

股票代碼：2038

海 光 企 業 股 份 有 限 公 司

中 華 民 國 一 〇 八 年 度 年 報

本年報查詢網站：<http://mops.twse.com.tw/>

金管會指定之資訊申報網站：同上

本公司揭露年報相關資料網站：<http://www.haikwang.com.tw/>

中 華 民 國 一 〇 九 年 五 月 二 十 九 日 刊 印

◎本公司發言人姓名、職稱及聯絡電話

姓名：楊 建 璋

職稱及電話：財務部經理 (07)8021011

電子郵件信箱：haikwangco@seed.net.tw

◎本公司代理發言人姓名、職稱及聯絡電話

姓名：黃 崇 烈

職稱及電話：業務部副理 (07)8021011

電子郵件信箱：lieh@haikwang.com.tw

◎總公司、分公司及工廠之地址及電話：

名 稱	地 址	電 話
總公司	高雄市小港區沿海二路 12 號	(07)8021011
小港廠	高雄市小港區沿海二路 12 號	(07)8021011
嘉興廠	高雄市小港區嘉興街 5 號	(07)8037085

◎辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：兆豐證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市忠孝東路二段 95 號 1 樓

電話：(02)33930898(代表號)

網址：www.emega.com.tw

◎最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

姓名：許瑞軒、劉裕祥

名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：高雄市前鎮區成功二路 88 號 3 樓

電話：(07)5301888

網址：www.deloitte.com.tw

◎海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

◎公司網址：<http://www.haikwang.com.tw>

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介	
一、設立日期.....	10
二、公司沿革.....	10
參、公司治理報告	
一、組織系統.....	12
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、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	19
四、公司治理運作情形.....	24
五、會計師公費資訊.....	44
六、更換會計師資訊.....	45
七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾 任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間.....	45
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過 百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	45
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.....	46
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.....	47
肆、募資情形	
一、股本來源.....	47
二、股東結構.....	48
三、股權分散情形.....	48
四、主要股東名單.....	48
五、最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	49
六、公司股利政策及執行狀況.....	49
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.....	50
八、員工、董事及監察人酬勞.....	50
九、公司買回本公司股份情形.....	51
十、公司債辦理情形.....	51
十一、特別股辦理情形.....	51
十二、海外存託憑證辦理情形.....	51
十三、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形.....	51
十四、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	51
十五、資金運用計畫執行情形.....	51
伍、營運概況	
一、業務內容.....	52
二、市場及產銷概況.....	52
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資 、平均年齡及學歷分布比率.....	74
四、環保支出資訊.....	75
五、勞資關係.....	77
六、重要契約.....	80
陸、財務概況	

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表.....	81
二、最近五年度財務分析.....	85
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	90
四、最近年度財務報告.....	91
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	162
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，其對本公司財務狀況之影響.....	246
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.....	246
二、財務績效.....	246
三、現金流量.....	247
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	248
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.....	248
六、風險事項.....	248
七、其他重要事項.....	250
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料.....	253
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	254
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形.....	254
四、其他必要補充說明事項.....	254
五、最近年度及截至年報刊印日止，發生本法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	254

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

本公司一〇八年鋼筋銷售數量為 47.3 萬噸，較去年度成長 3.7%，營業收入淨額為 79.54 億元，較去年度減少 2.3%，淨損為 2.5 億。營運表現不理想原因如下：

1. 新近招聘人員技術、經驗不足，導致故障率偏高、效率偏低，尤其遇上 108 年 6 月煉鋼廠電氣室火災，雖實際財務損失微小，但裝機復原設備調校期間生產效率偏低、耗用偏高致生產成本偏高。
2. 中美貿易摩擦導致全球經濟趨緩、美國築起關稅壁壘後導致印度、土耳其、巴西、俄羅斯等國家的過剩鋼材於全球各地到處流竄，國內鋼筋價格隨國際鋼價走勢自 108 年初後即一路由 17100 元/噸，震盪走跌到第三季底 14200 元/噸，隨後呈現弱勢小幅反彈。
3. 煉鋼電爐爐渣用途與去處受限，除佔據廠內所有可用空間外，每噸爐渣處理費用亦大幅上漲 131%，導致 108 年爐渣處理成本暴增。

展望未來，轉投資公司-証統環保公司的扣件製程代工的先期投資表面處理生產線將於 109 年底開始逐條試俾，而海光公司於 109 年第三季將投資 8700 萬，進行煉鋼廠電爐改造，改善以往副原料消耗率與電力耗量偏高問題；而另一影響 107、108 年公司營運績效的不利因素之一-煉鋼副原料價格大漲問題，已於 108 年底跌回起漲點，109 年第一季起物料耗用價格偏高的不利因素已消除，若加上中美貿易糾紛漸趨緩和及國際經濟情勢重回成長軌道、台商回台設廠的鋼材需求、前瞻基礎建設鋼材需求拉抬下，對聚焦台灣內需市場的海光公司而言，未來一年的營運將會是審慎樂觀，雖然目前遭遇到武漢肺炎的短期全球景氣觀望產升接單停滯現象，但大陸疫情影響反而會加速台商回流建廠的腳步，台灣相對其他國家的經濟表現，仍是相對突出，因此對疫情過後的產業前景仍持審慎樂觀。

茲將一〇八年度之營運情形與產銷狀況報告如下：

一、營業成果

1. 本公司獲利情形比較如下表：

單位：千元；惟每股淨損為元

	108 年	107 年	變動比率(%)
營業收入淨額	7,953,592	8,142,087	-2%
營業成本	8,147,982	8,321,863	-2%
營業毛利（損）	(194,390)	(179,776)	8%
營業費用	118,788	126,610	-6%
營業淨利（損）	(313,178)	(306,386)	2%
營業外收入（支出）	(3,498)	32,198	-111%
稅前淨利（損）	(316,676)	(274,188)	-15%
稅後淨利（損）	(253,584)	(197,432)	-28%
稅後每股淨損	(1.40)	(1.09)	-28%

註：以上係本公司個體財務資訊。

2. 本公司生產情形比較如下表：

單位：萬噸

	鋼筋產量		小鋼胚產量	
	108 年	107 年	108 年	107 年
全台	561.94	542.53	871.70	960.89
海光	46.08	46.59	29.36	36.39
比率	8.2%	8.59%	3.37%	3.79%

資料來源：海光公司、鋼鐵工會

3. 市場佔有率如下表：

單位：萬噸

	鋼筋銷售量		表面消費量(註)		出口量	
	108 年	107 年	108 年	107 年	108 年	107 年
全台	598.40	565.03	547.22	523.18	14.75	19.52
海光	47.29	45.59	47.29	45.59	0	0
比率	7.9%	8.07%	8.6%	8.7%	0	0

註：鋼鐵公會資料統計，表面消費量＝生產量＋進口量－出口量

資料來源：海光公司、鋼鐵工會

二、預算執行情形：

一〇八年度實際營業收入淨額為 7,953,592 千元，預算達成率為 95%，營業毛利較預算減少 232,870 千元，稅前淨損 316,676 千元，較預算數淨損 84,876 千元減少 231,800 千元；營業收入、營業成本及營業外收支請參閱下表：

單位：噸、千元

項 目	實 際 數	預 算 數	差 異 數	達成率(%)
鋼筋銷售量	472,903	447,000	25,903	106%
營業收入淨額	7,953,592	8,397,628	(444,036)	95%
營業成本	8,147,982	8,359,148	(211,166)	97%
營業毛利（損）	(194,390)	38,480	(232,870)	-505%
營業費用	118,788	125,267	(6,479)	95%
營業淨利（損）	(313,178)	(86,787)	(226,391)	-361%
營業外收入(支出)淨額	(3,498)	1,911	(5,409)	-183%
稅前淨利（損）	(316,676)	(84,876)	(231,800)	-373%
稅前每股淨損(元)	(1.75)	(0.39)	(1.36)	-449%

註：以上係本公司個體財務資訊。

三、財務收支及獲利能力分析：

比 率		108 年	107 年度
項 目			
財務 結構	負債佔資產比率（%）	58.6	57.61
	長期資金佔固定資產比率（%）	153.6	185.85
獲利 能力	資產報酬率（%）	(2.6)	(2.07)
	股東權益報酬率（%）	(8.2)	(5.65)
	佔實收資本額比率		
	營業淨損(%)	(17.28)	(16.9)
	稅前純益(損)(%)	(17.47)	(15.13)
	純益(損)率（%）	(3.2)	(2.42)
稅後基本每股淨損（新台幣元）		(1.40)	(1.09)

註：以上係本公司個體財務資訊。

四、研究發展狀況

煉鋼廠電弧爐與精煉爐改造：預計 109 年第三季進行電弧爐與精煉爐改造與製程改善。

五、營業計畫概要

(一)、經營方針

1. 持續更新設備及改善製程，提高生產效率與回收率、減少物料及電力損耗以降低成本，提升獲利。
2. 透過子公司跨入扣件製程之伸線、洗線、熱處理、電鍍、磷化、烤漆製程代工服務挹注獲利。
3. 擴展原物料、設備等各類供應商採購源以降低採購成本及分散風險。

(二)、產銷政策

1. 監控市場行情波動適時調節庫存以避免存貨跌價損失及提高應收帳款及存貨週轉率。
2. 因應市場需求彈性調整產能及規格，並穩定產品品質，提高服務水準及客戶滿意度。
3. 透過直接客戶合作參與國內公共工程，與經銷商持續建立良好關係，以鞏固既有的市場佔有率。
4. 提供大小尺寸完整組合產品，搭配加工成型服務，視市場狀況提升調整銷售訂單議價空間之彈性。

(三)、外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

國內總體經營環境方面

總體經濟

回顧自2018年下半年以來，受美中貿易戰擴大影響，廠商保守觀望、全球經濟需求疲弱，使得各主要國家出口表現多呈頹勢，台灣經濟也受到波及。不過，貿易戰帶來的訂單及生產基地移轉，讓台灣資通視聽產品在2019年前3季出口呈現兩成以上成長，民間投資也有良好表現，使得整體經濟在2019年前3季逐季走揚。

展望2020年，新冠疫情快速發展讓全球各國受到嚴重威脅，就經濟層面來看，疫情所引發的經濟衝擊已經從東亞製造業的停工，轉變成為全球消費需求的萎縮與金融市場的恐慌，準此，全球經濟危機已然成型。

為了避免疫情危機持續而造成嚴重經濟衰退的發生，目前全球主要國家不約而同的採取大規模的降息與量化寬鬆的方式救市，同時維持資產價格以避免 2008 年次級房貸事件的骨牌效應再次重現。

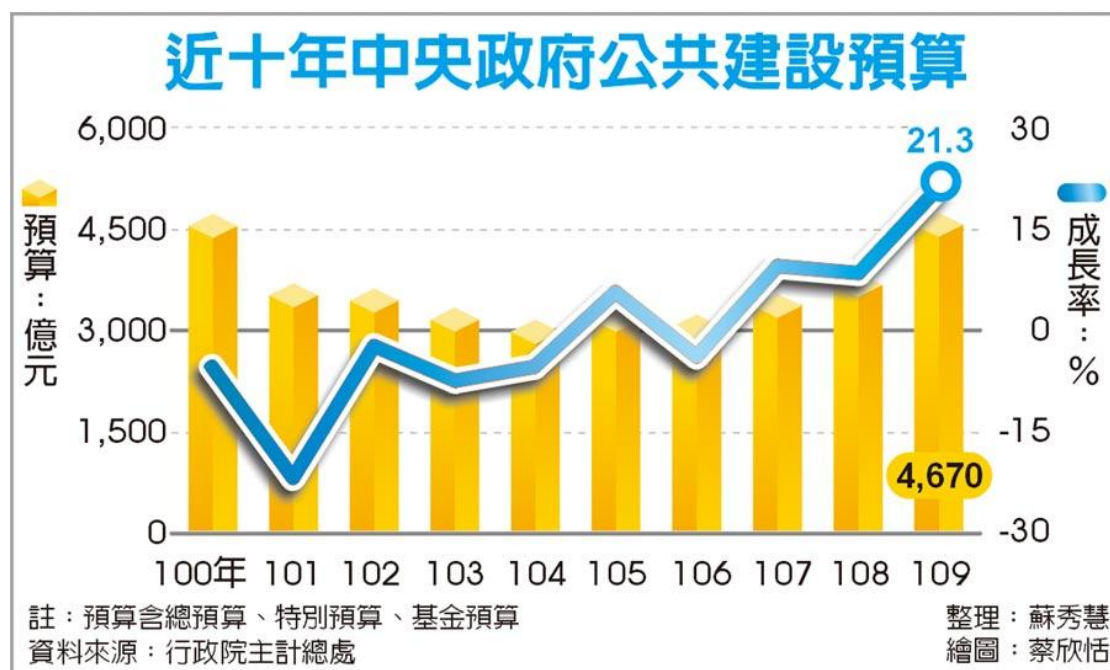
鑑於疫情傳播模式的特性，多數觀察認為一旦疫苗研發成功與建立正確治療模式之後，病毒影響將可獲得控制，但在此前，各國仍須減少人員流動與社會活動以約束傳播範疇，如此，整體經濟仍將遭受打擊，同時也直接影響政府相關刺激消費政策的執行效果。不過，新冠肺炎雖對全球經濟造成重創，但也帶動了新一波經濟創新的發展，例如電子商務、數位傳播、物流零售與生技製藥等產業均因此而獲得切入市場的機會；其次，中國大陸由於較早脫離疫情高峰期，故而能較早恢復自身內需動能，這個時間落差將有機會吸引全球避險資本再次湧入，遂使得中國市場自中美貿易戰之後，再次成為投資關注的焦點；再者，許多原物料出口大國，如巴西、南非、澳洲、印度等地，近期也陸續傳出嚴重疫情，原物料出口倘若供給減少，將在未來對於製造部門復甦產生不利影響，更困難的是，當前東亞國家製造業雖仍維持運作，但需求訂單的消失勢必會讓開工之後無法恢復產能，倘若原物料價格上升，則又會延後經濟復甦的時點；最後，對於台灣經濟而言，受到外在環境的壓力，以及內需消費的減少，2020 年台灣經濟發展已然陷入逆境，目前政府正啟動危機管理並協助產業轉型，同時透過政策直接介入來維持企業部門活力，避免供應鏈癱瘓而瓦解，提前並加速啟動公共工程，來刺激內需提升就業，至於相關廠商則宜審時度勢，適當調整營運模式或另闢蹊徑以維持營運，靜候全球景氣復甦。

從需求面分析

公共工程

109 年度中央政府總預算，歲入、歲出首度雙雙破 2.1 兆，歲入大幅成長 5.5%，歲出增加 5.2%，是睽違 22 年再次達到平衡預算。值得注意的是，因應中美貿易大戰等國際局勢，行政院匡列公共建設總規模達 4,670 億元，創九年新高，較去年成長 21.3%。

有關公共建設預算，109 年度總預算編列 1,646 億元；前瞻基礎建設第 2 期特別預算編列 1,005 億元；連同營業與非營業特種基金編列 2,019 億元，整體規模達 4,670 億元，較 108 年度相同基礎增加 818 億元。



房地產市場

全台建物買賣移轉棟數自 2017 年以來至 2019 年，已連續三年持續成長，特別是在台商加速回台投資下，2019 年全台移轉棟數為 23.19 萬棟，年增率較 2018 年提升 9.3%。反觀供給面，代表著新成屋供給出籠的使用執照方面，自 2016 年房地產市場落底以來，使用執照核發面積至 2019 年，已連續近四年持續呈現負成長。預估 2020 年將處於上升軌道，此波景氣復甦可望持續至 2021 年之後才出現反轉。

前瞻計劃是政府在 2017 年通過的台灣振興計畫，包含綠能建設、數位建設、水環境建設、軌道建設以及城鄉建設，八年時間投入總經費約新臺幣 8825 億的特別預算。由於預算偏重城鄉與南北地區平衡發展，使得 2019 年中南部的房地產成交量增速明顯優於北部。預算編列前四大城市分別為桃園、高雄、台中及台南。加上台商回台設廠主要是集中在桃園、台南與台中三個城市，也使得桃園、台南與台中在 2020 年仍將成為成長最快的城市。

台灣房地產市場經過三年以上的修正、持續去化餘屋，遞延自住買盤持續回籠。受惠於美中貿易戰、大陸生產成本持續墊高，台商紛紛回流設廠，逆轉過去產業外移的趨勢。加上 2017 年大陸施行 CRS、2019 年海外資金匯回專法通過，2020 年可望加速更多的資金回流台灣建設，將有助於台灣內需及房價持續回升。

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

綜合上述因素，未來房市、工廠、商辦成交量有機會持續呈現量增的走勢。從供給面分析：

國內鋼筋產量主要來自煉軋一貫廠與單軋廠，煉軋一貫廠因製程關係，鋼筋產量穩定，但單軋廠主要原料來源為大陸、國內電爐廠及俄羅斯，105~107年上半年因國際小鋼胚價格居高不下導致單軋廠的鋼筋供給大幅縮減，但自107年下半年開始受俄羅斯盧布與土耳其里拉大幅度貶值影響，來自單軋廠的鋼筋供給量突然增加，導致107年全年小鋼胚進口量反而比106年增加9萬噸，增幅9.1%，預期未來單軋廠之產能利用率仍受限於國際小鋼胚的價格，而國際政經情勢較和緩時國際小鋼胚價格普遍高於國內，國內單軋廠的鋼筋供給量隨之減少，是以未來全台鋼筋增額供給量取決於國際政經情勢的變化。

外部競爭環境

總體經濟情勢

在全球經濟展望上，原根據IMF、IHS與EIU預測，2020年全球經濟成長率與2019年相比，約為持平的表現，兩者差距將在-0.1~0.4個百分點之內。其中反映美國調整貿易政策希望建立全球新貿易秩序的作法上，雖然美中兩國已達成第1階段協議，但在第2階段將觸及更為敏感的科技議題上，以及美國與歐盟、法國之間亦存在貿易爭議未解，故對全球貿易帶來的陣痛期，將有可能持續。不過，在全球供應鏈重組逐漸成形，貿易爭端的負面效應淡化情況下，2020年全球貿易成長率將較2019年提高0.9至2.1個百分點。

在中國方面，隨著美中貿易大戰影響延續至2019年底，中國經濟成長率依循2018年年末景氣向下的趨勢持續放緩。即便中國政府在貨幣政策面透過調降金融機構存款準備金率、定向降準等方式，進行貨幣寬鬆來維持實質面經濟發展與金融市場信心，但國際主要預測機構仍預期2020年中國經濟成長率將低於2019年，IMF、HIS與EIU的預測均未達6.0%。在經濟結構上，2019年12月中國中央經濟工作會議中，為國有企業的改革制定了一個三年的行動計畫，但其內容是為了鞏固國有企業並提高效率，而非透過私有化的方式，在國有企業的資產回報率不及私營企業，且國有企業存在的地區成長動力也較小的情況下，這樣的作法對國內經濟成長來說並不全然是正向的影響。另一方面，美中貿易爭端中，有關中國不公平的競爭制度，包含中國國有企業所扮演的角色，都是美國在意的重點，因此，在國進民退趨勢未變的情況下，除了對中國內部經濟成長的幫助不大之外，對美中第2階段協議談判的發展而言，也是相對不利的因素之一。

但2020年1月迎來新冠病毒疫情，對中國大陸的經濟成長率預估將減少約2%，但隨著疫情擴散到全球各地，尤其是日本、韓國、義大利、伊朗…等諸多國家，隨著更多的國家陸續出現疫情且隨著擴大對全球經濟造成嚴重影響，未來疫情如何發展對全球景氣、鋼材需求及鋼價走勢有著太大與無法預測的風險，幸好截至目前為止台灣疫情控制得宜且鋼筋屬於內需型市場，加上行政院將加速公共工程進度以刺激內需及就業，而本公司鋼筋亦百分百內銷，相對於其他產業影響甚少。

因此本公司對今年國內鋼筋消費量與價格持逐步觀察國際情勢的審慎態

度，108年國內鋼筋消費量為547萬噸，估計109年全台的鋼筋消費量將較108年度微幅增加15萬噸左右，海光全台市佔率約為8.5%~9.0%，因此估計109年度銷售數約50萬噸。

未來公司發展策略

本公司 109 年度營運發展策略將有二個重點：

- 一、 針對副原料、電力耗損過高問題進行製程與設備改造。
- 二、 子公司扣件製程代工服務於第三季進行熱處理產線試俾並於年底前開始量產。

感謝各位股東的支持與愛護，敬祝各位身體健康、萬事如意！

董事長



經理人



會計主管



貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國五十八年二月二十四日

二、公司沿革

58 年--資本額 500 萬元，以各種五金之買賣為主要業務。

61 年--進口廢船，開始從事拆船業務，供銷各級船板給各工廠。

62 年--增資為 5,000 萬元，並擴充設備。

63 年--增資為 1 億元。並於小港臨海工業區本公司現址，開始第一期之建設，設立 30 噸煉鋼電弧爐設備全套設備。

68 年--進行第二期建設工程，進口義大利 DANIELI 自動連續鑄造機以生產鋼胚。

70 年--煉鋼之連續鑄造機安裝完成，開始試車生產鋼胚外銷，在半年內即為國家爭取到 1,500 萬美元外銷收入，榮獲國貿局之外銷績優獎狀。

71 年--榮獲國貿局頒發外銷績優獎章。直接出口七萬多噸鋼胚，品質甚獲國外佳評。軋鋼機安裝完成，開始生產盤元、鋼筋、並以盤元為主要產品。

72 年--榮獲國貿局頒發外銷績優獎章。

73 年--榮獲國貿局頒發外銷績優獎章。

74 年--榮獲國貿局頒發外銷績優獎章。

75 年--榮獲工業安全維護工作優良獎章。增資為 1 億 5,000 萬元，以改善財務結構。購置 1,000HM3/HR 之氧氣廠設備，並配合政府環保政策，安裝電爐集塵設備。

76 年--投資設置 40 噸精煉爐，購置 1,250 噸廢鐵處理機，軋鋼加熱爐安裝電腦控制系統。

77 年--榮獲國貿局頒發外銷績優獎章。增資為 1 億 9,800 萬元，擴充設備。

78 年--榮獲國貿局頒發外銷績優獎章。現金增資 434,690,000 元、未分配盈餘

158,400,000 元及資本公積 8,910,000 元轉增資，增資後股本總額為 8 億元，並補辦公開發行。另擴充增加 50 噸煉鋼電弧爐設備、日本三菱自動連續鑄造機、2,500NM3/HR 氧氣製造設備與集塵設備等全套煉鋼設備。改造粗軋機以提高產能，並簽訂 TQA 全面品質保證輔導合約。

79 年--以未分配盈餘 160,736,400 元及資本公積 7,306,200 元轉增資，增資後股本總額為 968,045,600 元。

80 年--獲財政部高雄市國稅局頒發 77 年營利事業所得稅優良納稅人獎章。

81 年--增建嘉興廠，進口義大利 POMINI 全自動軋鋼機，義大利 DANIELI 冷卻床，日本瀧之川之精整設備。另以未分配盈餘 83,404,800 元及資本公積 13,552,600 元轉增資，增資後股本總額為 10 億 6500 萬元。

82 年--嘉興廠建廠完成，於 12 月開始量產。另以未分配盈餘 106,500,000 元轉增資，增資後股本總額為 11 億 7,150 萬元。

83 年--小港軋鋼廠更新成品飛剪機及改造冷卻床。

84 年--嘉興廠通過商品檢驗局 ISO9002 品質保證認證。

85 年--現金增資 2 億元，增資後股本總額為 13 億 7,150 萬元。

86 年--為提升效率降低成本，小港軋鋼廠改造設備，更改鋼胚口徑。

87 年--小港廠通過商品檢驗局 ISO9002 品質保證認證。

88 年--購置安裝門框式車輛輻射偵檢器，加強原料及成品之輻射偵檢工作。

90 年--經台灣高鐵及高雄捷運評選為主要供料廠商。

92 年--現金增資 850 萬元，增資後股本總額為 13 億 8,000 萬元。

93 年--將 30 噸爐更新為 50 噸爐提昇鋼胚產能。

95 年--年度營業額突破 110 億元。

96 年--嘉興廠 85 噸/H 加熱爐更新為 120 噸/H 提升鋼筋產能。

煉鋼廠集塵系統加裝降低戴奧辛排放量設備以符合法令規定。

9 月份登錄興櫃股票。

97 年--12 月台灣證券交易所上市，並辦理現金增資 1.6 億元，增資後實收股本總額為 15 億 4 千萬元。

98 年--9 月現金增資 2 億，增資後實收股本為 17 億 4 千萬元。

100 年--3 月發行有擔保可轉換公司債 3 億及無擔保可轉換公司債 5 億。

101 年--1 月可轉換公司債轉換為普通股，實收資本額增加至 18.2 億元。

101 年--8 月收購億昌鋼鐵廠(股)公司 63.05%股權。

101 年--11 月辦理新台幣 13 億元聯貸以充實營運資金暨改善財務結構。

102 年--3 月註銷庫藏股 0.93 億，實收資本額為 17.26 億元。

102 年--9 月煉鋼廠新設 12 米冷卻床，新增小鋼胚銷售業務。

103 年--9 月嘉興軋鋼廠 12 米加熱爐改造，新設高週波加熱系統及小尺寸鋼筋切分設備。

104 年--嘉興軋鋼廠成立鋼筋加工成型部門，提升服務及產品附加價值。

105 年--2 月前任董事長兼總經理暨創辦人黃滄海辭世，由董事會推選黃韋翰擔任董事長，黃燦明擔任總經理。

105 年--9 月設立新子公司証統環保科技股份有限公司，主要從事鋼線鋼纜、金屬線製品製造及表面處理。

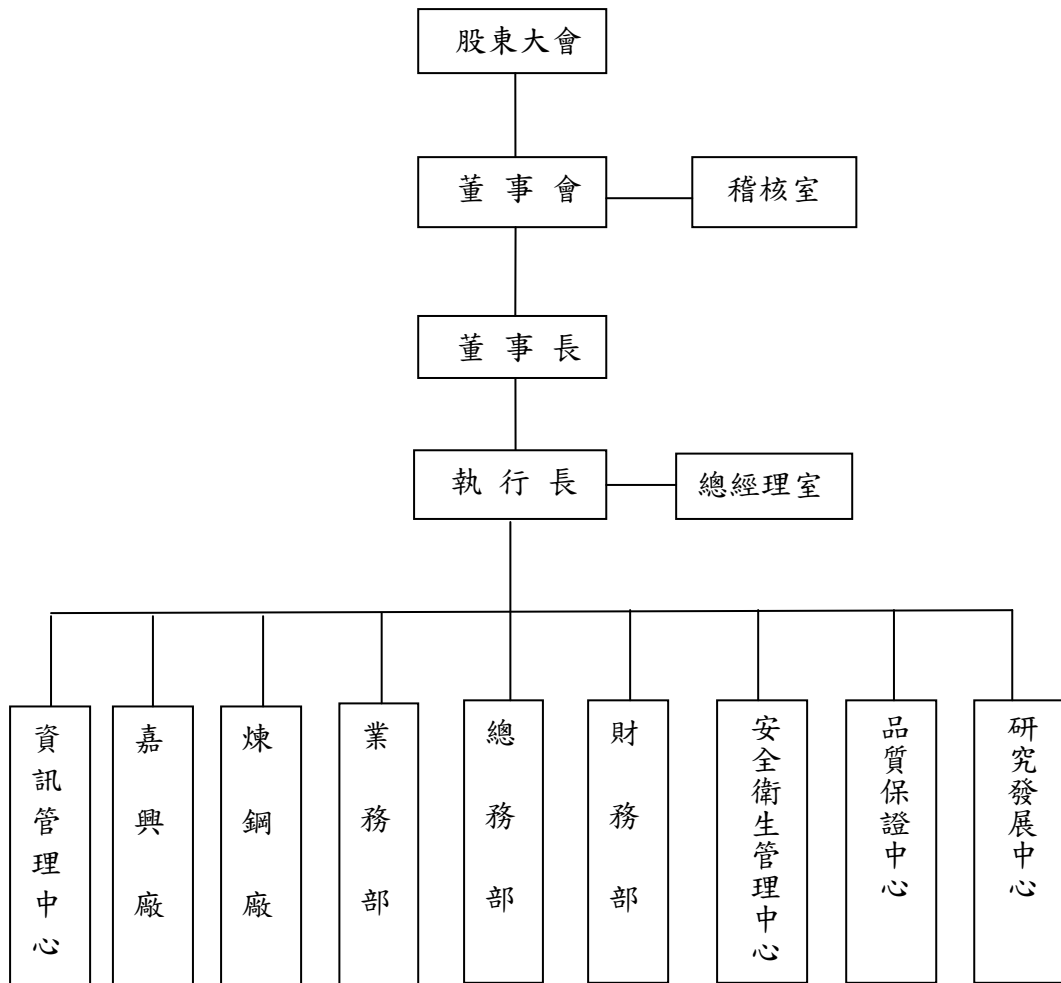
106 年--2 經董事會改委任黃燦明先生為執行長，併同時委任劉明潭先生為總經理。

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

參、公司治理報告

一、組織系統：公司組織結構及各主要部門所營業務

(一) 組織圖



(二) 主要部門所營業務

部 門	工 作 職 掌
稽核室	各項內部控制作業之規畫、設立、執行、稽核
總經理室	掌理經營、生產管理規畫及各項專案作業
煉鋼廠	掌理煉鋼設備人員生產流程安排及煉鋼鑄造生產
嘉興廠	掌理軋鋼設備人員生產流程安排及軋鋼鋼筋生產
財務部	掌理資金控管、預算、會計成本帳務及稅務等事宜
業務部	負責銷售訂單出貨、原料採購及成品管理事宜
總務部	負責總務、人事、資材及地磅等事宜
品質保證中心	負責原物料、成品及生產流程之品保制度管控等事宜
安全衛生管理中心	負責環保及安全衛生業務的函報、督導及檢查等事宜
研究發展中心	負責製程改善、生產技術改良及新產品開發等事宜
資訊管理中心	負責全公司資訊系統之規劃、推行等事宜

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事及監察人資料 (截至 109 年 4 月 19 日)

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註	
						股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係		
董事長	中華民國臺灣	黃韋翰	男	106.6	3年	100.6	1,357,980	0.79	1,425,879	0.79	0	0	0	0	淡江大學化工與材料工程系 明耀鋼鐵(股)董事長 海光企業(股)公司董事長特別助理及董事 億昌鋼鐵廠(股)公司董事長 証統環保科技(股)公司董事長	明耀鋼鐵(股)公司董事 海明投資(股)公司董事長 佑明投資(股)公司監察人 台灣鋼聯(股)公司董事代表人 億昌鋼鐵廠(股)公司董事長 証統環保科技(股)公司董事長	董事暨執行長	黃燦明	父子	註1
																監察人	黃筱雯	姐弟		
副董事長	臺灣高雄市	玉展投資(股)公司	NA	106.6	3年	84.6	5,658,168	3.28	3,596,726	1.98	0	0	0	0	中興大學會計系 本公司財務副總經理 本公司總經理 本公司董事長特別助理	玉展投資(股)公司監察人 億昌鋼鐵廠(股)公司董事	董事	劉明潭、黃燦明	姻親	
	中華民國臺灣	代表人：吳勇次	男	106.6	3年	84.6	1,404,298	0.81	1,474,512	0.81	1,976,082	1.09	0	0						
前董事	中華民國臺灣	郭秋木(註2)	男	106.6	3年	94.6	0	0	0	0	0	0	0	0	台灣大學經濟系 泰國盤谷銀行台灣區副總經理	泰國盤谷銀行台灣區執行長 億昌鋼鐵廠(股)公司董事 華榮電線電纜(股)公司獨立董事	無			

董事	中華民國 臺灣	劉明潭	男	106.6	3年	100.6	1,119,767	0.65	1,175,755	0.65	4,945,379	2.73	0	0	美國舊金山大學資訊碩士 中山EMBA 本公司管理部副總經理 本公司董事長特別助理 本公司總經理	昭安投資(股)公司監察人 士堡投資(股)公司負責人 億昌鋼鐵廠(股)公司董事	董事	吳勇次、黃燦明	姻親	
董事	臺灣 高雄市	佑明投資(股)公司	NA	106.6	3年	105.6	12,196,501	7.06	12,806,326	7.07	0	0	0	0	輔仁大學統計系 本公司執行長 本公司總經理	億昌鋼鐵廠(股)公司董事暨總經理 証統環保科技(股)公司董事暨總經理 東莞明耀金屬製品有限公司董事	董事長	黃韋翰	父子	
	中華民國 臺灣	代表人： 黃燦明	男	106.6	3年	105.6	0	0	0	0	0	0	0	0			監察人	黃筱雯	父女	
董事	中華民國 台灣	洪國瑜	男	107.6	2年	107.6	0	0	0	0	0	0	0	0	淡江會計系 誠揚聯合會計師事務所 合夥會計師	誠揚企管顧問公司董事 誠揚聯合會計師事務所 合夥會計師	無			
獨立 董事	中華民國 臺灣	楊昌禧	男	106.6	3年	97.4	0	0	0	0	0	0	0	0	省立花蓮師專 楊昌禧律師事務所負責人	楊昌禧律師事務所負責人 皇將科技股份有限公司 董事	無			
獨立 董事	中華民國 臺灣	詹進義	男	106.6	3年	97.4	0	0	0	0	0	0	0	0	中山大學 EMBA 喬治亞聯合會計師事務所 合夥會計師	喬治亞聯合會計師事務所 合夥會計師 臺灣絲織開發(股)公司 董事長 永記造漆工業(股)公司 獨立董事	無			
獨立 董事	中華民國 臺灣	陳柏中	男	108.6	3年	108.6	0	0	0	0	0	0	0	0	國立台北大學法律系 司法組	柏林律師事務所主持律師	無			
監察 人	臺灣 高雄市	海明投資(股)公司	性別	106.6	3年	94.6	39,421,023	22.84	41,382,074	22.83	0	0	0	0	加拿大西門菲莎大學會計系 海光企業(股)公司監察	總利投資(股)負責人 佑明投資(股)負責人 明耀鋼鐵(股)負責人	董事長	黃韋翰	姐弟	

	中華民國 臺灣	代表 人： 黃筱雯	女	106.6	3 年	94.6	1,018,802	0.59	1,069,742	0.59	0	0	0	0	人	億昌鋼鐵廠(股)公司董 事 海明投資(股)公司監察 人	董事	黃燦 明	父女	
監察 人	中華民國 臺灣	陳石城	男	106.6	3 年	94.6	0	0	0	0	0	0	0	0	政治大學企研所碩士 聯昇聯合會計師事務所 負責人	喬治亞聯合事務所會計 師事務合夥會計師 億昌鋼鐵廠(股)公司監察 人 順發電腦(股)公司獨立董 事	無			
監察 人	中華民國 臺灣	王漢昌	男	106.6	3 年	97.4	0	0	0	0	0	0	0	0	政治大學財稅系 立大聯合會計師事務所 合夥會計師	立大聯合會計師事務所 合夥會計師 南區國稅局諮詢服務會 計師 億昌鋼鐵廠(股)公司董 事	無			

註 1：董事長黃韋翰與董事兼執行長黃燦明係父子關係，於鋼筋與扣件產業皆有多年經驗；本公司獨立董事已增置 3 席，且過半數董事皆未兼任員工及經理人。

註 2：前董事郭秋木於 108 年 9 月辭世而解任。

1.法人股東之主要股東

法人股東之主要股東

截至 109 年 4 月 19 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
佑明投資(股)公司	明耀鋼鐵(股)公司(96%)、黃筱雯(2.5%)、黃韋翰(0.5%)、黃正翰(0.5%)、傅麟喜(0.5%)
玉展投資(股)公司	黃玉燕(32%)、吳承諭(18%)、吳偉綺(17%)、吳岱蓉(17%)、吳勇次(16%)
海明投資(股)公司	黃正翰(20%)、黃韋翰 (20%)、黃玉靜 (7.94%)、黃玉雪 (7.94%)、黃玉燕 (7.3%)、黃筱雯 (6.8%)、傅麟喜(6.02%)、黃滄海(5.48%)、黃玉屏(4.92%)、林文昌(4.86%)

主要股東為法人者其主要股東

法人名稱	法人之主要股東
明耀鋼鐵(股)公司	黃筱雯(1.4%)、黃韋翰(0.4%)、黃正翰(0.7%)、佑明投資(股)公司(67.9%)、總利投資(股)公司(29.6%)

2.董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形

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)										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	
姓 名														
黃韋翰			✓							✓		✓	✓	0
劉明潭			✓							✓		✓		0
玉展投資(股)公司 代表人：吳勇次			✓							✓		✓		0
佑明投資(股)公司 代表人：黃燦明			✓							✓		✓		0
洪國瑜		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
楊昌禧		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
詹進義		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
陳柏中		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
海明投資(股)公司 代表人：黃筱雯			✓	✓						✓		✓		0
陳石城	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
王漢昌		✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

註：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、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，不在此限）。

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

- (4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7)非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9)未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

截至 109 年 4 月 19 日

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持 有 股 份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
					股 數	持股比率	股 數	持股比率	股 數	持股比率			職稱	姓名	關係	
執行長	中華民國臺灣	黃燦明	男	105.03	0	0	0	0	0	0	輔仁大學統計系 本公司總經理	億昌鋼鐵廠(股)公司董事暨總經理 証統環保科技(股)公司董事暨總經理 東莞明耀金屬製品有限公司董事長	董事長	黃韋翰	註 1	註 2
													總經理	劉明潭		
													董事長特助	蔡美松		
													監察人	黃筱雯		
總經理	中華民國臺灣	劉明潭	男	106.02	1,175,755	0.65	4,945,379	2.73	0	0	美國舊金山大學資訊碩士 中山大學 EMBA 本公司管理部副總經理、總經理 本公司董事長特別助理	昭安投資(股)公司監察人 士堡投資(股)公司負責人 億昌鋼鐵廠(股)公司董事	執 行 長	黃燦明	註 1	
													董事長特助	蔡美松		
董事長特別助理	中華民國臺灣	蔡美松	女	105.03	0	0	0	0	0	0	美國加州大學食品科學碩士 明耀鋼鐵(股)公司副總經理 本公司財務經理	証統環保科技(股)公司監察人 明耀鋼鐵(股)公司董事暨副總經理	執行長	黃燦明	夫妻	註 2
													總經理	劉明潭		
煉鋼廠廠長	中華民國臺灣	羅逸元	男	87.05	37,834	0.02	0	0	0	0	海洋學院輪機系 本公司嘉興廠廠長	無	無			
嘉興廠廠長	中華民國臺灣	林富貴	男	99.05	0	0	0	0	0	0	第一科技大學機械自動化研究所 本公司嘉興廠及軋鋼廠副廠長	無	無			
業務部經理	中華民國臺灣	王振福	男	94.12	0	0	0	0	0	0	逢甲大學電算系 本公司業務部副理	無	無			

財務部 經理	中華民國 臺灣	楊建璋	男	103.02	0	0	0	0	0	0	中興大學台北法商學 院財稅系 中山大學企管研究所 本公司財務部副理	億昌鋼鐵(股)公司財務 經理 証統環保科技(股)公司 財務經理 億昌鋼鐵廠(股)公司董 事	無	
稽核室 課長	中華民國 臺灣	張景翔	男	106.08	0	0	0	0	0	0	中正大學會計與資訊 科技系 力銘科技股份有限公司 會計副理資誠會計 師事務所審計副理	無	無	

註1：黃燦明、恭美松為夫妻，其與董事長-黃韋翰、監察人-黃筱雯為子女關係，其並與吳勇次及劉明潭互為姻親關係。

註2：黃燦明、恭美松皆於鋼筋與扣件產業皆有多年經驗；本公司獨立董事已增置3席，且過半數董事皆未兼任員工及經理人。

三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金：

(一)、董事（含獨立董事）之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D 等四項總額 占稅後純益 之比例(%)		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及 G等七項總額占稅後 純益之比例(%)		有無領取 來自子公司 以外轉 投資事業 或母公司 酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行 費用(D)				薪資、獎金及特 支費等(E)		退職退休金 (F)		員工酬勞(G)						
		本公 司	財務報 告內所 有公司	本公 司	財務報 告內所 有公司	本公 司	財務報 告內所 有公司	本公 司	財務報 告內所 有公司			本公 司	財務報 告內所 有公司	本公 司	財務報 告內所 有公司	本公 司	財務報 告內所 有公司	本公司				
										現金金額	股票金額							現金金額	股票金額			
董事長	黃韋翰	10	10	0	0	0	0	35	301	(0.02)	(0.12)	2,640	3,840	0	0	0	0	0	0	(1.06)	(1.64)	30
副董事長	玉展投資 (股)公司	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無
	代表人: 吳勇次	10	10	0	0	0	0	35	287	(0.02)	(0.12)	2,520	2,520	108	108	0	0	0	0	(1.05)	(1.15)	無
前董事	郭秋木	10	10	0	0	0	0	14	192	(0.01)	(0.08)	0	0	0	0	0	0	0	0	(0.01)	(0.08)	無
董 事	劉明潭	10	10	0	0	0	0	35	287	(0.02)	(0.12)	2,400	2,400	108	108	0	0	0	0	(1.01)	(1.11)	無
董 事	佑明投資 (股)公司	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無
	代表人: 黃燦明	10	10	0	0	0	0	35	301	(0.02)	(0.12)	2,400	2,400	108	108	0	0	0	0	(1.01)	(1.11)	無
董 事	洪國瑜	10	10	0	0	0	0	35	35	(0.02)	(0.02)	0	0	0	0	0	0	0	0	(0.02)	(0.02)	無
獨立董事	楊昌禧	10	10	0	0	0	0	49	49	(0.02)	(0.02)	0	0	0	0	0	0	0	0	(0.02)	(0.02)	無
獨立董事	詹進義	10	10	0	0	0	0	49	49	(0.02)	(0.02)	0	0	0	0	0	0	0	0	(0.02)	(0.02)	無

獨立董事	陳柏中	0	0	0	0	0	0	14	14	(0.01)	(0.01)	0	0	0	0	0	0	0	0	(0.01)	(0.01)	無
1.獨立董事酬金給付係依照本公司「董監事酬勞分配辦法」，惟本公司因107年度為虧損，故未分配獨立董事酬金，僅給付春節禮券1萬元。																						
2.除上表揭露外，108年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。																						

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	財務報告內所有公司(H)	本公司	財務報告內所有公司(I)
低於 1,000,000 元	黃韋翰、郭秋木、劉明潭、吳勇次、黃燦明、洪國瑜、楊昌禧、詹進義、陳柏中、玉展投資(股)公司、佑明投資(股)公司		郭秋木、楊昌禧、詹進義、陳柏中、洪國瑜、玉展投資(股)公司、佑明投資(股)公司	
1,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	-	-	黃韋翰、劉明潭、吳勇次、黃燦明	
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	-	-	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	-	-	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	-	-	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	-	-	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	11 人	11 人	11 人	11 人

