股票代碼：2023

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

中華民國一〇四年年度報告
— ANNUAL REPORT 2015 —

資訊申報網址：http://sii.twse.com.tw
公開資訊網址：http://mops.twse.com.tw
本公司年報相關資料查詢網址：同上
刊印日期：中華民國105年5月15日　MAY, 2016

一、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

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

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

二、總公司、工廠之地址及電話：

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

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

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

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：蔡淑滿、謝仁耀
事務所名稱：國富浩華聯合會計師事務所
地　　址：高雄市林森二路21號12樓
網　　址：www.crowehorwath.net/tw
電　　話：(07)331-2133

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：

掛 牌 地 點：無
查 詢 方 式：無

六、公 司 網 址：www.yiehphui.com.tw

目　　錄

壹、致股東報告書 1

貳、公司簡介 7
一、設立日期 7
二、公司沿革 7

參、公司治理報告 11
一、組織系統 11
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 13
三、董事、監察人、總經理及副總經理之酬金 25
四、公司治理運作情形 36
五、會計師公費資訊 71
六、更換會計師資訊 71
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 72
八、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形 72
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 75
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 81

肆、募資情形 83
一、資本及股份 83
(一)、股本來源 83
(二)、股東結構 85
(三)、股權分散情形 85
(四)、主要股東名單 86
(五)、最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料 87
(六)、公司股利政策及執行狀況 88
(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 89
(八)、員工、董事及監察人酬勞 89
(九)、公司買回本公司股份情形 90
二、公司債辦理情形 90
三、特別股辦理情形 90
四、海外存託憑證辦理情形 90
五、員工認股權憑證辦理情形 90
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 90
七、資金運用計畫執行情形 90

伍、營運概況 91
一、業務內容 91
(一)、業務範圍 91
(二)、產業概況 95
(三)、技術及研發概況 96
(四)、長、短期業務發展計畫 100
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..... 102
(三)、主要原料之供應狀況..... 104
(四)、最近二年度占進銷貨總額百分之十以上之客戶資料..... 105
(五)、最近二年度生產量值表..... 107
(六)、最近二年度銷售量值表..... 107
三、從業員工相關資料..... 108
四、環保支出資訊..... 108
五、勞資關係..... 109
六、重要契約..... 111

陸、財務概況..... 112
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表..... 112
二、最近五年度財務分析..... 118
三、最近年度財務報告之監察人審查報告..... 123
四、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表..... 124
五、最近年度個體財務報表..... 243
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事 338

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項..... 339
一、財務狀況..... 339
二、財務績效..... 340
三、現金流量..... 343
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響..... 344
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..... 344
六、風險事項分析評估..... 345
七、其他重要事項..... 347

捌、特別記載事項..... 348
一、關係企業相關資料..... 348
二、私募有價證券辦理情形..... 364
三、子公司持有或處分本公司股票情形..... 364
四、其他必要補充說明事項..... 364

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 365

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

104年供大於需格局不變，今(105)年中國去產能政策持續，營運審慎樂觀

自104年初起，國際鋼鐵市場行情延續103年走勢逐步盤跌向下。世界銀行並分別將104、105年全球經濟預期成長率分別下修至3%及3.3%，且警告全球經濟不能單靠美國經濟復甦的「單一引擎」推動。

中國大陸103年鋼材出口量為9,379萬噸、104年鋼材出口量則達到11,240萬噸(首次突破1億噸，並約為101年鋼材出口量5,579萬噸之兩倍)，其迅猛暴增之出口量，也導致美歐9家鋼鐵協會發表聯合聲明，指責中國為全球鋼鐵行業產能過剩危機的主要影響者。而104年全球各國也繼續大舉針對中國的出口鋼鐵產品提出反傾銷、反補貼等雙反案件予以反制。

由於歐洲經濟表現欠佳，歐洲央行宣布巨額量化寬鬆刺激方案，使得歐洲經濟獲得較穩定支撐預期。而美國結束貨幣寬鬆（QE）政策後，聯準會升息機率大增，對新興國家的貨幣帶來資金外逃風暴，使得各國貨幣競貶，新興國家經濟紛擾不斷，也導致國際出口貿易紛紛下挫。加上美國104年6月針對5國進口防鏽蝕鋼品提起反傾銷控訴，導致鍍面鋼品在美國市場以外地區四處流竄，下半年對本公司及同業之外銷均造成嚴重影響。

展望今年，全球經濟在美國聯準會（Fed）於104年12月中旬決定升息1碼，結束7年的零利率時代後，代表影響全球金融市場的最大不確定性已經解除。另美國之防鏽蝕鍍面鋼品反傾銷案，105年1月初已對台灣作出初判傾銷稅率為零之決定。

而在國際紛紛採取圍堵中國大陸鋼材出口的同時，中國大陸政府也自104年底提出供給側改革的政策，加大鋼鐵、煤炭、水泥、玻璃業削減產能的動作，在十三、五之五年期間減少粗鋼產能1.0～1.5億噸並積極研擬各項配套措施以為因應。因此，105年鋼鐵基本營運條件應優於104年，雖然市場仍充滿變數不易預測，但本公司仍將以更充分整備來應對瞬息萬變的鋼鐵市況，繼續爭取經營績效的提升。

一、104年度營業概況：

104 年燁輝公司本體營收與 103 年比較，銷售數量減少 14.19%，使得營業收入減少新台幣 69.79 億(23.90%)；燁輝(中國)營收 104 年銷售量比 103 年減少 3.44%，使 104 年營收較 103 年減少新台幣 39.10 億(18.58%)，另燁興公司因 104 年銷售量較 103 年增加，104 年營收增加新台幣 4.13 億，總體而言，本公司經營成果之合併營收為新台幣 49,784,834 仟元，較前一年的新台幣 60,567,319 仟元減少 17.80%；合併稅後淨損為新台幣(1,614,837)仟元，較前一年新台幣 941,034 仟元減少了-271.60%，其中稅後淨損歸屬於母公司為新台幣(953,786)仟元，較前一年的新台幣 1,238,852 仟元減少了 176.99%。

1.營業計畫實施成果：

合併財報資訊　　單位：新台幣仟元

項目＼年度	104年度	103年度	增減金額	變動%
營業收入	49,784,834	60,567,319	-10,782,485	-17.80
營業成本	46,080,342	56,131,236	-10,050,894	-17.91
營業毛利(毛損)	3,704,492	4,436,083	-731,591	-16.49
營業費用	2,842,815	2,994,080	-151,265	-5.05
營業淨利(淨損)	861,677	1,442,003	-580,326	-40.24
營業外收入及支出	-2,458,392	-81,685	-2,376,707	-2,909.60
稅前淨利(淨損)	-1,596,715	1,360,318	-2,957,033	-217.38
所得稅費用	18,122	419,284	-401,162	95.68
稅後淨利(淨損)	-1,614,837	941,034	-2,555,871	-271.60
其他綜合損益(淨額)	190,111	276,020	-85,909	-31.12
本期綜合損益總額	-1,424,726	1,217,054	-2,641,780	-217.06
淨利歸屬於母公司業主	-953,786	1,238,852	-2,192,638	-176.99
淨利歸屬於非控制權益	-661,051	-297,818	-363,233	-121.96
綜合損益總額歸屬於母公司	-761,465	1,498,222	-2,259,687	-150.82
綜合損益總額歸屬於非控制權益	-663,261	-281,168	-382,093	-135.89

個體財報資訊

項目＼年度	104年度	103年度	增減金額	變動%
營業收入	22,223,598	29,202,735	-6,979,137	-23.90
營業成本	20,354,559	26,980,970	-6,626,411	-24.56
營業毛利(毛損)	1,869,039	2,221,765	-352,726	-15.88
營業費用	1,310,381	1,487,561	-177,180	-11.91
營業淨利(淨損)	558,658	734,204	-175,546	-23.91
營業外收入及支出	-1,623,316	675,205	-2,298,521	-340.42
稅前淨利(淨損)	-1,064,658	1,409,409	-2,474,067	-175.54
所得稅費用	-110,872	170,557	-281,429	-165.01
稅後淨利(淨損)	-953,786	1,238,852	-2,192,638	-176.99

2.預算執行情形：本公司104年度未公開財務預測，故不適用揭露預算執行情形 。

3.財務收支及獲利能力分析：

合併財報資訊

項目	104年度	103年度
營業活動之淨現金流入(仟元)	3,547,840	1,092,391
權益/資產(%)	37.98	40.68
負債/資產(%)	62.02	59.32
長期資金佔不動產、廠房及設備比率(%)	163.08	139.29
流動比率(%)	120.89	94.00
速動比率(%)	77.76	57.19
資產報酬率(%)	-1.03	2.46
權益報酬率(%)	-5.54	3.25
純益率(%)	-3.24	1.55
每股盈餘(元)	-0.56	0.74
年底股數(股)	1,718,090,576	1,668,049,102

個體財報資訊

項目	104年度	103年度
營業活動之淨現金流入(仟元)	2,677,000	-437,113
權益/資產(%)	57.11	60.52
負債/資產(%)	42.89	39.48
長期資金佔不動產、廠房及設備比率(%)	387.63	340.94
流動比率(%)	58.92	46.34
速動比率(%)	36.44	25.21
資產報酬率(%)	-1.49	3.40
權益報酬率(%)	-3.61	4.69
純益率(%)	-4.29	4.24
每股盈餘(元)	-0.56	0.74
年底股數(股)	1,718,090,576	1,668,049,102

4.研究發展狀況：

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

101年面對市場強力競爭，本公司即積極開發高端品質要求市場，102年開發供應日本內需鋼材市場，獲得顯著成績。目前成功導入供應鍍55%鋁鋅鋼板(應用於高端建材用烤漆底板)及無鋅花鍍鋅鋼板(室內建材用)，且持續穩定銷售。

為強化整體競爭力，除整合公司資源外，並與日本鋼廠建立策略合作關係，拓展海外市場，該合作案自102年12月起已開始出貨，並在103年及104年擴大每月出貨量，挹注公司獲利。

在產品差異化方面，本公司除已成功開發抗菌一般鋅花鍍鋅鋼板且獲得國內外公共工程(如台灣成功大學「孫運璿綠建築研究大樓」、香港MTR地鐵、香港醫院及澳門大型建案)認證採用外，並持續開發高端室內建材用途烤漆鋼板及IT產品外殼成型用途鍍鋁鋅鋼板，並於103年正式導入量產，104年出貨量已有顯著成長，105年則計劃推展到其他IT品牌擴大每月訂單量；另外，本公司亦著手開發彩紋烤漆鋼板以應用於特殊產品用途，預計於105年正式導入量產交貨，有助於市場拓展及提供產品多樣化。

由於地球村概念的發酵，歐盟於95年推出RoHS及WEEE等兩項指令，主要內容為電子電器用品需符合產品、製程環保及再生與再回收的要求，也獲得全球關注與響應，當時本公司即因環保產品與製程均已研發完成而獲得大量與長期的品牌家電訂單訂單挹注。近期歐盟再進行新增指令要求，增加鍍面與烤漆產品等建築材料納入106年與107年環保指令之要求，本公司將延續一貫積極、快速的成功研發模式，與表面處理及塗料供應商合作開發多種組合及多效型新產品，並結合經銷商或成型廠等整個供應鏈之銷售体系，使產品在市場需求能無縫接軌，並在推廣及銷售上能再次創造佳績。

二、本(104)年度營業計畫概況：

1.經營方針

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

因應ECFA(兩岸經濟合作架構協議)簽訂，大陸鍍面/烤漆鋼材進口對台灣國內市場之衝擊，台灣國內雖然暫緩實施CNS鍍烤鋼材列檢，對於及早確保熱浸鍍鋅/烤漆進口鋼材品質不致良莠不齊、減少對國內市場衝擊之努力尚未達標。但燁輝公司仍優先針對行銷國內市場之鍍烤鋼材全面切換使用CNS規範供客戶選用，積極以優良品質產品取代進口，並為國內流通鋼材整體用料品質把關。雖然在全球行銷策略下，既定的內銷目標量約佔總銷售量的35%，但從未忽略國內市場，積極協助下游加工廠商免除諸多進口作業所衍生的品質不穩、積壓資金、交期延遲、匯率波動等風險，直接提昇其競爭力。未來本公司仍將秉持既有品質及服務優勢，在國內市場繼續努力，塑造與客戶間雙贏的優質經營環

境。

2.預期銷售數量及產銷政策：

預期本公司105年度銷售數量為鍍鋅鋼捲683,282噸、烤漆鋼捲301,713噸、酸洗鋼捲70噸、軋延鋼捲308噸、鋼構工程30,000噸、天車設備48台、其他(買賣、代工、下腳品等)123,766噸，合計1,139,139噸及天車48台。

預期本公司(合併)105年度主要產品銷售數量為鍍鋅鋼捲1,211,282噸、烤漆鋼捲565,713噸、酸洗鋼捲70噸、軋延鋼捲308噸、鋼構工程30,000噸、天車設備48台、線材127,300噸、鋼筋11,700噸、棒鋼3,400噸、鋼管125,000噸、其他235,888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(105)年的營運目標。

三、未來公司發展策略之影響

105 年本公司為延續達成 107 年成為全球最好之鋼鐵製造服務企業之願景，繼續展開燁輝生產服務系統即 YPS(YPS=TPM+MOT)管理目標之推行，並於過去三年推行燁輝改變活動，以因應多變的鋼鐵市況，102 年為燁輝「改變元年」，年度標語：「順應鋼鐵情勢變更，改變思維，勇於改變」；103 年為「改變二年」，年度標語：「改變、更多改變，好還要更好」；而 104 年為「改變三年」，年度標語：「兵無常勢，水無常形，隨情勢改變，改變是常態」，經過三年的推行，改變已成燁輝文化，並藉由 104 年成功達到獲得 TPM 精進特別賞的里程碑，YPS 活動亦由「感動服務」精進至「至善服務」，故將改變活動再精進為創新活動，並訂定 105 年為創新元年，年度標語為「改變再精進，用心多借用，連結成創新」，簡稱為「用、借、連、創」，期望以借用+連結他人優異的小創意，匯聚成燁輝獨特的大創新做法，並將以個人服務接觸點之點檢水平展開，除了朝滿足客戶需求及提供「至善服務」目標邁進外，營運方面更朝著達到降低銷貨成本，提升獲利能力為目標。

本公司除了在台灣穩健經營成長外，同時在中國大陸蘇州常熟經濟開發區之燁輝(中國)擴建年產約 120 萬噸汽車用冷軋鋼板及 40 萬噸汽車用合金化熱浸鍍鋅鋼板之產線，再度提升技術層次，首度跨足汽車鋼板用途市場。第一條產線酸洗連續軋延線(PLTCM)已於 104 年 2 月投產，連續式退火線(CAL)已於 104 年 8 月投產，其餘汽車用鋅鐵合金熱浸鍍鋅線與特殊產品烤漆線亦正進行土木工程及準備裝機中。全部投產後除搶攻常熟沿江工業區新設之年產 70 萬輛規模的大汽車城新市場外，也鎖定中國大陸之汽車及全球維修零件之鈑金市場。中國大陸是東協「十加三」成員，鋼材銷往東南亞可享關稅優惠，與台灣外銷至東協國家之稅率相比，更具競爭力。屆時燁輝(中國)鍍鋅鋼板年產量將突破 120 萬公噸，與台灣燁輝的最高年產量 130 萬公噸相當，兩岸燁輝合計最高設計年產能可達 250 萬公噸。

四、受到外部競爭、法規及總體經營環境之影響

近年受到中國大陸產能快速擴增影響，鋼鐵市場供過於求的態勢依舊持續，價

格的競爭亦日趨激烈。在內銷市場方面，廉價進口鋼材大量湧進台灣，其中不乏削價競爭下，品質良莠不齊之鋼材，此將造成我國民生及公共建設工程品質上之一大隱憂。在國際市場上，鐵礦石現貨價格自 103 年下半年逐步盤跌迄今，直接影響鋼價下跌及消費者卻步觀望，再加以中國大陸因內需放緩萎縮轉而大量出口，造成國際鋼鐵市場消費信心低迷不振外，全球鋼鐵行情無疑是雪上加霜。因而促使各國提出反傾銷或進口防衛措施加以反制，台灣亦倍受牽連，尤以 105 年 6 月初美國提出耐蝕鋼板之雙反控訴(反補貼及反傾銷)影響最大，雖然目前台灣所獲得初判結果，情勢優於其他同列被告國家，且美國經濟復甦力道及需求明顯，但日本、歐盟及中國大陸等經濟衰退對全球鋼鐵市場造成的衝擊仍須審慎應對。此外，面對東協「十加三」的實現，台灣與東南亞各國的貿易關係被邊緣化，已嚴重削減台灣外銷出口東南亞之空間，再加以韓國已陸續與各國簽訂 FTA，積極佈局全球主要及新興市場，相形競爭之下，台灣鋼鐵業已處於劣勢，如何突破簽定 FTA 或 RCEP 之現狀，實有賴政府之協助與努力。

目前本公司約 65%總銷售量仰賴出口，全球市場的脈動牽動著本公司的營運成效，目前台灣在 AFTA 被邊緣化，中國、日本、韓國相繼與各國簽訂 FTA，此外，各國貿易保護手段四起，澳洲、泰國、印尼、美國等國家相繼提告「反傾銷」及「防衛措施(Safeguard)」，突顯台灣在全球貿易鏈中處境之嚴苛與勢微，因此，支持「兩岸服務貿易協議」及「兩岸貨品貿易協議」之簽訂，以利台灣與東南亞各國簽訂 FTA 或甚至加入 RCEP(區域全面經濟夥伴協定)，進而再與世界各國簽訂 FTA 及加入 TPP(跨太平洋夥伴關係協定)，以提升台灣在全球貿易中之競爭力。

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

董事長：林義守　　經理人：吳林茂　　會計主管：陳永賢

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348頁
3. 重整之情形：無
4. 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東股權之大量移轉或更換：無
5. 經營權之改變與其對公司之影響：無
6. 經營方式或業務內容之重大改變：無
7. 其他足以影響股東權益之重要事項與其對公司之影響：

87.05 第四條連續鍍鋅線正式簽約,年產 25 萬噸。環保專責人員獲獎,覲見總統。

87.09 烤漆鋼板及 PVC 塗覆鋼板通過 CNS6532 耐燃二級建築物室內裝修耐燃材料。自主管理活動至善圈(酸洗股)榮獲全國團結圈發表會合作組銀塔獎。

87.11 品保處冶金試驗室通過中華民國實驗室 CNLA 認證。。

87.12 通過 BS8800(OHSMS)職業安全衛生管理系統認證。

88.03 第二條精整線與日本園田(SONODA)簽訂合約。

88.05 第三條軋延線與日本川崎重工(KHI)簽訂合約。

88.08 軋三研磨機與德國 WALDRICH SIEGEN 簽訂合約。

88.11 ISO9002 取得 DNN 認證通過（品質系統)。

88.11 第二條重整及分條線試車成功。

88.12 第四條連續鍍鋅線（屏東）冷試車。

89.02 第四條連續鍍鋅線（屏東）熱試車。

89.05 第三條連續烤漆線熱試車生產。

89.05 董事會通過轉投資通訊、光電產品領域。

89.08 第三座軋延機熱試車生產。燁輝公司百分之百轉投資設立在新加坡之州際鋼鐵公司(Intercontinental Steel 簡稱 ICS) 榮獲新加坡貿易部頒發特許國際貿易獎(Approved International Trader 簡稱 AIT)。

90.03 獲行政院勞工委員會安全衛生自護制度二年榮譽標誌認可事業單位。

90.11 獲得日本 JIPM 協會頒發 TPM 優秀獎。

91.04 中國大陸「常熟啟揚新興建材有限公司」建廠完成，正式開幕生產典禮。

91.05 榮獲經濟部水利署 91 年度節約用水績優單位獎。

91.10 董事會決議現任王正杰總經理敦聘為資深顧問(專責執掌長期事業發展的規劃)，事任技術副總經理吳林茂晉升為總經理乙職。

91.11 大陸「常熟欣瑞科技材料有限公司」正式動土奠基典禮（總投資額2.31億美元，資本額7,900萬美元)。

92.01 董事會通過購買燁興鋼管一廠、鋼管二廠、鍍鋅廠、冷軋廠機械事業部及行政大樓之資產；入主聯綱重工股份有限公司(董事會通過)。

92.03 正式收購燁興公司部份資產並繼續營運。

92.03 集團更正為「義联集團」。

92.09 發行國內第一次可轉換公司債新台幣30億元。

92.09 大陸「常熟欣瑞科技材料有限公司」廠房正式上樑。

93.03 發行海外第二次可轉換公司債美金1億元。

93.07 成立「義联集團」總部。

93.08 董事會決議燁輝吳林茂總經理兼任欣瑞公司董事長。

93.12 欣瑞公司酸洗線正式投產產出第一顆鋼捲。

93.12 日本JIPM頒發TPM優秀繼續獎。

94.03 欣瑞公司烤漆一線正式投產產出第一顆鋼捲。

94.03 欣瑞公司鍍鋅一線正式投產產出第一顆鋼捲，第一期建廠工程完成

94.03 獲得中華民國傑出企業管理人協會第九屆「中華民國傑出企業領導人金峰獎」→傑出企業、傑出領導人、傑出商品。

94.08 整併聯綱重工股份有限公司，燁輝成立工程事業部

94.10 欣瑞公司冷軋二線正式投產產出第一顆鋼捲。

94.11 欣瑞公司鍍鋅一線試產鍍鋁鋅產品。

94.12 欣瑞公司鍍鋅二線及烤漆二線正式投產產出第一顆鋼捲。

95.08 燁輝企業股份有限公司接手經營億威公司。

95.09 億威成立子公司 – 義群科技公司。董事長 吳林茂先生，總經理 陳克勤先生。

95.10 江蘇省人民政府核准常熟欣瑞科技材料有限公司更名為燁輝(中國)科技材料有限公司。

96.06 獲得QC 080000 IECQ HSPM(有害物質流程管理系統)認證證書。

96.10 越南廣聯鋼鐵責任有限公司辦理奠基動土大典。

97.03 燁輝榮獲2008年康健雜誌樂活企業選拔最佳潛力企業獎。

97.03 億威續投資AWID公司，取得AWID三席董事，並取得該公司50%以上股權。

97.11 認購燁興公司私募發行新股，燁興成為燁輝子公司。

98.02 通過新加坡BC1：2008之FPC(工廠生產控制)認證。

98.02 通過ISO/IEC 17025:2005檢測實驗室認證。

98.04 燁輝(中國)第三條連續熱浸鍍鋅線投產產出第一顆鋼捲。

第三期擴建完成。

98.04 取得印尼國家標準SNI鍍面產品認證。

98.08 取得由DNV查證之2005年溫室氣體盤查查證聲明書。

98.08 鍍烤鋼品取得「JIS Mark表示制度」之認證。

98.11 經濟部工業局頒發溫室氣體自願減量績優廠商獎。

99.03 榮獲日本JIPM頒發TPM特別獎。

99.05 燁輝(中國)取得印尼SNI認證。

99.06 燁輝(中國)投資總額由32130萬美元增至35130萬美元；註冊資本由13000萬美元增至14000萬美元。

99.09 領先全球鋼鐵同業，率先提出全球熱浸鍍烤鋼捲專屬之產品類別規則（Product Category Rule，簡稱PCR)，並登錄於「全球第三類環境產品宣告網路組織（GEDnet）」。

99.10 取得馬來西亞MS鍍烤鋼品之驗證。

99.10 獲頒經濟部工業局99年度「安衛楷模」。

99.11 取得印尼國家標準SNI－泗水鍍面鋼品（GL & GI）認證。

99.12 鋼管事業部取得2005溫室氣體盤查查證聲明書。

99.12 取得國內鋼鐵業鍍烤鋼捲之第一張產品碳足跡(簡稱CFP)及第三類產品環境宣告(簡稱EPD)查證聲明書。

100.03 燁輝原鋼管事業部之業務獨立成立『鑫陽鋼鐵股份有限公司』，其為燁輝100% 轉投資之子公司。

100.03 億威上海子公司『旺輝數碼科技』正式成立。

100.06 取得經濟部標準檢驗局正字標記證書CNS 12681/ISO 9001:2008。

100.07 以『燁輝』為品牌，榮獲經濟部在建國百年舉辦之「台灣百大品牌」。

100.08 榮獲經濟部99年度金貿獎之「行政院院長獎」。

100.09 億威通過DNV TAF測試實驗室認證。

100.11 取得經濟部標準檢驗局發證之OHSAS 18001暨TOSHMS職業安全衛生管理系統驗證證書。

101.01 億威通過IECEX品質防爆系統認證。

101.03 取得經濟部標準檢驗局正字標記證書CNS 12681/ISO 9001：2008(熱浸鍍55%鋁-鋅合金鋼片及鋼捲、烤漆熱浸鍍鋅鋼片及鋼捲)。

101.12 通過AEO安全認證優質企業驗證，並獲得財政部關務署「安全認證優質企業」證書。

102.09 熱浸鍍鋅及烤漆鋼片及鋼捲之正字標記產品,獲經濟部標準檢驗局授權使用「臺灣製產品MIT微笑標章」。

103.12 高雄一廠通過能源管理系統ISO 50001：2011驗證，並取得證書。
103.12 燁輝抗菌環保鍍面鋼品通過經濟部工業局「奈米標章」產品驗證，並取得證書。
104.06 榮獲「第十二屆國家品牌玉山獎」傑出企業類獎項。
104.06 燁輝獲選為臺灣證券交易所「臺灣公司治理100指數」百家成份股。
104.07 榮獲經濟部能源局頒贈「績效卓著」紀念獎牌。
104.12 榮獲高雄市環保局評選為「104年度高雄市許可減量成效優良廠商」。

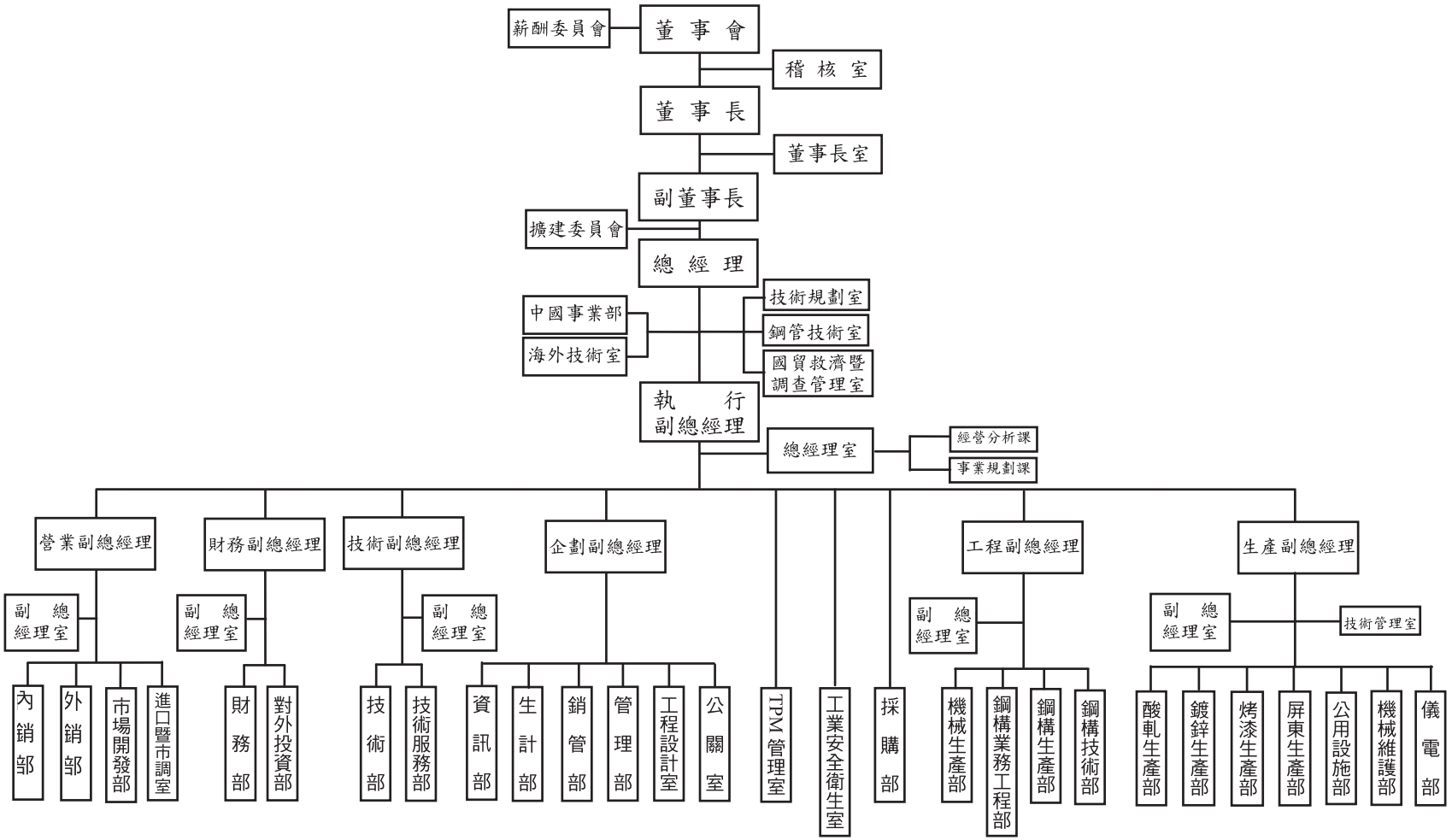
參、公司治理報告

一、組織系統：

1.組織結構：

104 年 12 月 31 日

燁輝企業股份有限公司 組織圖



2.各主要部門職掌業務：

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

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

（一）董事及監察人資料

105年4月30日

職稱	國籍或註冊地	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
						股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長	中華民國	佳源投資開發(股)公司 代表人：林義守	102.06.20	3年	90.06.20	17,573,110 136,959	1.07	18,462,309 143,888	1.07	47,117	0	0	0	燁聯-董事長 燁興-董事	燁輝-董事長 裕勝-董事長 偉鉉-董事長	董事	李必賢	二親等
董事	中華民國	國喬投資開發(股)公司 代表人：劉憲同	102.06.20	3年	95.09.19	52,881,530 291,753	3.23	55,557,334 306,515	3.23	0	0	0	0	唐榮-董事長 美國科羅拉多州瑞德大學金管碩士	有益-董事長 太平洋船舶-董事長	無	無	無
	中華民國	國喬投資開發(股)公司 代表人：梁平勇	102.06.20	3年	95.09.19	52,881,530 41,397	3.23	55,557,334 41,397	3.23	122,977	0	0	0	成功大學工業管理科學系 燁聯集團總管理處副執行長、燁聯鋼鐵總經理、燁聯鋼鐵資深顧問兼董事長特別助理	義聯集團採購管理委員會主任委員兼董事長特別助理	無	無	無
	中華民國	佳源投資開發(股)公司 代表人：吳林茂	102.06.20	3年	94.09.28	17,573,110 118,788	1.07	18,462,309 124,797	1.07	0	0	0	0	國立中山大學高階經營碩士班 燁輝營業副總	燁輝-總經理 燁輝(中國)-董事長 億威-董事長 鑫陽-董事長	無	無	無
	中華民國	國喬投資開發(股)公司 代表人：李必賢	102.06.20	3年	93.06.20	52,881,530 3,955	3.23	55,557,334 4,155	3.23	352,996	0	0	0	日本大阪市立大學法學部 立法委員	泛喬-董事長	董事長	林義守	二親等
	中華民國	耀輝投資股份有限公司 代表人：黃景聰	102.06.20	3年	96.06.21	35,720,630 0	2.18	37,528,093 0	2.18	10,793	0	0	0	逢甲大學會計系 泛喬公司特助	佳源-董事長 興隆-董事 聯碩-董事	無	無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶等親關係或以之主事、董事、監察人其他內		
						股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
獨立董事	中華民國	孫金樹	102.06.20	3年	102.06.20	0	0.00	0	0.00	0	0	0	0	成功大學會計系 中華民國會計師執業超過40年以上 高雄市會計師公會理事長 中華民國會計師全國聯合會理事 台灣省會計師公會監事	燁輝薪資報酬委員 燁興薪資報酬委員 利信-董事長 永暉-董事 金居-獨立董事 自強－董事長 燁興－獨立董事	無	無	無
	中華民國	謝慶輝	102.06.20	3年	102.06.20	0	0.00	0	0.00	0	0	0	0	國立中興大學法學碩士 臺灣新竹地方法院檢察處檢察官 臺灣高雄地方法院推事(法官) 高雄律師公會理事長 監察院第三屆監察委員 財團法人法律扶助基金會高雄暨澎湖分會會長	燁輝薪資報酬委員 燁興薪資報酬委員 群正法律事務所所長 燁興薪資報酬委員	無	無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
						股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
監察人	中華民國	鑫揚投資開發(股)公司 代表人：鄭仁應	102.06.20	3年	90.06.20	16,521,818 0	1.01	17,357,821 0	1.01	0	0	0	0	東吳大學 鋐勝公司董事	鋐勝-董事 正新大樓- 監察人	無	無	無
	中華民國	鑫揚投資開發(股)公司 代表人：張泓池	102.06.20	3年	90.06.20	16,521,818 1,517	1.01	17,357,821 1,593	1.01	4,432	0	0	0	政治大學 鍵華公司經理	裕勝-監察人 祿鐿-監察人 宏埕-監察人	無	無	無

註1：上下列分別列示法人董事(監察人)名稱及其代表人

註2：本公司102.06.20董監改選，首次擔任本公司獨立董事二席為孫金樹及謝慶輝

註3：董事之法人代表人劉憲同於104年10月15日改派解任由梁平勇改派選任

表一:法人股東之主要股東

105年3月31日

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

註1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

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

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

105年3月31日

法　人　名　稱（註1）	法人之主要股東（註2）	持股比例
興隆投資開發股份有限公司	林義守	31.50%
	林蔡月娥	18.52%
	偉喬投資開發股份有限公司	19.90%

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

註1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。
註2：填寫該法人之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。

表三：董事及監察人資料

105 年 3 月 31 日

姓名 \ 條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形（註 2）										兼任其他公開發行公司獨立董事家數
	商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
董事：林義守	－	－	V			V	－	－	－	V		V	V	無
董事：梁平勇	－	－	V			V	V	－	－	V	V	V	V	無
董事：李必賢	－	－	V			V		V	－	V		V	V	無
董事：吳林茂	－	－	V			V	V	－	－	V	V	V	V	無
董事：黃景聰	－	－	V			V	V	－	－	V	V	V	V	無
獨立董事：孫金樹	－	V	－	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	3
獨立董事：謝慶輝	－	V	－	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	1
監察人：鄭仁應	－	－	V			V	V	V	－	V	V	V	V	無
監察人：張泓池	－	－	V			V	V	－	－	V	V	V	V	無

註 1：欄位多寡視實際數調整。

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

(1) 非為公司或其關係企業之受僱人。

(2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。

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

(4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。

(5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

(6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。

(7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。

(8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(9) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

(10)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

105 年 3 月 31 日

職稱	國籍	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
				股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
總經理	中華民國	吳林茂	91.10.22	124,797	0	0	0	0	0	國立中山大學碩士 燁輝營業副總	燁輝(中國)-董事長 燁聯-監察人 燁興-董事長 億威-董事長	無	無	無
資深顧問	中華民國	張天吉	94.08.01	145,446	0	0	0	0	0	政治大學 燁輝財務部經理	國喬-監察人 建寰-監察人	無	無	無
資深顧問	中華民國	劉憲同	95.09.08	306,515	0	0	0	0	0	美國科羅拉多州瑞德大學金管碩士 唐榮-董事長	有益鋼鐵-董事長	無	無	無
資深顧問	中華民國	黃景聰	103.05.16	0	0	10,793	0	0	0	逢甲大學 泛喬公司特助	佳源-董事長 興隆-董事 聯碩-董事	無	無	無
資深顧問	中華民國	吳承璋	103.10.21	0	0	0	0	0	0	義守大學 高雄縣議員	義聯集團-主任委員	無	無	無
特別助理	中華民國	林家正	101.08.01	0	0	0	0	0	0	台北工專 燁輝企劃副總經理	義聯集團-執行副主委 正新保全-董事長	無	無	無
特別助理	中華民國	陳敏薰	102.09.01	0	0	0	0	0	0	彼得杜拉克及伊藤管理學院研究所企管碩士 中華開發工業銀行-董事 台北金融大樓(股公司-董事長	義聯集團-台北管理中心	無	無	無

職稱	國籍	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
				股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
企劃副總經理	中華民國	陳維誠	95.03.14	307	0	0	0	0	0	奧克拉荷馬大學 燁輝生計部協理	燁輝(中國)- 企劃副總經理	無	無	無
營業副總經理	中華民國	陳森龍	92.08.16	19,150	0	1,487	0	0	0	成功大學 燁輝技術服務部經理	燁輝(中國)-董事	無	無	無
生產副總經理	中華民國	藍養正	92.10.01	0	0	0	0	0	0	成功大學 燁輝烤漆生產部廠長	無	無	無	無
財務副總經理	中華民國	陳永賢	94.04.01	75,159	0	5	0	0	0	淡江大學 燁輝財務部協理	燁輝(中國)-財務副總經理 燁興-財務副總 燁聯-監察人	無	無	無
工程副總經理	中華民國	簡耀星	95.09.01	1,404	0	0	0	0	0	中原大學 聯網公司技術部代理協理	無	無	無	無
技術副總經理	中華民國	楊國琳	93.06.01	1,531	0	0	0	0	0	國立高雄應用科技大學 鍍鋅生產部廠長	燁輝(中國)-技術副總經理	無	無	無
高專管理師	中華民國	鄭金源	92.05.27	7,396	0	7,388	0	0	0	淡江大學 聯網工程部副總經理	無	無	無	無
高級專業工程師	中華民國	林永華	95.08.16	0	0	0	0	0	0	交通大學 中鴻公司熱軋廠廠長	廣聯-助理副總經理	無	無	無
專業顧問	中華民國	馬秋台	92.01.01	115,214	0	0	0	0	0	東吳大學 燁茂總經理	燁輝(中國)-特別助理	無	無	無
專業顧問	中華民國	張永芳	86.05.01	160,773	0	1,359	0	0	0	海洋大學 燁輝鍍製廠協理	燁輝(中國)- 副董事長及總經理	無	無	無

職稱	國籍	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
				股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
生產助理副總經理	中華民國	黃德仁	95.03.01	0	0	0	0	0	0	成功大學 燁輝技術部經理	無	無	無	無
生產助理副總經理	中華民國	石定國	93.06.01	0	0	0	0	0	0	成功大學 燁輝技術部經理	無	無	無	無
鋼管技術室副總經理	中華民國	明章新	98.10.01	4,512	0	6,303	0	0	0	清華大學 燁輝酸軋生產部廠長	無	無	無	無
專業管理師	中華民國	董少波	94.08.15	0	0	0	0	0	0	國防管理學院	燁輝(中國)- 副總經理	無	無	無
高級專業管理師	中華民國	劉文智	103.12.01	0	0	0	0	0	0	台灣大學研究所 美商卡夫食品台湾分公司部門經理 英商聯合利華台湾分公司經理	無	無	無	無
高專管理師	中華民國	黃傳祥	104.04.01	0	0	0	0	0	0	中興大學	義联集團-助理副主任委員	無	無	無
高專工程師	中華民國	宮泰安	105.03.01	0	0	0	0	0	0	文化大學	燁輝(中國)- 副總經理	無	無	無
企劃助理副總經理	中華民國	林文彬	97.05.16	99	0	273	0	0	0	逢甲大學 管理部-經理	無	無	無	無
營業助理副總經理	中華民國	楊逸峰	96.11.05	0	0	0	0	0	0	大葉大學 燁輝營業部副理	燁輝(中國)-協理	無	無	無

職稱	國籍	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
				股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
專業管理師	中華民國	莊榮欽	94.08.01	39,425	0	5,582	0	0	0	大同大學 外商公司經理	無	無	無	無
高級專業管理師	中華民國	張振武	94.08.01	58	0	0	0	0	0	成功大學 燁輝資訊部副理	義联集團-副主任委員	無	無	無
資訊部協理	中華民國	吳德	94.10.01	78,332	0	0	0	0	0	成功大學 燁輝資訊部經理	無	無	無	無
技術副總室專業工程師	中華民國	蔡明智	93.06.01	45	0	0	0	0	0	台灣科技大學 燁隆生產協理	無	無	無	無
儀電部協理	中華民國	吳正豐	94.12.01	869	0	468	0	0	0	交通大學 燁輝儀電部經理	無	無	無	無
TPM管理室協理	中華民國	呂明宏	97.08.01	115,320	0	0	0	0	0	中山大學 TPM-經理	燁興公司-協理	無	無	無
專業管理師	中華民國	楊世琪	95.12.01	0	0	0	0	0	0	政治大學 燁輝營業經理	燁輝(中國)-副總經理	無	無	無
專業工程師	中華民國	黃文照	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)- 副總經理	無	無	無
鍍鋅生產部協理	中華民國	曹順錦	98.10.01	0	0	18,000	0	0	0	海洋大學 燁輝屏東生產部廠長	無	無	無	無

職稱	國籍	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
				股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
專業管理師	中華民國	廖榮章	98.11.01	0	0	12,775	0	0	0	交通大學 燁輝生計部經理	無	無	無	無
機械生產部協理	中華民國	潘秋霖	99.03.01	39,361	0	0	0	0	0	國立嘉義農專 燁輝機械生產部廠長	無	無	無	無
烤漆生產部協理	中華民國	施弘海	99.09.01	85,523	0	0	0	0	0	海洋大學 烤漆生產部廠長 技術服務部處長	無	無	無	無
公用設施部協理	中華民國	吳忠信	99.09.01	4,895	0	721	0	0	0	嘉義大學 機械維護部經理	無	無	無	無
總經理室專業管理師	中華民國	李琪琛	99.10.01	743	0	0	0	0	0	中山大學 總經理室課長	無	無	無	無
機械維護部協理	中華民國	宋勝偉	100.09.01	0	0	0	0	0	0	勤益工專 中鴻公司	無	無	無	無
財務部協理	中華民國	林建宏	101.03.05	0	0	0	0	0	0	政治大學 慶豐銀行經理 遠東銀行經理	無	無	無	無
採購部協理	中華民國	陳偉正	101.11.08	30,481	0	0	0	0	0	省立屏東農業專科 榮民事業工程處 鼎固營造股份有限公司	無	無	無	無
內銷部協理	中華民國	田明嘉	103.09.01	66,398	0	45,566	0	0	0	中原大學 內銷部經理	無	無	無	無

職稱	國籍	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
				股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
專業管理師	中華民國	江惠頌	104.01.05	0	0	0	0	0	0	英國Stirling大學公關碩士 義联集團公共事務部協理 高雄義大世界發言人	義联集團-協理	無	無	無
鋼構業務工程協理	中華民國	張維恭	104.04.01	0	0	0	0	0	0	文化大學 鑫陽鋼管設備部協理	無	無	無	無
資訊部資深經理	中華民國	黃俊凱	104.05.01	0	0	0	0	0	0	高雄工專 資訊部經理	無	無	無	無
銷管部協理	中華民國	郭源興	104.06.01	0	0	0	0	0	0	逢甲大學 銷管部資深經理	無	無	無	無
總經理室協理	中華民國	潘文政	104.09.01	0	0	0	0	0	0	中原大學 總經理室資深經理	無	無	無	無
專業管理師	中華民國	翁文藝	105.01.06	0	0	0	0	0	0	台北工專	義联集團-經理	無	無	無
技術部協理	中華民國	楊秉霖	105.03.01	0	0	0	0	0	0	義守大學 技術部資深經理	無	無	無	無
技術管理室協理	中華民國	江忠展	105.03.01	118	0	0	0	0	0	逢甲大學 技術管理室資深經理	無	無	無	無

三、董事、監察人、總經理及副總經理之酬金：

(一) 董事(含獨立董事)之酬金（個別揭露姓名及酬金方式）

單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註11)		兼任員工領取相關酬金												A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註11)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註12)
		報酬(A)(註2)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)(註3)		業務執行費用(D)(註4)				薪資、獎金及特支費等(E)(註5)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)(註6)				員工認股權憑證得認購股數(H)(註7)		取得限制員工權利新股股數(I)(註13)					
																本公司		財務報告內所有公司(註8)								
		本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	
董事長	佳源投資開發(股)公司 代表人：林義守	0	0	0	0	0	0	144	288	-0.02	-0.03	3,765	4,826	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.41	-0.54	4,596
董事	國喬投資開發(股)公司 代表人：劉憲同	0	0	0	0	0	0	113	227	-0.01	-0.02	600	600	46	46	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.08	-0.09	64
董事	國喬投資開發(股)公司 代表人：梁平勇	0	0	0	0	0	0	31	31	0.00	0.00	1,152	1,152	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.12	-0.12	2,677
董事	佳源投資開發(股)公司 代表人：吳林茂	0	0	0	0	0	0	144	294	-0.02	-0.03	5,480	7,589	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.59	-0.83	1,081
董事	國喬投資開發(股)公司 代表人：李必賢	0	0	0	0	0	0	144	144	-0.02	-0.02		2,230	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.02	-0.25	1,161
董事	耀輝投資開發(股)公司 代表人：黃景聰	0	0	0	0	0	0	144	463	-0.02	-0.05	2,439	2,589	108	108	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.28	-0.33	950

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註11)		兼任員工領取相關酬金												A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註11)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註12)
		報酬(A)(註2)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)(註3)		業務執行費用(D)(註4)				薪資、獎金及特支費等(E)(註5)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)(註6)				員工認股權憑證得認購股數(H)(註7)		取得限制員工權利新股股數(I)(註13)					
																本公司		財務報告內所有公司(註8)								
		本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)		
獨立董事	孫金樹	0	0	0	0	0	0	504	582	-0.05	-0.06	0	116	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.05	-0.07	144
獨立董事	謝慶輝	0	0	0	0	0	0	504	582	-0.05	-0.06	0	116	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.05	-0.07	144

註：董事之法人代表人劉憲同於104年10月15日改派解任由梁平勇改派選任

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 9)	財務報告內所有公司(註 10) I	本公司(註 9)	財務報告內所有公司(註 10) J
低於 2,000,000 元	林義守、劉憲同 吳林茂、李必賢 梁平勇、黃景聰 孫金樹、謝慶輝	林義守、劉憲同 吳林茂、李必賢 梁平勇、黃景聰 孫金樹、謝慶輝	劉憲同、李必賢 梁平勇、孫金樹 謝慶輝	劉憲同、梁平勇 孫金樹、謝慶輝
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）			林義守、黃景聰	黃景聰、李必賢
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）			吳林茂	林義守、吳林茂
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）				
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）				
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）				
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）				
100,000,000 元以上				
總計				

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

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

註 3：係填列最近年度經董事會通過分派之董事酬勞金額。

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

註 5：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得員工酬勞（含股票及現金）者，應

揭露最近年度經董事會通過分派員工酬勞金額，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。

註 7：係指截至年報刊印日止董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應填列附表十五。

註 8：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 9：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 10：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 11：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 12：a.本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

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

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

註 13：係指截至年報刊印日止董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得限制員工權利新股股數，除填列本表外，尚應填列附表十五之一。

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

(二) 監察人之酬金（個別揭露姓名及酬金方式）

單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例 (註8)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金 (註9)
		報酬(A) (註2)		酬勞(B) (註3)		業務執行費用(C) (註4)				
		本公司	財務報告內所有公司 (註5)	本公司	財務報告內所有公司 (註5)	本公司	財務報告內所有公司 (註5)	本公司	財務報告內所有公司 (註5)	
監察人	鑫揚投資開發(股)公司 代表人：鄭仁應	0	0	0	0	144	144	-0.02	-0.02	1,913
監察人	鑫揚投資開發(股)公司 代表人：張泓池	0	0	0	0	144	156	-0.02	-0.02	0

酬金級距表

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

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

註 2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金獎勵金等等)。

註 3：係填列最近年度經董事會通過分派之監察人酬勞金額。

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

註 5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。

註 6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

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

註 9：a.本欄應明確填列公司監察人領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.公司監察人如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司監察人於子公司以外轉投資事業別所領取之酬金，併入酬金級距表 D 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

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

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

(三)總經理及副總經理之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)（註2）		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)（註3）		員工酬勞金額(D)（註4）				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例（%）（註9）		取得員工認股權憑證數額（註5）		取得限制員工權利新股股數 (註11)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註10)
								本公司		財務報告內所有公司（註6）								
		本公司	財務報告內所有公司（註6）	本公司	財務報告內所有公司（註6）	本公司	財務報告內所有公司（註6）	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司（註6）	本公司	財務報告內所有公司（註6）	本公司	財務報告內所有公司（註6）	
總經理	吳林茂	15,591	18,772	469	469	3,929	4,512	0	0	0	0	-2.10%	-2.49%	0	0	0	0	1,911
營業副總經理	陳森龍																	
生產副總經理	藍養正																	
企劃副總經理	陳維誠																	
技術副總經理	楊國琳																	
財務副總經理	陳永賢																	
鋼管技術副總經理	明章新																	
工程副總經理	簡耀星																	

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

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註7)	財務報告內所有公司(註8) E
低於2,000,000元	陳維誠、簡耀星	簡耀星
2,000,000元（含）～5,000,000元（不含）	陳森龍、陳永賢、明章新、楊國琳、藍養正	陳森龍、陳永賢、明章新、陳維誠、楊國琳、藍養正
5,000,000元（含）～10,000,000元（不含）	吳林茂	吳林茂
10,000,000元（含）～15,000,000元（不含）		
15,000,000元（含）～30,000,000元（不含）		
30,000,000元（含）～50,000,000元（不含）		
50,000,000元（含）～100,000,000元（不含）		
100,000,000元以上		
總計		

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

註2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

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

註5：係指截至年報刊印日止總經理及副總經理取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應填列附表十五。

註6：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註7：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註8：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 9：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 10：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

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

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

註 11：係指截至年報刊印日止董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得限制員工權利新股股數，除填列本表外，尚應填列附表十五之一。

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

(四)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

104 年 12 月 31 日

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

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露獲利分派情形。

註2：係填列最近年度經董事會通過分派經理人之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務

報告之稅後純益。

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

(1)總經理及相當等級者

(2)副總經理及相當等級者

(3)協理及相當等級者

(4)財務部門主管

(5)會計部門主管

(6)其他有為公司管理事務及簽名權利之人

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

(五)前十大員工分紅人士姓名及配發情形：詳如第34頁。

(六)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性

(1) 本公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析

	103年度		104年度	
職稱	本公司支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例	合併報表所有公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例	本公司支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例	合併報表所有公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例
董事	1.10%	1.71%	-1.61%	-2.30%
監察人	0.04%	0.04%	-0.03%	-0.03%
總經理及副總經理	1.65%	1.94%	-2.10%	-2.49%

(2)給付酬金之政策、標準與組合：

1. 本公司董事、監察人每月支領固定車馬費、獨立董事每月支領之固定報酬及董事長之薪資，由董事會依相關同業及上市公司水準議定，董事長依本公司薪資報酬制度規定支領其他給與。

   本公司董事兼任員工及副總經理之酬金主要變動為獎金及酬勞，獎金之發放係按照公司年度經營績效及參酌員工個人工作表現績效而定，而104年度董監酬勞因公司稅前淨損，未發放董監酬勞。另董事會決議獨立董事不參與年度董監盈餘酬勞之發放。

2. 另本公司經理人給付酬金標準依據本公司薪資報酬制度及績效考評相關規定，且參酌市場同業水準訂定原則給與。

(3)訂定酬金之程序

董事、監察人及經理人之報酬，由本公司薪資報酬委員會定期評估及訂定薪資報酬架構，並提送董事會通過後辦理。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

104 年度董事會開會 10 次，董事監察人出列席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數B	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】	備註
董事長	佳源投資開發(股)公司 代表人：林義守	10	0	100.00%	102.06.20 就任
董事a	國喬投資開發(股)公司 代表人：劉憲同	7	0	100.00%	104.10.15 解任
董事a	國喬投資開發(股)公司 代表人：梁平勇	3	0	100.00%	104.10.15 就任
董事b	國喬投資開發(股)公司 代表人：李必賢	8	2	80.00%	102.06.20 就任
董事c	佳源投資開發(股)公司 代表人：吳林茂	10	0	100.00%	102.06.20 就任
董事d	耀輝投資股份有限公司 代表人：黃景聰	10	0	100.00%	102.06.20 就任
獨立董事a	孫金樹	10	0	100.00%	102.06.20 就任 (首次擔任獨立董事)
獨立董事b	謝慶輝	10	0	100.00	102.06.20 就任 (首次擔任獨立董事)
監察人a	鑫揚投資開發(股)公司 代表人：鄭仁應	9	0	100.00%	102.06.20 就任
監察人b	鑫揚投資開發(股)公司 代表人：張泓池	10	0	100.00%	102.06.20 就任

其他應記載事項：

一、 證交法第 14 條之 3 所列事項暨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，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：無

二、 董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：

104 年度第一次董事會時間：104 年 2 月 9 日

1.討論本公司薪酬委員會通過董事長之 103 年度年終暨績效獎金案。

（因第四案討論到林義守董事長之年終暨績效獎金，關係到自身利益，故應予迴避，請林義守主席指定劉憲同董事討論第四案之代理主席）。

2.討論本公司薪酬委員會通過經理人之 103 年度年終暨績效獎金案。

（因第五案討論到經理人吳林茂總經理、劉憲同資深顧問及黃景聰資深顧問之年終暨績效獎金，關係到自身利益，故應予迴避。）

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

102 新增獨立董事，新增電子投票方式，董事及監察人全面採候選人提名制，藉以提高股東出席股東會之比率，暨確保股東依法得於股東會行使其股東權。

並就股東會議案逐案進行投票表決，逐案票決，會後將每項議案之股東同意、反對及棄權之結果記載於議事錄，以確保議事程序。

本公司於網站揭露所訂定之企業社會責任實務守則，104年3月亦依金管會函修訂相關條文，提報董事會通過。

本公司於 104 年式編製「103 年企業社會責任報告書」並放置公司網站，更能將公司運作狀況透明化，使公司資訊完整性、即時性，讓社會大眾能即時點閱，方便公司與利害關係人雙向溝通，持續改善滿足社會大眾之期待。

(二)審計委員會運作情形資訊：本公司目前尚未設置審計委員會，惟依金管會函令規定本公司於104年修章增加獨立董事一名共三名，於105年改選董事時，同時設置審計委員會。

監察人參與董事會運作情形

104年度董事會開會10（A)，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數（B）	實際列席率(%)（B/A）（註）	備註
監察人a	鑫揚投資開發(股)公司 代表人：鄭仁應	9	90.00%	102.06.20就任
監察人b	鑫揚投資開發(股)公司 代表人：張泓池	10	100.00%	102.06.20就任

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

（一）監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等)：視需要與員工及股東以直接電話、口頭或書面方式溝通，未有溝通不良之情事發生。

（二）監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)：監察人、內部稽核主管定期每季開一次溝通會議，就財報相關事項討論及溝通。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無。

（三）公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？		V	本公司依據公司治理實務守則最新修訂條文，修改相關程序、辦法或規定。	遵守守則相關規定
二、公司股權結構及股東權益 （一）公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？		V	(一)本公司由股東服務課專職負處理股東建議或糾紛等問題，或在公司網站上之股東服務有股東問題回答上留在聯絡網址，供股東發問。	(一)與上市上櫃公司治理實務守則第 13 條無重大差異。
（二）公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		(二)本公司可掌握公司主要股東及其最終控制者的名單。	(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？	V		(三)本公司依據「子公司監理辦法」、「資金貸與他人及背書保證作業程序」、「取得處分資產處理程序」及「關係人交易管理」等相關辦法建立適當風險控管機制及防火牆。	(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？	V		(四)本公司訂定「防範內線交易」規範內部人行為	
三、董事會之組成及職責 （一）董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	V		(一)本公司徵甄選人選以專業經驗為考量並不限於性別及年齡，除有經歷完整之專業人員亦有會計師及律師背景之專業人員。	(一) 與上市上櫃公司治理實務守則第37條無重大差異。
（二）公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？		V	(二)本公司依循法規規定設置功能性委員會。	(二) 與上市上櫃公司治理實務守則第27條無重大差異。
（三）公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？		V	(三)未來將訂定績效評估辦法及其評估方式，每年定期進行績效評。	
（四）公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		(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105.1.26董事會通過。評估國富浩華聯合計師事務所蔡淑滿會計師及謝仁耀會計師，皆符合本公司獨立性評估標準，可擔任本公司簽證會計師，會計師事務所並出具「超然獨立聲明書函」。	(四) 與上市上櫃公司治理實務守則第29條無重大差異。

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">運作情形(註1)</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td>四、公司是否建立與利害關係人溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？</td><td>V</td><td></td><td>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。</td><td>與上市上櫃公司治理實務守則第51條無重大差異</td></tr>
<tr><td>五、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？</td><td>V</td><td></td><td>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。</td><td>與上市上櫃公司治理實務守則第7條無重大差異</td></tr>
<tr><td>六、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）？</td><td>V
V</td><td></td><td>(一)本公司已架設網站揭露相關的業務、財務及公司治理資訊中英文版。投資人亦可於公開資訊觀站查詢相關訊。
(二)本公司已架設英文網站並指專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，並依規定建立發言人制度，能夠及時允當揭露公司相關資訊。</td><td>(一)與上市上櫃公司治理實務守則第57條無重大差異。
(二) 與上市上櫃公司治理實務守則第57條無重大差異。</td></tr>
<tr><td>七、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？</td><td>V</td><td></td><td>1. 公司員工權益及福利請看P100
2. 本公司提供網路平台，提供股務聯絡電話及郵件信箱給股東投資者溝通管道，及公司透明資訊，讓供應商及利害關係人了解公司內部概況。
3. 本公司隨時提供董事及監察人需注意之相關法規資訊及進修機會之時間表。
4. 配合主管機關訂定或修訂相關內部規章辦法以進行各種風險管理。
5. 本公司已為董事、監察人購買責任保險。
6. 本公司之『董事及監察人進修情形』如下：
<table>
<tr><th>職稱</th><th>姓名</th><th>課程名稱</th><th>進修時數</th></tr>
<tr><td>監察人</td><td>張泓池</td><td>105年度公司治理論壇系列一</td><td>3</td></tr>
</table></td><td>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。</td></tr>
</table>

評估項目	運作情形(註1)			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	
			內線交易與企業社會責任	
八、公司是否有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告？（若有，請敘明其董事會意見、自評或委外評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形）(註2)	V		公司參與公司治理自評，自評分數得出後，由自評單位彙總，將已自評得分的部分顯示得分路徑指標以確定得分無誤，未能得分之項目或需改善項目呈報總經理，以利後續改進方向。	

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

註2：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。

(四)薪資報酬委員會成員資料

身份別（註1）	條件 / 姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形（註2）								兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數	備註（註3）
		商務、法務、財務、會計或公司業務所需相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	具有商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	謝慶輝	—	V	—	V	V	V	V	V	V	V	V	1	
獨立董事	孫金樹	—	V	—	V	V	V	V	V	V	V	V	1	
其他	楊德源	V	—	—	V	V	V	V	V	V	—	V	1	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

（1） 非為公司或其關係企業之受僱人。

（2） 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。

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

（4） 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。

（5） 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

（6） 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。

（7） 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。

（8） 未有公司法第30條各款情事之一。

註3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定。

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：102年7月1日至105年6月19日，104年度薪資報酬委員會開會3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)	備註
召集人	謝慶輝	3	0	100.00%	102.07.01就任
委員	孫金樹	3	0	100.00%	102.07.01就任
委員	陳昌雄	1	0	100.00%	104年5月4日離職
委員	楊德源	1	0	100.00%	104年8月1日就任

其他應記載事項：

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

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

(五) 履行社會責任情形，(公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動)所採行之制度與措施及履行情形：

