

燁輝企業股份有限公司

115年股東常會議事錄



時 間：中華民國115年6月25日上午9點30分

地 點：高雄市梓官區梓和里大宅街38號梓和社區活動中心。

出 席：股東親自及股東委託出席之股份計1,409,876,619股(含電子投票方式行使表決權84,730,937股)，佔本公司扣除無表決權股數32,946,000股後之已發行總股數1,843,294,214股之76.48%，已達法定開會成數。

出席董事：董 事	梁平勇先生
獨立董事/審計委員/薪資報酬委員	李崇偉先生
獨立董事/審計委員/薪資報酬委員	楊德源先生
獨立董事/審計委員/薪資報酬委員	黃舜容女士
列席人員：總經理	張振武先生
營業助理副總經理	田明嘉先生
會計主管	田文中先生
律師	陳鵬翔先生
會計師	郭怡伶女士

主 席：梁平勇



紀 錄：黃淑惠



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

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

三.報告事項

- 1.114年度營業報告。(詳議事手冊第4頁)
- 2.審計委員會審查114年度決算表冊報告。(詳議事手冊第28頁)
- 3.買回本公司股份執行情形報告。

單位：新台幣元/股數：仟股

買 回 期 次	第 十 七 次 (期)	第 十 八 次 (期)	第 十 九 次 (期)	第 二 十 次 (期)
買 回 目 的	維護公司信用 及股東權益	維護公司信用 及股東權益	維護公司信用 及股東權益	維護公司信用 及股東權益
預 定 買 回 期 間	114.06.10~ 114.08.09	114.08.12~ 114.10.11	114.10.14~ 114.12.13	114.11.18~ 115.01.17
買 回 區 間 價 格	13.00 ~15.80 元	13.00 ~15.50 元	13.00~15.50 元	13.00~15.50 元
預 定 買 回 數 量	20,000 仟股	15,000 仟股	12,000 仟股	15,000 仟股
實 際 買 回 期 間	114.06.10~ 114.08.08	114.08.13~ 114.10.03	114.10.14~ 114.11.17	114.11.18~ 115.01.06
已 買 回 股 份 數 量	15,236 仟股	7,880 仟股	12,000 仟股	15,000 仟股
已 買 回 股 份 金 額	232,241,857 元	119,388,184 元	177,379,969 元	222,512,223 元

買 回 期 次	第 十 七 次 (期)	第 十 八 次 (期)	第 十 九 次 (期)	第 二 十 次 (期)
已買回數量占預定 買回數量之比率 (%)	76.18%	52.53%	100.00%	100.00%
已辦理銷除及轉讓 之 股 份 數 量	15,236 仟股	7,880 仟股	12,000 仟股	15,000 仟股
累積持有本公司股 份 數 量	0 股	0 股	0 股	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%	0.00%	0.00%	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，故未予以全部執行完畢。		執行完畢。	執行完畢。

買 回 期 次	第 二 十 一 次 (期)	第 二 十 二 次 (期)	第 二 十 三 次 (期)
買 回 目 的	維護公司信用 及股東權益	維護公司信用 及股東權益	維護公司信用 及股東權益
預 定 買 回 期 間	115.01.07~ 115.03.06	115.03.06~ 115.05.05	115.04.24~ 115.06.23
買 回 區 間 價 格	13.00~15.50 元	13.00~15.50 元	13.00~15.50 元
預 定 買 回 數 量	15,000 仟股	20,000 仟股	20,000 仟股
實 際 買 回 期 間	115.01.09~ 115.03.05	115.03.06~ 115.04.23	115.04.24~ 115.05.26
已買回股份數量	15,000 仟股	20,000 仟股	20,000 仟股
已買回股份金額	220,636,093 元	286,012,342 元	276,884,324 元
已買回數量占預定 買回數量之比率 (%)	100.00%	100.00%	100.00%
已辦理銷除及轉讓 之 股 份 數 量	15,000 仟股	20,000 仟股	0 股
累積持有本公司股 份 數 量	0 股	0 股	20,000 仟股
累積持有本公司股 份數量占已發行股 份總數比率(%)	0.00%	0.00%	1.09%
未執行完畢之原因	執行完畢。	執行完畢。	執行完畢。

4. 114年度董事酬勞給付情形報告。(詳議事手冊第30頁)

四.承認事項

第一案：董事會提

案由：承認114年度決算表冊。

說明：一、本公司114年度營業報告書、個體財務報表及合併財務報表，請參閱本議事手冊第4頁～27頁。

二、個體財務報表及合併財務報表等業經國富浩華聯合會計師事務所郭怡伶以及黃鈴雯會計師查核完竣。

三、上述財務報表及營業報告書業經審計委員會審查竣事。

四、提請承認。

決議：照案通過。

(出席股東表決權總數1,409,876,619權，贊成1,392,218,631權，反對1,172,299權，無效0權，棄權/未投票權數16,485,689權。)

本案無股東提問或發言之情事。

第二案：董事會提

案由：承認114年度虧損撥補案。

說明：本公司擬定114年度虧損撥補表如下：

燁輝企業股份有限公司

虧損撥補表

114年度



項 目	單位:新台幣元 金 額
期初待彌補虧損	0
減: 本期稅後淨損	(3,540,995,920)
加: 確定福利計畫之再衡量數轉入	113,105,884
減: 採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	(807,269,345)
減: 提列特別盈餘公積-投資性不動產當期利益	(227,835,099)
減: 提列特別盈餘公積-其他權益	(179,281,489)
本期待彌補虧損數	(4,642,275,969)
彌補項目	
加: 特別盈餘公積-投資性不動產採用公允價值模式衡量提列數額	4,642,275,969
期末待彌補虧損數	0

董事長：林義守



經理人：張振武



會計主管：田文中



決議：照案通過。

(出席股東表決權總數1,409,876,619權，贊成1,392,790,010權，反對1,205,873權，無效0權，棄權/未投票權數15,880,736權。)

本案無股東提問或發言之情事。

五.臨時動議：無

六.散 會：同日上午10時01分

貳、報告事項

一、114 年度營業報告

114年燁輝公司本體營收與113年比較，銷售數量減少7.59%，營收減少新台幣47.36億(-18.55%)；燁輝(中國) 114年銷售量較113年增加8.39%，惟受匯率波動影響，折算為新台幣後營收減少0.28億(-0.09%)；另燁興公司114年銷售量較113年減少20.95%，營收減少新台幣16.17億(-23.43%)，總體而言，本公司經營成果之合併營收為新台幣675.57億元，較113年的新台幣739.82億元減少8.68%；合併稅後淨利為新台幣-40.24億元，較113年的稅後淨利新台幣-20.54億元減少19.70億元，其中稅後淨利歸屬於母公司為新台幣-35.41億元，較113年的稅後淨利新台幣-15.96億元減少19.45億元。

