

股票代碼:9957



燁聯鋼鐵2025年年度報告

## YUSCO ANNUAL REPORT 2025

本年報查詢網址: 公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw>

公司網址: <http://www.yusco.com.tw>

刊印日期: 中華民國115年6月1日



一、發言人姓名：戴智文

職稱：執行副總經理

聯絡電話：(07)6232255 轉 8004

E-mail：yu67087@mail.yusco.com.tw

代理發言人姓名：王殷震

職稱：財務副總經理

聯絡電話：(07)6232255 轉 8301

E-mail：yu68613@mail.yusco.com.tw

二、公司地址：高雄市岡山區興隆街 600 號

電話：(07)6232255

煉鋼一廠地址：高雄市岡山區興隆街 604 號

電話：(07)6232255

煉鋼二廠地址：高雄市岡山區興隆街 600-3 號

電話：(07)6232255

熱軋廠地址：高雄市岡山區興隆街 602 號

電話：(07)6232255

冷軋一廠地址：高雄市岡山區興隆街 592 號

電話：(07)6232255

冷軋二廠地址：高雄市岡山區興隆街 592 號

電話：(07)6232255

冷軋三廠地址：高雄市岡山區興隆街 602 號

電話：(07)6232255

三、股票過戶機構

名稱：本公司股務室

地址：台北市中正區北平東路 30 號 15 樓

電話：(02)23957600

網址：http://www.yusco.com.tw

四、最近年度財務報告簽證會計師

姓名：黃鈴雯、李國銘

事務所：國富浩華聯合會計師事務所

地址：高雄市苓雅區四維三路 6 號 27 樓之 1

電話：(07)3312133

網址：www.crowe.tw

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：不適用

六、公司網址：http://www.yusco.com.tw

# 目 錄

壹、致股東報告書	3
貳、公司治理報告	
一、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	8
二、最近年度給付董事、監察人、總經理、副總經理之酬金	17
三、公司治理運作情形	23
四、簽證會計師公費資訊	43
五、更換會計師資訊	43
六、董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者	43
七、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	43
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	44
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	48
參、募資情形	
一、資本及股份、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工權利新股及併購（包括合併、收購及分割）之辦理情形	49
二、資金運用計畫執行情形	51
肆、營運概況	
一、業務內容	53
二、市場及產銷概況	61
三、從業員工資訊	64
四、環保支出資訊	64
五、勞資關係	65
六、資通安全管理之資訊揭露	66
七、重要契約	68
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	69
二、財務績效	70
三、現金流量	71
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	72
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	72
六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之事項	73
七、其他重要事項	75
陸、特別記載事項	
一、關係企業相關資料	76
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	76
三、其他必要補充說明事項	77
柒、發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	78

# 壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

回顧 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，呈現高度分歧與波動，貿易保護主義重塑供應鏈節奏，出口與投資動能出現明顯震盪，也使全球金融市場出現明顯波動，風險性資產承壓。而不銹鋼市場受高產能、需求復甦緩慢與國際經貿風險影響，整體市場需求低於預期，對企業營運帶來了重大影響和挑戰。

面對外部經營環境的多重變動，燁聯經營團隊持續密切關注原物料供需與市場價格走勢，並依據情勢彈性調整生產與銷售策略，以維持營運穩定與市場競爭力。為強化長期發展動能，公司同步推動設備升級與製程優化，並擴建精密加工帶鋼產線，以提升整體產能利用效率、產品品質一致性及高附加價值產品比重。

同時，因應未來電價上漲、碳費制度推動以及淨零排放政策趨勢，燁聯持續深化節能減碳措施，並導入 AI 智慧化製程管理，加速生產流程的數位轉型與效率提升。在循環經濟方面，公司亦積極強化資源回收再利用機制，推動低碳與高再生材料比例（高 RC）產品的開發與供應，以提供下游客戶更多元且具環保價值的鋼材選擇，協助產業提升國際綠色競爭力。此外，公司推動取得 EPD（環境產品宣告）認證，強化綠色供應鏈管理能力與產品環境資訊透明度；同時推展自主減碳計畫，透過設備節能改善、製程優化及能源使用效率提升等措施，逐步降低碳排放強度，積極朝低碳轉型與永續發展目標邁進。

透過上述各項策略的落實，燁聯期望在穩健成長的基礎上持續提升營運績效，並建立長期永續經營的核心優勢，同時以更具韌性的經營成果回應股東支持，為企業未來發展奠定穩固基礎。

## 114 年度營業結果

114 年台灣不銹鋼產業持續陷在需求寒冬，受全球經濟放緩、高成本原物料與低迷售價的雙重擠壓與印尼、中國低價鋼品大舉傾銷影響，致公司營業毛利及稅後淨利仍產生虧損。燁聯 114 年度合併營收新台幣 383 億元，合併營業毛損新台幣 35 億元，稅後淨損為新台幣 62 億元，每股盈餘新台幣-2.36 元，整體營業結果詳見下表：

### 一、114 年度營業計畫實施成果

單位:新台幣千元

項 目	114 年	113 年	比較增(減)%
營業收入	38,272,176	46,520,125	(17.73)
營業毛利(毛損)	(3,517,281)	(537,630)	(554.22)
營業利益(損失)	(5,132,042)	(2,301,137)	(123.02)
本期淨利/(淨損)	(6,250,096)	(3,100,191)	(101.60)
每股盈餘	(2.36)	(1.18)	(100.00)

二、114 年度預算執行情形：本公司 114 年度未公開財務預測，故不適用。

### 三、114 年度財務收支及獲利能力分析

項 目	114 年	113 年
營業活動之淨現金流入(流出)	-4,494,210 千元	-921,660 千元
投資活動之淨現金流入(流出)	-1,234,415 千元	-2,382,257 千元
籌資活動之淨現金流入(流出)	4,818,833 千元	3,860,805 千元
資產報酬率(%)	-8.23	-3.29
權益報酬率(%)	-36.04	-15.48

估實收資本比率%	營業利益	-15.93	-8.78
	稅前純益	-20.71	-12.92
純益率(%)		-16.33	-6.66
每股盈餘(元)		-2.36	-1.18

#### 四、研究發展狀況

燁聯公司面對不銹鋼市場激烈競爭，除了成立產品推廣委員會整合市場開發、生產與銷售之運作模式，並透過『產、官、學』等多方合作，推動各項研發技術創新專案，致力於高附加價值之產品與技術開發，以創造公司利基來源。同時，利用電爐具備少量多樣、靈活生產的特點，開發具市場利基及高附加價值之碳鋼產品。目前主要具體之研發創新產品及新技術如下：

##### (一) 新產品：

不銹鋼新產品包括應用於廚房家電設備如烤箱、微波爐、冰箱面板的 ASTM 201、430J1L 等鋼種；應用於加熱元件的 309/309S/316Ti；應用於醫療設備與管件的 316L 鋼種；應用於客車車體結構的 EN1.4003(3Cr12)；應用於晶圓載盤、刀具、自行車/機車碟煞的 410、420J 等鋼種；應用於汽車排氣管的 409L、436、439/441 等鋼種；應用於烤漆浪板、帷幕牆的 445、444 鋼種；應用於冷凍櫃內的 430J 鋼種，應用於電熱水器內膽的 444 鋼種；應用電子業超薄板的 304 鋼種；應用於硬碟外殼的 304 鋼種；應用於燃料電池堆連接板的 441 鋼種；應用於建築裝飾的高品質拋砂及鏡面產品；應用於耐高溫 314 高附加價值小鋼胚產品；應用於晶圓半導體擴散爐管外殼的 BA+和紋產品；應用於伺服器散熱片的 304 鋼種；應用於半導體邊框的 430 鋼種；碳鋼新產品則有含鋁高強度鋼種及碳鋼 RC 認證鋼胚開發，分別應用於家具結構、抽屜滑軌及一般與建築結構用途。

##### (二) 新技術：

為達成豐富產品組合、推廣直供客戶、提高產品品質及降本增效等營運目標，生產與技術部門積極進行生產製程及技術優化開發，具體成果如下：

1.煉鋼製程：優化碳鋼低矽鋁脫鋼種及單相 400 系鋼種製程條件，降低生產成本，提高產品品質；持續發展綠色鋼鐵，通過 UL2809 認證，提高產品競爭力；持續擷取煉鋼連續鑄各重要製程參數連續資料，快速反應優化製程；持續擷取各產線製程參數及開發可視化分析圖表；開發生產個人看板，節省每日製程查詢時間；建置串製程系統，實現跨產線製程參數追蹤；根因分析系統，快速建議可能缺陷原因排名；建置製程即時智能監控平台，快速反應優化製程；開發無人地磅過磅系統；持續進行監控設備研發，已導入 CT 電流偵測設備，進行煉鋼生產設備狀況監控；建立各電器室溫溼度監控與異常通報系統。

2.熱軋製程：加熱爐大整改，提高鋼胚加熱效率天然氣損失及減少碳排放；熱軋線大整改，提高鋼帶&板尺寸精密度及板型控制準確度及機械性質穩定提升產量等效果。增設熱軋精整線，改善碳鋼鋼捲板型及折痕；持續擷取各產線製程參數及開發可視化分析圖表；建置即時智能監控平台，快速反應優化製程；開發生產個人看板，節省每日製程查詢時間；建置串製程系統，實現跨產線製程參數追蹤；根因分析系統，快速建議可能缺陷原因排名；應用機器學習模型，查找重要影響因子，提升合格率；導入無人天車智能儲區系統；持續進行監控設備研發，透過熱顯儀進行鋼板偏曲度偵測，建立即時生產調整建議系統；建立各電器室溫溼度監控與異常通報系統。

3.冷軋製程：持續擷取各產線製程參數及開發可視化分析圖表；智能即時監控平台建置，快速反應製程異常原因；應用影像辨識於危險場域監控人員進出；建置串製程系統，實現跨產線製程參數追蹤；根因分析系統，快速建議可能缺陷原因排名；缺陷圖片拍照上傳行動化；應用影像辨識自動判讀缺陷，節省人員判讀時間；生成式 AI 系統研究開發；全公司各廠碳足跡系統開發，收集各廠碳排資料，計算各產品之碳足跡；持續進行監控設備研發，目前已建立開發簡易熱顯設備能力，可應用於非接觸式溫度監控場域；建立液位計系統，透過液壓油位的自動監控，可完全避免液壓油流失導致之生產停頓；建立馬達震動自動監測分析系統，除日常的馬達健康度監測外，也可自動導入工研院的分析系統進行頻譜分析，藉此完善馬達的生產運作效率；建立智慧電表監測系統，可即時記錄產線用電狀況，並建立異常用電通知系統，避免用電浪費；研發購入之各式表檢儀設備，建立單一查詢系統，提供更即時有效之品質狀況應變機制；建立各電器室溫溼度監控與異常通報系統。

(三) 高 RC 綠色產品：

在全球積極推動減碳與循環經濟的趨勢下，鋼鐵產業正面臨轉型壓力，低碳製程與再生資源應用已逐漸成為企業永續發展的關鍵策略。為因應國際市場對綠色供應鏈與碳排管理的要求，燁聯持續強化產品環保屬性，推動資源循環利用，以提升整體競爭力。

燁聯於 2023 年 10 月通過 UL Solutions 的第三方查證，取得 UL ECVP 2809 再生材料含量驗證，涵蓋熱軋碳鋼粗鋼捲、熱軋鋼板及冷軋不銹鋼鋼捲等多項產品。該驗證確認產品含有一定比例的再生材料 (Recycled Content, RC)，有助於降低原生資源使用並減少碳排放，符合國際對永續材料的要求。

透過此次驗證成果，燁聯不僅強化其低碳鋼品的市場定位，也擴大綠色產品供應範疇，進一步成為國內首家同時取得碳鋼與不銹鋼 UL ECVP 2809 認證的鋼鐵業者，展現其在 ESG 推動與循環經濟實踐上的積極作為。

公司本次認證產品有：

碳鋼

產品名稱	鋼種		認證名稱	RC比例	容忍界限 (tolerance)
The Green Carbon Steel Coil (熱軋碳鋼粗鋼捲)	1	SS400	HRB-C SS400 RC92	92%	RC92%≥92%
	2	SPHC	HRB-C SPHC RC92	92%	
	3	SPHT2	HRB-C SPHT2 RC92	92%	
The Green Carbon Steel Plate (熱軋碳鋼鋼板)	4	SN400B	HRP-C SN400B RC92	92%	
	5	SN490B	HRP-C SN490B RC92	92%	
	6	SN490C	HRP-C SN490C RC92	92%	

不銹鋼

產品名稱	鋼種		認證名稱	RC比例	容忍界限 (tolerance)
冷軋不銹鋼鋼捲	1	304(L)	CRC-S 304(L) RC90	90%	RC90%≥90%
	2	304(L)	CRC-S 304(L) RC70	70%	90% > RC70%≥70%
	3	304(L)	CRC-S 304(L) RC50	50%	70% > RC50%≥50%
	4	316L	CRC-S 316L RC65	65%	RC65%≥65%
	5	430	CRC-S 430 RC90	90%	RC90%≥90%
	6	430	CRC-S 430 RC70	70%	90% > RC70%≥70%
	7	445	CRC-S 445 RC65	65%	RC65%≥65%
	8	301	CRC-S 301 RC80	80%	RC80%≥80%
	9	439	CRC-S 439 RC65	65%	RC65%≥65%
	10	444	CRC-S 444 RC65	65%	RC65%≥65%
	11	420	CRC-S 420 RC75	75%	RC75%≥75%
	12	409L	CRC-S 409L RC75	75%	RC75%≥75%

燁聯積極配合政府永續發展政策，持續深化 ESG 承諾與低碳轉型行動。透過取得 UL Solutions UL ECVP 2809 再生材料含量認證的多項產品，公司已具備提供高比例再生料鋼品的能力。

在產品布局上，燁聯目前為台灣少數可同時供應碳鋼與不銹鋼，且涵蓋四呎與五呎規格、再生材料含量達 90% 以上 (≥90% RC) 的鋼鐵製造廠，能有效支援不同產業對低碳鋼材的需求。這些綠色鋼品廣泛應用於各類製造與加工領域，有助於下游產業降低碳足跡並強化永續供應鏈。

透過持續強化綠色產品供應能力，燁聯不僅提升自身競爭優勢，也協助台灣鋼鐵產業在全球市場中建立更具永續價值與環保導向的競爭定位。

## 115 年度營運計畫概要

### 一、經營方針

面對地緣政治動盪、全球淨零減碳政策推進、能源轉型加速、人才世代斷層及人工智慧快速發展，本公司將持續秉持穩健經營與永續發展理念，強化供應鏈韌性與風險管理，積極推動節能減碳與綠色製造，提升能源使用效率與低碳競爭力；同時加速智慧製造與 AI 技術導入，優化生產效率與營運決策，並透過人才培育、技術傳承與組織升級，打造具創新、韌性與國際競爭力的不銹鋼企業，以因應全球產業環境快速變化與市場挑戰。

為強化產品競爭力並提升附加價值，同時奠定長期穩健的永續發展與獲利基礎，燁聯於 115 年度將以「創新、環境、傳承」作為主要營運推動方向。公司規劃導入更多智慧製造技術與數位化工具，從原料供應鏈管理、煉鋼配料優化，到智慧排程、生產監控及安全管理等環節進行全面整合，以提升整體生產效率與產品品質穩定性，並同步強化節能減碳成效。

在永續治理方面，燁聯推動「自主減碳計畫」，盤點各製程碳排結構，導入節能設備、優化流程與能源效率，逐步降低碳排放強度，並結合數據化與 AI 工具追蹤成效。公司同步推動並取得 EPD (環境產品宣告) 認證，揭露鋼材全生命周期環境影響，提升產品透明度與綠色供應鏈管理能力。透過自主減碳與 EPD 雙軌策略，燁聯不僅降低自身碳足跡，也支援客戶碳中和與綠色採購目標，打造低碳永續治理體系，回應全球碳費制度、循環經濟及淨零排放政策趨勢，並強化長期永續競爭力。

面對日益嚴格的碳排規範與歐盟 CBAM 等國際機制，燁聯已建置「碳管理資訊平台」，可即時監控產品碳排數據、分析製程排放熱點，並協助優化生產策略，以降低溫室氣體排放及相關成本負擔。

此外，因應不銹鋼高階應用市場需求持續成長，公司持續推動精密帶鋼產線升級與設備現代化，並深化高值化與精密化產品研發布局，以拓展高端市場應用，進一步提升營運動能與長期獲利能力，強化企業永續成長基礎。

### 二、預期銷售數量及其依據

儘管今年全球鋼鐵需求可望觸底回升，加上中國實施「鋼鐵出口許可制度」，專家看好能有效遏制低價鋼材傾銷。但產業鏈面臨的挑戰卻並未消失，「綠色通膨」、地緣政治引發的貿易保護主義，將成為鋼市景氣能否「穩中求進」的關鍵變數，本公司將持續強化智能化、效率化與差異化的營運管理，積極布局循環經濟與低碳轉型機會，進一步提升全球市場競爭力，並創造燁聯的長期永續價值。預期 115 年公司可較 114 年增加產品銷售量。

## 公司未來發展策略、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

隨著部分政策與地緣政治不確定性逐步消退，全球經濟活動在主要經濟體財政與貨幣政策協調下，成長動能雖不若景氣高峰時期強勁，但整體韌性仍存，國際預測機構預期將維持穩定且溫和成長的發展態勢。燁聯深刻認知，在多變且充滿挑戰的環境下，永續經營與 ESG（環境、社會、治理）的重要性愈加凸顯。公司將積極落實 ESG 策略，強化風險管理，提前因應永續與綠色轉型的需求，並以「創新、環境、傳承」作為永續發展的核心經營政策，持續深化企業永續基礎。

結合智能化生產技術，公司將逐步建置智慧化工廠，實現綠色與智慧雙軸發展。同時，為因應不銹鋼高端市場快速成長，燁聯將投資建置不銹鋼精密加工廠及精密軋延廠，推出國內首創的連續鏡面拋光線及和紋加工線，以大幅提升生產效率、降低下游客戶成本，並提升國內高級板材競爭力。面對高 RC（再生回收料）產品日益增加的需求，燁聯採短流程電爐煉鋼，並以再生回收材料為主要原料，碳鋼每噸二氧化碳排放僅約為長流程高爐製程的五分之一，能滿足下游各行業對低碳排綠色鋼材的需求，邁向成為綠色供應鏈首選供應商的目標。

經營團隊認知，未來營運仍充滿不確定性與挑戰，將持續關注國際政經與產業環境變化，保持靈活與彈性，並系統化精進原料管理、製程改善、技術研發、品質控管及管理流程，積極開發高附加值利基產品，完善產品組合與多元銷售通路，確保公司持續成長與獲利，為股東創造長期最大價值，回饋股東的長期支持。

董事長：林義守



總經理：蘇裕崑



會計主管：王殷震



## 貳、公司治理報告

### 一、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

#### (一) 董事及監察人資料

115年04月27日

職稱 (註1)	國籍 或 冊地	姓名	性別 年齡 (註2)	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期(註3)	選任時 持有股份		現持有股 在數		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(註4)	目前兼任本公司及其 他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董 事或監察人			備註 (註5)
							股數	持股%	股數	持股%	股數	持股%	股數	持股%			股數	持股%	職稱	
董事長	中華民國	偉喬投資 開發(股) 公司	不適用	113.06.25	三年	83.04.06	453,767,734	17.32%	453,767,734	14.09%	不適用	不適用	0	0.00%	不適用	不適用	不適用			無
	中華民國	法人代表 -林義守	男 81~90歲	113.06.25	三年	77.12.21	7,371,900	0.28%	7,371,900	0.23%	100,965	0.00%	0	0.00%	燁興董事長	董事長-燁輝、興隆、 聯碩、偉喬、偉鈺、裕 勝;董事-燁興、燁茂、 欣邦事業、隆元、兆盈 事業、嶸豐、欽群、聯 成	副總 經理	林宗賢	父子	無
副董 事長	中華民國	裕勝投資 開發(股) 公司	不適用	113.06.25	三年	95.06.26	931,411	0.04%	931,411	0.03%	不適用	不適用	0	0.00%	不適用	不適用	不適用			無
	中華民國	法人代表 -郭中起	男 71~80歲	113.06.25	三年	98.12.01	145,372	0.01%	145,372	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	逢甲大學工 業工程系、 燁隆總經理	董事長-福建聯德、福 建聯維;董事-鞍鋼聯 眾、義聯日本、義大育 樂	無	-	-	無
董 事	中華民國	國統投資 開發(股) 公司	不適用	113.06.25	三年	77.12.21	58,285,838	2.22%	58,285,838	1.81%	不適用	不適用	0	0.00%	不適用	不適用	不適用			無
	中華民國	法人代表 -梁平勇	男 61~70歲	113.06.25	三年	94.11.02	266,943	0.01%	266,943	0.01%	108,698	0.00%	0	0.00%	成功大學工 業管理系	董事長-國統投資;董 事-燁輝	無	-	-	無
董 事	中華民國	國統投資 開發(股) 公司	不適用	113.06.25	三年	77.12.21	58,285,838	2.22%	58,285,838	1.81%	不適用	不適用	0	0.00%	不適用	不適用	不適用			無
	中華民國	法人代表 -張天吉	男 71~80歲	113.06.25	三年	107.06.26	151,304	0.01%	151,304	0.00%	360	0.00%	0	0.00%	政治大學經 濟系	董事長-朕豪、朕華	無	-	-	無

