

股票代碼：2007



燁興企業股份有限公司
YIEH HSING ENTERPRISE CO., LTD.

108年年度報告

ANNUAL REPORT 2019

年報查詢網址：<http://mops.twse.com.tw>

公司網址：<http://www.yheco.com.tw>

刊印日期：中華民國一〇九年五月十五日

一、發言人姓名：陳森龍

職 稱：總經理

聯絡電話：(07)611-1111 轉 502

E-mail：yh001@yheco.com.tw

二、代理發言人姓名：尤景生

職 稱：助理副總經理

聯絡電話：(07)611-1111 轉 530

E-mail：yh002@yheco.com.tw

三、總公司地址： 高雄市岡山區寶米路 369 號

電話：(07)611-1111(10 線)

軋鋼廠 地址：高雄市岡山區寶米路 369 號

電話：(07)611-1111(10 線)

酸退廠 地址：高雄市岡山區寶米路 379、379-1 號

電話：(07)611-1111(10 線)

屏南線材廠 地址：屏東縣枋寮鄉東海村永翔路 4-5 號

電話：(08)866-9533

不銹鋼管廠 地址：屏東縣枋寮鄉東海村永翔路 4-3 號

電話：(08)866-9533

四、股票過戶機構

名 稱：本公司股務課

地 址：台北市中正區北平東路 30 號 15 樓

電 話：(02)2395-6780

網 址：<http://www.yheco.com.tw>

五、最近年度財務報告簽證會計師

姓 名：謝仁耀會計師、蔡淑滿會計師

事 務 所：國富浩華聯合會計師事務所

地 址：高雄市苓雅區四維三路6號27樓

電 話：(07)331-2133

網 址：<http://www.crowehorwath.net.tw>

六、海外有價證券掛牌買賣交易場所名稱：無

查詢資訊方式：無

七、公司網址：<http://www.yheco.com.tw>

目 錄

壹、致股東報告書	1
一、2019 年度營業結果	
二、2020 年度營業計畫概要	
三、未來公司發展策略、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響	
貳、公司簡介	8
一、設立日期	8
二、公司沿革	8
參、公司治理報告	10
一、組織系統	10
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	13
三、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金	21
四、公司治理運作情形	27
五、會計師公費資訊	54
六、更換會計師資訊	55
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	55
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東 股權移轉及股權質押變動情形	55
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	56
十、公司、公司之董事、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	58
肆、募資情形	59
一、公司資本及股份	59
二、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購 (包括合併、收購及 分割)之辦理情形	64
三、資金運用計劃執行情形	64
伍、營運概況	65
一、業務內容	65
二、市場及產銷概況	72
三、從業員工	80
四、環保支出資訊	80
五、勞資關係	81
六、重要契約	84
陸、財務概況	85
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	85
二、最近五年度財務分析	90
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告	95
四、最近年度財務報告	96
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	96

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	96
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	97
一、財務狀況	97
二、財務績效	98
三、現金流量	99
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	99
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	100
六、風險事項	100
七、其他重要事項	102
捌、特別記載事項	103
一、關係企業相關資料	103
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	103
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	103
四、其他必要補充說明事項	103
玖、發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響事項	103

壹、致股東報告書

諸位股東先生、小姐：

一百零八年度營業報告書

一、2019 年營業結果：

(一)2019 年度市場概況回顧

1. 2019 年不銹鋼線材盤元市場急漲急跌

倫鎳 2019 年底 14,000 美元/噸較年初 10,440 美元/噸漲幅達約 35%，走勢前低後高，區間急升急跌。2019 倫鎳第一季受巴西潰壩事件持續發酵，造成市場對鎳的侵蝕，於 2 月 6 日和 3 月 6 日分別急升至 12,930 和 13,610 美元/噸。又因不銹鋼進入採購季節，因此有一波漲勢，去年 2019 年 1-3 月均價 13,062 美元/噸與前年 2018 年 9-12 月均價 10,837 美元/噸，漲幅達 20.53%。受第一季鎳價高漲影響，大陸於第二季不銹鋼廠加速投產，導致庫存持續累積。另外美國於 5 月 10 日公布，對自 2018 年 9 月 17 日大陸進口的價值 2000 億美元之商品課徵 10%，自 2019 年 6 月 15 日起再度提高到 25%，大陸於 5 月 13 日反制 600 億美元美國進口商品加徵關稅，但不銹鋼盤元的轉單效應不如預期顯著，鎳價與不銹鋼價雙雙回落，6 月 18 日跌至新低 11,705 美元/噸。7 月初傳出印尼提前禁礦的消息，在消息的推波助瀾下，鎳價突破年內新高，9 月 2 日達 18,625 美元/噸。雖鎳價飆漲，但市場疲軟，不銹鋼盤元價格與市場需求不如預期。9 月初起，市場逐漸消化禁礦消息面後，不再看到鎳供應缺口擴大，主要進口國鎳礦供應量仍在不斷增加，不銹鋼供需矛盾，限制了鎳價的增長空間。倫鎳自 10 月中旬後，下游需求不旺加速鎳價下行，倫鎳於 12 月 10 日跌至新低點 13,070 美元/噸。

2. 碳鋼盤元震盪下行

受到美中貿易大戰的影響，由於美國對大陸價值 2000 億美元商品課徵關稅，且此波課稅商品清單中，大陸螺絲、螺絲列入清單之中，業者預期台灣螺絲銷美會產生轉單效應，然大陸趕在美國發布關稅前大量出貨至美國，致使美國客戶庫存高漲，甚而爆倉至客戶平均庫存用量約 3~4 個月之多，台灣螺絲外銷美國的接單因而走下坡，影響公司碳鋼盤元的銷售。又台灣鋼廠 2018 年第一季至第四季棒線盤價全年度開高盤，致使 2019 年進一步降低國內螺絲業的競爭力。業者接單困難，也影響公司碳鋼盤元生產量，台灣螺絲業外銷遭遇衝擊；加上東南亞新產能投入，影響台灣接單節奏，東南亞棒線夾低價進供台灣市場，在有限的市場沒有接單量情況下，業者被破降價，盤元生產量也因而銳減。2019 年中美貿易戰對碳鋼市場的傷害，以及同業撐價，行情與景氣脫節，錯失競爭，使碳鋼盤元市場銷售倍加困難。

3. 強化內銷不銹鋼、碳鋼盤元市場

2019 年由於國外市場需求銳減，美國於 2018 年 3 月 23 日啟動的 232 法案持續影響中，以及歐盟的防衛措施對各國出口量採額度管制持續受限，使得不銹鋼盤元銷量較去年 2018 年相比減少 16,978 噸，銷售金額減少 1,740,715

仟元。公司在面臨如此嚴峻的市場挑戰，一方面除了努力鞏固內銷的不鏽鋼盤元供應量，另一方面極力再拓展既有的碳鋼盤元的需求市場。

4. 2019 年度營業概況

本公司 2019 年營收有衰退趨勢，全年營收 65.4 億元，較去年營收 87.4 億元減少 22 億元，2019 年稅前淨損 6.27 億元，較 2018 年稅前淨利 0.24 億元，同樣呈現衰退趨勢。2019 年營收較 2018 年減少係因市場需求萎縮，不銹鋼銷售額減少約 28%、碳鋼銷售額減少約 10%以及代工量減少 49%，產量下降使得生產成本也隨之上升，因此 2019 年除了營收減少外，在無法創造價差的情況下，毛利率呈現不如預期。目前本公司全力維護現有市場，極力拓展高值化產品，並改善生產製程，精實管理作業，以期公司能再創更佳的獲利條件，在新一波的市場競爭中屹立。

(二)2019 年度本公司營運狀況回顧

去(2019)年本公司營運計畫實施成果、預算執行情形、財務收支、獲利能力分析 & 研究發展狀況如下：

1. 一百零八年度營運計畫實施成果

個體財報資訊

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	108 年度	107 年度	增減金額	變動%
營業收入	6,535,275	8,741,762	(2,206,487)	(25.24)
營業成本	6,787,922	8,350,274	(1,562,352)	(18.71)
營業毛利	(252,647)	391,488	(644,135)	(164.54)
營業費用	196,644	209,602	(12,958)	(6.18)
營業淨利(淨損)	(449,291)	181,886	(631,177)	(347.02)
營業外收入及支出	(178,182)	(158,082)	(20,100)	(12.71)
稅前淨利(淨損)	(627,473)	23,804	(651,277)	(2,736.00)
所得稅費用	14,714	8,620	6,094	70.70
本期淨利(淨損)	(642,187)	15,184	(657,371)	(4,329.37)
其他綜合損益(淨額)	18,750	(7,623)	26,373	345.97
本期綜合損益總額	(623,437)	7,561	(630,998)	(8,345.43)

合併財報資訊

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	108 年度	107 年度	增減金額	變動%
營業收入	6,552,804	8,741,762	(2,188,958)	(25.04)
營業成本	6,787,922	8,350,274	(1,562,352)	(18.71)
營業毛利	(235,118)	391,488	(626,566)	(160.05)
營業費用	242,562	251,286	(8,724)	(3.47)
營業淨利(淨損)	(477,680)	140,202	(617,882)	(440.71)
營業外收入及支出	(158,082)	(119,922)	(38,160)	(31.82)
稅前淨利(淨損)	(635,762)	20,280	(656,042)	(3,234.92)

所得稅費用	17,207	9,415	7,792	82.76
本期淨利(淨損)	(652,969)	10,865	(663,834)	(6,109.84)
其他綜合損益(淨額)	18,750	(7,623)	26,373	345.97
本期綜合損益總額	(634,219)	3,242	(637,461)	(19,662.58)
淨利歸屬於母公司業主	(642,187)	15,184	(657,371)	(4,329.37)
淨利歸屬於非控制權益	(10,782)	(4,319)	(6,463)	(149.64)
綜合損益總額歸屬於母公司	(623,437)	7,561	(630,998)	(8,345.43)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(10,782)	(4,319)	(6,463)	(149.64)

2. 一百零八年度預算執行情形：

本公司 108 年度未公開財務預測，故不適用揭露預算執行情形。

3. 財務收支及獲利能力分析：

個體財報資訊

項 目	108 年度	107 年度
營業活動淨現金流量(仟元)	(41,056)	271,514
股東權益/資產(%)	30.34	34.18
負債/資產(%)	69.66	65.82
長期資金佔不動產、廠房及設備比率(%)	121.11	107.50
流動比率(%)	93.45	72.90
速動比率(%)	29.51	23.59
資產報酬比率(%)	(5.70)	1.21
股東權益報酬比率(%)	(21.12)	0.46
純益率(%)	(9.83)	0.17
每股盈餘(元)	(1.21)	0.03
年底股數(仟股)	530,652	530,652

合併財報資訊

項 目	108 年度	107 年度
營業活動淨現金流量(仟元)	(224,007)	153,589
股東權益/資產(%)	27.03	29.08
負債/資產(%)	72.97	70.92
長期資金佔不動產、廠房及設備比率(%)	108.30	104.96
流動比率(%)	107.75	83.53
速動比率(%)	39.04	28.82
資產報酬比率(%)	(2.490)	0.61
股東權益報酬比率(%)	(21.48)	0.33
純益率(%)	(9.96)	0.12
每股盈餘(元)	(1.21)	0.03
年底股數(仟股)	530,652	530,652

4. 研究發展狀況

本公司深信企業的主要命脈在於研究發展，本公司研究發展計畫秉持下列的經營理念發展：

創 新	引進新技術，研究新製程，開發新產品，革新經營管理，共同促進整體產業升級。
成 長	持續投資，提升企業活力，增進產品與服務的項目與品質，使公司、員工、客戶同步成長。
責 任	努力經營，保障投資者權益。做好環保，維護社會資源。善盡企業責任，回饋社會。
永 續	培養優秀人才共同經營，根植台灣，放眼國際，永續不斷。

本公司持續進行新產品研發，以精實創新的思維，連結新思維開拓新模式，追求產品與作業質量再提升，以精實的管理與至善的服務，為公司與客戶創造更多的價值。亦另謀異業發展，投資義大亞洲廣場開發案，以最大盈效開發使用公司資產，開創轉型新契機。

二、本年度(2020 年度)營業計劃

(一)持續降低碳鋼原料成本拓展鋼胚料源

持續再擴展其他可用鋼胚之料源，以降低原料成本並縮短客戶交貨時程，提高下游客戶訂購量以穩定維持產線產能滿載。年初此波新冠狀病毒的傳播對全球市場構成壓力，且繼續在中國以外的地方蔓延，引發了對大流行的擔憂，困擾著整個市場。對第一季的影響將取決於物流和運輸業務恢復正常的速度以及全球提供的經濟刺激措施的規模和類型。因此預期 2020 年度第一季國內鋼鐵下游產業受全球疫情不確定性的影響，市場將於第二、第三季能維持穩定，並期待能朝向成長發展。

(二)積極開拓不銹鋼盤元通路，擴大市場占有率

2019 年不銹鋼線材國內消費量約 19.5 萬噸，本公司內銷量從 2018 年 24.90% 之佔比小幅萎縮至 23.59%；外銷出貨從 2018 年 19.95% 之佔比萎縮至 10.87%。對於 2020 年的不銹鋼市場，現階段鋼鐵業仍面臨美國「232 條款」高關稅障礙，及歐洲總量管制的防衛性措施，造成鋼鐵市場競爭激烈，且整體市場需求偏弱。經貿保護主義帶來的衝擊，使得全球經濟陷於不確定，帶來經濟成長遲緩、貿易衰退；加上新冠狀病毒打亂世界經濟秩序，也使得中國大陸是否能履行於 1 月 15 日簽署的美中第一階段貿易協議的進口義務，出現問號。美國也已佈局好，針對中國產業補貼政策，將與中國大陸進行第二階段談判，預期不銹鋼市場會較穩定，需求也將會好轉。本公司除持續開發高端不銹鋼盤元至歐美市場外，另將銷售及服務觸角，轉移到東南亞地區，掌握客戶需求脈動，提供品質優良、價格合理、交期迅速之整體服務，配合客戶開拓市場，積極拓銷本公司不銹鋼盤元。

(三)持續加強產品的研發與銷售

鑒於 2015 年完成之不銹鋼高級鋼種專案研發成功案例，開啟本公司與下游客戶整合資源，共同開發之能量，期望複製此類似成功經驗，拓展至其他市場與客戶，藉由本公司鋼種成分、製程調整，配合客戶腳步，共同開發市場，爭取訂單機會。另本公司亦與上游原料供應商，共同合作開發類似之新鋼種，除 2018 年增加 304J3A 與 304M5 鋼種組合，以及開發新尺寸 5.0mm 和新

鋼種 2205/303CU/430L 外，2019 年新增快削不銹鋼 AISI 303，以及 2019 年底嘗試開發 410 及 YCS550 新鋼種，預計 2020 年初完成開發，以提供客戶不同選擇，鞏固市場。

(四) 節約能源，進行降低成本專案

能源是鋼鐵產業耗用之成本大宗，本公司積極配合投入研究創新人力，從製程改善到產品開發等面向，致力於達成節能減碳的目標，以降低能源的耗用，同時也降低生產成本，提升競爭力。自 2017 年起已有多項節能改善製程與措施陸續實施，2020 年將配合政府能源政策，致力於節能製程的開發，降低能源耗用，減少碳排放，創造企業價值，提升產業競爭力。

(五) 2020 年預期銷售數量

本公司計劃 2020 年銷售不銹鋼及非不銹鋼線材盤元總銷售數量約 15 萬噸、碳鋼代工盤元約 9 萬噸。

2020 年整體而言，不銹鋼需求領域發生很大變化，不銹鋼產業從傳統的廚房用品等消費材向金屬製品，石油化學，能源產業機械零部件發展，市場穩定增長。未來的不銹鋼產業需求可能會發生很大的變化。這主要是因為急劇的產業環境變化所引起的，特別是需求產業的環保趨勢是一大變化。新能源汽車開發是未來需求，經過最近幾年的快速發展，全球汽車廠商新開發車型中電動汽車所佔比例正持續增長。中國新能源汽車市場銷量自 2018 年起，交付速度加快，預估至 2020 年漲勢驚人。伴隨著全球新能源汽車銷量增長，鋰離子電池企業的業績必將提振，對鎳需求也將逐步增長。為了開發新能源汽車，全球各國家及地區均制定了強而有力的政策，並進行集中開發，所以電動車市場的發展速度將會高於預期，為此也將擴大不銹鋼的使用量。除此開發環保產業是未來需求，環境保護是全球重要的話題，各國環保法規與國際間環保貿易法規有愈來愈嚴格的趨勢，對工業界的排放標準之要求愈來愈高，污染防治措施也將繼續提高。因此，環保產業是相當蓬勃並具有潛力的新興產業。環保產業應視為第一線的生產事業，其在促進工商業發展、保護生存環境，有其不可忽視之重要地位。新環保法實施，每年都在不斷加強並修訂相關的法律法規。污染氣體減排設備，環保型能源系統和能源儲罐等需求有望增加。不銹鋼盤元部份，為了應對未來需求，提升競爭力，本公司除積極找尋原料供應商，降低生產成本，以持續提供有競爭力之價格予客戶外，應努力開發和生產高端產品，持續推進設備高度化，精進生產技術，以創造本公司最大效益。

三、公司未來發展策略、外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一) 公司未來發展策略

本公司除了保有舊有美國及大陸市場外，將積極開拓歐洲及東南亞市場。除此之外，本公司將轉型至高利基不銹鋼產品，給予高端需求客戶，並力求降低成本以穩固一般市場，服務原有客戶。持續開發高加工性不銹鋼新鋼種以擴充市場，摒除低價競爭威脅。積極以高附加價值產品外銷市場，並結合上游煉鋼廠，持續開拓國外鋼胚來源以優化原料供給，並提供客製化產品與服務，擴大經營不同客戶群，尋求對本公司最佳之成本組合與營運綜合績效。

本公司產品在市場行銷多年，品質與服務深獲客戶肯定，持續推動日本精實管理(TPM)讓生產績效繼續提升，進一步強化市場競爭力。燁興於 2011~2013 年推動 5S 活動，在 2014 年導入 T P M 活動，於 2019 年挑戰 TPM 優秀獎。推動 5S 與 T P M 活動，為公司帶來很大的改善效益。產量與毛利率大幅提升，故障及災害也都大幅度降低。燁興於 2020 年 1 月 28 日獲得肯定，得到『優秀賞』殊榮。

(二)外部競爭環境的影響

2020 年世界經濟增長動能有所削弱，不確定性不穩定性因素增多，下行風險加大。國際貨幣基金組織(IMF)預估 2020 年全球經濟成長率為 3.3%，2019 年則是創下 10 年前金融危機以來的最小增幅 2.9%。全球經濟面臨貿易緊張加劇、貿易政策不確定性上升、主要經濟體下滑超出預期，加上一場突如其來的新冠狀病毒疫情，大陸物流運輸阻斷影響等問題，不排除下調該預測值的可能性。世界經濟增速放緩，美國保護主義抬頭，全球經貿規則演變，使我國發展的外部環境正在發生深刻變化，面臨複雜嚴峻的挑戰，不利因素增多。特別是中美經貿摩擦給我國經濟持續平穩發展帶來新的壓力。美國實施貿易保護主義對自身經濟的影響將在今年 2020 年進一步顯現。美國於今(2020)年 1 月 15 日簽署美中第一階段貿易協議，在達成協議前，美國同意原於去(2019)年 9 月 1 日加徵 15%關稅約 1,200 億美元之中國大陸製產品，加徵關稅自今(2020)年 2 月 14 日起由 15%降為 7.5%。中國大陸原於去(2019)年 9 月 1 日加徵 5-10%關稅之美國製產品，加徵關稅自今(2020)年 2 月 14 日起由 5-10%調降為 2.5-5%。美中雙方簽署第一階段協議後至少 10 個月美國才會開始檢視進展。因此美中第二階段的談判，還需要一些時間，貿易戰尚未結束，美方對中國加徵關稅尚未完全取消，中方反制措施也依然在實施，未來的不確定性還很多。

面對國際局勢嚴峻的考驗，外部經濟環境變化，如何降低供應鏈相關成本、產品差異化、提升產品附加價值、穩定銷售管道、維持顧客關係，是維繫競爭優勢的關鍵。本公司將採用區隔化對策，以品質優良、交期迅速的不銹鋼盤元於國際市場上競爭，其品質、交期、價格、服務皆能得到國內外客戶的穩定支持。為強化亞太地區競爭力，也將加強高級產品的研發及改善，以最佳的品質來服務客戶、拓展市場。

(三)法規及總體經營環境的影響

1. 鑑於鋼鐵工業屬於高耗資源產業以及受全球環保意識抬頭影響，如何有效降低產業發展時對環境衝擊影響，儼然成為燁興永續經營與發展的政策考量因子。台灣環境與法規改變，對於『能源耗用』、『氣體排放』、『水資源之耗用』對企業經營的衝擊至鉅，燁興公司體認於此，因而產生推動節約能源的動機以及產業低碳燃料的替代，以低排碳燃料天然氣取代高排碳燃料，經數年力求生產穩定後，立刻著手實施各項應變工作的推動。包括各項節能減廢、能源效率再提升、水資源循環再利用、加班管控、合理排班…等項目，並建立節約能源制度，不斷積極減少電或能源消耗量，降低空氣、噪音的汙染來源，有效率的提升水資源再利用，推動節約用水，善盡到維護資源的責任。
2. 台灣加入 WTO 後鋼鐵產品的進口稅率已降為 0%，為全球最自由開放的市

場之一，導致中國、日本、韓國、印尼、印度、馬來西亞等國持續將過剩鋼材以不公平的超低價格對台灣傾銷。特別是中國大陸鋼材享有高額出口退稅補貼，大量傾銷各國，已引起世界各國紛紛採取反傾銷、反補貼與進口防衛等保護措施，以阻擋中國大陸鋼材進口，迫使中國大陸鋼材轉而大量低價傾銷台灣。在兩岸經濟協議(ECFA)貨品貿易談判後，大陸仍保障國內鋼鐵行業一直有 3%~10%進口關稅，因此在雙方進口關稅的差異下，形成不公平的貿易競爭環境。

除了進口關稅差異外，在雙方法規上尚有其他不同，如暫行出口關稅，進口審批核銷及限制、禁止進口等等不同條件。因此仍大力呼籲政府能正視大陸鋼鐵產業超量的現狀，大陸若未能有效管制鋼鐵業生產超量對環境的傷害，霧霾之害數年內亦必定會對台灣造成嚴重的公害，因此在貨貿協議談判過程中，務必參考目前東南亞各國已加強管制大陸鋼品輸入之措施，台灣切不可成為中國鋼品輸入不設防之島。

(四) 高雄市近年來努力拓展觀光旅遊業，以特有的親水城市架構，逐步擺脫過去工業都市的舊面貌，並以「綠色」、「生態」、「科技」、「文化」、「自然」的訴求建立城市新風貌，2010年12月25日縣市合併成為大高雄市，加速推廣觀光、文化與科技等綠色產業。加上高雄全年陽光普照、氣候宜人，人民既純樸又熱情，且生活環境有山、有河、有海、有港的亞熱帶城市，已經成功利用其豐富的歷史人文、山海資源，發展成為名副其實的觀光都會，更吸引國際觀光酒店、大型精品購物中心及高端餐飲服務業的開發投資。

本公司為響應政府振興大高雄經濟的決心，並配合地方政府觀光政策之推廣創造更多高雄在地就業機會，讓下一代根留高雄，培訓優質人才，提升高雄的國際競爭力，於2011年成立義大華悅酒店股份有限公司及義大華都企業股份有限公司，2016年10月已更名為朕豪大酒店股份有限公司及朕華國際股份有限公司，投資國際觀光酒店及精品購物中心，將結合國內外著名集團公司，進行義享天地A館(原案名義大亞洲廣場)建設案，並進行招商引資，以全球最具特色的國際觀光酒店及精品購物中心服務客戶，推動高雄市經濟成長，預計總投資金額將高達約220億元。

此開發案位於高雄市大順路、新順路及龍德新路口，將規劃地下6層、地上31層、總樓地板面積接近8萬坪大型精品購物中心及國際觀光酒店。此建築案之地理位置極佳，不僅基地方正，鄰近捷運凹子底站、愛河之心、公園綠地，交通便利，一旦興建完成將成為大高雄新地標，帶動附近商圈發展，是活絡城市經濟力的契機。

本重大開發案，目前建築物鋼結構已於2017年3月9日舉行上樑祈福典禮，後續將進行細部設計規劃及內裝施工，預計在近期開幕。朕豪大酒店與萬豪國際集團合作加盟，打造南台灣第一間萬豪酒店，精品購物廣場則於2017年3月22日舉行招商說明會，引進世界知名國際品牌，重金打造精品百貨購物，將刺激大高雄消費商機，蓬勃發展。

董事長：



經理人：



會計主管：



貳、公司簡介

- 一、設立日期：中華民國 67 年 7 月 18 日。
- 二、公司沿革：(最近年度及截至年報刊印日止)
- 三、轉投資關係企業：詳見第 235 頁

民國年月	公司沿革記錄
67.07	投資新台幣陸佰萬元，在高雄縣橋頭鄉芋寮路 297 號，創立燁興企業股份有限公司，從事鋼管製造加工。
69.09	第一期工程建廠完成，正式生產各種鋼管及鍍鋅鋼管，年產量為 120,000 公噸。
72.03	興建冷軋廠竣工，並添購冷軋一套、酸洗設備一套，燒焯設備一套，開始生產冷軋鋼板。
75.10	合併燁誼企業股份有限公司，成立鋼管二廠加入生產。
76.12	補辦公開發行。
77.05	設立機械廠。
77.10	股票公開發行正式上市。
78.03	為國內鋼鐵業第一家通過 JIS 審查之工廠。
80.12	生產二部線材產品正式試車成功。
84.07	為國內第一家獲得 ISO 9002 認證之碳素鋼管生產工廠。不銹鋼線材酸洗線、球化退火爐、碳鋼伸線加入生產二部生產行列。
87.10	屏南碳鋼線材廠正式加入營運行列。
90.07	因應組織再造計畫，自 7 月起陸續有鋼管二廠、冷軋廠、不銹鋼鋼管廠及屏南線材廠等暫停生產。
92.01	公司緊縮業務，停止鋼管一廠、冷軋廠、剪板廠等廠房之營運。
92.06	行政大樓之土地、建物，鋼管一廠、鋼管二廠、冷軋廠、剪板廠、機械廠之土地、廠房、機器及附屬設備全數出售給燁輝公司。
96.02	公司辦理減資，減資後實收資本變更為 3,811,800,410 元，於減資後即以現金私募方式募集資金 2,000,000,000 元，增資後實收資本額為 7,320,572,340 元。
97.11	以現金私募方式募集資金 1,200,000,000 元，增資後實收資本額為 11,935,956,950 元。
97.12	劉憲同先生因事務繁忙請辭董事長乙職。推選法人股東偉喬投資開發股份有限公司之董事代表人吳林茂先生為本公司董事長。
98.06	公司辦理減資，減資後實收資本變更為 6,182,858,950 元。

100.10	辦理盈餘轉增資，增資後實收資本額為新台幣 6,306,516,130 元。
100.11	本公司獲頒經濟部工業局 100 年度「安衛楷模」。
100.11	本公司為投資興建國際觀光酒店及精品購物中心，而投資設立「義大華悅酒店股份有限公司」及「義大高都股份有限公司」。
100.12	「義大高都股份有限公司」變更公司名稱為「義大華都企業股份有限公司」。
101.01	本公司獲經濟部標準檢驗局 OHSAS 18001/ TOSHMS 職業安全衛生管理系統驗證通過。
102.10	本公司之子公司「義大華悅酒店股份有限公司」及「義大華都企業股份有限公司」於 102 年 10 月 3 日取得建造執照。
104.09	本公司之子公司「義大華都企業股份有限公司」因業務發展需要，參與投資設立「義華國際股份有限公司」。
105.05	本公司參與認購義大華悅酒店股份有限公司及義大華都企業股份有限公司現金增資各新台幣 100,000,000 元。其累積投資金額分別為新台幣 2,100,000,000 元及 2,150,000,000 元。
105.10	「義大華悅酒店股份有限公司」變更公司名稱為「朕豪大酒店股份有限公司」及「義大華都企業股份有限公司」變更公司名稱為「朕華國際股份有限公司」。
106.08	公司辦理減資新台幣 1,000,000,000 元，減資後實收資本變更為新台幣 5,306,516,130 元。
107.01	本公司獲得 ISO14001 : 2015 環境管理系統驗證通過。
108.10	本公司之子公司「朕華國際股份有限公司」因業務發展需要，投資設立「華儷國際股份有限公司」。
109.01	本公司獲得 ISO50001 : 2018 能源管理系統驗證通過。
109.01	本公司取得日本 JIPM TPM 優秀賞。
109.03	本公司未取得朕華國際股份有限公司過半數董事席次，喪失對朕華公司及其轉投資子公司義華國際股份有限公司、華儷國際股份有限公司等三家公司之控制力。

(二)各主要部門所營業務：

本公司各主要單位分為行政管理部、財務部、國內營業部、國際貿易部、市場開發部、軋鋼生產部、酸退生產部、屏南軋鋼生產部、屏南不銹鋼管生產部、工安衛生室、技術部、總經理室、TPM 管理室、設備部、資訊部、採購課及產銷管理部等。各部門職責分類詳述於后：

1. 行政管理部

- A. 秉持總經理之命令，負責行政業務。
- B. 督導所屬行政管理單位之業務執行。
- C. 考核所屬員工之勤惰，並予以呈報賞罰升遷。
- D. 臨時交辦事項。

2. 財務部

- A. 秉持總經理之命令，負責財務各項業務。
- B. 督導所屬財務、會計及成本課級單位之業務執行。
- C. 考核所屬員工之勤惰，並予以呈報賞罰升遷。
- D. 臨時交辦事項。

3. 國內營業部、國際貿易部、市場開發部

- A. 秉持總經理之命令，負責產品銷售業務。
- B. 線材行銷策略之擬定與追蹤及國際鋼品市場資料的蒐集與分析。
- C. 督導所屬營業單位之業務執行。
- D. 考核所屬員工之勤惰，並予以呈報賞罰升遷。
- E. 臨時交辦事項。

4. 工安衛生室

- A. 秉持總經理之命令，負責統籌職災防止計劃並指導勞工安全衛生事務。
- B. 擬定工安與環保突發事故之應變計劃及緊急措施。
- C. 考核所屬員工之勤惰，並予以呈報賞罰升遷。
- D. 臨時交辦事項。

5. 總經理室

- A. 公司營運目標及工作方針之規劃。
- B. 經營管理績效評核、協助成本損益檢討及分析。
- C. 公司內部電腦化系統之分析、規劃、建立、推行及修改。
- D. 各種管理活動之規劃、推行及檢討。
- E. 全公司之制度、規章等標準化之建立、推行檢核及修訂。
- F. 組織編制及職掌功能之擬訂、修訂及權責劃分之制定。
- G. 生產標準之制定及修訂。
- H. 獎金制度之建立與修訂，及各項獎金之審查。
- I. 投資方案之效益評估及協調。
- J. 特定專案之分析、改善。
- K. 相關呈核案之審核、會簽意見，以作為上級批示參考。
- L. 辦法、規章之管理與分發(含品質手冊之分發)。
- M. 臨時交辦事項。

6. 技術部
 - A. 秉持總經理之命令，負責線材盤元產品品質保證及提昇各項業務。
 - B. 督導所屬品管課、技術課及屏南品保課之業務執行。
 - C. 考核所屬員工之勤惰，並予以呈報賞罰升遷。
 - D. 臨時交辦事項。

7. 軋鋼生產部、酸退生產部、屏南軋鋼生產部、屏南不銹鋼管生產部
 - A. 秉持總經理之命令，負責生產部門產品生產業務。
 - B. 督導所屬生產課級單位之業務執行。
 - C. 考核所屬員工之勤惰，並予以呈報賞罰升遷。
 - D. 臨時交辦事項。

8. TPM 管理室
 - A. 掌理推行 TPM 管理活動，含個別改善、自主保養、計劃保養、教育訓練、安全衛生、品質保養、初期流動管理、間接部門效率化等之計劃與進度等事宜。
 - B. 考核所屬員工之勤惰，並予以呈報賞罰升遷。
 - C. 臨時交辦事項。

9. 資 訊 部
 - A. 負責公司電腦化管理系統開發、硬體設備建構與維護等事宜。
 - B. 考核所屬員工之勤惰，並予以呈報賞罰升遷。
 - C. 臨時交辦事項。

10. 產銷管理部
 - A. 掌理依訂單與生產計劃擬定生產排程、訂單交期及出貨協調、追蹤及原物料倉儲與管理等事宜。
 - B. 掌理客戶訂單出貨管制、車輛出貨次序調度、出貨核對等事宜。
 - C. 考核所屬員工之勤惰，並予以呈報賞罰升遷。
 - D. 臨時交辦事項。

11. 設備部
 - A. 掌理現場機械設施維護保養等有關事宜。
 - B. 掌理現場儀電設施維護保養等有關事宜。
 - C. 考核所屬員工之勤惰，並予以呈報賞罰升遷。
 - D. 臨時交辦事項。

12. 採購課
 - A. 秉持總經理之命令，負責採購業務。
 - B. 採購作業之釐定、執行、建立供應商與價格記錄、進料控制與逾交跟催、進料品質、數量處理。
 - C. 付款作業整理、審查核對。
 - D. 緊急採購案件之處理及廠商評估作業資料之處理。
 - E. 臨時交辦事項。

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

(一)董事資料

109年4月

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女、配偶、未成人在持有股份		利用他人姓名持有股份		主要經歷	目前兼任本公司及其他職務	具配偶或以內親關係之其他董事或監察人	關係	備註
							股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率					
董事長	中華民國	燁輝企業股份有限公司代表人：吳林茂	男	107.06.20	三年	97.11.13	299,458,650	56.43%	304,472,650	57.38%	-	-	-	-	中山大學高階經營碩士班 清華大學材料科學工程學系 燁輝公司營業副總	燁輝-董事長 燁輝-總經理 燁輝(中國)-董事長 宏裕-董事長	無	無	無
董事	中華民國	燁輝企業股份有限公司代表人：林義守	男	107.06.20	三年	67.07.18	299,458,650	56.43%	304,472,650	57.38%	-	-	-	-	燁輝、燁輝公司 董事長	燁聯、燁輝、偉喬-董事長	無	無	無
董事	中華民國	燁輝企業股份有限公司代表人：陳森龍	男	107.06.20	三年	105.10.05	299,458,650	56.43%	304,472,650	57.38%	-	-	-	-	成功大學冶金系、燁輝營業副總經理	燁輝-總經理 燁輝(中國)-董事	無	無	無
董事	中華民國	燁輝企業股份有限公司代表人：陳永賢	男	107.06.20	三年	97.11.13	299,458,650	56.43%	304,472,650	57.38%	-	-	-	-	淡江大學企管系、燁輝公司財務協理	燁輝-財務副總 燁輝-執行副總 燁輝(中國)-董事	無	無	無
董	中	燁聯鋼鐵	男	107.06.20	三年	95.06.30	85,717,552	16.15%	85,717,552	16.15%	-	-	-	-	政治大學經濟系、	義大開發-董	無	無	無

事	華民 國	股份有限 公司代表 人 ：張天吉								118											燐茂公司董事長 高雄工專機械工程 科 鞍鋼聯眾(廣州)不 銹鋼有限公司總經 理	事、義 務管理 委員 主任委員 燐公司- 總經理											
董事	中 華民 國	燐鋼鐵 股份有限 公司代表 人 ：蘇裕崑	男	107.06.20	三年	107.06.20					16.15%		85,717,552	16.15%	0	85,717,552	16.15%	0				燐興-薪酬委員 燐輝-獨立董 事 燐輝-薪酬委員											
獨立董事	中 華民 國	張文 壹	男	107.06.20	三年	107.06.21							0		0			0				燐興-薪酬委員 燐輝-獨立董 事 燐輝-薪酬委員											
獨立董事	中 華民 國	孫金 樹	男	107.06.20	三年	104.06.17							0		0			0				燐興-薪酬委員 燐輝-獨立董 事 燐輝-薪酬委員											
獨立董事	中 華民 國	楊德 源	男	107.06.20	三年	107.06.20							0		0			0				燐興-薪酬委員 燐輝-獨立董 事 燐輝-薪酬委員											

(註：本公司已於107.06.20設置審計委員會)

註1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表一。

註2：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註3：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註4：公司董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

註5：「現在持有股數」是以截至本次股東會停止過戶日股東名簿記載之持有股數為準。

表一：法人股東之主要股東

109年3月31日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例(%)
燁輝企業股份有限公司	燁聯鋼鐵股份有限公司	15.79%
	偉喬投資開發股份有限公司	10.75%
	偉鈺投資開發股份有限公司	5.25%
	利輝開發股份有限公司	4.15%
	義大醫療財團法人	3.50%
	興隆投資開發股份有限公司	3.48%
	國喬投資開發股份有限公司	3.23%
	聯碩投資開發股份有限公司	2.91%
	大慶汽車工業股份有限公司	2.77%
	智億投資股份有限公司	2.21%
	燁輝企業股份有限公司	25.74%
	偉喬投資開發股份有限公司	17.32%
	聯碩投資開發股份有限公司	9.43%
	興隆投資開發股份有限公司	8.33%
偉鈺投資開發股份有限公司	5.69%	
燁聯鋼鐵股份有限公司	燁宏企業股份有限公司	3.81%
	燁茂實業股份有限公司	3.23%
	國統投資開發股份有限公司	2.22%
	聯輝開發股份有限公司	2.22%
	國鋁事業股份有限公司	2.17%

註1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

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

註3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比例，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率。

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

109年3月31日

法人名稱	法人之主要股東	持股比例(%)	法人名稱	法人之主要股東	持股比例(%)
偉鈺投資開發股份有限公司	燁宏企業股份有限公司	25.41%	偉鈺投資開發股份有限公司	裕勝投資開發股份有限公司	13.03%
	林義守	18.21%		興隆投資開發股份有限公司	13.01%
	興隆投資開發股份有限公司	20.19%		偉鈺投資開發股份有限公司	15.89%
	偉喬投資開發股份有限公司	13.40%		聯碩投資開發股份有限公司	10.21%
	聯碩投資開發股份有限公司	10.42%		佳源投資開發股份有限公司	17.42%
國喬投資開發股份有限公司	佳源投資開發股份有限公司	11.39%	鑫揚投資開發股份有限公司	13.51%	
	裕鈺實業股份有限公司	39.66%	燁聯鋼鐵股份有限公司	55.44%	
	國統投資開發股份有限公司	12.27%	燁輝企業股份有限公司	44.56%	
	僑嶺育樂股份有限公司	12.55%			
	燁宏企業股份有限公司	11.23%	林義守	31.50%	
聯碩投資開發股份有限公司	偉鈺投資開發股份有限公司	11.43%	林蔡月娥	18.52%	
			偉喬投資開發股份有限公司	19.90%	
			義大醫療財團法人	10.57%	
			偉鈺投資開發股份有限公司	11.38%	
聯碩投資開發股份有限公司	林義守	12.49%	大慶汽車工業股份有限公司	台灣偉士伯股份有限公司	99.99%
	偉鈺投資開發股份有限公司	19.99%			
	林宗成	10.58%			
	興隆投資開發股份有限公司	19.93%			
	偉喬投資開發股份有限公司	19.84%			
義大醫療財團法人	林義守	2.00%	智億投資股份有限公司	偉鈺投資開發股份有限公司	19.41%
	聯碩投資開發股份有限公司	23.00%		聯碩投資開發股份有限公司	18.86%
	偉鈺投資開發股份有限公司	31.00%		興隆投資開發股份有限公司	19.33%
	興隆投資開發股份有限公司	14.00%		鑫揚投資開發股份有限公司	19.45%
	偉喬投資開發股份有限公司	30.00%		偉喬投資開發股份有限公司	19.39%

法人名稱	法人之主要股東	持股比例(%)	法人名稱	法人之主要股東	持股比例(%)
燁宏企業股份有限公司	林宗成	10.75%	燁茂實業股份有限公司	燁輝企業股份有限公司	23.00%
	林志龍	12.85%		燁聯鋼鐵股份有限公司	36.26%
	偉鈺投資開發股份有限公司	18.26%		義大醫療財團法人	24.20%
	興隆投資開發股份有限公司	19.34%		偉喬投資開發股份有限公司	15.66%
	偉喬投資開發股份有限公司	11.01%			
國統投資開發股份有限公司	偉喬投資開發股份有限公司	30.03%	聯輝開發股份有限公司	燁輝企業股份有限公司	95.56%
	聯碩投資開發股份有限公司	24.00%		鑫揚投資開發股份有限公司	4.44%
	偉鈺投資開發股份有限公司	22.21%			
	燁宏企業股份有限公司	13.80%			
				燁輝企業股份有限公司	99.04%
			佳源投資開發股份有限公司	0.96%	

註1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

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

註3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比例，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率。

表三：董事資料

姓名 (註1)	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格		符合獨立性情形 (註2)										兼任 其他 公開發 行公司 獨立董 事家數			
	商務、財務、會計或公司業務相關科系之公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、財務、會計或公司業務、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	11	12
董事-吳林茂		✓			✓					✓					✓	0
董事-林義守		✓			✓					✓					✓	0
董事-陳森龍		✓			✓					✓					✓	0
董事-陳永賢		✓			✓					✓					✓	0
董事-張天吉		✓			✓					✓					✓	0
董事-蘇裕崑		✓			✓					✓					✓	0
獨立董事-張文壹	✓				✓					✓					✓	1
獨立董事-孫金樹	✓				✓					✓					✓	3
獨立董事-楊德源	✓				✓					✓					✓	1

註1：欄位多事視實際調整。

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

- (1) 非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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司)依法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，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數1%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) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(11) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

(12) 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

109 年 4 月

職稱 (註 1)	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 (註 2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註 (註 3)
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	陳森龍	男	105.10.05	255	—	—	—	—	—	成功大學冶金系、 燁輝營業副總經理	燁輝(中國)-董事	無	無	無	無
財務副總經理	中華民國	陳永賢	男	97.11.20	0	—	—	—	—	—	淡江大學企管系、 燁輝財務協理	燁輝執行副總經理	無	無	無	無
營業副總經理	中華民國	吳明華	男	97.12.05	0	—	—	—	—	—	東海大學 IE、燁輝銷售部經理	無	無	無	無	無
財務助理副總經理	中華民國	尤景生	男	106.03.01	0	—	—	—	—	—	輔仁大學統計系、 億威公司財管部協理 本公司財務協理	無	無	無	無	無
設備部協理	中華民國	許景武	男	87.06.01	0	—	—	—	—	—	台北工專機械科、 本公司設備處處長、廠長	無	無	無	無	無
資訊部協理	中華民國	黃俊凱	男	97.12.05	0	—	—	—	—	—	高雄工專電子工程系、 燁輝資訊部經理	燁輝資訊部協理	無	無	無	無
TPM 管理室協理	中華民國	翁文藝	男	105.09.01	0	—	—	—	—	—	台北工專、義聯集團-經理	燁輝 TPM 管理室協理	無	無	無	無

中華民國	張躍瀚	男	105.02.01	0	—	—	—	—	—	—	—	—	—	無	無	無	無	無	無	無	
中華民國	許煌其	男	105.07.16	179	—	—	—	—	—	—	—	—	—	無	無	無	無	無	無	無	
中華民國	顏仲旗	男	105.07.16	6,339	—	—	—	—	—	—	—	—	—	無	無	無	無	無	無	無	
中華民國	歐圭彬	男	107.04.01	5,011	459	—	—	—	—	—	—	—	—	無	無	無	無	無	無	無	
中華民國	黃雅莉	女	97.12.05	0	—	—	—	—	—	—	—	—	—	燁輝總經理室 副理	燁輝總經理室 副理	無	無	無	無	無	
中華民國	段玄治	男	97.12.05	0	—	—	—	—	—	—	—	—	—	燁輝工安環保室 副理	燁輝工安環保室 副理	無	無	無	無	無	
中華民國	李柏志	男	103.09.01	0	—	—	—	—	—	—	—	—	—	無	無	無	無	無	無	無	
中華民國	何明長	男	108.04.01	0	—	—	—	—	—	—	—	—	—	無	無	無	無	無	無	無	
中華民國	吳清源	男	108.04.01	0	—	—	—	—	—	—	—	—	—	無	無	無	無	無	無	無	
中華民國	王泰勳	男	107.09.01	528	—	—	—	—	—	—	—	—	—	無	無	無	無	無	無	無	
中華民國	郭順振	男	100.05.01	0	—	—	—	—	—	—	—	—	—	無	無	無	無	無	無	無	
行政管理部 協理														台北大學公共行政暨政策學系 研究所、 本公司行政管理部經理	無	無	無	無	無	無	無
酸退產協理 生部協理														高科大附進院機械工程系、 本公司酸退生產部廠長	無	無	無	無	無	無	無
軋鋼產協理 生部協理														高雄應用科大模具工程研究 所、 本公司軋鋼生產部廠長	無	無	無	無	無	無	無
董事室協理														淡水專校財政科、 集團總管理處副理	無	無	無	無	無	無	無
總經理副理														美國威斯康辛大學麥迪遜分校 電腦科學所、 燁輝總經理室課長	燁輝總經理室 副理	無	無	無	無	無	無
工安衛生經理														屏科大環工所、 燁輝工安環保室副理	燁輝工安環保室 經理	無	無	無	無	無	無
技術經理														逢甲大學材料系、 本公司技術部副理	無	無	無	無	無	無	無
國際貿易代理協理														台灣海洋大學航管系、 裕鐵企業營業經理	無	無	無	無	無	無	無
國內營業經理														義守大學應用數學系、 本公司國內營業部課長	無	無	無	無	無	無	無
財務協理														中山大學企管系、 本公司財務部經理	無	無	無	無	無	無	無
產銷管理副理														逢甲大學工業工程系、 本公司產銷管理課課長	無	無	無	無	無	無	無

註 1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。

註 2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註 3：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

註 4：「持有股份」是以截至本次股東會停止過戶日股東名簿記載之持有股數為準。

註 5：「選(就)任日期」是以各主管任職該職稱之日期。

三、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金

(一) 董事(含獨立董事)、總經理及副總經理之酬金

(1-1) 一般董事及獨立董事之酬金 (個別揭露姓名及酬金方式)

單位:新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註10)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	來自母公司及所有轉投資事業酬金(註11)			
		報酬(A)(註2)	退職退休金(B)	董事酬勞(C)(註3)	業務執行費用(D)(註4)	薪資、獎金及特支費等(E)(註5)	退職退休金(F)	本公司	財務報告內所有公司(註7)							
董事長	燁輝企業股份有限公司代表人: 吳林茂	-	-	-	144	1098	1666	-	-	-	-	-	-	-	-	5647
董事	燁輝企業股份有限公司代表人: 林義守	-	-	-	144	1126	1126	-	-	-	-	-	-	-	-	8609
董事	燁輝企業股份有限公司代表人: 陳森龍	-	-	-	144	3137	3137	108	-	-	-	-	-	-	-	無
董事	燁輝企業股份有限公司代表人: 張天吉	-	-	-	144	-	144	-	-	-	-	-	-	-	-	3146

董事	燁輝企業有限公司代表人： 陳永賢	—	—	—	—	144	144	144	-0.02	-0.02	472	544	—	—	—	—	-0.10	-0.11	2380
董事	燁輝企業有限公司代表人： 蘇裕崑	—	—	—	—	144	144	144	-0.02	-0.02	—	—	—	—	—	—	-0.02	-0.02	3197
獨立董事	張文壹	349	—	—	—	144	144	144	-0.08	-0.08	—	—	—	—	—	—	-0.08	-0.08	769
獨立董事	孫金樹	349	—	—	—	144	144	144	-0.08	-0.08	—	—	—	—	—	—	-0.08	-0.08	769
獨立董事	楊德源	233	—	—	—	144	144	144	-0.06	-0.06	—	—	—	—	—	—	-0.06	-0.06	538

1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：

(1) 本公司獨立董事每月支領固定報酬，但不參與年度董事酬勞分配。
(2) 依公司營運績效，發放相同之年终奖勵。

2. 除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：0

***應請分別列示董事(非獨立董事)及獨立董事相關資訊。**

註1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，並分別列示一般董事及獨立董事，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表(3-1)，或下表(3-2-1)及(3-2-2)。
註2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。
註3：係指最近年度董事會通過分派之董事酬勞金額。
註4：係指最近年度董事會通過分派之費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。
註5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。
註6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工酬勞(含股票及現金)者，應揭露最近年度經董事會通過分派員工酬勞金額，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。
註7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。
註8：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。
註9：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。
註10：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。
註11：a. 本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。
b. 公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表之「母

公司」及所有轉投資事業」。
c. 酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。
* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(3-2) 總經理及副總經理之酬金 (個別揭露姓名及酬金方式)

單位: 新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C) (註3)		員工酬勞金額(D) (註4)			A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%) (註8)		領取來自母公司及所有轉投資事業之酬金(註9)
		本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	財務報告內所有公司(註5)		本公司	財務報告內所有公司(註5)	
									現金金額	股票金額			
總經理	陳森龍	2742	2742	108	108	395	395	-	-	-0.51	-0.51	無	
財務副總經理	陳永賢	412	484	0	0	60	60	-	-	-0.07	-0.08	2380	
營業副總經理	吳明華	1438	1438	88	88	203	203	-	-	-0.27	-0.27	無	

