

股票代號：2030



彰源企業股份有限公司
FROCH ENTERPRISE CO., LTD.

一 一 一 年 度 年 報

本年報查詢網址：公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw>
本公司網站 <http://www.froch.com>

刊印日期：一 一 二 年 五 月 八 日

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：

發言人姓名：張鑫達
職稱：副董事長
電話：(05)5571-668 轉 615
電子郵件信箱：hsin-ta.chang@froch.com

代理發言人姓名：廖葵玲
職稱：財務部專員
電話：(05)5571-668 轉 626
電子郵件信箱：kuei-ling.liao@froch.com

二、公司地址：

公司地址：雲林縣斗六市工業區工業路 122 號
工廠：雲林縣斗六市工業區工業路 122 號
電話：(05)557-1668
北區營業所：新北市中和區秀峰街 103 巷 3 弄 5 之號 2 樓
電話：(02)2296-5973
南區營業所：高雄市左營區大中一路 431 號
電話：(07)3412-867

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、電話及網址：

名稱：凱基證券股份有限公司股務代理部
地址：100 台北市重慶南路一段 2 號 4 樓
電話：(02)2314-8800
網址：http://www.kgi.com.tw

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、電話及網址：

會計師姓名：蘇定堅、吳麗冬
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所
地址：407 台中市西屯區惠中路一段 88 號 22 樓
電話：(04)3705-9988
網址：http://www.deloitte.com.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：無

六、公司網址：http://www.froch.com

目 錄

頁次

壹、致股東報告書-----	1
貳、公司簡介-----	4
參、公司治理報告-----	6
一、組織系統-----	6
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 -----	7
三、公司治理運作情形-----	17
四、簽證會計師資訊-----	35
五、更換會計師資訊-----	35
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 年度曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者-----	37
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-----	37
八、持股比例占前十大之股東，其相互間之關係資料-----	38
九、公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一 轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例-----	38
肆、募資情形-----	39
一、資本及股份-----	39
二、公司債辦理情形-----	44
三、特別股辦理情形-----	44
四、海外存託憑證辦理情形-----	44
五、員工認股權憑證辦理情形-----	44
六、限制員工權利新股辦理情形-----	44
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形-----	44
八、資金運用計劃執行情形-----	44
伍、營運概況-----	45
一、業務內容-----	45
二、市場及產銷概況-----	50

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料-----	53
四、環保支出資訊-----	54
五、勞資關係-----	55
六、內部重大資訊處理作業程序-----	58
七、重要契約-----	58
陸、財務概況-----	59
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表-----	59
二、最近五年度財務分析-----	63
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告-----	66
四、最近年度個體財務報表及會計師查核報告-----	67
五、最近年度合併財務報表及會計師查核報告-----	67
六、公司及關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響-----	198
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項-----	198
一、財務狀況之檢討與分析表-----	198
二、經營結果-----	199
三、現金流量-----	200
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響-----	201
五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計劃及未來一年投資計劃-----	201
六、風險事項評估-----	202
七、其他重要事項-----	205
捌、特別記載事項-----	206
一、關係企業相關資料-----	206
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形-----	207
三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形-----	207
四、其他必要補充說明事項-----	207
五、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第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-----	207

壹、致股東報告書

本公司主要從事不銹鋼管及不銹鋼捲板專業製造與銷售，111 年度合併不銹鋼管銷售重量為 120,633 噸，較前一年衰退 5.79%，111 年度合併不銹鋼捲板銷售重量為 36,881 噸，與前一年度相較減少 18.54%；在內外銷比重方面，內銷佔 37%、外銷佔 63%，外銷主要分散於歐洲、美洲及中東等區域；在銷售方面長期耕耘，分散市場、分散客戶，降低風險。

111 年度彰源企業合併營運概況與 110 年度相較，營收受整體平均鎳價高於 110 年度影響，呈現正成長。上半年鎳價受市場波動一路攀升至歷史高點，隨後倫敦金屬交易所介入，回復到區間震盪，客戶呈現觀望態勢影響營運接單。下半年美國政府為抑制通貨膨脹，多次升息及縮表，致使原物料趨勢走跌直至年底才反轉向上，壓縮本公司產品毛利。毛利受原物料波動起伏大影響，從去年 18% 下滑至 13%。茲將 111 年度經營結果及 112 年營運展望報告如下：

一、一一一年度經營結果

(一)營業計劃實施成果

單位：新台幣仟元

項 目	111 年度 實 績	110 年度 實 績	實績比較	成長率 %
不銹鋼管	12,802,193	11,523,725	1,278,490	11.09
不銹鋼捲板	3,413,529	3,678,219	(264,712)	(7.20)
其 他	32,269	36,828	(4,559)	(12.38)
營業金額	16,247,991	15,238,772	1,009,219	6.62

(二)預算執行情形

單位：公噸

項 目	111 年度 實 績	111 年度 預 定	成長率 %
不銹鋼管	120,633	148,000	(18.49)
不銹鋼捲板	36,881	48,000	(23.16)
銷售重量	157,514	196,000	(19.64)

(三)獲利能力分析

項 目	111 年度	110 年度
營業利益佔實收資本額比率(%)	41.19	61.56
稅前純益佔實收資本額比率(%)	36.75	59.10
資產報酬率(%)	6.34	9.88
股東權益報酬率(%)	14.56	27.18
純益(損)率(%)	4.56	7.90
每股盈餘(損失)(元)	2.64	4.29

(四)財務收支情形

單位：新台幣仟元

項 目	111 年度	110 年度	變動金額	註
營業活動之淨現金流入(出)	2,652,888	(496,521)	3,149,409	一
投資活動之淨現金流入(出)	(180,527)	(417,778)	(237,251)	二
融資活動之淨現金流入(出)	(2,714,611)	867,850	(3,582,461)	三

註一：營業活動之淨現金流入增加，主要係存貨由110年度增加轉為111年度調節減少所致。

註二：投資活動之淨現金流出減少，主要係111年度其他金融資產流出減少所致。

註三：融資活動之淨現金流出增加，主要係111年度償還長、短期銀行借款所致。

(五)研究發展狀況

本公司研究發展主要以製程開發、產品品質提昇及新產品開發為主。在製程開發改善上，引進國內外先進設備模具，或自行設計先進製程設備模具來改善生產技術、能力及產品品質。

在產品品質提昇上，積極導入認證各種品保管理系統，並進行產學研究開發，積極導入智慧裝置，減少人力之不足進而落實執行提昇產品的品質。在新產品開發上，積極做各種市調，以及引進國內外先進設備模具並延攬專業人才進行研究開發，並對現有研究人員積極培訓，對各種相關產品積極的試驗開發。對於相關用於增加產品附加價值之物料、配件，研究人員亦積極開發生產，不僅能夠滿足客戶特殊性要求提升客戶滿意度，對於外購成本減輕，具有正向之助益。

二、一一二年營業計劃概要

(一)經營方針與策略

1.銷售計劃：

(1)增加不銹鋼管產品之銷售量

繼續朝高附加價值產品，並持續擴大產品項目，提高銷售量。

(2)積極拓展外銷市場並爭取國內重大投資訂單，提高客戶忠誠度，分散市場，不受單一行業、單一市場景氣影響。

2.生產計劃：

(1)產能繼續充分發揮

本公司為專業生產不銹鋼管廠，擴增產品品項，擴大客戶需求涵蓋面。

(2)降低成本及費用

本公司將專注於製程改善，並積極管控相關器材及副料之單位成本，進一步提高存貨週轉率減少存貨積壓所致之資金成本。

3.財務結構計劃：

本公司專注於本業經營，增加營收，提高利潤，今年將持續擴增營運，增加盈餘，以利改善財務結構。

(二)預期銷售數量及其依據

1.本公司 112 年預計銷售情形如下：

單位：公噸

年度 項目	台灣 母公司	大陸 子公司	112 年合併 預計銷售量
不銹鋼管	90,000	58,000	148,000
不銹鋼捲板	48,000	0	48,000
合計	138,000	58,000	196,000

2.依據：

一一一年下半年度鎳價走弱，價格於一一一年末反轉向上並於一二年初呈現平穩走勢。中國最終解封，疫情管制不確定性終將劃上句號；再加上美元升息可望告一段落，整體市場經濟有望趨於樂觀，對於不銹鋼產品需求將有所提升。綜觀上述，一二二年鎳價趨穩及不銹鋼價格平穩的情況下，存貨成本掌控度高及對於產品之售價波動度減緩，產品售價及銷售量有望維持或進而增加，並將持續朝高

附加價值之產品研發，強化公司競爭力進而提高獲利能力。

本公司核心競爭力，在製程研發方面，領先同業，開發高附加價值產品，如圓管與方管的線上拋光，線上熱處理，自動包裝等系統，都相當成功。在產品方面，本公司產品最齊全，可滿足客戶多樣化的需求，至彰源公司一次購足。在品質方面，本公司經英國勞氏驗船協會及我國經濟部評價為 ISO9001 品管制度合格廠商，勞氏驗船協會 ISO14001 環境管理系統認證及 2001 年本公司品保實驗室通過中華民國國家實驗室認證體系 (CNLA) 評鑑認可，(93 年更名為全國認證基金會 TAF 認可登錄檢驗室)，98 年本公司取得日本 (JIS) 產品認證之合格廠商、100 年取得壓力管道元件認可及 103 年取得德國 TUV 多項證書。在銷售通路方面，銷售網路遍及全球，國內客戶數達數千家，國外市場遍及逾百個國家，市場相當分散，有利於市場上的競爭，相關於法規環境及總體經營環境所受的影響層面相對降低，影響不大。

(三) 主要之產銷政策：

一一二年本公司將持續加強庫存管理、提高存貨週轉率、降低生產成本及減少費用，在產銷配合情況下，以提升本公司產品競爭力，提高市場佔有率。

三、外部競爭環境，法規環境及總體經營環境之影響：

- (一) 公共工程的推動民間重大投資，對於不銹鋼產業之發展有所影響。
- (二) 總體經濟環境榮枯，將影響不銹鋼產業需求。
- (三) 法規環境所受的影響層面相對降低，影響不大。

彰源企業股份有限公司



董 事 長：張炳耀



經 理 人：張炳耀



會計主管：施義正



貳、公司簡介

(一) 設立日期：中華民國 73 年 10 月 5 日

(二) 公司沿革：

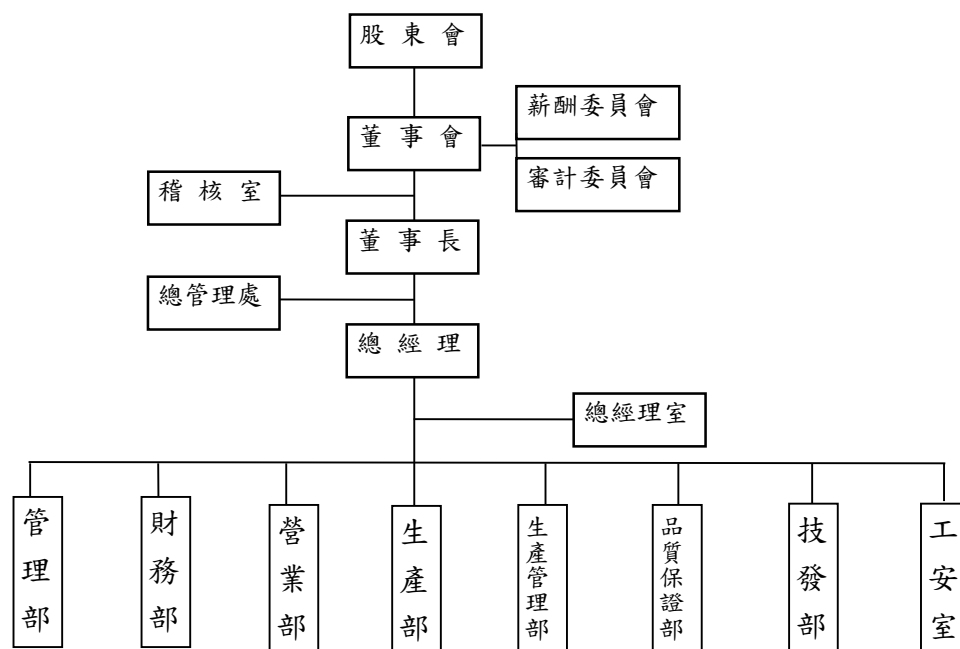
民國 73 年：	◎ 雲林縣斗六市工業區購置工廠建地 32,572 平方公尺，資本總額為新台幣 420 萬元。
民國 74 年：	◎ 第一期廠房工程完成，並向日本購買電焊鋼管熔接及電離子熔接設備。
民國 75 年：	◎ 本公司董事長張炳耀先生榮獲中華民國第九屆青年創業楷模
民國 76 年：	◎ 第二期廠房工程及檢驗室工程完成，新購 30 公噸萬能材料拉力試驗機、硬度計、水壓試驗機、化學成份分析儀等檢驗設備，並成立品質管制委員會。
民國 77 年：	◎ 第三期倉庫廠房工程完成。
	◎ 榮獲經濟部商品檢驗局核定為甲種品管工廠並取得配管用不銹鋼管之正字標記。
	◎ 經中央標準局核定取得不銹鋼等邊角鋼、鍋爐熱交換器用不銹鋼管、衛生鋼管等字標記。
民國 79 年：	◎ 新辦公大樓落成啟用。
	◎ 第四期廠房工程完成並進行流程改善，增購新機器設備。
	◎ 整廠輸出至馬來西亞，跨出國際合作的第一步。
民國 80 年：	◎ 進行生產機械之汰舊換新，以提高生產效率。
	經證管會核准為公開發行公司。
	交通銀行參與本公司投資，並辦理現金增資 102,000 仟元，使資本總額達新台幣 300,000 仟元。
民國 82 年：	◎ 經英國勞氏驗船協會評鑑通過 ISO-9001 品質系統合格廠商
民國 84 年：	◎ 辦理盈餘轉增資 75,000 仟元，增資後資本總額為 375,000 仟元。
	斗六二廠第一、二期廠房擴建完成。
民國 85 年：	◎ 經經濟部商品檢驗局評鑑通過為 ISO-9001/CNS 2682 品質系統認可登錄廠商。
	◎ 辦理盈餘轉增資 93,750 仟元，增資後資本總額為 468,750 仟元。
民國 86 年：	◎ 辦理盈餘轉增資 46,875 仟元，增資後資本總額 515,625 仟元
	◎ 開始規劃員林廠廠房興建工程。
民國 87 年：	◎ 生管課改組為生管部，將組織擴充為六部二室。
	◎ 進行員林廠第一期廠房興建工程。
	◎ 辦理盈餘轉增資 51,562 仟元，使增資後資本總額達 567,187 仟元。
	◎ 本公司股票掛牌上市。
民國 88 年：	◎ 公司組織擴充為八部二室。
	◎ 辦理盈餘轉增資 85,079 仟元，使增資後資本總額達

	652,266 仟元。
民國 89 年：	◎ 經英國勞氏驗船協會評鑑通過 ISO-14001 環境管理合格廠商 ◎ 辦理盈餘轉增資 78,272 仟元，使增資後資本總額達 730,537 仟元。
民國 90 年：	◎ 投資大陸成立彰源金屬工業(蘇州)有限公司。 ◎ 辦理盈餘轉增資 73,054 仟元，使增資後資本總額達 803,591 仟元。
民國 92 年：	◎ 本公司實驗室經中華民國實驗室認證體系(CNLA)評鑑，通過本公司品保實驗室為全格國家實驗室。 ◎ 辦理盈餘轉增資 40,179 仟元，使增資後實收資本總額達 843,770 仟元。
民國 93 年：	◎ 投資大陸成立無錫彰源鋼鐵有限公司。 ◎ 發行國內第一次無擔保轉換公司債，發行總額為 1,000,000 仟元。
	◎ 辦理盈餘轉增資 126,566 仟元，使增資後資本總額達 970,337 仟元。
	◎ 公司債轉換普通股增加 439,209 仟元，資本總額達 1,409,546 仟元。
民國 94 年：	◎ 公司債轉換普通股增加 122,584 仟元，資本總額達 1,532,130 仟元。 ◎ 辦理盈餘轉增資 275,783 仟元，增資後資本總額達 1,807,913 仟元。
民國 95 年：	◎ 辦理盈餘轉增資 90,396 仟元，使增資後資本總額為 1,898,309 仟元。
民國 96 年：	◎ 辦理盈餘轉增資 474,577 仟元，使增資後資本總額為 2,372,886 仟元。
民國 97 年：	◎ 辦理盈餘轉增資 355,933 仟元，使增資後資本總額為 2,728,819 仟元。
民國 98 年：	◎ 經 JQA 認證通過取得 JIS G3459 配管用不銹鋼管之 JIS MARK。 ◎ 經濟部標準檢驗局核定並取得『CNS13517 G3259 配管用銲接大口徑不銹鋼鋼管』之正字標記。
民國 99 年：	◎ 本公司品保實驗室經全國認證基金會評鑑，通過本公司實驗室為(TAF)ISO-17025 合格。
民國 100 年：	◎ 本公司大陸無錫廠為重要子公司。
民國 102 年：	◎ 本公司大陸蘇州廠為重要子公司。
民國 103 年：	◎ 投資大陸成立無錫彰源不銹鋼有限公司。
民國 104 年：	◎ 辦理盈餘轉增資 136,441 仟元，使增資後資本總額為 2,865,260 仟元。
民國 107 年：	◎ 元富廠廠房興建。
民國 108 年：	◎ 本公司大陸無錫彰源不銹鋼成為重要子公司。
民國 109 年：	◎ 辦理庫藏股減資 60,000 仟元，使減資後資本總額達 2,805,260 仟元。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)組織結構：



(二)各主要部門所營業務：

部門別	主 要 職 掌 業 務
總管理處	綜理總公司及子公司之制度規章、財務規劃、人力資源規劃、市場行銷、資訊及電腦系統管理等。
總經理室	負責全公司制度規章、專案規劃、電腦化之推動、電腦程式維護、電腦檔案資料管理。
稽核室	負責各單位各項業務之稽核及作業改善之推動。
管理部	負責辦理人事、法務、警衛、營繕、總務工作及物料採購業務。
營業部	負責辦理國內外銷售業務、客戶之額度控制、徵信調查及市場分析等。
生產部	負責公司不銹鋼管及不銹鋼捲板產品之製造等業務。
財務部	負責辦理預算之建立、會計業務、資金調度及控制、出納、財產管理及稅務、股務處理等。
生管管理部	負責生產排程、產銷安排及原料採購等業務。
品質保證部	負責產品品質管理及品質系統維護。
技發部	負責產品開發、設備改善、機器設備採購及專案技術有關之研發業務。
工安室	負責勞工安全衛生管理及強化職場健康。

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事資料

112 年 04 月 17 日

1 一般董事及獨立董事

職 稱	國籍或 註冊地	姓 名	性別 年齡	選(就)任 日期	初次選任 日期	任期	選任時持有股份		現在持有股份		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	其配偶或二親等以內關 係之其他主管、董事			備 註
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國 臺灣	張炳耀	男 71 歲	111.06.21	73.09.15	3 年	17,547,946	6.12	17,547,946	6.26	8,388,978	2.99	無	無	美國西太平洋 大學結業 彰源企業(股)公 司董事長	鑫捷欣(股)公司 監察人	副董 事長	張鑫達	父子	兼任 總經 理
副 董 事 長	中華民國 臺灣	張鑫達	男 47 歲	111.06.21	111.06.21	3 年	21,648,931	7.56	21,648,931	7.72	840,830	0.30	無	無	美國丹佛大學 國際企業學系 畢業	鑫捷欣(股)公司 董事	董事長	張炳耀	父子	為一 等親
一 般 董 事	中華民國 臺灣	楊霏基	男 52 歲	111.06.21	111.06.21	3 年	0	0.00	0	0.00	無	0.00	無	無	文化大學 化工系畢業	彰源企業(股)公司 採購處處長	無	無	無	無
一 般 董 事	中華民國 臺灣	李濬騏	男 52 歲	111.06.21	111.06.21	3 年	0	0.00	0	0.00	609,684	0.22	無	無	美國科羅拉多 州立大學財務 碩士畢業	彰源企業(股)公司 鋼管外銷部協理	董事長	張炳耀	無	為一 等親
一 般 事 長	中華民國 臺灣	鑫捷欣 (股)公司	法人	111.06.21	96.06.13	3 年	28,206,372	10.05	28,206,372	10.05	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無
一 般 董 事	中華民國 臺灣	鑫捷欣 (股)公司 代表人 -阮清陽	男 70 歲	無	無	無	0	0.00	0	0.00	無	無	無	無	高雄市政府毒 品防制局局長	無	無	無	無	無
獨 立 董 事	中華民國 臺灣	溫順德	男 74 歲	111.06.21	105.06.21	3 年	0	0.00	0	0.00	無	無	無	無	財政部中區國 稅局豐原分局 分局長	長泓能源科技(股) 公司監察人	無	無	無	無
獨 立 董 事	中華民國 臺灣	李應芳	男 72 歲	111.06.21	108.06.13	3 年	0	0.00	0	0.00	無	無	無	無	財政部中區國 稅局尾虎分局 主任	無	無	無	無	無
獨 立 董 事	中華民國 臺灣	王叔福	男 67 歲	111.06.21	108.06.13	3 年	0	0.00	0	0.00	無	無	無	無	財政部中區國 稅局主任	無	無	無	無	無
獨 立 董 事	中華民國 臺灣	陳惠桂	女 68 歲	111.06.21	111.06.21	3 年	0	0.00	0	0.00	1,000	0.00	無	無	台灣土地銀行 虎尾分行經理	無	無	無	無	無

說明：董事長兼任總經理：不銹鋼係屬成熟產業，原料之採購及公司各方面之營運，董事長兼任總經理時，能使董事會有更全面性的掌握，且更為扁平化之組織使得公司需快速決策上更有應變力。本公司增加一席獨立董事加強監督並提供制衡。

2. 法人股東之主要股東：

法人股東名稱	法人股東之主要股東
鑫捷欣股份有限公司	MICHAEL J CHANG 26.0%
	張炳耀 13.2%
	李秀妙 12.4%
	張鑫達 15.2%
	張力伸 15.2%
	張曉臻 15.2%
	倪芳鈺 2.8%

3. 法人股東之主要股東為法人者其主要股東：不適用

法人名稱	法人之主要股東
無	無

4.董事專業資格與獨立董事獨立性資訊揭露：

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
董事長 張炳耀先生		結業於美國西太平洋大學，歷任彰源企業(股)公司董事長。 具有商務、財務、領導及公司經營所需之能力。 未有公司法第 30 條各款情事。	1.兼任本公司總經理，為具經理人身分之董事。 2.兼任本公司關係企業之監察人。 3.為本公司前十名之自然人股東。 4.與本公司副董事長及董事李為二等親以內之親屬。	無
副董事長 張鑫達先生		畢業於美國丹佛大學國際企業學系，歷任彰源企業(股)公司副董事長。 具有商務、行銷、領導及公司經營所需之能力。 未有公司法第 30 條各款情事。	1.兼任本公司副總經理，為具經理人身分之董事。 2.兼任本公司關係企業之董事。 3.為本公司前十名之自然人股東。 4.與本公司董事長為二等親以內之親屬。	無
董事 楊霽基先生		畢業於文化大學化工系，歷任彰源企業(股)公司採購處處長。具有商務、採購及相關經營所需之能力。 未有公司法第 30 條各款情事。	1.兼任本公司採購處處長，為具經理人身分之董事。	無
董事 李濬騏先生		畢業於美國科羅拉多州立大學財務學系研究所，歷任彰源企業(股)公司鋼管外銷部經理。具有商務、財務及相關經營所需之能力。未有公司法第30條各款情事。	1.兼任本公司鋼管外銷部協理，為具經理人身分之董事。 2.與本公司董事長為二等親以內之親屬。	無
董事 阮清陽先生		畢業於東海大學公共事務研究所畢業，歷任高雄市政府毒品防制局局長。具有法務及領導相關經營所需之能力。未有公司法第30條各款情事。	符合相關獨立性要求(註 2)	無
獨立董事 溫順德先生		畢業於中正大學企業管理研究所，歷任財政部中區國稅局豐原分局分局長。具稅務、財務金融及公司治理等專長，得以提升公司治理品質未有公司法第30條各款情事。	依據本公司公司章程及「公司治理實務守則」之規定，董事採候選人提名制選任之，本公司於董事會成員之提名與遴選時，已獲得每位董事的書面聲明、工作經歷、目前在職證明，以及提供之親屬關係表以予核實，包括本人、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；無擔任最近 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
獨立董事 李應芳先生		畢業於中正大學企業管理研究所，歷任財政部中區國稅局虎尾稽徵所主任。具稅務、財務金融及公司治理等專長，得以提升公司治理品質。未有公司法第30條各款情事		無
獨立董事 王叔福先生		畢業於逢甲大學會計系，歷任中區國稅局主任。具稅務、財務金融及公司治理等專長，得以提升公司治理品質。未有公司法第 30 條各款情事		無
獨立董事 陳惠桂女士		畢業於逢甲大學經濟系系，歷任台灣土地銀行虎尾分行經理。具財務金融、領導及公司治理等專長，得以提升公司治理品質。未有公司法第30條各款情事		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；未持有公司股份數及比重；是否最近 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。

4-1 董事會成員多元化政策落實情形如下：

多元化項目	國籍	性別	兼任本公司員工	年齡			獨立董事任職期間			專業背景			專業能力		
董事姓名				60歲以下	60(含)歲至70歲	70歲(含)以上	3年以下	3年至6年	6年以上	經營管理	領導決策	風險管理	財務會計	採購	產業知識
張炳耀	中華民國	男	√			√				√	√	√	√	√	√
張鑫達		男	√	√						√	√	√	√	√	√
楊霽基		男	√	√						√	√	√		√	√
李濬騏		男	√	√						√	√	√	√		√
鑫捷欣股份有限公司代表人阮清陽		男				√				√	√	√			√
溫順德		男				√			√	√	√	√	√		√
李應芳		男				√		√		√	√	√	√		√
王叔福		男			√			√		√	√	√	√		√
陳惠桂		女			√		√			√	√	√	√		√

本公司現任董事會由九位董事組成，其董事會組成多元化政策之具體管理目標及達成情形如下：

管理目標	達成情形
獨立董事席次逾董事席次三分之一	達成
兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一	未達成
獨立董事任期未逾 3 屆	達成
適足多元之專業知識與技能	達成

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

單位：股；%
112 年 4 月 17 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
					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 臺灣	張炳耀	男	73.10.05	17,547,946	6.26	8,388,978	2.99	無	無	美國西太平洋大學結業 伸鉅大金屬(股)公司廠長	鑫捷欣 (股)公司 監察人	副總 經理	張鑫達	父子	兼任 董事 長
副總經理	中華民國 臺灣	張鑫達	男	110.01.01	21,648,931	7.72	840,830	0.30	無	無	美國丹佛大學國際企業學系 畢業	鑫捷欣 (股)公司 董事	總經理	張炳耀	父子	為一 等親
副總經理	中華民國 臺灣	李仁祥	男	82.08.01	518,390	0.18	0	0.00	無	無	東海大學經營管理班結業 伸鉅大金屬(股)公司業務經理	無	無	無	無	無
處 長	中華民國 臺灣	李文智	男	103.01.01	126,029	0.04	0	0.00	無	無	大葉大學企管研究所畢業	無	無	無	無	無
處 長	中華民國 臺灣	黃昶傑	男	103.01.01	30,557	0.01	0	0.00	無	無	澳洲新南威爾斯大學企業管理 研究所畢業 永豐紙業經理	無	無	無	無	無
處 長	中華民國 臺灣	楊霽基	男	106.04.01	0	0.00	0	0.00	無	無	文化大學化工系畢業	無	無	無	無	無
處 長	中華民國 臺灣	李文秀	男	106.04.01	8,182	0.00	0	0.00	無	無	虎尾科技大學機械設計系畢業	無	無	無	無	無
協 理	中華民國 臺灣	張漢林	男	103.01.01	0	0.00	0	0.00	無	無	台灣大學化學系畢業 廈門偉盟環保材料協理	無	無	無	無	無
協 理	中華民國 臺灣	李濬騏	男	111.06.01	0	0.00	609,684	0.22	無	無	美國科羅拉多州立大學財務碩士 畢業	無	總經理	張炳耀	翁婿	為一 等親
公司治理 主 管	中華民國 臺灣	張文琪	男	111.06.29	0	0.00	0	0.00	無	無	雲林科技大學財務金融所畢業	無	無	無	無	無

說明：副總經理為總經理一等親：本公司人員晉用皆為專業性考量，正當性仍於合理範圍之內。本公司已多增加一名獨立董事，以強化董事會監督功能。

(三) 最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金

111年12月31日 單位：新台幣仟元

1-1、一般董事及獨立董事之酬金

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)				員工認股權憑證得認購股數		取得限制員工權利新股股數						
		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	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
董事長	張炳耀	0	0	0	0	1,000	1,000	201	201	0.16	0.16	4,572	4,572	0	0	179	0	179	0	0	0	0	0	0	0.80	0.80	無	
副董事長	張鑫達	0	0	0	0	0	0	195	195	0.02	0.02	2,904	2,904	108	108	82	0	82	0	0	0	0	0	0	0.44	0.44	無	
一般董事	楊霏基	0	0	0	0	0	0	201	201	0.02	0.02	1,748	1,748	75	75	54	0	54	0	0	0	0	0	0	0.28	0.28	無	
一般董事	李濬騏	0	0	0	0	0	0	105	105	0.01	0.01	1,001	1,001	97	97	54	0	54	0	0	0	0	0	0	0.16	0.16	無	
一般董事	鑫捷欣股份有限公司	0	0	0	0	8,775	8,775	0	0	1.18	1.18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.18	1.18	無	
一般董事	鑫捷欣股份有限公司代表人-阮清陽	210	210	0	0	0	0	105	105	0.04	0.04	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.04	0.04	無	
一般董事	施義正	0	0	0	0	0	0	111	111	0.01	0.01	2,542	2,542	78	78	55	0	55	0	0	0	0	0	0	0.37	0.37	無	
獨立董事	溫順德	820	820	0	0	0	0	201	201	0.14	0.14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.14	0.14	無	
獨立董事	李應芳	420	420	0	0	0	0	201	201	0.08	0.08	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.08	0.08	無	
獨立董事	王叔福	420	420	0	0	0	0	201	201	0.08	0.08	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.08	0.08	無	
獨立董事	陳惠桂	210	210	0	0	0	0	105	105	0.04	0.04	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.04	0.04	無	

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

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：本公司章程規定，授權董事會自行訂定給付標準並參照同業水平。本屆獨立董事係依據所擔任之職務(是否為召集人)及參與投入之時間而定。

1-2、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	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	張鑫達、施義正、楊霏基 李濬騏、阮清陽、李應芳 王叔福、陳惠桂	張鑫達、施義正、楊霏基 李濬騏、阮清陽、李應芳 王叔福、陳惠桂	阮清陽、李應芳、王叔福 陳惠桂	阮清陽、李應芳、王叔福 陳惠桂
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）	張炳耀、溫順德	張炳耀、溫順德	溫順德、李濬騏	溫順德、李濬騏
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）			張鑫達、施義正、楊霏基	張鑫達、施義正、楊霏基
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）				
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	鑫捷欣(股)公司	鑫捷欣(股)公司	張炳耀、鑫捷欣(股)公司	張炳耀、鑫捷欣(股)公司
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	張炳耀、張鑫達、施義正 楊霏基、李濬騏、阮清陽 溫順德、李應芳、王叔福 陳惠桂、鑫捷欣(股)公司	張炳耀、張鑫達、施義正 楊霏基、李濬騏、阮清陽 溫順德、李應芳、王叔福 陳惠桂、鑫捷欣(股)公司	張炳耀、張鑫達、施義正 楊霏基、李濬騏、阮清陽 溫順德、李應芳、王叔福 陳惠桂、鑫捷欣(股)公司	張炳耀、張鑫達、施義正 楊霏基、李濬騏、阮清陽 溫順德、李應芳、王叔福 陳惠桂、鑫捷欣(股)公司

2、總經理及副總經理之酬金

111 年 12 月 31 日

2-1、總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及 特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C 及 D 等四項總額及占 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	張炳耀	3,040	3,040	0	0	1,532	1,532	179	0	179	0	0.64	0.64	無
副總經理	張鑫達	2,200	2,200	108	108	704	704	82	0	82	0	0.41	0.41	
副總經理	李仁祥	1,406	1,406	102	102	708	708	81	0	81	0	0.30	0.30	

本公司高階經理人之薪資按本公司從業人員管理辦法實施，績效獎金將除視公司整體營運績效外，亦考量個人專業技術、特殊貢獻等其他綜合因素發放，並經薪酬委員會議定通過。

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	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司	財務報告內所有公司
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）	張鑫達、李仁祥	張鑫達、李仁祥
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	張炳耀	張炳耀
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）		
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	張炳耀、張鑫達、李仁祥	張炳耀、張鑫達、李仁祥

3-1 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) (註3)		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 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 (註 5)		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	
現 金 金 額	股 票 金 額	現 金 金 額	股 票 金 額											
總 經 理	張炳耀	3,040	3,040	0	0	1,532	1,532	179	0	179	0	0.64	0.64	無
副總經理	張鑫達	2,200	2,200	108	108	704	704	82	0	82	0	0.41	0.41	無
財務處長	施義正	977	977	78	78	1,565	1,565	55	0	55	0	0.36	0.36	無
行銷處長	黃昶傑	1,000	1,000	58	58	1,404	1,404	50	0	50	0	0.33	0.33	無
副總經理	李仁祥	1,406	1,406	102	102	708	708	81	0	81	0	0.30	0.30	無