(二)、監察人之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額占 稅後純益之比例		有無領取來自 子公司以外轉 投資事業或母 公司酬金
		報酬(A)		酬勞(B)		業務執行費用(C)				
		本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	
監察人	王漢昌	10	10	0	0	37	289	0	(0.12)	無
監察人	陳石城	10	10	0	0	37	289	0	(0.12)	無
監察人	海明投資(股)公司	0	0	0	0	0	0	0	0	無
	代表人：黃筱雯	10	10	0	0	37	289	0	(0.12)	無

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	財務報告內所有公司(D)
低於 1,000,000 元	王漢昌、陳石城、黃筱雯、海明投資(股)公司	
1,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	4 人	4 人

(三)、總經理及副總經理之報酬

單位：新台幣千元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
執行長	黃燦明	2,400	2,652	108	108	0	0	0	0	0	0	(0.99)	(1.09)	無
總經理	劉明潭	2,400	2,652	108	108	0	0	0	0	0	0	(0.99)	(1.09)	無
董事長特別助理	慕美松	2,400	2,400	108	108	14	14	0	0	0	0	(0.99)	(0.99)	無

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	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	-	-
1,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	劉明潭、黃燦明、綦美松	劉明潭、黃燦明、綦美松
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	3 人	3 人

(四)、前五位酬金最高主管之酬金

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
執行長	黃燦明	2,400	2,652	108	108	0	0	0	0	0	0	(0.99)	(1.09)	無
總經理	劉明潭	2,400	2,652	108	108	0	0	0	0	0	0	(0.99)	(1.09)	無
董事長特別助理	蔡美松	2,400	2,400	108	108	14	14	0	0	0	0	(0.99)	(0.99)	無
財務部經理	楊建璋	995	1,727	68	68	32	32	0	0	0	0	(0.43)	(0.72)	無
軋鋼廠廠長	林富貴	1,110	1,110	62	62	30	30	0	0	0	0	(0.47)	(0.47)	無

(五)、分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

截至 109 年 4 月 19 日 單位:新台幣千元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經 理 人	執行長	黃燦明	0	0	0	0%
	總經理	劉明潭	0	0	0	0%
	董事長特別助理	蔡美松	0	0	0	0%
	煉鋼廠廠長	羅逸元	0	0	0	0%
	嘉興廠廠長	林富貴	0	0	0	0%
	業務部經理	王振福	0	0	0	0%
	財務部經理	楊建璋	0	0	0	0%

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

1. 本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體財務報告稅後純益比例之分析

酬金總額占稅後純	本公司	合併報表內所有公司
----------	-----	-----------

年度	益之比例分析 支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額	總額占稅後純益之比例 (%)	支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額	總額占稅後純益之比例 (%)
108 年度	13,324	(5.25%)	16,501	(6.51%)
107 年度	12,937	(6.55%)	16,153	(8.18%)

差異說明：最近兩年度酬金總額佔稅後純益之比例之差異，主係 108 年個體稅後淨損為 253,584 千元，而 107 年個體稅後淨損為 197,432 千元所致。

2. 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

- A. 給付酬金之政策：本公司董事酬勞係依據年度稅後盈餘依公司章程規定提撥，另依董監事酬勞分配辦法依各董事對公司之貢獻度分配，車馬費係每次出席給付；經理人薪資依公司薪資規定辦理，董監酬勞與經理人薪資並經薪酬委員會審核同意通過。
- B. 標準與組合：遵循董監事酬勞分配辦法及公司薪資政策規定，實際給付標準及組合經薪酬委員會審核通過。
- C. 訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：
本公司給付經理人薪資及董監事酬金，除依公司章程規定外，並參酌公司當年度整體經營績效且經薪酬委員會同意辦理之。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

本公司 108 年度董事會開會 5 次，董事及監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)	備註
董事長	黃韋翰	5	0	100.00	
副董事長	玉展投資(股)公司代表人:吳勇次	5	0	100.00	
前董事	郭秋木	2	0	40.00	註 1
董事	劉明潭	5	0	100.00	
董事	佑明投資(股)公司代表人:黃燦明	5	0	100.00	
董事	洪國瑜	5	0	100.00	
獨立董事	楊昌禧	5	0	100.00	
獨立董事	詹進義	5	0	100.00	
獨立董事	陳柏中	2	0	40.00	註 2
監察人	海明投資(股)公司代表人:黃筱雯	5	0	100.00	
監察人	陳石城	5	0	100.00	
監察人	王漢昌	5	0	100.00	

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：詳註 3 說明。

(二)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：詳註 4 說明。

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列董事會評鑑執行情形。

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估：本公司依法發佈董事會重要決議事項重大訊息，並於公司網站公告每次董事會議事錄，且已對全體董事及監察人投保責任險。

註 1：郭秋木前董事係 108 年 9 月解任。

註 2：陳柏中獨立董事於 108 年 6 月股東會後就任。

註 3：本公司 108 年證券交易法第 14 條之 3 所列事項如下：

董事會日期	期別	議案內容	獨立董事意見	意見處理
-------	----	------	--------	------

108.03.19	第 17 屆第 7 次	新增子公司-証統公司新台幣1.5億元背書保證案	無異議照案通過	不適用
		修正取得或處分資產處理程序案	無異議照案通過	不適用
108.05.19	第 17 屆第 8 次	修正背書保證作業程序部分條文案。	無異議照案通過	不適用
108.11.05	第 17 屆第 11 次	新增子公司-証統公司新台幣3770萬元背書保證案	無異議照案通過	不適用
109.03.24	第 17 屆第 12 次	續提子公司-証統環保科技股份有限公司背書保證新台幣1.5億元額度	無異議照案通過	不適用
109.03.24	第 17 屆第 12 次	更換簽證會計師為勤業眾信聯合會計師事務所吳秋燕會計師與劉裕祥會計師。	無異議照案通過	不適用
109.03.24	第 17 屆第 12 次	配合本公司章程擬修訂本公司「背書保證作業程序」部分條文	無異議照案通過	不適用

註 4：董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形所列事項如下：無

註 5：董事會評鑑執行情形：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年一次	108.01.01～ 108.12.31	個別董事會成員	董事成員自評	1. 公司目標與任務掌握 2. 董事職責認知 3. 對公司營運的參與程度 4. 內部關係經營與溝通 5. 董事專業與持續進修 6. 內部控制

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

1. 審計委員會運作情形：本公司尚不適用設置審計委員會之法令及相關規定。

2. 監察人參與董事會運作情形：

最近年度董事會開會 5 次 (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)	備註
監察人	海明投資(股)公司 代表人：黃筱雯	5	100.00	
監察人	陳石城	5	100.00	
監察人	王漢昌	5	100.00	
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): 監察人透過公司發言人為窗口及股東會作為與員工及股東溝通之管道,員工及股東亦可透過書信與監察人溝通,監察人得視需要及法令規定指示本公司有關單位處理。

(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):

內部稽核主管定期與會計師進行溝通,監察人透過一年最少一次與會計師之會議、証管法令且不定期透過電話及電子郵件與會計師針對公司財務報告、新頒訂的會計原則等進行溝通與了解,每會計年度終了後,監察人針對經會計師查核之財務報告及營業報告書進行審查並出具審查報告。

另監察人於每月稽核報告、每季追蹤報告及自行檢查報告完成後與稽核主管就依年度稽核計畫執行內部稽核作業所發現、自行檢查、內部控制制度聲明書所列之內部控制缺失和異常事項,包含持續追蹤負責單位對前項內部控制缺失及異常事項採取的改善措施及實際改善情形進行溝通,歷年來運作順暢,確實協助監察人發揮監督功能。

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		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則?	V	已訂定並揭露於公司網站。	無重大差異。
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜,並依程序實施? (二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單? (三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制? (四) 公司是否訂定內部規範,禁止公司內部人利用	V	(一) 本公司設有發言人及代理發言人,當股東有建議、疑義、糾紛及訴訟時,由發言人或代理發言人代表公司處理相關事宜。 (二) 股務相關事務由股務代理機構一兆豐證券協助辦理,本公司並依法揭露持股10%以上大股東之異動情形。 (三) 本公司依法訂有對子公司監理辦法及關係人交易管理制度以控管關係企業間之風險,子公司經理階層亦定期向母公司進行營運成果報告。	無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
市場上未公開資訊買賣有價證券？			(四) 本公司訂有防範內線交易之管理制度，重大資訊之處理亦依循內部重大資訊處理作業程序進行揭露、保密、記錄或回應。
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？ (二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？ (三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？ (四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		(一) 本公司訂有董事及監察人選任辦法，明定董事及監察人執行職能所應具備之必須知識、技能及素養，並設有獨立董事3席，確實落實多元化及專業度。 (二) 目前僅依法設置薪資報酬委員會。 (三) 已訂定董事會績效評估辦法，由董事會秘書專責於每年底進行評估並由稽核單位每年定期稽查董事會運作係依照董事會議事規則進行，獨立董事亦依循獨立董事職責範疇規則執行職權。董事會績效評估結果亦做為提名續任之參考。 (四) 一年一次簽訂委任合約前由本公司財務部對會計師之獨立性進行評估，並將結果提報108年3月19日董事會審議並通過，經本公司評估勤業眾信聯合會計師事務所許瑞軒會計師及劉裕祥會計師皆符合獨立性評估標準(詳註一)，足堪擔任本公司簽證會計師，同時亦遵循會計師輪替之相關規定。
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理專(兼)職單位，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)？	V		本公司於108/5經董事會審議通過訂定「處理董事要求之標準作業程序」。 本公司設有董事會秘書、股務單位專人負責提供董事、監察人執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因	
	是	否		
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		於公司網站設有利害關係人專區，對廠商、股東、員工及社會環境等利害關係人訂定相關政策，並提供連絡電話、電子郵件信箱等問答窗口。	無重大差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司股務相關事務由股務代理機構—兆豐證券協助辦理。	無重大差異。
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？ (三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	V		(一) 本公司建立網站揭露公司財務業務、營運績效資訊、財務報告、董事會決議、股東會年報及制度辦法等資訊，並連結公開資訊觀測站，已對公司資訊完整揭露，資料異動隨時更新，以利相關利害關係人查詢。 (二) 指定專人負責定期及不定期於公開資訊觀測站自願申報公告各項財務及業務資訊。同時積極落實發言人制度，並將相關規定制定於內部重大資訊處理作業程序中。 (三) 本公司於會計年度終了後三個月內公告並申報年度財務報告，於規定期限前公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	無重大差異。 無重大差異。 本公司視營運狀況預計109年度起提早公告並申報財報與每月營運情形
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情	V		1. 公司安排董事及監察人接受相關課程訓練，且對主管機關或相關法令與董事及監察人有關之規定或修訂之資訊皆以書面資料寄送予董事及監察人參閱，董監事之進修情形亦依規定定期公告申報。 2. 公司已為全體董事及監察人購買責任保險。 3. 公司已依規定於「董事會議事規則」明定利益迴避原則，董事對	無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
形等)？			利害關係議案均確實執行。 4. 保護消費者或客戶政策之執行情形：配置輻射偵檢設備並搭配取得專業證照人員以確保所有進廠之原物料、半成品皆無輻射源，各項產品皆有嚴格的品質管制。 5. 員工權益及關懷：依據勞基法規定確保員工各項權益，並另設有職工福利委員會，訂有員工手冊、國內外教育訓練管理辦法、員工提案制度辦法等，主動保障員工福利。
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。 本公司108年(第六屆)及107年(第五屆)公司治理評鑑結果均未列入前50%之公司，針對提升資訊透明度，本公司於公司網站提供完整股東會相關資料及主要股東名單，並致力於股東常會開會前14日上傳年報且積極安排董事及監察人參與相關進修課程，未來將持續針對英文年報(財報)、平等對待股東與落實企業社會責任構面尚未得分之評鑑項目進行改善。			

註一：會計師獨立性評估：

評估項目	評估結果	是否符合獨立性
會計師本人及家屬是否未持有本公司直接或間接重大財務利益	是	是
會計師本人或家屬與本公司或董監事與經理人間，是否未有影響獨立性之商業關係	是	是
會計師本人目前或最近兩年內是否未擔任本公司董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務；亦是否未有承諾擔任前述相關職務之情事	是	是
在審計期間，會計師本人之家屬是否未擔任本公司之董監事、經理人或對審計工作有直接且重大影響之職務	是	是
在審計期間，會計師本人與本公司之董監事或經理人是否未有直系血親、直系姻親或二親等內旁系血親之關係。(或在審計期間，會計師本人之近親有擔任本公司之董監事、經理人或對審計工作有直接且重大影響職務之情事，惟其違反獨立性程度已降低至可接受程度)	是	是
會計師本人是否未收受本公司或其董監事、經理人或主要股東價值重大之饋贈或禮物（其價值未超越一般社交禮儀標準）	是	是
會計師本人是否未有違反其他獨立性情事；亦是否已無未解決之利益衝突	是	是

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1. 組成

身分別 (註1)	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 2)
		商務、法 務、會計 或公司業 務所需相 關料系之 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 及合格領 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	9	10		
獨立董事	詹進義		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	不適 用
獨立董事	楊昌禧		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	不適 用
獨立董事	陳柏中		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	不適 用

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

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

2. 職責

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

3. 運作情形

- (1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。
- (2) 本屆委員任期：106 年 6 月 27 日至 109 年 6 月 26 日，108 年度薪資報酬委員會開會 2 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
召集人	楊昌禧	2	0	100	
委員	詹進義	2	0	100	
委員	陳柏中	0	0	0	108/3 經 17 屆第 7 次董事會通過新委任

註：薪酬委員之實際出席率(%), 以其在職期間薪酬委員會開會次數及實際出席次數計算之。

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情形。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

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

1. 本公司招募、任用人員並不因其性別、種族、國籍等之不同而有差別，對於員工權益之維護亦不遺餘力，每位員工均依法加入勞保、健保、團保並依法提撥退休準備金、成立職工福利委員會，員工享有生日禮金、旅遊津貼、三節獎金及免費健檢，並鼓勵與補助員工社團活動，提供子女教育補助，保障員工權益與福利，善盡社會責任。
2. 對於環保，本公司皆依環保法令相關規定，取得應有之操作/運作許可證，設置隔音牆、集塵設備、洗車台、廢水處理及輻射偵測器等設備。
每年定期召開節能會議，並取得第三方溫室氣體查證機構認證溫室氣體排放查證報告，目前主要生產據點均委由英國標準協會(BSI)完成 ISO 14064-1 溫室氣體查證，依據盤查結果，105 年度範疇一排放量 52,861.39 公噸二氧化碳當量，範疇二排放量約 134,255.70 公噸二氧化碳當量，106 年度範疇一排放量約 59,102.68 公噸二氧化碳當量，範疇二排放量 174,830.15 公噸二氧化碳當量，並業已委託英國標準協會(BSI)完成 ISO 14064-1 溫室氣體查證。
107 年度本公司自行盤查計算結果範疇一排放量約 62,762.99 公噸二氧化碳當量，範疇二排放量約 175,275.41 公噸二氧化碳當量，將委託台灣衛理國際品保驗證股份有限公司完成 ISO 14064-1 溫室氣體查證。
108 年度本公司自行盤查計算結果範疇一排放量約 101,023.25 公噸二氧化碳當量，範疇二排放量約 148,104.92 公噸二氧化碳當量，將委託台灣檢驗科技股份有限公司(SGS)完成 ISO 14064-1 溫室氣體查證。
3. 對於供應商關係，本公司訂有廠商評估及管理作業程序書與相關協力商管理辦法，除要求供應商密切配合外，亦定時對供應商進行評鑑，以確保交貨期及品質穩定，並與其保持良好之互動關係。
4. 對於工廠附近之社區、社團、廟宇、義交、義警、消防、警察等之社會公益活動，公司均積極參與並贊助活動經費以維持良好的鄰里關係。
5. 對於本公司之投資者及利害關係人之權利方面，公司網站設有投資人專區，提供最新財務及營運資訊，並隨時保持暢通之溝通管道，充分發揮發言人機制，秉持誠信原則即時發布公開資訊在公開資訊觀測站及公司網站，以維護投資者及所有利害關係人之權益。

6. 履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？ 二、公司是否設置推動企業社會責任專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？		V 無 無	將視公司營運狀況之需要及依主管機關之規定適時規劃辦理。
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (二) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ (三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？ (四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V	三、本公司皆依環保法令取得應有之操作/運作許可，對於營運過程產生之廢棄物均委由合格廠商回收再利用。 同時透過研發部門進行碳化矽廢料資源化再利用、垃圾焚化爐焚化飛灰資源化再利用、紡織/漿紙汙泥資源化再利用、鋅錳廢料資源化再利用等計畫，善盡對永續環境保護之社會責任。 四、本公司對於電爐業產生之集塵灰、爐渣、粉塵及汙廢水皆有完善之監控及處理流程，並訂有安全衛生暨環境保護管理辦法、呆廢料處理作業流程與管理制度。 1. 本公司小港廠及嘉興廠均執行溫室氣體盤查，內容包括公司節能減碳及溫室氣體減量策略，兩廠均取得BSI組織型溫室氣體排放查證報告。 2. 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，主動配合實施及訂定節約用水目標，改造設備減少耗損及污染氣體排放，推行文件憑證無紙化，以及鼓勵員工實行無碳綠色生活。	無重大差異
四、社會議題	V		無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？ (二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？ (三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？ (四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ (五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？ (六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？		(一) 本公司依勞動基準法及相關法規制定「工作規則」並依規定執行。 (二) 本公司有退休金監督委員會及職工福利委員會並定期召開會議，且每年固定召開勞資會議，溝通並協調勞資雙方的權利與義務。 (三) 為杜絕職場性騷擾並提供安全健康之工作環境，本公司於工作規則中明訂性騷擾防治措施及獎懲辦法。本公司訂有工作規則及安全衛生工作守則，並設有安全衛生中心定期實施安全及健康教育訓練，每年亦定期舉辦員工健康檢查。本公司設有駐廠護理人員確保員工發生緊急狀況時作適當處置，亦定期每月安排專科醫生臨廠提供諮詢服務。 (四) 本公司訂有國內外教育訓練管理辦法，每年度訂定各部門教育訓練計畫，並設有數位學習課程。另外財務主管及稽核主管亦遵循法令要求持續進修。 (五) 為維護消費者權益，本公司設有輻射偵測器，原料與成品入出庫均嚴格檢驗以維護消費者健康，對於其他品保項目亦有制定標準政策，並有品保管道供客戶申訴。 (六) 本公司依循法令及客戶要求，由品保單位確實檢驗，對成品之物理及化學性質嚴格把關標示，產品亦取得多項認證。成品出貨時並確實懸掛吊牌，標示品名及規格。本公司訂有供應商管理辦法，首次往來均對其信用狀況、公司聲譽進行評估，並以長期穩定往來之供應商為合作對象。契約依交易性質及往來條件設有適當終止或解約條件，若未明文限制	

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
			而已對環境與社會有顯著影響時，應考量社會輿論及觀感，回歸雙方溝通協商制度。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		V	無
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：尚未訂定。			
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：			
1. 本公司配置輻射偵檢設備並搭配取得專業證照人員以確保所有進廠之原物料、半成品皆無輻射源；各項產品皆有嚴格的品質管制確保產品品質能達到抗震標準以保障消費者之生命與財產安全。 2. 本公司符合行政院原子能委員會輻射偵檢作業、ISO9001品質管理系統、標準局內銷檢驗登記證等。			

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否制定經董事會通過知誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，訂期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項		V	(一) 本公司已訂定公司誠信經營守則並揭露於公司網站，同時工作規則中明定服務期間應遵守各項誠信原則；對董事、監察人及經理人設有道德行為準則。 (二) 本公司於工作規則明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度等，並對員工舉辦教育訓練與宣導，使其充分瞭解公司誠信經營之決心、政策及不誠信行為之懲處規定。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
各款行為之防範措施？ (三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明訂作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？		(三) 本公司對於捐助、政治獻金均依章程及相關法令辦理，對相關高風險職位之員工均要求簽訂相關承諾書及賠償約定。未曾發生「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款不誠信行為。	
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？ (二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案與監督執行情形？ (三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？ (四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險知評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形或委託會計師執行查核？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V	(一) 公司對新客戶與供應商均進行相關徵信，契約依交易性質及往來條件設有適當終止或解約條件，若未明文限制而已顯著違反誠信時，回歸雙方溝通協商制度。 (二) 本公司尚無專(兼)職單位直接隸屬董事會，惟公司接到相關有違誠信經營之質疑及檢舉時，均做主動查核及相關之處理並報呈權責主管。 (三) 公司對經理人等相關高風險職位之員工要求簽訂相關承諾書及賠償約定，對董事亦要求簽訂獨立性聲明，於董事會重大決議時遇有利害關係時均主動迴避。 一般職工關於利益衝突政策、陳述管道等已於工作規則明確規定。 (四) 公司會計制度與內部控制制度完備，內部稽核每年均訂定相關計劃查核。 (五) 定期於教育訓練中加強宣導員工誠信觀念，董監經理人亦透過外部訓練強化公司誠信治理能力。	無重大差異。
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	V	(一) 為保障供應商和員工依法行使舉報及申訴權利，內部員工、外部之供應商及客戶均可循相關管道檢	無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ (三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？			舉，公司網站利害關係人專區亦提供聯絡窗口聯繫資訊。 (二) 本公司設有意見信箱及員工申訴處理制度，亦於工作規則中明訂員工意見申訴辦法。 (三) 員工得以口頭或書面進行申訴及檢舉，對於性騷擾防治亦設有保密及申訴人保護機制。
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	V		本公司已訂定公司誠信經營守則並揭露於公司網站。 無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司已訂定公司誠信經營守則，其運作符合「上市上櫃公司誠信經營守則」。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）：108年11月第17屆第11次董事會通過修訂「誠信經營守則」、「治理實務守則」、「董事、監察人及經理人道德行為準則」。			

(七) 公司治理守則及其相關規章查詢方式：

1. 本公司目前已訂定董事、監察人及經理人道德行為準則、股東會議事規則、董事會議事規範、獨立董事職責範疇及完整之內部控制制度及內部稽核制度、誠信經營守則、公司治理實務守則等，相關規定並公佈於公司網站以落實公司治理之運作及推動。
2. 本公司經董事會同意訂有「內部重大資訊處理作業程序」，規定內部重大資訊處理及揭露機制，避免資訊不當洩漏，並確保本公司對外界發表資訊之一致性與正確性。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

1. 內部稽核人員、財務、會計人員取得主管機關指明之相關證照情形：

姓名	所受訓練及時數	受訓結業證書字號	備註
楊建璋	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班 12 小時	檢附測驗合格章，無證書	符合法定規定時數

張景翔	1. 法令規章遵行之內部稽核要領 6 小時 2. 稽核人員應自備之勞動法知識 -從招募到離職 6 小時	1. 稽協北證發字第 1085146 號 2. 稽協北證發字第 1086709 號	符合法定 規定時數
朱雅芝	1. 稽核作業實演及道德倫理之研 討 6 小時 2. 新「勞動事件法」對企業之影 響與法遵稽核實務 6 小時	1. 稽協北證發字第 1084991 號 2. (108)會教(稽)字第 1060013 號	符合法定 規定時數

2. 本公司與財務資訊透明有關人員，取得主管機關之指定相關證照情形如下：

a. 國際內部稽核師證照：財務部門：1。

b. 中華民國內部稽核師證照：財務部門：1。

3. 經理人參與公司治理有關之進修與訓練：

職稱	姓名	課程
財務部經理	楊建璋	發行人證券商證交所會計主管持續進修班

3. 董事及監察人進修情形：

職稱	姓名	主辦單位	課程名稱	時數
董事	黃韋翰	社團法人中華公 司治理協會	企業併購策略與規劃	3.0
			審計委員會運作實務	3.0
		財團法人中華民 國證券暨期貨市 場發展基金會	運用董事會自我評鑑制度強化公司 治理	3.0
		財團法人中華民 國會計研究發展 基金會	「企業併購」之法遵議題與相關法律 責任探討	3.0
			公司治理「供應鏈管理」運作策略與 「物聯網」趨勢探討	3.0
			最新勞動法令修正與近期弊案之內 部控制實務彙析	6.0
			「財務報表查核報告」之公司決算實 務與「公司治理評鑑」指標	3.0
法人董 事代 表人	吳勇次	社團法人中華公 司治理協會	企業併購策略與規劃	3.0
			審計委員會運作實務	3.0
		台灣董事學會	企業價值競爭力再造與轉型的治理 挑戰	3.0
			全球稅務治理暨新商業模式的機會 與挑戰	3.0
法人	黃燦明	社團法人中華公	企業併購策略與規劃	3.0

董事 代表 人		司治理協會	審計委員會運作實務	3.0
		財團法人中華民國會計研究發展基金會	網際網路時代電子商務營利模式趨勢及內稽內控應注意思維	6.0
			美國川普新政府時代之經濟與稅務政策重大改變暨台商因應之道	3.0
董事	劉明潭	社團法人中華公司治理協會	企業併購策略與規劃	3.0
			審計委員會運作實務	3.0
		財團法人中華民國會計研究發展基金會	「監督、稽核」職權與法律責任探討-兼談消極不做為的法律責任	3.0
董事	郭秋木	社團法人中華公司治理協會	企業併購策略與規劃	3.0
			審計委員會運作實務	3.0
董事	洪國瑜	社團法人中華公司治理協會	企業併購策略與規劃	3.0
			審計委員會運作實務	3.0
獨立 董事	陳柏中	財團法人中華民國會計研究發展基金會	國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」釋例範本解析	3.0
		社團法人中華公司治理協會	企業併購策略與規劃	3.0
獨立 董事	楊昌禧	社團法人中華公司治理協會	企業併購策略與規劃	3.0
			審計委員會運作實務	3.0
			公司治理與證券法規	3.0
			董事會職能與效能評估	3.0
		財團法人台灣金融研訓院	公司治理暨企業永續經營研習班	3.0
		財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	上櫃、興櫃公司內部人股權宣導說明會	3.0
		財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新刑法「沒收」專章 對企業之法律責任衝擊與因應	3.0
			「監督、稽核」職權與法律責任探討-兼談消極不做為的法律責任	3.0
獨立 董事	詹進義	社團法人中華公司治理協會	企業併購策略與規劃	3.0
			審計委員會運作實務	3.0
		中華民國會計師公會全國聯合會	因應洗錢防制之模擬評鑑觀摩研討	3.0
			107年公司法修正重點精華(一)	3.0
			公司法最新修正趨勢與解析	3.0
			會計師防制洗錢之實務模擬與探討	3.0
			有限合夥閉鎖性公司設立應注意事項	3.0
			會計師如何因應洗錢防制法	3.0

			營利事業所得稅法令更新及注意事項	3.0
			勞基法工時制度與加班費補休實務	6
監察人	王漢昌	社團法人中華公司治理協會	企業併購策略與規劃	3.0
			審計委員會運作實務	3.0
		中華民國會計師公會全國聯合會	公司法最新修正趨勢與解析	3.0
			運用資金查核營所稅逃漏案例分享	3.0
			勞基法八大條文之闡釋剖析及案例	3.0
			會計師防制洗錢之實務模擬與探討	3.0
			勞基法工時制度與加班費補休實務	6.0
			新頒賦稅法令介紹	2.0
監察人	陳石城	社團法人中華公司治理協會	企業併購策略與規劃	3.0
			審計委員會運作實務	3.0
		中華民國會計師公會全國聯合會 中華民國會計師公會全國聯合會	(高雄)稅務行政訴訟案例研究	3.0
			因應洗錢防制之模擬評鑑觀摩研討	3.0
			公司法最新修正趨勢與解析	3.0
			企業價值競爭力再造與轉型的治理挑戰	3.0
			談董事之受託人義務	3.0
			會計師防制洗錢之實務模擬與探討	3.0
			會計師如何因應洗錢防制法	3.0
			反避稅反洗錢金融帳戶看公司困境	3.0
			洗錢防制法修訂後之因應	3.0
			勞基法工時制度與加班費補休實務	6.0
		財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	上櫃、興櫃公司內部人股權宣導說明會	3.0
法人監察人代表人	黃筱雯	社團法人中華公司治理協會	企業併購策略與規劃	3.0
			審計委員會運作實務	3.0
			新修公司法對上市櫃公司的影響	3.0
			董事會職能與效能評估	3.0
		財團法人中華民國會計研究發展基金會	內稽人員對企業「匯率風險」之評估、避險與監督機制作法探討	6.0

(九)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書

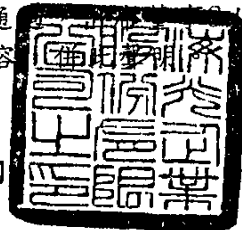
海光企業股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：109年03月24日

本公司民國 108 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國108年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國109年03月24日董事會通過，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容。

海光企業股份有限公司



董事長：



總經理：



2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：不適用。

(十)最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明處罰內容、主要缺失與改善情形：無。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 股東會之重要決議

項次	時間	議案	決議
108 年 股東常會	108.06.25	1. 一〇七年度決算表冊案。 2. 一〇七年度虧損撥補案。 3. 公司章程部分條文修正案。 4. 修訂「取得或處分資產處理程序」部份條文案。 5. 修訂背書保證作業程序部分條文案 6. 補選一席獨立董事案。	1. 無異議照案通過 2. 無異議照案通過 3. 無異議照案通過 4. 無異議照案通過 5. 無異議照案通過 6. 經補選陳柏中為獨立董事

2. 董事會之重要決議

項次	時間	議案	決議
第 17 屆 第 7 次	108.03.19	1. 本公司一〇七年決算表冊 2. 本公司一〇七年虧損撥補案 3. 本公司一〇七年員工酬勞及董監酬勞分配案 4. 擬新增子公司-証統環保科技(股)公司背書保證 1.5 億元額度。 5. 為提昇本公司業務往來，聯邦銀行嘉義分行借款額度內容變更。 6. 108 年會計師聘任及獨立性評估案。 7. 修訂「取得或處分資產處理程序」 8. 本公司「公司章程」部分條文修正案 9. 補選一席獨立董事案 10. 提名跟審核獨立董事候選人名單 11. 補行第三屆薪資報酬委員會成員委任案 12. 擬訂 108 年 6 月 25 日召開本公司一〇八年股東常會。 13. 本公司一〇七年度「內部控制制度聲明書」 14. 本公司一〇七年度董監事及經理人績效評核。 15. 本公司一〇七年度經理人年終獎金發放案。	1. 無異議照案通過。 2. 無異議照案通過。 3. 無異議照案通過。 4. 無異議照案通過。 5. 無異議照案通過。 6. 無異議照案通過。 7. 無異議照案通過。 8. 無異議照案通過。 9. 無異議照案通過。 10. 無異議照案通過。 11. 無異議照案通過。 12. 無異議照案通過。 13. 無異議照案通過。 14. 無異議照案通過。 15. 無異議照案通過。
第 17 屆 第 8 次	108.05.09	1. 審查一〇八年股東會獨立董事候選人提名名單。 2. 訂定「處理董事要求之標準作業程序」。	1. 無異議照案通過陳柏中先生為獨立董事候選人。

		3. 授權董事長辦理各金融機構融資、保證、承兌、授信等額度申請之相關貸款作業。 4. 修訂背書保證作業程序之部分條文案。 5. 新增108年度股東會之討論事項-修訂背書保證作業程序。	2. 無異議照案通過。 3. 無異議照案通過。 4. 無異議照案通過。 5. 無異議照案通過。
第 17 屆 第 9 次	108.06.25	為節省利息開支，擬授權董事長舉借新借款以償還聯貸。	無異議照案通過向王道銀行及聯邦銀行舉借新貸款。
第 17 屆 第 10 次	108.08.06	1. 擬新增王道商業銀行衍生性商品交易額度美金 200 萬。 2. 聯邦銀行交易額度修訂。 3. 訂定「審計委員會規程」。 4. 「公司章程」部分條文修訂案。 5. 「董事會議事規則」部分條文修正案。 6. 「薪酬管理委員會組織規程及議事規則」部分條文修正案。 7. 「董監事及經理人績效評估辦法」部分條文修正案。 8. 「獨立董事職責範疇規則」部分條文修正案。 9. 「股東會議事規則」部分條文修正案。 10. 「董事及監察人選任程序」部分條文修正案。	1. 無異議照案通過。 2. 無異議照案通過。 3. 無異議照案通過。 4. 無異議照案通過。 5. 無異議照案通過。 6. 無異議照案通過。 7. 無異議照案通過。 8. 無異議照案通過。 9. 無異議照案通過。 10. 無異議照案通過。
第 17 屆 第 11 次	108.11.05	1. 子公司-証統環保科技(股)公司109年度預算案。 2. 子公司-億昌鋼鐵廠(股)公司 109 年度預算案。 3. 本公司 109 年度預算案。 4. 授權董事長辦理各金融機構融資、保證、承兌、授信等額度申請之相關貸款作業。 5. 新增子公司-証統環保科技(股)公司背書保證 3770 萬元額度案。 6. 修訂「內部重大資訊處理作業程序」、「上市上櫃公司治理實務守則」、「誠信經營守則」、「董事、監察人及經理人道德行為準則」部分條文修正案。 7. 煉鋼廠 B 爐爐底出鋼、精煉鋼增設或改造案。 8. 「董監事酬勞分配辦法」部分條文修正案。 9. 本公司 109 年度內部稽核計畫審議案。 10. 前任郭董秋木先生撫恤金追認案。	1. 無異議照案通過。 2. 無異議照案通過。 3. 無異議照案通過。 4. 無異議照案通過。 5. 無異議照案通過。 6. 無異議照案通過。 7. 無異議照案通過。 8. 無異議照案通過。 9. 無異議照案通過。 10. 無異議照案通過。
第 17 屆 第 12 次	109.3.24	1. 一〇八年度決算表冊審議。 2. 一〇八年度虧損撥補案。 3. 一〇八年度員工酬勞及董監酬勞分配案 4. 續提子公司-証統環保科技股份有限公司背書保證新台幣1.5億元額度。 5. 109 年度會計師公費、聘任及獨立性評估案。 6. 更換簽證會計師為勤業眾信聯合會計師事務所吳秋燕會計師與劉裕祥會計師。	1. 無異議照案通過。 2. 無異議照案通過。 3. 無異議照案通過。 4. 無異議照案通過。 5. 無異議照案通過。 6. 無異議照案通過。 7. 無異議照案通過。 8. 無異議照案通過。 9. 無異議照案通過。 10. 無異議照案通過。

		7. 本公司第十八屆董事(含獨立董事)選舉案。 8. 解除新任董事競業禁止案。 9. 配合本公司章程擬修訂本公司「背書保證作業程序」部分條文。 10. 擬訂於109年6月17日召開本公司一〇九年股東常會。 11. 一〇八年度董監事及經理人績效評核 12. 108年度經理人年終紅包發放金額 13. 一〇八年度「內部控制制度聲明書」	11. 無異議照案通過。 12. 下一年度應按分數調整獎金，本次照案通過。 13. 無異議照案通過。
--	--	---	--

(十二)股東會決議事項執行情形之檢討：

108年股東常會決議事項 (108.06.25)	執行情形結果
一〇七年度虧損撥補案	已依股東會決議辦理
公司章程部分條文修正案。	已依修訂後程序辦理並辦理變更登記
修訂「取得或處分資產處理程序」 部份條文案	已依修訂後程序辦理
修訂背書保證作業程序案	已依修訂後程序辦理
補選本公司一席獨立董事案	補選獨立董事-陳柏中

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見

且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無

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

五、會計師公費資訊：

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備 註
勤業眾信聯合會計師事務所	許瑞軒	劉裕祥	108.01~108.12	無

單位：新台幣千元

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

5	8,000 千元（含）～10,000 千元			
6	10,000 千元（含）以上			

註：請參閱下表之會計師公費資訊。

會計師公費資訊

單位：新台幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	許瑞軒	2,360	-	-	-	112	112	108.01~108.12	其他主係會計師外勤交通費、報告印刷費、快遞費及函證費用等。
	劉裕祥								

(1) 非審計公費為審計公費之四分之一以上者：無此情形。

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

(3) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：無此情形。

六、更換會計師資訊：無此情形。

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無此情形。

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	108 年度		109 年度截至 4 月 19 日	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	黃韋翰	0	0	0	0
副董事長及玉展投資(股)公司董事代表人	吳勇次	0	0	0	0
前董事	郭秋木	0	0	0	0
董事	玉展投資(股)公司	(9,000)	0	0	0
董事	昭安投資(股)公司	0	0	0	0
董事	佑明投資(股)公司	0	0	0	0
執行長兼佑明投資(股)公司董事代表人	黃燦明	0	0	0	0
總經理及董事	劉明潭	0	0	0	0
獨立董事	楊昌禧	0	0	0	0
獨立董事	詹進義	0	0	0	0
獨立董事	陳柏中	0	0	0	0
持股超過 10%之大股東	海明投資(股)公司	0	0	0	0

職稱	姓名	108 年度		109 年度截至 4 月 19 日	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
監察人	海明投資(股)公司	0	0	0	0
海明投資(股)公司監察人代表人	黃筱雯	0	0	0	0
監察人	陳石城	0	0	0	0
監察人	王漢昌	0	0	0	0
業務部經理	王振福	0	0	0	0
煉鋼廠廠長	羅逸元	0	0	0	0
嘉興廠廠長	林富貴	0	0	0	0
財務部經理	楊建璋	0	0	0	0
稽核室課長	張景翔	0	0	0	0

(二) 董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東股權移轉資訊：無。

(三) 董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東股權質押資訊：無。

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

姓名		本人 持有股份		配偶、未成年子 女持有股份		利用他人名義合 計持有股份		前十大股東相互間具有關 係人或為配偶、二親等以 內之親屬關係者，其名稱 或姓名及關係		備註
		股數	持股 比例	股數	持股 比例	股數	持股 比例	名稱	關係	
1	海明投資 (股)公司	41,382,074	22.83%	0	0	0	0	無	無	
	代表人 黃韋翰	1,425,879	0.79%	0	0	0	0	二親等內親屬(註)		
2	佑明投資 (股)公司	12,806,326	7.07%	0	0	0	0	無	無	
	代表人 黃筱雯	1,069,742	0.59%	0	0	0	0	二親等內親屬(註)		
3	總利投資 (股)公司	10,798,376	5.96%	0	0	0	0	無	無	
	代表人 黃筱雯	1,069,742	0.59%	0	0	0	0	二親等內親屬(註)		
4	昭安投資 (股)公司	6,007,812	3.31%	0	0	0	0	無	無	
	代表人 黃玉靜	4,945,379	2.73%	1,175,755	0.65%	0	0	二親等內親屬(註)		
5	黃玉靜	4,945,379	2.73%	1,175,755	0.65%	0	0	二親等內親屬(註)		
6	黃滄海	4,704,361	2.60%	0	0	0	0	二親等內親屬(註)		
7	明耀鋼鐵	4,448,276	2.45%	0	0	0	0	無	無	
	代表人 黃筱雯	1,069,742	0.59%	0	0	0	0	二親等內親屬(註)		
8	林敬航	3,658,000	2.02%	0	0	0	0	無		
9	玉展投資 (股)公司	3,596,726	1.98%	0	0	0	0	無		
	代表人 黃玉燕	1,976,082	1.09%	1,474,512	0.81%	0	0	二親等內親屬(註)		
10	呂盈瑩	2,832,000	1.56%	0	0	0	0	無		

註：黃滄海(已故)與黃玉燕、黃玉靜為父女關係，黃滄海與黃筱雯、黃韋翰為祖孫關係。

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

109 年 3 月 31 日；單位：股；%

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
億昌鋼鐵廠(股)公司	7,055,133	64.14	0	-	7,055,133	64.14
証統環保科技(股)公司	4,590,000	51.00	4,410,000	49.00	6,000,000	100.00

註：係採用權益法之長期投資。

肆、募資情形

一、股本來源

1.股本來源

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額 (單位：千元)	股數	金額 (單位：千元)	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
註	10	350,000,000	3,500,000	172,632,878	1,726,329	-	-	-
106.9	10	350,000,000	3,500,000	181,264,522	1,812,645	盈餘轉增資 86,316,440 元	-	業經 106 年 7 月 25 日金融監督管理委員會公告申報生效在案及業經經濟部 106 年 9 月 20 日經授商字第 10601133140 號函核准登記在案。

註：102 年 3 月至 106 年 8 月止核定及實收股本均無變動。

2.已發行股份種類：

截至 109 年 04 月 19 日；單位：股

股份總類	核定股本			備註
	流通在外股本(註)	未發行股份	合計	
記名式普通股	181,264,522	168,735,478	350,000,000	上市公司股票

3.總括申報制度相關資訊：不適用。

二、股東結構

截至 109 年 04 月 19 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	0	1	21	7,153	14	7,189
持有股數	0	3,000	81,256,171	99,552,681	452,670	181,264,522
持股比例 (%)	0	0	44.83	54.92	0.25	100

註：本公司無陸資持股。

三、股權分散情形

1. 普通股每股面額十元

截至 109 年 04 月 19 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例 (%)
1~ 999	1315	248,901	0.14
1,000~5,000	3685	8,135,871	4.49
5,001~10,000	955	7,367,335	4.06
10,001~15,000	394	4,762,353	2.63
15,001~20,000	196	3,673,561	2.03
20,001~30,000	226	5,577,257	3.08
30,001~40,000	102	3,647,428	2.01
40,001~50,000	64	2,965,382	1.64
50,001~100,000	127	8,759,969	4.83
100,001~200,000	68	9,098,968	5.02
200,001~400,000	23	6,514,804	3.59
400,001~600,000	7	3,371,727	1.86
600,001~800,000	4	2,981,476	1.64
800,001~1,000,000	1	877,000	0.48
1,000,001 以上	22	113,282,490	62.5
合 計	7,189	181,264,522	100.00%

2. 特別股：無。

四、主要股東名單

截至 109 年 04 月 19 日

股 份 主要股東名稱	持有股數	持股比例
海明投資股份有限公司	41,382,074	22.83%

佑明投資股份有限公司	12,806,326	7.07%
總利投資股份有限公司	10,798,376	5.96%
昭安投資股份有限公司	6,007,812	3.31%
黃玉靜	4,945,379	2.73%
黃滄海	4,704,361	2.60%
明耀鋼鐵股份有限公司	4,448,276	2.45%
林敬航	3,658,000	2.02%
玉展投資股份有限公司	3,596,726	1.98%
呂盈瑩	2,832,000	1.56%

五、最近兩年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：每股盈餘(淨損)為新台幣元

年 度		107 年	108 年	109 年度截至 3 月 31 日
每股市價	最 高	16.2	8.39	7.30
	最 低	7.75	6.85	4.43
	平 均	12.65	7.54	6.13
每股淨值	分 配 前	17.90	16.40	14.80
	分 配 後	17.90	16.40	14.80
每股盈餘(淨損)	加權平均股數(千股)		181,265	181,265
	每股盈餘(淨損) (註 2)	調 整 前	(1.09)	(1.4)
		調 整 後	(1.09)	(1.4)
每 股 股 利	現 金 股 利		0	0
	無 償 配 股	盈餘配股	0	0
		資本公配股	0	0
	累 積 未 付 股 利		0	0
投 資 報 酬 分 析	本 益 比		(11.61)	(5.39)
	本 利 比		0	0
	現 金 股 利 殖 利 率		0	0