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

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

註2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註4：係填列最近年度董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額(含股票及現金)，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。

註5：應揭露併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註6：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註7：應揭露併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註8：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註9：a. 本欄應明確填列公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

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

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

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

(4-1) 上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金 (個別揭露姓名及酬金方式) (註1) 單位:新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金(B)		獎金及 特支費等 (C) (註3)		員工酬勞金額(D) (註4)			A、B、C及D等 四項總額占稅後純 益之比例(%) (註6)		領取來自母 公司及所有 轉投資事業 酬金(註7)
		本公司	財務報告 內所有公 司 (註5)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註5)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註5)	財務報告內所 有公司(註5)		本公司	財務報 告內所 有公司		
								現金 金額	股票 金額			現金 金額	
總經理	陳森龍	2742	2742	108	108	395	395	-	-	-0.51	-0.51	無	
副總經理	吳明華	1438	1438	88	88	203	203	-	-	-0.27	-0.27	無	
助理副總經理	尤景生	1245	1305	77	77	210	210	-	-	-0.24	-0.25	無	
協理	許景武	1218	1218	76	76	201	201	-	-	-0.23	-0.23	無	
協理	顏伸旗	1107	1107	67	67	185	185	-	-	-0.21	-0.21	無	

註1：所稱「前五位酬金最高主管」，該主管係指公司經理人，至有關經理人之認定標準，依據前財政部證券暨期貨管理委員會92年3月27日台財證三字
第0920001301號函令規定「經理人」之適用範圍辦理。至於「前五位酬金最高」計算認定原則，係以公司經理人領取來自合併財務報告內所有公司之薪資、
退職退休金、獎金及特支費等，以及員工酬勞金額之合計數(亦即A+B+C+D四項總額)，並予以排序後之前五位酬金最高者認定之。若董事兼任前開主管者應填
列本表及上表(1-1)。

註2：係填列最近年度前五位酬金最高主管之薪資、職務加給、離職金。

註3：係填列最近年度前五位酬金最高主管之各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交
通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司
機之相關報酬，但不計入酬金。另依IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，
亦應計入酬金。

註4：係填列最近年度經董事會通過分派前五位酬金最高主管之員工酬勞金額(含股票及現金)，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，
並另應填列附表一之三。

註5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司前五位酬金最高主管之各項酬金總額。

註6：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註7：a. 本欄應明確填列公司前五位酬金最高主管領取自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

b. 酬金係指本公司前五位酬金最高主管擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及
業務執行費用等相關酬金。

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

(二) 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形(附表一之三)：不適用(108年度無分配員工酬勞)。

(三)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、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性。

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

職稱	107 年度		108 年度	
	本公司支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例	合併報表所有公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例	本公司支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例 (分析說明註 1, 3)	合併報表所有公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例 (分析說明註 2, 4)
董事	57.82%	61.92%	-1.28%	-1.38%
總經理及副總經理	43.37%	43.85%	-0.85%	-0.86%

(就 108 年度與 107 年度稅後純益與董監酬金變動之關聯性與合理性加以說明)

註 1：個體財報董事酬金-稅後損益與酬金變動之關聯性與合理說明：

本公司 108 年度與 107 年度稅後損益增減變動為-4,329.37%，營業淨利增減變動為-347.02%，而個體董事酬金增減變動為-6.94%，主要係因本公司 108 年由盈轉虧，董事兼任員工獎金減少，使得 108 年度董事酬金比 107 年度相對減少。

註 2：合併財報董事酬金-稅後損益與酬金變動之關聯性與合理說明：

本公司 108 年度與 107 年度稅後損益增減變動為-4,329.37%，營業淨利增減變動為-440.71%，而合併董事酬金增減變動為-6.31%，主要係因本公司 108 年由盈轉虧，董事兼任員工獎金減少，使得 108 年度董事酬金比 107 年度相對減少。

註 3：個體財報總經理及副總經理酬金-稅後損益與酬金變動之關聯性與合理說明：

本公司 108 年度與 107 年度稅後損益增減變動為-4,329.37%，營業淨利增減變動為-347.02%，而總經理及副總經理酬金等酬金增減變動為-17.29%，主要係因本公司 108 年由盈轉虧，獎金減少，使得 108 年度總經理及副總經理酬金比 107 年度相對減少。

註 4：合併財報總經理及副總經理酬金-稅後損益與酬金變動之關聯性與合理說明：

本公司 108 年度與 107 年度稅後損益增減變動為-4,329.37%，營業淨利增減變動為-440.71%，而總經理及副總經理酬金等酬金增減變動為-17.11%，主要係因本公司 108 年由盈轉虧，獎金減少，使得 108 年度總經理及副總經理酬金比 107 年度相對減少。

2. 本公司給付酬金之政策、標準與組合：

- (1) 本公司董事每月支領固定車馬費、獨立董事每月支領之固定報酬及董事長之薪資，由董事會依相關同業及上市公司水準議定。本公司董事兼任員工及總經理、副總經理之酬金主要變動為獎金及酬勞，獎金之發放係按照公司年度經營績效及參酌員工個人工作表現績效而定，而 108 年度董事酬勞因公司累積虧損，故未發放董事酬勞。
- (2) 另本公司經理人給付酬金標準依據本公司薪資報酬制度及績效考評相關規定，且參酌市場同業水準訂定原則給與。

3. 訂定酬金之程序

本公司董事酬金依公司章程第十六條規定辦理，本公司總經理及副總經理酬金依公司章程第十七條規定辦理。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形：

(1)董事會運作情形資訊

最近年度(108年)董事會開會 6 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列)席 次數	委託出席次 數	實際出(列)席率 (%)(註 2)	備註
董事長	燁輝企業股份有限公司 代表人：吳林茂	6	0	100	107.06.20 股東會改選連任
董事 a	燁輝企業股份有限公司 代表人：林義守	6	0	100	107.06.20 股東會改選連任
董事 b	燁輝企業股份有限公司 代表人：陳森龍	6	0	100	107.06.20 股東會改選連任
董事 c	燁聯鋼鐵股份有限公司 代表人：張天吉	6	0	100	107.06.20 股東會改選連任
董事 d	燁輝企業股份有限公司 代表人：陳永賢	6	0	100	107.06.20 股東會改選連任
董事 e	燁聯鋼鐵股份有限公司 代表人：蘇裕崑	6	0	100	107.06.20 股東會改選新任
獨立董事 a	楊德源	6	0	100	107.06.20 股東會改選新任
獨立董事 b	孫金樹	6	0	100	107.06.20 股東會改選連任
獨立董事 c	張文壹	6	0	100	107.06.20 股東會改選連任
其他應記載事項：					
一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理： 本公司已設置審計委員會，請參閱審計委員會運作情形資訊。 (一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項。 (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。					
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： 詳如註 3。					
三、 <u>上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列附表二(2)董事會評鑑執行情形。</u>					
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： 本公司已為全體董事及監察人購買責任保險，且已提報 108.08.08 董事會通過。					
五、公司每次董事會是否皆有至少一席獨立董事親自出席，並於年報中揭露： 三位獨立董事皆有出席董事會。					

註 1：董事屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：(1) 年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2) 年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

註 3：

(1)108年01月22日一〇八年度第一次董事會記錄及執行情形：

案次	議案內容	表決情形	應利益迴避原因
第五案	討論本公司薪酬委員會審議董事長107年度年終暨績效獎金案。	除董事長依法迴避未參與討論及表決外，其餘董事未表示異議，同意照案通過。	討論到吳董事長之年終暨績效獎金，關係到自身利益，故應予迴避。
第六案	討論本公司薪酬委員會審議經理人107年度年終暨績效獎金案。	除依法迴避未參與討論及表決之董事外，其餘董事未表示異議，同意照案通過。	談論到經理人林義守資深顧問、陳森龍總經理及陳永賢副總經理之年終暨績效獎金，關係到自身利益，故應予迴避。
第七案	討論本公司薪酬委員會審議獨立董事107年度年終慰勞金案。	除依法迴避未參與討論及表決之董事外，其餘董事未表示異議，同意照案通過。	(因第七案及第八案談論到獨立董事及薪酬委員年終慰勞金，關係到楊德源、孫金樹及張文壹先生自身利益，故應予迴避)
第八案	討論本公司薪酬委員會審議薪酬委員107年度年終慰勞金案。	除依法迴避未參與討論及表決之董事外，其餘董事未表示異議，同意照案通過。	(因第七案及第八案談論到獨立董事及薪酬委員年終慰勞金，關係到楊德源、孫金樹及張文壹先生自身利益，故應予迴避)

(2) 108年09月06日一〇八年度第五次董事會記錄及執行情形：

案次	議案內容	表決情形	應利益迴避原因
第一案	擬放棄認購子公司朕華國際(股)公司108年12月現金增資普通股新股案，提請討論。	除依法迴避未參與討論及表決之董事外，其餘董事未表示異議，同意照案通過。	(以下議案因吳林茂董事長、林義守董事及張天吉董事因擔任朕華及朕豪公司董事，以及陳永賢董事因擔任朕華公司財務副總及朕豪公司董事為利害關係人應予迴避，經吳林茂主席指定孫金樹董事為討論以下議案之代理主席。
第二案	擬放棄認購子公司朕豪大酒店(股)公司108年12月現金增資普通股新股案，提請討論。	除依法迴避未參與討論及表決之董事外，其餘董事未表示異議，同意照案通過。	(以下議案因吳林茂董事長、林義守董事及張天吉董事因擔任朕華及朕豪公司董事，以及陳永賢董事因擔任朕華公司財務副總及朕豪公司董事為利害關係人應予迴避，經吳林茂主席指定孫金樹董事為討論以下議案之代理主席。)

(2) 董事會評鑑執行情形

評估週期 (註 1)	評估期間 (註 2)	評估範圍 (註 3)	評估方式 (註 4)	評估內容 (註 5)																																																
每年執行一次	108/01/01~ 108/12/31	包括整體董事會、個別董事成員、審計委員會及薪酬委員會	<p>1. 董事會內部自評、董事成員自評</p> <p>2. 由議事單位收回董事成員 9 人自評問卷，並編製「108 年董事自我考核自評問卷統計表」、董事會內部自評問卷、審計委員會及薪酬委員會內部自評問卷，彙總後將結果呈報董事會。</p>	<p>彙總自評問卷之評估結果報告如下：</p> <p>1. 董事會內部績效評估</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">評核項目</th> <th style="text-align: center;">結果</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. 對公司營運之參與程度</td> <td style="text-align: center;">優於標準</td> </tr> <tr> <td>2. 提升董事會決策品質</td> <td style="text-align: center;">優於標準</td> </tr> <tr> <td>3. 董事會組成與結構</td> <td style="text-align: center;">優於標準</td> </tr> <tr> <td>4. 董事之選任及持續進修</td> <td style="text-align: center;">優於標準</td> </tr> <tr> <td>5. 內部控制</td> <td style="text-align: center;">優於標準</td> </tr> </tbody> </table> <p>2. 董事成員自評</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">評核項目</th> <th style="text-align: center;">結果</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. 公司目標與任務之掌握</td> <td style="text-align: center;">優於標準</td> </tr> <tr> <td>2. 董事職責認知</td> <td style="text-align: center;">優於標準</td> </tr> <tr> <td>3. 對公司營運之參與程度</td> <td style="text-align: center;">優於標準</td> </tr> <tr> <td>4. 內部關係經營與溝通</td> <td style="text-align: center;">優於標準</td> </tr> <tr> <td>5. 董事之專業及持續進修</td> <td style="text-align: center;">優於標準</td> </tr> <tr> <td>6. 內部控制</td> <td style="text-align: center;">優於標準</td> </tr> </tbody> </table> <p>3. 審計委員會內部績效評估</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">評核項目</th> <th style="text-align: center;">結果</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. 對公司營運之參與程度</td> <td style="text-align: center;">優於標準</td> </tr> <tr> <td>2. 功能性委員會職責認知</td> <td style="text-align: center;">優於標準</td> </tr> <tr> <td>3. 提升功能性委員會決策品質</td> <td style="text-align: center;">優於標準</td> </tr> <tr> <td>4. 功能性委員會組成及成員選任</td> <td style="text-align: center;">優於標準</td> </tr> <tr> <td>5. 內部控制</td> <td style="text-align: center;">優於標準</td> </tr> </tbody> </table> <p>4. 薪酬委員會內部績效評估</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">評核項目</th> <th style="text-align: center;">結果</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. 對公司營運之參與程度</td> <td style="text-align: center;">優於標準</td> </tr> <tr> <td>2. 功能性委員會職責認知</td> <td style="text-align: center;">優於標準</td> </tr> <tr> <td>3. 提升功能性委員會決策品質</td> <td style="text-align: center;">優於標準</td> </tr> <tr> <td>4. 功能性委員會組成及成員選任</td> <td style="text-align: center;">優於標準</td> </tr> </tbody> </table>	評核項目	結果	1. 對公司營運之參與程度	優於標準	2. 提升董事會決策品質	優於標準	3. 董事會組成與結構	優於標準	4. 董事之選任及持續進修	優於標準	5. 內部控制	優於標準	評核項目	結果	1. 公司目標與任務之掌握	優於標準	2. 董事職責認知	優於標準	3. 對公司營運之參與程度	優於標準	4. 內部關係經營與溝通	優於標準	5. 董事之專業及持續進修	優於標準	6. 內部控制	優於標準	評核項目	結果	1. 對公司營運之參與程度	優於標準	2. 功能性委員會職責認知	優於標準	3. 提升功能性委員會決策品質	優於標準	4. 功能性委員會組成及成員選任	優於標準	5. 內部控制	優於標準	評核項目	結果	1. 對公司營運之參與程度	優於標準	2. 功能性委員會職責認知	優於標準	3. 提升功能性委員會決策品質	優於標準	4. 功能性委員會組成及成員選任	優於標準
評核項目	結果																																																			
1. 對公司營運之參與程度	優於標準																																																			
2. 提升董事會決策品質	優於標準																																																			
3. 董事會組成與結構	優於標準																																																			
4. 董事之選任及持續進修	優於標準																																																			
5. 內部控制	優於標準																																																			
評核項目	結果																																																			
1. 公司目標與任務之掌握	優於標準																																																			
2. 董事職責認知	優於標準																																																			
3. 對公司營運之參與程度	優於標準																																																			
4. 內部關係經營與溝通	優於標準																																																			
5. 董事之專業及持續進修	優於標準																																																			
6. 內部控制	優於標準																																																			
評核項目	結果																																																			
1. 對公司營運之參與程度	優於標準																																																			
2. 功能性委員會職責認知	優於標準																																																			
3. 提升功能性委員會決策品質	優於標準																																																			
4. 功能性委員會組成及成員選任	優於標準																																																			
5. 內部控制	優於標準																																																			
評核項目	結果																																																			
1. 對公司營運之參與程度	優於標準																																																			
2. 功能性委員會職責認知	優於標準																																																			
3. 提升功能性委員會決策品質	優於標準																																																			
4. 功能性委員會組成及成員選任	優於標準																																																			

註1：係填列董事會評鑑之執行週期，例如：每年執行一次。

註2：係填列董事會評鑑之涵蓋期間，例如：對董事會108年1月1日至108年12月31日之績效進行評估。

註3：評估之範圍包括董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。

註4：評估之方式包括董事會內部自評、董事成員自評、同儕評估、委任外部專業機構、專家或其他適當方式進行績效評估。

註5：評估內容依評估範圍至少包括下列項目：

- (1) 董事會績效評估：至少包括對公司營運之參與程度、董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等。
- (2) 個別董事成員績效評估：至少包括公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等。
- (3) 功能性委員會績效評估：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等。

(二)審計委員會運作情形：

1. 審計委員會運作情形資訊：

審計委員會運作情形資訊

最近年度(108年)審計委員會開會 6 次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
獨立董事 a	楊德源	6	0	100	107.06.20 改選新任
獨立董事 b	孫金樹	6	0	100	107.06.20 改選新任
獨立董事 c	張文壹	6	0	100	107.06.20 改選新任

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：註1

(一)證券交易法第14條之5所列事項。

(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項。

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

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形(應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等)。

說明：(一)本公司內部稽核與獨立董事溝通情形：

1. 內部稽核主管列席董事會，就稽核業務提出報告。

2. 稽核報告及追蹤改善報告陳核後，於稽核項目完成之次月底前發函及影印稽核報告，以雙掛號郵寄予各位獨立董事查閱。

3. 本公司獨立董事與內部稽核主管溝通狀況良好。

(二)本公司簽證會計師與獨立董事溝通情形：

1. 本公司簽證會計師就財務報告查核或核閱結果以及其他相關法令要求之溝通事項以書面方式與審計委員溝通。
2. 本公司簽證會計師與審計委員就 108 年查核範圍及方式、可能高度關注之事項及會計師事務所之獨立性確認，以開會方式溝通。
3. 本公司獨立董事與簽證會計師溝通狀況良好。

註：

- * 年度終了日前有獨立董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。
- * 年度終了日前，有獨立董事改選者，應將新、舊任獨立董事均予以填列，並於備註欄註明該獨立董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

註 1

審計委員會	議案內容及後續處理	證交法 #14-5 所 列事項	未經審計 委員會通 過，而經全 體董事 2/3 以上同意 議決事項
第一屆 第四次 108.01.22	1. 修訂本公司會計制度討論案。	V	無
	審計委員會決議結果(108.01.22)：審計委員會全體成員同意通過		
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席委員同意通過		
第一屆 第五次 108.03.21	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司 107 年度營業報告書、個體財務報告及合併財務報告提請審議。 2. 本公司 107 年度虧損撥補案，提請審議。 3. 本公司 107 年度內部控制制度有效性之考核及「內部控制制度聲明書」討論案。 4. 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」討論案。 5. 修訂本公司「資金貸與他人及背書保證作業程序」討論案。 6. 擬放棄認購子公司朕華國際(股)公司 108 年 7 月現金增資普通股新股案，提請討論。 7. 擬放棄認購子公司朕豪大酒店(股)公司 108 年 7 月現金增資普通股新股案，提請討論。 	V	無

	審計委員會決議結果(108.03.21)：審計委員會全體成員同意通過 公司對審計委員會意見之處理：全體出席委員同意通過		
第一屆 第六次 108.04.30	1. 本公司 108 年度會計師報酬及其獨立性評估，提請討論。 2. 修訂本公司「股務單位內部控制制度」討論案。	V	無
	審計委員會決議結果(108.04.30)：審計委員會全體成員同意通過		
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席委員同意通過		
第一屆 第七次 108.08.08	1. 本公司 108 年第二季經董事長、經理人及會計主管用印後之合併財務報告，併同國富浩華聯合會計師事務所擬出具之核閱報告書稿，提請討論。	V	無
	審計委員會決議結果(108.08.08)：審計委員會全體成員同意通過		
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席委員同意通過		
第一屆 第八次 108.09.06	1. 擬放棄認購子公司朕華國際(股)公司 108 年 12 月現金增資普通股新股案，提請討論。 2. 擬放棄認購子公司朕豪大酒店(股)公司 108 年 12 月現金增資普通股新股案，提請討論。	V	無
	審計委員會決議結果(108.09.06)：審計委員會全體成員同意通過		
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席委員同意通過		
第一屆 第九次 108.11.05	1. 本公司「民國 109 年度稽核計畫」，提請討論。	V	無
	審計委員會決議結果(108.11.05)：審計委員會全體成員同意通過		
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席委員同意通過		

(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：
附表二之二(修正後)

公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司 治理實務守則差 異情形及原因
	是	否	
摘要說明			
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司已制定「公司治理實務守則」，並揭露在公司網站及公開資訊觀測站。
二、公司股權結構及股東權益		V	(一) 本公司由股東服務課專職負處理股東建議或糾紛等問題，或在公司網站上之股東服務有股東問題回答上留有聯絡網址，供股東發問。但本公司尚未訂定有關內部作業程序，已研議當中。
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？		V	(一) 處理股東建議或糾紛等有關內部作業程序的制訂正研議當中。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？		V	(二) 與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？		V	(三) 與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？		V	(四) 本公司已制定「道德行為準則」，而其他守則的制訂正研議當中。
三、董事會之組成及職責			

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>評估項目</p> <p>(一)董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>(一) 本公司徵甄選人選以專業經驗為考量並不限於性別及年齡。</p> <p>(二) 本公司目前尚未有自願設置其他各類功能性委員會。</p> <p>(三) 本公司已訂定「董事會績效評估辦法」，且於 109.01.10 已將 108 年董事會績效評估之結果提報董事會。</p> <p>(四) 本公司每年皆定期進行會計師獨立性的評估，經 109.05.06 董事會已評估本公司 109 年度委聘之國富浩華聯合會計師事務所派任查核簽證本公司財務報告之會計師，未有違反會計師法等相關法規對獨立性之規定，准由其擔任本公司本年度財務報告查簽工作，且會計師亦出具「超然獨立聲明書函」，及本公司評估會計師獨立性評估表及評估說明如附註 1。</p>	<p>(一)與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。</p> <p>(二)未來參考公司經營需要再行設置其他各類功能性委員會。</p> <p>(三)與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。</p> <p>(四)與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。</p>
<p>四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會議相關事宜、製作董事會議錄等)？</p>	<p>V</p>	<p>本公司由財務部及總經理室專人負責，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)，且本公司已制訂『處理董事會要求之標準作業程序』。</p>	<p>與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。</p>

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司 治理實務守則差 異情形及原因
	是	否	
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		與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。
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，及於規定期限前提前公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	V V V	V	(一) 與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。 (二) 與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。 (三) 將積極改善申報財務報告情形。
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	V		與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？			<p>之潛在風險。</p> <p>5. 本公司已為全體董事及監察人購買責任保險，並於108年8月8日將相關承保範圍內容提董事會報告。</p> <p>6. 本公司隨時提供董事需注意之相關法規資訊及進修的課程。</p> <p>7. 本公司提供網路平台，提供股務聯絡電話及郵件信箱給股東投資者溝通管道，及公司透明資訊，讓供應商及利害關係人了解公司內部概況。</p>
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列) 詳如附註4。			

註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

註 1：

燁興企業股份有限公司 會計師獨立性評估

評估對象：國富浩華聯合會計師事務所審計服務小組成員、其他共同執業會計師、
事務所及事務所關係企業

項次	評估項目	檢核
1	未擔任各公司董監事、經理人或重大影響之職務。	是
2	不是公司利害關係人。	是
3	對公司無直接及間接利益衝突。	是
4	無與公司共同投資或分享利益。	是
5	無直接或間接持有燁興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。	是
6	未連續委任簽證服務達七年。	是
7	取得出具「超然獨立聲明書函」。	每年出具

經評估本公司109年度委聘之國富浩華聯合會計師事務所派任查核簽證本公司財務報告之會計師未有違反會計師法等相關法規對獨立性之規定，建請准由其擔任本公司本年度財務報告查簽工作。

註 2：

董事進修情形							
	姓名	就任日期	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數
			起	迄			
法人 董事 代表 人	陳森龍	107/06/20	108/10/24	108/10/24	中華民國內部稽核協會	國內外防制洗錢及打擊資恐相關法令、風險趨勢、態樣與案例分析	6.0
法人 董事 代表 人	張天吉	107/06/20	108/09/18	108/09/18	財團法人中華民國會計研究發展基金會	公司治理與證券法規	6.0
獨立 董事	孫金樹	107/06/20	108/08/14	108/08/14	社團法人中華公司治理協會	中美貿易戰對台資企業的影響及因應之道	3.0
			108/08/01	108/08/01	全聯會專教會	最新稅務法令實務解析	7.0
法人 董事 代表 人	吳林茂	107/06/20	108/09/18	108/09/18	財團法人中華民國會計研究發展基金會	公司治理與證券法規	6.0
法人 董事 代表 人	林義守	107/06/20	108/09/18	108/09/18	財團法人中華民國會計研究發展基金會	公司治理與證券法規	6.0
法人 董事 代表 人	陳永賢	107/06/20	108/09/18	108/09/18	財團法人中華民國會計研究發展基金會	公司治理與證券法規	6.0
			108/11/01	108/11/01	臺灣證券交易所	有效發揮董事職能宣導會	3.0
獨立 董事	張文壺	107/06/20	108/09/18	108/09/18	財團法人中華民國會計研究發展基金會	公司治理與證券法規	6.0
獨立 董事	楊德源	107/06/20	108/09/18	108/09/18	財團法人中華民國會計研究發展基金會	公司治理與證券法規	6.0
法人 董事 代表 人	蘇裕崑	107/06/20	108/09/18	108/09/18	財團法人中華民國會計研究發展基金會	公司治理與證券法規	6.0

註 3：

經理人參與公司治理有關之進修與訓練情形							
職稱	姓名	初任日期	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數
			起	迄			
董事長	吳林茂	97/11/20	108/09/18	108/09/18	財團法人中華民國會計研究發展基金會	公司治理與證券法規	6.0
總經理	陳森龍	105/10/05	108/10/24	108/10/24	中華民國內部稽核協會	國內外防制洗錢及打擊資恐相關法令、風險趨勢、態樣與案例分析	6.0
財務副總經理	陳永賢	97/11/20	108/11/27	108/11/27	社團法人中華公司治理協會	第 15 屆公司治理國際論壇	6.0
			108/11/01	108/11/01	臺灣證券交易所	有效發揮董事職能宣導會	3.0
財務協理	王泰勛	107/09/01	108/07/11	108/07/12	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12.0

註 4：

公司治理評鑑指標	已改善	公司治理評鑑指標	已改善
公司是否訂定公司治理守則並經董事會通過？	本公司已於108年11月訂定公司治理守則	公司是否建置資訊安全風險管理架構，訂定資訊安全政策及具體管理方案，並揭露於公司網站或年報？	本公司已於108年將訂定的資訊安全政策及具體管理方案揭露於公司網站
公司是否於股東常會開會30日前同步上傳英文版開會通知？	本公司已於108年股東常會開會30日前同步上傳英文版開會通知	公司年報是否揭露總經理及副總經理之個別酬金？	108年年報已詳實揭露
公司年報是否揭露從總體經濟環境及公司所屬產業的趨勢概況討論？	107年年報已詳實揭露	公司年報是否揭露未來研發計畫及預計投入之費用？	108年年報已詳實揭露
公司治理評鑑指標	尚未改善者提出優先加強事項與措施	公司治理評鑑指標	尚未改善者提出優先加強事項與措施
公司是否制定供應商管理政策，要求與供應商合作，在環保、安全或衛生等議題遵循相關規範，共同致力提升企業社會責任，並於公司網站或企業社會責任報告書揭露？	本公司預計109年企業社會責任報告書中揭露相關資訊	公司是否於年報詳實揭露薪資報酬委員會之討論事由與決議結果，及公司對於成員意見之處理？	本公司預計108年年報中詳實揭露
公司是否揭露過去兩年二氧化碳或其他溫室氣體年排放量？	本公司預計109年將揭露過去兩年二氧化碳或其他溫室氣體年排放量	公司是否制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理政策？	本公司預計109年將制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理政策
公司是否設置公司治理主管，負責公司治理相關事務，並於公司網站及年報說明職權範圍、當年度業務執行重點及進修情形？	本公司預計110年將設置公司治理主管，負責公司治理相關事務	公司是否將企業社會責任之具體推動計畫與實施成效定期揭露於公司網站及年報？	本公司預計109年將企業社會責任之具體推動計畫與實施成效定期揭露於公司網站

(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) 薪資報酬委員會成員資料

身分別 (註1)	姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)										兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 會成員數	備註	
			商務、法 務、財 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	楊德源	✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	107.06.20 新任
獨立 董事	張文壹			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	107.06.20 連任
獨立 董事	孫金樹			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	107.06.20 連任

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)。

(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數1%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) 薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

二、本屆委員任期：107 年 06 月 20 日至 110 年 06 月 19 日，最近年度(108 年)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 1)	備註
召集人	楊德源	2	-	100%	107.06.20 新任
委員	孫金樹	2	-	100%	107.06.20 連任
委員	張文壹	2	-	100%	107.06.20 連任

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：**無此情形，詳註 2。**

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：**無此情形，詳註 2。**

註 1：

(1) 年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(2) 年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

註 2：

薪資報酬委員會	議案內容及後續處理	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
第四屆第三次 108.01.22	第一案：討論本公司董事長及經理人 107 年度年終暨績效獎金案。 第二案：討論本公司獨立董事 107 年度年終慰勞獎金案。 第三案：討論本公司薪酬委員會委員 107 年度年終慰勞獎金案。	全體出席委員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過
第四屆第四次 108.11.05	第一案：討論本公司董事及經理人績效目標與薪資報酬制度與結構案。	全體出席委員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過

(3) 薪酬委員會之職能，係以專業客觀之地位，就本公司董事及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，每年至少定期開會二次，並向董事會提出建議，以供其決策之參考。

(五) 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：

附表二之二(修正後) 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(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、<u>公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？(註3)</u></p>	V	<p>摘要說明(註2)</p> <p>一、本公司 2019 年依利害關係人可能關注之議題共 20 項進行問卷調查，計鑑別出其中 5 項為利害關係人最關注之重大議題，分別為勞資關係、員工福利與薪資、顧客服務、環境政策/管理系統、水資源使用與廢水排放管控。本公司相關單位已就前述 5 項重大性議題完成風險鑑別並各別擬訂管理方針，包括政策或承諾、短中長程目標、職責分配、投入資源及具體行動方案等詳見 2019 年燁興企業 CSR 報告書。</p>	<p>本公司已訂定公司企業社會責任實務守則，故相關運作情形將配合進行。</p>
<p>二、<u>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？</u></p>	V	<p>二、為落實推動企業社會責任與永續經營管理，結合自身核心能力與社會公益，增進公眾福祉及贏得社會肯定，更進一步創造企業機會與競爭。本公司設立「社會責任暨永續發展委員會」，由總經理擔任主任委員，並依公司組織功能劃設五個分組及一個秘書處。各分組之管理面向及負責單位如下：</p> <p>1. 公司治理組，負責內控制度、財會制度、營運績效、風險管理、金融溝通...等，由總經理室統籌。</p> <p>2. 能資源管理組，發展面向主要有節能、節水、</p>	

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明(註2)</p> <p>減碳、減廢棄物...等，由生產部門統籌。</p> <p>3. 環安衛管理組，發展面向主要有安全衛生環境、災害防治、環保責任、環境之組織溝通、環境查核及改善，由工安衛生部門統籌。</p> <p>4. 產品責任組，發展面向主要有品質保證、產品環境考量與設計、產品之環境溝通、產品安全、技術專利、客戶滿意、供應鍊管理，由技術部門統籌。</p> <p>5. 員工與社會參與組，發展面向主要有有人力聘僱、人才培育、勞資關係、員工照護、社區參與、慈善公益，由行政管理部統籌。</p> <p>6. 秘書處，以總經理室為兼職單位，負責 CSR 政策推行、追蹤各部門企業社會責任目標/政策執行狀況，並負責彙整企業社會責任報告書，每年定期提報董事會。</p>	

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任 實務守則差異情形及原因	
	是	否		
<p>三、環境議題</p> <p>(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(三) 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？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>否</p> <p>V</p>	<p>(一) 本公司依ISO14001:2015管理系統實施，已建立環境管理制度及辦法，並於107年1月已取得ISO14001:2015驗證。</p> <p>(二) 本公司將資源物質分類回收，委託合法機構回收再利用。</p> <p>(三) 現在或未來本公司可能面臨之氣候變遷的風險，主要是「暴雨淹水」和「碳排放管制」，皆可能造成公司營運方面的影響，包括原料的取得、生產製造及貨物運輸安全等；其同時也提供市場機會。全球為減少碳排放量，以太陽能發電之相關產業已開始蓬勃發展，太陽能支架所需鋼材需求，未來將有機會大幅增長。詳見2019年燁興企業CSR報告書。</p> <p>(四) 本公司已制訂並實施多項節能減碳計劃，並配合工業局辦理溫室氣體盤查，每年二月定期申報。未來將預計委託中央主管機關認可之合格溫室氣體查驗機構進行查證作業。詳見2019年燁興企業CSR報告書。</p>	<p>(一) 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。</p> <p>(二) 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。</p> <p>(三) 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。</p> <p>(四) 本公司已訂定公司企業社會責任實務守則，故相關運作情形將配合進行。</p>
<p>四、社會議題</p> <p>(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？</p>	<p>V</p>	<p>否</p>	<p>與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。</p>	

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(二) <u>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?</u>	V	<p>完全遵守「勞動基準法」、「就業服務法」及「性別工作平等法」相關規定,落實報酬、雇用條件、訓練與升遷機會平等,建立一個和諧的工作環境。</p> <p>(二)落實報酬、雇用條件、訓練與升遷機會平等,建立一個和諧的工作環境,工作時間依循勞動法令規定為原則,確保員工不暴露於長時間過長之風險造成異常工作負荷;亦開放以兩小時為單位申請特別休假、開放員工延長工時加班、值勤等,可選擇補休或加班費,使員工更有彈性兼顧工作與家庭。亦提供多元的補助申請福利措施,提供生育、結婚、旅遊、喪葬、普傷/公傷住院慰問等各項補助,並提供員工子女助學金、獎勵金等補助申請。並依公司每月產銷營運績效狀況及個人績效表現發放產銷獎金。另依公司全年營運獲利狀況及個人績效表現每年度發放年終績效獎金。</p> <p>(三)本公司對於在職勞工定期實施健康檢查,且並對員工定期實施安全與健康的教育。軟體部分建置了系統記錄,啟動全面性主管主動關懷,還有與義大醫院職業醫學醫師及健管師每月1次臨廠服務以及定期舉辦健康講座、推動無菸職場等活動,促進員工的健康。</p> <p>(四)本公司有提供內部的訓練課程及外部的教</p>	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。
(三) <u>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?</u>	V		
(四) <u>公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫?</u>	V		

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任 實務守則差異情形及原因
	是	否	
(五) <u>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？</u>	V	<p>育課程，以提昇員工職涯能力的發展。</p> <p>(五)本公司產品已獲得的認證有 ISO, OHSAS/TOSHMS, PED/AD2000-WO, 鋼筋CNS 認證，對產品與服務之行銷及標示，公司皆遵循相關法規及國際準則。</p> <p>本公司對客戶所提供之公司及個人資料，均負有隱私保護責任，未經客戶同意，絕不將其所登錄之公司及個人資料揭露給第三人使用，或未事前告知而使用於其他用途，並且對於客戶資料嚴格管理，重視客戶隱私權，遵守行銷倫理。</p> <p>本公司重視客戶反應與意見，為維護客戶權益並提供至善化服務，具體做法如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 設立客戶客訴管道，並建立客訴管理系統以提升服務品質，確保客戶權益。 2. 定期舉辦客戶滿意度調查，並做為內部考核指標。 3. 提供完整售前、售後之技術服務。 4. 銷售時提供完整產品資訊定型化契約。 5. 技術服務部(客服)同仁，每年不定期主動拜訪客戶，詢問客戶意見，聽取客戶建議，主動詢問產品品質與使用狀況，更進一步給予客戶使用產品建議。 	與上市上櫃公司企業社會責任 實務守則無重大差異。
(六) <u>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？</u>	V	<p>(六)本公司制定「採購安全衛生管理辦法」對於本公司有關採購機械、設備和原料、物料等之安全衛生要求事項均適用之。且制</p>	與上市上櫃公司企業社會責任 實務守則無重大差異。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明(註2)</p> <p>定「環安衛溝通管理辦法」對於本公司組織系統之各單位與階層間，以及協力廠商、承包商、客戶、環保團體、政府機構及鄰近工廠、社區的溝通均適用之。審慎評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄。本公司為確保供應商遵守相關環境法規，減少對環境的衝擊以及加強對鋼品有害物質的控管，再基於安全衛生與污染預防的考量，要求所有供應商提出無輻射證明以及 RoHS、MSDS... 等都符合國內法規之規定，以降低產品含有害物質風險，維護環境生態的平衡與發展。本公司定期稽核供應商，依據供應商的評估表中 ISO9000 認證、交貨狀況、售後服務等項目進行評分，選出適合的供應商，並在實務上管控交貨狀況，若有品質疑慮，與供應商溝通並要求改善，要求提供品質證明等，並需經技術與相關主管檢驗合格，確保原料交期與品質無虞。經由供應鏈廠商的管理，對於礦產來源與作業進行了解，有衝突疑慮之礦產，不進行採購評估，並且也對於供應商的職業安全、社會影響、人權保護等進行關注與評鑑。108 年各家供應商均提供符合前項規定之原料，未發生任何對社會與環境衝擊之事件。</p>	

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
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？		<p>本公司企業社會責任報告書依循全球報告倡議組織(Global Reporting Initiative; 簡稱GRI) 準則(Stardard)指引，採核心選項揭露原則編制。</p> <p>有關公司治理等相關企業社會責任相關資訊，本公司於對外網站及公開資訊觀測站定期公佈「企業社會責任報告書」。未來將朝取得第三方驗證單位之確信或保證意見努力。</p>	本公司已訂定公司企業社會責任實務守則，故相關運作情形將配合進行。
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形；本公司已訂定公司企業社會責任實務守則，且本公司之企業社會責任執行狀況與企業社會責任實務守則相符，並與前述【公司治理運作情形及上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因】如上所述。			<p>定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：</p> <p>本公司已訂定公司企業社會責任實務守則，且本公司之企業社會責任執行狀況與企業社會責任實務守則相符，並與前述【公司治理運作情形及上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因】如上所述。</p>
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 本公司於每年度之執行企業社會責任視本公司之企業社會責任執行狀況及成果。 由各利害關係人共同檢視本公司之企業社會責任重要政策、策略、措施及執行情形；運作情形如勾選「否」，請說明所採行之重要政策、策略、措施及執行情形；運作情形如勾選「否」，請解釋原因並說明未來採行相關政策、策略及措施之計畫。			

註1：運作情形如勾選「是」，請說明所採行之重要政策、策略、措施及執行情形；運作情形如勾選「否」，請解釋原因並說明未來採行相關政策、策略及措施之計畫。

註2：公司已編製企業社會責任報告書者，運作情形得註明查閱企業社會責任報告書方式及索引頁次替代之。

註3：重大性原則係指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者。

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：
附表二之二之三(修正後)

履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	V	<p>(一) 本公司尚未制定經董事會通過『道德行為準則』，規範董事及經理人道德準則，承諾積極落實公司治理。</p> <p>(二) 工作內容涉及財務、業務及採購相關的人員須繳交「員工保證書」並且現職人員每三年更新；若員工未繳交或每三年更新「員工保證書」者，須投保「人事保證保險」。</p> <p>(三) 公司訂有員工工作規則及獎懲辦法以及有制訂『道德行為準則』，透過員工訓練、教育遵守公司規範。</p>	<p>(一) (二)與上市上櫃公司誠信經營守則無重大差異。</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？</p>	V	<p>(一) 本公司經營運作，確實遵循公司法、證券交易法、商業會計法、其他相關法令，並參考以上市櫃誠信經營守則，將增加員工工作規則之完整，以落實公司誠信經營之行動。</p> <p>(二) 本公司由管理部門訂定「員工工作規則」及「獎懲辦法」，以資遵循。</p>	<p>(三)與「上市上櫃公司誠信經營守則」—第6、7條對照，目前明定作業程序僅規範員工。</p> <p>與上市上櫃公司誠信經營守則無重大差異。</p>

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>(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？</p> <p>(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據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？</p> <p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>	V		(三)依公司「員工工作規則」及獎懲辦法防止利益衝突，及董事、監察人及經理人在董事會議案討論時，遵循董事會議事規範，若與自身利害關係者予以迴避，不得加入討論及表決。在公司內部並設有員工信箱，提供申訴及檢舉管道。
	V		(四)本公司已建立有效會計制度及內部控制制度，內部稽核人員定期查核前項制度遵循情形，並向董事會報告。
	V		(五)管理部於新進人員報到教育訓練，說明員工工作規則及獎懲辦法相關規定；公司財務單位人員參加臺灣證券交易所舉辦之誠信經營相關課程以符合法規遵循。
	V		(一)本公司於員工工作規則及獎懲辦法中訂定有員工檢舉獎勵標準，內部員工之檢舉管道除公司內部網路設有申訴管道外，包括外部檢舉人均可直接向公司治理單位提出檢舉，由公司治理單位指派專人處理。
	V		(二)針對受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制目前在草擬中。
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p>			本公司目前尚未設置公司誠信經營守則，正研議中。
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？</p>			本公司目前尚未設置公司誠信經營守則，正研議中。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司誠信經營 守則差異情形及原因
	是	否	
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： 本公司目前尚未設置公司誠信經營守則，故本項相關運作情形尚未執行，正研議中。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 本公司目前尚未設置公司誠信經營守則，故本項相關運作情形尚未執行，正研議中。			

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司有訂定公司治理相關章程，如「股東會議事規則」、「內部重大資訊處理作業程序」、「道德行為準則」、「薪資報酬委員會組織規程」、「審計委員會組織規程」、「獨立董事之職責範疇規則」、「公司治理實務守則」、「企業社會責任實務守則」等，可至公開資訊觀測站查詢，並公告在公司網站，網址：www.yheco.com.tw。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露：

請參閱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。

(九) 內部控制制度執行狀況：

1. 公司內部控制聲明書：請參閱第 250 頁。

公開發行公司建立內部控制制度處理準則(第 23 條)：有效之內部控制制度，請公開發行公司董事會及總經理能合理確保下列事項：

A. 董事會及總經理知悉營運之效果及效率目標達成程度。

B. 財務報導係屬可靠。

C. 已遵循相關法令。

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(十) 最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或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，應列明其處罰內容、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：請參閱第 244 頁至第 249 頁。

本公司 108 年 6 月 19 日股東常會決議事項之執行情形

承認及討論事項議案	執行情形
承認 107 年度決算表冊案	照案通過, 按決議內容予以執行
承認本公司 107 年度虧損撥補案	照案通過, 按決議內容予以執行
修訂本公司「公司章程」討論案	照案通過, 並已上傳公司網站
修訂本公司「取得或處分資產處理程序」討論案	照案通過, 並已上傳公司網站及公開資訊觀測站
修訂本公司「資金貸與他人及背書保證作業程序」討論案	照案通過, 並已上傳公司網站及公開資訊觀測站

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

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

五、會計師公費資訊

(附表二之四)

會計師公費資訊級距表 (請勾選符合之級距或填入金額)

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
國富浩華聯合會計師事務所高雄所	謝仁耀會計師	蔡淑滿會計師	108.01.01-108.12.31	

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

金額單位：新臺幣仟元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元			√	385
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元		√		2,835
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				—

- (一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：(附表二之四之一)

會計師公費資訊 (請填入金額)

金額單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註2)	小計		
國富浩華聯合會計師事務所高雄所	謝仁耀 蔡淑滿	2,835	0	0	0	385	385	108.01.01-108.12.31	1. 107 年度移轉訂價報告編製及簽證公費：300 仟元 2. 107 年第四季及 108 年度第一至三季 IFRS9 公費：55 仟元 3. 108 年非擔任主管職務之全時員工薪資資訊簽證公費：30 仟元

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

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

- (二) 更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。
- (三) 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

六、更換會計師資訊：**無**。

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：**無**。

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

董事、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	1 0 8 年 度		當年度截至 4 月 19 日止	
		持有股數增 (減)數	質押股數 增(減)數	持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數
法人董事	燁輝企業(股)公司	1,334,000	—	2,096,000	—
法人董事	燁聯鋼鐵(股)公司	—	—	—	—
董事長	吳林茂	—	—	—	—
董事	陳森龍	—	—	—	—
董事	林義守	—	—	—	—
董事	張天吉	—	—	—	—
董事	陳永賢	—	—	—	—
董事	蘇裕崑	—	—	—	—
獨立董事	楊德源	—	—	—	—
獨立董事	張文壹	—	—	—	—
獨立董事	孫金樹	—	—	—	—
總經理	陳森龍	—	—	—	—
財務副總	陳永賢	—	—	—	—
營業副總	吳明華	—	—	—	—
財務助理副總	尤景生	—	—	—	—
協理	許景武	—	—	—	—
協理	黃俊凱	—	—	—	—
協理	許煌其	—	—	—	—
協理	顏伸旗	—	—	—	—
協理	翁文藝	—	—	—	—
協理	張躍瀚	—	—	—	—
協理	歐圭彬	—	—	—	—
協理	王泰勛	—	—	—	—

註 1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註 2：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應填列下表。

股權移轉資訊

姓名 (註1)	股權移轉原因 (註2)	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、 監察人、經理人及持股 比例超過百分之十股東 之關係	股數	交易價格
無	無	無	無	無	無	無

註1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。

註2：係填列取得或處分。

股權質押資訊

姓名 (註1)	質押變動 原因(註2)	變動日期	交易相對 人	交易相對人與公司、董事、 監察人、經理人及持股比 例超過百分之十股東之關係	股 數	持 股 比 率	質 押 比 率	質借 (贖回) 金額
無	無	無	無	無	無			無

註1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。

註2：係填列質押或贖回。

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

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

姓名(註1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註3)		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
燁輝企業(股)公司 代表人：林義守	304,472,650	57.38%	-	-	-	-	燁輝鋼鐵(股)公司	其董事長為本公司之董事	
							代表人：林義守	代表人：林義守	
	172,206	0.03%	2,448,388	0.46%	-	-	聯碩投資開發(股)公司	其董事長為本公司之董事	
							代表人：林義守	代表人：林義守	
						興隆投資開發(股)公司	其董事長為本公司之董事		
						代表人：林義守	代表人：林義守		

燁聯鋼鐵(股)公司 代表人：林義守	85,717,552	16.15%	-	-	-	-	燁輝企業(股)公司 代表人：林義守	其董事長為本公司之董事
	172,206	0.03%	2,448,388	0.46%	-	-	偉喬投資開發(股)公司 代表人：林義守	其董事長為本公司之董事
偉喬投資開發(股)公司 代表人：林義守	16,422,646	3.09%	-	-	-	-	聯碩投資開發(股)公司 代表人：林義守	其董事長為本公司之董事
	172,206	0.03%	2,448,388	0.46%	-	-	興隆投資開發(股)公司 代表人：林義守	其董事長為本公司之董事
吳念庭	8,738,000	1.65%	-	-	-	-	-	-
聯碩投資開發(股)公司 代表人：林義守	6,162,718	1.16%	-	-	-	-	燁聯鋼鐵(股)公司 代表人：林義守	其董事長為本公司之董事
	172,206	0.03%	2,448,388	0.46%	-	-	燁輝企業(股)公司 代表人：林義守	其董事長為本公司之董事
吳明德	4,462,000	0.84%	-	-	-	-	興隆投資開發(股)公司 代表人：林義守	其董事長為本公司之董事
	2,788,649	0.53%	-	-	-	-	偉喬投資開發(股)公司 代表人：林義守	其董事長為本公司之董事
興隆投資開發(股)公司 代表人：林義守	2,788,649	0.53%	-	-	-	-	燁聯鋼鐵(股)公司 代表人：林義守	其董事長為本公司之董事
	172,206	0.03%	2,448,388	0.46%	-	-	聯碩投資開發(股)公司 代表人：林義守	其董事長為本公司之董事
林蔡月娥	2,448,388	0.46%	172,206	0.03%	-	-	燁輝企業(股)公司 代表人：林義守	其董事長為本公司之董事
	2,370,390	0.45%	-	-	-	-	偉喬投資開發(股)公司 代表人：林義守	其董事長為本公司之董事
陳聰信	2,370,390	0.45%	-	-	-	-	林義守	本公司董事之配偶
王偉良	1,988,579	0.37%	-	-	-	-	-	-

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

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

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

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

綜合持股比例

108年12月31日單位：股；%

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、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
泛喬(股)公司	64,042,663	7.42%	519,448,495	60.16%	583,491,158	67.58%
義大開發(股)公司	43,791,485	5.94%	423,980,411	57.52%	467,771,896	63.46%
UNITED WINNER METALS	—	33.75%	—	66.25%	—	100.00%
正新保全股份有限公司	400,000	10.00%	2,800,000	70.00%	3,200,000	80.00%
朕豪大酒店(股)公司	209,950,000	58.81%	147,000,000	41.18%	356,950,000	99.99%
朕華國際(股)公司	211,950,000	50.71%	206,000,000	49.28%	417,950,000	99.99%
燁聯鋼鐵(股)公司	2,542,448	0.10%	679,327,330	25.62%	681,869,778	25.72%
義大健康生物科技股份有限公司	380,000	19.00%	760,000	38.00%	1,140,000	57.00%
義華國際股份有限公司	700,000	70.00%	—	—	700,000	70.00%
華儷國際(股)公司	6,000,000	100%	—	—	6,000,000	100%

