

股票代碼:2023



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

中華民國一一四年年度報告 -ANNUAL REPORT 2025-



資訊申報網址：<http://sii.twse.com.tw>

公開資訊網址：<http://mops.twse.com.tw>

公司網址：<http://www.yiehphui.com.tw>

刊印日期：中華民國115年4月30日 April, 2026

一、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

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

代理發言人：黃茂烈
職 稱：協理
聯 絡 電 話：(07)611-7181
電子郵件信箱：stock@yiehphui.com.tw

二、總公司、工廠之地址及電話：

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

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

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

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：郭怡伶、黃鈴雯
事務所名稱：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
網 址：www.crowehorwath.net/tw
電 話：(07)331-2133

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：

掛 牌 地 點：無
查 詢 方 式：無

六、公 司 網 址：www.yiehphui.com.tw

目 錄

壹、致股東報告書

一、114 年度營業報告.....	- 1 -
二、115 年度營業計畫概況.....	- 5 -
三、公司未來發展策略	- 5 -
四、受外部競爭、法規及總體經營環境之影響	- 6 -

貳、公司治理報告

一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	- 9 -
二、董事、總經理及副總經理之酬金	- 27 -
三、公司治理運作情形	- 33 -
四、簽證會計師公費資訊	- 73 -
五、更換會計師資訊	- 73 -
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於 簽證會計師所屬事務所或其關係企業之情形	- 74 -
七、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	- 75 -
八、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	- 76 -
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投 資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	- 80 -

參、募資情形

一、資本及股份	- 82 -
(一)股本來源	- 82 -
(二)主要股東名單	- 85 -
(三)公司股利政策及執行狀況	- 85 -
(四)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	- 86 -
(五)員工及董事酬勞	- 87 -
(六)公司買回本公司股份情形	- 88 -
二、公司債辦理情形	- 89 -
三、特別股辦理情形	- 89 -
四、海外存託憑證辦理情形	- 89 -
五、員工認股權憑證辦理情形	- 89 -
六、限制員工權利新股辦理情形	- 89 -
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	- 89 -
八、資金運用計畫執行情形	- 89 -

肆、營運概況

一、業務內容	- 90 -
--------------	--------

(一)、業務範圍.....	- 90 -
(二)、產業概況.....	- 94 -
(三)、技術及研發概況.....	- 95 -
(四)、長、短期業務發展計畫.....	- 96 -
二、市場及產銷概況：.....	- 97 -
(一)市場分析：.....	- 97 -
(二)主要產品之重要用途及產製過程：.....	- 99 -
(三)主要原料之供應狀況：.....	- 100 -
(四)最近二年度占進銷貨總額百分之十以上之客戶資料：.....	- 101 -
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料.....	- 102 -
四、環保支出資訊.....	- 102 -
五、勞資關係.....	- 103 -
六、資通安全管理.....	- 107 -
七、重要契約.....	- 110 -
伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	
一、財務狀況.....	- 111 -
二、財務績效.....	- 111 -
三、現金流量.....	- 114 -
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	- 115 -
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.....	- 115 -
六、風險事項分析評估.....	- 116 -
七、其他重要事項.....	- 118 -
陸、特別記載事項	
一、關係企業相關資料.....	- 119 -
二、私募有價證券辦理情形.....	- 119 -
三、其他必要補充說明事項.....	- 119 -
四、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	- 119 -

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

邁入115年，全球經濟穩健前行，歐洲央行持續維持利率於2%不變，中國人民銀行亦表明今年降準、降息仍有空間，美國聯準會預期今年仍將有2次降息。三大經濟體持續於金融面提供支撐，有助市場信心延續。國際貨幣基金（IMF）預計2026年全球經濟將實現3.1%的增長，雖然OECD預測2026年全球經濟預估成長由2025的3.2%放緩至2.9%，但OECD強調全球經濟比預期更具韌性，原因是AI投資熱潮有助於抵銷美國關稅衝擊，因此上調歐美主要經濟體展望。美國2026年從1.5%上修至1.7%，歐元區2026從1%上修至1.2%，顯示全球的經濟趨暖，景氣逐步回溫。

今年(115)全球鋼鐵供需逐步趨向穩定。根據世界鋼鐵協會（worldsteel）的統計，去年(114)全球粗鋼產量達到17.88億噸，較前一年(113)的18.20億噸增減少約3,240萬噸。但隨著今年經濟增長預期相對樂觀，全球鋼鐵需求也將逐漸升溫。世界鋼鐵協會最新的短期（114年至115年）鋼鐵需求預測報告顯示，今(115)年全球鋼鐵需求對比去年(114)的17.49億噸可望回升1.3%至17.72億噸。這表明全球經濟正走出隧道，邁向光明，持續穩步向前。

今年(115)全球市場供應鏈因美國關稅政策而重新建構。美國對各主要貿易夥伴「對等關稅」逐步統一為15%，政策方向趨於明朗，促使全球供應鏈調整加速，帶動景氣回溫。全球景氣已逐步走出低谷，復甦跡象日益明朗。中國已將擴大刺激內需列為主要任務，再者美國通膨可控、國內經濟韌性仍強，歐盟CBAM正式實施，進口防衛措施亦將推出，促使歐美兩大市場鋼材價格呈現「易漲難跌」的格局。今年整體市場主基調「穩步向上」。

台灣受惠於人工智能、資通訊產品出口暢旺，2025年12月出口達624億美元、年增43%，連續26個月正成長。全年出口6408億美元，年增35%，創歷年最高。主計處大幅上修2025年經濟成長率至7.37%，2026年經濟成長仍達3.54%，且有望持續上修。同時臺美關稅拍板有助物價穩定，不確定因素持續淡化，中經院更預期2026年上半年製造業營運指數轉為擴張，進一步促進市場活絡，帶動鋼鐵需求增長，為產業發展帶來正向助益。

全球經濟可望擺脫通膨壓力，而人工智慧高速發展終將重塑全球供需，美國關稅政策確立也讓台灣得以站穩腳步，從而促進鋼市加溫、鋼價推升，鋼鐵市場情緒預期將轉趨正向。

一、114 年度營業報告：

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

壹、致股東報告書

(一)營業計畫實施成果：

合併財報資訊

單位：新台幣仟元

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

個體財報資訊

單位：新台幣仟元

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

(二)預算執行情形：本公司115年度未公開財務預測，故不適用揭露預算執行情形。

壹、致股東報告書

(三)財務收支及獲利能力分析：

合併財報資訊

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

個體財報資訊

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

(四) 研究發展狀況：

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

在產品應用與市場開拓方面，燁輝最新開發鋅鋁鎂鋼材自有品牌 MAXITRA®，產品具備卓越的耐腐蝕性與長效壽命，能夠提供市場高附加價值的環保解決方

壹、致股東報告書

案。燁輝藉由低碳鋼材與創新技術的雙軌發展，產品已具備再生、環保與創新的特色，將持續擴展產品應用領域，以持續提升在國際綠色供應鏈的競爭力。

1. 產品主要發展與成就：

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

在技術領域方面，協助標檢局制定CNS 16166「熱浸鍍鋅鋁鎂合金鋼片與鋼捲」國家標準，並於111年8月8日公告。燁輝鋅鋁鎂產品-鋁鎂鳳®PhuizerMax®符合該CNS規範值適用於各種嚴苛環境，111年內外銷訂單量合計超過30,000噸。

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

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

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

2. 製程研究發展：

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

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

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

壹、致股東報告書

二、115 年度營業計畫概況：

(一)經營方針

1. 多年來，本公司行銷佈局全球，機動性的應變能力使訂單轉移靈活度遠高於同業水平，降低了市場景氣波動對公司營運的影響。在持續深耕現有通路及客戶、開發利基市場和產品，也積極尋求策略聯盟，進一步擴大市場佔有率，將持續堅定地朝著這些目標努力。
2. 不論在鍍面或烤漆鋼品領域，本公司市占率皆位居國內前三。燁輝將持續發展和優化客我雙贏的經營模式，為客戶提供最優質產品品質與服務，免除下游加工廠商因採購進口料而面臨品質不穩、資金積壓、交期延遲及匯率波動等風險，從而直接提升其競爭力。
3. 預計115年，燁輝總銷售量約有65~70%出口外銷。然而，由於全球貿易保護主義盛行，歐盟、北美及東南亞等地近年提出反傾銷或進口防衛措施，美中對抗加劇，供應鏈持續重組，這使得台灣業者在全球貿易鏈中面臨著相對艱難的處境。為因應這種情況，本公司除加速分散市場，深耕歐盟/美洲地區等國家，也將持續擴大利基型產品之銷售比例，並透過鋼鐵業上下游的資源整合，致力於降低產銷成本，以提升本公司與客戶在全球鋼鐵市場上的競爭力。

(二)預期銷售數量及產銷政策：

預期本公司115年度銷售數量為鍍鋅鋼捲590,828噸、烤漆鋼捲258,900噸、軋延鋼捲328噸、鋼構工程24,000噸、天車設備50台、其他(買賣、代工、下腳品等)124,938噸，合計998,994噸及天車50台。

預期本公司(合併)115年度主要產品銷售數量為鍍鋅鋼捲1,427,828噸、烤漆鋼捲650,400噸、軋延鋼捲261,328噸、鋼構工程24,000噸、天車設備50台、線材303,200噸、鋼管161,400噸、其他148,270噸。

本公司仍將秉持品質穩定、穩固通路、靈活銷售、服務完善等產銷優勢，並積極因應局勢變化，優先掌握市場脈動，繼續達成營運目標。

三、公司未來發展策略

本公司在中國大陸蘇州常熟經濟開發區100%投資設立之燁輝(中國)科技材料有限公司，可產製熱浸鍍鋅、鍍5%鋁-鋅、鍍55%鋁-鋅、熱浸鍍鋅鋁鎂及上述產品為底材之彩塗烤漆鋼捲，目前合計台灣與大陸廠的熱浸鍍鋅年生產量可高達260萬噸，為全球最大熱浸鍍鋅獨立之專業製造廠，在產品類別及尺寸皆為最齊全完備，具備滿足全球各地客戶一次購足之便利性，擁有最強的市場競爭力及獲利能力。在面對全球區域經濟、地緣政治、環保、碳稅及綠色供應鏈之衝擊及影響，燁輝具有雙基地製造及銷售通路之優勢，以維持穩健的經營成長。

- (一)燁輝產製的熱浸鍍5%鋁鋅、熱浸鍍5%鋁鎂鋅及烤漆鋼捲具有優異加工成形性及高耐蝕性，適用於高壽命要求之太陽能發電系統支架用途。在國內及國際能源轉型、綠能產業發展邁開大步之際，可以充分適時提供海內外市場所需。

壹、致股東報告書

- (二)近年來，在燁輝及燁輝(中國)雙生產基地模式運作下，燁輝早已強化台灣及中國大陸以外之外銷市場供應能力，並在持續開發利基市場及利基產品之雙主軸下，順應環保潮流，積極開發綠色鋼材，期能發揮藍海策略，超越同業競爭。而燁輝(中國)除了專注於中國大陸內銷市場之經營外，並關注東協市場(包含RCEP實施後)的變化，妥善因應台灣與中國大陸銷往東協之關稅差異，適度調整兩生產基地外銷東協市場比重；兩者相輔相成，不僅有助於提高在東協與全球其他區域市場之競爭優勢與市佔率，也使燁輝企業朝向國際化鋼鐵企業發展繼續邁步。
- (三)本公司的市場營銷策略將持續朝提升高階產品銷售、加強代理商策略聯盟，以提供當地就近及時服務，並開發符合國內外趨勢潮流所需的高品質特定產品。
- (四)為因應台灣人口少子化和人力短缺的現象，燁輝將積極發展智慧製造，提高設備自動化程度，同時加強人員訓練，提升員工多元能力，以製造和提供客戶最優質的產品和服務。
- (五)因應全球化低碳競爭，將持續改良設備、發展低碳製程、擴大使用再生能源及循環經濟之低碳鋼捲原料應用，以提升低碳產品生產比例，為實踐ESG永續發展而努力。

四、受外部競爭、法規及總體經營環境之影響

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

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

(一) 外部環境對內銷市場之影響：

1. 早期，台灣市場湧入大量廉價進口鋼材，產品品質良莠不齊，為搶佔市場並削價競爭，對國內民生和公共工程品質造成隱憂。對此，政府在105年針對中國大陸和韓國提出鍍面鋼品反傾銷調查，並自105年8月22日起開始課徵為期5年的反傾銷稅。期滿後，財政部依據落日調查結果，於111年9月14日公告續對涉案產品課徵5年的反傾銷稅。未來也將持續觀察其他低價進口鋼材對國內市場的影響。
2. 美國於107年3月23日實施了貿易擴張法232法案，對進口鋼品課徵了

壹、致股東報告書

25%的進口關稅。這一舉措引起了世界各國保護主義情緒的興起。歐盟隨後於 108 年 2 月 2 日實施了進口鋼材的最終防衛措施，導致國內鋼鐵業的出口受到限制，並持續至今。115 年起更藉減碳「之名」實施 CBAM 課徵碳稅，進一步增加出口至歐盟的鋼材成本。

- 近年來，國內受到取締農舍、農地限建以及新設違建即報即拆等政策的影響，導致鍍烤鋼品的需求減緩。然而，另一方面，在政府能源政策的推動下，綠能產業蓬勃發展，太陽能及風電投資不斷增加，有望帶動相關產業的發展與新需求的增加，有助於鍍烤鋼品的銷售。
- 淨零減碳已成為全球各地政府共同目標，我國也於 112 年 12 月 15 日公布實施「氣候變遷因應法」，積極建立多元工具以促進實質減碳，包括徵收碳費，搭配自願減量等機制，使碳排放費用化，進而實現減碳目標。在這波減碳的浪潮下，本公司仍積極響應政府政策，持續研製及擴大銷售綠能產業相關產品。我們期望在淨零轉型的大趨勢中領先業界，從而推動我國綠能產業的蓬勃發展。
- 未來中美貿易戰可能走向科技、軍事等全面對抗，111 年 2 月爆發之俄烏戰爭、115 年 1 月美國逮捕委瑞內拉總統馬杜洛，控制委國石油，同時重兵威嚇伊朗助長其國內抗爭，更威逼歐盟讓出格陵蘭管轄權，在在都影響亞太地區的政經局勢。這些因素都將對中國大陸的經濟前景產生影響，進而引發國際轉單效應。面對這樣的局勢，製造基地在中國的台商為了避免受到衝擊，近年持續回流台灣。這對國內市場形成了利多效應。

(二) 外部環境對大陸市場之影響：

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

(三) 外部環境對外銷市場之影響：

- 在國際市場上，近年各國持續提出雙反(反傾銷或反補貼)措施及進口防衛措施反制中國大陸鋼材出口，使得國際貿易保護主義高漲，台灣亦受牽連。
- 美國 232 條款持續實施，尤其去年 6 月起對鋼鐵產品加徵 50%關稅之影響最劇，導致美國國內鋼鐵價格攀升，客戶成本墊高。並牽動歐盟擬於 115 年計畫對進口鋼品實施防衛措施，鋼品續採配額制輸入，將造成客戶採購進口鋼品意願降低之情況。
- 歐盟之「歐盟碳邊境調整機制」(CBAM)，將於 115 年正式實施徵收碳關稅，對於本公司出口有實質衝擊，需要加快腳步致力於減碳，減少上游原物料及產品製造階段碳排放，以避免被課徵高額碳稅，影響市場採購意願。
- 以東協成員國為主體，共計 15 個國家所構成的高級自由貿易協定「區域全

壹、致股東報告書

面經濟伙伴協定」(RCEP)已於 111 年正式生效。相較於該協定中之中國大陸、日本、韓國及越南等主要競爭對手，台灣在東南亞市場將因缺乏進口關稅優惠而降低競爭力。台灣在貿易市場上被邊緣化的危機正日益增加，但目前台灣也致力申請加入「跨太平洋夥伴全面進步協定」(CPTPP)，期使產品出口能夠擺脫關稅劣勢，提升國內產業出口競爭力，但此仍有賴政府積極推動。

5. 在通膨持續降溫，美國聯準會(FED)有望持續降息，為全球經濟復甦持續加溫。世界鋼鐵協會預測顯示全球鋼鐵需求對比 114 年，115 年將持續成長 1.3%，今年鋼鐵行業可望踏出穩健的步伐，雖然市況依然可能存在震盪或挑戰，但本公司將會妥善因應、及時應對。

董事長：林義守



經理人：張振武



會計主管：田文中



貳、公司治理報告

一、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

115年4月30日

職 稱	國籍或 註冊地	姓 名	性 別 年 齡	選(就)任 日 期	任 期	初 次 選任 日期	選 任 時 持 有 股 份		現 在 持 有 股 數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人 名義持有 股份		主要經 (學) 歷	目 前 兼 任 本 公 司 及 其 他 公 司 之 職 務	具 配 偶 等 二 以 內 關 係 之 主 事 關 其 他 董 監 察 人 員	姓 名	關 係	備 注 (註)
							股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率						
董事長	中華民國	國喬投資開發 (股)公司 代表人：林義守	男 81-90歲	114.06.18	三年	93.06.20	61,870,646 160,237	3.31%	66,263,461 171,612	3.54%	56,194	0.00%	0	0.00%	燁興-董事長	燁輝-董事長 燁聯-董事長 燁興-董事	無	無	無	無
董事	中華民國	佳源投資開發 (股)公司 代表人：梁平勇	男 61-70歲	114.06.18	三年	104.10.15	20,560,290 46,099	1.10%	22,020,070 49,371	1.18%	146,672	0.00%	0	0.00%	成功大學工 業管理科學 系 義聯集團總 管理處副執 行長、燁聯 鋼鐵總經理、 燁聯鋼鐵資 深顧問兼董 事長特別助 理	義聯集團主 任委員 燁聯-董事 燁興-資深顧 問	無	無	無	無
董事	中華民國	佳源投資開發 (股)公司 代表人：黃景聰	男 61-70歲	114.06.18	三年	94.09.28	20,560,290 0	1.10%	22,020,070 0	1.17%	12,870	0.00%	0	0.00%	逢甲大學會 計系 義大醫院-董 事 義大開發- 董事長	義聯集團主 任委員 佳源-董事長 泛喬-董事長	無	無	無	無
獨立 董事	中華民國	黃舜容	女 61-70歲	114.06.18	三年	114.06.18	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	國立高雄科 技大學金融 資訊研究所 第一銀行分 行經理、投 審處處長、 副總經理、 高雄區域中 心顧問	燁輝薪資員 報酬委員發 展委員	無	無	無	無

貳、公司治理報告

職 稱	國 籍 或 註 冊 地	姓 名	性 別 年 齡	選(就)任 日 期	任 期	初 次 選 任 日 期	選 任 時 持 有 股 份		現 在 持 有 股 數		配 偶、未 成 年 子 女 現 在 持 有 股 份		利 用 他 人 名 義 持 有 股 份		主 要 經 (學) 歷	目 前 兼 任 本 公 司 及 其 他 公 司 之 職 務	具 或 等 關 其 管 或 人	配 二 以 係 他、 董、監	偶 親 內 之 主 事 察	備 注 (註)
							股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
獨立 董事	中 華 民 國	楊德源	男 61-70 歲	114.06.18	三年	105.06.22	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	美國加州大學聖塔芭拉分校經濟學博士 美國加州大學聖塔芭拉分校經濟系助教 國立高雄科技大學財務管理系系主任 國立高雄科技大學金融系系主任 國立高雄科技大學金融系教授	燁輝薪資報酬委員會永續發展委員 燁興薪資報酬委員會獨立董事	無	無	無	無
獨立 董事	中 華 民 國	李崇偉	男 71-80 歲	114.06.18	三年	111.06.23	900	0.00%	963	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	東吳大學外文系 中山大學管理碩 燁茂實業營業部副經理 燁聯鋼鐵公司副總經理 燁公司副總經理 燁興企業代理總經理	燁輝薪資報酬委員會委員	無	無	無	無

貳、公司治理報告

1.法人股東之主要股東

115年4月30日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例
國喬投資開發(股)公司	裕鈺實業股份有限公司	39.66%
	僑嶺育樂股份有限公司	12.55%
	國統投資開發股份有限公司	12.27%
	偉鉅投資開發股份有限公司	11.43%
	燁宏企業股份有限公司	11.23%
	佳源投資開發股份有限公司	9.64%
	鑫揚投資開發股份有限公司	3.08%
	裕勝投資開發股份有限公司	0.08%
	林義守	0.06%

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例
佳源投資開發(股)公司	聯碩投資開發股份有限公司	18.27%
	耀輝投資股份有限公司	16.01%
	偉鉅投資開發股份有公司	15.90%
	燁宏企業股份有限公司	15.48%
	鑫揚投資開發股份有限公司	13.98%
	興隆投資開發股份有限公司	11.49%
	義大醫療財團法人	4.46%
	國喬投資開發股份有限公司	3.40%
	裕鈺實業股份有限公司	0.37%
	林蔡月娥	0.36%

貳、公司治理報告

2.法人股東之主要股東為法人者其主要股東

115年4月30日

法 人 名 稱	法 人 之 主 要 股 東	持股比例
裕鈺實業(股)公司	林宗成	26.00%
	林宗慶	18.00%
	林宗賢	18.00%
	林志龍	18.00%
	林麗娟	10.00%
	鑫揚投資開發股份有限公司	4.67%
	國喬投資開發股份有限公司	4.00%
	佳源投資開發股份有限公司	1.00%
	林義守	0.33%
僑嶺育樂股份有限公司	林宗成	20.00%
	林宗賢	20.00%
	林宗慶	20.00%
	林麗娟	15.00%
	佳源投資開發股份有限公司	11.00%
	裕鈺實業股份有限公司	10.00%
	鑫揚投資開發股份有限公司	3.00%
	林義守	1.00%
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%
	聯碩投資開發股份有限公司	24.00%
	偉鈺投資開發股份有限公司	22.21%
	煒宏企業股份有限公司	13.80%
	興隆投資開發股份有限公司	8.22%
	林蔡月娥	0.81%
	義大醫療財團法人	0.73%
	鑫揚投資開發股份有限公司	0.18%
	林義守	0.02%
偉鈺投資開發股份有限公司	煒宏企業股份有限公司	25.41%
	興隆投資開發股份有限公司	20.30%
	林義守	18.21%
	偉喬投資開發股份有限公司	13.40%
	佳源投資開發股份有限公司	11.41 %
	聯碩投資開發股份有限公司	10.42%
	林宗賢	0.53%
	林麗娟	0.16%
煒宏企業股份有限公司	林志龍	0.16%
	興隆投資開發股份有限公司	19.34%
	偉鈺投資開發股份有限公司	18.26%
	林志龍	12.85%
	偉喬投資開發股份有限公司	11.05%
	林宗成	10.75%
	林麗娟	9.47%
	林宗慶	9.34%

貳、公司治理報告

法 人 名 稱	法 人 之 主 要 股 東	持 股 比 例
	林宗賢	8.41%
	鼎固營造股份有限公司	0.51%
	林義守	0.01%
鑫揚投資開發股份有限公司	興隆投資開發股份有限公司	31.33%
	燁宏企業股份有限公司	25.72%
	聯碩投資開發股份有限公司	22.93%
	林宗賢	14.46%
	佳源投資開發股份有限公司	2.02%
	林志龍	0.93%
	國喬投資開發股份有限公司	0.83%
	林宗慶	0.69%
	林宗成	0.42%
	林麗娟	0.37%
裕勝投資開發股份有限公司	聯碩投資開發股份有限公司	49.24%
	興隆投資開發股份有限公司	24.75%
	偉鉉投資開發股份有限公司	12.46%
	偉喬投資開發股份有限公司	11.16%
	義大醫療財團法人	0.87%
	林義守	0.72%
	林蔡月娥	0.43%
	林志龍	0.22%
	林麗娟	0.15%
聯碩投資開發股份有限公司	偉鉉投資開發股份有限公司	18.25%
	興隆投資開發股份有限公司	18.19%
	偉喬投資開發股份有限公司	18.10%
	林義守	11.40%
	林宗成	9.66%
	佳源投資開發股份有限公司	8.73%
	鑫揚投資開發股份有限公司	4.46%
	義大醫療財團法人	3.87%
	林宗慶	2.86%
	燁宏企業股份有限公司	2.49 %
耀輝投資股份有限公司	裕勝投資開發股份有限公司	19.80%
	偉喬投資開發股份有限公司	19.80%
	興隆投資開發股份有限公司	19.75%
	聯碩投資開發股份有限公司	19.29%
	偉鉉投資開發股份有限公司	11.57%
	鑫揚投資開發股份有限公司	9.55%
	林義守	0.24%
興隆投資開發股份有限公司	林義守	31.51%
	偉喬投資開發股份有限公司	19.92%
	林蔡月娥	18.52%
	偉鉉投資開發股份有限公司	11.38%
	義大醫療財團法人	9.98%

貳、公司治理報告

法 人 名 稱	法 人 之 主 要 股 東	持股比例
	佳源投資開發股份有限公司	3.22%
	裕勝投資開發股份有限公司	2.10%
	林志龍	2.05%
	商茂企業股份有限公司	0.59%
	林麗娟	0.32%
義大醫療財團法人	林義守	2.00%
	聯碩投資開發股份有限公司	23.00%
	偉鉉投資開發股份有限公司	31.00%
	興隆投資開發股份有限公司	14.00%
	偉喬投資開發股份有限公司	30.00%

貳、公司治理報告

3.董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

115 年 4 月 30 日

條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形				兼任其他公 開發行公司獨立 董事家數
		本人、配偶、二親 等以內親屬是否 未擔任本公司或 其關係企業之董 事、監察人或受僱 人	本人、配偶、二親 等以內親屬(或利 用他人名義)持有 公司股份數及比 重，是否未逾 1% 或為持股前十名 之自然人股東	是否未擔任與本 公司有特定關係 公司或機構之董 事、監察人或受僱 人	最近 2 年是否未 有提供本公司或 其關係企業商 務、法務、財務、 會計等服務所取 得之報酬	
董事長: 林義守	義聯集團創辦人，跨領域經營生產、教育、醫療、地產及休閒等事業體。林義守先生實務經驗、策略管理、及領導能力兼備，專注於鋼鐵產業之經營管理逾 40 年，目前擔任義聯集團生產事業體-燁輝公司及燁聯公司董事長，具備豐富營運規劃、經營與管理實務等全方位企業領導能力。	否	是	否	否	無
董事: 梁平勇	國立成功大學工業管理科學學士學位，曾任義聯集團-總管理處副執行長、燁聯鋼鐵總經理及資深顧問兼董事長特別助理。目前擔任義聯集團採購管理委員會主任委員，具備豐富之產業經營管理及領導能力。	否	是	是	否	無
董事: 黃景聰	逢甲大學會計學士學位，曾任義聯集團-義大開發(股)公司董事長及義大醫院董事。目前擔任義聯集團審查管理委員會主任委員，具備豐富之產業經營管理及領導能力	否	是	是	否	無

貳、公司治理報告

條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形				兼任其他公 開發行公司獨立 董事家數
		本人、配偶、二親 等以內親屬是否 未擔任本公司或 其關係企業之董 事、監察人或受僱 人	本人、配偶、二親 等以內親屬(或利 用他人名義)持有 公司股份數及比 重，是否未逾 1% 或為持股前十名 之自然人股東	是否未擔任與本 公司有特定關係 公司或機構之董 事、監察人或受僱 人	最近 2 年是否未 有提供本公司或 其關係企業商 務、法務、財務、 會計等服務所取 得之報酬	
獨立董事: 黃舜容	國立高雄科技大學金融資訊研究所，曾任第一銀行新興分行經理、投審處處長、副總經理、高雄區域中心顧問。現任本公司審計委員會、永續發展委員會及薪資報酬委員會委員，具備豐富永續金融學識。	是	是	是	是	無
獨立董事: 楊德源	美國加州大學聖塔芭芭拉分校經濟學博士學位，曾任美國加州大學聖塔芭芭拉分校經濟系助教，目前擔任國立高雄科技大學金融系教授，亦為本公司審計委員會及薪資報酬委員會召集人及永續發展委員會委員，教職資歷逾 20 年具備豐富金融及管理學識。	是	是	是	是	2
獨立董事: 李崇偉	中山大學管理碩士學位，曾任義聯集團-燐茂實業公司營業部副總經理、燐聯鋼鐵公司副總經理、副主任委員、專業顧問、燐聯薪酬委員會委員及燐興企業公司代理總經理。現任本公司審計委員會、永續發展委員會及薪資報酬委員會委員，具備豐富之產業經營管理及領導能力。	是	是	是	是	無

註：本公司全體董事經查目前皆未有公司法第 30 條各款情事。

貳、公司治理報告

4.董事會多元化及獨立性：

(1)董事會多元化：

董事會就成員組成擬訂多元化政策之具體管理如下：

- ①本公司基於多元化政策及強化公司治理並促進董事會組成與結構健全之發展，本公司董事候選人之提名係遵照公司章程之規定採用候選人提名制，評估各候選人學(經)歷資格、衡量專業背景、誠信度或相關專業資格等並遵守「董事選舉辦法」及「公司治理實務守則」之多元性及獨立性，經董事會決議通過後，送請股東會選任之。
- ②為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，本公司之「公司治理實務守則」第 20 條第 3 項中「董事會成員多元化之政策」，政策指出：董事會之組成應考量公司營運型態及業務發展需求，並宜評估各種多元化面向，例如：基本組成(如：性別、國籍、年齡等)、專業知識與技能(如：會計、法律、產業、財務等)。

