

海光企業股份有限公司
一一五年股東常會議事錄

時間：一一五年六月二十五日(星期四)上午十時整

地點：高雄市小港區沿海二路 12 號 3 樓(本公司 3 樓會議室)

股東出席：本公司已發行股份總數為 194,134,303 股，出席股東及股東代理人，所代表股數共計 117,968,014 股，佔本公司已發行股份總數 60.76%，主席依法宣佈開會。

主席：黃韋翰董事長



記錄：劉玉玲



列席：董事：黃韋翰、吳勇次、黃燦明、陳石城、洪國瑜、楊昌禧、陳柏中、郭士賢、黃敏恭、勤業眾信聯合會計師事務所王兆群會計師等十席

一、宣布開會(報告出席人數及代表股權)

二、主席致詞(略)

三、報告事項

(一)本公司一一四年度營業報告書，敬請 鑒核。

說 明：請參閱一一四年度營業報告書，詳如附件一。

(二)審計委員會審查一一四年度決算報告，敬請 鑒核。

說 明：敦請審計委員宣讀審查報告書，詳如附件二。

(三)一一四年度員工酬勞及董事酬勞分派情形報告，敬請 鑒核。

說 明：1.依公司法及公司章程第二十三條規定本公司年度如有獲利，應提撥 2%~5%為員工酬勞，其中基層員工發放比例不得低於 75%，發放金額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%為董事酬勞由董事會決議以現金分派發放。員工酬勞及董事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事酬勞。

2.本公司一一四年度稅前淨損 108,024,749 元，故本年度擬不分配員工

酬勞及董事酬勞。

3.本案業經 115 年 3 月 10 日薪資報酬暨提名委員會、董事會審議通過後，依法提報股東會。

四、承認事項

第一案：(董事會提)

案由：一一四年度決算表冊案，提請承認。

說明：本公司一一四年度營業報告書(詳如附件一)、財務報表(詳如附件三)業已編製完竣，並送請審計委員會審查同意後，提請一一五年股東常會承認。

決議：本議案投票表決如下：

表決時出席股東表決權數：117,968,008 權

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數： 116,692,297 權	98.91%
反對權數： 120,959 權	0.10%
無效權數： 0 權	0.00%
棄權/未投票權數： 1,154,752 權	0.97%

本案照原案表決通過。

第二案：(董事會提)

案由：一一四年度盈餘分配案，提請承認。

說明：1. 本公司期初未分配盈餘316,554,807元，一一四年度稅後淨損為109,046,597元，加計本期退休金精算利益1,630,806元，當年度可供分配盈餘為209,139,016元。

2. 本年度因虧損，擬不分配股利，本公司一一四年度盈餘分配案，業經本公司第十九屆第十四次董事會審議通過，請參閱附件四盈餘分配表。

決議：本議案投票表決如下：

表決時出席股東表決權數：117,968,008 權

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數： 116,691,348 權	98.91%
反對權數： 121,959 權	0.10%
無效權數： 0 權	0.00%
棄權/未投票權數： 1,154,701 權	0.97%

本案照原案表決通過。

五、選舉事項

第一案：

(董事會提)

案由：本公司第二十屆董事(含獨立董事)選舉案。

說明：1. 本公司董事之任期於 115 年 6 月 19 日屆滿，擬於本次股東常會全面改選，選舉董事十席（含獨立董事四席）。

2. 新任董事自選任後即予就任，任期三年，自 115 年 6 月 25 日起至 118 年 6 月 24 日止，原任董事任期延長至本次股東常會結束時止。

3. 本次董事(含獨立董事)選舉採用候選人提名制，候選人名單詳列於後，股東應就董事及獨立董事候選人名單中選任之。

第二十屆董事候選人名單			
序號	姓名	持有股數	候選人簡歷
1	黃韋翰	2,030,952	學歷：淡江大學化工與材料工程系 經歷：海光企業(股)公司董事長 海明投資(股)公司董事長 台灣鋼聯(股)公司法人董事代表人 証統環保科技(股)公司董事長
2	玉展投資股份有限公司代表人：吳勇次	1,899,261	學歷：中興大學會計系 經歷：海光企業(股)公司副董事長 玉展投資(股)公司監察人 証統環保科技(股)公司法人董事代表人
3	佑明投資股份有限公司代表人：黃燦明	13,712,514	學歷：輔仁大學統計系 經歷：海光企業(股)公司董事暨執行長 証統環保科技(股)公司法人董事代表人暨總經理 東莞明耀金屬製品有限公司董事長
4	海明投資股份有限公司代表人：陳石城	44,279,502	學歷：政治大學企研所碩士 經歷：喬治亞聯合會計師事務所合夥會計師 証統環保科技(股)公司監察人 順發電腦(股)公司獨立董事
5	海明投資股份有限公司代表人：洪國瑜	44,279,502	學歷：淡江大學會計系 經歷：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
6	海明投資股份有限公司代表人：李穆生	44,279,502	學歷：國立中山大學環境工程研究所博士 經歷：台南市政府參事 高雄市政府技監 高雄市政府環境保護局局長 經濟部加工出口管理處組長

第二十屆獨立董事候選人名單

序號	姓名	持有股數	候選人簡歷
7	陳柏中	0	學歷：國立臺北大學法律學系司法組學士畢 101 年律師高考及格 經歷：柏林律師事務所律師
8	郭士賢	0	學歷：淡江大學管理學院會計學系畢業 86 年會計師考試及格 經歷：淡江大學會計系助教 廣信益群會計師事務所審計人員 群賢聯合會計師事務所會計師
9	黃敏恭	0	學歷：私立正修工專土木工程科 經歷：寶紳營造工程(股)公司董事長 寶紳開發有限公司董事
10	張淑桂	0	學歷：淡江大學國際貿易學系 經歷：兆豐國際商業銀行嘉義分行經理

4. 本公司「董事及獨立董事選任程序」詳如附錄三。

選舉結果：

董事當選名單如下：

當選身份	姓 名	得票權數 (含電子方式)
董 事	黃韋翰	120,054,066 權
董 事	玉展投資股份有限公司 代表人：吳勇次	119,283,353 權
董 事	佑明投資股份有限公司 代表人：黃燦明	117,003,178 權
董 事	海明投資股份有限公司 代表人：陳石城	116,286,105 權
董 事	海明投資股份有限公司 代表人：洪國瑜	116,272,702 權
董 事	海明投資股份有限公司 代表人：李穆生	116,285,664 權
獨立董事	陳柏中	114,639,331 權
獨立董事	郭士賢	114,639,069 權
獨立董事	黃敏恭	114,675,688 權
獨立董事	張淑桂	114,688,674 權

六、其他事項

第一案：

(董事會提)

案由：解除新任董事競業禁止限制案，提請討論。

說明：1. 依公司法第 209 條規定『董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，

應對股東會說明其行為之重要內容，並取得許可』辦理。

2. 本公司董事或有投資或經營其他與本公司營業範圍相同或類似職務，爰依法提請股東常會同意，如本公司新選任之董事有上述情事時，同意解除該董事及其代表人競業禁止之限制。

	解除競業禁止之項目
黃韋翰董事	証統環保科技股份有限公司董事代表人暨董事長
玉展投資股份有限公司法人代表：吳勇次董事	証統環保科技股份有限公司董事代表人
佑明投資股份有限公司法人代表：黃燦明董事	証統環保科技股份有限公司董事代表人暨總經理 東莞明耀金屬製品有限公司董事長