職稱 (註1)	國籍 或 冊地	姓名	性別 年齡 (註2)	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期(註3)	選任時 持有股份		現持有股 在數		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(註4)	目前兼任本公司及其 他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董 事或監察人			備註 (註5)
							股數	持股%	股數	持股%	股數	持股%	股數	持股%			股數	持股%	職稱	
董事	中華民國	偉喬投資 開發(股) 公司	不適用	113.06.25	三年	83.04.06	453,767,734	17.32%	453,767,734	14.09%	不適用	不適用	0	0.00%	不適用	不適用	不適用			無
	中華民國	法人代表 -蘇裕崑	男 51~60歲	113.06.25	三年	108.03.22	57,470	0.00%	57,470	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	高雄工專機 械科、鞍鋼 聯眾總經理	董事長-兆盈事業、 嶸豐、欽群、欣邦事 業、隆元、聯成、義聯 日本;董事-燁茂、燁 興、鞍鋼聯眾、利新事 業	無	-	-	無
獨立 董事	中華民國	董少波	男 81~90歲	113.06.25	三年	110.08.26	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	天津聯發總 經理	無	無	-	-	無
獨立 董事	中華民國	顧季川	男 71~80歲	113.06.25	三年	110.08.26	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	燁興企業總 經理	無	無	-	-	無
監察人	中華民國	聯輝開發 (股)公司	不適用	113.06.25	三年	104.06.26	58,151,104	2.22%	58,151,104	1.81%	不適用	不適用	0	0.00%	不適用	不適用	不適用			無
	中華民國	法人代表 -陳永賢	男 61~70歲	113.06.25	三年	92.06.19	10,508	0.00%	10,508	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	淡江大學企 管系、燁輝 財務副總經 理	董事長-宏裕、鑫輝、 聯輝開發;董事-唐 榮、利輝、吉錫、燁茂	無	-	-	無
監察人	中華民國	聯輝開發 (股)公司	不適用	113.06.25	三年	104.06.26	58,151,104	2.22%	58,151,104	1.81%	不適用	不適用	0	0.00%	不適用	不適用	不適用			無
	中華民國	法人代表 -黃景聰	男 61~70歲	113.06.25	三年	92.06.19	18,336	0.00%	18,336	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	逢甲大學會 計系	董事長-佳源、裕鈺、 泛喬、義大育樂;董事 -燁輝、有益鋼鐵、燁 茂、唐榮;監察人-隆 元、兆盈事業、義聯日 本、欣邦事業、兆盈投 資、欽群投資、嶸豐投 資、福建聯德、福建聯 維	無	-	-	無

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

註2：請列示實際年齡，並得採區間方式表達，如41~50歲或51~60歲。

註3：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註4：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註5：公司董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

1.表一：法人股東之主要股東

115年3月31日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
偉喬投資開發股份有限公司	佳源投資開發(股)17.43%、偉鈺投資開發(股)15.89%、鑫揚投資開發(股)13.51%、裕勝投資開發(股)13.03%、興隆投資開發(股)13.11%、聯碩投資開發(股)10.21%、義大醫療財團法人 7.26%、林義守 4.72%、林蔡月娥 3.13%、林宗賢 0.48%
國統投資開發股份有限公司	偉喬投資開發(股)30.03%、聯碩投資開發(股)24%、偉鈺投資開發(股)22.21%、燁宏企業(股)13.8%、興隆投資開發(股)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)0.18%、林義守 0.02%
裕勝投資開發股份有限公司	聯碩投資開發(股)49.24%、興隆投資開發(股)24.75%、偉鈺投資開發(股)12.46%、偉喬投資開發(股)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%
聯輝開發股份有限公司	燁輝企業(股)95.56%、鑫揚投資開發(股)4.44%

註 1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

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

註 3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人（可參考司法院公告查詢）名稱及其出資或捐助比率，捐助人已過世者，並加註「已歿」。

2.表二：表一主要股東為法人者其主要股東

115年3月31日

法人名稱	法人之主要股東
佳源投資開發股份有限公司	聯碩投資開發(股)18.27%、耀輝投資(股)16.01%、偉鈺投資開發(股)15.90%、燁宏企業(股)15.48%、鑫揚投資開發(股)13.98%、興隆投資開發(股)11.49%、義大醫療財團法人 4.46%、國喬投資開發(股)3.40%、裕鈺實業(股)0.37%、林蔡月娥 0.36%
偉鈺投資開發股份有限公司	燁宏企業(股)25.41%、興隆投資開發(股)20.30%、林義守 18.21%、偉喬投資開發(股)13.40%、佳源投資開發(股)11.41%、聯碩投資開發(股)10.42%、林宗賢 0.53%、林麗娟 0.16%、林志龍 0.16%
鑫揚投資開發股份有限公司	興隆投資開發(股)31.33%、燁宏企業(股)25.72%、聯碩投資開發(股)22.93%、林宗賢 14.46%、佳源投資開發(股)2.02%、林志龍 0.93%、國喬投資開發(股)0.83%、林宗慶 0.69%、林宗成 0.42%、林麗娟 0.37%
興隆投資開發股份有限公司	林義守 31.51%、偉喬投資開發(股)19.92%、林蔡月娥 18.52%、偉鈺投資開發(股)11.38%、義大醫療財團法人 9.98%、佳源投資開發(股)3.22%、裕勝投資開發(股)2.10%、林志龍 2.05%、林麗娟 0.32%、商茂企業(股)0.59%
聯碩投資開發股份有限公司	偉鈺投資開發(股)18.25%、興隆投資開發(股)18.19%、偉喬投資開發(股)18.10%、林義守 11.40%、林宗成 9.66%、佳源投資開發(股)8.73%、鑫揚投資開發(股)4.46%、義大醫療財團法人 3.87%、林宗慶 2.86%、燁宏企業(股)2.49%
義大醫療財團法人	偉鈺投資開發(股)31%、偉喬投資開發(股)30%、聯碩投資開發(股)23%、興隆投資開發(股)14%、林義守 2%
燁宏企業股份有限公司	興隆投資開發(股)19.34%、偉鈺投資開發(股)18.26%、林志龍 12.85%、偉喬投資開發(股)11.05%、林宗成 10.75%、林麗娟 9.47%、林宗慶 9.34%、林宗賢 8.41%、鼎固營造(股)0.51%、林義守 0.01%
燁輝企業股份有限公司	燁聯鋼鐵(股)17.24%、偉喬投資開發(股)11.74%、利輝開發(股)4.54%、偉鈺投資開發(股)4.15%、興隆投資開發(股)3.80%、義大醫療財團法人 3.54%、國喬投資開發(股)3.53%、聯碩投資開發(股)3.41%、大慶汽車(股)2.96%、燁茂實業(股)2.78%

註 1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註 2：填寫該法人之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。偉喬投資開發(股)及裕勝投資開發(股)之主要股東請參考表一。

註 3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人(可參考司法院公告查詢)名稱及其出資或捐助比率，捐助人已過世者，並加註「已歿」。

## 3-1 董事及監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

115 年 04 月 27 日

姓名	條件 專業資格與經驗(註 1)	獨立性情形(註 2)	兼任其他公開發行 公司獨立董事家數
林義守	具有商務、法務、財務、經營管理能力等公司業務所需之工作經驗。燁輝企業(股)公司董事長、燁興企業(股)公司董事、燁茂實業(股)公司董事。 未有公司法第 30 條各款情事。	不適用	無
郭中起	具有商務、法務、財務、經營管理能力等公司業務所需之工作經驗。福建聯德企業有限公司董事長、福建聯維物流有限公司董事長、鞍鋼聯眾(廣州)不銹鋼有限公司董事。 未有公司法第 30 條各款情事。	不適用	無
梁平勇	具有商務、法務、財務、經營管理能力等公司業務所需之工作經驗。燁輝企業(股)公司董事。 未有公司法第 30 條各款情事。	不適用	無
張天吉	具有商務、法務、財務、經營管理能力等公司業務所需之工作經驗。朕華國際(股)公司董事長、朕豪大酒店(股)公司董事長。 未有公司法第 30 條各款情事。	不適用	無
蘇裕崑	具有商務、法務、財務、經營管理能力等公司業務所需之工作經驗。燁興企業(股)公司董事、燁茂實業(股)公司董事、鞍鋼聯眾(廣州)不銹鋼有限公司董事。 未有公司法第 30 條各款情事。	不適用	無
董少波	具有商務、法務、財務、經營管理能力等公司業務所需之工作經驗。曾任天津聯發精密鋼鐵有限公司總經理。 未有公司法第 30 條各款情事。	為獨立董事，符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；未持有公司股份數；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人；未擔任最近 2 年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金額。	無

條件 姓名	專業資格與經驗(註 1)	獨立性情形(註 2)	兼任其他公開發行 公司獨立董事家數
顧季川	具有商務、法務、財務、經營管理能力等公司業務所需之工作經驗。曾任燁興企業(股)公司總經理。 未有公司法第 30 條各款情事。	為獨立董事，符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；未持有公司股份數；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人；未擔任最近 2 年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金額。	無
黃景聰	具有商務、法務、財務、經營管理能力等公司業務所需之工作經驗。泛喬(股)公司董事長、燁輝企業(股)公司董事。 未有公司法第 30 條各款情事。	不適用	無
陳永賢	具有商務、法務、財務、經營管理能力等公司業務所需之工作經驗。曾任燁輝企業(股)公司執行副總。 未有公司法第 30 條各款情事。	不適用	無

註 1：專業資格與經驗：敘明個別董事及監察人之專業資格與經驗，如屬審計委員會成員且具備會計或財務專長者，應敘明其會計或財務背景及工作經歷，另說明是否未有公司法第 30 條各款情事。

註 2：獨立董事應敘明符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否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；是否擔任與本公司有特定關係公司（參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第 3 條第 1 項 5～8 款規定）之董事、監察人或受僱人；最近 2 年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金額。

### 3-2 董事會多元化及獨立性：

#### (3-2-1)董事會多元化：

董事會成員組成應考量多元化，並視本身運作、營運型態及發展需求，擬訂適當之多元化方針，董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養，其整體應具備之能力如下：

(1)營運判斷能力。(2)會計及財務分析能力。(3)經營管理能力。(4)危機處理能力。(5)產業知識。(6)國際市場觀。(7)領導能力。(8)決策能力。

本公司依目前營運規模及發展需求設置 7 席董事（含 2 席獨立董事），本公司董事成員中具員工身份之董事占比為 43%，獨立董事占比 29%，目前 2 位獨立董事為第二屆任期。其資格條件均符合法令規定之獨立董事規範，且熟捻本公司財務及業務情形。

董事多元化核心項目如下：

多元化核心項目		營運 判斷	會計及 財務分析	經營 管理	危機 處理	產業 知識	國際 市場觀	領導 能力	決策 能力
董事長	林義守	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
董事	郭中起	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
董事	梁平勇	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
董事	張天吉	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
董事	蘇裕崑	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
獨立董事	董少波	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
獨立董事	顧季川	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

(3-2-2)董事會獨立性：

本公司全體董事之選任程序公開及公正，符合本公司「公司章程」、「董監事選舉辦法」、「獨立董事設置及應遵循事項」，現任董事會組成結構占比分別為 2 席獨立董事(29%)，5 席非獨立董事(71%)。

本公司之董事會皆依照法令、公司章程及股東會決議等，據以行使職權。本公司董事會強調獨立運作及透明化之功能，董事及獨立董事皆屬獨立之個體，獨立行使職權。本公司董事間、監察人間或董事與監察人間並無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項規定情事。

## (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27日

職稱 (註1)	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷 (註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註 (註3)
					股數	持股%	股數	持股%	股數	持股%			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	陳瑞德	男	115.04.17	832	0.00%	24,297	0.00%	0	0.00%	中山大學機械研究所、福建聯德總經理、福建聯維董事長	無	無	-	-	
執行副總經理	中華民國	戴智文	男	115.04.17	1,475	0.00%	666	0.00%	0	0.00%	高雄工專機械科、燁茂實業總經理	無	無	-	-	
行副總經理	中華民國	顏志榮	男	109.05.16	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	屏東大學教育行政研究所教育博士	董事長—新展工程；董事-正新保全	無	-	-	
總經理室副總經理	中華民國	林宗賢	男	102.07.08	21,661,560	0.67%	86,380	0.00%	0	0.00%	哥倫比亞大學工業工程碩士	無	無	-	-	
冷副總經理	中華民國	王家珍	男	112.12.01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	高雄工專機械科、唐榮不銹鋼副領班	無	無	-	-	
財副總經理	中華民國	王殷震	男	110.08.01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	文化大學企管系、天泰焊材公司課長	董事長—利輝開發；董事—欽群、嶸豐、欣邦、隆元、泛喬	無	-	-	
煉副總經理	中華民國	吳士林	男	110.01.01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	成功大學材料研究所、義聯採購管理委員會助理副主委	無	無	-	-	
技副總經理	中華民國	王志國	男	112.11.13	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	台灣大學材料工程研究所、鞍鋼聯眾技術副總、福建福欣特殊鋼檢驗處及商技處處長	無	無	-	-	
公副總經理	中華民國	吳清木	男	113.06.01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	台電公司花東、台中、高屏供電區營運處處長、高雄應用科技大學機械工程碩士	無	無	-	-	
戰副總經理	中華民國	黃揮升	男	115.04.17	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	逢甲大學工業工程系、耀華精密電路公司生管工程師	無	無	-	-	
營副總經理	中華民國	薛存智	男	115.04.17	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	成功大學企管系	福建聯德助理副總	無	-	-	
總經理室副總經理	中華民國	杜雅建	男	106.02.01	45,865	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	中山大學企管研究所、燁隆集團總管理處企劃部副理	無	無	-	-	
稽核室副總經理	中華民國	林文勝	男	110.06.01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	遠東工專機械科、聯鋼重工課長、聯眾不銹鋼經理、福建聯德協理	無	無	-	-	
採購部副總經理	中華民國	李金芳	男	107.01.01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	高雄工專電機科	無	無	-	-	
財務部副總經理	中華民國	林俊毅	男	114.08.01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	中山大學財管所碩士 義守大學財金系講師	福建聯德助理副總	無	-	-	

職稱 (註1)	國籍	姓名	性別	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷 (註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註 (註3)
					股數	持股%	股數	持股%	股數	持股%			職稱	姓名	關係	
合金工程發展部協理	中華民國	李新生	男	112.10.01	6,678	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	逢甲大學自動控制工程系、燁輝企業工程師	無	無	-	-	
煉鋼部協理	中華民國	李偉昇	男	103.01.01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	逢甲大學機械系、龍慶鋼鐵副課長	無	無	-	-	
行銷部協理	中華民國	楊程棟	男	103.10.16	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	美國內布拉斯加州大學精算所碩士	無	無	-	-	
中央修護部協理	中華民國	謝曜仲	男	104.10.01	0	0.00%	16,460	0.00%	0	0.00%	逢甲大學電機系	無	無	-	-	
行政管理部協理	中華民國	鄭元智	男	107.06.01	99,185	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	中正理工學院土木系	無	無	-	-	
冷軋設備部協理	中華民國	洪枝源	男	108.05.01	588	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	元智大學機械系	無	無	-	-	
品保部協理	中華民國	張正文	男	110.02.01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	成功大學航太所碩士、鞍鋼聯眾技術助總	無	無	-	-	
總經理室協理	中華民國	陳玉璋	男	110.02.01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	成功大學工管所	無	無	-	-	
精密帶鋼部協理	中華民國	顏志安	男	110.11.02	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	高雄工專電機科	無	無	-	-	
智能應用部資訊部兼協理	中華民國	吳聖賢	男	110.12.01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	中原大學資訊管理系	無	無	-	-	
資源部協理	中華民國	劉建志	男	111.03.01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	淡江大學電子系	無	無	-	-	
國貿部協理	中華民國	黃英娟	女	112.03.01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	東海大學國際貿易學系	無	無	-	-	
冷軋生產部協理	中華民國	邱國賢	男	112.03.10	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	海洋大學輪機工程系、鞍鋼聯眾冷軋副總	無	無	-	-	
公用設施部協理	中華民國	邱鴻圖	男	113.01.01	2,635	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	成功大學電機系	董事長-利新事業	無	-	-	
熱軋部協理	中華民國	黃建福	男	113.01.01	653	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	海洋大學輪機工程系 勝一化工工程師	無	無	-	-	
研發部協理	中華民國	謝孟欣	男	113.01.01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	成功大學材料研究所	無	無	-	-	

職稱 (註1)	國籍	姓名	性別	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷 (註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註 (註3)
					股數	持股%	股數	持股%	股數	持股%			職稱	姓名	關係	
財務部協理	中華民國	黃國偉	男	113.07.01	331	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	逢甲大學財稅學系	無	無	-	-	
工業安全衛生室協理	中華民國	林原蒼	男	114.04.01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	高雄第一科技大學環境與安全衛生所碩士	利新事業經理	無	-	-	
營業部協理	中華民國	黃弘欣	男	115.04.16	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	中正大學財務金融研究所	無	無	-	-	

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

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

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

二、最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金

(一) 一般董事、獨立董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(1-1) 一般董事及獨立董事之酬金 (個別揭露姓名及酬金方式)

單位:新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金							A、B、C及D等 四項總額及占稅後 純益之比例(註10)		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 (註10)				領取來自子公司以外轉 投資事業或 母公司酬金 (註11)							
		報酬(A) (註2)		退職退休金 (B)		董事酬勞 (C)(註3)		業務執行 費用(D)(註4)		薪資、獎金及特 支費等(E) (註5)		退職退休金 (F)		員工酬勞(G)(註6)												
		本公司	財務報告 內所有公司 (註7)	本公司	財務報告 內所有公司 (註7)	本公司	財務報告 內所有公司 (註7)	本公司	財務報告 內所有公司 (註7)	本公司	財務報告 內所有公司 (註7)	本公司	財務報告 內所有公司 (註7)	本公司		財務報告內 所有公司 (註7)		本公司		財務報告 內所有公司 (註7)						
董事長	偉喬投資開發(股)公司	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
	法人代表： 林義守	0	0	0	0	0	0	144	144	144	144	-0.0023%	-0.0023%	4,862	4,862	0	0	0	0	0	0	5,006	5,006	-0.08%	-0.08%	7,167
副董事長	裕勝投資開發(股)公司	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	法人代表： 郭中起	0	0	0	0	0	0	144	144	144	144	-0.0023%	-0.0023%	3,287	4,227	108	108	0	0	0	0	3,539	4,479	-0.06%	0.07%	883
董事	國統投資開發(股)公司	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	法人代表： 梁平勇	0	0	0	0	0	0	144	144	144	144	-0.0023%	-0.0023%	988	988	39	39	0	0	0	0	1,171	1,171	-0.02%	-0.02%	3,813
董事	國統投資開發(股)公司	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	法人代表： 張天吉	0	0	0	0	0	0	144	144	144	144	-0.0023%	-0.0023%	0	0	0	0	0	0	0	0	144	144	-0.0023%	-0.0023%	1,797
董事	偉喬投資開發(股)公司	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	法人代表： 蘇裕崑	0	0	0	0	0	0	144	144	144	144	-0.0023%	-0.0023%	3,517	4,839	108	108	0	0	0	0	3,769	5,091	-0.06%	-0.08%	216
獨立董事	董少波	29	29	0	0	0	0	702	702	731	731	-0.0118%	-0.0118%	0	0	0	0	0	0	0	0	731	731	-0.0118%	-0.0118%	0
獨立董事	顧季川	29	29	0	0	0	0	702	702	731	731	-0.0118%	-0.0118%	0	0	0	0	0	0	0	0	731	731	-0.0118%	-0.0118%	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：本公司獨立董事採每月支領固定報酬，不另參與公司董事酬勞分配。每年依公司整體營運績效，發放年終慰勞金作為獎勵。