註 1：108 年度擬不分配股利，其虧損撥補案業經董事會通過，尚待 109 年 6 月 17 日股東常會決議。

註 2：因無償配股、員工紅利轉增資、轉換公司債轉換普通股而追溯調整。

六、公司股利政策及執行狀況

- 1.本公司股利政策：配合公司法修訂，本年度依董事會擬議之修正後公司章程第二十五條之一股利政策辦理，相關條文請參閱下列盈餘分配表。
- 2.檢附本公司 109 年 3 月 24 日經董事會擬議之虧損撥補表如下：

單位：新台幣元

項 目	金 額
-----	-----

期初未分配盈餘	\$ 0
減：本年度精算損失列入保留盈餘	(20,612)
調整後未分配盈餘	(20,612)
減：本年度淨損	(253,584,015)
待彌補累積虧損	(253,604,627)
用以彌補虧損項目：	
加：1.法定盈餘公積	229,578,856
2.特別盈餘公積(註)	24,025,771
期末未分配盈餘	\$ 0

第二十五條之一：本公司年度決算如有盈餘，先依前條處理後再依法繳納稅捐及彌補累積虧損後，再提10%為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

本公司產業發展成熟，股利之發放，除有改善財務結構及因應重大資本支出之資金需求外，現金股利比例以不低於當年度發放股利總和之百分之五十為原則。

註：首次採用 IFRSs 時，就未實現重估增值及累積換算調整數（盈餘）轉入保留盈餘所提列之特別盈餘公積，於以後年度用以彌補虧損，嗣後有盈餘年度，其原提列特別盈餘公積之原因消除前，應就不足數額補足提列特別盈餘公積，始得分派盈餘。

七、本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

八、員工、董事及監察人酬勞

1、公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之有關資訊：

本公司公司章程第 25 條規定如下：本公司年度如有獲利，應提撥 2%~3% 為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工，及提撥不高於 3% 為董監酬勞由董事會決議以現金分派發放。員工酬勞及董監酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董監酬勞。

2、本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

本年度108年度因虧損，依公司章程暨董事會決議不分配員工酬勞及董監酬勞，

年度財務報告通過發布日前經董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，年度財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

有關 108 年度之虧損撥補案尚待預計於 109 年 6 月 17 日召開之股東常會決議。

3、董事會通過分派酬勞情形：

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

本公司109年3月24日之董事會決議不發放員工酬勞及董事、監察人酬勞，與認列費用年度估列金額並無差異。

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

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

其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

本公司107年度因虧損，故未發放員工、董事及監察人酬勞。

九、公司買回本公司股份情形：最近年度及截至年報刊印日止，本公司無買回本公司股份情形。

十、公司債辦理情形：無。

十一、特別股辦理情形：無。

十二、海外存託憑證辦理情形：無。

十三、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形：無。

十四、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

十五、資金運用計畫執行情形：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1、所營業務

CA01010 鋼鐵冶煉業

CA01020 鋼鐵軋延及擠型業

CA01030 鋼鐵鑄造業

CA01070 廢車船解體及廢鋼鐵五金處理業

C901990 其他非金屬礦物製品製造業

CA02990 其他金屬製品製造業

CA01990 其他非鐵金屬基本工業

F401010 國際貿易業

ZZ9999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

2、營業比重

個體

單位：新台幣千元

主 要 業 務 內 容	金 額	營 業 比 重 %
鋼胚、鋼筋製造買賣	7,858,860	98.8
盤元、黑鐵絲等線材製造買賣	41,928	0.5
鋼筋裁剪、彎曲成型、線材加工	52,804	0.7

合併

單位：新台幣千元

主 要 業 務 內 容	金 額	營 業 比 重 %
鋼胚、鋼筋製造買賣	7,858,860	98.8
盤元、黑鐵絲等線材製造買賣	41,928	0.5
鋼筋裁剪、彎曲成型、線材加工	52,804	0.7

3、公司目前商品(服務)項目：鋼胚、鋼筋、鐵絲、綫線製造及其買賣及加工服務。

4、計畫開發之新商品(服務)：扣件製程代工。

(二)市場及產銷概況

1、產業之現況與發展：

中國大陸近幾年調控鋼鐵產能後鋼鐵產業雖仍維持著供過於求之狀

態，但超額供給、殺價搶市及低價傾銷的情況已大幅改善；雖近幾年全球經濟在美國帶動下景氣緩步復甦，但卻仍有中美貿易摩擦的不確定因素導致中國大陸經濟成長趨緩連帶影響全球景氣復甦停滯的不利因素。目前產業現況以下幾點特徵：

(1) 新冠病毒肺炎對全球主要鋼鐵供需市場影響：

2020 年初新冠病毒肺炎，人員移動暨旅遊的限制，引起汽車、造船、能源、航空、觀光旅遊、運輸、餐飲、飯店的衝擊，後續因投資、就業問題而間接波及到各行各業，產業衰退幅度與能否復甦、何時復甦，則需視各國疫情何時達到高峰、何時緩解、何時控制，但疫情真正要能解決仍必須研發且大量生產出有效的疫苗，才能回復以往的經濟活動。

1. 東亞地區

韓國：韓國是一個以進出口為主導的國家，韓國從世界各地採購原材料，經加工、組裝後出口至全世界，全國 70% 的 GDP 由進出口貢獻。本次疫情前期主要影響的中國是韓國依賴度最高的國家，在中國工廠及運輸無法正常運行的情況下，韓國製造業受到重創。截止 3 月初，韓國疫情發展情況凸顯，全球已經有 81 個國家禁止或限制韓國進出口業務。

各投資銀行也對韓國今年的經濟增長率預測調整為 1%；穆迪從初始預測的 2.1% 降低為 1.9%；ING 從 2.2% 降低至 1.7%；野村證券預測如果疫情影響逐步增大的話，韓國經濟的增長率甚至會跌至 0.5%。

日本：日本與韓國類似，每年鋼材出口量占全部產量的 30%（3600 萬噸）左右。從目前情況來看，日本制鐵由於受全球市場萎靡及盈利性大幅度下降的情況下，原計劃 2023 年的減產計畫提前三年進行。日本制鐵執行副總裁宮本先生表示：疫情期間中國的鋼鐵庫存同比增加了 30%，如果需求不能儘快復甦的話，意味著日本制鐵很難繼續維持總產量 40% 的出口量，不排除有追加減產力度的可能。

根據日本京都簡易住房聯合會對 40% 的簡易住宿設施調研顯示相關企業收入同比下降 80%，目前正在考慮停產。由於日本目前汽車行業的 60% 的零件來源是中國湖北省，目前由於零件緊缺，部分汽車廠開始採取減、停產措施，零件進口也接近於停滯。

2. 東南亞地區：建築業活動放緩影響深遠

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

鋼鐵供應方面，越南大型鋼廠台塑河靜鋼鐵公司（Hoa Phat）無限期推遲了新熱軋廠的啟動、越南鋼鐵（VNSteel）旗下的越南越礦和冶金有限公司（VTM）在物流受限的情況下，3 月底全面停產。馬來西亞在宣佈“封國”後，其採礦活動暫停，而當地許多鋼廠煤炭庫存並不足夠，後續或影響鋼廠生產。印尼方面據瞭解，喀鋼和古龍鋼廠部分產線停產。

3. 中東地區：伊朗佛系抗疫土耳其供需雙降

中東處於疫情爆發的“紅色地帶”，但各國抗疫手段相對較緩，生產和需求端所受的直接影響並不很大。需求端方面，伊朗建築業活動正常，主要汽車製造商 Khodro 公司（IKCO）因工人感染，將在伊朗新年前關停所有工廠。土耳其汽車製造商 Mercedes-Benz、Tofas、Ford Otosan、Toyota 等已經于 3 月底陸續停產。

供應方面，伊朗鋼廠基本正常，土耳其“紅色區域”Iskenderun 區域眾多鋼廠計畫在 3 月 23 至 3 月 31 日之間陸續停產。阿曼鋼廠生產基本正常，MISCO 還表示原計劃在一季度投入運營的電弧爐計畫將如期進行。

4. 南亞地區：印度需求下滑跡象明顯

印度政府在 3 月初，對疫情的防控措施做出了巨大變化。當地汽車製造商和汽車零件製造商開始暫停生產，其中包括 Maruti Suzuki 印度、現代汽車，豐田，Mahindra 和 Mahindra 以及塔塔汽車等公司計畫暫時停產至 3 月 31 日，印度鋼鐵需求已經看到明顯下滑的跡象，鋼材銷售也將目標投向國際市場。供應方面，絕大多數冷軋卷和熱鍍鋅深加工企業上周開始停產，但主要鋼鐵生產商尚未宣佈任何減產，但當地協會表示，未來隨著疫情蔓延擴散似乎很難避免。

5. 歐洲地區：需求基本停滯

目前歐洲已經成為疫情的重災區，不少歐洲國家封鎖邊境，終端的鋼材需求停滯，尤其是汽車產業受到的影響最大，據 Mysteel 統計，歐美各大汽車製造商停產的整車工廠接近 50 座，歐洲鋼廠都有不同程度的減產。雖然從表面來看和中國鋼材的出口關係不大，但是歐洲的需求停滯會產生一系列的連鎖反應，例如其它幾個出口地區，獨聯體 40%左右的鋼材產量（大概 1500 萬噸）是出口歐洲的，土耳其的螺紋鋼（3367, 70.00, 2.12%）也有很大一部分出口歐洲，那麼歐洲需求的停滯使得這些出口大國不得不擴大其它市場的出口，本來要出口到歐洲的長材板材都向東南亞市場報價，這就導致了一系列價格的下跌。同時東南亞地區也遭受著疫情的影響，鋼材供需雙降，加上大量低價資源湧入導致本地鋼廠降價銷售，3 月中旬越南台塑河靜把主要產品的出廠價下調了 40 美元/噸，這對中國鋼材出口東南亞造成了不小的壓力。

6. 美洲地區

美國：美國鋼鐵等主力將盡力保持生產，從生產端來看，根據已知資訊，原料廠 Cliffs 與 3 月 21 日暫停 HBI 的生產，位於盧森堡的 Tenaris 工廠將在月底停產，NLMK USA 的 Ferrel 生產基地已於 3 月 20 日暫停熱軋產線兩周，位於印第安娜的 US steel 擬 4 月上旬暫停一台高爐，為期 48 天。其他如 US

steel、SSAB、Nucor、Steel Dynamic 等均在官方檔表示將保持正常生產，除非疫情造成不可抗力。

與之相對的是，汽車停工潮大範圍波及美國市場。3 月 18 日，美國汽車公認聯合會（UAW）要求關閉底特律三大汽車製造商（通用、福特、菲亞特克萊斯勒）在美國的工廠。此外，位於東海岸的新貴特斯拉也被要求停止生產。摩根士丹利（Morgan Stanley）在報告中預測，美國全年汽車銷量或下滑 9%。

南美：汽車製造商普遍停產三周，巴西汽車製造商正在近兩周計畫並準備暫停生產。多數情況下生產將停止三周。Mercedes-Benz 將於下週一開始停止運營 20 天，暫定 4 月 19 日恢復，菲亞特克萊斯勒汽車公司（FCA）將從 3 月 27 日期逐步停止生產，Toyota 汽車公司將於 3 月 24 日至 4 月 6 日停止在聖保羅州四家工廠的生產活動。

7. 全球商品貿易流通阻力

作為重要防控手段之一，各國對港口、機場、陸地交通口岸傳播存在三種主要管控措施，簡單歸類如下：

一類措施：禁止靠港/入境

二類措施：接受檢疫、隔離觀察

三類措施：提交健康聲明、體溫報告等

這三類的管控措施，限制了全球鋼材貿易的流通。

(2) 中美貿易糾紛對全球景氣影響：

中美雙方在 2019 年年末達成第一階段貿易協議，讓持續 1 年多貿易戰暫時休兵，但進入新的一年，隨著美國步入大選年、中共亦深陷重重危機，新冠肺炎疫情起源與究責中國隱匿疫情致擴散全球，紛擾達兩年引起全球矚目與經濟動盪的中美貿易戰，原以為隨著第一階段的貿易協議簽署後即將進入緩和期，沒想到進入 2020 年後因新冠肺炎疫情全世界究責中國大陸隱匿疫情要求天

文數字的賠償金額，加上美國即將於 2020 年 11 月進行總統大選，川普為轉移自身防疫不力，且總統選情恐輸給民主黨候選人高登的壓力下，也大力鼓吹病毒源自武漢、中國隱匿疫情的論調，因為中美貿易戰到了這階段因新冠肺炎與美國總統大選已進入敏感期與最後攤牌。中國大陸出口持續下滑，GDP 增速進一步放緩，持續一年多的中美貿易戰對中國經濟和中共政權的衝擊正日益凸顯。美國政府可能出於 2020 大選的政治壓力，希望能至少得到階段性或象徵性的美中貿易戰的戰果，來為美國經濟和選戰加分，但川普總統反覆強調過，他不會接受一份不公平的協議。也就是說，美國雖然有一定的談判壓力，但川普總統維護自由公平的貿易機制的底線，不會動搖。而中共恰恰與美方相反。中共引為「執政基礎」的所謂經濟成就，很大程度來自於對外掠奪式不公平貿易和盜竊知識產權，而這正是美國發起貿易戰的起因。也就是說，中共與美國在經貿關係上完全對立，存在不可調和的矛盾。具體到第一階段貿易協議上，中共在 2020 年至少有兩個撕毀協議的動機：第一，增加美國進口的經濟壓力；第二，干預美國大選、狙擊川普連任的誘惑力。但實際上，作為貿易談判試水的階段性成果，第一階段協議的大部分內容可能更具象征意義，例如中共承諾的各種結構性改革顯然都非短期內可以見效，因此中美之前的矛盾衝突，在 2020 年只會更加白熱化，全球景氣雖然隨著疫情高峰過去後，因經濟活動解封而緩步增溫，但無法回到常軌，隨著衝突白熱化，未來一年將會是不斷震盪起伏。

(3) 中國大陸去產能持續執行：

中國大陸粗鋼產能年逾 7 億噸，超過全年一半產能，影響全球鋼鐵市場波動，是以中國大陸鋼廠整併與汰除落後產能的執行力道及完成度一直是這幾年影響市場價格之主因，因此中國大陸於 2016 年起至今極力遏制鋼鐵業之債務膨脹，促進財務重組，且關閉地條鋼產能、嚴格

實施環保汙染防制措施及加徵環保稅，致使中國大陸粗鋼產能擴張達到有效之縮減。尤其寶鋼與武鋼間的合併、低品質地條鋼退出市場且減少中國大陸各種鋼品的大量出口後，大陸鋼價近兩年反而是全球鋼價中一股穩定的力量。

2、產業上、中、下游之關聯性：

(1) 上游：本公司產品鋼筋屬於鋼鐵業的條鋼類，主要半成品是方型鋼胚，然而無論條鋼或板鋼廠商，均需要透過煉鋼的程序來製造方胚或圓胚，而冶煉鋼胚主要分為高爐煉鋼與電爐煉鋼，高爐煉鋼的主要原料為鐵礦砂，電爐煉鋼的主要原料為廢鋼，然而台灣煉鋼所需的原物料自給率不足，廢鋼及鐵礦砂多需仰賴進口，一旦上游原料波動，對台灣鋼鐵業中下游的成本勢必產生影響，而原料成本的比重對鋼鐵業者毛利影響甚劇，故使國內中、下游業者發展相對受其限制。

(2) 中游：鋼鐵業中游產品屬碳鋼類方面，產品有冷熱軋鋼板捲、鋼筋、線材盤元、棒鋼盤元；以不銹鋼類而言，則有冷熱軋不銹鋼板捲、不銹鋼棒線、不銹鋼型鋼，以及其後段之裁剪加工與製管業。以一般鋼胚為原料，經軋延後製成盤元，再加工後可生產螺絲、螺帽、鋼線等下游產品。

(3) 下游：包括各類金屬製品、機械設備、運輸工具、模具、螺絲螺帽、鋼線鋼纜及工業設施及建築工程上所需之各種鋼材。

鋼鐵產業之上、中、下游密不可分，價格更是唇齒相依。

3、產品之各種發展趨勢及競爭情形：

鋼鐵產業號稱工業之母，如上述下游產品森羅萬象，台灣最大威脅一直是大陸低價鋼材。因此產業趨勢勢必走向發展高附加價值產品，並積極參與基礎建設、工程輸出、新材料開發、汽車、航太、雲端、醫療、電動車等多元領域發展，才能推動鋼鐵產業的轉型升級；另一方面隨著環保意識的抬頭，國內鋼鐵業者更應加快節能減碳腳步，注重企業社會責任與利害關係人之權益，以因應外來競爭的威脅。

(三)技術及研發概況

1、最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用與開發成功之技術或產品：

研發計畫	目前進度	投入金額	主要效益
廢料資源化再利用	汙泥、飛灰處理業務陸續接單	2000 千元	廢料資源化再利用 108 年度貢獻利潤 4,784 千元

2、未來預計研發改造計畫：

研發計畫	預計效益	未來預計投入經費
電弧爐出鋼方式改善	降低物料、電力損耗、增加鋼種	0.9 億

(四)長短期業務發展計畫

1. 短期業務配合市場需求彈性調整產能及規格，以自產為主，並穩定產品品質，提高服務水準及客戶滿意度，並增加煉軋鋼產量與出貨量並提升公司獲利。
2. 推展廢棄物處理業務，增加營業外收入。
3. 透過子公司跨入扣件製程之伸線、洗線、熱處理、電鍍、磷化、烤漆製程代工服務及增加廢棄物處理收入，挹注獲利。

二、市場及產銷概況

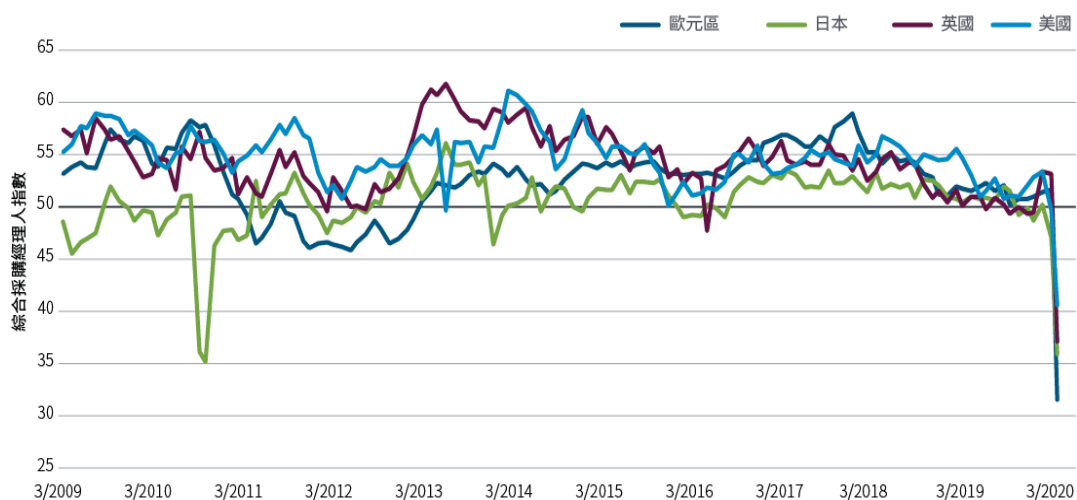
(一)總體經濟環境

1. 國際經濟環境

新冠病毒肺炎引起全球經濟衰退沒有前例可循，接下來情勢會如何演變也沒有腳本可以參考。一般而言，經濟衰退的肇因不外乎是因為在景氣擴張的階段，經濟活動與/或金融市場失衡的問題日積月累，且貨幣政策常在景氣循環末期開始緊縮—有時再加上油價大幅上漲，最終引發經濟衰退。然而，這次的情況截然不同，因為造成經濟衰退的罪魁禍首並非來自經濟面或是金融市場，完全是外部的衝擊所致：從今年初開始，具備高度傳染力的新冠肺炎在全球化的世界快速蔓延。從多國面臨嚴峻的公衛危機可知，未來幾週、幾個月，新冠肺炎疫情可能會使得許多國家的醫療體系出現難以負荷的危機。

為了抑制疫情進一步散播，多數國家在第一時間採取積極的手段，限制各種經濟與社交活動，導致許多西方國家的經濟產出與需求從3月下旬開始出現大幅萎縮的現象（例如綜合採購經理人指數大幅下滑，請參閱圖一）

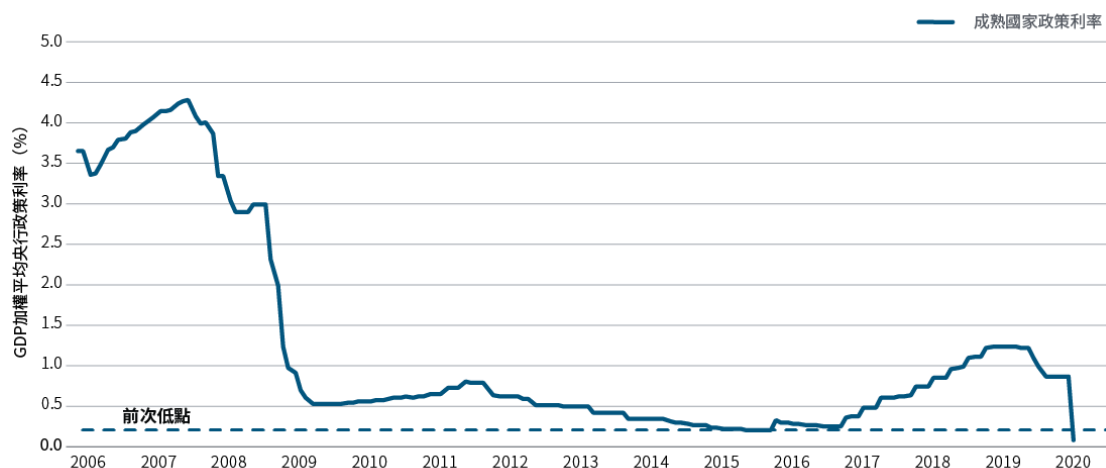
，且近期內這些限制經濟與社交活動的政策不僅會延續下去、甚至還會加大力道。因此，為了避免疫情越演越烈，各國政府不得不下令暫時停止部分經濟活動，也造就史上頭一遭因政府命令而引發的經濟衰退。



資料來源：PIMCO

儘管史上為期最長的景氣擴張循環可能已在3月份畫下句點，但是此次多數已開發國家並未出現嚴重的經濟失衡問題：相較於過往的景氣循環，此次消費者較為理性，企業未過度擴充產能，房市並未過熱—只有少數幾個例外，且通膨大多穩定維持在低檔。一旦疫情獲得控制，這些有利因素將會助長、而非阻礙經濟復甦的腳步。不同於過去的經濟危機，這次各國以前所未見的速度與規模推出貨幣與財政刺激政策。各國政府可謂用盡所有方法，設法阻止眼前的經濟衰退演變為長期的經濟蕭條，避免大量企業倒閉與大批民眾長期失業。

各國央行亦進一步採取行動，現在不僅作為銀行的最後放款人，未來也將透過各種放款計畫與資產收購計畫，逐漸成為其他金融中介機構、甚至是非金融企業的最後放款人。此外，央行透過幾近零利率或負利率政策（圖二），以及大規模收購政府公債等方式做為財政刺激政策的支撐。



資料來源：PIMCO

歐洲央行隨後推出更加完備的政策架構，以免歐元區陷入重度經濟衰退之後無計可施，同時呼籲各國必須採取大規模的財政刺激方案。

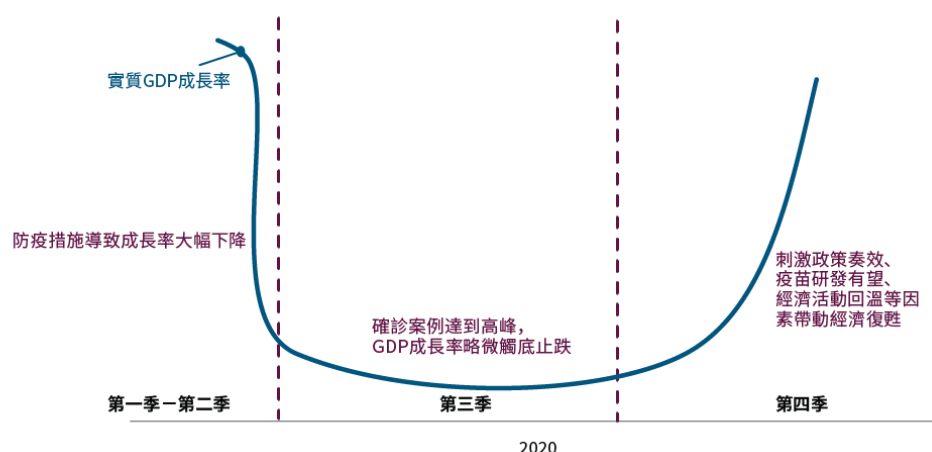
多個歐元區政府已快速採取行動，解決流動性與償債能力的問題，例如大舉對企業貸款提供擔保、延遲企業與個人繳稅期限、並配合央行的放款計畫。許多國家亦透過各種管道對一般家戶與企業提供所得補貼。許多國家目前推出的財政刺激法案已超越 2008—2009 年全球金融危機時期的規模，且未來幾個月料將發佈更多的刺激措施。

為了對抗疫情蔓延，全球主要國家下令暫停各項經濟活動，加上近期剛宣佈的各種補助或放款計畫要再等上一段時間才能實現，因此全球經濟陷入重度衰退已無法避免。儘管如此，各國推出的大規模財政刺激方案應可避免全球經濟陷入蕭條，並在各種經濟活動上的抗疫禁令解除後提供經濟復甦所需的支持力道。

一如前述歐洲央行面臨的難題，歐元區的體制同樣會使得財政刺激政策面臨更多的不確定性，且中、短期的效果也可能面臨變數。畢竟，相較於歐元區的多頭馬車，一個央行搭配一個財政部才能更容易地統合財政與貨幣刺激政策。

各國迅速推出大規模的財政與貨幣刺激政策，加上實體經濟並未出現嚴重的失衡問題，毋須長期整頓經濟體質，因此預期即便各種抗疫禁令在短期內對全球經濟帶來嚴峻考驗，但是隨著疫情獲得控制與各項禁令解除，接下來的 6 到 12 個月全球經濟可望逐漸復原。

儘管如此，PIMCO 預測認為全球經濟將呈現 U 型、而比較不是 V 型復甦（圖三），因為各種限制經濟活動的措施只會漸進地解除，且不同產業與區域的解除速度也不盡相同。此外，要修復供應鏈與克服物流及交通運輸的瓶頸也需花上一段時間。故此，目前全球經濟活動正大幅萎縮（目前正處於 U 型左側的直線向下階段），預期在疫情獲得控制之後，全球經濟活動將在 U 型的底部維持幾個月的時間，隨後在財政與貨幣政策的支持下，經濟產出與需求才能回到較為正常的水準（U 型右側直線向上階段）。



資料來源：PIMCO

PIMCO 預期未來 6 到 12 個月全球經濟將呈現 U 型復甦，但是其中仍可能面臨兩大風險：經濟活動呈現 L 型的長期停滯，或是復甦後再度衰退一，意即 W 型的走勢。有哪些因素可能會使得全球經濟面臨這兩種更加嚴峻的經濟情勢呢？第一，疫情是否獲得控制。第二，那些背負高度財務槓桿、景氣敏感度高、且無法直接取得央行或/與政府援助的企業是否爆發倒閉潮。

目前，各界普遍預期眼前的防疫禁令料將維持 6 到 8 週左右的時間。然而，倘若這些措施無法大幅減緩疫情的擴散，屆時防疫禁令延續的時間可能比預期更久。在此情況下，經濟活動將長期停擺，許多財務槓桿較高的景氣循環企業可能會倒閉，進而對就業市場與消費需求帶來負面的影響。

相反地，假設防疫措施奏效，各種防疫禁令解除並帶動經濟回溫，但是下半年難保不會出現第二波疫情，並使得經濟活動再度停擺。一旦經濟活動再度停擺，那些挺過第一波經濟衰退的景氣循環企業可能無法躲過第二波倒閉的命運，進而擴大企業倒閉的浪潮。

理論上，V型經濟復甦並非不可能，但是目前我們並未對此寄予厚望，因為除了經濟刺激政策需奏效之外，更重要的是治療新冠肺炎的療法必須有所突破，且醫療與防疫能量必須提升到足以因應當前疫情危機的程度，屆時才有機會看到V型的經濟復甦。

2. 國內經濟環境

國內觀光、旅遊、運輸產業，2018年先是遭遇大陸緊縮陸客來台導致的旅遊產值衰退，隨後於2019年更遭逢中美貿易戰，幸好台灣的電子業迎來大陸的轉單商機，更撐起台灣經濟成長的火車頭，但上述兩項負面影響尚未消退之際，2020年初隨即迎來新冠肺炎疫情引起的全球經濟大衰退，中央銀行於2020年4月於立法院報告指出，新冠肺炎疫情擴散導致全球經濟大幅衰退，台灣為小型開放經濟體，也將深受國際經貿情勢影響，根據國內外主要預測機構對台灣經濟成長率預估最高為1.8%、最低為-4%，中位數約為0.5%。

主計長朱澤民指出，武漢肺炎疫情全球擴散，各界對全球經濟看法也愈趨悲觀，由於疫情仍存在高度不確定性，再加上管制措施除直接限縮相關服務消費與生產活動，也將影響就業與所得，各機構普遍預估經濟受創程度不僅大於嚴重急性呼吸道症候群(SARS)期間，也將遠超過2009年全球金融海嘯，甚至可能高於二者總和。

朱澤民表示，由於歐美國家受封鎖措施影響，生產基層停頓，失業恐將大幅衰退，全球貿易情勢對台灣恐將帶來不少壓力。對於台灣今年經濟成長率的表現，他在財委會表示，台灣今年經濟成長率難保2%，最高也只有1.8%的成長。朱澤民說：『(原音)在目前如果沒有新冠肺炎的情況下，我們的經濟成長率預估是2.72%，但是新冠肺炎的疫情，使GDP下降約1.8個百分點到2.3個百分點之間，如果政府沒有採行任何措施的話，我國今年GDP會只有0.4%至0.9%的成長，目前政府各項措施，我們預估會讓經濟成長增加0.9%，所以我們預計今年的經濟成長率為1.3%至1.8%。』

(二) 產業經濟環境

1. 國際市場概況

世界鋼鐵協會 (WSA)等眾多研究機構於 2019 年底發佈的產業報告，員預測全球用鋼需求預計將繼續增長，但突如其來的黑天鵝-新冠肺炎擴散全球，因封城、禁足、保持社交距離等一連串的防疫措施下，重創各個產業，包括汽車、家電、建築、能源……等鋼材需求相關產業，疫情影響鋼材需求停滯時間多久，仍是未知數，但全世界普遍的共識是，疫情過去後，經濟回復的情況將會是 U 型反轉的趨勢。

中國鋼鐵市場在減稅降費、城鎮化、增加基礎建設的政策刺激下，2020 年需求可望由 3 月的谷底翻揚向上，在歐美各國尚處疫情風暴時，因其率先解封影響，可望扮演刺激全球經濟與鋼鐵產業的領頭羊。

2. 國內市場現況

全台建物買賣移轉棟數自己連續近三年持續成長，特別是在台商加速回台投資下，2019 年增速較 2018 年提升。反觀供給面，代表著新成屋供給出籠的使用執照方面，自 2016 年房地產市場落底以來，使用執照核發面積至 2019 年 1~9 月，已連續近四年持續呈現負成長。預估 2020 年將處於上升軌道，此波景氣復甦可望持續至 2021 年之後才出現反轉。

前瞻計劃是政府在 2017 年通過的台灣振興計畫，包含綠能建設、數位建設、水環境建設、軌道建設以及城鄉建設，八年時間投入總經費約新臺幣 8825 億的特別預算。由於預算偏重城鄉與南北地區平衡發展，使得 2019 年中南部的房地產成交量增速明顯優於北部。預算編列前四大城市分別為桃園、高雄、台中及台南。加上台商回台設廠主要是集中在桃園、台南與台中三個城市，也使得桃園、台南與台中在 2020 年仍將成為成長最快的城市。

台灣房地產市場經過三年以上的修正、持續去化餘屋，遞延自住買盤持續回籠。受惠於美中貿易戰、大陸生產成本持續墊高，台商紛紛回流設廠，逆轉過去產業外移的趨勢。加上 2017 年大陸施行 CRS、2019 年海外資金匯回專法通過，2020 年可望加速更多的資金回流台灣建設，將有助於台灣內需及房價持續回升。

前瞻基礎建設第一期(106~107 年)的預算編列大都是先期的評估與研究，第二期(108~109 年)開始之後將會慢慢進入動工階

段，其重大公共建設工程包括桃園、嘉義、台南的鐵路地下或高架化工程、桃園、台中、台南、高雄地區的捷運、輕軌建設或延伸工程，工程高峰期應該是落在第三期(110～111 年)，包括中南部地區的觀光鐵道工程、道路品質改善工程、河川、排水及海岸防護之防洪綜合治理工程、雨水下水道建設、農田排水、埤塘、圳路改善工程及省道橋梁改建工程，可見多年來引頸期盼的公共工程需求，在 2020 年將會明顯逐步的釋放出用鋼需求，未來整體市場需求將有利鋼筋產業之發展。

目前大多數前瞻基礎計畫僅初步實施對鋼材需求尚未有顯著提升效果，但放眼未來整體市場需求將有利鋼筋產業之發展。表面消費量統計表如下（表二）。

〈表二〉、鋼筋/條鋼表面消費量統計表

單位:千公噸

	2018 年	2019 年
鋼筋表面消費量	5,231	5,472
鋼筋年增率	10%	4.6%
條鋼表面消費量	8,749	8,381
條鋼年增率	8.3%	-4.2%

資料來源：台灣鋼鐵工業同業公會資料彙總整理。

3. 市場價格變化

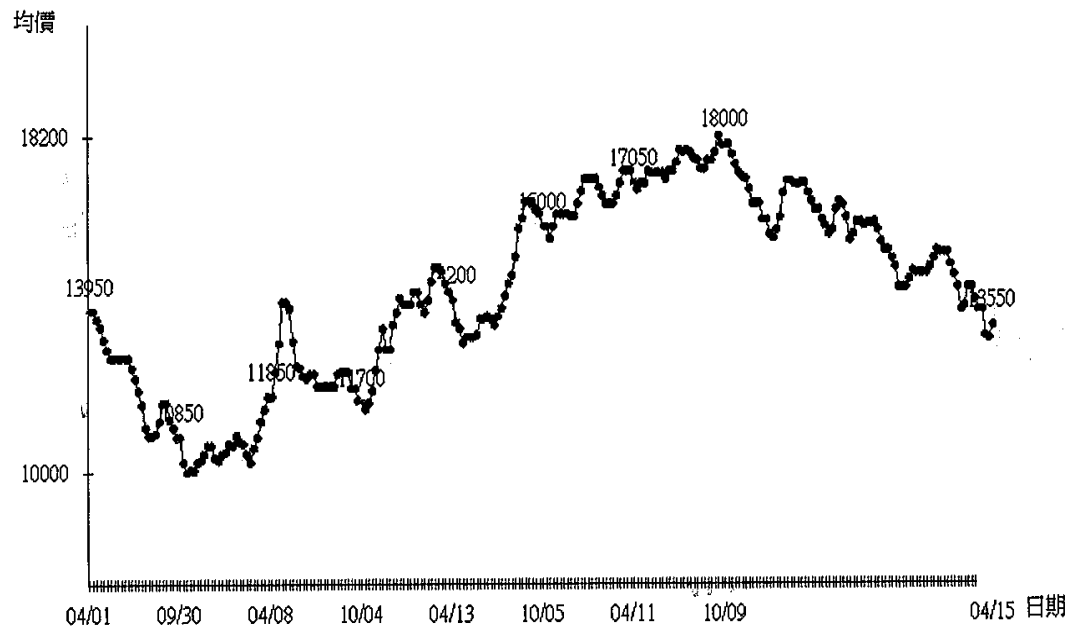
2016 年國際鐵礦砂原料價格於第一季跌至 15 年來新低後，2017 年～2018 年，鋼價進入緩步走升、震盪向上之格局，直到 2018 年第四季因中美貿易糾紛鋼價出現明顯下跌且旺季不旺，未來 1-2 年只要中美持續貿易戰，鋼價震盪幅度恐會加大。

本公司屬條鋼產業，下列(表三)列示 2015 年 4 月～2019 年 5 月成品(鋼筋)、半成品(鋼胚)及原料(廢鋼)之產品價格走勢。

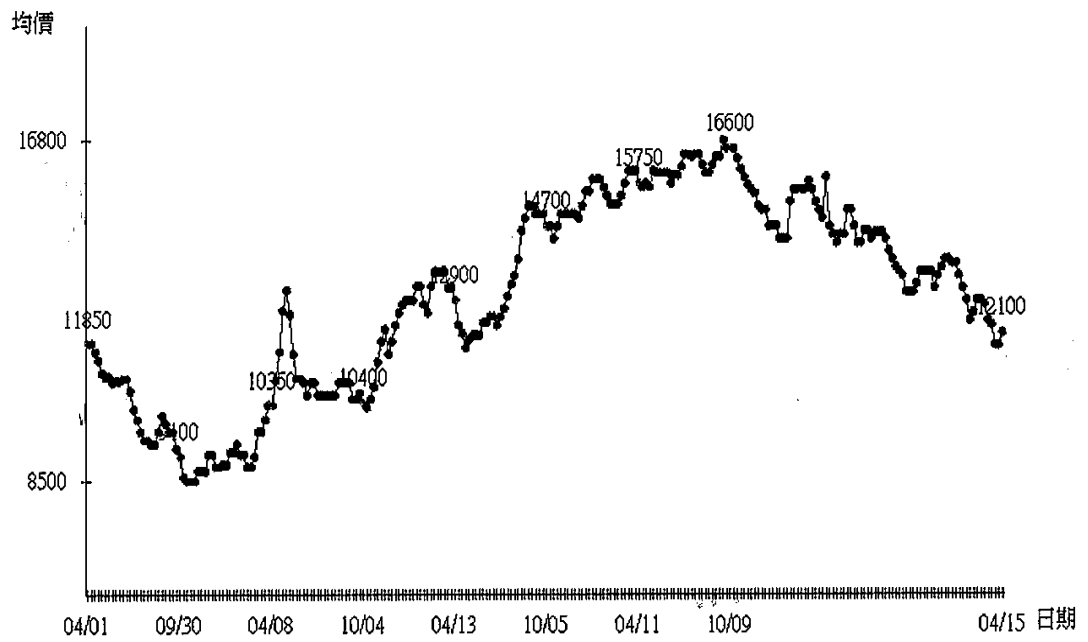
〈表三〉、價格走勢（2015 年 4 月～2020 年 4 月）

資料來源：全球鋼訊網

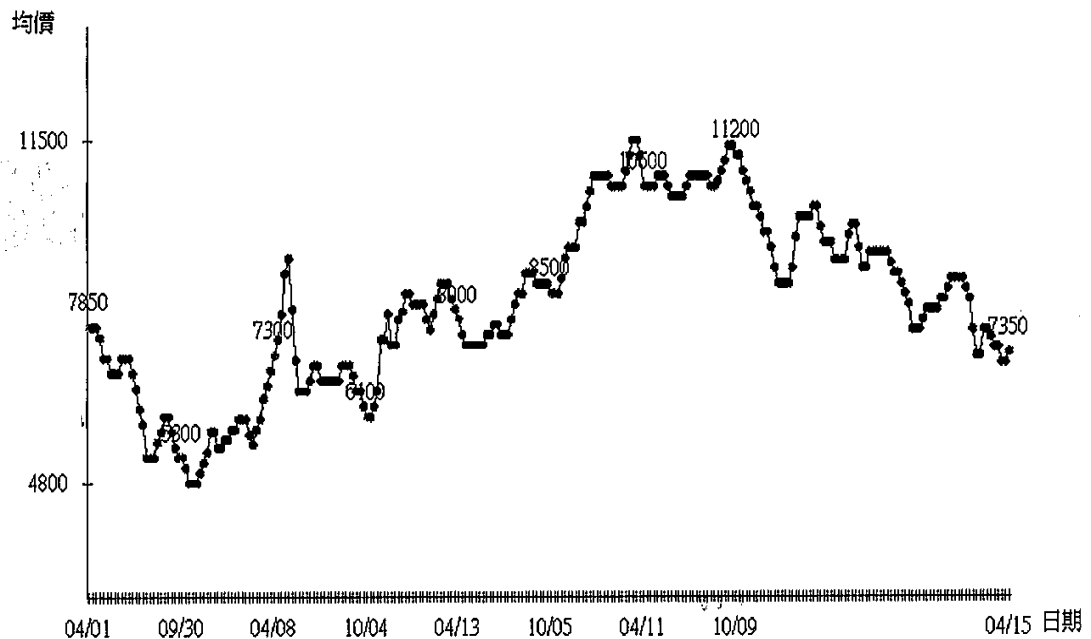
台灣行情 普通鋼材 條鋼 鋼筋 SD-280 #3/#4/#5



台灣行情 半成品 小鋼胚 中拉力 120mm×120mm×12米



台灣行情 副原料 廢鋼



(三) 市場分析

1. 主要商品（服務）之銷售（提供）地區

本公司鋼筋之銷售及裁剪加工服務係 100%國內市場，雖本公司品質穩定、信譽良好且取得多個國家(地區)的認證，且前幾年開拓國外市場成績斐然，更於 97~99 年本公司鋼筋外銷量為台灣首屈一指之公司，銷售地區主要集中無關稅壁壘之香港、澳門及新加坡，但 100 年度起中國大陸因鋼材在東南亞地區傾銷致當地鋼價偏低，市場行情低於國內，因此本公司在 100 年第 2 季起全部將銷售移往國內鋼筋市場，國外市場上目前尚有中國、土耳其與韓國等低價鋼筋流通，近一兩年更增加了巴西、東南亞、伊朗等國家競相搶食國際無關稅暨貿易障礙國的鋼筋市場，外銷價格若加計運費成本，實際上並未比國內市場好，且國內鋼筋市場已相當成熟且穩定，近兩年市場尚能緩步成長，且國內競爭者不多，而國際競爭者加計運費與認證後，幾無進口可能，因此目前銷售策略以提昇內銷市場佔有率為主，外銷則視國內外鋼價的利差變化，再伺機而動。