決議：本議案投票表決如下：

表決時出席股東表決權數：117,968,014 權

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數：116,161,154 權	98.46%
反對權數：586,062 權	0.49%
無效權數：0 權	0.00%
棄權/未投票權數：1,220,798 權	1.03%

本案照原案表決通過。

七、臨時動議：經主席徵詢全體出席股東，無臨時動議提出。

本次股東會無股東提問。

八、散會：同日上午十時十九分，主席宣佈議畢散會。

(※本股東常會議事錄依公司法第 183 條第 4 項規定記載議事經過之要領及其結果，會議進行內容、程序及股東發言仍以會議影音記錄為準。)

海光企業股份有限公司

一一四年度營業報告書

各位股東女士、先生：

本公司一一四年鋼筋銷售數量為 48.56 萬噸，較上年度減少 0.79%，營業收入淨額為 87.63 億元，較上年度衰退 8.37%，營業淨利 0.48 億元，較上年度衰退 67.78%，稅前淨損為 1.08 億，較上年度稅前淨利減少 1.71 億，銷量雖然持平，但營收減少且營業淨利大幅衰退，稅前轉盈為虧，其原因主係一一四年度國際鋼鐵市場整體呈現「震盪走跌」格局。價格下滑主因在於全球需求復甦力道不如預期。中國大陸房地產市場持續調整，雖中國政府推出降準、降息、專項債擴張及城中村改造等穩經濟政策，但房市信心修復緩慢，新開工面積維持低檔，地方債務壓力與內需不足使鋼材消費量未見明顯回升，鋼廠產能去化壓力仍大，大量出口鋼材至亞洲市場，對區域價格形成壓力。另一方面，中國於一一四年度強化鋼材出口監管措施，包括出口申報與報價備案制度，市場一度預期出口可能受限而對鋼價形成心理支撐。然而實際出口量仍維持高檔水準，未出現明顯縮減，供給壓力並未實質緩解。在需求尚未顯著改善之情況下，相關出口管理政策對亞洲鋼價支撐效果有限，使全年鋼材價格仍呈震盪走跌格局。此外，東南亞市場需求疲弱，使亞洲鋼品報價整體偏弱。

美國方面，鋼鋁 25%關稅政策，對美國本土鋼廠形成保護效果，但因全球景氣動能仍未全面回溫，關稅政策未能有效推升全球鋼價，僅對北美區域市場形成局部支撐。俄烏戰爭雖存在重建預期，但實際重建工程尚未全面展開，市場對於需求爆發之預期逐漸修正，使原先支撐價格的心理因素淡化。

同時，全球央行雖逐步進入降息循環，但資金寬鬆對實體鋼材需求的傳導具時間落差，短期內尚未轉化為明顯拉貨動能。整體而言，一一四年度國際鋼市仍處於供給相對寬鬆、需求修復遲滯之結構下，價格走勢呈現回落整理。

國內鋼筋市場呈現「量縮價跌」格局。受央行第七波信用管制與持續打炒房政策影響，投資客退場與建商資金取得困難下，新建案推案趨緩，住宅市場交易量顯著萎縮，新屋開工率下降，直接影響鋼筋需求。

一一四年第三季發生之「美濃大峽谷事件」，高雄地區土方去化問題從第三季延續至第四季仍未獲有效解決，進而影響民間及公共工程施工進度，導致開工速度放緩，鋼筋出貨明顯放慢。該事件雖屬個別事故，但對區域工程進度與市場心理面造成擴散效應，使鋼筋需求短期內進一步轉弱。

供給面方面，國內鋼筋供給未有變化，但在需求下滑情況下，市場競爭加劇，國內鋼筋售價隨國際行情同步下修，而電價調漲、天然氣成本維持高檔，加以碳費於一一四年度正式開徵，增加固定成本負擔，導致單位製造成本壓力上升。

雖原料廢鋼價格隨國際行情回落，但加上固定成本分攤因素，使成本下降幅度不及售價修正幅度，毛利率因此由前一年度水準下降至 2.35%。在營業外支出影響下，全年呈現稅前虧損。

茲將一一四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

	114 年	113 年	變動比率(%)
營業收入淨額	8,763,194	9,563,659	-8.37%
營業成本	8,557,478	9,259,460	-7.58%
營業毛利（損）	205,716	304,199	-32.37%
營業費用	158,066	155,803	1.45%
營業淨利（損）	47,893	148,639	-67.78%
營業外收入（支出）	(155,918)	(85,693)	81.95%
稅前淨利（損）	(108,025)	62,946	-271.62%
稅後淨利（損）	(109,047)	37,717	-389.12%
稅後每股淨利（損）	(0.56)	0.19	-394.74%

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	
	114 年	113 年	114 年	113 年
全台	649.10	650.00	731.50	812.11
海光	45.26	46.90	25.30	27.73
比率	6.97%	7.21%	3.46%	3.41%

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	
	114 年	113 年	114 年	113 年	114 年	113 年
全台	703	699.76	644.1	647.00	5.48	3.34
海光	48.56	48.95	48.56	48.95	0	0
比率	6.91%	7.00%	7.54%	7.57%	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、財務收支及獲利能力分析：

年 度			114 年	113 年
比 率				
項 目				
財務 結構	負債佔資產比率（％）		58.32	58.56
	長期資金佔固定資產比率（％）		251.53	227.17
獲利 能力	資產報酬率（％）		(0.33)	1.20
	股東權益報酬率（％）		(2.81)	0.98
	佔實收資本額比率	營業淨利(損)(%)	2.47	7.81
		稅前純益(損)(%)	(5.56)	3.31
	純益(損)率（％）		(1.24)	0.39
	稅後基本每股盈餘（新台幣元）		(0.56)	0.19

註：以上係本公司個體財務資訊。

三、研究發展狀況

煉鋼電弧爐電極控制系統升級、鋼水液面控制系統改造、廢鋼入料車輛預約與品級 AI 自動辨識系統、軋鋼加熱爐保溫系統改造。

四、營業計畫概要

(一)、經營方針

1. 更新供氧系統、集塵系統、連鑄系統、電爐廢鋼與合金入料及軋鋼軋機、冷卻床相關設備更新，提高生產效率、減少能源與物料耗用以降低成本，提升獲利。
2. 持續推動各式節能減碳設備改善與溫室氣體自主減量計畫。

3. 表面處理業務擴大各類型客群、提高特殊螺絲業務比重、推動廢水處理業務。
4. 自動化與數位化轉型：更新 ERP 並利用 AI、IoT 及雲端技術，將傳統流程轉化為數據驅動模式，透過自動化精簡流程、釋放人力，並以數據最佳化決策。

(二)、產銷政策

1. 不追求產銷量最大化，而是因應市場行情趨勢適時調節庫存與訂單量以避免存貨跌價損失。
2. 穩定產品品質，提高服務水準及客戶滿意度。
3. 與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. 提供大中小尺寸完整組合產品，並擴展裁剪、彎曲成型的加工產量與服務。

(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

展望一一五年度，全球經濟將呈現「成長走緩、通膨降溫、政策轉向寬鬆」之格局，整體景氣由高速復甦轉為溫和成長階段。根據國際主要機構預測，2026 年全球經濟成長率約為 2.69%，低於 2025 年之 2.82%，呈現連續第三年小幅下修趨勢；全球通膨率則由 3.46% 降至 2.97%，顯示物價壓力逐步緩解，但經濟貿易政策不確定性仍高。