(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	114年度	113年度	增減金額	變動%
營業收入	67,557,599	73,981,747	-6,424,148	-8.68%
營業成本	61,972,812	68,074,641	-6,101,829	-8.96%
營業毛利(毛損)	5,584,787	5,907,106	-322,319	-5.46%
營業費用	5,529,878	5,566,674	-36,796	-0.66%
營業淨利(淨損)	54,909	340,432	-285,523	-83.87%
營業外收入及支出	-3,942,546	-2,414,122	-1,528,424	63.31%
稅前淨利(淨損)	-3,887,637	-2,073,690	-1,813,947	87.47%
所得稅費用	-136,930	19,527	-156,457	-801.23%
稅後淨利(淨損)	-4,024,567	-2,054,163	-1,970,404	95.92%
其他綜合損益(淨額)	-309,100	792,577	-1,101,677	-139.00%
本期綜合損益總額	-4,333,667	-1,261,586	-3,072,081	243.51%
淨利歸屬於母公司業主	-3,540,996	-1,596,120	-1,944,876	121.85%
淨利歸屬於非控制權益	-483,571	-458,043	-25,528	5.57%
綜合損益總額歸屬於母公司	-3,831,615	-815,932	-3,015,683	369.60%
綜合損益總額歸屬於非控制權益	-502,052	-445,654	-56,398	12.66%

個體財報資訊

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	114年度	113年度	增減金額	變動%
營業收入	20,789,358	25,525,473	-4,736,115	-18.55%
營業成本	19,891,379	22,944,356	-3,052,977	-13.31%
營業毛利(毛損)	897,979	2,581,117	-1,683,138	-65.21%
營業費用	1,522,735	1,824,002	-301,267	-16.52%
營業淨利(淨損)	-624,756	757,115	-1,381,871	-182.52%
營業外收入及支出	-2,897,903	-2,475,337	-422,566	17.07%
稅前淨利(淨損)	-3,522,659	-1,718,222	-1,804,437	105.02%
所得稅費用	-18,337	122,102	-140,439	-115.02%
稅後淨利(淨損)	-3,540,996	-1,596,120	-1,944,876	121.85%

(二)預算執行情形：本公司115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	114年度	113年度
營業活動之淨現金流入(仟元)	2,692,353	2,605,121
權益/資產(%)	33.26	38.81
負債/資產(%)	66.74	61.19
長期資金佔不動產、廠房及設備比率(%)	168.04	161.08
流動比率(%)	95.55	93.70
速動比率(%)	52.71	54.30
資產報酬率(%)	-2.55	-0.50
權益報酬率(%)	-11.11	-5.09
純益率(%)	-5.96	-2.78
每股盈餘(元)	-1.85	-0.81
年底股數(股)	1,903,240,214	1,974,217,214

個體財報資訊

項目	114年度	113年度
營業活動之淨現金流入(仟元)	-125,616	1,565,437
權益/資產(%)	59.16	68.20
負債/資產(%)	40.84	31.80
長期資金佔不動產、廠房及設備比率(%)	766.97	727.74
流動比率(%)	73.93	74.95
速動比率(%)	39.85	40.10
資產報酬率(%)	-5.67	-2.20
權益報酬率(%)	-9.94	-4.06
純益率(%)	-17.03	-6.25
每股盈餘(元)	-1.85	-0.81
年底股數(股)	1,903,240,214	1,974,217,214

(四)研究發展狀況：

本公司秉持「服務創造價值，創新領先全球」之願景，將研發核心聚焦於「環保、永續、再生」，致力建構低碳鋼鐵生態系。我們積極提升電爐煉鋼與再生料產製之鋼料使用比例，於113年6月領先同業通過 RC60、RC85 及 RC90 再生材料產品驗證；並於同年5月取得全產品 EPD 環境產品宣告，成為台灣首家全產品通過國際驗證的鋼廠。這不僅展現了本公司在低碳技術上的領先地位，更成功接軌資通訊產業與全球大廠之綠色供應鏈，強化國際競爭力。

在產品應用與市場開拓方面，燁輝最新開發鋅鋁鎂鋼材自有品牌 MAXITRA[®]，產品具備卓越的耐腐蝕性與長效壽命，能夠提供市場高附加價值的環保解決方案。燁輝藉由低碳鋼材與創新技術的雙軌發展，產品已具備再生、環保與創新的特色，將持

續擴展產品應用領域，以持續提升在國際綠色供應鏈的競爭力。

1. 產品主要發展與成就：

111年 因應全球淨零碳排之議題，除致力於內部組織溫室氣體盤查與產品碳足跡計算，以找出排碳熱點，執行減碳方案外，另從外部結合上游電爐煉鋼業以提高廢鋼回收比例，藉推展循環經濟做法來達到減碳目的，進一步提高公司獲利，111年低碳排鋼品產量逾15,000噸。

在技術領域方面，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® PhuizerMax®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。

112年 成功開發回收料比例85%以上的低碳鋼材，並獲得3C電子廠沖壓成形測試合格，未來將進一步取得UL 2809回收料產品驗證，優先搶得市場先機。

113年 高鎂成分含量之鍍鋅鋁鎂鋼材具有高抗耐蝕及自我修復的特性，可廣泛應用於需抗腐蝕及耐候的環境，如太陽能光電系統支架等用途，能延長鋼材使用壽命，減少環境負擔。為更進階提升產品之性能，目前燐輝已完成第一階段鎂含量的提升，使產品可於更嚴苛的腐蝕環境中使用。

114年 量產MAXITRA®高鎂型鍍鋅鋁鎂鋼品，以提高鋼品鍍層鎂含量，搭配高性能表面處理藥劑，促進鋼材的抗腐蝕性與耐候性，有效延長使用壽命，適用於嚴苛的腐蝕環境。114年MAXITRA®鋼品銷售超過8萬噸，為公司最主要之利基產品。

2. 製程研究發展：

本公司延續一貫積極、快速的研發模式，同時兼顧永續管理及環保減碳考量，燐輝積極進行供應鏈整合，與上游電爐與熱軋鋼廠共同開發高回收率鋼材，與表面處理及塗料供應商合作，針對戶外型環保鍍面及烤漆產品，成功開發多種應用組合及多效型新產品，且建立與經銷商、成型廠之綠色供應鏈體系，使新產品能快速接軌市場期待。

114年符合RoHS鍍烤訂單量超過19.6萬噸，佔整體產品比例約30%。在低碳製造方面，114年共產出4,800噸使用高回收率原料之低碳排產品，並成功打入3C大廠供應鏈。

未來主要產品研製方向包括提升MAXITRA®熱浸鍍鋅鋁鎂鋼品特性、低碳產品應用範疇、高強度結構鋼材、生物基表面處理與塗料，並持續增加環保鍍烤產品產量。預計累積投入研發經費約1.16億元。

(五)公司未來發展策略

本公司在中國大陸蘇州常熟經濟開發區100%投資設立之燐輝(中國)科技材料有限公司，可產製熱浸鍍鋅、鍍5%鋁-鋅、鍍55%鋁-鋅、熱浸鍍鋅鋁鎂及上述產品為底材之彩塗烤漆鋼捲，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，為全球最大熱浸鍍鋅獨立之專業製造廠，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。在面對全球區域經

濟、地緣政治、環保、碳稅及綠色供應鏈之衝擊及影響，燁輝具有雙基地製造及銷售通路之優勢，以維持穩健的經營成長。

1. 燁輝生產的熱浸鍍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。
2. 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競爭優勢與市佔率，也使燁輝企業朝向國際化鋼鐵企業發展繼續邁步。
3. 本公司的市場營銷策略將持續提升高階產品銷售、加強代理商策略聯盟，以提供當地就近及時服務，並開發符合國內外趨勢潮流所需的高品質特定產品。
4. 為因應台灣人口少子化和人力短缺的現象，燁輝將積極發展智慧製造，提高設備自動化程度，同時加強人員訓練，提升員工多元能力，以製造和提供客戶最優質的產品和服務。
5. 因應全球化低碳競爭，將持續改良設備、發展低碳製程、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。

