-	-	(12)	-	

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			
	新展工程與管理顧問(股)公司	高雄市	人力派遣業	800	-	80	8.00%	359	(5,513)	(441)	
聯華國際(股)公司	華僑國際(股)公司	高雄市	日常用品、化妝品批發業	110,000	60,000	11,000	100.00%	46,397	(32,336)	(32,336)	
	義茂開發股份有限公司	高雄市	百貨公司業、遊樂園業、旅館業	27,520	27,520	2,752	12.80%	27,408	(344)	(44)	
聯豪大酒店(股)公司	義茂開發股份有限公司	高雄市	百貨公司業、遊樂園業、旅館業	27,520	27,520	2,752	12.80%	27,408	(344)	(44)	

註1：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。

燐輝企業股份有限公司及子公司
大陸投資資訊之揭露

民國 111 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		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					
燐輝企業 (股)公司	燐輝(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	7,253,702 (USD 236,200) (註 6)	(二).1	7,170,785 (USD 233,500)	—	—	(861,539)	100%	(861,539) (二、2)	9,296,274	—
	常熟長輝貿 易有限公司	鋼 品 買 賣	44,094 (RMB 10,000)	(二).1 (註 4)	—	—	—	532	100%	532 (二、3)	47,837	—
	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	414,585 (USD 13,500)	(二).1 (註 5)	—	—	—	(53,606)	100%	(53,606) (二、2)	(186,261)	—

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
燐輝企業(股)公司	燐輝(中國)科技材料有限公司	7,170,785 (USD 233,500)	7,253,702 (USD 236,200)	18,949,721

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. 燐輝(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 1:30.71；人民幣 1:4.4094 換算為新台幣，本期認列損益則以 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日平均匯率(美元:新台幣 1:29.7181；人民幣:新台幣 1:4.4204 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 111 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 110 年 6 月間辦理清算；旺輝數碼科技(上海)有限公司於 109 年 7 月間辦理清算；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:529,431 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 111 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。

附表十一

燁輝企業股份有限公司及子公司

主要股東資訊

111 年 12 月 31 日

主要股東名稱	持有股數	持股比例
燁聯鋼鐵股份有限公司	317,210,602	15.97%
偉喬投資開發股份有限公司	216,005,528	10.88%

註：本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達百分之五以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

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，並分為下列報導部門：

1. 燐輝事業體：主要從事鍍烤鋼品之產銷及各種天車工程之製造及安裝。
2. 燐興事業體：主要從事線材之產銷。
3. 燐輝(中國)事業體(含燐輝香港)：主要從事鍍烤鋼品之產銷。
4. 朕豪事業體：主要從事一般旅館業、休閒活動及餐館業務之經營。
5. 朕華事業體：主要從事一般百貨業。
6. 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)部門資訊之衡量：

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：

111年度：

項 目	燐輝事業體	燐興事業體	燐輝(中國)事業體	朕豪事業體	朕華事業體	其他事業體	調整及銷除	合 計
收入								
來自外部客戶收入	\$32,574,671	\$ 6,828,696	\$ 32,253,792	\$ 1,280,634	\$ 446,608	\$10,305,571	\$ (14,110)	\$83,675,862
部門間收入	987,720	-	370,755	27,674	35,488	131,881	(1,553,518)	-
收入合計	<u>\$33,562,391</u>	<u>\$ 6,828,696</u>	<u>\$ 32,624,547</u>	<u>\$ 1,308,308</u>	<u>\$ 482,096</u>	<u>\$12,227,856</u>	<u>\$(1,567,628)</u>	<u>\$83,675,862</u>
部門損益	<u>\$ 1,837,406</u>	<u>\$ (277,703)</u>	<u>\$ (117,962)</u>	<u>\$ (315,263)</u>	<u>\$ (167,935)</u>	<u>\$ 1,344,757</u>	<u>\$ 1,234</u>	<u>\$ 2,304,534</u>
營業外收入及支出								(1,261,669)
稅前淨利								\$ 1,042,865
所得稅(費用)利益								(520,760)
稅後淨利								<u>\$ 522,105</u>
總資產								<u>\$93,151,389</u>
總負債								<u>\$60,359,286</u>

110年度：

項 目	燁輝事業體	燁興事業體	燁輝(中國)事業體	聯豪事業體	聯華事業體	其他事業體	調整及銷除	合 計
收 入								
來自外部客戶收入	\$35,190,621	\$ 7,018,786	\$ 40,644,552	\$ 630,851	\$ 335,365	\$ 6,276,148	\$ (49,670)	\$90,046,653
部門間收入	1,663,368	-	1,446,240	11,402	3,759	128,950	(3,253,719)	-
收入合計	<u>\$36,853,989</u>	<u>\$ 7,018,786</u>	<u>\$ 42,090,792</u>	<u>\$ 642,253</u>	<u>\$ 339,124</u>	<u>\$ 7,386,475</u>	<u>\$ (3,303,389)</u>	<u>\$90,046,653</u>
部門損益	<u>\$ 3,684,447</u>	<u>\$ 380,307</u>	<u>\$ 1,172,533</u>	<u>\$ (321,131)</u>	<u>\$ (134,150)</u>	<u>\$ 250,044</u>	<u>\$ 1,418</u>	<u>\$ 5,033,468</u>
營業外收入及支出								1,282,880
稅前淨利								\$ 6,316,348
所得稅(費用)利益								(1,095,895)
稅後淨利								<u>\$ 5,220,453</u>
總資產								<u>\$95,141,053</u>
總負債								<u>\$62,245,428</u>

(四)產品別及勞務別之資訊：

本集團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揭露)：

項 目	111 年 度	110 年 度
台 灣	\$ 20,887,522	\$ 21,139,839
美 洲	14,675,528	13,260,879
亞 洲	39,421,520	43,999,926
歐 洲	8,631,216	11,584,591
其 他 地 區	60,077	61,418
合 計	<u>\$ 83,675,863</u>	<u>\$ 90,046,653</u>

2. 非流動資產：

項 目	111 年 度	110 年 度
台 灣	\$ 48,149,755	\$ 48,630,687
大 陸	13,984,209	14,436,686
其 他 地 區	691,817	690,350
合 計	\$ 62,825,781	\$ 63,757,723

(六)重要客戶資訊：未達揭露標準。

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 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報告附註（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 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報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。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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 111 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 111 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

有關收入認列之會計政策請詳個體財務報告附註四(十七)；收入認列之重要會計判斷、估計及假設，請詳個體財務報告附註五(一)1.；收入認列情形請詳個體財務報告附註六(二十五)。

關鍵查核事項之說明：

由於產業競爭激烈，燁輝企業股份有限公司可能受到業績成長及同業競爭之影響，增加營業收入認列之風險，因此本會計師決定針對 111 年度銷貨收入增加金額及幅度較重大之產品線及客戶，將其營業收入之認列列為關鍵查核事項。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括分析產業趨勢、收入類型、產品線、客戶群之兩年度營業收入狀況，確認是否有異常之情事或集中交易之情形，以辨認可能產生之風險；瞭解及測試收入內部控制流程，評估收入認列之攸關內部控制有效性；對新增前十大客戶之銷貨收入交易進行抽樣測試，以確認銷貨交易真實性及執行銷貨收入截止點測試等。

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(七)；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)6.；存貨評價情形請詳個體財務報告附註六(六)。

關鍵查核事項之說明：

燁輝企業股份有限公司於 111 年 12 月 31 日存貨金額為 4,269,507 仟元，佔資產總額 8.42%，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 111 及 110 年度之個體財務報告中採用權益法認列之部分關聯企業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，有關該等關聯企業財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國 111 年及 110 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 4,992,602 仟元及 5,019,274 仟元，分別占資產總額之 9.84%及 9.41%，民國 111 及 110 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(69,439)仟元及 509,171 仟元，分別占稅前淨利之(6.19%)及 8.08%，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分別為 101,519 仟元及(8,736)仟元，分別占其他綜合損益淨額之 27.96%及 5.42%。

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暨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。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 一、辨認並評估個體財務報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。

- 二、對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對燁輝企業股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
- 三、評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 四、依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使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。
- 五、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。
- 六、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 111 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：蔡 淑 滿



核准文號：金管證審字第 10200032833 號

民國 112 年 3 月 9 日

燁輝企業股份有限公司

個體資產負債表

民國111年及110年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	111年12月31日		110年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 2,133,667	4	\$ 915,280	2
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(二))	33,914	-	218,128	-
1140	合約資產-流動(附註六(二十五))	228,625	-	70,702	-
1150	應收票據淨額(附註六(三))	1,746	-	6,836	-
1170	應收帳款淨額(附註六(四))	747,316	1	920,688	2
1180	應收帳款-關係人淨額(附註七)	485,683	1	258,495	-
1200	其他應收款(附註六(五))	80,641	-	226,334	-
1210	其他應收款-關係人(附註七)	2,302,740	5	61,872	-
130x	存貨(附註六(六))	4,269,507	9	7,565,814	15
1410	預付款項(附註六(七))	297,919	1	413,555	1
1476	其他金融資產-流動(附註八)	30,710	-	55,001	-
11xx	流動資產合計	10,612,468	21	10,712,705	20
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動(附註六(八))	732,973	1	792,920	1
1550	採用權益法之投資(附註六(九))	31,182,726	61	32,775,735	61
1600	不動產、廠房及設備(附註六(十))	6,696,259	13	7,260,302	14
1755	使用權資產(附註六(十一))	287,096	1	282,984	1
1760	投資性不動產淨額(附註六(十二))	-	-	443,349	1
1840	遞延所得稅資產(附註六(三十一))	437,914	1	539,119	1
1920	存出保證金(附註六(十三))	782,097	2	545,925	1
1980	其他金融資產-非流動(附註八)	304	-	160	-
15xx	非流動資產合計	40,119,369	79	42,640,494	80
1xxx	資產總計	\$ 50,731,837	100	\$ 53,353,199	100

(接次頁)

(承前頁)

代碼	負債及權益	111年12月31日		110年12月31日	
		金額	%	金額	%
	流動負債				
2100	短期借款(附註六(十四))	\$ 5,949,747	12	\$ 5,764,136	11
2110	應付短期票券(附註六(十五))	698,755	1	648,832	1
2130	合約負債-流動(附註六(二十五))	184,494	-	1,908,988	4
2150	應付票據	312,774	1	455,374	1
2170	應付帳款	435,057	1	769,888	1
2200	其他應付款(附註六(十六))	677,828	1	857,639	2
2230	本期所得稅負債	389,744	1	752,666	1
2250	負債準備-流動(附註六(十七))	54,148	-	84,691	-
2280	租賃負債-流動(附註六(十一))	12,314	-	9,550	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債(附註六(十八))	1,377,909	3	427,459	1
21xx	流動負債合計	10,092,770	20	11,679,223	22
	非流動負債				
2540	長期借款(附註六(十八))	8,572,649	17	9,402,884	18
2570	遞延所得稅負債(附註六(三十一))	-	-	140,277	-
2580	租賃負債-非流動(附註六(十一))	196,976	-	190,909	-
2640	淨確定福利負債-非流動(附註六(十九))	284,574	1	433,518	1
2645	存入保證金	2,000	-	2,000	-
25xx	非流動負債合計	9,056,199	18	10,169,588	19
2xxx	負債總計	19,148,969	38	21,848,811	41
	權益				
3100	股本(附註六(二十))				
3110	普通股股本	19,850,980	39	18,905,695	36
3200	資本公積(附註六(二十一))	4,927,302	10	4,928,849	9
3300	保留盈餘(附註六(二十二))				
3310	法定盈餘公積	3,393,805	6	2,882,426	5
3320	特別盈餘公積	785,047	2	706,593	1
3350	未分配盈餘	3,582,001	7	5,113,787	10
3400	其他權益(附註六(二十三))	(822,369)	(2)	(1,032,962)	(2)
3500	庫藏股票(附註六(二十四))	(133,898)	-	-	-
3xxx	權益總計	31,582,868	62	31,504,388	59
	負債及權益總計	\$ 50,731,837	100	\$ 53,353,199	100

(請參閱個體財務報告附註)

董事長：林義守



經理人：張振武



會計主管：田文中



燐輝企業股份有限公司

個體綜合損益表

民國111年及110年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

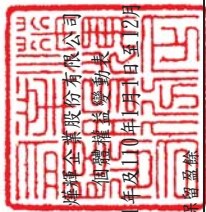
代碼	項 目	111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入(附註六(二十五))	\$ 33,544,528	100	\$ 36,785,446	100
5000	營業成本(附註六(六))	(29,703,362)	(89)	(31,340,778)	(85)
5900	營業毛利(毛損)	3,841,166	11	5,444,668	15
	營業費用				
6100	推銷費用	(1,621,875)	(5)	(1,430,599)	(4)
6200	管理費用	(395,810)	(1)	(395,087)	(1)
6000	營業費用合計	(2,017,685)	(6)	(1,825,686)	(5)
6900	營業利益(損失)	1,823,481	5	3,618,982	10
	營業外收入及支出				
7100	利息收入(附註六(二十七))	11,948	-	16,256	-
7010	其他收入(附註六(二十八))	233,915	1	130,487	-
7020	其他利益及損失(附註六(二十九))	347,731	1	606,863	2
7050	財務成本(附註六(三十))	(372,928)	(1)	(349,428)	(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	(921,505)	(3)	2,276,311	6
7000	營業外收入及支出合計	(700,839)	(2)	2,680,489	7
7900	稅前淨利(淨損)	1,122,642	3	6,299,471	17
7950	所得稅(費用)利益(附註六(三十一))	(313,135)	(1)	(1,096,633)	(3)
8200	本期淨利(淨損)	809,507	2	5,202,838	14
	其他綜合損益(附註六(三十二))				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	87,221	-	(78,859)	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	(88,481)	-	92,851	1
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	(84,454)	-	47,480	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	(17,444)	-	15,772	-
8360	後續可能重分類至損益之項目				
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	511,016	1	(251,808)	(1)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	(44,723)	-	13,473	-
8300	其他綜合損益(淨額)	363,135	1	(161,091)	-
8500	本期綜合損益總額	\$ 1,172,642	3	\$ 5,041,747	14
	每股盈餘				
9750	基本每股盈餘(附註六(三十三))	\$ 0.41		\$ 2.62	
9850	稀釋每股盈餘(附註六(三十三))	\$ 0.41		\$ 2.62	

(請參閱個體財務報告附註)

董事長：林義守

經理人：張振武

會計主管：田文中



民國111年及110年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	保留盈餘					其他權益項目						
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價(損)益	遞延工具之損益	庫藏股票	權益總額		
1110年1月1日餘額	\$ 18,905,695	\$ 4,929,007	\$ 2,866,052	\$ 559,232	\$ 163,734	\$ (1,187,536)	\$ 226,643	\$ 6,384	\$ -	\$ 26,469,211		
盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	16,374	-	(16,374)	-	-	-	-	-		
提列特別盈餘公積	-	-	-	147,361	(147,361)	-	-	-	-	-		
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	(158)	-	-	(231)	-	-	-	-	(389)		
1110年度淨利(淨損)	-	-	-	-	5,202,838	-	-	-	-	5,202,838		
1110年度其他綜合損益	-	-	-	-	(84,063)	(238,497)	161,307	162	-	(161,091)		
1110年度綜合損益總額	-	-	-	-	5,118,775	(238,497)	161,307	162	-	5,041,747		
對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	(9,905)	-	-	-	-	(9,905)		
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	5,149	-	(1,425)	-	-	3,724		
1110年12月31日餘額	18,905,695	4,928,849	2,882,426	706,593	5,113,787	(1,426,033)	386,525	6,546	-	31,504,388		
盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	511,379	-	(511,379)	-	-	-	-	-		
提列特別盈餘公積	-	-	-	78,454	(78,454)	-	-	-	-	-		
普通股現金股利	-	-	-	-	(945,285)	-	-	-	-	(945,285)		
普通股股票股利	945,285	-	-	-	(945,285)	-	-	-	-	-		
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	(1,547)	-	-	(1,803)	-	-	-	-	(3,350)		
1111年度淨利(淨損)	-	-	-	-	809,507	-	-	-	-	809,507		
1111年度其他綜合損益	-	-	-	-	152,542	461,886	(255,700)	4,407	-	363,135		
1111年度綜合損益總額	-	-	-	-	962,049	461,886	(255,700)	4,407	-	1,172,642		
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	(133,898)	(133,898)		
對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	(11,629)	-	-	-	-	(11,629)		
1111年12月31日餘額	\$ 19,850,980	\$ 4,927,302	\$ 3,393,805	\$ 785,047	\$ 3,582,001	\$ (964,147)	\$ 130,825	\$ 10,953	\$ (133,898)	\$ 31,582,888		

(請參閱個體財務報告附註)