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：0

註:董事酬金採個別方式揭露，無須填列酬金級距表。

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

(2-1)監察人之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)

單位:新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額及占稅後純益之比例(註 8)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金(註 9)
		報酬 (A) (註 2)		酬勞 (B) (註 3)		業務執行費用(C) (註 4)		本公司	財務報告內所有公司(註 5)	
		本公司	財務報告內所有公司(註 5)	本公司	財務報告內所有公司(註 5)	本公司	財務報告內所有公司(註 5)			
監察人	聯輝開發(股)公司	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	法人代表： 陳永賢	28	28	0	0	144	144	172 -0.0028%	172 -0.0028%	3,891
監察人	聯輝開發(股)公司	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	法人代表： 黃景聰	0	0	0	0	144	144	144 -0.0023%	144 -0.0023%	3,348

- 註 1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。
- 註 2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金獎勵金等等)。
- 註 3：係填列最近年度經董事會通過分派之監察人酬勞金額。
- 註 4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

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

註 6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

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

註 8：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 9：a、本欄應明確填列公司監察人領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額（若無者，則請填「無」）。

b、公司監察人如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司監察人於子公司以外轉投資事業別或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表 D 欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」

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

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

## (3-2-1)總經理及副總經理之酬金 (彙總配合級距揭露姓名方式)

單位:新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A) (註 2)		退職退休金(B) (註 2-1)		獎金及特支費等(C) (註 3)		員工酬勞金額(D) (註 4)				A、B、C及D等四項 總額及占稅後純益 之比例(%) (註 8)		領取來自 子公司以 外轉投資 事業或母 公司酬金 (註 9)
		本公司	財務報告 內所有公 司 (註 5)	本公司	財務報告 內所有公 司 (註 5)	本公司	財務報告 內所有公 司 (註 5)	本公司		財務報告內 所有公司 (註 5)		本公司	財務報告 內所有公 司 (註 5)	
								現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額			
總經理	蘇裕崑	23,227	25,293	3,025	3,025	4,208	4,258	0	0	0	0	30,460 -0.49%	32,576 -0.52%	216
執行副總	陳瑞德													
財務副總	王殷震													
技術研發副總	黃培特													
總經理室副總	林宗賢													
行政副總	顏志榮													
冷軋副總	王家珍													
煉鋼副總	吳士林													
營業副總	戴全一													
技術副總	王志國													
公用副總	吳清木													
財務副總	邱連署(註)													

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

(註)：邱連署副總已於 114 年 7 月 28 日退休

## (3-2-2)酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金 級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註 6)	財務報告內所有公司(註 7)
低於 1,000,000 元		
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)		
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	林宗賢、黃培特、顏志榮、 王殷震、陳瑞德、吳士林、 王志國、戴全一、王家珍、 吳清木、邱連署	林宗賢、黃培特、顏志榮、 王殷震、陳瑞德、吳士林、 王志國、戴全一、王家珍、 吳清木、邱連署
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	蘇裕崑	
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)		蘇裕崑
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	12 人	12 人

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

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註 2-1：114 度退職退休金費用化之提列數為 111,659 仟元，實際給付之退職退休金為 2,012 元。

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

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

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

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

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

註 8：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

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

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

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

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

(二)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：不適用(114 年度無分配員工酬勞)

(三)董事、監察人、總經理及副總經理酬金之資訊

1.本公司及合併報表所有公司於最近二年度給付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析：

職稱	113 年度		114 年度		金額增(減) %	
	本公司	財務報告內所有公司(註 1)	本公司	財務報告內所有公司(註 2)	本公司	財務報告內所有公司
董事酬金總額(仟元)	14,866	17,123	15,091	17,353		
董事酬金總額占稅後純益比例	-0.48%	-0.55%	-0.24%	-0.28%	1.51%	1.34%
監察人酬金總額(仟元)	293	293	316	316		
監察人酬金總額占稅後純益比例	-0.01%	-0.01%	-0.005%	-0.005%	7.85%	7.85%
總經理及副總經理酬金總額(仟元)	27,690	29,716	30,460	32,576		
總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例	-0.90%	-0.96%	-0.49%	-0.52%	10%	9.62%
稅後純益(仟元)	-3,093,204		-6,219,671			

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

(1)本公司董事、監察人給付酬金之政策、標準與組合，依公司章程規定全體董事及監察人每月支領之車馬費，不論盈虧均需支付，其金額由董事會議定之。董事長及副董事長之經常性報酬，係參酌鋼鐵同業薪資水準及其對公司營運參與程度與貢獻價值等因素，訂定其經常性報酬。唯董事長及副董事長之選任須召開董事會由三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意互選董事長一人，必要時並得互選副董事長一人。另董事及監察人酬勞之給付則與公司營運績效有關，本年度公司營運結果為虧損，故未發放董事及監察人酬勞。

(2)本公司經理人給付酬金之政策、標準與組合係參酌鋼鐵同業薪資水準及對公司營運參與程度與貢獻價值等因素考量，由薪資報酬委員會訂定並定期檢討及評估經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，將決議案送交董事會討論通過後執行。唯其委任、解任及報酬仍須由董事會以董事過半數之出席，及出席董事過半數同意之決議為之。

### 三、公司治理運作情形

#### (一)董事會運作情形：

114 年度董事會開會計 8 次，董事及監察人出席情形如下：

職 稱	姓 名 ( 註 1 )	實際出(列)席 次 數	委託出席次數	實際出(列)席 率 ( % )	備 註
董 事 長	偉喬投資開發股份有限公司 法人代表人：林義守	7	-	88%	
副董事長	裕勝投資開發股份有限公司 法人代表人：郭中起	8	-	100%	
董 事	國統投資開發股份有限公司 法人代表人：梁平勇	8	-	100%	
董 事	國統投資開發股份有限公司 法人代表人：張天吉	7	1	100%	
董 事	偉喬投資開發股份有限公司 法人代表人：蘇裕崑	8	-	100%	
獨立董事	董少波	8	-	100%	
獨立董事	顧季川	8	-	100%	
監 察 人	聯輝開發股份有限公司 法人代表人：陳永賢	8	-	100%	
監 察 人	國喬投資開發股份有限公司 法人代表人：黃景聰	8	-	100%	

其他應記載事項：

- 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：
  - 證券交易法第 14 條之 3 所列事項：無此情形。
  - 除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無此情形。
- 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：

董事姓名	董事會日期	議 案 內 容	利益迴避原因	參 與 表 決 情 形
郭中起	114.01.16	第五案：薪資報酬委員會通過本公司 113 年度副董事長年終暨激勵獎金發放金額建議案。	本案與其自身利益有關	郭副董事長利益迴避本案之討論及表決，其餘五名董事全體無異議照案通過。
郭中起	114.01.16	第六案：薪資報酬委員會通過本公司 114 年度副董事長薪資調整案。	本案與其自身利益有關	郭副董事長利益迴避本案之討論及表決，其餘五名董事全體無異議照案通過。
梁平勇 蘇裕崑	114.01.16	第七案：薪資報酬委員會通過本公司 113 年度經理人年終暨激勵獎金發放金額建議案。	本案與其自身利益有關	梁資深顧問及蘇總經理利益迴避本案之討論及表決，其餘四名董事全體無異議照案通過。
梁平勇 蘇裕崑	114.01.16	第八案：薪資報酬委員會通過本公司 114 年度經理人薪資調整案。	本案與其自身利益有關	梁資深顧問及蘇總經理利益迴避本案之討論及表決，其餘四名董事全體無異議照案通過。

董事姓名	董事會日期	議案內容	利益迴避原因	參與表決情形
董少波 顧季川	114.01.16	第九案：薪資報酬委員會通過本公司 113 年度薪資報酬委員會委員及獨立董事之年終慰勞金暨報酬/車馬費金額調整案。	本案與其自身利益有關	董獨立董事及顧獨立董事利益迴避本案之討論及表決，其餘四名董事全體無異議照案通過。
林義守	115.01.26	第二案：薪資報酬委員會通過本公司 114 年度董事長年終暨激勵獎金發放金額建議案。	本案與其自身利益有關	林董事長利益迴避本案之討論及表決，其餘六名董事全體無異議照案通過。
郭中起	115.01.26	第三案：薪資報酬委員會通過本公司 114 年度副董事長年終暨激勵獎金發放金額建議案。	本案與其自身利益有關	郭副董事長利益迴避本案之討論及表決，其餘六名董事全體無異議照案通過。
梁平勇 蘇裕崑	115.01.26	第四案：薪資報酬委員會通過本公司 114 年度經理人年終暨激勵獎金發放金額建議案。	本案與其自身利益有關	梁資深顧問及蘇總經理利益迴避本案之討論及表決，其餘五名董事全體無異議照案通過。
董少波 顧季川	115.01.26	第五案：薪資報酬委員會通過本公司 114 年度薪資報酬委員會委員及獨立董事之年終慰勞金案。	本案與其自身利益有關	董獨立董事及顧獨立董事利益迴避本案之討論及表決，其餘五名董事全體無異議照案通過。

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

(二)監察人參與董事會運作情形：開會次數、每位監察人出（列）席率，以及其他應記載事項等資訊。

114 年度董事會開會計 8 次，監察人出列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數	實際列席率(%)	備註
監察人	聯輝開發開發股份有限公司 法人代表人：陳永賢	8	100%	
監察人	聯輝開發開發股份有限公司 法人代表人：黃景聰	8	100%	

其他應記載事項：

1.監察人之組成及職責：

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

(2)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：

A.稽核主管定期提報稽核報告或於董事會列席提報稽核業務報告，監察人並無反對意見。

B.監察人與會計師會定期或不定期就公司財務及業務狀況以面對面、書面內容或電話聯絡等方式進行討論。另會計師亦依據審計準則公報第六十二號「與受查者治理單位之溝通」及其他審計準則公報等規定辦理公司治理相關事項與監察人溝通事宜。

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

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司於112年3月9日召開董事會通過制定公司治理實務守則。	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？	V		(一)本公司設有發言人、代理發言人及股務管理單位負責處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，以確保股東權益。	無重大差異
(二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		(二)本公司股務單位可掌握公司主要股東及其最終控制者的名單。	無重大差異
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V		(三)本公司訂有「內部控制制度」、「子公司監理辦法」、「資金貸與作業程序」、「背書保證作業程序」及「取得或處分資產處理程序」等相關辦法據以執行與關係企業間之交易，以達風險控管及防火牆機制。	無重大差異
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		(四)本公司已訂定「防範內線交易」加以規範，以免資訊不當揭露與使用。	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落實執行？	V		(一)本公司董事會成員於各領域有不同專長，對公司營運皆有實質的助益。	無重大差異
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V		(二)本公司已設置薪資報酬委員會，對於其他各類功能性委員會之設置，將視需要及法令規定評估設置。	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)本公司定期召開董事會，董事成員對其績效定期檢討。唯實際評估辦法及其評估方式將視需要及法令規定需求確實執行。	無重大差異
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		(四)本公司聘任之簽證會計師為國富浩華聯合會計師事務所黃鈴雯及李國銘會計師，經評估與本公司並無直接或間接利害關係，故無獨立性問題。	無重大差異

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
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	尚未設置公司治理專職單位或人員負責公司治理之相關事務，惟其相關事務之推動與執行，則依其業務性質歸屬相關部門，各部門依其職責負責該等事務之推動與執行。現階段公司治理相關事務之實務運作大部份皆能依法令規定予以執行。	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		1.本公司與往來銀行、員工、客戶、供應商、社區或公司之利益相關者皆設有專責單位，保持暢通之溝通管道、尊重及維護其應有之合法權益。	無重大差異
		V	2.本公司設有發言人、代理發言人及股務管理單位擔任對投資人之窗口，依規定定期與不定期於公開資訊觀測站申報財務業務資訊，並於本公司之公司網址設定連結至公開資訊觀測站。	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	本公司由股務專業人員自行辦理股東會事務。本公司自行辦理各項股務事宜，並訂有「股務單位內部控制制度」以規範相關事務之運作。	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？	V		(一)依規定於本公司網站及公開資訊觀測站定期及不定期揭露相關財務業務及公司治理資訊。	無重大差異
(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		(二)本公司設有發言人及代理發言人負責公司對外關係之溝通，且指派專人負責公司資訊之蒐集，並依據法令規定於公開資訊觀測站揭露相關資訊。	無重大差異
(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	(三)本公司尚未提早於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，亦未提早於規定期限前公告並申報第二季財務報告與各月份營運情形。	無重大差異

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
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		1.員工權益：本公司成立職工福利委員會、退休金制度、辦理各項教育訓練、員工團體保險並定期為員工健康檢查等福利措施，同時也訂定、退休制度等以維護員工權益。	無重大差異
		V	2.僱員關懷：本公司之各項管理規章均以員工利益為主，關心員工生活及福利，並訂定合理之薪資待遇。	無重大差異
		V	3.投資者關係：本公司設有發言人及代理發言人，負責公司對外關係之溝通，且指派專人依據法令規定於公開資訊觀測站揭露公司資訊。	無重大差異
		V	4.供應商關係：本公司與供應商間均維持良好關係，以確保生產原物料供給順暢。	無重大差異
		V	5.利害關係人之權利：本公司設有發言人制度，與往來銀行、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，並維護其應有之合法權益，並透過各種公開管道提供財務業務資訊。	無重大差異
		V	6.董事及監察人進修之情形：本公司董事及監察人不定期參加公司治理及證券法規等進修課程，未來將注意法令更新並安排適當之進修課程。	無重大差異
		V	7.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司依法訂定相關內部規章及內部控制制度，進行各種風險管理及評估，並由內部稽核單位透過定期及不定期稽查內部控制制度之落實程度。	無重大差異
		V	8.客戶政策之執行情形：本公司與客戶均維持長期良好合作關係，並致力於新產品、新技術及新製程之研究與開發，以滿足客戶需求。	無重大差異
		V	9.公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為董事及監察人購買責任保險。	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：本公司未列入受評公司故不適用。				

註 1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(四)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

本公司於 100 年 9 月 28 日董事會中通過設置薪酬委員會及薪資報酬委員會組織規程，有關該委員會其組成、職責及運作情形如下：

- 1.委員會成員人數為三人，由董事會決議委任之，其中一人為召集人，成員之專業資格與獨立性，應符合薪酬委員會職權辦法第五條及第六條之規定。
- 2.委員會應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論：
  - (1)定期檢討薪資報酬委員會組織規程並提出修正建議。
  - (2)訂定並定期檢討本公司董事、監察人及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
  - (3)定期評估本公司董事、監察人及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。
- 3.本委員會履行前項職權時，應依下列原則為之：
  - (1)確保公司之薪資報酬安排符合相關法令並足以吸引優秀人才。
  - (2)董事、監察人及經理人之績效評估及薪資報酬，應參考同業通常水準支給情形，並考量個人所投入之時間、所擔負之職責、達成個人目標情形、擔任其他職位表現、公司近年給予同等職位者之薪資報酬，藉由公司短期及長期業務目標之達成、公司財務狀況等評估個人表現與公司經營績效及未來風險之關連合理性。
  - (3)不應引導董事及經理人為追求薪資報酬而從事逾越公司風險胃納之行為。
  - (4)針對董事及高階經理人短期績效發放紅利之比例及部分變動薪資報酬支付時間，應考量行業特性及公司業務性質予以決定。
  - (5)本委員會成員對於其個人薪資報酬之決定，不得加入討論及表決。所稱之薪資報酬，包括現金報酬、認股權、分紅入股、退休福利或離職給付、各項津貼及其他具有實質獎勵之措施；其範疇應與年報應行記載事項準則中有關董事、監察人及經理人酬金一致。
- 4.通過董事會所委任第六屆(任期為 113 年 6 月 25 日至 116 年 6 月 24 日)薪資報酬委員會之現任委員為董少波、顧季川及林任卿等三人，並由委員推舉董少波擔任召集人，該三名委員之專業資格與獨立性，皆符合薪酬委員會職權辦法第五條及第六條之規定。

身分別 (註1)	姓名	條件 專業資格與經驗 (註2)	獨立性情形(註3)	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)	董少波	具有商務、法務、財務、經營管理能力等公司業務所需之工作經驗。曾任天津聯發精密鋼鐵有限公司總經理。未有公司法第 30 條各款情事。	為獨立董事，符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；未持有公司股份數；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人；未擔任最近2年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金額。	0
獨立董事	顧季川	具有商務、法務、財務、經營管理能力等公司業務所需之工作經驗。曾任燁興企業(股)公司總經理。未有公司法第30條各款情事。	為獨立董事，符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；未持有公司股份數；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人；未擔任最近2年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金額。	0
其他	林任卿	具有商務、法務、財務、經營管理能力等公司業務所需之工作經驗。曾任義聯集團審查管理委員會副主任委員。未有公司法第30條各款情事。	符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；未持有公司股份數；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人；未擔任最近2年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金額。	0

註 1：請於表格內具體敘明各薪資報酬委員會成員之相關工作年資、專業資格與經驗及獨立性情形，如為獨立董事者，可備註敘明參閱第 00 頁附表一董事及監察人資料（一）相關內容。身分別請填列係為獨立董事或其他（若為召集人，請加註記）。

註 2：專業資格與經驗：敘明個別薪資報酬委員會成員之專業資格與經驗。

註 3：符合獨立性情形：敘明薪資報酬委員會成員符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否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；是否擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第 3 條第 1 項 5~8 款規定)之董事、監察人或受僱人；最近 2 年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金額。

(2)薪資報酬委員會運作情形資訊

A.本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

B.本屆委員任期：113年6月25日至116年6月24日，114年度薪資報酬委員會開會2次，委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出 席次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
召集人	董少波	2	-	100%	113.06.25 董事會改選連任
委員	顧季川	2	-	100%	113.06.25 董事會改選連任
委員	林任卿	2	-	100%	113.06.25 新任

其他應記載事項：

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

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

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

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

(五)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？	V		本公司永續發展專職單位為總經理室，由其負責相關業務之推動，唯未明確規範需將處理情形提報董事會。	無重大差異
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)	V		本公司經營理念：「創新、成長、責任、永續」，在追求成長、獲利與永續經營的同時，也要善盡企業社會責任，並不斷提升社會的價值。本公司訂有社會責任政策，並於公司網頁定期及不定期報導公司所推動各相關企業社會責任活動內容，唯對活動所實施之成效尚未明確規定需加以檢討。	無重大差異，如法令或實務必要時，將依「上市上櫃公司永續發展實務守則」及相關法令辦理。
三、環境議題				
(一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		(一)本公司徹底落實ISO14001環境管理的要求及制度，並多年取得溫室氣體盤查(ISO 14064-1)證書，2025取得產品碳足跡查證(ISO 14067)。	無重大差異
(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？	V		(二)公司行業特性為金屬回收循環型之電弧爐煉鋼產業，是金屬資源產品從搖籃到搖籃之最佳寫照；為此，本公司致力於提升原物料、能源及使用水…等各項資源之再利用效率，以增加環境相容性及永續性；對於物料之選擇不但盡可能使用對環境負荷衝擊低之再生物料，且進一步購置全球最先進及國內獨有之資源回收處理設備，將廢棄物資源回收成再生物料。各項資源利用、回收相關實績彙整如下： 1.資源處理廠:將煉鋼集塵灰、研磨粉…等經資源回收成煉鋼使用之再生物料。通過通案再利用申請許可，積極協助同業之煉鋼集塵灰回收再利用，取代其原有固化掩埋之方式，有效降低其處理成本，循環回收再利用。 2.二套先進大型廢酸回收廠：將廢酸回收再生再利用，創造及提升資源利用效率，並減少廢酸及廢棄物之產生。透過個案再利用申請許可，積	無重大差異

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	
(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？	V		<p>極協助同業之廢混酸再利用，產製再生酸回收循環利用，同業廠商則減少廢酸處理成本及降低污泥廢棄物產生量。</p> <p>3.煉鋼爐渣(石)回收處理：爐渣中間處理廠充分回收金屬資源物，並有效再利用各加工後爐渣料。加工後爐渣料，經由混凝土製程，依法令應用於clsm，充分資源利用。</p> <p>4.廢棄物資源加工回收：廢耐火磚自行破碎、篩分、磁選後回廠取代部分副原料使用，將廢棄物轉化為再生物料，創造再生資源。</p> <p>5.資源回收物分類：將鐵鋁罐、紙張、塑膠充分落實分類及再交由回收體系回收再利用。目前生產製程產出之廢棄物僅污泥採委外再利用，幾達『零廢棄』之最高目標。在各項資源利用效率，減少環境負荷、充分循環再利用，可謂世界先趨。</p> <p>6.燁聯公司採用短流程電爐製程，大量使用回收再生材料廢鋼作為主要原料，可降低地球資源過度開採及環境遭到破壞，符合「資源可持續回復，循環再生」的循環經濟趨勢。燁聯112年已取得多項產品之UL 2809再生材料含量認證，可提供最高達RC92%之低碳排產品，提升台灣在國際低碳產品的競爭力。</p> <p>(三)公司注重氣候變遷對營運活動之影響，每年鑑別各項風險與機會，及內外部相關議題，提出應對措施。例如建置屋頂太陽能電廠，提高再生能源比例；積極推動設備汰換及製程改善，提高能源效率，相關自主減量計畫業已獲環境部認可，可降低碳排放及減少碳費支出。</p>
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制	V		<p>(四)公司統計歷年能資源耗用，並制定節能減碳及溫室氣體減量策略及追蹤檢</p>