履行社會責任情形

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
一、落實公司治理 （一）公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？ （二）公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？ （三）公司是否設置推動企業社會責任專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？ （四）公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？	V V V V	 V 	一、落實公司治理 (一)承襲自義联集團「創新、成長、責任、永續」之經營理念，以及「創造利潤、精益求精、贏得信任」之公司經營方針，本公司從建廠以來既致力於企業社會責任之實現。為善盡企業社會責任及積極回應投資人、政府、消費者、員工、協力廠商、社區等利害關係人關注之議題，，揭櫫以下企業社會責任政策： 1.恪守國家法律、政策及企業倫理、道德規範，堅持誠信、正派經營。 2.力行公司治理，力求與所有利害關係人之間達到利益均衡。 3.營運成果透明化，透過適當方式與利害關係人溝通，並妥適回應其所關心之議題。 4.珍惜自然資源，力行節能減廢，加強各項能源管理，降低公司營運對自然環境之衝擊。 5.提供員工安全工作環境，善盡安全管理責任，視員工為己出、盡最大關心，提升全員安全意識與行為，以避免員工受到任何傷害。 6.打造員工健康工作環境，積極推動員工健康促進活動，以期達成員工快樂上班、平安回家、健康退休之願景。 7.不使用童工、尊重員工基本人權、禁止任何形式歧視行為。	左欄之運作情形為參照『上市上櫃公司企業社會責任實務守則』之第二章－落實推動公司治理對照，說明如下： (一)與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」－第9條無異。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
			8.秉持誠信與正直的態度、利潤共享的理念，推動勞資合作，建立和諧的工作環境。 9.完善的人事激勵及升遷制度，為員工職涯發展創造良好環境。 10.避免使用有害物質的環保責任，持續研發綠色環保產品，成為業界典範。 11.秉持對產品責任與行銷倫理，確保購買者與使用者權益，建立其信任態度，提升滿意度。 12.關懷社區發展，投入社會公益，回饋社會不遺餘力。 有關本公司企業社會責任政策及實施成效詳細說明，請參考本公司已發佈之企業社會責任報告書。 (二)本公司不定期指派相關人員參加業界有關企業社會責任及永續議題之研討會，或邀請專家至本公司進行企業社會責任相關課程之教育訓練。 (三)為落實推動企業社會責任與永續經營管理，結合自身核心能力與社會公益，增進公眾福祉及贏得社會肯定，更進一步創造企業機會與競爭。本公司設立「社會責任暨永續發展委員會」，由總經理擔任主任委員，並依公司組織功能劃設五個分組及一個秘書處。各分組之管理面向及負責單位如下： **1.公司治理組**，負責(1)內控制度(2)財會制度(3)營運績效(4)風險管理(5)金融溝通(6)法規遵循，由財務部門統籌。	左欄之運作情形為參照『上市上櫃公司企業社會責任實務守則』之第二章－落實推動公司治理對照，說明如下： (二)與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」相比，本公司採不定期。 (三)與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」－第7、9條無異。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
			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**，發展面向主要有人力聘僱、人才培育、勞資關係、員工照護、社區參與、慈善公益，由企劃部門統籌。 **6.秘書處**，以總經理室為兼職單位，負責CSR政策推行、追蹤各部門企業社會責任目標/政策執行況狀，不定期提報董事會，並負責彙整企業社會責任報告書。 (四)由本公司薪資報酬委員會每年定期針對董事、監察人和經理人之薪資報酬政策進行討論。內部員工則依據「薪資管理辦法」、「獎懲辦法」、「任用晉升辦法」和「考核辦法」，將員工績效考核、獎懲與薪資報酬相結合。	左欄之運作情形為參照『上市上櫃公司企業社會責任實務守則』之第二章－落實推動公司治理對照，說明如下： (三)與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」－第7、9條無異。 (四)與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」－第9條無異。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
二、發展永續環境 （一）公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ （二）公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ （三）公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？	V V V		二、發展永續環境 (一)燁輝企業 1988 年建廠開始，既投資設置各項污染防治設備，並持續推動使用潔淨能源，落實污染預防之製程，主要有： 1.蓄熱式焚化爐 2.廢酸回收設備 3.溶劑回收設備 4.廢棄物管理 5.廢水回收再使用製程 6.蒸氣鍋爐使用天然氣 燁輝企業致力於提升各項資源之利用效率，考量對生態效益之影響，以降低公司營運對自然環境之衝擊，如改善製程以減少產品之資源與能源消耗；減少有害物質之使用，避免環境污染及減少廢棄物之排放，並妥善處理廢棄物；增進原料及產品之可回收性與再利用；使可再生資源達到最大限度之永續使用；延長產品之耐久性，減少環境之負擔；提升水資源之使用效率，妥善與永續利用水資源。	左欄之運作情形為參照『上市上櫃公司企業社會責任實務守則』之第三章－發展永續環境對照，說明如下： (一)與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」－第12、13、16條無異。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
			二、發展永續環境 (二)考量本公司主要使用鋼鐵、油漆、鋅錠、水、電力及 LNG 等能資源，生產鍍鋅及烤漆鋼品、鋼結構及搬運起重機械設備，生產過程中所產生之廢水及製程廢氣，在經由廢水處理設施及廢氣處理設備妥善處理後，皆能符合各項法規之排放標準；針對事業廢棄物清理，則依環保法令規定委託國內合格廢棄物清理公司處理；對於噪音之管制，則以遮蔽與隔絕之方式，以確保符合環保署公告之工廠（場）噪音管制標準，從各項原物料之使用、生產製程排放及噪音管制，公司均訂有嚴格的管制標準，以確保員工健康及對環境的友善。 燁輝企業本著「地球只有一個」的理念，在環境保護工作上一向不遺餘力，更時時刻刻以「地球公民」自居，為承諾並落實「善盡社會責任，工安環保絕不妥協」之政策，於1997年5月既取得台灣地區鋼鐵產業首家ISO 14001環境管理系統之驗証，且於2014年11月通過ISO50001能源管理系統驗証，以確保公司各項營運活動均符合環境相關法規及規範。	左欄之運作情形為參照『上市上櫃公司企業社會責任實務守則』之第三章－發展永續環境對照，說明如下： (二)與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」－第11、13條無異。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
			二、發展永續環境 (三)燁輝企業每年依循 ISO 14001 環境管理系統，執行環境考量面評估鑑別出重大環境考量面，經由環保相關會議展開各項環境管理方案。公司每季定期召開節能會議，依 ISO 50001 能源管理系統，檢視廠內各項能源使用狀況，並研討追蹤各項節能減碳管理方案。燁輝企業以「地球公民」為使命，持續推動 ISO 14001 環境管理系統、工業減廢，並積極參與工業局等機構合作，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。本公司於 2009 年 1 月導入 ISO 14064-1 國際溫室氣體盤查系統，建構溫室氣體盤查及查證管理架構，並於 2009 年 8 月獲得溫室氣體盤查/查證聲明書。公司在溫室氣體及空氣污染物排放減量因績效卓越，在 2009 年 11 月獲經濟部工業局頒發「溫室氣體自願減量績優廠商獎」及 2015 年 7 月國家經濟部頒贈「節約能源服務團績效卓著獎」，並於 2015 年 12 月獲得高雄市環保局頒發「許可減量成效優良廠商」永續環保獎。 高雄一廠於2014年取得ISO 50001驗證證書，屏東廠區於2015年亦取得ISO 50001驗證。藉由能源管理系統之推動及節能目標之訂定，持續提出多項節能改善管理方案，將可提升溫室氣體排放減量之成效，包含蒸汽鍋爐燃料由重油改為天然氣、產線風車設備改為變頻控制、更換高效率低耗能之空壓機、更換高效率節能燈具、汰換低E.E.R.空調冷氣等，預計高雄一廠2016年可減碳量約為1,553 ton CO2e/年。	左欄之運作情形為參照『上市上櫃公司企業社會責任實務守則』之第三章－發展永續環境對照，說明如下： (三)與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」－第17條無異。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
三、維護社會公益 （一）公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？ （二）公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？ （三）公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？ （四）公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？ （五）公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ （六）公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？ （七）對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？ (八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？ (九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	V V V V V V V V	V V	三、維護社會公益 (一)遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，秉持著人性化的管理，尊重個人的意見，以「誠信、正直」的態度，雇用政策無性別、種族、年齡、婚姻與家庭狀況等差別待遇，落實報酬、雇用條件、訓練與升遷機會平等，建立一個和諧的工作環境。 (二)申訴機制及管道： 1.燁輝企業為保障員工及因公務或私人事由進入本公司之廠商、訪客，免於性騷擾之工作環境，禁絕工作場所性騷擾事件之發生，於維護性別工作平等前提下，自 2012 年起制訂「性騷擾暨防治處理辦法」並設置「性騷擾防治委員會」，設置性騷擾申訴管道如下： (1)電子信箱：sexual_harassment@yiehphui.com.tw。 (2)EIP 入口網站設置「性騷擾防治專區」。 (3)性騷擾防治委員會委員及業務幹事。2015 年未有性騷擾事件發生。 2.人權維護暨申訴： 燁輝嚴格遵守國、內外勞動及人權規範，公平對待與尊重所有員工，2015年僱用員工未發生違反人權或歧視事件。 公司內部網站設置「員工有話大聲說」，員工可向公司直接傳達意見或申訴，並由總經理室直接回應員工訴求，2015年共有6件。	左欄之運作情形為參照『上市上櫃公司企業社會責任實務守則』之第四章－維護社會公益對照，說明如下： (一)與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」－第18、19條無異。 (二)與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」－第18條無異。

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

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
			3.健康管理及促進，健康管理建立菁英級企業樂活暨員工整體性健康管理規劃暨服務及健檢後立即追蹤個案關懷，健康促進辦理健康講坐，2015年舉辦「基因講座」、「您的辦公姿勢正確嗎?」、「認識針灸」等講座，戒煙班及減重班，2015.12.10高雄市政府衛生局獲頒贈「績效斐然」獎盃一只並10月份參與高雄市政府衛生局所舉辦之「為愛熄菸 百萬幸福」無菸家庭連署卡活動，獲頒感謝獎狀一只。 (四)建全、多元的勞資關係溝通管道 1.意見溝通分享平台：燁輝企業除定期舉辦勞資會議外，並於內部網站架設『聚心網』，設置「員工有話大聲說」為同仁與公司間互動的意見溝通平台 2.員工提案制度：員工對於公司改善的建議，也是管理單位相當重視的聲音，故引進「創新提案制度」，同仁在日常作業中發現任何能縮短作業流程、提升生產效率，以降低成本或增加公司獲利的創意與意見。 3.福利委員會會議：每月舉行之福利委員會會議，委員可於該會議中代表同仁提出對公司之各項建議，如福利措施、社團活動、各項補助等事項，各委員於會議中進行決議，使同仁有福利委員會會議此一管道提出各項建議。	左欄之運作情形為參照『上市上櫃公司企業社會責任實務守則』之第四章－維護社會公益對照，說明如下： (三)與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」－第20條無異。 (四)與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」－第22條無異。

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

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
			(1)新進人員管理規章與企業文化。 (2)勞保、健保、團體保險介紹。 (3)TPM 活動推行概況。 (4)工業安全衛生通識。 (5)環保通識教育訓練。 2.在職專業教育訓練 提供各職務之同仁執行工作時所需的知識與技能，並協助取得工作必備之證照。訓練課程包含： (1)部門專業職能訓練 (2)產品應用工程師 (3)管理系統/認證制度訓練 3.管理發展教育訓練 為為提升公司各階層人員職能，提供所需之專業知識、操作技能、技術新知與產業動態，開設職能發展相關教育訓練課程，主要分為五大類： (1)管理職能 (2)專業職能 (3)共同職能 (4)通識訓練 (5)自我發展 因應各階層別需要，提供所需之教育訓練。以2015 年為例，員級人員平均接受 11.2 小時之教育訓練；產線的第一線管理人員－股長，接受教育訓練平均達 20.5 小時。 4.特定職務人員訓練	左欄之運作情形為參照『上市上櫃公司企業社會責任實務守則』之第四章－維護社會公益對照，說明如下： (五)與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」－第21條無異。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
			(六)燁輝企業重視客戶反應與意見，維護客戶權益並善盡客戶服務之方式，尚包含以下做法： 1.設立客戶投訴管道，並建立消費訴訟處理系統或賠償申請程序。 2.定期舉辦客戶滿意度調查，並做為內部考核指標。 3.提供完整售後服務，如產品退換、維護、回收等。 4.公開完整產品資訊，銷售時提供定型化契約或風險報告書。 5.技術服務部（客服）同仁，每年不定期主動拜訪客戶，詢問客戶意見，聽取客戶建議，主動詢問產品品質與使用狀況，更進一步給予客戶使用產品建議。 (七)本公司之產品包裝於內外部有大小標籤，可提供客戶正確產品資訊，包裝與標籤作業均訂有嚴格之標準，各項產品規格之標示均符合相關法規及國際標準。 (八)本公司訂定有「供應商評鑑作業辦法」，主要著重於品質、交期及往來信用，未來將依據企業社會責任政策修訂合格供應商評鑑標準。 (九)本公司針對環保製程之供應商一律要求提供「符合燁輝禁用物質保証書」，未來朝所有製程供應商均提供「符合燁輝禁用物質保証書」。	(六)與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」－第23條相比僅對生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序。 (七)與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」－第24條無異。 (八)與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」－第26條相比，本公司供應商過去有無影響環境與社會之紀錄未放入評鑑項目。 (九)與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」－第26條相比，僅對環保製程供應商規範要求。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
四、加強資訊揭露 （一）公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	V		四、加強資訊揭露 （一）有關公司治理等攸關企業社會責任相關資訊，本公司於對外網站及公開資訊觀測站定期公佈企業社會責任報告書。	左欄之運作情形為參照『上市上櫃公司企業社會責任實務守則』之第五章－加強企業社會責任資訊揭露及第六章－附則對照，說明如下： (一)與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」－第28條無異。
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 燁輝企業2015年3月24日修訂之「企業社會責任實務守則」，本公司之企業社會責任執行狀況與企業社會責任實務守則相符，並與前述【公司治理運作情形及上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因】如上所述。				
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 燁輝企業於每年度之執行企業社會責任成果，於該年度之財務年報中揭露，並且不定期於公司對外網站公司更新最新消息，並於2015年12月對外網站設置利害關係人專區，由各利害關係人共同檢視燁輝企業之企業社會責任執行狀況及成果。				
七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明： 本報告書目前未經過第三方查證，未來預計朝第三方查證進行。				

註 1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。
註 2：公司已編製企業社會責任報告書者，摘要說明得以註明查閱企業社會責任報告書方式及索引頁次替代之。

（六）公司履行誠信經營情形及採行措施：

履行誠信經營情形

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 （一）公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？ （二）公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各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？ （三）公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	✓ ✓ ✓		(一)本公司於2016.1.25董事會通過「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)公司訂有員工工作規則及獎懲辦法，透過新進員工訓練、教育遵守公司規範。 (三)工作內容涉及財務、業務及採購相關的人員須繳交「員工保證書」並且現職人員每三年更新；若員工未繳交或每三年更新「員工保證書」者，須投保「人事保證保險」。	(一) 與「上市上櫃公司誠信經營守則」－第5條無異。 (二) 與「上市上櫃公司誠信經營守則」－第6、7條無異。 (三) 與「上市上櫃公司誠信經營守則」－第17條無異。
二、落實誠信經營 （一）公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？ （二）公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專（兼）職單位，並定期向董事會報告其執行情形？ （三）公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？ （四）公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？ （五）公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	 ✓ ✓ ✓ ✓	✓ ✓	(一)本公司依請採購業務管理規程、供應商評鑑作業辦法等與往來對象記錄交易情況，目前未將誠信行為條款規範至契約中，未來規劃簽訂契約時規範誠信經營之行為及相關要求。 (二)本公司對於誠信經營之推動工作，相關業務由稽核室、財務部門、人力資源單位及總經理室兼職處理。 (三)2015.6.18於股東會通過修訂道德行為準則，本公司董事、監察人及經理人有義務以本公司之最佳利益行事，以客觀及有效率的方式處理公務，且不得以其在公司擔任之職位而使得其自身、配偶、父母、子女或二親等以內之親屬獲致不當利益。董事、監察人及經理人在董事會議案討論時，遵循董事會議規範，於有利自身利無害關係者予於迴避，不得加入討論及表決。	(一)與「上市上櫃公司誠信經營守則」－第9條相比，本公司目前未將誠信行為條款規範至契約中。 (二)與「上市上櫃公司誠信經營守則」－第17條相比，本公司誠信經營之工作業事項目前由公司各相關單位兼任負責。 (三)與「上市上櫃公司誠信經營守則」－第19條無異。 (四) 與「上市上櫃公司誠信經營守則」－第20條無異。 (五) 與「上市上櫃公司誠

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			(四)本公司建立之會計制度及內部控制制度，除定期委任會計師查核外，內部稽核單位每年亦安排定期稽核計劃執行制度的查核。 (五)管理部於新進人員報到教育訓練，說明員工工作規則及獎懲辦法相關規定；公司財務單位人員參加臺灣證券交易所舉辦之誠信經營相關課程以符合法規遵循。	信經營守則」－第22條無異。
三、公司檢舉制度之運作情形 （一）公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ （二）公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？ （三）公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓ ✓ ✓	 ✓ 	(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。 (二)本公司尚無訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序，一般係根據檢舉內容由公司治理單位指派專人調查，且並嚴守保密原則。 (三)本公司並無發生檢舉人遭受不當處置之情事。	與「上市上櫃公司誠信經營守則」－第23條相比，有檢舉相關機制，但對受理檢舉事項之調查標準作業程序尚未訂定。
四、加強資訊揭露 （一）公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	✓		(一) 本公司於2016.1.25董事會通過「燁輝企業股份有限公司誠信經營守則」並公布在對外網站中。	與「上市上櫃公司誠信經營守則」－第25條相比，已訂定「燁輝企業股份有限公司誠信經營守則」，但未訂誠

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
				信經營之量化數據,亦無評估誠信政策推動成效。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司訂定有「燁輝企業股份有限公司誠信經營守則」，其內容規範與「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1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

（七）公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：本公司有訂定公司治理相關章程，如「股東會議事規則」、「董事會議事規範」、「薪資報酬委員會組織規程」、「道德行為準則」、「誠信經營守則」、「獨立董事之職責範疇規則」等，可至公開資訊觀測站查詢，網址詳如年報封面。

（八）其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

1. 本公司有訂定「內部重大資訊處理」作業並放置於公司內部網站供董事、經理人及員工參考。

2. 有關本公司治理運作情形詳如年報第38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：105 年 3 月 21 日

本公司民國 104 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104年12月31日[註2]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105年3月21日董事會通過，出席董事7人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

燁輝企業股份有限公司

董事長：林義守 簽章

總經理：吳林茂 簽章

2委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無

(十)最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

最近年度董事會、股東常會及臨時會之重要決議：

(1)股東會議事錄：104年6月18日

(2)股東會執形情形：104年6月18日

(3)董事會議事錄：104年6月17

(4)董事會議事錄：104年8月6日

燁輝企業股份有限公司

104年股東常會議事錄

時　間：中華民國104年6月18日上午9點30分

地　點：高雄市梓官區進學路57號梓義社區活動中心。

出　席：股東及股東委託出席之股份計1,130,861,447股，佔本公司已發行總股數1,599,131,447股（已扣除無表決權股數68,917,655股）之70.72%，已達法定開會成數。

列　席：

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

主　席：吳林茂　　記　　錄：黃淑惠

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

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

三. 報告事項

1. 103年度營業報告。(詳議事手冊第4頁)
2. 監察人審查103年度決算表冊報告。(詳議事手冊第20頁)
3. 修訂本公司「道德行為準則」。(詳議事手冊第21頁)

四. 承認事項

第一案：董事會提

案由：承認103年度決算表冊。

說明：一、本公司103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4-19頁。

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

三、提請承認。

決議：本案表決時出席股東表決權總數1,113,470,722權，經票決結果—贊成1,102,833,238權，占表決權總數99.04%，反對28,165權，無效0權，棄權/未投票權數10,609,319權，已達法定通過數額，經表決照案通過。

第二案：董事會提

案由：承認103年度盈餘分配案。

說明：本公司擬定103年度盈餘分配表如下：

燁輝企業股份有限公司

盈餘分配表

103年度

單位:新台幣元

項　　目	金　額
期初未分配盈餘	1,419,952,575
減：確定福利計劃之精算損益列入保留盈餘	(5,425,700)
減：採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	(4,046,525)
減：對子公司所有權權益變動	(305,850)
加：本期稅後淨利	1,238,851,963
減：法定盈餘公積	(123,885,196)
可供分配盈餘	2,525,141,267
減：分配股息	(500,414,731)
減：分配股東紅利	(333,609,829)
期末未分配盈餘	1,691,116,707
備註：分配員工紅利	3,376,618
分配董監酬勞	675,324

註：本次分配股息及紅利834,024,560 元係以103 年度盈餘優先分配之

董事長：林義守　　經理人：吳林茂　　會計主管：陳永賢

決議：本案表決時出席股東表決權總數1,113,700,722權，經票決結果—贊成1,103,063,238權，占表決權總數99.04%，反對28,165權，無效0 權，棄權/未投票權數10,609,319權，已達法定通過數額，經表決照案通過。

五. 討論事項

第一案：董事會提

案由：討論103年度股息及股東紅利發放現金股利及股票股利辦理盈餘轉增資案。

說明：一、依據承認之103年度盈餘分配案辦理。

二、擬發放現金股利新台幣333,609,820元，依除息基準日股東名冊所載持股，每股配發0.2，並擬請股東會授權董事會訂定除息基準日；嗣後如因買回本公司股份，致影響流通在外股份數量，股東配息率因此發生變動者，擬請股東會授權董事會全權處理之。

本次現金(股利)按分配比例計算至元為止，元以下捨去，分配未滿一元之畸零款合計數，列入公司之其他收入。

三、擬發放股票股利新台幣500,414,740元辦理盈餘轉增資發行新股，方案如下：

(一)擬以股息及股東紅利辦理盈餘轉增資新台幣500,414,740元，每股面額10元，分為50,041,474股，增資後實收資本額為新台幣17,180,905,760元，分為1,718,090,576股。

(二)本次以股息及股東紅利辦理盈餘轉增資將用以償還銀行貸款，以及未來擴建工程擴充廠房、購置機器、設備，或轉投資其他事業所需資金。

(三)上述發行新股依配股基準日股東名冊所載股份比例每仟股無償配發30股；嗣後如因買

回本公司股份，致影響流通在外股份數量，股東配股率因此發生變動者，擬請股東會授權董事會全權處理之。

(四)上述配股不足一股之畸零股，按面額以現金分派之，並授權董事長洽特定人以面額認購之。

(五)本次發行之新股，其權利、義務與原有股份相同。

(六)本次發行新股俟呈主管機關核准後，擬請股東會授權董事會訂定配股基準日。。

決議：本案表決時出席股東表決權總數1,113,700,722權，經票決結果—贊成1,103,063,234權，占表決權總數99.04%，反對28,170權，無效0權，棄權/未投票權數10,609,318權，已達法定通過數額，經表決照案通過。

第二案：董事會提

案由：修訂本公司「股東會議事規則」討論案。

說明：一、依據金融監督管理委員會104年1月27日金管證發字第1030051379號函之規定辦理，擬修訂本公司「股東會議事規則」。

二、本公司「股東會議事規則」修訂條文對照表及修訂後「股東會議事規則」全文(詳如議事手冊第27頁～29頁及第30頁～34頁)。

決議：本案表決時出席股東表決權總數1,113,702,762權，經票決結果—贊成1,103,038,018權，占表決權總數99.04%，反對22,887權，無效0權，棄權/未投票權數10,641,857權，已達法定通過數額，經表決照案通過。

第三案：董事會提

案由：修訂本公司「公司章程」討論案。

說明：一、依金融監督管理委員會102.12.31金管證發字第10200531121號函、證券交易法第14條之4規定修訂相關章程。

二、並依證券交易法第181條之2規定，經主管機關依證券交易法第14條之4第一項但書規定命令設置審計委員會，得自現任監察人任期屆滿時，始適用之。

三、本公司「公司章程」修訂條文對照表及修訂後全文(詳如議事手冊第35頁～36頁及第37頁～41頁)。

決議：本案表決時出席股東表決權總數1,113,702,762權，經票決結果—贊成1,102,802,505權，占表決權總數99.02%，反對28,401權，無效0權，棄權/未投票權數10,871,856權，已達法定通過數額，經表決照案通過。

第四案：董事會提

案由：修訂本公司「董監事選舉辦法」討論案。

說明：一、配合公司章程修正由全體獨立董事組成審計委員會取代監察人，並於審計委員會成立當日起，有關章程中之監察人規定亦隨即失效，爰一併修正「董監事選舉辦法」部分條文。

二、另將「董監事選舉辦法」標題修正為「董事選舉辦法」。

三、本公司「董事選舉辦法」修訂條文對照表及修訂後「董事選舉辦法」全文(詳如議事手冊第42頁～43頁及第44頁)。

決議：本案表決時出席股東表決權總數1,113,702,762權，經票決結果—贊成1,103,019,220權，占表決權總數99.04%，反對23,905權，無效0權，棄權/未投票權數10,659,637權，已達法定通過數額，經表決照案通過。

六.臨時動議：無

七.散　　會

股東會執行情形：

案次	案由	決議	執行情形
第一案	承認103年度決算表冊。	本案表決時出席股東表決權總數1,113,470,722權，經票決結果—贊成1,102,833,238權，占表決權總數99.04%，反對28,165權，無效0權，棄權/未投票權數10,609,319權，已達法定通過數額，經表決照案通過。。	按決議內容予以執行
第二案	承認103年度盈餘分配案。	本案表決時出席股東表決權總數1,113,700,722權，經票決結果—贊成1,103,063,238權，占表決權總數99.04%，反對28,165權，無效0 權，棄權/未投票權數10,609,319權，已達法定通過數額，經表決照案通過。	按決議內容予以執行
第三案	討論103年度股息及股東紅利發放現金股利及股票股利辦理盈餘轉增資案。	本案表決時出席股東表決權總數1,113,700,722權，經票決結果—贊成1,103,063,234權，占表決權總數99.04%，反對28,170權，無效0權，棄權/未投票權數10,609,318權，已達法定通過數額，經表決照案通過。	按決議內容予以執行
第四案	修訂本公司「股東會議事規則」討論案。	本案表決時出席股東表決權總數1,113,702,762權，經票決結果—贊成1,103,038,018權，占表決權總數99.04%，反對22,887權，無效0權，棄權/未投票權數10,641,857權，已達法定通過數額，經表決照案通過。	按決議內容予以執行
第五案	修訂本公司「公司章程」討論案。	本案表決時出席股東表決權總數1,113,702,762權，經票決結果—贊成1,102,802,505權，占表決權總數99.02%，反對28,401權，無效0權，棄權/未投票權數10,871,856權，已達法定通過數額，經表決照案通過。	按決議內容予以執行
第六案	修訂本公司「董監事選舉辦法」討論案。	本案表決時出席股東表決權總數1,113,702,762權，經票決結果—贊成1,103,019,220權，占表決權總數99.04%，反對23,905權，無效0權，棄權/未投票權數10,659,637權，已達法定通過數額，經表決照案通過。	按決議內容予以執行

燁輝企業股份有限公司

一〇四年度第五次董事會議事錄(定期性)

時　　間：104年6月17日下午4點20分

地　　點：義联集團總部10F會議室

出席狀況：親自及委託出席共計7席全部出席

出席人員：佳源投資開發(股)公司代表人：林義守(董 事 長)

國喬投資開發(股)公司代表人：劉憲同(董　　事)

國喬投資開發(股)公司代表人：李必賢(董　　事)（委託吳林茂董事出席）

佳源投資開發(股)公司代表人：吳林茂(董　　事)

燿輝投資股份有限公司代表人：黃景聰(董　　事)

獨立董事：孫金樹先生

獨立董事：謝慶輝先生

列席人員：鑫揚投資開發(股)公司代表人：鄭仁應(監 察 人)

鑫揚投資開發(股)公司代表人：張泓池(監 察 人)

稽核主管：呂玉琴副理

主　　席：林義守　　**記　　錄：陳永賢**

一、報告事項：

1. 上次會議記錄及執行情形。(請參閱104年5月5日董事會議事錄；請參閱附件一)
2. 重要財務業務報告。(請參閱附件二)
3. 內部稽核業務報告。(請參閱附件三)
4. 其他重要報告事項

天津聯發股權轉讓案：

本公司原透過Hsing Jui Investments Ltd.(鑫瑞投資有限公司)轉投資中國大陸天津聯發精密鋼鐵　有限公司(以下簡稱天津聯發)股權13,500,000股，持股100%。

為使本公司孫公司燁輝(中國)整合中國大陸事業體之營運，於104年6月8日，由燁輝持股100%之子公司鑫瑞公司董事會通過，依據天津中審聯資產評估有限公司出具之資產評估報告，天津聯發公司股權價值為人民幣1,997.93萬元，鑫瑞公司以人民幣2,000萬元，將全部天津聯發股權13,500,000股轉讓予燁輝(中國)公司，交易完成後，天津聯發將由燁輝(中國)持股100%，以目前匯率計算，本交易總金額未達新台幣三億元。

二、討論事項：

第一案：委任薪資報酬委員會委員案。

說　明：一、本屆薪資報酬委員陳昌雄因個人因素請辭，依規定重新委任。

二、擬補行委任楊德源先生擔任第二屆薪資報酬委員會委員，其學經歷資料(請參閱附件四)，委任符合相關法令之專業性及獨立性資格。

三、委任之生效日期為 104 年 8 月 1 日，任期與委任之董事會屆期相同。

四、提請討論。

決　議：全體出席董事同意通過。

第二案：本公司 2014 年度之「企業社會責任報告書」，提請討論。

說　明：一、依金融監督管理委員會 103.11.24 金管證發字第 1030040296 號函規定，股本達新台幣 100 億元之 上市公司應每年編製「企業社會責 任報告書」。

二、本公司 104 年度「企業社會責任報告書」(請參閱附件五)，係參考全球永續性報告協會發布之最新版永續性報告指南 G4.0 版進行資料之編輯。

三、編製主要目的是經由編製過程可全面檢視公司營運流程所涉及經濟、環境及社會議題，以制

定相關政策與因應措施，並以本報告書之形式於公司網站向各利害關係人及社會大眾呈現。

四、本報告書每年6月30日前，除放置於公司網站並應申報至公開資訊觀測站。

決　議：全體出席董事同意通過。

第三案：擬清算本公司持有100%海外子公司EXECELLENT REWARDS INTERNATIONAL CO., LTD.。

說　明：一、為集中海外資源及整體投資架構規劃，擬清算本公司持有100%海外子公司EXECELLENT REWARDS INTERNATIONAL CO., LTD.。

二、根據BVI法令規定，公司之清算人不得為該公司之董事及股東等相關人士，本公司擬授權賴和興先生擔任前述公司之清算人並辦理相關作業事宜。

決　議：全體出席董事同意通過。

第四案：本公司為子公司燁輝(香港)控股有限公司背書保證美金伍佰萬元案。

說　明：一、燁輝(香港) 控股有限公司向元大商業銀行高雄分行申請短期綜合額度，本公司提供美金伍佰萬元整背書保證。

二、本公司累計對燁輝(香港) 控股有限公司背書保證總額為美金壹億伍仟陸佰伍拾萬元整。

決　議：全體出席董事同意通過。

第五案：本公司從事遠期匯率之衍生性金融商品交易情形，提請核備。

說　明：一、本公司因業務需要，進行遠期匯率之衍生性金融商品交易，從104年5月5日至104年6月16止，已完成交易美金壹仟伍佰萬元，(請參閱附件六) 提請核備。

二、依本公司「取得或處分資產處理程序」有關從事衍生性商品交易處理規定提報董事會核備。

決　議：全體出席董事同意通過。

第六案：本公司擬從事遠期匯率之衍生性金融商品交易，提請討論。

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

決　議：全體出席董事同意通過。

三、臨時動議：無

散　會

燁輝企業股份有限公司

一〇四年度第六次董事會議事錄(定期性)

時　　間：104年8月6日上午10點38分

地　　點：義联集團總部10F會議室

出席狀況：親自出席共計7席全部出席

出席人員：佳源投資開發(股)公司代表人：林義守(董 事 長)

國喬投資開發(股)公司代表人：劉憲同(董　　事)

國喬投資開發(股)公司代表人：李必賢(董　　事)

佳源投資開發(股)公司代表人：吳林茂(董　　事)

燿輝投資股份有限公司代表人：黃景聰(董　　事)

獨立董事：孫金樹先生

獨立董事：謝慶輝先生

列席人員：鑫揚投資開發(股)公司代表人：鄭仁應(監 察 人)

鑫揚投資開發(股)公司代表人：張泓池(監 察 人)

國富浩華聯合會計師事務所：蘇炳章會計師

稽核主管：呂玉琴副理

主　　席：林義守　　**記　　錄：陳永賢**

一、報告事項：

1. 上次會議記錄及執行情形。(請參閱附件一:104年6月17日董事會議事錄及執行情形)
2. 重要財務業務報告。(請參閱附件二)
3. 內部稽核業務報告。(請參閱附件三)
4. 其他重要報告事項

本公司 104 年度第二季合併財務報表業已編製完成。

上開財務報表，併同國富浩華聯合會計師事務所蔡淑滿以及謝仁耀會計師擬出具保留式核閱報告書稿(詳如附件四)供參

二、討論事項：

第一案：討論發放現金股利之配息基準日。

說　明：一、本公司 104 年股東常會決議分派現金股利新台幣 333,609,820 元，依配息基準日股東名冊所載持股，每股配發 0.2 元。

二、擬依股東會之授權訂定 104 年 9 月 1 日為配息基準日。

三、訂定 104 年 8 月 28 日至 104 年 9 月 1 日為停止股票過戶期間。

四、本次現金股利預定104年9月29日起開始發放。

決　議：全體出席董事同意通過。

第二案：討論盈餘轉增資發行新股之增資基準日。

說　明：一、本公司 104 年股東常會決議分派股票股利新台幣 500,414,740 元，每股面額新台幣 10 元，計 50,041,474 股辦理盈餘轉增資發行新股，依配股基準日股東名冊所載股份比例每仟股無償配發 30 股，配股不足一股之畸零股，按面額以現金分派之，並由董事長洽特定人以面額認購之。

二、前述盈餘轉增資發行新股，業經金融監督管理委員會 104 年 7 月 22 日金管證發字第 1040027656 號函核准在案。

三、擬依股東會之授權訂定 104 年 9 月 1 日為增資基準日。

四、訂定 104 年 8 月 28 日至 104 年 9 月 1 日為停止股票過戶期間。

五、本次發行新股之權利義務與原有股份相同。

六、本次所發行之新股依「發行人募集與發行有價證券處理準則」第 10 條第 4 項規定，採帳簿劃撥交付不印製實體方式為之。

七、有關本次增資之其他相關作業事宜，擬授權董事長全權辦理。

決　議：全體出席董事同意通過。

第三案：本公司為子公司鑫陽鋼鐵股份有限公司(以下簡稱鑫陽公司)背書保證新台幣叁億元案。

說　明： 一、鑫陽公司於兆豐國際商業銀行港都分行短期授信額度新台幣叁億元屆期續約，本公司提供新台幣叁億元整背書保證。

二、本公司累計對鑫陽公司背書保證總額為新台幣壹拾肆億參仟萬元整。

決　議：全體出席董事同意通過。

第四案：本公司為子公司鑫陽鋼鐵股份有限公司(以下簡稱鑫陽公司)背書保證新台幣壹億壹仟萬元案。

說　明： 一、鑫陽公司於臺灣新光商業銀行七賢分行短期授信額度新台幣壹億壹仟萬元屆期續約，本公司提供新台幣壹億壹仟萬元整背書保證。

二、本公司累計對鑫陽公司背書保證總額為新台幣壹拾肆億參仟萬元整。

決　議：全體出席董事同意通過。

第五案：討論本公司從事換匯換利之衍生性金融商品交易情形。

說　明：本公司因業務之需要，與法國巴黎銀行進行美金壹仟萬元之換匯換利衍生性金融商品交易，依本公司「取得或處分資產處理程序」內有關從事衍生性商品交易處理規定提報董事會核備。

決　議：全體出席董事同意通過。

第六案：本公司從事遠期匯率之衍生性金融商品交易情形，提請核備。

說　明：一、本公司因業務需要，進行遠期匯率之衍生性金融商品交易，從104 年6 月17 日至104 年8 月5 日止，已完成交易美金貳佰萬元，(請參閱附件五) 提請核備。

二、依本公司「取得或處分資產處理程序」有關從事衍生性商品交易處理規定提報董事會核備。

決　議：全體出席董事同意通過。

第七案：本公司擬從事遠期匯率之衍生性金融商品交易，提請討論。

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

決　議：全體出席董事同意通過。

- **臨時動議：無**

散　會

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

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

五、會計師公費資訊：

會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備 註
國富浩華聯合會計師事務所	蔡淑滿	謝仁耀	104.01.01~104.12.31	

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

金額單位：新臺幣仟元

金額級距 ＼ 公費項目		審計公費	非審計公費	合 計
1	低於 2,000 千元		✓	628
2	2,000 千元（含）～4,000 千元			
3	4,000 千元（含）～6,000 千元	✓		4,510
4	6,000 千元（含）～8,000 千元			
5	8,000 千元（含）～10,000 千元			
6	10,000 千元（含）以上			

會計師公費資訊

金額單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓 名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備 註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註)	小 計		
國富浩華聯合會計師事務所	蔡淑滿 謝仁耀	4,510	0	148	20	460	628	104.01.01 ~ 104.12.31	移轉定價 400 仟元及購買股權價格合理意見書 60 仟元。

審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者說明:

(1)104 年審計公費為 4,510 仟元較 103 年 6,190 仟元減少 1,680 仟元,減少比例為 27.14%。

(2)減少的原因為部份子公司之財報簽證委任由母公司改為子公司自行委任,致使母公司燁輝公司審計公費較去年減少。

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

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

六、更換會計師資訊：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、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：

1. 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	104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	耀輝投資(股)公司	1,093,051	1,416,000	—	1,093,000
董事	佳源投資開發(股)公司	537,737	—	—	—
董事	國喬投資開發(股)公司	1,618,174	—	—	—
監察人	鑫揚投資開發(股)公司	505,567	—	—	—
監察人	張泓池	1,593	—	—	—
董事長	林義守	4,190	—	—	—
董事	劉憲同	8,927	—	—	—
董事	李必賢	121	—	—	—
董事	吳林茂	3,634	—	—	—
經理人	張天吉	4,236	—	—	—
經理人	馬秋台	3,355	—	—	—
經理人	張永芳	4,682	—	—	—
經理人	陳森龍	557	—	—	—
經理人	陳永賢	2,189	—	—	—
經理人	鄭金源	215	—	—	—
經理人	陳維誠	8	—	—	—
經理人	楊國琳	44	—	—	—

職稱	姓名	104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	簡耀星	40	—	—	—
經理人	蔡明智	1	—	—	—
經理人	莊榮欽	1,148	—	—	—
經理人	張振武	1	—	—	—
經理人	吳明華	1,301	—	—	—
經理人	吳德	2,281	—	—	—
經理人	吳正豐	25	—	—	—
經理人	林文彬	2	—	—	—
經理人	呂明宏	3,358	—	—	—
經理人	吳忠信	142	—	—	—
經理人	施弘海	2,490	—	—	—
經理人	明章新	131	—	—	—
經理人	潘秋霖	1,146	—	—	—
經理人	李琪琛	21	—	—	—
經理人	陳偉正	887	—	—	—
經理人	田明嘉	1,933	—	—	—
經理人	潘文政	150	—	—	—
經理人	曹順錦	—	—	9,000	—
大股東	偉喬投資開發股份有限公司	5,380,422	9,183,000	—	(6,000,000)
大股東	燁聯鋼鐵股份有限公司	7,901,311	—	—	—

職稱	姓名	104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
利用他人名義持有者	隆元投資開發股份有限公司	215,571	—	—	—
利用他人名義持有者	嶸豐投資開發股份有限公司	147,074	—	—	—
利用他人名義持有者	欽群投資開發股份有限公司	220,589	—	—	—
利用他人名義持有者	吉錩企業股份有限公司	35,921	—	—	—
利用他人名義持有者	兆盈事業股份有限公司	65,700	—	—	—
利用他人名義持有者	欣邦事業股份有限公司	64,295	—	—	—
利用他人名義持有者	利輝開發股份有限公司	2,031,607	12,500,000	—	—

註1：董事代表人為林義守、劉憲同、李必賢、吳林茂。

註2：監察人代表人張泓池。

註 3：持股增加部份為盈餘配股(其中曹順錦購買 18,000 股票, 賣出 9,000 股票)

2.股權移轉資訊：不適用

3.股權質押資訊：不適用

九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊：

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

姓名（註1）	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。（註3）		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
(1)燁聯鋼鐵股份有限公司 代表人：林義守	271,278,350	15.79%	—	—	95,472,811	5.56%	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 智億投資股份有限公司 耀輝投資開發股份有限公司	董事長同一人	
							國喬投資開發股份有限公司 利輝開發股份有限公司	其董事為燁聯公司董事長	
(2)偉喬投資開發股份有限公司 代表人：林義守	184,727,822	10.75%	—	—	—	—	燁聯鋼鐵股份有限公司 義大醫療財團法人 偉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 智億投資股份有限公司 耀輝投資開發股份有限公司	董事長同一人	
							國喬投資開發股份有限公司 利輝開發股份有限公司	其董事為偉喬公司董事長	

姓名（註1）	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註3)		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
(3)利輝開發股份有限公司 代表人：葉煌財	69,751,871	4.06%	—	—	—	—	燁聯鋼鐵股份有限公司 偉喬投資開發股份有限公司 義大醫療財團法人 偉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 智億投資股份有限公司 耀輝投資開發股份有限公司	其董事長為利輝公司董事	
							國喬投資開發股份有限公司	其董事長為利輝公司董事長	
(4)義大醫療財團法人 代表人：林義守	58,990,790	3.43%	—	—	—	—	燁聯鋼鐵股份有限公司 偉喬投資開發股份有限公司 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 智億投資股份有限公司 耀輝投資開發股份有限公司	董事長同一人	
							國喬投資開發股份有限公司 利輝開發股份有限公司	其董事為義大醫療公司董事長	

姓名（註1）	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。（註3）		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
(5)國喬投資開發股份有限公司 代表人：葉煌財	55,557,334	3.23%	—	—	—	—	燁聯鋼鐵股份有限公司 偉喬投資開發股份有限公司 義大醫療財團法人 偉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 智億投資股份有限公司 耀輝投資開發股份有限公司	其董事長為國喬董事	
							利輝開發股份有限公司	其董事長為國喬董事長	
(6)偉鉉投資開發股份有限公司 代表人：林義守	47,491,264	2.76%	—	—	—	—	燁聯鋼鐵股份有限公司 偉喬投資開發股份有限公司 義大醫療財團法人 興隆投資開發股份有限公司 聯碩投資開發股份有限公司 智億投資股份有限公司 耀輝投資開發股份有限公司	董事長同一人	
							國喬投資開發股份有限公司 利輝開發股份有限公司	其董事為偉鉉公司董事長	

姓名（註1）	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。（註3）		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
(7)興隆投資開發股份有限公司 代表人：林義守	43,481,169	2.53%	—	—	—	—	燁聯鋼鐵股份有限公司 偉喬投資開發股份有限公司 義大醫療財團法人 偉鉉投資開發股份有限公司 聯碩投資開發股份有限公司 智億投資股份有限公司 耀輝投資開發股份有限公司	董事長同一人	
							國喬投資開發股份有限公司 利輝開發股份有限公司	其董事為興隆公司董事長	
(8)聯碩投資開發股份有限公司 代表人：林義守	40,389,740	2.35%	—	—	—	—	燁聯鋼鐵股份有限公司 偉喬投資開發股份有限公司 義大醫療財團法人 偉鉉投資開發股份有限公司 興隆投資開發股份有限公司 智億投資股份有限公司 耀輝投資開發股份有限公司	董事長同一人	
							國喬投資開發股份有限公司 利輝開發股份有限公司	其董事為聯碩公司董事長	

姓名（註1）	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。（註3）		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
(9)智億投資股份有限公司 代表人：林義守	37,896,055	2.21%	—	—	—	—	燁聯鋼鐵股份有限公司 偉喬投資開發股份有限公司 義大醫療財團法人 偉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 耀輝投資開發股份有限公司	董事長同一人	
							國喬投資開發股份有限公司 利輝開發股份有限公司	其董事為智億公司董事長	
(10)耀輝投資開發股份有限公司 代表人：林義守	37,528,093	2.18%	—	—	—	—	燁聯鋼鐵股份有限公司 偉喬投資開發股份有限公司 義大醫療財團法人 偉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	其董事為耀輝公司董事長	

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

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比率。

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應揭露彼此間之關係。

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

綜合持股比例

104年12月31日

單位：股：%

轉投資事業（註）	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
GOODHONOR HOLDINGS LTD.	46,400	100.00%	0	0.00%	46,400	100.00%
燁輝(香港)控股有限公司	233,500,000	100.00%	0	0.00%	233,500,000	100.00%
WORTHING HONOR HOLDINGS LTD.	100,000	100.00%	0	0.00%	100,000	100.00%
GOLDEN DEVELOPMENTS HOLDINGS LTD.	100,000	100.00%	0	0.00%	100,000	100.00%
鑫輝鋼鐵股份有限公司	30,691,500	100.00%	0	0.00%	30,691,500	100.00%
鑫陽鋼鐵股份有限公司	87,000,000	100.00%	0	0.00%	87,000,000	100.00%
欣邦投資開發股份有限公司	22,312,500	100.00%	0	0.00%	22,312,500	100.00%
HSING JUI INVESTMENT LIMITED	5,000	100.00%	0	0.00%	5,000	100.00%
CHAMPION LOGISTIC INC. (SAMOA)	57,000,000	97.44%	1,500,000	2.56%	58,500,000	100.00%
建寰科技股份有限公司	2,392,192	86.99%	0	0.00%	2,392,192	86.99%
億威電子系統股份有限公司	27,251,077	85.29%	2,737,769	8.57%	29,988,846	93.86%
燁興企業股份有限公司	352,143,587	55.84%	205,432	0.03%	352,349,019	55.87%
達耀工程顧問股份有限公司	980,000	49.00%	19,900	1.00%	999,900	50.00%
義聯日本株式会社	470	47.00%	0	0.00%	470	47.00%
國鋁事業股份有限公司	49,385,967	54.04%	877,323	0.96%	50,263,290	55.00%
聯輝開發股份有限公司	79,234,880	61.38%	5,728,292	4.44%	84,963,172	65.82%
正新保全股份有限公司	1,400,000	35.00%	1,800,000	45.00%	3,200,000	80.00%
泛喬股份有限公司	259,099,990	32.57%	91,402,938	11.49%	350,502,928	44.06%
正新大樓管理顧問股份有限公司	319,998	32.00%	75,000	7.50%	394,998	39.50%
欣建工業股份有限公司	45,975,000	30.00%	0	0.00%	45,975,000	30.00%
TYCOONS STEEL INTERNATIONAL CO., LTD.	14,700,000	28.27%	20,300,000	39.04%	35,000,000	67.31%
義大開發股份有限公司	186,865,605	33.55%	52,057,158	9.35%	238,922,763	42.89%
燁茂實業股份有限公司	40,977,200	23.00%	5,500	0.00%	40,982,700	23.00%
ASIAZONE CO., LTD.	15,090,000	32.80%	0	0.00%	15,090,000	32.80%
義大文創產業股份有限公司	3,800,000	19.00%	0	0.00%	3,800,000	19.00%
義大遊覽車股份有限公司	950,000	19.00%	0	0.00%	950,000	19.00%
義大汽車客運股份有限公司	3,608,618	17.09%	0	0.00%	3,608,618	17.09%
天悅溫泉休閒股份有限公司	1,170,000	14.63%	0	0.00%	1,170,000	14.63%
唐榮鐵工廠股份有限公司	39,553,000	11.30%	70,000,000	20.00%	109,553,000	31.30%
宏裕資產管理股份有限公司	6,000,000	15.00%	16,000,000	40.00%	22,000,000	55.00%
LIAN SO (H.K.) CO., LIMITED	480,000	80.00%	0	0.00%	480,000	80.00%
義大育樂股份有限公司	7,410,000	24.70%	0	0.00%	7,410,000	24.70%

轉投資事業（註）	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
利輝開發股份有限公司	32,121,562	44.56%	0	0.00%	32,121,562	44.56%
吉錩企業股份有限公司	504,990	45.00%	0	0.00%	504,990	45.00%
燁聯鋼鐵股份有限公司	596,671,515	23.86%	188,733,086	7.55%	785,404,601	31.41%
義大光禹視覺特效股份有限公司	1,470,000	49.00%	0	0.00%	1,470,000	49.00%
APPLIED WIRELESS INDENTIFICATION GROUP,INC.	0	0.00%	40,488,461	91.47%	40,488,461	91.47%
義群科技股份有限公司	0	0.00%	8,330,000	92.50%	8,330,000	92.50%
亞威資通股份有限公司	0	0.00%	1,550,000	100.00%	1,550,000	100.00%
旺輝數碼科技(上海)有限公司	0	0.00%	0	100.00%	0	100.00%
燁輝(中國)科技材料有限公司	0	0.00%	0	100.00%	0	100.00%
常熟長輝貿易有限公司	0	0.00%	0	100.00%	0	100.00%
天津聯發精密鋼鐵有限公司	0	0.00%	0	100.00%	0	100.00%
義華國際股份有限公司	0	0.00%	420,000	70.00%	420,000	70.00%
PT. E-UNITED FERRO INDONESIA	0	0.00%	0	100.00%	0	100.00%
兆盈投資開發有限公司	0	0.00%	25,100,000	100.00%	25,100,000	100.00%
義大華都企業股份有限公司	0	0.00%	188,000,000	100.00%	188,000,000	100.00%
義大華悅酒店股份有限公司	0	0.00%	180,000,000	100.00%	180,000,000	100.00%
GUANG LIAN STEEL (VIET NAM) CO., LTD	0	0.00%	43,200,000	100.00%	43,200,000	100.00%

註：係公司之採權益法之長期投資。

肆、募資情形

一、資本及股份：

（一）股本來源：

單位：仟元、仟股

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
84.05	10	600,000	6,000,000	339,422	3,394,220	盈餘轉增資950,227	無	84.05.10(84)台財證(一)第27765號
85.04	10	600,000	6,000,000	424,278	4,242,780	盈餘轉增資848,556	無	85.03.27(85)台財證(一)第21718號
86.01	10	600,000	6,000,000	484,278	4,842,780	現金增資600,000	無	85.10.22(85)台財證(一)第59340號
86.06	10	600,000	6,000,000	508,492	5,084,920	盈餘轉增資242,139	無	86.05.30(86)台財證(一)第43183號
87.06	10	750,000	7,500,000	584,766	5,847,660	盈餘轉增資762,738	無	87.04.24(87)台財證(一)第35445號
88.09	10	750,000	7,500,000	672,481	6,724,810	盈餘轉增資877,149	無	88.08.10(88)台財證(一)第73628號
88.11	10	750,000	7,500,000	747,481	7,474,810	現金增資750,000	無	88.11.11(88)台財證(一)第87166號
89.06	10	1,000,000	10,000,000	837,178	8,371,780	盈餘轉增資896,977	無	89.06.21(89)台財證(一))第53713號
90.02	10	1,000,000	10,000,000	797,178	7,971,780	減資（庫藏股註銷）400,000	無	89.11.14(89)台財證第85102號 89.11.29(89)台財證(三)第97250號 90.01.17(90)台財證第102095號 90.02.08(90)台財證(三)第107419號
90.10	10	1,000,000	10,000,000	829,065	8,290,659	盈餘轉增資318,871	無	90.07.14(90)台財證(一)第144750號
90.12	10	1,000,000	10,000,000	809,065	8,090,660	減資（庫藏股註銷）200,000	無	90.09.05(90)台財證(三)第156354號
92.09	10	1,250.000	12,500,000	922,335	9,223,352	盈餘轉增資1,132,692	無	92.08.12(93)台財證一第0920136291號
92.12	10	1,250,000	12,500,000	994.605	9.946.051	國內公司債轉換722,699	無	93.01.20經授商字第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 69,483	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） 47,291	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 42,356	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 72,711	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 76,346	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 32,065	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 32,707	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 50,041	無	104.09.21經授商字第 10401195830

註1：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註2：增資部分應加註生效（核准）日期與文號。

註3：以低於票面金額發行股票者，應以顯著方式標示。

註4：以貨幣債權、技術、商譽抵充股款者，應予敘明，並加註抵充之種類及金額。

註5：屬私募者，應以顯著方式標示。

單位：股

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

總括申報制度相關資訊

單位：仟元、仟股

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

(二)股東結構：

股東結構

105 年 4 月 25 日

股東結構 / 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人數	2	1	108	76,266	144	76,521
持有股數	9,692	1,184,420	994,543,797	623,410,206	98,942,461	1,718,090,576
持股比例	0.00%	0.07%	57.89%	36.28%	5.76%	100.00%
陸資持股比例：0%						

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

(三)股權分散情形：

股權分散情形

105 年 4 月 25 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	34,159	7,100,263	0.41%
1,000 至 5,000	22,127	50,697,039	2.96%
5,001 至 10,000	7,776	53,443,944	3.11%
10,001 至 15,000	4,756	57,719,084	3.36%
15,001 至 20,000	1,587	27,569,528	1.60%
20,001 至 30,000	2,368	57,638,140	3.35%
30,001 至 50,000	1,562	59,508,942	3.46%
50,001 至 100,000	1,214	83,098,323	4.84%
100,001 至 200,000	568	75,578,447	4.40%
200,001 至 400,000	220	60,868,625	3.54%
400,001 至 600,000	65	31,223,577	1.82%
600,001 至 800,000	24	16,267,040	0.95%
800,001 至 1,000,000	14	12,306,168	0.72%
1,000,001 以上自行視實際情況分級	81	1,125,071,456	65.48%
合計	76,521	1,718,090,576	100%

特別股

每股面額元

105 年 4 月 25 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
自行視實際情形分級	**不適用**		
合計			

(四)主要股東名單：

主要股東名單

股份 / 主要股東名稱	持有股數	持股比例
燁聯鋼鐵股份有限公司	271,278,350	15.79%
偉喬投資開發股份有限公司	184,727,822	10.75%
利輝開發股份有限公司	69,751,871	4.06%
義大醫療財團法人	58,990,790	3.43%
國喬投資開發股份有限公司	55,557,334	3.23%
偉鉉投資開發股份有限公司	47,491,264	2.76%
興隆投資開發股份有限公司	43,481,169	2.53%
聯碩投資開發股份有限公司	40,389,740	2.35%
智億投資股份有限公司	37,896,055	2.21%
耀輝投資開發股份有限公司	37,528,093	2.18%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項目 \ 年度			103 年	104 年	當年度截至105年3月31日（註8）
每股市價(註1)	最高		10.35	9.8	9
	最低		8.5	6.6	7
	平均		9.37	8.41	8.04
每股淨值(註2)	分配前		16.18	15.06	-
	分配後		15.52	15.06	-
每股盈餘	加權平均股數		1,668,049仟股	1,718,090仟股	1,718 090仟股
	每股盈餘(註3)		0.72	-0.56	0.14
每股股利	現金股利		0.2	0	-
	無償配股	盈餘配股	0.3	0	-
		資本公積配股			-
	累積未付股利(註4)				-
投資報酬分析	本益比(註5)		12.66	-15.02	-
	本利比(註6)		46.85	不適用	-
	現金股利殖利率(註7)		0.02	不適用	-

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

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

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

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

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

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

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

(六)公司股利政策及執行狀況：

1.本公司章程所訂之股利政策如下：

第三十一條：本公司每屆決算所得盈餘，依下列原則分配之：

A.本公司產業之生命週期正處於成長期、未來將依據擴充規畫及獲利能力，採取剩餘股利政策。

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，餘分派股息後，再分派百分之一員工紅利，再分派千分之二以內董事及監察人酬勞，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。

本公司於 105.03.21 董事會通過修改章程之股利政策，預計於 105.06.22 股東會通過後適用，修改後之股利政策如下：

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收股本20%時，得不予分配。

B.分派條件及時機：

本公司每屆決算所得盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，應先就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積，並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：不分配

(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			105 年度(註一)（預估）
期初實收資本額			17,180,905
本年度配股配息情形	每股現金股利		0
	盈餘轉增資每股配股數		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105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105年度財務預測資訊。

(八) 員工、董事及監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工酬勞及董事、監察人酬勞之成數或範圍。

本公司公司章程第三十一條規定如下：

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，並得優先分派股息後，再分派紅利，其分配議案，由股東會決議分派之，其中員工紅利分派百分之一，董事及監察人酬勞分派千分之二以內。

配合公司法修正第 235 條及增訂公司法第 235-1 規定，本公司於 104.12.17 董事會通過修訂章程，預計於 105.06.22 股東會通過後，104 年度員工及董事酬勞依新章程規定辦理，章程修改後規定如下：

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

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

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

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

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

3.董事會通過之擬議配發員工酬勞等資訊：不適用

4.前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形（包括配發股數、金額及股價）、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形。

	103年度估列金額	104.06.18股東會承認金額	實際發放金額	估列與實際發放差異數	原因	處理情形
員工現金紅利	1,688,309	3,376,618	3,376,618	1,688,309	103年度估計為每股分配約0.4元，股東會決議分配每股0.5元。	差異數已於104.06.18股東會調整在104年度之費用中。
員工股票紅利	無	無	無	-		
董監事酬勞	337,662	675,324	675,324	337,662		

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

二、公司債辦理情形：本公司最近年度及截至年報刊印日止並未發行公司債。

三、特別股辦理情形：本公司最近年度及截至年報刊印日止並未發行特別股。

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

五、員工認股權憑證辦理情形：無

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無

七、資金運用計畫執行情形：無

伍、營運概況

一、 業務內容：

(一)業務範圍：

1. 公司所營合併業務之主要內容：

園藝服務業
基本化學工業
其他非金屬礦物製品製造業
鋼鐵冶鍊業
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	5,366	0.01
軋延鋼捲	114,810	0.23
鍍鋅鋼捲	20,698,453	41.58
烤漆鋼捲	15,525,233	31.18
鋼管	2,304,326	4.63
線材	7,072,871	14.21
工程收入	889,081	1.79
電子產品	499,923	1.00
其他	2,674,771	5.37
營收合計	49,784,834	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. 厚度2.0mm以上之環保HSLA熱浸鋼板	透過ISO/TS 16949系統管理及生產高強度低合金鋼之熱浸鍍鋅產品，可應用於品牌汽車及AM市場之高成形及焊接產品應用。
2. 高耐蝕型之節能環保鈍化鍍製鋼板	開發低溫烘烤型之三價鉻鈍化藥劑在熱軋鍍製鋼板之生產應用，以供應2016年後歐洲建材環保指令的鋼材大量需求，並進一步達到成本節約及節能之目的。
3.抗菌及抗靜電雙效烤漆鋼板	透過功能性塗料改質，使漆膜表面同時具有靜電消散及多種菌種的抗菌功能，適合使用在電子廠及醫院等綜合性用途。
4.高耐蝕型之熱浸鍍5%鋅鋁合金鋼板	配合政府能源政策而開發與大量應用於太陽能光板支架，適合在酸鹼及沿海環境使用。
5.奈米級環保抗菌耐指紋鍍鋅鋼板	開發奈米級環保抗菌耐指紋鍍鋅鋼板，成為業界第一家生產奈米級鍍製鋼板之鋼廠，並獲得經濟部工業局認證及頒發奈米標章之殊榮。
6.髮絲紋特殊表面烤漆鋼板	開發髮絲紋特殊表面烤漆鋼板，提升公司產品之附加價值、產品多樣化及滿足客戶特殊之需求。產品適用於邊牆及壁板等戶外建材用途。
7.高膜厚PU烤漆鋼板	因全球環保議題發酵，故開發高耐厚及高耐蝕之高膜厚PU烤漆鋼板，以替代歐洲現行使用的PVC烤漆鋼板。
8.木紋漆特殊表面烤漆鋼板	開發木紋漆特殊表面烤漆鋼板，提升公司產品之附加價值、產品多樣化及滿足客戶特殊之需求。產品適用於室內建材用途。
9.高膜厚黑色AFP鍍鋅鋼板	開發高膜厚黑色AFP鍍鋅鋼板，專用於Stone Coating用途之藥劑，使用高膜厚之特點為具有高加工性及增加產品表面視覺效果。產品適用於戶外。
10.黑色環保型底漆烤漆鋼板	開發黑色環保型底漆烤漆鋼板，提升公司產品之附加價值、產品多樣化及滿足客戶特殊之需求。產品適用於家電用途。
11.特殊橘皮表面烤漆鋼板	開發特殊橘皮表面樣態烤漆鋼板，提升公司產品之附加價值、產品多樣化及滿足客戶特殊之需求。產品適用於戶外及室內建築用途。
12.家電用網紋漆烤漆鋼板	開發網紋特殊表面樣態烤漆鋼板，除有立體視覺及觸感外，有較佳成型耐刮及成型性。產品適用於室內、戶外及家電用途。
13.高耐蝕性家電用烤漆鋼板	開發高耐蝕性家電用烤漆鋼板，此主要是配合日系家電烤漆產品需求。產品適用於家電用途。
14.高散熱節能烤漆鋼板	開發高散熱節能烤漆鋼板，提升公司產品之附加價值、產品多樣化及滿足客戶特殊之需求。產品適用於戶外建築用途。
15.玫瑰金金屬漆家電用烤漆鋼板	開發玫瑰金金屬漆家電用烤漆鋼板，提升公司產品之附加價值、產品多樣化及滿足客戶特殊之需求。產品適用於家電用途。
16.厚板(3.0mm)鍍鋅DX52D產品	開發厚板(3.0mm)鍍鋅DX52D產品，配合客戶開發華南市場，提升公司產品之附加價值、產品多樣化及滿足客戶特殊之需求。

項　　目	目　　標
17.薄板(0.2mm)鍍 55%鋁鋅 CQ 產品	開發薄板（0.2mm）鍍 55%鋁鋅鋼板，此配合客戶需求，其不僅提高公司產品之附加價值，並可提升公司生產尺寸之完整。
18.鍍 5%鋁鋅特優深沖用途產品	鍍 5%鋁鋅特優深沖用途產品，配合客戶開發華北市場，提升公司產品之附加價值、產品多樣化及滿足客戶特殊之需求。
19.拉丝烤漆钢板	镀锌钢板经拉丝处理后，涂透明漆，达到不锈钢产品外观效果，降低成本。
20.高性能家电烤漆钢板	开发高性能家电涂料，以满足日系特殊性能要求（如SST，高耐污等），应用于洗衣机，微波炉等。
21.1.5mm 厚板烤漆钢板	配合市场需求，开发高加工性烤漆厚板，以替代喷涂，节约成本。可适用于电梯门板等。
22.高保固自清洁烤漆钢板	配合市场需求，提升自清洁产品保固性能.
23.KR0001 日本 Rainbow Reader+Lock 電子鎖模組	擬開發 KR0001 日本 Rainbow Reader+Lock 電子鎖模組，結合 Rainbow Reader / Rainbow Lock 之二合一控制板及 e-cylinder 驅動版。具輕、薄、短、小 、低成本特性。結合客戶日本計電公司優秀的產品外觀和機構設計，以及多國專利之 e-cylinder 設計，成為具有競爭力之一般住房和公寓大門的 RFID(NFC)認證讀寫卡模組。
24.智慧型水龍頭控制器	擬開發智慧型水龍頭控制器，可紅外線感應驅動步進馬達，自動調整水龍頭水量/水溫/開關，適合自動化廚房浴室等衛浴設備使用。
25. 50 Pin 接頭	擬開發 50 Pin 連接器，內含 Pi 型濾波器，可主動過濾高頻雜訊。適用於抗雜訊需求高的產品。
26.油田設備 RFID 天線	擬開發油田鑽井設備 RFID UHF 環型天線，可用來讀取貼附於油田鑽管上的 RFID 標籤，具耐高溫防水防塵防爆特性。可適用於高速移動的 RFID 標籤。
27.觸碰式藍牙門鎖	擬開發觸碰式藍牙門鎖可經由觸碰喚醒省電休眠模式，當門鎖偵測到智慧手機的藍牙裝置，核對識別碼符合後，即可自動開門。免除攜帶鑰匙及卡片的麻煩。並可搭配多功能的應用程式(APP)進行遠端授權。
28.按鍵式內側基板小型化電子鎖	擬將現有客戶按鍵式電子鎖內側基板小型化，搭配客戶新造型新機構設計，達到縮小體積節省成本的目的。
29.日本藍牙電子門鎖	擬開發日本藍牙電子門鎖，門鎖可自動偵測智慧手機的藍牙裝置，核對識別碼符合後，即可自動開門。免除攜帶鑰匙及卡片的麻煩。並可搭配多功能的應用程式(APP)進行遠端授權。
30.抗菌耐指紋鍍面鋼品	開發低溫抗菌耐指紋鍍面鋼品，使產品具有自潔抗菌之功能，可以減少人體與病菌之接觸，改善使用環境。產品適用於風管及樓承板。
31.HSLA 鍍面鋼品	開發高強度低合金鍍鋅鋼板，降低鋼板碳含量以避免焊接性下降。產品適用汽車結構件。
32.SEDDQ 等級冷軋產品	開發 SEDDQ 冷軋鋼板供超深沖用，提升公司產品之附加價值。產品適用於汽車面板。

項　　目	目　　標
33.加磷高強 IF 鋼冷軋產品	開發加磷高強 IF 鋼冷軋產品，提升公司產品之附加價值、產品多樣化及滿足客戶特殊之需求。產品適用於汽車面板。
34.烘烤硬化鋼冷軋產品	開發烘烤硬化鋼冷軋產品，提升公司產品之附加價值、產品多樣化及滿足客戶特殊之需求。產品適用於汽車面板。
35.雙相鋼冷軋產品	開發雙相鋼冷軋產品，提升公司產品之附加價值、產品多樣化及滿足客戶特殊之需求。產品適用於汽車結構件。
36.鍍鋁鋼品	開發鍍鋁鋼品，提升公司產品之附加價值、產品多樣化及滿足客戶特殊之需求。產品適用於汽車零件。
37.具有高精度過濾切削液功能的槽罐	開發具有高精度過濾切削液功能的槽罐，以延長切削液的循環使用年限，降低成本。應用於輥輪研磨機。
38.帶有自清潔、自冷卻功能的焊輪	開發帶有自清潔、自冷卻功能的焊輪，以提高焊機工作效率及焊接成功率。應用鍍鋅線。
39.自潤滑鍍制鋼品	開發具有自潤滑功能的耐指紋鍍面鋼品，提升產品加工成型性能。
40.HSLA 冷軋鋼品	開發高強度低合金冷軋鋼板，降低鋼板碳含量以避免焊接性下降。產品適用汽車結構件。
41.高耐蝕性鍍鋁鋅鋼品	因應 ABB 電器箱用料要求,開發高耐鹽霧試驗的鍍鋁鋅鋼品。
42.耐切邊腐蝕PVDF彩塗鋼品	開發具有耐切邊腐蝕性能的 PVDF 彩塗鋼品，滿足客戶之特殊要求。產品適用惡劣環境中之工程用途。
43.帶鋼模擬退火試驗設備	自主開發試驗設備，用於模擬退火，以減少在線測試之投入與損耗。。
44.便攜式金相試驗方法	研究開發簡便快速金相檢測方法,用於先進汽車鋼(雙相鋼、TRIP 鋼）生產的金相快速檢測
45.酸洗入口通訊盤面溫控系統	實時掌控電器控制室環境溫度，防止溫度過高造成保護性斷電停機
46.一種新的背輥輥形的開發	改變現有軋機背輥輥形，防此鋼板偏板
47. 一種高效吸收 HCL 氣體設備	用於 ARP HCL 回收再利用，減少物料損耗及對環境的污染
48.一種減少邊緣過鍍鋅的新型空氣刀系統	用於改善鍍制產品厚邊問題
49. 一種高效率在線檢查板面缺陷裝置	用於 PLTCM 在線快速檢查表耐缺陷，避免缺陷進入軋機造成斷板