2. 市場佔有率及市場未來供需狀況與成長性

(1) 市場佔有率

近幾年本公司鋼筋銷售量佔國內鋼筋消費市場佔有率約在 8%~9%，現階段正努力提升軋鋼廠產能至年產 60 萬噸，以回復往日市場佔有率 10%~12%的目標。

(2) 市場未來供需狀況與成長性、競爭利基及發展遠景

市場未來供需狀況與成長性

2020 年初始就遭遇新冠肺炎疫情影響汽車、航空、旅遊、餐飲、觀光…等主要產業，隨著疫情嚴重持續下，更造成封城、鎖國、油價暴跌、影響擴及各產業暨全球各地，中國大陸首先遭受疫情重創經濟，雖然於 2020 年 4 月開始逐步回復正常，但卻因疫情蔓延到歐美國家，中國大陸這個世界工廠雖然復工，卻沒了歐美訂單，三十年來的產業全球化造就全球分工，全球經濟因疫情失速下墜，國家之間雖有輕重差別，卻沒有人倖免，失業率急遽攀升、GDP 衰退是全球每個國家普遍遭遇的問題，全球經濟衰退多少，何時能回覆正常，沒有任何人與研究機構可以預測出來，本公司所處的鋼筋產業雖是內需型產業，但也僅是受創相對少的行業，若疫情持續，導致失業率攀升，勢必也會影響購屋與投資建廠的鋼筋消費量，而各國政府為了要刺激經濟，除了貨幣政策外，也一定會加大基礎建設的投資腳步，一來一往間，有利有弊，多空難以預估。

展望 2020 年，以下分析說明未來鋼鐵市場之有利及不利因素：

有利因素

- A. 2020 年初開始蔓延全球的新冠肺炎疫情拖累全球景氣，但中國大陸於 2020 年 4 月控制住疫情發展後，隨及推出 26 兆的基礎建設，雖然截至目前為止，無法預估疫情的實際影響範圍與期間，但新冠肺炎後的經濟情勢，各國將會明顯的擴大基礎建設來拉抬經濟成長與刺激就業，因為對本公司所處的鋼筋產業，將會是短空長多的格局。
- B. 因中美貿易戰導致台商回流台灣設廠、前瞻基礎建設陸續動工帶動台灣鋼筋消費量近兩年已緩步增加，立法院 2018 年底三讀通過「都市更新條例修正草案」，全台統計超過 30 年屋齡共有 400 多萬戶的千億元改建商機，未來房地產與公共工程的用鋼需求可期。

不利因素

- A. 產能方面，近幾年豐興、東和等一貫化煉軋廠商陸續更新或增加設備與產能，在國內鋼筋需求量增加有限的情況下，市場競爭相當劇烈，尤其是對國內單軋廠的生存挑戰更加嚴苛。
- B. 國際鋼鐵產能過剩問題仍是鋼鐵業主要挑戰，中國大陸的產能獲得控制後，東南亞國家原本大都向日、韓、台、中進口，近幾年越南、泰國、菲律賓、馬來西亞鋼材自給率漸漸提升後，日、韓、台等國家的鋼材外銷量漸趨減少下，又遭逢歐洲市場景氣不佳，傳統上外銷歐洲的鋼材供應大國土耳其、烏克蘭、俄羅斯轉而向亞洲國家低價供應鋼材，造成亞洲市場供需紊亂與價格上漲乏力。

競爭利基

- A. 煉軋一貫化：本公司擁有兩座電弧爐總產能約 60~65 萬噸，從煉鋼到軋鋼一貫化作業較單軋廠更具有成本優勢，同時更可彈性運用於廢棄物處理、資源回收利用等，操作相對彈性。
- B. 品質認證：本公司鋼筋取得多項品質認證，可供應 CNS(我國國家標準)、ASTM(美國材料實驗協會)、JIS(日本工業規格)、BS(英國規格)及澳紐規格等各種標準之鋼筋。
- C. 產品齊全：本公司鋼筋產品類別涵蓋各種口徑與材質，並符合建築用安全規格，可提供客戶一次購足合乎規範產品之完整服務。
- D. 穩定的通路：與盤商良好且悠久之合作關係，不但供應各類口徑與材質之鋼筋且提供客製化鋼筋小裁剪服務，近年已完成相關塑型設備投資，進一步提供顧客鋼筋彎曲成型服務，提升產品附加價值。
- E. 資產優勢：煉軋兩廠均為自有土地，集團合併可供使用土地達 4.7 萬坪，對於後續擴廠增設生產線、提供加工服務及煉軋產線合一等具有最大之規畫優勢。另外，本公司屹立鋼鐵產業逾 50 年，培養多年具專業知識、技能及產業經驗之專業經理人才，亦是本公司之重要人才資產。

發展願景

展望 2020 年鋼鐵產業景氣，新冠肺炎疫情對產業後影響持短空長多的樂觀預期，未來鋼價與需求量將在疫情過後的各國擴大基礎建設商機下，持價量俱揚的觀望態度，以下針對分別由價量來分析明年鋼鐵價量有相關的影響：

1、價格方面：因新冠肺炎疫情波及各產業，但國際鐵礦砂卻持穩在 USD80/噸，價格尚未出現明顯下滑，但煉鋼所需的焦煤價格已下滑約 25%，整體上，煉鋼所需的主要原料，並未如原油價格般因需求下跌而價格暴跌，反而因為鐵礦砂來源主要係由 4 大礦商寡佔，價格產生一定的支撐；本公司所屬的條鋼產業，其原料為廢鋼，主要係工業、經濟、消費、住宅產生的下腳料，其供給量隨著封城、鎖國等措施，產生原料端的供給減少，制約了成品售價因需求不足的下落，所以由上述表三之三的廢鋼趨勢圖，可以看出因新冠肺炎在疫情擴散之初，在需求面下跌與市場恐慌下，產生大幅下後不久即開始反彈。

新冠肺炎疫情、美國對其貿易國加徵鋼鐵進口稅 25%持續發效下，對各國的鋼鐵產品進出口產生嚴重影響，尤其是用鋼材量較多的手工工具產業、工具機產業、家電製品產業，受影響較深，需求量大幅萎縮下，壓價競銷情形勢必會衝擊國際市場，這對鋼鐵業亦會有影響。

綜觀上述，在中美貿易戰、新冠肺炎疫情先後影響下，國際鋼價自 2019 年第四季開始緩步下滑，2020 年 2 月開始更加速下跌，惟條鋼類產品觸及原料成本的長期底部區間後，隨即因原料供給大幅減少與中國大陸宣佈 26 兆基礎建設的信心拉抬下，建築鋼材類價格開始反彈向上。

2、銷售方面：國際，需求與供給都因新冠肺炎而大幅萎縮，但中國大陸已率先啟動 26 兆人民幣的基礎建設，其他歐洲國家疫情趨緩，解開封城後，也會陸續推出類似的刺激政策下，未來鋼材需求將是相關樂觀；國內，目前前瞻基礎建設大都進入剛完成可行性評估階段，因此近期公共工程推動處於即將啟動的狀態，重大性的軌

道與高架化的交通建設投資金額與影響範圍較大，因此今年兩年重大工程持續進行中的包括：太陽能發電基建、離岸風電、桃園觀塘天然氣接受站等，皆屬定點式基建工程。這種類型的工程，鋼鐵業受惠範圍侷限部分生產鋼廠及構建廠商，不像以往重大交通建設、大型公共工程建設能帶來相關附屬交通業、服務業、地方工程、營造建築業所帶來各型鋼材需求的蓬勃發展。

由上述 2 點，2020 年政府公共建設執行率將會較前幾年提高並落實老屋改建來擴大內需市場，本公司期許在維持自我競爭利基下，生產面持續改善設備效能，提高產製技術及管理水平以降低成本；銷售面透過訊息互通提升原料、產能及資金之利用效率；上下游則結合區域協力廠商以優化採購及物流效能，使整體產業鏈作更緊密之連結，強化企業議價能力及產品競爭力。

(四) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 重要用途

主要產品項目	用途
竹節鋼筋	土木建築用鋼料。
鋼胚	軋製鋼筋及線材之半成品。
黑鐵絲、炖線	鐵絲、螺絲等扣件之半成品。

2. 產製過程



(五) 主要原料(半成品)之供應狀況

- 1.廢鐵：廢鐵主要係由國內、東南亞、日本及美國等地之中盤商供應，108 年度國外廢鐵供應量約佔公司需求量 60%，由國內廢鐵中盤商供應 40%，國內外供應量與比率依照廢鐵品質、市場價格與供給狀況隨時調整。
- 2.鋼胚：鋼胚係製造鋼筋之半成品，本公司之煉鋼廠生產之鋼胚除全數自用外，尚需外購以補供應量之不足，國外合格貿易商進口為主，國內各電爐廠為輔。

(六) 最近二年度任一年度中曾占進（銷）貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進（銷）貨金額與比例：

- 1.進貨客戶：占進貨總額百分之十以上之客戶，如下表：

單位：新台幣千元

項目	一〇七年				一〇八年				一〇九年度截至第一季止			
	名稱	金額	占全年度 進貨淨額 比率〔%〕	與發行人 之關係	名稱	金額	占全年度 進貨淨額 比率〔%〕	與發行人 之關係	名稱	金額	占當年度截至 前一季止進貨 淨額比率〔%〕	與發行人 之關係
1	A 公司	804,071	10.78	無	B 公司	1,930,538	29.79	無	B 公司	434,944	22.03	無
2									C 公司	310,338	15.72	無
3									D 公司	249,132	12.62	無
4												
5												
6												
7												
8												
9												
10												
	其他	6,652,874	89.22	無	其他	4,549,908	70.21	無	其他	979,844	49.63	無
	進貨淨額	7,456,945	100		進貨淨額	6,480,446	100		進貨淨額	1,974,258	100	

註 1：109 第 1 季已經會計師核閱完竣。

註 2：107 年度進貨占總進貨金額比率超過 10%之廠商係由於國外廢鋼交易採簽約固定價格容易產生跌價風險，故傾向國內供應商購買，上表 A 公司即為國內廠商且 A 公司貨源充沛且供貨穩定，故增加向其進貨。108 年、109 年度 B、C、D 公司則是因國際鋼胚價格低廉且部份時間還低於煉鋼廠自製鋼胚成本，故降低自製鋼胚量，不足數量以外購鋼胚補足之。

2.銷貨客戶：占銷貨總額百分之十以上之客戶：

單位：新台幣千元

	一〇七年				一〇八年				一〇九年度截至第一季止			
項目	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	A 公司	1,509,160	18.64	無	A 公司	1,452,791	18.39	無	A 公司	310,532	16.68	無
2					B 公司	809,600	10.25	無	B 公司	214,587	11.53	無
3												
4												
5												
6												
7												
8												
9												
10												
	其他	6,586,146	81.36	無	其他	5,638,397	71.36	無	其他	1,336,352	71.79	無
	銷貨淨額	8,095,306	100.00		銷貨淨額	7,900,788	100		銷貨淨額	1,861,471	100	

註 1：109 年第 1 季已經會計師核閱完竣。

註 2：上述各期占比之變動係數正常變動。

(七) 最近二年度生產量值表 (合併資訊)

單位：(量：公噸)(值：千元)

年度	107 年度			108 年度		
主要商品	產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
小口徑鋼筋	650,000	199,504	3,541,969	650,000	203,013	3,481,450
中口徑鋼筋		161,750	2,870,636		161,020	2,795,112
大口徑鋼筋		104,669	1,884,188		86,057	1,491,098
其他鋼品(註 1)		3,350	66,668		1,801	35,051
加工收入(註 2)		-	26,591			27,566
合計	650,000	469,273	8,390,052	650,000	451,891	7,830,277

註 1:係外購盤元買賣。

註 2:包含鋼筋裁剪後下腳與成品的價差。

(八) 最近二年度銷售量值表 (合併資訊)

單位：(量：公噸)(值：千元)

年度	107 年度				108 年度			
主要商品	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
小口徑鋼筋	205,706	3,561,937	-	-	230,128	3,759,698	-	-
中口徑鋼筋	155,113	2,754,120	-	-	149,985	2,525,474	-	-
大口徑鋼筋	95,099	1,701,200	-	-	92,799	1,573,688	-	-
其他鋼品	2,114	78,049	-	-	984	41,928	-	-
加工收入	-	46,781	-	-	-	52,804	-	-
合計	458,032	8,142,087	-	-	473,896	7,953,592	-	-

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率。

年 度	107 年度	108 年度	截至 109 年 3 月 31 日
員工人數	經理人	8	8
	生產線員工	221	194
	一般職員	97	88
	合 計	326	290

平 均 年 歲		43	45	45
平 均 服 務 年 資		7	8.72	8.76
學歷 分布 比率	博士	0	0	0
	碩士	14	7	7
	大專	114	105	105
	高中	180	163	163
	高中以下	18	19	19

四、環保支出資訊

1. 依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：

(1)申請污染設施設置許可證或污染排放許可證情形

①小港廠區

- a. 高雄市固定污染源操作許可證(高市環局空操許證字第 E1713-01 號)(電弧爐煉鋼程序 M01)
- b. 高雄市固定污染源操作許可證(高市環局空操許證字第 E1118-01 號)(電弧爐煉鋼程序 M02)。

②嘉興廠區

- a. 高雄市固定污染源操作許可證(高市環局空操許證字第 E0168-02 號)(金屬軋造程序 M01)。
- b. 高雄市固定污染源操作許可證(高市環局空操許證字第 E1939-00 號)(堆置場作業程序 M03)。

③億昌廠區

- a. 高雄市固定污染源操作許可證(高市環局空操許證字第 E1655-00 號)(堆置場作業程序 M01)。

- (2)應繳納污染防治費用(含空氣污染防治費、土壤污染防治費)，其繳納情形：

①小港廠區

105 年度繳納金額 2,644,815 元，106 年度繳納金額 3,797,335 元，107 年度繳納金額 4,602,701 元，108 年度繳納金額 3,583,779 元。

②嘉興廠區

107 年度繳納 20,631 元，108 年度繳納 28,673 元。

③億昌廠區

105 年度繳納金額 0 元，106 年度繳納金額 0 元，107 年度繳納金額 125,258 元，108 年度繳納 21,888 元。。

(3)應設立環保專責單位人員者，其設立情形

①小港廠區

- a. 甲級空氣污染防治專責人員：陳長毅(105)環署訓證字第 FA050549 號。
- b. 甲級廢棄物清理專業技術人員：黃耀慶(90)環署訓證字第 HA150828 號。
- c. 乙級廢水處理專責人員：張宏銘(101) 環署訓證字第 GA360953 號。

②嘉興廠區

- a. 甲級空氣污染防治專責人員：洪麟文(95)環署訓證字第 FA010221 號。

2. 防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生之效益

截至 109 年 3 月 31 日 單位：新台幣仟元

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計可能產生效益
50 噸爐集塵主設備	1 套	79.08.01	110,751	-	將煉鋼製程中產生的煙塵吸引過濾為乾淨空氣避免空氣污染
BSE 戴奧辛減量設備	1 套	96.11.30	100,360	22,008	將戴奧辛排放降到 0.5 奈克以下以符合環保標準
中央水處理設備	1 套	79.08.01	68,661	-	降低污水排放量減少污染
嘉興廠區水處理設備	1 套	82.12.31	44,822	571	降低污水排放量減少污染

3. 最近年度及截至刊印日止改善環境污染之經過：無。

4. 最近年度及截至刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額，並說明未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)

(1)最近年度及截至刊印日止損失及處分

年度	一〇八年	一〇九年 截至刊印日
----	------	---------------

污染狀況 (種類、程度)	1. 違反空氣污染防治法。 2. 違反廢棄物清理法。	無
賠償金額 或處分情形	1. 罰鍰 200,000 元整。 2. 罰鍰 36,000 元整。	無
賠償對象 或處分單位	高雄市政府環境保護局	無
其 他	已完成改善措施	無

(2)未來因應對策及可能支出

①未來因應對策

改善措施	一〇八年度	一〇九年度 截至刊印日止	改善措施可能支出
空氣污染防治	改善集塵系統 與廠房密閉	無	新台幣 800 萬
廢棄物清理	無	無	無

②未採取改善措施原因可能支出：無。

5. 目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及未來二年度預計之重大環保資本支出

(1)改善後之影響

①對淨利之影響：無重大影響。

②對競爭地位之影響：無重大影響。

(2)未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

五、勞資關係

1. 本公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

(1)員工福利措施

本公司依職工福利條例於民國六十八年二月成立職工福利委員會，並積極推動各項員工福利措施：

①結婚禮金及喪葬補助。

②工(公)傷慰問金。

③各項節金。

④子女教育獎學金。

⑤鼓勵員工休假旅遊，並提供旅遊補助。

⑥成立各種文康暨運動社團，並提供社團補助。

⑦舉辦康樂活動。

(2)退休制度

本公司依勞基法之規定於民國七十五年十月成立勞工退休準備金監督委員會並正常運作，每月定期按規定之薪資比例提撥退休準備金交由勞工退休準備金監督委員會，以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，至今均依勞基法之規定正常給付員工退休金。另選用勞退新制之員工，本公司亦依員工每月薪資 6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(3)進修暨訓練情形

本公司擬定年度教育訓練計畫定期與不定期舉辦新人培訓及內部訓練課程、補助外部專業訓練課程，實施「e-learning」員工線上學習系統，對提升員工素質及專業素養不遺餘力。

一〇八年度員工進修及訓練情形如下：

受訓部門／人員	授課主題
總務課	安全衛生教育訓練(一)
人事組	團保業務教育訓練
人事組	HRD教育訓練
全體人員	三年三小時在職一般安全衛生教育訓練
嘉興廠機械股	嘉興機械-安全衛生概念及規定
電氣(軋鋼)員工	IH整流盤溫度開關介紹
電氣(軋鋼)員工	電氣安全介紹
軋鋼廠成品課	進收料員課程回訓
軋鋼廠成品課	製程檢驗人員課程回訓
資訊全體人員	三年三小時在職一般安全衛生教育訓練
採購課	安全衛生
業務部	一般安全衛生教育訓練
品保中心	內部品質稽核回訓
軋鋼課	輻射偵檢人員回訓
軋鋼課	儀器校驗人員回訓
軋鋼課	進收料員
軋鋼課	製程檢驗人員
煉鋼課	破氧槍鋼液飛濺
煉鋼課	電爐煉鋼工藝探討
煉鋼鉗工	增碳機故障排除及員工安全教育訓練
煉鋼鉗工	天車用油壓推力剎車操作調整與保養及員工安全教育訓練
煉鋼鉗工	員工一般安全教育訓練
安衛中心/職員	在職員工安全衛生教育訓練
總務部/車修人員	在職員工安全衛生教育訓練
各廠部/證照人員	3噸以上天車操作人員回訓(依人員分批次辦理)
各廠部/操作人員	1噸以上堆高機操作人員回訓

各廠部/全體員工	行車安全講習(50人)
各廠部/證照人員	堆高機點檢及一級保養
各廠部/基層主管	CPR+AED訓練
各廠部/基層主管	熱傷害及預防發生處理訓練
各廠部	新陳代謝症候群講座
安衛中心	安衛管理人員回訓/參加公務機關訓練
B爐人員	電爐除磷除硫作業
B爐人員	手動插氧安全作業標準
B爐人員	三年三小時在職一般安全衛生教育訓練
品管	勞工安全衛生訓練
品管	金相組織檢驗操作說明
煉鋼電氣	合金加料系統流程
煉鋼電氣	集塵系統流程及一般教育訓練
煉鋼電氣	安全教育訓練
C.C連鑄	C.C連鑄灌注流程
C.C連鑄	C.C鋼胚缺陷原因了解
C.C連鑄	安全衛生教育訓練
財務部	第一～四季會計、審計準則暨證管與稅務法令更新
財務部	職業安全衛生教育
品保中心原料課	安全衛生教育訓練
稽核室/朱雅芝	稽核人員作業注意事項教育訓練
桶槽人員	PP使用說明
桶槽人員	盛鋼桶滑板操作說明、注意事項
桶槽人員	三年三小時在職一般安全衛生教育訓練

(4)其他重要協議：無。

(5)各項員工權益維護措施維護情形

本公司除依法令規定制定「工作規則」，以明確規範各項勞動條件，保障員工權益外，並依法令規定設立勞資會議、職工福利委員會等，員工之各項權益可透過上述各項管道取得公平合理之處理；本公司迄今，未曾有發生損及員工權益之事項。

(6)公司員工行為及倫理守則之情形：

對於全體員工之安全、衛生、工作行為及倫理非常重視，特訂定工作規則與安全衛生工作守則。

本公司堅持的安全信念如下：

- ①愛自己、愛家人、愛公司
- ②安全第一、順利工作
- ③職工家庭、幸福美滿
- ④生產至上、永續經營

本公司的工作守則，其中重要規範概述如下：

- ①公私分明，相互尊重人格，誠懇相處。
- ②言行應誠實廉潔，不得有放蕩、奢侈、賭博等損害公司名譽之行為。
- ③不得在外兼任有妨害本公司業務或從事本公司相同之業務。
- ④對各單位業務或技術上之機密，均不得洩漏。
- ⑤不得任意翻閱不屬自己掌理之文件、函電、設計圖面、資料等。
- ⑥對於一切公務應加愛護，不得浪費或破壞。
- ⑦執行職務應力求切實，不得畏難、規避或無故稽延。

(7)公司工作環境與員工人身安全的保護措施：

本公司強制規定進出生產廠區必須穿戴安全帽、安全皮鞋、防護衣、安全帶等防護設備，每天生產作業前必須勤前安全教育，作業環境定期檢測(粉塵、噪音)，機械設備加裝警報器、自動遮斷裝置、電氣設備接地及加裝漏電防止裝置、落實機械設備自動檢查、每月定期舉辦專科醫生臨廠服務、每年定期進行員工健康檢查。

2.最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：無。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
融資借款	聯邦銀行	108/7~113/7	中期授信合約	無

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

陸、財務狀況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表資料

(一) 資產負債表資料

合併簡明資產負債表-國際財務報導準則

單位：新台幣千元

項 目	年 度	最近五年度財務資料					當年度截至 109年3月31日 財務資料(註2)
		104年(註1)	105年(註1)	106年(註1)	107年(註1)	108年(註1)	
流動資產		2,238,008	2,304,540	3,804,726	3,785,178	3,215,128	3,769,271
不動產、廠房及設備		3,527,321	3,420,998	3,320,989	3,274,660	3,416,783	3,436,113
無形資產		0	0	0	1,481	2,629	2,527
其他資產		297,522	196,512	837,648	1,201,548	1,264,278	987,002
資產總額		6,062,851	5,922,050	7,963,363	8,262,867	7,898,818	8,194,913
流動負債	分配前	2,026,903	1,387,779	2,702,055	3,132,929	3,537,456	4,138,468
	分配後(註3)	2,026,903	1,387,779	2,702,055	3,132,929	3,537,456	4,138,468
非流動負債		1,095,096	762,640	1,039,995	1,405,317	913,489	902,843
負債總額	分配前	3,121,999	2,150,419	3,742,050	4,538,246	4,450,945	5,041,311
	分配後(註3)	3,121,999	2,150,419	3,742,050	4,538,246	4,450,945	5,041,311
歸屬於母公司業主之權益		2,550,530	3,286,190	3,743,840	3,244,309	2,973,293	2,682,979
股本		1,726,329	1,726,329	1,812,645	1,812,645	1,812,645	1,812,645
資本公積		268,292	268,297	268,471	268,471	268,471	268,471
保留盈餘	分配前	555,909	671,508	589,648	386,048	132,443	153,412
	分配後(註3)	555,909	671,508	589,648	386,048	132,443	153,412
其他權益		0	620,056	1,073,076	777,145	759,734	448,451
庫藏股票		0	0	0	0	0	0
非控制權益		390,322	485,441	477,473	480,312	474,580	470,623
權益總額	分配前	2,940,852	3,771,631	4,221,313	3,724,621	3,447,873	3,153,602
	分配後(註3)	2,940,852	3,771,631	4,221,313	3,724,621	3,447,873	3,153,602

註1：104~108年度財務資料業經會計師查核簽證。

註2：109年第1季之財務資料業經會計師核閱。

註3：109年第1季非年度資料尚不適用盈餘分配。

個體簡明資產負債表-國際財務報導準則

單位：新台幣千元

項 目	年 度	最近五年度財務資料					當 年 度 截 至 109 年 3 月 31 日 財 務 資 料
		104 年(註 1)	105 年(註 1)	106 年(註 1)	107 年(註 1)	108 年(註 1)	
流 動 資 產		1,926,990	1,767,864	3,279,925	3,355,020	2,912,581	不
不動產、廠房及設備		2,592,695	2,481,287	2,386,493	2,338,597	2,288,155	
無 形 資 產		0	0	0	1,481	2,629	
其 他 資 產		987,017	1,054,206	1,655,473	1,958,781	1,974,794	
資 產 總 額		5,506,702	5,303,357	7,321,891	7,653,879	7,178,129	
流動	分配前	2,021,152	1,381,756	2,665,286	3,131,483	3,418,577	適
負債	分配後(註 2)	2,021,152	1,381,756	2,665,286	3,131,483	3,418,577	
非 流 動 負 債		935,020	635,411	912,765	1,278,087	786,259	
負債	分配前	2,956,172	2,017,167	3,578,051	4,409,570	4,204,836	
總額	分配後(註 2)	2,956,172	2,017,167	3,578,051	4,409,570	4,204,836	
歸屬於母公司業主之 權 益		2,550,530	3,286,190	3,743,840	3,244,309	2,973,293	用
股 本		1,726,329	1,726,329	1,812,645	1,812,645	1,812,645	
資 本 公 積		268,292	268,297	268,471	268,471	268,471	
保留	分配前	555,909	671,508	589,648	386,048	132,443	
盈餘	分配後(註 2)	555,909	671,508	589,648	386,048	132,443	
其 他 權 益		0	620,056	1,073,076	777,145	759,734	
庫 藏 股 票		0	0	0	0	0	
非 控 制 權 益		0	0	0	0	0	
權 益	分配前	2,550,530	3,286,190	3,743,840	3,244,309	2,973,293	
總額	分配後(註 2)	2,550,530	3,286,190	3,743,840	3,244,309	2,973,293	

註 1：104~108 年度財務資料業經會計師查核簽證。

註 2：108 年度虧損撥補案業經董事會通過，尚未經股東常會決議。

(二)損益表資料

合併簡明綜合損益表-國際財務報導準則

單位：新台幣千元，惟基本每股盈餘(淨損)為新台幣元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料					當 年 度 截 至 109 年 3 月 31 日財 務 資 料 (註 2)
	104 年 (註 1)	105 年 (註 1)	106 年 (註 1)	107 年 (註 1)	108 年 (註 1)	
營 業 收 入	8,023,635	4,760,166	5,265,843	8,142,087	7,953,592	1,875,974
營業毛利 (損)	(109,225)	78,716	199,306	(176,258)	(189,680)	76,757
營 業 損 益	(273,895)	(69,599)	31,432	(325,961)	(332,051)	39,440
營業外收入及支出	39,075	309,862	(1,486)	45,781	9,643	(14,322)
稅前淨利 (損)	(234,820)	240,263	29,946	(280,180)	(322,408)	25,118
繼續營業單位 本期淨利 (損)	(196,586)	203,804	(10,439)	(203,293)	(259,316)	19,002
停業單位損失	0	0	0	0	0	0
本期淨利 (損)	(196,586)	203,804	(10,439)	(203,293)	(259,316)	19,002
本期其他綜合損益 (稅 後 淨 額)	(12,427)	622,955	446,721	(302,099)	(17,432)	(313,273)
本期綜合損益總額	(209,013)	826,759	436,282	(505,392)	(276,748)	(294,271)
淨利 (損) 歸屬於 母 公 司 業 主	(199,938)	112,700	10,755	(197,432)	(253,584)	20,969
淨利歸屬於非控制 權 益	3,352	91,104	(21,194)	(5,861)	(5,732)	(1,967)
綜合損益總額歸屬 於 母 公 司 業 主	(212,365)	735,655	457,476	(499,531)	(271,016)	(290,314)
綜合損益總額歸屬 於 非 控 制 權 益	3,352	91,104	(21,194)	(5,861)	(5,732)	(3,957)
每股盈餘 (淨損)	(1.16)	0.62	0.06	(1.09)	(1.40)	0.12

註 1：104~108 年度財務資料業經會計師查核簽證。

註 2：109 年第 1 季之財務資料業經會計師核閱。

個體簡明綜合損益表-國際財務報導準則

單位：新台幣千元，惟基本每股盈餘(淨損)為新台幣元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)					當 年 度 截 至 109 年 3 月 31 日 財 務 資 料
	104 年	105 年	106 年	107 年	108 年	
營 業 收 入	8,011,897	4,749,993	5,265,843	8,142,087	7,953,592	不 適 用
營 業 毛 利 (損)	(127,861)	76,901	182,633	(179,776)	(194,390)	
營 業 損 益	(275,568)	(62,945)	46,847	(306,386)	(313,178)	
營業外收入及支出	33,775	166,030	(30,625)	32,198	(3,498)	
稅 前 淨 利 (損)	(241,793)	103,085	16,222	(274,188)	(316,676)	
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利 (損)	(199,938)	112,700	10,755	(197,432)	(253,584)	
停 業 單 位 損 失	0	0	0	0	0	
本 期 淨 利 (損)	(199,938)	112,700	10,755	(197,432)	(253,584)	
本 期 其 他 綜 合 損 益 (稅 後 淨 額)	(12,427)	622,955	446,721	(302,099)	(17,432)	
本 期 綜 合 損 益 總 額	(212,365)	735,655	457,476	(499,531)	(271,016)	
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主	(199,938)	112,700	10,755	(197,432)	(253,584)	
淨利歸屬於非控制 權 益	0	0	0	0	0	
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 母 公 司 業 主	(212,365)	735,655	457,476	(499,531)	(271,016)	
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 非 控 制 權 益	0	0	0	0	0	
每 股 盈 餘 (淨 損)	(1.16)	0.62	0.06	(1.09)	(1.40)	

註 1：104~108 年度財務資料業經會計師查核簽證。

(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	事務所名稱	會計師姓名	查核意見
104	勤業眾信聯合會計師事務所	許瑞軒、龔俊吉	無保留意見
105	勤業眾信聯合會計師事務所	許瑞軒、龔俊吉	無保留意見
106	勤業眾信聯合會計師事務所	許瑞軒、劉裕祥	無保留意見
107	勤業眾信聯合會計師事務所	許瑞軒、劉裕祥	無保留意見
108	勤業眾信聯合會計師事務所	許瑞軒、劉裕祥	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(1) 合併財務分析-國際財務報導準則

年 度		最近五年度財務分析(註1)					當年度截至
分析項目(註3)		104年	105年	106年	107年	108年	109年3月31日 (註1)
財務結構(%)	負債占資產比率	51.49	36.31	46.99	54.92	56.35	61.52
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	90.42	107.24	134.24	132.72	102.89	93.54
償債能力%	流動比率	110.41	166.05	140.80	120.82	90.89	91.08
	速動比率	51.73	107.39	71.38	42.75	28.03	31.69
	利息保障倍數	(3.73)	9.15	2.10	(4.24)	(3.3)	2.58
經營能力	應收款項週轉率(次)	9.12	9.34	10.15	9.11	8.92	8.46
	平均收現日數	40.02	39.07	35.92	40.05	40.92	43.14
	存貨週轉率(次)	4.90	5.86	4.23	4.34	4.06	3.39
	應付款項週轉率(次)	22.24	18.06	13.89	18.56	19.11	17.51
	平均銷貨日數	74.48	62.28	86.28	84.10	90.12	107.99
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	2.16	1.37	1.56	2.47	2.36	2.19
	總資產週轉率(次)	1.14	0.79	0.75	1.00	0.98	0.93
獲利能力	資產報酬率(%)	(2.26)	2.28	0.47	(1.89)	(2.40)	0.42
	權益報酬率(%)	(7.52)	3.86	0.30	(5.65)	(8.16)	0.74
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註7)	(13.60)	13.91	1.65	(15.46)	(17.79)	1.39
	純益(損)率(%)	(2.49)	2.36	0.20	(2.43)	(3.19)	1.12
	每股盈餘(淨損)(元)	(1.16)	0.62	0.06	(1.09)	(1.40)	0.12
現金流量	現金流量比率(%)	75.25	62.21	(45.92)	(26.29)	10.46	(15.01)
	現金流量允當比率(%)	79.81	97.01	66.41	(4.11)	35.88	(59.61)
	現金再投資比率(%)	20.78	10.74	(13.98)	(9.21)	4.48	(7.77)
槓桿度	營運槓桿度	(23.34)	(53.33)	118.67	(18.88)	(18.73)	36.92
	財務槓桿度	0.85	0.70	7.26	0.86	0.82	1.66

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)

註1：上表資訊業經會計師查核簽證或核閱。

註2：最近兩年度各項財務比率變動說明如下：

(一) 償債能力：

1. 速動比率：108 年較 107 年減少主係為節省利息費用以短期借款提前清償長期聯貸所致。

2. 利息保障倍數：主係 108 年度較 107 年度係因衍生性商品契約期間較長導致利息費用增加幅度較高所致。

(二) 經營能力：無重大差異。

(三) 獲利能力：108 年度各項獲利能力指標均較 107 年度差，主係 108 年度煉鋼副原料受國際行情價格大漲影響煉鋼成本大幅增加，而鋼筋售價未能充分反應成本漲幅導致虧損。

(四) 現金流量：現金流量 108 年度較 107 年度改善，主係 108 年度存貨為減少 152,009 千元，

而 107 年度存貨增加 477,900 千元導致。

(五) 槓桿度：無重大差異。

註 3：上表比率之計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

(1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

(4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註 4)

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

(2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。(註 5)

6. 槓桿度：

(1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註 6)。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註 4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

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

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

註 5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

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

4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5.不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註 6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註 7：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

(2) 個體財務分析-國際財務報導準則

年 度		最 近 五 年 度 財 務 分 析 (註 1)					當 年 度 截 至 109 年 3 月 31 日
分析項目 (註 3)		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	53.68	38.04	48.87	57.61	58.58	不
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	123.02	147.86	186.81	185.85	153.63	
償債能力 %	流動比率	95.34	127.94	123.06	107.14	85.20	
	速動比率	48.76	78.39	52.98	36.69	26.07	
	利息保障倍數	(3.88)	4.50	1.59	(4.13)	(3.23)	
經營能力	應收款項週轉率 (次)	9.11	9.32	10.15	9.11	8.91	適
	平均收現日數	40.08	39.15	35.92	40.05	40.96	
	存貨週轉率 (次)	4.90	5.82	4.23	4.35	4.06	
	應付款項週轉率 (次)	22.48	18.13	13.97	18.57	20.13	
	平均銷貨日數	74.56	62.71	86.15	83.98	89.96	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	3.02	1.87	2.16	3.45	3.44	
	總資產週轉率 (次)	1.24	0.88	0.83	1.09	1.07	
獲利能力	資產報酬率 (%)	(2.47)	2.54	0.52	(2.07)	(2.61)	用
	權益報酬率 (%)	(7.53)	3.86	0.30	(5.65)	(8.16)	
	稅前純益占實收資本額比率 (%)(註 7)	(14.01)	5.97	0.89	(15.13)	(17.47)	
	純益率 (%)	(2.50)	2.37	0.20	(2.42)	(3.19)	
	每股盈餘 (元)	(1.16)	0.62	0.06	(1.09)	(1.40)	
現金流量	現金流量比率 (%)	75.08	65.56	(45.57)	(24.60)	12.17	
	現金流量允當比率 (%)	43.93	95.05	65.59	(0.80)	46.52	
	現金再投資比率 (%)	21.9	11.77	(14.64)	(9.21)	5.42	
槓桿度	營運槓桿度	(23.16)	(58.82)	79.62	(20.08)	(19.86)	
	財務槓桿度	0.85	0.68	2.37	0.85	0.81	
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)							

註 1：上表資訊業經會計師查核簽證。

註 2：最近兩年度各項財務比率變動說明如下：

(一) 償債能力：

1. 速動比率：108 年較 107 年減少主係為節省利息費用以短期借款提前清償長期聯貸所致。

2. 利息保障倍數：主係 108 年度較 107 年度係因衍生性商品契約期間較長導致利息費用增加幅度較高所致。

(二) 經營能力：無重大差異。

- (三)獲利能力：108 年度各項獲利能力指標均較 107 年度差，主係 108 年度煉鋼副原料受國際行情價格大漲影響煉鋼成本大幅增加，而鋼筋售價未能充分反應成本漲幅導致虧損。
- (四)現金流量：現金流量 108 年度較 107 年度改善，主係 108 年度存貨為減少 152,009 千元，而 107 年度存貨增加 477,900 千元導致。
- (五)槓桿度：無重大差異。

註 3：上表比率之計算公式如下：

1.財務結構

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

2.償債能力

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

3.經營能力

- (1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。
- (3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。
- (4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。
- (6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。
- (7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

- (1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。
- (2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。
- (3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。
- (4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。（註 4）

5.現金流量

- (1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。
- (2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋現金股利)。
- (3)現金再投資比率＝（營業活動淨現金流量－現金股利）／（不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金）。（註 5）

6.槓桿度：

- (1)營運槓桿度＝（營業收入淨額－變動營業成本及費用）／營業利益（註 6）。
- (2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

註 4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
- 2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
- 3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
- 4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
- 2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
- 3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
- 4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
5. 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註 6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註 7：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

監察人審查報告書

茲 准

董事會造送本公司之民國一〇八年度財務報表，業經勤業眾信聯合會計師事務所 許瑞軒、劉裕祥會計師查核完竣，連同營業報告書及虧損撥補議案等，經本監察人審查完竣，認為尚無不符，爰依公司法第二百一十九條之規定繕具報告，敬請 鑒核。

此致

本公司一〇九年股東常會

海光企業股份有限公司

監察人 陳石城



王漢昌



黃筱雯



中 華 民 國 一 〇 九 年 三 月 二 十 四 日

四、最近年度財務報告

海光企業股份有限公司
及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告
民國108及107年度

地址：高雄市小港區沿海二路12號

電話：(07)8021011

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、	封 面	1		-
二、	目 錄	2		-
三、	關係企業合併財務報告聲明書	3		-
四、	會計師查核報告	4~7		-
五、	合併資產負債表	8		-
六、	合併綜合損益表	9~10		-
七、	合併權益變動表	11		-
八、	合併現金流量表	12~13		-
九、	合併財務報告附註			
	(一) 公司沿革	14		一
	(二) 通過財務報告之日期及程序	14		二
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	14~17		三
	(四) 重大會計政策之彙總說明	17~29		四
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	29		五
	(六) 重要會計項目之說明	29~60		六~二五
	(七) 關係人交易	60~62		二六
	(八) 質抵押之資產	62		二七
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	62~63		二八
	(十) 重大之災害損失	-		-
	(十一) 重大之期後事項	-		-
	(十二) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	63		二九
	(十三) 附註揭露事項			
	1. 重大交易事項相關資訊	63~64		三十
	2. 轉投資事業相關資訊	63~64		三十
	3. 大陸投資資訊	64~65		三十
	(十四) 部門資訊	65~67		三一

關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 108 年度（自 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：海光企業股份有限公司

負責人：黃 韋 翰



中 華 民 國 109 年 3 月 24 日

會計師查核報告

海光企業股份有限公司 公鑒：

查核意見

海光企業股份有限公司及其子公司（海光集團）民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達海光集團民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效與合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作，本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與海光集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對海光集團民國 108 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對海光集團民國 108 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

存貨評價

海光集團民國 108 年 12 月 31 日存貨餘額為新台幣 1,916,917 千元，占合併資產總額 24%，為資產負債表之重大資產項目，相關存貨揭露參閱合併財務報告附註十。

由於鋼鐵產業相關原料及製成品價格受市場景氣影響且存貨評價亦涉及管理階層重大會計估計，是以本會計師將存貨評價列為關鍵查核事項。

有關存貨之會計政策、會計估計及假設之不確定性估計暨攸關揭露資訊，參閱合併財務報告附註四(六)及附註五。

本會計師著重於年底存貨評價，對於存貨損失之評價執行查核程序如下：

- 一、評估用以計算存貨損失之方法是否適當。
- 二、確認管理階層列入評價之存貨完整性。
- 三、抽核管理階層所使用之淨變現價值，包括核對相關原始憑證或文件、重新執行及驗算淨變現價值及跌價損失金額。
- 四、檢視屬於跌價項目之存貨是否均已提列適當存貨損失。

其他事項

海光公司業已編製民國 108 及 107 年度之個體財務報表，並經本會計師分別出具無保留意見及無保留意見加強調事項段之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估海光集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算海光集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

海光集團之治理單位（含監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存在導

因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達，不實表達可能導因於舞弊或錯誤，如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 一、辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 二、對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對海光集團內部控制之有效性表示意見。
- 三、評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 四、依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使海光集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致海光集團不再具有繼續經營之能力。
- 五、評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
- 六、對於海光集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成海光集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對海光集團民國 108 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 許 瑞 軒



許瑞軒

會計師 劉 裕 祥



劉裕祥

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1020025513 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1050024633 號

中 華 民 國 109 年 3 月 24 日

海光企業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	108年12月31日		107年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 198,494	3	\$ 278,316	3
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四及七）	4,321	-	12,783	-
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四、八及二七）	34,860	1	35,614	1
1150	應收票據（附註四、九及二六）	20,771	-	36,161	1
1170	應收帳款淨額（附註四、九及二六）	737,380	9	989,085	12
1200	其他應收款（附註四及九）	30,867	-	219	-
1220	本期所得稅資產（附註二二）	204	-	90	-
130X	存貨（附註四、五及十）	1,916,917	24	2,099,320	25
1410	預付款項	65,634	1	79,050	1
1476	其他金融資產－流動（附註四、十一及二七）	202,804	3	251,288	3
1479	其他流動資產	2,876	-	3,252	-
11XX	流動資產總計	<u>3,215,128</u>	<u>41</u>	<u>3,785,178</u>	<u>46</u>
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註四、八及二七）	777,294	10	793,951	10
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十三及二七）	3,416,783	43	3,323,145	40
1780	無形資產	2,629	-	1,481	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二二）	299,682	4	237,875	3
1915	預付設備款	174,186	2	98,972	1
1920	存出保證金	108	-	2,192	-
1990	其他非流動資產（附註三）	13,008	-	20,073	-
15XX	非流動資產總計	<u>4,683,690</u>	<u>59</u>	<u>4,477,689</u>	<u>54</u>
1XXX	資產總計	<u>\$ 7,898,818</u>	<u>100</u>	<u>\$ 8,262,867</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十四及二七）	\$ 2,533,644	32	\$ 2,123,261	26
2110	應付短期票券（附註十四）	129,932	2	99,966	1
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註四及七）	15,675	-	3,725	-
2130	合約負債－流動（附註三、四及二十）	125,058	2	72,305	1
2150	應付票據（附註十五及十八）	137,320	2	110,840	1
2170	應付帳款（附註十五及二六）	303,149	4	301,068	4
2219	其他應付款（附註四、十六及二六）	202,377	2	162,460	2
2250	負債準備－流動（附註四及十七）	44,661	-	60,761	1
2322	一年內到期之長期借款（附註十四及二七）	45,504	1	196,624	2
2399	其他流動負債（附註三）	136	-	1,919	-
21XX	流動負債總計	<u>3,537,456</u>	<u>45</u>	<u>3,132,929</u>	<u>38</u>
	非流動負債				
2540	長期借款（附註十四及二七）	542,076	7	1,101,950	13
2550	負債準備－非流動（附註四及十七）	99,795	1	-	-
2570	遞延所得稅負債（附註四及二二）	242,188	3	243,478	3
2610	長期應付票據（附註十八）	1,278	-	20,297	-
2640	淨確定福利負債（附註四及十八）	28,141	-	39,581	1
2645	存入保證金	11	-	11	-
25XX	非流動負債總計	<u>913,489</u>	<u>11</u>	<u>1,405,317</u>	<u>17</u>
2XXX	負債總計	<u>4,450,945</u>	<u>56</u>	<u>4,538,246</u>	<u>55</u>
	歸屬於母公司業主之權益（附註十九）				
3110	普通股股本	1,812,645	23	1,812,645	22
3200	資本公積	268,471	3	268,471	3
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	229,579	3	249,802	3
3320	特別盈餘公積	156,469	2	156,469	2
3350	待彌補虧損	(253,605)	(3)	(20,223)	-
3300	保留盈餘總計	<u>132,443</u>	<u>2</u>	<u>386,048</u>	<u>5</u>
3400	其他權益	759,734	10	777,145	9
31XX	母公司業主之權益合計	<u>2,973,293</u>	<u>38</u>	<u>3,244,309</u>	<u>39</u>
36XX	非控制權益（附註十九）	474,580	6	480,312	6
3XXX	權益總計	<u>3,447,873</u>	<u>44</u>	<u>3,724,621</u>	<u>45</u>
	負債及權益總計	<u>\$ 7,898,818</u>	<u>100</u>	<u>\$ 8,262,867</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃韋翰