以美國經濟而言，穩定成長但製造業偏弱。美國在人工智慧（AI）投資與產業政策支撐下，經濟維持相對穩健。2026 年經濟成長率預估約 2.2%～2.3%，略高於 2025 年。然而製造業 PMI 持續處於 50 以下區間，顯示工業部門仍在調整。通膨率約 2.8%，仍略高於聯準會目標值，貨幣政策雖轉向寬鬆，但降息節奏將審慎。對鋼鐵產業而言，美國基礎建設與製造業回流政策將持續支撐北美鋼材需求，但對亞洲價格支撐效果有限。

以歐洲經濟來看，成長疲弱、財政空間有限。歐元區 2026 年經濟成長率預估約 1.1%，低於 2025 年。能源價格回穩有助製造業復甦，但財政緊縮與外需疲弱仍壓抑整體動能。歐盟碳邊境調整機制（CBAM）逐步推進，將對高碳排產業形成長期結構性壓力。

對中國經濟來說，內需修復緩慢、結構調整持續。中國 2026 年經濟成長率預估約 4.5%～4.6%，低於 2025 年之 5%。房地產投資仍為主要拖累因素，固定資產投資與民間投資呈負成長，顯示結構性壓力仍在。雖製造業 PMI 回到榮枯線以上，但就業指標仍偏弱。中國政府持續透過降準、降息與專項債擴張穩經濟，但政策基調偏向托底而非強刺激。若內需未明顯回升，中國鋼材出口壓力

仍將影響亞洲鋼市。

最後，以亞洲與新興市場而言，因成長分歧，東協主要國家維持中度成長，越南、菲律賓動能相對較佳；日本經濟成長率預估不到1%，動能有限。整體亞洲呈現區域分化態勢。

國內總體經濟展望：成長回歸常態，根據中華經濟研究院及台經院預測，2026年臺灣經濟成長率約2.7%~3.5%區間，較2025年高成長（約6%~7%）顯著回落，屬於基期修正後的正常成長。

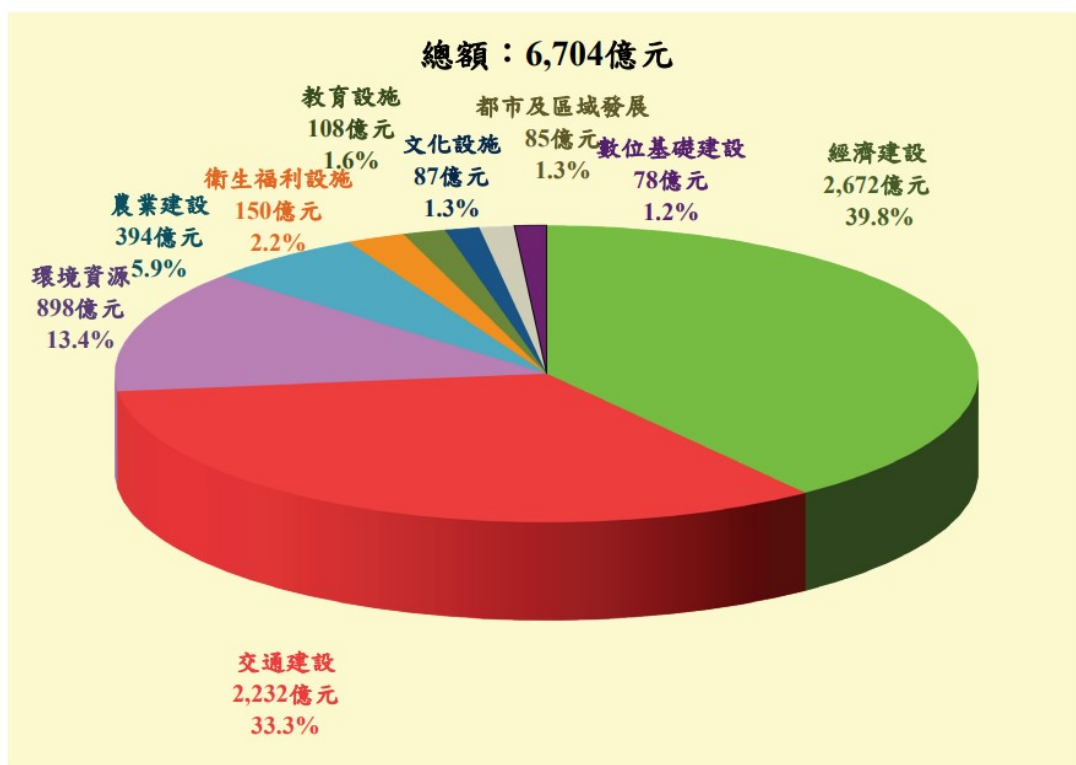
就外需而言，AI支撐但產業分化明顯，電子零組件與資通訊產品仍為出口主力，基本金屬與傳統產業動能偏弱，出口成長率回歸常態，AI應用與資料中心建置為主要成長來源，但傳統製造業仍面臨國際競爭與需求修正壓力。工業生產方面：科技強、傳產弱，資訊電子產業維持雙位數成長，但基本金屬、化工與部分民生工業仍呈負成長。製造業內部分化情況持續存在。

就內需而言，消費溫和、投資集中科技，民間消費受薪資成長與股市表現支撐，預期維持溫和擴張；民間投資則集中於半導體與高科技建設。房市仍處整理階段，信用管制未鬆綁，營建動能有限。

從需求面分析

公共工程

一一五年政府編列公共工程預算 6,704 億，較一一四年增加 221 億，主要為推動關鍵基礎設施，涵蓋交通軌道（基隆南港通勤、桃機第三航廈）、水資源韌性（海水淡化廠、聯通管工程）及數位雙生基礎建設等，將為營建、水資源處理及數位科技應用等相關產業帶來實質業務機會，尤其是南部地區將自一一五年下半年起迎來幾項重大交通建設推動的黃金期，如：高雄捷運正全力推動多條延伸線與新線工程。黃線（Y 字型）核心澄清路段已於 2024 年底陸續動工；紅線岡山路竹延伸線亦在施工中，致力打造北高雄產業廊帶；小港林園線則分階段推動；全長約 23 公里，經費約 1,358 億元，計畫 2026 年動工，預計 2030 年（119 年）全線通車；總經費約 984 億元，全長 22.6 公里的高屏第二快速道路，預計 2026 年啟動（最快屏東端動土），2032 年完工；台 61 線西濱快速公路延伸工程，其主要重點為曾文溪大橋、安平港跨港大橋預計預計 2026-2028 年間完工後「南延高雄」。



圖：公共建設計畫各建設別分配情形
資料來源：115 年中央政府總預算案

房地產市場

儘管 2025 年台灣整體經濟受惠於半導體與 AI 供應鏈帶動，經濟成長率預估高達 7% 以上，股市亦創歷史新高，但此波成長紅利並未有效傳導至房地產市場。主要原因在於央行第七次選擇性信用管制措施的強力實施，加上銀行端緊縮房貸放款，使市場資金面顯著收縮。購屋族負擔能力下降，投資性需求受到抑制，買賣雙方對價格認知落差擴大，形成交易量急凍、價格緩步修正的格局。

