股票代號：5009

榮剛材料科技股份有限公司

Gloria Material Technology Corp.

公開說明書

(國內第六次無擔保轉換公司債申報用)

一、公司名稱：榮剛材料科技股份有限公司

二、編印目的：國內第六次無擔保轉換公司債

三、本次發行公司債概要

(一)發行種類：國內第六次無擔保轉換公司債。

(二)發行金額：本轉換公司債每張面額為新台幣壹拾萬元整，發行總張數為參萬張，發行總面額為新台幣 3,000,000 仟元整，依票面金額之 101%發行。

(三)發行利率：票面利率 0%。

(四)發行條件：發行期間為三年，自發行日後屆滿三個月之翌日起至到期日止，可轉換為本公司之普通股股票。

(五)公開承銷比例：100%委由承銷商對外公開承銷。

(六)承銷及配售方式：採詢價圈購方式對外公開銷售。

(七)發行及轉換辦法：請參閱本公開說明書附件二。

四、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：請參閱本公開說明書第 74 頁。

五、本次發行之相關費用：

(一)承銷費用：新台幣 500 萬元。

(二)其他費用：包括會計師、律師及印刷等其他費用約新台幣 35 萬元。

六、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

七、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。

八、投資人投資前應至金融監督管理委員會指定之資訊申報網站詳閱本公開說明書之內容，並應注意公司之風險事項，請參閱本公開說明書第 7 頁。

九、本公司普通股股票面額為每股新台幣壹拾元整。

十、查詢本公開說明書之網址：

公開資訊觀測站：http://mops.twse.com.tw

本公司網址：https://www.gmtc.com.tw/index.php

十一、投資人應了解轉換公司債之轉換標的證券停止過戶將使轉換公司債無法行使轉換，且當有多個停止轉換原因發生，將導致轉換公司債長期無法轉換，甚至債券到期前均不能行使轉換之情事。另公司法第 228 條之 1 已放寬公司得每季辦理盈餘分派或虧損撥補，將可能導致轉換公司債停止轉換期間大幅增長，而大幅縮減投資人可行使轉換期間。

榮剛材料科技股份有限公司　編製

中華民國一一一年八月五日刊印

一、本次發行前實收資本之來源

單位：新台幣元

資金來源	金　額	佔實收資本額比率(%)
設立股本	800,000,000	17.52
現金增資	1,802,000,000	39.45
減資	(418,310,000)	(9.16)
員工認股權	-	-
盈餘轉增資	1,123,382,770	24.60
可轉換公司債轉換股本	1,195,462,140	26.17
員工認股轉換普通股	64,825,000	1.42
合計	4,567,359,910	100.00

二、公開說明書之分送計畫：

(一)陳列處所：依規定檢送及上傳申報外，另放置於本公司以供投資人查詢。

(二)分送方式：依主管機關相關規定辦理。

(三)索取方法：請上網至公開資訊觀測站(http://mops.twse.com.tw)下載媒體檔案。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話

名稱：兆豐證券股份有限公司　　網址：http://www.megasec.com.tw

地址：台北市忠孝東路二段 95 號 3 樓　　電話：(02)2327-8988

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：台新國際商業銀行股份有限公司　　網址：http://www.taishinbank.com.tw

地址：台北市大安區仁愛路四段 118 號　　電話：(02) 2326-8899

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：元大證券股份有限公司股務代理部　　網址：www.yuanta.com.tw/

地址：台北市承德路三段 210 號 B1　　電話：(02)2586-5859

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：劉明賢、趙永祥

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所　　網址：www.deloitte.com.tw

地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓　　電話：(02)2725-9988

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

律師姓名：蔚中傑 律師

事務所名稱：蔚中傑律師事務所　　網址：http://www.ctlaw.com.tw

地址：台北市忠孝東路二段 118 號 6 樓　　電話：(02) 3322-5516

十二、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：康永昌　　代理發言人姓名：李郁真

職稱：總經理　　職稱：執行副總經理

電話：(06)6520031　　電話：(06)6520031

電子郵件信箱：yc.kang@gmtc.com.tw　　電子郵件信箱：alyj0937@gmtc.com.tw

十三、公司網址：www.gmtc.com.tw

榮剛材料科技股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：4,567,359,910 元	公司地址：台南市新營區新中路 35 號	電話：06-6520031
設立日期：82 年 03 月 19 日	網址：http://www.gmtc.com.tw	
上市日期：不適用　上櫃日期：87 年 10 月 17　日	公開發行日期：83 年 07 月 07　日	管理股票日期：不適用
負責人：　董事長　王炯棻 總經理　康永昌	發 言 人 姓 名：康永昌　職稱：總經理 代理發言人姓名：李郁眞　職稱：副總經理	
股票過戶機構：元大證券股份有限公司股務代理部	電話：(02)2586-5859　網址：http://yuanta.com.tw 地址：台北市大同區承德路 3 段 210 號 B1	
股票承銷機構：兆豐證券股份有限公司	電話：(02) 2327-8988　網址：http://www.megasec.com.tw 地址：台北市忠孝東路二段 95 號 3 樓	
最近年度簽證會計師：勤業眾信聯合會計師事務所 劉明賢、趙永祥會計師	電話：02-2725-9988　網址：http://www.deloitte.com 地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓	
複核律師：蔚中傑律師事務所 蔚中傑 律師	電話：(02)3322-5516　網址：http://www.ctlaw.com.tw 地址：台北市忠孝東路二段 118 號 6 樓	
信用評等機構：不適用	電話：－　網址：－ 地址：－	
評等標的　發行公司：－	無■ ；有□，評等日期：－　評等等級：－	
評等標的　本次發行公司債：－	無■ ；有□，評等日期：－　評等等級：－	
董事選任日期：109 年 06 月 20 日，任期：3 年	監察人選任日期：不適用(本公司設置審計委員會)	
全體董事持股比例：4.30%（111 年 03 月 31 日）	監察人持股比率：不適用	

董事、監察人及持股超過 10%股東及其持股比例：(111 年 03 月 31 日)

職　稱	姓　名	持股比例	職　稱	姓　名	持股比例
董事長	台灣鋼鐵(股)公司 代表人：王炯棻	4.30%	獨立董事	簡金成	－
董事	台灣鋼鐵(股)公司 代表人：林文淵	4.30%	獨立董事	朱俊雄	－
董事	台灣鋼鐵(股)公司 代表人：趙世傑	4.30%	獨立董事	吳怡青	
董事	台灣鋼鐵(股)公司 代表人：蔣士宜	4.30%	獨立董事	林義郎	
董事	台灣鋼鐵(股)公司 代表人：陳政祥	－			

工廠地址：台南市新營區新中路 35 號	電話：(06)6520031	
主要產品：高合金鋼、低合金鋼、不銹鋼等為主要業務	市場結構：110 年度 內銷 16%； 外銷 84%	參閱本文之頁次 第 50 頁
風　險　事　項　請參閱本文公司概況之風險事項		第 7 頁
去(110)年度　營業收入：8,770,944 仟元 稅前純益：1,018,195 仟元　每股盈餘：1.70 元		第 103 頁
本次募集發行有價證券種類及金額	請參閱本公開說明書封面	
發行條件	請參閱本公開說明書封面	
募集資金用途及預計產生效益概述	請參閱本公開說明書第 74 頁	
本次公開說明書刊印日期：111 年 8 月 5 日	刊印目的：發行國內第六次無擔保轉換公司債申報用。	
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄		

目　　錄

頁次

壹、公司概況.....6
一、公司簡介.....6
(一) 設立日期.....6
(二) 總公司、分公司及工廠之地址及電話.....6
(三) 公司沿革.....6
二、風險事項.....7
(一) 風險因素.....7
(二) 訴訟或非訟事件.....10
(三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響.....12
(四) 其他重要事項.....12
三、公司組織.....13
(一) 組織系統.....13
(二) 關係企業圖.....20
(三) 總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管.....22
(四) 董事及監察人.....23
(五) 發起人.....27
(六) 最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金.....28
四、資本及股份.....31
(一) 股份種類.....31
(二) 股本形成經過.....31
(三) 最近股權分散情形.....31
(四) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....36
(五) 公司股利政策及執行狀況.....36
(六) 本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響.....37
(七) 員工、董事及監察人酬勞.....37
(八) 公司買回本公司股份情形.....38
五、公司債(含海外公司債)辦理情形.....39
六、特別股辦理情形.....40
七、參與發行海外存託憑證之辦理情形.....40
八、員工認股權憑證辦理情形.....40
九、限制員工權利新股辦理情形.....40
十、併購辦理情形.....40
十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....40
貳、營運概況.....41
一、公司之經營.....41
(一) 業務內容.....41
(二) 市場及產銷概況.....50
(三) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止從業員工人數.....57
(四) 環保支出資訊.....57
(五) 勞資關係.....61
(六) 資通安全管理.....64
二、不動產、廠房及設備、其他不動產或其使用權資產應記載事項.....65

(一) 自有資產 65
(二) 使用權資產 65
(三) 各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率 65
三、轉投資事業 67
(一) 轉投資事業概況 67
(二) 綜合持股比例 68
(三) 上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響 69
(四) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數 69
四、重要契約 70
參、發行計畫及執行情形 71
一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析 71
二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項 71
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項 102
四、本次併購發行新股應記載事項 102
肆、財務概況 103
一、最近五年度簡明財務資料 103
(一) 簡明資產負債表及綜合損益表 103
(二) 影響上述簡明財務報表一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響 106
(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見 106
(四) 財務分析 107
(五) 會計項目重大變動說明 111
二、財務報告應記載事項 114
(一) 發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告 114
(二) 最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告 114
(三) 發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露 114
三、財務概況其他重要事項應記載事項 114
(一) 公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響 114
(二) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止,有發生公司法第一百八十五條情事者,應揭露資訊 114
(三) 期後事項 114
(四) 其他： 114
四、財務狀況及經營結果檢討分析應記載事項 115
(一) 財務狀況 115
(二) 財務績效 115
(三) 現金流量 116
(四) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響 117

(五) 最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫 117
(六) 其他重要事項 117
伍、特別記載事項 118
一、內部控制制度執行狀況 118
(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失之改善情形 118
(二)內部控制聲明書 118
(三)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形 118
二、委託經本會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告 118
三、證券承銷商評估總結意見 118
四、律師法律意見書 118
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見 118
六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金管會通知應自行改進事項之改進情形 118
七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項 118
八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形 118
九、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容 118
十、最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形 118
十一、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書 118
十二、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書118
十三、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見 118
十四、其他必要補充說明事項 118
十五、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項 119
陸、重要決議、公司章程及相關法規 156
一、與本次發行有關之決議文 156
二、公司章程(含新舊條文對照表) 156
三、盈餘分配表 156

【附錄】

附件一、國內第六次無擔保轉換公司發行及轉換價格計算書。

附件二、國內第六次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法。

附件三、109 年度合併財務報告及會計師查核報告。

附件四、110 年度合併財務報告及會計師查核報告。

附件五、109 年度個體財務報告及會計師查核報告。

附件六、110 年度個體財務報告及會計師查核報告。

附件七、證券承銷商、發行公司及其相關人員等不得退還或收取承銷相關費用之聲明書。

附件八、證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書。

附件九、證券承銷商對出具承銷商應對出具不實聲明書事項之圈購人收取違約金之承諾書。

附件十、內部控制聲明書。

附件十一、證券承銷商評估總結意見

附件十二、律師法律意見書

附件十三、與本次發行有關之決議文

附件十四、公司章程(新舊條文對照表)

附件十五、盈餘分配表

附件十六、經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項

壹、公司概況

一、公司簡介

(一) 設立日期：

中華民國 82 年 03 月 19 日

(二) 總公司、分公司及工廠之地址及電話：

1.總公司及工廠

地址：台南市新營區新中路 35 號

電話：(06)652-0031

營運總部：臺南市柳營區工二路 10 號

(三) 公司沿革

日期	重要事記
民國82年03月	榮剛重工(股)公司成立，資本額新台幣捌億元，以合金鋼產品之產製、銷售為主要業務。
民國82年09月	通過中華民國商品檢驗局BCIQ　ISO-9002認證。
民國83年04月	股東常會決議辦理減資新台幣參億元，同時再辦理現金增資肆億元，增資後資本額為新台幣玖億元。
民國83年10月	榮獲英國標準協會BSI 9002品質系統認證。
民國84年01月	經濟部工業局通過主導性新產品「粉末高速鋼開發計劃」。
民國84年05月	股東常會決議辦理現金增資壹拾壹億元，增資後資本額為新台幣貳拾億元。
民國85年08月	榮獲德國品質系統認證協會DQS之ISO 9002品質系統認證。
民國85年10月	榮獲中華民國化性實驗室(CNLA)認證。
民國86年01月	經濟部工業局通過主導性新產品「商用鈦合金開發計劃」。
民國86年05月	辦理現金增資參億元，增資後資本額為貳拾參億元。
民國86年12月	董事會改選董事長，由陳興時先生當選董事長，並榮獲年度工業安全自動檢查優良廠商。
民國87年04月	榮獲第六屆經濟部產業科技發展獎-優等獎。
民國87年04月	經濟部通過科技研究發展專案計劃「真空氣噴霧儲氫合金粉末製造技術發展」。
民國87年10月	股票正式掛牌上櫃。
民國87年12月	榮獲中華民國實驗室認證體系「CNLA美國螺絲品質法案FQA測試領域實驗室認證」。
民國88年04月	通過SGS台灣檢驗科技(股)公司ISO-14001環境管理系統認證。
民國88年04月	經濟部工業局通過主導性新產品「高強度功能性不銹鋼開發計劃」。
民國88年07月	變更公司名稱為：榮剛材料科技股份有限公司。
民國88年10月	調質廠建廠完成。
民國89年05月	接受GE6δ 專業訓練。
民國89年05月	通過GE GTD450,430Cb材料認證及常溫機械性質、衝擊、化學成分分析實驗室認可。
民國89年07月	接受GE LM授課及輔導。
民國90年05月	經濟部工業局提升傳統工業產品競爭力計劃「M42高速鋼特性改善」。
民國90年11月	通過西門子西屋動力公司(SWPC)合格供應商之認證。
民國91年02月	獲頒美國奇異公司動力系統〝優秀新進供應商〞之獎項。
民國92年03月	經濟部工業局協助傳統工業技術開發計劃「420MP塑膠模具鋼開發」。
民國92年04月	經濟部工業局92年度製造業及技術服務業公司間電子化輔導計劃「榮剛體系協同整合管理系統」。
民國92年09月	通過德國Siemen AG合格供應商之認證。
民國92年09月	通過日本TOSHIBA合格供應商之認證。
民國92年12月	辦理現金增資貳佰萬元，增資後資本額為貳拾參億貳佰萬元。
民國93年02月	經濟部工業局協助傳統工業技術開發計劃「高韌性大尺寸調質鋼管開發」。
民國93年11月	取得經濟部民間科專計劃「模材與模具產業整合製造服務計劃」。
民國95年04月	通過法國貝爾國際驗證機構〞AS9100〞之航空系統驗證。
民國95年07月	通過美國波音公司合格供應商認證
民國96年11月	通過工業局主導性新產品開發計劃-Inconel 718
民國97年04月	獲英國All METAL SERVICE 合格供應商認證
民國97年06月	獲義大利 Agusta Westaland 合格供應商認證
民國97年10月	獲通過NADCAP NDT系統認證
民國97年11月	通過NADCAP 實驗室系統認證
民國97年12月	通過NADCAP 熱處理系統認證
民國98年05月	榮獲中華民國第19屆國家品質獎

日期	重要事記
民國98年09月	榮獲日本Toshiba 合格核能材料供應商認證
民國99年09月	榮獲 Messier Dowty 航太材料供應商認證
民國99年12月	取得 GKN Aerospace航太材料供應商認證
民國100年02月	通過 GE Aviation S400/S1000 認證
民國100年06月	取得 AFNOR 核發ISO 14001， OHSAS 18001及TOSHMS證書
民國100年09月	取得 EMBRAER 航太材料供應商認證
民國100年10月	榮獲阿根廷 Conuar SA 核能材料供應商資格
民國100年11月	通過 MHI-MRJ航太材料供應商認證
民國101年09月	通過法國 AIRBUS 實驗室認證
民國102年06月	榮剛集團全球營運總部啟用
民國102年12月	通過 ISO-50001能源管理系統認證
民國104年03月	雲端商務平台正式運作
民國105年07月	取得美國UTC Group Goodrich Landing System 300M認證
民國105年07月	取得法國SAFRAN/Snecma航太材認證
民國106年01月	獲得MHI-Commercial Aviation & Transportation Systems供應商認證
民國106年02月	獲得Shimadzu航太材料及特殊製程供應商認證
民國106年06月	獲得LIEBHERR供應商認證
民國107年01月	獲得Dowty Propellers供應商認證
民國107年01月	榮剛成為台灣鋼鐵集團一員；王炯棻先生新任榮剛董事長
民國108年01月	獲得瑞典 GKN Aerospace 合格實驗室認證
民國108年03月	通過法國飛機起落架主要承製商 Safran Landing System (SLS) 認證，成為Airbus，Boeing飛機起落架供應鏈重要成員
民國108年03月	通過奧地利Voestalpine BOHLER Aerospace GmbH & Co KG 供應商認證，成為Boeing飛機起落架供應鏈成員
民國108年10月	通過空中巴士加拿大A220合格材料供應商認證
民國109年02月	取得WEG Equipamentos Eletricos S/A合格材料供應商認證
民國109年03月	取得Triumph Integrated Systems(UK)合格供應商認證
民國110年03月	取得Cameron/SLB認證材合格供應商
民國110年04月	取得Zimmer Biomet超音波檢測(UT)技術認證
民國110年09月	通過Boeing認證材供料範圍擴大認證

二、風險事項

(一) 風險因素

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：

(1)利率變動對公司損益之影響

單位：新台幣仟元

項目	110 年度	110 年度占營收淨額比率	110 年度占稅前淨額比率
利息費用淨額 (費用-收入)	140,685	1.60%	13.82%
兌換利益淨額 (收益-損失)	6,056	0.07%	0.59%

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

本公司資本支出主要以中長期資金因應，另有短期借款支應購料與出貨循環。110 年度全球新冠肺炎疫情仍延燒，病毒接連變種考驗疫苗效力，但多數國家逐漸選擇與病毒共存取代防疫封鎖手段，使經濟發展得以保持增長。疫情之下的供應鏈危機，中國能耗雙控、限電限產等政策干預，極端氣候與能源供需失衡等種種因素疊加，使通膨壓力升溫，各國央行陸續緊縮貨幣政策，美國聯準會於 11 月正式啟動縮減購債，12 月加速進行，預計 111 年 3 月結束購債計畫後進入升息

循環。英國央行亦於 12 月首度升息。中國人民銀行則逆勢擴大寬鬆貨幣政策以支持實體經濟運作，接連調降存準率與貸款基準利率，中美公債利差因而大幅縮減。整體而言，111 年度各主要貨幣利率預估將穩步調升。

(2)匯率變動對公司損益之影響

本公司匯率政策主要採用自然避險操作，依照公司部位變化與國際金融市場走勢，適時新增遠期外匯等衍生性金融商品交易，以降低匯兌風險。110 年度歐元、英鎊等主要貨幣明顯走貶，而台幣亦強勢升值近 3%，本公司仍能維持匯兌淨收益 6,760 仟元。

(3)通貨膨脹對公司損益之影響

疫情缺工與氣候異常加劇原物料市場供需失衡，加上中東、俄烏邊境地緣政治風險升溫，預估 111 年度通貨膨脹仍是各國央行重點議題，公司將持續關注市場變化，以期降低對營運及獲利影響。

(4)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之未來因應措施：

密切關注全球政經變化、國際原物料價格及國際匯率波動，彈性調整採購等相關策略，以期提升獲利能力。

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：

(1)從事高風險、高槓桿投資之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司基於穩健原則及務實之經營理念，專注於經營本公司事業，最近年度及截至公開說明書刊印日止並未從事高風險、高槓桿投資。

(2)從事資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司已制定有『資金貸與及背書保證作業程序』、『取得或處分資產處理程序辦理』等辦法，以規範交易之風險管理制度，並經審慎評估及內控程序及依據主管機關相關規定處理。本公司從事衍生性商品交易係依取得或處分資產處理程序辦理，主要目的為降低匯率變動的風險，將密切留意市場變化，保守從事相關衍生性商品交易。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用：

(1)高階熱作工具鋼新鋼種開發

①總研發經費：約 NTD 20,000 千元

②預計結案時間：111 年 12 月 31 日

③目前進度：規劃試製中

④未來影響研發成功之主要因素：

本計畫中所規畫的高階熱作工具鋼(北美壓鑄協會 NADCA Grade C 規格)，將透過合金設計提升衝擊韌性，以合金碳化物增強基材強度與抗高溫抗軟化能力，並經由二次精煉與自有之精密鍛造製程，提升鋼材橫向與縱向組織均勻性，追求在業界常用之熱處理條件及硬度下，滿足使用者使用特性，

並精準管控材料品質及成本，迅速產生市場擴散，切入歐美與汽車產業等高強度壓鑄模產業應用。

(2)計劃名稱：進階熱作工具鋼新鋼種開發

①總研發經費：約 NTD 3,600 千元

②預計結案時間：111 年 12 月 31 日

③目前進度：規劃試製中

④未來影響研發成功之主要因素：

因應產業對於高韌性與製造成本之考量，對於大尺寸之鍛棒與扁棒應用於一般壓鑄等級之產業，參考 NADCA Grade F 等級要求進行研發試製。

經過控管合金含量與對應之熱處理及生產製程而增加材料衝擊特性要求，榮剛將參照客戶期望之尺寸與基本屬性應用，與上下游相關介面有效合作串整，加速產品開發與使用承認等事宜，並適時對應規劃新牌號並送交 NADCA 申請驗證。此外，建置相關鋼種性質特性對照表單，並參與國內研討論文投稿，厚實榮剛整體研發能量。

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：

本公司遵循國家法令、相關單位對重要政策及法律變動均能隨時注意，並配合調整公司內部制度及營業活動，確保公司運作順暢。最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司並未受到國內外重要政策及法律變動而有影響公司財務業務之情形。

5.科技改變（包括資通安全風險）及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司隨時掌握所處產業變化及市場趨勢，並注意相關技術發展及變化。本公司並訂定資訊安全管理規範，確保本公司資訊資產之機密與安全及法律遵循，並制定危害發生處理程序以期降低影響至最低。最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無重大之科技改變(包括資通安全風險)及產業變化，其結果足使本公司財務業務產生重大影響之情事。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司專注本業經營，遵守相關法令規定，積極強化內部管理 與提昇管理品質及績效，以持續維持優良企業形象，增加客戶對公司之信任，本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，尚未有因企業形象改變而造成公司營運危機之情事。惟企業危機之發生可能對企業產生相當大之損害，故本公司將持續落實各項公司治理要求，以降低企業風險之發生及對公司之影響。

7.進行併購之預期效益及可能風險及因應措施：

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無進行中之併購案亦無併購計畫。未來若有併購計畫時，將遵循相關，秉持審慎評估之態度，以期達成對公司獲利最大化及風險最小化的結果，以確實保障股東權益。

8.擴充廠房之預期效益及可能風險因應措施：

本公司為解決鋼水產能不足的問題，於 105 年董事會決議通過柳營廠 50 噸煉鋼爐興建案，以打造智能化煉鋼廠，提高產線生產效率，並透過優化生產流程

及設備改造以擴增產品尺寸範圍及提升產品競爭力，預期效益將可為本公司擴充最大理論產能 20~24 萬噸(鋼水/年)。隨著各國已逐步解除禁航令且全球疫苗接種覆蓋率提升，在國際航空產業逐漸復甦，能源、油氣產業設備的用鋼需求，以及模具、汽車產業的工具鋼需求成長，考量本公司未來業務訂單需求，尚無重大風險之影響。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險因應措施：

(1)進貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司主要從事特殊合金鋼之製造及銷售，主要進貨項目有鋼胚、鉻鐵、鉬鐵、鎳鐵、釩鐵及廢鋼等，本公司之進貨廠商家數及進貨項目眾多，最近三年度前十大供應商採購之金額分別為 1,574,849 仟元、1,178,288 仟元及 1,953,673 仟元，占各年度進貨淨額之比重分別為 27.34%、29.79%及 34.73%，且最近三年度對個別廠商之最高進貨比重分別為 4.93%、5.03%及 6.10%，均小於 10%，尚無貨源過度集中之情事。

(2)銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司主要從事特殊合金鋼之製造及銷售，其產品眾多可應用產業涵蓋機械工業、電力、能源、航太及國防工業等多個領域。最近三年度前十大銷售客戶之金額分別為 2,779,463 仟元、1,666,675 仟元及 2,130,564 仟元，占各年度銷貨淨額之比重分別為 26.32%、21.82%及 24.29%，且最近三年度對個別客戶之最高進貨比重分別為 5.39%、3.94%及 5.08%，均未達當年度銷貨淨額之 10%，且因本公司之銷售對象主要為各種鋼材之製造加工廠商及經銷商等；客群較為分散，故本公司尚無銷貨過度集中之情事。

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

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司董事持股超過 10%之大股東全體持股比例於股權移轉後並無重大變化，故尚無因股權大量移轉或更換對本公司之營運造成重大影響及風險。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無

12.其他重要風險及因應措施：無

(二) 訴訟或非訟事件

1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：

(1)榮剛公司與錦鋒開發股份有限公司(下稱錦鋒開發或原告)就台南市柳營區義士段 150 地號等四筆土地簽有租賃契約，以供本公司興建廠房，租賃期限係自 105 年 10 月 1 日起至 108 年 9 月 30 日止，且依照該租約第 4 條與第 6 條之約定，雙方有先租後售之約定，以使榮剛公司嗣後能購買系爭土地，然租約到期後錦鋒開發拒絕續約並要求榮剛公司拆除地上物，且請求榮剛公司按月給付原告 153,222 元之相當於租金之不當得利。本案經臺灣臺南地方法院 109 年度重訴

字第 82 號民事判決，認為榮剛公司並未完成價購土地之程序且未續租，因此判決榮剛公司應拆除原告所主張之車棚、廠房、造水箱、警衛室、圍牆、門柱及造雨水儲存槽，並應自 108 年 10 月 1 日起至交還系爭土地止，按月給付原告 153,222 元。因為系爭租約已有明訂先租後售之條款，故本公司已提起上訴，目前業由臺灣高等法院臺南分院 110 年度重上字第 56 號案件審理，且本公司亦積極與對方進行協商，相關涉訟金額有限，且該土地廠房目前的用途為辦公室、倉庫及員工宿舍等，尚易取得其他替代方案，故對本公司之財務業務尚無重大不利之影響。

(2)榮剛公司之員工黃輝吉擔任煉鋼部技術員，因肺腺癌末期而於 104 年 11 月 20 日死亡，因此其父母黃揮得與黃鄭幼梅遂認為黃輝吉屬於職業災害而死亡，故起訴請求榮剛公司應各給付原告黃揮得、黃鄭幼梅各 228 萬 7,287 元、238 萬 2,844 元。本案經臺灣臺南地方法院 107 年度勞訴字第 55 號民事判決認定原告黃揮得依勞動基準法第 59 條第 4 款之受領補償權，業已罹於時效而消滅。至於原告黃鄭幼梅之受領補償權、原告黃揮得、黃鄭幼梅之侵權行為損害賠償請求權，因為已於 106 年 11 月 10 日寄存證信函對榮剛公司請求，並於 107 年 5 月 9 日即 6 個月內對榮剛公司提起本件訴訟，已生時效中斷之效力，故並未罹於時效消滅。然本件經鑑定並非屬於職業災害，因此原告黃鄭幼梅依勞動基準法第 59 條第 4 款，請求被告請求給付短少之職業災害死亡補償也屬無據。

再者，被告榮剛公司就黃輝吉從事之工作，每年定期安排黃輝吉進行健康檢查，工作時亦規定需戴口罩、防塵衣以防止粉塵之吸入，並在黃輝吉確診後即將其調離集塵區之工作，實已採取必要之預防措施，使其免於發生職業災害，況黃輝吉之死亡並非職業災害，所以判決也認定本公司並無過失或債務不履行可言，自不得遽斷黃輝吉之死亡與榮剛公司有何相當因果關係，因此也駁回原告等人依民法第 184 條第 2 項、第 227 條第 2 項、第 487 條之 1 第 1 項等之請求。

原告黃揮得、黃鄭幼梅嗣後雖提起上訴，但分別遭臺灣高等法院臺南分院 109 年度勞上字第 10 號民事判決及最高法院 110 年度台上字第 679 號裁定駁回上訴，而由榮剛公司勝訴確定。是以本案對本公司之財務業務尚無重大不利之影響。

(3)陳興時於 106 年 5 月間為本公司之董事長。本公司於 106 年 5 月 22 日，經由訴外人即董事張世豐代表與陳興時訂立股份買賣契約書（下稱系爭契約）；雙方約定由本公司將持有之訴外人金耘鋼鐵股份有限公司（下稱金耘公司）股份 4,667,000 股，以每股 15 元，共計 70,005,000 元之代價，出賣予陳興時。茲因陳興時於系爭契約訂立時，為本公司之董事長，依證券交易法第 14 條之 4 第 4 項準用公司法第 223 條規定，本公司出賣金耘公司股份予陳興時，應由全體獨立董事共同代表本公司；且行政院金融監督管理委員會（下稱金管會）107 年 9 月 21 日金管證發字第 1070334874 號函文（下稱系爭函文），亦認不得由董事會或審計委員會授權一般董事為代表；況本公司 106 年 5 月 8 日審計委員會（下稱系爭審計委員會）及 106 年 5 月 8 日董事會（下稱系爭董事會）均未對於轉讓金耘公司股份之數量及價格等買賣契約必要之點為決議，應不構成事前許諾；而本公司也否認系爭契約及相關法律行為之效力，系爭契約對於本公司應不生效力。為此，爰依民法第 179 條規定起訴請求陳興時返還股票。

本案經臺灣臺南地方法院 107 年度重訴字第 189 號民事判決認定，本公司出賣其持有之金耘公司股份及轉讓金耘公司股票予被告，乃經系爭審計委員會全體成員二分之一以上同意，並提系爭董事會決議通過，惟嗣僅由董事張世豐為公司之代表，而未由審計委員會之獨立董事為公司之代表，但仍可認全體獨

立董事業以默示之方式，共同代表公司事前許諾由董事張世豐代表公司與被告訂立系爭契約並全體處理相關事宜。準此，本案判決認董事張世豐代表公司訂立系爭契約及於股票背面背書轉讓股票之法律行為，業經公司事前許諾，遂駁回本公司之起訴。

本公司嗣後雖提起上訴與追加之訴，但分別均遭臺灣高等法院臺南分院108 年度重上字第 48 號民事判決與民事裁定駁回。本公司又再上訴最高法院，經最高法院 109 年度台上字第 2295 號判決認為，雙方簽訂系爭契約出售系爭股票，未依公開發行公司取得或處分資產處理準則與取得處分資產處理程序第6 條規定，合法取得專家具合理性之評估意見書，依證交法第 36 條之 1，應屬無效等情節，攸關系爭契約是否無效，自屬重要之攻擊方法。但原審判決就此恝置未論，有判決不備理由之違法，故將原判決廢棄發回臺灣高等法院臺南分院續行審理。另本公司也對於前揭 108 年度重上字第 48 號裁定駁回追加之訴，提起抗告，嗣後也經最高法院 109 年度台抗字第 1191 號裁定，將原裁定廢棄，發回由臺灣高等法院臺南分院更為裁判，本案目前業由臺灣高等法院臺南分院109 年度上更一字第 24 號案件審理中。

截至申報日止，金耘公司為本公司之合併個體，本公司持有金耘公司普通股 18,726,381 股，持股比例為 46.13%，並對金耘公司具有控制力，經評估，若本案裁判勝訴並收回金耘公司 4,667,000 股，本公司對其持股比例將由 46.13%提升至 56.51%，對本公司之財務業務無重大不利之影響；另若本案最終裁判敗訴而無法收回金耘公司之股份，本公司對金耘公司持股比例仍為 46.13%不變，金耘公司仍為本公司之合併子公司，且本公司依然對金耘公司具有控制力，因此本案不論勝訴與否，對本公司之財務業務均尚無重大不利之影響。

2.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，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：

本公司僅有獨立董事朱俊雄有下列非訟事件，惟經評估該案件對本公司之財務與營運並不會造成重大影響，其結果也不足使股東權益或證券價格有重大影響，說明如下：

獨立董事朱俊雄律師歷年均有依法繳納綜合所得稅，然因財政部北區國稅局新店稽徵所於核課執行業務所得時，就 108 及 109 年執行業務所得之項目有重複認列，導致重複課稅之情形，因此最近就執行業務所得稅額之核定聲明異議以請求更正，故就該二年度請求更正之案件，待最終確認核定通知書所計算出之金額無誤，獨立董事朱俊雄律師即會持該正確之核定通知書繳納。

3.公司董事、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無此情事。

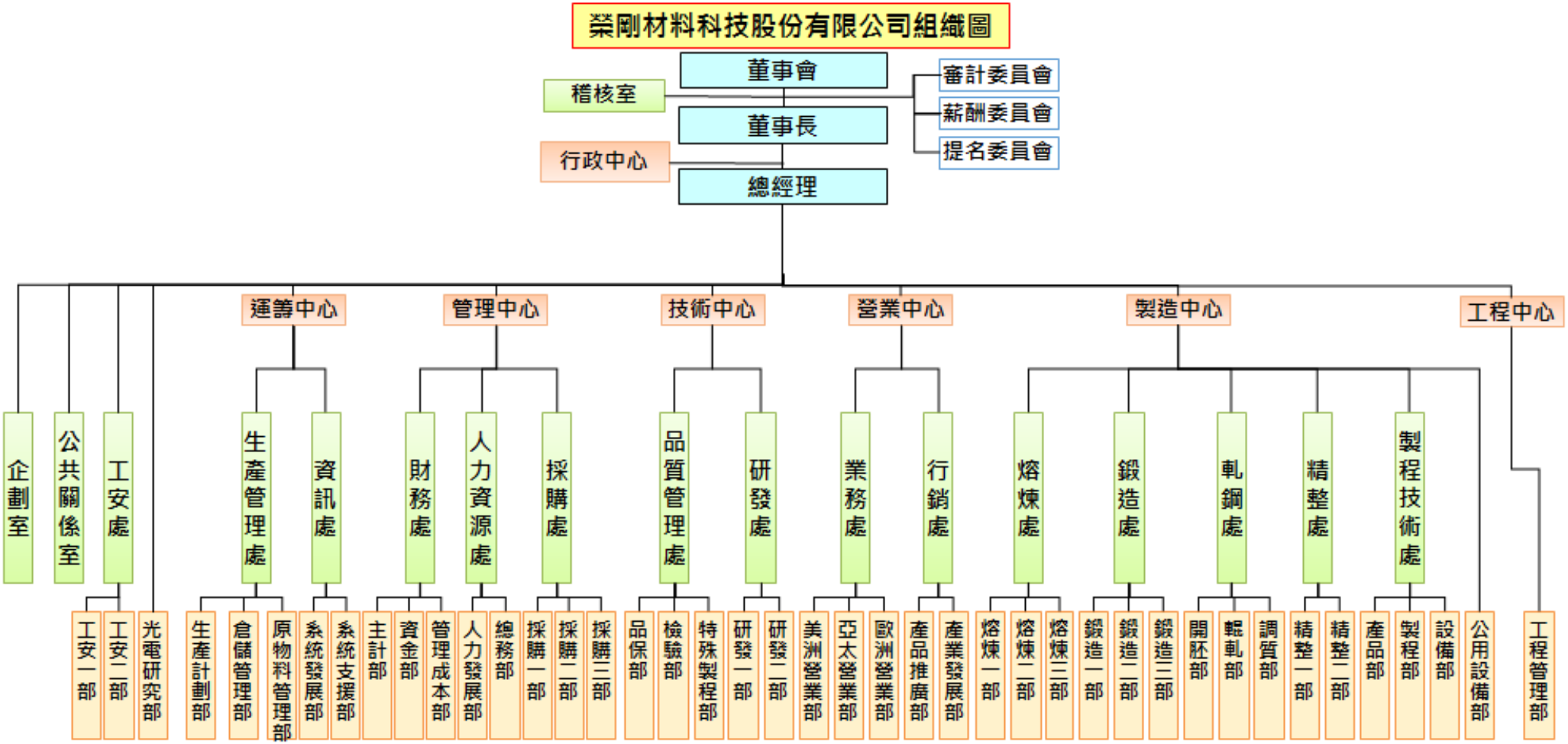
(三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無此情事。

(四) 其他重要事項：無。

三、公司組織

(一) 組織系統

1.組織結構



2.各主要部門所營業務：

(1) 本公司依公司章程規定,設董事五至九人,自第六屆起,本公司董事名額中，獨立董事人數至少三人， 董事由股東會就有行為能力之人依法選任之，任期均為三年。本公司於 97 年 6 月 6 日股東常會依法選出三席獨立董事並組成審計委員會，成立之日同時廢除監察人。董事組織董事會，負責決議執行公司業務有關重要事項,由全體董事之出席及出席董事過半數之同意互選一人為董事長並得依同一方式互選一人為副董事長,代表公司綜理一切業務，審計委員會負有監察本公司一切業務及財務之責。

(2) 本公司設置執行長及總經理一名，秉承董事會之命，綜理公司業務，其下設置有七大中心：行政中心、運籌中心、管理中心、技術中心、營業中心、製造中心、工程中心及公共關係室、企劃室、稽核室、工安處及光電研究部，設執行副總經理、副總經理、(副)協理若干人負責綜攬該中心、處、室有關之業務，各部並設經理、副理、(副)課長若干人負責綜攬該部有關之業務。

部門			工作職掌
行政中心			1.整合企業整體資源發揮整體綜效，追求經營管理合理化及有效分工，提升經營管理績效
運籌中心	生產管理處	生產計劃部	1.生產計劃制度與作業程序之擬訂 2.生產及出貨計劃之擬訂與修改 3.生產排程與進度之管制及工作單之填發 4.與各單位產銷協調之相關事宜 5.訂單的接單答交、產能負荷管控 6.準交 及 存貨周轉之控制
		倉儲管理部	1. 各種原物料(原物料管理部管轄項目除外)之收發、存量管制、儲存管理 2.成品料庫之進出庫作業、儲存管理與客訴退貨管理 3.原物料(原物料管理部管轄項目除外)與成品之盤點管理
		原物料管理部	1.煉鋼原物料管理(包含進貨、儲存、搬運、帳務) 2.煉鋼原物料非實驗室部分檢驗 3.熔煉生產配料及熔煉材料成本控制 4.耐火材整備
	資訊處	系統發展部	1 資訊策略規劃、應用與管理 2 推動發展對內與對外資訊服務 3.組織及部門間流程與資訊整合技術開發 4.供應鏈資訊串聯技術開發 5.公司及子公司業務電子化規劃與建置 6.資訊整合服務
		系統支援部	1.硬體資訊策略規劃、應用與管理 2.公司及子公司業務電子化規劃與建置
管理中心	採購處	採購一部	1.廢鋼、合金鐵、鋼胚圓棒及物料之相關採購項目辦理與進度跟催。
		採購二部	1.設備採購、工程發包、設備修繕之相關採購項目辦理與進度跟催
		採購三部	1.各項託工業務之相關採購項目辦理與進度跟催
	人力資源處	人力發展部	1.人事制度之研擬 2.人事之勤惰、招募、考績、獎懲等相關作業 3.外勞申請、招募、管理等相關作業 4.員工勞、健保處理 5.教育訓練（公司性）之權責單位 6.法律諮詢
		總務部	1.負責公司總務管理及規劃等業務
管理中心	財務處	主計部	1.會計制度、章則、會計表單之設計、修訂及控制事項 2.辦理公司有關稅捐之繳納、查對、申請複查、訴願、行政訴訟事項 3.一般會計帳務之處理及各類成本資料之蒐集、分析及預測 4.預算之編訂及控制 5.董、監事會議及股東常(臨時)會之籌備工作
		資金部	1.資金運作各項制度之建立 2.公司各項對外短中長期借款之洽辦及清償事項 3.有關各項現金收支報表之編製 4.各種應收、應付票據及有價證券之收受管理

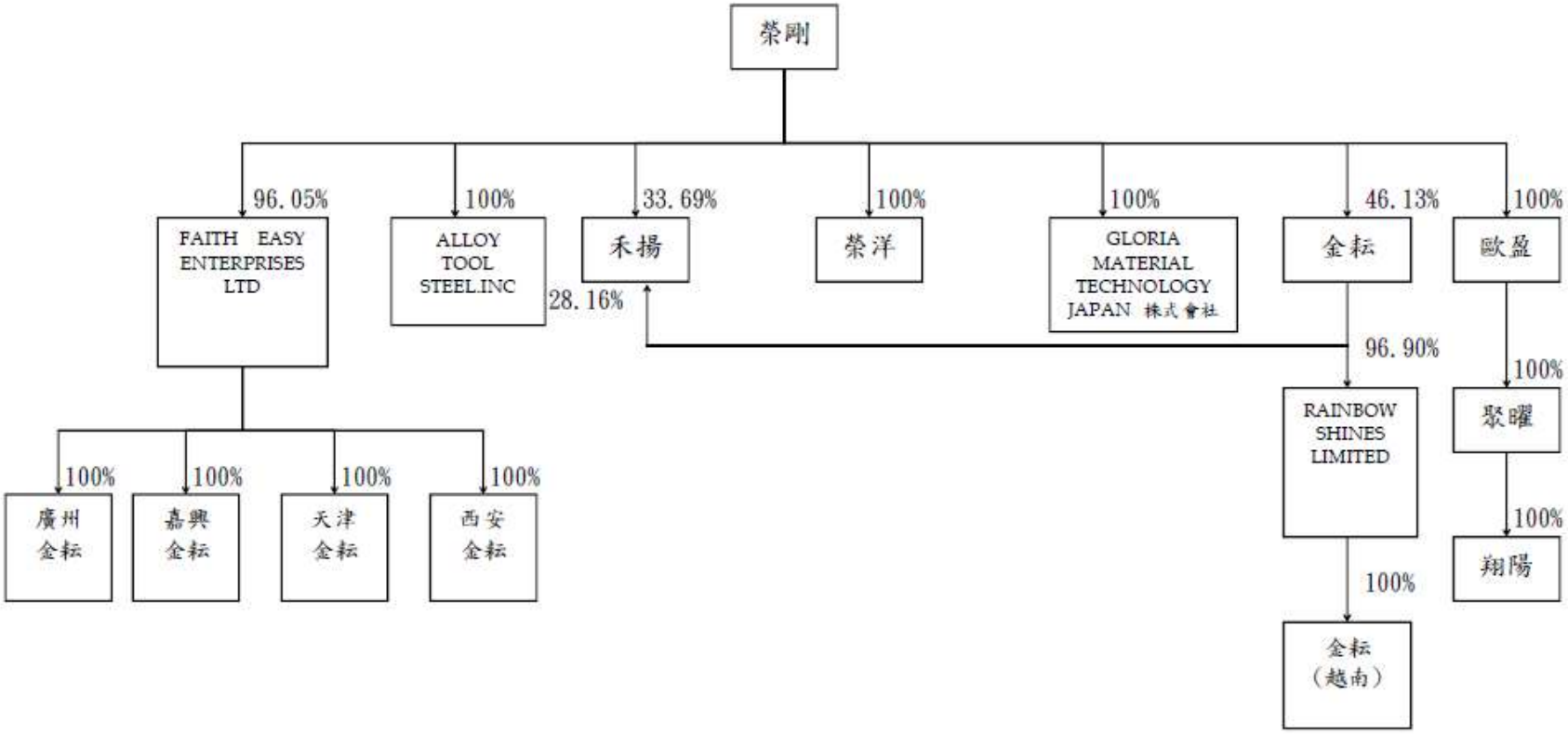
部門			工作職掌
			5.發票及銷貨收入傳票之開立及核對事項
		管理成本部	1.一般會計帳務之處理及各類成本資料之蒐集、分析及預測 2.關財務報表之製作及分析、產品成本之估算
技術中心	研發處	研發一部	1.工具鋼&低合金鋼類新產品規格評估與參數擬定 2.逆向工程之蒐集整理與研究 3.新鋼種開發試製執行及量產導入
		研發二部	1.不銹鋼新鋼種/製程開發與擬定。 2.不銹鋼新鋼種/新製程試製與量產導入制定 3.其他有關不銹鋼產品開發、應用之相關事項。 4.與技術合作廠家之協調合作。
	品質管理處	品保部	1.品質及環境保證制度之訂定研擬 2.品管教育及品管計劃之推動 3.公司標準化活動之協調與推動 4.品管報表之製作與管理 5.品管驗證之申請與推展 6.品質異常之處理及統計分析及客訴處理及統計分析 7.協力廠商之認驗證管理維護 8.客戶及供應商/協力廠之相關稽核活動執行
技術中心	品質管理處	檢驗部	1.化性與物性各實驗室之管理及認證 2.化性與物性檢測作業之執行 3.檢測技術作業標準之編訂及各項產品檢驗標準規範之訂定 4.材料品質之檢測分析與判定 5.儀具之校驗與管理
		特殊製程部	1.特殊製程評核活動之執行與維持 2.特殊製程含括非破壞檢測及熱處理及材料測試實驗室,其中材料實驗室之實務管理運作由品檢部負責 3.非破壞檢測作業之客戶需求審查及規格模組製訂 4.負責非破壞檢測人員之證照訓練維護 5.NDT 報告之簽署核發
營業中心	業務處	美洲營業部	美洲區域： 1.營業計劃之擬訂與實施 2.市場行銷策略之擬定與執行 3.市場資訊之蒐集與分析 4.新客戶之開發與客情維繫 5.報價及合約簽訂
		亞太營業部	亞太區域： 1.營業計劃之擬訂與實施 2.市場行銷策略之擬定與執行 3.市場資訊之蒐集與分析 4.新客戶之開發與客情維繫 5.報價及合約簽訂
		歐洲營業部	歐洲區域： 1.營業計劃之擬訂與實施 2.市場行銷策略之擬定與執行 3.市場資訊之蒐集與分析 4.新客戶之開發與客情維繫 5.報價及合約簽訂

部門			工作職掌
	行銷處	產品推廣部	1.上下游產業與產品線的資源整合與發展 2.產品目錄/型錄建置與維護 3.產品銷售分析與檢討 4.其他行銷相關事項作業配合與執行
		產業發展部	1.收集產業情報、了解產業市場需求 2.擬定產業策略規劃與認證資源整合 3.系統廠認證機會識別，供應鏈開發與產品認證 4.綜整產業產品銷售分析與檢討
製造中心	熔煉處	熔煉一部	1.35頓煉鋼工作單之執行 2.進行熔煉澆鑄脫模作業 3.生產用爐桶之砌磚及修補作業 4.煉鋼設備操作手冊及作業標準之建立 5.煉鋼製程改善 6.自主保養工作之執行
		熔煉二部	1.50頓煉鋼工作單之執行 2.進行熔煉澆鑄脫模作業 3.生產用爐桶之砌磚及修補作業 4.煉鋼設備操作手冊及作業標準之建立 5.煉鋼製程改善 6.自主保養工作之執行
		熔煉三部	1.精煉重熔排程之執行 2.ESR/VAR組模重熔及脫模作業 3.精煉製程及品質改善 4.精煉重熔技術之建置與改善
	鍛造處	鍛造一部	1.SX40及SMX350鍛造工作單之執行 2.鍛造及熱處理作業 3.鍛造與熱處理技術之規劃與改善 4.鍛造設備操作手冊及作業標準之建立
		鍛造二部	1. Press鍛造工作單之執行 2.鍛造及熱處理作業 3.鍛造與熱處理技術之規劃與改善 4.鍛造設備操作手冊及作業標準之建立
		鍛造三部	1. RF70鍛造工作單之執行 2.鍛造及熱處理作業 3.鍛造與熱處理技術之規劃與改善 4.鍛造設備操作手冊及作業標準之建立
	軋鋼處	輥軋部	1.輥軋工作單之執行 2.輥軋設備之維修與保養 3.輥軋與熱處理技術規劃與改善 4.輥軋設備操作手冊及作業標準之建立 5.生產性機具設備之自主保養 6.輥子之製作與維修

<table>
<tr><th colspan="3">部門</th><th>工作職掌</th></tr>
<tr><td rowspan="7">製造中心</td><td rowspan="2">軋鋼處</td><td>調質部</td><td>1.調質工作單之執行
2.調質設備之維修與保養
3.調質與熱處理技術規劃與改善
4.調質設備操作手冊及作業標準之建立
5.生產性機具設備之自主保養</td></tr>
<tr><td>開胚部</td><td>1.開胚工作單之執行
2.開胚設備之維修與保養
3.開胚與熱處理技術規劃與改善
4.開胚設備操作手冊及作業標準之建立
5.生產性機具設備之自主保養</td></tr>
<tr><td rowspan="2">精整處</td><td>精整一部</td><td>1.矯直、削皮、軋光作業之執行
2.精整技術規劃與改善
3.精整設備操作手冊及作業標準之建立
4.生產性機具設備之自主保養
5.無心研磨及包裝作業之執行</td></tr>
<tr><td>精整二部</td><td>1.矯直、削皮、軋光作業之執行
2.精整技術規劃與改善
3.精整設備操作手冊及作業標準之建立
4.生產性機具設備之自主保養
5.無心研磨及包裝作業之執行</td></tr>
<tr><td rowspan="3">製程技術處</td><td>產品部</td><td>1.特殊規格評估與參數擬定、模組製作
2.訂單規格先期審查
3.技術規範之蒐集整理與研究、規格參數研擬與導入
4.產品規格與相關標準之擬定與修正
5.協助處理有關產品品質與製程之研究改善事項
6.廠內異常產品之處理、客訴處理
7.客戶有關材料選用熱處理加工等技術之服務</td></tr>
<tr><td>製程部</td><td>1.控制並降低生產成本及預算達成之執行
2.協助成本管理、差異分析與推動成本改善
3.品質目標之推動與管理
4.品質異常之處理及統計分析
5.推動品質專案改善</td></tr>
<tr><td>設備部</td><td>1.設備升級及建廠專案
2.維持設備穩定度及異常改善
3.廠內維修工作技術支援，難題排除
4.建立公司機電專家系統及人員
5.廠內相關設備之五級保養之規劃及主導</td></tr>
<tr><td colspan="2">製造中心</td><td>公用設備部</td><td>1.新營廠、柳營廠及數位大樓之公用設備等相關運作、管理、維護工作
2.公用設備提出需求與建設完成後驗收
3.電力系統、空壓系統、天然氣、車輛、電焊、車床加工等設施管理及加工支援
4.其他公用工程相關事項作業配合與執行</td></tr>
<tr><td colspan="3">工程中心</td><td>1.公司及集團公司擴廠及新增設備之規劃及執行</td></tr>
<tr><td colspan="2">工程中心</td><td>工程管理部</td><td>1.集團公司新設備規劃及設備改造評估
2.擴廠及設備改造之土木鋼構及電力系統規劃執行
3.配合其他設備工程土木及動力工程相關事項作業執行</td></tr>
<tr><td colspan="3">稽核室</td><td>1.研討稽核實施細則及改進事項</td></tr>
</table>

部門		工作職掌
		2.財務業務以及財務循環稽核之執行 3.例行查核及專案查核計劃之擬訂執行 4.提報證管會內部稽核相關文件
公共關係室		1.負責企業與資本市場的溝通 2.舉辦法人說明會 3.蒐集與回覆股東意見 4.分析資本市場與股東結構 5.溝通、協調公司與內外公眾的關係 6.參與處理公司的公眾諮詢、投訴和來訪接待事務 7.組織的新聞發佈、形象傳播工作 8.擬定公司和產品(服務)的形象管理計劃 9.策劃和實施各種專題性公眾活動，並對其進行評估等事項
企劃室		1.公司營運相關產業資料收集與評估分析 2.公司的公眾傳播計劃，編輯、製作和發行 3.組織的各種宣傳材料準備 4.年度預算擬定&籌辦(同心營) 5.年度預算執行追蹤與達成確認 6.策略規劃&籌辦(策略營)及策略規劃成效評估等事項
工安處	工安一部	新營廠區： 1.規劃、督導各部門之勞工安全衛生管理 2.指導、監督有關人員實施巡視、定期檢查、重點檢3.查及作業環境測定 4.督導或進行排放管道及周界空氣污染物排放狀況之5.檢查與鑑定，分析及檢測數，並申報污染源之資料 6.廢水處理、有害事業廢棄物之處置事項 7.廠區安全之防護及管制 8.督導職業災害調查及處理，辦理職業災害統計
	工安二部	柳營廠區： 1.規劃、督導各部門之勞工安全衛生管理 2.指導、監督有關人員實施巡視、定期檢查、重點檢3.查及作業環境測定 4.督導或進行排放管道及周界空氣污染物排放狀況之5.檢查與鑑定，分析及檢測數，並申報污染源之資料 6.廢水處理、有害事業廢棄物之處置事項 7.廠區安全之防護及管制 8.督導職業災害調查及處理，辦理職業災害統計
光電研究部		1.負責光學鏡片與鏡頭相關產品之推廣與銷售，根據客戶與市場需求研發設計對應之產品規格 2.負責製造光學鏡片產品及維護相關生產所需之器具設備與環境 3.規劃並執行光學部門所屬對應之ISO 9001系統運作與相關事宜 4.估算部門運作之成本與財務架構所需之資料 5.規劃相關產品研發或生產所需之物料需求，協調採購或相關部門對應事宜

(二) 關係企業圖


榮剛
96.05%
FAITH EASY ENTERPRISES LTD
100%
ALLOY TOOL STEEL INC
33.69%
禾揚
28.16%
100%
榮洋
100%
GLORIA MATERIAL TECHNOLOGY JAPAN 株式會社
46.13%
金耘
96.90%
RAINBOW SHINES LIMITED
100%
金耘（越南）
100%
歐盈
100%
聚曜
100%
翔陽
100%
廣州金耘
100%
嘉興金耘
100%
天津金耘
100%
西安金耘

2. 與關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

日期：110 年 12 月 31 日

企業名稱(註 1)	與本公司之關係	本公司持有關係企業股份			關係企業持有本公司股份		
		股數	持有比例	實際投資金額	股數	持股比例	實際投資金額
FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	子公司	6,000,000	96%	192,558	—	—	—
金耘鋼鐵股份有限公司	子公司	18,726,481	46%	283,933	1,908,692	0.42%	49,772
ALLOY TOOL STEEL, INC.	子公司	1,800,000	100%	26,304			
禾揚投資股份有限公司	子公司	10,105,660	34%	115,585	8,757,044	1.92%	237,487
歐盈企業有限公司	子公司	18,000,000	100%	535,164			
榮洋投資股份有限公司	子公司	5,000,000	100%	50,000			
Gloria Material Technology Japan	子公司	180	100%	2,232			
精剛精密科技股份有限公司	關聯企業	31,356,154	26%	366,525			
台灣精材股份有限公司	關聯企業	4,198,500	18%	55,124			
RAINBOW SHINES LIMITED(註 3)	孫公司	3,122,222	97%	89,065			
聚曜企業有限公司	孫公司	18,000,000	100%	USD 18,000			
金耘鋼鐵股份有限公司（越南）(註 4)	孫公司	—	100%	USD 3,000			
廣州金耘特殊金屬有限公司(註 5)	孫公司	—	96%	USD2,837 HK700			
浙江嘉興金耘特殊金屬有限公司(註 5)	孫公司	—	96%	(註 7)			
天津金耘特殊金屬有限公司(註 5)	孫公司	—	96%	USD3,300			
西安金耘特殊金屬有限公司(註 5)	孫公司	—	96%	(註 8)			
浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司(註 6)	孫公司	—	100%	USD18,000			

註 1：係公司採用權益法之投資。

註 2：係本公司於 110 年 11 月 30 日吸收合併宏剛精密工業股份有限公司，本公司為存續公司。

註 3：係本公司綜合持股 46%之金耘公司所持有的子公司，金耘公司持有 Rainbow Shines Ltd.公司之持股比率為 97%。

註 4：係本公司綜合持股 46%之金耘公司之孫公司，金耘公司係先投資 Rainbow Shines Ltd. 97%之股份，再 由 Rainbow Shines Ltd.100%投資金耘鋼鐵(越南)公司。

註 5：係本公司持股 96%之子公司 Faith Easy Enterprise Ltd.所 100%投資之公司。

註 6：係本公司綜合持股 100%之歐盈公司之孫公司，歐盈公司係先投資聚曜 100%之股份，再由聚曜公司 100%投資浙江嘉興翔陽公司。

註 7：係西薩摩亞暉賢企業有限公司（FAITH EASY ENTERPRISES LTD.）以受配廣州金耘特殊金屬有限公司之盈餘轉作為浙江嘉興金耘特殊金屬有限公司之股本。

註 8：係西薩犀亞暉賢企業有限公司（FAITH EASY ENTERPRISES LTD.）以盈餘轉作西安金耘特殊金屬有限公司之股本。

註 9：截至民國一百一十年十二月三十一日持有公司股數。

(三) 總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管資料　　111 年 3 月 31 日；單位：股，%

職稱	國籍	姓名	性別	選任日期	持有股數		配偶、未成年子女現在持有股數		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	具配偶或二等親以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形	備註
					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	康永昌	男	110.01.01	25,000	0.01	5,268	-	無	台灣大學材研所博士	金耘鋼鐵(股)公司法人董事之代表人	無	無	無	無	無
執行副總經理/財務主管	中華民國	李郁真	女	107.01.23	661	-	-	-	無	成功大學高階管理碩士(EMBA) 東吳大學會計系	禾揚投資(股)公司法人監察人之代表人、廣州金耘特殊金屬有限公司監事、天津金耘特殊金屬有限公司監事、西安金耘特殊金屬有限公司監事、浙江嘉興金耘特殊金屬有限公司監事、浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司監事、GLORIA MATERIAL TECHNOLOGY JAPAN CO., LTD 監察人 ALLOY TOOL STEEL, INC.監察人	無	無	無	無	無
副總經理	中華民國	陳麗玲	女	101.01.01	533,175	0.12	-	-	無	東吳大學英文系	ALLOY TOOL STEEL, INC.總經理 GLORIA MATERIAL TECHNOLOGY JAPAN CO., LTD 董事	無	無	無	無	無
副總經理	中華民國	黃美玲	女	109.12.08	-	-	-	-	無	逢甲大學合作經濟系	無	無	無	無	無	無
協理	中華民國	簡俊哲	男	91.07.01	641,126	0.14	5,988	-	無	台北工專礦冶科	無	無	無	無	無	無
協理	中華民國	林永錦	男	100.01.01	45,127	0.01	192	-	無	台北工專礦冶科	無	無	無	無	無	無
協理	中華民國	薛智輝	男	111.01.13	-	-	-	-	無	成功大學航太所	無	無	無	無	無	無
會計主管	中華民國	曾蕙庭	女	110.05.06	-	-	-	-	無	東吳大學會計學系	無	無	無	無	無	無
副協理	中華民國	莊明宏	男	102.01.01	103,000	0.02	-	-	無	中山大學企管學碩士	無	無	無	無	無	無
副協理	中華民國	李美蝦	女	105.08.11	69,931	0.02	-	-	無	逢甲大學企管系	無	無	無	無	無	無
副協理	中華民國	陳英任	男	105.11.01	100,270	0.02	-	-	無	建國科技大學機電光系統所碩士	無	無	無	無	無	無
副協理	中華民國	陳永欣	男	107.01.23	-	-	764	-	無	大同工學院機械系	無	無	無	無	無	無
副協理	中華民國	董建群	男	107.06.01	-	-	-	-	無	台北工專礦冶工程	無	無	無	無	無	無
副協理	中華民國	王清福	男	108.01.08	62,361	0.01	-	-	無	中山大學企管所	無	無	無	無	無	無
副協理	中華民國	林延昭	男	108.07.01	68,034	0.02	-	-	無	台灣工業技術學院工業管理系	無	無	無	無	無	無
副協理	中華民國	郭哲良	男	109.01.06	6,031	-	3,736	-	無	台灣科技大學機械所	無	無	無	無	無	無
副協理	中華民國	王忠義	男	109.01.06	60,247	0.01	-	-	無	逢甲大學材料科學系	無	無	無	無	無	無
副協理	中華民國	陸昌善	男	109.01.06	-	-	-	-	無	東吳大學企管系	無	無	無	無	無	無
副協理	中華民國	周建清	男	111.01.13	-	-	-	-	無	虎尾科技大學光電精密模具系	無	無	無	無	無	無
副協理	中華民國	王國賢	男	111.03.16	-	-	-	-	無	中正大學企業管理碩士	無	無	無	無	無	無

(四) 董事及監察人

1.董事及監察人之姓名、性別年齡、國籍或註冊地、經（學）歷、持有股份及性質

111 年 3 月 31 日：股，%

職稱	姓名	性別年齡	國籍或註冊地	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			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	台灣鋼鐵股份有限公司	男 50~59 歲	中華民國	106.06.02	109.06.20	3 年	17,437,000	3.87	19,636,000	4.30	-	-	-	-	不適用	不適用	無	無	無	
	代表人： 王炯棻						10,000	-	10,000	-	-	-	-	-	中興大學法律系	榮剛材料科技股份有限公司 董事長 金智富資產管理股份有限公司 董事長 台灣鋼鐵股份有限公司 董事長 台灣綱通投資控股股份有限公司 董事長 精剛精密科技股份有限公司 董事長 禾揚投資股份有限公司 董事長 榮洋投資股份有限公司 董事長 玉琛有限公司 董事長 納能股份有限公司 董事長 春日機械工業股份有限公司 副董事長 皇龍開發股份有限公司 獨立董事、審計委員、薪酬委員 春雨工廠股份有限公司 董事 台灣苯乙烯工業股份有限公司 董事 智冠科技股份有限公司 董事 友訊科技股份有限公司 董事 友勁科技股份有限公司 董事 春邦精密股份有限公司 董事 春雨生醫股份有限公司 董事 春雨投資股份有限公司 董事 台鋼運動行銷股份有限公司 董事 遊戲阜股份有限公司 監察人 春雨(東莞)五金制品有限公司 監事 上海友鉅五金制品有限公司 監事 上海春日機械工業有限公司 董事 廣州金耘特殊金屬有限公司 董事長 天津金耘特殊金屬有限公司 董事長 西安金耘特殊金屬有限公司 董事長 嘉興金耘特殊金屬有限公司 董事長 嘉興翔陽金屬材料科技有限公司 董事長 ALLOY TOOL STEEL INC. 董事長 GLORIA MATERIAL TECHNOLOGY JAPAN CO., LTD. 董事長 G-YAO ENTERPRISES LTD.（聚曜企業有限公司）董事長 ALL WIN ENTERPRISES LTD.（歐盈企業有限公司）董事長 FAITH ENTERPRISES LTD.（暉賢企業有限公司）董事長	無	無	無	註 1

職稱	姓名	性別年齡	國籍或註冊地	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			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	台灣鋼鐵股份有限公司	男 60~69 歲	中華民國				17,437,000	3.87	19,636,000	4.30	-	-	-	-	不適用	不適用	無	無	無	
	代表人：林文淵			106.06.02	109.06.20	3 年	-	-	-	-	-	-	-	-	美國夏威夷大學土木工程系碩士 中國鋼鐵(股)公司董事長	台灣苯乙烯工業股份有限公司董事長 東森電視事業股份有限公司董事長 陽明山天籟大飯店(股)公司 董事長 大魯閣實業股份有限公司 獨立董事 聯合再生能源(股)公司 董事 南和興產(股)公司 董事	無	無	無	
	代表人：趙世傑	男 70~79 歲		107.05.29	109.06.20	3 年	-	-	-	-	-	-	-	-	北京清華大學自控系 沛波鋼鐵(股)公司董事長	慶欣欣鋼鐵(股)公司 董事 易昇鋼鐵(股)公司 董事 沛波鋼鐵(股)公司董事 精剛精密(股)公司 董事	無	無	無	
	代表人：蔣士宜	男 70~79 歲		107.05.29	109.06.20	3 年	-	-	-	-	-	-	-	-	成功大學礦冶工程學系 唐榮鐵工廠董事長	榮剛材料科技(股)公司 顧問	無	無	無	
	代表人：陳政祥	男 60~69 歲		107.05.29	109.06.20	3 年	1,270,871	0.28	1,270,871	0.28	-	-	-	-	清華大學材料工程研究所	榮剛材料科技(股)公司 顧問 台灣精材股份有限公司 董事 禾揚投資股份有限公司 董事 精剛精密科技股份有限公司 董事 廣州金耘特殊金屬有限公司 董事 天津金耘特殊金屬有限公司 董事 西安金耘特殊金屬有限公司 董事 浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司 董事 浙江嘉興金耘特殊金屬有限公司董事	無	無	無	

職稱	姓名	性別 年齡	國籍 或註 冊地	初次 選任 日期	選任 日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			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	
獨立董事	簡金成	男 60~69 歲	中華民國	106.06.02	109.06.20	3 年	-	-	-	-	-	-	-	-	Rutgers University 會計博士 國立成功大學會計學系教授	台灣苯乙烯工業(股)公司 獨立董事 統一實業(股)公司 獨立董事 智冠(股)公司 董事	無	無	無	
獨立董事	朱俊雄	男 50~59 歲	中華民國	107.05.29	109.06.20	3 年	-	-	-	-	-	-	-	-	中興大學法律學研究所	全英國際法律律師事務所 律師 蜜望實企業(股)公司 獨立董事 友訊科技(股)有限公司 獨立董事	無	無	無	
獨立董事	吳怡青	女 40~49 歲	中華民國	108.06.06	109.06.20	3 年	-	-	-	-	-	-	-	-	Alliant International University (San Diego, USA) Doctorate of Business Management (DBA) 工商管理博士 台灣苯乙烯工業股份有限公司董事長	和合國際開發有限公司 董事長 陽明山天籟度假酒店 董事 春雨工廠股份有限公司 獨立董事	無	無	無	
獨立董事	林義郎	男 60~69 歲	中華民國	109.06.20	109.06.20	3 年	-	-	-	-	-	-	-	-	國立中山大學企管碩士 中鋼公司企劃副總經理	明揚國際科技(股)公司 獨立董事 忠正股份有限公司 董事	無	無	無	

註 1：本公司基於營運管理需要，聘任本公司董事長王炯棻先生兼任執行長。為強化董事會之監督機制，本公司於 109 年 06 月 20 日董事會改選，獨立董事由原來 3 席增加 1 席，變為 4 席。

2.法人股東之主要股東

111 年 3 月 28 日

法 人 股 東 名 稱	法 人 股 東 之 主 要 股 東
台灣鋼鐵股份有限公司	金智富資產管理股份有限公司(100%)

註：持股比例占前十名及其持股比例。

3.主要股東屬法人者其主要股東

110 年 3 月 28 日

法 人 名 稱	法 人 之 主 要 股 東
金智富資產管理股份有限公司	黃俊義(45%)、王炯棻(36%)、百佳圓投資股份有限公司(19%)

註：持股比例占前十名及其持股比例。

4.董事及監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露

	專業資格與經驗	符合獨立性情形					兼任其他公開發行公司獨立董事家數
		1	2	3	4	5	
台灣鋼鐵(股)公司 代表人：王炯棻	律師資格 普羅法律事務所 主持律師 金智富資產管理股份有限公司 董事長 台灣鋼鐵股份有限公司 董事長 台灣網通投資控股股份有限公司 董事長 皇龍開發股份有限公司 獨立董事 未有公司法第 30 條各款情事之一		10,000 股； -%		-	✓	1
台灣鋼鐵(股)公司 代表人：林文淵	中國鋼鐵(股)公司董事長 台灣苯乙烯工業股份有限公司董事長 東森電視事業股份有限公司董事長 大魯閣實業股份有限公司 獨立董事 未有公司法第 30 條各款情事之一	✓	-	✓	-	✓	1
台灣鋼鐵(股)公司 代表人：趙世傑	沛波鋼鐵(股)公司董事長 慶欣欣鋼鐵(股)公司 總經理 精剛精密(股)公司 董事 未有公司法第 30 條各款情事之一		-	✓	-	✓	0
台灣鋼鐵(股)公司 代表人：蔣士宜	唐榮鐵工廠董事長 榮剛材料科技(股)公司 顧問 未有公司法第 30 條各款情事之一		-	✓	109 年:3,250 仟元 110 年:1000 仟元	✓	0
台灣鋼鐵(股)公司 代表人：陳政祥	榮剛材料科技(股)公司 顧問 台灣精材股份有限公司 董事 禾揚投資股份有限公司 董事 精剛精密(股)公司 董事 未有公司法第 30 條各款情事之一		1,270,871 股； 0.28%	✓	109 年:3,900 仟元 110 年:3,900 仟元	✓	0
簡金成	國立成功大學會計學系教授 美國會計師 台灣苯乙烯工業(股)公司 獨立董事 統一實業(股)有限公司 獨立董事 智冠科技(股)公司 董事 未有公司法第 30 條各款情事之一	✓	-	✓	-	✓	2
朱俊雄	律師資格 全英國際法律律師事務所 律師 蜜望實企業(股)公司 獨立董事 友訊科技(股)有限公司 獨立董事 未有公司法第 30 條各款情事之一	✓	-	✓	-	✓	2
吳怡青	Mahasarakham University 國際學程講師 台灣苯乙烯工業股份有限公司董事長 和合國際開發有限公司 董事長 春雨工廠股份有限公司 獨立董事 未有公司法第 30 條各款情事之一	✓	-	✓	-	✓	1

林義郎	中鋼公司企劃副總經理 中鋼公司工業工程處工程師 中鋼公司人力資源處副處長 中鋼公司稽核室稽核 明揚國際科技(股)公司 獨立董事 未有公司法第 30 條各款情事之一	✓	-	✓	-	✓	1

註：各董事於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打 ✓

符合獨立性情形

① 非本人、配偶、二親等以內親屬擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。

② 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。

③ 非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。

④ 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。

⑤ 非與董事間具有配偶、二親等以內親屬關係之一。

6.董事會多元化與獨立性：

(1)董事會多元化：

多元化具體管理目標	達成情形
兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一	兼任公司經理人有 1 位，占比為 11.11%，符合兼任經理人董事未逾 1/3 席次
董事成員至少應包含一位女性董事。	女性董事為 1 席，已達性別平等之目標
應至少一名具有財務會計專業背景或鋼鐵產業相關管理職務經驗。	董事成員中具有財務會計背景 3 名，法律背景 2 名，產業相關管理職務經驗皆具備。
董事成員中，具本公司、母、子或兄弟公司員工身分之人數，應低於(含)董事席次 1/3，以達監督目的。	兼任員工身分有 2 位，占比為 22.22%，已達成兼任員工低於 1/3 席次之目標。

(3) 董事會獨立性：

多元化核心項目 / 董事姓名	基本組成					經營管理	領導決策	產業知識	法律	財務會計	人力資源	行銷
	性別	年齡分布										
		40 至 49	50 至 59	60 至 69	70 至 79							
董事長王炯棻	男		✓			✓	✓	✓	✓			
董事林文淵	男			✓		✓	✓	✓				✓
董事蔣士宜	男				✓	✓	✓	✓				
董事趙世傑	男				✓	✓	✓	✓				
董事陳政祥	男			✓		✓	✓	✓				
獨立董事簡金成	男			✓		✓	✓	✓		✓		
獨立董事朱俊雄	男		✓			✓	✓	✓	✓			
獨立董事吳怡青	女	✓				✓	✓	✓		✓		✓
獨立董事林義郎	男			✓		✓	✓	✓		✓	✓	

(五) 發起人：不適用

(六) 最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金

1. 一般董事及獨立董事之酬金

110 年 12 月31 日；單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F 及 G 等七項總額占稅後純益之比		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) 註 1		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) 註 1						
																本公司		財務報告內所有公司				
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	財務報告內所有公司	
董事長	王炯棻	640	1,100	-	-	-	1,320	60	140	0.09	0.34	10,140	13,328	-	-	600	-	720	-	1.52	2.21	-
法人董事	台灣鋼鐵(股)公司	-	-	-	-	8,400	8,400	-	-	1.12	1.12	-	-	-	-	-	-	-	-	1.12	1.12	-
董事	林文淵	600	600	-	-	-	-	50	50	0.09	0.09	-	-	-	-	-	-	-	-	0.09	0.09	-
董事	趙世傑	600	720	-	-	-	69	50	70	0.09	0.11	-	-	-	-	-	-	-	-	0.09	0.11	-
董事	蔣士宜	600	600	-	-	-	-	60	60	0.09	0.09	-	-	-	-	-	-	-	-	0.09	0.09	-
董事	陳政祥	600	960	-	-	-	291	60	140	0.09	0.19	-	-	-	-	-	-	-	-	0.09	0.19	20
獨立董事	簡金成	880	1,340	-	-	1,400	1,544	160	270	0.32	0.42	-	-	-	-	-	-	-	-	0.32	0.42	-
獨立董事	朱俊雄	880	1,310	-	-	1,400	1,523	140	210	0.32	0.40	-	-	-	-	-	-	-	-	0.32	0.40	-
獨立董事	吳怡青	880	880	-	-	1,400	1,400	160	160	0.32	0.32	-	-	-	-	-	-	-	-	0.32	0.32	-
獨立董事	林義郎	760	820	-	-	1,400	1,421	120	130	0.30	0.32	-	-	-	-	-	-	-	-	0.30	0.32	-

1. 榮剛公司一般董事及獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：
   (1) 依本公司章程規定，本公司董事其報酬授權董事會依其對公司營運參與程度及貢獻之價值，並參酌同業通常水準議定，於不超過本公司核薪辦法所訂最高薪階之標準議定之。
   (2) 公司章程中亦明訂不高於年度獲利之 5% 作為董事酬勞。依本公司薪資報酬委員會組織章程之規定，董事酬勞之給付依董事報酬辦法辦理。
   (3) 因獨立董事兼任審計委員會及薪資報酬委員會之委員，需依各委員會組織章程規定，參與相關委員會會議之討論及決議，故其酬勞高於一般董事。
2. 除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：陳董事 政祥為 3,900 仟元，蔣董事 士宜為 1,000 仟元。

註 1：110 度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額及員工酬勞金額。

2.監察人酬金：本公司自 97 年 6 月 6 日起由三位獨立董事成立之審計委員會取代監察人之職務，故不適用。

3.總經理及副總經理之酬金

110 年 12 月 31 日；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) 註 1				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例（%）		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	
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額			
執行長	王炯棻	7,800	10,488	-	-	2,340	2,840	600	-	720	-	1.43	1.87	-
總經理	康永昌	3,000	3,000	-	-	1,640	1,640	-	-	-	-	0.56	0.56	-
執行副總經理	李郁真	2,819	2,819	-	-	1,110	1,110	350	-	350	-	0.54	0.54	-
副總經理	陳麗玲	2,413	4,385	-	-	790	790	200	-	200	-	0.43	0.70	-
副總經理	黃美玲	1,954	1,954	-	-	390	390	20	-	20	-	0.30	0.30	-

註 1：110 年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額及員工酬勞金額。

4.分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

110 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元、%

職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額 (註)	總計	總額占稅後純益之比例（%）
執行長	王炯棻	0	2,379	2,379	0.32
總經理	康永昌				
執行副總經理	李郁真				
副總經理	陳麗玲				
副總經理	黃美玲				
協理	簡俊哲				
協理	林永錦				
副協理	李美蝦				
副協理	莊明宏				
副協理	陳英任				
副協理	陳永欣				
副協理	董建群				
副協理	侯文星				
副協理	王清福				
副協理	郭哲良				
副協理	陸昌善				
副協理	王忠義				
副協理	林延昭				
會計主管	曾薏庭				

註：110 年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額及員工酬勞金額。

5.分別比較說明本公司及合併報告所有公司於最近二年度給付本公司董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

(1) 本公司及合併報告所有公司於最近二年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例：

項目	109 年度		110 年度	
	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、總經理、副總經理酬金	17.09	20.53	6.09	7.36
差異原因	因疫情趨緩整體稅後純益上升降導致比例下降。			

本公司給付董事、總經理、副總經理酬金之政策與標準皆訂於公司章程內，除參考公司整體的營運績效、產業未來經營風險及發展趨勢，亦參考個人的績效達成率及對公司績效的貢獻度，而給予合理報酬，相關績效考核及薪酬合理性均經提名委員會、薪資報酬委員會及董事會審核，並隨時視實際經營狀況及相關法令適時檢討酬金制度，