(二) 產業概況：

1.產業之現況與發展：

鋼鐵業一向為一個國家的火車頭工業，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，換言之，上游如能提供價廉物美的原材料予中下游，將是中下游企業蓬勃發展的主要依靠與根留台灣的強烈誘因。

如上游鋼廠可以供應價格低廉、具競爭力的原料給中下游企業，而讓中下游企業轉而加工出口或內銷，必將有效提昇加工出口的業績，促進國內生產毛額(GDP)的成長。另一方面，如果上游鋼廠能夠更進一步提供配合中下游企業深層加工、創造更高附加價值需求的原材料，則更能發揮上中下游供應鍊整合的效果，將產業根基持續擴大，中下游企業更能獲得產業升級的機會，發揮群聚效應，除了將根留在台灣之外，也會吸引海外台商回台發展或者增加在台投資比重，形成更多的就業機會，也將對降低台灣的失業率具有實質效益。

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

2.產業上、中、下游之關聯性：

燁輝集團主要為鍍鋅、烤漆鋼捲等鍍面鋼材的專業生產廠商，在90年代之前，台灣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，本集團在台灣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。

由於本集團身處鋼鐵產業鏈的中游地位，屬於鍍烤廠之一，上游熱軋鋼捲原料供應商主要為中鋼集團及中國大陸大型高爐鋼鐵集團，並為中鋼集團熱軋鋼捲台灣市場最大客戶及中國大陸大型高爐鋼鐵集團重要客戶，使台灣燁輝公司及中國大陸燁輝(中國)公司在原料供應上無後顧之憂。本集團主要產製之鍍鋅及烤漆鋼捲提供下游客戶廣泛運用於廠房、室內隔間牆板、樓承板、空調風管等建築材料外，亦運用在雲端伺服器、洗衣機外殼、液晶顯示器後蓋等家電產品，並進一步開發運用於車用鋼材，使本集團產品服務層面更為多元完整。

3.產品之競爭情形及發展趨勢：

雖然短期內無可避免地面臨全球及兩岸鍍烤廠新產能擴充的衝擊，但本公司仍將保持產品種類、尺寸組合、設備產能等優於同業的優勢，提供客戶購料時更完整的服務與回饋，除與燁輝(中國)相輔相成外，並配合通路及市場開發等積極作為，期望使營運業績更上層樓。

近年來全球鍍面鋼材的生產及消費同步擴大，同業競爭漸趨激烈，本公司除積極提升產品品質形象外，也積極開發新產品，以實現藍海策略、超越同業競爭，並順應環境保護趨勢，產品規劃已朝向綠色環保產品的方向大力開發。

(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：

104 年共計 168,076 仟元，105 年 1 至 3 月分共計 43,507 仟元。

2.合併研發成功之產品

項　　目	開發日期	成　　果　　說　　明
散熱型塗料烤漆鋼板	101 年 01 月	開發具有散熱功能之塗料烤漆鋼板。現行在 LED TV 背板，因 LED 產生大量熱量，無法順暢散發熱量，導致電子零件壽命降低，此產品能有效將內部熱量降低，答到散熱效果。產品適用於 LED TV 背板及家電用途。
抗菌耐指紋鍍鋅鋼板(HGI)	101 年 02 月	開發低溫抗菌耐指紋鍍鋅鋼板(HGI)，使產品具有自潔抗菌之功能，可以減少人體與病菌之接觸，改善使用環境。產品適用於風管及樓承板。
5%無鋅花鋁鋅鋼板	101 年 03 月	開發 5%無鋅花鋁鋅鋼板，此提升鍍層耐蝕性及耐鹼性，以增長產品之防蝕壽命，並應用於特殊環境之需求。產品適用於建材用途。
高反射塗料烤漆鋼板	101 年 05 月	開發具有高反射率塗料烤漆鋼板，使用在設施照明，提升產品廣用性及競爭力。產品適用於 LED 燈具及家電用途。
高光澤黑色鏡面烤漆鋼板	101 年 07 月	開發高光澤黑色鏡面烤漆鋼板，使用於顯示器或電視前框，黑色高光澤之表面品質要求極高，以提升產品之附加價值。適用於高級家電產品。
家電用金屬壓花烤漆鋼板	101 年 09 月	開發具有立體視覺及觸感之表面樣態烤漆鋼板，利用塗裝後之金屬壓花製程，增加產品多樣化，增加家電產品之選擇性。產品適用於家電用途。
液晶顯示器或電視後蓋烤漆鋼板	101 年 10 月	開發液晶顯示器或電視後蓋用途烤漆鋼板，以取代目前使用鍍鋅鋼板成型後再噴塗作業，此配合市場需求與產品趨勢，其不僅提高產品之附加價值，並可以降低客戶生產成本、生產流程及生產時之環境污染。
高耐候環保型耐指紋藥劑 55%鋁鋅鋼板	101 年 12 月	開發高耐候環保型耐指紋藥劑 55%鋁鋅鋼板，以滿足應用在較嚴酷環境。產品適用於家電用途。
背光模組背板深加工鍍鋅鋼板	102 年 02 月	開發背光模組背板深加工鍍鋅鋼板，用以取代鋁板材質，提供更具競爭力之產品，滿足客戶降低成本之需求。產品適用於家電用途。
高耐鹼性家電用烤漆鋼板	102 年 03 月	開發高耐鹼性家電用烤漆鋼板，此主要是配合家電烤漆產品需求。產品適用於洗衣機外殼用途。
3CRA-PVDF 鍍 55%鋁鋅烤漆鋼板	102 年 05 月	開發 3CRA-PVDF(潔淨、節能、耐蝕、耐摩擦之 PVDF)鍍 55%鋁鋅烤漆鋼板，此用於開發國內專案工程市場，在產品功能性上特別強調具有自潔、節省能源耗用且高耐蝕及克服因施工或搬運造成之表面擦傷。產品適用於戶外建築。
耐候型 PVC 面漆烤漆鋼板	102 年 08 月	開發耐候型 PVC 面漆烤漆鋼板，強調 PVC 不耐日照之缺點，在塗料中加入抗 UV 劑，使產品增加耐候性。產品適用於海邊或嚴酷環境。
高光澤金屬漆家電用烤漆鋼板	102 年 11 月	開發高光澤金屬漆家電用烤漆鋼板，此增加產品表面之視覺效果及質感。產品適用於家電用途。
STK700 鍍鋅鋼板(HGI)	103 年 02 月	開發 STK700 鍍鋅鋼板(HGI)，開發為鋼管用料，具有高強度及高延伸率之特性，此材料用途甚廣，除鋼管用料外，亦可用於板類建材用途，可提升公司

項　　目	開發日期	成　　果　　說　　明
		產品之附加價值。產品適用於鋼管及建材用途。
高強度經濟型鍍製鋼板	103 年 05 月	透過製程改善及特殊製程，開發低成本之高強度及高延展性鋼板，取代業界使用較昂貴之高強度低合金鋼原料；不僅有效縮短原料交期，同時提昇產品附加價格，成為公司銷售的利基產品之一。
高潤滑型鈍化鍍製鋼板	103 年 08 月	開發具有與耐指紋相同乾式潤滑效果之鈍化表面處理鋼板；除提高表面潤滑性，亦有兼具表面高導電及散熱特性，相對對焊接性也有更正向的助益。產品可適用於高成型高導電用途，特別是當產品需要焊接時。
木紋漆特殊表面烤漆鋼板	103 年 09 月	開發木紋漆特殊表面烤漆鋼板，提升公司產品之附加價值、產品多樣化及滿足客戶特殊之需求。產品適用於室內建材用途。
冷氣室外機殼應用之鍍 55%鋁鋅鋼板	104 年 02 月	取代較高成本的鍍鋅鋼板成型組裝再烤漆的傳統生產，成功在日本、台灣各大品牌生產製造。
熱貼膜烤漆鋼板	104 年 07 月	自行開發熱貼膜機以熱貼保護膜連續貼覆於烤漆鋼板，除可保護高品質烤漆鋼板在運輸、加工及安裝過程避免損傷，易能在成形及施工後輕易將保護膜撕除。
高膜厚 PVDF 烤漆钢板	101 年 3 月	配合市场需求，提升特殊环境下烤漆钢板的使用年限，提升产品抵抗风沙之能力。可适用于沿海地区及电厂项目。
家电用冷轧烤漆钢板	101 年 5 月	选用 DC05 材质，以满足产品加工性能，可适用于热水器外壳。
厚板(3.2mm)鍍鋅產品	101 年 6 月	開發厚板（3.2 mm）鍍鋅鋼板，此配合客戶需求，其不僅提高公司產品之附加價值，並可提升公司生產尺寸之完整。
厚板(1.6&1.7mm) 鍍 5%鋁鋅 G450 產品	102 年 2 月	開發厚板（1.6&1.7mm）鍍 5%鋁鋅 G450 鋼板，此配合開發馬來市場，其不僅提高公司產品之附加價值，並可提升公司生產尺寸之完整。
不锈钢烤漆钢板	102 年 3 月	配合市场需求，提升产品多样性
薄板(0.25mm)鍍 55%鋁鋅結構級產品	102 年 5 月	開發薄板（0.25mm）鍍 55%鋁鋅結構級產品，此配合開發印尼市場，其不僅提高公司產品之附加價值，並可提升公司生產尺寸之完整。
铝板烤漆钢板	102 年 5 月	配合市场需求，提升产品多样性
薄板(0.23mm)鍍 55%鋁鋅 FH 產品（屋頂）	102 年 7 月	開發薄板（0.23mm）鍍 55%鋁鋅 FH 鋼板，此配合開發泰國市場，其不僅提高公司產品之附加價值，並可提升公司生產尺寸之完整。
木纹烤漆钢板	102 年 8 月	配合市场需求，提升产品多样性。产品具有仿真木纹纹理，适用于室内外装饰建材。

項　　目	開發日期	成　　果　　說　　明
智慧型 LED 街燈控制系統	101 年 10 月	開發智慧型 LED 街燈控制系統，提供新一代 LED 街燈智慧型管理，可提供街燈自動故障回報、消耗功率等訊息，並可遠端遙控街燈 on/off，設定時間表，定時開啟關閉，亮度調整等，可節省街燈系統大量維護人力及電費。
HB-2000 手持式 UHF RFID 讀寫器	102 年 12 月	開發第二代手持式 UHF RFID 讀寫器(HB-2000)，較 HB-1000 具備輕薄短小等特性，適合手持進行遠距離非接觸式電子標籤讀取，可用於資產管理，倉儲管理，物流管理等。
UHF RFID 薄型天線	103 年 6 月	UHF RFID 薄型天線，外型超薄，發射接收功率平均無死角，可依需要彈性組合長度，屬非接觸式電子標籤讀取天線，適合鐘錶/珠寶等各行業物品管理/展示櫃等用途。
油田設備 RFID 天線	104 年 2 月	油田鑽井設備 RFID UHF 環型天線，可用來讀取貼附於油田鑽管上的 RFID 標籤,具耐高溫防水防塵防爆特性。可適用於高速移動的 RFID 標籤。
智慧型水龍頭控制器	104 年 4 月	智慧型水龍頭控制器，可紅外線感應驅動步進馬達，自動調整水龍頭水量/水溫/開關，適合自動化廚房浴室等衛浴設備使用。
1C009-01A 恒溫二極體	104 年 6 月	在二極體上加裝 0.6W 軟性加熱器,使二極體在環境溫度變化下，能保持恒溫 80 度 C，特性穩定。
KR0001 日本 Rainbow Reader+Lock 電子鎖模組	104 年 12 月	KR0001 結合 Rainbow Reader / Rainbow Lock 之二合一控制板及 e-cylinder 驅動版。具輕、薄、短、小 、低成本特性。結合日本客戶優秀的產品外觀和機構設計，以及多國專利之 e-cylinder 設計，成為具有競爭力之一般住房和公寓大門的 RFID(NFC) 認證讀寫卡模組。
冷卻水餘壓回收利用裝置	100 年 04 月	開發能量轉換裝置，將冷卻水餘壓轉換為機械能驅動風機，再用於冷卻水回水的風冷，以達到節能降耗的目的。應用於公用冷卻水塔。
收脹式鋼卷解卷機構	100 年 12 月	開發具有膨脹、收縮功能的鋼卷解卷機，以解決原解卷機加裝不同內徑鋼卷需裝卸襯板之不便。應用於酸洗線。
空氣刀擋板電磁控制系統	101 年 02 月	開發電磁感應式空氣刀擋板控制系統，可避免機械接觸式控制系統所引起的卡渣、鋼板撞傷等問題。應用於鍍鋅三線。
油漆在線恒溫加熱裝置	101 年 04 月	開發油漆在线恒温加热装置，通过采用在线加热方式加热油漆，在油漆打入漆盘的同时被加热到所需的涂装温度，减少稀釋劑用量，達到節能環保的目的。應用於烤漆線。
油壓分級控制鋼帶對中裝置	102 年 10 月	開發具有可變夾持力及緩沖型的鋼帶對中裝置，針對不同厚度的鋼帶采用不同夾持力以避免對鋼帶造成夾傷。應用於酸洗線。
餘熱回收裝置	102 年 10 月	開發退火爐廢氣餘熱回收裝置，利用廢氣餘熱加熱產生蒸汽供廠內使用，以達到節能降耗的目的。應

項　　目	開發日期	成　　果　　說　　明
		用於鍍鋅線。
鍍槽輥粘結物自動刮除裝置	102 年 11 月	開發采用氣缸施壓、電機驅動的刮刀裝置，使刀頭跟鍍槽輥緊密貼合，有效刮除輥面粘結物。應用於鍍鋅線。
高保固 PVDF 烤漆鋼板	102 年 12 月	開發具有高耐候、高抗磨功能之烤漆鋼板，以延長在腐蝕性環境下的使用年限。產品適用於冶炼厂、发电厂、化工厂等工廠建筑。
高導電鍍鋅鋼板	102 年 12 月	開發具有高導電性耐指紋鍍鋅鋼板，使產品避免產生電荷富集而對儀器或人體產生影響。產品適用於電腦、TFT/LCD 等電子電器。
高耐候银粉漆烤漆鋼板	102 年 12 月	開發添加金屬鋁粉的烤漆鋼板，以提升產品耐蝕耐候性及美觀度。產品適用於廠房建築及家用電器。
投影书寫烤漆鋼板	102 年 12 月	開發低光澤可擦拭書寫烤漆鋼板，以使產品具有書寫、投影雙重功用。產品用於辦公、教學之白板。
雙組分自清潔烤漆鋼板	103 年 04 月	開發具有自清潔功能的烤漆鋼板，可避免空氣中灰塵在產品表面沉積形成污垢。適用於屋頂、牆面及裝璜材料。
高耐候仿木紋/大理石紋烤漆鋼卷	103 年 04 月	開發具高耐候性之仿木紋/大理石紋烤漆鋼板，在增加產品美觀度的同時提高使用年限。產品適用於室內、外裝飾牆面板。
高成型性軋硬鋼品	104 年 12 月	開發具有折彎不開裂性能的軋硬板，供應周邊超市貨架制造行業。
高耐蝕冰箱板	104 年 12 月	開發具有高耐蝕性彩塗冰箱板，提升材料使用壽命，使產品更具況爭性。
無光澤轉印 PVDF 彩塗鋼品	104 年 12 月	開發不產生光澤轉印痕的 PVDF 烤漆鋼板，在提升產品耐蝕耐候性的同時又不影響美觀度。產品適用於建築、裝潢及家用電器。
高加工性彩塗鋼品	104 年 12 月	開發具有成型無剝離、無龜裂的彩塗鋼板，提升產品加工性能。產品用於建築、裝潢及家用電器。
具有高精度過濾切削液功能的槽罐	104 年 12 月	開發具有高精度過濾切削液功能的槽罐，以延長切削液的循環使用年限，降低成本。應用於輥輪研磨機。

(四)長、短期業務發展計畫

1. 長期業務發展計畫

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

2. 短期業務發展計畫

台灣本身為淺盤市場，本公司評估104年在國內熱浸鍍鋅市場佔有率約

14.4%，為市佔率第三大之供應廠商。而在國內烤漆市場佔有率約22.4%，為市佔率第二大之供應廠商。雖然內銷在整體銷售上並非銷售主體，但卻是銷售之根基，尤其在國際市況劇烈波動時更能凸顯。

短期目標為積極落實國內市佔為業務方向，除積極強化產品組合、推廣綠能產品外，也將持續推動鍍烤產品CNS列檢制度，以整體提升國內用料環境之品質及安全，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：

本公司產品持續國際行銷佈局，通路遍及全球各角落，除一定比例銷售內銷市場外，外銷市場涵蓋中國大陸、東南亞、中東、美國、加拿大、歐洲、澳洲及其他地區等。

2.市場占有率及市場未來之供需狀況與成長性：

依台灣鋼鐵公會2015年發佈之台灣地區鋼品需求預測(民國104年至109年)，2014年國內熱浸鍍鋅(含GI、GA、GF及GL)年需求量約162萬噸，較2013年成長6.28%。但預測2015年熱浸鍍鋅年需求量則約160萬噸，將較2014年衰退1.48%。在中國大陸近年對台出口日增及2015年國際需求持續萎靡不振之下，此衰退幅度已屬相當輕微。

本公司近年持續全球行銷，外銷比例維持約60%-80%，今年在充分滿足國內市場需求外，仍將以較高比例的產品數量投放於國際市場，機動靈活調度客戶訂單，確保經營成績。

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. 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，並能夠適時滿足客戶各種訂單需求。

B. 力行內部TPM管理改善活動多年，逐年繼續擴增活動內容，繼2009年成為全球最大、最好、獲利、安全之景觀鍍烤鋼廠的願景之後，目前訂定公司中期願景「2018年成為全球最好之鋼鐵製造服務企業」。與同業相較，內部管理活動持續性落實，有利於產銷行為之精進。

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

D. 聖嬰現象持續不斷，在全球日益重視環保趨勢下，偏下製程的鍍鋅、烤漆鋼材具備環保、可回收使用等優點，未來展望仍深具發展潛力。依國際知名鋼鐵期刊統計，2015年全球鍍面鋼板消費量約169,599千噸，仍比2014年增長4,806千噸，成長2.9%。而2005～2015年10年間消費量之平均複合年成長率則達到5.7%，遠高於全球經濟成長率。

不利因素：

A. 國內近年鋼鐵內需提振不易，鋼鐵進口零關稅後，本公司雖具品質優勢，　　但國外低價進口產品競爭情況在所難免，其中以自中國大陸進口者為最，經營難度更甚於以往。

B. 本公司採行高比重外銷策略，國際市場隨經濟情勢起伏，其穩定性不若國內市場，風險相對增加。

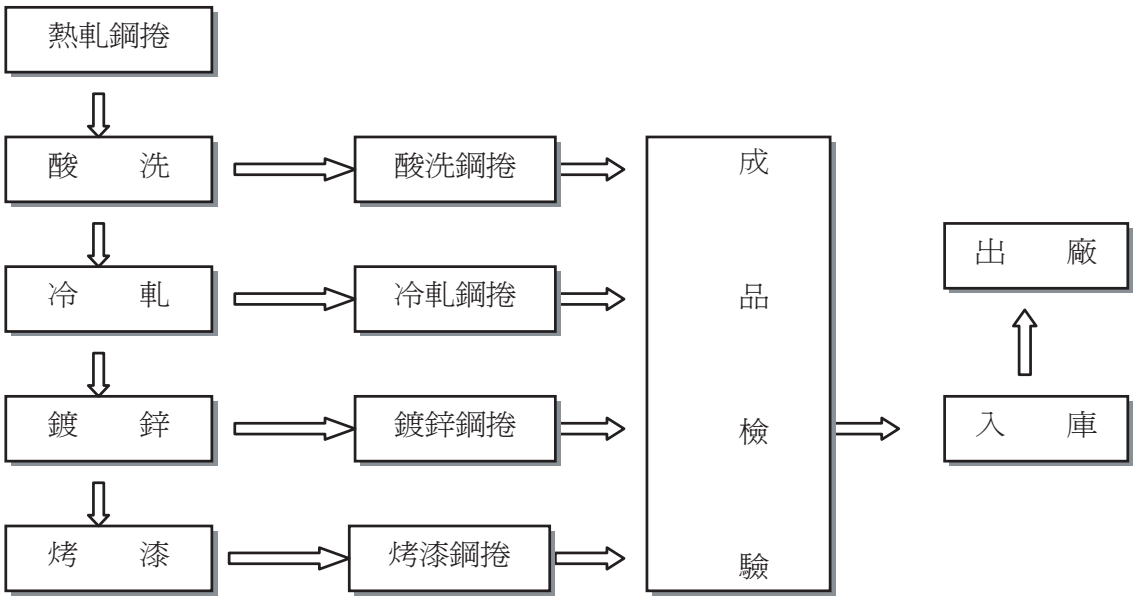
C. 中國大陸依然積極出口，配合東協十加三，仍在東南亞及其他地區低價競爭，造成市場不穩定性持續存在。

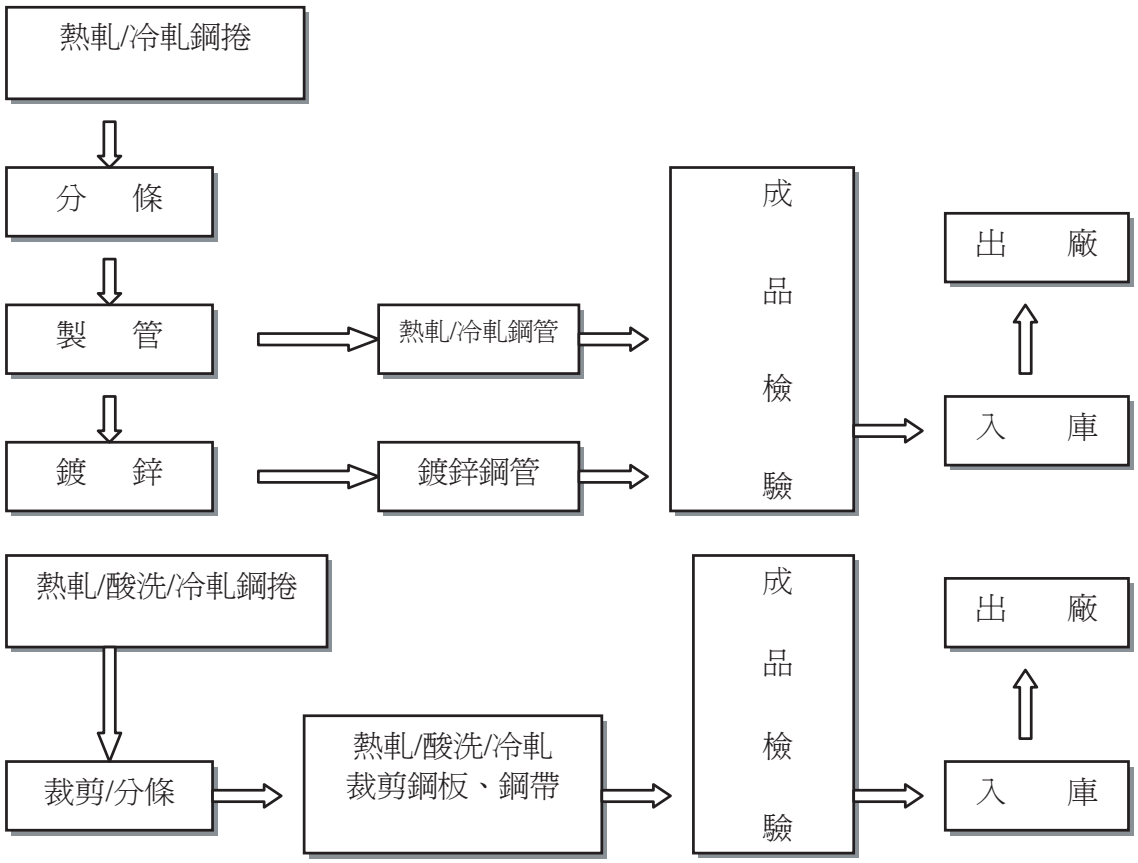
(二)主要產品之重要用途及產製過程：

1. 主要產品用途：

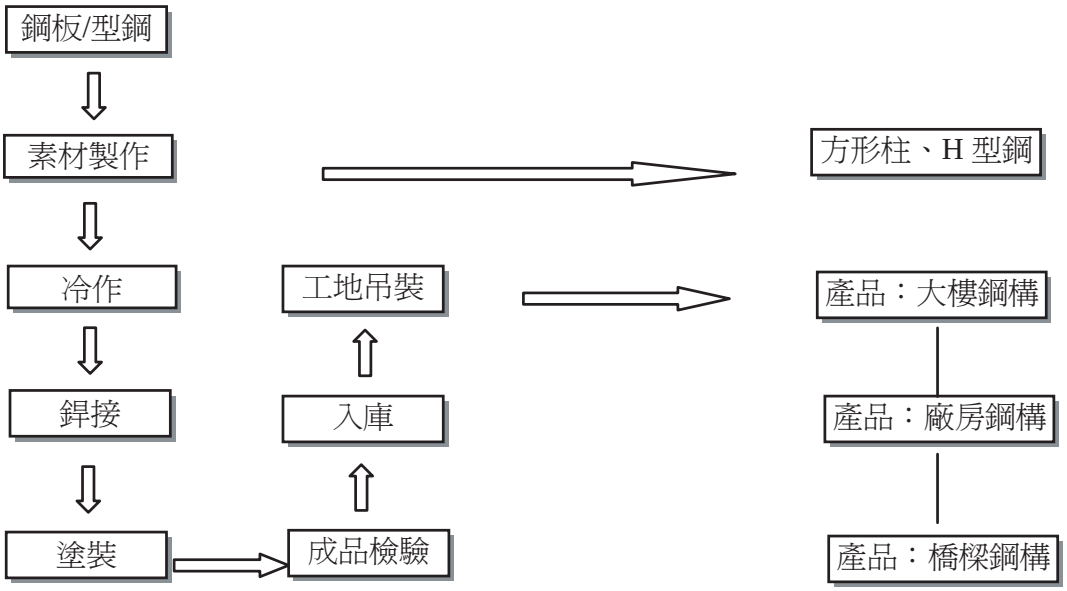
品項目	要用途
酸洗鋼捲	電器用品、傢俱用品及汽車、機械工業等之應用
冷軋鋼捲	電器用品、傢俱用品及汽車、機械工業等之應用
鍍鋅鋼捲	建築業、家電業、五金業、汽車業、機械之原料
烤漆鋼捲	建築業、家電業、五金業、汽車業、機械之原料
鋼捲加工品	建築業、家電業、汽(機、自行)車業、機械之原料
大樓鋼構	住宅大樓、辦公大樓、大賣場等建築結構用
廠房鋼構	電子廠房、發電廠、煉鋼廠、焚化廠等廠房結構用
橋樑鋼構	道路橋樑結構用
架起重機	工業廠房內搬運、吊運用天車設備
貨櫃跨載機	貨櫃儲存場貨櫃整理、搬運用起重設備
貨櫃起重機	港口碼頭用貨櫃吊運用起重設備
鋼管	建築業、傢俱用品、汽(機、自行)車業、機械之原料

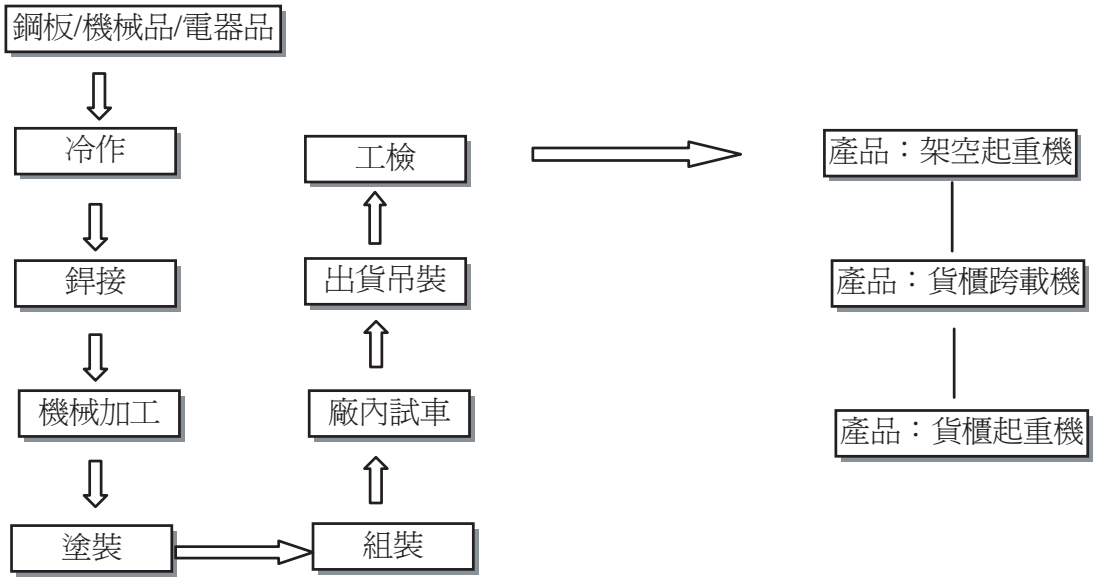
2. 產製過程：




熱軋/冷軋鋼捲
分　條
製　管
鍍　鋅
熱軋/冷軋鋼管
鍍鋅鋼管
成品檢驗
出　廠
入　庫
熱軋/酸洗/冷軋鋼捲
裁剪/分條
熱軋/酸洗/冷軋
裁剪鋼板、鋼帶
成品檢驗
出　廠
入　庫

產製過程


鋼板/型鋼
素材製作
方形柱、H 型鋼
冷作
工地吊裝
產品：大樓鋼構
銲接
入庫
產品：廠房鋼構
塗裝
成品檢驗
產品：橋樑鋼構



(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	93.15%	6.85%
油漆	100.00%	0.00%
鋅(鋁)錠	38.82%	61.18%
鋼胚	92.44%	7.56%

(四)最近二年度占進銷貨總額百分之十以上之客戶資料：

1. 占公司合併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

單位：新台幣仟元

103 年度			104 年度			105 年度截至前一季止		
供應商	金額	佔進貨淨額比率(%)	供應商	金額	佔進貨淨額比率(%)	供應商	金額	佔進貨淨額比率(%)
04017	17,795,053	37.90%	04017	10,645,951	28.78%	04017	2,438,301	27.61%
16070	4,926,267	10.50%	16070	5,647,159	15.27%	16070	1,228,704	13.92%
99669	4,760,220	10.10%				99626	1,002,005	11.35%
其他	19,454,859	41.50%	其他	20,692,017	55.95%	其他	4,160,985	47.12%
進貨淨額	46,936,399	100.00%	進貨淨額	36,985,126	100.00%	進貨淨額	8,829,995	100.00%

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

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

	103年				104年				105年度截至前一季止			
項目	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
	其他	60,567,319	100		其他	49,784,834	100		其他	11,114,646	100	
	銷貨淨額	60,567,319	100		銷貨淨額	49,784,834	100		銷貨淨額	11,114,646	100	

註1：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

(五)最近二年度生產量值表

單位：噸；仟元

生產量值 / 年度 / 主要商品	104年			103年		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
酸洗鋼捲	2,110,000	1,322,454	16,680,056	2,110,000	1,488,248	24,337,592
軋延鋼捲	2,120,000	1,457,073	22,659,124	2,120,000	1,557,586	29,173,518
鍍鋅鋼捲	1,900,000	1,691,938	28,564,412	1,900,000	1,829,521	37,642,241
烤漆鋼捲	710,000	556,095	12,936,577	710,000	584,901	15,592,251
買賣	-	-	-	-	-	-
代工鋼捲	-	36,949	58,076	-	63,524	113,532
其它	-	102,560	829,999	-	97,426	1,202,248
鋼管	300,000	197,104	3,318,069	300,000	281,012	5,644,925
天車	-	15	275,440	-	29	194,719
鋼構	-	24,914	1,077,739	-	11,124	659,396
合計	7,140,000	5,389,103	86,399,490	7,140,000	5,913,372	114,560,422

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 / 年度 / 主要商品（或部門別）	104 年				103 年			
	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	97	514	385	3,601	111	1,475	330	4,130
軋延鋼捲	2,030	17,681	26,431	298,714	1,313	17,682	2,926	37,212
鍍鋅鋼捲	237,201	3,385,551	886,528	18,044,976	240,069	4,551,261	1,009,030	23,773,787
烤漆鋼捲	88,205	2,906,257	458,619	12,284,629	85,095	3,101,120	507,519	15,467,431
買賣	47,311	578,305	-	-	74,478	1,261,874	-	-
代工鋼捲	13,523	40,161	6,284	3,185	28,919	92,593	176	618
線材	299,012	5,196,246	33,943	2,468,025	245,635	4,552,925	31,759	2,698,543
鋼管	66,257	1,113,649	51,623	1,276,880	80,581	1,519,802	60,841	1,561,695
天車	15	286,575	0	725	18	149,124	12	26,781
鋼構	24,914	1,085,820	-	-	11,124	617,604	-	-
其它	44,319	353,874	60,327	439,465	48,985	551,727	50,109	579,936
合計	822,885	14,964,634	1,524,140	34,820,200	816,328	16,417,186	1,662,702	44,150,133

三、從業員工相關資料：

年度		103 年度	104 年度	當年度截至 105 年 3 月 31 日（註）
員工人數	男	3057	3343	3307
	女	561	553	550
	合計	3618	3896	3857
平均年歲		44.60	64.15	60.45
平均服務年資		10.28	8.57	7.89
學歷分布比率	博士	0.11%	0.03%	0.05%
	碩士	5.78%	5.83%	6.17%
	大專	56.74%	56.96%	56.60%
	高< 職 >中	32.67%	33.60%	33.60%
	高中以下	4.07%	3.58%	3.58%

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 105 年 2 月 28 日止，因環境污染所受損失(包含賠償)及處分之總額：

項目	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度	105 年 2 月 28 日
污染狀況(種類、程度)	無	無	無	違反「廢棄物清理法」規定，有害事業廢棄物貯存屆滿一年，未於到期前兩個月提出展延。	無
賠償對象或處分單位	無	無	無	處分單位為高雄市政府環境保護局	無
賠償金額或處分情形	無	無	無	新台幣六萬元整，及接受環境教育訓練講習 2 小時。	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	104 年度	105 年度	106 年度	107 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.VOCs 空污費一年約繳交 560 仟元。 3.硫氧化物及氮氧化物空污費一年繳交 595 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.VOCs 空污費一年約繳交 560 仟元。 3.硫氧化物及氮氧化物空污費一年繳交 595 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.VOCs 空污費一年約繳交 560 仟元。 3.硫氧化物及氮氧化物空污費一年繳交 595 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.VOCs 空污費一年約繳交 560 仟元。 3.硫氧化物及氮氧化物空污費一年繳交 595 仟元。
金額	約 4379.5 仟元	約 4379.5 仟元	約 4379.5 仟元	約 4379.5 仟元

2.未來三年預計環保資本支出

3.改善後影響

項目	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度
對淨利之影響	影響不大	影響不大	影響不大	影響不大
對競爭地位之影響	持續提昇環境保護績效，促進社區鄰里和諧，維持良好企業形象。			

五、勞資關係：

(一)現行重要勞資協議及實施情形：

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

1.溝通與獎勵

(1)本公司對於內部溝通管道之設立，一直不遺餘力，目前員工已普遍使用GroupWise e-mail電子郵件系統，減少紙張、報告的氾濫。

(2)設置勞資會議，提供勞資雙方溝通平台。

(3)在內部網站上建置聚心網，藉由多元化溝通平台設置，使員工更能及時了解公司動向，而有話大聲說之專欄的設立，提供員工更即時的上下溝通管道，使得溝通更見效率。

(4)內部訂有獎懲辦法，獎勵具優良表現或貢獻者，除簽辦提報獎勵記大功、記功、嘉獎外，另得依核決權責併案簽發「獎金」以茲鼓勵。

2.福利與訓練

(1)本公司視員工為公司重要資產之一，除依規定參加勞保、健保外，員工亦加入團體保險、出國平安保險，內容涵蓋壽險、國外出差平安險，保費完全由公司支付，使員工之工作生活多一份保障。

(2)組織完善之職工福利委員會，成員由各部門推舉產生，除定期召開委員會議籌辦公司各職工福利措施與活動外，並組織多類社團，推廣休閒娛樂，凝聚同仁感情。

(3)公司設有健康管理中心，內設有健身器材，並聘請教練指導，使公司不僅機器做TPM全體保養，對於人更是注重平日之保養及健身。

(4)每年為員工規劃、實施全身健康檢查，為員工健康做好初步的把關。
(5)與義大醫院合作，聘任駐廠醫生提供醫療諮詢、健康諮詢、講座..等服務。
(6)與義大醫院的義大健康管理顧問股份有限公司合作辦理「菁英級企業樂活暨員工整體性健康管理規劃暨服務」，藉由設置公司專屬健管師，依年度健康檢查結果，提供公司員工健康管理、健康資訊及就醫諮詢等服務。
(7)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。
(8)財務相關人員取得主管機關指明之相關證照情形：
A、本公司財務主管經財團法人中華民國會計研究發展基金會舉辦之「公開發行公司財會主管專業認證」並持續進修合格。
B、本公司稽核人員二名取得證基會舉辦之企業內部控制基本能力測驗。
C、本公司財務人員一名取得證券暨期貨市場發展基金會頒發之「股務人員專業能力測驗合格證明」。
D、本公司財務人員一名取得考選部頒發之「會計師證照」。

3.退休制度及實施情形
(1)本公司為安定勞工退休後之生活，特依照勞動基準法之規定，訂定勞工退休制度，凡為本公司正式員工符合勞基法第53及54條之退休條件者，按其在本公司服務年資，依法給予勞工退休金。
(2)本公司依勞工退休準備金提撥及管理辦法，每月按實發職工薪資總額之百分之6%提撥退休準備金，每次月20日前填妥"勞工退休準備金存款單"存入臺灣銀行。
(3)配合 94 年 07 月 01 日「勞工退休金條例」實施辦理，使勞工增加退休金選擇。

(二)列明最近二年度因勞資糾紛所遭受之損失：無

六、重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
地上權設定契約書	鑫輝鋼鐵公司	90/6/15-140/6/14	1.權利金支付方式: 一次支付120,000仟元，分50年攤提。 2.截至104年12月31日止，已攤提費用34,900仟元。	
地上權設定契約書	鑫陽鋼鐵(股)公司	100/5/1-110/4/30	1.租金收取方式： 每月租金1,262仟元,惟於104年4月1日雙方協議修改每月租金983仟元, 約定每月月初收取。 2.104年度認列之租金收入為12,633仟元。	
工程契約	義大醫療財團法人義大癌治療醫院新建工程	101/05/30-105/03/31	合約總價款：583,860仟元。	
工程契約	東煒欽品集合住宅新建工程	102/06/06-105/06/30	合約總價款：158,215仟元。	
工程契約	華熊基泰國際複合式商務大樓新建工程	102/07/31-105/12/31	合約總價款：192,970仟元。	
工程契約	中鹿傑恭台南科技園區廠房新建工程	103/10/23-105/04/30	合約總價款：152,500仟元。	
工程契約	華都、華悅義大亞洲廣場商業大樓逆打鋼柱新建工程	103/07/25-105/06/30	合約總價款：186,383仟元。	
工程契約	基隆港務高雄港120號碼頭後線儲櫃區40T軌道走行門式貨櫃起重機6部	104/08/14-105/12/31	合約總價款：311,100仟元。	
工程契約	新泉義大亞洲廣場商業大樓地上結構新建工程	104/03/30-106/06/30	合約總價款：1,820,539仟元。	

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表資料：

(一) 簡明資產負債表(合併)-前五年簡明資產負債表請參考年報 114 頁

單位：新台幣仟元

項目＼年度		最近五年度財務資料					當年度截至105年3月31日財務資料（合併）
		100 年	101 年	102 年	103 年	104 年	
流動資產		—	24,557,316	23,353,350	23,840,021	21,294,005	22,680,585
不動產、廠房及設備		—	29,848,486	29,323,857	33,374,278	36,094,705	36,665,391
無形資產		—	5,080	3,220	4,485	2,702	8,861
其他資產		—	13,439,841	12,690,607	14,675,645	18,968,584	18,938,144
資產總額		—	67,850,723	65,371,034	71,894,429	76,359,996	78,292,981
流動負債	分配前	—	17,463,240	23,963,037	25,216,875	17,614,075	21,928,433
	分配後	—	—	—	—	—	—
非流動負債		—	19,853,583	12,759,380	17,429,383	29,742,076	27,294,251
負債總額	分配前	—	37,316,823	36,722,417	42,646,258	47,356,151	49,222,684
	分配後	—	—	—	—	—	—
歸屬於母公司業主之權益		—	24,992,424	25,817,865	26,990,339	25,884,541	25,934,195
股本		—	16,353,422	16,353,422	16,680,490	17,180,905	17,180,905
資本公積		—	4,618,106	4,622,016	4,627,688	4,673,787	4,678,511
保留盈餘	分配前	—	3,970,619	4,726,222	5,301,159	3,384,660	3,620,784
	分配後	—	—	—	—	—	—
其他權益		—	50,277	116,205	381,002	645,189	453,995
庫藏股票		—	—	—	—	—	—
非控制權益		—	5,541,476	2,830,752	2,257,832	3,119,304	3,136,102
權益總額	分配前	—	30,533,900	28,648,617	29,248,171	29,003,845	29,070,297
	分配後	—	—	—	—	—	—

資料來源：上開最近105年第一季合併財報係業經會計師核閱報告

簡明資產負債表(個體)

單位：新台幣仟元

項目＼年度		最近五年度財務資料				
		100 年	101 年	102 年	103 年	104 年
流動資產		—	7,974,967	8,114,943	6,725,377	6,291,122
不動產、廠房及設備		—	9,240,453	8,819,880	8,824,415	8,939,016
無形資產		—	—	—	—	—
其他資產		—	25,259,915	26,211,820	29,049,882	30,096,771
資產總額		—	42,475,335	43,146,643	44,599,674	45,326,909
流動負債	分配前	—	10,167,173	11,840,232	14,514,126	10,676,939
	分配後	—	—	—	—	—
非流動負債		—	7,315,738	5,488,546	3,095,209	8,765,429
負債總額	分配前	—	17,482,911	17,328,778	17,609,335	19,442,368
	分配後	—	—	—	—	—
股本		—	16,353,422	16,353,422	16,680,490	17,180,905
資本公積		—	4,618,106	4,622,016	4,627,688	4,673,787
保留盈餘	分配前	—	3,970,619	4,726,222	5,301,159	3,384,660
	分配後	—	—	—	—	—
其他權益		—	50,277	116,205	381,002	645,189
庫藏股票		—	—	—	—	—
權益		—	24,992,424	25,817,865	26,990,339	25,884,541

簡明資產負債表－我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項目＼年度		最近五年度財務資料（註1）		
		99 年	100 年	101 年
流動資產		11,589,456	9,247,446	8,006,793
基金及投資		19,373,095	22,044,630	22,867,807
固定資產（註2）		10,363,425	8,917,647	8,254,486
無形資產		-	4,229	1,725
其他資產		1,645,293	2,217,643	2,284,468
資產總額		42,971,269	42,431,595	41,415,279
流動負債	分配前	8,232,765	10,134,759	8,232,765
	分配後	-	-	-
長期負債		8,413,260	7,746,420	6,631,740
其他負債		33,553	152,831	243,277
負債總額	分配前	16,132,016	17,009,776	16,132,016
	分配後	-	-	-
股本		15,269,302	16,032,767	16,353,422
資本公積		5,790,149	5,797,867	5,777,301
保留盈餘	分配前	4,265,460	2,401,860	4,265,460
	分配後	-	-	-
金融商品未實現損益		101,523	92,552	158,533
累積換算調整數		-168,713	327,757	8,121
未認列為退休金成本之淨損失		-4,141	-216,824	-293,734
庫藏股票		-	-	-
股東權益總額	分配前	26,299,579	24,405,503	26,299,579
	分配後	26,299,579	24,405,503	26,299,579

（二） 綜合損益表(合併)-前五年簡明損益表請參考年報 117 頁

單位：新台幣仟元

年度 / 項目	最近五年度財務資料					當年度截至105年3月31日財務資料（合併）
	100 年	101 年	102 年	103 年	104 年	
營業收入	—	56,624,377	54,861,313	60,567,319	49,784,834	11,114,647
營業毛利	—	1,990,690	3,683,122	4,436,083	3,704,492	1,310,670
營業損益	—	(405,046)	1,121,041	1,442,003	861,677	630,599
營業外收入及支出	—	(975,858)	(506,485)	(81,685)	(2,458,392)	(307,294)
稅前淨利	—	(1,380,904)	614,556	1,360,318	(1,596,715)	323,305
繼續營業單位本期淨利	—	(1,418,238)	363,348	941,034	(1,614,837)	205,151
停業單位損失	—	—	—	—	—	—
本期淨利(損)	—	(1,418,238)	363,348	941,034	(1,614,837)	205,151
本期其他綜合損益（稅後淨額）	—	(594,472)	227,875	276,020	190,111	(194,614)
本期綜合損益總額	—	(2,012,710)	591,223	1,217,054	(1,424,726)	10,537
淨利歸屬於母公司業主	—	(1,040,862)	771,983	1,238,852	(953,786)	247,330
淨利歸屬於非控制權益	—	(377,376)	(408,365)	(297,818)	(661,051)	(42,179)
綜合損益總額歸屬於母公司業主	—	(1,509,972)	822,158	1,498,222	(761,465)	56,136
綜合損益總額歸屬於非控制權益	—	(502,738)	(230,935)	(281,168)	(663,261)	(45,599)
每股盈餘	—	-0.64	0.46	0.72	-0.56	0.14

資料來源：上開最近105年第一季合併財報係業經會計師核閱報告

綜合損益表(個體)

單位：新台幣仟元

年度 / 項目	最近五年度財務資料				
	100 年	101 年	102 年	103 年	104 年
營業收入	—	27,770,046	26,745,406	29,202,735	22,223,598
營業毛利	—	1,259,314	2,333,017	2,221,765	1,869,039
營業損益	—	(94,952)	978,443	734,204	558,658
營業外收入及支出	—	(947,900)	(42,916)	675,205	(1,623,316)
稅前淨利	—	(1,042,852)	953,527	1,409,409	(1,064,658)
繼續營業單位本期淨利	—	(1,040,862)	771,983	1,238,852	(953,786)
停業單位損失	—	—	—	—	—
本期淨利（損）	—	(1,040,862)	771,983	1,238,852	(953,786)
本期其他綜合損益（稅後淨額）	—	(469,110)	50,175	259,370	192,321
本期綜合損益總額	—	(1,509,972)	822,158	1,498,222	(761,465)
每股盈餘	—	-0.64	0.46	0.72	-0.56

簡明損益表-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

年度 / 項目	最近五年度財務資料（註1）		
	99 年	100 年	101 年
營業收入	33,134,671	32,869,415	27,641,094
營業毛利	2,387,283	2,133,292	1,173,244
營業損益	795,836	638,535	-188,938
營業外收入及利益	549,792	353,356	190,238
營業外費用及損失	951,960	370,581	1,080,554
繼續營業部門稅前損益	393,668	621,310	-1,079,254
繼續營業部門損益	309,971	546,735	-1,061,962
停業部門損益	-	-	-
非常損益	-	-	-
會計原則變動之累積影響數	-	-	-
本期損益	309,971	546,735	-1,061,962
每股盈餘	0.20	0.33	-0.65

(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
100年度	建興聯合會計師事務所	黃鈴雯、李青霖	修正式無保留意見
101年度	國富浩華聯合會計師事務所	蔡淑滿、謝仁耀	修正式無保留意見
102年度	國富浩華聯合會計師事務所	蔡淑滿、謝仁耀	修正式無保留意見
103年度	國富浩華聯合會計師事務所	蔡淑滿、謝仁耀	修正式無保留意見
104年度	國富浩華聯合會計師事務所	蔡淑滿、謝仁耀	修正式無保留意見

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

2.最近五年度如有更換會計師之情事:本公司因配合國富浩華聯合會計師事務所職務調整之需要，自101年第三季財務報表簽證起，簽證會計師黃鈴雯、李青霖會計師變更為蔡淑滿、謝仁耀會計師。

二、最近五年度財務分析：

財務分析-我國財務會計準則

最近五年度財務分析								
分析項目(註2)		年度(註1)	99年	99年(合併)	100年	100年(合併)	101年	101年(合併)
財務結構	負債占資產比率(%)		39.67	55.50	38.02	52.99	41.07	55.12
	長期資金占固定資產比率		331.58	189.25	381.78	185.87	376.00	172.74
償債能力	流動比率(%)		134.92	147.14	112.40	148.78	79.07	142.63
	速動比率(%)		80.37	67.58	62.00	81.41	45.14	84.05
	利息保障倍數		2.37	1.74	3.06	1.78	-2.71	-0.47
經營能力	應收款項週轉率(次)		10.74	14.92	14.28	17.10	17.38	15.34
	平均收現日數		33.99	24.47	25.56	21.34	21.00	23.79
	存貨週轉率(次)		7.42	7.77	7.32	7.39	7.30	6.95
	應付款項週轉率(次)		56.41	19.74	27.65	22.41	20.62	41.85
	平均銷貨日數		49.21	46.95	49.84	49.37	50.00	52.49
	固定資產週轉率(次)		3.20	2.43	3.69	2.46	3.35	2.00
	總資產週轉率(次)		0.77	0.97	0.77	0.96	0.67	0.85
獲利能力	資產報酬率(%)		1.27	1.74	1.87	2.14	-1.96	-0.94
	股東權益報酬率		1.17	1.59	2.09	2.05	-4.19	-4.62
	占實收資本比率(%)	營業利益	5.21	3.98	6.71	6.26	-1.16	-2.78
		稅前純益	2.58	3.88	10.41	4.70	-6.60	-8.66
	純益率(%)		0.94	0.74	1.66	0.95	-3.84	-2.55
	每股盈餘(元)		0.20	0.31	0.34	0.39	-0.65	-0.88
現金流量	現金流量比率(%)		16.92	17.56	39.44	12.47	10.01	2.42
	現金流量允當比率(%)		112.10	88.44	169.73	113.04	170.95	99.57
	現金再投資比率(%)		2.19	3.43	6.03	2.66	1.23	0.62
槓桿度	營運槓桿度		41.64	32.65	51.48	65.86	-146.30	-124.47
	財務槓桿度		1.56	1.71	1.89	23.94	0.39	0.32

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。（若增減變動未達20%者可免分析）

1. 流動比率下降：係因101年流動資產減少，致流動比率下降。
2. 現金流量比率（%）下降：係因101年營業活動淨現金流量減少，致現金流量比率（%）下降。
3. 營運槓桿度下降：係因101年發生淨損，致營運槓桿度下降。

＊若有編製合併報表者，得一併揭露合併財務比率分析。

註1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

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

註3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構
(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。
(2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／ 固定資產淨額。
2.償債能力
(1)流動比率＝流動資產／流動負債。
(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。
(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。
3.經營能力
(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝ 銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。
(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。
(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝ 銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。
(6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／固定資產淨額。
(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／資產總額。
4.獲利能力
(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（１－稅率）〕／ 平均資產總額。
(2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。
(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。
(4)每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。(註４)
5.現金流量
(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。
(2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋現金股利)。
(3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋營運資金)。(註 5)
6.槓桿度：
(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用) ／ 營業利益(註 6)。
(2)財務槓桿度＝營業利益 ／ (營業利益－利息費用)。
註４：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：
1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。
註５：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：
1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
5.固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。
註6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

財務分析(前五年財務分析請參考年報 118 頁)

年度（註1） / 分析項目（註3）			最近五年度財務分析						當年度截至105年3月31日財務資料（合併）
			102年（個體）	102年（合併）	103年（個體）	103年（合併）	104年（個體）	104年（合併）	
財務結構(%)	負債占資產比率		40.16	56.18	39.48	59.32	42.89	62.02	62.87
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		354.95	140.61	340.94	139.86	387.63	162.75	153.73
償債能力%	流動比率		68.54	96.94	46.34	94.54	58.92	120.89	103.43
	速動比率		38.59	60.09	25.21	57.19	36.44	77.76	62.52
	利息保障倍數		3.87	1.61	5.64	2.50	-2.34	-0.88	2.57
經營能力	應收款項週轉率（次）		18.36	15.04	16.10	16.96	11.96	15.81	16.00
	平均收現日數		19.88	24.26	22.67	21.52	30.52	23.09	22.81
	存貨週轉率（次）		7.77	7.23	8.46	7.53	7.93	6.95	6.35
	應付款項週轉率（次）		17.41	19.84	20.81	19.71	17.22	18.53	20.24
	平均銷貨日數		46.97	50.48	43.14	48.47	46.03	52.52	57.48
	不動產、廠房及設備週轉率（次）		2.96	1.85	3.31	1.92	2.50	1.43	1.22
	總資產週轉率（次）		0.62	0.82	0.67	0.88	0.49	0.67	0.57
獲利能力	資產報酬率（%）		2.43	1.43	3.43	2.28	-1.49	-1.03	0.43
	權益報酬率（%）		3.04	1.23	4.69	3.25	-3.61	-5.54	0.71
	占實收資本比率（%）	營業利益	6.86	—	4.40	8.64	3.25	5.02	3.67
		稅前純益	3.76	—	8.45	8.16	-6.20	-9.29	1.88
	純益率（%）		2.89	0.66	4.24	1.55	-4.29	-3.24	1.85
	每股盈餘（元）		0.47	0.47	0.74	0.74	-0.56	-0.56	0.14
現金流量	現金流量比率（%）		14.88	9.04	0	4.33	25.02	20.14	0.51
	現金流量允當比率（%）		169.55	95.03	153.27	73.72	206.61	65.38	7.17
	現金再投資比率（%）		4.11	3.55	0.00	2.11	6.57	4.83	0.14
槓桿度	營運槓桿度		27.33	48.94	39.77	42.00	39.78	57.78	17.63
	財務槓桿度		1.50	9.25	1.71	2.68	2.33	80.10	1.48

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）

105 年第一季合併財報係業經會計師核閱報告

1. 流動比率上升：因一年或一營業週期內到期長期負債較去年同期減少，致流動比率上升。
2. 速動比率上升：因一年或一營業週期內到期長期負債較去年同期減少，致速動比率上升。
3. 利息保障倍數下降：主要因稅前淨利減少，致利息保障倍數下降。
4. 不動產、廠房及設備週轉率下降：主要係本期營業收入減少所致。
5. 總資產週轉率下降：主要係因本期營業收入減少，且採權益法之長期投資增加所致。
6. 資產報酬率下降：主要本期淨利減少，致資產報酬率上升。
7. 權益報酬率下降：主要係因本期淨利減少所致。
8. 營業利益占實收資本比率下降：主要係因本期營業淨利較去年同期減少 40%所致。
9. 稅前純益占實收資本比率下降：主要係因本期稅前淨利較去年同期減少 217.38%所致。
10. 純益率下降：主要係因本期淨利減少，致純益率下降。
11. 每股盈餘下降：主要係因本期淨利減少所致。
12. 現金流量比率上升：主要係因營業活動淨現金流量增加，且流動負債減少所致。
13. 現金再投資比率上升：主要係因營業活動淨現金流量增加所致。
14. 營運槓桿度上升：主要係本期營業收入較去年同期減少 17.80%，且變動營業成本及費用並未等比例降低，致營運槓桿度上升。
15. 財務槓桿度上升：主要係營業淨利下降，致財務槓桿度上升。

註 1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

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

註3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

⑴負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

⑵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

⑴流動比率＝流動資產／流動負債。

⑵速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

⑶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

⑴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。

⑵平均收現日數=365／應收款項週轉率。

⑶存貨週轉率=銷貨成本／平均存貨額。

⑷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。

⑸平均銷貨日數=365／存貨週轉率。

⑹ 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。

⑺總資產週轉率=銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

⑴資產報酬率＝〔稅後損益+利息費用×（1－稅率）〕／ 平均資產總額。

⑵權益報酬率=稅後損益／平均權益總額。

⑶純益率=稅後損益／銷貨淨額。

⑷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

⑴現金流量比率=營業活動淨現金流量／流動負債。

⑵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)。

⑶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：

⑴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)。

⑵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：外國公司前開有關占實收資本比率，則改以占淨值比率計算之。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告：

董事會造送本公司104年度營業報告書、虧損撥補表及經國富浩華聯合會計師事務所蔡淑滿會計師及謝仁耀會計師查核之財務報告(包括合併資產負債表、合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表及個體財務報表等)。經該會計師事務所提示104年度查核報告書，據稱已全部查核竣事足以公正表示本公司財務狀況及營業成績，復經本監察人審查認為屬實，茲依規定檢同國富浩華聯合會計師事務所查核報告書如上。

此　　致

燁輝企業股份有限公司

105年股東常會

監察人：鑫揚投資開發(股)公司

代表人：鄭仁應

監察人：鑫揚投資開發(股)公司

代表人：張泓池

中華民國 105 年 3 月 21 日

四、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：

燁輝企業股份有限公司

聲　明　書

本公司民國 104 年度(自 104 年 1 月 1 日至 104 年 12 月 31 日止)依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：燁輝企業股份有限公司

負 責 人：林　義　守

中　華　民　國　105　年　3　月　21　日

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

高雄市林森二路21號12樓
12F, 21 Linshen 2nd Road,
Kaohsiung, Taiwan R.O.C.
電　話:(07)3312133代表號
傳真機:(07)3331710

會計師查核報告

燁輝企業股份有限公司公鑒:

燁輝企業股份有限公司及其子公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之合併資產負債表, 暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表, 業經本會計師查核竣事。上開合併財務報告之編製係管理階層之責任, 本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報告表示意見。如合併財務報告附註四(三)、六(十)所述, 列入上開合併財務報告之部分子公司及採用權益法之投資, 其財務報告並未經本會計師查核, 而係由其他會計師查核。因此本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中, 有關該等公司財務報告所列之金額, 係依據其他會計師之查核報告。該等子公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之資產總額分別為新台幣(以下同)0 仟元及 668,479 仟元，分別占合併資產總額之 0%及 0.93%，民國 104 年及 103 年度之營業收入淨額均為 0 仟元，均占合併營業收入淨額之 0%；另民國 104 年及 103 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 4,956,947 仟元及 2,027,135 仟元，分別占合併資產總額之 6.49%及 2.82%，民國 104 年及 103 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(243,151)仟元及(65,660)仟元，分別占合併稅前淨利之 15.23%及(4.83%)。

本會計師係依照一般公認審計準則及會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作, 以合理確信合併財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計, 暨評估合併財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

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, 第一段所述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及金融監督管理委員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, 足以允當表達燁輝企業股份有限公司及其子公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之合併財務狀況, 暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效與合併現金流量。

如合併財務報告附註三(一)所述，燁輝企業股份有限公司及其子公司自民國 104 年 1 月 1 日起開始適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可並發布生效之 2013 年版國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(不包含國際財務報導準則第九號)編製財務報告，並追溯重編民國 103 年度之合併財務報告。隨附經查核民國 103 年 1 月 1 日之合併資產負債表亦比照追溯重編。

燁輝企業股份有限公司業已編製民國 104 年及 103 年度之個體財務報告，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

國富浩華聯合會計師事務所

會計師：蔡　淑　滿

會計師：謝　仁　耀

核准文號：金管證審字第 10200032833 號

民國 105 年 3 月 21 日

燁輝企業股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國104年12月31日、104年12月31日及103年 1月 1日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	附註	104年12月31日 金額	%	103年12月31日（重編後） 金額	%	103年1月1日（重編後） 金額	%
	流動資產							
1100	現金及約當現金	六(一)	$9,588,066	13	$8,866,805	13	$8,180,966	14
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	六(二)	125,778	-	227,689	-	890,245	1
1147	無活絡市場之債務工具投資-流動		-	-	-	-	450,094	1
1150	應收票據淨額	六(三)	478,561	1	285,513	-	1,297,550	2
1170	應收帳款淨額	六(四)	1,512,992	2	2,132,229	3	1,757,004	3
1180	應收帳款-關係人淨額	七	767,624	1	1,119,918	2	551,155	1
1190	應收建造合約款	六(五)	264,088	-	286,204	-	85,401	-
1195	應收建造合約款-關係人	六(五)、七	167,866	-	67,648	-	77,962	-
1200	其他應收款	六(六)	148,637	-	374,139	1	232,717	-
1220	本期所得稅資產		18,471	-	10,233	-	1,041	-
1300	存貨	六(七)	5,788,170	8	7,481,877	10	7,431,332	11
1410	預付款項	六(八)	1,809,265	2	1,936,416	3	1,522,445	2
1476	其他金融資產-流動	六(九)	624,487	1	1,051,350	1	875,438	1
11XX	流動資產合計		$21,294,005	28	$23,840,021	33	$23,353,350	36
	非流動資產							
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	六(二)	$9,999	-	$9,998	-	$10,000	-
1523	備供出售金融資產-非流動	六(十一)	52,425	-	3,394,069	5	3,510,926	5
1543	以成本衡量之金融資產-非流動	六(十二)	462,213	1	269,771	-	280,477	-
1550	採用權益法之投資	六(十)	16,551,393	22	9,233,405	13	7,022,006	11
1600	不動產、廠房及設備	六(十三)	36,094,705	47	33,374,278	47	29,323,857	45
1760	投資性不動產淨額	六(十四)	901,616	1	975,491	1	1,184,157	2
1780	無形資產		2,702	-	4,485	-	3,220	-
1840	遞延所得稅資產	六(三十五)	563,591	1	373,627	1	406,873	1
1920	存出保證金		65,616	-	34,924	-	24,647	-
1980	其他金融資產－非流動	八	89,392	-	98,941	-	37,000	-
1985	長期預付租金	六(十五)	272,339	-	285,419	-	214,521	-
15XX	非流動資產合計		$55,065,991	72	$48,054,408	67	$42,017,684	64
1XXX	資產總計		$76,359,996	100	$71,894,429	100	$65,371,034	100