數據顯示，2025 年 1 至 11 月六都建物買賣移轉件數較去年同期衰退 26.1%，創八年新低，全年交易量面臨 26 萬件保衛戰，顯示市場信心明顯下滑。營建業景氣指標亦連續數月落於「看法悲觀」象限，意味整體產業氣氛低迷。

住宅市場呈現「量縮價緩跌」，2025 年住宅市場特徵為「量縮價緩跌」。高利率環境推升房貸成本，削弱購屋實力；政府打炒房政策抑制投機資金；開發商則因銷售去化速度放緩而保守縮減推案量。供需兩端同步降溫，使市場進入觀望僵持階段。

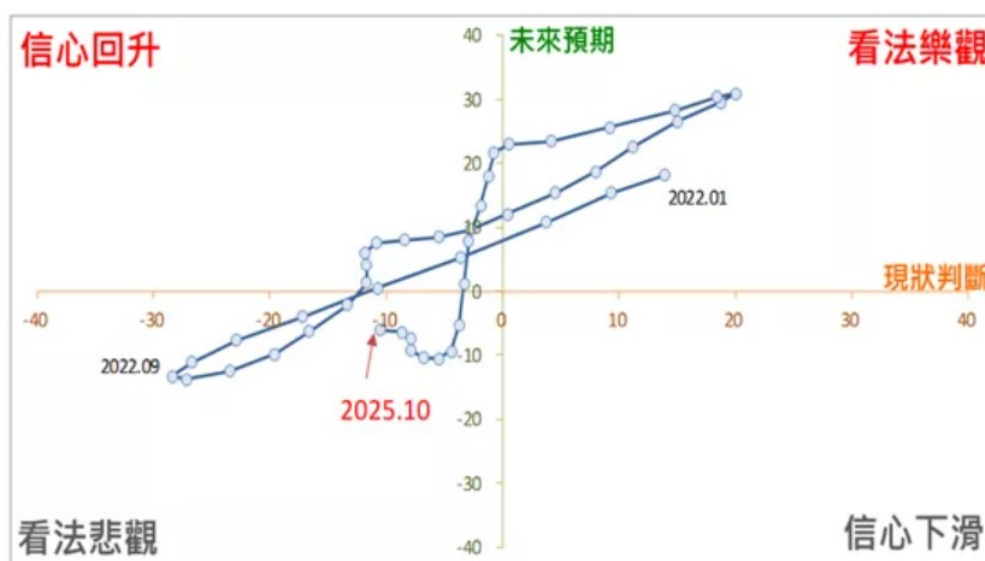
商用不動產與土地市場全面轉弱，2025 年商用不動產市場未延續 2024 年熱絡格局。土地交易規模年減 31.59%，為衰退幅度最大之產品類型。中小型

開發商因資金成本提高而縮手購地，市場呈現「大者恆大」趨勢，購地重心向核心區域集中。商用不動產投資市場年減 8.03%，雖科技業自用需求與壽險資金提供支撐，但傳統產業結構調整與企業信心轉趨保守，使整體投資動能下降。辦公室市場隨新增供給增加，2026 年恐由房東市場轉向租客市場。

展望 2026 年，住宅市場將進入築底整理階段。交易量短期難以明顯回升，價格則在建築成本支撐與賣方惜售心理下呈現盤整格局，跌幅相對有限。政策仍為關鍵變數。央行雖由總量管制轉為「精準控管」，但第二戶限貸、成數縮減與金檢監控仍在，顯示政策並未全面鬆綁。未來走向將取決於政府在抑制投機、穩定金融與支持剛性需求之間的平衡。

商用市場方面，廠房與廠辦產品相對具能見度，科技產業擴張帶動新式智慧廠辦需求；土地市場則因金融與法規壓力，仍將處於低檔盤整。

整體結論，2025 年房市呈現政策主導下的急凍修正，經濟成長未能轉化為房市動能；2026 年則進入量縮盤整階段，屬於「自用市場主導、投資需求退場」的結構性調整期。政策動向與資金環境，將持續主導市場節奏。



圖：台經院營建業營業氣候測驗點之景氣循環時鐘圖走勢概況

資料來源：台灣經濟研究院產經資料庫，2025年12月

從供給面分析

目前國內鋼筋產業屬成熟市場，主要生產廠商產能布局已趨固定，近年並無重大新增電弧爐或大型軋延設備投產。產業整體設計產能雖維持一定規模，但實際產出將視需求變動而彈性調整。由於房市尚處盤整階段，公共工程需求相對穩定，整體供給不致出現明顯過剩，但在需求未明顯擴張情況下，稼動率恐難大幅提升。

一一四年度因需求轉弱，部分鋼廠已主動調整生產天數或採取分批生產策略，以避免庫存累積與價格競爭惡化。一一五年度若住宅市場仍偏保守，鋼廠將持續透過稼動率控管以維持市場秩序，避免削價競爭。供給端預期將呈現「以銷定產」模式，而非積極擴產，供給面預期不致出現過度擴張行為。產業將更加重視成本控管及製程優化，以因應未來碳成本與能源政策挑戰。

外部競爭環境

國內鋼筋市場屬成熟產業，產能布局已趨穩定，市場參與者相對固定。一一五年度在需求尚未明顯擴張情況下，同業間競爭仍以市占率維持與現金流穩定為優先目標。部分單軋廠可透過外購半成品調整成本結構，使價格策略更具彈性，增加競爭變數。

然而在經歷一一四年度價格修正後，市場對於過度削價競爭已有警惕，產業競爭預期將趨於理性化。具備自煉能力與規模經濟優勢之廠商，在成本掌握與供貨穩定性方面相對具競爭優勢。

法規環境

展望一一五年度，政府施政方向與法規制度調整將持續影響鋼筋產業之營運成本結構與資源配置策略。其中，淨零減碳政策已由政策倡議階段進入制度化與預算化推動階段，對產業形成長期且具體之影響。

因應2050淨零排放目標，政府已推動「淨零十二項關鍵戰略」及「六大部門減碳旗艦計畫」，並於一一五年度編列約902億元預算，投入風電、光電、氫能、儲能系統、前瞻能源技術與資源循環零廢棄等項目。隨碳費制度正式上路及減碳目標逐步強化，高耗能產業將面臨更嚴格的碳排放管理與能源效率要求。對鋼筋產業而言，電弧爐用電比例高，未來碳費負擔與電力成本變動將直接反映於製造成本之中，企業需持續推動節能改善、提升自煉效率與優化製程控制，以降低單位排碳強度。

另一方面，綠色預算制度化亦帶來轉型契機。政府積極推動能源技術服務（ESCO）產業發展、節能設備補助與綠色金融機制，企業可透過申請補助、導入高效能設備或參與再生能源建置計畫，降低中長期能源成本，並強化永續競爭力。

此外，新制《財政收支劃分法》修正後，中央統籌分配稅款規模擴大，一一五年度中央經常性收入將減少逾4,165億元，而地方政府財源顯著增加。此一財政重分配雖可能促使中央檢討部分產業補助與專案經費，但亦意味地方政府將有更多自主財源推動在地公共建設、都市更新與基礎設施工程。對鋼筋產

業而言，地方公共工程標案與區域建設投資將成為重要需求來源，企業宜密切關注地方政府預算配置與標案動向。

綜合而言，一一五年度法規環境呈現「減碳壓力強化、能源成本制度化、財政資源地方化」之趨勢。企業在面對成本上升挑戰之同時，亦可透過技術升級與政策資源運用，尋求轉型與成長契機。