以謀公司永續經營與風險控管之平衡。另員工分紅制度亦依員工績效與公司營運績效實際狀況評估。

四、資本及股份

(一) 股份種類

111 年 3 月 28 日；單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	456,735,991(註 1)	343,264,009	800,000,000	上櫃公司股票

註 1：截至 111 年 03 月 28 日尚有庫藏股 6,329,000 股。

(二) 股本形成經過

1.最近五年度及截至公開說明書刊印日止，股本變動之情形

單位：仟股；新台幣仟元

年月	發行價格(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
110.07	10	800,000	8,000,000	456,736	4,567,360	庫藏股註銷減資 100,000 仟元	0	註 1

註 1： 經濟部 110 年 07 月 09 日經授商字第 11001116640 號核准註銷庫藏股申請減資變更登記。

2.最近三年度及截至公開說明書刊印日止，私募普通股辦理情形：無。

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

111 年 3 月 28 日；單位：人；股

股東結構 / 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人數	-	7	201	55,623	94	55,925
持有股數	-	2,873,000	132,970,384	252,383,011	68,509,596	456,735,991
持股比例(%)	-	0.62%	29.12%	55.26%	15.00%	100.00%

2.股權分散情形

111 年 3 月 28 日；單位：人；股

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1 至 999	19,821	2,146,028	0.47
1,000 至 5,000	27,663	57,569,336	12.6
5,001 至 10,000	4,372	35,369,726	7.74
10,001 至 15,000	1,272	16,012,852	3.51
15,001 至 20,000	857	16,052,662	3.51
20,001 至 30,000	703	18,096,881	3.96
30,001 至 40,000	314	11,237,659	2.46
40,001 至 50,000	214	9,872,720	2.16
50,001 至 100,000	429	31,179,337	6.83
100,001 至 200,000	160	22,251,850	4.87
200,001 至 400,000	48	12,887,009	2.82
400,001 至 600,000	19	9,870,651	2.16
600,001 至 800,000	10	6,876,520	1.51
800,001 至 1,000,000	8	7,494,904	1.64
1,000,001 以上	35	199,817,856	43.76
合計	55,925	456,735,991	100.00

3.主要股東名單(持股比例達百分之五以上之股東或持股比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例)

111 年 3 月 28 日；單位：股

主要股東名稱 ＼ 股份	持有股數	持股比例
金智富資產管理股份有限公司	32,068,000	7.02%
台苯投資有限公司	19,721,000	4.32%
台灣鋼鐵股份有限公司	19,636,000	4.30%
榮剛投資有限公司	18,048,000	3.95%
精剛投資股份有限公司	16,092,000	3.52%
禾揚投資股份有限公司	9,017,044	1.97%
匯豐銀行託管摩根士丹利國際有限公司專戶	8,935,345	1.96%
花旗託管挪威中央銀行投資專戶	7,260,150	1.59%
大通託管ＪＰ摩根證券有限公司投資專戶	5,500,377	1.20%
摩根大通託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	5,366,640	1.17%

4.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形：

(1) 董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股情形：本公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，無辦理現金增資之情事。

(2) 放棄現金增資認股洽關係人認購者：無此情形，故不適用。

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權變動情形：

(1) 董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東股權移轉及股權質押變動情形

單位：股

職稱	姓名	109 年度		110 年度		111 年截至公開說明書刊印日止	
		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	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
董事長	台灣鋼鐵(股)公司	2,199,000	1,499,000	-	(1,599,000)	-	(3,550,000)
	代表人：王炯棻			-	-	-	-
董事	台灣鋼鐵(股)公司	2,199,000	1,499,000	-	(1,599,000)	-	(3,550,000)
	代表人：林文淵	-	-	-	-	-	-
	代表人：陳玉松(註 1)	-	-	-	-	-	-
	代表人：蔣士宜	-	-	-	-	-	-
	代表人：趙世傑	-	-	-	-	-	-
	代表人：陳政祥	-	-	-	-	-	-
獨立董事	簡金成	-	-	-	-	-	-
獨立董事	朱俊雄	-	-	-	-	-	-
獨立董事	吳怡青	-	-	-	-	-	-
獨立董事	林義郎(註 2)	-	-	-	-	-	-
總經理	康永昌(註 3)	-	-	-	-	-	-
總經理	許澤東(註 4)	6,000	-				
執行副總經理/財會主管	李郁真(註 5)	-	-	-	-	-	-
副總經理	陳麗玲	-	-	-	-	-	-
副總經理	黃美玲(註 6)	-	-	-	-	-	-
副總經理	曾埜觀(註 7)						
協理	薛智輝(註 8)	-	-	-	-	-	-
協理	簡俊哲	-	-	-	-	-	-
協理	林永錦	-	-	(320,000)	-	-	-
副協理	莊明宏	(6,702)	-	97,000	-	(4,000)	-
副協理	李美蝦	-	-	(43,000)	-	-	-
副協理	陳英任	-	-	59,705	-	6,000	-
副協理	陳永欣	-	-	-	-	-	-
副協理	湯泰民(註 9)	-	-	-	-	-	-
副協理	董建群	-	-	-	-	-	-
副協理	侯文星(註 10)	-	-	(10,000)	-	-	-
副協理	王清福(註 11)	-	-	49,505	-	-	-
副協理	林延昭(註 12)	-	-	65,034	-	-	-
副協理	郭哲良(註 13)	6,031	-	-	-	-	-
副協理	王忠義(註 13)	-	-	-	-	-	-

職稱	姓名	109 年度		110 年度		111 年截至公開說明書刊印日止	
		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	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
副協理	陸昌善(註 13)	-	-	-	-	-	-
副協理	周建清(註 8)	-	-	-	-	-	-
副協理	王國賢(註 14)						
會計主管	曾薏庭(註 15)	-	-	-	-	-	-

註 1：民國 109 年 6 月 20 日解任。
註 2：民國 109 年 6 月 20 日選任。
註 3：民國 110 年 1 月 1 日就任。
註 4：民國 110 年 1 月 1 日轉調顧問。
註 5：民國 110 年 5 月 6 日解任會計主管。。
註 6：民國 109 年 12 月 8 日就任。
註 7：民國 109 年 12 月 31 日辭任。
註 8：民國 111 年 1 月 13 日就任。
註 9：民國 109 年 12 月 8 日解任。
註 10：民國 108 年 1 月 8 日就任，後於民國 110 年 9 月 30 日退休。
註 11：民國 108 年 1 月 8 日就任。
註 12：民國 108 年 7 月 1 日就任。
註 13：民國 109 年 1 月 6 日就任。
註 14：民國 111 年 3 月 16 日就任。
註 15：民國 110 年 5 月 6 日通過擔任會計主管。

(2) 董事、經理人及大股東股權移轉之相對人為關係人者之資訊：無。

(3) 董事、經理人及大股東股權質押之相對人為關係人者之資訊：無。

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

股東姓名	本人持股份(註 1)		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持有比例	股數	持有比例	股數	持有比例	名稱(或姓名)	關係	
金智富資產管理股份有限公司	32,068,000	7.02%	-	-	-	-	註 2		
王炯棻(註 2)	10,000	0.00%	-	-	-	-	註 2		
台苯投資有限公司	19,721,000	4.32%	-	-	-	-	無	無	
黃士珍(註 3)	-	-	-	-	-	-	無	無	
台灣鋼鐵股份有限公司	19,636,000	4.30%	-	-	-	-	註 2		
榮剛投資有限公司	18,048,000	3.95%	-	-	-	-	無	無	
黃琡燕(註 4)	-	-	-	-	-	-	無	無	
精剛投資股份有限公司	16,092,000	3.52%	-	-	-	-	無	無	
陳其泰(註 5)	-	-	-	-	-	-	無	無	
禾揚投資股份有限公司	9,017,044	1.97%	-	-	-	-	註 2		
匯豐銀行託管摩根士丹利國際有限公司專戶	8,935,345	1.96%	-	-	-	-	無	無	
花旗託管挪威中央銀行投資專戶	7,260,150	1.59%	-	-	-	-	無	無	
大通託管ＪＰ摩根證券有限公司投資專戶	5,500,377	1.20%	-	-	-	-	無	無	
摩根大通託管梵加德新興市場股票指數基金專	5,366,640	1.17%	-	-	-	-	無	無	

註 1：111 年 3 月 28 日為停止過戶日。
註 2：金智富資產管理股份有限公司、台灣鋼鐵股份有限公司及禾揚投資股份有限公司之代表人為同一人。
註 3：台苯投資有限公司之代表人。
註 4：榮剛投資有限公司之代表人。
註 5：精剛投資股份有限公司之代表人。

(四) 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

項目＼年度			109 年	110 年	當年度截至公開說明書刊印日（註）
每股市價	最高		18.80	29.75	34.6
	最低		13.00	15.15	20.1
	平均		16.37	24.73	24.85
每股淨值	分配前		17.40	19.60	—
	分配後（註 1）		17.00	18.20	—
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		438,714	442,337	—
	每股盈餘（註 2）		0.50	1.70	—
每股股利	現金股利		0.40	1.40	—
	無償配股	盈餘配股	—	—	—
		資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利（註 3）		—	—	—
投資報酬分析	本益比（註 4）		32.74	14.55	—
	本利比（註 5）		40.93	17.66	—
	現金股利殖利率（註 6）		2.44%	5.66%	—

註 1：請依據董事會或次年度股東會決議分配之情形填列。

註 2：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 3：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 4：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 5：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 6：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 7：每股淨值、每股盈餘應填列截至公開說明書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公開說明書刊印日止之當年度資料。

註 8：截至公開說明書刊印日止，111 年第 1 季尚未經會計師核閱簽證。

(五) 公司股利政策及執行狀況

1.公司章程所定之股利政策

依本公司章程第 26 條之 1 所定股利政策如下：

本公司盈餘分派或虧損撥補，得於每季終了後為之。每季決算如有盈餘，應先預估並保留應納稅捐、彌補累積虧損、預估保留員工酬勞、次提百分之十為法定盈餘公積；並依法提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，其餘額加計前季累計未分配盈餘數，由董事會擬具盈餘分派議案，以現金方式為之時，應經董事會決議，以發行新股方式為之時，應提請股東會決議後分派之。

本公司年終結算如有盈餘，除提付應納稅款外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提出百分之十為法定盈餘公積，並得視業務需要或法令規定提列特別盈

餘公積，如尚有盈餘，加計期初累積未分配盈餘後，由董事會擬定分配案。以發行新股方式為之時，應提請股東會決議後分派之。

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

本公司正處於成長期，為因應未來營運擴展計劃，盈餘之分派以現金股利為優先，亦得搭配以股票股利之方式分派。

2.本次股東常會擬議股利分配之情形

110 年度本公司盈餘分配案，業經董事會特別決議如下(111.02.24)：

普通股現金股利：每股配現金股利 1.40 元，計新台幣 630,569,787 元。本公司嗣後若因可轉換公司債轉換股份及買回本公司股份或將庫藏股轉讓及註銷致影響流通在外股份數量，授權董事長調整配股及配息率。並由董事會訂定配股、配息基準日及現金股利發放日。

3.預期股利政策將有重大變動之情事：無此情形。

(六) 本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：無。

(七) 員工、董事及監察人酬勞

1.公司章程所載員工、董事酬勞之成數或範圍

依本公司章程規定，本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞，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百分之五為董事酬勞。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。

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

董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指股東會決議日前一日之收盤價（考量除權除息之影響後）。

3.董事會通過分派酬勞情形：

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

本公司業於111年2月24日董事會決議分派110年度員工酬勞新台幣20,000仟元，董事酬勞新台幣14,000仟元，共計新台幣34,000元，全數採現金發放。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：無此情事。

4.股東會報告分派酬勞情形及結果：

相關酬勞分派情形業經本公司111年2月24日董事會決議通過，擬送請111年5月26日股東常會報告。

5.前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形(包括分派股數、金額及股價)、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

本公司業於110年8月23日股東常會報告，經110年1月28日董事會決議分派109年度員工酬勞新台幣16,000仟元，董監事酬勞新台幣5,000仟元，共計新台幣21,000仟元，係採現金發放，與估列數並無差異。

(八) 公司買回本公司股份情形：

1.已執行完畢者

111年03月31日

買回期次	第 4 次
買回目的	轉讓股份予員工
買回期間	109年3月23日 至109年5月22日
買回區間價格	9.91元至24.58元
已買回股份種類及數量	6,329,000股 (普通股)
已買回股份金額	99,735,910元
已買回數量占預定買回數量之比率（%）	63.29%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	0股
累積持有本公司股份數量	6,329,000股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率（%）	1.38%

2.尚在執行中者：無。

五、公司債(含海外公司債)辦理情形：

(一) 凡尚未償還及辦理中之公司債，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項。如有委託經本會核准或認可之信用評等機構評等者，並應揭露該機構名稱、評等日期及公司債信用評等結果。如附有轉換、交換或認股權利者，並應揭露發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形、對股東權益影響與截至公開說明書刊印日止已轉換、交換或認股之金額

公司債種類		110 年度第 1 次有擔保普通公司債
發行日期		110 年 11 月 29 日至 117 年 11 月 29 日
面額		新台幣 100 萬元
發行價格		依票面金額十足發行
總額		新台幣 15 億元
利率		年息 0.65%
期限		七年
保證機構		華南商業銀行股份有限公司
受託人		台新國際商業銀行股份有限公司
承銷機構		華南商業銀行股份有限公司
簽證律師		洪仁杰律師事務所
簽證會計師		勤業眾信聯合會計師事務所
償還方法		本公司債到期一次還本， 自發行日起依票面利率，每年單利計付息一次。
未償還本金		新台幣 15 億元
贖回或提前清償之條款		無
限制條款		無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		中華信用評等公司 110 年 6 月 24 日 twAA+
附其他權利	已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	無
	發行及轉換(交換或認股)辦法	無
對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		無
交換標的委託保管機構名稱		無

(二) 一年內到期之公司債：無。

(三) 已發行附有得轉換為普通股、海外存託憑證或其他有價證券之轉換公司債者，應分別列示每一轉換公司債之發行日期、發行時之轉換價格暨履行轉換義務方式、最近二年度及截至公開說明書刊印日止之最高與最低市價及轉換價格：無。

(四) 已發行交換公司債者，應分別列示每一交換公司債之發行日期、交換標的暨發行時之交換價格、最近二年度暨截至公開說明書刊印日止之最高與最低市價、交換價格及公司持有交換標的數量：無。

(五) 公司採總括申報方式募集與發行普通公司債者，應揭露預定發行總額、已發行總額及總括申報餘額等之相關資訊：無。

(六) 已發行附認股權公司債者，應分別列示每一附認股權公司債之發行日期、得認股種類及數量、限制認股期間、履約方式、認股價格、截至公開說明書刊印日止未執行認股數量及未執行認股數量占已發行股份總數比率：無。

(七) 最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募公司債辦理情形，應揭露公司債種類、股東會或董事會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式（其已洽定應募人者，並敘明應募人名稱或姓名及其與公司之關係）、辦理私募之必要理由、私募對象、資格條件、認購數量、與公司關係、參與公司經營情形、實際認購（或轉換）價格、實際認購（或轉換）價格與參考價格差異、辦理私募對股東權益影響、自價款收足後迄資金運用計畫完成，私募公司債之資金運用情形、計畫執行進度及計畫效益顯現情形：無。

六、特別股辦理情形：無。

七、參與發行海外存託憑證之辦理情形：無。

八、員工認股權憑證辦理情形

(一) 公司尚未屆期之員工認股權憑證：本公司員工認股權均已屆期，故無此情形。

(二) 累積至公開說明書刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形：無。

(三) 最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募員工認股權憑證辦理情形：無。

九、限制員工權利新股辦理情形：無此情事。

十、併購辦理情形：無此情事。

十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形：無此情事。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一) 業務內容

1.業務範圍

(1) 所營業務之主要內容：

① 特殊鋼材料：特殊鋼、合金鋼、超合金、碳鋼及其原料之冶煉、製造加工與銷售業務。

② 其他營業項目：

a. 鋼鐵生產設備（煉鋼設備、鍛造設備、輥軋設備、精整設備及其零組件）之設計、製造、銷售及安裝業務。

b. 各種車輛（含軌道車輛）之傳動、剎車、車身、引擎、懸吊設備系統及其零組件之設計、製造銷售及安裝業務。

c. 核能發電廠機械設備、航太零件及維護設備、焚化爐設備及其零組件之設計、製造銷售及安裝業務。

d. 前各項有關工程之諮詢顧問。

e. 鋼鐵結構之製造加工及其銷售業務。

f. 前各項有關產品及原料之進出口貿易業務。

(2) 最近二年度合併營收比重：

年度	109 年度	110 年度
特殊鋼材料	97%	95%
其他	3%	5%
合計	100%	100%

(3) 目前之商品項目

① 特殊鋼材料：特殊鋼、合金鋼、超合金、碳鋼及其原料之冶煉、製造加工與銷售業務。

② 其他營業項目：

a. 鋼鐵生產設備（煉鋼設備、鍛造設備、輥軋設備、精整設備及其零組件）之設計、製造、銷售及安裝業務。

b. 各種車輛（含軌道車輛）之傳動、剎車、車身、引擎、懸吊設備系統及其零組件之設計、製造銷售及安裝業務。

c. 核能發電廠機械設備、航太零件及維護設備、焚化爐設備及其零組件之設計、製造銷售及安裝業務。

d. 前各項有關工程之諮詢顧問。

e. 鋼鐵結構之製造加工及其銷售業務。

f. 前各項有關產品及原料之進出口貿易業務。

(4) 計劃開發之新產品與技術：

① 新鋼種產品發展構面：

- 因應電動車輛產業之壓鑄模需求特性，進行高階熱作工具鋼牌號產品開發，經二次精煉與 3D 鍛造，有效提高機械性質，並爭取取得 NADCA 認證登錄。
- 持續擴大國際客戶供應認證品項。

② 新製程提升競爭力開發構面：

- 3D 無方向性鍛造製程開發試製。
- 大尺寸輥棒製程生產導入及鋼種擴充。
- 新一代連續澆鑄製程研究開發。
- 50T 之 VCM 精煉製程開發導入。
- 中空鍛棒製程開發研究。

2.產業概況

(1) 產業現況與發展：

①公司產業現況：

本公司主要業務為不鏽鋼棒及合金棒鋼等特殊鋼之生產、製造加工及銷售，是國內唯一的合金棒鋼廠，其產業的需求特性仍有別於一般的鋼鐵業。特殊鋼係指在鋼材煉製過程中添加鎳、鉻等合金以改善普通鋼原本性質或呈現其他特殊性質，適用不同用途所產出之各種鋼材的總稱。一般習慣上將特殊質量碳素鋼和合金鋼稱為特殊鋼，而依合金元素含量高低區分為高合金鋼及低合金鋼。特殊合金棒鋼以產品大類別分有不銹鋼、合金工具鋼、軸承鋼、工程結構用鋼，以不銹鋼和軸承鋼和高合金工具鋼為主要，以產品型態來區分則以長材(Long Products)和板材(Flat Products)為主軸，產品細項分類如下：

高速鋼	合金量約 30%，具極高硬度與強度，適用於金屬加工用刀具、模具
冷作工具鋼	合金量約 5~ 20%，具高硬度及適當韌性，適用於金屬加工成型用模治具及沖棒等
熱作工具鋼	合金量約 5 ~ 20%，具高溫強度與高韌性，抗熱疲勞性極佳，適用於金屬鍛造模具及壓鑄、擠型模具。
塑膠模具鋼	合金量約 3~ 15%，具高溫強度與韌性、及適當之耐蝕性，尺寸穩定性佳，適用於塑膠精密射出模具
6xx 不銹鋼	合金量約 20%，具優異之耐腐蝕及高強度與低溫韌性，尺寸穩定性極佳，適用於航太扣件、 石化用精密閥件、發電機葉片、手術刀…等
4xx 不銹鋼	合金量約 15%，具高強度與韌性，抗高溫氧化，適用於需耐蝕之轉動件、發電機葉片及石油探勘業之零組件。
3xx 不銹鋼	合金量約 30%，具極佳之抗蝕性，強度低，一般用於家飾、 民生、家電/3C 器材零組件、食品機械及水處理器械…等
碳鋼及低合金鋼	合金量<5%，具適當強度與韌性，一般用於建築、汽車、工作母機等之結構件

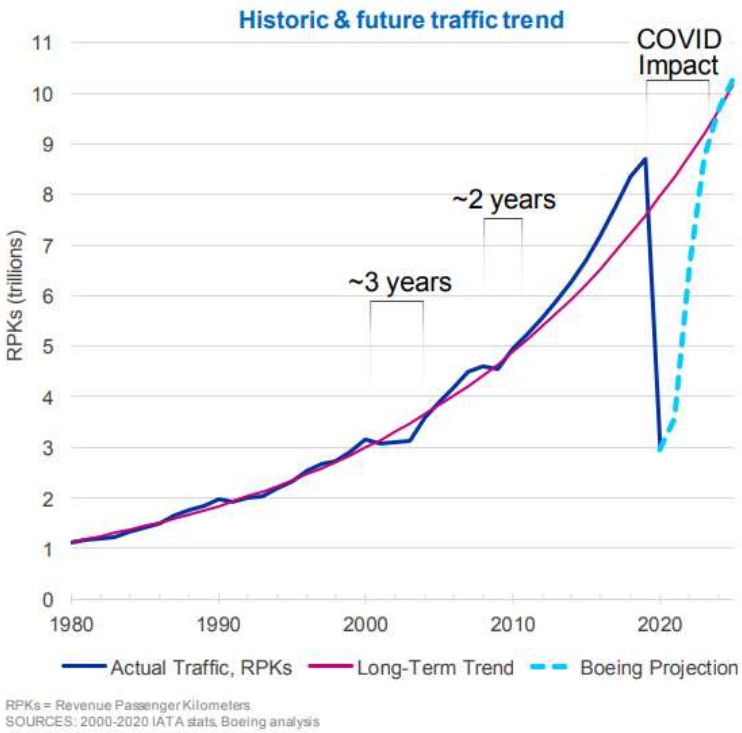
世界特殊鋼生產主要集中在中國、日本、美國、德國、法國、義大利、瑞典、韓國、比利時、英國、西班牙等國，這些國家的特鋼產量約占全球特鋼產量的 70%和全球貿易量的 90%以上。其中日本、德國、瑞典是特鋼產業總體水平最高的國家，占全球貿易量的 60%以上。

②公司產業現況：

下游應用產業景氣循環影響攸關鋼鐵工業的發展，以下針對幾個重要產業 2021 年和 2022 年的推測分析進行說明:

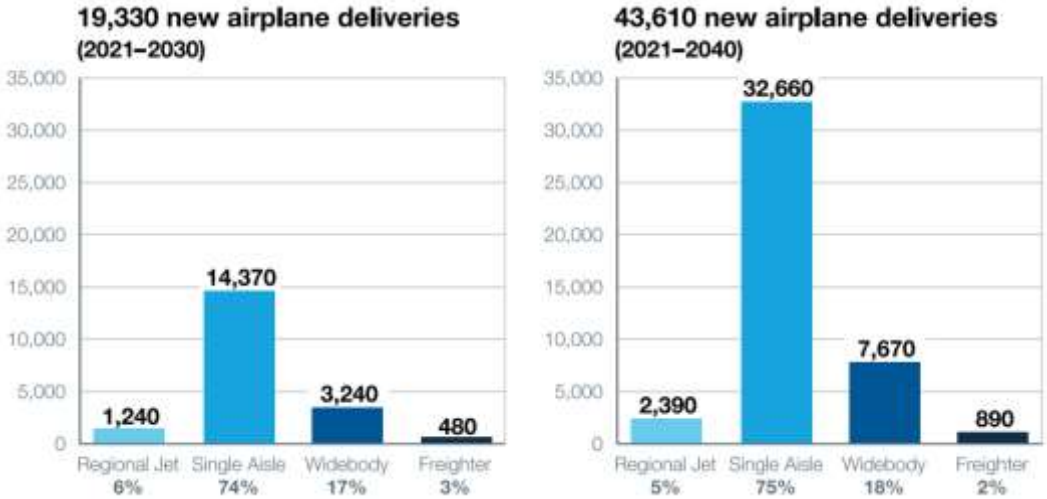
A.航空產業:

依波音公司 110 年對全球航太市場的預測報告，COVID-19 與 Omicron 疫情對於全球航太市場仍舊有相當大的影響。110 年的未來十年航太市場總產值預測與 2019 年的資料相比下滑了 7%，不過隨著疫情逐步控制，總產值仍會逐步回到長期趨勢。未來 20 年(2021~204，註: 以下部分說明受限於原報告書來源圖說，故部分延用西曆)全球航太市場仍有超過 43,000 架的新機需求，服役飛機數量將超過 49,000 架。



資料來源: 波音公司 Boeing

機型需求仍以單走道飛機為主，佔了整體數量的 74%-75%，需求最多的地區以泛太平洋亞洲國家、北美及歐洲為主。2021 年 Omicron 疫情爆發無疑對航空業又潑了一桶冷水，但在疫苗以及全球政府共同努力下已逐漸獲得控制。而各家航空公司也沒有坐以待斃，看見航運塞港物流堵塞的情況馬上將部分客機轉換為貨機運送貨物，減少虧損擴大並努力地度過這個艱困的時機。現在各國已逐步解除禁航令且全球疫苗接種覆蓋率也逐步提升，相信航空業能慢慢復甦，未來再次搭機跨國旅遊的日子指日可待。

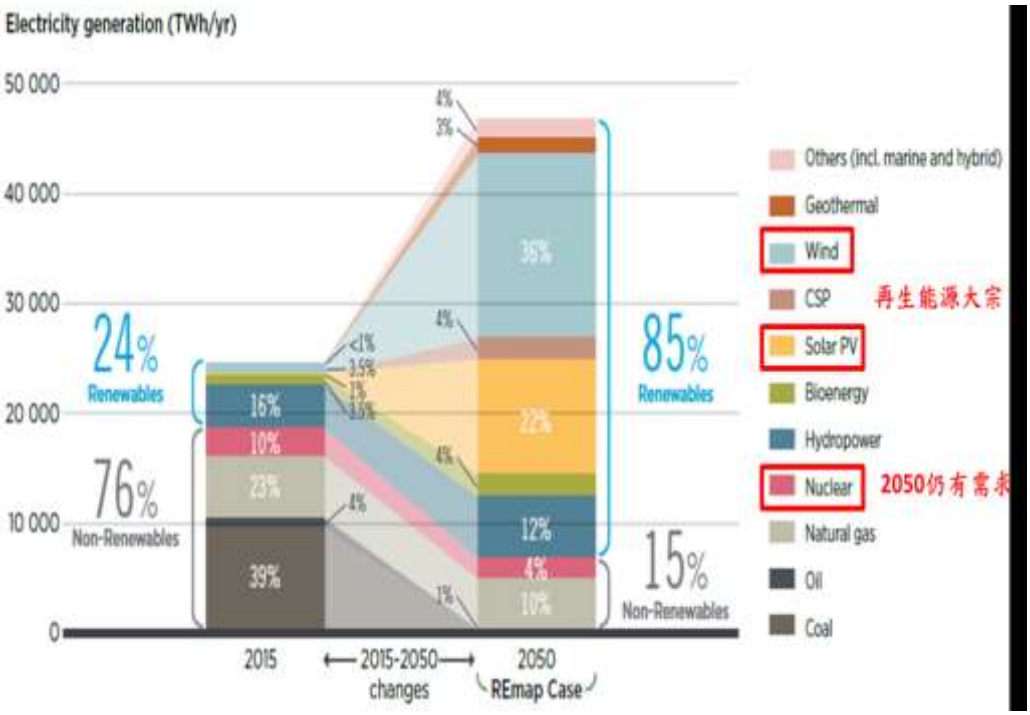


資料來源: 波音公司 Boeing

B.能源產業

由於碳稅、零碳排議題逐漸受到世人重視，世界各國無不大力發展各種綠能，如風力、太陽能等再生能源，依據 IRENA 資料顯示在 2050 年再生能源占整體能

源總比率來到 85%。然而在過渡時期為了維持供電穩定性仍需使用天然氣或頁岩氣等低碳排能源，另外近期也有人提倡將核能列為泛綠能做為另一項選擇。



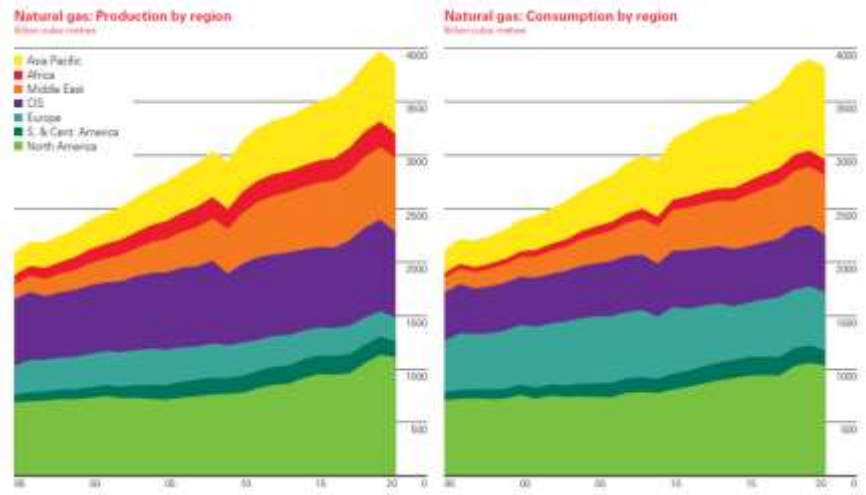
資料來源: IRENA

榮剛在能源市場主要供應發電機所用的葉片材料，作為老舊機組汰換零件以及安裝新機組使用。2022 年訂單在疫情影響下訂單呈持平狀態，但在疫情受到控制且經濟逐漸回歸常軌，搭配現在減碳、零碳排的議題，對於能源市場我司仍持樂觀的態度寄予厚望。

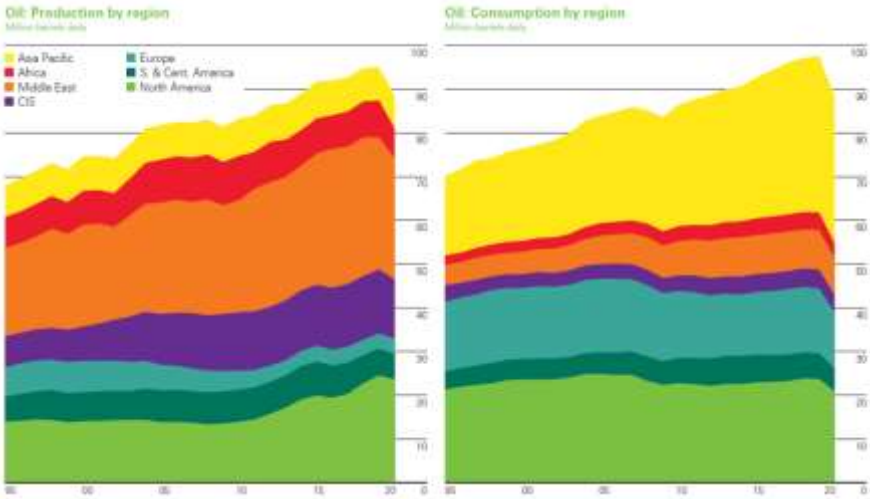
C.油氣產業

近年環保意識抬頭，各國政府在能源課題上下足功夫，減少石化燃料的使用。BP 公司 2021 年全球能源統計報告中石油與天然氣使用量與 2020 年相比都呈現下降趨勢。

然而石油與天然氣仍舊是現在能源主力，而天然氣作為過渡綠能的替代角色短期內需求量仍會保持一定水平甚至成長。先前因為全球塞港問題導致天然氣運輸船及油輪無法入港卸貨，現在又有烏克蘭和俄國間的緊張趨勢，以及 OECD 組織不願增產原油產量，都使得天然氣與石油價格雙雙創下歷史新高，美國、英國等大國無不積極尋找其他供應來源，甚至增加自家產量，例如 Baker Hughes 一月底宣布美國原油鑽探中活躍鑽井數量增加四座，達到 495 座。在石化業仍有需求的情況下，榮剛的 4 系及 6 系不鏽鋼產品營著眼於美洲、北亞、中東等產油區域，尋找當地機會積極推廣產品。



資料來源: BP 石油公司

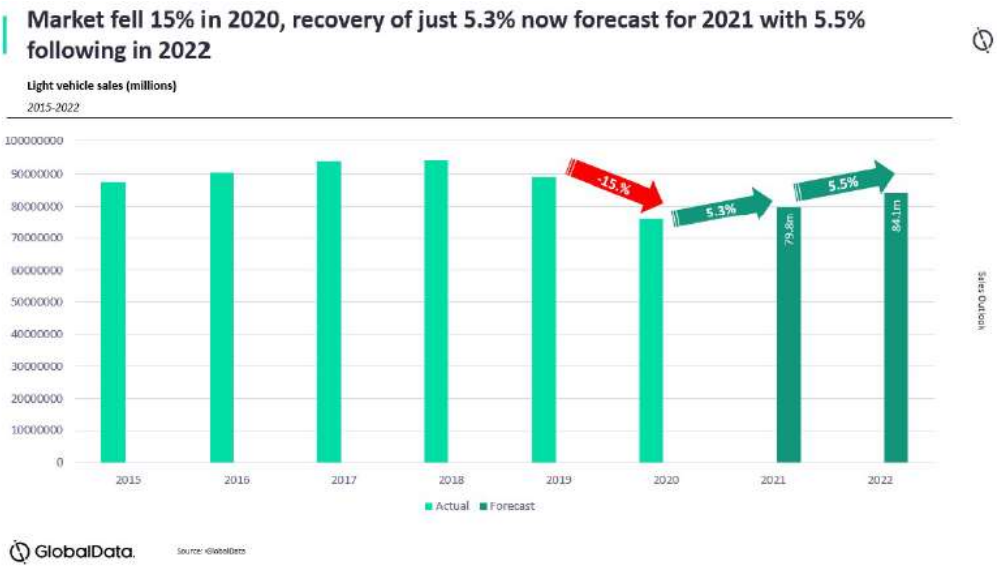


資料來源: BP 石油公司

D.模具業/汽車業

2021 年對於汽車業來說依舊不是好過的一個年，剛從 COVID-19 疫情中逐漸恢復，但接下來的全球供應鏈斷鏈、晶片短缺危機，以及新一波 OMICRON 變種病毒的崛起屢屢打擊著汽車業者們的士氣。但在這樣困苦的環境 2021 年銷售量仍比 2020 年表現亮眼，依 GlobalData 資料預估 2021 年全球汽車銷售量約 7990 萬輛，成長幅度 5.3%。2022 年則可能成長到 8410 萬輛，成長幅度 5.5% 。電動車市場 2021 總計銷出 430 萬輛， 2022 年預估將成長到 590 萬輛，2031 年則可能達到 2800 萬輛，占總銷售量 26%。

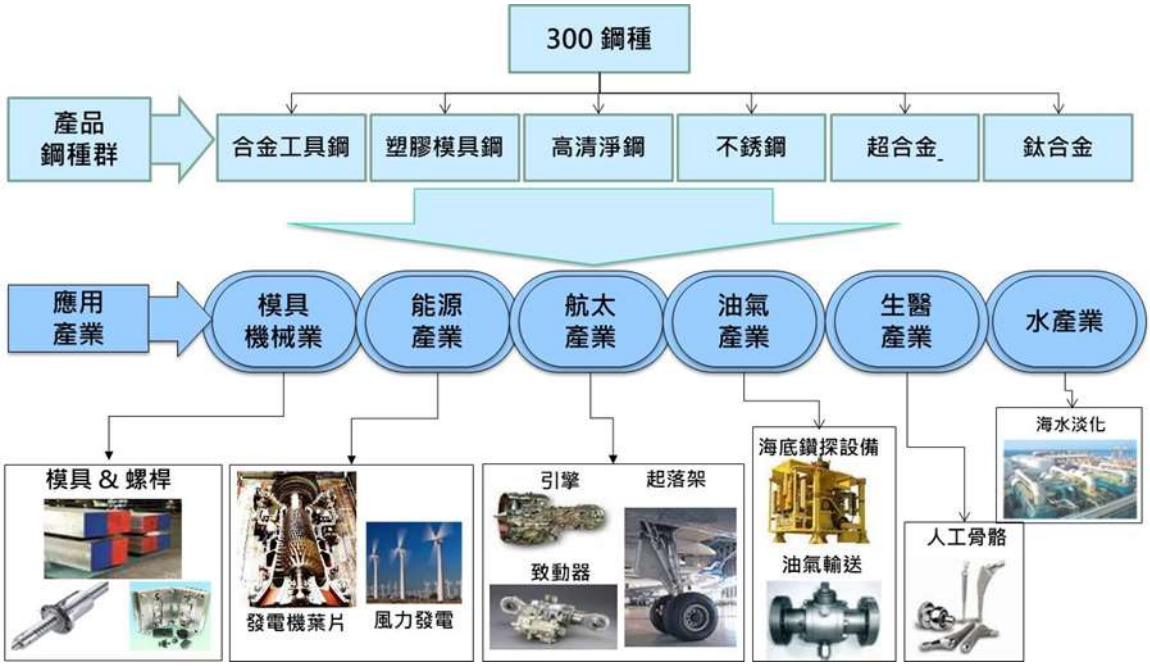
在全球逐步淘汰使用化石燃料的汽車改用電動車的趨勢下，即便如豐田這樣原先固守己見不願發展電動車的大廠，也在今年髮夾彎似地宣布在 2030 年前要推出 30 款電動車。電動車儼然成為目前的顯學。傳統燃油車雖然將逐步退場，但在第三世界國家恐怕無法馬上跟進先進國家腳步汰換這類車輛，因此這些國家對燃油車仍有一定的維修與銷售需求。



資料來源: GlobalData

不論是電動車或燃油車其零件與車架的製作多使用壓鑄模、沖壓模、塑膠射出模等模具成形，隨著市場需求量回升各類模具的使用量增加，作為製模原料的工具鋼需求量也將增加。在這產業的工具鋼市場榮剛之前著墨較少，若能開發該領域市場不論在量與收益上都有所助益。

(2) 特殊鋼產業上、中、下游之關聯性



(3) 產品的發展趨勢：

合金工具鋼的產業應用最多的則是交通運輸業相關模具、治具、刀具佔 56%，工業產業 22%，民生消費佔了 15%。榮剛在 110 年工具鋼的銷售產業以汽車業零組件為主，主要是因為該產業的回溫較快，其次是機械業用料。

榮剛產品的發展已經相當穩定，高清淨級材料是其主要的利基產品，其它為高合金工具鋼、不銹鋼、高強度低合金鋼、鐵基超合金....。

產業應用仍聚焦在航太、能源、生醫、工模具及機械產業...等產品領域，認證為重要的核心能力之一，110 年新冠肺炎影響緩和、航太產業回溫與航運塞港，且加大比重在亞洲的汽車產業和機械產業為核心的工具鋼，銷 a 量明顯上升。

產品的發展工具鋼仍視為 111 年的重點，持續增強競爭力擴大市場規模與客戶開發，持續以亞洲工具鋼市佔率第一作為目標。。

產品研發則專注在最佳製程研製計劃、排程簡化，品質穩定提高成品率，煉鋼鑄模簡化降低成本、新產品新應用的開發。

(4) 競爭情形：

① 國際市場

全球鋼鐵長材鋼品之生產逐漸以亞洲為主，前 20 大主要鋼廠亞洲佔了一半，中國和印度是主要的低價競爭者之一，110 年疫情在中國各地影響經濟活動仍頗深，加上推動碳中和的政策與原物料上漲短缺，進而調整鋼品出口稅率，導致國內競爭激烈，各地封城亦影響人民生活作息，市場需求持續受到影響。印度推動商品國家認證的政策，再加上疫情影響及人員出入境管制，認證取得的難度增加。

面對美國歐盟鋼鋁關稅爭端達成協議，未來有機會爭取到放寬或取消，目前仍是以己之力向美國爭取鋼品關稅豁免。東南亞各國和南亞主要是以非關稅貿易障礙保護國內市場，因此進入障礙相當高，積極取得國家認證如印度的 BIS 及日本 JIS，為減少政經方面的阻力而影響市場開拓的力道。

② 國內市場

國內直棒市場主要進口國家為中國，大概佔了 50%，其次是日本和韓國。台灣疫情控制得宜內需穩定，全球轉單至亞洲的效益，航運塞港與訂艙不易讓進口的時間拉長，讓在地化的榮剛獲益不少。

3.技術及研發概況

(1) 所營業務之技術層次、研究發展

因應電動車、智慧機械、大型高性能船舶和高層建築與航太產業的發展，產業界對鋼鐵材料的性價比要求日益提升，且受新冠肺炎疫情全球化衝擊，既有供應鏈體系及運作模式也收到嚴鉅挑戰。因此於 2021 年，針對既有產品，研發單位透過成立 6 大鋼種 PM 體系運作模式，設定廠內個別主力鋼種製造良率目標，透過製程簡化、專題改善與定期運作 KPI 檢討追蹤，有效管控並爭取提升良率 2-5%，以增加榮剛產品競爭力。

另一方面，考量產業關鍵技術主要是來自於產品價值鏈中之研發與製造的介面串整，榮剛將持續整合產官學研發資源，搭配全球航太、能源、高值化精密模具等產業的發展需求，以新鋼種開發與新製程引入如: 50T 新煉鋼(VCM)製程、連續澆鑄與大型鍛機建置，分階段設定對應產品與製程：

① 高階熱作鋼新鋼種開發(符合 NADCA 規格要求)。

② 新世代連續澆鑄製程開發導入

③ 大尺寸板材及扁棒製程開發

④ 進階塑模鋼新鋼種開發

其次在認證材的研發和佈局，將持續深化系統廠的認證，以 VIM/VAR/ESR/VCM/CC 熔煉技術及結合搭配後續鍛造製程，開發符合市場及客戶需求與精進既有鋼品的製程品質，為持續挑戰之長期課題。

(2) 研究發展人員與其學經歷

單位：人

項目/年度		108 年度	109 年度	110 年度
期末研發人數		30	25	18
研發人員平均年資		7.7 年	10.0 年	10.7 年
學歷分佈	碩士以上	25	20	15
	大學（專）	4	4	2
	高中	1	1	1
	合計	30	25	18

資料來源：本公司提供。

(3) 最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度
研究發展費用	115,027	145,680	137,154	77,417	55,341

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告

(4) 開發成功之技術或產品

-2018：透過雙真空熔煉,大幅降低鋼材夾雜物內部,提高清淨度,成功開發可暴露於高負荷與高溫狀態下之航太軸承應用所需之高速工具鋼 M50(MVAR)。

-2019:通過 Safran Landing System (SLS) 航太起落架材料 MTL1201 300M 認證。

-2020：開發可應用於精密塑膠模具應用之重熔級 M417(ESR),其具有優良耐蝕性與拋光性,可取代部分高價進口鋼料,提升產業競爭力。

資料來源：本公司提供。

4.長、短期業務發展計劃

(1) 短期發展

①持續汽車產業與機械產業工具鋼市場的開發。

②標準品與新產品的行銷。

③擴大銷售區域與通路。

④持續降低工具鋼生產成本提高獲利率。

⑤簡化鑄型降低現場管理複雜度並減少管理成本與修繕成本。

⑥持續推動 AVM 活動價值管理專案。

(2) 長期發展

①建立亞洲工具鋼市佔第一的目標策略。

②擴大 6 系列功能性不銹鋼,擴大全球市佔率。

③強化東北亞及東南亞市場拓展。

④轉質製程變革，改造原有既定模式，流程精實穩定品質。

⑤增加鋼胚長度，供應下游棒線產業需求。

⑥新產品全球佈局策略之規劃。

(二) 市場及產銷概況

1.市場分析

(1) 主要商品之銷售地區

主要產品為超合金、不銹鋼、合金工具鋼、高速鋼、調質鋼、高清淨鋼等。產品型態為圓棒、扁棒、方棒，依銷售量國內外銷售比率約為 16%：84%。

單位：新台幣仟元；%

年度 銷售對象	109 年度		110 年度	
	金額	比重	金額	比重
內銷	1,857,680	24.31	1,431,473	16.39
外銷	5,782,817	75.69	7,333,471	83.61
合計	7,640,497	100.00	8,770,944	100.00

(2) 市場佔有率

公司係國內唯一生產特殊合金棒鋼廠，依據客戶需求提供全尺寸與特殊鋼種產品。該產品係以不銹鋼棒和合金工具棒鋼為主。依據 SMR 的統計，全球合金工具鋼產量約 200 萬噸左右，榮剛公司年產量 75,000 噸，市占率約 3%，為全球前十大特殊鋼供應商，是亞洲重要生產廠商之一。公司今年的營運方針除

了繼續著重於本業發展之外，日前也正式成立日本分公司，持續進行擴大該市場與佔有率之計劃。

(3) 市場未來之供需狀況與成長性、競爭利基

① 供給情形

依據世界鋼鐵協會的統計，109 年全球粗鋼產量約為 1,880 百萬噸，110 年整年預估持平或微幅增加，中國為碳中和的目標持續整併與調控產能，但 110 年的產量仍不減反升，原物料方面鐵礦砂的價格也在 110 年中創下新 3 年的新高，近期雖有回檔但仍較過去 3 年的平均價有 50~70%漲幅，進一步穩定鋼鐵的價格。

全球不銹鋼市場約為 5,100 萬噸，其中長材 long product 約為 900 萬噸~1,000 噸之間，110 年因疫情緩和市場需求約有 10%-25%不等的增加，面對需求強勁，但 111 年市場景氣面臨變化，朝加強客戶、通路的管理及原物料、庫存的調控，以因應短期變動的影響。

合金工具鋼供給市場穩定但競爭激烈，合金工具鋼全球產量約 190~200 萬噸之間，大者恒大產能差異進一步拉開，前五大廠中國已佔 2 家，朝高品級高價值的產品開發，擴大銷售區域與市場以因應產品價格競爭。

② 需求情形

110 年，鋼鐵市場出現原物料的上漲，鋼鐵行業面臨關美歐關稅貿易爭端協議達成及航運塞港狀況仍未緩解，因此台灣的企業面臨更多全球佈局的挑戰。

榮剛因為產線量能不似大廠之大反而具有彈性，加上主要市場的航太產業訂單回復許多，受惠汽車產業及位在亞洲之特色，產能利用率與訂單量持續在高檔，在 110 年獲利有所提升，111 年也會繼續關注在收益的提高與生產成本的管理，減少不必要費用支出，加強整線生產效率提升，強化現金流與庫存管控，發揮市場搶攻的能力並提高亞洲的市佔率。

③ 競爭利基

a. 榮剛是亞洲重要認證的合金鋼廠之一：

榮剛長期發展利基產品的認證，航太認證材訂單於 110 漸漸回復，能源產業在日本市場的穩定發展，加上該產業全球的舊機維修市場需求仍在，111 年認證材將穩定成長。

b. 更加健全穩定的公司體質

自台灣鋼鐵集團入主榮剛公司後，積極強化管理層面並推動各項改善與治理，不斷滾動式調整組織專業分工負責，全線一貫

化責任品質制，增加效率，增加產能，使公司體質變得更佳隨時面對世界環境的改變。

(4) 遠景發展之有利與不利因素

① 有利因素

(A)取得多家品質認證及多家合格材料供應商資格

特殊鋼產業應用範圍廣泛，是許多工業產品關鍵性零組件的主要素材，顧品質要求較高，本公司通過 ISO 9001 品質系統認證外，也具有 SGS ISO 14001 及 OHSAS 18001、CNS 15506、AEO 等環安衛系統認證。另獲得全球各大動力系統廠美國奇異公司、美國西門子西屋動力公司、德國西門子 AG 與日本 Hitachi 等合格材料供應商認證。合格認證的產品超過 150 個產品認證。此外也具有航太 AS9100 品質系統認證、並且是美國波音公司及歐洲等全球重要航空部件製造公司之合格材料供應商認證，將有利於本公司於航太產業之應用發展。

(B)堅強的研發中心團隊組織

特殊鋼品也練需要較高技術，在特殊鋼用途不斷增加，本公司持續投入研發支出，投入新製程技術及新產品開發，實驗室獲國際大廠認證合格，實驗室盲測檢驗能力具亞洲第一，擁有高階特鋼研發能力，公司長期持續投入技術提升，培養研發團隊有利於提升公司之市場競爭力。

(C)生產管理能力佳

本公司以數據化方式有效管底生產成本與產品品質，滾動式調控備品物料庫存量和減少合金元素成本，精準掌控生產成本。此外彈性化生產設備與政策，可彈性調整產能結構增加供貨能力，快速滿足客戶需求。

② 不利因素及其因應措施

(A)原物料短缺與價格波動影響獲利

特殊鋼產品特性為加入各種合金元素，主要原料包括不鏽鋼、碳鋼鋼胚、鋼錠、廢鋼及各種特殊金屬，且多仰賴進口，易受國際原料價格波動影響。

<u>因應對策：</u>

本公司隨時注意國際原料市場供應變化趨勢，進行計劃性採購，以避免受原料價格波動影響及降低供貨短缺、中斷之營運風險，另外持續致力改善製程以降低成本，並開發高毛利產品已降低原料價格波動造成之影響。

(B)人力短缺、專業人才培育不易及人工成本逐年增加

鋼鐵業普遍面臨勞力不足及人才培育不易之窘境，由於生活品質提高，使工資亦隨之調高，導致人工成本增加。

因應對策：

本公司持續提高生產線自動化比例、改善工作環境、強化人才培育、訓練、經驗傳承制度，並有完善獎勵、福利措施，以減少人員流動率及降低人力需求，同時妥善運用政府外勞政策，適時調整外勞人數，進而降低工資成本。

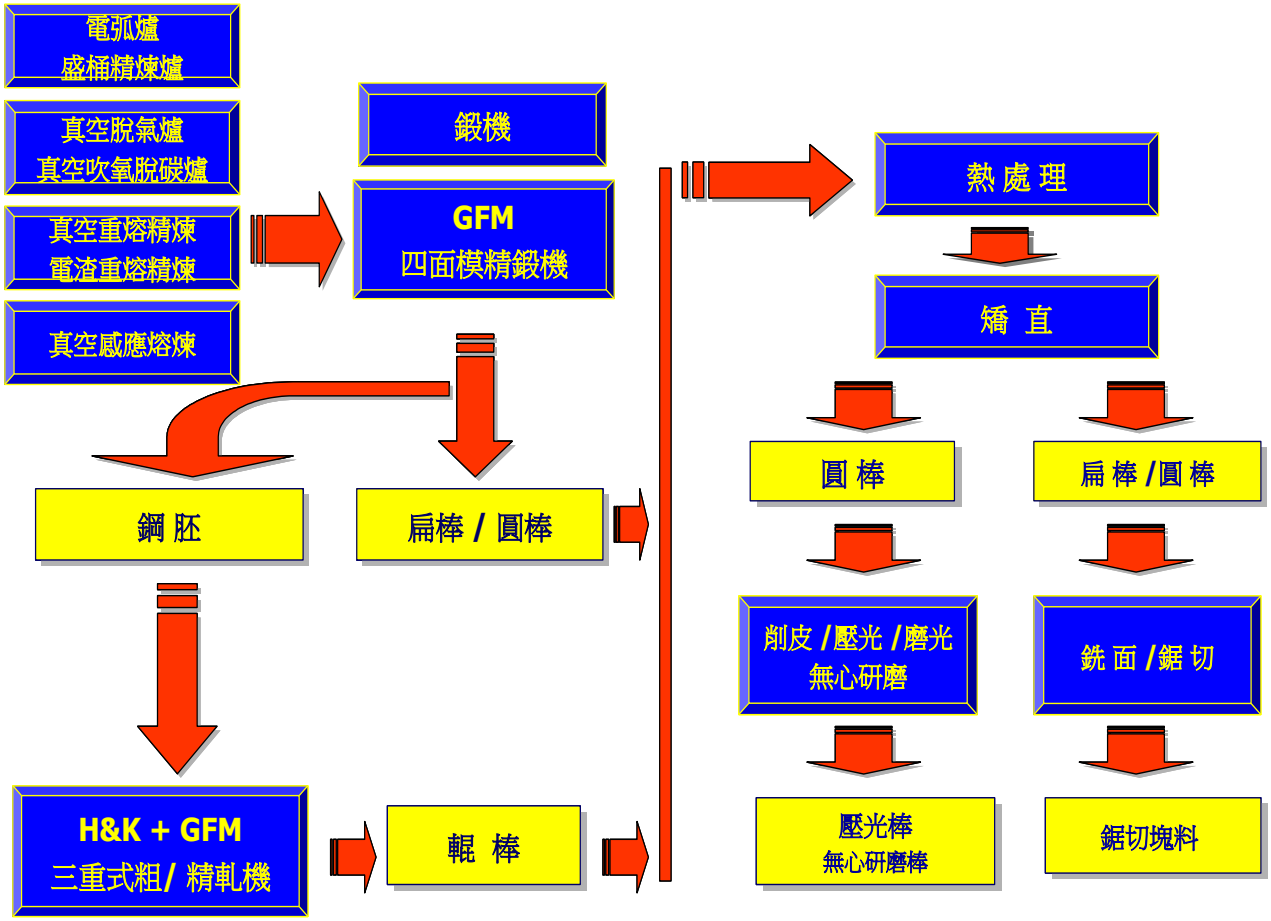
2.主要產品之重要用途及產製過程

(1) 主要產品之重要用途

產品		用途
高功能型材料	鎳基超合金	適用於航太引擎與能源渦輪發電機之高溫高強度結構組件，以及石化產業耐腐蝕組件等。
	鈦合金	高爾夫球頭、醫療用材料、化工用管配件、PC 板電鍍設備零組件、土木結構用構件等。
	高韌性、高延性特殊材料(300M(VAR)、9310(VAR)、D6AC..)	適用於飛機之高強度結構組件。(如: 起落架、…)
	功能型不銹鋼(VAR)	艦艇船軸、飛彈用致動器之滾珠螺桿襟、飛機之推動器(Impeller)、精密扣件、球閥件。
	高清淨鋼(ESR)	廣泛應用於 IC 封裝模、光學鏡片模、鋁擠型模、壓鑄模具、熱鍛模具、發動機葉片、 極細線等各種高科技材料。
高合金鋼	高速工具鋼(EH9)	適宜製造一般切削用刀具及各種耐磨衝擊工具，如：刀具業-銑刀、鑽頭、衝頭；鍛造業-鍛造模、沖模；模具業-模具、螺絲模。
	冷作工具鋼(ED11)	適宜製作耐磨不變形冷作模具及鋒利冷間切斷工具，如：工具業-衝頭、冷軋用中間輥； 線割業-模具；鋼管業-軋刀、成型輪；螺絲業-牙輪、螺絲打頭模、抽線模。
	冷作工具鋼(ES3)	適宜製作耐磨不變形之冷作工具，如：工具業-衝頭、測定工具；鋼管業-成型輪； 刀具業—牙攻、裁剪工具。
	熱作工具鋼(ED61)	適宜製作高溫時仍須維持高硬度加工之工具，如：鋁擠型業-擠型模；鍛造業-鍛造模； 壓鑄業-壓鑄模。
低合金鋼	碳素工具鋼(EK2)	適宜性能不嚴格之切削工具、模具等，如：模具業-模具灌嘴；油壓機業-油封模具； 錶殼業-錶殼模具。
	鋁鉻鉬合金鋼(SACM645)	適宜製作塑膠機械料管、螺桿等。
	鎳鉻鉬合金鋼(SNCM220)	齒輪、軸類、汽機車零件及各種表面滲碳硬化零件，如：鍛造業-齒輪、軸心、鍛造、 素材；產業機械-螺桿、鋼管成型輥。
	鎳鉻鉬合金鋼(SNCM439)	齒輪、軸類、強力螺絲、汽機車零件等機械零件，如擠型業-墊模；塑膠機械-曲軸梢。
	鉻鉬合金鋼(SCM415)	齒輪、軸類、強力螺絲、汽機車零件等機械零件，如：鍛造業-鍛造素材、插梢、手工具；汽機車業-齒輪、軸心；產業機械-軸心、零件、齒輪；油壓業-軸心。

產品		用途
低合金鋼	鉻鉬合金鋼(SCM440)	齒輪、軸類、強力螺絲、汽機車零件等機械零件，如：塑膠機械-大柱、螺桿、料管；鍛造業-鍛造素材、手工具、螺絲、螺帽；汽機車業-齒輪、軸心、曲軸。
	軸承鋼(SUJ2)	軸承、軸心、刀具、機柱…等，用途相當廣泛，其中以軸承為其典型用途
不鏽鋼	不鏽鋼(SUS303)	適用於加工成需耐蝕性的機械零件及結構組件，如：螺桿、軸件、螺栓等量產型配件。
	不鏽鋼(SUS304)	適用於家庭五金、汽車工業、醫療器材、建築器材、五金配件，如：軸件、螺栓、閥件等。
	不鏽鋼(SUS316)	適用於攝影器材、餐具、造紙及紡織器材，如：軸件、螺栓、閥件、加工配件…等。
	不鏽鋼(SUS410)	適用於需耐蝕性、高強度、高韌性之重負荷零件，如：閥件、軸件、磊配件、機械 及造船構件、發動機葉片。
	高質鋼	適用於軸件、精密滾珠、傳動組件、機械構件、醫療器材、航太零組件、螺桿、汽車零件、高壓水刀、玻璃壓花輥、玻璃模具。

(2) 主要產品之產製過程



3.主要原料之供應狀況

主要原料名稱	主要供應來源	供應情形
不銹鋼鋼胚	英國, 瑞典, 印度	與原物料供應商具穩定之長久往來關係，且各生產來源供應量充足，故生產之原物料來源並不虞缺乏。
碳鋼鋼胚	日本	
低合金鋼鋼胚	中國, 日本	
廢鋼(註 1)	台灣	
鉻鐵(註 2)	哈薩克、土耳其, 阿爾巴西尼亞	
鉬鐵	智利、韓國	
釩鐵	奧地利、中國、韓國	
鎢鐵	中國, 俄羅斯	
鎳	澳洲	

註 1：含沖床料、鐵粒及細鋼片。
註 2：含高/低碳鉻鐵。

4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

(1) 主要產品最近二年度毛利率變動如下：

單位：新台幣仟元；%

產品類別	109 年度			110 年度			毛利率
	營業收入	營業毛利	毛利率	營業收入	營業毛利	毛利率	變動比例
不銹鋼	4,452,844	832,214	18.69	4,552,309	1,236,916	27.17	45.37
合金鋼	2,947,500	326,996	11.09	3,767,280	1,040,042	27.61	148.96
其他	240,153	(68,481)	(28.52)	451,355	61,812	13.69	-148.00
合計	7,640,497	1,090,729	14.28	8,770,944	2,338,770	26.66	86.70

(2) 最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明：

①不銹鋼：

因本公司原料採購策略改變、簡化製程降低生產成本及控管修繕成本，審慎評估資本支出，消除浪費，進而使毛利率增加至 27.17%。

②合金鋼：

因本公司原料採購策略改變、簡化製程降低生產成本及控管修繕成本，審慎評估資本支出，消除浪費，進而使毛利率增加至 27.61%。

③其他：

其他項目占總營業成本及營業毛利之比重不高，其增減變動尚不致對整體營業毛利有重大之影響。

(3) 如為建設公司或有營建部門者，應列明申報年度及前一年度營建個案預定認列營業收入及毛利分析，說明個案別毛利率有無異常情事及已完工尚未出售之預計銷售情形：本公司之主要商品為特殊鋼材料，營業類別非屬建設公司或營建部門，故不適用。

5.主要進銷貨名單

最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進（銷）貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

主要銷售客戶：本公司最近二年度無占銷售總額 10%以上的客戶。
主要進貨供應商：本公司最近二年度無占進貨總額 10%以上的供應商。

6.最近二年度生產量值－合併

單位：新台幣仟元；公噸

生產量值 年度 / 主要商品（或部門別）	109 年度			110 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
高合金鋼	42,659	29,267	2,588,907	39,762	38,226	3,394,596
低合金鋼	8,320	7,305	658,127	7,677	7,837	539,801
不鏽鋼	44,869	29,582	4,249,668	37,613	32,311	3,528,677
其他	4,376	3,702	279,131	17,756	7,551	165,645
合計	100,224	69,856	7,775,833	102,808	85,925	7,628,719

7.最近二年度銷售量值－合併

單位：新台幣仟元；MT

銷售量值 年度 / 主要商品（或部門別）	109 年度				110 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
高合金鋼	11,779	777,512	23,649	2,613,364	9,285	1,002,069	36,073	3,536,563
低合金鋼	4,032	245,866	4,823	579,219	5,532	350,000	4,601	422,443
不鏽鋼	15,047	1,743,453	27,348	4,140,765	17,293	1,972,548	29,966	4,394,067
其他	4,402	194,358	599	246,312	9,570	476,557	717	232,886
合計	35,260	2,961,189	56,419	7,579,660	41,680	3,804,386	71,357	8,585,959

註：不包括 109 度合併沖銷數(2,900,352)仟元，110 度合併沖銷數(3,619,401)仟元。

(三) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率

年度		109 年度	110 年度	111 年 3 月 31 日
員工人數	直接人工	683	592	681
	間接人工	669	526	426
	合計	1,352	1,118	1,107
平均年歲		37.13	39.72	40.45
平均服務年資		9.54	12.41	13.44
學歷分佈比率	博士	0.30%	0.18%	0.18%
	碩士	11.98%	11.00%	10.93%
	大專	48.97%	48.39%	48.51%
	高中	36.24%	37.30%	37.22%
	高中以下	2.51%	3.13%	3.16%

(四) 環保支出資訊

1.依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放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)應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證

項目	證號	許可污染源	有效期限
水污染防治許可文件	南市府環水字第 01436-05 號	—	107/9/13~111/7/4
	南市府環水字第 01833-08 號	—	109.06.17~114.06.16
固定污染源操作許可證	南市環空操證字第 D0211-01 號	電弧爐煉鋼製造程序(M01)	110/6/15~111/11/20
	南市環空操證字第 D0212-01 號	金屬鍛造加工(鋼鐵鍛造)製造程序(M02)	110/6/15~112/6/26
	南市環空操證字第 D0213-01 號	金屬軋造程序(M03)	110/6/15~112/5/3
	南市環空操證字第 D0214-01 號	鍋爐蒸氣產生程序(M04)	110/6/15~112/1/1
	南市環空操證字第 D0215-01 號	鍋爐蒸氣產生程序(M06)	110/6/15~111/8/8
	南市環空操證字第 D0216-01 號	其他金屬熱處理程序(M07)	110/6/15~113/3/28
	南市環空操證字第 D0217-01 號	金屬鍛造加工製造程序(M08)	110/6/15~113/8/4
	南市府環操證字第 D0846-00 號	鋼鑄造程序(M01)	111.03.11~113.09.18
	南市府環操證字第 D0488-01 號	金屬鍛造加工製造程序(M02)	110.10.06~115.10.05
	南市環空設證字第 D0029-00 號	電弧爐程序(M03)	109.03.12~114.03.11
	南市府環操證字第 D0963-01 號	金屬軋造程序(M05)	112.10.22~112.10.21
廢棄物清理計畫書	核准公文字號：環事字第 1100061789 號	—	110/6/8~115/6/7
	南市府環水字第 01833-08 號	—	109.06.17~114.06.16

(2)環保專責單位人員：均已依規定設立廢水處理專責人員及空氣污染防治專責人員及廢棄物專責人員。

2.列示公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：

111 年 04 月 30 日

設備名稱	數量	固定資產案號	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計可能產生效益
M01(煉鋼)電弧爐後 A007 一氧化碳轉化槽	1	M950000027	3/8/2006	46,930,899	0	收集煉鋼製程產生煙及粉塵避免揚塵造成環保及衛生問題。
M01(煉鋼)電弧爐後 A001 脈動式袋式集塵器	1	M0611B903	4/1/1993	114,690,027	0	收集煉鋼製程產生煙及粉塵避免揚塵造成環保及衛生問題。
M01(煉鋼) 精煉爐後 A101 脈動式袋式集塵器	1	M970000036 M970000034	4/30/2008 4/30/2008	6,245,118 905,273	2,081,742 0	收集煉鋼製程產生煙及粉塵避免揚塵造成環保及衛生問題。
M02(鍛一) 研磨機後 A201 旋風分離器	1	M950000072	12/20/2006	16,666,000	0	收集鍛造製程產生煙及粉塵避免揚塵造成環保及衛生問題。
M02(鍛一)研磨機後 A202 脈動式袋式集塵器	1		同上	同上	同上	收集鍛造製程產生煙及粉塵避免揚塵造成環保及衛生問題。
M02(鍛一)研磨機後 A203 旋風分離器	1	M21392405	10/31/1995	540,000	0	收集鍛造製程產生煙及粉塵避免揚塵造成環保及衛生問題。
M02(鍛一)研磨機後 A204 脈動式袋式集塵器	1		同上	同上	同上	收集鍛造製程產生煙及粉塵避免揚塵造成環保及衛生問題。
M02(鍛一) 切割機後 A205 脈動式袋式集塵器	1	M19125902	4/1/1993	18,194,039	0	收集鍛造製程產生煙及粉塵避免揚塵造成環保及衛生問題。
M02(鍛一) 切割機後 A209 旋風分離器	1	M19125910	4/1/1993	3,655,947	0	收集鍛造製程產生煙及粉塵避免揚塵造成環保及衛生問題。
M02(鍛一) 切割機後 A210 脈動式袋式集塵器	1		同上	同上	同上	收集鍛造製程產生煙及粉塵避免揚塵造成環保及衛生問題。
M02(鍛一)研磨機後 A211 旋風分離器	1	M21392404	4/1/1993	12,126,987	0	收集鍛造製程產生煙及粉塵避免揚塵造成環保及衛生問題。
M02(鍛一)研磨機後 A212 脈動式袋式集塵器	1		同上	同上	同上	收集鍛造製程產生煙及粉塵避免揚塵造成環保及衛生問題。
M02(鍛一)研磨機後 A213 旋風分離器	1	M940000039	11/19/2005	15,084,108	0	收集鍛造製程產生煙及粉塵避免揚塵造成環保及衛生問題。
M02(鍛一)研磨機後 A214 脈動式袋式集塵器	1		同上	同上	同上	收集鍛造製程產生煙及粉塵避免揚塵造成環保及衛生問題。
M02(鍛一)研磨機後 A215 脈動式袋式集塵器	1	M09945623	6/30/2003	6,262,458	0	收集鍛造製程產生煙及粉塵避免揚塵造成環保及衛生問題。
M02(鍛一)研磨機後 A216 旋風分離器	1	M23192407	1/1/1998	27,699,119	0	收集鍛造製程產生煙及粉塵避免揚塵造成環保及衛生問題。
M02(鍛一)研磨機後 A217 脈動式袋式集塵器	1		同上	同上	同上	收集鍛造製程產生煙及粉塵避免揚塵造成環保及衛生問題。
M02(鍛一)研磨機後 A218 旋風分離器	1	M970000041	5/31/2008	14,158,805	0	收集鍛造製程產生煙及粉塵避免揚塵造成環保及衛生問題。

設備名稱	數量	固定資產案號	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計可能產生效益
M02(鍛一)研磨機後 A219 脈動式袋式集塵器	1	M970000041	同上	同上	同上	收集鍛造製程產生煙及粉塵避免揚塵造成環保及衛生問題。
M03(輥軋) 切割機後 A006 脈動式袋式集塵器	1	M19125904	4/1/1993	11,740,656	0	輥棒熱切集塵使用，減少揚塵現象。
M08(PRESS) 切割機後 A801 脈動式袋式集塵器	1	M960000068	6/30/2007	4,382,179	0	缺陷熔切、廢料熔斷金屬燻煙集塵避免污染排放

3.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，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：

本公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，未曾發生污染糾紛事件。

4.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，因污染環境所遭受之損失（包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

(1)目前及未來可能發生之估計金額

年度	處份日期	處份字號	違反法規條文	違反法規內容	處分內容	目前及未來可能發生之估計金額	賠償	因應措施	罰款金額
109 年	全年度無此情形。								
110 年	110/2/5	環事廢裁字第110020446 110020447 110020448 110020449號	廢棄物清理法第 31 條第 1 項第 1 款、第 36 條第 1 項第 1 款暨事業廢棄物貯存清除處理方法及設施標準第 6 條第 1 項第 1 款、第 36 條第 1 項暨事業廢棄物貯存清除處理方法及設施標準第 6 條第 1 項第 4 款、第 36 條第 1 項暨事業廢棄物貯存清除處理方法及設施標準第 10 條第 1 項第 1 款。	第 31 條：經中央主管機關指定公告一定規模之事業，應於公告之一定期限辦理下列事項：一、檢具事業廢棄物清理計畫書，送直轄市、縣（市）主管機關或中央主管機關委託之機關審查核准後，始得營運；與事業廢棄物產生、清理有關事項變更時，亦同。第 36 條：事業廢棄物之貯存、清除或處理方法及設施，應符合中央主管機關之規定。第 6 條：一般事業廢棄物之貯存方法，應符合下列規定：一、應依事業廢棄物主要成分特性分類貯存。四、貯存地點、容器及設施，應於明顯處以中文標示廢棄物名稱。第 10 條：一般事業廢棄物應依其主要成分特性設置貯存設施，除經中央主管機關公告者外，應符合下列規定：一、應有防止地面水、雨水及地下水流入、滲透之設備或措施。	(1)R-1301 貯存區與其核准之廢清書配置圖不符。(2)D-1801 貯存區存放 D-0299 太空包廢棄物，未依事業廢棄物主要成分特性分類貯存。(3)D-0902、D1703、R-1703、D-1504、R-0701、D-2406、R-1301、D-0803 等事業廢棄物貯存區位於明顯處以中文標示廢棄物名稱。(4)R-1301 露天貯存，未設有防止地面水、雨水及地下水流入、滲透之設備或措施。	6 萬元	無	(1)變更許可證與現況相符 (2)加強分類管理 (3)重新標示 (4)更改儲區位置	3 萬元
110 年	110/2/5	環事廢裁字第110020450號	廢棄物清理法第 36 條第 1 項暨事業廢棄物貯存清除處理方法及設施標準第 6 條第 1 項第 2 款、第 10 條第 1 項第 1 款。	第 36 條：事業廢棄物之貯存、清除或處理方法及設施，應符合中央主管機關之規定。第 6 條：一般事業廢棄物之貯存方法，應符合下列規定：二、貯存地點、容器、設施應保持清潔完整，不得有廢棄物飛揚、逸散、滲出、污染地面或散發惡臭情事。第 10 條：一般事業廢棄物應依其主要成分特性設置貯存設施，除經中央主管機關公告者外，應符合下列規定：一、應有防止地面水、雨水及地下水流入、滲透之設備或措施。	廢磚粉末(R-0402)滑行出貯存區屋頂可遮蔽之區域至場內之車行路徑，未有設置足夠防止地面水、雨水滲透之設施或措施。	4 萬元	無	(1)加強掃地機打掃 (2)加強宣導並不定期抽查，發現異常將通知現場進行改善，並開立巡檢缺失 (3)立即派員清理	3.6 萬元
110 年	110/4/21	環事廢裁字第110041728號	廢棄物清理法第 36 條第 1 項暨事業廢棄物貯存清除處理方法及設施標準第 6 條第 1 項第 2 款。	第 36 條：事業廢棄物之貯存、清除或處理方法及設施，應符合中央主管機關之規定。第 6 條：一般事業廢棄物之貯存方法，應符合下列規定：二、貯存地點、容器、設施應保持清潔完整，不得有廢棄物飛揚、逸散、滲出、污染地面或散發惡臭情事。	統亞廠 R-1210 電弧爐煉鋼爐還原碴暫存地面，惟該貯存地點未保持清潔完整，西側圍籬因承受過重鐵皮破損致還原碴溢出致污染地面	8 萬	無	(1)立即將溢出污染地面之還原碴清除乾淨 (2)破損鐵皮處進行強化及修補，並使恢復致原狀	1.2 萬

(2) 因應對策

①擬採行改善措施部分，除針對 109 年至 110 年因污染環境所受損失進行相關改善計劃，請參閱本公開說明書第 69 頁 4.之(1)之說明。

②除廢棄物清理等正常環保支出外，預計未來年度環保資本支出如下表：

年度	111 年度	112 年度	113 年度
內容	太陽能建置及購買防治污染設備等	購買防治污染設備	購買防治污染設備
改善情形	符合法規要求	符合法規要求	符合法規要求
支出金額	170,000仟元	20,000仟元	20,000仟元

③改善之影響

年度	111 年度	112 年度	113 年度
對淨利影響	無重大影響	無重大影響	無重大影響
對競爭地位影響	提昇公司形象	提昇公司形象	提昇公司形象

④未採取因應對策部分：無。

5.說明目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

上述事件本公司均已改善並繳清罰鍰，截至公開說明書刊印日止，本公司未有再因環境汙染而受罰之情事，故對公司盈餘、競爭地位及資本支出尚無產生重大之影響；另本公司未來二年度預計購買防治污染等設備重大環保資本支出。

(五) 勞資關係

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

(1)員工福利措施

於民國八十八年七月五日報准成立榮剛材料科技股份有限公司職工福利委員會、民國九十三年九月十四日報准成立精剛精密科技股份有限公司職工福利委員會，以從事員工福利活動之規劃與執行，目前福利措施及實施情形如下：

①從業員工享有勞保、健保及團保、傷病補助、喪葬慰問及結婚禮金，金額從 3,000 元至 50,000 元不等金額。

②生日禮金、三節禮金及每年不等金額之國內外旅遊補助金。

③生育補助金及每年定期健康檢查。

④設有數個社團，每年由福委會補助不等金額舉辦各項動靜態活動以供員工消除工作上忙碌緊張情緒，並培養良好生活習性。

⑤在餐飲方面提供葷食及素食餐，以供全體員工有菜色多樣化的選擇。

⑥對於外勞則提供員工宿舍並針對各該國特定節日適當舉行慶祝及慰問。

⑦與多家餐飲業或生活用品店簽約，讓員工可憑識別證即享有與會員般的優惠價格。

(2)員工進修、訓練與其實施狀況

榮剛集團重視人才之培訓，訂有『教育訓練辦法』，一切有關人員之進修及訓練，依此辦法辦理。

110 年 1~12 月內外訓共計 188 班次，2,076 人次。

訓練別	項目	班/期	開課總時數	人次
內訓	專業技術	76	121	718
	核心技術	85	178	655
外訓	專業技術	11	101	14
	證照	16	373	689
總計		188	773	2,076

(3)退休制度與其實施狀況

員工退休制度，退休金提撥及給付，均依照勞動基準法及勞工退休金條例之規定辦理。

依「勞動基準法」訂定之員工退休金辦法係屬確定福利計畫，員工退休金之支付係根據服務年資之基數及核准其退休時六個月平均工資計算。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。按每月給付薪資總額 2%~2.93%提撥員工退休金，交由勞工退休準備金監督委員會名義存入台灣銀行專戶。截至民國 110 年 12 月 31 日，本集團之確定福利計畫預期於下一年度提撥 5,786 仟元。截至民國 110 年 12 月 31 日，本集團之確定福利計畫預期於民國 115 年至 119 年到期。

本集團所適用「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。自九十四年七月一日起，員工選擇適用勞工退休金條例之退休金制度者按其每月薪資 6%提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。本集團於民國 110 年及 109 年度認列確定提撥計畫之費用金額分別為 40,557 仟元及 42,166 仟元。

國外子公司退休制度依當地法令規定提撥及認列。

(4)勞資間之協議與各項員工權益維護措施

依據相關法令規定，勞資雙方依照聘僱合約、工作規則及各項管理規章辦理，內容明訂員工權利義務及福利項目，以維護員工權益。

2.最近二年度及截至公開說明書刊印日止,公司因勞資糾紛所遭受之損失(包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：

(1)榮剛公司之員工黃輝吉擔任煉鋼部技術員，因肺腺癌末期而於 104 年 11 月 20 日死亡，因此其父母黃揮得與黃鄭幼梅遂認為黃輝吉屬於職業災害而死亡，故起訴請求榮剛公司應各給付原告黃揮得、黃鄭幼梅各 228 萬 7,287 元、238 萬 2,844 元。本案經臺灣臺南地方法院 107 年度勞訴字第 55 號民事判決認定原告黃揮得依勞動基準法第 59 條第 4 款之受領補償權，業已罹於時效而消滅。至於原告黃鄭幼梅之受領補償權、原告黃揮得、黃鄭幼梅之侵權行為損害賠償請求權，因為已於 106 年 11 月 10 日寄存證信函對榮剛公司請求，並於 107 年 5 月 9 日即 6 個月內對榮剛公司提起本件訴訟，已生時效中斷之效力，故並未罹於時效消滅。然本件經鑑定並非屬於職業災害，因此原告黃鄭幼梅依勞動基準法第 59 條第 4 款,請求被告　　請求給付短少之職業災害死亡補償也屬無據。