註：係公司採用權益法之投資。

肆、募資情形
一、公司資本及股份
(一)股本來源

年 月	發行價格	核定股本		實收股本		備 註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其 他
95.06.02	10 元	640,000,000	6,400,000,000	639,998,451	6,399,984,510	現金增資發行普通股 259,830,000 股 (經濟部 95.06.20 經授商字第 0950117390 號函核准)	—	採折價發行價格 3.60 元
96.02.05	10 元	1,000,000,000	10,000,000,000	381,180,041	3,811,800,410	減資銷除普通股 258,818,410 股 (經濟部 96.02.27 經授商字第 09601039390 號函核准)	—	彌補虧損
96.02.08	10 元	1,000,000,000	10,000,000,000	732,057,234	7,320,572,340	現金增資發行普通股 350,877,193 股 (經濟部 96.02.27 經授商字第 09601039390 號函核准)	—	採私募折價發行價格 5.70 元
97.11.12	10 元	1,200,000,000	12,000,000,000	1,193,595,695	11,935,956,950	現金增資發行普通股 461,538,461 股 (經濟部 97.11.28 經授商字第 09701302460 號函核准)	—	採私募折價發行價格 2.60 元
98.06.26	10 元	1,200,000,000	12,000,000,000	618,285,895	6,182,858,950	減資銷除普通股 575,309,800 股 (經濟部 98.06.26 經授商字第 09801129230 號函核准)	—	彌補虧損
100.10.27	10 元	1,200,000,000	12,000,000,000	630,651,613	6,306,516,130	盈餘轉增資發行普通股 12,365,718 股 (經濟部 100.10.27 經授商字第 10001245220 號函核准)	—	
106.10.05	10 元	1,200,000,000	12,000,000,000	530,651,613	5,306,516,130	減資銷除普通股 100,000,000 股 (經濟部 106.10.05 經授商字第 10601138430 號函核准)	—	彌補虧損

註 1：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註 2：增資部分應加註生效(核准)日期與文號。

註 3：以低於票面金額發行股票者，應以顯著方式標示。

註 4：以貨幣債權、技術抵充股款者，應予敘明，並加註抵充之種類及金額。

註 5：屬私募者，應以顯著方式標示。

股份種類	核定股本		合計	備註
	流通在外股份(上市公司股票)	未發行股份		
普通股	169,465,930(不含私募股份)	669,348,387	1,200,000,000	私募(1)增資股份為 350,877,193 股 減資後股份為 181,755,363 股 私募(2)增資股份為 461,538,461 股 減資後股份為 239,078,208 股 盈餘轉增資私募股份為 8,416,671 股 減資後私募總股份為 361,185,683 股

註：請註明該股票是否屬上市或上櫃公司股票（如為限制上市或上櫃買賣者，應予加註）。

總 括 申 報 制 度 相 關 資 訊

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

(二)股東結構

股東結構

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	1	0	52	35,012	12	35,077
持有股數	51	0	417,456,869	112,888,887	305,806	530,651,613
持股比例	0.00%	0	78.67%	21.27%	0.06%	100.00%

本公司無陸資持股

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

(三)股權分散情形

股權分散情形

109年04月19日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1至 999	27,628	6,468,323	1.22%
1,000至 5,000	5,162	11,756,594	2.22%
5,001至 10,000	1,074	7,933,638	1.50%
10,001至 15,000	320	3,935,117	0.74%
15,001至 20,000	216	3,751,899	0.71%
20,001至 30,000	215	5,229,735	0.99%
30,001至 50,000	171	6,578,398	1.24%
50,001至 100,000	136	9,860,050	1.86%
100,001至 200,000	76	10,728,537	2.02%
200,001至 400,000	47	12,918,367	2.43%
400,001至 600,000	10	4,681,853	0.88%
600,001至 800,000	5	3,581,771	0.67%
800,001至 1,000,000	4	3,380,873	0.64%
1,000,001—999,999,999	13	439,846,458	82.88%
合計	35,077	530,651,613	100.00%

特 別 股

(每股面額元)

109 年 04 月 19 日

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

(四) 主要股東名單

主要股東名單

主要股東名稱	持 有 股 數 (股)	持 股 比 例
燁輝企業股份有限公司	304,472,650	57.38%
燁聯鋼鐵股份有限公司	85,717,552	16.15%
偉喬投資開發(股)公司	16,422,646	3.09%
吳念庭	8,738,000	1.65%
聯碩投資開發(股)公司	6,162,718	1.16%
吳明德	4,462,000	0.84%
興隆投資開發(股)公司	2,788,649	0.53%
林蔡月娥	2,448,388	0.46%
陳聰信	2,370,390	0.45%
王偉良	1,988,579	0.37%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

年 度		107 年	108 年	當年度第一季財務資料(註 8)
每股市價 (註 1)	最 高	6.26	5.83	4.40
	最 低	4.37	4.00	3.27
	平 均	5.18	4.81	3.95
每股淨值 (註 2)	分配前	6.30	5.16	9.72
	分配後	—	—	—
每股盈餘	加權平均股數	530,651,613	530,651,613	530,651,613
	每股盈餘(註 3)	0.03	-1.21	-0.36
每股股利	現金股利		—	—
	無償配股	—	—	—
		—	—	—
累積未付股利(註 4)		—	—	—

投資報酬分析	本益比(註 5)	—	—	—
	本利比(註 6)	—	—	—
	現金股利殖利率(註 7)	—	—	—

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

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

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

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

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

註 5：本益比：當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註 6：本利比：當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

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

(六)公司股利政策及執行狀況：

1. 本公司章程所訂之股利政策如下：

第二十條：本公司產業之生命週期處於成熟期，股利政策係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼股東利益等因素，每年就可供分配盈餘提撥不低於 20% 分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本 20% 時，得不予分配，本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅捐，次彌補以往年度虧損外，先提撥百分之十為法定盈餘公積，視需要酌提特別盈餘公積，當年度如尚有盈餘，優先發放特別股股息，再就其餘額併同以前年度累積未分配盈餘分派股東紅利(其股東紅利分配中股票股利在 0% 至 80% 間，現金股利在 20% 至 100% 間)，上述之盈餘分配比例及現金股利比例，若公司當年度實際獲利、現金狀況及營運有所需要時，亦得由董事會提請股東會決議調整之。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形：本次股東會不分配股利。

(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：無。

(本年度無無償配股案)

(八)員工及董事酬勞：

1. 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：

(1) 董事酬勞千分之一以下。

(2) 員工酬勞千分之二以上。

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：

(1) 本公司係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益，分別提撥不低於 0.2% 員工酬勞及不高於 0.1% 董監酬勞。108 年及 107 年度均因營運發生虧損，故估計員工酬勞及董監酬勞均為 0 仟元。年度財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

(2) 本公司於 109 年 3 月 17 日及 108 年 3 月 21 日董事會均決議不分派員工酬勞及董監酬勞，與 108 年及 107 年度財務報告所認列之員工酬勞及董監酬勞金額均為 0 仟元並無差異。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

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

4. 前一年度員工、董事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：無(107年度無分配員工及董事酬勞)。

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購或受讓他公司股份發行新股之辦理情形

(一)公司債辦理情形：無。

(二)特別股辦理情形：無。

(三)海外存託憑證辦理情形：無。

(四)員工認股權憑證辦理情形：無。

(五)併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：

1. 最近年度及截至年報刊印日止已完成併購或受讓他公司股份發行新股者，應揭露事項：無。
2. 最近年度及截至年報刊印日止已經董事會決議通過併購或受讓他公司股份發行新股者，應揭露執行情形及被併購或受讓公司之基本資料。
辦理中之併購或受讓他公司股份發行新股應揭露執行情形及對股東權益之影響：無。

三、資金運用計畫執行情形：

- (一)計畫內容：截至年報刊印日之前一季止，前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者：無。

伍、營運概況

一、業務內容：

(一)業務範圍：

1. 燁興公司主要業務內容：

- (1)不銹鋼線材、碳鋼線材、快削鋼線材、合金鋼線材、捲門材料、鐵管、不銹鋼鋼管、機械零件、鋼帶、打包鐵帶、罐筒、合金鋼及不銹鋼之表面處理、製造加工批發零售內外銷業務。
- (2)各種機車、腳踏車之零件及五金零件加工製造買賣及內外銷業務。
- (3)委託營造廠商興建國民住宅、商業大樓之出租出售。
- (4)鐵板加工、組合鋼架之設計加工與銷售業務。
- (5)機械體之設計、加工製造與銷售業務。
- (6)鍍鋅鐵板、烤漆鐵板、冷壓鋼板之加工製造與銷售業務。
- (7)軋鋼、煉鋼、型鋼、鋼絲、鐵絲、鐵線之加工製造內外銷業務。
- (8)農場、畜牧場經營。
- (9)各種紙漿、紙類及其有關產品原料之製造加工買賣及進出口貿易業務。
- (10)鋼鐵廠、發電廠、石化廠、焚化廠、水處理廠之整廠機械設備，管路、管路支架、塔槽、通風設備、煙道、收集塵器、消防滅火系統、壓力容器、鍋爐、退火爐、加熱爐、輸送機、起重機之設計、製造、安裝及維修工程之承攬。
- (11)除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2. 朕華國際股份有限公司主要業務內容：

01. H701010 住宅及大樓開發租售業
02. F301010 百貨公司業
03. F301020 超級市場業
04. F401010 國際貿易業
05. F501030 飲料店業
06. F501050 飲酒店業
07. F501060 餐館業
08. J601010 藝文服務業
09. J602010 演藝活動業
10. J701020 遊樂園業
11. J701030 視聽歌唱業
12. J701040 休閒活動場館業
13. J701070 資訊休閒業
14. J901020 一般旅館業
15. JB01010 會議及展覽服務業
16. JZ99080 美容及美髮服務業
17. JZ99110 瘦身美容業
18. G202010 停車場經營業
19. ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

3. 朕豪大酒店股份有限公司主要業務內容：

01. J901011 觀光旅館業
02. J901020 一般旅館業
03. J701020 遊樂園業
04. J701030 視聽歌唱業
05. J701040 休閒活動場館業
06. J701070 資訊休閒業

- 07. J702050 舞廳業
- 08. JB01010 會議及展覽服務業
- 09. JZ99080 美容及美髮服務業
- 10. JZ99110 瘦身美容業
- 11. F301020 超級市場業
- 12. F399010 便利商店業
- 13. F501030 飲料店業
- 14. F501050 飲酒店業
- 15. F501060 餐館業
- 16. G202010 停車場經營業
- 17. I103060 管理顧問業
- 18. A201040 森林遊樂區經營業
- 19. ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

4. 義華國際股份有限公司主要業務內容：

- 001. H701010 住宅及大樓開發租售業
- 002. H703090 不動產買賣業
- 003. H703100 不動產租賃業
- 004. F203020 菸酒零售業
- 005. F301010 百貨公司業
- 006. F301020 超級市場業
- 007. F399010 便利商店業
- 008. F399040 無店面零售業
- 009. F401010 國際貿易業
- 010. F501030 飲料店業
- 011. F501050 飲酒店業
- 012. F501060 餐館業
- 013. I103060 管理顧問業
- 014. I199990 其他顧問服務業
- 015. I401010 一般廣告服務業
- 016. I401020 廣告傳單分送業
- 017. IZ12010 人力派遣業
- 018. IZ99990 其他工商服務業
- 019. J601010 藝文服務業
- 020. J602010 演藝活動業
- 021. J701020 遊樂園業
- 022. J701030 視聽歌唱業
- 023. J701040 休閒活動場館業
- 024. J701070 資訊休閒業
- 025. JB01010 會議及展覽服務業
- 026. JE01010 租賃業
- 027. JZ99050 仲介服務業
- 028. JZ99060 驗光配鏡服務業
- 029. JZ99080 美容美髮服務業
- 030. JZ99110 瘦身美容業
- 031. JZ99990 未分類其他服務業
- 032. G202010 停車場經營業
- 033. ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

5. 華儷國際股份有限公司主要業務內容：

- 01. F104110 布疋、衣著、鞋、帽、傘、服飾品批發業
- 02. F106010 五金批發業
- 03. F106020 日常用品批發業
- 04. F106040 水器材料批發業
- 05. F107080 環境用藥批發業
- 06. F108040 化粧品批發業
- 07. F115010 首飾及貴金屬批發業
- 08. F199990 其他批發業
- 09. F204110 布疋、衣著、鞋、帽、傘、服飾品零售業
- 10. F206010 五金零售業
- 11. F206020 日常用品零售業
- 12. F206040 水器材料零售業
- 13. F207080 環境用藥零售業
- 14. F208040 化粧品零售業
- 15. F208050 乙類成藥零售業
- 16. F215010 首飾及貴金屬零售業
- 17. F299990 其他零售業
- 18. F301010 百貨公司業
- 19. F301020 超級市場業
- 20. F399010 便利商店業
- 21. F399040 無店面零售業
- 22. F399990 其他綜合零售業
- 23. F401010 國際貿易業
- 24. F501030 飲料店業
- 25. I103060 管理顧問業
- 26. I199990 其他顧問服務業
- 27. JZ99080 美容美髮服務業
- 28. JZ99110 瘦身美容業
- 29. ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

6. 營業比重：

本公司主要產品為不銹鋼線材、碳鋼線材、快削鋼線材、合金鋼線材等，2019 年度營收，不銹鋼系列占營收比重為 70%，非不銹鋼系列及其他占營收比重為 30%。

本公司僅經營單一產業，主要係經營不銹鋼、各類碳鋼、特殊鋼等加工製造業務，其產品最終用途類似，且本公司之營運決策者，係以公司整體評估績效及分配資源，經辨認本公司僅有單一應報導部門。而子公司於 2011 年 11 月始成立，處創業期間，尚無主要營業活動產生之營業收入及費損，故未達營運部門資訊揭露之標準。

7. 目前主要之商品及服務項目為線材：

產品包含不銹鋼線材、碳鋼線材、合金鋼線材及快削鋼線材、鋼筋及直棒等。

8. 計畫開發之新商品：

2020 年度本公司持續開發有：

- (1) 本公司開發 SUS410 等麻田散鐵系不銹鋼之產品滿足客戶的需求。

(二)產業概況：

1. 產業之現況及發展

- (1) 鎳價走勢：受 Covid-19 疫情影響，第一季度鎳價呈現單邊下降的趨勢，於 3 月 23 日，倫鎳現貨價格跌至 2019 年 1 月份新低點 11,055 美元/噸，幾乎失守 11,000 美元/噸。在疫情和低鎳價的雙重壓力下，菲律賓蘇里高地區封港，鎳礦出口受阻，供應端有明顯支撐。菲律賓北蘇里高地區已於 4 月 1 日開始暫停所有採礦及生產加工，封鎖措施延長至 4 月 30 日。在中國陸續復工、復產，不銹鋼開始去化庫存，不銹鋼產量未有減產，鎳價暫時有底部支撐，截至 4 月 13 日倫鎳穩住在 11,800 美元/噸之間。然對於下游不銹鋼市場，受疫情影響明顯，終端需求嚴重疲弱。鎳價格雖有底部的鎳礦供應趨緊的支撐，短期內易漲難跌，但未來驅動仍需關注不銹鋼庫存的變化節奏。
- (2) 貿易壁壘：受全球鋼鐵產能過剩及美國 232 鋼品措施，與中美貿易戰影響，歐盟自 2018 年對進口鋼品進行防衛措施，先是實施臨時性防衛措施，接著制定防衛方案，分三期給予國家配額至 2021 年 6 月 30 日止。若美國 232 鋼品防衛措施以及中美貿易戰未停息，歐盟的防衛措施也可能由原定的三年再延續三年，對我銷售以歐、美為重點市場的拓展衝擊愈來愈大。而今年的新冠肺炎疫情對全球經濟的影響也出現了國與國間的壁壘，其對經貿影響將更甚於美中貿易戰的貿易壁壘所產生的衝擊。美中甫於 1 月中旬簽署第一階段貿易協定始讓全球經貿發展出現一線曙光，然而現今又因新冠肺炎疫情再度讓全球經濟前景蒙上陰影。
- (3) 鐵礦石與焦煤：受新冠肺炎疫情影響，3 月 25 日南非、印度鐵礦石運輸港口宣布停運。使得市場對於供給端的擔憂情緒上升，因此 25 日鐵礦石期現貨價格在經歷幾日恐慌下跌後大幅反彈。近期海外疫情蔓延，鐵礦石供需兩端均面臨較大的不確定性。供應方面，巴西、澳洲、南非、印度等鐵礦石主產國疫情蔓延，對鐵礦石生產和發運都形成較明顯影響。需求方面，歐洲、亞洲部分鋼廠已經陸續公佈減產計劃，鐵礦石需求面臨下降。對於鐵礦後市走勢，鐵礦砂價格仍處下行態勢。而煤炭方面，隨著全球新冠肺炎疫情延燒，各國煤炭供應和需求同時出現問題。由於市場供過於求，以及港口、電廠庫存回升，港口現貨煤價深跌。下游企業雖陸續復工，不過電廠煤炭庫存仍高，暫無補庫需求，短期內以去庫存為主。
- (4) 市場面：就市場面而言，美國是本公司利基市場，除期能鞏固既有市場，另希望能再擴大市佔率。然礙於美國去年 3 月 23 日公布的 232 鋼、鋁國安調查徵收鋼鐵 25%關稅之影響，出口量受到負面的影響。歐洲市場雖需求穩定，2017 年開始有顯著成長。然歐盟執委會(EUROPEAN COMMISSION)於 2018 年 3 月 26 日啟動 26 類鋼品自我防衛調查，制定新的防衛方案，分三期給予國家配額至 2021 年 6 月 30 日，因採前三年出口實績百分比分配出口額度，公司不銹鋼線材，出口量亦受到限制。在最大的美國市場受高關稅阻擋，第二大的歐洲市場受配額限制後，今年又遭 Covid-19 疫情蔓延，鋼鐵以及各行各業直接、間接受到波及，供應鏈不暢，需求疲軟，使得原本困難的市場，再度雪上加霜。公司需改變策略，在此市場遲緩之際，應增強、提振戰鬥力。大陸以及東南亞市場雖當地鋼廠價格競爭激烈，仍須努力爭取有力的料

源，方能與其當地低價相抗衡。有充實不銹鋼的穩定料源，並降低原料成本，以及提高未來產品的競爭優勢，以期能於第二、三季維持穩度的成長。

- (5) 供給面：中國不銹鋼現貨市場在近期出現止跌，但中國及全球整體後市發展仍堪憂，為了降低供給壓力，主流鋼廠自去年 11 月起即宣佈減產 20%，預計 5 月將再減產，預估減幅約在 5 成左右。受到市場需求減弱，隨著全球 COVID-19 疫情持續擴大，產業斷鏈造成供需失衡，全球及中國不銹鋼需求預期短期內難以提振。當前大陸鋼材市場多空因素交織，下游復工加快，資源供應壓力較大，庫存消化趨緩，出口市場嚴峻。黑色系承壓調整，預計近期大陸鋼材現貨市場階段性調整；鐵礦石市場將呈震盪運行狀態；焦炭市場以穩為主；煉焦煤市場穩中偏弱；市場不確定因素不斷增加。

2. 產業上、中、下游之關聯性

鋼鐵依材質可分為「碳鋼」及「不銹鋼」兩大類。碳鋼產業鏈上游為煤、鐵礦砂及廢鋼原料，以及上述原料經高爐或電爐煉製而成的大鋼胚、小鋼胚、扁鋼胚等；中游包括經冷熱軋製成的鋼板、鋼捲、鋼筋、線材、棒鋼盤元；下游應用產品廣泛，包括金屬製品、機械設備、運輸工具、模具、螺絲螺帽、鋼線鋼纜、工業設施及建築工程等。不銹鋼產業鏈結構與碳鋼產業鏈相近。

本公司主要產品為不銹鋼和碳鋼線材，主要供下游客戶在加工製成各式各樣的螺絲、螺帽、細線、彈簧、磨光棒、焊條等製品，可作成各項工業產品、電子產品、航太、交通工具、醫療生化器具、手工具、家庭五金器具...等基礎零件。

鋼鐵業為工業之母，其下游應用產品包羅萬象，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；而在螺絲螺帽領域中，臺灣素有世界螺絲王國的美稱，顯示螺絲螺帽產業是臺灣相當重要的創匯產業。臺灣是全球前五大扣件供應國，從高雄岡山、路竹一帶更是全球知名的「螺絲窟」，螺絲成型、熱處理、電鍍、包裝到運輸上船出口，產業鏈一氣呵成，是臺灣向世界拚經濟的重要聚落，在全球扣件產業版圖中穩坐一席之地。而螺絲螺帽業者也積極轉型升值，邁向創新服務，希擺脫削價競爭，進入國際高值市場。

3. 產品之發展趨勢

當前 COVID-19 疫情呈現加速擴散蔓延態勢，世界經濟貿易增長受到嚴重衝擊，因疫情不僅輸入壓力持續加大，同時外貿出口形勢嚴峻，面臨接單難、履約難、國際物流不暢、貿易壁壘增多等外部難題，2020 年的壓力逐漸增大。本公司將採取鋼種多樣化及深耕高附加價值產品的策略來維持拓展銷量。

2010-2019 年不鏽鋼盤元國內表面消費量統計表

年度	國內需求量(噸)	年成長率	外銷量(噸)	年成長率
2010	201,596	52.33%	100,605	21.63%
2011	177,187	-12.10%	98,520	-2.07%
2012	171,093	-3.44%	98,081	-0.45%
2013	176,737	3.30%	89,879	-8.36%
2014	198,087	12.08%	100,105	11.38%
2015	193,927	-2.10%	128,296	28.16%
2016	215,639	11.20%	142,403	10.99%
2017	193,637	-10.20%	169,099	18.76%
2018	186,343	-3.77%	149,814	-11.40%
2019	194,567	4.41%	131,295	-12.36%

資料來源:台灣區鋼鐵工業同業公會(2010-2019年)

2019年不鏽鋼盤元國內表面消費量為194,567噸，較2018年186,343噸增加4.41%，預估2020年因COVID-19疫情國內外需求增長幅度有限，甚而萎縮。在整體供過於求以及市場疲軟的狀況，2020年的市場將會是嚴峻的一年。

4. 競爭情形

- (1)美國採取單邊主義措施，挑起貿易戰，多次對中國輸美產品加徵關稅，導致中美之間貿易摩擦和爭端不斷升級。貿易保護主義引發的關稅上升將拖累全球貿易和投資增長，導致全球經濟下行風險增加。中國“一帶一路”倡議6週年。中國已與140多個國家和國際組織簽署共建“一帶一路”合作，“一帶一路”沿線國家和地區覆蓋全球超過60%的人口和全球1/3以上的貿易。與此競爭激烈、國際局勢嚴峻的考驗，如何降低供應鏈相關成本、產品差異化、提升產品附加價值、穩定銷售管道、維持顧客關係，是維繫競爭優勢的關鍵。本公司將採用區隔化對策，以品質優良、交期迅速的不鏽鋼盤元於國際市場上競爭，其品質、交期、價格、服務皆能得到國內外客戶的穩定支持。為強化亞太地區競爭力，也將加強高級產品的研發及改善，以最佳的品質來服務客戶、拓展市場。
- (2)中國在美中貿易戰後，約有60%左右靠內需與基礎建設來維持成長，年初Covid-19疫情使內需產業受創與出口阻滯，並引起中國股市、匯市與金融緊張，並牽動中國出口成長率及內需之變化。一帶一路投資約1兆美元也將停滯，且可能引爆國企、金融業高負債問題。疫情也使得各國撤僑、斷航，牽動新一波中國民企出走潮，在這種情況下，台灣將出現新機遇。首先，新一波台商出走與回流台灣投資，發展新全球分工生產模式，瓜分香港金融服務與轉口貿易商機。一波貿易戰後，又一波的科技爭霸以及疫情抗戰，台灣要因應新局勢，對全球分工再分配的新態勢，要能取得先機。
- (3)面對多數一貫作業不鏽鋼廠的競爭，如大陸青山控股集團青鋼2019年粗鋼產量為1,140萬噸，同比2018年增加22.71%。青山貫穿不鏽鋼上中下游的產業鏈，生產基地遍布全球。青山投資重點放在了印尼、辛巴威、印度等國家，全力踐行國家「一帶一路」倡議。特別是在印尼建成的青山園區是目前世界上不鏽鋼上下游產業鏈及配套項目最齊全的綜合產業園區。除此外永興特鋼特種新材料不鏽鋼主業量價齊升，2019年8月正式由“永興特鋼”更名為“永興材料”，進軍鋰電行業。做為單軋廠的燁興公司，除持續從在地的燁聯公司採購鋼胚，以取其地利與技術交流之便，更可整合集團資源因應市場瞬息萬變的挑戰，並積極開發其他鋼胚供應商，滿足多

鋼種小批量之鋼種供應組合，以彈性供應客戶之所需。結合廣佈之市場通路，及時掌握市場的脈動，串連上游原料廠，持續開發高級產品，機動調配所需原料，提供及時反應、適切數量製產品、快速交貨之完整銷售與技術交流之服務，以因應未來市場更多變，更激烈之競爭。

(三)技術及研發概況：

1. 2019 年度及本年度截至年報刊印日止研發費用：

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	2019 年 度	本年度截至年報刊印日止
研 發 費 用	17,405	4,203

2. 本公司深信企業的主要命脈在於研究發展，本公司研究發展計畫秉持下列的經營理念發展：

創 新	引進新技術，研究新製程，開發新產品，革新經營管理，共同促進整體產業升級。
成 長	持續投資，提升企業活力，增進產品與服務的項目與品質，使公司、員工、客戶同步成長。
責 任	努力經營，保障投資者權益。做好環保，維護社會資源。善盡企業責任，回饋社會。
永 續	培養優秀人才共同經營，根植台灣，放眼國際，永續不斷。

3. 開發成功或研發中之技術或產品

(1)開發成功的產品

產 品	開 發 日 期	成 果 說 明
YH440M	102 年 1 月 (科專計劃)	YH440M 屬科專計劃，為配合客戶開發並取代進口料。其不僅提高公司產品之附加價值，並可增加公司之產品組合。
2205	102 年 7 月	屬雙相不銹鋼，生產主要配合燁聯開發，增加公司之產品組合。
AISI347H	102 年 4 月	配合客戶之要求，增加公司產品組合。
316H	101 年 5 月	配合客戶之要求，增加公司產品組合。
430	102 年 11 月	配合客戶之要求，增加公司產品組合。
304M5	105 年 08 月	配合客戶之要求，增加公司產品組合。
304J3A	105 年 09 月	配合客戶之要求，增加公司產品組合。
303CU	106 年 11 月	配合客戶之要求，增加公司產品組合。
303	108 年 03 月	配合客戶之要求，增加公司產品組合。
410	108 年 06 月	配合客戶之要求，增加公司產品組合。
YCS550	108 年 08 月	配合客戶之要求，增加公司產品組合。

(2)計劃開發的產品：

本公司開發 SUS410 等麻田散鐵系不銹鋼之產品滿足客戶的需求。

(四)長、短期業務發展計劃

以客戶、產品及市場等三方面加以說明燁興未來短、中、長期業務發展計畫：

業務發展	短期(2020年)計畫	中、長期計畫
客戶面	<ol style="list-style-type: none"> 1. 建立市場客戶情報蒐集系統，掌握市場脈動與客戶決單時機，以進一步擴大市場通路規模及佔有率。 2. 提供客製服務與交期快速化、價格彈性化、技術彈性化之整合服務。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 整合上下游生產技術與資源，持續研發及創新，與客戶合作掌握實際需求，以因應市場競爭。 2. 掌握客戶產品使用回饋，落實產銷之客戶端意見收集，改進產品品質與生產效能。
產品面	<ol style="list-style-type: none"> 1. 持續提供品質穩定、交貨快速之服務。 2. 因應客戶不同需求，持續發展提供客製化產品。 3. 持續追蹤競爭者之產品與技術、服務動態，隨時因應調整。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 持續研發新鋼種、新尺寸，以增加不同之產品組合，強化競爭力。 2. 配合客戶新產品開發，提供即時技術服務，以掌握市場先機。
市場面	<ol style="list-style-type: none"> 1. 深耕市場通路，擴大國內外市場佔有率。 2. 強化鋼廠間技術與管理面的交流，尋找彼此學習之機會。 3. 開發高附加價值之低中碳及合金鋼BIC市場。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 找尋其他鋼胚供應商，尋找鋼種、批量與價格之最佳原料供應組合。 2. 持續尋找國內外鋼廠策略聯盟合作與資源合作之機會。

二、市場及產銷概況：

(一) 市場分析：

1. 主要商品之銷售地區：

本公司 2019 年銷售金額內銷約占 76%，外銷約占 24%。內銷分布全台；外銷則以美國、東南亞、東北亞及歐洲為主。

2. 市場占有率：

2019 年度不鏽鋼線材國內消費量約 19.5 萬公噸，本公司內銷量 45,899 公噸占台灣全部市場約 23.59%。

3. 市場未來之供需狀況與成長性：

(1)不鏽鋼產品：

隨著大陸不鏽鋼產能持續擴產與往上游原料投資政策下，本公司將積極找尋任何可能策略聯盟之合作對象，務求降低生產成本，鞏固既有市場與通路，並持續拓展新客戶與市場佔有率。

(2)非不鏽鋼產品：

藉由尋找品質可靠，價格具競爭性之料源，持續鞏固既有客戶與市場佔有率，並與下游客戶結合，整合資源，提供客製服務，協助客戶共同開發新製程、新產品，以更完整的產品與製程組合，行銷全世界。

(3)預期銷售數量：

本公司計劃 2020 年不銹鋼線材盤元、非不銹鋼線材盤元總銷售數量約為 19 萬噸、碳鋼代工盤元約為 9 萬噸。

展望 2020 年，全球新冠肺炎疫情持續擴散，鋼鐵行業面臨很大的挑戰。全球經濟受到突發疫情衝擊，對鋼鐵無論是需求端或供應端，無論是國內市場或國外市場都受影響。原本 3 至 4 月是鋼鐵行業傳統旺季，今年受疫情影響將推遲至 5 月前後，疫情短期對鋼鐵產業鏈從上游到下游的實際衝擊依次增強，2020 年的基本是下游需求減少、上游原料供給也減少之供需關係。

4. 競爭利基：

(1) 本公司不鏽鋼線材產品在市場上耕耘多年，尺寸齊全，鋼種多樣，在市場具有一定口碑，未來將朝向行銷彈性化、交期快速化、服務整體化的方向，持續提供質優價廉之產品予客戶。尤其面臨未來大陸不鏽鋼大廠來勢洶洶，彈性、快速、多樣將是市場決勝之主要關鍵。

(2) 除持續掌握外在市場環境之變化，本公司亦繼續進行產線提升生產效率之工程，以降低生產成本，增強高單價利基產品如焊條類鋼種之市場競爭力。

5. 發展遠景有利因素

燁興公司以品質、價格、交期、服務兼具著稱，而為達成上述多重目標，本公司在原料、生產、管理、及研發同步著手。

(1) 在原料部分，為掌握質優價廉之穩定不鏽鋼料源，本公司除與上游供應商維持良好關係外，也積極尋求新廠的合作機會，以確保本公司之原料品質、價格、批量與交期都能達到最佳化配置；碳鋼方面，本公司以國內與海外採購兼俱做法，以市場行情走勢調節本地採購與海外採購之批量與時點，以達到有效的原料控管與訂單承接。

(2) 在生產方面，成立跨部門的「品質改善任務編組」，以業務與市場需求為導引公司生產與品質改善的方向求好、求精，對於提出特殊要求的客戶，本公司也會針對其要求調整生產排程，力求達成目標。

(3) 在管理方面，公司持續進行製程改善，以增加產線產能，降低生產成本，致力改善品質，以提高市場競爭力。燁興自業務部門、生計部門、至軋鋼、固溶化、酸洗，皆會針對每周生產狀況做詳細討論，亦針對客訴及常發生之生產缺陷進行細部探討。

(4) 研發部分，本公司持續開發高加工性不鏽鋼新鋼種以擴充市場，屏除低價競爭威脅。內銷方面以碳鋼為主，屏南廠鋼筋及直棒產品可服務國內建築及工程市場，外銷方面則以不鏽鋼為主，積極以高附加價值產品外銷市場。另外更結合上游煉鋼廠，極力爭取為客戶煉製客製化產品。

本公司產品在市場行銷多年，品質與服務深獲客戶肯定，持續推動日本精實管理(TPM)讓生產績效繼續提升，進一步強化市場競爭力。公司於 2011~2013 年推動 5S 活動，在 2014 年導入 T P M 活動，於 2019 年挑戰 TPM 優秀獎。推動 5S 與 T P M 活動，為公司帶來很大的改善效益。產量與毛利率大幅提升，故障及災害也都大幅度降低。公司於 2020 年 1 月 28 日獲得肯定，得到『優秀賞』殊榮。

6. 發展遠景不利因素

(1) 自 2020 年 3 月 20 日起中國提高部分產品出口退稅率，不銹鋼材等產品由原來的 10 % 提高至 13 %，涉及到的不銹鋼產品很多，尤其是不銹鋼帶材及管材出口。產品

出口退稅率對不銹鋼行業有利刺激，在今年需求不明朗情況下，大陸不銹鋼企業或將會尋求更多的出口機會，後期不銹鋼出口量也可能在其國家鼓勵出口的情況下有所提升。此財政政策的扶植不利我們在這艱難的 2020 年裡的發展。

- (2) 受到一場突如其來的新冠肺炎病毒襲擊，全球各行各業受影響很大，歐美鋼材下游需求不振，目前全球超過 100 家汽車工廠停產，整個產業鏈衝擊十分嚴峻，也直接影響到第一季，甚而第二季的經濟發展。結合各國疫情發展和管控的情況以及經濟結構的特點，根據調研，預計 2020 年全球鋼鐵需求將下降 2.7%。
- (3) 因應新冠肺炎疫情，政府祭出兆元紓困額度之際，台灣承作鋼鐵業的信保公司傳出緊縮額度。受影響鋼廠達數十餘家，皆為中大型企業，震撼鋼鐵產業。有鑑於 2008 年金融海嘯，信保公司不夠快承擔風險，面對這次疫情可能引發的全球金融風險，快速自保，卻讓國內鋼界雪上加霜。

7. 因應對策

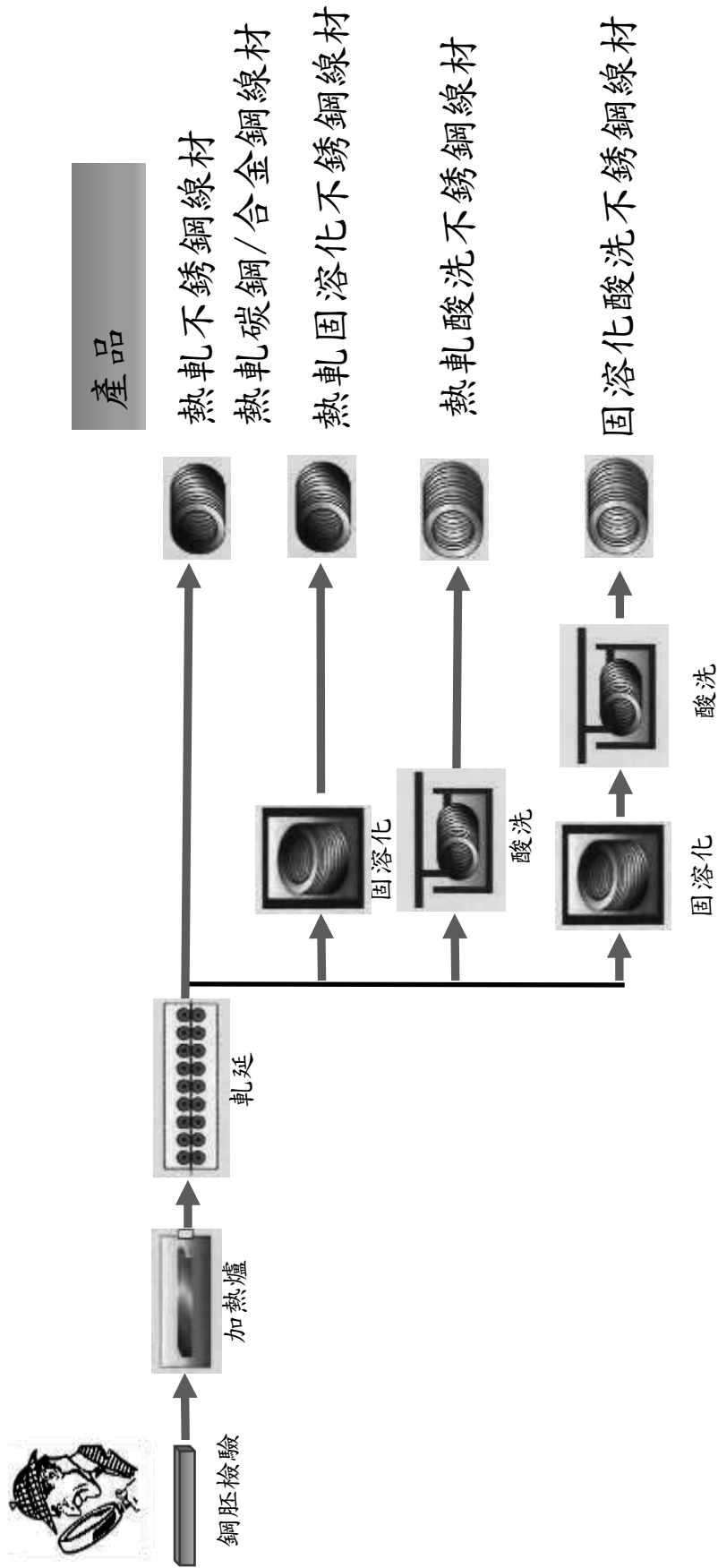
新冠病毒對全球經濟的影響已出現了國與國間壁壘分明的狀況，而其對經貿影響將更甚於美中貿易戰的貿易壁壘所產生的衝擊。面對全球疫情發展持續擴大，恐影響全球產業供應鏈，尤其我國產業以出口為導向，原物料亦多仰賴進口。外部環境一直在變化，面臨複雜嚴峻的挑戰，不確定性以及不利因素增多，需要高度重視並妥善應對。燁興產品在市場行銷多年，各項條件普為各國客戶肯定，又加以生產製程積極開發，產能大有突破。本公司今年持續積極開拓國內與海外鋼胚來源，以期提供客製化產品與服務，擴大經營不同客戶群，在鋼種、數量與價格之不同選擇下，尋求對本公司最佳之成本組合與營運綜合績效。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程：

線材：其主要用途用於-

- (1) 伸線：抽線機冷抽—退火爐光輝退火
- (2) 螺絲：抽線—退火—冷打
- (3) 螺帽：溫打
- (4) 小型手工具：抽線—退火—鍛打
- (5) 製網：粗抽—退火—精抽—退火—編織
- (6) 彈簧：粗抽—退火—精抽—捲型

產製過程：
線材製造流程圖：



(三) 本公司主要原料之供應狀況：

主要原料	國內廠商供應	國外廠商供應
不銹鋼小鋼胚	99.49%	0.51%
碳鋼小鋼胚	34.69%	65.31%

因大多數原料都與供應商有長期之供料關係，故料源十分穩定。

(四) 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)貨金額及比例，並說明其增減變動原因：

附表十六之一

最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	107年				108年				109年度截至前一季止(註2)			
	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	燐聯	5,606,491	77.65	關係人	燐聯	4,313,858	77.92	關係人	燐聯	769,647	75.14	關係人
2	A公司	1,058,398	14.66	無					A公司	126,360	12.34	無
	其他	555,596	7.69	無	其他	1,222,384	22.08	無	其他	128,240	12.52	無
	進貨淨額	7,220,485	100		進貨淨額	5,536,242	100		進貨淨額	1,024,247	100	

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

註2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應並予揭露。

註3：供應商排名變動主要係因產品需求不同採購政策改變。

附表十六之二

最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	107年				108年				109年度截至前一季止(註2)			
	名稱	金額	占全年銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年銷貨淨額比率〔%〕	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
I					D31243	834,808	12.74	無	D31243	326,445	21.81	無
									FA0095	184,416	12.32	無
	其他	8,741,762	100	無	其他	5,717,996	87.26	無	其他	985,633	65.87	無
	銷貨淨額	8,741,762	100		銷貨淨額	6,552,804	100		銷貨淨額	1,496,494	100	

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

註2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應並予揭露。

註3：客戶排名變動主要係因個別客戶業務需求調整。

(五)最近二年度生產量值：

最近二年度生產量值表

單位：公噸、仟元

生產量值表	107年			108年		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
碳鋼線材	500,000	95,134	1,785,220	500,000	93,167	1,735,390
快削鋼線材		-	-		-	-
合金鋼線材		2,169	50,615		1,910	43,425
不鏽鋼線材		83,032	6,070,078		67,347	4,622,311
棒鋼盤元		-	-		-	-
代工		245,116	486,289		125,720	336,314
鋼筋		-	-		-	-
下腳		10,857	78,346		9,599	67,226
合計		500,000	436,308		8,470,557	500,000

(六)最近二年度銷售量值：

最近二年度銷售量值表

單位：公噸、仟元

銷售量值表	107年				108年			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
主要商品	數量	金額	數量	金額	數量	金額	數量	金額
不鏽鋼線材	46,405	3,318,388	37,404	2,926,514	45,899	2,946,685	20,932	1,557,502
碳鋼線材	93,520	1,797,121	55	1,184	91,816	1,611,254	346	6,718
合金鋼線材	2,160	52,954	-	-	1,897	43,781	-	-
快削鋼線材	-	-	-	-	-	-	-	-
棒鋼	-	-	-	-	-	-	-	-
鋼筋	-	-	-	-	-	-	-	-
鋼胚 SUS	-	-	-	-	-	-	-	-
代工	238,793	538,658	-	-	128,434	293,946	-	-
下腳	10,759	106,943	-	-	9,527	75,389	-	-
其他	-	-	-	-	-	17,529	-	-
合計	391,637	5,814,064	37,459	2,927,698	277,573	4,988,584	21,278	1,564,220

(七) 鋼鐵行業特殊性的關鍵績效指標(Key Performance Indicator)

鋼鐵產業為資本密集產業，該產業一直以來在設備、技術及資源上並未有重大創新或變化，故各項財務比率與獲利能力較能代表鋼鐵產業之經營及管理績效，並作為產業特殊性的關鍵績效指標。

本公司 108 年度及 107 年度各項財務比率與獲利能力分析，詳見本年報(陸)財務概況(二)最近五年度個體財務分析。108 年本公司強力拓展海內外不銹鋼盤元，除了鞏固歐美市場外，另維持住國內市場量，與 107 年相比，不銹鋼盤元產銷略為減少。

本公司 108 年營收有衰退趨勢，全年營收 65.4 億元，較去年營收 87.4 億元減少 22 億元，108 年稅前淨損 6.27 億元，較 107 年稅前淨利 0.24 億元，同樣呈現衰退趨勢。108 年營收較 107 年減少係因市場需求萎縮，不銹鋼銷售額減少約 28%、碳鋼銷售額減少約 10%以及代工量減少 49%，產量下降使得生產成本也隨之上升，因此 108 年除了營收減少外，在無法創造價差的情況下，毛利率呈現不如預期。其中 108 年個體財務分析：負債佔資產比率為 69.66%，長期資金佔不動產、廠房及設備比率為 121.11%，流動比率為 93.45%，利息保障倍數為-3.74，資產報酬率-5.70%，權益報酬率-21.12%，每股盈餘-1.21 元。

本公司穩定財務管理掌握資金流動性，並持續致力於設備更新、製程改善、品質提升、產品開發及成本降低等專案，因應景氣起伏波動，期能以穩健的財務結構為基礎，邁向穩定的股東報酬。

三、從業員工：

最近二年度及截至年報刊印日止從業員工(合併)資料：

年 度		107 年度	108 年度	109 年度截至年報刊印日止
員 人 工 數	男	442	475	487
	女	57	103	126
	合計	499	578	613
平 均 年 歲		43	44	43
平 均 服 務 年 資		4 年 11 月	5 年 2 月	5 年 1 月
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.40%	0.35%	0.16%
	碩 士	8.02%	8.82%	8.32%
	大 專	45.49%	45.84%	48.29%
	高 < 職 > 中	37.88%	37.72%	36.38%
	高 中 以 下	8.21%	7.27%	6.85%

四、環保支出資訊：

(一) 最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失（包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容）：無。

(二) 目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

公司除編制每年固定環保處理操作維護管理費用支出外，未來將配合為符合國內環境相關法令及國際環境管理趨勢，提昇環境績效，降低環境損失，本公司已取得 ISO14001：2015 版環境管理系統之認證。

(三) 工作環境與員工人身安全的保護措施：

公司已取得 OHSAS 18001/TOSHMS 職業安全衛生管理系統之認證。

- (四)因應歐盟有害物質限用指令(RoHS)之實施及避免影響投資人權益之相關措施：
本公司已遵循歐盟有害物質限用指令(RoHS)之規範實施相關之環保措施，並以符合 RoHS 之規範，故歐盟實施有害物質限用指令(RoHS)對本公司財務業務並無影響。
- (五)本公司之子公司朕豪大酒店股份有限公司及朕華國際股份有限公司，投資經營國際觀光酒店及精品購物中心，目前已通過下列審查：102 年 4 月行政院環保署環評委員會環評審查、102 年 8 月高雄市環保局環評委員會環境差異分析審查，預計在 109 年完工並開始試營運，本公司已於 109 年第一季間喪失對朕華(股)公司之控制力。

五、勞資關係：

- (一)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：

- (1)本公司於77年2月12日成立職工福利委員會，負責全體同仁之福利作業，其措施包括團體保險、生日禮金、旅遊補助、年節慰問、公傷住院慰問、普通傷病慰問、生育及流產補助、喪葬補助、員工本人及子女獎學金、康樂社團活動補助、員工急難借款等。每年之福利金的預算及支出與安排皆由福委會之委員開會討論及監督執行情形，對於員工工作情緒穩定具有良好的作用。
- (2)本公司視員工為公司重要資產之一，除依規定參加勞保、健保外，員工亦加入團體保險、出國平安保險，內容涵蓋壽險、國外出差平安險，保費完全由公司支付，使員工之工作生活多一份保障。
- (3)除了自身享有團體保險外，員工亦可自費以優惠的保險費替直系親屬/配偶加保重大疾病/醫療/癌症險及意外險，完善照護員工與家庭。
- (4)每年為員工規劃、實施全身健康檢查，為員工健康做好初步的把關。
- (5)與義大醫院合作，聘任醫生依年度健康檢查結果，提供公司員工健康管理、健康講座及就醫諮詢等服務。
- (6)燁興為打造安心、健康、公平的工作環境，並使員工能兼顧工作及家庭生活平衡及身心靈健康，推動措施如下：①彈性休假制度：提供彈性休假制度，方便員工於一年中排定特別休假，在工作與生活中取得平衡。並依法給予事假、家庭照顧假、病假、罹患癌症或安胎休養假、女性生理假、公傷假、公假、產假、產檢假、陪產假、育嬰假、喪假、婚假、特別休假、私休假、補休假等十六項假別，當同仁有請假需求時，能夠更無後顧之憂。②育嬰留停制度③保障身心障礙者工作機會④訂定「性騷擾防治暨處理辦法」，建立職場性騷擾防治與懲戒措施。

2. 員工進修、訓練情形：

本公司教育訓練為培養各級人員在組織系統上充份發揮其職能，並予啟發其知識與技能，進而達成人才培育目標，提高工作效率，並訂定「教育訓練推行辦法」，逐步展開訓練課程，包含新進員工教育訓練、專業職能教育訓練、通識教育訓練及管理職能教育訓練等，期望透過完善的教育訓練體制，提升員工職務上所需知識及技能，以維公司永續經營與發展之根基，本公司教育訓練體系分為內部訓練、派外訓練、出國研習及前程發展等。108年度相關教育訓練實績如下表：

108 年度教育訓練資料

項目	總人次	總時數
新進人員訓練	28	224
專業職能訓練	23	162
工廠技能訓練	876	1058
主管職能訓練	76	263
通識教育	658	2037
環安證照	326	3710
合計	1987	7454

3. 員工退休制度與其實施情形：

(1) 員工退休制度：

本公司從業人員退休作業之法令依據如下：

- ①94.07.01 (含)以後到職者一律適用「勞工退休金條例」新制。
- ②從業人員適用勞基法舊制者，於73.07.31 以前之年資，適用『工廠工人退休規定』之退休規定，而73.08.01 以後之年資則依『勞動基準法』之規定辦理。

(2) 退休制度實行情形：

本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，適用於民國94年7月1日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用「勞動基準法」員工之後續服務年度。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前6個月之平均薪資計算，15年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過15年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以45個基數為限。本公司按月就薪資總額6%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行之專戶。自民國94年7月1日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。

員工申請退休之程序與條件

從業人員退休，申請退休之條件規定如下：

從業人員有下列情形之一者，得自請退休：

- (A) 在本公司工作年資十五年以上，年滿五十五歲者。
- (B) 在本公司工作年資二十五年以上者。
- (C) 在本公司工作年資十年以上，年滿六十歲者。

從業人員有下列情形之一者，本公司得視營運需要，依法辦理強制退休：

- (A) 年滿六十五歲者，但對於擔任具有危險、堅強體力等特殊性質之工作者，經本公司報請中央主管機關核准後，得予以調整該項年齡標準，但不得少於五十五歲。
- (B) 身心障礙不堪勝任工作者。

從業人員退休，申請退休之程序規定如下：

- (A) 自請退休：由本人於擬退休日30日(含)前向人事單位提出退休申請，人事單位於接獲該申請案時，應於退休日15日前以簽呈並檢附“人事資料卡”影本及“退休金試算表”，呈報創辦人核決。
- (B) 強制退休：由人事單位依公司決策主動提報，簽呈作業及流程參照前述作業方式辦理。