(六)受外部競爭、法規及總體經營環境之影響

依世界銀行(IMF)114 年 10 月的全球經濟展望預測：114 年全球經濟成長率為 3.2%，對於 115 年預測值則為 3.1%；全球通膨預計穩定下降，世界銀行(IMF)預估通膨率將從 114 年的 4.2%降至 115 年的 3.5%，通膨預期將持續下滑，歐洲央行已維持利率 2%左右，美國降息循環的步調預期不變。

因應氣候變遷之議題，113 年環境部已公布 2030 年「國家自定貢獻」(NDC)最新減碳目標，將減碳幅度提高至 28%±2%。世界各國已紛紛制定 2050 淨零排放目標，目前有 151 個國家宣示，歐盟預計 115 年實施 CBAM，我國也制定了氣候變遷因應法以及淨零排放路徑執行藍圖，預定 119 年將打造四大供應鏈，可望帶動民間 4 兆投資，其中的重中之重包括投資太陽能、風電、氫能、與碳捕捉封存技術。本公司因應政府能源轉型相關政策，本著國產國造，適材適所的精神將持續加大、加快投資綠能產業相關產品之研製及銷售，以期在這波能源轉型的趨勢上不落人後，從而推升我國綠能產業蓬勃發展。

1. 外部環境對內銷市場之影響：

- (1)早期，台灣市場湧入大量廉價進口鋼材，產品品質良莠不齊，為搶佔市場並削價競爭，對國內民生和公共工程品質造成隱憂。對此，政府在 105 年針對中國大陸和韓國提出鍍面鋼品反傾銷調查，並自 105 年 8 月 22 日起開始課徵為期 5 年的反傾銷稅。期滿後，財政部依據落日調查結果，於 111 年 9 月 14 日公告續對涉案產品課徵 5 年的反傾銷稅。未來也將持續觀察其他低價進口鋼材對國內市場的影響。

- (2)美國於 107 年 3 月 23 日實施了貿易擴張法 232 法案，對進口鋼品課徵了 25% 的進口關稅。這一舉措引起了世界各國保護主義情緒的興起。歐盟隨後於 108 年 2 月 2 日實施了進口鋼材的最終防衛措施，導致國內鋼鐵業的出口受到限制，並持續至今。115 年起更藉減碳「之名」實施 CBAM 課徵碳稅，進一步增加出口至歐盟的鋼材成本。
- (3)近年來，國內受到取締農舍、農地限建以及新設違建即報即拆等政策的影響，導致鍍烤鋼品的需求減緩。然而，另一方面，在政府能源政策的推動下，綠能產業蓬勃發展，太陽能 and 風電投資不斷增加，有望帶動相關產業的發展與新需求的增加，有助於鍍烤鋼品的銷售。
- (4)淨零減碳已成為全球各地政府共同目標，我國也於 112 年 12 月 15 日公布實施「氣候變遷因應法」，積極建立多元工具以促進實質減碳，包括徵收碳費，搭配自願減量等機制，使碳排放費用化，進而實現減碳目標。在這波減碳的浪潮下，本公司仍積極響應政府政策，持續研製及擴大銷售綠能產業相關產品。我們期望在淨零轉型的大趨勢中領先業界，從而推動我國綠能產業的蓬勃發展。
- (5)未來中美貿易戰可能走向科技、軍事等全面對抗，111 年 2 月爆發之俄烏戰爭、115 年 1 月美國逮捕委瑞內拉總統馬杜洛，控制委國石油，同時重兵威嚇伊朗助長其國內抗爭，更威逼歐盟讓出格陵蘭管轄權，在在都影響亞太地區的政經局勢。這些因素都將對中國大陸的經濟前景產生影響，進而引發國際轉單效應。面對這樣的局勢，製造基地在中國的台商為了避免受到衝擊，近年持續回流台灣。這對國內市場形成了利多效應。

2. 外部環境對大陸市場之影響：

在 114 年，中國大陸的粗鋼累計產量為 9.5 億噸，在官方嚴格控管粗鋼生產的情況下，已連續兩年出現下降。未來預計反內捲、碳中和、能耗雙控、聚焦 AI 重點產業等政策將貫穿十五五期間。在環保要求日益嚴格、全球貿易保護主義抬頭以及中美貿易戰持續激化等大環境因素下，預計在 115 年，中國大陸將持續進行鋼鐵行業改革，並投資於光電產業、儲能等新興行業建設以擴大內需。

3. 外部環境對外銷市場之影響：

- (1)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。
- (2)美國 232 條款持續實施，尤其去年 6 月起對鋼鐵產品加徵 50%關稅之影響最劇，導致美國國內鋼鐵價格攀升，客戶成本墊高。並牽動歐盟擬於 115 年計畫對進口鋼品實施防衛措施，鋼品續採配額制輸入，將造成客戶採購進口鋼品意願降低之情況。
- (3)歐盟之「碳邊境調整機制」(CBAM)，將於 115 年正式實施徵收碳關稅，對於本公司出口有實質衝擊，需要加快腳步致力於減碳，減少上游原物料及產品製造階段碳排放，以避免被課徵高額碳稅，影響市場採購意願。
- (4)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。
- (5)在通膨持續降溫，美國聯準會(FED)有望持續降息，為全球經濟復甦持續加溫。

世界鋼鐵協會預測顯示全球鋼鐵需求對比 114 年，115 年將持續成長 1.3%，今年鋼鐵行業可望踏出穩健的步伐，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



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 114 年及 113 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 114 年及 113 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 114 年及 113 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 114 年及 113 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受託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 114 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 114 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：

燁輝集團主要業務為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，其中鋼品部門銷貨收入佔年度營業收入近九成。由於收入認列預設具有顯著風險，受市場需求變化影響有所起伏，且為財務報表使用者關注之事項，因此本會計師將其鋼品部門銷貨收入真實性列為關鍵查核事項。

因應之查核程序：

(一)瞭解及測試與客戶銷售收入認列真實性攸關之內部控制。

(二) 取得鋼品銷貨收入明細資料並抽選樣本，檢視出貨文件並核對收款對象及金額是否與銷貨對象及銷貨收入認列金額一致，以確認銷貨收入真實發生。

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)7.；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 114 年 12 月 31 日存貨金額為 9,638,454 仟元，佔資產總額 9.68%，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

列入上開合併財務報告之部分採用權益法之被投資公司，其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(其中投資性不動產之會計政策業經燁輝集團調整同為採公允價值模式衡量，業經本會計師複核竣事)。民國 114 年及 113 年 12 月 31 日對該等關聯企業之投資性不動產調整採公允價值模式前採用權益法之投資金額分別為 3,305,664 仟元及 3,788,831 仟元，分別占資產總額之 3.32%及 3.74%，民國 114 及 113 年度所認列之採用權益法之關聯企業及合資損益之份額及其他綜合損益之合計數分別為(483,167)仟元及(244,675)仟元，分別占綜合損益之 11.15%及 19.39%。。

燁輝企業股份有限公司業已編製民國 114 及 113 年度之個體財務報告，並均經本會計師出具無保留意見及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，惟其目的非對燐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，以及使燐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燐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。本會計師負責對查核團隊成員之指導、監督及複核其執行之工作，並負責形成集團查核意見。

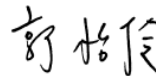
本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