再者，被告榮剛公司就黃輝吉從事之工作，每年定期安排黃輝吉進行健康檢查，工作時亦規定需戴口罩、防塵衣以防止粉塵之吸入，並在黃輝吉確診後即將其調離集塵區之工作,實已採取必要之預防措施,使其免於發生職業災害，況黃輝吉之死亡並非職業災害，所以判決也認定本公司並無過失或債務不履行可言，自不得遽斷黃輝吉之死亡與榮剛公司有何相當因果關係，因此也駁回原告等人依民法第 184 條第 2 項、第 227 條第 2 項、第 487 條之 1 第 1 項等之請求。

原告黃揮得、黃鄭幼梅嗣後雖提起上訴，但分別遭臺灣高等法院臺南分院 109 年度勞上字第 10 號民事判決及最高法院 110 年度台上字第 679 號裁定駁回上訴，而由榮剛公司勝訴確定。是以本案對本公司之財務業務尚無重大不利之影響。

(2)台南市政府勞工局裁罰案件

台南市政府勞工局於 111 年 1 月 24 日至本公司實施大量製造處置使用儲存危險物事業單位火災爆炸災害預防專案檢查，發現使用座式操作之配衡型推高機，未使擔任駕駛之勞工確實使用駕駛座安全帶，且操作固定式起重機之危險性機械設備之勞工，未經技能檢定合格，而有違反職業安全設施規則第 116 條第 1 項第 14 款暨職業安全衛生法第 6 條第 1 項與第 24 條等規定，經台南市政

府勞工局於 111 年 3 月 7 日以南市勞安字第 1110243494 號裁處書，合計裁罰 12 萬元。本公司經主管機關通知後已改善完成，並已將罰鍰繳納完畢

(六) 資通安全管理

1.敘明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等：

(1)資通安全風險管理架構

本公司由資訊單位負責建立資通安全政策、負責本公司資通安全之預防及危機處理相關事宜。執行資安作業，並因應資安事件架構成立「資通安全應變處理小組」。

① 資通安全應變處理小組成員：由資訊人員組成，負責通報及處理本公司資安事件。

② 資通安全應變處理小組主管：由資訊主管擔任，負責審查應變處理情形並通報上級單位。

③ 本公司內控制度包含資安相關管理辦法，定期接受稽核審查、持續改善，以提供資訊系統，安全、營運不中斷的環境。

(2)資通安全政策

針對本公司在電腦系統、網路、資料、設備、人員、防毒及防駭客等有關資訊作業環境，予以納入安全管理機制，並建立一套防範及緊急應變措施，適時做好資通安全宣導，確保本公司資訊作業安全。

(3)具體管理方案：

① 人員安全管理及教育訓練

② 電腦系統安全管理

A. 系統作業程序及責任。

B. 線上作業之安全管理。

C. 電腦病毒及惡意軟體之防範。

D. 軟體存取之安全管理。

E. 電腦媒體之安全管理。

F. 資料及媒體交換之安全管理。

③ 網路安全管理

A. 網路安全規劃與管理。

B. 內部網路安全管理。

C. 外部網際網路安全管理。

④ 系統存取控制

A. 系統存取控制規定。

B. 系統存取及應用之監督。

⑤實體設備、周邊及環境之安全管理

⑥資訊安全事件緊急處理機制

(4)投入資通安全管理之資源

本公司每年檢視盤點資安設備、服務、人力，編列資安管理相關的資源。

2.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無。

二、不動產、廠房及設備、其他不動產或其使用權資產應記載事項

(一) 自有資產

1.取得成本達實收資本額 20%或 3 億元以上之不動產、廠房及設備：

111 年 03 月 31 日單位：仟元

不動產、廠房及設備名稱	單位	數量	取得年月	原始成本	重估增值	未折減餘額	利用狀況			保險情形	設定擔保及權利受限制之其他情事
							本公司使用部門	出租	閒置		
土地	㎡	92,104	84/10	905,945	-	905,945	製造中心	-	-	無	有
土地	㎡	36,929	85/12	363,081	-	363,081	製造中心	-	-	無	有
數位大樓	㎡	15,240.79	101/9	420,967	-	352,910	行政單位	-	-	已投保全險	有
RF-70 四面鍛機	台	1	101/3	634,842	-	322,711	鍛造三部	-	-	已投保全險	有
SMX350 鍛機	台	1	105/1	432,750	-	274,199	鍛造一部	-	-	已投保全險	無

2.閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產：無。

(二) 使用權資產(列明金額達實收資本額百分之二十或新台幣三億元以上之使用權資產租賃標的名稱、數量、租賃期間、出租人名稱、原始帳面金額、未折減餘額，並揭露其保險情形及租約之重要約定事項)：無。

(三) 各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1.各生產工廠之使用狀況

111 年 03 月 31 日

項目 工廠	建物面積	員工人數	生產商品種類	目前使用狀況
新營廠	54,412.4m^2	632 人	不鏽鋼、合金鋼、工具鋼	正常使用中

2.最近二年度設備產能利用率

單位：新台幣仟元；公噸

生產量值 年度 / 主要商品	109 年度				110 年度			
	產能	產量	產能利用率	產值	產能	產量	產能利用率	產值
高合金鋼	42,659	29,267	68.61	2,588,907	39,762	38,226	96.14	3,394,596
低合金鋼	8,320	7,305	87.80	658,127	7,677	7,837	102.08	539,801
不鏽鋼	44,869	29,582	65.93	4,249,668	37,613	32,311	85.90	3,528,677
其他	4,376	3,702	84.60	279,131	17,756	7,551	42.53	165,645
合計	100,224	69,856	69.70	7,775,833	102,808	85,925	83.58	7,628,719

註：1.產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。

2.各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能並附註說明

3.產能利用率係指產量與產能之比

三、轉投資事業

(一) 轉投資事業概況

110 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元；股

轉投資事業（註 1）	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價（註 9）	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司股份數額（註 10）
				股數	股權比例				投資損益	分配股利	
FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	一般投資業及貿易活動	192,558	591,574	6,000,000	96%	591,574	-	權益法	83,555	-	-
金耘鋼鐵股份有限公司	特殊鋼、碳鋼、超合金材料之輥輪、加工買賣	283,933	424,994	18,726,481	46%	424,994	-	權益法	58,009	-	1,908,692
宏剛精密工業股份有限公司(註 2)	特殊鋼之製造加工與銷售業務	-	-	-	-	-	-	權益法	(22,240)	-	-
ALLOY TOOL STEEL, INC.	合金鋼之銷售業務	26,304	77,913	1,800,000	100%	77,913	-	權益法	11,308	-	-
禾揚投資股份有限公司	一般投資業	115,585	8,987	10,105,660	34%	8,987	-	權益法	(133)	-	8,757,044
歐盈企業有限公司	一般投資業	535,164	532,930	18,000,000	100%	532,930	-	權益法	24,313	-	-
榮洋投資股份有限公司	一般投資業	50,000	47,590	5,000,000	100%	47,590	-	權益法	(31)	-	-
Gloria Material Technology Japan	合金鋼之銷售業務	2,232	2,164	180	100%	2,164	-	權益法	-	-	-
精剛精密科技股份有限公司	鈦合金等之產銷業務	366,525	348,541	31,356,154	26%	348,541	553,436	權益法	12,852	-	-
台灣精材股份有限公司	材料批發業	55,124	67,996	4,198,500	18%	67,996	-	權益法	2,773	-	-
RAINBOW SHINES LIMITED(註 3)	一般投資業及貿易活動	89,065	79,207	3,122,222	97%	79,207	-	權益法	不適用	-	-
聚曜企業有限公司	一般投資業	USD 18,000	538,951	18,000,000	100%	538,951	-	權益法	不適用	-	-
金耘鋼鐵股份有限公司（越南）(註 4)	合金鋼之產銷業務	USD 3,000	83,972	-	100%	83,972	-	權益法	不適用	-	-
廣州金耘特殊金屬有限公司(註 5)	合金鋼之產銷業務	USD2,837 HK700	165,392	-	96%	165,392	-	權益法	不適用	-	-
浙江嘉興金耘特殊金屬有限公司(註 5)	合金鋼之產銷業務	(註 7)	212,242	-	96%	212,242	-	權益法	不適用	-	-
天津金耘特殊金屬有限公司(註 5)	合金鋼之產銷業務	USD3,300	141,307	-	96%	141,307	-	權益法	不適用	-	-
西安金耘特殊金屬有限公司(註 5)	合金鋼之產銷業務	(註 8)	82,539	-	96%	82,539	-	權益法	不適用	-	-
浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司(註 6)	合金鋼之產銷業務	USD18,000	511,273	-	100%	511,273	-	權益法	不適用	-	-

註 1：係公司採用權益法之投資。
註 2：係本公司於 110 年 11 月 30 日吸收合併宏剛精密工業股份有限公司，本公司為存續公司。
註 3：係本公司綜合持股 46%之金耘公司所持有的子公司，金耘公司持有 Rainbow Shines Ltd.公司之持股比率為 97%。
註 4：係本公司綜合持股 46%之金耘公司之孫公司，金耘公司係先投資 Rainbow Shines Ltd.97%之股份，再由 Rainbow Shines Ltd.100%投資金耘鋼鐵(越南)公司。
註 5：係本公司持股 96%之子公司 Faith Easy Enterprise Ltd.所 100%投資之公司，即廣州金耘公司為本公司持股 96%之孫公司。
係本公司持股 96%之子公司 Faith Easy Enterprise Ltd.所 100%投資之公司，即浙江嘉興金耘公司為本公司持股 96%之孫公司。
係本公司持股 96%之子公司 Faith Easy Enterprise Ltd.所 100%投資之公司，即天津金耘公司為本公司持股 96%之孫公司。
係本公司持股 96%之子公司 Faith Easy Enterprise Ltd.所 100%投資之公司，即西安金耘公司為本公司持股 96%之孫公司。
註 6：係本公司綜合持股 100%之歐盈公司之孫公司，歐盈公司係先投資聚曜 100%之股份，再由聚曜公司 100%投資浙江嘉興翔陽公司。
註 7：係西薩摩亞暉賢企業有限公司（FAITH EASY ENTERPRISES LTD.）以受配廣州金耘特殊金屬有限公司之盈餘轉作為浙江嘉興金耘特殊金屬有限公司之股本。
註 8：係西薩犀亞暉賢企業有限公司（FAITH EASY ENTERPRISES LTD.）以盈餘轉作西安金耘特殊金屬有限公司之股本。
註 9：本公司持股依該上市（櫃）轉投資事業公司民國一百一十年十二月三十一日收盤價計算之價值。
註 10：截至民國一百一十年十二月三十一日持有公司股數。

(二) 綜合持股比例

110 年 12 月 31 日；單位：股；%

轉投資事業（註 1）	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
禾揚投資(股)公司	10,105,660	33.69%	8,447,170	28.16%	18,552,830	61.84%
FAITH ENTERPRISES LTD.	6,000,000	96.05%	-	0.00%	6,000,000	96.05%
廣州金耘特殊金屬有限公司	-	0.00%	USD2,837 仟元 HK700 仟元	100%	USD2,837 仟元 HK700 仟元	100%
浙江嘉興 金耘特殊金屬有限公司	-	0.00%	USD3,000 仟元	100%	USD3,000 仟元	100%
天津金耘特殊金屬有限公司	-	0.00%	USD3,300 仟元	100%	USD3,300 仟元	100%
西安金耘特殊金屬有限公司	-	0.00%	USD2,000 仟元	100%	USD2,000 仟元	100%
金耘鋼鐵(股)公司	18,726,481	46.13%	2,726	0.01%	18,729,207	46.13%
RAINBOW SHINES LIMITED	-	0.00%	3,122,222	96.90%	3,122,222	96.90%
金耘鋼鐵(股)公司(越南)	-	0.00%	USD3,000 仟元	100%	USD3,000 仟元	100%
精剛精密科技(股)公司	31,356,154	26.05%	32,258,000	26.34%	64,161,154	52.39%
ALLOY TOOL TEEL.INC	1,800,000	100.00%	-	0.00%	1,800,000	100.00%
歐盈企業有限公司	18,000,000	100%	-	0.00%	18,000,000	100%
聚曜企業有限公司	-	0.00%	USD18,000 仟元	100%	USD18,000 仟元	100%
浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	-	0.00%	USD18,000 仟元	100%	USD18,000 仟元	100%
台灣精材(股)公司	4,198,500	17.63%	2,575,000	10.81%	6,773,500	28.45%
榮洋投資(股)公司	5,000,000	100.00%	-	-	5,000,000	100.00%
GLORIA MATERIAL TECHNOLOGY JAPAN 株式會社	180	100.00%	-	-	180	100.00%

註 1：係公司採用權益法之投資。

(三) 上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響：

子公司名稱	實收資本額	資金來源	本公司持股比例	取得或處分日期	取得股數及金額	處份股數及金額	投資損益	截至年底或公開說明書刊印日止持有股數及金額（註 3）	設定質權情形	本公司為子公司背保證金額	本公司貸與子公司金額	對公司財務績效及財務狀況之影響
金耘鋼鐵(股)公司	NT$ 405,976 仟元	自有資金	46.13%	109	-	-	-	-	-	-	-	無
				110	10,000 股 152 仟元	13,667,000 股 365,337 仟元	56,806 仟元	1,471,692 股 33,109 仟元	-	-	-	無
				111 截至公開說明書刊印日止	95,000 股 1,943 仟元	532,000 股 13,770 仟元	1,408 仟元					無
禾揚投資(股)公司	NT$ 300,000 仟元	自有資金	33.69%	109	-	-	-	-	-	-	-	無
				110	98,000 股 1,598 仟元	3,663,000 股 99,421 仟元	3,799 仟元	9,017,044 股 242,824 仟元	-	-	-	無
				111 截至公開說明書刊印日止	260,000 股 5,338 仟元	-	-					無

註 1：請依子公司別分別列示。

註 2：所稱金額係指實際取得或處分金額。

註 3：取得及處分情形應分別列示。

註 4：並說明其對公司財務績效及財務狀況之影響。

(四) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：無此情事。

四、重要契約

公司名稱	契約性質	當事人	契約/發行起訖日期	主要內容	限制條款
榮剛	聯合授信合約	聯貸銀行團：彰化銀行等 10 家	108 年 1 月 9 日 ～ 113 年 1 月 9 日	以土地、廠房為抵押，彰化銀行為額度及擔保品管理銀行，聯合授信額度新台幣 42 億元。	榮剛在合約存續期間內，應維持以下財務比率與標準： 1.流動比率不得低於 100%。 2.負債比率不得高於 180%。 3.利息保障倍數不得低於 3 倍。
榮剛	聯合授信合約	聯貸銀行團：第一銀行等 11 家	108 年 12 月 27 日 ～ 113 年 12 月 27 日	以土地、廠房、機器設備為抵押，第一銀行為額度及擔保品管理銀行，聯合授信額度新台幣 62 億元。	榮剛在合約存續期間內，應維持以下財務比率與標準： 1.流動比率不得低於 100% 2.負債比率不得高於 180% 3.利息保障倍數不得低於 3 倍

參、發行計畫及執行情形

一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析：本公司並無辦理前各次現金增資、併購、受讓他公司股份發行新股或發行公司債計畫尚未完成及計畫實際完成日距申報時未逾三年者之情事，故無此情事。

(一) 110 年度第一次國內有擔保普通公司債

1.計畫內容

(1)主管機關核准日期及文號：110 年 11 月 18 日證櫃債字 11000132011 號。

(2)計畫所需資金總金額：新台幣 1,500,000 仟元。

(3)資金來源：發行公司債總額新台幣 1,500,000 仟元，年期為七年期，利率 0.65%。

(4)計畫項目及資金運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			110 年第四季
償還債務	110 年第四季	1,500,000	1,500,000
合計		1,500,000	1,500,000

資料來源：本公司提供。

(5)預計產生效益說明

本公司本次所募集之資金 1,500,000 仟元用以償還債務，發行固定利率之普通公司債有利於本公司取得長期、穩定性高且成本較低之資金，以規避未來利率上揚風險，可減輕未來利息負擔及對銀行依存度。

2.執行情形及效益評估

(1)執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況			進度落後之原因及改進計畫
償還債款	支用金額	預定	1,500,000	該次募資計畫已如期於 110 年第四季依原計畫執行完成並依規定公告申報。
		實際	1,500,000	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

資料來源：本公司提供。

(2)預計效益實際達成情形

單位：新台幣仟元

貸款機構	利率(%)	契約期間 (動撥期間)	原始舉借日期	原借款用途	原借款金額	還款金額	110 年度可節省利息	往後年度
彰化銀行等 10 家聯貸案-乙項	1.7970%	9/9/2021~12/9/2021	9/9/2021	營運週轉金	1,360,000	200,000	553	9,176
		10/27/2021~12/9/2021	10/27/2021			600,000		
第一銀行等 11 家聯貸案-甲	1.7895%	12/27/2019~12/27/2024	12/27/2019	建廠	3,060,000	306,000	38	3,487
第一銀行	0.99%	11/12/2021~11/30/2021	11/12/2021	營運週轉金	100,000	100,000	29	340
台灣銀行	0.98%	11/12/2021~11/30/2021	11/12/2021	營運週轉金	80,000	80,000	22	264
台新銀行	0.92%	11/12/2021~11/30/2021	11/12/2021	營運週轉金	50,000	50,000	11	135
凱基銀行	0.99%	11/25/2021~11/30/2021	11/25/2021	營運週轉金	30,000	30,000	9	102
兆豐票券	1.07%	11/08/2021~11/30/2021	11/08/2021	營運週轉金	70,000	70,000	25	294
國際票券	1.10%	11/05/2021~11/30/2021	11/05/2021	營運週轉金	50,000	50,000	19	225
聯邦票券	1.07%	11/03/2021~11/30/2021	11/03/2021	營運週轉金	20,000	20,000	7	84
合計						1,506,000	714	14,107

註：預估產生之效益計算方式以原利率續展估計，未考慮未來升息可能性，減少利息金額主要僅表示本次償還貸款機構所減少之利息。

本公司發行有擔保普通公司債 1,500,000 仟元，用於償還債款後，可避免因未來利率上揚風險，以減輕未來利息負擔及對銀行依存度。依本公司擬償還債務之利率設算，預估 110 年度約可節省利息支出 714 仟元，往後每年度將可節省利息支出 14,107 仟元，未來將可適度減輕本公司財務負擔並提升償債能力。惟因本次是以發行固定利率之普通公司債有利於本公司取得長期、穩定性高且成本較低之資金，可避免未來利率上揚風險，減輕本公司未來增加利息負擔及對銀行依存度。

①改善財務結構及強化償債能力

籌資前後之財務比率分析(合併)

單位：%；倍

分析項目		110年度第三季 (籌資前)	110年度 籌資後
財務結構	負債占資產比率	55.22%	57.04%
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	190.98%	203.17%
償債能力	流動比率	198.63%	199.65%
	速動比率	75.91%	80.43%

資料來源：本公司 110 第三季及 110 年度經會計師核閱或查核簽證之財務報告。

該如上表所示，本公司於 110 年第四季籌資完成後即進行償還債款，惟因本次募集工具仍屬負債性質，且因營運規模成長以金融機構支應，致合併後之負債占資產比率較籌資前略為上升外，長期資金占不動產、廠房及設備比率、流動比率及速動比率均較籌資前提升，足見本公司籌資後之財務結構及償債能力已較籌資前顯著提升。

②取得長期穩定資金，維持長期競爭力

本公司本次募集資金是以發行固定利率之普通公司債，有利於本公司取得長期、穩定性高且成本較低之資金，提升資金靈活調度之彈性，進而提升市場競爭力。

③原借款用途之效益

A.營運週轉金購料借款之效益

單位：新臺幣仟元

項目	109 年度	110 年度
營業收入	6,407,393	7,820,211
營業毛利	676,417	1,803,507
稅前淨利	212,946	856,101

資料來源：經會計師查核簽證之個體財務報告。

單位：新臺幣仟元；%

日期	營收	去年同期營收	營收成長率 (與去年同期)
110 年第四季	2,547,639	1,594,853	59.74%
110 年 12 月	851,606	586,561	45.19%
111 年 1 月	863,258	626,941	37.69%
111 年 2 月	739,629	480,130	54.05%
111 年 3 月	1,040,199	659,576	57.71%

資料來源：公開資訊觀測站。

本公司於 110 年向銀行借款之原借款用途係以營運週轉金之用，在原借款資金挹注下，然隨著疫情逐漸趨緩，各國積極展開基礎建設計畫，進而帶動對機械、模具產業和民生工業之需求增加，加上各國陸續解封及飛機航班復飛，亦帶動航太產業對不銹鋼及特殊鋼之需求，本公司 110 年度整體之營業收入較 109 年度成長，且在本公司原料採購策略改變、簡化製程降低生產成本及控管修繕成本，並審慎評估資本支出，消除浪費，進而使毛利率提升，使得稅前淨利大幅增加，可見本公司為因應營運成長所借入之融資借款及購料借款確有其必要性及合理性，故原借款之其效益亦已彰顯。

B.興建廠房之效益

本公司於 108 年 12 月向第一銀行借款投入柳營廠資本支出，作為建置柳營廠 50 噸煉鋼爐廠房暨附屬設備、建置生產設備之用，截至目前柳營廠實際已投入金額為 3,230,529 仟元，將於 112 年第一季開始熱試車，預計柳營廠 50 噸煉鋼廠於 112 年下半年正式投產後，每年將可為本公司挹注鋼水產能，對本公司未來之營收及獲利將可產生實質助益，相關未來效益回收評估請參閱本公開說明書「參、二、(十)、3、(4)」之說明。

綜上述，整體而言，本公司發行 110 年度第一次有擔保普通公司債用以償還債款後，將有助於本公司增進長期資金穩定度、提升償債能力、強化資金靈活調度能力及健全財務結構，除可減輕未來銀行利率上揚之風險與利息負擔外，並降低本公司經營風險並提高營運競爭力，因此，本次籌資之效益已逐步顯現。

二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項

(一)本次募集與發行有價證券計劃內容

1.本次計畫所需資金總額：新台幣 3,030,000 仟元。

2.資金來源：

發行國內第六次無擔保轉換公司債，發行張數為 30,000 張，每張面額為新台幣 100 仟元，發行總面額為新台幣 3,000,000 仟元，票面利率 0%，發行期間為 3 年，依票面金額 101%發行。若實際募集資金不足時，本公司將以自有資金、銀行借款或其他方式支應；如實際募集金額增加時，則作為償還金融機構借款之用。

3.計畫項目、預定資金運用進度

單位：新台幣仟元

項目	預計完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度	
			111 年第二季	111 年第三季
償還金融機構借款	111 年第三季	3,030,000	1,063,176	1,966,824
合計		3,030,000	1,063,176	1,966,824

資料來源：本公司提供。

4.預計可能產生效益

本公司本次募集計畫總金額 3,030,000 仟元，預計將於 111 年第二季資金募集完成後，全數用於償還金融機構借款。以本公司擬償還之金融機構借款之利率設算，預計本公司 111 年度將可節省利息支出 22,662 仟元，自 112 年度起每年約可節省利息支出 51,209 仟元。

(二)本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫與保管方法。如有委託經金管會核准或認可之信用評等機構評等者，並應揭露該機構名稱、評等日期及公司債信用評等結果。如附有轉換、交換或認股權利者，並應揭露發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形與對股東權益影響：

1.依公司法第二百四十八條規定應揭露事項：

公司債種類	國內第六次無擔保轉換公司債
1.公司名稱	榮剛材料科技股份有限公司
2.公司債總額及債券每張之金額	發行總面額：新台幣 3,000,000 仟元。 每張面額：新台幣 100 仟元。
3.公司債之利率	票面年利率：0%。
4.公司債償還方法及期限	1.償還方法：除本轉換公司債之持有人(以下簡稱「債券持有人」)依本辦法第十條轉換為本公司普通股，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期日後五個營業日內依債券面額加計利息補償金(為面額 101.5075%，實質收益率 0.5%)以現金一次償還。 2.期限：三年。
5.償還公司債款之籌集計畫及保管方法	1.籌集計畫：償還公司債之資金來源將由本公司營業活動及融資活動項下支應。

公司債種類	國內第六次無擔保轉換公司債
	2.保管方法：本公司債因未設立償債基金，故無保管方式。
6.公司債募得價款之用途及運用計畫	請參閱本公開說明書「參、二、(一)」說明。
7.前已募集公司債者，其未償還數額	110 年度第一次國內有擔保普通公司債未償餘額：1,500,000 仟元。
8.公司債發行價格或最低價格	每張面額新台幣 100 仟元整，依票面金額之 101%發行。
9.公司股份總額與已發行股份總數及其金額	1.股份總數：額定資本 800,000,000 股，每股面額 10 元。 2.已發行股份總數：456,735,991 股。 3.已發行股份金額：4,567,359,910 元。
10.公司現有全部資產，減去全部負債後之餘額	依 110 年度經會計師查核簽證之財務報表計算之餘額為新台幣 9,511,094 仟元。
11.證券管理機關規定之財務報表	請參閱本公開說明書「肆、二」之財務報告。
12.公司債權人之受託人名稱及其約定事項	1.債權人之受託人名稱：台新國際商業銀行股份有限公司。 2.約定事項：主係約定本公司本次發行國內第六次無擔保轉換公司債之償債還款義務及違約之清償責任與程序。
13.代收款項之銀行或郵局名稱及地址	1.名稱：兆豐國際商業銀行國外部。 2.地址：台北市中山區吉林路 100 號。
14.有承銷或代銷機構者，其名稱及約定事項	1.承銷機構名稱：兆豐證券股份有限公司。 2.約定事項：主要係約定申報生效後之相關對外公開銷售之權利及事務。
15.有擔保發行者，其種類、名稱及證明文件	不適用。
16.有發行保證人者，其名稱及證明文件	不適用。
17.對於前已發行之公司債或其他債務，曾有違約或延遲支付本息之事實或現況	無。
18.可轉換股份者，其轉換辦法	請參閱本次轉換公司債發行及轉換辦法。
19.附認股權者，其認購辦法	不適用。
20.董事會議事錄	詳本公開說明書「陸、重要決議」。
21.公司債其他發行事項或證券管理機關規定其他事項	無。

2.如有委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構評等者：無。

3.如附有轉換、交換或認股權利者，並應揭露發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形對股東權益影響：

(1)發行及轉換辦法：請參閱本公開說明書之附件二。

(2)對股權可能稀釋情形與對股東權益影響：請參閱本公開說明書「參、二、(八)」之說明。

(三)本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項。如附有轉換權利或認股權利者，並應揭露發行及轉換辦法或認股辦法(含轉換前原特別股未分配之股息等權利義務於強制轉換後之歸屬)：不適用。

(四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。

(五)股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市(櫃)計畫：不適用。

(六)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用。

(七)本次發行限制員工權利新股者，應揭露限制員工權利新股之發行辦法：不適用。

(八)本次計畫之可行性、必要性及合理性及分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響。以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因與其合理性及所沖減資本公積或保留盈餘之數額。

1. 本次計畫之可行性評估

(1) 法定程序之可行性

本公司本次辦理募集與發行國內第六次無擔保轉換公司債之相關內容業經 111 年 4 月 20 日董事會決議通過並依規定辦理公告申報。本公司董事會議事錄及其他相關資料，其發行過程及計畫內容均符合證券交易法、公司法、發行人募集與發行有價證券處理準則及中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則等相關法令之規定。另律師已針對本次辦理募集發行案件出具法律意見書，顯示本次募資計畫之相關內容符合相關法令之規定，故本案於募集與發行國內第六次無擔保轉換公司債之法定程序上應具有可行性。

(2) 本次募集資金完成之可行性

本公司本次發行國內第六次無擔保轉換公司債之發行及轉換辦法係參酌所屬產業狀況及資本市場接受度而訂定，且本次發行轉換公司債之承銷方式，將依照「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第 22 條規定，全數提撥承銷團以詢價圈購方式對外公開銷售，並由承銷團餘額包銷，應可確保本次資金募集完成，故本公司本次資金之募集完成應具可行性。

(3) 本次資金運用項目及進度之可行性

本公司本次辦理國內第六次無擔保轉換公司債預計募集總金額新台幣 3,030,000 仟元，將全數用於償還金融機構借款，以改善財務結構，減輕本公司實際利息支出，並提升財務之融通彈性及增加資金運用靈活度。本公司本次預計償還借款之借款契約及其融資動撥情形，其各項預計償還之金融機構借款確實存在，合約內容並無不得提前償還或其他特殊限制條款之約定，其擬償還之金額及進度亦在借款契約規定之還本付息期間內編製，故本次籌資用以償還金融機構借款應屬可行。

2. 本次計畫之必要性

(1)降低利息費用對獲利之侵蝕並提升營運競爭力

單位：新台幣仟元

項目/年度	108 年度	109 年度	110 年度
稅前淨利	342,538	212,946	856,101
利息費用	130,280	114,799	117,422
利息費用占稅前淨利比率(%)	38.03%	53.91%	13.72%
短期借款(1)	711,756	466,022	1,196,159
一年或一營業週期內到期長期負債(2)	0	747,376	1,290,052
長期借款(3)	6,520,294	7,130,706	6,286,254
應付公司債(4)	0	0	1,410,890
金融機構借款總額 (1)+(2)+(3)+(4)	7,232,050	8,344,104	10,183,355
負債總額	8,608,326	9,227,854	12,040,479
金融機構借款占負債總額比率(%)	84.01%	90.42%	84.58%

資料來源：經會計師查核簽證之個體財務報告。

本公司108~110年度之利息費用分別為130,280仟元、114,799仟元及117,422仟元，占稅前淨利比率分別為38.03%、53.91%及13.72%，而108~110年度之金融機構借款總額分別為7,232,050仟元、8,344,104仟元及10,183,355仟元，占負債總額比率分別為84.01%、90.42%及84.58%。顯見本公司近幾年因營業活動所需資金仰賴金融機構借款支應，利息費用也對獲利造成侵蝕，再者，目前全球總體經濟環境變數仍有其不確定性，美國聯準會(Fed)主席近期表示，儘管俄羅斯入侵烏克蘭及西方國家制裁俄國，導致經濟展望高度不確定，但 Fed 仍準備從111年度起執行一系列升息行動，並已於3月升息1碼，後續不排除有更大的升息幅度；我國中央銀行亦同步於3月宣布升息1碼，央行多位理事認為應該繼續觀察美國聯準會(Fed)動向，預期未來央行會與聯準會亦步亦趨、持續升息趨勢。因此估計未來放款利率將持續調升，舉債之財務成本如持續增加將進一步侵蝕獲利，對本公司未來營運發展及營運風險將產生不利之影響。

故為提前因應美國聯準會(Fed)未來可能的升息計畫，避免因放款利率調升而面臨更高的財務成本，本公司本次辦理國內第六次無擔保轉換公司債用以償還金融機構借款，可降低對金融機構借款之依存度，並預留未來資金靈活運用之調度空間及取得長期穩定之資金來源，更有益於本公司對市場風險之承受度。另本次計畫擬於募集資金後，預計於111年第二季及第三季全數用於償還金融機構借款，預計未來每年度可節省 51,209 仟元之利息費用，本次籌資計畫將可緩和資金調度壓力及適度減輕利息費用，避免本公司經營獲利成果被舉債產生之利息費用所侵蝕，對本公司未來獲利及股東權益之提升將有所助益，故本次募集資金計畫用以償還金融機構借款實有其必要性。

(2)有效降低財務風險及提升償債能力以強化財務結構

單位：%

項目 \ 年度		108 年度	109 年度	110 年度
財務結構	負債比率	51.37	53.18	57.36
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	193.67	196.36	211.36
償債能力	流動比率	313.39	278.64	175.70
	速動比率	110.04	96.61	64.52

資料來源：經會計師查核簽證之個體財務報告。

由上表可知，在財務結構方面，本公司 108~110 年度之負債比率分別為 51.37%、53.18%及 57.36%；而在償債能力方面，最近三年度之流動比率分別為 313.39%、278.64%及 175.70%；速動比率分別為 110.04%、96.61%及 64.52%。顯見本公司 108~110 年度之負債比率逐年提升，且流動比率及速動比率則均逐年下滑，顯示本公司已暴露於較高之財務風險中，並基於鋼鐵產業具有高資本密集之特性，業者因需持續投入擴充產能，故除需擁有充裕的資金之外，並需有靈活的資金調度能力，因此本公司近年為因應柳營廠資本支出及營運活動資金需求，採用銀行借款方式支應，致使 108~110 年度之負債比率逐年攀升，且流動及速動比率亦逐年呈下滑趨勢，顯示本公司目前承受較高的財務風險，對財務結構產生一定程度之影響。

由此可知，本公司若能藉由本次發行國內第六次無擔保轉換公司債以取得長期穩定資金來源，有助於降低財務風險及強化財務結構，並降低流動性風險，進而維持公司中長期競爭力，故本公司本次辦理籌資計畫實有其必要性。

3.本次募集與發行有價證券資金運用計畫、預計進度及預計可能效益之合理性

(1)資金運用計劃及預計進度合理性

本公司本次發行國內第六次無擔保轉換公司債預計募集資金總額為新台幣 3,030,000 仟元，將全數用於償還金融機構借款，經覆核本公司預定償還之借款明細及借款契約，其擬償還之金額及進度均符合借款契約規定，並無禁止提前償還之限制，並考量主管機關審查時間、公開承銷期間及繳款作業等因素，預計於募足資金後，旋即於 111 年第二季及 111 年第三季全數用於償還金融機構借款。綜上所述，本公司本次之資金運用計劃及預計進度應屬合理。

(2)本次計畫預計可能產生效益之合理性

①降低利息支出對獲利之侵蝕

單位：新台幣仟元、外幣元；%

貸款機構	利率(%)	契約期間(動撥期間)	原始舉借日期	原借款用途	原借款金額	還款金額	預計償還日期	111 年度可節省利息	112 年度起可節省利息
彰化銀行聯貸-甲	1.80%	2019/01/09-2024/01/09	2019/1/9	中長營運週轉	2,238,320	1,566,824	111 年第三季	11,732	28,156
彰化銀行聯貸-乙	1.80%	2022/03/30-2022/07/11	2022/3/30	營運週轉	960,000	400,000		2,995	7,188

貸款機構	利率(%)	契約期間(動撥期間)	原始舉借日期	原借款用途	原借款金額	還款金額	預計償還日期	111 年度可節省利息	112 年度起可節省利息
第一銀行聯貸-甲	1.79%	2019/12/27-2024/12/27	2019/12/27	建廠	3,060,000	306,000	111 年第二季	2,738	5,476
聯邦銀行	1.29%	2021/08/12-2022/08/11	2021/8/12	營運週轉	60,000	60,000		387	774
國際票券	1.28%	2022/01/05-2023/01/04	2022/1/5	營運週轉	150,000	150,000		960	1,920
兆豐票券	1.28%	2021/07/06-2022/07/05	2021/7/6	營運週轉	150,000	150,000		960	1,920
陽信嘉義	2.08%	2022/03/24-2022/06/22	2022/3/24	購料借款	37,392 (USD 1,309,661)	37,392		388	777
凱基高雄	1.64%	2021/12/23-2022/06/23	2021/12/23	購料借款	22,932 (USD 824,298)	22,932		188	376
凱基高雄	1.53%	2022/01/11-2022/07/11	2022/1/11	購料借款	24,850 (USD 898,142)	24,850		190	380
凱基高雄	1.67%	2022/02/25-2022/08/25	2022/2/25	購料借款	9,430 (USD 336,492)	9,430		79	157
日盛台南	1.22%	2022/03/28-2022/06/24	2022/3/28	購料借款	15,589 (USD 544,828)	15,589		95	190
永豐嘉義	1.72%	2022/03/28-2022/06/24	2022/3/28	購料借款	15,458 (USD 540,229)	15,458		133	266
一銀鹽水	1.05%	2021/12/30-2022/06/27	2021/12/30	購料借款	10,075 (USD 363,881)	10,075		53	105
一銀鹽水	1.00%	2022/01/06-2022/07/04	2022/1/6	購料借款	42,847 (USD 1,551,258)	42,847		215	430
新光東台南	1.13%	2022/01/07-2022/07/06	2022/1/7	購料借款	17,202 (USD 622,120)	17,202		97	194
華南新營	1.08%	2022/01/13-2022/07/12	2022/1/13	購料借款	54,599 (USD 1,973,350)	54,599		295	590
台新台南	1.25%	2022/04/15-2022/07/15	2022/4/15	購料借款	30,828 (USD 1,106,021)	30,828		193	385
台新台南	1.27%	2022/04/22-2022/07/22	2022/4/22	購料借款	40,736 (USD 1,463,748)	40,736		259	517
兆豐台南	1.10%	2022/02/08-2022/08/05	2022/2/8	購料借款	19,777 (USD 710,342)	19,777		109	217
兆豐台南	1.98%	2022/03/31-2022/09/27	2022/3/31	購料借款	16,246 (USD 568,457)	16,246		161	321
合庫北嘉義	2.22%	2022/04/07-2022/10/04	2022/4/7	購料借款	38,874 (USD 1,351,191)	38,874		431	863
彰銀新營	2.17%	2022/04/14-2022/10/11	2022/4/14	購料借款	31,297 (USD 1,087,838)	341		4	7
合計						3,030,000		22,662	51,209

資料來源：本公司提供。

註 1：借款利率係採機動利率計息，此係最近期支付利息之計息利率。

註 2：本公司預計於 111 年 6 月收足籌資款項，預計 111 年第二季償還借款之節省利息計算期間為 111/7/1~111/12/31 (6 個月)，預計 111 年第三季償還借款之節省利息計算期間為 111/8/1~111/12/31 (5 個月)。

註 3：借款合約期滿均可展延，合約期間內均可循環動用。

本公司本次募集計畫預計於 111 年 6 月募集完畢，旋即於 111 年第二季及 111 年第三季全數用於償還金融機構借款，若依擬償還之借款金額與其借款利率估算，預計本公司 111 年度可節省利息支出 22,662 仟元，往後每年度可節省利息支出 51,209 仟元，降低利息費用對獲利之侵蝕，可適度減輕財務負擔，減輕資金調度壓力，提高市場競爭力，亦對本公司未來獲利能力及營運之提升甚有助益，其效益尚屬合理。

②改善財務結構及提升償債能力

單位：新台幣仟元

項目	年度	110 年度 (籌資前)	111 年度-籌資後 (尚未轉換)
財務結構(%)	負債比率	57.36	57.36
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	211.36	225.74
償債能力(%)	流動比率	175.70	247.64
	速動比率	64.52	90.94

資料來源：本公司經會計師查核簽證之財務報告。

註：以本公司 110 年度經會計師查核簽證之財務報告為基礎，並按本次預計籌資募集 3,030,000 仟元所設算之財務比率。

本公司本次募集與發行有價證券計畫，預計於 111 年第二季募集完成後，旋即依資金運用計畫於 111 年第二季、111 年第三季全數用於償還金融機構借款。除可達到前述減輕本公司利息負擔外，將可提升企業財務調度彈性及未來財務運用空間，並強化財務結構，進而降低本公司營運風險與提高市場競爭力。就募資前後財務比率變動方面，在執行募集資金並全數用於償還金融機構借款後，因可轉換公司債在轉換前係屬負債科目，故籌資前後負債比率仍維持不變；而長期資金占不動產、廠房及設備比率在股東權益擴大後，預計長期資金比率將由 211.36%提升至 225.74%；流動比率及速動比率則預估可由 175.70%及 64.52%，分別提升至 247.64%及 90.94%。

由上述顯示，籌資後之相關財務比率均較籌資前改善，於執行募集資金運用後除可增加長期資金穩定度，提高公司中長期競爭力外，對本公司財務結構及償債能力之顯著改善具有正面助益。除此之外，尚可避免舉債造成財務成本增加致侵蝕獲利，降低外部融資環境之條件變動對公司財務產生之影響，強化公司對外在環境變動風險之因應能力，提升公司資金調度彈性及維持公司既有之競爭能力，故本次資金募集計畫用以償還金融機構借款，預計可強化財務結構，降低營運及財務風險，並提升市場競爭力，其效益應屬合理。

綜上所述，本公司本次募集資金全數用以償還金融機構借款，將可減輕財務負擔及強化財務結構，並有助於本公司之整體營運發展、提升公司競爭優勢，故本公司本次資金運用計畫、預計進度及預計可能產生之效益尚具合理性。

4.各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

(1)分析比較各種資金調度來源對發行人當年度每股盈餘稀釋之影響

目前一般發行公司所使用之籌資工具，大致可分為現金增資、銀行借款、發行普通公司債、發行轉換公司債、發行海外存託憑證(GDR)及國外轉換公司債(ECB)等籌資工具。其中發行海外存託憑證(GDR)及國外轉換公司債(ECB)因涉及國外發行市場作業，相關作業程序與作業時間分別較為繁複與冗長，且其固定發行成本較高，以本公司目前現況及發行規模擬暫不予考慮。另銀行借款與

發行普通公司債之效果相同(兩者均就市場利率水準定期支付固定利息支出，且均不會使股本膨脹)，因此僅就銀行借款、轉換公司債及現金增資等籌資工具，比較各資金調度方式，以及對本公司 111 年度(籌資後)每股盈餘之影響列表說明如下：

項目		有利因素	不利因素
股權	現金增資發行新股	1.可改善財務結構，降低財務風險，提升市場競爭力。 2.為目前市場上普遍之金融商品，一般投資者接受程度較高，資金募集計畫較能順利進行。 3.增加自有資金可加強對同業之競爭力，避免營運風險。 4.員工依法得優先認購 10%~15%，員工成為公司股東一份子，可提高員工對公司之認同感及向心力。 5.無需面臨到期還本之龐大資金壓力。	1.獲利水準易因股本膨脹而被稀釋，公司經營階層承受壓力高。 2.對於股權較不集中的公司，其經營權易受威脅。 3.原股東有認股資金需求之壓力。
債權	可轉換公司債	1.因其附有「轉換權」，票面利率較長期性借款為低，故其資金募集成本較低。 2.轉換公司債換成普通股之轉換價格，一般皆高於發行轉換公司債時普通股之時價，發行公司相當於以較高價格溢價發行股票。 3.未轉換前，對經營控制權影響較小。 4.轉換債經債權人請求轉換後，即由負債轉變成資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。 5.轉換公司債之債權人未要求轉換前對公司無經營權，故對經營權之影響較小。	1.可轉換公司債轉換與否之主權屬債權人，發行公司較無法訂定一套資金調度計畫。 2.可轉換公司債未全數轉換前，仍屬債務性質，對財務結構改善有限。 3.若於得行使賣回權前，投資人未轉換為股票，而以賣回價格要求公司買回，公司需負擔保證收益率之資金成本。 4.相關法令對發行額度之限制。
	銀行借款或發行銀行承兌匯票	1.資金挹注能暫時支應公司資金需求。 2.有效運用財務槓桿，利用較低成本，創造較高之利潤。 3.資金籌措不需經主管機關審核，程序簡便，籌資時間相對較短。 4.資金額度運用之彈性較大。	1.利息負擔較重，負債增加，易侵蝕公司獲利。 2.財務結構惡化，降低同業競爭力。 3.融通期限一般較短，且需提供擔保品。 4.限制條款較多且嚴格。 5.長期投資或不動產、廠房及設備投資不宜以銀行短期借款支應。

(2)分析比較各種資金調度來源對公司每股盈餘稀釋之影響

上市櫃公司常用之資金調度方式有舉債(含銀行借款、發行普通公司債及發行轉換公司債)、發行海外存託憑證及現金增資發行新股等，其中發行海外存託

憑證因固定發行成本較高，不符合經濟效益，故暫不予考慮，另銀行借款與發行普通公司債之效果相同，因此以下僅就銀行借款、現金增資發行新股及發行轉換公司債等三種方式，比較其對每股盈餘稀釋之影響：

對 111 年度每股盈餘之影響

單位：新台幣仟元/仟股

項　　目	銀行借款	現金增資	轉換公司債	
			全數轉換	全數未轉換
籌資總金額	3,030,000	3,030,000	3,000,000	
籌資工具資金成本(註 1、2) ①	13,433	-	-	5,000
111 年期初股數	456,736	456,736	456,736	
籌資新增之股數(註 3)	-	116,538	88,496	-
111 年度期末加權平均股本(註 4) ②	456,736	495,582	464,111	456,736
資金成本對每股盈餘之影響(元) (註 5) ③=①/②	(0.0294)	-	-	(0.0109)
每股盈餘之稀釋度(註 6)	-	7.84%	1.59%	-

註 1：假設各種籌資工具之資金成本分別為：現金增資為 0%，金融機構借款利率為 1.33%(本公司之借款平均利率)，轉換公司債全數轉換資金成本為 0，全數未轉換之資金成本以贖回殖利率計算為 0.5%。

註 2：本次籌資募足時點預計為 111 年 8 月，故本表係以四個月(9~12 月)設算 111 年度金融機構借款及轉換公司債資金成本分別為 3,030,000 仟元*1.33%*4/12=13,433 仟元及 3,000,000 仟元*0.5%*4/12=5,000 仟元。

註 3：籌資新增之股數係以募集金額除以發行價格或轉換價格；現金增資發行價格假設為每股 26 元，轉換公司債之轉換價格為 33.9 元，籌資前實收資本股數為 456,736 仟股。

註 4：若本次籌資預計於 111 年 8 月完成募集，若採全數現金增資發行新股，111 年加權平均流通在外股數為 495,582 仟股(456,736+116,538*4/12)。若全數發行轉換公司債，考量發行 3 個月內不得轉換，全數轉換則 111 年加權平均流通在外股數為 464,111 仟股(456,736+88,496*1/12)。

註 5：計算資金成本對每股盈餘之影響，係以籌資工具資金成本 ÷ 期末加權平均股本。

註 6：計算每股盈餘稀釋度，係以(1-期初股本/期末加權平均股本)計算，全數辦理現金增資之稀釋程度為 7.84% (1－(456,736/495,582))；全數發行轉換公司債且全數轉換之稀釋程度為 1.59% (1－(464,111/464,312))。

①對每股盈餘稀釋之影響

如上表設算，假設本次發行無擔保轉換公司債於全數轉換之情況下，對111 年度每股盈餘之最大稀釋效果為 1.59%，與其他籌資工具相較，優於以現金增資方式進行資金募集，因債權人於日後行使轉換權之時點不一，故對本公司獲利稀釋程度不若辦理現金增資之立即顯現，有助於維持平穩之獲利能力，以保障股東長期穩定之報酬率，結合現金增資低資金成本優點與轉換公司債股本膨脹遞延效果，有效降低並遞延對每股盈餘稀釋程度，故本次採轉換公司債方式募集資金之原因應尚屬合理。

若以發行轉換公司債支應資金需求而言，因轉換公司債係屬長期負債，以長期負債募集所需資金亦可改善財務結構，強化短期償債能力。另一方面，因債權人請求轉換時點不一，亦將延緩對每股盈餘之稀釋效果。整體而言，以發行轉換公司債募集資金，可減輕還本付息之財務負擔，並可延緩對每股盈餘之稀釋效果，故選擇以轉換公司債為籌資工具，有助未來業務競爭力之提升，並降低營運風險。而現金增資發行新股募集資金，雖無須負擔利息費用，但對每股盈餘及原股東股權產生立即稀釋效果，若以全數辦理現金增資發行新股募集本次計畫所需資金，預估將使本公司當年度每股盈餘稀釋達 7.84%，預計對 112 年度每股盈餘稀釋程度則為 20.33%。就轉換公司債之籌資方式而言，若轉換公司持有者全數轉換，預估將使本公司當年度每股盈餘稀釋達 1.59%，預計對 112 年度每股盈餘稀釋程度則為 16.23%，其稀釋程度尚低於現金增資。故經比較各種資金調度來源對本公司未來年度每股盈餘之影響性後，基於股本膨脹及資金成本考量，本次發行國內第六次無擔保轉換公司債支應所需資金，應較為適宜。

②對發行人財務負擔之影響

本公司採取發行無擔保轉換公司債，依本公司本次轉換公司債之發行條件觀之，其發行期間三年，票面利率 0%，各年度本公司雖需依國際財務報導準則規定計算應攤銷認列之利息費用，惟實質上本公司並未實際以現金支付此筆利息，故有利於提升公司資金運用之靈活度；另轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉變為資本，除可消除利息費用認列外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力，因此，本公司採無擔保轉換公司債可減少公司財務負擔並降低財務風險，較有利於公司之中、長期發展，為本公司較佳之資金籌措方式。

③股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響

A.股權之可能稀釋情形

本公司本次計劃擬發行國內第六次無擔保轉換公司債總面額為 3,000,000 仟元，由於轉換公司債屬負債性質之籌資方式，在債權人未要求轉換前對公司股權並無稀釋之情形，且債權人於轉換期間會選擇對其較有

利的時點再行轉換，因此，對股權稀釋具有遞延效果，不致對公司經營權及每股盈餘立即產生衝擊。

若假設無擔保轉換公司債之債權人於日後依轉換價格 33.9 元申請轉換為本公司普通股，其最大之稀釋比率為：

$$= 1 - \frac{\text{已發行並流通在外之普通股股數}}{\text{已發行並流通在外之普通股股數＋本次擬發行轉換公司債可轉換股數}}$$

$$= 1 - \frac{456{,}736\text{ 仟股}}{456{,}736\text{ 仟股 }+(3{,}000{,}000\text{ 仟元}\div 33.9\text{ 元})\text{仟股}}$$

$=1-83.77\%$

$=16.23\%$

由上述分析可知，假設本公司本次所發行之無擔保轉換公司債依發行總面額為 3,000,000 仟元，轉換價格為 33.9 元申請轉換為本公司普通股，其最大之稀釋比率為 16.23%，稀釋效果應可接受，加上在債權人未要求轉換前對公司股權並無稀釋之情形，對股權稀釋具有遞延效果，因此長期而言對現有股東權益影響不大。

另本次計畫若改以全數辦理現金增資方式募集，以公開申購配售辦理承銷，假設辦理現金增資係以每股 26 元發行，募集總金額 3,030,000 仟元，設算需發行股數為 116,538 仟股，假設原股東未參與認購現金增資普通股，對該原股東股權之最大稀釋效果計算如下：

$$= 1 - \frac{\text{已發行並流通在外之普通股股數}}{\text{已發行並流通在外之普通股股數＋本次募集與發行新增股數}}$$

$$= 1 - \frac{456{,}736}{456{,}736+116{,}538}$$

$=1-79.67\%$

$=20.33\%$

綜合以上，以籌資計畫對股權稀釋效果觀之，本公司本次預計發行轉換公司債如全數轉換，對股權之最大可能稀釋比率為 16.23%，發行轉換公司債對股權之稀釋效果較辦理現金增資 20.33%為小，且由於轉換公司債債權人將會選擇對其較有利之時點始進行轉換，對股權稀釋具有遞延作用，不若現金增資對股本膨脹有立即性效果，可減緩股權及每股盈餘之稀釋程度，有助於維持平穩之獲利能力，以保障股東長期穩定之報酬率。故整體而言，本次計畫對原股東股權可能之稀釋影響，尚屬合理。

B.對現有股東權益之影響

對現有股東權益而言，雖發行轉換公司債於轉換前將增加公司長期負債，但隨著轉換公司債轉換為普通股時，除了可降低負債外，亦將迅速增加股東權益，進而提高每股淨值，且經由上列之稀釋比率觀之，對股權稀釋程度尚屬有限，長期而言對現有股東權益並無重大不利影響。

另若全數採金融機構借款之資金成本易受到利率波動影響，且到期時可能面臨銀行不再續借展期之風險，並不適合回收效益期間較長之投資計畫。而若全數以現金增資因應所需，對股權之最大可能稀釋比率較高，且對公司每股盈餘立即產生稀釋，且發行價格係採折價發行，故全數以現金增資募集所需資金對整體股東權益未必盡然有利。

綜合以上，本公司考量財務結構及對股權稀釋影響程度等因素後，決定採發行轉換公司債方式籌資，可減緩向金融機構借款之利息費用支出增加導致對獲利能力之侵蝕，再者轉換公司債對於股本之稀釋為漸進式效果，對於每股盈餘之稀釋程度亦較為緩和，故在綜合長期穩定經營、提高自有資金比率以及節省利息支出等情況下，本公司以發行轉換公司債之方式籌資，實為本次籌資工具較佳之選擇。

5.以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額：不適用。

(九) 說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式

請參閱附件一「國內第六次無擔保轉換公司發行及轉換價格計算書」。

(十) 資金運用概算及可能產生之效益

1. 如為收購其他公司、擴建或新建不動產、廠房及設備者，應說明本次計畫完成後，預計可能增加之產銷量、值、成本結構(含總成本及單位成本)、獲利能力之變動情形、產品品質之改善情形及其他可能產生之效益：不適用。

2. 如為轉投資其他公司，應列明事項：不適用。

3. 如為充實營運資金、償還債務者，應列明下列事項：

(1)公司債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形、目前營運資金狀況、所需之資金額度及預計運用情形，並列示所編製之申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表

公司債務逐年到期、償還計畫及預計財務負擔減輕情形，請參考本公開說明書「參、二、(一)」資金來源之預計可能產生效益及「參、二、(八)」本次計劃預計可能產生效益之合理性。

本公司主要營業項目為不鏽鋼、合金鋼等特殊鋼材之生產、製造及銷售，其主要現金流入係銷售各類鋼品所產生之應收款項收現，現金支出主要為採購原物料所產生之應付帳款付現、薪資支出及各項營業費用等所產生之費用付現。

本公司所編製之 111 及 112 年度各月份之現金收支預測表，係依據 110 年度及 111 年 1~3 月之實際營運情況，並綜合評估其歷史營運情形、產業特性、未來營運計畫、銷售及採購政策等，且考量產業未來發展趨勢及市場淡旺季等因素，推估各月份收入及支出情形，其編製基礎應屬合理。

111 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項　　目	1 月份	2 月份	3 月份	4 月份	5 月份	6 月份	7 月份	8 月份	9 月份	10 月份	11 月份	12 月份	合計
期初現金餘額 (1)	822,460	648,277	662,315	709,657	864,077	1,097,213	2,791,074	704,772	689,836	747,408	779,938	811,329	822,460
加:非融資性收入 (2)													
應收帳款收現	621,212	684,505	871,371	907,151	885,659	905,989	936,086	914,071	921,871	924,818	938,664	938,321	10,449,718
其他收現	10,401	8,479	14,918	16,000	20,000	6,000	26,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	131,798
合計(2)	631,613	692,984	886,289	923,151	905,659	911,989	962,086	920,071	927,871	930,818	944,664	944,321	10,581,516
減:非融資性支出 (3)													
應付帳款付現	507,251	370,930	491,284	471,783	561,667	490,658	521,275	529,611	509,044	474,756	543,866	548,972	6,021,097
薪資支出(含獎金)	122,605	67,036	50,604	51,000	71,000	51,000	51,000	71,000	51,000	52,000	73,000	54,000	765,245
資本支出	48,089	37,225	144,471	191,496	104,945	190,483	119,745	110,481	103,360	134,892	87,218	379,523	1,651,928
利息支出	14,185	10,482	10,966	14,846	15,704	16,084	16,113	15,112	12,019	12,019	11,920	11,920	161,370
營業費用付現	190,798	220,072	242,218	210,294	248,214	194,401	223,062	208,803	224,876	224,621	197,269	194,183	2,578,811
支付股利、董監酬勞及紅利	0	0	13,602	630,570	0	0	20,000	0	0	0	0	0	664,172
合計(3)	882,928	705,745	953,145	1,569,989	1,001,530	942,626	951,195	935,007	900,299	898,288	913,273	1,188,598	11,842,623
要求最低現金餘額 (4)	600,000	600,000	600,000	600,000	600,000	600,000	600,000	600,000	600,000	600,000	600,000	600,000	600,000
所需資金總額 (5=3+4)	1,482,928	1,305,745	1,553,145	2,169,989	1,601,530	1,542,626	1,551,195	1,535,007	1,500,299	1,498,288	1,513,273	1,788,598	12,442,623
融資前可供支用現金餘額(6=1+2-5)	(28,855)	35,516	(4,541)	(537,181)	168,206	466,576	2,201,965	89,836	117,408	179,938	211,329	(32,948)	(1,038,647)
融資淨額 (7)													
發行(轉換)公司債	0	0	0	0	0	3,030,000	0	0		0	0	0	3,030,000
銀行借款	1,835,624	751,144	991,450	980,171	920,000	0	0	0	950,000	0	0	642,400	7,070,789
銀行還款	(1,758,492)	(724,345)	(877,252)	(178,913)	(590,993)	(1,305,502)	(2,097,193)	0	(920,000)	0	0	(476,000)	(8,928,690)
合計(7)	77,132	26,799	114,198	801,258	329,007	1,724,498	(2,097,193)	0	30,000	0	0	166,400	1,172,099
期末現金餘額 (8=1+2-3+7)	648,277	662,315	709,657	864,077	1,097,213	2,791,074	704,772	689,836	747,408	779,938	811,329	733,452	733,452

資料來源：本公司提供。

註：111 年 1-3 月為實際數。

112 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項　　目	1 月份	2 月份	3 月份	4 月份	5 月份	6 月份	7 月份	8 月份	9 月份	10 月份	11 月份	12 月份	合計
期初現金餘額 (1)	733,452	688,980	792,209	836,390	999,100	787,387	826,691	922,468	1,066,131	734,135	713,179	729,664	733,452
加:非融資性收入 (2)													
應收帳款收現	957,245	1,011,791	1,027,901	1,061,718	1,105,198	1,124,522	1,196,888	1,289,931	1,331,283	1,389,043	1,463,306	1,496,312	14,455,138
其他收現	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	26,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	92,000
合計(2)	963,245	1,017,791	1,033,901	1,067,718	1,111,198	1,130,522	1,222,888	1,295,931	1,337,283	1,395,043	1,469,306	1,502,312	14,547,138
減:非融資性支出 (3)													
應付帳款付現	599,366	559,526	654,685	602,957	666,279	702,735	763,974	723,751	866,761	797,931	886,565	868,985	8,693,515
薪資支出(含獎金)	140,000	74,000	54,000	55,000	75,000	55,000	55,000	76,000	56,000	56,000	77,000	57,000	830,000
資本支出	35,691	35,691	35,690	30,845	30,845	30,846	30,845	30,845	30,846	40,536	40,536	40,536	413,752
利息支出	14,665	12,102	12,102	12,102	12,454	12,806	13,087	12,398	12,398	12,258	12,050	11,909	150,331
營業費用付現	217,995	233,243	233,243	233,453	478,333	260,831	264,205	309,274	420,274	309,274	336,670	336,670	3,633,465
支付股利、董監酬勞及紅利	0	0	0	720,651	60,000	0	0	0	0	0	0	0	780,651
合計(3)	1,007,717	914,562	989,720	1,655,008	1,322,911	1,062,218	1,127,111	1,152,268	1,386,279	1,215,999	1,352,821	1,315,100	14,501,714
要求最低現金餘額 (4)	700,000	700,000	700,000	700,000	700,000	700,000	700,000	700,000	700,000	700,000	700,000	700,000	700,000
所需資金總額 (5=3+4)	1,707,717	1,614,562	1,689,720	2,355,008	2,022,911	1,762,218	1,827,111	1,852,268	2,086,279	1,915,999	2,052,821	2,015,100	15,201,714
融資前可供支用現金餘額(6=1+2-5)	(11,020)	92,209	136,390	(450,900)	87,387	155,691	222,468	366,131	317,135	213,179	129,664	216,876	78,876
融資淨額 (7)													
發行(轉換)公司債	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
銀行借款	0	0	0	750,000	0		0	0		0	0	0	750,000
銀行還款	0	0	0	0	0	(29,000)	0	0	(283,000)	(200,000)	(100,000)	(200,000)	(812,000)
合計(7)	0	0	0	750,000	0	(29,000)	0	0	(283,000)	(200,000)	(100,000)	(200,000)	(62,000)
期末現金餘額 (8=1+2-3+7)	688,980	792,209	836,390	999,100	787,387	826,691	922,468	1,066,131	734,135	713,179	729,664	716,876	716,876

資料來源：本公司提供。

(2)就公司申報年度及預計未來一年度應收帳款與應付帳款付款政策、資本支出計畫、財務槓桿及負債比率(或自有資產與風險性資產比率)，說明償債或充實營運資金之原因

①應收帳款與應付帳款政策

本公司在應收款項收款政策方面，係根據客戶以往歷史交易情形、營運規模及營運狀況而給予適當之授信額度及收款條件，其授信期間主要為月結30 天~90 天，每月應收款項收現數之編製基礎係以本公司應收款項平均收款情形作為參考依據，並考量本公司未來預估之銷售情形、主要客戶之授信條件，按保守穩健之原則估計，作為 111 年度及 112 年度各月份現金收支預測表預算基礎，因此編製基礎假設應屬合理。

在應付帳款付款政策方面，本公司 111 及 112 年度現金收支預測表之各月應付款項付款情形，主要考量本公司對供應商原物料進貨之付款條件多為購料借款、L/C 或是貨到 0~30 天付款，並依據本公司估計銷量進行備貨與庫存量、預估薪資及託工勞務等費用作為推估未來每月應付款項付現之基礎，故編製基礎假設應屬合理。

②資本支出計畫

本公司預估之資本支出計畫係依公司經營策略及營運計畫予以擬定，以因應營運規模之擴展，依 111 及 112 年度現金收支預測表本公司主要資本支出項目為柳營廠 50 噸煉鋼爐興建案、購買營運所需之相關設備及汰舊換新、例行性維修等支出。依據投入需求支付相關款項，本公司之資本支出業已納入現金收支預測表，故其現金收支預測表之編製基礎尚屬合理。

③財務槓桿及負債比率

單位：新台幣仟元；%

年度 項目	109 年度	110 年度	籌資後	
			轉換公司債未轉換	轉換公司債全數轉換
財務槓桿度(倍)	0.06	1.19	1.10	
負債比率(%)	53.18	57.36	57.36	42.93

資料來源：110 年度係經會計師查核簽證之財務報告。

註：籌資後預估數係以 110 年度財務數字年化概算籌資且償債後之情形。

財務槓桿指數係為衡量公司舉債經營之財務風險，用以評估利息費用之變動對於營業利益之影響程度，該項指標數值愈高表示公司所承擔之財務風險愈大，而財務槓桿度比率為衡量公司財務槓桿作用的程度，若公司未舉債經營，則其財務槓桿度為 1，數值越大財務風險越高，且財務槓桿之運用尚需考量財務結構之安全性與週轉性。本公司 109、110 年度之財務槓桿度分別為 0.06 倍及 1.19 倍，由於本公司 109 年度為營業損失，故其財務槓桿度小於 1，其財務槓桿度較不具比較意義。110 年度之財務槓桿度為 1.19 倍，經評估本公司本次籌資後全數用於償還金融機構借款，將可取得中長期穩定資金，

降低對債務比重，減少利息支出，預估籌資後之財務槓桿度將可下降至 1.10，對本公司之財務槓桿度應有正面之影響，故本次籌資案用以償還金融機構借款應有其必要性及合理性。

另就負債比率而言，本公司 109~110 年度負債比率呈現上升趨勢，係本公司因應營業規模擴增，擴建廠房及相關營運資金需求上升而增加長短期借款。若本公司未來仍舊以銀行借款支應公司營運資金及業務之需求，勢必持續增加利息負擔及財務風險，影響公司資金運用之靈活度與穩定性，使財務風險日益升高；如遭遇景氣反轉或經營環境惡劣之情況，則公司亦將增加財務風險。因此本公司本次募集與發行國內第六次無擔保可轉換公司債，預計募集總金額為 3,030,000 仟元，募集完成後即於 111 年第二季及 111 年第三季全數用於償還金融機構借款，以本公司 110 年度之財務資料為基礎設算，由於可轉換公司債在執行轉換為普通股前仍屬負債科目，因此負債比率尚未變動，轉換後負債比率則降至 42.93，顯示本次籌資案實確有其必要性及合理性。

(3)增資計畫如用於償債，應說明原借款用途及其效益達成情形。若原借款係用以購買營建用地或支付營建工程款或承攬工程，應就預計自購置該營建用地至營建個案銷售完竣或承攬工程完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，說明原借款原因，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益及其達成情形：

單位：新台幣仟元、外幣元；%

貸款機構	利率(%)	契約期間(動撥期間)	原始舉借日期	原借款用途	原借款金額	還款金額	預計償還日期	111 年度可節省利息	112 年度起可節省利息
彰化銀行聯貸-甲	1.80%	2019/01/09-2024/01/09	2019/1/9	中長營運週轉	2,238,320	1,566,824	111 年第三季	11,732	28,156
彰化銀行聯貸-乙	1.80%	2022/03/30-2022/07/11	2022/3/30	營運週轉	960,000	400,000		2,995	7,188
第一銀行聯貸-甲	1.79%	2019/12/27-2024/12/27	2019/12/27	建廠	3,060,000	306,000	111 年第二季	2,738	5,476
聯邦銀行	1.29%	2021/08/12-2022/08/11	2021/8/12	營運週轉	60,000	60,000		387	774
國際票券	1.28%	2022/01/05-2023/01/04	2022/1/5	營運週轉	150,000	150,000		960	1,920
兆豐票券	1.28%	2021/07/06-2022/07/05	2021/7/6	營運週轉	150,000	150,000		960	1,920
陽信嘉義	2.08%	2022/03/24-2022/06/22	2022/3/24	購料借款	37,392 (USD 1,309,661)	37,392		388	777
凱基高雄	1.64%	2021/12/23-2022/06/23	2021/12/23	購料借款	22,932 (USD 824,298)	22,932		188	376
凱基高雄	1.53%	2022/01/11-2022/07/11	2022/1/11	購料借款	24,850 (USD 898,142)	24,850		190	380
凱基高雄	1.67%	2022/02/25-2022/08/25	2022/2/25	購料借款	9,430 (USD 336,492)	9,430		79	157
日盛台南	1.22%	2022/03/28-2022/06/24	2022/3/28	購料借款	15,589 (USD 544,828)	15,589		95	190
永豐嘉義	1.72%	2022/03/28-2022/06/24	2022/3/28	購料借款	15,458 (USD 540,229)	15,458		133	266
一銀鹽水	1.05%	2021/12/30-2022/06/27	2021/12/30	購料借款	10,075 (USD 363,881)	10,075		53	105
一銀鹽水	1.00%	2022/01/06-2022/07/04	2022/1/6	購料借款	42,847 (USD 1,551,258)	42,847		215	430
新光東台南	1.13%	2022/01/07-2022/07/06	2022/1/7	購料借款	17,202 (USD 622,120)	17,202		97	194
華南新營	1.08%	2022/01/13-2022/07/12	2022/1/13	購料借款	54,599 (USD 1,973,350)	54,599		295	590
台新台南	1.25%	2022/04/15-2022/07/15	2022/4/15	購料借款	30,828	30,828		193	385

貸款機構	利率(%)	契約期間(動撥期間)	原始舉借日期	原借款用途	原借款金額	還款金額	預計償還日期	111 年度可節省利息	112 年度起可節省利息
					(USD 1,106,021)				
台新台南	1.27%	2022/04/22-2022/07/22	2022/4/22	購料借款	40,736 (USD 1,463,748)	40,736		259	517
兆豐台南	1.10%	2022/02/08-2022/08/05	2022/2/8	購料借款	19,777 (USD 710,342)	19,777		109	217
兆豐台南	1.98%	2022/03/31-2022/09/27	2022/3/31	購料借款	16,246 (USD 568,457)	16,246		161	321
合庫北嘉義	2.22%	2022/04/07-2022/10/04	2022/4/7	購料借款	38,874 (USD 1,351,191)	38,874		431	863
彰銀新營	2.17%	2022/04/14-2022/10/11	2022/4/14	購料借款	31,297 (USD 1,087,838)	341		4	7
合計						3,030,000		22,662	51,209

資料來源：本公司提供。

註 1：借款利率係採機動利率計息，此係最近期支付利息之計息利率。

註 2：本公司預計於 111 年 6 月收足籌資款項，預計 111 年第二季償還借款之節省利息計算期間為 111/7/1~111/12/31 (6 個月)，預計 111 年第三季償還借款之節省利息計算期間為 111/8/1~111/12/31 (5 個月)。

註 3：借款合約期滿均可展延，合約期間內均可循環動用。

①原借款用途之必要性、合理性

本公司本次發行國內第六次無擔保轉換公司債總金額 3,030,000 仟元，擬全數用於償還金融機構借款，原借款用途係為中長期供營運週轉、短期營運週轉金、購料借款及建廠資金需求，茲依用途說明其必要性及合理性如下：

A.營運週轉金及購料借款

經檢視本公司本次擬償還之金融機構借款中，108 年 1 月向彰化銀行聯貸借款主係用於中長期營運週轉金，110 年 7 月~111 年 4 月向各金融機構借入之款項主係用於營運週轉金及購料借款。本公司主要從事不鏽鋼、合金鋼及特殊鋼品之製造、生產與銷售業務，由於不鏽鋼、合金鋼等產品從原料投入到成品產出的生產週期較長，依產品品項不同約需要 2~6 個月的產製時間；又因市場上鋼鐵原物料採購通常多以購料借款、L/C 或貨到付款等方式支付，因此本公司為因應營運所產生之購料及營運週轉資金需求，向金融機構借入營運週轉金及購料借款確有其必要性及合理性。

B.建廠支出

本公司於 105 年 8 月 11 日經董事會決議通過柳營廠 50 噸煉鋼爐興建案，預計投入營建工程及產線設備預算金額為新台幣 40 億元，資金來源則為自有資金及銀行借款支應。柳營廠 50 噸爐建置可解決本公司鋼水產能不足的問題，且透過新廠建置擴大生產規模並導入新技術可進一步優化現有生產流程，提升整體生產效率，擴展現有產品尺寸限制，可提升本公司產品競爭力，本公司遂於 108 年 12 月向第一銀行申請借款支應，經評估其原借款用途應具必要性及合理性。

②原借款用途之效益

A.營運週轉金及購料借款

單位：新台幣仟元

項目	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度
營業收入	9,029,897	9,401,840	6,407,393	7,820,211
營業毛利	1,024,761	1,067,224	676,417	1,803,507
稅前淨利	300,394	342,538	212,946	856,101

資料來源：經會計師查核簽證之個體財務報告。

本公司於 108 年 1 月向彰化銀行聯貸借款、110 年 7~8 月向聯邦銀行及兆豐票券借入貸款之原借款用途係以營運週轉金之用，在原借款資金挹注下，本公司 108 年度營業收入、營業毛利及稅前淨利均較 107 年度成長；惟 109 年度受到新冠肺炎疫情衝擊全球，各國陸續實施封城鎖國，航空業停飛、航運塞港，各國缺工、缺料情況嚴重，造成全球經濟體系衰退，影響不銹鋼及合金鋼事業銷售，致使本公司 109 年度營業收入及獲利情形均較 108 年度衰退；然隨著疫情逐漸趨緩，經濟漸次復甦，各國積極展開基礎建設計畫，對機械、模具產業和民生工業需求持續，各國陸續解封及飛機航班復飛，亦帶動航太產業對不銹鋼及特殊鋼之需求，進而帶動本公司 110 年度營業收入及獲利情形均較 109 年度成長。

單位：新台幣仟元；%

日期	營收	去年同期營收	營收成長率 (與去年同期)
110 年 10~12 月	2,547,639	1,594,853	59.74%
110 年 12 月	851,606	586,561	45.19%
111 年 1 月	863,258	626,941	37.69%
111 年 2 月	739,629	480,130	54.05%
111 年 3 月	1,040,199	659,576	57.71%

資料來源：公開資訊觀測站。

另本公司於 110 年 12 月~111 年 4 月陸續向各金融機構融資借款，其原借款用途係用於營運週轉及購料借款，在原借款資金挹注及自 110 年下旬國際疫情逐漸趨緩，航太(包含波音及空巴)訂單明顯回溫，塞港情形緩解，全球經濟逐步復甦推動機械與模具需求持續，帶動本公司出貨量增，110 年第四季及 111 年 1~3 月營收均較去年同期成長，可見本公司為因應營運成長所借入之融資借款及購料借款確有其必要性及合理性，且其效益亦已顯現於近期之營收表現。

B.建廠支出

本公司於 105 年 8 月 11 日經董事會決議通過柳營廠 50 噸煉鋼爐興建案，預計投入營建工程及產線設備金額新台幣 40 億元，並於 109 年 8 月 13 日董事會決議追加預算 4.95 億元，柳營廠房設備建置的資金來源為本公司自有資金及銀行借款支應，故本公司於 108 年 12 月向第一銀行借款投入柳營廠資本支出，作為建置 50 噸煉鋼爐廠房暨附屬設備、建置生產設備之用。截至目前柳營廠實際已投入金額為 3,230,529 仟元，將於 112 年第一季開始熱試車，預計柳營廠 50 噸煉鋼廠於 112 年下半年正式投產後，每年將可為本公司挹注鋼水產能，對本公司未來之營收及獲利將可產生實質助益，相關未來效益回收評估請參閱本公開說明書「參、二、(十)、3、(4)」之說明。

整體而言，本公司本次擬償還之金融機構借款，其原借款用途係用於營運週轉、建廠及購料借款需求，以維持營業活動資金週轉及支付建置柳營廠廠房及設備投入款項，可見以銀行融通方式維持適當資金水位供日常營運活動及資本支出活動，實屬合理且必要，金融機構借款之資金挹注對本公司營運以、資金調度及柳營廠建置進度亦已發揮效益，故本次計畫預計償還之金融機構借款，其原借款之效益應已顯現。

(4)現金收支預測表中，未來如有重大資本支出及長期股權投資合計之金額達本次募資金額百分之六十者，應敘明其必要性、預計資金來源及效益

本次募集計畫擬全數用於償還金融機構借款，募集總金額為 3,030,000 仟元，依其編製之 111~112 年度之現金收支預測表，111 年 1~3 月為實際發生數，預計未來 111 年 4~12 月及 112 年度將用於柳營廠 50 噸煉鋼爐興建案之金額計 1,264,472 仟元，其餘估列之金額 571,423 仟元主係用於現有機器設備之汰舊換新、更新修繕等，另未來尚無長期股權投資計畫，故本公司未來重大資本支出及長期投資合計金額為 1,835,895 仟元。由於其金額並已達本次募集金額 3,030,000 仟元之 60%，而本公司未來主要資本支出項目係為柳營廠 50 噸煉鋼爐興建案及現有設備之汰換、修繕，茲針對其資金來源、用途、預計效益及資金回收年限評估如下：

①資金來源

A. 柳營廠 50 噸煉鋼爐興建案

本公司於 105 年 8 月 11 日經董事會決議通過柳營廠 50 噸煉鋼爐興建案，預計投入廠房工程及產線設備預算金額為新臺幣 40 億元，並於 109 年 8 月 13 日董事會決議追加投資柳營廠廠房及設備款預算 4.95 億元，作為興建新廠房及購置生產設備所需之資金，提升其整體產能規畫，提高競爭力及市佔率。本公司資本支出柳營廠 50 噸智能化煉鋼廠建廠計畫，主係為解決鋼水產能不足的問題，此外新進生產製程亦能降低生產成本、擴大產能規模並提升產品市占率。後續將進行生產流程優化及設備改造以擴增產品尺寸範圍及提升產品競爭力。擴大產能規模並導入新技術改善生產

流程對本公司之永續經營相當重要，因此柳營廠 50 噸煉鋼爐之資本投入實屬營運所需之必要。

本公司柳營廠 50 噸煉鋼爐興建案其中廠房營建所需資金總額預計為 1,365,000 仟元，截至 111 年申報日止實際已投入興建廠房金額為 970,886 仟元，預計於 111 年第 2~4 季將再投入 394,114 仟元；產線設備購置所需資金總額預計為 3,130,000 仟元，截至目前已投入 2,259,642 仟元，預計將於 111 年第 2 季~112 年第 1 季再投入 870,358 仟元。

本公司資本支出柳營廠 50 噸煉鋼爐興建案之資金來源係以自有資金及銀行借款方式支應，已於 105 年第四季開始動工，截至目前實際總投入金額為 3,230,528 仟元，預計將於 112 年第一季完工開始熱試車，於 112 年第二季正式投產。