董事長：林義守



經理人：張振武



會計主管：田文中

燁輝企業股份有限公司

個體現金流量表

民國111年及110年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	111年度	110年度
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利(淨損)	\$ 1,122,642	\$ 6,299,471
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	516,228	499,603
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	5,087	15,630
利息費用	372,928	349,428
利息收入	(11,948)	(16,256)
股利收入	(6,191)	(21,621)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失(利益)之份額	921,505	(2,276,311)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	9,964	12,128
處分待出售非流動資產損失(利益)	-	(539,284)
處分採用權益法之投資損失(利益)	(122)	(110,716)
租金減讓認列收入數	(20)	(41)
其他項目	(5,840)	8,478
收益費損項目合計	1,801,591	(2,078,962)
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		
透過損益按公允價值衡量之金融資產(增加)減少	3,642	(20,942)
合約資產(增加)減少	(158,569)	252,664
應收票據(增加)減少	5,121	21,020
應收帳款(增加)減少	175,203	180,535
應收帳款－關係人(增加)減少	(228,403)	(24,509)
其他應收款(增加)減少	164,711	(150,147)
存貨(增加)減少	3,296,307	(4,214,695)
預付款項(增加)減少	115,636	(197,061)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	3,373,648	(4,153,135)
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債增加(減少)	(1,724,494)	1,393,919
應付票據增加(減少)	(142,600)	109,712
應付帳款增加(減少)	(334,831)	358,046
其他應付款增加(減少)	(139,259)	333,299
負債準備增加(減少)	(30,543)	32,515
淨確定福利負債增加(減少)	(61,723)	(47,925)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(2,433,450)	2,179,566
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	940,198	(1,973,569)
調整項目合計	2,741,789	(4,052,531)

(接次頁)

(承前頁)

項 目	111年度	110年度
營運產生之現金流入(流出)	\$ 3,864,431	\$ 2,246,940
收取之利息	11,165	16,256
收取之股利	61,193	22,780
支付之利息	(361,330)	(357,276)
退還(支付)之所得稅	(777,296)	(8,042)
營業活動之淨現金流入(流出)	2,798,163	1,920,658
投資活動之現金流量		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(54,718)	(10,000)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資	26,184	4,571
退回股款		
取得採用權益法之投資	(565,532)	(868,640)
處分採用權益法之投資	3,800	-
採權益法之被投資公司減資退回股款	-	23,505
處分待出售非流動資產	-	629,116
取得不動產、廠房及設備	(332,247)	(586,100)
處分不動產、廠房及設備	320,989	-
存出保證金增加	(236,172)	(123,518)
其他應收款－關係人增加	(470,000)	-
處分投資性不動產	445,545	-
其他金融資產減少	24,147	155,239
投資活動之淨現金流入(流出)	(838,004)	(775,827)
籌資活動之現金流量		
短期借款增加	185,611	-
短期借款減少	-	(2,147,163)
應付短期票券增加	50,000	50,000
舉借長期借款	540,000	9,293,079
償還長期借款	(427,459)	(7,754,820)
租賃本金償還	(10,741)	(9,471)
發放現金股利	(945,285)	-
庫藏股票買回成本	(133,898)	-
籌資活動之淨現金流入(流出)	(741,772)	(568,375)
本期現金及約當現金增加(減少)數	1,218,387	576,456
期初現金及約當現金餘額	915,280	338,824
期末現金及約當現金餘額	\$ 2,133,667	\$ 915,280

(請參閱個體財務報告附註)

董事長：林義守



經理人：張振武



會計主管：田文中



燁輝企業股份有限公司

個體財務報告附註

民國111年及110年1月1日至12月31日

(除另予註明外，所有金額均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

- (一)燁輝企業股份有限公司(以下簡稱本公司)設立於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。
- (二)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。
- (三)聯網重工(股)公司成立於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。
- (四)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。
- (五)本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於112年3月9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(以下簡稱「IFRSs」)之影響：

下表彙列金管會認可之111年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IAS 16之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022年1月1日(註2)
IAS 37之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022年1月1日(註3)
IFRS 3之修正「對觀念架構之引述」	2022年1月1日(註4)
IFRS 2018-2020之年度改善	2022年1月1日(註5)

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

註2:企業應追溯適用該等修正內容，惟僅適用於企業第一次適用該等修正內容之財務報表中所表達之最早期間開始日(2021年1月1日)以後達到能符合管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之不動產、廠房及設備項目。

註3:於2022年1月1日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

註4:收購日在年度報導期間開始於2022年1月1日以後之企業合併適用此項修正。

註5:IFRS 9之修正適用於2022年1月1日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41之修正適用於2022年1月1日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1之修正係追溯適用於2022年1月1日以後開始之年度報導期間。

1. IAS 16之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」

該修正規定，為使不動產、廠房及設備達到能符合管理階層預期運作方式之必要地點及狀態而產出之項目之銷售價款，不應作為該資產之成本減項。前述產出項目應按IAS 2「存貨」衡量，並按所適用之準則將銷售價款及成本認列於損益。此外，該修正亦闡明，測試資產是否正常運作之成本係指評估該資產之技術及物理性能是否足以使其能用於生產或提供商品或勞務、出租予他人或管理目的之支出。

該修正適用於2021年1月1日(最早表達期間開始日)以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之不動產、廠房及設備。本公司於首次適用該修正時，將認列初次適用該等修正內容之累積影響數，以作為該最早表達期間開始日之保留盈餘(或權益之其他組成部分，如適當時)期初餘額之調整，並重編比較期間之資訊。

2. IAS 37之修正「虧損性合約—履行合約之成本」

該修正明定，於評估合約是否係虧損性時，「履行合約之成本」應包括履行合約之增額成本(例如，直接人工及原料)及與履行合約直接相關之其他成本之分攤(例如，履行合約所使用之不動產、廠房及設備項目之折舊費用分攤)。

3. IFRS 3之修正「對觀念架構之引述」

該修正係更新對觀念架構之引述並新增收購者應適用IFRIC 21「公課」以決定收購日是否存在產生公課支付負債之義務事項之規定。

4. IFRS 2018-2020之年度改善

IFRS 2018-2020之年度改善包括修正若干準則，其中IFRS 9之修正，為評估金融負債之交換或條款修改是否具重大差異，比較新舊合約條款之現金流量折現值(包括簽訂新合約或修改合約所收付費用之淨額)是否有10%之差異時，前述所收付費用僅應包括借款人與貸款人間收付之費用。

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(二)尚未採用經金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：

下表彙列金管會認可之112年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋。

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

註1:於2023年1月1日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

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

註3:除與租賃及除役義務有關之暫時性差異另有額外規定外，所表達之最早比較期間開始日（2022年1月1日）以後發生之交易適用此項修正。

1. IAS 1之修正「會計政策之揭露」

此修正闡明，當一項交易、其他事項或情況之規模或性質重大，且與其相關之會計政策資訊對財務報告而言亦屬重大時，應揭露該等相關之重大會計政策資訊。反之，若企業判定一項交易、其他事項或情況之規模或性質並不重大或雖重大但與其相關之會計政策資訊並不重大，則無須揭露該等不重大之會計政策資訊，惟企業作成會計政策資訊係不重大之結論並不影響其他IFRS準則所規定之相關揭露。

2. IAS 8之修正「會計估計值之定義」

此修正將會計估計值定義為財務報表中受衡量不確定性影響之貨幣金額，並提供進一步說明，除導因於前期錯誤更正外，輸入值或衡量技術變動對會計估計值之影響係屬會計估計值變動。

3. IAS 12之修正「與單一交易產生之資產及負債有關之遞延所得稅」

此修正限縮IAS 12 第15及24段中遞延所得稅負債及資產之認列豁免範圍。若單一交易於原始認列時產生之應課稅暫時性差異與可減除暫時性差異之金額相同，則不適用前述豁免規定。企業於第一次適用此修正時，應於所表達之最早比較期間開始日（111年1月1日），對與租賃及除役義務有關之所有暫時性差異認列遞延所得稅，並於該日將累積影響數認列為保留盈餘（或權益之其他組成部分，如適當時）初始餘額之調整。自111年1月1日以後發生之其他交易則應推延適用此修正。本公司於首次適用此修正時，應重編比較期間資訊。

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

（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：

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
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 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

截至本個體財務報告發布日止，本公司仍持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

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) 按公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
- (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之個體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實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- B. 主要為交易目的而持有者。
- C. 預期於報導期間結束日後十二個月內將實現者。
- D. 現金或約當現金，但於報導期間結束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（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債）。
- D. 不能無條件將清償期限延期至報導期間結束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，係按公允價值衡量。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之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。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括本公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，所產生之股利係認列為其他收入，利息收入及再衡量產生之利益或損失則係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註十二(三)。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

- (a) 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- (b) 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- (a) 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- (b) 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，利息收入係以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

(2) 金融資產減損

- A. 本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產(含應收帳款)、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資、應收租賃款及合約資產之減損損失。
- B. 應收帳款及合約資產按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按12個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。
- C. 預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後12個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。
- D. 所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

本公司於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

- A. 來自金融資產現金流量之合約之權利失效。
- B. 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。
- C. 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。

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

2. 權益工具

本公司發行之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。

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

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

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。

4. 金融工具之修改

當金融工具之合約現金流量發生重新協商或修改時，若未導致應除列該金融工具，則本公司以修改後之合約現金流量按原始有效利率折現重新計算金融資產之總帳面金額或金融負債之攤銷後成本，並將修改利益或損失認列於損益；所發生之成本或收費則作為修改後金融工具帳面金額之調整，並於修改後

剩餘期間攤銷。若該重新協商或修改導致應除列該金融工具時，則依除列規定處理。

(七)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之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

(八)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，亦即如先前認列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(包括採用權益法所決定之投資關聯企業之帳面金額及實質上構成本公司對關聯企業淨投資之一部分之任何長期權益)，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，其會計處理與該關聯企業若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列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。

(九)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。建造中之不動產、廠房及設備於達預期使用狀態前，測試該等資產能否正常運作時所生產之樣品係以成本與淨變現價值孰低衡量，其銷售價款及成本係認列於損益。
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列為一項單獨資產。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列為當期損益。
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：

建築物

廠房主建物	40至44年
辦公大樓主建物	40至60年
廠房附屬其他設備	8至35年
機器設備	5至53年
其餘設備	3至33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)租賃

本公司係於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 本公司為承租人

除低價值標的資產之租賃及短期租賃按直線基礎認列費用外，本公司對其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊，惟若租賃期間屆滿時將取得標的資產所有權，或若使用權資產之成本反映購買選擇權之行使，則自租賃開始日起至標的資產耐用年限屆滿時提列折舊。

租賃負債

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付、實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付等）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間、標的資產購買選擇權之評估、殘值保證下預期支付之金額或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係以單行項目列報於個體資產負債表。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租賃給付係於發生當期認列為費用。

2. 本公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則分類為融資租賃；反之，則分類為營業租賃。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎認列租賃收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本係加計至標的資產之帳面金額，按與認列租賃收益相同之基礎，於租賃期間認列為費用。

(十一) 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，並且認列於當期損益。

(十二)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分成本或其使用價值，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。

(十三)負債準備

負債準備(包含短期員工福利及虧損性合約之估計等)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之評估之稅前折現率，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。

(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

員工酬勞及董監事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要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。不預期在報導期間結束日後12個月全部清償之福利應予以折現。

(十五)股本及庫藏股票

1. 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。

2. 庫藏股票

本公司收回已發行之股票，依買回時所支付之對價(包括可直接歸屬成本)認列為「庫藏股票」，作為權益之減項。處分庫藏股票之處分價格高於帳面價值，其差額列為資本公積—庫藏股票交易；處分價格低於帳面價值，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股票之帳面價值採加權平均並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記資本公積—股票發行溢價與股本，其帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面價值低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

(十六)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所產生應課稅所得，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。依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，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。遞延所得稅採用在報導期間結束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可能有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。

(十七)收入認列

本公司來自客戶合約之收入認列原則，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。

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

1. 商品銷貨收入

商品銷貨收入來自鍍鋅鋼捲及烤漆鋼捲等產品之銷售。銷貨收入於產品之控制移轉予客戶時認列，因客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，本公司係於該時點認列收入及應收帳款；並以扣除銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

2. 勞務收入

勞務收入係勞務提供時認列。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。

3. 工程收入

於建造過程中不動產即受客戶控制之不動產建造合約，本公司係隨時間逐步認列收入。由於建造所投入之成本與履約義務之完成程度直接相關，本公司係以實際投入成本佔預期總成本比例衡量完成進度。本公司於建造過程逐步認列合約資產，於開立帳單時將其轉列為應收帳款。若已收取之工程款超過認列收入之金額，差額係認列為合約負債。依合約條款由客戶扣留之工程保留款旨在確保本公司完成所有合約義務，於本公司履約完成前係認列為合約資產。

若履約義務之結果無法可靠衡量，僅在滿足履約義務之已發生成本預期可回收之範圍內認列工程收入。

4. 租金收入、股利收益及利息收入

- (1) 租金收入係按直線基礎於租賃期間內認列為收入。
- (2) 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。
- (3) 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。

(十八)借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司將氣候變遷及相關政府政策及法規所造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，並將持續檢視基本假設及估計。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

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)會計政策採用之重大判斷

1. 收入認列

本公司依IFRS 15判斷於移轉特定商品或勞務予客戶前是否已取得或未取得該等商品或勞務之控制，而將為該交易中之主理人或代理人，若判斷為交易之代理人時，則認列交易淨額為收入。

若有下列情況之一，本公司為主理人：

- (1) 商品或其他資產移轉予客戶前，本公司先自另一方取得該商品或資產之控制；或
- (2) 本公司控制由另一方提供勞務之權利，以具有主導該方代本公司提供勞務予客戶之能力；或
- (3) 本公司向另一方取得商品或勞務之控制，用以與其他商品或勞務結合，以提供特定之商品或勞務予客戶。

用以協助判斷本公司於移轉特定商品或勞務予客戶前是否控制該商品或勞務之指標包含（但不限於）：

- (1) 本公司對完成提供特定商品或勞務之承諾負有主要責任。
- (2) 本公司於特定商品或勞務移轉予客戶前承擔存貨風險。
- (3) 本公司具有訂定價格之裁量權。

2. 租賃期間

於決定租賃期間時，本公司考量產生經濟誘因以行使（或不行使）選擇權之所有攸關事實及情況，包括自開始日至選擇權行使日間所有事實及情況之預期變動。所考量之因素包括選擇權所涵蓋期間之合約條款及條件、於合約期間進行（或預期進行）之重大租賃權益改良，以及標的資產對本公司營運之重要性等等。於本公司控制範圍內發生重大事項或情況重大改變時，重評估租賃期間。

(二)重要會計估計及假設

1. 金融資產之估計減損

應收帳款之估計減損係基於本公司對於違約率及預期損失率之假設。本公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

2. 公允價值衡量及評價流程

當採公允價值衡量之資產及負債於活絡市場無市場報價時，本公司依相關法令或依判斷決定是否委外估價並決定適當之公允價值評價技術。

若估計公允價值時無法取得第一等級輸入值，本公司係參考對被投資者財務狀況與營運結果之分析、最近交易價格、相同權益工具於非活絡市場之報價、類似工具於活絡市場之報價及可比公司評價乘數等資訊；對衍生工具則係參考市場價格或利率及衍生工具特性等資訊決定輸入值，若未來輸入值實際之變動與預期不同，可能會產生公允價值變動，本公司定期依市場情況更新各項輸入值，以監控公允價值衡量是否適當。

3. 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。

4. 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。

5. 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。

6. 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。

7. 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報導期間結束日之相關精算假設，包含折現率及未來薪資增加率等。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。

8. 承租人之增額借款利率

於決定租賃給付折現所使用之承租人增額借款利率時，係以同一幣別及攸關期間之無風險利率作為參考利率，並將所估計之承租人信用風險貼水及租賃特定調整（例如資產特定及附有擔保等因素）納入考量。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
現 金	\$ 1,740	\$ 1,740
支 票 存 款	205,029	441,232
活 期 存 款	1,926,898	472,308
合 計	<u>\$ 2,133,667</u>	<u>\$ 915,280</u>

1. 本公司往來之金融機構信用品質良好，且本公司與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。
2. 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－流動

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
強制透過損益按公允價值衡量 非衍生金融資產		
基金受益憑證	\$ 33,914	\$ 21,320
國內未上市櫃特別股	-	196,808
合 計	<u>\$ 33,914</u>	<u>\$ 218,128</u>

1. 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。
2. 相關信用風險管理及評估方式請詳附註十二(二)。

(三)應收票據淨額

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 1,754	\$ 6,875
減：備抵損失	(8)	(39)
應收票據淨額	<u>\$ 1,746</u>	<u>\$ 6,836</u>