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)。

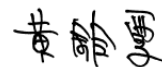
本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對燐輝集團民國 114 年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

國富浩華聯合會計師事務所

會計師：郭怡伶



會計師：黃鈴雯



核准文號：金管證審字第 1140366420 號

核准文號：金管證審字第 10200032833 號

民國 115 年 3 月 6 日

燁輝企業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國114年及113年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	114年12月31日		113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))	\$ 8,708,576	9	\$ 8,762,028	9
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(二))	111,816	-	78,804	-
1140	合約資產-流動(附註六(二十九))	635,858	1	780,190	1
1150	應收票據淨額(附註六(三))	680,226	1	1,776,177	2
1170	應收帳款淨額(附註六(四))	1,976,254	2	1,975,509	2
1180	應收帳款-關係人淨額(附註七)	379,392	-	503,538	-
1200	其他應收款(附註六(五))	118,998	-	180,793	-
1210	其他應收款-關係人(附註七)	14,998	-	9,530	-
1220	本期所得稅資產	120,050	-	84,449	-
130x	存貨(附註六(六))	9,638,454	10	10,169,709	10
1410	預付款項(附註六(七))	1,789,421	2	1,583,556	2
1476	其他金融資產-流動(附註六(八))	1,313,520	1	2,045,761	2
11xx	流動資產合計	25,487,563	26	27,950,044	28
	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))	2,374,940	2	1,246,887	1
1550	採用權益法之投資(附註六(十))	24,713,069	25	24,362,576	24
1600	不動產、廠房及設備(附註六(十一))	43,352,597	44	44,403,003	44
1755	使用權資產(附註六(十二))	430,500	-	460,750	-
1760	投資性不動產淨額(附註六(十三))	596,889	1	596,368	1
1780	無形資產(附註六(十四))	165,785	-	219,617	-
1840	遞延所得稅資產	1,448,988	1	1,381,825	1
1910	其他非流動資產(附註六(十五))	6,371	-	8,620	-
1920	存出保證金(附註六(十六))	323,860	-	185,727	-
1975	淨確定福利資產-非流動(附註六(二十二))	187,273	-	81,686	-
1980	其他金融資產-非流動(附註八)	437,757	1	456,803	1
15xx	非流動資產合計	74,038,029	74	73,403,862	72
1xxx	資產總計	\$ 99,525,592	100	\$ 101,353,906	100

(接次頁)

代碼	負 債 及 權 益	114年12月31日		113年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動負債				
2100	短期借款(附註六(十七))	\$ 14,561,111	15	\$ 13,411,422	12
2110	應付短期票券(附註六(十八))	1,178,630	1	1,447,845	1
2130	合約負債-流動(附註六(二十九))	1,370,124	1	1,579,299	2
2150	應付票據	538,184	1	800,081	1
2170	應付帳款	1,567,307	2	1,631,595	2
2200	其他應付款(附註六(十九))	1,818,145	2	2,010,269	2
2230	本期所得稅負債	30,770	-	54,496	-
2250	負債準備-流動(附註六(二十))	165,536	-	139,520	-
2280	租賃負債-流動(附註六(十二))	11,395	-	14,784	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債(附註六(二十一))	5,434,568	5	8,739,554	9
21xx	流動負債合計	26,675,770	27	29,828,865	29
	非流動負債				
2540	長期借款(附註六(二十一))	39,426,322	40	31,934,729	32
2570	遞延所得稅負債	168,580	-	140,262	-
2580	租賃負債-非流動(附註六(十二))	42,174	-	40,502	-
2630	長期遞延收入	18,465	-	20,926	-
2640	淨確定福利負債-非流動(附註六(二十二))	33,794	-	37,900	-
2645	存入保證金	60,693	-	16,048	-
25xx	非流動負債合計	39,750,028	40	32,190,367	32
2xxx	負債總計	66,425,798	67	62,019,232	61
	權益				
	歸屬於母公司業主之權益				
3100	股本(附註六(二十三))				
3110	普通股股本	19,032,402	20	19,742,172	19
3200	資本公積(附註六(二十四))	4,389,944	4	4,675,737	5
3300	保留盈餘(附註六(二十五))				
3310	法定盈餘公積	3,488,666	4	3,488,666	3
3320	特別盈餘公積	10,914,740	10	753,044	1
3350	未分配盈餘	(4,235,160)	(4)	10,161,696	10
3400	其他權益(附註六(二十六))	(507,039)	(1)	(103,315)	-
3500	庫藏股票(附註六(二十七))	(363,358)	-	(223,907)	-
31xx	歸屬於母公司業主之權益合計	32,720,195	33	38,494,093	38
36xx	非控制權益(附註六(二十八))	379,599	-	840,581	1
3xxx	權益總計	33,099,794	33	39,334,674	39
	負債及權益總計	\$ 99,525,592	100	\$ 101,353,906	100

董事長：林義守



(請參閱合併財務報告附註)

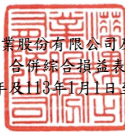
經理人：張振武



會計主管：田文申



燁輝企業股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
民國114年及113年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

代碼	項 目	114年度		113年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入(附註六(二十九))	\$ 67,557,599	100	\$ 73,981,747	100
5000	營業成本(附註六(六))	(61,972,812)	(92)	(68,074,641)	(92)
5900	營業毛利(毛損)	5,584,787	8	5,907,106	8
	營業費用				
6100	推銷費用	(3,017,668)	(5)	(3,078,151)	(5)
6200	管理費用	(2,319,223)	(3)	(2,334,303)	(3)
6300	研究發展費用	(192,987)	-	(154,220)	-
6000	營業費用合計	(5,529,878)	(8)	(5,566,674)	(8)
6900	營業利益(損失)	54,909	-	340,432	-
	營業外收入及支出				
7100	利息收入(附註六(三十一))	141,933	-	157,353	-
7010	其他收入(附註六(三十二))	185,855	-	200,028	-
7020	其他利益及損失(附註六(三十三))	(196,002)	-	193,231	-
7050	財務成本(附註六(三十四))	(1,830,965)	(3)	(1,924,519)	(2)
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	(2,243,367)	(3)	(1,040,215)	(1)
7000	營業外收入及支出合計	(3,942,546)	(6)	(2,414,122)	(3)
7900	稅前淨利(淨損)	(3,887,637)	(6)	(2,073,690)	(3)
7950	所得稅(費用)利益(附註六(三十五))	(136,930)	-	19,527	-
8200	本期淨利(淨損)	(4,024,567)	(6)	(2,054,163)	(3)
	其他綜合損益(附註六(三十六))				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	98,270	-	159,086	-
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	50,351	-	79,971	-
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	(80,082)	-	(48,132)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	(19,654)	-	(31,817)	-
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	(248,856)	-	557,819	1
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	(153,378)	-	185,997	-
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅(費用)利益	44,249	-	(110,347)	-
8300	其他綜合損益(淨額)	(309,100)	-	792,577	1
8500	本期綜合損益總額	\$ (4,333,667)	(6)	\$ (1,261,586)	(2)
8600	淨利(損)歸屬於：				
8610	母公司業主(淨利/損)	\$ (3,540,996)	(5)	\$ (1,596,120)	(2)
8620	非控制權益(淨利/損)	(483,571)	(1)	(458,043)	(1)
		\$ (4,024,567)	(6)	\$ (2,054,163)	(3)
8700	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主(綜合損益)	\$ (3,831,615)	(5)	\$ (815,932)	(1)
8720	非控制權益(綜合損益)	(502,052)	(1)	(445,654)	(1)
		\$ (4,333,667)	(6)	\$ (1,261,586)	(2)
	每股盈餘				
9750	基本每股盈餘(附註六(三十七))	\$ (1.85)		\$ (0.81)	
9850	稀釋每股盈餘(附註六(三十七))	\$ (1.85)		\$ (0.81)	