本公司現任董事會由 6 位具備產業知識、國際市場、財金會計、永續金融、商務及管理領域之豐富經驗與專業之董事組成，包含 3 位董事及 3 位獨立董事。

本公司產業之生命週期屬成熟期，企業經營面臨「國際化、自由化、資訊化」的挑戰，多角化經營乃是時代的趨勢。本公司為謀永續經營，不僅重視新產品及新市場之開發，且不斷蒐集各產業資訊，期朝多角化全方位邁進。

為配合本公司多角化經營政策，董事會成員組成之多元化政策擬定如下具體管理目標來強化董事會得以發揮經營決策及督導之機能：

管理目標	達成情形
具備產業經驗及金融及財稅之董事比率達 75%	達成(目前 6 位董事中具備前述經驗為 5 位董事，比率達 83.3%)
獨立董事席次不得少於三人	達成(目前 6 位董事中 3 位為獨立董事)
董事會成員至少包含 1 名女性董事	達成(114 年董事改選新增 1 名女性獨立董事)

本公司董事會任一性別董事席次未達三分之一者，敘明原因及規劃提升董事性別多元化採行之措施：

一、原因說明:本公司依據章程設置六~七席董事，現任董事業經 114.6.18 股東會之選任六席，但女性董事僅有一席，雖符合當時相關法令規定，但仍未達三分之一，係因產業特性，短時間尋求人才不易。

貳、公司治理報告

二、採行措施：俟董事會屆滿進行改選前，尋求產業或學校等多方管道人才舉薦，以利提升公司治理效能並落實董事成員多元化政策。

董事會多元化目標，相關落實情形如下表：

多元化核心項目 董事姓名	基本組織									產業經驗				專業能力			
	國籍	性別	兼任本公司員工	年齡			獨立董事任期年資			經營管理	營運判斷	產業知識	領導能力	財務會計	稅務	永續金融	國際市場
				50至60	61至70	70至84	3年以下	3年至9年	9年以上								
林義守	中華民國	男			V				V	V	V	V		V		V	
梁平勇			V		V							V	V				
黃景聰			V		V							V	V	V	V		
楊德源					V				V				V	V	V	V	V
李崇偉							V		V		V	V	V	V			
黃舜容		女				V		V			V		V	V			V

(2)董事會獨立性：

本公司現任董事會公有6席董事，包含3位董事及獨立董事3位，獨立董事占比為50%，2位獨立董事任期年資均在9年以下，1位獨立董事任期超過3屆，因考量其具有財務專業並熟稔相關法令及綠能淨零相關研究，因此仍提名其選任獨立董事。

本公司獨立董事均符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」之規範，各董事及獨立董事間無證券交易法第26條之3規定第3項及第4項之情事，本公司董事會具獨立性，有關董事專業資格與經驗及獨立董事獨立性情形請參閱第9-10及15-18頁。

貳、公司治理報告

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

115 年 04 月 30 日

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註 (註)
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	張振武	男	111.02.01	57,528	0%	0	0%	0	0%	成功大學-工程科學所碩士 燁輝資訊部經理 義聯集團-執行副主任委員	鑫陽-董事長 億威-董事長 燁輝(香港)-董事長	無	無	無	無
資深顧問	中華民國	劉憲同	男	102.06.20	214,200	0.01%	0	0%	0	0%	美國科羅拉多州瑞德大學-企管碩士 唐榮-董事長	有益鋼鐵-董事長	無	無	無	無
資深顧問	中華民國	張天吉	男	109.08.01	23,531	0%	0	0%	0	0%	政治大學-經濟系 義聯集團-財委會主任委員	朕華-董事長 朕豪-董事長	無	無	無	無
資深顧問	中華民國	黃景聰	男	103.05.16	0	0%	12,870	0%	0	0%	逢甲大學 義大醫院-董事 義大開發-董事長	義聯集團-主任委員 佳源-董事長 泛喬-董事長	無	無	無	無
特別助理	中華民國	林家正	男	109.11.01	0	0%	0	0%	0	0%	台北工專 燁輝企劃副總經理	義聯集團-主任委員 正新保全-董事長	無	無	無	無
資深顧問	中華民國	張顯耀	男	106.09.01	0	0%	0	0%	0	0%	法國巴黎第一大學-(Sorbonne)政治學博士 第6-7屆立法委員 行政院大陸委員會特任副主任委員 海峽交流基金會副董事長兼任秘書長	義聯集團-主任委員	無	無	無	無
特別助理	中華民國	陳永賢	男	114.01.01	70,278	0%	5	0%	0	0%	淡江大學 燁輝執行副總經理	義聯集團財務管理委員會-主任委員 燁輝(中國)-財務特別助理 燁聯-監察人	無	無	無	無

貳、公司治理報告

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註 (註)
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
資深顧問	中華民國	張永芳	男	111.10.01	286,289	0.02%	1,618	0%	0	0%	海洋大學 燁輝(中國)-副董事長兼總經理	燁輝(中國)- 董事長	無	無	無	無
執行副總室 執行副總經理	中華民國	陳維誠	男	111.10.01	364	0%	0	0%	0	0%	奧克拉荷馬市大學 燁輝企劃副總	無	無	無	無	無
資深顧問	中華民國	梁平勇	男	111.12.01	49,371	0%	146,672	0.01%	0	0%	成功大學-工業管理科學系 燁聯集團總管理處副執行長、燁聯鋼鐵總經理、燁聯鋼鐵資深顧問兼董事長特別助理	義聯集團採購管理委員會-主任委員 燁興-資深顧問 燁聯董事	無	無	無	無
專業顧問	中華民國	楊國琳	男	111.08.16	130,913	0.01%	0	0%	0	0%	國立中山大學-EMBA 管理碩士 生產副總經理、技術副總經理	燁輝(中國)-生產執行副總經理兼擴建委員會副主任委員	無	無	無	無
特別助理	中華民國	黃傳祥	男	112.04.01	0	0%	0	0%	0	0%	中興大學-碩士 義聯集團-副主任委員	燁興-總經理 EFI-雅加達管理中心 執行長 CEO	無	無	無	無
特別助理	中華民國	李琪琛	男	112.04.01	0	0%	0	0%	0	0%	中山大學-資管所碩士 燁輝總經理室課長	義聯集團-執行副主任委員 鼎固-董事長 義茂、商茂 董事長	無	無	無	無
專業顧問	中華民國	陳偉民	男	113.01.01	0	0%	0	0%	0	0%	文化大學會計研究所 燁輝(中國)財務副總經理	燁輝(中國)-行政執行副總經理兼財務副總經理 天津聯發-財務助理 副總經理	無	無	無	無
專業顧問	中華民國	程志堅	男	113.01.01	0	0%	0	0%	0	0%	大葉大學-碩士 燁輝(中國)-營業副總經理	燁輝(中國)-總經理兼擴建委員會主任委員 天津聯發-營業助理 副總經理	無	無	無	無

貳、公司治理報告

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
生產副總室副總經理	中華民國	藍養正	男	111.10.01	18,835	0%	0	0%	0	0%	成功大學 燁輝烤漆生產部廠長	無	無	無	無	無
工程執行副總	中華民國	明章新	男	113.09.01	531	0%	11,220	0%	0	0%	清華大學-動力機械學系	鑫陽-總經理	無	無	無	無
高級專業管理師	中華民國	劉文智	男	103.12.01	0	0%	0	0%	0	0%	台灣大學-商業研究所 美商卡夫食品台灣分公司部門經理 英商聯合利華台灣分公司經理	天津聯發-副總經理	無	無	無	無
行政副總室副總經理	中華民國	林文彬	男	108.07.01	116	0%	323	0%	0	0%	逢甲大學 燁輝管理部-協理	鑫陽鋼鐵-人資行政部協理 新展工程與管理-副董事長兼總經理 燁興-企劃副總	無	無	無	無
生產副總室助理副總經理	中華民國	吳正豐	男	108.05.01	5,958	0%	5,480	0%	0	0%	交通大學 燁輝儀電部協理	無	無	無	無	無
鋼構工程副總室副總經理	中華民國	張維恭	男	114.11.01	0	0%	0	0%	0	0%	文化大學 燁輝鋼構業務工程協理	無	無	無	無	無
生產副總室助理副總經理	中華民國	曹順錦	男	110.07.10	0	0%	0	0%	0	0%	海洋大學 燁輝鍍鋅生產部協理	無	無	無	無	無
會計投資副總室助理副總經理	中華民國	田文中	男	111.01.16	127,384	0.01%	0	0%	0	0%	逢甲大學 燁輝質管室協理	鑫陽鋼鐵-財務副總經理	無	無	無	無
技術副總室助理副總經理	中華民國	楊秉霖	男	111.03.01	0	0%	0	0%	0	0%	義守大學-材料所 台灣科技大學-機械系 燁輝技術部協理	無	無	無	無	無

貳、公司治理報告

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選(就)任 日期	持有股份		配偶、未成年子女 持有股份		利用他人 名義持有 股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之 職務	具配偶或二 親等以內關 係之經理人			備註 (註)
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職 稱	姓 名	關 係	
技術副總室 副總經理	中華民國	黃文照	男	113.03.01	23,292	0%	0	0%	0	0%	伊利諾理工學院-冶金材料所 燁輝(中國)-技術副總經理	無	無	無	無	無
企劃副總室 助理副總經理	中華民國	郭源興	男	112.02.01	0	0%	0	0%	0	0%	逢甲大學 燁輝生計部協理、銷管部協理	無	無	無	無	無
營業副總室 助理副總經理	中華民國	田明嘉	男	112.05.01	9,402	0%	0	0%	0	0%	中原大學 燁輝內銷部協理	無	無	無	無	無
總經理室 助理副總經理	中華民國	潘文政	男	112.08.01	12,790	0%	0	0%	0	0%	中原大學 燁輝總經理室協理	鑫陽鋼鐵-總經理室 協理 燁興-助理副總	無	無	無	無
總經理室 助理副總經理	中華民國	翁文藝	男	112.08.01	61,893	0%	0	0%	0	0%	台北工專 燁輝 TPM 管理室協理	無	無	無	無	無
高級專業管理 師	中華民國	廖功榮	男	112.09.01	21,480	0%	4	0%	0	0%	第一科技大學-碩士	義聯集團-助理副主 任委員	無	無	無	無
生產副總室 助理副總經理	中華民國	洪天賦	男	113.11.01	29,569	0%	0	0%	0	0%	高雄應用科技大學 燁輝屏東生產部協理	無	無	無	無	無
鋼構工程副總 室助理副總經 理	中華民國	蘇英男	男	114.09.01	0	0%	0	0%	0	0%	台灣技術學院 燁輝機械維護部副理	鑫陽鋼鐵-鋼管設備 部協理	無	無	無	無
機械工程副總 室 助理副總經理	中華民國	潘秋霖	男	115.01.16	61,657	0%	0	0%	0	0%	國立嘉義農專 燁輝機械生產部廠長	無	無	無	無	無
董事長室 協理	中華民國	廖榮章	男	111.01.05	0	0%	0	0%	0	0%	交通大學 燁輝生計部經理	龍華旅行社-董事長 義大客運、義大遊覽 車-總經理	無	無	無	無

貳、公司治理報告

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
資訊部協理	中華民國	黃俊凱	男	106.02.02	0	0%	0	0%	0	0%	高雄工專 燐輝資訊部經理	鑫陽鋼鐵-資訊部協理 燐輝(中國)-資訊部協理	無	無	無	無
公共事務室協理	中華民國	郭价思	男	114.12.01	106	0%	0	0%	0	0%	中原大學 燐輝進口暨市調室經理	無	無	無	無	無
專業管理師	中華民國	林振祥	男	107.06.01	0	0%	0	0%	0	0%	高雄海專 高級管理師	義聯集團-助理副主任委員	無	無	無	無
公用設施部協理	中華民國	李慧峰	男	107.06.01	18,609	0%	4,770	0%	0	0%	海洋大學 燐輝公用設施部資深經理	無	無	無	無	無
海外技術燐輝協理	中華民國	黃福財	男	108.07.01	7,401	0%	0	0%	0	0%	中原大學 燐輝外銷一部協理	燐輝(中國)-助理副總經理	無	無	無	無
專業工程師	中華民國	蔡金良	男	114.01.01	0	0%	0	0%	0	0%	高苑科技大學 燐輝(中國)協理	燐輝(中國)-助理副總經理兼擴建委員會助理副主任委員	無	無	無	無
專業工程師	中華民國	李昭賢	男	109.07.11	0	0%	0	0%	0	0%	正修工專 燐輝(中國)協理	燐輝(中國)-助理副總經理	無	無	無	無
專業管理師	中華民國	周季民	男	109.09.01	0	0%	0	0%	0	0%	成功大學-博士 義聯集團經理	義聯集團-助理副主任委員 新展工程與管理顧問-助理副總經理	無	無	無	無
專業管理師	中華民國	謝政言	男	109.09.01	501	0%	0	0%	0	0%	義守大學 燐輝行政課長	義聯集團-助理副主任委員 商茂公司-副總經理	無	無	無	無

貳、公司治理報告

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
鋼構生產部協理	中華民國	蘇俊仁	男	112.09.16	0	0%	0	0%	0	0%	逢甲大學 南亞塑膠公司 燁輝鋼構生產部高工師	無	無	無	無	無
工業安全衛生室協理	中華民國	段玄治	男	110.04.16	0	0%	0	0%	0	0%	屏東科技大學-碩士 燁輝工環經理	鑫陽鋼鐵-工業安全衛生協理	無	無	無	無
酸軋生產部協理	中華民國	張啟瑞	男	110.09.01	0	0%	0	0%	0	0%	高苑技術學院 南亞塑膠公司 燁輝酸軋生產部資深廠長	無	無	無	無	無
烤漆生產部協理	中華民國	許國雲	男	110.09.01	896	0%	0	0%	0	0%	台灣技術學院-碩士 燁輝烤漆生產部廠長	無	無	無	無	無
財務部協理	中華民國	黃茂烈	男	111.01.16	5,181	0%	0	0%	0	0%	高雄科技大學 燁輝財務部經理	無	無	無	無	無
工程設計室協理	中華民國	胡永煌	男	111.02.01	0	0%	7,497	0%	0	0%	高雄工專 燁輝工程設計室經理	無	無	無	無	無
儀電一部協理	中華民國	楊國良	男	111.02.01	0	0%	0	0%	0	0%	正修工專 甘米實業社 燁輝儀電一部資深經理	無	無	無	無	無
專業管理師	中華民國	駱怡誠	男	111.03.01	0	0%	0	0%	0	0%	東華大學-碩士 義聯集團經理	義聯集團-協理 億威電子-協理	無	無	無	無
專業工程師	法國	柯林漢	男	111.09.01	0	0%	0	0%	0	0%	法國 MULHOUSE 大學 -自動化系 儀電二部專案工程師	無	無	無	無	無
專業管理師	中華民國	王冀華	男	111.11.01	642	0%	0	0%	0	0%	中山大學-經濟學碩士 義聯集團採購管理委員會電機部經理	義聯集團採購管理委員會-協理	無	無	無	無

貳、公司治理報告

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
專業管理師	中華民國	姚舜文	男	111.11.01	0	0%	0	0%	0	0%	實踐大學 義聯集團採購資深經理	義聯集團採購管理委員會-協理	無	無	無	無
專業管理師	中華民國	黃信翔	男	111.11.01	0	0%	0	0%	0	0%	成功大學-都計系 美國匹茲堡大學-人資所 燁輝海外技術室亞眾公司營業協理	香港亞眾經理經理- 助理副總經理	無	無	無	無
人資行政部協理	中華民國	陳旭耀	男	112.02.01	0	0%	0	0%	0	0%	成功大學-管理博士 人資行政部協理	無	無	無	無	無
機械維護一部協理	中華民國	劉育青	男	112.08.01	21,420	0%	0	0%	0	0%	高雄科技應用大學 機械維護一部-經理	無	無	無	無	無
專業管理師	中華民國	李春有	男	112.09.01	20,319	0%	0	0%	0	0%	逢甲大學 材料科學系學士 燁輝(中國)技術部-協理	燁輝(中國)技術副總 室-助總副總經理	無	無	無	無
鍍鋅生產部協理	中華民國	鍾文堂	男	112.09.01	0	0%	0	0%	0	0%	南亞工專 鍍鋅生產部-資深廠長	無	無	無	無	無
技術管理室協理	中華民國	余清峻	男	113.01.01	5	0%	0	0%	0	0%	南亞工專 技術管理室-資深經理	無	無	無	無	無
品質技術部協理	中華民國	張匡毅	男	113.03.01	179	0%	0	0%	0	0%	文化大學-應用化學所碩士 技術部-資深經理	無	無	無	無	無
儀電二部協理	中華民國	林建志	男	113.03.01	6,120	0%	28,269	0%	0	0%	義守大學-電機系 儀電二部-資深經理	無	無	無	無	無
內銷一部協理	中華民國	凌國城	男	113.07.01	322	0%	0	0%	0	0%	長庚大學-工業設計系	無	無	無	無	無
稽核室協理	中華民國	顏秀娟	女	113.08.01	5,282	0%	1,610	0%	0	0%	東海大學-企管系	無	無	無	無	無

貳、公司治理報告

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選(就)任 日期	持有股份		配偶、未成年子女 持有股份		利用他人 名義持有 股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之 職務	具配偶或二 親等以內關 係之經理人			備註 (註)
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職 稱	姓 名	關 係	
專業管理師	中華民國	江永生	男	114.06.01	0	0%	0	0%	0	0%	中興大學地政系畢 燁輝股東服務課課長 義聯集團台北管理中心服務室、行政室-經理	義聯集團台北管理中心協理	無	無	無	無
專業管理師	中華民國	翁振榮	男	114.11.10	0	0%	0	0%	0	0%	高雄工專 燁輝生計、銷管課長 燁輝(中國)銷管部、原料採購部協理	燁輝(中國)生計部協理	無	無	無	無
生計部 協理	中華民國	黃柏璋	男	115.03.01	5,100	0%	0	0%	0	0%	逢甲大學-工業工程系 燁輝生計部經理 燁輝市研暨行銷管理室經理	無	無	無	無	無

貳、公司治理報告

二、董事、總經理及副總經理之酬金：

(一)一般董事及獨立董事之酬金

單位：新台幣仟元 114年12月31日

職 稱	姓 名	董事酬金								A、B、C及D 等四項總額及占 稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金										A、B、C、D、 E、F及G等七 項總額及占稅 後純益之比例		領取來自子 公司以外轉 投資事業或 母公司酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用 (D)				薪資、獎金及特支 費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)								
		本 公 司	財務報 告內所 有公司	本 公 司	財務報 告內所 有公司	本 公 司	財務報 告內所 有公司	本 公 司	財務報 告內所 有公司	本 公 司	財務報 告內所 有公司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本公司	股 票 金 額	現 金 金 額	股 票 金 額			
董事長	國喬投資開發(股) 公司代表人： 林義守	4,742	4,742	0	0	0	0	144	324	4,886 -0.14%	5,066 -0.14%	0	1,261	0	0	0	0	0	0	0	0	4,886 -0.14%	6,327 -0.18%	5,915
董事	國喬投資開發(股) 公司代表人： 吳林茂(註 1)	16	4,848	0	0	0	0	67	397	83 -0.00%	5,245 -0.15%	0	55	0	0	0	0	0	0	0	83 -0.00%	5,300 -0.15%	0	
董事	佳源投資開發(股) 公司代表人： 梁平勇	0	0	0	0	0	0	144	144	144 -0.00%	144 -0.00%	3,501	3,898	108	129	0	0	0	0	0	3,753 -0.11%	4,171 -0.12%	2,174	
董事	佳源投資開發(股) 公司代表人： 黃景聰	46	229	0	0	0	16	144	331	190 -0.01%	576 -0.02%	2,839	2,894	108	108	0	0	0	0	0	3,137 -0.09%	3,577 -0.10%	930	
獨立 董事	楊德源	945	1,392	0	0	0	0	0	144	945 -0.03%	1,536 -0.04%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	945 -0.03%	1,536 -0.04%	0	
獨立 董事	張文奎(註 1)	482	929	0	0	0	0	0	144	482 -0.01%	1,073 -0.03%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	482 -0.01%	1,073 -0.03%	0	
獨立 董事	黃舜容(註 2)	627	627	0	0	0	0	0	0	627 -0.02%	627 -0.02%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	627 -0.02%	627 -0.02%	0	
獨立 董事	李崇偉	1,168	1,168	0	0	0	0	0	0	1,168 -0.03%	1,168 -0.03%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,168 -0.03%	1,168 -0.03%	0	
1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性： (1)獨立董事酬勞採固定報酬，每人每月新台幣 58,500 元，不另支領公司章程第 30 條之 1 所訂之董事酬勞。 (2)獨立董事如擔任董事會功能性委員會成員另可按月支領車馬費。 2.除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。 註 1：係 114 年 6 月 18 日董事會全面改選解任。 註 2：係 114 年 6 月 18 日董事會全面改選新任。																								

貳、公司治理報告

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司 H	本公司	財務報告內所有公司 I
低於 1,000,000 元	吳林茂、梁平勇、黃景聰、楊德源、張文壺、黃舜容	梁平勇、黃景聰、黃舜容	吳林茂、楊德源、張文壺、黃舜容	黃舜容
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	李崇偉	楊德源、張文壺、李崇偉	李崇偉	楊德源、張文壺、李崇偉
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)			黃景聰	
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	林義守		林義守、梁平勇	梁平勇、黃景聰
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)		林義守、吳林茂		林義守、吳林茂
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)				
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)				
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)				
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)				
100,000,000 元以上				
總計				

貳、公司治理報告

(二) 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元 114 年 12 月 31 日

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及 特支費等 (C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C 及 D 等四項總額及占 稅後純益之比例 (%)		領取來 自子公 司以外 轉投資 事業或 母公司 酬金
		本公司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本公司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本公司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本公司		財務報告內所有 公司		本公司	財務報 告內所 有公司	
								現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額			
總經理	張振武	2,902	5,693	0	0	1,762	4,562	0	0	0	0	4,663 -0.13%	10,255 -0.29%	245
執行副總經理 兼企劃副 總經理	陳維誠	2,028	2,028	108	108	633	633	0	0	0	0	2,769 -0.08%	2,769 -0.08%	0
生產 副總經理	藍養正	1,824	1,824	108	108	464	464	0	0	0	0	2,395 -0.07%	2,395 -0.07%	0
技術 副總經理	黃文照	1,647	1,647	98	98	445	445	0	0	0	0	2,190 -0.06%	2,190 -0.06%	0
行政 副總經理	林文彬	1,583	1,777	95	95	425	495	0	0	0	0	2,103 -0.06%	2,366 -0.07%	208
鋼管技術 副總經理	鄭加佑	1,420	1,480	86	86	376	751	0	0	0	0	1,882 -0.05%	2,317 -0.07%	0
工程 副總經理	張維恭	1,093	1,093	74	74	293	293	0	0	0	0	1,460 -0.04%	1,460 -0.04%	0
工程執行 副總經理	明章新	571	2,582	0	0	242	1,496	0	0	0	0	813 -0.02%	4,078 -0.12%	0

貳、公司治理報告

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	明章新	
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）	張維恭、鄭加佑	張維恭
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）	陳維誠、藍養正、林文彬、 黃文照	陳維誠、藍養正、林文彬、 黃文照、鄭加佑
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	張振武	明章新
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）		張振武
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）		
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）		
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）		
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）		
100,000,000 元以上		
總計		

貳、公司治理報告

(三)上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	張振武	2,902	5,693	0	0	1,762	4,562	0	0	0	0	4,663 -0.13%	10,255 -0.29%	245
工程執行副總經理	明章新	571	2,582	0	0	242	1,496	0	0	0	0	813 -0.02%	4,078 -0.12%	0
執行副總經理兼企劃副總經理	陳維誠	2,028	2,028	108	108	633	633	0	0	0	0	2,769 -0.08%	2,769 -0.08%	0
生產副總經理	藍養正	1,824	1,824	108	108	464	464	0	0	0	0	2,395 -0.07%	2,395 -0.07%	0
行政副總經理	林文彬	1,583	1,777	95	95	425	495	0	0	0	0	2,103 -0.06%	2,366 -0.07%	208

貳、公司治理報告

- (四)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：不適用(114 年度無分派員工酬勞)
- (五)前十大員工分紅人士姓名及配發情形：本公司 114 年度無分派員工酬勞。
- (六)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性
- 1.本公司於最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析

	113 年度		114 年度	
職稱	本公司支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例	合併報表所有公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例	本公司支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例	合併報表所有公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例
董事	-1.01%	-1.48%	-0.43%	-0.67%
總經理及副總經理	-1.41%	-1.92%	-0.52%	-0.79%

2. 給付酬金之政策、標準與組合：

- (1).依據本公司章程第二十六條規定，本公司董事每月支領固定之車馬費、獨立董事每月支領固定之報酬(含相同水準之年度慰勞金)及董事長之薪資，由董事會依相關同業及上市公司水準議定。董事長並得依本公司薪給待遇之相關規定支領其他給與。
- (2).本公司董事兼任員工及經理人給付酬金標準係依據本公司薪資管理辦法，並以公司全年營運狀況為考量基礎，依其個人績效目標達成、擔任職務及參考同業支付水準評估。其中個人績效目標考核項目包含：1.規劃力、2.責任感、3.協調性、4.工作績效、5.服務價值、6.本職專長及7.品德操守等項目。
- (3).本公司年度如有獲利(所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益)，應提撥0.2%以上為員工酬勞，其中提撥60% 以上為基層員工分配酬勞，及0.1%以下為董事酬勞。本公司114年度為稅後虧損，無配發董事酬勞。

3. 訂定酬金之程序與經營績效及未來風險之關聯性：

董事及經理人之酬金，由本公司薪資報酬委員會定期(至少每年一次)評估薪資報酬政策、制度、標準與結構之合理性，董事兼任員工及經理人參考公司整體的營運績效、未來產業景氣波動之風險，併同考量公司未來面臨之營運風險及其與經營績效之正向關聯性，以謀永續經營與風險控管之平衡。

貳、公司治理報告

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

114 年度董事會開會 16 次，董事及獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列) 席次數	委託出 席次數	實際出(列) 席率(%)	備註
董事長	國喬投資開發(股)公司 代表人：林義守	10	0	62.50%	114.06.18 股東會改選連任
董事	國喬投資開發(股)公司 代表人：吳林茂	6	0	100.00%	114.06.18 股東會改選解任
董事	佳源投資開發(股)公司 代表人：梁平勇	15	0	93.75%	114.06.18 股東會改選連任
董事	佳源投資開發(股)公司 代表人：黃景聰	16	0	100.00%	114.06.18 股東會改選連任
獨立董事	黃舜容	10	0	100.00%	114.06.18 股東會改選新任
獨立董事	楊德源	16	0	100.00%	114.06.18 股東會改選連任
獨立董事	張文奎	6	0	100.00%	114.06.18 股東會改選解任
獨立董事	李崇偉	16	0	100.00%	114.06.18 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：本公司已設置審計委員會，不適用第 14 條之 3 規定。
有關證券交易法第 14 條之 5 所列事項之說明，請參閱本年報審計委員會運作情形。

(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：
本公司獨立董事對董事會重大議案均表贊同，無任何反對或保留意見。

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：請參閱註 1。

三、本公司董事會自我評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，請參閱註 2 董事會評鑑執行情形。

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

- 1.本公司由全體獨立董事組成審計委員會及薪資報酬委員會，並設置永續發展委員會輔助董事會執行其職責。
- 2.定期就董事會、功能性委員會及個別董事進行評鑑，於 115.01.26 將評估結果提報董事會。
- 3.辦理董事 6 小時進修課程以提升董事專業知識。
- 4.公司網站揭露英文版之各季、年度財報及公司規章。
- 5.為使董事於執行業務時所承擔之風險得以獲得保障，本公司每年均為董事購買責任保險，並向董事會報告。

貳、公司治理報告

註 1

董事會日期	案次	議案內容	表決情形	利益迴避原因
114.01.16	第一案	討論本公司薪資報酬委員會通過本年度董事長薪資調整及給付金額案。	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。	因第一案討論到林義守董事長之薪酬，關係到自身利益，故應予迴避，請董事長指定一位董事代理本案討論之，經董事長指派吳林茂董事為本議案之主席。
114.01.16	第二案	討論本公司薪資報酬委員會通過董事長之 113 年度年終(含年資)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。	因第二案討論到林義守董事長之年終(含年資)暨績效獎金，關係到自身利益，故應予迴避，請董事長指定一位董事代理本案討論之，經董事長指派吳林茂董事為本議案之主席。
114.01.16	第三案	討論本公司薪資報酬委員會通過本年度調整獨立董事之酬勞案。	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。	因第三案討論到獨立董事楊德源、張文壺及李崇偉之報酬，關係到自身利益，故應予迴避。
114.01.16	第四案	討論本公司薪資報酬委員會通過獨立董事之 113 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。	因第四案討論到獨立董事之年終慰勞金，關係到獨立董事楊德源、張文壺及李崇偉自身利益，故應予迴避。
114.01.16	第五案	討論本公司薪資報酬委員會通過本年度調整薪資報酬委員之酬勞案。	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。	因第五案討論到新薪資報酬委員楊德源、張文壺及李崇偉之酬勞，關係到自身利益，故應予迴避。
114.01.16	第六案	討論本公司薪資報酬委員會通過薪資報酬委員之 113 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。	因第六案討論到薪酬委員之年終慰勞金，關係到獨立董事楊德源、張文壺及李崇偉自身利益，故應予迴避。
114.01.16	第七案	討論本公司薪資報酬委員會通過永續發展委員之酬勞案。	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。	因第七案討論到永續發展委員張文壺及李崇偉之酬勞，關係到自身利益，故應予迴避。
114.01.16	第八案	討論本公司薪資報酬委員會通過本年度經理人薪資調整及給付金額案。	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。	因第八案討論到經理人梁平勇及黃景聰資深顧問之薪酬，關係到自身利益，故應予迴避。
114.01.16	第九案	討論本公司薪資報酬委員會通過	除依法迴避未參與討論及表決之	因第九案討論到經理人梁平勇及黃景聰資深顧問