3-2 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

111 年度						單位：新台幣仟元
職稱		姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	張炳耀	0	179	179	0.02
	副總經理	張鑫達	0	82	82	0.01
	副總經理	李仁祥	0	81	81	0.01
	處長	施義正	0	55	55	0.00
	處長	李文智	0	54	54	0.00
	處長	黃昶傑	0	50	50	0.00
	處長	楊霏基	0	54	54	0.00
	處長	李文秀	0	54	54	0.00
	協理	張漢林	0	46	46	0.00
	協理	李濬騏	0	54	54	0.00
	副理	張文琪	0	42	42	0.00

4、退職退休金

(1)最近年度(111年)實際支付金額：本公司當年度董事、總經理及副總經理無退休者，所以無實際支付之金額。

(2)最近年度(111年)費用化退職退休金之提列提撥金額：

a.適用「勞工退休金條例」之退休金制度，即新制退休金，係當年度依員工每月薪資 6%提撥至勞工保險局之金額為新台幣 16,285 仟元。

b.適用「勞動基準法」之退休金制度，即舊制退休金，係按員工每月薪資總額約 2%提撥，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行(原中央信託局，於 96 年間併入台灣銀行)之金額為新台幣 2,283 仟元。

c.公司委任經理人非依該二條例提列或提撥退職退休金，將會漏列情形，爰應請公司就所有(含新舊制及委任經理人等提列或提撥數)及 111 年度實際退休者所一次支付或可能依契約約定每年支付之退休或退職(不同於被資遣之離職金)金額，均應合併列示：本公司不適用。

(3)111 年度實際給付退職退休金金額或屬退職退休金費用化之提列或提撥數：

a.本公司 111 年度實際給付退職退休金金額為新台幣 12,871 仟元。

b.本公司無退職退休金費用化之提列或提撥數。

(四)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及未來風險之關聯性。

單位：%

項目	111 年度		110 年度	
	本公司	合併	本公司	合併
董事	3.64	3.64	2.51	2.51
總經理及副總經理	1.36	1.36	0.81	0.81

董事酬金為盈餘分配之董事酬勞及董事會車馬費；本公司董事執行職務時，其酬金依公司章程規定給付。總經理及副總經理之酬金係依照本公司職等給付核定之原則為考量給付。

111 年度未扣除員工及董事酬勞之稅前淨利為新台幣 977,557,370 元，依本公司章程第十條規定，應先彌補以往年度虧損，後提列 1%為員工酬勞及董事會決議提撥不高於 3%為董事酬勞，本年度擬分別分派董事酬勞 1%及員工酬勞 1%各為新台幣 9,775,574 元。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形資訊

111 年度董事會共計開會 7 次(第十四屆 2 次及第十五屆 5 次)，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	張炳耀	7	0	100	連任
副 董 事 長	張鑫達	5	0	71	連任
董 事	施義正	2	0	100	舊任
董 事	楊霽基	7	0	100	連任
董 事	李濬騏	5	0	100	新任
董 事	鑫捷欣股份有限公司代表人-阮清陽	5	0	100	新任
獨立董事	溫順德	7	0	100	連任
獨立董事	李應芳	7	0	100	連任
獨立董事	王叔福	7	0	100	連任
董立董事	陳惠桂	5	0	100	新任

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：相關議案請參照 P.33~P.34，本年度相關議案皆經由董事及獨立董事全體人員無異議照案全數通過。

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項。

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

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

開會日期(期別)	議案內容及後續處理	董事姓名	利益迴避原因
111 年度第二次 111.05.14	審議本公司鋼管外銷部李濬騏經理晉升案。	張炳耀 張鑫達 楊霽基	本案利害關係人、二親等內血親及與董事具有控制從屬關係之公司。
**本案經獨立董事溫順德徵詢其餘全體出席董事無異議照案通過。			

三、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：請參閱第 23 頁，本章(三)「六. 公司設置薪酬委員會等功能性委員會之運作情形」。

四、董事會評鑑執行情形				
■ 內部評鑑				
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，於次一年第一季結束前完成績效評估。	111.01.01~ 111.12.31	董事會	董事會內部自評	一、對公司營運之參與程度。 二、提升董事會決策品質。 三、董事會組成與結構。 四、董事的選任及持續進修。 五、內部控制。
每年執行一次，於次一年第一季結束前完成績效評估。	111.01.01~ 111.12.31	董事會成員	董事會成員自我考核	一、公司目標與任務之掌握。 二、董事職責認知。 三、對公司營運之參與程度。 四、內部關係經營與溝通。 五、董事之專業及持續進修。 六、內部控制。
每年執行一次，於次一年第一季結束前完成績效評估。	111.01.01~ 111.12.31	功能性委員會	功能性委員會自評(審計委員會及薪酬委員會)	一、對公司營運之參與程度。 二、功能性委員會職責認知。 三、提升功能性委員會決策品質。 四、功能性委員會組成及成員選任。 五、內部控制。

■ 外部評鑑

本公司已於 109 年 12 月董事會決議通過修訂「董事會績效評估辦法」，規定本公司董事會績效評估至少每三年由外部專業機構或專家學者團隊執行評估一次。本公司於 111 年 09 月委請「社團法人台灣投資人關係協會」對 110 年 12 月至 111 年 11 月董事會進行董事會效能評估，並於 112 年 01 月出具評估報告。

該協會及執行委員對本公司持公正客觀態度且無任何影響獨立性之情事，並分別就董事會組成及專業發展、董事會決策品質、董事會運作效能、內部控制及風險管理及董事會參與企業社會責任程度等五大構面，以受評公司提供之文件、自評問卷及視訊訪談三種方式進行評估。台灣投資人關係協會指派郭宗霖、簡世雄、鄭惠宜三位具獨立性之執行委員組成評估小組，藉由專業機構審視本公司董事會之運作情形，透過評估委員之指導及交流，對本公司進行專業而客觀之體檢後出具報告，本公司擬根據其給予之優化建議做為持續加強董事會職能之參考，並預計於 112 年 03 月 14 日董事會上提告其評估結論及建議事項。

台灣投資人關係協會評估結論及建議事項說明如下：

- 一、設置永續發展委員會之功能性委員會。
- 二、依據全球永續性報告協會(GRI)發布之 GRI 準則編製永續報告書。
- 三、訂定董事會成員多元化之政策。

- 四、制訂董事會成員及重要管理階層之接班規劃。
- 五、訂定經董事會通過之風險管理政策與程序。
- 六、獨立董事與內部稽核主管、會計師之單獨溝通。
- 七、定期就功能性委員會進行內部績效評估。
- 八、建置資通安全風險管理架構。
- 九、制訂智慧財產管理計劃。
- 十、公司治理實務守則增修財務報告發布前之封閉期間董事不得進行其股票交易之規定。
- 十一、參酌審計品質指標(AQI)評估簽證會計師之獨立性及適任性。
- 十二、會計年度終了後 75 日內申報經董事會通過之年度自結財務資訊。
- 十三、提早規劃新年度董事會之時間及主要議案。

(二) 審計委員會運作情形資訊：

審計委員會運作情形資訊

本年度審計委員會開會 7 次 (連任 7 次、新任 5 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)	備註
獨立董事	溫順德	7	0	100	111/06/21 連任
獨立董事	李應芳	7	0	100	111/06/21 連任
獨立董事	王叔福	7	0	100	111/06/21 連任
獨立董事	陳惠桂	5	0	100	111/06/21 新任

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明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。

日 期	期 別	議 案 內 容	獨立董事 意見
111.03.17	111 年第一次	1.通過 110 年度財務報告及決算表冊 2.通過 110 年度內部控制制度自行評估聲明書。 3.通過修訂本公司「公司章程」。 4.通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」。 5.通過擬為無錫彰源金屬製品有限公司背書保證案。	出席審計 委員會全 員通過
111.05.04	111 年第二次	1.通過為無錫彰源金屬製品有限公司背書保證案。 2.通過修訂本公司「公司章程」。 3.111 年本公司簽證會計師服務收費案。	
111.08.03	111 年第五次	1.通過本公司 111 年第二季合併財務報告案	
111.11.03	111 年第六次	1.通過為無錫彰源金屬製品有限公司背書保證案。	
111.12.14	111 年第七次	1.出租斗六元富廠部份土地案。	

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

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：本公司並無獨立董事對利害關係議案應迴避之情況。

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

1.獨立董事與內部稽核主管本年度就稽核作業做溝通事項。

2.會計師與獨立董事就年度查核結果、調整項目及未來查核議題更新等溝通。

* 年度終了日前有獨立董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

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

(三) 公司治理運作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			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「上市上櫃公司治理實務守則」業經104年12月17日董會通過並揭露相關實務守則。	無差異情形
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ (二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？ (三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？ (四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V V V V	V	(一)本公司未明訂相關處理作業，針對股東建議或疑義統一由發言人深入了解後加以回覆。若為糾紛或訴訟事宜則交由法務部門處置。 (二)公司持股結構穩健，且每月針對於大股東之持股異動情形皆有掌握。 (三)關係企業之間彼此為財務獨立個體，針對相關背書保證及常規性交易皆有嚴格管控並訂定於內部控制制度中。 (四)本公司公司治理實務守則訂相關規範並且會給予教育訓練及適當提醒。	(一)不適用 (二)無差異情形。 (三)無差異情形。 (四)無差異情形。
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？ (二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？ (三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？ (四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V V V V	V	(一)未擬定方針，唯目前董事會成員組成為多面向，能對於公司營運決策提出不同見解。 (二)評估當中。 (三)尚無明定相關辦法，目前由薪酬委員會著手評估並建議其薪酬。 (四)本公司每年固定於上半年度針對簽證會計師與本公司間是否有重大直接或間接重大財務利益、商業關係、僱佣關係、親屬關係及對	(一)不適用。 (二)不適用。 (三)不適用。 (四)無差異情形。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務 守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			價關係等議題做獨立性評估，並經董事會通過。	
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		本公司已於110年3月23日設置公司治理主管，負責處置相關公司治理事務。主要業務為：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、協助董事就任及持續進修、提供董事執行業務所需之資料、協助董事遵循法令及其他依公司章程或契約所訂定之事項等。	無差異情形。
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		目前公司網站已設置利害關係人專區，相關溝通管道： 投資者關係： 張鑫達副董事長hsin-ta.chang @froch.com 客 戶：黃昶傑處長marketing@froch.com 供應商：楊霏基處長suppliers@froch.com 員 工：謝秉憲經理humanresources @froch.com 各關係人之關心議題皆有專人負責回覆。 111年度無利害關係人反應議題。	無差異情形。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務?	V		公司股東會事宜之統籌主要由凱基證券(股)公司股務代理部負責。	無差異情形。
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊? (二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)? (三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並	V V		(一)公司設有網站，提供投資大眾及時財務資訊、董事會決策及相關利害關係人資訊。 (二)本公司設有發言人及代理發言人制度，並有專人負責蒐集公司之訊息，以利發言人提供準確之回覆。 (三)目前公司財務報告之公告，僅皆較證券交易法	(一)無差異情形。 (二)無差異情形。 (三)研議中。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務 守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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？			規定之期限提早一週。將研議提早年度財報之公告。	
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		本公司除了秉持著不斷研發創新精神，追求卓越，提供顧客最適產品與最佳服務外，對於社會責任及公益活動，亦本著同仁參與落實精神，回饋社會並善盡企業經營之義務。本公司亦為董事及監察人購買責任保險，以強化股東權益之保障。	無差異情形。
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。	1.公司內部稽核人員是否至少一人具有國際內部稽核師、國際電腦稽核師或會計師考試及格證書等證照？ <u>本公司已鼓勵財務及稽核部門人員進行相關證照之考取。</u> 2公司訂定之董事會績效評估辦法是否經董事會通過，明定至少每三年執行外部評估一次，並已於受評年度或過去兩年度執行評估、將執行情形及評估結果揭露於公司網站或年報？ <u>本公司已於111年委請社團法人台灣投資人關係協會進行評估。</u>			

(四) 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1. 薪資報酬委員會成員資料：

條件 身分別 (註一)姓名		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)	溫順德	畢業於中正大學企業管理研究所，歷任財政部中區國稅局豐原分局分局長。 具稅務、財務金融及公司治理等專長，得以提升公司治理品質。未有公司法第 30 條各款情事。	依據本公司公司章程及「公司治理實務守則」之規定，董事採候選人提名制選任之，本公司於董事會成員之提名與遴選時，已獲得每位董事的書面聲明、工作經歷、目前在職證明，以及提供之親屬關係表以予核實，包括本人、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
獨立董事	李應芳	畢業於中正大學企業管理研究所，歷任財政部中區國稅局主任。 具稅務、財務金融及公司治理等專長，得以提升公司治理品質。未有公司法第 30 條各款情事		無
獨立董事	王叔福	畢業於逢甲大學會計系，歷任財政部中區國稅局豐原分局分局長。 具稅務、財務金融及公司治理等專長，得以提升公司治理品質。未有公司法第 30 條各款情事		無
獨立董事	陳惠桂	畢業於逢甲大學經濟系系，歷任台灣土地銀行虎尾分行經理。 具財務金融、領導及公司治理等專長，得以提升公司治理品質。未有公司法第30條各款情事		無

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○○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(參考股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第 6 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

一、本公司之薪資報酬委員會委員計四員。

二、第五屆委員任期：111年6月21日至114年6月20日，111年度薪資報酬委員會開會四次，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率 (%) (B/A) (註)	備註
召集人	溫順德	4	0	100%	111/06/21 連任
委員	李應芳	4	0	100%	111/06/21 連任
委員	王叔福	4	0	100%	111/06/21 連任
委員	陳惠桂	3	0	100%	111/06/21 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)：無該情事發生。					
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：無該情事發生。					

(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：

評估項目	運作情形(註 1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註 2)	
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	企業永續發展委員會，由現任董事長 張炳耀先生擔任主任委員，並由人力資源處主管擔任召集人兼任委員，各小組負責人擔任執行委員。本委員會共規劃『經營治理』、『產品責任』、『節能減排』、『環安衛管理』及『社會參與』等五個發展構面，以此建立彰源企業永續發展之活動推動架構與基礎。	研議將由專職單位定期向董事會報告。
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？		V	本公司企業永續發展委員會依重大性原則，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，並委請外部輔導相關策略之訂定，辨識出的 ESG 風險議題包括「環境面：能源管理、水與放流水、排放及廢棄物管理；社會面：勞雇關係、職業安全衛生、訓練與教育及員工多元化；公司治理面：經濟績效、市場地位、採購實務及法令遵循之風險」等。	已研請外部專家進行輔導訂定相關風險管理政策或策略。
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)本公司經通英國勞氏驗船協會評鑑為ISO-14001環境管理認證合格廠商。並針對廢水處理再利用及提升物料效率以達省能減廢。	(一)無差異情形。
(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)全面進行垃圾分類、回收及減量。並針對相關資源之耗用進行管控，監測	(二)無差異情形。

(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？ (四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V	V	不是達到效益避免浪費。本公司也於屋頂架設太陽能電板自行生產綠電，降低對環境之衝擊。 (三)除投保營業中斷險外，針對氣候變遷造成的市場風險、斷料風險及災害風險評估外，將於相關利害關係人持續溝通配合，將可能衝擊降到最低。 (四)本公司之氮氧化物、硫氧化物及其他重大氣體等排放量、用水量及廢棄物總量皆揭露於永續報告書中。並分別按月、季等提供相關廢棄物之產出-清運情況、空氣汙染、汙水處理及土壤整治申報。	(三) 已研請外部專家進行輔導訂定相關風險管理政策或策略。 (四)無差異情形。
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？ (二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？ (三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V	V	(一)本公司依照勞動基準法等相關法令規定執行，著重兩性平等並建立相關申訴管道以保障員工工作權益。 (二)除依法提供育嬰假之外，本公司為鼓勵生育亦發給生育津貼補助。例行性之生日蛋糕、員工國內旅遊及服務期滿之國外旅遊等皆提供員工額外福利。並於章程內規定提撥1%之員工紅利反饋於獎金酬勞上。 (三)公司有專職單位檢討公司之勞動環境，避免工安事件發生。對於廠內環境之悶熱情況也加以抽風、安裝冷卻系統來改善，並於飲水機旁儲放補充電解質之物品。每年除定期性之健檢外，針對特殊製程區之同仁提供額外	(一)無差異情形。 (二)無差異情形。 (三)無差異情形。

(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		之檢查項目外，並聘有護理師於廠內作緊急處置及衛生講習。	(四)無差異情形。
(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		(四)除固定的職能訓練外，也積極安排各項外部訓練，讓員工得以逐步的向上提升，並透過輪調機制，讓工作經歷更加完整。	(五) 無差異情形。
(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		(五)本公司相關產品皆符合規範所訂定之標準，並對於產品投保產品責任險。消費者權益方面，訂定客訴處理作業標準及客戶回饋處理程序，並採單一窗口與客戶溝通，以達到迅速有效的處理效果。	(六) 無差異情形。
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	(六)本公司對於供應商定期性之評核，若有重大違紀情事發生，將減少對其採購以示制衡，直至其改善為止。	
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	本公司 111 年企業永續發展報告書預計於 112 年 6 月編制並且公告完成，並依據最新 GRI 準則(GRI Standards)撰寫，然未取得第三方驗證單位之確信。	將更加強取得資訊之完整性，並完成確信。
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實務守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司已制定企業責任守則，除為實踐企業公民責任，展現企業對員工、股東及消費大眾的承諾，除了落實資訊透明化之外積極投入搶救地球綠色環保行動，更全力投入公益及社區活動，皆符合本公司所訂定之「上市公司永續發展實務守則」				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 1.環保:已設置廢水、廢土、廢棄物等的清除處理及回收。 2.社區參與、社區服務: 定期安排社區敦親睦鄰、守望相助等服務工作 3.社會貢獻:秉持著以人為本、以客為尊、保護地球、安居樂業的精神持續推動永續發展。 4.社會公益:不定期的捐助慈善團體。				

5.消費者權益:已投保產品責任保險及0800消費者服務專線。

6.人權:已投保公共意外責任險及員工團體保險。

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

註 2：公司已編製永續報告書者，運作情形得註明查閱永續報告書方式及索引頁次替代之。

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

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因。

1. 落實誠信經營情形

評 估 項 目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否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) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	V		(一) 本公司「從業人員管理辦法」明定，從業員應盡忠職守，保守業務上之一切機密。並應維護公司信譽，不得任意對外發言或假借公司名義，從事私人活動。 (二) 對員工舉辦教育訓練，使員工充份瞭解公司政策及相關法令規定。 (三) 公司新進員工除僱用前考量徵信條件外，對於營運範圍內易產生不誠信風險之員工，需簽署相關保密契約。明文指出若因不誠信行為獲益，除需賠償相對人之損失外，公司亦將終止僱傭契約併追究相關刑責。	(一) 無差異情形。 (二) 無差異情形。 (三) 無差異情形。
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？ (二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，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？ (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	V	(一) 本公司與交易往來對象之契約間未明訂誠信條款，然而皆為公平及透明之商業模式，並確保彼此間的超然關係。 (二) 本公司設置總管理處為企業誠信經營處理單位，將於完整年度後向董事報告其執行情況。 (三) 本公司全力避免利害關係人間之交易、買賣，傾向與獨立方採購；若非不得已，仍依公開詢價、比價等程序進行。該利害關係人	(一) 不適用。 (二) 無差異情形。 (三) 無差異情形。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(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，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部教育訓練？	V	V	若有表決權，給予陳述之權利，但需離席不得參與表決。 (四) 為確保誠信經營之執行，本公司建立有效之會計制度及內部控制，內部稽核人員定期追蹤查核實施情況，並提報董事會報告。 (五) 公司利用週會及月會不定期宣導相關誠信經營守則，使員工知悉後得以實踐規範。	(四) 無差異情形。 (五) 無差異情形。
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？ (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？	V	V	(一) 本公司訂有『員工申訴處理作業要點』，宣導相關申訴之規定，並設有檢舉或反應信箱，以提供申訴人管道，並由人力資源處擔任主要受理單位，之後召開人事/申訴評議會議並經總經理核定。 (二) 本公司明文訂定標準作業程序，針對相關申訴調查、處理過程應以保護當事人之隱私權及其他人格法益，並以密件處理。 (三) 本公司對於檢舉人採保密原則，未有任何不當之舉，並宣導相關合法機構申訴管道。	(一) 無差異情形。 (二) 不適用。 (三) 無差異情形。
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	V		(一) 本公司網站除有相關公司營運資訊外，對於相關其所訂誠信經營守則內容皆有所揭露。	不適用。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無差異性形。				
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) 無。				
(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規定者，應揭露其查詢方式：可連結至 www.froch.com → 公司治理 → 重要內規。				
(八) 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：無				

(九) 內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1、內部控制聲明書

彰源企業股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：112年03月14日

本公司民國一一一年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估及回應，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國一一一年一月一日至一一一年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一一二年三月十四日董事會通過，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

彰源企業股份有限公司

董事長：
總經理：



簽章
簽章



2、委託會計師專案審查內部控制者，應揭露會計師審查報告：無。

(十) 最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對

其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

1. 股東會重要決議：

股東會	日期	重要決議事項	執行情形
股東會	111.06.21	1.承認 110 年度營業報告書及決算表冊案。 2.承認 110 年度盈餘分配案。 3.修訂本公司「公司章程」案。 4.修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。 5.修訂本公司「股東會議事規則」案。	110 年度盈餘分配案：每股配發現金新台幣 2.0 元，除息基準日：111 年 7 月 21 日，現金股利發放日：111 年 8 月 17 日。

2. 董事會重要決議：

(1)本公司 111 年度董事會重要決議包括：

董事會	日期	重要決議事項
董事會	111.03.17	1.通過 110 年度財務報告及決算表冊。 2.通過 110 年度盈餘分配表。 3.通過 110 年度內部控制制度自行評估聲明書。 4.通過評鑑本公司簽證會計師獨立性。 5.通過為無錫彰源金屬製品有限公司背書保證案。 6.通過修訂本公司「公司章程」案。 7.通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。 8.通過修訂本公司「股東會議事規則」案。 9.通過召開 110 年股東常會議題及日期案。
董事會	111.05.04	1.通過本公司 111 年第一季合併財務報告案。 2.通過為無錫彰源鋼鐵有限公司背書保證案。 3.通過修訂本公司「企業社會責任實務守則」案。 4.通過向關係人展延及變更原使用權資產案。 5.通過原關係人名義變更續租使用權資產案。 6.通過本公司鋼管外銷部李濬騏經理晉升案。 7.通過修訂本公司「公司章程」案。 8.通過本公司 111 年簽證會計師服務收費案。
董事會	111.06.21	1.通過選舉董事長及副董事長案。 2.通過改選薪資報酬委員會委員案。 3.通過改選審計委員會委員案。
董事會	111.06.29	1.通過本公司 111 年除息基準日及停止過戶期間案。 2.通過提高銀行出口契約貸款額度案。 3.通過改提名本公司治理主管案。

董事會	111.08.03	1.通過本公司 111 年第二季合併財務報告案。 2.通過本公司申請現金股利貸款事項。
董事會	111.11.03	1.通過本公司 111 年第三季合併財務報告案。 2.通過為無錫彰源金屬製品有限公司背書保證案。 3.通過委託台灣土地銀行主辦新台幣 58 億元聯合授信案。 4.通過修訂本公司「內部重大資訊處理作業程序」案
董事會	111.12.14	1.通過本公司 112 年稽核計劃案。 2.通過本公司 111 年度業經薪資報酬委員會核議薪資案。 3.通過銀行新增及借款額度屆期再提董事會申請融資借款續約。 4.通過出租本公司斗六元富廠部份土地案。 5.通過修訂本公司「董事會議事規範」案。

(2)本公司 112 年截至年報刊印日止董事會重要決議包括：

董事會	日 期	重要決議事項
董事會	112.03.14	1.通過 111 年度財務報告及決算表冊。 2.通過 111 年度盈餘分配表。 3.通過 111 年度內部控制制度自行評估聲明書。 4.通過評鑑本公司簽證會計師獨立性。 5.通過本公司 112 年簽證會計師服務收費案。 6.通過本公司簽證會計師提供非確信服務預先核准之審核原則。 7.通過為無錫彰源金屬製品有限公司背書保證案。 8.通過修訂本公司「公司章程」案。 9 本公司財務主管、會計主管兼發言人退休及代理發言人異動案。 10.通過修訂本公司「公司治理實務守則」案。 11.通過召開 112 年股東常會議題及日期。

相關公告資訊請至「公開資訊觀測站」(<http://mops.twse.com.tw>)

(十二) 最近年度及截至年報刊印日止董事或獨立董事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：無該情事。

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

112 年 04 月 17 日

職 稱	姓 名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
公司治理主管	賴明傑	110.03.23	111.06.29	職務調整
會計主管 財務主管 發言人	施義正	83.01.01	112.03.15	屆齡退休

四、簽證會計師資訊

(一) 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
勤業眾信聯合 會計師事務所	蘇定堅	111.01.01~111.12.31	3,360	240	3,600	差旅 費代 墊款
	吳麗冬	111.01.01~111.12.31				

*更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少：不適用。

*審計公費較前一年度減少達百分之十五以上：無。

五、更換會計師資訊：

1、關於前任會計師

更 換 日 期	108 年度第四季(111 年度無該情事發生)		
更 換 原 因 及 說 明	勤業眾信聯合會計師事務所內部輪調		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情 況		
	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查核報告書意見及原因	無該情事發生		
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		
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		

2、關於繼任會計師

事 務 所 名 稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會 計 師 姓 名	蘇定堅會計師 吳麗冬會計師
委 任 之 日 期	108 年度第四季
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

3、前任會計師對本準則第二十條之二第二款第一目及第二目第三點事項之復函：無。

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

七、最近年度及截至 112 年 4 月 17 日止，董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形。

(一) 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：

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，並分開列示。

職 稱	姓 名	111 年度		112 年截至 4 月 17 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
董 事 長	張 炳 耀	0	0	0	0
副董事長	張 鑫 達	0	(8,345,645)	0	0
董 事	楊 霏 基	0	0		
董 事	李 濬 騏	0	0	0	0
董 事 *兼大股東	鑫捷欣股份有 限公司	0	(2,465,000)	0	0
董 事	鑫捷欣股份有 限公司代表人 -阮清陽	0	0	0	0
獨立董事	溫 順 德	0	0	0	0
獨立董事	李 應 芳	0	0	0	0
獨立董事	王 叔 福	0	0	0	0
獨立董事	陳 惠 桂	0	0	0	0
副總經理	李 仁 祥	(9,000)	0	0	0
處 長	施 義 正	0	0		
處 長	李 文 智	0	0	0	0
處 長	黃 昶 傑	(4,000)	0	0	0
處 長	李 文 秀	0	0	0	0
協 理	張 漢 林	0	0	0	0
經 理	賴 明 傑	0	0		
副 理	張 文 琪	0	0	0	0

(二) 股權移轉或股權質押之相對人為關係人資訊：無。

八、持股比例占前十大之股東，其相互間之關係資料：

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。(註2)		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
鑫捷欣(股)公司	28,206,372	10.05	0	0	無	無	無	無	無
鑫捷欣股份有限公司 負責人-范嘉琦 配偶-張育華 未成年子女-范景鈞	854	0.00	653	0.00	無	無	無	無	無
鑫捷欣股份有限公司 代表人-阮清陽 配偶-蔡秀妍	0	0	0	0	無	無	無	無	無
張鑫達	21,648,931	7.72	840,830	0.30	無	無	張炳耀	父子	李秀妙：母子
張炳耀	17,547,946	6.26	8,388,978	2.99	無	無	李秀妙	配偶	張鑫達：父子
李秀妙	8,388,978	2.99	17,547,946	6.26	無	無	張炳耀	配偶	張力伸：母子
張力伸	4,713,780	1.68	0	0	無	無	張炳耀	父子	李秀妙：母子
力捷欣(股)公司	3,955,000	1.41	0	0	無	無	無	無	無
力捷欣股份有限公司 負責人-張力伸 配偶-白書毓 未成年子女-張宸璋	4,713,780	1.68	0	0	無	無	張炳耀	父子	李秀妙：母子
花旗託管 DFA 新興市場核心證券投資專戶	1,450,384	0.52	0	0	無	無	無	無	無
陳有慶	1,340,000	0.48	0	0	無	無	無	無	無
施義正	1,209,206	0.43	0	0	無	無	無	無	無
花旗託管次元新興市場評估基金投資專戶	1,037,734	0.37	0	0	無	無	無	無	無

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以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義持有股份合計數

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應揭露彼此之關係。

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

111年12月31日；單位：股

轉投資事業	本公司投資		董事、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)
彰源維京公司	49,000,000	100	0	0	49,000,000	100
彰源開曼公司	3,550,000	100	0	0	3,550,000	100
彰源薩摩亞公司	500,000	100	0	0	500,000	100
彰源蘇州公司	0	100	0	0	0	100
彰源無錫公司	0	100	0	0	0	100
彰源貿易公司	0	100	0	0	0	100
彰源不銹鋼公司	0	100	0	0	0	100

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

1.股本形成經過：

112 年 4 月 17 日/單位：仟股；新台幣仟元

年月	每股面額 (元)	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
73 年 9 月	1,000	4,200	4,200	4,200	4,200	現金繳入股本 4,200	無	無
75 年 6 月	1,000	28,000	28,000	28,000	28,000	現金增資 23,800	無	無
77 年 8 月	1,000	53,000	53,000	53,000	53,000	現金增資 25,000	無	無
78 年 6 月	10	13,800	138,000	13,800	138,000	現金增資 85,000	無	無
78 年 9 月	10	19,800	198,000	19,800	198,000	現金增資 60,000	無	無
80 年 5 月	10	30,000	300,000	30,000	300,000	現金增資 102,000	無	無
84 年 4 月	10	37,500	375,000	37,500	375,000	盈餘轉增資 75,000	無	(註 1)
85 年 3 月	10	46,875	468,750	46,875	468,750	盈餘轉增資 93,750	無	(註 2)
86 年 5 月	10	51,562	515,625	51,562	515,625	盈餘轉增資 46,875	無	(註 3)
87 年 3 月	10	56,718	567,187	56,718	567,187	盈餘轉增資 51,562	無	(註 4)
88 年 5 月	10	65,226	652,265	65,226	652,265	盈餘轉增資 85,078	無	(註 5)
89 年 5 月	10	73,053	730,537	73,053	730,537	盈餘轉增資 78,272	無	(註 6)
90 年 5 月	10	80,359	803,591	80,359	803,591	盈餘轉增資 73,054	無	(註 7)
92 年 5 月	10	96,377	963,771	84,377	843,771	盈餘轉增資 40,179	無	(註 8)
93 年 7 月	10	200,000	2,000,000	97,034	970,336	盈餘轉增資 126,565	無	(註 9)
93 年 9 月	10	200,000	2,000,000	124,842	1,248,422	公司債轉換 278,086	無	無
93 年 12 月	10	200,000	2,000,000	140,954	1,409,545	公司債轉換 161,123	無	無
94 年 3 月	10	200,000	2,000,000	153,213	1,532,130	公司債轉換 122,584	無	(註 10)
94 年 6 月	10	300,000	3,000,000	180,791	1,807,913	盈餘轉增資 275,783	無	(註 11)
95 年 7 月	10	300,000	3,000,000	189,830	1,898,309	盈餘轉增資 90,396	無	(註 12)
96 年 7 月	10	300,000	3,000,000	237,288	2,372,886	盈餘轉增資 474,577	無	(註 13)
97 年 7 月	10	300,000	3,000,000	272,881	2,728,819	盈餘轉增資 355,932	無	(註 14)
104 年 9 月	10	300,000	3,000,000	286,526	2,865,260	盈餘轉增資 136,441	無	(註 15)
109 年 8 月	10	400,000	4,000,000	280,526	2,805,260	庫藏股減資 60,000	無	(註 16)
註 1：本次增資經財政部證券暨期貨管理委員會 84 年 5 月 23 日(84)台財證(一)第 29969 號函核准。 註 2：本次增資經財政部證券暨期貨管理委員會 85 年 9 月 16 日(85)台財證(一)第 56672 號函核准。 註 3：本次增資經財政部證券暨期貨管理委員會 86 年 9 月 06 日(86)台財證(一)第 69840 號函核准。 註 4：本次增資經財政部證券暨期貨管理委員會 87 年 9 月 25 日(87)台財證(一)第 82228 號函核准。 註 5：本次增資經財政部證券暨期貨管理委員會 88 年 7 月 01 日(88)台財證(一)第 59754 號函核准。 註 6：本次增資經財政部證券暨期貨管理委員會 89 年 7 月 24 日(89)台財證(一)第 61339 號函核准。 註 7：本次增資經財政部證券暨期貨管理委員會 90 年 7 月 10 日(90)台財證(一)第 143951 號函核准。 註 8：本次增資經財政部證券暨期貨管理委員會 92 年 7 月 07 日(92)台財證(一)第 0920130134 號函核准。 註 9：本次增資經財政部證券暨期貨管理委員會 93 年 7 月 05 日(93)台財證(一)字第 0930129506 號函核准。 註 10：依經濟部 94.4.18 經授商字第 09401064070 號資本變更登記核准。 註 11：本次增資經行政院金融監督管理委員會 94 年 6 月 22 日金管證一字第 0940124958 號函核准。 註 12：本次增資經行政院金融監督管理委員會 95 年 7 月 3 日金管證一字第 0950127961 號函核准。 註 13：本次增資經行政院金融監督管理委員會 96 年 7 月 16 日金管證一字第 0960036624 號函核准。 註 14：本次增資經行政院金融監督管理委員會 97 年 8 月 14 日金管證一字第 0970039263 號函核准。 註 15：本次增資經金融監督管理委員會 104 年 7 月 15 日金管證發字第 1040026146 號函核准。 註 16：本次減資經經濟部商業司 109 年 8 月 31 日經授商字第 10901157460 號函核准。								

2. 已發行之股份種類：

112年4月17日
單位：股；新台幣仟元

股份種類	核 定 股 本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名普通股	280,526,027	119,473,973	400,000,000	

3. 總括申報制度相關資訊：不適用。

(二) 股東結構：

112年4月17日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個 人	外國機構 及僑外個人	合 計
人 數	0	0	179	52,404	91	52,674
持 有 股 數	0	0	35,650,588	234,399,391	10,476,048	280,526,027
持 股 比 例(%)	0	0	12.71	83.56	3.73	100.00