經理人：黃燦明



會計主管：楊建璋



海光工業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元，惟

每股淨損為元

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註四及二十）				
4100	銷貨收入（附註二六）	\$7,900,788	99	\$8,095,306	99
4600	勞務收入	<u>52,804</u>	<u>1</u>	<u>46,781</u>	<u>1</u>
4000	營業收入合計	<u>7,953,592</u>	<u>100</u>	<u>8,142,087</u>	<u>100</u>
	營業成本（附註十、二一及二六）				
5110	銷貨成本	8,114,432	102	8,290,170	102
5600	勞務成本	<u>28,840</u>	<u>-</u>	<u>28,175</u>	<u>-</u>
5000	營業成本合計	<u>8,143,272</u>	<u>102</u>	<u>8,318,345</u>	<u>102</u>
5900	營業毛損	(<u>189,680</u>)	(<u>2</u>)	(<u>176,258</u>)	(<u>2</u>)
	營業費用（附註二一及二六）				
6100	推銷費用	45,159	1	45,776	1
6200	管理費用	94,175	1	97,620	1
6300	研究發展費用	<u>3,037</u>	<u>-</u>	<u>6,307</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>142,371</u>	<u>2</u>	<u>149,703</u>	<u>2</u>
6900	營業淨損	(<u>332,051</u>)	(<u>4</u>)	(<u>325,961</u>)	(<u>4</u>)
	營業外收入及支出（附註二一）				
7190	其他收入	61,584	1	61,552	1
7020	其他利益及損失	23,014	-	37,686	1
7050	財務成本	(<u>74,955</u>)	(<u>1</u>)	(<u>53,457</u>)	(<u>1</u>)
7000	營業外收入及支出合計	<u>9,643</u>	<u>-</u>	<u>45,781</u>	<u>1</u>
7900	稅前淨損	(<u>322,408</u>)	(<u>4</u>)	(<u>280,180</u>)	(<u>3</u>)
7950	所得稅利益（附註四及二二）	(<u>63,092</u>)	(<u>1</u>)	(<u>76,887</u>)	(<u>1</u>)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
8200	本年度淨損	(\$ 259,316)	(3)	(\$ 203,293)	(2)
	其他綜合損益 (附註十八、 十九及二二)				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數	(26)	-	(8,665)	-
8316	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之權益工具投資 未實現評價損益	(17,411)	-	(295,931)	(4)
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅	5	-	2,497	-
8300	本年度其他綜合損 益 (稅後淨額)	(17,432)	-	(302,099)	(4)
8500	本年度綜合損益總額	(\$ 276,748)	(3)	(\$ 505,392)	(6)
	淨損歸屬於：				
8610	母公司業主	(\$ 253,584)	(3)	(\$ 197,432)	(2)
8620	非控制權益	(5,732)	-	(5,861)	-
8600		(\$ 259,316)	(3)	(\$ 203,293)	(2)
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	(\$ 271,016)	(3)	(\$ 499,531)	(6)
8720	非控制權益	(5,732)	-	(5,861)	-
8700		(\$ 276,748)	(3)	(\$ 505,392)	(6)
	每股淨損 (附註二三)				
9710	基 本	(\$ 1.40)		(\$ 1.09)	
9810	稀 釋	(\$ 1.40)		(\$ 1.09)	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃韋翰



經理人：黃燦明



會計主管：楊建璋



海光企業股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益					其 他 權 益 項 目				
		保 留 盈 餘					透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益				
		普 通 股 股 本	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘 (待彌補虧損)	備 供 出 售 金 融 資 產 未 實 現 損 益	金 融 資 產 未 實 現 損 益	總 計	非 控 制 權 益	權 益 總 計
A1	107 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,812,645	\$ 268,471	\$ 248,726	\$ 156,469	\$ 184,453	\$ 1,073,076	\$ -	\$ 3,743,840	\$ 477,473	\$ 4,221,313
A3	追溯適用及追溯重編之影響數	-	-	-	-	-	(1,073,076)	1,073,076	-	-	-
A5	107 年 1 月 1 日重編後餘額	1,812,645	268,471	248,726	156,469	184,453	-	1,073,076	3,743,840	477,473	4,221,313
	106 年度盈餘指撥及分配 (附註十九)										
B1	法定盈餘公積	-	-	1,076	-	(1,076)	-	-	-	-	-
D1	107 年度淨損	-	-	-	-	(197,432)	-	-	(197,432)	(5,861)	(203,293)
D3	107 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(6,168)	-	(295,931)	(302,099)	-	(302,099)
D5	107 年度綜合損益總額	-	-	-	-	(203,600)	-	(295,931)	(499,531)	(5,861)	(505,392)
O1	非控制權益增加	-	-	-	-	-	-	-	-	8,700	8,700
Z1	107 年 12 月 31 日餘額	1,812,645	268,471	249,802	156,469	(20,223)	-	777,145	3,244,309	480,312	3,724,621
	107 年度盈餘指撥及分配 (附註十九)										
B13	法定盈餘公積彌補虧損	-	-	(20,223)	-	20,223	-	-	-	-	-
D1	108 年度淨損	-	-	-	-	(253,584)	-	-	(253,584)	(5,732)	(259,316)
D3	108 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(21)	-	(17,411)	(17,432)	-	(17,432)
D5	108 年度綜合損益總額	-	-	-	-	(253,605)	-	(17,411)	(271,016)	(5,732)	(276,748)
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	\$ 1,812,645	\$ 268,471	\$ 229,579	\$ 156,469	(\$ 253,605)	\$ -	\$ 759,734	\$ 2,973,293	\$ 474,580	\$ 3,447,873

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃韋翰



經理人：黃燦明



會計主管：楊建璋



海光企業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		108 年度	107 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	稅前淨損	(\$ 322,408)	(\$ 280,180)
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	199,850	221,166
A20200	攤銷費用	7,377	7,557
A20400	透過損益按公允價值衡量金融商 品之淨利益	(14,020)	(45,797)
A20900	財務成本	74,955	53,457
A21200	利息收入	(3,118)	(3,461)
A21300	股利收入	(48,627)	(52,155)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備利 益	(2,463)	-
A23700	存貨跌價及呆滯損失	30,394	108,849
A29900	提列負債準備	83,695	14,032
A29900	其 他	(2)	-
A30000	營業資產及負債之淨變動		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之 金融商品	35,094	31,873
A31130	應收票據	15,390	(29,908)
A31150	應收帳款	251,705	(233,721)
A31180	其他應收款	(581)	30
A31200	存 貨	152,009	(477,900)
A31230	預付款項	13,416	24,487
A31240	其他流動資產	376	1,109
A32125	合約負債	52,753	11,409
A32130	應付票據	(57,945)	(19,828)
A32150	應付帳款	2,081	(85,810)
A32180	其他應付款	(13,442)	16,685
A32230	其他流動負債	(1,783)	1,825
A32240	淨確定福利負債	(11,466)	(225)
A32990	長期應付票據	-	(1,625)
A33000	營運產生之現金流入（出）	443,240	(738,131)
A33100	收取之利息	3,039	3,450
A33300	支付之利息	(76,254)	(52,580)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108 年度	107 年度
A33500	支付之所得稅	(\$ 114)	(\$ 36,380)
AAAA	營業活動之淨現金流入 (出)	<u>369,911</u>	<u>(823,641)</u>
	投資活動之現金流量		
B00100	取得透過損益按公允價值之金融資產	-	(1,005)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	925
B02700	取得不動產、廠房及設備	(124,295)	(118,839)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	8,000	-
B03700	存出保證金減少 (增加)	2,084	(1,603)
B04500	取得無形資產	(1,460)	(1,548)
B06600	其他金融資產減少 (增加)	48,484	(218,528)
B06700	其他非流動資產增加	-	(1,524)
B07100	預付設備款增加	(160,507)	(118,103)
B07600	收取之股利	<u>48,627</u>	<u>52,155</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(179,067)</u>	<u>(408,070)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	9,843,825	7,169,578
C00200	短期借款減少	(9,433,442)	(6,648,177)
C00600	應付短期票券增加 (減少)	30,000	(60,000)
C01600	舉借長期借款	600,000	636,184
C01700	償還長期借款	(1,310,994)	(203,497)
C04020	租賃本金償還	(55)	-
C05800	非控制權益增加	<u>-</u>	<u>8,700</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入 (出)	<u>(270,666)</u>	<u>902,788</u>
EEEE	現金及約當現金減少數	(79,822)	(328,923)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>278,316</u>	<u>607,239</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 198,494</u>	<u>\$ 278,316</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃韋韜



經理人：黃燦明



會計主管：楊建璋



海光企業股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 108 及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

海光企業股份有限公司（以下稱「本公司」）設立於 58 年，主要從事鋼胚及鋼筋之製造、加工、銷售及買賣業務。本公司目前主要法人股東為海明投資公司（23%）、佑明投資公司（7%）及總利投資公司（6%）等。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 109 年 3 月 24 日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用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（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司及子公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

本公司及子公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，

先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

本公司及子公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於合併現金流量表係表達於營業活動。

本公司及子公司選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日相關之資產及負債，不重編比較資訊。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，全部使用權資產係以該日之租賃負債金額衡量。所認列之使用權資產均適用 IAS 36 評估減損。

本公司及子公司亦適用下列權宜作法：

- (1) 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
- (2) 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃依短期租賃處理。
- (3) 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。
- (4) 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定使用後見之明。

本公司及子公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 1.98%，該租賃負債金額

與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	\$384
減：適用豁免之短期租賃	<u>84</u>
108 年 1 月 1 日未折現總額	<u>\$300</u>

按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值 及 108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	<u>\$283</u>
--	--------------

首次適用 IFRS 16 對 108 年 1 月 1 日各資產及負債項目調整如下：

	1 0 8 年 1 月 1 日 重編前金額	1 0 8 年 1 月 1 日 首次適用 IFRS 16 之調整	1 0 8 年 1 月 1 日 重編後金額
資產影響－使用權資產 (列入其他非流動資產項下)	<u>\$ -</u>	<u>\$283</u>	<u>\$283</u>
租賃負債－流動(列入其他流動負債項下)	\$ -	\$ 57	\$ 57
租賃負債－非流動(列入其他非流動負債項下)	<u>-</u>	<u>226</u>	<u>226</u>
負債影響	<u>\$ -</u>	<u>\$283</u>	<u>\$283</u>

2. IFRIC 23「所得稅務處理之不確定性」

IFRIC 23 釐清當存有所得稅務處理之不確定性時，本公司及子公司須假設稅務機關將可取具所有相關資料進行審查，若判斷其申報之稅務處理很有可能被稅務機關接受，本公司及子公司對於課稅所得、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用課稅抵減及稅率之決定必須與申報所得稅時所採用之稅務處理一致。若稅務機關並非很有可能接受申報之稅務處理，本公司及子公司須採最可能金額或預期值(應採兩者中較能預測不確定性最終結果之方法)評估。若事實及情況改變，本公司及子公司須重評估其判斷與估計。

首次適用 IFRIC 23 時，對於本公司及子公司之會計處理無重大影響。

(二) 109 年適用金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 1）
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 3）

註 1：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

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

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日（註）
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

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

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

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

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

1. 合併報告編製原則

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。

子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與本公司之會計政策一致。

於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。

子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

2. 列入合併財務報告之子公司

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十二。

（五）外 幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算，除為規避部分匯率風險而進行避險交易所產生之兌換差額外，因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當年度損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

（六）存 貨

存貨包括原料、物料、在製品、製成品、商品及下腳品，存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(七) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本認列，成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別，並開始提列折舊。

本公司 79 年以前取得之不動產、廠房及設備採定率遞減法，餘自 79 年起取得之不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎提列折舊，對每一重大部分單獨提列折舊，本公司及子公司至少於每一資產負債表日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，係認列於損益。

(八) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產以原始成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，本公司及子公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(九) 有形及無形資產之減損

本公司及子公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產可能已減損，若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額，倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司及子公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額，共用資產係依合理一致之基礎分攤至現金產生單位。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失認列於損益。

因客戶合約所認列之存貨先依存貨減損規定及上述規定認列減損，次依合約成本相關資產之帳面金額超過提供相關商品預期可收取之對價剩餘金額扣除直接相關成本後之金額認列為減損損失，續將合約成本相關資產之帳面金額計入所屬現金產生單位，以進行現金產生單位之減損評估。

當減損損失於後續迴轉時，該資產、現金產生單位或合約成本相關資產之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產、現金產生單位或合約成本相關資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除折舊及攤銷），減損損失之迴轉係認列於損益。

(十) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司及子公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

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

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括本公司及子公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二五。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、應收票據及帳款、其他應收款、存出保證金與其他金融資產）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

(2) 金融資產之減損

本公司及子公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

本公司及子公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

- A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- B. 立帳超過 150 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

本公司及子公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

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

2. 權益工具

本公司及子公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

除下列情況外，本公司及子公司所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

透過損益按公允價值衡量之金融負債係為持有供交易之金融負債。

持有供交易之金融負債係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二五。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

4. 衍生工具

本公司及子公司簽訂之衍生工具係換匯合約、遠期外匯及外匯選擇權合約，用以管理本公司及子公司之匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

(十一) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償該現時義務之估計現金流量衡量。

進貨合約損失準備

對已簽訂不可撤銷原料進貨合約，其預期履行義務所不可避免之成本超過預期從該合約所能獲得之經濟利益時，則估列應付進貨合約損失準備，其估列之損失列於合併綜合損益表之營業成本項下。

應付處理爐渣準備

本公司及子公司因製造過程所產生之爐渣，依法應委託合格廢棄物清理處理機構處理，其應付處理費係按爐渣庫存數量

參酌處理廠商報價予以估計之，並依其流動性分別列記於其他應付款、負債準備－流動及負債準備－非流動項下。實際支付沖轉其他應付款，倘有不足列為支付當年度費用；預計處理費用發生變動時，該估計變動列為當年度費用之調整。

(十二) 收入認列

本公司及子公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

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

1. 商品之銷售

商品之控制權移轉予客戶時（內銷於貨物運交時），客戶對商品已有訂定價格與使用之權利，並承擔商品陳舊過時風險，本公司及子公司係於該時點認列收入及應收帳款。銷售之預收款項，係認列為合約負債。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

2. 勞務之提供

勞務收入係依合約提供鋼筋裁剪、成型等加工服務，於勞務提供時予以認列。

(十三) 租賃

1. 108 年

本公司及子公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

本公司及子公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。

2. 107 年

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

本公司及子公司為承租人之營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十四) 借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十五) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算，服務成本（含

當期服務成本)及淨確定福利負債淨利息於發生時認列為員工福利費用，再衡量數(含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬)於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債係確定福利退休計畫之提撥短絀。

(十六) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異及虧損扣抵計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供可減除暫時性差異及虧損扣抵所產生之所得稅抵減使用時認列。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映本公司及子公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司及子公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當年度，則於會計估計修正當年度認列。若會計估計之修正同時影響當年度及未來年度，則於會計估計修正當年度及未來年度認列。

估計及假設不確定性之主要來源－存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

六、現金及約當現金

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
庫存現金及週轉金	\$ 203	\$ 174
銀行活期存款	128,344	68,894
銀行支票存款	9,147	20,248
約當現金		
原始到期日在 3 個月以內之		
銀行定期存款	60,800	189,000
	<u>\$198,494</u>	<u>\$278,316</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具－流動

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產		
衍生工具（未指定避險）		
遠期外匯合約	\$ -	\$ 5,982
換匯合約	-	2,617
	-	<u>8,599</u>

（接次頁）

(承前頁)

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
非衍生金融資產		
基金受益憑證	\$ 3,463	\$ 3,432
國內上市股票	858	752
	<u>4,321</u>	<u>4,184</u>
	<u>\$ 4,321</u>	<u>\$ 12,783</u>
強制透過損益按公允 價值衡量之金融負債		
衍生工具（未指定避險）		
外匯選擇權合約	\$ 5,967	\$ 3,725
遠期外匯合約	4,553	-
換匯合約	5,155	-
	<u>\$ 15,675</u>	<u>\$ 3,725</u>

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之換匯合約如下：

	幣	別	到	期	期	間	合	約	金	額	（	千	元	）
108 年 12 月 31 日														
換匯合約	新台幣	兌美元	109.04				NTD	60,610	/	USD	2,000			
	新台幣	兌美元	109.05				NTD	90,780	/	USD	3,000			
	新台幣	兌美元	109.10				NTD	165,289	/	USD	5,500			
	新台幣	兌美元	109.11				NTD	135,032	/	USD	4,500			
107 年 12 月 31 日														
換匯合約	新台幣	兌美元	108.07				NTD	118,336	/	USD	4,000			
	新台幣	兌美元	108.09				NTD	29,820	/	USD	1,000			
	新台幣	兌美元	108.11				NTD	269,114	/	USD	9,000			

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

	幣	別	到	期	期	間	合	約	金	額	（	千	元	）
108 年 12 月 31 日														
預購遠期外匯	新台幣	兌美元	109.01				NTD	107,814	/	USD	3,500			
	新台幣	兌美元	109.02				NTD	30,799	/	USD	1,000			
	新台幣	兌美元	109.05				NTD	30,180	/	USD	1,000			
	新台幣	兌美元	109.06				NTD	30,088	/	USD	1,000			
	新台幣	兌美元	109.10				NTD	45,095	/	USD	1,500			
	新台幣	兌美元	109.11				NTD	29,987	/	USD	1,000			

(接次頁)

(承前頁)

	幣	別	到	期	期	間	合 約 金 額 (千 元)
107 年 12 月 31 日							
預購遠期外匯	新台幣	兌美元	108.05				NTD60,677/USD2,000
	新台幣	兌美元	108.06				NTD90,955/USD3,000
	新台幣	兌美元	108.10				NTD284,798/USD9,500
	新台幣	兌美元	108.11				NTD134,717/USD4,500
	新台幣	兌美元	108.12				NTD119,327/USD4,000

於資產負債表日未適用避險會計，且尚未到期之外匯選擇權合約如下：

	幣	別	到	期	期	間	合 約 金 額 (千 元)
108 年 12 月 31 日							
賣出外匯選擇權	美元	兌新台幣	109.01				USD4,000/NTD121,300
	美元	兌新台幣	109.02				USD1,000/NTD30,200
	美元	兌新台幣	109.03				USD1,000/NTD30,000
	美元	兌新台幣	109.04				USD3,000/NTD90,600
	美元	兌新台幣	109.05				USD7,000/NTD210,200
	美元	兌新台幣	109.06				USD2,000/NTD59,600
107 年 12 月 31 日							
賣出外匯選擇權	美元	兌新台幣	108.01				USD9,000/NTD271,950
	美元	兌新台幣	108.02				USD7,000/NTD209,450
	美元	兌新台幣	108.03				USD3,000/NTD91,400
	美元	兌新台幣	108.05				USD3,000/NTD87,300
	美元	兌新台幣	108.06				USD3,000/NTD85,600
	美元	兌新台幣	108.07				USD3,000/NTD89,000

本公司及子公司從事換匯合約、遠期外匯及外匯選擇權交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。本公司及子公司持有之換匯合約、遠期外匯及外匯選擇權合約因不符合有效避險條件，是以不適用避險會計。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
流		
動		
國內投資		
上市股票	\$ 34,860	\$ 35,614

(接次頁)

(承前頁)

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
非 流 動		
國內投資		
上市股票	\$771,473	\$788,164
未上市(櫃)股票	<u>5,821</u>	<u>5,787</u>
	<u>\$777,294</u>	<u>\$793,951</u>

本公司及子公司依中長期策略目的投資國內公司股票，並預期透過長期投資獲利。本公司及子公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

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

九、應收票據、應收帳款及其他應收款

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應收票據		
按攤銷後成本衡量—因營業而發生	<u>\$ 20,771</u>	<u>\$ 36,161</u>
應收帳款		
按攤銷後成本衡量—因營業而發生	\$739,711	\$991,416
減：備抵損失	<u>2,331</u>	<u>2,331</u>
	<u>\$737,380</u>	<u>\$989,085</u>
其他應收款		
應收待交割選擇權款	\$ 29,988	\$ -
應收利息	253	174
其 他	<u>626</u>	<u>45</u>
	<u>\$ 30,867</u>	<u>\$ 219</u>

(一) 應收款項

本公司及子公司對商品銷售之平均授信期間為 30 天～90 天，本公司及子公司採行之政策係僅與債信良好之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。為減輕信用風險，本公司及子公司管理階層負責

授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，本公司及子公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，管理階層認為本公司及子公司之信用風險已顯著減少。

本公司及子公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收款項之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況及產業經濟情勢。因本公司及子公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收款項立帳天數訂定預期信用損失率。

本公司及子公司依準備矩陣衡量應收款項之備抵損失如下：

108 年 12 月 31 日

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

107 年 12 月 31 日

	60 天以下	61~150 天	超過 150 天	合 計
預期信用損失率 (%)	-	-	100	
總帳面金額	\$ 988,331	\$ 36,915	\$ 2,331	\$ 1,027,577
備抵損失 (存續期間預期信用損失)	-	-	(2,331)	(2,331)
攤銷後成本	<u>\$ 988,331</u>	<u>\$ 36,915</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,025,246</u>

應收款項備抵損失之變動資訊如下：

	108 年度	107 年度
年初餘額	\$ 2,331	\$ 2,702
本年度沖銷	-	(371)
年底餘額	<u>\$ 2,331</u>	<u>\$ 2,331</u>

(二) 其他應收款

本公司及子公司備抵損失係參考歷史經驗及目前財務狀況分析，以估計無法收回金額。截至 108 年及 107 年 12 月 31 日並無提列備抵損失餘額。

十、存 貨

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
製 成 品	\$ 756,467	\$ 875,363
在 製 品	693,583	594,233
原 料	350,114	317,897
物 料	109,280	298,334
商 品	4,595	12,002
下 腳 品	2,878	1,491
	<u>\$1,916,917</u>	<u>\$2,099,320</u>

108 及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 8,114,432 千元及 8,290,170 千元，其中包括存貨跌價及呆滯損失分別為 30,394 千元及 108,849 千元。

十一、其他金融資產－流動

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
原始到期日超過 3 個月之定期存款	\$189,591	\$247,596
質押之定期存款（附註二七）	<u>13,213</u>	<u>3,692</u>
	<u>\$202,804</u>	<u>\$251,288</u>

十二、子 公 司

本合併財務報告之編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所 持 股 權 百 分 比	
			108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
本公司	億昌鋼鐵廠股份有限公司（億昌公司）	各類鋼鐵製品之製造加工及買賣	64.14	64.14
	証統環保科技股份有限公司（証統公司）	鋼線鋼纜及金屬線製品製造、表面處理	51	51
億昌公司	証統環保科技股份有限公司（証統公司）	鋼線鋼纜及金屬線製品製造、表面處理	20	20

十三、不動產、廠房及設備

108 年度

成本	自有土地	房屋及建築	機器設備	動力設備	運輸設備	辦公設備	其他設備	未完工程	合計
108年1月1日餘額	\$2,031,537	\$ 549,306	\$3,916,175	\$ 384,883	\$ 97,418	\$ 42,210	\$ 66,295	\$ 48,485	\$7,136,309
增添	-	10,398	132,190	10,829	1,262	1,638	7,214	135,442	298,973
處分	-	(1,490)	(112,094)	(12,744)	(320)	(390)	(300)	-	(127,338)
108年12月31日餘額	<u>2,031,537</u>	<u>558,214</u>	<u>3,936,271</u>	<u>382,968</u>	<u>98,360</u>	<u>43,458</u>	<u>73,209</u>	<u>183,927</u>	<u>7,307,944</u>
累計折舊									
108年1月1日餘額	-	344,400	3,100,434	237,321	56,939	35,784	38,286	-	3,813,164
折舊費用	-	21,191	153,084	13,231	6,112	2,068	4,112	-	199,798
處分	-	(829)	(110,384)	(9,826)	(320)	(142)	(300)	-	(121,801)
108年12月31日餘額	-	<u>364,762</u>	<u>3,143,134</u>	<u>240,726</u>	<u>62,731</u>	<u>37,710</u>	<u>42,098</u>	-	<u>3,891,161</u>
108年12月31日淨額	<u>\$2,031,537</u>	<u>\$ 193,452</u>	<u>\$ 793,137</u>	<u>\$ 142,242</u>	<u>\$ 35,629</u>	<u>\$ 5,748</u>	<u>\$ 31,111</u>	<u>\$ 183,927</u>	<u>\$3,416,783</u>

107 年度

成本	自有土地	房屋及建築	機器設備	動力設備	運輸設備	辦公設備	其他設備	未完工程	合計
107年1月1日餘額	\$2,031,537	\$ 538,139	\$3,809,757	\$ 370,298	\$ 79,010	\$ 40,657	\$ 62,560	\$ 10,928	\$6,942,886
增添	-	11,167	124,409	14,585	19,388	1,553	3,735	37,557	212,394
處分	-	-	(17,991)	-	(980)	-	-	-	(18,971)
107年12月31日餘額	<u>2,031,537</u>	<u>549,306</u>	<u>3,916,175</u>	<u>384,883</u>	<u>97,418</u>	<u>42,210</u>	<u>66,295</u>	<u>48,485</u>	<u>7,136,309</u>
累計折舊									
107年1月1日餘額	-	321,694	2,945,713	224,055	51,630	33,558	34,319	-	3,610,969
折舊費用	-	22,706	172,712	13,266	6,289	2,226	3,967	-	221,166
處分	-	-	(17,991)	-	(980)	-	-	-	(18,971)
107年12月31日餘額	-	<u>344,400</u>	<u>3,100,434</u>	<u>237,321</u>	<u>56,939</u>	<u>35,784</u>	<u>38,286</u>	-	<u>3,813,164</u>
107年12月31日淨額	<u>\$2,031,537</u>	<u>\$ 204,906</u>	<u>\$ 815,741</u>	<u>\$ 147,562</u>	<u>\$ 40,479</u>	<u>\$ 6,426</u>	<u>\$ 28,009</u>	<u>\$ 48,485</u>	<u>\$3,323,145</u>

上述不動產、廠房及設備於 108 年及 107 年 12 月 31 日經本公司及子公司進行減損測試後，尚無重大減損之虞。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築	
辦公大樓主建物	55 至 60 年
廠房主建物	5 至 45 年
建築物改良	15 至 22 年
管線配置及裝潢工程	2 至 15 年
機器設備	
生產主設備	20 至 40 年
主設備系統及附屬設備	10 至 25 年
設備零件及修繕	2 至 10 年
動力設備	5 至 25 年
運輸設備	2 至 10 年
辦公設備	2 至 20 年
其他設備	3 至 36 年

本公司及子公司設定質抵押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二七。

本公司及子公司於 108 及 107 年度進行下列非現金交易之投資活動：

	108 年度	107 年度
同時影響現金及非現金項目之投資活動		
不動產、廠房及設備增加	\$298,973	\$212,394
預付設備款減少	(86,367)	(97,470)
應付設備款減少（增加）	(22,905)	6,488
應付票據增加	(65,406)	(2,573)
支付現金數	<u>\$124,295</u>	<u>\$118,839</u>

十四、借 款

（一）短期借款

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
銀行擔保借款（附註二 七）	\$ 684,385	\$ 393,075
銀行信用借款	<u>1,849,259</u>	<u>1,730,186</u>
	<u>\$2,533,644</u>	<u>\$2,123,261</u>

銀行借款之利率於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 1.42% ~ 3.38% 及 1.29% ~ 6.00%。

（二）應付短期票券

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應付商業本票	\$130,000	\$100,000
減：未攤銷折價	<u>68</u>	<u>34</u>
	<u>\$129,932</u>	<u>\$ 99,966</u>

應付短期票券之利率於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 1.480% ~ 1.538% 及 1.48%。承兌及保證機構包括國際票券、中華票券及合庫票券。

（三）長期借款

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
擔 保 借 款		
銀行聯貸借款	\$ -	\$ 880,000
其他銀行借款	<u>588,000</u>	<u>422,611</u>
	<u>588,000</u>	<u>1,302,611</u>

（接次頁）

(承前頁)

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
減：聯貸主辦費及管理費	\$ -	\$ 2,533
土地設定費	420	1,504
一年內到期部分	<u>45,504</u>	<u>196,624</u>
	<u>\$ 542,076</u>	<u>\$1,101,950</u>

銀行借款說明如下：

1. 銀行聯貸借款

本公司及子公司為改善財務結構暨充實中期營運週轉所需資金，於 106 年 8 月與兆豐國際商業銀行等 6 家金融機構新簽訂額度 10 億元之 5 年期聯合授信借款。本公司及子公司於 106 年第 4 季動撥，自 107 年 5 月起分 18 期按季平均償還至 111 年 11 月，並於到期日償還剩餘本金。有效年利率係依據動撥日或利率調整基準日前兩個營業日中華郵政公司牌告之 1 年期未達 1 千萬元之定期儲金機動利率加碼 0.30% 浮動計息，並約定不得低於 1.7%。截至 107 年 12 月 31 日之利率為 1.797%。

上述聯合授信合約，本公司及子公司係提供自有土地及房屋建築作為抵押擔保（參閱附註二七），並由董事長提供連帶保證（參閱附註二六）。

除相關規定外，本公司及子公司承諾於借款期間須維持若干財務比率及金額。本公司及子公司 107 年度合併財務比率違反前述特定條款，依聯合授信合約，自違反當期合併財報日起半年內為改善期間，改善期間授信利率將依合約原訂利率再加計年利率 0.15% 計息。

本公司及子公司已於 108 年 6 月 18 日向管理銀行申請提前還款，並於 108 年 7 月 5 日全數清償完畢。

2. 其他銀行借款

係本公司及子公司為購買機器設備及其附屬設施舉借不得循環動用之銀行借款，並提供廠房及機器設備作為抵

押擔保。其中兆豐銀行借款已於 107 年 1 月清償完畢；聯邦銀行借款自 106 年 3 月起至 111 年 3 月止，本公司及子公司已於 108 年 7 月 5 日提前全數清償，並新簽訂 5 年期借款合同，新借款期間自 108 年 7 月起至 113 年 7 月止，依授信餘額按季攤還本金 2%，餘款屆期清償。

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日，上述借款利率分別為 1.81% 及 1.770%。

十五、應付票據及應付帳款

	<u>108 年 12 月 31 日</u>	<u>107 年 12 月 31 日</u>
應付票據		
因營業而發生	\$137,320	\$110,811
非因營業而發生	<u>-</u>	<u>29</u>
	<u>\$137,320</u>	<u>\$110,840</u>
應付帳款		
因營業而發生	<u>\$303,149</u>	<u>\$301,068</u>

(一) 應付票據

於 108 年及 107 年 12 月 31 日，本公司及子公司另有開立供銷貨保證使用之票據，金額分別為 516 千元及 2,527 千元，於保證之責任終止時可收回註銷。

(二) 應付帳款

購買商品之賒帳期限為 3.5 個月內，本公司及子公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還，因此無須加計利息。

十六、其他應付款

	<u>108 年 12 月 31 日</u>	<u>107 年 12 月 31 日</u>
應付動力費	\$ 57,397	\$ 53,508
應付設備款	33,684	10,779
應付待交割選擇權	30,650	-
應付薪資及獎金	24,645	26,045
應付運費	16,553	21,850
應付修繕費	12,574	12,907

(接次頁)

(承前頁)

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應付進口雜費	\$ 8,119	\$ 12,294
應付爐渣及集塵灰處理費	1,547	8,094
其 他	17,208	16,983
	<u>\$202,377</u>	<u>\$162,460</u>

十七、負債準備

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
流 動		
應付處理爐渣準備	\$ 44,661	\$ 52,843
虧損性合約	-	7,918
	<u>\$ 44,661</u>	<u>\$ 60,761</u>
非 流 動		
應付處理爐渣準備	<u>\$ 99,795</u>	<u>\$ -</u>

	應 付 處 理 爐 渣 準 備	虧 損 性 合 約	合 計
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 52,843	\$ 7,918	\$ 60,761
本年度提列(迴轉)	<u>91,613</u>	<u>(7,918)</u>	<u>83,695</u>
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$144,456</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$144,456</u>
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 46,729	\$ -	\$ 46,729
本年度提列	<u>6,114</u>	<u>7,918</u>	<u>14,032</u>
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 52,843</u>	<u>\$ 7,918</u>	<u>\$ 60,761</u>

虧損性合約之負債準備係本公司及子公司對外簽訂不可取消之進貨合約，預計其現存未來給付義務現值超過預計自該合約所賺取收入之差額。

十八、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司及子公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

本公司部分員工依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額一定比例提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
確定福利義務現值	\$ 66,421	\$ 69,893
計畫資產公允價值	(38,280)	(30,312)
淨確定福利負債	<u>\$ 28,141</u>	<u>\$ 39,581</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 計 畫 資 產 淨 確 定 義 務 現 值 公 允 價 值 福 利 負 債		
108 年度			
108 年 1 月 1 日餘額	<u>\$ 69,893</u>	(<u>\$ 30,312</u>)	<u>\$ 39,581</u>
服務成本			
當期服務成本	554	-	554
利息費用 (收入)	<u>559</u>	(<u>247</u>)	<u>312</u>
認列於損益	<u>1,113</u>	(<u>247</u>)	<u>866</u>
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於 淨利息之金額外)	-	(1,360)	(1,360)
精算損失－財務假設變 動	492	-	492
精算損失－經驗調整	<u>894</u>	-	<u>894</u>
認列於其他綜合損益	<u>1,386</u>	(<u>1,360</u>)	<u>26</u>
雇主提撥	<u>-</u>	(<u>12,332</u>)	(<u>12,332</u>)

(接 次 頁)

(承前頁)

	確定福利計畫資產淨值	確定福利負債
福利支付	<u>(\$ 5,971)</u>	<u>\$ 5,971</u>
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$66,421</u>	<u>(\$38,280)</u>
107 年度		
107 年 1 月 1 日餘額	<u>\$80,263</u>	<u>(\$40,400)</u>
服務成本		
當期服務成本	679	-
利息費用 (收入)	<u>655</u>	<u>(302)</u>
認列於損益	<u>1,334</u>	<u>1,032</u>
再衡量數		
計畫資產報酬 (除包含於淨利息之金額外)	-	(1,473)
精算損失－財務假設變動	575	-
精算損失－經驗調整	<u>9,563</u>	<u>-</u>
認列於其他綜合損益	<u>10,138</u>	<u>(1,473)</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(1,256)</u>
福利支付	<u>(21,842)</u>	<u>13,119</u>
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$69,893</u>	<u>(\$30,312)</u>

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	108 年度	107 年度
營業成本	\$ 805	\$ 942
營業費用	<u>61</u>	<u>90</u>
	<u>\$ 866</u>	<u>\$ 1,032</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險

勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金

額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。

2. 利率風險

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

3. 薪資風險

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

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
折現率 (%)	0.7	0.8
薪資預期增加率 (%)	1.0	1.0

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
折 現 率		
增加 0.5%	(\$ 2,398)	(\$ 3,340)
減少 0.5%	\$ 2,549	\$ 2,376
薪資預期增加率		
增加 0.5%	\$ 2,236	\$ 2,048
減少 0.5%	(\$ 2,132)	(\$ 3,067)

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

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
預期 1 年內提撥金額	\$ 900	\$ 1,080
確定福利義務平均到期	7.2 年	8 年

期間

本公司分別於 106 年 3 月、11 月及 107 年 5 月及 11 月與部分適用確定福利計畫之員工協議結清舊制退休金年資，應給付之退休金共計 90,763 千元，截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止尚未支付金額分別為 20,603 千元及 53,166 千元（分別列入應付票據及長期應付票據項下）。

十九、權益

(一) 普通股股本

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
額定股數（千股）	<u>350,000</u>	<u>250,000</u>
額定股本	<u>\$3,500,000</u>	<u>\$2,500,000</u>
已發行且已收足股款之 股數（千股）	<u>181,265</u>	<u>181,265</u>
已發行股本	<u>\$1,812,645</u>	<u>\$1,812,645</u>

已發行之普通股每股面額為新台幣 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
得用以彌補虧損、發放 現金或撥充股本（註 1）		
股票發行溢價	\$184,368	\$184,368
公司債轉換溢價	59,319	59,319
庫藏股票交易	966	966
取得子公司股權價格與 帳面價值差額	404	404
僅得用以彌補虧損 認列對子公司所有權權 益變動數（註 2）	174	174
其他（註 3）	<u>23,240</u>	<u>23,240</u>
	<u>\$268,471</u>	<u>\$268,471</u>

註 1：此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

註 2：此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益影響數，或本公司採權益法認列子公司資本公積之調整數。

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

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司盈餘分派規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐及彌補累積虧損後，再提 10%為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘作為可供分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

本公司產業發展成熟，股利之發放，除有改善財務結構及因應重大資本支出之資金需求外，現金股利比例以不低於當年度發放股利總和之 50%為原則。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

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

本公司於 108 年及 107 年 6 月舉行股東常會，決議通過 107 及 106 年度盈餘分配（虧損撥補）案如下：

盈餘分配案（虧損撥補案）

	107 年度	106 年度
提列法定盈餘公積	\$ -	\$ 1,076
法定盈餘公積彌補虧損	20,223	-

本公司 109 年 3 月董事會擬議 108 年度虧損撥補案，如下：

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

有關 108 年度之虧損撥補案尚待預計於 109 年 6 月召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

因首次採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數不足提列，是以僅就因轉換採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數 189,395 千元減除因處分而迴轉 32,926 千元之餘額 156,469 千元，予以提列特別盈餘公積。

(五) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	108 年度	107 年度
年初餘額	\$ 777,145	\$1,073,076
當年度產生		
權益工具－未實現		
損益	(17,411)	(295,931)
年底餘額	<u>\$ 759,734</u>	<u>\$ 777,145</u>

(六) 非控制權益

	108 年度	107 年度
年初餘額	\$480,312	\$477,473
歸屬於非控制權益之份額		
本年度淨損	(5,732)	(5,861)
子公司現金增資所增加之非控制權益	-	8,700
年底餘額	<u>\$474,580</u>	<u>\$480,312</u>

二十、營業收入

(一) 合約餘額

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日	107 年 1 月 1 日
應收款項（附註九）	<u>\$758,151</u>	<u>\$1,025,246</u>	<u>\$761,617</u>

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日	107 年 1 月 1 日
合約負債－流動 商品銷貨	<u>\$125,058</u>	<u>\$ 72,305</u>	<u>\$ 60,896</u>

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

108 及 107 年度來自年初合約負債於當年度認列為收入之金額分別為 72,305 千元及 60,896 千元。

（二）客戶合約收入之細分

收入細分資訊請參閱附註三一。

二一、稅前淨損

稅前淨損係包含以下項目：

（一）其他收入

	108 年度	107 年度
股利收入	\$48,627	\$52,155
出售廢五金及報廢貨櫃 收入	3,263	2,623
利息收入	3,118	3,461
汙泥處理收入	3,667	186
其 他	<u>2,909</u>	<u>3,127</u>
	<u>\$61,584</u>	<u>\$61,552</u>

（二）其他利益及損失

	108 年度	107 年度
淨外幣兌換利益（損失）	\$ 8,401	(\$ 4,636)
處分不動產、廠房及設 備利益	2,463	-
透過損益按公允價值衡 量金融商品之淨利益	14,020	45,797
其 他	<u>(1,870)</u>	<u>(3,475)</u>
	<u>\$23,014</u>	<u>\$37,686</u>

淨外幣兌換利益（損失）內容如下：

	108 年度	107 年度
外幣兌換利益總額	\$ 25,811	\$ 14,324
外幣兌換損失總額	(17,410)	(18,960)
淨利益（損失）	<u>\$ 8,401</u>	<u>(\$ 4,636)</u>

(三) 財務成本

	108 年度	107 年度
銀行借款利息	\$ 74,688	\$ 53,071
應付短期票券利息	1,336	1,412
租賃負債之利息	<u>5</u>	<u>-</u>
非透過損益按公允價值 衡量之金融負債利息 費用	76,029	54,483
減：列入符合要件資產 成本之金額	<u>1,074</u>	<u>1,026</u>
	<u>\$ 74,955</u>	<u>\$ 53,457</u>

利息資本化相關資訊如下：

	108 年度	107 年度
利息資本化金額	\$ 1,074	\$ 1,026
利息資本化利率（%）	1.74~2.21	1.70~2.44

(四) 折舊及攤銷

	108 年度	107 年度
不動產、廠房及設備	\$199,798	\$221,166
使用權資產	52	-
無形資產	312	67
其他非流動資產	<u>7,065</u>	<u>7,490</u>
	<u>\$207,227</u>	<u>\$228,723</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$191,584	\$212,597
營業費用	<u>8,266</u>	<u>8,569</u>
	<u>\$199,850</u>	<u>\$221,166</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 6,760	\$ 7,363
營業費用	<u>617</u>	<u>194</u>
	<u>\$ 7,377</u>	<u>\$ 7,557</u>

(五) 員工福利費用

	108 年度	107 年度
短期員工福利		
薪資及獎金	\$244,002	\$257,264
勞健保	26,083	26,087
其他	3,921	3,049
	<u>274,006</u>	<u>286,400</u>
退職後福利（附註十八）		
確定提撥計畫	10,657	10,636
確定福利計畫	866	1,032
	<u>11,523</u>	<u>11,668</u>
員工福利費用合計	<u>\$285,529</u>	<u>\$298,068</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$212,486	\$218,168
營業費用	73,043	79,900
	<u>\$285,529</u>	<u>\$298,068</u>