貳、公司治理報告

董事會日期	案次	議案內容	表決情形	利益迴避原因
		經理人之 113 年度年終(含年資)暨績效獎金案。	董事外，其餘董事未表示異議，同意照案通過。	問之年終(含年資)暨績效獎金，關係到自身利益，故應予迴避。
114.06.18	第二案	委任第六屆薪資報酬委員會委員案。	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。	因第二案討論到薪資報酬委員會委員，關係到楊德源、李崇偉及黃舜容委員自身利益，故應予迴避。
114.06.18	第三案	委任第二屆永續發展委員會委員案。	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。	因第三案討論到永續發展委員會委員，關係到楊德源、李崇偉及黃舜容委員自身利益，故應予迴避。
114.07.02	第五案	討論本公司薪資報酬委員會所提出董事長薪資結構之規定給付。	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。	因議案討論到林義守董事長之薪酬，關係到自身利益，故應予迴避，並請梁平勇董事代理主席。
114.07.02	第六案	討論本公司薪資報酬委員會所提出經理人薪資結構之規定給付。	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。	因議案討論到經理人梁平勇及黃景聰資深顧問之薪酬，關係到自身利益，故應予迴避。
114.07.02	第七案	討論本公司薪資報酬委員會所提出董事每月支領之車馬費。	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。	因議案討論到林義守董事長、梁平勇董事以及黃景聰董事之車馬費，關係到自身利益，故應予迴避，並請楊德源獨立董事代理主席。
114.07.02	第八案	討論本公司薪資報酬委員會所提出獨立董事之薪資報酬。	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。	因議案討論到獨立董事黃舜容、楊德源及李崇偉以及之薪資報酬，關係到自身利益，故應予迴避。
114.07.02	第九案	討論本公司薪資報酬委員會所提出薪資報酬委員之薪資報酬。	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。	因議案討論到薪酬委員黃舜容、楊德源及李崇偉之車馬費，關係到自身利益，故應予迴避。
114.07.02	第十案	討論本公司薪資報酬委員會所提出永續發展委員之薪資報酬。	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。	因議案討論到永續發展委員黃舜容、楊德源及李崇偉之車馬費，關係到自身利益，故應予迴避。

貳、公司治理報告

註 2:董事會評鑑執行情形

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	114.01.01 ~ 114.12.31	董事會	董事會 內部自評	1.對公司營運之參與程度(7 項) 2.提升董事會決策品質(10 項) 3.董事會組成與結構(7 項) 4.董事之選任及持續進修(5 項) 5.內部控制(5 項) 評估結果：優於標準
		個別董事	董事 成員自評	1.公司目標與任務之掌握(2 項) 2.董事職責認知(2 項) 3.對公司營運之參與程度(7 項) 4.內部關係經營與溝通(3 項) 5.董事之專業及持續進修(3 項) 6.內部控制(3 項) 評估結果：優於標準
		審計委員會	功能性委員會 (審計委員會) 內部自評	1.對公司營運之參與程度(4 項) 2.審計委員會職責認知(4 項) 3.提升審計委員會決策品質(6 項) 4.審計委員會組成及成員選任(3 項) 5.內部控制(3 項) 評估結果：優於標準
		薪酬委員會	功能性委員會 (薪酬委員會) 內部自評	1.對公司營運之參與程度(4 項) 2.薪酬委員會職責認知(3 項) 3.提升薪酬委員會決策品質(6 項) 4.薪酬委員會組成及成員選任(3 項) 評估結果：優於標準
		永續發展委員會	功能性委員會 (永續發展委員會) 內部自評	1.對公司營運之參與程度(4 項) 2.永續發展委員會職責認知(3 項) 3.提升永續發展委員會決策品質(7 項) 4.永續發展委員會組成及成員選任(3 項) 評估結果：優於標準

(二)審計委員會運作情形資訊：

審計委員會運作情形資訊

114 年度審計委員會開會 9 次(A)，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 1、註 2)	備註
獨立董事	黃舜容	6	0	100.00%	114.06.18 股東會改選新任
獨立董事	楊德源	9	0	100.00%	114.06.18 股東會改選連任
獨立董事	李崇偉	9	0	100.00%	114.06.18 股東會改選連任
獨立董事	張文壺	3	0	100.00%	114.06.18 股東會改選解任

貳、公司治理報告

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，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

審計委員會日期及期別	議案內容及後續處理	獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容	審計委員會決議結果	公司董事會對審計委員會意見之處理
114 年度第一次 114.01.16	1.本公司擬從事遠期匯率及換匯換利之衍生性金融商品交易，提請討論。	無	全體出席委員同意通過	提董事會由全體出席董事無異議通過。
114 年度第二次 114.03.12	1.本公司投資性不動產之會計政策變動，提請討論。 2.本公司重編民國 113 年第一季合併財務報告，提請審議。 3.本公司重編民國 113 年第二季合併財務報告，提請審議。 4.本公司重編民國 113 年第三季合併財務報告，提請審議。 5.本公司民國 113 年度營業及合併財務報表，提請審議案。 6.承認 113 年度盈餘分派案。 7.討論評估 114 年度會計師獨立性及適任性及簽證會計師報酬，提請核議。 8.提報本公司 113 年度「內部控制制度聲明書」。 9.本公司擬從事遠期匯率及換匯換利之衍生性金融商品交易，提請討論。	無	全體出席委員同意通過	提董事會由全體出席董事無異議通過。
114 年度第三次 114.05.06	1.解除董事競業禁止之限制案。 2.修正本公司 113 年度虧損撥補案，提請討論。 3.本公司民國 114 年度第一季合併財務報表，提請審議。 4.本公司擬修訂「股務單位內部控制制度」，提請討論。 5.討論本公司資金貸與聯輝開發股份有限公司(以下簡稱聯輝公司)案。 6.討論本公司資金貸與國錫事業股份有限公司(以下簡稱國錫公司)案。 7.本公司擬從事遠期匯率及換匯換利之衍生性金融商品交易，提請討論。	無	全體出席委員同意通過	提董事會由全體出席董事無異議通過。

貳、公司治理報告

114 年度 第四次 114.07.02	1.本公司擬修訂「內部控制制度」及自行評估作業增修事項。 2.討論本公司資金貸與聯輝開發股份有限公司(以下簡稱聯輝公司)案。 3.討論本公司資金貸與國錫事業股份有限公司(以下簡稱國錫公司)案。 4.本公司擬從事遠期匯率及換匯換利之衍生性金融商品交易，提請討論。	無	全體出席委員同意通過	提董事會由全體出席董事無異議通過。
114 年度 第五次 114.08.07	1.本公司民國 114 年度第二季合併財務報表，提請審議。 2.本公司擬為子公司燁輝(香港)控股有限公司申請聯合授信案擔任連帶保證人及本票共同發票人事宜。 3.本公司擬從事遠期匯率及換匯換利之衍生性金融商品交易，提請討論。	無	全體出席委員同意通過	提董事會由全體出席董事無異議通過。
114 年度 第六次 114.10.17	1.本公司擬參與義享樂國際股份有限公司(以下簡稱義享樂公司)之增資案，提請討論。	無	全體出席委員同意通過	提董事會由全體出席董事無異議通過。
114 年度 第七次 114.11.05	1.本公司民國 114 年度第三季合併財務報表，提請審議。 2.本公司擬從事遠期匯率及換匯換利之衍生性金融商品交易，提請討論。	無	全體出席委員同意通過	提董事會由全體出席董事無異議通過。
114 年度 第八次 114.12.05	1.本公司 115 年度稽核計畫，提請討論。 2.討論本公司委由合作金庫商業銀行為主辦銀行兼管理銀行籌組聯合授信案，提請討論。 3.本公司更換簽證會計師，提請討論。 4.本公司擬參與認購燁聯鋼鐵股份有限公司私募普通股，提請討論。	無	全體出席委員同意通過	提董事會由全體出席董事無異議通過。
114 年度 第九次 114.12.24	1.本公司擬從事遠期匯率及換匯換利之衍生性金融商品交易，提請討論。	無	全體出席委員同意通過	提董事會由全體出席董事無異議通過。

(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：無。

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：
(一)本公司內部稽核與獨立董事溝通每年一次，溝通情形：
1. 內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。
2. 114.03.12 舉辦座談會：稽核業務報告以下執行情形

- 申報主管機關事項
- 稽核報告相關作業事項

本公司獨立董事與內部稽核主管溝通狀況良好，本次會議無建議意見。

貳、公司治理報告

(二) 本公司簽證會計師與獨立董事溝通每年二次，溝通情形如下：

1. 114.03.12 會議：對燁輝公司 113 年度查核結論事項，與治理單位溝通。

2. 114.11.05 會議：對燁輝公司 114 年查核規劃階段，與治理單位溝通。

本公司獨立董事與簽證會計師溝通狀況良好，相關溝通事項均取得共識，本次會議無建議意見，以上溝通事項請參訪燁輝公司網站。

四、審計委員會 114 年度之工作重點：

(一) 年度財務報告及每季財務報告。

(二) 內部控制制度有效性之考核。

(三) 修正及訂定內部控制制度。

(四) 重大之資產或衍生性商品交易。

(五) 重大資金貸與背書或保證。

(六) 簽證會計師報酬及其獨立性評估。

(七) 涉及董事自身利害關係之事項。

貳、公司治理報告

(三) 公司治理運作情形及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)			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？	√		本公司依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定「公司治理實務守則」，且於本公司網站揭露。	與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	√		(一)本公司由股東服務課專職負責處理股東建議、疑義及糾紛事項。並於本公司網站:投資人關係/股東服務/投資人關係聯絡窗口專區設有本公司發言人、代理發言人及投資人關係聯絡人之聯繫方式(包含聯繫電話及電子郵件信箱)，作為與股東及利害關係人之溝通管道。	(一)與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	√		(二)本公司已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，並依上市公司資訊申報作業辦法規定申報異動資料。	(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？	√		(三)本公司已透過訂定「對子公司監理辦法」、「資金貸與他人及背書保證作業程序」、「取得或處分資產處理程序」及「關係人交易之管理」等相關辦法建立適當風險控管機制及防火牆。	(三)與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。
(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？	√		(四)本公司已訂定「內部重大資訊處理作業程序」、「道德行為準則」及「誠信經營守則」，「公司治理實務守則」均禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。	(四)與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	√		(一)本公司已於「公司治理實務守則」第二十條明確規範董事會組成之多元化政策，本公司目前有六位董事，其中一位董事為女性，董事會結構已就經營發展規模及其主要股東持股情形，衡酌實務需求，在考慮及篩選董事候選人時，基於多元化方針，衡量專業背景、學(經)	(一)與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。

貳、公司治理報告

評估項目	運作情形(註)			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	
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？		V	歷、誠信度或相關專業資格等，目前本公司各董事及獨立董事均具備完整豐富之學經歷、多元組成。董事會成員相關多元化政策、具體管理目標及落實執行情形請參閱年報第15-18頁。 (二)本公司已依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，另設有永續發展委員會，其包括四個跨部門工作小組與永續資訊推動及揭露小組，協助本委員會推行各項計畫。	(二)與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，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？		V	(三)本公司已於113.03.07董事會通過修訂績效評估辦法及其評估方式，每年定期進行績效評估，得視需要委由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估。 114年績效評估結果為優於標準，相關內容請參閱公司網站，已於115.01.26呈報董事會，可做為董事提名續任之參考。	(三)與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？		V	(四)本公司審計委員會每年評估所屬簽證會計師之獨立性及適任性，除要求簽證會計師提供「超然獨立聲明書」及「審計品質指標(AQIs)」外，並依以下所列會計師獨立性評估標準與12項AQI指標進行評估。經確認會計師與本公司除簽證及財稅案件之費用外，無其他之財務利益及業務關係，以及參考AQI指標資訊，確認會計師及事務所查核經驗優於同業平均水準，另近期也將持續推動創新轉型，發展查核機器人，將審計流程數位化及發展雲端資料庫，提高電子化底稿及審計系統整合效率。 會計師獨立性評估項目：	(四)與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。

貳、公司治理報告

評估項目	運作情形(註)			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	
			1. 簽證會計師及其家屬與本公司間未有直接或重大間接財務利益關係。 2. 簽證會計師與本公司間未有重大密切之商業關係。 3. 簽證會計師於審計本公司時未有潛在之僱佣關係。 4. 簽證會計師及其家屬未有與本公司有金錢借貸之情事。 5. 簽證會計師未收受本公司及本公司董事、經理人價值重大之餽贈或禮物(其價值為超越一般社交禮儀標準)。 6. 簽證會計師並無已連續七年提供本公司審計服務。 7. 簽證會計師未握有本公司股份。 8. 簽證會計師本人、其配偶或受扶養親屬、其審計小組於審計期間或最近兩年內未擔任本公司董事、經理人或對審計案件有重大影響之職務，亦確定於未來審計期間不會擔任前述相關職務。 9. 簽證會計師是否已符合會計師職業道德規範公報第 10 號有關獨立性之規範，並取得簽證會計師出具之「獨立性聲明書」。 評估結果： 本年度財務報表委任國富浩華會計師事務所郭怡伶會計師及黃鈴雯會計師簽證，經評估二位會計師獨立性及適任性均符合相關規定，並將結果於115.03.06提報審計委員會及	

貳、公司治理報告

評估項目	運作情形(註)			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	
			董事會審議通過，可擔任本公司簽證會計師。	
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之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)?	V		本公司財務單位為公司治理兼職單位，於108.03.21董事會通過設置公司治理主管，負責公司治理相關事務，現由財務部協理擔任公司治理主管，其已具備公開發行公司從事財務、股務或議事等管理工作經驗達三年以上，主要職權為協助為提供董事執行業務所需之資料、協助董事、遵守法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄及其他依公司章程或契約所訂定之事項等。114年公司治理主管已完成應進修12小時，進修課程請參閱(註1)。	與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。
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		公司與往來銀行及其他債權人、員工、消費者、供應商、社區或公司之利益相關者，保持暢通之溝通管道，並尊重、維護其應有之合法權益，公司在網站設置利害關係人專區並有各負責單位聯絡窗口，每年針對不同利害關係人填發問卷給利害關係人以了解利害關係人關注之重大議題，以調整公司營運政策。	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		本公司自辦股務機構，相關股務人員皆依法取得證照及定期進修，使股東會在合法、有效、安全之前提下召開，並得以確保股東權益。	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)?	V V		(一)本公司已架設網站揭露相關的業務、財務及公司治理資訊中英文版，另投資人亦可於公開資訊觀站查詢相關訊。 (二)本公司已架設英文網站並指專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，並依規定建立發言人制	(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。

貳、公司治理報告

評估項目	運作情形(註)			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	
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		V	度，能夠及時允當揭露公司相關資訊。法人說明會相關資訊可至本公司網站之「投資人關係」查詢。 (三) 本公司已依法令規定期限內，公告並申報年度及季度財務報告，並且於每月10日前公佈營業額資訊。	異。 (三) 與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？		V	(一) 公司員工權益及福利請參閱年報第103-106頁。 (二) 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。 (三) 本公司隨時提供董事需注意之相關法規資訊及進修機會之時間表。 (四) 隨時掌握及了解主管機關訂定或修訂相關法規辦法以減少公司運作之潛在風險。 (五) 本公司已為董事、購買責任保險，並於114年05月06日董事會，將相關承保範圍內容提董事會報告。 (六) 本公司之『董事進修情形』請參閱註2。	與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列)				
評鑑指標			尚未改善者提出優先加強事項與措施	
公司是否訂定並揭露人權盡職調查流程及其執行情形？			預定116年人權盡職調查執行情形	

貳、公司治理報告

註 1：公司治理主管進修情形：114 年

職稱	姓名	日期	主辦單位	課程名稱	時數
公司治理 主管	黃茂烈	114.07.09	臺灣證券交易所	2025 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	3
		114.08.29	社團法人中華公司治理協會	永續發展宣導會-高雄場	3
		114.10.22	社團法人中華財經發展協會	川普 2.0 及對等關稅後的挑戰與機會	3
		114.10.22	社團法人中華財經發展協會	數位轉型與 AI 應用	3
合計					12

註 2：114 年董事進修情形：

職稱	姓名	日期	主辦單位	課程名稱	時數
董事長	林義守	114.10.22	社團法人中華財經發展協會	川普 2.0 及對等關稅後的挑戰與機會	3
			社團法人中華財經發展協會	數位轉型與 AI 應用	3
董事	梁平勇	114.10.22	社團法人中華財經發展協會	川普 2.0 及對等關稅後的挑戰與機會	3
			社團法人中華財經發展協會	數位轉型與 AI 應用	3
董事	黃景聰	114.10.22	社團法人中華財經發展協會	川普 2.0 及對等關稅後的挑戰與機會	3
			社團法人中華財經發展協會	數位轉型與 AI 應用	3
獨立董事	黃舜容	114.07.09	臺灣證券交易所	2025 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	3
		114.08.29	社團法人中華公司治理協會	永續發展宣導會-高雄場	3
		114.10.22	社團法人中華財經發展協會	川普 2.0 及對等關稅後的挑戰與機會	3
			社團法人中華財經發展協會	數位轉型與 AI 應用	3
獨立董事	楊德源	114.10.22	社團法人中華財經發展協會	川普 2.0 及對等關稅後的挑戰與機會	3
			社團法人中華財經發展協會	數位轉型與 AI 應用	3
獨立董事	李崇偉	114.05.23	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	114 年度防範內線交易宣導會	3
		114.03.27	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	上市櫃公司永續揭露宣導會	3

貳、公司治理報告

(四)薪資報酬委員會成員資料

身分別	姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事召集人	楊德源		其專業資格與經驗請參閱年報第 9-10 頁。	其獨立性情形請參閱年報第 15-18 頁。	1
獨立董事	黃舜容				0
獨立董事	李崇偉				0

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：114 年 6 月 18 日至 117 年 6 月 17 日，115 年 1 月到 3 月薪資報酬委員會開會 1 次，114 年度薪資報酬委員會開會 2 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率 (%) (B/A)	任期	備註
召集人	楊德源	2	0	100%	114.06.18 股東會改選連任 (114.06.18~117.06.17)	職權範圍：討論及議決有關本公司薪資報酬相關事宜，並向董事會提案建議。
委員	張文壺	1	0	100%	114.06.18 股東會改選解任	
委員	黃舜容	1	0	100%	114.06.18 股東會改選新任 (114.06.18~117.06.17)	
委員	李崇偉	2	0	100%	114.06.18 股東會改選連任 (114.06.18~117.06.17)	

定期檢討薪資報酬：

本公司薪資報酬委員會之職能，就本公司董事、及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，至少每年開會二次，並得視需要隨時召開會議，向董事會提出建議，以供其決策之參考。

本公司薪資報酬委員會職權包含：

(1) 訂定並定期檢討本公司董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

(2) 定期評估董事及經理人之薪資報酬。

114 年薪資報酬委員會開會資訊：

本公司薪資報酬委員會 114 年至 115 年 3 月開會，討論事由與決議結果，及公司對於成員意見之處理如下。

開會日期	議案內容	決議結果	公司對薪酬委員會意見之處理
第五屆第七次 114.01.16	1.本公司擬於本年度辦理員工薪資調升，有關董事長及經理人之薪資調整及給付金額，提請討論。 2.審議本公司董事長及經理人之 113 年度年終(含年資)暨績效獎金案。 3.討論楊德源先生擔任獨立董事及薪	全體出席委員同意通過	提報董事會經全體出席董事同意通過

貳、公司治理報告

	資報酬委員會委員113年度年終慰勞金案。 4.討論楊德源先生擔任獨立董事及薪資報酬委員會委員之酬勞調整案。 5.討論張文壹先生擔任獨立董事及薪資報酬委員會委員113年度年終慰勞金案。 6.討論張文壹先生擔任獨立董事、薪資報酬委員會委員之酬勞調整案及永續發展委員會委員之酬勞給付案。 7.討論李崇偉先生擔任獨立董事及薪資報酬委員會委員113年度年終慰勞金案。 8.討論李崇偉先生擔任獨立董事、薪資報酬委員會委員之酬勞調整案及永續發展委員會委員之酬勞給付案。 9.討論張振武先生擔任永續發展委員會委員之酬勞給付案。		
第六屆 第一次 114.07.02	1.討論本公司董事及經理人績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構案。 2.討論本公司董事會、董事成員以及功能性委員會績效評估之指標案。 3.討論本公司董事長薪資結構及給付金額。 4.討論本公司經理人薪資結構及給付金額。 5.討論本公司董事每月支領之車馬費。 6.討論黃舜容女士擔任獨立董事、薪資報酬委員會委員及永續發展委員會委員之薪資報酬。 7.討論楊德源先生擔任獨立董事、薪資報酬委員會委員及永續發展委員會委員之薪資報酬。 8.討論李崇偉先生擔任獨立董事、薪資報酬委員會委員及永續發展委員會委員之薪資報酬。 9.討論張振武先生擔任永續發展委員會委員之薪資報酬。	全體出席委員同意通過	提報董事會 經全體出席董事同意通過
第六屆 第二次 115.01.26	1.審議本公司董事長及經理人之114年度年終(含年資)暨特別激勵獎金案。 2.討論黃舜容女士擔任獨立董事、薪資報酬委員會委員及永續發展委員會委員114年度年終慰勞金案。 3.討論楊德源先生擔任獨立董事、薪資報酬委員會委員及永續發展委員會委員114年度年終慰勞金案。 4.討論李崇偉先生擔任獨立董事、薪資報酬委員會委員及永續發展委員會委員114年度年終慰勞金案。 5.討論張振武先生擔任永續發展委員會委員114年度年終慰勞金案。	全體出席委員同意通過	提報董事會 經全體出席董事同意通過

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)：本公司無此情形。

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

貳、公司治理報告

(五)永續發展委員會成員資料

身分別 \ 姓名		條件	專業資格與經驗	兼任其他公開發行 公司永續發展委員 會成員家數
召集人	張振武	其專業資格與經驗請參閱年報第9-10頁、第15-18頁。		0
委員	黃舜容			0
委員	楊德源			0
委員	李崇偉			0

永續發展委員會運作情形資訊

一、本公司之永續發展委員會委員計4人。

二、本屆委員任期：114年6月18日至117年6月17日，115年1月到3月永續發展委員會開會1次，114年度永續發展委員會開會5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)	任期	備註
召集人	張振武	5	0	100%	114.06.18 股東會改選連任 (114.06.18~117.06.17)	職權範圍：討論及議決有關本公司永續發展相關事宜，並向董事會提案建議。
委員	楊德源	4	0	100%	114.06.18 股東會改選新任 (114.06.18~117.06.17)	
委員	張文壺	1	0	100%	114.06.18 股東會改選解任	
委員	黃舜容	4	0	100%	114.06.18 股東會改選新任 (114.06.18~117.06.17)	
委員	李崇偉	5	0	100%	114.06.18 股東會改選連任 (114.06.18~117.06.17)	

永續發展委員會之職責：

本委員會下設四個跨部門工作小組與永續資訊推動及揭露小組，四個跨部門工作小組分別為「公司治理組」、「永續環境組」、「員工與社會參與組」、「產品責任與供應鏈組」，主係協助本委員會推行各項計畫，涵蓋管理面向及編組任務，定期將永續發展之執行情形提報永續長，並由永續長向本委員會呈報。

本委員會秉於董事會之授權，應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並提報董事會：本公司永續發展委員會職權包含：

- (1)制定、推動及強化公司永續發展政策、年度計畫及策略等。
- (2)檢討、追蹤與修訂永續發展執行情形與成效。
- (3)評估永續經營目標之風險，並向董事會匯報評估結果，並設計風險管理措施由各跨部門工作小組管理並向本委員會匯報管理成果與績效。有必要時應聘請外部專家協助評估。
- (4)督導永續資訊揭露事項並審議永續報告書，並應評估永續資訊揭露不實可能導致之企業損

貳、公司治理報告

失。

(5)督導本公司永續發展守則之業務或其他經董事會決議之永續發展相關工作之執行。

(6)指揮監督永續長、永續推動及資訊揭露小組及各跨部門工作小組之執行成果，並提供適時的建議與修正。

114年永續發展委員會開會資訊：

本公司永續發展委員會114年至115年3月開會，討論事由、永續管理委員會成員反對意見、保留意見或重大建議項目內容、決議結果，及公司對於成員意見之處理情形如下：

開會日期	議案內容	永續管理委員會成員反對意見、保留意見或重大建議項目內容	決議結果	公司對永續發展委員會意見之處理
第一屆 第一次 114.05.06	1.討論本公司營運相關之環境、社會及公司治理等議題之風險評估及因應，以及因應氣候變遷相關之資訊。 2.討論「永續資訊作業管理」增訂相關資訊管理作業辦法。	無	全體出席委員同意通過	1.提報董事會經全體出席董事同意通過
第二屆 第一次 114.07.02	1.討論永續揭露準則導入計畫第一階段分析及規劃。	無	全體出席委員同意通過	1.呈送董事會報告
第二屆 第二次 114.08.07	1.本公司「2024年永續報告書」，提請討論。 2.討論IFRS永續揭露準則導入計畫第二階段之執行狀況。	無	全體出席委員同意通過	1.提報董事會經全體出席董事同意通過 2.呈送董事會報告
第二屆 第三次 114.11.05	1.討論IFRS永續揭露準則導入計畫第二階段第三季之執行狀況。	無	全體出席委員同意通過	1.呈送董事會報告
第二屆 第四次 114.12.24	1.本公司修訂「永續發展實務守則」及「溫室氣體資訊作業管理辦法」案。	無	全體出席委員同意通過	1.呈送董事會報告
第二屆 第五次 115.03.06	1.討論IFRS永續揭露準則第二階段導入計畫114年第三季修正及114年第四季之執行狀況。	無	全體出席委員同意通過	1.呈送董事會報告

貳、公司治理報告

(六) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形(註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因												
	是	否	摘要說明													
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	是		本公司自 109 年 1 月 20 日設置「社會責任暨永續發展委員會」，以此建立社會責任與永續發展活動推動架構與基礎。並於 113 年 12 月 25 日正式成立隸屬董事會之功能性委員會「永續發展委員會」，以督導組織之永續發展管理，由總經理擔任永續長，並依組織功能設置四個跨部門工作小組與永續推動及資訊揭露小組。 1. 公司治理小組：負責內控制度、財會制度、營運績效、風險管理、投資人溝通、法規遵循、利害關係人溝通機制及子公司監理，以達成永續經營之目標。 2. 永續環境小組：負責環境管理制度、遵循環境相關法規及國際準則等、提升資源使用率(節能、節水)及減碳減廢、氣候變遷因應機制，以達成環境永續之目標。 3. 員工與社會參與小組：負責人權管理及遵循人權相關法規、人力聘僱、人才培育、勞資關係、員工照護、建立組織內外部溝通及工作者職業安全衛生管理、促進社區發展及文化發展。 4. 產品責任與供應鏈小組：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、供應鏈管理。 5. 永續推動及資訊揭露小組：統籌永續資訊管理與相關法規及國際準則接軌提供給永續各分組相關資訊，判定永續資訊揭露準則合理及適用性。 董事會之功能性委員會「永續發展委員會」114 年開會情形如下： <table><tr><th>開會日期</th><th>議案</th></tr><tr><td>5 月 6 日</td><td>1. 討論本公司營運相關之環境、社會及公司治理等議題之風險評估及因應，以及因應氣候變遷相關之資訊。</td></tr><tr><td>7 月 2 日</td><td>1. 討論永續揭露準則導入計畫第一階段分析及規劃。</td></tr><tr><td>8 月 7 日</td><td>1. 本公司「2024 年永續報告書」，提請討論。 2. 討論 IFRS 永續揭露準則導入計畫第二階段之執行狀況。</td></tr><tr><td>11 月 5 日</td><td>1. 討論 IFRS 永續揭露準則導入計畫第二階段第三季之執行狀況。</td></tr><tr><td>12 月 24 日</td><td>1. 本公司修訂「永續發展實務守則」及「溫室氣體資訊作業管理辦法」</td></tr></table> 董事會依上述永續發展委員會開會議案進行督導，永續發展委員會於每次開會後向董事會報告執行狀況。	開會日期	議案	5 月 6 日	1. 討論本公司營運相關之環境、社會及公司治理等議題之風險評估及因應，以及因應氣候變遷相關之資訊。	7 月 2 日	1. 討論永續揭露準則導入計畫第一階段分析及規劃。	8 月 7 日	1. 本公司「2024 年永續報告書」，提請討論。 2. 討論 IFRS 永續揭露準則導入計畫第二階段之執行狀況。	11 月 5 日	1. 討論 IFRS 永續揭露準則導入計畫第二階段第三季之執行狀況。	12 月 24 日	1. 本公司修訂「永續發展實務守則」及「溫室氣體資訊作業管理辦法」	與「上市上櫃公司永續發展實務守則」無異。
開會日期	議案															
5 月 6 日	1. 討論本公司營運相關之環境、社會及公司治理等議題之風險評估及因應，以及因應氣候變遷相關之資訊。															
7 月 2 日	1. 討論永續揭露準則導入計畫第一階段分析及規劃。															
8 月 7 日	1. 本公司「2024 年永續報告書」，提請討論。 2. 討論 IFRS 永續揭露準則導入計畫第二階段之執行狀況。															
11 月 5 日	1. 討論 IFRS 永續揭露準則導入計畫第二階段第三季之執行狀況。															
12 月 24 日	1. 本公司修訂「永續發展實務守則」及「溫室氣體資訊作業管理辦法」															