4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

- (1) 本公司為加強改善勞工安全衛生設施與工作環境，有效降低職業災害發生率，保障勞工安全與健康，制定實施各項管理辦理與實施辦法，如：職業災害防止計劃、勞工安全衛生工作守則、危險性機械設備管理辦理、侷限空間安全工作計劃、作業環境測定管理辦法等。
- (2) 員工行為及倫理守則規範
本公司訂有『員工工作規則』，規範服務守則，另訂定『獎懲辦法』規範員工行為，均揭露在公司內部員工資訊網站。
- (3) 設置勞資會議，提供勞資雙方溝通平台。
- (4) 內部訂有『獎懲辦法』，獎勵具優良表現或貢獻者，除簽辦提報獎勵記大功、記功、嘉獎外，另得依核決權責併案簽發「獎金」以茲鼓勵。
- (5) 為鼓勵公司員工提出有利營運改善之意見，達到提高績效之目的，內部訂有創新提案管理辦法，依提案改善之效益核算效益及獎金。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失（包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

本公司勞資間至今仍保持和諧氣氛，因員工除可向主管反映問題外，亦設置申訴信箱，並不定期舉辦座談會，進行面對面溝通，共同研商解決，保障勞資雙方權益，而且一切的管理規章制度皆依照勞基法之規定。年終獎金以一個月為基數，另視經營績效予以加發獎金，故在最近二年內並無發生勞資糾紛之情事。估計未來本公司持續且積極推動、貫徹各項員工福利措施的情形下，應無發生勞資糾紛而遭受損失之狀況。

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
供料合約	燁興公司/燁聯公司	按每一個月一期	供應不銹鋼及碳鋼小鋼胚	無
聯貸合約	燁興公司/兆豐國際商業銀行	108年03月05日至113年03月05日	聯貸	註1
聯貸合約	燁興公司/兆豐國際商業銀行	104年11月05日至109年11月05日	聯貸	註2
中鋼代工合約	燁興公司/中國鋼鐵股份有限公司	109年1月1日至109年12月31日	碳鋼小鋼胚代工	無
聯貸合約	朕豪大酒店公司/土地銀行高雄分行	103年8月26日至120年8月26日	興建國際觀光酒店	註3
聯貸合約	朕華國際公司/第一銀行岡山分行	103年8月26日至120年8月26日	興建精品購物廣場	註4
工程承攬契約	朕豪大酒店及朕華國際/新泉營造(股)公司	契約起迄日期為合約自訂約日起生效，保固期間屆滿後失效。	義大亞洲廣場商業大樓新建工程-外牆工程之承攬契約	無
工程承攬契約	朕豪大酒店及朕華國際/新泉營造(股)公司	契約起迄日期為正式開工後1260日曆天內完工。	義大亞洲廣場商業大樓新建工程-主體結構工程(不含鋼構以外之直接材料費)	無
工程承攬契約	朕豪大酒店及朕華國際/新泉營造(股)公司	契約起迄日期為合約自訂約日起生效，保固期間屆滿後失效。	義大亞洲廣場商業大樓新建工程-輕隔間、中庭與禮堂帷幕等工程承攬契約	無
工程承攬契約	朕豪大酒店/雲義科技(股)公司	契約起迄日期為合約自訂約日起生效，保固期間屆滿後失效。	義大亞洲廣場商業大樓新建工程-無線電系統、客房房控系統、多媒體系統、八樓宴會廳LED顯示屏系統、八樓宴會廳燈光音響系統、門禁管理系統、客房及公區電子式門鎖設置、數位監視系統、網路設備建置、伺服器主機建置、話務總機系統、音響影像播放系統等承攬工程合約	無
工程承攬契約	朕豪大酒店/誠品生活(股)公司	契約起迄日期為合約自訂約日起生效，保固期間屆滿後失效。	義大亞洲廣場商業大樓新建工程-廚房設備工程、洗衣房設備安裝工程、廚房水電工程及客房用小冰箱、上掀式保險箱、宴會廳用桌椅、宴會廳用移動餐車及11F及R3F廚房設備等承攬工程合約	無

- 註1. 依本公司於108年2月間與兆豐等10家銀行聯貸借款合同規定，本公司於借款期間，應依會計師查核簽證之年度個體財務報告及核閱之第二季個體財務報告計算並維持特定之流動比率、負債比率及利息保障倍數等財務比率，本公司於108年度除負債比率及利息保障倍數未達合約標準外，餘皆符合聯貸借款合同之規定，前述財務比率未達標準事宜，除應於約定期限內按授信餘額之0.125%計付補償費予管理銀行外，得不視為發生違約之情事。
- 註2. 依本公司與兆豐等9家銀行聯貸借款合同規定，本公司於借款期間，應依會計師查核簽證之年度合併財務報告及核閱之第二季合併財務報告計算並維持特定之流動比率、負債比率及利息保障倍數等財務比率，本公司於107年度除負債比率未達合約標準外，餘皆符合聯貸借款合同之規定，前述財務比率未達標準事宜，除應於約定期限內按授信餘額之0.125%計付補償費予管理銀行外，得不視為發生違約之情事，又該借款已於108年3月間提前償還。
- 註3. 依朕豪大酒店(股)公司與土銀等10家銀行聯貸借款合同規定，子公司於借款期間內應依其經會計師查核簽證之年度非合併財務報告計算並維持特定之流動比率、負債比率、利息保障倍數及淨值等財務比率；利息保障倍數於首次動用日屆滿6年後開始檢視，其餘比率與標準則自酒店開發案正式營運後第一個完整會計年度起檢視。截至108年12月31日止，動用借款尚未屆滿6年，且酒店開發案尚未正式營運，故無需檢視。又該合約於109年1月間與銀行簽訂增補合約，償還借款期限由借款動用日屆滿6年變更為8年。
- 註4. 依朕華國際(股)公司與一銀等10家銀行聯貸借款合同規定，子公司於借款期間內應依其經會計師查核簽證之年度非合併財務報告計算並維持特定之流動比率、負債比率、利息保障倍數及淨值等財務比率；利息保障倍數於首次動用日屆滿6年後開始檢視，其餘比率與標準則自購物廣場開發案正式營運後第一個完整會計年度起檢視。截至108年12月31日止，動用借款尚未屆滿6年，且購物廣場開發案尚未正式營運，故無需檢視，又該合約於109年1月間與銀行簽訂增補合約，償還借款期限由借款動用日屆滿6年變更為8年，本公司已於109年第一季間喪失對朕華(股)公司之控制力。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一) 簡明資產負債表及綜合損益表資料 (附表二十二)

1. 簡明資產負債表

簡明資產負債表-合併

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 109年03月 31日 財務資料 (註3)	
	104年	105年	106年	107年	108年		
流動資產	2,154,192	2,109,591	2,952,027	3,257,389	3,279,346	2,638,997	
不動產、廠房及設備 (註2)	10,639,630	12,149,196	13,765,823	15,652,513	18,946,254	12,499,559	
無形資產	0	8,208	8,208	8,208	12,976	13,553	
其他資產(註2)	293,330	295,367	288,161	286,779	304,722	252,885	
資產總額	14,111,769	15,598,066	18,080,761	20,329,394	23,561,638	18,502,837	
流動負債	分配前	1,796,562	2,608,034	4,373,322	3,899,783	3,043,549	3,000,364
	分配後	1,796,562	2,608,034	4,373,322	3,899,783	尚未分配	尚未分配
非流動負債	8,626,954	9,574,703	10,487,369	10,517,737	14,148,958	8,659,543	
負債總額	分配前	10,423,516	12,182,737	14,860,691	14,417,520	17,192,507	11,659,907
	分配後	10,423,516	12,182,737	14,860,691	14,417,520	尚未分配	尚未分配
歸屬於母公司業主 之權益	3,686,462	3,414,229	3,219,565	3,340,933	2,739,822	5,157,630	
股本	6,306,516	6,306,516	5,306,516	5,306,516	5,306,516	5,306,516	
資本公積	6,101	4,793	4,851	110,252	132,599	2,740,567	
保留盈餘	分配前	(2,631,570)	(2,900,455)	(2,087,439)	(2,077,842)	(2,697,943)	(2,887,295)
	分配後	(2,631,570)	(2,900,455)	(2,087,439)	(2,077,842)	尚未分配	尚未分配
其他權益	5,415	3,375	(4,363)	2,007	(1,350)	(2,158)	
庫藏股票	0	0	0	0	0	0	
非控制權益	1,791	1,100	505	2,570,941	3,629,309	1,685,300	
權益總額	分配前	3,688,253	3,415,329	3,220,070	5,911,874	6,369,131	6,842,930
	分配後	3,688,253	3,415,329	3,220,070	5,911,874	尚未分配	尚未分配

簡明資產負債表-個體

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最近五年度財務資料(註1)				
		104年	105年	106年	107年	108年
流動資產		1,964,800	1,853,233	2,559,388	2,685,471	2,352,834
不動產、廠房及設備 (註2)		6,548,748	6,209,706	5,900,761	5,661,359	5,378,094
無形資產		0	0	0	0	0
其他資產(註2)		324,388	323,571	307,071	302,063	281,826
資產總額		9,862,553	9,422,214	9,833,762	9,773,398	9,031,094
流動負債	分配前	1,770,770	2,266,560	3,199,195	3,683,530	2,517,766
	分配後	1,770,770	2,266,560	3,199,195	3,683,530	尚未分配
非流動負債		4,405,321	3,741,425	3,415,002	2,748,935	3,773,506
負債總額	分配前	6,176,091	6,007,985	6,614,197	6,432,465	6,291,272
	分配後	6,176,091	6,007,985	6,614,197	6,432,465	尚未分配
歸屬於母公司業主之權益		3,686,462	3,414,229	3,219,565	3,340,933	2,739,822
股本		6,306,516	6,306,516	5,306,516	5,306,516	5,306,516
資本公積		6,101	4,793	4,851	110,252	132,599
保留盈餘	分配前	(2,631,570)	(2,900,455)	(2,087,439)	(2,077,842)	(2,697,943)
	分配後	(2,631,570)	(2,900,455)	(2,087,439)	(2,077,842)	尚未分配
其他權益		5,415	3,375	(4,363)	2,007	(1,350)
庫藏股票		0	0	0	0	0
非控制權益		0	0	0	0	0
權益總額	分配前	3,686,462	3,414,229	3,219,565	3,340,933	2,739,822
	分配後	3,686,462	3,414,229	3,219,565	3,340,933	尚未分配

*公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

*採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表(2)採用我國財務會計準則之財務資料。

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註3：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應併予揭露。

註4：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

註5：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數位列編，並註明其情形及理由。

2. 簡明綜合損益表

簡明綜合損益表-合併

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 109年03月31 日 財務資料(註2)
	104年	105年	106年	107年	108年	
營業收入	7,504,158	7,272,512	7,993,007	8,741,762	6,552,804	1,496,494
營業毛利	(44,425)	198,235	267,247	391,488	(235,118)	(96,850)
營業損益	(269,953)	(37,278)	12,929	140,202	(477,680)	(149,325)
營業外收入及支出	(226,976)	(215,776)	(181,876)	(119,922)	(158,082)	(45,087)
稅前淨利	(496,929)	(253,054)	(168,947)	20,280	(635,762)	(194,412)
繼續營業單位 本期淨利	0	0	0	0	0	0
停業單位損失	0	0	0	0	0	0
本期淨利(損)	(496,929)	(256,695)	(184,748)	10,865	(652,969)	(194,214)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(9,050)	(14,917)	(10,581)	(7,623)	18,750	(808)
本期綜合損益總額	(505,979)	(271,612)	(195,329)	3,242	(634,219)	(195,022)
淨利歸屬於 母公司業主	(496,920)	(256,004)	(184,153)	15,184	(642,187)	(189,352)
淨利歸屬於非控制 權益	(9)	(691)	(595)	(4,319)	(10,782)	(4,862)
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	(505,970)	(270,921)	(194,734)	7,561	(623,437)	(190,160)
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	(9)	(691)	(595)	(4,319)	(10,782)	(4,862)
每股盈餘	(0.79)	(0.48)	(0.35)	0.03	(1.21)	(0.36)
		(註5)				

簡明綜合損益表-個體

單位：新台幣仟元

年度 項 目	最近五年度財務資料(註1)				
	104年	105年	106年	107年	108年
營業收入	7,664,270	7,372,381	8,081,414	8,741,762	6,535,275
營業毛利	(44,425)	198,235	271,922	391,488	(252,647)
營業損益	(251,149)	(12,565)	54,826	181,886	(449,291)
營業外收入及支出	(245,771)	(239,798)	(222,383)	(158,082)	(178,182)
稅前淨利	(496,920)	(252,363)	(167,557)	23,804	(627,473)
繼續營業單位 本期淨利	0	0	0	0	0
停業單位損失	0	0	0	0	0
本期淨利(損)	(496,920)	(256,004)	(184,153)	15,184	(642,187)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(9,050)	(14,917)	(10,581)	(7,623)	18,750
本期綜合損益總額	(505,970)	(270,921)	(194,734)	7,561	(623,437)
淨利歸屬於 母公司業主	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	0	0	0	0	0
每股盈餘	(0.79)	(0.48)	(0.35)	0.03	(1.21)
		(註5)			

*公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

*採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表(2)採用我國財務會計準則之財務資料。

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應併予揭露。

註3：停業單位損失以減除所得稅後之淨額列示。

註4：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

註5：本公司於106年6月21日股東會決議通過減少資本額以消除累積虧損1,000,000仟元，消除普通股100,000仟股，故追溯調整股數。

(二)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師	查核意見
108	國富浩華聯合會計師事務所	謝仁耀、蔡淑滿	無保留意見
107	國富浩華聯合會計師事務所	黃鈴雯、謝仁耀	無保留意見
106	國富浩華聯合會計師事務所	黃鈴雯、謝仁耀	無保留意見
105	國富浩華聯合會計師事務所	黃鈴雯、謝仁耀	無保留意見
104	國富浩華聯合會計師事務所	黃鈴雯、劉奕宏	修正式無保留意見

註1：公司因配合國富浩華聯合會計師事務所內部組織調整之需要，自104年第一季財務報表簽證起，簽證會計師黃鈴雯、李青霖會計師變更為黃鈴雯、劉奕宏會計師。

註2：公司因配合國富浩華聯合會計師事務所內部組織調整之需要，自105年第三季財務報表簽證起，簽證會計師黃鈴雯、劉奕宏會計師變更為黃鈴雯、謝仁耀會計師。

註3：公司因配合國富浩華聯合會計師事務所內部組織調整之需要，自108年第二季財務報表簽證起，簽證會計師黃鈴雯、謝仁耀會計師變更為謝仁耀、蔡淑滿會計師。

二、最近五年度財務分析

(1) 財務分析-合併

年 度 (註1) 分析項目 (註3)		最近五年度財務分析					當年度截至 109年03 月31日 (註2)
		104年	105年	106年	107年	108年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	73.86	78.10	82.19	70.92	72.97	63.02
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	115.75	106.92	99.58	104.96	108.30	124.02
償債能力 %	流動比率	119.91	80.89	67.50	83.53	107.75	87.96
	速動比率	41.04	39.48	24.67	28.82	39.04	35.96
	利息保障倍數	(1.87)	(0.84)	(0.15)	1.15	(3.78)	(4.73)
經營能力	應收款項週轉率 (次)	72.19	45.66	29.82	29.16	41.50	43.16
	平均收現日數	5.06	7.99	12.24	12.52	8.79	8.46
	存貨週轉率 (次)	6.34	7.42	6.34	5.03	4.04	4.61
	應付款項週轉率 (次)	79.65	63.77	65.55	51.24	42.24	34.13
	平均銷貨日數	57.60	49.18	57.57	72.56	90.35	79.26
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	0.73	0.64	0.62	0.59	0.38	0.42
	總資產週轉率 (次)	0.54	0.49	0.47	0.46	0.30	0.31
獲利能力	資產報酬率 (%)	(2.53)	(0.96)	(0.37)	0.61	(2.49)	(3.41)
	權益報酬率 (%)	(12.60)	(7.23)	(5.57)	0.33	(21.48)	(18.57)
	稅前純益占實收資本額比率 (%) (註7)	(7.88)	(4.01)	(3.18)	0.38	(11.98)	(14.65)
	純益率 (%)	(6.62)	(3.53)	(2.31)	0.12	(9.96)	(12.98)
	每股盈餘 (元)	(0.79)	(0.41)	(0.35)	0.03	(1.21)	(0.36)
現金流量	現金流量比率 (%)	1.01	2.54	0.00	3.94	0.00	0.77
	現金流量允當比率 (%)	36.76	12.54	1.37	2.76	2.10	2.20
	現金再投資比率 (%)	0.10	0.35	0.00	0.67	0.00	0.10
槓桿度	營運槓桿度	(25.12)	(8.37)	26.58	56.84	(12.22)	(9.16)
	財務槓桿度	0.61	0.21	(0.10)	18.71	0.78	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)

分析項目	108 年度	107 年度	增減變動 比率(%)	變動原因分析
流動比率	107.75	83.53	29.00	係本期流動負債較上期減少
速動比率	39.04	28.82	35.46	係本期流動負債較上期減少
利息保障倍數	(3.78)	1.15	(428.70)	係本期稅前純益較上期減少
應收款項週轉率	41.50	29.16	42.32	係本期平均應收款項餘額較上期減少
應收款項收現日數	8.79	12.52	(29.79)	係本期應收款項週轉率較上期增加
平均售貨日數	90.35	72.56	24.52	係本期存貨週轉率較上期下降
不動產、廠房及設備週轉率	0.38	0.59	(35.59)	係本期銷貨淨額較上期減少
總資產週轉率	0.30	0.46	(34.78)	係本期銷貨淨額較上期減少
資產報酬率	(2.49)	0.61	(508.20)	係本期稅後損益較上期減少
股東權益報酬率	(21.48)	0.33	(6609.09)	係本期稅後損益較上期減少
營業利益占實收資本比率	(9.00)	2.64	(440.91)	係本期營業利益較上期減少
稅前純益占實收資本比率	(11.98)	0.38	(3252.63)	係本期稅前純益較上期減少
純益率	(9.96)	0.12	(8400.00)	係本期稅後損益較上期減少
每股盈餘	(1.21)	0.03	(4133.33)	係本期稅後損益較上期減少
現金流量比率	0.00	3.94	(100.00)	係本期營業活動淨現金流量為流出數，上期營業活動淨現金流量為流入數。
現金流量允當比率	2.10	2.76	(23.91)	係本期最近五年度(資本支出+存貨增加額+現金股利)較上期增加。
現金再投資比率	0.00	0.67	(100.00)	係本期營業活動淨現金流量為流出數，上期營業活動淨現金流量為流入數。
營運槓桿度	(12.22)	56.84	(121.50)	係本期營業收入較上期減少
財務槓桿度	0.78	18.71	(95.83)	係本期營業利益較上期減少

(2) 財務分析-個體

年 度 (註 1)		最近五年度財務分析				
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年
分析項目 (註 3)						
財務結構 (%)	負債占資產比率	62.62	63.76	67.26	65.82	69.66
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	123.56	115.23	112.44	107.57	121.11
償債能力 %	流動比率	110.96	81.76	80.00	72.90	93.45
	速動比率	37.71	40.58	28.59	23.59	29.51
	利息保障倍數	(3.28)	(1.03)	(0.32)	1.18	(3.74)
經營能力	應收款項週轉率 (次)	65.41	43.57	29.69	29.16	41.39
	平均收現日數	5.58	8.38	12.29	12.52	8.82
	存貨週轉率 (次)	6.47	7.53	6.41	5.03	4.04
	應付款項週轉率 (次)	82.11	65.00	66.79	51.72	42.61
	平均銷貨日數	56.40	48.50	56.91	72.56	90.35
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	1.14	1.16	1.33	1.51	1.18
	總資產週轉率 (次)	0.76	0.76	0.84	0.89	0.70
獲利能力	資產報酬率 (%)	(3.95)	(1.58)	(0.82)	1.21	(5.70)
	權益報酬率 (%)	(12.60)	(7.21)	(5.55)	0.46	(21.12)
	稅前純益占實收資本額比率 (%) (註 7)	(7.88)	(4.00)	(3.16)	0.45	(11.82)
	純益率 (%)	(6.48)	(3.47)	(2.28)	0.17	(9.83)
	每股盈餘 (元)	(0.79)	(0.41)	(0.35)	0.03	(1.21)
現金流量	現金流量比率 (%)	17.08	12.20	0.00	7.37	0.00
	現金流量允當比率 (%)	24.57	18.63	11.96	23.76	38.70
	現金再投資比率 (%)	2.25	2.14	0.00	2.18	0.00
槓桿度	營運槓桿度	(27.64)	(26.79)	7.11	43.81	(12.96)
	財務槓桿度	0.68	0.09	(0.76)	3.46	0.77

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)

分析項目	108 年度	107 年度	增減變動 比率(%)	變動原因分析
流動比率	93.45	72.90	28.19	係本期流動負債較上期減少
速動比率	29.51	23.59	25.10	係本期流動負債較上期減少
利息保障倍數	(3.74)	1.18	(416.95)	係本期所得稅及利息費用前純益較上期減少
應收款項週轉率	41.39	29.16	41.94	係本期平均應收款項餘額較上期減少
應收款項收現日數	8.82	12.52	(29.55)	係本期應收款項週轉率較上期增加
平均售貨日數	90.35	72.56	24.52	係本期存貨週轉率較上期減少
不動產、廠房及設備週轉率	1.18	1.51	(21.85)	係本期銷貨淨額較上期減少
總資產週轉率	0.70	0.89	(21.35)	係本期銷貨淨額較上期減少
資產報酬率	(5.70)	1.21	(571.07)	係本期稅後損益較上期減少
股東權益報酬率	(21.12)	0.46	(4691.30)	係本期稅後損益較上期減少
營業利益占實收資本比率	(8.47)	3.43	(346.94)	係本期營業利益較上期減少
稅前純益占實收資本比率	(11.82)	0.45	(2726.67)	係本期稅前純益較上期減少
純益率	(9.83)	0.17	(5882.35)	係本期稅後損益較上期減少
每股盈餘	(1.21)	0.03	(4133.33)	係本期稅後損益較上期減少
現金流量比率	0.00	7.37	(100.00)	係本期營業活動淨現金流量為流出數，上期營業活動淨現金流量為流入數。
現金流量允當比率	38.70	23.76	62.88	係本期且最近五年度(資本支出+存貨增加額+現金股利)較上期減少。
現金再投資比率	0.00	2.18	(100.00)	係本期營業活動淨現金流量為流出數，上期營業活動淨現金流量為流入數。
營運槓桿度	(12.96)	43.81	(129.58)	係本期營業收入較上期減少
財務槓桿度	0.77	3.46	(77.75)	係本期營業利益較上期減少

* 公司若有編製個體財務報告者，應另編製公司個體財務比率分析。

* 採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表(2)採用我國財務會計準則之財務資料。

註1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應併予分析。

註3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

(2)長期資金占不動產、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審計委員會審查報告：

審計委員會審查報告書

董事會造具本公司民國一〇八年度營業報告書、合併財務報表（含個體財務報表）及虧損撥補議案等，其中財務報表業經委託國富浩華聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及虧損撥補議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此 致

燁興企業股份有限公司一〇九年股東常會

審計委員會召集人：楊德源



中 華 民 國 一 〇 九 年 三 月 十 七 日

- 四、最近年度財務報告：詳見第104頁至第172頁。
- 五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：詳見第173頁至第234頁。
- 六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	108 年度 (合併)	107 年度 (合併)	差 異	
			金 額	%
流動資產	3,279,346	3,257,389	21,957	0.67
非流動資產	20,282,292	17,072,005	3,210,287	18.80
資產總額	23,561,638	20,329,394	3,232,244	15.90
流動負債	3,043,549	3,899,783	(856,234)	(21.96)
非流動負債	14,148,958	10,517,737	3,631,221	34.52
負債總額	17,192,507	14,417,520	2,774,987	19.25
母公司業主權益合計	2,739,822	3,340,933	(601,111)	(17.99)
非控制權益	3,629,309	2,570,941	1,058,368	41.17
權益總計	6,369,131	5,911,874	457,257	7.73
<p>增減比例變動分析說明：</p> <p>1. 流動負債：短期借款減少所致。</p> <p>2. 非流動負債：長期借款增加所致。</p> <p>3. 非控制權益：係本期子公司現金增資，本公司未依持股比例認購所致。</p>				

二、財務績效

(一)財務績效比較分析

單位：新台幣仟元

項目	年度	108 年度 (合併)	107 年度 (合併)	差 異	
				金 額	%
營業收入		6,552,804	8,741,762	(2,188,958)	(25.04)
營業成本		6,787,922	8,350,274	(1,562,352)	(18.71)
營業毛利		(235,118)	391,488	(626,606)	(160.06)
營業費用		242,562	251,286	(8,724)	(3.47)
營業淨利(淨損)		(477,680)	140,202	(617,882)	(440.71)
營業外收入及支出		(158,082)	(119,922)	(38,160)	(31.82)
稅前淨利(淨損)		(635,762)	20,280	(656,042)	(3,234.92)
所得稅費用		(17,207)	(9,415)	(7,792)	(82.76)
本期淨利(淨損)		(652,969)	10,865	(663,834)	(6,109.84)
其他綜合損益(淨額)		18,750	(7,623)	26,373	345.97
本期綜合損益總額		(634,219)	3,242	(637,461)	(19,662.58)
增減比例變動分析說明：：					
<ol style="list-style-type: none"> 營業收入：本期鋼鐵市場景氣低迷，本期銷售量及售價皆大幅下降。 營業毛利：由於鎳價均價下跌，年中價格更出現歷史低點，造成下游市場需求萎縮，銷售額呈現大幅衰退，在產能不足的情況下，售價難以創造價差，故毛利率不如前期。 營業淨利(淨損)：係本期營業毛利產生虧損。 營業外收入及支出：係上期發生已實現處分不動產、廠房及設備利益及產生淨兌換利益而本期無發生及產生淨兌換損失。 稅前淨利(淨損)：係本期產生營業虧損。 所得稅費用：係估列遞延所得稅較上期增加。 本期淨利(淨損)：係本期產生營業虧損。 其他綜合損益(淨額)：係本期確定福利計畫再衡量數增加所致。 本期綜合損益總額：係本期產生營業虧損。 					

(二)營業毛利變動分析：

由於鎳價均價下跌，年中價格更出現歷史低點，造成下游市場需求萎縮，銷售額呈現大幅衰退，在產能不足的情況下，售價難以創造價差，故毛利率不如前期。

三、現金流量

(一)最近二年度現金流量變動分析

單位：%

項目 \ 年度	108 年度(合併)	107 年度(合併)	增 減 比 率
現金流量比率	0.00	3.94	(100)
現金流量允當比率	2.10	2.76	(23.91)
現金再投資比率	0.00	0.67	(100)
<p>增減比例變動分析說明：</p> <p>1. 現金流量比率：係本期營業活動淨現金流量為流出數，上期營業活動淨現金流量為流入數。</p> <p>2. 現金流量允當比率：係本期最近五年度(資本支出+存貨增加額+現金股利)較上期增加。</p> <p>3. 現金再投資比率：係本期營業活動淨現金流量為流出數，上期營業活動淨現金流量為流入數。</p>			

(二)流動性之不足之改善計畫：無。

(三)未來一年度現金流動性分析

單位：新台幣仟元

年度	期初現金餘額 (1)	預計全年來自 營業活動淨 現金流入(2)	預計全年 投資活動現金 流出(3)	預計全年 融資活動現金 流入(4)	預計現金剩餘 (不足)數額(1) +(2)-(3)+(4)	預計現金不足額 之 補 救 措 施	
						投資 計畫	融資 計畫
109	\$458,375	\$417,608	\$1,744,453	\$1,452,326	\$583,856	—	—
<p>1. 本年度現金流量變動情形分析：</p> <p>(1)營業活動：預計現金流入 417,608 仟元，係因不鏽鋼線材銷售，進而產生之淨現金流入及精品購物廣場、國際觀光酒店之營運收入。</p> <p>(2)投資活動：產生淨現金流出 1,744,453 仟元，主要係子公司興建精品購物廣場及國際觀光酒店所致。</p> <p>(3)融資活動：預計現金流入 1,452,326 仟元，主要係子公司辦理銀行聯貸而產生中長期借款增加，所產生之淨現金流入。</p> <p>2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。</p>							

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、改善計劃及未來一年投資計劃：

1. 最近年度轉投資分析表：

單位：新台幣仟元

說明 項目	金額	政策	獲利或虧損主要原因	改善計畫
義大開發(股)公司	47,535	休閒開發業	本公司營收因旅遊市場競爭及陸客來台人數縮減，廉價航空興起提高國人出國意願，使得來客數減少，較上期減少 50,417 仟元，惟成本及費用於遵節下，亦較上期減少 37,346 仟元，業外因受營收下滑，致相關代扣收入減少，及轉資投損失較上期增加，致業外收支較上期增加損失 20,526 仟元，以致本期稅後淨損較上期增加約 33,597 仟元	預計 109 年 1 月份打造全台唯一最具特色的「義大世界星悅光廊」，其結合音樂融成浪漫的視聽饗宴，勢必將成為 IG 打卡新亮點，另一項全台絕無僅有的大型裝置藝術，亦預計暑假前完工。也會持續加強與飯店、旅行社及遊覽車公司等更多元的合作機會，以期帶動更多國內外遊客造訪並刺激消費

2：未來一年投資計畫：

配合集團整體發展策略，持續尋找具投資價值之產業加以投資。

六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項分析評估事項

(一) 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：

1. 利率變動對公司損益之影響：

本公司的利率風險主要來自於為充實營運週轉用所發生之短期及長期借款，本公司以尋求低利率的計息方案藉以改善公司利率風險，進而創造營業利益。倘平均借款利率調整 1% 時，將影響本公司稅前利益約 163,945 仟元。

2. 匯率變動對公司損益之影響：

本公司營收方面內、外銷比重分別約為 76% 與 24%，原料供應方面國內、外比重分別亦約為 83% 與 17%，進口及出口匯率相互調節，故匯率變動對本公司業務影響有限，唯相關人員皆盡其所能注意之事項，以維公司權益不受損害，108 年度本公司外幣兌換損益為 -569 仟元。

3. 通貨膨脹情形對公司損益之影響：對公司損益無重大影響。

(二) 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

本公司未從事高風險、高槓桿投資及衍生性商品交易。背書保證皆依本公司及子公司的『資金貸與他人及背書保證作業程序』規定辦理。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司持續開發高加工性不鏽鋼新鋼種以擴充市場，計畫研發之新技術及產品：

- (1) 300 系高附加價值產品之研發及 400 系不鏽鋼產品 YH440M 的應用開發，以及 303CU 快削產品之研發以因應客戶需求及市場的走向，開發新鋼種讓產品鋼種更為完整及滿足不同客戶的需求。
- (2) 合金鋼及碳鋼冷打線材新鋼種開發，因應客戶提升產品高附加價值的要求，拓展利基市場並提高公司獲利。
- (3) 特殊尺寸產品的開發，因應客戶的加工特性，配合開發特殊尺寸的線材盤元，以降低客戶的加工成本，並拓展利基市場。

(4) 本公司持續開發高加工性不鏽鋼新鋼種以擴充市場。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司已於 2013 年起適用國際財務報導準則 (IFRS) 之編製準則。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司所處產業在可預見之未來尚不致因科技改變及產業發生重大變化致影響本公司之財務和業務。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司預計於 109 年中發佈企業社會責任報告書，提升公司治理方針及資訊透明度，積極改變公司企業形象。

(七) 進行併購之預期效益可能風險及因應措施：無。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司之子公司「朕華國際股份有限公司」及「朕豪大酒店股份有限公司」在高雄市大順路龍東段土地上興建地下 6 層、地上 31 層、總樓地板面積約 250,000 平方公尺的大型精品購物中心及國際觀光酒店，預計總投資金額將高達約新台幣 220 億元。本投資計劃已於 103 年 5 月 5 日正式開工，預計在近期開幕。朕豪大酒店股份有限公司預期效益：IRR 7.62%，朕華國際股份有限公司預期效益：IRR 8.01%，本公司已於 109 年第一季間喪失對朕華(股)公司之控制力。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司銷貨市場遍佈全世界及國內各地並無銷貨集中情形，而原料進貨情形由於存貨資金成本考量及生產流程安排順暢，目前不鏽鋼原料以燁聯鋼鐵股份有限公司為進貨主力，該公司與本公司關係良好，並無絕對集中風險之憂慮，本公司 108 年營收有衰退趨勢，全年營收 65.4 億元，較去年營收 87.4 億元減少 22 億元，108 年營收較 107 年減少係因市場需求萎縮，不鏽鋼銷售額減少約 28%、碳鋼銷售額減少約 10% 以及代工量減少 49%，產量下降使得生產成本也隨之上升，因此 108 年除了營收減少外，在無法創造價差的情況下，毛利率呈現不如預期。目前本公司全力維護現有市場，極力拓展高值化產品，並改善生產製程，精實管理作業，以期公司能再創更佳的獲利條件，在新一波的市場競爭中屹立。目前本公司正全力檢討如何再拓展市場，及尋求其他低成本供貨廠商，以逐步降低進貨集中之風險。

(十) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無。

- (十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。
- (十二) 訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。
- (十三) 其他重要風險及因應措施：
- 風險描述：資訊安全內部風險
影響衝擊：公司機密資料的外洩
受影響利害關係人：員工, 客戶, 供應商
因應之道：
- 【資訊安全政策之實施】**
為確保本公司資訊資產、資料之安全及各項公司營運相關資訊作業之執行順利，於 108 年 6 月 26 日，由本公司總經理頒佈，公司之「資訊安全政策」，以供全體人員遵循。除了落實實施各項資訊安全防護及管理規定外，並符合政府之資訊安全相關政策及法令要求。
- 【資訊安全查核措施】**
1. 每年定期實施一般資訊安全控制作業，以稽核資訊單位各項資訊安全措施執行狀況。
 2. 配合公司每年定期執行之內控自行檢查作業，並接受包含 ISO 9001, ISO 14001, OHSAS 18001...等各項外部認證之稽查。
- 【資訊安全管理機制】**
制定各項資訊作業管理辦法讓公司同仁及資訊單位之安全防護管理有所遵循，包含以下：
1. 企業資訊安全管理辦法
 2. 電子媒體管理辦法
 3. 個人電腦軟體使用辦法
 4. 電腦硬體申請辦法
- 【資訊安全之管理措施】**
1. 針對重要主機、網路交換器、不斷電系統、及電力、空調系統等建立備援機制，並建置電腦機房之溫溼度即時監控與告警、消防系統，並架設檔案異地備份架構。
 2. 針對外部網際網路之資安威脅，配置 IPS(入侵預防系統)與 DDoS 防護及垃圾郵件的過濾、電腦防毒、網頁過濾等的防護。
 3. 防火牆與電腦連線網路封包與上網紀錄及電子郵件的使用軌跡記錄，皆詳實記錄保存。
- 【資訊安全之教育訓練】**
為灌輸公司同仁資訊安全風險意識，不定期於公司資訊網提供「企業資訊安全」及「資安案例」的相關資訊，灌輸同仁企業資訊安全意識、認識公司提供之資訊服務內容與限制，達到同仁資安風險與威脅之認知養成。
- 【資訊設施之風險防護】**
1. 簽訂維護合約: 為預防重要資訊設施故障損害之風險，針對各項系統之軟、硬體，皆與系統設廠商，簽訂維護合約，以維持系統與設備的穩定。
 2. 資料備份及驗證: 重要主機資料之定期備份與驗證，確保企業快速復原系統運作，將營運中斷時間及企業損失降到最低。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項：

一、關係企業相關資料：

(一)關係企業合併營業報告書：詳見第 235 頁至第 238 頁。

(二)關係企業合併財務報表：詳見第 104 頁至第 172 頁。

(三)關係報告書：詳見第 239 頁至第 243 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：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。

玖、最近年度及截至年報刊印日止發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響事項：

本公司原持有子公司一朕華國際(股)公司普通股股數為211,950,000股，持股比例為50.71%，於109年3月11日朕華公司增資後，其實收資本額增加為4,250,000,000元；因本公司放棄本次普通股現金增資認股案並洽由本公司之母公司全數認購，致本公司對其持股比例由50.71%下降為49.87%，且109年3月27日朕華公司股東臨時會全面改選董監後，本公司因未能取得過半董事席次，故喪失對朕華公司之控制力。

依會計研究發展基金會於107年10月30日發布之問答集「集團內公司持股比例變動未實現損益之相關會計處理疑義」之說明，本公司於喪失控制力後，應將先前出售不動產予朕華公司的未實現利益金額新臺幣2,606,470仟元，依規定全數轉列「資本公積-集團內交易之未實現損益」。

燁興企業股份有限公司
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108年12月31日止)依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則第10號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：燁興企業股份有限公司

負責人：吳林茂



中 華 民 國 109 年 3 月 17 日

會計師查核報告

燁興企業股份有限公司 公鑒：

查核意見

燁興企業股份有限公司及其子公司(以下簡稱燁興集團)民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 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，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

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

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及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告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與燁興集團保持超然獨立，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，對燁興集團民國 108 年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。茲對燁興集團民國 108 年度合併財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

一、銷貨收入

有關收入之會計政策請詳合併財務報告附註四(十九)；收入認列之重要會計估計及假設，請詳合併財務報告附註五(一)1.；收入認列情形請詳合併財務報告附註六(二十二)。

關鍵查核事項之說明：

燁興企業集團主要係從事線材及鋼鐵加工品之製造買賣，營業收入係財務報告之重要項目之一，且為報告使用者關切之事項，故收入認列之測試為本會計師執行財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

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

二、存貨評價

有關存貨評價之會計政策請詳合併財務報告附註四(八)；存貨評價之重要會計估計及假設，請詳合併財務報告附註五(二)4.；存貨評價情形請詳合併財務報告附註六(五)。關鍵查核事項之說明：

燁興集團於108年12月31日存貨金額為1,568,026仟元(存貨成本總額1,624,603仟元扣除備抵存貨跌價損失56,577仟元後之淨額)，佔資產總額6.65%，對於存貨之評價係以成本與淨變現價值孰低衡量，由於存貨淨變現價值之評估攸關重大判斷與估計，且存貨之評價受國際金屬價格波動影響且價格變動幅度大，因此本會計師決定其為關鍵查核事項。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括取得管理階層編製之存貨成本與淨變現價值孰低評估資料，抽核估計售價資料至最近期銷售記錄；評估管理階層估計淨變現價值之依據及其合理性等。

其他事項

燁興企業股份有限公司業已編製民國108及107年度之個體財務報告，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告之責任

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

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

燁興集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照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告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照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告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 二、對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對燁興集團內部控制之有效性表示意見。
- 三、評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 四、依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使燁興集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致燁興集團不再具有繼續經營之能力。

五、評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。

六、對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

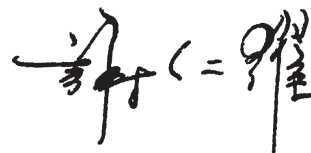
本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

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

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

國富浩華聯合會計師事務所

會計師：謝 仁 耀

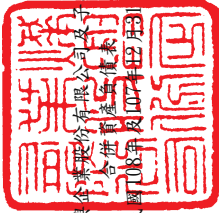


會計師：蔡 淑 滿



核准文號：金管證審字第 10200032833 號

民國 109 年 3 月 17 日



新元證券股份有限公司
合併資產負債表
民國108年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	108年12月31日			107年12月31日		
		金額	%	代碼	金額	%	代碼
	流動資產						
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 458,375	2	2100	\$ 1,976,537	9	12
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(二))	84,451	-	2110	218,747	1	1
1150	應收票據淨額	-	-	2130	30,718	-	-
1170	應收帳款淨額(附註六(三))	71,151	6	2150	84,502	-	1
1200	其他應收款(附註六(四))	18,732	-	2180	1,513	-	1
1210	其他應收款-關係人(附註七)	144	-	2200	21,500	-	1
1220	本期所得稅資產	50	-	2220	637,153	3	2
130x	存貨(附註六(五))	1,588,026	7	2250	2,493	-	-
1410	預付款項(附註六(六))	523,109	2	2310	12,958	-	-
1470	其他金融資產(附註八)	555,308	3	2320	72	-	-
11xx	流動資產合計	3,279,346	14	21xx	57,356	-	2
	非流動資產						
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動(附註六(二))	47,574	-		3,043,549	13	19
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動(附註六(七))	5,481	-		14,141,823	60	52
1550	採用權益法之投資(附註六(八))	985,285	4		4,124	-	-
1600	不動產、廠房及設備(附註六(九))	18,946,254	81		3,011	-	-
1760	投資性不動產淨額(附註六(十))	61,196	-		14,148,958	60	52
1780	無形資產	12,976	-		17,192,507	73	71
1840	遞延所得稅資產(附註六(二十七))	147,149	1				
1920	存出保證金	21,838	-				
1980	其他金融資產-非流動(附註八)	74,539	-				
15xx	非流動資產合計	20,282,292	86		5,306,516	22	25
	資產總計	\$ 23,561,638	100		\$ 23,561,638	100	100
	負債及權益						
	流動負債						
	短期借款(附註六(十一))						
	應付短期票券(附註六(十二))						
	合約負債-流動(附註六(二十二))						
	應付票據						
	應付帳款						
	應付帳款-關係人(附註七)						
	其他應付款(附註六(十三))						
	本期所得稅負債						
	負債準備-流動(附註六(十四))						
	預收款項						
	一年或一營業週期內到期長期負債(附註六(十五))						
	流動負債合計						
	非流動負債						
	長期借款(附註六(十五))						
	淨確定福利負債-非流動(附註六(十六))						
	存入保證金						
	非流動負債合計						
	負債總計						
	權益						
	歸屬於母公司業主之權益						
	股本(附註六(十七))						
	普通股股本						
	資本公積(附註六(十八))						
	保留盈餘(附註六(十九))						
	未分配盈餘						
	其他權益(附註六(二十))						
	歸屬於母公司業主之權益合計						
	非控制權益(附註六(二十一))						
	權益總計						
	負債及權益總計						
1xxx	資產總計	\$ 23,561,638	100		\$ 23,561,638	100	100

(請參閱合併財務報告附註)



董事長：吳林茂



經理人：陳森龍



會計主管：王泰勳

燁興企業股份有限公司及子公司
合併綜合損益表

民國108年及107年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	108年度		107年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註六(二十二))	\$ 6,552,804	100	\$ 8,741,762	100
5000	營業成本(附註六(五))	(6,787,922)	(104)	(8,350,274)	(96)
5900	營業毛利(毛損)	(235,118)	(4)	391,488	4
	營業費用				
6100	推銷費用	(94,595)	(1)	(116,592)	(1)
6200	管理費用	(147,967)	(3)	(134,694)	(2)
6000	營業費用合計	(242,562)	(4)	(251,286)	(3)
6900	營業利益(損失)	(477,680)	(8)	140,202	1
	營業外收入及支出				
7010	其他收入(附註六(二十四))	2,652	-	5,229	-
7020	其他利益及損失(附註六(二十五))	(1,863)	-	31,480	-
7050	財務成本(附註六(二十六))	(133,025)	(2)	(132,707)	(1)
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	(25,846)	-	(23,924)	-
7000	營業外收入及支出合計	(158,082)	(2)	(119,922)	(1)
7900	稅前淨利(淨損)	(635,762)	(10)	20,280	-
7950	所得稅(費用)利益(附註六(二十七))	(17,207)	-	(9,415)	-
8200	本期淨利(淨損)	(652,969)	(10)	10,865	-
	其他綜合損益(附註六(二十八))				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	27,611	-	(14,737)	-
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	473	-	307	-
8320	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	(1,350)	-	306	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	(5,523)	-	3,635	-
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8370	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	(2,461)	-	2,866	-
8300	其他綜合損益(淨額)	18,750	-	(7,623)	-
8500	本期綜合損益總額	\$ (634,219)	(10)	\$ 3,242	-
8600	淨利(損)歸屬於：				
8610	母公司業主(淨利/損)	\$ (642,187)	(10)	\$ 15,184	-
8620	非控制權益(淨利/損)	(10,782)	-	(4,319)	-
		\$ (652,969)	(10)	\$ 10,865	-
8700	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主(綜合損益)	\$ (623,437)	(10)	\$ 7,561	-
8720	非控制權益(綜合損益)	(10,782)	-	(4,319)	-
		\$ (634,219)	(10)	\$ 3,242	-
	每股盈餘				
9750	基本每股盈餘(附註六(三十))	\$ (1.21)		\$ 0.03	

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：吳林茂



經理人：陳森龍



會計主管：王泰勛





燁興企業股份有限公司
合併資產負債表
民國108年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										權益總額
	普通股本	資本公積	法定盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	備供出售金融商品未實現(損)益	遞延工具之損益	歸屬於母公司業主權益總計	非控制權益	權益總額		
107年1月1日餘額	\$ 5,306,516	\$ 4,851	\$ -	\$ (2,087,439)	\$ 5,263	\$ -	\$ 1,234	\$ -	\$ 4	\$ 3,219,565	\$ 505	\$ 3,220,070	
追溯適用及追溯重編之影響數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,294	-	8,294	
107年1月1日重編後餘額	5,306,516	4,851	-	(2,082,176)	5,263	-	1,234	-	4	3,227,859	505	3,228,364	
107年度淨利(淨損)	-	-	-	15,184	-	-	-	-	-	15,184	(4,319)	10,865	
107年度其他綜合損益	-	-	-	(11,124)	2,866	-	635	-	-	(7,623)	-	(7,623)	
107年度綜合損益總額	-	-	-	4,060	2,866	-	635	-	-	7,561	(4,319)	3,242	
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	23	-	112	-	-	-	-	-	135	-	135	
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	1,252	-	-	-	-	-	-	-	1,252	(1,252)	-	
對子公司所有權權益變動	-	104,126	-	-	-	-	-	-	-	104,126	(104,126)	-	
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,680,133	2,680,133	
關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	-	-	162	-	-	(162)	-	-	-	-	-	
107年12月31日餘額	5,306,516	110,252	-	(2,077,842)	296	1,707	4	3,340,933	2,570,941	5,911,874	(652,969)	5,258,905	
108年度淨利(淨損)	-	-	-	(642,187)	-	-	-	(642,187)	(10,782)	(652,969)	-	(652,969)	
108年度其他綜合損益	-	-	-	22,107	(2,461)	(896)	-	18,750	-	18,750	-	18,750	
108年度綜合損益總額	-	-	-	(620,080)	(2,461)	(896)	-	(623,437)	(10,782)	(634,219)	-	(634,219)	
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	-	(21)	-	-	-	(21)	-	(21)	-	(21)	
對子公司所有權權益變動	-	22,347	-	-	-	-	-	22,347	(22,347)	-	-	-	
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	1,091,497	1,091,497	-	1,091,497	
108年12月31日餘額	\$ 5,306,516	\$ 132,599	\$ -	\$ (2,697,943)	\$ 811	\$ 4	\$ 2,739,822	\$ 3,629,309	\$ 6,369,131	\$ 6,369,131	\$ -	\$ 6,369,131	



董事長：吳林茂



經理人：陳森龍



會計主管：王泰勳

(請參閱合併財務報告附註)


 燁興企業股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 民國108年及107年5月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	108年度	107年度
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利(淨損)	\$ (635,762)	\$ 20,280
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	330,528	328,615
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	1,268	(2,910)
利息費用	133,025	132,707
利息收入	(700)	(614)
股利收入	(645)	(525)
採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額	25,846	23,924
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	614	(15,890)
處分投資損失(利益)	(1,075)	196
非金融資產減損迴轉利益	-	(4,474)
收益費損項目合計	488,861	461,029
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
透過損益按公允價值衡量之金融資產(增加)減少	(3,267)	(4,196)
應收票據(增加)減少	6	1
應收帳款(增加)減少	173,482	110,211
其他應收款(增加)減少	22,107	5,147
存貨(增加)減少	226,335	(267,184)
預付款項(增加)減少	(184,394)	6,857
與營業活動相關之資產之淨變動合計	234,269	(149,164)
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債增加(減少)	1,467	(7,006)
應付票據增加(減少)	(20,566)	(2,803)
應付帳款增加(減少)	(85,812)	104,655
其他應付款增加(減少)	(25,280)	18,523
負債準備增加(減少)	(8,417)	10,023
預收款項增加(減少)	3	(41)
淨確定福利負債增加(減少)	(43,697)	(172,097)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(182,302)	(48,746)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	51,967	(197,910)
調整項目合計	540,828	263,119
營運產生之現金流入(流出)	(94,934)	283,399
收取之利息	700	614
收取之股利	645	525

(接次頁)

(承前頁)

項 目	108年度	107年度
支付之利息	\$ (130,414)	\$ (130,959)
退還(支付)之所得稅	(4)	10
營業活動之淨現金流入(流出)	(224,007)	153,589
投資活動之現金流量		
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	(103,922)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	95,070	-
取得採用權益法之投資	(47,535)	-
採權益法之被投資公司減資退回股款	679	1,080
取得不動產、廠房及設備	(3,330,660)	(2,224,294)
處分不動產、廠房及設備	20	126
存出保證金增加	(21,385)	(9)
其他應收款—關係人減少	-	46,072
取得無形資產	(4,768)	-
其他金融資產增加	(102,105)	(122,767)
投資活動之淨現金流入(流出)	(3,410,684)	(2,403,714)
籌資活動之現金流量		
短期借款增加	(612,971)	238,011
舉借長期借款	5,474,000	644,000
償還長期借款	(2,178,000)	(330,000)
存入保證金增加	2,811	200
其他應付款—關係人減少	-	(950,000)
非控制權益變動	1,091,497	2,680,133
籌資活動之淨現金流入(流出)	3,777,337	2,282,344
本期現金及約當現金增加(減少)數	142,646	32,219
期初現金及約當現金餘額	315,729	283,510
期末現金及約當現金餘額	\$ 458,375	\$ 315,729