(六) 員工酬勞及董監酬勞

本公司章程係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以 2%~3% 及不高於 3% 提撥員工酬勞及董監酬勞。

本公司 108 及 107 年度之營運結果為淨損，是以未估列員工及董監酬勞。

有關本公司員工酬勞及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二二、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅利益主要組成項目

	108 年度	107 年度
當期所得稅		
以前年度之調整	\$ -	(\$ 131)
遞延所得稅		
本年度產生者	(61,213)	(52,458)
以前年度之調整	(1,879)	(131)
稅率變動	-	(24,167)
	<u>(\$63,092)</u>	<u>(\$76,887)</u>

會計虧損與所得稅利益之調節如下：

	108 年度	107 年度
稅前淨損	(<u>\$322,408</u>)	(<u>\$280,180</u>)
稅前淨損按法定稅率計算之所得稅利益	(\$ 64,482)	(\$ 56,036)
永久性差異	179	223
免稅所得	(9,725)	(10,415)
決定課稅所得時得減除之收益淨額	-	16
未認列之虧損扣抵	12,815	13,754
稅率變動	-	(24,167)
以前年度之調整	(<u>1,879</u>)	(<u>262</u>)
	(<u>\$ 63,092</u>)	(<u>\$ 76,887</u>)

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%。該修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率由 10%調降為 5%。

(二) 本期所得稅資產

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$204</u>	<u>\$ 90</u>

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產與負債之變動如下：

108 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
備抵存貨跌價及呆滯損失	\$ 29,207	(\$ 23,128)	\$ -	\$ 6,079
虧損扣抵	186,106	61,245	-	247,351
確定福利退休計畫	18,549	(8,805)	5	9,749
未實現爐渣處理費	-	28,891	-	28,891
其他	<u>4,013</u>	<u>3,599</u>	-	<u>7,612</u>
	<u>\$237,875</u>	<u>\$ 61,802</u>	<u>\$ 5</u>	<u>\$299,682</u>

(接次頁)

(承前頁)

遞延所得稅負債	年初餘額	認列於其他綜合		年底餘額
		損	益	
暫時性差異				
土地增值稅準備	\$226,134	\$ -	\$ -	\$226,134
折舊費用財稅差	13,921	984	-	14,905
其他	3,423	(2,274)	-	1,149
	<u>\$243,478</u>	<u>(\$ 1,290)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$242,188</u>

107 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於其他綜合		年底餘額
		損	益	
暫時性差異				
備抵存貨跌價及呆滯損失	\$ 4,975	\$ 24,232	\$ -	\$ 29,207
虧損扣抵	128,671	57,435	-	186,106
確定福利退休計畫	19,068	(3,016)	2,497	18,549
其他	4,544	(531)	-	4,013
	<u>\$157,258</u>	<u>\$ 78,120</u>	<u>\$ 2,497</u>	<u>\$237,875</u>

遞延所得稅負債				
暫時性差異				
土地增值稅準備	\$226,134	\$ -	\$ -	\$226,134
折舊費用財稅差	15,754	(1,833)	-	13,921
其他	226	3,197	-	3,423
	<u>\$242,114</u>	<u>\$ 1,364</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$243,478</u>

(三) 未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵金額

	<u>108 年 12 月 31 日</u>
虧損扣抵	
115 年度到期	\$ 100
116 年度到期	19,727
117 年度到期	16,100
118 年度到期	<u>15,421</u>
	<u>\$51,348</u>

(四) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 108 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

尚未扣抵餘額	最後扣抵年度
\$ 40,556	111
120,968	112
167,578	113
315,669	114
111,726	115
19,727	116
189,749	117
<u>322,132</u>	118
<u>\$ 1,288,105</u>	

(五) 所得稅核定情形

本公司及子公司截至 106 年度止之營利事業所得稅申報案，業經稅捐稽徵機關核定。

二三、每股淨損

用以計算每股淨損之淨損及普通股加權平均股數如下：

	108 年度	107 年度
歸屬於本公司業主之淨損	<u>(\$253,584)</u>	<u>(\$197,432)</u>
<u>股 數</u>		
		單位：千股
	108 年度	107 年度
用以計算基本及稀釋每股淨損之 普通股加權平均股數	<u>181,265</u>	<u>181,265</u>

由於 108 及 107 年度營運結果為淨損，是以基本及稀釋每股淨損相同。

二四、資本風險管理

本公司及子公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。本公司及子公司整體策略於 108 年度並無變化。

本公司及子公司資本結構係由銀行借款及歸屬於本公司業主之權益組成。

除附註十四所述外，本公司及子公司不需遵守其他外部資本規定。

二五、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

本公司及子公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值或其公允價值無法可靠衡量。

(二) 公允價值之資訊－以重覆性為基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

108 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
基金受益憑證	\$ 3,463	\$ -	\$ -	\$ 3,463
國內上市股票	858	-	-	858
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
國內上市股票	806,333	-	-	806,333
國內未上市(櫃)股票	-	-	5,821	5,821
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債</u>				
外匯選擇權合約	-	5,967	-	5,967
遠期外匯合約	-	4,553	-	4,553
換匯合約	-	5,155	-	5,155

107 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
基金受益憑證	\$ 3,432	\$ -	\$ -	\$ 3,432
國內上市股票	752	-	-	752
遠期外匯合約	-	5,982	-	5,982
換匯合約	-	2,617	-	2,617

(承前頁)

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產				
國內上市股票	\$823,778	\$ -	\$ -	\$823,778
國內未上市(櫃)股票	-	-	5,787	5,787
透過損益按公允價 值衡量之金融負債				
外匯選擇權合約	-	3,725	-	3,725

108 及 107 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融資產以第 3 等級公允價值衡量之調節

	透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產	
	108 年度	107 年度
年初餘額	\$ 5,787	\$1,125,496
認列於其他綜合損益	34	135,341
轉出第 3 等級(註)	-	(1,255,050)
年底餘額	<u>\$ 5,821</u>	<u>\$ 5,787</u>

註：因該等權益工具於本年度已有可得之活絡市場報價，而自第 3 等級轉入第 1 等級。

3. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金 融 工 具 類 別	評 價 技 術 及 輸 入 值
衍生工具	有活絡市場公開報價之衍生工具以市場價格為公允價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司及子公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司及子公司可取得者。本公司及子公司係以往來銀行報價系統所顯示之外匯換匯匯率，就個別換匯合約及遠期外匯合約到期日之遠期匯率分別

(承前頁)

金 融 工 具 類 別 評 價 技 術 及 輸 入 值
計算個別合約之公允價值；選擇權衍生工具係採用選擇權定價模式計算公允價值。

4. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

(1) 興櫃股票之公允價值係依據興櫃股票收盤價並考量流動性估算。

(2) 國內未上市（櫃）股票之公允價值係參考被投資公司最近期淨值或交易價格估算。

(三) 金融工具之種類

	<u>108 年 12 月 31 日</u>	<u>107 年 12 月 31 日</u>
<u>金 融 資 產</u>		
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 4,321	\$ 12,783
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（含非流動）—權益工具投資	812,154	829,565
按攤銷後成本衡量之金融資產（註 1）	1,190,424	1,557,261
<u>金 融 負 債</u>		
強制透過損益按公允價值衡量	15,675	3,725
按攤銷後成本衡量（註 2）	3,895,291	4,116,477

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、其他金融資產—流動及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、其他應付款、長期借款（含一年內到期）、長期應付票據及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司及子公司主要金融工具包括權益投資、應收帳款、應付帳款、應付短期票券及長短期銀行借款。本公司及子公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌管理公司資金及外匯調度，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理本公司及子公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

本公司及子公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受本公司及子公司董事會通過之政策所規範，其為匯率風險、利率風險與衍生金融工具之運用以及剩餘流動資金之投資書面原則。內部稽核人員持續地依稽核計畫對政策之遵循與暴險額度進行複核。本公司及子公司並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。

1. 市場風險

本公司及子公司之營運活動使本公司及子公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險以及利率變動風險。本公司及子公司以換匯合約、遠期外匯及外匯選擇權合約降低因外幣借款及外幣進貨承諾而產生之匯率風險。

本公司及子公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

本公司及子公司從事外幣計價之借款及進貨交易，因而使本公司及子公司產生匯率變動暴險。於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產及負債帳面金額參閱附註二九。

本公司及子公司於資產負債表日具匯率風險暴險之衍生工具帳面金額如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
資 產	\$ -	\$ 8,599
負 債	15,675	3,725

敏感度分析

本公司及子公司主要受到美元貨幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當功能性貨幣對美元之匯率增加及減少 1% 時，本公司及子公司之敏感度分析。1% 係為本公司及子公司內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。

敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，下表情境 1 係表示當功能性貨幣相對於美元升值 1% 時，對本公司及子公司損益情況；情境 2 表示當功能性貨幣相對於美元貨幣貶值 1% 時，對本公司及子公司損益情況：

	美 元 之 影 響 (註)	
	108 年度	107 年度
情境 1 損益	\$ 3,280	\$ 11,823
情境 2 損益	(3,280)	(11,823)

註：主要源自於資產負債表日尚流通在外之美元計價之銀行存款及借款。

(2) 利率風險

因本公司及子公司同時以固定利率金融負債（包括應付短期票券）及浮動利率金融負債（包括長短期借款）取得資金，因而產生利率暴險。本公司及子公司係依各項籌資工具之市場利率走勢決定舉借固定或浮動利率之金融負債以管理利率風險。

本公司及子公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
具現金流量利率風險		
金融資產	\$ 128,344	\$ 68,894
金融負債	3,121,224	3,421,835

敏感度分析

下列敏感度分析係依上述金融商品於資產負債表日之利率暴險而決定。其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產及負債金額於報導期間皆流通在外。本公司及子公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司及子公司 108 及 107 年度之稅前淨利將分別減少 29,929 千元及 33,529 千元，主係因為本公司及子公司變動利率之借款與銀行存款之現金流量利率風險之暴險。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司及子公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司及子公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

本公司及子公司之政策係採用其他公開可取得之財務資訊及彼此交易記錄對主要客戶進行評等，並於必要情形下取得預收貨款或足額不可撤銷之信用狀作為擔保，以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。嗣後本公司及子公司透過持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等控制信用暴險。

本公司及子公司信用風險顯著集中於下列客戶，發生信用風險顯著集中之情況係因產業特性。信用風險顯著集中之客戶應收票據及帳款餘額如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應收票據及帳款		
A 公 司	\$220,140	\$214,419
B 公 司	<u>9,143</u>	<u>132,769</u>
	<u>\$229,283</u>	<u>\$347,188</u>

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，來自前述客戶之比率分別為 30% 及 34%。

另換匯合約、預購遠匯及外匯選擇權交易對手係國內大型之金融控股機構，是以該信用風險不高。

3. 流動性風險

本公司及子公司係透過管理及維持足夠部位之現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。

108 年 12 月 31 日流動資產低於流動負債 322,328 千元，但本公司及子公司已取得充分長短期融資額度以因應未來營運資金需求，是以未有因無法籌措資金以履行合約之流動性風險。截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司及子公司未動用之短期銀行融資額度分別為 1,900,201 千元及 1,117,597 千元。

流動性風險表

下表詳細說明本公司及子公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據本公司及子公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製，其包括利息及本金之現金流量。

本公司及子公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

因短期借款約定還款期間接近資產負債表日，因此以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日往來銀行實際計息利率估算而得；長期借款利率則係依據中華郵政牌告利率加計固定比率計息，本公司及子公司評估未來利率變動影響不大，因此其未折現之利息金額係依據最近一期付息利率估算而得。

	3 個 月			
	3 個 月 內	至 1 年	1 年 以 上	合 計
108 年 12 月 31 日				
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 629,643	\$ 13,203	\$ 1,289	\$ 644,135
固定利率工具	130,000	-	-	130,000
浮動利率工具	<u>1,769,500</u>	<u>835,014</u>	<u>577,286</u>	<u>3,181,800</u>
	<u>\$2,529,143</u>	<u>\$ 848,217</u>	<u>\$ 578,575</u>	<u>\$3,955,935</u>
107 年 12 月 31 日				
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 574,368	\$ -	\$ 20,308	\$ 594,676
固定利率工具	100,000	-	-	100,000
浮動利率工具	<u>1,796,357</u>	<u>557,721</u>	<u>1,155,907</u>	<u>3,509,985</u>
	<u>\$2,470,725</u>	<u>\$ 557,721</u>	<u>\$1,176,215</u>	<u>\$4,204,661</u>

上述非衍生金融負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

下表詳細說明本公司及子公司針對衍生金融工具所作之流動性分析，就採總額交割之衍生工具，係以未折現之總現金流入及流出為基礎編製。當應付金額不固定時，揭露之金額係參考資產負債表日平均匯率為基礎。

	要求即付或		
	短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年
108 年 12 月 31 日			
淨額交割			
外匯選擇權合約	\$ -	(\$ 77)	\$ -
總額交割			
遠期外匯合約			
流 入	\$105,318	\$ 30,056	\$134,036
流 出	(107,814)	(30,799)	(135,350)
	<u>(\$ 2,496)</u>	<u>\$ 743</u>	<u>(\$ 1,314)</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

		要求即付或		
		短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年
換匯合約				
流入		\$ -	\$ -	\$ 446,556
流出		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(451,711)</u>
		<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 5,155)</u>
外匯選擇權合約				
流入		\$ 121,882	\$ 60,200	\$ 329,923
流出		<u>(121,300)</u>	<u>(60,200)</u>	<u>(330,400)</u>
		<u>\$ 582</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 477)</u>
107 年 12 月 31 日				
淨額交割				
外匯選擇權合約		<u>\$ 724</u>	<u>(\$ 333)</u>	<u>\$ 2,489</u>
總額交割				
遠期外匯合約				
流入		\$ -	\$ -	\$ 696,456
流出		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(690,474)</u>
		<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,982</u>
換匯合約				
流入		\$ -	\$ -	\$ 419,887
流出		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(417,270)</u>
		<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,617</u>
外匯選擇權合約				
流入		\$ 120,493	\$ 180,070	\$ 116,696
流出		<u>(119,900)</u>	<u>(178,950)</u>	<u>(115,200)</u>
		<u>\$ 593</u>	<u>\$ 1,120</u>	<u>\$ 1,496</u>

二六、關係人交易

(一) 關係人名稱及關係

關係人之名稱	與本公司之關係
台灣鋼聯股份有限公司(台灣鋼聯)	本公司為其法人董事
黃韋翰	本公司之董事長
明耀鋼鐵股份有限公司(明耀鋼鐵)	實質關係人
總利投資股份有限公司(總利投資)	實質關係人

(二) 營業交易

1. 銷 貨

關 係 人 類 別	108 年度	107 年度
實質關係人	<u>\$ 2,336</u>	<u>\$ 5,224</u>

2. 進 貨

關 係 人 類 別	108 年度	107 年度
實質關係人	<u>\$17,124</u>	<u>\$15,574</u>

上述本公司及子公司與關係人間之交易價格係依一般交易條件為之，收款條件與一般客戶收款期間相當；而付款條件與非關係人相當，依付款政策為 3.5 個月內。

(三) 應收關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應收票據	實質關係人	<u>\$ -</u>	<u>\$217</u>
應收帳款	實質關係人	<u>\$212</u>	<u>\$ 86</u>

(四) 應付關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應付帳款	實質關係人	<u>\$ 34</u>	<u>\$10,957</u>
其他應付款	本公司為其法人董事	\$ 1,140	\$ 1,472
	實質關係人	<u>3,785</u>	<u>336</u>
		<u>\$ 4,925</u>	<u>\$ 1,808</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保且將以現金清償。

(五) 其他關係人交易

1. 製造費用

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	108 年度	107 年度
集塵灰處理費	本公司為其法人董事	<u>\$8,259</u>	<u>\$8,801</u>
	事		

上述交易價格係依一般交易條件為之，付款條件與非關係人相當，依付款政策為 3.5 個月內。

2. 專業服務費

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	108 年度	107 年度
勞 務 費	實質關係人	<u>\$ 2,410</u>	<u>\$ 2,400</u>

3. 保 證

108 年及 107 年 12 月 31 日之長期及部分短期借款均由董事長黃韋翰提供連帶保證。

(六) 對主要管理階層之獎勵

董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	108 年度	107 年度
短期員工福利（包括薪資、酬勞及獎金）	\$ 15,179	\$ 15,264
退職後福利	<u>432</u>	<u>444</u>
	<u>\$ 15,611</u>	<u>\$ 15,708</u>

二七、質抵押之資產

下列資產業經提供予金融機構作為銀行融資及購買衍生工具之保證金之擔保品：

	帳 面 價 值	
	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
不動產、廠房及設備		
土地（含重估增值）	\$ 728,045	\$ 1,114,255
房屋及建築	111,316	119,016
機器設備	84,115	110,462
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資		
國內上市（櫃）股票	806,333	-
其他金融資產－流動		
可轉讓定存單	<u>13,213</u>	<u>3,692</u>
	<u>\$ 1,743,022</u>	<u>\$ 1,347,425</u>

二八、重大或有負債及未認列之合約承諾

本公司及子公司於 108 年 12 月 31 日有下列重大承諾事項及或有事項：

(一) 本公司為購買原料及設備已開立尚未使用之信用狀餘額約 964,711 千元。因銷貨而開立之保證票據餘額請參閱附註十五。

(二) 本公司及子公司為購置資產及設備維護而與廠商簽訂之合約金額為 363,272 千元，尚未支付金額為 216,288 千元。

(三) 本公司尚未履約之進貨承諾為 337,603 千元，屬不可撤銷採購合約。

(四) 尚未到期之換匯、遠期外匯及選擇權合約：參閱附註七。

二九、具重大影響之外幣資產及負債資訊

本公司及子公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：外幣／新台幣千元；匯率元

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>108 年 12 月 31 日</u>								
貨幣性項目之金融資產								
美 元	\$	803		30.03	\$	24,114		
貨幣性項目之金融負債								
美 元		11,712		30.03		352,066		
<u>107 年 12 月 31 日</u>								
貨幣性項目之金融資產								
美 元		1,166		30.765		35,895		
貨幣性項目之金融負債								
美 元		39,596		30.765		1,218,175		

具重大影響之外幣兌換損益（已實現及未實現）如下：

外	幣	匯	率	淨兌換（損）益
<u>108 年度</u>				
美 元	30.962	（美元：新台幣）		\$8,495
<u>107 年度</u>				
美 元	30.199	（美元：新台幣）		(4,684)

三十、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：詳附表一。
3. 年底持有有價證券情形（不包含投資子公司部分）：詳附表二。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
8. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
9. 從事衍生性工具交易：本公司詳附註七；子公司則無此交易。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：詳附表三。
11. 被投資公司資訊：詳附表四。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本年度損益及認列之投資損益、年底投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：無。
2. 與大陸被投資公司直接或間接由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益。
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比：無。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比：無。

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之年底餘額及其目的：無。

(5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當年度利息總額：無。

(6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

三一、部門資訊

營運部門資訊係提供予主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊。本公司及子公司分別主要從事鋼胚、鋼筋之製造銷售及不動產租賃業務，本公司及子公司主要營運決策者將本公司及子公司個別視為應報導部門。

本公司及子公司 108 及 107 年度之收入、營運結果及資產資訊。

(一) 部門收入與營運結果

	本公司 億昌公司 証統公司 調整及沖銷 合併				
108 年度					
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$7,953,592	\$ -	\$ -	\$ -	\$7,953,592
來自母公司及合併子公司之收入	-	3,504	-	(3,504)	-
收入合計	<u>\$7,953,592</u>	<u>\$ 3,504</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 3,504)</u>	<u>\$7,953,592</u>
部門損失	(\$ 313,178)	(\$ 16,217)	(\$ 20,324)	\$ 17,668	(\$ 332,051)
利息收入	660	2,304	154	-	3,118
財務成本	(74,929)	-	(26)	-	(74,955)
其他營業外收益及費損	<u>70,771</u>	<u>1,960</u>	<u>15,210</u>	<u>(6,461)</u>	<u>81,480</u>
稅前淨損	(316,676)	(11,953)	(4,986)	11,207	(322,408)
所得稅利益	<u>(63,092)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(63,092)</u>
稅後淨損	<u>(\$ 253,584)</u>	<u>(\$ 11,953)</u>	<u>(\$ 4,986)</u>	<u>\$ 11,207</u>	<u>(\$ 259,316)</u>
可辨認部門資產	<u>\$7,178,129</u>	<u>\$1,432,399</u>	<u>\$ 156,193</u>	<u>(\$ 867,903)</u>	<u>\$7,898,818</u>
可辨認部門負債	<u>\$4,204,836</u>	<u>\$ 171,908</u>	<u>\$ 78,475</u>	<u>(\$ 4,274)</u>	<u>\$4,450,945</u>
107 年度					
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$8,142,087	\$ -	\$ -	\$ -	\$8,142,087
來自母公司及合併子公司之收入	-	3,457	-	(3,457)	-
收入合計	<u>\$8,142,087</u>	<u>\$ 3,457</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 3,457)</u>	<u>\$8,142,087</u>

(承前頁)

	本 公 司	億 昌 公 司	証 統 公 司	調 整 及 沖 銷	合 併
部門損失	(\$ 306,386)	(\$ 17,949)	(\$ 8,256)	\$ 6,630	(\$ 325,961)
利息收入	935	2,355	171	-	3,461
財務成本	(53,457)	-	-	-	(53,457)
其他營業外收益及 費損	<u>84,720</u>	<u>587</u>	<u>4,938</u>	<u>5,532</u>	<u>95,777</u>
稅前淨損	(274,188)	(15,007)	(3,147)	12,162	(280,180)
所得稅利益	(76,756)	(131)	-	-	(76,887)
稅後淨損	<u>(\$ 197,432)</u>	<u>(\$ 14,876)</u>	<u>(\$ 3,147)</u>	<u>\$ 12,162</u>	<u>(\$ 203,293)</u>
可辨認部門資產	<u>\$7,653,879</u>	<u>\$1,401,484</u>	<u>\$ 83,221</u>	<u>(\$ 875,717)</u>	<u>\$8,262,867</u>
可辨認部門負債	<u>\$4,409,570</u>	<u>\$ 129,040</u>	<u>\$ 516</u>	<u>(\$ 880)</u>	<u>\$4,538,246</u>

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之總部管理成本與董事酬勞、利息收入、處分不動產、廠房及設備損益、處分投資損益、外幣兌換淨（利益）損失、金融工具評價損益、財務成本以及所得稅利益（費用）。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(二) 其他部門資訊

	折 舊	與 攤 銷	非流動資產	本年度增加數
	108 年度	107 年度	108 年度	107 年度
本 公 司	\$204,439	\$226,286	\$146,658	\$171,556
億昌公司	2,788	2,437	104,370	42,958
証統公司	-	-	35,234	25,500
	<u>\$207,227</u>	<u>\$228,723</u>	<u>\$286,262</u>	<u>\$240,014</u>

非流動資產不包括分類為金融商品、存出保證金及遞延所得稅資產。

(三) 主要產品及勞務之收入

	108 年度	107 年度
銷貨收入—竹節鋼筋	\$7,858,754	\$8,019,531
銷貨收入—其他	42,034	75,775
勞務收入	<u>52,804</u>	<u>46,781</u>
	<u>\$7,953,592</u>	<u>\$8,142,087</u>

(四) 地區別資訊

108 及 107 年度本公司及子公司主要營運地區為台灣且均未有外銷交易。

本公司及子公司來自外部客戶之收入依客戶所在國家區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

	來自外部客戶之收入		非 流 動 資 產	
	108 年度	107 年度	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
	<u>\$ 7,953,592</u>	<u>\$ 8,142,087</u>	<u>\$ 3,606,606</u>	<u>\$ 3,443,671</u>
台 灣				

非流動資產不包括分類為金融商品、存出保證金及遞延所得稅資產。

(五) 主要客戶資訊

本公司及子公司來自單一客戶收入達營業收入總額之 10% 以上者如下：

	108 年度	107 年度
甲 客 戶	\$1,452,792	\$1,509,160
乙 客 戶	<u>809,600</u>	<u>601,696</u>
	<u>\$2,262,392</u>	<u>\$2,110,856</u>

海光企業股份有限公司及子公司
為他人背書保證
民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣千元
(除另註明外)

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	關係	對單一企業 背書保證限額(註1)	本年度 最高背書保證餘額	年度 背書保證餘額	年底 實際動支金額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值 之比率(%)	背書保證最高限額 (註2)	屬母公司對子公司 背書保證	屬子公司對母公司 背書保證	屬對大陸地區 背書保證
0	本公司	証統公司	公司直接及間接持有表 決權之股份超過百分 之 50 之公司	\$297,329	\$187,700	\$187,700	\$ 48,760	\$ -	6.31	\$594,659	Y	N	N

註 1：依本公司「背書保證作業程序」，本公司對單一企業之背書保證金額，以不超過本公司最近期經會計師查核或核閱簽證財務報表淨值之百分之 10 為限；本公司及子公司整體對單一企業背書保證之總額，以不超過本公司最近期經會計師查核或核閱簽證財務報表淨值之百分之 20 為限。

註 2：依本公司「背書保證作業程序」，本公司背書保證之總額，以不超過本公司最近期經會計師查核或核閱簽證財務報表淨值之百分之 20 為限；本公司及子公司整體背書保證之總額，以不超過本公司最近期經會計師查核或核閱簽證財務報表淨值之百分之 30 為限。

海光企業股份有限公司及子公司
年底持有有價證券情形
民國 108 年 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣千元
(除另予註明外)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	年	底				備註
				股（單位）數	帳面金額	持股比例（％）	公允價值		
本公司	股票 台灣鋼聯公司	本公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	419,000	\$ 34,860	0.4	\$ 34,860		
			透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	9,272,512	\$771,473	8.3	\$771,473		
			透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	533,253	5,821	4.4	5,821		
億昌公司	股票－普通股 中國鋼鐵公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	13,116	\$ 313		\$ 313		
			透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	10,000	545		545		
			基金受益憑證 聯博全球高收益債券基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	10,049	\$ 3,463		\$ 3,463	

海光企業股份有限公司及子公司
母子公司間及各子公司間業務關係及重要交易往來情形及金額
民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三單位：新台幣千元

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係	交 易 往 來 情 形			
				項 目	金 額	交 易 條 件	佔合併總營 收或總資產 之比率%
0	本公司	億昌公司	母公司對子公司	銷貨	\$ 19,285	依合約議定金額	-
0	本公司	億昌公司	母公司對子公司	進貨	2,021	依合約議定金額	-
0	本公司	億昌公司	母公司對子公司	租金支出	3,504	依合約議定金額	-
0	本公司	億昌公司	母公司對子公司	其他支出	459	依合約議定金額	-
1	本公司	証統公司	母公司對子公司	銷貨	4,839	依合約議定金額	-
1	本公司	証統公司	母公司對子公司	勞務支出	15,188	依合約議定金額	-

註：母子公司間交易往來情形，於編製合併報表時，業已銷除之。

海光企業股份有限公司及子公司

被投資公司資訊相關資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣千元

(除另予註明外)

投 資 公 司 名 稱	被 投 資 公 司 名 稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		年 底 持 股			被 投 資 公 司 本 年 度 損 失	本 年 度 認 列 之 投 資 損 失	備 註
				本 年 年 底	去 年 年 底	股 數 (股)	比 率 (%)	帳 面 金 額			
本公司	億昌公司	台灣	各類鋼鐵製品之製造加工及買賣	\$ 663,183	\$ 663,183	7,055,133	64.14	\$ 808,448	(\$ 11,953)	(\$ 7,667)	子公司
本公司	証統公司	台灣	鋼線鋼纜及金屬線製品製造、表面處理	45,900	45,900	4,590,000	51.00	39,636	(4,986)	(2,543)	子公司
億昌公司	証統公司	台灣	鋼線鋼纜及金屬線製品製造、表面處理	18,000	18,000	1,800,000	20.00	15,545	(4,986)	(997)	

註：母子公司間交易往來情形，於編製合併報表時，業已銷除之。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告

海光企業股份有限公司

個體財務報告暨會計師查核報告 民國108及107年度

地址：高雄市小港區沿海二路12號

電話：(07)8021011

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、	封面	1		-
二、	目錄	2		-
三、	會計師查核報告	3~6		-
四、	個體資產負債表	7		-
五、	個體綜合損益表	8~9		-
六、	個體權益變動表	10		-
七、	個體現金流量表	11~12		-
八、	個體財務報告附註			
	(一) 公司沿革	13		一
	(二) 通過財務報告之日期及程序	13		二
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	13~16		三
	(四) 重大會計政策之彙總說明	16~28		四
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	28~29		五
	(六) 重要會計項目之說明	29~59		六~二五
	(七) 關係人交易	59~61		二六
	(八) 質抵押之資產	61~62		二七
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	62		二八
	(十) 重大之災害損失	-		-
	(十一) 重大之期後事項	-		-
	(十二) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	62~63		二九
	(十三) 附註揭露事項			
	1. 重大交易事項相關資訊	63~64		三十
	2. 轉投資事業相關資訊	63~64		三十
	3. 大陸投資資訊	64		三十
九、	重要會計項目明細表	68~84		-

會計師查核報告

海光企業股份有限公司 公鑒：

查核意見

海光企業股份有限公司（海光公司）民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 108 及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達海光公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 108 及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作，本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與海光公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對海光公司民國 108 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對海光公司民國 108 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

存貨評價

海光公司民國 108 年 12 月 31 日存貨餘額為新台幣 1,916,917 千元，占資產總額 27%，為資產負債表之重大資產項目，相關存貨揭露參閱個體財務報告附註十。

由於鋼鐵產業相關原料及製成品價格受市場景氣影響且存貨評價亦涉及管理階層重大會計估計，是以本會計師將存貨評價列為關鍵查核事項。

有關存貨之會計政策、會計估計及假設之不確定性估計暨攸關揭露資訊，參閱個體財務報告附註四(五)及附註五。

本會計師著重於年底存貨評價，對於存貨損失之評價執行查核程序如下：

- 一、評估用以計算存貨損失之方法是否適當。
- 二、確認管理階層列入評價之存貨完整性。
- 三、抽核管理階層所使用之淨變現價值，包括核對相關原始憑證或文件、重新執行及驗算淨變現價值及跌價損失金額。
- 四、檢視屬於跌價項目之存貨是否均已提列適當存貨損失。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估海光公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算海光公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

海光公司之治理單位（含監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達，不實表達可能導因於舞弊或錯誤，如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 一、辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 二、對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對海光公司內部控制之有效性表示意見。
- 三、評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 四、依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使海光公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致海光公司不再具有繼續經營之能力。
- 五、評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
- 六、對於海光公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成海光公司查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對海光公司民國 108 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 許 瑞 軒



許瑞軒

會計師 劉 裕 祥



劉裕祥

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1020025513 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1050024633 號

中 華 民 國 109 年 3 月 24 日



民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	資產	108年12月31日			107年12月31日		
		金	額	%	金	額	%
	流動資產						
1100	現金（附註四及六）	\$	96,702	1	\$	79,554	1
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四及七）		-	-		8,599	-
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四、八及二七）		34,860	1		35,614	1
1150	應收票據（附註四、九及二六）		20,771	-		36,161	1
1170	應收帳款（附註四、九及二六）		738,929	10		989,085	13
1200	其他應收款（附註九）		30,465	1		78	-
1220	本期所得稅資產（附註二二）		65	-		45	-
130X	存貨（附註四、五及十）		1,916,917	27		2,099,320	27
1410	預付款項（附註二六）		51,177	1		75,009	1
1476	其他金融資產－流動（附註四、十一及二七）		19,820	-		28,304	-
1479	其他流動資產		2,875	-		3,251	-
11XX	流動資產總計		2,912,581	41		3,355,020	44
	非流動資產						
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註四、八及二七）		777,294	11		793,951	10
1550	採用權益法之投資（附註四及十二）		848,084	12		858,294	11
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十三及二七）		2,288,155	32		2,338,597	31
1780	無形資產（附註四）		2,629	-		1,481	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二二）		299,682	4		237,875	3
1915	預付設備款		37,684	-		47,881	1
1920	存出保證金		104	-		2,104	-
1990	其他非流動資產（附註三）		11,916	-		18,676	-
15XX	非流動資產總計		4,265,548	59		4,298,859	56
1XXX	資產總計		\$ 7,178,129	100		\$ 7,653,879	100
代碼	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款（附註十四及二七）	\$	2,484,884	35	\$	2,123,261	28
2110	應付短期票券（附註十四）		129,932	2		99,966	1
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註四及七）		15,675	-		3,725	-
2130	合約負債－流動（附註四及二十）		125,058	2		72,305	1
2150	應付票據（附註十五及十八）		93,917	1		110,401	1
2170	應付帳款（附註十五及二六）		303,533	4		301,616	4
2219	其他應付款（附註四、十六及二六）		175,399	2		160,958	2
2250	負債準備－流動（附註四及十七）		44,661	1		60,761	1
2322	一年內到期之長期借款（附註十四及二七）		45,504	1		196,624	3
2399	其他流動負債（附註三）		14	-		1,866	-
21XX	流動負債總計		3,418,577	48		3,131,483	41
	非流動負債						
2540	長期借款（附註十四及二七）		542,076	8		1,101,950	14
2550	負債準備－非流動（附註四及十七）		99,795	1		-	-
2570	遞延所得稅負債（附註四及二二）		114,958	2		116,248	2
2610	長期應付票據（附註四及十八）		1,278	-		20,297	-
2640	淨確定福利負債（附註四及十八）		28,141	-		39,581	1
2645	存入保證金		11	-		11	-
25XX	非流動負債總計		786,259	11		1,278,087	17
2XXX	負債總計		4,204,836	59		4,409,570	58
	權益（附註十九）						
3110	普通股股本		1,812,645	25		1,812,645	24
3200	資本公積		268,471	4		268,471	3
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積		229,579	3		249,802	3
3320	特別盈餘公積		156,469	2		156,469	2
3350	待彌補虧損	(	253,605)	(3)	(	20,223)	-
3300	保留盈餘總計		132,443	2		386,048	5
3400	其他權益		759,734	10		777,145	10
3XXX	權益總計		2,973,293	41		3,244,309	42
	負債及權益總計		\$ 7,178,129	100		\$ 7,653,879	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：黃韋翰



經理人：黃燦明



會計主管：楊建璋



海光企業股份有限公司

個體綜合損益表

民國 108 及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元，惟

每股淨損為元

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註四及二十）				
4100	銷貨收入（附註二六）	\$7,900,788	99	\$8,095,306	99
4600	勞務收入	<u>52,804</u>	<u>1</u>	<u>46,781</u>	<u>1</u>
4000	營業收入合計	<u>7,953,592</u>	<u>100</u>	<u>8,142,087</u>	<u>100</u>
	營業成本（附註十、二一及二六）				
5110	銷貨成本	8,120,416	102	8,295,272	102
5600	勞務成本	<u>27,566</u>	<u>-</u>	<u>26,591</u>	<u>-</u>
5000	營業成本合計	<u>8,147,982</u>	<u>102</u>	<u>8,321,863</u>	<u>102</u>
5900	營業毛損	(<u>194,390</u>)	(<u>2</u>)	(<u>179,776</u>)	(<u>2</u>)
	營業費用（附註二一及二六）				
6100	推銷費用	45,963	1	45,989	1
6200	管理費用	68,525	1	74,101	1
6300	研究發展費用	<u>4,300</u>	<u>-</u>	<u>6,520</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>118,788</u>	<u>2</u>	<u>126,610</u>	<u>2</u>
6900	營業淨損	(<u>313,178</u>)	(<u>4</u>)	(<u>306,386</u>)	(<u>4</u>)
	營業外收入及支出（附註二一及二六）				
7190	其他收入	59,051	1	59,257	1
7020	其他利益及損失	22,590	-	37,836	1
7050	財務成本	(<u>74,929</u>)	(<u>1</u>)	(<u>53,457</u>)	(<u>1</u>)
7070	採用權益法認列之子公司損失份額	(<u>10,210</u>)	<u>-</u>	(<u>11,438</u>)	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出合計	(<u>3,498</u>)	<u>-</u>	<u>32,198</u>	<u>1</u>
7900	稅前淨損	(<u>316,676</u>)	(<u>4</u>)	(<u>274,188</u>)	(<u>3</u>)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
7950	所得稅利益 (附註四及二二)	(\$ 63,092)	(1)	(\$ 76,756)	(1)
8200	本年度淨損	(253,584)	(3)	(197,432)	(2)
	其他綜合損益 (附註十八、 十九及二二)				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數	(26)	-	(8,665)	-
8316	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之權益工具投資 未實現評價損益	(17,411)	-	(295,931)	(4)
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅	5	-	2,497	-
8300	本年度其他綜合損 益 (稅後淨額)	(17,432)	-	(302,099)	(4)
8500	本年度綜合損益總額	(\$ 271,016)	(3)	(\$ 499,531)	(6)
	每股淨損 (附註二三)				
9710	基 本	(\$ 1.40)		(\$ 1.09)	
9810	稀 釋	(\$ 1.40)		(\$ 1.09)	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：黃韋翰



經理人：黃燦明



會計主管：楊建璋





民國 108 及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		普 通 股 股 本	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘 (待彌補虧損)	保 留 盈 餘 合 計	其 他 權 益 項 目		
								備 供 出 售 損 益 按 公 允 價 值	透 過 其 他 綜 合	權 益 總 計
								金 融 資 產 衡 量 之 金 融 資 產	未 實 現 損 益	未 實 現 評 價 損 益
A1	107 年 1 月 1 日 餘 額	\$1,812,645	\$ 268,471	\$ 248,726	\$ 156,469	\$ 184,453	\$ 589,648	\$1,073,076	\$ -	\$3,743,840
A3	追溯適用及追溯重編之影響數	-	-	-	-	-	-	(1,073,076)	1,073,076	-
A5	107 年 1 月 1 日 重 編 後 餘 額	1,812,645	268,471	248,726	156,469	184,453	589,648	-	1,073,076	3,743,840
	106 年度盈餘指撥及分配 (附註十九)									
B1	法定盈餘公積	-	-	1,076	-	(1,076)	-	-	-	-
D1	107 年度淨損	-	-	-	-	(197,432)	(197,432)	-	-	(197,432)
D3	107 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(6,168)	(6,168)	-	(295,931)	(302,099)
D5	107 年度綜合損益總額	-	-	-	-	(203,600)	(203,600)	-	(295,931)	(499,531)
Z1	107 年 12 月 31 日 餘 額	1,812,645	268,471	249,802	156,469	(20,223)	386,048	-	777,145	3,244,309
	107 年度盈餘指撥及分配 (附註十九)									
B13	法定盈餘公積彌補虧損	-	-	(20,223)	-	20,223	-	-	-	-
D1	108 年度淨損	-	-	-	-	(253,584)	(253,584)	-	-	(253,584)
D3	108 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(21)	(21)	-	(17,411)	(17,432)
D5	108 年度綜合損益總額	-	-	-	-	(253,605)	(253,605)	-	(17,411)	(271,016)
Z1	108 年 12 月 31 日 餘 額	\$1,812,645	\$ 268,471	\$ 229,579	\$ 156,469	(\$ 253,605)	\$ 132,443	\$ -	\$ 759,734	\$2,973,293

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：黃韋翰



經理人：黃燦明



會計主管：楊建璋



海光企業股份有限公司

合併現金流量表

民國 108 及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		108 年度	107 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨損	(\$ 316,676)	(\$ 274,188)
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	197,367	218,856
A20200	攤銷費用	7,072	7,430
A20400	透過損益按公允價值衡量金融商 品之淨利益	(13,575)	(45,946)
A20900	財務成本	74,929	53,457
A21200	利息收入	(660)	(935)
A21300	股利收入	(48,600)	(52,129)
A22400	採用權益法認列之子公司損失份 額	10,210	11,438
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備利 益	(2,463)	-
A23700	存貨跌價及呆滯損失	30,394	108,849
A29900	提列負債準備	83,695	14,032
A29900	其 他	(2)	-
A30000	營業資產及負債之淨變動		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之 金融商品	34,786	31,566
A31130	應收票據	15,390	(29,908)
A31150	應收帳款	250,156	(233,721)
A31180	其他應收款	(420)	213
A31200	存 貨	152,009	(477,900)
A31230	預付款項	23,832	28,069
A31240	其他流動資產	376	1,110
A32125	合約負債	52,753	11,409
A32130	應付票據	(33,716)	(19,642)
A32150	應付帳款	1,917	(85,529)
A32180	其他應付款	(13,741)	16,700
A32230	其他流動負債	(1,852)	1,854
A32240	淨確定福利負債	(11,466)	(225)
A32990	長期應付票據	-	(1,625)
A33000	營運產生之現金流入（出）	491,715	(716,765)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108 年度	107 年度
A33100	收取之利息	\$ 681	\$ 908
A33300	支付之利息	(76,228)	(52,580)
A33500	支付之所得稅	(20)	(1,806)
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	<u>416,148</u>	<u>(770,243)</u>
投資活動之現金流量			
B01800	取得採用權益法之投資	-	(15,300)
B02700	取得不動產、廠房及設備	(70,102)	(77,405)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	8,000	-
B03700	存出保證金減少(增加)	2,000	(1,603)
B04500	取得無形資產	(1,460)	(1,548)
B06600	其他金融資產減少	8,484	1,506
B07100	預付設備款增加	(75,096)	(92,603)
B07600	收取之股利	<u>48,600</u>	<u>52,129</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(79,574)</u>	<u>(134,824)</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	9,795,054	7,169,578
C00200	短期借款減少	(9,433,431)	(6,648,177)
C00600	應付短期票券增加(減少)	30,000	(60,000)
C01600	舉借長期借款	600,000	636,184
C01700	償還長期借款	(1,310,994)	(203,497)
C04020	租賃本金償還	<u>(55)</u>	<u>-</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>(319,426)</u>	<u>894,088</u>
EEEE	現金淨增加(減少)數	17,148	(10,979)
E00100	年初現金餘額	<u>79,554</u>	<u>90,533</u>
E00200	年底現金餘額	<u>\$ 96,702</u>	<u>\$ 79,554</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：黃韋翰



經理人：黃燦明



會計主管：楊建璋



海光企業股份有限公司

個體財務報告附註

民國 108 及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

海光企業股份有限公司（以下稱「本公司」）設立於 58 年，主要從事鋼胚及鋼筋之製造、加工、銷售及買賣業務。本公司目前主要法人股東為海明投資公司（23%）、佑明投資公司（7%）及總利投資公司（6%）等。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 109 年 3 月 24 日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用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（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 規定將不致造成本公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋，相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

本公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，先前已

依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並將依 IFRS 16 之過渡規定處理。

本公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於個體資產負債表認列使用權資產及租賃負債。個體綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於個體現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於個體現金流量表係表達於營業活動。

本公司選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日相關之資產及負債，不重編比較資訊。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量將以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，全部使用權資產係以該日之租賃負債金額衡量，所認列之使用權資產均適用 IAS 36 評估減損。

本公司亦適用下列權宜作法：

- (1) 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
- (2) 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃依短期租賃處理。
- (3) 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。
- (4) 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定使用後見之明。