註：本公司無陸資投資，持股比例為0%。

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

(三) 股權分散情形：

1、普通股

112年4月17日
單位：人；股；%

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例(%)
1 至 999	21,793	1,148,929	0.41
1,000 至 10,000	27,809	80,847,605	28.82
10,001 至 20,000	1,715	26,152,859	9.32
20,001 至 30,000	551	14,379,143	5.13
30,001 至 40,000	248	8,920,956	3.18
40,001 至 50,000	148	6,944,072	2.48
50,001 至 100,000	252	18,206,782	6.49
100,001 至 200,000	95	13,026,502	4.64
200,001 至 400,000	32	8,851,897	3.16
400,001 至 600,000	13	6,487,774	2.31
600,001 至 800,000	5	3,416,096	1.22
800,001 至 1,000,000	3	2,645,081	0.94
1,000,000 以上	10	89,498,331	31.90
合 計	52,674	280,526,027	100.00

2、特別股股權分散情形：不適用。

(四) 主要股東名單

股權比例達 5% 以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例。

112 年 4 月 17 日

主要股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例
鑫捷欣股份有限公司	28,206,372	10.05
張鑫達	21,648,931	7.72
張炳耀	17,547,946	6.26
李秀妙	8,388,978	2.99
張力伸	4,713,780	1.68
力捷欣股份有限公司	3,955,000	1.41
花旗託管 DFA 新興市場核心證券投資專戶	1,450,384	0.52
陳有慶	1,340,000	0.48
施義正	1,209,206	0.43
花旗託管次元新興市場評估基金投資專	1,037,734	0.37

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元

年 度		110	111 年	當年度截至 112 年 3 月 31 日 (註 8)
項 目	最 高	52.80	41.65	25.00
	最 低	11.80	21.25	22.80
	平 均	25.86	26.90	23.60
每股淨值 (註 2)	分配前	17.66	18.63	-
	分配後	15.66	17.13	-
每股 盈餘	加權平均股數(仟股)	280,526	280,526	-
	每股盈餘(損失)(註 3)	4.29	2.64	-
每股 股利	現金股利	2.00	1.50	-
	無償 配股	0	0	-
	盈餘配股	0	0	-
	資本公積配股	0	0	-
	累積未付股利(註 4)	0	0	-
投資 報酬 分析	本益比(註 5)	6.03	10.19	-
	本利比(註 6)	12.92	17.93	-
	現金股利殖利率(註 7)	7.73	5.58	-

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

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度董事會決議分配之情形填列。

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

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

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

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

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 本公司股利政策：

本公司年度如有獲利，應提撥 1% 為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於 3% 為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。

但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。

本公司年度總決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬定盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計劃，考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，當年就可供分配盈餘提撥不低於 50% 分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本 10%，得不予分配；分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額 20%。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形：

本公司 111 年度財務決算為稅後淨利新台幣 741,216,299 元，經民國 112 年 3 月 14 日董事會決議通過考量未來投資機會及產業特性，決議通過本年度擬分派每股 1.50 元現金股利。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響。

年度		項目	111 年度
期初實收資本額(仟元)			2,805,260
本年度 配股配 息情形	每股現金股利(元)		1.50
	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(仟元)		不適用
	營業利益較去年同期增(減)比率(%)		不適用
	稅後純益(仟元)		不適用
	稅後純益較去年同期增(減)比率(%)		不適用
	每股盈餘(元)		不適用
	每股盈餘較去年同期增(減)比率(%)		不適用

	年平均投資報酬率（年平均本益比倒數）(%)		不適用
擬制性 每股盈 餘及本 益比	若盈餘轉增資全數改 配放現金股利	擬制每股盈餘	不適用
		擬制年平均投資報酬率(%)	不適用
	若未辦理資本公積轉 增資	擬制每股盈餘(元)	不適用
		擬制年平均投資報酬率(%)	不適用
	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(元)	不適用
		擬制年平均投資報酬率(%)	不適用

（八）上年度盈餘用以配發員工酬勞及董事酬勞情形：

1. 公司章程所載員工酬勞及董事酬勞之成數或範圍：

本公司之公司章程所載為年度總決算如有盈餘，依下列順序分派：

(1) 彌補以往年度虧損。

(2) 必要時依法提列或迴轉特別盈餘公積後，由董事會依下列原則擬定盈餘分配案，提請股東會決議分派：

a. 董事酬勞不高於 3%

b. 員工酬勞 1%

c. 如尚有餘額，於併同以前年度未分配盈餘，並得保留部分盈餘後，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議之；股東紅利分配數，原則上不低於當年度盈餘可分配數之 50%，其中股東股息及紅利之現金部分不低於股東分配數之 20%。

2. 本期估列員工酬勞及董事酬勞金額之估列基礎、配發股票酬金之股數計算基礎及實際配發金額與估列數並無差異。

3. 董事會通過之擬議配發員工酬金等資訊：

(1) 董事會決議日期：112/3/14

(2) 發放股利種類及金額：a. 擬議員工酬勞金額 9,775,574 元。

b. 擬議董事酬勞金額 9,775,574 元。

(3) 若與認列費用年度估列金額有異者，應揭露差異數、原因及處理情形：無。

(4) 擬議配發員工股票金額及占本期稅後純益及員工酬金總額合計數之比例：不適用。

(5) 考慮擬議配發員工酬勞及董事酬勞後之設算每股盈餘為：2.64。

4.前一年度員工及董事酬勞之實際配發情形（包括配發股數、金額及股價）、其與認列員工及董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：與實際配發無差異。

(1)董事會決議日期:111/3/17

(2)發放股利種類及金額: a.擬議員工酬勞金額為 15,390,257 元。

b.擬議董事酬勞金額為 15,390,257 元。

(九)公司最近年度及截至年報刊印日止，買回本公司股份情形(已執行完畢者)：本公司自 100 年度以來，共計買回本公司股份十七次，最近年度為 109 年度的第十六及十七次，相關實施情況如下。

期回期次	第十六次	第十七次	
買回目的	以維護公司信用及股東權益	以維護公司信用及股東權益	
買回期間	109/03/17~109/05/06	109/05/12~109/07/06	
已買回股份種類	普通投	普通投	
已買回股份數量	3,000,000 股	3,000,000 股	
已買回股份金額	29,173,412 元	32,001,230 元	
已買回股份占預定買回數量之比率(%)	100	100	
累積持有本公司股數	0 股	0 股	
已辦理銷除及轉讓數	3,000,000 股	3,000,000 股	
累積持有本公司股份數量佔已發行數比率	0%	0 股	

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、併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計劃執行情形

本公司截至年報刊印日之前一季止，無前各次發行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之情形

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1、主要業務內容

- 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
- 其他金屬製品製造業
- 表面處理業

2、營業比重

單位：新台幣仟元

產品項目	111 年度銷售金額	佔全年度銷售比例(%)
不 銹 鋼 管	12,802,215	78.79
不 銹 鋼 板 捲	3,413,507	21.01
其 他	32,269	0.20
合 計	16,247,991	100.00

3、公司目前之商品及服務項目

- 配管用不銹鋼管
- 機械構造用不銹鋼管
- 不銹鋼角鋼
- 不銹鋼捲板買賣
- 受託加工

4、計劃開發之新產品

- 鈦管之研究與產製
- 研發新材質及其製程之研製技術

(二)產業概況

1、產業之現況與發展

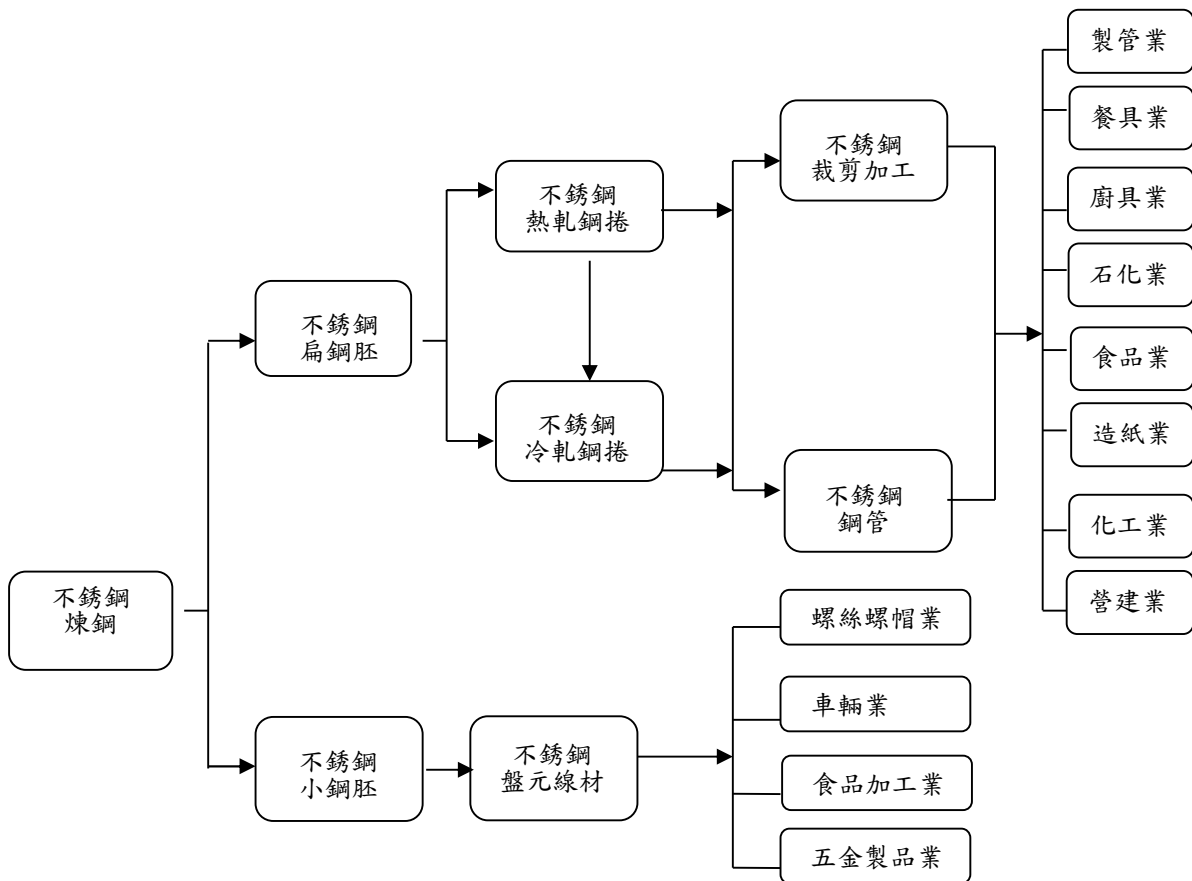
本公司主要營業項目為不銹鋼管、不銹鋼捲鋼板及不銹鋼角鋼。鋼鐵為現代經濟社會中不可或缺的生產原料，舉凡金屬製造業、機械業、運輸工具業、建築業及電工器材業等均依賴鋼材為基本材料，其發展與整體經濟榮枯息息相關。

國際間，美國、歐洲及其他國家為保護自身產業發展，關稅壁壘情勢再起，以外銷出口為導向的台灣，確實造成不小之壓力；位於大陸之子公司亦受當地經濟情勢下滑之影響，成長力道不如以往，然而一連串經濟振興方案之推動，後勢仍值得期待。在國內方面

同業間競爭激烈，有賴於新興市場出口增長，本公司將致力於對外銷市場開拓，及政府創造優良的投資環境，推動公共工程，擴大內需，帶動國內不銹鋼的需求。最後，近年世界各國對於環境保護日趨重視，而不銹鋼擁有高度回收再利用的特性，是否能創造出更大商機，以順應國際趨勢潮流，值得樂觀看待。

2、產業上、中、下游之關聯性

本公司從事配管用與構造管用不銹鋼管之製造，屬鋼鐵產業中之不銹鋼材中游產業。由於不銹鋼具有抗氧化、抗腐蝕等優良特性，故不銹鋼產業與其他產業相互關連性高，諸如建築、運輸工具、石化、造紙、食品及機械等工業，均與不銹鋼關係密切。相關不銹鋼產業上中下游關聯圖如下：



3、產品發展趨勢

(1)取代碳鋼及無縫鋼管

因不銹鋼鋼管具有優良之耐熱、耐酸及耐蝕性，且表面不需再經處理，性質較碳鋼鋼管佳，故國際用管潮流，逐漸以不銹鋼管取代傳統用之碳鋼鋼管。近年來不銹鋼鋼管電焊技術提高，有縫不銹鋼管之品質不亞於無縫不銹鋼管，在焊接成本較低及應用彈性較大的優勢下，具取代無縫不銹鋼管之潛力。

(2)外銷及大陸市場漸成發展重心

國內不銹鋼管業在產品品質逐漸穩定下，積極開拓外銷市場，我國不銹鋼管外銷市場將成發展重心。最近三年度出口量分別為：109年度出口量為119,570噸，110年度出口量為132,180噸，111年度出口量為106,438噸，近三年度台灣不銹鋼產品出口量呈現較起伏狀態，但對於整體國際市場佔有率仍具有相當影響力。

4、國內產品競爭情形

本公司為專業之不銹鋼管製造商，111年度不銹鋼管銷售佔本公司個體營業比重約71.92%，目前國內不銹鋼管製造之上市公司除本公司外，尚有允強及大成鋼，其中允強之不銹鋼管銷售佔其營業比重約58.14%，大成鋼不銹鋼管比重約為43.03%。

表一：國內有縫不銹鋼鋼管生產值

單位：新台幣仟元

項目	彰源			允強			大成鋼		
	營業額	不銹鋼管		營業額	不銹鋼管		營業額	不銹鋼管	
年度	金額	金額	百分比	金額	金額	百分比	金額	金額	百分比
107	9,824,825	7,122,760	72.50%	19,129,638	9,036,533	47.24%	8,347,692	5,143,343	61.61%
108	8,708,539	6,232,272	71.57%	16,308,739	7,681,747	47.10%	7,584,694	3,918,991	51.67%
109	7,745,032	5,642,367	72.85%	12,717,152	6,841,412	53.80%	6,237,417	3,089,392	49.53%
110	11,540,839	7,825,792	67.80%	17,777,919	9,478,885	53.31%	15,232,827	5,816,931	38.19%
111	12,271,437	8,825,661	71.92%	16,262,547	9,444,165	58.07%	14,587,913	6,277,859	43.03%

資料來源：107~111年度各公司經會計師查核簽證之個體/個別財務報告

本公司在競爭激烈之不銹鋼管市場已具備經濟成長規模，除內部各單位緊密配合外，亦因本公司具備行銷導向觀念，重視客戶需求，提供即時快速服務，並致力產品之研發及品質提升。本公司之競爭利基如下：

(1)完整產品線，滿足客戶多樣化需求

本公司致力於開發完整之產品線，依據市場需求擴大營業項目，陸續開發不同尺寸之鋼管，自 1/4 英吋~80 英吋均有生產，多元化之產品項目除滿足客戶一次購足之需求，有利市場開拓外，亦可避免單一產品之風險。

(2)研發能力強，領先開發高附加價值產品

本公司自動化製程之研發已具成效，如圓管、扁方管線上拋光、製管機線上退火及自動定呎裁斷等，提高產能利用率及品質；並持續大管徑及厚管壁開發專案及新材質管徑之研製，以持續保持領先同業之利基。

(3)產品品質傲視同業

在品質方面，本公司分別於於 1993 年及 1999 年經英國勞氏驗船協會評鑑為 ISO-9001 及 ISO-14001 之合格廠商外，2001 年本公司品保實驗室，通過中華民國實驗室認證體系(CNLA)評鑑認可(2004 年合格證為全國認證基金會 TAF 認可登錄檢驗室)，領先同業於大口徑鋼管之焊道以 X-RAY 之專業檢驗報告，1999 年本公司取得日本 (JIS) 產品認證之合格廠商，後續再取得壓力管道元件認可及德國 TUV 多項證書。

(4)提供完善服務網

本公司除致力於提高國內不銹鋼管之市佔率外，亦利用國際網路及與貿易商良好之互動，將產品外銷至世界各地，除建立並維繫關係緊密之行銷網路外，並深入瞭解市場需求，隨時掌握市場動態，針對不同市場採取差異化之行銷策略。

(三)技術及研發概況

- 1.本公司研究發展主要以製程開發、產品品質提昇、人員技術提昇及新產品開發為主。在製程開發改善上，引進國內外先進設備模具，或自行設計先進製程設備模具來改善生產技術、能力及產品品質。

在產品品質提昇上，積極導入認證各種品保管理系統、開發新製程設備及流程改善，並落實執行提昇產品的品質。

在人員技術提昇上，人員除參加國內外相關研討會外，並時常聘請國內外專家至廠做教育訓練，以提昇專業知識及技術水準。在新生產製程上，積極做各種市調，以及引進國內外先進設備模具並延攬專業人才進行研究開發，並對現有研究人員積極培訓，對各種相關產品積極的試驗開發。

98 年本公司研究開發主要成果，在品保體系上有導入 JIS 日本工業規格品質認證通過，在新產品開發上，有鋼板產品的開發、生產，以及表面處理新製程技術之開發。

2. 研究發展人員及經費：

單位：新台幣仟元

年度	研發金額	人數	碩(博)士	大學	專科	高中
107	49,698	55	0	6	3	46
108	18,870	53	0	8	4	41
109	12,602	50	0	8	4	38
110	14,427	45	0	8	4	33
111	14,351	46	0	8	4	34

3. 研究成果：

94 年~97 年	1.圓管線上製管拋光技術專案 2.扁方管線上製管拋光技術專案 3.製管機線上退火開發專案 4.鈦管開發專案
98 年	1.JIS 品質管理系統的導入認證專案 2.鋼板生產技術的開發專案 3.酸洗製程開發專案
99 年	1.倉庫物流開發專案
100 年	1.拋光機製程改善
103 年	1.特殊原料製程改善及現有設備改造

4. 研發計畫：

單位：新台幣仟元

計 劃	計 畫 重 點	時 間	預計研發金額
本公司主要為不銹鋼管及捲板製造商，為技術成熟發展之產業，突破性研發新的生產技術與設備已較為少見，因此本公司的研發經費主要為製程及原機具上之改善，非屬產創條列中所規範『涉科學、技術、數量工具或統計等方法者』。			預計投入新台幣 15,000 仟元

(四) 長短期業務發展計劃

1. 短期業務發展計劃

- 鈦管焊接技術之提昇與開發
- 不銹鋼管之製程研發
- 加強員工教育訓練

2. 長期業務發展計劃

- 佈局全球，提高銷售業績及全球市佔率
- 不銹鋼板市場開發及提高市佔率
- 為企業永續經營，計劃性培育人才

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1、公司主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元

銷售地區 \ 年度		109 年度		110 年度		111 年度	
		金額	%	金額	%	金額	%
內 銷		3,519,410	33.32	5,424,033	35.59	6,088,040	37.47
外 銷	歐 洲	1,039,153	9.84	1,244,906	8.17	1,395,246	8.59
	亞 洲	3,346,398	31.69	4,586,625	30.10	4,889,670	30.09
	美 洲	1,392,745	13.19	2,273,497	14.92	2,144,619	13.20
	其 他	1,263,241	11.96	1,709,711	11.22	1,730,416	10.65
合 計		10,560,947	100.00	15,238,772	100.00	16,247,991	100.00

2、主要競爭對手及市場佔有率

(1)主要競爭對手

國內市場：允強。

國外市場：允強、大成。

(2)市場佔有率

根據台灣區鋼鐵工業同業公會 111 年度鋼品別進出口統計資料顯示，最近二年度台灣地區焊接不銹鋼管出口總量與本公司外銷重量比較分析如下：

單位：公噸

項 目 \ 年 度	110 年		111 年	
	重量	成長%	重量	成長%
總出口量	132,180	10.55	106,438	(19.47)
本公司銷量	43,043	1.46	38,334	(10.94)
佔出口總量%	32.56	(8.23)	36.02	10.63

3、市場未來供需狀況與成長性

本公司為專業不銹鋼管製造廠，由於不銹鋼管具耐腐蝕、耐高溫、抗壓力及表面亮麗之金屬特性，廣受使用者喜愛，隨著國民所得增加，生活水準提高，對不銹鋼需求日益殷切，尤其中國對不銹鋼之需求快速成長，不銹鋼材普及化，產品廣泛使用於各行各業，本公司除發揮經濟規模效益、降低成本外，持續研發推出優質高附加價值之產品，以因應全球市場需求，創造公司最大利潤。

4、發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

- ◆ 本公司係以不銹鋼管之製造及銷售為主要業務，自成立迄今已逾三十年，為此行業歷史悠久、經驗豐富、管理完善之企業。
- ◆ 本公司累積多年的技術經驗，且不斷的引進新的生產設備及技術，並在有系統之生產制度下，實施嚴格的品質管制，使品質達到中華民國、日本、美國等國家規格標準，其產品深獲國內外企業採用。
- ◆ 本公司為國內同業中第一家經英國勞氏驗船協會，及我商檢局評鑑為 ISO-9001 品管系統合格廠商；1999 年取得英國勞氏 ISO-14001 環境管理系統認證，2001 年度本公司品保實驗室，通過中華民國實驗室認證體系 (CNLA) 評鑑認可，產品經國內外專業機關之肯定，有利於市場上之競爭。
- ◆ 本公司生產設備產能大，產品規格最齊全從最小之 1/4 英吋～80 英吋均有生產，能符合客戶之多樣化需求。
- ◆ 由於未來在航太、核電、汽車及機器業，均需大量使用不銹鋼，加上國人對高級化產品需求呈現年年成長之趨勢。相對於先進國家，我國公共建設仍嫌不足，故對於不銹鋼管之需求，成長空間很大。

(2)不利因素

- ◆ 國內工資水準逐步提高，使製造成本上揚。
- ◆ 不銹鋼之主要原料鎳為國際性之原料，價格深受國際供需左右，使得台灣不銹鋼行情易受國際鎳價走勢影響。

(3)因應對策

- ◆ 改善製造流程，提升自動化、省力化。
- ◆ 隨時取得國際資訊，掌握鎳價波動行情，以因應不銹鋼價格變動。

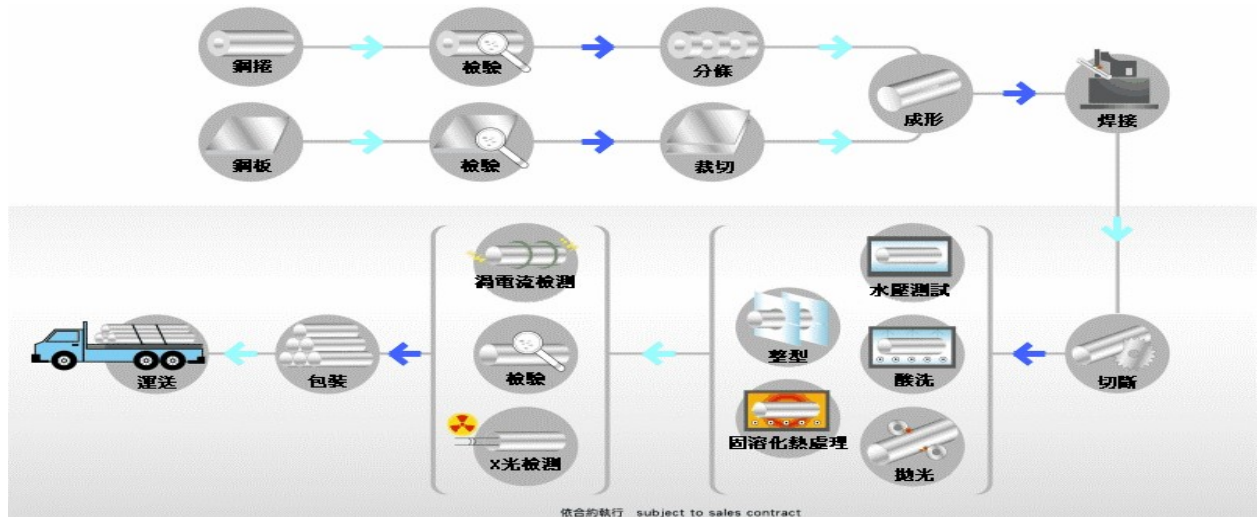
(二)主要產品之重要用途及產製過程

1、主要產品之重要用途

本公司目前之主要產品包括構造用不銹鋼管、配管用不銹鋼管、不銹鋼角鋼及平鐵等。不銹鋼管用途廣泛，為基礎材料工業之一，與人類生活及工業之發展息息相關，且為傢俱業、運輸工具、機械製造業、石化工業、營建業、金屬加工業等各輕重工業不可獲缺之材料，茲將各主要產品之用途及功能表列如下：

主要產品	用途
構造管	一般機械構造用、裝飾傢俱、欄杆、防盜鐵窗、衛生用具、熱交換器、乳酪業等。
配 管	耐腐蝕、耐高溫、耐壓力機械構造用、石化業、食品業、造紙業、染整、家庭熱水管使用。
鋼 板	建築、傢俱、裝潢等。

2、產製過程



3、主要原料之供應狀況

本公司主要原料為冷、熱軋不銹鋼捲板，國內不銹鋼捲供應廠商有燁聯及華新麗華，國外供應廠商有中國大陸山西太鋼及福建福欣，原料主要向國內供應商採購，並隨時開發適當的供應商，以確保料源與品質。整體而言，未來原料來源充裕，不虞匱乏。

4、主要進、銷貨客戶名單

(1)最近二年度任一年度中曾佔進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額及比例

單位：新台幣仟元；%

項目	110 年度				111 年度				112 年截至第一季止			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	截至當季進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	AAA	2,126,398	17.05	無	AAB	3,338,443	29.91	無	AAB	953,575	39.53	無
2	AAB	1,881,687	15.09	無	CAA	2,728,571	24.44	無	AAD	626,841	25.98	無
3	CAA	1,768,314	14.18	無	AAD	1,900,622	17.02	無	CAA	447,893	18.57	無
4	其他	6,693,211	53.68	無	其他	3,196,947	28.63	無	其他	384,232	15.92	無
	進貨淨額	12,469,610	100.00	-	進貨淨額	11,164,583	100.00	-	進貨淨額	2,412,541	100.00	-

(2)最近二年度任一年度中曾佔銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額及比例

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。

5、最近二年度生產量值

單位：公噸；新台幣仟元

主要產品	年度 生產量值	110 年度			111 年度		
		產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
不銹鋼管		210,000	125,517	9,136,267	210,000	115,054	10,101,698
不銹鋼捲板		60,000	37,668	2,852,011	60,000	29,088	2,612,516
合 計		270,000	163,185	11,988,278	270,000	144,142	12,714,214

6、最近二年度銷售量值

單位：公噸；新台幣仟元

主要產品	年度 銷售量值	110 年度				111 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
不銹鋼管		39,925	3,662,983	88,120	7,860,742	39,262	4,117,651	83,714	8,684,564
不銹鋼捲板		23,189	1,735,825	22,088	1,942,394	22,779	1,938,120	14,102	1,475,387
其 他		21	25,225	97	11,603	201	32,269	0	0
合 計		63,135	5,424,033	110,305	9,814,739	62,242	6,088,040	97,816	10,159,951

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

最近二年度從業員工人數：

112 年 3 月 31 日

年 度		110 年度	111 年度	112 年 3 月 31 日
員 工 人 數	間 接 人 員	506	496	502
	直 接 人 員	401	412	436
	合 計	907	908	938
平 均 年 齡		40.25	40.76	40.71
平 均 服 務 年 資		8.98	9.07	9.16
學 歷 分 佈 比 率	博 士	1	1	1
	碩 士	8	9	9
	大 專	277	271	278
	高 中	418	424	414
	高 中 以 下	203	203	236

四、環保支出資訊

本公司為不銹鋼管專業製造廠，在製造流程上針對產品研磨、酸洗之加工，設有廢水處理、集塵器等設備，且依勞工衛生法規定設立專責人員，針對現場作業情形處理防治事宜，並委託環保署認可之環境檢測機構作不定期檢驗，因此在妥善的防治工程處理下，完全符合環保署所要求之排放標準。

(一) 依法令規定，應申請污染設施裝置許可證，或應繳納污染防治費用，或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形：

1、污染設施設立許可證或污染排放許可證之申領情形

項 目	證 號	許可證有效期間
固定污染源操作許可	府環空操証字第 P0327-05 號	109.07.02-114.07.01
固定污染源操作許可	府環空操証字第 P0326-05 號	109.06.08-114.06.07
固定污染源操作許可	府環空操証字第 P0324-05 號	111.07.10~116.07.09

2、污染防治費用之繳納情形：無。

3、環保專責人員之設立情形

姓 名	許可證種類	資格證書字號
李文秀	乙級空氣污染防治專責	88 環暑訓証字 FB260955
林淑貞	甲級空氣污染防治專責	95 環暑訓証字 FA070234

(二) 防治污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益

111 年 12 月 31 日

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計產生效益
一廠廢水處理廠	1 套	80.12	3,571,428	0	使廢水之排放符合環保之規定
二廠廢水處理廠	1 套	85.06	12,292,306	1,115,097	

(三) 最近二年度及截至年報刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無。

(四) 最近二年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所遭受損失處分之總額，並揭露其未來因應對策及可能之支出：

本公司 111 年公務車輛排放氣狀污染物超過排放標準，裁罰新台幣 3,000 元整，經調修後再行複驗已合格。

(五) 目前污染狀況及其改善對公司之盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來三年預計之重大環保資本支出：無。

(六) 因應歐盟有害物質限用指令 (ROHS) 之情形：

本公司產品符合 ROHS 規範，故對公司業務及財務並無重大影響。

五、勞資關係

(一) 福利措施及實施情形

- 1.本公司於 83 年 12 月成立「彰源企業股份有限公司職工福利委員會」，訂定職工福利委員會組織章程。職工福利委員會設委員 9 人，除董事長為當然委員外，餘由公司職工共同推選。
- 2.職工福利委員會應至少每半年開會一次，必要時得召集臨時會，同時並舉辦各項福利活動，如：年終聚餐、摸彩、員工慶生、員工國內、國外旅遊及健行等活動。
- 3.依法提供當地所享有之社會保險及相關保障。

本公司一向重視同仁待遇及福利，並積極培育人才，落實勞工法令，保障員工權益，以創造明朗愉快的工作環境。員工與公司之間透過部門會議、勞資會議等管道，達到充分溝通及有效解決問題之目的；另採用人性化管理，秉持勞資一體共存共辱之觀念，以凝聚員工向心力，促進本公司營運成果不斷的向上提昇，達成永續發展的目的。

(二) 進修、訓練及實施情形

- 1、本公司教育訓練由教育訓練委員會負責，包括整合階層別與職能別之相關課程的需求、規劃、實施、評估內部講師的培訓及專業外部講師的遴選。

111 年度實施情形：

(1) 全體員工：

內訓				外訓			
課程名稱	員工人數	上課時數	支出	課程名稱	員工人數	上課時數	支出
內部品質稽核人員教育訓練	18	3.5		資金貸與、背書保證及取得處分資產規定	3	6.0	10,232
分條作業教育訓練	22	2.0		作業環境評估與職業病預防研討會	1	4.0	804
包裝作業教育訓練	49	1.0		ISO45001 研討會	8	9.0	0
酸洗作業教育訓練	31	1.0		游離輻射防護訓練	8	6.0	2,700
災害緊急應變處理	26	2.0		公安雲端管理操作推廣說明會	1	3.0	804
品質檢驗標準教育訓練	14	9.0		高風險作業危害預防研習訓練	1	4.0	0
熱處理作業教育訓練	21	2.0		職業安全衛生法令宣導會	2	6.0	0
品質判定及異常處理	21	3.0		動力堆高機自動檢查一般事業單位訓練	1	3.0	0
倉管人員教育訓練	21	1.0		固定式起重機作業安全衛生危害辨識研討會	1	4.0	0
資訊人員教育訓練	4	8.0		堆高機作業災害預防研習會	1	4.0	0
備貨人員教育訓練	17	2.0					
資訊作業教育訓練	7	16.0					
製管作業教育訓練	153	8.0					
國際貿易教育訓練	18	2.0					
精整人員教育訓練	19	1.0					
職業安全衛生教育訓練	189	2.0					

(2)經理級人員：

日期	課程名稱	主辦單位	參加人員	職稱	時數
111/09/29	1.以風險角度看企業永續治理-從公司治理到ESG。 2.國際經濟情勢與中國政經變化，台商因應之道。	社團法人中華治理協會	張炳耀	總經理	6
			張鑫達	副總經理	6
			施義正	處長	6
			楊霏基	處長	6
			李濬騏	協理	6

2、本公司鼓勵員工考取工作之相關證照，作為內部同仁知識、觀念、技術的教導與分享，並同時登錄於專業人員資格表列入考核。

(三) 退休制度及實施情形

本公司員工退休準備金監督委員會依勞基法規定於民國七十五年十月正式成立，訂有員工退休規則辦法，並奉雲林縣府勞動字第 0941502404 號函核准。

新頒定「勞工退休條例」已於九十四年七月一日實施，如員工選擇舊制依上述員工退休辦理，選擇新制員工則依法由公司每月提撥工資 6%存入員工個人退休金專戶內。

(四) 工作環境與人身安全保護與其實施情形

(1)本公司部份生產設備如：高溫(退火爐)、粉塵場所(拋光)及在噪音環境下作業，本公司每半年依法委外辦理環境監測。本公司於作業環境中安裝局部降溫設備用以降低場所之溫度，並透過適當食鹽水補充及加強相關預防性之宣導，預防高溫產生之安全疑慮。對於粉塵及噪音之環境，本公司除安裝集塵設備加以管控外，亦透過作業時間調整及適當的工作安排避免長久性於單一環境下，也提供相關特殊作業環境之員工額外的健檢項目。此外，透過員工對於潛在不安全環境之溝通反應，努力改善共同建置零職災之工作環境。