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：吳林茂



經理人：陳森龍



會計主管：王泰勛



燁興企業股份有限公司及其子公司
合併財務報告附註
108年及107年1月1日至12月31日
(金額除特別註明者外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

燁興企業股份有限公司設立於67年7月，並於75年12月合併燁誼企業股份有限公司。主要從事於各種鋼管、鋼捲加工品、線材之產銷，整廠機械設備、環保設備系統之設計、製造、安裝等工程承攬，暨委託營造廠商興建國民住宅、商業大樓之出租、出售等業務。本公司股票業經行政院金融監督管理委員會於77年10月核准上市。本公司及本公司之子公司(以下簡稱為本集團)之主要營運活動，請參閱附註四(三)、2之說明。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於109年3月17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)已採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(以下簡稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「IFRSs」之影響)：

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將不致造成本集團會計政策之重大變動：

1. IFRS 16「租賃」

IFRS 16係規範租賃之會計處理，該準則取代IAS 17「租賃」及IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。首次適用IFRS 16時，本集團係依IFRS 16之過渡規定處理，並選擇僅就108年1月1日以後簽訂或修改之合約依IFRS 16評估是否係屬(或包含)租賃，不重新評估先前已依IAS 17及IFRIC4辨認為租賃之合約；對於先前依IAS 17及IFRIC4已辨認為不包含租賃之合約則仍依先前之方式處理而不適用IFRS16。相關會計政策請詳閱附註四。

本集團為承租人之會計處理

於適用IFRS 16時，若本集團為承租人，除低價值標的資產之租賃及短期租賃按直線基礎認列費用外，其他租賃係於合併資產負債表上認列使用權資產及租賃負債，惟符合投資性不動產定義之使用權資產將列報為投資性不動產。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。在合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額將表達為籌資活動，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；分類為融資租賃之合約係於合併資產負債表認列租賃資產及應付租賃款。

本集團先前依IAS 17以營業租賃處理之協議，因不具重大性，經評估該準則及修正對本集團尚無重大影響。

本集團為出租人之會計處理：

於過渡時對出租人之租賃將不作任何調整，且自108年1月1日起始適用IFRS 16。

(二)尚未採用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：

下表彙列金管會認可之109年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋。

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

註1：2020年1月1日以後發生之收購適用此項修正。

註2：2020年1月1日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

註3：2020年1月1日以後開始之年度期間適用此項修正。

本集團目前並無計畫於109年收購任何業務，故預期於109年首次適用上述IFRS 3之修正時，對本集團之財務報告並無影響，且經評估上述IAS 1及IAS 8之修正對本集團之合併財務報告亦無影響。另，本集團未從事避險交易，故上述IFRS 9、IAS 39及IFRS 7之修正對本集團之合併財務報告亦無影響。惟前述準則修正之預估影響情形可能因未來之營運環境或計畫改變而變更。

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響：

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

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。

本集團仍持續評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

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

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則暨金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱IFRSs)編製。

(二) 編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：

- (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(包括衍生工具)。
- (2) 按公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
- (3) 按退休基金資產與確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。

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

(三) 合併基礎

1. 合併財務報告編製原則：

- (1) 本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指受本集團控制之個體(包括結構型個體)，當本集團暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本集團即控制該個體。子公司自本集團取得控制之日起納入合併財務報告，於喪失控制之日起終止合併。
- (2) 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
- (3) 損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益，即使因而導致非控制權益發生虧損餘額。
- (4) 對子公司持股之變動若未導致喪失控制(與非控制權益之交易)，係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列於權益。
- (5) 當集團喪失對子公司之控制，對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量，並作為原始認列金融資產之公允價值或原始認列投資關聯企業或合資之成本，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益。

2. 列入合併財務報告之子公司如下：

投資公司/子公司	主要營業項目	持股或出資比例	
		108年12月31日	107年12月31日
燁興企業(股)公司			
朕華國際(股)公司	住宅及大樓開發租 售、百貨公司業	50.71%	59.87%
朕豪大酒店(股)公 司	旅館業等	58.81%	64.01%
朕華國際(股)公司			
義華國際(股)公司	住宅及大樓開發租 售業等	70%	70%
華儷國際(股)公司	日常用品、化妝品 批發業等	100%	-

(1) 上列編入合併財務報告之子公司財務報表均經會計師查核。

(2) 合併子公司增減情形：

本集團於108年10月間新增設立華儷國際(股)公司，由朕華國際(股)公司投資，其持股比率為100%。

3. 未列入合併財務報告之子公司：無。

4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：無。

5. 重大限制：無。

6. 子公司持有母公司發行證券之內容：無。

7. 具重大非控制權益之子公司資訊：

108年12月31日：

子公司名稱	持股比例	非控制權益
朕華國際(股)公司	49.29%	\$ 2,036,552
朕豪大酒店(股)公司	41.19%	1,587,508
其他		5,249
合計		\$ 3,629,309

107年12月31日：

子公司名稱	持股比例	非控制權益
朕華國際(股)公司	40.13%	\$ 1,400,347
朕豪大酒店(股)公司	35.99%	1,169,460
其他		1,134
合計		\$ 2,570,941

(1) 上列子公司主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附註十三附表六。

(2) 彙總性財務資訊如下：

A. 資產負債表：

朕華國際(股)公司		
	108年12月31日	107年12月31日
流動資產	\$ 488,641	\$ 234,735
非流動資產	9,651,436	7,973,420
流動負債	120,768	123,264
非流動負債	5,887,891	4,595,114
權益	\$ 4,131,418	\$ 3,489,777

朕豪大酒店(股)公司		
	108年12月31日	107年12月31日
流動資產	\$ 365,637	\$ 335,778
非流動資產	9,153,591	7,142,368
流動負債	409,417	95,260
非流動負債	5,446,487	4,133,560
權益(註)	\$ 3,663,324	\$ 3,249,326

(註)其中包括尚未完成增資變更登記之預收股本-少數股權 133,597 仟元。

B. 綜合損益表：

朕華國際(股)公司		
	108年度	107年度
營業收入	\$ -	\$ -
本期淨利	\$ (17,560)	\$ (17,546)
其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	\$ (17,560)	\$ (17,546)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	\$ (7,684)	\$ (3,193)
支付予非控制權益股利	\$ -	\$ -

朕豪大酒店(股)公司		
	108年度	107年度
營業收入	\$ -	\$ -
本期淨利	\$ (18,300)	\$ (7,550)
其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	\$ (18,300)	\$ (7,550)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	\$ (7,213)	\$ (556)
支付予非控制權益股利	\$ -	\$ -

C. 現金流量表：

	朕華國際(股)公司	
	108 年度	107 年度
營業活動之淨現金流入(流出)	\$ (95,297)	\$ (34,776)
投資活動之淨現金流入(流出)	(1,842,084)	(1,154,966)
籌資活動之淨現金流入(流出)	1,951,977	1,184,877
本期現金及約當現金增加(減少)數	\$ 14,596	\$ (4,865)
期初現金及約當現金餘額	40,808	45,673
期末現金及約當現金餘額	\$ 55,404	\$ 40,808

	朕豪大酒店(股)公司	
	108 年度	107 年度
營業活動之淨現金流入(流出)	\$ (102,265)	\$ (99,550)
投資活動之淨現金流入(流出)	(1,645,491)	(997,374)
籌資活動之淨現金流入(流出)	1,745,224	1,160,316
本期現金及約當現金增加(減少)數	\$ (2,532)	\$ 63,392
期初現金及約當現金餘額	86,472	23,080
期末現金及約當現金餘額	\$ 83,940	\$ 86,472

(四) 外幣換算

1. 本集團內每一個體之財務報表所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣(即功能性貨幣)衡量。本合併財務報表係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。
2. 編製各合併個體之個體財務報表時，以該個體功能性貨幣以外之貨幣(外幣)交易者，係以交易日匯率換算認列。於報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日即期匯率重新換算，兌換差額於發生當期認列為損益。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當年度損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。
3. 為編製合併財務報表，國外營運機構之資產及負債係以報導期間結束日之即期匯率換算為新台幣；收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額認列為其他綜合損益，並累計於權益項下之國外營運機構財務報表換算之兌換差額(並適當地分配予非控制權益)。

(五) 資產與負債區分流動與非流動之標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：
 - (1) 預期將於正常營業週期中變現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
 - (2) 主要為交易目的而持有者。
 - (3) 預期於報導期間結束日後十二個月內將變現者。
 - (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受到其他限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1) 預期將於正常營業週期中清償者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
- (4) 不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(六) 現金及約當現金

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

(七) 金融工具

金融資產與金融負債應於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

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

1. 金融資產

(1) 衡量種類

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列。

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

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失(不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十二(三)。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

- (a) 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及

(b) 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

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

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

(a) 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

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

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本集團於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定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，累積於其他權益項下之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合併公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產減損

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

B. 應收帳款及應收租賃款均按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他債務工具投資係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按12個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

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

D. 所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

本集團於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

A. 來自金融資產現金流量之合約之權利失效。

B. 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，且業已移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬。

C. 既未移轉亦未保留金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，惟未保留對金融資產之控制。

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

2. 權益工具

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

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

3. 金融負債

(1) 後續衡量

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

(2) 金融負債之除列

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

(八) 存貨

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

(九) 採用權益法之投資/關聯企業

1. 關聯企業指所有本集團對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其 20%以上表決權之股份。本集團對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。
2. 本集團對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本集團對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括任何其他無擔保之應收款），本集團不認列進一步之損失，除非本集團對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
3. 本集團與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以銷除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
4. 關聯企業增發新股時，若本集團未按比例認購或取得，致使投資比例發生變動但仍對其有重大影響，該股權淨值變動之增減數係調整「資本公積」及「採用

權益法之投資」。若致使投資比例下降者，除上述調整外，與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，且該利益或損失於處分相關資產或負債時須被重分類至損益者，依減少比例重分類至損益。

5. 當本集團處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，對於先前認列於其他綜合損益與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對關聯企業之重大影響時，將該利益或損失自權益重分類為損益。如仍對該關聯企業有重大影響，僅按比例將先前在其他綜合損益中認列之金額依上述方式轉出。

(十) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本集團，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 土地不提列折舊。其他不動產、廠房及設備採成本模式，按估計耐用年限以直線法計提折舊。本集團於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

建築物

廠房主建物	41至56年
廠房附屬其他設備	5至10年
機器設備及運輸設備	2至36年
其他設備	3至41年
設備備品工輓	依實際磨耗計提

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

(十一) 租賃

108年

本集團係於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。對於合約包含一項租賃組成部分以及一項或多項之額外租賃或非租賃組成部分者，本集團以每一租賃組成部分之相對單獨價格及非租賃組成部分之彙總單獨價格為基礎，將合約中之對價分攤至該租賃組成部分。

1. 本集團為承租人

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

使用權資產

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

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

租賃負債

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

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

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租賃給付係於發生當期認列為費用。

2. 本集團為出租人

租賃如移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，則分類為融資租賃；反之，則分類為營業租賃。

融資租賃下，租賃給付包含固定給付、實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付等。租賃投資淨額係按應收租賃給付及未保證殘值兩者之現值總和，並表達為應收融資租賃款。本集團採有系統且合理之基礎將融資收益分攤於租賃期間，以反映本集團未到期之租賃投資淨額於各期間可獲得之固定報酬率。

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

107年

當租賃條款係移轉附屬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；所有其他租賃分類為營業租賃。

1. 本集團為出租人

營業租賃之租賃收入係按直線基礎於租賃期間內認列為收入。

2. 本集團為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間認列為費用，除非另有系統化的方式更能代表租賃資產經濟效益消耗之時間型態。

(十二)投資性不動產

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

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

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

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

(十三)無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產係以成本減除累計攤銷及累計減損列示。商標權則依經濟效益或合約年限攤銷。估計耐用年限及攤銷方法於報導期間結束日進行檢視，任何估計變動之影響係推延適用。

(十四)非金融資產減損

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

(十五)負債準備

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

(十六)員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列費用。

2. 退休金

(1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

(2) 確定福利計畫

A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公

允價值列示。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則參考資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在高品質公司債無深度市場之國家，係使用政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。

B. 確定福利計畫產生之再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。

C. 前期服務成本之相關費用立即認列為損益。

3. 員工酬勞及董監事酬勞

員工酬勞及董監事酬勞係於具法定或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。

4. 離職福利

離職福利係於正常退休日前終止對員工之聘僱或當員工決定接受公司之福利要約以換取聘僱之終止而提供之福利。本公司係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早時認列費用。不預期在報導期間結束日後12個月全部清償之福利應予以折現。

(十七) 股本

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

(十八) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 當期所得稅根據本集團營運及產生應課稅所得之所在國家，採用在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形認列所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異、未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內認列，並於每一報導期間結束日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。

5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。
6. 因購置設備或技術、研究發展支出、人才培訓支出及股權投資等所產生之租稅優惠採用所得稅抵減會計。

(十九) 收入認列

本集團來自客戶合約之收入認列原則，係以下列步驟認列收入：

- (1) 辨認客戶合約；
- (2) 辨認合約中之履約義務；
- (3) 決定交易價格；
- (4) 將交易價格分攤至合約中之履約義務；及
- (5) 於滿足履約義務時認列收入。

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

1. 商品銷貨收入

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

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

2. 租金收入、股利收益及利息收入

- (1) 租金收入係按直線基礎於租賃期間內認列為收入。
- (2) 投資所產生之股利收益係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本集團，且收益金額能可靠衡量。
- (3) 利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(二十) 借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

(一)會計政策採用之重大判斷

1. 收入認列

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

若有下列情況之一，本公司為主理人：

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

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

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

(二)重要會計估計及假設

1. 有形資產及無形資產減損評估

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

2. 採用權益法之投資減損評估

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

3. 遞延所得稅資產之可實現性

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

4. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本集團必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。本集團評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。

5. 淨確定福利負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本集團必須運用判斷及估計以決定報導期間結束日之相關精算假設，包含折現率及未來薪資增加率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本集團確定福利義務之金額。

6. 金融資產之估計減損

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

7. 公允價值衡量及評價流程

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

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

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

項 目	108年12月31日	107年12月31日
現 金	\$ 290	\$ 290
支 票 存 款	348,692	209,644
活 期 存 款	109,393	105,795
合 計	\$ 458,375	\$ 315,729

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。
2. 本集團未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

項 目	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產—流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
基金受益憑證	\$ 20,308	\$ 17,562
國內未上市櫃特別股	64,143	38,111
合 計	\$ 84,451	\$ 55,673
<u>金融資產—非流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
國內未上市櫃特別股	\$ 47,574	\$ 171,390

1. 本集團於108及107年度所認列之淨(損)益分別為(193)仟元及2,714仟元。
2. 本集團未有將透過損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。
3. 相關信用風險管理及評估方式請詳附註十二(二)。

(三)應收帳款淨額

項 目	108年12月31日	107年12月31日
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 71,151	\$ 244,633
減：備抵損失	-	-
應收帳款淨額	\$ 71,151	\$ 244,633

1. 本集團對商品銷售產生之應收帳款，係依據交易對手之產業特性、營業規模及獲利狀況所訂定之授信標準，平均授信期間為7-26天。
2. 本集團以應收帳款提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。
3. 本集團將部分應收帳款以無追索權之方式讓售予銀行。本集團於讓售時已移轉應收帳款之幾乎所有風險及報酬，因此將其自資產負債表除列，相關資訊請詳附註十二(四)。
4. 屬關係人交易者，請參閱附註七(三)3.之說明。
5. 本集團採用IFRS 9之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收票據及應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄、現時財務狀況、產業經濟趨勢及其他前瞻性資訊等。因本集團之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本集團無法合理預期可回收金額，本集團直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

本集團依準備矩陣衡量應收票據及應收帳款之備抵損失(含關係人)如下：

108年12月31日	預期信用損失率	總帳面金額	備抵損失(存續期間預期信用損失)	攤銷後成本
未逾期	0%	\$ 71,151	\$ -	\$ 71,151

107年12月31日	預期信用損失率	總帳面金額	備抵損失(存續期間預期信用損失)	攤銷後成本
未逾期	0%	\$ 244,639	\$ -	\$ 244,639

以上之提列金額已考量所持有之其他信用增強，108年及107年12月31日上開應收帳款所持有之其他信用增強(如信用狀)分別為60,450仟元及189,114仟元。相關信用風險管理及評估方式請詳附註十二(二)。

(四)其他應收款

項 目	108年12月31日	107年12月31日
應退營業稅	\$ 11,059	\$ 6,450
應收贖回基金款	3,042	-
應收其他	4,631	4,960
合 計	\$ 18,732	\$ 11,410
減：備抵損失	-	-
淨 額	\$ 18,732	\$ 11,410

(五)存貨及銷貨成本

項 目	108年12月31日	107年12月31日
原 料	\$ 746,814	\$ 962,667
物 料	149,242	150,613
在 製 品	39,462	40,458
製 成 品	686,587	654,686
副 產 品	2,498	1,922
小 計	\$ 1,624,603	\$ 1,810,346
減：備抵存貨跌價損失	(56,577)	(15,985)
淨 額	\$ 1,568,026	\$ 1,794,361

1. 當期認列為銷貨成本之存貨相關損(益)如下：

項 目	108年度	107年度
出售存貨成本	\$ 6,367,944	\$ 7,855,421
加工成本	336,470	479,741
未分攤製造費用	50,207	2,042
存貨跌價損失(回升利益)	40,592	5,779
不可撤銷進貨合約損失(轉回利益)	(7,291)	7,291
營業成本合計	\$ 6,787,922	\$ 8,350,274

2. 本集團於108及107年度將存貨沖減至淨變現價值，因而所認列存貨跌價損失分別為40,592仟元及5,779仟元。

3. 有關不可撤銷進貨合約損失之提列情形，請參閱附註六(十四)。

4. 本集團未有將存貨提供質押之情形。

(六)預付款項

項 目	108年12月31日	107年12月31日
留抵稅額	\$ 487,768	\$ 314,859
預付貨款	17,013	6,462
預付保險費	12,866	12,115
進項稅額	1,380	1,884
預付其他	4,082	3,682
合 計	\$ 523,109	\$ 339,002

(七) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動

項 目	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
權益工具投資		
國內未上市櫃公司股票	\$ 1,650	\$ 1,650
小 計	\$ 1,650	\$ 1,650
評價調整	3,831	3,358
合 計	\$ 5,481	\$ 5,008

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

(八) 採用權益法之投資

被投資公司	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
具重大性之關聯企業：		
泛喬(股)公司	\$ 602,412	\$ 613,557
義大開發(股)公司	251,625	222,484
個別不重大之關聯企業	111,248	112,066
合 計	\$ 965,285	\$ 948,107

1. 本集團對泛喬(股)公司、義大開發(股)公司及其他關聯企業之投資，因與母公司合併持股超過20%，故採權益法評價。
2. 本集團之關聯企業彙總性財務資訊如下：

公司名稱	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
泛喬(股)公司	7.42%	7.42%
義大開發(股)公司	5.94%	5.94%

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附註十三之附表六。

3. 本集團重大關聯企業之彙總性財務資訊如下：

(1) 資產負債表

	泛喬(股)公司	
	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
流動資產	\$ 6,971,623	\$ 6,938,640
非流動資產	5,195,802	5,001,312
流動負債	1,603,830	1,228,879
非流動負債	2,299,960	2,297,166
權 益	\$ 8,263,635	\$ 8,413,907

占關聯企業淨資產之份額	\$	612,927	\$	624,072
對關聯企業交易之未實現損益		(10,515)		(10,515)
關聯企業帳面價值	\$	602,412	\$	613,557

		義大開發(股)公司	
		108年12月31日	107年12月31日
流動資產	\$	867,776	\$ 599,659
非流動資產		8,123,713	8,427,286
流動負債		1,021,390	2,350,696
非流動負債		3,735,304	2,931,887
權益	\$	4,234,795	\$ 3,744,362
占關聯企業淨資產之份額	\$	251,625	\$ 222,484
對關聯企業交易之未實現損益		-	-
關聯企業帳面價值	\$	251,625	\$ 222,484

(2) 綜合損益表

		泛喬(股)公司	
		108年度	107年度
營業收入	\$	229,538	\$ 427,657
本期淨利	\$	(144,372)	\$ (149,541)
其他綜合損益(稅後淨額)		(5,902)	1,086
本期綜合損益總額	\$	(150,274)	\$ (148,455)
自關聯企業收取之股利	\$	-	\$ -

		義大開發(股)公司	
		108年度	107年度
營業收入	\$	795,002	\$ 845,419
本期淨利	\$	(294,609)	\$ (261,012)
其他綜合損益(稅後淨額)		(14,958)	718
本期綜合損益總額	\$	(309,567)	\$ (260,294)
自關聯企業收取之股利	\$	-	\$ -

(3) 本集團個別不重大關聯企業之份額彙總如下：

		108年度	107年度
享有之份額：			
本期淨利	\$	2,367	\$ 2,676
其他綜合損益(稅後淨額)		(2,503)	3,050
本期綜合損益總額	\$	(136)	\$ 5,726

(4) 本集團之關聯企業具公開市場報價者之第一等級公允價值資訊如下：

		108年12月31日	107年12月31日
燁聯鋼鐵(股)公司	\$	14,670	\$ 17,162

(5) 本集團採用權益法之投資及對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係依經會計師查核之同期財務報告計算。

4. 本集團於108及107年12月31日採用權益法之投資未有提供質押之情況。

(九) 不動產、廠房及設備

項 目	108年12月31日	107年12月31日
土 地	\$ 3,814,282	\$ 3,814,282
房屋及建築	1,783,263	1,783,156
機器設備	8,634,296	8,628,382
其他設備	457,616	403,290
未完工程及待驗設備	10,916,651	7,363,255
成本合計	\$ 25,606,108	\$ 21,992,365
減：累計折舊	(6,513,487)	(6,193,485)
累計減損	(146,367)	(146,367)
合 計	\$ 18,946,254	\$ 15,652,513

成 本						未完工程及	合 計
	土 地	房屋及建築	機器設備	其他設備(註)	待驗設備		
108.1.1 餘額	\$3,814,282	\$1,783,156	\$8,628,382	\$ 403,290	\$7,363,255	\$21,992,365	
增 添	-	-	3,355	60,057	3,561,491	3,624,903	
處 分	-	-	(521)	(10,639)	-	(11,160)	
重 分 類	-	107	3,080	4,908	(8,095)	-	
108.12.31 餘額	\$3,814,282	\$1,783,263	\$8,634,296	\$ 457,616	\$10,916,651	\$25,606,108	
累計折舊及減損							
108.1.1 餘額	\$ -	\$ 798,312	\$5,206,066	\$ 227,952	\$ 107,522	\$6,339,852	
折舊費用	-	37,430	269,231	23,867	-	330,528	
處 分	-	-	(416)	(10,110)	-	(10,526)	
108.12.31 餘額	\$ -	\$ 835,742	\$5,474,881	\$ 241,709	\$ 107,522	\$6,659,854	

(註) 包括運輸設備、辦公設備及其他設備。

成 本						未完工程及	合 計
	土 地	房屋及建築	機器設備	其他設備(註)	待驗設備		
107.1.1 餘額	\$3,814,282	\$1,782,576	\$8,587,296	\$ 413,386	\$5,234,001	\$19,831,541	
增 添	-	-	895	30,816	2,170,025	2,201,736	
處 分	-	-	-	(40,912)	-	(40,912)	
重 分 類	-	580	40,191	-	(40,771)	-	
107.12.31 餘額	\$3,814,282	\$1,783,156	\$8,628,382	\$ 403,290	\$7,363,255	\$21,992,365	

累計折舊及減損

107.1.1 餘額	\$	-	\$ 765,388	\$4,953,331	\$ 239,477	\$ 107,522	\$6,065,718
折舊費用		-	37,414	262,188	29,013	-	328,615
處分		-	-	-	(40,538)	-	(40,538)
提列(迴轉)減損 損失		-	4,979	(9,453)	-	-	(4,474)
修復支出沖減累 計減損		-	(9,469)	-	-	-	(9,469)
107.12.31 餘額	\$	-	\$ 798,312	\$5,206,066	\$ 227,952	\$ 107,522	\$6,339,852

(註)包括運輸設備、辦公設備及其他設備。

1. 本期增添與現金流量表取得不動產、廠房及設備調節如下：

項 目	108 年 度	107 年 度
不動產、廠房及設備增加數	\$ 3,624,903	\$ 2,201,736
風災修復支出	-	9,469
應付購買設備款增減	(294,243)	13,089
購買不動產、廠房及設備支付現金數	\$ 3,330,660	\$ 2,224,294

2. 不動產、廠房及設備借款成本資本化，請參閱附註六(二十六)之說明。

3. 本集團於108及107年度不動產、廠房及設備提列減損損失(迴轉利益)分別為 0 仟元及(4,474)仟元。其中因本集團屏東不鏽鋼管廠曾於105年間因生產設備閒置未使用，預期其可回收金額小於帳面金額，提列減損損失後，於107年度因設備價值回升，而認列減損迴轉利益為9,453仟元。本集團洽獨立評價公司依公允價值減處分成本決定該生產設備之可回收金額，相關公允價值係以成本法決定，參考使用現況並參酌市場上之交易情形，屬於第三等級公允價值衡量；另107年度增加認列105年9月遭受風災致不動產、廠房及設備受損之減損損失計4,979仟元，其中獲得保險理賠計822仟元，請參閱附註十二(六)。

4. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。

5. 截至108年及107年12月31日止，因受法令限制，本集團尚無法以公司名義登記而暫時登記於個人名下之土地均為69,792仟元，惟為確保權益，已辦理抵押權設定登記之保全措施。

(十)投資性不動產

項 目	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
土 地	\$ 129,205	\$ 129,205
成本合計	\$ 129,205	\$ 129,205
減：累計減損	(68,009)	(68,009)
合 計	\$ 61,196	\$ 61,196

1. 投資性不動產成本及累計減損之變動情形如下：

項 目	土 地	項 目	土 地
108.1.1 餘額	\$ 129,205	107.1.1 餘額	\$ 129,205
增 添	-	增 添	-
處 分	-	處 分	-
108.12.31 餘額	\$ 129,205	107.12.31 餘額	\$ 129,205
累計減損		累計減損	
108.1.1 餘額	\$ 68,009	107.1.1 餘額	\$ 68,009
提列(迴轉)減損損失	-	提列(迴轉)減損損失	-
108.12.31 餘額	\$ 68,009	107.12.31 餘額	\$ 68,009

2. 投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

項 目	108 年 度	107 年 度
投資性不動產之租金收入	\$ 425	\$ 466
當期產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	\$ 38	\$ 39
當期未產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	\$ 261	\$ 259

3. 本集團之投資性不動產於108年及107年12月31日之公允價值分別為85,057仟元及79,536仟元，該公允價值係依獨立評價師分別於108年及106年12月31日進行之評價為基礎，評價方法係採用比較法，參考類似不動產交易價格之市場證據進行，屬第三等級公允價值，請參閱附註十二(三)。本集團認為該等投資性不動產之公允價值於評價後尚不致有重大波動，是以，擬每2年對投資性不動產辦理鑑價。

4. 以投資性不動產提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。

5. 截至108年及107年12月31日止，因受法令限制，本集團尚無法以公司名義登記而暫時登記於個人名下之土地均為8,987仟元，惟為確保權益，已辦理抵押權設定登記之保全措施。

(十一)短期借款

借 款 性 質	108 年 12 月 31 日	
	金 額	利 率
購料借款	\$ 1,421,537	1.92%-2.60%
抵押借款	30,000	2.09%
信用借款	525,000	2.095%-2.34%
合 計	\$ 1,976,537	

借 款 性 質	107 年 12 月 31 日	
	金 額	利 率
購 料 借 款	\$ 1,960,338	1.92%-2.57%
抵 押 借 款	30,000	2.09%
信 用 借 款	599,170	1.638%-3.987%
合 計	\$ 2,589,508	

對於短期借款，本集團提供部分投資性不動產、活期存款、應收帳款及定期存款作為借款之擔保，請參閱附註八說明。

(十二) 應付短期票券

項 目	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應付商業本票	\$ 220,000	\$ 220,000
減：未攤銷折價	(1,253)	(1,515)
淨 額	\$ 218,747	\$ 218,485
利 率 區 間	1.89%	1.89%

對於應付短期票券，本集團提供部份投資性不動產作為擔保，請參閱附註八說明。

(十三) 其他應付款

項 目	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應付工程款	\$ 493,607	\$ 199,364
應付薪獎	50,847	58,588
應付耗材款	25,407	36,248
應付水電費	12,599	19,446
應付燃料費	9,033	12,729
應付利息	13,110	10,760
應付其他	32,550	28,705
合 計	\$ 637,153	\$ 365,840

(十四) 負債準備—流動

項 目	108 年 12 月 31 日		107 年 12 月 31 日	
員工福利	\$ 12,958		\$ 14,084	
虧損性進貨合約		-		7,291
合 計	\$ 12,958		\$ 21,375	
項 目	員 工 福 利	虧 損 性 進 貨 合 約	合 計	
108 年 1 月 1 日	\$ 14,084	\$ 7,291	\$ 21,375	
當期新增之負債準備	12,958	-	12,958	
當期使用之負債準備	(14,084)	(7,291)	(21,375)	
108 年 12 月 31 日	\$ 12,958	\$ -	\$ 12,958	

項 目	員 工 福 利	虧 損 性 進 貨 合 約	合 計
107年1月1日	\$ 11,352	\$ -	\$ 11,352
當期新增之負債準備	14,084	7,291	21,375
當期使用之負債準備	(11,352)	-	(11,352)
107年12月31日	\$ 14,084	\$ 7,291	\$ 21,375

1. 員工福利負債準備係員工既得短期服務休假權利之估列。
2. 虧損性進貨合約之負債準備係本集團對已簽訂不可撤銷之原料進貨合約，預估其履行合約義務所發生之成本，將超過預期從該合約所能獲得之經濟利益之差額。

(十五) 長期借款及一年或一營業週期內到期長期負債

項 目	108年12月31日	107年12月31日
兆豐等10家銀行聯貸借款—本公司	\$ 2,875,000	\$ -
兆豐等9家銀行聯貸借款—本公司	-	2,178,000
一銀等10家銀行聯貸借款—子公司	11,369,000	8,770,000
小 計	\$ 14,244,000	\$ 10,948,000
減：未攤銷折價	(44,821)	(44,533)
一年內到期	(57,356)	(461,362)
合 計	\$ 14,141,823	\$ 10,442,105
利 率 區 間	2.60%-2.7484%	2.60%-2.7484%

1. 上列銀行借款之擔保品，請參閱附註八之說明。
2. 依本公司於108年2月間與兆豐等10家銀行聯貸借款合同規定，本公司於借款期間，應依會計師查核簽證之年度個體財務報告及核閱之第二季個體財務報告計算並維持特定之流動比率、負債比率及利息保障倍數等財務比率，本公司於108年度除負債比率及利息保障倍數未達合約標準外，餘皆符合聯貸借款合同之規定，前述財務比率未達標準事宜，除應於約定期限內按授信餘額之0.125%計付補償費予管理銀行外，得不視為發生違約之情事。
3. 依本公司與兆豐等9家銀行聯貸借款合同規定，本公司於借款期間，應依會計師查核簽證之年度合併財務報告及核閱之第二季合併財務報告計算並維持特定之流動比率、負債比率及利息保障倍數等財務比率，本公司於107年度除負債比率未達合約標準外，餘皆符合聯貸借款合同之規定，前述財務比率未達標準事宜，除應於約定期限內按授信餘額之0.125%計付補償費予管理銀行外，得不視為發生違約之情事，又該借款已於108年3月間提前償還。
4. 依朕豪大酒店(股)公司與土銀等10家銀行聯貸借款合同規定，子公司於借款期間內應依其經會計師查核簽證之年度非合併財務報告計算並維持特定之流動比率、負債比率、利息保障倍數及淨值等財務比率；利息保障倍數於首次動用日屆滿6年後開始檢視，其餘比率與標準則自酒店開發案正式營運後第一個完整會計年度起檢視。截至108年12月31日止，動用借款尚未屆滿6年，且酒店開發案尚未正式營運，故無需檢視。

5. 依朕華國際(股)公司與一銀等10家銀行聯貸借款合同規定，子公司於借款期間內應依其經會計師查核簽證之年度非合併財務報告計算並維持特定之流動比率、負債比率、利息保障倍數及淨值等財務比率；利息保障倍數於首次動用日屆滿6年後開始檢視，其餘比率與標準則自購物廣場開發案正式營運後第一個完整會計年度起檢視。截至108年12月31日止，動用借款尚未屆滿6年，且購物廣場開發案尚未正式營運，故無需檢視，又該合約於109年1月間與銀行簽訂增補合約，償還借款期限由借款動用日屆滿6年變更為8年。

(十六)退休金

1. 確定提撥計畫

- (1) 本集團及在中華民國境內之子公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。
- (2) 本集團於108及107年度認列之退休金費用分別為14,775仟元及12,971仟元。

2. 確定福利計畫

- (1) 本集團所適用我國「勞動基準法」之退休金制度，係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前6個月平均工資計算。本集團按員工每月薪資總額6%提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該等委員會名義存入臺灣銀行之專戶。
- (2) 本集團於每年年度終了前，估算勞工退休準備金專戶餘額不足給付次一年度內預估成就同法第53條或第54條第1項第1款退休條件勞工之退休金數額，於次年度3月底前一次提撥其差額。
- (3) 本集團因確定福利計畫所產生之義務列入合併資產負債表之金額如下：

項 目	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	\$ 308,007	\$ 333,573
計畫資產公允價值	(303,883)	(258,141)
淨確定福利負債	\$ 4,124	\$ 75,432

- (4) 淨確定福利負債之變動列示如下：

項 目	108 年 度		
	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
1月1日餘額	\$ 333,573	\$ (258,141)	\$ 75,432
服務成本			
當期服務成本	1,970	-	1,970
利息費用(收入)	2,465	(2,024)	441
認列於損益	\$ 4,435	\$ (2,024)	\$ 2,411

再衡量數				
計畫資產報酬 (除包含於淨利息之金額外)	\$	-	\$ (7,423)	\$ (7,423)
精算(利益)損失—				
財務假設變動影響數		1,420	-	1,420
經驗調整		(21,608)	-	(21,608)
認列於其他綜合損益	\$	(20,188)	\$ (7,423)	\$ (27,611)
雇主提撥數	\$	-	\$ (46,108)	\$ (46,108)
福利支付數		(9,813)	9,813	-
12月31日餘額	\$	308,007	\$ (303,883)	\$ 4,124

項 目	107 年 度		
	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
1月1日餘額	\$ 316,739	\$ (83,947)	\$ 232,792
服務成本			
當期服務成本	1,940	-	1,940
利息費用(收入)	3,124	(1,362)	1,762
認列於損益	\$ 5,064	\$ (1,362)	\$ 3,702
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於淨利息之金額外)	\$	-	\$ (1,567)
精算(利益)損失—			
財務假設變動影響數	8,020	-	8,020
經驗調整	8,284	-	8,284
認列於其他綜合損益	\$ 16,304	\$ (1,567)	\$ 14,737
雇主提撥數	\$	-	\$ (175,799)
福利支付數	(4,534)	4,534	-
12月31日餘額	\$ 333,573	\$ (258,141)	\$ 75,432

(5) 本集團因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

A. 投資風險

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

B. 利率風險

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

C. 薪資風險

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

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

項 目	衡 量 日	
	108年12月31日	107年12月31日
折現率	0.70%	0.75%
未來薪資增加率	2.00%	2.00%
確定福利義務平均到期期間	9年	9年

- A. 對於未來死亡率之假設係依照台灣壽險業第5回經驗生命表估計。
 B. 若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加(減少)之金額如下：

項 目	108年12月31日	107年12月31日
折現率		
增加0.25%	\$ (7,008)	\$ (8,020)
減少0.25%	\$ 7,243	\$ 8,303
薪資預期增加率		
增加0.25%	\$ 7,131	\$ 8,179
減少0.25%	\$ (6,936)	\$ (7,943)

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。

(7) 本集團於109年度預計支付予退休計畫之提撥金為13,503仟元。

(十七) 普通股股本

1. 本公司普通股期初與期末流通在外股數及金額調節如下：

項 目	108 年 度		107 年 度	
	股數(仟股)	金 額	股數(仟股)	金 額
1月1日	530,652	\$ 5,306,516	530,652	\$ 5,306,516
現金增資	-	-	-	-
12月31日	530,652	\$ 5,306,516	530,652	\$ 5,306,516

2. 截至108年12月31日止，本公司額定資本額為12,000,000仟元，計為1,200,000仟股。
 3. 本公司95年12月8日股東臨時會通過以私募方式募集資金新台幣2,000,000仟元，計發行新股(普通股)350,877仟股，每股面額10元。私募價格訂為每股5.70元，以96年2月8日為增資基準日。本次私募普通股之權利義務原則上與本公司已發行之普通股相同，惟該等普通股之上市及再次賣出將依證券交易法等相關規定為之。前述私募股份因本公司曾於98年5月辦理減資彌補虧損，減資比例約48.20%，減資後股數為181,755仟股；本公司於100年10月間辦理盈餘轉增資，屬該私募普通股獲配之股數為3,635仟股。

4. 本公司97年9月25日股東常會通過以私募方式募集資金新台幣1,200,000仟元，計發行新股(普通股)461,538仟股，每股面額10元。私募價格訂為每股2.60元，以97年11月12日為增資基準日。本次私募普通股之權利義務原則上與本公司已發行之普通股相同，惟該等普通股之上市及再次賣出將依證券交易法等相關規定為之。前述私募股份因本公司曾於98年5月辦理減資彌補虧損，減資比例約48.20%，減資後股數為239,078仟股；本公司於100年10月間辦理盈餘轉增資，屬該私募普通股獲配之股數為4,782仟股。
5. 本公司為健全財務結構及配合公司未來營運發展需要，於106年6月21日經股東會決議通過減少資本額以消除累積虧損1,000,000仟元(屬私募普通股股本680,646仟元及非屬私募普通股319,354仟元)，消除普通股100,000仟股(屬私募普通股68,065仟股及非屬私募普通股31,935仟股)，減資比率15.8566%，該減資案業經金融監督管理委員會於106年8月30日核准，並以106年9月15日為減資基準日，完成變更登記。
6. 本公司108年及107年12月31日實收資本額均為5,306,516仟元，分為530,652仟股，均為普通股，其股款明細如下：

項 目	金 額
屬私募普通股股本	\$ 3,611,857
屬非私募普通股股本	1,694,659
合 計	<u>\$ 5,306,516</u>

(十八)資本公積

項 目	108年12月31日	107年12月31日
股票發行溢價	\$ 5	\$ 5
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	1,252	1,252
對子公司所有權益變動	126,473	104,126
因採用權益法投資而認列	4,869	4,869
合 計	<u>\$ 132,599</u>	<u>\$ 110,252</u>

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，得按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。因採用權益法之投資所產生之資本公積，不得作為任何用途。

(十九)保留盈餘及股利政策

1. 本公司產業之生命週期處於成熟期，股利政策係配合目前及未來之發展計劃、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼股東利益等因素，每年就可供分配盈餘不低於20%分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本20%時，得不予分配，本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅捐，次彌補以往

年度虧損外，先提撥百分之十為法定盈餘公積，視需要酌提特別盈餘公積，當年度如尚有盈餘，優先發放特別股股息，再就其餘額併同以前年度累積未分配盈餘分派股東紅利(其股東紅利分配中股票股利在0%至80%間，現金股利在20%至100%間)，上述之盈餘分配比例及現金股利比例，若公司當年度實際獲利、現金狀況及營運有所需要時，亦得由董事會提請股東會決議調整之。

2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。
3. 特別盈餘公積

項 目	108年12月31日	107年12月31日
其他權益借餘提列數	\$ 3,332	\$ 3,332
以特別盈餘公積彌補虧損	(3,332)	(3,332)
合 計	\$ -	\$ -

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

(2) 本公司因首次採用IFRSs時，將累積換算調整數及未實現重估增值轉入保留盈餘分別為(1,325)仟元及0仟元，故無須提列特別盈餘公積。

4. 本公司於108年6月及107年6月股東會通過107及106年度之盈虧撥補案，均因營運虧損，故未發放股東紅利。有關本公司董事會提議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。
5. 本公司於109年3月17日召開董事會提議108年度盈虧撥補案，因截至108年12月31日止財務報表仍呈累積虧損，故不發放股東紅利，上述盈虧撥補案尚待109年6月間召開之股東常會決議。

(二十)其他權益項目

項 目	國外營運機構 財務報表換算之 兌換差額	透過其他綜合損 益按公允價值衡 量之金融資產未 實現評價(損)益		避險工具之 (損)益	合 計
		實現評價(損)益	未實現評價(損)益		
108.1.1 餘額	\$ 296	\$ 1,707	\$ 4	\$ 2,007	
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	-	473	-	473	
採用權益法認列關聯企業及 合資之份額	(2,461)	(1,369)	-	(3,830)	
108.12.31 餘額	\$ (2,165)	\$ 811	\$ 4	\$ (1,350)	

項 目	國外營運機構		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		合 計
	財務報表換算之 兌換差額	備供出售金融商 品未實現(損)益	量之金融資產未 實現評價(損)益	避險工具之 (損)益	
107.1.1 餘額(IAS 39)	\$ (2,570)	\$ (1,797)	\$ -	\$ 4	\$ (4,363)
IFRS 9 追溯調整影響數	-	1,797	1,234	-	3,031
107.1.1 餘額(IFRS 9)	\$ (2,570)	\$ -	\$ 1,234	\$ 4	\$ (1,332)
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	-	-	307	-	307
採用權益法認列關聯企業及合資之份額	2,866	-	328	-	3,194
關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	-	(162)	-	(162)
107.12.31 餘額	\$ 296	\$ -	\$ 1,707	\$ 4	\$ 2,007

(二十一)非控制權益

項 目	108年12月31日	107年12月31日
期初餘額	\$ 2,570,941	\$ 505
歸屬於非控制權益之份額：		
本年度淨利	(10,782)	(4,319)
非控制權益增加－現金增資(註)	1,091,497	2,648,300
非控制權益增加－增購	-	31,833
非控制權益增(減)	(22,347)	(105,378)
期末餘額	\$ 3,629,309	\$ 2,570,941

(註)其中包括尚未完成增資變更登記之預收股本133,597仟元

(二十二)營業收入

項 目	108年度	107年度
客戶合約之收入		
出售產品收入	\$ 6,185,657	\$ 8,118,492
加工收入	293,946	538,658
下腳收入	75,389	106,943
勞務服務收入	17,529	-
客戶合約銷貨收入總額	\$ 6,572,521	\$ 8,764,093
減：銷貨退回	(18,477)	(21,523)
銷貨折讓	(1,240)	(808)
客戶合約營業收入淨額	\$ 6,552,804	\$ 8,741,762

1. 客戶合約之說明

係線材及鋼鐵加工品之銷售、加工收入及勞務服務收入，主要對象為下游廠商，係以合約約定固定價格銷售。

2. 客戶合約收入之細分如下：

本集團之收入可細分為下列主要服務線及地理區域：

108年度：

	鋼鐵產品	加 工	其 他	總 額
主要地區市場				
台 灣	\$ 4,677,109	\$ 293,946	\$ 17,529	\$ 4,988,584
美 國	511,656	-	-	511,656
義 大 利	207,992	-	-	207,992
泰 國	237,656	-	-	237,656
其他國家	606,916	-	-	606,916
合 計	<u>\$ 6,241,329</u>	<u>\$ 293,946</u>	<u>\$ 17,529</u>	<u>\$ 6,552,804</u>
主要服務線				
岡 山 廠	\$ 5,878,478	\$ 9,218	\$ -	\$ 5,887,696
屏 南 廠	362,851	284,728	-	647,579
其 他	-	-	17,529	17,529
合 計	<u>\$ 6,241,329</u>	<u>\$ 293,946</u>	<u>\$ 17,529</u>	<u>\$ 6,552,804</u>
收入認列時點				
於某一時點滿足履約義務	\$ 6,241,329	\$ 293,946	\$ -	\$ 6,535,275
隨時間逐步滿足履約義務	-	-	17,529	17,529
合 計	<u>\$ 6,241,329</u>	<u>\$ 293,946</u>	<u>\$ 17,529</u>	<u>\$ 6,552,804</u>

107年度：

	鋼鐵產品	加 工	其 他	總 額
主要地區市場				
台 灣	\$ 5,275,406	\$ 538,658	\$ -	\$ 5,814,064
美 國	828,842	-	-	828,842
義 大 利	361,041	-	-	361,041
泰 國	492,331	-	-	492,331
其他國家	1,245,484	-	-	1,245,484
合 計	<u>\$ 8,203,104</u>	<u>\$ 538,658</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,741,762</u>
主要服務線				
岡 山 廠	\$ 7,884,162	\$ 4,944	\$ -	\$ 7,889,106
屏 南 廠	318,942	533,714	-	852,656
其 他	-	-	-	-
合 計	<u>\$ 8,203,104</u>	<u>\$ 538,658</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,741,762</u>

收入認列時點					
於某一時點滿足履約義務	\$ 8,203,104	\$ 538,658	\$ -	\$ 8,741,762	
隨時間逐步滿足履約義務	-	-	-	-	
合 計	\$ 8,203,104	\$ 538,658	\$ -	\$ 8,741,762	

3. 合約餘額

本集團認列客戶合約收入相關之應收款及合約負債如下：

項 目	108年12月31日	107年12月31日
應 收 款	\$ 71,151	\$ 244,639
合約負債-流動	\$ 30,718	\$ 29,251

(1) 合約資產及合約負債的重大變動

合約資產及合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異，並無其他重大變動。

(2) 來自期初合約負債及前期已滿足之履約義務於當期認列為收入之金額如下：

項 目	108年 度	107年 度
商 品 銷 貨	\$ 29,251	\$ 36,257
來自前期已滿足之履約義務	\$ -	\$ -

(二十三) 員工福利、折舊、折耗及攤銷費用

性 質 別	108年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
員工福利費用			
薪資費用	\$ 184,905	\$ 57,358	\$ 242,263
勞健保費用	23,294	5,703	28,997
退休金費用(註)	12,005	3,140	15,145
其他員工福利費用	42,594	6,153	48,747
折舊費用	302,215	28,313	330,528
合 計	\$ 565,013	\$ 100,667	\$ 665,680

(註)：不含帳列未完工程之退休金2,041仟元。

性 質 別	107年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
員工福利費用			
薪資費用	\$ 197,327	\$ 63,918	\$ 261,245
勞健保費用	22,483	5,308	27,791
退休金費用(註)	12,906	3,008	15,914
其他員工福利費用	51,665	7,612	59,277
折舊費用	307,509	21,106	328,615
合 計	\$ 591,890	\$ 100,952	\$ 692,842

(註)：不含帳列未完工程之退休金759仟元。

1. 本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益，分別提撥不低於0.2%員工酬勞及不高於0.1%董事酬勞。108年及107年度因均為累積虧損，故估計員工酬勞及董事酬勞均為0仟元。年度財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。
2. 本公司於109年3月17日及108年3月21日董事會均決議不分派員工酬勞及董事酬勞，與108年及107年度財務報告所認列之員工酬勞及董事酬勞金額均為0仟元並無差異。
3. 本公司董事會通過之員工酬勞及董監酬勞相關資訊，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(二十四)其他收入

項 目	108 年 度	107 年 度
租金收入	\$ 521	\$ 573
股利收入	645	525
利息收入	700	614
保險理賠收入—營業中斷賠償	-	1,025
其他收入—其他	786	2,492
合 計	\$ 2,652	\$ 5,229

(二十五)其他利益及損失

項 目	108 年 度	107 年 度
透過損益按公允價值衡量之金融資產 評價(損)益	\$ (1,268)	\$ 2,910
處分透過損益按公允價值衡量之金融 資產利益	1,075	(196)
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	(614)	(374)
已實現處分不動產、廠房及設備利益 (損失)	-	16,264
淨外幣兌換(損)益	(569)	7,713
不動產、廠房及設備減損迴轉利益	-	4,474
風災理賠收入	-	822
其 他	(487)	(133)
合 計	\$ (1,863)	\$ 31,480

有關不動產、廠房及設備減損迴轉利益之相關說明，請參閱附註六(九)。

(二十六)財務成本

項 目	108 年 度	107 年 度
銀行借款利息	\$ 394,936	\$ 347,048
關係人借款利息	-	10,490
其他財務成本	5,592	7,993
小 計	\$ 400,528	\$ 365,531
減：符合要件之資產資本化金額	(267,503)	(232,824)
財 務 成 本	\$ 133,025	\$ 132,707

(二十七)所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分如下：

	108 年 度	107 年 度
<u>當期所得稅</u>		
當期所產生之所得稅	\$ 2,493	\$ -
當期所得稅費用	\$ 2,493	\$ -
<u>遞延所得稅</u>		
暫時性差異之原始產生及迴轉	\$ 14,714	\$ 39,146
稅率改變之影響	-	(29,731)
遞延所得稅費用	\$ 14,714	\$ 9,415
所得稅費用(利益)	\$ 17,207	\$ 9,415

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅費用(利益)：

項 目	108 年 度	107 年 度
確定福利計畫再衡量數	\$ 5,523	\$ (2,948)
稅率改變之影響	-	(687)
合 計	\$ 5,523	\$ (3,635)