貳、公司治理報告

推動項目	執行情形(註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因								
	是	否	摘要說明									
二、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 2)	是		1.本揭露資料涵蓋燁輝本公司於 114 年 1 月至 114 年 12 月間在主要據點之永續發展績效表現。風險評估邊界以本公司為主，包含橋頭廠、屏東廠、冷軋鋼板廠及機械廠；鋼結構（路竹廠）及運搬機械・天車設備（燕巢廠），不含子公司。 2.依循全球報告倡議組織(Global Reporting Initiative, 簡稱 GRI)準則(Standard)，並參考永續會計準則委員會（SASB）- 鋼鐵業指標、臺灣證券交易所規範之特定產業應揭露指標-鋼鐵工業架構編制，考量公司營運模式與永續管理制度已趨成熟，經評估 2025 年營運環境與利害關係人關注議題並未發生重大變化，故沿用 2024 年重大議題鑑別結果，並透過既有利害關係人議合機制及內部專業評估，確認重大議題之適切性與持續性，鑑別內外部風險及衝擊，並擬出相關管理策略及作為。 重點摘要如下： <table><tr><th>類別</th><th>風險項目</th><th>管理策略及作為</th></tr><tr><td rowspan="2">E (環境)</td><td>溫室氣體管理</td><td>1.擬定溫室氣體盤查及查證計劃，並每季提報子公司執行進度予董事會。 2.持續推動節能減碳措施，並進行 ISO 50001 能源管理系統驗證。 3.因應台灣碳費徵收、歐盟碳邊境調整機制(CBAM)等國際碳稅，由集團成立 ESG 永續發展推動小組，整合集團推動產品碳足跡盤查活動。 4.提出自主減量計劃。</td></tr><tr><td>廢棄物與有害物質管理</td><td>1.維持 ISO 14001 環境管理系統之有效運作，擬定完善的事業廢棄物分類、清理管理流程。 2.推動源頭減量及資源回收再利用，促進循環經濟。 3.強化全員環保意識與執行力。 4.廢棄物清理廠商資格管理。</td></tr></table>	類別	風險項目	管理策略及作為	E (環境)	溫室氣體管理	1.擬定溫室氣體盤查及查證計劃，並每季提報子公司執行進度予董事會。 2.持續推動節能減碳措施，並進行 ISO 50001 能源管理系統驗證。 3.因應台灣碳費徵收、歐盟碳邊境調整機制(CBAM)等國際碳稅，由集團成立 ESG 永續發展推動小組，整合集團推動產品碳足跡盤查活動。 4.提出自主減量計劃。	廢棄物與有害物質管理	1.維持 ISO 14001 環境管理系統之有效運作，擬定完善的事業廢棄物分類、清理管理流程。 2.推動源頭減量及資源回收再利用，促進循環經濟。 3.強化全員環保意識與執行力。 4.廢棄物清理廠商資格管理。	與「上市上櫃公司永續發展實務守則」無異。
類別	風險項目	管理策略及作為										
E (環境)	溫室氣體管理	1.擬定溫室氣體盤查及查證計劃，並每季提報子公司執行進度予董事會。 2.持續推動節能減碳措施，並進行 ISO 50001 能源管理系統驗證。 3.因應台灣碳費徵收、歐盟碳邊境調整機制(CBAM)等國際碳稅，由集團成立 ESG 永續發展推動小組，整合集團推動產品碳足跡盤查活動。 4.提出自主減量計劃。										
	廢棄物與有害物質管理	1.維持 ISO 14001 環境管理系統之有效運作，擬定完善的事業廢棄物分類、清理管理流程。 2.推動源頭減量及資源回收再利用，促進循環經濟。 3.強化全員環保意識與執行力。 4.廢棄物清理廠商資格管理。										

貳、公司治理報告

推動項目	執行情形(註 1)				與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明		
			S (社會) 職業健康與安全 客戶關係管理	1. 遵循管理系統要求，持續推動安全衛生及健康改善措施，並通過外部驗證。 2. 推動智慧製造安全改善系統：建置堆高機區間測速系統、天車夾具傾斜系統自動停止系統。 3. 推動堆高機、天車操作人員取證上線前之實務訓練與技術評核（含移工）。 4. 推動張貼廠內移工作業區域安全外文標示。 5. 執行每日現場安全服務與安全巡查 1. 舉辦 2 場客戶聯誼會，促進彼此關係 2. 提供客戶於大型聯合展覽中海報設計之加值服務，為客戶解決問題、共同創造價值。 3. 組成技術服務團，協助客戶改善天車設備工安潛在風險。 4. 建立燁輝即時通 APP，提供客戶即時掌握資訊。	
			G (公司治理) 營運財務績效 產品品質與有害物質管理	1. 強化經營韌性，以產品高值化與通路多元化，降低對單一市場之依賴。 (1)擴大加拿大/中南美洲(巴西)等地市場 (2)開發日本市場 (3)開發 AI 伺服器市場 2. 申請環境部自主減碳計劃以便爭取優惠費率計算。 1. 推動 TQM 全員品質管理，持續改善產品品質，防止缺陷再發。 2. 提升員工品質意識與思考能力，主動發現並改善問題，降低品質風險。 3. 主動了解客戶需求，強化售前/售後服務，跨部門合作解決問題。 4. IECQ QC080000 HSPM(Hazardous Substance Process Management System)有害物質流程管理系統。 5. 減少環境有害物質使用。 6. 持續開發新產品，拓展應用範圍。	
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	是		燁輝企業本公司為台灣地區第一家通過 ISO 14001 環境管理系統驗證之鋼鐵公司，以「地球公民」為使命，歷年來持續推動工業減廢，積極配合政府節能減碳之政策，進行廠內溫室氣體盤查及執行各項節能減碳專案，以降低溫室氣體排放量。燁輝企業本公司通過多項相關永續環境管理系統之驗證，包括 ISO 14001 環		與「上市上櫃公司永續發展實務守則」無異。

貳、公司治理報告

推動項目	執行情形(註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			境管理系統、ISO 50001 能源管理系統，以及環境相關獎項。每年針對系統進行內部稽核及外部查驗，以確保系統正常運作，ISO 14001 環境管理系統驗證最新證書效期自 112.10.24~115.10.23；ISO 50001 能源管理系統驗證最新證書效期自 112.12.04~115.12.03。並依據溫室氣體盤查議定書(GHG Protocol)之盤查標準每年進行溫室氣體盤查，追蹤減排成效並揭露於永續報告書及本公司網站。	
(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	是		1.本公司每年進行溫室氣體盤查，並取得溫室氣體盤查查證聲明書，合併報表子公司溫室氣體亦於 113 年起開始自行盤查。本公司導入ISO 50001 能源管理系統針對主要能源耗用項目訂定節能管理方案，114 年年共完成 20 項節能管理方案，改善總投資金額達新台幣 1,020.06 萬元，共節能 10,690.39GJ，減碳 755.4 噸-CO2。主要項目包括「降低焚化爐廢氣燃燒溫度」、「廠房照明汰換為LED 燈具」及「一般馬達汰換為高效率馬達」等案例。燁輝企業(包含高雄一廠、冷軋鋼板廠、屏東廠、路竹廠)皆符合「民國 114 年至 117 年每年度節電率目標應達百分之一點五以上，平均年節電率應達百分之一點五以上」之法規規定。推動清淨能源，高雄一廠、屏東廠區架設太陽能板、自產能源供應替代非再生能源(電力)，114 年太陽能板供應電力 12,525 (GJ)。 2.本公司採用對環境友善的化學藥劑與塗料，使用低VOCs表面處理藥劑及生物基(Biobased)塗料。	與「上市上櫃公司永續發展實務守則」無異。
(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，並採取相關之因應措施？	是		本公司以董事會為氣候議題之最高決策單位，設立董事會功能性委員會--永續發展委員會，設置永續長，將每年審議公司氣候變遷策略與目標、管理風險機會行動及檢視執執狀況與討論未來計劃，並且向董事會報告。 本公司參考國際金融穩定委員會 (Financial Stability Board, FSB) 發布之氣候相關財務資訊揭露 (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures, 簡稱TCFD)，依其氣候相關財務資訊揭露四項核心元素：「治理」、「策略」、「風險管理」、「指標與目標」，建立風險架構，鑑別氣候變遷可能對營運造成的重大性風險與機會，且提出其相關應對策略。 本公司 (不含子公司) 114年重新鑑別氣候變遷風險與機會及採取相關之因應措施，	與「上市上櫃公司永續發展實務守則」無異。

貳、公司治理報告

推動項目	執行情形(註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因																																				
	是	否	摘要說明																																					
			並揭露於本公司2025年永續報告書。																																					
(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，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	是		1.合併公司溫室氣體盤查結果、確信情形，請參閱年報第62頁。 2.本公司深刻意識到氣候變遷所帶來的衝擊，全球缺水與乾旱頻發已成為共同面對的重大議題。依循ISO 14001環境管理系統，減少自來水使用，推動回收水再利用，應用於製程冷卻、沖廁及綠化灌溉等，以提升水資源利用效率，實踐企業環境責任。 <table><tr><th>項目</th><th>單位</th><th>113 年度</th><th>114 年度</th></tr><tr><td>自來水總取水量</td><td>千立方公尺/年</td><td>371.35</td><td>358.02</td></tr><tr><td>總耗水量</td><td>千立方公尺/年</td><td>279.10</td><td>264.75</td></tr><tr><td>用水密集度</td><td>公噸/百萬元</td><td>14.55</td><td>17.22</td></tr></table> 3.本公司之事業廢棄物建立廠內廢棄物目視管理以掌握廢棄物產狀況及使用率，委託環境部合格專業之環保清除處理業者依循廢棄物清理法進行清運及處理，且不定期進行廢棄物處理廠訪查作業，以確保本公司廢棄物皆有妥善處理，無從其他國家輸出入事業廢棄物。 <table><tr><th>項目</th><th>單位</th><th>113 年度</th><th>114 年度</th></tr><tr><td>一般事業廢棄物</td><td>公噸/年</td><td>44,171.28</td><td>39,449.07</td></tr><tr><td>有害事業廢棄物</td><td>公噸/年</td><td>181.57</td><td>157.67</td></tr><tr><td>合計</td><td>公噸/年</td><td>44,352.85</td><td>39,606.74</td></tr><tr><td>密集度</td><td>公噸/百萬元</td><td>1.74</td><td>1.91</td></tr></table>	項目	單位	113 年度	114 年度	自來水總取水量	千立方公尺/年	371.35	358.02	總耗水量	千立方公尺/年	279.10	264.75	用水密集度	公噸/百萬元	14.55	17.22	項目	單位	113 年度	114 年度	一般事業廢棄物	公噸/年	44,171.28	39,449.07	有害事業廢棄物	公噸/年	181.57	157.67	合計	公噸/年	44,352.85	39,606.74	密集度	公噸/百萬元	1.74	1.91	與「上市上櫃公司永續發展實務守則」無異。
項目	單位	113 年度	114 年度																																					
自來水總取水量	千立方公尺/年	371.35	358.02																																					
總耗水量	千立方公尺/年	279.10	264.75																																					
用水密集度	公噸/百萬元	14.55	17.22																																					
項目	單位	113 年度	114 年度																																					
一般事業廢棄物	公噸/年	44,171.28	39,449.07																																					
有害事業廢棄物	公噸/年	181.57	157.67																																					
合計	公噸/年	44,352.85	39,606.74																																					
密集度	公噸/百萬元	1.74	1.91																																					
四、社會議題 (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	是		本公司響應《聯合國世界人權宣言》、《聯合國商業與人權指導原則》、《聯合國全球盟約》與《聯合國國際勞動組織》等國際人權公約所揭示之原則，承認人人可自由選擇/接受工作謀生的權利，制訂「任用與升遷辦法」，權責單位為人資	與「上市上櫃公司永續發展實務守則」無異。																																				

貳、公司治理報告

推動項目	執行情形(註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
序？			行政部，揭露透明公平的員工僱用標準，及有尊嚴的對待及尊重現職同仁、約聘人員及實習生。公司提供職務相關技術的指導與訓練，並提供合法、公平、優質之勞動條件，以確保員工和其家庭得有穩定的生活；公司定期辦理勞資會議，開誠佈公與員工攜手共創勞資和諧的經營環境。 本公司亦致力於提供員工工具尊嚴、安全的工作環境，並落實薪酬與升遷機會的公平性，確保員工不會因種族、性別、宗教、年齡、政治傾向及其他受適用法規保護的任何狀況而遭受歧視、騷擾或不平等的待遇，且從未違法僱用十六歲以下之童工從事工作。。 114 年人權作為如下： 舉辦職場不法侵害及性騷擾防治相關課程、DEI相關課程，114 年共 260 人次參與課程，總訓練時數達 607 小時；此外，本公司也將人權政策納入新進同仁簽署文件，以確保政策落實。	
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	是		本公司秉持與員工利益共享的理念，設計優於法令及人性化的薪酬假勤制度，並且有完善的人事激勵及升遷制度，吸引、留任、培育與激勵優秀人才。 1.薪酬制度： (1)固定薪資：每年支付 12 個月薪資，另發放年終獎金 1 個月。 (2)職務津貼：依職務性質核發各項津貼，包括輪班津貼、工作津貼、證照津貼等。 (3)年資津貼：依在職年資核發年資津貼，獎勵員工穩定服務。 (4)員工持股信託補助：補助員工購買公司持股信託，鼓勵員工與公司一起成長。 2.休假制度：建構彈性休假制度，111 年 5 月起實施新進人員特別休假預先核給制，自到職日起即預先核給 3 天特別休假，使新進員工能在生活與工作取得平衡。 3.員工福利措施： 本公司設有職工福利委員會，提供多元的補助申請福利措施，如：致贈四節禮盒、生日禮盒、結婚禮盒、旅遊補助、獎助學金等。 4.職場多元化及平等：	與「上市上櫃公司永續發展實務守則」無異。

貳、公司治理報告

推動項目	執行情形(註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			本公司尊重少數族群與差異化需求，114 年 12 月底身障員工總在職 23 人，占全體員工的 1.47%；並有 12 名原住民員工申請「祭儀假」，鼓勵員工體現多元文化。在業務人員的招募方面，本公司注重多元性並迎合高齡化趨勢，鼓勵退休同仁回任，為屆齡退休之同仁多提供一項退休後的生涯選擇，於 114 年度新續聘 7 位屆退同仁。 5.經營績效反映於員工薪酬： 本公司依每月營運獲利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。本公司於公司章程明訂公司年度如有獲利(所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益)，應提撥 0.2%以上為員工酬勞，其中提撥 60%以上為基層員工分配酬勞。 6.本公司勞工退休準備金經精算師評估目前已足額提撥，自 2025 年 2 月起向勞工局申請暫停提撥一年，已獲核准。	
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	是		1.本公司建置 ISO 45001 職業安全衛生管理系統，首次於 109 年 11 月 24 日取得 ISO 45001 驗證(目前證書有效期間 115 年 11 月 23 日)，驗證範圍包括高雄一廠、屏東廠、冷軋鋼板廠、機械廠、路竹廠及燕巢廠，鑑別風險等級及法規符合性查核，提列相關管控措施，恪遵職業安全衛生規定，創造安全健康職場，建立安全作業環境，避免人員傷害、罹病及公司損失。 2.114 年推動智慧化安全管理專案 (1)建置堆高機區間測速系統。 (2)天車夾具傾斜系統自動停止系統。 3.推動堆高機、天車操作人員取證上線前之實務訓練與技術評核(含移工)。 4.針對職業災害人數及比率委託獨立且具公信力之國富浩華聯合會計師事務所依據財團法人中華民國會計研究發展基金發布之確信準則 3000 號進行有限確信(limited assurance)。114 年度廠內醫療事件 0 件、廠外交通失能傷害事件 6 件，嚴重的職業傷害比率為 0、可記錄之職業傷害比率為 0，針對廠外交	與「上市上櫃公司永續發展實務守則」無異。

貳、公司治理報告

推動項目	執行情形(註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			通失能傷害事件，為促進人員防衛性駕駛觀念，辦理交通安全促進活動方案，降低廠外交通事故發生率等措施防範再發。 5.職業健康安全之教育訓練 114 年總受訓人數共 2,040 人次，每人受訓時數至少 3 小時，所有工作者總受訓時數為 6,297 小時。本年度特別邀請高雄市勞動檢查處潘玉峯科長蒞廠教導，讓參與教育訓練的主管與同仁獲得更深刻的安全衛生知識。 6.為達成同仁在燁輝企業健康退休之健康願景，本公司擬定各項健康服務計畫如年度健康檢查、健康管理服務、職醫臨廠服務、健康促進等活動，更整合義大醫療財團法人之資源，以提供最好的員工健康照護。	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	是		本公司訓練體系有新進人員訓練、管理職能訓練、專業職能訓練、環安衛訓練、通識才能訓練、淨零永續訓練。 114 年主管層級每人平均受訓時數為 43.4 小時；非主管部分，每人平均受訓時數為 33.4 小時，本公司期盼由主管們營造鼓勵學習精進的工作氛圍，同時鼓勵所帶領的同仁受訓與教育，以提升公司整體學習氛圍，共同向上。 透過數位學習平台，使員工自主受訓總時數累計達 1870 小時。	與「上市上櫃公司永續發展實務守則」無異。
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，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或客戶權益政策及申訴程序？	是		1.本公司將RoHS、REACH 高關注物質（Substances of Very High Concern, SVHC）等有害物質納入 IECQ QC080000 HSPM(Hazardous Substance Process Management System)有害物質流程管理系統，確保產品符合國際環保標準，從原物料採購至產品儲運銷售，包括包裝與標籤作業及各項產品規格之標示，均符合相關法規及國際標準，不影響人身健康及安全。 2.114 年本公司通過以電弧爐煉鋼原料製造之低碳鋼品 EPD 第三方查證。 3.燁輝鋼捲產品標籤，在標籤上除了明確揭露產品資訊外，另會有一組QR code 二維條碼，供客戶掃描標籤上的二維條碼可連結至燁輝官方系統查驗產品是否由燁輝產出，降低不肖鋼廠仿冒燁輝高品質產品之風險。	與「上市上櫃公司永續發展實務守則」無異。

貳、公司治理報告

推動項目	執行情形(註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			4.本公司對客戶所提供之公司及個人資料，嚴格管理客戶資料，重視客戶隱私權，遵守行銷倫理。 5.燁輝企業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： (1)定期舉辦客戶聯誼交流會。 (2)設立客戶投訴管道。 (3)透過營業單位或免付費專線(0800-666 -723)，回饋品質使用狀況。 (4)建立消費訴訟處理系統或賠償申請程序。	
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	是		1.原物料供應商有制定遴選、評鑑與管理辦法，另對於無有害物質（Hazardous Substances Free,簡稱 HSF）供應商，在 IECQ QC080000 有害物質流程管理的規範架構下，更進一步規定其供應的原料須符合歐盟 RoHS 指令規定，並要求其提供第三方檢測報告以確保原物料符合有害物質限值。 2.本公司與工程勞務承攬商交易往來訂定有一份"安全衛生環保施工管理規範書"-內容要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題須遵循相關規定。 3.本公司與供應商簽定契約時-其內容須依循公司"誠信經營守則"-如涉及違反政策-得隨時終止或解除契約之條款。	與「上市上櫃公司永續發展實務守則」無異。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續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？	是		本公司根據 GRI 準則所編製之 2025 年永續報告書，其中 114 年燁輝本公司溫室氣體範疇一、範疇二委託獨立且具公信力之 DNV(立思威國際驗證股份有限公司)依 ISO 14064-3 進行合理保證等級查驗；永續揭露指標—鋼鐵工業依據財團法人中華民國會計研究發展基金發布之確信準則 3000 號進行有限確信（limited assurance），並依主管機規定於每年 8 月底前公開於公司網站。（https://www.yiehphui.com.tw/content.php?id=AR201409260001）。	與「上市上櫃公司永續發展實務守則」無異。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司於 103 年 3 月董事會通過訂定「燁輝企業企業社會責任實務守則」，復於 104 年 3 月、105 年 11 月及 109 年 11 月經董事會通過修				

貳、公司治理報告

推動項目	執行情形(註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
正該守則，111 年 03 月 09 日經董事會通過修訂名稱為「燁輝企業永續發展實務守則」，113 年 12 月 25 日因應永續資訊作業內控經董事會通過修正該守則，以強化永續資訊揭露。本公司定期依該守則檢視執行情形並據以改進，執行至今尚無差異情形。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：				
1.友善環境-綠色產品：				
(1) 低碳供應鏈管理：持續推動原料轉型策略，包括採購電爐回收廢鋼及直接還原鐵（Direct Reduced Iron, DRI）等原料，亦與關係企業及上游供應商合作，建構低碳原料供應體系，強化供應鏈整體減碳效益。				
(2) 2024 年 5 月，燁輝全產品通過瑞典環境科學研究院 (IVL Swedish Environmental Research Institute) 第三方查證，並通過 International EPD® System 驗證，成為台灣首家取得該國際環境產品宣告驗證的鋼鐵企業。2025 年燁輝進一步通過以電弧爐煉鋼原料製造之低碳鋼品 EPD 第三方查證。				
(3)進階開發高鎂型鋅鋁鎂產品，114 年鎂含量再升級至 1.5%以上，推出鍍鋅鋁鎂鋼捲 MAXITRA®。熱浸鍍鋅鋁鎂產品具有自我修復且超高耐蝕特性，能延長鋼材使用壽命，適用嚴苛腐蝕環境，廣泛應用於太陽能光電相關產品。				
(4)導入環境友善材料，包括低揮發性有機物（VOCs）表面處理藥劑及生物基塗料，以降低製程與產品使用過程中之環境負荷。				
2.整合集團資源提供智慧製造服務：本公司與子公司億威電子協同廠商開發智慧化備品管理 APP 及作業流程改善、空氣品質即時監測系統、管制區域侵入預警系統等專案。				
3.創造服務客戶價值：開發「燁輝即時通」APP 資訊共享軟體服務，其功能包含：出貨交運、市場資訊、產品應用、庫存管理、售後服務、產品諮詢等 6 大項，除減少公司同仁日常作業時間，更讓燁輝對客戶的服務即時化，分享市場資訊、訂單查詢、售後服務更快速。				

貳、公司治理報告

(七)氣候相關資訊

1.氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形
1.敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。	1.本公司成立隸屬董事會之功能性委員會「永續發展委員會」，由總經理擔任永續長，對公司員工發布氣候變遷風險、機會、因應策略相關政策與執行目標，定期向董事會及審計委員會提報執行情形；董事會指導氣候變遷風險、機會、因應策略，督導管理階層相關推動計劃及成效之作為；審計委員會監督氣候變遷風險、機會、因應策略及相關推動計劃及成效。 2.設置能源管理系統節能小組，定期召開「節能會議」，確保其能源績效，與能源管理系統有效性之持續改進。 3.合併報表子公司以董事會為最高監督單位，每年定期提報董事會合併報表子公司溫室氣體盤查資訊。
2.敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務(短期、中期、長期)。	2.本公司永續推動及資訊揭露小組依TCFD 所建議之氣候變遷風險與機會評估架構，參考綠色金融體系網絡 (Network for Greening the Financial System, 簡稱 NGFS)) 情境分析架構彙整衍生之風險與機會，辨認氣候相關風險與機會後，以發生時間區分為短期：1-3 年、中期：3-5 年、長期：5-10 年，透過問卷方式，針對其發生可能性及財務衝擊程度進行評分蒐集各項風險與機會之評估結果，詳情請見 2025 年永續報告書「氣候變遷」章節。
3.敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	3.本公司參考綠色金融體系網絡 (Network for Greening the Financial System, 簡稱 NGFS)) 情境分析架構鑑別出氣候風險暨機會，制定包含溫室氣體、能資源使用與職業安全及衛生等氣候相關指標，以追蹤管理成效，詳情請見 2024 年永續報告書中各章節。
4.敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。	4.本公司由「永續發展委員會」下公司治理、永續環境、員工與社會參與及產品責任與供應鏈等四小組定期審視氣候風險及機會，再依發生可能性、影響程度重新展開風險辨識及回應。每年年度召開年度目標管理會議時各部門將其納入整體風險考量，擬定各部門整體策略及

貳、公司治理報告

項目	執行情形
5.若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。 6.若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。 7.若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。 8.若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證(RECs)數量。 9.溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫(另填於 1-1 及 1-2)。	目標。 5.依 TCFD 氣候相關財務資訊揭露鑑別風險及機會，其主要財務影響請見 2025 年永續報告書「氣候變遷」章節。 6.本公司依不同情境下鑑別之氣候風險與機會，詳情請見 2025 年永續報告書「氣候變遷」章節。 7.本公司目前尚未使用內部碳定價。 8.詳情請見 2025 年永續報告書「氣候變遷」章節。 9.溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫，請參閱年報第 62-64 頁。

貳、公司治理報告

2.最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形

(1)溫室氣體盤查資訊

敘明溫室氣體最近兩年度之排放量(公噸 CO₂e)、密集度(公噸 CO₂e/百萬元)及資料涵蓋範圍。

依上市櫃公司永續發展路徑圖規定，燐輝個體公司自 112 年起每年進行溫室氣體盤查，本公司合併報表子公司自 114 年起每年進行溫室氣體盤查。

本公司合併公司依照世界企業永續發展協會（WBCSD）與世界資源研究所（WRI）發布之溫室氣體盤查議定書（Greenhouse Gas Protocol）建立溫室氣體盤查機制。自 113 年起，每年定期盤查本公司個體及合併財務報告子公司之溫室氣體排放量，完整掌握溫室氣體使用及排放狀況。此外，最近兩年度溫室氣體盤查數據係依據營運控制法彙總包括本公司及合併財務報告所有子公司之溫室氣體排放量，說明如下：

年度		113 年		114 年	
項目（單位）		排放量 （噸 CO ₂ e）	密集度 （噸 CO ₂ e/營業收入新 臺幣百萬元）	排放量 （噸 CO ₂ e）	密集度 （噸 CO ₂ e/營業收入 新臺幣百萬元）
本公司	範疇一	71,413	6.21	66,497	7.09
	範疇二	87,174		80,815	
	小計	158,587		147,312	
合併財務報告 所有子公司	範疇一	127,658	7.02	134,192	7.71
	範疇二	233,289		239,341	
	小計	360,947		373,533	
總計		519,534		520,845	

註：1.截至 114 年底燐輝合併報表子公司共有 24 家，其中 11 家紙上公司屬非實體營運，採溫室氣體盤查議定書-企業會計與報告標準（GHG Protocol Corporate Accounting and Reporting Standard）計算溫室氣體排放量。

2.環境部於 2025 年 3 月 4 日公告擴大「事業應盤查登錄溫室氣體排放量之排放源」，正式將服務業（包含百貨、飯店、商場）納入強制碳盤查對象，子公司朕華和朕豪溫室氣體採依據環境部溫室氣體排放量盤查作業指引之規定。

貳、公司治理報告

(2)溫室氣體確信資訊

敘明截至年報刊印日之最近兩年度確信情形說明，包括確信範圍、確信機構、確信準則及確信意見。

依上市櫃公司永續發展路徑圖規定，燐輝企業股份有限公司自 113 年起完成溫室氣體查驗，本公司合併報表子公司預計自 116 年起完成溫室氣體查驗。

114 年燐輝本公司溫室氣體範疇一、範疇二委託獨立且具公信力之 DNV（立恩威國際驗證股份有限公司）依 ISO 14064-3 進行合理保證等級查驗。其中合併報表子公司目前祇有燐興公司 114 年溫室氣體範疇一、範疇二委託獨立且具公信力之國富浩華聯合會計師事務所依據財團法人中華民國會計研究發展基金發布之確信準則 3410 號進行有限確信（limited assurance）。

(3)溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫

敘明溫室氣體減量基準年及其數據、減量目標、策略及具體行動計畫與減量目標達成情形。

燐輝企業本公司減碳目標

短期目標	環境部列管廠域於 2030 達到目標年排放量。 基準年:高雄一廠 2018~2022 五年平均、屏東 2022 年 減排目標: 3.2% & 2.7%
中期目標	符合環保法令及上市櫃公司永續發展路徑圖之相關規定。
長期目標	符合國家減碳目標於 2050 年達成淨零排放。
2025 年 具體行動	1.合併報表公司持續進行溫室氣體盤查，燐輝母公司取得第三方機構查驗，其他子公司預計 2026 年委由第三方國富浩華聯合會計師事務所進行溫室氣體確信。 2.申請環境部自主減量計劃及高雄一廠申請認定屬高碳洩漏風險者，以降低碳費繳交，原 2025 年碳費預估約 2,650 萬元（一般費率 300 元/tCO ₂ e）降低後約 230 萬元（優惠費率 100 元/tCO ₂ e；高碳洩漏業者 20 元/tCO ₂ e）。

環境部列管廠域於2030年達到目標年排放量。

基準年:高雄一廠2018~2022五年平均、屏東2022年

減排目標: 3.2% & 2.7%

排碳目標量：高雄一廠：128,265.304公噸CO₂e、屏東廠：26,536.269公噸CO₂e，依據環境部規定採用AR5之GWP值計算溫室氣體排放量，2025年度高雄一廠排放量為112,994.033公噸CO₂e及屏東廠排放量為25,303.219公噸CO₂e均已達成短期目標，未來也將持續推動提升能源效率、使用再生能源、製程優化等相關節能減碳措施，以確保排放量持續保持在2030年目標年排放量以下，為環境保護和永續發展貢獻力量。