董事長：林義守



(請參閱合併財務報告附註)
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
 合併權益變動表
 民國114年及113年7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	
	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	實現評價(損)益	主			權	
113年1月1日餘額	\$ 19,491,710	\$ 4,747,823	\$ 3,488,666	\$ 822,369	\$ 12,329,137	\$ (1,089,814)	\$ 326,048	\$ 12,679	\$ (58,653)	\$ 40,069,965	\$ 1,247,566	\$ 41,317,531
盈餘指撥及分配：												
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(69,325)	69,325	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(389,062)	-	-	-	-	(389,062)	-	(389,062)
普通股股票股利	389,062	-	-	-	(389,062)	-	-	-	-	-	-	-
採用權益法認列之關聯企業及合資之變 動數	-	-	-	-	17,236	-	-	-	-	17,236	8,369	25,605
其他資本公積變動數	-	8	-	-	-	-	-	-	-	8	-	8
113年度淨利(淨損)	-	-	-	-	(1,596,120)	-	-	-	-	(1,596,120)	(458,043)	(2,054,163)
113年度其他綜合損益	-	-	-	-	132,416	625,051	27,351	(4,630)	-	780,188	12,389	792,577
113年度綜合損益總額	-	-	-	-	(1,463,704)	625,051	27,351	(4,630)	-	(815,932)	(445,654)	(1,261,586)
現金增資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,600	24,600
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	(375,974)	(375,974)	-	(375,974)
庫藏股買回成本折讓	-	-	-	-	-	-	-	-	26	26	-	26
庫藏股註銷	(138,600)	(72,094)	-	-	-	-	-	-	210,694	-	-	-
實際取得或處分子公司股權價格與帳面 價值差額	-	-	-	-	(12,174)	-	-	-	-	(12,174)	12,174	-
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,474)	(6,474)
113年12月31日餘額	19,742,172	4,675,737	3,488,666	753,044	10,161,696	(464,763)	353,399	8,049	(223,907)	38,494,093	840,581	39,334,674
盈餘指撥及分配：												
提列特別盈餘公積	-	-	-	10,161,696	(10,161,696)	-	-	-	-	-	-	-
採用權益法認列之關聯企業及合資之變 動數	-	77,427	-	-	(807,269)	-	-	-	-	(729,842)	35,562	(694,280)
其他資本公積變動數	-	(1,651)	-	-	-	-	-	-	-	(1,651)	-	(1,651)
114年度淨利(淨損)	-	-	-	-	(3,540,996)	-	-	-	-	(3,540,996)	(483,571)	(4,024,567)
114年度其他綜合損益	-	-	-	-	113,105	(334,222)	(68,280)	(1,222)	-	(290,619)	(18,481)	(309,100)
114年度綜合損益總額	-	-	-	-	(3,427,891)	(334,222)	(68,280)	(1,222)	-	(3,831,615)	(502,052)	(4,333,667)
現金增資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,542	15,542
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,209,264)	(1,209,264)	-	(1,209,264)
庫藏股買回成本折讓	-	-	-	-	-	-	-	-	377	377	-	377
庫藏股註銷	(709,770)	(359,666)	-	-	-	-	-	-	1,069,436	-	-	-
實際取得或處分子公司股權價格與帳面 價值差額	-	(1,903)	-	-	-	-	-	-	-	(1,903)	1,903	-
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,937)	(11,937)
114年12月31日餘額	\$ 19,032,402	\$ 4,389,944	\$ 3,488,666	\$ 10,914,740	\$ (4,235,160)	\$ (798,985)	\$ 285,119	\$ 6,827	\$ (363,358)	\$ 32,720,195	\$ 379,599	\$ 33,099,794

董事長：林義守
 

(請參閱合併財務報告附註)
 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114年及113年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

項 目	114年度	113年度
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利(淨損)	\$ (3,887,637)	\$ (2,073,690)
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	2,253,193	2,315,328
攤銷費用	50,435	54,591
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	(672)	201
利息費用	1,830,965	1,924,519
利息收入	(141,933)	(157,353)
股利收入	(15,895)	(17,231)
採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額	2,243,367	1,040,215
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	30,447	29,802
不動產、廠房及設備轉列費用數	24,293	6,005
處分投資損失(利益)	-	3,955
非金融資產減損損失	-	171,482
廉價購買利益	(18,015)	-
投資性不動產公允價值調整損失(利益)	(521)	(19,082)
其他項目	(217)	(209)
收益費損項目合計	6,255,447	5,352,223
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	(32,340)	(13,917)
合約資產(增加)減少	144,332	(205,256)
應收票據(增加)減少	1,095,956	66,653
應收帳款(增加)減少	(1,102)	607,006
應收帳款—關係人(增加)減少	124,146	(304,133)
其他應收款(增加)減少	57,814	338,546
存貨(增加)減少	531,255	304,938
預付款項(增加)減少	(205,865)	782,043
其他金融資產(增加)減少	1,233,823	86,699
其他營業資產(增加)減少	(105,587)	(47,527)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	2,842,432	1,615,052
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債增加(減少)	(209,175)	(257,241)
應付票據增加(減少)	(261,897)	114,567
應付帳款增加(減少)	(64,288)	19,169
其他應付款增加(減少)	(178,560)	73,894
負債準備增加(減少)	26,016	37,411
淨確定福利負債增加(減少)	94,164	(16,129)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(593,740)	(28,329)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	2,248,692	1,586,723
調整項目合計	8,504,139	6,938,946
營運產生之現金流入(流出)	4,616,502	4,865,256

(接次頁)

(承前頁)

項 目	114年度	113年度
收取之利息	\$ 140,446	\$ 155,127
收取之股利	15,895	17,231
支付之利息	(1,868,318)	1,937,690
退還(支付)之所得稅	212,172	494,803
營業活動之淨現金流入(流出)	2,692,353	2,605,121
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	1,080,000	-
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	60
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	2,302	13,473
取得採用權益法之投資	3,507,654	167,402
採權益法之被投資公司減資退回股款	2,631	271
取得不動產、廠房及設備	1,544,955	1,548,960
處分不動產、廠房及設備	23,591	11,710
存出保證金增加	138,133	133,392
取得無形資產	4,658	6,104
其他金融資產增加	482,536	-
其他金融資產減少	-	359,733
其他非流動資產減少	2,249	2,249
投資活動之淨現金流入(流出)	6,727,163	1,468,362
籌資活動之現金流量		
短期借款增加	1,149,689	1,750,737
應付短期票券減少	270,000	120,000
舉借長期借款	17,266,597	7,339,507
償還長期借款	13,038,199	7,945,144
存入保證金增加	44,645	-
存入保證金減少	-	4,203
租賃本金償還	11,584	12,014
其他非流動負債減少	2,461	2,943
發放現金股利	-	389,062
庫藏股票買回成本	1,209,264	375,974
庫藏股票買回成本折讓	377	26
非控制權益變動	3,605	18,126
籌資活動之淨現金流入(流出)	3,933,405	259,056
匯率變動對現金及約當現金之影響	47,953	208,700
本期現金及約當現金增加(減少)數	53,452	1,187,115
期初現金及約當現金餘額	8,762,028	7,574,913
期末現金及約當現金餘額	\$ 8,708,576	\$ 8,762,028