2. 當年度會計所得與認列於損益之所得稅費用調節如下：

項 目	108 年 度	107 年 度
稅 前 淨 利	\$ (652,969)	\$ 20,280
稅前淨利按法定稅率計算之稅額	\$ (130,594)	\$ 4,056
調整項目之稅額影響數：		
計算課稅所得時不予計入項目之影響數		
權益法認列投資損(益)	5,169	4,785
未實現存貨跌價損失(回升利益)	8,118	1,156
已(未)實際支付退休金	(8,739)	(34,419)
資產減損損失(回升利益)	-	(2,825)
其他調整	(1,428)	(8,639)
虧 損 扣 抵	129,967	35,886
遞延所得稅淨變動數	14,714	9,415
認列於損益之所得稅費用	\$ 17,207	\$ 9,415

本集團適用中華民國所得稅法所適用之稅率自107年度起由17%調整為20%，此外，自107年度起未分配盈餘所適用之稅率將由10%調降為5%。

3. 因暫時性差異、虧損扣抵及投資抵減而產生之遞延所得稅資產或負債：

項 目	108 年 度				
	期初餘額	認列於(損)益	認列於其他 綜合(損)益	稅率影響數	期末餘額
遞延所得稅資產					
暫時性差異					
備抵存貨跌價損失	\$ 3,197	\$ 8,118	\$ -	\$ -	\$ 11,315
估計不可撤銷進貨合約損失	1,458	(1,458)	-	-	-
未實現資產減損損失	34,274	-	-	-	34,274
銷貨收入認列之差異	47	175	-	-	222
折舊財稅差	38,793	(4,241)	-	-	34,552
淨確定福利負債	15,087	(8,739)	(5,523)	-	825
未休假獎金	2,256	157	-	-	2,413
未實現兌換損失	13	(7)	-	-	6
未使用虧損扣抵	72,261	(8,719)	-	-	63,542
合 計	\$ 167,386	\$ (14,714)	\$ (5,523)	\$ -	\$ 147,149
項 目	107 年 度				
	期初餘額	認列於(損)益	認列於其他 綜合(損)益	稅率影響數	期末餘額
遞延所得稅資產					
暫時性差異					
備抵存貨跌價損失	\$ 1,735	\$ 1,156	\$ -	\$ 306	\$ 3,197
估計不可撤銷進貨合約損失	-	1,458	-	-	1,458
未實現資產減損損失	31,534	(2,825)	-	5,565	34,274
銷貨收入認列之差異	247	(243)	-	43	47
折舊財稅差	42,293	(10,964)	-	7,464	38,793
淨確定福利負債	39,575	(34,419)	2,948	6,983	15,087
未休假獎金	1,877	47	-	332	2,256
未實現兌換損失	-	13	-	-	13
其 他	795	(795)	-	-	-
未使用虧損扣抵	55,142	7,388	-	9,731	72,261
小 計	\$ 173,198	\$ (39,184)	\$ 2,948	\$ 30,424	\$ 167,386
遞延所得稅負債					
暫時性差異					
未實現兌換利益	\$ (32)	\$ 38	\$ -	\$ (6)	\$ -
小 計	\$ (32)	\$ 38	\$ -	\$ (6)	\$ -
合 計	\$ 173,166	\$ (39,146)	\$ 2,948	\$ 30,418	\$ 167,386

4. 未認列為遞延所得稅資產之項目

項 目	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
虧損扣抵	\$ 735,631	\$ 646,496
權益法投資損失	104,407	95,047
員工福利負債準備	179	561

本集團未認列虧損扣抵之最後抵減年度為109-118年。

5. 本公司營利事業所得稅經稅捐稽徵機關核定至106年度。

(二十八)其他綜合損益

項 目	108 年 度		
	稅 前	所得稅(費用)利益	稅後淨額
不重分類至損益之項目：			
確定福利計畫再衡量數	\$ 27,611	\$ (5,523)	\$ 22,088
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	473	-	473
採權益法認列關聯企業及合資之份額			
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	(1,369)	-	(1,369)
確定福利計畫再衡量數	19	-	19
小 計	\$ 26,734	\$ (5,523)	\$ 21,211
後續可能重分類至損益之項目：			
採權益法認列關聯企業及合資之份額			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ (2,461)	\$ -	\$ (2,461)
小 計	\$ (2,461)	\$ -	\$ (2,461)
認列於其他綜合損益	\$ 24,273	\$ (5,523)	\$ 18,750

項 目	107 年 度		
	稅 前	所得稅(費用)利益	稅後淨額
不重分類至損益之項目：			
確定福利計畫再衡量數	\$ (14,737)	\$ 3,635	\$ (11,102)
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	307	-	307
採權益法認列關聯企業及合資之份額			
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	328	-	328
確定福利計畫再衡量數	(22)	-	(22)
小 計	\$ (14,124)	\$ 3,635	\$ (10,489)
後續可能重分類至損益之項目：			
採權益法認列關聯企業及合資之份額			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ 2,866	\$ -	\$ 2,866
小 計	\$ 2,866	\$ -	\$ 2,866
認列於其他綜合損益	\$ (11,258)	\$ 3,635	\$ (7,623)

(二十九)與非控制權益之交易

1. 子公司現金增資，本集團未依持股比例認購

108年度：

本集團於108年7月及12月間未按持股比例認購子公司朕華國際(股)公司及朕豪大酒店(股)公司現金增資股權，致持股比例分別由59.87%及64.01%下降至55.34%及58.81%；再分別下降至50.71%及58.81%。由於上述交易並未改變本集團對該等子公司之控制，本集團係視為權益交易處理：

項 目	朕華國際(股)公司	朕豪大酒店(股)公司
現金認購	\$ 659,200	\$ 298,700
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉入非控制權益之金額	(643,889)	(291,664)
認列對子公司所有權權益變動數	\$ 15,311	\$ 7,036

107年度：

本集團於107年5月及10月間未按持股比例認購子公司朕華國際(股)公司及朕豪大酒店(股)公司現金增資股權，致持股比例分別由100%下降至66.15%及72.41%；再分別下降至60.72%及64.01%。由於上述交易並未改變本集團對該等子公司之控制，本集團係視為權益交易處理：

項 目	朕華國際(股)公司	朕豪大酒店(股)公司
現金認購	\$ 1,431,700	\$ 1,215,400
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉入非控制權益之金額	(1,373,451)	(1,169,523)
認列對子公司所有權權益變動數	\$ 58,249	\$ 45,877

2. 處分子公司權益

108年度：無。

107年度：

本集團於107年5月間分別處分子公司朕華國際(股)公司及朕豪大酒店(股)公司均為0.01%之股權，致持股比例分別由66.15%下降至66.14%及72.41%下降至72.40%，又於同年11月間處分子公司朕華國際(股)公司0.85%之股權，致持股比例由60.72%下降至59.87%。由於上述交易並未改變本集團對該子公司之控制，本集團係視為權益交易處理：

項 目	朕華國際(股)公司	朕豪大酒店(股)公司
收取現金對價	\$ 31,320	\$ 513
處分子公司之帳面金額	(30,088)	(493)
資本公積－實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	\$ 1,232	\$ 20

(三十) 普通股每股盈餘

項 目	108 年 度	107 年 度
屬於母公司之本期淨利	\$ (642,187)	\$ 15,184
減：特別股股利	-	-
歸屬於母公司普通股權益持有人之淨利(A)	\$ (642,187)	\$ 15,184
本期流通在外加權平均股數(仟股)(B)	530,652	530,652
基本每股盈餘(稅後)(元)(A)/(B)	\$ (1.21)	\$ 0.03

七、關係人交易

(一) 母公司與最終控制者：

本集團由燁輝企業(股)公司控制，其於108年及107年12月31日持有本公司之股份比例分別為56.98%及56.73%，其餘則被大眾持有。本集團之最終母公司為燁輝企業(股)公司。

(二) 關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
燁輝企業(股)公司	母 公 司
鑫輝鋼鐵(股)公司	兄弟公司
燁聯鋼鐵(股)公司	關聯企業
正新保全(股)公司	關聯企業
義大開發(股)公司	關聯企業
泛喬(股)公司	關聯企業
燁貿有限公司	其他關係人
燁茂實業(股)公司	其他關係人
天悅大酒店(股)公司	其他關係人
太平洋船舶貨物裝卸(股)公司	其他關係人
皇樓港式茶樓(股)公司	其他關係人
新泉營造(股)公司	其他關係人
義大皇家酒店(股)公司	其他關係人
義大醫療財團法人義大醫院	其他關係人
義大醫療財團法人大昌醫院	其他關係人
義守大學	其他關係人
義守大學實習中心	其他關係人
景華國際商業資產管理有限公司	其他關係人
雲義科技(股)公司	其他關係人
義享樂國際(股)公司	其他關係人
林 義 守	其他關係人
龍華旅行社(股)公司	其他關係人
香港亞眾有限公司	其他關係人
燁貿國際(股)公司	其他關係人
義大汽車客運(股)公司	其他關係人

(三)與關係人間之重大交易事項:

本公司及子公司(係本公司之關係人)間之餘額及交易，於編製合併財務報表時已予以銷除，並未揭露，本集團與關係人間之交易明細揭露如下：

1. 營業收入

關係人類別/名稱	108 年度	107 年度
關 聯 企 業	\$ 73,238	\$ 105,778
其他關係人	48,759	84,703
合 計	\$ 121,997	\$ 190,481

(1) 本集團銷售予關係人不銹鋼線材，銷售價格與其他客戶大致相當，收款方式係於出貨前預先收取L/C或T/T。

(2) 本集團銷售予關係人不銹鋼廢下腳料，銷售價格係參考相對交易方向其他非關係人購買價格而定，收款條件為月結15天。

(3) 本集團招商服務收入及收款條件係按合約約定條件辦理。

2. 進貨

關係人類別	108 年度	107 年度
關 聯 企 業		
燐聯鋼鐵(股)公司	\$ 4,313,858	\$ 5,606,491
其他關係人		
香港亞眾有限公司	-	103,458
合 計	\$ 4,313,858	\$ 5,709,949

本集團向上列關係人進貨主要為不銹鋼小鋼胚及碳鋼小鋼胚，進貨價格與一般供應商相當，付款方式採收貨前開立即期L/C(與一般供應商比較並無顯著差異)或T/T或於價款加計延遲息後，採到單後120天付款。

3. 應收關係人款項 (不含對關係人放款及合約資產)

項 目	關係人類別/名稱	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應 收 票 據	其他關係人	\$ -	\$ 6
應 收 帳 款	關 聯 企 業	\$ 6,662	\$ 9,599
其他應收款	關 聯 企 業		
	燐聯鋼鐵(股)公司	\$ -	\$ 26,531
	其他關係人		
	其 他	144	-
	合 計	\$ 144	\$ 26,531

4. 應付關係人款項 (不含向關係人借款)

項 目	關係人類別	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應 付 票 據	關 聯 企 業	\$ -	\$ 140
	其他關係人	854	3,976
	合 計	\$ 854	\$ 4,116

應付帳款	關聯企業	\$	20,524	\$	-
	其他關係人		976		104,439
	合計	\$	21,500	\$	104,439
其他應付款	母公司	\$	290	\$	320
	關聯企業		755		806
	其他關係人		29,633		19,477
	合計	\$	30,678	\$	20,603

5. 預付款項：無。

6. 預收款項：

關係人類別/名稱	108年12月31日	107年12月31日
其他關係人		
新泉營造(股)公司	\$ 69	\$ 69

7. 合約負債：

關係人類別/名稱	108年12月31日	107年12月31日
其他關係人	\$ 1,091	\$ 5,320

8. 財產交易

(1) 取得之不動產、廠房及設備：

108年度：

關係人類別/名稱	交易內容	交易金額
關聯企業		
燁聯鋼鐵(股)公司	運輸設備	\$ 471
義大開發(股)公司	運輸設備	377
其他關係人		
新泉營造(股)公司	未完工程	991,790
新泉營造(股)公司	其他設備	4,494
雲義科技(股)公司	未完工程	135,420

上開交易價格係參酌專業機構出具之鑑價報告或市場行情經雙方議價決定，截至108年12月31日止，尚有25,532仟元未付清。

107年度：

關係人類別/名稱	交易內容	交易金額
其他關係人		
新泉營造(股)公司	未完工程	\$ 876,117
其他	未完工程	29,219
其他	其他設備	212

上開交易價格係參酌專業機構出具之鑑價報告或市場行情經雙方議價決定，截至107年12月31日止，尚有19,242仟元未付清。

(2) 處分不動產、廠房及設備：無。

(3) 處分其他資產：

108年度：無。

107年度：

關係人類別/名稱	交易標的	交易金額(註)
母 公 司		
燁輝企業(股)公司	朕華國際(股)公司股權 3,000 仟股	\$ 30,900
兄弟公司		
鑫輝鋼鐵(股)公司	朕華國際(股)公司股權 50 仟股	515
鑫輝鋼鐵(股)公司	朕豪大酒店(股)公司股權 50 仟股	515

上開股票交易價格，係參考被投資公司每股淨值經雙方議價決定，截至107年12月31日止，交易價格已全數收回。

(註)：係未減除證券交易稅前之金額。

9. 對關係人放款：無。

10. 向關係人借款：

(1) 期末餘額：無。

(2) 最高餘額

帳列項目	關係人類別/名稱	108年12月31日	107年12月31日
其他應付款	母 公 司	\$ -	\$ 1,200,000

(3) 利息支出

關係人類別/名稱	108年度	107年度
母 公 司	\$ -	\$ 10,490
利率區間	-	2.50%

本集團向母公司借款均為無擔保放款，利率與市場利率相當。

11. 背書保證：無。

12. 其他

(1) 各項收入

關係人類別	108年度	107年度
母 公 司	\$ 218	\$ 218
關聯企業		
燁聯鋼鐵(股)公司	67	777
其他關係人	345	388
合 計	\$ 630	\$ 1,383

主要係廢鐵收入及租賃收入等，租賃價格係依合約約定，並按月或年收取租金。

(2) 各項費用

關係人類別	108 年 度	107 年 度
母 公 司	\$ 1,600	\$ 1,598
其他關係人	21,515	17,729
關聯企業	12,434	12,154
合 計	\$ 35,549	\$ 31,481

主要係裝卸服務、技術服務費及電腦使用費等。

(3) 本集團認購關係人發行之特別股，帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產，情形如下：

108年度：無。

107年度：

關係人類別/名稱	增加投資	
	股數(仟股)	金 額
關聯企業		
義大開發(股)公司	\$ 5,942	\$ 59,419
泛喬(股)公司	4,450	44,503

(4) 本集團參與下列公司現金增資並增加投資金額之情形如下：

108年度：

關係人類別/名稱	增加投資		持股比例	
	股數(仟股)	金 額	增資前	增資後
關聯企業				
義大開發(股)公司	4,753	\$ 47,535	5.94%	5.94%

107年度：無。

(四) 主要管理階層薪酬資訊

關係人類別/名稱	108 年 度	107 年 度
薪資及其他短期員工福利	\$ 20,803	\$ 17,165
退職後福利	729	474
其他長期員工福利	-	-
離職福利	-	-
股份基礎給付	-	-
合 計	\$ 21,532	\$ 17,639

八、質押之資產

下列資產已提供為各項借款及履約保證之擔保品：

項 目	108年12月31日	107年12月31日
質押活期存款	\$ 450,008	\$ 364,998
質押定期存款	105,300	105,000
其他金融資產—流動小計	\$ 555,308	\$ 469,998
質押活期存款	\$ 74,539	\$ 57,744
其他金融資產—非流動小計	\$ 74,539	\$ 57,744
不動產、廠房及設備(淨額)	\$ 7,629,598	\$ 7,871,207
投資性不動產	22,356	22,356
應收帳款	-	79,170
合 計	\$ 8,281,801	\$ 8,500,475

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

- (一)截至108及107年12月31日止，本集團因貸款額度等保證而開立之保證票據分別為21,304,376仟元及21,031,129仟元，帳列存出保證票據及應付保證票據科目。
- (二)截至108及107年12月31日止，本公司為確保貸款債權等而收受之保證票據分別為0仟元及24,780仟元，帳列存入保證票據及應收保證票據科目。
- (三)截至108及107年12月31日止，本集團已開立未使用信用狀明細如下：

單位：仟元

項 目	108年12月31日	107年12月31日
國外信用狀金額	USD 5,296	USD 5,108
國內信用狀金額	NTD 222,658	NTD 17,652

- (四)本集團與MUKAND、EAST及OUTO KUMPU等小鋼胚原料供應商簽訂原料採購合約，其價格由雙方議定之，截至108年12月31日止，尚未履約部份計11,412噸，金額共約152,552仟元。
- (五)已簽約但尚未發生之重大資本支出：

項 目	108年12月31日	107年12月31日
不動產、廠房及設備	\$ 2,366,620	\$ 3,119,864

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：

本公司之子公司-朕華國際(股)公司於109年2月24日董事會決議為籌措營運資金辦理現金增資發行普通股新股7,000仟股，每股面額新台幣10元，增加股本金額為新台幣70,000仟元，訂定每股發行價格為新台幣10.3元，籌措資金總額為新台幣72,100仟元(增資基準日訂於109年3月11日)。因配合子公司引進長期穩定之投資資金及考量本公司營運資金之規劃，本公司放棄本次普通股現金增資認股案，並擬洽由本公司之母公司全數認購。

本公司原持有朕華公司普通股股數為211,950仟股，持股比例為50.71%，本次朕華公司增資後，實收資本額將由新台幣4,180,000仟元增加為4,250,000仟元，本公司對其持股比例因放棄本次普通股現金增資認股案將由50.71%下降為49.87%，本公司之母公司對朕華公司之持股將由49.28%上升為50.12%，本公司並預期於109年3月27日朕華公司股東臨時會全面改選董監後本公司因未能取得過半董事席次故喪失對朕華公司之控制力。

十二、其他

(一)資本風險管理

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

(二)金融工具

1. 金融工具之財務風險

財務風險管理政策

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

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

重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

A. 匯率風險

(A) 本集團暴露於非以本集團之功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易與國外營運機構淨投資所產生之匯率風險。本集團之功能性貨幣為新台幣。該等交易主要計價之貨幣計有美金，為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，本集團使用外幣借款來規避匯率風險。此類金融工具之使用，可協助本集團減少但仍無法完全排除外幣匯率變動所造成之影響。

由於國外營運機構淨投資係為策略性投資，是故本集團並未對其進行避險。

(B) 匯率暴險及敏感度分析

			108 年 12 月 31 日			
		帳列金額	敏感度分析			
外幣	匯率	(新台幣)	變動幅度	損益影響	權益影響	
(外幣：功能性貨幣)						
金融資產						
貨幣性項目						
歐元：新台幣	\$ 409	33.59	\$ 13,745	升值 1%	137	-
美金：新台幣	455	29.98	13,645	升值 1%	136	-
非貨幣性項目						
美金：新台幣	3,073	29.98	92,117	升值 1%	-	921
			107 年 12 月 31 日			
		帳列金額	敏感度分析			
外幣	匯率	(新台幣)	變動幅度	損益影響	權益影響	
(外幣：功能性貨幣)						
金融資產						
貨幣性項目						
美金：新台幣	\$ 3,023	30.715	\$ 92,837	升值 1%	928	-
非貨幣性項目						
美金：新台幣	2,895	30.715	88,911	升值 1%	-	889
金融負債						
貨幣性項目						
美金：新台幣	3,352	30.715	102,948	升值 1%	(1,029)	-

新台幣之幣值若相對於上述貨幣升值時，若所有其他之變動因子維持不變，於108年及107年12月31日反映於上述貨幣之金額會有相等但相反方向之影響。

(C) 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於108及107年度認列之全部兌換損益(含已實現及未實現)彙總金額分別為(569)仟元及7,713仟元。

B. 價格風險

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

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

若證券價格上漲或下跌1%，108及107年度稅後損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而增加或減少1,320仟元及2,271仟元。108及107年度稅後其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而增加或減少55仟元及50仟元。

C. 利率風險

本集團於報導日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

項 目	帳面金額	
	108年12月31日	107年12月31日
具公允價值利率風險：		
金融資產	\$ 217,017	\$ 314,501
金融負債	(218,747)	(218,485)
淨 額	\$ (1,730)	\$ 96,016
具現金流量利率風險：		
金融資產	\$ 633,940	\$ 528,537
金融負債	(16,175,716)	(13,492,975)
淨 額	\$ (15,541,776)	\$ (12,964,438)

(A) 具公允價值利率風險之敏感度分析

本集團持有之固定收益特別股投資分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產，因市場利率變動使特別股投資之公允價值隨之變動，市場利率上升1%，而其他所有因素維持不變之情況下，108及107年度之損益將分別減少1,513仟元及5,246仟元。

(B) 具現金流量利率風險之敏感度分析

本集團之變動利率之金融工具係屬浮動利率之資產(債務)，故市場利率變動將使其有效利率隨之變動，而使未來現金流量產生波動。市場利率每減少(增加)1%，將使108及107年度淨利將各增加(減少)155,418仟元及129,644仟元。

(2) 信用風險

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

營運相關信用風險

為維持應收帳款的品質，本集團已建立營運相關信用風險管理之程序。

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

財務信用風險

銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由本公司財務部門衡量並監控。由於本集團之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級以上之金融機構、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。另本公司並無分類為按攤銷後成本及分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

A. 信用集中風險

截至108年及107年12月31日，前十大客戶之應收帳款餘額占本集團應收帳款餘額之百分比分別為87%及75%，有信用集中風險，其餘應收帳款之信用集中風險相對並不重大。

B. 預期信用減損損失之衡量

(A) 應收帳款：係採簡化作法，請參閱附註六(三)之說明。

(B) 持有擔保品及其他信用增加來規避金融資產之信用風險：

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

108年12月31日	帳面金額	信用風險最大暴險減少金額			合計
		擔保品	淨額交割總約定	其他信用增強	
適用 IFRS 9 減損規定且已信用減損之金融工具	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
不適用 IFRS 9 減損規定之金融工具：					
透過損益按公允價值衡量之金融資產	132,025	-	-	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	5,481	-	-	-	-
合計	\$ 137,506	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

107年12月31日	帳面金額	信用風險最大暴險減少金額			合計
		擔保品	淨額交割總約定	其他信用增強	
適用 IFRS 9 減損規定且已信用減損之金融工具	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
不適用 IFRS 9 減損規定之金融工具：					
透過損益按公允價值衡量之金融資產	227,063	-	-	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	5,008	-	-	-	-
合計	\$ 232,071	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

(3) 流動性風險

A. 流動性風險管理

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

B. 金融負債到期分析

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

108年12月31日

非衍生金融負債	6個月以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年	合約現金流量	帳面金額
短期借款	\$1,976,537	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$1,976,537	\$1,976,537
應付短期票券	220,000	-	-	-	-	220,000	218,747
應付票據	84,502	-	-	-	-	84,502	84,502
應付帳款	23,013	-	-	-	-	23,013	23,013
其他應付款	637,153	-	-	-	-	637,153	637,153
長期借款(包含 一年內到期)	28,750	28,750	3,615,000	4,730,800	5,840,700	14,244,000	14,199,179
存入保證金	3,011	-	-	-	-	3,011	3,011
合計	\$2,972,966	\$ 28,750	\$3,615,000	\$4,730,800	\$5,840,700	\$17,188,216	\$17,142,142

107年12月31日

非衍生金融負債	6個月以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年	合約現金流量	帳面金額
短期借款	\$2,589,508	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$2,589,508	\$2,589,508
應付短期票券	220,000	-	-	-	-	220,000	218,485
應付票據	105,068	-	-	-	-	105,068	105,068
應付帳款	108,825	-	-	-	-	108,825	108,825
其他應付款	365,840	-	-	-	-	365,840	365,840
長期借款(包含 一年內到期)	198,000	264,000	1,964,050	5,049,250	3,472,700	10,948,000	10,903,467
存入保證金	200	-	-	-	-	200	200
合計	\$3,587,441	\$ 264,000	\$1,964,050	\$5,049,250	\$3,472,700	\$14,337,441	\$14,291,393

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

2. 金融工具之種類

本集團108年及107年12月31日各項金融資產及金融負債之帳面金額如下：

108年12月31日 107年12月31日

金融資產

按攤銷後成本衡量之金融資產

現金及約當現金	\$	458,375	\$	315,729
應收票據及帳款(含關係人)		71,151		244,639
其他應收款(含關係人)		18,876		37,941
其他金融資產—流動		555,308		469,998
存出保證金		21,838		453
其他金融資產—非流動		74,539		57,744
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動		84,451		55,673
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動		47,574		171,390
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動		5,481		5,008

金融負債

按攤銷後成本衡量之金融負債

短期借款	1,976,537	2,589,508
應付短期票券	218,747	218,485
應付票據及帳款(含關係人)	107,515	213,893
其他應付款(含關係人)	637,153	365,840
長期借款(含一年內到期)	14,199,179	10,903,467
存入保證金	3,011	200

(三)公允價值資訊：

1. 本集團非以公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值資訊請詳附註十二(三)3. 說明。本集團以成本衡量之投資性不動產的公允價值資訊請詳附註六(十)說明；而投資關聯企業具公開市場報價者之公允價值資訊，請詳附註六(八)說明。
2. 公允價值之三等級定義
第一等級：
該等級之輸入值係指工具於活絡市場中，相同工具之活絡市場公開報價。活絡市場係指符合以下所有條件之市場：在市場交易之商品具同質性；隨時可於市場中尋得具意願之買賣雙方且價格資訊可為大眾取得。本集團投資之具有活絡市場公開報價之受益憑證價值皆屬之。
第二等級：
該等級之輸入值除活絡市場公開報價以外之可觀察價格，包括直接(如價格)或間接(如自價格推導而來)自活絡市場取得之可觀察輸入值。
第三等級：
該等級之輸入值係指衡量公允價值之投入參數並非根據市場可取得之可觀察輸入值。本集團投資之無活絡市場之權益工具投資及特別股投資皆屬之。
3. 非按公允價值衡量之金融工具：
本集團非以公允價值衡量之金融工具，如現金及約當現金、應收票據及款項、其他金融資產、存出保證金、短期借款、應付短期票券、應付款項及長期借款(含一年或一營業週期內到期)、存入保證金之帳面金額，係公允價值合理之近似值。
4. 公允價值之等級資訊：
本集團之以公允價值衡量之金融工具係皆以重複性為基礎按公允價值衡量，公允價值等級資訊如下表所示：

108年12月31日

項 目	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資 產				
重復性公允價值				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
基 金	\$ 20,308	\$ -	\$ -	\$ 20,308
國內未上市(櫃)特別股股票	-	-	111,717	111,717
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益證券				
國內未上市(櫃)普通股股票	-	-	5,481	5,481
合 計	\$ 20,308	\$ -	\$ 117,198	\$ 137,506

107年12月31日

項 目	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資 產				
重復性公允價值				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
基 金	\$ 17,562	\$ -	\$ -	\$ 17,562
國內未上市(櫃)特別股股票	-	-	209,501	209,501
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益證券				
國內未上市(櫃)普通股股票	-	-	5,008	5,008
合 計	\$ 17,562	\$ -	\$ 214,509	\$ 232,071

5. 以公允價值衡量之工具的公允價值評價技術：

- (1) 金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

本集團持有之金融工具屬有活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

A. 基金：淨值。

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

本集團持有之無活絡市場之未上市(櫃)公司股票主係以市場法估計公允價值，其判定係參考同類型公司評價、第三方報價、公司淨值及營運狀況評估之。另，其重大不可觀察輸入值主要為流動性折價，惟因流動性折價的可能變動不會導致重大的潛在財務影響，故不擬揭露其量化資訊。

6. 第一等級及第二等級間之移動：無。

7. 第三等級之變動明細表：

項 目	無公開報價		項 目	無公開報價	
	權益工具投資			權益工具投資	
108年1月1日	\$	214,509	107年1月1日	\$	-
特別股投資收回		(95,070)	IFRS 9 轉換調整數		105,032
認列於損益		(2,714)	增 購		103,922
認列於其他綜合損益		473	認列於損益		5,248
			認列於其他綜合損益		307
108年12月31日	\$	117,198	107年12月31日	\$	214,509

8. 公允價值歸類於第三等級之評價流程：

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

(四) 金融資產移轉：

1. 整體除列之已移轉金融資產：

本集團與彰化銀行簽訂應收帳款讓售合約，依合約規定本集團無須承擔該些已移轉應收帳款無法回收之風險，僅須負擔因商業糾紛所造成之損失，且本集團對於該些已移轉應收帳款並無任何持續參與，因此本集團除列該些讓售之應收帳款，其尚未到期之相關資訊如下：

108年12月31日：

交易對象	本 期 讓售金額	本 期 已收現金額	截至期末 已預支金額	已預支金額 年利率(%)	額 度
彰化銀行	\$ 27,884 (EUR 829)	-	\$ 25,096 (EUR 746)	1.16464%	EUR 3,200

107年12月31日：無。

2. 未整體除列之已移轉金融資產：無。

(五) 金融資產及金融負債之互抵：無。

(六)風災損失

本集團岡山及屏南廠區，因105年9月莫蘭蒂颱風發生風災損失向保險公司申請理賠，已於107年8月間經公證公司完成理算並經保險公司確認，情形如下：

1. 受損財產修復費用：

項 目	107 年度原估計金額	107 年度理算追加	理算確認金額
災損修復費用	\$ 9,492	\$ 4,979	\$ 14,471
理賠金額	(4,822)	(822)	(5,644)
公司自負損失金額	\$ 4,670	\$ 4,157	\$ 8,827

(1) 本集團107年度經公證公司理算追加承擔自負額計4,157仟元，帳列其他利益及損失項下之減損損失，上述公證公司理算之減損損失係屬第三等級公允價值。

(2) 對於風災受損之不動產、廠房及設備最後理算金額計14,471仟元，表列不動產、廠房及設備一累計減損，於災後公司積極進行各項設備之修復工作，截至107年底累計已發生修復支出14,471仟元，表列之累計減損已全數沖銷，累計減損餘 0仟元。

2. 107年8月營運中斷損失理算獲賠1,025仟元(帳列營外-其他收入)，加計上述災損修復理賠款5,644仟元，合計6,669仟元，已於107年10月間收回全部理賠款。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人者：無。
2. 為他人背書保證者：附表一。
3. 期末持有有價證券者：附表二。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：附表三。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：附表四。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表五。

(二)轉投資事業相關資訊：附表六。

(三)大陸投資資訊：無。

燁興企業股份有限公司及其子公司

為他人背書保證者

民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證之 限額(註 2)	本期最高背 書保證餘額	期末背書 保證餘額	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 3)	屬母公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬對大陸地 區背書保證
		公司名稱	關係 (註 1)										
1	聯華國際 (股)公司	聯豪大酒 店(股)公 司	5	28,919,925	7,186,000	7,186,000	5,465,000	7,186,000	173.94%	28,919,925	—	—	—
2	聯豪大酒店 (股)公司	聯華國際 (股)公司	5	25,643,265	7,413,000	7,413,000	5,904,000	7,413,000	202.36%	25,643,265	—	—	—

(註 1)：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

1. 有業務關係之公司。
2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
4. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
5. 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。
7. 同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

(註 2)：以不超過子公司最近財務報表淨值之 7 倍為限。

(註 3)：以不超過子公司最近財務報表淨值之 7 倍為限。

燁興企業股份有限公司及其子公司

期末持有有價證券者

民國 108 年 12 月 31 日

單位：仟股；新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期			備註
				股數	帳面金額	持股比例	
燁興企業(股)公司	基金/永豐滄深 300 紅利指數基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	221	4,283	—	4,283
	基金/施羅德 2023 到期亞洲新興債券基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	20	6,051	—	6,051
	基金/安聯四季豐收債券組合基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	154	2,002	—	2,002
	基金/群益全球策略收益金融債券基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	200	1,991	—	1,991
	基金/第一金全球富裕國家債券基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	200	2,000	—	2,000
	基金/鋒裕匯理新興市場高收益債券基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	100	995	—	995
	特別股/泛喬(股)公司－丁種	採權益法評價之被投資公司	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	5,934	64,143	—	64,143
	合計			6,829	81,465	—	81,465
	特別股/泛喬(股)公司－戊種	採權益法評價之被投資公司	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	4,450	47,574	—	47,574
	合計			4,450	47,574	—	47,574
聯華國際(股)公司	太平洋船舶貨物裝卸(股)公司	其董事為本公司之董事長	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	150	5,481	3.00%	5,481
	基金/群益全球策略收益金融債券基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300	2,986	—	2,986

附表三

燁興企業股份有限公司及其子公司
取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者
民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料			價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期			
聯華國際(股)公司	義大亞洲廣場商業	103. 1. 28	5,399,904	4,561,463	新泉營造、台灣水泥、	實質關係人、母公司、最終母公司	—	—	—	參酌專業機構出具之鑑價報告經雙方議定或採詢比、議價方式決定之	開發精品購物廣場	無
	聯豪大酒(股)公司	大樓新建工程	108. 8. 19	5,917,200	4,163,484							

附表四

燁興企業股份有限公司及其子公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形			交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
燁興企業(股)公司	燁聯鋼鐵(股)公司	依權益法評價之被投資公司	進貨 4,313,858	77.92%	收貨前開立即期信用狀或 T/T	—	—	20,524	93.13%	—

附表五

燁興企業股份有限公司及其子公司
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

個別交易金額未達 1,000 萬元以上，不予以揭露；另以資產面及收入面為揭露方式，其相對交易不再揭露。

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形			佔合併總營收或總 資產之比率(註三)
				科目	金額	交易條件	
1	朕華國際(股)公司	燁興企業(股)公司	2	土地	2,522,985	註四	10.71%
2	朕豪大酒店(股)公司	燁興企業(股)公司	2	土地	2,445,476	註四	10.38%
0	燁興企業(股)公司	朕華國際(股)公司	1	未完工程	79,906	註五	0.34%
0	燁興企業(股)公司	朕豪大酒店(股)公司	1	未完工程	76,564	註五	0.32%

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註四：買賣價金 7,633,283 仟元扣除土地增值稅 20,491 仟元及帳面價值 2,644,331 仟元後，計產生處分利益 4,968,461 仟元，惟因屬母子公司間順流交易所產生未實現利益已全數銷除。

註五：消除內部損益

燁興企業股份有限公司及其子公司
轉投資事業相關資訊
民國108年12月31日

單位：仟股；新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資(損)益	備註	
				本期末	去年年底	股數	比率	帳面金額				
燁興企業(股)公司	聯豪大酒店(股)公司	高雄市	旅館業	2,099,500	2,099,500	209,950	58.81%	-(註1)	(18,300)	(11,293)	(註2)	
	聯華國際(股)公司	高雄市	住宅及大樓開發 租賃、百貨公司	2,119,500	2,119,500	211,950	50.71%	-(註1)	(17,560)	(10,108)	(註2)	
	UNITED WINNER METALS L.P	美國維吉尼亞洲	廢鋼回收業	107,474	108,153	-	33.75%	92,117	17,975	6,066	-	
	正新保全(股)公司	高雄市	系統保全服務業	4,000	4,000	400	10%	3,637	(4,414)	(441)	-	
	泛喬(股)公司	高雄市	興建大樓	639,772	639,772	64,043	7.42%	602,412	(144,372)	(10,708)	-	
	義大開發(股)公司	高雄市	休閒開發業	437,915	390,380	43,791	5.94%	251,625	(294,609)	(17,505)	-	
	燁聯鋼鐵(股)公司	高雄市	鋼鐵相關	20,204	20,204	2,542	0.1%	11,790	(3,046,907)	(3,244)	(註3)	
	義大健康生物科技(股)公司	高雄市	食品添加物製造業	3,800	3,800	380	19%	3,704	(69)	(14)	-	
	合計				5,432,165	5,385,309			965,285	(3,508,256)	(47,247)	
	聯華國際(股)公司	聯華國際(股)公司	高雄市	住宅及大樓開發 租賃業	7,000	7,000	700	70%	12,249	13,719	9,603	-
華麗國際(股)公司		高雄市	日常用品、化妝品批發業	60,000	-	6,000	100%	59,185	(815)	(815)		
合計				67,000	7,000			71,434	12,904	8,788		

(註1):本公司於101年12月間出售高雄市鼓山區龍東段16、17及18號土地給予子公司聯豪大酒店(股)公司及聯華國際(股)公司,出售土地產生之未實現利益約4,968,461仟元沖減採用權益法之投資及其他內部損益後,產生投資貸餘958,926仟元已轉列其他非流動負債—其他。

(註2):已扣除合併財務報表基礎下聯豪大酒店(股)公司及聯華國際(股)公司之內部利益。

(註3):因燁聯與燁鋼鐵(股)公司相互持股而互採權益法評價,其投資損益係按庫藏股票法,故上列被投資公司本期損益已扣除燁聯公司對燁輝採權益法評價認列之相關損益。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊：

本公司僅經營單一產業，主要係經營不銹鋼、各類碳鋼、特殊鋼等加工製造業務，其產品最終用途類似，且本公司之營運決策者，係以公司整體評估績效及分配資源，經辨認本公司僅有單一應報導部門。而子公司於100年11月始成立，處創業期間，尚無主要營業活動產生之營業收入及費損，故未達營運部門資訊揭露之標準。

(二)部門資訊之衡量：

本公司營運決策者係根據稅前損益評估營運部門之表現。

(三)產業別及勞務別之資訊：

本公司為單一產業部門，詳(一)之說明。

(四)地區別資訊：

1. 來自外部客戶收入(係以客戶所在國家為基礎歸類)：

地 區	108 年 度	107 年 度
台 灣	\$ 4,988,584	\$ 5,814,064
美 國	511,656	828,842
泰 國	237,656	492,331
中 國 大 陸	89,072	191,165
義 大 利	207,992	361,041
韓 國	110,358	208,770
印 尼	121,130	252,041
其 他 國 家	286,356	593,508
合 計	<u>\$ 6,552,804</u>	<u>\$ 8,741,762</u>

2. 非流動資產：

地 區	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
台 灣	<u>\$ 19,985,711</u>	<u>\$ 16,670,024</u>

(五)重要客戶資訊：

客 戶	108 年 度	
	金 額	佔銷貨淨額%
甲 客 戶	\$ 834,808	12.74%

107年度：無。

會計師查核報告

燁興企業股份有限公司 公鑒：

查核意見

燁興企業股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 108 年及 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，以及個體財務報告附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準編製，足以允當表達燁興企業股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及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告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與燁興企業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對燁興企業股份有限公司民國 108 年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對燁興企業股份有限公司民國 108 年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對燁興企業股份有限公司民國 108 年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

一、銷貨收入

有關收入之會計政策請詳個體財務報告附註四(十七)；收入認列之重要會計估計及假設，請詳個體財務報告附註五(一)1.；收入認列情形請詳個體財務報告附註六(十九)。

關鍵查核事項之說明：

燁興企業股份有限公司主係從事線材及鋼鐵加工品之製造買賣，營業收入係財務報告之重要項目之一，且為報告使用者關切之事項，故收入認列之測試為本會計師執行財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

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

二、存貨評價

有關存貨評價之會計政策請詳個體財務報告附註四(七)；存貨評價之重要會計估計及假設，請詳個體財務報告附註五(二)4.；存貨評價情形請詳個體財務報告附註六(四)。

關鍵查核事項之說明：

燁興企業股份有限公司於 108 年 12 月 31 日存貨金額為 1,568,026 仟元(存貨成本總額 1,624,603 仟元扣除備抵存貨跌價損失 56,577 仟元後之淨額)，佔資產總額 17.36%，對於存貨之評價係以成本與淨變現價值孰低衡量，由於存貨淨變現價值之評估攸關重大判斷與估計，且存貨之評價受國際金屬價格波動影響且價格變動幅度大，因此本會計師決定其為關鍵查核事項。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括取得管理階層編製之存貨成本與淨變現價值孰低評估資料，抽核估計售價資料至最近期銷售記錄；評估管理階層估計淨變現價值之依據及其合理性等。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

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

燁興企業股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照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告存有重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

六、對於燁興企業股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成燁興企業股份有限公司查核意見。

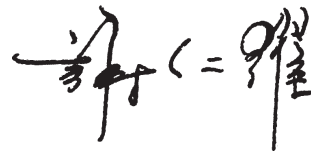
本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

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

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

國富浩華聯合會計師事務所

會計師：謝 仁 耀



會計師：蔡 淑 滿



核准文號：金管證審字第 10200032833 號

民國 109 年 3 月 17 日



博鼎企業股份有限公司
董事長 王泰勳
民國108年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	108年12月31日			107年12月31日						
	金額	%	金額	金額	%	金額				
	資產			負債及權益						
	流動資產			流動負債						
1100	\$ 246,453	3	\$ 187,049	2	2100	短期借款(附註六(九))	\$ 1,976,537	23	\$ 2,589,508	27
1110	81,465	1	55,673	1	2110	應付短期票券(附註六(十))	218,747	2	218,485	2
1150	-	-	6	-	2130	合約負債-流動	29,627	-	23,931	-
1170	71,151	1	244,633	3	2150	應付票據	84,336	1	104,871	1
1200	14,196	-	6,576	-	2170	應付帳款	1,513	-	4,386	-
1210	-	-	26,406	-	2180	應付帳款-關係人(附註七)	20,524	-	102,948	1
1220	15	-	25	-	2200	其他應付款(附註六(十一))	116,612	1	159,022	2
130x	1,568,026	17	1,794,361	17	2250	負債準備-流動(附註六(十二))	12,064	-	18,571	-
1410	41,688	-	22,244	-	2310	預收款項	450	-	446	-
1476	329,840	4	348,498	4	2320	一年或一營業週期內到期長期負債(附註六(十三))	57,356	1	461,362	5
11xx	2,352,834	26	2,685,471	27	21xx	流動負債合計	2,517,766	28	3,683,530	38
	非流動資產			非流動負債						
1510	47,574	1	171,390	2	2540	長期借款(附註六(十三))	2,810,456	31	1,713,631	17
1517	5,481	-	5,008	-	2640	淨確定福利負債-非流動(附註六(十四))	4,124	-	75,432	1
1550	965,285	11	948,107	10	2670	其他非流動負債-其他(附註六(六))	958,926	11	959,872	10
1600	5,378,094	59	5,661,359	58	25xx	非流動負債合計	3,773,506	42	2,748,935	28
1760	134,224	1	134,224	1	2xxx	負債總計	6,291,272	70	6,432,465	66
1840	147,149	2	167,386	2		權益				
1920	453	-	453	-	3100	股本(附註六(十五))				
15xx	6,678,260	74	7,087,927	73	3110	普通股股本	5,306,516	59	5,306,516	54
					3200	資本公積(附註六(十六))	132,599	1	110,252	1
					3300	保留盈餘(附註六(十七))				
					3350	未分配盈餘	(2,697,943)	(30)	(2,077,842)	(21)
					3400	其他權益(附註六(十八))	(1,350)	-	2,007	-
					3xxx	權益總計	2,739,822	30	3,340,933	34
1xxx	\$ 9,031,094	100	\$ 9,773,398	100		負債及權益總計	\$ 9,031,094	100	\$ 9,773,398	100

(請參閱個體財務報告附註)



董事長：吳林茂



經理人：陳森龍



會計主管：王泰勳

燁興企業股份有限公司

綜合損益表

民國108年度及107年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	108年度		107年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註六(十九))	\$ 6,535,275	100	\$ 8,741,762	100
5000	營業成本(附註六(四))	(6,787,922)	(104)	(8,350,274)	(96)
5900	營業毛利(毛損)	(252,647)	(4)	391,488	4
	營業費用				
6100	推銷費用	(93,007)	(1)	(116,592)	(1)
6200	管理費用	(103,637)	(2)	(93,010)	(1)
6000	營業費用合計	(196,644)	(3)	(209,602)	(2)
6900	營業利益(損失)	(449,291)	(7)	181,886	2
	營業外收入及支出				
7010	其他收入(附註六(二十一))	3,147	-	5,066	-
7020	其他利益及損失(附註六(二十二))	(1,757)	-	15,368	-
7050	財務成本(附註六(二十三))	(132,325)	(2)	(129,389)	(1)
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	(47,247)	(1)	(49,127)	(1)
7000	營業外收入及支出合計	(178,182)	(3)	(158,082)	(2)
7900	稅前淨利(淨損)	(627,473)	(10)	23,804	-
7950	所得稅(費用)利益(附註六(二十四))	(14,714)	-	(8,620)	-
8200	本期淨利(淨損)	(642,187)	(10)	15,184	-
	其他綜合損益(附註六(二十五))				
	不重分類至損益之項目				
8310	確定福利計畫之再衡量數	27,611	-	(14,737)	-
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	473	-	307	-
8330	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	(1,350)	-	306	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	(5,523)	-	3,635	-
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8380	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	(2,461)	-	2,866	-
8300	其他綜合損益(淨額)	18,750	-	(7,623)	-
8500	本期綜合損益總額	\$ (623,437)	(10)	\$ 7,561	-
	每股盈餘				
9750	基本每股盈餘(附註六(二十六))	\$ (1.21)		\$ 0.03	

(請參閱個體財務報告附註)

董事長：吳林茂



經理人：陳森龍



會計主管：王泰勛





新竹工業發展股份有限公司
董事會

民國108年及107年12月31日

單位：新台幣仟元

	其他權益項目								
	保留盈餘	資本公積	法定盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價(損)益	備供出售金融商品未實現(損)益	避險工具之損益	權益總額
107年1月1日餘額	\$ 5,306,516	\$ 4,851	\$ -	\$ (2,087,439)	\$ (2,570)	\$ -	\$ (1,797)	\$ 4	\$ 3,219,565
追溯適用及追溯重編之影響數	-	-	-	5,263	-	1,234	1,797	-	8,294
107年1月1日重編後餘額	5,306,516	4,851	-	(2,082,176)	(2,570)	1,234	-	4	3,227,859
107年度淨利(淨損)	-	-	-	15,184	-	-	-	-	15,184
107年度其他綜合損益	-	-	-	(11,124)	2,866	635	-	-	(7,623)
107年度綜合損益總額	-	-	-	4,060	2,866	635	-	-	7,561
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	23	-	112	-	-	-	-	135
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	1,252	-	-	-	-	-	-	1,252
對子公司所有權權益變動	-	104,126	-	-	-	-	-	-	104,126
關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	-	-	162	-	(162)	-	-	-
107年12月31日餘額	5,306,516	110,252	-	(2,077,842)	296	1,707	-	4	3,340,933
108年度淨利(淨損)	-	-	-	(642,187)	-	-	-	-	(642,187)
108年度其他綜合損益	-	-	-	22,107	(2,461)	(896)	-	-	18,750
108年度綜合損益總額	-	-	-	(620,080)	(2,461)	(896)	-	-	(623,437)
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	-	(21)	-	-	-	-	(21)
對子公司所有權權益變動	-	22,347	-	-	-	-	-	-	22,347
108年12月31日餘額	\$ 5,306,516	\$ 132,599	\$ -	\$ (2,697,943)	\$ (2,165)	\$ 811	\$ -	\$ 4	\$ 2,739,822

(請參閱個體財務報告附註)



董事長：吳林茂



經理人：陳森龍



會計主管：王泰勳

燁興企業股份有限公司

現金流量表

民國108年及107年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	108年度	107年度
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利(淨損)	\$ (627,473)	\$ 23,804
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	330,156	328,383
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	1,254	(2,864)
利息費用	132,325	129,389
利息收入	(423)	(355)
股利收入	(645)	(525)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失(利益)之份額	47,247	49,127
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	615	374
處分投資損失(利益)	(686)	68
非金融資產減損迴轉利益	-	(4,474)
收益費損項目合計	509,843	499,123
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
透過損益按公允價值衡量之金融資產(增加)減少	2,386	(11,068)
應收票據(增加)減少	6	1
應收帳款(增加)減少	173,482	110,211
其他應收款(增加)減少	18,786	8,662
存貨(增加)減少	226,335	(267,184)
預付款項(增加)減少	(19,731)	95,206
與營業活動相關之資產之淨變動合計	401,264	(64,172)
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債增加(減少)	5,696	(12,326)
應付票據增加(減少)	(20,535)	(2,694)
應付帳款增加(減少)	(85,297)	104,183
其他應付款增加(減少)	(40,714)	17,097
負債準備增加(減少)	(6,507)	7,529
預收款項增加(減少)	4	(42)
淨確定福利負債增加(減少)	(43,697)	(172,097)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(191,050)	(58,350)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	210,214	(122,522)
調整項目合計	720,057	376,601
營運產生之現金流入(流出)	92,584	400,405
收取之利息	423	354
收取之股利	645	525

(接次頁)

(承前頁)

項 目	108年度	107年度
支付之利息	\$ (134,718)	\$ (129,793)
退還(支付)之所得稅	10	23
營業活動之淨現金流入(流出)	(41,056)	271,514
投資活動之現金流量		
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	(103,922)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	95,070	-
取得採用權益法之投資	(47,535)	-
處分採用權益法之投資	-	31,834
採權益法之被投資公司減資退回股款	679	1,080
取得不動產、廠房及設備	(50,441)	(82,234)
存出保證金增加	-	(9)
其他金融資產增加	-	(53,606)
其他金融資產減少	18,658	-
投資活動之淨現金流入(流出)	16,431	(206,857)
籌資活動之現金流量		
短期借款增加	-	238,011
短期借款減少	(612,971)	-
舉借長期借款	2,875,000	-
償還長期借款	(2,178,000)	(330,000)
籌資活動之淨現金流入(流出)	84,029	(91,989)
本期現金及約當現金增加(減少)數	59,404	(27,332)
期初現金及約當現金餘額	187,049	214,381
期末現金及約當現金餘額	\$ 246,453	\$ 187,049