單位：新台幣仟元

資金來源	投入時間	金額
自有資金	105 年第三季~112 年第一季	1,675,000
金融機構借款借款	台銀聯貸 105/01/27~110/01/27	560,000
	一銀聯貸 108/12/27~111/12/31	2,260,000
合計		4,495,000

資料來源：本公司提供。

B. 現有設備之汰換、更新及修繕

依本公司編製之 111~112 年度之現金收支預測表，111 年 1~3 月為實際發生數，預計未來 111 年 4~12 月及 112 年度將用於機器設備之汰換、更新及修繕之估列金額計 571,423 仟元，其資金來源係以本公司之自有資金支應。

②支出用途

A. 柳營廠 50 噸煉鋼爐興建案

有關本公司柳營廠 50 噸煉鋼爐興建案之廠房面積規劃、建廠預計投入資金表及建廠所購置之生產設備說明如下：

(A)廠房面積規畫

本公司之柳營廠 50 噸煉鋼爐興建案，預計興建新廠房，設置主設備 50 噸爐體、製程產線、除塵與爐渣處理等相關設備。柳營廠房係佔地 44,187 平方公尺，建造地上 3 層、樓高 32 公尺，可使用之總樓地板面積為 31,344 平方公尺，主要規劃作為智能化 50 噸煉鋼爐生產線。

廠區空間	總平方米
用地面積	44,187
廠房建築面積(含車間)	31,344

資料來源：本公司提供。

(B)資金投入規劃

本公司經於 105 年 8 月 11 日及 109 年 8 月 13 日董事會決議通過柳營廠 50 噸煉鋼爐興建案及追加預算案，整體營建工程及生產設備預算總金額為新臺幣 44.95 億元，支出用途規劃如下：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	預計所需資金總額	截至 111 年申報日實際投入	預計資金運用進度			
				111 年度			112 年度
				第 2 季	第 3 季	第 4 季	第 1 季
興建廠房	111 年第 4 季	1,365,000	970,886	124,000	150,000	120,114	-
購置設備	112 年第 1 季	3,130,000	2,259,642	293,000	136,000	346,000	95,358
合　計		4,495,000	3,230,528	417,000	286,000	466,114	95,358

資料來源：本公司提供。

興建廠房資金運用進度係依據本公司與工程及設備廠商所簽訂契約所規劃進度擬定，主要係考量廠房及設備安裝進度編列資金運用時間。依本公司之興建廠房預計時程表，本公司自 105 年第四季開始動工，截至目前累計已投入金額為 3,230,528 仟元，目前爐體、主設備及附屬設備已大致發包完成，其他相關廠房工程、水電工程、集塵與爐碴處理等公共工程以及電氣工程將於 111 年第二季到 112 年第一季隨主設備完工即陸續投入配置，預計 112 年第一季完工開始熱試車，112 年第二季正式投產。

(C)建廠預計投入資金表

針對柳營廠 50 噸煉鋼爐興建案之廠房興建及生產設備預計完工時程及預計投入金額列示如下：

單位：新台幣仟元

建廠項目	預計完工時程	預計投入金額
建築規畫費	111 年第四季	61,500
營建主體工程費	111 年第四季	969,500
水電消防工程費	111 年第四季	197,800
防治污染設備	112 年第一季	363,600
其他附屬設備	112 年第一季	456,800
天車	112 年第一季	370,500
生產設備	112 年第一季	2,075,300
合計		4,495,000

資料來源：本公司提供。

另外針對生產設備部分，預計購置產線之設備與金額如下：

單位：新台幣仟元

設備名稱	功能	數量	金額
EAF 電爐	生產設備	套	389,278
LF 二次精煉爐	生產設備	套	201,800

設備名稱	功能	數量	金額
AOD 轉爐	生產設備	套	281,270
VD/VOD 真空精煉爐	生產設備	套	180,986
IC/ATS 澆注	生產設備	套	348,699
VCM 垂直澆鑄	生產設備	套	440,558
合金加料	生產設備	套	232,709
合計			2,075,300

資料來源：本公司提供。

柳營廠 50 噸煉鋼爐興建案其產線設備配置主係採用先進及智能化設備製程規劃，包含高效率煉鋼與精煉製程、垂直澆鑄設計、先進澆注技術、低汙染除塵設計、先進爐渣處理技術等，打造智能化特殊合金鋼品製造工廠。

B. 現有設備之汰換、更新及修繕

針對現有設備之汰換、更新及修繕部分，本公司預計投入以下項目及金額如下：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	預計所需資金總額	截至 111 年申報日前實際投入	預計資金運用進度		
				111 年 4~12 月	112 年	113 年
連鑄設備	113 年第 4 季	290,720	43,608	87,216	102,784	57,112
設備修繕	不適用	不適用	不適用	191,423	190,000	不適用

資料來源：本公司提供。

本公司預計 111 年 4~12 月及 112 年度將用於連鑄設備 190,000 仟元及設備修繕 381,423 仟元，合計為 571,423 仟元。

單位：新台幣仟元

項目	預計投入時程	預計總投入金額
連鑄設備	111 年 4 月~112 年	190,000
設備修繕(資本化)	111 年 4 月~112 年	381,423
合計		571,423

資料來源：本公司提供。

本公司為因應近年業務接單量成長，其中小尺寸工具鋼佔總接單量 50%，以現有鍛造製程生產成本較高，為提高競爭力，擬於新營廠進行現有製程改造優化，增設連鑄設備，以連鑄澆鑄方式取代傳統澆鑄，可增加產品品質穩定性，提高產出效率，降低生產成本。另設備修繕則為本公司維持設備順暢運作之例行性且必要之支出，本公司會將修繕支出資本化，並以兩年計提折舊。

③預計效益

A. 柳營廠 50 噸煉鋼爐興建案

(A)兩廠專業分工，生產效率提升

柳營廠 50 噸智能化煉鋼廠完工投產後，將推動本公司進入下一階段工廠競爭力強化，主要以新營廠及柳營廠在產品尺寸上專業分工劃分，充分發揮兩廠效率，強化大、小尺寸鋼品競爭力為主軸，以下就新營廠及柳營廠之功能任務定位作說明如下：

現有廠房產能

廠區	110 年度				
	廠房面積(平方公尺)	產能(噸)	產量(噸)	利用率(%)	產線定位
新營廠	54,412.4	120,000	89,925	74.94	小鋼胚產出，提供小尺寸棒材製造不鏽鋼、合金鋼、工具鋼
合計	54,412.4	120,000	89,925	74.94	-

資料來源：本公司提供。

a.新營廠

本公司新營廠區之產線定位將以中、小尺寸棒材製造，發展重點將投入小鋼胚連鑄技術，採用連鑄取代現行兩道製程生產鋼胚的方式，提升成材率並縮短生產時間，加速週轉，提高全線成材率。

新營廠 35 噸電弧爐煉鋼廠於 2018 年進行設備更新，進行機電系統改造節能計畫，陸續投入煉鋼製程改善工程，主要為改善原料管理及優化配料方式，以縮短熔煉時間，經優化製程目前噸鋼耗電量較以往降低約 12.5%。未來計畫持續製程優化，導入連續澆鑄技術生產小鋼胚，取代目前鑄錠加四環鍛的生產模式，預期可大幅提升鋼胚成材率，同時降低單位碳排。後續小鋼胚可經由內部輥軋設備製作中小尺寸輥棒，或是整合外部單軋廠能量，進一步提升小尺寸產品競爭力。強化本公司在 3、4、6 系列不鏽鋼以及低合金鋼中、小尺寸之產品競爭力，擴大市場占有率。

b.柳營廠

本公司柳營廠區之產線定位為中、大尺寸棒材製造以及功能性產品(ESR/VAR)生產，柳營廠 50 噸智能化煉鋼廠採用智能化生產線，將可大幅縮短產品熔煉時間達 20%~30%，對於節能減碳以及成本管控均有相當之助益。並提升鍛棒尺寸以及切入大模塊、壓鑄模及特殊鍛件等市場，以 VCM 高清淨度、高成材率之鋼水結合既有 ESR/VAR 二次重熔設備，可望進一步提升產業競爭優勢。

柳營廠新製程規畫將採用 AOD 製程，縮短脫碳時間，且可使用

低價原料來源，較現行使用 VOD 煉製不鏽鋼更具有競爭力，以本公司現行不鏽鋼產品比重約 5 成來看，透過此項製程更新將可有效降低不鏽鋼產品製造成本，進而提升本公司產品競爭力。

另柳營廠鑄錠、澆鑄製程將採用自動定位及清組模功能的先進澆鑄系統生產鑄錠，並導入垂直澆鑄系統以提升大鑄錠的鋼水品質及成材率。製程設計將以電極棒串連既有二次重熔(ESR/VAR)，拉高成材率以創造競爭優勢，串聯廠內鍛機或開胚機製作成鍛棒、大鍛棒或大輥棒，或直接以胚料形式出貨環胚、各類管胚或其他合金胚料、鑄錠。

柳營廠區之產線設計係以中、大尺寸輥棒及大尺寸鍛棒作為產品定位，茲就此二項產品生產技術發展列示如下：

(a)中、大尺寸輥棒生產技術發展

本公司過去將開胚機定位於鋼胚產線的中間製程，未來計畫透過設備改造，搭配 50 噸智能化煉鋼廠產出之優質鋼水，增加可供應產品種類，例如修改輥溝設計，增加大圓胚規格，可供應大型管胚供應；並透過開胚機後段延伸改造，引進新技術擴展輥棒成品尺寸的生產範圍，以輥代鍛改善過去僅提供小鍛棒產品所缺乏之市場競爭力。

(b)大尺寸鍛棒技術提升

本公司柳營廠 50 噸智能煉鋼廠已規劃整體煉鍛製程及鍛機串聯設計，將鑄型簡單化、大型化及複合鍛造改善內部品質，擴大供料尺寸並提升產品成形率進行製造流程設計，解決過往可供料尺寸不足的問題，彌補過去所缺乏之大尺寸胚料產出，擴展各種尺寸產品線的銷售範圍；此外透過複合鍛造程序設計，可降低單一機台之產能負荷，預期可延長生產設備的修繕週期，以期降低未來整體修繕支出。

綜上，本公司預計柳營廠 50 噸智能煉鋼廠正式投產後最大理論年產能可達 20~24 萬噸鋼水，將可解決本公司目前鋼水產能不足的情形。劃分兩廠專業分工，新營廠專注於小尺寸產品，柳營廠則專注於大尺寸產品，透過生產流程優化及設備改造等方式擴增鋼品產出形狀，從小型到大型延伸產品尺寸供應能力，以提升產業競爭力。柳營廠建置後，將規劃各產品線新增產品型態如鑄錠、管胚、大鍛棒、模塊 (汽車產業壓鑄模、塑模鋼等)、小尺寸不鏽鋼、低合金鋼等方向來規劃市場需求，擴大各類型不鏽鋼、工具鋼、合金鋼、特殊鋼等各項產品供應，應足以滿足客戶訂單及營運規模成長所需。

(B) 擴增產能及其資金回收年限

本公司興建柳營廠 50 噸智能化煉鋼廠計畫將提升整體鋼水供應

量能，擴增現有生產線，並將新營廠及柳營廠的定位專業分工，新營廠專注於小尺寸合金產品製造，柳營廠則定位於中、大尺寸合金輥棒及鍛棒產品，藉由專業分工及流程改造提升整體生產效率，預估可有效提升產能，擴大本公司營運規模，且使生產更有效率，並能增加產能調度彈性，為本公司帶來正面助益及營運成長動能。隨著柳營廠預計於 112 年第一季逐步完工，預計於第二季正式量產挹注營收，本公司預計柳營廠自 112 年下半年起即可量產並獲利，將有助於提升整體營收及獲利，茲將本公司於 112 年下半年~116 年度預估新廠所產生之效益合理性說明如下：

單位：噸；新臺幣仟元

年度 項目	112 年 下半年度	113 年度	114 年度	115 年度	116 年度
生產量(噸)	60,000	120,000	180,000	180,000	180,000
銷售量(噸)	60,000	120,000	180,000	180,000	180,000
價格(仟元/噸)	64.04	64.04	64.04	64.04	64.04
銷售值	3,842,400	7,684,800	11,527,200	11,527,200	11,527,200

資料來源：本公司提供。

註 1：本公司柳營廠預計 112 年第一季開始熱試車，6 月開始投產；故 112 年度僅計算 2 個季度之產能。

單位：噸；新臺幣仟元

年度 項目	112 年 下半年度	113 年度	114 年度	115 年度	116 年度
增加營業收入	3,842,400	7,684,800	11,527,200	11,527,200	11,527,200
增加營業毛利	845,328	1,767,504	2,708,892	2,708,892	2,708,892
增加營業利益	384,240	845,328	1,325,628	1,325,628	1,325,628
增加稅前淨利	384,240	845,328	1,325,628	1,325,628	1,325,628
增加稅後淨利(1)	307,392	676,262	1,060,502	1,060,502	1,060,502
折舊費用(2)	134,740	269,479	269,479	269,479	269,479
資金回收(1)+(2)	442,132	945,741	1,329,981	1,329,981	1,329,981
累積資金回收	442,132	1,387,873	2,717,855	4,047,836	5,377,818

資料來源：本公司提供。

註 1：此處係假設廠房及生產設備則分別以 50 年及 20 年作為使用年限攤提折舊。

註 2：柳營廠預計於 112 年 6 月開始投產，故 112 年度係計算半年度之折舊。

a.生產量、銷售量及銷售值之合理性

本公司柳營廠 50 噸智能煉鋼廠之廠房及產線設備將陸續於 111 年第二季至 112 年第一季裝機測試，並預計 112 年第一季開始熱試車，並於 112 年下半年正式量產，預計柳營廠正式上線後該廠最大理論產能為每年 20~24 萬噸鋼水。本公司以目前開發訂單為預估基礎，並考量未來國際合金鋼、特殊鋼品市場成長態勢、預估接單情形及新增

產線之產量估列。本公司之生產量，係考量柳營廠整體產線規劃之正常產能，按過往生產經驗，產線生產熟練度及訂單狀況等因素推估而得，其未來預計增加之產量尚屬合理。在銷售量預估方面，銷售量則係依據以往銷售經驗，並考量國際市場對特殊鋼品需求、客戶訂單預測及產品在市場上的供需狀況等因素所編製。而在銷貨值方面，本公司係參酌成品產出率及銷售單價計算其每噸鋼水平均單價64.04仟元為基礎，並依據產銷量進行估計，其估計應尚屬合理。

故整體而言，本公司112下半年至116年應足以承接60,000噸、120,000噸、180,000噸、180,000噸及180,000噸鋼水之銷售量，並保守估計每噸64.04仟元為計算基礎，考量未來市場規模持續成長及競爭者之競爭下，推估112年下半年~116年度新增之營業收入分別為3,842,400仟元、7,684,800仟元、11,527,200仟元、11,527,200仟元及11,527,200仟元，其估計基礎尚屬合理。

b.營業毛利、營業淨利之合理性

本公司柳營廠50噸智能煉鋼廠預計於112年下半年正式量產，參酌初期產量之穩定性及預估未來市場報價及攤提新廠房生產相關之成本及折舊攤提後之毛利率為估計基礎，依據本公司過往108~110年度之毛利率分別為11.69%、10.49%及22.41%，考量柳營廠整體的智能產線規劃，導入先進製程設備如煉鋼、澆注技術等規劃，預期隨著柳營廠產能利用率之提升而使毛利率逐漸上升，故預估112年下半年到116年度之毛利率為22%~23.5%作為保守之估算基準，同時考量未來訂單持續增加下使得產能逐步上升，將有助於降低成本，進而相對提升單位毛利，預估未來毛利仍有逐年上升之空間，因此推估112年下半年~116年度新增營業毛利分別為845,328仟元、1,767,504仟元、2,708,892仟元、2,708,892仟元及2,708,892仟元，故其預估之基礎尚屬合理。

而營業費用之估計係參考本公司108~110年度之營業費用率分別為8.22%、10.61%及13.04%，並考量柳營廠之初期營業費用，學習曲線，銷售規模等因素，預估營業費用率將控制約12%，營業淨利則為營業毛利減除營業費用而得，推估112年下半年~116年度新增營業利益分別為384,240仟元、845,328仟元、1,325,628仟元、1,325,628仟元及1,325,628仟元，其預估基礎尚屬合理。

c.預計資金回收年限合理性

計算本公司本次柳營廠50噸智能煉鋼廠預計總投入成本4,495,000仟元之預計資金回收年限，係以每年估計新增之稅後淨利為基礎，折舊費用之提列接採直線法提列，廠房折舊攤提年限為50年，生產設備折舊攤提年限為20年，預估每年提列折舊費用為269,479仟元符合本公司之折舊提列政策，故所提列之折舊費用應屬

合理。依據上述稅後淨利，加回本次計畫所提列之折舊費用，以現金基礎自 112 年 7 月起推算其回收年限，預計投資回收年限約為 3.84 年，其資金回收年限尚屬合理。

B. 現有設備之汰換、更新及修繕

(A)設備修繕支出，維持產品產出品質

本公司所屬鋼鐵產業係為資本密集產業，因此例行性設備修繕、保養則為維持生產設備順暢運作之必要性支出，可維持生產流程運作順暢，延長資產使用年限，維持生產品質穩定性，減少出貨產品被客訴退貨之風險，增加本公司市場競爭力。

(B)現有設備更新所降低之成本暨資金回收年限

因應本公司近年業務接單量成長，其中小尺寸工具鋼佔接單總量之 50%，而為提升小尺寸工具鋼製程效率，本公司擬改善現有製程，新增連鑄設備以優化製程，預計可以提升煉鋼效率，提升小尺寸工具鋼產能約 50%，預計可以節省小尺寸工具鋼之成型加工成本約 4.7 元/kg。預計新營廠連鑄設備將於 113 年度投入完成，經過冷熱試車後，預計自 114 年度起正式投入產線，即可為新營廠提升生產效率，將有助於降低單位生產成本及提升獲利，茲將本公司於 114 年~115 年度預估新營廠連鑄設備投入後所產生之效益合理性說明如下：

單位：噸；新臺幣仟元

年度 項目	114 年度	115 年度
生產量(噸)	90,000	90,000
減少單位成本(仟元/噸)	4.7	4.7
節省生產成本	423,000	423,000

資料來源：本公司提供。

註 1：新營廠連鑄設備預計於 113 年完工，114 年正式投入產線。

單位：噸；新臺幣仟元

年度 項目	114 年度	115 年度
節省生產成本	423,000	423,000
增加營業毛利	423,000	423,000
增加稅前淨利	423,000	423,000
增加稅後淨利(1)	338,400	338,400
折舊費用(2)	14,536	14,536
資金回收(1)+(2)	352,936	352,936
累積資金回收	352,936	705,872

資料來源：本公司提供。

註 1：此處係假設生產設備以 20 年作為使用年限攤提折舊。

a.生產量及節省生產成本之合理性

本公司新營廠連鑄設備預計將於 113 年度投入完成，經過冷熱試車後，預計自 114 年度起正式投入產線，預計連鑄製程正式上線後將可提升生產效率。本公司依過去生產經驗，並評估新製程投入後所產生之效益，估計未來將可節省每噸生產成本 4.7 仟元，並以新營廠 110 年度實際產出量 89,925 噸作為估計基礎，考量考量國際市場對不銹鋼品需求、客戶訂單預測及產品在市場上的供需狀況等因素所編製，保守估計本公司 114~115 年應足以承接 90,000 噸及 90,000 噸之產銷量，因此推估 114~115 年度可節省之生產成本分別為 423,000 仟元及 423,000 仟元，其估計基礎尚屬合理。

b.營業毛利、稅前淨利暨預計資金回收年限之合理性

依據本公司 114~115 年度之可節省生產成本分別為 423,000 仟元及 423,000 仟元，在其他條件不變之下，單位生產成本降低之效益即可直接反應在營業毛利及稅前淨利之提升，故其預估之基礎尚屬合理。

又計算本公司本次現有設備之汰換、修繕支出之預計總投入成本 571,423 仟元之預計資金回收年限，係以每年所能節省之生產成本為基礎，折舊費用之提列係採直線法提列，生產設備折舊攤提年限為 20 年，預估每年提列折舊費用為 14,536 仟元符合本公司之折舊提列政策，故所提列之折舊費用應屬合理。依據上述稅後淨利，加回本次計畫所提列之折舊費用，以現金基礎自 114 年起推算其回收年限，預計投資回收年限約為 1.62 年，其資金回收年限尚屬合理。

4.如為購買營建用地或支付營建工程款或承攬工程者，應詳列預計自購買土地至營建個案銷售完竣或承攬工程完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益：

本次籌資計畫並無用於購買營建用地或支付營建工程款之情事。

5.如為購買未完工程並承受賣方未履行契約者，應列明買方轉讓理由、受讓價格決定依據及受讓過程對契約相對人權利義務之影響：不適用。

本次籌資計畫並無用於購買未完工程並承受賣方未履行契約之情事。

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

四、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一) 簡明資產負債表及綜合損益表

1.簡明資產負債表-國際財務報導準則(合併財務報告)

單位：新台幣仟元

項目＼年度		最近五年度財務資料（註1）				
		106 年	107 年	108 年	109 年	110 年
流動資產		7,891,052	8,314,176	7,738,806	7,504,588	8,959,772
不動產、廠房及設備		10,023,705	10,173,805	9,750,862	9,796,116	8,469,983
其他資產		837,892	1,517,731	2,505,454	3,200,629	4,708,413
資產總額		18,752,649	20,005,712	19,995,122	20,501,333	22,138,168
流動負債	分配前	3,845,659	6,289,589	3,184,607	3,260,528	4,487,803
	分配後	3,985,680	6,495,120	3,412,975	3,440,691	5,118,373
非流動負債		5,852,175	4,962,577	8,012,359	8,469,112	8,139,271
負債總額	分配前	9,697,834	11,252,166	11,196,966	11,729,640	12,627,074
	分配後	9,837,855	11,457,697	11,425,334	11,909,803	13,257,644
歸屬於母公司業主之權益		8,285,792	8,097,468	8,148,094	8,122,849	8,949,999
股本		4,667,360	4,667,360	4,667,360	4,667,360	4,567,360
資本公積		2,033,816	2,070,301	2,071,444	2,078,810	2,027,062
保留盈餘	分配前	1,915,249	2,020,178	2,092,333	2,132,362	2,658,896
	分配後	1,775,228	1,814,647	1,863,965	1,952,199	2,028,326
其他權益		40,932	(11,164)	(73,014)	(43,838)	(69,395)
庫藏股票		(371,565)	(649,207)	(610,029)	(711,845)	(233,925)
非控制權益		769,023	656,078	650,062	648,844	561,095
權益總額	分配前	9,054,815	8,753,546	8,798,156	8,771,693	9,511,094
	分配後	8,914,794	8,548,015	8,569,788	8,591,530	8,880,524

註1：106年度至110年度財務資料均經會計師查核簽證。

2.簡明資產負債表-國際財務報導準則(個體財務報告)

單位：新台幣仟元

年度/項目		最近五年度財務資料(註 1)				
		106 年	107 年	108 年	109 年	110 年
流動資產		5,141,429	5,796,023	5,215,722	4,958,303	6,998,872
不動產、廠房及設備		7,800,516	8,046,353	7,792,688	7,929,943	8,046,454
無形資產		-	-	-	-	-
其他資產		1,915,039	2,723,343	3,748,010	4,462,457	5,945,152
資產總額		14,856,984	16,565,719	16,756,420	17,350,703	20,990,478
流動負債	分配前	1,839,947	4,412,587	1,664,268	1,779,440	3,983,403
	分配後	1,979,968	4,618,118	1,892,636	1,959,603	4,613,973
非流動負債		4,731,245	4,055,664	6,944,058	7,448,414	8,057,076
負債總額	分配前	6,571,192	8,468,251	8,608,326	9,227,854	12,040,479
	分配後	6,711,213	8,673,782	8,836,694	9,408,017	12,671,049
歸屬於母公司業主之權益		-	-	-	-	-
股本		4,667,360	4,667,360	4,667,360	4,667,360	4,567,360
資本公積		2,033,816	2,070,301	2,071,444	2,078,810	2,027,062
保留盈餘	分配前	1,915,249	2,020,178	2,092,333	2,132,362	2,658,896
	分配後	1,775,228	1,814,647	1,863,965	1,952,199	2,028,327
其他權益		40,932	(11,164)	(73,014)	(43,838)	(69,395)
庫藏股票		(371,565)	(649,207)	(610,029)	(711,845)	(233,925)
非控制權益		-	-	-	-	-
權益總額	分配前	8,285,792	8,097,468	8,148,094	8,122,849	8,949,999
	分配後	8,145,771	7,891,937	7,919,726	7,942,686	8,319,429

註 1：106 年度至 110 年度財務資料均經會計師查核簽證。

3.簡明損益表-國際財務報導準則(合併財務報告)

單位：新台幣仟元

項目＼年度	最近五年度財務資料（註1）				
	106 年	107 年	108 年	109 年	110 年
營業收入	9,166,919	10,276,140	10,561,734	7,640,497	8,770,944
營業毛利	1,231,632	1,479,612	1,538,875	1,090,729	2,338,770
營業損益	413,975	432,296	484,135	130,964	1,074,052
營業外收入及支出	(220,656)	(99,723)	(132,561)	145,285	(55,857)
稅前淨利(損)	193,319	332,573	351,574	276,249	1,018,195
繼續營業單位本期淨利(損)	125,114	242,348	254,501	257,911	837,300
停業單位損失	—	—	—	—	—
本期淨利(損)	125,114	242,348	254,501	257,911	837,300
本期其他綜合損益（稅後淨額）	(26,163)	(32,311)	(68,576)	76,483	(25,623)
本期綜合損益總額	98,951	210,037	185,925	334,394	811,677
淨利(損)歸屬於母公司業主	147,744	243,213	279,759	217,695	751,575
淨利(損)歸屬於非控制權益	(22,630)	(865)	(25,258)	40,216	85,725
綜合損益總額歸屬於母公司業主	136,095	202,924	215,836	297,573	713,859
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(37,144)	7,113	(29,911)	36,821	97,818
每股盈餘	0.33	0.55	0.64	0.50	1.70

註 1：106 年度至 110 年度財務資料均經會計師查核簽證。

4.簡明損益表- 國際財務報導準則(個體財務報告)

單位：新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料（註1）				
	106 年	107 年	108 年	109 年	110 年
營業收入	8,134,054	9,029,897	9,401,840	6,407,393	7,820,211
營業毛利	815,045	1,024,761	1,067,224	676,417	1,803,507
營業損益	300,059	261,602	326,467	(7,285)	732,913
營業外收入及支出	(109,814)	38,792	16,071	220,231	123,188
稅前淨利(損)	190,245	300,394	342,538	212,946	856,101
繼續營業單位本期淨利(損)	147,744	243,213	279,759	217,695	751,575
停業單位損失	—	—	—	—	—
本期淨利(損)	147,744	243,213	279,759	217,695	751,575
本期其他綜合損益（稅後淨額）	(11,649)	(40,289)	(63,923)	79,878	(37,716)
本期綜合損益總額	136,095	202,924	215,836	297,573	713,859
淨利(損)歸屬於母公司業主	—	—	—	—	—
淨利(損)歸屬於非控制權益	—	—	—	—	—
綜合損益總額歸屬於母公司業主	—	—	—	—	—
綜合損益總額歸屬於非控制權益	—	—	—	—	—
每股盈餘	0.33	0.55	0.64	0.5	1.70

註 1：106 年度至 110 年度財務資料均經會計師查核簽證。

(二)影響上述簡明財務報表一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響：無。

1.會計原則變動：無。

2.公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響：

合併公司於 110 年 8 月 23 日因未取得精剛精密科技股份有限公司過半董事席次，判斷已未具主導精剛公司攸關活動之實質能力，因是自該日起終止將精剛公司編入合併財務報表，並將剩餘權益轉列採權益法之投資。

本公司於 110 年 8 月 3 日經董事會決議通過與宏剛精密工業股份有限公司依企業併購法規定進行簡易合併，合併基準日訂為 110 年 11 月 30 日，合併後本公司為存續公司，宏剛公司為消滅公司

(三)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	事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
106年度	勤業眾信聯合會計師事務所	蔡振財、鄭欽宗	無保留意見
107年度	勤業眾信聯合會計師事務所	蔡振財、趙永祥	無保留意見
108年度	勤業眾信聯合會計師事務所	蔡振財、趙永祥	無保留意見
109年度	勤業眾信聯合會計師事務所	趙永祥、邱盟捷	無保留意見
110年度	勤業眾信聯合會計師事務所	劉明賢、趙永祥	無保留意見

2.最近五年度如有更換會計師之情事者，應列示公司、前任及繼任會計師對更換原因之說明：

<table>
<tr><td>更　換　日　期</td><td colspan="4">民國 110 年 11 月 4 日經董事會通過</td></tr>
<tr><td>更換原因及說明</td><td colspan="4">本公司財務報表簽證會計師因勤業眾信聯合會計師事務所內部工作輪調，自 110 年第 3 季起由趙永祥及邱盟捷會計師更換為劉明賢及趙永祥會計師。</td></tr>
<tr><td rowspan="3">說明係委任人或會計師終止或不接受委任</td><td colspan="2">當事人
情　況</td><td>會計師</td><td>委任人</td></tr>
<tr><td colspan="2">主動終止委任</td><td>不適用</td><td>不適用</td></tr>
<tr><td colspan="2">不再接受(繼續)委任</td><td>不適用</td><td>不適用</td></tr>
<tr><td>最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因</td><td colspan="4">不適用</td></tr>
<tr><td rowspan="7">與發行人有無不同意見</td><td rowspan="5">有</td><td></td><td colspan="2">會計原則或實務</td></tr>
<tr><td></td><td colspan="2">財務報告之揭露</td></tr>
<tr><td></td><td colspan="2">查核範圍或步驟</td></tr>
<tr><td></td><td colspan="2">其　　他</td></tr>
<tr><td></td><td colspan="2"></td></tr>
<tr><td>無</td><td colspan="3">V</td></tr>
<tr><td>說明</td><td colspan="3"></td></tr>
<tr><td>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)</td><td colspan="4">不適用</td></tr>
</table>

(四)財務分析

1.國際財務報導準則-(合併財務分析)

分析項目 \ 年度		最近五年度財務分析(註1)				
		106 年	107 年	108 年	109 年	110 年
財務結構	負債占資產比率（%）	51.71	56.24	56.00	57.21	57.04
	長期資金占不動產、廠房及設備比率（%）	148.72	134.82	172.40	176.00	208.39
償債能力	流動比率（%）	205.19	132.19	243.01	230.16	199.65
	速動比率（%）	85.28	51.97	90.59	89.54	79.26
	利息保障倍數	2.26	3.07	2.90	2.84	8.14
經營能力	應收款項週轉率（次）	4.55	5.03	5.33	4.57	4.94
	平均收現日數	80	73	68	80	74
	存貨週轉率（次）	1.88	1.85	1.86	1.41	1.30
	應付款項週轉率（次）	15.11	16.82	19.34	19.47	14.78
	平均銷貨日數	194	197	197	258	281
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	0.89	1.02	1.06	0.78	0.96
	總資產週轉率（次）	0.49	0.53	0.53	0.38	0.41
獲利能力	資產報酬率（%）	1.35	1.91	2.01	1.87	4.46
	權益報酬率（%）	1.33	2.72	2.90	2.94	9.16
	稅前純益占實收資本比率（%）	4.14	7.13	7.53	5.92	22.29
	純益率（%）	1.36	2.36	2.41	3.38	9.55
	每股盈餘（元）	0.33	0.55	0.64	0.5	1.7
現金流量	現金流量比率（%）	10.18	10.47	47.32	41.86	—
	現金流量允當比率（%）	83.14	68.23	82.50	57.87	40.27
	現金再投資比率（%）	0.81	1.99	4.67	3.98	(0.65)
槓桿度	營運槓桿度	5.41	5.53	4.74	11.51	2.21
	財務槓桿度	1.59	1.59	1.62	—	1.15
	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）： 109 年受到新冠病毒(COVID-19)肆虐全球，全球經濟大幅衰退，在訂單量不佳的態勢下，營業額下降；致使獲利能力及營業活動現金流量相關比例均下降。隨 110 年疫情趨緩，各項比例均較 110 年顯著上升。					

註 1：106 年度至 110 年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：槓桿度、現金流量比率，若為負數，則以"-"表示。

2.國際財務報導準則-(個體財務分析)

分析項目	年度	最近五年度財務分析(註1)				
		106 年	107 年	108 年	109 年	110 年
財務結構	負債占資產比率（%）	44.23	51.12	51.37	53.18	57.36
	長期資金占不動產、廠房及設備比率（%）	166.87	151.04	193.67	196.36	211.36
償債能力	流動比率（%）	279.43	131.35	313.39	278.64	175.7
	速動比率（%）	105.28	49.82	110.04	96.61	64.52
	利息保障倍數	2.93	3.89	3.63	2.85	8.29
經營能力	應收款項週轉率（次）	6.42	6.68	6.97	6.28	6.87
	平均收現日數	57	55	52	58	53
	存貨週轉率（次）	2.5	2.38	2.43	1.77	1.60
	應付款項週轉率（次）	16.4	18.96	21.98	20.81	14.88
	平均銷貨日數	146	153	150	207	228
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	1.02	1.14	1.19	0.82	0.98
	總資產週轉率（次）	0.54	0.57	0.56	0.38	0.41
獲利能力	資產報酬率（%）	1.52	2.08	2.30	1.82	4.41
	權益報酬率（%）	1.75	2.97	3.44	2.68	8.8
	稅前純益占實收資本比率（%）	4.08	6.44	7.34	4.56	18.74
	純益率（%）	1.82	2.69	2.98	3.40	9.61
	每股盈餘（元）	0.33	0.55	0.64	0.50	1.70
現金流量	現金流量比率（%）	33.9	9.53	77.20	52.70	-
	現金流量允當比率（%）	78.74	62.47	69.91	43.70	37.57
	現金再投資比率（%）	2.08	1.35	4.42	2.80	(0.66)
槓桿度	營運槓桿度	4.06	4.77	4.08	—	2.13
	財務槓桿度	1.49	1.66	1.66	0.06	1.19
	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）：請詳上頁變動原因說明。					

註 1：106 年度至 110 年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：槓桿度、現金流量比率，若為負數，則以"-"表示。

註 3：財務分析計算公式(國際財務報導準則)：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝(權益總額＋非流動負債)／不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝(流動資產－存貨－預付費用)／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝ 銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝ 銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×(1－稅率)〕／ 平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益淨額。

(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。

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

(2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋現金股利)。

(3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金)。

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用) ／ 營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益 ／ (營業利益－利息費用)。

註5：現金流量分析：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5.不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

(五)會計項目重大變動說明

最近二年度資產負債表及綜合損益表之會計項目，金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者，其變動原因如下：

1.國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元；%

年度 項目	110 年度	109 年度	增減變動		說明
	金額	金額	金額	%	
應收帳款淨額	1,773,659	1,213,295	560,364	46.19	110 年度受惠於新冠病毒疫情趨緩接單增加，及航運運送延遲導致款項逾期，致應收帳款亦增加。
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	300,238	57,986	242,252	417.78	因本公司增加對台苯 4,567 仟股、光洋科 929 仟股、沛波 1,098 仟股及潤泰全 303 仟股等上市櫃股票之投資所致。
採用權益法之投資	458,981	107,619	351,362	326.49	因精剛公司於 110 年 08 月 23 日之股東會進行董事改選，本公司因未取得過半董事席次而喪失控制力，惟對本公司仍具有重大影響力，與公司之關係由子公司轉為關聯企業，故將其轉列採用權益法之投資所致。
投資性不動產淨額	348,345	99,864	248,481	248.82	主係因本公司於 110 年 8 月 23 日喪失對精剛公司之控制力，故將原出租予精剛公司之土地及廠房自不動產、廠房及設備轉列為投資性不動產所致。
其他非流動資產	349,204	99,594	249,610	250.63	主係因本公司為向銀行借款、發行公司債及開立信用狀，將活期存款 275,200 仟元及定存單 12,686 仟元做為質抵押之資產所致。
應付短期票券	320,000	50,000	270,000	540.00	主係因應營收成長所需資金，而以短期票券充實營運資金所致。
應付帳款	605,745	263,826	341,919	129.60	係因 110 年度新冠病毒疫情趨緩下，本公司原料需求隨訂單成長而增加，故為因應訂單製程及客戶所需，適時提前備料，致應付帳款增加；另因對精剛公司喪失控制力，將應付帳款 72,152 仟元納入 110 年度合併財務報表中，致本公司整體之應付帳款金額大幅提升。
一年或一營業週期內到期長期負債	1,290,052	855,465	434,587	50.80	係因已屆聯貸攤還時程而轉為一年內到期長期負債增加所致。
其他流動負債	64,679	291,538	(226,859)	(77.81)	因精剛公司於 108 年 12 月 23 日及 109 年 3 月 9 日簽訂將自有土地提供租賃之合約，合約條件達成時，承租人有租賃轉承購之權利，並預收承租人款項 145,663 仟元及 87,184 仟元帳列預收土地款，但因本公司於 110 年 8 月 23 日喪

年度 項目	110 年度	109 年度	增減變動		說　　明
	金額	金額	金額	%	
					失對精剛公司之控制力，而未將本公司投資不動產之預收土地款項納入 110 年度合併財務報表中所致。
應付公司債	1,410,890	-	1,410,890	100.00	係因 110 年第 4 季發行有擔保普通公司債所致。
長期借款	6,286,254	8,123,356	(1,837,102)	(22.62)	係因 110 年第 4 季募集有擔保普通公司債即償還長期借款所致。
未分配盈餘	1,627,728	1,124,897	502,831	44.70	因本公司訂單持續提升，致 110 年度營收及獲利均較前一年度增加。
庫藏股票	(233,925)	(711,845)	477,920	(67.14)	因禾揚、金耘及精剛分別減少持有本公司股票 13,657 仟股、3,565 仟股及 12,625 仟股及本公司 110 年辦理庫藏股註銷所致。
營業毛利	2,338,770	1,090,729	1,248,041	114.42	隨新冠病情疫情趨緩，各國逐漸解封，且因客戶訂單持續增加，加上本公司推行精實生產簡化製程，採取鋼種分類，訂定各項產品檢驗標準取代以往皆以航太標準進行檢驗之程序，進而降低製程的生產成本，且因應訂單製程及客戶所需，掌握原物料價格而適時提前備料，在調整原物料採購政策奏效下，致整體營業毛利隨之大幅提升。
營業費用	1,264,718	959,765	304,953	31.77	主係因 110 年度全球塞港現象導致海上運費等相關費用大幅攀升所致。
營業淨利	1,074,052	130,964	943,088	720.11	主係因 110 年公司整體毛利較去年大幅增加，雖營業費用較去年同期增加，但控管得宜，營業淨利仍隨之成長所致。
稅前淨利	1,018,195	276,249	741,946	268.58	隨新冠病情疫情趨及各國逐漸解封，本公司訂單成長，且在營業成本有效控制下，稅前淨利隨之大幅增加。
所得稅費用	180,895	18,338	162,557	886.45	隨本公司獲利提高，致所得稅費用增加。
本年度淨利	837,300	257,911	579,389	224.65	在本公司訂單成長並有效控制營業成本，本年度淨利隨之提升。
本年度綜合損益總額	811,677	334,394	477,283	142.73	因本公司所屬產業需求暢量，本公司獲利亦隨之大幅增加，致本公司本期損益在營收及毛利率提升下增加。
營業活動之淨現金流入（出）	(337,245)	1,364,921	(1,702,166)	(124.71)	係因本公司原料需求隨訂單成長而增加，為因應訂單製程及客戶所需而適時提前備料，使存貨增加而產生，致營業活動產生淨現金流出。
籌資活動之淨現金流入（出）	2,014,700	399,422	1,615,278	404.40	係因本公司於 110 年第四季募集發行有擔保普通公司債所致。

2.國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

年度 會計項目	110 年度		109 年度		增減變動		說明
	金額	%	金額	%	金額	%	
現金及約當現金	822,460	4	601,647	4	220,813	37	主係舉借長期借款等籌資活動現金流入所致。
應收帳款－非關係人淨額	1,184,552	6	549,178	3	635,374	116	110 年新冠病毒疫情趨緩，接單增加，及航運運送延遲導致款項逾期，致應收帳款亦增加。
存貨	4,337,293	21	3,177,829	18	1,159,464	36	於原物料價格低廉時大量購入備貨所致。
採用權益法之投資	2,102,729	10	1,657,913	9	444,816	27	主係子公司營運績效良好。
投資性不動產淨額	348,345	2	-	-	348,345	-	主係 VIM 廠之資產包括土地、建築物及機具設備等租賃予精剛
預付設備款	2,974,012	14	2,537,160	15	436,852	17	主係擴廠、購買設備。
其他非流動資產	332,679	2	79,303	-	253,376	320	主係購買設備之存出保證金。
短期借款	1,196,159	6	466,022	3	730,137	157	110 年合金原料採購策略改變，於原物料價格低廉時大量購入備存，故短期借款增加
應付短期票券	270,000	1	-	-	270,000	-	110 年合金原料採購策略改變，於原物料價格低廉時大量購入備存，故短期票券增加。
應付帳款－非關係人	524,449	3	194,134	1	330,315	170	主係因新冠病毒疫情趨緩，營業回溫，原料進貨亦增加所致。
一年內到期之長期負債	1,290,052	6	747,376	4	542,676	73	已屆聯貸攤還時程,故轉一年內到期長借增加。
應付公司債	1,410,890	7	0	-	1,410,890	-	主要係 110 年度發行公司債所致。
長期借款	6,286,254	30	7,130,706	41	(844,452)	(12)	主係聯貸攤還及轉至一年內到期長借所致
未分配盈餘	1,627,728	8	1,124,897	6	502,831	45	主要係疫情趨緩，營運績效提升所致。
庫藏股票	(233,925)	(1)	(711,845)	(4)	477,920	(67)	主要係子公司減少持有本公司股票及本公司 110 年辦理庫藏股註銷所致。
營業收入淨額	7,820,211	100	6,407,393	100	1,412,818	22	110 年新冠肺炎疫情逐漸舒緩，民生工業與基礎建設需求大幅回溫，鋼鐵市場供需熱絡，營業收入增加。
營業毛利	1,803,507	23	676,417	11	1,127,090	167	本公司推行精實生產、原物料策略採購以及擴大工具鋼市占等策略取得成效，致毛利上升。
已實現營業毛利	1,752,768	22	672,440	11	1,080,328	161	同上。
推銷費用	(785,409)	(10)	(366,490)	(6)	(418,919)	114	主要係海運費用大幅攀升所致。
營業淨（損）利	732,913	9	(7,285)	-	740,198	(10,161)	主要係疫情趨緩，營運績效提升所致。

二、財務報告應記載事項

(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告：

1.109 年度合併財務報告及會計師查核報告，請參閱附件三。

2.110 年度合併財務報告及會計師查核報告，請參閱附件四。

(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告。但不包括重要會計項目明細表：

1.109 年度個體財務報告及會計師查核報告，請參閱附件五。

2.110 年度個體財務報告及會計師查核報告，請參閱附件六。

(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露：無。

三、財務概況其他重要事項應記載事項

(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊：無。

(三)期後事項：無。

(四)其他：無。

四、財務狀況及經營結果檢討分析應記載事項

(一)財務狀況(合併報表)：

單位：新台幣仟元；%

年 度 項 目	109 度	110 度	差異	
	金 額	金 額	金 額	%
流動資產	7,504,588	8,959,772	1,455,184	19.39
非流動資產	12,996,745	13,178,396	181,651	1.40
資產總額	20,501,333	22,138,168	1,636,835	7.98
流動負債	3,260,528	4,487,803	1,227,275	37.64
非流動負債	8,469,112	8,139,271	(329,841)	(3.89)
負債總額	11,729,640	12,627,074	897,434	7.65
權益總計	8,771,693	9,511,094	739,401	8.43

最近二年度資產、負債及權益發生重大變動(變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元者)之主要原因及其影響與未來因應計畫說明如下：
流動負債變動達 20%以上，主係聯貸攤還及轉至一年內到期長借所致。

(二)財務績效：

1.財務績效比較分析表(合併報表)

單位：新台幣仟元,%

年 度 項 目	109 年度	110 年度	差異	
	金 額	金 額	金 額	%
營業收入淨額	7,640,497	8,770,944	1,130,447	14.80
營業毛利	1,090,729	2,338,770	1,248,041	114.42
營業費用	(959,765)	(1,264,718)	(304,953)	(31.77)
營業利益	130,964	1,074,052	943,088	720.11
營業外收入及支出	145,285	(55,857)	(201,142)	(138.45)
所得稅費用	(18,338)	(180,895)	(162,557)	(886.45)
本期淨利	257,911	837,300	579,389	224.65
其他綜合損益	76,483	(25,623)	(102,106)	(133.50)
淨利歸屬於本公司業主	217,695	751,575	533,880	245.24
淨利歸屬非控制權利	40,216	85,725	45,509	113.16
綜合損益總額歸屬於本公司業主	297,573	713,859	416,286	139.89
綜合損益總額歸屬非控制權利	36,821	97,818	60,997	165.66

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動(變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元者)之主要原因說明如下：
1. 營業毛利增加：本公司推行精實生產、原物料策略採購以及擴大工具鋼市占等策略取得成效，致毛利上升。
2. 營業利益、淨利及淨利歸屬於本公司業主增加：主要係疫情趨緩，營運績效提升所致。
3. 營業外收入增加：主係上市櫃股票評價損失所致。
4. 所得稅費用增加：係因獲利增加課稅所得增加。
5. 其他綜合損益利益及綜合損益總額增加：主係本年度因確認福利計畫再衡量利益及國外子公司報

表換算利益增加所致。
6.非控制權益淨利增加：主係因子公司 110 年營運績效良好。

2.預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

因本公司未編製與公告財務預測，惟本公司將依過去持續投入研發資源保持技術領先，不斷提升產品品質；並視市場需求情形，提升客戶涵蓋率及擴大市場佔有率，預期未來營收將持續成長並提升公司獲利能力。

(三)現金流量(合併報表)：

1.最近年度現金流量變動之分析說明：

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	109 年度 淨現金流入(出)	110 年度 淨現金流入(出)	增(減)變動 金額	增(減)變動 比率(%)
營業活動	1,364,921	(337,245)	(1,702,166)	(124.71)
投資活動	(1,506,901)	(1,503,460)	3,441	0.23
融資活動	399,422	2,014,700	1,615,278	404.40

現金流量變動分析：
1.營業活動：營業活動淨現金流出新台幣 337,245 仟元：主要係因 110 年合金原料採購策略改變，於原物料價格低廉時大量購入備存。
2.投資活動：投資活動淨現金流出 1,503,460 仟元，主要係用於擴廠、購買設備及修繕。
3.融資活動：籌資活動淨現金流入 2,014,700 仟元：主要係舉借長期借款與發行公司債所致。

2.流動性不足之改善計畫：本公司最近年度並無現金流量不足之情形。

3.未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	預計全年來自營業活動淨現金流量	預計全年現金流量	預計現金剩餘(不足)數額	預計現金不足額之補救措施 投資計劃	預計現金不足額之補救措施 融資計劃
1,225,981	1,099,303	1,105,753	1,219,531	-	

未來一年現金流量變動分析：
1.營業活動：淨現金流入 1,099,303 仟元，主要係預期營業額及獲利將持續成長所致。
2.投資活動：淨現金流出 1,636,325 仟元，主要係用於購置固定資產所致。
3.籌資活動：淨現金流入 530,572 仟元，主要係動用長短期借款所致。

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

本公司為解決鋼水產能不足的問題，於 105 年董事會決議通過柳營廠 50 噸煉鋼爐興建案，以打造智能化煉鋼廠，提高產線生產效率，並透過優化生產流程及設備改造以擴增產品尺寸範圍及提升產品競爭力，預期效益將可為本公司擴充最大理論產能 20~24 萬噸(鋼水/年)。隨著各國已逐步解除禁航令且全球疫苗接種覆蓋率提升，在國際航空產業逐漸復甦，能源、油氣產業設備的用鋼需求，以及模具、汽車產業的工具鋼需求成長，考量本公司未來業務訂單需求，尚無重大風險之影響。

(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

被投資公司	持股比	投資政策	被投資公司最近年度本期損益	盈虧主要原因	改善計畫	未來一年投資計畫
禾揚投資(股)公司	33.69%	投資佈局	4,561	投資股利收入增加	無	無
FAITH ENTERPRISES LTD.	96.05%	全球化營運佈局	100,875	營運及行銷政策得宜	無	無
金耘鋼鐵(股)公司	46.13%	多角化經營	133,831	營運及行銷政策得宜	無	無
精剛精密科技(股)公司	25.60%	多角化經營	54,290	營運及行銷政策得宜	無	無
ALLOY TOOL STEEL.INC	100.00%	全球化營運佈局	11,603	營運及行銷政策得宜	無	無
宏剛精密工業(股)公司(註)	100.00%	多角化經營	(20,976)	受全球景氣影響營運下滑	註	無
歐盈企業有限公司	100.00%	全球化營運佈局	25,878	營運及行銷政策得宜	無	無
榮洋投資(股)有限公司	100.00%	投資佈局	(31)	認列當期費用	無	無
GloriaMaterial Technology Japan	100.00%	全球化營運佈局	-	-	無	無
台灣精材(股)公司	17.63%	多角化經營	15,728	營運及行銷政策得宜	無	無

註：於 110 年 11 月 30 日吸收合併，合併後榮剛公司為存續公司，宏剛公司為消滅公司。

(六)其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失之改善情形

1.最近三年度會計師提出之內部控制制度改進建議：無此情事。

2.最近三年度內部稽核發現重大缺失之改善情形：無重大缺失。

(二)內部控制聲明書：請參閱附件十。

(三)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：無此情事。

二、委託經本會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：無。

三、證券承銷商評估總結意見：請參閱附件十一。

四、律師法律意見書：請參閱附件十二。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金管會通知應自行改進事項之改進情形：無。

七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項：請參閱附件十六。

八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：無此情事。

九、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容：無。

十、最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：無。

十一、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書：請參閱附件七。

十二、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書：請參閱附件八。

十三、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見：無。

十四、其他必要補充說明事項：請參閱附件十六。

十五、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項

(一)董事會運作情形

本公司 110 年度及刊印日止董事會開會 9 次 (A)，董事出列席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率%【B/A】	備註
董事長	台灣鋼鐵(股)公司 代表人：王炯棻	9	0	100	109.06.20 連任
董事	台灣鋼鐵(股)公司 代表人：林文淵	8	1	89	109.06.20 連任
董事	台灣鋼鐵(股)公司 代表人：趙世傑	8	1	89	109.06.20 連任
董事	台灣鋼鐵(股)公司 代表人：蔣士宜	9	0	100	109.06.20 連任
董事	台灣鋼鐵(股)公司 代表人：陳政祥	9	0	100	109.06.20 連任
獨立董事	簡金成	9	0	100	109.06.20 連任
獨立董事	朱俊雄	8	1	89	109.06.20 連任
獨立董事	吳怡青	9	0	100	109.06.20 連任
獨立董事	林義郎	9	0	100	109.06.20 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：

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：

開會日期 （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
110年1月28日 第十屆第五次	(1) 核准發放本公司109年度經理人年終獎金案。 (2) 核准通過投資精剛精密工業(股)公司私募普通股案。 (3) 核准修訂本公司內部控制制度案。 (4) 核准110年度簽證會計師委任暨獨立性及適任性評估案 (5) 核准對子公司融資保證額申請及續約案。	所有出席獨立董事核准通過。
110年5月6日 第十屆第六次	(1) 核准通過會計主管任免案。 (2) 子公司融資保證額申請及續約案。	
110年7月1日 第十屆第七次	(1)核准通過本公司109年度經理人員工酬勞發放案。 (2)核准向關係人購買子公司宏剛股票案。	所有出席獨立董事核准通過。
110年8月3日 第十屆第八次	(1) 核准通過與子公司宏剛精密工業股份有限公司簡易合併案。 (2) 核准通過為宏剛精密工業股份有限公司提供資金貸與案。	所有出席獨立董事核准通過。

	(3)核准通過發行國內第六次(110年度第一次)有擔保公司債案。 (4)核准通過購置太陽能發電設備案。 (5)核准通過購置連鑄設備及廠房整改案。 (6)核准通過出售友訊股票案。 (7)核准發放110年第二季經理人績效獎金。 (8)核准通對子公司融資保證額申請及續約案。	
110年11月4日 第十屆第九次	(1)核准通過發行國內第七次(110年度第二次)有擔保公司債案。 (2)核准通過發行國內第六次無擔保轉換公司債案。 (3)核准發放110年第三季經理人績效獎金。 (4)核准通對子公司融資保證額申請及續約案。	
110年11月9日 第十屆第十次	(1) 核准通過購買光洋科股票案。	
111年1月13日 第十屆第十一次	(1) 通過發放本公司110年度經理人年終獎金案 (2) 通過銀行授信續約案。 (3) 通過對子公司融資保證額續約案。	
111年2月24日 第十屆第十一次	(1)通過本公司110年度董事酬勞案。 (2)通過本公司110年度員工酬勞案。 (3)通過發放經理人110年第四季績效獎金案 (4)通過修訂「取得或處分資產處理程序」案。 (5)通過S350資產租賃簽約案 (6)通過發行國內第八次(111年度第一次)有擔保公司債案。 (7)通過銀行授信續約案。 (8)通過對子公司融資保證額續約案	
111年4月20日 第十屆第十三次	(1)通過發行國內第六次無擔保轉換公司債案	

(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：

董事會時間	利益迴避 董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
110 年 1 月 28 日 第十屆第五次	王董事長 炯棻 陳董事 政祥 蔣董事 士宜	審議經理人年終獎金案。	內容涉及董事個人事項，應利益迴避，並委由簡獨立董事金成擔任代理主席。	左列利益迴避董事未參予討論及表決，其餘出席董事均無異議，照案通過。

董事會時間	利益迴避董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
110年7月1日第十屆第七次	王董事長 炯棻	審議發放 109 年度經理人員工分紅案。	內容涉及董事個人事項，應利益迴避，並委由林董事 文淵擔任代理主席。	左列利益迴避董事未參予討論及表決，其餘出席董事均無異議，照案通過。
	王董事長 炯棻 陳董事 政祥 簡獨立董事 金成 朱獨立董事 俊雄	審議向關係人購買子公司宏剛股票案。	內容涉及關係人事項，應利益迴避，並委由林董事 文淵擔任代理主席。	左列利益迴避董事未參予討論及表決，其餘出席董事均無異議，照案通過。
110年8月3日第十屆第八次	王董事長 炯棻	審議與子公司宏剛精密工業股份有限公司簡易合併案。	內容涉及關係人事項，應利益迴避，並委由簡獨立董事 金成擔任代理主席。	左列利益迴避董事未參予討論及表決，其餘出席董事均無異議，照案通過。
	王董事長 炯棻	宏剛精密工業股份有限公司提供資金貸與案。	內容涉及關係人事項，應利益迴避，並委由簡獨立董事 金成擔任代理主席。	左列利益迴避董事未參予討論及表決，其餘出席董事均無異議，照案通過。
	王董事長 炯棻	發放經理人 110 年第二季績效獎金案	內容涉及董事個人事項，應利益迴避，並委由簡獨立董事金成擔任代理主席。	左列利益迴避董事未參予討論及表決，其餘出席董事均無異議，照案通過。
110年11月4日 第十屆第九次	王董事長 炯棻	發放經理人110年第三季績效獎金案	內容涉及董事個人事項，應利益迴避，並委由簡獨立董事金成擔任代理主席。	左列利益迴避董事未參予討論及表決，其餘出席董事均無異議，照案通過。
111年1月13日第十屆第十次	王董事長 炯棻	發放本公司110年度經理人年終獎金案	內容涉及董事個人事項，應利益迴避，並委由簡獨立董事 金成擔任代理主席。	左列利益迴避董事未參予討論及表決，其餘出席董事均無異議，照案通過。
		薪資結構調整暨經理人薪資異動案	內容涉及董事個人事項，應利益迴避，並委由簡獨立董事 金成擔任代理主席。	左列利益迴避董事未參予討論及表決，其餘出席董事均無異議，照案通過。
111年2月24日第十屆第十一次	王董事長 炯棻	發放經理人110年第四季績效獎金案	內容涉及董事個人事項，應利益迴避，並委由簡獨立董事 金成擔任代理主席。	左列利益迴避董事未參予討論及表決，其餘出席董事均無異議，照案通過。

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列董事會評鑑執行情形如下：

董事會評鑑執行情形

依本公司 109 年 8 月 13 日第十屆第二次董事會通過訂定之「董事會績效評估辦法」辦理，詳細內部董事會績效評估結果請詳公開說明書第 115 頁「(三)公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因」章節，另亦揭露於本公司網站。

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年應至	自 110 年	本公司董	董事會內	董事會績效評估之衡量項目，包含對公

少執行一次	1 月 1 日至 12 月 31 日止。	事會評估之範圍，包括整體董事會、個別董事成員、薪資報酬委員會、提名委員會及審計委員會之績效評估。	部自評、董事自評及各功能性委員會委員自評	司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修及內部控制等五大面向；董事成員績效評估之衡量項目，包含公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修及內部控制等六大面向； 各功能性委員會成員自評包含對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任及內部控制等五大面向。

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

(一) 本公司董事會之運作均依照法令、公司章程規定及股東會決議行使職權，所有董事除具備執行職務所必須之專業知識、技能及素養外，均本著忠實誠信原則及注意義務，為所有股東創造最大利益。

(二) 本公司為強化公司治理於 109 年改選時，新增 1 席獨立董事，現董事席次為 9 席(含 4 名獨立董事)。另本公司董事成員組成具備多元背景，包括不同產業、學術及法律等專業背景，其中並包含一名女性董事。另為建立本公司良好董事會治理制度、健全監督功能及強化管理機能，並依證券主管機關之規定，已於 100 年 12 月 20 日設置薪資報酬委員會及 109 年 10 月 28 日設置提名委員會，落實公司治理。

(三) 本公司於 109 年 8 月 13 日訂定董事會績效評估辦法，建立績效目標，以加強董事會運作效率外，內部稽核人員亦對董事會之運作情形作成稽核報告，以符證券主管機關之規定。

(四) 本公司於 110 年 5 月 6 日董事會任命本公司李執行副總經理 郁真擔任公司治理主管，主要職責為依法辦理董事會及股東會會議相關事宜、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、協助董事遵循法令等，以保障股東權益，並強化董事會職能。

(五) 本公司致力於資訊揭露之推動以提高公司治理透明度，經財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會主辦之第六屆公司治理評鑑評鑑結果列為前百分之六至前百分之二十之公司。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1.本公司之審計委員會委員計 4 人，109 年 6 月 20 連任。

2.本屆委員任期：109 年 6 月 20 日至 112 年 6 月 19 日

3.本公司審計委員會於 110 年度及刊印日為止審計委員會開會 9 次(A)，委員出席情行如下:

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
獨立董事	簡金成	9	0	100	召集人，109.06.20 連任
獨立董事	朱俊雄	8	1	89	109.06.20 連任
獨立董事	吳怡青	9	0	100	109.06.20 連任
獨立董事	林義郎	9	0	100	109.06.20 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。:

開會日期（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
110年1月28日 第五屆第四次	(1)核准通過投資精剛精密工業(股)公司私募普通股案。	所有獨立董事核准通過，並送董事會討論後通過。
	(2)核准修訂本公司內部控制制度案。	
	(3)核准110年度簽證會計師委任暨獨立性及適任性評估案。	
	(4)核准對子公司融資保證額申請及續約案。	
110年5月6日 第五屆第五次	(1)核准通過本公司第三次買回庫藏股擬辦理註銷減資案。	所有獨立董事核准通過，並送董事會討論後通過。
	(2)核准通過會計主管任免案。	
	(3)核准對子公司融資保證額申請及續約案。	
110年7月1日 第五屆第六次	(1)核准向關係人購買子公司宏剛股票案。	所有獨立董事核准通過，並送董事會討論後通過。
110年8月3日 第五屆第七次	(1)核准通過與子公司宏剛精密工業股份有限公司簡易合併案。	所有獨立董事核准通過，並送董事會討論後通過。
	(2)核准通過為宏剛精密工業股份有限公司提供資金貸與案。	
	(3)核准通過發行國內第六次(110年度第一次)有擔保公司債案。	
	(4)核准通過購置太陽能發電設備案。	
	(5)核准通過購置連鑄設備及廠房整改案。	
	(6)核准通過出售友訊股票案。	
	(7)核准對子公司融資保證額申請及續約案。	
110年11月4日 第五屆第八次	(1)核准通過110年第三季起更換簽證會計師案。	所有獨立董事核准通過，並送董事會討論後通過。
	(2)發行國內第七次(110 年度第二次)有擔保公司債案。	
	(3)核准通過發行國內第六次無擔保轉換公司債案。	
	(4)核准對子公司融資保證額申請及續約案。	
110年11月9日 第五屆第九次	(1)核准通過購買光洋科股票案。	所有獨立董事核准通過，並送董事會討論後通過。
111年2月24日 第五屆第十一次	(1) 核准通過修訂「取得或處分資產處理程序」案	所有獨立董事核准通過，並送董事會討論後通過。
	(2) 核准通過 S350 資產租賃簽約案	
	(3) 核准通過本公司擬發行國內第八次(111 年度第一次)有擔保公司債案	
	(4)核准對子公司融資保證額申請及續約案。	
111年4月20日	(1) 核准通過擬發行國內第六次無擔保	所有獨立董事核准通過，並

第五屆第十二次	轉換公司債案	送董事會討論後通過。

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

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

審計委員會時間	利益迴避董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
110 年 7 月 1 日第五屆第六次	簡獨立董事 金成 朱獨立董事 俊雄	審議向關係人購買子公司宏剛股票案。	內容涉及關係人交易事項，應利益迴避，並委由林獨立董事 義郎擔任代理主席。	左列利益迴避董事未參予討論及表決，其餘出席獨立董事均無異議，照案通過。

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）:

(一)本公司內部稽核主管每月寄送審計委員會委員上個月稽核報告結果，並於每季的審計委員會會前或會議中作內部稽核報告，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告。民國一百一十年度並無上述特殊狀況。本公司審計委員會與內部稽核主管溝通狀況良好。

(二)本公司簽證會計師至少於每半年參加審計委員會，並於會議中報告當季財務報表查核或審閱結果以及其他相關法令要求之溝通事項，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告，民國一百一十年度並無上述特殊狀況。本公司審計委員會與簽證會計師溝通狀況良好。

獨立董事與內部稽核主管及簽證會計師溝通事項如下表：

開會日期（期別）	與內部稽核主管溝通事項	與簽證會計師溝通事項
110年1月28日 第五屆第四次	1.審閱內部稽核報告。 2.審核民國 109 年度「內部控制制度聲明書」。 3.審核修訂內部控制相關之政策與程序。	1.討論民國 109 年度財務報表查核情況，包括任何查核的問題或困難以及經營階層的回應。 2.審閱簽證會計師資歷、績效及獨立性。
110年5月6日 第五屆第五次	1.審閱內部稽核報告。	無。
110年8月3日 第五屆第七次	1.審閱內部稽核報告。	1.討論民國 110 年上半年財務報表審閱情況，包括任何查核的問題或困難以及經營階層的回應。
110年11月4日 第五屆第八次	1.審閱內部稽核報告。 2.審核 111 年稽核計畫案。	1.討論民國 110 年第三季財務報表審閱情況，包括任何查核的問題或困難以及經營階層的回應。 2.與公司重要管理階層溝通 110 年年報關鍵查核事項。
111年2月24日 第五屆第十一次	1.審閱內部稽核報告。	無。

(三)公司治理運作情形及其與「上市上櫃公司治理實務守則」差異情形及原因

評估項目	運作情形			差異情形與原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✔		本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定公司治理實務守則，並揭露於公開資訊觀測站及公司網站中。	無重大差異
二、公司股權結構及股東權益 1.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？ 2.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？ 3.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？ 4.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？	 ✔ ✔ ✔ ✔		1.本公司設置公共關係室內有專人專責處理股東相關事宜，並設有發言人、代理發言人及股務承辦人員，能有效處理股東建議或糾紛等相關問題。 2.本公司設有股務承辦人員負責處理相關事宜，並由專業的股務代理機構「元大證券(股)公司股務代理部」協助辦理，能有效掌握主要股東名單，並依法規定揭露。 3.本公司內部控制涵蓋企業層級之風險管理及作業層級之營運活動，並訂有「對子公司監理作業」，以落實對子公司風險控管機制。另本公司對關係企業間之進銷貨交易、取得或處分資產、背書保證及資金貸與等事項均加以規範。與關係企業間有業務往來者，均視為獨立第三人辦理，杜絕非常規交易情事。 4.本公司已訂定「內部重大資訊處理作業」、「誠信經營守則」及「道德行為準則」，並依法規定禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券獲取任何利益，亦不得洩露予他人。	無重大差異
三、董事會之組成及職責 1.董事會是否就成員組成擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？？ 2.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？	 ✔ ✔		1.本公司於「公司治理實務守則」中已規範董事會成員組成之多元化方針。本公司第十屆董事會成員共九席(含獨立董事四席)，獨立董事佔比達 44%，女性董事一席，九席董事分別有不同產業經營經驗，且具備不同之專業能力。對本公司發展與營運具有互補作用，對未來發展更具綜效。董事會成員多元化政策、管理目標及達成情形，請詳註 1、2。 2.本公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，另視公司業務及發展自願設置提名委員會。審計委員會及薪資報酬委員會之成員均由獨立董事組成外，提名委員會半數以上成員亦為獨立董事。各功能性委員會之運作順遂，並已發揮健全監督功能及強化董事會之職能。	無重大差異

評估項目	運作情形			差異情形與原因
	是	否	摘要說明	
評估項目	運作情形			差異情形與原因
	是	否	摘要說明	
3.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？	✔		3.本公司於 109 年 08 月 13 日第十屆第二次董事會通過訂定「董事會績效評估辦法」，於每年度結束時由財務處協助收集董事會活動相關資訊後，據以實施內部董事會績效自評作業，針對董事會、董事成員、審計委員會、薪資報酬委員會及提名委員會，採用問卷方式進行自評，於回收統計評估結果後提送提名委員會核准後，再送董事會報告，作為檢討及改進之依據，整體董事會績效評估結果將作為遴選或提名董事（含獨立董事）時之參考依據，並考量將個別董事成員績效評估結果作為未來訂定其個別薪資報酬之參考依據。另前揭辦法明定至少每三年執行外部評估一次。本公司於 111 年 1 月完成 110 年度董事會、董事成員及各功能性委員會成員內部績效自評，前揭各項評核滿分成績為 100 分。董事會及董事成員之內部績效自評成績分別為 98.89 及 99.33 分；另功能性委員會成員自評成績依序為審計委員會 99.25 分、薪資報酬委員會 99.33 分及提名委員會 98.67 分。前揭評估結果業經提送 111 年 1 月 13 日第第十一次董事會及第一屆第四次提名委員會報告在案。	無重大差異
4.公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✔		4.本公司每年至少一次評估簽證會計師之獨立性與適任性，針對是否有重大間接財務利益、密切商業關係或潛在僱傭關係、是否擔任辯護人、審計簽證公費或主管機關修正調查案件及與管理階層及內部稽核主管之互動等為指標。經公司評估委任會計師符合獨立性評估標準。最近二次評估分別於 110 年 11 月 4 日及 110 年 1 月 28 日審委會審議後送董事會通過完成。	

評估項目	運作情形			差異情形與原因
	是	否	摘要說明	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事執行業務所需資料、協助董事遵循法令、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)？	✔		本公司於 110 年 5 月 6 日董事會任命公司治理主管，主要職責為依法辦理董事會及股東會會議相關事宜、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、協助董事遵循法令等，以保障股東權益，並強化董事會職能。。	無重大差異
五、公司是否建立與利害關係人（包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等）溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✔		本公司視不同狀況，責成包括公共關係、股務、人力資源、業務及採購等部門與利害關係人溝通，並於公司網站上設有發言人及各相關業務部門之聯絡資訊，以妥適回應利害關係人所關切之包括企業社會責任在內之相關議題。110 年度利害關係人溝通情形已於 111 年 1 月 13 日提報董事會。相關聯絡資訊及溝通情形，請詳公司網站利害關係人專區(http://www.gmtc.com.tw/csr_investor.php)。	無重大差異
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✔		本公司委任「元大證券(股)公司股務代理部」辦理股東會事務。	無重大差異
七、資訊公開 1.公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ 2.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）？ 3.公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	 ✔ ✔ ✔		1.本公司已設置公司網站(www.gmtc.com.tw)，並揭露財務業務及公司治理資訊。 2.本公司除架設繁體中文版網站外，尚有簡體中文版及英文版網站。本公司亦指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露，並設置發言人制度。年度所召開之法人說明會過程與相關簡報皆已放置於本公司網站及公開資訊觀測站。 3.本公司於會計年度終了後依證券交易法相關規定於期限內公告並申報年度財務報告，及於規定期限內公告申報第一、二、三季財務報告。	無重大差異

評估項目	運作情形			差異情形與原因
	是	否	摘要說明	
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	✔		1.員工權益：本公司管理規範均依相關法規(如勞動基準法)及本公司工作規則辦理並成立福委會予提供各項福利以犒賞員工之辛勤工作。 2.僱員關懷：開放多方管道供員工表達意見，創造良好就業環境。 3.投資者關係：公司積極確保投資者權利完整執行，包括投票選舉董事會成員權利、自由轉移股權之權利、分享公司盈餘之權利，取得公司重大相關訊息權利、出席股東大會權利，這些權利公司定給予保障，同時，也確保股權登記及過戶的安全性，並建立良好發言管道，供投資者大眾予以建言。 4.供應商關係：要求供應商遵循與企業責任有關的行為準則，或達到一定標準要求，主要規範領域包括其環境之安全衛生、道德環境保護等議題。 5.利害關係人之權利：本公司公開網站(www.gmtc.com.tw)設有「投資人服務」，揭露公司財務、業務相關資訊，並連結至「公開資訊觀測站」供利害關係人參考。另本公司股務代理機構「元大證券(股)公司股務代理部」亦協助處理股東及本公司利害關係人之相關問題及建議。若涉及法律問題，則將委請專業律師及法務人員進行處理，以維護利害關係人之權益。 6.董事進修之情形：本公司已依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定訂定本公司「董事進修推行要點」，相關進修情形請詳見第 123~125 頁。 7.風險管理政策及風險衡標準之執行情形：本公司致力於本業之經營管理與發展，無從事高風險或高槓桿之投資活動，並盡可能不從事衍生性商品之操作、資金貸與及背書保證，相關作業皆有制定內部控制制度，並透過內部稽核制度評估執行狀況，執行結果良好。 8.客戶政策之執行情形：本公司與客戶及供應商維持溝通管道順暢，亦保持良好合作關係。 9.為董事購買責任保險之情形：本公司依「上市上櫃公司治理實務守則」之規定為董事及獨立董事購買董事責任保險，以降低並分散董事因違法行為造成公司及股東重大損害之風險。	無重大差異

九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。

110 年公司治理評鑑結果，榮剛主要針對下述兩大點改善

(一) 深化公司永續治理文化、強化董事會職能及更新公司網頁增加資訊透明度：

本公司經財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會主辦之第八屆公司治理評鑑評鑑結果獲得上櫃公司前百分之六至前百分之二十之公司。

1. 於公司網站中加強揭露中英文財務資訊及公司治理相關資訊。
2. 於公司網站中揭露獨立董事與內部稽核主管、會計師之溝通情形，請詳見第 117 頁。
3. 年底執行 110 年董事會績效評估，並將評估結果於 111 年 1 月 13 日董事會報告。
4. 落實誠信經營政策及相關宣導，並於 111 年 1 月 13 日向董事會報告 11 年度誠信經營執行情形。
5. 規劃並舉辦董事進修課程，各董事進修情形，請詳見第 123~125 頁。
6. 制定申訴機制：制定檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法，並設立檢舉信箱：ethics@gmtc.com.tw 於公司網站上揭露。
7. 訂定相關企業規範：「永續發展實務守則」及「風險管理政策與程序辦法」。

(二) 落實企業社會責任：

1. 自願編制企業社會責任報告書：揭露更多非財務資訊、落實推動公司治理，發展永續環境，維護社會公益及維護利害關係人權益，促使榮剛永續發展。
2. 維護社會公益：實施保障人權政策具體方案與顧及員工人身安全及工作環境之保護措施。
3. 維護利害關係人權益：多次召開法人說明會，並於公司網站中設置利害關係人專區暢通對利害關係人之溝通管道並揭露所關注之議題及公司回應，並將 110 年度溝通情形於 111 年 1 月 13 日董事會報告。
4. 發展永續環境：積極從事並主動揭露公司制定之節能減碳等相關能源政策及溫室氣體排放量等資訊。

111 年榮剛持續朝提升各項公司治理、強化董事會職能、利害關係人溝通並定期更新公司網頁增加資訊透明度及企業社會責任的強化措施努力，以實踐企業永續發展與友善環境的承諾與使命。

註 1：董事會成員多元情形如下表：

多元化核心項目 / 董事姓名	基本組成					經營管理	領導決策	產業知識	法律	財務會計	人力資源	行銷
	性別	年齡分布										
		40至49	50至59	60至69	70至79							
董事長王炯棻	男		✓			✓	✓	✓	✓			
董事林文淵	男			✓		✓	✓	✓				✓
董事蔣士宜	男				✓	✓	✓	✓				
董事趙世傑	男				✓	✓	✓	✓				
董事陳政祥	男			✓		✓	✓	✓				
獨立董事簡金成	男			✓		✓	✓	✓		✓		
獨立董事朱俊雄	男		✓			✓	✓	✓	✓			
獨立董事吳怡青	女	✓				✓	✓	✓		✓		✓
獨立董事林義郎	男			✓		✓	✓	✓		✓	✓	

註 2：董事會成員多元化管理目標及達成情形：

多元化具體管理目標	達成情形
兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一	兼任公司經理人有 1 位，占比為 11.11%，符合兼任經理人董事未逾 1/3 席次
董事成員至少應包含一位女性董事。	女性董事為 1 席，已達性別平等之目標
應至少一名具有財務會計專業背景或鋼鐵產業相關管理職務經驗。	董事成員中具有財務會計背景 3 名，法律背景 2 名，產業相關管理職務經驗皆具備。
董事成員中，具本公司、母、子或兄弟公司員工身分之人數，應低於（含）董事席次 1/3，以達監督目的。	兼任員工身分有 2 位，占比為 22.22%，已達成兼任員工低於 1/3 席次之目標。

最近年度董事進修情形

職稱	姓名	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數	進修是否符合規定
		起	迄				
法人董事代表人	王炯棻	110/05/12	110/05/12	社團法人中華公司治理協會	企業永續的加速器-CSR、ESG 及 SDGs	3.0	是
		110/08/11	110/08/11	財團法人中華民國證券期貨市場發展基金會	公司治理評鑑之企業社會責任(CSR、ESG)典範實務解析	3.0	是
		110/08/23	110/08/23	社團法人中華公司治理協會	COVID19 談公司治理 3.0 暨董事的責任與義務	3.0	是
		110/09/07	110/09/07	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3.0	是
法人董事代表人	林文淵	110/05/12	110/05/12	社團法人中華公司治理協會	企業永續的加速器—CSR、ESG 及 SDGs	3.0	是
		110/11/04	110/11/04	社團法人中華公司治理協會	因應氣候變遷，打造企業永續競爭力	3.0	是
法人董事代表人	趙世傑	110/08/23	110/08/23	社團法人中華公司治理協會	COVID19 談公司治理 3.0 暨董事的責任與義務	3.0	是
		110/11/04	110/11/04	社團法人中華公司治理協會	因應氣候變遷，打造企業永續競爭力	3.0	是
法人董事代表人	蔣士宜	110/10/18	110/10/18	證券櫃檯買賣中心	上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會	3.0	是
		110/11/04	110/11/04	社團法人中華公司治理協會	因應氣候變遷，打造企業永續競爭力	3.0	是
法人董事代表人	陳政祥	110/08/23	110/08/23	社團法人中華公司治理協會	COVID19 談公司治理 3.0 暨董事的責任與義務	3.0	是
		110/11/04	110/11/04	社團法人中華公司治理協會	因應氣候變遷，打造企業永續競爭力	3.0	是
獨立董事	簡金成	110/05/12	110/05/12	社團法人中華公司治理協會	企業永續的加速器-CSR、ESG 及 SDGs	3.0	是
		110/08/11	110/08/11	財團法人中華民國證券期貨市場發展基金會	公司治理評鑑之企業社會責任(CSR、ESG)典範實務解析	3.0	是
		110/08/23	110/08/23	社團法人中華公司治理協會	COVID19 談公司治理 3.0 暨董事的責任與義	3.0	是