貳、公司治理報告

具體行動計畫：

項目	具體行動
製程改善	烤漆線降低焚化爐廢氣燃燒溫度：投資金額 90 萬元，節省天然氣 60,358 Nm ³ /年。
能源轉換	1.廠房照明汰換為 LED 燈具/投資金額 103.06 萬元，節電：95,234 kWh/年。 2.一般馬達汰換為高效率馬達/投資金額 51.25 萬元，節電：34,366 kWh/年。 3.高雄一廠、屏東廠區架設太陽能板、自產能源供應替代非再生能源(電力)，其中高雄廠 2025 年供應電力 5,181.19(GJ)，而屏東廠供應電力 7,343.46(GJ)。
發展低碳經濟	1.低碳供應鏈管理：推動原料轉型策略，包括採購電爐回收廢鋼及直接還原鐵（Direct Reduced Iron, DRI）等原料。 2.綠色產品與環境友善產品設計：本公司全產品已完成第三方驗證並通過國際環境產品宣告（EPD）註冊，在產品創新方面，本公司透過提升材料性能與耐用性（如高鎂含量鋼品），延長產品使用壽命，降低維護頻率與資源消耗。此外，本公司亦導入環境友善材料，包括低揮發性有機物（VOCs）表面處理藥劑及生物基塗料，以降低製程與產品使用過程中之環境負荷，逐步邁向循環經濟之發展目標。

貳、公司治理報告

(八)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)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否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？ (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？ (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？	是		(一)基於公平、誠實、守信、透明原則從事商業活動，為落實誠信經營政策，防範不誠信行為，本公司董事會於113年12月25日日通過制訂「誠信經營作業程序及行為指南」，並於114年02月12日由總經理簽署遵循誠信經營政策公告所有同仁週知。 (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」。 (三)公司針對公司董事及經理人訂定「道德行為準則」使其行為符合道德標準；並訂定「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」、員工工作規則及獎懲辦法，以落實公司誠信經營之作為。	(一)與「上市上櫃公司誠信經營守則」無異。 (二)與「上市上櫃公司誠信經營守則」無異。 (三)與「上市上櫃公司誠信經營守則」無異。
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？ (二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，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	是	是	(一)本公司於請採購業務管理規程規範，本公司與他方簽訂採購合約時，必要時，其內容宜包含交易相對人如涉有不誠信行為時得隨時終止或解除契約之條款。 (二)本公司以誠信經營管理小組由總經理室、財務單位及人資行政單位組成專責單位，辦理誠信經營作業相關程序規定之修訂、執行、解釋、諮詢服務暨通報內容登錄建檔等相關	(一)與「上市上櫃公司誠信經營守則」無異。 (二)與「上市上櫃公司誠信經營守則」對照，本公司目前尚未定期向董事會報告誠信經營政

貳、公司治理報告

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
執行情形？ (三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	是		作業及監督執行，114 年 12 月 25 日向董事會報告 114 年度落實誠信經營政策履行情形，114 年未有不誠信行為發生。 (三)本公司訂定道德行為準則，本公司董事及經理人有義務以本公司之最佳利益行事，以客觀及有效率的方式處理公務，且不得以其在公司擔任之職位而使得其自身、配偶、父母、子女或二親等以內之親屬獲致不當利益。董事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於迴避，不得加入討論及表決。燁輝企業股份有限公司員工工作規則有規定：「員工應操守廉潔，不得利用職權或職務身分，直接或間接圖利自己或他人，或接受廠商、利害關係人招待。」	策與防範不誠信行為方案及監督執行情形。 (三)與「上市上櫃公司誠信經營守則」無異。
(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？	是		(四)本公司建立之會計制度及內部控制制度，除定期委任會計師查核外，內部稽核單位每年亦安排定期稽核計劃執行制度的查核。	(四)與「上市上櫃公司誠信經營守則」無異。
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	是		(五)新人報到教育訓練進行遵循誠信經營之書面聲明宣導及簽署；114 年辦理線上課程「企業誠信經營教育訓練」，共計 1,261 人完成課程。	(五)與「上市上櫃公司誠信經營守則」無異。
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受	是		(一) 本公司訂定不誠信行為事件舉報之處理程序，於公司網站及內部網站建立並公告舉報	(一)與「上市上櫃公司誠信經營守則」無異。

貳、公司治理報告

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
理專責人員？ (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ (三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？		否	信箱，供舉報人員使用，由稽核室為舉報事件處理之專責單位，本公司並承諾保護舉報人不因舉報情事而遭不當處置。 (二) 本公司訂定不誠信行為事件舉報之處理程序，對受理檢舉事項之調查有標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施，並承諾保護舉報人不因舉報情事而遭不當處置。 (三) 本公司並無發生檢舉人遭受不當處置之情事。	(二) 與「上市上櫃公司誠信經營守則」無異。 (三) 與「上市上櫃公司誠信經營守則」無異。
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	是		本公司在公開資訊觀測站上，揭露本公司誠信經營之相關資訊，包括「公司治理規章」中之「道德行為準則」、「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」等，並於永續報告書中揭露誠信經營守則內容及推動成效。	與「上市上櫃公司誠信經營守則」無異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司訂定有「<u>燁輝企業股份有限公司誠信經營守則</u>」，其內容規範與「<u>上市上櫃公司誠信經營守則</u>」大致相符。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形） 本公司依「<u>上市上櫃公司誠信經營守則</u>」規定，增修訂原有之工作守則之內容，使其更完整及符合誠信經營之原則。				

貳、公司治理報告

(九) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

1. 本公司有訂定「內部重大資訊處理作業程序」並放置於公司內部網站供董事、經理人及員工參考。
2. 有關本公司治理運作情形請參閱年報第40-45頁及可至公開資訊觀測站查詢，網址詳如年報封面。

(十) 內部控制制度執行狀況應揭露下列情形：

1. 公司內部控制聲明書：

請至公開資訊觀測站(<https://mops.twse.com.tw>)點選「單一公司」項下「公司治理」之「內部控制專區」點選內控聲明書公告查詢。

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

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 股東常會

次數	開會時間	重要決議事項	執行情形
114 年度 股東常會	114/06/18	報告事項： 1. 113年度營業報告。 2. 審計委員會審查113年度決算表冊報告。 3. 買回本公司股份執行情形報告。 4. 113年度董事酬勞給付情形報告。 5. 本公司投資性不動產之會計政策變動情形報告。 6. 本公司訂定「誠信經營作業程序及行為指南」報告。	不適用
		承認事項： 1. 承認 113 年度決算表冊。 2. 承認 113 年度虧損撥補案。	按決議內容於 114 年 6 月 18 日公告於本公司網站
		討論事項： 1. 修訂本公司「公司章程」討論案。	114年8月12日經授商字第11430102730號函核准變更登記在案並公告於公司網站。
		選舉事項： 1. 改選董事案。	114年8月12日經授商字第11430102730號函核准變更登記在案並公告於公司網站
		其他議案： 1. 解除董事競業禁止之限制案。	按決議內容予以執行於公司網站

2. 董事會

次數	開會日期	重要決議事項
114 年第一次 董事會	114/01/16	1. 討論本公司薪資報酬委員會通過本年度董事長薪資調整及給付金額案。
		2. 討論本公司薪資報酬委員會通過董事長之113年度年終(含年資)暨績效獎金案。

貳、公司治理報告

次數	開會日期	重要決議事項
		3. 討論本公司薪資報酬委員會通過本年度調整獨立董事之酬勞案。 4. 討論本公司薪資報酬委員會通過獨立董事之113年度年終慰勞金案。 5. 討論本公司薪資報酬委員會通過本年度調整薪資報酬委員之酬勞案。 6. 討論本公司薪資報酬委員會通過薪資報酬委員之113年度年終慰勞金案。 7. 討論本公司薪資報酬委員會通過永續發展委員之酬勞案。 8. 討論本公司薪資報酬委員會通過本年度經理人薪資調整及給付金額案。 9. 討論本公司薪資報酬委員會通過經理人之113年度年終(含年資)暨績效獎金案。 10. 本公司委任兆豐國際商業銀行擔任統籌主辦銀行籌組授信銀行團辦理聯貸案，提請討論。 11. 本公司擬從事遠期匯率及換匯換利之衍生性金融商品交易，提請討論。
114 年第二次 董事會	114/03/12	1. 本公司投資性不動產之會計政策變動，提請討論。 2. 本公司重編民國113年第一季合併財務報告，提請審議。 3. 本公司重編民國113年第二季合併財務報告，提請審議。 4. 本公司重編民國113年第三季合併財務報告，提請審議。 5. 本公司民國113年度營業報告書、個體財務報表及合併財務報表，提請審議案。 6. 承認113年度盈餘分派案。 7. 改選董事案，提請討論。 8. 本公司114年股東常會受理股東提出董事候選人名單案。 9. 修訂本公司「公司章程」討論案。 10. 本公司114年股東常會受理股東提案權案。 11. 討論評估114年度會計師獨立性及適任性及簽證會計師報酬，提請核議。 12. 提報本公司113年度「內部控制制度聲明書」。 13. 本公司討論辦理註銷庫藏股暨訂定減資基準日。 14. 討論本公司114年股東常會召集事宜。 15. 本公司擬從事遠期匯率及換匯換利之衍生性金融商品交易，提請討論。
114 年第三次 董事會(臨時性)	114/03/31	1. 討論本公司第十五次買回庫藏股執行情形及執行率未達標準(50%以上)，擬定具體改善方案。
114 年第四次 董事會(臨時性)	114/04/08	1. 本公司為維護股東權益擬依證券交易法28條之2及「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」規定於集中交易市場買回本公司股份。
114 年第五次 董事會	114/05/06	1. 本公司董事選舉，候選人名單審核案，提請討論。 2. 解除董事競業禁止之限制案。 3. 修正本公司113年度虧損撥補案，提請討論。

貳、公司治理報告

次數	開會日期	重要決議事項
		4. 修正本公司114年股東常會召集事宜。 5. 本公司民國114年度第一季合併財務報表，提請審議。 6. 本公司擬修訂「股務單位內部控制制度」，提請討論。 7. 本公司討論辦理註銷庫藏股暨訂定減資基準日。 8. 討論本公司營運相關之環境、社會及公司治理等議題之風險評估及因應，以及因應氣候變遷相關之資訊。 9. 討論本公司資金貸與聯輝開發股份有限公司(以下簡稱聯輝公司)案。 10. 討論本公司資金貸與國錫事業股份有限公司(以下簡稱國錫公司)案。 11. 本公司擬從事遠期匯率及換匯換利之衍生性金融商品交易，提請討論。
114年第六次 董事會(臨時性)	114/06/09	1. 本公司為維護股東權益擬依證券交易法28條之2及「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」規定於集中交易市場買回本公司股份。
114年第七次 董事會	114/06/18	1. 討論推選本公司董事長一職案。 2. 委任第六屆薪資報酬委員會委員案。 3. 委任第二屆永續發展委員會委員案。 4. 本公司與國立高雄科技大學簽訂產學合作合約書討論案。
114年第八次 董事會	114/07/02	1. 擬授權本屆董事會之董事長全權代表及代理本公司處理與各金融機構往來相關業務。 2. 解除本公司經理人競業禁止之限制案。 3. 討論本公司薪資報酬委員會審議董事及經理人績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構案。 4. 討論本公司薪資報酬委員會審議董事會、董事成員以及功能性委員會績效評估之指標案。 5. 討論本公司薪資報酬委員會所提出董事長薪資結構之規定給付。 6. 討論本公司薪資報酬委員會所提出經理人薪資結構之規定給付。 7. 討論本公司薪資報酬委員會所提出董事每月支領之車馬費。 8. 討論本公司薪資報酬委員會所提出獨立董事之薪資報酬。 9. 討論本公司薪資報酬委員會所提出薪資報酬委員之薪資報酬。 10. 討論本公司薪資報酬委員會所提出永續發展委員之薪資報酬。 11. 本公司討論辦理註銷庫藏股暨訂定減資基準日。 12. 本公司擬修訂「內部控制制度」及自行評估作業增修事項。 13. 討論本公司資金貸與聯輝開發股份有限公司(以下簡稱聯輝公司)案。 14. 討論本公司資金貸與國錫事業股份有限公司(以下簡稱國錫公司)案。 15. 本公司擬從事遠期匯率及換匯換利之衍生性金融商品交易，提請討論。

貳、公司治理報告

次數	開會日期	重要決議事項
114 年第九次董事會	114/08/07	1. 本公司民國114年度第二季合併財務報表，提請審議。
		2. 本公司「2024年永續報告書」，提請討論。
		3. 本公司擬為子公司燁輝(香港)控股有限公司申請聯合授信案擔任連帶保證人及本票共同發票人事宜。
		4. 本公司擬從事遠期匯率及換匯換利之衍生性金融商品交易，提請討論。
114 年第十次董事會(臨時性)	114/08/12	1. 本公司為維護股東權益擬依證券交易法28條之2及「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」規定於集中交易市場買回本公司股份。
114 年第十一次董事會(臨時性)	114/10/13	1. 本公司為維護股東權益擬依證券交易法28條之2及「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」規定於集中交易市場買回本公司股份。
114 年第十二次董事會(臨時性)	114/10/17	1. 本公司擬參與義享樂國際股份有限公司(以下簡稱義享樂公司)之增資案，提請討論。
114 年第十三次董事會	114/11/05	1. 本公司民國114年度第三季合併財務報表，提請審議。
		2. 本公司討論辦理註銷庫藏股暨訂定減資基準日。
		3. 本公司擬從事遠期匯率及換匯換利之衍生性金融商品交易，提請討論。
114 年第十四次董事會(臨時性)	114/11/17	1. 本公司為維護股東權益擬依證券交易法28條之2及「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」規定於集中交易市場買回本公司股份。
114 年第十五次董事會	114/12/05	1. 本公司115年度稽核計畫，提請討論。
		2. 討論本公司委由合作金庫商業銀行為主辦銀行兼管理銀行籌組聯合授信案，提請討論。
		3. 本公司更換簽證會計師，提請討論。
		4. 本公司擬參與認購燁輝鋼鐵股份有限公司私募普通股，提請討論。
114 年第十六次董事會	114/12/24	1. 討論本公司115年度「營運計劃」案。
		2. 討論本公司辦理註銷庫藏股暨訂定減資基準日案。
		3. 修訂本公司「永續發展實務守則」及「溫室氣體資訊作業管理辦法」案。
		4. 本公司擬從事遠期匯率及換匯換利之衍生性金融商品交易，提請討論。
115 年第一次董事會(臨時性)	115/01/06	1. 本公司為維護股東權益擬依證券交易法28條之2及「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」規定於集中交易市場買回本公司股份。
115 年第二次董事會	115/01/26	1. 討論本公司薪資報酬委員會通過董事長之114年度年終(含年資)暨特別激勵獎金案。
		2. 討論本公司薪資報酬委員會通過獨立董事之114年度年終慰勞金案。
		3. 討論本公司薪資報酬委員會通過薪資報酬委員之114年度年終慰勞金案。
		4. 討論本公司薪資報酬委員會通過永續發展委員之114年度年終慰勞金案。
		5. 討論本公司薪資報酬委員會通過經理人之114年度年終(含年資)暨特別激勵獎金案。
		6. 討論本公司辦理註銷庫藏股暨訂定減資基準日案。
115 年第三次董事會	115/03/05	1. 本公司為維護股東權益擬依證券交易法28條之2及「上

貳、公司治理報告

次數	開會日期	重要決議事項
事會(臨時性)		市上櫃公司買回本公司股份辦法」規定於集中交易市場買回本公司股份。
115 年第四次董事會	115/03/06	1. 本公司民國114年度營業報告書、個體財務報表及合併財務報表，提請審議案。
		2. 承認114年度虧損撥補案。
		3. 本公司115年股東常會受理股東提案權案。
		4. 評估115年度會計師獨立性及適任性與討論簽證會計師報酬，提請核議。
		5. 提報本公司114年度「內部控制制度聲明書」。
		6. 討論本公司115年股東常會召集事宜。
		7. 本公司擬從事遠期匯率及換匯換利之衍生性金融商品交易，提請討論。
115 年第五次董事會(臨時性)	115/04/23	1. 本公司為維護股東權益擬依證券交易法28條之2及「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」規定於集中交易市場買回本公司股份。

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

貳、公司治理報告

四、簽證會計師公費資訊：

簽證會計師公費資訊

金額單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
國富浩華聯合會計師事務所	謝仁耀	114/01/01~114/09/30	4,600	7,010	11,610	子公司審計公費、移轉訂價、集團主檔報告、國別報告、113 年度 Q1~Q4 財報重編、ESG 永續報告書、IFRS 9 轉換諮詢輔導、股價合理性意見書、工商登記及其他。
	蔡淑滿	114/01/01~114/09/30				
	郭怡伶	114/01/01~114/12/31				
	黃鈴雯	114/01/01~114/12/31				

(一)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，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無

(二)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

五、更換會計師資訊：

更換會計師資訊

一、關於前任會計師

更 換 日 期	114年12月5日		
更換原因及說明	因原委任簽證會計師為謝仁耀會計師及蔡淑滿會計師已屆滿查核限制，故會計師事務所主動內部調整更換會計師，自114年第四季財務報告簽證會計師更改為郭怡伶會計師及黃鈴雯會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	情 況	會計師	委任人
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	不適用		

貳、公司治理報告

與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其 他
	無		
說明：不適用			
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無		

二、關於繼任會計師：不適用

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之情形：無

貳、公司治理報告

七、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：

(一)董事、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	114年度		當年度截至3月31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
副總經理	黃文照	(5,000)	0	0	0
助理副總	田明嘉	(19,000)	0	0	0
經理人	廖功榮	(18,000)	0	0	0
協理	段玄治	(7,779)	0	0	0
協理,財務主管	黃茂烈	(18,000)	0	0	0
經理人	王冀華	(22,000)	0	0	0
大股東	燁聯鋼鐵股份有限公司	0	7,800,000	0	0
大股東利用他人名義 持有者	利輝開發股份有限公司	0	5,700,000	0	0

註：持有股數增加數為員工持股信託、受贈取得；持有股數減數為員工持股信託賣出。

(二)股權移轉資訊：不適用

(三)股權質押資訊：不適用

貳、公司治理報告

八、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

115 年 4 月 27 日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
(1)燁聯鋼鐵股份有限公司 代表人：林義守	323,554,814	17.24%	0	0.00%	119,035,209	6.34%	偉喬投資開發股份有限公司 義大醫療財團法人 偉鉉投資開發股份有限公司 興隆投資開發股份有限公司 聯碩投資開發股份有限公司	董事長同一人	
							國喬投資開發股份有限公司 利輝開發股份有限公司 燁茂實業股份有限公司	其董事為燁聯公司董事長	
							大慶汽車工業股份有限公司	—	
(2)偉喬投資開發股份有限公司 代表人：林義守	220,325,638	11.74%	0	0.00%	0	0.00%	燁聯鋼鐵股份有限公司 義大醫療財團法人 偉鉉投資開發股份有限公司 興隆投資開發股份有限公司 聯碩投資開發股份有限公司	董事長同一人	
							國喬投資開發股份有限公司 利輝開發股份有限公司 燁茂實業股份有限公司	其董事為偉喬公司董事長	
							大慶汽車工業股份有限公司	—	
(3)利輝開發股份有限公司 代表人：王殷震	85,114,791	4.54%	0	0.00%	0	0.00%	燁聯鋼鐵股份有限公司 偉喬投資開發股份有限公司 義大醫療財團法人 偉鉉投資開發股份有限公司 興隆投資開發股份有限公司 聯碩投資開發股份有限公司	其董事長為利輝公司董事	

貳、公司治理報告

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
(4)偉鈺投資開發股份有限公司 代表人：林義守	77,928,671	4.15%	0	0.00%	0	0.00%	國喬投資開發股份有限公司 大慶汽車工業股份有限公司 燁茂實業股份有限公司	—	
							燁聯鋼鐵股份有限公司 偉喬投資開發股份有限公司 義大醫療財團法人 興隆投資開發股份有限公司 聯碩投資開發股份有限公司	董事長同一人	
							國喬投資開發股份有限公司 利輝開發股份有限公司 燁茂實業股份有限公司 大慶汽車工業股份有限公司	其董事為偉鈺公司董事長 —	
(5)興隆投資開發股份有限公司 代表人：林義守	71,336,839	3.80%	0	0.00%	0	0.00%	燁聯鋼鐵股份有限公司 偉喬投資開發股份有限公司 義大醫療財團法人 偉鈺投資開發股份有限公司 聯碩投資開發股份有限公司	董事長同一人	
							國喬投資開發股份有限公司 利輝開發股份有限公司 燁茂實業股份有限公司 大慶汽車工業股份有限公司	其董事為興隆公司董事長 —	
(6)義大醫療財團法人 代表人：林義守	66,399,009	3.54%	0	0.00%	0	0.00%	燁聯鋼鐵股份有限公司 偉喬投資開發股份有限公司 偉鈺投資開發股份有限公司 興隆投資開發股份有限公司 聯碩投資開發股份有限公司	董事長同一人	
							國喬投資開發股份有限公司 利輝開發股份有限公司 燁茂實業股份有限公司 大慶汽車工業股份有限公司	其董事為義大醫療公司董事長 —	

貳、公司治理報告

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
(7)國喬投資開發股份有限公司 代表人：賴和興	66,263,461	3.53%	0	0.00%	0	0.00%	燁聯鋼鐵股份有限公司 偉喬投資開發股份有限公司 義大醫療財團法人 偉鉉投資開發股份有限公司 興隆投資開發股份有限公司 聯碩投資開發股份有限公司	其董事長為國喬公司董事	
							大慶汽車工業股份有限公司 燁茂實業股份有限公司	其監察人為國喬公司董事長	
							利輝開發股份有限公司	—	
(8)聯碩投資開發股份有限公司 代表人：林義守	64,006,403	3.41%	0	0.00%	0	0.00%	燁聯鋼鐵股份有限公司 偉喬投資開發股份有限公司 義大醫療財團法人 偉鉉投資開發股份有限公司 興隆投資開發股份有限公司	董事長同一人	
							國喬投資開發股份有限公司 利輝開發股份有限公司 燁茂實業股份有限公司	其董事為聯碩公司董事長	
							大慶汽車工業股份有限公司	—	
(9)大慶汽車工業股份有限公司 代表人：梁平勇	55,538,087	2.96%	0	0.00%	0	0.00%	偉喬投資開發股份有限公司 義大醫療財團法人 聯碩投資開發股份有限公司 偉鉉投資開發股份有限公司 興隆投資開發股份有限公司 利輝開發股份有限公司 燁茂實業股份有限公司	—	
							國喬投資開發股份有限公司	其董事長為大慶汽車公司監察人	
							燁聯鋼鐵股份有限公司	其董事為大慶汽車董事長	

貳、公司治理報告

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係	備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係
(10) 燁茂實業股份有限公司 代表人：許祺祥	52,155,456	2.78%	0	0.00%	0	0.00%	燁聯鋼鐵股份有限公司 偉喬投資開發股份有限公司 義大醫療財團法人 偉鉉投資開發股份有限公司 興隆投資開發股份有限公司 聯碩投資開發股份有限公司	其董事長為燁茂公司董事
							國喬投資開發股份有限公司 利輝開發股份有限公司 大慶汽車工業股份有限公司	其董事為燁茂公司董事 —
							燁聯鋼鐵股份有限公司 偉喬投資開發股份有限公司 義大醫療財團法人 偉鉉投資開發股份有限公司 興隆投資開發股份有限公司 聯碩投資開發股份有限公司	董事長同一人
							利輝開發股份有限公司	董事長同一人
(12) 王殷震	0	0.00%	0.00%	0.00%	0	0.00%	大慶汽車工業股份有限公司	董事長同一人
(13) 梁平勇	49,371	0.00%	146,672	0.01%	0	0.00%	國喬投資開發股份有限公司	董事長同一人
(14) 賴和興	0	0.00%	0.00%	0.00%	0	0.00%	燁茂實業股份有限公司	董事長同一人
(15) 許祺祥	664	0.00%	0.00%	0.00%	0	0.00%		

貳、公司治理報告

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

綜合持股比例

114年12月31日

單位：股：％

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
燁輝(香港)控股有限公司	233,500,000	100.00%	0	0.00%	233,500,000	100.00%
鑫輝鋼鐵股份有限公司	101,443,533	100.00%	0	0.00%	101,443,533	100.00%
鑫陽鋼鐵股份有限公司	221,813,072	100.00%	0	0.00%	221,813,072	100.00%
欣邦投資開發股份有限公司	72,849,613	100.00%	0	0.00%	72,849,613	100.00%
億威電子系統股份有限公司	104,857,150	85.99%	0	0.00%	104,857,150	85.99%
燁興企業股份有限公司	304,654,386	57.41%	218,633	0.04%	304,873,019	57.45%
義聯日本株式會社	470	47.00%	0	0.00%	470	47.00%
國鋁事業股份有限公司	252,019,538	99.04%	0	0.00%	252,019,538	99.04%
聯輝開發股份有限公司	426,920,155	95.56%	0	0.00%	426,920,155	95.56%
正新保全股份有限公司	1,400,000	35.00%	400,000	10.00%	1,800,000	45.00%
泛喬股份有限公司	314,208,399	30.23%	206,818,422	19.89%	521,026,821	50.12%
義大開發股份有限公司	116,186,601	28.44%	25,962,832	6.36%	142,149,433	34.80%
燁茂實業股份有限公司	74,988,248	23.00%	61,614,065	18.89%	136,602,313	41.89%
ASIAZONE CO., LTD.	15,090,000	32.80%	0	0.00%	15,090,000	32.80%
義大遊覽車股份有限公司	1,349,000	19.00%	28,400	0.40%	1,377,400	19.40%
義大汽車客運股份有限公司	1,845,307	17.09%	10,229	0.09%	1,855,536	17.18%
天悅溫泉休閒股份有限公司	1,608,750	14.63%	2,750,000	25.00%	4,358,750	39.63%
唐榮鐵工廠股份有限公司	39,553,000	11.30%	69,500,000	19.86%	109,053,000	31.16%
宏裕資產管理股份有限公司	171,920,000	80.00%	0	0.00%	171,920,000	80.00%
LIAN SO (H.K.) CO., LIMITED	19,120,000	80.00%	0	0.00%	19,120,000	80.00%
YIEH PHUI AMERICA, INC.	1,000	100.00%	0	0.00%	1,000	100.00%
義大育樂股份有限公司	7,410,000	19.00%	0	0.00%	7,410,000	19.00%
利輝開發股份有限公司	88,810,711	44.56%	0	0.00%	88,810,711	44.56%
吉鋁企業股份有限公司	1,459,080	45.00%	0	0.00%	1,459,080	45.00%
燁聯鋼鐵股份有限公司	1,096,660,515	34.05%	131,085,332	4.07%	1,227,745,847	38.12%
APPLIED WIRELESS IDENTIFICATIONS GROUP INC.		0.00%	40,601,131	88.93%	40,601,131	88.93%
燁輝(中國)科技材料有限公司		0.00%	0	100.00%	0	100.00%
常熟長輝貿易有限公司		0.00%	0	100.00%	0	100.00%
天津聯發精密鋼鐵有限公司		0.00%	0	100.00%	0	100.00%
PT. E-UNITED FERRO INDONESIA(EFI)		0.00%	5,265,000	100.00%	5,265,000	100.00%
PT. GENBA INDO RESOURCES(GIR)		0.00%	0	100.00%	0	100.00%

貳、公司治理報告

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
PT. GENBA MULTI MINERAL(GMM)		0.00%	0	100.00%	0	100.00%
PT. ASIAMAX MINIING INDONESIA		0.00%	54,500	100.00%	54,500	100.00%
聯揚(香港)貿易有限公司		0.00%	100,000	100.00%	100,000	100.00%
兆盈投資開發有限公司		0.00%	93,236,800	100.00%	93,236,800	100.00%
朕華國際股份有限公司	301,586,000	60.31%	198,400,000	39.68%	499,986,000	99.99%
朕豪大酒店股份有限公司	330,600,000	62.73%	196,400,000	37.27%	527,000,000	100.00%
新展工程與管理顧問股份有限公司	960,000	32.00%	390,000	13.00%	1,350,000	45.00%
YIEH UNITED INVESTMENT HOLDING PTE.LTD	800,000	80.00%	0	0.00%	800,000	80.00%
雲義科技股份有限公司		0.00%	5,460,000	43.33%	5,460,000	43.33%
UNITED WINNER METALS L.P		0.00%	3,447,004	33.75%	3,447,004	33.75%
義茂開發股份有限公司		0.00%	20,044,800	25.60%	20,044,800	25.60%
燁輝(香港)控股有限公司	233,500,000	100.00%	0	0.00%	233,500,000	100.00%
鑫輝鋼鐵股份有限公司	101,443,533	100.00%	0	0.00%	101,443,533	100.00%
鑫陽鋼鐵股份有限公司	221,813,072	100.00%	0	0.00%	221,813,072	100.00%