(請參閱個體財務報告附註)

董事長：吳林茂



經理人：陳森龍



會計主管：王泰勛



燁興企業股份有限公司

個體財務報告附註

108年及107年1月1日至12月31日

(除另予註明外，所有金額均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

燁興企業股份有限公司設立於67年7月，並於75年12月合併燁誼企業股份有限公司。主要從事於各種鋼管、鋼捲加工品、線材之產銷，整廠機械設備、環保設備系統之設計、製造、安裝等工程承攬，暨委託營造廠商興建國民住宅、商業大樓之出租、出售等業務。本公司股票業經行政院金融監督管理委員會於77年10月核准上市。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於109年3月17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)已採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(以下簡稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「IFRSs」之影響):

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將不致造成本公司會計政策之重大變動:

1. IFRS 16「租賃」

IFRS 16係規範租賃之會計處理，該準則係取代IAS 17「租賃」及IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。首次適用IFRS 16時，本公司係依IFRS 16之過渡規定處理，並選擇僅就108年1月1日以後簽訂或修改之合約依IFRS 16評估是否係屬(或包含)租賃，不重新評估先前已依IAS 17及IFRIC4辨認為租賃之合約；對於先前依IAS 17及IFRIC4已辨認為不包含租賃之合約則仍依先前之方式處理而不適用IFRS16。相關會計政策請參閱附註四。

本公司為承租人之會計處理：

於適用IFRS 16時，若本公司為承租人，除低價值標的資產之租賃及短期租賃按直線基礎認列費用外，其他租賃係於資產負債表上認列使用權資產及租賃負債，惟符合投資性不動產定義之使用權資產將列報為投資性不動產。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。在現金流量表中，償付租賃負債之本金金額將表達為籌資活動，支付利息部分則係列為營業活動。

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現金流量表係表達於營業活動；分類為融資租賃之合約係於資產負債表認列租賃資產及應付租賃款。

本公司先前依IAS 17以營業租賃處理之辦公室及員工宿舍等租金支出，因不具重大性，經評估該準則及修正對本公司尚無重大影響。

本公司為出租人之會計處理：

於過渡時對出租人之租賃將不作任何調整，且自108年1月1日起始適用IFRS 16。

- (二)尚未採用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：

下表彙列金管會認可之109年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋。

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

註1：2020年1月1日以後發生之收購適用此項修正。

註2：2020年1月1日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

註3：2020年1月1日以後開始之年度期間適用此項修正。

本公司目前並無計畫於109年收購任何業務，故預期於109年首次適用上述IFRS 3之修正時，對本公司之財務報表並無影響，且經評估上述IAS 1及IAS 8之修正對本公司之財務報表亦無影響。另，本公司未從事避險交易，故上述IFRS 9、IAS 39及IFRS 7之修正對本公司之財務報表亦無影響。惟前述準則修正之預估影響情形可能因未來之營運環境或計畫改變而變更。

- (三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響：

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

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。

本公司仍持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

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

- (一)遵循聲明

本個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則編製。

(二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本個體財務報告係按歷史成本編製：
 - (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(包括衍生工具)。
 - (2) 按公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
 - (3) 按退休基金資產與確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。
2. 編製符合IFRSs 之個體財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及個體財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。
3. 本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司、關聯企業或合資係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(三)外幣換算

1. 外幣交易及餘額
 - (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
 - (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
 - (3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。
2. 國外營運機構之換算
 - (1) 功能性貨幣與表達貨幣不同之所有關聯企業，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：
 - A. 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算。
 - B. 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算。
 - C. 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。
 - (2) 當部分處分或出售之國外營運機構為關聯企業時，將於其他綜合損益項下之兌換差額按比例重分類於當期損益作為出售利益或損失之一部分。惟當本公司即使仍保留對前關聯企業之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬關聯企業之重大影響，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

(四)資產與負債區分流動與非流動之標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：
 - (1) 預期將於正常營業週期中變現該資產，或意圖將其出售或消耗者。

- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於報導期間結束日後十二個月內將變現者。
- (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受到其他限制者除外。

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1) 預期將於正常營業週期中清償者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
- (4) 不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(五) 現金及約當現金

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

(六) 金融工具

金融資產與金融負債應於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

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

1. 金融資產

(1) 衡量種類

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列。

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

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失(不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十二(三)。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

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

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定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，累積於其他權益項下之損益直接移轉至保留盈餘，並不重新分類為損益。

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

(2) 金融資產減損

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

(3) 金融資產之除列

本公司於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

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

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

2. 權益工具

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

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

3. 金融負債

(1) 後續衡量

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

(2) 金融負債之除列

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

(七) 存貨

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

(八) 採用權益法之投資/子公司及關聯企業

1. 子公司指受本公司控制之個體(包括結構型個體)，當本公司暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司即控制該個體。
2. 本公司與子公司間交易所產生之未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
3. 本公司對子公司取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對子公司所認列之損失份額等於或超過該子公司之權益時，本公司繼續按持股比例認列損失。

4. 關聯企業指所有本公司對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其 20%以上表決權之股份。本公司對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。
5. 本公司對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括任何其他無擔保之應收款），本公司不認列進一步之損失，除非本公司對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
6. 本公司與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以銷除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
7. 關聯企業增發新股時，若本公司未按比例認購或取得，致使投資比例發生變動但仍對其有重大影響，該股權淨值變動之增減數係調整「資本公積」及「採用權益法之投資」。若致使投資比例下降者，除上述調整外，與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，且該利益或損失於處分相關資產或負債時須被重分類至損益者，依減少比例重分類至損益。
8. 當本公司處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，對於先前認列於其他綜合損益與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理與本公司若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對關聯企業之重大影響時，將該利益或損失自權益重分類為損益。如仍對該關聯企業有重大影響，僅按比例將先前在其他綜合損益中認列之金額依上述方式轉出。
9. 依「證券發行人財務報告編製準則」規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，個體財務報告業主權益應與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

(九) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本公司，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 土地不提列折舊。其他不動產、廠房及設備採成本模式，按估計耐用年限以直線法計提折舊。本公司於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

建築物

廠房主建物	41年56年
廠房附屬其他設備	5年10年
機器設備及運輸設備	2至36年
其他設備	3至41年
設備備品工輓	依實際磨耗計提

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

(十)租賃

108年

本公司係於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。對於合約包含一項租賃組成部分以及一項或多項之額外租賃或非租賃組成部分者，本公司以每一租賃組成部分之相對單獨價格及非租賃組成部分之彙總單獨價格為基礎，將合約中之對價分攤至該租賃組成部分。

1. 本公司為承租人

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

使用權資產

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

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

租賃負債

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付、實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付等）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，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。若租賃期間、標的資產購買選擇權之評估、殘值保證下預期支付之金額或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係以單行項目列報於個體資產負債表。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租賃給付係於發生當期認列為費用。

2. 本公司為出租人

租賃如移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，則分類為融資租賃；反之，則分類為營業租賃。

融資租賃下，租賃給付包含固定給付、實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付等。租賃投資淨額係按應收租賃給付及未保證殘值兩者之現值總和，並表達為應收融資租賃款。本公司採有系統且合理之基礎將融資收益分攤於租賃期間，以反映本公司未到期之租賃投資淨額於各期間可獲得之固定報酬率。

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

107年

當租賃條款係移轉附屬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；所有其他租賃分類為營業租賃。

1. 本公司為出租人

營業租賃之租賃收入係按直線基礎於租賃期間內認列為收入。

2. 本公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間認列為費用，除非另有系統化的方式更能代表租賃資產經濟效益消耗之時間型態。

(十一) 投資性不動產

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

投資性不動產原始以成本(包括交易成本)衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。本公司土地不提列折舊，其他投資性不動產採直線基礎提列折舊。

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

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

(十二) 非金融資產減損

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

(十三) 負債準備

負債準備(包含短期員工福利及虧損性進貨合約等)係因過去事件而負有現時法定或推定義務，很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計時認列。負債準備之衡量係以資產負債表日清償該義務所需支

出之最佳估計現值衡量，折現率採用反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險之評估之稅前折現率，折現之攤銷認列為利息費用。未來營運損失不得認列負債準備。

(十四) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列費用。

2. 退休金

(1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

(2) 確定福利計畫

A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以年度結束日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值列示。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率係使用年度結束日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之政府公債（於年度結束日）之市場殖利率。

B. 確定福利計畫產生之再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。

C. 前期服務成本之相關費用立即認列為損益。

3. 員工酬勞及董監事酬勞

員工酬勞及董監事酬勞係於具法定或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。

4. 離職福利

離職福利係於正常退休日前終止對員工之聘僱或當員工決定接受公司之福利要約以換取聘僱之終止而提供之福利。本公司係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早時認列費用。不預期在報導期間結束日後12個月全部清償之福利應予以折現。

(十五) 股本

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

(十六) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。

2. 當期所得稅根據本公司營運及產生應課稅所得之所在國家，採用在報導期間結束日已立法或已實質性立法之稅率計算。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估

- 列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易(不包括企業合併)中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得(課稅損失)，則不予認列。遞延所得稅採用在報導期間結束日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率(及稅法)為準。
 4. 遞延所得稅資產於暫時性差異、未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內認列，並於每一報導期間結束日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
 5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。
 6. 因購置設備或技術、研究發展支出、人才培訓支出及股權投資等所產生之租稅優惠採用所得稅抵減會計。

(十七)收入認列

本公司來自客戶合約之收入認列原則，係以下列步驟認列收入：

- (1) 辨認客戶合約；
- (2) 辨認合約中之履約義務；
- (3) 決定交易價格；
- (4) 將交易價格分攤至合約中之履約義務；及
- (5) 於滿足履約義務時認列收入。

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

1. 商品銷貨收入

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

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

2. 租金收入、股利收益及利息收入

- (1) 租金收入係按直線基礎於租賃期間內認列為收入。
- (2) 投資所產生之股利收益係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收益金額能可靠衡量。
- (3) 利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十八) 借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司編製本個體財務報告時，所作會計政策採用之重要判斷、重要會計估計及假設如下：

(一) 會計政策採用之重大判斷

1. 收入認列

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

若有下列情況之一，本公司為主理人：

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

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

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

(二) 重要會計估計及假設

1. 有形資產及無形資產減損評估

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

2. 採用權益法之投資減損評估

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

3. 遞延所得稅資產之可實現性

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

4. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者評價，故本公司必須運用判斷及估計決定報導期間結束日存貨之淨變現價值。本公司評估報導期間結束日存貨因正常損耗、過時或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。

5. 淨確定福利負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定報導期間結束日之相關精算假設，包含折現率及未來薪資增加率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本公司確定福利義務之金額。

6. 金融資產之估計減損

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

7. 公允價值衡量及評價流程

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

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

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

項 目	108年12月31日	107年12月31日
現 金	\$ 230	\$ 230
支 票 存 款	222,338	151,819
活 期 存 款	23,885	35,000
合 計	<u>\$ 246,453</u>	<u>\$ 187,049</u>

1. 本公司往來之金融機構信用品質良好，且本公司與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。
2. 本公司未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產

項 目	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產—流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
基金受益憑證	\$ 17,322	\$ 17,562
國內未上市櫃特別股	64,143	38,111
合 計	<u>\$ 81,465</u>	<u>\$ 55,673</u>
<u>金融資產—非流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
國內未上市櫃特別股	\$ 47,574	\$ 171,390

1. 本公司於108及107年度所認列之淨(損)益分別為(568)仟元及2,796仟元。
2. 本公司未有將透過損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。
3. 相關信用風險管理及評估方式請詳附註十二(二)。

(三)應收帳款淨額

項 目	108年12月31日	107年12月31日
<u>按攤銷後成本衡量</u>		
總帳面金額	\$ 71,151	\$ 244,633
減：備抵損失	-	-
應收帳款淨額	<u>\$ 71,151</u>	<u>\$ 244,633</u>

1. 本公司對商品銷售產生之應收帳款，係依據交易對手之產業特性、營業規模及獲利狀況所訂定之授信標準，平均授信期間為7-26天。
2. 本公司以應收帳款提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。
3. 本公司將部分應收帳款以無追索權之方式讓售予銀行。本公司於讓售時已移轉應收帳款之幾乎所有風險及報酬，因此將其自資產負債表除列，相關資訊請詳附註十二(四)。
4. 其中屬關係人交易者，請參閱附註七(三)3.之說明。
5. 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、現時財務狀況、產業經濟趨勢及其他前瞻性資訊等。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，以應收款項逾期天數訂定預期信用損失率。

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

本公司依準備矩陣衡量應收票據及應收帳款之備抵損失(含關係人)如下：

108年12月31日	預期信用損失率	總帳面金額	備抵損失(存續期間預期信用損失)	攤銷後成本
未逾期	0%	\$ 71,151	\$ -	\$ 71,151

107年12月31日	預期信用損失率	總帳面金額	備抵損失(存續期間預期信用損失)	攤銷後成本
未逾期	0%	\$ 244,639	\$ -	\$ 244,639

以上之提列金額已考量所持有之其他信用增強，108年及107年12月31日上開應收帳款所持有之其他信用增強(如信用狀)計分別為60,450仟元及189,114仟元。

(四)存貨及銷貨成本

項 目	108年12月31日	107年12月31日
原 料	\$ 746,814	\$ 962,667
物 料	149,242	150,613
在 製 品	39,462	40,458
製 成 品	686,587	654,686
副 產 品	2,498	1,922
小 計	\$ 1,624,603	\$ 1,810,346
減：備抵存貨跌價損失	(56,577)	(15,985)
淨 額	\$ 1,568,026	\$ 1,794,361

1. 當期認列為銷貨成本之存貨相關損(益)如下：

項 目	108 年 度	107 年 度
出售存貨成本	\$ 6,367,944	\$ 7,855,421
加工成本	336,470	479,741
未分攤製造費用	50,207	2,042
存貨跌價損失	40,592	5,779
不可撤銷之進貨合約損失(回升利益)	(7,291)	7,291
營業成本合計	\$ 6,787,922	\$ 8,350,274

2. 本公司於108及107年度將存貨沖減至淨變現價值或因市場行情回穩，致存貨淨變現價值回升，因而所認列存貨跌價及呆滯損失(回升利益)分別為40,592仟元及5,779仟元。

3. 有關不可撤銷進貨合約損失之提列情形，請參閱附註六(十二)。

4. 本公司未有將存貨提供質押之情形。

(五)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

項 目	108年12月31日	107年12月31日
權益工具－非流動		
國內未上市櫃公司股票	\$ 1,650	\$ 1,650
小 計	\$ 1,650	\$ 1,650
評價調整	3,831	3,358
合 計	\$ 5,481	\$ 5,008

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

(六)採用權益法之投資

被投資公司	108年12月31日	107年12月31日
子公司：		
朕豪大酒店(股)公司	\$ 1,998,156	\$ 2,002,413
朕華國際(股)公司	2,011,379	2,006,176
小 計	\$ 4,009,535	\$ 4,008,589
減：沖減未實現售地損益	(4,968,461)	(4,968,461)
加：轉列其他非流動負債－其他	\$ 958,926	\$ 959,872
小 計	\$ -	\$ -
關聯企業：		
具重大性之關聯企業：		
泛喬(股)公司	\$ 602,412	\$ 613,557
義大開發(股)公司	251,625	222,484
個別不重大之關聯企業	111,248	112,066
小 計	\$ 965,285	\$ 948,107
合 計	\$ 965,285	\$ 948,107

1. 子公司：
 - (1) 有關本公司之子公司資訊，請參見本公司108年度合併財務報告附註四(三)。
 - (2) 採用權益法之投資及本公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係按經會計師查核之財務報告計算。
 - (3) 本公司於101年12月間出售高雄市鼓山區龍東段16、17及18地號土地給予子公司，出售土地產生之未實現處分利益計4,968,461仟元。
2. 關聯企業：
 - (1) 本公司對泛喬(股)公司、義大開發(股)公司及其他關聯企業之投資，因與母公司合併持股超過 20%，故採權益法評價。

(2) 本公司之關聯企業彙總性財務資訊如下：

公司名稱	108年12月31日	107年12月31日
泛喬(股)公司	7.42%	7.42%
義大開發(股)公司	5.94%	5.94%

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附註十三之附表五。

(3) 本公司重大關聯企業之彙總性財務資訊如下：

A. 資產負債表

	泛喬(股)公司	
	108年12月31日	107年12月31日
流動資產	\$ 6,971,622	\$ 6,938,640
非流動資產	5,195,803	5,001,312
流動負債	1,603,830	1,228,879
非流動負債	2,299,960	2,297,166
權益	\$ 8,263,635	\$ 8,413,907
占關聯企業淨資產之份額	\$ 612,927	\$ 624,072
對關聯企業交易之未實現損益	(10,515)	(10,515)
關聯企業帳面價值	\$ 602,412	\$ 613,557

	義大開發(股)公司	
	108年12月31日	107年12月31日
流動資產	\$ 867,776	\$ 599,659
非流動資產	8,123,713	8,427,286
流動負債	1,021,390	2,350,696
非流動負債	3,735,304	2,931,887
權益	\$ 4,234,795	\$ 3,744,362
占關聯企業淨資產之份額	\$ 251,625	\$ 222,484
對關聯企業交易之未實現損益		
關聯企業帳面價值	\$ 251,625	\$ 222,484

B. 綜合損益表

	泛喬(股)公司	
	108年度	107年度
營業收入	\$ 229,538	\$ 427,657
本期淨利	\$ (144,372)	\$ (149,541)
其他綜合損益(稅後淨額)	(5,902)	1,086
本期綜合損益總額	\$ (150,274)	\$ (148,455)
自關聯企業收取之股利	\$ -	\$ -

	義大開發(股)公司	
	108 年 度	107 年 度
營業收入	\$ 795,002	\$ 845,419
本期淨利	\$ (294,609)	\$ (261,012)
其他綜合損益(稅後淨額)	(14,958)	718
本期綜合損益總額	\$ (309,567)	\$ (260,294)
自關聯企業收取之股利	\$ -	\$ -

(4) 本公司個別不重大關聯企業之份額彙總如下:

	108 年 度	107 年 度
享有之份額:		
本期淨利	\$ 2,367	\$ 2,676
其他綜合損益(稅後淨額)	(2,503)	3,050
本期綜合損益總額	\$ (136)	\$ 5,726

(5) 本公司之關聯企業具公開市場報價者之第一等級公允價值資訊如下:

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
燁聯鋼鐵(股)公司	\$ 14,670	\$ 17,162

(6) 本公司採用權益法之投資及對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係依經會計師查核之同期財務報告計算。

3. 本公司於108及107年12月31日採用權益法之投資未有提供質押之情況。

(七) 不動產、廠房及設備

項 目	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
土 地	\$ 1,075,876	\$ 1,075,876
房屋及建築	1,783,263	1,783,156
機器設備	8,634,296	8,628,382
其他設備	434,730	402,429
未完工程及待驗設備	109,151	111,078
成本合計	\$ 12,037,316	\$ 12,000,921
減：累計折舊	(6,512,855)	(6,193,195)
累計減損	(146,367)	(146,367)
合 計	\$ 5,378,094	\$ 5,661,359

成 本	未完工程及					合 計
	土 地	房屋及建築	機器設備	其他設備(註)	待驗設備	
108.1.1 餘額	\$ 1,075,876	\$ 1,783,156	\$ 8,628,382	\$ 402,429	\$ 111,078	\$ 12,000,921
增 添	-	-	3,355	37,983	6,168	47,506
處 分	-	-	(521)	(10,590)	-	(11,111)
重 分 類	-	107	3,080	4,908	(8,095)	-
108.12.31 餘額	\$ 1,075,876	\$ 1,783,263	\$ 8,634,296	\$ 434,730	\$ 109,151	\$ 12,037,316
累計折舊及減損						
108.1.1 餘額	\$ -	\$ 798,312	\$ 5,206,066	\$ 227,662	\$ 107,522	\$ 6,339,562
折舊費用	-	37,430	269,231	23,495	-	330,156
處 分	-	-	(416)	(10,080)	-	(10,496)
提列(迴轉)減損	-	-	-	-	-	-
損失	-	-	-	-	-	-
108.12.31 餘額	\$ -	\$ 835,742	\$ 5,474,881	\$ 241,077	\$ 107,522	\$ 6,659,222

成 本	未完工程及					合 計
	土 地	房屋及建築	機器設備	其他設備(註)	待驗設備	
107.1.1 餘額	\$ 1,075,876	\$ 1,782,576	\$ 8,587,296	\$ 412,737	\$ 107,936	\$ 11,966,421
增 添	-	-	895	30,604	43,913	75,412
處 分	-	-	-	(40,912)	-	(40,912)
重 分 類	-	580	40,191	-	(40,771)	-
107.12.31 餘額	\$ 1,075,876	\$ 1,783,156	\$ 8,628,382	\$ 402,429	\$ 111,078	\$ 12,000,921
累計折舊及減損						
107.1.1 餘額	\$ -	\$ 765,388	\$ 4,953,331	\$ 239,419	\$ 107,522	\$ 6,065,660
折舊費用	-	37,414	262,188	28,781	-	328,383
處 分	-	-	-	(40,538)	-	(40,538)
提列(迴轉)減損	-	4,979	(9,453)	-	-	(4,474)
損失	-	-	-	-	-	-
修復支出沖減累	-	(9,469)	-	-	-	(9,469)
計減損	-	-	-	-	-	-
107.12.31 餘額	\$ -	\$ 798,312	\$ 5,206,066	\$ 227,662	\$ 107,522	\$ 6,339,562

(註): 包括運輸設備、辦公設備及其他設備。

1. 本期增添與現金流量表取得不動產、廠房及設備調節如下:

項 目	108 年 度	107 年 度
不動產、廠房及設備增加數	\$ 47,506	\$ 75,412
風災修復支出	-	9,469
應付購買設備款(增)減	2,935	(2,647)
購買不動產、廠房及設備支付現金數	\$ 50,441	\$ 82,234

2. 不動產、廠房及設備借款成本資本化，請參閱附註六(二十三)之說明。

3. 本公司於108及107年度不動產、廠房及設備提列減損損失(迴轉利益)分別為0仟元及(4,474)仟元。其中因本公司屏東不鏽鋼鋼管廠曾於105年間生產設備閒置未使用，預期其可回收金額小於帳面金額，提列減損損失後，於107年度因設備價值回升，而認列減損迴轉利益9,453仟元。本公司洽獨立評價公司依公允價值減處分成本決定該生產設備之可回收金額，相關公允價值係以成本法決定，參考使用現況並參酌市場上之交易情況，屬於第三等級公允價值衡量；另107年度增加認列105年9月遭受風災致不動產、廠房及設備受損之減損損失計4,979仟元，其中獲得保險理賠計882仟元，請參閱附註十二(六)。
4. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。
5. 截至108年及107年12月31日止，因受法令限制，本公司尚無法以公司名義登記而暫時登記於個人名下之土地均為69,792仟元，惟為確保權益，已辦理抵押權設定登記之保全措施。

(八)投資性不動產

項 目	108年12月31日	107年12月31日
土 地	\$ 202,233	\$ 202,233
成本合計	\$ 202,233	\$ 202,233
減：累計減損	(68,009)	(68,009)
合 計	\$ 134,224	\$ 134,224

1. 投資性不動產成本及累計減損之變動情形如下：

項 目	土 地	項 目	土 地
108.1.1 餘額	\$ 202,233	107.1.1 餘額	\$ 202,233
增 添	-	增 添	-
108.12.31 餘額	\$ 202,233	107.12.31 餘額	\$ 202,233
累計減損		累計減損	
108.1.1 餘額	\$ 68,009	107.1.1 餘額	\$ 68,009
提列(迴轉)減損 損失	-	提列(迴轉)減損 損失	-
108.12.31 餘額	\$ 68,009	107.12.31 餘額	\$ 68,009

2. 投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

項 目	108年 度	107年 度
投資性不動產之租金收入	\$ 1,331	\$ 1,372
當期產生租金收入之投資性不動產 所發生之直接營運費用	\$ 83	\$ 85
當期末產生租金收入之投資性不動 產所發生之直接營運費用	\$ 261	\$ 259

3. 本公司之投資性不動產於108年及107年12月31日之公允價值分別為301,614仟元及281,529仟元，該公允價值係依獨立評價師於108年及106年12月31日進行之

評價為基礎，評價方法係採用比較法，參考類似不動產交易價格之市場證據進行，屬第三等級公允價值，請參閱附註十二(三)。本公司認為該等投資性不動產之公允價值於評價後尚不致有重大波動，是以，擬每 2 年對投資性不動產辦理鑑價。

4. 以投資性不動產提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。
5. 截至108年及107年12月31日止，因受法令限制，本公司尚無法以公司名義登記而暫時登記於個人名下之土地均為8,987仟元，惟為確保權益，已辦理抵押權設定登記之保全措施。

(九)短期借款

借 款 性 質	108 年 12 月 31 日	
	金 額	利 率
購料借款	\$ 1,421,537	1.92%-2.60%
抵押借款	30,000	2.09%
信用借款	525,000	2.095%-2.34%
合 計	\$ 1,976,537	

借 款 性 質	107 年 12 月 31 日	
	金 額	利 率
購料借款	\$ 1,960,338	1.92%-2.57%
抵押借款	30,000	2.09%
信用借款	599,170	1.638%-3.987%
合 計	\$ 2,589,508	

對於短期借款，本公司提供部分投資性不動產、活期存款、應收帳款及定期存款作為借款之擔保，請參閱附註八說明。

(十)應付短期票券

項 目	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應付商業本票	\$ 220,000	\$ 220,000
減：未攤銷折價	(1,253)	(1,515)
淨 額	\$ 218,747	\$ 218,485
利率區間	1.89%	1.89%

對於應付短期票券，本公司提供部份投資性不動產作為擔保，請參閱附註八說明。

(十一)其他應付款

項 目	108年12月31日	107年12月31日
應付薪獎	\$ 37,099	\$ 54,162
應付耗材款	25,407	36,248
應付水電費	12,599	19,446
應付燃料費	9,033	12,729
應付利息	8,251	7,012
應付設備款	-	2,935
應付其他	24,223	26,490
合 計	\$ 116,612	\$ 159,022

屬關係人交易者，請參閱附註七(三)4.之說明。

(十二)負債準備—流動

項 目	108年12月31日	107年12月31日
員工福利	\$ 12,064	\$ 11,280
虧損性進貨合約	-	7,291
合 計	\$ 12,064	\$ 18,571

項 目	員工福利	虧損性進貨合約	合 計
108年1月1日	\$ 11,280	\$ 7,291	\$ 18,571
當期新增之負債準備	12,064	-	12,064
當期使用之負債準備	(11,280)	(7,291)	(18,571)
108年12月31日	\$ 12,064	\$ -	\$ 12,064

項 目	員工福利	虧損性進貨合約	合 計
107年1月1日	\$ 11,042	\$ -	\$ 11,042
當期新增之負債準備	11,280	7,291	18,571
當期使用之負債準備	(11,042)	-	(11,042)
107年12月31日	\$ 11,280	\$ 7,291	\$ 18,571

1. 員工福利負債準備係員工既得短期服務休假權利之估列。
2. 虧損性進貨合約之負債準備係本公司對已簽訂不可撤銷之原料進貨合約，預估其履行合約義務所發生之成本，將超過預期從該合約所能獲得之經濟利益之差額。

(十三)長期借款及一年或一營業週期內到期長期負債

項 目	108年12月31日	107年12月31日
兆豐等10家銀行聯貸借款	\$ 2,875,000	\$ -
兆豐等9家銀行聯貸借款	-	2,178,000
小 計	\$ 2,875,000	\$ 2,178,000
減：未攤銷折價	(7,188)	(3,007)
一年內到期	(57,356)	(461,362)
合 計	\$ 2,810,456	\$ 1,713,631
利率區間	2.7484%	2.7484%

1. 上列銀行借款之擔保品，請參閱附註八之說明。
2. 依本公司於108年2月間與兆豐等10家銀行聯貸借款合同規定，本公司於借款期間，應依會計師查核簽證之年度個體財務報告及核閱之第二季個體財務報告計算並維持特定之流動比率、負債比率及利息保障倍數等財務比率，本公司於108年度除負債比率及利息保障倍數未達合約標準外，餘皆符合聯貸借款合同之規定，前述財務比率未達標準事宜，除應於約定期限內按授信餘額之0.125%計付補償費予管理銀行外，得不視為發生違約之情事。
3. 依本公司與兆豐等9家銀行聯貸借款合同規定，本公司於借款期間，應依會計師查核簽證之年度合併財務報告及核閱之第二季合併財務報告計算並維持特定之流動比率、負債比率及利息保障倍數等財務比率，本公司於107年度除負債比率未達合約標準外，餘皆符合聯貸借款合同之規定，前述財務比率未達標準事宜，除應於約定期限內按授信餘額之0.125%計付補償費予管理銀行外，得不視為發生違約之情事，又該借款已於108年3月間提前償還。

(十四)退休金

1. 確定提撥計畫

- (1) 本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。
- (2) 本公司於108年及107年度認列之退休金費用分別為12,424仟元及12,140元。

2. 確定福利計畫

- (1) 本公司所適用我國「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額6%提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該等委員會名義存入臺灣銀行之專戶。
- (2) 本公司於每年年度終了前，估算勞工退休準備金專戶餘額不足給付次一年度內預估成就同法第53條或第54條第1項第1款退休條件勞工之退休金數額，於次年度3月底前一次提撥其差額。

(3) 本公司因確定福利計畫所產生之義務列入資產負債表之金額列示如下：

項 目	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	\$ 308,007	\$ 333,573
計畫資產公允價值	(303,883)	(258,141)
淨確定福利負債	\$ 4,124	\$ 75,432

(4) 淨確定福利負債之變動列示如下：

項 目	108 年 度		
	確定福利計畫義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
1月1日餘額	\$ 333,573	\$ (258,141)	\$ 75,432
服務成本			
當期服務成本	1,970	-	1,970
利息費用(收入)	2,465	(2,024)	441
認列於損益	\$ 4,435	\$ (2,024)	\$ 2,411
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	\$ -	\$ (7,423)	\$ (7,423)
精算(利益)損失-			
財務假設變動	1,420	-	1,420
經驗調整	(21,608)	-	(21,608)
認列於其他綜合損益	\$ (20,188)	\$ (7,423)	\$ (27,611)
雇主提撥數	\$ -	\$ (46,108)	\$ (46,108)
福利支付數	(9,813)	9,813	-
12月31日餘額	\$ 308,007	\$ (303,883)	\$ 4,124

項 目	107 年 度		
	確定福利計畫義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
1月1日餘額	\$ 316,739	\$ (83,947)	\$ 232,792
服務成本			
當期服務成本	1,940	-	1,940
利息費用(收入)	3,124	(1,362)	1,762
認列於損益	\$ 5,064	\$ (1,362)	\$ 3,702
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	\$ -	\$ (1,567)	\$ (1,567)
精算(利益)損失-			
財務假設變動	8,020	-	8,020
經驗調整	8,284	-	8,284
認列於其他綜合損益	\$ 16,304	\$ (1,567)	\$ 14,737
雇主提撥數	\$ -	\$ (175,799)	\$ (175,799)
福利支付數	(4,534)	4,534	-
12月31日餘額	\$ 333,573	\$ (258,141)	\$ 75,432

(5) 本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

A. 投資風險

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

B. 利率風險

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

C. 薪資風險

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

(6) 本公司確定福利義務現值，係由合格精算師進行精算。衡量日之重大假設列示如下：

項 目	衡 量 日	
	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
折 現 率	0.70%	0.75%
未來薪資增加率	2.00%	2.00%
確定福利義務平均到期期間	9 年	9 年

A. 對於未來死亡率之假設係依照台灣壽險業第5回經驗生命表估計。

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

項 目	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
折 現 率		
增加 0.25%	(7,008)	(8,020)
減少 0.25%	7,243	8,303
薪資預期增加率		
增加 0.25%	7,131	8,179
減少 0.25%	(6,936)	(7,943)

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。

(7) 本公司於109年度預計支付予退休計畫之提撥金為13,503仟元。

(十五) 普通股股本

1. 本公司普通股期初與期末流通在外股數及金額調節如下：

項 目	108 年 度		107 年 度	
	股數(仟股)	金 額	股數(仟股)	金 額
1 月 1 日	530,652	\$ 5,306,516	530,652	\$ 5,306,516
現金增資	-	-	-	-
盈餘轉增資	-	-	-	-
12 月 31 日	530,652	\$ 5,306,516	530,652	\$ 5,306,516

2. 截至108年12月31日止，本公司額定資本額為12,000,000仟元，計為1,200,000仟股。

3. 本公司95年12月8日股東臨時會通過以私募方式募集資金新台幣2,000,000仟元，計發行新股(普通股)350,877仟股，每股面額10元。私募價格訂為每股5.70元，以96年2月8日為增資基準日。本次私募普通股之權利義務原則上與本公司已發行之普通股相同，惟該等普通股之上市及再次賣出將依證券交易法等相關規定為之。前述私募股份因本公司曾於98年5月辦理減資彌補虧損，減資比例約48.20%，減資後股數為181,755仟股；本公司於100年10月間辦理盈餘轉增資，屬該私募普通股獲配之股數為3,635仟股。

4. 本公司97年6月25日股東常會通過以私募方式募集資金新台幣1,200,000仟元，計發行新股(普通股)461,538仟股，每股面額10元。私募價格訂為每股2.60元，以97年11月12日為增資基準日。本次私募普通股之權利義務原則上與本公司已發行之普通股相同，惟該等普通股之上市及再次賣出將依證券交易法等相關規定為之。前述私募股份因本公司曾於98年5月辦理減資彌補虧損，減資比例約48.20%，減資後股數為239,078仟股；本公司於100年10月間辦理盈餘轉增資，屬該私募普通股獲配之股數為4,782仟股。

5. 本公司為健全財務結構及配合公司未來營運發展需要，於106年6月21日經股東會決議通過減少資本額以消除累積虧損1,000,000仟元(屬私募普通股股本680,646仟元及非屬私募普通股319,354仟元)，消除普通股100,000仟股(屬私募普通股68,065仟股及非屬私募普通股31,935仟股)，減資比率15.8566%，該減資案業經金融監督管理委員會於106年8月30日核准，並以106年9月15日為減資基準日，完成變更登記。

6. 本公司108年及107年12月31日實收資本額均為5,306,516仟元，分為530,652仟股，均為普通股，其股款明細如下：

項 目	金 額
屬私募普通股股本	\$ 3,611,857
屬非私募普通股股本	1,694,659
合 計	\$ 5,306,516

(十六) 資本公積

項 目	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
股票發行溢價	\$ 5	\$ 5
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	1,252	1,252
對子公司所有權益變動	126,473	104,126
因採用權益法投資而認列	4,869	4,869
合 計	<u>\$ 132,599</u>	<u>\$ 110,252</u>

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，得按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。因採用權益法之投資所產生之資本公積，不得作為任何用途。

(十七) 保留盈餘及股利政策

1. 本公司產業之生命週期處於成熟期，股利政策係配合目前及未來之發展計劃、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼股東利益等因素，每年就可供分配盈餘不低於 20% 分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本 20% 時，得不予分配，本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅捐，次彌補以往年度虧損外，先提撥百分之十為法定盈餘公積，視需要酌提特別盈餘公積，當年度如尚有盈餘，優先發放特別股息，再就其餘額併同以前年度累積未分配盈餘分派股東紅利（其股東紅利分配中股票股利在 0% 至 80% 間，現金股利在 20% 至 100% 間），上述之盈餘分配比例及現金股利比例，若公司當年度實際獲利、現金狀況及營運有所需要時，亦得由董事會提請股東會決議調整之。
2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。
3. 特別盈餘公積

項 目	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
其他權益借餘提列數	\$ 3,332	\$ 3,332
以特別盈餘公積彌補虧損	(3,332)	(3,332)
合 計	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

- (1) 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，俟後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。
- (2) 本公司因首次採用 IFRSs 時，將累積換算調整數及未實現重估增值轉入保留盈餘分別為(1,325)仟元及0仟元，故無須提列特別盈餘公積。

4. 本公司於108年6月及107年6月股東會通過107及106年度之盈虧撥補案，均因營運虧損，故未發放股東紅利。有關本公司董事會提議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

5. 本公司於109年3月17日召開董事會提議108年度盈虧撥補案，因截至108年12月31日止財務報表仍呈累積虧損，故不發放股東紅利，上述盈虧撥補案尚待109年6月間召開之股東常會決議。

(十八)其他權益項目

項 目	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價(損)益			避險工具之(損)益	合 計
	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	量之金融資產未實現評價(損)益	益按公允價值衡		
108.1.1 餘額	\$ 296	\$ 1,707	\$ 4	\$ 2,007	
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	-	473	-	473	
採用權益法認列關聯企業及合資之份額	(2,461)	(1,369)	-	(3,830)	
108.12.31 餘額	\$ (2,165)	\$ 811	\$ 4	\$ (1,350)	

項 目	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價(損)益				避險工具之(損)益	合 計
	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	備供出售金融商品未實現(損)益	量之金融資產未實現評價(損)益	益按公允價值衡		
107.1.1 餘額(IAS 39)	\$ (2,570)	\$ (1,797)	\$ -	\$ 4	\$ (4,363)	
IFRS 9 追溯調整影響數	-	1,797	1,234	-	3,031	
107.1.1 餘額(IFRS 9)	\$ (2,570)	\$ -	\$ 1,234	\$ 4	\$ (1,332)	
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	-	-	307	-	307	
採用權益法認列關聯企業及合資之份額	2,866	-	328	-	3,194	
關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	-	(162)	-	(162)	
107.12.31 餘額	\$ 296	\$ -	\$ 1,707	\$ 4	\$ 2,007	

(十九)營業收入

項 目	108 年 度	107 年 度
客戶合約之收入		
出售產品收入	\$ 6,185,657	\$ 8,118,492
加工收入	293,946	538,658
下腳收入	75,389	106,943
客戶合約銷貨收入總額	\$ 6,554,992	\$ 8,764,093
減：銷貨退回	(18,477)	(21,523)
銷貨折讓	(1,240)	(808)
客戶合約營業收入淨額	\$ 6,535,275	\$ 8,741,762

1. 客戶合約之說明

係線材及鋼鐵加工品之銷售及加工收入，主要對象為下游廠商，係以合約約定固定價格銷售。

2. 客戶合約收入之細分如下：

本公司之收入可細分為下列主要服務線及地理區域：

108年度：

	鋼 鐵 產 品	加 工	總 額
<u>主要地區市場</u>			
台 灣	\$ 4,677,109	\$ 293,946	\$ 4,971,055
美 國	511,656	-	511,656
義 大 利	207,992	-	207,992
泰 國	237,656	-	237,656
其他國家	606,916	-	606,916
合 計	\$ 6,241,329	\$ 293,946	\$ 6,535,275
<u>主要服務線</u>			
岡 山 廠	\$ 5,878,478	\$ 9,218	\$ 5,887,696
屏 南 廠	362,851	284,728	647,579
合 計	\$ 6,241,329	\$ 293,946	\$ 6,535,275
<u>收入認列時點</u>			
於某一時點滿足履約義務	\$ 6,241,329	\$ 293,946	\$ 6,535,275
隨時間逐步滿足履約義務	-	-	-
合 計	\$ 6,241,329	\$ 293,946	\$ 6,535,275

107年度：

	鋼鐵產品	加工	總額
<u>主要地區市場</u>			
台灣	\$ 5,275,406	\$ 538,658	\$ 5,814,064
美國	828,842	-	828,842
義大利	361,041	-	361,041
泰國	492,331	-	492,331
其他國家	1,245,484	-	1,245,484
合計	<u>\$ 8,203,104</u>	<u>\$ 538,658</u>	<u>\$ 8,741,762</u>
<u>主要服務線</u>			
岡山廠	\$ 7,884,162	\$ 4,944	\$ 7,889,106
屏南廠	318,942	533,714	852,656
合計	<u>\$ 8,203,104</u>	<u>\$ 538,658</u>	<u>\$ 8,741,762</u>
<u>收入認列時點</u>			
於某一時點滿足履約義務	\$ 8,203,104	\$ 538,658	\$ 8,741,762
隨時間逐步滿足履約義務	-	-	-
合計	<u>\$ 8,203,104</u>	<u>\$ 538,658</u>	<u>\$ 8,741,762</u>

3. 合約餘額

本公司認列客戶合約收入相關之應收款及合約負債如下：

項 目	108年12月31日	107年12月31日
應收款	\$ 71,151	\$ 244,639
合約負債-流動	\$ 29,627	\$ 23,931

(1) 合約資產及合約負債的重大變動

合約資產及合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異，並無其他重大變動。

(2) 來自期初合約負債及前期已滿足之履約義務於當期認列為收入之金額如下：

項 目	108年度	107年度
商品銷貨	\$ 23,931	\$ 36,257
來自前期已滿足之履約義務	\$ -	\$ -

(二十)員工福利、折舊、折耗及攤銷費用

性 質 別	108 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
員工福利費用			
薪資費用	\$ 184,905	\$ 52,644	\$ 237,549
勞健保費用	23,294	5,157	28,451
退休金費用	12,005	2,830	14,835
董事酬金	-	2,504	2,504
其他員工福利費用	42,594	5,944	48,538
折舊費用	302,215	27,941	330,156
合 計	\$ 565,013	\$ 97,020	\$ 662,033

性 質 別	107 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
員工福利費用			
薪資費用	\$ 197,327	\$ 56,126	\$ 253,453
勞健保費用	22,483	4,994	27,477
退休金費用	12,906	2,936	15,842
董事酬金	-	2,130	2,130
其他員工福利費用	51,665	7,527	59,192
折舊費用	307,509	20,874	328,383
合 計	\$ 591,890	\$ 94,587	\$ 686,477

1. 本公司於108年及107年度之員工人數及員工福利費用額外資訊如下：

- (1) 108年及107年度員工人數分別為458人及449人，其中未兼任員工之董事人數分別為5人及4人。
- (2) 108年及107年度平均員工福利費用分別為727仟元及800仟元。
- (3) 108年及107年度平均員工薪資費用分別為524仟元及570仟元。
- (4) 平均員工薪資費用調整變動情形(8%)。

2. 本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益，分別提撥不低於0.2%員工酬勞及不高於0.1%董事酬勞。108年及107年度均因財務報表仍呈累積虧損，故估計員工酬勞及董事酬勞均為0仟元。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。

(二十一)其他收入

項 目	108 年 度	107 年 度
租金收入	\$ 1,427	\$ 1,479
股利收入	645	525
利息收入	423	355
災損理賠收入—營業中斷賠償	-	1,025
其他收入—其他	652	1,682
合 計	\$ 3,147	\$ 5,066

(二十二)其他利益及損失

項 目	108 年 度	107 年 度
透過損益按公允價值衡量之金融資產 評價(損)益	\$ (1,254)	\$ 2,864
處分透過損益按公允價值衡量之金融 資產(損)益	686	(68)
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	(615)	(374)
淨外幣兌換(損)益	(569)	7,713
不動產、廠房及設備減損迴轉利益	-	4,474
風災理賠收入	-	822
其 他	(5)	(63)
合 計	\$ (1,757)	\$ 15,368

有關不動產、廠房及設備減損迴轉利益之相關說明，請參閱附註六(七)。

(二十三)財務成本

項 目	108 年 度	107 年 度
銀行借款利息	\$ 126,733	\$ 121,397
其他財務成本	5,592	7,992
小 計	\$ 132,325	\$ 129,389
減：符合要件之資產資本化金額	-	-
財 務 成 本	\$ 132,325	\$ 129,389

(二十四)所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分如下：

項 目	108 年 度	107 年 度
當期所產生之所得稅	\$ -	\$ -
遞延所得稅		
暫時性差異之原始產生及迴轉	\$ 14,714	\$ 38,351
稅率改變之影響	-	(29,731)
遞延所得稅費用	\$ 14,714	\$ 8,620
所得稅費用(利益)	\$ 14,714	\$ 8,620

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅費用(利益)：

項 目	108 年 度	107 年 度
確定福利退休金計畫再衡量數	\$ 5,523	\$ (2,948)
稅率改變之影響	-	(687)
合 計	\$ 5,523	\$ (3,635)

2. 當年度會計所得與認列於損益之所得稅費用調節如下：

項 目	108 年 度	107 年 度
稅前淨利	\$ (627,473)	\$ 23,804
稅前淨利按法定稅率計算之稅額	\$ (125,495)	\$ 4,761
調整項目之稅額影響數：		
權益法認列投資損(益)	9,449	9,825
未實現存貨跌價損失(回升利益)	8,118	1,156
已(未)實際支付退休金	(8,739)	(34,419)
資產減損損失(回升利益)	-	(2,825)
其他調整	(4,676)	(9,831)
虧損扣抵	121,343	31,333
遞延所得稅淨變動數	14,714	8,620
認列於損益之所得稅費用	\$ 14,714	\$ 8,620

本公司適用中華民國所得稅法之稅率自107年度起由17%調整為20%，另自107年度未分配盈餘所適用之稅率將由10%調降為5%。

3. 因暫時性差異、虧損扣抵及投資抵減而產生之遞延所得稅資產或負債：

項 目	108 年 度				
	期初餘額	認列於(損)益	認列於其他 綜合(損)益	稅率影響數	期末餘額
遞延所得稅資產					
暫時性差異					
備抵存貨跌價損失	\$ 3,197	\$ 8,118	\$ -	\$ -	\$ 11,315
估計不可撤銷進貨合約損失	1,458	(1,458)	-	-	-
未實現資產減損損失	34,274	-	-	-	34,274
銷貨收入認列之差異	47	175	-	-	222
折舊財稅差	38,793	(4,241)	-	-	34,552
淨確定福利負債	15,087	(8,739)	(5,523)	-	825
未休假獎金	2,256	157	-	-	2,413
未實現兌換損失	13	(7)	-	-	6
未使用虧損扣抵	72,261	(8,719)	-	-	63,542
合 計	\$ 167,386	\$ (14,714)	\$ (5,523)	\$ -	\$ 147,149

項 目	107 年 度				
	期初餘額	認列於(損)益	認列於其他 綜合(損)益	稅率影響數	期末餘額
遞延所得稅資產					
暫時性差異					
備抵存貨跌價損失	\$ 1,735	\$ 1,156	\$ -	\$ 306	\$ 3,197
估計不可撤銷進貨合約損失	-	1,458	-	-	1,458
未實現資產減損損失	31,534	(2,825)	-	5,565	34,274
銷貨收入認列之差異	247	(243)	-	43	47
折舊財稅差	42,293	(10,964)	-	7,464	38,793
淨確定福利負債	39,575	(34,419)	2,948	6,983	15,087
未休假獎金	1,877	47	-	332	2,256
未實現兌換損失	-	13	-	-	13
未使用虧損扣抵	55,142	7,388	-	9,731	72,261
小 計	\$ 172,403	\$ (38,389)	\$ 2,948	\$ 30,424	\$ 167,386
遞延所得稅負債					
暫時性差異					
未實現兌換利益	\$ (32)	\$ 38	\$ -	\$ (6)	\$ -
小 計	\$ (32)	\$ 38	\$ -	\$ (6)	\$ -
合 計	\$ 172,371	\$ (38,351)	\$ 2,948	\$ 30,418	\$ 167,386

4. 未認列為遞延所得稅資產之項目

項 目	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
虧損扣抵	\$ 717,067	\$ 616,395
權益法投資損失	103,604	94,176

本公司未認列虧損扣抵之最後抵減年度為109-118年。

5. 本公司營利事業所得稅經稅捐稽徵機關核定至106年度。

(二十五)其他綜合損益

項 目	108 年 度		
	稅前	所得稅(費用)利 益	稅後淨額
不重分類至損益之項目：			
確定福利計畫再衡量數	\$ 27,611	\$ (5,523)	\$ 22,088
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	473	-	473
採權益法認列關聯企業及合資之份額			
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	(1,369)	-	(1,369)
確定福利計畫再衡量數	19	-	19
小 計	\$ 26,734	\$ (5,523)	\$ 21,211

後續可能重分類至損益之項目：

採權益法認列關聯企業及合資之份額

國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ (2,461)	\$ -	\$ (2,461)
小計	\$ (2,461)	\$ -	\$ (2,461)
認列於其他綜合損益	\$ 24,273	\$ (5,523)	\$ 18,750

項 目	107 年 度		
	稅前	所得稅(費用)利 益	稅後淨額
不重分類至損益之項目：			
確定福利計畫再衡量數	\$ (14,737)	\$ 3,635	\$ (11,102)
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	307	-	307
採權益法認列關聯企業及合資之份額			
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	328	-	328
確定福利計畫再衡量數	(22)	-	(22)
小計	\$ (14,124)	\$ 3,635	\$ (10,489)
後續可能重分類至損益之項目：			
採權益法認列關聯企業及合資之份額			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ 2,866	\$ -	\$ 2,866
小計	\$ 2,866	\$ -	\$ 2,866
認列於其他綜合損益	\$ (11,258)	\$ 3,635	\$ (7,623)

(二十六)基本每股盈餘

項 目	108 年 度	107 年 度
本 期 淨 利(A)	(\$642,187)	\$15,184
本期流通在外加權平均股數(仟股)(B)	530,652	530,652
基本每股盈餘(稅後)(元)(A)/(B)	(1.21)	0.03