1. 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(三)5.之說明。
3. 有關應收票據備抵損失之相關揭露，請詳附註六(四)之說明。

(四)應收帳款淨額

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 750,754	\$ 925,956
減：備抵損失	(3,438)	(5,268)
應收帳款淨額	<u>\$ 747,316</u>	<u>\$ 920,688</u>

1. 本公司對商品銷售產生之應收帳款，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，係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。

2. 本公司未有將應收帳款提供質押之情形。

3. 本公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收票據及應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄、現時財務狀況、產業經濟趨勢及其他前瞻性資訊等。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，本公司直接沖銷相關債權，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

本公司依準備矩陣衡量應收票據及應收帳款之備抵損失(含關係人)如下：

111 年 12 月 31 日	預期信用損失率	總帳面金額	備抵損失(存續期間預期信用損失)	攤銷後成本
未逾期	0%-0.5%	\$ 1,240,251	\$ (5,506)	\$ 1,234,745

110 年 12 月 31 日	預期信用損失率	總帳面金額	備抵損失(存續期間預期信用損失)	攤銷後成本
未逾期	0%-0.5%	\$ 1,192,171	\$ (6,152)	\$ 1,186,019

應收票據及帳款備抵損失(含關係人)變動表如下：

項 目	111 年度	110 年度
期初餘額	\$ 6,152	\$ 5,422
加：減損損失提列	-	730
減：減損損失迴轉	(646)	-
期末餘額	\$ 5,506	\$ 6,152

以上之提列金額已考量所持有之其他信用增強，截至111年及110年12月31日止，上開應收帳款所持有之其他信用增強(如信用狀)分別為732,321仟元及855,301仟元。

相關信用風險管理及評估方式請詳附註十二(二)。

(五)其他應收款

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應退營業稅	\$ 62,000	\$ 203,500
應收進貨折讓款	17,284	97
應收出售基金價款	-	21,323
應收其他	1,357	1,414
合 計	80,641	226,334
減：備抵損失	-	-
淨 額	\$ 80,641	\$ 226,334

(六)存貨及銷貨成本

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
鋼品部：		
原 料	\$ 1,984,462	\$ 1,995,263
物 料	16,005	18,041
在 製 品	452,338	956,461
製 成 品	1,487,819	4,379,693
副產品及下腳品	113,566	127,317
小 計	4,054,190	7,476,775
重工部：		
原 料	208,089	81,666
物 料	7,228	7,373
小 計	215,317	89,039
合 計	\$ 4,269,507	\$ 7,565,814

1. 當期認列為銷貨成本之存貨相關損(益)如下：

項 目	111 年度	110 年度
出售存貨成本	\$ 29,139,281	\$ 30,262,635
工 程 成 本	430,734	621,332
加 工 成 本	131,363	170,071
未分攤製造費用	141,617	10,809
進貨及工程合約損失(回升利益)	(33,965)	31,411
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	(105,668)	244,520
營業成本合計	\$ 29,703,362	\$ 31,340,778

2. 本公司於111及110年度因將存貨沖減至淨變現價值或因市場行情回穩且調漲部分產品價格、消化部分庫存而致存貨淨變現價值回升，因而所認列存貨跌價損失(回升利益)分別為(105,668)仟元及244,520仟元。

3. 本公司未有將存貨提供質押之情形。

(七)預付款項

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
預付購料款	\$ 222,603	\$ 215,352
預付保險費	46,244	45,268
預付海運費	23,898	149,035
預 付 其 他	5,174	3,900
合 計	\$ 297,919	\$ 413,555

其中屬關係人交易者，請參閱附註七(三)7.之說明。

(八)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
權益工具投資		
國內上市櫃公司股票	\$ 45,000	\$ 45,000
國內未上市櫃公司股票	594,640	566,106
小 計	639,640	611,106
評價調整	93,333	181,814
合 計	\$ 732,973	\$ 792,920

1. 本公司依中長期策略目的投資上述國內未上市櫃公司股票，並預期透過長期投資獲利。本公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。
2. 相關信用風險管理及評估方式請詳附註十二(二)。
3. 本公司於111及110年12月31日透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未有提供質押之情況。

(九)採用權益法之投資

被投資公司	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
子公司：		
燁輝(香港)控股有限公司	\$ 9,256,089	\$ 9,952,393
燁興企業(股)公司	626,158	990,377
國鋁事業(股)公司	1,256,257	1,241,988
聯輝開發(股)公司	1,696,410	1,659,556
朕豪大酒店(股)公司	2,708,506	2,706,640
朕華國際(股)公司	2,306,161	2,454,872
其 他	2,613,360	3,021,201
小 計	20,462,941	22,027,027
關聯企業：		
具重大性之關聯企業：		
燁聯鋼鐵(股)公司	3,858,815	3,809,524
泛喬(股)公司	2,759,689	2,612,724
唐榮鐵工廠(股)公司	1,323,778	1,337,428
義大開發(股)公司	891,318	1,024,355
個別不重大之關聯企業	1,886,185	1,829,875
小 計	10,719,785	10,613,906
預付投資款：		
朕豪大酒店(股)公司	-	134,802
合 計	\$ 31,182,726	\$ 32,775,735

1. 子公司：

- (1) 有關本公司之子公司資訊，請參見本公司111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 GOOD HONOR HOLDINGS LTD. 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	
	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
燐聯鋼鐵(股)公司	25.82%	25.82%
泛喬(股)公司	30.23%	30.06%
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	
	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
流動資產	\$ 11,412,844	\$ 13,210,694
非流動資產	33,044,982	33,496,778
流動負債	16,696,478	22,226,992
非流動負債	12,394,087	9,492,536
權益	\$ 15,367,261	\$ 14,987,944
占關聯企業淨資產之份額	\$ 3,968,236	\$ 3,870,286
對關聯企業交易之未實現損益	(109,421)	(60,762)
關聯企業帳面價值	\$ 3,858,815	\$ 3,809,524

	泛喬(股)公司	
	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
流動資產	\$ 6,904,181	\$ 7,201,584
非流動資產	5,111,114	4,938,621
流動負債	1,438,125	2,606,211
非流動負債	1,301,991	697,067
權益	\$ 9,275,179	\$ 8,836,927
占關聯企業淨資產之份額	\$ 2,803,424	\$ 2,656,247
對關聯企業交易之未實現損益	(43,735)	(43,523)
關聯企業帳面價值	\$ 2,759,689	\$ 2,612,724

	唐榮鐵工廠(股)公司	
	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
流動資產	\$ 3,383,886	\$ 6,013,103
非流動資產	23,281,565	23,420,763
流動負債	2,510,042	3,929,425
非流動負債	10,109,287	11,337,528
權益	\$ 14,046,122	\$ 14,166,913
占關聯企業淨資產之份額	\$ 1,323,778	\$ 1,337,428
對關聯企業交易之未實現損益	-	-
關聯企業帳面價值	\$ 1,323,778	\$ 1,337,428

	義大開發(股)公司	
	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
流動資產	\$ 415,062	\$ 477,649
非流動資產	7,615,363	7,831,811
流動負債	1,268,260	879,467
非流動負債	3,602,817	3,802,219
權益	\$ 3,159,348	\$ 3,627,774
占關聯企業淨資產之份額	\$ 898,590	\$ 1,031,821
對關聯企業交易之未實現損益	(7,272)	(7,466)
關聯企業帳面價值	\$ 891,318	\$ 1,024,355

B. 綜合損益表

	燐聯鋼鐵(股)公司	
	111 年度	110 年度
營業收入	\$ 44,439,777	\$ 52,515,518
本期淨利(損)	(414,634)	4,734,265
其他綜合損益(稅後淨額)	798,680	(257,373)
本期綜合損益總額	\$ 384,046	\$ 4,476,892
自關聯企業收取之股利	\$ -	\$ -

	泛喬(股)公司	
	111 年度	110 年度
營業收入	\$ 211,191	\$ 316,081
本期淨利(損)	(138,492)	(201,946)
其他綜合損益(稅後淨額)	(23,256)	23,256
本期綜合損益總額	\$ (161,748)	\$ (178,690)
自關聯企業收取之股利	\$ -	\$ -

	唐榮鐵工廠(股)公司	
	111 年度	110 年度
營業收入	\$ 14,021,337	\$ 16,813,060
本期淨利(損)	(224,948)	1,586,251
其他綜合損益(稅後淨額)	104,158	30,654
本期綜合損益總額	\$ (120,790)	\$ 1,616,905
自關聯企業收取之股利	\$ -	\$ -

	義大開發(股)公司	
	111 年度	110 年度
營業收入	\$ 607,090	\$ 561,189
本期淨利(損)	(416,509)	(376,515)
其他綜合損益(稅後淨額)	(51,917)	51,917
本期綜合損益總額	\$ (468,426)	\$ (324,598)
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：

	111 年度	110 年度
享有之份額：		
本期淨利	\$ 82,075	\$ 44,419
其他綜合損益(稅後淨額)	(17,842)	16,430
本期綜合損益總額	\$ 64,233	\$ 60,849

(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：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
燐聯鋼鐵(股)公司(註)	\$ 4,019,579	\$ 5,573,489
唐榮鐵工廠(股)公司	1,255,808	1,414,020
合 計	\$ 5,275,387	\$ 6,987,509

(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) 本公司與子公司併計持有正新保全(股)公司、泛喬(股)公司、義大開發(股)公司及燐聯鋼鐵(股)公司之持股比例分別為45%、43.56%、34.38%及30.51%且為單一最大股東，經考量相對於其他股東所持有表決權之多寡及分佈，其他持股並非極為分散，本公司尚無法主導上開公司攸關活動因而不具控制。本公司管理階層認為對上開公司僅具有重大影響，故將其列為本公司之關聯企業。
- (7) 本公司於106年2月及104年12月均以每股7元認購燐聯鋼鐵(股)公司之私募股份，私募認購金額分別為204,876仟元及1,100,400仟元，共計1,305,276仟元，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俟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) 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。
- (10) 本公司於111年及110年12月31日採用權益法之投資未有提供質押之情況。

(十)不動產、廠房及設備

項 目		111 年 12 月 31 日		110 年 12 月 31 日	
土 地		\$	1,293,296	\$	1,507,283
房屋及建築			3,527,064		3,572,808
機器設備			13,399,063		13,329,841
其他設備			835,836		859,127
未完工程及待驗設備			203,334		230,584
成本合計			19,258,593		19,499,643
減：累計折舊			(12,491,663)		(12,168,670)
累計減損			(70,671)		(70,671)
淨 額		\$	6,696,259	\$	7,260,302

成 本	未完工程及					
	土 地	房屋及建築	機器設備	其他設備	待驗設備	合 計
111.1.1 餘額	\$ 1,507,283	\$ 3,572,808	\$ 13,329,841	\$ 859,127	\$ 230,584	\$ 19,499,643
增 添	99,734	9,991	43,395	18,441	116,133	287,694
處 分	(313,721)	(56,982)	(64,644)	(93,397)	-	(528,744)
重 分 類	-	1,247	90,471	51,665	(143,383)	-
111.12.31 餘額	\$ 1,293,296	\$ 3,527,064	\$ 13,399,063	\$ 835,836	\$ 203,334	\$ 19,258,593
累計折舊及減損						
111.1.1 餘額	\$ -	\$ 2,239,476	\$ 9,333,500	\$ 595,694	\$ 70,671	\$ 12,239,341
折舊費用	-	111,348	348,597	40,759	-	500,704
處 分	-	(28,987)	(56,185)	(92,539)	-	(177,711)
111.12.31 餘額	\$ -	\$ 2,321,837	\$ 9,625,912	\$ 543,914	\$ 70,671	\$ 12,562,334

成 本	未完工程及					
	土 地	房屋及建築	機器設備	其他設備	待驗設備	合 計
110.1.1 餘額	\$ 1,507,283	\$ 3,619,042	\$ 12,664,614	\$ 831,549	\$ 363,056	\$ 18,985,544
增 添	-	8,146	46,282	9,397	584,816	648,641
處 分	-	(63,211)	(27,561)	(43,770)	-	(134,542)
重 分 類	-	8,831	646,506	61,951	(717,288)	-
110.12.31 餘額	\$ 1,507,283	\$ 3,572,808	\$ 13,329,841	\$ 859,127	\$ 230,584	\$ 19,499,643

累計折舊及減損							
110.1.1 餘額	\$	-	\$ 2,187,978	\$ 9,034,548	\$ 584,186	\$ 70,671	\$ 11,877,383
折舊費用		-	110,784	319,106	54,483	-	484,373
處分		-	(59,286)	(20,154)	(42,975)	-	(122,415)
110.12.31 餘額	\$	-	\$ 2,239,476	\$ 9,333,500	\$ 595,694	\$ 70,671	\$ 12,239,341

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	111 年度	110 年度
不動產、廠房及設備增加數	\$ 287,694	\$ 648,641
應付設備款增減	44,553	(62,541)
購買不動產、廠房及設備支付現金數	\$ 332,247	\$ 586,100

2. 本期出售不動產、廠房及設備與現金流量表調節如下：

項 目	111 年度
出售不動產、廠房及設備價款	\$ 1,076,222
應收出售不動產、廠房及設備價款增減	(755,233)
出售不動產、廠房及設備收取現金數	\$ 320,989

3. 不動產、廠房及設備借款成本資本化，請參閱附註六(三十)之說明。

4. 本公司於111及110年度不動產、廠房及設備提列減損損失金額均為0仟元。

5. 本公司對停止擴建計畫之屏南廠設備及烤漆線設備提列之累計減損為223,116仟元，其中因屏南廠土地於109年間已全數出售，故將該廠設備已提列累計減損152,445仟元沖減未完工程及待驗設備，截至111年及110年12月31日止累計減損均為70,671仟元。

6. 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。

7. 截至111年及110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均為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。

(十一)租賃協議

1. 使用權資產

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
土 地	\$ 298,583	\$ 300,031
建 築 物	45,087	26,630
成 本 合 計	\$ 343,670	\$ 326,661
減：累計折舊	(56,574)	(43,677)
累計減損	-	-
淨 額	\$ 287,096	\$ 282,984

成 本	土 地	建 築 物	合 計
111.1.1 餘額	\$ 300,031	\$ 26,630	\$ 326,661
本 期 增 添	2,384	18,457	20,841
本 期 除 列	(3,832)	-	(3,832)
111.12.31 餘額	\$ 298,583	\$ 45,087	\$ 343,670
累計折舊及減損			
111.1.1 餘額	\$ 30,895	\$ 12,782	\$ 43,677
折 舊 費 用	11,109	4,415	15,524
本 期 除 列	(2,627)	-	(2,627)
111.12.31 餘額	\$ 39,377	\$ 17,197	\$ 56,574

成 本	土 地	建 築 物	合 計
110.1.1 餘額	\$ 300,031	\$ 26,630	\$ 326,661
本 期 增 添	-	-	-
110.12.31 餘額	\$ 300,031	\$ 26,630	\$ 326,661
累計折舊及減損			
110.1.1 餘額	\$ 19,925	\$ 8,522	\$ 28,447
折 舊 費 用	10,970	4,260	15,230
110.12.31 餘額	\$ 30,895	\$ 12,782	\$ 43,677

2. 租賃負債

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
租賃負債帳面金額		
流 動	\$ 12,314	\$ 9,550
非 流 動	\$ 196,976	\$ 190,909

租賃負債之折現率區間為1.9661%~2.077%。

有關租賃負債之到期分析，請參閱附註十二(二)之說明。

3. 重要承租活動及條款

本公司承租若干土地及建築物作為營運之用，剩餘租賃期間為1-30年，部分租賃附有於租賃期間屆滿之續租權，部分租賃係依所承租之土地面積按區段值及費率或依當年土地公告現值計算租金。另依合約約定，未經出租人同意，本公司不得將租賃標的之資產轉租他人。截至111年及110年12月31日止，使用權資產並無任何減損跡象，故未進行減損評估。

4. 其他租賃資訊

(1) 本期之租賃相關費用資訊如下：

項 目	111 年度	110 年度
短期租賃費用	\$ 13,452	\$ 11,206
租賃之現金流出總額(註)	\$ 24,213	\$ 20,718

(註)：係包括本期租賃負債本金支付數。

(十二)投資性不動產

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
土 地	\$ -	\$ 443,349
減：累計減損	-	-
淨 額	\$ -	\$ 443,349

1. 投資性不動產成本與累計折舊及減損之變動情形如下：

成 本	土 地	
	111 年度	110 年度
期初餘額	\$ 443,349	\$ 443,349
處 分	(443,349)	-
期末餘額	\$ -	\$ 443,349

累計減損之變動情形：無。

2. 本期出售投資性不動產與現金流量表調節如下：

項 目	111 年度
出售投資性不動產價款	\$ 1,490,312
應收出售投資性不動產價款增減	(1,044,767)
出售投資性不動產收取現金數	\$ 445,545