董事長：林義守



(請參閱合併財務報告附註)

經理人：張振武



會計主管：田文忠



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 114 年及 113 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 114 年及 113 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 114 年及 113 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 114 年及 113 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受託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 114 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 114 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（二十四）。

關鍵查核事項之說明：

燁輝公司主要業務為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，其中鋼品部門銷貨收入佔年度營業收入達九成以上。由於收入認列預設具有顯著風險，受市場需求變化影響有所起伏，且為財務報表使用者關注之事項，因此本會計師將其鋼品部門銷貨收入真實性列為關鍵查核事項。因應之查核程序：

- （一）瞭解及測試與客戶銷售收入認列真實性攸關之內部控制。
- （二）取得鋼品銷貨收入明細資料並抽選樣本，檢視出貨文件並核對收款對象及金額是否與銷貨對象及銷貨收入認列金額一致，以確認銷貨收入真實發生。

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 114 年 12 月 31 日存貨金額為 3,319,829 仟元，佔資產總額 6%，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

列入上開個體財務報告之部分採用權益法之被投資公司，其財務報表未經本會計師查核，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(其中投資性不動產之會計政策業經燁輝公司調整同為採公允價值模式衡量，本會計師業已執行必要之查核程序)。民國 114 年及 113 年 12 月 31 日對上述公司之投資性不動產調整採公允價值模式前採用權益法之投資金額分別為 3,235,978 仟元及 3,710,186 仟元，分別占資產總額之 5.85%及 6.57%，民國 114 及 113 年度所認列之採用權益法之關聯企業及合資損益之份額及其他綜合損益之合計數分別為(474,209)仟元及(240,139)仟元，分別占綜合損益之 12.38%及 29.43%。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報告，且維持與個體財務報告編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估燁輝企業股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算燁輝企業股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

燁輝企業股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照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。本會計師負責對查核團隊成員之指導、監督及複核其執行之工作，並負責形成燁輝企業股份有限公司查核意見。

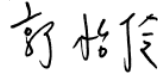
本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

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)。

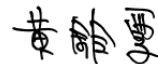
本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對燁輝企業股份有限公司民國 114 年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

國富浩華聯合會計師事務所

會計師：郭怡伶



會計師：黃鈴雯



核准文號：金管證審字第 1140366420 號

核准文號：金管證審字第 10200032833 號

民國 115 年 3 月 6 日

 燐輝企業股份有限公司
 個體資產負債表
 民國114年及113年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	114年12月31日		113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))	\$ 847,013	2	\$ 1,595,483	3
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(二))	33,703	-	37,681	-
1140	合約資產-流動(附註六(二十四))	667,899	1	780,190	1
1150	應收票據淨額(附註六(三))	2,184	-	-	-
1160	應收票據-關係人淨額(附註七)	2,281	-	57	-
1170	應收帳款淨額(附註六(四))	892,457	2	791,009	1
1180	應收帳款-關係人淨額(附註七)	399,838	1	488,364	1
1200	其他應收款(附註六(五))	83,757	-	121,191	-
1210	其他應收款-關係人(附註七)	1,084,682	2	1,055,276	2
1220	本期所得稅資產	78,729	-	75,200	-
130x	存貨(附註六(六))	3,319,829	6	4,067,120	8
1410	預付款項(附註六(七))	181,148	-	230,322	-
11xx	流動資產合計	7,593,520	14	9,241,893	16
	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))	1,297,470	2	791,908	1
1550	採用權益法之投資(附註六(九))	39,173,017	71	39,023,496	70
1600	不動產、廠房及設備(附註六(十))	5,871,860	11	6,061,861	11
1755	使用權資產(附註六(十一))	250,160	-	255,973	-
1840	遞延所得稅資產(附註六(三十))	599,393	1	590,361	1
1920	存出保證金(附註六(十二))	422,212	1	457,405	1
1975	淨確定福利資產-非流動(附註六(十八))	98,235	-	21,675	-
1980	其他金融資產-非流動(附註八)	311	-	309	-
15xx	非流動資產合計	47,712,658	86	47,202,988	84
1xxx	資產總計	\$ 55,306,178	100	\$ 56,444,881	100

(接次頁)

代碼	負債及權益	114年12月31日		113年12月31日	
		金額	%	金額	%
	流動負債				
2100	短期借款(附註六(十三))	\$ 7,397,248	13	\$ 6,638,302	12
2110	應付短期票券(附註六(十四))	899,038	2	998,295	2
2130	合約負債-流動(附註六(二十四))	182,853	-	263,754	-
2150	應付票據	298,630	1	397,306	1
2170	應付帳款	451,710	1	559,259	1
2200	其他應付款(附註六(十五))	566,193	1	756,327	1
2250	負債準備-流動(附註六(十六))	83,717	-	55,497	-
2280	租賃負債-流動(附註六(十一))	10,565	-	8,687	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債(附註六(十七))	380,666	1	2,652,771	5
21xx	流動負債合計	10,270,620	19	12,330,198	22
	非流動負債				
2540	長期借款(附註六(十七))	11,302,236	21	5,236,253	10
2570	遞延所得稅負債(附註六(三十))	26,012	-	11,688	-
2580	租賃負債-非流動(附註六(十一))	175,174	-	178,558	-
2640	淨確定福利負債-非流動(附註六(十八))	-	-	-	-
2645	存入保證金	2,000	-	2,000	-
2670	其他非流動負債-其他(附註六(九))	809,941	1	192,091	-
25xx	非流動負債合計	12,315,363	22	5,620,590	10
2xxx	負債總計	22,585,983	41	17,950,788	32
	權益				
3100	股本(附註六(十九))				
3110	普通股股本	19,032,402	35	19,742,172	34
3200	資本公積(附註六(二十))	4,389,944	8	4,675,737	8
3300	保留盈餘(附註六(二十一))				
3310	法定盈餘公積	3,488,666	6	3,488,666	6
3320	特別盈餘公積	10,914,740	20	753,044	1
3350	未分配盈餘	(4,235,160)	(8)	10,161,696	19
3400	其他權益(附註六(二十二))	(507,039)	(1)	(103,315)	-
3500	庫藏股票(附註六(二十三))	(363,358)	(1)	(223,907)	-
3xxx	權益總計	32,720,195	59	38,494,093	68
	負債及權益總計	\$ 55,306,178	100	\$ 56,444,881	100

董事長：林義守



(請參閱個體財務報告附註)