代碼	負債及權益	附註	104年12月31日 金額	%	103年12月31日（重編後） 金額	%	103年1月1日（重編後） 金額	%
	流動負債							
2100	短期借款	六(十六)	$12,183,919	16	$11,992,548	17	$11,699,767	18
2110	應付短期票券	六(十七)	763,696	1	708,874	1	788,558	1
2150	應付票據		749,098	1	1,655,816	2	1,280,044	2
2170	應付帳款		932,487	1	1,180,666	2	1,150,437	1
2180	應付帳款-關係人	七	27,473	-	427,389	1	1,119	-
2190	應付建造合約款	六(五)	30,932	-	36,000	-	18,163	-
2200	其他應付款	六(十八)	1,070,757	1	1,039,017	1	864,778	1
2230	本期所得稅負債		38,622	-	158,853	-	207,170	-
2250	負債準備-流動	六(十九)	104,520	-	113,337	-	92,670	-
2310	預收款項		590,278	1	427,336	1	510,104	1
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(二十)	1,122,293	2	7,477,039	10	7,350,227	12
21XX	流動負債合計		$17,614,075	23	$25,216,875	35	$23,963,037	36
	非流動負債							
2530	應付公司債	六(二十一)	$1,509,312	2	$1,539,462	2	$-	-
2540	長期借款	六(二十二)	27,028,674	36	14,698,306	21	11,683,386	18
2570	遞延所得稅負債	六(三十五)	103,213	-	127,267	-	22,092	-
2612	長期應付款		-	-	-	-	6,081	-
2630	長期遞延收入	六(二十四)	44,068	-	47,465	-	-	-
2640	淨確定福利負債-非流動	六(二十三)	1,047,081	1	1,007,234	1	1,039,558	2
2645	存入保證金		9,728	-	9,649	-	8,263	-
25XX	非流動負債合計		$29,742,076	39	$17,429,383	24	$12,759,380	20
2XXX	負債合計		$47,356,151	62	$42,646,258	59	$36,722,417	56
	歸屬於母公司業主之權益							
	股　本							
3110	普通股股本	六(二十五)	$17,180,905	23	$16,680,490	24	$16,353,422	25
3200	資本公積	六(二十六)	4,673,787	6	4,627,688	6	4,622,016	8
	保留盈餘							
3310	法定盈餘公積	六(二十七)	2,448,261	3	2,324,376	3	2,247,179	3
3320	特別盈餘公積	六(二十七)	327,757	-	327,757	-	454,837	1
3350	未分配盈餘	六(二十七)	608,642	1	2,649,026	4	2,024,206	3
3400	其他權益	六(二十八)	645,189	1	381,002	1	116,205	-
31XX	母公司業主權益合計		$25,884,541	34	$26,990,339	38	$25,817,865	40
36XX	非控制權益	六(二十九)	3,119,304	4	2,257,832	3	2,830,752	4
3XXX	權益總計		$29,003,845	38	$29,248,171	41	$28,648,617	44
1XXX	負債及權益總計		$76,359,996	100	$71,894,429	100	$65,371,034	100

（請參閱合併財務報告附註）

董事長：林義守　　經理人：吳林茂　　會計主管：陳永賢

燁輝企業股份有限公司及其子公司
合併綜合損益表
民國104年1月1日至104年12月31日及
民國103年1月1日至103年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項目	附註	104 年 度 金額	%	103 年 度 金額	%
4000	營業收入	六(三十)	$49,784,834	100	$60,567,319	100
5000	營業成本	六(七)	46,080,342	92	56,131,236	93
5900	營業毛利(毛損)		$3,704,492	8	$4,436,083	7
	營業費用					
6100	推銷費用		1,866,832	4	2,039,057	4
6200	管理費用		890,841	2	880,485	1
6300	研究費用		85,142	-	74,538	-
6000	營業費用合計		$2,842,815	6	$2,994,080	5
6900	營業淨利(淨損)		$861,677	2	$1,442,003	2
	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六(三十一)	$394,702	1	$323,676	1
7020	其他利益及損失	六(三十二)	-336,830	-1	434,377	1
7050	財務成本	六(三十三)	-850,919	-2	-904,339	-1
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額		-1,665,345	-3	64,601	-
7000	營業外收入及支出合計		$-2,458,392	-5	$-81,685	1
7900	稅前淨利(淨損)		$-1,596,715	-3	$1,360,318	3
7950	所得稅費用	六(三十五)	18,122	-	419,284	1
8200	本期淨利(淨損)		$-1,614,837	-3	$941,034	2
	其他綜合損益(淨額):					
	不重分類至損益之項目:					
8311	確定福利計畫之再衡量數		$-66,341	-	$21,768	-
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		-23,220	-	-28,861	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		-8,801	-	1,752	-
	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		-108,159	-	658,751	1
8362	備供出售金融資產未實現評價損益		223,374	-	-151,017	-
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		126,291	-	-109,002	-
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅		-29,365	-	113,867	1
8300	其他綜合損益(淨額)	六(三十六)	$190,111	-	$276,020	-
8500	本期綜合損益總額		$-1,424,726	-3	$1,217,054	2
	淨利(損)歸屬於:					
8610	母公司業主(淨利/損)		$-953,786	-2	$1,238,852	2
8620	非控制權益(淨利/損)		-661,051	-1	-297,818	-
8600	合　　計		$-1,614,837	-3	$941,034	2
	本期綜合損益總額歸屬於:					
8710	母公司業主(淨利/損)		$-761,465	-2	$1,498,222	2
8720	非控制權益(淨利/損)		-663,261	-1	-281,168	-
8700	合　　計		$-1,424,726	-3	$1,217,054	2
	基本每股盈餘					
9750	基本每股盈餘	六(三十七)	$-0.56		$0.72	

（請參閱合併財務報告附註）

董事長：林義守　　經理人：吳林茂　　會計主管：陳永賢

燁輝企業股份有限公司及其子公司
合併權益變動表
民國104年1月1日至104年12月31日及
民國103年1月1日至103年12月31日

單位：新台幣仟元

項目	歸屬於母公司業主之權益									
	股本		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	備供出售金融資產未實現(損)益	現金流量避險中屬有效避險部分之工具(損)益	非控制權益	權益總額
103.1.1餘額	$16,353,422	$4,622,016	$2,247,179	$454,837	$2,024,206	$73,486	$42,719	-	$2,830,752	$28,648,617
盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	77,197	-	-77,197	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-327,068	-	-	-	-	-327,068
普通股股票股利	327,068	-	-	-	-327,068	-	-	-	-	-
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-127,080	127,080	-	-	-	-	-
合　計	$327,068	-	$77,197	$-127,080	$-604,253	-	-	-	-	$-327,068
本期淨利(損)	-	-	-	-	$1,238,852	-	-	-	$-297,818	$941,034
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-5,427	$551,990	$-277,976	$-9,217	16,650	276,020
本期綜合損益總額	-	-	-	-	$1,233,425	$551,990	$-277,976	$-9,217	$-281,168	$1,217,054
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	$5,672	-	-	$-4,046	-	-	-	$2,676	$4,302
對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	-306	-	-	-	306	-
非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-294,734	-294,734
103.12.31餘額	$16,680,490	$4,627,688	$2,324,376	$327,757	$2,649,026	$625,476	$-235,257	$-9,217	$2,257,832	$29,248,171
盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	123,885	-	-123,885	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-333,610	-	-	-	-	-333,610
普通股股票股利	500,415	-	-	-	-500,415	-	-	-	-	-
合　計	$500,415	-	$123,885	-	$-957,910	-	-	-	-	$-333,610
本期淨利(損)	-	-	-	-	$-953,786	-	-	-	$-661,051	$-1,614,837
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-71,866	$-42,009	$289,899	$16,297	-2,210	190,111
本期綜合損益總額	-	-	-	-	$-1,025,652	$-42,009	$289,899	$16,297	$-663,261	$-1,424,726
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	$9,924	-	-	$-45,340	-	-	-	$-2,244	$-37,660
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	36,175	-	-	-	-	-	-	-36,175	-
對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	-11,482	-	-	-	11,482	-
非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	-	1,551,670	1,551,670
104.12.31餘額	$17,180,905	$4,673,787	$2,448,261	$327,757	$608,642	$583,467	$54,642	$7,080	$3,119,304	$29,003,845

（請參閱合併財務報告附註）

董事長：林義守　　經理人：吳林茂　　會計主管：陳永賢

燁輝企業股份有限公司及其子公司
合併現金流量表
民國104年1月1日至104年12月31日及
民國103年1月1日至103年12月31日

單位：新台幣仟元

項　　目	104 年 度	103 年 度
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利(淨損)	$-1,596,715	$1,360,318
調整項目：		
收益費損項目：		
折舊費用	1,503,750	1,465,649
攤銷費用	1,781	1,891
呆帳費用提列(轉列收入)數	105	392
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	-13,055	-239,478
利息費用	850,919	904,339
利息收入	-72,292	-90,735
股利收入	-12,323	-17,424
採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額	1,665,345	-64,601
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	38,373	30,685
不動產、廠房及設備轉列費用數	49,627	12,862
處分投資性不動產損失(利益)	-	-234,199
處分投資損失(利益)	-10,910	-32,427
金融資產減損損失	2,668	-
非金融資產減損損失	886,644	128,509
廉價購買利益利益	-527,995	-
已實現銷貨損失(利益)	-217	-217
其他項目	-	94
收益費損項目合計	$4,362,420	$1,865,340
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動		
持有供交易之金融資產(增加)減少	$123,250	$-551,389
應收票據(增加)減少	-193,222	1,012,028
應收帳款(增加)減少	628,784	-342,907
應收帳款-關係人(增加)減少	353,355	-569,270
應收建造合約款(增加)減少	-78,102	-190,489
其他應收款(增加)減少	203,154	-131,083
存貨(增加)減少	1,709,375	36,682
預付款項(增加)減少	131,314	-377,129
其他金融資產(增加)減少	426,863	-184,285
與營業活動相關之資產之淨變動合計	$3,304,771	$-1,297,842
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付票據增加(減少)	$-906,718	$375,772
應付帳款增加(減少)	-253,437	28,969
應付帳款-關係人增加(減少)	-399,916	-23,030
應付建造合約款（增加）減少	-5,068	17,837
其他應付款增加(減少)	-1,083	87,191
負債準備增加(減少)	-9,039	20,197
預收款項增加(減少)	162,942	-97,812
淨確定福利負債增加(減少)	-26,494	-10,556
與營業活動相關之負債之淨變動合計	$-1,438,813	$398,568
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	$1,865,958	$-899,274
調整項目合計	$6,228,378	$966,066
營運產生之現金流入(流出)	$4,631,663	$2,326,384
收取之利息	86,463	90,370
收取之股利	23,423	69,024
支付之利息	-874,830	-939,575
退還(支付)之所得稅	-318,879	-453,812

(續下頁)

（承上頁）

項　　目	104 年 度	103 年 度
營業活動之淨現金流入(流出)	$3,547,840	$1,092,391
投資活動之現金流量:		
取得備供出售金融資產	$-18,373	$-34,160
取得以成本衡量之金融資產	-292,442	-15,000
處分以成本衡量之金融資產	97,576	-
以成本衡量之金融資產減資退回股款	-	25,243
取得採用權益法之投資	-2,307,193	-588,135
對子公司之收購(扣除所取得之現金)	98,742	-398,814
處分子公司	-89,271	-
採用權益法之被投資公司減資退回股款	-	363,798
取得不動產、廠房及設備	-5,329,442	-4,703,367
處分不動產、廠房及設備	1,713	33,461
存出保證金增加	-29,863	-10,052
處分投資性不動產	-	442,643
其他金融資產增加	-	-61,941
其他金融資產減少	9,549	-
其他非流動資產增加	-	-6,948
其他非流動資產減少	13,080	-
投資活動之淨現金流入(流出)	$-7,845,924	$-4,953,272
籌資活動之現金流量:		
短期借款增加	$-	$292,781
短期借款減少	-630,629	-
應付短期票券增加	55,000	-
應付短期票券減少	-	-80,000
發行公司債	-	1,551,720
償還公司債	-	-1,344,338
舉借長期借款	14,740,591	11,513,881
償還長期借款	-8,741,797	-6,977,559
存入保證金增加	79	1,386
其他金融負債增加	-	1,173
其他金融負債減少	-7,254	-
其他非流動負債減少	-3,501	-
發放現金股利	-333,610	-327,068
非控制權益變動	-193,136	-294,734
籌資活動之淨現金流入(流出)	$4,885,743	$4,337,242
匯率變動對現金及約當現金之影響	$133,602	$209,478
本期現金及約當現金增加(減少)數	$721,261	$685,839
期初現金及約當現金餘額	8,866,805	8,180,966
期末現金及約當現金餘額	$9,588,066	$8,866,805

（請參閱合併財務報告附註）

董事長： 林義守　　經理人： 吳林茂　　會計主管： 陳永賢

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104年及103年12月31日

（ 金額除特別註明者外，均以新台幣仟元為單位 ）

一、公司沿革

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

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國 105年 3月21日經董事會通過發佈。

三、新發佈及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發佈、修正後國際財務報導準則之影響:

依據金管會民國103年 4月 3日金管證審字第 1030010325號令及民國103年8月13日金管證審字第1030029342號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國 104年起全面採用經金管會認可並發佈生效之2013年版國際財務報導準則（不包含國際財務報導準則第9號「金融工具」)及民國104年起適用之證券發行人財務報告編製準則(以下統稱「2013年版IFRSs」)編製財務報告。

本集團適用上述2013年版IFRSs之影響如下:

1. IFRS 10「合併財務報表」

該準則將取代IAS 27「合併及單獨財務報表」，同時亦取代SIC 12「合併：特殊目的個體」。本集團考量對其他個體是否具控制，據以決定應納入合併之個體。當本集團有(i) 對被投資者之權力、(ii)因對被投資者之參與而產生變動報酬之暴險或權利，且(iii) 使用其對被投資者之權力以影響該等報酬金額之能力時，則本集團對被投資者具控制。此外，針對較為複雜之情況下投資者是否具控制之判斷，新準則提供較多指引。經評估該準則對本集團並無重大影響。

2. IFRS 11「聯合協議」

該準則將取代IAS 31「合資權益」及SIC 13「聯合控制個體－合資控制者之非貨幣性投入」。本集團依照協議中各方之權利及義務，將聯合協議區分為聯合營運或合資。本集團對合資係採權益法。適用新準則前，本集團係將聯合協議區分為聯合控制個體、聯合控制資產及聯合控制營運，對聯合控制個體之權益係以權益法處理。經評估該準則對本集團並無重大影響。

3. IFRS 12 「對其他個體之權益之揭露」

該準則整合各號準則對企業所持有子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併報表之結構型個體之權益之揭露規定, 並要求揭露相關資訊。本集團依該準則增加有關合併個體及未合併個體之資訊揭露。

4. IAS 28「投資關聯企業及合資」之修訂

配合國際財務報導準則第11號「聯合協議」之訂定，納入合資採用權益法之相關規定。對關聯企業或合資之部分投資符合分類為待出售者，依公允價值減處分成本衡量，對關聯企業或合資之投資未分類為待出售之任何保留部分應採用權益法，直至分類為待出售之部分被處分。對關聯企業之投資成為對合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資，企業應持續適用權益法而不對保留權益作再衡量。經評估該準則對本集團並無重大影響。

5. IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13 「公允價值衡量」提供公允價值衡量指引，該準則定義公允價值、建立衡量公允價值之架構，並規定公允價值衡量之揭露。此外，該準則規定之揭露內容較現行準則更為廣泛，例如，現行準則僅要求以公允價值衡量之金融工具須按公允價值 3層級揭露，依照IFRS 13 「公允價值衡量」規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

IFRS 13之衡量規定自104年起推延適用，經評估該準則對本集團財務狀況與經營結果無重大影響，並依規定增加公允價值衡量相關揭露，請參閱附註十二(二)及十二(四)。

6. IAS 1「其他綜合損益項目之表達」之修正

依修正之準則規定，其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1)後續不重分類至損益者及(2)後續（於符合條件時）將重分類至損益者。相關所得稅亦應按相同基礎分組。

本集團適用上述修正編製合併綜合損益表，不重分類至損益之項目包含確定福利計畫之再衡量數及採權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益份額(確定福利計畫之再衡量數)。後續可能重分類至損益之項目包含國外營運機構財務報表換算之兌換差額、備供出售金融資產未實現利益(損失)、現金流量避險暨採用權益法之關聯企業及合資之其他綜合損益份額(除確定福利計畫之再衡量數外)。本集團依該準則改變綜合損益表之表達方式，惟適用上述修正並不影響本期淨利、本期稅後其他綜合損益及本期綜合損益總額。

7. IAS 19「員工福利」

該準則主要修正以淨確定福利負債（資產）乘以折現率決定淨利息，並用其取代準則修正前之利息成本及計畫資產之預期報酬；刪除精算損益得採「緩衝區法」或發生時一次列入損益之會計政策選擇，並規定精算損益應於發生時列入其他綜合損益；前期服務成本應於發生時認列為損益，不再於符合既得條件前之平均期間內按直線法分攤認列為費用；企業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者認列離職福利，而非僅於已明確承諾相關離職事件時，始應認列離職福利為負債及費用等。此外增加確定福利計畫之揭露規定。

民國104年首次適用修訂後IAS 19，本集團於編製104年度合併財務報告時，選擇不揭露民國 103年度比較期間之確定福利義務敏感度分析。

除上述外，經評估該準則對本集團並無重大影響。

8. IFRS7之修正「揭露－金融資產之移轉」

該修正要求對所有於報導日存在之未除列之已移轉金融資產及對已移轉資產之任何持續參與提供額外之量化及質性揭露。本集團增加對已移轉金融資產之量化及質性揭露，請參閱附註十二(五)。

9. IAS 32之修正「金融資產及金融負債之互抵」

該修正闡明關於金融資產與金融負債互抵之規定，特別說明「目前有法律上可執行之權利將所認列之金額互抵」及「意圖以淨額基礎交割或同時實現資產及清償負債」之條件。經評估該準則對本集團並無重大影響。

10. 2009-2011週期之年度改善

2009-2011週期之年度改善修正IFRS1「首次採用IFRSs」、IAS 1「財務報表之表達」、IAS 16「不動產、廠房及設備」、IAS 32「金融工具：表達」及IAS 34「期中財務報導」等準則。

IAS 16之修正係闡明，符合不動產、廠房及設備定義之備用零件、備用設備及維修設備應依IAS 16認列，其餘不符合不動產、廠房及設備定義者，係認列為存貨，上述影響情形如下:

(1) 對本期之影響:

合併資產負債表受影響之項目	104年12月31日
存 貨 增 加	$123,826
不動產、廠房及設備減少	(123,826)
合　　計	$　　-

(2) 對前期之影響:

合併資產負債表

受影響之項目	重編前金額	首次適用之調整	重編後之金額
103年12月31日			
存　　貨	$7,344,849	$137,028	$7,481,877
不動產、廠房及設備	33,511,306	(137,028)	33,374,278
合　　計	$40,856,155	$　　-	$40,856,155

合併資產負債表

受影響之項目	重編前金額	首次適用之調整	重編後之金額
103年 1月 1日			
存　　貨	$7,306,637	$124,695	$7,431,332
不動產、廠房及設備	29,448,552	(124,695)	29,323,857
合　　計	$36,755,189	$　　-	$36,755,189

IAS 32之修正闡明，分配予業主及權益交易之交易成本之相關所得稅係按IAS 12「所得稅」處理。經評估該準則改善對本集團並無重大影響。

IAS 34之修正闡明，若部門負債總額之衡量金額係定期提供予合併公司主要營運決策者且前一年度財務報表對該應報導部門揭露之金額間存有重大變動，應於期中財務報告揭露該衡量金額。經評估該準則改善對本集團並無重大影響。

IAS1之修正係闡明，於追溯適用會計政策、追溯重編財務報表之項目，或重分類其財務報表之項目，且前述事項對前一期期初之資產負債表資訊具重大影響時，本集團應列報前一期期初之資產負債表，但無須提供前一期期初之附註資訊。

由於首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及2013年版IFRSs對103年1月1日合併資產負債表資訊具重大影響，本集團業已依上述IAS 1之修正列報103年 1月 1日合併資產負債表，並按IAS 8 「會計政策、會計估計變動及錯誤」規定揭露，惟無需額外揭露 103年1月1日各單行項目之附註資訊。

11. 證券發行人財務報告編製準則第10條第3項第3款

該新增要求當企業將發行之金融負債指定為透過損益按公允價值衡量，其公允價值變動金額屬發行人自身信用風險所產生者，應認列於其他綜合損益。經評估該準則對本集團並無重大影響。

(二)尚未採用金管會認可之新發佈、修正後國際財務報導準則之影響：無。

(三)國際會計準則理事會已發佈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佈但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之新發佈、修正及修訂之準則及解釋：

新發佈／修正／修訂準則及解釋	IASB發佈之生效日(註1)
「2010-2012週期之年度改善」	2014年7月1日（註2）
「2011-2013週期之年度改善」	2014年7月1日
「2012-2014週期之年度改善」	2016年1月1日（註3）
IFRS 9「金融工具」	2018年1月1日
IFRS 10及IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
IFRS 10、IFRS 12及IAS 28之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016年1月1日
IFRS 11之修正「聯合營運權益之取得」	2016年1月1日

新發佈／修正／修訂準則及解釋	IASB發佈之生效日(註1)
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
IFRS 15「來自客戶合約之收入」	2018年1月1日
IFRS 16「租賃」	2019年1月1日
IAS 1之修正「揭露倡議」	2016年1月1日
IAS 7之修正「揭露倡議」	2017年1月1日
IAS 12之修正「未實現損失遞延所得稅資產之認列」	2017年1月1日
IAS 16及IAS 38之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年1月1日
IAS 16及IAS 41之修正「農業：生產性植物」	2016年1月1日
IAS 19之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014年7月1日
IAS 27之修正「單獨財務報表中之權益法」	2016年1月1日
IAS 36之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
IAS 39之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014年1月1日
IFRIC 21「公課」	2014年1月1日

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

註 2：給與日於2014年7月1日以後之股份基礎給付交易開始適用IFRS 2之修正；收購日於2014年7月1日以後之企業合併開始適用IFRS 3之修正；IFRS 13於修正時即生效。其餘修正係適用於2014年 7月1日以後開始之年度期間。

註 3：除IFRS 5之修正推延適用於2016年1月1日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於2016年1月1日以後開始之年度期間。

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

1. IFRS 9「金融工具」

(1) 金融資產之認列及衡量

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

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

A. 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。

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

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

(2) 金融資產之減損

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

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

2.IAS 36「非金融資產可回收金額之揭露」之修正

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

3. IFRS15「來自客戶合約之收入」

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

本集團於適用IFRS15時，係以下列步驟認列收入：

(1) 辨認客戶合約；

(2) 辨認合約中之履約義務；

(3) 決定交易價格；

(4) 將交易價格分攤至合約中之履約義務；及

(5) 於滿足履約義務時認列收入。

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

4. IAS1之修正「揭露倡議」

該修正闡明，合併財務報告旨在揭露重大資訊，不同性質或功能之重要項目應予分別揭露，且不得與非重要項目彙總揭露，俾使合併財務報告提升可了解性。

此外，該修正闡明本集團應考量合併財務報告之可了解性及可比性來決定一套有系統之方法編製附註。

除上述影響外，截至本合併財務報告發佈日止，本集團仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重要會計政策之彙總說明

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

(一)遵循之聲明

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

(二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：

(1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(包括衍生工具)。

(2) 按公允價值衡量之備供出售金融資產。

(3) 按公允價值衡量之現金交割股份基礎給付協議之負債。

(4) 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。

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

(三)合併基礎

1.合併財務報告編製原則:

(1) 本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指受本集團控制之個體（包括結構型個體），當本集團暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本集團即控制該個體。子公司自本集團取得控制之日起納入合併財務報告，於喪失控制之日起終止合併。

(2) 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。

(3) 損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益，即使因而導致非控制權益發生虧損餘額。

(4) 對子公司持股之變動若未導致喪失控制（與非控制權益之交易），係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列於權益。

(5) 當集團喪失對子公司之控制，對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量，並作為原始認列金融資產之公允價值或原始認列投資關聯企業或合資之成本，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認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:

		持股或出資比例	
投資公司/子公司	主要營業項目	104.12.31	103.12.31
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%

投資公司/子公司	主要營業項目	持股或出資比例	
		104.12.31	103.12.31
EXCELLENT REWARDS INTERNATIONAL CO.,LTD.	投資事業	- (於104年12月間清算解散)	100.00%
GOLDEN DEVELOPMENTS HOLDINGS LTD.	投資事業	100.00%	100.00%
燁輝(香港)控股有限公司	投資事業	100.00%	100.00%
燁興企業(股)公司	線材業	55.84%	54.82%
鑫輝鋼鐵(股)公司	鋼品買賣	100.00%	100.00%
WORTHING HONOR HOLDINGS LTD.	投資事業	100.00%	100.00%
欣邦投資開發(股)公司	投資事業	100.00%	100.00%
HSING JUI INVESTMENTS LIMITED	投資事業	100.00%	100.00%
建寰科技(股)公司	電訊承攬	86.99%	86.99%
CHAMPION LOGISTIC INC.	投資事業	97.44%	98.34%
億威電子系統(股)公司	軍規印刷電路板模組板之產銷	85.29%	85.29%
TYCOONS STEEL INTERNATIONAL CO., LTD.	投資事業	28.27%	29.40%
國鋁事業(股)公司	五金批發業	54.04% (自104年3月取得控制力)	-
聯輝開發(股)公司	鋼鐵生產技術顧問	61.38% (自104年3月取得控制力)	-
達耀工程顧問(股)公司	管理服務業	49.00% (自104年3月取得控制力)	-
宏裕資產管理(股)公司	管理服務業	15.00% (詳附註四(三)2(1)之說明)	-

投資公司/子公司	主要營業項目	持股或出資比例 104.12.31	持股或出資比例 103.12.31
LIAN SO (H.K.) CO., LIMITED		80.00% (自104年12月取得控制力)	-
2.鑫陽鋼鐵(股)公司			
宏裕資產管理(股)公司	管理服務業	40.00% (詳附註四(三)2(1)之說明)	100.00%
3.宏裕資產管理(股)公司			
PT.E-UNITED FERRO INDONESIA	投資事業	100.00% (詳附註四(三)2(1)之說明)	-
4.建寰科技(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	8.57%	8.57%
5.燁輝(香港)控股有限公司			
燁輝(中國)科技材料有限公司	酸洗鋼捲、冷軋鋼捲、鍍鋅鋼捲及烤漆鋼捲之產銷	100.00%	100.00%
6.燁輝(中國)科技材料有限公司			
天津聯發精密鋼鐵有限公司	高檔特殊合金鋼的鋼捲板之產銷	100% (註)	-
常熟長輝貿易有限公司	鋼品買賣	100.00%	100.00%
7.HSING JUI INVESTMENTS LIMITED			
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	- (註)	100.00%
8.億威電子系統(股)公司			
APPLIED WIRELESS IDENTIFICATIONS GROUP, INC.	RFID	91.47%	87.59%
義群科技(股)公司	RADIO	49.97%	49.97%
9.APPLIED WIRELESS IDENTIFICATIONS GROUP, INC.			
亞威資通(股)公司	電信器材批發	100.00%	100.00%

(註): 本集團因組織重組, 於 104年 7月將原子公司 HSING JUI INVESTMENTS LIMITED100%持股之天津聯發精密鋼鐵公司售予100% 持股之孫公司燁輝(中國)科技材料公司。

投資公司/子公司	主要營業項目	持股或出資比例 104.12.31	持股或出資比例 103.12.31
10.亞威資通(股)公司			
旺輝數碼科技(上海)有限公司	電信器材批發	100.00%	100.00%
11.鑫輝鋼鐵(股)公司			
義群科技(股)公司	RADIO	42.53%	42.53%
12.燁興企業(股)公司			
義大華悅酒店(股)公司	旅館業	100.00%	100.00%
義大華都企業(股)公司	住宅及大樓開發租售業、百貨公司業	100.00%	100.00%
13.義大華都企業(股)公司			
義華國際(股)公司	住宅及大樓開發租售業	70.00%（自104年9月取得控制力）	-
14.CHAMPION LOGISTIC INC.			
TYCOONS STEEL INTERNATIONAL CO., LTD.	投資事業	38.46%	36.00%
15.TYCOONS STEEL INTERNATIONAL CO., LTD.			
GUANG LIAN STEEL (VIETNAM) CO., LTD.	鋼鐵相關事業	100.00%	100.00%
16.聯輝開發(股)公司(本公司自104年3月取得對聯輝之控制力)			
兆盈投資開發(股)公司	投資事業	100.00%	-
TYCOONS STEEL INTERNATIONAL CO., LTD.	投資事業	0.58%	-
達耀工程顧問(股)公司	管理服務業	1.00%	-
CHAMPION LOGISTIC INC.	投資事業	2.56%	-

(1) 合併子公司增減情形:

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

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

本集團於103年7月及12月間因增加投資, 分別取得宏裕資產管理(股)公司、欣邦投資開發(股)公司、常熟長輝貿易有限公司、HSING JUI INVESTMENTS LIMITED 及天津聯發精密鋼鐵有限公司之控制能力。

(2) 上列旺輝數碼科技有限公司、LIAN SO(H.K.)CO.,LIMITED及WORTHING HONOR HOLDINGS LTD.雖未經會計師查核，惟本公司管理階層認為該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 5,102,361仟元存在中國, 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:

104年12月31日:

子公司名稱	持股比例	非控制權益
燁興企業(股)公司	44.16%	$1,628,012
聯輝開發(股)公司	38.62%	704,103
國錩事業(股)公司	45.96%	563,718
其　　他		223,471
合　　計		$3,119,304

103年12月31日:

子公司名稱	持股比例	非控制權益
燁興企業(股)公司	45.18%	$1,899,105
其　　他		358,727
合　　計		$2,257,832

(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)公司及其子公司	
	104年12月31日	103年12月31日
流動資產	$2,154,192	$2,629,872
非流動資產	11,957,577	11,163,508
流動負債	1,796,562	2,552,148
非流動負債	8,626,954	7,037,703
權益	$3,688,253	$4,203,529

	聯輝開發(股)公司
	104年12月31日
流動資產	$14,932
非流動資產	2,235,836
流動負債	334,088
非流動負債	93,500
權益	$1,823,180

103年12月31日: 無。

	國鎧事業(股)公司
	104年12月31日
流動資產	$3,071
非流動資產	1,616,285
流動負債	380,316
非流動負債	12,500
權益	$1,226,540

103年12月31日：無。

	燁興企業(股)公司及其子公司	
	104 年 度	103 年 度
營業收入	$7,504,158	$7,231,688
本期淨利	($496,929)	($622,494)
其他綜合損益(稅後淨額)	(9,050)	(4,404)
本期綜合損益總額	($505,979)	($626,898)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	($228,592)	($283,225)
支付予非控制權益股利	$ -	$ -

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

103年度：無。

	國鎧事業(股)公司
	104 年 度
營業收入	$ -
本期淨利	($232,873)
其他綜合損益(稅後淨額)	89,102
本期綜合損益總額	($143,771)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	($80,707)
支付予非控制權益股利	$ -

103年度：無。

C.現金流量表：

	燁興企業(股)公司及其子公司	
	104　年　度	103　年　度
營業活動之淨現金流入(流出)	$18,101	($360,771)
投資活動之淨現金流入(流出)	(927,120)	(615,856)
籌資活動之淨現金流入(流出)	838,027	1,155,788
本期現金及約當現金增加(減少)數	($70,992)	$179,161
期初現金及約當現金餘額	577,368	398,207
期末現金及約當現金餘額	$506,376	$577,368

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

103年度：無。

	國錩事業(股)公司
	104　年　度
營業活動之淨現金流入(流出)	($3,994)
投資活動之淨現金流入(流出)	(28,370)
籌資活動之淨現金流入(流出)	33,170
本期現金及約當現金增加(減少)數	$806
期初現金及約當現金餘額	610
期末現金及約當現金餘額	$1,416

103年度：無。

(四)外幣換算

1.本集團內每一個體之財務報表所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣(即功能性貨幣)衡量。本合併財務報表係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

2.編製各合併個體之個體財務報表時，以該個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，係以交易日匯率換算認列。於報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日即期匯率重新換算，兌換差額於發生當期認列為損益。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當年度損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

3.為編製合併財務報表，國外營運機構之資產及負債係以報導期間結束日之即期匯率換算為新台幣；收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額認列為其他綜合損益，並累計於權益項下之國外營運機構財務報表換算之兌換差額（並適當地分配予非控制權益）。

(五)資產負債區分流動及非流動之分類標準

1.鋼品部及其他非重工部門:

(1) 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

A.預期將於正常營業週期中變現該資產，或意圖將其出售或消耗者。

B.主要為交易目的而持有者。

C.預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。

D.現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受到其他限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

(2) 負債符合下列條件之一者， 分類為流動負債：

A.預期將於正常營業週期中清償者。

B.主要為交易目的而持有者。

C.須於資產負債表日後十二個月內清償者。

D.不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

2. 重工部:

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

(六)現金及約當現金

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

(七)金融工具

金融資產與金融負債應於本集團成為該金融工具合約條款之一方時認列。

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

(八)透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

(1) 係混合(結合)合約；或

(2) 可消除或重大減少衡量或認列不一致；或

(3) 係依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效之投資。

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

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

(九)放款及應收款

1.應收帳款

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

2.無活絡市場之債券投資

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

A.未分類為透過損益按公允價值衡量。

B.未指定為備供出售。

C.未因信用惡化以外之因素，致持有人可能無法回收幾乎所有之原始投資。

(2) 本集團對於符合交易慣例之無活絡市場之債券投資係採用交易日會計。

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

(十)備供出售金融資產

1.備供出售金融資產係指定為備供出售或未被分類為任何其他類別之非衍生金融資產。

2.本集團對於符合交易慣例之備供出售金融資產係採用交易日會計。

3.備供出售金融資產於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於其他綜合損益。對於持有無活絡市場公開報價之權益工具投資，或與此種無活絡市場公開報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，當其公允價值無法可靠衡量時，本集團將其列報為「以成本衡量之金融資產」。

(十一)金融資產減損

1.本集團於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項（即損失事項），且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。

2.本集團用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：

(1) 發行人或債務人之重大財務困難；

(2) 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；

(3) 本集團因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；

(4) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；

(5) 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；或

(6) 可觀察到之資料顯示，一組金融資產之估計未來現金流量於該等資產原始認列後發生可衡量之減少，雖然該減少尚無法認定係屬該組中之某個別金融資產，該等資料包括該組金融資產之債務人償付狀況之不利變化，或與該組金融資產中資產違約有關之全國性或區域性經濟情況。

(7) 發行人所處營運之技術、市場、經濟或法令環境中所發生具不利影響之重大改變的資訊，且該證據顯示可能無法收回該權益投資之投資成本。

(8) 權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。

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

(1) 放款及應收款

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

(2) 以成本衡量之金融資產

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

(3) 備供出售金融資產

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

(十二)金融資產之除列

本集團於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

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

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

(十三)存貨(鋼品部及非重工部)

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

(十四)建造合約(重工部)

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

   當總合約成本很可能超過總合約收入時，立即將預期損失認列為費用。當建造合約之結果無法可靠估計時，僅在已發生合約成本很有可能回收之範圍內認列合約收入。
2. 合約工作之變更、求償及獎勵金就客戶已同意且能可靠衡量之範圍包括於合約收入中。

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

(十五)採用權益法之投資/關聯企業

1. 關聯企業指所有本集團對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其 20%以上表決權之股份。本集團對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。
2. 本集團對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本集團對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括任何其他無擔保之應收款），本集團不認列進一步之損失，除非本集團對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
3. 本集團與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以消除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
4. 關聯企業增發新股時，若本集團未按比例認購或取得，致使投資比例發生變動但仍對其有重大影響，該股權淨值變動之增減數係調整「資本公積」及「採用權益法之投資」。若致使投資比例下降者，除上述調整外，與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，且該利益或損失於處分相關資產或負債時須被重分類至損益者，依減少比例重分類至損益。
5. 當集團喪失對關聯企業之重大影響，對原關聯企業之剩餘投資係按公允價值重新衡量，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。
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，則當喪失對關聯企業之重大影響時，將該利益或損失自權益重分類為損益。如仍對該關聯企業有重大影響，僅按比例將先前在其他綜合損益中認列之金額依上述方式轉出。
7. 當集團處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，將與該關聯企業有關之資本公積轉列損益；如仍對該關聯企業有重大影響，則按處分比例轉列損益。

(十六)不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。

2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本集團，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。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56年
辦公大樓主建築	40至55年
其他附屬設備	5至35年
機 器 設 備	2至36年
其 他 設 備	2至20年

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

(十七)政府捐助收入

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

(十八)租賃資產/租賃承租人

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

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

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

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

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

(十九)投資性不動產

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

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

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

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

(二十)無形資產

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

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

(二十一)非金融資產減損

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

(二十二)透過損益按公允價值衡量之金融負債

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

(1) 係混合(結合)合約；或

(2) 可消除或重大減少衡量或認列不一致；或

(3) 係依書面之風險管理政策，以公允價值基礎管理並評估其績效之工具。

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

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

(二十三)負債準備

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

(二十四)員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

(1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認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邀約以換取聘僱之終止而提供之福利。本集團係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早時認列費用。不預期在資產負債表日後12個月全部清償之福利應予以折現。

(二十五)金融負債及權益工具

1.金融負債或權益工具之分類

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

2.權益工具

權益工具係指表彰某一企業於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本集團發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

3.金融負債

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

4.金融負債之除列

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

5. 應付公司債

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

(二十六)股本

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

(二十七)股份基礎給付

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

(二十八)所得稅

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

3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易(不包括企業合併)中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得(課稅損失)，則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率(及稅法)為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異、未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減很有可能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。

(二十九)收入認列

1. 商品銷售

(1) 本集團製造並銷售軋鋼、煉鋼、鋼管及電子材料等相關產品。收入係正常營業活動中對集團外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。商品銷售係於下列條件滿足時認列收入:

(A) 與商品所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客

(B) 本集團對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制

(C) 收入金額能可靠衡量

(D) 與交易有關之未來經濟效益很有可能流入本集團

(E) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量

去料加工時, 加工產品所有權之重大風險及報酬並未移轉, 是以去料時不作銷貨處理。

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

2. 勞務收入、技術服務收入、租金收入、股利收益及利息收入

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

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

(3) 租金收入係按直線基礎於租賃期間內認列為收入。

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

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

3. 建造合約

有關建造合約之收入認列詳附註四、(十四)建造合約之說明。

(三十)借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

(一)會計政策採用之重要判斷

1. 金融資產－權益投資之減損

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

2.以成本衡量之金融資產

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

3.收入認列

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

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

(1) 對提供商品或勞務負有主要責任

(2) 承擔存貨風險

(3) 承擔顧客之信用風險

(二)重要會計估計及假設

1.收入認列

銷貨收入原則上係於獲利過程完成時認列。相關退貨及折讓負債準備係依歷史經驗及其他已知原因估計可能發生之產品退回及折讓，於產品出售當期列為銷貨收入之減項，且本集團定期檢視估計之合理性。截至 104年12月31日止，本集團認列之退貨及折讓負債準備為42,875仟元。

2.有形資產及無形資產減損評估

資產減損評估過程中，本集團需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。104 年度本公司認列之減損損失為 886,644仟元。

3.採用權益法之投資減損評估

當有減損跡象顯示某項採權益法之投資可能已經減損致帳面金額無法被回收，本集團隨即評估該項投資之減損。本集團係依據享有被投資公司預期未來現金流量之折現值或預期可收到現金股利及處分投資所產生未來現金流量之折現值，評估可回收金額，並分析其相關假設之合理性。 104年度本集團認列之減損損失為 0仟元。

4.遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、免稅期間、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。截至 104年12月31日止，本集團認列之遞延所得稅資產為 563,591仟元。

5.存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本集團必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。本集團評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。截至 104年12月31日止，本集團存貨之帳面金額為 5,788,170仟元(扣除備抵存貨呆滯及跌價損失 518,071 仟元)。

6.淨確定福利負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本集團必須運用判斷及估計以決定資產負債表日之相關精算假設，包含折現率及未來薪資成長率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本集團確定福利義務之金額。截至 104年12月31日止，本集團淨確定福利負債之帳面金額為 1,047,081仟元。

7.金融資產－無活絡市場之未上市(櫃)公司股票公允價值衡量

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

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
現　　金	$4,168	$4,174
支 票 存 款	519,496	479,265
活 期 存 款	7,239,253	5,532,684
約 當 現 金		
原始到期日在三個月內之定期存款	1,759,765	2,847,082
三個月內到期之短期票券	65,384	3,600
合　　計	$9,588,066	$8,866,805

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	104年12月31日	103年12月31日
非衍生金融資產－流動		
上市(櫃)股票	$2,961	$106,747
債券型基金	122,668	110,942
金 融 債 券	-	10,000
衍生金融資產－流動		
換 匯 合 約	149	-
合　　計	$125,778	$227,689
非衍生金融資產－非流動		
金 融 債 券	$9,999	$9,998

1. 本集團於104年及103年度認列之淨(損)益分別為 12,293仟元及238,342 仟元。
2. 本集團未有將透過損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。
3. 本集團與銀行簽訂匯率交換合約，主要係為規避以外幣計價之負債因匯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，將其列為以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品，尚未到期之合約如下:

104年12月31日：

項　　目	名 目 本 金	到　期　日	約 定 匯 率
換 匯 合 約	USD 20,000	105. 1.28	USD/NTD 32.837

103年12月31日：無。

(三)應收票據淨額

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
應 收 票 據	$478,788	$285,566
減：備抵呆帳	(227)	(53)
應收票據淨額	$478,561	$285,513

1.截至104年及103年12月31日止，本集團未有將應收票據提供質押。

2.其中屬關係人交易者，請參閱附註七(二)3.之說明。

(四)應收帳款淨額

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
應 收 帳 款	$1,517,854	$2,137,429
減：備抵呆帳	(4,862)	(5,200)
應收帳款淨額	$1,512,992	$2,132,229

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

2.本集團並無重大已逾期未減損之應收帳款。

3.備抵呆帳變動：(含應收票據、帳款及應收關係人帳款)

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

項　　目	103　年　度		
	個別評估之減損損失	群組評估之減損損失	合　　計
期 初 餘 額	$ -	$7,768	$7,768
減損損失提列	-	392	392
減損損失迴轉	-	-	-
因無法收回而沖銷	-	-	-
外幣兌換差額之影響	-	28	28
期 末 餘 額	$ -	$8,188	$8,188

截至104年及103年12月31日止，經判定已減損應收帳款認列之備抵呆帳金額均為 0仟元。

4. 截至104年及103年12月31日止，本集團已提供部份應收帳款作為向金融機構借款之擔保，請參閱附註八之說明。

(五)應收(付)建造合約款

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
已發生之總成本及已認列之利潤	$2,435,345	$1,721,022
減: 備抵跌價損失	(15,063)	(19,160)
減：工程進度請款金額	(2,019,260)	(1,384,010)
進行中合約淨資產負債狀況	$401,022	$317,852
列報為:		
應收建造合約款-非關係人	$264,088	$286,204
應收建造合約款-關係人	167,866	67,648
應付建造合約款-非關係人	(29,495)	(36,000)
應付建造合約款-關係人	(1,437)	-
	$401,022	$317,852

(六)其他應收款

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
應退營業稅	$75,408	$192,047
應收出售土地款	46,072	46,072
應收進貨折讓款	34,729	16,374
應 收 利 息	201	14,372
應收出口退稅款	-	96,071
應收出售基金價款	-	8,177
其　　他	11,626	20,425
合　　計	$168,036	$393,538
減: 遞延出售土地利益	(19,399)	(19,399)
備抵呆帳	-	-
淨　　額	$148,637	$374,139

1. 應收出售土地款係102年 6月間出售高雄市三民區大港段等 67筆公共設施保留土地予關係人, 已依約收取 30%土地款, 並於102年7月間完成過戶, 產生處分利益19,399仟元, 因土地餘款尚未收取, 故將該利益列為遞延出售土地利益(帳列其他應收款減項)。
2. 其中屬關係人交易者, 請參閱附註七、(二)3.之說明。

(七)存貨及銷貨成本

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
鋼品部及其他非重工部門:		
原　　料	$2,903,062	$3,263,083
物　　料	350,270	358,570
在 製 品	859,004	1,001,150
製 成 品	1,848,166	2,742,640
其 他 存 貨	168,264	183,359
小　　計	$6,128,766	$7,548,802
減: 備抵呆滯及跌價損失	(503,359)	(423,948)
淨　　額	$5,625,407	$7,124,854

重工部:		
原　　料	$172,138	$358,256
物　　料	5,337	4,451
小　　計	$177,475	$362,707
減: 備抵呆滯及跌價損失	(14,712)	(5,684)
淨　　額	$162,763	$357,023
合　　計	$5,788,170	$7,481,877

(1) 當期認列為銷貨成本之存貨相關(損)益如下:

項　　目	104 年 度	103 年 度
出售存貨成本	$44,951,700	$55,058,155
工 程 成 本	894,302	790,554
未分攤製造費用	160,204	139,029
存 貨 盤 虧	1,568	-
存貨跌價及呆滯損失	84,342	157,475
不可撤銷進貨合約損失(回升利益)	(16,455)	16,680
外幣兌換差額之影響	4,681	(30,657)
營業成本合計	$46,080,342	$56,131,236

(2) 本集團於104年及103年度將存貨沖減至淨變現價值, 因而所認列存貨跌價損失分別為84,342仟元及157,475仟元。

(3) 本集團未有將存貨提供質押之情形。

(八)預付款項

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
預付購料款	$1,522,275	$1,617,279
進項(留抵)稅額	124,212	206,856
預付保險費	64,326	70,912
預付海運費	10,944	-
預付土地使用權等	6,600	6,753
預 付 租 金	4,532	4,796
預 付 其 他	76,376	29,820
合　　計	$1,809,265	$1,936,416

(九)其他金融資產－流動

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
原始到期日在三個月以上之定期存款	$29,629	$71,241
質押活期存款	530,986	514,089
質押定期存款	63,872	466,020
合　　計	$624,487	$1,051,350

(十)採用權益法之投資

被投資公司	104年12月31日	103年12月31日
關聯企業:		
具重大性之關聯企業:		
泛喬(股)公司	$3,570,283	$3,324,391
義大開發(股)公司	1,541,377	1,263,322
唐榮鐵工廠(股)公司	4,319,514	1,663,672
燁聯鋼鐵(股)公司	4,740,198	-
個別不重大之關聯企業	2,380,021	2,982,020
合　計	$16,551,393	$9,233,405

1.關聯企業:

(1) 本集團重大關聯企業之基本資訊如下：

	持　股　比　率	
公司名稱	104.12.31	103.12.31
泛喬(股)公司	43.85%	40.54%
義大開發(股)公司	34.38%	33.82%
唐榮鐵工廠(股)公司	31.16%	13.36%
燁聯鋼鐵(股)公司	28.78%	-

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

(2) 本集團重大關聯企業之彙總性財務資訊如下：

A.資產負債表:

	泛喬(股)公司	
	104年12月31日	103年12月31日
流動資產	$7,144,321	$7,426,650
非流動資產	4,592,666	4,558,693
流動負債	2,416,146	2,867,285
非流動負債	1,036,704	915,606
權　　益	$8,284,137	$8,202,452
占關聯企業淨資產之份額	$3,633,513	$3,325,468
對關聯企業交易之未實現損益	(63,230)	(1,077)
關聯企業帳面價值	$3,570,283	$3,324,391

	義大開發(股)公司	
	104年12月31日	103年12月31日
流動資產	$433,885	$286,163
非流動資產	9,346,924	9,723,854
流動負債	1,737,425	2,022,917
非流動負債	3,535,470	4,226,241
權　　益	$4,507,914	$3,760,859
占關聯企業淨資產之份額	$1,550,006	$1,272,145
對關聯企業交易之未實現損益	(8,629)	(8,823)
關聯企業帳面價值	$1,541,377	$1,263,322

	唐榮鐵工廠(股)公司	
	104年12月31日	103年12月31日
流動資產	$3,855,712	$5,286,803
非流動資產	24,202,732	22,151,314
流動負債	3,780,842	4,966,392
非流動負債	10,414,346	10,023,619
權　　益	$13,863,256	$12,448,106
占關聯企業淨資產之份額	$4,319,514	$1,663,672
對關聯企業交易之未實現損益	-	-
關聯企業帳面價值	$4,319,514	$1,663,672

	燁聯鋼鐵(股)公司
	104年12月31日
流動資產	$7,511,121
非流動資產	37,523,851
流動負債	18,058,762
非流動負債	10,504,278
權　　益	$16,471,932
占關聯企業淨資產之份額	$4,740,198
對關聯企業交易之未實現損益	-
商　　譽	-
關聯企業帳面價值	$4,740,198

103年12月31日：無。

B.綜合損益表：

	泛喬(股)公司	
	104　年　度	103　年　度
營業收入	$635,651	$933,717
本期淨利	$81,685	$11,702
其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	$81,685	$11,702
自關聯企業收取之股利	$ -	$ -

	義大開發(股)公司	
	104　年　度	103　年　度
營業收入	$1,155,773	$1,191,401
本期淨利	($244,310)	($424,401)
其他綜合損益(稅後淨額)	(8,635)	(3,860)
本期綜合損益總額	($252,945)	($428,261)
自關聯企業收取之股利	$ -	$ -

	唐榮鐵工廠(股)公司	
	104　年　度	103　年　度
營業收入	$12,847,332	$16,895,053
本期淨利	($930,463)	$350,697
其他綜合損益(稅後淨額)	13,452	(149,300)
本期綜合損益總額	($917,011)	$201,397
自關聯企業收取之股利	-	$ -

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

103年度: 無。

(3) 本集團個別不重大關聯企業之份額彙總如下:

	104 年 度	103 年 度
享有之份額:		
本期淨利	($35,418)	$281,996
其他綜合損益(稅後淨額)	14,889	(105,983)
本期綜合損益總額	($20,529)	$176,013

(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:

	104年12月31日	103年12月31日
燁聯鋼鐵(股)公司(註)	$3,913,990	$ -
唐榮鐵工廠(股)公司	4,896,480	1,943,584
合 計	$8,810,470	$1,943,584

(註):上列公允價值資訊不包括本期私募取得不得於公開市場自由轉讓之股票。

(5) 對天悅溫泉休閒(股)公司、義大文創產業(股)公司、ASIAZONE CO., LIMITED、義大遊覽車(股)公司、義大汽車客運(股)公司及義大育樂(股)公司之投資, 因擔任其董事等原因, 具重大影響力, 故採權益法評價。

(6) 本集團於 103年12月31日對燁聯鋼鐵(股)公司之投資帳列備供出售之金融資產, 因加計本期新增取得之股權, 及新增合併子公司對燁聯公司之持股, 已對燁聯公司具重大影響力, 因而自104年 3月起改採權益法處理。104年度因取得燁聯鋼鐵(股)公司股權所產生之廉價購買利益為 493,567仟元, 詳附註六(三十二)。

(7) 本集團因104年 12月參與燁聯鋼鐵(股)公司私募現金增資1,100,400 仟元，持股比例因認購私募股份而增加至28.78%，依證券交易法規定，持有之私募有價證券需自交付日起持有滿三年且待該公司補辦公開發行後始得於公開市場上自由轉讓。

(8) 採用權益法評價之被投資公司燁聯鋼鐵股份有限公司，因本集團與其相互持股而互採權益法評價，其投資損益係採庫藏股票法計算認列。

(9) 本集團於 102年12月31日對唐榮鐵工廠(股)公司之投資帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產，因加計 103年新增取得之股權，及新增合併子公司對唐榮公司之持股，連同本集團具重大影響力之關聯企業及關係人之共同持股整體觀之，已對唐榮公司具重大影響力，因而自103年7月起改採權益法處理。

(10) 本集團對HSING JUI INVESTMENTS LIMITED之投資，於103年12月間在向他人取得股權後，持股比例已由 31%上升至100%，故於 103年第四季將其納入合併報表之編製主體中。

(11) 本集團對國鎧事業(股)公司、聯輝開發(股)公司、達耀工程顧問(股)公司，於104年3月間在向他人取得股權後，持股比例均已達 50%以上，故於 104年第一季將其納入合併報表之編製主體中。

(12) 採用權益法之投資及本集團對其所享有之損益及其他綜合損益份額，除義聯日本株式會社按未經會計師查核之財務報告計算外，其餘係按經會計師查核之財務報告計算；惟本集團管理階層認為上述被投資公司財務報告未經會計師查核，尚不致產生重大影響。

(13) 本集團於104年及103年12月31日以部分採用權益法之投資作為借款擔保之抵押品之情況，請參閱附註八。

(十一)備供出售金融資產－非流動

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
國內興櫃公司股票	$ -	$3,315,544
國內上市櫃公司股票	52,425	78,525
合　　計	$52,425	$3,394,069

1. 本集團對燁聯鋼鐵(股)公司之投資，自104年3月間改採權益法評價，詳附註六(十)之說明。

2. 本集團於104年及103年12月31日止，備供出售金融資產未有提供質押之情況。

(十二)以成本衡量之金融資產－非流動

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
國內未上市櫃股票	$460,211	$267,769
國外未上市櫃股票	2,002	2,002
合　　計	$462,213	$269,771

1. 本集團對於上列公司之股票投資，於資產負債表日係按成本減除累計減損損失衡量，因無活絡市場公開交易，且無法取得足夠之類似公司之產業資訊及被投資公司之相關財務資訊，因此無法合理可靠衡量該些標的之公允價值，因此分類為以成本衡量之金融資產。
2. 本集團於104年及103年度經評估提列之減損損失分別為 2,668仟元及 0仟元。
3. 其中對宏遠通訊(股)公司之投資於以前年度已認列 1,000仟元之累計減損，於103年1月辦理清算，退回股本38仟元及認列 463仟元之投資損失(帳列其他利益及損失項下)。
4. 台灣偉士伯(股)公司於103年6月27日經股東會決議辦理減資退回股款，本集團可退回之股款計25,206仟元，截至 103年12月31日止已全數收回。
5. 本集團於104年及103年12月31日以成本衡量之金融資產未有提供質押之情況。

(十三)不動產、廠房及設備

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
土　　地	$6,018,653	$5,803,062
房屋及建築	7,625,395	7,644,063
機器設備	31,043,470	31,130,356
其他設備	3,086,543	3,414,225
待驗設備及未完工程	10,876,205	6,279,163
成本合計	$58,650,266	$54,270,869
減: 累計折舊	(21,342,305)	(20,569,979)
累計減損	(1,213,256)	(326,612)
合　　計	$36,094,705	$33,374,278

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

	土　地	房屋及建築	機器設備	其他設備	待驗設備及未完工程	合　計
成　本						
103.1.1餘額	$5,803,062	$7,238,280	$30,414,584	$3,764,934	$1,783,383	$49,004,243
增　添	-	2,969	52,355	100,533	4,584,213	4,740,070
轉 費 用	-	-	-	-	(12,862)	(12,862)
處　分	-	(4,778)	(269,388)	(602,580)	(33,385)	(910,131)
由企業合併取得		320,283	383,010	58,058	-	761,351
重 分 類	-	8,431	58,814	37,621	(104,866)	-
外幣兌換差額之影響	-	78,878	490,981	55,659	62,680	688,198
103.12.31餘額	$5,803,062	$7,644,063	$31,130,356	$3,414,225	$6,279,163	$54,270,869
累計折舊及減損						
103.1.1餘額	$ -	$2,515,626	$14,202,979	$2,764,303	$197,478	$19,680,386
折舊費用	-	210,639	1,026,198	227,966	-	1,464,803
轉 費 用	-	-	-	-	-	-
減損損失	-	-	41,235	1,628	86,271	129,134
由企業合併取得		68,388	149,637	26,986		245,011
處　分	-	(3,583)	(246,652)	(595,750)	-	(845,985)
外幣兌換差額之影響	-	21,785	160,272	41,185	-	223,242
103.12.31餘額	$ -	$2,812,855	$15,333,669	$2,466,318	$283,749	$20,896,591

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	104　年　度	103　年　度
固定資產增加數	$5,362,537	$4,740,070
存貨轉出(入)	15,668	(10,831)
應付購買設備款增減	(48,763)	(25,872)
購買固定資產支付現金數	$5,329,442	$4,703,367

2.有關借款成本資本化金額，請詳附註六(三十三)。

3.不動產廠房及設備減損情形，請詳附註六(三十二)說明。

4.以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。

5.截至104年及103年12月31日止，因受法令限制，本集團尚無法以公司名義登記而暫時登記於個人名下之土地皆為89,582仟元，惟為確保權益，已辦理抵押權設定登記之保全措施。

(十四)投資性不動產淨額

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
土　　地	$950,636	$1,023,664
房屋及建築	26,604	26,604
成 本 合 計	$977,240	$1,050,268
減: 累計折舊	(7,615)	(6,768)
累計減損	(68,009)	(68,009)
淨　　額	$901,616	$975,491

	土　　地	房屋及建築	合　　計
成　　本			
104.1.1餘額	$1,023,664	$26,604	$1,050,268
增　　添	-	-	-
處　　分	-	-	-
轉至不動產、廠房及設備	(73,028)	-	(73,028)
104.12.31餘額	$950,636	$26,604	$977,240

	土　　地	房屋及建築	合　　計
累計折舊及減損			
104.1.1餘額	$68,009	$6,768	$74,777
折舊費用	-	847	847
提列(迴轉)減損損失	-	-	-
104.12.31餘額	$68,009	$7,615	$75,624

	土　　地	房屋及建築	合　　計
成　　本			
103.1.1餘額	$1,232,806	$26,604	$1,259,410
增　　添	-	-	-
處　　分	(209,142)	-	(209,142)
103.12.31餘額	$1,023,664	$26,604	$1,050,268

	土　　地	房屋及建築	合　　計
累計折舊及減損			
103.1.1餘額	$69,332	$5,921	$75,253
折舊費用	-	847	847
提列(迴轉)減損損失	(625)	-	(625)
處　　分	(698)	-	(698)
103.12.31餘額	$68,009	$6,768	$74,777

1.投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

項　　目	104　年　度	103　年　度
投資性不動產之租金收入	$　　-	$　　-
當期產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	$　　-	$　　-
當期未產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	$12,080	$4,477

2.本集團持有之投資性不動產於104年及103年12月31日之公允價值分別為1,978,562仟元及2,132,426仟元，係依獨立評價專家之評價結果，該評價係採用比較法，屬第三等級公允價值，請參閱附註十二(四)。

3.以投資性不動產提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。

4.截至104年及103年12月31日止，因受法令限制，本集團尚無法以公司名義登記而暫時登記於個人名下之土地皆為 8,987仟元，惟為確保權益，已辦理抵押權設定登記之保全措施。

(十五)長期預付租金

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
土地使用權	$278,939	$292,172
其他長期預付租金	-	-
小　　計	$278,939	$292,172
減：轉列一年內	(6,600)	(6,753)
合　　計	$272,339	$285,419

上述預付租金主要係本集團位於中國大陸之設定土地使用權合約五十年。於租約簽訂時業已全額支付，於104年及103年度認列之租金費用均為人民幣 1,306仟元，於土地使用年限內享有土地使用權、收益權和轉讓及出租等之處分權，並負責因使用土地所應繳納之各種稅費。

(十六)短期借款

	104 年 12 月 31 日	
借款性質	金　　額	利　　率
信用借款	$3,435,083	1.62%-5.14%
購料貸款	8,021,836	1.31%-2.74%
抵押借款	727,000	2.55%-3.09%
合　　計	$12,183,919	

	103 年 12 月 31 日	
借款性質	金　　額	利　　率
信用借款	$3,320,144	1.50%~6.30%
購料貸款	8,162,404	1.32%~2.72%
抵押借款	510,000	2.25%~2.62%
合　　計	$11,992,548	

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

(十七)應付短期票券

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
應付商業本票	$765,000	$710,000
減：未攤銷折價	(1,304)	(1,126)
淨　　額	$763,696	$708,874
利 率 區 間	1.67%-2.78%	1.61%-2.04%

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

(十八)其他應付款

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
應 付 薪 獎	$369,892	$337,249
應付設備款	91,411	42,648
應 付 利 息	89,008	101,893
應付水電費	60,125	62,943
應付出口費及運費	42,906	71,964
應付現金股利－上期	22,634	22,475
應付修繕費	20,198	19,593
應付營業稅	10,901	10,117
應付燃料費	9,523	14,419
應付耗材款	7,726	27,151
其　　他	346,433	328,565
合　　計	$1,070,757	$1,039,017

屬關係人交易者，請參閱附註七、(一)4.之說明。

(十九)負債準備－流動

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
員 工 福 利	$59,296	$56,616
退貨及折讓	42,875	39,024
保　　固	1,527	420
虧損性合約	822	17,277
合　　計	$104,520	$113,337

項　　目	員工福利	退貨及折讓	保　　固	虧損性合約	合　　計
104年 1月 1日	$56,616	$39,024	$420	$17,277	$113,337
本期認列	2,680	3,851	1,107	-	7,638
本期沖轉	-	-	-	(16,455)	(16,455)
104年12月31日	$59,296	$42,875	$1,527	$822	$104,520

項　　目	員工福利	退貨及折讓	保　　固	虧損性合約	合　　計
103年 1月 1日	$51,995	$38,592	$1,486	$597	$92,670
本期認列	4,621	432	-	16,680	21,733
本期沖轉	-	-	(1,066)	-	(1,066)
103年12月31日	$56,616	$39,024	$420	$17,277	$113,337

(1) 員工福利負債準備係員工既得短期服務休假權利之估列。

(2) 退貨及折讓負債準備係依歷史經驗、管理階層的判斷及其他已知原因估計可能發生之鋼捲、鋼管產品退回及折讓，並於相關產品出售當期認列為銷貨收入之減項。

(3) 本集團保固負債準備係與電子產品銷售有關之保固，依據該產品之歷史保固資料估計。

(4) 虧損性進貨合約之負債準備係本集團對已簽訂不可撤銷之原料進貨合約，預估其履行合約義務所發生之成本，將超過預期從該合約所能獲得之經濟利益之差額。

(二十)一年或一營業週期內到期長期負債

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
一年或營業週期內到期長期借款	$1,122,293	$7,469,785
一年或營業週期內到期長期應付款	-	7,254
合　　計	$1,122,293	$7,477,039

(二十一)應付公司債

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
子公司GOLDEN公司發行海外有擔保公司債－由本公司提供擔保人民幣 300,000仟元，期間 3年，將於106年7月到期一次償還，每半年付息，年利率 5%。	$1,516,500	$1,551,720
減：未攤銷發行成本	(7,188)	(12,258)
應付公司債淨額	$1,509,312	$1,539,462

上列應付公司債依約定於公司債發行期間，應依本公司經會計師簽證之年度及半年度合併財務報告為計算基礎，並維持特定之負債比率、利息保障倍數及淨值等財務比率，本公司於 104年度因部分財務比率未達合約標準，除應於約定期限內利率加碼0.2%外，尚不視為發生違約之情事。

(二十二)長期借款及一年或一營業週期內到期長期負債

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
銀行聯貸借款:		
本 公 司	$6,880,000	$4,250,000
子 公 司	16,761,267	16,111,973
小　　計	$23,641,267	$20,361,973
銀行擔保借款	4,407,500	1,688,000
銀行無擔保借款	220,000	220,000
合　　計	$28,268,767	$22,269,973
減: 未攤銷折價	(117,800)	(101,882)
減: 一年內到期	(1,122,293)	(7,469,785)
長 期 借 款	$27,028,674	$14,698,306
利 率 區 間	2%-7.73%	1.53%-8.25%

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約規定，本集團應依會計師查核簽證之年度合併財務報告及核閱之第二季合併財務報告或子公司經會計師查核簽證之年度非合併財務報告為計算基礎，於貸款存續期間內，維持特定之流動比率、負債比率及利息保障倍數等財務比率，本集團於 104年度因部分財務比率未達合約標準，除應於約定期限內按授信餘額之0.10% ～ 0.15%計付補償費予管理銀行外，尚不視為發生違約之情事。

(二十三)退休金

1.確定提撥計畫

(1) 本集團中之國內公司所適用「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) 本集團於國外地區子公司之員工，係屬當地政府之退休福利計劃成員，本集團對此當地政府營運之退休福利計劃之義務僅為依薪資成本之特定比例提撥至退休福利計劃。