3. 投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

項 目	111 年度	110 年度
投資性不動產之租金收入	\$ 10,813	\$ 11,796
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	\$ 1,762	\$ 1,775
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	\$ -	\$ 9

4. 本公司持有之投資性不動產於111年及110年12月31日之公允價值分別為0仟元及978,200仟元，該公允價值係依獨立評價師於110年12月間進行之評價為基礎，評價方法係採用比較法，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(三)。本公司認為該等投資性不動產之公允價值於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。

5. 以投資性不動產提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。

(十三)存出保證金

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
海關稅費擔保金	\$ 758,537	\$ 539,760
傾銷差額保證金	2,333	2,098
開狀保證金	18,002	-
租賃押金	3,225	3,266
其 他	-	801
合 計	<u>\$ 782,097</u>	<u>\$ 545,925</u>

104年6月美國商務部對台灣等業者銷美之防鏽蝕鋼品展開反傾銷調查，並於105年7月完成全部調查程序後，正式公告對台灣業者所生產及銷售的防鏽蝕產品暫定的傾銷差額，並通知海關嗣後對本公司銷美受調產品通關時，收取暫定之反傾銷稅。由於美國對於反傾銷稅之課徵係採回溯課徵方式(retrospective system)，若已繳納之暫定稅率高於最終調查結果之稅率間的差額帳列存出保證金；反之，則帳列其他應付款。

(十四)短期借款

借 款 性 質	111 年 12 月 31 日	
	金 額	利 率
購 料 借 款	\$ 2,244,747	2.09%~2.60%
信 用 借 款	3,705,000	1.56%~2.57%
合 計	<u>\$ 5,949,747</u>	

借 款 性 質	110 年 12 月 31 日	
	金 額	利 率
購 料 借 款	\$ 4,014,136	1.39%~2.10%
信 用 借 款	1,750,000	1.39%~2.09%
合 計	<u>\$ 5,764,136</u>	

對於短期借款，本公司提供部分銀行存款與不動產、廠房及設備作為借款之擔保，請參閱附註八說明。

(十五)應付短期票券

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應付商業本票	\$ 700,000	\$ 650,000
減：未攤銷折價	(1,245)	(1,168)
淨 額	<u>\$ 698,755</u>	<u>\$ 648,832</u>
利 率 區 間	<u>2.148%~2.338%</u>	<u>1.69%~1.85%</u>

(十六)其他應付款

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應 付 薪 獎	\$ 298,138	\$ 346,415
應付出口費及運費	80,208	136,318
應付設備款	40,927	85,480
應付傾銷稅款	72,744	62,154
應付水電費	33,549	34,946
應付現金股利－上期	22,879	22,980
應付修繕費	17,315	18,942
應付員工及董事酬勞－本期	3,378	18,955
應 付 利 息	17,725	13,724
其 他	90,965	117,725
合 計	<u>\$ 677,828</u>	<u>\$ 857,639</u>

1. 屬關係人交易者，請參閱附註七(三)6. 之說明。

2. 應付傾銷稅款，請參閱附註六(十三)之說明。

(十七)負債準備－流動

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
員 工 福 利	\$ 53,433	\$ 50,011
虧損性合約	715	34,680
合 計	<u>\$ 54,148</u>	<u>\$ 84,691</u>

項 目	員工福利	虧損性合約	合 計
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 50,011	\$ 34,680	\$ 84,691
當期新增之負債準備	53,433	715	54,148
當期使用之負債準備	(50,011)	(34,680)	(84,691)
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 53,433</u>	<u>\$ 715</u>	<u>\$ 54,148</u>

項 目	員工福利	虧損性合約	合 計
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 48,907	\$ 3,269	\$ 52,176
當期新增之負債準備	50,011	34,680	84,691
當期使用之負債準備	(48,907)	(3,269)	(52,176)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 50,011</u>	<u>\$ 34,680</u>	<u>\$ 84,691</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. 虧損性合約之負債準備係本公司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及建造合約之預期損失。

(十八)長期借款及一年或一營業週期內到期長期負債

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
銀行聯貸借款	\$ 9,340,000	\$ 8,900,000
銀行擔保借款	539,540	593,920
銀行無擔保借款	96,000	369,079
合 計	9,975,540	9,862,999
減：未攤銷折價	(24,982)	(32,656)
一年內到期	(1,377,909)	(427,459)
長期借款	\$ 8,572,649	\$ 9,402,884
利率區間	1.867%-2.62%	1.15%-2.25%

1. 上列銀行借款之擔保品，請參閱附註八之說明。
2. 依本公司與銀行聯貸借款合同規定，本公司應依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，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，本公司檢視111年度合併財務報告各項財務比率均達合約標準。

(十九)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111及110年度依照確定提撥計畫中明定比例應提撥之金額已於綜合損益表認列費用總額分別為60,095仟元及52,846仟元。

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10%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列示如下：

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
確定福利義務現值	\$ 1,220,156	\$ 1,290,479
計畫資產公允價值	(935,582)	(856,961)
淨確定福利負債(資產)	\$ 284,574	\$ 433,518

(3) 淨確定福利負債之變動列示如下：

項 目	111 年度		
	確定福利計畫義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,290,479	\$ (856,961)	\$ 433,518
服務成本			
當期服務成本	2,008	-	2,008
前期服務成本	1,737	-	1,737
利息費用(收入)	8,843	(5,982)	2,861
認列於損益	12,588	(5,982)	6,606
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	-	(66,245)	(66,245)
精算(利益)損失-			
財務假設變動	(55,763)	-	(55,763)
經驗調整	34,787	-	34,787
認列於其他綜合損益	(20,976)	(66,245)	(87,221)
雇主提撥數	-	(66,592)	(66,592)
福利支付數	(61,935)	60,198	(1,737)
111 年 12 月 31 日餘額	\$ 1,220,156	\$ (935,582)	\$ 284,574

項 目	110 年度		
	確定福利計畫義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,241,948	\$ (839,364)	\$ 402,584
服務成本			
當期服務成本	2,953	-	2,953
利息費用(收入)	3,665	(2,542)	1,123
認列於損益	6,618	(2,542)	4,076
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	-	(12,663)	(12,663)
精算(利益)損失-			
人口統計假設變動	2,250	-	2,250
財務假設變動	(45,438)	-	(45,438)
經驗調整	134,710	-	134,710
認列於其他綜合損益	91,522	(12,663)	78,859
雇主提撥數	-	(52,001)	(52,001)
福利支付數	(49,609)	49,609	-
110 年 12 月 31 日餘額	\$ 1,290,479	\$ (856,961)	\$ 433,518

(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	
	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
折 現 率	1.25%	0.70%
未來薪資增加率	2.00%	2.00%
確定福利義務平均到期期間	8 年	8 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	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
折 現 率		
增加 0.25%	\$ (24,157)	\$ (27,637)
減少 0.25%	\$ 24,889	\$ 28,530
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 24,642	\$ 28,090
減少 0.25%	\$ (24,040)	\$ (27,357)

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112年度預計支付予退休計畫之提撥金為62,799仟元。

(二十)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	111 年度	
	股數(仟股)	金額
1 月 1 日餘額	1,890,569	\$ 18,905,695
盈餘轉增資	94,529	945,285
12 月 31 日餘額	1,985,098	\$ 19,850,980

項 目	110 年度	
	股數(仟股)	金額
1 月 1 日餘額	1,890,569	\$ 18,905,695
現金增資	-	-
12 月 31 日餘額	1,890,569	\$ 18,905,695

2. 截至111年12月31日止，本公司額定資本額為30,000,000仟元，分為3,000,000仟股。

3. 本公司於111年6月23日股東常會通過辦理盈餘轉增資945,285仟元，並於111年7月15日經行政院金融監督管理委員會核准在案，發行普通股股票94,529仟股，每股面額10元，增資基準日訂為111年9月5日。

(二十一)資本公積

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
股票發行溢價	\$ 4,060,366	\$ 4,060,366
庫藏股交易	600,112	600,112
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	218,574	218,574
對子公司所有權權益變動	8,665	8,665
採用權益法認列關聯企業及合資之變動數	39,585	41,132
合 計	\$ 4,927,302	\$ 4,928,849

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。

(二十二)保留盈餘

1. 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。

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，以發行新股方式為之時，由股東會決議分派之。

本公司依法提列特別盈餘公積時，對於『前期累積之投資性不動產公允價值淨增加數額』及『前期累積之其他權益減項淨額』之提列不足數額，於盈餘分派前，應先自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，如仍有不足之情形，再自當期稅後淨利加計當期稅後淨利以外項目計入當期末分配盈餘之數額提列。

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	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
其他權益借餘提列數	\$ 457,289	\$ 378,835
首次適用國際會計準則提列數	327,758	327,758
合 計	\$ 785,047	\$ 706,593

- (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) 本公司已於111年3月9日董事會擬議修正公司章程，明定就前期累積之其他權益減項淨額提列特別盈餘公積時，若前期未分配盈餘不足提列，將自當期稅後淨利加計稅後淨利以外項目計入當期末分配盈餘之數額提列。修正章程前，本公司依金管證發字第1010012865號令、金管證發字第1030006415號令之規定自前期未分配盈餘提列。

4. 本公司股東會於111年6月及110年8月決議之110及109年度盈餘分派案及每股股利如下：

項 目	盈餘分派案		每股股利(元)	
	110 年度	109 年度	110 年度	109 年度
法定盈餘公積	\$ 511,379	\$ 16,374		
特別盈餘公積	78,454	147,361		
普通股現金股利	945,285	-	0.5	-
普通股股票股利	945,285	-	0.5	-
合 計	\$ 2,480,403	\$ 163,735		

5. 本公司截至112年3月9日止，有關111年度盈餘分派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「公開資訊觀測站」查詢。

(二十三)其他權益

項 目	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	透過其他綜合損 益按公允價值衡 量之金融資產未 實現評價(損)益	避險工具 之損益	合 計
111. 1. 1 餘額	\$ (1,426,033)	\$ 386,525	\$ 6,546	\$ (1,032,962)
透過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融資產 未實現評價(損)益	-	(88,481)	-	(88,481)
採用權益法認列子公司、 關聯企業及合資之份額	461,886	(167,219)	4,407	299,074
111. 12. 31 餘額	<u>\$ (964,147)</u>	<u>\$ 130,825</u>	<u>\$ 10,953</u>	<u>\$ (822,369)</u>

項 目	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	透過其他綜合損 益按公允價值衡 量之金融資產未 實現評價(損)益	避險工具 之損益	合 計
110. 1. 1 餘額	\$ (1,187,536)	\$ 226,643	\$ 6,384	\$ (954,509)
透過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融資產 未實現評價(損)益	-	92,851	-	92,851
採用權益法認列子公司、 關聯企業及合資之份額	(238,497)	68,456	162	(169,879)
關聯企業處分透過其他 綜合損益按公允價值衡 量之權益工具投資	-	(1,425)	-	(1,425)
110. 12. 31 餘額	<u>\$ (1,426,033)</u>	<u>\$ 386,525</u>	<u>\$ 6,546</u>	<u>\$ (1,032,962)</u>

(二十四)庫藏股票

1. 股份收回原因及其數量變動情形：

單位：仟股

111 年度			
1 月 1 日	本期增加	本期減少	12 月 31 日
-	9,233	-	9,233

110年度：無。

- 本公司於111年10月17日為維護公司信用及股東權益，經董事會決議通過執行買回庫藏股票，預計於111年10月18日起至111年12月17日買回30,000仟股，截至111年12月17日本公司共買回庫藏股9,233仟股，金額共計133,898仟元。
- 依證券交易法規定，公司對買回發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積金額。
- 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權利。

(二十五)營業收入

項 目	111 年度	110 年度
客戶合約之收入		
銷 貨 收 入	\$ 32,947,453	\$ 35,942,635
工 程 收 入	506,049	687,651
加 工 收 入	146,868	196,728
已(未)實現銷貨利益	5,796	(8,478)
客戶合約銷貨收入總額	\$ 33,606,166	\$ 36,818,536
減：銷貨退回	-	(817)
銷貨折讓	(61,638)	(32,273)
客戶合約營業收入淨額	\$ 33,544,528	\$ 36,785,446

1. 客戶合約收入之細分

本公司之收入源於提供隨時間逐步移轉及於某一時點移轉之商品及勞務，收入可細分為下列主要事業群：

(1) 依產品別及勞務之收入細分資訊：

111年度：

	鍍鋅及烤漆鋼捲	工程收入	其 他	合 計
外部客戶				
合約收入	\$ 32,885,815	\$ 511,845	\$ 146,868	\$ 33,544,528
收入認列時點				
於某一時點滿足履約義務	\$ 32,885,815	\$ -	\$ 146,868	\$ 33,032,683
隨時間逐步滿足履約義務	-	511,845	-	511,845
合 計	\$ 32,885,815	\$ 511,845	\$ 146,868	\$ 33,544,528

110年度：

	鍍鋅及烤漆鋼捲	工程收入	其 他	合 計
外部客戶				
合約收入	\$ 35,909,545	\$ 679,173	\$ 196,728	\$ 36,785,446
收入認列時點				
於某一時點滿足履約義務	\$ 35,909,545	\$ -	\$ 196,728	\$ 36,106,273
隨時間逐步滿足履約義務	-	679,173	-	679,173
合 計	\$ 35,909,545	\$ 679,173	\$ 196,728	\$ 36,785,446

(2) 依部門別之收入細分資訊請參閱附註十四。

2. 合約餘額

本公司認列客戶合約收入相關之應收款及合約負債如下：

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應收票據及款項	\$ 1,234,745	\$ 1,186,019
合約資產－流動		
鋼構工程及天車等	\$ 228,625	\$ 70,702
合約負債－流動		
預收貨款	\$ 54,346	\$ 1,760,522
預收工程款	130,148	148,466
合 計	\$ 184,494	\$ 1,908,988

(1) 合約資產及合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

(2) 合約資產備抵損失：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
預期信用損失率	0%-0.5%	0%-0.5%
總帳面金額	\$ 229,676	\$ 71,107
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(1,051)	(405)
	\$ 228,625	\$ 70,702

本公司按存續期間預期信用損失認列合約資產之備抵損失。合約資產將於開立帳單時轉列為應收帳款，其信用風險特性與同類合約產生之應收帳款相同，故本公司認為應收帳款之預期信用損失率亦可適用於合約資產。合約資產備抵損失之變動如下：

	111 年度	110 年度
期 初 餘 額	\$ 405	\$ 1,135
減損損失提列(迴轉)	646	(730)
期 末 餘 額	\$ 1,051	\$ 405

(3) 來自年初合約負債於111及110年度認列於營業收入之金額分別為1,760,522仟元及434,560仟元。

(4) 尚未全部完成之客戶合約

截至111年及110年12月31日止，分擔至尚未履行之履約義務之交易價格彙總金額分別為1,120,036仟元及571,599仟元，本公司將隨工程完工逐步認列收入，該些合約收入預計於113年12月前陸續認列。

(二十六)員工福利、折舊及攤銷費用

性 質 別	111 年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
員工福利費用			
薪資費用	\$ 810,677	\$ 393,955	\$ 1,204,632
勞健保費用	84,362	36,798	121,160
退休金費用(註1)	45,333	21,159	66,492
董事酬金	-	10,738	10,738
其他員工福利費用	149,833	42,440	192,273
折舊費用	493,655	22,573	516,228
合 計	\$ 1,583,860	\$ 527,663	\$ 2,111,523

性 質 別	110 年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
員工福利費用			
薪資費用	\$ 786,415	\$ 391,462	\$ 1,177,877
勞健保費用	77,819	33,157	110,976
退休金費用(註2)	39,593	17,135	56,728
董事酬金	-	9,725	9,725
其他員工福利費用	149,058	46,091	195,149
折舊費用	475,106	24,497	499,603
合 計	\$ 1,527,991	\$ 522,067	\$ 2,050,058

(註1)不含帳列預付設備款209仟元之退休金。

(註2)不含帳列預付設備款194仟元之退休金。

- 本公司於111及110年度之員工人數分別為1,394人及1,378人，其中未兼任員工之董事分別為5人及4人。
- 本公司屬股票已在證券交易所上市之公司，應增加揭露以下資訊：
 - 111年度平均員工福利費用1,141仟元(『111年度員工福利費用合計數－董事酬金合計數』/『111年度員工人數－未兼任員工之董事人數』)
110年度平均員工福利費用1,121仟元(『110年度員工福利費用合計數－董事酬金合計數』/『110年度員工人數－未兼任員工之董事人數』)
 - 111年度平均員工薪資費用867仟元(111年度薪資費用合計數/『111年度員工人數－未兼任員工之董事人數』)
110年度平均員工薪資費用857仟元(110年度薪資費用合計數/『110年度員工人數－未兼任員工之董事人數』)
 - 平均員工薪資費用調整變動情形1.17%(『111年度平均員工薪資費用－110年度平均員工薪資費用』/110年度平均員工薪資費用)
 - 本公司已設立審計委員會，獨立董事之報酬已併入董事酬金中揭露。
 - 薪資報酬政策
 - 本公司董事之報酬依本公司董事之薪資報酬制度與結構之規定，參考比較同業及上市公司水準議定。如公司有盈餘時，另依章程之規定提撥，