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114年及113年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	114年度		113年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入(附註六(二十四))	\$ 20,789,358	100	\$ 25,525,473	100
5000	營業成本(附註六(六))	(19,891,379)	(96)	(22,944,356)	(90)
5900	營業毛利(毛損)	897,979	4	2,581,117	10
	營業費用				
6100	推銷費用	(1,097,232)	(5)	(1,426,367)	(5)
6200	管理費用	(425,503)	(2)	(397,635)	(2)
6000	營業費用合計	(1,522,735)	(7)	(1,824,002)	(7)
6900	營業利益(損失)	(624,756)	(3)	757,115	3
	營業外收入及支出				
7100	利息收入(附註六(二十六))	45,547	-	57,242	-
7010	其他收入(附註六(二十七))	76,184	-	110,270	-
7020	其他利益及損失(附註六(二十八))	(183,223)	(1)	132,140	1
7050	財務成本(附註六(二十九))	(462,821)	(2)	(409,746)	(2)
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	(2,373,590)	(11)	(2,365,243)	(9)
7000	營業外收入及支出合計	(2,897,903)	(14)	(2,475,337)	(10)
7900	稅前淨利(淨損)	(3,522,659)	(17)	(1,718,222)	(7)
7950	所得稅(費用)利益(附註六(三十))	(18,337)	-	122,102	-
8200	本期淨利(淨損)	(3,540,996)	(17)	(1,596,120)	(7)
	其他綜合損益(附註六(三十一))				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	71,425	-	134,141	1
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	(92,136)	-	26,281	-
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	79,821	-	26,173	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	(14,285)	-	(26,828)	-
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	(375,295)	(1)	724,551	2
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	39,851	-	(104,130)	-
8300	其他綜合損益(淨額)	(290,619)	(1)	780,188	3
8500	本期綜合損益總額	\$ (3,831,615)	(18)	\$ (815,932)	(4)
	每股盈餘				
9750	基本每股盈餘(附註六(三十二))	\$ (1.85)		\$ (0.81)	
9850	稀釋每股盈餘(附註六(三十二))	\$ (1.85)		\$ (0.81)	

董事長：林義守



(請參閱個體財務報告附註)

經理人：張振武



會計主管：田文忠



燐輝企業股份有限公司
個體權益變動表
民國114年及113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	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	庫藏股票	權益總額
113年1月1日餘額	\$ 19,491,710	\$ 4,747,823	\$ 3,488,666	\$ 822,369	\$ 12,329,137	\$ (1,089,814)	\$ 326,048	\$ 12,679	\$ (58,653)	\$ 40,069,965
盈餘指撥及分配：										
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(69,325)	69,325	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(389,062)	-	-	-	-	(389,062)
普通股股票股利	389,062	-	-	-	(389,062)	-	-	-	-	-
採用權益法認列之關聯企業及合資之 變動數	-	-	-	-	5,062	-	-	-	-	5,062
其他資本公積變動數	-	8	-	-	-	-	-	-	-	8
113年度淨利(淨損)	-	-	-	-	(1,596,120)	-	-	-	-	(1,596,120)
113年度其他綜合損益	-	-	-	-	132,416	625,051	27,351	(4,630)	-	780,188
113年度綜合損益總額	-	-	-	-	(1,463,704)	625,051	27,351	(4,630)	-	(815,932)
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	(375,974)	(375,974)
庫藏股買回成本折讓	-	-	-	-	-	-	-	-	26	26
庫藏股註銷	(138,600)	(72,094)	-	-	-	-	-	-	210,694	-
113年12月31日餘額	19,742,172	4,675,737	3,488,666	753,044	10,161,696	(464,763)	353,399	8,049	(223,907)	38,494,093
盈餘指撥及分配：										
提列特別盈餘公積	-	-	-	10,161,696	(10,161,696)	-	-	-	-	-
採用權益法認列之關聯企業及合資之 變動數	-	77,427	-	-	(807,269)	-	-	-	-	(729,842)
其他資本公積變動數	-	(1,651)	-	-	-	-	-	-	-	(1,651)
114年度淨利(淨損)	-	-	-	-	(3,540,996)	-	-	-	-	(3,540,996)
114年度其他綜合損益	-	-	-	-	113,105	(334,222)	(68,280)	(1,222)	-	(290,619)
114年度綜合損益總額	-	-	-	-	(3,427,891)	(334,222)	(68,280)	(1,222)	-	(3,831,615)
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,209,264)	(1,209,264)
庫藏股買回成本折讓	-	-	-	-	-	-	-	-	377	377
庫藏股註銷	(709,770)	(359,666)	-	-	-	-	-	-	1,069,436	-
實際取得或處分子公司股權價格與帳 面價值差額	-	(1,903)	-	-	-	-	-	-	-	(1,903)
114年12月31日餘額	\$ 19,032,402	\$ 4,389,944	\$ 3,488,666	\$ 10,914,740	\$ (4,235,160)	\$ (798,985)	\$ 285,119	\$ 6,827	\$ (363,358)	\$ 32,720,195

董事長：林義守



(請參閱個體財務報告附註)
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114年及113年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	114年度	113年度
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利(淨損)	\$ (3,522,659)	\$ (1,718,222)
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	495,036	526,987
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	497	(1,269)
利息費用	462,821	409,746
利息收入	(45,547)	(57,242)
股利收入	(15,295)	(16,781)
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	2,373,590	2,365,243
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	19,501	19,317
不動產、廠房及設備轉列費用數	-	4,330
租約修改損益	-	(192)
處分投資損失(利益)	19	6,270
非金融資產減損損失	-	109,730
其他項目	3,585	(5,489)
收益費損項目合計	3,294,207	3,360,650
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	3,481	(1,744)
合約資產(增加)減少	112,291	(190,910)
應收票據(增加)減少	(2,184)	-
應收票據—關係人(增加)減少	(2,219)	519
應收帳款(增加)減少	(101,453)	760,931
應收帳款—關係人(增加)減少	88,526	(278,448)
其他應收款(增加)減少	41,956	360,911
存貨(增加)減少	747,291	35,820
預付款項(增加)減少	49,174	14,789
與營業活動相關之資產之淨變動合計	936,863	701,868
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債增加(減少)	(80,901)	(257,407)
應付票據增加(減少)	(98,675)	(84,608)
應付帳款增加(減少)	(107,549)	73,745
其他應付款增加(減少)	(175,758)	49,824
負債準備增加(減少)	28,220	1,857
淨確定福利負債增加(減少)	(5,135)	(60,103)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(439,798)	(276,692)

(接次頁)

(承前頁)

項 目	114年度	113年度
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	\$ 497,065	\$ 425,176
調整項目合計	3,791,272	3,785,826
營運產生之現金流入(流出)	268,613	2,067,604
收取之利息	46,719	56,943
收取之股利	39,847	53,214
支付之利息	(489,787)	(402,991)
退還(支付)之所得稅	8,992	(209,333)
營業活動之淨現金流入(流出)	(125,616)	1,565,437
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	(600,000)	-
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	60
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資	2,200	13,304
退回股款		
取得採用權益法之投資	(3,048,828)	(428,219)
處分採用權益法之投資	86,641	7,544
取得不動產、廠房及設備	(346,356)	(306,200)
處分不動產、廠房及設備	16,565	-
存出保證金減少	35,193	279,752
其他應收款—關係人增加	(35,100)	(24,500)
其他金融資產增加	(2)	(3)
投資活動之淨現金流入(流出)	(3,889,687)	(458,262)
籌資活動之現金流量		
短期借款增加	758,946	461,046
應付短期票券減少	(100,000)	-
舉借長期借款	6,335,000	800,000
償還長期借款	(2,506,951)	(1,793,951)
租賃本金償還	(11,275)	(11,199)
發放現金股利	-	(389,062)
庫藏股票買回成本	(1,209,264)	(375,974)
庫藏股票買回成本折讓	377	26
籌資活動之淨現金流入(流出)	3,266,833	(1,309,114)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(748,470)	(201,939)
期初現金及約當現金餘額	1,595,483	1,797,422
期末現金及約當現金餘額	\$ 847,013	\$ 1,595,483

董事長：林義守



(請參閱個體財務報告附註)