(3) 本集團於104年及103年度依照確定提撥計畫中明定比例應提撥之金額已於合併綜合損益表認列費用總額分別為93,075仟元及84,176仟元。

2.確定福利計畫

(1) 本集團中之國內公司所適用我國「勞動基準法」之退休金制度，係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6個月平均工資計算。該等公司按員工每月薪資總額 4.2%-6%提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該等委員會名義存入臺灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本集團並無影響投資管理策略之權利。

(2) 本集團因確定福利計畫所產生之義務列入合併資產負債表之金額如下:

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
確定福利義務現值	$1,765,166	$1,721,240
計畫資產公允價值	(718,085)	(714,006)
淨確定福利負債(資產)	$1,047,081	$1,007,234

(3) 淨確定福利負債之變動列示如下:

	104　年　度		
項　　目	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
1月1日餘額	$1,721,240	($714,006)	$1,007,234
服務成本			
當期服務成本	14,880	-	14,880
利息費用(收入)	29,791	(12,526)	17,265
前期服務成本	-	-	-
清償損(益)	(5,126)	-	(5,126)
認列於損益	$39,545	($12,526)	$27,019

再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	$ -	($6,198)	($6,198)
精算(利益)損失－			
人口統計假設變動	5,309	-	5,309
財務假設變動	93,906	-	93,906
經驗調整	(26,542)	(134)	(26,676)
認列於其他綜合損益	$72,673	($6,332)	$66,341
雇主提撥數	-	(44,260)	(44,260)
福利支付數	(68,292)	59,039	(9,253)
12月31日餘額	$1,765,166	($718,085)	$1,047,081

	103 年 度		
項 目	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
1月1日餘額	$1,716,588	($677,030)	$1,039,558
服務成本			
當期服務成本	16,645	-	16,645
利息費用(收入)	29,783	(11,936)	17,847
前期服務成本	-	-	-
清償損(益)	-	-	-
認列於損益	$46,428	($11,936)	$34,492
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	$ -	($3,908)	($3,908)
精算(利益)損失－			
人口統計假設變動	52,029	-	52,029
財務假設變動	(78,288)	-	(78,288)
經驗調整	8,533	(134)	8,399
認列於其他綜合損益	($17,726)	($4,042)	($21,768)
雇主提撥數	-	(43,908)	(43,908)
福利支付數	(24,050)	22,910	(1,140)
12月31日餘額	$1,721,240	($714,006)	$1,007,234

(4) 本集團因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險:

A.投資風險

勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內(外)權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本集團之計劃資產得分配金額係以不低於當地銀行 2年定期存款利率計算而得之收益。

B.利率風險

政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計劃資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。

C.薪資風險

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

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

	衡量日	
項目	104年12月31日	103年12月31日
折現率	1.25%-1.50%	1.70%-1.75%
未來薪資增加率	1.50%-2.50%	1.50%-2.50%
確定福利義務平均到期期間	10-12年	10-13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	104年12月31日
折現率	
增加0.25%	(48,657)
減少0.25%	50,648
薪資預期增加率	
增加0.25%	52,963
減少0.25%	(49,559)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

(6) 本集團於 105年度預計支付予退休計畫之提撥金為46,847仟元。

(二十四)長期遞延收入

係 103年12月間取得之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	104年12月31日	103年12月31日
遞延政府捐贈收入:		
工程建設補貼款	$59,331	$59,331
減: 累計認列收入	(15,263)	(11,866)
期 末 餘 額	$44,068	$47,465

(二十五)普通股股本

1.本公司普通股期初與期末流通在外股數及金額調節如下：

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

	103 年 度	
項　　目	股 數(仟股)	金　　額
1月1日	1,635,343	$16,353,422
現金增資	-	-
盈餘轉增資	32,706	327,068
12月31日	1,668,049	$16,680,490

2.截至104年及103年12月31日止, 本公司額定資本額均為20,000,000仟元, 均為 2,000,000仟股。

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

(二十六)資本公積

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
股票發行溢價	$4,060,366	$4,060,366
庫藏股票交易	557,739	557,739
採用權益法認列關聯企業及合資之變動數	19,507	9,583
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	36,175	-
合　　計	$4,673,787	$4,627,688

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。

(二十七)盈餘分配

1. 本公司產業之生命週期正處於成長期，未來將依據擴充規畫及獲利能力,採取剩餘股利政策。本公司每屆決算所得盈餘,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，再加計上年度累計未分配盈餘作為可供分派盈餘，並得優先分派股息後，再分派紅利，其分配議案，由股東會決議分派之，其中員工紅利分派百分之一，董事及監察人酬勞分派千分之二以內。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%。

依104年5月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。本公司已於 104年12月17日經董事會決議通過並預計於 105年之股東常會配合上述法規修正公司章程。員工及董監酬勞估列基礎及實際配發情形，請參閱附註六(三十四)。

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	104年12月31日	103年12月31日
其他權益借餘提列數	$ -	$ -
首次適用國際會計準則提列數	327,757	327,757
合　　計	$327,757	$327,757

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

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

4.本公司於104年及103年 6月經股東會決議之103年及102年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈餘分配案		每股股利(元)	
項　　目	103 年 度	102 年 度	103 年 度	102 年 度
法 定 公 積	$123,885	$77,197		
特別盈餘公積提列(迴轉)	-	(127,080)		
普通股現金股利	333,610	327,068	0.2	0.2
普通股股票股利	500,415	327,068	0.3	0.2
合　　計	$957,910	$604,253		

5.本公司於105年 3月21日召開董事會提議討論104年度盈虧撥補案，因 104年度營運發生虧損，故不發放股東紅利，上述盈虧撥補案尚待105年6月間召開之股東常會決議。

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

(二十八)其他權益項目

項　　目	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	備供出售金融商品未實現(損)益	現金流量避險中屬有效避險部分之避險工具利益(損失)	合　　計
104. 1. 1餘額	$625,476	($235,257)	($9,217)	$381,002
換算國外營運機構財務報表所產生之兌換差額	(73,782)	-	-	(73,782)
備供出售金融商品未實現(損)益	-	223,374	-	223,374
採權益法認列關聯企業及合資之份額	31,773	66,525	16,297	114,595
104.12.31餘額	$583,467	$54,642	$7,080	$645,189

項　　目	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	備供出售金融商品未實現(損)益	現金流量避險中屬有效避險部分之避險工具利益(損失)	合　　計
103. 1. 1餘額	$73,486	$42,719	$ -	$116,205
換算國外營運機構財務報表所產生之兌換差額	530,655	-	-	530,655
備供出售金融商品未實現(損)益	-	(150,828)	-	(150,828)
採權益法認列關聯企業及合資之份額	21,335	(127,148)	(9,217)	(115,030)
103.12.31餘額	$625,476	($235,257)	($9,217)	$381,002

(二十九)非控制權益

項　　目	104　年　度	103　年　度
期初餘額	$2,257,832	$2,830,752
歸屬予非控制權益之份額:		
本年度淨利(損)	(661,051)	(297,818)
本年度其他綜合損益		
確定福利計畫之再衡量數	(8,071)	(3,421)
國外營運機構財務報表換算之差額	(3,307)	18,682
備供出售金融資產未實現評價損益	-	(189)
採用權益法認列關聯企業及合資份額		
國外營運機構財務報表換算之差額	4,069	1,673
備供出售金融資產未實現評價損益	1,666	(95)
確定福利計畫之再衡量數	(822)	-
現金流量避險工具屬有效避險部份之避險工具	4,255	-
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	(2,244)	2,676
非控制權益增加－新增合併取得轉入	1,789,714	-
非控制權益增加－現金增資	20,137	-
非控制權益減少－出售	(213,273)	-
非控制權益增(減)	(69,601)	(294,428)(註)
期末餘額	$3,119,304	$2,257,832

(註): 本集團於103年7月間因子公司CHAMPION LOGISTIC INC.(以下簡稱冠軍公司)買回庫藏股, 致持股比例由89.00%上升至98.34% ; 另APPLIED WIRELESS IDENTIFICATIONS GROUP, INC.(以下簡稱AWID公司)發行新股本集團未認購, 致持股比例由87.67% 下降至87.59%。由於上述交易並未改變本集團對該等子公司之控制, 本集團係視為權益交易處理情形如下:

	103　年　度		
項　　目	冠軍公司	AWID公司	合計
收取(給付)之現金對價	($294,778)	$44	($294,734)
非控制權益之帳面金額	294,474	(46)	294,428
權益交易差額	($304)	($2)	($306)

上述權益交易差額之調整科目為未分配盈餘。

(三十)營業收入

項　　目	104　年　度	103　年　度
銷 貨 收 入	$49,441,300	$60,382,543
工 程 收 入	889,081	730,718
已實現銷貨利益	217	217
銷貨收入總額	$50,330,598	$61,113,478
減: 銷貨退回	(33,113)	(18,826)
銷貨折讓	(512,651)	(527,333)
營業收入淨額	$49,784,834	$60,567,319

(三十一)其他收入

項　　目	104　年　度	103　年　度
利 息 收 入		
銀行存款利息	$69,106	$90,325
其他利息收入	3,186	410
小　　計	$72,292	$90,735
租 金 收 入	1,843	2,152
股 利 收 入	12,323	17,424
其 他 收 入		
火災保險理賠收入(註1)	157,425	120,000
出售廢品收入	15,983	48,881
補助收入	-	3,838
補償收入(註2)	76,428	-
其　　他	58,408	40,646
小　　計	$308,244	$213,365
合　　計	$394,702	$323,676

(註1)有關火災保險理賠收入, 請詳附註十之說明。

(註2)本集團於101年3月間與日本JFE公司簽訂合作備忘錄, 同意JFE公司以大股東身分主導進行越南廣聯大鋼廠的可行性研究工作, 雙方並依合作備忘錄之約定, 持續進行相關作業, 惟近期因越南政府無法完整達成 JFE公司所提出的條件要求, 及近幾年來亞洲地區的鋼鐵供過於求等因素, JFE 公司認為該項投資短期內效益將不如預期, 於是雙方於104年2月間確定終止合作備忘錄, 並由雙方核算 JFE主導評估期間應給予本集團之費用補償金計76,428仟元(約USD2,453仟元)。

(三十二)其他利益及損失

項　　目	104　年　度	103　年　度
廉價購買利益－關聯企業	$493,567	$　　-
廉價購買利益－子公司	34,428	-
小　　計	$527,995	$　　-
淨外幣兌換利益(損失)	$112,855	$127,940
處分投資利益(損失)	10,910	32,427
不動產、廠房及設備迴轉利益(減損損失)	(886,644)	(129,134)
以成本衡量金融資產減損損失	(2,668)	-
投資性不動產減損之迴轉利益	-	625
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	(38,373)	(30,685)
處分投資性不動產之利益(損失)	-	234,199
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)損益	18,272	14,937
透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)評價損益	(5,217)	224,541
補徵地價稅	(35,502)	-
其 他 支 出	(38,458)	(40,473)
合　　計	($336,830)	$434,377

1.如附註六(三十一)所述，本集團對越南廣聯投資案，因中止與日本JFE 集團合作案，及持有越南政府之投資執照已超過法令規定期限，且經評估不易取得主管機關之延緩許可，而提列相關資產之減損損失計 784,371仟元。

2.有關投資關聯企業及子公司所產生之廉價購買利益，請詳附註六(十)及六(三十八)之說明。

3.本集團之屏南廠土地原按工業用地稅率課徵地價稅，惟因閒置改按一般用地稅率課徵補稅計35,502 仟元。

(三十三)財務成本

項　　目	104　年　度	103　年　度
利息費用	$1,400,316	$1,096,741
減：符合要件之資產資本化金額	(549,397)	(192,402)
財務成本	$850,919	$904,339

(三十四)用人、折舊、折耗及攤銷費用

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

性質別	103年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利			
薪資費用	$1,175,077	$667,225	$1,842,302
勞健保費用	110,826	52,208	163,034
退休金費用(註2)	86,633	31,847	118,480
其他用人費用	227,534	80,507	308,041
折舊費用(註2)	1,343,032	122,407	1,465,439
攤銷費用	-	1,891	1,891
合計	$2,943,102	$956,085	$3,899,187

(註1)：不含帳列預付設備款之退休金3,188仟元及折舊費用433仟元。

(註2)：不含帳列預付設備款之退休金 188仟元及折舊費用 211仟元。

1.依本公司章程規定，本公司於分派盈餘時，應分派員工紅利1%，董事監察人酬勞0.2%以內。惟依104年5月20日公司法修訂後之規定，公司應以當年度獲利狀況之定額或比率，分派員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。前述員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。另章程得訂明前項發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。本公司已於 104年12月17日經董事會通過章程修正議案，依修正後章程規定，本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥員工酬勞不低於0.2%，董事及監察人酬勞不高於0.1%。此章程修正案將提 105年股東會決議。

2.本公司104年及103年度員工酬勞(紅利)估列金額分別為 0仟元及1,688仟元；董監酬勞估列金額分別為 0仟元及338仟元，前述金額帳列薪資費用，估列情形說明如下:

104年度:

本公司因 104年度營運發生虧損，故估計員工酬勞及董監酬勞均為 0仟元，估列金額與董事會決議金額一致。

103年度:

係依該年度之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以1%及0.2%為基礎估列，嗣後股東會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。經股東會決議之民國103年度員工紅利及董監酬勞分別為 3,377仟元及675仟元，與民國103年度財務報告認列之員工分紅 1,688仟元及董監酬勞338仟元之差異分別為1,689仟元及 337仟元，主要係獲利情形調整，已調整民國104年度之損益。

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

(三十五)所得稅

1.所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分:

項　　目	104　年　度	103　年　度
當年度應負擔所得稅費用	$202,284	$394,394
與暫時性差異及虧損扣抵有關之遞延所得稅	(174,556)	22,802
未分配盈餘加徵 10%稅額	36	15,197
以前年度所得稅調整	(9,642)	(13,109)
當年度認列於損益之所得稅費用	$18,122	$394,284

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅費用(利益):

	104　年　度	103　年　度
國外營運機構財務報表之換算兌換差額	($29,365)	$113,867
確定福利計畫之再衡量數	(11,002)	4,727
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	2,201	(2,975)
合　　計	($38,166)	$115,619

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	104　年　度	103　年　度
稅 前 淨 利	($1,596,715)	$1,360,318
稅前淨利按法定稅率計算之稅額	($259,314)	$356,800
調整項目之稅額影響數:		
計算課稅所得時不予計入項目之影響數		
虧 損 扣 抵	126,625	124,230
權益法認列投資損(益)	461,313	(36,855)
廉價購買利益	(107,888)	-
免 稅 所 得	(2,007)	(42,209)
其 他 調 整	(16,445)	(7,572)
以前年度所得稅調整	(9,642)	(13,109)
未分配盈餘加徵10%稅額	36	15,197
遞延所得稅淨變動數		
虧 損 扣 抵	(21,455)	(1,003)
折舊年限差異	60,005	15,941
權益法認列投資損(益)	(95,378)	25,072
其他暫時性差異	(117,728)	(17,208)
認於損益之所得稅費用	$18,122	$394,284

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:

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

	103 年 度				
	期初餘額	認列於(損)益	認列於其他綜合(損)益	匯率影響數	期末餘額
遞延所得稅資產:					
暫時性差異					
採權益法之投資損(益)	($2,593)	($34,667)	$ -	$ -	($37,260)
備抵存貨跌價損失	44,848	9,580	-	-	54,428
成本法之投資損失	1,453	(170)	-	-	1,283
折舊財稅差	87,446	(15,941)	-	-	71,505
淨確定福利負債	175,794	(1,880)	(4,727)	-	169,187
確定福利計畫之再衡量數	919	-	2,975	-	3,894
虧損扣抵	28,449	1,003			29,452
其　　他	70,557	10,581	-	-	81,138
小　　計	$406,873	($31,494)	($1,752)	$ -	$373,627
遞延所得稅負債					
暫時性差異					
未實現兌換利益	($581)	$2	$ -	$ -	($579)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(11,916)	-		(113,867)	- (125,783)
採權益法之國外投資收益	(9,595)	8,690	-	-	(905)
小　　計	($22,092)	$8,692	($113,867)	$ -	($127,267)
合　　計	$384,781	($22,802)	($115,619)	$ -	$246,360

4.未認列為遞延所得稅資產之項目:

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
權益法投資損失	$515,792	$329,135
成本法減損損失	40,451	40,451
虧 損 扣 抵	663,093	624,254
其　　他	14,619	45,242

5.本公司兩稅合一相關資訊內容如下:

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	$462,588	$553,376
86年度以前未分配盈餘	107,565	111,907
87年度以後未分配盈餘	501,077	2,537,119

項　　目	104　年　度	103　年　度
盈餘分配之稅額扣抵比率	48.15%	24.00%
	（預計）	（實際）

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

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

6.本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國102年度。

(三十六)其他綜合損益

項目	104年度		
	稅前	所得稅(費用)利益	稅後淨額
不重分類至損益之項目:			
確定福利計畫之再衡量數	($66,341)	$11,002	($55,339)
採權益法認列關聯企業及合資之份額	(23,220)	(2,201)	(25,421)
小計	($89,561)	$8,801	($80,760)
後續可能重分類至損益之項目:			
備供出售金融資產之未實現評價損益	($59,520)	$ -	($59,520)
備供出售金融資產之未實現評價損益轉損益	282,894	-	282,894
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(108,159)	31,070	(77,089)
採權益法認列關聯企業及合資之份額			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	37,547	(1,705)	35,842
備供出售金融資產之未實現評價損益	68,191	-	68,191
現金流量避險中屬有效避險部分之避險工具利益(損失)	20,553	-	20,553
小計	$241,506	$29,365	$270,871
認列於其他綜合損益	$151,945	$38,166	$190,111

項目	103年度		
	稅前	所得稅(費用)利益	稅後淨額
不重分類至損益之項目:			
確定福利計畫之再衡量數	$21,768	($4,727)	$17,041
採權益法認列關聯企業及合資之份額	(28,861)	2,975	(25,886)
小計	($7,093)	($1,752)	($8,845)
後續可能重分類至損益之項目:			
備供出售金融資產之未實現評價損益	($151,017)	$ -	($151,017)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	675,969	(109,414)	566,555
國外營運機構財務報表換算之兌換差額轉損益	(17,218)	-	(17,218)
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	27,459	(4,453)	23,006
備供出售金融資產之未實現評價損益	(127,244)	-	(127,244)
現金流量避險中屬有效避險部分之避險工具利益(損失)	(9,217)	-	(9,217)
小計	$398,732	($113,867)	$284,865
認列於其他綜合損益	$391,639	($115,619)	$276,020

(三十七)普通股每股盈餘

項　　目	104　年　度	103　年　度
屬於母公司之本期淨利	($953,786)	$1,238,852
減: 特別股股利	-	-
歸屬於母公司普通股權益持有人之淨利(A)	($953,786)	$1,238,852
本期流通在外加權平均股數(仟股)	1,718,090	1,668,049
追溯調整後加權平均股數(仟股)(B)	1,718,090	1,718,090
基本每股盈餘(稅後)(元)(A)/(B)	($0.56)	$0.72

本公司於 104年 6月18日股東常會通過以盈餘轉增資發行新股50,041仟股, 增資基準日訂為 104年9月1日, 104年及103年度追溯調整後股數為 1,718,090仟股。

(三十八)企業合併

1.收購子公司

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

本集團收購上列子公司之目的及方式, 說明如下:

(1) 聯輝公司: 本集團為長期業務發展考量、多角化經營之投資策略及明確劃分主導權而增加購買聯輝公司之股權, 致本集團對聯輝公司之持股由44.56%增加為51%。

(2) 國錩公司: 本集團為長期業務發展考量、多角化經營之投資策略及明確劃分主導權而增加購買國錩公司之股權, 致本集團對國錩公司之持股由 45%增加至54.04%。

(3) 達耀公司: 因收購子公司聯輝後, 使本公司連同該子公司持股併同考量後, 對達耀公司具控制力。

(4) 宏裕公司: 本集團為長期業務發展考量、多角化經營之投資策略及明確劃分主導權而增加認購宏裕公司現金增資之股權, 致本集團對宏裕公司之持股由 40%增加為 55%，詳附註四、(三)2(1)之說明。

2.收購日取得之資產及承擔之負債

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

3.因收購產生之廉價購買利益

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

4.取得子公司之淨現金流出

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

5.自收購日至104年12月31日止，來自上開子公司產生之收入為4,689仟元。

6.合併如發生於年初，則本集團擬制營業收入將為49,786,088仟元。

(三十九)處分子公司

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

1.對喪失控制之資產及負債之分析

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

2.處分子公司之利益

	宏裕公司
收取之對價	$ -
剩餘投資之公允價值	153,040
處分之淨資產	(142,600)
子公司之淨資產及相關避險工具因喪失對子公司之控制自權益重分類至損益之累積兌換差額	495
處分利益	$10,935

3.處分子公司之淨現金流入(出)

以現金及約當現金收取之對價	$ -
減：處分之現金及約當現金餘額	89,271
	($89,271)

(四十)與非控制權益之交易

1.收購子公司額外權益

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

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

2.子公司現金增資, 本集團未依持股比例認購

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

	TSI公司
現 金 認 購	($63,000)
對子公司權益享有份額增加數	51,518
未分配盈餘－認列對子公司所有權益變動數	($11,482)

七、關係人交易

(一)母公司及最終控制者之名稱:

本公司為本集團之最終控制者。

(二)與關係人間之重大交易事項:

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

1.營業收入

帳列項目	關係人類別	104 年 度	103 年 度
銷貨收入	關聯企業	$2,542,023	$3,091,398
	合 資	-	238,961
	其他關係人(註)	513,325	1,319,615
	合 計	$3,055,348	$4,649,974
工程收入	關聯企業	$358	$706
	其他關係人	343,372	15,159
	小 計	343,730	15,865
	減:合併消除之工程收入	(333,651)	-
	合 計	$10,079	$15,865

(A) 本集團對關係人銷貨收入(熱軋鋼捲及鍍鋅鋼捲等)及下腳收入(頭尾板等)之交易價格，除GLORIOUS FALCON INTERNATIONAL LIMITED (註)因無其他相同產品交易對象可供比較外(如特殊鋼產品)，餘係按一般客戶之交易價格及條件辦理，與其他客戶大致相當，收款期限除對部分關係人之銷貨於對方驗收後 4個月內收款外餘約為 1至 2個月。〔註：因其他關係人-聯眾 (廣州)不銹鋼有限公司 103年第四季間正進行股權移轉計劃，股權移轉後對聯眾具控制力之鞍鋼公司因對供應商貨款進行確認而暫緩支付，致本公司部分貨款未能如期收回〕。

(B) 本集團銷售予關係人不銹鋼廢下腳料，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；銷售予關係人竹節鋼筋，交易價格係參考盤價，由雙方議價決定，收款條件為次月26日前收清，對上列貨款未於期限內付款即視為延付貨款，按日息0.015%加計延遲給付之貨款息；而與一般客戶之收款條件，係於出貨前預先收取L/C或T/T。

(C) 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。另對 104年度消除工程收入333,651仟元之原因，請參閱附註七(二) 11.(3)之說明。

(註): 已於103年5月辦理解散清算。

2.進　　貨

關係人類別	104 年 度	103 年 度
關聯企業	$4,503,424	$ -
其他關係人	2,375,401	5,819,455
合　　計	$6,878,825	$5,819,455

本集團向上列關係人進貨主要為不銹鋼小鋼胚及碳鋼小鋼胚，進貨價格與一般供應商相當，付款方式採收貨前開立即期L/C或T/T(與一般供應商比較並無顯著差異)。若於收貨後5日內尚未付款即視為延付貨款，須按年息4%計付利息。

3.應收關係人款項(不含對關係人放款)

帳列項目	關係人類別	104年12月31日	103年12月31日
應收票據	關聯企業	$67	$ -
	其他關係人	8,112	-
	合　　計	$8,179	$ -
	減: 備抵呆帳	-	-
	淨　　額	$8,179	$ -
應收帳款	關聯企業	$507,183	$830,731
	其他關係人	262,315	292,122
	合　　計	$769,498	$1,122,853
	減: 備抵呆帳	(1,874)	(2,935)
	淨　　額	$767,624	$1,119,918
應收建造合約款	關聯企業	$119	$ -
	其他關係人	167,747	67,648
	合　　計	$167,866	$67,648
	減: 備抵呆帳	-	-
	淨　　額	$167,866	$67,648
其他應收款	關聯企業	$26,000	$14,324
	其他關係人	54,987	66,761
	合　　計	$80,987	$81,085
	減: 備抵呆帳	-	-
	遞延出售土地利益	(19,399)	(19,399)
	淨　　額	$61,588	$61,686

遞延出售土地利益之說明，請參閱附註六(六)。

4.應付關係人款項(不含對關係人借款)

帳列項目	關係人類別	104年12月31日	103年12月31日
應付票據	關聯企業	$2,246	$2,251
	其他關係人	1,147	2,845
	合　　計	$3,393	$5,096
應付帳款	關聯企業	$13,629	$ -
	其他關係人	13,844	427,389
	合　　計	$27,473	$427,389
應付建造合約款	其他關係人	$1,437	$ -
其他應付款	關聯企業	$4,540	$694
	其他關係人	11,168	12,749
	合　　計	$15,708	$13,443
預收款項	其他關係人	$656	$79

5.預付款項

關係人類別	104年12月31日	103年12月31日
其他關係人	$43,828	$4,433
關聯企業	16	17
合　　計	$43,844	$4,450

6.財產交易

(1) 取得之不動產、廠房及設備:

104年度:

關係人類別	交易內容	交 易 金 額
其他關係人	未完工程	$527,747
	土地及建築物	161,849

上開交易價格係參考鑑價報告或市場行情經雙方議價決定，截至 104年12月31日止，尚有431仟元未付清。

103年度:

關係人名稱	交 易 內 容	交 易 金 額
其他關係人	其 他 設 備	$8,679
	未 完 工 程	35,367

上列交易價格係經雙方議價決定，截至 103年12月31日止，尚有 2,811仟元未付清。

(2) 處分不動產、廠房及設備:

		104 年 度	
關係人名稱	交 易 標 的	出 售 金 額	出 售 損 益
其他關係人	其 他 設 備	$693	$14

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

103年度: 無。

(3) 取得投資性不動產: 無。

(4) 處分投資性不動產: 無。

(5) 取得金融資產:

104年度:

關 係 人 類 別	交 易 標 的	交 易 金 額
其他關係人	國鋁企業(股)公司股權 7,810仟股	$110,942
	聯輝開發(股)公司股權 21,581仟股	289,085
	泛喬(股)公司股權26,400仟股	272,448
	ASIAZONE CO., LIMITED股權 6,120仟股	249,677
關 聯 企 業	天悅大酒店(股)公司13,300仟股	281,960

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

103年度:

關 係 人 類 別	交 易 標 的	交 易 金 額
其他關係人	欣邦投資開發(股)公司股權 15,200仟股	$264,009
	HSING JUI INVESTMENTS LIMITED7,293仟股	105,274
	宏裕資產管理(股)公司股權 100仟股	1,000

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 103年12月31日止, 交易價款已全數付清。

(6) 處分金融資產: 無。

(7) 取得其他資產: 無。

(8) 處分其他資產: 無。

8. 對關係人放款: 無。

9. 對關係人借款: 無。

10. 背書保證: 無。

11.其　　他

(1) 各項收入

關係人類別	104　年　度	103　年　度
關聯企業	$16,538	$3,151
合　　資	-	1,459(註)
其他關係人	7,415	32,399
合　　計	$23,953	$37,009

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

(註)：已於103年5月辦理解散清算。

(2) 各項費用

關係人類別	104　年　度	103　年　度
關聯企業	$57,645	$49,182
其他關係人	92,113	108,258
合　　計	$149,758	$157,440

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

(3) 承包工程

(a) 截至104年12月31日尚未結案所承作關係人之工程內容如下:

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

(註)：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，故於104年度已消除相關之工程收入333,651仟元。

(b) 截至103年12月31日尚未結案所承作關係人之工程內容如下:

關係人名稱	工 程 名 稱	合 約 總 價	應收建造合約款/應付建造合約款
其他關係人	癌治療醫院工程等	$589,233	$67,648
			-

(4) 本集團參與關係人之現金增資並增加投資之情形如下:

104年度:

	增 加 投 資		持 股 比 例	
被投資公司	股數(仟股)	金 額	增 資 前	增 資 後
關聯企業	5,771	57,708	44.56%	44.56%
關聯企業	7,410	74,100	-	19%(註)
關聯企業	37,509	375,085	33.82%	34.38%
關聯企業	1,709	17,086	17.09%	17.09%(註)
關聯企業	157,200	1,100,400	25.56%	28.78%

(註):對其具重大影響力, 詳附註六(十)1.(5)之說明。

103年度:

	增 加 投 資		持 股 比 例	
被投資公司	股數(仟股)	金 額	增 資 前	增 資 後
關聯企業	53,186	531,862	38.66%	41.48%

(二)主要管理階層薪酬資訊

項 目	104 年 度	103 年 度
薪資及其他短期員工福利	$85,105	$77,159
退職後福利	1,315	1,018
其他長期員工福利	-	-
離職福利	-	-
股份基礎給付	-	-
總 計	$86,420	$78,177

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	104年12月31日	103年12月31日
質押活期存款	$530,986	$514,089
質押定期存款	63,872	466,020
其他金融資產－流動小計	$594,858	$980,109
質押活期存款	$41,970	$23,075
質押定期存款	47,422	75,866
其他金融資產－非流動小計	$89,392	$98,941
不動產、廠房及設備(淨額)	$24,814,374	$25,148,146
應 收 帳 款	-	327,973
長期預付租金－土地使用權(包括流動)	76,336	80,019
投資性不動產	867,011	940,887
採用權益法之投資	1,603,953	-
合　　計	$28,045,924	$27,576,075

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)截至104年及103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30,907,334仟元及31,135,794仟元。

(二)截至104年及103年12月31日止, 本集團為工程履約保證、確保貨款債權等而收受之保證票據分別為376,106仟元及 234,886仟元。

(三)截至104年及103年12月31日止, 本集團已開立未使用信用狀明細如下:

單位: 仟元

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
信用狀金額	USD 10,788	USD 24,628
	NTD 361,954	NTD 568,607
	JPY 896	JPY 871
	AUD 64	EUR 98

(四)截至104年及103年12月31日止, 本集團因履約及保固由銀行提供之保證分別為 172,524仟元及 202,401仟元。

(五)本集團與ARCELOR MITTAL、五礦、中基寧波等小鋼胚原料供應商簽訂原料採購合約, 其價格由雙方議定之, 截至 104年12月31日止, 尚未履約部份計15,600噸, 金額共約 127,476仟元。

(六)已簽約但尚未發生之重大資本支出:

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
不動產、廠房及設備	$6,164,744	$8,031,008

(七)重要承包工程契約之締結

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

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

(註1): 本期追加工程總價 6,786仟元及追加工程成本10,220仟元。

(註2): 本期追減工程總價 2,660仟元及追加工程成本 6,020仟元。

(註3): 本期追加工程總價 2,500仟元及追加工程成本 2,686仟元。

(註4): 本期追加工程成本 6,635仟元。

2.截至103年12月31日止，已正式發包尚未結案且合約總價款超過1.5億元之各重要工程其估計總成本，已支付工程成本及預定完工年度如下：

工　程　別	合約總價款 估計總成本	已支付工程成本 已完工比例	預計完工年度 已認列累計損益
坤興聚合發天廈辦公室店鋪集合住宅新建工程(註1)	217,810 238,482	236,789 99.29%	104年 (20,672)
東煒欽品集合住宅新建工程	151,429 157,994	113,252 71.68%	105年 (6,565)
華熊基泰國際複合型商務大樓新建工程	192,970 192,733	79,272 41.13%	105年 97
義大醫療財團法人義大癌治療醫院新建工程(註2)	586,520 577,900	576,136 99.69%	104年 8,593
中鹿傑恭台南科技工業園區廠房新建工程	150,000 149,990	40,429 26.95%	104年 3
勝堡村新板金融大樓主體工程	146,285 156,085	90,421 57.93%	104年 (9,800)

(註1)：本期追減工程總價 4,325仟元。

(註2)：本期追減工程總價 2,391仟元及追加工程成本 3,088仟元。

(八)營業租賃協議：

承租：

本集團以營業租賃承租芋林段(橋頭廠)等資產，租賃期間介於民國85年至 139年，並附有於租賃期間屆滿之續租權，民國104年及103年度分別認列12,925仟元及14,868仟元之租金費用，另因不可取消合約之未來最低應付租賃給付總額如下：

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
不超過 1年	$9,693	$8,769
超過1年但不超過5年	11,381	11,535
超過5年	51,966	41,728
合　　計	$73,040	$62,032

(九)子公司欣邦投資開發(股)公司於103年6月間分割讓與座落於岡山區為隨西路168、169號廠房及土地(下稱系爭土地)予欣邦事業(股)公司，因該土地留有前紐新企業(股)公司所暫存之鋁渣廢棄物未處理，導致子公司於104年2月間遭行政執行署依高雄市政府環保局移送代履行費用 173,597仟元之行政執行，其存款及股票等資產因而在同額金額範圍內遭限制移轉，子公司不服，已提起異議之訴，現由高雄高等行政法院審理中。另為避免財產遭執行處分，子公司於104年4月間提存27,486仟元至法院專戶(帳列存出保證金)後，法院已裁定暫停行政執行程序。

對於上列事件，本集團於104年4月間與欣邦事業(股)公司訂有債務清償協議書，其同意承擔系爭土地所產生之相關責任及負責日後可能發生之所有損害金額，並開立予本集團保證票據計 173,597仟元，同時約定自協議日起至票據到期日或提前清償日止，以年利率2%計付利息予本集團，本集團於 104年度因而認列利息收入 2,369仟元，故該項爭訟事件，本集團應不至發生任何損失。

(十)102年6月燁茂與第一銀行與兆豐商業銀行簽訂聯貸合約，依約本集團應隨時與關係人共同持有燁茂全部已發行股份中不少於百分之五十之股份。截至 104年12月31日止，本集團與關係人持有燁茂股權尚無違反約定之情事。

(十一)103年8月子公司義大華悅及義大華都與台灣土地及第一商業銀行簽訂聯貸合約，依約本集團承諾借款期間，應隨時與關係人共同持有義大華悅及義大華都至少百分之五十以上之股權並掌握義大華悅及義大華都半數以上之董事席次。截至 104年12月31日止，由子公司燁興公司持有義大華悅及義大華都100%之股權及取得該兩公司全部董事席次。

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

十、重大之災害損失

1.火災損失

本集團軋一線設備廠房於 101年 9月間發生火災事件，軋一線之設備中有些設備全部毀損、有些設備部分毀損，帳面金額共16,842仟元，本集團除估列火災損失之自負額計 7,000仟元(帳列 101年度業外－其他利益及損失項下)外，已就毀損部份可恢復原狀之修繕支出估列應收理賠款 9,842仟元，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，屬上述重置設備之保險理賠款為 417,583仟元，本集團已分別於104年6月、103年 8月及102年12月獲得理賠款 157,425仟元、120,000仟元及140,158仟元，帳列其他收入。

十一、重大之期後事項: 無。

十二、其　　他

(一)資本風險管理

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

(二)金融工具

1.金融工具公允價值資訊

(1) 非按公允價值衡量之金融工具:

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

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

	103 年 12 月 31 日	
項　　目	帳面金額	公允價值
金融負債：		
應付公司債	$1,539,462	$1,551,681

(2) 非按公允價值衡量之工具的公允價值評價技術

本集團估計非按公允價值衡量之工具所使用之方法及假設如下:

無活絡市場債務工具投資：若有成交或造市者之報價資料者，則以最近成交價格及報價資料作為評估公允價值之基礎。若無市場價值可供參考時，則採用評價方法估計。採用評價方法所使用之估計及假設為現金流量之折現值估計公允價值。

(3) 按公允價值衡量之金融工具: 請詳附註十二(四)。

(三)財務風險管理政策

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

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

1.重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

A.匯率風險:

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

由於國外營運機構淨投資係為策略性投資, 是故本集團並未對其進行避險。

(B) 匯率暴險及敏感度分析:

			104 年 12 月 31 日			
			帳列金額	敏感度分析		
	外幣(註)	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						
日幣:新台幣	8,929	0.2727	2,435	升值 1%	24	-
美金:新台幣	72,783	32.825	2,389,081	升值 1%	23,891	-
歐元:新台幣	207	35.88	7,444	升值 1%	74	-
美金:人民幣	83,185	6.4936	2,730,558	升值 1%	27,306	-
人民幣:美金	43,096	0.1540	217,849	升值 1%	2,178	-
港幣:美金	709	0.129	3,002	升值 1%	30	-
美金:越南幣	177	22,495	5,781	升值 1%	58	-
美金:印尼盾	732	13,788	24,243	升值 1%	242	-
非貨幣性項目						
南非幣:新台幣	3,078	2.12	6,524	升值 1%	65	-
採用權益法之投資						
美金:新台幣	22,172	32.825	727,787	升值 1%	-	7,278
日幣:新台幣	7,726	0.2727	2,107	升值 1%	-	21
金融負債						
貨幣性項目						
日幣:新台幣	51,071	0.2727	13,927	升值 1%	(139)	-
美金:新台幣	35,734	32.825	1,172,963	升值 1%	(11,730)	-
美金:人民幣	143,576	6.4936	4,712,871	升值 1%	(47,129)	-
人民幣:美金	298,704	0.1540	1,509,942	升值 1%	(15,099)	-

			103 年 12 月 31 日			
			帳列金額	敏感度分析		
	外幣(註)	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						
人民幣:新台幣	13,149	5.1724	68,000	升值 1%	680	-
美金:新台幣	70,764	31.650	2,239,795	升值 1%	22,398	-
歐元:新台幣	651	38.47	25,051	升值 1%	251	-
美金:人民幣	33,681	6.1190	1,066,004	升值 1%	10,660	-
人民幣:美金	49,425	0.1634	255,648	升值 1%	2,556	-
港幣:美金	834	0.1289	3,406	升值 1%	34	-
美金:越南幣	549	21,392	17,353	升值 1%	174	-
非貨幣性項目						
南非幣:新台幣	3,260	2.74	8,933	升值 1%	89	-
採用權益法之投資						
美金:新台幣	15,721	31.650	497,575	升值 1%	-	4,976
日幣:新台幣	5,098	0.2646	1,349	升值 1%	-	13
金融負債						
貨幣性項目						
日幣:新台幣	47,666	0.2646	12,612	升值 1%	(126)	-
美金:新台幣	42,915	31.650	1,358,263	升值 1%	(13,583)	-
美金:人民幣	122,921	6.1190	3,890,459	升值 1%	(38,905)	-
人民幣:美金	298,382	0.1634	1,543,356	升值 1%	(15,434)	-

新台幣之幣值若相對於上述貨幣升值時, 若所有其他之變動因子維持不變, 於民國104年及103年12月31日反映於上述貨幣之金額會有相等但相反方向之影響。

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

(C) 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於104年及103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112,855仟元及127,940仟元。

B.價格風險

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

本集團主要投資於國內上市櫃之權益工具，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等權益工具價格上升或下跌1%，而其他所有因素維持不變之情況下，對民國104及103年度之稅後淨利因來自透過損益按公允價值衡量之權益工具之利益或損失將分別增加或減少 1,356仟元及 2,377仟元；對於股東權益之影響因分類為備供出售之權益工具之利益或損失分別增加或減少 524仟元及33,941仟元。

C.利率風險

本集團於報導日有關附息金融工具之利率概述如下：

	帳面金額	
項　　目	104年12月31日	103年12月31日
固定利率工具：		
金融資產	$1,966,072	$4,000,973
金融負債	(2,273,008)	(2,255,590)
淨　　額	($306,936)	$1,745,383
變動利率工具：		
金融資產	$7,822,208	$5,552,682
金融負債	(40,334,886)	(34,160,639)
淨　　額	($32,512,678)	($28,607,957)

(A) 固定利率工具之敏感度分析：

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

(B) 變動利率工具之敏感度分析：

本集團之變動利率之金融工具係屬浮動利率之資產(債務)，故市場利率變動將使其有效利率隨之變動，而使未來現金流量產生波動。市場利率每增加（減少)1%，將使104年及103年度淨利將各增加(減少)(325,127)仟元及 (286,080)仟元。

(2) 信用風險

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

A.營運相關信用風險:

為維持應收帳款的品質，本集團已建立營運相關信用風險管理之程序。

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

截至104年及103年12月31日，前十大客戶之應收帳款餘額占本集團應收帳款餘之百分比分別為47.18%及65.67%，其餘應收帳款之信用集中風險相對並不重大。

B.財務信用風險:

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

C.本集團以持有擔保品及其他信用增強來規避金融資產之信用風險:

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

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

	信用風險最大暴險減少金額			
民國103年12月31日	擔保品	淨額交割總約	其他信用增強	合計
應收款(含關係人)	$ -	$ -	$1,450,562	$1,450,562

(3) 流動性風險

A.流動性風險管理:

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

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

104 年 12 月 31 日

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

103 年 12 月 31 日

非衍生金融負債	6個月以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年	合約現金流量	帳面金額
短期借款	$11,326,048	$666,500	$ -	$ -	$ -	$11,992,548	$11,992,548
應付短期票券	710,000	-	-	-	-	710,000	708,874
應付票據	1,654,626	470	360	360	-	1,655,816	1,655,816
應付帳款	1,608,055	-	-	-	-	1,608,055	1,608,055
其他應付款	1,036,991	338	1,688	-	-	1,039,017	1,039,017
應付公司債	-	-	-	1,551,720	-	1,551,720	1,539,462
長期借款（包含一年或一營業週期內到期）	3,325,183	4,148,562	5,474,011	1,805,756	7,516,461	22,269,973	22,168,091
長期應付款（包含一年內到期）	-	7,254	-	-	-	7,254	7,254
存入保證金	7,649	-	-	-	2,000	9,649	9,649
合　　計	$19,668,552	$4,823,124	$5,476,059	$3,357,836	$7,518,461	$40,844,032	$40,728,766

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

(四)公允價值資訊:

1. 本集團非以公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值資訊請詳附註十二、(二)1.說明。本集團以成本衡量之投資性不動產的公允價值資訊請詳附註六、(十四)說明; 而投資關聯企業具公開市場報價者之公允價值資訊請詳附註六(十)說明。

2. 公允價值之三等級定義:

第一等級:

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

第二等級:

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

第三等級:

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

3. 公允價值之等級資訊:

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

	104 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	$125,629	$9,999	$ -	$135,628
衍生金融工具	-	149	-	149
備供出售金融資產				
權益證券	52,425	-	-	52,425
合　　計	$178,054	$10,148	$ -	$188,202

項　　目	103 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	$217,689	$19,998	$ -	$237,687
衍生金融工具	-	-	-	-
備供出售金融資產				
權益證券	3,394,069	-	-	3,394,069
合　　計	$3,611,758	$19,998	$ -	$3,631,756

4.以公允價值衡量之工具的公允價值評價技術：

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

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

本集團持有之金融工具如屬有活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下:

A.上市櫃公司股票: 收盤價。

B.開放型基金: 淨值。

(2) 當評估非標準化且複雜性較低之金融工具時，例如無活絡市場之債務工具、利率交換合約、換匯合約及選擇權，本集團採用廣為市場參與者使用之評價技術。此類金融工具之評價模型所使用之參數通常為市場可觀察資訊。

(3) 衍生金融工具之評價係根據廣為市場使用者所接受之評價模型，例如折現法及選擇權定價模型。

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

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

5. 第一等級與第二等級間之移轉: 無。

6. 第三等級之變動明細表: 無。

7. 重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊: 無。

8. 公允價值歸類於第三等級之評價流程: 不適用。

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

(五)金融資產移轉

1. 整體除列之已移轉金融資產:

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

104年12月31日:

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

103年12月31日:

交易對象	本期讓售金額	本期已收現金額	截至期末已預支金額	已預支金額年利率(%)	額度
台新銀行	31,481 (EUR 824)	-	28,333 (EUR 741)	1.30%-1.56%	EUR 3,550

2.未整體除列之已移轉金融資產

本集團與中國信託商業銀行簽訂應收帳款讓售合約，依合約規定應收帳款之受讓人對已移轉之應收帳款具有追索權，因此本集團未除列讓售之應收帳款，且本集團對此讓售之應收帳款不得再質押予第三方，相關已預支之價款帳列短期借款項下，截至104年及103年12月31日止，未除列之已移轉應收帳款之帳面金額為 0仟元及 327,973 仟元及相關負債之帳面金額為 0仟元及 2,353仟元。

(六)金融資產及金融負債之互抵：無。

(七)其　　他

本集團於103年8月捐贈高雄市政府31,000仟元，以協助高雄市前鎮區氣爆意外急難救助。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊(合併沖銷前)

1.資金貸與他人者：附表一。

2.為他人背書保證者：附表二。

3.期末持有有價證券者：附表三。

4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：附表四。

5.取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：附表五。

6.處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：附表六。

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：附表七。

9.從事衍生性商品交易：詳附註六(二)之說明。

10.母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表八。

(二)轉投資事項相關資訊(合併沖銷前)：附表九。

(三)大陸投資資訊(合併沖銷前)：附表十。

附表一

燁輝企業股份有限公司及其子公司
資金貸與他人明細表
民國 104 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		
1	億威電子系統(股)公司	亞威資通股份有限公司	其他應收款	Y	26,000	13,000	11,000	2.97% -3.095%	2	—	營運週轉	—	—	—	113,887 (註 2)	113,887 (註 1)
2	燁輝(香港)控股有限公司	燁輝(中國)科技材料有限公司	長期應收款-關係人	Y	4,969,615 (RMB 42,000) (USD 150,500)	3,773,823 (RMB 42,000) (USD 108,500)	3,773,823 (RMB 42,000) (USD 108,500)	3.6166% -9.01%	2	—	營運週轉	—	—	—	10,353,817 (註 3)	10,353,817 (註 3)
3	Golden Developments Holdings Ltd.	燁輝(香港)控股有限公司	長期應收款-關係人	Y	1,525,858 (RMB 295,000)	1,491,225 (RMB 295,000)	1,491,225 (RMB 295,000)	5.43%	2	—	營運週轉	—	—	—	10,353,817 (註 3)	10,353,817 (註 3)
4	GOOD HONOR HOLDINGS LTD.	燁輝(香港)控股有限公司	長期應收款-關係人	Y	147,915 (USD4,500)	147,713 (USD4,500)	147,713 (USD4,500)	1.53% -1.75%	2	—	營運週轉	—	—	—	10,353,817 (註 3)	10,353,817 (註 3)
5	HSING JUI INVESTMENTS LTD	天津聯發精密鋼鐵有限公司	長期應收款-關係人	Y	316,500 (USD10,000)	—	—	0.4353% -3.1213%	2	—	營運週轉	—	—	—	10,353,817 (註 3)	10,353,817 (註 3)
6	燁輝(中國)科技材料有限公司	天津聯發精密鋼鐵有限公司	長期應收款-關係人	Y	387,540 (RMB 75,000)	379,125 (RMB 75,000)	379,125 (RMB 75,000)	5%	2	—	營運週轉	—	—	—	10,353,817 (註 3)	10,353,817 (註 3)

(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已沖銷。

附表二

燁輝企業股份有限公司及其子公司
為他人背書保證
民國 104 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	25,884,541	6,949,884 (RMB 1,345,000)	6,798,975 (RMB 1,345,000)	6,120,958 (RMB 1,210,872)	-	26.27%	25,884,541	Y	—	Y
		億威電子系統(股)公司	本公司之子公司	25,884,541	130,000	130,000	-	-	0.50%	25,884,541	Y	—	—
		鑫陽鋼鐵(股)公司	本公司之子公司	25,884,541	1,530,000	1,430,000	840,160	-	5.52%	25,884,541	Y	—	—
		燁輝(香港)控股有限公司	本公司之子公司	25,884,541	5,111,475 (USD 161,500)	3,118,375 (USD 95,000)	2,499,081 (USD 69,666) (RMB 42,000)	-	12.05%	25,884,541	Y	—	—
		GOLDEN DEVELOPMENTS HOLDINGS LTD	本公司之子公司	25,884,541	1,551,720 (RMB 300,000)	1,516,500 (RMB 300,000)	1,516,500 (RMB 300,000)	-	5.86%	25,884,541	Y	—	—
1	鑫輝鋼鐵(股)公司(註2)	燁輝企業(股)公司	本公司之母公司	1,565,820	1,019,510	629,510	363,619	629,510	201.02%	1,565,820	—	Y	—
2	億威電子系統(股)公司(註3)	旺輝數碼科技有限公司	本公司之孫公司	284,717	5,917	5,909	5,909	5,909	2.08%	284,717	Y	—	Y
3	義大華都企業(股)公司(註4)	義大華悅酒店(股)公司	(註7)	12,906,274	7,186,000	7,186,000	2,841,000	7,186,000	389.74%	12,906,274	—	—	—
4	義大華悅酒店(股)公司(註5)	義大華都企業(股)公司	(註7)	12,372,793	7,413,000	7,413,000	2,911,000	7,413,000	419.39%	12,372,793	—	—	—

(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)：億威對外背書保證之總額不得超過億威淨值之一倍為限；對單一子公司背書保證之金額則以不超過億威淨值之一倍為限。

(註4)：義大華都對外背書保證總額以義大華都公司淨值之七倍為限；對單一企業背書保證之金額則以不超過義大華都公司淨值之七倍為限。

(註5)：義大華悅對外背書保證總額以義大華悅公司淨值之七倍為限；對單一企業背書保證之金額則以不超過義大華悅公司淨值之七倍為限。

(註6)：以上所稱淨值係以最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表所載為準。

(註7)：基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。

附表三

燁輝企業股份有限公司及其子公司

期末持有有價證券明細表(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)

民國104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(仟股)	帳面金額	持股比例	公允價值	
燁輝企業(股)公司	受益憑證/第一金全球大趨勢	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	178	3,481	－	3,481	
	受益憑證/亞太政府公債指數基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	500	4,474	－	4,474	
	受益憑證/瀚亞新興南非蘭特債券基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300	6,524	－	6,524	
	受益憑證/華頓全球黑鑽油源基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	516	3,232	－	3,232	
	受益憑證/富蘭克林華美全球投資級債券	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	291	2,881	－	2,881	
	受益憑證/元大寶來標普高盛黃金ER指數股票型期貨基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	150	2,657	－	2,657	
	受益憑證/柏瑞中國平衡基金A不配息(台幣)	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,000	9,252	－	9,252	
	受益憑證/摩根全球α基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	375	6,085	－	6,085	
	受益憑證/永豐人民幣債券基金-累積型(台幣)	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300	2,831	－	2,831	
	受益憑證/復華中國新經濟平衡基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	600	5,232	－	5,232	
	受益憑證/復華中國新經濟A股基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,000	7,280	－	7,280	
	受益憑證/野村美利堅高收益債基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	500	4,964	－	4,964	
	受益憑證/第一金人民幣高收益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	600	6,018	－	6,018	
	受益憑證/華頓平安貨幣市場基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	876	10,003	－	10,003	
	受益憑證/兆豐國際大中華平衡基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,900	19,038	－	19,038	
	受益憑證/野村日本領先基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	600	6,006	－	6,006	
		合　　計			99,958		99,958	
	金融債券/ 板信新興103年第一期次順位金融債券	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	10,000	9,999	－	9,999	
		合　　計			9,999		9,999	

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數（仟股）	帳面金額	持股比例	公允價值	
燁輝企業(股)公司	股票/台灣偉士伯(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	1,800	55,899	3.60%	－	註
	股票/新泉營造(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產－非流動	7,353	41,833	15.49%	－	註
	股票/尚揚創業投資(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	2,352	23,520	6.42%	－	註
	股票/台灣植體科技(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	1,700	17,000	4.25%	－	註
	股票/陽信商業銀行(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	1,638	15,482	0.09%	－	註
	股票/全球創業投資(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	1,100	9,130	0.91%	－	註
	股票/YIEH CORPORATION LIMITED	實質關係人	以成本衡量之金融資產－非流動	200	2,002	5.88%	－	註
	股票/太平洋船舶貨物裝卸(股)公司	其董事為本公司之董事	以成本衡量之金融資產－非流動	150	1,650	3.00%	－	註
	股票/儷耀科技(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	104	1,060	0.59%	－	註
	股票/典匠資訊(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	24	535	1.60%	－	註
	股票/兆豐成長創業投資(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	1,000	10,000	0.79%	－	註
	股票/天悅大酒店(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產－非流動	13,526	281,960	13.68%	－	註
		合　　計			460,071		－	
	股票/亞太電信(股)公司	無	備供出售金融資產－非流動	4,500	52,425	－	52,425	
		合　　計			52,425		52,425	

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數（仟股）	帳面金額	持股比例	市　價	
GOODHONOR HOLDINGS LTD.	股票/薈萃國際(控股)有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,951	2,961 (USD 90)	－	2,961 (USD 90)	
WORTHING HONOR HOLDINGS LTD	股票/SEE CORPORATION	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1	－	－	－	
億威電子系統(股)公司	受益憑證/兆豐國際大中華平衡基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	180	1,804	－	1,804	
	股票/台灣琭旦(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	86	492	0.73%	－	註
燁興企業(股)公司	受益憑證/台新新興歐洲基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	500	2,410	－	2,410	
	受益憑證/華南永昌物聯網精選基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300	2,628	－	2,628	
	受益憑證/永豐人民幣債券基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300	2,831	－	2,831	
	受益憑證/中國信託亞太多元入息平衡累積基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	500	5,013	－	5,013	
	受益憑證/第一金人民幣高收益債券基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300	3,009	－	3,009	
	合　　計				15,891		15,891	
	股票/太平洋船舶貨物裝卸(股)公司	其董事為本公司之董事長	以成本衡量之金融資產－非流動	150	1,650	3.00%	－	註
	股票/橋頭寶(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	2,500	－	5.00%	－	註
	合　　計				1,650		－	
義大華都企業(股)公司	受益憑證/第一金人民幣高收益債券基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	500	5,015	－	5,015	

註：以成本衡量之金融資產屬無活絡市場報價且其公允價值無法可靠衡量。

附表四

燁輝企業股份有限公司及其子公司
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104年1月1日至12月31日

單位：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(仟股)	金額	股數(仟股)	金額	股數(仟股)	售價	帳面成本	處分損益	股數(仟股)	金額
燁輝企業(股)公司	股票/國鎧事業(股)公司	採用權益法之投資	佳源投資、鼎固營造	實質關係人	41,180	480,670	8,711	187,157 (註1)	505	—	5,004 (註2)	—	49,386	662,823
	股票/聯輝企業(股)公司	採用權益法之投資	燁聯鋼鐵、鑫揚投資	關聯企業其他關係人	82,984	924,377	22,602	447,911 (註3)	26,351	—	253,210 (註4)	—	79,235	1,119,078
	股票/燁聯鋼鐵(股)公司	採用權益法之投資	集中市場、現金增資	-	—	—	596,672	3,930,682 (註5)	—	—	—	—	596,672	3,930,682
	股票/燁輝香港(股)公司	採用權益法之投資	現金增資	-	205,320	8,630,288	28,180	869,647 (註6)	—	—	—	—	233,500	9,499,935
	股票/利輝企業(股)公司	採用權益法之投資	-	—	—	—	32,122	315,223 (註7)	—	—	—	—	32,122	315,223
	股票/ HSING JUI INVESTMENTS LIMITED	採用權益法之投資	減資退回股款	—	18,700	226,179	—	—	18,695	—	224,069 (註8)	—	5	2,110
	股票/ CHAMPION LOGISTIC INC.	採用權益法之投資	減資退回股款	-	89,000	2,910,083	—	—	32,000	—	1,180,858 (註9)	—	57,000	1,729,225
國鎧事業(股)公司	股票/燁聯鋼鐵(股)公司	採用權益法之投資	-	-	—	—	56,817	374,294 (註10)	—	—	—	—	56,817	374,294
聯輝開發(股)公司	股票/燁聯鋼鐵(股)公司	採用權益法之投資	-	-	—	—	58,151	383,081 (註11)	—	—	—	—	58,151	383,081

註 1: 係包括本期增購 121,482 仟元、廉價購買利益 9,425 仟元、取得控制力先前持股公允價值調整數 134,778 仟元、權益法認列之損益及其他綜合損益之份額(80,617)仟元、依持股比例認列資本公積 2,090 仟元、累積盈虧(1)仟元。

註 2: 於 104 年 1 月分割營業價值(5,004)仟元, 予新設公司吉錩事業公司。

註 3: 係包括本期增購 299,284 仟元、廉價購買利益 25,003 仟元, 取得控制力先前持股公允價值調整數 221,843 仟元、權益法認列之損益及其他綜合綜益之份額(125,575)仟元及依持股比例認列資本公積 2,471 仟元、累積盈虧 194 仟元及未依持股比例認列資本公積 24,691 仟元。

註 4: 於 104 年 1 月分割營業價值(253,210)仟元, 予新設公司利輝開發公司。

註 5: 係包括備供出售金融資產轉入 3,238,679 仟元、本期增購 150,314 仟元、現金增資 1,100,400 仟元、廉價購買利益 466,277 仟元、權益法認列之損益及其他綜合損益之份額(990,171)仟元及依持股比例認列資本公積 5,233 仟元、累積盈虧(19)仟元及未依持股比例認列累積盈虧(40,031)仟元。

註 6: 係包括現金增資 871,527 仟元、權益法認列之損益及其他綜合損益之份額 149,017 仟元及因組織重組依持股比例認列累積盈虧(150,897)仟元。

註 7: 係包括分割轉入 253,210 仟元及現金增資 57,708 仟元及權益法認列之損益及其他綜合損益之份額 4,305 仟元。

註 8: 係包括減資退回股款(275,014)仟元、權益法認列之損益及其他綜合損益之份額(99,952)仟元及因組織重組依持股比例認列資本公積 150,897 仟元。

註 9 : 係包括減資退回股款(975,384)仟元、權益法認列之損益及其他綜合損益之份額(185,382)仟元及依持股比例認列累積盈虧(20,126)仟元及未依持股比例認列累積盈虧 34 仟元。

註 10: 係包括備供出售金融資產轉入 439,197 仟元、廉價購買利益 63,231 仟元、權益法認列之損益及其他綜合損益之份額(132,007)仟元及依持股比例認列資本公積 687 仟元、累積盈虧(2)仟元及未依持股比例認列資本公積 3,188 仟元。

註 11: 係包括備供出售金融資產產轉入 449,508 仟元、廉價購買利益 64,716 仟元、權益法認列之損益及其他綜合損益之份額(135,105)仟元、依持股比例認列資本公積 703 仟元、累積盈虧(3)仟元及未依持股比例認列資本公積 3,262 仟元。

註 12:上述母子公司間交易已沖銷。

附表五

燁輝企業股份有限公司及其子公司
取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者
民國104年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
義大華都企業(股)公司	義大亞洲廣場商業大樓新建工程	103. 1.28~104.10.30	2,371,937	515,757	新泉營造(股)公司、台灣水泥(股)公司、燁興企業(股)公司及燁輝企業(股)公司等	實質關係人、母公司、最終母公司	—	—	—	—	參酌專業機構出具之鑑價報告經雙方議定或採詢比、議價方式決定之	開發精品購物廣場	無
義大華悅酒店(股)公司			2,299,086	495,869								開發國際觀光酒店	
燁輝(中國)科技材料有限公司	廠房	102.6.8~103.8.13	RMB 206,366	RMB 196,239	上海寶冶集團有限公司、上海文宇建設發展有限公司等。	非關係人	—	—	—	—	經雙方議價決定	生產擴建	無

註：上述母子公司間交易已沖銷

附表六

燁輝企業股份有限公司及其子公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國104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	1,158,677	6.89%	1-2個月	—	—	—	—	—
	燁輝(中國)科技材料有限公司	本公司之孫公司	進貨	200,374	1.19%	1-2個月	—	—	—	—	—
	ASIAZONE CO., LIMITED	依權益法評價之被投資公司	銷貨	1,979,960	8.91%	1-2個月	—	—	144,239	10.25%	應收帳款
	燁貿有限公司	實質關係人	銷貨	312,361	1.41%	1-2個月	—	—	—	—	應收帳款
	鑫輝鋼鐵(股)公司	本公司之子公司	銷貨	237,644	1.07%	1-2個月	—	—	46,642	3.32%	應收帳款
	燁聯鋼鐵(股)公司	依權益法評價之被投資公司	銷貨	171,276	0.77%	1-2個月	—	—	12,333	0.88%	應收帳款
	新泉營造(股)公司	實質關係人	銷貨	343,382	1.55%	1-2個月	—	—	245,356	17.44%	應收帳款
燁輝(香港)控股有限公司	燁聯鋼鐵(股)公司	母公司依權益法評價之被投資公司	銷貨	USD10,449	100%	1-2個月	—	—	USD10,449	100%	應收帳款
燁輝(中國)科技材料有限公司	天津聯發精密鋼鐵有限公司	實質關係人	銷貨	RMB 35,930	1.07%	1-2個月	—	—	RMB9,070	6.54%	應收帳款及應收票據
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	5,596,559	91.98%	收貨前開立即期信用狀或T/T，於收貨後5日內尚未付款即視為延付貨款，須按年息4%計付利息	相當	開立即期信用狀	13,295	63.05%	應付帳款

註：上述母子公司間交易已沖銷

附表七

燁輝企業股份有限公司及其子公司

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國104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		
燁輝企業(股)公司	ASIAZONE CO., LIMITED	依權益法評價之被投資公司	144,239	4.06	—	—	144,239	—
	新泉營造	實質關係人	245,356	2.80	—	—	245,356	—
燁輝(香港)控股有限公司	燁輝(中國)科技材料有限公司	本公司之孫公司	3,773,823 (RMB 42,000) (USD 108,500)	— (註1)	—	—	—	—
	燁聯鋼鐵(股)公司	母公司	342,998 (USD 10,449)	2	—	—	342,998 (USD 10,449)	—
Golden Developments Holdings Ltd.	燁輝(香港)控股有限公司	最終母公司與本公司相同	1,491,225 (RMB 295,000)	— (註1)	—	—	—	—
GOODHONOR HOLDINGS LTD.	燁輝(香港)控股有限公司	最終母公司與本公司相同	147,713 (USD 4,500)	— (註1)	—	—	—	—
燁輝(中國)科技材料有限公司	天津聯發精密鋼鐵有限公司	最終母公司與本公司相同	379,125 (RMB 75,000)	— (註1)	—	—	—	—

(註1):帳列長期應收款，係應收資金融通款，不適用週轉率之計算。

(註2):截至105年3月21日已收回之金額

(註3):上述母子公司間交易已沖銷

附表八

燁輝企業股份有限公司及其子公司

母子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國104年12月31日

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

單位：新台幣仟元

編號(註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	交易往來情形			
				科　　目	金　　額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率(註三)
0	燁輝企業(股)公司	鑫輝鋼鐵(股)公司	1	銷貨收入	237,644	－	0.48%
				長期預付租金	82,700	－	0.11%
		義大華都企業(股)公司	1	銷貨收入	75,282	－	0.15%
		義大華悅酒店(股)公司	1	銷貨收入	72,969	－	0.15%
1	燁輝(香港)控股公司	燁輝(中國)科技材料有限公司	3	長期應收款	3,773,823	－	4.94%
				利息收入	168,572	－	0.34%
2	GOLDEN DEVELOPMENTS HOLDINGS LTD.	燁輝(香港)控股公司	3	長期應收款	1,491,225	－	1.95%
				利息收入	82,784	－	0.17%
3	GOODHONOR HOLDINGS LTD.	燁輝(香港)控股公司	3	長期應收款	147,713	－	0.19%
4	燁輝(中國)科技材料有限公司	天津聯發精密鋼鐵有限公司	3	銷貨收入	183,193	－	0.37%
				長期應收款	379,125	－	0.50%
		燁輝企業(股)公司	2	銷貨收入	200,374	－	0.40%