並經薪資報酬委員會審核及董事會通過後，提報股東會。如董事兼具員工身分，則另依據下列B及C之規定給付酬金。

B. 本公司總經理、執行副總經理及副總經理之給付酬金標準，由本公司人力資源單位依據本公司人事績效考評相關規定，並視個人績效表現與對公司整體營運貢獻度，且參酌市場同業水準訂定原則，經薪資報酬委員會審核完畢，董事會通過後執行。

C. 本公司酬金政策是依據個人的能力、對公司的貢獻度及績效表現，與經營績效之關聯性成正相關，整體的薪資報酬組合，主要包含基本薪資、獎金及員工分紅、福利等三部分。而酬金給付的標準，基本薪資是依照員工所擔任職位的市場競爭情形及公司政策核敘；獎金及員工分紅則是連結員工、部門目標達成或公司經營績效來發給；關於福利設計，則以符合法令的規定為前提，並兼顧員工的需要，來設計符合員工需求的福利措施。

3. 依本公司章程規定，本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於0.2%及不高於0.1%提撥員工酬勞及董事酬勞。111及110年度係按稅前利益0.2%及0.1%估列員工酬勞及董事酬勞。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。

4. 本公司於112年3月及111年3月董事會分別決議通過111及110年度員工酬勞及董事酬勞，以及財務報告認列之相關金額如下：

	111 年度		110 年度	
	員工酬勞	董事酬勞	員工酬勞	董事酬勞
決議配發金額	\$ 2,252	\$ 563	\$ 12,637	\$ 3,159
年度財務報告認列金額	2,252	1,126	12,637	6,318
差異金額	\$ -	\$ (563)	\$ -	\$ (3,159)

上列員工酬勞均係以現金形式發放。

5. 本公司董事會通過之員工酬勞及董事酬勞相關資訊，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(二十七)利息收入

項 目	111 年度	110 年度
銀行存款利息	\$ 6,804	\$ 284
存出保證金息	-	15,933
資金貸與息	4,741	-
其他利息收入	403	39
合 計	\$ 11,948	\$ 16,256

(二十八)其他收入

項 目	111 年度	110 年度
租 金 收 入	\$ 14,740	\$ 15,407
股 利 收 入	6,191	21,621
其 他 收 入		
保險理賠收入	125,787	6,398
出售廢品收入	41,559	44,079
保證手續費收入	26,654	27,206
其 他	18,984	15,776
小 計	212,984	93,459
合 計	\$ 233,915	\$ 130,487

本公司軋三線設備廠房於107年4月間發生火災事件，造成軋三線部分設備毀損，毀損設備帳面金額共85,048仟元，於同年除就火災損失之自負額7,000仟元認列損失外，並就毀損部份於107年12月31日估列應收理賠款78,048仟元，另依保險合約之約定保險公司對於全部毀損之設備須依重置成本理賠，本公司已分別於111年3-4月、109年7月、109年1月及108年1月獲得理賠款125,155仟元、124,554仟元、166,606仟元及150,000仟元，沖減應收理賠款後，分別帳列其他收入125,155仟元、124,554仟元、166,606仟元及71,952仟元。

(二十九)其他利益及損失

項 目	111 年度	110 年度
處分採用權益法之投資(損)益	\$ 122	\$ 110,716
透過損益按公允價值衡量之金融資產評價(損)益	(5,087)	(15,630)
淨外幣兌換(損)益	369,283	47,405
處分不動產、廠房及設備損失	(9,964)	(12,128)
處分待出售非流動資產利益	-	539,284
傾 銷 差 額(註)	(4,872)	(60,982)
其 他	(1,751)	(1,802)
合 計	\$ 347,731	\$ 606,863

(註)傾銷差額請參閱附註六(十三)之說明。

(三十)財務成本

項 目	111 年度	110 年度
銀行借款利息支出	\$ 364,733	\$ 350,596
租賃負債之利息支出	3,893	3,554
資金貸與息	-	1,527
其 他	4,705	4,660
小 計	373,331	360,337
減：符合要件之資產資本化金額	(403)	(10,909)
財 務 成 本	\$ 372,928	\$ 349,428

(三十一)所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用(利益)組成部分如下：

項 目	111 年度	110 年度
當期所產生之所得稅	\$ 265,325	\$ 752,718
以前年度所得稅調整	(408)	(816)
未分配盈餘加徵稅額	124,890	-
境外資金匯回稅款	(6,120)	-
土地增值稅	30,687	8,905
暫時性差異產生之遞延所得稅	(101,239)	335,826
所得稅費用(利益)	<u>\$ 313,135</u>	<u>\$ 1,096,633</u>

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅費用(利益)：

項 目	111 年度	110 年度
採用權益法認列子公司、關聯企業及合資 之其他綜合損益之份額		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ 44,723	\$ (13,473)
確定福利計畫之再衡量數	17,444	(15,772)
合 計	<u>\$ 62,167</u>	<u>\$ (29,245)</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	111 年度	110 年度
稅 前 淨 利	<u>\$ 1,122,642</u>	<u>\$ 6,299,471</u>
稅前淨利按法定稅率計算之稅額	\$ 224,528	\$ 1,259,894
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)	184,301	(455,262)
未實現存貨跌價損失(回升利益)	(21,133)	48,904
銷貨收入認列時點差異	(103,136)	92,132
未(已)實現投資損失	(2,074)	(30,146)
免徵所得稅之出售土地增益	-	(107,857)
其 他 調 整	(17,161)	(7,969)
虧損扣抵	-	(46,978)
境外資金匯回稅款	(6,120)	-
以前年度所得稅調整	(408)	(816)
未分配盈餘加徵稅額	124,890	-
土地增值稅	30,687	8,905
遞延所得稅淨變動數	(101,239)	335,826
認列於損益之所得稅費用(利益)	<u>\$ 313,135</u>	<u>\$ 1,096,633</u>

本公司依我國108年8月15日開始實施之「境外資金匯回管理運用及課稅條例」申請且經核准在期限內匯回境外(包括大陸地區)資金，自該條例實施日起，第1年適用稅率8%，第2年適用稅率10%，免依一般所得稅制課稅；資金匯回後1年內得向經濟部申請從事實質投資，依限定完成者得享有退還50%稅款優惠。

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：

111 年 度				
項 目	期初餘額	認列於(損)益	認列於其他 綜合(損)益	期末餘額
遞延所得稅資產：				
可減除暫時性差異				
採權益法之投資損(益)	\$ -	\$ 105,882	\$ -	\$ 105,882
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	218,232	-	(44,723)	173,509
備抵存貨跌價損失	49,141	(21,133)	-	28,008
不動產、廠房及設備減損損失	14,134	-	-	14,134
退貨及折讓負債準備	373	418	-	791
折舊財稅差	16,695	(1,843)	-	14,852
未休假獎金	10,002	685	-	10,687
淨確定福利負債	86,704	(12,345)	(17,444)	56,915
銷貨收入及成本認列時點差異	103,804	(103,136)	-	668
未實現兌換損失	-	386	-	386
其 他	40,034	(7,952)	-	32,082
合 計	\$ 539,119	\$ (39,038)	\$ (62,167)	\$ 437,914
遞延所得稅負債：				
應課稅暫時性差異				
未實現兌換利益	\$ (4,846)	\$ 4,846	\$ -	\$ -
採權益法之投資損(益)	(135,431)	135,431	-	-
小 計	\$ (140,277)	\$ 140,277	\$ -	\$ -
合 計	\$ 398,842	\$ 101,239	\$ (62,167)	\$ 437,914

110 年 度				
項 目	期初餘額	認列於(損)益	認列於其他 綜合(損)益	期末餘額
遞延所得稅資產：				
可減除暫時性差異				
採權益法之投資損(益)	\$ 286,197	\$ (286,197)	\$ -	\$ -
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	204,758	-	13,473	218,231
備抵存貨跌價損失	237	48,904	-	49,141
不動產、廠房及設備減損損失	14,134	-	-	14,134
退貨及折讓負債準備	608	(235)	-	373
折舊財稅差	17,978	(1,283)	-	16,695
未休假獎金	9,781	221	-	10,002
淨確定福利負債	80,517	(9,585)	15,772	86,704
銷貨收入及成本認列時點差異	10,391	93,413	-	103,804

未實現兌換損失	1,716	(1,716)	-	-
其 他	32,128	7,907	-	40,035
未使用虧損扣抵	46,978	(46,978)	-	-
小 計	<u>\$ 705,423</u>	<u>\$ (195,549)</u>	<u>\$ 29,245</u>	<u>\$ 539,119</u>
遞延所得稅負債：				
應課稅暫時性差異				
未實現兌換利益	\$ -	\$ (4,846)	\$ -	\$ (4,846)
採權益法之投資損(益)	-	(135,431)	-	(135,431)
小 計	<u>\$ -</u>	<u>\$ (140,277)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (140,277)</u>
合 計	<u>\$ 705,423</u>	<u>\$ (335,826)</u>	<u>\$ 29,245</u>	<u>\$ 398,842</u>

4. 未認列為遞延所得稅資產之項目

項 目	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
可減除暫時性差異：		
權益法投資損失	\$ 701,412	\$ 526,576
成本法減損損失	46,539	46,539
確定福利計畫再衡量數	2,216	18,769
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	54,022	110,621
合 計	<u>\$ 804,189</u>	<u>\$ 702,505</u>

5. 本公司營利事業所得稅經稅捐稽徵機關核定至109年度。

(三十二)其他綜合損益

項 目	111 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：			
確定福利計畫再衡量數	\$ 87,221	\$ (17,444)	\$ 69,777
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融 資產未實現評價(損)益	(88,481)	-	(88,481)
採權益法認列子公司、關聯企業及合資 之份額：			
確定福利計畫再衡量數	82,765	-	82,765
透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產未實現評價(損)益	(167,219)	-	(167,219)
小 計	<u>(85,714)</u>	<u>(17,444)</u>	<u>(103,158)</u>
後續可能重分類至損益之項目：			
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	506,609	(44,723)	461,886
避險工具之損益	4,407	-	4,407
小 計	<u>511,016</u>	<u>(44,723)</u>	<u>466,293</u>
認列於其他綜合損益	<u>\$ 425,302</u>	<u>\$ (62,167)</u>	<u>\$ 363,135</u>

項 目	110 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：			
確定福利計畫再衡量數	\$ (78,859)	\$ 15,772	\$ (63,087)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價(損)益	92,851	-	92,851
採權益法認列子公司、關聯企業及合資之份額：			
確定福利計畫再衡量數	(20,976)	-	(20,976)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價(損)益	68,456	-	68,456
小 計	61,472	15,772	77,244
後續可能重分類至損益之項目：			
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	(141,254)	13,473	(127,781)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額轉損益	(110,716)	-	(110,716)
避險工具之損益	162	-	162
小 計	(251,808)	13,473	(238,335)
認列於其他綜合損益	\$ (190,336)	\$ 29,245	\$ (161,091)

(三十三)基本每股盈餘

項 目	111 年 度	110 年 度
A. 基本每股盈餘：		
本 期 淨 利	\$ 809,507	\$ 5,202,838
本期流通在外加權平均股數(仟股)	1,983,205	1,890,569
追溯調整後加權平均股數(仟股)	1,983,205	1,985,098
基本每股盈餘(稅後)(元)	\$ 0.41	\$ 2.62
B. 稀釋每股盈餘：		
本 期 淨 利	\$ 809,507	\$ 5,202,838
本期流通在外加權平均股數	1,983,205	1,985,098
員工酬勞影響數(註)	241	508
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數	1,983,446	1,985,606
稀釋每股盈餘(稅後)(元)	\$ 0.41	\$ 2.62

(註)若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等在普通股之稀釋作用。

七、關係人交易

(一) 母公司與最終控制者：

本公司為本集團之最終控制者。

(二) 關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
鑫陽鋼鐵(股)公司	子 公 司
鑫輝鋼鐵(股)公司	子 公 司
燁興企業(股)公司	子 公 司
朕豪大酒店(股)公司	子 公 司
朕華國際(股)公司	子 公 司
燁輝(香港)控股有限公司	子 公 司
燁輝(中國)科技材料有限公司	子 公 司
天津聯發精密鋼鐵有限公司	子 公 司
國鋁事業(股)公司	子 公 司
聯輝開發(股)公司	子 公 司
宏裕資產管理(股)公司	子 公 司
億威電子系統(股)公司	子 公 司
建寰科技(股)公司	子 公 司
華儷國際(股)公司	子 公 司
YIEH PHUI AMERICA, INC.	子 公 司
燁聯鋼鐵股份有限公司	關 聯 企 業
燁茂實業股份有限公司	關 聯 企 業
ASIAZONE CO., LTD.	關 聯 企 業
正新保全股份有限公司	關 聯 企 業
泛喬股份有限公司	關 聯 企 業
義大汽車客運股份有限公司	關 聯 企 業
義大遊覽車股份有限公司	關 聯 企 業
義大開發股份有限公司	關 聯 企 業
義大視覺特效(股)公司	關 聯 企 業
新展工程與管理顧問(股)公司	關 聯 企 業
燁宏企業股份有限公司	其 他 關 係 人
燁貿有限公司	其 他 關 係 人
利新事業股份有限公司	其 他 關 係 人
天悅大酒店股份有限公司	其 他 關 係 人
太平洋船舶貨物裝卸股份有限公司	其 他 關 係 人
皇樓港式茶樓(股)公司	其 他 關 係 人
雲義科技股份有限公司	其 他 關 係 人
僑嶺育樂股份有限公司	其 他 關 係 人
偉鉉投資開發(股)公司	其 他 關 係 人
聯成預拌製品(股)公司	其 他 關 係 人
新泉營造股份有限公司	其 他 關 係 人
義大皇家酒店股份有限公司	其 他 關 係 人
義大醫療財團法人義大醫院	其 他 關 係 人
義守大學	其 他 關 係 人
義守大學實習中心	其 他 關 係 人

龍華旅行社股份有限公司
陳 永 賢

其 他 關 係 人
其 他 關 係 人

(三)與關係人間之重大交易事項

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/名稱	111 年度	110 年度
銷貨收入	子 公 司	\$ 983,795	\$ 1,662,267
	關聯企業	2,816,098	1,518,552
	其他關係人	1,446,501	2,214,277
	合 計	\$ 5,246,394	\$ 5,395,096
工程收入	子 公 司	\$ 3,925	\$ 1,101
	關聯企業	47,382	16,126
	其他關係人	114,385	121,801
	合 計	\$ 165,692	\$ 139,028

- (1) 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。
- (2) 本公司銷售予關係人碳鋼下腳料，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。
- (3) 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/名稱	111 年度	110 年度
子 公 司	\$ 191	\$ 40,200
關聯企業	504,675	41,336
其他關係人		
燁宏企業(股)公司	5,440,217	7,641,372
其 他	33,937	34,163
合 計	\$ 5,979,020	\$ 7,757,071

本公司向上列關係人進貨主要為冷、熱軋鋼捲及鋼板等，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. 合約資產

帳列項目	關係人類別/名稱	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
合約資產	子 公 司	\$ 1,795	\$ 754
	關聯企業		
	燐聯鋼鐵(股)公司	45,158	1,199
	其他關係人		
	新泉營造(股)公司	113,327	37,021
	合 計	\$ 160,280	\$ 38,974
	減：備抵損失	-	-
	淨 額	\$ 160,280	\$ 38,974

4. 合約負債

帳列項目	關係人類別/名稱	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
合約負債	關聯企業	\$ 188	\$ 2,302
	其他關係人	653	-
	合 計	\$ 841	\$ 2,302

5. 應收關係人款項（不含對關係人放款及合約資產）

項 目	關係人類別/名稱	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應收票據	其他關係人	\$ 21	\$ -
	關聯企業	55	48
	合 計	76	48
	減：備抵損失	-	-
	淨 額	\$ 76	\$ 48
應收帳款	子 公 司	\$ 92,917	\$ 110,802
	關聯企業		
	ASIAZONE CO., LTD	340,496	100,257
	其 他	25,249	35,547
	其他關係人	29,081	12,734
	合 計	\$ 487,743	\$ 259,340
	減：備抵損失	(2,060)	(845)
	淨 額	\$ 485,683	\$ 258,495
其他應收款	子 公 司		
	鑫陽鋼鐵(股)公司	\$ 1,801,941	\$ -
	其 他	7,597	8,872
	關聯企業	18,928	8,266
	其他關係人		
	燐宏企業(股)公司	4,273	38,570
	其 他	1	6,164
	合 計	\$ 1,832,740	\$ 61,872
	減：備抵損失	-	-
	淨 額	\$ 1,832,740	\$ 61,872