未來公司發展策略

本公司一一五年度營運發展策略將推動以下幾項重大工作，以迎來未來幾年南部重大交通建設的需求爆發期：

- 一、 配合 2050 年淨零碳排的國家目標與碳費課徵新制，煉鋼廠、軋鋼廠基於溫室氣體自主減量計畫下持續推動各項設備改善以減少電力、天然氣與原物料耗用並提高生產效率。
- 二、 提高煉鋼廠、軋鋼廠設備自動化與製程智能控制。
- 三、 提高產品品質與客戶滿意度。

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



海光企業股份有限公司

審計委員會審查報告書

茲准 董事會造送本公司一一四年度營業報告書、財務報表（含合併財務報表）及盈餘分配議案，其中財務報表（含合併財務報表）業經勤業眾信聯合會計師事務所王兆群會計師及吳長駿會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分配議案，經本審計委員會審查完竣，認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此致

海光企業股份有限公司

一一五年股東常會

海光企業股份有限公司

審計委員會召集人：郭士賢



中 華 民 國 一 一 五 年 三 月 十 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（海光公司）民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 114 及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報表附註（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 114 年及 113 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 114 及 113 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受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作，本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報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 114 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 114 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

銷貨收入認列真實性

海光公司主要營業收入來自銷售鋼筋產品之銷貨收入，民國 114 年度銷貨收入中部分銷售品項收入金額顯著成長，因此依審計準則公報有關收入預設為顯著風險之規定，將該等特定銷售品項銷貨收入認列真實性列為關鍵查核事項。

銷貨收入認列之會計政策及揭露資訊，參閱個體財務報告附註四及二。本會計師針對上述之特定銷售品項之銷貨收入執行查核程序如下：

- 一、瞭解並測試銷貨收入認列真實性攸關之內部控制有效性；
- 二、自銷貨收入明細帳抽選特定銷售品項適當樣本，核對出貨單是否業經客戶簽收，及抽核驗證收款記錄並核對與銷貨對象是否一致，以確認收入真實發生。

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（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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。

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

- 一、辨認並評估個體財務報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 113 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 王 兆 群

王兆群



會計師 吳 長 駿

吳長駿



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1090347472 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1110348898 號

中 華 民 國 115 年 3 月 10 日



濟陽信託股份有限公司
個體資產負債表
民國 114 年及 113 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	114年12月31日			113年12月31日		
		金	額	%	金	額	%
	流動資產						
1100	現金（附註六）	\$	406,799	4	\$	421,130	4
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動（附註四及七）		270	-		4,155	-
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動（附註四及八）		44,414	1		48,185	1
1150	應收票據（附註四及九）		98,159	1		86,478	1
1170	應收帳款（附註四、九及二八）		799,579	9		846,634	9
1200	其他應收款		212	-		4,539	-
1210	其他應收款—關係人（附註二八）		200,770	2		150,462	2
1220	本期所得稅資產（附註二四）		1,673	-		1,555	-
130X	存貨（附註四、五及十）		2,524,439	28		2,789,024	29
1410	預付款項		113,843	1		141,541	1
1476	其他金融資產—流動（附註十一及二九）		50,892	1		47,347	-
1479	其他流動資產		223	-		705	-
11XX	流動資產總計		4,241,273	47		4,541,755	47
	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（附註四及八）		987,620	11		1,071,051	11
1550	採用權益法之投資（附註四及十二）		1,183,232	13		1,296,168	14
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十三及二九）		2,484,806	27		2,523,692	26
1755	使用權資產（附註四及十四）		25,277	-		26,755	-
1760	投資性不動產（附註四、十五及三十）		77,166	1		77,166	1
1780	無形資產（附註四）		6,048	-		5,552	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二四）		42,488	1		42,156	1
1915	預付設備款		18,766	-		22,276	-
1920	存出保證金		534	-		334	-
1975	淨確定福利資產—非流動（附註四及二十）		11,057	-		2,250	-
1990	其他非流動資產		6,116	-		3,885	-
15XX	非流動資產總計		4,843,110	53		5,071,285	53
1XXX	資產總計		\$ 9,084,383	100		\$ 9,613,040	100
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款（附註十六及二九）	\$	1,450,893	16	\$	1,745,352	18
2110	應付短期票券（附註十六）		359,581	4		849,171	9
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動（附註四及七）		-	-		958	-
2130	合約負債—流動（附註四及二二）		290,064	3		290,702	3
2150	應付票據（附註十七）		20,748	-		32,394	-
2170	應付帳款（附註十七及二八）		280,592	3		321,732	3
2219	其他應付款（附註十八及二八）		154,822	2		228,814	3
2250	負債準備—流動（附註四及十九）		28,258	-		18,674	-
2280	租賃負債—流動（附註四、十四及二八）		1,217	-		1,193	-
2322	一年內到期之長期借款（附註十六及二九）		121,042	2		257,718	3
2399	其他流動負債		1,298	-		1,390	-
21XX	流動負債總計		2,708,515	30		3,748,098	39
	非流動負債						
2540	長期借款（附註十六及二九）		2,463,583	27		1,749,508	18
2550	負債準備—非流動（附註四及十九）		-	-		6,530	-
2570	遞延所得稅負債（附註四及二四）		101,114	1		99,352	1
2580	租賃負債—非流動（附註四、十四及二八）		24,654	-		25,918	1
2645	存入保證金		11	-		11	-
25XX	非流動負債總計		2,589,362	28		1,881,319	20
2XXX	負債總計		5,297,877	58		5,629,417	59
	權益（附註二一）						
3110	普通股股本		1,941,343	22		1,903,277	20
3200	資本公積		396,008	4		396,008	4
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積		92,424	1		88,414	1
3320	特別盈餘公積		156,469	2		156,469	1
3350	未分配盈餘		209,138	2		358,630	4
3300	保留盈餘總計		458,031	5		603,513	6
3400	其他權益		991,124	11		1,080,825	11
3XXX	權益總計		3,786,506	42		3,983,623	41
	負債及權益總計		\$ 9,084,383	100		\$ 9,613,040	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：吳郁慧



海光企業股份有限公司

合併損益表

民國 114 及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元，惟

每股盈餘為元

代 碼		114年度		113年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註四、二二及二八）				
4100	銷貨收入	\$ 8,626,977	98	\$ 9,448,093	99
4600	勞務收入	<u>136,217</u>	<u>2</u>	<u>115,566</u>	<u>1</u>
4000	營業收入合計	<u>8,763,194</u>	<u>100</u>	<u>9,563,659</u>	<u>100</u>
	營業成本（附註四、十、二三及二八）				
5110	銷貨成本	8,479,097	96	9,201,165	96
5600	勞務成本	<u>78,381</u>	<u>1</u>	<u>58,295</u>	<u>1</u>
5000	營業成本合計	<u>8,557,478</u>	<u>97</u>	<u>9,259,460</u>	<u>97</u>
5900	營業毛利	205,716	3	304,199	3
5910	未實現銷貨損失	-	-	13	-
5920	已實現銷貨利益	<u>243</u>	<u>-</u>	<u>230</u>	<u>-</u>
5950	已實現營業毛利淨額	<u>205,959</u>	<u>3</u>	<u>304,442</u>	<u>3</u>
	營業費用（附註二三及二八）				
6100	推銷費用	68,939	1	65,521	1
6200	管理費用	88,473	1	89,684	1
6300	研究發展費用	<u>654</u>	<u>-</u>	<u>598</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>158,066</u>	<u>2</u>	<u>155,803</u>	<u>2</u>
6900	營業淨利	<u>47,893</u>	<u>1</u>	<u>148,639</u>	<u>1</u>
	營業外收入及支出（附註二三及二八）				
7100	利息收入	8,980	-	10,124	-
7190	其他收入	83,975	1	53,928	1