註：係公司之採權益法之長期投資。

參、募資情形

一、資本及股份：

(一)股本來源：

單位：新台幣仟元、仟股

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
84.05	10	600,000	6,000,000	339,422	3,394,220	盈餘轉增資 950,227	無	84.05.10(84)台財證(一)第27765號
85.04	10	600,000	6,000,000	424,278	4,242,780	盈餘轉增資 848,556	無	85.03.27(85)台財證(一)第21718號
86.01	10	600,000	6,000,000	484,278	4,842,780	現金增資 600,000	無	85.10.22(85)台財證(一)第59340號
86.06	10	600,000	6,000,000	508,492	5,084,920	盈餘轉增資 242,139	無	86.05.30(86)台財證(一)第43183號
87.06	10	750,000	7,500,000	584,766	5,847,660	盈餘轉增資 762,738	無	87.04.24(87)台財證(一)第35445號
88.09	10	750,000	7,500,000	672,481	6,724,810	盈餘轉增資 877,149	無	88.08.10(88)台財證(一)第73628號
88.11	10	750,000	7,500,000	747,481	7,474,810	現金增資 750,000	無	88.11.11(88)台財證(一)第87166號
89.06	10	1,000,000	10,000,000	837,178	8,371,780	盈餘轉增資 896,977	無	89.06.21(89)台財證(一)第53713號
90.02	10	1,000,000	10,000,000	797,178	7,971,780	減資 (庫藏股註銷) 400,000	無	89.11.14(89)台財證第85102號 89.11.29(89)台財證(三)第97250號 90.01.17(90)台財證第102095號 90.02.08(90)台財證(三)第107419號
90.10	10	1,000,000	10,000,000	829,065	8,290,659	盈餘轉增資 318,871	無	90.07.14(90)台財證(一)第144750號
90.12	10	1,000,000	10,000,000	809,065	8,090,660	減資 (庫藏股註銷) 200,000	無	90.09.05(90)台財證(三)第156354號
92.09	10	1,250,000	12,500,000	922,335	9,223,352	盈餘轉增資 1,132,692	無	92.08.12(93)台財證一第0920136291號
92.12	10	1,250,000	12,500,000	994,605	9,946,051	國內公司債 轉換 722,699	無	93.01.20經投商字第09301010420號
93.03	10	1,250,000	12,500,000	1,034,618	10,346,181	國內公司債 轉換 400,130	無	93.4.21經投商字第09301068070
93.09	10	1,250,000	12,500,000	1,074,722	10,747,216	國內及海外 司債轉換 401,035	無	93.11.10經投商字第09301213380

參、募資情形

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
93.12	10	1,250,000	12,500,000	1,095,303	10,953,026	國內及海外公司債轉換 205,811	無	94.02.24經投商字第 09401031080
94.03	10	1,320,000	13,200,000	1,195,303	11,953,026	現金增資 1,000,000	無	94.03.28經投商字第 09401048940
94.03	10	1,320,000	13,200,000	1,196,258	11,962,580	國內及海外公司債轉換 9,553	無	94.04.26經投商字第 09401072640
94.08	10	1,520,000	15,200,000	1,256,071	12,560,709	盈餘轉增資 598,129	無	94.09.19經投商字第 09401176700
94.08	10	1,520,000	15,200,000	1,260,930	12,609,299	合併增資 48,590	無	94.09.30經投商字第 09401184830
95.10	10	2,000,000	20,000,000	1,349,195	13,491,950	盈餘轉增資 882,651	無	95.10.25經投商字第 09501235990
96.09	10	2,000,000	20,000,000	1,389,671	13,896,708	盈餘轉增資 404,758	無	96.10.16經投商字第 09601251540
97.10	10	2,000,000	20,000,000	1,459,154	14,591,543	盈餘轉增資 694,835	無	97.10.21經投商字第 09701268630
98.03	10	2,000,000	20,000,000	1,411,863	14,118,633	減資 (庫藏股註銷) 472,910	無	98.03.27經投商字第 09801060200
98.09	10	2,000,000	20,000,000	1,454,219	14,542,192	盈餘轉增資 423,559	無	98.09.22經投商字第 09801218880
99.10	10	2,000,000	20,000,000	1,526,930	15,269,302	盈餘轉增資 727,110	無	99.10.05經投商字第 09901224020
100.10	10	2,000,000	20,000,000	1,603,276	16,032,767	盈餘轉增資 763,465	無	100.10.11經投商字第 10001229410
101.10	10	2,000,000	20,000,000	1,635,342	16,353,422	盈餘轉增資 320,655	無	101.10.03經投商字第 10101203790
103.09	10	2,000,000	20,000,000	1,668,049	16,680,491	盈餘轉增資 327,069	無	103.09.12經投商字第 10301190130
104.09	10	2,000,000	20,000,000	1,718,090	17,180,905	盈餘轉增資 500,414	無	104.09.21經投商字第 10401195830
106.09	10	2,000,000	20,000,000	1,821,176	18,211,760	盈餘轉增資 1,030,855	無	106.09.26經投商字第 10601132590
107.09	10	2,000,000	20,000,000	1,875,811	18,758,112	盈餘轉增資 546,352	無	107.09.17經投商字第 10701118100
108.09	10	2,000,000	20,000,000	1,913,327	19,133,275	盈餘轉增資 375,163	無	108.09.19經投商字第 10801128440
109.09	10	2,000,000	20,000,000	1,890,569	18,905,695	減資 (庫藏股註銷) 227,580	無	109.09.15經投商字第 10901163030

參、募資情形

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
111.07	10	3,000,000	30,000,000	1,890,569	18,905,695	增加資本總額	無	111.07.26經授商字第11101129420
111.09	10	3,000,000	30,000,000	1,985,097	19,850,979	盈餘轉增資 94,528	無	111.09.15經授商字第11101178360
112.04	10	3,000,000	30,000,000	1,975,864	19,758,649	減資 (庫藏股註銷) 9,233	無	112.04.13經授商字第11230048990
112.08	10	3,000,000	30,000,000	1,965,843	19,658,439	減資 (庫藏股註銷) 10,021	無	112.08.29經授商字第11230163440
112.12	10	3,000,000	30,000,000	1,949,170	19,491,709	減資 (庫藏股註銷) 16,673	無	112.12.04經授商字第11230217860
113.02	10	3,000,000	30,000,000	1,945,310	19,453,109	減資 (庫藏股註銷) 3,860	無	113.02.22經授商字第11330027350
113.09	10	3,000,000	30,000,000	1,984,217	19,842,172	盈餘轉增資 38,906	無	113.09.26經授商字第11330168080
114.01	10	3,000,000	30,000,000	1,974,217	19,742,172	減資 (庫藏股註銷) 10,000	無	114.01.17經授商字第11430002790
114.04	10	3,000,000	30,000,000	1,959,217	19,592,172	減資 (庫藏股註銷) 15,000	無	114.04.08經授商字第11430041180
114.05	10	3,000,000	30,000,000	1,951,997	19,519,972	減資 (庫藏股註銷) 7,220	無	114.05.28經授商字第11430070050
114.08	10	3,000,000	30,000,000	1,926,356	19,263,562	減資 (庫藏股註銷) 25,641	無	114.08.27經授商字第11430118080
114.12	10	3,000,000	30,000,000	1,903,240	19,032,402	減資 (庫藏股註銷) 23,116	無	114.12.01經授商字第11430184720
115.01	10	3,000,000	30,000,000	1,891,240	18,912,402	減資 (庫藏股註銷) 12,000	無	115.01.12經授商字第11530004570
115.03	10	3,000,000	30,000,000	1,876,240	18,762,402	減資 (庫藏股註銷) 15,000	無	115.03.04經授商字第11530018670

單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
記名普通股	1,876,240,214	1,123,759,786	3,000,000,000	上市公司股票

參、募資情形

總括申報制度相關資訊

單位：新台幣仟元、仟股

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

(二)主要股東名單：

主要股東名單

截至：115年4月27日

主要股東名稱	股份 持有股數	持股比例
燁聯鋼鐵股份有限公司	323,554,814	17.24%
偉喬投資開發股份有限公司	220,325,638	11.74%
利輝開發股份有限公司	85,114,791	4.54%
偉鉅投資開發股份有限公司	77,928,671	4.15%
興隆投資開發股份有限公司	71,336,839	3.80%
義大醫療財團法人	66,399,009	3.54%
國喬投資開發股份有限公司	66,263,461	3.53%
聯碩投資開發股份有限公司	64,006,403	3.41%
大慶汽車工業股份有限公司	55,538,087	2.96%
燁茂實業股份有限公司	52,155,456	2.78%

(三)公司股利政策及執行狀況：

1.本公司章程所訂之股利政策如下：

第三十一條：本公司每屆決算所得盈餘，依下列原則分配之：

(1)股利政策：

本公司產業之生命週期正處於成熟期，股利政策係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼股東利益等因素，每年就可供分配盈餘提撥不低於20%分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實股本20%時，得不予分配。

(2)分派條件及時機：

本公司每屆決算所得盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，應先就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積，並得依營運需要或法令規定，提列或迴轉特別盈餘公積後，再加計上年度累計未分配盈餘作為可供分派盈餘，由董事會擬具盈餘分派議案，以發行新股方式為之時，由股東會決議分派之。本公司依法提列特別盈餘公積時，對於『前期累積之投資性不動產公允價值淨增加數額』及『前期累積之其他權益減項淨額』之提列不足數額，於盈餘分派前，應先自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，如仍有不足

參、募資情形

之情形，再自當期稅後淨利加計當期稅後淨利以外項目計入當期未分配盈餘之數額提列。

本公司依公司法第240條第5項規定，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，將應分派股息及紅利之全部或一部，以發放現金之方式為之，並報告股東會。

(3)股利種類：

依照擴充規畫及獲利能力評估資本需求，原則上分配股票股利以保留所需資金，現金股利視獲利情況發放佔股利總額比率為20%至100%，股票股利佔股利總額比率為0%至80%。

(4)股利視公司視公司營運狀況，由董事會依據前項規定，提請股東大會決議分配之。

2.本次股東會擬議虧損撥補案之情形：

本公司擬定114年度虧損撥補表如下：

燁輝企業股份有限公司

虧損撥補表

114年度

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

(四)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

單位：新台幣仟元(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	年度	115 年度(註一) (預估)
期初實收資本額		18,762,402
本年度配股 配息情形	每股現金股利	-
	盈餘轉增資每股配股數	-
	資本公積轉增資每股配股數	-
營業績效 變化情形	營業利益	
	營業利益較去年同期增(減)比率	
	稅後純益	

參、募資情形

	稅後純益較去年同期增（減）比率		不適用(註二)
	每股盈餘		
	每股盈餘較去年同期增（減）比率		
	年平均投資報酬率（年平均本益比例數）		
擬制性每股 盈餘及本益 比	若盈餘轉增資金數改配 放現金股利	擬制每股盈餘 擬制年平均投資報酬率	不適用(註二)
	若未辦理資本公積轉增 資	擬制每股盈餘 擬制年平均投資報酬率	
	若未辦理資本公積且盈 餘轉增資改以現金股利 發放	擬制每股盈餘 擬制年平均投資報酬率	

註一：係民國115年股東常會決議

註二：依『公開發行公司公開財務預測資訊處理準則』規定，本公司無須公開民國115年度財務預測資訊。

(五)員工及董事酬勞：

1. 公司章程所載員工酬勞及董事酬勞之成數或範圍。

本公司公司章程第三十條之一規定如下：

公司年度如有獲利(所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益)，應提撥0.2%以上為員工酬勞，其中提撥60%以上為基層員工分配酬勞，及0.1%以下為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

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

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

(2) 配發股票酬勞之股數計算基礎：本公司都以現金發放員工酬勞及董事酬勞，無以配發股票紅利之情事。

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

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、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形。

單位:新台幣元

	113 年度 估列金額	114.05.06 董 事會通過金額	實際發放金額	估列與實際 發放差異數	原因	處理情形
員工現金酬勞	0	0	0	0	無	無
員工股票酬勞	0	0	0	0	無	無
董事酬勞	0	0	0	0	無	無

參、募資情形

(六)公司買回本公司股份情形：

1. 已執行完畢者：

單位：新台幣元/股數：仟股

買 回 期 次	第 十 七 次 (期)	第 十 八 次 (期)	第 十 九 次 (期)
買 回 目 的	維護公司信用及股東權益	維護公司信用及股東權益	維護公司信用及股東權益
買 回 期 間	114.06.10~114.08.08	114.08.13~114.10.03	114.10.14~114.11.17
買 回 區 間 價 格	13.00 元~15.80 元	13.00 元~15.50 元	13.00 元~15.50 元
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	普通股 15,236 仟股	普通股 7,880 仟股	普通股 12,000 仟股
已 買 回 股 份 金 額	232,241,857 元	119,388,184 元	177,379,969 元
已買回數量占預定買回數量之比率 (%)	76.18%	52.53%	100.00%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	15,236 仟股	7,880 仟股	12,000 仟股
累積持有本公司股份數量	0 股	0 股	0 股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率 (%)	0.00%	0.00%	0.00%
未 執 行 完 畢 之 原 因	為兼顧市場機制及維護整體股東權益，考量股價變動已趨穩定，故未予以全部執行完畢。		

買 回 期 次	第 二 十 次 (期)	第 二 十 一 次 (期)	第 二 十 二 次 (期)
買 回 目 的	維護公司信用及股東權益	維護公司信用及股東權益	維護公司信用及股東權益
買 回 期 間	114.11.18~115.01.06	115.01.09~115.03.05	115.03.06~115.04.23
買 回 區 間 價 格	13.00 元~15.50 元	13.00 元~15.50 元	13.00 元~15.50 元
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	普通股 15,000 仟股	普通股 15,000 仟股	普通股 20,000 仟股
已 買 回 股 份 金 額	222,512,223 元	220,636,093 元	286,012,342 元
已買回數量占預定買回數量之比率 (%)	100%	100%	100%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	15,000 仟股	0 仟股	0 仟股
累積持有本公司股份數量	0 股	15,000 股	35,000 股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率 (%)	0.00%	0.80%	1.87%
未 執 行 完 畢 之 原 因	執行完畢。	執行完畢。	執行完畢。

參、募資情形

2. 尚在執行中者：

114年4月30日

買回期次	第 二十三 次（期）
買回目的	維護公司信用 及股東權益
買回股份之種類	普通股
買回股份之總金額上限	3,519,417,584 元
預定買回之期間	115.04.24~115.06.23
預定買回之數量	20,000仟股
買回之區間價格	13.00 元~15.50 元
已買回股份種類及數量	普通股 1,881仟股
已買回股份金額	26,342,397 元
已買回數量占預定買回數量之 比率（%）	9.41%

二、公司債辦理情形：無

三、特別股辦理情形：無

四、海外存託憑證辦理情形：無

五、員工認股權憑證辦理情形：無

六、限制員工權利新股辦理情形：無

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無

八、資金運用計畫執行情形：無

肆、營運概況

一、業務內容：

(一)、業務範圍：

1.公司所營合併業務之主要內容：

園藝服務業
基本化學工業
其他非金屬礦物製品製造業
鋼鐵冶鍊業
鋼鐵軋延及擠型業
鋼鐵鑄造業
鋼材二次加工業
鋼線鋼纜製造業
金屬結構及建築組件製造業
金屬線製品製造業
其他金屬製品製造業
表面處理業
機械設備製造業
其他機械製造業
電子零組件製造業
汽車及其零件製造業
機車及其零件製造業
花卉批發業
五金批發業
建材批發業
機械批發業
汽、機車零件配備批發業
其他批發業
花卉零售業
五金零售業
建材零售業
機械器具零售業
汽、機車零件配備零售業
其他零售業
國際貿易業
鋼構工程專業營造業
住宅及大樓開發租售業
特定專業區開發業
新市鎮、新社區開發業
不動產買賣業
不動產租賃業
租賃業
能源技術服務費
有線通信機械器材製造業

肆、營運概況

無線通信機械器材製造業

電腦及其週邊設備製造業

其零件製造業

一般儀器製造業

醫療器材製造業

電器安裝業

儀器、儀表安裝工程業

國際貿易業

資訊軟體服務業

電器及電子產品修理業

其他電機及電子航空器及機械器材製造業

能源技術服務業

不銹鋼線材、碳鋼線材、快削鋼線材、合金鋼線材、捲門材料、鐵管、不銹鋼鋼管、機械零件、鋼帶、打包鐵帶、罐筒、合金鋼及不銹鋼之表面處理、製造加工批發零售內外銷業務。

各種機車、腳踏車之零件及五金零件加工製造買賣及內外銷業務。

委託營造廠商興建國民住宅、商業大樓之出租出售。

鐵板加工、組合鋼架之設計加工與銷售業務。

機械體之設計、加工製造與銷售業務。

鍍鋅鐵板、烤漆鐵板、冷壓鋼板之加工製造與銷售業務。

軋鋼、煉鋼、型鋼、鋼絲、鐵絲、鐵線之加工製造內外銷業務。

農場、畜牧場經營。

各種紙漿、紙類及其有關產品原料之製造加工買賣及進出口貿易業務。

鋼鐵廠、發電廠、石化廠、焚化廠、水處理廠之整廠機械設備、管路、管路支架、通風設備、煙道、收集塵器、消防滅火系統、壓力容器、鍋爐、退火爐塔槽、加熱爐、輸送機、起重機之設計、製造、按裝及維修工程之承攬。

除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2.合併營業比重

主要產品	金額	比率%
酸洗鋼捲	4,349	0.01
軋延鋼捲	5,058,437	7.49
鍍鋅鋼捲	26,814,359	39.69
烤漆鋼捲	18,432,531	27.28
鋼管	4,865,907	7.20
線材	5,167,491	7.65
工程收入	605,527	0.90
電子產品	976,015	1.44
其他	5,632,983	8.34
營收合計	67,557,599	100.00

3.公司目前之合併商品項目：

酸洗鋼捲、冷軋鋼捲、鍍(鋁)鋅鋼捲、烤漆鋼捲、鋼捲加工品、機械零件製造加工買賣業務、配管工程設計、不銹鋼線材、碳鋼線材、合金鋼線材及快削鋼線材、

肆、營運概況

鋼筋及直棒、OEM/ODM 半導體與工業生產設備代工、RFID 產品、無線電對講機。

4.合併計劃開發之新產品：

項 目	目 標
1、85%以上再生回收料之熱浸鍍面鋼品	結合集團電爐煉鋼資源，燐輝應用高再生回收比例之電爐原料鋼捲，生產 85%以上再生回收料之熱浸鍍面鋼品，透過產品差異化策略，搶得市場先機。
2、高品質空調室外機外殼用途烤漆鋼品	開發指標家電大廠之高品質空調室外機外殼用途烤漆鋼品，打入家電市場供應鏈。
3、冷軋電池殼鋼產品開發	開發冷軋電池殼鋼產品，填補我司電池殼用途領域之空白，增加我司產品種類來應對未來市場之需求。
4、鋅鋁鎂低合金高強鋼（H420LA）產品開發	開發420 MPa強度級別鋅鋁鎂產品，可應用於汽車泵蓋板用途，提升燐輝產品在國內外市場之競爭力。
5、550MPa 強度級別高延伸率鋅鋁鎂（PM）產品開發	開發 550 MPa 強度級別高延伸率之鋅鋁鎂產品，可廣泛應用於光伏支架用途，以滿足市場需求。
6、一種變厚度熱浸鍍鋅產品的開發	開發變厚度熱浸鍍鋅產品，廣泛用於汽車部件，開發成功後，可以增加熱浸鍍汽車鋼品之銷量。
7、一種彩塗線二合一前處理劑的開發	開發彩塗線二合一前處理劑，替代彩塗前處理及底漆，確保彩塗產品性能的同時可降低成本。
8、一種高耐蝕鍍鋁鋅（PL）環保耐指紋產品的開發	開發高耐蝕鍍鋁鋅（PL）環保耐指紋藥劑，用於鍍鋁鋅產品，以提升我司鍍鋁鋅（PL）之市場競爭力。
9、鍍鋁熱成型鋼的開發	開發鍍鋁熱成型鋼產品，用於汽車防撞梁，以增加熱浸鍍汽車鋼品之銷量。
10、高延伸率 FH 鍍鋅產品的開發	開發高延伸率 FH 鍍鋅產品（EL>10%），可廣泛應用於鍍鋅及鍍鋁鋅產品，以滿足市場需求。
11、開發使用低碳烘烤漆塗料	開發使用低溫單塗烤之塗料，能提升發泡材料於烤漆鋼板之黏貼附著力，並可減少用漆量及降低揮發性有機化合物(VOC)排放量的環保效果。
12、開發高鎂型鍍鋅鋁鎂產品	高鎂成分含量之鍍鋅鋁鎂鋼材具有高抗耐蝕及自我修復的特性，可廣泛應用於需抗腐蝕及耐候的環境，延長鋼材使用壽命，減少環境負擔。為更進階提升產品之性能，目前燐輝已完成第一階段鎂含量的提升，使產品可於更嚴苛的腐蝕環境中使用。
13、開發 ZM620 高鍍層鋅鋁鎂太陽能光電支架產品	ZM620(標稱鍍層量 620 g/m ²)高鍍層鋅鋁鎂鋼材適用於極嚴苛的腐蝕環境，廣泛被歐洲客戶應用於太陽能光電支架用途。
14、開發 GI 與 GL 通用型環保無機鈍化藥劑	開發泛用於熱浸鍍鋅(GI)與熱浸鍍 55%鋁鋅(GL)產品的環保型鈍化藥劑，使產品能符合歐盟 RoHS 指令，拓展歐盟市場。
15、開發知名傢俱品牌使用之鋼材	開發知名傢俱品牌 IKEA 使用的床柱與五金配件鋼材，打入品牌大廠供應鏈，增加產品應用範疇與銷

肆、營運概況

項 目	目 標
	售量。
16、提升 Polyester 烤漆產品之耐用年限	開發新一代 SHDP(Super High Durable Polyester)塗料，其能提高漆膜耐候性，促使延長烤漆產品之耐用年限。
17、開發高性能 MAXITRA® COLOR 烤漆產品	結合 MAXITRA®熱浸鍍鋅鋁鎂底材耐蝕性高、加工性佳之優勢，搭配高性能塗料成為 MAXITRA® COLOR 烤漆產品，能適用於高度腐蝕之環境。
18、開發 GM 產品高耐蝕之環保耐指紋藥劑	進一步開發泛用於熱浸鍍鋅鋁鎂(GM)高耐蝕環保型耐指紋藥劑，以提升耐蝕性與改善霉斑缺陷，使 GM 能符合歐盟 RoHS 指令，並提升產品性能。
19、鍍鋅大花加鎂產品開發	開發鍍鋅大花加鎂產品，通過加鎂來提升鍍鋅大花之耐腐蝕性能，提升燦輝產品在國內外市場之競爭力。
20、鍍 55%鋁鋅加鎂產品開發	開發鍍 55%鋁鋅加鎂產品，通過加鎂來提升鍍鋁鋅產品之耐腐蝕性能，提升燦輝產品在國內外市場之競爭力。
21、高耐蝕鍍鋅鋁鎂產品開發	通過提高鍍鋅鋁鎂產品之鎂含量（鍍槽鎂含量由 2.2%提高至 2.8%），來提升鍍鋅鋁鎂產品之耐蝕性，提升燦輝產品在國內外市場之競爭力。
22、光伏組件鍍鋅鋁鎂鋼邊框的開發	開發光伏組件鍍鋅鋁鎂鋼邊框產品，以滿足市場需求，並增加利基產品鍍鋅鋁鎂之銷量與公司獲利。
23、RC20 回收鋼鍍鋅產品開發	開發 RC20 回收鋼鍍鋅產品，主要用於家電客戶，以滿足市場需求，並增加利基產品鍍鋅鋁鎂之銷量與公司獲利。
24、彩塗線二合一前處理劑的開發	開發彩塗線二合一前處理劑，可取代彩塗前處理及底漆工藝，確保彩塗產品性能的同時可降低成本。
25、鍍鋁熱成型鋼的開發	開發鍍鋁熱成型鋼產品，用於汽車防撞樑，增加汽車鋼品用途之銷量。
26、鍍鋅大花金色含鉻耐指紋產品開發	開發鍍鋅大花金色含鉻耐指紋產品，用於室內建材以滿足市場需求，可以增加鍍鋅大花產品之銷量，同時增加公司獲利。
27、小型堆高機安全警示系統	將開發及整合小型堆高機之安全帶未扣警示及超速警示功能。當發生上述異常狀況時，可結合工安事件後端管理平台，進行工安事件分析與資料收集。
28、天車吊運警示系統	接續第一階段產品開發基礎，天車作業時若偵測角度異常，進行自動斷電與警示，避免角度傾斜使得產品損壞。

肆、營運概況

(二)、產業概況：

1. 產業之現況與發展：

鋼鐵產品為經濟社會發展所不可或缺原料，亦為衡量一國工業生產的重要指標，世界任何一個國家，均將鋼鐵工業視為國力強弱的象徵。因此不論是先進國家、或是開發中國家，無不積極振興此項工業，以提升國家競爭力。

國內早期鋼鐵業的發展係配合戰後經濟發展所需，依據政府所規劃分期經建計畫，逐步建立國內鋼鐵業的基礎。一般來說，國內的鋼鐵產業發展約可分為五個階段：民國60年代以前的萌芽期；60年代中期隨著中鋼成立，進入成長期；70年代中鋼2、3期擴建及民間廠商積極從事建廠，正式轉入成熟期。

國內鋼鐵工業經歷約半世紀的努力，由早期以廢鐵煉鋼為主，隨著經濟發展的需要，建立一貫作業煉鋼廠與電爐煉鋼廠，並自國外引進最新的生產技術，奠定今天台灣鋼鐵工業之完備基礎。目前，國內鋼鐵產業擁有完整的上、中、下游體系，除一些極特殊鋼材外，各類型鋼品幾可自行生產。

鋼鐵業具備高資本、高技術密集特性，然而產業的發展必須仰賴工礦、電機機械、土木、運輸與資訊工業的支援，以及下游產業的配合，屬於一個國家產業的火車頭工業，自上游延伸至中下游，吸納了為數眾多的就業人口，連帶其週邊的關聯產業，每年創造了巨額產值，對於經濟成長率具有巨大貢獻，所以其對國內經濟的影響既深且遠，因此振興鋼鐵產業具有改善工業結構與促進整體經濟發展的功能。

2. 產業上、中、下游之關聯性：

鋼鐵產業上游原料為鋼胚，需透過煉鋼程序來製造。煉鋼分為高爐、電爐煉鋼，前者原料為鐵礦砂與焦煤，98%的鐵礦砂用於鋼鐵原料，鋼廠將鐵礦砂、焦煤等原料，經高爐產出粗鋼，再依不同使用方式製造出各式鋼材。代表鋼廠為中鋼。電爐煉鋼主原料為廢鋼，因臺灣煉鋼所需原料需仰賴進口，故目前只有中鋼為一貫作業鋼廠。

鋼鐵業中游產品屬碳鋼類方面，產品有冷熱軋鋼板捲、鋼筋、鍍面鋼材、線材盤元、棒鋼盤元等，其中鍍面鋼材具有替代熱軋、冷軋鋼材的效應，需求成長迅速，可由近年全球鍍面鋼材需求量仍呈現增長獲得實證。且鍍鋅及烤漆鋼板等鍍面鋼材具備：防蝕性優良、施工容易、外表美觀、使用壽命長、維護費用低廉且可回收使用取代木材之諸多優點，在近年全球氣候異常及環境保護意識高漲趨勢下更成為應用於基礎建設的最佳環保材料。

回顧鋼鐵先進國家的產製歷史，上游鋼廠供應價格低廉、具競爭力的原料給中下游企業，讓中下游企業轉而加工出口或內銷，必將有效提升加工出口的業績，促進國內生產毛額(GDP)的成長。另一方面，如果上游鋼廠能夠更進一步提供配合中下游企業深層加工、創造更高附加價值需求的原材料，則更能發揮上中下游供應鏈整合效果，將產業根基持續擴大，中下游企業更能獲得產業升級的機會，發揮群聚效應，增加在國內投資比重，形成更多的就業機會。

燐輝公司向為鍍鋅、烤漆鋼捲等鍍面鋼材的專業生產廠商，在90年代之前，國內鍍面鋼材的供給小於需求，必須仰賴進口以滿足消費量大幅成長後的缺口。在此一背景下，本公司積極以自身產品取代進口，除達成以國產取代進口的目標外，也使下游加工廠商免除因進口所衍生的交期延遲、品質不穩、積壓資金、匯率風險等諸多不便，直接促使其經營效率提高並活絡其國際競爭力。

3. 產品之競爭情形及發展趨勢：

近年全球鍍面鋼材消費量仍呈現穩定成長走勢，連帶產能產量也不斷增加及

肆、營運概況

翻新。然而今年起國際局勢動盪加劇，美國閃電逮捕委瑞內拉總統並控制該國石油、與中國貿易戰一路升級到區域對抗，俄烏戰爭持續深陷泥沼，伊朗陷入動盪，疊加格陵蘭及中國內部等內外衝突均可能帶來短期干擾；亞洲地區台、美、日、中四國局勢風險亦環環相扣。地緣政治衝突激化下，各廠家無不努力調整營運策略以順應局勢。台灣地處美中角力前沿，市場規模屬淺盤經濟，故出口創匯極其重要，鋼鐵業在全球行銷背景下，往往因地緣政治造成外銷因關稅差異而導致出口競爭力下滑，自由貿易協定(FTA)方面相較其他競爭國家又處弱勢，此方面亟待政府進一步積極推動。目前台美21世紀貿易倡議持續與美國磋商，台美經濟繁榮夥伴對話展開，重中之重台美關稅貿易協定已經談妥，可視為一大突破。