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	
定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？			<p>討減量成效，相關減量策略及成效說明如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.配合產業發展署及能源署-參與各項節能減碳活動與相關會議。</li> <li>2.成立節能小組，由各部門進行各項節能減碳措施及提案改善，並針對溫室氣體-CO2排放量統計申報…等，以對節省能源耗用及減少二氧化碳排放做出積極改善。</li> <li>3.每年取得溫室氣體盤查(ISO14064-1)證書。</li> <li>4.通過ISO50001能源管理系統之驗證。</li> <li>5.2025通過2024年用水回收率驗證，回收率92%。</li> <li>6.另本公司以循環經濟為理念，將廢棄物資源化妥善運用，逐步邁向物質全循環、零廢棄之目標。廠內廢棄物皆委託環境部合格之專業環保公司清除、處理及再利用，114全廠事業廢棄物產生量(含有害事業廢棄物)為126747.69噸，其中資源再利用量為125716.92噸，經處理之廢棄物為1025.6噸，故回收再利用率為99.19%，其中有害事業廢棄物集塵灰產生量7786.45噸，全數回收進行廠內自行再利用，回收再利用率為100%。</li> </ol>

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	
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序？	V		(一)本公司依照相關法規制定相關之管理政策與程序。 無重大差異
(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？	V		(二)本公司已訂定並實施合理員工福利措施(包含勞保、健保及團保；週休二日；四節禮金及生日禮金；員工旅遊補助)。並將員工績效考核作為升遷、薪資報酬計算之依據。明確訂定獎勵與懲罰等相關辦法以提昇管理效能。 無重大差異
(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？	V		(三)秉持安全與健康理念下，提供員工安全與健康舒適之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育，對此進行下列配套作業： 1.工作環境持續進行提案改善及做好各項防範措施。 2.建立各廠作業安全工作標準、安全自主檢查、工安查核制度、新進員工安全教育訓練、在職員工定期安全教育訓練…以提供員工一個安全工作環境。 3.建置駐廠醫生及廠護規劃及執行公司員工之健康教育、健康促進、工作相關疾病之防治、健康諮詢及急救及緊急處置…等。 4.定期執行全體員工健康檢查、健檢異常員工回診控管制度、落實健康管理、舉辦健康講座、衛教課程、及各項健康促進活動，以使員工的身心能更健康。 5.推行TPM，藉5S及安全衛生健康促進分科會展開各項活動，如安全不具合格點活動找出工作環境之危害點並進行改善。 6.通過OHSAS18001 / TOSHMS職安衛管理系統之認證，循其管理系統PDCA，以預防職業災害，以達到「零災害」，降低對員工安全與健康危害因子之風險評估，另利用PDCA循環管理的精神不斷的改善，並秉持「安全生產」、「全員健康」之經營管理理 無重大差異

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	
			<p>念，以追求更高之安全績效，達到安全要求、健康促進的目標。</p> <p>7.公司108年取得健康職場自主認證之最高標章-健康促進標章；並於108年獲頒健康職場認證推動方案之績優健康職場獎。另每年積極推動職場戒菸服務，績效斐然。</p> <p>8.長期與政府單位合作辦理相關健康促進活動如健康減重班、戒煙班…等。</p> <p>9.與義大醫院合作辦理各項健康管理活動如三高、心血管疾病…等，以加強照顧員工之健康。</p> <p>職業災害情形與改善措施</p> <p>114年統計職業災害案件5件，占114年底員工人數約為0.17%，傷害類型為跌倒、夾傷、切割傷、撞擊發生當下已給予立即性醫療照護，並透過相關人員訪談進行矯正及預防措施，如透過會議、訓練等宣導提高員工安全意識，實現職場安全承諾。</p>
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		<p>(四)公司設有階層別主管訓練-從新人訓練、師級初級、師級進階、股級主管、副課級主管、課級主管、副廠處級主管、廠處級主管訓練等。技能士認證-針對操作人員六大技能(潤滑、鎖固、油壓、氣壓、傳動機構、電氣)進行學術科認證。</p>
(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？	V		<p>(五)本公司對產品與服務之行銷及標示皆遵循相關法規及國際準則，並依據「客訴作業」及「售後服務作業」制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序。</p>
(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？	V		<p>(六)本公司依據「承攬商月評核辦法」及「分包商評鑑管理辦法」建立完善的評鑑制度，與主要供應商之契約包含違反企業社會責任且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約。</p>

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	
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？		V	公司目前尚無編製永續報告書。	無重大差異，如法令或實務必要時，將依「上市上櫃公司永續發展實務守則」及相關法令辦理。
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：不適用				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：	<p>集團的五大核心價值為企業公民、以客為尊、以人為本、價值創新、務實踏實。這當中，關心社會、愛護環境，勇於承擔社會責任，成為優良企業公民是我們的根本價值。此外，客戶、供應商、員工、股東、社會，是我們的夥伴，也是我們的成長動能，每一份力量皆不可或缺。在全球眾多公司中，集團旗下公司雖為眾多公司的少數，但我們不輕看自己的影響力，我們相信，只要善盡企業責任，我們將是社會向上提升邁向更美好的力量。</p> <p>1.員工</p> <p>人才被視為支持集團不斷成長的最重要資產之一。「以人為本」一直是集團的核心價值之一，除了創造一個創新及多元性的集團文化，集團更致力於提供員工工具挑戰、有樂趣與合理酬勞的工作環境。為了營造這樣的環境，集團不僅提供相對同業具有競爭優勢的薪酬福利，同時持續照護員工身、心、靈的健康。在工作上，則透過完整的教育訓練體制及員工發展規劃，協助員工提升專業能力與自我成長，成為支持集團永續發展的重要推力。此外提供安全、舒適的職安衛環境，讓員工工作無後顧之憂，亦是集團不斷追求之目標。</p> <p>(1)用人信念</p> <p>我們相信：「人才是集團最大資產」，我們提供完善的福利措施，重視員工發展與訓練，並努力建立讓員工發揮長才的環境，及暢通的升遷管道。每個年度都會藉由主管與部屬面對面的溝通，以了解員工個別所需及規劃未來學習方向。在管理方面，秉持著人性化的管理，尊重個人的意見，以「誠信、正直」的態度，建立一個和諧的工作環境。我們期望加入燁聯的人才都可以在集團公司得到最好的發展、學習機會；員工的成長及發揮個人潛能，也就代表著未來的希望、茁壯。</p> <p>(2)員工福利</p> <p>集團提供員工良好福利措施，例如：團體保險、結婚、生育、住院、喪葬、教育、健康檢查及社團均有補助，生日及年節均有禮券發放。在休閒活動方面各項社團之成立、費用補助與活動、舉辦球類比賽及活動及各項旅遊補助。</p> <p>(3)教育訓練</p> <p>集團提供完善教育訓練體系，由新進員工至高階主管人員，依各用人單位及工作性質提供所需之職前及在職訓練。例如：生產單位員工之訓練著重於技能提升及工安衛生方面教育。主管人員則強調領導能力及管理專業提升。另外，除員工在工作所需之能力訓練外，並為員工安排電腦及語文方面相關課程，使員工可以持續充實本身能力。</p> <p>(4)職業安全與衛生</p> <p>集團公司的安全與衛生政策秉持著對生命尊重的理念，並了解不銹鋼製程、產品與環安衛間的相互關係及可能發生安全衛生之風險，為落實健康促進與管理、預防傷害與不健康，以及防止意外事故發生，承諾做好安全衛生工作，並持續改善，建立符合零災害環境，達成永續發展之目標。我們認為做好安全與衛生管理是集團公司照顧員工及其家庭應有的作為，也是對社區與社會承諾的直接回應。就實務而言，它架構在OHSAS18001職業安全衛生管理系統上，並已取得國家職安衛標準TOSHMS認證。此外，集團公司亦落實承攬商管理、危害性化學品安全管理及安全稽核管理等制度，妥善規劃災害緊急應變程序及演練，務使萬一災害發生時，對集團公司財物、人員損傷及對社會與環境的衝擊降至最低。</p>			

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	
2.社會公益			
3.環境保護			
4.客戶與供應商			

集團公司不斷的投資與建設，以造福廣大民眾為主軸，並為展現「取之於社會，用之於社會」的理念，在社會公益及文化交流方面，也一直作出努力。秉持著「創新、成長、責任、永續」的企業文化，在企業追求成長的同時，也積極參與社會人文活動的責任。包括社區援助計畫、兩岸文化交流、資助教育方面的需要、扮演社區服務的角色、確保社區健康與安全、贊助活動、使員工成為社區的義工與捐助慈善事業等，集團公司皆積極參與。公司轉投資公司及關係企業在公司所在地-高雄市投資經營飯店、遊樂世界、大型購物廣場、大型醫院、大學及國中小學等，提供社會大眾遊憩、休閒育樂、購物、就醫、及就學等多元選擇，滿足社會大眾多樣的生活需求。

本著「地球是我們的家」之情感，在建廠規劃初期，即投資購買各式先進防治污染設備，並成立環保專責單位，積極建立各項環境監測系統及強化檢測技術。不但減少空氣、廢水及噪音等污染來源，同時利用回收設備，降低生產成本，善盡維護社會資源的責任。集團在同仁不斷努力下，獲得環保署「中華民國企業環保優良廠商」及經濟部「節約能源績優廠商」等殊榮，為達成持續改善環境及提高安全衛生的目標，集團秉持永續發展及責任，超越領先法令之規定，除包含「防治污染」、「減少資源使用」、「廢棄物減量及回收再利用」等，更具體落實「NG 清潔生產」、「節能減碳：組成節約能源推行小組推動廠內各製程能源減量改善及 CO2 排放減量」、「設立廢酸、集塵灰資源回收廠具體資源回收」等工作，以改變生產過程來減少污染，而不是僅以管末處理來解決污染的問題，已取得環安衛 ISO14000、OSHAS18000、TOSMAS 之認證，成為產業中之環保翹楚。

「以客為尊」一直是集團的核心價值之一，因此我們優先考慮客戶的需求，視客戶的競爭力為集團公司的競爭力，而客戶的成功也是集團公司的成功。我們努力與客戶建立深遠的信賴關係，成為客戶賴以成功的長期重要夥伴。集團公司致力提供最好的服務給客戶，並深信客戶服務為鞏固客戶忠誠度的關鍵，而客戶的忠誠度亦有助於加強客戶關係，擴大業務往來。集團公司定期舉辦客戶滿意評估與調查，以確保客戶的需求得到了了解與妥善的處理，因為客戶的回應是集團公司持續改善作業流程的重要依據。

集團公司與供應商合作，共同建立一個穩定且永續發展的供應鏈，以達到企業的社會責任。對集團公司來說，幫助供應商提升環保、安全與衛生水準，可以降低自身的供應鏈風險，更是善盡企業社會責任的一種方式。集團公司為了強化供應鏈的環保、安全與衛生風險管控、降低主要供應商生產中斷對集團公司可能造成的潛在影響，落實與供應商的夥伴關係，因而對主要的供應商進行環保、安全與衛生的輔導與現場稽核。若有供應商在環保、安全與衛生稽核時發現重大缺點，則與其高階主管溝通改善，並就欠缺自行改善能力者，進一步以經驗交流或現場輔導等方式，協助其提升相關績效。供應鏈風險顯著降低，也相信這個雙贏的策略能同時提高供應商的員工與財產的安全防護，直接或間接地提升了集團公司與供應鏈廠商的競爭力。集團公司將繼續執行供應鏈環保、安全與衛生風險管理，持續降低供應鏈風險，對客戶、投資人與社會做出貢獻。

註 1：執行情形如勾選「是」，請具體說明所採行之重要政策、策略、措施及執行情形；執行情形如勾選「否」，請於「與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因」欄位解釋差異情形及原因，並說明未來採行相關政策、策略及措施之計畫。但有關推動項目一及二，上市上櫃公司應敘明永續發展之治理及督導架構，包含但不限於管理方針、策略與目標制定、檢討措施等。另敘明公司對營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險管理政策或策略，及其評估情形。

註 2：重大性原則係指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者。

註 3：揭露方式請參閱臺灣證券交易所公司治理中心網站之最佳實務參考範例。

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因。

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		
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？	V		(一)本公司於112年3月9日召開董事會通過制定誠信經營守則，期能建立誠信經營之企業文化及健全發展。確實遵守誠信紀律。積極推動提倡企業誠信、正直核心價值，防範貪腐事件發生。	無重大差異
(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？	V		(二)本公司於「員工工作規則」明定員工不得有利用職務之便有要求、期約、收受賄賂或營私舞弊行為之不誠信行為，並於「獎懲辦法」中明訂違規懲戒規定。	無重大差異
(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？	V		(三)本公司要求董事、監察人及經理人於執行職務時，除應善盡善良管理人責任亦需符合職業道德規範，並要求不得有期約、行賄、收賄、提供非法政治獻金或營私舞弊之不誠信情事發生。	無重大差異
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？	V		(一)本公司對往來之客戶及供應商均建立評核機制，對雙方所簽訂合約皆明確載明雙方應行權利義務項目。	無重大差異
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	V		(二)本公司尚未設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，待法令規定或業務需要再行訂定並要求向董事會報告執行情形。	無重大差異
(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？	V		(三)本公司各項業務由權責單位負責執行，各執行單位設一窗口作為陳述管道，於日常防止利益衝突。	無重大差異
(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？	V		(四)本公司落實誠信經營並建立有效的會計制度、內部控制制度，並由稽核人員定期查核。	無重大差異
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		(五)本公司定期或不定期舉辦各相關教育訓練，包括誠信經營之教育訓練。	無重大差異

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
三、公司檢舉制度之運作情形				
(一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V		(一)本公司於「獎懲辦法」中明訂違規懲戒規定，並有建立員工意見交流道及總經理信箱表達建議等管道。	無重大差異
(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？	V		(二)本公司提供正當檢舉管道並對檢舉人身分及檢舉內容應確實保密，以避免善意檢舉人遭受報復。	無重大差異
(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？	V		(三)本公司提供正當檢舉管道，除對檢舉人身分及檢舉內容予以保密，並妥適保護檢舉人免遭受不當之處置，且禁止當事人對其進行報復。	無重大差異
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？	V		本公司已於公司網站及公開資訊觀測站揭露誠信經營守則內容，供投資人查詢。	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：未來將視法令或業務需要，依「上市上櫃公司誠信經營守則」規定訂定公司誠信經營守則。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：無。				

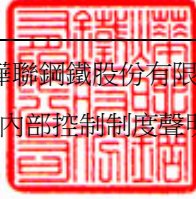
註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(七)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：不適用。

(八)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1.內部控制聲明書

燁聯鋼鐵股份有限公司  
內部控制制度聲明書



日期：115年03月06日

本公司民國114年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國114年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國115年03月06日董事會通過，出席董事7人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

燁聯鋼鐵股份有限公司

董事長：林義守 簽章



總經理：蘇裕崑 簽章



2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(九)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：

會議性質	召開日期	議案內容概述
董事會	114.01.16	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通過處分燁茂實業股份有限公司股權案。</li> <li>2. 通過處分 ASIAZONE CO., LIMITED(亞眾有限公司)股權案。</li> <li>3. 通過修訂本公司「內部控制制度」案。</li> <li>4. 通過薪資報酬委員會通過本公司 113 年度董事長年終暨激勵獎金發放金額建議案。</li> <li>5. 通過薪資報酬委員會通過本公司 114 年度董事長薪資調整案。</li> <li>6. 通過薪資報酬委員會通過本公司 113 年度副董事長年終暨激勵獎金發放金額建議案。</li> <li>7. 通過薪資報酬委員會通過本公司 114 年度副董事長薪資調整案。</li> <li>8. 通過薪資報酬委員會通過本公司 113 年度經理人年終暨激勵獎金發放金額建議案。</li> <li>9. 通過薪資報酬委員會通過本公司 114 年度經理人薪資調整案。</li> <li>10. 通過薪資報酬委員會通過本公司 113 年度薪資報酬委員會委員及獨立董事之年終慰勞金暨報酬/車馬費調整案。</li> </ol>
董事會	114.03.12	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通過 113 年度決算書表。</li> <li>2. 承認本公司 113 年度虧損撥補案。</li> <li>3. 承認本公司 113 年度內部控制制度聲明書。</li> <li>4. 通過本公司為子公司-福建聯維物流有限公司向台灣中小企業銀行武漢分行申請貿易融資案背書保證相關事宜。</li> <li>5. 通過修正『公司章程』案。</li> <li>6. 通過決定 114 年股東常會召開相關事宜。</li> <li>7. 通過本公司資金貸與子公司-隆元投資開發(股)公司案。</li> <li>8. 通過本公司與供應商簽訂 2 號電爐及 2 號連鑄機改造工程合約案。</li> <li>9. 通過本公司與供應商簽訂超薄板清洗整平線設備採購合約案。</li> </ol>
董事會	114.05.07	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通過本公司資金貸與鞍鋼聯眾(廣州)不銹鋼有限公司案。</li> <li>2. 通過本公司為子公司-福建聯維物流有限公司向華南商業銀行福州分行申請貿易融資案背書保證相關事宜。</li> <li>3. 通過修訂「股務單位內部控制制度」案。</li> <li>4. 通過從事衍生性金融商品交易核備案暨從事衍生性金融商品交易額度申請案。</li> </ol>
董事會	114.06.24	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通過兆豐國際商業銀行統籌主辦聯貸案之聯合授信合約及須提供擔保品案。</li> <li>2. 通過出具「承諾書」及「反面承諾書」予聯貸管理銀行-兆豐國際商業銀行案。</li> </ol>
股東會	114.06.25	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 承認本公司 113 年度決算書表案。</li> <li>2. 承認本公司 113 年度虧損撥補案。</li> <li>3. 通過「公司章程」修正案。</li> </ol>
董事會	114.08.07	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通過「114 年上半年度財務報告」核備案。</li> <li>2. 通過會計師報酬核議授權案。</li> <li>3. 通過本公司「基層員工」定義案，並修正「內部控制制度」之薪工循環部分條文案。</li> <li>4. 通過從事衍生性金融商品交易核備案暨從事衍生性金融商品交易額度申請案。</li> </ol>