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		114年度		113年度	
		金 額	%	金 額	%
7020	其他利益及損失	(\$ 39,907)	(1)	\$ 40,139	-
7050	財務成本	(98,286)	(1)	(92,004)	(1)
7070	採用權益法認列之子公司損失之份額	(<u>110,680</u>)	(<u>1</u>)	(<u>97,880</u>)	(<u>1</u>)
7000	營業外收入及支出合計	(<u>155,918</u>)	(<u>2</u>)	(<u>85,693</u>)	(<u>1</u>)
7900	稅前淨利 (損)	(108,025)	(1)	62,946	-
7950	所得稅費用 (附註四及二四)	<u>1,022</u>	<u>-</u>	<u>25,229</u>	<u>-</u>
8200	本年度淨利 (損)	(<u>109,047</u>)	(<u>1</u>)	<u>37,717</u>	<u>-</u>
	其他綜合損益 (附註二十、二一及二四)				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	2,039	-	1,627	-
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	(87,201)	(1)	227,070	3
8320	採用權益法之子公司其他綜合損益之份額	(2,500)	-	6,957	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	(<u>408</u>)	<u>-</u>	(<u>325</u>)	<u>-</u>
8300	本年度其他綜合損益 (稅後淨額)	(<u>88,070</u>)	(<u>1</u>)	<u>235,329</u>	<u>3</u>
8500	本年度綜合損益總額	(<u>\$ 197,117</u>)	(<u>2</u>)	<u>\$ 273,046</u>	<u>3</u>
	每股盈餘 (淨損) (附註二五)				
9710	基 本	(<u>\$ 0.56</u>)		<u>\$ 0.19</u>	
9810	稀 釋	(<u>\$ 0.56</u>)		<u>\$ 0.19</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：吳郁慧





海光企業股份有限公司

個體權益變動表

民國 114 及 113 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	保 留 盈 餘	未 分 配 盈 餘	保 留 盈 餘 合 計	其他權益項目 透過其他綜合 損益按公允 價值衡量之 金融資產未 實現評價損益	權 益 總 計
A1	113 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,903,277	\$ 384,489	\$ 83,168	\$ 156,469	\$ 323,780	\$ 563,417	\$ 847,875
	112 年度盈餘指撥及分配 (附註二一)							
B1	提列法定盈餘公積	-	-	5,246	(5,246)	-	-	-
D1	113 年度淨利	-	-	-	37,717	37,717	-	37,717
D3	113 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	1,302	1,302	234,027	235,329
D5	113 年度綜合損益總額	-	-	-	39,019	39,019	234,027	273,046
M5	實際取得子公司股權價格與帳面價值差額 (附註十二)	-	11,519	-	-	-	-	11,519
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	-	-	1,077	1,077	(1,077)	-
Z1	113 年 12 月 31 日餘額	1,903,277	396,008	88,414	156,469	358,630	603,513	1,080,825
	113 年度盈餘指撥及分配 (附註二一)							
B1	提列法定盈餘公積	-	-	4,010	(4,010)	-	-	-
B9	普通股股票股利	38,066	-	-	(38,066)	(38,066)	-	-
		38,066	-	4,010	(42,076)	(38,066)	-	-
D1	114 年度淨損	-	-	-	(109,047)	(109,047)	-	(109,047)
D3	114 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	1,631	1,631	(89,701)	(88,070)
D5	114 年度綜合損益總額	-	-	-	(107,416)	(107,416)	(89,701)	(197,117)
Z1	114 年 12 月 31 日餘額	\$ 1,941,343	\$ 396,008	\$ 92,424	\$ 156,469	\$ 209,138	\$ 458,031	\$ 991,124

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：吳郁慧





海光企業股份有限公司

合併現金流量表

民國 114 及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		114 年度	113 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利（損）	(\$ 108,025)	\$ 62,946
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	244,727	237,642
A20200	攤銷費用	6,527	7,954
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融		
	商品之淨損益	59,261	(37,866)
A20900	財務成本	98,286	92,004
A21200	利息收入	(8,980)	(10,124)
A21300	股利收入	(58,542)	(41,939)
A22400	採用權益法認列之子公司損失之		
	份額	110,680	97,880
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備利		
	益	(1,150)	(10,160)
A23700	存貨跌價損失（回升利益）	(1,731)	1,220
A29900	提列負債準備	56,206	44,585
A29900	其 他	(243)	(243)
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	(59,592)	12,647
A31130	應收票據	(11,681)	67,945
A31150	應收帳款	47,055	198,297
A31180	其他應收款（含關係人）	4,068	2,731
A31200	存 貨	266,316	(659,728)
A31230	預付款項	27,698	(45,460)
A31240	其他流動資產	482	(551)
A31990	淨確定福利資產	(6,768)	103
A32125	合約負債	(638)	82,407
A32130	應付票據	(9,903)	(18,999)
A32150	應付帳款	(41,140)	(196,633)
A32180	其他應付款	(43,112)	33,531
A32200	負債準備	(53,152)	(98,142)
A32230	其他流動負債	(92)	263
A33000	營運產生之淨現金流入（出）	516,557	(177,690)
A33100	收取之利息	8,931	10,272
A33300	支付之利息	(97,763)	(92,624)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		114 年度	113 年度
A33500	支付之所得稅	(\$ 118)	(\$ 791)
AAAA	營業活動之淨現金流入 (出)	<u>427,607</u>	<u>(260,833)</u>
投資活動之現金流量			
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	(146)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產價款	3,258	4,744
B02700	取得不動產、廠房及設備	(233,640)	(238,806)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	1,150	10,160
B03700	存出保證金增加	(200)	-
B04300	其他應收款-關係人 (增加) 減少	(50,000)	150,000
B04500	取得無形資產	(2,610)	(869)
B06500	其他金融資產 (增加) 減少	(3,545)	1,847
B06700	其他非流動資產增加	(6,644)	(4,338)
B07600	收取之股利	<u>58,542</u>	<u>41,939</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(233,689)</u>	<u>(35,469)</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	8,591,902	10,123,821
C00200	短期借款減少	(8,886,361)	(10,080,780)
C00600	應付短期票券減少	(490,000)	-
C01600	舉借長期借款	1,000,901	1,600,455
C01700	償還長期借款	(423,502)	(1,091,406)
C04020	租賃本金償還	(1,189)	(1,168)
C05400	取得子公司股權	-	(9,565)
CCCC	籌資活動之淨現金流入 (出)	<u>(208,249)</u>	<u>541,357</u>
EEEE	現金淨增加 (減少) 數	(14,331)	245,055
E00100	年初現金餘額	<u>421,130</u>	<u>176,075</u>
E00200	年底現金餘額	<u>\$ 406,799</u>	<u>\$ 421,130</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：吳郁慧