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)
5	義大華都企業(股)公司	燁興企業(股)公司	2	土地	2,522,985	註四	3.30%
6	義大華悅酒店(股)公司	燁興企業(股)公司	2	土地	2,445,476	註四	3.20%
7	燁興企業(股)公司	義大華悅酒店(股)公司	1	銷貨收入	68,996	—	0.14%
	燁興企業(股)公司	義大華都企業(股)公司	1	銷貨收入	91,116	—	0.18%

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開始依序號編號。

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

註五 ：上述母子公司間交易已沖銷

附表九

燁輝企業股份有限公司及其子公司
轉投資事業相關資訊
民國 104 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	6,584,361	233,500	100%	9,499,935	293,667	293,667	
	CHAMPION LOGISTIC INC.	薩摩亞	投資事業	1,913,111	2,888,495	57,000	97.44%	1,729,225	(280,952)	(276,232)	
	泛喬(股)公司	高雄市	興建房屋出售	2,614,667	2,614,667	259,100	32.57%	2,651,026	81,685	(19,567)	註 3
	燁興企業(股)公司	高雄市	線材業	2,221,432	2,195,429	352,144	55.84%	1,773,887	(496,920)	(264,521)	
	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%	1,303,113	(930,463)	(105,150)	
	義大開發(股)公司	高雄市	休閒開發業	1,868,658	1,584,234	186,866	28.44%	1,273,523	(244,310)	(69,487)	
	聯輝開發(股)公司	高雄市	鋼鐵生產技術顧問	1,223,072	747,330	79,235	61.38%	1,119,078	(183,754)	(130,597)	註 1
	鑫陽鋼鐵(股)公司	高雄市	鋼鐵相關事業	870,000	800,000	87,000	100%	738,616	(136,296)	(136,296)	
	欣建工業(股)公司	高雄市	鋼鐵相關事業	294,000	294,000	45,975	30%	524,676	65,196	19,559	
	燁茂實業(股)公司	高雄市	買賣製造業	422,605	422,605	40,977	23%	456,725	(215,009)	(49,041)	
	國錩事業(股)公司	高雄市	五金批發業	755,643	360,000	49,386	54.04%	662,823	(232,873)	(101,729)	註 2
	ASIAZONE CO., LIMITED	香　港	買賣鋼鐵相關事業	595,424	345,747	15,090	32.80%	637,433	9,660	10,701	
	鑫輝鋼鐵(股)公司	高雄市	鋼品買賣	295,736	295,736	30,692	100%	316,384	2,638	1,850	
	欣邦投資開發(股)公司	高雄市	投資事業	295,809	265,009	22,313	100%	268,673	(17,198)	(17,198)	
	TYCOONS STEEL INTERNATIONAL CO., LTD.	開曼群島	投資事業	427,629	427,629	14,700	28.27%	29,196	(761,246)	(215,557)	
	HSING JUI INVESTMENTS LIMITED	薩摩亞	投資事業	4,603	391,618	5	100%	2,110	(42,706)	(42,706)	

註 1：不包含成為子公司前所認列之投資(損)益 14,662 仟元。

註 2：不包含成為子公司前所認列之投資(損)益(20,081)仟元。

註 3：已消除泛喬出售股票之內部未實現利益。

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數(仟股)	比 率	帳面金額			
燁輝企業(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	292,163	292,163	27,251	85.29%	242,846	28,837	24,596	
	GOOD HONOR HOLDINGS LTD.	英屬維京群島	投資事業	14,723	14,723	46	100%	161,606	6,023	6,023	
	建寰科技(股)公司	高 雄 市	電訊承攬	148,609	148,609	2,392	86.99%	22,736	2,373	2,064	
	正新保全(股)公司	高 雄 市	保全業	14,000	14,000	1,400	35%	15,659	(153)	(54)	
	達耀工程顧問(股)公司	高 雄 市	管理服務業	9,800	9,800	980	49%	10,744	409	217	註1
	義大汽車客運(股)公司	高 雄 市	汽車客運業	36,086	19,000	3,609	17.09%	20,968	(28,615)	(4,889)	
	義大遊覽車(股)公司	高 雄 市	汽車客運業	9,500	9,500	950	19%	6,863	(3,473)	(660)	
	GOLDEN DEVELOPMENTS HOLDINGS LTD.	香 港	投資事業	2,928	2,928	100	100%	3,296	(1,995)	(1,995)	
	義大文創產業(股)公司	高 雄 市	文化創作	38,000	38,000	3,800	19%	16,207	84,722	11,410	
	WORTHING HONOR HOLDINGS LTD.	英屬維京群島	投資事業	6,672	6,672	100	100%	2,994	1	1	
	正新大樓管理顧問(股)公司	高 雄 市	管理服務業	3,915	3,915	320	32%	2,015	82	26	
	義聯日本株式會社	日 本	買賣鋼鐵相關事業	8,027	8,027	470	47%	2,107	1,470	691	
	天悅溫泉休閒(股)公司	高 雄 市	旅館業	11,700	11,700	1,170	14.63%	696	(2,213)	(324)	
	EXCELLENT REWARDS INTERNATIONAL CO., LTD.	英屬維京群島	投資事業	-	172	-	-	-	-	-	
	義大育樂(股)公司	高 雄 市	娛樂事業	74,100	-	7,410	19%	58,139	(84,006)	(15,961)	
	利輝開發(股)公司	高 雄 市	投資事業	321,216	-	32,122	44.56%	315,223	(13,447)	(5,992)	註2
	吉錩企業(股)公司	高 雄 市	投資事業	5,050	-	505	45%	5,061	24	11	註2
	燁聯鋼鐵(股)公司	高 雄 市	鋼鐵事業	4,489,395	-	596,672	23.86%	3,930,682	(5,913,932)	(974,776)	註2
	宏裕資產管理(股)公司	高 雄 市	管理服務業	60,000	-	6,000	15%	47,346	(55,778)	(12,871)	
	義大視覺特效(股)公司	高 雄 市	娛樂事業	10,393	-	1,470	49%	7,602	(11,071)	(2,791)	
	LIAN SO(H.K)CO., LIMITED	香 港	投資事業	15,766	-	480	80%	15,709	(57)	(46)	
	合 計			28,283,891	22,249,641	-	-	27,874,922	(9,079,683)	(2,077,624)	

註1：不包含成為子公司前所認列之投資(損)益(16)仟元。

註2: 因本公司與燁聯鋼鐵(股)公司及其子公司利輝及吉錩相互持股而互採權益法評價，其投資損益係按庫藏股票法，故上列被投資公司本期損益已扣除燁聯公司對本公司採權益法評價認列之相關損益。

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數(仟股)	比率	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%	5,242	(2,024)	(861)	
	燁聯鋼鐵(股)公司	高雄市	鋼鐵相關事業	24,562	-	3,178	0.13%	20,932	(5,913,932)	(7,278)	註2
建寰科技(股)公司	億威電子系統(股)公司	台中市	軍規印刷電路板模組板之產銷	27,376	27,376	2,738	8.57%	24,397	28,837	2,471	
億威電子系統(股)公司	義群科技(股)公司	台中市	RADIO	45,000	45,000	4,500	49.97%	6,159	(2,024)	(1,011)	
	APPLIED WIRELESS IDENTIFICATIONS GROUP, INC.	美國舊金山	RFID	242,545	239,526	40,488	91.47%	98,535	29,837	27,060	
APPLIED WIRELESS IDENTIFICATIONS GROUP, INC.	亞威資通(股)公司	高雄市	電信器材批發	67,193 (USD 2,047)	64,796 (USD 2,047)	1,550	100%	5,619 (USD 171)	(2,085) (USD 66)	(2,085) (USD 66)	
CHAMPION LOGISTIC INC.	TYCOONS STEEL INTERNATIONAL CO., LTD.	開曼群島	投資事業	656,500 (USD 20,000)	547,560 (USD 18,000)	20,000	38.46%	39,723 (USD 1,210)	(761,246) (USD 23,966)	(292,006) (USD 9,193)	
TYCOONS STEEL INTERNATIONAL CO., LTD.	GUANG LIAN STEEL (VIETNAM) CO., LTD.	越南	鋼鐵相關事業	1,418,040 (USD 43,200)	1,338,795 (USD 42,300)	43,200	100%	4,602 (USD 140)	(674,052) (USD 21,221)	(674,052) (USD 21,221)	
	預付股款- GUANG LIAN STEEL (VIETNAM) CO., LTD.	越南	鋼鐵相關事業	-	152,100 (USD 5,000)	-	-				註1
鑫陽鋼鐵(股)公司	宏裕資產管理(股)公司	高雄市	管理服務業	160,000	90,000	16,000	40%	126,256	(55,778)	(9,986)	註3
	燁聯鋼鐵(股)公司	高雄市	鋼鐵相關事業	17,385	-	2,195	0.09%	14,460	(5,913,932)	(5,027)	註2
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	2.06%	238,002	(930,463)	(19,205)	
國錩事業(股)公司	燁聯鋼鐵(股)公司	高雄市	鋼鐵相關事業	439,197	-	56,817	2.27%	374,294	(5,913,932)	(126,866)	註2
	泛喬(股)公司	高雄市	興建房屋出售	206,400	-	20,000	2.51%	204,715	81,685	(1,137)	註4

註1：104年第一季已提列全數減損損失

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

註3：不包含成為子公司前所認列之投資(損)益(12,326)仟元。

註4：已消除泛喬出售股票之內部未實現利益。

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數(仟股)	比率	帳面金額			
國鎧事業(股)公司	唐榮鐵工廠(股)公司	高雄市	買賣鋼鐵相關事業	820,554	820,554	22,328	6.38%	1,033,988 (註1)	(930,463)	(46,429)	
聯輝開發(股)公司	兆盈投資開發(股)公司	高雄市	投資事業	288,992	287,992	25,100	100%	256,710	(21,194)	(21,194)	
	燁聯鋼鐵(股)公司	高雄市	鋼鐵相關事業	449,508	-	58,151	2.33%	383,081	(5,913,932)	(129,845)	註2
	CHAMPION LOGISTIC INC.	薩摩亞	投資事業	49,376	49,376	1,500	2.56%	45,506	(280,952)	(4,719)	
	達耀工程顧問(股)公司	高雄市	管理服務業	199	199	20	1.00%	218	409	4	
	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%	1,484,204 (註1)	(930,463)	(66,645)	
	TYCOONS STEEL INTERNATIONAL CO., LTD.	開曼群島	投資事業	9,374	9,374	300	0.58%	596	(761,246)	(4,399)	
	泛喬(股)公司	高雄市	興建房屋出售	66,048	95,858	6,400	0.8%	65,509	81,685	(287)	註4
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	290,251	290,251	7,898	2.26%	260,207	(930,463)	(16,423)	
宏裕資產管理(股)公司	PT.YIEH FERRO ORIENTAL	印尼	投資事業	9,265	9,265	400	40%	5,970	(6,963)	(938)	
	PT. E-UNITED FERRO INDONESIA	印尼	投資事業	79,830	-	24,195	100%	76,377	7,953	7,953	
	預付股款- PT,GENBA MVLTI MINERAL	印尼	鎳礦開採事業	205,975	-	-	-	205,975	-	-	
	預付股款- PT. GENBA INDO RESOURCES	印尼	鎳礦開採事業	9,371	-	-	-	9,371	-	-	
燁興企業(股)公司	義大華悅酒店(股)公司	高雄市	旅館業	1,800,000	1,750,000	180,000	100%	-(註3)	(7,513)	(35,007)	註5
	義大華都企業(股)公司	高雄市	住宅及大樓開發租售、百貨公司業	1,880,000	1,810,000	188,000	100%	-(註3)	(11,315)	(40,638)	註5
	UNITED WINNER METALS L.P	美國維吉尼亞洲	廢鋼回收業	110,469	110,469	-	33.75%	84,384	8,423	2,843	
	正新保全(股)公司	高雄市	系統保全服務業	4,000	4,000	400	10%	4,474	(153)	(15)	
	正新大樓管理顧問(股)公司	高雄市	大樓之水電、空調、停車場等設備維護管理顧問業務	750	750	75	7.50%	473	84	6	
	泛喬(股)公司	高雄市	興建大樓	639,772	639,772	63,409	7.97%	649,033	81,865	(4,789)	註4
	義大開發(股)公司	高雄市	休閒開發業	390,380	299,737	39,038	5.94%	267,854	(244,310)	(13,432)	
	燁聯鋼鐵(股)公司	高雄市	鋼鐵相關	20,204	-	2,542	0.10%	16,749	(5,913,932)	(5,823)	註2
義大華都企業(股)公司	義華國際(股)公司	高雄市	住宅及大樓開發租售業	4,200	-	420	70%	4,178	(31)	(22)	

註1：包括國鎧及聯輝公司成為子公司時，對其淨資產公允價值之調整分別為298,370仟元及428,285仟元。

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

註3：本集團於101年12月間出售高雄市鼓山區龍東段16、17及18號土地給予子公司義大華悅酒店(股)公司及義大華都企業(股)公司，出售土地產生之未實現利益約4,968,461仟元，沖減採用權益法之投資後，產生投資貸餘1,477,161仟元已轉列其他非流動負債－其他。

註4：已消除泛喬出售股票之內部未實現利益。

註5：已扣除依合併財務報表基礎下義大華悅及義大華都之內部利益。

註6：上述母子公司間交易已沖銷。

附表十

燁輝企業股份有限公司及其子公司
大陸投資資訊之揭露
民國104年1月1日至12月31日

單位：新台幣及外幣仟元

投資公司	大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式（註1）	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益（註2）	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回台灣之投資收益
						匯出	收回						
燁輝企業(股)公司	燁輝(中國)科技材料有限公司	酸洗鋼捲、冷軋鋼捲、鍍鋅鋼捲及烤漆鋼捲之產銷	7,664,638 (USD 233,500)	(二).1	6,739,629 (USD205,320)	925,009 (USD28,180)	—	7,664,638 (USD233,500)	234,371	100%	234,371 (二、2)	9,485,720	—
	常熟長輝貿易有限公司	鋼品買賣	50,550 (RMB10,000)	(二).1 註4	—	—	—	—	563	100%	563 (二、2)	51,206	—
	天津聯發精密鋼鐵有限公司(註5)	高檔特殊合金鋼的鋼捲板之產銷	443,138 (USD 13,500)	(二).1 註6	330,252 (USD 10,061)	—	330,252 (USD 10,061) (註6)	— (註6)	(135,648)	100%	(135,648) (二、2)	138,439	—
亞威資通(股)公司	旺輝數碼科技(上海)有限公司	電信器材批發	17,379 (RMB 3,438)	(一)	17,379 (RMB 3,438)	—	—	17,379 (RMB 3,438)	(3,013)	100%	(3,013) (二、3)	3,338	—

投資公司名稱	大陸被投資公司名稱	本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
燁輝企業(股)公司	燁輝(中國)科技材料有限公司	7,664,638(USD 233,500)	7,664,638(USD 233,500)	15,530,725
亞威資通(股)公司	旺輝數碼科技(上海)有限公司	17,379	17,379	80,000

註 1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

(一)直接赴大陸地區從事投資。

(二)透過第三地區公司再投資大陸(請註明該第三地區之投資公司)。

1. 燁輝(香港)控股有限公司

2. HSING JUI INVESTMENTS LIMITED

(三)其他方式。

註 2: 本期認列投資損益欄中:

(一) 若屬籌備中, 尚無投資損益者, 應予註明。

(二) 投資損益認列其礎分為下列三種, 應予註明

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

2. 經台灣母公司簽證會計師核閱或查核簽證之財務報表

3. 其他。

註 3: 本表金額涉及外幣者, 期末投資帳面價值係以財務報告日之匯率(美元:新台幣 1:32.825; 人民幣 1:5.055)換算為新台幣, 本期認列損益則以民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日平均匯率(美元:新台幣 1:31.7642; 人民幣:新台幣 1:5.0972)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 104 年 12 月 31 日止, 累積投資金額為人民幣 10,000 仟元。

註 5: 本公司於 103 年 12 月間以美金 5,876 仟元受讓 HSING JUI INVESTMENTS LIMITED 公司 69%股權,使公司對 HSING JUI INVESTMENTS LIMITED 之持股比例由 31%增加至 100%。

註 6: 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 7: 對常熟啟揚新興建材有限公司之投資，已於 102 年 2 月間出售全部股權，匯回投資款及盈餘；而江蘇捷揚建築安裝工程有限公司已於 101 年間辦理清算，故：

(1)已處分之大陸子公司自台灣累計投資金額:498,539 仟元

(2)已處分之大陸子公司已匯回投資收益:69,518 仟元

(二)本公司 104 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: 詳附註十三附表六及附表八。

2.與大陸投資公司資金融通情形: 詳附註十三附表一。

3.為大陸投資公司背書保證情形: 詳附註十三附表二。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊:

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

A.燁輝事業體: 主要從事鍍烤鋼品之產銷及各種天車工程之製造及安裝。

B.燁興事業體: 主要從事鋼管鋼捲加工品及線材之產銷。

C.燁輝(中國)事業體: 主要從事鍍烤鋼品之產銷。

D.其他事業體: 主要從事鋼鐵相關產品、軍用品之產銷、電信器材之批發買賣及一般投資業。

(二)衡量基礎:

合併公司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稅前淨(損)益一致之方式衡量。另因合併公司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:

104年度:

項　　目	燁輝事業體	燁興事業體	燁輝(中國)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	$21,464,923	$7,344,046	$17,487,220	$3,488,645		$49,784,834
部門間收入	758,675	160,112	383,566	95,816	(1,398,169)	-
收入合計	$22,223,598	$7,504,158	$17,870,786	$3,584,461	($1,398,169)	$49,784,834
部門損益	$558,658	($269,953)	$775,983	($258,454)	$55,443	$861,677
營業外收入及支出						(2,458,392)
稅前淨利						($1,596,715)
所得稅費用(利益)						18,122
稅後淨利						($1,614,837)
總資產						$76,359,996
總負債						$47,356,151

103年度:

項　　目	燁輝事業體	燁興事業體	燁輝(中國)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	$28,451,120	$7,211,909	$20,989,112	$3,915,178	$ -	$60,567,319
部門間收入	751,615	19,779	56,455	116,681	(944,530)	-
收入合計	$29,202,735	$7,231,688	$21,045,567	$4,031,859	($944,530)	$60,567,319
部門損益	$734,204	($453,097)	$1,281,971	($154,802)	$33,727	$1,442,003
營業外收入及支出						(81,685)
稅前淨利						$1,360,318
所得稅費用(利益)						419,284
稅後淨利						$941,034
總資產						$71,894,429
總負債						$42,646,258

(四)產品別及勞務別之資訊 :

本公司繼續營業單位之主要產品及勞務之收入係按營運部門作區分, 可參考部門收入資訊之揭露。

(五)地區別資訊:

1.來自外部客戶收入(係以客戶所在國家為基礎歸類)

地　　區	104　年　度	103　年　度
台　　灣	$14,964,634	$16,417,186
美　　洲	7,236,324	9,329,394
亞　　洲	23,837,438	30,252,293
歐　　洲	2,157,147	2,512,802
其他地區	1,589,291	2,055,644
合　　計	$49,784,834	$60,567,319

2.非流動資產:

地　　區	104年12月31日	103年12月31日
台　　灣	$38,863,267	$30,986,771
大　　陸	14,959,488	11,547,133
其他地區	-	1,339,174
合　　計	$53,822,755	$43,873,078

(六)重要客戶資訊: 未達揭露標準。

五、最近年度個體財務報表：

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

高雄市林森二路21號12樓
12F, 21 Linshen 2nd Road,
Kaohsiung, Taiwan R.O.C.
電　話:(07)3312133代表號
傳真機:(07)3331710

會計師查核報告

燁輝企業股份有限公司公鑒:

燁輝企業股份有限公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報告表示意見。如個體財務報告附註六(九)所述，列入上開個體財務報告之部分採用權益法之投資，其財務報告並未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此本會計師對上開個體財務報告所表示之意見中，有關該等公司財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國 104 年及 103 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新台幣(以下同)3,808,043 仟元及 2,457,429 仟元，分別占資產總額之 8.40%及 5.51%，民國 104 年及 103 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(189,732)仟元及(93,227)仟元，分別占稅前淨利之 17.82%及(6.61%)。

本會計師係依照一般公認審計準則及會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信個體財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取個體財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

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，第一段所述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 104 年及 103 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

國富浩華聯合會計師事務所
會計師: 蔡　淑　滿

會計師: 謝　仁　耀

民國 105 年 3 月 21 日
核准文號: 金管證審字第 10200032833 號

統一企業股份有限公司

個體資產負債表

民國104年12月31日及

民國103年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	附註	104年12月31日 金額	%	103年12月31日 金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	六(一)	$1,753,811	4	$544,208	1
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	六(二)	100,107	-	213,367	-
1150	應收票據淨額	六(三)	48,443	-	15,494	-
1170	應收帳款淨額	六(四)	951,132	2	1,343,200	3
1180	應收帳款-關係人淨額	七	449,474	1	908,936	2
1190	應收建造合約款	六(五)	264,088	1	286,204	1
1195	應收建造合約款-關係人	六(五)、七	184,524	-	102,750	-
1200	其他應收款	六(六)	77,483	-	184,373	-
1220	本期所得稅資產		6,558	-	-	-
1300	存貨	六(七)	2,193,707	6	2,936,942	8
1410	預付款項	六(八)	206,729	-	129,218	-
1476	其他金融資產-流動	八	55,066	-	60,685	-
11XX	流動資產合計		$6,291,122	14	$6,725,377	15
	非流動資產					
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	六(二)	$9,999	-	$9,998	-
1523	備供出售金融資產-非流動	六(十)	52,425	-	3,332,252	7
1543	以成本衡量之金融資產-非流動	六(十一)	460,071	1	267,629	1
1550	採用權益法之投資	六(九)	27,874,922	61	23,678,871	54
1600	不動產、廠房及設備	六(十二)	8,939,016	20	8,824,415	20
1760	投資性不動產淨額	六(十三)	1,288,006	3	1,522,598	3
1840	遞延所得稅資產	六(三十一)	275,511	1	111,452	-
1920	存出保證金		5,715	-	4,125	-
1980	其他金融資產－非流動	六(十四)	47,422	-	37,857	-
1985	長期預付租金	六(十五)	82,700	-	85,100	-
15XX	非流動資產合計		$39,035,787	86	$37,874,297	85
1XXX	資產總計		$45,326,909	100	$44,599,674	100

代碼	負債及股東權益	附註	104年12月31日 金額	%	103年12月31日 金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	六(十六)	$7,909,065	17	$8,771,913	20
2110	應付短期票券	六(十七)	439,587	1	489,661	1
2150	應付票據		604,833	1	535,548	1
2170	應付帳款		515,536	1	708,441	2
2190	應付建造合約款	六(五)	30,932	-	36,725	-
2200	其他應付款	六(十八)	451,782	2	438,685	1
2230	本期所得稅負債		-	-	61,726	-
2250	負債準備-流動	六(十九)	75,851	-	70,525	-
2310	預收款項		358,153	1	140,862	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(二十)	291,200	1	3,260,040	7
21XX	流動負債合計		$10,676,939	24	$14,514,126	32
	非流動負債					
2540	長期借款	六(二十)	$7,986,274	18	$2,313,840	6
2570	遞延所得稅負債	六(三十一)	100,664	-	126,083	-
2640	淨確定福利負債-非流動	六(二十一)	676,491	1	653,286	1
2645	存入保證金		2,000	-	2,000	-
25XX	非流動負債合計		$8,765,429	19	$3,095,209	7
2XXX	負債合計		$19,442,368	43	$17,609,335	39
	股　本					
3110	普通股股本	六(二十二)	$17,180,905	39	$16,680,490	38
3200	資本公積	六(二十三)	4,673,787	10	4,627,688	10
	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積	六(二十四)	2,448,261	5	2,324,376	5
3320	特別盈餘公積	六(二十四)	327,757	1	327,757	1
3350	未分配盈餘	六(二十四)	608,642	1	2,649,026	6
3400	其他權益	六(二十五)	645,189	1	381,002	1
3XXX	權益		$25,884,541	57	$26,990,339	61
1XXX	負債及權益總計		$45,326,909	100	$44,599,674	100

（請參閱個體財務報告附註）

董事長：林義守　　經理人：吳林茂　　會計主管：陳永賢

燁輝企業股份有限公司
個體綜合損益表
民國104年1月1日至104年12月31日及
民國103年1月1日至103年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項目	附註	104年度 金額	104年度 %	103年度 金額	103年度 %
4000	營業收入	六(二十六)	$22,223,598	100	$29,202,735	100
5000	營業成本	六(七)	20,354,559	91	26,980,970	92
5900	營業毛利(毛損)		$1,869,039	9	$2,221,765	8
	營業費用					
6100	推銷費用		959,146	4	1,106,788	4
6200	管理費用		351,235	2	380,773	1
6000	營業費用合計		$1,310,381	6	$1,487,561	5
6900	營業淨利(淨損)		$558,658	3	$734,204	3
	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六(二十七)	$276,232	1	$230,376	1
7020	其他利益及損失	六(二十八)	502,611	2	484,359	1
7050	財務成本	六(三十)	-319,100	-1	-303,943	-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		-2,083,059	-9	264,413	1
7000	營業外收入及支出合計		$-1,623,316	-7	$675,205	2
7900	稅前淨利(淨損)		$-1,064,658	-4	$1,409,409	5
7950	所得稅費用	六(三十一)	-110,872	-	170,557	1
8200	本期淨利(淨損)		$-953,786	-4	$1,238,852	4
	其他綜合損益(淨額):					
	不重分類至損益之項目:					
8311	確定福利計畫之再衡量數		$-50,938	-	$28,330	-
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		-29,730	-	-30,473	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		-8,802	-	3,284	-
	後續可能重分類至損益之項目:					
8362	備供出售金融資產未實現評價損益		223,374	1	-149,312	-1
8380	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額		12,054	-	527,217	2
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅		-28,759	-	113,108	-
8300	其他綜合損益(淨額)	六(三十二)	$192,321	1	$259,370	1
8500	本期綜合損益總額		$-761,465	-3	$1,498,222	5
	基本每股盈餘					
9750	基本每股盈餘	六(三十三)	$-0.56		$0.72	

(請參閱個體財務報告附註)

董事長：林義守　　經理人：吳林茂　　會計主管：陳永賢

單位：新台幣仟元

項目	股本	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	備供出售金融資產未實現(損)益	現金流量避險中屬有效避險部分之工具(損)益	權益總額
103. 1. 1餘額	$16,353,422	$4,622,016	$2,247,179	$454,837	$2,024,206	$73,486	$42,719	-	$25,817,865
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	77,197	-	-77,197	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-327,068	-	-	-	-327,068
普通股股票股利	327,068	-	-	-	-327,068	-	-	-	-
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-127,080	127,080	-	-	-	-
合　計	$327,068	-	$77,197	$-127,080	$-604,253	-	-	-	$-327,068
本期淨利(損)	-	-	-	-	$1,238,852	-	-	-	$1,238,852
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-5,427	$551,990	$-277,976	$-9,217	259,370
本期綜合損益總額	-	-	-	-	$1,233,425	$551,990	$-277,976	$-9,217	$1,498,222
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	$5,672	-	-	$-4,046	-	-	-	$1,626
對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	-306	-	-	-	-306
103.12.31餘額	$16,680,490	$4,627,688	$2,324,376	$327,757	$2,649,026	$625,476	$-235,257	$-9,217	$26,990,339
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	123,885	-	-123,885	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-333,610	-	-	-	-333,610
普通股股票股利	500,415	-	-	-	-500,415	-	-	-	-
合　計	$500,415	-	$123,885	-	$-957,910	-	-	-	$-333,610
本期淨利(損)	-	-	-	-	$-953,786	-	-	-	$-953,786
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-71,866	$-42,009	$289,899	$16,297	192,321
本期綜合損益總額	-	-	-	-	$-1,025,652	$-42,009	$289,899	$16,297	$-761,465
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	$9,924	-	-	$-45,340	-	-	-	$-35,416
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	36,175	-	-	-	-	-	-	36,175
對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	-11,482	-	-	-	-11,482
104.12.31餘額	$17,180,905	$4,673,787	$2,448,261	$327,757	$608,642	$583,467	$54,642	$7,080	$25,884,541

（請參閱個體財務報告附註）

董事長：林義守　

經理人：吳林茂　

會計主管：陳永賢　

燁輝企業股份有限公司
個體現金流量表
民國104年1月1日至104年12月31日及
民國103年1月1日至103年12月31日

單位：新台幣仟元

項　　目	104 年 度	103 年 度
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利(淨損)	$-1,064,658	$1,409,409
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目：		
折舊費用	501,676	545,632
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	-10,787	-223,991
利息費用	319,100	303,943
利息收入	-2,425	-8,374
股利收入	-11,948	-17,015
採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額	2,083,059	-
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失(利益)份額	-	-264,413
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	26,479	21,073
不動產、廠房及設備轉列費用數	20,907	5,266
處分投資性不動產損失(利益)	-	-233,920
處分投資損失(利益)	-17,764	-29,538
非金融資產減損損失	-	70,671
廉價購買利益	-500,705	-
其他項目	21,179	-501
收益費損項目合計	$2,428,771	$168,833
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動		
持有供交易之金融資產(增加)減少	$132,221	$-607,355
應收票據(增加)減少	-33,124	-7,793
應收帳款(增加)減少	391,182	-448,281
應收帳款-關係人(增加)減少	460,523	-452,237
應收建造合約款(增加)減少	-59,658	-225,143
其他應收款(增加)減少	84,907	-2,760
存貨(增加)減少	738,139	493,466
預付款項(增加)減少	-77,511	-25,123
其他金融資產(增加)減少	5,619	-
與營業活動相關之資產之淨變動合計	$1,642,298	$-1,275,226
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付票據增加(減少)	$69,285	$-124,214
應付帳款增加(減少)	-192,905	18,664
應付建造合約款（增加）減少	-5,793	18,562
其他應付款增加(減少)	664	-10,105
負債準備增加(減少)	5,326	2,846
預收款項增加(減少)	217,291	-203,554
淨確定福利負債增加(減少)	-27,733	-17,405
與營業活動相關之負債之淨變動合計	$66,135	$-315,206
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	$1,708,433	$-1,590,432
調整項目合計	$4,137,204	$-1,421,599
營運產生之現金流入(流出)	$3,072,546	$-12,190
收取之利息	16,231	8,224
收取之股利	23,048	68,615
支付之利息	-325,496	-296,978
退還(支付)之所得稅	-109,329	-204,784
營業活動之淨現金流入(流出)	$2,677,000	$-437,113
投資活動之現金流量：		

（續下頁）

（承上頁）

項　　目	104 年 度	103 年 度
取得備供出售金融資產	$-18,373	$-
取得以成本衡量之金融資產	-292,442	-15,000
處分以成本衡量之金融資產	97,576	-
以成本衡量之金融資產減資退回股款	-	25,243
取得採用權益法之投資	-3,547,970	-847,765
採用權益法之被投資公司減資退回股款	1,250,651	227,620
取得不動產、廠房及設備	-417,626	-629,951
處分不動產、廠房及設備	-	516
存出保證金增加	-1,590	-8
處分投資性不動產	-	442,021
其他金融資產增加	-9,565	-857
其他非流動資產減少	2,400	2,606
投資活動之淨現金流入(流出)	$-2,936,939	$-795,575
籌資活動之現金流量:		
短期借款增加	$-	$1,747,579
短期借款減少	-862,848	-
應付短期票券減少	-50,000	-50,000
舉借長期借款	7,180,000	850,000
償還長期借款	-4,464,000	-1,953,500
發放現金股利	-333,610	-327,068
籌資活動之淨現金流入(流出)	$1,469,542	$267,011
本期現金及約當現金增加(減少)數	$1,209,603	$-965,677
期初現金及約當現金餘額	544,208	1,509,885
期末現金及約當現金餘額	$1,753,811	$544,208

（請參閱個體財務報告附註）

董事長： 林義守　　經理人： 吳林茂　　會計主管：陳永賢

燁輝企業股份有限公司
個體財務報告附註

民國104年及103年12月31日

（金額除特別註明者外，均以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

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

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國105年 3月21日經董事會通過發佈。

三、新發佈及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發佈、修正後國際財務報導準則之影響:

依據金管會民國103年 4月 3日金管證審字第 1030010325號令及民國103年8月13日金管證審字第1030029342號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國 104年起全面採用經金管會認可並發佈生效之2013年版國際財務報導準則（不包含國際財務報導準則第9號「金融工具」)及民國104年起適用之證券發行人財務報告編製準則(以下統稱「2013年版IFRSs」)編製財務報告。

本公司適用上述2013年版IFRSs之影響如下:

1. IFRS 10「合併財務報表」

該準則將取代IAS 27「合併及單獨財務報表」，同時亦取代SIC 12「合併：特殊目的個體」。本公司考量對其他個體是否具控制，據以決定應納入合併之個體。當本公司有(i) 對被投資者之權力、(ii)因對被投資者之參與而產生變動報酬之暴險或權利，且(iii) 使用其對被投資者之權力以影響該等報酬金額之能力時，則本公司對被投資者具控制。此外，針對較為複雜之情況下投資者是否具控制之判斷，新準則提供較多指引。經評估該準則對本公司並無重大影響。

2. IFRS 11「聯合協議」

該準則將取代IAS 31「合資權益」及SIC 13「聯合控制個體－合資控制者之非貨幣性投入」。本公司依照協議中各方之權利及義務，將聯合協議區分為聯合營運或合資。本公司對合資係採權益法。適用新準則前，本公司係將聯合協議區分為聯合控制個體、聯合控制資產及聯合控制營運，對聯合控制個體之權益係以權益法處理。經評估該準則對本公司並無重大影響。

3. IFRS 12 「對其他個體之權益之揭露」

該準則整合各號準則對企業所持有子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併報表之結構型個體之權益之揭露規定, 並要求揭露相關資訊。本公司依該準則增加有關合併個體及未合併個體之資訊揭露。

4. IAS 28「投資關聯企業及合資」之修訂

配合國際財務報導準則第11號「聯合協議」之訂定，納入合資採用權益法之相關規定。對關聯企業或合資之部分投資符合分類為待出售者，依公允價值減處分成本衡量，對關聯企業或合資之投資未分類為待出售之任何保留部分應採用權益法，直至分類為待出售之部分被處分。對關聯企業之投資成為對合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資，企業應持續適用權益法而不對保留權益作再衡量。經評估該準則對本公司並無重大影響。

5. IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13 「公允價值衡量」提供公允價值衡量指引，該準則定義公允價值、建立衡量公允價值之架構，並規定公允價值衡量之揭露。此外，該準則規定之揭露內容較現行準則更為廣泛，例如，現行準則僅要求以公允價值衡量之金融工具須按公允價值 3層級揭露，依照IFRS 13 「公允價值衡量」規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

IFRS 13之衡量規定自104年起推延適用，經評估該準則對本公司財務狀況與經營結果無重大影響，並依規定增加公允價值衡量相關揭露，請參閱附註十二(二)及十二(四)。

6. IAS 1「其他綜合損益項目之表達」之修正

依修正之準則規定，其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1)後續不重分類至損益者及(2)後續（於符合條件時）將重分類至損益者。相關所得稅亦應按相同基礎分組。

本公司適用上述修正編製個體綜合損益表，不重分類至損益之項目包含確定福利計畫之再衡量數及採權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益份額(確定福利計畫之再衡量數)。後續可能重分類至損益之項目包含國外營運機構財務報表換算之兌換差額、備供出售金融資產未實現利益(損失)、現金流量避險暨採用權益法之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益份額（除確定福利計畫之再衡量數外)。本公司依該準則改變綜合損益表之表達方式，惟適用上述修正並不影響本期淨利、本期稅後其他綜合損益及本期綜合損益總額。

7. IAS 19「員工福利」

該準則主要修正以淨確定福利負債（資產）乘以折現率決定淨利息，並用其取代準則修正前之利息成本及計畫資產之預期報酬；刪除精算損益得採「緩衝區法」或發生時一次列入損益之會計政策選擇，並規定精算損益應於發生時列入其他綜合損益；前期服務成本應於發生時認列為損益，不再於符合既得條件前之平均期間內按直線法分攤認列為費用；企業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者認列離職福利，而非僅於已明確承諾相關離職事件時，始應認列離職福利為負債及費用等。此外增加確定福利計畫之揭露規定。

民國104年首次適用修訂後IAS 19，本公司於編製104年度個體財務報告時，選擇不揭露民國 103年度比較期間之確定福利義務敏感度分析。

除上述外，經評估該準則對本公司並無重大影響。

8. IFRS7之修正「揭露－金融資產之移轉」

該修正要求對所有於報導日存在之未除列之已移轉金融資產及對已移轉資產之任何持續參與提供額外之量化及質性揭露。本公司增加對已移轉金融資產之量化及質性揭露，請參閱附註十二(五)。

9. IAS 32之修正「金融資產及金融負債之互抵」

該修正闡明關於金融資產與金融負債互抵之規定，特別說明「目前有法律上可執行之權利將所認列之金額互抵」及「意圖以淨額基礎交割或同時實現資產及清償負債」之條件。經評估該準則對本公司並無重大影響。

10. 2009-2011週期之年度改善

2009-2011週期之年度改善修正IFRS1「首次採用IFRSs」、IAS1「財務報表之表達」、IAS 16「不動產、廠房及設備」、IAS 32「金融工具：表達」及IAS 34「期中財務報導」等準則。

IAS 16之修正係闡明，符合不動產、廠房及設備定義之備用零件、備用設備及維修設備應依IAS 16認列，其餘不符合不動產、廠房及設備定義者，係認列為存貨。

IAS 32之修正闡明，分配予業主及權益交易之交易成本之相關所得稅係按IAS 12「所得稅」處理。經評估該準則改善對本公司並無重大影響。

IAS 34之修正闡明，若部門負債總額之衡量金額係定期提供予合併公司主要營運決策者且前一年度財務報表對該應報導部門揭露之金額間存有重大變動，應於期中財務報告揭露該衡量金額。

經評估該等準則改善對本公司並無重大影響。

11. 證券發行人財務報告編製準則第10條第3項第3款

該新增要求當企業將發行之金融負債指定為透過損益按公允價值衡量，其公允價值變動金額屬發行人自身信用風險所產生者，應認列於其他綜合損益。經評估該準則對本公司並無重大影響。

(二)尚未採用金管會認可之新發佈、修正後國際財務報導準則之影響：無。

(三)國際會計準則理事會已發佈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佈但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之新發佈、修正及修訂之準則及解釋:

新發佈／修正／修訂準則及解釋	IASB發佈之生效日(註1)
「2010-2012週期之年度改善」	2014年7月1日（註2）
「2011-2013週期之年度改善」	2014年7月1日
「2012-2014週期之年度改善」	2016年1月1日（註3）
IFRS 9「金融工具」	2018年1月1日
IFRS 10及IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
IFRS 10、IFRS 12及IAS 28之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016年1月1日
IFRS 11之修正「聯合營運權益之取得」	2016年1月1日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
IFRS 15「來自客戶合約之收入」	2018年1月1日
IFRS16「租賃」	2019年1月1日
IAS 1之修正「揭露倡議」	2016年1月1日
IAS 7之修正「揭露倡議」	2017年1月1日
IAS 12之修正「未實現損失遞延所得稅資產之認列」	2017年1月1日
IAS 16及IAS 38之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年1月1日
IAS 16及IAS 41之修正「農業：生產性植物」	2016年1月1日
IAS 19之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014年7月1日
IAS 27之修正「單獨財務報表中之權益法」	2016年1月1日
IAS 36之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
IAS 39之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014年1月1日
IFRIC 21「公課」	2014年1月1日

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

註 2：給與日於2014年7月1日以後之股份基礎給付交易開始適用IFRS 2之修正；收購日於2014年7月1日以後之企業合併開始適用IFRS 3之修正；IFRS 13於修正時即生效。其餘修正係適用於2014年 7月1日以後開始之年度期間。

註 3：除IFRS 5之修正推延適用於2016年1月1日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於2016年1月1日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述新發佈/修正/修訂準則及解釋將不致造成本公司會計政策之重大變動:

1. IFRS 9「金融工具」

(1) 金融資產之認列及衡量

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

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

A. 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。

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

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

(2) 金融資產之減損

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

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

2. IAS 36「非金融資產可回收金額之揭露」之修正

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

3. IFRS15「來自客戶合約之收入」

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

本公司於適用IFRS15時，係以下列步驟認列收入:

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

IFRS15生效時，本公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

4. IAS1之修正「揭露倡議」

該修正旨在揭露重大資訊，不同性質或功能之重要項目應予分別揭露，且不得與非重要項目彙總揭露，俾使財務報告提升可了解性。

此外，該修正闡明財務報告之可了解性及可比性來決定一套有系統之方法編製附註。

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

四、重要會計政策之彙總說明

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

(一)遵循聲明

本個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則編製。

(二)編製基礎

1.除下列重要項目外，本個體財務報告係按歷史成本編製:

(1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(包括衍生工具)。

(2) 按公允價值衡量之備供出售金融資產。

(3) 按公允價值衡量之現金交割股份基礎給付協議之負債。

(4) 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。

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

3.本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司、關聯企業或合資係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(三)外幣換算

1.外幣交易及餘額

(1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。

(2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。

(3) 以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當年度損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

2.國外營運機構之換算

(1) 功能性貨幣與表達貨幣不同之所有子公司及關聯企業，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

A.表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算。

B.表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算。

C.所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(2) 當部分處分或出售之國外營運機構為關聯企業時，將於其他綜合損益項下之兌換差額按比例重分類於當期損益作為出售利益或損失之一部分。惟當本公司即使仍保留對前關聯企業之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬關聯企業之重大影響，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

(3) 當部分處分或出售之國外營運機構為子公司時，係按比例將認列為其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益。惟當本公司即使仍保留對前子公司之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬子公司之控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

(四)資產負債區分流動及非流動之分類標準

1.鋼捲(品)部:

(1) 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

A.預期將於正常營業週期中變現該資產，或意圖將其出售或消耗者。

B.主要為交易目的而持有者。

C.預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。

D.現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受到其他限制者除外。

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

(2) 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

A.預期將於正常營業週期中清償者。

B.主要為交易目的而持有者。

C.須於資產負債表日後十二個月內清償者。

D.不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

2. 重工部:

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

(五)現金及約當現金

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

(六)金融工具

金融資產與金融負債應於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

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

(七)透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

(1) 係混合(結合)合約；或

(2) 可消除或重大減少衡量或認列不一致；或

(3) 係依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效之投資。

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

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

(八)放款及應收款

1. 應收帳款

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

2. 無活絡市場之債券投資

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

A. 未分類為透過損益按公允價值衡量。

B. 未指定為備供出售。

C. 未因信用惡化以外之因素，致持有人可能無法回收幾乎所有之原始投資。

(2) 本公司對於符合交易慣例之無活絡市場之債券投資係採用交易日會計。

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

(九)備供出售金融資產

1. 備供出售金融資產係指定為備供出售或未被分類為任何其他類別之非衍生金融資產。

2. 本公司對於符合交易慣例之備供出售金融資產係採用交易日會計。

3. 備供出售金融資產於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於其他綜合損益。對於持有無活絡市場公開報價之權益工具投資，或與此種無活絡市場公開報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，當其公允價值無法可靠衡量時，本公司將其列報為「以成本衡量之金融資產」。

(十)金融資產減損

1. 本公司於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項（即損失事項），且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。

2. 本公司用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：

(1) 發行人或債務人之重大財務困難；

(2) 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；

(3) 本公司因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；

(4) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；

(5) 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；或

(6) 可觀察到之資料顯示，一組金融資產之估計未來現金流量於該等資產原始認列後發生可衡量之減少，雖然該減少尚無法認定係屬該組中之某個別金融資產，該等資料包括該組金融資產之債務人償付狀況之不利變化，或與該組金融資產中資產違約有關之全國性或區域性經濟情況。

(7) 發行人所處營運之技術、市場、經濟或法令環境中所發生具不利影響之重大改變的資訊，且該證據顯示可能無法收回該權益投資之投資成本。

(8) 權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。

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

(1) 放款及應收款

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

(2) 以成本衡量之金融資產

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

(3) 備供出售金融資產

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

(十一)金融資產之除列

本公司於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

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

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

(十二)存貨(鋼捲品部)

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

(十三)建造合約(重工部)

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

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

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

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

(十四)採用權益法之投資/子公司及關聯企業

1. 子公司指受本公司控制之個體（包括結構型個體），當本公司暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司即控制該個體。
2. 本公司與子公司間交易所產生之未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
3. 本公司對子公司取得後之損益份額認列為當期損益，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（包括任何其他無擔保之應收款），本公司不認列進一步之損失，除非本公司對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
8. 本公司與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以銷除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。

9. 關聯企業增發新股時，若本公司未按比例認購或取得，致使投資比例發生變動但仍對其有重大影響，該股權淨值變動之增減數係調整「資本公積」及「採用權益法之投資」。若致使投資比例下降者，除上述調整外，與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，且該利益或損失於處分相關資產或負債時須被重分類至損益者，依減少比例重分類至損益。
10. 當本公司處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，對於先前認列於其他綜合損益與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理與本公司若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認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。

(十五)不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本公司，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。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:

房屋及建築

廠房主建物	40年～ 55年
廠房附屬其他設備	10年～ 25年
機 器 設 備	5年～ 35年
其 餘 設 備	2年～ 20年

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

(十六)租賃資產/租賃承租人

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

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

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

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

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

(十七)投資性不動產

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

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

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

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

(十八)非金融資產減損

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

(十九)負債準備

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

(二十)員工福利

1.短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2.退休金

(1) 確定提撥計畫

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

(2) 確定福利計畫

A.確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值列示。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算。折現率係使用資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之政府公債(於資產負債表日)之市場殖利率。

B.確定福利計畫產生之再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。

C.前期服務成本之相關費用立即認列為損益。

3.員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監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邀約以換取聘僱之終止而提供之福利。本公司係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早時認列費用。不預期在資產負債表日後12個月全部清償之福利應予以折現。

(二十一)金融負債及權益工具

1.金融負債或權益工具之分類

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

2.權益工具

權益工具係指表彰某一企業於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

3.金融負債

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

4.金融負債之除列

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

(二十二)股　　本

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

(二十三)股份基礎給付

1. 以權益交割之股份基礎給付協議係於給與日以所給與權益商品之公允價值衡量所取得之員工勞務，於既得期間認列為酬勞成本，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。

(二十四)所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 當期所得稅根據本公司營運產生之應課稅所得，採用在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵 10%之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列 10%之未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於個體資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易(不包括企業合併)中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得(課稅損失)，則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本公司可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率(及稅法)為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異、未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減很有可能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。

(二十五)收入認列

1. 商品銷售

(1) 本公司製造並銷售軋鋼及煉鋼等相關產品。收入係正常營業活動中對公司外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。商品銷售係於下列條件滿足時認列收入:

(A) 與商品所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客

(B) 本公司對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制

(C) 收入金額能可靠衡量

(D) 與交易有關之未來經濟效益很有可能流入本公司。

(E) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

去料加工時，加工產品所有權之重大風險及報酬並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

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

2. 勞務收入、技術服務收入、租金收入、股利收益及利息收入

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

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

(3) 租金收入係按直線基礎於租賃期間內認列為收入。

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

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

3. 建造合約

有關建造合約之收入認列詳附註四、(十三)建造合約之說明。

(二十六)借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司編製本個體財務報告時，所作會計政策採用之重要判斷、重要會計估計及假設如下:

(一)會計政策採用之重要判斷

1. 金融資產－權益投資之減損

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

2. 以成本衡量之金融資產

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

3. 收入認列

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

本公司提供不銹鋼產品製造及銷售，經判斷符合下列指標，故採總額認列收入:

(1) 對提供商品或勞務負有主要責任

(2) 承擔存貨風險

(3) 承擔顧客之信用風險

(二)重要會計估計及假設

1.收入認列

銷貨收入原則上係於獲利過程完成時認列。相關退貨及折讓負債準備係依歷史經驗及其他已知原因估計可能發生之產品退回及折讓，於產品出售當期列為銷貨收入之減項，且本公司定期檢視估計之合理性。截至 104年12月31日止，本公司認列之退貨及折讓負債準備為40,032仟元。

2.有形資產及無形資產減損評估

資產減損評估過程中，本公司需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。104 年度本公司認列之減損損失為 0仟元。

3.採用權益法之投資減損評估

當有減損跡象顯示某項採權益法之投資可能已經減損致帳面金額無法被回收，本公司隨即評估該項投資之減損。本公司係依據享有被投資公司預期未來現金流量之折現值或預期可收到現金股利及處分投資所產生未來現金流量之折現值, 評估可回收金額，並分析其相關假設之合理性。 104年度本公司認列之減損損失為 0仟元。

4.遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、免稅期間、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。截至 104年12月31日止，本公司認列之遞延所得稅資產為 275,511仟元。

5.存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本公司必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。本公司評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。截至 104年12月31日止，本公司存貨之帳面金額為2,193,707仟元。(扣除備抵存貨跌價及呆滯損失18,985仟元)

6.淨確定福利負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日之相關精算假設，包含折現率及未來薪資成長率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本公司確定福利義務之金額。截至 104年12月31日止，本公司淨確定福利負債之帳面金額為 676,491仟元。

7.金融資產－無活絡市場之未上市(櫃)公司股票公允價值衡量

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

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
現　　金	$1,890	$1,890
支 票 存 款	200,169	166,468
活 期 存 款	1,453,543	360,333
約 當 現 金		
原始到期日在三個月內之定期存款	32,825	15,517
三個月內到期之短期票券	65,384	-
合　　計	$1,753,811	$544,208

本公司未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
非衍生金融資產－流動		
上市(櫃)股票	$ -	$103,375
債券型基金	99,958	99,992
金 融 債 券	-	10,000
衍生金融資產－流動		
換 匯 合 約	149	-
合　　計	$100,107	$213,367
非衍生金融資產－非流動		
金 融 債 券	$9,999	$9,998

1.本公司於104年及103年度認列之淨(損)益分別為10,025仟元及222,855仟元。

2.本公司未有將透過損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。

3.本公司與銀行簽訂匯率交換合約，主要係為規避以外幣計價之負債因匯率波動所產生之風險，惟因本公司不擬採用避險會計，因此於原始認列時，將其列為以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品，尚未到期之合約如下:

104年12月31日：

項　　目	名目本金	到期日	約定匯率
換匯合約	USD 20,000	105. 1.28	USD/NTD 32.837

103年12月31日: 無。

(三)應收票據淨額

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
應收票據	$48,670	$15,546
減: 備抵呆帳	(227)	(52)
應收票據淨額	$48,443	$15,494

1.截至104年及103年12月31日止，本公司未有將應收票據提供質押。

2.其中屬關係人交易者，請參閱附註七(一)3.之說明。

(四)應收帳款淨額

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
應收帳款	$955,588	$1,347,810
減: 備抵呆帳	(4,456)	(4,610)
應收帳款淨額	$951,132	$1,343,200

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

2.本公司並無重大已逾期未減損之應收帳款。

3.備抵呆帳變動：(含應收票據、帳款及應收關係人帳款)

項　　目	104　年　度 個別評估之減損損失	群組評估之減損損失	合　　計
期 初 餘 額	$ －	$7,597	$7,597
減損損失提列	－	－	－
減損損失迴轉	－	－	－
因無法收回而沖銷	－	(1,040)	(1,040)
期 末 餘 額	$ －	$6,557	$6,557

項　　目	103　年　度 個別評估之減損損失	群組評估之減損損失	合　　計
期 初 餘 額	$ －	$7,597	$7,597
減損損失提列	－	－	－
減損損失迴轉	－	－	－
因無法收回而沖銷	－	－	－
期 末 餘 額	$ －	$7,597	$7,597

截至104年及103年12月31日止，經判定已減損應收帳款認列之備抵呆帳金額均為 0仟元。

4.截至104年及103年12月31日止，本公司已提供部份應收帳款作為向金融機構借款之擔保，請參閱附註八之說明。

(五)應收(付)建造合約款

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
已發生之總成本及已認列之利潤	$2,452,003	$1,755,399
減: 備抵跌價損失	(15,063)	(19,160)
減：工程進度請款金額	(2,019,260)	(1,384,010)
進行中合約淨資產負債狀況	$417,680	$352,229
列報為:		
應收建造合約款－非關係人	$264,088	$286,204
應收建造合約款－關係人	184,524	102,750
應付建造合約款－非關係人	(29,495)	(36,000)
應付建造合約款－關係人	(1,437)	(725)
	$417,680	$352,229

(六)其他應收款

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
應退營業稅	$61,000	$146,000
應收保證手續費	8,133	-
應收進貨折讓款	4,404	11,042
應 收 利 息	185	13,991
應收出售基金價款	-	8,177
其　　他	3,761	5,163
合　　計	$77,483	$184,373
減: 備抵呆帳	-	-
淨　　額	$77,483	$184,373

其中屬關係人交易者, 請參閱附註七(一)3.之說明。

(七)存貨及銷貨成本

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
鋼品部:		
原　　料	$716,931	$1,073,813
物　　料	12,226	14,057
在 製 品	384,362	482,262
製 成 品	880,724	960,905
副產品及下腳品	40,974	74,143
小　　計	$2,035,217	$2,605,180
減: 備抵跌價及呆滯損失	(4,273)	(25,260)
淨　　額	$2,030,944	$2,579,920
重工部:		
原　　料	$172,138	$358,256
物　　料	5,337	4,450
小　　計	$177,475	$362,706
減: 備抵跌價及呆滯損失	(14,712)	(5,684)
淨　　額	$162,763	$357,022
合　　計	$2,193,707	$2,936,942

1.104年及103年度當期認列為銷貨成本之存貨相關(損)益如下:

項　　目	104　年　度	103　年　度
出售存貨成本	$18,942,159	$26,083,711
工 程 成 本	1,356,565	842,237
未分攤製造費用	70,323	35,333
存 貨 盤 虧	1,568	-
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	(16,056)	19,689
營業成本合計	$20,354,559	$26,980,970

2.本公司於104年及103年度因市場行情回穩且調漲部份產品價格, 而致存貨淨變現價值回升, 或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(16,056)仟元及19,689仟元。

3.本公司未有將存貨提供質押之情形。

(八)預付款項

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
預付購料款	$138,667	$87,902
預付保險費	29,687	30,717
預付海運費	10,944	-
預 付 租 金	4,273	4,549
預付權利金	2,400	2,607
預 付 其 他	20,758	3,443
合　　計	$206,729	$129,218

(九)採用權益法之投資

被投資公司	104年12月31日	103年12月31日
子公司:		
燁輝(香港)控股有限公司	$9,499,935	$8,630,288
CHAMPION LOGISTIC INC. (SAMOA)	1,729,225	2,910,083
燁興企業(股)公司	1,773,887	2,033,364
其　　他	3,644,157	2,123,934
小　　計	$16,647,204	$15,697,669

關聯企業:		
具重大性之關聯企業:		
燁聯鋼鐵(股)公司	$3,930,682	$ -
泛喬(股)公司	2,651,026	2,670,570
唐榮鐵工廠(股)公司	1,303,113	1,406,743
義大開發(股)公司	1,273,523	1,060,850
個別不重大之關聯企業	2,069,374	2,843,039
小　計	$11,227,718	$7,981,202
合　計	$27,874,922	$23,678,871

1.子公司:

(1) 有關本公司之子公司資訊，請參見本公司民國 104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, 除旺輝數碼科技有限公司、LIAN SO(H.K.)CO.,LIMITED及WORTHING HONOR HOLDINGS LTD.係按未經會計師查核之財務報告計算外, 其餘係按經會計師查核之財務報告計算; 惟本公司管理階層認為上述子公司財務報告倘經會計師查核, 尚不致產生重大之調整。

2.關聯企業:

(1) 本公司重大關聯企業之基本資訊如下：

	持　股　比　率	
公司名稱	104年12月31日	103年12月31日
泛喬(股)公司	32.57%	32.57%
義大開發(股)公司	28.44%	28.44%
唐榮鐵工廠(股)公司	11.30%	11.30%
燁聯鋼鐵(股)公司	23.86%	-

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。

(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:

	泛喬(股)公司	
	104年12月31日	103年12月31日
流動資產	$7,144,321	$7,426,650
非流動資產	4,592,666	4,558,693
流動負債	2,416,146	2,867,285
非流動負債	1,036,704	915,606
權　　益	$8,284,137	$8,202,452
占關聯企業淨資產之份額	$2,698,252	$2,671,646
對關聯企業交易之未實現損益	(47,226)	(1,076)
關聯企業帳面價值	$2,651,026	$2,670,570

	義大開發(股)公司	
	104年12月31日	103年12月31日
流動資產	$433,885	$286,163
非流動資產	9,346,924	9,723,854
流動負債	1,737,425	2,022,917
非流動負債	3,535,470	4,226,241
權　　益	$4,507,914	$3,760,859
占關聯企業淨資產之份額	$1,282,152	$1,069,673
對關聯企業交易之未實現損益	(8,629)	(8,823)
關聯企業帳面價值	$1,273,523	$1,060,850

	唐榮鐵工廠(股)公司	
	104年12月31日	103年12月31日
流動資產	$3,855,712	$5,286,803
非流動資產	24,202,732	22,151,314
流動負債	3,780,842	4,966,392
非流動負債	10,414,346	10,023,619
權　　益	$13,863,256	$12,448,106
占關聯企業淨資產之份額	$1,303,113	$1,406,743
對關聯企業交易之未實現損益	-	-
關聯企業帳面價值	$1,303,113	$1,406,743

	燁聯鋼鐵(股)公司
	104年12月31日
流動資產	$7,511,121
非流動資產	37,523,851
流動負債	18,058,762
非流動負債	10,504,278
權　　益	$16,471,932
占關聯企業淨資產之份額	$3,930,682
對關聯企業交易之未實現損益	-
關聯企業帳面價值	$3,930,682

103年12月31日：無。

B.綜合損益表：

	泛喬(股)公司	
	104　年　度	103　年　度
營業收入	$635,651	$933,717
本期淨利	$81,685	$11,702
其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	$81,685	$11,702
自關聯企業收取之股利	$ -	$ -

	義大開發(股)公司	
	104　年　度	103　年　度
營業收入	$1,155,773	$1,191,401
本期淨利	($244,310)	($424,401)
其他綜合損益(稅後淨額)	(8,635)	(3,860)
本期綜合損益總額	($252,945)	($428,261)
自關聯企業收取之股利	$ -	$ -

	唐榮鐵工廠(股)公司	
	104　年　度	103　年　度
營業收入	$12,847,332	$16,895,053
本期淨利	($930,463)	$350,697
其他綜合損益(稅後淨額)	13,452	(149,300)
本期綜合損益總額	($917,011)	$201,397
自關聯企業收取之股利	$ -	$ -

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

103年度: 無。

(3) 本公司個別不重大關聯企業之份額彙總如下:

	104 年 度	103 年 度
享有之份額:		
本期淨利	($37,314)	$287,737
其他綜合損益(稅後淨額)	23,113	(110,938)
本期綜合損益總額	($14,201)	$176,799

(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:

	104年12月31日	103年12月31日
燁聯鋼鐵(股)公司(註	$3,058,722	$ -
唐榮鐵工廠(股)公司	1,775,930	1,643,427
合 計	$4,834,652	$1,643,427

(註):上列公允價值資訊不包括本期私募取得, 不得於公開市場自由轉讓之股票。

(5) 對唐榮鐵工廠(股)公司、天悅溫泉休閒(股)公司、義大文創產業(股)公司、 ASIAZONE CO., LIMITED、義大遊覽車(股)公司、義大汽車客運(股)公司及義大育樂(股)公司之投資, 因與子公司持股併計逾 20%或因擔任其董事等原因, 具重大影響力, 故採權益法評價。

(6) 本公司於 103年12月31日對燁聯鋼鐵(股)公司之投資帳列備供出售之金融資產, 因加計本期新增取得之股權, 及新增合併子公司對燁聯公司之持股, 已對燁聯公司具重大影響力, 因而自104年 3月起改採權益法處理。104年度因取得燁聯鋼鐵(股)公司股權所產生之廉價購買利益為 466,277仟元, 詳附註六(二十八)。

(7) 本公司因104年 12月參與燁聯鋼鐵(股)公司私募現金增資1,100,400仟元，持股比例增加至 23.86%，依證券交易法規定，持有之私募有價證券需自交付日起持有滿三年且待該公司補辦公開發行後始得於公開市場上自由轉讓。

(8) 採用權益法評價之被投資公司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) 本公司於 102年12月31日對唐榮鐵工廠(股)公司之投資帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產，因加計 103年新增取得之股權，及新增合併子公司對唐榮公司之持股，連同本公司具重大影響力之關聯企業及關係人之共同持股整體觀之，已對唐榮公司具重大影響力，因而自103年7月起改採權益法處理。

(10) 本公司對HSING JUI INVESTMENTS LIMITED之投資，於103年12月間在向他人取得股權後，持股比例已由 31%上升至100%，故對其具控制力，改列於投資子公司項下。

(11) 本公司對國錩事業(股)公司、聯輝開發(股)公司、達耀工程顧問(股)公司，於104年3月間在向他人取得股權後，持股比例均已達 50%以上，故對其具控制力，改列於投資子公司項下。

(12) 本公司於104年9月認購宏裕資產管理顧問(股)公司現金增資，致併計本公司及其他子公司持股比例超過 50%，故對其具控制力，列於投資子公司項下。

(13) 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。

(14) 本公司於104年及103年12月31日採用權益法之投資未有提供質押之情況。

(十)備供出售金融資產－非流動

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
國內興櫃公司股票	$ -	$3,253,727
國內上市櫃公司股票	52,425	78,525
合　　計	$52,425	$3,332,252

1. 本公司對燁聯鋼鐵(股)公司之投資，自104年3月間改採權益法評價，詳附註六(九)之說明。
2. 本公司於104年及103年12月31日備供出售金融資產未有提供質押之情況。

(十一)以成本衡量之金融資產-非流動

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
國內未上市櫃股票	$458,069	$265,627
國外未上市櫃股票	2,002	2,002
合　　計	$460,071	$267,629

1. 本公司對於上列公司之股票投資，於資產負債表日係按成本減除累計減損損失衡量，因無活絡市場公開交易，且無法取得足夠之類似公司之產業資訊及被投資公司之相關財務資訊，因此無法合理可靠衡量該些標的之公允價值，因此分類為以成本衡量之金融資產。
2. 本公司於104年及103年度經評估提列之減損損失均為 0仟元。
3. 其中對宏遠通訊(股)公司之投資於以前年度已認列 1,000仟元之累計減損，於103年1月辦理清算，退回股本38仟元及認列 463仟元之投資損失(帳列其他利益及損失項下)。
4. 台灣偉士伯(股)公司於103年6月27日經股東會決議辦理減資退回股款，本公司可退回之股款計25,206仟元，截至 103年12月31日止已全數收回。
5. 本公司於104年及103年12月31日以成本衡量之金融資產未有提供質押之情況。

(十二)不動產、廠房及設備

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
土　　地	$1,506,714	$1,135,510
房屋及建築	3,679,337	3,658,298
機 器 設 備	12,797,887	12,667,945
其 他 設 備	1,303,735	1,746,347
待驗設備及未完工程	964,279	986,508
成 本 合 計	$20,251,952	$20,194,608
減: 累計折舊	(11,089,820)	(11,147,077)
累計減損	(223,116)	(223,116)
合　　計	$8,939,016	$8,824,415