會議性質	召開日期	議案內容概述
董事會	114.10.17	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通過本公司擬以私募方式辦理普通股現金增資案。</li> <li>2. 通過修正公司章程案。</li> <li>3. 通過 114 年第一次股東臨時會召開相關事宜。</li> <li>4. 通過本公司為子公司-福建聯維物流有限公司向台灣中小企業銀行武漢分行申請貿易融資案背書保證相關事宜。</li> <li>5. 通過本公司為子公司-福建聯維物流有限公司向合作金庫銀行福州分行申請貿易融資案背書保證相關事宜。</li> </ol>
董事會	114.12.05	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通過本公司辦理私募發行普通股、價格訂定及其相關事宜案。</li> <li>2. 通過本公司為子公司-福建聯維物流有限公司向台灣銀行福州分行申請貿易融資案背書保證相關事宜。</li> <li>3. 通過本公司為子公司-福建聯維物流有限公司向盤谷銀行廈門分行申請貿易融資案背書保證相關事宜。</li> <li>4. 通過從事衍生性金融商品交易核備案暨從事衍生性金融商品交易額度申請案。</li> <li>5. 通過本公司資金貸與子公司-隆元投資開發(股)公司案。</li> </ol>
董事會	114.12.24	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通過本公司 115 年度預算案。</li> <li>2. 通過本公司 115 年度稽核計畫案。</li> <li>3. 通過本公司為子公司-福建聯維物流有限公司向彰銀商業銀行福州分行申請貿易融資案背書保證相關事宜。</li> <li>4. 通過國富浩華聯合會計師事務所基於其內部組織調整之考量，自 114 年度財務報告起更換簽證會計師核備案。</li> <li>5. 通過薪資報酬委員會通過本公司董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構建議案。</li> </ol>
董事會	115.01.26	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通過修訂本公司「內部控制制度」案。</li> <li>2. 通過薪資報酬委員會通過本公司 114 年度董事長年終暨激勵獎金發放金額建議案。</li> <li>3. 通過薪資報酬委員會通過本公司 114 年度副董事長年終暨激勵獎金發放金額建議案。</li> <li>4. 通過薪資報酬委員會通過本公司 114 年度經理人年終暨激勵獎金發放金額建議案。</li> <li>5. 通過薪資報酬委員會通過本公司 114 年度薪資報酬委員會委員及獨立董事之年終慰勞金暨報酬案。</li> </ol>
董事會	115.03.06	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通過 114 年度決算書表。</li> <li>2. 承認本公司 114 年度虧損撥補案。</li> <li>3. 承認本公司 114 年度內部控制制度聲明書。</li> <li>4. 通過修訂本公司「董監事選舉辦法」案。</li> <li>5. 通過本公司為子公司-福建聯維物流有限公司向第一商業銀行廈門分行申請貿易融資案背書保證相關事宜。</li> <li>6. 通過決定 115 年股東常會召開相關事宜。</li> <li>7. 通過本公司與關係人-新泉營造(股)公司簽訂西儲冷軋廠 EF 棟增建工程承攬契約案。</li> <li>8. 通過從事衍生性金融商品交易核備案暨從事衍生性金融商品交易額度申請案。</li> </ol>
董事會	115.04.09	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通過本公司資金貸與子公司福建聯德企業有限公司案。</li> </ol>
董事會	115.04.16	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通過解任暨委任總經理案。</li> <li>2. 通過解任暨委任本公司發言人案。</li> <li>3. 通過解除經理人競業禁止之限制案。</li> <li>4. 通過本公司擬向京城商業銀行岡山分行申請授信額度案。</li> </ol>

會議性質	召開日期	議案內容概述
董事會	115.05.05	1. 通過本公司資金貸與鞍鋼聯眾(廣州)不銹鋼有限公司案。 2. 通過本公司為子公司-福建聯維物流有限公司向華南商業銀行福州分行申請貿易融資案背書保證相關事宜。 3. 通過本公司為子公司-福建聯維物流有限公司向盤谷銀行廈門分行申請貿易融資案背書保證相關事宜。 4. 通過修訂「股務單位內部控制制度」及「股務單位內部稽核實施細則」案。 5. 通過本公司與關係人-新泉營造(股)公司簽訂行政大樓新建工程承攬合約案。 6. 通過修正「公司章程」案。 7. 通過本公司以私募方式辦理普通股現金增資案。 8. 通過增列 115 年股東常會議事內容案。

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

#### 四、簽證會計師公費資訊：

##### 簽證會計師公費資訊

金額單位：新臺幣千元

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高雄所	黃鈴雯	114/1/1-114/12/31	3,120	1,640	4,760	1. 出具114年移轉訂價報告 2. IFRS9輔導及評估 3. 子公司審計公費 4. 114年度股價複核意見書及CFC及直扣法 5. 變更登記費用
	李國銘					

請具體敘明非審計公費服務內容：(例如稅務簽證、確信或其他財務諮詢顧問服務)

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

(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：無此情形。

(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：無此情形。

#### 五、更換會計師資訊：無此情形。

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

#### 七、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

##### (一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱(註1)	姓名	114 年度		截至 115 年 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
大股東	燁輝企業(股)公司	420,000,000	0	0	0

註 1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註 2：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應填列下表。

(二)股權移轉資訊：無此情形。

(三)股權質押資訊：無此情形。

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：

115年04月27日

姓名 (註1)	本持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。 (註3)		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱 (或姓名)	關係	
燁輝企業股份有限公司	1,096,660,515	34.05			122,883,311	3.82	偉喬投資	董事長同一人	
							聯碩投資		
							興隆投資		
燁輝企業股份有限公司 代表人林義守	7,371,900	0.23	100.965	0.00			偉鈺投資	該兩公司之母公司	
							聯輝開發		
							國鋁事業		
燁輝企業股份有限公司 代表人林義守	7,371,900	0.23	100.965	0.00			燁茂實業	燁茂公司監察人	
							聯碩投資	董事長法人代表	
							興隆投資	董事長	
							偉喬投資	董事長	
燁輝企業股份有限公司 代表人林義守	7,371,900	0.23	100.965	0.00			偉鈺投資	董事長法人代表	
							燁宏企業	董事長	
							國統投資	董事長	
							聯輝開發	董事長	
燁輝企業股份有限公司 代表人林義守	7,371,900	0.23	100.965	0.00			國鋁事業	董事長	
							聯輝開發	董事長	
							燁茂實業	董事長	
							燁輝企業	董事長	
偉喬投資開發股份有限公司	453,767,734	14.09					聯碩投資	董事長同一人	
							興隆投資	董事長同一人	
							偉鈺投資	董事長同一人	
							燁宏企業	該兩公司董事	
偉喬投資開發股份有限公司 代表人林義守	7,371,900	0.23	100.965	0.00			燁茂實業	該兩公司董事	
							聯輝開發	與該兩公司之控制公司董事長同一人	
							國鋁事業	與該兩公司之控制公司董事長同一人	
							燁輝企業	董事長法人代表	
偉鈺投資開發股份有限公司	249,090,394	7.73					聯碩投資	董事長法人代表	
							興隆投資	董事長	
							偉鈺投資	董事長	
							燁宏企業	董事長法人代表	
偉鈺投資開發股份有限公司	249,090,394	7.73					國鋁事業	董事長	
							聯輝開發	董事長	
							燁茂實業	董事長	
							燁輝企業	董事長同一人	
偉鈺投資開發股份有限公司	249,090,394	7.73					興隆投資	與該兩公司之控制公司董事長同一人	
							聯輝開發	與該兩公司之控制公司董事長同一人	
							國鋁事業	與該兩公司之控制公司董事長同一人	
							燁宏企業	燁宏公司董事	
偉鈺投資開發股份有限公司	249,090,394	7.73					國統投資	國統公司監察人	
							燁輝企業	國統公司監察人	

姓名 (註1)	本持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。 (註3)		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱 (或姓名)	關係	
偉鈺投資開發股份有限公司 代表人林義守	7,371,900	0.23	100.965	0.00			燁輝企業	董事長法人代表	
							興隆投資		
							聯碩投資		
							偉喬投資	董事長	
							燁宏企業	董事法人代表	
聯碩投資開發股份有限公司	234,915,819	7.29					燁輝企業	董事長同一人	
							偉喬投資		
							興隆投資		
							偉鈺投資		
							國統投資	國統公司董事	
聯碩投資開發股份有限公司 代表人林義守	7,371,900	0.23	100.965	0.00			燁輝企業	董事長法人代表	
							興隆投資		
							偉喬投資	董事長	
							偉鈺投資		
							燁宏企業	董事法人代表	
興隆投資開發股份有限公司	218,338,633	6.78					燁輝企業	董事長同一人	
							偉喬投資		
							聯碩投資		
							偉鈺投資		
							聯輝開發	與該兩公司之控制公司董事長同一人	
興隆投資開發股份有限公司 代表人林義守	7,371,900	0.23	100.965	0.00			燁輝企業	董事長法人代表	
							聯碩投資		
							偉喬投資	董事長	
							偉鈺投資		
							燁宏企業	董事法人代表	
興隆投資開發股份有限公司 代表人林義守	7,371,900	0.23	100.965	0.00			國統投資		
							聯輝開發	與該兩公司之控制公司董事長同一人	
							國鋁事業		
							燁茂實業	董事	
							燁宏企業	燁宏公司監察人	

姓名 (註1)	本持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。 (註3)		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱 (或姓名)	關係	
燁宏企業股份有限公司	201,827,000	6.27					偉喬投資 偉鈺投資 興隆投資	燁宏公司董事 燁宏公司監察人	
燁宏企業股份有限公司 代表人張泓池	0	0					燁茂公司 聯輝開發 國鋁事業 興隆投資 偉喬投資	監察人法人代表 董事法人代表	
燁茂實業股份有限公司	84,671,526	2.63					偉喬投資 燁輝企業 聯輝開發 國鋁事業	燁茂公司董事 燁茂公司監察人 為該兩公司之控制公司採權益法評價之被投資公司	
燁茂實業股份有限公司 代表人許祺祥	0	0					無	無	
國統投資開發股份有限公司	58,285,838	1.81					聯碩投資 偉鈺投資	國統公司董事 國統公司監察人	
國統投資開發股份有限公司 代表人梁平勇	266,943	0.01	108,698	0.00			燁輝企業	董事法人代表	
聯輝開發股份有限公司	58,151,104	1.81					燁輝企業 偉喬投資 聯碩投資 興隆投資 偉鈺投資 燁茂實業 國鋁事業	本公司之母公司 與本公司之控制公司董事長同一人 燁茂公司為本公司之母公司採權益法評價之被投資公司 與聯輝公司之母公司同一人	
聯輝開發股份有限公司 代表人陳永賢	10,508	0.00					國鋁事業 燁茂實業	董事長法人代表 董事法人代表	
國鋁事業股份有限公司	56,817,255	1.76					燁輝企業 偉喬投資 聯碩投資 興隆投資 偉鈺投資 燁茂實業 聯輝開發	本公司之母公司 與本公司之母公司董事長同一人 該公司為本公司之母公司採權益法評價之被投資公司 與國鋁公司之母公司同一人	

姓名 (註1)	本持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。 (註3)		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱 (或姓名)	關係	
國鋁事業股份有限公司 代表人陳永賢	10,508	0.00					聯輝開發	董事長法人代表	
							燁茂實業	董事法人代表	

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

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

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

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：

日期:114.12.31

綜合持股比例

單位：仟股；%

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
薩摩亞威力富有限公司	281,560	86.63%	43,470	13.37%	325,030	100.00%
PUBLIC ZONE CO., LTD	278,028	93.51%	19,300	6.49%	297,328	100.00%
兆盈事業(股)公司	90,646	100.00%	—	—	90,646	100.00%
嶸豐投資開發(股)公司	88,891	100.00%	—	—	88,891	100.00%
欣邦事業(股)公司	148,250	100.00%	—	—	148,250	100.00%
隆元投資開發(股)公司	319,023	100.00%	—	—	319,023	100.00%
欽群投資開發(股)公司	62,157	100.00%	—	—	62,157	100.00%
吉鋁企業(股)公司	1,783	55.00%	—	—	1,783	55.00%
利輝開發(股)公司	110,484	55.44%	—	—	110,484	55.44%
福建聯德企業有限公司	9500	9.60%	89,500	90.40%	99,000	100.00%
福建聯維物流有限公司	5000	25.00%	15,000	75.00%	20,000	100.00%
YAO HONG INVESTMENT CO., LTD.	35,760	95.21%	1,800	4.79%	37,560	100.00%
United Winner Metals L.P	6,766	66.25%	—	—	6,766	66.25%
利新事業(股)公司	35,450	100.00%	—	—	35,450	100.00%
聯成預拌製品(股)公司	12,940	100.00%	—	—	12,940	100.00%
義聯日本株式會社	—	47.00%	—	6.00%	—	53.00%
新展工程與管理顧問(股)公司	1,380	46.00%	—	—	1,380	46.00%
燁興企業(股)公司	85,718	16.15%	6,839	1.29%	92,557	17.44%
燁輝企業(股)公司	323,555	17.22%	220,834	11.60%	544,389	28.82%
YIEH UNITED INVESTMENT HOLDING PTE.LTD.	100	10.00%	—	—	100	10.00%
燁茂實業(股)公司	74,348	22.80%	33,364	10.23%	107,712	33.03%
正新保全(股)公司	1,400	35.00%	—	—	1,400	35.00%
義大開發(股)公司	116,969	28.63%	17,649	4.33%	134,618	32.96%
泛喬(股)公司	233,258	22.44%	47,199	4.55%	280,457	26.99%
宏圖開發(股)公司	8,240	22.89%	—	—	8,240	22.89%
ASIAZONE CO. LIMITED	5,000	10.87%	—	—	5,000	10.87%
天悅溫泉休閒(股)公司	1,609	14.63%	—	—	1,609	14.63%
義大育樂(股)公司	7,410	19.00%	1,903	4.88%	9,313	23.88%
宏裕資產管理(股)公司	21,490	10.00%	—	—	21,490	10.00%
義大健康生物科技(股)公司	—	—	8,550	19.00%	8,550	19.00%
SIN FENG INVESTMENT CO., LTD.	—	—	3,620	100%	3,620	100.00%
正子科技(股)公司	—	—	293	19.50%	293	19.50%

註:係公司採用權益法之投資。

## 參、募資情形

一、資本及股份、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工權利新股及併購（包括合併、收購及分割）之辦理情形

### (一)資本及股份

#### 1.股本來源：

年月	發行價格 (元)	核定股本		實收股本		備註			
		數量 (仟股)	金額 (仟元)	數量 (仟股)	金額 (仟元)	股本 來源	現金 以外 充股	以 抵 者	其他
77.12			50,000		50,000	設立	50,000	無	—
79.04			196,000		196,000	現 增 金 資	146,000	無	—
81.05			1,200,000		1,200,000	現 增 金 資	974,000	合併台斐 3仟萬元	—
83.03	10	432,600	4,326,000	432,600	4,326,000	現 增 金 資	3,126,000	無	註1
83.12	10	705,000	7,050,000	705,000	7,050,000	現 增 金 資	2,724,000	無	註2
84.12	10	1,000,000	10,000,000	1,000,000	10,000,000	現 增 金 資	2,950,000	無	註3
86.05	10	1,600,000	16,000,000	1,200,000	12,000,000	現 增 金 資	2,000,000	無	註4
89.06	10	1,600,000	16,000,000	1,320,000	13,200,000	盈 餘 轉 資 增	1,200,000	無	註5
92.07	10	1,600,000	16,000,000	1,386,000	13,860,000	盈 餘 轉 資 增	660,000	無	註6
96.07	10	1,663,200	16,632,000	1,663,200	16,632,000	盈 餘 轉 資 增	2,772,000	無	註7
97.07	10	1,746,360	17,463,600	1,746,360	17,463,600	盈 餘 轉 資 增	831,600	無	註8
99.08	10	2,095,632	20,956,320	2,095,632	20,956,320	盈 餘 轉 資 增	3,492,720	無	註9
100.08	10	2,200,414	22,004,136	2,200,414	22,004,136	盈 餘 轉 資 增	1,047,816	無	註 10
104.12	7	2,500,414	25,004,136	2,500,414	25,004,136	私 募 增 資	3,000,000	無	註 11
106.03	7	2,620,414	26,204,136	2,620,414	26,204,136	私 募 增 資	1,200,000	無	註 12
115.05	6	3,220,414	32,204,136	3,220,414	32,204,136	私 募 增 資	6,000,000	無	註 13

註 1、82.9.27 (82)台財証（一）第三〇八七八號函核准辦理；

註 2、83.9.24 (83)台財証（一）第三二四一四號函核准辦理；

註 3、84.11.17 (84)台財証（一）第五九五五二號函核准辦理；

註 4、86.04.25 (86)台財証（一）第三二四一四號函核准辦理；

註 5、89.06.05 (89)台財証（一）第四八二九三號函核准辦理；

註 6、92.07.08 (92)台財証（一）第 0920130304 號函核准辦理；

註 7、96.07.11 金管証一第 0960035656 號函核准辦理；

註 8、97.07.21 金管證一字第 0970036655 號函核准辦理；

註 9、99.08.04 金管證發字第 0990040791 號函核准辦理；

註 10、100.08.10 金管證發字第 1000037141 號函核准辦理；

註 11、105.01.20 經授商字第 10501006120 號函核准；

註 12、106.03.22 經授商字第 10601035050 號函核准；

註 13、115.05.06 經授商字第 11530001390 號函核准。

(1)股份種類：

115年04月27日

單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名式普通股	2,200,413,600	0	2,200,413,600	興櫃股票
記名式普通股(私募)	1,020,000,000	0	1,020,000,000	私募股票

(2)總括申報制度相關資訊：無。

2.主要股東名單

115年04月27日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例(%)
燁輝企業股份有限公司		1,096,660,515	34.05%
偉喬投資開發股份有限公司		453,767,734	14.09%
偉鈺投資開發股份有限公司		249,090,394	7.73%
聯碩投資開發股份有限公司		234,915,819	7.29%
興隆投資開發股份有限公司		218,338,633	6.78%
燁宏企業股份有限公司		201,827,000	6.27%
燁茂實業股份有限公司		84,671,526	2.63%
國統投資開發股份有限公司		58,285,838	1.81%
聯輝開發股份有限公司		58,151,104	1.81%
國錫事業股份有限公司		56,817,255	1.76%

3.公司股利政策及執行狀況

(1)股利政策：

A. 本公司產業之生命週期正處成熟期，未來將依據擴充計畫及獲利能力，採剩餘股利政策。

B. 分派條件及時機：

本公司每屆決算所得盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損後，應先就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積金，並得依營運需要或法令規定，提列或迴轉特別盈餘公積，再加計上年度累計未分配盈餘後，為累積可分配盈餘，得優先分派股息後，再分派紅利，其分配議案，由股東會決議分派之。

C. 股利種類：

依照擴充計畫及獲利能力評估資金需求，原則上以分配股票股利為之，現金股利則視情況發放。

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

(2)本次股東會擬議虧損撥補案之情形：

項目	單位：新台幣元 金額
期初待彌補累積虧損	(9,517,322,663)
114年度稅後淨利(損)	(6,219,670,660)
確定福利計畫再衡量數列入保留盈餘	46,421,358
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	(10,814,077)
私募現金增資折價列入保留盈餘	(2,400,000,000)
處分採用權益法之投資	19,584,233
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	1,691,168
期末待彌補累積虧損	(18,080,110,641)

4.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：因 114 年度為虧損彌補未有無償配股，故不適用。

5.員工、董事及監察人酬勞：

(1)公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍。

公司年度如有獲利，應提撥千分之二以上為員工酬勞及千分之一以下為董事及監察人酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再就餘額計算提撥。

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

依據公司章程及參考以前年度股東會決議之分派比率估列本期員工、董事及監察人酬勞金額。股東會決議之盈餘分配案若員工酬勞金額有變動，其差異金額應依會計估計變動處理，列為次年度損益，不影響原已承認之財務報告案。

(3)董事會通過之擬議配發員工酬勞等資訊：

因 114 年度公司尚有累積虧損待彌補，依公司章程規定，擬不發放員工、董事及監察人酬勞。

(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：不適用。

6.公司買回本公司股份情形：不適用。

(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)員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形：無。

(六)併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：

1.最近年度及截至年報刊印日止已完成併購或受讓他公司股份發行新股者，應揭露下列事項：無。

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

## 二、資金運用計畫執行情形

(一)計畫內容

前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者：無。

(二)執行情形(如為充實營運資金、償還債務者，應就流動資產、流動負債及負債總額之增減情形、利息支出、營業收入等項目及每股盈餘予以比較說明，並分析財務結構。)就前款之各次計畫之用途，逐項分析截至年報刊印日之前一季止，其執行情形及與原預計效益之比較：

本公司為改善財務結構，以利公司長期經營與發展，於 114 年 12 月辦理私募發行 6 億股普通股，每股發行價格訂為新台幣 6 元，於 114 年 12 月 19 日完成資金募集，訂 114 年 12 月 19 日為私募增資基準日，私募所募集之資金業已依照進度於 114 年第四季全數用於改善財務結構。本計畫之執行可改善公司整體財務結構，減少利息支出以降低成本進而提高獲利能力，對保障股東權益亦有正面助益。

私募所募集之資金於 114 年 12 月 31 日全數用於改善財務結構，依資金計畫用途予以執行完成。近兩年及 115 年第一季(自結數)公司個體財務報告中之流動資產、流動負債、負債總額、利息支出、營業收入及每股盈餘增減變動明細如下表。不銹鋼產品市場需求已逐步加溫，該私募所募得之資金將有助於公司營運量能之提升，達成營運績效成長目標，以彰顯公司未來的投資價值。

單位：千元

項目	114 年	113 年	增減金額	增減%	115 年第一季
流動資產	10,604,819	12,085,456	-1,480,637	-12.25%	10,133,714
流動負債	18,788,526	22,588,389	-3,799,863	-16.82%	20,343,323
負債總額	41,413,473	40,303,797	1,109,676	2.75%	43,039,298
利息支出	1,033,438	957,155	76,283	7.97%	242,648
營業收入	31,936,175	40,090,416	-8,154,241	-20.34%	7,420,740
本期淨利(損)	(6,219,671)	(3,093,204)	(3,126,467)	101.08%	(1,209,415)
每股盈餘(元)	-2.36	-1.18	-1.18	100.00%	-0.38