職稱	姓名	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數	進修是否符合規定
		起	迄				
					務		
獨立董事	朱俊雄	110/08/23	110/08/23	社團法人中華公司治理協會	COVID19 談公司治理3.0 暨董事的責任與義務	3.0	是
		110/08/25	110/08/25	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	實務進階研討會—氣候減緩與調適，推進永續競爭力	3.0	是
		110/09/01	110/09/01	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	實務進階研討會—綠能投資新趨勢-台灣再生能源市場暨趨勢	3.0	是
		110/09/22	110/09/22	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	實務進階研討會—企業併購實務分享-以敵意併購為中心	3.0	是
獨立董事	吳怡青	110/5/12	110/5/12	社團法人中華公司治理協會	投資人都在想什麼－從ESG 投融資談企業永續轉型	3.0	是
		110/9/24	110/9/24	社團法人中華公司治理協會	【審委會系列課程】審計委員會進階實務分享-獨立董事於企業經營與公司治理擔當之角色	3.0	是
		110/11/04	110/11/04	社團法人中華公司治理協會	因應氣候變遷，打造企業永續競爭力	3.0	是
獨立董事	林義郎	110/08/23	110/08/23	社團法人中華公司治理協會	COVID19 談公司治理3.0 暨董事的責任與義務	3.0	是
		110/9/1	110/9/1	金融監督管理委員會	第十三屆臺北公司治理論壇-上午場	3.0	是
		110/9/1	110/9/1	金融監督管理委員會	第十三屆臺北公司治理論壇-下午場	3.0	是
		110/11/04	110/11/04	社團法人中華公司治理協會	因應氣候變遷，打造企業永續競爭力	3.0	是

最近年度公司治理主管進修情形

職稱	姓名	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數	進修是否符合規定
		起	迄				

公司治理主管	李郁真	110/08/23	110/08/23	社團法人中華公司治理協會	COVID19 談公司治理3.0暨董事的責任與義務	3.0	是
		110/9/1	110/9/1	金融監督管理委員會	第十三屆臺北公司治理論壇-上午場	3.0	是
		110/9/1	110/9/1	金融監督管理委員會	第十三屆臺北公司治理論壇-下午場	3.0	是
		110/11/4	110/11/4	社團法人中華公司治理協會	因應氣候變遷，打造企業永續競爭力	3.0	是

(四)公司如有設置薪資報酬委員會或提名委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1.薪資報酬委員會成員資料

身分別（註1）	條件 / 姓名	專業資格與經驗	符合獨立性情形					兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數	備註
			1	2	3	4	5		
獨立董事	簡金成	國立成功大學會計學系教授 美國會計師 台灣苯乙烯工業(股)公司 獨立董事 統一實業(股)有限公司 獨立董事 智冠科技(股)公司 董事 未有公司法第30條各款情事之一	✓	-	✓	-	✓	2	召集人 109.06.20 連任
獨立董事	朱俊雄	律師資格 全英國際法律律師事務所 律師 蜜望實企業(股)公司 獨立董事 友訊科技(股)有限公司 獨立董事 未有公司法第30條各款情事之一	✓	-	✓	-	✓	2	109.06.20 連任
獨立董事	吳怡青	Mahasarakham University 國際學程講師 台灣苯乙烯工業股份有限公司董事長 和合國際開發有限公司 董事長 春雨工廠股份有限公司 獨立董事 未有公司法第30條各款情事之一	✓	-	✓	-	✓	1	109.06.20 連任

註：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“ ”。

符合獨立性情形

（1）非本人、配偶、二親等以內親屬擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。

（2）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。

（3)非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。

（4）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。

（5）非與董事間具有配偶、二親等以內親屬關係之一

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：109年6月20日至112年6月19日

本公司薪資報酬委員會於 110 年度及公開說明書刊印日前開會 6 次（A），委員出席情形如下:

職稱	姓名	實際列席次數（B）	委託出席次數	實際列席率%【B/A】	備註
獨立董事	簡金成	6	0	100%	召集人 109.06.20 連任
獨立董事	朱俊雄	6	0	100%	109.06.20 連任
獨立董事	吳怡青	6	0	100%	109.06.20 連任

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：110年度無董事會不採納或修正薪資報酬委員會之建議情形。

二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：110年度無薪資報酬委員會之議決事項，成員有反對或保留意見之情事。

運作情形如下：

開會日期(期別)	議案內容及後續處理	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
110年1月28日 第四屆第三次	(1)審議109年度經理人年終獎金案 (2)審議109年度董事酬勞案 (3)審議109年度員工酬勞案	委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過。
110年7月1日 第四屆第四次	(1)審議109年度經理人員工酬勞發放案。 (2)審議109年度董事酬勞發放案 (3)審議「董事、審計委員會、薪資報酬委員報酬辦法」修改為「董事及功能性委員會報酬辦法」併同條文修正案 (4)審議訂定本公司「內部稽核人員之任免、考評、薪資報酬辦法」案	委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過。
110年8月3日 第四屆第五次	(1)審議發放經理人110年第二季績效獎金案。	委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過。
110年11月4日 第四屆第六次	(1)審議發放經理人110年第三季績效獎金案。	委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過。
111年1月13日 第四屆第七次	(1)審議新任協理聘任案。 (2)審議本公司110年度經理審議人年終獎金案。	委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過。

	(3)審議薪資結構調整暨經理人薪資異動案。		
111年2月24日 第四屆第八次	(1)審議110年度董事酬勞案。 (2)審議110年度員工酬勞案。 (3)審議發放經理人110年第四季績效獎金案。 (4)審議修訂「高階經理人退休辦法」案。	委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過。

3.提名委員會成員資料及運作情形資訊

(1)敘明公司提名委員會成員之委任資格條件及其職責：

本公司為公司之永續發展、協助董事會強化管理機制並健全公司治理，於109年10月28日設立提名委員會。提名委員會至少由三名獨立董事組成，其中應有過半數獨立董事參與。提名委員會秉於董事會之授權，應以善良管理人之注意，忠實履行職權，並將所提建議提交董事會討論：1.制定董事會成員及高階經理人所需之專業知識、技術、經驗及性別等多元化背景暨獨立性之標準，並據以覓尋、審核及提名董事及高階經理人候選人。2.建構發展董事會及所屬各委員會之組織運作，規畫並執行董事會、各委員會及高階經理人之績效評估，並評估獨立董事之獨立性。3.訂定並定期檢討董事進修計畫及董事與高階經理人之繼任計畫。4.訂定本公司之公司治理實務守則，以強化公司治理制度及實務，保障利害關係人之權益。

提名委員會主席朱俊雄獨立董事具備法律專業與公司治理專長，林義郎董事具備經營管理、人力資源專長，符合該委員會所需之專業能力。

提名委員姓名	是否為獨立董事	專長
朱俊雄(主席)	✓	法律、公司治理
簡金成	✓	經營管理、財務
吳怡青	✓	經營管理、行銷
林義郎	✓	經營管理、人力資源
王炯棻		經營管理、法律、公司治理

(2) 提名委員會成員專業資格與經驗及運作情形：

(一)本公司之提名委員會委員計5人。

(二)本屆委員任期：109年10月28日至112年6月9日，110年度公開說明書刊印日前提名委員會開會3次(A)，委員專業資格與經驗、出席情形及討論事項如下：

職稱	姓名	專業資格與經驗	實際出席次數（B）	委託出席次數	實際列席率%【B/A】	備註
召集人	朱俊雄	法律、公司治理	3	0	100	
委員	簡金成	經營管理、財務	3	0	100	
委員	吳怡青	經營管理、行銷	3	0	100	

委員	林義郎	經營管理、人力資源	3	0	100	
委員	王炯棻	經營管理、法律、公司治理	3	0	100	

其他應記載事項：敘明提名委員會主要議案之會議日期、期別、議案內容、提名委員會成員建議或反對事項內容、提名委員會決議結果以及公司對提名委員會意見之處理。

開會日期 (期別)	議案內容及後續處理	決議結果	公司對提名委員會意見之處理
110年1月28日 第一屆第二次	(1)推選第一屆提名委員會之召集人及會議主席 (2)審議109年度董事會績效評估結果案	委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過。
110年7月1日 第一屆第三次	(1)訂定董事會成員多元化政策之具體管理目標及目前達成情形	委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過。
111年1月13日 第一屆第四次	(1)110年董事會績效評估結果報告案。 (2)修訂本公司「董事進修推行要點」案。	委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過。

（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	執行情形			差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形? (承前頁)	✔		榮剛於109年12月16日成立「企業永續經營委員會」，設置指導委員一人由董事長擔任，主任委員一人由總經理擔任，企業永續委員會決議事項由主任委員提報指導委員審議，並於110年11月4日董事會通過「榮剛企業社會責任實務守則」授權『企業永續經營委員會』為推動永續發展之兼職單位，授權『企業永續經營委員會主任委員』處理營運活動所產生之經濟、環境及社會議題，負責企業社會責任政策、制度或相關管理方針及具體推動計畫之提出及執行，並擇期向董事會報告。 委員會其他成員則涵蓋副總級以及中心主管，下設「公司治理暨誠信經營小組」、「永續環境小組」、「價值創造小組」、「社會與員工關懷小組」及「風險管理小組」，並指派相關單位主管擔任小組召集人，負責訂定具體推動計畫及目標，再依權責配合落實並進行績效評估檢討。另設置執行秘書，協助委員規劃 CSR政策與推行工作。 榮剛企業永續委員會為整合資源並落實永續政策，每年至少召開兩次例行會議，期間視需要加開臨時會，檢視CSR工作狀況及計畫制定。110年共舉行2次會議，第一次會議於10月4日舉行，主要討論各小組110年度工作執行狀況、風險管理小組之運作機制 以及永續報告書編制時程規劃；第二次會議於12月22日舉行，主要討論各小組111年度工作計畫及目標；榮剛企業永續委員會依循「P-D-C-A」(規劃-執行-查核-行動)的管理精神，促使企業社會責任成為營運策略的其中一環，並透過不斷精進與改善，持續推動 企業社會責任及永續發展等相關工作，從而深化永續責任理念。 企業永續經營委員會主任委員每年擇期向董事會報告業務執行情形，委員會則依董事會意見做執行方向調整，近期向董事會報告情形如下： 110年1月28日：109年「與利害關係人溝通情形」 110年11月4日：110年「風險管理運作情形」 111年1月13日：110年「與利害關係人溝通情形」 111年2月24日：110年「110年企業社會責任執行成果及111年企業社會責任推動計畫」	無重大差異
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？(註2)	✔		1.本揭露資料涵蓋公司於110年1月至110年12月間在主要據點之永續發展績效表現。風險評估邊界以本公司為主，包含柳營及新營之營運據點。 2.為增進本公司穩健經營與永續發展，本公司於110年企業永續經營委員會下增設「風險管理小組」負責整體風險管理事宜，並於民國110年8月3日董事會通過「風險管理政策與程序辦法」，以建立健全之風險管理機制。企業永續經營委員會、風險管理小組及各業務執行單位定期依重大性原則、考慮	無重大差異

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">執行情形</th><th rowspan="2">差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td>(承前頁)</td><td></td><td></td><td>內外環境變化及營運目標，進行環境、社會及公司治理之風險辨識及衡量，並針對重大風險規劃管理及監控措施，以降低相關風險之影響。

3.榮剛依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會或公司治理議題之風險評估，訂定相關風險管理政策或策略如下
<table>
<tr><th>風險面向</th><th>風險項目</th><th>潛在風險內容</th><th>管控策略與作法</th></tr>
<tr><td rowspan="9">公司治理</td><td rowspan="3">原料及供應鏈風險</td><td>進口原物料缺貨斷料致缺料停工</td><td>1.關鍵原物料開發二家以上料源。
2.定期更新進耗存推移表。
3.建立安全庫存。</td></tr>
<tr><td>原物料供貨不符廠內規範</td><td>1.制定明確的原物料驗收規範。
2.落實進料檢驗。
3.關鍵原物料開發二家以上料源。
4.建立安全庫存量。</td></tr>
<tr><td>流行疾病造港口停工,引發塞港及海運貨櫃艙位減少,或部分港口停收</td><td>1.透過國內外其他海運貨代取得艙位。
2.改由其他可收貨港口及搭配內陸運輸方案出貨。</td></tr>
<tr><td>研發風險</td><td>客戶特殊規格需求無法符合</td><td>1.機台改造及優化。
2.建置新型機台。
3.增加與業界專業人士交流。</td></tr>
<tr><td rowspan="2">認證風險</td><td>客戶(二者)品質系統認證產品失效</td><td>1.定期安排 MPP 稽核。
2.取得及維持第三者稽核認證。</td></tr>
<tr><td>第三者(AS 9100 等)品質系統認證失效</td><td>1.定期 SOP Review。
2.定期安排內部稽核。</td></tr>
<tr><td>市場風險</td><td>預測銷售達成率落後</td><td>1.透過每週接單會議討論應變計畫。
2.透過開盤會議加強對市況反映即時性。</td></tr>
<tr><td>資本支出風險</td><td>資本支出未經適當核准</td><td>1.訂定「固定資產管理辦法」，使相關資本支出有所遵循。
2.重大資本支出須提報審計委員會及董事會審議。</td></tr>
<tr><td>公司治理</td><td>應收帳款風險</td><td>呆帳損失</td><td>1.每週寄送逾期明細予業務,隨時追踪帳款，強化催收。</td></tr>
</table></td><td></td></tr>
</table>

評估項目	執行情形								差異情形及原因
	是	否	摘要說明						
(承前頁) (承前頁)				公司治理			2.透過無追索權應收帳款賣斷及保險，保障債權。		
					利率風險	利率上漲	1.短期融資將持續使用低利率之商業本票及銀行借款等工具。 2.在利率相對低點時評估發行中長期公司債之可行性，以降低利率波動對公司之影響。		
					匯率風險(重大風險)	外匯曝險部位評價匯率低於立帳成本	1.每日監控金融市場變動,評估公司資產與負債部位產生之外匯風險與損益變化。 2.以自然避險、即期買賣方式為主，另以避險性遠期外匯等衍生性金融商品工具進行匯率避險操作。 3.針對造成外匯部位大幅變動之重要資本支出及資金移轉，審慎控管外幣匯率風險。		
					法規風險(重大風險)	環保法規加嚴	1.防治設備定期維護。 2.使用乾淨能源燃料。		
						人資法規加嚴	專人定期蒐集法令規定，即時新聞追蹤，必要時啟動專案改善。		
					資訊安全風險	外部網路攻擊	1.設置防火牆及內外網服務隔離區,嚴控存取通訊協定的管制及運用。 2.強化防災、監控、異常管理與備援機制，確保儘速回復功能運作。 3.開啓個人電腦防火牆、定期派送安全更新，以避免勒索軟體攻擊。		
						內部資訊外洩	1.制定 電子計算機作業規範，使公司電子計算機作業有所遵循，電子計算機之系統開發、修改、資料處理，均需依作業程序之規定辦理。 2.建立 電子資料管理作業辦法，明訂有關電子資料存取權限管制方法，包含資訊應用系統及電子檔案伺服器等等。 3.持續導入資訊安全解決方案，以有效保護、管理與監控系統。 4.規劃與建置資料保護機制,降低使用者端資料外洩的風險。 5.舉辦教育訓練，宣導資訊安全新知，提高員工資訊安全意識，定期進行人員資訊權限覆核作業。		

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">執行情形</th><th rowspan="2">差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td></td><td></td><td></td><td>
<table>
<tr><td rowspan="3">社會面</td><td>人力資源風險</td><td>人才流失</td><td>1.調任前進行意願了解及職務說明。
2.各項招募配套，介紹獎金、交通津貼、留任持股。
3.改善薪資結構，提升月收入。</td></tr>
<tr><td rowspan="2">職業安全風險(重大風險)</td><td>工安事故發生人員罹災性的工傷事件</td><td>1.落實安全衛生教育訓練。
2.現場巡查缺失改善。
3.緊急應變演練。</td></tr>
<tr><td>火災風險</td><td>1.消防演練。
2.設備定期保養點檢。</td></tr>
<tr><td rowspan="2">環境面
環境面</td><td>災害風險</td><td>地震、風災、水災</td><td>1.定期點檢與排及抽水泵浦以及水溝定期清淤。
2.成立緊急應變組織，在雨季及颱風前召開應變組織會議。
3.舉行疏散演練</td></tr>
<tr><td>氣候變遷風險(重大風險)</td><td>各國碳排放相關收費機制施行</td><td>1.溫室氣體盤查確認碳排，辨識熱點之來源。
2.對關鍵熱點進行評估及改善。</td></tr>
</table>
</td><td></td></tr>
<tr><td>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？</td><td>✔</td><td></td><td>1.榮剛各廠區(新營廠、柳營廠、VIM廠、精鍛二廠)均取得ISO 14001：2015環境管理系統認證，並持續通過第三方驗證。
2.依據ISO14064-1規範每年進行溫室氣體盤查。
3.廠內空汙、廢水及廢棄物等均依政府各項法規辦理。
4.每季定期召開「環境與職業安全衛生委員會」檢討各項措施。</td><td>無重大差異</td></tr>
<tr><td>（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？</td><td>✔</td><td></td><td>1.榮剛自2013年建置ISO 50001能源管理系統，新營及柳營兩個廠區均由其各自的能源查核管理小組持續監控各廠區的能耗情況並分別擬定節能計畫，推動多項措施，期能改善單位能耗量並減輕對環境的負向影響。

<u>能源政策</u>
遵守義務要求，實施節能設計與採購；
提升能源效率，持續改善與管理績效；
提供能源資訊，建構企業永續與文化。

110年目標為新營廠及柳營廠年節電1%，新營廠實際達成節電8.71%，柳營廠實際達成節電1.9%，皆已達成計畫目標。未來持續以新營廠及柳營廠年節電1%為目標，除透過各項年度節能計畫進行能源</td><td>無重大差異</td></tr>
</table>

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">執行情形</th><th rowspan="2">差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td>(承前頁)</td><td></td><td></td><td>管理，亦會持續以最適化製程設計以提高生產效率降低單位能耗，同時透過廠內廢熱回收發電裝置及續建屋頂太陽能發電裝置，創能節能同步進行，以達能源使用效率最佳化的目標。

2.本公司生產採電弧爐煉鋼，原料係透過大量採購回收廢鋼並搭配合金鐵調整成分作為原料投入，廢鋼之投入占總投入92%，製程中所產生之下腳料均可回收再利用，所生產之產品售出經使用過後均可重新進入回收再利用的循環。此外經由供應商輸入之物料有鐵桶、及太空包等包裝材料；堪用之包裝材料會於廠內重覆使用，確實損壞後方得報廢處理。

廠內各項管理均滿足國際物質法令法規要求(歐盟RoHS危害性物質限制指令、歐盟REACH高度關切物質(SVHC)、勞動部安全資料表(SDS)化學品標示要求、無輻射要求、美國證管會無衝突礦產要求)，以降低對環境負荷衝擊。</td><td></td></tr>
<tr><td>（三）公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？

(承前頁)</td><td>✔</td><td></td><td>1.榮剛企業永續經營委員會負責執行氣候變遷相關風險與機會之討論與管理。
2.透過TCFD建議之架構，鑑別氣候變遷相關之風險與機會項目，並擬定應對策略方針。

110年主要鑑別風險及機會如下
<table>
<tr><th>類別</th><th colspan="2">風險項目</th><th>風險潛在財務影響</th><th>機會項目</th><th>機會潛在財務影響</th><th>風險因應措施與 2021 年做為</th></tr>
<tr><td rowspan="3">轉型風險</td><td rowspan="3">政策法規</td><td>開徵碳邊境稅</td><td>營運成本增加</td><td rowspan="3">1.採用低碳能源，並加強能源替代/多元化
2.建置綠電設備
3.使用高效率生產製程，減少資源耗用</td><td rowspan="3">1.營運成本降低
2.資產價值增加
3.營業收入增加</td><td rowspan="3">1.參加論壇以持續關注國內外趨勢與進展(如溫管法、碳中和與碳交易機制等)
2. 持續依循 ISO 14064-1 之規範執行溫室氣體盤查作業
3.持續推行 ISO 50001 能源管理系統，提升能源使用效率，節能減碳
4.評估自建房屋頂建置太陽能光電系統，滿足用電大戶 10%需求</td></tr>
<tr><td>碳費徵收</td><td>營運成本增加</td></tr>
<tr><td>用電大戶條款</td><td>營運成本增加</td></tr>
</table></td><td>無重大差異</td></tr>
</table>

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="2">執行情形</th><th rowspan="2">差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td rowspan="5"></td><td rowspan="5"></td><td rowspan="5"></td><td>
<table>
<tr><td rowspan="3">轉型風險</td><td rowspan="2">政策法規</td><td>(承前頁)</td><td>(承前頁)</td><td>(承前頁)</td><td>(承前頁)</td><td>5.50 噸電爐煉鋼廠建置，透過製程改善及高能效設備降低排碳強度</td></tr>
<tr><td>耗水費徵收</td><td>營運成本增加</td><td>強化用水管理提高每度水利用效能</td><td>營運成本降低</td><td>1.持續透過能源平台監控，即時修正異常用水狀況
2.確保廠內水管及水循環設備妥善率，減少浪費</td></tr>
<tr><td>市場</td><td>市場趨勢與終端需求改變</td><td>收入組合和來源變化</td><td>進入綠能用鋼市場</td><td>1.營業收入增加
2.營業成本增加</td><td>1.強化模具鋼競爭力及提高品級掌握太陽能及電動車帶來之機會
2.提供更符合耐高溫、高強度等需求之終端應用材料</td></tr>
<tr><td>實質風險</td><td>立即性</td><td>極端氣候事件嚴重程度提高(如颱風、洪水)</td><td>資本支出增加
營業收入減少(生產中斷)</td><td>強化氣候災害之抵禦與適應力</td><td>1.營運收入增加
2.資本資出增加提高氣候韌性，減少營運中斷可能造成的企業損失</td><td>1.成立緊急應變組織，即時應變減少災損
2.雨季及颱風前召開應變組織會議
3.定期點檢雨排及抽水幫浦
4.設置緊急發電系統及儲水系統以備不時之需
5.水溝定期清淤</td></tr>
</table>
</td><td rowspan="5"></td></tr>
<tr><td>（四）公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？</td><td>✔</td><td></td><td colspan="2"><u>(1)溫室氣體</u>
1.榮剛110年依據ISO 14064-1組織層級溫室氣體排放減量與移除之量化與報告附指引之規範，針對榮剛新營廠及柳營廠兩個製程廠區為溫室氣體盤查邊界，並量化溫室氣體排放量進行範疇一、二之盤查，其中新營廠係經第三方查證，柳營廠則為自我宣告盤查；同時新營廠及柳營廠亦完成ISO 50001盤查與第三方查證。</td><td>無重大差異</td></tr>
</table>

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">執行情形</th><th rowspan="2">差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td>(承前頁)</td><td></td><td></td><td>
<u>最近2年溫室氣體排放量</u>
(範疇一、二資訊涵蓋新營廠及柳營廠)
<table>
<tr><td>溫室氣體
(CO2e(噸))</td><td>109</td><td>110</td></tr>
<tr><td>範疇一</td><td>84,305.29</td><td>96,189.85</td></tr>
<tr><td>範疇二</td><td>78,916.63</td><td>95,925.92</td></tr>
<tr><td>排放密集度
(CO_2e(噸)/榮剛成品產出量(噸))</td><td>2.6961</td><td>2.3511</td></tr>
</table>
110年範疇一及範疇二之溫室氣體排放量合計192,115.77萬噸CO_2e，單位產品排放量為2.3511噸CO_2e/榮剛成品產出量(噸)，來自範疇二的電力排放，占前開排放量的50%；為範疇一製程使用之天然氣、燃料油等所使用之排放，占50%。

榮剛內部推動溫室氣體減量措施以期達成每年較前一年度降低1%單位產品排放密集度的目標，110年溫室氣體排放密集度為較前一年降低13%，主要推動措施包括各項節能項目減少浪費及換用高能校設備，未來則計畫陸續汰除或改造爐具以天然氣換用重油降低碳排放量，並分階段透過製程最佳化改造，提高生產效率，降低碳排放強度，此外，榮剛亦計畫持續增加屋頂太陽能發電設施提供綠電，為人類整體永續發展盡一份心力。

<u>(2)用水量</u>
榮剛水資源大部是自來水，主要用途分佈是製程冷卻循環再利用及員工生活用水等，且無直接對環境取水。榮剛所設置的雨水回收系統(用於澆灌)及製程用水回收系統，均是根基於水資源多重循環利用的管理概念，提高每度用水利用效能。

<u>最近2年用水量</u>
涵蓋範圍：新營廠、柳營廠
<table>
<tr><td></td><td>109</td><td>110</td></tr>
<tr><td>用水量(百萬公升)</td><td>333.10</td><td>322.10</td></tr>
<tr><td>用水密集度(百萬公升/榮剛成品產出量(噸))</td><td>0.00543</td><td>0.00394</td></tr>
</table>
</td><td></td></tr>
</table>

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">執行情形</th><th rowspan="2">差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td>(承前頁)</td><td></td><td></td><td>榮剛內部推動節水措施以期達成較103年基準年降低單位產品用水密集度10%的目標。除了日常宣導員工節約用水外，近年亦推動製程廢水廠內過濾回收再利用的計畫，以增加水的再利用率，同時內部亦強化管理作為，追蹤工廠異常用水狀況，確保即時排除廠內管線漏水等狀況，杜絕浪費。

本公司110年用水量為322.10百萬公升，110年用水密集度為0.00394百萬公升/噸，較109年降低27.35%，亦較103年基準年降低15.50%。

<u>(3)廢棄物：</u>
榮剛製程產出之事業廢棄物遵循「廢棄物清理法」處理，委由主管機關認可之合格廢棄物清理廠商處理，且依規定向主管機關進行申報，以確實掌握廢棄物流向。

榮剛並配合資源性回收公司訂定作業辦法，於廠區及辦公室設置資源回收站，落實廠內資源回收、垃圾分類之工作，建立員工正確的環保觀念。經由供應商輸入之物料有鐵桶、及太空包等包裝材料；且堪用之包裝材料會於廠內重覆使用，確實損壞後方得報廢處理。

近兩年廢棄物產出量
涵蓋範圍：新營廠、柳營廠
<table><tr><td>廢棄物(單位：噸)</td><td>109</td><td>110</td></tr><tr><td>有害事業廢棄物</td><td>1,490</td><td>1,541</td></tr><tr><td>非有害事業廢棄物</td><td>20,712</td><td>24,359</td></tr><tr><td>廢棄物產出密集度(噸/榮剛成品產出量(噸))</td><td>0.36</td><td>0.32</td></tr></table>
榮剛廢棄物主要朝向再利用方式進行後續處理，讓事業廢棄物資源化，減少對環境之衝擊，近年主要推動方向為廢磚採用再利用資源化處理、煉鋼集塵灰進行減量措施等，期望達成每年提高在利用占比1%的目標。

本公司110年廢棄物產出量為25,900噸，可再利用廢棄物為20,166噸，110年再利用占比為78%，較109降低2%。</td><td></td></tr>
</table>

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">執行情形</th><th rowspan="2">差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td>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？

(承前頁)</td><td>✔</td><td></td><td>《榮剛公司人權政策》為策恪守全球各營運據點所在地法規，支持並遵循《國際人權法典》、《國際勞工組織－工作基本原則與權利宣言》、《聯合國全球盟約十項原則》等國際公認之人權標準，有尊嚴地對待及尊重現職員工及協力廠商人員，杜絕任何侵犯人權之行為，並在「人權政策」、「工作規則」與「社會責任管理手冊」等文件中，皆明確宣示保護人權。

本公司人權管理政策及具體方案摘要如下

<table>
<tr><th>人權管理政策</th><th>具體方案</th></tr>
<tr><td>提供安全與健康的工作環境</td><td>1.以零災害及降低風險為目標
2.改善現場設備，以提升安全衛生意識
3.強化機械設備與環境危害防護
4.依健檢結果與作業關聯性進行分析調查與追蹤管理
5.推動健康促進活動，鼓勵員工自主參與，維持健康好生活</td></tr>
<tr><td>杜絕不法歧視且確保工作機會均等</td><td>恪守當地政府勞動法令、國際規範及榮剛公司人權政策，進行聘僱流程，杜絕不法歧視。榮剛公司在同年資、職級的男女員工起薪比為1:1</td></tr>
<tr><td>禁用童工</td><td>依榮剛公司人權政策及工作規則，基於保護兒童身心發展的社會責任，榮剛公司不使用童工。榮剛公司僅接受年滿18 歲之應徵者前來面試，並在報到時對獲聘人員進行查核，以確保無疏漏</td></tr>
<tr><td>禁止強迫勞動</td><td>恪守當地政府勞動法令及榮剛公司人權政策，尊重勞工自由，禁止任何形式的強迫勞動</td></tr>
<tr><td>協助員工維持身心健康及工作生活平衡</td><td>公司為鼓勵同仁自由結社，福委會每年度提撥補助金予各社團。各社團亦經常舉辦各項活動，為同仁們達成工作與生活平衡</td></tr>
<tr><td>定期檢視及評估相關制度及作為</td><td>榮剛公司定期檢視法規，並進行相關制度修改</td></tr>
</table>

榮剛公司於新人教育訓練時，安排相關人權教育訓練(包含勞動法規了解、不法侵害及性騷擾防治宣導)，並提供一般職業安全衛生訓練，在110年已訓練43人次，172小時，相關法規亦同時公告周知。</td><td>無重大差異</td></tr>
</table>

評估項目	執行情形			差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
（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？ (承前頁)	✔		員工薪酬 榮剛基於照顧員工及其家庭為出發點，藉由提供完善的員工保障、具激勵性的薪資紅利制度、體貼的生活照顧，及免費的優惠福利，期使員工皆能安心工作，並使家庭更加和樂。 榮剛主要依據學經歷背景、專業知識技術、年資經驗核定新進員工之薪資水準。除新人報到後將進行三個月的試用考核外，全體員工皆每月進行全公司之績效評核，並依據個人績效表現，評核晉升。更於年度結算有盈餘時發放年終獎金與翌年度發放紅利。110年非經理人預估平均年度薪資74.6萬元，中位數72.4萬元。 員工福利措施 榮剛於全體員工勞健保、退休儲備金、產/陪產假、育嬰留職停薪等制度皆依法處理，並於員工報到當日投保團體保險，同仁亦可自費將眷屬加入公司優惠之方案，讓團保保障範圍由員工個人擴大至家庭全員，亦針對長期出差同仁提供完善之旅行平安險，讓同仁於海外工作時可無後顧之憂。 針對女性員工面臨的托嬰、哺乳等問題，榮剛設置哺乳室給有哺育需求的員工，並予以員工申請育嬰留職停薪，於育嬰留職停薪期滿後，公司將安排回任及職務。 為達和諧勞資關係，我們設有員工福利委員會(以下簡稱：福委會)，每年度除發放員工旅遊獎金、三節禮金(春節、勞動、中秋)、生日禮金，另於同仁婚喪喜慶時發放相關補助。 此外，公司為鼓勵同仁自由結社，福委會每年度提撥補助金予各社團，如愛跑社、鐵馬社、游泳社、保齡球社、壘球社、籃球社、高爾夫球社、羽球社等。各社團亦經常舉辦各項活動，為同仁們假日休閒娛樂提供多元健康且趣味的活動，達成工作與生活平衡，也透過活動促進交流、增進同仁間彼此情誼。 職場多元化與平等 榮剛全力支持職場之兩性平等、多元化組成。於人員的甄選聘用上完全以能力及經驗為依據，從未因種族、階級、政治、思想、宗教、籍貫、出生地、性別、性傾向、年齡、家庭狀況、容貌、身心障礙或以往工會會員身分而予以歧視，並恪遵當地政府勞動法令，不僱用童工從事工作。 榮剛積極從現有的工作職務中，協調安排適合身障人士的職缺，讓身障者得以儘快地融入職場、發揮所長。歷年聘用比例皆超過法規要求(1%)，110年榮剛共進用11名身心障礙者，占全體員工之1.2%。 員工之薪資、獎金、紅利給予標準不因其性別、種族、宗教、政治立場、婚姻狀況因素而有所不同，榮剛在同年資、職級的男女員工起薪比為1:1。另外，基層人員的平均起薪水準與臺灣基本薪資之比例為100%。若當員工如因單位業務而有加班需求，公司將比照勞基法以全薪為計算基礎給付同仁加	無重大差異

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">執行情形</th><th rowspan="2">差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td></td><td></td><td></td><td>班費。110年度女性職員平均占比為 12.6%，女性主管平均占比為1.0%。

<u>經營績效反映於員工薪酬</u>
109年非經理人平均年度薪資58.1萬元，中位數55.6萬元，110年營運績效提升亦同反映於員工薪酬，110年非經理人預估平均年度薪資74.6萬元，中位數72.4萬元。</td><td></td></tr>
<tr><td>（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？

(承前頁)</td><td>✔</td><td></td><td>1.安全衛生管理系統：
榮剛依職業安全衛生法規定建立推動實施職業安全衛生管理體系、提供安全和健康的工作條件、遵守職安衛法令和相關要求、消除危害和降低職安衛風險、推動員工職安衛諮商和參與，並於2021年11月份完成ISO 45001:2018及CNS 45001續評，本次安全衛生管理系統所涵蓋的員工人數2021年經外部驗證機構審核為746人(公司員工+長駐承攬商)，涵蓋比例為80.6%。
2.設有專責單位及人員：
主責職業安全衛生管理與執行，營造安全、健康、舒適、友善的工作環境。

<table>
<tr><th colspan="4">持專業工安相關證照人數</th></tr>
<tr><td>甲種安全衛生業務主管</td><td>28</td><td>3 公噸以上固定式起重機操作人員</td><td>444</td></tr>
<tr><td>職業安全管理師</td><td>1</td><td>1 公噸以上堆高機操作人員</td><td>371</td></tr>
<tr><td>職業衛生管理師</td><td>0</td><td>鍋爐操作人員</td><td>6</td></tr>
<tr><td>職業安全衛生管理員</td><td>4</td><td>有機溶劑作業主管</td><td>34</td></tr>
<tr><td>勞工健康服務護理人員</td><td>1</td><td>特定化學物質作業主管</td><td>4</td></tr>
<tr><td>粉塵作業主管</td><td>8</td><td>高壓氣體特定設備操作人員</td><td>13</td></tr>
<tr><td>缺氧作業主管</td><td>11</td><td>急救人員</td><td>81</td></tr>
<tr><td>乙炔熔接裝置作業操作人員</td><td>22</td><td>屋頂作業主管</td><td>6</td></tr>
<tr><td>高壓氣體供應及消費作業主管</td><td>13</td><td>防火管理人員</td><td>5</td></tr>
<tr><td>保安監督人員</td><td>1</td><td></td><td></td></tr>
</table>
3.環境與職業安全衛生委員會運作：
榮剛每季定期召開一次安全衛生委員會，委員會組織中由總經理、勞安人員、各部門主管、醫護人員、勞工代表等58人擔任委員，其中勞工代表人數共24位，比例為41.37%。會議由公司高層主持，各部門主管</td><td>無重大差異</td></tr>
</table>

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">執行情形</th><th rowspan="2">差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td>(承前頁)</td><td></td><td></td><td>及安委會成員全程參與，說明及檢討上一季廠區安全衛生事項外，亦說明及討論未來廠區安全衛生執行事項以提升推動績效。

4.安全衛生教育訓練：
榮剛認為事故的發生大多與人為疏失有關，因此如何培養員工安全衛生知能，是公司安衛教育與訓練的重點。榮剛為避免同仁及協力廠商於作業中受傷或虛驚，所有入廠都需接受安全衛生教育訓練課程，降低職災的發生率。110年訓練項目如下：
(1) 新人訓練：開設24班次，總計43位新進員工接受訓練。
(2) 在職訓練：各單位每月自主辦理一次，總計2,838人次員工接受訓練。
(3) 協力廠商入廠訓練：提醒廠商注意安全並遵守規定；開設100班次，總計253位接受訓練。
(4) 消防演練：讓同仁熟悉通報流程、應變器材操作，以提升員工因應突發事件的能力；三廠共開設6班次，總計106位員工接受訓練。

5.安全衛生定期規劃作業事項
<table><tr><th colspan="2">安全衛生定期規劃作業事項</th></tr><tr><td>消防訓練</td><td>每半年一次</td></tr><tr><td>工安週巡檢</td><td>不定期</td></tr><tr><td>工安自主巡檢</td><td>每月一次</td></tr><tr><td>環安窗口會議</td><td>每月一次</td></tr><tr><td>環安衛高階主管會議</td><td>每月一次</td></tr><tr><td>環境與職業安全衛生委員會</td><td>每季一次</td></tr><tr><td>健康促進(捐血)</td><td>每季一次</td></tr><tr><td>環境、安全與衛生講座</td><td>一年二場次</td></tr><tr><td>健康檢查</td><td>一年一次</td></tr><tr><td>流感疫苗</td><td>一年一次(固定 10 月)</td></tr></table>
6.化學品管理：
化學品管理涵蓋從採購到廢棄的過程，採購時要求供應商提供安全資料表、危害標示等，並依據危害性化學品標示及通識規則、毒性化學物質管理法及管制性化學品之指定及運作許可管理辦法等進行查</td><td></td></tr>
</table>

評估項目	執行情形			差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(承前頁)			核，化學品內若含有環境保護署列管的毒性化學物質或勞動部管制性的化學品成分則禁止購入，以避免危害同仁健康，化學品購入後各單位依據所使用之化學品進行化學品清單置備及定期實施化學品分級管理，並於每半年實施作業環境監測，化學品用罄時則委由專業合格廢棄物清除處理廠商進行回收。 7.設備安全管理 為有效管理廠內機械設備，榮剛依據法規將廠內機械設備區分為危險性機械設備與一般機械設備進行列管，對於危險性機械設備部分除依法規由代行檢查機構定期實施檢查外，廠內亦針對上述兩種機械設備於每日作業前、每月及每年定期實施自我檢查，異常部分立即報請維修保養，目前廠內危險性機械設備共有固定式起重機、高壓氣體特定設備等共122台。 8.緊急應變與準備 榮剛依據緊急應變管理辦法制訂緊急搶救的流程，確保同仁發生緊急異常狀況時能依據流程進行通報與搶救作業，確保人員與周遭鄰近居民的安全及避免災害擴大至廠外，為了減少人員傷害及環境污染，榮剛相當重視緊急應變演練訓練，110年度各廠共進行6場次各廠防災演練，參與員工共計106位，106年起緊急應變演練也加入環保事件，藉由空汙防制設備、廢水、化學品等異常洩漏、溢散狀況模擬，使員工更熟悉緊急應變處置。 8.安全衛生管理績效 110年失能傷害頻率為3.19，雖較109年略增；人員職災計有10件，人數10人(占109年底員工總人數之1.1%)。本公司經過徹底檢討改善對策，立即修訂自動檢查項目、機台安全連鎖元件查核、重申公司安全保命條款，啓動主管關懷注意同仁身心狀態，確保同仁工作期間之安全。	
（四）公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✔		1.永續經營需仰賴人才的長期培育與發展，榮剛依據策略目標及營運計劃，規劃教育訓練體系，訂有『教育訓練辦法』，一切有關人員之進修及訓練，依此辦法辦理。每年榮剛依據公司營運方針、法規要求、及職能規劃各層級訓練課程，讓參訓人員能強化學習效益，提昇人力資源素質與發展優勢。 2.教育訓練體系主要涵蓋六大項目，依序為「新進人員訓練」、「勞工專業技能的基礎課程」、「專案能力訓練」、「產學合作」、「領導/管理才能訓練」、「主管訓練」。 3. 110年1~12月內外訓共計188班次，2,076人次。	無重大差異

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">執行情形</th><th rowspan="2">差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td>(承前頁)</td><td></td><td></td><td>
<table>
<tr><th>訓練別</th><th>項目</th><th>班/期</th><th>開課總時數</th><th>人次</th></tr>
<tr><td rowspan="2">內訓</td><td>專業技術</td><td>76</td><td>121</td><td>718</td></tr>
<tr><td>核心技術</td><td>85</td><td>178</td><td>655</td></tr>
<tr><td rowspan="2">外訓</td><td>專業技術</td><td>11</td><td>101</td><td>14</td></tr>
<tr><td>證照</td><td>16</td><td>373</td><td>689</td></tr>
<tr><td colspan="2">總計</td><td>188</td><td>773</td><td>2076</td></tr>
</table>
</td><td></td></tr>
<tr><td>（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？</td><td>✔</td><td></td><td>1.本公司訂有「誠信經營守則」及「道德行為準則」，規定於產品與服務之研發、採購、製造、提供或銷售過程，應遵循相關法規與國際準則，確保產品及服務之資訊透明性及安全性，制定且公開消費者或其他利害關係人權益保護政策，並落實於營運活動，以防止產品或服務直接或間接損害消費者或其他利害關係人之權益、健康與安全；對於公司本身之進（銷）貨客戶之資訊，除經授權或法律規定公開外，應負有保密義務。

2.本公司內部訂有相關管理辦法，對於相關產品行銷及標示標準品皆依循國際規範，而客製化產品則依循雙方議定之規範；產品與服務均有售後咨詢及訂有瑕疵品客訴處理程序以保障客戶之權益，此外公司每年進行客戶滿意度調查了解客戶心聲作為改善依據，務求建立良好的溝通取得客戶之信賴與認同。

3.榮剛生產過程中皆恪守RoHS有害物質要求、REACH-SVHC高度關注物質、勞動部強制要求的SDS化學品標示要求、無輻射要求、美國證管會無衝突礦產要求、美國毒性物質管理法(Toxic Substances Control Act, TSCA)，以期達到滿足客戶需求、減少環境衝擊與降低人類健康危害之目的。

4.為了給予顧客完善的服務 ,榮剛內部建立完整的客訴處理規則, 期能透過正當管道，擬定有效的客訴處理方法，使能夠快速且直接地處理顧客問題, 來加強顧客滿意度。</td><td>無重大差異</td></tr>
<tr><td>（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？</td><td>✔</td><td></td><td>榮剛追求原料綠色採購，以履行環境保護3R為原則（Recycling、Reuse、Reduce），訂有「供應商管理辦法」，並依據社會責任標準SA8000（Social Accountability 8000）建立之社會責任管理系統，向供應商傳達企業社會責任之理念，要求關鍵原物料供應商簽署並履行社會責任承諾書、供應商無衝突礦產聲明、產品環境物質保證書/符合RoHS、REACH-SVHC規定之自我宣告等，共同落實有關誠信經營、勞動及人權管理等相關規範，以促進經濟、社會與環境生態之平衡及永續發展。

榮剛相當重視供應鏈體系之品質、環保、安全、衛生等社會責任，故針對關鍵原物料之新供應商調查是否通過ISO9001、ISO14001、ISO45001 等環安衛驗證、近三年內有無發生重大環安衛事故，並要求新供應商承諾必須符合「勞動基準法」、「職業安全衛生法」、人權相關法規以及其他施行細則之規</td><td>無重大差異</td></tr>
</table>

評估項目	執行情形			差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(承前頁)			範。 為使關鍵原物料供應商能與榮剛密切配合，並提升其供貨品質、料源及服務層次，達到品質穩定及降低成本之目的，所有關鍵原物料供應商皆需符合榮剛之供應商管理辦法，以確保原物料可符合榮剛需求及法規要求。 除針對關鍵原物料之新供應商進行審核外，榮剛針對已進行交易之供應商以定期監控、年度考評等機制，管控供應商交貨狀況與品質。此外為了品質提升與環境保護榮剛亦會協助輔導供應商，期望透過產業上下游共同提升，建構永續供應鏈體系。 **新供應商審核** 1.供應商基本資料(含品質/環安衛系統調查) 2.簽署RoHS/REACH 3.簽署供應商衝突礦產聲明 4.簽署社會責任承諾 **合格供應商審核、監控與考評** 1.符合資格之新供應商需進入第二階段審核，經採購單位檢附驗收合格報告，並會同品保部審查合格，方成為合格供應商 2.每月以交期及品質為監控指標，檢視供應商交貨狀況是否符合榮剛需求 3.每年三月針對前一年有交易紀錄之合格供應商進行品質、交期、服務考評分級 **供應商輔導** 1.廢鋼為榮剛生產特殊鋼的關鍵原料之一，故有嚴謹的採購與驗收規範。為提升廢鋼的供貨品質，榮剛會協助輔導有需求且有意願提升的供應商建立自主檢驗能力，讓供應商更清楚榮剛的廢鋼品級要求，穩定供貨。 2.針對部分廢鋼儲區場地尚不完善的供應商，如將廢鋼直接卸貨儲存於土壤地面者， 榮剛亦要求其改善儲區場地環境，如鋪設水泥或鐵板，以避免環境地質遭受汙染破壞。在供應商改善儲區環境後，其供貨的廢鋼夾雜塵土雜質減少，品質清淨度有所提升。	
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？	✔		本公司依據國際通用之報告書編製指引(GRI Standards)編製「2020企業社會責任報告書」，委託第三者查證公司-台灣德國萊因技術監護顧問股份有限公司(TÜV Rheinland Taiwan Ltd.)-進行報告書內容之確證，以符合GRI準則(GRI Standards)核心選項(Core)及當責性原則標準	無重大差異

評估項目	執行情形			差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？			(AA1000 AS 2008 With 2018 Addendum)Moderate Assurance Type I之標準，並公開於公司網站。	

六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：

本公司於110年11月4日董事會通過訂定本公司「企業社會責任實務守則」，並於111年1月13日修訂並更名為「永續發展實務守則」以強化企業社會責任之落實。本公司企業永續經營委員會依該守則檢視執行情形並據以改進，執行無差異情形。

七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：

(1)產學合作：

2021年續參加經濟部工業局「數位製造管理加值計畫培育數位製造尖兵分項計畫」與國立高雄大學化學工程及材料工程學系及電機工程學系進行產學合作。透過此合作計畫，由公司提案設計相關培訓課程，共計開課時間36小時，榮剛公司授課師資比例為50%，提供4個實作專題，並邀請專題執行學生到廠參觀了解專題內容及製程，並透過視訊會議順利於疫情中開課及進行成果發表，冀望可使學生了解產業運作之外，也讓企業了解學校各系所研究領域及可用資源。

2020年響應臺灣新南向政策，加入成大產學合作人才育成平台–成蝶計畫，展開臺越教育發展交流合作，提供成大越南學生生活補助獎學金，2021年上下學期已提供4名學生獎學金，期達到培訓專才及增進學生實務技能，以落實業界協同教學、培育學生職能導向與增強學生就業之目的。

(2)捐血活動：每年舉辦捐血活動為社區社會做出實質的回饋行動，體會社會共融的永續願景。

(3)職業安全衛生活動：

安衛家族：於2015年10月受台南市政府勞工局委託成立榮剛安衛家族，協助及輔導工安較為弱勢的中小事業改善工作環境，並經由縣市政府輔導員等之專業協助，改善家族成員廠之職場安全衛生，並提升其自主管理能力，家族成員數目一直維持在26家，2021年榮剛主辦活動1場次，參加家族活動4場次。

安全衛生促進會：參加財團法人安全衛生技術中心所成立之TOSHMS南區促進會，將廠內風險評估及安全衛生改善案例編撰成宣導文件及海報提供給促進會成員作為改善的參考，除了文宣上的提供外，榮剛公司也獲得TOSHMS南區促進會邀請，於職業安全衛生管理推動實務及演練上分享榮剛公司推行職業安全衛生管理系統之經驗。

(4)綠美化措施：榮剛綠美化措施，主要綠化區域為柳營廠環廠外圍區域及工業區綠地認養，總認養面積達22,733平方公尺。

(5)社區協助：新營區太子社區發展協會響應政府政策，為社區65歲以上獨居長者、低收入家庭、單親家庭與弱勢族群供應餐食，榮剛公司為維持公司與所在地社群良好互動，同時樹立主動承擔社會責任的企業形象，於2018年起提供供餐贊助，以協助太子社區發展協會的餐食供應服務，促進鄉里間敦親睦鄰。

(6)力挺在地芒果果農致贈員工：榮剛響應政府向產地果農採購芒果共1,053盒，力挺農民共度疫情難關，為社會責任盡一份心力，同時將採購之芒果贈予榮剛同仁，肯定同仁於疫情期間投入公司營運之辛勞。

(六)履行誠信經營情形及與「上市上櫃公司誠信經營守則」差異情形及原因

評估項目	運作情形			差異情形與原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 1.公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策,並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	✔		1.本公司於 109 年 10 月 28 日第 10 屆第 3 次董事會訂定誠信經營守則及道德行為準則，明訂本公司應本於廉潔、透明及負責之經營理念，制定以誠信為基礎之政策，並建立良好之公司治理與風險控管機制，以創造永續發展之經營環境。本公司在對外簽訂各項合約時，均本著誠信互惠的原則，議定合理之合約內容，並積極履行合約承諾事項。本年度已於 110 年 08 月 12 日及 12 月 08 日對現任董事、獨立董事、經理人進行教育宣導。	
2.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？	✔		2.本公司於訂定誠信管理守則中規定，員工若遇不誠信相關行為時，鼓勵舉報任何非法或違反道德行為或誠信守則之行為。	
3.公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	✔		3.為防範任何不誠信行為，本公司訂有「誠信經營守則」，且另訂定「道德行為準則」、「檢舉非法與不道德行為案件之處理辦法」及「工作規則」等管理辦法，做為執行依據。本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」，每年均對內部人進行防範內線交易及誠信經營之宣導，本公司於 110 年 08 月 12 日及 12 月 08 日對現任董事、獨立董事、經理人進行教育宣導。本公司亦對所有新進員工進行相關工作規則之教育訓練，且建立完整之檢舉、申訴及懲戒制度，以達落實執行。	無重大差異

評估項目	運作情形			差異情形與原因
	是	否	摘要說明	
二、落實誠信經營 1.公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？ 2.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？ 3.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？ 4.公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？ 5.公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✔ ✔ ✔ ✔ ✔		1.本公司應本於誠信經營原則，以公平與透明之方式進行商業活動。本公司於商業往來之前，均會評估其代理商、供應商、客戶或其他商業往來交易對象之合法性及是否涉有不誠信行為，避免與涉有不誠信行為者進行交易。如交易相對人如涉有不誠信行為時，本公司得隨時終止或解除契約之條款。目前並無發現具有不誠信紀錄者進行交易之情事。 2.為落實誠信經營之運作，本公司訂有「誠信經營守則」指定專責單位處理，推動企業誠信經營守則之落實，並已於 111 年 1 月 13 日董事會報告 110 年度誠信經營執行報告，以利董事會之督導。 3.對於利益衝突相關情事，公司內部員工除可向直屬長官報告外，亦可向人事部門提報至人才評議委員會。 4.本公司已建立完整有效的會計制度及內部控制制度，除內部稽核單位定期查核外，另有勤業眾信聯合會計師事務所為本公司做定期財務報表審查。 5. 本公司每年均對內部人進行防範內線交易及誠信經營之宣導，於 110 年 08 月 12 日及 12 月 08 日對現任董事、獨立董事、經理人進行教育宣導。本公司亦對所有新進員工進行相關工作規則之教育訓練，且建立完整之檢舉、申訴及懲戒制度，以達落實執行。。	無重大差異
三、公司檢舉制度之運作情形 1.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？ 2.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？ 3.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？	✔ ✔ ✔		1.本公司訂有「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」及「員工申訴辦法」，並建立完備之檢舉制度及管道。網站針對各利害關係人設有利害關係人專區，提供檢舉信箱或發言人、代理發言人電子郵件或電話，亦針對不同利害關係人，提供相應之聯絡窗口及方式，可透過多重檢舉管道進行檢舉或申訴，皆有專責人員處理。 2.本公司訂有「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」及「員工申訴辦法」明確規範，對於檢舉人、申訴人或參與調查人員，本公司將予以保密及保護。檢舉受理、調查過程、調查結果均應留存書面文件。 3.本公司於各種規章辦法中明確規範為避免檢舉人、申訴人或參與調查人員遭受報復性行為，專責單位可委請工安處及法務提供適合申訴人管理及法律上的保護，且如果發現出任何違反公司政策或規章規定的事項，公司應識別根本原因，並根據嚴重性，及時改善和提出相對應之預防措施。	無重大差異

評估項目	運作情形			差異情形與原因
	是	否	摘要說明	
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？	✔		本公司網站公司辦法規章已揭露「誠信經營守則」、「道德行為準則」及「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」，並於公司治理內揭露誠信經營相關資訊及推動成效；同時於公開資訊觀測站揭露公司誠信經營守則。公司辦法規章：http://www.gmtc.com.tw/investor_cg_cp.php 公司治理： http://www.gmtc.com.tw/investor_cg_bod.php	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司依據「上市上櫃公司誠信經營守則」於 109 年 10 月 28 日訂定「誠信經營守則」，並配合增訂「道德行為準則」及「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」。本公司依該守則檢視執行情形並據以改進，執行無差異情形。。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊： 1.本公司遵守公司法、證券交易法、商業會計法、上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之基本。 2.本公司「董事會議事規則」中訂有董事利益迴避制度，對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係者，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。 3.本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」，明訂董事、經理人及受僱人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人，不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露。				

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

1.為加強風險控管機制，及落實公司治理之精神，本公司已陸續訂定或修訂「股東會議事規則」、「對子公司監理作業辦法」、「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與及背書保證作業程序」、「董事會議事規範」、「董事選舉辦法」、「董事進修推行要點」、「審計委員會組織規程」、「內部重大資訊處理作業程序」、「公司薪資報酬委員會組織規程」、「處理董事要求之標準作業程序」、「董事會績效評估辦法」、「誠信經營守則」、「道德行為準則」、「提名委員會組織規程」及「永續發展實務守則」等規章辦法，及完整之內部控制制度與內部稽核制度等。

2.本公司未來將遵循法令規定於公開資訊觀測站 http://mops.twse.com.tw/揭露治理守則及相關規章。

(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

公司有關人士辭職解任情形彙總表

111 年 3 月 31 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
會計主管	李郁真	107.01.23	110.05.06	職務調整

(九)其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露：

1.為管理公司內部重大訊息所制定之「內部重大資訊處理作業程序」，已告知所有董事、經理人及全體員工並將此制度及注意事項置於內部網路公佈區以供全體同仁遵循之，避免資訊不當洩漏，並確保對外界發表資訊之一致性與正確性。

2.本公司之董事、經理人等內部人，於就任時均分發證券櫃檯買賣中心所編制最新版之「上櫃及興櫃公司內部人股權相關法令及應行注意事項」以利內部人遵循之，此外，本公司內部人並出具聲明書確知證券交易法所規範事項及遵守各項規定。

3.經理人參加進修情形：

姓名	職稱	日期	課程名稱	舉辦單位
曾薏庭	會計主管	110.07.05-110.07.13	會計主管初任進修班	財團法人中華民國會計研究發展基金會

陸、重要決議、公司章程及相關法規

一、與本次發行有關之決議文：請參閱附件十三。

二、公司章程(含新舊條文對照表)：請參閱附件十四。

三、盈餘分配表：請參閱附件十五。

附件一、國內第六次無擔保轉換公司債發行及轉換價格計算書

榮剛材料科技股份有限公司

國內第六次無擔保轉換公司債發行及轉換價格計算書

一、 說明

榮剛材料科技股份有限公司(以下簡稱「本公司」或「榮剛」)本次發行之國內第六次無擔保轉換公司債,發行總張數參萬張,每張面額壹拾萬元,發行總面額新台幣 3,000,000 仟元。

二、 榮剛公司最近三年度財務狀況

(一)本公司最近三年度每股稅後純益及每股股利如下表:

單位:新台幣元/股

項目 年度	每股稅後純益		股利分派			
	追溯調整前	追溯調整後	現金股利	無償配股		合計
				盈餘配股	資本公積	
108	0.64	0.64	0.51	0	0	0.51
109	0.50	0.50	0.4	0	0	0.4
110	1.70	1.70	1.4	0	0	1.4

資料來源:各年度經會計師查核簽證之財務報表。

(二)本公司截至 110 年 12 月 31 日止按當時流通在外股數計算每股股東權益

說　明	金　額
帳面股東權益(仟元)	9,511,094
流通在外股數(仟股)	456,736
每股帳面價值(元)	20.82

資料來源:經會計師查核簽證之財務報表

(三)最近三年度及最近期財務資料

1、簡明資產負債表-國際財務報導準則(合併)

單位:新台幣仟元

項目/年度	108 年度	109 年度	110 年度
流動資產	7,738,806	7,504,588	8,959,772
不動產、廠房及設備	9,750,862	9,796,116	8,469,983
其他資產	2,505,454	3,200,629	4,708,413
資產總額	19,995,122	20,501,333	22,138,168
流動負債(分派後)	3,412,975	3,440,691	5,118,373
非流動負債	8,012,359	8,469,112	8,139,271
負債總額(分派後)	11,425,334	11,909,803	13,257,644
股東權益(分派後)	8,569,788	8,591,530	8,880,524

資料來源:各年度經會計師查核簽證之 IFRS 財務報表

2.簡明資產負債表-國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

項目/年度	108 年度	109 年度	110 年度
流動資產	5,215,722	4,958,303	6,998,872
不動產、廠房及設備	7,792,688	7,929,943	8,046,454
其他資產	3,748,010	4,462,457	5,945,152
資產總額	16,756,420	17,350,703	20,990,478
流動負債(分派後)	1,892,636	1,959,603	4,613,973
非流動負債	6,944,058	7,448,414	8,057,076
負債總額(分派後)	8,836,694	9,408,017	12,671,049
股東權益(分派後)	7,919,726	7,942,686	8,319,429

資料來源：各年度經會計師查核簽證之 IFRS 財務報表

3.損益表-國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

項目/年度	108 年度	109 年度	110 年度
營業收入	10,561,734	7,640,497	8,770,944
營業毛利	1,538,875	1,090,729	2,338,770
營業(損)益	484,135	130,964	1,074,052
營業外收入與支出	(132,561)	145,285	(55,857)
稅前淨利	351,574	276,249	1,018,195
本期損益	254,501	257,911	837,300
每股盈餘	0.64	0.50	1.70

資料來源：各年度經會計師查核簽證之 IFRS 財務報表

4.損益表-國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

項目/年度	108 年度	109 年度	110 年度
營業收入	9,401,840	6,407,393	7,820,211
營業毛利	1,067,224	676,417	1,803,507
營業(損)益	326,467	(7,285)	732,913
營業外收入與支出	16,071	220,231	123,188
稅前淨利	342,538	212,946	856,101
本期損益	279,759	217,695	751,575
每股盈餘	0.64	0.5	1.70

三、 發行價格之訂定方式及合理性評估

本公司本次發行國內第六次無擔保轉換公司債係以詢價圈購方式辦理，發行總額為新台幣 3,000,000 仟元，每張面額新台幣壹拾萬元整，發行期間為三年，票面利率為 0%。轉換價格之訂定係配合國內轉換公司債發行之相關法令，並視國內證券市場轉換公司債交易、發行概況與本公司未來之營運前景訂定之。

1.轉換價格之訂定原則、方式及合理性

發行時轉換價格之訂定，係依據「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」之規定，並視國內證券市場轉換公司債交易及發行概況與本公司之未來發展訂定之。其計算方法及訂定原則如下：

(1)轉換價格訂定方式

A.以時價方式訂立基準價格：

S=轉換溢價率×Min（A1，A3，A5），以 A1、A3 及 A5 三者擇一者為基準價格。

A1=基準日前 1 個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數。

A3=基準日前 3 個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數。

A5=基準日前 5 個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數。

基準日=以 111 年 8 月 5 日為轉換價格訂定基準日，並以上述基準價格乘以轉換溢價率 110%為本轉換公司債之轉換價格。

B.轉換價格訂立原則及合理性說明

1.採用基準日前一個營業日普通股收盤價之簡單算術平均數，主要係反映目前交易市場狀況。

2.採用基準日前三個營業日及前五個營業日普通股收盤價之簡單算術平均數，主要係考量股票價格短期波動；

3.以上述三者中擇一者為計算轉換價格之基準價格，係為了避免投資人權益受股票市場價格波動之影響，並且能充分反映市場時價狀況。

4. 參考目前國內證券市場轉換公司債發行條件訂定的方式、交易和發行概況以及發行公司未來的營運前景，以 111 年 8 月 5 日為基準日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算數平均數 30.85 元，乘以轉換溢價率為 110%，故轉換價格訂為新台幣 33.9 元，其訂定方式與過程應屬合理。另若有符合榮剛六發行及轉換辦法第十一條規定之調整轉換價格之情形者，將依決議內容與公式重新調整轉換價格。

(2)轉換價格訂定合理性說明

(A)從總體經濟及所屬產業趨勢分析

主要國家疫情因疫苗施打率提高而漸趨平緩，帶動製造業用鋼需求回溫，而主要經濟體政府多推出基礎建設舉措，有利於營造用鋼材需求擴增，故估計2021年全球鋼材需求為18.55億噸，較2020年小幅成長4.51%。中國受益於政府持續推行各種刺激經濟措施，並以減稅來促進家庭消費，且因歐美鋼材進口需求增溫，有助於出口表現回升。但受到中國產業調控政策以及2021年9月以來的限電缺電影響，及房地產景氣受龍頭業者財務危機拖累而明顯放緩，故估計2021年鋼材消費反轉為微幅衰退1.0%。美國則由於疫苗接種工作進展順利，且財政措施刺激消費回升，拜登政府亦推出基礎設施投資，皆有利於美國用鋼需求回升；歐洲因汽車等主要鋼鐵下游產業景氣復甦，以及公共工程計畫的推動，亦帶動鋼材消費增溫，故估計2021年美國及歐盟表面消費量分別大幅成長15.3%、12.7%。整體而言，2021年主要國家經濟表現及生產活動陸續恢復，加上美中兩大國加強投資基礎建設,帶動全球鋼材消費及歐美地區進口需求成長，有助於鋼鐵基本工業外銷市場表現。

2021年下半年受到中國為求全年產量零增長而加強調控鋼鐵生產，造成鐵礦砂需求下滑，加上國際美元指數因美國有意調整量化寬鬆政策而呈現漲勢，致使國際鐵礦砂報價修正，惟2021年全球煉鋼用料需求增溫、整體供需情勢好轉，仍將帶動鐵礦砂及廢鋼全年報價大幅走揚，有利於2021年產品報價維持漲勢。下半年國際鐵礦砂報價受中國需求下滑影響而大幅修正，且2021年9月起已開始反映於亞洲鋼材報價走勢，同時冶金煤報價亦於10月底起開始回檔，造成第四季國際鋼價多呈現修正走勢，不過，預期鐵礦砂報價後續跌幅有限，且冶金煤報價將維持高檔震盪，有利於支撐國際鋼價走勢。

(B)從公司財務結構及經營績效分析

(i)負債占資產比率-

108~110年底負債占資產比率為56.00%、57.21%、57.04%。109年度負債占資產比率較108年度上升，主係109年度新冠疫情影響，農業、民生、工業及商業活動幾乎停擺下，也間接影響生產機械、模具產業及民生工業之需求，造成應收帳款隨該公司營收下滑而逐漸減少，另為因應營運資金需求而增加借款，致109年負債占資產比率較108年上升；而110年度疫情趨緩下，各國逐漸解封，對機械、模具產業及民生工業需求增加，該公司之應收帳款隨營收逐漸上升而增加，致110年負債占資產比率較109年微幅下降，綜上情形，資產及負債均各有成長，惟總負債增加幅度略低於資產增加幅度所致。

(ii)長期資金占不動產、廠房及設備比率-

108~110 年底長期資金占不動產、廠房及設備比率分別為 172.40 %、176.00 %及 208.39%。該公司 109 年底長期資金占不動產、廠房及設備比率較 108 年底上升，主係該公司考量長期發展及興建柳營煉鋼廠以擴展產能，其資金來源多為銀行借款之支應預付設備款，使長期借款隨之增加，惟因尚未歸屬於不動產、廠房及設備，致 109 年度之長期資金占不動產、廠房及設備比率增加；110 年度較 109 年度明顯增加，主係該公司因 110 年 08 月 23 日於精剛公司之股東會未取得過半董事席次，而喪失控制力，故減少認列精剛公司之不動產、廠房及設備，導致長期資金占不動產、廠房及設備增加。

b.經營績效：

108~110 年度營業利益占實收資本額比率分別為 10.37%、2.81%及 23.52%；稅前純益占實收資本額比率則分別為 7.53%、5.92%及 22.29 %。該公司 109 年度營業利益／稅前純益占實收資本額比率較 108 年度減少，主係 109 年新冠疫情肆虐全球，整體毛利下滑，雖該公司撙節相關費用之支出，仍使得營業利益占實收資本額比率下滑至 2.81%，但因政府補助收入、迴轉除役負債之收入及期末持有之股票友訊公司之評價上升，使得 109 年度稅前純益占實收資本額僅下滑至 5.92%；另 110 年度因該公司整體營業毛利隨疫情逐漸趨緩而較去年同期成長，加以營業費用控管得宜，致營業利益隨之成長而較去年同期增加。

(C)從擔保情形及其他發行條件分析

a.擔保情形

本轉換公司債為無擔保，故不適用。

b. 其他發行條件：

-票面利率：本公司此次轉換公司債票面利率為 0%，主要參考目前市場之發行條件及國內股票市場之變化，轉換公司債之發行主要係鼓勵投資人著重未來轉換價值，故對著眼於股票轉換價值之投資人而言，應屬合理。

-發行年限：本次轉換公司債發行年限訂為三年，係配合本公司財務規劃、考量投資人之資金成本等，故應屬合理可行。

-轉換期間：債券持有人於本轉換公司債發行日後屆滿三個月之翌日起，至到期日止，除(一)普通股依法暫停過戶期間；(二)自本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止之期間(三)辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止之期間外，得隨時透過交易券商轉知臺灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱「集保公司」)，向本公司之股務代理機構請求依本辦法將本轉換公司債轉換為本公司普通股股票，並依本辦法第十條、第十一條、第十二條及第十六條規定辦理。其轉換期間已涵蓋發行

年限之絕大部份，投資人執行轉換權利甚具便利性，其規定應屬合理。

-轉換價格重設：爲保障本公司股東之權益，並降低公平價值變動列入損益之金融負債評價損益對本公司綜合損益表造成之波動影響，本公司本次發行之轉換公司債轉換價格調整機制除因普通股股份變動或配發現金股利之反稀釋調整外，並無設計轉換價格向下重設之條件。本次轉換公司債轉換價格之反稀釋調整，主要係為避免本公司因普通股股份之變動而損害債券投資人之權益，或因公司配發現金股利時，有損害債券投資人之債權情事。另該反稀釋條款訂定之原則，符合「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第十八條及第二十五條之規定，故其應屬合理。

-到期收益率

該公司於本轉換公司債到期時，依債券面額加計利息補償金(為面額之 101.5075%，實質收益率 0.5%)以現金一次償還。收益率之設定係參酌目前金融市場、證券市場概況與該公司目前營運績效及未來前景而定。

-賣回權：無

-公司贖回權

依本次轉換公司債發行及轉換辦法第十八條有關提前贖回權規定如下：

a.本轉換公司債於發行日後屆滿三個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，若本公司普通股收盤價在櫃檯買賣中心連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，並函請櫃檯買賣中心公告。本公司執行收回請求，應於債券收回基準日後五個營業日內，按本債券面額以現金贖回其流通在外之本轉換公司債，將其款項以匯款方式交付債券持有人，郵匯費自償還債款中扣除。

b. 本轉換公司債於發行日後屆滿三個月之翌日至發行期間屆滿前四十日止，若本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)予債券持有人，(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，並函請櫃檯買賣中心公告。本公司執行收回請求，應於債券收回基準日後

五個營業日內，按本債券面額以現金贖回其流通在外之本轉換公司債，將其款項以匯款方式交付債券持有人，郵匯費自償還債款中扣除。

c.若債券持有人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆該公司股務代理機構（於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑）者，該公司於債券收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金收回其全部債券。

上述贖回條款a.係規範債券持有人如將轉換公司債轉換成普通股獲利至少在30%以上時，發行公司有權利以約定之價格收回全部債券，如此一方面可鼓勵投資人行使轉換權利，另一方面則可減少公司處理債券業務作業；b.之規定主要目的則在使發行公司可藉由贖回少量流通在外債券餘額，以減少處理債券業務作業；另在贖回權行使程序上，已訂定相關流程以通知書及公告方式通知債券持有人，以保障債券持有人之權益。c.以更明確說明未以書面回覆之債券持有人之處理方式，避免可能爭議。綜合言之，本項贖回條款之規定已兼顧發行公司及債券持有人雙方之權益，應屬合理。

-其他決定發行價格之因素：本公司以各參數代入理論模型所計算出之價格作為此次國內第六次無擔保轉換公司債之理論價值，再以銀行一年期定存利率 1.035%折現流動性貼水之調整，並以相關法令規定之九折計算之後，該調整後理論價值扣除流動性貼水後之九成約為 96,252 元，惟此價格僅一參考值。本案係採詢價圈購方式訂價，故未來有關發行價格之訂定，除了參考本轉換公司債之理論價值外，將再視未來圈購結果，在反應投資人意願並維護本公司現有股東之權益下，由發行公司承銷商共同議定之。

(D)其他：無

(一) 發行價格之訂定模型

1、 發行條件主要條款

項目	發行條件設計
發行年限	三年
票面利率	0%
擔保情形	無
轉換價格	基準日前1、3、5營業日平均股價擇一者之110%
轉換期間	發行之日起滿三個月之次日至到期日
到期收益率	0.5%
轉換價格重設條款	無
債券持有人 賣回收益率	無
公司贖回條款	有

2、 理論模型概述

轉換公司債兼具股權及利率兩項商品特性，目前國內轉換公司債在發行條件設計中，包含多項選擇權，造成轉換公司債訂價過程相對困難，傳統Black-Scholes選擇權評價模型並無法評定轉換公司債之價值。因此，本承銷商利用其他數值方式求算其價值，本轉換債券理論價格所採用之數值方法，其評價理論基礎為 Cox, Ross與Rubinstein(1979)所提出之二元樹模型，以股價之二元展開，並考量包含投資人轉換、賣回權，發行公司買回權，重設條款等條件，與標的股價之市場風險、利率風險及信用風險。上述模型係為兼顧公司資金募集成本與保障投資人之權益而演繹。

3、 理論價值之分解

依發行條款設計，可將轉換公司債之理論價值分解成下列五項：

(1)純債券價值

(2)轉換權價值

(3)賣回權價值

(4)買回權價值

(5)重設權價值

在二元樹模型評價過程中，於展開之各期各節點上可得對應的基本變數值(Underlying Variable Values)，再依據上述各發行條款的有效期間及觸發條件，可計算得到轉換公司債理論價值，與上述五種價值之數值。

4、建立評價模型之路徑展開

(1) 評價模型之假設基礎

在推演二元樹評價模型時，Cox, Ross 與 Rubinstein(1979)採用下列假設條件：

a. 資本市場是競爭性的市場(Competitive Market)

b. 在資本市場內，諸如交易費用及稅率均不存在。投資者可任意借與貸放資金而不受限制。任一投資者或市場交易都無能力控制價格，也就是，他們接受市場所決定的價格(Price Takers)。

c. 投資者可無限制地賣空或放空任何資產(諸如股票)。

d. 無風險借貸利率存在，固定不變且相等。備有條件 b、c 及 d 的資本市場，稱之爲完全市場(Perfect Market)。

e. 履約股票在選擇權到期日或之前，無股息的分發。

f. 投資者是有理性的，他們尋求最高的利潤。因此，他們偏好高利潤(Preferring More Wealth to Less)。

(2) 評價模型之路徑展開

以二元樹模型評價歐式買權契約，在推論二元樹評價模型時，須要下列符號：

△代表所應購買或放空的履約股股數；

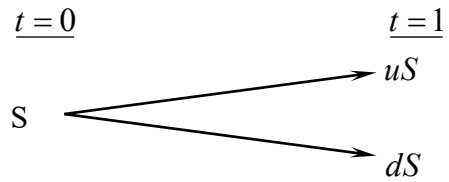
B 代表以無風險股利籌借或貸發的資金金額；

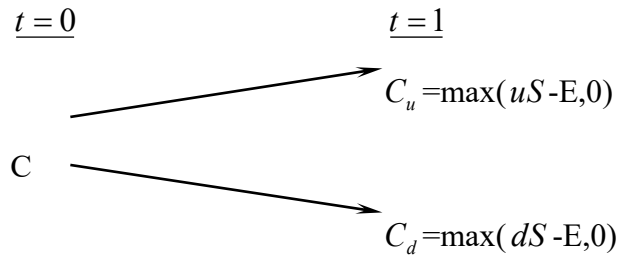
(u-1)代表履約股價上升的百分比(u>1)，q 代表股價上升的機率；

(d-1)代表履約股價下降的百分比(d>1)，(1-q)代表股價下降的機率。

A. 單一期的評價

由 t=0 至 t=1，履約股價可能上升(u-1)百分比或下降(d-1)百分比。在 t=1 時，股價可由下圖代表：





此處，

E 代表買權的履約價

C_u 代表，在 t=1 時，當股價上升(u-1)百分比的買權價格；

C_d 代表，在 t=1 時，當股價下降(d-1)百分比的買權價格；

uS 代表，在 t=1 時，當股價上升(u-1)時的價格；
dS 代表，在 t=1 時，當股價上升(d-1)時的價格。

目的是要評價在 t=1 時該買權契約的合理價格。評價的方法是複製一個避險組合，使其在 t=1 時的資金結構(Payoff Structure)與該買權在 t=1 時的資金完全相同。該避險組合的成分包括履約股股數(△)及籌借或貸發某些資金(B)。所以進行第二步，以求出△及 B。

在 t=0 至 t=1 時，因股價上升(u-1)或下降(d-1)，以致避險組合的價值也發生變動。其價值變動可由下圖表示：

$\underline{t=0}$ $\underline{t=1}$

△S+B → △(uS)+rB

△S+B → △(dS)+rB

此處，r=(1+i), i=無風險利率

因要建立複製(避險)組合，使其在 t=1 時的資金結構與買權的資金結構相同。故根據上面 t=1 時的圖表，可建立下列兩方程式：

$$C_u = \triangle\, uS + rB \qquad \text{(a)}$$

$$C_d = \triangle\, dS + rB \qquad \text{(b)}$$

解答上面二項方程式得到：

$$\triangle = \frac{C_u - C_d}{S(u-d)} \qquad \text{(c)}$$

$$B = \frac{uC_d - dC_u}{(u-d)r} \qquad \text{(d)}$$

公式(c)及(d)代表在 t=0 時複製(避險)組合所應包含的履約股數及籌借或貸發資金的金額。

因在 t=1 時複製組合與買權的資金結構完全相同(由公式(a)及(b)所表示)，兩者的現值(t=0)也應相同。也就是，

$$C = \triangle S + B \qquad \text{(e)}$$

將公式(c)及(d)的△及 B 代入公式(e)，獲得買權契約在 t=0 時的價格如下：

$$C = \frac{1}{r}\left[\frac{(r-d)}{u-d}\cdot C_u + \frac{(u-r)}{u-d}\cdot C_d\right] \qquad \text{(f)}$$

$$= \frac{1}{r}\left[pC_u + (1-p)C_d\right] \qquad \text{(f}^1\text{)}$$

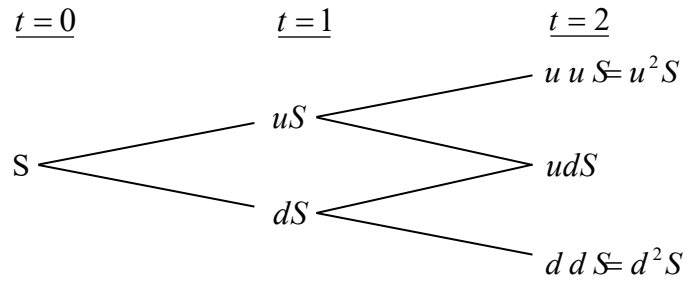
此處，p=(r-d)/(u-d), 1-p=(u-r)/(u-d)