	土　　地	房屋及建築	機器設備	其他設備	待驗設備及未完工程	合　　計
成　　本						
104.1.1餘額	$1,135,510	$3,658,298	$12,667,945	$1,746,347	$986,508	$20,194,608
增　　添	5,347	25,778	45,427	8,111	339,312	423,975
處　　分	-	(4,739)	(83,018)	(493,103)	-	(580,860)
重 分 類	132,112	-	167,533	53,299	(352,944)	-
投資性不動產轉入	233,745	-	-	-	-	233,745
存貨轉入	-	-	-	-	5,096	5,096
轉 費 用	-	-	-	(10,919)	(13,693)	(24,612)
104.12.31餘額	$1,506,714	$3,679,337	$12,797,887	$1,303,735	$964,279	$20,251,952
累計折舊及減損						
104.1.1餘額	$ -	$1,632,888	$8,113,983	$1,400,206	$223,116	$11,370,193
折舊費用	-	109,660	321,753	69,416	-	500,829
處　　分	-	(4,118)	(58,213)	(492,050)	-	(554,381)
減損損失	-	-	-	-	-	-
轉 費 用	-	-	-	(3,705)	-	(3,705)
104.12.31餘額	$ -	$1,738,430	$8,377,523	$973,867	$223,116	$11,312,936

	土　　地	房屋及建築	機器設備	其他設備	待驗設備及未完工程	合　　計
成　　本						
103.1.1餘額	$1,135,510	$3,658,298	$12,815,208	$2,245,905	$494,299	$20,349,220
增　　添	-	1,319	42,117	22,594	569,985	636,015
處　　分	-	(2,452)	(263,688)	(530,052)	-	(796,192)
重 分 類	-	-	74,308	7,900	(82,208)	-
存貨轉入	-	1,133	-	-	9,698	10,831
轉 費 用	-	-	-	-	(5,266)	(5,266)
103.12.31餘額	$1,135,510	$3,658,298	$12,667,945	$1,746,347	$986,508	$20,194,608
累計折舊及減損						
103.1.1餘額	$ -	$1,523,261	$8,005,781	$1,847,853	$152,445	$11,529,340
折舊費用	-	111,234	352,654	80,897	-	544,785
處　　分	-	(1,607)	(244,452)	(528,544)	-	(774,603)
減損損失	-	-	-	-	70,671	70,671
103.12.31餘額	$ -	$1,632,888	$8,113,983	$1,400,206	$223,116	$11,370,193

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	104 年 度	103 年 度
不動產、廠房及設備增加數	$423,975	$636,015
應付購買設備款增減	(6,349)	(6,064)
購買不動產、廠房及設備支付現金數	$417,626	$629,951

2.有關借款成本資本化金額，請詳附註六(三十)之說明。

3.不動產、廠房及設備減損情形，請詳附註六(二十八)之說明。

4.以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。

5.停止擴建之屏南廠設備及烤漆線設備，截至104年及103年12月31日提列之累計減損均為 223,116仟元。

6.截至104年及103年12月31日止，因受法令限制，本公司尚無法以公司名義登記而暫時登記於個人名下之土地皆為 8,516仟元，惟為確保權益，已辦理抵押權設定登記之保全措施。

(十三)投資性不動產淨額

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
土　　地	$1,269,017	$1,502,762
房屋及建築	26,604	26,604
成 本 合 計	$1,295,621	$1,529,366
減: 累計折舊	(7,615)	(6,768)
淨　　額	$1,288,006	$1,522,598

	土　　地	房屋及建築	合　　計
成　　本			
104.1.1餘額	$1,502,762	$26,604	$1,529,366
增　　添	-	-	-
出　　售	-	-	-
轉至不動產、廠房及設備	(233,745)	-	(233,745)
104.12.31餘額	$1,269,017	$26,604	$1,295,621
累計折舊			
104.1.1餘額	$ -	$6,768	$6,768
折舊費用	-	847	847
104.12.31餘額	$ -	$7,615	$7,615

	土　地	房屋及建築	合　計
成　　本			
103.1.1餘額	$1,710,863	$26,604	$1,737,467
增　　添	-	-	-
出　　售	(208,101)	-	(208,101)
103.12.31餘額	$1,502,762	$26,604	$1,529,366
累計折舊			
103.1.1餘額	$ -	$5,921	$5,921
折舊費用	-	847	847
103.12.31餘額	$ -	$6,768	$6,768

1.投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

項　　目	104 年 度	103 年 度
投資性不動產之租金收入	$12,633	$15,145
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	$1,104	$1,576
當期未產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	$11,860	$4,258

2.本公司持有之投資性不動產於104年及103年12月31日之公允價值分別為2,584,556仟元及2,756,210仟元，係依獨立評價專家之評價結果，該評價係採用比較法，屬第三等級公允價值，請參閱附註十二(四)。

3.以投資性不動產提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。

(十四)其他金融資產－非流動

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
受限制資產－活存	$ -	$12,000
受限制資產－定存	47,422	25,857
合　　計	$47,422	$37,857

(十五)長期預付租金

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
長期預付租金	$85,100	$87,706
減：轉列一年內	(2,400)	(2,606)
合　　計	$82,700	$85,100

有關與子公司之長期預付租金，詳附註七(一)11.之說明。

(十六)短期借款

	104 年 12 月 31 日	
借款性質	金　　額	利　　率
購料貸款	$3,879,065	1.3086%-2.25%
信用借款	4,030,000	1.50%-2.25%
合　　計	$7,909,065	

	103 年 12 月 31 日	
借款性質	金　　額	利　　率
購料貸款	$5,481,913	1.32%-2.35%
信用借款	3,290,000	1.50%-2.28%
合　　計	$8,771,913	

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

(十七)應付短期票券

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
應付商業本票	$440,000	$490,000
減：未攤銷折價	(413)	(339)
淨　　額	$439,587	$489,661
利率區間	1.622%-1.902%	1.61%-1.80%

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

(十八)其他應付款

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
應付薪獎	$179,825	$166,497
應付稅捐	46,203	4,054
應付水電費	39,102	43,918
應付出口費及運費	35,879	77,322
應付設備款	28,669	22,320
應付現金股利－上期	22,634	22,475
應付利息	20,313	14,229
應付修繕費	18,010	19,593
應付耗材款	6,718	8,821
其　　他	54,429	59,456
合　　計	$451,782	$438,685

屬關係人交易者，請參閱附註七(一)4.之說明。

(十九)負債準備－流動

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
員工福利	$35,819	$35,649
退貨及折讓	40,032	34,876
合　　計	$75,851	$70,525

項　　目	員工福利	退貨及折讓	合　　計
104年1月1日	$35,649	$34,876	$70,525
本期認列	35,819	40,032	75,851
本期沖轉	(35,649)	(34,876)	(70,525)
104年12月31日	$35,819	$40,032	$75,851

項　　目	員工福利	退貨及折讓	合　　計
103年1月1日	$33,846	$33,833	$67,679
本期認列	35,649	34,876	70,525
本期沖轉	(33,846)	(33,833)	(67,679)
103年12月31日	$35,649	$34,876	$70,525

1.員工福利負債準備係員工既得短期服務休假權利之估列。

2.退貨及折讓負債準備係依歷史經驗、管理階層的判斷及其他已知原因估計可能發生之鋼捲、鋼管產品退回及折讓，並於相關產品出售當期認列為銷貨收入之減項。

(二十)長期借款及一年或一營業週期內到期長期負債

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
銀行聯貸借款	$6,880,000	$4,250,000
銀行擔保借款	1,316,000	1,230,000
銀行無擔保借款	100,000	100,000
合　　計	$8,296,000	$5,580,000
減: 未攤銷折價	(18,526)	(6,120)
減: 一年內到期	(291,200)	(3,260,040)
長 期 借 款	$7,986,274	$2,313,840
利 率 區 間	2%-2.42%	1.89%-2.42%

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約規定，本公司於借款期間，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計算並維持特定之流動比率、負債比率及利息保障倍數等財務比率，本公司於 104年度除利息保障倍數未達合約標準外，餘皆符合聯貸借款合約之規定，前述財務比率未達標準事宜，除應於約定期限內按授信餘額之 0.15%計付補償費予管理銀行外，得不視為發生合約違約之情事。

(二十一)退休金

1.確定提撥計畫

(1) 本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(2) 本公司於104年及103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42,924仟元及42,132仟元。

2.確定福利計畫

(1) 本公司所適用我國「勞動基準法」之退休金制度，係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額4.2%提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該等委員會名義存入臺灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

(2) 本公司因確定福利計畫所產生之義務列入資產負債表之金額如下:

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
確定福利義務現值	$1,366,450	$1,330,930
計畫資產公允價值	(689,959)	(677,644)
淨確定福利負債	$676,491	$653,286

(3) 淨確定福利負債之變動列示如下:

	104　年　度		
項　　目	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
1月1日餘額	$1,330,930	($677,644)	$653,286
服務成本			
當期服務成本	10,312	-	10,312
利息費用(收入)	23,063	(11,961)	11,102
前期服務成本	-	-	-
清償損(益)	(3,644)	-	(3,644)
認列於損益	$29,731	($11,961)	$17,770
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	$ -	($5,907)	($5,907)
精算(利益)損失－			
人口統計假設變動	5,291	-	5,291
財務假設變動	75,472	-	75,472
經驗調整	(23,918)	-	(23,918)
認列於其他綜合損益	$56,845	($5,907)	$50,938
雇主提撥數	-	(39,071)	(39,071)
福利支付數	(51,056)	44,624	(6,432)
12月31日餘額	$1,366,450	($689,959)	$676,491

項　　目	103　年　度		
	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
1月1日餘額	$1,333,868	($634,848)	$699,020
服務成本			
當期服務成本	10,921	-	10,921
利息費用(收入)	23,181	(11,279)	11,902
前期服務成本	-	-	-
清償損(益)	-	-	-
認列於損益	$34,102	($11,279)	$22,823
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	$ -	($3,716)	($3,716)
精算(利益)損失－			
人口統計假設變動	51,675	-	51,675
財務假設變動	(75,814)	-	(75,814)
經驗調整	(475)	-	(475)
認列於其他綜合損益	($24,614)	($3,716)	($28,330)
雇主提撥數	-	(40,227)	(40,227)
福利支付數	(12,426)	12,426	-
12月31日餘額	$1,330,930	($677,644)	$653,286

(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，惟本公司之計劃資產得分配金額係以不低於當地銀行 2年定期存款利率計算而得之收益。

B.利率風險

政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計劃資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。

C.薪資風險

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

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

項　　目	衡　量　日	
	104年12月31日	103年12月31日
折 現 率	1.25%	1.75%
未來薪資增加率	2.50%	2.50%
確定福利義務平均到期期間	11年	12年

A.對於未來死亡率之假設係依照台灣壽險業第 5回經驗生命表估計。

B.若重大精算假設分別發生合理可能之變動, 在所有其他假設維持不變之情況下, 將使確定福利義務現值增加(減少)之金額如下:

項　　目	104年12月31日
折 現 率	
增加0.25%	(38,616)
減少0.25%	40,217
薪資預期增加率	
增加0.25%	39,618
減少0.25%	(38,246)

由於精算假設可能彼此相關, 僅單一假設變動之可能性不大, 故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

(6) 本公司於 105年度預計支付予退休計畫之提撥金為36,481仟元。

(二十二)普通股股本

1.本公司普通股期初與期末流通在外股數及金額調節如下：

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

項　　目	103　年　度	
	股　數(仟股)	金　　額
1月1日	1,635,343	$16,353,422
現金增資	-	-
盈餘轉增資	32,706	327,068
12月31日	1,668,049	$16,680,490

2.截至104年及103年12月31日止，本公司額定資本額均為20,000,000仟元，均為 2,000,000仟股。

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

(二十三)資本公積

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
股票發行溢價	$4,060,366	$4,060,366
庫藏股票交易	557,739	557,739
採用權益法認列關聯企業及合資之變動數	19,507	9,583
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	36,175	-
合　　計	$4,673,787	$4,627,688

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

(二十四)盈餘分配

1. 本公司產業之生命週期正處於成長期，未來將依據擴充規畫及獲利能力,採取剩餘股利政策。本公司每屆決算所得盈餘,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，再加計上年度累計未分配盈餘作為可供分派盈餘，並得優先分派股息後，再分派紅利，其分配議案，由股東會決議分派之，其中員工紅利分派百分之一，董事及監察人酬勞分派千分之二以內。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%。

   依104年5月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。本公司已於 104年12月17日經董事會決議通過並預計於 105年之股東常會配合上述法規修正公司章程。員工及董監酬勞估列基礎及實際配發情形，請參閱附註六(二十九)。

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	104年12月31日	103年12月31日
其他權益借餘提列數	$ -	$ -
首次適用國際會計準則提列數	327,757	327,757
合　　計	$327,757	$327,757

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

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

4.本公司於104年及103年 6月經股東會決議之103年及102年度盈餘分配案及每股股利如下：

項　　目	盈餘分配案		每股股利(元)	
	103 年 度	102 年 度	103 年 度	102 年 度
法 定 公 積	$123,885	$77,197		
特別盈餘公積提列(迴轉)	-	(127,080)		
普通股現金股利	333,610	327,068	0.2	0.2
普通股股票股利	500,415	327,068	0.3	0.2
合　　計	$957,910	$604,253		

5.本公司於105年 3月21日召開董事會提議討論104年度盈虧撥補案，因 104年度營運發生虧損，故不發放股東紅利，上述盈虧撥補案尚待105年6月間召開之股東常會決議。

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

(二十五)其他權益項目

項　　目	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	備供出售金融商品未實現(損)益	現金流量避險中屬有效避險部分之避險工具利益(損失)	合　　計
104. 1. 1餘額	$625,476	($235,257)	($9,217)	$381,002
備供出售金融商品未實現(損)益	-	223,374	-	223,374
採權益法認列子公司、關聯企業及合資之份額	(42,009)	66,525	16,297	40,813
104.12.31餘額	$583,467	$54,642	$7,080	$645,189

項　　目	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	備供出售金融商品未實現(損)益	現金流量避險中屬有效避險部分之避險工具利益(損失)	合　　計
103. 1. 1餘額	$73,486	$42,719	$ -	$116,205
備供出售金融商品未實現(損)益	-	(149,312)	-	(149,312)
採權益法認列子公司、關聯企業及合資之份額	551,990	(128,664)	(9,217)	414,109
103.12.31餘額	$625,476	($235,257)	($9,217)	$381,002

(二十六)營業收入

項　　目	104 年 度	103 年 度
銷 貨 收 入	$21,332,665	$28,887,078
工 程 收 入	1,373,120	793,509
已(未)實現銷貨利益	(21,179)	597
銷貨收入總額	$22,684,606	$29,681,184
減: 銷貨退回	-	(1,114)
銷貨折讓	(461,008)	(477,335)
營業收入淨額	$22,223,598	$29,202,735

(二十七)其他收入

項　　目	104 年 度	103 年 度
利 息 收 入		
銀行存款利息	$1,941	$7,992
其他利息收入	484	382
小　　計	$2,425	$8,374
租 金 收 入	14,281	17,108
股 利 收 入	11,948	17,015
其 他 收 入		
火災保險理賠收入	157,425	120,000
出售廢品收入	15,870	29,098
保證手續費收入	30,235	-
其　　他	44,048	38,781
合　　計	$276,232	$230,376

有關火災保險理賠收入, 請詳附註十之說明。

(二十八)其他利益及損失

項　　目	104　年　度	103　年　度
廉價購買利益－關聯企業	$466,277	$　　-
廉價購買利益－子公司	34,428	-
小　　計	$500,705	$　　-
淨外幣兌換利益(損失)	$68,641	$109,429
不動產、廠房及設備迴轉利益(減損損失)	-	(70,671)
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	(26,479)	(21,073)
處分投資性不動產利益	-	233,920
透過損益按公允價值衡量之金融資產評價(損)益	(3,358)	217,267
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	14,145	6,724
處分投資(損)益	17,764	29,538
補徵地價稅	(35,502)	-
其 他 支 出	(33,305)	(20,775)
合　　計	$502,611	$484,359

1. 有關投資關聯企業所產生之廉價購買利益，請詳附註六(九)之說明。
2. 本公司之屏南廠土地原按工業用地稅率課徵地價稅, 惟因閒置改按一般用地稅率課徵補稅計35,502 仟元。

(二十九)員工福利、折舊、折耗及攤銷費用

	104　年　度		
性　質　別	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合　　計
員工福利			
薪資費用	$614,417	$311,229	$925,646
勞健保費用	63,291	28,137	91,428
退休金費用(註1)	40,901	18,677	59,578
其他員工福利	97,477	25,451	122,928
折舊費用(註2)	478,684	22,145	500,829
合　　計	$1,294,770	$405,639	$1,700,409

性　質　別	103　年　度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合　　計
員工福利			
薪資費用	$619,455	$322,842	$942,297
勞健保費用	63,893	27,740	91,633
退休金費用(註3)	44,766	19,767	64,533
其他員工福利	109,063	30,096	139,159
折舊費用(註4)	519,429	25,356	544,785
合　　計	$1,356,606	$425,801	$1,782,407

(註1): 不含帳列預付設備款 1,116仟元之退休金。

(註2): 不含帳列其他利益及損失 847仟元之折舊。

(註3): 不含帳列預付設備款422仟元之退休金。

(註4): 不含帳列其他利益及損失847仟元之折舊。

1.本公司於104年及103年12月31日之員工人數分別為 1,371人及1,377人。

2.依本公司章程規定，本公司於分派盈餘時，應分派員工紅利1%，董事監察人酬勞0.2%以內。惟依104年5月20日公司法修訂後之規定，公司應以當年度獲利狀況之定額或比率，分派員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。前述員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。另章程得訂明前項發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。本公司已於 104年12月17日經董事會通過章程修正議案，依修正後章程規定，本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥員工酬勞不低於0.2%，董事及監察人酬勞不高於0.1%。此章程修正案將提 105年股東會決議。

3.本公司104年及103年度員工酬勞(紅利)估列金額分別為 0仟元及1,688仟元；董監酬勞估列金額分別為 0仟元及338仟元，前述金額帳列薪資費用，估列情形說明如下:

104年度:

本公司因 104年度營運發生虧損，故估計員工酬勞及董監酬勞均為 0仟元，估列金額與董事會決議金額一致。

103年度:

係依該年度之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以1%及0.2%為基礎估列，嗣後股東會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。經股東會決議之民國103年度員工紅利及董監酬勞分別為 3,377仟元及675仟元，與民國103年度財務報告認列之員工分紅 1,688仟元及董監酬勞338仟元之差異分別為1,689仟元及 337仟元，主要係獲利情形調整，已調整民國104年度之損益。

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

(三十)財務成本

項　　目	104　年　度	103　年　度
利息費用	$333,615	$314,733
減: 符合要件之資產資本化金額	(14,515)	(10,790)
財務成本	$319,100	$303,943

(三十一)所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分:

項　　目	104　年　度	103　年　度
當年度應負擔所得稅費用	$51,034	$115,650
與暫時性差異及虧損扣抵有關之遞延所得稅	(151,917)	52,820
未分配盈餘加徵 10%稅額	-	15,197
以前年度所得稅調整	(9,989)	(13,110)
當年度認列於損益之所得稅費用	($110,872)	$170,557

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅費用(利益):

	104　年　度	103　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	($28,759)	$113,108
確定福利計畫之再衡量數	(8,802)	3,284
合　　計	($37,561)	$116,392

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	104　年　度	103　年　度
稅 前 淨 利	($1,064,658)	$1,409,409
稅前淨利按法定稅率計算之稅額	($180,992)	$239,599
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)	354,120	(44,950)
廉價購買利益	(85,120)	-
已(未)實現投資損失	(57,793)	(5,651)
銷貨收入認列時點差異	26,852	(5,956)
折舊財稅差異	3,289	(11,274)
減 損 損 失	-	12,014
金融資產評價損(益)	571	(36,935)
免 稅 所 得	(2,007)	(40,831)
其 他 調 整	(7,886)	9,634
以前年度所得稅調整	(9,989)	(13,110)
未分配盈餘加徵10%稅額	-	15,197
遞延所得稅淨變動數		
折舊年限差異	(2,324)	11,274
權益法認列投資損(益)	(125,814)	45,834
暫時性差異	(23,779)	(4,288)
認於損益之所得稅費用	($110,872)	$170,557

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:

	104 年 度				
	期初餘額	認列於(損)益	認列於其他綜合(損)益	匯率影響數	期末餘額
遞延所得稅資產:					
暫時性差異					
採權益法之投資損(益)	($73,829)	$127,630	$ -	$ -	$53,801
備抵存貨跌價損失	8,518	(2,730)	-	-	5,788
成本法之投資損失	1,283	-	-	-	1,283
不動產、廠房及設備減損損失	37,930	-	-	-	37,930
退貨及折讓負債準備	5,929	876	-	-	6,805
折舊財稅差	6,721	2,324	-	-	9,045
未休假獎金	6,060	29	-	-	6,089
淨確定福利負債	111,059	(4,715)	8,660	-	115,004
確定福利計畫之再衡量數	1,532	-	142	-	1,674
其 他	6,249	31,843	-	-	38,092
小 計	$111,452	$155,257	$8,802	$ -	$275,511
遞延所得稅負債					
暫時性差異					
未實現兌換利益	$ -	($1,524)	$ -	$ -	($1,524)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(125,178)	-	28,759	-	(96,419)
採權益法之國外投資收益	(905)	(1,816)	-	-	(2,721)
小 計	($126,083)	($3,340)	$28,759	$ -	($100,664)
合 計	($14,631)	$151,917	$37,561	$ -	$174,847

	103 年 度				
	期初餘額	認列於(損)益	認列於其他綜合(損)益	匯率影響數	期末餘額
遞延所得稅資產:					
暫時性差異					
採權益法之投資損(益)	($19,911)	($53,918)	$ -	$ -	($73,829)
備抵存貨跌價損失	5,171	3,347	-	-	8,518
成本法之投資損失	1,453	(170)	-	-	1,283
不動產、廠房及設備減損損失	25,916	12,014	-	-	37,930
退貨及折讓負債準備	5,752	177	-	-	5,929
折舊財稅差	17,995	(11,274)	-	-	6,721
未休假獎金	5,753	307	-	-	6,060
淨確定福利負債	118,545	(2,670)	(4,816)	-	111,059
確定福利計畫之再衡量數	-	-	1,532	-	1,532
其 他	15,572	(9,323)	-	-	6,249
小 計	$176,246	($61,510)	($3,284)	$ -	$111,452

遞延所得稅負債

暫時性差異					
未實現兌換利益	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(12,070)	-	(113,108)	-	(125,178)
採權益法之國外投資收益	(9,595)	8,690	-	-	(905)
小　　計	($21,665)	$8,690	($113,108)	$ -	($126,083)
合　　計	$154,581	($52,820)	($116,392)	$ -	($14,631)

4.未認列為遞延所得稅資產之項目:

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
權益法投資損失	416,745	277,333
成本法減損損失	40,451	40,451

5.本公司兩稅合一相關資訊內容如下:

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	$462,588	$553,376
86年度以前未分配盈餘	107,565	111,907
87年度以後未分配盈餘	501,077	2,537,119

項　　目	104　年　度	103　年　度
盈餘分配之稅額扣抵比率	48.15% (預計)	24.00% (實際)

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

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

6.本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國102年度。

(三十二)其他綜合損益

項目	104年度		
	稅前	所得稅(費用)利益	稅後淨額
不重分類至損益之項目:			
確定福利計畫之再衡量數	($50,938)	$8,660	($42,278)
採權益法認列子公司、關聯企業及合資之份額	(29,730)	142	(29,588)
小計	($80,668)	$8,802	($71,866)
後續可能重分類至損益之項目:			
備供出售金融資產之未實現評價損益	($59,521)	$ -	($59,521)
備供出售金融資產之未實現評價損益轉損益	282,895	-	282,895
採權益法認列子公司、關聯企業及合資之份額			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(70,768)	28,759	(42,009)
備供出售金融資產之未實現評價損益	66,525	-	66,525
現金流量避險中屬有效避險部分之避險工具利益(損失)	16,297	-	16,297
小計	$235,428	$28,759	$264,187
認列於其他綜合損益	$154,760	$37,561	$192,321

項目	103年度		
	稅前	所得稅(費用)利益	稅後淨額
不重分類至損益之項目:			
確定福利計畫之再衡量數	$28,330	($4,816)	$23,514
採權益法認列子公司、關聯企業及合資之份額	(30,473)	1,532	(28,941)
小計	($2,143)	($3,284)	($5,427)
後續可能重分類至損益之項目:			
備供出售金融資產之未實現評價損益	($149,312)	$ -	($149,312)
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	665,098	(113,108)	551,990
備供出售金融資產之未實現評價損益	(128,664)	-	(128,664)
現金流量避險中屬有效避險部分之避險工具利益(損失)	(9,217)	-	(9,217)
小計	$377,905	($113,108)	$264,797
認列於其他綜合損益	$375,762	($116,392)	$259,370

(三十三)普通股每股盈餘

項　　目	104　年　度	103　年　度
本　期　淨　利	($953,786)	$1,238,852
減: 特別股股利	-	-
歸屬於普通股權益持有人之淨利(A)	($953,786)	$1,238,852
本期流通在外加權平均股數(仟股)	1,718,090	1,668,049
追溯調整後加權平均股數(仟股)(B)	1,718,090	1,718,090
基本每股盈餘(稅後)(元)(A)/(B)	($0.56)	$0.72

本公司於104年6月18日股東常會通過以盈餘轉增資發行新股50,041仟股, 增資基準日訂為104年9月 1日, 104年及103年度追溯調整後股數為 1,718,090仟股。

七、關係人交易

本公司對燁聯鋼鐵(股)公司之投資自 104年 3月改採權益法處理, 故104年3月前將損益科目列入其他關係人, 自104年3月起列入關聯企業, 而資產負債科目列入關聯企業, 本公司與關係人間之交易明細揭露如下:

(一)與關係人間之重大交易事項:

1.營業收入

帳列項目	關係人類別	104　年　度	103　年　度
銷貨收入	子 公 司	$274,636	$688,824
	關聯企業	2,151,652	3,066,880
	合　　資	-	238,961(註)
	其他關係人	340,725	541,426
	合　　計	$2,767,013	$4,536,091
工程收入	子 公 司	$150,388	$62,791
	關聯企業	358	706
	其他關係人	343,372	15,159
	合　　計	$494,118	$78,656

(A) 本公司對關係人銷貨收入(熱軋鋼捲及鍍鋅鋼捲等)及下腳收入(頭尾板等)之交易價格, 除GLORIOUS FALCON INTERNATIONAL LIMITED(註)因無其他相同產品交易對象可供比較外 (如特殊鋼產品), 餘係按一般客戶之交易價格及條件辦理,與其他客戶大致相當, 收款期限約為 1至 2個月。

(B) 本公司對關係人下腳收入之交易價格，係參考燁聯公司向其他客戶購買價格而定，收款條件為月結15天。

(C) 本公司與上述關係人簽訂工程合約，係依雙方議價並按合約約定收款期限辦理，惟經雙方同意得延後收款。

(註)已於103年 5月辦理解散清算。

2.進　　貨

關係人類別	104 年 度	103 年 度
子公司	$202,911	$61,219
關聯企業	38,377	-
其他關係人	1,158,677	776,584
合　　計	$1,399,965	$837,803

進貨項目主要為鋼捲及鋅錠，本公司向上開公司進貨係按一般交易條件辦理與其他廠商大致相當，進貨之付款期間約為1至2個月。

3.應收關係人款項(不含對關係人放款)

帳列項目	關係人類別	104年12月31日	103年12月31日
應收票據	其他關係人	$67	$ -
	合　　計	$67	$ -
	減：備抵呆帳	-	-
	淨　　額	$67	$ -
應收帳款	子公司	$49,420	$54,826
	關聯企業	156,573	830,731
	其他關係人	245,355	26,314
	合　　計	$451,348	$911,871
	減：備抵呆帳	(1,874)	(2,935)
	淨　　額	$449,474	$908,936
應收建造合約款	子公司	$16,657	$35,102
	關聯企業	120	-
	其他關係人	167,747	67,648
	合　　計	$184,524	$102,750
	減：備抵呆帳	-	-
	淨　　額	$184,524	$102,750

其他應收款	子 公 司	$10,227	$2,378
	關聯企業	1,237	14,324
	其他關係人	4,427	6,416
	合　　計	$15,891	$23,118
	減：備抵呆帳	-	-
	淨　　額	$15,891	$23,118

4.應付關係人款項(不含對關係人借款)

帳列項目	關係人類別	104年12月31日	103年12月31日
應付票據	關聯企業	$2,106	$1,928
	其他關係人	935	1,711
	合　　計	$3,041	$3,639
應付帳款	關聯企業	$334	$ -
	子 公 司	-	103
	合　　計	$334	$103
應付建造合約款	子 公 司	$ -	$725
	其他關係人	1,437	-
	合　　計	$1,437	$725
其他應付款	子 公 司	$520	$418
	關聯企業	42	40
	其他關係人	2,129	3,677
	合　　計	$2,691	$4,135
預收款項	其他關係人	$ -	$79

5.預付款項

關係人類別	104年12月31日	103年12月31日
其他關係人	$41,753	$352

6.財產交易

(1) 取得之不動產、廠房及設備:

104年度:

關係人類別	交易內容	交 易 金 額
子　公　司	其他設備	$350
其他關係人	土地及建築物	161,849

上開交易價格係參考鑑價報告或市場行情經雙方議價決定，截至 104年12月31日止，交易價款已全數付清。

103年度:

關係人名稱	交易內容	交易金額
子公司	未完工程	$616
其他關係人	運輸設備及預付設備款	12,111

上列交易價格經雙方議價決定，截至 103年12月31日止，尚餘 1,028仟元尚未付清。

(2) 處分不動產、廠房及設備: 無。

(3) 取得投資性不動產: 無。

(4) 處分投資性不動產: 無。

(5) 取得金融資產:

104年度:

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

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

103年度:

關係人類別	交易標的	交易金額
其他關係人	欣邦投資開發(股)公司股權15,200仟股	$264,009
	HSING JUI INVESTMENTS LIMITED7,293仟股	105,274

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 103年12月31日止，交易價款已全數付清。

(6) 處分金融資產: 無。

(7) 取得其他資產: 無。

(8) 處分其他資產: 無。

7. 對關係人放款: 無。

8. 對關係人借款: 無。

9. 背書保證:

(1) 本公司為關係人向銀行借款, 提供背書保證之明細如下:

	104年12月31日	
關係人類別	幣別	金額
子公司	USD	$95,000
	CNY	1,645,000
	NTD	1,560,000

	103年12月31日	
關係人類別	幣別	金額
子公司	USD	$174,750
	CNY	1,485,000
	NTD	1,530,000

(2) 子公司提供其土地作為本公司向銀行借款之擔保額度, 截至104年及103年12月31日分別為 629,510仟元及 390,000仟元。

10. 其　他

(1) 各項收入

關係人類別	104 年 度	103 年 度
子公司	$57,663	$26,150
關聯企業	15,224	3,036
合資	-	1,459(註)
其他關係人	4,034	31,484
合計	$76,921	$62,129

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

(註)已於103年 5月辦理解散清算。

(2) 各項費用

關係人類別	104 年 度	103 年 度
子 公 司	$15,198	$13,451
關聯企業	36,109	26,986
其他關係人	83,778	86,270
合 計	$135,085	$126,707

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

(3) 承包工程

(a) 截至104年12月31日尚未結案所承作關係人之工程內容如下:

關係人類別	工 程 名 稱	合 約 總 價	應收建造合約款/應付建造合約款
子 公 司	鋼 構 工 程	$190,258	$16,657
			-
關聯企業	鋼 構 工 程	813	120
			-
其他關係人	地上結構工程及癌	2,409,712	167,747
	治療醫院工程等		1,437

(b) 截至103年12月31日尚未結案所承作關係人之工程內容如下:

關係人名稱	工 程 名 稱	合 約 總 價	應收建造合約款/應付建造合約款
子 公 司	鋼 構 工 程	$218,379	$35,102
			725
其他關係人	癌治療醫院工程等	589,233	67,648
			-

11. 本公司為擴建廠房與子公司－鑫輝鋼鐵公司簽定契約，取得土地使用權，契約內容如下:

(1) 承租標的: 屏東市新屏段163地號。

(2) 契約期間: 90. 6.15-140. 6.14,共50年。

(3) 地租及付款方式: 每月租金 500仟元，於每月月初付清。

(4) 權利金支付方式: 一次支付120,000仟元,分50年攤提。

(5) 截至104年12月31日止，已攤提費用34,900仟元。

(6) 截至104年及103年底止，未來 1年內到期之預付租金均為2,400 仟元，帳列預付款項項下，超過 1年之租金分別為82,700仟元及85,100仟元，帳列長期預付租金項下。

12. 子公司－鑫陽鋼鐵(股)公司為擴建廠房與本公司簽定契約，取得本公司鋼管廠之租用權，契約內容如下:

(1) 出租標的: 高雄市橋頭區芋林段及頂鹽田段等土地，面積20,741坪，惟於 104年4月1日雙方協議修改為13,849坪。

(2) 契約期間: 104.4.1-114.3.31. 4.30，共10年。

(3) 租金收取方式: 每月租金1,262仟元，惟於104年 4月 1日雙方協議修改每月租金 983仟元，約定每月月初收取。

(4) 104年及103年度認列之租金收入分別為12,633仟元及15,145仟元。

13. 本公司參與關係人之現金增資並增加投資之情形如下:

104年度:

	增加投資		持股比例	
被投資公司	股數(仟股)	金額	增資前	增資後
子公司	28,180	$871,527	100.00%	100.00%
子公司	17,901	179,006	100.00%	100.00%
子公司	2,200	30,800	100.00%	100.00%
子公司	6,000	60,000	-	15.00%(註1)
子公司	1,020	10,200	44.56%	61.38%
子公司	540	5,404	45.00%	54.00%
子公司	480	15,765	-	80.00%
關聯企業	5,771	57,708	44.56%	44.56%
關聯企業	7,410	74,100	-	19%(註2)
關聯企業	28,442	284,425	28.44%	28.44%
關聯企業	1,709	17,086	17.09%	17.09%(註2)
關聯企業	157,200	1,100,400	19.97%	23.86%

(註1):對其具控制力，詳附註六(九)2.(12)之說明。

(註2):對其具重大影響力，詳附註六(九)2.(5)之說明。

103年度:

	增加投資		持股比例	
被投資公司	股數(仟股)	金額	增資前	增資後
子公司	4,464	$44,640	100.00%	100.00%
子公司	10,000	100,000	100.00%	100.00%
子公司	100	1,000	100.00%	100.00%
關聯企業	25,186	251,862	32.92%	32.57%

(二)主要管理階層薪酬資訊

項　　目	104　年　度	103　年　度
薪資及其他短期員工福利	$26,563	$28,383
退職後福利	469	376
其他長期員工福利	-	-
離職福利	-	-
股份基礎給付	-	-
總　　計	$27,032	$28,759

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	104年12月31日	103年12月31日
質押活期存款	$55,066	$ -
質押定期存款	-	60,685
其他金融資產－流動小計	$55,066	$60,685
質押活期存款	$ -	$12,000
質押定期存款	47,422	25,857
其他金融資產－非流動小計	$47,422	$37,857
不動產、廠房及設備(淨額)	$7,661,167	$7,373,201
應 收 帳 款	-	327,973
投資性不動產	1,287,363	1,521,955
合　　計	$9,051,018	$9,321,671

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)截至104年及103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20,111,571仟元及23,212,758仟元。

(二)截至104年及103年12月31日止, 本公司為工程履約保證、確保貨款債權等而收受之保證票據分別為 343,997仟元及 196,752仟元。

(三)截至104年及103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

104年12月31日		103年12月31日	
信用狀金額	保 證 金	信用狀金額	保 證 金
NTD 251,692	-	NTD 505,027	-
USD 6,213	-	USD 18,315	-
JPY 896	-	JPY 870	-
AUD 64	-	EUR 98	-

(四)截至104年及103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(一)9.之說明。

(五)截至104年及103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 171,494仟元及40,986仟元。

(六)已簽約但尚未發生之重大資本支出:

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
不動產、廠房及設備	$27,680	$153,823

(七)重要承包工程契約之締結

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

工　程　別	合約總價款 估計總成本	已支付工程成本 已完工比例	預計完工年度 已認列累計損益
義大亞洲廣場商業大大樓地上結構新建工程	1,820,539 1,739,116	330,791 19.02%	106年 15,487
東煒欽品集合住宅新建工程(註1)	158,215 168,214	162,553 96.63%	105年 (9,999)
華熊基泰國際複合型商務大樓新建工程	192,970 192,733	156,011 80.95%	105年 192
義大醫療財團法人義大癌治療醫院新建工程(註2)	583,860 583,920	576,813 98.78%	105年 (60)
義大亞洲廣場商業大樓逆打鋼柱新建工程(註3)	186,383 164,247	161,577 98.37%	105年 21,776
中鹿傑恭台南科技工業園區廠房新建工程(註4)	152,500 152,676	149,856 98.15%	105年 (176)
勝堡村新板金融大樓主體工程 (註5)	146,285 162,720	157,727 96.93%	105年 (16,435)
高雄港 120號碼頭後線儲櫃區40T軌道走行門式貨櫃起重機 6部	311,100 316,410	6,677 2.11%	105年 (5,310)

(註1)：本期追加工程總價 6,786仟元及追加工程成本10,220仟元。
(註2)：本期追減工程總價 2,660仟元及追加工程成本 6,020仟元。
(註3)：本期追減工程總價 4,490仟元及追減工程成本18,036仟元。
(註4)：本期追加工程總價 2,500仟元及追加工程成本 2,686仟元。
(註5)：本期追加工程成本 6,635仟元。

2.截至103年12月31日止，已正式發包尚未結案且合約總價款超過1.5億元之各重要工程其估計總成本，已支付工程成本及預定完工年度如下：

工　程　別	合約總價款 估計總成本	已支付工程成本 已完工比例	預計完工年度 已認列累計損益
坤興聚合發天廈辦公室店鋪集合住宅新建工程(註1)	217,810 238,482	236,789 99.29%	104年 (20,672)
東煒欽品集合住宅新建工程	151,429 157,994	113,252 71.68%	105年 (6,565)
華熊基泰國際複合型商務大樓新建工程	192,970 192,733	79,272 41.13%	105年 97
義大醫療財團法人義大癌治療醫院新建工程(註2)	586,520 577,900	576,136 99.69%	104年 8,593
義大亞洲廣場商業大樓逆打鋼柱新建工程	190,873 182,283	33,522 18.39%	104年 1,579
中鹿傑恭台南科技工業園區廠房新建工程	150,000 149,990	40,429 26.95%	104年 3
勝堡村新板金融大樓主體工程	146,285 156,085	90,421 57.93%	104年 (9,800)

(註1)：本期追減工程總價 4,325仟元。
(註2)：本期追加工程總價 2,391仟元及追加工程成本 3,088仟元。

(八)營業租賃協議:

承租:

本公司以營業租賃承租芋林段(橋頭廠)等資產，租賃期間介於民國85年至 139年，並附有於租賃期間屆滿之續租權，民國104及103年度分別認列29,832仟元及20,057仟元之租金費用，另因不可取消合約之未來最低應付租賃給付總額如下：

項　　目	104年12月31日	103年12月31日
不超過 1年	$22,234	$16,124
超過1年但不超過5年	60,816	43,741
超 過 5 年	321,741	306,664
合　　計	$404,791	$366,529

(十)102年6月燁茂與第一銀行與兆豐商業銀行簽訂聯貸合約，依約本公司應隨時與關係人共同持有燁茂全部已發行股份中不少於百分之五十之股份。截至 104年12月31日止，本公司與關係人持有燁茂股權尚無違反約定之情事。

(十一)103年8月子公司義大華悅及義大華都與台灣土地及第一商業銀行簽訂聯貸合約，依約本公司承諾借款期間，應隨時與關係人共同持有義大華悅及義大華都至少百分之五十以上之股權並掌握義大華悅及義大華都半數以上之董事席次。截至 104年12月31日止，由子公司燁興公司持有義大華悅及義大華都100%之股權及取得該兩公司全部董事席次。

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

十、重大之災害損失

本公司軋一線設備廠房於 101年 9月間發生火災事件，軋一線之設備中有些設備全部毀損、有些設備部分毀損，帳面金額共16,842仟元，本公司除估列火災損失之自負額計 7,000仟元(帳列101年度業外－其他利益及損失項下)外，已就毀損部份可恢復原狀之修繕支出估列應收理賠款9,842仟元，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，屬上述重置設備之保險理賠款為417,583仟元，本公司已分別於104年6月、103年 8月及102年12月獲得理賠款 157,425仟元、120,000仟元及140,158仟元，帳列其他收入。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其　　他

(一)資本風險管理

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

(二)金融工具

1.金融工具公允價值資訊

(1) 非按公允價值衡量之金融工具：

本公司之非以公允價值衡量之金融工具，如現金及約當現金、應收款項、其他金融資產、存出保證金、短期借款、應付短期票券、應付款項、長期借款（含一年或一營業週期內到期者）及存入保證金之帳面金額，係公允價值合理之近似值，或公允價值無法可靠衡量(以成本衡量之金融資產)。

(2) 按公允價值衡量之金融工具：請詳附註十二(四)。

(三)財務風險管理政策

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

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

1.重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

A.匯率風險：

(A) 本公司暴露於非以本公司之功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易所產生之匯率風險。本公司之功能性貨幣以新台幣為主。該等交易主要計價之貨幣有人民幣、美金及歐元。為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，本公司使用外幣借款及衍生性金融工具來規避匯率風險。此類衍生性金融工具之使用，可協助本公司減少但仍無法完全排除外幣匯率變動所造成之影響。

由於國外營運機構淨投資係為策略性投資，是故本公司並未對其進行避險。

(B) 匯率暴險及敏感度分析

			104 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	56,676	32.825	1,860,399	升值1%	18,604	-
人民幣:新台幣	4	5.0550	23	升值1%	-	
非貨幣性項目						
南非幣:新台幣	3,078	2.12	6,524	升值1%	65	
採權益法之長期投資						
美金:新台幣	367,958	32.825	12,078,208	升值1%	-	120,782
日幣:新台幣	7,726	0.2727	2,107	升值1%	-	21
人民幣:新台幣	652	5.0550	3,296	升值1%	-	33
金融負債						
貨幣性項目						
美金:新台幣	34,732	32.825	1,140,088	升值1%	(11,401)	-
日幣:新台幣	51,071	5.0550	13,927	升值1%	(139)	-

			103 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	52,563	31.65	1,663,617	升值1%	16,636	-
人民幣:新台幣	3,020	5.1724	15,623	升值1%	156	-
非貨幣性項目						
南非幣:新台幣	3,260	2.74	8,933	升值1%	89	-
採權益法之長期投資						
美金:新台幣	395,623	31.65	12,521,477	升值1%	-	125,215
日幣:新台幣	5,098	0.2646	1,349	升值1%	-	13
人民幣:新台幣	1,043	5.1724	5,397	升值1%	-	54
金融負債						
貨幣性項目						
美金:新台幣	40,134	31.65	1,270,245	升值1%	(12,702)	-
日幣:新台幣	47,666	0.2646	12,612	升值1%	(126)	-

新台幣之幣值若相對於上述貨幣升值時，若所有其他之變動因子維持不變，於民國104年及103年12月31日反映於上述貨幣之金額會有相等但相反方向之影響。

(C) 本公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響於104年及103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68,641仟元及 109,429仟元。

B.價格風險

由於本公司持有之投資於個體資產負債表中係分類為備供出售金融資產，或透過損益按公允價值衡量之金融資產，因此本公司暴露於權益工具之價格風險。

本公司主要投資於國內上市櫃之權益工具，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等權益工具價格上升或下跌1%，而其他所有因素維持不變之情況下，對民國104及103年度之稅後淨利因來自透過損益按公允價值衡量之權益工具之利益或損失將分別增加或減少 1,100仟元及 2,234仟元；對於股東權益之影響因分類為備供出售之權益工具之利益或損失分別增加或減少 524仟元及33,323仟元。

C.利率風險

本公司於報導日有關附息金融工具之利率概述如下:

	帳面金額	
項目	104.12.31	103.12.31
固定利率工具:		
金融資產	$115,629	$38,057
金融負債	439,587	489,661
淨額	($323,958)	($451,604)
變動利率工具:		
金融資產	$1,548,610	$456,333
金融負債	16,186,539	14,345,793
淨額	($14,637,929)	($13,889,460)

(A) 固定利率工具之敏感度分析:

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

(B) 變動利率工具之敏感分析:

本公司之變動利率之金融工具係屬浮動利率之資產（債務),故市場利率變動將使其有效利率隨之變動，而使未來現金流量產生波動。市場利率每增加(減少)1%，將使104年及103年度淨利將分別增加(減少）(146,379)仟元及(138,895）仟元。

(2) 信用風險

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

A.營運相關信用風險:

為維持應收帳款的品質，本公司已建立營運相關信用風險管理之程序。

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

截至104年及103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71.54%及75.52%，其餘應收帳款之信用集中風險相對並不重大。

B.財務信用風險:

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

C.本公司以持有擔保品及其他信用增強來規避金融資產之信用風險:

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

	信用風險最大暴險減少金額			
民國104年12月31日	擔保品	淨額交割總約定	其他信用增強	合計
應收款(含關係人)	$ -	$ -	$728,267	$728,267

	信用風險最大暴險減少金額			
民國103年12月31日	擔保品	淨額交割總約	其他信用增強	合計
應收款(含關係人)	$ -	$ -	$1,046,640	$1,046,640

(3) 流動性風險

A. 流動性風險管理:

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

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

104 年 12 月 31 日

非衍生金融負債	6個月以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年	合約現金流量	帳面金額
短期借款	$7,709,065	$200,000	$ -	$ -	$ -	$7,909,065	$7,909,065
應付短期票券	440,000	-	-	-	-	440,000	439,587
應付票據	604,413	420	-	-	-	604,833	604,833
應付帳款	515,536	-	-	-	-	515,536	515,536
其他應付款	451,782	-	-	-	-	451,782	451,782
長期借款（包含一年或一營業週期內到期）	117,630	173,570	1,861,651	6,014,049	129,100	8,296,000	8,277,474
存入保證金	-	-	-	-	2,000	2,000	2,000
合　　計	$9,838,426	$373,990	$1,861,651	$6,014,049	$131,100	$18,219,216	$18,200,277

103 年 12 月 31 日

非衍生金融負債	6個月以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年	合約現金流量	帳面金額
短期借款	$8,371,913	$400,000	$ -	$ -	$ -	8,771,913	$8,771,913
應付短期票券	490,000	-	-	-	-	490,000	489,661
應付票據	535,095	453	-	-	-	535,548	535,548
應付帳款	708,441	-	-	-	-	708,441	708,441
其他應付款	436,659	338	1,688	-	-	438,685	438,685
長期借款（包含一年或一營業週期內到期）	1,069,000	2,195,000	1,453,700	493,100	369,200	5,580,000	5,573,880
存入保證金	-	-	-	-	2,000	2,000	2,000
合　　計	$11,611,108	$2,595,791	$1,455,388	$493,100	$371,200	$16,526,587	$16,520,128

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

(四)公允價值資訊:

1. 本公司非以公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值資訊請詳附註十二、(二)1.說明。本公司以成本衡量之投資性不動產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(九)說明。

2. 公允價值之三等級定義：

第一等級：

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

第二等級：

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

第三等級：

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

3. 公允價值之等級資訊：

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

	104 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	$99,958	$9,999	$ -	$109,957
衍生金融工具	-	149	-	149
備供出售金融資產				
權益證券	52,425	-	-	52,425
合　　計	$152,383	$10,148	$ -	$162,531

	103 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	$203,367	$19,998	$ -	$223,365
衍生金融工具	-	-	-	-
備供出售金融資產				
權益證券	3,332,252	-	-	3,332,252
合　　計	$3,535,619	$19,998	$ -	$3,555,617

4.以公允價值衡量之工具的公允價值評價技術：

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

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

本公司持有之金融工具如屬有活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下:

A.上市櫃公司股票: 收盤價。

B.開放型基金: 淨值。

(2) 當評估非標準化且複雜性較低之金融工具時，例如無活絡市場之債務工具、利率交換合約、換匯合約及選擇權，本公司採用廣為市場參與者使用之評價技術。此類金融工具之評價模型所使用之參數通常為市場可觀察資訊。

(3) 衍生金融工具之評價係根據廣為市場使用者所接受之評價模型，例如折現法及選擇權定價模型。

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

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

5.第一等級與第二等級間之移轉: 無。

6.第三等級之變動明細表: 無。

7.重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊: 無。

8.公允價值歸類於第三等級之評價流程: 不適用。

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

(五)金融資產移轉

1.整體除列之已移轉金融資產：無。

2.未整體除列之已移轉金融資產

本公司與中國信託商業銀行簽訂應收帳款讓售合約，依合約規定應收帳款之受讓人對已移轉之應收帳款具有追索權，因此本公司未除列讓售之應收帳款，且本公司對此讓售之應收帳款不得再質押予第三方，相關已預支之價款帳列短期借款項下，截至104年及103年12月31日止，未除列之已移轉應收帳款之帳面金額為 0仟元及 327,973 仟元及相關負債之帳面金額為 0仟元及 2,353仟元。

(六)金融資產及金融負債之互抵：無。

(七)其　　他

本公司於103年8月捐贈高雄市政府30,000仟元，以協助高雄市前鎮區氣爆意外急難救助。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1.資金貸與他人者：附表一。

2.為他人背書保證者：附表二。

3.期末持有有價證券者：附表三。

4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：附表四。

5.取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：附表五。

6.處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：附表六。

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：附表七。

9.從事衍生性商品交易：詳附註六(二)之說明。

(二)轉投資事項相關資訊：附表八。

(三)大陸投資資訊：附表九。

附表一

燁輝企業股份有限公司

資金貸與他人明細表

民國 104 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		
1	億威電子系統(股)公司	亞威資通股份有限公司	其他應收款	Y	26,000	13,000	11,000	2.97% -3.095%	2	—	營運週轉	—	—	—	113,887 (註 2)	113,887 (註 1)
2	燁輝(香港)控股有限公司	燁輝(中國)科技材料有限公司	長期應收款-關係人	Y	4,969,615 (RMB 42,000) (USD 150,500)	3,773,823 (RMB 42,000) (USD 108,500)	3,773,823 (RMB 42,000) (USD 108,500)	3.6166% -9.01%	2	—	營運週轉	—	—	—	10,353,817 (註 3)	10,353,817 (註 3)
3	Golden Developments Holdings Ltd.	燁輝(香港)控股有限公司	長期應收款-關係人	Y	1,525,858 (RMB 295,000)	1,491,225 (RMB 295,000)	1,491,225 (RMB 295,000)	5.43%	2	—	營運週轉	—	—	—	10,353,817 (註 3)	10,353,817 (註 3)
4	GOOD HONOR HOLDINGS LTD.	燁輝(香港)控股有限公司	長期應收款-關係人	Y	147,915 (USD4,500)	147,713 (USD4,500)	147,713 (USD4,500)	1.53% -1.75%	2	—	營運週轉	—	—	—	10,353,817 (註 3)	10,353,817 (註 3)
5	HSING JUI INVESTMENTS LTD	天津聯發精密鋼鐵有限公司	長期應收款-關係人	Y	316,500 (USD10,000)	—	—	0.4353% -3.1213%	2	—	營運週轉	—	—	—	10,353,817 (註 3)	10,353,817 (註 3)
6	燁輝(中國)科技材料有限公司	天津聯發精密鋼鐵有限公司	長期應收款-關係人	Y	387,540 (RMB 75,000)	379,125 (RMB 75,000)	379,125 (RMB 75,000)	5%	2	—	營運週轉	—	—	—	10,353,817 (註 3)	10,353,817 (註 3)

（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

附表二

燁輝企業股份有限公司
為他人背書保證
民國104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	25,884,541	6,949,884 (RMB 1,345,000)	6,798,975 (RMB 1,345,000)	6,120,958 (RMB 1,210,872)	-	26.27%	25,884,541	Y	—	Y
		億威電子系統(股)公司	本公司之子公司	25,884,541	130,000	130,000	-	-	0.50%	25,884,541	Y	—	—
		鑫陽鋼鐵(股)公司	本公司之子公司	25,884,541	1,530,000	1,430,000	840,160	-	5.52%	25,884,541	Y	—	—
		燁輝(香港)控股有限公司	本公司之子公司	25,884,541	5,111,475 (USD 161,500)	3,118,375 (USD 95,000)	2,499,081 (USD 69,666) (RMB 42,000)	-	12.05%	25,884,541	Y	—	—
		GOLDEN DEVELOPMENTS HOLDINGS LTD	本公司之子公司	25,884,541	1,551,720 (RMB 300,000)	1,516,500 (RMB 300,000)	1,516,500 (RMB 300,000)	-	5.86%	25,884,541	Y	—	—
1	鑫輝鋼鐵(股)公司(註2)	燁輝企業(股)公司	本公司之母公司	1,565,820	1,019,510	629,510	363,619	629,510	201.02%	1,565,820	—	Y	—
2	億威電子系統(股)公司(註3)	旺輝數碼科技有限公司	本公司之孫公司	284,717	5,917	5,909	5,909	5,909	2.08%	284,717	Y	—	Y
3	義大華都企業(股)公司(註4)	義大華悅酒店(股)公司	(註7)	12,906,274	7,186,000	7,186,000	2,841,000	7,186,000	389.74%	12,906,274	—	—	—
4	義大華悅酒店(股)公司(註5)	義大華都企業(股)公司	(註7)	12,372,793	7,413,000	7,413,000	2,911,000	7,413,000	419.39%	12,372,793	—	—	—

(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)：億威對外背書保證之總額不得超過億威淨值之一倍為限；對單一子公司背書保證之金額則以不超過億威淨值之一倍為限。

(註4)：義大華都對外背書保證總額以義大華都公司淨值之七倍為限；對單一企業背書保證之金額則以不超過義大華都公司淨值之七倍為限。

(註5)：義大華悅對外背書保證總額以義大華悅公司淨值之七倍為限；對單一企業背書保證之金額則以不超過義大華悅公司淨值之七倍為限。

(註6)：以上所稱淨值係以最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表所載為準。

(註7)：基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。

附表三

燁輝企業股份有限公司

期末持有有價證券明細表(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)

民國104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(仟股)	帳面金額	持股比例	公允價值	
燁輝企業(股)公司	受益憑證/第一金全球大趨勢	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	178	3,481	－	3,481	
	受益憑證/亞太政府公債指數基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	500	4,474	－	4,474	
	受益憑證/瀚亞新興南非蘭特債券基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300	6,524	－	6,524	
	受益憑證/華頓全球黑鑽油源基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	516	3,232	－	3,232	
	受益憑證/富蘭克林華美全球投資級債券	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	291	2,881	－	2,881	
	受益憑證/元大寶來標普高盛黃金ER指數股票型期貨基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	150	2,657	－	2,657	
	受益憑證/柏瑞中國平衡基金A不配息(台幣)	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,000	9,252	－	9,252	
	受益憑證/摩根全球α基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	375	6,085	－	6,085	
	受益憑證/永豐人民幣債券基金-累積型(台幣)	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300	2,831	－	2,831	
	受益憑證/復華中國新經濟平衡基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	600	5,232	－	5,232	
	受益憑證/復華中國新經濟A股基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,000	7,280	－	7,280	
	受益憑證/野村美利堅高收益債基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	500	4,964	－	4,964	
	受益憑證/第一金人民幣高收益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	600	6,018	－	6,018	
	受益憑證/華頓平安貨幣市場基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	876	10,003	－	10,003	
	受益憑證/兆豐國際大中華平衡基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,900	19,038	－	19,038	
	受益憑證/野村日本領先基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	600	6,006	－	6,006	
		合　　計			99,958		99,958	
	金融債券/ 板信新興103年第一期次順位金融債券	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	10,000	9,999	－	9,999	
		合　　計			9,999		9,999	

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數（仟股）	帳面金額	持股比例	公允價值	
燁輝企業(股)公司	股票/台灣偉士伯(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	1,800	55,899	3.60%	－	註
	股票/新泉營造(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產－非流動	7,353	41,833	15.49%	－	註
	股票/尚揚創業投資(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	2,352	23,520	6.42%	－	註
	股票/台灣植體科技(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	1,700	17,000	4.25%	－	註
	股票/陽信商業銀行(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	1,638	15,482	0.09%	－	註
	股票/全球創業投資(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	1,100	9,130	0.91%	－	註
	股票/YIEH CORPORATION LIMITED	實質關係人	以成本衡量之金融資產－非流動	200	2,002	5.88%	－	註
	股票/太平洋船舶貨物裝卸(股)公司	其董事為本公司之董事	以成本衡量之金融資產－非流動	150	1,650	3.00%	－	註
	股票/儷耀科技(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	104	1,060	0.59%	－	註
	股票/典匠資訊(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	24	535	1.60%	－	註
	股票/兆豐成長創業投資(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	1,000	10,000	0.79%	－	註
	股票/天悅大酒店(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產－非流動	13,526	281,960	13.68%	－	註
		合　　計			460,071		－	
	股票/亞太電信(股)公司	無	備供出售金融資產－非流動	4,500	52,425	－	52,425	
		合　　計			52,425		52,425	

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數（仟股）	帳面金額	持股比例	市　價	
GOODHONOR HOLDINGS LTD.	股票/薈萃國際(控股)有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,951	2,961 (USD 90)	－	2,961 (USD 90)	
WORTHING HONOR HOLDINGS LTD	股票/SEE CORPORATION	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1	－	－	－	
億威電子系統(股)公司	受益憑證/兆豐國際大中華平衡基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	180	1,804	－	1,804	
	股票/台灣琼旦(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	86	492	0.73%	－	註
燁興企業(股)公司	受益憑證/台新新興歐洲基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	500	2,410	－	2,410	
	受益憑證/華南永昌物聯網精選基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300	2,628	－	2,628	
	受益憑證/永豐人民幣債券基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300	2,831	－	2,831	
	受益憑證/中國信託亞太多元入息平衡累積基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	500	5,013	－	5,013	
	受益憑證/第一金人民幣高收益債券基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300	3,009	－	3,009	
	合　　計				15,891		15,891	
	股票/太平洋船舶貨物裝卸(股)公司	其董事為本公司之董事長	以成本衡量之金融資產－非流動	150	1,650	3.00%	－	註
	股票/橋頭寶(股)公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	2,500	－	5.00%	－	註
	合　　計				1,650		－	
義大華都企業(股)公司	受益憑證/第一金人民幣高收益債券基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	500	5,015	－	5,015	

註：以成本衡量之金融資產屬無活絡市場報價且其公允價值無法可靠衡量。

附表四

燁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104年1月1日至12月31日

單位：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（仟股）	金額	股數（仟股）	金額	股數（仟股）	售價	帳面成本	處分損益	股數（仟股）	金額
燁輝企業(股)公司	股票/國鎧事業(股)公司	採用權益法之投資	佳源投資、鼎固營造	實質關係人	41,180	480,670	8,711	187,157（註1）	505	—	5,004（註2）	—	49,386	662,823
	股票/聯輝企業(股)公司	採用權益法之投資	燁聯鋼鐵、鑫揚投資	關聯企業其他關係人	82,984	924,377	22,602	447,911（註3）	26,351	—	253,210（註4）	—	79,235	1,119,078
	股票/燁聯鋼鐵(股)公司	採用權益法之投資	集中市場、現金增資	-	—	—	596,672	3,930,682（註5）	—	—	—	—	596,672	3,930,682
	股票/燁輝香港(股)公司	採用權益法之投資	現金增資	-	205,320	8,630,288	28,180	869,647（註6）	—	—	—	—	233,500	9,499,935
	股票/利輝企業(股)公司	採用權益法之投資	-	—	—	—	32,122	315,223（註7）	—	—	—	—	32,122	315,223
	股票/ HSING JUI INVESTMENTS LIMITED	採用權益法之投資	減資退回股款	—	18,700	226,179	—	—	18,695	—	224,069（註8）	—	5	2,110
	股票/ CHAMPION LOGISTIC INC.	採用權益法之投資	減資退回股款	-	89,000	2,910,083	—	—	32,000	—	1,180,858（註9）	—	57,000	1,729,225
國鎧事業(股)公司	股票/燁聯鋼鐵(股)公司	採用權益法之投資	-	-	—	—	56,817	374,294（註10）	—	—	—	—	56,817	374,294
聯輝開發(股)公司	股票/燁聯鋼鐵(股)公司	採用權益法之投資	-	-	—	—	58,151	383,081（註11）	—	—	—	—	58,151	383,081

註 1: 係包括本期增購 121,482 仟元、廉價購買利益 9,425 仟元、取得控制力先前持股公允價值調整數 134,778 仟元、權益法認列之損益及其他綜合損益之份額(80,617)仟元、依持股比例認列資本公積 2,090 仟元、累積盈虧(1)仟元。

註 2: 於 104 年 1 月分割營業價值(5,004)仟元, 予新設公司吉錩事業公司。

註 3: 係包括本期增購 299,284 仟元、廉價購買利益 25,003 仟元, 取得控制力先前持股公允價值調整數 221,843 仟元、權益法認列之損益及其他綜合綜益之份額(125,575)仟元及依持股比例認列資本公積 2,471 仟元、累積盈虧 194 仟元及未依持股比例認列資本公積 24,691 仟元。

註 4: 於 104 年 1 月分割營業價值(253,210)仟元, 予新設公司利輝開發公司。

註 5: 係包括備供出售金融資產轉入 3,238,679 仟元、本期增購 150,314 仟元、現金增資 1,100,400 仟元、廉價購買利益 466,277 仟元、權益法認列之損益及其他綜合損益之份額(990,171)仟元及依持股比例認列資本公積 5,233 仟元、累積盈虧(19)仟元及未依持股比例認列累積盈虧(40,031)仟元。

註 6: 係包括現金增資 871,527 仟元、權益法認列之損益及其他綜合損益之份額 149,017 仟元及因組織重組依持股比例認列累積盈虧(150,897)仟元。

註 7: 係包括分割轉入 253,210 仟元及現金增資 57,708 仟元及權益法認列之損益及其他綜合損益之份額 4,305 仟元。

註 8: 係包括減資退回股款(275,014)仟元、權益法認列之損益及其他綜合損益之份額(99,952)仟元及因組織重組依持股比例認列資本公積 150,897 仟元。

註 9 : 係包括減資退回股款(975,384)仟元、權益法認列之損益及其他綜合損益之份額(185,382)仟元及依持股比例認列累積盈虧(20,126)仟元及未依持股比例認列累積盈虧 34 仟元。

註 10: 係包括備供出售金融資產轉入 439,197 仟元、廉價購買利益 63,231 仟元、權益法認列之損益及其他綜合損益之份額(132,007)仟元及依持股比例認列資本公積 687 仟元、累積盈虧(2)仟元及未依持股比例認列資本公積 3,188 仟元。

註 11: 係包括備供出售金融資產產轉入 449,508 仟元、廉價購買利益 64,716 仟元、權益法認列之損益及其他綜合損益之份額(135,105)仟元、依持股比例認列資本公積 703 仟元、累積盈虧(3)仟元及未依持股比例認列資本公積 3,262 仟元。