## 肆、營運概況

### 一、業務內容：

#### (一)業務範圍：

1.本公司所經營業務主要內容如下：

- (1)C901050 水泥及混凝土製品製造業
- (2)C901990 其他非金屬礦物製品製造業
- (3)CA01010 鋼鐵冶煉業
- (4)CA01020 鋼鐵軋延及擠型業
- (5)CA01030 鋼鐵鑄造業
- (6)CA01050 鋼材二次加工業
- (7)CA01060 鋼線鋼纜製造業
- (8)CA01990 其他非鐵金屬基本工業
- (9)CA02010 金屬結構及建築組件製造業
- (10)CA02090 金屬線製品製造業
- (11)CA02990 其他金屬製品製造業
- (12)CA03010 熱處理業
- (13)CA04010 表面處理業
- (14)CB01010 機械設備製造業
- (15)CB01990 其他機械製造業
- (16)CD01040 機車及其零件製造業
- (17)CD01050 自行車及其零件製造業
- (18)CD01060 航空器及其零件製造業
- (19)F106010 五金批發業
- (20)F107990 其他化學製品批發業
- (21)F111990 其他建材批發業
- (22)F113010 機械批發業
- (23)F401010 國際貿易業
- (24)I301010 資訊軟體服務業
- (25)J101050 環境檢測服務業
- (26)ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2.營業比重：

本集團主要之商品及服務項目為冷軋鋼品、熱軋鋼品、鋼胚及鎳錠。114年度產品別銷售比例分別為：(1)冷軋鋼品：53.63%；(2)熱軋鋼品：28.21%；(3)鎳錠：16.17%；(4)鋼胚：1.54%。

3.公司目前之產(商)品或服務項目

主要銷售之產品計有：(1)冷軋鋼品；(2)熱軋鋼品；(3)鋼胚；(4)鎳錠。

#### 4.計劃開發之新產品（服務）

因應國外低價鋼鐵材料進口量激增，為迎戰競爭激烈的全球化市場，燁聯公司正積極朝高品級及高附加價值鋼品之發展，運用現有技術人才、實驗室設備及學術資源，共同推動開發高質化產品。2026年主要著力下述構面，藉以提升利基產品的銷售量與獲利：

##### (1)產業開發

為掌握終端用戶用料及應用情況，提供客製化、差異化之產品，將鎖定浪板、太陽能支架/集熱板、電熱水器內膽、廚房家電、建築裝潢、車輛零組件、精密軋延、綠氫設備、鍍鈦烤漆、因應AI崛起，相關電子零組件等產業進行拜訪。

##### (2)服務行銷

提供不銹鋼諮詢平台，供各層面客戶對不銹鋼材料加工、應用知識之交流，並定期拜訪下游客戶，了解其用料狀況，且提供技術協助。

##### (3)產品開發機會

- 海上太陽能設備不銹鋼用料開發。
- 海上船舶高耐蝕用料部件開發。
- 400系不銹鋼帷幕牆用料開發。
- 碳鋼含鋁高強度鋼種開發。
- 燃料電池不銹鋼部件開發。
- 耐高溫不銹鋼用料開發。
- 電子零件用料開發。
- 碳鋼RC認證鋼胚(歐洲鋼種)。

(二)產業概況：說明產業之現況與發展，產業上、中、下游之關聯性，產品之各種發展趨勢及競爭情形。

##### 1.台灣不銹鋼產業之現況

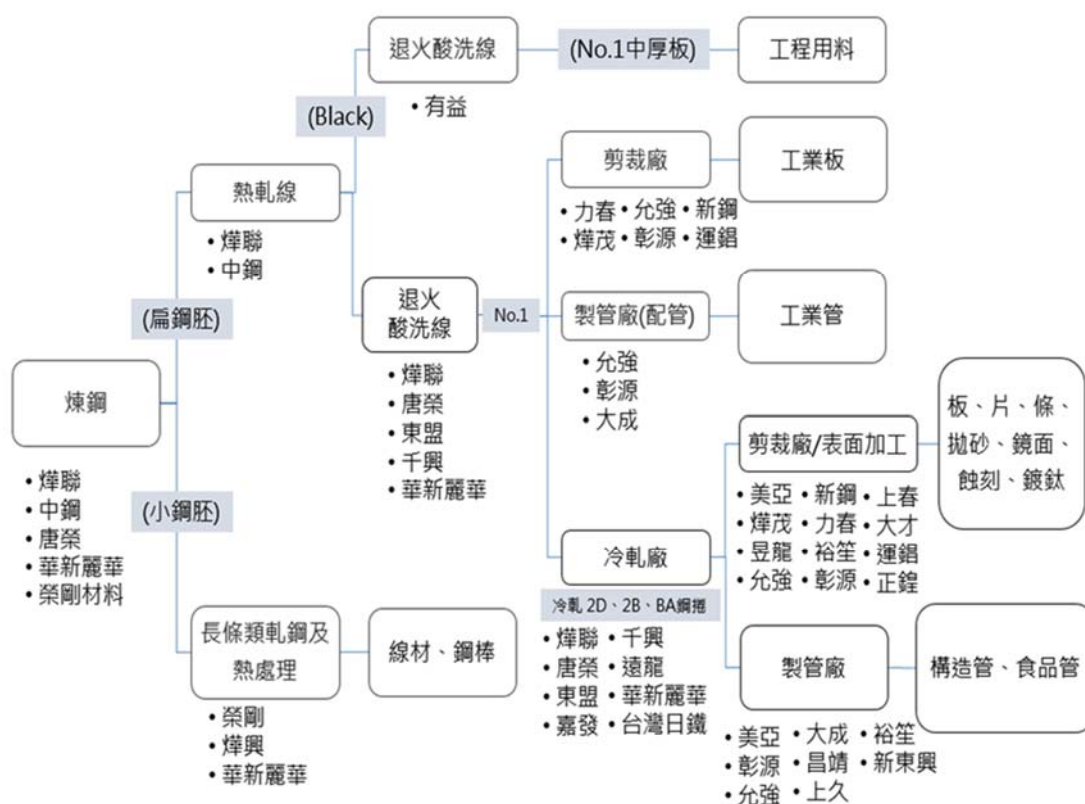
台灣的不銹鋼產業自 90 年代初期開始逐步搭建起完善的產業鏈架構，目前已涵蓋上游的煉鋼、熱軋與冷軋生產，中游的裁剪加工、表面處理，以及下游不銹鋼製品的多元化應用。台灣整體不銹鋼產業持續朝更多元及更精密鋼材的方向研發推進，為客戶提供齊全的產品組合。

台灣目前共有 8 家不銹鋼生產企業，而燁聯是唯一實現完整一貫化作業製程的不銹鋼廠，擁有煉鋼、熱軋到冷軋的不銹鋼生產製程，可提供最高效的交貨服務與靈活的客製化生產模式。燁聯始終以提升企業綜合價值為發展核心，持續深耕製程技術優化、新產品研發創新、海外市場拓展以及維持環境友善等項目，為台灣不銹鋼產業規模最大且綜合實力兼具的先進鋼廠，亦是中下游企業夥伴立足台灣本土市場、放眼國際產業競爭的核心優勢。

## 2.產業上、中、下游之關聯性

台灣不銹鋼產業上、中、下游之關聯性以下圖表示：

表一：台灣不銹鋼產業鏈圖



## 3.產品之發展趨勢:

不銹鋼為現代經濟體系中不可或缺的關鍵工業材料，其市場需求規模與各國經濟發展程度、產業結構優化程度及國民生活水準存在緊密且正向的關聯性。自 2000 年起，中國經濟進入高速發展階段，帶動基礎建設、製造業及民生消費領域全面擴張，其後印度、越南、印尼等東南亞新興經濟體相繼崛起，工業化與城鎮化進程持續推進，亞洲新興市場因此成為驅動近年全球不銹鋼消費量穩定增長之主要動力來源。

以區域消費結構分析，亞洲地區整體不銹鋼消費規模占全球總量約 70%，而大中華地區則因龐大的內需市場、完整的產業鏈布局及持續擴大的終端應用需求，於全球不銹鋼市場中居於主導地位，引領產業整體走勢。

展望未來，隨著全球各地區經濟持續穩步發展、產業升級持續推動、下游應用領域不斷拓展，以及民生消費需求持續升級，全球不銹鋼整體消費量預期將維持穩健成長趨勢，產業長期發展前景具備充足支撐。

## 4.全球不銹鋼產業競爭情形：

當前全球不銹鋼產業競爭日趨白熱化，主流業者傾向採取企業合併、產業聯盟上下游垂直整合等策略，強化全球市場佔有率與經營韌性。在企業合併後，透過優化產能配置、強化供應鏈韌性、提升研發資源投入、優化成本控制能力、擴大規模經濟、拓展新興應用場域與海外市場等方式，穩固營運規模與市場地位，建構更完整的全球銷售網絡。

根據中國鋼鐵工業協會不銹鋼分會資料，2025 年中國持續位居全球不銹鋼第一大生產國與消費國，全年不銹鋼粗鋼產量高達 4,086.8 萬噸，較 2024 年增加 142.7 萬噸，占全球總產量比重超過 60%，消費規模亦占全球約 50%，主導全球供需格局。為推動產業高質量發展與結構優化，中國政府持續推動鋼鐵產業合併與資源重組，引導企業透過聯合重組整合產能、提升技術層級、強化產業集中度與規模效益，進而提升整體競爭力與品牌影響力。例如中國寶武集團完成對太鋼等大型鋼鐵企業的戰略整合，即為產業集中化發展之重要指標。

東南亞部分則以印尼最具代表性，該國具備豐富的天然鎳礦資源、相對低廉的生產成本與產業政策，吸引全球業者布局設廠，逐步建構從資源開採、冶煉到壓延加工的垂直整合產線，形成顯著成本優勢。印尼自 2021 年起躍升為全球第二大不銹鋼生產國，2025 年持續穩居全球主要供應鏈核心地位，為亞洲不銹鋼產業版圖的關鍵力量。

#### 5. 競爭利基及因應對策：

##### ● 客戶導向、品質卓越：

燁聯鋼鐵自 1988 年 12 月設立以來，於不銹鋼產業累積數十年之專業製造技術與營運管理經驗，為台灣指標性不銹鋼業者，並於全球不銹鋼供應鏈中扮演關鍵角色。產品不僅穩定供應國內各產業需求，更行銷全球主要市場，廣泛應用於建築工程、車用材料、電子資訊、食品加工、醫療器材及能源設備等領域，以高穩定性與高可靠度之原材料供給，為下游客戶之產品品質與營運安全提供堅實基礎。

燁聯長期以穩定品質、彈性化製程與專業化客戶服務於產業界建立優良聲譽。生產製造採用電爐煉鋼模式，可依原料市場價格波動與供給情勢，彈性配置廢不銹鋼、鎳鐵及精煉鎳等原料結構，有效掌握成本競爭優勢，並持續提供符合客戶需求之高品質產品。熱軋與冷軋一貫化製程產線兼具規模化量產之成本效益與少量多樣之客製化服務能力，可靈活對應大宗標準品與差異化訂製品之多元市場需求。截至 2025 年度，燁聯已通過 ISO 9001 品質管理、ISO 14001 環境管理、ISO 45001 職業安全衛生管理、TOSHMS 台灣職業安全衛生管理及 ISO 50001 能源管理等多項驗證，充分展現於品質控管、環境永續、職業安全與能源效率等面向之嚴謹治理與卓越績效。

因應全球減碳趨勢與循環經濟政策導向，並面對國際鋼鐵市場之高度競爭，積極推動低碳轉型與永續發展策略，以強化長期營運韌性。2025 年度燁聯將持續優化跨單位營運整合機制，建置涵蓋訂單管理、生產排程、煉鋼配料、儲區調度、品質驗證至成品出貨之全流程資訊追溯系統，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，持續提供下游客戶多元且符合綠色趨勢之鋼鐵產品。

燁聯長期以客戶需求為核心經營導向，長期累積之深厚技術與產製實力，持續投入研發資源與技術創新，致力提供超越客戶期待之材料解決方案。專業客戶服務團隊具備完善之技術支援能量與產業知識，確保客戶滿意度維持產業領先水準，於全球市場建立穩固且長久之策略合作關係，為客戶信賴之優選供應品牌。

綜觀 2025 年度營運表現，燁聯核心競爭優勢涵蓋一貫化製程之高效營運、精準化成本控管、持續性技術研發與高品質客戶服務等構面，為面對產業變動與市場競爭提供關鍵支撐。燁聯未來將秉持「更高效、更優質」之經營理念，提升產品與服務價值，積極創造客戶價值並推動企業穩健成長，與客戶共創雙贏發展格局。

- 全球布局、靈活對策：

燁聯在全球經貿情勢持續變動的環境下仍秉持穩健經營方針，堅持深耕國內市場之策略，並同步積極布局全球不銹鋼市場版圖，透過區域市場之均衡發展，提升整體營運韌性。面對日趨激烈之國際競爭環境，運用高度彈性之營運管理機制，依據不同區域市場之產業特性、需求結構與競爭態勢，擬定精準化市場對應策略，藉以優化市場營收效益，並持續強化長期競爭優勢。

燁聯持續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，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，進而提供客戶更具價值之優質產品與服務。

與國內客戶建立長期穩固、互利共生之策略合作關係為燁聯的核心目標，透過高效率之需求回應機制，即時掌握並因應客戶需求變動，提供即時化、專業化之服務品質。此一以客戶為中心之經營模式，不斷提升客戶信任與滿意度，亦持續鞏固本公司於國內不銹鋼市場之領先地位，並穩健擴展產業規模與供應能力。

於海外市場拓展方面，燁聯已於歐洲地區不銹鋼主要消費市場之義大利設立營運據點，得以更貼近區域市場需求，強化當地市場服務能量。未來將持續擴增全球行銷通路網絡，優化產品組合配置、縮短供應鏈反應時間、提升全球客戶服務效率，藉以擴展銷售版圖，深化與當地客戶之合作關係。面對各國貿易政策變動及相關貿易防衛措施，燁聯將持續與鋼鐵公會及主管機關保持密切聯繫與合作，研擬因應方案，降低相關政策變動對營運之可能影響，透過穩健之全球布局策略，持續提升國際市場占有率，為企業永續發展建立堅實基礎。

- 永續經營、持續創新：

隨著現代科技的快速發展，高精度不銹鋼產品的需求日益增長。這些精密不銹鋼產品在電子業、能源產業、汽車製造、航空航太等高科技領域中具有廣泛應用前景。為此，燁聯已分階段籌建精密不銹鋼廠，延伸現有產品的附加價值，提升產品競爭力。這不僅將進一步鞏固燁聯在高端市場的地位，更將為公司整體營運績效帶來顯著提升，為股東創造更大的價值。

在全球氣候變遷加劇、環境保護意識高漲的背景下，節能減碳已成為各行各業不可忽視的責任與挑戰。作為一家具有高度社會責任感的企業，燁聯始終走在綠色轉型的前沿，積極響應全球減碳趨勢，並致力於推動鋼鐵產業的永續發展。

除了取得取得熱軋碳鋼粗鋼捲、熱軋碳鋼鋼板、冷軋不銹鋼鋼捲等多項產品的 UL ECVP2809 再生材料含量驗證之外，燁聯更憑藉短流程電爐製程、綠電製造及高達 98% 回收鋼料比例等三大特色，成功產製低碳排放係數鋼材，催生出符合綠色、循環、低碳製造趨勢之 YUGREEN 品牌，在綠色鋼材領域取得顯著成果。YUGREEN 不銹鋼冷軋產品及 YUGREEN 碳鋼產品不僅可協助客戶實現減碳目標、滿足綠色鋼材的多元需求，更大幅提升客戶產品的國際競爭力，為鋼鐵產業的循環經濟樹立典範。

燁聯將綠色理念融入企業核心策略，持續以創新驅動發展，以責任引領未來，攜手客戶與合作夥伴共同邁向低碳經濟的新時代，為全球永續發展貢獻力量，為社會、環境及股東創造長遠價值，實現 ESG（環境、社會、治理）永續經營的目標，使地球環境更為美好。

(三)技術及研發概況：

1. 114 年度及本年度截至年報刊印日止投入之研發費用：

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	114 年 度	截至 115.03.31
研 發 費 用		209,670	52,783

2.開發成功之技術及產品：

燁聯公司長期以來藉由各項研發專案的推動，已成功發展出相關提升產能、降低生產成本之製程及開發更高附加價值之不銹鋼/碳鋼產品，進而建立起未來之國際競爭力。具體研發成果：

(1)新技術

類別	名稱
煉鋼	優化碳鋼低矽鋁脫鋼種及單相 400 系鋼種製程條件，降低生產成本，提高產品品質。
	持續發展綠色鋼鐵，通過 UL2809 認證，提高產品競爭力。
	持續擷取煉鋼連鑄各重要製程參數連續資料，快速反應優化製程。
	持續擷取各產線製程參數及開發可視化分析圖表。
	開發生產個人看板，節省每日製程查詢時間。
	建置串製程系統，實現跨產線製程參數追蹤。
	根因分析系統，快速建議可能缺陷原因排名。
	持續進行監控設備研發，已導入 CT 電流偵測設備，進行煉鋼生產設備狀況監控。
	建立各電器室溫溼度監控與異常通報系統。
熱軋	加熱爐大整改，提高鋼胚加熱效率天然氣損失及減少碳排放。
	熱軋線大整改，提高鋼帶&板尺寸精密密度及板型控制準確度及機械性質穩定提升產量等效果。
	增設熱軋精整線，改善碳鋼鋼捲板型及折痕
	持續擷取各產線製程參數及開發可視化分析圖表。
	建置即時智能監控平台，快速反應優化製程。
	開發生產個人看板，節省每日製程查詢時間。
	建置串製程系統，實現跨產線製程參數追蹤。
	根因分析系統，快速建議可能缺陷原因排名。
	應用機器學習模型，查找重要影響因子，提升合格率。
	持續進行監控設備研發，透過熱顯儀進行鋼板偏曲度偵測，建立即時生產調整建議系統。
建立各電器室溫溼度監控與異常通報系統。	
冷軋	持續擷取各產線製程參數及開發可視化分析圖表。
	智能即時監控平台建置，快速反應製程異常原因。
	應用影像辨識於危險場域監控人員進出。
	建置串製程系統，實現跨產線製程參數追蹤。
	根因分析系統，快速建議可能缺陷原因排名。
缺陷圖片拍照上傳行動化。	

類別	名稱
冷軋	應用影像辨識自動判讀缺陷，節省人員判讀時間。
	生成式 AI 系統研究開發。
	全公司各廠碳足跡系統開發，收集各廠碳排資料，計算各產品之碳足跡。
	應用機器學習模型，預測原物料庫存採購及客戶下單預測，以利生產預估排程。
	持續進行監控設備研發，目前已建立開發簡易熱顯設備能力，可應用於非接觸式溫度監控場域。
	建立液位計系統，透過液壓油位的自動監控，可完全避免液壓油流失導致之生產停頓。
	建立馬達震動自動監測分析系統，除日常的馬達健康度監測外，也可自動導入工研院的分析系統進行頻譜分析，藉此完善馬達的生產運作效率。
	建立智慧電表監測系統，可即時記錄產線用電狀況，並建立異常用電通知系統，避免用電浪費。
	研發購入之各式表檢儀設備，建立單一查詢系統，提供更即時有效之品質狀況應變機制。
	建立各電器室溫溼度監控與異常通報系統。

(2)新產品

鋼種	主要成分	表面品級	用途說明
ASTM 201	Mn:5.5~7.5%,Ni:3.5~5.5%, Cr:16~18%	2B	烤箱、微波爐
204C	Ni:2~3%,Cr:16~17.5%,Cu:1~3%	2B	冰箱面板
309	Ni:11~13%,Cr:19~21%,Si:1.5~2.5%	BA	加熱元件
309S	Ni:12~15%,Cr:22~24%,Si ≤ 0.7%	BA	加熱元件
316L	Ni:10~11%,Cr:16~18%,Mo:2.0~2.5%,S:0.005~0.017 %	2B	醫療設備與管件
EN1.4003	Ni: ≤ 1.0%,Cr:10.5~12.5%	No.1/2B	客車車體結構
410	C:0.05~0.15%,Cr:11.5~13.5%	No.1/2B	自行車/機車碟煞盤
420J	C:0.16~0.40%,Cr:12~14%	No.1/2B	刀具、晶圓載盤、碟煞盤。
436	Cr:16~19%,Mo:0.75~1.5%, Nb+Ti:8*(C+N)~0.8% or Ti:8*(C+N)~0.8%	2D/2B	汽車排氣管
439/441	Cr:16~20%,Nb+Ti:8*(C+N)~0.8%	2D/2B	洗衣機內桶、汽車排氣管
443	Cr:20~23%,Cu:0.3~0.8%, Nb+Ti: 8*(C+N)~0.8%	2D/2B	燈具、電梯、烤漆浪板等
444	Cr:17~20%,Mo:1.75~2.5%, Nb+Ti:8*(C+N)~0.8%	2D/2B	熱水器內膽、太陽能熱水器、烤漆浪板、帷幕牆等。
445	Cr:19~21%,Cu:0.3~0.6%, Nb+Ti: 8*(C+N)~0.8%	2D/2B	電梯、冷凍櫃、太陽能支架、烤漆浪板等