公式(f)或(f[1])可說是歐式買權的單一期評價模型(A Single Period Pricing Model)。買權價格是由其未來的價格(C_u及C_d)、股價的未來變動百分比(u 及 d)、履約價格(X)與利率(r)所決定。也可說，在 t=0 時，買權價格是其期望價值[$pC_u+(1-p)C_d$]的現值。

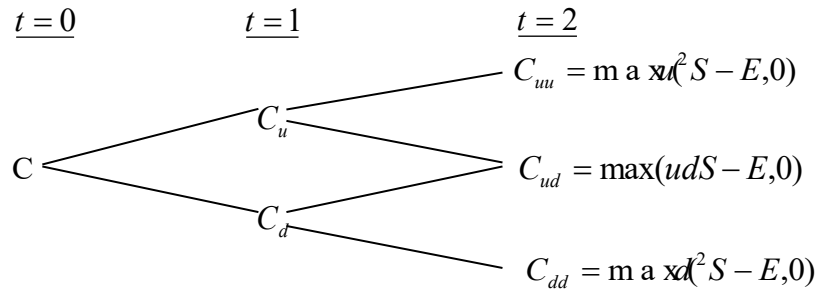
因此買權的價格是，在風險中立環境下，買權未來折現價值的期望值，這並不是說，買權的期望報酬率等於無風險利率。在均衡下，持有買權一個時期等於有套利組合一個時期，因此，買權的期望報酬率應等於套利組合的期望報酬率。若買權受到市場的錯誤評價(Mispriced)，則其期望報酬率與風險將會與套利組合的期望報酬率及風險不同，這會引起投資者的套利活動。

B.兩個時期的評價

上面單一期的評價程式可重復應用於推演兩個時期的買權評價模型(Two-Period Option Pricing Model)。爲推演兩個時期的評價模型，假設股價由 t=1 至 t=2 的變動百分比仍由(u-1)及(d-1)所代表。也就是，股價變動的隨機過程不變或穩定(the Stationary Stochastic Process of the Stock Price)。在兩個時期的架構下，履約股價的變動可由下圖表示之：



因股價的變動，買權價格也隨之變動。買權在 t=2 的價格可由下圖表示：



下一步驟，我們將 t=1 至 t=2 看做一個時期。而後，運用公式(f’)，我們可求得在 t=1 時買權契約的兩種可能價格C_u及C_d，如下：

由 t=1 至 t=2，股價由 uS 上升至 u^2S 或下降至 udS 的情況下，買權在 t=1 時的價格應爲：

$$C_u=\frac{1}{r}\left[pC_{uu}+(1-p)C_{ud}\right] \qquad \text{(g)}$$

類似的，有 t=1 至 t=2，股價由 dS 上升至 udS 或下降至 d2S 的情況下，買權在 t=1 時的價格爲：

$$C_d = \frac{1}{r}\left[pC_{du} + (1-p)C_{dd}\right] \qquad \text{(h)}$$

應注意的是，在第二期初時，套利組合(或稱避險組合)的成份必須重新調整才能使套利組合維持無風險，以及套利組合的期望報酬等於買權的期望報酬。利用公式(a)、(b)、(c)及(d)，在第二期初應調整的股數與借款金額如下：
在 t=1 時，當股價是 uS 時，

$$C_{uu} = \triangle(uuS) + rB$$

$$C_{ud} = \triangle(udS) + rB$$

解出上面兩公式的△及 B 而得，

$$\triangle = \frac{C_{uu} - C_{ud}}{(u-d)S}, B = \frac{uC_{ud} - dC_{uu}}{(u-d)r}$$

與單一期(或第一期)的原理相同，根據上面公式調整後的套利組合與買權在 t=2 的期望報酬率都是相同。因此可決定買權在 t=1 的價格，正如公式(g)與(h)所示。決定買權在 t=1 的價格(C_u與C_d)後，我們可進一步決定買權在 t=0 的價格，如下。
因在 t=0 時買權的現值是其在 t=1 時期望值的現值。由公式(g)及(h)，買權在 t=0 的現值應爲：

$$c = \frac{1}{r}\left[pC_u + (1-p)C_d\right] \qquad \text{(i)}$$

將公式(g)及(h)代入公式(i)，即得買權的現值如下：

$$c = \frac{1}{r^2}\left[p^2 C_u u + 2p(1-p)C_{du} + (1-p)^2 C_{dd}\right] \qquad \text{(j)}$$

$$= \frac{1}{r^2}[p^2 \max(u^2 S - X, 0) + 2p(1-p)\max(udS - X, 0)$$

$$+ (1-p)^2 \max(d^2 S - X, 0)] \qquad (\text{j}^1)$$

而後可運用統計上的二項分配函數(Binomial Distribution Function)重新改寫公式(j^1)如下：

$$c = \frac{1}{r^2}[\binom{2}{2} p^2 \max(u^2 d^u S - X, 0$$

$$+ \binom{2}{1} p(1-p)\max(u^1 d^{2-1} S - X\ ,0$$

$$+ \binom{2}{0}(1-P)^2 \max(d^2 uS - X, 0)] \qquad \text{(k)}$$

此處，$\binom{n}{j} = \frac{n!}{j!(n-j)!}, \binom{2}{0} = 1, \binom{2}{1} = 2, \binom{2}{2} = 1$。

再以簡化(k)，買權的現值可表示爲

$$c=\frac{1}{r^2}\left[\sum_{j=0}^{2}\binom{2}{j}p^j(1-p)^{2-j}\bullet\max(u^jd^{2-j}S-X,0)\right] \qquad (1)$$

或者，

$$c=\frac{1}{r^2}\left[\sum_{j=0}^{2}\frac{2!}{j!(2-j)!}p^j(1-p)^{2-j}\bullet\max(u^jd^{2-j}S-X,0)\right] \qquad (1^1)$$

5、理論模型之推導模型

公式(1)或(1^1)代表若買權的到期限爲兩個時期時，其現值可由二項式程式來決定(或評價)。若將之延伸到 n 個時期(n≧2)，則買權的現值可由公式(m)所決定(即將公式(1^1)內的 2 改爲 n)

$$c=\frac{1}{r^n}\left[\sum_{j=0}^{n}\frac{n!}{j!(n-j)!}p^j(1-p)^{n-j}\bullet\max(u^jd^{n-j}S-X,0)\right] \qquad (m)$$

但在公式(m)中，若 $u^jd^{n-j}S<X$ ，則 $\max(u^jd^{n-j}S-X,0)=0$。若 $u^jd^{n-j}S>X$ ，則

$\max(u^jd^{n-j}S-X,0)=u^jd^{n-j}S-X>0$ 。

故可將所有的零項消除，而只保留正項。在公式(m)中，假設 k 是一個最小的整數能使。也就是，

$$k>\frac{\ln(X/Sd^n)}{\ln(u/d)} \qquad (n)$$

所以由公式(n)我們就可找出公式(m)中的所有的正項，去除零項後的公式(m)成爲：

$$c=\frac{1}{r^n}\left[\sum_{j=k}^{n}\frac{n!}{j!(n-j)!}p^j(1-p)^{n-j}\bullet(u^jd^{n-j}S-X)\right]$$

$$=\frac{1}{r^n}\left[\sum_{j=k}^{n}\frac{n!}{j!(n-j)!}p^j(1-p)^{n-j}\bullet u^jd^{n-j}S\right]-\left[\sum_{j=k}^{n}\frac{n!}{j!(n-j)!}p^j(1-p)^{n-j}X\right]$$

$$=S\sum_{j=k}^{n}\frac{n!}{j!(n-j)!}p'^j(1-p')^{n-j}\bullet u^jd^{n-j}S-\frac{X}{r^n}\sum_{j=k}^{n}\frac{n!}{j!(n-j)!}p^j(1-p)^{n-j} \qquad (o)$$

此處， $p'=\frac{pu}{r},1-p'=\frac{(1-p)d}{r}$ (p)

公式(o)就是二項式買權評價模型，其簡化公式如下：

$$c = S \bullet B(n,k,p') - \frac{X}{r^n} B(n,k,p) \qquad (q)$$

此處，

$$B(n,k,p') = \sum_{j=k}^{n} \frac{n!}{j!(n-j)!} p'^{j} (1-p')^{n-j}, n > k \qquad (r)$$

$$B(n,k,p) = \sum_{j=k}^{n} \frac{n!}{j!(n-j)!} p^{j} (1-p')^{n-j} \qquad (s)$$

註：$n < k, c = 0$。

(二) 理論價值之計價

1、計算參數說明

參數項目	數值	說明
評價日期	111/8/4	
基準價格	30.85 元	按發行轉換辦法，以民國 111/8/5 為轉換價格訂定基準日，取基準日(不含)前五個營業日本公司普通股收盤價平均值為基準價格 30.85 元
轉換價格	33.9 元	按發行轉換辦法，基準價格乘以訂定轉換溢價率 110%為計算依據(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，訂定轉換價格為每股 33.9 元。
發行期間	3 年	取可轉債發行期間為 3 年。
股價波動度	45.70%	樣本期間-(110/8/5-111/8/4)，樣本數-245 1. 採 111/8/4 起前一年為樣本期間。 2. 以日還原股價，計算樣本期間之日自然對數報酬率。 3. 以日報酬率標準差，乘上根號 245，可得股價波動度。
無風險利率	0.9283%	取證券櫃檯買賣中心，公債殖利率曲線圖於 111/8/3，2 年及 5 年期公債殖利率報價，分別為 111 央債乙 2(剩餘年限約為 1.659 年)及 111 央債甲 8(剩餘年限約為 5 年)之 0.8400%及 1.0600%，以插補法計算可轉債存續期 3 年殖利率為 0.9283%，為無風險利率數值。
風險折現率	1.3593%	評估風險折現率時，可嘗試採用發行公司借款利率評估法、同業公司借款利率評估法等方式。本次擬採用同業公司借款利率評估

參數項目	數值	說明
		法，評估數值為 1.3593%，做為風險折現率之參數值。
信用風險貼水	43.1BP	以風險折現率減無風險利率可得信用風險貼水。
切割期數	1825 期	將可轉債剩餘年限分割為 1825 期。
賣回收益率	-	本轉換公司債並無賣回條款之設計。
到期收益率	0.50%	按發行轉換辦法，債券到期時依債券面額加計 0.50%之年收益率將本債券全數償還。

2、理論價值計算結果

(1)純債券價值

純債券價值為各期應付本息之折現後之現值(Present Value)，本轉換公司債之票面利率為 0%，故其純債券價值等於 3 年後本金及利息補償金之折現值，計算本債券純債券價值所使用之風險折現利率，係以參考公司之借款利率為依據估算而得。本模型所採用之折現利率為 1.3593%（具體估算方式參考上表），以計算本轉換公司債之純債券價值如下：101,507.5/(1+1.3593%)^3=97,480。

(2)轉換權

轉換權之計算方式為將買回、賣回與重設權條件自模型中抽離，推演求得不具買回、賣回與重設權之轉換公司債價值 108,350 元，將其扣除純債券價值 97,480 元，得轉換權價值 10,870 元。

(3)賣回權

本轉換公司債並無賣回條款之設計，故無賣回權價值。

(4)買回權

買回權之計算方式為先計算出具買回權條件之轉換公司債價值，再將買回權條件自模型中抽離，推演求得不具買回權之轉換公司債價值，兩者之差異(120)元即為買回權的價值。

(5)重設權

本轉換公司債並無重設條款之設計，故無重設權價值。

(6)各權利價值占理論價值的百分比表列如下：

權利	價值(元)	百分比例
純債券價值司	97,480	90.07%
轉換權價值	10,870	10.04%
賣回權價值	0	0.00%

買回權價值	(120)	-0.11%
重設權價值	0	0.00%
總理論價值	108,230	100%

(三)發行價格訂定之合理性評估

本轉換公司債之理論價格為 108,230 元，以 111 年 8 月 4 日臺灣銀行一年期定期存款利率 1.2%估算流動性貼水，於扣除流動性貼水後為 106,947 元。經參酌該公司近年來經營績效、獲利能力、產業狀況及未來發展潛力，且為確保轉換公司債得順利對外募集，於考量國內轉換公司債市場市況，及不損害發行公司股東權益下，該公司與本承銷商共同議定本債券每張發行價格為 101,000 元，尚不低於理論價格扣除流動性貼水後之九成(即 106,947 ×0.9=96,252 元)，符合「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」之規定，其發行價格應屬合理。

發行公司：榮剛材料科技股份有限公司

代 表 人：王炯棻

中 華 民 國 一 一 一 年 八 月 五 日

（僅供榮剛材料科技股份有限公司辦理發行國內第六次無擔保轉換公司債轉換價格計算書使用）

證券承銷商：兆豐證券股份有限公司

負責人：陳佩君

中 華 民 國 一 一 一 年 八 月 五 日

（僅供榮剛材料科技股份有限公司發行國內第六次無擔保轉換公司債轉換價格計算書使用）

附件二、國內第六次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法

榮剛材料科技股份有限公司
國內第六次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法
(以下簡稱本辦法)

一、債券名稱

榮剛材料科技股份有限公司(以下簡稱「本公司」) 國內第六次無擔保轉換公司債(以下簡稱「本轉換公司債」)。

二、發行日期

中華民國(以下同)民國 111 年 8 月 15 日(以下簡稱「發行日」)。

三、發行總額及每張面額

本轉換公司債每張面額為新臺幣壹拾萬元整，發行總張數為 30,000 張，發行總面額為新臺幣 3,000,000 仟元整，依票面金額之 101%發行。

四、發行期間

發行期間為三年，自民國 111 年 8 月 15 日開始發行，至民國 114 年 8 月 15 日到期(以下簡稱「到期日」)。

五、票面利率

本轉換公司債之票面利率為 0%。

六、還本付息日期及方式

依本辦法第五條規定本轉換公司債之票面利率為 0%，故無需訂定付息日期及方式。除本轉換公司債之持有人(以下簡稱「債券持有人」)依本辦法第十條轉換為本公司普通股，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期日後五個營業日內依債券面額加計利息補償金(為面額之 101.5075%，實質收益率 0.5%)以現金一次償還。

七、擔保情形

本債券為無擔保債券，惟如本債券發行後，本公司另發行或私募其他有擔保轉換公司債或有擔保附認股權公司債時，本債券亦將比照該有擔保轉換公司債或有擔保附認股權公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

八、轉換標的

本公司之普通股，本公司將以發行新股之方式履行轉換義務，換發之新股以帳簿劃撥交付，不印實體方式為之。

九、轉換期間

債券持有人於本轉換公司債發行日後屆滿三個月之翌日(民國 111 年 11 月 16 日)起，至到期日(民國 114 年 8 月 15 日)止，除(一)普通股依法暫停過戶期間；(二)自本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止之期間(三)辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止之期間外，得隨時透過交易券商轉知臺灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱「集保公司」)，向本公司之股務代理機構請求依本辦法將本轉換公司債轉換為本公司普

通股股票，並依本辦法第十條、第十一條、第十二條及第十六條規定辦理。

十、請求轉換程序

(一)債券持有人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換/贖回/賣回申請書」，註明轉換並檢同登載債券之存摺，由交易券商向集保公司提出申請，一經申請不得撤銷。集保公司於接受申請後送交本公司股務代理機構，於送達本公司股務代理機構時即生轉換之效力。本公司股務代理機構於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將本公司普通股股票撥入原債券持有人之集保帳戶。

(二)華僑及外國人申請將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股時，一律統由集保公司採取帳簿劃撥方式辦理配發。

十一、轉換價格及其調整

(一)轉換價格之訂定

本轉換公司債轉換價格之訂定，係以民國 111 年 8 月 5 日為轉換價格訂定基準日，取基準日(不含)前一個營業日、三個營業日、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一者為基準價格，再以基準價格乘以 110%之轉換溢價率為計算(計算至新臺幣角為止，分以下四捨五入)之依據。訂價基準日前如遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格；轉換價格於決定後至實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依轉換價格調整公式調整之。依上述方式，本轉換公司債之轉換價格訂為每股新臺幣 33.9 元。

(二)轉換價格之調整

1.本轉換公司債發行後，除因本公司所發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券而換發普通股股份者或因員工酬勞發行新股外，遇有本公司已發行(或私募)普通股股數增加時(包括但不限於以募集與發行或以私募方式辦理之現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併或受讓他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等)，本公司應依下列公式調整本轉換價格(計算至新臺幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱櫃檯買賣中心)公告，於新股發行除權基準日(註 1)調整之(有實際繳款作業者則於股款繳足日調整之)。如係因股票面額變更致發行普通股股份增加，於新股換發基準日調整之，但有實際繳款作業者於股款繳足日調整之)。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格重新按下列公式調整之，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則函請櫃檯買賣中心重新公告調整之。

非股票面額變更之普通股股份增加：

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數(註 2)} + \dfrac{\text{每股繳款額(註 3)} \times \text{新股發行或私募股數}}{\text{每股時價(註 4)}}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行數或私募股數}}$$

股票面額變更時：

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{股票面額變更前已發行普通股股數(註 2)}}{\text{股票票面額變更後已發行普通股股數}}$$

註 1：如為股票分割則為分割基準日；如係採詢價圈購辦理之現金增資或現金增資參與發行海外存託憑證，因無除權基準日，則於股款繳足日調整；如為合併或受讓增資則於合併或受讓基準日調整；如係採私募方式辦理之現金增資，則於私募有價證券交付日調整。

註 2：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括募集發行與私募股份)減除本公司買回但尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註 3：每股繳款額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款額為零。若係屬合併增資發行新股者，則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。如係受讓他公司股份發行新股，則每股繳款額為受讓之他公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。

註 4：每股時價之訂定，應以除權基準日、訂價基準日或股票分割基準日或私募有價證券交付日之前一、三、五個營業日擇一計算普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

2.本轉換公司債發行後，如遇本公司配發普通股現金股利時，應於除息基準日按下列公式調降轉換價格(計算至新臺幣角為止，分以下四捨五入)，本公司並應函請櫃檯買賣中心公告調降後之轉換價格。本項規定不適用於除息基準日(不含)前已提出請求轉換者。其調整公式如下：

調降後轉換價格＝調降前轉換價格×(1–發放普通股現金股利占每股時價(註)之比率)

註：每股時價之訂定，應以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日擇一計算普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

3.本轉換公司債發行後，遇有本公司以低於每股時價(註 1)之轉換或認購價格再募集發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，本公司應依下列公式調整本轉換價格(計算至新臺幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不調整)，並函請櫃檯買賣中心公告，於前述有價證券或認股權發行之日或私募有價證券交付日調整之。

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數(註 2)} + \dfrac{\text{新發行或私募有價證券或認股權之轉換或認股價格} \times \text{新發行或私募有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}{\text{每股時價(註 1)}}}{\text{已發行股數(註 2)} + \text{新發行股數或私募股數或認股權可轉換或認購之股數}}$$

註 1：每股時價為再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日或私募有價證券交付日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一者。如訂價基準日前遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格。

註 2：已發行股數應係指普通股已發行股份總數(包括募集發行與私募股份)減除本公司買回但尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數應減除新發行(或私募)有價證券可轉換或認購之股數。

4.本轉換公司債發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，本公司應依下列公式調整本轉換價格(計算至新臺幣角為止，分以下四捨五入)，並函請櫃檯買賣中心公告，於減資基準日調整之。

(1)減資彌補虧損時：

調整後轉換價格=

調整前轉換價格×(減資前已發行普通股股數(註)/減資後已發行普通股股數)

(2)現金減資時：

調整後轉換價格=〔調整前認股價格 ×（1－每股退還現金金額占換發新股票前最後交易日收盤價之比率）〕× (減資前已發行普通股股數／減資後已發行普通股股數)。

(3)股票面額變更時：

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{股票面額變更前已發行普通股股數(註)}}{\text{股票票面額變更後已發行普通股股數}}$$

註：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括募集發行與私募股份)減除本公司買回但尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

十二、換股時不足壹股股份金額之處理

轉換成本公司普通股時，若有不足壹股之畸零股，該股份金額，除折抵集保劃撥費用外，本公司將以現金償付之(計算至新臺幣元為止，角以下四捨五入)。

十三、轉換年度股利之歸屬

(一)現金股利

1.本轉換公司債持有人於當年度一月一日起至當年度本公司現金股息停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，轉換而得之普通股得參與當年度股東會決議

發放之前一年度現金股利。

2.當年度於本公司現金股息停止過戶日前十五個營業日(含)起至現金股息除息基準日(含)止，停止本轉換公司債轉換。

3.本轉換公司債持有人於當年度現金股息除息基準日翌日起至當年度十二月三十一日(含)以前請求轉換者，不得享有當年度股東會決議發放之前一年度現金股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

(二)股票股利

1.本轉換公司債持有人於當年度一月一日起至當年度本公司無償配股停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，轉換而得之普通股得參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。

2.當年度於本公司無償配股停止過戶日前十五個營業日(含)起至無償配股除權基準日(含)止停止債券轉換。

3.本轉換公司債持有人於當年度無償配股除權基準日翌日起至當年度十二月三十一日(含)請求轉換者，不得享有當年度股東會決議發放之前一年度股票股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度股票股利。

十四、轉換後之權利義務

除本辦法另有約定者外，請求轉換公司債持有人，於轉換請求生效後，其權利義務與持有本公司普通股股份之股東相同。

十五、本轉換公司債之上櫃及終止上櫃

本轉換公司債於發行日之前向櫃檯買賣中心申請上櫃買賣，至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還時終止上櫃，以上事項均由本公司洽櫃檯買賣中心同意後公告之。

十六、轉換後新股之上櫃

本轉換公司債經轉換後換發之普通股，自交付日起於櫃檯買賣中心上櫃買賣，並由本公司洽櫃檯買賣中心。本公司普通股採無實體發行，轉換後之普通股以無實體方式自交付日起於櫃檯買賣中心上櫃買賣。

十七、股本變更登記作業

本公司應於每季結束後十五日內，將前一季因本轉換公司債轉換所交付之普通股股票數額予以公告，每季並應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記至少一次。

十八、本公司對本轉換公司債之贖回權

(一)本轉換公司債於發行日後屆滿三個月之翌日(民國 111 年 11 月 16 日)起至發行期間屆滿前四十日(民國 114 年 7 月 6 日)止，若本公司普通股收盤價在櫃檯買賣中心連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)時，本公司得於其後三十個營

業日內，以掛號寄發一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，並函請櫃檯買賣中心公告。本公司執行收回請求，應於債券收回基準日後五個營業日內，按本債券面額以現金贖回其流通在外之本轉換公司債，將其款項以匯款方式交付債券持有人，郵匯費自償還債款中扣除。

(二)本轉換公司債於發行日後屆滿三個月之翌日(民國 111 年 11 月 16 日)至發行期間屆滿前四十日(民國 114 年 7 月 6 日)止，若本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)予債券持有人，(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，並函請櫃檯買賣中心公告。本公司執行收回請求，應於債券收回基準日後五個營業日內，按本債券面額以現金贖回其流通在外之本轉換公司債，將其款項以匯款方式交付債券持有人，郵匯費自償還債款中扣除。

(三)若債券持有人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，本公司應於債券收回基準日後五個營業日內，按本債券面額以匯款方式交付債券持有人，郵匯費自償還債款中扣除。

(四)若本公司執行收回請求，債券持有人請求轉換之最後期限為本轉換公司債終止櫃檯買賣日後第二個營業日，惟債券持有人最遲應於最後期限日之前一營業日，向往來證券商辦理申請手續。

十九、因本公司股份終止上櫃提前賣回

若本公司普通股經櫃買中心核准終止上櫃，本債券持有人得要求本公司按債券面額贖回其所持有之本轉換公司債。

二十、所有本公司收回(包括由次級市場買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將被註銷，不得再賣出或發行，其所附轉換權併同消滅。

二十一、本轉換公司債及所換發之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行股票公司股務處理準則」及公司法相關規定辦理，另稅賦事宜依當時稅務法規之規定辦理。

二十二、本轉換公司債由台新國際商業銀行股份有限公司為債券持有人之受託人，代表債券持有人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換公司債發行事項之權責。凡持有本轉換公司債之債券持有人不論係於發行時認購或中途買受者，對於本公司與受託人

之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法，均予同意並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債券持有人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查詢。

二十三、本轉換公司債委由本公司之股務代理機構辦理轉換及還本付息之事宜，本公司將其款項以匯款方式交付債券持有人，郵匯費自償還債款中扣除。

二十四、本轉換公司債之發行依證券交易法第八條規定，不印製實體債券。

二十五、本轉換公司債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令規定辦理之。

附件三、109 年度合併財務報告及會計師查核報告

股票代碼：5009

榮剛材料科技股份有限公司
及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告

民國109及108年度

地址：臺南市新營區新中路35號1樓

電話：(06)6520031

§目　　錄§

項目	頁次	財務報告附註編號
一、封　　面	1	-
二、目　　錄	2	-
三、關係企業合併財務報告聲明書	3	-
四、會計師查核報告	4～7	-
五、合併資產負債表	8	-
六、合併綜合損益表	9～10	-
七、合併權益變動表	11	-
八、合併現金流量表	12～14	-
九、合併財務報表附註		
(一) 公司沿革	15	一
(二) 通過財務報告之日期及程序	15	二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	15～16	三
(四) 重大會計政策之彙總說明	17～30	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	30	五
(六) 重要會計項目之說明	30～68	六～二八
(七) 關係人交易	68～70	二九
(八) 質抵押之資產	70～71	三十
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	71	三一
(十) 重大之災害損失	71	三二
(十一) 重大之期後事項	72	三三
(十二) 其　　他	72	三四
(十三) 外幣金融資產及負債匯率資訊	72～74	三五
(十四) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊	74	三六
2. 轉投資事業相關資訊	74	三六
3. 大陸投資資訊	75	三六
4. 主要股東資訊	75	三六
(十五) 部門資訊	75～77	三七

關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國109年度（自109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

榮剛材料科技股份有限公司

董事長：王　炯　棻

中　華　民　國　110　年　1　月　28　日

Deloitte

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
110 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.
Xinyi Dist., Taipei 110 73, Taiwan

Tel: +886 (2) 2725-9988
Fax: +886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

榮剛材料科技股份有限公司　公鑒：

查核意見

榮剛材料科技股份有限公司及其子公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達榮剛材料科技股份有限公司及其子公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報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，與榮剛材料科技股份有限公司及其子公司保持超然獨立，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，對榮剛材料科技股份有限公司及其子公司民國 109 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。

茲對榮剛材料科技股份有限公司及其子公司民國 109 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

銷貨收入之發生

關鍵查核事項說明

合併公司銷貨收入主要係來自生產並銷售高功能性材料、合金鋼及不銹鋼等特殊鋼產品，產品應用於能源、航太、油氣、水、生醫、工具機、模具及船舶等各產業，其中特定客戶收入遍及國內外市場，該特定收入涉及經營績效，主要風險在於收入之發生，因是將之列為關鍵查核事項。

本會計師對該特定銷貨收入執行的程序包括：

1. 瞭解及評估銷貨收入認列之會計政策。
2. 瞭解及評估銷貨收入之發生其攸關內部控制有效性。
3. 對本年度銷貨收入交易進行抽樣測試，包含核對相關內外部憑證以佐證出貨事實、檢視銷貨對象及收款對象暨期後收款是否有重大異常情形；檢視期後銷貨收入明細帳是否有產生重大借方金額，調查其原因；檢視銷貨退回及折讓明細帳，是否有重大銷貨退回及折讓發生，調查其原因，以確認年度銷貨收入交易之確實發生。

其他事項

榮剛材料科技股份有限公司業已編製民國 109 及 108 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估榮剛材料科技股份有限公司及其子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榮剛材料科技股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

榮剛材料科技股份有限公司及其子公司之治理單位（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，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報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。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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，惟其目的非對榮剛材料科技股份有限公司及其子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，以及使榮剛材料科技股份有限公司及其子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榮剛材料科技股份有限公司及其子公司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，決定對榮剛材料科技股份有限公司及其子公司民國 109 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 趙永祥

會計師 邱盟捷

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1050024633 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1020025513 號

中華民國 110 年 1 月 28 日

榮剛材料科技股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國109年12月31日及108年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	109年12月31日 金額	%	108年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註六）	$ 1,066,213	5	$ 794,570	4
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註七）	286,569	2	99,949	1
1150	應收票據淨額（附註九）	266,958	1	274,245	1
1170	應收帳款淨額（附註九及二九）	1,213,295	6	1,592,469	8
1200	其他應收款	59,796	-	84,183	-
130X	存貨（附註十）	4,510,556	22	4,758,618	24
1470	其他流動資產（附註十六、二九及三十）	101,201	1	134,772	1
11XX	流動資產總計	7,504,588	37	7,738,806	39
	非流動資產				
1520	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註八）	57,986	-	55,916	-
1550	採用權益法之投資（附註十二）	107,619	1	107,774	1
1600	不動產、廠房及設備（附註十三及三十）	9,796,116	48	9,750,862	49
1755	使用權資產（附註十四）	137,149	1	138,193	1
1760	投資性不動產淨額（附註十五）	99,864	-	68,357	-
1840	遞延所得稅資產（附註二三）	159,618	1	175,249	1
1915	預付設備款（附註二九）	2,538,799	12	1,876,841	9
1990	其他非流動資產（附註十六）	99,594	-	83,124	-
15XX	非流動資產總計	12,996,745	63	12,256,316	61
1XXX	資產總計	$ 20,501,333	100	$ 19,995,122	100
代碼	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十七及三十）	$ 1,409,344	7	$ 1,828,215	9
2110	應付短期票券（附註十七）	50,000	-	194,909	1
2150	應付票據	785	-	150	-
2170	應付帳款（附註二九）	263,826	1	408,040	2
2219	其他應付款（附註十八及二九）	354,326	2	460,616	2
2230	本期所得稅負債	25,290	-	37,934	-
2280	租賃負債－流動（附註十四）	9,954	-	8,200	-
2320	一年內到期之長期負債（附註十七及三十）	855,465	4	98,368	1
2399	其他流動負債（附註十九）	291,538	2	148,175	1
21XX	流動負債總計	3,260,528	16	3,184,607	16
	非流動負債				
2540	長期借款（附註十七及三十）	8,123,356	40	7,567,801	38
2570	遞延所得稅負債（附註二三）	94,010	-	84,400	-
2580	租賃負債－非流動（附註十四）	47,011	-	45,635	-
2640	淨確定福利負債－非流動（附註二十）	129,592	1	216,876	1
2670	其他非流動負債（附註十九）	75,143	-	97,647	1
25XX	非流動負債總計	8,469,112	41	8,012,359	40
2XXX	負債總計	11,729,640	57	11,196,966	56
	歸屬於本公司業主之權益（附註二一）				
	股本				
3110	普通股	4,667,360	23	4,667,360	23
3200	資本公積	2,078,810	10	2,071,444	10
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	817,117	4	789,141	4
3320	特別盈餘公積	190,348	1	170,684	1
3350	未分配盈餘	1,124,897	5	1,132,508	6
3300	保留盈餘總計	2,132,362	10	2,092,333	11
3400	其他權益	(43,838)	-	(73,014)	-
3500	庫藏股票	(711,845)	(3)	(610,029)	(3)
31XX	本公司業主權益總計	8,122,849	40	8,148,094	41
36XX	非控制權益（附註二一）	648,844	3	650,062	3
3XXX	權益總計	8,771,693	43	8,798,156	44
	負債與權益總計	$ 20,501,333	100	$ 19,995,122	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：王炯棻　　經理人：康永昌　　會計主管：李郁真

榮剛材料科技股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘係新台幣仟元

代碼		109年度 金額	109年度 %	108年度 金額	108年度 %
4100	營業收入淨額（附註二九）	$ 7,640,497	100	$ 10,561,734	100
5110	銷貨成本（附註十、二二及二九）	(6,549,768)	(86)	(9,022,859)	(85)
5900	營業毛利	1,090,729	14	1,538,875	15
	營業費用（附註二二及二九）				
6100	推銷費用	(489,950)	(6)	(606,581)	(6)
6200	管理費用	(354,007)	(5)	(321,882)	(3)
6300	研究發展費用	(77,417)	(1)	(137,154)	(1)
6450	預期信用減損（損失）迴轉利益	(38,391)	(1)	10,877	-
6000	營業費用合計	(959,765)	(13)	(1,054,740)	(10)
6900	營業淨利	130,964	1	484,135	5
	營業外收入及支出（附註二二）				
7100	利息收入	2,857	-	4,085	-
7190	其他收入	174,534	2	68,223	1
7020	其他利益及損失	116,509	2	(25,898)	-
7050	財務成本	(150,495)	(2)	(185,188)	(2)
7070	採用權益法認列之關聯企業損益之份額	1,880	-	6,217	-
7000	營業外收入及支出合計	145,285	2	(132,561)	(1)
7900	稅前淨利	276,249	3	351,574	4
7950	所得稅費用（附註二三）	(18,338)	-	(97,073)	(1)
8200	本年度淨利	257,911	3	254,501	3

（接次頁）

（承前頁）

代碼		109年度 金額	109年度 %	108年度 金額	108年度 %
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	$ 74,709	1	($ 2,544)	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	(425)	-	(15,554)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	(14,942)	-	508	-
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	16,418	-	(49,547)	(1)
8367	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價損益	723	-	(1,439)	-
8300	本年度其他綜合損益（稅後淨額）	76,483	1	(68,576)	(1)
8500	本年度綜合損益總額	$ 334,394	4	$ 185,925	2
	淨利（損）歸屬於：				
8610	本公司業主	$ 217,695	3	$ 279,759	2
8620	非控制權益	40,216	-	(25,258)	-
8600		$ 257,911	3	$ 254,501	2
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	$ 297,573	4	$ 215,836	2
8720	非控制權益	36,821	-	(29,911)	-
8700		$ 334,394	4	$ 185,925	2
	每股盈餘（附註二四）				
9750	基本	$ 0.50		$ 0.64	
9850	稀釋	$ 0.50		$ 0.64	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：王炯棻　經理人：康永昌　會計主管：李郁真

……股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國108年及109年1月1日至12月31日

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

代碼		股本 普通股	資本公積 股票發行溢價	資本公積 轉換公司債	資本公積 庫藏股票交易	資本公積 受贈資產	資本公積 認股權	資本公積 實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	資本公積 採用權益法認列關聯企業股權淨值之變動數	資本公積 對子公司所有權權益變動	保留盈餘 法定盈餘公積	保留盈餘 特別盈餘公積	保留盈餘 未分配盈餘	其他權益 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	其他權益 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	庫藏股票	歸屬於本公司業主權益總計	非控制權益	權益總計
A1	108年1月1日餘額	$4,667,360	$ 221,392	$1,462,657	$ 330,901	$ 3,502	$ 4,925	$ 32,938	$ 760	$ 13,226	$ 764,820	$ 85,053	$1,170,305	($ 11,347)	$ 383	($ 649,207)	$8,097,468	$ 656,078	$8,751,546
	107年度盈餘分配																		
B1	提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,321	-	(24,321)	-	-	-	-	-	-
B3	迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	85,631	(85,631)	-	-	-	-	-	-
B5	母公司發放現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(205,531)	-	-	-	(205,531)	-	(205,531)
D1	108年度淨利（淨損）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	279,759	-	-	-	279,759	(25,258)	254,501
D3	108年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,073)	(46,645)	(15,205)	-	(63,923)	(4,653)	(68,576)
L5	子公司購入母公司之股票視為庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(198)	(198)	(404)	(602)
L7	子公司處分母公司股票視同庫藏股交易	-	-	-	4,829	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39,376	44,205	60,721	104,926
M1	發放予子公司股利調整資本公積	-	-	-	8,055	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,055	-	8,055
M5	取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	-	-	-	-	(11,778)	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,778)	11,778	
C7	採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	-	-	-	-	-	37	-	-	-	-	-	-	-	37		37
O1	非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(48,200)	(48,200)
Z1	108年12月31日餘額	4,667,360	221,392	1,462,657	343,785	3,502	4,925	21,160	797	13,226	789,141	170,684	1,132,508	(58,192)	(14,822)	(610,029)	8,148,094	650,062	8,798,156
	108年度盈餘指撥及分配																		
B1	提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27,976	-	(27,976)	-	-	-	-	-	-
B3	迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,664	(19,664)	-	-	-	-	-	-
B5	母公司發放現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(228,368)	-	-	-	(228,368)	-	(228,368)
D1	109年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	217,695	-	-	-	217,695	40,216	257,911
D3	109年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60,311	19,169	398	-	79,878	(3,395)	76,483
L1	庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(99,735)	(99,735)	-	(99,735)
L5	子公司購入母公司之股票視為庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,081)	(2,081)	(4,952)	(7,033)
M1	發放予子公司股利調整資本公積	-	-	-	9,962	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,962		9,962
M5	取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	-	-	-	-	(2,877)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,877)	2,877	-
M7	對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	-	-	-	-	284	-	-	-	-	-	-	284	(284)	-
C7	採用權益法認列關聯企業之變動數	-	-	-	-	-	-	-	(3)	-	-	-	-	-	-	-	(3)		(3)
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,609)	-	9,609	-	-	-	-
O1	非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(35,680)	(35,680)
Z1	109年12月31日餘額	$4,667,360	$ 221,392	$1,462,657	$ 353,717	$ 3,502	$ 4,925	$ 18,283	$ 794	$ 13,510	$ 817,117	$ 190,348	$1,124,897	($ 39,023)	($ 4,815)	($ 711,845)	$8,122,849	$ 648,844	$8,771,693

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：王炯棻　　經理人：秦永昌　　會計主管：李郁真

榮剛材料科技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		109年度	108年度
	營業活動之現金流量		
A00010	稅前淨利	$ 276,249	$ 351,574
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	555,368	824,696
A20200	攤銷費用	2,421	3,833
A20300	預期信用減損損失（迴轉利益）	38,391	(10,877)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(106,089)	(13,592)
A20900	財務成本	150,495	185,188
A21200	利息收入	(2,857)	(4,085)
A21300	股利收入	(3,383)	(3,070)
A22300	採用權益法認列之關聯企業損益之份額	(1,880)	(6,217)
A22600	不動產、廠房及設備轉列費用數	45,428	72,178
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失（利益）	(1,251)	1,860
A23700	存貨跌價損失	65,409	46,917
A23700	不動產、廠房及設備減損損失	184	7,523
A24100	外幣兌換淨損益	(33,061)	(17,401)
A29900	其他收益	(10,688)	(1,859)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	7,365	47,293
A31150	應收帳款	356,610	180,203
A31180	其他應收款	24,385	(1,578)
A31200	存　　貨	182,397	159,342
A31240	其他流動資產	34,671	31,393
A32130	應付票據	635	(74)
A32150	應付帳款	(146,389)	(114,555)
A32180	其他應付款	(51,692)	(69,137)
A32230	其他流動負債	143,365	108,274
A32240	淨確定福利負債	(12,576)	(10,529)
A33000	營運產生之現金流入	1,513,507	1,767,300

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		109年度	108年度
A33200	收取之股利	$ 5,415	$ 7,673
A33100	收取之利息	2,857	4,085
A33300	支付之利息	(136,225)	(167,672)
A33500	支付之所得稅	(20,633)	(104,445)
AAAA	營業活動之淨現金流入	1,364,921	1,506,941
	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	(166,260)	(86,357)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	85,729	-
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(55,394)	(59,095)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	51,799	-
B02300	處分子公司（附註二五）	(13,944)	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(1,404,204)	(1,343,525)
B02800	處分不動產、廠房及設備	14,259	4,798
B06700	其他非流動資產增加	(18,886)	(2,485)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(1,506,901)	(1,486,664)
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款減少	(398,832)	(1,536,321)
C00600	應付短期票券減少	(144,909)	(220,091)
C01600	舉借長期借款	2,473,649	7,494,683
C01700	償還長期借款	(1,174,599)	(5,568,836)
C04300	其他非流動負債增加	201	8,860
C04500	母公司發放現金股利	(207,826)	(186,610)
C05800	子公司發放現金股利	(28,433)	(35,071)
C04700	子公司減資	-	(9)
C05400	取得子公司股權	(4,780)	(24,062)
C04900	庫藏股票買回成本	(99,735)	-
C04020	租賃本金償還	(8,281)	(226,361)
C05800	子公司買回本公司股票視為庫藏股	(7,033)	(602)
C05800	子公司出售持有本公司之股票	-	104,926
CCCC	籌資活動之淨現金流入（出）	399,422	(189,494)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	14,201	(40,800)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		109年度	108年度
EEEE	本年度現金及約當現金增加（減少）數	$ 271,643	($ 210,017)
E00100	年初現金及約當現金餘額	794,570	1,004,587
E00200	年底現金及約當現金餘額	$ 1,066,213	$ 794,570

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：王炯棻　　經理人：康永昌　　會計主管：李郁真

榮剛材料科技股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（金額除特別註明者外，均以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

榮剛材料科技股份有限公司（原名榮剛重工股份有限公司，以下簡稱本公司）於 82 年 3 月依中華民國公司法成立，並於 88 年 7 月變更公司名稱。主要經營特殊鋼、碳鋼、合金鋼、超合金及其原料之冶煉、製造加工與銷售業務。

本公司股票自 87 年 10 月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

台灣鋼鐵股份有限公司為本公司之母公司。本公司之最終母公司為金智富資產管理股份有限公司。

本公司之功能性貨幣為新台幣。由於本公司係於台灣上櫃，為增加財務報告之比較性及一致性，本合併財務報告係以新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 110 年 1 月 28 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) 110 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
IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」	發布日起生效
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革－第二階段」	2021 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間生效
IFRS 16 之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	2020 年 6 月 1 日以後開始之年度報導期間生效

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、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。

(三) 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)
「2018-2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日（註 2）
IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」	2022 年 1 月 1 日（註 3）
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未　　定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日（註 4）
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日（註 5）

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：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 3：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 4：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 5：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、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. 現金及約當現金（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，各個體間之重大交易、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，參閱附註十一、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，於發生當期認列於損益。

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期損益，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期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益（並分別歸屬予本公司業主及非控制權益）。

(六) 存　　貨

存貨包括原料、物料、在製品、製成品及商品。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) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

合併公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

取得成本超過合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期損益。

關聯企業發行新股時，合併公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積－採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當合併公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於合併公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。合併公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法，其對原關聯企業之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。若對關聯企業之投資成為合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資，合併公司係持續採用權益法而不對保留權益作再衡量。

合併公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與合併公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於合併財務報告。

(八) 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。

自有土地不提列折舊。

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。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列

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。

(九) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。投資性不動產亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

不動產、廠房及設備之不動產係以結束自用時之帳面金額轉列投資性不動產。投資性不動產採直線基礎提列折舊。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）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、使用權資產及無形資產可能已減損。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。共用資產係依合理一致之基礎分攤至最小現金產生單位群組。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

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（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十一) 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、按攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A.透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二八。

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。

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。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款）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。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

合併公司投資債務工具若同時符合下列兩條件，則分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產：

a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成；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。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資係按公允價值衡量，帳面金額之變動中屬以有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益與減損損失或迴轉利益係認列於損益，其餘變動係認列於其他綜合損益，於投資處分時重分類為損益。

D. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合

損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

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

(2) 金融資產之減損

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）、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之減損損失。

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。

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，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(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。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，其帳面金

額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

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

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回合併公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷合併公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

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。

(十二) 負債準備

認列為負債準備源自不動產、廠房及設備所估計之拆除、遷移及回復原狀之合約義務之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

(十三) 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。

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

商品銷貨收入

產品於運抵客戶指定地點時或起運時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。

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。

(十四) 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。若租賃期間屆滿時將取得標的資產所有權，或若使用權資產之成本反映購買選擇權之行使，則自租賃開始日起至標的資產耐用年限屆滿時提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付、實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付、殘值保證下承租人預期支付之金額、合理確信將行使之購買選擇權之行使價格，及已反映於租賃期間之租賃終止罰款，減除收取之租賃誘因）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、殘值保證下預期支付金額、標的資產購買選擇權之評估或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，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。

(十五) 借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十六) 政府補助

政府補助僅於可合理確信合併公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

與收益有關之政府補助係於其意圖補償之相關成本於本公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於損益。以合併公司應購買、建造或其他方式取得非流動資產為條件之政府補助係認列為遞延收入，並以合理且有系統之基礎於相關資產耐用年限期間轉列損益。

若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與合併公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

(十七) 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。

(十八) 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及虧損扣抵所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司及關聯企業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之利益，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。

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，管理階層將對估計與基本假設持續檢視。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。

估計及假設不確定性之主要來源

不動產、產房及設備之耐用年限

合併公司考量過去類似資產之實際使用經驗及參酌同業類似資產之使用情形，本公司董事會決議延長部分建築物及設備項目之耐用年限，並自 109 年 1 月 1 日起適用，此項會計估計變動預計將使 109 年度折舊費用減少 187,807 仟元。

六、現金及約當現金

	109年12月31日	108年12月31日
庫存現金及週轉金	$ 1,127	$ 816
銀行支票及活期存款	837,508	731,811
約當現金		
商業本票	227,578	61,943
	$ 1,066,213	$ 794,570

銀行存款及約當現金於資產負債表日之利率區間如下：

	109年12月31日	108年12月31日
銀行存款	0.001%-0.50%	0.001%-0.75%
商業本票	0.25%-0.26%	0.49%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	109年12月31日	108年12月31日
金融資產－流動		
透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
—國內上市（櫃）股票	$ 181,815	$ 99,949
理財產品	104,754	-
	$ 286,569	$ 99,949

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

	109年12月31日	108年12月31日
非　流　動		
國內投資		
上市（櫃）股票	$ 57,986	$ 55,916

合併公司依中長期策略目的投資上市（櫃）公司普通股，並預期透過長期投資獲利。合併公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

九、應收票據及應收帳款

	109年12月31日	108年12月31日
應收票據		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	$ 269,019	$ 276,288
減：備抵損失	(2,061)	(2,043)
	$ 266,958	$ 274,245
應收帳款		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	$ 1,081,597	$ 1,086,370
減：備抵損失	(53,657)	(22,588)
	1,027,940	1,063,782
透過其他綜合損益按公允價值衡量	185,355	528,687
	$ 1,213,295	$ 1,592,469

(一) 應收帳款

1. 按攤銷後成本衡量之應收帳款

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，合併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，並同時考量總體經濟預測及產業展望。於 109 及 108 年 12 月 31 日。應收帳款未逾期者分別按 0%～2.28%及 0.00%～1.99%認列，逾期已提列者分別按 0.01%～100%及 0.04%～100%認列備抵損失。

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，例如交易對方正進行清算，合併公司若採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。

按攤銷後成本衡量之應收帳款之帳齡分析如下：

	109年12月31日	108年12月31日
未逾期	$ 835,313	$ 784,077
已逾期		
1至60天	152,459	214,542
61至120天	38,931	33,659
120天以上	54,894	54,092
合　計	$1,081,597	$1,086,370

以上係以逾期日為基準進行之帳齡分析。

按攤銷後成本衡量之應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	109年度	108年度
期初餘額	$ 22,588	$ 31,368
加（減）：本期提列（迴轉）減損損失	37,662	(8,231)
減：本期實際沖銷	(6,596)	-
外幣換算差額	3	(549)
期末餘額	$ 53,657	$ 22,588

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之應收帳款

針對可能讓售之應收帳款，合併公司視營運資金情況，決定以無追索權之方式讓售予銀行或不予讓售。合併公司管理此類應收帳款之經營模式，係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成目的，故此類應收帳款係透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之應收帳款之帳齡分析如下：

	109年12月31日	108年12月31日
未逾期	$ 171,132	$ 472,969
已逾期		
1至60天	14,192	55,718
61至120天	2	-
120天以上	29	-
合計	$ 185,355	$ 528,687

以上係以逾期日為基準進行之帳齡分析。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	109年度	108年度
期初餘額	$ 494	$ 1,933
加：本期提列減損損失	723	-
減：本期迴轉減損損失	-	(1,439)
期末餘額	$ 1,217	$ 494

(二) 應收票據

應收票據之帳齡分析如下：

	109年12月31日	108年12月31日
未逾期	$ 247,103	$ 262,739
已逾期	21,916	13,549
合計	$ 269,019	$ 276,288

以上係以到期日為基準進行之帳齡分析。

應收票據備抵損失之變動資訊如下：

	109年度	108年度
期初餘額	$ 2,043	$ 3,305
加：本期提列減損損失	6	-
減：本期迴轉減損損失	-	(1,207)
外幣換算差額	12	(55)
期末餘額	$ 2,061	$ 2,043

十、存　　貨

	109年12月31日	108年12月31日
原料	$ 1,338,015	$ 1,416,467
物料	175,458	173,237
在製品	1,845,407	1,894,548
製成品	855,204	971,701
商品存貨	97,294	67,257
在途存貨	247,019	294,218
	4,558,397	4,817,428
減：聯屬公司交易沖銷	(47,841)	(58,810)
	$ 4,510,556	$ 4,758,618

銷貨成本性質如下：

	109年度	108年度
已銷售之存貨成本	$ 6,314,586	$ 8,857,907
未分攤製造費用	169,773	118,035
存貨跌價損失	65,409	46,917
	$ 6,549,768	$ 9,022,859

十一、子公司

(一) 列入合併財務報告之子公司

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 109年12月31日	所持股權百分比 108年12月31日	說明
本公司	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	一般投資業及貿易活動	96%	96%	-
本公司	金耘鋼鐵股份有限公司	特殊鋼、碳鋼、超合金材料之輥輪加工買賣	43%	43%	2
本公司	正瑞投資股份有限公司	一般投資業	-	49%	2、5
本公司	精剛精密科技股份有限公司	鈦合金等之產銷業務	30%	30%	1、4
本公司	宏剛精密工業股份有限公司	特殊鋼之製造加工與銷售業務	65%	63%	3
本公司	ALLOY TOOL STEEL. INC	合金鋼之銷售業務	85%	85%	-
本公司	禾揚投資股份有限公司	一般投資業	34%	34%	3
本公司	歐盈企業有限公司	一般投資業及貿易活動	100%	100%	-
FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	廣州金耘特殊金屬有限金司	合金鋼之產銷業務	100%	100%	-
FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	浙江嘉興金耘特殊金屬有限公司	合金鋼之產銷業務	100%	100%	-
FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	天津金耘特殊金屬有限公司	合金鋼之產銷業務	100%	100%	-
FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	西安金耘特殊金屬有限公司	合金鋼之產銷業務	100%	100%	-
金耘鋼鐵股份有限公司	RAINBOW SHINES LIMITED	一般投資業及貿易活動	97%	97%	-
RAINBOW SHINES LIMITED	金耘鋼鐵股份有限公司（越南）	合金鋼之產銷業務	100%	100%	-
歐盈企業有限公司	聚曜企業有限公司	一般投資業及貿易活動	100%	100%	-
聚曜企業有限公司	浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	合金鋼之產銷業務	100%	100%	-
精剛精密科技股份有限公司	睿剛投資股份有限公司	一般投資業	-	75%	6

備　　註：

1. 本公司對精剛精密科技股份有限公司之持股為 30%，因精剛精密科技股份有限公司係台灣之上櫃公司，其餘之股份由數千位股東持有且該些股東與合併公司非屬關係人，經考量相對於其他股東所持有表決權之絕對多寡、相對大小及分佈，並考量先前股東會之表決型態，判斷合併公司具主導精剛精密科技股份有限公司攸關活動之實質能力，故將其列為子公司。
2. 本公司對該公司之持股雖未達 50%，惟對該公司具有實質控制力，視為合併子公司。
3. 本公司對該公司之直接持股與間接持股超過 50%，視為具有控制能力。
4. 為具重大非控制權益之子公司。

5. 子公司正瑞於 108 年 9 月臨時股東會決議辦理清算，並於 109 年 1 月 9 日完成相關清算程序。

6. 子公司睿剛於 108 年 9 月臨時股東會決議辦理清算，並於 109 年 5 月 29 日完成相關清算程序。

(二) 未列入合併財務報告之子公司：無。

(三) 具重大非控制權益之子公司資訊

子公司名稱	主要營業場所	非控制權益所持股權及表決權比例 109年12月31日	非控制權益所持股權及表決權比例 108年12月31日
精剛精密科技股份有限公司	台灣	70%	70%

子公司名稱	分配予非控制權益之損益 109年度	分配予非控制權益之損益 108年度	非控制權益 109年12月31日	非控制權益 108年12月31日
精剛精密科技股份有限公司	$ 17,421	($ 47,684)	$ 452,103	$ 434,170
其他	22,795	22,426	196,741	215,892
合計	$ 40,216	($ 25,258)	$ 648,844	$ 650,062

以下各子公司之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製：

精剛精密科技股份有限公司及其子公司

	109年12月31日	108年12月31日
流動資產	$ 765,603	$ 714,452
非流動資產	1,313,882	1,347,665
流動負債	(609,065)	(506,610)
非流動負債	(643,075)	(736,643)
權益	$ 827,345	$ 818,864
權益歸屬於：		
本公司業主	$ 188,483	$ 180,507
精剛精密科技股份有限公司之非控制權益	638,862	638,357
	$ 827,345	$ 818,864

	109年度	108年度
營業收入	$ 787,558	$ 844,745
本年度淨利（損）	$ 33,468	($ 58,572)
其他綜合損益	(23,960)	40,312
綜合損益總額	$ 9,508	($ 18,260)
淨利（損）歸屬於：		
本公司業主	$ 7,271	($ 18,971)
精剛精密科技股份有限公司之非控制權益	26,197	(39,601)
	$ 33,468	($ 58,572)
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	$ 7,141	($ 18,974)
精剛精密科技股份有限公司之非控制權益	2,367	714
	$ 9,508	($ 18,260)
現金流量		
營業活動	$ 166,324	$ 63,226
投資活動	(23,137)	61,883
籌資活動	(94,199)	(69,729)
匯率變動之影響	(77)	524
淨現金流入	$ 48,911	$ 55,904
支付予非控制權益之股利		
精剛精密科技股份有限公司	$ -	$ -

十二、採用權益法之投資

	109年12月31日	108年12月31日
個別不重大之關聯企業	$ 107,619	$ 107,774

個別不重大之關聯企業彙總資訊

	109年度	108年度
合併公司享有之份額		
本年度淨利	$ 1,880	$ 6,217

十三、不動產、廠房及設備

	109年12月31日	108年12月31日
每一類別之帳面金額		
自有土地	$ 3,378,475	$ 3,409,982
建 築 物	2,629,557	2,719,164
機器設備	3,031,566	3,287,339
運輸設備	38,487	34,353
機具設備	14,776	17,469
其他設備	22,012	24,768
未完工程	681,243	257,787
	$ 9,796,116	$ 9,750,862

	109年1月1日 餘 額	增 添	處 分	重 分 類	淨兌換差額	109年12月31日 餘 額
成 本						
自有土地	$ 3,409,982	$ -	$ -	($ 31,507)	$ -	$ 3,378,475
建 築 物	4,441,705	6,059	(20,600)	10,254	3,557	4,440,975
機器設備	11,588,858	228,646	(104,148)	(46,201)	(339)	11,666,816
運輸設備	317,510	14,624	(1,986)	-	(108)	330,040
機具設備	207,691	409	(16,189)	-	25	191,936
其他設備	218,085	5,555	(2,774)	(108)	256	221,014
未完工程	257,787	433,634	-	(10,254)	76	681,243
	20,441,618	$ 688,927	($ 145,697)	($ 77,816)	$ 3,467	20,910,499
累計折舊						
自有土地	-	$ -	$ -	$ -	$ -	-
建 築 物	1,714,134	95,538	(7,914)	-	1,253	1,803,011
機器設備	8,282,736	425,672	(91,139)	-	(986)	8,616,283
運輸設備	283,157	10,462	(1,986)	-	(80)	291,553
機具設備	190,222	3,087	(16,167)	-	18	177,160
其他設備	193,317	8,285	(2,729)	-	129	199,002
未完工程	-	-	-	-	-	-
	10,663,566	$ 543,044	($ 119,935)	$ -	$ 334	11,087,009
累計減損						
建 築 物	8,407	$ -	$ -	$ -	$ -	8,407
機器設備	18,783	184	-	-	-	18,967
	27,190	$ 184	$ -	$ -	$ -	27,374
淨 額	$ 9,750,862					$ 9,796,116

	108年1月1日 餘 額	增 添	處 分	重 分 類	淨兌換差額	108年12月31日 餘 額
成 本						
自有土地	$ 3,162,929	$ -	$ -	$ 247,053	$ -	$ 3,409,982
建 築 物	4,447,938	3,682	-	3,275	(13,190)	4,441,705
機器設備	11,400,435	321,615	(55,847)	(72,178)	(5,167)	11,588,858
運輸設備	307,004	13,626	(3,073)	-	(47)	317,510
機具設備	207,665	849	(763)	-	(60)	207,691
其他設備	218,188	4,159	(2,377)	87	(1,972)	218,085
租賃資產	263,920	-	-	(263,920)	-	-
未完工程	98,871	162,395	-	(3,275)	(204)	257,787
	20,106,950	$ 506,326	($ 62,060)	($ 88,958)	($ 20,640)	20,441,618

（接次頁）

（承前頁）

	108年1月1日 餘額	增添	處分	重分類	淨兌換差額	108年12月31日 餘額
累計折舊						
自有土地	$ -	$	$ -	$ -	$ -	$ -
建築物	1,551,511	166,477	-	-	(3,854)	1,714,134
機器設備	7,723,885	611,372	(49,228)	-	(3,293)	8,282,736
運輸設備	268,793	17,476	(3,073)	-	(39)	283,157
機具設備	184,595	6,435	(762)	-	(46)	190,222
其他設備	184,694	12,248	(2,339)	-	(1,286)	193,317
租賃資產	-	-	-	-	-	-
未完工程	-	-	-	-	-	-
	9,913,478	$ 814,008	($ 55,402)	$ -	($ 8,518)	10,663,566
累計減損						
建築物	8,407	$ -	$ -	$ -	$ -	8,407
機器設備	11,260	7,523	-	-	-	18,783
	19,667	$ 7,523	$ -	$ -	$ -	27,190
淨額	$ 10,173,805					$ 9,750,862

合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物	
廠房主建物	40至55年
機電動力設備	2至10年
工程系統	2至15年
機器設備	
煉鍛輥整產線	10至20年
附屬加工設備	5至10年
機械系統	3至5年
鑄模	1至3年
運輸設備	
堆高機	5至10年
天車	2至8年
機具設備	
分析儀及輻射檢器	3至10年
其他工具及儀器	2至5年
其他設備	2至10年

合併公司設定質押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三十。

十四、租賃協議

(一) 使用權資產

	109年12月31日	108年12月31日
使用權資產帳面金額		
土　　地	$ 117,232	$ 120,637
建 築 物	16,631	11,977
運輸設備	3,286	5,579
	$ 137,149	$ 138,193

	109年度	108年度
使用權資產之增添	$ 10,362	$ 4,940
使用權資產之折舊費用		
土　　地	$ 4,340	$ 4,282
建 築 物	4,136	2,671
運輸設備	3,848	3,735
	$ 12,324	$ 10,688

(二) 租賃負債

	109年12月31日	108年12月31日
租賃負債帳面金額		
流　　動	$ 9,954	$ 8,200
非 流 動	$ 47,011	$ 45,635

租賃負債之折現率區間如下：

	109年12月31日	108年12月31日
土　　地	1.85%	1.85%
建 築 物	1.79%~1.80%	1.79%~1.80%
運輸設備	1.34%~2.03%	1.34%~2.03%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司於 96 年 12 月向經濟部工業局大新營工業區承租土地。租金給付以 3 個月為一期，第 1 年及第 2 年免租金，第 3 年及第 4 年按應繳租金六成計算，第 5 年及第 6 年按應繳租金八成計算。計算租金之年租率逐年於 1 月 1 日及 7 月 1 日依行政院中長期資金貸款利率調整之，並按繳款當期之年租率重新計算租金，另第 2 年

起逐年於契約公證日之相當日按最近一期行政院主計處公布之消費者物價指數調整幅度比率調整之。

前述應繳納之租金，依台南市大新營工業區第一期開發土地出租要點第二十九條規定，承租人由承租轉承購者，其承租期間已繳納之租金得無息抵繳應繳價款，其抵繳額度以申購當時土地售價100%為上限，其土地售價按原核准承租並簽訂租約時之售價為基準審定申請承購當時之土地價款。上述工業區土地業已於 108 年 7 月向經濟部工業局申請租轉購，取得自用土地。

(四) 其他租賃資訊

	109年度	108年度
短期租賃及低價值資產租賃費用	$ 3,921	$ 5,783
租賃之現金流出總額	($ 13,281)	($ 233,175)

合併公司選擇對符合短期租賃之運輸設備及符合低價值資產之若干辦公設備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。

十五、投資性不動產

	土地
成本	
109 年 1 月 1 日餘額	$ 68,357
重分類	31,507
109 年 12 月 31 日餘額	$ 99,864
累計折舊及減損	
109 年 1 月 1 日餘額	$ -
增添	-
109 年 12 月 31 日餘額	$ -
109 年 12 月 31 日淨額	$ 99,864

（接次頁）

（承前頁）

	土　　地
成　　本	
108 年 1 月 1 日餘額	$ -
重　分　類	68,357
108 年 12 月 31 日餘額	$ 68,357
累計折舊及減損	
108 年 1 月 1 日餘額	$ -
增　　添	-
108 年 12 月 31 日餘額	$ -
108 年 12 月 31 日淨額	$ 68,357

子公司精剛精密科技股份有限公司為活化資產、償還銀行借款及充實營運資金，於 108 年 12 月 23 日簽訂台南市柳營區義士段 0111-0000、0111-0001 共兩筆土地出租合約，租期自 109 年 1 月 1 日開始。承租人得於合約條件達成時，執行由租賃轉為承購之權利，其所支付之租金可充抵承購之買賣價金，該子公司參考市場行情及專業鑑價機構之鑑價報告，其預計買賣交易金額為 291,327 仟元。該子公司將該土地成本 68,357 仟元由自用土地轉列投資性不動產，並已預收承租人款項 87,398 仟元帳列預收土地款。

子公司精剛精密科技股份有限公司另於 109 年 3 月 9 日簽訂台南市柳營區義士段 110 地號部分分割後土地出租合約，租期自簽約日隔月開始。承租人得於合約條件達成時，執行由租賃轉為承購之權利，其所支付之租金可充抵承購之買賣價金，該子公司參考市場行情及專業鑑價機構之鑑價報告，其預計買賣交易金額為 158,516 仟元。該子公司將該土地成本 31,507 仟元由自用土地轉列投資性不動產，並已預收承租人款項 63,406 仟元。

於 109 及 108 年 12 月 31 日止，該子公司已預收承租人款項分別為 232,847 仟元及 87,398 仟元。

投資性不動產之公允價值係由獨立評價人員評價，該評價係參考類似不動產交易價格之市場證據，評價所得公允價值如下：

	109年12月31日	108年12月31日
公允價值	$ 356,747	$ 226,420

十六、其他資產

	109年12月31日	108年12月31日
預付款項	$ 74,671	$ 95,283
存出保證金	96,901	78,269
受限制存款（附註三十）	25,816	20,394
其　　他	3,407	23,950
	$ 200,795	$ 217,896
流　　動	$ 101,201	$ 134,772
非 流 動	99,594	83,124
	$ 200,795	$ 217,896

十七、借　　款

(一) 短期借款

	109年12月31日	108年12月31日
擔保借款（附註三十）		
－銀行借款	$ 152,000	$ 463,448
無擔保借款		
－信用狀借款	74,642	95,751
－信用額度借款	1,182,702	1,269,016
	$ 1,409,344	$ 1,828,215
利率區間	0.79%-6.95%	1.25%-6.00%

(二) 應付短期票券

截至各期尚未到期之應付短期票券如下：

	109年12月31日	108年12月31日
應付商業本票	$ 50,000	$195,000
減：應付短期票券折價	-	(91)
	$ 50,000	$194,909

109 年 12 月 31 日

保證機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間
國際票券	$ 20,000	$ -	$ 20,000	
兆豐票券	10,000	-	10,000	
聯邦銀行	20,000	-	20,000	
	$ 50,000	$ -	$ 50,000	0.742%~0.950%

108 年 12 月 31 日

保證機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間
國際票券	$ 75,000	($ 91)	$ 74,909	
兆豐票券	70,000	-	70,000	
聯邦銀行	50,000	-	50,000	
	$ 195,000	($ 91)	$ 194,909	0.64%~1.00%

(三) 一年內到期之長期負債

	109年12月31日	108年12月31日
一年內到期之長期借款	$ 855,465	$ 98,368

(四) 長期借款

	109年12月31日	108年12月31日
擔保借款（附註三十）		
銀行借款	$ 8,906,983	$ 7,659,370
無擔保借款		
銀行借款	88,500	35,500
減：列為一年內到期部分	(855,465)	(98,368)
未攤銷折價	(16,662)	(28,701)
長期借款	$ 8,123,356	$ 7,567,801
利率區間	0.69%-2.00%	0.78%-2.00%

1. 本公司、子公司精剛精密科技股份有限公司及子公司宏剛精密工業股份有限公司以土地、房屋及建築及機器設備等為擔保品向台灣銀行等聯貸銀行取得授信額度 7,100,000 仟元。本聯貸案已於 108 年 12 月提提前清償完畢。
   (1) 甲項授信－授信額度 6,000,000 仟元，限供本公司動用。
   (2) 乙項授信－授信額度 800,000 仟元，限供子公司精剛精密科技股份有限公司動用。

(3) 丙項授信－授信額度 300,000 仟元，限供子公司宏剛精密工業股份有限公司動用。

除一般規定外，對營運作若干限制亦規定須維持若干財務比率，惟若未符合所規定之財務比率時，違約與否將由銀行團以多數決決議。

依前述聯貸合約規定，於合約存續期間內，本公司、子公司精剛精密科技股份有限公司及子公司宏剛精密工業股份有限公司應分別維持下列財務比率。

A.確保本公司維持以下財務比率及約定：

(a) 流動比率：流動資產對流動負債之比率，應維持在 100%（含）以上。

(b) 負債比率：負債總額對淨值之比率，應維持在 180%（含）以下。

(c) 利息保障倍數：稅前淨利加利息費用加折舊加攤銷之總和對利息費用之比率，應維持在 3.0（含）以上。

前述各款財務比率於每半年審核一次，並應以額度管理銀行認可之借款人會計師查核簽證或核閱之各該年度／半年度合併財務報告為準，並由借款人或簽證會計師依據所核算結果出具無違反財務承諾情事之聲明書予額度管理銀行。

B.確保子公司精剛精密科技股份有限公司維持以下財務比率及約定：

(a) 流動比率：流動資產除以流動負債之比率不得低於 100%。

(b) 負債比率：總負債除以淨值之比率應不得高於 180%。

(c) 利息保障倍數：稅前淨利加利息費用、折舊及攤銷後之總和除以利息費用之利息保障倍數應不得低於三倍。

上述財務比率係以各年度會計師查核簽證之財務報表為計算基礎，每年檢核一次。

C.確保子公司宏剛精密工業股份有限公司維持以下財務比率及約定：

(a) 流動比率：流動資產除以流動負債之比率不得低於100%。

(b) 負債比率：總負債除以淨值之比率不得高於 250%。

(c) 利息保障倍數：稅前淨利加利息費用、折舊及攤銷後之總和除以利息費用之利息保障倍數自不得低於一倍。

上述財務比率係以各年度會計師查核簽證之財務報表為計算基礎，每年檢核一次。

若不符前述各款任一財務比率時，借款人應即提出具體改善財務措施予額度管理銀行，若次期經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告符合上述財務承諾時，則不構成違約事項；惟借款人須自當期提出財務報告之次月付息日起至改善符合時之次月付息日為止，就本授信之未清償本金餘額，按原約定貸款利率再加碼年利率 0.1%計算利息。

2. 本公司為償還既有金融負債暨充實中期營運週轉金，向彰化銀行等 10 家聯貸銀行團取得 4,200,000 仟元之 5 年期授信合約。

(1) 甲項授信－授信額度 2,238,320 仟元，不得循環動用。

(2) 乙項授信－授信額度 1,496,230 仟元，得循環動用。

(3) 丙項授信－授信額度 465,450 仟元，得循環動用。

除一般規定外，對營運作若干限制亦規定須維持若干財務比率，惟若未符合所規定之財務比率時，違約與否將由銀行團以多數決決議。

依前述聯貸合約規定，於合約存續期間內，本公司應維持下列財務比率：

(1) 流動比率：流動資產對流動負債之比率，不得低於 100%。

(2) 負債比率：負債總額對有形淨值之比率，不得高於 180%。

(3) 利息保障倍數：稅前淨利加利息費用加折舊加攤銷之總和對利息費用之比率，不得低於 3.0。

前述各項財務比率每半年審閱一次，以本公司經管理銀行認可之以每年度／第二季會計師查核簽證／核閱之合併財務報表為計算基準。

若不符上述任一財務承諾時，本公司應即提出具體改善財務措施予管理銀行，若次期經會計師查核簽證之財務報告符合上述財務承諾時，則不構成違約事項；惟本公司應自當期提出財務報告之日起至改善符合之日為止，應就本授信案未清償授信餘額依約定之利率再加碼 0.10%計息。

4. 本公司為償還既有借款、資本支出及充實營運資金，向第一商業銀行等 11 家聯貸銀行團取得 6,200,000 仟元額度，期間自首次動用日起算 5 年之授信合約。

(1) 甲項授信－授信額度 3,060,000 仟元，不得循環動用。

(2) 乙項授信－授信額度 1,700,000 仟元，不得循環動用。

(3) 丙項授信－授信額度 1,440,000 仟元，得循環動用。

(4) 丁項授信－授信額度 1,440,000 仟元，丙項授信額度及丁項授信額度共用額度不逾丙項授信額度，得循環動用。

除一般規定外，對營運作若干限制亦規定須維持若干財務比率，惟若未符合所規定之財務比率時，違約與否將由銀行團以多數決決議。

依前述聯貸合約規定，於合約存續期間內，本公司應維持下列財務比率：

(1) 流動比率：流動資產對流動負債之比率，不得低於 100%。

(2) 負債比率：總負債對總權益之比率，不得高於 180%。

(3) 利息保障倍數：稅前淨利加利息費用加折舊加攤銷之總和對利息費用之比率，不得低於 3.0。

前述各項財務比率每半年審閱一次，本公司提供管理銀行之經會計師簽證之年度合併財務報告及經會計師核閱之上半年度合併財務報告為準審核之。

若未符合上述任一財務比率或標準，本公司應於下一次出具財務報告前以辦理現金增資或其他方式改善，改善期間內不視為發生違約情事，但未完成改善則視為發生違約情事。改善期間內本公司就未清償本金餘額應付利息及應付之保證手續費應依本合約所適用之貸款利率及費率再加碼年利率百分之零點一(0.1%)計算。

十八、其他應付款

	109年12月31日	108年12月31日
應付薪資及獎金	$106,686	$112,877
應付休假給付	53,799	53,081
應付設備款	21,155	75,355
應付燃料費	24,217	36,438
應付水電費	10,311	35,963
應付出口費	44,750	45,017
應付修繕費	23,792	26,880
其　　他	69,616	75,005
	$354,326	$460,616

十九、其他負債

	109年12月31日	108年12月31日
流　　動		
預收土地款(一)	$232,847	$ 87,398
其　　他	58,691	60,777
	$291,538	$148,175
非 流 動		
長期遞延收入(二)	$ 65,202	$ 66,396
存入保證金	9,569	9,349
其　　他	372	21,902
	$ 75,143	$ 97,647

(一) 預收土地款相關資訊請參閱附註十五。

(二) 長期遞延收入係合併公司投資設廠當地政府補助購買土地及承租土地使用權之款項，俟廠房興建完成並開始營運後，按廠房使用期間認列為其他收入。

二十、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

合併公司於他地之子公司之員工，係屬當地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及依台灣法令設立之子公司所適用我國「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。合併公司按員工每月薪資總額 2.00%-2.93%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，合併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列示如下：

	109年12月31日	108年12月31日
確定福利義務現值	$407,332	$476,334
計畫資產公允價值	(277,740)	(259,458)
淨確定福利負債	$129,592	$216,876

淨確定福利負債（資產）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（資產）
108 年 1 月 1 日	$ 465,665	($ 240,804)	$ 224,861
服務成本			
當期服務成本	4,285	-	4,285
利息費用（收入）	4,554	(2,366)	2,188
認列於損益	8,839	(2,366)	6,473
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(8,261)	(8,261)
精算損失			
－人口統計假設變動	37	-	37
－財務假設變動	13,958	-	13,958
－經驗調整	(3,190)	-	(3,190)
認列於其他綜合損益	10,805	(8,261)	2,544
雇主提撥	-	(17,002)	(17,002)
福利支付	(8,975)	8,975	-
108 年 12 月 31 日	476,334	(259,458)	216,876
服務成本			
當期服務成本	2,882	-	2,882
利息費用（收入）	3,288	(1,796)	1,492
認列於損益	6,170	(1,796)	4,374
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(8,582)	(8,582)
精算損失			
－人口統計假設變動	18	-	18
－財務假設變動	(20,294)	-	(20,294)
－經驗調整	(45,851)	-	(45,851)
認列於其他綜合損益	(66,127)	(8,582)	(74,709)
雇主提撥	-	(16,949)	(16,949)
福利支付	(9,045)	9,045	-
109 年 12 月 31 日	$ 407,332	($ 277,740)	$ 129,592

合併公司因「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，惟合併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。

合併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：

	109年12月31日	108年12月31日
折 現 率	0.30%	0.65%-0.75%
薪資預期增加率	1.00%-2.00%	2.00%
離 職 率	0.37%-0.71%	0.34%-0.78%

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

	109年12月31日	108年12月31日
折 現 率		
增加 0.25%	($ 9,346)	($ 12,012)
減少 0.25%	$ 9,669	$ 12,454
薪資預期增加率		
增加 0.25%	$ 9,476	$ 12,158
減少 0.25%	($ 9,206)	($ 11,787)
離 職 率		
增加 10%	($ 9)	($ 14)
減少 10%	$ 9	$ 14

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。

	109年12月31日	108年12月31日
預期1年內提撥金額	$ 5,271	$ 5,958
確定福利義務平均到期期間	7-10 年	8-11 年

二一、權　　益

(一) 股　　本

普 通 股

	109年12月31日	108年12月31日
額定股數（仟股）	800,000	800,000
額定股本	$ 8,000,000	$ 8,000,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	466,736	466,736
已發行股本	$ 4,667,360	$ 4,667,360

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

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、公司債轉換溢價及庫藏股票交易等）及受領贈與之部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

因採用權益法之投資、員工認股權及認股權產生之資本公積，不得作為任何用途。

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司已於 108 年 6 月 6 日股東會決議通過修正章程，訂明公司盈餘分派或虧損撥補，得於每季終了後為之。每季決算如有盈餘，應先預估並保留應納稅捐、彌補累積虧損、預估保留員工酬勞、次提百分之十為法定盈餘公積；並依法提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，其餘額加計前季累計未分配盈餘數，由董事會擬具盈餘分派議案，以現金方式為之時，應經董事會決議，以發行新股方式為之時，應提請股東會決議後分派之。本公司年終結算如有盈餘，

除提付應納稅款外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提出百分之十為法定盈餘公積，並得視業務需要或法令規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘，加計期初累積未分配盈餘後，由董事會擬定分配案。以發行新股方式為之時，應提請股東會決議後分派之。本公司依公司法第 240 條第 5 項規定，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，將應分派股息及紅利之全部或一部，以發放現金方式為之，並報告股東會。本公司正處於成長期，為因應未來營運擴展計劃，盈餘之分派以現金股利為優先，亦得搭配以股票股利之方式分派。

依本公司修正前章程之盈餘分派政策規定，年終結算如有盈餘，除提付應納稅款外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提出百分之十為法定盈餘公積，並得視業務需要或法令規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘，加計前期累積未分配盈餘後，由董事會擬定分配案，提請股東會通過後分配之。本公司正處於成長期，為因應未來營運擴展計劃，盈餘之分派以現金股利為優先，亦得搭配以股票股利之方式分派。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

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 109 年 6 月 20 日及 108 年 6 月 6 日舉行股東常會，分別決議通過 108 及 107 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	108年度	107年度	108年度	107年度
法定盈餘公積	$ 27,976	$ 24,321	$ -	$ -
提列特別盈餘公積	19,664	85,631	-	-
現金股利	228,368	205,531	0.5	0.45

本公司110年1月28日董事會擬議109年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案	每股股利（元）
法定盈餘公積	$ 26,840	$ -
特別盈餘公積	(3,136)	-
現金股利	180,163	0.40