存出保證金	子 公 司 YIEH PHUI AMERICA, INC.	\$ 758,537	\$ 539,760

6. 應付關係人款項（不含向關係人借款）

項 目	關係人類別/名稱	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應付票據	子 公 司	\$ 550	\$ -
	關聯企業	30	
	其他關係人	578	9,890
	合 計	\$ 1,157	\$ 9,890
應付帳款	關聯企業	\$ 5,343	\$ -
	其他關係人	5,901	5,901
	合 計	\$ 11,244	\$ 5,901
其他應付款	子 公 司	\$ 4,845	\$ 1,593
	關聯企業	2,649	2,276
	其他關係人	1,480	50,239
	合 計	\$ 8,974	\$ 54,108

7. 預付款項

關係人類別/名稱	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
其他關係人		
燁宏企業(股)公司	\$ 129,000	\$ 50,239

8. 財產交易

(1) 取得之不動產、廠房及設備：

111年度：

關係人類別/名稱	交 易 內 容	交 易 金 額
子公司	其他設備	\$ 1,291
其他關係人	電腦設備及未完工程等	823

上列交易價格經雙方議價決定，截至111年12月31日止，交易價款已全數付清。

110年度：

關係人類別/名稱	交 易 內 容	交 易 金 額
子公司	預付設備款	\$ 392
關聯企業	機械設備	963
其他關係人	電腦設備及未完工程等	5,238

上列交易價格經雙方議價決定，截至110年12月31日止，交易價款已全數付清。

- (2) 本公司於111年8月8日董事會決議出售橋頭區芋林段及頂塩田段土地共25,202.91坪與橋頭區芋林段建物共1,169.26坪予子公司－鑫陽鋼鐵(股)公司，合約總價計2,566,535仟元，產生處分利益1,782,116仟元，因鑫陽公司為本公司100%持股之子公司，該處分利益將全數沖銷，明細如下：

帳列項目	出 售 金 額	出 售 損 益
不動產、廠房及設備		
土 地	\$ 1,054,570	\$ 740,848
房屋及建築	21,653	(5,694)
投資性不動產		
土 地	1,490,312	1,046,962
合 計	<u>\$ 2,566,535</u>	<u>\$ 1,782,116</u>

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111年12月31日止，交易價款尚有1,800,000仟元未收回。

- (3) 處分其他資產：

111年度：

關係人類別/名稱	交 易 標 的	出 售 金 額	出 售 損 益
其他關係人	義大健康生物科技 (股)公司股權	\$ 3,800	\$ 122

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111年12月31日止，交易價款已全數收回。

110年度：無。

9. 承租協議：

- (1) 取得使用權資產：

111年度：

關係人類別/名稱	交 易 標 的	交 易 金 額
子 公 司		
鑫陽鋼鐵(股)公司	行政大樓	<u>\$ 18,457</u>

- (2) 本公司於111年11月間與子公司提前終止土地承租租約，致使用權資產及租賃租賃分別減少1,206仟元及1,249仟元，並認列租約修改利益43仟元(帳列其他利益及損失)。

- (3) 租賃負債：

項 目	關係人類別/名稱	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
租 賃 負 債	子 公 司	<u>\$ 159,333</u>	<u>\$ 150,125</u>

(4) 各項費用：

項 目	關係人類別	111 年 度	110 年 度
利 息 費 用	子 公 司	\$ 2,893	\$ 3,017
租 賃 費 用	關聯企業	\$ 6,449	\$ 5,430
	其他關係人	2,437	1,950
	合 計	\$ 8,886	\$ 7,380

上開租賃條件係依合約約定，並按月或季支付租金。

10. 出租協議：

本公司以營業租賃出租芋林段及頂鹽田段等土地面積13,849坪予子公司鑫陽鋼鐵(股)公司，租賃期間為104年4月1日至114年3月31日，計10年，租金係參考類似資產之租金水準，按月收取，惟本公司已於111年11月提前終止該土地租賃合約，111及110年度認列之租賃收入分別為10,813仟元及11,796仟元。截至111年及110年12月31日止，未來將收取之租賃給付總額分別為0仟元及38,337仟元。

11. 對關係人放款：

111年度：

(1) 其他應收款

關係人類別/名稱	111 年度	
	期 末 餘 額	最 高 餘 額
子 公 司		
聯輝開發(股)公司	\$ 325,000	\$ 325,000
國鋁企業(股)公司	145,000	145,000
合 計	\$ 470,000	\$ 470,000

(2) 利息收入

關係人類別/名稱	111 年度
子 公 司	
聯輝開發(股)公司	\$ 3,283
國鋁企業(股)公司	1,458
合 計	\$ 4,741
利 率 區 間	2.57%~2.89%

110年度：無。

12. 向關係人借款：

111年度：無。

110年度：

(1) 其他應付款

關係人類別/名稱	110 年度	
	期 末 餘 額	最 高 餘 額
子 公 司		
燐輝(香港)控股有限公司	\$ -	\$ 404,985

(2) 利息支出

關係人類別/名稱	110 年度
子 公 司	
燐輝(香港)控股有限公司	\$ 1,527
利 率 區 間	2.00%

13. 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：

單位：仟元

關係人類別	111 年 度	
	幣 別	期 末 餘 額
子 公 司	USD	114,000
	CNY	1,400,000
	NTD	456,000
關係人類別	110 年 度	
	幣 別	期 末 餘 額
子 公 司	USD	113,500
	CNY	1,400,000
	NTD	1,236,000

(2) 子公司提供其土地及建物作為本公司向銀行申請融資額度之擔保，截至111年及110年12月31日止均為1,881,890仟元

(3) 本公司提供土地作為子公司向銀行申請融資額度之擔保，截至111年及110年12月31日止均為336,000仟元。

14. 其他

(1) 各項收入

關係人類別/名稱	111 年度	110 年度
子 公 司	\$ 36,480	\$ 36,269
關聯企業		
燐輝鋼鐵(股)公司	30,751	33,432
其 他	2,297	221
其他關係人	241	58
合 計	\$ 69,769	\$ 69,980

主要係保證手續費收入及技術服務收入等。

(2) 各項費用

關係人類別/名稱	111 年度	110 年度
子 公 司	\$ 25,890	\$ 16,829
關聯企業	31,148	29,989
其他關係人	105,061	138,110
合 計	\$ 162,099	\$ 184,928

主要係服務費及出口費用等。

(3) 承包工程

(a) 截至111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/名稱	工 程 名 稱	合約總價	合約資產 /合約負債
子 公 司	廠房柱樑更新製裝工程等	\$ 7,616	\$ 1,795
關聯企業	精密鋼帶廠天車製裝工程等	83,136	45,158
其他關係人			188
新泉營造(股)公司	義大亞洲帝國商業大樓鋼構工程等	4,119,005	113,327
			653

(b) 截至110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/名稱	工 程 名 稱	合約總價	合約資產 /合約負債
子 公 司	廠房柱樑更新製裝工程等	\$ 2,796	\$ 754
關聯企業	精密鋼帶廠天車製裝工程等	81,276	1,199
其他關係人			2,302
新泉營造(股)公司	義大亞洲帝國商業大樓鋼構工程等	3,416,612	37,021
			-

15. 本公司參與關係人之現金增資並增加投資金額之情形如下：

111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				
宏裕資產管理(股)公司	32,800	328,000	80.00%	80.00%
朕豪大酒店(股)公司	25,000	257,500	58.17%	60.15%
聯輝開發(股)公司	7,167	71,670	95.56%	95.56%
國鋁事業(股)公司	2,971	29,712	99.04%	99.04%
關聯企業				
新展工程與管理顧問(股)公司	320	3,200	-	32.00%
義大汽車客運(股)公司	1,025	10,252	17.09%	17.09%
其他關係人				
天悅大酒店(股)公司	5,472	54,718	13.68%	13.68%

110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				
宏裕資產管理(股)公司	4,000	40,000	80.00%	80.00%
朕豪大酒店(股)公司	40,000	412,000	54.55%	58.17%
朕豪大酒店(股)公司	-	134,802	58.17%	(註)
朕華國際(股)公司	45,000	463,500	50.12%	54.89%
關聯企業				
義大視覺特效(股)公司	1,715	17,150	49.00%	49.00%
義大汽車客運(股)公司	1,025	10,252	17.09%	17.09%

(註)係預付投資款。

16. 本公司111及110年度委託子公司YIEH PHUI AMERICA, INC. 代銷烤漆及鍍鋅鋼捲金額分別為5,965,781仟元及8,099,594仟元，截至111年及110年12月31日止，因上述交易所產生之合約負債分別為0仟元及1,617,653仟元。

17. 本公司部份不動產、廠房及設備項下之土地，由於受法令限制，無法以公司名義過戶，暫時登記在本公司特別助理個人名下，惟為確保權益，已辦理抵押權設定登記之保全措施。

(四)主要管理階層薪酬資訊

關係人類別/名稱	111 年度	110 年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 31,712	\$ 37,697
退職後福利	12,536	5,127
其他長期員工福利	-	-
離職福利	-	-
股份基礎給付	-	-
合 計	\$ 44,248	\$ 42,824

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	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
其他金融資產－流動		
質押活期存款	\$ 30,710	\$ 55,001
其他金融資產－非流動		
質押定期存款	304	160
不動產、廠房及設備(淨額)	5,381,147	6,091,631
投資性不動產	-	443,349
合 計	\$ 5,412,161	\$ 6,590,141

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

- (一)截至111年及110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25,717,711仟元及25,029,087仟元。
- (二)截至111年及110年12月31日止，本公司為工程履約保證、確保貸款債權等而收受之保證票據分別為158,275仟元及190,094仟元。
- (三)截至111年及110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

111年12月31日			110年12月31日		
信用狀金額		保證金	信用狀金額		保證金
NTD	387,728	-	NTD	436,582	-
USD	9,745	-	USD	45,176	-
JPY	82,188	-	JPY	2,606	-

- (四)截至111年及110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(三)13.之說明。
- (五)截至111年及110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35,097仟元及62,619仟元。
- (六)本公司與INTELORG、TENNANT及KOREA ZINC等熱軋鋼捲及鋅鋁錠等原料供應商簽訂原料採購合約，其價格由雙方議定之，截至111年12月31日止，尚未履約部份計6,624噸，金額共約260,993仟元。
- (七)103年8月子公司朕豪大酒店(股)公司及朕華國際(股)公司與台灣土地及第一商業銀行簽訂聯貸合約，燁聯鋼鐵(股)公司、本公司及子公司燁興企業(股)公司於首次動用前出具承諾函，承諾與義聯集團關係企業合計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111年12月31日止，由燁輝集團持有朕豪及朕華100%之股權及取得該兩公司全部董事席次。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：

本公司於112年3月9日董事會決議辦理庫藏股註銷，減資金額為92,330仟元，消除股份9,233仟股，減資比率0.47%，減資後股本為19,758,650仟元，減資基準日訂為112年3月15日。

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. 金融工具之財務風險

(1) 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。於財務計畫執行期間，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。

(2) 重大財務風險之性質及程度

A. 市場風險

(A) 匯率風險

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。

a. 匯率暴險及敏感度分析

		111 年 12 月 31 日				
(外幣：功能性貨幣)	外 幣	匯 率	帳列金額 (新台幣)	敏感度分析		
				變動幅度	損益影響	權益影響
金融資產						
貨幣性項目						
美金：新台幣	103,372	30.71	3,174,547	升值 1%	31,745	-
採權益法之長期投資						
美金：新台幣	337,456	30.71	10,363,261	升值 1%	-	103,633
		110 年 12 月 31 日				
(外幣：功能性貨幣)	外 幣	匯 率	帳列金額 (新台幣)	敏感度分析		
				變動幅度	損益影響	權益影響
金融資產						
貨幣性項目						
美金：新台幣	48,872	27.68	1,352,791	升值 1%	13,528	-
採權益法之長期投資						
美金：新台幣	396,028	27.68	10,962,053	升值 1%	-	109,621
金融負債						
貨幣性項目						
美金：新台幣	41,724	27.68	1,154,909	升值 1%	(11,549)	-
日幣：新台幣	809,321	0.2405	194,642	升值 1%	(1,946)	-

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111年及110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。

- b. 本公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響於111及110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369,283仟元及47,405仟元。

(B) 價格風險

由於本公司持有之證券投資於個體資產負債表中，分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，因此本公司暴露於證券價格風險。

本公司主要投資於國內未上市櫃公司股票及受益憑證，此等證券價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。

若證券價格上漲或下跌1%，111及110年度稅後損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而分別增加或減少339仟元2,181仟元。111及110年度稅後其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而分別增加或減少7,330仟元及7,929仟元。

(C) 利率風險

本公司於報導日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

項 目	帳面金額	
	111年12月31日	110年12月31日
具公允價值利率風險：		
金融資產	\$ 304	\$ 160
金融負債	(908,045)	(849,291)
淨 額	<u>\$ (907,741)</u>	<u>\$ (849,131)</u>
具現金流量利率風險：		
金融資產	\$ 1,957,608	\$ 527,309
金融負債	(15,900,305)	(15,594,479)
淨 額	<u>\$ (13,942,697)</u>	<u>\$ (15,067,170)</u>

a. 具公允價值利率風險之敏感度分析

本公司未將任何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透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，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. 具現金流量利率風險之敏感度分析

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。市場利率每減少(增加)1%，將使111及110年度淨利將各增加(減少)(139,427)仟元及(150,672)仟元。

B. 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。

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。

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。另本公司並無分類為按攤銷後成本及分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

(A) 信用集中風險

截至111年及110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71.52%及60.34%，其餘應收帳款之信用集中風險相對並不重大。

(B) 預期信用減損損失之衡量

- a. 應收帳款及合約資產：係採簡化作法，請參閱附註六(四)及(二十五)之說明。
- b. 信用風險是否顯著增加之判斷依據：無。(本公司並無分類為按攤銷後成本及分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。)
- c. 持有擔保品及其他信用增加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：

111年12月31日	帳面金額	信用風險最大暴險減少金額			
		擔保品	淨額交割總約定	其他信用增強	合計
適用 IFRS 9 減損規定且已信用減損之金融工具	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
不適用 IFRS 9 減損規定之金融工具：					
透過損益按公允價值衡量之金融資產	33,914	-	-	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	732,973	-	-	-	-
合計	\$ 766,887	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

110 年 12 月 31 日	帳面金額	信用風險最大暴險減少金額			
		擔保品	淨額交割總約定	其他信用增強	合 計
適用 IFRS 9 減損規定且已信用減損之金融工具	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
不適用 IFRS 9 減損規定之金融工具：					
透過損益按公允價值衡量之金融資產	218,128	-	-	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	792,920	-	-	-	-
合 計	\$1,011,048	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

C. 流動性風險

(A) 概述：

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：

非衍生金融負債	111 年 12 月 31 日						帳面金額
	6 個月以內	7-12 個月	1-2 年	2-5 年	超過 5 年	合約現金流量	
短期借款	\$ 4,794,747	\$ 1,155,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,949,747	\$ 5,949,747
應付短期票券	700,000	-	-	-	-	700,000	698,755
應付票據	312,774	-	-	-	-	312,774	312,774
應付帳款	435,057	-	-	-	-	435,057	435,057
其他應付款	674,450	3,378	-	-	-	677,828	677,828
租賃負債(包含流動)	7,653	8,673	15,022	32,624	199,904	263,876	209,290
長期借款(包含一年內到期)	790,476	590,476	1,475,951	7,090,997	27,640	9,975,540	9,950,558
存入保證金	-	-	-	-	2,000	2,000	2,000
合 計	\$ 7,715,157	\$ 1,757,527	\$ 1,490,973	\$ 7,123,621	\$ 229,544	\$ 18,316,822	\$ 18,236,009

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

租賃負債	未折現之租賃給付總額					
	短於 1 年	1-5 年	5-10 年	10-15 年	15-20 年	20 年以上
租賃負債	\$ 16,326	\$ 47,646	\$ 52,318	\$ 42,278	\$ 42,277	\$ 63,031