鋼種	主要成分	表面品級	用途說明
430J1L	Cr:16~20%,Cu:0.3~0.8, Nb+Ti: 8*(C+N)~0.8%	No.1/2B	餐具、家電
314	Cr:23~26%,Ni:19~22%,Si:1.5~3.0%	BILLET	高耐蝕及電位腐蝕
拋砂及鏡 面用鋼	Cr:18~20%,Ni:8~10%,Si:0.1~1.0%	NO.4/ NO.8	建築/家居裝飾
SN490B	C: ≤0.18%,Si: ≤0.55%,Mn: ≤1.60%	COIL/ PLATE/ BILLET	建築結構用鋼
SAE 1006P	P:0.015~0.035%,S: ≤0.007%	BILLET	鏈條
SAE 1012K	C:0.10~0.15%,Mn:0.30~0.60%	BILLET	螺絲
35CrV	C:0.32~0.38%,Cr:0.50~0.90%, V:0.10~0.15%	BILLET	手工具
40CrV	C:0.39~0.43%,Cr:0.50~0.90%, V:0.10~0.15%	BILLET	手工具
1008A	C: ≤0.10%	BILLET	螺絲
1018A	C:0.15~0.20%	BILLET	螺絲
10B33	C:0.32~0.36% , Si : 0.15~0.35% , B : ≥0.0005%	BILLET	螺栓
410	C:0.08~0.15%,Cr:11.5~13.5%	BILLET	螺絲
1215MS	C: ≤0.09% , P : 0.04~0.09% , S : 0.33~0.45%	BILLET	快削鋼
S45C	C:0.42~0.48%,Si : 0.15~0.35%,Mn : 0.6~0.9%	BILLET/ PLATE	磨光棒、機械構造

(四)長、短期業務發展計劃：

面對國際鋼鐵市場競爭加劇，以及中國、印尼等大型鋼鐵業者持續擴張所帶來的挑戰，燁聯將以中長期發展為目標，持續發揮自有技術與設備整合優勢，積極提高附加價值產品比重，強化市場差異化競爭能力。同時，公司亦將聚焦於智慧化產線建置、產品深化加工及永續經營推動，透過投資新設備與既有產線升級改造，全面提升煉鋼、熱軋與冷軋製程的產能效率與產品品質，進一步推動產品高值化、製程智能化，並延長設備使用壽命，以提升整體營運效益。

在市場布局方面，燁聯未來將持續以顧客需求為核心，作為產品開發與市場策略的重要依據。公司將深入掌握產業趨勢與客戶需求變化，並整合研發、設計、生產與服務等資源，提供更符合市場需求的產品與解決方案。一方面持續提升既有客戶滿意度與合作深度，另一方面積極拓展新興市場與潛在客戶群，以建立更完整且多元的市場布局，進一步帶動公司整體營運績效與長期成長動能。

## 二、市場及產銷概況

### (一)市場分析：

#### 1.本集團主要商品銷售地區

本集團 2025 年度國內營收佔 50.21%，平均分佈於北、中、南三區。國外營收佔 49.79%，以亞洲市場為主。

#### 2. 2025 年燁聯不銹鋼粗鋼產量總計約 24,7 萬噸，於台灣及全球的市佔率如下：

地區別	2025 年不銹鋼粗鋼產量預估	燁聯所佔比率	資料來源
全球	6,420 萬噸	0.38%	世界不銹鋼協會 (worldstainless)
台灣	55.3 萬噸	44.67%	台灣鋼鐵公會

#### 3.市場狀況及成長性

**國際經濟：**2025 年全球國際政經局勢處於不確定性環境，挑戰與機會並存。雖然整體通膨壓力較前幾年有所紓緩，但以美國為首的各國中央銀行為鞏固物價穩定，貨幣政策態度仍偏向謹慎，利率維持相對高檔，藉此控管通膨反彈風險。美國、歐盟、中國等主要經濟體成長動能放緩，加上地緣政治緊張、區域衝突與供應鏈重組持續發酵，國際貿易流量與製造業景氣表現明顯分化，不同區域、不同產業之間的復節奏落差持續擴大。

預期 2026 年全球經濟發展將更緊密圍繞能源轉型、節能減碳與永續發展等環保節能議題。各國政府持續強化碳中和政策推動力度，其中歐盟碳邊境調整機制（CBAM）碳稅機制，更急遽拉升企業對產品生產能耗的重視程度，直接改變跨國貿易成本結構與全球產業布局邏輯。在政策驅動下，企業永續表現已成為投資決策的重要參考指標，進一步推動傳統產業加快低碳轉型與技術升級，有助於低碳排鋼材的市場需求穩定增加。

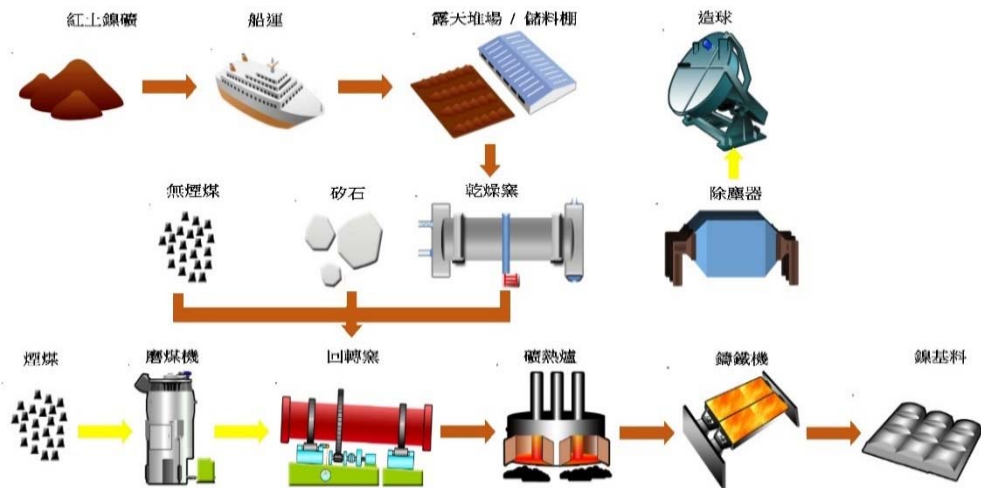
整體而言，全球經濟維持溫和成長格局，先進經濟體增速普遍趨緩，新興與開發中經濟體成為支撐全球成長的主要動力。依據國際貨幣基金組織（IMF）《世界經濟展望》數據，2025 年全球 GDP 增速約 3.2%，低於疫情前長期平均水準；世界銀行也指出，貿易壁壘增加、地緣風險升高，持續干擾全球供應鏈穩定性，產業供應鏈布局由過去追求效率優先，逐步轉向安全、韌性與多元分散並重。預期 2026 年全球經濟仍處於低成長路徑，發達經濟體維持溫和復甦，新興市場表現相對穩健。若主要國家央行啟動降息循環，將有助於改善企業融資環境、提升投資意願與獲利表現，為整體景氣帶來支撐。

**台灣經濟：**主計總處數據顯示台灣 2025 年 GDP 成長率突破 8%，電子零組件與資通訊產品合計貢獻絕大部分增幅，動能來自 AI 與全球半導體需求爆發。然而台灣產業結構明顯分化，雖然科技製造業擴張速度極快，但傳統產業則表現相對疲弱；內需消費與民間投資溫和，淨出口為成長核心動能。台灣在全球科技供應鏈地位強化，但高度集中於單一領域也使景氣波動風險上升。受高基期效應影響，2026 年 GDP 成長速度可能回落，國內政策或有望轉向產業平衡與綠色轉型，整體由高速擴張轉為穩健增長。

**產業狀況：**國際鎳研究組織（INSG）於 2026 年 2 月發布的數據顯示，2025 年全球鎳耗用量達到 360.3 萬噸，相較於 2025 年的 341.8 萬噸呈現穩定成長，全球對鎳原料的需求持續推升。在不銹鋼領域，以歐盟碳邊境調整機制(CBAM)為首的各項碳關稅，將加速產業升級，獲利模式預期將由規模導向轉為



(2) 鎳生鐵生產流程：(主要產品為鎳生鐵)



(三) 主要原料之供應狀況：

1. 廢碳鋼

2025 年主要皆向國內供應商採購，國內供應商交期穩定，交貨品質也均能達到我方規範要求。

2. 廢不銹鋼

目前國內及國外廠商皆有採購，因 2025 年採購數量較少，且國內交期較具優勢，故 2025 年國內、國外採購數量相當；價格依每月市場行情波動商議固定價格，並依試熔後鎳、鉻、鐵含量計算。

3. 鉻鐵

經常供應廠家計 2~3 家，皆為國外供應商、其品質穩定及差異性小，價格方面主要依市場供需面決定。

4. 鎳鐵

依公司生產用料計劃所需向國外廠商分別訂定定期及不定期之短期購料合約，故料源供應穩定。價格依市場行情進行議價。

5. 純鎳

2025 年主要向國外供應商採購，因國外廠商操作量大且可自亞洲 LME 倉庫(包含高雄)提貨交予我方，交期縮短許多，亦可提供非 LME 規格之純鎳，價格較具優勢。價格參考倫敦金屬交易中心現貨價格再依市場行情進行議價。

(四)最近二年度任一年度中曾占進（銷）貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進（銷）貨金額與比例，並說明其增減變動原因。但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象如為個人且非關係人者，得以代號為之：

1.最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十之廠商資料：

最近二年度主要供應商資料

單位：百萬元;%

項目	114 年				113 年			
	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
1	A	11,737	40.09	無	A	11,276	30.32	無
				無	B	5,128	13.79	無
進貨淨額		29,274	100.00			37,190	100.00	

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

2.最近二年度任一年度中曾占銷貨淨額百分之十之客戶資料：

本公司最近二年度並無任一客戶佔銷貨總額百分之十以上。

### 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 3 月 31 日
員 工 人 數	行政部門	561	542	502
	生產部門	2,625	2,502	2,479
	技術部門	248	247	242
	合計	3,434	3,291	3,225
平均年齡（歲）		41	42	43
平均服務年資（月）		152	161	163
學 歷 分 布 比 例	博士	0.12%	0.09%	0.09%
	碩士	6.46%	6.99%	6.82%
	大專	49.83%	51.23%	51.19%
	高中	33.40%	32.45%	32.74%
	高中以下	10.19%	9.24%	9.15%

### 四、環保支出資訊

(一)114 年度及截至 115 年 3 月 31 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)及處分之金額：無。

(二)未來因應對策(包括改善措施)及可能支出：

岡山廠未來兩年預計購置之防治污染設備及工程主要為煉鋼、資源廠集塵濾袋更換工程、資源廠潛弧爐煙囪空氣污染物連續自動監測設施設置工程、資源廠 RHF 戴奧辛防制設備新增工程、煉鋼廠二號電爐集塵風管製作及更換工程等相關環保防治工程，加計集塵倉濾袋、觸媒更換等例行污染防治設備之維修更新費用，預計總支出約 107415 萬元。大陸廠(寧德)預計環保資本支出 8690 萬元人民幣。

## 五、勞資關係

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

### (岡山廠)

#### 1.員工福利措施及教育訓練。

- (1)享勞、健、團保。
- (2)週休二日。
- (3)四節禮金、生日禮金。
- (4)員工旅遊補助。
- (5)每兩年體檢一次。
- (6)公司定期及不定期舉辦員工教育訓練，包括內部自行舉辦及外派受訓等訓練方式。

#### 2.退休制度

依勞動基準法之規定辦理，每月按給付選擇舊制員工其薪資之 2% ~15%提撥退休準備金至退休金專戶，專戶存於台灣銀行並由其保管運用。每年並依國際會計準則公報第 19 報(IAS19)規定，依一般公認精算評估準則之確定福利計畫精算報告認列當年度員工退休金費用及應計退休金負債。

94 年 7 月起配合政府採行確定提撥制「勞工退休金條例」之實施，已於 94 年 6 月底完成全體員工個人適用新舊制之選擇作業。每月依選擇新制之員工按其薪資等級提存 6%退休金至個人退休金專戶內；另採行舊制者則依前項所述作業辦理之。

訂定員工退休辦法，明訂員工退休條件、退休金給付標準、退休申請及退休金給付事宜。

#### 3.勞資間之協議情形

本集團著重合理化，人性化的管理，建立順暢之溝通管道，維持勞資雙方良好關係，共同創造生產力，分享利潤，建立穩定和諧之勞資關係。

### (大陸廠)

#### 1.員工福利措施及教育訓練。

- (1)購買社會保險、商業保險及公積金。
- (2)周休兩日，法定假日休息。
- (3)現場員工每年體檢一次，非現場員工每兩年體檢一次。
- (4)春節、五一、中秋三節禮金。
- (5)生日、結婚、生育、喪葬、住院慰問、工傷慰問、員工旅遊禮金補助，夜班出勤補助。
- (6)提供上下班交通車，工作午餐，員工可依需要申請住宿員工宿舍。
- (7)每年不定期舉辦員工文體活動，年末舉辦尾牙餐會。
- (8)公司定期及不定期舉辦員工教育訓練，包含內部培訓及派外受訓。
- (9)年終視公司經營效益，並結合員工本人實際績效核發年終獎與年終績效獎。

#### 2.任用、升遷、激勵制度

依職務需求，擇優錄用優秀人才，並為其發揮才智、職業提升創造良好的條件，對表現優秀、成績卓著的員工給予獎勵並提供職業上更大的發展空間。

(二)最近二年度及截至年報刊印日止公司因勞資糾紛所遭受之損失(包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

本集團最近二年度迄年報刊印日止，並無因勞資糾紛而遭受損失，且與員工間均維持良好之勞資關係，故目前及未來應不致於有重大勞資糾紛之情事。

## 六、資通安全管理之資訊揭露

### (一)資通安全管理策略與架構：

#### 1.資通安全風險管理架構

- (1)本公司資訊安全之權責單位為資訊部，負責規劃、執行及推動資訊安全管理事項，並推展資訊安全意識。
- (2)本公司稽核室為資訊安全監理之查核單位，若查核發現缺失，旋即要求受查單位提出相關改善計畫並定期追蹤改善成效，以降低內部資安風險。

#### 2.資通安全政策

- (1)為確保公司資訊相關設施之安全，本公司訂定『資訊安全管理辦法』，規範各項資訊作業遵循，確保網路、主機設備、機房管理、資料存取之安全。另外本公司通過財政部關務署 AEO 優質企業安全認證，定期受稽，且公司內部定期資訊安全檢稽核，並接受外部 ISO9001 各項查核。

本公司為有效落實資安管理，定期檢視資訊安全政策適用性與保護措施，評估審視回報執行成效，若當有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。

#### (2.)具體管理方案

##### A.資訊安全管理辦法：

為維護公司資訊確保本公司之資料、資訊、設備、人員、網路等重要資訊資產品質與安全性，並符合相關主管機關法規規範。

##### B.網際網路使用辦法：

為提供公司同仁網際網路需求服務，以提高工作績效與品質，特訂定本辦法。

##### C.個人電腦軟硬體管理辦法：

為有效率管理和維護個人電腦、行動無線設備等數位設備軟硬體等。

#### (3)投入資通安全管理之資源

建構防毒軟體及設置網路防火牆，資訊安全權責單位定期辦理資訊安全教育訓練及於內部網頁宣導資訊安全事項，以建立全體員工資訊安全之認知，藉以提升全體員工資訊安全水準。

### (二)資通安全風險與因應措施：

- 1.監控電腦網路防火牆及定期更新防毒軟體以防止駭客或電腦病毒之侵害。
- 2.有效的監控並管理使用網際網路的權限，以避免人員下載與業務無關的郵件或軟體，而佔用網路資源及增加電腦病毒的危機。
- 3.業務委外時，應於事前審慎評估可能的潛在安全風險，並要求廠商遵循資訊安全協定，不得任意接通網路或洩漏公司資料，必要時並派員監督、管理委外廠商實際作業情形。
- 4.機房進出設置門禁管制，並記錄進出人員。
- 5.每日進行備份資料，並做異地存放確保資料安全。

- 6.外部存取內部系統透過 VPN 連線進行管制。
- 7.規範各部門 USB 使用。
- 8.應用系統資料存取設定使用者操作權限。
- 9.帳號設定密碼設定原則並強制定期更改。
- 10.當人員離職時，於離職當日移除其相關應用系統權限。
- 11.人員離職及職務異動時，立即取消各項資源權限，列入人事異動之必要手續。

(三)重大資通安全事件：

114 年網路資安事件說明：

- 1.事實發生日:114/05/31
- 2.發生緣由:本公司資訊系統遭受駭客網路攻擊，部分主機與電腦，遭受病毒攻擊。
- 3.處理過程:本公司於遭受網路攻擊時，第一時間啟動資安防禦及備援作業，並與外部資訊技術專業人員共同合作處理，並進行清查。
- 4.預計可能損失或影響:經清查結果，目前並未發現有機密或重要的文件資料外洩等情事，僅部分員工個資有外洩疑慮，不會影響本公司之正常營運。
- 5.可能獲得保險理賠之金額:不適用。
- 6.改善情形及未來因應措施:資安團隊著手檢視與強化提升網路與資訊基礎架構之安全控管，以確保資料安全與完整性。另一方面，對可能個資外洩之員工發布資安通知，促其等特別注意有無他人不法使用其個資情事。
- 7.其他應敘明事項：無。

七、重要契約(含長期借款契約)(截至 115.04.30 止)：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
借款契約	燁聯公司與兆豐銀行、第一銀行、土地銀行、台企銀行、農業金庫、合庫銀行、彰化銀行、華南銀行、台灣銀行、台中商銀、高雄銀行、陽信商銀。	2025/06/25~2030/07/02	燁聯公司與兆豐銀行等十二家銀行所簽定聯貸案	提供土地、建築物及機器設備抵押
借款契約	燁聯公司與兆豐銀行、第一銀行、台企銀行、農業金庫、合庫銀行、上海銀行、華南銀行、高雄銀行。	2023/12/25~2028/01/05	燁聯公司與兆豐銀行等八家銀行所簽定聯貸案	提供土地、建築物及機器設備抵押
借款契約	燁聯公司與Erste Group Bank AG	2019/03/07~2028/12/31	中長期借款：出口信貸	無
借款契約	燁聯公司與中國輸出入銀行	2025/11/28~2029/12/30	中長期借款：信用借款	無
借款契約	燁聯公司與彰化銀行。	2023/10/31~2028/10/31	中長期借款：擔保借款	提供土地及建築物抵押
借款契約	燁聯公司與農業金庫。	2024/04/19~2029/04/19	中長期借款：擔保借款	提供土地抵押
借款契約	燁聯公司與彰化銀行。	2024/04/21~2029/04/21	中長期借款：擔保借款	提供土地抵押
借款契約	ValleyField Limited與台企銀行、土地銀行、華南銀行、第一銀行、板信商銀。	2022/10/13~2028/03/14	ValleyField 聯貸案	定存質押
借款契約	聯成預拌製品與板信商銀。	2022/04/26~2027/11/02	中長期借款：擔保借款	提供土地、建築物抵押
借款契約	聯成預拌製品與第一銀行。	2022/08/19~2027/05/31	中長期借款：信用借款	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：最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫。