經理人：張振武



會計主管：田文申



二、審計委員會審查114年度決算表冊報告

審計委員會審查報告書

董事會造具本公司民國一一四年度營業報告書、合併財務報表、個體財務報表及虧損撥補議案等，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、財務報表及虧損撥補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一一五年股東常會

審計委員會召集人：楊德源



中 華 民 國 一 一 五 年 三 月 六 日

三、買回本公司股份執行情形報告

說 明：

單位：新台幣元/股數：仟股

買 回 期 次	第 十 七 次 (期)	第 十 八 次 (期)	第 十 九 次 (期)	第 二 十 次 (期)
買 回 目 的	維護公司信用 及股東權益	維護公司信用 及股東權益	維護公司信用 及股東權益	維護公司信用 及股東權益
預 定 買 回 期 間	114.06.10~ 114.08.09	114.08.12~ 114.10.11	114.10.14~ 114.12.13	114.11.18~ 115.01.17
買 回 區 間 價 格	13.00~15.80 元	13.00~15.50 元	13.00~15.50 元	13.00~15.50 元
預 定 買 回 數 量	20,000 仟股	15,000 仟股	12,000 仟股	15,000 仟股
實 際 買 回 期 間	114.06.10~ 114.08.08	114.08.13~ 114.10.03	114.10.14~ 114.11.17	114.11.18~ 115.01.06
已 買 回 股 份 數 量	15,236 仟股	7,880 仟股	12,000 仟股	15,000 仟股
已 買 回 股 份 金 額	232,241,857 元	119,388,184 元	177,379,969 元	222,512,223 元
已買回數量占預定買 回數量之比率(%)	76.18%	52.53%	100.00%	100.00%
已辦理銷除及轉讓之 股 份 數 量	15,236 仟股	7,880 仟股	12,000 仟股	15,000 仟股
累積持有本公司股份 數 量	0 股	0 股	0 股	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%	0.00%	0.00%	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，故未予以全部執 行完畢。	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，故未予以全部執 行完畢。	執行完畢。	執行完畢。

買 回 期 次	第 二 十 一 次 (期)	第 二 十 二 次 (期)	第 二 十 三 次 (期)
買 回 目 的	維護公司信用 及股東權益	維護公司信用 及股東權益	維護公司信用 及股東權益
預 定 買 回 期 間	115.01.07~ 115.03.06	115.03.06~ 115.05.05	115.04.24~ 115.06.23
買 回 區 間 價 格	13.00~15.50 元	13.00~15.50 元	13.00~15.50 元
預 定 買 回 數 量	15,000 仟股	20,000 仟股	20,000 仟股
實 際 買 回 期 間	115.01.09~ 115.03.05	115.03.06~ 115.04.23	

買 回 期 次	第 二 十 一 次 (期)	第 二 十 二 次 (期)	第 二 十 三 次 (期)
已 買 回 股 份 數 量	15,000 仟股	20,000 仟股	註
已 買 回 股 份 金 額	220,636,093 元	286,012,342 元	
已買回數量占預定買回數量之比率 (%)	100.00%	100.00%	
已辦理銷除及轉讓之股 份 數 量	0 股	0 股	
累積持有本公司股份數	15,000 仟股	35,000 仟股	
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數 比 率 (%)	0.80%	1.87%	
未執行完畢之原因	執行完畢。	執行完畢。	

註：庫藏股買回之實際情形，將於股東常會當日報告。

四、114年度董事酬勞給付情形報告。

說明：有關 114 年度董事領取之酬金，包括酬金政策、個別酬金內容及數額，請參閱本議事手冊附件一。

參、承認事項

第一案：董事會提

案由：承認114年度決算表冊。

說明：一、本公司114年度營業報告書、個體財務報表及合併財務報表，請參閱本議事手冊。

二、個體財務報表及合併財務報表等業經國富浩華聯合會計師事務所郭怡伶以及黃鈴雯會計師查核完竣。

三、上述財務報表及營業報告書業經審計委員會審查竣事。

四、提請承認。

決議：

第二案：董事會提

案由：承認114年度虧損撥補案。

說 明：本公司擬定114年度虧損撥補表如下：

項 目	單位新台幣元 金 額
期初待彌補虧損	0
減：本期稅後淨損	(3,540,995,920)
加：確定福利計畫之再衡量數轉入	113,105,884
減：採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	(807,269,345)
減：提列特別盈餘公積-投資性不動產當期利益	(227,835,099)
減：提列特別盈餘公積-其他權益	(179,281,489)
本期待彌補虧損數	(4,642,275,969)
彌補項目	
加：特別盈餘公積-投資性不動產採用公允價值模式衡量提列數額	4,642,275,969
期末待彌補虧損數	0

董事長：林義守



經理人：張振武



會計主管：田文中



決議：

肆、臨時動議

伍、散會

陸、附件

114 年度董事酬勞給付情形

單位：新台幣仟元 114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		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、 F及G等七項總額 及占稅後純益之比例		領取來自 子公司以 外轉投資 事業或母 公司酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用 (D)				薪資、獎金及特 支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)						
		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	現 金 金 額	股 票 金 額	財 務 報 告 內 所 有 公 司 現 金 金 額	股 票 金 額	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	
董事長	國喬投資開發 (股)公司代表 人：林義守	4,742	4,742	0	0	0	0	144	324	4,886 -0.14%	5,066 -0.14%	0	1,261	0	0	0	0	0	0	4,886 -0.14%	6,327 -0.18%	5,915
董事	國喬投資開發 (股)公司代表 人：吳林茂(註 1)	16	4,848	0	0	0	0	67	397	83 -0.00%	5,245 -0.15%	0	55	0	0	0	0	0	0	83 -0.00%	5,300 -0.15%	0
董事	佳源投資開發 (股)公司代表 人：梁平勇	0	0	0	0	0	0	144	144	144 -0.00%	144 -0.00%	3,501	3,898	108	129	0	0	0	0	3,753 -0.11%	4,171 -0.12%	2,174
董事	佳源投資開發 (股)公司代表 人：黃景聰	46	229	0	0	0	16	144	331	190 -0.01%	576 -0.02%	2,839	2,894	108	108	0	0	0	0	3,137 -0.09%	3,577 -0.10%	930
獨立 董事	楊德源	945	1,392	0	0	0	0	0	144	945 -0.03%	1,536 -0.04%	0	0	0	0	0	0	0	0	945 -0.03%	1,536 -0.04%	0
獨立 董事	張文堂(註1)	482	929	0	0	0	0	0	144	482 -0.01%	1,073 -0.03%	0	0	0	0	0	0	0	0	482 -0.01%	1,073 -0.03%	0
獨立 董事	黃舜容(註2)	627	627	0	0	0	0	0	0	627 -0.02%	627 -0.02%	0	0	0	0	0	0	0	0	627 -0.02%	627 -0.02%	0
獨立 董事	李崇偉	1,168	1,168	0	0	0	0	0	0	1,168 -0.03%	1,168 -0.03%	0	0	0	0	0	0	0	0	1,168 -0.03%	1,168 -0.03%	0

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)獨立董事酬勞採固定報酬，每人每月新台幣58,500元，不另支領公司章程第30條之1所訂之董事酬勞。

(2)獨立董事如擔任董事會功能性委員會成員另可按月支領車馬費。

2.除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

註1：係114年6月18日董事會全面改選解任。

註2：係114年6月18日董事會全面改選新任。