110 年 12 月 31 日

非衍生金融負債	6 個月以內	7-12 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	\$ 5,564,136	\$ 200,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,764,136	\$ 5,764,136
應付短期票券	650,000	-	-	-	-	650,000	648,832
應付票據	455,374	-	-	-	-	455,374	455,374
應付帳款	769,888	-	-	-	-	769,888	769,888
其他應付款	838,684	18,955	-	-	-	857,639	857,639
租賃負債(包含流動)	6,741	6,659	13,198	31,676	198,757	257,031	200,459
長期借款(包含一年內到期)	125,190	302,269	1,308,380	8,085,140	42,020	9,862,999	9,830,343
存入保證金	-	-	-	-	2,000	2,000	2,000
合計	\$ 8,410,013	\$ 527,883	\$ 1,321,578	\$ 8,116,816	\$ 242,777	\$ 18,619,067	\$ 18,528,671

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1-5 年	5-10 年	10-15 年	15-20 年	20 年以上	未折現之租賃給付總額
租賃負債	\$ 13,400	\$ 44,874	\$ 42,715	\$ 42,278	\$ 42,277	\$ 71,487	\$ 257,031

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。

2. 金融工具之種類

111 年 12 月 31 日 110 年 12 月 31 日

金融資產

按攤銷後成本衡量之金融資產

現金及約當現金	\$ 2,133,667	\$ 915,280
應收票據及帳款(含關係人)	1,234,745	1,186,019
其他應收款(含關係人)	2,383,381	288,206
其他金融資產－流動	30,710	55,001
存出保證金	782,097	545,925
其他金融資產－非流動	304	160
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	33,914	218,128
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	732,973	792,920

金融負債

按攤銷後成本衡量之金融負債

短期借款	5,949,747	5,764,136
應付短期票券	698,755	648,832
應付票據及帳款(含關係人)	747,831	1,225,262
其他應付款(含關係人)	677,828	857,639
長期借款(含一年內到期)	9,950,558	9,830,343
租賃負債(含一年內到期)	209,290	200,459
存入保證金	2,000	2,000

(三)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(三)3.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(十二)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及受益憑證等公允價值皆屬之。

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。

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。本公司投資之無活絡市場之權益工具投資及可轉換特別股投資皆屬之。

3. 非按公允價值衡量之金融工具：

本公司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、租賃負債(含流動及非流動)、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。

4. 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皆以重複性為基礎按公允價值衡量，公允價值等級資訊如下表所示：

項 目	111 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	\$ 33,914	\$ -	\$ -	\$ 33,914
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
國內未上市(櫃)股票	-	-	714,981	714,981
國內上市(櫃)股票	17,992	-	-	17,992
合 計	\$ 51,906	\$ -	\$ 714,981	\$ 766,887

110 年 12 月 31 日

項 目	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	\$ 21,320	\$ -	\$ -	\$ 21,320
國內未上市(櫃)股票	-	-	196,808	196,808
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
國內未上市(櫃)股票	-	-	768,676	768,676
國內上市(櫃)股票	24,244	-	-	24,244
合 計	\$ 45,564	\$ -	\$ 965,484	\$ 1,011,048

5. 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) 除有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得。
- (3) 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。
- (4) 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。
- (5) 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。

(6) 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。

6. 第一等級及第二等級間之移動：無。

7. 第三等級之變動明細表：

項 目	無公開報價金融工具投資	
	111 年度	110 年度
期 初 餘 額	\$ 965,484	\$ 874,419
本期增購	54,718	10,000
轉列採用權益法之投資	(196,808)	-
減資退回股款	(26,184)	(847)
認列於損益	-	(16,484)
認列於其他綜合損益	(82,229)	98,396
期 末 餘 額	\$ 714,981	\$ 965,484

8. 公允價值歸類於第三等級之評價流程：

本公司對於公允價值歸類於第三等級之評價流程係由財務部門負責進行金融工具之獨立公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態，並定期覆核，以確保評價結果係屬合理。

本公司持有之無活絡市場之未上市(櫃)公司股票主要係以市場法及淨資產法估計公允價值，市場法其判定係參考同類型公司評價、第三方報價、公司淨值及營運狀況評估之；淨資產法係以企業資產負債表上之各項資產，作為評估企業價值主要根據。

9. 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：

部分未上市股票係採市場法及淨資產法，其中重大不可觀察輸入值包含流動性折價及控制權折價等，當流動性折價降低及控制權折價增加時，該等投資公允價值將會增加。

10. 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：

本公司公允價值層級第三等級之重複性公允價值衡量之資產，用於公允價值衡量之重大不可觀察輸入值如下表所列示：

項 目	評價技術	重大不可觀察輸入值	區 間	輸入值與公允價值關係
透過損益按公允價值衡量之金融資產-股票	市場法	缺乏流通性折價率	10%~30%	流通性折價越高，公允價值越低。
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-股票	市場法 淨資產法	缺乏流通性折價率	10%~30%	流通性折價越高，公允價值越低。
		缺乏流通性折價率	5%~15%	流通性折價越高，公允價值越低。
		控制權折價	5%~20%	控制權折價越高，公允價值越低。

(四)金融資產移轉：無。

(五)金融資產及金融負債之互抵：無。

(六)其 他：

鑒於中國大陸及印尼鋼鐵產業崛起後，不銹鋼市場競爭態勢益形激烈，燁輝集團擬與燁聯鋼鐵(股)公司透過與唐榮鐵工廠(股)公司(以下稱唐榮公司)策略聯盟達到整合產銷規模經濟化，共同提振台灣不銹鋼產業國際競爭力。燁輝集團於111年5月4日召開董事會通過向公平會申報與燁聯鋼鐵(股)公司共同經營唐榮公司之事業結合型態。燁輝集團將俟取得公平會結合許可後進行取得唐榮公司股權之規劃作業，燁輝集團與燁聯鋼鐵(股)公司將透過公開收購或其他方式直接或間接取得唐榮公司三分之一以上或50%以上股權。該結合案申報後，於111年8月經公平會以所提資料仍不齊備為由不予受理，燁輝集團將再行補齊資料重新申報。

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. 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：無。

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：附表五。

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. 從事衍生工具交易：詳附註六(二)之說明。

(二)轉投資事業相關資訊：附表八。

(三)大陸投資資訊：附表九。

(四)主要股東資訊(股權比例達5%以上之股東名稱、持股數額及比例)：附表十。

燁輝企業股份有限公司
資金貸與他人明細表
民國 111 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		
0	燁輝企業(股)公司	國鋁事業股份有限公司	其他應收款－關係人	Y	300,000	300,000	145,000	2.57% 2.80%	2	—	營運週轉	—	—	—	(註 3) 12,633,147	(註 3) 12,633,147
		聯輝開發(股)公司	其他應收款－關係人	Y	700,000	700,000	325,000	2.57% 2.80%	2	—	營運週轉	—	—	—	(註 3) 12,633,147	(註 3) 12,633,147
1	燁輝(中國)科技材料有限公司	燁輝(中國)科技材料有限公司	長期應收款－關係人及其他應收款－關係人	Y	3,290,769 (RMB 293,226) (USD 61,470)	3,167,520 (RMB 290,238) (USD 61,470)	3,167,520 (RMB 290,238) (USD 61,470)	4.25% 9.43%	2	—	營運週轉	—	—	—	(註 3) 12,633,147	(註 3) 12,633,147
2	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	225,360 (RMB 50,000)	220,470 (RMB 50,000)	220,470 (RMB 50,000)	3.85% 4.35%	2	—	營運週轉	—	—	—	(註 3) 12,633,147	(註 3) 12,633,147
3	鑫陽鋼鐵(股)公司	燁輝(香港)控股有限公司	其他應收款－關係人	Y	213,045 (USD 7,000)	—	—	2.00%	2	—	營運週轉	—	—	—	(註 2) 808,490	(註 1) 808,490
4	APPLIED WIRELESS IDENTIFICATIONS GROUP, INC.	燁輝(香港)控股有限公司	其他應收款－關係人	Y	89,680 (USD 3,200)	—	—	2.35%	2	—	營運週轉	—	—	—	(註 2) 152,473	(註 1) 152,473
5	億威電子系統(股)公司	燁輝(香港)控股有限公司	其他應收款－關係人	Y	166,950 (USD 6,000)	—	—	2.00%	2	—	營運週轉	—	—	—	(註 2) 410,318	(註 1) 410,318

(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) 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

燁輝企業股份有限公司
為他人背書保證

民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣及外幣仟元

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	31,582,868	6,310,080 (RMB 1,400,000)	6,173,160 (RMB 1,400,000)	1,726,280 (RMB 391,500)	—	19.55%	31,582,868	Y	—	Y
		鑫陽銅鐵(股)公司	本公司之子公司	31,582,868	1,236,000	456,000	104,000	336,000	1.44%	31,582,868	Y	—	—
		燁輝(香港)控股有限公司	本公司之子公司	31,582,868	4,717,425 (USD 155,000)	3,500,940 (USD 114,000)	3,256,054 (USD 50,750) (RMB 384,978)	—	11.08%	31,582,868	Y	—	—
1	鑫陽銅鐵(股)公司(註2)	燁輝企業(股)公司	本公司之母公司	1,299,398	981,890	981,890	981,890	981,890	377.82%	1,299,398	—	Y	—
2	聯華國際(股)公司(註3)	聯豪大酒店(股)公司	最終母公司相同	29,408,020	8,175,000	8,175,000	8,175,000	8,175,000	194.59%	29,408,020	—	—	—
3	聯豪大酒店(股)公司(註4)	聯華國際(股)公司	最終母公司相同	31,519,489	7,583,000	7,583,000	7,446,000	7,583,000	168.41%	31,519,489	—	—	—
4	鑫陽銅鐵(股)公司(註6)	燁輝企業(股)公司	本公司之母公司	6,063,672	900,000	900,000	140,000	900,000	44.53%	6,063,672	—	Y	—
5	燁輝(中國)科技材料有限公司(註5)	天津聯發精密鋼鐵有限公司	本公司之子公司	9,296,274	44,756 (RMB 9,930)	—	—	—	—	9,296,274	Y	—	Y
6	欣邦投資開發(股)公司(註7)	聯輝開發(股)公司	最終母公司相同	484,562	200,000	200,000	200,000	200,000	82.55%	484,562	—	—	—

(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)：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4)：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5)：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6)：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7)：欣邦投資開發(股)公司對外背書保證總額以欣邦投資開發(股)公司淨值二倍為限；對單一企業背書保證之金額則以不超過欣邦投資開發(股)公司淨值二倍為限。

(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。

附表三

燁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111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 末				備註
				股數或單位	帳面金額	持股比例	公允價值	
燁輝企業(股)公司	基金/摩根基金-美國科技基金F股	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1	2,865	—	2,865	
	基金/凱基未來樂活多重資產基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	500	4,877	—	4,877	
	基金/銘裕匯理新興市場綠色債券基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	250	2,468	—	2,468	
	基金/瑞銀全球永續組合基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300	2,964	—	2,964	
	基金/國泰美國優質債券基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	500	4,933	—	4,933	
	基金/兆豐新加坡交易所房地產收益基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	500	4,900	—	4,900	
	基金/兆豐新加坡交易所房地產收益基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300	2,940	—	2,940	
	基金/元大全球投資級債券傘型基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	800	7,967	—	7,967	
		合 計			33,914		33,914	
	股票/台灣偉士伯(股)公司	實質關係人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	252	50,496	3.60%	50,496	
	股票/新泉營造(股)公司	實質關係人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	17,003	137,049	15.49%	137,049	
	股票/台灣植體科技(股)公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	701	3,516	4.20%	3,516	
	股票/陽信商業銀行(股)公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	4,912	51,051	0.15%	51,051	
	股票/全球創業投資(股)公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	1,100	7,064	0.91%	7,064	
	股票/YIEH CORPORATION LIMITED	實質關係人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	200	111,065	3.51%	111,065	
	股票/太平洋船舶貨物裝卸(股)公司	其董事為本公司之董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	150	3,565	3.00%	3,565	

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
				股數或單位	帳面金額	持股比例	公允價值	
	股票/典匠資訊(股)公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	24	535	0.96%	535	
	股票/兆豐成長創業投資(股)公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	830	5,613	0.79%	5,613	
	股票/天悅大酒店(股)公司	實質關係人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	26,000	318,020	13.68%	318,020	
	股票/新展資本(股)公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	2,100	16,985	2.57%	16,985	
	股票/臺企一號創投有限合夥	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	10,022	-	10,022	
	股票/亞太電信(股)公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	2,949	17,992	0.07%	17,992	
		合 計			732,973		732,973	
	WORTHING HONOR HOLDINGS LTD	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1	-	-	-	
聯輝開發(股)公司 聯華國際(股)公司 聯豪大酒店(股)公司 鑫陽鋼鐵(股)公司	基金/元大全球投資級債券傘型基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	300	2,987	-	2,987	
	基金/永豐 ESG 全球數位基礎建設基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	300	2,787	-	2,787	
	基金/瑞銀全球永續組合基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	500	4,940	-	4,940	
	基金/路博邁美國短期非投資等級債券基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	500	5,000	-	5,000	
	基金/兆豐新加坡交易所房地產受益基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	300	2,941	-	2,941	
	基金/凱基未來樂活多重資產基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	300	2,926	-	2,926	
	合 計				10,867		10,867	
	正子科技股份有限公司	實質關係人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	293	4,448	19.50%	4,448	

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
				股數或單位	帳面金額	持股比例	公允價值	
億威電子系統(股)公司	基金/元大 2 至 10 年投資級企業債券基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	180	1,776	—	1,776	
	基金/永豐 ESG 全球數位基礎建設基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	180	1,672	—	1,672	
	合計				3,448		3,448	
	基金/台中銀大發基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	39	1,563	—	1,563	
燁興企業(股)公司	基金/第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	212	2,881	—	2,881	
	基金/凱基未來樂活多重資產基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300	2,926	—	2,926	
	基金/鋒裕匯理新興市場綠色債券證券投資信託基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	250	2,468	—	2,468	
	基金/兆豐新加坡交易所房地產收益基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300	2,940	—	2,940	
	基金/華南永昌全球碳中和趨勢指數基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300	2,736	—	2,736	
	基金/華南永昌台灣環境永續高股息指數基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300	3,015	—	3,015	
	基金/元大全球投資級債券傘型基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300	2,987	—	2,987	
	合計				21,516		21,516	
	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	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	150	3,566	3.00%	3,566	

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 111 年 1 月 1 日至 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 入		賣 出				期 末	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分(損)益	股 數	金 額
燐輝企業(股)公司	宏裕資產管理(股)公司	採用權益法之投資	現金增資	本公司之子公司	123,920	391,963	32,800	197,746 (註 1)	-	-	-	-	156,720	589,709
宏裕資產管理(股)公司	聯欣鋼鐵有限公司	採用權益法之投資	現金增資	本公司之子公司	1,740	290,022	1,140	200,443 (註 2)	-	-	-	-	2,880	490,465

(註 1)：包括現金增資 328,000 仟元、權益法認列投資(損)益及其他綜合損益之份額(74,857)仟元及依持股比例認列累積盈虧及資本公積(55,397)仟元。

(註 2)：包括現金增資 349,331 仟元、權益法認列投資(損)益及其他綜合損益之份額(79,642)仟元及未依持股比例認購新股而認列累積盈虧及資本公積(69,246)仟元。

附表五

燁輝企業股份有限公司

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

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

處分之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	原取得日期	帳價值	交易金額 (註 2)	價款收取情形	處損 (註 1)	交易對象	與公司之關係	處目	價格決定 參考依據	其他約定事項
燁輝企業 (股)公司	橋頭區芋林段及頂 鹽田段土地共 25,202.91 坪與橋頭 區芋林段建物共 1,169.26 坪	111/8/8	92/12/19 ~94/1/31	784,419	2,566,535	768,156	1,782,116	鑫陽鋼鐵 (股)公司	本公司之 子公司	集團長期營 運規劃	長興不動產估 價師事務所及 兆豐不動產估 價師事務所	無