展望未來，本公司將一如既往努力保持彈性運作，將產品種類、尺寸組合、設備產能等優於同業的優勢繼續發揚光大，進一步深化行銷通路，提供客戶購料時更完整的服務與回饋，除積極提升產品品質形象外，也積極開發新產品。近年，光電綠能議題廣為全球重視，各國紛紛制定碳中和政策，歐盟CBAM更於今年正式上路。國內各大企業也持續改變生產模式。因應時代變遷，本公司將以高值化、開發綠能產品為主軸，朝綠色環保產品方向大步邁進，以實現藍海策略、超越同業競爭，作出市場區隔並順應環保趨勢，期使營運業績更上層樓。

(三)、技術及研發概況：

1.最近年度及截至年報刊印日止投入之合併研發費用：

114年共計192,987仟元，115年第一季合併研發費用請參考註1。

註1：截至年報刊印日止，尚未有經會計師核閱完竣之115年第1季財務報告資料。

2.合併研發成功之產品

項 目	開發日期	成 果 說 明
鋅鋁鎂低合金高強鋼（H420LA）產品開發	112年12月	開發420MPa強度級別鋅鋁鎂產品，可應用於汽車泵蓋板用途，提升燐輝產品在國內外市場之競爭力。
一種特殊觸感印刷彩塗產品的開發	112年12月	開發特殊觸感印刷彩塗產品，豐富我司彩塗產品的種類並滿足市場需求。
延長光支彩產品使用壽命之修補漆	113年1月	成功開發光支彩產品(燐輝註冊商標ColorMax [®])的速乾型修補漆，該油漆不需要加熱烘乾，且能保護油漆切邊已減緩腐蝕，能提升產品使用壽命。
離岸光電用途之PVDF光支彩產品	113年3月	應用PVDF高耐候油漆，成功開發應用於離岸光電太陽能支架用途之光支彩產品(燐輝註冊商標ColorMax [®])，提升燐輝產品在市場之競爭力。
熱浸鍍鋅鋁鎂鋼材專用環保型藥劑取代含鉻型鈍化及耐指紋藥劑	113年6月	成功開發熱浸鍍鋅鋁鎂鋼材專用之環保型(無鉻)耐指紋藥劑，其取代目前含鉻型鈍化及耐指紋藥劑，符合歐盟RoHS指令。
熱浸鍍鋅鋁鎂烤漆鋼材應用於空調室外機外殼	113年10月	成功開發熱浸鍍鋅鋁鎂烤漆鋼材應用於空調室外機外殼，並經知名家電品牌大廠整機測試合格，使燐輝烤漆產品打入高端家電產品供應鏈。

肆、營運概況

項 目	開發日期	成 果 說 明
廢鋼添加比例≥85%之熱浸鍍面鋼品開發	114年01月	成功開發電爐煉鋼之熱軋原料，可用於生產85%以上熱浸鍍面鋼品，提升燐輝產品在國內外市場之競爭力。
490MPa強度級別鋅鋁鎂光伏支架產品開發	114年01月	成功開發490 MPa強度級別之鋅鋁鎂產品，應用於光伏支架用途，提升燐輝產品在國內外市場之競爭力。
一種高耐蝕鍍鋅大花環保鈍化產品的開發	114年01月	成功開發高耐蝕環保鈍化藥劑，用於鍍鋅大花產品，以提升我司鍍製品之市場競爭力。
一種高耐蝕鍍鋁鋅環保耐指紋產品的開發	114年01月	成功開發高耐蝕環保耐指紋藥劑，用於鍍鋁鋅產品，以提升我司鍍製品之市場競爭力。
低溫烘烤/低VOC排放之單塗(高固型無底漆)環保發泡黏貼用背漆	114年08月	開發使用低溫單塗烤之塗料，能提升環保發泡材料於烤漆鋼板之黏貼附着力，並可減少用漆量及降低揮發性有機化合物(Volatile Organic Compounds, VOC)排放量，提供三明治複合烤漆鋼板更佳的选择方案。
開發GI與GL通用型環保無機鈍化藥劑	114年10月	開發泛用於熱浸鍍鋅(GI)與熱浸鍍55%鋁鋅(GL)產品的環保型鈍化藥劑，該藥劑能減少替換藥劑的頻率，增加生產效率，同時符合歐盟RoHS指令，促進拓展歐盟市場。
生物基塗料(Bio-based)烤漆產品	114年12月	生物基塗料具有可再生特性，應用上可有效減少烤漆產品的碳排放量，降低對環境有害之因子，實踐友善環境，善盡企業社會責任。
智能盤點機	113年12月	成功開發第二代智能盤點機，機台可攜式設計，方便移動與收納，可應用於粉狀、粒狀、盒裝等物品進行精密重量計算，節省及縮短數量計算、盤點等人工相關作業所需之人力及作業工時。獲得高雄KIDE國際發明暨設計展金牌獎。
環境監測後端管理系統	114年4月	成功開發環境監測後端管理系統，並實際於客戶進行上線使用，應用於電器室、成品倉、原料倉、危險品倉環境的溫度、濕度、有機氣體監控，並透過戰情看板顯示，以及通訊軟體進行即時推播。

(四)、長、短期業務發展計畫

1.長期業務發展計畫

長期業務發展方向為持續開發利基產品與利基市場之雙主軸，依據客戶需求或潛在需求彈性調整產品組合，持續開發市場、新產品或終端用途，兼顧環保潮流，

肆、營運概況

以因應亞洲地區及其他新興工業國家市場迅速增長之需求並穩固既有銷售通路。

2.短期業務發展計畫

台灣本身為淺盤市場，本公司評估114年在國內熱浸鍍鋅、烤漆鋼品均為市佔率前三大之供應廠商。雖然內銷在整體銷售上並非銷售主體，但因應國內外情勢及新台幣匯率波動之影響，114年本公司已適度提高內銷比重，在國際市況或匯率劇烈波動時更能凸顯內銷市場之重要性。

短期目標以積極強化產品組合為業務方向，持續落實國內市佔。目前主要產品應用鎖定健康環保、再生能源、安全防火及資訊電子等四大材料方案全力推廣，以順應國際潮流，滿足國內客戶用料品質提升之需求，並推升本公司業務範圍。

二、市場及產銷概況：

(一)市場分析：

1.產品主要銷售地區：

本公司鍍烤產品持續國際行銷佈局，通路遍及全球各洲，除基本之內銷市場外，外銷市場涵蓋中國大陸、東南亞、中東、美國、加拿大、歐盟、澳洲及其他地區等。

2.市場占有率及市場未來之供需狀況與成長性：

依台灣鋼鐵公會114年發佈之台灣地區鋼品需求預測(民國114年至115年)，114年國內熱浸鍍鋅年需求量約138萬噸，較113年約141.3萬噸(-2.34%)，此係因中美貿易戰或將因川普上台而越加激化、雖然我國內政經局勢相對穩定，同時近年海外投資大舉回台，半導體、AI、新能源等產業發展日益蓬勃，但川普針對全球施行對等關稅，直接打破過往的供應鏈連結，促使其加速重組。台灣正位處美中貿易戰的要角，明顯受到兩大國角力，進而影響整體市場的供需。另外，也預測115年熱浸鍍鋅年需求量則約130.1萬噸，將較114年(-5.70%)。近年中國雖持續推動鋼鐵行業改革，115年更祭鋼鐵出口管制政策，理論對國內外鋼市均屬正向訊息，然而近年中國國內長期房市疲軟、需求緊縮、景氣下滑，對外又面臨美國針對性發起貿易戰，以致鋼材出口有增無減，直接影響台灣在內、整個亞洲市場的鋼市供需。

本公司持續全球行銷策略，114年外銷比例約為65~70%，今年在充分滿足國內市場需求外，仍將依市況彈性調度，以相當比例的產品數量投放於國際市場並致力提高產品附加價值，機動靈活調整客戶訂單，以增進經營績效。

3.競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

有利因素：

- A. 全球氣候異常現象頻繁，在日益重視環保趨勢下，鋼鐵原料進一步加工後的鍍鋅、烤漆鋼材具備環保、可回收使用等優點，未來展望仍深具發展潛力。

肆、營運概況

- B. 鍍烤產量居同業第一且產品組合最為完備，在符合經濟規模的生產條件下，可充份供應市場所需的各類產品，成本競爭力優於其他同業。近年並積極開發各式綠色環保產品，能夠提高產品附加價值並適時滿足客戶各種訂單需求。
- C. 本公司熱軋原料採購向以國內穩定料源為主，可有效規避匯率、交期及品質等風險，尤其在114年新台幣持續波動下，已大幅降低國際景氣波動影響。
- D. 與同業相較，本公司內部管理活動持續性落實，有利於產銷行為之精進。公司早在87年開始導入TPM(Total Productive Maintenance)管理活動，第一階TPM以「設備」為中心，第二階TPM以「人員」為中心，第三階TPM以「公司形象」及「優質服務」為中心，第四階TPM以「感動服務」為中心，最後第五階TPM以「至善服務」為中心，希望能夠成為製造與服務並重的企業，其後更立下公司願景「110年成為全球永遠最好之鋼鐵製造服務企業」。111年1月31日並獲得日方審查通過，正式取得日本JIPM協會TPM世界級賞的殊榮，成為全球鋼鐵業第二家、也是全球首家非日系鋼廠取得此項殊榮的鋼鐵公司。

不利因素：

- A. 台灣自91年加入WTO後，鋼鐵產品進口已經零關稅，而國內近年基礎建設投資放緩，鋼鐵內需提振不易，本公司雖具品質優勢，但偶有國外低價進口產品競爭情況在所難免，必須適時改變、創新以因應經營挑戰。
- B. 台灣與各國洽簽自由貿易協定(FTA)進展困難。以東協成員國為主體，共計15個國家所構成的「區域全面經濟伙伴協定」(RCEP)已於111年元旦正式生效。相較於該協定中之中國大陸、日本、韓國及越南等主要競爭對手，台灣在貿易市場上被邊緣化的危機正日益增加。後續有賴政府積極推動加入「跨太平洋夥伴全面進步協定」(CPTPP)，以提升國內產業出口競爭力。而目前台美21世紀貿易倡議已完成目前已完成第一階段談判，就貿易便捷化、良好法制作業、服務業國內規章、反貪腐、中小企業5項議題達成共識，對我國對外經貿發展將為重要的正向突破。
- C. 本公司採行較高比重外銷策略，國際市場隨經濟情勢起伏，其穩定性不若國內市場，且近年各國貿易保護再度興盛，疊加新任美國總統川普上台後以關稅為武器，其標榜美國優先，加高關稅障礙，且台灣鋼鐵出口也面臨各國雙反、進口防衛措施的壓力日益加重，突顯台灣業者在全球貿易鏈中之艱難處境。

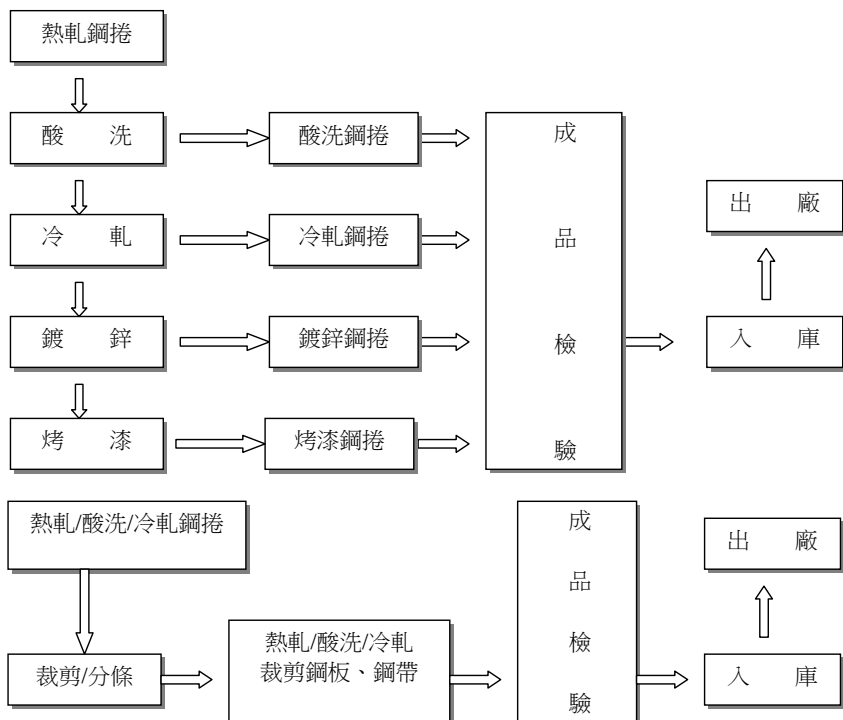
肆、營運概況

(二)主要產品之重要用途及產製過程：

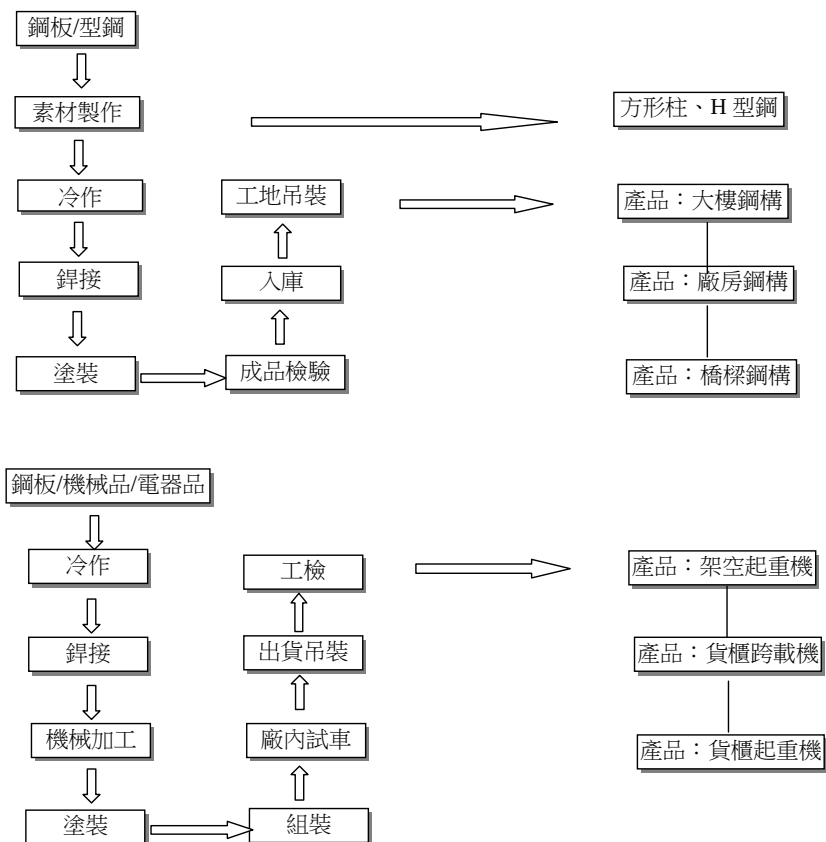
1.主要產品用途：

品	項	目	要	用	途
酸	洗	鋼	捲	電器用品、傢俱用品及汽車、機械工業等之應用	
冷	軋	鋼	捲	電器用品、傢俱用品及汽車、機械工業等之應用	
鍍	鋅	鋼	捲	建築業、家電業、五金業、汽車業、機械之原料	
烤	漆	鋼	捲	建築業、家電業、五金業、汽車業、機械之原料	
鋼	捲	加	工	品	建築業、家電業、汽(機、自行)車業、機械之原料
大	樓	鋼	構	住宅大樓、辦公大樓、大賣場等建築結構用	
廠	房	鋼	構	電子廠房、發電廠、煉鋼廠、焚化廠等廠房結構用	
橋	樑	鋼	構	道路橋樑結構用	
架	起	重	機	工業廠房內搬運、吊運用天車設備	
貨	櫃	跨	載	機	貨櫃儲存場貨櫃整理、搬運用起重設備
貨	櫃	起	重	機	港口碼頭用貨櫃吊運用起重設備
鋼			管	建築業、傢俱用品、汽(機、自行)車業、機械之原料	

2.產製過程：



肆、營運概況



(三)主要原料之供應狀況：

主要原料	國內廠商供應	國外廠商供應
鋼捲	97.38%	2.62%
油漆	100.00%	0.00%
鋅(鋁)錠	54.50%	45.50%
鋼胚	48.62%	51.38%

肆、營運概況

(四)最近二年度占進銷貨總額百分之十以上之客戶資料：

1.占本公司進貨淨額百分之十以上進貨廠商名單如下：

最近二年度主要供應商資料

113 年					114 年				115 年度截至前一季止(註 2)			
項目	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	04017	11,001,670	19.89%	非關係人	04017	9,967,283	19.96%	非關係人	註 1	註 1	註 1	註 1
2												
	其他	44,297,572	80.11%		其他	39,962,656	80.04%		其他			
	進貨淨額	55,299,242	100.00%		進貨淨額	49,929,939	100.00%		進貨淨額			

註 1：截至年報刊印日止前，尚未有經會計師核閱完竣之 115 年第 1 季財務報告資料。

增減變動原因：配合業務需求

2.占公司合併銷貨淨額百分之十以上銷貨客戶名單如下：

最近二年度主要銷貨客戶資料

113 年					114 年				115 年度截至前一季止(註 2)			
項目	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
	其他	73,981,530	100%		其他	67,557,382	100%		註 1	註 1	註 1	註 1
	銷貨淨額	73,981,530	100%		銷貨淨額	67,557,382	100%					

註 1：截至年報刊印日止前，尚未有經會計師核閱完竣之 115 年第 1 季財務報告資料。

肆、營運概況

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料：

年度		113 年度	114 年度	當年度截至 115 年 4 月 30 日
員工人數	男	4,149	4,332	4,383
	女	1,097	1,132	1,152
	合計	5,246	5,464	5,535
平均年歲		40.17	40.77	40.85
平均服務年資		10.76	10.76	10.80
學歷分布比率	博士	0.36%	0.42%	0.36%
	碩士	7.26%	7.10%	6.94%
	大專	56.86%	55.67%	55.38%
	高< 職 >中	31.84%	33.26%	33.26%
	高中以下	3.68%	3.55%	4.06%

四、環保支出資訊：

(一)最近年度及截至 115 年 4 月 30 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：

- (1)落實環境保護，恪遵各項環保法令規定。
- (2)遵循ISO 14001系統定期實施環保法規查核與鑑別。
- (3)積極落實廠區走動管理與缺失矯正預防措施。
- (4)參與各項環保法令研討說明會並加強與主管機關之溝通協調。

項目	115 年度	116 年度	117 年度
擬購置之防治污染設備或支出內容	1.空氣污染防治設備耗材更換及清潔。 2.VOCs 空污費。 3.硫氧化物及氮氧化物空污費。	1.空氣污染防治設備耗材更換及清潔。 2.VOCs 空污費。 3.硫氧化物及氮氧化物空污費。	1.空氣污染防治設備耗材更換及清潔。 2.VOCs 空污費。 3.硫氧化物及氮氧化物空污費。
預計改善情形	1.定期更換拉西環、蓄熱材及集塵濾袋以改善空氣品質(約 3224.5 仟元)。 2.預計 VOCs 空污費一年約繳交 357.5 仟元。 3.預計硫氧化物及氮氧化物空污費一年繳交 181.5 仟元。	1.定期更換拉西環、蓄熱材及集塵濾袋以改善空氣品質(約 3224.5 仟元)。 2.預計 VOCs 空污費一年約繳交 357.5 仟元。 3.預計硫氧化物及氮氧化物空污費一年繳交 181.5 仟元。	1.定期更換拉西環、蓄熱材及集塵濾袋以改善空氣品質(約 3224.5 仟元)。 2.預計 VOCs 空污費一年約繳交 357.5 仟元。 3.預計硫氧化物及氮氧化物空污費一年繳交 181.5 仟元。
金額	約 3,763.5 仟元	約 3,763.5 仟元	約 3,763.5 仟元

五、勞資關係：

(一)現行重要勞資協議及實施情形：

本公司為鋼鐵產業，人員素質整齊，經營管理在制度上落實人性化管理，並響應《聯合國世界人權宣言》、《聯合國商業與人權指導原則》、《聯合國全球盟約》與《聯合國國際勞動組織》等國際人權公約所揭櫫之原則，承認人人應可自由選擇/接受工作謀生的權利，故制訂「任用與升遷辦法」，揭露透明公平的員工僱用標準，及有尊嚴的對待及尊重現職同仁、約聘人員及實習生。公司除提供職務相關技術的指導與訓練，並提供合法、公平、優質之勞動條件，以確保員工和其家庭得有穩定的生活；員工則熱心積極參與勞資關係事務，公司更開誠佈公與員工攜手共創一個勞資和諧的經營環境：

1. 尊重基本人權、展現多元包容性與平等機會

- (1)確保僱用政策無差別待遇，不因種族、階級、語言、思想、宗教、黨派、籍貫、出生地、性別、性傾向、年齡、婚姻、容貌、五官、身心障礙、星座、血型或以往工會會員身份為由，予以歧視或有任何差別待遇之語言、態度及行為。
- (2)本公司制訂明確且公平之員工僱用政策與標準，嚴格禁止僱用未成年童工，並落實公平薪酬原則，確保同值工作同酬，杜絕任何形式之差別待遇。為激勵員工士氣並提升留才與攬才競爭力，公司不定期參考物價變動及同業薪資水準進行薪資調整。114年1月1日全體員工辦理調薪，平均調薪幅度為4.5%，並依績效表現提高優秀員工之調薪幅度。另依金管證發字第1130385442號令規定，股票上市（櫃）公司應於章程中明定年度盈餘提撥一定比率，作為基層員工薪資調整或酬勞分派之用。本公司已於114年6月18日修訂公司章程，規定當年度如有獲利，應提撥0.2%作為員工酬勞，其中60%以上分配予基層員工，以強化員工共享經營成果之機制。
- (3)落實僱用、薪酬福利、訓練、考評與升遷機會之公平，且提供有效、適當之申訴機制，避免並回應危害員工權益之情事，已制訂「執行職務遭受不法侵害預防計畫」、「性騷擾防治暨處理辦法」並成立「職場不法侵害通報及處置窗口」及「性騷擾防治委員會」等員工申訴管道。
- (4)內部訂有獎懲辦法，針對主管或同事利用職稱、職等、職級或職務的優勢，對執行職務之同仁予以肢體攻擊、言語侮辱、恐嚇、威脅等霸凌或暴力事件，或其他職場不法侵害行為者，予以適當處分。
- (5)公司內部EIP網站公告資訊區設立「執行職務遭受不法侵害專區」以及「職場不法侵害通報系統」。並制定「執行職務遭受不法侵害預防計畫」、「性騷擾防治暨處理辦法」及成立「職場不法侵害通報及處置窗口」、「性騷擾防治委員會」等員工申訴管道。
- (6)公司於新進人員報到教育訓練時，依燁輝執行職務遭受不法侵害預防計畫，教導每位新進同仁何謂「執行職務遭受不法侵害」，並提供申訴管道/窗口資訊。此外，不定期於特定節日(如國際女童日、婦女節等)，向全體同仁宣導/重申禁止工作場所不法侵害/性騷擾之聲明。
- (7)職工福利委員會鼓勵同仁設立多元社團，推廣休閒娛樂，凝聚同仁感情。

2.健康安全職場

- (1)榮獲「衛生福利部國民健康署114年職場健康促進」之「自主評核合格證明」認證。
- (2)屏東生產部參加勞動部勞動力發展署「2025友善就業菁采獎」競賽，歷經初賽與複賽評選，榮獲「職務再造組」優勝。
- (3)推動職務再設計降低中重度作業負擔，並設置育嬰室、圖書室、健身房等友善設施及員工有話大聲說專區，促進雙向溝通，榮獲「2025 第四屆多元共融願景獎」。
- (4)為使同仁提升體能、改善健康及養成運動習慣，公司設有健康科學管理中心，除了有各式健身器材及聘請健身教練定期指導，聘請營養師為同仁教導飲食習慣，並擬定促進健康運

肆、營運概況

動出席獎勵辦法，以運動出席率達標及體況異常者達成減重獎勵標準即可獲得獎勵金，團體參加戶外特定運動另外給予獎勵。

- (5)員工享有義大醫療專業健康檢查，優於法規提供40歲以上人員每年一次及40歲以下人員每兩年一次健康檢查，為員工健康做好初步把關。
- (6)與義大醫療合作，於健檢資料中統計該年度二三高人員，並提供職醫臨廠健康服務，個別給予體況關懷以及健康資訊，並定期舉辦各項健康促進講座。
- (7)與義大醫療合作辦理「員工健康管理服務契約書」，提供就醫掛號費減免(含門診、急診)，發生職業災害來院時，提供就醫協助、關懷與衛教指導。
- (8)工作時間依循勞動法令規定為原則，確保員工不暴露於工時過長之風險造成異常工作負荷；出勤管理辦法明定工作時間與延長工時之規範，並定期關心及管理員工出勤狀況與健康風險。

3. 溝通與獎勵

- (1)本公司對於內部溝通管道之設立，一直不遺餘力，目前員工已普遍使用GroupWise e-mail電子郵件系統，減少紙張的使用。
- (2)設置勞資會議、職業安全衛生委員會會議、勞工退休準備金監督委員會會議及職工福利委員會會議，提供勞資雙方進行各項員工權益、福利、工作安全等議題之溝通平台。
- (3)在內部網站上建置聚心網，藉由多元化溝通平台設置，使員工更能及時了解公司動向，而有話大聲說之專欄的設立，提供員工更即時的上下溝通管道，使得溝通更見效率。
- (4)內部訂有獎懲辦法，獎勵具優良表現或貢獻者，除簽辦提報獎勵記大功、記功、嘉獎外，另得依核決權責併案簽發「獎金」以茲鼓勵。
- (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。
- (6)每年辦理模範員工票選活動，鼓勵公司員工堅守崗位，盡忠職守，透過公平公開評選機制，表揚具代表性的優秀員工，並成為本公司推動「利他服務、精進求新、熱誠當責」優質企業文化之標竿。
- (7)為肯定內部講師在個人工作外仍付出時間規劃課程及製作教材、講授課程並進行成效評估作業，每年依「授課時數、授課人數、學員滿意度、訓練單位評鑑」等指標，提報優秀講師，給予獎勵與肯定。
- (8)藉由同仁與主管之間彼此推薦，激發同仁積極與服務精神，特訂定『燁輝之星』獎項鼓勵同仁能主動超出職責展現「利他」行為事蹟，以樹立效仿及學習的典範。
- (9)每月辦理員工慶生活動，透過每月慶生，關懷員工身心健康與情感連結，強化員工歸屬感，營造友善、支持性的職場文化，令促進跨單位互動，提升組織凝聚力與幸福感落實「以人為本」的人力資本投資。
- (10)透過「人資大代誌」月刊，定期揭露人力資源政策、員工關懷措施與制度推動成果，作為落實社會責任與公司治理的重要內部溝通平台。

4. 福利與訓練

- (1)本公司視員工為公司重要資產之一，除依規定參加勞保、健保外，員工亦加入團體保險、出國平安保險，內容涵蓋壽險、國外出差平安險，保費完全由公司支付，使員工之工作生活多一份保障。
- (2)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。
- (3)與義大醫院合作，提供同仁配偶與直系親屬之就診醫療費用折扣優惠。
- (4)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。

肆、營運概況

- (5)組織完善之職工福利委員會，成員由各部門推舉產生，籌辦公司各職工福利措施與活動。
- (6)提供到職滿三個月以上之員工申請輝煌持股信託，並保障每年提撥持股信託提存金20%作為獎勵金，以達到長期儲蓄、保障未來安定生活之目標。
- (7)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，2023年開始實施季獎金制度。
- (8)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。
- (9)與薪轉兆豐銀行合作，提供員工每月合計10次以內跨行提款/ATM轉帳/網路銀行轉帳不收取手續費，及新增開通薪轉兆豐銀行之網路銀行/APP「薪資明細」查詢功能，同仁可便利查詢在職期間薪資明細。
- (10)開放以1小時為單位申請特別休假與兩小時為單位申請補休假，使員工更有彈性兼顧工作與家庭。
- (11)開放員工延長工時加班、值勤等，可選擇補休或加班費，使員工更有彈性地平衡工作與生活。
- (12)集團休閒娛樂事業提供集團員工專屬優惠，提供員工休閒舒壓之管道及優惠。
- (13)建構完善的人才培育與發展計畫，以完整且系統化的策略性訓練體系提升訓練成效，獲得勞動部頒發「國家人才發展獎」。113年申請勞動部「TTQS人才發展品質管理系統」企業機構版免評通過，金牌效期延長2年至115年。
- (14)本公司建置新進人員導師制度，由完成培訓之資深同仁擔任導師，提供工作指導與關懷支持，並即時傳達公司價值觀與政策方向，協助新進人員於友善、安全之環境中順利適應並穩定發展。
- (15)為提升招募競爭力，111年5月起實施新進人員特別休假預先核給制，自到職日起即預先核給3天特別休假，使新進員工能在生活與工作取得平衡。
- (16)持續辦理管理職能訓練、專業職能訓練、單位在職訓練 (On the Job Training)，並協助同仁取得工作上必備專業證照，補助同仁進修義守大學學/碩士學程，使同仁能獲得工作所需要的知識、技術與態度以提高工作績效並達成組織目標。
- (17)針對特定職務之員工，需依工安法令進行相關訓練/課程與定期回訓，並依職務協助同仁取得各項工安證照，確保同仁工作與環境之安全與衛生，並防止職業災害發生。
- (18)為肯定內部講師在個人工作外付出時間規劃、講授課程、製作教材並進行成效評估作業，每年依「授課時數、授課人數、學員滿意度、訓練單位評鑑」等指標，提報優秀講師，給予獎勵與肯定。
- (19)本公司與南部地區大專院校合作提供實習機會，協助學生累積實務經驗並認識產業運作，同時透過實習制度發掘優秀人才，對表現良好者優先留任，建立長期人才培育管道。
- (20)本公司已建置教育訓練知識庫平台並與數位學習整合應用，進行系統性的運作與管理。
- (21)財務相關人員取得主管機關指明之相關證照情形：
 - A.本公司財務主管經財團法人中華民國會計研究發展基金會舉辦之「公開發行公司財會主管專業認證」並持續進修合格。
 - B.本公司稽核人員三名取得證基會舉辦之企業內部控制基本能力測驗。
 - C.本公司財務人員三名取得證券暨期貨市場發展基金會頒發之「股務人員專業能力測驗合格證明」。
 - D.本公司財務人員一名取得考選部頒發之「會計師證照」。
- (22)提供專業律師諮詢服務。
- (23)體恤天車維修人員長時間於高空作業危險性高與炎熱，爬高津貼由2,000元/月，調整為3,000元/月，2025年度新增爬高代理津貼和天車代理津貼。
- (24)本公司重視外籍員工權益與留任，提供伙食津貼及由公司負擔之團體保險，並安排專業訓練協助取得技術士證照；對表現優異者，輔導轉任中階技術人力並調升薪資，促進技術傳承與穩定發展。