附表五

燁輝企業股份有限公司

取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者

民國104年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
義大華都企業(股)公司	義大亞洲廣場商業大樓新建工程	103. 1.28~104.10.30	2,371,937	515,757	新泉營造(股)公司、台灣水泥(股)公司、燁興企業(股)公司及燁輝企業(股)公司等	實質關係人、母公司、最終母公司	—	—	—	—	參酌專業機構出具之鑑價報告經雙方議定或採詢比、議價方式決定之	開發精品購物廣場	無
義大華悅酒店(股)公司			2,299,086	495,869								開發國際觀光酒店	
燁輝(中國)科技材料有限公司	廠房	102.6.8~103.8.13	RMB 206,366	RMB 196,239	上海寶冶集團有限公司、上海文宇建設發展有限公司等。	非關係人	—	—	—	—	經雙方議價決定	生產擴建	無

附表六

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104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	1,158,677	6.89%	1-2個月	—	—	—	—	—
	燁輝(中國)科技材料有限公司	本公司之孫公司	進貨	200,374	1.19%	1-2個月	—	—	—	—	—
	ASIAZONE CO., LIMITED	依權益法評價之被投資公司	銷貨	1,979,960	8.91%	1-2個月	—	—	144,239	10.25%	應收帳款
	燁貿有限公司	實質關係人	銷貨	312,361	1.41%	1-2個月	—	—	—	—	應收帳款
	鑫輝鋼鐵(股)公司	本公司之子公司	銷貨	237,644	1.07%	1-2個月	—	—	46,642	3.32%	應收帳款
	燁聯鋼鐵(股)公司	依權益法評價之被投資公司	銷貨	171,276	0.77%	1-2個月	—	—	12,333	0.88%	應收帳款
	新泉營造(股)公司	實質關係人	銷貨	343,382	1.55%	1-2個月	—	—	245,356	17.44%	應收帳款
燁輝(香港)控股有限公司	燁聯鋼鐵(股)公司	母公司依權益法評價之被投資公司	銷貨	USD10,449	100%	1-2個月	—	—	USD10,449	100%	應收帳款
燁輝(中國)科技材料有限公司	天津聯發精密鋼鐵有限公司	實質關係人	銷貨	RMB 35,930	1.07%	1-2個月	—	—	RMB9,070	6.54%	應收帳款及應收票據
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	5,596,559	91.98%	收貨前開立即期信用狀或T/T，於收貨後5日內尚未付款即視為延付貨款，須按年息4%計付利息	相當	開立即期信用狀	13,295	63.05%	應付帳款

附表七

燁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 104 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		
燁輝企業(股)公司	ASIAZONE CO., LIMITED	依權益法評價之被投資公司	144,239	4.06	—	—	144,239	—
	新泉營造	實質關係人	245,356	2.80	—	—	245,356	—
燁輝(香港)控股有限公司	燁輝(中國)科技材料有限公司	本公司之孫公司	3,773,823 (RMB 42,000) (USD 108,500)	— (註 1)	—	—	—	—
	燁聯鋼鐵(股)公司	母公司	342,998 (USD 10,449)	2	—	—	342,998 (USD 10,449)	—
Golden Developments Holdings Ltd.	燁輝(香港)控股有限公司	最終母公司與本公司相同	1,491,225 (RMB 295,000)	— (註 1)	—	—	—	—
GOOD HONOR HOLDINGS LTD.	燁輝(香港)控股有限公司	最終母公司與本公司相同	147,713 (USD 4,500)	— (註 1)	—	—	—	—
燁輝(中國)科技材料有限公司	天津聯發精密鋼鐵有限公司	最終母公司與本公司相同	379,125 (RMB 75,000)	— (註 1)	—	—	—	—

(註 1):帳列長期應收款，係應收資金融通款，不適用週轉率之計算。

(註 2):截至 105 年 3 月 21 日已收回之金額

附表八

燁輝企業股份有限公司
轉投資事業相關資訊
民國104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	6,584,361	233,500	100%	9,499,935	293,667	293,667	
	CHAMPION LOGISTIC INC.	薩摩亞	投資事業	1,913,111	2,888,495	57,000	97.44%	1,729,225	(280,952)	(276,232)	
	泛喬(股)公司	高雄市	興建房屋出售	2,614,667	2,614,667	259,100	32.57%	2,651,026	81,685	(19,567)	註3
	燁興企業(股)公司	高雄市	線材業	2,221,432	2,195,429	352,144	55.84%	1,773,887	(496,920)	(264,521)	
	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%	1,303,113	(930,463)	(105,150)	
	義大開發(股)公司	高雄市	休閒開發業	1,868,658	1,584,234	186,866	28.44%	1,273,523	(244,310)	(69,487)	
	聯輝開發(股)公司	高雄市	鋼鐵生產技術顧問	1,223,072	747,330	79,235	61.38%	1,119,078	(183,754)	(130,597)	註1
	鑫陽鋼鐵(股)公司	高雄市	鋼鐵相關事業	870,000	800,000	87,000	100%	738,616	(136,296)	(136,296)	
	欣建工業(股)公司	高雄市	鋼鐵相關事業	294,000	294,000	45,975	30%	524,676	65,196	19,559	
	燁茂實業(股)公司	高雄市	買賣製造業	422,605	422,605	40,977	23%	456,725	(215,009)	(49,041)	
	國錩事業(股)公司	高雄市	五金批發業	755,643	360,000	49,386	54.04%	662,823	(232,873)	(101,729)	註2
	ASIAZONE CO., LIMITED	香港	買賣鋼鐵相關事業	595,424	345,747	15,090	32.80%	637,433	9,660	10,701	
	鑫輝鋼鐵(股)公司	高雄市	鋼品買賣	295,736	295,736	30,692	100%	316,384	2,638	1,850	
	欣邦投資開發(股)公司	高雄市	投資事業	295,809	265,009	22,313	100%	268,673	(17,198)	(17,198)	
	TYCOONS STEEL INTERNATIONAL CO., LTD.	開曼群島	投資事業	427,629	427,629	14,700	28.27%	29,196	(761,246)	(215,557)	
	HSING JUI INVESTMENTS LIMITED	薩摩亞	投資事業	4,603	391,618	5	100%	2,110	(42,706)	(42,706)	

註1：不包含成為子公司前所認列之投資(損)益14,662仟元。

註2：不包含成為子公司前所認列之投資(損)益(20,081)仟元。

註3：已消除泛喬出售股票之內部未實現利益。

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數(仟股)	比率	帳面金額			
燁輝企業(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	292,163	292,163	27,251	85.29%	242,846	28,837	24,596	
	GOOD HONOR HOLDINGS LTD.	英屬維京群島	投資事業	14,723	14,723	46	100%	161,606	6,023	6,023	
	建寰科技(股)公司	高雄市	電訊承攬	148,609	148,609	2,392	86.99%	22,736	2,373	2,064	
	正新保全(股)公司	高雄市	保全業	14,000	14,000	1,400	35%	15,659	(153)	(54)	
	達耀工程顧問(股)公司	高雄市	管理服務業	9,800	9,800	980	49%	10,744	409	217	註1
	義大汽車客運(股)公司	高雄市	汽車客運業	36,086	19,000	3,609	17.09%	20,968	(28,615)	(4,889)	
	義大遊覽車(股)公司	高雄市	汽車客運業	9,500	9,500	950	19%	6,863	(3,473)	(660)	
	GOLDEN DEVELOPMENTS HOLDINGS LTD.	香港	投資事業	2,928	2,928	100	100%	3,296	(1,995)	(1,995)	
	義大文創產業(股)公司	高雄市	文化創作	38,000	38,000	3,800	19%	16,207	84,722	11,410	
	WORTHING HONOR HOLDINGS LTD.	英屬維京群島	投資事業	6,672	6,672	100	100%	2,994	1	1	
	正新大樓管理顧問(股)公司	高雄市	管理服務業	3,915	3,915	320	32%	2,015	82	26	
	義聯日本株式會社	日本	買賣鋼鐵相關事業	8,027	8,027	470	47%	2,107	1,470	691	
	天悅溫泉休閒(股)公司	高雄市	旅館業	11,700	11,700	1,170	14.63%	696	(2,213)	(324)	
	EXCELLENT REWARDS INTERNATIONAL CO., LTD.	英屬維京群島	投資事業	-	172	-	-	-	-	-	
	義大育樂(股)公司	高雄市	娛樂事業	74,100	-	7,410	19%	58,139	(84,006)	(15,961)	
	利輝開發(股)公司	高雄市	投資事業	321,216	-	32,122	44.56%	315,223	(13,447)	(5,992)	註2
	吉錩企業(股)公司	高雄市	投資事業	5,050	-	505	45%	5,061	24	11	註2
	燁聯鋼鐵(股)公司	高雄市	鋼鐵事業	4,489,395	-	596,672	23.86%	3,930,682	(5,913,932)	(974,776)	註2
	宏裕資產管理(股)公司	高雄市	管理服務業	60,000	-	6,000	15%	47,346	(55,778)	(12,871)	
	義大視覺特效(股)公司	高雄市	娛樂事業	10,393	-	1,470	49%	7,602	(11,071)	(2,791)	
	LIAN SO(H.K)CO., LIMITED	香港	投資事業	15,766	-	480	80%	15,709	(57)	(46)	
	合計			28,283,891	22,249,641	-	-	27,874,922	(9,079,683)	(2,077,624)	

註1：不包含成為子公司前所認列之投資(損)益(16)仟元。

註2：因本公司與燁聯鋼鐵(股)公司及其子公司利輝及吉錩相互持股而互採權益法評價，其投資損益係按庫藏股票法，故上列被投資公司本期損益已扣除燁聯公司對本公司採權益法評價認列之相關損益。

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數(仟股)	比 率	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%	5,242	(2,024)	(861)	
	燁聯鋼鐵(股)公司	高 雄 市	鋼鐵相關事業	24,562	-	3,178	0.13%	20,932	(5,913,932)	(7,278)	註2
建寰科技(股)公司	億威電子系統(股)公司	台 中 市	軍規印刷電路板模組板之產銷	27,376	27,376	2,738	8.57%	24,397	28,837	2,471	
億威電子系統(股)公司	義群科技(股)公司	台 中 市	RADIO	45,000	45,000	4,500	49.97%	6,159	(2,024)	(1,011)	
	APPLIED WIRELESS IDENTIFICATIONS GROUP, INC.	美國舊金山	RFID	242,545	239,526	40,488	91.47%	98,535	29,837	27,060	
APPLIED WIRELESS IDENTIFICATIONS GROUP, INC.	亞威資通(股)公司	高 雄 市	電信器材批發	67,193 (USD 2,047)	64,796 (USD 2,047)	1,550	100%	5,619 (USD 171)	(2,085) (USD 66)	(2,085) (USD 66)	
CHAMPION LOGISTIC INC.	TYCOONS STEEL INTERNATIONAL CO., LTD.	開曼群島	投資事業	656,500 (USD 20,000)	547,560 (USD 18,000)	20,000	38.46%	39,723 (USD 1,210)	(761,246) (USD 23,966)	(292,006) (USD 9,193)	
TYCOONS STEEL INTERNATIONAL CO., LTD.	GUANG LIAN STEEL (VIETNAM) CO., LTD.	越 南	鋼鐵相關事業	1,418,040 (USD 43,200)	1,338,795 (USD 42,300)	43,200	100%	4,602 (USD 140)	(674,052) (USD 21,221)	(674,052) (USD 21,221)	
	預付股款- GUANG LIAN STEEL (VIETNAM) CO., LTD.	越 南	鋼鐵相關事業	-	152,100 (USD 5,000)	-	-				註1
鑫陽鋼鐵(股)公司	宏裕資產管理(股)公司	高 雄 市	管理服務業	160,000	90,000	16,000	40%	126,256	(55,778)	(9,986)	註3
	燁聯鋼鐵(股)公司	高 雄 市	鋼鐵相關事業	17,385	-	2,195	0.09%	14,460	(5,913,932)	(5,027)	註2
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	2.06%	238,002	(930,463)	(19,205)	
國鎧事業(股)公司	燁聯鋼鐵(股)公司	高 雄 市	鋼鐵相關事業	439,197	-	56,817	2.27%	374,294	(5,913,932)	(126,866)	註2
	泛喬(股)公司	高 雄 市	興建房屋出售	206,400	-	20,000	2.51%	204,715	81,685	(1,137)	註4

註1: 104年第一季已提列全數減損損失

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

註3: 不包含成為子公司前所認列之投資(損)益(12,326)仟元。

註4：已消除泛喬出售股票之內部未實現利益。

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數(仟股)	比 率	帳面金額			
國鎧事業(股)公司	唐榮鐵工廠(股)公司	高 雄 市	買賣鋼鐵相關事業	820,554	820,554	22,328	6.38%	1,033,988 (註 1)	(930,463)	(46,429)	
聯輝開發(股)公司	兆盈投資開發(股)公司	高 雄 市	投資事業	288,992	287,992	25,100	100%	256,710	(21,194)	(21,194)	
	燁聯鋼鐵(股)公司	高 雄 市	鋼鐵相關事業	449,508	-	58,151	2.33%	383,081	(5,913,932)	(129,845)	註 2
	CHAMPION LOGISTIC INC.	薩 摩 亞	投資事業	49,376	49,376	1,500	2.56%	45,506	(280,952)	(4,719)	
	達耀工程顧問(股)公司	高 雄 市	管理服務業	199	199	20	1.00%	218	409	4	
	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%	1,484,204 (註 1)	(930,463)	(66,645)	
	TYCOONS STEEL INTERNATIONAL CO., LTD.	開曼群島	投資事業	9,374	9,374	300	0.58%	596	(761,246)	(4,399)	
	泛喬(股)公司	高 雄 市	興建房屋出售	66,048	95,858	6,400	0.8%	65,509	81,685	(287)	註 4
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	290,251	290,251	7,898	2.26%	260,207	(930,463)	(16,423)	
宏裕資產管理(股)公司	PT.YIEH FERRO ORIENTAL	印尼	投資事業	9,265	9,265	400	40%	5,970	(6,963)	(938)	
	PT. E-UNITED FERRO INDONESIA	印尼	投資事業	79,830	-	24,195	100%	76,377	7,953	7,953	
	預付股款- PT,GENBA MVLTI MINERAL	印尼	鎳礦開採事業	205,975	-	-	-	205,975	-	-	
	預付股款- PT. GENBA INDO RESOURCES	印尼	鎳礦開採事業	9,371	-	-	-	9,371	-	-	
燁興企業(股)公司	義大華悅酒店(股)公司	高 雄 市	旅 館 業	1,800,000	1,750,000	180,000	100%	-(註 3)	(7,513)	(35,007)	註 5
	義大華都企業(股)公司	高 雄 市	住宅及大樓開發租售、百貨公司業	1,880,000	1,810,000	188,000	100%	-(註 3)	(11,315)	(40,638)	註 5
	UNITED WINNER METALS L.P	美國維吉尼亞洲	廢鋼回收業	110,469	110,469	-	33.75%	84,384	8,423	2,843	
	正新保全(股)公司	高 雄 市	系統保全服務業	4,000	4,000	400	10%	4,474	(153)	(15)	
	正新大樓管理顧問(股)公司	高 雄 市	大樓之水電、空調、停車場等設備維護管理顧問業務	750	750	75	7.50%	473	84	6	
	泛喬(股)公司	高 雄 市	興建大樓	639,772	639,772	63,409	7.97%	649,033	81,865	(4,789)	註 4
	義大開發(股)公司	高 雄 市	休閒開發業	390,380	299,737	39,038	5.94%	267,854	(244,310)	(13,432)	
	燁聯鋼鐵(股)公司	高 雄 市	鋼鐵相關	20,204	-	2,542	0.10%	16,749	(5,913,932)	(5,823)	註 2
義大華都企業(股)公司	義華國際(股)公司	高 雄 市	住宅及大樓開發租售業	4,200	-	420	70%	4,178	(31)	(22)	

註 1: 包括國鎧及聯輝公司成為子公司時, 對其淨資產公允價值之調整分別為 298,370 仟元及 428,285 仟元。

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

註 3：本集團於 101 年 12 月間出售高雄市鼓山區龍東段 16、17 及 18 號土地給予子公司義大華悅酒店(股)公司及義大華都企業(股)公司, 出售土地產生之未實現利益約 4,968,461 仟元, 沖減採用權益法之投資後, 產生投資貸餘 1,477,161 仟元已轉列其他非流動負債－其他。

註 4：已消除泛喬出售股票之內部未實現利益。

註 5：已扣除依合併財務報表基礎下義大華悅及義大華都之內部利益。

附表九

燁輝企業股份有限公司
大陸投資資訊之揭露
民國104年1月1日至12月31日

單位：新台幣及外幣仟元

投資公司	大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式（註1）	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益（註2）	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回台灣之投資收益
						匯出	收回						
燁輝企業(股)公司	燁輝(中國)科技材料有限公司	酸洗鋼捲、冷軋鋼捲、鍍鋅鋼捲及烤漆鋼捲之產銷	7,664,638 (USD 233,500)	(二).1	6,739,629 (USD205,320)	925,009 (USD28,180)	—	7,664,638 (USD233,500)	234,371	100%	234,371 (二、2)	9,485,720	—
	常熟長輝貿易有限公司	鋼品買賣	50,550 (RMB10,000)	(二).1 註4	—	—	—	—	563	100%	563 (二、2)	51,206	—
	天津聯發精密鋼鐵有限公司(註5)	高檔特殊合金鋼的鋼捲板之產銷	443,138 (USD 13,500)	(二).1 註6	330,252 (USD 10,061)	—	330,252 (USD 10,061) (註6)	— (註6)	(135,648)	100%	(135,648) (二、2)	138,439	—
亞威資通(股)公司	旺輝數碼科技(上海)有限公司	電信器材批發	17,379 (RMB 3,438)	(一)	17,379 (RMB 3,438)	—	—	17,379 (RMB 3,438)	(3,013)	100%	(3,013) (二、3)	3,338	—

投資公司名稱	大陸被投資公司名稱	本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
燁輝企業(股)公司	燁輝(中國)科技材料有限公司	7,664,638(USD 233,500)	7,664,638(USD 233,500)	15,530,725
亞威資通(股)公司	旺輝數碼科技(上海)有限公司	17,379	17,379	80,000

註 1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

(一)直接赴大陸地區從事投資。

(二)透過第三地區公司再投資大陸(請註明該第三地區之投資公司)。

1. 燁輝(香港)控股有限公司

2. HSING JUI INVESTMENTS LIMITED

(三)其他方式。

註 2: 本期認列投資損益欄中:

(一) 若屬籌備中, 尚無投資損益者, 應予註明。

(二) 投資損益認列其礎分為下列三種, 應予註明

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

2. 經台灣母公司簽證會計師核閱或查核簽證之財務報表

3. 其他。

註 3: 本表金額涉及外幣者, 期末投資帳面價值係以財務報告日之匯率(美元:新台幣 1:32.825; 人民幣 1:5.055)換算為新台幣, 本期認列損益則以民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日平均匯率(美元:新台幣 1:31.7642; 人民幣:新台幣 1:5.0972)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 104 年 12 月 31 日止, 累積投資金額為人民幣 10,000 仟元。

註 5: 本公司於 103 年 12 月間以美金 5,876 仟元受讓 HSING JUI INVESTMENTS LIMITED 公司 69%股權,使公司對 HSING JUI INVESTMENTS LIMITED 之持股比例由 31%增加至 100%。

註 6: 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 7: 對常熟啟揚新興建材有限公司之投資，已於 102 年 2 月間出售全部股權，匯回投資款及盈餘；而江蘇捷揚建築安裝工程有限公司已於 101 年間辦理清算，故：

(1)已處分之大陸子公司自台灣累計投資金額:498,539 仟元

(2)已處分之大陸子公司已匯回投資收益:69,518 仟元

(二)本公司 104 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。

2. 與大陸投資公司資金融通情形: 詳附註十三附表一。

3. 為大陸投資公司背書保證情形: 詳附註十三附表二。

十四、部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露營運部門資訊，因此不再於個體財務報告中揭露。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況：

財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	104 年度	103 年度	差異	
			金額	%
流動資產	21,294,005	23,840,021	(2,546,016)	(10.68)
非流動資產	55,065,991	48,054,408	7,011,583	14.59
資產總計	76,359,996	71,894,429	4,465,567	6.21
流動負債	17,614,075	25,216,875	(7,602,800)	(30.15)
非流動負債	29,742,076	17,429,383	12,312,693	70.64
負債總計	47,356,151	42,646,258	4,709,893	11.04
母公司業主權益合計	25,884,541	26,990,339	(1,105,798)	(4.10)
非控制權益	3,119,304	2,257,832	861,472	38.15
權益總計	29,003,845	29,248,171	(244,326)	(0.84)
負債及權益總計	76,359,996	71,894,429	4,465,567	6.21

增減比例變動分析如下:

1. 流動負債減少:因受到部份聯貸案借新還舊所影響,致一年或一營業週期內到期長期負債較去年同期減少 6,354,746 仟元。
2. 非流動負債增加：因受到部份聯貸案借新還舊所影響，致長期借款較去年同期增加 12,330,368 仟元。
3. 非控制權益增加:係因本期新增國錩事業(股)公司及聯輝開發(股)公司、達耀工程顧問(股)公司等子公司，致非控制權益較上期增加。

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	104年度	103年度	增(減)金額	變動比例%
銷貨收入總額	50,330,598	61,113,478	10,782,880	(17.64)
減：銷貨退回	(33,113)	(18,826)	14,287	75.89
銷貨折讓	(512,651)	(527,333)	(14,682)	(2.78)
營業收入淨額	49,784,834	60,567,319	(10,782,485)	(17.80)
營業成本	46,080,342	56,131,236	(10,050,894)	(17.91)
營業毛利(毛損)	3,704,492	4,436,083	(731,591)	(16.49)
營業費用	2,842,815	2,994,080	(151,265)	(5.05)
營業淨利(淨損)	861,677	1,442,003	(580,326)	(40.24)
營業外收入及支出(註)	(2,458,392)	(81,685)	(2,376,708)	(2,909.60)
稅前淨利(淨損)	(1,596,715)	1,360,318	(2,957,033)	(217.38)
所得稅費用(利益)	18,122	419,284	(401,162)	(95.68)
本期淨利(淨損)	(1,614,837)	941,034	(2,555,871)	(271.60)
其他綜合損益(淨額)	190,111	276,020	(85,909)	(31.12)
本期綜合損益總額	(1,424,726)	1,217,054	(2,641,780)	(217.06)

增減比例變動分析說明：

1. 營業淨利減少：因受到全球不景氣影響，加上中國鋼材外銷量激增，使得各地市場競爭加劇，鋼材價格下滑，市場需求不振而造成公司接單不易，致營業額大幅滑落，使營業淨利較上期減少 5.8 億元。
2. 營業外收入及支出減少：係因本期提列越南廣聯投資案相關之資產減損損失約 7.8 億元，加上轉投資事業以不銹鋼產業為主，本期深受鋼鐵產業不景氣所影響，使被投資公司獲利表現不佳，導致公司本期認列權益法投資損失金額高達 16.65 億元。
3. 稅前淨利減少：綜上所述,因受到全球鋼鐵市場不景氣所影響，致營業淨利減少，加上營業外收支認列大額權益法投資損失及資產減損損失,致本期稅前淨利較上期大幅減少。
4. 所得稅費用減少：因本期獲利減少，致使所得稅費用較上期減少。
5. 其他綜合損益減少：因新台幣對美金匯率貶值幅度縮小，使依權益法認列國外公司報表產生換算之兌換差額較上期減少所致。

2.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

（1）最近二年度毛利率變化情形

單位：新台幣仟元

年度	103 年度			104 年度			
產品別	營業收入	營業毛利	毛利率	營業收入	營業毛利	毛利率	增減變化
鍍鋅鋼捲	28,338,398	2,044,625	7.22%	21,080,751	1,473,813	6.99%	-3.10%
烤漆鋼捲	18,568,552	2,393,155	12.89%	15,190,885	2,064,514	13.59%	5.45%
鋼管	3,081,497	100,764	3.27%	2,390,530	64,143	2.68%	-17.94%
線材	7,251,469	(179,899)	-2.48%	7,664,270	(100,609)	-1.31%	47.09%
其他	3,327,403	77,438	2.33%	3,458,397	202,632	5.86%	151.76%
合計	60,567,319	4,436,083	7.32%	49,784,834	3,704,492	7.44%	1.59%

103、104 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

項目 \ 年度		103 年度	104 年度
線材	單位成本	26.790	23.321
	單位售價	26.141	23.019
	銷售數量	277,394	332,954

單位：新台幣仟元

主要產品	分析項目	103-104 年度
線材	一、營業收入差異分析	
	(Q’-Q)×P	1,452,428
	(P’-P)×Q	(866,143)
	(P’-P)×(Q’-Q)	(173,483)
	P’Q’-PQ	412,801
	二、營業成本差異分析	
	(Q’-Q)×P	1,488,460
	(P’-P)×Q	(962,222)
	(P’-P)×(Q’-Q)	(192,728)
	P’Q’-PQ	333,511
	三、營業毛利變動金額	79,290

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：

線材：

104 年度線材產品單位售價較 103 年度下跌，產生不利的銷售差異 866,143 仟元。成本方面，104 年度亦因單位成本下降，存在有利的成本差異 962,222 仟元，致線材產品 104 年度營業毛利較 103 年度增加 79,290 仟元。

3. 預期銷售數量與其依據

105年度預期銷售數量

主要產品	數量(噸)
酸洗鋼捲	70
軋延鋼捲	308
鍍鋅鋼捲	1,211,282
烤漆鋼捲	565,713
鋼構工程	30,000
天車設備(台)	48
線材	127,300
鋼筋	11,700
棒鋼	3,400
鋼管	125,000
其　　他	235,888

根據公司營業部105年度以生產產能計劃評估生產數量及產品銷售組合，預計105年度之銷量依主要產品別說明如下：

酸洗鋼捲:大部分自產酸洗鋼捲投入生產線生產，除次雜級鋼捲約70噸供銷售外，其餘大部分之鋼捲皆投入產線生產。

軋延鋼捲:大部分自產軋延鋼捲投入生產線生產，除次雜級鋼捲約308噸外，其餘大部分之鋼捲皆投入產線生產。

鍍鋅鋼捲:因國際鋼鐵價格上漲，鋼材市場需求增加，預計銷售數量約1,211,282噸。

烤漆鋼捲:因國際鋼鐵價格上漲，鋼材市場需求增加，預計銷售數量約565,713噸。

線材:因國際鋼鐵價格上漲，鋼材市場需求增加，預計銷售數量約127,300噸。

鋼管:因國際鋼鐵價格上漲，鋼材市場需求增加，預計銷售數量約125,000噸。

其　　他：主要包含鋼構、中厚板、鋼筋、棒鋼及下腳副產品。

三、現金流量：

近年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善計畫及未來一年現金流動性分析

1. 104 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	104 年 度	103 年 度	增減比例
現金流量比率	20.14%	4.33%	365.13%
現金流量允當比率	65.38%	73.72%	-11.31%
現金再投資比率	4.83%	2.11%	128.91%
1.現金流量比率：主要係因存貨減少使得營業活動之淨現金流入增加且流動負債較上期減少所致。 2.現金流量允當比率：變動未達20%。 3.現金再投資比率：主要係因存貨減少使得營業活動之淨現金流入增加所致。			

104 年度　　單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
8,866,805	3,547,840	2,826,579	9,588,066	—	—
1.本年度現金流量變動情形分析： (1) 營業活動：由於國際鋼鐵市場不景氣，原料價格亦持續下跌，在彈性調整原料採購策略使得本期存貨較去年減少，致使本期營業活動產生淨現金流入。 (2) 投資活動：長期股權投資的增加以及增購不動產、廠房設備的支出，以致本期投資活動產生淨現金流出。 (3) 融資活動：本期因新增長期借款舉借，致使本期融資活動產生淨現金流入。 2.現金不足額之補救措施：無現金不足額之情形。					

2. 未來一年現金流動性分析

單位:新台幣仟元

期初現金餘額(1)	預計全年來自營業活動淨現金流量(2)	預計全年現金流出量(3)	預計現金剩餘(不足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	融資計劃
9,588,066	957,443	1,646,123	8,899,386	-	-

(1)未來一年現金流量變動情形分析

①營業活動：由於國際鋼鐵景氣維持穩定經營成長，致使本期營業活動預計產生淨現金流入 957,443 仟元。

②投資活動：除一般設備汰舊換新約 501,915 仟元、燁輝(中國)科技材料有限公司擴建新建案約 2,454,391 仟元及義大華悅酒店、義大華都企業開始動工投入約 2,734,029 仟元等，致使本期投資活動預計產生淨現金流出約 6,251,761 仟元。

③融資活動：因應擴建及新建案之投入，預計向銀行新增長短期借款，致使本期融資活動預計產生現金流入 4,605,638 仟元。

(2)預計現金不足額之補救措施：無

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

1.最近年度轉投資政策：

為長期業務發展考量，除固守本業碳鋼市場優勢維持獲利能力外，亦跨足在不銹鋼領域，以投資多角化經營策略，增加投資多元收益。

2.轉投資企業獲利或虧損之主要原因與其改善計畫：

(1)燁輝(香港)控股有限公司：

104 年度獲利主要原因：

轉投資 100%持有之子公司燁輝(中國)， 2015 年營收雖較 2014 年下降，市場價格亦持續走低，在此情況下仍有獲利表現，分析優勢在於提供高品質產品及優質的客戶服務，因應市場變化及時調整銷售組合，研發高端產品及客制化滿足不同客戶需求，藉以獲取利潤並在市場成長茁壯。

(2)燁聯鋼鐵(股)公司：

104 年度虧損主要原因：

近年來大陸許多中小型鋼廠，透過投資或取得成本較低的鎳生鐵原料，另有多家鎳鐵礦廠往下延伸設置煉鋼廠，產製出成本較低廉的不銹鋼產品，產量連連創新高，大量供應至亞洲各市場，為鄰近的台日韓帶來競爭壓力，尤其是台灣市場，過去因未對進口設限，來自中國大陸之低價進口品持續侵台，而國內下游業者為降低原料成本，亦持續向中國大量進口低價鋼品，因此，不銹鋼行業受到大陸產能釋放過快，導致國內不銹鋼行情受到相當抑制，因而當在國際鎳價上漲時，產品售價無法充分反映原料漲幅，但鎳價下跌卻產品售價又超額下跌雙面夾擊下，上游供應商獲利因此受到相當衝擊。

改善計劃：

燁聯產線設備齊全，產品組合完整且有彈性，並具有專業技術團隊及研發創新能力，因應不銹鋼產業的改變，公司發展重點如上，將積極朝上游原料投資及下游通路垂直整合，建構最具競爭力之上、中、下游價值鏈體系，推升營運績效成為最具競爭力之不銹鋼企業。

(3)TYCOONS STEEL INTERNATIONAL CO., LTD及CHAMPION LOGISTIC INC：

104年度虧損主要原因：

對越南廣聯投資案，因中止與日本JFE集團合作案，及持有越南政府之投資執照已超過法令規定期限，且經評估不易取得主管機關之延緩許可，因而提列相關減損損失。

改善計劃：

轉投資越南興建高爐煉鋼廠之計畫現已調整投資規模及另尋合作夥伴中。

(4)燁興企業(股)公司

104年度虧損主要原因：

由於整體鋼鐵產業嚴重的供需失衡，閒置產能高，以致全行業都面臨市場銷售的惡性殺價競爭加上去化較高單價庫存。

改善計劃：

本公司將再持續推動降低成本優勢，流程改造、減少人力成本、縮短交期、減少庫存成本、加強品質提升、降低原料耗損、節約能源、降低燃料成本等，在多管齊下的成本降低優勢中，開拓更多業務成長。

(5)義大開發(股)公司

104年度虧損主要原因：

遊樂世界因受日幣貶值遊客多出國遊玩，及其他主題樂園均以價格戰搶市場的情形下，使本期營收衰退，再加上固定管理營運支出無法避免下，致本期產生虧損。

改善計劃：

除針對淡旺季推出應景的促銷活動，另與高雄地區飯店民宿及觀光景點作深度結合，整合現有資源，以各式包裝來增加義大世界之多元性等吸引入園人潮，並加強入園後週邊商品及餐飲的二次消費。

除上述說明外，再加以嚴加控管固定管理營運支出，未來營運仍屬可期。

3. 未來一年投資計劃：

配合集團整體發展策略，持續尋找具投資價值之產業加以投資。

六、風險事項分析評估：

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司合併損益之影響及未來因應措施：

1. 104年利息收支及匯率變動對公司損益之影響：

單位:仟元

項目	科目	104年度金額/影響百分比	未來因應措施
利率	利息收(支)	(850,919)	104年主要融資貨幣中除台幣及美元持續維持較低的利率水準外，人民幣全年雖處較高的利率水準，在中國人民銀行於104年以來持續調降基準利率的情形下，利息費用亦能維持在營收的2%以內。展望105年國內、外主要融資貨幣利率水準變化情形，本公司將密切關注資金市場利率走勢，嚴控利息支出。
	占營收%	1.709%	
匯率	匯兌(損)益	112,855	本公司除採自然避險及換匯交易外，亦會在外幣匯率升值時作賣匯調節。
	占營收%	0.227%	
	營業收入	49,784,834	

2. 本公司所銷售之產品廣泛運用於廠房、住宅門板及家電用品之中間材料，未來

更將擴及車用鋼板的運用，亦會隨景氣榮枯而有所影響，因此，在現有管理活動加入服務的要素來推展YPS（Yieh Phui Production Services System）活動，期能提高工作品質，並持續零浪費作業，降低成本費用，以減低通貨膨脹對本公司影響。

(二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

本公司原則上並不從事高風險、高槓桿投資。背書保證皆依本公司「資金貸與他人及背書保證作業程序」規定辦理，衍生性商品交易則以匯率及利率避險性商品為主，因此，未有重大獲利或虧損之情形發生，未來本公司仍持續穩健評估，避免風險性過高的投資及交易。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

隨著健康意識的提昇，消費者對鋼材的期盼不單單只限於符合環保訴求。97年燁輝在研發上即朝可減少人體與細菌的接觸，進而改善健康環境的抗菌鋼品而受到消費者青睞。目前燁輝企業『抗菌健康環保鋼板』全面應用於成大「孫運璿綠建築研究大樓」（又稱綠色魔法學校）之空調風管系統，一為全球各大學首座百分之百綠建築，也是台灣首座零碳排放的建築物，此一創新且兼具綠能特點之建築物，於100年4月得到內政部頒發的EEWH 最高「鑽石級綠建築標章」，同年5 月再獲美國綠建築協會LEED 最高「白金級綠建築標章」；至104年第一季再開發之奈米級環保耐指紋鋼板通過經濟部工業局認證，並獲得「奈米標章」，使燁輝於創新研發上往更精進的里程碑邁進。

針對以上，燁輝一直延續既有成功研發模式，以及與表面處理及塗料供應商合作開發新產品，並結合經銷商或成型廠等整個供應鏈之銷售体系，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訂單挹注。近2年歐盟再進行新增指令要求，即分別將對鍍製與烤漆產品等建築材料納入106年與107年環保長期研發規劃均已納入管理，在105年中即因應客戶要求將建材用途無縫接軌的全面切換為環保產品，並在推廣及銷售再次創造佳績。

本年度研發計劃預計 105 年第四季前完成，預計投入研發經費估計約 93,800 仟元，研發成功後將可令本公司產品符合環保家電建材之產品組合更加完整，並且在高品質用途的推廣及生產將可創造更高的利潤。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：無

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司產品為傳統鋼鐵製品，其技術發展已逾50年以上，其技術已相當穩定，並無重大改變之可能，因此，科技改變及產業變化對本公司產品不造成重大影響。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

在『107年成為全球最好之鋼鐵製造服務企業』之公司願景下，公司每年訂定執行目標由上而下全員全力參與執行，並加強教育訓練輔導，期能更上層樓提昇企業形象。

(七)進行併購之預期效益及可能風險：無

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險：

本公司之大陸子公司燁輝(中國)科技材料有限公司於常熟經濟開發區進行中之擴建年產62萬噸鍍鋅捲板、42萬噸彩塗捲板生產線之擴廠計劃，預計未來量產後除可增加汽車用鋼板市場銷售外，亦能提供更完備之彩塗捲板產品，進而使營收倍增。惟仍有因經濟成長趨緩而使全球及中國大陸鋼鐵需求減弱之潛在威脅。

(九)進貨或銷貨集中所面臨的風險及因應措施：

本公司原料除選定長期合作互動良好之供應商做為原料進貨的供應外，亦與可能合作的供應商維繫良好的往來關係，使本公司之進貨料源穩定、生產產品良品率高、長期成本優勢高於其他競爭對手。

本公司產品銷售行銷全球，且在全球各地區市場均選擇當地最大及銷售能力最強的經銷商及客戶，市場分散程度極高。又本公司之產品尺寸齊全，均有益於本公司面對持續變化的銷售市場有極佳的市場轉移能力。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：

本公司董事、監察人及持股超過百分之十之大股東，因持股較高且變動低，因此無股權大量移轉或更換之風險。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無

(十三)其他重要風險及因應措施：無

七、其他重要事項：無

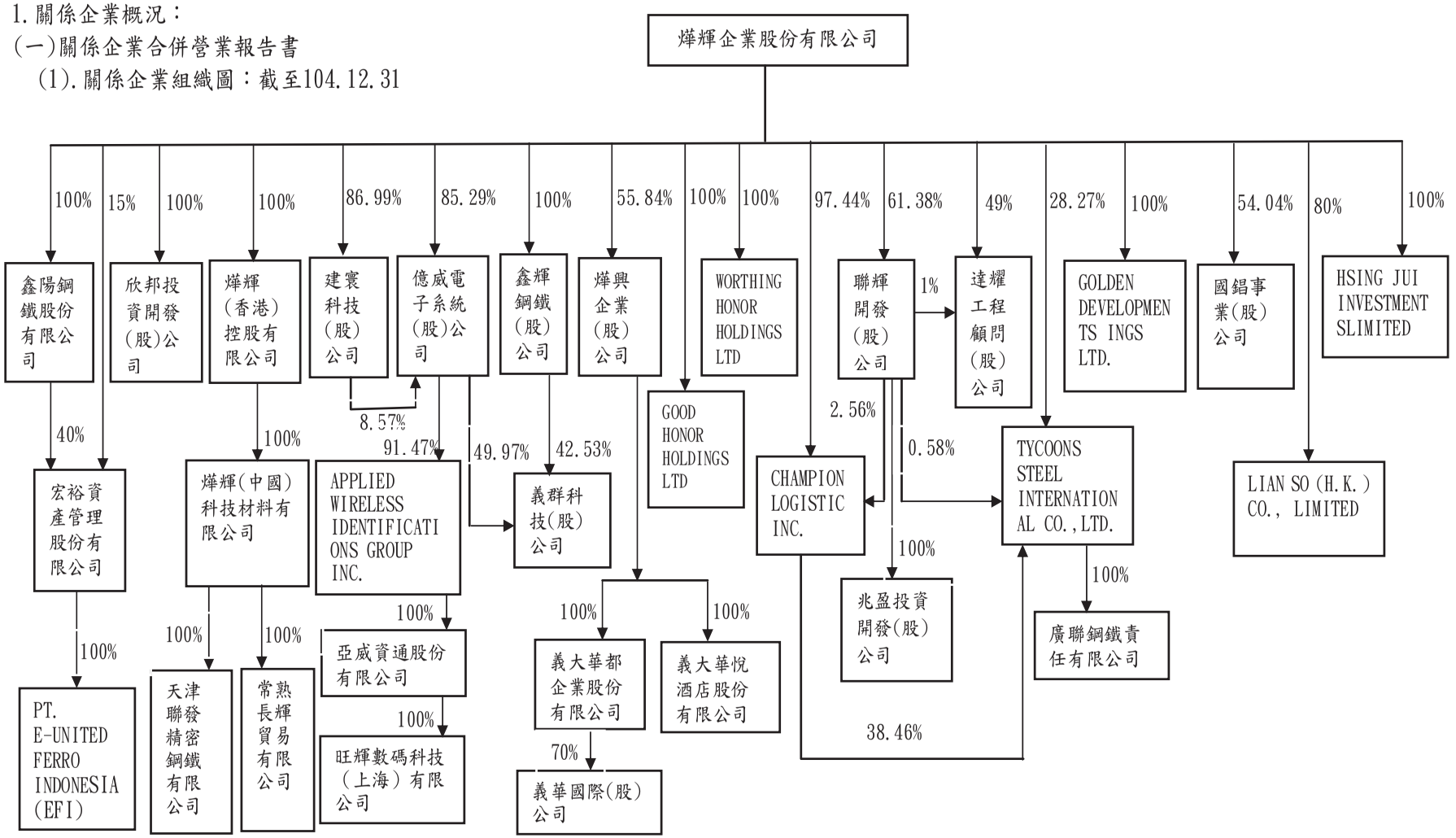
捌、特別記載事項

一. 關係企業相關資料：

1.關係企業概況：

(一)關係企業合併營業報告書

(1).關係企業組織圖：截至104.12.31



(2).各關係企業之名稱、設立日期、地址、實收資本額及主要營業項目：

各關係企業基本資料

資料日期：104.12.31；單位：千元（美金匯率:32.825)(人民幣匯率:5.0550)

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$17,180,906	鍍鋅、烤漆鋼捲
WORTHING HONOR HOLDINGS LTD.	84.07.24	Tropic Isle Building P.O.BOX 438, Road Town, Tortola B.V.I.	US$ 100	投資事業
GOOD HONOR HOLDINGS LTD.	84.12.04	Tropic Isle Building P.O.BOX 438, Road Town, Tortola B.V.I.	US$ 46	投資事業
鑫輝鋼鐵股份有限公司	79.06.25	高雄市岡山區台上里大仁路175巷25號1樓	NT$ 306,915	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$ 1,671,844	鍍鋅、烤漆鋼捲
建寰科技股份有限公司	89.05.01	高雄市岡山區岡山里忠誠街366號	NT$ 27,500	電訊承攬
億威電子系統股份有限公司	77.10.04	台中市潭子區台中加工出口區南二路16-1號	NT$ 319,497	軍規印刷電路板模組板製造
義群科技股份有限公司	95.09.05	台中市潭子區甘蔗里勝利三街100號1樓	NT$ 90,050	電信器材及電子材料批發
APPLIED WIRELESS INDENTIFICATION GROUP,INC.	86.07.09	Gorporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware, USA	US$ 441	RFID technology product
亞威資通股份有限公司	97.07.15	高雄市新興區興華路33號	NT$ 15,500	電信器材及電

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
				子材料批發
旺輝數碼科技(上海)有限公司	100.01.26	上海市盧灣區打浦路443號榮科大廈706室	RMB$ 3,438	電信器材及電子材料批發
燁興企業股份有限公司	67.07.18	高雄市岡山區白米里寶米路369號	NT$ 6,306,516	鋼管、鋼捲加工品、線材之產銷
義大華悅酒店股份有限公司	100.11.24	高雄市左營區明華一路111號2樓	NT$ 1,800,000	旅館業等
義大華都企業股份有限公司	100.11.24	高雄市左營區明華一路111號2樓	NT$ 1,880,000	百貨業、超級市場業等
鑫陽鋼鐵股份有限公司	100.02.15	高雄市橋頭區芋寮路297號	NT$ 870,000	黑鋼管、鍍鋅鋼管、EMT鋼管、矩形管、API套管及管線等
GOLDEN DEVELOPMENTS HOLDINGS LTD.	101.05.02	Kingston Chambers, P.O.Box 217, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	RMB$ 629	投資事業
CHAMPION LOGISTIC INC.	91.02.08	Offshore Chambers, P.O.Box 217, Apia, Samoa	US$ 58,500	投資事業
TYCOONS STEEL INTERNATIONAL CO., LTD.	95.01.04	SCOTIA CENTRE, 4TH FLOOR, P.O.BOX 2804, GEORGE TOWN, GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS.	US$ 52,000	投資事業
GUANG LIAN STEEL (VIET NAM) CO., LTD	95.09.08	Dung Quat Economic Zone, Quang Ngai, Vietnam	US$ 43,200	生產及銷售鋼鐵產品及副產品
HSING JUI INVESTMENT LIMITED	92.01.06	Offshore Chambers, P.O.Box 217, Apia, Samoa.	US$ 5	投資事業
天津聯發精密鋼鐵有限公司	95.07.20	天津經濟技術開發區西區中南六街125號	RMB$ 143,438	生產加工銷售鋼材等

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
常熟長輝貿易有限公司	103.08.15	中國江蘇省常熟市沿江工業園區燁輝路1號	RMB$ 10,000	多項金屬製品等批發及進出口等
欣邦投資開發股份有限公司	90.05.10	高雄市大樹區學城路一段9號2樓	NT$ 223,125	投資事業
宏裕資產管理股份有限公司	96.01.10	高雄市大樹區學城路一段9號2樓	NT$ 400,000	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1段9號2樓	NT$ 1,290,880	鋼鐵生產技術顧問
國錩事業股份有限公司	92.07.01	高雄市路竹區仁愛路62之1號1樓	NT$ 913,878	五金批發業
兆盈投資開發股份有限公司	90.05.11	高雄市大樹區學城路一段9號2樓	NT$ 251,000	投資事業
達耀工程顧問股份有限公司	97.01.23	高雄市楠梓區秀群路527號1樓	NT$ 20,000	管理服務業
PT. E-UNITED FERRO INDONESIA	103.09.18	Perwata Tower, Lt. 9 Suite DE Jl. Pluit Selatan Raya, Kav.1 Jakarta Utara 14440	US$ 2,500	鎳鐵製造業
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$ 600	投資事業
義華國際股份有限公司	104.10.05	高雄市大樹區學城路1段5號3樓	NT$ 6,000	住宅及大樓開發租售業

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：104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
為投資控股公司	燁輝(香港)控股有限公司	為燁輝(中國)控股公司
	TYCOONS STEEL INTERNATIONAL CO., LTD.	為 GUANG LIAN 控股公司
	欣邦投資開發股份有限公司	為燁輝公司轉投資事業
	HSING JUI INVESTMENT LIMITED	為燁輝公司轉投資事業
	兆盈投資開發股份有限公司	為聯輝開發公司轉投資事業
	LIAN SO(H.K)CO., LIMITED	為燁輝公司轉投資事業
為海外投資公司	WORTHING HONOR HOLDINGS LTD.	為燁輝公司轉投資事業
	CHAMPION LOGISTIC INC.	為燁輝公司轉投資事業
	GOLDEN DEVELOPMENTS HOLDINGS LTD.	為燁輝公司轉投資事業
	GOODHONOR HOLDINGS LTD.	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
	GUANG LIAN STEEL (VIET NAM) CO., LTD	為TYCOONS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
電子業	建寰科技股份有限公司	為燁輝公司轉投資事業
	億威電子系統股份有限公司	為建寰公司轉投資事業
	義群科技股份有限公司	為億威電子公司轉投資事業
	APPLIED WIRELESS INDENTIFICATION GROUP,INC.	為億威電子公司轉投資事業
	亞威資通股份有限公司	為APPLIED WIRELESS INDENTIFICATION GROUP,INC.轉投資事業
	旺輝數碼科技(上海)有限公司	為亞威公司轉投資事業
旅館業	義大華悅酒店股份有限公司	為燁興公司轉投資事業
百貨業、超級市場業等	義大華都企業股份有限公司	為燁興公司轉投資事業
	義華國際股份有限公司	為義大華都公司轉投資事業
管理顧問	宏裕資產管理股份有限公司	為鑫陽公司轉投資事業
	聯輝開發股份有限公司	為兆盈投資開發股份有限公司
	達耀工程顧問股份有限公司	為聯輝開發公司轉投資事業
貿易業	常熟長輝貿易有限公司	為燁輝(中國)轉投資事業
	國錩事業股份有限公司	為燁輝公司轉投資事業
鎳鐵製造業	PT. E-UNITED FERRO INDONESIA	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：

104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 註(1)	姓名或代表人	持有股份(註2)(註3)	
			股數	持股比例
燁輝企業股份有限公司	董事長	佳源投資開發(股)公司 代表人：林義守	18,462,309	1.07%
	董　事	國喬投資開發(股)公司 代表人：劉憲同	55,557,334	3.23%
	董　事	佳源投資開發(股)公司 代表人：吳林茂	—	—
	董　事	國喬投資開發(股)公司 代表人：李必賢	—	—
	董　事	耀輝投資股份有限公司 代表人：黃景聰	37,528,093	2.18%
	獨立董事	孫金樹	—	—
	獨立董事	謝慶輝	—	—
	監察人	鑫揚投資開發(股)公司 代表人：鄭仁應	17,357,821	1.01%
	監察人	鑫揚投資開發(股)公司 代表人：張泓池	—	—
	經理人	吳林茂	—	—
GOOD HONOR HOLDINGS LTD.	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：李必賢	46,400	100.00%
WORTHING HONOR HOLDINGS LTD.	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：李必賢	100,000	100.00%
燁輝(香港)控股有限公司	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：李必賢	233,500,000	100.00%
鑫輝鋼鐵(股)公司	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：陳永賢	306,915,000	100.00%
	董　事	燁輝企業股份有限公司 代表人：林義守	—	—
	董　事	燁輝企業股份有限公司 代表人：吳林茂	—	—

企業名稱	職稱 註(1)	姓名或代表人	持有股份(註2)(註3)	
			股數	持股比例
	監察人	燁輝企業股份有限公司 代表人：賴和興	—	—
鑫陽鋼鐵股份有限公司	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：吳林茂	87,000,000	100.00%
	董　事	燁輝企業股份有限公司 代表人：林義守	—	—
	董　事	燁輝企業股份有限公司 代表人：陳永賢	—	—
	監察人	燁輝企業股份有限公司 代表人：黃景聰	—	—
	經理人	吳林茂	—	—
宏裕資產管理股份有限公司	董事長	燁聯鋼鐵股份有限公司 代表人：黃景聰	12,300,000	30.75%
	董　事	燁聯鋼鐵股份有限公司 代表人：葉煌財	—	—
	董　事	鑫陽鋼鐵股份有限公司 代表人：陳永賢	16,000,000	40.00%
	監察人	燁茂實業股份有限公司 代表人：張天吉	5,700,000	14.25%
	監察人	燁茂實業股份有限公司 代表人：張泓池	—	—
PT. E-UNITED FERRO INDONESIA	董事長	陳永賢	—	—
	董　事	黃景聰	—	—
	監察人	張天吉	—	—
	監察人	葉煌財	—	—

企業名稱	職稱 註(1)	姓名或代表人	持有股份(註2)(註3)	
			股數	持股比例
欣邦投資開發股份有限公司	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：陳永賢	22,312,500	100.00%
	董　事	燁輝企業股份有限公司 代表人：林義守	—	—
	董　事	燁輝企業股份有限公司 代表人：梁平勇	—	—
	監察人	燁輝企業股份有限公司 代表人：張天吉	—	—
GOLDEN DEVELOPMENTS HOLDINGS LTD.	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：李必賢	100,000	100.00%
燁輝(中國)科技材料有限公司	董事長	燁輝(香港)控股有限公司 代表人：吳林茂	—	—
	董　事	燁輝(香港)控股有限公司 代表人：張天吉	—	—
	董　事	燁輝(香港)控股有限公司 代表人：張永芳	—	—
	董　事	燁輝(香港)控股有限公司 代表人：陳森龍	—	—
	董　事	燁輝(香港)控股有限公司 代表人：陳永賢	—	—
	監察人	燁輝(香港)控股有限公司 代表人：黃景聰	—	—
	經理人	張永芳	—	—
常熟長輝貿易有限公司	董事長	燁輝(中國)科技材料有限公司 代表人：張永芳	—	—
	董　事	燁輝(中國)科技材料有限公司 代表人：吳林茂	—	—
	董　事	燁輝(中國)科技材料有限公司 代表人：陳永賢	—	—

企業名稱	職稱 註(1)	姓名或代表人	持有股份(註2)(註3)	
			股數	持股比例
HSING JUI INVESTMENTS LIMITED	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：吳林茂	5,000	100.00%
	董　事	燁輝企業股份有限公司 代表人：張天吉	—	—
	董　事	燁輝企業股份有限公司 代表人：陳永賢	—	—
天津聯發精密鋼鐵有限公司	董事長	燁輝(中國)科技材料有限公司 代表人：張永芳	—	—
	董　事	燁輝(中國)科技材料有限公司 代表人：吳林茂	—	—
	董　事	燁輝(中國)科技材料有限公司 代表人：陳永賢	—	—
	監察人	燁輝(中國)科技材料有限公司 代表人：黃景聰	—	—
建寰科技股份有限公司	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：陳永賢	2,392,192	86.99%
	董　事	燁輝企業股份有限公司 代表人：吳林茂	—	—
	董　事	燁輝企業股份有限公司 代表人：張天吉	—	—
	監察人	偉喬投資開發股份有限公司 代表人：賴和興	16,901	0.61%
億威電子系統股份有限公司	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：吳林茂	27,251,077	85.29%
	董　事	燁輝企業股份有限公司 代表人：林宗慶	—	—
	董　事	燁輝企業股份有限公司 代表人：陳永賢	—	—
	監察人	建寰科技股份有限公司 代表人：張天吉	2,737,769	8.57%

企業名稱	職稱 註(1)	姓名或代表人	持有股份(註2)(註3)	
			股數	持股比例
義群科技股份有限公司	董事長	億威電子系統股份有限公司 代表人：吳林茂	4,500,000	49.97%
	董　事	億威電子系統股份有限公司 代表人：林宗慶	—	—
	董　事	億威電子系統股份有限公司 代表人：陳永賢	—	—
	董　事	陳克勤	530,000	5.89%
	董　事	億威電子系統股份有限公司 代表人：張天吉	—	—
	監察人	鑫輝鋼鐵股份有限公司 代表人：尤景生	3,830,000	42.53%
	監察人	鑫輝鋼鐵股份有限公司 代表人：賴和興	—	—
APPLIED WIRELESS INDENTIFICATION GROUP, INC	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：吳林茂	—	—
	董　事	燁輝企業股份有限公司 代表人：陳永賢	—	—
	董　事	億威電子系統股份有限公司 代表人：林宗慶	38,769,017	87.67%
	董　事	億威電子系統股份有限公司 代表人：周詩易	—	—
	董　事	APPLIED WIRELESS INDENTIFICATION GROUP, INC 代表人：You-Sheng Huang	—	—
亞威資通股份有限公司	董事長	美商亞威股份有限公司 代表人：吳林茂	1,550,000	100.00%
	董　事	美商亞威股份有限公司 代表人：林宗慶	—	—
	董　事	美商亞威股份有限公司 代表人：陳永賢	—	—
	監察人	美商亞威股份有限公司 代表人：張天吉	—	—
旺輝數碼科技(上海)有限公司	董事長	亞威資通股份有限公司 代表人：吳林茂	—	—
	董　事	亞威資通股份有限公司 代表人：林宗慶	—	—
	董　事	亞威資通股份有限公司 代表人：陳永賢	—	—
	監察人	亞威資通股份有限公司 代表人：張天吉	—	—
CHAMPION	董事長	燁輝企業股份有限公司	—	—

企業名稱	職稱 註(1)	姓名或代表人	持有股份(註2)(註3)	
			股數	持股比例
LOGISTIC INC.		代表人:李必賢		
	董事	林義守	—	—
	董事	燁輝企業股份有限公司 代表人:吳林茂	57,000,000	97.44%
	董事	燁輝企業股份有限公司 代表人:陳永賢	—	—
燁興企業股份有限公司	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人:吳林茂	345,730,587	54.82%
	董事	燁輝企業股份有限公司 代表人:林祿成	—	—
	董事	燁輝企業股份有限公司 代表人:林義守	—	—
	董事	燁輝企業股份有限公司 代表人:陳永賢	—	—
	董事	燁輝企業股份有限公司 代表人:張天吉	—	—
	獨立董事	孫金樹	—	—
	獨立董事	謝慶輝	—	—
	監察人	興隆投資開發股份有限公司 代表人:黃景聰	3,313,850	0.53%
	監察人	興隆投資開發股份有限公司 代表人:賴和興	—	—
	經理人	顧季川	—	—
義大華悅酒店股份有限公司	董事長	燁興企業股份有限公司 代表人:顧季川	180,000,000	100.00%
	董事	燁興企業股份有限公司 代表人:吳林茂	—	—
	董事	燁興企業股份有限公司 代表人:張天吉	—	—
	監察人	燁興企業股份有限公司 代表人:張泓池	—	—
義大華都企業股份有限公司	董事長	燁興企業股份有限公司 代表人:顧季川	188,000,000	100.00%
	董事	燁興企業股份有限公司 代表人:吳林茂	—	—

企業名稱	職稱 註(1)	姓名或代表人	持有股份(註2)(註3) 股數	持股比例
	董事	燁興企業股份有限公司 代表人:張天吉	—	—
	監察人	燁興企業股份有限公司 代表人:張泓池	—	—
義華國際股份有限公司	董事長	義大華都企業股份有限公司 代表人:林俊昇	420,000	70.00%
	董事	義大華都企業股份有限公司 代表人:顧季川	—	—
	董事	景華國際商業資產管理有限公司 代表人:王春完	180,000	30.00%
	監察人	陳永賢	—	—
TYCOONS STEEL INTERNATIONAL CO.,LTD.	董事長	燁聯鋼鐵股份有限公司 代表人：葉煌財	14,000,000	26.92%
	董事	燁聯鋼鐵股份有限公司 代表人：李必賢	—	—
	董事	燁輝企業股份有限公司 代表人:吳林茂	14,700,000	28.27%
	董事	燁輝企業股份有限公司 代表人：林義守	—	—
	董事	燁輝企業股份有限公司 代表人：陳永賢	—	—
	董事	聯輝開發股份有限公司 代表人：梁平勇	300,000	0.58%
	董事	聯輝開發股份有限公司 代表人：張天吉	—	—
GUANG LIAN STEEL (VIETNAM) CO., LTD	董事長	李必賢	—	—
國錩事業股份有限公司	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：陳永賢	49,385,967	54.04%
	董事	燁輝企業股份有限公司 代表人：林義守	—	—
	董事	燁聯鋼鐵股份有限公司 代表人：葉煌財	41,124,510	45.00%
	監察人	佳源投資開發股份有限公司 代表人：張泓池	877,323	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	65,834,880	51.00%

企業名稱	職稱 註(1)	姓名或代表人	持有股份(註2)(註3)	
			股數	持股比例
	董事	燁輝企業股份有限公司 代表人：林義守	—	—
	董事	燁聯鋼鐵股份有限公司 代表人：葉煌財	57,524,828	44.56%
	監察人	鑫揚投資開發股份有限公司 代表人：張泓池	5,728,292	4.44%
兆盈投資開發股份有限公司	董事長	聯輝開發股份有限公司 代表人：葉煌財	25,100,000	100.00%
	董事	聯輝開發股份有限公司 代表人：張天吉	—	—
	董事	聯輝開發股份有限公司 代表人：林義守	—	—
	監察人	聯輝開發股份有限公司 代表人：黃景聰	—	—
達耀工程顧問股份有限公司	董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：張天吉	980,000	49.00%
	董事	燁聯鋼鐵股份有限公司 代表人：葉煌財	800,000	40.00%
	董事	聯輝開發股份有限公司 代表人：黃景聰	19,900	1.00%
	監察人	陳永賢	—	—
LIAN SO(H.K)CO., LIMITED	董事長	李必賢	—	—
	董事	燁輝企業股份有限公司 代表人：吳林茂	480,000	80.00%
	董事	燁聯鋼鐵股份有限公司 代表人：葉煌財	60,000	10.00%
	監察人	燁茂實業股份有限公司 代表人：張天吉	60,000	10.00%

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：104.12.31　　單位：新臺幣仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益(稅後)	每股盈餘(元)(稅後)
燁輝企業股份有限公司	17,180,906	45,326,910	19,442,368	25,884,542	22,223,599	558,658	(953,787)	(0.56)
WORTHING HONOR HOLDINGS LTD.	3,283	2,994	—	2,994	—	—	1	—
GOODHONOR HOLDINGS LTD.	1,523	161,606	—	161,606	4,510	3,952	6,023	4.09
鑫輝鋼鐵股份有限公司	306,915	447,943	134,779	313,164	248,764	6,467	2,639	0.09
建寰科技股份有限公司	27,500	26,187	50	26,137	—	(112)	2,373	0.86
燁輝(中國)科技材料有限公司	8,451,376	23,993,620	14,507,857	9,485,763	17,130,817	775,771	234,307	—
常熟長輝貿易有限公司	50,550	51,292	86	51,206	—	(82)	563	—
億威電子系統股份有限公司	319,497	604,859	320,141	284,717	306,269	9,345	28,837	0.90
義群科技股份有限公司	90,050	12,882	556	12,326	6,146	(2,111)	(2,024)	(0.22)
APPLIED WIRELESS INDENTIFICATION GROUP,INC.	14,488	148,871	41,150	107,722	237,962	32,078	29,837	—
亞威資通股份有限公司	15,500	18,443	12,824	5,619	12,071	1,182	(2,085)	(1.35)
旺輝數碼科技(上海)有限公司	17,379	17,110	13,772	3,338	10,856	3,742	(3,013)	—
燁興企業股份有限公司	6,306,516	9,862,550	6,176,091	3,686,460	7,664,270	(251,149)	(496,920)	(0.79)

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)
義大華悅酒店股份有限公司	1,800,000	4,598,965	2,831,423	1,767,542	—	(8,279)	(7,513)	(0.04)
義大華都企業股份有限公司	1,880,000	4,748,903	2,905,150	1,843,753	—	(11,397)	(11,315)	—
義華國際股份有限公司	6,000	5,972	4	5,969	—	—	(31)	—
鑫陽鋼鐵股份有限公司	870,000	2,196,640	1,458,024	738,616	2,390,530	(89,193)	(136,296)	(1.83)
宏裕資產管理股份有限公司	400,000	324,011	8,372	315,639	—	(60,980)	(55,778)	(1.49)
欣邦投資開發股份有限公司	233,125	272,940	4,267	268,673	—	(363)	(17,198)	(0.80)
HSING JUI INVESTMENT LIMITED	164	2,110	—	2,110	—	(72)	(42,706)	—
天津聯發精密鋼鐵有限公司	725,082	639,431	500,993	138,439	587,241	(86,401)	(135,648)	—
燁輝(香港)控股有限公司	7,664,638	13,656,999	4,157,064	9,499,935	331,913	(15,738)	293,667	—
GOLDEN DEVELOPMENT HOLDING LTD.	3,182	1,548,672	1,545,376	3,296	—	(302)	(1,995)	—
CHAMPION LOGISTIC INC.	1,920,263	1,774,838	107	1,774,731	—	(256)	(280,952)	(0.10)
聯輝開發股份有限公司	1,290,880	1,822,483	427,588	1,394,896	—	(1,986)	(183,754)	(1.43)
兆盈投資開發股份有限公司	251,000	261,575	4,865	256,710	—	(198)	(21,194)	(0.73)
達耀工程顧問股份有限公司	20,000	22,219	292	21,926	5,943	438	409	0.42
國錩事業股份有限公司	913,878	1,320,987	392,816	928,172	—	(1,217)	(232,873)	(2.35)

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)
LIAN SO(H.K)CO., LIMITED	19,695	19,695	59	19,636	—	—	(57)	—
PT. E-UNITED FERRO INDONESIA	68,424	77,612	1,235	76,377	—	(5,360)	7,953	—
TYCOONS STEEL INTERNATIONAL CO., LTD.	1,706,900	104,849	1,569	103,280	—	(165,201)	(761,246)	(0.46)
GUANG LIAN STEEL (VIETNAM) CO., LTD.	1,144,062	6,535	1,958	4,577	—	(35,919)	(674,458)	—

(二)、關係企業合併財務報表：詳124 頁。

(三)、關係報告書：無。

二、私募有價證券辦理情形：無

三、子公司持有或處分本公司股票情形：無

四、其他必要補充說明事項：無

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無

公司印鑑：燁輝企業股份有限公司

公司負責人：林　　義　　守