(2)員工為公司重要之資產，提供員工安全、無歧視及互相尊重的職場文化，進而達成員工安居樂業，為本公司之企業宗旨之一。

(3)設備安全：

- 危險機械(天車、壓力容器等)，每年定期配合中檢所委託外部專業廠商檢查並取得廠商檢查結果紀錄。
- 承攬商於工程簽約及入廠作業時，均告知安全及環保應注意事項，並簽有「承攬商施工前安全告知單」。
- 現場作業人員依規定需要戴安全帽及耳塞。

(4)環境衛生：

- 實施 5S 抽查。

(5)醫療保健：

- 對在職人員，每年一次實施一般健康檢查。
- 對 X-RAY 作業場所人員，每年一次，實施特殊健康檢查。
- 健康檢查之醫療機構，須經行政院勞工委員會，會同行政院衛生署公告指定者。
- 工作場所如發生職業災害，即採取必要之急救措施，並實施調查、分析及作成記錄。

(6)消防安全：

- 依消防法之規定設置完整之消防系統，包含消防灑水系統、逃生系統如緩降梯緊急照明燈等。

(五)社會責任

本公司運用資源，贊助公益、協助弱勢族群，提昇地區之文化素養，於社區中建立企業社會責任形象，例如：

- 參與財團法人台灣閱讀文化基金會「愛的書庫」計劃，認購五十箱書籍以提供給共讀團體，並舉辦讀書會導讀人才的培訓，期許透過閱讀來提升國民的閱讀習慣與水準。
- 贊助台中交響樂團之音樂會，希望將音樂藝術之美，帶給普羅大眾，傳遍我們的社區，使社會變得更加美好。
- 發揮人飢己飢精神，贊助華山基金會及創世基金會。

(六)工作倫理與職業道德

為落實正派經營理念，於本公司規章「從業人員管理辦法」中，明訂相關工作倫理及職業道德，使員工有所遵循。管理規定如下：

- 1.遵守員工手冊、規章制度、公告及各部門之工作要項。
- 2.維護公司信譽，凡涉及公司權益，非經許可不得對外發言。
- 3.盡忠職守，並保守業務上之一切機密。
- 4.應具成本觀念、愛惜公物，非經許可公物不得擅自攜出。
- 5.對外接洽事務應態度謙和，不得有驕傲、侮慢，損害公司名譽之行為。
- 6.團結合作，不得有吵鬧、鬥毆、搬弄是非或其他擾亂秩序等情事。
- 7.不得有罷工、怠工或阻礙企業生產及營運等情事。
- 8.應有守護公司的義務，如遇天災或意外事故，應自動參加搶修、救護及警衛等工作。
- 9.禁止下載網際網路之影像、影片、MP3 或登入與業務無關之網站，以維護公司網路使用之安全。

10.言語或行為不得逾越道德標準，對員工造成侵犯或干擾其人格尊嚴、人身自由或影響其工作表現。

11.公司於守衛室設置性騷擾申訴信箱，提供員工正常申訴管道。

本公司為確保員工恪遵相關規定，按月逐一考核相關要點，以期強化員工之價值觀。

(七)勞資間之協議及勞資糾紛

本公司一向秉持自主管理，全員參與之經營方式，透過提案、各部門月會、經營會議等各種方式就公司產銷協調、經營狀況、員工動態等作雙向溝通，故勞資關係和諧無勞資糾紛及損失發生。

(八)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，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：

依 112 年 3 月 1 日勞職授字第 1120201017 號處分書裁示，本公司未依職業安全設施規則第 92 條第 1 項規定，於運轉時採取防止吊掛物通過人員上方及人員進入吊掛物下方之設備或措施，為防止吊掛物掉落，使用之吊索等吊掛用具，應有足夠強度，違反職業安全衛生法第 6 條第 1 項第 1 款之規定，處罰鍰新臺幣壹拾萬元整。

本公司將妥善照護蕭員、支付相關之醫療費用及申請理賠，並達成和解，於康復後回任工作。本公司日後將再教育職業安全之課程並加強吊索使用之相關規範。

(九)財務資訊相關人員取得證照情形：取照中。

六、內部重大資訊處理作業程序：

本公司訂有『內部重大資訊處理作業程序』，以建立本公司良好之內部重大資訊處理及揭露機制，避免資訊不當洩露，並確保對外界發表資訊之一致性與正確性。此外，本公司經理人亦積極參加相關公司治理訓練課程。

七、重要契約：

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
聯合授信合約	土地銀行等 10 家授信銀行團	112.02.18~119.12.17	授信總額新台幣 58 億元	1.流動比率應維持於 100%(含)以上 2.負債比率應維持於 250%(含)以下 3.股東權益應維持於新台幣 28 億元(含)以上。 4.利息保障倍數應維持於 1.5 倍(含)以上。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表資料

(一) 個體簡明資產負債表-我國企業會計準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最近五年度財務資料				
		107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度
流 動 資 產		4,561,915	4,069,936	4,498,188	6,814,165	4,737,288
不動產、廠房及設備		2,856,862	2,985,737	3,215,921	3,219,692	3,220,923
無 形 資 產		0	0	0	0	0
其 他 資 產		2,525,428	2,710,378	2,834,897	3,241,097	3,251,905
資 產 總 額		9,944,205	9,766,051	10,549,006	13,274,954	11,210,116
流動負債	分 配 前	4,172,735	3,038,848	3,541,001	5,486,104	3,769,093
	分 配 後	4,459,261	3,182,111	3,681,264	6,047,156	4,189,882
非 流 動 負 債		1,742,659	2,733,854	3,098,636	2,833,999	2,215,668
負債總額	分 配 前	5,915,394	5,772,702	6,639,637	8,320,103	5,984,761
	分 配 後	6,201,920	5,915,965	6,779,900	8,881,155	6,405,550
歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益		4,028,811	3,993,349	3,909,396	4,954,851	5,225,355
股 本		2,865,260	2,865,260	2,805,260	2,805,260	2,805,260
資 本 公 積		444,012	464,646	463,471	463,471	463,471
保留盈餘 (累積虧損)	分 配 前	927,027	910,404	871,528	1,936,088	2,126,650
	分 配 後	640,501	767,141	731,265	1,375,036	1,705,861
其 他 權 益		(144,960)	(246,961)	(230,890)	(249,968)	(170,026)
庫 藏 股		(62,528)	0	0	0	0
非 控 制 股 權		0	0	0	0	0
權 益 總 額	分 配 前	4,028,811	3,993,349	3,909,369	4,954,851	5,225,355
	分 配 後	3,742,285	3,850,086	3,769,106	4,393,799	4,804,566

(二) 合併簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最近五年度財務資料(註 1)					
		107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度	112 年 第一季
流 動 資 產		6,356,586	6,257,013	7,066,286	9,641,081	7,431,538	7,429,099
不動產、廠房及設備		3,988,659	4,145,835	4,376,031	4,506,451	4,582,139	4,566,462
無 形 資 產		0	0	0	0	0	0
其 他 資 產		174,028	232,399	225,675	281,628	210,444	236,752
資 產 總 額		10,519,273	10,635,247	11,667,992	14,429,160	12,224,121	12,232,313
流動負債	分 配 前	4,739,598	3,895,107	4,643,101	6,625,658	4,764,506	4,169,472
	分 配 後	5,026,124	4,038,370	4,783,364	7,186,710	5,185,295	4,169,472
非 流 動 負 債		1,750,864	2,746,791	3,115,522	2,848,651	2,234,260	2,684,450
負債總額	分 配 前	6,490,462	6,641,898	7,758,623	9,474,309	6,998,766	6,853,922
	分 配 後	6,776,988	6,785,161	7,898,886	10,035,361	7,419,555	6,853,922
歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益		4,028,811	3,993,349	3,909,369	4,954,851	5,225,355	5,378,391
股 本		2,865,260	2,865,260	2,805,260	2,805,260	2,805,260	2,805,260
資 本 公 積		444,012	464,646	463,471	463,471	463,471	463,471
保留盈餘 (累積虧損)	分 配 前	927,027	910,404	871,528	1,936,088	2,126,650	2,276,356
	分 配 後	640,501	767,141	731,265	1,375,036	1,705,861	2,276,356
其 他 權 益		(144,960)	(246,961)	(230,890)	(249,968)	(170,026)	(166,696)
庫 藏 股		(62,528)	0	0	0	0	0
非 控 制 股 權		0	0	0	0	0	0
權 益 總 額	分 配 前	4,028,811	3,993,349	3,909,369	4,954,851	5,225,355	5,378,391
	分 配 後	3,742,285	3,850,086	3,769,106	4,393,799	4,804,566	5,378,391

註 1:112 年第一季財務資料經會計師核閱竣事。

(三) 個體簡明綜合損益表-我國企業會計準則

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘為新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料				
	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度
營業收入	9,824,825	8,708,539	7,745,032	11,540,839	12,271,437
營業毛利	1,219,516	783,960	618,023	2,151,559	1,787,783
營業損益	582,040	257,686	82,379	1,247,397	956,388
營業外收入及支出	131,706	79,095	58,190	260,849	1,618
稅前淨利	713,746	336,781	140,529	1,508,246	958,006
繼續營業單位本期淨利	544,078	268,254	108,351	1,204,560	741,216
停業單位損失	0	0	0	0	0
本期淨利(損)	544,078	268,254	108,351	1,204,560	741,216
本期其他綜合損益	(37,695)	(100,352)	12,107	(18,815)	90,340
本期綜合損益總額	506,383	167,902	120,458	1,185,745	831,556
淨利歸屬於母公司業主	544,078	268,254	108,351	1,204,560	741,216
淨利歸屬於非控制權益	0	0	0	0	0
綜合損益總額歸屬於母公 司業主	506,383	167,902	120,458	1,185,745	831,556
綜合損益總額歸屬於非控 制權益	0	0	0	0	0
每股盈餘	1.97	0.94	0.38	4.29	2.64

(四) 合併簡明綜合損益表

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘為新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					
	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度	112 年 第一季
營業收入	13,404,359	11,984,206	10,560,947	15,238,772	16,247,991	3,232,226
營業毛利	1,788,611	1,219,082	938,028	2,816,637	2,179,793	385,583
營業損益	942,591	498,072	234,868	1,726,963	1,155,396	216,417
營業外收入及支出	(149,113)	(104,803)	(46,552)	(69,138)	(124,505)	(18,411)
稅前淨利	793,478	393,269	188,316	1,657,825	1,030,891	198,006
繼續營業單位本期淨利	544,078	268,254	108,351	1,204,560	741,216	149,706
停業單位損失	0	0	0	0	0	0
本期淨利(損)	544,078	268,254	108,351	1,204,560	741,216	149,706
本期其他綜合損益	(37,695)	(100,352)	12,107	(18,815)	90,340	3,330
本期綜合損益總額	506,383	167,902	120,458	1,185,745	831,556	153,036
淨利歸屬於母公司業主	544,078	268,254	108,351	1,204,560	741,216	149,706
淨利歸屬於非控制權益	0	0	0	0	0	0
綜合損益總額歸屬於母公 司業主	506,383	167,902	120,458	1,185,745	831,556	153,036
綜合損益總額歸屬於非控 制權益	0	0	0	0	0	0
每股盈餘	1.97	0.94	0.38	4.29	2.64	0.53

註 1: 112 年第一季財務資料經會計師核閱竣事。

(五)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1、最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所	簽證會計師姓名	意見
107	勤業眾信聯合會計師事務所	蘇定堅、顏曉芳	無保留意見
108	勤業眾信聯合會計師事務所	蘇定堅、吳麗冬	無保留意見
109	勤業眾信聯合會計師事務所	蘇定堅、吳麗冬	無保留意見
110	勤業眾信聯合會計師事務所	蘇定堅、吳麗冬	無保留意見
111	勤業眾信聯合會計師事務所	蘇定堅、吳麗冬	無保留意見

2、最近五年度更換會計師之原因

本公司簽證會計師更換之原因係屬事務所內部工作調度與安排。

二、最近五年度財務分析

(一)個體財務分析-我國企業會計準則

分析項目 \ 年 度		最近五年度財務資料(註 1)				
		107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度
財務結構 (%)	負債占資產比率	59.49	59.11	62.94	62.68	53.39
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	202.02	225.31	217.92	241.91	231.02
償債能力	流動比率	109.33	133.93	127.03	124.21	125.69
	速動比率	31.52	36.93	34.68	32.76	35.07
	利息保障倍數	7.22	4.19	2.45	17.01	10.41
經營能力	應收款項週轉率(次)	10.66	10.50	10.00	11.34	11.37
	平均收現日數	34	35	36	32	32
	存貨週轉率(次)	2.81	2.59	2.32	2.29	2.52
	應付款項週轉率(次)	56.49	49.54	48.14	58.26	78.72
	平均銷貨日數	130	141	158	159	145
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	3.42	2.98	2.50	3.59	3.81
	總資產週轉率(次)	1.00	0.88	0.76	0.97	1.00
獲利能力	資產報酬率(%)	6.49	3.58	1.83	10.74	6.72
	權益報酬率(%)	14.11	6.69	2.74	27.18	14.56
	稅前純益占實收資本比率(%)	24.91	11.75	5.01	53.76	34.15
	純益率(%)	5.54	3.08	1.40	10.44	6.04
	每股盈餘(元)	1.97	0.94	0.38	4.29	2.64
現金流量	現金流量比率(%)	11.64	17.92	(5.07)	(12.90)	69.20
	現金流量允當比率(%)	111.87	134.88	86.44	34.61	77.75
	現金再投資比率(%)	2.72	3.03	(3.61)	(12.69)	20.89
槓桿度	營運槓桿度	1.18	1.55	2.77	1.13	1.17
	財務槓桿度	1.25	1.69	(5.75)	1.08	1.12
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)						
1.經營能力						
應付款項週轉率(次)提高，係因今年運輸較問題已緩解，無在途材料估例應付帳款之情事，致使該比率增加。						
2.獲利能力及償債能力						
利息保障倍數、資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本比率、純益率及每股盈餘皆因受鎳價大幅波動影響，營運成本的掌控較為不易進而壓縮毛利，致使上述相關比率皆下降。						
3.現金流量						
現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率，受購置存貨增加致營業活動之淨現金呈現流出，使得上述三項大幅下降甚至為負值，變動幅度大增。						
4.槓桿度						
營運槓桿係因營業利益上升，致該比率下降。						
財務槓桿主要受營業利益大幅度上升，致使該比率由負轉正。						

(二)合併財務分析

年 度 分析項目		最近五年度財務資料(註 1)					
		107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度	112 年 第一季
財務結構 (%)	負債占資產比率	61.70	62.45	66.49	65.66	57.25	56.03
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	144.90	162.58	160.53	173.16	162.80	176.57
償債能力	流動比率	134.12	160.64	152.19	145.51	155.98	178.18
	速動比率	49.44	61.90	56.91	50.39	53.65	63.08
	利息保障倍數	6.68	4.19	2.70	16.71	8.94	5.86
經營能力	應收款項週轉率(次)	11.01	10.55	10.28	11.38	11.29	10.81
	平均收現日數	33	35	36	32	32	34
	存貨週轉率(次)	2.97	2.76	2.37	2.37	2.57	2.44
	應付款項週轉率(次)	74.09	65.17	63.41	75.22	120.47	152.64
	平均銷貨日數	123	132	154	154	142	150
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	3.33	2.92	2.53	3.43	3.58	2.85
	總資產週轉率(次)	1.28	1.13	0.95	1.17	1.22	1.06
獲利能力	資產報酬率(%)	6.25	3.47	1.77	9.88	6.34	5.96
	權益報酬率(%)	14.11	6.69	2.74	27.18	14.56	11.29
	稅前純益占實收資本比率(%)	27.69	13.73	6.71	59.10	36.75	28.23
	純益率(%)	4.06	2.24	1.03	7.90	4.56	4.63
	每股盈餘(元)	1.97	0.94	0.38	4.29	2.64	0.53
現金流量	現金流量比率(%)	18.04	19.11	(4.52)	(7.49)	55.77	9.24
	現金流量允當比率(%)	121.92	145.65	96.66	21.55	50.19	96.81
	現金再投資比率(%)	6.92	4.97	(3.63)	(5.85)	19.41	3.38
槓桿度	營運槓桿度	1.19	1.45	2.01	1.15	1.23	1.10
	財務槓桿度	1.17	1.33	1.89	1.07	1.13	1.23
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)							
1.經營能力							
應付款項週轉率(次)提高，係因今年運輸較問題已緩解，無在途材料估例應付帳款之情事，致使該比率增加。							
2.獲利能力及償債能力							
利息保障倍數、資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本比率、純益率及每股盈餘皆因受鎳價大幅波動影響，營運成本的掌控較為不易進而壓縮毛利，致使上述相關比率皆下降。							
3.現金流量							
現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率，受購置存貨增加致營業活動之淨現金呈現流出，使得上述三項大幅下降甚至為負值，變動幅度大增。							
4.槓桿度							
營運槓桿係因營業利益上升，致該比率下降。							
財務槓桿主要受營業利益大幅度上升，致使該比率由負轉正。							

A、財務結構

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

B.償債能力

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

C.經營能力

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

D.獲利能力

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

E.現金流量

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

F.槓桿度：

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

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

彰源企業股份有限公司

審計委員會審查報告書

董事會造送本公司民國一一一年度營業報告書、財務報表（含個體及合併財務報表）及盈餘分派議案，其中財務報表（含個體及合併財務報表）業經委託勤業眾信聯合會計師事務所蘇定堅、吳麗冬會計師查核完竣，並出具無保留意見之查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會審查，認為尚無不符，爰依照證券交易法第十四條之四及公司法 二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

本公司一一二年股東常會

彰源企業股份有限公司

審計委員會召集人

溫順德

中 華 民 國 一 一 二 年 三 月 十 四 日

四、最近年度個體財務報表及會計師查核報告：
請參閱本年報第 68 頁至第 139 頁

五、最近年度合併財務報表及會計師查核報告：
請參閱本年報第 140 頁至第 197 頁

會計師查核報告

彰源企業股份有限公司 公鑒：

查核意見

彰源企業股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達彰源企業股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對彰源企業股份有限公司民國 111 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對彰源企業股份有限公司民國 111 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

收入認列

彰源企業股份有限公司外銷收入受客戶距離或連繫上之便利性影響，使相關認列機制較為繁瑣，其中部分客戶之收入較前一年度有顯著成長，且該類型收入係屬重大，因是將前述之收入認列為關鍵查核事項；參閱附註四及十七。

本會計師對於上述事項已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解及評估營業收入認列之相關作業程序內部控制設計及執行之適當性，並選樣測試其攸關控制於年度中有效持續運作之情形。
2. 取得外銷收入明細，予以選樣核對營業收入對應之接單及提貨相關憑證，以確認營業收入之真實性。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

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

彰源企業股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對彰源企業股份有限公司民國 111 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 蘇 定 堅

蘇定堅



會計師 吳 麗 冬

吳麗冬



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1070323246 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 112 年 3 月 14 日

彰源企業股份有限公司
個體資產負債表
民國 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	111年12月31日		110年12月31日	
		金	額 %	金	額 %
	流動資產				
1100	現 金（附註四及六）	\$ 437,777	4	\$ 495,862	4
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四及七）	22,376	-	16,095	-
1150	應收票據（附註四、八及十七）	199,314	2	226,943	2
1170	應收帳款－非關係人（附註四、八及十七）	660,435	6	1,004,586	8
1180	應收帳款－關係人（附註四、十七及二三）	32,315	-	24,504	-
1200	其他應收款（附註二三）	29,409	-	66,873	-
1220	本期所得稅資產（附註四及十九）	-	-	14	-
1310	存 貨（附註四及九）	3,296,833	29	4,941,126	37
1410	預付款項	58,629	1	37,344	-
1470	其他流動資產	200	-	818	-
11XX	流動資產總計	<u>4,737,288</u>	<u>42</u>	<u>6,814,165</u>	<u>51</u>
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資（附註四及十）	3,100,492	28	3,025,506	23
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十一及二四）	3,220,923	29	3,219,692	24
1755	使用權資產（附註四、十二及二三）	57,628	-	90,502	1
1840	遞延所得稅資產（附註四及十九）	14,269	-	15,375	-
1915	預付設備款	64,450	1	94,648	1
1920	存出保證金（附註二三）	15,066	-	15,066	-
15XX	非流動資產總計	<u>6,472,828</u>	<u>58</u>	<u>6,460,789</u>	<u>49</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 11,210,116</u>	<u>100</u>	<u>\$ 13,274,954</u>	<u>100</u>
代 碼	負 債 及 權 益				
	流動負債				
2100	短期銀行借款（附註十三）	\$ 2,577,105	23	\$ 4,059,635	31
2130	合約負債－流動（附註四及十七）	163,666	1	250,280	2
2150	應付票據－非關係人	21,553	-	48,930	-
2160	應付票據－關係人（附註二三）	3,028	-	-	-
2170	應付帳款－非關係人	16,476	-	135,265	1
2180	應付帳款－關係人（附註二三）	20	-	-	-
2219	其他應付款（附註十四及二三）	173,842	2	272,754	2
2230	本期所得稅負債（附註四及十九）	219,230	2	214,947	2
2280	租賃負債－流動（附註四、十二及二三）	34,620	-	33,774	-
2320	一年內到期之長期銀行借款（附註十三及二四）	557,474	5	465,094	3
2399	其他流動負債	2,079	-	5,425	-
21XX	流動負債總計	<u>3,769,093</u>	<u>33</u>	<u>5,486,104</u>	<u>41</u>
	非流動負債				
2540	長期銀行借款（附註十三及二四）	1,836,431	17	2,393,905	18
2570	遞延所得稅負債（附註四及十九）	324,636	3	325,671	3
2580	租賃負債－非流動（附註四、十二及二三）	23,191	-	57,345	1
2640	淨確定福利負債－非流動（附註四及十五）	26,420	-	56,116	-
2645	存入保證金（附註二三）	4,990	-	962	-
25XX	非流動負債總計	<u>2,215,668</u>	<u>20</u>	<u>2,833,999</u>	<u>22</u>
2XXX	負債總計	<u>5,984,761</u>	<u>53</u>	<u>8,320,103</u>	<u>63</u>
	權 益				
3110	普通股股本	2,805,260	25	2,805,260	21
3210	資本公積	463,471	4	463,471	3
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	329,028	3	208,546	2
3320	特別盈餘公積	249,968	2	230,890	2
3350	未分配盈餘	1,547,654	14	1,496,652	11
3400	其他權益	(170,026)	(1)	(249,968)	(2)
3XXX	權益總計	<u>5,225,355</u>	<u>47</u>	<u>4,954,851</u>	<u>37</u>
	負 債 與 權 益 總 計	<u>\$ 11,210,116</u>	<u>100</u>	<u>\$ 13,274,954</u>	<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分

董事長：張炳耀



經理人：張炳耀



會計主管：施義正



彰源企業股份有限公司

個體綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四、十七及二三）	\$ 12,271,437	100	\$ 11,540,839	100
5000	營業成本（附註九、十八及二三）	<u>10,483,654</u>	<u>85</u>	<u>9,389,280</u>	<u>81</u>
5900	營業毛利	<u>1,787,783</u>	<u>15</u>	<u>2,151,559</u>	<u>19</u>
	營業費用（附註十八及二三）				
6100	推銷費用	664,276	6	722,875	6
6200	管理費用	<u>167,119</u>	<u>1</u>	<u>181,287</u>	<u>2</u>
6000	營業費用合計	<u>831,395</u>	<u>7</u>	<u>904,162</u>	<u>8</u>
6900	營業淨利	<u>956,388</u>	<u>8</u>	<u>1,247,397</u>	<u>11</u>
	營業外收入及支出				
7100	利息收入	1,529	-	244	-
7010	其他收入（附註十八及二三）	7,882	-	8,773	-
7020	其他利益及損失（附註十八）	98,934	1	(3,134)	-
7050	財務成本（附註十八及二三）	(101,771)	(1)	(94,210)	(1)
7070	採用權益法之子公司損益份額（附註四及十）	(<u>4,956</u>)	<u>-</u>	<u>349,176</u>	<u>3</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>1,618</u>	<u>-</u>	<u>260,849</u>	<u>2</u>
7900	稅前淨利	958,006	8	1,508,246	13
7950	所得稅費用（附註四及十九）	<u>216,790</u>	<u>2</u>	<u>303,686</u>	<u>3</u>
8200	本年度淨利	<u>741,216</u>	<u>6</u>	<u>1,204,560</u>	<u>10</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
	其他綜合損益（附註四）				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數（附註十 五）	12,997	-	329	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅 （附註十九）	(2,599)	-	(66)	-
8360	後續可能重分類至損益 之項目				
8361	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額	<u>79,942</u>	<u>1</u>	(<u>19,078</u>)	<u>-</u>
8300	本年度其他綜合損 益合計	<u>90,340</u>	<u>1</u>	(<u>18,815</u>)	<u>-</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 831,556</u>	<u>7</u>	<u>\$ 1,185,745</u>	<u>10</u>
	每股盈餘（附註二十）				
9750	基 本	<u>\$ 2.64</u>		<u>\$ 4.29</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 2.64</u>		<u>\$ 4.29</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分

董事長：張炳耀



經理人：張炳耀



會計主管：施義正



彰源企業股份有限公司

股東權益變動表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		普通股本 (附註十六)	資本公積 (附註十六)	保 留 盈 餘 (附 註 十 六)			其他權益項目 國外營運機構 財務報表換算之 兌換差額	權 益 總 計
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘		
A1	110 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,805,260	\$ 463,471	\$ 198,107	\$ 246,961	\$ 426,460	(\$ 230,890)	\$ 3,909,369
	109 年度盈餘指撥及分配							
B1	法定盈餘公積	-	-	10,439	-	(10,439)	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	(16,071)	16,071	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(140,263)	-	(140,263)
D1	110 年度淨利	-	-	-	-	1,204,560	-	1,204,560
D3	110 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	263	(19,078)	(18,815)
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	-	1,204,823	(19,078)	1,185,745
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	2,805,260	463,471	208,546	230,890	1,496,652	(249,968)	4,954,851
	110 年度盈餘指撥及分配							
B1	法定盈餘公積	-	-	120,482	-	(120,482)	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	19,078	(19,078)	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(561,052)	-	(561,052)
D1	111 年度淨利	-	-	-	-	741,216	-	741,216
D3	111 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	10,398	79,942	90,340
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	751,614	79,942	831,556
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	\$ 2,805,260	\$ 463,471	\$ 329,028	\$ 249,968	\$ 1,547,654	(\$ 170,026)	\$ 5,225,355

後附之附註係本個體財務報告之一部分

董事長：張炳耀



經理人：張炳耀



會計主管：施義正



彰源企業股份有限公司

個體現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		111 年度	110 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 958,006	\$1,508,246
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	158,963	156,417
A20300	預期信用減損損失（迴轉利益）	(255)	3,720
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損失（利益）	2,340	(258)
A20900	財務成本	101,771	94,210
A21200	利息收入	(1,529)	(244)
A22400	採用權益法之子公司損失（利益）份額	4,956	(349,176)
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	(120)	(125)
A23700	存貨跌價及呆滯損失	21,618	-
A23800	存貨跌價及呆滯回升利益	-	(3,198)
A24100	未實現外幣兌換淨損失	511	2,290
A29900	租賃修改利益	(802)	(56)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	27,908	(94,647)
A31150	應收帳款	337,642	(393,992)
A31180	其他應收款	37,464	(35,537)
A31200	存 貨	1,622,675	(1,748,530)
A31230	預付款項	(21,285)	1,595
A31240	其他流動資產	618	(275)
A32125	合約負債	(86,614)	120,863
A32130	應付票據	(24,349)	37,971
A32150	應付帳款	(119,182)	7,960
A32180	其他應付款	(76,949)	85,656
A32230	其他流動負債	(3,346)	2,015
A32240	淨確定福利負債	(16,699)	(8,640)
A33000	營運產生之現金	2,923,342	(613,735)
A33100	收取之利息	1,529	244
A33300	支付之利息	(101,991)	(93,795)
A33500	支付之所得稅	(215,021)	(607)
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	<u>2,607,859</u>	<u>(707,893)</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111 年度	110 年度
	投資活動之現金流量		
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(\$ 8,621)	(\$ 14,019)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產價款	-	14,539
B02700	取得不動產、廠房及設備	(102,583)	(58,994)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	120	125
B03700	存出保證金增加	-	(1,960)
B07100	預付設備款增加	(14,747)	(79,822)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(125,831)	(140,131)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期銀行借款淨增加(減少)	(1,484,510)	1,432,889
C01600	舉借長期銀行借款	-	100,000
C01700	償還長期銀行借款	(465,094)	(458,425)
C03000	收取存入保證金	4,028	227
C04020	租賃負債本金償還	(34,040)	(34,442)
C04500	發放現金股利	(561,052)	(140,263)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	(2,540,668)	899,986
DDDD	匯率變動對現金之影響	555	(3,442)
EEEE	本年度現金淨增加(減少)	(58,085)	48,520
E00100	年初現金餘額	495,862	447,342
E00200	年底現金餘額	\$ 437,777	\$ 495,862

後附之附註係本個體財務報告之一部分

董事長：張炳耀



經理人：張炳耀



會計主管：施義正



彰源企業股份有限公司

個體財務報表附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(金額除另予註明外，為新台幣及外幣仟元)

一、公司沿革

彰源企業股份有限公司（以下稱「本公司」）於 73 年 10 月設立，主要係從事各種不銹鋼管、鋼管、銅管、鋁管及相關產品之製造及買賣。

本公司股票自 87 年 12 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 112 年 3 月 14 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動。

(二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 1）
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日（註 3）

註 1：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司評估上述準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) 國際會計準則理事會 (IASB) 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

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

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

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。

2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。

3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債，惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外 幣

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

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

（五）存 貨

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

（六）投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

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

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

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

（七）不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

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

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 不動產、廠房及設備及使用權資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備及使用權資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

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

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(九) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產與按攤銷後成本衡量之金融資產。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式參閱附註二二。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

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

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

(2) 金融資產之減損

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

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

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

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

- A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- B. 逾期超過 90 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

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

(十) 收入認列

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

商品銷貨收入來自不銹鋼管及不銹鋼捲板之銷售。由於不銹鋼管及不銹鋼捲板係依與個別客戶約定之交易條件，確認商品之控制移轉予客戶，本公司係於該時點認列收入及應收帳款，商品銷售之預收款項，於產品運抵前係認列為合約負債。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

(十一) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 本公司為出租人

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

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直

接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

當租賃同時包含土地及建築物要素時，本公司係依附屬於各要素所有權之幾乎所有風險與報酬是否已移轉予承租人以評估各要素之分類係為融資租賃或營業租賃。租賃給付按合約成立日土地及建築物租賃權利之公允價值相對比例分攤予土地及建築物。若租賃給付能可靠地分攤至此兩項要素，各要素係按所適用之租賃分類處理。若租賃給付無法可靠地分攤至此兩項要素，則整體租賃係分類為融資租賃，惟若此兩項要素均明顯符合營業租賃標準，則整體租賃分類為營業租賃。

2. 本公司為承租人

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

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

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

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

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

(十二) 借款成本

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十三) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(十四) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

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

與投資子公司相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

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

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

3. 當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

六、現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 760	\$ 760
銀行存款	<u>437,017</u>	<u>495,102</u>
	<u>\$ 437,777</u>	<u>\$ 495,862</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	111年12月31日	110年12月31日
<u>金融資產－流動</u>		
基金受益憑證	<u>\$ 22,376</u>	<u>\$ 16,095</u>

八、應收票據及應收帳款

	111年12月31日	110年12月31日
<u>應收票據</u>		
因營業而發生	\$ 201,327	\$ 229,235
減：備抵損失	(<u>2,013</u>)	(<u>2,292</u>)
	<u>\$ 199,314</u>	<u>\$ 226,943</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 662,835	\$ 1,008,351
減：備抵損失	(<u>2,400</u>)	(<u>3,765</u>)
	<u>\$ 660,435</u>	<u>\$ 1,004,586</u>

(一) 應收票據

本公司應收票據之帳齡分析如下：

	111年12月31日	110年12月31日
未逾期	\$ 201,327	\$ 229,235
已逾期	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 201,327</u>	<u>\$ 229,235</u>

以上係以逾期日為基準進行之帳齡分析。

(二) 應收帳款

本公司對商品銷售之平均授信期間為 30 至 120 天，應收帳款及應收票據不予計息。本公司採行之政策係使用其他公開可得之財務資訊及歷史交易記錄對主要客戶予以評等。

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

本公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量產業展望。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

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

本公司衡量應收帳款之備抵損失如下：

	未逾期	逾期1-30天	逾期31-60天	逾期61-90天	逾期91-120天	逾期121-180天	逾期181-365天	逾期366天以上	合計
111年12月31日									
預期信用損失率	-	1%	5%	15%	30%	45%	70%	100%	
總帳面金額	\$ 641,884	\$ 37	\$ 7,373	\$ 13,541	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 662,835
備抵損失（存續期間）	-	-	(369)	(2,031)	-	-	-	-	(2,400)
攤銷後成本	\$ 641,884	\$ 37	\$ 7,004	\$ 11,510	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 660,435
110年12月31日									
預期信用損失率	-	1%	5%	15%	30%	45%	70%	100%	
總帳面金額	\$ 949,711	\$ 40,711	\$ 7,446	\$ 8,110	\$ 437	\$ 538	\$ 9	\$ 1,389	\$ 1,008,351
備抵損失（存續期間）	-	(407)	(373)	(1,217)	(131)	(242)	(6)	(1,389)	(3,765)
攤銷後成本	\$ 949,711	\$ 40,304	\$ 7,073	\$ 6,893	\$ 306	\$ 296	\$ 3	\$ -	\$ 1,004,586

本公司針對應收票據之預期信用損失率為 1%。

應收帳款及應收票據備抵損失之變動資訊如下：

	111年度	110年度
年初餘額	\$ 6,057	\$ 2,337
加（減）：本年度提列（迴轉）		
減損損失	(255)	3,720
減：本年度實際沖銷	(1,389)	-
年底餘額	\$ 4,413	\$ 6,057