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 114 年及 113 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 114 及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表以及合併財務報表附註（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 114 年及 113 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 114 及 113 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受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作，本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報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 114 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 114 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

銷貨收入認列真實性

海光集團主要營業收入來自銷售鋼筋產品之銷貨收入，民國 114 年度銷貨收入中部分銷售品項收入金額顯著成長，因此依審計準則公報有關收入預設為顯著風險之規定，將該等特定銷售品項銷貨收入認列真實性列為關鍵查核事項。

銷貨收入認列之會計政策及揭露資訊，參閱合併財務報告附註四及二二。本會計師針對上述之特定銷售品項之銷貨收入執行查核程序如下：

- 一、瞭解並測試銷貨收入認列真實性攸關之內部控制有效性；
- 二、自銷貨收入明細帳抽選特定銷售品項適當樣本，核對出貨單是否業經客戶簽收，及抽核驗證收款記錄並核對與銷貨對象是否一致，以確認收入真實發生。

其他事項

海光公司業已編製民國 114 及 113 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報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。

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

- 一、辨認並評估合併財務報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 114 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 王 兆 群



王兆群

會計師 吳 長 駿



吳長駿

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1090347472 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1110348898 號

中 華 民 國 115 年 3 月 10 日

海光企業股份有限公司及子公司

合併資產負債表
民國 114 年及 113 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	114年12月31日			113年12月31日		
		金	額	%	金	額	%
1100	流動資產						
1110	現金 (附註六)	\$	430,946	4	\$	449,014	4
1111	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註四及七)		270	-		4,155	-
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註四及八)		78,864	1		85,560	1
1150	應收票據 (附註四及九)		102,870	1		89,101	1
1170	應收帳款淨額 (附註四、九及二九)		832,913	9		879,423	9
1200	其他應收款		369	-		4,741	-
1220	本期所得稅資產 (附註四及二四)		1,683	-		1,930	-
130X	存貨 (附註四、五及十)		2,537,879	26		2,796,407	27
1410	預付款項		124,537	1		153,091	2
1476	其他金融資產—流動 (附註十一及三十)		53,892	1		50,347	-
1479	其他流動資產		516	-		728	-
1482	履行合約成本—流動 (附註二二)		6,499	-		2,148	-
11XX	流動資產總計		4,171,238	43		4,516,645	44
1517	非流動資產						
1518	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 (附註四及八)		987,620	10		1,071,051	11
1600	不動產、廠房及設備 (附註四、十三及三十)		4,315,119	45		4,441,745	44
1755	使用權資產 (附註四及十四)		11,360	-		12,028	-
1760	投資性不動產 (附註四、十五及三十)		77,166	1		77,166	1
1780	無形資產 (附註四)		6,048	-		5,552	-
1840	遞延所得稅資產 (附註四及二四)		42,488	1		42,156	-
1915	預付設備款		19,442	-		22,276	-
1920	存出保證金		675	-		476	-
1975	淨確定福利資產—非流動 (附註四及二十)		11,057	-		2,250	-
1990	其他非流動資產		6,613	-		4,535	-
15XX	非流動資產總計		5,477,588	57		5,679,235	56
1XXX	資產總計		\$ 9,648,826	100		\$ 10,195,880	100
代 碼	負 債 及 權 益						
2100	流動負債						
2110	短期借款 (附註十六及三十)	\$	1,545,893	16	\$	1,800,352	18
2111	應付短期票券 (附註十六)		359,581	4		849,171	8
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動 (附註四及七)		-	-		958	-
2130	合約負債—流動 (附註四及二二)		290,064	3		290,702	3
2150	應付票據 (附註十七)		20,748	-		32,394	-
2170	應付帳款 (附註十七及二九)		295,946	3		333,836	3
2219	其他應付款 (附註十八及二九)		179,612	2		255,472	3
2250	負債準備—流動 (附註四及十九)		28,258	-		18,674	-
2280	租賃負債—流動 (附註四及十四)		551	-		540	-
2322	一年內到期之長期借款 (附註十六及三十)		149,793	2		289,384	3
2399	其他流動負債		1,356	-		10,906	-
21XX	流動負債總計		2,871,802	30		3,882,389	38
2540	非流動負債						
2541	長期借款 (附註十六及三十)		2,548,583	27		1,863,258	19
2550	負債準備—非流動 (附註四及十九)		-	-		6,530	-
2570	遞延所得稅負債 (附註四及二四)		228,345	2		226,583	2
2580	租賃負債—非流動 (附註四及十四)		11,087	-		11,659	-
2645	存入保證金		11	-		91	-
25XX	非流動負債總計		2,788,026	29		2,108,121	21
2XXX	負債總計		5,659,828	59		5,990,510	59
3110	歸屬於母公司業主之權益 (附註二一)						
3111	普通股股本		1,941,343	20		1,903,277	19
3200	資本公積		396,008	4		396,008	4
3310	保留盈餘						
3311	法定盈餘公積		92,424	1		88,414	1
3320	特別盈餘公積		156,469	2		156,469	2
3350	未分配盈餘		209,138	2		358,630	3
3300	保留盈餘總計		458,031	5		603,513	6
3400	其他權益		991,124	10		1,080,825	10
31XX	母公司業主之權益合計		3,786,506	39		3,983,623	39
36XX	非控制權益 (附註二一及二六)		202,492	2		221,747	2
3XXX	權益總計		3,988,998	41		4,205,370	41
	負債及權益總計		\$ 9,648,826	100		\$ 10,195,880	100

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：吳郁慧



海光企業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 114 及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元，惟

每股盈餘為元

代 碼		114年度		113年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註四、二二及二九）				
4100	銷貨收入	\$8,626,720	97	\$9,448,020	97
4600	勞務收入	<u>296,385</u>	<u>3</u>	<u>276,312</u>	<u>3</u>
4000	營業收入合計	<u>8,923,105</u>	<u>100</u>	<u>9,724,332</u>	<u>100</u>
	營業成本（附註四、十、二三及二九）				
5110	銷貨成本	8,469,021	95	9,191,436	95
5600	勞務成本	<u>336,504</u>	<u>4</u>	<u>292,372</u>	<u>3</u>
5000	營業成本合計	<u>8,805,525</u>	<u>99</u>	<u>9,483,808</u>	<u>98</u>
5900	營業毛利	<u>117,580</u>	<u>1</u>	<u>240,524</u>	<u>2</u>
	營業費用（附註二三及二九）				
6100	推銷費用	86,524	1	81,985	1
6200	管理費用	105,235	1	121,792	1
6300	研究發展費用	<u>3,498</u>	<u>-</u>	<u>3,034</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>195,257</u>	<u>2</u>	<u>206,811</u>	<u>2</u>
6900	營業淨（損）利	(<u>77,677</u>)	(<u>1</u>)	<u>33,713</u>	<u>-</u>
	營業外收入及支出（附註二三）				
7100	利息收入	4,974	-	6,725	-
7190	其他收入	97,496	1	56,744	1
7020	其他利益及損失	(51,262)	-	40,793	-
7050	財務成本	(<u>100,392</u>)	(<u>1</u>)	(<u>93,029</u>)	(<u>1</u>)
7000	營業外收入及支出合計	(<u>49,184</u>)	<u>-</u>	<u>11,233</u>	<u>-</u>
7900	稅前淨（損）利	(126,861)	(1)	44,946	-