(註 1)：因交易對象為本公司持股 100%之子公司，故處分利益 1,782,116 仟元將全數沖銷。

(註 2)：係不含稅之合約價款減除必要費用後之金額。

附表六

燁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 111 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	餘 額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
燁輝企業(股)公司	燁宏企業(股)公司	實質關係人	進 貨	5,440,217	22.91%	收貨前開立即期信用狀或 T/T	—	—	—	—
	燁聯鋼鐵(股)公司	依權益法評價之被投資公司	銷 貨	385,133	1.15%	鍍鋅鋼捲為 1-2 個月、碳鋼下腳料為月結 15 天、工程依合約約定	—	25,249	2.04%	應收帳款
			進 貨	504,675	2.13%	收貨前開立即期信用狀或 T/T	—	5,343	1.23%	應付帳款
	燁貿有限公司	實質關係人	銷 貨	1,445,599	4.31%	1-2 個月	—	—	—	—
燁輝(中國)科技材料有限公司	ASIAZONE CO., LIMITED	依權益法評價之被投資公司	銷 貨	2,478,348	7.39%	1-2 個月	—	340,496	27.62%	應收帳款
	鑫陽鋼鐵(股)公司	本公司之子公司	銷 貨	750,604	2.24%	1-2 個月	—	32,404	2.62%	應收帳款
	郭泉營造(股)公司	實質關係人	銷 貨	114,385	0.34%	依合約約定	—	—	—	—
	鑫輝鋼鐵(股)公司	本公司之子公司	銷 貨	236,611	0.71%	1-2 個月	—	5,447	0.44%	應收帳款
燁興企業(股)公司	燁聯鋼鐵(股)公司	依權益法評價之被投資公司	進 貨	549,804	12.54%	收貨前開立即期信用狀或 T/T	—	—	—	—
	天津聯發精密鋼鐵有限公司	子公司	銷 貨	366,475 (RMB 82,902)	1.14%	1-4 個月	—	158,103 (RMB 35,855)	31.29%	應收帳款
	ASIAZONE CO., LIMITED	母公司依權益法評價之被投資公司	銷 貨	229,815 (USD 8,033)	0.74%	1-2 個月	—	12,505 (USD 407)	2.47%	應收帳款
	燁聯鋼鐵(股)公司	依權益法評價之被投資公司	進 貨	3,507,318	67.95%	收貨前開立即期信用狀或 T/T	—	59	0.05%	應付帳款
(註1)：本集團 111 年度受託開聯企業代銷不銹鋼鋼捲至歐盟之金額計 251,194 仟元，受託代銷之進貨金額為 245,682 仟元，上開交易本集團採代理人方式以淨額認列收入，是以表列進貨金額不包括受託代銷之進貨。	ASIAZONE CO., LIMITED	母公司依權益法評價之被投資公司	進 貨	110,729	2.15%	B/L 日後 120 天付款	—	—	—	—

(註1)：本集團 111 年度受託開聯企業代銷不銹鋼鋼捲至歐盟之金額計 251,194 仟元，受託代銷之進貨金額為 245,682 仟元，上開交易本集團採代理人方式以淨額認列收入，是以表列進貨金額不包括受託代銷之進貨。

(註2)：上述母子公司間交易已沖銷。

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 111 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		
燐輝企業(股)公司	ASIAZONE CO., LIMITED	關聯企業	340,496	11.25	—	—	162,387	—
	國鋁事業(股)公司	子公司	145,000	(註 1)	—	—	—	—
	聯輝開發(股)公司	子公司	325,000	(註 1)	—	—	—	—
	鑫陽鋼鐵(股)公司	子公司	1,801,941	(註 2)	—	—	1,123	—
燐輝(香港)控股有限公司	燐輝(中國)科技材料有限公司	子公司	3,167,520 (RMB 290,238) (USD 61,470)	(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	子公司	220,470 (RMB 50,000)	(註 1)	—	—	—	—
			158,103 (RMB 35,855)	1.81	—	—	RMB 4,741	—

(註 1):係應收資金融通款，不適用週轉率之計算。

(註 2):係其他應收款，不適用週轉率之計算。

(註 3):截至 112 年 3 月 9 日已收回之金額。

附表八

燐輝企業股份有限公司
轉投資事業相關資訊
民國111年12月31日

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	帳面金額			
燐輝企業 (股)公司	燐輝(香港)控股有限公司	香港	投資事業	7,455,887	7,455,887	233,500	100.00%	9,256,089	(850,249)	(850,250)	
	泛喬(股)公司	高雄市	興建大樓	3,030,403	2,833,595	303,290	30.23%	2,759,689	(138,492)	(42,837)	
	燐興企業(股)公司	高雄市	線材業	2,261,296	2,261,296	304,654	57.41%	626,158	(694,654)	(387,955)	
	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%	1,323,778	(224,948)	(25,421)	
	義大開發(股)公司	高雄市	休閒開發業	2,096,196	2,096,196	209,619	28.44%	891,318	(416,509)	(118,465)	
	聯輝開發(股)公司	高雄市	鋼鐵生產技術顧問	1,887,263	1,815,593	158,060	95.56%	1,696,410	(65,503)	(62,597)	
	鑫陽鋼鐵(股)公司	高雄市	鋼鐵相關事業	870,000	870,000	98,220	100.00%	238,963	983,194	981,580	
	燐茂實業(股)公司	高雄市	買賣製造業	422,605	422,605	61,925	23.00%	795,650	254,422	97,444	
	國鋁事業(股)公司	高雄市	五金批發業	1,385,973	1,356,261	110,341	99.04%	1,256,257	(38,633)	(38,262)	
	ASIAZONE CO., LTD.	香港	買賣鋼鐵相關事業	595,424	595,424	15,090	32.80%	705,651	(1,979)	(649)	
	鑫輝鋼鐵(股)公司	高雄市	鋼品買賣	214,236	214,236	23,917	100.00%	264,436	3,370	4,411	
	欣邦投資開發(股)公司	高雄市	投資事業	263,709	263,709	19,103	100.00%	242,281	(4,971)	(4,971)	
	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	310,349	310,348	53,724	78.51%	805,359	233,994	183,710	
	GOODHONOR HOLDINGS LTD.	英屬維京群島	投資事業	14,723	14,723	46	100.00%	4,214	12	12	
	建震科技(股)公司	高雄市	電訊承攬	148,611	148,610	4,900	86.99%	71,091	17,280	15,032	
	正新保全(股)公司	高雄市	系統保全服務業	14,000	14,000	1,400	35.00%	7,621	96	34	

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			
	義大汽車客運(股)公司	高雄市	汽車客運業	70,259	60,007	1,845	17.09%	2,941	(49,030)	(8,377)	
	義大遊覽車(股)公司	高雄市	汽車客運業	20,900	20,900	1,349	19.00%	10,660	(8,776)	(1,667)	
	WORTHING HONOR HOLDINGS LTD.	英屬維京群島	投資事業	6,672	6,672	100	100.00%	2,846	10	9	
	義聯日本株式會社	日本	買賣鋼鐵相關事業	8,027	8,027	-	47.00%	3,929	291	137	
	天悅溫泉休閒(股)公司	高雄市	旅館業	11,700	11,700	1,170	14.63%	-	(1,248)	-	
	義大育樂(股)公司	高雄市	娛樂事業	74,100	74,100	7,410	19.00%	55,549	(1,230)	(234)	
	利輝開發(股)公司	高雄市	投資事業	321,216	321,216	69,681	44.56%	298,202	34,034	(2,541)	註1
	吉鋁企業(股)公司	高雄市	投資事業	5,050	5,050	1,042	45.00%	4,546	466	(99)	註1
	燁聯鋼鐵(股)公司	高雄市	鋼鐵相關事業	5,023,625	5,023,625	676,661	25.82%	3,858,815	(414,634)	(156,431)	註1
	宏裕資產管理(股)公司	高雄市	管理服務業	1,535,200	1,207,200	156,720	80.00%	589,709	(87,679)	(70,143)	
	義大視覺特效(股)公司	高雄市	娛樂事業	27,543	27,543	3,185	49.00%	-	(8,962)	(207)	
	LIAN SO(H.K.)CO., LIMITED	香港	投資事業	507,342	507,342	16,560	80.00%	261,779	(62,771)	(50,217)	
	義大健康生物科技(股)公司	高雄市	食品添加物製造業	-	3,800	-	-	-	(12)	(2)	
	YIEH PHUI AMERICA, INC.	美國	鋼品買賣	292	292	1	100.00%	132,682	11,317	11,317	
	朕豪大酒店(股)公司	高雄市	旅館業	3,265,100	3,007,600	317,000	60.15%	2,708,506	(407,912)	(243,390)	
	朕華國際(股)公司	高雄市	住宅及大樓開發租售業、百貨公司業	2,657,400	2,657,400	258,000	54.89%	2,306,161	(270,909)	(148,712)	
	新展工程與管理顧問(股)公司	高雄市	電腦設備管理及資訊技術諮詢	3,200	-	320	32.00%	1,436	(5,513)	(1,764)	
	合計			35,961,873	35,068,529			31,182,726	(2,216,128)	(921,505)	

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			
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%	3,807	(346)	(147)	
	燐聯鋼鐵(股)公司	高雄市	鋼鐵相關事業	24,562	24,562	3,178	0.12%	18,110	(414,634)	(735)	註1
	朕豪大酒店(股)公司	高雄市	旅館業	515	515	50	0.01%	427	(407,912)	(39)	
	朕華國際(股)公司	高雄市	住宅及大樓開發租售業、百貨公司業	515	515	50	0.01%	447	(270,909)	(29)	
建震科技(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	27,630	27,630	5,118	7.48%	76,719	233,994	17,500	
義群科技(股)公司	義群科技(股)公司	台中市	RADIO	45,000	45,000	4,500	49.97%	4,474	(346)	(173)	
	APPLIED WIRELESS IDENTIFICATIONS GROUP, INC.	美國舊金山	RFID	242,545	242,545	40,488	88.69%	338,057	61,818	55,014	
	雲義科技(股)公司	高雄市	電腦及其週邊設備製造業	54,960	54,960	5,200	43.33%	68,858	15,591	533	
APPLIED WIRELESS IDENTIFICATIONS GROUP, INC.	亞威資通(股)公司	高雄市	電信器材批發	-	69,454	-	-	-	(3,074)	(3,074)	
鑫陽鋼鐵(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	0.08%	12,510	(414,634)	(507)	註1
	新展工程與管理顧問(股)公司	高雄市	人力派遣業	500	-	50	5.00%	224	(5,513)	(276)	
欣邦投資開發(股)公司	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	2.07%	241,776	(224,948)	(4,643)	
國鋁事業(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	2.17%	323,824	(414,634)	(13,135)	註1
	泛喬(股)公司	高雄市	興建大樓	256,709	241,748	25,053	2.50%	228,036	(138,492)	(3,438)	
	唐榮鐵工廠(股)公司	高雄市	買賣鋼鐵相關事業	786,714	786,714	21,328	6.09%	1,012,185	(224,948)	(13,708)	
聯輝開發(股)公司	兆盈投資開發(股)公司	高雄市	投資事業	341,992	341,992	30,400	100.00%	298,424	(6,262)	(6,262)	
	燐聯鋼鐵(股)公司	高雄市	鋼鐵相關事業	449,508	449,508	58,151	2.22%	331,426	(414,634)	(13,443)	註1
	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%	1,500,949	(224,948)	(20,599)	
	泛喬(股)公司	高雄市	興建大樓	368,542	363,755	34,292	3.42%	312,127	(138,492)	(3,496)	

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
				本期末	去年年底	股數(仟股)	比率	帳面金額			
兆盈投資開發(股)公司	唐榮鐵工廠(股)公司	高雄市	買賣鋼鐵相關事業	336,957	336,957	8,898	2.54%	297,802	(224,948)	(5,719)	
	聯欣鋼鐵有限公司	印尼	金屬製造工業	891,697	542,365	2,880	61.74%	490,465	(132,882)	(73,751)	
宏裕資產管理(股)公司	預付股款-聯欣鋼鐵有限公司	印尼	金屬製造工業	55,440	55,440	-	-	55,440	-	-	
	聯盛鋼鐵有限公司	印尼	金屬製造工業	1,633	1,633	0.05	10.00%	190	(292)	(29)	
	聯宏礦業有限公司	印尼	鎳礦開採事業	100,303	100,303	3,787	19.00%	77,285	157,355	23,666	
	預付股款-聯宏礦業有限公司	印尼	鎳礦開採事業	7,367	7,367	-	-	7,367	-	-	
	聯亨礦業有限公司	印尼	鎳礦開採事業	9,371	9,371	381	75.00%	(38,591)	4,949	3,712	
	預付股款-聯亨礦業有限公司	印尼	鎳礦開採事業	69,365	69,365	-	-	69,365	-	-	
LIAN SO(H.K)CO., LIMITED	亞參有限公司	印尼	鎳礦開採事業	89,386	89,386	55	100.00%	39,199	(9,825)	(9,825)	
	聯盛鋼鐵有限公司	印尼	金屬製造工業	13,820	12,456	0.45	90.00%	1,711	(292)	(263)	
	聯揚(香港)貿易有限公司	香港	買賣事業	3,071	2,768	100	100.00%	14,269	9	9	
	聯欣鋼鐵有限公司	印尼	金屬製造工業	548,174	494,088	1,785	38.26%	303,986	(132,882)	(58,509)	
聯欣鋼鐵有限公司	聯宏礦業有限公司	印尼	鎳礦開採事業	410,207	410,207	16,142	81.00%	317,527	157,355	100,895	
	預付股款-聯宏礦業有限公司	印尼	鎳礦開採事業	72,393	72,393	-	-	72,393	-	-	
	聯亨礦業有限公司	印尼	鎳礦開採事業	18,586	18,586	127	25.00%	(12,864)	4,949	1,237	
	聯豪大酒店(股)公司	高雄市	旅館業	2,099,500	2,099,500	209,950	39.84%	1,793,851	(407,912)	(164,483)	
燁興企業(股)公司	聯華國際(股)公司	高雄市	住宅及大樓開發租售業、百貨公司業	2,119,500	2,119,500	211,950	45.10%	1,894,538	(270,909)	(122,168)	
	UNITED WINNER METALS L.P	美國維吉尼亞州	廢鋼回收業	107,149	107,334	-	33.75%	108,171	13,842	4,672	
	正新保全(股)公司	高雄市	系統保全服務業	4,000	4,000	400	10.00%	2,178	96	10	
	泛喬(股)公司	高雄市	興建大樓	748,895	704,450	74,427	7.42%	677,439	(138,492)	(10,215)	
	義大開發(股)公司	高雄市	休閒開發業	437,915	437,915	43,791	5.94%	187,724	(416,509)	(24,748)	
	燁聯鋼鐵(股)公司	高雄市	鋼鐵相關	20,204	20,204	2,542	0.10%	14,491	(414,634)	(588)	註1
	義大健康生物科技(股)公司	高雄市	食品添加物製造業	-	3,800	-	-	-	(12)	-	

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			
	新展工程與管理顧問(股)公司	高 雄 市	人力派遣業	800	-	80	8.00%	359	(5,513)	(441)	
聯華國際(股)公司	華麗國際(股)公司	高 雄 市	日常用品、化妝品批發業	110,000	60,000	11,000	100.00%	46,397	(32,336)	(32,336)	
	義茂開發股份有限公司	高 雄 市	百貨公司業、遊樂園業、旅館業	27,520	27,520	2,752	12.80%	27,408	(344)	(44)	
聯豪大酒店(股)公司	義茂開發股份有限公司	高 雄 市	百貨公司業、遊樂園業、旅館業	27,520	27,520	2,752	12.80%	27,408	(344)	(44)	

註1：因本公司與聯輝鋼鐵(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聯輝公司對本公司採權益法評價認列之相關損益。

附表九

燁輝企業股份有限公司

大陸投資資訊之揭露

民國 111 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)	本期末自 台灣匯出累積 投資金額	本期匯出或 收回投資金額		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、鍍鋅 鋼捲及烤漆 鋼捲之產銷	7,253,702 (USD 236,200) (註 6)	(二).1	7,170,785 (USD 233,500)	-	-	(861,539)	100%	(861,539) (二、2)	9,296,274	-
	常熟長輝貿 易有限公司	鋼 品 賣	44,094 (RMB 10,000)	(二).1 (註 4)	-	-	-	532	100%	532 (二、3)	47,837	-
	天津聯發精 密鋼鐵有限 公司	高 端 特 殊 合 金 鋼 的 鋼 捲 板 之 產 銷	414,585 (USD 13,500)	(二).1 (註 5)	-	-	-	(53,606)	100%	(53,606) (二、2)	(186,261)	-
投資公司名稱	大陸被投資公司名稱	本期末自累計自台灣匯出赴 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	7,170,785 (USD 233,500)		7,253,702 (USD 236,200)		18,949,721						

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 1:30.71; 人民幣 1:4.4094 換算為新台幣，本期認列損益則以 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日平均匯率(美元:新台幣 1:29.7181; 人民幣:新台幣 1:4.4204 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 111 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 月辦理盈餘轉增資本美金 2,700 仟元。
- 註 7: 旺輝數碼科技(常熟)有限公司於 110 年 6 月間辦理清算；旺輝數碼科技(上海)有限公司於 109 年 7 月間辦理清算；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:529,431 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 111 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。

附表十

燁輝企業股份有限公司

主要股東資訊

111 年 12 月 31 日

主要股東名稱	持有股數	持股比例
燁聯鋼鐵股份有限公司	317,210,602	15.97%
偉喬投資開發股份有限公司	216,005,528	10.88%

註：本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達百分之五以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

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。

公司印鑑：燁輝企業股份有限公司



公司負責人：林 義 守