九、存 貨

	111年12月31日	110年12月31日
製 成 品	\$ 1,119,941	\$ 1,503,645
在 製 品	598,867	757,897
原 料	1,375,864	2,232,636
物 料	55,830	61,117
在途存貨	<u>146,331</u>	<u>385,831</u>
	<u>\$ 3,296,833</u>	<u>\$ 4,941,126</u>

111 及 110 年度與存貨相關之營業成本分別為 10,483,654 仟元及 9,389,280 仟元。營業成本包括存貨跌價損失(回升利益)分別為 21,618 仟元及(3,198)仟元。存貨淨變現價值回升係因該存貨於特定市場之銷售價格上揚所致。

十、採用權益法之投資

被 投 資 公 司 名 稱	111年12月31日		110年12月31日	
	金	額 %	金	額 %
Century Nova Steel Co., Ltd. (彰源維京公司)	\$ 2,466,254	100	\$ 2,411,087	100
Froch Enterprise International Co., Ltd. (彰源開曼公司)	501,054	100	459,937	100
Froch Stainless Co., Ltd. (彰源薩摩亞公司)	<u>133,184</u>	100	<u>154,482</u>	100
	<u>\$ 3,100,492</u>		<u>\$ 3,025,506</u>	

111 及 110 年度採用權益法之子公司之損益及其他綜合損益份額，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

十一、不動產、廠房及設備

	111年12月31日	110年12月31日
自 用	\$ 2,989,457	\$ 3,065,857
營業租賃出租	<u>231,466</u>	<u>153,835</u>
	<u>\$ 3,220,923</u>	<u>\$ 3,219,692</u>

(一) 自 用

111 年度	土 地	建 築 物	機 器 設 備	運 輸 設 備	其 他 設 備	未 完 工 程	合 計
<u>成 本</u>							
期初餘額	\$ 1,322,444	\$ 807,803	\$ 2,461,742	\$ 81,046	\$ 657,583	\$ 8,536	\$ 5,339,154
增 加	-	-	58,805	1,350	5,215	15,471	80,841
處 分	-	-	(6,965)	(217)	(170)	-	(7,352)
重 分 類	(81,058)	-	45,019	-	-	(74)	(36,113)
期末餘額	<u>\$ 1,241,386</u>	<u>\$ 807,803</u>	<u>\$ 2,558,601</u>	<u>\$ 82,179</u>	<u>\$ 662,628</u>	<u>\$ 23,933</u>	<u>\$ 5,376,530</u>
<u>累計折舊</u>							
期初餘額	\$ -	\$ 255,525	\$ 1,621,301	\$ 65,725	\$ 330,746	\$ -	\$ 2,273,297
增 加	-	15,345	80,962	3,138	21,683	-	121,128
處 分	-	-	(6,965)	(217)	(170)	-	(7,352)
期末餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 270,870</u>	<u>\$ 1,695,298</u>	<u>\$ 68,646</u>	<u>\$ 352,259</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,387,073</u>
期末淨額	<u>\$ 1,241,386</u>	<u>\$ 536,933</u>	<u>\$ 863,303</u>	<u>\$ 13,533</u>	<u>\$ 310,369</u>	<u>\$ 23,933</u>	<u>\$ 2,989,457</u>
<u>110 年度</u>							
<u>成 本</u>							
期初餘額	\$ 1,321,622	\$ 767,552	\$ 2,388,277	\$ 72,389	\$ 649,253	\$ 28,009	\$ 5,227,102
增 加	822	18,891	42,801	9,007	1,938	5,627	79,086
處 分	-	-	(13,224)	(350)	-	-	(13,574)
重 分 類	-	21,360	43,888	-	6,392	(25,100)	46,540
期末餘額	<u>\$ 1,322,444</u>	<u>\$ 807,803</u>	<u>\$ 2,461,742</u>	<u>\$ 81,046</u>	<u>\$ 657,583</u>	<u>\$ 8,536</u>	<u>\$ 5,339,154</u>
<u>累計折舊</u>							
期初餘額	\$ -	\$ 240,907	\$ 1,554,987	\$ 63,554	\$ 309,027	-	2,168,475
增 加	-	14,618	79,538	2,521	21,719	-	118,396
處 分	-	-	(13,224)	(350)	-	-	(13,574)
期末餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 255,525</u>	<u>\$ 1,621,301</u>	<u>\$ 65,725</u>	<u>\$ 330,746</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,273,297</u>
期末淨額	<u>\$ 1,322,444</u>	<u>\$ 552,278</u>	<u>\$ 840,441</u>	<u>\$ 15,321</u>	<u>\$ 326,837</u>	<u>\$ 8,536</u>	<u>\$ 3,065,857</u>

本公司於 94 年 9 月與非關係人簽約購買雲林縣斗六市榴中段之土地計 16,047 仟元，以作為本公司儲水槽用地。因該土地係屬農牧用地而以董事長個人名義為所有權登記，並辦理他項權利設定予本公司。

折舊費用係以直接基礎按下列耐用年數計提：

建 築 物	
廠房主建物	15 至 60 年
其 他	6 至 60 年
機 器 設 備	3 至 36 年
運 輸 設 備	4 至 15 年
其 他 設 備	2 至 60 年

設定作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，參閱附註二四。

(二) 營業租賃出租

111 年度	土 地	土 地 改 良 物	建 築 物	其 他 設 備	合 計
成 本					
期初餘額	\$ 70,040	\$ 4,312	\$117,961	\$ 19,275	\$211,588
增 加	<u>81,058</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>81,058</u>
期末餘額	<u>\$151,098</u>	<u>\$ 4,312</u>	<u>\$117,961</u>	<u>\$ 19,275</u>	<u>\$292,646</u>
累計折舊					
期初餘額	\$ -	\$ 2,706	\$ 42,356	\$ 12,691	\$ 57,753
增 加	<u>-</u>	<u>85</u>	<u>2,077</u>	<u>1,265</u>	<u>3,427</u>
期末餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,791</u>	<u>\$ 44,433</u>	<u>\$ 13,956</u>	<u>\$ 61,180</u>
期末淨額	<u>\$151,098</u>	<u>\$ 1,521</u>	<u>\$ 73,528</u>	<u>\$ 5,319</u>	<u>\$231,466</u>
110 年度					
成 本					
期初餘額	<u>\$ 70,040</u>	<u>\$ 4,312</u>	<u>\$117,961</u>	<u>\$ 19,275</u>	<u>\$211,588</u>
期末餘額	<u>\$ 70,040</u>	<u>\$ 4,312</u>	<u>\$117,961</u>	<u>\$ 19,275</u>	<u>\$211,588</u>
累計折舊					
期初餘額	\$ -	\$ 2,620	\$ 40,280	\$ 11,394	\$ 54,294
增 加	<u>-</u>	<u>86</u>	<u>2,076</u>	<u>1,297</u>	<u>3,459</u>
期末餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,706</u>	<u>\$ 42,356</u>	<u>\$ 12,691</u>	<u>\$ 57,753</u>
期末淨額	<u>\$ 70,040</u>	<u>\$ 1,606</u>	<u>\$ 75,605</u>	<u>\$ 6,584</u>	<u>\$153,835</u>

本公司以營業租賃出租員林廠房及元富廠部分土地，租賃期間為 12 年及 16.5 年。承租人於租賃期間結束時，對該資產不具有優惠承購權。

營業租賃之未來將收取之租賃給付總額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
第 1 年	\$ 14,827	\$ 2,743
第 2 年	26,910	2,743
第 3 年	26,910	2,743
第 4 年	25,996	2,743
第 5 年	24,167	1,829
超過 5 年	<u>277,918</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 396,728</u>	<u>\$ 12,801</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

土地改良物	30 年
建 築 物	30 至 60 年
其他設備	5 至 60 年

設定作為借款擔保之營業租賃出租之不動產、廠房及設備金額，參閱附註二四。

十二、租賃協議

(一) 使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
土地	\$ 57,488	\$ 90,502
建築物	140	-
	<u>\$ 57,628</u>	<u>\$ 90,502</u>
使用權資產之增添	111年度 <u>\$ 77,847</u>	110年度 <u>\$ 96,462</u>
使用權資產之折舊費用		
土地	\$ 34,373	\$ 34,354
建築物	35	208
	<u>\$ 34,408</u>	<u>\$ 34,562</u>

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 34,620</u>	<u>\$ 33,774</u>
非流動	<u>\$ 23,191</u>	<u>\$ 57,345</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
土地	1.09%	1.67%
建築物	1.09%	-

(三) 重要承租活動及條款

本公司承租若干土地及建築物做為廠房及辦公室使用，租賃期間為3至10年。於租賃期間終止時，本公司對所租賃之土地及建築物並無優惠承購權。

(四) 其他租賃資訊

	111年度	110年度
低價值資產租賃費用	<u>\$ 844</u>	<u>\$ 668</u>
租賃之現金（流出）總額	<u>(\$ 35,920)</u>	<u>(\$ 36,164)</u>

本公司選擇對符合低價值資產租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十三、借 款

(一) 短期銀行借款

	111年12月31日	110年12月31日
無擔保借款		
信用狀借款	\$ 547,772	\$ 2,209,635
信用借款	<u>2,029,333</u>	<u>1,850,000</u>
	<u>\$ 2,577,105</u>	<u>\$ 4,059,635</u>
信用狀借款利率(%)	1.63-2.13	0.85-1.39
信用借款利率(%)	1.50-2.13	0.85-1.25

(二) 長期銀行借款

	111年12月31日	110年12月31日
抵押借款—於114年12月至124年12月間到期	\$ 2,393,905	\$ 2,858,999
減：列為1年內到期部分	(<u>557,474</u>)	(<u>465,094</u>)
長期銀行借款	<u>\$ 1,836,431</u>	<u>\$ 2,393,905</u>
抵押借款利率(%)	1.88-2.57	1.25-1.96

抵押借款係以本公司土地及建築物抵押擔保，參閱附註二四。

本公司於107年12月與土地銀行等8家金融機構組成之授信銀行團簽訂授信總額度45億元之聯合授信合約。依據合約規定，本公司於貸款存續期間內，每年度個體財務報表應維持：

1. 流動比率不得低於100%(含)；
2. 負債比率不得高於250%(含)；
3. 本金利息保障倍數(即稅前淨利加計折舊及各項攤提加計利息費用之總和除以利息費用)，自107年起應維持2倍(含)以上；
4. 股東權益應不低於28億元(含)。

依貸款合約規定，如本公司年度個體財務報表不符上述財務比率時，如於次年4月1日起算之6個月內(改善期間)完成改善，則不視為違反財務承諾，惟自4月1日起自改善日止之利息應加碼

年利率 0.125%；但如借款人未能於改善期間內完成改善者，則應(1)依改善期間屆滿日之本金餘額按費率 0.125%計付罰款，及(2)自改善期間屆滿日起至實際改善日止之利息再加碼年利率 0.05%。如未完成改善且經管理銀行通知後，應於 3 個月內以現金增資或管理銀行同意之其他方式調整之。若借款人完全依上述約定履行，則違反財務比率不視為違約情事。

十四、其他應付款

	111年12月31日	110年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 70,175	\$ 83,231
應付員工及董事酬勞	28,520	30,780
應付運費	16,045	87,042
應付設備款	366	22,108
其 他	58,736	49,593
	<u>\$ 173,842</u>	<u>\$ 272,754</u>

十五、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 2%提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	\$ 125,225	\$ 143,883
計畫資產公允價值	(98,805)	(87,767)
淨確定福利負債	<u>\$ 26,420</u>	<u>\$ 56,116</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
111 年 1 月 1 日	\$ 143,883	(\$ 87,767)	\$ 56,116
服務成本			
利息費用（收入）	965	(581)	384
認列於損益	965	(581)	384
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(6,826)	(6,826)
精算損失（利益）			
人口統計假設變動	10	-	10
財務假設變動	(5,601)	-	(5,601)
經驗調整	(580)	-	(580)
認列於其他綜合損益	(6,171)	(6,826)	(12,997)
雇主提撥	-	(16,502)	(16,502)
福利支付	(13,452)	12,871	(581)
111 年 12 月 31 日	\$ 125,225	(\$ 98,805)	\$ 26,420
110 年 1 月 1 日	\$ 146,188	(\$ 81,103)	\$ 65,085
服務成本			
利息費用（收入）	430	(238)	192
認列於損益	430	(238)	192
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(1,210)	(1,210)
精算損失（利益）			
人口統計假設變動	304	-	304
財務假設變動	(4,860)	-	(4,860)
經驗調整	5,437	-	5,437
認列於其他綜合損益	881	(1,210)	329
雇主提撥	-	(8,832)	(8,832)
福利支付	(3,616)	3,616	-
110 年 12 月 31 日	\$ 143,883	(\$ 87,767)	\$ 56,116

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

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

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

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

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率	1.25%	0.70%
薪資預期增加率	2%	2%

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

	111年12月31日	110年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 2,420)	(\$ 2,949)
增加 0.10%	(977)	(1,192)
減少 0.10%	990	1,207
減少 0.25%	2,498	3,409
薪資預期增加率		
增加 0.25%	2,473	3,002
減少 0.25%	(2,409)	(2,919)

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

	111年12月31日	110年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ 2,209	\$ 2,316
確定福利義務平均到期期間	7 年	8 年

十六、權益

(一) 普通股股本

	111年12月31日	110年12月31日
額定股數（仟股）	400,000	400,000
額定股本	\$ 4,000,000	\$ 4,000,000
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	280,526	280,526
已發行股本	\$ 2,805,260	\$ 2,805,260

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	111年12月31日	110年12月31日
股票發行溢價	\$ 370,809	\$ 370,809
庫藏股票交易	<u>92,662</u>	<u>92,662</u>
	<u>\$ 463,471</u>	<u>\$ 463,471</u>

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額（包括以超過面額發行普通股及庫藏股票交易等）得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時，每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬定盈餘分配議案，提請股東常會決議分派股東股息紅利。唯本公司董事會三分之二以上董事出席，及出席董事過半數決議，將應分派股息及紅利、資本公積或法定盈餘公積之全部或一部份以發放現金方式為之，並報告股東會，不適用上述股東會決議之規定。

本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計劃，考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，每年就可供分配盈餘提撥不低於 50%分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本 10%，得不予分配；分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額 20%。

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

本公司於 111 年 6 月 21 日及 110 年 8 月 19 日舉行股東常會，分別決議通過 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	
	110年度	109年度
法定盈餘公積	\$ 120,482	\$ 10,439
(迴轉)特別盈餘公積	19,078	(16,071)
現金股利	561,052	140,263
每股現金股利(元)	2.00	0.50

本公司於 112 年 3 月董事會擬議 111 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案
法定盈餘公積	\$ 75,161
(迴轉)特別盈餘公積	(79,942)
現金股利	420,789
每股現金股利(元)	1.50

有關 111 年度之盈餘分配案尚待預計於 112 年 6 月召開之股東常會決議。

十七、收 入

	111 年度	110 年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	\$12,250,170	\$11,518,206
其他營業收入		
售電收入	21,109	22,176
加工收入	158	457
	<u>\$12,271,437</u>	<u>\$11,540,839</u>

(一) 合約餘額

	111年12月31日	110年12月31日	110年1月1日
應收票據及帳款	<u>\$ 892,064</u>	<u>\$ 1,256,033</u>	<u>\$ 771,827</u>
合約負債—流動			
商品銷貨	<u>\$ 163,666</u>	<u>\$ 250,280</u>	<u>\$ 129,417</u>

合約負債主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

(二) 客戶合約收入之細分

	111 年度	110 年度
亞洲	\$ 6,979,889	\$ 6,290,092
美洲	2,144,619	2,273,497
歐洲	1,395,246	1,244,906
中東	929,066	833,710
其他	801,350	876,001
	<u>\$12,250,170</u>	<u>\$11,518,206</u>

十八、本年度淨利

本年度淨利係包含以下項目：

(一) 其他收入

	111 年度	110 年度
租金收入（附註二三）	\$ 3,943	\$ 3,943
其他	3,939	4,830
	<u>\$ 7,882</u>	<u>\$ 8,773</u>

(二) 其他利益及損失

	111 年度	110 年度
處分不動產、廠房及設備利益	\$ 120	\$ 125
透過損益按公允價值衡量之 金融資產利益（損失）	(2,340)	258
淨外幣兌換利益（損失）	101,241	(3,455)
其他	(87)	(62)
	<u>\$ 98,934</u>	<u>(\$ 3,134)</u>

(三) 財務成本

	111 年度	110 年度
借款利息	\$ 100,735	\$ 93,380
租賃負債之利息	1,036	1,054
減：利息資本化金額	-	(224)
	<u>\$ 101,771</u>	<u>\$ 94,210</u>

利息資本化相關資訊如下：

	111年度	110年度
利息資本化金額	\$ -	\$ 224
利息資本化利率	-	1.60%

(四) 折舊及攤銷

	111 年度	110 年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 136,442	\$ 133,825
營業費用	<u>22,521</u>	<u>22,592</u>
	<u>\$ 158,963</u>	<u>\$ 156,417</u>

(五) 員工福利費用

	111 年度	110 年度
薪資費用	\$ 443,284	\$ 485,985
勞健保費用	41,298	41,763
退職後福利		
確定提撥計畫	16,222	16,445
確定福利計畫（附註十五）	384	192
董事酬金	9,776	15,390
其他員工福利	<u>22,761</u>	<u>21,625</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 533,725</u>	<u>\$ 581,400</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 318,988	\$ 337,227
營業費用	<u>214,737</u>	<u>244,173</u>
	<u>\$ 533,725</u>	<u>\$ 581,400</u>

111 及 110 年度之員工平均人數分別為 638 人及 666 人，其中未兼任員工之董事平均人數分別為 5 人及 3 人，其計算基礎與員工福利費用一致。

111 及 110 年度平均員工福利費用分別為 828 仟元及 854 仟元，平均員工薪資費用分別為 700 仟元及 733 仟元，平均員工薪資費用調整變動情形 4%。

本公司設置審計委員會取代監察人之職權。

本公司董事之報酬、酬勞及業務執行費用，依同業水準、董事出席情形及公司章程訂定；經理人及員工之薪資報酬包含薪資、退職退休金、獎金及員工酬勞，依其貢獻、資歷、經營績效及所承擔之責任並參考同業水準釐訂。本公司依公司章程規定及董事會、薪酬委員會之運作，對於董事、高階經理人之酬金，除參考公司整體營運績效，未來發展趨勢外，亦依其對本公司營運參與程度及貢獻之價值給予合理報酬，相關績效考核及薪酬合理性均適時檢討，並

提請薪酬委員會及董事會審核，使其未來風險發生之可能性及關聯性減至最低，以謀公司永續經營與風險控管之平衡。

(六) 員工酬勞及董事酬勞

本公司年度如有獲利，應提撥 1% 為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於 3% 為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東常會報告。

但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。

111 及 110 年度估列之員工酬勞及董事酬勞分別於 112 年 3 月及 111 年 3 月經董事會決議如下：

現	金	111年度		金	額	110年度		金	額
		估	列 比 例			估	列 比 例		
員工酬勞			1%	\$	9,776		1%	\$	15,390
董事酬勞			1%		9,776		1%		15,390

年度個體財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

110 及 109 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十九、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	111 年度	110 年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 194,129	\$ 214,947
未分配盈餘加徵	25,211	-
以前年度之調整	(22)	3,032
遞延所得稅		
本年度產生者	(2,528)	86,621
以前年度之調整	-	(914)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 216,790</u>	<u>\$ 303,686</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111 年度	110 年度
稅前淨利	<u>\$ 958,006</u>	<u>\$ 1,508,246</u>
稅前淨利按法定稅率（20%）		
計算之所得稅費用	\$ 191,600	\$ 301,649
稅上不可減除之費損	1	15
免稅所得	-	(96)
未分配盈餘加徵	25,211	-
未認列之虧損扣抵	-	(914)
以前年度之當期所得稅費用		
於本年度之調整	(22)	3,032
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 216,790</u>	<u>\$ 303,686</u>

(二) 本期所得稅資產與負債

	111年12月31日	110年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 219,230</u>	<u>\$ 214,947</u>

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產與負債之變動如下：

111 年度	年 初 餘 額	認列於損益	認列於其他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
未實現存貨損失	\$ 7,692	\$ 4,323	\$ -	\$ 12,015
確定福利退休計畫	7,683	(3,340)	(2,599)	1,744
其 他	-	510	-	510
	<u>\$ 15,375</u>	<u>\$ 1,493</u>	<u>(\$ 2,599)</u>	<u>\$ 14,269</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
國外投資利益	\$ 279,847	(\$ 991)	\$ -	\$ 278,856
土地增值稅準備	45,775	-	-	45,775
其 他	49	(44)	-	5
	<u>\$ 325,671</u>	<u>(\$ 1,035)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 324,636</u>

110 年度	年 初 餘 額	認列於損益	認列於其他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
未實現存貨損失	\$ 8,331	(\$ 639)	\$ -	\$ 7,692
確定福利退休計畫	9,477	(1,728)	(66)	7,683
	17,808	(2,367)	(66)	15,375
虧損扣抵	14,029	(14,029)	-	-
	<u>\$ 31,837</u>	<u>(\$ 16,396)</u>	<u>(\$ 66)</u>	<u>\$ 15,375</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
國外投資利益	\$ 210,012	\$ 69,835	\$ -	\$ 279,847
土地增值稅準備	45,775	-	-	45,775
其 他	573	(524)	-	49
	<u>\$ 256,360</u>	<u>\$ 69,311</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 325,671</u>

(四) 所得稅核定情形

本公司截至 109 年度止之營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定。

二十、每股盈餘

111 年度	歸屬於本公司 業主之淨利	股 數 (仟 股)	每 股 盈 餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 741,216	280,526	<u>\$ 2.64</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工酬勞	-	519	
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於本公司業主之淨利	<u>\$ 741,216</u>	<u>281,045</u>	<u>\$ 2.64</u>
<u>110 年度</u>			
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於本公司業主之淨利	\$1,204,560	280,526	<u>\$ 4.29</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工酬勞	-	544	
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於本公司業主之淨利	<u>\$1,204,560</u>	<u>281,070</u>	<u>\$ 4.29</u>

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二一、資本風險管理

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

本公司資本結構係由本公司之淨債務（即借款減除現金）及權益（即普通股股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

本公司主要管理階層定期檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。本公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股、買回股份及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

二二、金融工具

（一）公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

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

（二）公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

公允價值層級

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>111 年 12 月 31 日</u>				
透過損益按公允價值衡量				
之金融資產				
基金受益憑證	\$ 22,376	\$ -	\$ -	\$ 22,376
<u>110 年 12 月 31 日</u>				
透過損益按公允價值衡量				
之金融資產				
基金受益憑證	\$ 16,095	\$ -	\$ -	\$ 16,095

111 及 110 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

(三) 金融工具之種類

	111年12月31日	110年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量	\$ 22,376	\$ 16,095
按攤銷後成本衡量之金融資產 (註1)	1,374,316	1,833,834
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量(註2)	5,190,919	7,376,545

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

註2：餘額係包含短期銀行借款、應付票據、應付帳款、其他應付款、長期銀行借款及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括應收款項、應付款項、借款及租賃負債。本公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

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

財務部門每季對本公司之管理階層提出報告。

1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險及利率變動風險。本公司從事衍生性金融商品交易以規避部分外幣淨資產或淨負債因匯率及利率波動所產生之風險。

本公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

本公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而產生匯率變動暴險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，參閱附註二六。

敏感度分析

本公司主要受到美金匯率波動之影響。當新台幣（功能性貨幣）對美金之匯率變動 1% 時，本公司於 111 及 110 年度之稅前淨利將分別變動 4,784 仟元及 3,231 仟元。

管理階層認為敏感度分析無法代表匯率固有風險，故資產負債表日之外幣暴險無法反映年度之暴險情形。

(2) 利率風險

因本公司同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。本公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
具公允價值利率風險		
金融負債	\$ 57,811	\$ 91,119
具現金流量利率風險		
金融資產	436,957	495,042
金融負債	4,971,010	6,918,634

敏感度分析

本公司對於浮動利率之金融資產及負債，當利率增加 1 碼（0.25%）時，在其條件維持不動之情況下，本公司 111 及 110 年度之稅前淨利將分別變動 11,335 仟元及 16,059 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務及本公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

本公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度不高。

3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合約條款之遵循。

本公司流動性風險管理之最終責任在董事會，本公司已建立適當之流動性風險管理架構，以因應短期、中期及長期之籌資與流動性之管理需求。本公司透過維持足夠銀行融資額度、借款承諾、持續地監督預計與實際現金流量，以及規劃以到期日相近之金融資產清償負債來管理流動性風險。截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司未動用之融資額度，參閱下列(2)融資額度之說明。

(1) 非衍生性金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依本公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析則係依照約定之還款日編製。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日殖利率曲線推導而得。

非衍生性金融負債	要求即付或				
	短於 1 個月	1 至 3 個月	3個月至1年	1 至 5 年	5年以上
<u>111 年 12 月 31 日</u>					
無附息負債	\$ 212,651	\$ 2,269	\$ -	\$ 462	\$ 4,527
租賃負債	2,923	5,846	26,307	23,348	-
浮動利率工具	<u>200,330</u>	<u>807,839</u>	<u>2,126,410</u>	<u>1,321,013</u>	<u>515,418</u>
	<u>\$ 415,904</u>	<u>\$ 815,954</u>	<u>\$ 2,152,717</u>	<u>\$ 1,344,823</u>	<u>\$ 519,945</u>
<u>110 年 12 月 31 日</u>					
無附息負債	\$ 450,099	\$ 6,850	\$ -	\$ 462	\$ 500
租賃負債	2,920	5,840	26,280	58,280	-
浮動利率工具	<u>550,330</u>	<u>705,774</u>	<u>3,268,625</u>	<u>1,774,278</u>	<u>619,627</u>
	<u>\$ 1,003,349</u>	<u>\$ 718,464</u>	<u>\$ 3,294,905</u>	<u>\$ 1,833,020</u>	<u>\$ 620,127</u>

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

非衍生性金融負債	短 於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10 ~ 15 年
<u>111 年 12 月 31 日</u>				
租賃負債	\$ 35,076	\$ 23,348	\$ -	\$ -
浮動利率工具	<u>3,134,579</u>	<u>1,321,013</u>	<u>371,150</u>	<u>144,268</u>
	<u>\$ 3,169,655</u>	<u>\$ 1,344,361</u>	<u>\$ 371,150</u>	<u>\$ 144,268</u>
<u>110 年 12 月 31 日</u>				
租賃負債	\$ 35,040	\$ 58,280	\$ -	\$ -
浮動利率工具	<u>4,524,729</u>	<u>1,774,278</u>	<u>425,200</u>	<u>194,427</u>
	<u>\$ 4,559,769</u>	<u>\$ 1,832,558</u>	<u>\$ 425,200</u>	<u>\$ 194,427</u>

(2) 融資額度

	111年12月31日	110年12月31日
已動用金額	\$ 5,334,174	\$ 7,363,536
未動用金額	<u>8,184,218</u>	<u>5,929,822</u>
	<u>\$ 13,518,392</u>	<u>\$ 13,293,358</u>

二三、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
無錫彰源金屬製品有限公司（彰源無錫公司）	子公司
大連金屬工業股份有限公司（大連公司）	其他關係人
伸鉅大金屬工業股份有限公司（伸鉅大公司）	其他關係人
李 仁 祥	其他關係人
張 炳 耀	其他關係人
李 秀 妙	其他關係人
張 鑫 達	其他關係人
張 力 伸	其他關係人

(二) 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111年度	110年度
銷貨收入	其他關係人	\$ 571,820	\$ 607,791
	子 公 司	<u>5,525</u>	<u>4,949</u>
		<u>\$ 577,345</u>	<u>\$ 612,740</u>

銷售予關係人之銷貨價格與非關係人無重大差異，收款條件為交易後 60 天內收取。一般客戶以合約約定者，係依約定期限收款；少數重要客戶之收款期間為 60-90 天。

(三) 進 貨

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	111年度	110年度
進 貨	其他關係人		
	大連公司	\$ 828,714	\$ 1,693,290
	其 他	<u>277,035</u>	<u>495,342</u>
		<u>\$ 1,105,749</u>	<u>\$ 2,188,632</u>

向關係人進貨之交易條件為 45-50 天信用狀付款，與非關係人無重大差異。

(四) 租金收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	111年度	110年度
租金收入	其他關係人		
	大連公司	<u>\$ 2,743</u>	<u>\$ 2,743</u>

上述係本公司與關係人簽訂廠房租用契約書，合約期間自 103 年 9 月 1 日起至 115 年 8 月 31 日止，租金價格係參考鄰近地區之租金水準並由雙方協定之；關係人並提供存入保證金 500 仟元作為租賃之押金。

(五) 應收關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	111年12月31日	110年12月31日
應收帳款	其他關係人		
	大連公司	\$ 32,135	\$ 23,708
	子 公 司	<u>180</u>	<u>796</u>
		<u>\$ 32,315</u>	<u>\$ 24,504</u>
其他應收款	其他關係人	\$ 2,194	\$ 1,522
	子 公 司	<u>1,980</u>	<u>3,080</u>
		<u>\$ 4,174</u>	<u>\$ 4,602</u>

(六) 應付關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	111年12月31日	110年12月31日
應付票據	其他關係人		
	伸鉅大公司	\$ 2,835	\$ -
	其 他	193	-
應付帳款	子 公 司	20	-
其他應付款	其他關係人	1,314	11
		<u>\$ 4,362</u>	<u>\$ 11</u>

(七) 承租協議

關 係 人 類 別 / 名 稱	111年度	110年度
取得使用權資產		
其他關係人		
伸鉅大公司	\$ 66,712	\$ 94,737
其 他	10,960	1,725
	<u>\$ 77,672</u>	<u>\$ 96,462</u>

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債	其他關係人		
	伸鉅大公司	\$ 48,184	\$ 79,276
	大連公司	-	11,843
	其 他	9,485	-
		<u>\$ 57,669</u>	<u>\$ 91,119</u>

關 係 人 類 別	111年度	110年度
財務成本		
其他關係人	<u>\$ 1,034</u>	<u>\$ 1,054</u>

上述係本公司與關係人簽訂廠房租用契約書，合約期間自 105 年 7 月 1 日起至 115 年 8 月 31 日止，租金價格係參考鄰近地區之租金水準並由雙方協定之；本公司並提供存出保證金 5,000 仟元作為租賃之押金。

(八) 背書保證：參閱附表二。

(九) 主要管理階層薪酬

	111年度	110年度
短期員工福利	<u>\$ 29,987</u>	<u>\$ 33,017</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二四、質抵押之資產

本公司下列資產提供作為銀行借款之擔保品：

	111年12月31日	110年12月31日
不動產、廠房及設備淨額	<u>\$ 1,738,228</u>	<u>\$ 1,760,405</u>

二五、重大或有事項及未認列之合約承諾

(一) 截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司因購買原料已開立未使用之信用狀金額分別為 357,051 仟元及 436,573 仟元。

(二) 本公司於資產負債表日之未認列之合約承諾如下：

	111年12月31日	110年12月31日
購置不動產、廠房及設備	<u>\$ 26,629</u>	<u>\$ 26,423</u>

二六、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按本公司功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債資訊如下：

外幣資產	111 年 12 月 31 日			110 年 12 月 31 日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 15,607	30.71	\$ 479,291	\$ 28,446	27.68	\$ 787,385
<u>採權益法之子公司</u>						
美金	100,980	30.71	3,101,096	109,348	27.68	3,026,753
<u>外幣負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	29	30.71	891	16,775	27.68	464,332

具重大影響之外幣兌換損益（含已實現及未實現）如下：

外幣	111 年度		110 年度	
	匯率	淨兌換利益	匯率	淨兌換損失
美金	29.805 (美金：新台幣)	<u>\$101,241</u>	28.009 (美金：新台幣)	<u>(\$ 3,455)</u>

二七、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。

3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司部分）：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表四。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表五。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 被投資公司資訊：附表六。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本期損益及認列之投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表七。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：附表四。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：附表四。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：附表二。
 - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：附表一。
 - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

- (四) 主要股東資訊：股權比例達 5%以上之股東名稱、持股數額及比例：附表八。

彰源企業股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額(註三)	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額	備註
													名稱	價值			
1	彰源開曼公司	彰源無錫公司	其他應收款	是	\$ 259,141	\$ 250,163	\$ 250,163	0.2%	短期融通資金之必要	\$ -	營運週轉	\$ -	—	\$ -	\$ 501,054 (註一)	\$ 501,054 (註一)	
2	彰源維京公司	彰源無錫公司	其他應收款	是	224,439	220,472	220,472	0.2%	短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	—	-	986,745 (註二)	986,745 (註二)	

註一：彰源開曼公司資金貸與之總額及對母公司直接及間接持有百分之百表決權之單一企業之資金貸與金額不得超過貸與公司當期經會計師查核或核閱之淨值之 100%。

註二：彰源維京公司資金貸與之總額及對母公司直接及間接持有百分之百表決權之單一企業之資金貸與金額不得超過貸與公司當期經會計師查核或核閱之淨值之 40%。

註三：本表相關數字涉及外幣者，以資產負債表日之匯率換算為新台幣。

彰源企業股份有限公司及子公司
為他人背書保證

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二單位：新台幣仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額 (註二)	本年度 最高背書 保證餘額	年底背書 保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值之 比率(%)	背書保證 最高限額 (註二)	屬母公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬對 大陸地區 背書保證	備註
		公司名稱	關係											
0 1	本公司 彰源無錫公司	彰源無錫公司	2	\$ 2,508,170	\$ 1,208,475	\$ 1,105,560	\$ 644,910	\$ -	21	\$ 2,508,170	Y	—	Y	
		彰源蘇州公司	1	464,924	22,546	22,047	-	-	1	929,849	—	—	Y	
		彰源不銹鋼公司	1	464,924	22,546	22,047	-	-	1	929,849	—	—	Y	