肆、營運概況

5.退休制度及實施情形

- (1)本公司為安定勞工退休後之生活，特依照勞動基準法之規定，訂定勞工退休制度，凡為本公司正式員工符合勞基法第53及54條之退休條件者，按其在本公司服務年資，依法給予勞工退休金。
- (2)本公司勞工退休準備金經精算師評估目前已足額提撥，自2025年2月起向勞工局申請暫停提撥，已獲核准。
- (3)感念退休同仁為公司奮鬥與貢獻，111年11月起辦理退休同仁致贈獎座及花束活動。
- (4)退休人員可再回任擔任工作指導與技術傳承，機、電關鍵性職務人員可一次簽3年契約。

(二)列明最近二年度因勞資糾紛所遭受之損失：無

六、資通安全管理：

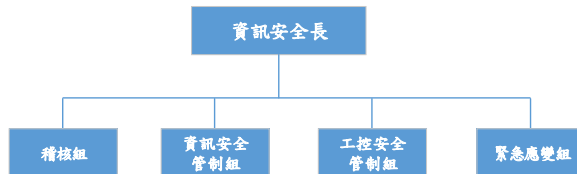
(一) 資通安全管理策略與架構：

1. 資通安全風險管理架構

(1) 企業資訊安全治理組織

因應政府法令規定，本公司已於111年11月7日經董事會通過設置資訊安全長。並於111年12月21日經審計委員會審議提報董事會決議通過，訂定資通安全政策、成立資安推行小組及資通安全管理規劃推動，配置資安專責主管及專職人員，統籌資訊安全及保護相關政策制定、執行、風險管理與遵循度查核，並定期檢討資安政策及向董事會報告。

(2) 資安推行小組組織架構



2. 資通安全政策

(1) 企業資訊安全管理策略與架構

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101年11月15日，由本公司總經理頒佈「資訊安全政策」，111年12月26日檢討政策內容並更名為「資通安全政策」後，重新公佈，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。

於101年12月榮獲財政部關務署認證通過『AEO安全認證優質企業』，依規定每年執行自我檢查，每三年應向關務署提出校正審查，並於114年12月23日通過校正審查，包含13大項、136個細項之規定審核，也是全球170個國家統一遵守的標準。

為強化資通訊安全管理能力，除設置資安推行小組，全力推展各項資通安全管理措施，並導入ISO/IEC 27001:2022資訊安全管理系統，日前已順利於112年11月2日通過BSI英國標準協會外部稽核驗證，依其證書有效性須每年定期審查，並於114年9月25日通過定期審查，目前證書之有效期為112年11月2日至115年11月1日。

本公司為有效落實資安管理，依據規劃、執行、查核與行動（Plan-Do-Check-Act, PDCA）的管理循環機制，檢視資訊安全政策適用性與保護措施，並定期評估審視回報執行成效。

「規劃階段」著重資安風險管理，從系統面、技術面、程序面降低企業資安威脅。

「執行階段」則建構多層資安防護，持續導入資安防禦創新技術，將資安控管機制整合於軟硬體維運等平日作業流程，系統化監控資訊安全，維護本公司重要資產的機密性、完整性及可用性。

「查核階段」積極監控資安管理成效，每年定期實施一般資訊安全控制作業，

肆、營運概況

以稽核資訊單位各項資訊安全措施執行狀況，及每年定期內控自行檢查作業，並接受包含ISO 27001、ISO 9001、IECQ QC 080000等各項外部認證之稽查。「行動階段」則以檢討與持續改善為本，落實監督、稽核確保資安規範持續有效；當員工違反相關規範及程序時，依據獎懲辦法進行處置，並視違規情節進行人事處分（包括員工當年度考績或採取必要的法律行動）；此外，定期檢討及執行包含資訊安全措施、教育訓練及宣導等改善作為，確保本公司重要機密資訊不外洩。

(2)企業資訊安全風險管理與持續改善架構



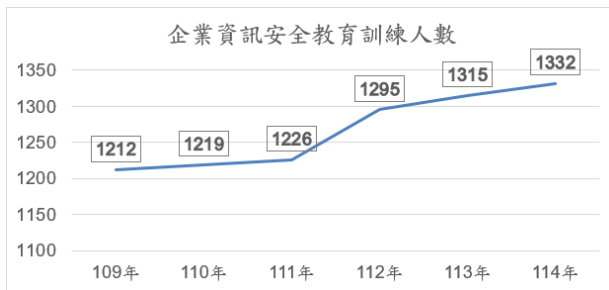
(3)具體管理方案



肆、營運概況

(4)入資通安全管理之資源

【資訊安全之教育訓練】：為灌輸公司同仁資訊安全風險意識，114年9月辦理「企業資訊安全教育訓練」（線上數位課程及線上測驗），經理人及員工共計1,332人次參與，強化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，務必達到同仁資安風險與威脅之認知養成。



(二) 資通安全風險與因應措施：

1. 資訊技術安全之風險及管理措施

- (1) 本公司已建立全面的網路與電腦相關資安防護措施，但無法保證其控管或維持公司製造營運及會計等重要企業功能之電腦系統能完全避免來自任何第三方癱瘓系統的網路攻擊風險。

本公司也會針對各項可能網路攻擊或入侵之風險，會透過持續檢視和評估其資訊安全規章及程序，以確保其適當性和有效性，保護客戶或其他利害關係人的專有資訊以及本公司員工的個資。

- (2) 對於惡意的駭客試圖將電腦病毒、破壞性軟體或勒索軟體導入本公司的網路系統風險，以干擾公司的營運、對本公司進行敲詐或勒索。

本公司也會針對各端點進行防毒防護性保護及針對各項重要資料，強化備份機制與異地備份之手法，杜絕電腦病毒或任何勒索性之不法行為。

- (3) 對於在面臨各項網路攻擊風險。

本公司為了預防及降低此類攻擊所造成的傷害，也會針對強化網路防火牆與網路控管，全面建置端點防毒措施，加強釣魚郵件、偽冒郵件即早偵測，持續加強資訊安全防護措施，保護公司所有電腦資源設施，免於惡意軟體及駭客攻擊。

- (4) 對於上述任何網路攻擊或電腦病毒、破壞性軟體或勒索軟體入侵風險之任何途徑。

本公司相信凡走過必留痕跡，針對重要設施之重要記錄，皆會特別另外備份相關軌跡資料，做為未來如受到相關不明入侵或攻擊後，能將相關軌跡資料，交付給協助防護之資安廠商，明確的掌握入侵或攻擊手法途徑，制定有效的防護措施，防止不法行為再發。

- (5) 對於重要電腦設施的維護運作。

本公司與外部維護廠商簽訂維護合約，以使其能對於本公司重要電腦設施服務，維持電腦軟硬體設施正常運作，維運不中斷之責任。

肆、營運概況

(6)對於個資與重要資料之外洩風險。

本公司在和第三方服務廠商簽訂之服務合約中，訂定條款要求其遵守保密及網路安全之規定，對於公司電腦設施內之個人資料或資料，都須嚴禁複製外洩與善盡保密的責任義務，若有違法經查證屬實，將進行司法提告程序，以維護公司與股東之權益不得受損害。

(三)重大資通安全事件：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，無重大資通安全事件導致營業損害之情事。

本公司持續落實各項資訊安全管理作為，保護公司重要系統與資料安全。

七、重要契約：

115 年 4 月 30 日

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
地上權設定契約書	鑫輝鋼鐵(股)公司	90/6/15-140/6/14	1.權利金支付方式: 一次支付120,000仟元，分50年攤提。 2.截至114年12月31日止，已攤提費用58,900仟元。	無

伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況：

財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	114 年度	113 年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	25,487,563	27,950,044	(2,462,481)	(8.81%)
非流動資產	74,038,029	73,403,862	634,167	0.86%
資產總計	99,525,592	101,353,906	(1,828,314)	(1.80%)
流動負債	26,675,770	29,828,865	(3,153,095)	(10.57%)
非流動負債	39,750,028	32,190,367	7,559,661	23.48%
負債總計	66,425,798	62,019,232	4,406,566	7.11%
母公司業主權益合計	32,750,195	38,494,093	(5,743,898)	(14.92%)
非控制權益	379,599	840,581	(460,982)	(54.84%)
權益總計	33,099,794	39,334,674	(6,234,880)	(15.85%)
負債及權益總計	99,525,592	101,353,906	(1,828,314)	(1.80%)
增減比例變動分析如下(變動達 20%以上):				
1. 非流動負債增加：係本期長期借款增加所致。				
2. 非控制權益減少：係因本期子公司淨利減少所致。				

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	114年度	113年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入淨額	67,557,599	73,981,747	(6,424,148)	(8.68%)
營業成本	61,972,812	68,074,641	(6,101,829)	(8.96%)
營業毛利(毛損)	5,584,787	5,907,106	(322,319)	(5.46%)
營業費用	5,529,878	5,566,674	(36,796)	(0.66%)
營業淨利(淨損)	54,909	340,432	(285,523)	(83.87%)
營業外收入及支出	(3,942,546)	(2,414,122)	(1,528,424)	(63.31%)
稅前淨利(淨損)	(3,887,637)	(2,073,690)	(1,813,947)	(87.47%)
所得稅費用(利益)	136,930	(19,527)	156,457	(801.23%)
本期淨利(淨損)	(4,024,567)	(2,054,163)	(1,970,404)	(95.92%)
其他綜合損益(淨額)	(309,100)	792,577	(1,101,677)	(139.00%)
本期綜合損益總額	(4,333,667)	(1,261,586)	(3,072,081)	(243.51%)

伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

增減比例變動分析說明：

1. 營業淨利減少：本期受到全球鋼鐵市場需求疲弱、價格下滑與產能過剩交織，使銷售減少、銷售毛利縮減。
2. 營業外收入及支出減少：主要係本期採用權益法認列之關聯企業及合資淨損益份額較上期減少所致。
3. 稅前淨利及本期淨利減少：原因詳上述 1、2 之說明。
4. 所得稅費用減少：因本期獲利減少，致所得稅費用較上期減少。
5. 其他綜合損益減少：主要係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及國外營運機構財務報表換算之兌換差額較上期減少所致。
6. 本期綜合損益總額增加：原因詳上述 1~5 之說明。

(二)最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

1.最近二年度毛利率變化情形

單位：新台幣仟元

年度	113 年			114 年			增減變化
產品別	營業收入	營業毛利	毛利率	營業收入	營業毛利	毛利率	
鍍鋅鋼捲	30,616,108	1,838,152	6.00%	26,814,359	1,041,647	3.88%	-35.30%
烤漆鋼捲	19,240,540	1,622,440	8.43%	18,432,531	1,607,508	8.72%	3.42%
鋼管	4,761,991	783,722	16.46%	4,865,907	803,275	16.51%	0.31%
線材	6,584,839	-478,882	-7.27%	5,167,491	-395,479	-7.65%	-5.23%
其他	12,778,268	2,141,674	16.76%	12,277,311	2,527,835	20.59%	22.85%
合計	73,981,747	5,907,106	7.98%	67,557,599	5,584,787	8.27%	3.53%

2. 113、114年度主要產品毛利率變動達20%者，說明如下：

年 度		113 年	114 年
項 目			
鍍鋅鋼捲	單位成本	21.513	19.479
	單位售價	22.887	20.266
	銷售數量	1,337,728	1,323,095
其他	單位成本	20.191	16.996
	單位售價	24.256	21.403
	銷售數量	526,803	573,622

單位：新台幣仟元

主要產品	分析項目	113-114 年度
鍍鋅鋼捲	一、營業收入差異分析	
	$(Q'-Q) \times P$	(334,895)
	$(P'-P) \times Q$	(3,505,195)
	$(P'-P) \times (Q'-Q)$	38,342
	$P'Q'-PQ$	(3,801,749)
	二、營業成本差異分析	
	$(Q'-Q) \times P$	(314,789)
	$(P'-P) \times Q$	(2,720,210)
	$(P'-P) \times (Q'-Q)$	29,755
	$P'Q'-PQ$	(3,005,243)

伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

	三、營業毛利變動金額	(796,505)
其他	一、營業收入差異分析	
	$(Q'-Q) \times P$	1,135,673
	$(P'-P) \times Q$	(1,503,046)
	$(P'-P) \times (Q'-Q)$	(133,584)
	$P'Q'-PQ$	(500,957)
	二、營業成本差異分析	
	$(Q'-Q) \times P$	945,331
	$(P'-P) \times Q$	(1,682,882)
	$(P'-P) \times (Q'-Q)$	(149,567)
	$P'Q'-PQ$	(887,118)
	三、營業毛利變動金額	386,161

註：P' Q'：最近年度單價、數量

P Q：上一年度單價、數量

價量差異說明：

一、鍍鋅鋼捲：

114 年度鍍鋅鋼捲產品銷量較 113 年度減少且售價下跌，產生不利的銷售差異 3,801,749 仟元。成本方面 114 年度因銷量減少且單位成本下跌存在有利的成本差異 3,005,243 仟元。致鍍鋅鋼捲產品 114 年度營業毛利較 113 年度減少 796,505 仟元。

二、其他：

114 年度其他產品雖銷量較 113 年度增加，但售價較 113 年度下跌，產生不利的銷售差異 500,957 仟元。成本方面 114 年度雖銷量增加，但單位成本下跌存在有利的成本差異 887,118 仟元。致其他產品 114 年度營業毛利較 113 年度增加 386,161 仟元。

(三)預期銷售數量與其依據：請參閱本年報第5頁。

伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

三、現金流量：

近年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善計畫及未來一年現金流動性分析

(一)114年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善計畫

年度 項目	114 年 度	113 年 度	增減比例
現金流量比率	10.09%	8.73%	15.58%
現金流量允當比率	73.81%	55.99%	31.83%
現金再投資比率	1.76%	2.73%	-26.97%
1.現金流量比率允當比率增加： 係本期最近五年度資本支出較上期減少所致。 2.現金再投資比率減少： 主要因長期投資較上期增加所致。			

114 年度

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額	全年來自營業 活動淨現金流量	全年現金 流入(出)量	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額之 補救措施	
				投資計劃	理財計劃
8,762,028	2,691,979	(2,745,431)	8,708,576	—	—
1.本年度現金流量變動情形分析： (1) 營業活動：淨現金流入 2,691,979 仟元，主要為本年度稅前淨損 3,887,637 仟元，加回折舊費用 2,253,193 仟元、採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額 2,243,367 仟元、應收票據減少 1,095,956 仟元及其他金融資產減少 1,233,823 仟元所致。 (2) 投資活動：淨現金流出 6,727,163 仟元，主要為取得採用權益法之投資 3,507,654、增購不動產、廠房設備 1,544,955 仟元所致。 (3) 籌資活動：淨現金流入 3,933,405 仟元，主要係舉借長期借款 4,228,398 仟元所致。 2.現金不足額之補救措施：無現金不足額之情形。					

(二)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額(1)	預計全年來自 營業活動淨現 金流量(2)	投資、籌資活動 之淨現金流量(3)	預計現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之 補救措施	
				投資 計劃	融資 計劃
8,708,576	1,427,754	(1,779,019)	8,357,311	-	-

1.未來一年現金流量變動情形分析

(1)營業活動：由於國際鋼鐵景氣維持穩定經營成長，預估營運獲利所產生淨現金流入。

(2)投資活動：主要係因擴建及新建案之投入產生之淨現金流出。

伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

(3)籌資活動：因償還銀行借款，故籌資活動產生淨現金流出。

2.預計現金不足額之補救措施：無

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無

五、最近年度轉投資政策，其獲利或虧損之主要原因，改善計畫及未來一年投資計畫

(一)最近年度轉投資政策：

為長期業務發展考量，除固守本業碳鋼市場優勢維持獲利能力外，亦跨足在不銹鋼領域，以投資多角化經營策略，增加投資多元收益。

(二)轉投資企業獲利或虧損之主要原因與其改善計畫：

1.唐榮鐵工廠(股)公司

114 年度虧損主要原因：

114 年度全球景氣雖維持平穩，但成長動能主要集中於電子與半導體等科技產業；相較之下，傳統產業如鋼鐵、塑化等仍受產能過剩、需求疲弱及高利率環境影響，復甦力道不足，整體經濟呈現「科技熱、傳產冷」的結構性失衡格局。在此環境下，不銹鋼市場持續承受供過於求壓力，主要原料鎳、鉻價格走跌，削弱成本支撐，使不銹鋼價格缺乏上漲動能。受此影響，市場買氣疲弱、報價持續下探，公司第 1 季營運處於虧損狀態。第 2 季初受惠於部分轉單效應及電價調漲等因素，連續三個月接单尚屬穩健，營收攀升至近期高點，單位毛利逐月改善。然而，美國對等關稅政策公布後，市場信心轉趨保守，拉貨動能驟減，下游採購態度轉為觀望。下半年再受美元貶值、台幣升值等匯率變動衝擊，致使出口競爭力削弱，客戶在國際報價上居於劣勢。雖原物料價格略有回檔，但仍難抵銷匯損與報價下修的負面影響，市場需求疲軟，外銷訂單減少，整體接单與產能利用率同步下滑，虧損進一步擴大。

改善計畫：

唐榮公司將審慎關注國際鋼價、匯率走勢及下游客戶庫存變化，靈活調整銷售與採購策略，以維持現金流穩定與庫存風險可控。並將持續推動產品結構優化、提升高附加價值產品比重，強化成本控管與製程效率，提升整體競爭力。待市場不確定因素消除、需求回升之際，將伺機建立低價庫存與穩健的接单基礎，為營運恢復與獲利改善奠定基礎。

2.燐聯鋼鐵(股)公司

114 年度虧損主要原因：

114 年全球經濟在川普政府推動的新一輪關稅政策、中國產能過剩及匯率波動夾擊下，製造業復甦不如預期，建築、汽車等下游需求轉弱，亞洲地區低成本不銹鋼產能持續擴張，大量鋼品低價出口、國內不銹鋼業者被迫跟跌，客戶延後採購，訂單量減少，去庫存緩慢，致燐聯公司 114 年整體營運狀況未達預期目標。

改善計劃：

燐聯公司積極推動生產設備現代化與製程智能化升級計畫，針對煉鋼、熱軋等核心製程設備執行更新優化，落實再生料使用認證與生產履歷透明化管理，各環節均建置標準化管控程序，確保節能減碳成效與循環經濟目標達成，並導入智慧化生產系統，透過製程優化、產能效率提升、節能減碳落實、品質精進、交貨週期縮短、生產成本管控及設備運轉壽命延長等多面向改善，全面強化生產製造之競爭力。

3.未來一年投資計劃：

未來本公司採用權益法之轉投資仍將以長期策略性投資為原則，並持續審慎評估。

伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

六、風險事項分析評估：

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司合併損益之影響及未來因應措施：

1. 114 年及 115 年第一季利息收支及匯率變動對公司損益之影響：

單位:仟元

項目	科目	114年度金額/ 影響百分比	未來因應措施
利率	利息收(支)	(1,830,965)	中華民國央行於2024年1Q升息後及2024年4Q升準後，未再有緊縮動作，美國聯準會利率持平至2025年9月進行降息啟動，中國人民共和國利率2025年5月調降後持平至今，2025年利率情況對企業有利，後續預期亦是往有利之方向，唯因鋼鐵產業需求不振下，及後續非經濟因素的美國關稅議題重大影響，市場觀望止步，致使無法有所表現，營收呈現衰退，公司利息支出占營收比提高，唯2025年4Q末美國鋼價已有小幅漲價之趨勢，外銷量有增加，關稅議題所造成的不確定因素應有減少，有利之經濟因素增加，期待市場需求發酵，但美以伊戰爭2月底爆發，油價大漲誘因產生，通膨疑慮又起，著實造成企業營運判斷之困難。
	占營收%	2.7102%	
匯率	匯兌(損)益	(150,298)	本公司除採自然避險及換匯換利交易外，亦會於有結售/購外匯需求時進行結售/購外匯調節。
	占營收%	0.2225%	
	營業收入	67,557,599	

註1：截至年報刊印日止，尚未有經會計師核閱完竣之115年第1季財務報告資料。

2. 本公司所銷售之產品廣泛運用於廠房、住宅門板及家電用品之中間材料，未來更將擴及車用鋼板的運用，亦會隨景氣榮枯而有所影響，只有持續精進現有管理活動及持續開展，期能提高工作品質，持續往零浪費作業，降低成本費用，以期在面對經營上的種種挑戰環境下，能減低對本公司的負面影響。

(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：

本公司不從事高風險、高槓桿投資。背書保證皆依本公司「資金貸與他人及背書保證作業程序」規定辦理，衍生性商品交易則以匯率及利率避險性商品為主，因此，未有重大獲利或虧損之情形發生，未來本公司仍持續穩健評估，避免風險性過高的投資及交易。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

隨著健康意識的提昇，消費者對鋼材的期盼不單單只限於符合環保訴求。97年燁輝在研發上即朝可減少人體與細菌的接觸，進而改善健康環境的抗菌銅品而受到消費者青睞。目前燁輝企業『抗菌健康環保鋼板』全面應用於成大「孫運璿綠建築研究大樓」（又稱綠色魔法學校）之空調風管系統，一為全球各大學首座百分之百綠建築，也是台灣首座零碳排放的建築物，此一創新且兼具綠能特點之建築物，於100年4月得到內政部頒發的EEWH 最高「鑽石級綠建築標章」，同年5月再獲美國綠建築協會LEED 最高「白金級綠建築標章」；至104年3月及107年6月開發之奈米級環保耐指紋鋼板及高效奈米環保鈍化鋼板均通過經濟部工業局認證並獲得「奈米標章」，其中高效奈米環保鈍化鋼板可對更頑強的金黃色葡萄球菌、白喉桿菌、退伍軍人菌及黑黴菌等具有長效穩定之抗菌及防黴能力，自107年8月起分

伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

別在台灣、香港及新加坡接單應用於醫院與地鐵等大眾運輸轉運站且數量逾4000噸，因應全球新冠疫情大爆發，110年燁輝已進一步開發新產品-高效抗病毒烤漆板，能夠有效抑制流感病毒N3H2與貓卡利西病毒(諾羅病毒之替代品)，對COVID-19 Delta變種株抑制率亦高達95%以上，使燁輝於創新研發上往更精進的里程碑邁進。

針對以上，燁輝一直延續既有成功研發模式，以及與表面處理及塗料供應商合作開發新產品，並結合經銷商或成型廠等整個供應鏈之銷售體系，使產品的效益極大化。103年將計劃再結合熱軋與冷軋供應商開發高成型及高強度的結構建材用鋼及汽車成型用鋼板，同時開發以低成本製程製造澳洲G450與日本STK 700規格產品及家電或室內用途之玫瑰金屬漆、木紋與大理石紋烤漆鋼板，以期創造企業更高的附加價值；同時因地球村概念的發酵，歐盟於95年推出RoHS及WEEE等兩項指令，主要內容為電子電器用品需符合產品、製程環保及再生與再回收的要求，也獲得全球政府與企業的響應與關注，當時燁輝公司即因環保產品與製程均已研發完成而獲得大量與長期的品牌家電訂單訂單挹注；並於96年6月通過歐盟IECQ QC080000有害物質流程管理系統認證，可提供更安全、更有效率的產品品質保證及管理，充分讓客戶對產品價值更具信心。

因應歐盟進行新增指令要求，即分二階段對鍍製與烤漆產品等建築材料在維持產品特性表現下，須能提供無六價鉻及完全無鉻之表面處理需求；燁輝於106年5月即完成戶外型環保鍍面及烤漆產品開發，使建材用途之產品應用能無縫接軌的全面切換為環保產品，並在推廣及銷售再次創造佳績。

另隨著廢核政策執行，政府仍堅定綠能的發展與方向，並擬定2025年綠能需佔國內年用電平均總量20%(約為27GW)，其中20GW發展太陽能系統發電；上述目標中太陽能光電系統須利用高強度耐腐蝕之支撐架以維持其有效率與耐久性的發電，110年正式推出太陽光電支架成形用途之鍍面鋼捲-鍍鋅鋁鎂(燁輝商標鋁鎂鳳®)及烤漆鋼捲-鍍5%鋁鎂鋅烤漆鋼捲(燁輝商標光支彩®)，供應台灣各場域太陽光電案場之支撐架在地化生產、即時服務及適材適用適所之高強度高耐蝕鋼材選用，並與光電業者開發漁電共生專用支架，包括全國第一座漁業結合太陽光電的漁電共生案一台泥嘉謙綠能嘉義漁電共生案43MW，以及台南七股森威能源漁電共生光電案77MW、屏東佳冬力暘瑤光案11MW，110年漁電共生光電案共131MW，使用鋼材4,520噸；屏東佳冬太陽能光電案(99MW)，分別使用燁輝鍍鋅鋁鎂與光支彩5,000噸，陸續有光電案廠使用本公司光電支架用途鋼材，該鋼材累計至113年12月已超過36萬噸銷售實績，燁輝將持續投入資源來提供更適合台灣熱帶季風及高溫高濕環境，同時可達耐震等級及高耐蝕之熱浸鍍鋅鋁鎂與光之彩鋼品。

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

本公司延續與實務應用結合的研發模式，開發兼顧永續管理及環保減碳之產品。包括積極進行供應鏈整合，燁輝與上游電爐與熱軋鋼廠共同開發高回收率及低碳排綠色鋼材，並在113年6月通過UL 2809 RC60 / RC85 / RC90再生料含量產品驗證，驗證範疇領先世界其他鍍烤鋼廠，產品成功導入3C大廠供應鏈，近三年(112年至114年)共產出13,197噸高回收率及低碳排綠色產品。另外，燁輝亦與表面處理藥劑及塗料供應商合作，不斷開發各種高性能表面處理藥劑或塗料，大量生產符合歐盟RoHS指令之環保鍍面及烤漆產品，且建立與經銷商、成型廠之綠色供

伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

應鏈體系，使新產品能快速接軌市場期待。近三年(112年至114年)共產出70.4萬噸符合RoHS之環保鍍烤產品。

本年度研發計劃預計115年第四季前完成，預計累積投入研發經費約1.16億元，產品與技術研發成功後，將會提升熱浸鍍鋅鋁鎂鋼品耐蝕性、低碳綠色產品應用範疇、高強度結構鋼材、生物基表面處理與塗料，並持續增加環保鍍烤產品產量。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：無

(五)科技改變(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司產品為傳統鋼鐵製品，其技術發展已逾50年以上，其技術已相當穩定，並無重大改變之可能，因此，科技改變及產業變化對本公司產品不造成重大影響。本公司亦注重資通安全風險管理之推行，相關說明請參閱本年報肆、六章節第107-110頁。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無

(七)進行併購之預期效益及可能風險：無

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險：

本公司鑫陽事業體，正進行廠房及API小口徑設備之建設中，預計未來量產後，為API客戶提供更多樣化的產品之採購需求。

本公司煒興事業體，正進行屏南廠擴建建設中，以完善一貫化作業，期降低生產成本增加競爭優勢，提供更多元鋼種及尺寸滿足客戶需求。

(九)進貨或銷貨集中所面臨的風險及因應措施：

本公司原料除選定長期合作互動良好之供應商做為原料進貨的供應外，亦與可能合作的供應商維繫良好的往來關係，使本公司之進貨料源穩定、生產產品良品率高、長期成本優勢高於其他競爭對手。

本公司產品銷售行銷全球，且在全球各地區市場均選擇當地最大及銷售能力最强的經銷商及客戶，市場分散程度極高。又本公司之產品尺寸齊全，均有益於本公司面對持續變化的銷售市場有極佳的市場轉移能力。

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

本公司董事、監察人及持股超過百分之十之大股東，因持股較高且變動低，因此無股權大量移轉或更換之風險。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無

(十三)其他重要風險及因應措施：無

七、其他重要事項：無

陸、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：

請詳公開資訊觀測站<https://mops.twse.com.tw/>單一公司/電子文件下載/關係企業三書表專區，輸入本公司代號(或簡稱)及年度後，點選查詢。

(https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/t57sb01_q10)

(二)、關係企業合併財務報表：無。

(三)、關係報告書：無。

二、私募有價證券辦理情形：無

三、其他必要補充說明事項：無

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

公司印鑑：燁輝企業股份有限公司



公司負責人：林 義 守