本公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 1.98%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	\$384
減：適用豁免之短期租賃	<u>84</u>
108 年 1 月 1 日未折現總額	<u>\$300</u>

按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值 及 108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	<u>\$283</u>
--	--------------

首次適用 IFRS 16 對 108 年 1 月 1 日各資產及負債項目調整如下：

	1 0 8 年 1 月 1 日 重編前金額	1 0 8 年 1 月 1 日 首次適用 之調整	1 0 8 年 1 月 1 日 重編後金額
資產影響－使用權資產 （列入其他非流動資產項下）	<u>\$ -</u>	<u>\$283</u>	<u>\$283</u>
租賃負債－流動（列入 其他流動負債項下）	\$ -	\$ 57	\$ 57
租賃負債－非流動（列入 其他非流動負債項下）	<u>-</u>	<u>226</u>	<u>226</u>
負債影響	<u>\$ -</u>	<u>\$283</u>	<u>\$283</u>

2. IFRIC 23 「所得稅務處理之不確定性」

IFRIC 23 釐清當存有所得稅務處理之不確定性時，本公司須假設稅務機關將可取具所有相關資料進行審查，若判斷其申報之稅務處理很有可能被稅務機關接受，本公司對於課稅所得、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用課稅抵減及稅率之決定必須與申報所得稅時所採用之稅務處理一致。若稅務機關並非很有可能接受申報之稅務處理，本公司須採最可能金額或預期值（應採兩者中較能預測不確定性最終結果之方法）評估，若事實及情況改變，本公司須重評估其判斷與估計。

首次適用 IFRIC 23 時，對於本公司之會計處理無重大影響。

(二) 109 年適用金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 1）
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 3）

註 1：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

截至本個體財務報告經董事會通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響將評估完成時予以揭露。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日（註）
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動及非流動」	2022 年 1 月 1 日

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

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司及關聯企業係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司損益份額」、「採用權益法之子公司其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外 幣

本公司編製財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算，除為規避部分匯率風險而進行避險交易所產生之兌換差額外，因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當年度損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

(五) 存 貨

存貨包括原料、物料、在製品、製成品、商品及下腳品，存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當年度損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(七) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本認列，成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別，並開始提列折舊。

本公司 79 年以前取得之不動產、廠房及設備採定率遞減法，餘自 79 年起取得之不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎提列折舊，對每一重大部分單獨提列折舊，本公司至少於每一資產負債表日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，係認列於損益。

(八) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產以原始成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(九) 有形及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產可能已減損，若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額，倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額，共用資產係依合理一致之基礎分攤至個別現金產生單位。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

因客戶合約所認列之存貨先依存貨減損規定及上述規定認列減損，次依合約成本相關資產之帳面金額超過提供相關商品預期可收取之對價剩餘金額扣除直接相關成本後之金額認列為

減損損失，續將合約成本相關資產之帳面金額計入所屬現金產生單位，以進行現金產生單位之減損評估。

當減損損失於後續迴轉時，該資產、現金產生單位或合約成本相關資產之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產、現金產生單位或合約成本相關資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除折舊及攤銷），減損損失之迴轉係認列於損益。

(十) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

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

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括本公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（包含該金

融資產所產生之任何股利或利息)係認列於損益。
公允價值之決定方式請參閱附註二五。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

按攤銷後成本衡量之金融資產(包括現金、應收票據及帳款、其他應收款、存出保證金與其他金融資產)於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或

有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

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

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

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按12個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後12個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

- A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- B. 立帳超過150天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

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

2. 權益工具

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

除下列情況外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量：

透過損益按公允價值衡量之金融負債係為持有供交易之金融負債。

持有供交易之金融負債係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二五。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

4. 衍生工具

本公司簽訂之衍生工具係換匯合約、遠期外匯及外匯選擇權合約，用以管理本公司之匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

(十一) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償該現時義務之估計現金流量衡量。

進貨合約損失準備

對已簽訂不可撤銷原料進貨合約，其預期履行義務所不可避免之成本超過預期從該合約所能獲得之經濟利益時，則估列應付進貨合約損失準備，其估列之損失列於個體綜合損益表之營業成本項下。

應付處理爐渣準備

本公司因製造過程所產生之爐渣，依法應委託合格廢棄物清理處理機構處理，其應付處理費係按庫存數量參酌處理廠商報價予以估計之，並依其流動性分別列記於其他應付款、負債準備－流動及負債準備－非流動項下。實際支付沖轉其他應付款，倘有不足列為支付當年度費用；預計處理費用發生變動時，該估計變動列為當年度費用之調整。

(十二) 收入認列

本公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

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

1. 商品之銷售

商品之控制權移轉予客戶時（內銷於貨物運交時），客戶對商品已有訂定價格與使用之權利，並承擔商品陳舊過時風險，本公司係於該時點認列收入及應收帳款。銷售之預收款項，係認列為合約負債。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

2. 勞務之提供

勞務收入係依合約提供鋼筋裁剪、成型等加工服務，於勞務提供時予以認列。

(十三) 租賃

1. 108 年

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。

2. 107 年

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

本公司為承租人之營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十四) 借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十五) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算，服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債淨利息於發生時認列為員工福利費用，再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債係確定福利退休計畫之提撥短絀。

(十六) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異及虧損扣抵計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異及虧損扣抵所產生之所得稅抵減使用時認列。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映本公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當年度，則於會計估計修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來期間，則於會計估計修正當年度及未來期間認列。

估計及假設不確定性之主要來源－存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

六、現金

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
庫存現金及週轉金	\$ 161	\$ 134
銀行活期存款	87,414	59,798
銀行支票存款	<u>9,127</u>	<u>19,622</u>
	<u>\$ 96,702</u>	<u>\$ 79,554</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具－流動

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
<u>強制透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>		
衍生工具（未指定避險）		
遠期外匯合約	\$ -	\$ 5,982
換匯合約	<u>-</u>	<u>2,617</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,599</u>
<u>強制透過損益按公允價值衡量之金融負債</u>		
衍生工具（未指定避險）		
遠期外匯合約	\$ 4,553	\$ -
外匯選擇權合約	5,967	3,725
換匯合約	<u>5,155</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 15,675</u>	<u>\$ 3,725</u>

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之換匯合約如下：

	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額 (千 元)
108 年 12 月 31 日			
換匯合約	新台幣兌美元	109.04	NTD60,610/USD2,000
	新台幣兌美元	109.05	NTD90,780/USD3,000
	新台幣兌美元	109.10	NTD165,289/USD5,500

	新台幣兌美元	109.11	NTD135,032/USD4,500
	幣 別 到 期 期 間	合 約 金 額 (千 元)	
107 年 12 月 31 日			
換匯合約	新台幣兌美元	108.07	NTD118,336/USD4,000
	新台幣兌美元	108.09	NTD29,820/USD1,000
	新台幣兌美元	108.11	NTD269,114/USD9,000

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

	幣 別 到 期 期 間	合 約 金 額 (千 元)	
108 年 12 月 31 日			
預購遠期外匯	新台幣兌美元	109.01	NTD107,814/USD3,500
	新台幣兌美元	109.02	NTD30,799/USD1,000
	新台幣兌美元	109.05	NTD30,180/USD1,000
	新台幣兌美元	109.06	NTD30,088/USD1,000
	新台幣兌美元	109.10	NTD45,095/USD1,500
	新台幣兌美元	109.11	NTD29,987/USD1,000
107 年 12 月 31 日			
預購遠期外匯	新台幣兌美元	108.05	NTD60,677/USD2,000
	新台幣兌美元	108.06	NTD90,955/USD3,000
	新台幣兌美元	108.10	NTD284,798/USD9,500
	新台幣兌美元	108.11	NTD134,717/USD4,500
	新台幣兌美元	108.12	NTD119,327/USD4,000

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之外匯選擇權合約如下：

	幣 別 到 期 期 間	合 約 金 額 (千 元)	
108 年 12 月 31 日			
賣出外匯選擇權	美元兌新台幣	109.01	USD4,000/NTD121,300
	美元兌新台幣	109.02	USD1,000/NTD30,200
	美元兌新台幣	109.03	USD1,000/NTD30,000
	美元兌新台幣	109.04	USD3,000/NTD90,600
	美元兌新台幣	109.05	USD7,000/NTD210,200
	美元兌新台幣	109.06	USD2,000/NTD59,600
107 年 12 月 31 日			
賣出外匯選擇權	美元兌新台幣	108.01	USD9,000/NTD271,950
	美元兌新台幣	108.02	USD7,000/NTD209,450
	美元兌新台幣	108.03	USD3,000/NTD91,400
	美元兌新台幣	108.05	USD3,000/NTD87,300
	美元兌新台幣	108.06	USD3,000/NTD85,600
	美元兌新台幣	108.07	USD3,000/NTD89,000

本公司從事換匯合約、遠期外匯及外匯選擇權交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。本公司持有之換匯合約、遠期外匯及外匯選擇權合約因不符合有效避險條件，是以不適用避險會計。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

	<u>108 年 12 月 31 日</u>	<u>107 年 12 月 31 日</u>
流動		
國內投資		
上市股票	<u>\$ 34,860</u>	<u>\$ 35,614</u>
非流動		
國內投資		
上市股票	\$771,473	\$788,164
未上市（櫃）股票	<u>5,821</u>	<u>5,787</u>
	<u>\$777,294</u>	<u>\$793,951</u>

本公司依中長期策略目的投資國內公司股票，並預期透過長期投資獲利。本公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

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

九、應收票據、應收帳款及其他應收款

	<u>108 年 12 月 31 日</u>	<u>107 年 12 月 31 日</u>
應收票據		
按攤銷後成本衡量—因營業而發生	<u>\$ 20,771</u>	<u>\$ 36,161</u>
應收帳款		
按攤銷後成本衡量—因營業而發生	\$741,260	\$991,416
減：備抵損失	<u>2,331</u>	<u>2,331</u>
	<u>\$738,929</u>	<u>\$989,085</u>

（接次頁）

(承前頁)

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
其他應收款		
應收待交割選擇權款	\$ 29,988	\$ -
應收利息	27	48
其 他	450	30
	<u>\$ 30,465</u>	<u>\$ 78</u>

(一) 應收款項

本公司對商品銷售之平均授信期間為 30 天～90 天，本公司採行之政策係僅與債信良好之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。為減輕信用風險，本公司管理階層負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，本公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。

本公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收款項之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況及產業經濟情勢。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收款項立帳天數訂定預期信用損失率。

本公司依準備矩陣衡量應收款項之備抵損失如下：

108 年 12 月 31 日

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

107 年 12 月 31 日

	60 天以下	61~150 天	超過 150 天	合 計
預期信用損失率(%)	-	-	100	
總帳面金額	\$ 988,331	\$ 36,915	\$ 2,331	\$1,027,577
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	-	(2,331)	(2,331)
攤銷後成本	<u>\$ 988,331</u>	<u>\$ 36,915</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$1,025,246</u>

應收款項備抵損失之變動資訊如下：

	108 年度	107 年度
年初餘額	\$ 2,331	\$ 2,702
本年度沖銷	-	(371)
年底餘額	<u>\$ 2,331</u>	<u>\$ 2,331</u>

(二) 其他應收款

本公司備抵損失係參考歷史經驗及目前財務狀況分析，以估計無法收回金額。截至 108 年及 107 年 12 月 31 日並無提列備抵損失餘額。

十、存 貨

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
製 成 品	\$ 756,467	\$ 875,363
在 製 品	693,583	594,233
原 料	350,114	317,897
物 料	109,280	298,334
商 品	4,595	12,002
下 腳 品	2,878	1,491
	<u>\$1,916,917</u>	<u>\$2,099,320</u>

108 及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 8,120,416 千元及 8,295,272 千元，其中包括存貨跌價及呆滯損失分別為 30,394 千元及 108,849 千元。

十一、其他金融資產－流動

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
原始到期日超過 3 個月之定期存款	\$ 6,607	\$ 24,612
質押之定期存款(附註二七)	13,213	3,692
	<u>\$19,820</u>	<u>\$28,304</u>

十二、採用權益法之投資

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
投資子公司		
億昌鋼鐵廠股份有限公司 (億昌公司)	\$808,448	\$816,115
証統環保科技股份有限公司 (証統公司)	<u>39,636</u>	<u>42,179</u>
	<u>\$848,084</u>	<u>\$858,294</u>

子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比	
		108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
億昌公司	各類鋼鐵製品之製造加工及買賣	64.14	64.14
証統公司	鋼線鋼纜及金屬線製品製造、表面處理	51	51

108 及 107 年度採用權益法之子公司之損益及其他綜合損益份額，係依據子公司同期間經會計師查核之財務報表認列。

十三、不動產、廠房及設備

108 年度

成 本	自 有 土 地	房 屋 及 建 築	機 器 設 備	動 力 設 備	運 輸 設 備	辦 公 設 備	其 他 設 備	合 計
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,114,255	\$ 571,596	\$ 3,920,057	\$ 386,245	\$ 91,118	\$ 42,210	\$ 50,082	\$ 6,175,563
增 添	-	10,140	123,050	10,829	1,200	1,638	5,553	152,410
處 分	-	(1,490)	(112,094)	(12,744)	(320)	(390)	(300)	(127,338)
108 年 12 月 31 日餘額	<u>1,114,255</u>	<u>580,246</u>	<u>3,931,013</u>	<u>384,330</u>	<u>91,998</u>	<u>43,458</u>	<u>55,335</u>	<u>6,200,635</u>
累 計 折 舊								
108 年 1 月 1 日餘額	-	369,053	3,105,107	238,702	56,032	35,784	32,288	3,836,966
折舊費用	-	20,930	152,839	13,066	5,449	2,068	2,963	197,315
處 分	-	(829)	(110,384)	(9,826)	(320)	(142)	(300)	(121,801)
108 年 12 月 31 日餘額	-	<u>389,154</u>	<u>3,147,562</u>	<u>241,942</u>	<u>61,161</u>	<u>37,710</u>	<u>34,951</u>	<u>3,912,480</u>
108 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 1,114,255</u>	<u>\$ 191,092</u>	<u>\$ 783,451</u>	<u>\$ 142,388</u>	<u>\$ 30,837</u>	<u>\$ 5,748</u>	<u>\$ 20,384</u>	<u>\$ 2,288,155</u>

107 年度

成 本	自 有 土 地	房 屋 及 建 築	機 器 設 備	動 力 設 備	運 輸 設 備	辦 公 設 備	其 他 設 備	合 計
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,114,255	\$ 562,884	\$ 3,814,459	\$ 371,660	\$ 72,219	\$ 40,657	\$ 46,460	\$ 6,022,594
增 添	-	8,712	123,589	14,585	18,899	1,553	3,622	170,960
處 分	-	-	(17,991)	-	-	-	-	(17,991)
107 年 12 月 31 日餘額	<u>1,114,255</u>	<u>571,596</u>	<u>3,920,057</u>	<u>386,245</u>	<u>91,118</u>	<u>42,210</u>	<u>50,082</u>	<u>6,175,563</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

	自 有 土 地	房 屋 及 建 築	機 器 設 備	動 力 設 備	運 輸 設 備	辦 公 設 備	其 他 設 備	合 計
累 計 折 舊								
107 年 1 月 1 日 餘 額	\$ -	\$ 346,462	\$ 2,950,414	\$ 225,455	\$ 50,358	\$ 33,558	\$ 29,854	\$ 3,636,101
折 舊 費 用	-	22,591	172,684	13,247	5,674	2,226	2,434	218,856
處 分	-	-	(17,991)	-	-	-	-	(17,991)
107 年 12 月 31 日 餘 額	-	369,053	3,105,107	238,702	56,032	35,784	32,288	3,836,966
107 年 12 月 31 日 淨 額	<u>\$ 1,114,255</u>	<u>\$ 202,543</u>	<u>\$ 814,950</u>	<u>\$ 147,543</u>	<u>\$ 35,086</u>	<u>\$ 6,426</u>	<u>\$ 17,794</u>	<u>\$ 2,338,597</u>

上述不動產、廠房及設備於 108 年及 107 年 12 月 31 日經本公司進行減損測試後，尚無重大減損之虞。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築	
辦公大樓主建物	55 至 60 年
廠房主建物	5 至 45 年
建築物改良	15 至 22 年
管線配置及裝潢工程	2 至 15 年
機器設備	
生產主設備	20 至 40 年
主設備系統及附屬設備	10 至 25 年
設備零件及修繕	2 至 10 年
動力設備	5 至 25 年
運輸設備	2 至 10 年
辦公設備	2 至 20 年
其他設備	3 至 36 年

本公司設定質抵押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二七。

本公司於 108 及 107 年度進行下列非現金交易之投資活動：

	108 年度	107 年度
同時影響現金及非現金項目之投資活動		
不動產、廠房及設備增加	\$152,410	\$170,960
預付設備款減少	(86,367)	(97,470)
應付設備款減少	2,272	6,488
應付票據減少 (增加)	1,787	(2,573)
支付現金數	<u>\$ 70,102</u>	<u>\$ 77,405</u>

十四、借 款

(一) 短期借款

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
銀行擔保借款（附註二 七）	\$ 684,385	\$ 393,075
銀行信用借款	<u>1,800,499</u>	<u>1,730,186</u>
	<u>\$2,484,884</u>	<u>\$2,123,261</u>

銀行借款之利率於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 1.42%
～3.38% 及 1.29%～6.00%。

(二) 應付短期票券

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應付商業本票	\$130,000	\$100,000
減：未攤銷折價	<u>68</u>	<u>34</u>
	<u>\$129,932</u>	<u>\$ 99,966</u>

應付短期票券之利率於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為
1.480%～1.538% 及 1.48%。保證及承兌機構包括中華票券、合
庫票券及國際票券。

(三) 長期借款

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
擔 保 借 款		
銀行聯貸借款	\$ -	\$ 880,000
其他銀行借款	<u>588,000</u>	<u>422,611</u>
	588,000	1,302,611
減：聯貸主辦費及管理 費	-	2,533
土地設定費	420	1,504
一年內到期部分	<u>45,504</u>	<u>196,624</u>
	<u>\$ 542,076</u>	<u>\$1,101,950</u>

銀行借款說明如下：

1. 銀行聯貸借款

本公司為改善財務結構暨充實中期營運週轉所需資
金，於 106 年 8 月與兆豐國際商業銀行等 6 家金融機構新
簽訂額度 10 億元之 5 年期聯合授信借款。本公司於 106 年

第 4 季動撥，自 107 年 5 月起分 18 期按季平均償還至 111 年 11 月，並於到期日償還剩餘本金。有效年利率係依據動撥日或利率調整基準日前兩個營業日中華郵政公司牌告之 1 年期未達 1 千萬元之定期儲金機動利率加碼 0.30% 浮動計息，並約定不得低於 1.7%。截至 107 年 12 月 31 日之利率為 1.797%。

上述聯合授信合約，本公司係提供自有土地及房屋建築作為抵押擔保（參閱附註二七），並由董事長提供連帶保證（參閱附註二六）。

除相關規定外，本公司承諾於借款期間須維持若干財務比率及金額。本公司 107 年度合併財務比率違反前述特定條款，依聯合授信合約，自違反當期合併財報日起半年內為改善期間，改善期間授信利率將依合約原訂利率再加計年利率 0.15% 計息。

本公司已於 108 年 6 月 18 日向管理銀行申請提前還款，並於 108 年 7 月 5 日全數清償完畢。

2. 其他銀行借款

係本公司為購買機器設備及其附屬設施舉借不得循環動用之銀行借款，並提供廠房及機器設備作為抵押擔保。其中兆豐銀行借款已於 107 年 1 月清償完畢；聯邦銀行借款自 106 年 3 月起至 111 年 3 月止，本公司已於 108 年 7 月 5 日提前全數清償，並新簽訂 5 年期借款合同，新借款期間自 108 年 7 月起至 113 年 7 月止，依授信餘額按季攤還本金 2%，餘款屆期清償。

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日，上述借款利率分別為 1.81% 及 1.77%。

十五、應付票據及應付帳款

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應付票據		
因營業而發生	\$ 93,917	\$110,372
非因營業而發生	<u>-</u>	<u>29</u>
	<u>\$ 93,917</u>	<u>\$110,401</u>
應付帳款		
因營業而發生	\$303,533	\$301,616

(一) 應付票據

於 108 年及 107 年 12 月 31 日，本公司另有開立供銷貨保證使用之票據，金額分別為 516 千元及 2,527 千元，於保證之責任終止時可收回註銷。

(二) 應付帳款

購買商品之賒帳期限為 3.5 個月內，本公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還，因此無須加計利息。

十六、其他應付款

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應付動力費	\$ 57,397	\$ 53,508
應付待交割選擇權	30,650	-
應付薪資及獎金	23,398	25,101
應付運費	16,553	21,850
應付修繕費	12,574	12,907
應付進口雜費	8,119	12,294
應付設備款	8,507	10,779
應付爐渣及集塵灰處理費	1,547	8,094
其 他	<u>16,654</u>	<u>16,425</u>
	<u>\$175,399</u>	<u>\$160,958</u>

十七、負債準備

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
流動		
應付處理爐渣準備	\$ 44,661	\$ 52,843
虧損性合約	<u>-</u>	<u>7,918</u>
	<u>\$ 44,661</u>	<u>\$ 60,761</u>

(接次頁)

(承前頁)

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
非 流 動		
應付處理爐渣準備	\$ 99,795	\$ -
	應 付 處 理	
	爐 渣 準 備	虧 損 性 合 約 合 計
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 52,843	\$ 7,918
本年度提列 (迴轉)	91,613	(7,918)
108 年 12 月 31 日餘額	\$ 144,456	\$ -
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 46,729	\$ -
本年度提列	6,114	7,918
107 年 12 月 31 日餘額	\$ 52,843	\$ 7,918

虧損性合約之負債準備係本公司對外簽訂不可取消之進貨合約，預計其現存未來給付義務現值超過預計自該合約所賺取收入之差額。

十八、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

本公司部分員工依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額一定比例提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
確定福利義務現值	\$ 66,421	\$ 69,893
計畫資產公允價值	(38,280)	(30,312)
淨確定福利負債	<u>\$ 28,141</u>	<u>\$ 39,581</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 計 畫 資 產 淨 確 定 義 務 現 值 公 允 價 值 福 利 負 債		
108 年度			
108 年 1 月 1 日餘額	<u>\$ 69,893</u>	(<u>\$ 30,312</u>)	<u>\$ 39,581</u>
服務成本			
當期服務成本	554	-	554
利息費用（收入）	<u>559</u>	(<u>247</u>)	<u>312</u>
認列於損益	<u>1,113</u>	(<u>247</u>)	<u>866</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(1,360)	(1,360)
精算損失－財務假設變 動	492	-	492
精算損失－經驗調整	<u>894</u>	<u>-</u>	<u>894</u>
認列於其他綜合損益	<u>1,386</u>	(<u>1,360</u>)	<u>26</u>
雇主提撥	<u>-</u>	(<u>12,332</u>)	(<u>12,332</u>)
福利支付	(<u>5,971</u>)	<u>5,971</u>	<u>-</u>
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 66,421</u>	(<u>\$ 38,280</u>)	<u>\$ 28,141</u>
107 年度			
107 年 1 月 1 日餘額	<u>\$ 80,263</u>	(<u>\$ 40,400</u>)	<u>\$ 39,863</u>
服務成本			
當期服務成本	679	-	679
利息費用（收入）	<u>655</u>	(<u>302</u>)	<u>353</u>
認列於損益	<u>1,334</u>	(<u>302</u>)	<u>1,032</u>

（接次頁）

(承前頁)

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	\$ -	(\$ 1,473)	(\$ 1,473)
精算損失－財務假設變 動	575	-	575
精算損失－經驗調整	<u>9,563</u>	<u>-</u>	<u>9,563</u>
認列於其他綜合損益	<u>10,138</u>	(<u>1,473</u>)	<u>8,665</u>
雇主提撥	<u>-</u>	(<u>1,256</u>)	(<u>1,256</u>)
福利支付	(<u>21,842</u>)	<u>13,119</u>	(<u>8,723</u>)
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 69,893</u>	(<u>\$ 30,312</u>)	<u>\$ 39,581</u>

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	108 年度	107 年度
營業成本	\$ 805	\$ 942
營業費用	<u>61</u>	<u>90</u>
	<u>\$ 866</u>	<u>\$ 1,032</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險

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

2. 利率風險

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

3. 薪資風險

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

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
折現率 (%)	0.7	0.8
薪資預期增加率 (%)	1.0	1.0

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
折 現 率		
增加 0.5%	(\$ 2,398)	(\$ 3,340)
減少 0.5%	\$ 2,549	\$ 2,376
薪資預期增加率		
增加 0.5%	\$ 2,236	\$ 2,048
減少 0.5%	(\$ 2,132)	(\$ 3,067)

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。

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
預期 1 年內提撥金額	\$ 900	\$ 1,080
確定福利義務平均到期期間	7.2 年	8 年

本公司分別於 106 年 3 月、11 月及 107 年 5 月及 11 月與部分適用確定福利計畫之員工協議結清舊制退休金年資，應給付之退休金共計 90,763 千元，截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止尚未支付金額分別為 20,603 千元及 53,166 千元（分別列入應付票據及長期應付票據項下）。

十九、權益

(一) 普通股股本

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
額定股數 (千股)	<u>350,000</u>	<u>250,000</u>
額定股本	<u>\$3,500,000</u>	<u>\$2,500,000</u>
已發行且已收足股款之 股數 (千股)	<u>181,265</u>	<u>181,265</u>
已發行股本	<u>\$1,812,645</u>	<u>\$1,812,645</u>

已發行之普通股每股面額為新台幣 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
得用以彌補虧損、發放 現金或撥充股本 (註 1)		
股票發行溢價	\$184,368	\$184,368
公司債轉換溢價	59,319	59,319
庫藏股票交易	966	966
取得子公司股權價格與 帳面價值差額	404	404
僅得用以彌補虧損 認列對子公司所有權權 益變動數 (註 2)	174	174
其他 (註 3)	<u>23,240</u>	<u>23,240</u>
	<u>\$268,471</u>	<u>\$268,471</u>

註 1：此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

註 2：此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益影響數，或本公司採權益法認列子公司資本公積之調整數。

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

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司盈餘分派規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐及彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘作為可供分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

本公司產業發展成熟，股利之發放，除有改善財務結構及因應重大資本支出之資金需求外，現金股利比例以不低於當年度發放股利總和之 50% 為原則。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

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

本公司於 108 年及 107 年 6 月舉行股東常會，決議通過 107 及 106 年度盈餘分配（虧損撥補）案如下：

	盈餘分配案（虧損撥補案）	
	107 年度	106 年度
提列法定盈餘公積	\$ -	\$ 1,076
法定盈餘公積彌補虧損	20,223	-

本公司 109 年 3 月董事會擬議 108 年度虧損撥補案如下：

	108 年度
法定盈餘公積彌補虧損	\$229,579
特別盈餘公積彌補虧損	24,026

有關 108 年度之虧損撥補案尚待預計於 109 年 6 月召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

因首次採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數不足提列，是以僅就因轉換採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數 189,395 千元減除因處分而迴轉 32,926 千元之餘額 156,469 千元，予以提列特別盈餘公積。

(五) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	108 年度	107 年度
年初餘額	\$ 777,145	\$1,073,076
當年度產生		
權益工具－未實現		
損益	(17,411)	(295,931)
年底餘額	<u>\$ 759,734</u>	<u>\$ 777,145</u>

二十、營業收入

(一) 合約餘額

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日	107 年 1 月 1 日
應收款項（附註九）	<u>\$759,700</u>	<u>\$1,025,246</u>	<u>\$761,617</u>
合約負債－流動			
商品銷貨	<u>\$125,058</u>	<u>\$ 72,305</u>	<u>\$ 60,896</u>

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

108 及 107 年度來自年初合約負債於當年度認列為收入之金額分別為 72,305 千元及 60,896 千元。

(二) 客戶合約收入之細分

	108 年度	107 年度
銷貨收入		
竹節鋼筋	\$7,858,754	\$8,019,531
其 他	42,034	75,775
勞務收入	<u>52,804</u>	<u>46,781</u>
	<u>\$7,953,592</u>	<u>\$8,142,087</u>

二一、稅前淨損

稅前淨損係包含以下項目：

(一) 其他收入

	108 年度	107 年度
股利收入	\$ 48,600	\$ 52,129
污泥處理技術服務收入	3,667	186
出售廢五金及報廢貨櫃 收入	3,263	2,623
利息收入	660	935
其 他	<u>2,861</u>	<u>3,384</u>
	<u>\$ 59,051</u>	<u>\$ 59,257</u>

(二) 其他利益及損失

	108 年度	107 年度
透過損益按公允價值衡 量金融商品之淨利益	\$ 13,575	\$ 45,946
淨外幣兌換利益（損失）	8,401	(4,636)
處分不動產、廠房及設 備利益	2,463	-
其 他	(<u>1,849</u>)	(<u>3,474</u>)
	<u>\$ 22,590</u>	<u>\$ 37,836</u>

淨外幣兌換利益（損失）內容如下：

	108 年度	107 年度
外幣兌換利益總額	\$ 25,811	\$ 14,324
外幣兌換損失總額	(<u>17,410</u>)	(<u>18,960</u>)
淨利益（損失）	<u>\$ 8,401</u>	(<u>\$ 4,636</u>)

(三) 財務成本

	108 年度	107 年度
銀行借款利息	\$ 74,662	\$ 53,071
應付短期票券利息	1,336	1,412
租賃負債之利息	<u>5</u>	<u>-</u>
非透過損益按公允價值 衡量之金融負債利息 費用	76,003	54,483
減：列入符合要件資產 成本之金額	<u>1,074</u>	<u>1,026</u>
	<u>\$ 74,929</u>	<u>\$ 53,457</u>

利息資本化相關資訊如下：

	108 年度	107 年度
利息資本化金額	\$ 1,074	\$ 1,026
利息資本化利率（%）	1.74～2.21	1.70～2.44

（四）折舊及攤銷

	108 年度	107 年度
不動產、廠房及設備	\$197,315	\$218,856
使用權資產	52	-
無形資產	312	67
其他非流動資產	6,760	7,363
	<u>\$204,439</u>	<u>\$226,286</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$191,314	\$212,114
營業費用	6,053	6,742
	<u>\$197,367</u>	<u>\$218,856</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 6,760	\$ 7,363
營業費用	312	67
	<u>\$ 7,072</u>	<u>\$ 7,430</u>

（五）員工福利費用

	108 年度	107 年度
短期員工福利		
薪資及獎金	\$223,432	\$245,337
勞健保	23,869	25,053
其他	535	417
	<u>247,836</u>	<u>270,807</u>
退職後福利（附註十八）		
確定提撥計畫	9,627	10,165
確定福利計畫	866	1,032
	<u>10,493</u>	<u>11,197</u>
	<u>\$258,329</u>	<u>\$282,004</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$200,384	\$213,193
營業費用	57,945	68,811
	<u>\$258,329</u>	<u>\$282,004</u>

(六) 員工酬勞及董監酬勞

本公司章程係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以 2%~3% 及不高於 3% 提撥員工酬勞及董監酬勞。

本公司 108 及 107 年度之營運結果為淨損，是以未估列員工及董監酬勞。

有關本公司員工酬勞及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二二、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅利益主要組成項目

	108 年度	107 年度
遞延所得稅		
本年度產生者	(\$ 61,213)	(\$ 52,458)
以前年度之調整	(1,879)	(131)
稅率變動	-	(24,167)
	<u>(\$ 63,092)</u>	<u>(\$ 76,756)</u>

會計虧損與所得稅利益之調節如下：

	108 年度	107 年度
稅前淨損	<u>(\$ 316,676)</u>	<u>(\$ 274,188)</u>
稅前淨損按法定稅率計		
算之所得稅利益	(\$ 63,335)	(\$ 54,838)
稅上不可減除之費損	2,122	2,380
免稅所得	(9,720)	(10,426)
稅率變動	-	(24,167)
不得認列之虧損扣抵	9,720	10,426
以前年度之調整	<u>(1,879)</u>	<u>(131)</u>
	<u>(\$ 63,092)</u>	<u>(\$ 76,756)</u>

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17% 調整為 20%。該修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率由 10% 調降為 5%。

(二) 本期所得稅資產

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 65</u>	<u>\$ 45</u>

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產與負債之變動如下：

108 年度

	年初餘額	認 列 於 損 益	認 列 於 其他綜合 損 益	年底餘額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
備抵存貨跌價及呆滯				
損失	\$ 29,207	(\$ 23,128)	\$ -	\$ 6,079
虧損扣抵	186,106	61,245	-	247,351
確定福利退休計畫	18,549	(8,805)	5	9,749
未實現爐渣處理費	-	28,891	-	28,891
其 他	4,013	3,599	-	7,612
	<u>\$237,875</u>	<u>\$ 61,802</u>	<u>\$ 5</u>	<u>\$299,682</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
土地增值稅準備	\$ 98,902	\$ -	\$ -	\$ 98,902
折舊費用財稅差	13,921	984	-	14,905
其 他	3,425	(2,274)	-	1,151
	<u>\$116,248</u>	<u>(\$ 1,290)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$114,958</u>

107 年度

	年初餘額	認 列 於 損 益	認 列 於 其他綜合 損 益	年底餘額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
備抵存貨跌價及呆滯				
損失	\$ 4,975	\$ 24,232	\$ -	\$ 29,207
虧損扣抵	128,671	57,435	-	186,106
確定福利退休計畫	19,068	(3,016)	2,497	18,549
其 他	4,544	(531)	-	4,013
	<u>\$157,258</u>	<u>\$ 78,120</u>	<u>\$ 2,497</u>	<u>\$237,875</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
土地增值稅準備	\$ 98,902	\$ -	\$ -	\$ 98,902
折舊費用財稅差	15,754	(1,833)	-	13,921
其他	228	3,197	-	3,425
	<u>\$114,884</u>	<u>\$ 1,364</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$116,248</u>

(四) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 108 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

尚未扣抵餘額	最後扣抵年度
\$ 40,556	111
120,968	112
167,578	113
315,669	114
111,626	115
173,649	117
306,711	118
<u>\$ 1,236,757</u>	

(五) 所得稅核定情形

本公司截至 106 年度止之營利事業所得稅申報案，業經稅捐稽徵機關核定。

二三、每股淨損

用以計算每股淨損之淨損及普通股加權平均股數如下：

	108 年度	107 年度
本年度淨損	<u>(\$253,584)</u>	<u>(\$197,432)</u>
股數		
		單位：千股
	108 年度	107 年度
用以計算基本及稀釋每股淨損之普通股加權平均股數	<u>181,265</u>	<u>181,265</u>

由於 108 及 107 年度營運結果為淨損，是以基本及稀釋每股淨損相同。

二四、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。本公司整體策略於 108 年度並無變化。

本公司資本結構係由銀行借款及權益組成。

除附註十四所述外，本公司不需遵守其他外部資本規定。

二五、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

本公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值或其公允價值無法可靠衡量。

(二) 公允價值之資訊－以重複性為基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

108 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
國內上市股票	\$ 806,333	\$ -	\$ -	\$ 806,333
國內未上市（櫃）股票	-	-	5,821	5,821
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債</u>				
遠期外匯合約	-	4,553	-	4,553
外匯選擇權合約	-	5,967	-	5,967
換匯合約	-	5,155	-	5,155

107 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
遠期外匯合約	\$ -	\$ 5,982	\$ -	\$ 5,982
換匯合約	-	2,617	-	2,617
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
國內上市股票	823,778	-	-	823,778
國內未上市（櫃）股票	-	-	5,787	5,787

(接次頁)

(承前頁)

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
透過損益按公允價值 衡 量 之 金 融 負 債				
外匯選擇權合約	\$ -	\$ 3,725	\$ -	\$ 3,725

108 及 107 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融資產以第 3 等級公允價值衡量之調節

	透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產	
	108 年度	107 年度
年初餘額	\$ 5,787	\$1,125,496
認列於其他綜合損益	34	135,341
轉出第 3 等級 (註)	-	(1,255,050)
年底餘額	<u>\$ 5,821</u>	<u>\$ 5,787</u>

註：因該等權益工具於本年度已有可得之活絡市場報價，而自第 3 等級轉入第 1 等級。

3. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金 融 工 具 類 別	評 價 技 術 及 輸 入 值
衍生工具	有活絡市場公開報價之衍生工具以市場價格為公允價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。本公司係以往來銀行報價系統所顯示之外匯換匯匯率，就個別換匯合約及遠期外匯合約到期日之遠期匯率分別計算個別合約之公允價值；選擇權衍生工具係採用選擇權定價模式計算公允價值。

4. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

(1) 興櫃股票之公允價值係依據興櫃股票收盤價並考量流動性估算。

(2) 國內未上市（櫃）股票之公允價值係參考被投資公司最近期淨值或交易價格估算。

(三) 金融工具之種類

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
<u>金 融 資 產</u>		
強制透過損益按公允價值衡量	\$ -	\$ 8,599
按攤銷後成本衡量之金融資產（註 1）	906,791	1,135,286
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（含非流動）—權益工具投資	812,154	829,565
<u>金 融 負 債</u>		
強制透過損益按公允價值衡量	15,675	3,725
按攤銷後成本衡量（註 2）	3,776,534	4,115,084

註 1：餘額係包含現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、其他金融資產—流動及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、其他應付款、長期借款（含一年內到期）、長期應付票據及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括權益投資、應收帳款、應付帳款、應付短期票券及長短期銀行借款。本公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌管理公司資金及外匯調度，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

本公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受本公司董事會通過之政策所規範，

其為匯率風險、利率風險與衍生金融工具之運用以及剩餘流動資金之投資書面原則。內部稽核人員持續地依稽核計畫對政策之遵循與暴險額度進行複核。本公司並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。

1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險以及利率變動風險。本公司以換匯合約、遠期外匯合約及外匯選擇權降低因外幣借款及進貨承諾而產生之匯率風險。

本公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

本公司從事外幣計價之借款及進貨交易，因而使本公司產生匯率變動暴險。於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性與非貨幣性資產及負債金額參閱附註二九。

本公司於資產負債表日具匯率風險暴險之衍生工具帳面金額如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
資 產	\$ -	\$ 8,599
負 債	15,675	3,725

敏感度分析

本公司主要受到美元貨幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對美元之匯率增加及減少 1% 時，本公司之敏感度分析。1% 係為本公司內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。

敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，下表情境 1 係表示當功能性貨幣相對於美元升值 1% 時，對本公司損益情況；情境 2 表示當功能性貨幣相對於美元貨幣貶值 1% 時，對本公司損益情況：

	美 元 之 影 響 (註)	
	108 年度	107 年度
情境 1 損益	\$ 3,280	\$ 11,823
情境 2 損益	(3,280)	(11,823)

註：主要源自於資產負債表日尚流通在外之美元計價之銀行存款及借款。

(2) 利率風險

因本公司同時以固定利率金融負債（應付短期票券）及浮動利率金融負債（長短期借款）取得資金，因而產生利率暴險。本公司係依各項籌資工具之市場利率走勢決定舉借固定或浮動利率之金融負債以管理利率風險。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
具現金流量利率風 險		
金融資產	\$ 87,414	\$ 59,798
金融負債	3,072,464	3,421,835

敏感度分析

下列敏感度分析係依上述金融商品於資產負債表日之利率暴險而決定。其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產及負債金額於報導期間皆流通在外。本公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 108 及 107 年度之稅前淨利將分別減少 29,851 千元及 33,620 千元，主係因本公司變動利率之借款與銀行存款之現金流量利率風險之暴險。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務及本公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

本公司之政策係採用其他公開可取得之財務資訊及彼此交易記錄對主要客戶進行評等，並於必要情形下取得預收貨款或足額不可撤銷之信用狀作為擔保，以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。嗣後本公司透過持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等控制信用暴險。

本公司信用風險顯著集中於下列客戶，發生信用風險顯著集中之情況係因產業特性。信用風險顯著集中之客戶應收票據及帳款餘額如下：

	<u>108 年 12 月 31 日</u>	<u>107 年 12 月 31 日</u>
應收票據及帳款		
A 公 司	\$220,140	\$214,419
B 公 司	<u>9,143</u>	<u>132,769</u>
	<u>\$229,283</u>	<u>\$347,188</u>

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，來自前述客戶之比率分別為 30% 及 34%。

另換匯合約、預購遠匯及外匯選擇權之交易對手係國內大型之金融控股機構，是以該信用風險不高。

3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金以支應本公司營運並減輕現金流量波動之影響。

108 年 12 月 31 日流動資產低於流動負債 505,996 千元，但本公司已取得充分長短期融資額度以因應未來營運資金需求，是以未有因無法籌措資金以履行合約之流動性風險。截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司未動用之短期銀行融資額度分別為 1,712,581 千元及 1,117,597 千元。

流動性風險表

下表詳細說明本公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據本公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製，其包括利息及本金之現金流量。

本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

因短期借款約定還款期間接近資產負債表日，因此以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日往來銀行實際計息利率估算而得；長期借款利率則係依據中華郵政牌告利率加計固定比率計息，本公司評估未來利率變動影響不大，因此其未折現之利息金額係依據最近一期付息利率估算而得。

	3 個月內	3 個月至 1 年	1 年以上	合計
<u>108 年 12 月 31 日</u>				
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 559,646	\$ 13,203	\$ 1,289	\$ 574,138
固定利率工具	130,000	-	-	130,000
浮動利率工具	<u>1,769,500</u>	<u>785,347</u>	<u>577,286</u>	<u>3,132,133</u>
	<u>\$2,459,146</u>	<u>\$ 798,550</u>	<u>\$ 578,575</u>	<u>\$3,836,271</u>
<u>107 年 12 月 31 日</u>				
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 550,116	\$ 22,859	\$ 20,308	\$ 593,283
固定利率工具	100,000	-	-	100,000
浮動利率工具	<u>1,796,357</u>	<u>557,721</u>	<u>1,155,907</u>	<u>3,509,985</u>
	<u>\$2,446,473</u>	<u>\$ 580,580</u>	<u>\$1,176,215</u>	<u>\$4,203,268</u>

上述非衍生金融負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

下表詳細說明本公司針對衍生金融工具所作之流動性分析，就採淨額交割之衍生工具，係以未折現之合約淨現金流入及流出為基礎編製；就採總額交割之衍生工具，係以未折現之總現金流入及流出為基礎編製。當應付金額不固定時，揭露之金額係參考資產負債表日平均匯率為基礎。