單位：仟元；%

項 目	年 度	114 年	113 年	IFRS 差異-合併	
				金額	%
流動資產		15,031,735	17,807,885	-2,776,150	-15.59%
基金及長期投資		16,268,066	18,229,770	-1,961,704	-10.76%
固定資產		19,033,849	18,317,430	716,419	3.91%
其他資產		9,277,790	8,643,435	634,355	7.34%
資產總額		59,611,440	62,998,520	-3,387,080	-5.38%
流動負債		24,661,110	28,575,731	-3,914,621	-13.70%
長期負債		18,500,014	14,915,353	3,584,661	24.03%
其他負債		606,985	669,866	-62,881	-9.39%
負債總額		43,768,109	44,160,950	-392,841	-0.89%
股 本		32,204,136	26,204,136	6,000,000	22.90%
資本公積		1,168,963	1,058,508	110,455	10.43%
保留盈餘		-18,080,111	-9,517,323	-8,562,788	-89.97%
其它股東權益項		-557,930	-49,375	-508,555	-1029.98%
非控制權益		1,108,273	1,141,624	-33,351	-2.92%
股東權益總額		15,843,331	18,837,570	-2,994,239	-15.90%
<p>重大增減比例變動分析說明：</p> <p>一、長期負債：係因長期資金融通金額增加所致。</p> <p>二、股本：係因本期辦理私募現金增資發行普通股 600,000 仟股。</p> <p>三、保留盈餘：係因本期辦理私募現金增資折價發行，且營運績效不佳，本期持續虧損所致。</p> <p>四、其它股東權益：係因美元匯率波動，海外轉投資事業產生大額國外營運機構換算之兌換差額所致。</p>					

二、財務績效：最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫。

(一)財務績效比較分析

單位：仟元；%

項 目 \ 年 度	114 年	113 年	增減金額	變動比率
營業收入淨額	38,272,176	46,520,125	-8,247,949	-17.73%
營業成本	41,789,457	47,057,755	-5,268,298	-11.20%
營業毛利	-3,517,281	-537,630	-2,979,651	-554.22%
聯屬公司間未實現利益				
聯屬公司間已實現利益				
營業費用	1,614,761	1,763,507	-148,746	-8.43%
營業利益	-5,132,042	-2,301,137	-2,830,905	-123.02%
營業外收入及支出淨額	-1,538,433	-1,084,823	-453,610	-41.81%
稅前淨利	-6,670,475	-3,385,960	-3,284,515	-97.00%
所得稅費用(利益)	-420,379	-285,769	-134,610	-47.10%
繼續營業單位本期淨利(淨損)	-6,250,096	-3,100,191	-3,149,905	-101.60%
停業單位損益				
本期淨利(淨損)	-6,250,096	-3,100,191	-3,149,905	-101.60%
其他綜合損益	-418,522	702,704	-1,121,226	-159.56%
本期綜合損益總額	-6,668,618	-2,397,487	-4,271,131	178.15%

重大增減比例變動分析說明：

一、營業毛利變動分析如表(二)。

二、營業利益：變動原因詳說明一之營業毛利變動分析。

三、營業外收入及支出：係因本期轉投資公司營運績效不佳，權益法認列之損失份額較上期大幅增加所致。

四、稅前淨損：變動原因詳說明一至說明三。

五、所得稅利益：係因本期稅前淨損增加，以及遞延所得稅資產認列所致。

六、本期淨損：變動原因詳說明一至說明五。

七、其他綜合損益：係因本期美元匯率較前期大幅貶值，認列海外轉投資事業之國外營運機構換算之兌換差額所致。

註 1：公司主要營業內容無改變。

註 2：預期未來一年度銷售數量及其依據與公司預期銷售數量得以持續成長或衰退之主要影響因素：

儘管今年全球鋼鐵需求可望觸底回升，加上中國實施「鋼鐵出口許可制度」，專家看好能有效遏制低價鋼材傾銷。但產業鏈面臨的挑戰卻並未消失，「綠色通膨」、地緣政治引發的貿易保護主義，將成為鋼市景氣能否「穩中求進」的關鍵變數，本公司將持續推動智能化、效率化及差異化之營運管理，佈局循環經濟及低碳轉型契機，深化全球市場競爭力，以創造燁聯的永續價值。預期 115 年公司可較 114 年增加產品銷售量。

## (二)營業毛利變動分析：

單位：新台幣千元

項目	前後期增 減變動數	差異原因			
		售價差異	成本價格差異	組合差異	數量差異
營業毛利	-2,979,651	-2,449,052	-487,740	-147,575	104,716
說明	銷售價格差異：本期平均產品銷售單價較上期下降，故產生不利之售價差異 2,449,052 千元。				
	成本價格差異：本期因生產產量減少，致生產成本增加，故產生不利之成本價格差異 487,740 千元。				
	數量差異：包括組合差異及數量差異明細如下：				
	銷售組合差異	數量差異		合計	
	-147,575	104,716		-42,859	
a.銷售組合差異：因本期銷售組合變動，故產生不利之組合差異 147,575 千元。					
b.數量差異：本期毛利率較上期低，且本期銷售量較前期減少，故產生有利之數量差異 104,716 千元。					

## 三、現金流量：最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。

單位：新台幣千元

期初現金餘額	營業活動之淨 現金流量	投資、融資活動 之淨現金流量	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
1,828,619	-4,494,210	3,377,449	711,858	-	-
1. 本年度現金流量變動情形分析：					
(1) 營業活動：本期因稅前淨損 66.70 餘億元、不影響現金流量之收益費損項目約增加現金流入 31.34 餘億元、與營業活動相關之資產淨變動增加現金流入 16.75 餘億元、與營業活動相關之負債淨變動增加現金流出 15.02 餘億元，另收取(支付)利息、股利及所得稅共計產生現金流出約 11.31 餘億元，使整體營業活動之淨現金流出金額計 44.94 餘億元。					
(2) 投資活動：因取得及處分採用權益法之投資致現金淨流入約 11.33 餘億元、取得不動產、廠房及設備增加現金流出約 23.34 餘億元、其他應收款減少致資金流入約 1.44 餘億元，另其他金融資產淨增加致現金流出約 1.72 餘億元，使整體投資活動之淨現金流出金額計 12.34 餘億元。					
(3) 融資活動：主因係短期借款及短期票券淨減少致現金流出約 22.34 餘億元、長期借款淨增加致現金流入約 26.46 餘億元、應付款項增加致現金流入約 8.20 餘億元，另私募現金增資致現金流入 36 億元，使整體融資活動產生淨現金流入金額計 48.18 餘億元。					
(4) 匯率變動對現金及約當現金之影響數為減少 2.06 餘億元。					
2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：無現金不足情事，故不適用。					
3. 未來一年現金流動性分析：					
期初現金餘額	營業活動之淨 現金流量	投資、融資活動 之淨現金流量	預計現金剩餘 (不足)數額	預計現金不足額之補救措施	
711,858	1,915,613	-1,749,578	877,893	投資計劃	理財計劃
				-	-

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響。

(一)重大資本支出之運用情形及資金來源之檢討與分析:

單位:千元

計 劃 項 目	實際或預期之 資 金 來 源	實際或預期 完 工 日 期	所 需 資 金 總 額	實際或預定資金運用情形			
				112 年	113 年	114 年	115 年 (估)
設備新增及改造投資	獲利、借款	115.12	NTD 4,625,000	NTD 464,788	NTD 623,506	NTD 1,114,540	NTD 925,000
不銹鋼精密帶鋼投資	獲利、借款	115.12	NTD 7,030,000	NTD 491,487	NTD 602,881	NTD 630,394	NTD 1,406,000
再生材料金屬加工廠及鋼 板成品倉庫	獲利、借款	115.12	NTD 641,800	NTD 34,367	NTD 135,238	NTD 160,756	NTD 128,360

註：若預期未來舉債及增資之相對資金成本或舉債及增資政策將有重大變動時，應加以說明。

(二)預計可能產生效益：

- 1.新增設備及改造投資計畫之項目計有:擴大碳鋼產能計畫；提升煉鋼產品組合及高值化計畫；熱軋產能擴建、品質提升及自動化計畫；冷軋產能提升計畫；環境保護及循環經濟；資訊管理系統升級。本計畫將實現煉鋼廠、熱軋廠及冷軋廠之產能提升、品質優化、提高產品組合、產品高值化、產線智能化，達到節能減碳、循環經濟之永續目標，並促成公司持續提升市場競爭力及帶動台灣不銹鋼產業中下游永續發展。本投資計畫完成後，公司所屬之不銹鋼廠將更符合現代鋼鐵產業朝省能耗、減碳排、減空污、減廢棄之綠色製造目標及綠色循環經濟發展。
- 2.燁聯公司考量高強度化和高精度化不銹鋼材質產品市場需求日益增加，規劃建置精密不銹鋼廠，以最先進的生產設備與技術，透過不銹鋼的高精密軋延及表面深加工處理，產製精密化、高值化、高端化的不銹鋼產品。完成後將可進一步強化公司產品之組合，延伸現有產品的深度與廣度，並提高產品的競爭力及附加價值，創造燁聯公司永續發展及獲利根基。
- 3.鋼板成品倉庫計畫完成後，將可精進整體發貨效率，降低物流運輸成本。

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)公司轉投資政策：

本公司轉投資政策為「全球佈局專注本業經濟規模化為投資主軸，多元化投資為輔」，多元化投資標的著重於與觀光休閒遊憩相關產業；另亦將持續對不銹鋼產業進行產業垂直式的投資，投資標的則以全球化之經營政策規劃不銹鋼產業上中下游整體一貫化生產模式為主。

(二)獲利或虧損之主要原因：

集團公司之投資標的係以不銹鋼相關產業為主，本期採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額所認列之損失為 7.24 餘億元，說明其主要獲利或虧損原因如下：

不銹鋼相關產業

美國總統川普於 2025 年初上任後揮出對等關稅大刀，並於 2025 年 6 月 4 將 232 條款對鋼鋁課徵關稅自 25%提高至 50%，該措施對所有進口鋼鐵與鋁產品加徵 50%關稅，對全球經濟造成重大影響。不銹鋼產業直接及間接需求受到美國關稅風暴之波及，致原料價格走低，引發市場對需求的擔憂，導致不銹鋼市場買氣弱化，不銹鋼行情也隨之轉跌。

此外，地緣政治風險如俄烏戰爭、中東緊張局勢升溫及美中貿易衝突升級對復甦形成壓力，關稅及貿易保護主義上升擾亂全球供應鏈，繼續削弱經濟樂觀的信心。去年全球不銹鋼市場受到經濟衰退及LME 鎳價下跌之影響，價格仍處低迷不振，再加上需求減弱和全球不銹鋼生產過剩的雙重壓力，對集團公司營運帶來影響和挑戰。不銹鋼終端產品利潤普遍不佳，致整體營運產生虧損。

(三)未來一年投資計畫：

詳見第 72 頁最近年度重大資本支出。

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項：

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施。

事 項	對 本 公 司 損 益 之 影 響	未 來 因 應 措 施
利 率 變 動	本集團之變動利率之金融工具係屬浮動利率之資產(債務)，故市場利率變動將使其有效利率隨之變動，而使未來現金流量產生波動。市場利率每減少(增加)1%，將使 114 及 113 年度淨利將各減少 361,666 仟元及 352,242 仟元。	未來除致力借款之償還外，亦隨時檢視公司之借款利率與市場利率相較是否合理。
匯 率 變 動	1. 為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，本集團使用外幣借款及衍生性金融工具(遠期外匯合約)來規避匯率風險。此類金融工具之使用，可協助本集團減少但仍無法完全排除外幣匯率變動所造成之影響。由於國外營運機構淨投資係為策略性投資，是故本集團並未對其進行避險。 2. 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於 114 及 113 年度認列之全部兌換損益(含已實現及未實現)彙總金額分別為 112,797 仟元及(28,615)仟元。	1.美元借款於借款期間皆可視匯率走勢自由改貸為台幣借款。 2.配合美元借款舉借的同時，進行預購同額及同期限內的遠期美元，以固定還款時的美元匯率，進而降低匯率變動所可能造成之匯率風險。使得美元借款金額與其還款期間與預購遠期美元金額及期間相當，讓美元之供需達平衡，進而產生避險之效果。
通 貨 膨 脹	集團公司所產製之不銹鋼產品其原料與成品價格之連動性甚高，產品加工成本占產品之製造成本比率低於 20%，故公司受原料價格變動之影響遠高過國內通貨膨脹之影響，通膨因素對公司營運之影響相對是有限的。	持續改善公司財務體質以減輕通貨膨脹對公司營運所產生之負面衝擊。

(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。

項 目	政 策 、 獲 利 或 虧 損 之 主 要 原 因 及 未 來 因 應 措 施
高風險、高槓桿投資	1. 公司之經營策略仍以本業經營為主要重心，投資政策則採產業上下游垂直化及異業多角化之原則評估投資之可行性，評估原則採穩健方式，若屬高風險、高槓桿之投資案需與本業之產銷有直接且彼此具互補互利之關係。 2. 此類投資案非與本業之產銷有直接相關者非公司考慮之投資對象，目前公司無此類之投資案。
資金貸與他人	1. 有關資金貸與他人之作業皆依『資金貸與他人作業程序』之規定辦理。 2. 集團公司將其未立即需求之資金貸與燁聯子公司及轉投資公司，以充實該等公司之營運資金，讓該等資金得以充分運用。 3. 集團公司將視實際資金需求，要求該等公司償付借款之本金及利息，故此資金貸與案對公司之營運風險、財務狀況及股東權益之影響應無不利之重大影響。
背書保證	1. 有關背書保證之作業皆依『背書保證作業程序』之規定辦理。 2. 配合燁聯鋼鐵(股)公司及其子公司業務所需，遂由集團公司為該等公司背書保證。 3. 此類背書保證案對公司之營運風險、財務狀況及股東權益之影響應無重大不利影響。
衍生性商品交易	1. 有關衍生性商品交易之作業皆依『取得或處分資產處理程序』之規定辦理。 2. 考量目前承作遠期外匯所節省之匯率利得相對於利率損失，並未對節省資金成本帶來正效益，故 114 年並未承作遠期外匯交易。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用:研發計畫、未完成研發計畫之目前進度、須再投入之研發費用、預計完成量產時間、未來影響研發成功之主要因素。

單位：仟元

項次	最近年度研發計畫	未完成研發計畫目前進度	再投入之研發費用	預計完成量產時間
1	高耐蝕單相肥粒鐵不銹鋼 (445J)開發	1.接單測試；2.製程優化； 3.產品品質改善	10,000	2026年第四季
2	晶圓半導體擴散爐管BA+和紋外殼開發	1.接單測試；2.製程優化； 3.產品品質改善	10,000	2026年第四季
3	燃料電池堆超薄板單相肥粒鐵不銹鋼 (441)開發	1.接單測試；2.製程優化； 3.產品品質改善	10,000	2026年第四季
4	硬碟外殼用沃斯田鐵不銹鋼(304)開發	1.接單測試；2.製程優化； 3.產品品質改善	10,000	2026年第四季
5	伺服器散熱片用沃斯田鐵不銹鋼(304)開發	1.接單測試；2.製程優化； 3.產品品質改善	10,000	2026年第四季
6	半導體邊框用肥粒鐵不銹鋼(430)開發	1.接單測試；2.製程優化； 3.產品品質改善	10,000	2026年第四季
7	碳鋼含鋁高強度鋼種開發	1.接單測試；2.製程優化； 3.產品品質改善	4,000	2026年第四季
8	碳鋼RC認證鋼胚(歐洲鋼種)	接單測試	2,000	2026年第四季

未來研發得以成功之主要影響因素：

1. 精準掌握市場脈動與客戶之品質需求。
2. 積極開發客製化產品，廣泛拓展新產品之應用。
3. 持續追求降本增效之技術與管理。
4. 重視人才培育，有效架構知識管理平台。
5. 引進智能化生產管理，由系統自動作業取代人工作業。

(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。

由總經理室協調該政策或法律之負責單位或洽請專家提供相關因應對策之評估，建議並規劃因應措施，供相關單位予以執行，俾達守法之目的並降低對公司財務業務之影響。

(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。

由於集團主要產品為工業用產品，係屬產業之上游廠商且目前科技並未改變本公司產品之用途或有其他產品可取代本公司之產品，故對公司財務業務之運作並無影響。唯公司仍持續加強產品品質的提升與強化專業技術之服務，另配合產業脈動，積極研發新鋼種以滿足不銹鋼產業之需求。資通安全風險與因應措施詳本年報第 66-67 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、可能風險及因應措施：無。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：無。

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

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在聯繫中之重大訴訟、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：

本公司基於國內不銹鋼產業產銷策略之整合，於 97 年 12 月間經董事會通過，擬由本公司與五家子公司（兆盈、嶸豐、欣邦、隆元及欽群）於公開市場共同取得唐榮鐵工廠(股)公司股票預計達其發行股份之 34%，透過策略聯盟整合產業機制，進而穩定國內不銹鋼產品市場供需及強化雙方之國際競爭力。對於前列投資雖向行政院公平交易委員會申請結合，卻於 98 年 5 月遭否准，本公司不服其決定，已依法提起行政救濟，惟訴願及行政訴訟均遭駁回，向最高行政法院提起上訴，分別於 100 年、102 年、105 年及 108 年四次判決發回台北高等行政法院更審，惟台北高等行政法院於 110 年 9 月 9 日仍判決本公司敗訴，本公司不服於 110 年 11 月 2 日再向最高行政法院提起上訴，惟最高行政法院於 114 年 4 月裁定駁回上訴。

(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：

請至公開資訊觀測站(<https://mops.twse.com.tw>)點選「單一公司」項下「電子文件下載」之「關係企業三書表專區」點選查詢。

### 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形，應揭露股東會或董事會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式、辦理私募之必要理由、私募對象、資格條件、認購數量、與公司關係、參與公司經營情形、實際認購(或轉換)價格、實際認購(或轉換)價格與參考價格差異、辦理私募對股東權益影響、自股款或價款收足後迄資金運用計畫完成，私募有價證券之資金運用情形、計畫執行進度及計畫效益顯現情形：

燁聯鋼鐵股份有限公司  
私募普通股辦理情形

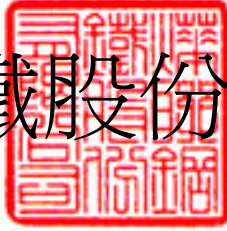
項 目	114 年第一次私募 發行日期：115 年 5 月 29 日				
私募有價證券種類	普通股				
股東會通過日期與數額	股東會日期：114 年 12 月 05 日 數額：600,000,000 股				
價格訂定之依據及合理性	<p>依據本公司 114 年 12 月 05 日股東臨時會決議私募參考價格之計算標準，係以下列二基準計算價格較高者做為參考價格：</p> <p>(A)以定價日前三十個營業日興櫃股票電腦議價點選系統內本公司股票普通股之每一營業日成交金額之總和除以每一營業日成交股數之總和計算，並扣除無償配股除權及配息，暨加回減資反除權後之股價，本次私募以本次董事會召開日期 114 年 12 月 05 日為定價日，依此所計算之股價為 6.01 元。</p> <p>(B)定價日前最近期經會計師核閱財務報告顯示之每股淨值，最近期經會計師核閱之財務報告為 114 年上半年財報，其每股淨值為 5.28 元。</p> <p>經依上述基準計算結果所得之參考價格為新台幣 6.01 元。</p>				
特定人選擇之方式	本次私募普通股之對象以符合證券交易法第 43 條之 6 規定之特定人為限				
辦理私募之必要理由	本公司考量目前資本市場狀況及為掌握募集資本之時效性及可行性等因素，以便於最短期限內取得所需之資金，故擬透過私募方式辦理增資。				
價款繳納完成日期	114 年 12 月 19 日				
應募人資料	私募對象	資格條件	認購數量(仟股)	與公司關係	參與公司經營情形
	燁輝企業(股)公司	符合證券交易法第 43 條之 6 規定之特定人	420,000	投資本公司並採權益法認列之公司	無參與
	偉鈺投資開發(股)公司		100,000	本公司前十大股東	無參與
	燁宏企業(股)公司		80,000	本公司前十大股東	無參與
	合計		600,000		
實際認購(或轉換)價格	每股新台幣 6 元				

實際認購(或轉換)價格與參考價格差異	每股發行價格訂為新台幣 6 元(未低於參考價格之八折：4.808 元)，符合本次股東會決議之定價原則及法令規定
辦理私募對股東權益影響	對股東權益影響為實際私募價格與面額之差額發生之虧損，將於日後視實際營運狀況提報董事會決議是否採取減資、盈餘或資本公積彌補虧損。
私募資金運用情形及計畫執行進度	本次私募所募集之資金業已於 114 年 12 月 31 日全數用於改善財務結構。
私募效益顯現情形	本次私募案完成後，負債比例從 79%降至 73%，另隨著各項新增設備及改造投資計劃陸續完成後，預計將有強化公司競爭力、提升營運效能、健全財務結構之效益。

三、其他必要補充說明事項:無。

柒、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。

# 燁聯鋼鐵股份有限公司



董事長：林義守