有關109年度之盈餘分配案尚待預計於110年5月召開之股東常會決議。

(四) 非控制權益

	109年12月31日	108年12月31日
其他項目：		
取得子公司股權（附註二六）	($ 4,780)	($ 24,062)
處分子公司股權	(13,944)	-
子公司盈餘分配	(28,433)	(35,071)
子公司收取母公司現金股利	11,825	10,866
其他	(348)	67
	($ 35,680)	($ 48,200)

(五) 庫藏股票

單位：仟股／仟元

收回原因	期初股數	本期增加股數	本期減少股數	期末股數	期末金額
109年度					
子公司持有母公司股票	40,013	500	-	40,513	$421,416
轉讓股份予員工	10,000	6,329	-	16,329	290,429
	50,013	6,829	-	56,842	$711,845
108年度					
子公司持有母公司股票	44,801	30	(4,818)	40,013	$419,335
轉讓股份予員工	10,000	-	-	10,000	190,694
	54,801	30	(4,818)	50,013	$610,029

本公司於109年3月20日董事會決議買回庫藏股票轉讓股份予員工，執行期間自109年3月20日至5月22日，共計購回6,329仟股。

子公司持有本公司股票之相關資訊，請參閱附表三。

子公司於 108 年度出售其持有之本公司股票 4,818 仟股，處分價款為 104,926 仟元。

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。子公司持有本公司股票採視同庫藏股票之會計處理。

二二、稅前淨利

稅前淨利尚包含以下資訊：

(一) 財務成本

	109年度	108年度
銀行借款及短期票券利息	$ 178,873	$ 190,540
長期借款成本之攤銷	7,251	17,740
租賃負債之利息	1,079	1,031
減：列入符合要件資產成本之金額	(36,708)	(24,123)
	$ 150,495	$ 185,188

利息資本化相關資訊如下：

	109年度	108年度
利息資本化金額	$ 36,708	$ 24,123
利息資本化利率	1.33%-1.99%	1.51%~1.86%

(二) 其他利益及損失

	109年度	108年度
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	$ 106,089	$ 13,592
處分及報廢不動產、廠房及設備（損）益	1,251	(1,860)
非金融資產減損損失	(184)	(7,523)
外幣兌換利益總額	213,768	241,297
外幣兌換損失總額	(206,937)	(233,372)
其　　他	2,522	(38,032)
	$ 116,509	($ 25,898)

(三) 折舊及攤銷

	109年度	108年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	$ 520,638	$ 774,593
營業費用	34,730	50,103
	$ 555,368	$ 824,696
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	$ 509	$ 616
營業費用	1,912	3,217
	$ 2,421	$ 3,833

(四) 員工福利費用

	109年度	108年度
確定提撥計畫	$ 42,166	$ 41,805
確定福利計畫	4,374	6,473
其他員工福利	1,010,018	1,089,773
合　　計	$ 1,056,558	$ 1,138,051
依功能別彙總		
營業成本	$ 696,083	$ 802,341
營業費用	360,475	335,710
	$ 1,056,558	$ 1,138,051

(五) 員工酬勞及董事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 1%及不高於 5%提撥員工酬勞及董事酬勞。109 及 108 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 110 年 1 月 28 日及 109 年 3 月 16 日經董事會決議如下：

金　　額

	109年度		108年度	
	現　　金	股　　票	現　　金	股　　票
員工酬勞	$ 16,000	$ -	$ 9,500	$ -
董事酬勞	5,000	-	5,700	-

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。

108 年及 107 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 108 年及 107 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。

二三、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	109年度	108年度
當期所得稅		
本年度產生者	$ 25,939	$ 78,772
未分配盈餘加徵	601	322
以前年度之調整	(18,573)	(559)
遞延所得稅		
本年度產生者	10,371	18,538
認列於損益之所得稅費用	$ 18,338	$ 97,073

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	109年度	108年度
稅前淨利	$ 276,249	$ 351,574
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	$ 55,250	$ 70,315
稅上不予認列之（收益）費損淨額	(14,261)	(1,984)
國外營運機構投資收益	14,751	20,536
免稅所得	(23,924)	(4,583)
基本稅額應納差額	-	524
未認列之虧損扣抵／可減除（應課稅）暫時性差異	5,499	18,961
未分配盈餘加徵	601	322
以前年度之當期所得稅費用於本年度調整	(18,573)	(559)
其他轄區營運之子公司不同稅率之影響數	(1,100)	(6,459)
其　　他	95	-
認列於損益之所得稅費用	$ 18,338	$ 97,073

(二) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

109 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	兌換差額	年底餘額
遞延所得稅資產					
暫時性差異					
未實現兌換損失	$ 3,221	($ 3,040)	$ -	$ -	$ 181
與子公司未實現損益	616	(104)	-	-	512
確定福利退休計畫	43,077	(2,484)	(14,942)	-	25,651
應付休假給付	9,289	207	-	-	9,496
未實現存貨損失	59,273	731	-	-	60,004
不動產、廠房及設備	35,153	-	-	-	35,153
其　　他	8,620	3,492	-	69	12,181
	159,249	(1,198)	(14,942)	69	143,178
虧損扣抵	16,000	440	-	-	16,440
	$ 175,249	($ 758)	($ 14,942)	$ 69	$ 159,618
遞延所得稅負債					
暫時性差異					
未實現兌換利益	$ 3,788	($ 2,552)	$ -	$ -	$ 1,236
國外營運機構投資收益	77,970	14,751	-	-	92,721
其　　他	2,642	(2,586)	-	(3)	53
	$ 84,400	$ 9,613	$ -	($ 3)	$ 94,010

108 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	兌換差額	年底餘額
遞延所得稅資產					
暫時性差異					
未實現兌換損失	$ 1,171	$ 2,050	$ -	$ -	$ 3,221
與子公司未實現損益	2,041	(1,425)	-	-	616
確定福利退休計畫	44,689	(2,120)	508	-	43,077
應付休假給付	8,155	1,134	-	-	9,289
未實現存貨損失	55,295	3,978	-	-	59,273
不動產、廠房及設備	31,172	3,981	-	-	35,153
其　　他	9,423	(803)	-	-	8,620
	151,946	6,795	508	-	159,249
虧損扣抵	17,855	(1,855)	-	-	16,000
	$ 169,801	$ 4,940	$ 508	$ -	$ 175,249
遞延所得稅負債					
暫時性差異					
未實現兌換利益	$ 636	$ 3,152	$ -	$ -	$ 3,788
國外營運機構投資收益	57,434	20,536	-	-	77,970
其　　他	2,852	(210)	-	-	2,642
	$ 60,922	$ 23,478	$ -	$ -	$ 84,400

(三) 未於合併資產負債表中認列為遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵

	109年12月31日	108年12月31日
虧損扣抵	$713,912	$744,100

(四) 未使用之虧損扣抵相關資訊

本公司未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 109 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

尚未扣抵餘額	最後扣抵年度
$ 2,204	119年度

子公司未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 109 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

尚未扣抵餘額	最後扣抵年度
$ 97,783	111
193,495	112
136,485	113
128,806	114
45,764	115
60,043	116
41,855	117
75,222	118
14,459	119
$ 793,912	

(五) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報案件，截至 107 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。合併公司對於已核定內容尚無重大不服之情事。

二四、每股盈餘

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本期淨利

	109年度	108年度
歸屬於本公司業主之淨利	$ 217,695	$ 279,759
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	-	-
用以計算稀釋每股盈餘之盈餘	$ 217,695	$ 279,759

股　　數　　單位：仟股

	109年度	108年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	437,652	438,717
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	1,062	687
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	438,714	439,404

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。

二五、處分子公司

合併公司於 109 年 1 月 9 日清算正瑞投資股份有限公司，將剩餘財產 27,331 仟元依持股比例分配，分配予非控制權益清算款 13,944 仟元，並對該子公司喪失控制。

合併公司於 109 年 5 月 29 日清算睿剛投資股份有限公司，將剩餘財產 4,103 仟元依持股比例分配，分配予非控制權益清算款 0 仟元，並對該子公司喪失控制。

二六、與非控制權益之權益交易

合併公司於109年度以4,780仟元取得子公司宏剛精密工業科技股份有限公司股權，持股比例由 63%上升至 65%。

合併公司於 108 年度以 24,062 仟元取得子公司宏剛精密工業科技股份有限公司股權，持股比例由 50%上升至 63%。

由於上述交易並未改變對該等子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

二七、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於可預見之未來並無變化。

合併公司資本結構係由合併公司之淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘、其他權益項目及非控制權益）組成。

合併公司不須遵守其他外部資本規定。惟借款合約約定之財務比率一併納入合併公司最適資本結構之考量。

合併公司主要管理階層每季重新檢視集團資本結構，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。

二八、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允價值無法可靠衡量。

(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

1. 公允價值層級

109 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合　　計
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
－國內上市（櫃）股票	$ 57,986	$ -	$ -	$ 57,986
債務工具投資				
－應收帳款	$ -	$ -	$ 185,355	$ 185,355
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
－國內上市（櫃）股票	$ 181,815	$ -	$ -	$ 181,815
理財產品	-	-	104,754	104,754
	$ 181,815	$ -	$ 104,754	$ 286,569

108 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
一國內上市（櫃）股票	$ 55,916	$ -	$ -	$ 55,916
債務工具投資				
一應收帳款	$ -	$ -	$ 528,687	$ 528,687
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
一國內上市（櫃）股票	$ 99,949	$ -	$ -	$ 99,949

109 及 108 年度無第 1 等級及第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

109 年度

金融資產	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產債務工具
期初餘額	$ 528,687
（提列）迴轉預期信用損失認列於損益	(723)
認列於其他綜合損益（透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益）	723
應收帳款淨變動數	(343,332)
期末餘額	$ 185,355

108 年度

金融資產	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產債務工具
期初餘額	726,572
（提列）迴轉預期信用損失認列於損益	1,439
認列於其他綜合損益（透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益）	(1,439)
應收帳款淨變動數	(197,885)
期末餘額	$ 528,687

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

本公司持有之透過其他綜合損益按公允價值衡量之應收帳款係依現金流量折現法，按期末之應收帳款估計未來現金流量，並以可反映交易信用風險之折現率進行折現。

子公司購買之人民幣理財商品係採用交易對手報價作為評價技術及重大不可觀察輸入值，以計算預期可因此投資而獲取之收益。

(三) 金融工具之種類

	109年12月31日	108年12月31日
金融資產		
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	$ 2,898,067	$ 2,263,124
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	286,569	99,949
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
權益工具投資	57,986	55,916
債務工具投資	185,355	528,687
金融負債		
按攤銷後成本衡量（註2）	10,898,702	10,396,901

註 1： 餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款及用途受限制存款等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2： 餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、其他應付款及長期借款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權益及債務投資、應收帳款、應付帳款、租賃負債及借款。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、利率風險及其他價格風險）、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。

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（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。

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

合併公司及數個子公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。合併公司匯率暴險之管理係於政策許可之範圍內，利用遠期外匯及換匯交易合約管理風險。

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），參閱附註三五。合併公司於資產負債表日之具匯率風險暴險之衍生性工具帳面金額並不重大。

<u>敏感度分析</u>

合併公司主要受到美金及人民幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 5%時，合併公司之敏感度分析。5%係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍

之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動5%予以調整。敏感度分析之範圍尚包括以非功能性貨幣計價之借款。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣貶值5%時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於各相關外幣升值5%時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美金之影響		人民幣之影響	
	109年度	108年度	109年度	108年度
稅前（損）益	$13,339 (i)	$14,016 (i)	$ 3,691 (i)	$ 8,269 (i)

(i) 主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之外幣計價應收、應付款項。

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年中暴險情形。

(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：

	109年12月31日	108年12月31日
具公允價值利率風險		
金融資產	$ 250,654	$ 79,627
金融負債	106,965	248,744
具現金流量利率風險		
金融資產	687,242	582,253
金融負債	10,388,165	9,494,384

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利

率增加或減少 10 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加 10 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 109 及 108 年度之稅前淨利將分別減少 9,701 仟元及 9,751 仟元，主因為合併公司之變動利率借款。

(3) 其他價格風險

合併公司因上市櫃權益證券投資而產生權益價格暴險。合併公司並未積極交易該等投資。合併公司權益價格風險主要集中於台灣之權益工具。

<u>敏感度分析</u>

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益及基金受益憑證價格上漲／下跌 10%，109 年及 108 年度稅前其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動分別增加／減少 5,799 仟元及 5,592 仟元。109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之稅前損益將因透過損益按公允價值衡量之金融資產之公允價值上升／下跌而分別增加／減少 18,182 仟元及 9,995 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集團財務損失之風險。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：

(1) 合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

(2) 合併公司提供財務保證所產生之或有負債金額。

合併公司採行之政策係與信用良好之對象進行交易，並使用公開可取得之財務資訊及彼此交易記錄對往來客戶進行信用評估。

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，合併公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

另因流動資金及衍生金融工具之交易對方係信用良好之銀行，故該信用風險係屬有限。

應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業及地理區域。合併公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估。

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及約當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約條款之遵循。

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至109年及108年12月31日止，合併公司未動用之融資額度分別為7,083,947仟元及8,187,842仟元。

(1) 非衍生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（包含本金及估計利息）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係依照約定之還款日編製。

109年12月31日

	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
非衍生金融負債					
無附息負債	$ 194,231	$ 134,824	$ 289,882	$ -	$ -
租賃負債	3,144	1,692	5,969	21,463	30,797
債務工具	229,022	572,143	1,642,928	7,775,285	547,489
	$ 426,397	$ 708,659	$ 1,938,779	$ 7,796,748	$ 578,286

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1 ～ 5 年	5～10 年	10 年以上
租賃負債	$ 10,805	$ 21,463	$ 9,193	$ 21,604

108 年 12 月 31 日

	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
非衍生金融負債					
無附息負債	$ 461,270	$ 52,514	$ 355,022	$ -	$ -
租賃負債	1,178	1,438	6,267	17,718	34,472
債務工具	574,679	533,876	1,113,949	7,092,248	691,406
	$ 1,037,127	$ 587,828	$ 1,475,238	$ 7,109,966	$ 725,878

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1 ～ 5 年	5～10 年	10 年以上
租賃負債	$ 8,883	$ 17,718	$ 9,343	$ 25,129

(五) 金融資產移轉資訊

合併公司讓售應收帳款之相關資訊如下：

交易對象	期初讓售金額	本期讓售金額	本期讓售已收現金額	期末讓售金額	截至期末已預支金額	已預支金額年利率（%）
109 年度						
金融機構	$ 4,452	$ 33,630	$ 30,300	$ 7,782	$ 5,900	1.73%
	EUR 1,676	EUR 6,911	EUR 8,003	EUR 584	EUR -	-
	GBP 1,967	GBP 7,196	GBP 8,271	GBP 892	GBP -	-
	USD 8,740	USD60,387	USD63,435	USD 5,692	USD 1,325	1%
	AUD 108	AUD 2,205	AUD 1,859	AUD 454	AUD -	-
	JPY -	JPY 8,814	JPY 8,814	JPY -	JPY -	-
108 年度						
金融機構	$ 32,855	$ 40,619	$ 69,022	$ 4,452	$ 3,560	2.00%
	EUR 2,375	EUR10,760	EUR11,459	EUR 1,676	EUR 767	1.32%
	GBP 2,485	GBP 11,528	GBP 12,046	GBP 1,967	GBP 1,533	2.03%
	USD20,086	USD95,891	USD107,237	USD 8,740	USD 606	2.47%
	AUD 467	AUD 2,551	AUD 2,910	AUD 108	AUD -	-
	JPY 1,206	JPY 5,869	JPY 7,075	JPY -	JPY -	-

依讓售合約之約定，因商業糾紛（如銷貨退回或折讓等）而產生之損失由合併公司承擔，因信用風險而產生之損失則由該等銀行承擔。

二九、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之重大交易、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
慶欣欣鋼鐵股份有限公司	實質關係人
易昇鋼鐵股份有限公司	實質關係人
台灣精材股份有限公司	關聯企業
春雨工廠股份有限公司	實質關係人
春日機械工業股份有限公司	實質關係人
光洋應用材料科技股份有限公司	實質關係人
台鋼航太積層製造股份有限公司	實質關係人
春邦精密股份有限公司	實質關係人
台鋼運輸股份有限公司	實質關係人

(二) 營業收入

關係人類別／名稱	109年度	108年度
實質關係人	$ 4,493	$ 9,718

上開關係人之銷售係採月結 30～90 天 T/T，與一般國內客戶銷貨條件並無顯著不同。

(三) 進　　貨

關係人類別／名稱	109年度	108年度
實質關係人	$ 3,640	$ 387

上開國內關係人之進貨係採月結 30 天 T/T 付款，與一般國內廠商進貨條件並無顯著不同。

(四) 各項費用及營業外收入

帳列項目	關係人類別／名稱	109年度	108年度
營業費用	台鋼運輸股份有限公司	$ 59,743	$ -
	實質關係人	232	-
		$ 59,975	$ -
營業外收入	關聯企業	$ 128	$ -

(五) 應收關係人款項（不含對關係人放款）

帳列項目	關係人類別／名稱	109年12月31日	108年12月31日
應收帳款	實質關係人	$ 2,192	$ 243

流通在外之應收關係人款項未收取保證。

(六) 應付關係人款項

帳列項目	關係人類別／名稱	109年12月31日	108年12月31日
應付帳款	實質關係人	$ 810	$ -
其他應付款	實質關係人	$ 8,046	$ -

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(七) 其他資產

帳列項目	關係人類別	109年12月31日	108年12月31日
其他流動資產	實質關係人	$ 1,902	$ 3,717
預付設備款	實質關係人	$ 6,690	$ -

(八) 處分不動產、廠房及設備

	處分價款		處分(損)益	
關係人類別	109年度	108年度	109年度	108年度
實質關係人	$ 238	$ -	$ 238	$ -

(九) 對主要管理階層之獎酬

	109年度	108年度
短期員工福利	$ 69,259	$ 72,666
退職後福利	1,066	1,247
	$ 70,325	$ 73,913

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。

三十、質抵押之資產

合併公司下列資產業經提供為向銀行借款之擔保品：

	109年12月31日	108年12月31日
受限制存款（帳列其他流動資產）	$ 25,816	$ 20,394
土地	2,985,112	2,996,430
土地（帳列投資性不動產）	31,507	-
建築物淨額	1,016,386	1,046,149
機器設備淨額	775,362	842,678
	$ 4,834,183	$ 4,905,651

除上述質抵押之資產外尚有子公司以股票借款，109 年及 108 年 12 月 31 日該股票之金額分別為 320,500 仟元及 303,380 仟元。

三一、重大或有負債及未認列之合約承諾

除其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日有下列重大承諾事項及或有負債：

重大承諾

(一) 合併公司因購買原物料已開立未使用之信用狀金額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
美　　元	$ 61	$ 2,654
歐　　元	$ 4,209	$ 7,996
人 民 幣	$ 120	$ 11,000

(二) 合併公司為增購機器設備及擴建廠房與國內外廠商簽訂之合約承諾如下：

	109年12月31日	108年12月31日
合約總價款		
新 台 幣	$ 2,059,841	$ 1,790,379
歐　　元	$ 38,205	$ 38,205
美　　元	$ 6,610	$ 6,610
日　　圓	$ 193,700	$ 220,274
人 民 幣	$ 80,540	$ 58,095
已依合約進度支付價款		
新 台 幣	$ 1,297,551	$ 794,397
歐　　元	$ 29,614	$ 24,955
美　　元	$ 5,940	$ 3,645
日　　圓	$ 174,330	$ 183,353
人 民 幣	$ 48,841	$ 18,739

(三) 於 109 年及 108 年 12 月 31 日，分別有 803,010 仟元及 690,500 仟元之已開立票據係供融資額度等之存出保證使用，且於保證之責任終止時可收回註銷。

三二、重大之災害損失：無。

三三、重大之期後事項

(一) 本公司於 110 年 1 月 28 日經董事會決議參與子公司精剛精密科技股份有限公司私募現金增資案，以每股 9.11 元認購 7,500 仟股，投資金額總計 68,325 仟元。

(二) 子公司精剛精密科技股份有限公司於 109 年 10 月 20 日經股東臨時會決議辦理私募普通股現金增資案，並於 110 年 1 月 28 日經董事會決議通過私募基準日為 110 年 2 月 8 日，以每股私募價格 9.11 元發行股數 40,000 仟股，私募總金額為 364,400 仟元。

(三) 子公司精剛精密科技股份有限公司 110 年 1 月 28 日經董事會決議以盈餘公積及資本公積彌補虧損金額 144,850 仟元，該減資彌補虧損案尚待股東會決議通過。

三四、其　　他

自 109 年 1 月下旬爆發新型冠狀病毒肺炎疫情，隨著疫情蔓延全球，各國陸續採取封閉式管理，外部環境呈現不穩定趨勢，合併公司採取相關因應措施，調整產品組合轉向平穩產業，積極與客戶及供應商客情維繫，強化成本費用管控措施，以減緩對營運之衝擊，惟目前歐美疫情影響甚鉅，仍具重大不明朗因素，合併公司將會持續關注疫情發展，以即時因應對合併公司業務及財務狀況之影響。

三五、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如下：

109 年 12 月 31 日

單位：各外幣／新台幣仟元

	外　　幣	匯　　率	帳 面 金 額
金 融 資 產			
貨幣性項目			
美　　金	$ 29,799	28.480（美元：新台幣）	$ 848,666
美　　金	2,773	6.5067（美元：人民幣）	78,981
美　　金	35	25,658（美元：越盾）	990

（接次頁）

（承前頁）

	外幣	匯率	帳面金額
歐元	$ 1,566	35.020（歐元：新台幣）	$ 54,849
澳幣	488	21.950（澳幣：新台幣）	10,712
英鎊	1,383	38.900（英鎊：新台幣）	53,794
日圓	18,562	0.2763（日圓：新台幣）	5,129
人民幣	26,502	4.3770（人民幣：新台幣）	115,998
金融負債			
貨幣性項目			
美金	16,540	28.480（美元：新台幣）	471,062
美金	6,261	6.5067（美元：人民幣）	178,326
美金	438	25,658（美元：越盾）	12,476
歐元	486	35.020（歐元：新台幣）	17,003
英鎊	474	38.900（英鎊：新台幣）	18,430
日圓	2,256	0.2763（日圓：新台幣）	623
人民幣	9,637	4.3770（人民幣：新台幣）	42,182

108 年 12 月 31 日

單位：各外幣／新台幣仟元

	外幣	匯率	帳面金額
金融資產			
貨幣性項目			
美金	$ 36,912	29.980（美元：新台幣）	$ 1,106,620
美金	2,090	6.9640（美元：人民幣）	62,665
美金	25	25,624（美元：越盾）	743
歐元	3,008	33.590（歐元：新台幣）	101,025
澳幣	365	21.005（澳幣：新台幣）	7,667
英鎊	2,242	39.360（英鎊：新台幣）	88,231
日圓	12,926	0.2760（日圓：新台幣）	3,568
人民幣	56,931	4.3050（人民幣：新台幣）	245,087
金融負債			
貨幣性項目			
美金	24,149	29.980（美元：新台幣）	723,999
美金	5,064	6.9640（美元：人民幣）	151,824
美金	463	25,624（美元：越盾）	13,877
歐元	1,342	33.590（歐元：新台幣）	45,072
人民幣	18,513	4.3050（人民幣：新台幣）	79,699

以下資訊係按持有外幣個體之功能性貨幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等功能性貨幣換算至表達貨幣之匯率。具重大影響之外幣兌換損益已實現及未實現如下：

	109年度			108年度		
功能性貨幣	功能性貨幣兌表達貨幣		淨兌換損益	功能性貨幣兌表達貨幣		淨兌換損益
美元	29.549	（美元：新台幣）	$ 2,285	30.912	（美元：新台幣）	($ 2,640)
越盾	0.00115	（越盾：新台幣）	784	0.00121	（越盾：新台幣）	258
新台幣	1	（新台幣：新台幣）	(1,935)	1	（新台幣：新台幣）	11,238
人民幣	4.282	（人民幣：新台幣）	5,697	4.472	（人民幣：新台幣）	(931)
			$ 6,831			$ 7,925

三六、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（不包含投資子公司及關聯企業部分）。(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、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：(附表九)

(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。

(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。

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。

(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。

(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。

(四) 主要股東資訊：附表十。

三七、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，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門如下：

榮剛材料科技股份有限公司

精剛精密科技股份有限公司

金耘鋼鐵股份有限公司

FAITH EASY ENTERPRISES LTD.

其　　他

(一) 部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部門收入		部門損益	
	109年度	108年度	109年度	108年度
榮剛材料科技股份有限公司	$ 6,407,392	$ 9,401,840	($ 7,285)	$ 326,467
精剛精密科技股份有限公司	787,558	844,745	4,244	(47,847)
金耘鋼鐵股份有限公司	1,181,375	1,501,287	52,423	73,749
FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	1,627,169	2,012,593	64,338	116,845
其他	540,561	669,108	(8,239)	(14,061)
繼續營業單位總額	10,544,055	14,429,573	105,481	455,153
減：營運部門間之沖銷	(2,903,558)	(3,867,839)	25,483	28,982
營運部門與外部客戶交易之收入或損益	$ 7,640,497	$ 10,561,734	130,964	484,135
利息收入			2,857	4,085
其他收入			174,534	68,223
其他利益及損失			116,509	(25,898)
財務成本			(150,495)	(185,188)
採用權益法認列之關聯企業損益之份額			1,880	6,217
稅前淨利（繼續營業單位）			$ 276,249	$ 351,574

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含利息收入、其他利益及損失、其他收入、財務成本及採用權益法認列之關聯企業損益之份額。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) 主要產品之收入

合併公司繼續營業單位之主要產品之收入分析如下：

	109年度	108年度
不銹鋼	$ 4,452,844	$ 5,970,928
合金鋼	2,947,500	3,529,245
其他	240,153	1,061,561
	$ 7,640,497	$ 10,561,734

(三) 地區別資訊

合併公司主要於台灣、中國、越南及美國地區營運。

合併公司來自外部客戶之繼續營業單位收入依營運地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

	來自外部客戶之收入		非流動資產	
	109年度	108年度	109年12月31日	108年12月31日
台灣	$ 1,857,680	$ 2,199,651	$12,359,680	$11,587,976
美國	1,504,970	2,287,813	405	427
英國	372,515	681,586	-	-
中國	1,177,191	1,572,545	291,460	306,219
其他	2,728,141	3,820,139	19,977	22,755
	$ 7,640,497	$10,561,734	$12,671,522	$11,917,377

非流動資產不含金融工具、遞延所得稅資產及退職後福利資產。

(四) 主要客戶資訊

合併公司並無來自單一客戶之收入占綜合損益表收入金額之百分之十以上。

榮剛材料科技股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號（註1）	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目（註2）	是否為關係人	本期最高餘額（註3）	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質（註4）	業務往來金額（註5）	有短期融通資金必要之原因（註6）	提列備抵呆帳金額	擔保品 名稱	擔保品 價值	對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額	備註
0	榮剛材料科技股份有限公司	宏剛精密工業股份有限公司	其他應收款	是	$ 160,000	$ -	$ -	-	2	$ -	償還借款	$ -	無	$ -	$ 3,249,140（註7）	$ 3,249,140（註7）	

註 1： 編號欄之說明如下：

(1)發行人填 0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2： 帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款…等項目，如屬資金貸與性質者均須填入此欄位。

註 3： 當年度資金貸與他人之最高餘額。

註 4： 資金貸與性質填寫方法如下：

1.有業務往來請填 1。

2.有短期融通資金之必需請填 2。

註 5： 資金貸與性質屬業務往來者，應填列業務往來金額。業務往來金額係指貸出資金之公司與貸與對象最近一年度之業務往來金額。

註 6： 資金貸與性質屬有短期融通資金之必要者，應具體說明必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如：償還借款、購置設備、營業週轉…等。

註 7： 1.個別對象資金貸與最高限額 8,122,849（淨額）×40%＝3,249,140

2.資金貸與總限額 8,122,849（淨額）×40%＝3,249,140

榮剛材料科技股份有限公司及子公司

為他人背書保證情形

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

編號（註1）	背書保證者公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	被背書保證對象 關係（註2）	對單一企業背書保證之限額	本期最高背書保證額	期末背書保證額度餘額	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	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
0	榮剛材料科技股份有限公司	精剛精密科技股份有限公司	1	$ 2,333,680（註3）	$ 10,000	$ 10,000	$ -	$ 10,000			Y	N	N
0	榮剛材料科技股份有限公司	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	2	2,333,680（註3）	344,300	237,600	99,778	無			Y	N	N
0	榮剛材料科技股份有限公司	歐盈企業有限公司	3	2,333,680（註3）	28,800	26,100	-	無			Y	N	N
0	榮剛材料科技股份有限公司	廣州金耘特殊金屬有限公司	3	2,333,680（註3）	78,500	73,450	69,766	無			Y	N	Y
0	榮剛材料科技股份有限公司	浙江嘉興金耘特殊金屬有限公司	3	2,333,680（註3）	103,300	81,600	-	無			Y	N	Y
0	榮剛材料科技股份有限公司	西安金耘特殊金屬有限公司	3	2,333,680（註3）	68,080	68,080	36,965	無			Y	N	Y
0	榮剛材料科技股份有限公司	宏剛精密工業股份有限公司	3	2,333,680（註3）	235,000	235,000	138,500	無			Y	N	N
0	榮剛材料科技股份有限公司	浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	3	2,333,680（註3）	31,000	-	-	無			Y	N	Y
0	榮剛材料科技股份有限公司	ALLOY TOOL STEEL INC.	2	2,333,680（註3）	24,400	24,400	24,400	無			Y	N	N
0						$ 756,230	$ 369,409		9%	$ 4,667,360（註3）			
1	金耘鋼鐵股份有限公司	金耘鋼鐵股份有限公司（越南）	3	405,976（註4）	22,000	$ 22,000	$ 17,500	無	3%	608,964（註4）	N	N	N
2	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	西安金耘特殊金屬有限公司	2	118,651（註5）	46,644	$ 44,490	$ 28,508	無	8%	237,303（註6）	N	N	Y

註 1：編號欄之填寫方法如下：

1. 發行人填 0
2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

1. 有業務關係之公司。
2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
4. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
5. 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

註 3：1.個別對象背書保證最高限額 4,667,360（實收資本額）×50％＝2,333,680

2. 背書保證最高限額 4,667,360（實收資本額）×100％＝4,667,360

3. 惟對子公司之背書保證金額不受上述比例之限制。

註 4：1.個別對象背書保證最高限額 405,976（實收資本額）×100％＝405,976

2. 背書保證最高限額 405,976（實收資本額）×150％＝608,964

3. 惟對子公司之背書保證金額不受上述比例之限制。

註 5：1.個別對象背書保證最高限額 593,257（淨值）×20％＝118,651

2.背書保證最高限額 593,257（淨值）×40％＝237,303

註 6：與子公司間交易業於合併報表沖銷。

榮剛材料科技股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 109 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣及外幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱（註1）	與有價證券發行人之關係(註2)	帳列科目	期末 股數（仟股）	期末 帳面金額（註3）	期末 持股比率	期末 公允價值	備註
	股票							
榮剛材料科技股份有限公司	台灣苯乙烯工業股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	550	$ 10,368	-	$ 10,368	
榮剛材料科技股份有限公司	寶得利國際股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	251	2,576	-	2,576	
榮剛材料科技股份有限公司	友訊科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	6,335	181,815	1%	181,815	
金耘鋼鐵股份有限公司	榮剛材料科技股份有限公司	本公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	15,566	267,730	3%	267,730	
金耘鋼鐵股份有限公司	台灣苯乙烯工業股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	1,935	36,475	3%	36,475	
金耘鋼鐵股份有限公司	沛波鋼鐵股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	327	8,567	1%	8,567	
禾揚投資股份有限公司	榮剛材料科技股份有限公司	本公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	12,322	211,939	3%	211,939	
精剛精密科技股份有限公司	榮剛材料科技股份有限公司	本公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	12,625	217,153	3%	217,153	
浙江嘉興金耘特殊金屬有限公司	工銀理財保本型隨心 E 法人人民幣理財產品	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	61,107	-	61,107	
浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	工銀理財保本型隨心 E(定向) 2017 年第 3 期	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	43,647	-	43,647	

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 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 2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註 3：按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值評價調整後及扣除累計減損之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填原始取得成本或攤銷後成本扣除累計減損之帳面餘額。

註 4：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表六及附表七。

註 5：子公司業於合併報表沖銷。

榮剛材料科技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 109 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	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因（註 1）		應收（付）票據、帳款		備註（註 2）
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收（付）票據、帳款之比率	
榮剛材料科技股份有限公司	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	子公司	銷貨	$ 569,005	9%	月結 60 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應收帳款 $ 92,701	12%	
榮剛材料科技股份有限公司	金耘鋼鐵股份有限公司	子公司	銷貨	675,725	11%	月結 30 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應收帳款 59,338	8%	
榮剛材料科技股份有限公司	精剛精密科技股份有限公司	子公司	銷貨	302,632	5%	月結 30 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應收帳款 52,598	7%	
FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	榮剛材料科技股份有限公司	母公司	進貨	569,005	83%	月結 60 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應付帳款 92,701	75%	
金耘鋼鐵股份有限公司	榮剛材料科技股份有限公司	母公司	進貨	675,725	69%	月結 30 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應付帳款 59,338	91%	
精剛精密科技股份有限公司	榮剛材料科技股份有限公司	母公司	進貨	302,632	42%	月結 30 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應付帳款 52,598	72%	
浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	浙江嘉興金耘特殊金屬有限公司	聯屬公司	銷貨	186,295	60%	月結 90 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應收帳款 45,404	56%	
FAITH EASY ENTERPRISES LTD	廣州金耘特殊金屬有限公司	聯屬公司	銷貨	153,142	22%	月結 90 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應收帳款 34,776	24%	
廣州金耘特殊金屬有限公司	FAITH EASY ENTERPRISES LTD	聯屬公司	進貨	153,142	85%	月結 90 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應付帳款 34,776	88%	
浙江嘉興金耘特殊金屬有限公司	浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	聯屬公司	進貨	186,295	54%	月結 90 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應付帳款 45,404	56%	
FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	西安金耘特殊金屬有限公司	聯屬公司	銷貨	161,315	23%	月結 90 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應收帳款 27,174	18%	
西安金耘特殊金屬有限公司	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	聯屬公司	進貨	161,315	92%	月結 90 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應付帳款 27,174	98%	
FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	聯屬公司	銷貨	250,432	36%	月結 90 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應收帳款 64,146	44%	
浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	聯屬公司	進貨	250,432	89%	月結 90 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應付帳款 64,146	96%	

註 1：關係人交易條件如與一般交易條件不同，應於單價及授信期間欄位敘明差異情形及原因。

註 2：若有預收（付）款項情形者，應於備註欄敘明原因、契約約定條款、金額及與一般交易型態之差異情形。

註 3：上表交易業於合併報表沖銷。

榮剛材料科技股份有限公司及子公司

應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上

民國 109 年 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣或外幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	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		
榮剛材料科技股份有限公司	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.（註 1）	子公司	應收帳款	$ 92,701	5.98	$ -	—	$ 24,865	$ -

註 1：除應收帳款交易餘額外，尚有應收股利 USD 3,000 仟元及其他應收款 210 仟元。

註 2：上表列示之交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

榮剛材料科技股份有限公司及子公司

母子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元

編號（註1）	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係（註2）	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率(%)（註3）
0	榮剛材料科技股份有限公司	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	1	銷貨收入	$ 569,005	無顯著不同	7%
0	榮剛材料科技股份有限公司	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	1	應收帳款	92,701	無顯著不同	-
0	榮剛材料科技股份有限公司	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	1	其他應收款	91,155	無顯著不同	-
0	榮剛材料科技股份有限公司	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	1	其他營業外收入	7,551	無顯著不同	-
0	榮剛材料科技股份有限公司	金耘鋼鐵股份有限公司	1	銷貨收入	675,725	無顯著不同	9%
0	榮剛材料科技股份有限公司	金耘鋼鐵股份有限公司	1	應收帳款	59,338	無顯著不同	-
0	榮剛材料科技股份有限公司	精剛精密科技股份有限公司	1	銷貨收入	302,632	無顯著不同	4%
0	榮剛材料科技股份有限公司	精剛精密科技股份有限公司	1	應收帳款及其他應收款	52,764	無顯著不同	-
0	榮剛材料科技股份有限公司	宏剛精密工業股份有限公司	1	銷貨收入	6,376	無顯著不同	-
0	榮剛材料科技股份有限公司	ALLOY TOOL STEEL INC.	1	銷貨收入	70,272	無顯著不同	1%
0	榮剛材料科技股份有限公司	ALLOY TOOL STEEL INC.	1	應收帳款及其他應收款	15,695	無顯著不同	-
1	精剛精密科技股份有限公司	榮剛材料科技股份有限公司	2	銷貨及加工收入	71,946	無顯著不同	1%
1	精剛精密科技股份有限公司	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	3	銷貨收入	66,504	無顯著不同	1%
1	精剛精密科技股份有限公司	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	3	應收帳款	22,607	無顯著不同	-
1	精剛精密科技股份有限公司	榮剛材料科技股份有限公司	2	租賃負債	12,782	依雙方租約協議	-
2	宏剛精密工業股份有限公司	榮剛材料科技股份有限公司	2	銷貨收入	18,439	無顯著不同	-
3	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	廣州金耘特殊金屬有限公司	3	應收帳款	34,776	無顯著不同	-
3	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	廣州金耘特殊金屬有限公司	3	銷貨收入	153,142	無顯著不同	2%
3	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	天津金耘特殊金屬有限公司	3	銷貨收入	73,066	無顯著不同	1%
3	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	西安金耘特殊金屬有限公司	3	應收帳款	27,174	無顯著不同	-
3	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	西安金耘特殊金屬有限公司	3	銷貨收入	161,315	無顯著不同	2%
3	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	浙江嘉興金耘特殊金屬有限公司	3	應收帳款	18,795	無顯著不同	-
3	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	浙江嘉興金耘特殊金屬有限公司	3	銷貨收入	78,002	無顯著不同	1%
3	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	3	應收帳款	64,146	無顯著不同	-
3	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	3	銷貨收入	250,432	無顯著不同	3%
4	金耘鋼鐵股份有限公司	榮剛材料科技股份有限公司	2	銷貨收入	33,131	無顯著不同	-
4	金耘鋼鐵股份有限公司	榮剛材料科技股份有限公司	2	應收帳款	15,099	無顯著不同	-
4	金耘鋼鐵股份有限公司	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	3	應收帳款	5,285	無顯著不同	-
4	金耘鋼鐵股份有限公司	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	3	銷貨收入	50,166	無顯著不同	1%

（接次頁）

（承前頁）

編號（註1）	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係（註2）	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率(%)（註3）
5	金耘鋼鐵股份有限公司	金耘鋼鐵股份有限公司（越南）	3	銷貨收入	$ 58,906	無顯著不同	1%
5	金耘鋼鐵股份有限公司	金耘鋼鐵股份有限公司（越南）	3	應收帳款	12,608	無顯著不同	-
6	浙江嘉興金耘金屬材料科技有限公司	浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	3	銷貨收入	7,173	無顯著不同	-
6	浙江嘉興金耘金屬材料科技有限公司	浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	3	存出保證金	9,131	無顯著不同	-
7	西安金耘特殊金屬有限公司	浙江嘉興金耘特殊金屬有限公司	3	銷貨收入	16,919	無顯著不同	-
8	浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	浙江嘉興金耘金屬材料科技有限公司	3	銷貨收入	186,295	無顯著不同	2%
8	浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	浙江嘉興金耘金屬材料科技有限公司	3	應收帳款	45,404	無顯著不同	-

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填0。

2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。

2. 子公司對母公司。

3. 子公司對子公司。

註3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期末累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：上表交易業於合併報表沖銷。

榮剛材料科技股份有限公司及子公司

被投資公司資訊，所在地區與相關資訊

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣及外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱（註1、2）	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益（註2）	本期認列之投資損益（註2）	備註
				本期期末	上期期末	股數（仟股）	比率	帳面金額			
榮剛材料科技股份有限公司	正瑞投資股份有限公司	台灣	一般投資業	$ -	$ 4,996	-	-	$ -	$ -	$ -	子公司（註5）
榮剛材料科技股份有限公司	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	SAMOA	一般投資業及貿易活動	192,558	192,558	6,000	96%	542,032	58,234	57,109	子公司
榮剛材料科技股份有限公司	金耘鋼鐵股份有限公司	台灣	特殊鋼、碳鋼、超合金材料之輒輪、加工買賣	264,433	264,433	17,426	43%	207,702	49,634	17,383	子公司
榮剛材料科技股份有限公司	精剛精密科技股份有限公司	台灣	鈦合金等之產銷業務	300,015	300,015	24,403	30%	188,483	33,463	7,271	子公司
榮剛材料科技股份有限公司	宏剛精密工業股份有限公司	台灣	特殊鋼之製造加工與銷售業務	325,270	320,490	17,752	65%	49,293	(14,459)	(9,357)	子公司
榮剛材料科技股份有限公司	ALLOY TOOL STEEL, INC.	美國	合金鋼之銷售業務	11,915	11,915	1,530	85%	65,299	5,582	4,745	子公司
榮剛材料科技股份有限公司	禾揚投資股份有限公司	台灣	一般投資業	115,585	115,585	10,106	34%	-	7,861	116	子公司
榮剛材料科技股份有限公司	歐盈企業有限公司	Seychelles	一般投資業	535,164	535,164	18,000	100%	538,831	10,362	10,830	子公司
金耘鋼鐵股份有限公司	RAINBOW SHINES LIMITED	SAMOA	一般投資業及貿易活動	89,065	89,065	3,122	97%	75,611	1,106	不適用	孫公司
金耘鋼鐵股份有限公司	禾揚投資股份有限公司	台灣	一般投資業	99,208	99,208	8,447	28%	106,269	7,861	不適用	子公司
金耘鋼鐵股份有限公司	宏剛精密工業股份有限公司	台灣	特殊鋼之製造加工與銷售業務	58,651	58,651	3,110	11%	8,666	(14,459)	不適用	子公司
金耘鋼鐵股份有限公司	睿剛投資股份有限公司	台灣	一般投資業	-	5,765	-	-	-	19	不適用	孫公司（註6）
精剛精密料技股份有限公司	宏剛精密工業股份有限公司	台灣	特殊鋼之製造加工與銷售業務	44,814	44,814	2,059	8%	7,591	(14,459)	不適用	子公司
精剛精密料技股份有限公司	禾揚投資股份有限公司	台灣	一般投資業	94,209	94,209	7,947	26%	63,344	7,861	不適用	子公司
精剛精密料技股份有限公司	睿剛投資股份有限公司	台灣	一般投資業	-	17,294	-	-	-	19	不適用	孫公司（註6）
歐盈企業有限公司	聚曜企業有限公司	Mauritius	一般投資業	USD 18,000	USD 18,000	15,000	100%	528,530	12,433	不適用	孫公司
RAINBOW SHINES LIMITED	金耘鋼鐵股份有限公司（越南）	越南	合金鋼之產銷業務	USD 3,000	USD 3,000	-	100%	72,931	3,908	不適用	曾孫公司
榮剛材料科技股份有限公司	台灣精材股份有限公司	台灣	材料批發業	55,124	55,124	4,199	18%	66,273	6,605	1,166	關聯企業
金耘鋼鐵股份有限公司	台灣精材股份有限公司	台灣	材料批發業	30,000	30,000	2,575	11%	41,346	6,605	不適用	關聯企業
禾揚投資股份有限公司	金耘鋼鐵股份有限公司	台灣	一般投資業	19,500	19,500	1,300	3%	18,704	49,634	不適用	子公司

註 1：公開發行公司如設有國外控股公司且依當地法令規定以合併報表為主要財務報表者，有關國外被投資公司資訊之揭露，得僅揭露至該控股公司之相關資訊。

註 2：非屬註 1 所述情形者，依下列規定填寫：

(1)「被投資公司名稱」、「所在地區」、「主要營業項目」「原始投資金額」及「期末持股情形」等欄，應依本（公開發行）公司轉投資情形及每一直接或間接控制之被投資公司再轉投資情形依序填寫，並於備註欄註明各被投資公司與本（公開發行）公司之關係（如係屬子公司或孫公司）。

(2)「被投資公司本期損益」乙欄，應填寫各被投資公司之本期損益金額。

(3)「本期認列之投資損益」乙欄，僅須填寫本（公開發行）公司認列直接轉投資之各子公司及採權益法評價之各被投資公司之損益金額，餘得免填。於填寫「認列直接轉投資之各子公司本期損益金額」時，應確認各子公司本期損益金額業已包含其再轉投資依規定應認列之投資損益。

註 3：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表七。

註 4：子公司業於合併報表沖銷。

註 5：該公司於 109 年 1 月 9 日清算完畢。

註 6：該公司於 109 年 5 月 29 日清算完畢。

榮剛材料科技股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

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（註1）	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益（註2）	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回						
廣州金耘特殊金屬有限公司	合金鋼之產銷業務	註冊資本額 USD3,000 仟元（實收資本額人民幣 24,856 仟元）	(二)	USD 2,837 HK 700	$ -	$ -	USD 2,837 HK 700	$ 3,262	96%	(二)-2 $ 3,881	$ 143,677	$ -
浙江嘉興金耘特殊金屬有限公司	合金鋼之產銷業務	註冊資本額 USD3,000 仟元（實收資本額人民幣 22,108 仟元）	(二)	- （註4）	-	-	- （註4）	15,450	96%	(二)-2 14,286	271,896	-
天津金耘特殊金屬有限公司	合金鋼之產銷業務	註冊資本額 USD3,300 仟元（實收資本額人民幣 26,719 仟元）	(二)	USD 3,300	-	-	USD 3,300	12,197	96%	(二)-2 12,792	169,557	-
西安金耘特殊金屬有限公司	合金鋼之產銷業務	註冊資本額 USD2,000 仟元（實收資本額人民幣 12,660 仟元）	(二)	- （註5）	-	-	- （註5）	7,220	96%	(二)-2 7,186	93,026	-
浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	合金鋼之產銷業務	註冊資本額 USD50,000 仟元（實收資本額人民幣 115,067 仟元）	(二)	USD 18,000	-	-	USD 18,000	12,598	100%	(二)-2 12,598	514,377	-

本期期末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
USD 24,137 HK 700	$868,640 （USD 30,500）	$5,263,016 （註3）

註 1： 投資方式區分為下列五種，標示種類別即可：

(一)經由第三地區匯款投資大陸公司。

(二)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

(三)透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

(四)直接投資大陸公司。

(五)其他方式。

註 2： 本期認列投資損益欄中：

(一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。

(二)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。

1. 經與中華民國會計師事務所有合作關係之國際性會計師事務所查核之財務報表。

2. 經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。

3. 其他未經會計師核閱之財務報表。

註 3： 合併淨值 8,771,693×60％＝5,263,016。

註 4： 係西薩摩亞暉賢企業有限公司（FAITH EASY ENTERPRISES LTD.）以受配廣州金耘特殊金屬有限公司之盈餘轉作為浙江嘉興金耘特殊金屬有限公司之股本。

註 5： 係西薩摩亞暉賢企業有限公司（FAITH EASY ENTERPRISES LTD.）以盈餘轉作西安金耘特殊金屬有限公司之股本。

榮剛材料科技股份有限公司及子公司

與大陸被投資公司直接或間接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、未實現損益及其他相關資訊

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表九

單位：新台幣仟元

關係人名稱	交易類型	進、銷貨 金額	進、銷貨 百分比	交易條件 價格	交易條件 付款期間	交易條件 與一般交易之比較	應收（付）票據、帳款 金額	應收（付）票據、帳款 百分比	未實現毛利金額	備註
廣州金耘特殊金屬有限公司	銷貨	$ 88,136	1%	正常	月結 90 天 T/T	無顯著不同	$ 33,717	4%	$ -	註 1
浙江嘉興金耘特殊金屬有限公司	銷貨	63,175	1%	正常	月結 90 天 T/T	無顯著不同	2,105	-	5,227	註 1
天津金耘特殊金屬有限公司	銷貨	50,043	1%	正常	月結 90 天 T/T	無顯著不同	14,976	2%	7,486	註 1
西安金耘特殊金屬有限公司	銷貨	127,703	2%	正常	月結 90 天 T/T	無顯著不同	12,057	1%	21,902	註 1
浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	銷貨	178,477	2%	正常	月結 90 天 T/T	無顯著不同	48,624	5%	5,525	註 1

註 1：本公司及子公司精剛精密科技股份有限公司直接或間接透過 FAITH EASY ENTERPRISES LTD.及聚曜企業有限公司與上述公司交易。

註 2：本公司為上述公司背書保證相關資訊詳附表二。

榮剛材料科技股份有限公司

主要股東資訊

民國 109 年 12 月 31 日

附表十

主要股東名稱	股份	
	持有股數	持股比例
金智富資產管理股份有限公司	32,068,000	6.87%
榮剛投資有限公司	26,042,000	5.57%

註：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。

附件四、110 年度合併財務報告及會計師查核報告

股票代碼：5009

榮剛材料科技股份有限公司
及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告
民國110及109年度

地址：臺南市新營區新中路35號1樓

電話：(06)6520031

§目　　錄§

項目	頁次	財務報告附註編號
一、封　面	1	-
二、目　錄	2	-
三、關係企業合併財務報告聲明書	3	-
四、會計師查核報告	4～8	-
五、合併資產負債表	9	-
六、合併綜合損益表	10～11	-
七、合併權益變動表	12	-
八、合併現金流量表	13～15	-
九、合併財務報表附註		
(一) 公司沿革	16	一
(二) 通過財務報告之日期及程序	16	二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	16～18	三
(四) 重大會計政策之彙總說明	18～31	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	31～32	五
(六) 重要會計項目之說明	32～69	六～二九
(七) 關係人交易	69～72	三十
(八) 質抵押之資產	73	三一
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	73～74	三二
(十) 重大之災害損失	74	三三
(十一) 重大之期後事項	74	三四
(十二) 其　他	74	三五
(十三) 外幣金融資產及負債匯率資訊	75～76	三六
(十四) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊	76～77	三七
2. 轉投資事業相關資訊	77	三七
3. 大陸投資資訊	77	三七
4. 主要股東資訊	77	三七
(十五) 部門資訊	78～79	三八

關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國110年度（自110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

榮剛材料科技股份有限公司

董事長：王　炯　棻

中　華　民　國　111　年　2　月　24　日

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 11073, Taiwan

Tel:+886 (2) 2725-9988
Fax:+886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

榮剛材料科技股份有限公司　公鑒：

查核意見

榮剛材料科技股份有限公司及其子公司民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 110 年及 109 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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達榮剛材料科技股份有限公司及其子公司民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報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，與榮剛材料科技股份有限公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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，對榮剛材料科技股份有限公司及其子公司民國 110 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。

茲對榮剛材料科技股份有限公司及其子公司民國 110 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

<u>銷貨收入之發生</u>

關鍵查核事項說明

合併公司銷貨收入主要係來自生產並銷售高功能性材料、合金鋼及不銹鋼等特殊鋼產品，產品應用於能源、航太、油氣、水、生醫、工具機、模具及船舶等各產業，其中特定領域產品收入對於整體財務報表係屬重大且涉及經營績效，主要風險在於收入之發生，因是將之列為關鍵查核事項。

本會計師對該特定銷貨收入執行的程序包括：

1. 瞭解及評估銷貨收入認列之會計政策。
2. 瞭解及評估銷貨收入之發生其攸關內部控制有效性。
3. 對本年度該特定銷貨收入交易進行抽樣測試，包含核對相關內外部憑證以佐證出貨事實、檢視銷貨對象及收款對象暨期後收款是否有重大異常情形；檢視期後銷貨收入明細帳是否有產生重大借方金額，調查其原因；檢視銷貨退回及折讓明細帳，是否有重大銷貨退回及折讓發生，調查其原因，以確認年度銷貨收入交易之確實發生。

其他事項

如合併財務報表附註二六所述，合併公司於 110 年 8 月 23 日喪失對精剛精密科技股份有限公司之控制能力，故該公司之資產與負債於 110 年 12 月 31 日未納入合併財務報表中；其併入 110 年度合併財務報表之營業收入淨額 538,075 仟元及綜合損益 32,724 仟元，分別占該年度合併營業收入淨額 6.1% 及綜合損益總額 4.0%。精剛精密科技股份有限公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關上述併入合併財務報表之金額，係依據其他會計師之查核報告。另列入上開合併財務報表之部分關聯企業，其民國 110 年度財務報表未經本會

計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等採用權益法之投資金額及其綜合損益份額，係依據其他會計師之查核報告認列。民國 110 年 12 月 31 日對上述關聯企業之採用權益法之投資金額為新台幣 348,581 仟元，占資產總額 1.6%，民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日認列之綜合損益份額為新台幣(1,686)仟元，占綜合損益總額(0.2)%。

榮剛材料科技股份有限公司業已編製民國 110 及 109 年度之個體財務報表，並經本會計師分別出具無保留意見加註其他事項段及無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估榮剛材料科技股份有限公司及其子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榮剛材料科技股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

榮剛材料科技股份有限公司及其子公司之治理單位（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，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報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。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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，惟其目的非對榮剛材料科技股份有限公司及其子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，以及使榮剛材料科技股份有限公司及其子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榮剛材料科技股份有限公司及其子公司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，決定對榮剛材料科技股份有限公司及其子公司民國 110 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 劉明賢

會計師 趙永祥

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1100356048 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1050024633 號

中華民國 111 年 2 月 24 日

榮剛材料科技股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國110年12月31日及109年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	110年12月31日 金額	%	109年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註六）	$ 1,225,981	6	$ 1,066,213	5
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註七）	72,498	-	286,569	2
1150	應收票據淨額（附註九）	295,363	1	266,958	1
1170	應收帳款淨額（附註九及三十）	1,773,659	8	1,213,295	6
1200	其他應收款（附註三十）	117,649	-	59,796	-
130X	存貨（附註十）	5,350,025	24	4,510,556	22
1470	其他流動資產（附註十六、三十及三一）	124,597	1	101,201	1
11XX	流動資產總計	8,959,772	40	7,504,588	37
	非流動資產				
1520	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註八）	300,238	1	57,986	-
1550	採用權益法之投資（附註十二）	458,981	2	107,619	1
1600	不動產、廠房及設備（附註十三及三一）	8,469,983	38	9,796,116	48
1755	使用權資產（附註十四）	154,911	1	137,149	1
1760	投資性不動產淨額（附註十五）	348,345	2	99,864	-
1840	遞延所得稅資產（附註二四）	122,722	1	159,618	1
1915	預付設備款（附註三十）	2,974,012	13	2,538,799	12
1990	其他非流動資產（附註十六及三一）	349,204	2	99,594	-
15XX	非流動資產總計	13,178,396	60	12,996,745	63
1XXX	資產總計	$ 22,138,168	100	$ 20,501,333	100
代碼	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十七及三一）	$ 1,533,876	7	$ 1,409,344	7
2110	應付短期票券（附註十七）	320,000	1	50,000	-
2150	應付票據	195	-	785	-
2170	應付帳款（附註三十）	605,745	3	263,826	1
2219	其他應付款（附註十九及三十）	543,894	2	354,326	2
2230	本期所得稅負債	122,746	1	25,290	-
2280	租賃負債－流動（附註十四）	6,616	-	9,954	-
2320	一年內到期之長期負債（附註十七及三一）	1,290,052	6	855,465	4
2399	其他流動負債（附註二十）	64,679	-	291,538	2
21XX	流動負債總計	4,487,803	20	3,260,528	16
	非流動負債				
2530	應付公司債（附註十八及二九）	1,410,890	6	-	-
2540	長期借款（附註十七及三一）	6,286,254	28	8,123,356	40
2570	遞延所得稅負債（附註二四）	114,214	1	94,010	-
2580	租賃負債－非流動（附註十四）	69,480	-	47,011	-
2640	淨確定福利負債－非流動（附註二一）	148,756	1	129,592	1
2670	其他非流動負債（附註二十）	109,677	1	75,143	-
25XX	非流動負債總計	8,139,271	37	8,469,112	41
2XXX	負債總計	12,627,074	57	11,729,640	57
	歸屬於本公司業主之權益（附註二二）				
	股本				
3110	普通股	4,567,360	20	4,667,360	23
3200	資本公積	2,027,062	9	2,078,810	10
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	843,957	4	817,117	4
3320	特別盈餘公積	187,212	1	190,348	1
3350	未分配盈餘	1,627,728	7	1,124,897	5
3300	保留盈餘總計	2,658,897	12	2,132,362	10
3400	其他權益	(69,395)	-	(43,838)	-
3500	庫藏股票	(233,925)	(1)	(711,845)	(3)
31XX	本公司業主權益總計	8,949,999	40	8,122,849	40
36XX	非控制權益	561,095	3	648,844	3
3XXX	權益總計	9,511,094	43	8,771,693	43
	負債與權益總計	$ 22,138,168	100	$ 20,501,333	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：王炯棻　　經理人：廖永昌　　會計主管：曾薏庭

榮剛材料科技股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘係新台幣仟元

代碼		110年度 金額	110年度 %	109年度 金額	109年度 %
4100	營業收入淨額（附註三十）	$ 8,770,944	100	$ 7,640,497	100
5110	銷貨成本（附註十、二三及三十）	(6,432,174)	(73)	(6,549,768)	(86)
5900	營業毛利	2,338,770	27	1,090,729	14
	營業費用（附註二三及三十）				
6100	推銷費用	(924,891)	(10)	(489,950)	(6)
6200	管理費用	(316,147)	(4)	(354,007)	(5)
6300	研究發展費用	(55,341)	(1)	(77,417)	(1)
6450	預期信用減損（損失）迴轉利益	31,661	-	(38,391)	(1)
6000	營業費用合計	(1,264,718)	(15)	(959,765)	(13)
6900	營業淨利	1,074,052	12	130,964	1
	營業外收入及支出（附註二三及三十）				
7100	利息收入	1,893	-	2,857	-
7190	其他收入	123,070	1	174,534	2
7020	其他利益及損失	(50,743)	-	116,509	2
7050	財務成本	(142,578)	(2)	(150,495)	(2)
7070	採用權益法認列之關聯企業損益之份額	12,501	-	1,880	-
7000	營業外收入及支出合計	(55,857)	(1)	145,285	2
7900	稅前淨利	1,018,195	11	276,249	3
7950	所得稅費用（附註二四）	(180,895)	(2)	(18,338)	-
8200	本年度淨利	837,300	9	257,911	3
	其他綜合損益				

（接次頁）

（承前頁）

代碼		110年度 金額	110年度 %	109年度 金額	109年度 %
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數（附註二一）	($ 34,017)	-	$ 74,709	1
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	16,086	-	(425)	-
8330	採用權益法認列關聯企業之其他綜合損益之份額	(9,712)	-	-	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	6,804	-	(14,942)	-
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	(3,567)	-	16,418	-
8367	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價損益	(1,217)	-	723	-
8300	本年度其他綜合損益（稅後淨額）	(25,623)	-	76,483	1
8500	本年度綜合損益總額	$ 811,677	9	$ 334,394	4
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	$ 751,575	9	$ 217,695	3
8620	非控制權益	85,725	1	40,216	-
8600		$ 837,300	10	$ 257,911	3
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	$ 713,859	8	$ 297,573	4
8720	非控制權益	97,818	1	36,821	-
8700		$ 811,677	9	$ 334,394	4
	每股盈餘（附註二五）				
9750	基本	$ 1.70		$ 0.50	
9850	稀釋	$ 1.70		$ 0.50	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：王炯棻　　經理人：康永昌　　會計主管：曾蕙庭

榮剛材料科技股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國110年及109年1月1日至12月31日

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

代碼		歸屬於本公司業主之權益：資本公積：普通股	資本公積：股票發行溢價	資本公積：轉換公司債	資本公積：庫藏股票交易	資本公積：受贈資產	資本公積：認股權	資本公積：實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	資本公積：採用權益法認列關聯企業股權淨值之變動數	資本公積：對子公司所有權權益變動	保留盈餘：法定盈餘公積	保留盈餘：特別盈餘公積	保留盈餘：未分配盈餘	其他權益：國外營運機構財務報表換算之兌換差額	其他權益：透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	庫藏股票	歸屬於本公司業主權益總計	非控制權益	權益總計
A1	109年1月1日餘額	$ 4,667,360	$ 221,392	$ 1,462,657	$ 343,785	$ 3,502	$ 4,925	$ 21,160	$ 797	$ 13,226	$ 789,141	$ 170,684	$ 1,132,308	($ 58,192)	($ 14,822)	($ 610,029)	$ 8,148,094	$ 650,062	$ 8,798,156
	108年度盈餘指撥及分配																		
B1	提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27,976	-	(27,976)	-	-	-	-	-	-
B3	迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,664	(19,664)	-	-	-	-	-	-
B5	母公司發放現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(228,368)	-	-	-	(228,368)		(228,368)
D1	109年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	217,695	-	-	-	217,695	40,216	257,911
D3	109年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60,311	19,169	398	-	79,878	(3,395)	76,483
L1	庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(99,735)	(99,735)	-	(99,735)
L5	子公司購入母公司之股票視為庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,081)	(2,081)	(4,952)	(7,033)
M1	發放予子公司股利調整資本公積	-	-	-	9,962	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,962	-	9,962
M5	取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	-	-	-	-	(2,877)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,877)	2,877	-
M7	對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	-	-	-	-	284	-	-	-	-	-	-	284	(284)	-
C7	採用權益法認列關聯企業之變動數	-	-	-	-	-	-	-	(3)	-	-	-	-	-	-	-	(3)	-	(3)
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,609)	-	9,609	-	-	-	-
O1	非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(35,680)	(35,680)
Z1	109年12月31日餘額	4,667,360	221,392	1,462,657	353,747	3,502	4,925	18,283	794	13,510	817,117	190,348	1,124,897	(39,023)	(4,815)	(711,845)	8,122,849	648,844	8,771,693
	109年度盈餘分配																		
B1	提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26,840	-	(26,840)	-	-	-	-	-	-
B3	迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,136)	3,136	-	-	-	-	-	-
B5	母公司發放現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(180,163)	-	-	-	(180,163)	-	(180,163)
D1	110年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	751,575	-	-	-	751,575	88,725	837,300
D3	110年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(27,475)	(6,909)	(3,332)	-	(37,716)	12,093	(25,623)
L3	庫藏股註銷	(100,000)	(4,743)	-	(85,951)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	190,694	-	-	-
L5	子公司購入母公司之股票視為庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(926)	(926)	(823)	(1,749)
L7	子公司處分母公司股票視同庫藏股交易	-	-	-	35,203	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	270,468	305,671	471,959	777,630
M1	發放予子公司股利調整資本公積	-	-	-	6,843	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,843	-	6,843
M3	處分子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,007,863)	(1,007,863)
M5	取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	-	-	-	-	(18,283)	-	-	-	-	(32,718)	-	-	-	(51,001)	51,001	-
M7	對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	-	-	-	-	15,183	-	-	-	-	-	17,684	32,867	(32,867)	-
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,316	-	(15,316)	-	-	-	-
O1	子公司現金增資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	296,075	296,075
O1	非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36,951	36,951
Z1	110年12月31日餘額	$ 4,567,360	$ 216,649	$ 1,462,657	$ 309,842	$ 3,502	$ 4,925	$ -	$ 794	$ 28,693	$ 843,957	$ 187,212	$ 1,627,728	($ 45,932)	($ 23,463)	($ 233,925)	$ 8,949,999	$ 561,095	$ 9,511,094

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：王炯棻　　經理人：蕭永昌　　會計主管：曾蕙庭

榮剛材料科技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		110年度	109年度
	營業活動之現金流量		
A00010	稅前淨利	$1,018,195	$ 276,249
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	450,556	555,368
A20200	攤銷費用	1,106	2,421
A20300	預期信用減損損失（迴轉利益）	(31,661)	38,391
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損益	49,500	(106,089)
A20900	財務成本	142,578	150,495
A21200	利息收入	(1,893)	(2,857)
A21300	股利收入	(5,763)	(3,383)
A22300	採用權益法認列之關聯企業損益之份額	(12,501)	(1,880)
A22600	不動產、廠房及設備轉列費用數	78,050	45,428
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(4,338)	(1,251)
A23200	處分採用權益法之投資利益	(3,565)	-
A23700	存貨跌價損失	29,793	65,409
A23700	不動產、廠房及設備減損損失	-	184
A24100	外幣兌換淨損益	(18,823)	(33,061)
A29900	其他收益	(1,454)	(10,688)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	(34,702)	7,365
A31150	應收帳款	(723,109)	356,610
A31180	其他應收款	(64,835)	24,385
A31200	存　　貨	(1,708,897)	182,397
A31240	其他流動資產	(203,074)	34,671
A32130	應付票據	2,052	635
A32150	應付帳款	679,924	(146,389)
A32180	其他應付款	201,784	(51,692)
A32230	其他流動負債	19,892	143,365
A32240	淨確定福利負債	(14,610)	(12,576)
A33000	營運產生之現金流入（出）	(155,795)	1,513,507

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		110年度	109年度
A33200	收取之股利	$ 7,456	$ 5,415
A33100	收取之利息	1,893	2,857
A33300	支付之利息	(133,882)	(136,225)
A33500	支付之所得稅	(56,917)	(20,633)
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	(337,245)	1,364,921
	投資活動之現金流量		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(130,125)	(55,394)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	252,255	51,799
B00030	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	3,392	-
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(472,116)	(166,260)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	179,520	85,729
B01900	處分採用權益法之長期股權投資價款	9,390	-
B02300	處分子公司（附註二六）	(276,474)	(13,944)
B02700	取得不動產、廠房及設備	(813,942)	(1,404,204)
B02800	處分不動產、廠房及設備	4,684	14,259
B06700	其他非流動資產增加	(260,044)	(18,886)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(1,503,460)	(1,506,901)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	153,741	-
C00200	短期借款減少	-	(398,832)
C00500	應付短期票券增加	270,000	-
C00600	應付短期票券減少	-	(144,909)
C01200	發行公司債	1,470,334	-
C01600	舉借長期借款	1,426,010	2,473,649
C01700	償還長期借款	(2,134,721)	(1,174,599)
C04020	租賃本金償還	(11,407)	(8,281)
C04300	其他非流動負債增加	-	201
C04400	其他非流動負債減少	(258)	-
C04500	母公司發放現金股利	(163,928)	(207,826)
C04900	庫藏股票買回成本	-	(99,735)
C05400	取得子公司股權	(46,469)	(4,780)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		110年度	109年度
C05500	處分子公司股權	$ 1,751	$ -
C05800	子公司發放現金股利	(22,309)	(28,433)
C05800	子公司買回本公司股票視為庫藏股	(1,749)	(7,033)
C05800	子公司出售持有本公司之股票	777,630	-
C09900	子公司現金增資	296,075	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入	2,014,700	399,422
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(14,227)	14,201
EEEE	本年度現金及約當現金增加數	159,768	271,643
E00100	年初現金及約當現金餘額	1,066,213	794,570
E00200	年底現金及約當現金餘額	$1,225,981	$1,066,213

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：王炯棻　　經理人：康永昌　　會計主管：曾慧庭

榮剛材料科技股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（金額除特別註明者外，均以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

榮剛材料科技股份有限公司（原名榮剛重工股份有限公司，以下簡稱本公司）於 82 年 3 月依中華民國公司法成立，並於 88 年 7 月變更公司名稱。主要經營特殊鋼、碳鋼、合金鋼、超合金及其原料之冶煉、製造加工與銷售業務。

本公司股票自 87 年 10 月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

台灣鋼鐵股份有限公司為本公司之母公司。本公司之最終母公司為金智富資產管理股份有限公司。

本公司之功能性貨幣為新台幣。由於本公司係於台灣上櫃，為增加財務報告之比較性及一致性，本合併財務報告係以新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 111 年 2 月 24 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) 111 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
「IFRSs 2018-2020 之年度改善」	2022 年 1 月 1 日（註 1）
IFRS 3 之修正「對觀念架構之引述	2022 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日（註 3）
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日（註 4）

註 1： IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 2： 收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 3： 於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 4： 於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司持續評估其他準則、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) 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 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」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 3）
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 4）

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

註 3： 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變動及會計政策變動適用此項修正。

註 4：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，合併公司仍持續評估其他準則、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. 現金及約當現金（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，各個體間之重大交易、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。

當合併公司喪失對子公司之控制時，處分損益係為下列兩者之差額：(1)所收取對價之公允價值與對前子公司之剩餘投資按喪失控制日之公允價值合計數，以及(2)前子公司之資產（含商譽）與負債及非控制權益按喪失控制日之帳面金額合計數。合併公司對於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與合併公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

合併公司未採用收購法處理組織重組下之企業合併，而係採用帳面價值法。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十一、附表六及七。

(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，於發生當期認列於損益。

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期損益，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期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益（並分別歸屬予本公司業主及非控制權益）。

(六) 存　　貨

存貨包括原料、物料、在製品、製成品及商品。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) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

合併公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

取得成本超過合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期損益。

關聯企業發行新股時，合併公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積－採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當合併公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於合併公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。合併公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法，其對原關聯企業之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基

礎相同。若對關聯企業之投資成為合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資，合併公司係持續採用權益法而不對保留權益作再衡量。

合併公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與合併公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於合併財務報告。

(八) 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。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。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。

(九) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。投資性不動產亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

不動產、廠房及設備之不動產係以結束自用時之帳面金額轉列投資性不動產。投資性不動產採直線基礎提列折舊。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產及無形資產之減損

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、使用權資產、投資性不動產及無形資產可能已減損。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。共用資產係依合理一致之基礎分攤至最小現金產生單位群組。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

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（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十一) 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、按攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A.透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二九。

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（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款）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。

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。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

C.透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

合併公司投資債務工具若同時符合下列兩條件，則分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產：

a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成；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。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資係按公允價值衡量，帳面金額之變動中屬以有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益與減損損失或迴轉利益係認列於損益，其餘變動係認列於其他綜合損益，於投資處分時重分類為損益。

D.透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

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

(2) 金融資產之減損

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）、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之減損損失。

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。

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，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(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。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

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

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回合併公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷合併公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

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。

(十二) 負債準備

認列為負債準備源自不動產、廠房及設備所估計之拆除、遷移及回復原狀之合約義務之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

(十三) 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。

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

<u>商品銷貨收入</u>

產品於運抵客戶指定地點時或起運時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。

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。

(十四) 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。若租賃期間屆滿時將取得標的資產所有權，或若使用權資產之成本反映購買選擇權之行使，則自租賃開始日起至標的資產耐用年限屆滿時提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付、實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付、殘值保證下承租人預期支付之金額、合理確信將行使之購買選擇權之行使價格，及已反映於租賃期間之租賃終止罰款，減除收取之租賃誘因）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、殘值保證下預期支付金額、標的資產購買選擇權之評估或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，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。

(十五) 借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十六) 政府補助

政府補助僅於可合理確信合併公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

與收益有關之政府補助係於其意圖補償之相關成本於合併公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於損益。以合併公司應購買、建造或其他方式取得非流動資產為條件之政府補助係認列為遞延收入，並以合理且有系統之基礎於相關資產耐用年限期間轉列損益。

若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與合併公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

(十七) 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。

(十八) 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及虧損扣抵所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司及關聯企業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之利益，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、<u>重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源</u>

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。

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期在我國之發展及對經濟環境可能之影響，納入相關重大會計估計之考量，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、現金及約當現金

	110年12月31日	109年12月31日
庫存現金及週轉金	$ 905	$ 1,127
銀行支票及活期存款	1,225,076	837,508
約當現金		
商業本票	-	227,578
	$1,225,981	$1,066,213

銀行存款及約當現金於資產負債表日之利率區間如下：

	110年12月31日	109年12月31日
銀行存款	0.001%-0.75%	0.001%-0.50%
商業本票	-	0.25%-0.26%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	110年12月31日	109年12月31日
金融資產－流動		
透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
－國內上市（櫃）股票	$ 72,498	$ 181,815
理財產品	-	104,754
	$ 72,498	$ 286,569

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

	110年12月31日	109年12月31日
非　流　動		
國內投資		
上市（櫃）股票	$ 298,783	$ 57,986
未上市（櫃）股票	1,455	-
	$ 300,238	$ 57,986

合併公司依中長期策略目的投資上市（櫃）公司普通股，並預期透過長期投資獲利。合併公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

九、應收票據及應收帳款

	110年12月31日	109年12月31日
應收票據		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	$ 297,877	$ 269,019
減：備抵損失	(2,514)	(2,061)
	$ 295,363	$ 266,958
應收帳款		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	$1,344,743	$1,081,597
減：備抵損失	(21,408)	(53,657)
	1,323,335	1,027,940
透過其他綜合損益按公允價值衡量	450,324	185,355
	$1,773,659	$1,213,295

(一) 應收帳款

1. 按攤銷後成本衡量之應收帳款

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，合併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，並同時考量總體經濟預測及產業展望暨新型冠狀病毒肺炎流行影響。於 110 及 109 年 12 月 31 日，應收帳款未逾期者分別按 0%～2.24%及 0%～2.28%認列，逾期已提列者分別按 0.01%～100%及 0.01%～100%認列備抵損失。

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，例如交易對方正進行清算，合併公司若採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。

按攤銷後成本衡量之應收帳款之帳齡分析如下：

	110年12月31日	109年12月31日
未逾期	$1,128,639	$ 835,313
已逾期		
1至60天	169,151	152,459
61至120天	24,073	38,931
120天以上	22,880	54,894
合　計	$1,344,743	$1,081,597

以上係以逾期日為基準進行之帳齡分析。

按攤銷後成本衡量之應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	110年度	109年度
期初餘額	$ 53,657	$ 22,588
加：本期提列減損損失	-	37,662
減：本期迴轉減損損失	(30,955)	-
減：本期實際沖銷	-	(6,596)
減：喪失子公司控制影響數	(1,485)	-
外幣換算差額	191	3
期末餘額	$ 21,408	$ 53,657

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之應收帳款

針對可能讓售之應收帳款，合併公司視營運資金情況，決定以無追索權之方式讓售予銀行或不予讓售。合併公司管理此類應收帳款之經營模式，係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成目的，故此類應收帳款係透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之應收帳款之帳齡分析如下：

	110年12月31日	109年12月31日
未逾期	$ 335,106	$ 171,132
已逾期		
1至60天	115,218	14,192
61至120天	-	2
120天以上	-	29
合　計	$ 450,324	$ 185,355

以上係以逾期日為基準進行之帳齡分析。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	110年度	109年度
期初餘額	$ 1,217	$ 494
加：本期提列減損損失	-	723
減：期迴轉減損損失	(1,217)	-
期末餘額	$ -	$ 1,217

(二) 應收票據

應收票據之帳齡分析如下：

	110年12月31日	109年12月31日
未逾期	$ 250,411	$ 247,103
已逾期	47,466	21,916
合計	$ 297,877	$ 269,019

以上係以到期日為基準進行之帳齡分析。

應收票據備抵損失之變動資訊如下：

	110年度	109年度
期初餘額	$ 2,061	$ 2,043
加：本期提列減損損失	511	6
減：喪失子公司控制影響數	(54)	
外幣換算差額	(4)	12
期末餘額	$ 2,514	$ 2,061

十、存　　貨

	110年12月31日	109年12月31日
原料	$ 1,899,112	$ 1,338,015
物料	197,668	175,458
在製品	2,114,565	1,845,407
製成品	785,098	855,204
商品存貨	115,197	97,294
在途存貨	350,006	247,019
	5,461,646	4,558,397
減：聯屬公司交易沖銷	(111,621)	(47,841)
	$ 5,350,025	$ 4,510,556

銷貨成本性質如下：

	110年度	109年度
已銷售之存貨成本	$ 6,304,365	$ 6,314,586
未分攤製造費用	98,016	169,773
存貨跌價損失	29,793	65,409
	$ 6,432,174	$ 6,549,768