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		114年度		113年度	
		金 額	%	金 額	%
7950	所得稅費用（附註四及二四）	\$ 1,015	—	\$ 25,256	—
8200	本年度淨（損）利	(127,876)	(1)	19,690	—
	其他綜合損益（附註二十、二一及二四）				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數	2,039	-	1,627	-
8316	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之權益工具投資 未實現評價損益	(90,127)	(1)	235,109	3
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅	(408)	—	(325)	—
8300	本年度其他綜合損 益（稅後淨額）	(88,496)	(1)	236,411	3
8500	本年度綜合損益總額	(\$ 216,372)	(2)	\$ 256,101	3
	淨（損）利歸屬於：				
8610	母公司業主	(\$ 109,047)	(1)	\$ 37,717	-
8620	非控制權益	(18,829)	—	(18,027)	—
8600		(\$ 127,876)	(1)	\$ 19,690	—
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	(\$ 197,117)	(2)	\$ 273,046	3
8720	非控制權益	(19,255)	—	(16,945)	—
8700		(\$ 216,372)	(2)	\$ 256,101	3
	每股（淨損）盈餘（附註二五）				
9710	基 本	(\$ 0.56)		\$ 0.19	
9810	稀 釋	(\$ 0.56)		\$ 0.19	

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：吳郁慧



海光企業股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 114 及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

		歸屬於母公司業主之權益						其他權益項目 透過其他綜合 損益按公允 價值衡量之 金融資產未 實現評價損益			總計非控制權益		權益總計	
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	盈餘	實現評價損益	總計	非控制權益	權益總計			
A1	113 年 1 月 1 日餘額	\$1,903,277	\$ 384,489	\$ 83,168	\$ 156,469	\$ 323,780	\$ 847,875	\$3,699,058	\$ 259,587	\$3,958,645				
	112 年度盈餘指撥及分配（附註二一）													
B1	提列法定盈餘公積	-	-	5,246	-	(5,246)	-	-	-	-				
D1	113 年度淨利	-	-	-	-	37,717	-	37,717	(18,027)	19,690				
D3	113 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	1,302	234,027	235,329	1,082	236,411				
D5	113 年度綜合損益總額	-	-	-	-	39,019	234,027	273,046	(16,945)	256,101				
M5	實際取得子公司股權價格與帳面價值差額（附註二六）	-	11,519	-	-	-	-	11,519	(21,084)	(9,565)				
Q1	處份透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	-	-	-	1,077	(1,077)	-	189	189				
Z1	113 年 12 月 31 日餘額	1,903,277	396,008	88,414	156,469	358,630	1,080,825	3,983,623	221,747	4,205,370				
	113 年度盈餘指撥及分配（附註二一）													
B1	提列法定盈餘公積	-	-	4,010	-	(4,010)	-	-	-	-				
B9	普通股股票股利	38,066	-	-	-	(38,066)	-	-	-	-				
		38,066	-	4,010	-	(42,076)	-	-	-	-				
D1	114 年度淨損	-	-	-	-	(109,047)	-	(109,047)	(18,829)	(127,876)				
D3	114 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	1,631	(89,701)	(88,070)	(426)	(88,496)				
D5	114 年度綜合損益總額	-	-	-	-	(107,416)	(89,701)	(197,117)	(19,255)	(216,372)				
Z1	114 年 12 月 31 日餘額	\$1,941,343	\$ 396,008	\$ 92,424	\$ 156,469	\$ 209,138	\$ 991,124	\$3,786,506	\$ 202,492	\$3,988,998				

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：吳郁慧



海光企業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 114 及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		114 年度	113 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	稅前淨（損）利	(\$ 126,861)	\$ 44,946
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	333,328	319,855
A20200	攤銷費用	6,680	8,406
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融		
	商品之淨損益	59,261	(37,817)
A20900	財務成本	100,392	93,029
A21200	利息收入	(4,974)	(6,725)
A21300	股利收入	(60,492)	(43,449)
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	(1,150)	(10,160)
A22600	不動產、廠房及設備轉列費用及損		
	失數	12,509	-
A23700	存貨跌價損失（回升利益）	(1,453)	1,226
A29900	提列負債準備	56,206	44,585
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	(59,592)	11,727
A31130	應收票據	(13,769)	66,467
A31150	應收帳款	46,510	186,690
A31180	其他應收款	4,357	2,725
A31200	存 貨	259,981	(663,653)
A31230	預付款項	28,554	(32,972)
A31240	其他流動資產	212	(492)
A31280	履行合約成本	(4,351)	220
A31990	淨確定福利資產	(6,768)	103
A32125	合約負債	(638)	82,407
A32130	應付票據	(9,903)	(19,000)
A32150	應付帳款	(37,890)	(191,138)
A32180	其他應付款	(48,783)	41,821
A32200	負債準備	(53,152)	(98,142)
A32230	其他流動負債	(9,550)	(720)
A33000	營運產生之淨現金流入（出）	468,664	(200,061)
A33100	收取之利息	4,989	6,716
A33300	支付之利息	(99,479)	(98,404)
A33500	退還（支付）之所得稅	254	(615)
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	374,428	(292,364)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		114 年度	113 年度
	投資活動之現金流量		
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產價款	\$ -	\$ 3,005
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	(146)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產價款	3,258	24,965
B02700	取得不動產、廠房及設備	(245,566)	(265,400)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	1,661	10,160
B03700	存出保證金增加	(199)	-
B04500	取得無形資產	(2,610)	(869)
B06500	其他金融資產(增加)減少	(3,545)	32,421
B06700	其他非流動資產增加	(6,644)	(4,338)
B07600	收取之股利	<u>60,492</u>	<u>43,449</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(193,153)</u>	<u>(156,753)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	9,158,379	10,198,821
C00200	短期借款減少	(9,412,838)	(10,100,780)
C00600	應付短期票券減少	(490,000)	-
C01600	舉借長期借款	1,000,903	1,875,871
C01700	償還長期借款	(455,169)	(1,304,889)
C03100	存入保證金減少	(80)	-
C04020	租賃本金償還	(538)	(529)
C05400	取得子公司股權	-	(9,565)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>(199,343)</u>	<u>658,929</u>
EEEE	現金增加(減少)數	(18,068)	209,812
E00100	年初現金餘額	<u>449,014</u>	<u>239,202</u>
E00200	年底現金餘額	<u>\$ 430,946</u>	<u>\$ 449,014</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：吳郁慧



海光企業股份有限公司

盈餘分配表
一一四年度

一、依據本公司章程第二十三條之一，本公司期初未分配盈餘 316,554,807 元，民國一一四年度稅後淨損為新台幣(以下同)109,046,597 元，加計本期退休金精算利益 1,630,806 元，當年度可供分配盈餘為 209,139,016 元，本年度虧損，擬不分配股利，期末未分配盈餘為 209,139,016 元。

二、檢附本公司擬訂之盈餘分配表如下，謹提請討論

單位：新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	<u>\$316,554,807</u>
本年度淨損	(109,046,597)
加：本年度精算利益列入保留盈餘	<u>1,630,806</u>
期末未分配盈餘	<u>\$209,139,016</u>

第二十三條：本公司年度如有獲利，應提撥 2%~5% 為員工酬勞，其中基層員工發放比例不得低於 75%，發放金額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% 為董事酬勞由董事會決議以現金分派發放。...以下略。

第二十三條之一：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。

第二十三條之二：...前項略。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。