	要求即付或		
	短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年
<u>108 年 12 月 31 日</u>			
淨額交割			
外匯選擇權合約	\$ <u> -</u>	(\$ <u> 77</u>)	\$ <u> -</u>
總額交割			
遠期外匯合約			
流 入	\$ 105,318	\$ 30,056	\$ 134,036
流 出	(<u>107,814</u>)	(<u>30,799</u>)	(<u>135,350</u>)
	(\$ <u> 2,496</u>)	(\$ <u> 743</u>)	(\$ <u> 1,314</u>)
換匯合約			
流 入	\$ -	\$ -	\$ 446,556
流 出	<u>-</u>	<u>-</u>	(<u>451,711</u>)
	\$ <u> -</u>	\$ <u> -</u>	(\$ <u> 5,155</u>)
外匯選擇權合約			
流 入	\$ 121,882	\$ 60,200	\$ 329,923
流 出	(<u>121,300</u>)	(<u>60,200</u>)	(<u>330,400</u>)
	\$ <u> 582</u>	\$ <u> -</u>	(\$ <u> 477</u>)
<u>107 年 12 月 31 日</u>			
淨額交割			
外匯選擇權合約	\$ <u> 724</u>	(\$ <u> 333</u>)	\$ <u> 2,489</u>
總額交割			
遠期外匯合約			
流 入	\$ -	\$ -	\$ 696,456
流 出	<u>-</u>	<u>-</u>	(<u>690,474</u>)
	\$ <u> -</u>	\$ <u> -</u>	\$ <u> 5,982</u>

(接次頁)

(承前頁)

		要 求 即 付 或		
		短 於 1 個 月	1 至 3 個 月	3 個 月 至 1 年
換匯合約				
流 入	\$ -	\$ -	\$ 419,887	
流 出	-	-	(417,270)	
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,617</u>	
外匯選擇權合約				
流 入	\$ 120,493	\$ 180,070	\$ 116,696	
流 出	(119,900)	(178,950)	(115,200)	
	<u>\$ 593</u>	<u>\$ 1,120</u>	<u>\$ 1,496</u>	

二六、關係人交易

(一) 關係人名稱及關係

關 係 人 之 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
台灣鋼聯股份有限公司(台灣鋼聯)	本公司為其法人董事
黃 韋 翰	本公司之董事長
明耀鋼鐵股份有限公司(明耀鋼鐵)	實質關係人
總利投資股份有限公司	實質關係人
億昌鋼鐵廠股份有限公司(億昌公司)	子 公 司
証統環保科技股份有限公司(証統公司)	子 公 司

(二) 營業交易

1. 銷 貨

關 係 人 類 別	108 年度	107 年度
實質關係人	\$ 2,336	\$ 5,224
子 公 司	<u>24,124</u>	<u>9,275</u>
	<u>\$ 26,460</u>	<u>\$ 14,499</u>

2. 進 貨

關 係 人 類 別	108 年度	107 年度
實質關係人	\$ 17,124	\$ 15,574
子 公 司	<u>2,021</u>	<u>254</u>
	<u>\$ 19,145</u>	<u>\$ 15,828</u>

上述本公司與關係人間之交易價格係依一般交易條件為之，收款條件與一般客戶收款期間相當；而付款條件與非關係人相當，依付款政策為 3.5 個月內。

(三) 應收關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應收票據	實質關係人	<u>\$ -</u>	<u>\$ 217</u>
應收帳款	實質關係人	\$ 212	\$ 86
	子 公 司	<u>1,549</u>	<u>-</u>
		<u>\$1,761</u>	<u>\$ 86</u>

(四) 應付關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應付帳款	實質關係人	\$ 34	\$10,957
	子 公 司	<u>-</u>	<u>549</u>
		<u>\$ 34</u>	<u>\$11,506</u>
其他應付款	本公司為其法人董事	\$ 1,140	\$ 1,472
	實質關係人	3,585	336
	子 公 司	<u>2,235</u>	<u>333</u>
		<u>\$ 6,960</u>	<u>\$ 2,141</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保且將以現金清償。

(五) 預付款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
其他預付款	子 公 司	<u>\$492</u>	<u>\$ -</u>

(六) 其他關係人交易

1. 製造費用

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	108 年度	107 年度
集塵灰處理費	本公司為其法人董事	<u>\$8,259</u>	<u>\$8,801</u>

上述交易價格係依一般交易條件為之，付款條件與非關係人相當，依付款政策為 3.5 個月內。

2. 營業租賃

本公司為營業需要向子公司承租土地及廠房及運輸設備，租期分別於 107 年至 109 年間陸續到期。108 及 107 年度之租金支出分別為 3,504 千元以及 3,457 千元（列入營業成本及營業費用項下）。

本公司與子公司間之租金價格及款項支付，均依一般交易條件為之。

3. 勞務提供

本公司為營業需要，向子公司借調人力至本公司支援，108 及 107 年度之勞務費分別為 15,188 千元以及 4,743 千元（分別列入營業成本及營業費用項下）。

4. 保 證

108 年及 107 年 12 月 31 日之長短期借款由董事長黃韋翰提供連帶保證。

(七) 對主要管理階層之獎酬

董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	108 年度	107 年度
短期員工福利（包括薪資、酬勞及獎金）	\$ 11,995	\$ 12,804
退職後福利	432	444
	<u>\$12,427</u>	<u>\$13,248</u>

二七、質抵押之資產

下列資產業經提供予金融機構作為銀行融資之擔保品及購置衍生性工具之保證金：

	帳 面 價 值	帳 面 價 值
	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
不動產、廠房及設備		
土地（含重估增值）	\$ 728,045	\$1,114,255
房屋及建築	111,316	119,016
機器設備	84,115	110,462

（接次頁）

(承前頁)

	帳 面 價 值	帳 面 價 值
	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
透過其他綜合損益按公允價值衡 量之權益工具投資		
國內上市（櫃）股票	\$ 806,333	\$ -
其他金融資產－流動		
可轉讓定存單	13,213	3,692
	<u>\$1,743,022</u>	<u>\$1,347,425</u>

二八、重大或有負債及未認列之合約承諾

本公司於 108 年 12 月 31 日有下列重大承諾事項及或有事項：

- (一) 本公司為購買原料及設備已開立尚未使用之信用狀餘額約 964,711 千元。因銷貨而開立之保證票據餘額請參閱附註十五。
- (二) 本公司為購置資產及設備維護而與廠商簽訂之合約金額為 49,453 千元，尚未支付金額為 14,148 千元。
- (三) 本公司尚未履約之進貨承諾有 337,603 千元，屬不可撤銷採購合約。
- (四) 尚未到期之遠期外匯合約：參閱附註七。

二九、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按本公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等貨幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	單位：外幣／新台幣千元；匯率元		
	外 幣	匯 率	帳 面 金 額
108 年 12 月 31 日			
貨幣性項目之金融資產			
美 元	\$ 802	30.03	\$ 24,070
貨幣性項目之金融負債			
美 元	11,712	30.03	352,066

(接次頁)

(承前頁)

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
107年12月31日								
貨幣性項目之金融資產								
美 元	\$	1,165		30.765	\$		35,853	
貨幣性項目之金融負債								
美 元		39,596		30.765			1,218,175	

具重大影響之外幣兌換損益（已實現及未實現）如下：

外	幣	匯	率	淨兌換（損）益
108年度				
美 元	30.962	（美元：新台幣）		\$8,495
107年度				
美 元	30.199	（美元：新台幣）		(4,684)

三十、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：詳附表一。
3. 年底持有有價證券情形（不包含投資子公司）：詳附表二。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上：無。
8. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上：無。
9. 從事衍生性工具交易：詳附註七。

10. 被投資事業相關資訊：詳附表三。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本年度損益及認列之投資損益、年底投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：無。
2. 與大陸被投資公司直接或間接由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益。
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比：無。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比：無。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之年底餘額及其目的：無。
 - (5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當年度利息總額：無。
 - (6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

海光企業股份有限公司及子公司
 為他人背書保證
 民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣千元
(除另註明外)

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	關係	對單一企業 背書保證限額(註1)	本年度 最高背書保證餘額	年度 背書保證餘額	年底 實際動支金額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值 之比率(%)	背書保證最高限額 (註2)	屬母公司對子公司 背書保證	屬子公司對母公司 背書保證	屬對大陸地區 背書保證
0	本公司	証統公司	公司直接及間接持有表 決權之股份超過百分 之 50 之公司	\$297,329	\$187,700	\$187,700	\$ 48,760	\$ -	6.31	\$594,659	Y	N	N

註 1：依本公司「背書保證作業程序」，本公司對單一企業之背書保證金額，以不超過本公司最近期經會計師查核或核閱簽證財務報表淨值之百分之 10 為限；本公司及子公司整體對單一企業背書保證之總額，以不超過本公司最近期經會計師查核或核閱簽證財務報表淨值之百分之 20 為限。

註 2：依本公司「背書保證作業程序」，本公司背書保證之總額，以不超過本公司最近期經會計師查核或核閱簽證財務報表淨值之百分之 20 為限；本公司及子公司整體背書保證之總額，以不超過本公司最近期經會計師查核或核閱簽證財務報表淨值之百分之 30 為限。

海光企業股份有限公司及子公司
年底持有有價證券情形
民國 108 年 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣千元
(除另予註明外)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	年	底			備 註
				股（單位）數	帳 面 金 額	持 股 比 率 （ % ）	公 允 價 值	
本 公 司	股 票 台灣鋼聯公司	本公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產－流動	419,000	\$ 34,860	0.4	\$ 34,860	
			透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產－非流 動	9,272,512	\$771,473	8.3	\$771,473	
			透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產－非流 動	533,253	5,821	4.4	5,821	
						<u>\$777,294</u>	<u>\$777,294</u>	
億昌公司	股票－普通股 中國鋼鐵公司		透過損益按公允價值衡量之 金融資產－流動	13,116	\$ 313		\$ 313	
			股票－特別股 中國鋼鐵公司	透過損益按公允價值衡量之 金融資產－流動	10,000	545		545
					<u>\$ 858</u>	<u>\$ 858</u>		
	基金受益憑證 聯博全球高收益債券基金		透過損益按公允價值衡量之 金融資產－流動	10,049	\$ 3,463		\$ 3,463	

海光企業股份有限公司及子公司

被投資公司資訊相關資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣千元

(除另予註明外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		年底持股			被投資公司本年度損失	本年度認列之投資損失	備註
				本年年底	去年年底	股數(股)	比率(%)	帳面金額			
本公司	億昌公司	台灣	各類鋼鐵製品之製造加工及買賣	\$ 663,183	\$ 663,183	7,055,133	64.14	\$ 808,448	(\$ 11,953)	(\$ 7,667)	子公司
本公司	証統公司	台灣	鋼線鋼纜及金屬線製品製造、表面處理	45,900	45,900	4,590,000	51.00	39,636	(4,986)	(2,543)	子公司
億昌公司	証統公司	台灣	鋼線鋼纜及金屬線製品製造、表面處理	18,000	18,000	1,800,000	20.00	15,545	(4,986)	(997)	

§重要會計項目明細表目錄§

項	目	編 號 / 索 引
資產、負債及權益項目明細表		
現金明細表		明細表一
透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動明細表		附註七
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產明細表		明細表二
應收票據明細表		明細表三
應收帳款明細表		明細表四
存貨明細表		明細表五
預付款項明細表		明細表六
採用權益法之投資變動明細表		明細表七
不動產、廠房及設備成本變動明細表		附註十三
不動產、廠房及設備累計折舊變動明細表		附註十三
遞延所得稅資產明細表		附註二二
短期借款明細表		明細表八
應付短期票券明細表		附註十四
應付票據明細表		明細表九
應付帳款明細表		明細表十
其他應付款明細表		附註十六
合約負債明細表		明細表十一
長期借款明細表		明細表十二
遞延所得稅負債明細表		附註二二
損益項目明細表		
營業收入淨額明細表		明細表十三
營業成本明細表		明細表十四
營業費用明細表		明細表十五
其他收益及費損淨額明細表		附註二一
財務成本明細表		附註二一
員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表		明細表十六

海光企業股份有限公司

現金明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表一

單位：新台幣千元

(除另予註明外)

項	目	金	額
庫存現金及週轉金		\$	161
銀行存款			
活期存款			82,849
外幣活期存款 (美元 141,534.61 元、日幣 590,980 元、歐元 4,460.31 元及人民幣 2.84 元) (註)			4,565
支票存款			<u>9,127</u>
			<u>\$ 96,702</u>

註：美元按匯率 US\$1=30.03 換算。

日圓按匯率 ¥1=0.278 換算。

歐元按匯率 EUR\$1=33.79 換算。

人民幣按匯率 CNY\$1=4.33 換算。

海光企業股份有限公司

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表二

單位：新台幣千元

(除另予註明外)

金 融 商 品 名 稱	股 數	取 得 成 本	公 允 價 值 單 價 (元)	總 額	備 註
流 動					
上市櫃股票					
台灣鋼聯公司	419,000	\$ 2,026	\$ 83.2	\$ 34,860	
加：評價調整		32,834		-	
		<u>\$ 34,860</u>		<u>\$ 34,860</u>	
非 流 動					
上市櫃股票					
台灣鋼聯公司	9,272,512	\$ 44,848	83.2	\$ 771,473	
加：評價調整		726,625		-	
		<u>771,473</u>		<u>771,473</u>	
未上市櫃股票					
小港倉儲公司	533,253	5,546	10.92	5,821	
加：評價調整		275		-	
		<u>5,821</u>		<u>5,821</u>	
		<u>\$ 777,294</u>		<u>\$ 777,294</u>	

海光企業股份有限公司

應收票據明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表三

單位：新台幣千元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額
肯一鋼鐵企業有限公司	銷 貨 款	\$ 6,374
太裕營造股份有限公司	銷 貨 款	4,713
萬大禾鋼鐵股份有限公司	銷 貨 款	2,721
智勝股份有限公司	銷 貨 款	1,529
志一企業股份有限公司	銷 貨 款	1,103
怡昌營造有限公司	銷 貨 款	1,068
互助營造股份有限公司	銷 貨 款	1,054
其他（註）		<u>2,209</u>
		<u>\$ 20,771</u>

註：各項餘額皆未超過本項目餘額之 5%。

海光企業股份有限公司

應收帳款明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表四

單位：新台幣千元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額
肯一鋼鐵企業有限公司	銷 貨 款	\$213,766
榮工工程股份有限公司	銷 貨 款	61,968
泰怡企業有限公司	銷 貨 款	49,080
其他（註）		<u>416,446</u>
		741,260
減：備抵損失		<u>2,331</u>
		<u>\$738,929</u>

註：各項餘額皆未超過本項目餘額之 5%。

海光企業股份有限公司

存貨明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表五

單位：新台幣千元

項 目	金 額	額
	帳 面 金 額	淨 變 現 價 值
製 成 品	\$ 756,467	\$ 761,620
在 製 品	693,583	718,526
原 料	350,114	367,805
物 料	109,280	139,388
商 品	4,595	4,858
下 腳 品	<u>2,878</u>	<u>2,878</u>
	<u>\$1,916,917</u>	<u>\$1,995,075</u>

註：帳面金額係減除備抵存貨跌價及呆滯損失後之金額，參閱附註四說明。

海光企業股份有限公司
 預付款項明細表
 民國 108 年 12 月 31 日

明細表六

單位：新台幣千元

項	目	金	額
留抵稅額		\$ 29,352	
預付貨款		12,660	
預付電腦軟體費用		4,324	
其他（註）		<u>4,841</u>	
		<u>\$ 51,177</u>	

註：各項餘額皆未超過本項目金額之 5%。

海光企業股份有限公司
採權益法之投資變動明細表
民國 108 年度

明細表七

單位：新台幣千元
(除另予註明外)

被投資公司	年初 股數 (股)	餘額 金額	本年度 股數 (股)	增加 金額	本年度減少 (註 1) 股數 (股)	金額	年底 股數 (股)	持股 (%)	餘額 金額	股權淨值 (註 2)	提供擔保 或質押情形
非上市櫃公司											
億昌公司 (投資子公司)	7,055,133	\$816,115	-	\$ -	-	\$ 7,667	7,055,133	64.14	\$808,448	\$808,448	無
証統公司 (投資子公司)	4,590,000	<u>42,179</u>	-	<u>-</u>	-	<u>2,543</u>	4,590,000	51.00	<u>39,636</u>	<u>39,636</u>	無
		<u>\$858,294</u>		<u>\$ -</u>		<u>\$ 10,210</u>			<u>\$848,084</u>	<u>\$848,084</u>	

註 1：本年度減少係採用權益法認列之子公司損失份額 10,210 千元。

註 2：按經會計師查核之 108 年度被投資公司財務報表及本公司年底持股比率計算。

海光企業股份有限公司

短期借款明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表八

單位：新台幣千元

(除另予註明外)

借 款 種 類 及 債 權 人	年 底 餘 額	借 款 期 限	年 利 率 (%)	融 資 額 度	抵 押 或 擔 保
信用借款					
元大銀行	\$ 250,000	108.11.08~109.02.06	1.48	\$ 250,000	無
王道銀行	250,000	108.12.18~109.01.17	1.475	250,000	無
合庫光華	217,274	108.09.30~109.10.16	1.42~2.9657	282,000	無
安泰高雄	196,259	108.10.03~109.05.22	2.03	200,000	無
台企高雄	160,276	108.07.11~109.06.24	1.50~3.028	200,000	無
一銀小港	105,491	108.11.01~109.03.24	1.48~2.9966	200,000	無
土銀三民	104,137	108.02.23~109.06.27	1.65~2.791	150,000	無
凱基銀行	97,851	108.09.10~109.02.27	1.5453~1.5457	200,000	無
市銀高雄	87,748	108.12.03~109.01.30	1.53~3.3827	210,210	無
新光七賢	83,561	108.09.16~109.05.11	1.71~3.2338	100,000	無
彰銀東高	67,963	108.12.19~109.04.28	2.7218~2.7634	150,000	無
華南高雄	55,894	108.10.28~109.04.20	1.47~2.184	150,000	無
中國信託	50,000	108.10.04~109.04.24	1.5456~1.5457	100,000	無
聯邦銀行	45,000	108.11.11~109.11.11	1.81	200,000	無
台中高雄	19,794	108.10.05~109.03.26	3.129~3.2558	100,000	無
台灣銀行	7,930	108.10.30~109.04.27	2.9398	105,105	無
兆豐高雄	1,321	108.10.31~109.04.28	2.8858	130,000	無
擔保借款					
王道銀行	494,267	108.12.05~109.01.05	1.4752	600,000	註 1
兆豐高雄	98,000	108.08.13~109.06.22	1.45~1.451	200,000	註 2
盤谷高雄	<u>92,118</u>	108.10.21~109.06.24	1.6~2.99	150,150	註 3
	<u>\$2,484,884</u>				

註 1：本公司以台灣鋼聯股票作擔保品，並由董事長黃韋翰提供連帶保證。

註 2：本公司以土地、房屋及建築作擔保品，並由董事長黃韋翰提供連帶保證。

註 3：本公司以機器設備作擔保品，並由董事長黃韋翰提供連帶保證。

海光企業股份有限公司

應付票據明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表九

單位：新台幣千元

廠 商 名 稱	摘 要	金 額
協大有限公司	貨 款	\$ 29,733
漢林興業公司	貨 款	7,850
崇紀企業公司	貨款／設備款	6,621
昇益交通公司	貨 款	5,819
昇德交通公司	貨 款	4,733
其他（註）		<u>39,161</u>
		<u>\$ 93,917</u>

註：各項餘額皆未超過本項目餘額之 5%。

海光企業股份有限公司

應付帳款明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表十

單位：新台幣千元

廠 商 名 稱	摘 要	金 額
新英金屬公司	貨 款	\$ 60,525
巨基環保公司	貨 款	26,015
森暉興業公司	貨 款	22,658
智頂科技公司	貨 款	18,938
華鉬實業公司	貨 款	15,960
其他（註）		<u>159,437</u>
		<u>\$303,533</u>

註：各項餘額皆未超過本項目餘額之 5%。

海光企業股份有限公司
 合約負債－流動明細表
 民國 108 年 12 月 31 日

明細表十一

單位：新台幣千元

客 戶 名 稱	金 額
預收貨款	
統榮鋼鐵公司	\$ 39,255
水生鋼鐵公司	17,143
超群鋼鐵公司	12,588
五合吉公司	11,376
富郁鋼鐵公司	10,362
興義益鋼鐵公司	9,903
三千鋼鐵公司	7,996
其他（註）	<u>16,435</u>
	<u>\$125,058</u>

註：各項餘額皆未超過本項目餘額之 5%。

海光企業股份有限公司

長期借款明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表十二

單位：新台幣千元

(除另予註明外)

債 權 人	期 限 及 償 還 辦 法	年 利 率 (%)	金 一 年 內 到 期	一 年 後 到 期	合 計	抵 押 或 擔 保 情 形
其他銀行借款						
聯邦嘉義	註 1	1.81	\$ 45,648	\$542,352	\$588,000	註 2
減：土地設定費			<u>144</u>	<u>276</u>	<u>420</u>	
			<u>\$ 45,504</u>	<u>\$542,076</u>	<u>\$587,580</u>	

註 1：參閱附註十四說明。

註 2：本公司以土地作擔保品，並由董事長黃韋翰提供連帶保證。

海光企業股份有限公司

營業收入淨額明細表

民國 108 年度

明細表十三

單位：新台幣千元

(除另予註明外)

項 目	數 量	金 額
竹節鋼筋	472,903 (千公斤)	\$7,861,033
盤 元	1,198 (千公斤)	21,663
線 材	1,000 (千公斤)	20,371
銷貨折讓		(<u>2,279</u>)
		7,900,788
勞務收入 (註)		<u>52,804</u>
		<u>\$7,953,592</u>

註：勞務收入係配合客戶要求規格及裁切等加工收入。

海光企業股份有限公司

營業成本明細表

民國 108 年度

明細表十四

單位：新台幣千元

項	目	金	額
自製產品銷貨成本			
直接原料			
年初原料		\$	317,897
本年度進料			2,866,835
年底原料		(	350,114)
其他(註1)			<u>131,341</u>
			2,965,959
直接人工			152,902
製造費用			<u>1,975,402</u>
製造成本			5,094,263
加：年初在製品			594,233
購入在製品			2,793,831
減：其他(註2)		(	137,332)
年底在製品		(	<u>693,583)</u>
製成品成本			7,651,412
加：年初製成品			875,363
購入製成品			178,865
其他(註3)			1,800
減：年底製成品		(	<u>756,467)</u>
產銷成本			<u>7,950,973</u>
外購商品銷貨成本			
年初商品			12,002
加：本年度進貨			40,088
減：其他(註4)		(	27,169)
年底商品		(	<u>4,595)</u>
			<u>20,326</u>
勞務成本			<u>27,566</u>
閒置產能損失			<u>149,117</u>
			<u>\$8,147,982</u>

註1：主係產製過程中廢鐵再投入生產及進口結案成本之價差調整。

註2：主係產製過程中鋼胚退回至廢鐵成本。

註3：主係委外加工成本及內部領用。

註4：主係商品領用轉入產銷成本。

海光企業股份有限公司

營業費用明細表

民國 108 年度

明細表十五

單位：新台幣千元

項 目	推 銷 費 用	管 理 費 用	研 究 發 展 費 用	合 計
運 費	\$ 29,888	\$ -	\$ -	\$ 29,888
薪資費用（含退休金費 用及董事酬金）	7,048	43,327	2,491	52,866
勞務費用	804	6,270	1,263	8,337
折舊費用	1,948	4,105	-	6,053
保險費用	684	5,146	273	6,103
其他（註）	<u>5,591</u>	<u>9,677</u>	<u>273</u>	<u>15,541</u>
	<u>\$ 45,963</u>	<u>\$ 68,525</u>	<u>\$ 4,300</u>	<u>\$118,788</u>

註：各項金額皆未超過本項目金額之 5%。

海光企業股份有限公司

員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表

民國 108 及 107 年度

明細表十六

單位：新台幣千元

	108年度			107年度		
	營業成本	營業費用	合計	營業成本	營業費用	合計
員工福利費用						
薪資	\$ 173,704	\$ 49,728	\$ 223,432	\$ 186,913	\$ 58,424	\$ 245,337
勞健保	18,790	5,079	23,869	18,237	6,816	25,053
退休金	7,890	2,603	10,493	8,043	3,154	11,197
董事酬金	-	535	535	-	417	417
	<u>\$ 200,384</u>	<u>\$ 57,945</u>	<u>\$ 258,329</u>	<u>\$ 213,193</u>	<u>\$ 68,811</u>	<u>\$ 282,004</u>
折舊費用	\$ 191,314	\$ 6,053	\$ 197,367	\$ 212,114	\$ 6,742	\$ 218,856
攤銷費用	6,760	312	7,072	7,363	67	7,430

註 1：本公司 108 及 107 年度平均員工人數分別為 435 人及 472 人，其中未兼任員工之董事人數分別為 4 人及 5 人。

註 2：增加揭露以下資訊：

1. 本年度平均員工福利費用 598 千元（『本年度員工福利費用合計數－董事酬金合計數』／『本年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）。

前一年度平均員工福利費用 603 千元（『前一年度員工福利費用合計數－董事酬金合計數』／『前一年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）。

2. 本年度平均員工薪資費用 518 千元（本年度薪資費用合計數／『本年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）。

前一年度平均員工薪資費用 525 千元（前一年度薪資費用合計數／『前一年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）。

3. 平均員工薪資費用調整變動情形-1.33%（『本年度平均員工薪資費用－前一年度平均員工薪資費用』／前一年度平均員工薪資費用）。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與評估風險及記載事項

一、財務狀況：

單位：新台幣千元

年 度 項 目	一〇八年度	一〇七年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	3,215,128	3,785,178	(570,050)	-15%
不動產、廠房及設備	3,416,783	3,274,660	142,123	4%
無形資產	2,629	1,481	1,148	78%
其他資產	1,264,278	1,201,548	62,730	5%
資產總額	7,898,818	8,262,867	(364,049)	-4%
流動負債	3,537,456	3,132,929	404,527	13%
非流動負債	913,489	1,405,317	(491,828)	-35%
負債總額	4,450,945	4,538,246	(87,301)	-2%
股 本	1,812,645	1,812,645	0	0%
資本公積	268,471	268,471	0	0%
保留盈餘	132,443	386,048	(253,605)	-66%
其他權益	759,734	777,145	(17,411)	-2%
非控制權益	474,580	480,312	(5,732)	-1%
權益總額	3,447,873	3,724,621	(276,748)	-7%

分析說明（變動達 20% 且 10,000 千元者）：

1. 非流動負債：減少 491,828 千元，主係以短期借款提前償還未到期的長期借款所致。
2. 保留盈餘：減少 253,605 千元，主係 108 年度虧損 259,316 千元

二、財務績效

單位：新台幣千元

	一〇八年度	一〇七年度	增(減)金額	變動比例 (%)
營業收入淨額	\$ 7,953,592	\$ 8,142,087	(188,495)	-2%
營業成本	8,143,272	8,318,345	(175,073)	-2%
營業毛利(損)	(189,680)	(176,258)	(13,422)	8%
營業費用	142,371	149,703	(7,332)	-5%
營業淨利(損)	(332,051)	(325,961)	(6,090)	2%
營業外收入及支出	9,643	45,781	(36,138)	-79%
稅前淨利(損)	(322,408)	(280,180)	(42,228)	15%
所得稅(費用)利益	63,092	76,887	(13,795)	-18%
稅後淨利(損)	\$ (259,316)	\$ (203,293)	(56,023)	28%

增減比例變動分析說明：

1. 營業外收入及支出：

減少 36,138 千元，主係台幣升值致衍生性商品評價利益較上期減少暨利息費用增加所致。
2.稅後純益：虧損金額增加 56,023 千元，主係煉鋼副原料價格上漲造成成本增加所致。
3.預計未來一年度銷售數量及其依據： 國際經濟局勢新冠肺炎影響導致全球經濟成長大幅衰退，但台灣疫情相對輕微且穩定，而本公司產品係 100%內銷，加上借款利率更低且各國相繼以財政政策刺激經濟成長下，國際鋼價由谷底翻揚，且國內鋼筋消費量並沒有受到影響下，加上國內前瞻計畫基礎建設開始展開、台商回台投資設廠，因此預期國內鋼筋消費量仍可望達到 570 萬噸左右，本公司國內市場占有率約為 8.5%~9.0%因此估計 109 年度銷售數約為 47~50 萬噸。
4.對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫 主要國家新冠肺炎疫情已漸緩和、國內前瞻計畫基礎建設正陸續展開加上台商回流建廠的需求，因此對未來鋼筋市況仍抱持審慎樂觀，未來將致力提高產能稼動率以減少產能閒置損失、改善煉鋼設備以降低物料損耗提升獲利。

三、現金流量

1. 最近年度現金流量變動分析說明

年 度 項 目	一〇八年度	一〇七年度	增（減）
現金流量比率（%）	10.46	-26.29	36.75
現金流量允當比率（%）	35.88	-4.11	39.99
現金再投資比率（%）	4.48	-9.21	13.69
1. 上表係合併比率。 2. 增減比例變動分析說明： 現金流量 108 年度較 107 年度改善，主係 108 年度存貨減少 152,009 千元，而 107 年度存貨增加 477,900 千元，導致本年度營業活動為淨現金流入金額 369,911 千元大於 107 年淨流出 823,641 千元；現金流量允當比率與現金再投資比率 108 年較 107 年減少係因上述存貨減少導致營業活動淨現金流入金額較多所致。			

2. 流動性不足之改善計畫：合併公司最近年度(108 年底)之流動比率小於 1，且尚有可使用短期融資額度 19 億，評估無流動性不足之風險。

3. 未來一年現金流動性分析 單位：新台幣千元

期初現金	預計全年來自營業活動	預計全年現金流出量	預計現金剩餘（不足）數	預計現金不足額之補救措施	
餘額	淨現金流量		+	投資計畫	理財計畫
198,494	1,117,877	(1,117,956)	198,415	不適用	不適用
一〇八年度現金流量變動情形分析（資料來源：108 年度預算）： 營業活動：未來一年主要經營重心在降低存貨與短期購料借款，故來自存貨					

減少的現金流入將比 108 年大幅增加，並同時減少因購料而增加的短期借款。

投資活動：主係參與子公司証統環保科技(股)公司之現金增資與億昌公司、証統公司的廠房與設備投資。

籌資活動：主係依減少短期購料借款。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

1. 最近年度轉投資政策：

本公司於 105 年 9 月投資設立專營於扣件業表面處理及熱處理之子公司-証統公司，設立資本額 1 千萬，本公司持股 60%，目前增資後股本為 9 千萬(持股 51%)，証統公司預計未來 3 年內增資至 3 億，本公司預計持股仍為 51%；子公司-億昌公司目前正興建廠房及附屬設施用於經營扣件製程代工服務。

另已投資多年之台灣鋼聯公司、小港倉儲公司係與公司業務相關之廢棄物處理與廢鋼裝卸業務，非以經營控制為目的。

2. 獲利或虧損之主要原因：108 年認列億昌公司及証統公司投資損失分別為 7,667 千元及 2,543 千元、台灣鋼聯及小港倉儲股利收入分別為 48,264 千元及 336 千元。

3. 改善計畫：無。

4. 未來一年投資計畫：

(1) 子公司-証統公司預計未來 3 年內增資至 3 億，本公司將再予以投資 107,100 千元，持股比例仍維持 51%。

(2) 本公司預計 109 年第三季進行煉鋼廠電爐暨精煉爐改造，預計投資金額為 0.9 億，預期效益為降低鋼胚煉製所需之物料成本，預計可降低每噸鋼胚成本 300 元。

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項

風 險 項 目	對 公 司 影 響	未 來 因 應 措 施
1. 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施	利 率 利率上升將導致本公司利息費用增加。	各國利率均維持在低檔，且台灣央行採取維持原有之低利率水準，因此預計未來市場將維持一段低利率期間，故對折現率產生正向影響。
	匯 率 本公司部分廢鐵原料及半成品進口購料借款採美元計價，故新台幣升值對本公司有利，貶值對本公司不利。	運用遠期外匯、匯率選擇權及換匯進行避險。

	通貨膨脹	通貨膨脹造成本公司之相關帳面成本與收入均會相對上升，對公司盈餘並無重大影響。	無
2.從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施。		對子公司証統環保公司背書保證新台幣 187,700 千元，主係從事與本公司鋼鐵業相關之扣件表面處理事業，係為分散本公司營運波動劇烈風險所從事之穩定加工服務。	公司章程規定不得將資金貸與他人，除子公司外亦不得從事背書保證業務；另現行之「取得或處分資產處理程序」衍生性商品交易只得從事遠期外匯及經董事會授權一定額度之匯率選擇權交易。
3.未來研發計畫及預計投入之研發費用		廢棄物資源化再利用計畫及煉鋼出鋼方式改善計畫。	漿紙汙泥、焚化爐飛灰已完成驗證計畫，未來隨著接單量增加亦逐步改善效率；煉鋼出鋼方式改善預計投資金額 2.5 億。
4.國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施		中國大陸去產能 中國大陸一帶一路 國內前瞻計畫基礎建設	綜合左述中國大陸政策持續推動下，將有助於國際及國內鋼價維持穩定且向上之趨勢。而國內前瞻計畫將有助於鋼筋之需求面。
5.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施		產業變化請參閱伍、二市場及產銷概況說明。	參閱公司競爭利基及發展願景說明。
6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施		無	無
7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施		無	無
8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施		無	無
9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施		本公司對個別客戶之收入無特別集中情形，往來密切者均為長期配合優質客戶；進貨則視生產所需及價格取捨，惟均非本公司關係人。	本公司透過對銷售客戶評等，以及採取預收貨款或取得不可撤銷信用狀擔保等方式避免銷貨集中之信用風險。

10.董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、可能風險及因應措施	無	無
11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施	無	無
12.訴訟或非訟事件	無	無
13.其他重要風險及因應措施：資安風險	駭客入侵、分散式阻斷服務、電腦病毒、資料外洩等對資安威脅造成業務處理中斷	架設防火牆、實施權限控管、應變復原備援措施

七、其他重要事項：

1. 資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎

(1) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。106年(含)以前，於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。自107年起，於一按攤銷成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。於一透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

(2) 有形資產減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額，可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產之帳面金額調減至其可回收金額。減損損失之迴轉係認列於損益。

(3) 存 貨

本公司存貨之評價與表達除依據國際會計準則第2號「存貨」之規定外，並參酌國際財務報告準則訂有「存貨備抵損失提列政策」，依下述三種進行評價：

- A. 存貨：依銷售地、生產地及存貨類別之淨變現價值分別評價，如帳面價值比淨變現價值低，則將差額提列存貨跌價損失。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。

項 目	評 價 基 礎
原料、半成	以成品資產負債表日之市價或契約價格，扣除銷售費用率

品	及加工成本後之淨變現價值評價
製成品	以成品資產負債表日之市價或契約價格，扣除銷售費用率後之淨變現價值評價
物料	以資產負債表日之市價，若無則以最近一次平均採購成本評價
進貨合約	以成品資產負債表日之市價或契約價格，扣除銷售費用率及加工成本後之淨變現價值評價

B. 呆滯損失：主要為電極棒、矽錳鐵、白雲石、焦炭及耐火材料等，除依淨變現價值評估跌價損失外並依庫齡期間提列呆滯損失。

庫齡期間	超過1年未滿5年	5~10年	10年以上
提列比率	10%	50%	100%

C. 進貨合約損失：對已簽訂不可撤銷原料進貨合約，其履行義務所不可避免之成本超過預期從該合約所能獲得之經濟利益時，則估列應付進貨合約損失準備。

2. 鋼鐵產業特殊性的關鍵績效指標

衡量本公司所屬之電弧爐煉軋鋼一貫化之鋼鐵業使用之績效指標主要為兩種，第一種為回收率，第二種為工繳費用；

(1) 回收率係指從廢鋼或鋼胚投入後生產成鋼胚或鋼筋之比率。

(2) 工繳費用：係指上述生產過程中所需投入的人工、物料與製造費用。

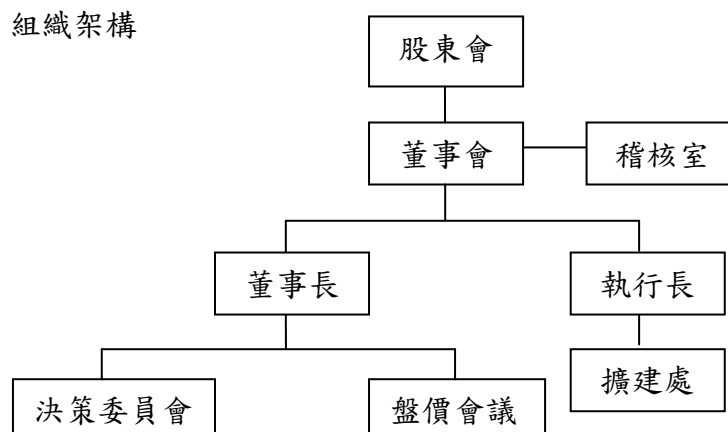
本公司的研發方向主要係如何提升回收率並降低工繳費用以減少生產成本。

3. 風險管理之政策及組織架構

本公司產品以內銷為主，但國內鋼價受國際鋼價左右，非國內廠商所能掌控，且原料—廢鋼成本佔銷貨成本比率約為60%~75%，因此本公司經營之主要風險在於國際廢鋼漲跌影響本公司營運狀況，其中廢鋼採購的時間、價格與數量的掌握對本公司毛利率有決定性影響，因此本公司訂定「原料採購與庫存管理辦法」，並成立「決策委員會」及定期召開「盤價會議」，參與成員為董事長、執行長、總經理、業務部及財務部，綜合考量國內外的經濟情勢、鋼鐵市場、庫存變化、匯率波動以擬定預計鋼筋銷售與採購原料之價格、數量及遠期外匯與匯率選擇權之避險額度與匯價。本公司所屬之鋼鐵產業係屬資本密集產業，產能擴充與設備增添改造之資金需求較大且攸關本公司之長期獲利能力與財務結構，為審慎因應，另設

擴建處，關於本公司經營風險之管理單位與其功能如下表所示：

A. 組織架構



B. 組織功能

風險組織	工作職掌
稽核室	各項內部控制作業之規畫、設立、執行及稽核
盤價會議	彙總每週最新之市場動態與庫存狀況，擬定每週銷售與採購計畫
擴建處	評估煉鋼廠、軋鋼廠、子公司產能與設備擴充與改造評估與計畫
決策委員會	負責財務、業務、生產部門所提之融資、籌資、衍生性商品、授信政策、業務比重調整、生產稼動率調整等重大性決策

4. 衡量公允價值所採用之評價技術及假設：

具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融工具公允價值係參照市場報價決定。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。合併公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。

5. 關係企業之背書保證、資金貸與他人及從事衍生性商品之交易資訊：

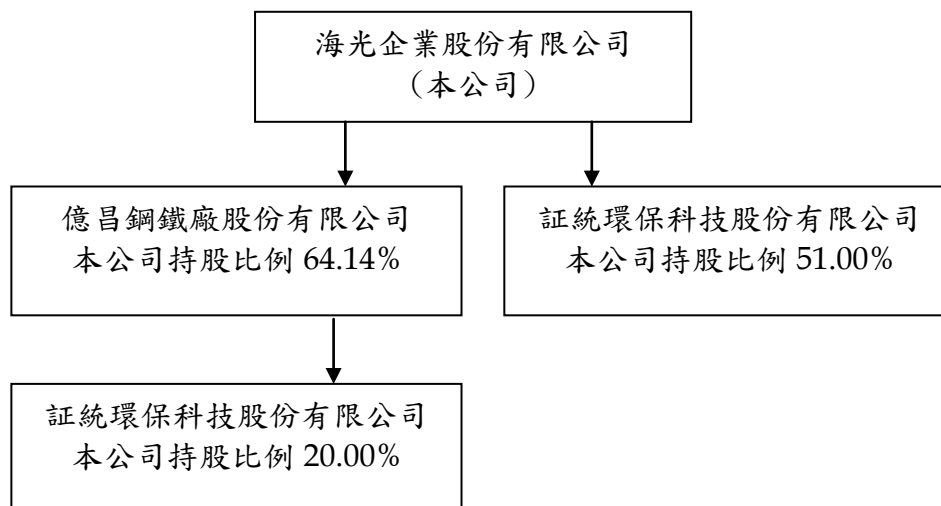
本公司之子公司-億昌鋼鐵廠(股)公司及証統環保科技(股)公司均無從事背書保證、資金貸與他人及從事衍生性商品之交易。

捌、特別記載事項：

一、關係企業相關資料：最近年度依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」編製之關係企業合併營業報告書

(一)關係企業概況

1. 組織圖



單位：新台幣

千元

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目
億昌鋼鐵廠(股)公司	民國 58 年 6 月	高雄市小港 區永光街 2 號	110,000	各類鋼鐵製品之製 造、加工及買賣
証統環保科 技(股)公司	民國 105 年 9 月	高雄市小港 區沿海二路 12 號	90,000	鋼線鋼纜、金屬線製 品製造及表面處理

3. 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

4. 各關係企業往來分工情形：億昌公司投資扣件產業之前製程-伸線代工服務，証統公司投資扣件產業之中後段製程-表面處理製程代工服務。

5. 各關係企業董事、監察人及總經理資料

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比 例
億昌鋼鐵廠(股)公司	董事長	海光企業(股)公司代表人黃韋翰	7,055,133	64.14%
	董事	海光企業(股)公司代表人郭秋木		
	董事	海光企業(股)公司代表人吳勇次		
	董事	海光企業(股)公司代表人劉明潭		
	董事	海光企業(股)公司代表人黃正翰		
	董事	海光企業(股)公司代表人黃筱雯		

	董事	海光企業(股)公司代表人黃燦明		
	董事	海光企業(股)公司代表人王漢昌		
	董事	海光企業(股)公司代表人楊建璋		
	監察人	陳石城	-	-
	總經理	黃燦明	-	-
証統環保科技(股)公司	董事長	海光企業(股)公司代表人黃韋翰	4,590,000	51.00%
	董事	海光企業(股)公司代表人黃燦明	4,590,000	51.00%
	董事	佑明投資(股)公司代表人黃正翰	2,610,000	29.00%
	監察人	億昌鋼鐵廠(股)公司代表人蔡美松	1,800,000	20.00%
	總經理	黃燦明	-	-

(二)各關係企業營運概況(108年度)

單位:新台幣千元,惟每股盈餘(淨損)為元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益(損失)	本期稅後損益	每股稅後盈餘(淨損)
億昌鋼鐵廠(股)公司	110,000	823,090	205,595	617,495	3,504	(16,218)	(11,954)	(1.09)
証統環保科技(股)公司	90,000	156,193	78,475	77,718	-	(20,325)	(4,987)	(0.5)

(三)本公司依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際財務報導準則第10號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同,且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露,爰不再另行編製關係企業合併財務報告,本公司並已出具聲明書置於母子公司合併財務報告首頁。

二、最近年度及截至年報刊印日止,私募有價證券辦理情形,應揭露股東會或董事會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式、辦理私募之必要理由、私募對象、資格條件、認購數量、與公司關係、參與公司經營情形、實際認購(或轉換)價格、實際認購(或轉換)價格與參考價格差異、辦理私募對股東權益影響、自股款或價款收足後迄資金運用計畫完成,私募有價證券之資金運用情形、計畫執行進度及計畫效益顯現情形:無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形:無。

四、其他必要補充說明事項:無。

五、最近年度及截至年報刊印日止,如發生本法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項,亦應逐項載明:無。

海 光 企 業 股 份 有 限 公 司



董 事 長 黃 韋 翰