七、關係人交易

(一)母公司與最終控制者：

本公司由燁輝企業(股)公司控制，其於108年及107年12月31日持有本公司之股份比例分別為56.98%及56.73%，其餘則被大眾持有。本公司之最終母公司為燁輝企業(股)公司。

(二)關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
燁輝企業(股)公司	母 公 司
朕豪大酒店(股)公司	子 公 司
朕華國際(股)公司	子 公 司
鑫輝鋼鐵(股)公司	兄 弟 公 司
燁聯鋼鐵(股)公司	關 聯 企 業
正新保全(股)公司	關 聯 企 業

義大開發(股)公司	關聯企業
泛喬(股)公司	關聯企業
燁貿有限公司	其他關係人
燁茂實業(股)公司	其他關係人
天悅大酒店(股)公司	其他關係人
太平洋船舶貨物裝卸(股)公司	其他關係人
新泉營造(股)公司	其他關係人
義大皇家酒店(股)公司	其他關係人
義大醫療財團法人義大醫院	其他關係人
義大醫療財團法人大昌醫院	其他關係人
義守大學	其他關係人
義守大學實習中心	其他關係人
香港亞眾有限公司	其他關係人
雲義科技(股)公司	其他關係人
燁貿國際(股)公司	其他關係人
義享樂國際(股)公司	其他關係人
龍華旅行社(股)公司	其他關係人
義大汽車客運(股)公司	其他關係人

(三)與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

關係人類別/名稱	108 年 度	107 年 度
關 聯 企 業	\$ 73,238	\$ 105,778
其他關係人	31,230	84,703
合 計	\$ 104,468	\$ 190,481

- (1) 本公司銷售予關係人不銹鋼線材，銷售價格與其他客戶大致相當，收款方式係於出貨前預先收取L/C或T/T。
- (2) 本公司銷售予關係人不銹鋼廢下腳料，銷售價格係參考相對交易方向其他非關係人購買價格而定，收款條件為月結15天。

2. 進貨

關係人類別	108 年 度	107 年 度
關 聯 企 業		
燁聯鋼鐵(股)公司	\$ 4,313,858	\$ 5,606,491
其他關係人		
香港亞眾公司	-	103,458
合 計	\$ 4,313,858	\$ 5,709,949

本公司向上列關係人進貨主要為不銹鋼小鋼胚及碳鋼小鋼胚，進貨價格與一般供應商相當，付款方式採收貨前開立即期L/C(與一般供應商比較並無顯著差異)或 T/T或於價款加計延遲息後，採到單後120天付款。

3. 應收關係人款項 (不含對關係人放款及合約資產)

項 目	關係人類別/名稱	108年12月31日	107年12月31日
應收票據	其他關係人		
	燐茂實業(股)公司	\$ -	\$ 6
應收帳款	關聯企業	\$ 6,662	\$ 9,599
其他應收款	關聯企業		
	燐聯鋼鐵(股)公司	\$ -	\$ 26,406

4. 應付關係人款項 (不含向關係人借款)

項 目	關係人類別	108年12月31日	107年12月31日
應付票據	關聯企業	\$ -	\$ 64
	其他關係人	776	3,889
	應付票據合計	\$ 776	\$ 3,953
應付帳款	關聯企業	\$ 20,524	\$ -
	其他關係人	-	102,948
	應付帳款合計	\$ 20,524	\$ 102,948
其他應付款	母 公 司	\$ 290	\$ 320
	關聯企業	755	733
	其他關係人	787	104
	其他應付款合計	\$ 1,832	\$ 1,157

5. 預付款項：無。

6. 預收款項

關係人類別/名稱	108年12月31日	107年12月31日
子 公 司	\$ 378	\$ 378
其他關係人	69	69
合 計	\$ 447	\$ 447

7. 財產交易

(1) 取得之不動產、廠房及設備：

108年度：

關係人類別/名稱	交易內容	交易金額
其他關係人	其他設備	\$ 4,494

107年度：無。

(2) 處分不動產、廠房及設備：無。

(3) 處分其他資產：

108年度：無。

107年度：

關係人類別/名稱	交易標的	交易金額(註)
母 公 司		
燐輝企業(股)公司	朕華國際(股)公司股權 3,000 仟股	\$ 30,900
兄弟公司		
鑫輝鋼鐵(股)公司	朕華國際(股)公司股權 50 仟股	515
鑫輝鋼鐵(股)公司	朕豪大酒店(股)公司股權 50 仟股	515

上開股票交易價格，係參考被投資公司每股淨值經雙方議價決定，截至107年12月31日止，交易價格已全數收回。

(註):係未減除證券交易稅前之金額。

8. 對關係人放款: 無。

9. 向關係人借款: 無。

10. 背書保證: 無。

11. 其他

(1) 各項收入

關係人類別/名稱	108 年 度	107 年 度
母 公 司		
燁輝企業(股)公司	\$ 218	\$ 218
子 公 司		
朕豪大酒店(股)公司	446	446
朕華國際(股)公司	460	460
其他關係人		
新泉營造(股)公司	207	249
其 他	71	94
合 計	\$ 1,402	\$ 1,467

主要係租賃收入及水電費收入等，租賃價格係依合約約定，並按月或季收取租金。

(2) 各項費用

關係人類別/名稱	108 年 度	107 年 度
母 公 司	\$ 1,600	\$ 1,597
關聯企業	10,301	9,449
其他關係人	10,218	10,596
合 計	\$ 22,119	\$ 21,642

主要係裝卸服務、健康管理服務費、技術服務費及電腦使用費等。

(3) 本公司認購關係人發行之特別股，帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產，情形如下:

108年度: 無。

107年度:

關係人類別/名稱	增加投資	
	股數(仟股)	金額
關聯企業		
義大開發(股)公司	5,942	\$ 59,419
泛喬(股)公司	4,450	44,503

(4) 本公司參與關係人之現金增資並增加投資金額之情形如下：

108年度：

關係人類別/名稱	增加投資		持 股 比 例	
	股數(仟股)	金 額	增 資 前	增 資 後
關聯企業				
義大開發(股)公司	4,753	\$ 47,535	5.94%	5.94%

107年度：無。

(四)主要管理階層薪酬資訊

關係人類別/名稱	108 年 度	107 年 度
薪資及其他短期員工福利	\$ 8,742	\$ 8,714
退職後福利	392	393
其他長期員工福利	-	-
離職福利	-	-
股份基礎給付	-	-
合 計	\$ 9,134	\$ 9,107

八、質押之資產

下列資產已提供為各項借款及履約保證之擔保品：

項 目	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
質押活期存款	\$ 224,540	\$ 243,498
質押定期存款	105,300	105,000
其他金融資產—流動小計	\$ 329,840	\$ 348,498
不動產廠房及設備(淨額)	\$ 4,891,190	\$ 5,132,800
投資性不動產	95,384	95,384
應收帳款	-	79,170
合 計	\$ 5,316,414	\$ 5,655,852

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)截至108及107年12月31日止，本公司因貸款額度等保證而開立之保證票據分別為6,705,376仟元及6,432,129仟元，帳列存出保證票據及應付保證票據科目。

(二)截至108及107年12月31日止，本公司為確保貸款債權等而收受之保證票據分別為0仟元及24,780仟元，帳列存入保證票據及應收保證票據科目。

(三)截至108及107年12月31日止，本公司已開立未使用信用狀明細如下：

單位：仟元

項 目	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
國外信用狀金額	USD 5,296	USD 5,108
國內信用狀金額	NTD 222,658	NTD 17,652

(四)本公司與OUTO KUMPU、EAST等小鋼胚原料供應商簽訂原料採購合約，其價格由雙方議定之，截至108年12月31日止，尚未履約部份計11,412噸，金額共約152,552仟元。

(五)已簽約但尚未發生之重大資本支出：無。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：

本公司之子公司-朕華國際(股)公司於109年2月24日董事會決議為籌措營運資金辦理現金增資發行普通股新股7,000仟股，每股面額新台幣10元，增加股本金額為新台幣70,000仟元，訂定每股發行價格為新台幣10.3元，籌措資金總額為新台幣72,100仟元(增資基準日訂於109年3月11日)。因配合子公司引進長期穩定之投資資金及考量本公司營運資金之規劃，本公司放棄本次普通股現金增資認股案，並擬洽由本公司之母公司全數認購。

本公司原持有朕華公司普通股股數為211,950仟股，持股比例為50.71%，本次朕華公司增資後，實收資本額將由新台幣4,180,000仟元增加為4,250,000仟元，本公司對其持股比例因放棄本次普通股現金增資認股案將由50.71%下降為49.87%，本公司之母公司對朕華公司之持股將由49.28%上升為50.12%，本公司並預期於109年3月27日朕華公司股東臨時會全面改選董監後本公司因未能取得過半董事席次故喪失對朕華公司之控制力。

十二、其 他

(一)資本風險管理

由於本公司須維持足夠資本，以支應擴建及提升廠房及設備所需。因此本公司之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，以支應未來12個月所需之營運資金及資本支出等需求。

(二)金融工具

1. 金融工具之財務風險

財務風險管理政策

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

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

重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

A. 匯率風險

(A) 本公司暴露於非以本公司之功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易與國外營運機構淨投資所產生之匯率風險。本公司之功能性貨幣為新台幣。該等交易主要計價之貨幣計有美金及歐元等，為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，本公司使

用外幣借款來規避匯率風險。此類金融工具之使用，可協助本公司減少但仍無法完全排除外幣匯率變動所造成之影響。

由於國外營運機構淨投資係為策略性投資，是故本公司並未對其進行避險。

(B) 匯率暴險及敏感度分析

			108 年 12 月 31 日			
		匯 率	帳列金額 (新台幣)	敏感度分析		
外 幣	外 幣			變動幅度	損益影響	權益影響
(外幣：功能性貨幣)						
金融資產						
貨幣性項目						
歐元：新台幣	409	33.59	13,745	升值 1%	137	-
美金：新台幣	455	29.98	13,645	升值 1%	133	-
非貨幣性項目						
美金：新台幣	3,073	29.98	92,117	升值 1%	-	921

			107 年 12 月 31 日			
		匯 率	帳列金額 (新台幣)	敏感度分析		
外 幣	外 幣			變動幅度	損益影響	權益影響
(外幣：功能性貨幣)						
金融資產						
貨幣性項目						
美金：新台幣	3,023	30.715	92,837	升值 1%	928	-
非貨幣性項目						
美金：新台幣	2,895	30.715	88,911	升值 1%	-	889
金融負債						
貨幣性項目						
美金：新台幣	3,352	30.715	102,948	升值 1%	(1,029)	-

新台幣之幣值若相對於上述貨幣升值時，若所有其他之變動因子維持不變，於108年及107年12月31日反映於上述貨幣之金額會有相等但相反方向之影響。

(C) 本公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響於108及107年度認列之全部兌換損益(含已實現及未實現)彙總金額分別為(569)仟元及7,713仟元。

B. 價格風險

由於本公司持有之證券投資於個體資產負債表中，分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，因此本公司暴露於證券價格風險。

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

若證券價格上漲或下跌1%，108及107年度稅後損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而分別增加或減少1,290仟元及2,271仟元。108及107年度稅後其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而分別增加或減少55仟元及50仟元。

C. 利率風險

本公司於報導日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

項 目	帳面金額	
	108年12月31日	107年12月31日
具公允價值利率風險：		
金融資產	\$ 217,017	\$ 314,501
金融負債	(218,747)	(218,485)
淨 額	\$ (1,730)	\$ 96,016
具現金流量利率風險：		
金融資產	\$ 248,425	\$ 278,498
金融負債	(4,844,349)	(4,764,501)
淨 額	\$ (4,595,924)	\$ (4,486,003)

(A) 具公允價值利率風險之敏感度分析

本公司持有之固定收益特別股投資分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產，因市場利率變動使特別股投資之公允價值隨之變動，市場利率上升1%，而其他所有因素維持不變之情況下，108及107年度之損益分別將減少1,513仟元及5,246仟元。

(B) 具現金流量利率風險之敏感度分析

本公司之變動利率之金融工具係屬浮動利率之資產(債務)，故市場利率變動將使其有效利率隨之變動，而使未來現金流量產生波動。市場利率每減少(增加)1%，將使108及107年度淨利將各增加(減少)45,959仟元及44,860仟元。

(2) 信用風險

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

營運相關信用風險

為維持應收帳款的品質，本公司已建立營運相關信用風險管理之程序。

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

財務信用風險

銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由本公司財務部門衡量並監控。由於本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級以上之金融機構、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。另本公司並無分類為按攤銷後成本及分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

A. 信用集中風險

截至108年及107年12月31日，前十大客戶之應收帳款餘額占本公司應收帳款餘額之百分比分別為87%及75%，有信用集中風險，其餘應收帳款之信用集中風險相對並不重大。

B. 預期信用減損損失之衡量

(a) 應收帳款：係採簡化作法，請參閱附註六(三)之說明。

(b) 持有擔保品及其他信用增加來規避金融資產之信用風險：

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

108年12月31日	信用風險最大暴險減少金額				
	帳面金額	擔保品	淨額交割總約定	其他信用增強	合計
適用 IFRS 9 減損規定且已信用減損之金融工具	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
不適用 IFRS 9 減損規定之金融工具：					
透過損益按公允價值衡量之金融資產	129,039	-	-	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	5,481	-	-	-	-
合計	\$ 134,520	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

107年12月31日	信用風險最大暴險減少金額				
	帳面金額	擔保品	淨額交割總約定	其他信用增強	合計
適用 IFRS 9 減損規定且已信用減損之金融工具	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
不適用 IFRS 9 減損規定之金融工具：					
透過損益按公允價值衡量之金融資產	227,063	-	-	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	5,008	-	-	-	-
合計	\$ 232,071	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

(3) 流動性風險

A. 流動性風險管理

截至108年12月31日止，本公司之流動負債超過流動資產達164,932仟元，且累積虧損已達實收資本額51%，負債比率達70%；本公司管理階層係透過管理及維持足夠部位之現金以支應公司營運並減輕現金流量波動之影響，其中銀行借款對本公司而言係為重要流動性來源，本公司管理階層隨時監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循及編製未來之現金收支預測表，以確保未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

B. 金融負債到期分析

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

108年12月31日							
非衍生金融負債	6個月以內	7-12個月	1-2年	2-5年	超過5年	合約現金流量	帳面金額
短期借款	\$ 1,976,537	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,976,537	\$ 1,976,537
應付短期票券	220,000	-	-	-	-	220,000	218,747
應付票據	84,336	-	-	-	-	84,336	84,336
應付帳款	22,037	-	-	-	-	22,037	22,037
其他應付款	116,612	-	-	-	-	116,612	116,612
長期借款(包含一年內到期)	28,750	28,750	230,000	2,587,500	-	2,875,000	2,867,812
合計	\$ 2,448,272	\$ 28,750	\$ 230,000	\$ 2,587,500	\$ -	\$ 5,294,522	\$ 5,286,081

107年12月31日							
非衍生金融負債	6個月以內	7-12個月	1-2年	2-5年	超過5年	合約現金流量	帳面金額
短期借款	\$ 2,589,508	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,589,508	\$ 2,589,508
應付短期票券	220,000	-	-	-	-	220,000	218,485
應付票據	104,871	-	-	-	-	104,871	104,871
應付帳款	107,334	-	-	-	-	107,334	107,334
其他應付款	159,022	-	-	-	-	159,022	159,022
長期借款(包含一年內到期)	198,000	264,000	1,716,000	-	-	2,178,000	2,174,993
合計	\$ 3,378,735	\$ 264,000	\$ 1,716,000	\$ -	\$ -	\$ 5,358,735	\$ 5,354,213

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

2. 金融工具之種類

本公司108年及107年12月31日各項金融資產及金融負債之帳面金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	\$ 246,453	\$ 187,049
應收票據及帳款(含關係人)	71,151	244,639
其他應收款(含關係人)	14,196	32,982
其他金融資產－流動	329,840	348,498
存出保證金	453	453
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	81,465	55,673
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	47,574	171,390
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	5,481	5,008
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	1,976,537	2,589,508
應付短期票券	218,747	218,485
應付票據及帳款(含關係人)	106,373	212,205
其他應付款(含關係人)	116,612	159,022
長期借款(含一年內到期)	2,867,812	2,174,993

(三)公允價值資訊：

1. 本公司非以公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值資訊請詳附註十二(三)3. 說明。本公司以成本衡量之投資性不動產的公允價值資訊請詳附註六(八)說明；而投資關聯企業具公開市場報價者之公允價值資訊，請詳附註六(六)說明。

2. 公允價值之三等級定義

第一等級：

該等級之輸入值係指工具於活絡市場中，相同工具之活絡市場公開報價。活絡市場係指符合以下所有條件之市場：在市場交易之商品具同質性；隨時可於市場中尋得具意願之買賣雙方且價格資訊可為大眾取得。本公司投資之具有活絡市場公開報價之受益憑證價值皆屬之。

第二等級：

該等級之輸入值除活絡市場公開報價以外之可觀察價格，包括直接(如價格)或間接(如自價格推導而來)自活絡市場取得之可觀察輸入值。

第三等級：

該等級之輸入值係指衡量公允價值之投入參數並非根據市場可取得之可觀察輸入值。本公司投資之無活絡市場之權益工具投資及特別股投資皆屬之。

3. 非按公允價值衡量之金融工具：

本公司非以公允價值衡量之金融工具，如現金及約當現金、應收票據及款項、其他金融資產、存出保證金、短期借款、應付短期票券、應付款項及長期借款(含一年或一營業週期內到期)之帳面金額，係公允價值合理之近似值。

4. 公允價值之等級資訊：

本公司之以公允價值衡量之金融工具係皆以重複性為基礎按公允價值衡量，公允價值等級資訊如下表所示：

項 目	108 年 12 月 31 日			
	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資 產				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融				
資產				
基金	\$ 17,322	\$ -	\$ -	\$ 17,322
國內未上市(櫃)特別股股票	-	-	111,717	111,717
透過其他綜合損益按公允價值衡				
量之金融資產				
權益證券				
國內未上市(櫃)普通股股票	-	-	5,481	5,481
合 計	\$ 17,322	\$ -	\$ 117,198	\$ 134,520

項 目	107 年 12 月 31 日			
	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資 產				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融				
資產				
基金	\$ 17,562	\$ -	\$ -	\$ 17,562
國內未上市(櫃)特別股股票	-	-	209,501	209,501
透過其他綜合損益按公允價值衡				
量之金融資產				
權益證券				
國內未上市(櫃)普通股股票	-	-	5,008	5,008
合 計	\$ 17,562	\$ -	\$ 214,509	\$ 232,071

5. 以公允價值衡量之工具的公允價值評價技術：

(1) 金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未

達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

本公司持有之金融工具屬有活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

A. 基金：淨值。

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

本公司持有之無活絡市場之未上市(櫃)公司股票主係以市場法估計公允價值，其判定係參考同類型公司評價、第三方報價、公司淨值及營運狀況評估之。另，其重大不可觀察輸入值主要為流動性折價，惟因流動性折價的可能變動不會導致重大的潛在財務影響，故不擬揭露其量化資訊。

6. 第一等級及第二等級間之移動：無。

7. 第三等級之變動明細表：

項 目	無公開報價		項 目	無公開報價	
	權益工具投資			權益工具投資	
108年1月1日	\$	214,509	107年1月1日	\$	-
特別股投資收回		(95,070)	IFRS 9 轉換調整數		105,032
認列於損益		(2,714)	增 購		103,922
認列於其他綜合損益		473	認列於損益		5,248
			認列於其他綜合損益		307
108年12月31日	\$	117,198	107年12月31日	\$	214,509

8. 公允價值歸類於第三等級之評價流程：

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

(四) 金融資產移轉：

1. 整體除列之已移轉金融資產：

(1) 本公司與彰化銀行簽訂應收帳款讓售合約，依合約規定本公司無須承擔該些已移轉應收帳款無法回收之風險，僅須負擔因商業糾紛所造成之損失，且本集團對於該些已移轉應收帳款並無任何持續參與，因此本集團除列該些讓售之應收帳款，其尚未到期之相關資訊如下：

108年12月31日：

交易對象	本 期 讓售金額	本 期 已收現金額	截至期末 已預支金額	已預支金額 年利率(%)	額 度
彰化銀行	\$ 27,884 (EUR 829)	-	\$ 25,096 (EUR 746)	1.16464%	EUR 3,200

107年12月31日：無。

2. 未整體除列之已移轉金融資產：無。
- (五) 金融資產及金融負債之互抵：無。
- (六) 風災損失

本公司岡山及屏南廠區，因105年9月莫蘭蒂颱風發生風災損失向保險公司申請理賠，已於107年8月間經公證公司完成理算並經保險公司確認，情形如下：

1. 受損財產修復費用：

項 目	107 年度原 估計金額	107 年度 理算追加	理算確認金額
災損修復費用	\$ 9,492	\$ 4,979	\$ 14,471
理賠金額	(4,822)	(822)	(5,644)
公司自負損失金額	\$ 4,670	\$ 4,157	\$ 8,827

- (1) 本公司107年度經公證公司理算追加承擔自負額計4,157仟元，帳列其他利益及損失項下之減損損失，上述公證公司理算之減損損失係屬第三等級公允價值。
- (2) 對於風災受損之不動產、廠房及設備最後理算金額計14,471仟元，表列不動產、廠房及設備一累計減損，於災後公司積極進行各項設備之修復工作，截至107年底累計已發生修復支出14,471仟元，表列之累計減損已全數沖銷，累計減損餘0仟元。
2. 107年8月營運中斷損失理算獲賠1,025仟元(帳列營外-其他收入)，加計上述災損修復理賠款5,644仟元，合計6,669仟元，已於107年10月間收回全部理賠款。

十三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人者：無。
 2. 為他人背書保證者：附表一。
 3. 期末持有有價證券者：附表二。
 4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
 5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：附表三。
 6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
 7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：附表四。
 8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
 9. 從事衍生工具交易：無。
- (二) 轉投資事業相關資訊：附表五。
- (三) 大陸投資資訊：無。

燁興企業股份有限公司

為他人背書保證者

民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證之 限額(註 2)	本期最高背 書保證餘額	期末背書 保證餘額	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 3)	屬母公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬對大陸地 區背書保證
		公司名稱	關係 (註 1)										
1	聯華國際 (股)公司	聯豪大酒 店(股)公 司	5	28,919,925	7,186,000	7,186,000	5,465,000	7,186,000	173.94%	28,919,925	-	-	-
2	聯豪大酒店 (股)公司	聯華國際 (股)公司	5	25,643,265	7,413,000	7,413,000	5,904,000	7,413,000	202.36%	25,643,265	-	-	-

(註 1)：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

1. 有業務關係之公司。
2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
4. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
5. 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。
7. 同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

(註 2)：以不超過子公司最近財務報表淨值之 7 倍為限。

(註 3)：以不超過子公司最近財務報表淨值之 7 倍為限。

附表二

燁興企業股份有限公司
 期末持有有價證券者
 民國 108 年 12 月 31 日

單位：仟股；新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期			備註
				股數	帳面金額	持股比例	
燁興企業(股)公司	基金/永豐滄深 300 紅利指數基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	221	4,283	—	4,283
	基金/施羅德 2023 到期亞洲新興債券基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	20	6,051	—	6,051
	基金/安聯四季豐收債券組合基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	154	2,002	—	2,002
	基金/群益全球策略收益金融債券基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	200	1,991	—	1,991
	基金/第一金全球富裕國家債券基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	200	2,000	—	2,000
	基金/鋒裕匯理新興市場高收益債券基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	100	995	—	995
	特別股/泛喬(股)公司－丁種	採權益法評價之被投資公司	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	5,934	64,143	—	64,143
	合計			6,829	81,465	—	81,465
	特別股/泛喬(股)公司－戊種	採權益法評價之被投資公司	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	4,450	47,574	—	47,574
	合計			4,450	47,574	—	47,574
太平洋船舶貨物裝卸(股)公司	其董事為本公司之董事長	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	150	5,481	3.00%	5,481	
聯華國際(股)公司	基金/群益全球策略收益金融債券基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300	2,986	—	2,986

附表三

燁興企業股份有限公司
取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者
民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料			價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期			
聯華國際(股)公司	義大亞洲廣場商業	103. 1. 28	5,399,904	4,561,463	新泉營造、台灣水泥、	實質關係人、母公司、最終母公司	—	—	—	參酌專業機構出具之鑑價報告經雙方議定或採詢比、議價方式決定之	開發精品購物廣場	無
	聯豪大酒(股)公司	大樓新建工程	108. 8. 19	5,917,200	4,163,484							

附表四

燐興企業股份有限公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

進(銷)貨 之公司	交易對 象名稱	關 係	交 易 情 形			交易條件與一般交易 不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備 註
			進(銷)貨 金 額	佔總進 (銷)貨 之比率	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔 總 應 收 (付)票據、 帳款之比率	
燐興企業 (股)公司	燐聯鋼鐵 (股)公司	依權益法評 價之被投資 公司	進 貨 4,313,858	77.92%	收貨前開立即期 信用狀或 T/T	—	—	20,524	93.13%	—

附表五

燁興企業股份有限公司
轉投資事業相關資訊
民國108年12月31日

單位：仟股；新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資(損)益	備註	
				本期末	去年年底	股數	比率	帳面金額				
燁興企業(股)公司	聯豪大酒店(股)公司	高雄市	旅館業	2,099,500	2,099,500	209,950	58.81%	-(註1)	(18,300)	(11,293)	(註2)	
	聯華國際(股)公司	高雄市	住宅及大樓開發 租賃、百貨公司	2,119,500	2,119,500	211,950	50.71%	-(註1)	(17,560)	(10,108)	(註2)	
	UNITED WINNER METALS L.P	美國維吉尼亞洲	廢鋼回收業	107,474	108,153	-	33.75%	92,117	17,975	6,066	-	
	正新保全(股)公司	高雄市	系統保全服務業	4,000	4,000	400	10%	3,637	(4,414)	(441)	-	
	泛喬(股)公司	高雄市	興建大樓	639,772	639,772	64,043	7.42%	602,412	(144,372)	(10,708)	-	
	義大開發(股)公司	高雄市	休閒開發業	437,915	390,380	43,791	5.94%	251,625	(294,609)	(17,505)	-	
	燁聯鋼鐵(股)公司	高雄市	鋼鐵相關	20,204	20,204	2,542	0.1%	11,790	(3,046,907)	(3,244)	(註3)	
	義大健康生物科技(股)公司	高雄市	食品添加物製造業	3,800	3,800	380	19%	3,704	(69)	(14)	-	
	合計				5,432,165	5,385,309			965,285	(3,508,256)	(47,247)	
	聯華國際(股)公司	義華國際(股)公司	高雄市	住宅及大樓開發 租賃業	7,000	7,000	700	70%	12,249	13,719	9,603	-
華麗國際(股)公司		高雄市	日常用品、化妝品批發業	60,000	-	6,000	100%	59,185	(815)	(815)		
合計				67,000	7,000			71,434	12,904	8,788		

(註1):本公司於101年12月間出售高雄市鼓山區龍東段16、17及18號土地給予子公司聯豪大酒店(股)公司及聯華國際(股)公司，出售土地產生之未實現利益約4,968,461仟元沖減採用權益法之投資及其他內部損益後，產生投資貸餘958,926仟元已轉列其他非流動負債—其他。

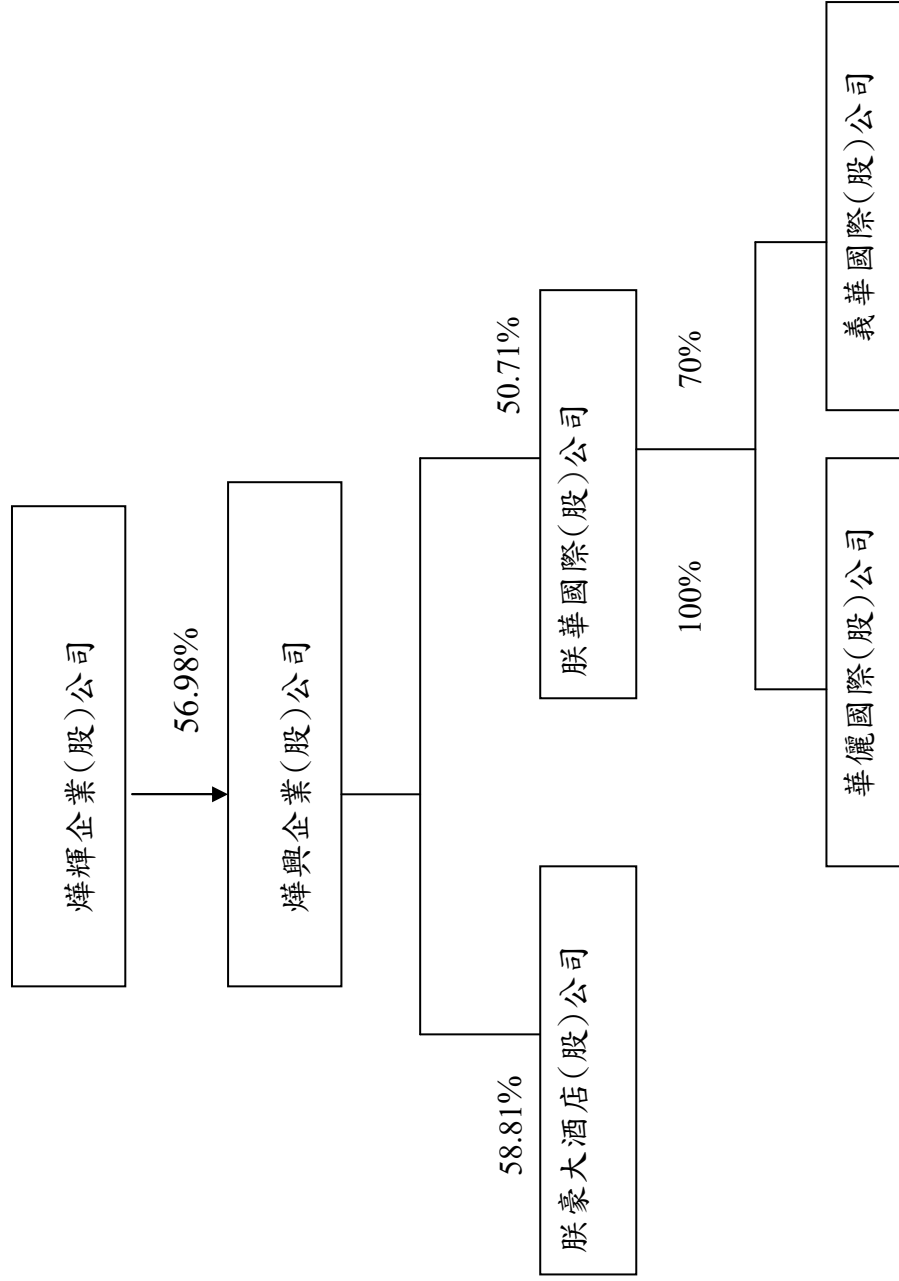
(註2):已扣除合併財務報表基礎下聯豪大酒店(股)公司及聯華國際(股)公司之內部利益。

(註3):因燁聯與燁鋼鐵(股)公司相互持股而互採權益法評價，其投資損益係按庫藏股票法，故上列被投資公司本期損益已扣除燁聯公司對燁聯採權益法評價認列之相關損益。

十四、部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露營運部門資訊，因此不再於個體財務報告中揭露。

1. 關係企業概況：
 (一) 關係企業合併營業報告書
 (1). 關係企業組織圖：截至108.12.31



(2). 各關係企業之名稱、設立日期、地址、實收資本額及主要營業項目：
各關係企業基本資料

資料日期：108.12.31；單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
聯豪大酒店股份有限公司	100.11.24	高雄市左營區明華一路111號2樓	NT\$ 3,570,000	旅館業等
聯華國際股份有限公司	100.11.24	高雄市左營區明華一路111號2樓	NT\$ 4,180,000	住宅及大樓開發、出租、售、公司業等
義華國際股份有限公司	104.09.18	高雄市大樹區學城路一段5號3樓	NT\$ 10,000	住宅及大樓開發、出租、售業等
華麗國際股份有限公司	108.10.04	高雄市大樹區學城路一段9號3樓	NT\$ 60,000	日常用品、化妝品批發業等

註：1. 所有關係企業不論規模大小，均應揭露。

註：2. 各關係企業設有工廠，且該工廠產品之銷售值超過控制公司營業收入百分之十者，應加列工廠名稱、設立日期、地址及該工廠主要生產產品項目。

註：3. 關係企業如為外國公司，企業名稱及地址得以英文表示，設立日期亦得以西元日期表示，實收資本額並得以外幣表示(但應加註報表日之兌換率)。

(3). 依公司法第三百六十九條之三推定為有控制與從屬關係者：無。

(4). 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業，各關係企業間所經營業務互有關聯：

A、整體關係企業經營業務之行業

主要從事軋鋼、煉鋼、型鋼、鋼絲、鐵絲、鍍製金屬、塗製金屬、表面處理金屬之加工製造內外銷及進出口業務等；各種鋼管、鋼捲加工品、線材之產銷，整廠機械設備、環保設備系統之設計、製造、安裝等工程承攬，暨委託營造廠商興建國民住宅、商業大樓之出租、出售等業務；旅館業；住宅及大樓開發、出租、售及百貨業等。

B、各關係企業間所經營業務互有關聯者，應說明其往來分工情形

聯華國際(股)公司及聯豪大酒店(股)公司興建開發精品購物廣場及國際觀光酒店；為百貨專櫃廠商進駐，委由義華國際(股)公司招商。

(5). 各關係企業董事、監察人與總經理之姓名及其對該企業之持股或出資情形：

108年12月31日各關係企業董事、監察人與總經理之資料

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份(註2)(註3)	
	註(1)		股數	持股比例
朕豪大酒店股份有限公司	董事長	燁興企業股份有限公司 代表人：吳林茂	209,950,000	58.8095%
	董事	燁興企業股份有限公司 代表人：TSANG WAI CHEUNG	209,950,000	58.8095%
	董事	燁興企業股份有限公司 代表人：林義守	209,950,000	58.8095%
	董事	燁輝企業股份有限公司 代表人：張天吉	147,000,000	41.1765%
	董事	燁輝企業股份有限公司 代表人：陳永賢	147,000,000	41.1765%
	監察人	鑫輝鋼鐵股份有限公司 代表人：張泓池	50,000	0.0140%
朕華國際股份有限公司	董事長	燁興企業股份有限公司 代表人：吳林茂	211,950,000	50.71%
	董事	燁興企業股份有限公司 代表人：林義守	211,950,000	50.71%
	董事	燁輝企業股份有限公司 代表人：張天吉	206,000,000	49.28%
	監察人	鑫輝鋼鐵股份有限公司 代表人：張泓池	50,000	0.01%
義華國際股份有限公司	董事長	朕華國際股份有限公司 代表人：林俊昇	700,000	70.00%
	董事	朕華國際股份有限公司 代表人：陳永賢	700,000	70.00%
	董事	景華國際商業資產管理有限 公司 代表人：王香完	300,000	30.00%
	監察人	尤景生	—	—
華儷國際股份有限公司	董事長	朕華國際股份有限公司 代表人：林俊昇	6,000,000	100%
	董事	朕華國際股份有限公司 代表人：林義守	6,000,000	100%
	董事	朕華國際股份有限公司 代表人：陳永賢	6,000,000	100%
	監察人	朕華國際股份有限公司 代表人：張天吉	6,000,000	100%

註1：關係企業如為外國公司，列其職位相當者。

註2：被投資公司如為股份有限公司請填股數及持股比例，其他請填出資額及出資比例並予以註明。

註3：董事、監察人為法人時，應另加揭露代表人之相關資料

(6)關係企業營運概況:

資料日期:108.12.31;單位:新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元)(稅後)
朕豪大酒店股份有限公司	3,570,000	9,519,228	5,855,904	3,663,324	0	(18,211)	(18,300)	(0.05)
朕華國際股份有限公司	4,180,000	10,140,077	6,008,659	4,131,418	0	(26,466)	(17,560)	(0.05)
義華國際股份有限公司	10,000	22,370	4,871	17,499	25,727	16,207	13,719	13.72
華儷國際股份有限公司	60,000	59,655	470	59,185	0	(825)	(815)	(0.14)

聲 明 書

本公司 108 年度(自 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日止)之關係報告書，係依「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，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符。

特此聲明

公司名稱：燁興企業股份有限公司

負責人：吳 林 茂



民國 109 年 3 月 17 日

燁興企業股份有限公司

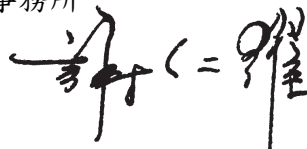
關係報告書複核意見

受文者：燁興企業股份有限公司

燁興企業股份有限公司民國 108 年度之關係報告書，業經本會計師複核竣事，依本會計師之複核結果，並未發現前述關係報告書有重大違反「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」或所揭露資訊與上開期間之財務報表附註所揭露之相關資訊有重大不符之情事。

國富浩華聯合會計師事務所

會計師：謝仁耀



會計師：蔡淑滿



民國 109 年 3 月 17 日

燁興企業股份有限公司

從屬公司與控制公司間之關係概況

民國 108 年 12 月 31 日

單位：股；%

控制公司名稱	控制原因	控制公司之持股與設質情形			控制公司派員擔任董事、 監察人或經理人情形	
		持有股數	持股比例	設質股數	職稱	姓名
燁輝企業(股)公司	燁輝公司持有燁興公司 股份超過半數	302,376,386	56.98%	—	董事長	燁輝企業(股)公司代表人-吳林茂
					董事	燁輝企業(股)公司代表人-林義守
					董事	燁輝企業(股)公司代表人-陳森龍
					董事	燁輝企業(股)公司代表人-陳永賢
					總經理	陳森龍
					財務副總	陳永賢
					協理	黃俊凱
				協理	翁文藝	

燁興企業股份有限公司

交易往來情形

民國 108 年 12 月 31 日

一、進(銷)貨交易:無

二、財產交易:無

三、資金融通情形:無

四、資產租賃情形:附表一

五、背書保證情形:無

燁興企業股份有限公司

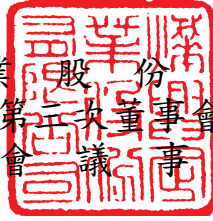
資產租賃情形

民國 108 年度

單位：新台幣仟元

交易 類型	標的物		租賃期間	租賃 性質	租金 決定依據	收取(支付) 方法	與一般租金 水準之比較 情形	本期 租金總額	本期 收付情形	其他 約定事情
	名稱	座落地點								
出租	梓官區梓信段 地號 770 之 1 土 地	高雄市 梓官區	108. 1. 1~108. 12. 31	營業 租賃	雙方 議定	按月收取	相當	218	正常	無

燁興企業股份有限公司
一〇九年度第三次董事會(定期性)
董事會議事錄



時間：中華民國一〇九年三月十七日下午四時三十分正。

地點：總部十樓會議室。

出席狀況：董事親自出席及委託出席共計 9 席出席

出席人員：董事長 吳林茂（燁輝企業股份有限公司代表人）

董 事 林義守（燁輝企業股份有限公司代表人）（委託張天吉董事出席）

董 事 陳森龍（燁輝企業股份有限公司代表人）

董 事 陳永賢（燁輝企業股份有限公司代表人）

董 事 張天吉（燁聯鋼鐵股份有限公司代表人）

董 事 蘇裕崑（燁聯鋼鐵股份有限公司代表人）

獨立董事 楊德源先生

獨立董事 孫金樹先生

獨立董事 張文壹先生

列席人員：國富浩華聯合會計師事務所 謝仁耀會計師

宏述聯合律師事務所 林慶雲律師

顏秀娟（本公司稽核經理）

主席：吳林茂。

記錄：尤景生。

一、主席致詞：(略)。

二、報告事項：

(一) 上次會議記錄及執行情形：詳如附件一。

(二) 重要財務業務報告：詳如附件二。

(三) 內部稽核業務報告：詳如附件三。

(四) 其他重要報告事項：無。

三、承認及討論事項：

(一) 上次會議保留之討論事項：無。

(二) 本次會議承認及討論事項：

第一案：本公司 108 年度營業報告書、個體財務報告及合併財務報告，提請審議。

說 明：

一、本公司 108 年度營業報告書、個體財務報告及合併財務報告，已編製完竣。

二、上述個體財務報告及合併財務報告等併同國富浩華聯合會計師事務所蔡淑滿、謝仁耀會計師擬出具查核報告書稿詳如附件四。

三、本案業經審計委員會討論通過。

四、本案通過後提請股東會承認。

決 議：全體出席董事同意通過。

第二案：本公司 108 年度虧損撥補案，提請審議。

說明：

一、擬具本公司 108 年度虧損撥補表如下。

燁興企業股份有限公司



單位：新台幣元

項 目	金 額
期初待彌補虧損	(2,077,840,865)
減：採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	20,966
加：確定福利計劃之再衡量數列入保留盈餘	22,106,790
調整後待彌補虧損	(2,055,755,041)
加：108 年度稅後淨損	(642,188,352)
期末待彌補虧損數	(2,697,943,393)

二、無償配股對公司營業績效、每股盈餘及股東投資報酬率之影響：因本次未有無償配發新股，故不適用。

三、本案業經審計委員會討論通過。

四、本案通過後提請股東會承認。

決議：全體出席董事同意通過。

第三案：本公司 108 年度內部控制制度有效性之考核及「內部控制制度聲明書」討論案。

說明：

一、依據金融監督管理委員會證券期貨局訂頒「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」辦理。

二、內部控制制度有效性之考核詳如附件五。

三、「內部控制制度聲明書」詳如附件六。

四、本案業經審計委員會討論通過，提請決議。

決議：全體出席董事同意通過。

第四案：改選董事案。

說明：

一、依本公司章程第十三條之規定：本公司設置董事七人(含獨立董事三人)，採候選人提名制度。由股東會就有行為能力之人選任之，任期均為三年，連選得連任，且董事最低持股比例應符合金融監督管理委員會之規定。

二、本公司現任董事原任期為 107 年 6 月 20 日至 110 年 6 月 19

日止，為公司經營業務需要考量，擬提前全面改選董事，現任董事於新任董事選任後解任。

三、新任董事任期為 109 年 6 月 17 日至 112 年 6 月 16 日止共三年。

四、依『公開發行公司董事、監察人股權成數及查核實施規則』第二條第五款規定計算，本公司全體董事持股需達實收資本額 4 % 以上才合乎規定。

五、有關本次董事改選悉依照本公司『董事選舉辦法』辦理。

決議：全體出席董事同意通過。

第五案：本公司 109 年股東常會受理股東提出董事候選人名單

說明：

一、依據公司法第 192 條之 1 規定辦理，持有已發行股份總數百分之一以上股份之股東，得以書面向公司提出董事候選人名單。

二、本公司受理期間於 109 年 4 月 13 日起至 109 年 4 月 23 日止，受理處所於本公司財務部。

決議：全體出席董事同意通過。

第六案：擬召開 109 年股東常會討論案。

說明：

一、開會時間：中華民國 109 年 6 月 17 日（星期三）上午九時正。

二、開會地點：高雄市梓官區梓義里進學路 57 號梓義社區活動中心。

三、本公司股票依法停止過戶期間：109 年 4 月 19 日起至 109 年 6 月 17 日止。

四、股東會會議內容：

(一)報告事項：1.108 年度營業報告。2.審計委員會審查 108 年度決算表冊報告。3.108 年度背書保證情形報告。

(二)承認事項：1.承認 108 年度決算表冊案。2.承認本公司 108 年度虧損撥補案。

(三)討論事項：1.修訂本公司「公司章程」討論案。2.修訂本公司「股東會議事規則」討論案。

(四)選舉事項：改選董事案。

(五)其他議案：解除董事競業禁止之限制案。

(六)臨時動議。

決議：全體出席董事同意通過。

四、臨時動議：無。

五、散會。

主席：吳林茂



記錄：尤景生



燁興企業股份有限公司一〇八年股東常會議事錄



開會時間：中華民國一〇八年六月十九日上午九時正。

開會地點：高雄市梓官區進學路 57 號梓義社區活動中心。

出席：親自出席股數為 413,599,998 股，委託出席及徵求出席股數為 0 股，合計 413,599,998 股，已達本公司已發行股數 530,651,613 股之 77.94%，已逾發行股份總數二分之一，依法宣布開會。

列席：獨立董事—孫金樹先生、薪資報酬委員—孫金樹先生、獨立董事—張文壹先生、薪資報酬委員—張文壹先生、獨立董事—楊德源先生、薪資報酬委員—楊德源先生、董事—陳森龍先生、董事—陳永賢先生、總經理—陳森龍先生、律師—林慶雲先生、會計師—黃鈴雯女士、財務主管—尤景生先生。

主席：董事長 吳林茂

記錄：曾秀珍

一、宣佈開會。

二、行禮如儀。

三、主席致詞（略）。

四、報告事項：

1. 107 年度營業報告（詳議事手冊第 4 頁至第 11 頁）。
2. 審計委員會審查 107 年度決算表冊報告（詳議事手冊第 30 頁）。
3. 本公司 106 年 8 月減資案之健全營運計畫執行情形報告（詳議事手冊第 31 頁）。
4. 修訂本公司「道德行為準則」報告（詳議事手冊第 31 頁）。
5. 107 年度背書保證情形報告：（詳議事手冊第 31 頁）。

五、承認事項：

【第一案】董事會提

案由：本公司 107 年度決算表冊案，提請承認。

說明：一、本公司 107 年度營業報告書、個體財務報表及合併財務報表，請參閱本議事手冊。

二、個體財務報表及合併財務報表等業經國富浩華聯合會計師事務所黃鈴雯、謝仁耀會計師查核完竣，並出具查核報告在案。

三、上述財務報表及營業報告書業經審計委員會審查竣事。

四、提請承認。

決議：本案經出席股東表決權總數 413,599,998 權票決後，贊成：412,888,158 權佔表決權總數 99.82%，反對：674,720 權，無效：0 權，棄權/未投票：37,120 權，贊成權數已達法定通過數額，本案照案通過。

【第二案】董事會提

案 由：本公司 107 年度虧損撥補案，提請承認。

說 明：一、本公司 107 年度不擬具盈餘分配案，虧損撥補表如下。

燁興企業股份有限公司

虧損撥補表

107 年度

單位：新台幣元

	金 額
期初待彌補虧損	(2,087,438,124)
採用 IFRS9 追溯適用之影響數	5,261,371
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	112,707
關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具投資	162,358
確定福利計劃之再衡量數列入保留盈餘	(11,124,484)
調整後待彌補虧損	(2,093,026,172)
107 年度稅後淨利(損)	15,185,307
期末待彌補虧損數	(2,077,840,865)

董事長：



經理人：



會計主管：



二、提請承認。

決 議：本案經出席股東表決權總數 413,599,998 權票決後，贊成：412,669,209 權佔表決權總數 99.77%，反對：893,681 權，無效：0 權，棄權/未投票：37,108 權，贊成權數已達法定通過數額，本案照案通過。

六、討論事項：

【第一案】董事會提

案 由：修訂本公司「公司章程」討論案。

說 明：一、為因應本公司經營業務需要及依據證交法第十四之四規定設置審計委員會取代本章程有關於監察人之修正。

二、「公司章程」修正條文對照表，請參閱附件三；修正後全文，請參閱附錄二。

三、提請討論。

決 議：本案經出席股東表決權總數 413,599,998 權票決後，贊成：412,667,209 權佔表決權總數 99.77%，反對：677,631 權，無效：0 權，棄權/未投票：255,158 權，贊成權數已達法定通過數額，本案照案通過。

【第二案】董事會提

案由：修訂本公司「取得或處分資產處理程序」討論案。

說明：一、依據金融監督管理委員會 107 年 8 月 29 日金管證發字第 10703319083 號函及 107 年 11 月 26 日金管證發字第 10703410725 號函以及相關法令之規定，修訂本公司「取得或處分資產處理程序」。

二、「取得或處分資產處理程序」修正條文對照表，請參閱附件四；修正後全文，請參閱附錄三。

三、提請討論。

決議：本案經出席股東表決權總數 413,599,998 權票決後，贊成：412,667,209 權佔表決權總數 99.77%，反對：677,631 權，無效：0 權，棄權/未投票：255,158 權，贊成權數已達法定通過數額，本案照案通過。

【第三案】董事會提

案由：修訂本公司「資金貸與他人及背書保證作業程序」討論案。

說明：一、依據金融監督管理委員會 108 年 03 月 07 日金管證審字第 1080304826 號函之規定，修訂「資金貸與他人及背書保證作業程序」。

二、「資金貸與他人及背書保證作業程序」修正條文對照表，請參閱附件五；修正後全文，請參閱附錄四。

三、提請討論。

決議：本案經出席股東表決權總數 413,599,998 權票決後，贊成：412,885,294 權佔表決權總數 99.82%，反對：675,631 權，無效：0 權，棄權/未投票：39,073 權，贊成權數已達法定通過數額，本案照案通過。

七、臨時動議：無。

八、散會。(上午九時三十二分正)

主席：吳林茂



記錄：曾秀珍



公開發行公司內部控制制度聲明書
表示設計及執行均有效
(本聲明書於遵循法令規章部分採全部法令規章均聲明時適用)

燁興企業股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：109年03月17日

本公司民國108年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國108年12月31日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國109年03月17日董事會通過，出席董事9人中，無人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

燁興企業股份有限公司

董事長：吳林茂



簽章

總經理：陳森龍



簽章

燁興企業股份有限公司



董事長：吳林茂