註一：背書保證者與被背書保證對象之關係：

- 1. 有業務往來之公司。
- 2. 公司直接及間接持有表決權之股份超過 50%之公司。

註二：本公司對外背書保證之總額及對持有百分之百表決權之單一企業之背書保證金額不得超過背書公司當期經會計師查核或核閱之淨值之 48%；而對非持有百分之百表決權之單一企業，其背書保證金額以背書公司當期經會計師查核或核閱之淨值之 24%為限。

註三：本表相關數字涉及外幣者，以資產負債表日之匯率換算為新台幣。

彰源企業股份有限公司及子公司
年底持有有價證券情形
民國 111 年 12 月 31 日

附表三單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	年底				備註
				股數／單位數	帳面金額	持股比例（％）	公允價值	
本公司	基金受益憑證							
	新光美國豐收平衡基金 A 不配息台幣	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	175,919	\$ 1,803	-	\$ 1,803	
	合庫美國短年期高收益債券基金累積型台幣	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300,000	2,832	-	2,832	
	施羅德全週期收益多重資產基金 A 累積型台幣	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300,000	2,814	-	2,814	
	合庫全球醫療照護產業多重資產收益基金 A 不配息新台幣	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	500,000	3,875	-	3,875	
	柏瑞 ESG 量化全球股票收益基金 A 不配息新台幣	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300,000	2,910	-	2,910	
	先機北美股票基金 B 類累積股美元	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,714	2,340	-	2,340	
	台銀永豐 ESG 全球數位基礎建設基金 N 累積型台幣	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300,000	2,787	-	2,787	
	華南永昌台灣環境永續高股息指數基金 A 不配息台幣	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300,000	3,015	-	3,015	

註一：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第 9 號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註二：投資子公司相關資訊，參閱附表六及七。

彰源企業股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交 易 對 象 名 稱	關 係	交 易 情 形				交 易 條 件 與 一 般 交 易 不 同 之 情 形 及 原 因		應 收 （ 付 ） 票 據 及 帳 款		備 註
			進（銷）貨	金 額	佔總進（銷）貨 之比率（％）	授 信 期 間	單 價	授 信 期 間	餘 額	佔總應收（付） 帳 款 及 票 據 之 比 率 （ ％ ）	
本公司	大連公司	其他關係人	（銷 貨）	(\$ 571,820)	(5)	(註一)	(註一)	(註一)	\$ 32,135	4	
			進 貨	828,714	8	(註一)	(註一)	(註一)	-	-	
彰源無錫公司	伸鉅大公司	其他關係人	進 貨	277,035	3	(註一)	(註一)	(註一)	2,835	7	
	彰源蘇州公司	聯屬公司	（銷 貨）	(897,124)	(23)	(註二)	(註二)	(註二)	-	-	
	彰源不銹鋼公司	聯屬公司	（銷 貨）	(2,847,557)	(74)	(註二)	(註二)	(註二)	233,969	100	
彰源蘇州公司	彰源無錫公司	聯屬公司	進 貨	897,124	100	(註二)	(註二)	(註二)	-	-	
彰源不銹鋼公司	彰源無錫公司	聯屬公司	進 貨	2,847,557	100	(註二)	(註二)	(註二)	(233,969)	(100)	

註一：銷售價格與非關係人無重大差異，收款條件為交易後 60 天內收取；付款條件為 45-50 天信用狀支付。

註二：係由雙方依據市場價格協議而定，收款條件為交易後 90 天電匯收取。

彰源企業股份有限公司及子公司

應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上

民國 111 年 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵損失金額
					金額	處理方式		
彰源無錫公司	彰源不銹鋼公司	聯屬公司	\$ 233,969	19	\$ -	—	\$ 233,969	\$ -
彰源開曼公司	彰源無錫公司	聯屬公司	250,163	-	-	—	192,841	-
彰源維京公司	彰源無錫公司	聯屬公司	220,472	-	-	—	-	-

彰源企業股份有限公司及子公司

被投資公司資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		年 底 持 有			被 投 資 公 司	本 年 度 認 列 之	備 註
				本 年 年 底	去 年 年 底	股 數	比 率	帳 面 金 額	本 年 度 (損) 益	投 資 (損) 益	
本公司	彰源維京公司	英屬維京群島	國際間投資業務	\$ 1,530,998	\$ 1,530,998	49,000,000	100%	\$ 2,466,254	\$ 5,272	\$ 5,272	子公司
	彰源開曼公司	開曼群島	國際間投資業務	115,366	115,366	3,550,000	100%	501,054	11,200	11,200	子公司
	彰源薩摩亞公司	薩 摩 亞	國際間投資業務	14,959	14,959	500,000	100%	133,184	(21,428)	(21,428)	子公司

註：大陸被投資公司相關資訊參閱附表七。

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣及外幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本 年 年 初	本 年 度 匯 出 金 額		本 年 年 底	被 投 資 公 司 本 年 度 (損) 益	本公司直接或間接投資之持股比例	本 年 度 認 列 投 資 (損) 益 (註 三)	年 底 投 資 帳 面 價 值 (註 三)	截至本年度止 已 匯 回 投 資 收 益
				自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	收 回	匯 出	收 回					
彰源蘇州公司	經營空心管、不銹鋼焊接管及其他鋼製管之銷售業務	\$ 103,236 (美金 3,000)	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	\$ 110,492 (美金 3,400)	\$ -	\$ -	\$ 110,492 (美金 3,400)	\$ 20,446	100%	\$ 20,446	\$ 229,347	\$ -
彰源無錫公司	經營空心管、不銹鋼焊接管及其他鋼製管之生產及銷售業務	1,680,898 (美金 54,000) (註一)	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	1,530,998 (美金 49,000)	-	-	1,530,998 (美金 49,000)	50,886	100%	50,886	1,937,185	-
彰源貿易公司	經營進出口業務、轉口貿易及保稅區企業間貿易	16,250 (美金 500)	透過第三地區投資設立公司及大陸孫公司再投資大陸公司	4,875 (美金 150)	-	-	4,875 (美金 150)	518	100% (註二)	518	26,454	-
彰源不銹鋼公司	經營空心管、不銹鋼焊接管及其他鋼製管之銷售業務	17,951 (美金 600)	透過第三地區投資設立公司及大陸孫公司再投資大陸公司	14,959 (美金 500)	-	-	14,959 (美金 500)	(15,335)	100% (註五)	(15,335)	40,748	-

本 年 年 底 累 計 自 台 灣 匯 出 赴 大 陸 地 區 投 資 金 額	經 濟 部 投 審 會 核 准 投 資 金 額	依 經 濟 部 投 審 會 規 定 赴 大 陸 地 區 投 資 限 額 (註 四)
\$ 1,457,176 (美金 46,950)	\$ 1,672,697 (美金 58,000)	\$ 3,135,213

註五：本公司經由彰源薩摩亞公司及彰源無錫公司合資設立彰源不銹鋼公司，分別持有 83% 及 17% 股權。

彰源企業股份有限公司及子公司

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表八

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例
鑫捷欣股份有限公司	28,206,372	10.05%
張 鑫 達	21,648,931	7.71%
張 炳 耀	17,547,946	6.25%

註一：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5%以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註二：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過 10%之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

§重要會計項目明細表目錄§

項	目	編 號 / 索 引
資產、負債及權益項目明細表		
現金明細表		明細表一
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表		明細表二
應收票據明細表		明細表三
應收帳款明細表		明細表四
存貨明細表		明細表五
採用權益法之投資變動明細表		明細表六
不動產、廠房及設備變動明細表		附註十一
不動產、廠房及設備累計折舊變動明細表		附註十一
使用權資產變動明細表		明細表七
遞延所得稅資產明細表		附註十九
短期銀行借款明細表		明細表八
應付票據明細表		明細表九
應付帳款明細表		明細表十
其他應付款明細表		附註十四
長期銀行借款明細表		明細表十一
租賃負債明細表		明細表十二
遞延所得稅負債明細表		附註十九
損益項目明細表		
營業收入明細表		明細表十三
營業成本明細表		明細表十四
營業費用明細表		明細表十五
其他收益及費損淨額明細表		附註十八
財務成本明細表		附註十八
本期發生之員工福利及折舊功能別彙總表		附註十八

彰源企業股份有限公司

現金明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表一

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
銀行存款			
活期存款		\$	224,846
外幣存款（註）			212,111
支票存款			<u>60</u>
			437,017
庫存現金及零用金			<u>760</u>
		\$	<u><u>437,777</u></u>

註：包括美金 6,898 仟元及歐元 9 仟元，兌換率分別為 US\$1=NT\$30.71
及 EUR\$1=NT\$32.72。

彰源企業股份有限公司

透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表二

單位：新台幣仟元；惟每單位單價為新台幣元

證 券 名 稱	單 位 數	取 得 成 本	公 允 價 值 (註)	
			單 價	總 金 額
基金受益憑證				
新光美國豐收平衡基金 A 不配息台幣	175,919	\$ 1,990	10.25	\$ 1,803
合庫美國短年期高收益債券基金累積型台幣	300,000	3,014	9.4404	2,832
施羅德全週期收益多重資產基金 A 累積型台幣	300,000	3,018	9.38	2,814
合庫全球醫療照護產業多重資產收益基金 A 不配息新台幣	500,000	5,000	7.75	3,875
柏瑞 ESG 量化全球股票收益基金 A 不配息新台幣	300,000	3,000	9.70	2,910
先機北美股票基金 B 類累積股美元	2,714	2,580	861.76	2,340
台銀永豐 ESG 全球數位基礎建設基金 N 累積型台幣	300,000	3,009	9.29	2,787
華南永昌台灣環境永續高股息指數基金 A 不配息台幣	300,000	<u>3,027</u>	10.05	<u>3,015</u>
		<u>\$ 24,638</u>		<u>\$ 22,376</u>

註：基金受益憑證公允價值係依資產負債表日之淨資產價值計算。

彰源企業股份有限公司
應收票據明細表
民國 111 年 12 月 31 日

明細表三

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	金 額
CH0035 公司	\$ 14,425
其 他 (註)	<u>186,902</u>
	201,327
減：備抵損失	(<u>2,013</u>)
	<u>\$199,314</u>

註：各戶餘額均未超過本科目餘額 5%。

彰源企業股份有限公司
應收帳款明細表
民國 111 年 12 月 31 日

明細表四

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	金 額
非關係人	
CI0049 公司	\$ 48,997
其 他 (註)	<u>613,838</u>
	662,835
減：備抵損失	(<u>2,400</u>)
	<u>\$ 660,435</u>

註：各戶餘額均未超過本科目餘額 5%。

彰源企業股份有限公司

存貨明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表五

單位：新台幣仟元

項 目	成 本	淨 變 現 價 值 (註 一)
製 成 品	\$ 1,146,235	\$ 1,119,941
在 製 品	601,678	598,867
原 料	1,406,834	1,375,864
物 料	55,830	55,830
在途存貨	<u>146,331</u>	<u>146,331</u>
	3,356,908	<u>\$ 3,296,833</u>
減：備抵存貨跌價損失	(<u>60,075</u>)	
	<u>\$ 3,296,833</u>	

註一：採成本與淨變現價值孰低者衡量，且逐項比較之。

註二：存貨未提供作為擔保品。

彰源企業股份有限公司
採用權益法之投資變動明細表
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表六

單位：新台幣仟元

被 投 資 公 司 名 稱	年 初 餘 額			本 年 度 增 加			依 權 益 法	機 構 財 務	年 底 餘 額			年 底
	股 數	持 股 %	金 額	股 數	金 額	額	認 列 之 投 資	報 表 換 算 之	股 數	持 股 %	金 額	股 權 淨 值
彰源維京公司	49,000,000	100	\$ 2,411,087	-	\$ -	-	\$ 5,272	\$ 49,895	49,000,000	100	\$ 2,466,254	\$ 2,466,254
彰源開曼公司	3,550,000	100	459,937	-	-	-	11,200	29,917	3,550,000	100	501,054	501,054
彰源薩摩亞公司	500,000	100	<u>154,482</u>	-	<u>-</u>	-	(<u>21,428</u>)	<u>130</u>	500,000	100	<u>133,184</u>	<u>133,184</u>
			<u>\$ 3,025,506</u>		<u>\$ -</u>	-	(<u>\$ 4,956</u>)	<u>\$ 79,942</u>			<u>\$ 3,100,492</u>	<u>\$ 3,100,492</u>

彰源企業股份有限公司

使用權資產變動明細表

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表七

單位：新台幣仟元

	年 初 餘 額	增	加	減	少	年 底 餘 額
成 本						
土 地	\$113,720	\$ 77,672		(\$113,720)		\$ 77,672
建築物	<u>-</u>	<u>175</u>		<u>-</u>		<u>175</u>
	<u>113,720</u>	<u>\$ 77,847</u>		<u>(\$113,720)</u>		<u>77,847</u>
累計折舊						
土 地	23,218	\$ 34,373		(\$ 37,407)		20,184
建築物	<u>-</u>	<u>35</u>		<u>-</u>		<u>35</u>
	<u>23,218</u>	<u>\$ 34,408</u>		<u>(\$ 37,407)</u>		<u>20,219</u>
	<u>\$ 90,502</u>					<u>\$ 57,628</u>

彰源企業股份有限公司

短期銀行借款明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表八

單位：新台幣仟元

借 款 種 類 及 銀 行	借 款 到 期 日	年 利 率 (%)	金 額
國內遠期信用狀購料借款			
台灣土地銀行	112.04.22-112.06.27	1.80	\$ 149,493
彰化商業銀行	112.06.27	1.83	22,672
華南銀行	112.06.17	2.13	49,054
元大商業銀行	112.02.02	1.75	49,967
臺灣銀行	112.06.09	2.06	49,689
合作金庫商業銀行	112.04.25-112.05.16	1.68	64,939
第一商業銀行	112.05.27-112.06.27	1.63	62,490
玉山商業銀行	112.05.29-112.06.18	1.80	99,468
			<u>547,772</u>
信用借款			
玉山商業銀行	112.03.06	1.95	50,000
第一商業銀行	112.03.10	1.80	200,000
合作金庫商業銀行	112.02.12-112.11.08	1.50-1.68	429,333
板信商業銀行	112.03.31	1.77	50,000
元大商業銀行	112.01.01	1.75	50,000
華南商業銀行	112.05.25	2.13	100,000
中國輸出入銀行	112.05.18-112.08.12	1.51	700,000
台新國際商業銀行	112.01.16	1.90	50,000
台灣土地銀行	112.01.05-112.02.21	1.58-1.68	400,000
			<u>2,029,333</u>
			<u>\$ 2,577,105</u>

彰源企業股份有限公司

應付票據明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表九

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	金 額
非關係人	
SKP010 公司	\$ 1,465
其 他 (註)	<u>20,088</u>
	<u>\$ 21,553</u>

註：各戶餘額均未超過本科目餘額 5%。

彰源企業股份有限公司

應付帳款明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表十

單位：新台幣仟元

廠	商	名	稱	金	額
非關係人					
	SA2002	公司		\$	5,982
	SAI011	公司			4,384
	SGF002	公司			1,343
	其	他（註）			<u>4,767</u>
				\$	<u>16,476</u>

註：各戶餘額均未超過本科目餘額 5%。

彰源企業股份有限公司
長期銀行借款明細表
民國 111 年 12 月 31 日

明細表十一

單位：新台幣仟元

債權人	契約期限	摘要	利率（％）	借款金額	抵押或擔保
土地及建物抵押借款					
土地銀行斗六分行等八家聯貸銀行	107.12.18-114.12.18	借款 2 年後分 11 期償還，每期償還 122,200 仟元	2.57	\$ 731,603	註一
土地銀行斗六分行等八家聯貸銀行	108.03.12-114.12.18	借款 2 年後分 11 期償還，每期償還 105,300 仟元	2.57	624,784	註一
土地銀行斗六分行	108.07.26-123.07.26	每 1 個月為 1 期，每期償還 330 仟元	2.20	45,868	註二
第一商業銀行斗六分行	109.12.18-124.12.18	借款 2 年後分 26 期攤還，每期償還 23,100 仟元	1.95	600,000	註三
第一商業銀行斗六分行	109.12.25-119.12.25	借款 2 年後分 16 期攤還，每期償還 18,750 仟元	1.95	300,000	註三
第一商業銀行斗六分行	110.02.25-117.02.25	借款 1 年後分 12 期攤還，每期償還 8,350 仟元	1.88	<u>91,650</u>	註三
				<u>\$ 2,393,905</u>	

註一：本公司提供帳面淨額 676,793 仟元之土地、建物及機器為擔保品。

註二：本公司提供帳面淨額 58,962 仟元之機器為擔保品。

註三：本公司提供帳面淨額 452,777 仟元之土地、建物及機器為擔保品。

彰源企業股份有限公司

租賃負債明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表十二

單位：新台幣仟元

名	稱	租 賃 期 間	折 現 率 (%)	年 底 餘 額
土 地		111.06-115.08	1.09	\$ 57,670
建 築 物		111.01-115.12	1.09	<u>141</u>
				<u>\$ 57,811</u>

彰源企業股份有限公司

營業收入明細表

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十三

單位：新台幣仟元

項 目	數 量 (公 噸)	金 額
營業收入		
不銹鋼管	77,596	\$ 8,825,661
不銹鋼捲板	36,881	3,413,507
其 他	201	32,269
		<u>\$ 12,271,437</u>

彰源企業股份有限公司

營業成本明細表

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十四

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
年初原料		\$	2,651,209
本年度進料			7,786,225
原料出售		(	529,512)
年底原料		(	<u>1,553,165</u>)
原料耗用			8,354,757
直接人工			212,824
製造費用			<u>518,377</u>
製造成本			9,085,958
年初在製品			760,454
其 他		(	268,803)
年底在製品		(	<u>601,678</u>)
製成品成本			8,975,931
年初製成品			1,506,803
本年度購入製成品			779,747
存貨跌價損失			21,618
其 他		(	192,386)
年底製成品		(	<u>1,146,235</u>)
生產成本			9,945,478
出售原料成本			529,512
加工成本			171
售電成本			<u>8,493</u>
營業成本		\$	<u><u>10,483,654</u></u>

彰源企業股份有限公司

營業費用明細表

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十五

單位：新台幣仟元

項 目	推 銷 費 用	管 理 費 用	合 計
薪資支出	\$ 97,276	\$ 70,800	\$ 168,076
運 費	450,846	1,701	452,547
保 險 費	12,666	7,702	20,368
交 際 費	6,298	11,590	17,888
折 舊	11,220	11,301	22,521
職工福利	17	22,629	22,646
其 他	<u>85,953</u>	<u>41,396</u>	<u>127,349</u>
	<u>\$ 664,276</u>	<u>\$ 167,119</u>	<u>\$ 831,395</u>

關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 111 年度（自民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：彰源企業股份有限公司



負責人：張 炳 耀



中 華 民 國 112 年 3 月 14 日

會計師查核報告

彰源企業股份有限公司 公鑒：

查核意見

彰源企業股份有限公司及子公司（彰源集團）民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達彰源集團民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對彰源集團民國 111 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對彰源集團民國 111 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

收入認列

彰源集團外銷收入受客戶距離或連繫上之便利性影響，使相關認列機制較為繁瑣，其中部分客戶之收入較前一年度有顯著成長，且該類型收入係屬重大，因是將前述之收入認列為關鍵查核事項；參閱附註四及十七。

本會計師對於上述事項已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解及評估營業收入認列之相關作業程序內部控制設計及執行之適當性，並選樣測試其攸關控制於年度中有效持續運作之情形。
2. 取得外銷收入明細，予以選樣核對營業收入對應之接單及提貨相關憑證，以確認營業收入之真實性。

其他事項

彰源企業股份有限公司業已編製民國 111 及 110 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

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

彰源集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對彰源集團民國 111 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 蘇 定 堅

蘇定堅



會計師 吳 麗 冬

吳麗冬



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1070323246 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 112 年 3 月 14 日

 彰源企業股份有限公司及子公司
 合併資產負債表
 民國 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	111年12月31日		110年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現 金（附註四及六）	\$ 1,272,142	11	\$ 1,516,988	11
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四及七）	22,376	-	16,095	-
1150	應收票據（附註四、八及十七）	416,430	4	413,489	3
1170	應收帳款－非關係人（附註四、八及十七）	768,921	6	1,208,432	8
1180	應收帳款－關係人（附註四、十七及二三）	32,135	-	23,708	-
1200	其他應收款（附註四及二三）	28,376	-	66,176	-
1220	本期所得稅資產（附註四及十九）	3	-	14	-
1310	存 貨（附註四及九）	4,707,954	39	6,146,464	43
1410	預付款項	167,568	1	156,173	1
1476	其他金融資產－流動（附註四、六及二四）	15,433	-	92,724	1
1479	其他流動資產	200	-	818	-
11XX	流動資產總計	<u>7,431,538</u>	<u>61</u>	<u>9,641,081</u>	<u>67</u>
	非流動資產				
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十一及二四）	4,582,139	37	4,506,451	31
1755	使用權資產（附註四、十二及二三）	85,001	1	120,764	1
1840	遞延所得稅資產（附註四及十九）	14,269	-	15,375	-
1915	預付設備款	94,443	1	128,715	1
1920	存出保證金（附註二三）	16,731	-	16,774	-
15XX	非流動資產總計	<u>4,792,583</u>	<u>39</u>	<u>4,788,079</u>	<u>33</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 12,224,121</u>	<u>100</u>	<u>\$ 14,429,160</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期銀行借款（附註十三）	\$ 3,375,563	28	\$ 4,945,398	34
2130	合約負債－流動（附註四及十七）	277,653	2	377,612	3
2150	應付票據－非關係人	21,553	-	48,930	-
2160	應付票據－關係人（附註二三）	3,028	-	-	-
2170	應付帳款－非關係人	20,358	-	139,682	1
2219	其他應付款（附註十四及二三）	245,765	2	337,578	3
2230	本期所得稅負債（附註四及十九）	221,213	2	268,837	2
2280	租賃負債－流動（附註四、十二及二三）	37,480	-	36,823	-
2322	一年內到期之長期銀行借款（附註十三及二四）	557,474	5	465,094	3
2399	其他流動負債	4,419	-	5,704	-
21XX	流動負債總計	<u>4,764,506</u>	<u>39</u>	<u>6,625,658</u>	<u>46</u>
	非流動負債				
2540	長期銀行借款（附註十三及二四）	1,836,431	15	2,393,905	17
2570	遞延所得稅負債（附註四及十九）	324,636	3	325,671	2
2580	租賃負債－非流動（附註四、十二及二三）	25,976	-	62,117	1
2640	淨確定福利負債－非流動（附註四及十五）	26,420	-	56,116	-
2645	存入保證金（附註二三）	20,797	-	10,842	-
25XX	非流動負債總計	<u>2,234,260</u>	<u>18</u>	<u>2,848,651</u>	<u>20</u>
2XXX	負債總計	<u>6,998,766</u>	<u>57</u>	<u>9,474,309</u>	<u>66</u>
	權 益				
3110	普通股股本	2,805,260	23	2,805,260	20
3210	資本公積	463,471	4	463,471	3
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	329,028	3	208,546	1
3320	特別盈餘公積	249,968	2	230,890	2
3350	未分配盈餘	1,547,654	12	1,496,652	10
3400	其他權益	(170,026)	(1)	(249,968)	(2)
3XXX	權益總計	<u>5,225,355</u>	<u>43</u>	<u>4,954,851</u>	<u>34</u>
	負 債 與 權 益 總 計	<u>\$ 12,224,121</u>	<u>100</u>	<u>\$ 14,429,160</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分

董事長：張炳耀



經理人：張炳耀



會計主管：施義正



彰源企業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟

每股盈餘為元

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四、十七及二三）	\$ 16,247,991	100	\$ 15,238,772	100
5000	營業成本（附註九、十八及二三）	<u>14,068,198</u>	<u>87</u>	<u>12,422,135</u>	<u>82</u>
5900	營業毛利	<u>2,179,793</u>	<u>13</u>	<u>2,816,637</u>	<u>18</u>
	營業費用（附註十八及二三）				
6100	推銷費用	790,167	5	849,097	5
6200	管理費用	<u>234,230</u>	<u>1</u>	<u>240,577</u>	<u>2</u>
6000	營業費用合計	<u>1,024,397</u>	<u>6</u>	<u>1,089,674</u>	<u>7</u>
6900	營業淨利	<u>1,155,396</u>	<u>7</u>	<u>1,726,963</u>	<u>11</u>
	營業外收入及支出				
7100	利息收入	5,185	-	7,535	-
7010	其他收入（附註十八及二三）	13,950	-	14,337	-
7020	其他利益及損失（附註十八）	(13,809)	-	14,493	-
7050	財務成本（附註十八及二三）	(<u>129,831</u>)	<u>-</u>	(<u>105,503</u>)	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出合計	(<u>124,505</u>)	<u>-</u>	(<u>69,138</u>)	<u>-</u>
7900	稅前淨利	1,030,891	7	1,657,825	11
7950	所得稅費用（附註四及十九）	<u>289,675</u>	<u>2</u>	<u>453,265</u>	<u>3</u>
8200	本年度淨利	<u>741,216</u>	<u>5</u>	<u>1,204,560</u>	<u>8</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金	額 %	金	額 %
	其他綜合損益（附註四）				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數（附註十 五）	\$	12,997 -	\$	329 -
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅 （附註十九）	(	2,599) -	(	66) -
8360	後續可能重分類至損益 之項目				
8361	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額		79,942 -	(	19,078) -
8300	本年度其他綜合損 益合計		90,340 -	(	18,815) -
8500	本年度綜合損益總額	\$	831,556 5	\$	1,185,745 8
	每股盈餘（附註二十）				
9750	基 本	\$	2.64	\$	4.29
9850	稀 釋	\$	2.64	\$	4.29

後附之附註係本合併財務報告之一部分

董事長：張炳耀



經理人：張炳耀



會計主管：施義正



彰源企業股份有限公司及子公司
合併權益變動表
民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		普通股本 (附註十六)	資本公積 (附註十六)	保留盈餘 (附註十六)	盈餘 (附註十六)	未分配盈餘 (附註十六)	其他權益項目	權益總計
							國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	
A1	110 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,805,260	\$ 463,471	\$ 198,107	\$ 246,961	\$ 426,460	(\$ 230,890)	\$ 3,909,369
	109 年度盈餘指撥及分配							
B1	法定盈餘公積	-	-	10,439	-	(10,439)	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	(16,071)	16,071	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(140,263)	-	(140,263)
D1	110 年度淨利	-	-	-	-	1,204,560	-	1,204,560
D3	110 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	263	(19,078)	(18,815)
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	-	1,204,823	(19,078)	1,185,745
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	2,805,260	463,471	208,546	230,890	1,496,652	(249,968)	4,954,851
	110 年度盈餘指撥及分配							
B1	法定盈餘公積	-	-	120,482	-	(120,482)	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	19,078	(19,078)	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(561,052)	-	(561,052)
D1	111 年度淨利	-	-	-	-	741,216	-	741,216
D3	111 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	10,398	79,942	90,340
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	751,614	79,942	831,556
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	\$ 2,805,260	\$ 463,471	\$ 329,028	\$ 249,968	\$ 1,547,654	(\$ 170,026)	\$ 5,225,355

後附之附註係本合併財務報告之一部分

董事長：張炳耀



經理人：張炳耀



會計主管：施義正



彰源企業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		111 年度	110 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$1,030,891	\$1,657,825
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	260,935	252,626
A20300	預期信用減損損失（迴轉利益）	(1,250)	2,360
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損失（利益）	2,340	(258)
A20900	財務成本	129,831	105,503
A21200	利息收入	(5,185)	(7,535)
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	(528)	(59)
A23700	存貨跌價及呆滯損失	21,682	-
A23800	存貨跌價及呆滯回升利益	-	(3,390)
A24100	未實現外幣兌換淨損失（利益）	(20,454)	8,175
A29900	租賃修改利益	(923)	(854)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	18,058	(151,952)
A31150	應收帳款	452,228	(488,798)
A31180	其他應收款	38,011	(36,039)
A31200	存 貨	1,551,061	(1,919,196)
A31230	預付款項	937	8,217
A31240	其他流動資產	618	(275)
A32125	合約負債	(113,183)	169,943
A32130	應付票據	(24,349)	37,971
A32150	應付帳款	(120,190)	8,977
A32180	其他應付款	(83,489)	82,492
A32230	其他流動負債	(1,285)	1,928
A32240	淨確定福利負債	(16,699)	(8,640)
A33000	營運產生之現金	3,119,057	(280,979)
A33100	收取之利息	5,185	7,535
A33300	支付之利息	(127,342)	(105,549)
A33500	支付之所得稅	(344,012)	(117,528)
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	<u>2,652,888</u>	<u>(496,521)</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111 年度	110 年度
	投資活動之現金流量		
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(\$ 8,621)	(\$ 14,019)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產價款	-	14,539
B02700	取得不動產、廠房及設備	(250,599)	(264,643)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	781	522
B03700	存出保證金減少(增加)	224	(874)
B06500	其他金融資產減少(增加)	84,863	(86,319)
B07100	預付設備款增加	(7,175)	(66,984)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(180,527)	(417,778)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期銀行借款淨增加(減少)	(1,661,360)	1,402,899
C01600	舉借長期銀行借款	-	100,000
C01700	償還長期銀行借款	(465,094)	(458,425)
C03000	收取存入保證金	9,955	1,300
C04020	租賃負債本金償還	(37,060)	(37,661)
C04500	發放現金股利	(561,052)	(140,263)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	(2,714,611)	867,850
DDDD	匯率變動對現金之影響	(2,596)	(2,030)
EEEE	本年度現金淨減少	(244,846)	(48,479)
E00100	年初現金餘額	1,516,988	1,565,467
E00200	年底現金餘額	\$1,272,142	\$1,516,988

後附之附註係本合併財務報告之一部分

董事長：張炳耀



經理人：張炳耀



會計主管：施義正



彰源企業股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(金額除另予註明外，為新台幣及外幣仟元)

一、公司沿革

彰源企業股份有限公司（以下稱「本公司」）於 73 年 10 月設立，主要係從事各種不銹鋼管、鋼管、銅管、鋁管及相關產品之製造及買賣。

本公司股票自 87 年 12 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 112 年 3 月 14 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

- (二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 1）
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日（註 3）

註 1：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估上述準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) 國際會計準則理事會 (IASB) 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上述準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

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

(二) 編製基礎

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

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

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

（三）資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債，惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

（四）合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十、附表七及八。

(五) 外 幣

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

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當年度平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

(六) 存 貨

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

(七) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

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

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 不動產、廠房及設備及使用權資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備及使用權資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

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

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(九) 金融工具

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

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產與按攤銷後成本衡量之金融資產。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式參閱附註二二。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

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

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

(2) 金融資產之減損

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

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

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

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

- A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- B. 逾期超過 90 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

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

(十) 收入認列

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

商品銷貨收入來自不銹鋼管及不銹鋼捲板之銷售。由於不銹鋼管及不銹鋼捲板係依與個別客戶約定之交易條件，確認商品之控制移轉予客戶，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款，商品銷售之預收款項，於產品運抵前係認列為合約負債。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

(十一) 租賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 合併公司為出租人

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

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直

接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

當租賃同時包含土地及建築物要素時，合併公司係依附屬於各要素所有權之幾乎所有風險與報酬是否已移轉予承租人以評估各要素之分類係為融資租賃或營業租賃。租賃給付按合約成立日土地及建築物租賃權利之公允價值相對比例分攤予土地及建築物。若租賃給付能可靠地分攤至此兩項要素，各要素係按所適用之租賃分類處理。若租賃給付無法可靠地分攤至此兩項要素，則整體租賃係分類為融資租賃，惟若此兩項要素均明顯符合營業租賃標準，則整體租賃分類為營業租賃。

2. 合併公司為承租人

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

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

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

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

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

(十二) 借款成本

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十三) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(十四) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

合併公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

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

與投資子公司相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

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

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

3. 當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

六、現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 2,083	\$ 2,062
銀行存款	<u>1,285,492</u>	<u>1,607,650</u>
	1,287,575	1,609,712
減：其他金融資產－流動	(<u>15,433</u>)	(<u>92,724</u>)
	<u>\$ 1,272,142</u>	<u>\$ 1,516,988</u>

其他金融資產主要係原始到期日超過 3 個月之定期存款及受限制之銀行存款。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	111年12月31日	110年12月31日
<u>金融資產－流動</u>		
基金受益憑證	<u>\$ 22,376</u>	<u>\$ 16,095</u>

八、應收票據及應收帳款

	111年12月31日	110年12月31日
<u>應收票據</u>		
因營業而發生	\$ 418,443	\$ 415,781
減：備抵損失	(<u>2,013</u>)	(<u>2,292</u>)
	<u>\$ 416,430</u>	<u>\$ 413,489</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 773,281	\$ 1,215,101
減：備抵損失	(<u>4,360</u>)	(<u>6,669</u>)
	<u>\$ 768,921</u>	<u>\$ 1,208,432</u>

(一) 應收票據

合併公司應收票據之帳齡分析如下：

	111年12月31日	110年12月31日
未逾期	\$ 418,443	\$ 415,781
已逾期	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 418,443</u>	<u>\$ 415,781</u>

以上係以逾期日為基準進行之帳齡分析。

(二) 應收帳款

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 30 至 120 天，應收帳款及應收票據不予計息。合併公司採行之政策係使用其他公開可得之財務資訊及歷史交易記錄對主要客戶予以評等。

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

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量產業展望。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

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

合併公司衡量應收帳款之備抵損失如下：

	未逾期	逾期 1 - 30 天	逾期 31 - 60 天	逾期 61 - 90 天	逾期 91 - 120 天	逾期 121 - 180 天	逾期 181 - 365 天	逾期 365 天以上	合計
111 年 12 月 31 日									
預期信用損失率	-	1%	5%	15%	30%	45%	70%	100%	
總帳面金額	\$ 717,346	\$ 21,752	\$ 15,028	\$ 18,360	\$ 226	\$ -	\$ -	\$ 569	\$ 773,281
備抵損失（存續期間）	-	(218)	(751)	(2,754)	(68)	-	-	(569)	(4,360)
預期信用損失	-	(218)	(751)	(2,754)	(68)	-	-	(569)	(4,360)
攤銷後成本	\$ 717,346	\$ 21,534	\$ 14,277	\$ 15,606	\$ 158	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 768,921
110 年 12 月 31 日									
預期信用損失率	-	1%	5%	15%	30%	45%	70%	100%	
總帳面金額	\$ 1,089,606	\$ 80,761	\$ 27,503	\$ 14,256	\$ 437	\$ 579	\$ 9	\$ 1,950	\$ 1,215,101
備抵損失（存續期間）	-	(808)	(1,375)	(2,138)	(131)	(261)	(6)	(1,950)	(6,669)
預期信用損失	-	(808)	(1,375)	(2,138)	(131)	(261)	(6)	(1,950)	(6,669)
攤銷後成本	\$ 1,089,606	\$ 79,953	\$ 26,128	\$ 12,118	\$ 306	\$ 318	\$ 3	\$ -	\$ 1,208,432

合併公司針對應收票據之預期信用損失率為 1%。

應收帳款及應收票據備抵損失之變動資訊如下：

	111 年度	110 年度
年初餘額	\$ 8,961	\$ 6,624
加（減）：本年度提列（迴轉）		
減損損失	(1,250)	2,360
減：本年度實際沖銷	(1,389)	-
外幣換算差額	51	(23)
年底餘額	\$ 6,373	\$ 8,961

九、存 貨

	111年12月31日	110年12月31日
製 成 品	\$ 1,649,195	\$ 1,850,155
在 製 品	778,759	969,468
原 料	2,064,625	2,834,629
物 料	69,044	70,366
在途存貨	146,331	421,846
	<u>\$ 4,707,954</u>	<u>\$ 6,146,464</u>

111 及 110 年度與存貨相關之營業成本分別為 14,068,198 仟元及 12,422,135 仟元。營業成本包括存貨跌價損失(回升利益)分別為 21,682 仟元及(3,390)仟元。存貨淨變現價值回升係因該存貨於特定市場之銷售價格上揚所致。

十、子 公 司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比	
			111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
本公司	Froch Enterprise International Co., Ltd. (彰源開曼公司)	國際間投資業務	100	100
	Century Nova Steel Co., Ltd. (彰源維京公司)	國際間投資業務	100	100
	Froch Stainless Co., Ltd. (彰源薩摩亞公司)	國際間投資業務	100	100
彰源開曼公司	彰源金屬(蘇州)有限公司 (彰源蘇州公司)	經營空心管、不銹鋼焊接管及其他鋼製管之銷售業務	100	100
	張家港保稅區彰源國際貿易有限公司(彰源貿易公司)	經營進出口業務、轉口貿易及保稅區企業間貿易	30	30
彰源蘇州公司	彰源貿易公司	經營進出口業務、轉口貿易及保稅區企業間貿易	70	70
彰源維京公司	無錫彰源金屬製品有限公司 (彰源無錫公司)	經營空心管、不銹鋼焊接管及其他鋼製管之生產及銷售業務	100	100
彰源薩摩亞公司	無錫彰源不銹鋼有限公司 (彰源不銹鋼公司)	經營空心管、不銹鋼焊接管及其他鋼製管之銷售業務	83	83
彰源無錫公司	彰源不銹鋼公司	經營空心管、不銹鋼焊接管及其他鋼製管之銷售業務	17	17

子公司之主要營業場所及公司註冊之國家資訊，參閱附表七及八。

111 及 110 年度採用權益法之子公司之損益及其他綜合損益份額，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

十一、不動產、廠房及設備

	111年12月31日	110年12月31日
自用	\$ 4,350,673	\$ 4,352,616
營業租賃出租	<u>231,466</u>	<u>153,835</u>
	<u>\$ 4,582,139</u>	<u>\$ 4,506,451</u>

(一) 自用

111 年度	土 地	建 築 物	機 器 設 備	運 輸 設 備	其 他 設 備	未 完 工 程	合 計
成 本							
期初餘額	\$ 1,322,444	\$ 1,312,769	\$ 3,917,596	\$ 96,899	\$ 701,311	\$ 175,932	\$ 7,526,951
增 加	-	-	160,182	5,891	12,208	55,206	233,487
處 分	-	-	(8,349)	(1,703)	(467)	-	(10,519)
重 分 類	(81,058)	-	45,019	-	-	(74)	(36,113)
淨兌換差額	-	7,902	22,211	231	588	2,393	33,325
期末餘額	<u>\$ 1,241,386</u>	<u>\$ 1,320,671</u>	<u>\$ 4,136,659</u>	<u>\$ 101,318</u>	<u>\$ 713,640</u>	<u>\$ 233,457</u>	<u>\$ 7,747,131</u>
累計折舊							
期初餘額	\$ -	\$ 413,643	\$ 2,322,625	\$ 76,374	\$ 361,693	\$ -	\$ 3,174,335
增 加	-	28,100	160,798	4,883	25,107	-	218,888
處 分	-	-	(8,330)	(1,469)	(467)	-	(10,266)
淨兌換差額	-	2,401	10,527	164	409	-	13,501
期末餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 444,144</u>	<u>\$ 2,485,620</u>	<u>\$ 79,952</u>	<u>\$ 386,742</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,396,458</u>
期末淨額	<u>\$ 1,241,386</u>	<u>\$ 876,527</u>	<u>\$ 1,651,039</u>	<u>\$ 21,366</u>	<u>\$ 326,898</u>	<u>\$ 233,457</u>	<u>\$ 4,350,673</u>
110 年度							
成 本							
期初餘額	\$ 1,321,622	\$ 1,271,806	\$ 3,801,570	\$ 85,014	\$ 691,005	\$ 32,195	\$ 7,203,212
增 加	822	19,766	93,142	12,303	5,937	172,002	303,972
處 分	-	(219)	(13,451)	(350)	(1,819)	-	(15,839)
重 分 類	-	24,109	43,888	-	6,392	(28,236)	46,153
淨兌換差額	-	(2,693)	(7,553)	(68)	(204)	(29)	(10,547)
期末餘額	<u>\$ 1,322,444</u>	<u>\$ 1,312,769</u>	<u>\$ 3,917,596</u>	<u>\$ 96,899</u>	<u>\$ 701,311</u>	<u>\$ 175,932</u>	<u>\$ 7,526,951</u>
累計折舊							
期初餘額	\$ -	\$ 387,426	\$ 2,185,337	\$ 72,995	\$ 338,717	\$ -	\$ 2,984,475
增 加	-	27,005	154,009	3,779	24,738	-	209,581
處 分	-	(55)	(13,349)	(350)	(1,622)	-	(15,376)
淨兌換差額	-	(783)	(3,372)	(50)	(140)	-	(4,345)
期末餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 413,643</u>	<u>\$ 2,322,625</u>	<u>\$ 76,374</u>	<u>\$ 361,693</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,174,335</u>
期末淨額	<u>\$ 1,322,444</u>	<u>\$ 899,126</u>	<u>\$ 1,594,971</u>	<u>\$ 20,525</u>	<u>\$ 339,618</u>	<u>\$ 175,932</u>	<u>\$ 4,352,616</u>

合併公司於 94 年 9 月與非關係人簽約購買雲林縣斗六市榴中段之土地計 16,047 仟元，以作為合併公司儲水槽用地。因該土地係屬農牧用地而以董事長個人名義為所有權登記，並辦理他項權利設定予合併公司。

折舊費用係以直接基礎按下列耐用年數計提：

建築物	
廠房主建物	15 至 60 年
其他	6 至 60 年
機器設備	3 至 36 年
運輸設備	4 至 15 年
其他設備	2 至 60 年

設定作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，參閱附註二四。

(二) 營業租賃出租

111 年度	土 地	土 地 改 良 物	建 築 物	其 他 設 備	合 計
成 本					
期初餘額	\$ 70,040	\$ 4,312	\$ 117,961	\$ 19,275	\$ 211,588
重 分 類	<u>81,058</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>81,058</u>
期末餘額	<u>\$ 151,098</u>	<u>\$ 4,312</u>	<u>\$ 117,961</u>	<u>\$ 19,275</u>	<u>\$ 292,646</u>
累計折舊					
期初餘額	\$ -	\$ 2,706	\$ 42,356	\$ 12,691	\$ 57,753
增 加	<u>-</u>	<u>85</u>	<u>2,077</u>	<u>1,265</u>	<u>3,427</u>
期末餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,791</u>	<u>\$ 44,433</u>	<u>\$ 13,956</u>	<u>\$ 61,180</u>
期末淨額	<u>\$ 151,098</u>	<u>\$ 1,521</u>	<u>\$ 73,528</u>	<u>\$ 5,319</u>	<u>\$ 231,466</u>
110 年度					
成 本					
期初餘額	<u>\$ 70,040</u>	<u>\$ 4,312</u>	<u>\$ 117,961</u>	<u>\$ 19,275</u>	<u>\$ 211,588</u>
期末餘額	<u>\$ 70,040</u>	<u>\$ 4,312</u>	<u>\$ 117,961</u>	<u>\$ 19,275</u>	<u>\$ 211,588</u>
累計折舊					
期初餘額	\$ -	\$ 2,620	\$ 40,280	\$ 11,394	\$ 54,294
增 加	<u>-</u>	<u>86</u>	<u>2,076</u>	<u>1,297</u>	<u>3,459</u>
期末餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,706</u>	<u>\$ 42,356</u>	<u>\$ 12,691</u>	<u>\$ 57,753</u>
期末淨額	<u>\$ 70,040</u>	<u>\$ 1,606</u>	<u>\$ 75,605</u>	<u>\$ 6,584</u>	<u>\$ 153,835</u>

合併公司以營業租賃出租員林廠房及元富廠部分土地，租賃期間為 12 年及 16.5 年。承租人於租賃期間結束時，對該資產不具有優惠承購權。

營業租賃之未來將收取之租賃給付總額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
第1年	\$ 14,827	\$ 2,743
第2年	26,910	2,743
第3年	26,910	2,743
第4年	25,996	2,743
第5年	24,167	1,829
超過5年	277,918	-
	<u>\$ 396,728</u>	<u>\$ 12,801</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

土地改良物	30年
建築物	30至60年
其他設備	5至60年

設定作為借款擔保之營業租賃出租之不動產、廠房及設備金額，參閱附註二四。

十二、租賃協議

(一) 使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
土地	\$ 79,679	\$ 113,025
建築物	<u>5,322</u>	<u>7,739</u>
	<u>\$ 85,001</u>	<u>\$ 120,764</u>
	111年度	110年度
使用權資產之增添	<u>\$ 78,775</u>	<u>\$ 98,272</u>
使用權資產之折舊費用		
土地	\$ 35,061	\$ 35,028
建築物	<u>3,559</u>	<u>4,558</u>
	<u>\$ 38,620</u>	<u>\$ 39,586</u>

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 37,480</u>	<u>\$ 36,823</u>
非流動	<u>\$ 25,976</u>	<u>\$ 62,117</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
土 地	1.09%	1.67%
建 築 物	1.09%-4.40%	3.88%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租若干土地及建築物做為廠房及辦公室使用，租賃期間為3至50年。於租賃期間終止時，合併公司對所租賃之土地及建築物並無優惠承購權。

彰源無錫公司於94年7月間取得中國大陸江蘇省無錫市錫山經濟開發區面積325,745平方米之土地使用權50年。該公司於土地使用年限內享有土地使用權、收益權和轉讓及出租等之處分權，並負責因使用土地而應繳納之各種稅費。土地用途為供興建生產廠房、辦公大樓及員工宿舍使用。

(四) 其他租賃資訊

	111年度	110年度
低價值資產租賃費用	\$ 2,151	\$ 1,453
租賃之現金（流出）總額	(\$ 40,508)	(\$ 40,557)

合併公司選擇對符合低價值資產租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十三、借 款

(一) 短期銀行借款

	111年12月31日	110年12月31日
無擔保借款		
信用狀借款	\$ 547,772	\$ 2,209,635
信用借款	<u>2,827,791</u>	<u>2,735,763</u>
	<u>\$ 3,375,563</u>	<u>\$ 4,945,398</u>
信用狀借款利率（%）	1.63-2.13	0.85-1.39
信用借款利率（%）	1.50-7.15	0.85-1.41

(二) 長期銀行借款

	111年12月31日	110年12月31日
抵押借款—於114年12月至 124年12月間到期	\$ 2,393,905	\$ 2,858,999
減：列為1年內到期部分	(<u>557,474</u>)	(<u>465,094</u>)
長期銀行借款	<u>\$ 1,836,431</u>	<u>\$ 2,393,905</u>
抵押借款利率(%)	1.88-2.57	1.25-1.96

抵押借款係以合併公司土地及建築物抵押擔保，參閱附註二四。

本公司於107年12月與土地銀行等8家金融機構組成之授信銀行團簽訂授信總額度45億元之聯合授信合約。依據合約規定，本公司於貸款存續期間內，每年度個體財務報表應維持：

1. 流動比率不得低於100%(含)；
2. 負債比率不得高於250%(含)；
3. 本金利息保障倍數(即稅前淨利加計折舊及各項攤提加計利息費用之總和除以利息費用)，自107年起應維持2倍(含)以上；
4. 股東權益應不低於28億元(含)。

依貸款合約規定，如本公司年度個體財務報表不符上述財務比率時，如於次年4月1日起算之6個月內(改善期間)完成改善，則不視為違反財務承諾，惟自4月1日起自改善日止之利息應加碼年利率0.125%；但如借款人未能於改善期間內完成改善者，則應(1)依改善期間屆滿日之本金餘額按費率0.125%計付罰款，及(2)自改善期間屆滿日起至實際改善日止之利息再加碼年利率0.05%。如未完成改善且經管理銀行通知後，應於3個月內以現金增資或管理銀行同意之其他方式調整之。若借款人完全依上述約定履行，則違反財務比率不視為違約情事。

十四、其他應付款

	111年12月31日	110年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 85,681	\$ 99,566
應付員工及董事酬勞	28,520	30,780
應付運費	26,942	98,705
應付設備款	25,652	42,764
其 他	78,970	65,763
	<u>\$ 245,765</u>	<u>\$ 337,578</u>

十五、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

合併公司於中國大陸之子公司員工，係屬中國大陸政府營運之退休福利計畫成員。該子公司須提撥薪資成本之特定比例至退休福利計畫，以提供該計畫資金。合併公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

(二) 確定福利計畫

合併公司中之本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 2% 提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	\$ 125,225	\$ 143,883
計畫資產公允價值	(98,805)	(87,767)
淨確定福利負債	<u>\$ 26,420</u>	<u>\$ 56,116</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
111 年 1 月 1 日	\$ 143,883	(\$ 87,767)	\$ 56,116
服務成本			
利息費用（收入）	965	(581)	384
認列於損益	965	(581)	384
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(6,826)	(6,826)
精算損失（利益）			
人口統計假設變動	10	-	10
財務假設變動	(5,601)	-	(5,601)
經驗調整	(580)	-	(580)
認列於其他綜合損益	(6,171)	(6,826)	(12,997)
雇主提撥	-	(16,502)	(16,502)
福利支付	(13,452)	12,871	(581)
111 年 12 月 31 日	\$ 125,225	(\$ 98,805)	\$ 26,420
110 年 1 月 1 日	\$ 146,188	(\$ 81,103)	\$ 65,085
服務成本			
利息費用（收入）	430	(238)	192
認列於損益	430	(238)	192
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(1,210)	(1,210)
精算損失（利益）			
人口統計假設變動	304	-	304
財務假設變動	(4,860)	-	(4,860)
經驗調整	5,437	-	5,437
認列於其他綜合損益	881	(1,210)	329
雇主提撥	-	(8,832)	(8,832)
福利支付	(3,616)	3,616	-
110 年 12 月 31 日	\$ 143,883	(\$ 87,767)	\$ 56,116

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

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

2. 利率風險：政府公債／公司債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率	1.25%	0.70%
薪資預期增加率	2%	2%

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

	111年12月31日	110年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 2,420)	(\$ 2,949)
增加 0.10%	(977)	(1,192)
減少 0.10%	990	1,207
減少 0.25%	2,498	3,409
薪資預期增加率		
增加 0.25%	2,473	3,002
減少 0.25%	(2,409)	(2,919)

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

	111年12月31日	110年12月31日
預期 1 年內提撥金額	<u>\$ 2,209</u>	<u>\$ 2,316</u>
確定福利義務平均到期期間	7 年	8 年

(三) 彰源開曼公司、彰源維京公司及彰源薩摩亞公司，無員工退休辦法及制度。

十六、權益

(一) 普通股股本

	111年12月31日	110年12月31日
額定股數(仟股)	<u>400,000</u>	<u>400,000</u>
額定股本	<u>\$ 4,000,000</u>	<u>\$ 4,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>280,526</u>	<u>280,526</u>
已發行股本	<u>\$ 2,805,260</u>	<u>\$ 2,805,260</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	111年12月31日	110年12月31日
股票發行溢價	<u>\$ 370,809</u>	<u>\$ 370,809</u>
庫藏股票交易	<u>92,662</u>	<u>92,662</u>
	<u>\$ 463,471</u>	<u>\$ 463,471</u>

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額（包括以超過面額發行普通股及庫藏股票交易等）得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時，每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬定盈餘分配議案，提請股東常會決議分派股東股息紅利。唯本公司董事會三分之二以上董事出席，及出席董事過半數決議，將應分派股息及紅利、資本公積或法定盈餘公積之全部或一部份以發放現金方式為之，並報告股東會，不適用上述股東會決議之規定。

本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計劃，考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，每年就可供分配盈餘提撥不低於 50% 分配股東股息紅利，惟累積可供分配

盈餘低於實收股本 10%，得不予分配；分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額 20%。

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

本公司於 111 年 6 月 21 日及 110 年 8 月 19 日舉行股東常會，分別決議通過 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	
	110年度	109年度
法定盈餘公積	\$ 120,482	\$ 10,439
(迴轉)特別盈餘公積	19,078	(16,071)
現金股利	561,052	140,263
每股現金股利(元)	2.00	0.50

本公司於 112 年 3 月董事會擬議 111 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案
法定盈餘公積	\$ 75,161
(迴轉)特別盈餘公積	(79,942)
現金股利	420,789
每股現金股利(元)	1.50

有關 111 年度之盈餘分配案尚待預計於 112 年 6 月召開之股東常會決議。

十七、收 入

	111 年度	110 年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	\$16,223,925	\$15,215,869
其他營業收入		
售電收入	21,109	22,176
加工收入	2,957	727
	<u>\$16,247,991</u>	<u>\$15,238,772</u>

(一) 合約餘額

	111年12月31日	110年12月31日	110年1月1日
應收票據及帳款	<u>\$ 1,217,486</u>	<u>\$ 1,645,629</u>	<u>\$ 1,016,658</u>
合約負債－流動			
商品銷貨	<u>\$ 277,653</u>	<u>\$ 377,612</u>	<u>\$ 210,754</u>

合約負債主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

(二) 客戶合約收入之細分

	111 年度	110 年度
亞洲	\$10,953,644	\$ 9,987,755
美洲	2,144,619	2,273,497
歐洲	1,395,246	1,244,906
中東	929,066	833,710
其他	801,350	876,001
	<u>\$16,223,925</u>	<u>\$15,215,869</u>

十八、本年度淨利

本年度淨利係包含以下項目：

(一) 其他收入

	111 年度	110 年度
租金收入（附註二三）	\$ 3,943	\$ 3,943
其他	10,007	10,394
	<u>\$ 13,950</u>	<u>\$ 14,337</u>

(二) 其他利益及損失

	111年度	110年度
處分不動產、廠房及設備利益	\$ 528	\$ 59
透過損益按公允價值衡量之		
金融資產利益（損失）	(2,340)	258
淨外幣兌換利益（損失）	(10,275)	14,705
其他	(1,722)	(529)
	<u>(\$ 13,809)</u>	<u>\$ 14,493</u>

(三) 財務成本

	111年度	110年度
借款利息	\$ 128,534	\$ 104,284
租賃負債之利息	1,297	1,443
減：利息資本化金額	-	(224)
	<u>\$ 129,831</u>	<u>\$ 105,503</u>

利息資本化相關資訊如下：

	111年度	110年度
利息資本化金額	\$ -	\$ 224
利息資本化利率	-	1.60%

(四) 折舊及攤銷

	111 年度	110 年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 221,367	\$ 213,450
營業費用	<u>39,568</u>	<u>39,176</u>
	<u>\$ 260,935</u>	<u>\$ 252,626</u>

(五) 員工福利費用

	111 年度	110 年度
短期員工福利	\$ 624,038	\$ 662,884
退職後福利		
確定提撥計畫	27,569	25,301
確定福利計畫（附註十五）	384	192
其他員工福利	<u>33,956</u>	<u>31,517</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 685,947</u>	<u>\$ 719,894</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 402,337	\$ 414,730
營業費用	<u>283,610</u>	<u>305,164</u>
	<u>\$ 685,947</u>	<u>\$ 719,894</u>

(六) 員工酬勞及董事酬勞

本公司年度如有獲利，應提撥 1% 為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於 3% 為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東常會報告。

但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。

111 及 110 年度估列之員工酬勞及董事酬勞分別於 112 年 3 月及 111 年 3 月經董事會決議如下：

現	金	111 年度		110 年度	
		估 列 比 例	金 額	估 列 比 例	金 額
員工酬勞		1%	\$ 9,776	1%	\$ 15,390
董事酬勞		1%	9,776	1%	15,390

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

110 及 109 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十九、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	111 年度	110 年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 267,014	\$ 364,526
未分配盈餘加徵	25,211	-
以前年度之調整	(22)	3,032
遞延所得稅		
本年度產生者	(2,528)	86,621
以前年度之調整	-	(914)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 289,675</u>	<u>\$ 453,265</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111 年度	110 年度
稅前淨利	<u>\$ 1,030,891</u>	<u>\$ 1,657,825</u>
稅前淨利按相關國家法定稅率		
計算之所得稅費用	\$ 264,071	\$ 450,854
稅上不可減除之費損	415	389
免稅所得	-	(96)
未分配盈餘加徵	25,211	-
未認列之虧損扣抵	-	(914)
以前年度之當期所得稅費用於		
本年度之調整	(22)	3,032
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 289,675</u>	<u>\$ 453,265</u>

本公司之所得稅率為 20%；中國地區子公司所適用稅率為 25%；彰源開曼公司、彰源維京公司及彰源薩摩亞公司因當地均無開徵營利事業所得稅，故無所得稅負。

(二) 本期所得稅資產與負債

	111年12月31日	110年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	\$ <u>3</u>	\$ <u>14</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	\$ <u>221,213</u>	\$ <u>268,837</u>

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產與負債之變動如下：

	111 年度	年 初 餘 額	認列於損益	認列於其他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>					
暫時性差異					
未實現存貨損失	\$ 7,692	\$ 4,323	\$ -	\$ 12,015	
確定福利退休計畫	7,683	(3,340)	(2,599)	1,744	
其 他	-	510	-	510	
	<u>\$ 15,375</u>	<u>\$ 1,493</u>	<u>(\$ 2,599)</u>	<u>\$ 14,269</u>	
<u>遞延所得稅負債</u>					
暫時性差異					
國外投資利益	\$ 279,847	(\$ 991)	\$ -	\$ 278,856	
土地增值稅準備	45,775	-	-	45,775	
其 他	49	(44)	-	5	
	<u>\$ 325,671</u>	<u>(\$ 1,035)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 324,636</u>	
<u>110 年度</u>					
<u>遞延所得稅資產</u>					
暫時性差異					
未實現存貨損失	\$ 8,331	(\$ 639)	\$ -	\$ 7,692	
確定福利退休計畫	9,477	(1,728)	(66)	7,683	
	17,808	(2,367)	(66)	15,375	
虧損扣抵	14,029	(14,029)	-	-	
	<u>\$ 31,837</u>	<u>(\$ 16,396)</u>	<u>(\$ 66)</u>	<u>\$ 15,375</u>	
<u>遞延所得稅負債</u>					
暫時性差異					
國外投資利益	\$ 210,012	\$ 69,835	\$ -	\$ 279,847	
土地增值稅準備	45,775	-	-	45,775	
其 他	573	(524)	-	49	
	<u>\$ 256,360</u>	<u>\$ 69,311</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 325,671</u>	

(四) 所得稅核定情形

本公司截至 109 年度止之營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定。

二十、每股盈餘

	歸屬於本公司 業主之淨利	股 數 (仟 股)	每 股 盈 餘 (元)
<u>111 年度</u>			
基本每股盈餘			
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 741,216	280,526	<u>\$ 2.64</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工酬勞	<u>-</u>	<u>519</u>	
稀釋每股盈餘			
歸屬於本公司業主之淨利			
加潛在普通股之影響	<u>\$ 741,216</u>	<u>281,045</u>	<u>\$ 2.64</u>
<u>110 年度</u>			
基本每股盈餘			
歸屬於本公司業主之淨利	\$1,204,560	280,526	<u>\$ 4.29</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工酬勞	<u>-</u>	<u>544</u>	
稀釋每股盈餘			
歸屬於本公司業主之淨利			
加潛在普通股之影響	<u>\$1,204,560</u>	<u>281,070</u>	<u>\$ 4.29</u>

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二一、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。合併公司之整體策略並無變化。

合併公司資本結構係由合併公司之淨債務（即借款減除現金）及權益（即普通股股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

合併公司主要管理階層定期檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。合併公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股、買回股份及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

二二、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

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

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

公允價值層級

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>111 年 12 月 31 日</u>				
透過損益按公允價值衡量 之金融資產				
基金受益憑證	\$ 22,376	\$ -	\$ -	\$ 22,376
<u>110 年 12 月 31 日</u>				
透過損益按公允價值衡量 之金融資產				
基金受益憑證	\$ 16,095	\$ -	\$ -	\$ 16,095

111 及 110 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

(三) 金融工具之種類

	111年12月31日	110年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量	\$ 22,376	\$ 16,095
按攤銷後成本衡量之金融資產 (註 1)	2,550,168	3,338,291
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量 (註 2)	6,080,969	8,341,429

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

註 2：餘額係包含短期銀行借款、應付票據、應付帳款、其他應付款、長期銀行借款及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括應收款項、應付款項、借款及租賃負債。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

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

財務部門每季對合併公司之管理階層提出報告。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險及利率變動風險。合併公司從事衍生性金融商品交易以規避部分外幣淨資產或淨負債因匯率及利率波動所產生之風險。

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

本公司及數個子公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而產生匯率變動暴險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），參閱附註二六。

敏感度分析

合併公司主要受到美金匯率波動之影響。當功能性貨幣對美金之匯率變動 1%時，合併公司於 111 及 110 年度之稅前淨利將分別變動 4,322 仟元及 5,287 仟元。

管理階層認為敏感度分析無法代表匯率固有風險，因資產負債表日之外幣暴險無法反映期間之暴險情形。

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。合併公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
具公允價值利率風險		
金融資產	\$ 15,433	\$ 92,724
金融負債	63,456	98,940
具現金流量利率風險		
金融資產	1,269,999	1,514,866
金融負債	5,769,468	7,804,397

敏感度分析

合併公司對於浮動利率之金融資產及負債，當利率增加 1 碼（0.25%）時，在其條件維持不動之情況下，合併公司 111 及 110 年度之稅前淨利將分別變動 11,249 仟元及 15,724 仟元。

2. 信用風險

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

合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度不高。

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

合併公司流動性風險管理之最終責任在董事會，合併公司已建立適當之流動性風險管理架構，以因應短期、中期及長期之籌資與流動性之管理需求。合併公司透過維持足夠銀行融資額度、借款承諾、持續地監督預計與實際現金流量，以及規劃以到期日相近之金融資產清償負債來管理流動性風險。截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，合併公司未動用之融資額度，參閱下列(2)融資額度之說明。

(1) 非衍生性金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依據合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包括本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析則係依照約定之還款日編製。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日殖利率曲線推導而得。

非衍生金融負債	要求即付或 短於 1 個月	1 至 3 個月	3個月至1年	1 至 5 年	5年以上
<u>111年12月31日</u>					
無附息負債	\$ 288,436	\$ 2,269	\$ -	\$ 462	\$ 20,334
租賃負債	3,196	6,392	28,619	27,141	-
浮動利率工具	<u>200,330</u>	<u>807,839</u>	<u>2,924,868</u>	<u>1,321,013</u>	<u>515,418</u>
	<u>\$ 491,962</u>	<u>\$ 816,500</u>	<u>\$ 2,953,487</u>	<u>\$ 1,348,616</u>	<u>\$ 535,752</u>
<u>110年12月31日</u>					
無附息負債	\$ 519,340	\$ 6,850	\$ -	\$ 462	\$ 10,380
租賃負債	3,228	6,456	28,822	64,249	-
浮動利率工具	<u>550,330</u>	<u>705,773</u>	<u>4,154,389</u>	<u>1,774,278</u>	<u>619,627</u>
	<u>\$ 1,072,898</u>	<u>\$ 719,079</u>	<u>\$ 4,183,211</u>	<u>\$ 1,838,989</u>	<u>\$ 630,007</u>

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

非衍生金融負債	短於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10 ~ 15 年
111年12月31日				
租賃負債	\$ 38,207	\$ 27,141	\$ -	\$ -
浮動利率工具	<u>3,933,037</u>	<u>1,321,013</u>	<u>371,150</u>	<u>144,268</u>
	<u>\$3,971,244</u>	<u>\$1,348,154</u>	<u>\$ 371,150</u>	<u>\$ 144,268</u>
110年12月31日				
租賃負債	\$ 38,506	\$ 64,249	\$ -	\$ -
浮動利率工具	<u>5,410,492</u>	<u>1,774,278</u>	<u>425,200</u>	<u>194,427</u>
	<u>\$5,448,998</u>	<u>\$1,838,527</u>	<u>\$ 425,200</u>	<u>\$ 194,427</u>

(2) 融資額度

	111年12月31日	110年12月31日
已動用金額	\$ 6,132,634	\$ 8,249,296
未動用金額	<u>8,798,418</u>	<u>6,396,017</u>
	<u>\$14,931,052</u>	<u>\$14,645,313</u>

二三、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。除已於其他附註揭露外，合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
大連金屬工業股份有限公司（大連公司）	其他關係人
伸鉅大金屬工業股份有限公司（伸鉅大公司）	其他關係人
李 仁 祥	其他關係人
張 炳 耀	其他關係人
李 秀 妙	其他關係人
張 鑫 達	其他關係人
張 力 伸	其他關係人

(二) 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111年度	110年度
銷貨收入	其他關係人	<u>\$ 571,820</u>	<u>\$ 607,791</u>

銷售予關係人之銷貨價格與非關係人無重大差異，收款條件為交易後 60 天內收取。一般客戶以合約約定者，係依約定期限收款；少數重要客戶之收款期間為 60-90 天。

(三) 進 貨

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	111年度	110年度
進 貨	其他關係人		
	大連公司	\$ 828,714	\$ 1,693,290
	其 他	<u>277,035</u>	<u>495,342</u>
		<u>\$ 1,105,749</u>	<u>\$ 2,188,632</u>

向關係人進貨之交易條件為 45-50 天信用狀付款，與非關係人無重大差異。

(四) 租金收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	111年度	110年度
租金收入	其他關係人		
	大連公司	<u>\$ 2,743</u>	<u>\$ 2,743</u>

上述係本公司與關係人簽訂廠房租用契約書，合約期間自 103 年 9 月 1 日起至 115 年 8 月 31 日止，租金價格係參考鄰近地區之租金水準並由雙方協定之；關係人並提供存入保證金 500 仟元作為租賃之押金。

(五) 應收關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	111年12月31日	110年12月31日
應收帳款	其他關係人		
	大連公司	\$ 32,135	\$ 23,708
其他應收款	其他關係人	<u>2,194</u>	<u>1,522</u>
		<u>\$ 34,329</u>	<u>\$ 25,230</u>

(六) 應付關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	111年12月31日	110年12月31日
應付票據	其他關係人		
	伸鉅大公司	\$ 2,835	\$ -
	其 他	193	-
其他應付款	其他關係人	<u>1,314</u>	<u>11</u>
		<u>\$ 4,342</u>	<u>\$ 11</u>

(七) 承租協議

關係人類別／名稱	111年	110年
取得使用權資產		
其他關係人		
伸鉅大公司	\$ 66,712	\$ 94,737
其 他	10,960	3,535
	<u>\$ 77,672</u>	<u>\$ 98,272</u>

帳 列 項 目	關係人類別／名稱	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債	其他關係人		
	伸鉅大公司	\$ 48,184	\$ 79,276
	大連公司	-	11,843
	其 他	9,485	-
		<u>\$ 57,669</u>	<u>\$ 91,119</u>

關 係 人 類 別	111年度	110年度
財務成本		
其他關係人	<u>\$ 1,034</u>	<u>\$ 1,054</u>

上述係本公司與關係人簽訂廠房租用契約書，合約期間自 105 年 7 月 1 日起至 115 年 8 月 31 日止，租金價格係參考鄰近地區之租金水準並由雙方協定之；本公司並提供存出保證金 5,000 仟元作為租賃之押金。

(八) 背書保證：參閱附表二。

(九) 主要管理階層薪酬

	111年度	110年度
短期員工福利	<u>\$ 29,987</u>	<u>\$ 33,017</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二四、質抵押之資產

合併公司下列資產提供作為銀行借款之擔保品或銷售貨物之質量保函：

	111年12月31日	110年12月31日
不動產、廠房及設備淨額	\$ 1,738,228	\$ 1,760,405
質押定存單（帳列其他金融資產－流動）	-	1,650
	<u>\$ 1,738,228</u>	<u>\$ 1,762,055</u>

二五、重大或有事項及未認列之合約承諾

(一) 截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，合併公司因購買原料已開立未使用之信用狀金額分別為 357,051 仟元及 436,573 仟元。

(二) 合併公司於資產負債表日之未認列之合約承諾如下：

	111年12月31日	110年12月31日
購置不動產、廠房及設備	<u>\$ 79,108</u>	<u>\$ 128,342</u>

二六、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債資訊如下：

111 年 12 月 31 日				110 年 12 月 31 日						
外 幣 資 產	外 幣	匯 率	帳 面 金 額	外 幣	匯 率	帳 面 金 額				
<u>貨幣性項目</u>										
美 金	\$	15,607	30.71	\$	479,291	\$	28,446	27.68	\$	787,385
美 金		1,167	6.9646		35,839		3,645	6.3757		100,894
(美金：人民幣)										
<u>外 幣 負 債</u>										
<u>貨幣性項目</u>										
美 金		29	30.71		891		16,775	27.68		464,332
美 金		30,820	6.9646		946,482		34,417	6.3757		952,663
(美金：人民幣)										

具重大影響之外幣兌換損益（含已實現及未實現）如下：

111 年度			110 年度		
外 幣 匯 率	淨 兌 換 (損) 益	匯 率	淨 兌 換 (損) 益	匯 率	淨 兌 換 (損) 益
美 金 29.805 (美金：新台幣)	\$101,241	28.009 (美金：新台幣)	(\$ 3,455)		
美 金 6.7208 (美金：人民幣)	(<u>111,516</u>)	6.4512 (美金：人民幣)	<u>18,160</u>		
	<u>(\$ 10,275)</u>		<u>\$ 14,705</u>		

二七、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司部分）：附表三。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表四。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表五。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表六。
11. 被投資公司資訊：附表七。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本期損益及認列之投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表八。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：附表四及六。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：附表四及六。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：附表二。
 - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：附表一。
 - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：
附表九。

二八、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於營運地區。合併公司之部門收入與營運結果依應報導部門分析如下：

(一) 部門收入與營運結果

	111年度		110年度	
	部 門 收 入	部 門 損 益	部 門 收 入	部 門 損 益
台灣營運區	\$ 12,265,912	\$ 956,602	\$ 11,535,889	\$ 1,251,782
大陸營運區	<u>3,982,079</u>	<u>208,682</u>	<u>3,702,883</u>	<u>489,247</u>
繼續營運單位總額	<u>\$ 16,247,991</u>	1,165,284	<u>\$ 15,238,772</u>	1,741,029
財務成本		(129,831)		(105,503)
淨外幣兌換利益（損失）		(10,275)		14,705
利息收入		5,185		7,535
處分不動產、廠房及設備				
利益		<u>528</u>		<u>59</u>
稅前利益		<u>\$ 1,030,891</u>		<u>\$ 1,657,825</u>

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含利息收入、財務成本、處分不動產、廠房及設備利益、淨外幣兌換利益（損失）及所得稅費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(二) 部門總資產與負債

	111年12月31日	110年12月31日
部門資產		
台灣營運區	\$ 8,093,194	\$ 10,230,197
大陸營運區	<u>4,116,658</u>	<u>4,183,588</u>
部門資產總額	<u>\$ 12,209,852</u>	<u>\$ 14,413,785</u>
部門負債		
台灣營運區	\$ 5,660,105	\$ 7,994,432
大陸營運區	<u>1,014,025</u>	<u>1,154,206</u>
部門負債總額	<u>\$ 6,674,130</u>	<u>\$ 9,148,638</u>

(三) 主要產品及勞務之收入

合併公司之主要產品及勞務之收入分析如下：

	111年度	110年度
不銹鋼管	\$ 12,802,215	\$ 11,523,725
不銹鋼捲板	3,413,507	3,678,219
其 他	<u>32,269</u>	<u>36,828</u>
	<u>\$ 16,247,991</u>	<u>\$ 15,238,772</u>

(四) 地區別資訊

合併公司來自外部客戶之收入依營運地點區分如下：

	111年度	110年度
亞 洲	\$ 10,977,710	\$ 10,010,658
美 洲	2,144,619	2,273,497
歐 洲	1,395,246	1,244,906
中 東	929,066	833,710
其 他	<u>801,350</u>	<u>876,001</u>
	<u>\$ 16,247,991</u>	<u>\$ 15,238,772</u>

(五) 主要客戶資訊

111及110年度無單一客戶之收入達合併公司收入總額之10%以上者。

彰源企業股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額 (註三及四)	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額	備註
													名稱	價值			
1	彰源開曼公司	彰源無錫公司	其他應收款	是	\$ 259,141	\$ 250,163	\$ 250,163	0.2%	短期融通資金之必要	\$ -	營運週轉	\$ -	—	\$ -	\$ 501,054 (註一)	\$ 501,054 (註一)	
2	彰源維京公司	彰源無錫公司	其他應收款	是	224,439	220,472	220,472	0.2%	短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	—	-	986,745 (註二)	986,745 (註二)	

註一：彰源開曼公司資金貸與之總額及對母公司直接及間接持有百分之百表決權之單一企業之資金貸與金額不得超過貸與公司當期經會計師查核或核閱之淨值之 100%。

註二：彰源維京公司資金貸與之總額及對母公司直接及間接持有百分之百表決權之單一企業之資金貸與金額不得超過貸與公司當期經會計師查核或核閱之淨值之 40%。

註三：本表相關數字涉及外幣者，以資產負債表日之匯率換算為新台幣。

註四：合併財務報表業已沖銷。

彰源企業股份有限公司及子公司
為他人背書保證

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二單位：新台幣仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額 (註二)	本年度 最高背書 保證餘額	年底背書 保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值之 比率(%)	背書保證 最高限額 (註二)	屬母公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬對 大陸地區 背書保證	備註
		公司名稱	關係											
0 1	本公司 彰源無錫公司	彰源無錫公司	2	\$ 2,508,170	\$ 1,208,475	\$ 1,105,560	\$ 644,910	\$ -	21	\$ 2,508,170	Y	—	Y	
		彰源蘇州公司	1	464,924	22,546	22,047	-	-	1	929,849	—	—	Y	
		彰源不銹鋼公司	1	464,924	22,546	22,047	-	-	1	929,849	—	—	Y	

註一：背書保證者與被背書保證對象之關係：

- 1. 有業務往來之公司。
- 2. 公司直接及間接持有表決權之股份超過 50%之公司。

註二：本公司對外背書保證之總額及對持有百分之百表決權之單一企業之背書保證金額不得超過背書公司當期經會計師查核或核閱之淨值之 48%；而對非持有百分之百表決權之單一企業，其背書保證金額以背書公司當期經會計師查核或核閱之淨值之 24%為限。

註三：本表相關數字涉及外幣者，以資產負債表日之匯率換算為新台幣。

彰源企業股份有限公司及子公司

年底持有有價證券情形

民國 111 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	年底				備註
				股數／單位數	帳面金額	持股比例（％）	公允價值	
本公司	<u>基金受益憑證</u>							
	新光美國豐收平衡基金 A 不配息台幣	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	175,919	\$ 1,803	-	\$ 1,803	
	合庫美國短年期高收益債券基金累積型台幣	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300,000	2,832	-	2,832	
	施羅德全週期收益多重資產基金 A 累積型台幣	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300,000	2,814	-	2,814	
	合庫全球醫療照護產業多重資產收益基金 A 不配息新台幣	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	500,000	3,875	-	3,875	
	柏瑞 ESG 量化全球股票收益基金 A 不配息新台幣	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300,000	2,910	-	2,910	
	先機北美股票基金 B 類累積股美元	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,714	2,340	-	2,340	
	台銀永豐 ESG 全球數位基礎建設基金 N 累積型台幣	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300,000	2,787	-	2,787	
	華南永昌台灣環境永續高股息指數基金 A 不配息台幣	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	300,000	3,015	-	3,015	

註一：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第 9 號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註二：投資子公司相關資訊，參閱附表七及八。

彰源企業股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交 易 對 象 名 稱	關 係	交 易 情 形				交 易 條 件 與 一 般 交 易 不 同 之 情 形 及 原 因		應 收 （ 付 ） 票 據 及 帳 款		備 註
			進（銷）貨	金 額	佔總進（銷）貨 之比率（％）	授 信 期 間	單 價	授 信 期 間	餘 額	佔總應收（付） 帳 款 及 票 據 之比率（％）	
本公司	大連公司	其他關係人	（銷 貨）	（\$ 571,820）	（ 5）	（註一）	（註一）	（註一）	\$ 32,135	4	
			進 貨	828,714	8	（註一）	（註一）	（註一）	-	-	
彰源無錫公司	伸鉅大公司	其他關係人	進 貨	277,035	3	（註一）	（註一）	（註一）	2,835	7	
	彰源蘇州公司	聯屬公司	（銷 貨）	（ 897,124）	（ 23）	（註二）	（註二）	（註二）	-	-	
				（註三）							
	彰源不銹鋼公司	聯屬公司	（銷 貨）	（ 2,847,557）	（ 74）	（註二）	（註二）	（註二）	233,969	100	
				（註三）							
彰源蘇州公司	彰源無錫公司	聯屬公司	進 貨	897,124	100	（註二）	（註二）	（註二）	-	-	
				（註三）							
彰源不銹鋼公司	彰源無錫公司	聯屬公司	進 貨	2,847,557	100	（註二）	（註二）	（註二）	（ 233,969）	（ 100）	
				（註三）							

註一：銷售價格與非關係人無重大差異，收款條件為交易後 60 天內收取；付款條件為 45-50 天信用狀支付。

註二：係由雙方依據市場價格協議而定，收款條件為交易後 90 天電匯收取。

註三：合併財務報表業已沖銷。

彰源企業股份有限公司及子公司
應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上
民國 111 年 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人 款項餘額（註）	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 損失金額
					金額	處理方式		
彰源無錫公司	彰源不銹鋼公司	聯屬公司	\$ 233,969	19	\$ -	—	\$ 233,969	\$ -
彰源開曼公司	彰源無錫公司	聯屬公司	250,163	-	-	—	192,841	-
彰源維京公司	彰源無錫公司	聯屬公司	220,472	-	-	—	-	-

註：合併財務報表業已沖銷。

彰源企業股份有限公司及子公司
母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象名稱	與交易人之關係 （註一）	交易往來情形			佔合併總營收或 總資產之比率（%）
				科目	金額（註二）	交易條件	
1	彰源蘇州公司	彰源無錫公司	3	銷貨成本	\$ 897,124	T/T 90 天	6
				預付貨款	103,350	T/T 90 天	1
2	彰源無錫公司	彰源不銹鋼公司	3	銷貨收入	2,847,557	T/T 90 天	18
				應收帳款	233,969	T/T 90 天	2
3	彰源開曼公司	彰源無錫公司	3	其他應收款	250,163	—	2
4	彰源維京公司	彰源無錫公司	3	其他應收款	220,472	—	2

註一：與交易人之關係：1. 母公司對子公司；2. 子公司對母公司；3. 子公司對子公司。

註二：合併財務報表業已沖銷。

彰源企業股份有限公司及子公司

被投資公司資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		年 底		持 有	被 投 資 公 司 本年度（損）益	本年度認列之 投資（損）益	備 註
				本 年 年 底	去 年 年 底	股 數	比 率	帳 面 金 額 (註 一)			
本公司	彰源維京公司	英屬維京群島	國際間投資業務	\$ 1,530,998	\$ 1,530,998	49,000,000	100%	\$ 2,466,254	\$ 5,272	\$ 5,272	子公司
	彰源開曼公司	開曼群島	國際間投資業務	115,366	115,366	3,550,000	100%	501,054	11,200	11,200	子公司
	彰源薩摩亞公司	薩 摩 亞	國際間投資業務	14,959	14,959	500,000	100%	133,184	(21,428)	(21,428)	子公司

註一：合併財務報表業已沖銷。

註二：大陸被投資公司相關資訊參閱附表八。

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣及外幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本 年 年 初	本 年 度 匯 出 或		本 年 年 底	被 投 資 公 司 本 年 度 (損) 益	本公司直接或間接投資之持股比例	本 年 度 認 列 投 資 (損) 益 (註 三 及 六)	年 底 投 資 帳 面 價 值 (註 三 及 六)	截至本年度止 已 匯 回 投 資 收 益
				自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	回 投 資 金 額	匯 出 收 回	自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額					
彰源蘇州公司	經營空心管、不銹鋼焊接管及其他鋼製管之銷售業務	\$ 103,236 (美金 3,000)	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	\$ 110,492 (美金 3,400)	\$ -	\$ -	\$ 110,492 (美金 3,400)	\$ 20,446	100%	\$ 20,446	\$ 229,347	\$ -
彰源無錫公司	經營空心管、不銹鋼焊接管及其他鋼製管之生產及銷售業務	1,680,898 (美金 54,000) (註一)	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	1,530,998 (美金 49,000)	-	-	1,530,998 (美金 49,000)	50,886	100%	50,886	1,937,185	-
彰源貿易公司	經營進出口業務、轉口貿易及保稅區企業間貿易	16,250 (美金 500)	透過第三地區投資設立公司及大陸孫公司再投資大陸公司	4,875 (美金 150)	-	-	4,875 (美金 150)	518	100% (註二)	518	26,454	-
彰源不銹鋼公司	經營空心管、不銹鋼焊接管及其他鋼製管之銷售業務	17,951 (美金 600)	透過第三地區投資設立公司及大陸孫公司再投資大陸公司	14,959 (美金 500)	-	-	14,959 (美金 500)	(15,335)	100% (註五)	(15,335)	40,748	-

本 年 年 底 累 計 自 台 灣 匯 出 赴 大 陸 地 區 投 資 金 額	經 濟 部 投 審 會 核 准 投 資 金 額	依 經 濟 部 投 審 會 規 定 赴 大 陸 地 區 投 資 限 額 (註 四)
\$ 1,457,176 (美 金 46,950)	\$ 1,672,697 (美 金 58,000)	\$ 3,135,213

註六：合併財務報表業已沖銷。

彰源企業股份有限公司及子公司

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表九

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例
鑫捷欣股份有限公司	28,206,372	10.05%
張 鑫 達	21,648,931	7.71%
張 炳 耀	17,547,946	6.25%

註一：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5% 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註二：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過 10% 之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

六、公司及關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況之檢討與分析表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	110 年度	111 年度	差異	
			金額	%
流動資產	9,641,081	7,431,538	(2,209,543)	(22.92)
不動產、廠房及設備	4,506,451	4,582,139	75,688	1.68
無形及其他資產	281,628	210,444	(71,184)	(25.28)
資產總額	14,429,160	12,224,121	(2,205,039)	(15.28)
流動負債	6,625,658	4,764,506	(1,861,152)	(28.09)
非流動負債	2,848,651	2,234,260	(614,391)	(21.57)
負債總額	9,474,309	6,998,766	(2,475,543)	(26.13)
股本	2,805,260	2,805,260	0	0
資本公積	463,471	463,471	0	0
保留盈餘	1,936,088	2,126,650	190,562	9.84
其他權益	(249,968)	(170,026)	79,942	(31.98)
庫藏股	0	0	0	0
股東權益總額	4,954,851	5,225,355	270,504	5.46

最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動之主要原因及其影響變動百分之二十以上之主要原因：

1. 流動資產：係因存貨調節，致使流動資產減少。
2. 無形及其他資產：係因租賃之使用權資產提列折舊淨額減少所致。
3. 流動負債、非流動負債及負債總額：流動負債減少係因存貨調節產生現金流償還所致，非流動負債減少係因固定年度攤還所致，兩者致使負債總額下降。
4. 其他權益：本年度因美元走強，國外投資之匯率換算調整增加所致。

二、經營結果

(一) 經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	110 年度	111 年度	增(減)金額	變動比例 (%)
營業收入淨額	15,238,772	16,247,991	1,009,219	6.62
營業成本	<u>12,422,135</u>	<u>14,068,198</u>	1,646,063	13.25
營業毛利	2,816,637	2,179,793	(636,844)	(22.61)
營業費用	<u>1,089,674</u>	<u>1,024,397</u>	(65,277)	(5.99)
營業利益(損失)	1,726,963	1,155,396	(571,567)	(33.10)
營業外收入及利益	36,365	19,135	(17,230)	(47.38)
營業外費用及損失	<u>105,503</u>	<u>143,640</u>	38,137	36.15
稅前利益(損失)	1,657,825	1,030,891	(626,934)	(37.82)
所得稅費用(利益)	<u>453,265</u>	<u>289,675</u>	(163,590)	(36.09)
純 益(損)	<u>1,204,560</u>	<u>741,216</u>	(463,344)	(38.47)

差異分析說明：

- 營業成本、營業利益、稅前利益、所得稅費用及純益：本年度受鎳價價格上升且波動幅度較大影響，整體營業成本上升，進而導致營業利益、稅前利益、所得稅費用及純益下降。
- 營業外收入及利益、營業外費用及損失：係因外幣兌換由 110 年度的淨兌換利益 111 年度轉為兌換損失，致使營業外收入下降而營業外費用上升。

(二) 營業毛利變動分析：

單位：新台幣仟元

	前後期增 減變動數	差異原因			數量差異
		售價差異	成本價格差異	銷售組合差異	
營業毛利	(636,844)	2,332,451	(2,762,588)	48,664	(255,371)
說明		原料價格於 111 年度相較 110 年度大幅上揚，影響整體產品之售價，產生正向售價差異數。	生產成本隨著原料進貨成本持續增加，產生負向之成本價格差異數。	本年度獲利潤較佳之產品銷售比率上升(鋼管)，致使銷售組合差異產生正向差異數。	本年度銷售重量較去年較為衰退，致使數量差異產生負向差異數。

三、現金流量

(一) 最近二年度現金流量分析：

項 目 \ 年 度	110 年度	111 年度	增（減）比例（%）
現金流量比率（%）	(7.49)	55.77	844.59
現金流量允當比率（%）	21.55	50.19	232.90
現金再投資比率（%）	(5.85)	19.41	431.79

增減比例變動分析說明：

111 年度因存貨調節，營業活動之現金流量由去年淨流出較變為大幅度淨流入。致使該三項以營業活動現金流量為主的比率呈現正成長，變動幅度甚大。

(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	全年來自 營業活動 現金流量	全年現金 流入量	現金餘額 (不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
1,272,142	(170,128)	474,775	1,576,789	-	-
一、營業活動：本公司為專業生產及銷售不銹鋼管、鋼板，預計一一二年營業活動淨現金變動主要來自：存貨購入、未實際耗用現金之折舊及稅前淨利流入，預估淨流出金額為 170,128 仟元。 二、投資活動：台灣及子公司廠房增建、增添相關機器設備或改良，預計再投入 85,000 仟元。 三、籌資活動：本公司今年度陸續償還屆期之長、短期負債、發放現金股利，預計籌資性現金流入 559,775 仟元。 ☆預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用					

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

單位：新台幣仟元

計畫項目	實際或預期 之資金來源	實際或預期 完工日期	所須資 金總額	實際或預定資金運用情形	
				112 年	113 年
本年無重大資本性支出					

(二) 就資本支出之預計可能產生效益

1、預計可增加之產銷量、值及毛利

單位：新台幣仟元/噸

年 度	項 目	生 產 量 (噸/年)	銷 售 量 (噸/年)	銷 售 值 (仟元/年)	毛 利 (仟元/年)
無					

2、其他效益說明

無。

五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計畫及未來一年投資計畫

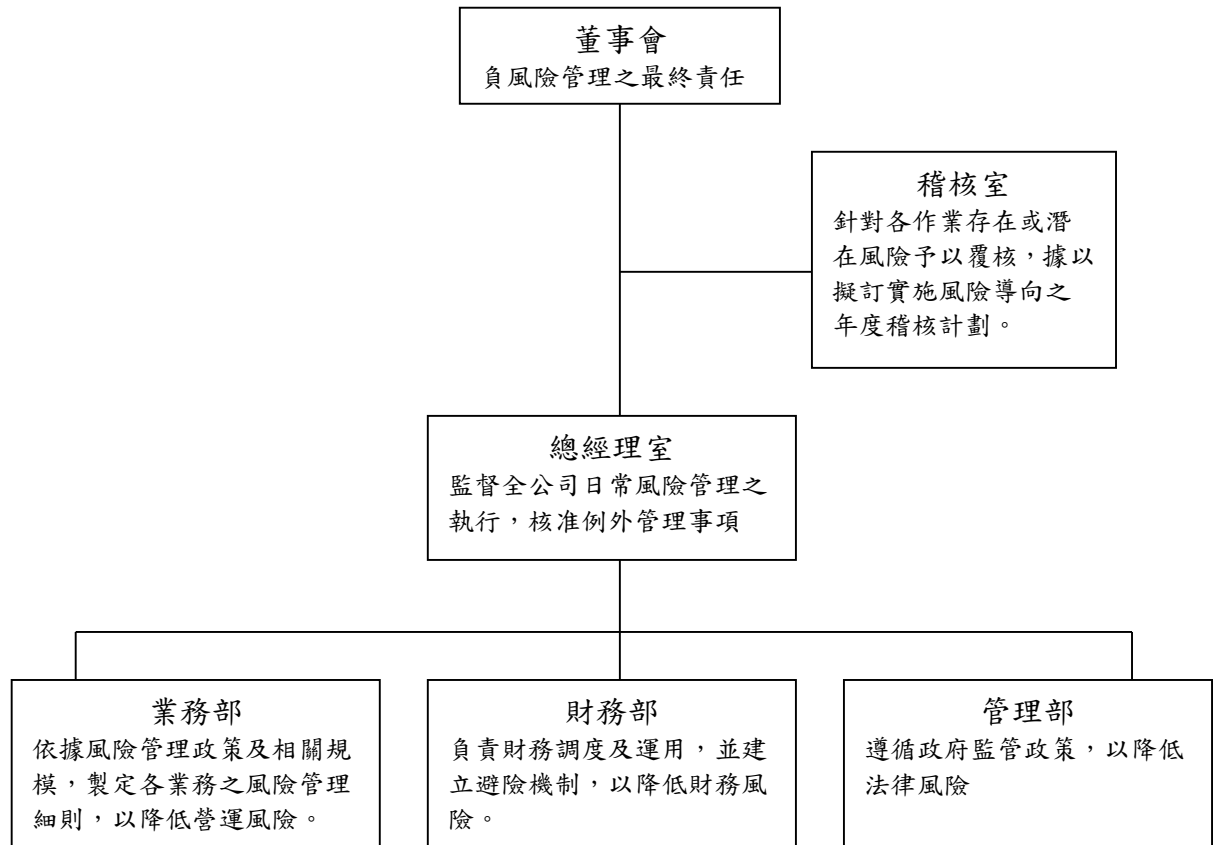
單位：新台幣仟元

轉投資公司	政策	盈(虧)金額 (仟元)	獲利(虧損) 之主要原因	改善計畫	未來一年 投資計畫
彰源蘇州公司	1.掌握原料來源。 2.持續開發大陸內銷市場及通路。	新台幣 20,446	深耕市場，已有固定長期採購之客戶。	無。	無
彰源無錫公司		新台幣 50,886	現有投資處於規模經濟產量，且外部無重大負面波動影響。	無	增添產品規格及提高品質，以滿足不同市場所需。
彰源貿易公司		新台幣 518	收入為資產出租，將積極管控費用，維持兩平。	無	無
彰源不銹鋼公司		新台幣 (15,335)	係因原物價價格大幅度波動，售價之協議能力較不穩定致利差縮小。	無	深耕市場，已有固定長期採購之客戶。

六、風險事項評估

(一)風險管理組織

- 1.組織架構：本公司各項作業風險之管理，依其業務性質分由相關單位負責，並由稽核室針對各作業存在或潛在風險予以覆核，據以擬訂實施風險向之年度稽核計劃。風險管理之組織架構及功能如下：



- 2.本公司主要風險管理組織及各項風險管理執行與負責單位如下：

1. 市場風險

係市場匯率風險、利率變動之公平價值風險或價格風險。本公司以預售外匯鎖住利潤，或以外幣淨資產直接償還外幣淨負債，規避匯率所產生之風險。另外，由於本公司未能運用期貨等衍生性金融商品避險現貨之庫存，致使該部位存在市場風險。

2. 信用風險

金融資產受到本公司之交易對方未履行合約義務之潛在影響。本公司信用風險係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。本公司之交易對方均為信用良好之金融機

構及公司組織，因此不預期有重大之信用風險。

3. 流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

本公司投資之備供出售金融資產均具活絡市場，故預期可輕易於市場上以接近公平價值之價格迅速出售。

(二)各項風險評估：

．(1)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

◎本公司從事之長短期銀行借款，多數屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使長短期銀行借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

◎本公司以預售外匯鎖住利潤，或以外幣淨資產直接償還外幣淨負債，規避匯率所產生之風險。

◎由於全球經濟景氣復甦，使得物價指數短期內變動幅度大，通貨膨脹情形明顯，故本公司營運成本將隨之增加。

◎未來因應措施：

◆財務單位與各金融機構保持密切聯繫，隨時收集利率及匯率變化之相關資訊，充分掌握走勢，以降低利率及匯率變動所產生之負面影響。

◆向外銷客戶報價時，須考量匯率走勢，以降低匯率波動對訂單之利潤影響程度。

◆於往來銀行開立外幣帳戶，因應外幣資金需求保留外幣部位，並持續了解市場匯率變化，視其變動情形，適時調整外匯持有部位。

◆有效運用遠期外匯買賣及國外應收帳款賣斷等金融工具，以規避匯兌風險，並依衍生性金融商品作業程序處理，加強風險控管。

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

措施：

111 年 3 月為彰源無錫公司背書保證 USD6,000(仟元)，111 年 5 月為彰源無錫公司背書保證 USD5,000(仟元)，111 年 11 月為彰源無錫公司背書保證 USD25,00(仟元)，共計 USD36,000(仟元)，實際動支金額為 USD21,000(仟元)。已依本公司「背書保證辦法」規定辦理。

(3)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司主要為不銹鋼管及板製造商，已為技術成熟發展之產業，突破性研發新的生產設備已較為少見，因此本公司的研發經費主要為製程及原機具上之改善，非屬產創條例中所規範『涉科學、技術、數量工具或統計等方法者』。

(4)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司經營係遵循國內及轉投資國家之相關現行法令規範，駐外人員並及時將其重要政策及法律變動等相關資訊彙報總公司，以供經營決策制訂妥適之因應措施。

(5)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司所屬產業與工業發展及民生需求有關，目前尚無可供取代之產品以改變目前之產業結構。另本公司善用科技之更新技術於管理及製程改善與新產品之研發，是以科技之變化有利於公司業務之拓展與開發。

(6)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司向來以穩健誠信為原則，秉持「追求卓越，開創未來」之經營理念及愛惜資源、重視環保精神，積極開發外銷業務，並將經營成果回饋股東，善盡企業應有之社會責任。

(7)進行併購之預期效益及可能風險：

本公司目前並無購併計畫。

(8)擴充廠房之預期效益及可能風險：

無。

(9)進貨或銷貨集中所面臨之風險：

本公司為不銹鋼管專業製造商，主要原料以向燁聯及華新麗華公司採購為主、大陸不銹鋼廠採購原料為輔，燁聯及華新麗華公司為國內不銹鋼捲之專業製造廠商，產品品質穩定，為本公司長期配合之供應廠商，故供貨來源尚不虞匱乏並無集中之情形，另本公司積極拓展外銷，外銷佔營收約 64%，

外銷通路遍及上百個國家，內銷客戶數千家，不集中單一產業、單一市場及單一客戶，所以並無銷售集中之風險。

(10)董事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及風險：

截至年報刊印日止，本公司董事或持股超過 10%以上之大股東股權移轉情形變化不大，對公司影響尚屬有限。

(11)經營權之改變對公司之影響及風險：

截至年報刊印日止，董事並未變動且董事長亦未發生變動，無經營層改變之情形發生。

(12)本公司董事、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，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。

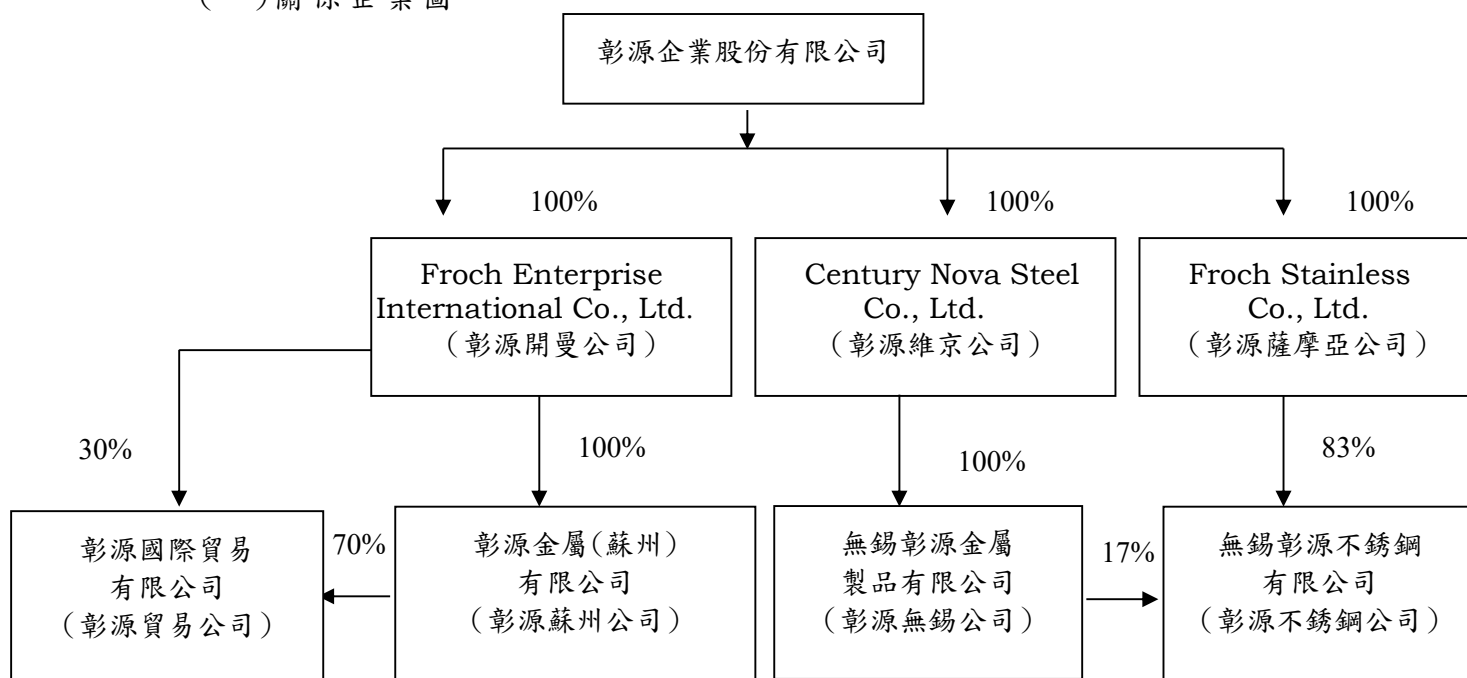
(13)其他重要風險：無。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業圖



(二)各關係企業基本資料

公司名稱	本公司與關係企業之關係	本公司持有關係企業股份			關係企業持有本公司股份		
		持股比例	股份	金額(仟元)	持股比例	股份	金額
彰源開曼公司	子公司	100%	3,550,000	115,366 (USD3,550)	0	0	0
彰源蘇州公司	孫公司	100%	0	103,236 (USD3,000)	0	0	0
彰源貿易公司	曾孫公司	100%	0	16,250 (USD500)	0	0	0
彰源維京公司	子公司	100%	49,000,000	1,530,998 (USD49,000)	0	0	0
彰源無錫公司	孫公司	100%	0	1,680,898 (USD54,000)	0	0	0
彰源薩摩亞公司	子公司	100%	500,000	14,959 (USD500)	0	0	0
彰源不銹鋼公司	孫公司	100%	0	17,951 (USD600)	0	0	0

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：不適用。

(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

本公司及本公司之關係企業所經營之業務包括：製造業、買賣業及投資業。

(五)各關係企業董事及總經理姓名及持股資料

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			出資額(元)	持股比例(%) / 出資比例
彰源開曼公司	董事長	彰源企業(股)公司 代表人—張炳耀	USD 3,550,000	100.00
彰源維京公司	董事長	彰源企業(股)公司 代表人—張炳耀	USD 49,000,000	100.00
彰源薩摩亞公司	董事長	彰源企業(股)公司 代表人—張炳耀	USD 500,000	100.00
彰源蘇州公司	董事長	彰源企業(股)公司 代表人—張炳耀	USD 400,000	100.00
彰源無錫公司	董事長	彰源企業(股)公司 代表人—張炳耀	USD 49,000,000	100.00
彰源貿易公司	董事長	彰源企業(股)公司 代表人—張炳耀	USD 500,000	100.00
彰源不銹鋼公司	董事長	彰源企業(股)公司 代表人—張炳耀	USD 500,000	100.00

(六)各關係企業營運概況

單位：外幣及新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業 (損)益	本期(損) 益(稅後)	每股盈餘 (損失)(元)
彰源開曼公司	USD 3,550	501,054	0	501,054	0	0	11,200	USD 0.11
彰源維京公司	USD49,000	2,466,254	0	2,466,254	0	0	5,272	USD 0.00
彰源薩摩亞公司	USD 500	133,184	0	133,184	0	0	(21,428)	USD(1.44)
彰源蘇州公司	USD 3,000	290,492	61,145	229,347	956,645	28,047	20,446	USD 0.23
彰源無錫公司	USD54,000	3,382,401	1,445,216	1,937,185	3,863,745	185,449	50,886	USD 0.03
彰源貿易公司	USD 500	26,861	407	26,454	0	(3,210)	518	USD 0.03
彰源不銹鋼公司	USD 600	359,062	318,314	40,748	2,906,816	(17,069)	(15,335)	USD(0.85)

(七)關係企業合併報表：請詳閱『陸、財務概況』中之「最近年度經會

計師查核之母子公司合併財務報表」。

(八)關係報告書：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

五、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第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：無。



彰源企業股份有限公司
FROCH ENTERPRISE CO., LTD.



董 事 長：張 炳 耀