十一、子公司

(一) 列入合併財務報告之子公司

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 110年12月31日	所持股權百分比 109年12月31日	說明
本公司	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	一般投資業及貿易活動	96%	96%	-
本公司	金耘鋼鐵股份有限公司	特殊鋼、碳鋼、超合金材料之輥輪加工買賣	46%	43%	2
本公司	精剛精密科技股份有限公司	鈦合金等之產銷業務	-	30%	1、4
本公司	宏剛精密工業股份有限公司	特殊鋼之製造加工與銷售業務	-	65%	6
本公司	ALLOY TOOL STEEL. INC	合金鋼之銷售業務	100%	85%	-
本公司	禾揚投資股份有限公司	一般投資業	34%	34%	3
本公司	歐盈企業有限公司	一般投資業及貿易活動	100%	100%	-
本公司	榮洋投資股份有限公司	一般投資業	100%	-	-
本公司	Gloria Material Technology Japan 株式會社	合金鋼之產銷業務	100%	-	-
FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	廣州金耘特殊金屬有限金司	合金鋼之產銷業務	100%	100%	-
FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	浙江嘉興金耘特殊金屬有限公司	合金鋼之產銷業務	100%	100%	-
FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	天津金耘特殊金屬有限公司	合金鋼之產銷業務	100%	100%	-
FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	西安金耘特殊金屬有限公司	合金鋼之產銷業務	100%	100%	-
金耘鋼鐵股份有限公司	RAINBOW SHINES LIMITED	一般投資業及貿易活動	97%	97%	-
RAINBOW SHINES LIMITED	金耘鋼鐵股份有限公司（越南）	合金鋼之產銷業務	100%	100%	-
歐盈企業有限公司	聚曜企業有限公司	一般投資業及貿易活動	100%	100%	-
聚曜企業有限公司	浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	合金鋼之產銷業務	100%	100%	-
精剛精密科技股份有限公司	睿剛投資股份有限公司	一般投資業	-	-	5

備　　註：

1. 本公司於110年8月23日精剛精密科技股份有限公司（精剛公司）進行股東會改選董事前，對精剛公司之持股為26%~30%，因精剛公司係台灣之上櫃公司，其餘股份由數千位股東持有且該些股東與合併公司非屬關係人，經考量相對於其他股東所持有表決權之絕對多寡、相對大小及分佈，並考量先前股東會之

表決型態，判斷合併公司具主導精剛公司攸關活動之實質能力，故將其列為子公司。

本公司於 110 年 8 月 23 日精剛公司進行股東會改選董事後，因未取得精剛公司過半董事席次，判斷已未具主導精剛公司攸關活動之實質能力，因是自該日起終止將精剛公司編入合併財務報表，但本公司管理階層認為對精剛公司仍具有重大影響力，故將其轉列採權益法之投資，其相關資訊請參閱附註二六。

精剛公司改選董事後其母公司由本公司變更為台灣鋼鐵股份有限公司，由於經濟實質係屬集團內之組織重組，本公司參照財團法人中華民國會計研究發展基金會公布之 IFRS 問答集，對於因組織重組而喪失對子公司控制且保留權益為採權益法之投資時，不以公允價值重新衡量保留權益，而係以帳面價值入帳。此外，本公司參照財團法人中華民國會計研究發展基金會公布之 IFRS 問答集，選擇不重編比較期間財務報表。

2. 本公司對該公司之持股雖未達 50%，惟對該公司具有實質控制力，視為合併子公司。
3. 本公司對該公司之直接持股與間接持股超過 50%，視為具有實質控制能力。
4. 110 年 8 月 23 日前為具重大非控制權益之子公司。
5. 子公司睿剛於 108 年 9 月臨時股東會決議辦理清算，並於 109 年 5 月 29 日完成相關清算程序。
6. 本公司於 110 年 8 月 3 日經董事會決議通過與宏剛精密工業股份有限公司依企業併購法規定進行簡易合併，合併基準日訂為 110 年 11 月 30 日，合併後本公司為存續公司，宏剛公司為消滅公司。

(二) 未列入合併財務報告之子公司：無。

(三) 具重大非控制權益之子公司資訊

子公司名稱	主要營業場所	非控制權益所持股權及表決權比例 110年12月31日	非控制權益所持股權及表決權比例 109年12月31日
精剛精密科技股份有限公司	台灣	-	70%

子公司名稱	分配予非控制權益之損益 110年度	分配予非控制權益之損益 109年度	非控制權益 110年12月31日	非控制權益 109年12月31日
精剛精密科技股份有限公司	$ 15,124	$ 17,421	$ -	$ 452,103
其他	70,601	22,795	561,095	196,741
合計	$ 85,725	$ 40,216	$ 561,095	$ 648,844

以下各子公司之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製：

精剛精密科技股份有限公司及其子公司

	109年12月31日
流動資產	$ 765,603
非流動資產	1,313,882
流動負債	(609,065)
非流動負債	(643,075)
權益	$ 827,345
權益歸屬於：	
本公司業主	$ 188,483
精剛精密科技股份有限公司之非控制權益	638,862
	$ 827,345

	110年1月1日至8月22日	109年度
營業收入	$ 538,075	$ 787,558
本年度淨利	$ 25,009	$ 33,468
其他綜合損益	7,715	(23,960)
綜合損益總額	$ 32,724	$ 9,508

(接次頁)

（承前頁）

	110年1月1日 至8月22日	109年度
淨利歸屬於：		
本公司業主	$ 4,825	$ 7,271
精剛精密科技股份有限公司之非控制權益	20,184	26,197
	$ 25,009	$ 33,468
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	$ 6,829	$ 7,141
精剛精密科技股份有限公司之非控制權益	25,895	2,367
	$ 32,724	$ 9,508
支付予非控制權益之股利		
精剛精密科技股份有限公司	$ -	$ -

十二、採用權益法之投資

	110年12月31日	109年12月31日
個別不重大之關聯企業	$ 458,981	$ 107,619

個別不重大之關聯企業彙總資訊

	110年度	109年度
合併公司享有之份額		
本年度淨利	$ 12,501	$ 1,880
其他綜合損益	(9,712)	-
綜合損益總額	$ 2,789	$ 1,880

十三、不動產、廠房及設備

	110年12月31日	109年12月31日
每一類別之帳面金額		
自有土地	$ 2,799,964	$ 3,378,475
建築物	2,041,130	2,629,557
機器設備	2,725,239	3,031,566
運輸設備	36,936	38,487
機具設備	13,639	14,776
其他設備	21,911	22,012
未完工程	831,164	681,243
	$ 8,469,983	$ 9,796,116

	110年1月1日 餘額	增添	處分	重分類	處分子公司	淨兌換差額	110年12月31日 餘額
成本							
自有土地	$ 3,378,475	$ -	$ -	($ 121,923)	($ 456,588)	$ -	$ 2,799,964
建築物	4,440,975	4,031	-	(376,465)	(359,428)	162	3,709,275
機器設備	11,666,816	189,740	(53,495)	(54,519)	(402,889)	(112)	11,345,541
運輸設備	330,040	6,643	(13,703)	-	(2,333)	74	320,721
機具設備	191,936	709	(7,778)	5,009	-	(8)	189,868
其他設備	221,014	4,663	(21,158)	4,271	(27,913)	(240)	180,637
未完工程	681,243	154,590	-	(4,642)	-	(27)	831,164
	20,910,499	$ 360,376	($ 96,134)	($ 548,269)	($ 1,249,151)	($ 151)	19,377,170
累計折舊							
自有土地	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
建築物	1,803,011	86,083	-	(143,550)	(77,425)	26	1,668,145
機器設備	8,616,283	329,033	(53,151)	(4,897)	(266,949)	(17)	8,620,302
運輸設備	291,553	8,207	(13,693)	-	(2,333)	51	283,785
機具設備	177,160	1,843	(7,778)	5,009	-	(5)	176,229
其他設備	199,002	7,263	(21,166)	109	(26,455)	(27)	158,726
未完工程	-	-	-	-	-	-	-
	11,087,009	$ 432,429	($ 95,788)	($ 143,329)	($ 373,162)	$ 28	10,907,187
累計減損							
建築物	8,407	$ -	$ -	$ -	($ 8,407)	$ -	-
機器設備	18,967	-	-	-	(18,967)	-	-
	27,374	$ -	$ -	$ -	($ 27,374)	$ -	-
淨額	$ 9,796,116						$ 8,469,983

	109年1月1日 餘額	增添	處分	重分類	淨兌換差額	109年12月31日 餘額
成本						
自有土地	$ 3,409,982	$ -	$ -	($ 31,507)	$ -	$ 3,378,475
建築物	4,441,705	6,059	(20,600)	10,254	3,557	4,440,975
機器設備	11,588,858	228,646	(104,148)	(46,201)	(339)	11,666,816
運輸設備	317,510	14,624	(1,986)	-	(108)	330,040
機具設備	207,691	409	(16,189)	-	25	191,936
其他設備	218,085	5,555	(2,774)	(108)	256	221,014
未完工程	257,787	433,634	-	(10,254)	76	681,243
	20,441,618	$ 688,927	($ 145,697)	($ 77,816)	$ 3,467	20,910,499
累計折舊						
自有土地	-	$ -	$ -	$ -	$ -	-
建築物	1,714,134	95,538	(7,914)	-	1,253	1,803,011
機器設備	8,282,736	425,672	(91,139)	-	(986)	8,616,283
運輸設備	283,157	10,462	(1,986)	-	(80)	291,553
機具設備	190,222	3,087	(16,167)	-	18	177,160
其他設備	193,317	8,285	(2,729)	-	129	199,002
未完工程	-	-	-	-	-	-
	10,663,566	$ 543,044	($ 119,935)	$ -	$ 334	11,087,009
累計減損						
建築物	8,407	$ -	$ -	$ -	$ -	8,407
機器設備	18,783	184	-	-	-	18,967
	27,190	$ 184	$ -	$ -	$ -	27,374
淨額	$ 9,750,862					$ 9,796,116

合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建 築 物	
廠房主建物	40 至 55 年
機電動力設備	2 至 10 年
工程系統	2 至 15 年
機器設備	
煉鍛輥整產線	10 至 20 年
附屬加工設備	1 至 10 年
機械系統	3 至 5 年
鑄　　模	1 至 6 年
運輸設備	
堆 高 機	3 至 10 年
天　　車	2 至 8 年
機具設備	
分析儀及輻射檢器	3 至 10 年
其他工具及儀器	2 至 5 年
其他設備	2 至 10 年

合併公司設定質押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三一。

十四、租賃協議

(一) 使用權資產

	110年12月31日	109年12月31日
使用權資產帳面金額		
土　　地	$ 139,734	$ 117,232
建 築 物	12,495	16,631
運輸設備	2,682	3,286
	$ 154,911	$ 137,149

	110年度	109年度
使用權資產之增添	$ 30,990	$ 10,362
使用權資產之折舊費用		
土　　地	$ 4,650	$ 4,340
建 築 物	4,136	4,136
運輸設備	2,848	3,848
	$ 11,634	$ 12,324

除以上所列增添及認列折舊費用外，合併公司之使用權資產於 110 及 109 年度並未發生重大轉租及減損情形。

(二) 租賃負債

	110年12月31日	109年12月31日
租賃負債帳面金額		
流　動	$ 6,616	$ 9,954
非流動	$ 69,480	$ 47,011

租賃負債之折現率區間如下：

	110年12月31日	109年12月31日
土　地	1.85%	1.85%
建築物	1.79%~1.80%	1.79%~1.80%
運輸設備	1.79%	1.34%~2.03%

(三) 其他租賃資訊

	110年度	109年度
短期租賃及低價值資產租賃費用	$ 2,326	$ 3,921
租賃之現金流出總額	($ 14,931)	($ 13,281)

合併公司選擇對符合短期租賃之運輸設備及符合低價值資產之若干辦公設備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。

十五、投資性不動產

	土　地	建　築　物	合　計
成　本			
110年1月1日餘額(註1)	$ 99,864	$ -	$ 99,864
重分類(註2)	121,923	376,465	498,388
喪失子公司控制影響數	(99,864)	-	(99,864)
110年12月31日餘額	$ 121,923	$ 376,465	$ 498,388
累計折舊及減損			
110年1月1日餘額	$ -	$ -	$ -
重分類	-	143,550	143,550
折舊費用	-	6,493	6,493
110年12月31日餘額	$ -	$ 150,043	$ 150,043
110年12月31日淨額	$ 121,923	$ 226,422	$ 348,345

(接次頁)

（承前頁）

	土　　地	建　築　物	合　　計
成　本			
109 年 1 月 1 日餘額	$ 68,357	$ -	$ 68,357
重 分 類	31,507	-	31,507
109 年 12 月 31 日餘額	99,864	-	99,864
累計折舊及減損			
109 年 1 月 1 日餘額	$ -	$ -	$ -
折舊費用	-	-	-
109 年 12 月 31 日餘額	-	-	-
109 年 12 月 31 日淨額	$ 99,864	$ -	$ 99,864

註 1：合併公司為活化資產、償還銀行借款及充實營運資金，於 108 年 12 月 23 日簽訂台南市柳營區義士段 0111-0000、0111-0001 共兩筆土地出租合約，租期自 109 年 1 月 1 日開始。承租人得於合約條件達成時，執行由租賃轉為承購之權利，其所支付之租金可充抵承購之買賣價金，合併公司參考市場行情及專業鑑價機構之鑑價報告，其預計買賣交易金額為 291,327 仟元。合併公司將該土地成本 68,357 仟元由自用土地轉列投資性不動產，並已預收承租人款項 145,663 仟元帳列預收土地款。上述交易係 110 年 8 月 23 日喪失對精剛公司控制力前之交易金額。

合併公司另於 109 年 3 月 9 日簽訂台南市柳營區義士段 110 地號部分分割後土地出租合約，租期自簽約日隔月開始。承租人得於合約條件達成時，執行由租賃轉為承購之權利，其所支付之租金可充抵承購之買賣價金，合併公司參考市場行情及專業鑑價機構之鑑價報告，其預計買賣交易金額為 158,516 仟元。合併公司將該土地成本 31,507 仟元由自用土地轉列投資性不動產，並已預收承租人款項 87,184 仟元。上述交易係 110 年 8 月 23 日喪失對精剛公司控制力前之交易金額。

截至 110 年 12 月 31 日及 109 年 12 月 31 日，合併公司已預收承租人款項分別為 0 仟元及 232,847 仟元。

註2：合併公司因喪失對精剛公司控制力，原出租予精剛公司之土地及廠房自不動產、廠房及設備轉列為投資性不動產。

投資性不動產之公允價值係參考類似不動產交易價格之市場證據，評價所得公允價值如下：

	110年12月31日	109年12月31日
公允價值	$ 620,000	$ 356,747

設定作為借款擔保之投資性不動產金額請參閱附註三一。

十六、其他資產

	110年12月31日	109年12月31日
預付款項	$ 52,791	$ 74,671
存出保證金（附註三一）	350,204	96,901
用途受限制存款（附註三一）	53,553	25,816
其　　他	17,253	3,407
	$ 473,801	$ 200,795
流　　動	$ 124,597	$ 101,201
非 流 動	349,204	99,594
	$ 473,801	$ 200,795

十七、借　　款

(一) 短期借款

	110年12月31日	109年12月31日
擔保借款（附註三一）		
一銀行借款	$ 170,013	$ 152,000
無擔保借款		
一信用狀借款	108,267	74,642
一信用額度借款	1,255,596	1,182,702
	$1,533,876	$1,409,344
利率區間	0.69%-4.66%	0.79%-6.95%

(二) 應付短期票券

截至各期尚未到期之應付短期票券如下：

	110年12月31日	109年12月31日
應付商業本票	$ 320,000	$ 50,000
減：應付短期票券折價	-	-
	$ 320,000	$ 50,000

110 年 12 月 31 日

保證機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間
國際票券	$ 90,000	$ -	$ 90,000	
兆豐票券	160,000	-	160,000	
聯邦銀行	70,000	-	70,000	
	$ 320,000	$ -	$ 320,000	0.482%~0.950%

109 年 12 月 31 日

保證機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間
國際票券	$ 20,000	$ -	$ 20,000	
兆豐票券	10,000	-	10,000	
聯邦銀行	20,000	-	20,000	
	$ 50,000	$ -	$ 50,000	0.742%~0.950%

(三) 一年內到期之長期負債

	110年12月31日	109年12月31日
一年內到期之長期借款	$1,290,052	$ 855,465

(四) 長期借款

	110年12月31日	109年12月31日
擔保借款（附註三一）		
銀行借款	$7,592,256	$8,906,983
無擔保借款		
銀行借款	-	88,500
減：列為一年內到期部分	(1,290,052)	(855,465)
未攤銷折價	(15,950)	(16,662)
長期借款	$6,286,254	$8,123,356
利率區間	0.66%-1.80%	0.69%-2.00%

1. 本公司為償還既有金融負債暨充實中期營運週轉金，向彰化銀行等 10 家聯貸銀行團取得 4,200,000 仟元之 5 年期授信合約。
   (1) 甲項授信－授信額度 2,238,320 仟元，不得循環動用。
   (2) 乙項授信－授信額度 1,496,230 仟元，得循環動用。
   (3) 丙項授信－授信額度 465,450 仟元，得循環動用。

除一般規定外，對營運作若干限制亦規定須維持若干財務比率，惟若未符合所規定之財務比率時，違約與否將由銀行團以多數決決議。

依前述聯貸合約規定，於合約存續期間內，本公司應維持下列財務比率：

(1) 流動比率：流動資產對流動負債之比率，不得低於 100%。

(2) 負債比率：負債總額對有形淨值之比率，不得高於 180%。

(3) 利息保障倍數：稅前淨利加利息費用加折舊加攤銷之總和對利息費用之比率，不得低於 3.0。

前述各項財務比率每半年審閱一次，以本公司經管理銀行認可之以每年度／第二季會計師查核簽證／核閱之合併財務報表為計算基準。

若不符上述任一財務承諾時，本公司應即提出具體改善財務措施予管理銀行，若次期經會計師查核簽證之財務報告符合上述財務承諾時，則不構成違約事項；惟本公司應自當期提出財務報告之日起至改善符合之日為止，應就本授信案未清償授信餘額依約定之利率再加碼 0.10%計息。

2. 本公司為償還既有借款、資本支出及充實營運資金，向第一商業銀行等 11 家聯貸銀行團取得 6,200,000 仟元額度，期間自首次動用日起算 5 年之授信合約。

(1) 甲項授信－授信額度 3,060,000 仟元，不得循環動用。

(2) 乙項授信－授信額度 1,700,000 仟元，不得循環動用。

(3) 丙項授信－授信額度 1,440,000 仟元，得循環動用。

(4) 丁項授信－授信額度 1,440,000 仟元，丙項授信額度及丁項授信額度共用額度不逾丙項授信額度，得循環動用。

除一般規定外，對營運作若干限制亦規定須維持若干財務比率，惟若未符合所規定之財務比率時，違約與否將由銀行團以多數決決議。

依前述聯貸合約規定，於合約存續期間內，本公司應維持下列財務比率：

(1) 流動比率：流動資產對流動負債之比率，不得低於 100%。

(2) 負債比率：總負債對總權益之比率，不得高於 180%。

(3) 利息保障倍數：稅前淨利加利息費用加折舊加攤銷之總和對利息費用之比率，不得低於 3.0。

前述各項財務比率每半年審閱一次，本公司提供管理銀行之經會計師簽證之年度合併財務報告及經會計師核閱之上半年度合併財務報告為準審核之。

若未符合上述任一財務比率或標準，本公司應於下一次出具財務報告前以辦理現金增資或其他方式改善，改善期間內不視為發生違約情事，但未完成改善則視為發生違約情事。改善期間內本公司就未清償本金餘額應付利息及應付之保證手續費應依本合約所適用之貸款利率及費率再加碼年利率百分之零點一(0.1%)計算。

十八、應付公司債

	110年12月31日	109年12月31日
國內有擔保普通公司債	$1,410,890	$ -

本公司於 110 年 11 月 29 日發行 110 年度第 1 次有擔保普通公司債，發行總額 15 億元，發行期間為 110 年 11 月 29 日至 117 年 11 月 29 日，依約每年單利計、付息乙次，年票面固定利率 0.65%，自發行日起屆滿到期一次還本，並委由華南商業銀行股份有限公司依委任保證契約履行公司債保證，採無實體方式發行。

十九、其他應付款

	110年12月31日	109年12月31日
應付薪資及獎金	$ 162,366	$ 106,686
應付休假給付	52,883	53,799
應付設備款	31,321	21,155
應付燃料費	28,196	24,217
應付水電費	32,984	10,311
應付出口費	144,459	44,750
其　　他	91,685	93,408
	$ 543,894	$ 354,326

二十、其他負債

	110年12月31日	109年12月31日
流　動		
預收土地款(一)	$ -	$ 232,847
其　他	64,679	58,691
	$ 64,679	$ 291,538
非流動		
長期遞延收入(二)	$ 39,525	$ 65,202
存入保證金	9,495	9,569
其　他	60,657	372
	$ 109,677	$ 75,143

(一) 預收土地款相關資訊請參閱附註十五。

(二) 長期遞延收入係合併公司投資設廠當地政府補助購買土地及承租土地使用權之款項，俟廠房興建完成並開始營運後，按廠房使用期間認列為其他收入。

二一、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

合併公司於他地之子公司之員工，係屬當地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及依台灣法令設立之子公司所適用我國「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。合併公司按員工每月薪資總額 2.00%-2.93%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，合併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列示如下：

	110年12月31日	109年12月31日
確定福利義務現值	$ 399,397	$ 407,332
計畫資產公允價值	(250,641)	(277,740)
淨確定福利負債	$ 148,756	$ 129,592

淨確定福利負債（資產）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（資產）
109 年 1 月 1 日	$ 476,334	($ 259,458)	$ 216,876
服務成本			
當期服務成本	2,882	-	2,882
利息費用（收入）	3,288	(1,796)	1,492
認列於損益	6,170	(1,796)	4,374
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(8,582)	(8,582)
精算損失			
一人口統計假設變動	18	-	18
一財務假設變動	(20,294)	-	(20,294)
一經驗調整	(45,851)	-	(45,851)
認列於其他綜合損益	(66,127)	(8,582)	(74,709)
雇主提撥	-	(16,949)	(16,949)
福利支付	(9,045)	9,045	-
109 年 12 月 31 日	407,332	(277,740)	129,592
服務成本			
當期服務成本	2,152	-	2,152
利息費用（收入）	1,163	(784)	379
認列於損益	3,315	(784)	2,531
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(3,870)	(3,870)

（接次頁）

（承前頁）

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債（資產）
精算損失			
一人口統計假設變動	$ 296	$ -	$ 296
一財務假設變動	(14,658)	-	(14,658)
一經驗調整	52,249	-	52,249
認列於其他綜合損益	37,887	(3,870)	34,017
雇主提撥	-	(15,284)	(15,284)
福利支付	(34,189)	34,189	-
清　償	(3,765)	2,515	(1,250)
子公司喪失控制影響數	(11,183)	10,333	(850)
110 年 12 月 31 日	$ 399,397	($ 250,641)	$ 148,756

合併公司因「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，惟合併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。

合併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：

	110年12月31日	109年12月31日
折現率	0.65%-0.70%	0.30%
薪資預期增加率	1.00%-2.00%	1.00%-2.00%
離職率	0.27%-0.32%	0.37%-0.71%

110 年度及 109 年度死亡率係分別依據臺灣壽險業第六回及第五回經驗生命表。殘廢率為預期死亡率之 10%。

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

	110年12月31日	109年12月31日
折 現 率		
增加 0.25%	($ 8,849)	($ 9,346)
減少 0.25%	$ 9,143	$ 9,669
薪資預期增加率		
增加 0.25%	$ 9,012	$ 9,476
減少 0.25%	($ 8,765)	($ 9,206)
離 職 率		
增加 10%	$ -	($ 9)
減少 10%	$ -	$ 9

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。

	110年12月31日	109年12月31日
預期 1 年內提撥金額	$ 5,786	$ 5,271
確定福利義務平均到期期間	6-9 年	7-10 年

二二、權　　益

(一) 股　　本

普 通 股

	110年12月31日	109年12月31日
額定股數（仟股）	800,000	800,000
額定股本	$ 8,000,000	$ 8,000,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	456,736	466,736
已發行股本	$ 4,567,360	$ 4,667,360

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。

本公司於 110 年 5 月 6 日經董事會決議通過針對部分持有已屆滿三年未轉讓予員工之庫藏股票依法辦理註銷，並訂定 110 年 6 月 27 日為減資基準日，總計註銷庫藏股 10,000 仟股，註銷後實收資本額為 4,567,360 仟元，並於 110 年 7 月完成變更登記。

(二) 資本公積

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、公司債轉換溢價及庫藏股票交易等）及受領贈與之部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

因採用權益法之投資、員工認股權及認股權產生之資本公積，不得作為任何用途。

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司訂明公司盈餘分派或虧損撥補，得於每季終了後為之。每季決算如有盈餘，應先預估並保留應納稅捐、彌補累積虧損、預估保留員工酬勞、次提百分之十為法定盈餘公積；並依法提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，其餘額加計前季累計未分配盈餘數，由董事會擬具盈餘分派議案，以現金方式為之時，應經董事會決議，以發行新股方式為之時，應提請股東會決議後分派之。本公司年終結算如有盈餘，除提付應納稅款外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提出百分之十為法定盈餘公積，並得視業務需要或法令規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘，加計期初累積未分配盈餘後，由董事會擬定分配案。以發行新股方式為之時，應提請股東會決議後分派之。本公司依公司法第 240 條第 5 項規定，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，將應分派股息及紅利之全部或一部，以發放現金方式為之，並報告股東會。

本公司於修改章程前規定，本公司正處於成長期，為因應未來營運擴展計劃，盈餘之分派以現金股利為優先，亦得搭配以股票股利之方式分派。本公司於 110 年 8 月 23 日修改章程後規定，本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，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之百分之五十。

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109及108年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	109年度	108年度	109年度	108年度
法定盈餘公積	$ 26,840	$ 27,976	$ -	$ -
提列特別盈餘公積	(3,136)	19,664	-	-
現金股利	180,163	228,368	0.4	0.5

上述現金股利已分別於110年1月28日及109年3月16日董事會決議分配，其餘盈餘分配項目已分別於110年8月23日及109年6月20日股東常會決議通過。

本公司111年2月24日董事會擬議110年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案	每股股利（元）
法定盈餘公積	$ 70,670	
特別盈餘公積	(84,105)	
現金股利	630,570	$ 1.4

上述現金股利已由董事會決議分配，其餘分配項目尚待預計於111年5月召開之股東常會決議通過。

(四) 庫藏股票

單位：仟股／仟元

收回原因	期初股數	本期增加股數	本期減少股數	期末股數	期末金額
110年度					
子公司持有母公司股票	40,513	108	(29,955)	10,666	$134,190
轉讓股份予員工	16,329	-	(10,000)	6,329	99,735
	56,842	108	(39,955)	16,995	$233,925
109年度					
子公司持有母公司股票	40,013	500	-	40,513	$421,416
轉讓股份予員工	10,000	6,329	-	16,329	290,429
	50,013	6,829	-	56,842	$711,845

子公司於110年度出售其持有之本公司股票共29,955仟股，處分價款為777,630仟元。

本公司於107年5月7日第三次買回庫藏股10,000仟股已屆滿三年未轉讓予員工，於110年5月6日經董事會決議以110年6月27日為減資基準日註銷庫藏股10,000仟股，並按面額註銷股本100,000仟元以及資本公積90,694仟元。

本公司於109年3月20日董事會決議買回庫藏股票轉讓股份予員工，執行期間自109年3月20日至5月22日，共計購回6,329仟股。

子公司持有本公司股票之相關資訊，請參閱附表三。

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。子公司持有本公司股票採視同庫藏股票之會計處理。

二三、稅前淨利

稅前淨利尚包含以下資訊：

(一) 其他收入

	110年度	109年度
政府補助收入	$ 52,121	$ 85,048
股利收入	5,763	3,383
租金收入	32,991	35,753
其　　他	32,195	50,350
	$ 123,070	$ 174,534

(二) 財務成本

	110年度	109年度
銀行借款及短期票券利息	$ 174,521	$ 178,873
長期借款成本之攤銷	6,888	7,251
租賃負債之利息	1,198	1,079
普通公司債利息	1,837	-
減：列入符合要件資產成本之金額	(41,866)	(36,708)
	$ 142,578	$ 150,495

利息資本化相關資訊如下：

	110年度	109年度
利息資本化金額	$ 41,866	$ 36,708
利息資本化利率	1.20%-1.80%	1.33%-1.99%

(三) 其他利益及損失

	110年度	109年度
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	($ 49,500)	$ 106,089
處分關聯企業損益	3,565	-
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	4,338	1,251
非金融資產減損損失	-	(184)
外幣兌換利益總額	158,831	213,768
外幣兌換損失總額	(152,775)	(206,937)
其　　他	(15,202)	2,522
	($ 50,743)	$ 116,509

(四) 折舊及攤銷

	110年度	109年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	$ 383,831	$ 520,638
營業費用	60,232	34,730
其他損失	6,493	-
	$ 450,556	$ 555,368
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	$ 325	$ 509
營業費用	781	1,912
	$ 1,106	$ 2,421

(五) 員工福利費用

	110年度	109年度
確定提撥計畫	$ 40,557	$ 42,166
確定福利計畫	2,531	4,374
其他員工福利	1,050,917	1,010,018
合　　計	$1,094,005	$1,056,558
依功能別彙總		
營業成本	$ 724,545	$ 696,083
營業費用	369,460	360,475
	$1,094,005	$1,056,558

(六) 員工酬勞及董事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 1%及不高於 5%提撥員工酬勞及董事酬勞。110 及 109 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 111 年 2 月 24 日及 110 年 1 月 28 日經董事會決議如下：

金　　額

	110年度		109年度	
	現　　金	股　　票	現　　金	股　　票
員工酬勞	$ 20,000	$ -	$ 16,000	$ -
董事酬勞	14,000	-	5,000	-

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。

109 及 108 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 109 及 108 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。

二四、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	110年度	109年度
當期所得稅		
本年度產生者	$ 154,324	$ 25,939
未分配盈餘加徵	476	601
以前年度之調整	(427)	(18,573)
遞延所得稅		
資金匯回優惠稅率	(4,278)	-
本年度產生者	30,800	10,371
認列於損益之所得稅費用	$ 180,895	$ 18,338

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	110年度	109年度
稅前淨利	$ 1,018,195	$ 276,249

（接次頁）

（承前頁）

	110年度	109年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	$ 203,639	$ 55,250
稅上不予認列之（收益）費損淨額	(10,696)	(14,261)
國外營運機構投資收益	24,042	14,751
免稅所得	(22,198)	(23,924)
境外匯回優惠稅率	(4,278)	-
未認列之虧損扣抵／可減除（應課稅）暫時性差異	(801)	5,499
未分配盈餘加徵	476	601
當期抵用之投資抵減	(26,200)	-
以前年度之當期所得稅費用於本年度調整	(427)	(18,573)
其他轄區營運之子公司不同稅率之影響數	17,338	(1,100)
其　　他	-	95
認列於損益之所得稅費用	$ 180,895	$ 18,338

(二) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

110 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	兌換差額	喪失控制影響數	年底餘額
遞延所得稅資產						
暫時性差異						
未實現兌換損失	$ 181	$ 781	$ -	$ -	($ 54)	$ 908
與子公司未實現損益	512	284	-	-	-	796
確定福利退休計畫	25,651	(2,795)	6,804	-	(160)	29,500
應付休假給付	9,496	521	-	-	(591)	9,426
未實現存貨損失	60,004	(17,821)	-	-	(13,944)	28,239
不動產、廠房及設備	35,153	-	-	-	-	35,153
其　　他	12,181	13,493	-	-	(6,974)	18,700
	143,178	(5,537)	6,804	-	(21,723)	122,722
虧損扣抵	16,440	(440)	-	-	(16,000)	-
	$ 159,618	($ 5,977)	$ 6,804	$ -	($ 37,723)	$ 122,722
遞延所得稅負債						
暫時性差異						
未實現兌換利益	$ 1,236	$ 167	$ -	$ -	($ 106)	$ 1297
國外營運機構投資收益	92,721	15,487	-	-	-	108,208
其　　他	53	4,891	-	(235)	-	4,709
	$ 94,010	$ 20,545	$ -	($ 235)	($ 106)	$ 114,214

109 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	兌換差額	年底餘額
遞延所得稅資產					
暫時性差異					
未實現兌換損失	$ 3,221	($ 3,040)	$ -	$ -	$ 181
與子公司未實現損益	616	(104)	-	-	512
確定福利退休計畫	43,077	(2,484)	(14,942)	-	25,651
應付休假給付	9,289	207	-	-	9,496
未實現存貨損失	59,273	731	-	-	60,004
不動產、廠房及設備	35,153	-	-	-	35,153
其　他	8,620	3,492	-	69	12,181
	159,249	(1,198)	(14,942)	69	143,178
虧損扣抵	16,000	440	-	-	16,440
	$ 175,249	($ 758)	($ 14,942)	$ 69	$ 159,618
遞延所得稅負債					
暫時性差異					
未實現兌換利益	$ 3,788	($ 2,552)	$ -	$ -	$ 1,236
國外營運機構投資收益	77,970	14,751	-	-	92,721
其　他	2,642	(2,586)	-	(3)	53
	$ 84,400	$ 9,613	$ -	($ 3)	$ 94,010

(三) 未於合併資產負債表中認列為遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵

	110年12月31日	109年12月31日
虧損扣抵	$ -	$ 713,912

(四) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報案件，截至 107 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。合併公司對於已核定內容尚無重大不服之情事。

二五、每股盈餘

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本期淨利

	110年度	109年度
歸屬於本公司業主之淨利	$ 751,575	$ 217,695
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	-	-
用以計算稀釋每股盈餘之盈餘	$ 751,575	$ 217,695

股　　數		單位：仟股
	110年度	109年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	441,345	437,652
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	992	1,062
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	442,337	438,714

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。

二六、處分子公司

(一) 合併公司於 109 年 1 月 9 日清算正瑞投資股份有限公司，將剩餘財產 27,331 仟元依持股比例分配，分配予非控制權益清算款 13,944 仟元，並對該子公司喪失控制。

(二) 合併公司於 109 年 5 月 29 日清算睿剛投資股份有限公司，將剩餘財產 4,103 仟元依持股比例分配，分配予非控制權益清算款 0 仟元，並對該子公司喪失控制。

(三) 合併公司於 110 年 8 月 23 日因未取得精剛精密科技股份有限公司過半董事席次，判斷已未具主導精剛公司攸關活動之實質能力，因是自該日起終止將精剛公司編入合併財務報表，並將剩餘權益轉列採權益法之投資。

1. 對喪失控制之資產及負債之分析

	精剛精密科技股份有限公司
流動資產	
現金及約當現金	$ 276,474
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	39,377
應收票據淨額	5,669

（接次頁）

（承前頁）

	精剛精密科技股份有限公司
應收帳款淨額	$ 188,923
其他應收款	6,982
存　　貨	839,663
其他流動資產	179,678
非流動資產	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	34,694
採用權益法之投資	107,320
不動產、廠房及設備	848,615
使用權資產	96,068
投資性不動產	99,864
遞延所得稅資產	37,723
預付設備款	678
其他非流動資產	9,327
流動負債	
短期借款	(5,868)
應付票據	(2,642)
應付帳款	(337,816)
其他應付款	(22,307)
租賃負債－流動	(34,952)
一年內到期之長期負債	(38,202)
其他流動負債	(246,751)
非流動負債	
長期借款	(632,080)
遞延所得稅負債	(106)
租賃負債－非流動	(61,719)
淨確定福利負債－非流動	(850)
其他非流動負債	(24,005)
處分之淨資產	$ 1,363,757

2. 處分子公司之利益

	精剛精密科技股份有限公司
收取之對價	$ -
處分之淨資產	(1,363,757)
非控制權益	1,007,863
剩餘權益之帳面價值	355,894
處分利益	$ -

3. 處分子公司之淨現金流出

	精剛精密科技股份有限公司
收取之對價	$ -
減：處分之現金及約當現金餘額	276,474
	($ 276,474)

二七、與非控制權益之權益交易

合併公司於 110 年度以 32,080 仟元取得子公司宏剛精密工業科技股份有限公司股權，持股比例由 84%上升至 100%，並完成吸收合併。

合併公司於 110 年度以 14,389 仟元取得子公司 ALLOY TOOL STELL. INC 股權，持股比例由 85%上升至 100%。

合併公司於 110 年度因未按持股比例認購現金增資股權及處分對子公司精剛精密科技股份有限公司之持股，持股比例由 30%下降至 26%。

合併公司於109年度以4,780仟元取得子公司宏剛精密工業科技股份有限公司股權，持股比例由 81%上升至 84%。

由於上述交易並未改變對該等子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

二八、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於可預見之未來並無變化。

合併公司資本結構係由合併公司之淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘、其他權益項目及非控制權益）組成。

合併公司不須遵守其他外部資本規定。惟借款合約約定之財務比率一併納入合併公司最適資本結構之考量。

合併公司主要管理階層每季重新檢視集團資本結構，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。

二九、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允價值無法可靠衡量。

(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

1. 公允價值層級

110 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合　　計
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
－國內上市（櫃）股票	$ 298,783	$ -	$ -	$ 298,783
－國內未上市（櫃）股票	$ -	$ 1,455	$ -	$ 1,455
債務工具投資				
－應收帳款	$ -	$ -	$ 450,324	$ 450,324
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
－國內上市（櫃）股票	$ 72,498	$ -	$ -	$ 72,498

109 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合　　計
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
－國內上市（櫃）股票	$ 57,986	$ -	$ -	$ 57,986
債務工具投資				
－應收帳款	$ -	$ -	$ 185,355	$ 185,355
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
－國內上市（櫃）股票	$ 181,815	$ -	$ -	$ 181,815
理財產品	-	-	104,754	104,754
	$ 181,815	$ -	$ 104,754	$ 286,569

110 及 109 年度無第 1 等級及第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

110 年度

金融資產	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產債務工具
期初餘額	$ 185,355
迴轉（提列）預期信用損失認列於損益	1,217
認列於其他綜合損益（透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益）	(1,217)
應收帳款淨變動數	264,969
期末餘額	$ 450,324

109 年度

金融資產	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產債務工具
期初餘額	$ 528,687
（提列）迴轉預期信用損失認列於損益	(723)
認列於其他綜合損益（透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益）	723
應收帳款淨變動數	(343,332)
期末餘額	$ 185,355

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

本公司持有之透過其他綜合損益按公允價值衡量之應收帳款係依現金流量折現法，按期末之應收帳款估計未來現金流量，並以可反映交易信用風險之折現率進行折現。

子公司購買之人民幣理財商品係採用交易對手報價作為評價技術及重大不可觀察輸入值，以計算預期可因此投資而獲取之收益。

(三) 金融工具之種類

	110年12月31日	109年12月31日
金融資產		
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	$ 3,237,311	$ 2,898,067
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	72,498	286,569
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
權益工具投資	300,238	57,986
債務工具投資	450,324	185,355
金融負債		
按攤銷後成本衡量（註2）	11,676,768	10,898,702

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款及用途受限制存款等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、其他應付款、應付公司債及長期借款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權益及債務投資、應收帳款、應付帳款、應付公司債、租賃負債及借款。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、利率風險及其他價格風險）、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。

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（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。

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

合併公司及數個子公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。合併公司匯率暴險之管理係於政策許可之範圍內，利用遠期外匯及換匯交易合約管理風險。

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），參閱附註三六。合併公司於資產負債表日之具匯率風險暴險之衍生性工具帳面金額並不重大。

<u>敏感度分析</u>

合併公司主要受到美金及人民幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 5%時，合併公司之敏感度分析。5%係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 5%予以調整。敏感度分析之範圍尚包括以非功能性貨幣計價之借款。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣貶值 5%時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於各相關外幣升值 5%時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美金之影響		人民幣之影響	
	110年度	109年度	110年度	109年度
稅前（損）益	$ 8,468(i)	$13,339 (i)	$ 9,666 (i)	$ 3,691 (i)

(i) 主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之外幣計價應收、應付款項。

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年中暴險情形。

(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：

	110年12月31日	109年12月31日
具公允價值利率風險		
金融資產	$ 13,275	$ 250,654
金融負債	1,806,986	106,965
具現金流量利率風險		
金融資產	635,785	687,242
金融負債	9,110,182	10,388,165

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 10 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加 10 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 110 及 109 年度之稅前淨利將分別減少 8,474 仟元及 9,701 仟元，主因為合併公司之變動利率借款。

(3) 其他價格風險

合併公司因權益證券投資而產生權益價格暴險。合併公司並未積極交易該等投資。合併公司權益價格風險主要集中於台灣之權益工具。

<u>敏感度分析</u>

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益及基金受益憑證價格上漲／下跌 10%，110 年及 109 年度稅前其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動分別增加／減少 30,024 仟元及 5,799 仟元。110 年及 109 年度之稅前損益將因透過損益按公允價值衡量之金融資產之公允價值上升／下跌而分別增加／減少 7,250 仟元及 18,182 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集團財務損失之風險。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：

(1) 合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

(2) 合併公司提供財務保證所產生之或有負債金額。

合併公司採行之政策係與信用良好之對象進行交易，並使用公開可取得之財務資訊及彼此交易記錄對往來客戶進行信用評估。

另因流動資金及衍生金融工具之交易對方係信用良好之銀行，故該信用風險係屬有限。

應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業及地理區域。合併公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估。

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及約當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約條款之遵循。

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至110年及109年12月31日止，合併公司未動用之融資額度分別為5,528,578仟元及7,083,947仟元。

(1) 非衍生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（包含本金及估計利息）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係依照約定之還款日編製。

110年12月31日

	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
非衍生金融負債					
無附息負債	$ 524,349	$ 94,090	$ 531,395	$ -	$ -
租賃負債	695	1,300	5,674	23,135	61,509
債務工具	806,873	553,674	1,914,070	6,471,304	1,532,333
	$ 1,331,917	$ 649,064	$ 2,451,139	$ 6,494,439	$ 1,593,842

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1～5年	5～10年	10年以上
租賃負債	$ 7,669	$ 23,135	$ 14,284	$ 46,685

109年12月31日

	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
非衍生金融負債					
無附息負債	$ 194,231	$ 134,824	$ 289,882	$ -	$ -
租賃負債	3,144	1,692	5,969	21,463	30,797
債務工具	229,022	572,143	1,642,928	7,775,285	547,489
	$ 426,397	$ 708,659	$ 1,938,779	$ 7,796,748	$ 578,286

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1～5年	5～10年	10年以上
租賃負債	$ 10,805	$ 21,463	$ 9,193	$ 21,604

(五) 金融資產移轉資訊

合併公司讓售應收帳款之相關資訊如下：

交易對象	期初讓售金額	本期讓售金額	本期讓售已收現金額	期末讓售金額	截至期末已預支金額	已預支金額年利率（%）
110年度						
金融機構	$ 7,782	$ -	$ 7,782	$ -	$ -	-
	EUR 584	EUR 4,465	EUR 4,384	EUR 665	EUR -	-
	GBP 892	GBP 4,567	GBP 3,961	GBP 1,498	GBP -	-
	USD 5,692	USD63,677	USD53,385	USD15,984	USD 4,816	1%
	AUD 454	AUD 850	AUD 1,223	AUD 81	AUD -	-
	JPY -	JPY 8,195	JPY 8,195	JPY -	JPY -	-
109年度						
金融機構	$ 4,452	$ 33,630	$ 30,300	$ 7,782	$ 5,900	1.73%
	EUR 1,676	EUR 6,911	EUR 8,003	EUR 584	EUR -	-
	GBP 1,967	GBP 7,196	GBP 8,271	GBP 892	GBP -	-
	USD 8,740	USD60,387	USD63,435	USD 5,692	USD 1,325	1%
	AUD 108	AUD 2,205	AUD 1,859	AUD 454	AUD -	-
	JPY -	JPY 8,814	JPY 8,814	JPY -	JPY -	-

依讓售合約之約定，因商業糾紛（如銷貨退回或折讓等）而產生之損失由合併公司承擔，因信用風險而產生之損失則由該等銀行承擔。

三十、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之重大交易、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
台灣精材股份有限公司	關聯企業
精剛精密科技股份有限公司	關聯企業（註）
春雨工廠股份有限公司	實質關係人
春日機械工業股份有限公司	實質關係人
光洋應用材料科技股份有限公司	實質關係人
台鋼航太積層製造股份有限公司	實質關係人
春邦精密股份有限公司	實質關係人
台鋼運輸股份有限公司	實質關係人
台鋼環保股份有限公司	實質關係人
陳永欣、林嘉洪、侯文星、陳政祥、康永昌、陳麗玲、林永錦、王清福、郭哲良	實質關係人

註：精剛精密科技股份有限公司於110年8月23日召開股東會進行董事改選後，因本公司並未取得該公司過半數董事席次致喪失控制力，與本公司之關係由子公司變更為關聯企業。

(二) 營業收入

關係人類別／名稱	110年度	109年度
精剛精密科技股份有限公司	$ 88,610	$ -
實質關係人	3,578	4,493
	$ 92,188	$ 4,493

上開關係人之銷售係採月結 30～90 天 T/T，與一般國內客戶銷貨條件並無顯著不同。

(三) 進　　貨

關係人類別／名稱	110年度	109年度
精剛精密科技股份有限公司	$ 238,520	$ -
實質關係人	8,458	3,640
	$ 246,978	$ 3,640

上開國內關係人之進貨係採月結 30 天 T/T 付款，與一般國內廠商進貨條件並無顯著不同。

(四) 各項費用及營業外收入

帳列項目	關係人類別／名稱	110年度	109年度
營業費用	關聯企業	$ 134	$ -
	台鋼運輸股份有限公司	533,568	59,743
	實質關係人	1,861	232
		$ 535,563	$ 59,975
製造費用	關聯企業	$ 10,149	$ -
	台鋼環保股份有限公司	20,417	-
	實質關係人	31	-
		$ 30,597	$ -
營業外收入	精剛精密科技股份有限公司	$ 13,449	$ 128
	關聯企業	40	-
	實質關係人	52	-
		$ 13,541	$ 128

(五) 應收關係人款項（不含對關係人放款）

帳列項目	關係人類別／名稱	110年12月31日	109年12月31日
應收帳款	精剛精密科技股份有限公司	$ 33,207	$ -
	實質關係人	$ 3,090	$ 2,192
其他應收款	關聯企業	$ 5,029	$ -
	實質關係人	$ 55	$ -

流通在外之應收關係人款項未收取保證。

(六) 應付關係人款項

帳列項目	關係人類別／名稱	110年12月31日	109年12月31日
應付帳款	精剛精密科技股份有公司	$ 72,152	$ -
	實質關係人	7,825	810
		$ 79,977	$ 810
其他應付款	關聯企業	$ 4,877	$ -
	實質關係人	19,161	8,046
		$ 24,038	$ 8,046

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(七) 其他資產

帳列項目	關係人類別	110年12月31日	109年12月31日
其他流動資產	實質關係人	$ 102	$ 1,902
預付設備款	實質關係人	$ 434	$ 6,690

(八) 取得之不動產、廠房及設備

關係人類別	取得價款	
	110年度	109年度
實質關係人	$ 15,610	$ -

(九) 處分不動產、廠房及設備

關係人類別	處分價款		處分（損）益	
	110年度	109年度	110年度	109年度
實質關係人	$ -	$ 238	$ -	$ 238

(十) 取得金融資產

110 年度

關係人類別	帳列項目	交易股數（仟股）	交易標的	取得價款
實質關係人	採用權益法之投資（註）	170	宏剛精密工業股份有限公司公司	$ 1,353

109 年度

關係人類別	帳列項目	交易股數（仟股）	交易標的	取得價款
實質關係人	採用權益法之投資（註）	683	宏剛精密工業股份有限公司公司	$ 4,780

註：業已於合併時沖銷。

(十一) 對主要管理階層之獎酬

	110年度	109年度
短期員工福利	$ 83,791	$ 69,259
退職後福利	922	1,066
	$ 84,713	$ 70,325

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。

(十二) 承租協議

關係人類別／名稱	110年12月31日	109年12月31日
取得使用權資產		
關聯企業	$ 26,857	$ -

帳列項目	關係人類別	110年12月31日	109年12月31日
租賃負債	關聯企業	$ 27,180	$ -

	110年度	109年度
利息費用		
關聯企業	$ 181	$ -

(十三) 其　　他

合併公司於 110 年 8 月 23 日因喪失對精剛公司控制力，原出租予精剛公司之土地及廠房自不動產、廠房及設備轉列為投資性不動產。相關金額請參閱附註十五說明。

三一、質抵押之資產

合併公司下列資產業經提供為向銀行借款、發行公司債及開立信用狀之擔保品：

	110年12月31日	109年12月31日
受限制存款（帳列其他流動資產）	$ 53,553	$ 25,816
活期存款（帳列存出保證金）	275,200	-
質押定存單（帳列存出保證金）	12,686	-
土　地	2,215,855	3,016,619
建築物淨額	953,318	1,016,386
機器設備淨額	708,046	775,362
	$4,218,658	$4,834,183

除上述質抵押之資產外尚有子公司以股票借款，110 年及 109 年 12 月 31 日該股票之金額分別為 678,000 仟元及 320,500 仟元。

三二、重大或有負債及未認列之合約承諾

除其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日有下列重大承諾事項及或有負債：

重大承諾

(一) 合併公司因購買原物料已開立未使用之信用狀金額如下：

	110年12月31日	109年12月31日
美　元	$ 387	$ 61
歐　元	$ -	$ 4,209
人民幣	$ -	$ 120

(二) 合併公司為增購機器設備及擴建廠房與國內外廠商簽訂之合約承諾如下：

	110年12月31日	109年12月31日
合約總價款		
新台幣	$1,902,177	$2,059,841
歐　元	$ 47,290	$ 38,205
美　元	$ 6,634	$ 6,610
日　圓	$ 193,700	$ 193,700
人民幣	$ 80,774	$ 80,540

（接次頁）

（承前頁）

	110年12月31日	109年12月31日
已依合約進度支付價款		
新台幣	$1,458,360	$1,297,551
歐元	$ 33,927	$ 29,614
美元	$ 6,287	$ 5,940
日圓	$ 176,697	$ 174,330
人民幣	$ 58,895	$ 48,841

(三) 於 110 年及 109 年 12 月 31 日，分別有 2,300,760 仟元及 803,010 仟元之已開立票據係供融資額度等之存出保證使用，且於保證之責任終止時可收回註銷。

三三、重大之災害損失：無。

三四、重大之期後事項

(一) 本公司於 111 年 2 月 24 日經董事會決議為因應整體營運規劃所需，將部分資產包括建築物及設備等出租予精剛精密科技股份有限公司。

(二) 本公司於 111 年 2 月 24 日經董事會決議為充實營運資金或償還銀行借款以改善財務結構，擬發行 111 年度第一次有擔保公司債新台幣 700,000 仟元整。上述有擔保公司債案經董事會決議後，向主管機關申報核准後生效。

三五、其　　他

自 109 年 1 月下旬爆發新型冠狀病毒肺炎疫情，隨著疫情蔓延全球，各國陸續採取封閉式管理，外部環境呈現不穩定趨勢，合併公司採取相關因應措施，調整產品組合轉向平穩產業，積極與客戶及供應商客情維繫，強化成本費用管控措施，以減緩對營運之衝擊，惟目前仍具重大不明朗因素，合併公司將會持續關注疫情發展，以即時因應對合併公司業務及財務狀況之影響。

三六、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如下：

110 年 12 月 31 日

單位：各外幣／新台幣仟元

	外幣	匯率	帳面金額
金融資產			
貨幣性項目			
美金	$ 44,250	27.680（美元：新台幣）	$ 1,224,835
美金	482	6.3720（美元：人民幣）	13,335
美金	100	22,876（美元：越盾）	2,770
歐元	4,967	31.320（歐元：新台幣）	155,573
澳幣	88	20.080（澳幣：新台幣）	1,771
英鎊	2,497	37.300（英鎊：新台幣）	93,127
日圓	17,218	0.2405（日圓：新台幣）	4,141
人民幣	58,739	4.3440（人民幣：新台幣）	255,162
金融負債			
貨幣性項目			
美金	35,419	27.680（美元：新台幣）	980,399
美金	2,049	6.3720（美元：人民幣）	56,726
美金	1,245	22,876（美元：越盾）	34,356
歐元	2,203	31.320（歐元：新台幣）	69,005
英鎊	300	37.300（英鎊：新台幣）	11,190
日圓	6,101	0.2405（日圓：新台幣）	1,467
人民幣	14,237	4.3440（人民幣：新台幣）	61,847

109 年 12 月 31 日

單位：各外幣／新台幣仟元

	外幣	匯率	帳面金額
金融資產			
貨幣性項目			
美金	$ 29,799	28.480（美元：新台幣）	$ 848,666
美金	2,773	6.5067（美元：人民幣）	78,981
美金	35	25,658（美元：越盾）	990
歐元	1,566	35.020（歐元：新台幣）	54,849
澳幣	488	21.950（澳幣：新台幣）	10,712
英鎊	1,383	38.900（英鎊：新台幣）	53,794
日圓	18,562	0.2763（日圓：新台幣）	5,129
人民幣	26,502	4.3770（人民幣：新台幣）	115,998
金融負債			
貨幣性項目			
美金	16,540	28.480（美元：新台幣）	471,062
美金	6,261	6.5067（美元：人民幣）	178,326
美金	438	25,658（美元：越盾）	12,476
歐元	486	35.020（歐元：新台幣）	17,003
英鎊	474	38.900（英鎊：新台幣）	18,430
日圓	2,256	0.2763（日圓：新台幣）	623
人民幣	9,637	4.3770（人民幣：新台幣）	42,182

以下資訊係按持有外幣個體之功能性貨幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等功能性貨幣換算至表達貨幣之匯率。具重大影響之外幣兌換損益已實現及未實現如下：

	110年度			109年度		
功能性貨幣	功能性貨幣兌表達貨幣		淨兌換損益	功能性貨幣兌表達貨幣		淨兌換損益
美元	28.009	（美元：新台幣）	$ 1,576	29.549	（美元：新台幣）	$ 2,285
越盾	0.00116	（越盾：新台幣）	(10)	0.00115	（越盾：新台幣）	784
新台幣	1	（新台幣：新台幣）	2,067	1	（新台幣：新台幣）	(1,935)
人民幣	4.341	（人民幣：新台幣）	2,423	4.282	（人民幣：新台幣）	5,697
			$ 6,056			$ 6,831

三七、附註揭露事項

(一) 重大交易事項：

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（不包含投資子公司及關聯企業部分）。（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。（無）

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。（附表五）

(二) 轉投資事業相關資訊：（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、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：（附表八）

(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。

(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。

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。

(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。

(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。

(四) 主要股東資訊：附表九。

三八、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，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門如下：

榮剛材料科技股份有限公司

精剛精密科技股份有限公司

金耘鋼鐵股份有限公司

FAITH EASY ENTERPRISES LTD.

其　　他

(一) 部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部門收入		部門損益	
	110年度	109年度	110年度	109年度
榮剛材料科技股份有限公司	$ 7,820,211	$ 6,407,392	$ 732,913	($ 7,285)
精剛精密科技股份有限公司（註）	538,075	787,558	2,843	4,244
金耘鋼鐵股份有限公司	1,459,626	1,181,375	158,229	52,423
FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	1,721,703	1,627,169	121,213	64,338
其　他	851,053	540,561	10,041	(8,239)
繼續營業單位總額	12,390,668	10,544,055	1,025,239	105,481
減：營運部門間之沖銷	(3,619,724)	(2,903,558)	48,813	25,483
營運部門與外部客戶交易之收入或損益	$ 8,770,944	$ 7,640,497	1,074,052	130,964
利息收入			1,893	2,857
其他收入			123,070	174,534
其他利益及損失			(50,743)	116,509
財務成本			(142,578)	(150,495)
採用權益法認列之關聯企業損益之份額			12,501	1,880
稅前淨利（繼續營業單位）			$ 1,018,195	$ 276,249

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含利息收入、其他利益及損失、其他收入、財務成本及採用權益法認列之關聯企業損益之份額。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。

註：合併公司對精剛精密科技股份有限公司自 110 年 8 月 23 日起，因喪失控制力，故不納入合併報表。

(二) 主要產品之收入

合併公司繼續營業單位之主要產品之收入分析如下：

	110年度	109年度
不銹鋼	$ 4,552,309	$ 4,452,844
合金鋼	3,767,280	2,947,500
其他	451,355	240,153
	$ 8,770,944	$ 7,640,497

(三) 地區別資訊

合併公司主要於台灣、中國、越南及美國地區營運。

合併公司來自外部客戶之繼續營業單位收入依營運地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

	來自外部客戶之收入		非流動資產	
	110年度	109年度	110年12月31日	109年12月31日
台灣	$ 7,333,471	$ 1,857,680	$ 11,996,358	$ 12,359,680
美國	209,427	1,504,970	2,304	405
英國	-	372,515	-	-
中國	1,119,036	1,177,191	279,533	291,460
其他	109,010	2,728,141	20,366	19,977
	$ 8,770,944	$ 7,640,497	$ 12,298,561	$ 12,671,522

非流動資產不含金融工具、遞延所得稅資產及退職後福利資產。

(四) 主要客戶資訊

合併公司並無來自單一客戶之收入占綜合損益表收入金額之百分之十以上。

榮剛材料科技股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號（註1）	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目（註2）	是否為關係人	本期最高餘額（註3）	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質（註4）	業務往來金額（註5）	有短期融通資金必要之原因（註6）	提列備抵呆帳金額	擔保品 名稱	擔保品 價值	對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額	備註
0	榮剛材料科技股份有限公司	宏剛精密工業股份有限公司	其他應收款	是	$ 630,000	$ -	$ -	參酌貸與日銀行放款利率	2	$ -	償還宏剛公司既有借款及營運周轉資金	$ -	無	$ -	$ 3,580,000（註7）	$ 3,580,000（註7）	

註 1： 編號欄之說明如下：

(1)發行人填 0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2： 帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款...等項目，如屬資金貸與性質者均須填入此欄位。

註 3： 當年度資金貸與他人之最高餘額。

註 4： 資金貸與性質填寫方法如下：

1.有業務往來請填 1。

2.有短期融通資金之必需請填 2。

註 5： 資金貸與性質屬業務往來者，應填列業務往來金額。業務往來金額係指貸出資金之公司與貸與對象最近一年度之業務往來金額。

註 6： 資金貸與性質屬有短期融通資金之必要者，應具體說明必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如：償還借款、購置設備、營業週轉...等。

註 7： 1.個別對象資金貸與最高限額 8,949,999（淨額）×40%＝3,580,000

2.資金貸與總限額 8,949,999（淨額）×40%＝3,580,000

榮剛材料科技股份有限公司及子公司

為他人背書保證情形

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

編號（註1）	背書保證者公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	被背書保證對象 關係（註2）	對單一企業背書保證之限額	本期最高背書保證額度餘額	期末背書保證額度餘額	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	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
0	榮剛材料科技股份有限公司	ALLOY TOOL STEEL INC.	2	$ 2,283,680（註3）	$ 24,400	$ 22,800	$ 22,800	無			Y	N	N
0	榮剛材料科技股份有限公司	浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	3	2,283,680（註3）	29,000	28,500	-	無			Y	N	Y
0	榮剛材料科技股份有限公司	宏剛精密工業股份有限公司	3	2,283,680（註3）	265,000	-	-	無			Y	N	N
0	榮剛材料科技股份有限公司	歐盈企業有限公司	2	2,283,680（註3）	114,000	114,000	11,076	無			Y	N	N
0	榮剛材料科技股份有限公司	西安金鈺特殊金屬有限公司	3	2,283,680（註3）	96,080	92,800	63,733	無			Y	N	Y
0	榮剛材料科技股份有限公司	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	2	2,283,680（註3）	237,600	127,500	41,535	無			Y	N	N
0	榮剛材料科技股份有限公司	廣州金鈺特殊金屬有限公司	3	2,283,680（註3）	143,000	143,000	75,825	無			Y	N	Y
0	榮剛材料科技股份有限公司	浙江嘉興金鈺特殊金屬有限公司	3	2,283,680（註3）	98,900	95,550	-	無			Y	N	Y
0	榮剛材料科技股份有限公司	精剛精密科技股份有限公司	1	2,283,680（註3）	10,000	10,000	-	10,000			Y	N	N
0						$ 634,150	$ 214,969		7%	$ 4,567,360（註3）			
1	金鈺鋼鐵股份有限公司	金鈺鋼鐵股份有限公司（越南）	3	405,976（註4）	22,000	$ 20,000	$ 7,882	無	3%	608,964（註4）	N	N	N
2	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	西安金鈺特殊金屬有限公司	2	131,839（註5）	44,490	$ -	$ -	無	-	263,679（註5）	N	N	Y

註 1：編號欄之填寫方法如下：

1. 發行人填 0
2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

1. 有業務關係之公司。
2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
4. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
5. 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

註 3：1.個別對象背書保證最高限額 4,567,360（實收資本額）×50%＝2,283,680

2. 背書保證最高限額 4,567,360（實收資本額）×100%＝4,567,360

3. 惟對子公司之背書保證金額不受上述比例之限制。

註 4：1.個別對象背書保證最高限額 405,976（實收資本額）×100%＝405,976

2. 背書保證最高限額 405,976（實收資本額）×150%＝608,964

3. 惟對子公司之背書保證金額不受上述比例之限制。

註 5：1.個別對象背書保證最高限額 659,197（淨值）×20%＝131,839

2.背書保證最高限額 659,197（淨值）×40%＝263,679

註 6：與子公司間交易業於合併報表沖銷。

榮剛材料科技股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 110 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣及外幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱（註1）	與有價證券發行人之關係（註2）	帳列科目	期末 股數（仟股）	帳面金額（註3）	持股比率	公允價值	備註
	股票							
榮剛材料科技股份有限公司	台灣苯乙烯工業股份有限公司	本公司董事長為該公司董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	219	$ 3,811	-	$ 3,811	
榮剛材料科技股份有限公司	寶得利國際股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	251	2,139	-	2,139	
榮剛材料科技股份有限公司	友勁科技股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	854	9,735	-	9,735	
榮剛材料科技股份有限公司	久陽精密股份有限公司	母公司為該公司董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	40	1,480	-	1,480	
榮剛材料科技股份有限公司	榮福股份有限公司	母公司為該公司之母公司董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	42	1,455	-	1,455	
榮剛材料科技股份有限公司	台灣苯乙烯工業股份有限公司	本公司董事長為該公司董事	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	41	713	-	713	
榮剛材料科技股份有限公司	友訊科技股份有限公司	母公司為該公司董事	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	3,524	66,949	1%	66,949	
榮剛材料科技股份有限公司	春雨工廠股份有限公司	母公司為該公司董事	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	156	4,836	-	4,836	
金耘鋼鐵股份有限公司	榮剛材料科技股份有限公司	本公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	1,909	41,896	-	41,896	
金耘鋼鐵股份有限公司	台灣苯乙烯工業股份有限公司	本公司董事長為該公司董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	1,766	30,728	-	30,728	
金耘鋼鐵股份有限公司	沛波鋼鐵股份有限公司	母公司為該公司董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	1,425	31,135	3%	31,135	

（接次頁）

（承前頁）

持有之公司	有價證券種類及名稱（註1）	與有價證券發行人之關係（註2）	帳列科目	期末 股數（仟股）	帳面金額（註3）	持股比率	公允價值	備註
金耘鋼鐵股份有限公司	春雨工廠股份有限公司	母公司為該公司董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	242	$ 7,502	-	$ 7,502	
金耘鋼鐵股份有限公司	潤泰全球股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	303	29,543	-	29,543	
金耘鋼鐵股份有限公司	友訊科技股份有限公司	母公司為該公司董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	1,067	20,277	-	20,277	
金耘鋼鐵股份有限公司	新光金融控股股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	1,070	11,823	-	11,823	
金耘鋼鐵股份有限公司	泰博科技股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	43	7,805	-	7,805	
禾揚投資股份有限公司	榮剛材料科技股份有限公司	本公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	8,757	192,217	2%	192,217	
禾揚投資股份有限公司	台灣苯乙烯工業股份有限公司	母公司為該公司董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	5,067	88,166	1%	88,166	
禾揚投資股份有限公司	友訊科技股份有限公司	母公司為該公司董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	377	7,167	-	7,167	
榮洋投資股份有限公司	光洋應用材料科技股份有限公司	母公司為該公司董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	929	47,472	-	47,472	

註1： 本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第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2： 有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註3： 按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值評價調整後及扣除累計減損之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填原始取得成本或攤銷後成本扣除累計減損之帳面餘額。

註4： 投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表六及附表七。

註5： 子公司業於合併報表沖銷。

榮剛材料科技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 110 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	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因（註 1）		應收（付）票據、帳款		備註（註 2）
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收（付）票據、帳款之比率	
榮剛材料科技股份有限公司	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	子公司	銷貨	$ 532,306	7%	月結 60 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應收帳款 $ 22,843	2%	
FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	榮剛材料科技股份有限公司	母公司	進貨	532,036	89%	月結 60 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應付帳款 22,843	70%	
榮剛材料科技股份有限公司	金耘鋼鐵股份有限公司	子公司	銷貨	939,107	12%	月結 30 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應收帳款 69,244	5%	
金耘鋼鐵股份有限公司	榮剛材料科技股份有限公司	母公司	進貨	939,107	85%	月結 30 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應付帳款 69,244	72%	
榮剛材料科技股份有限公司	ALLOY TOOL STEEL INC.	子公司	銷貨	186,405	2%	月結 60 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應收帳款 71,825	5%	
ALLOY TOOL STEEL INC.	榮剛材料科技股份有限公司	母公司	進貨	186,405	100%	月結 60 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應付帳款 71,825	81%	
榮剛材料科技股份有限公司	歐盈企業有限公司	子公司	銷貨	158,779	2%	月結 60 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應收帳款 53,212	4%	
歐盈企業有限公司	榮剛材料科技股份有限公司	母公司	進貨	158,779	44%	月結 60 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應付帳款 53,212	86%	
榮剛材料科技股份有限公司	精剛精密科技股份有限公司	子公司	銷貨	420,120	5%	月結 30 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應收帳款 -	-	（註 4）
精剛精密科技股份有限公司	榮剛材料科技股份有限公司	母公司	進貨	420,120	63%	月結 30 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應付帳款 -	-	（註 4）
榮剛材料科技股份有限公司	精剛精密科技股份有限公司	關聯企業	銷貨	88,610	1%	月結 30 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應收帳款 33,207	2%	（註 4）
精剛精密科技股份有限公司	榮剛材料科技股份有限公司	關聯企業	進貨	88,610	13%	月結 30 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應付帳款 33,207	10%	（註 4）
榮剛材料科技股份有限公司	精剛精密科技股份有限公司	子公司	進貨	89,404	1%	月結 30 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應付帳款 -	-	（註 4）
精剛精密科技股份有限公司	榮剛材料科技股份有限公司	母公司	銷貨	89,404	12%	月結 30 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應收帳款 -	-	（註 4）
榮剛材料科技股份有限公司	精剛精密科技股份有限公司	關聯企業	進貨	206,791	3%	月結 30 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應付帳款 54,961	9%	（註 4）
精剛精密科技股份有限公司	榮剛材料科技股份有限公司	關聯企業	銷貨	206,791	29%	月結 30 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應收帳款 54,961	29%	（註 4）
FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	廣州金耘特殊金屬有限公司	聯屬公司	銷貨	131,386	20%	月結 90 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應收帳款 9,914	10%	
廣州金耘特殊金屬有限公司	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	聯屬公司	進貨	131,386	61%	月結 90 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應付帳款 9,914	34%	

（接次頁）

（承前頁）

進（銷）貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因（註1）		應收（付）票據、帳款		備註（註2）
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收（付）票據、帳款之比率	
FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	聯屬公司	銷貨	$ 263,277	40%	月結 90 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應收帳款 $ 29,040	30%	
浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	聯屬公司	進貨	263,277	78%	月結 90 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應付帳款 29,040	55%	
浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	浙江嘉興金耘特殊金屬有限公司	聯屬公司	銷貨	241,588	65%	月結 90 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應收帳款 78,315	77%	
浙江嘉興金耘特殊金屬有限公司	浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	聯屬公司	進貨	241,588	60%	月結 90 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應付帳款 78,315	83%	
FAITH EASY ENTERPRISES LTD	西安金耘特殊金屬有限公司	聯屬公司	銷貨	133,307	20%	月結 90 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應收帳款 56,171	58%	
西安金耘特殊金屬有限公司	FAITH EASY ENTERPRISES LTD	聯屬公司	進貨	133,307	88%	月結 90 天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應付帳款 56,171	70%	

註 1：關係人交易條件如與一般交易條件不同，應於單價及授信期間欄位敘明差異情形及原因。

註 2：若有預收（付）款項情形者，應於備註欄敘明原因、契約約定條款、金額及與一般交易型態之差異情形。

註 3：上表交易業於合併報表沖銷。

註 4：合併公司對精剛精密科技股份有限公司自 110 年 8 月 23 日起，因喪失控制力，故不納入合併報表。

榮剛材料科技股份有限公司及子公司

母子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣仟元

編號（註 1）	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係（註 2）	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率(%)（註 3）
0	榮剛材料科技股份有限公司	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	1	銷貨收入	$ 532,036	無顯著不同	6%
0	榮剛材料科技股份有限公司	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	1	應收帳款	22,843	無顯著不同	-
0	榮剛材料科技股份有限公司	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	1	其他應收款	92,659	無顯著不同	-
0	榮剛材料科技股份有限公司	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	1	其他營業外收入	7,218	無顯著不同	-
0	榮剛材料科技股份有限公司	金耘鋼鐵股份有限公司	1	銷貨收入	939,107	無顯著不同	11%
0	榮剛材料科技股份有限公司	金耘鋼鐵股份有限公司	1	應收帳款	69,244	無顯著不同	-
0	榮剛材料科技股份有限公司	精剛精密科技股份有限公司（註 5）	1	銷貨收入及加工收入	420,120	無顯著不同	5%
0	榮剛材料科技股份有限公司	歐盈企業有限公司	1	銷貨收入	158,779	無顯著不同	2%
0	榮剛材料科技股份有限公司	歐盈企業有限公司	1	應收帳款	53,212	無顯著不同	1%
0	榮剛材料科技股份有限公司	金耘鋼鐵股份有限公司（越南）	1	銷貨收入	5,889	無顯著不同	-
0	榮剛材料科技股份有限公司	ALLOY TOOL STEEL INC.	1	銷貨收入	186,405	無顯著不同	2%
0	榮剛材料科技股份有限公司	ALLOY TOOL STEEL INC.	1	應收帳款	71,825	無顯著不同	-
1	精剛精密科技股份有限公司（註 5）	榮剛材料科技股份有限公司	2	銷貨收入	89,404	無顯著不同	1%
1	精剛精密科技股份有限公司（註 5）	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	3	銷貨收入	24,313	無顯著不同	-
2	宏剛精密工業股份有限公司	榮剛材料科技股份有限公司	2	銷貨收入	8,121	無顯著不同	-
3	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	廣州金耘特殊金屬有限公司	3	應收帳款	9,914	無顯著不同	-
3	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	廣州金耘特殊金屬有限公司	3	銷貨收入	131,386	無顯著不同	1%
3	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	天津金耘特殊金屬有限公司	3	銷貨收入	62,784	無顯著不同	1%
3	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	西安金耘特殊金屬有限公司	3	應收帳款	56,171	無顯著不同	-
3	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	西安金耘特殊金屬有限公司	3	銷貨收入	133,307	無顯著不同	2%
3	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	浙江嘉興金耘特殊金屬有限公司	3	應收帳款	61,788	無顯著不同	1%
3	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	3	應收帳款	29,040	無顯著不同	-
3	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	3	銷貨收入	263,277	無顯著不同	3%
4	金耘鋼鐵股份有限公司	榮剛材料科技股份有限公司	2	銷貨收入	35,482	無顯著不同	-
4	金耘鋼鐵股份有限公司	榮剛材料科技股份有限公司	2	應收帳款	9,169	無顯著不同	-
4	金耘鋼鐵股份有限公司	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	3	銷貨收入	7,423	無顯著不同	-
4	金耘鋼鐵股份有限公司	宏剛精密工業股份有限公司	3	銷貨收入	5,926	無顯著不同	-
4	金耘鋼鐵股份有限公司	歐盈企業有限公司	3	銷貨收入	9,593	無顯著不同	-
4	金耘鋼鐵股份有限公司	金耘鋼鐵股份有限公司（越南）	3	銷貨收入	51,169	無顯著不同	1%
4	金耘鋼鐵股份有限公司	金耘鋼鐵股份有限公司（越南）	3	應收帳款	33,480	無顯著不同	-

（接次頁）

（承前頁）

編號（註1）	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係（註2）	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率(%)（註3）
5	浙江嘉興金耘金屬材料科技有限公司	浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	3	銷貨收入	$ 6,513	無顯著不同	-
5	浙江嘉興金耘金屬材料科技有限公司	浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	3	其他應收款	9,083	無顯著不同	-
6	西安金耘特殊金屬有限公司	浙江嘉興金耘特殊金屬有限公司	3	銷貨收入	21,153	無顯著不同	-
6	西安金耘特殊金屬有限公司	天津金耘特殊金屬公司	3	銷貨收入	9,751	無顯著不同	-
7	浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	浙江嘉興金耘金屬材料科技有限公司	3	銷貨收入	241,588	無顯著不同	3%
7	浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	浙江嘉興金耘金屬材料科技有限公司	3	應收帳款	78,315	無顯著不同	-
8	廣州金耘特殊金屬有限公司	浙江嘉興金耘金屬材料科技有限公司	3	銷貨收入	11,837	無顯著不同	-
8	廣州金耘特殊金屬有限公司	天津金耘特殊金屬公司	3	銷貨收入	6,546	無顯著不同	-
9	天津金耘特殊金屬公司	浙江嘉興金耘金屬材料科技有限公司	3	銷貨收入	6,862	無顯著不同	-
10	歐盈企業有限公司	浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	3	銷貨收入	43,942	無顯著不同	1%
10	歐盈企業有限公司	浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	3	應收帳款	22,407	無顯著不同	-
10	歐盈企業有限公司	天津金耘特殊金屬公司	3	銷貨收入	27,239	無顯著不同	-
10	歐盈企業有限公司	廣州金耘特殊金屬有限公司	3	應收帳款	16,622	無顯著不同	-
10	歐盈企業有限公司	廣州金耘特殊金屬有限公司	3	銷貨收入	59,792	無顯著不同	-
10	歐盈企業有限公司	浙江嘉興金耘金屬材料科技有限公司	3	銷貨收入	12,774	無顯著不同	-
10	歐盈企業有限公司	西安金耘特殊金屬有限公司	3	應收帳款	29,987	無顯著不同	-
10	歐盈企業有限公司	西安金耘特殊金屬有限公司	3	銷貨收入	30,118	無顯著不同	-

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填0。

2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。

2. 子公司對母公司。

3. 子公司對子公司。

註3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期末累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：上表交易業於合併報表沖銷。

註5：合併公司對精剛精密科技股份有限公司自110年8月23日起，因喪失控制力，故不納入合併報表。

榮剛材料科技股份有限公司及子公司

被投資公司資訊、所在地區與相關資訊

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣及外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱（註1、2）	所在地區	主要營業項目	原始投資金額 本期期末	原始投資金額 上期期末	期末持有 股數	期末持有 比率	期末持有 帳面金額	被投資公司本期損益（註2）	本期認列之投資損益（註2）	備註
榮剛材料科技股份有限公司	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	SAMOA	一般投資業及貿易活動	$ 192,558	$ 192,558	$ 6,000,000	96%	$ 591,574	$ 100,875	$ 83,555	子公司
榮剛材料科技股份有限公司	金紅鋼鐵股份有限公司	台灣	特殊鋼、碳鋼、超合金材料之輾軋、加工買賣	283,933	264,433	18,726,481	46%	424,994	133,831	58,009	子公司
榮剛材料科技股份有限公司	宏剛精密工業股份有限公司（註6）	台灣	特殊鋼之製造加工與銷售業務	-	325,270	-	-	-	(20,976)	(22,240)	子公司
榮剛材料科技股份有限公司	ALLOY TOOL STEEL, INC.	美國	合金鋼之銷售業務	26,304	11,915	1,800,000	100%	77,913	11,603	11,308	子公司
榮剛材料科技股份有限公司	禾揚投資股份有限公司	台灣	一般投資業	115,585	115,585	10,105,660	34%	8,987	4,561	(133)	子公司
榮剛材料科技股份有限公司	歐盈企業有限公司	Seychelles	一般投資業	535,164	535,164	18,000,000	100%	532,930	25,878	24,313	子公司
榮剛材料科技股份有限公司	榮洋投資股份有限公司	台灣	一般投資業	50,000	-	5,000,000	100%	47,590	(31)	(31)	子公司
榮剛材料科技股份有限公司	Gloria Material Technology Japan	日本	合金鋼之銷售業務	2,232	-	180	100%	2,164	-	-	子公司
金紅鋼鐵股份有限公司	禾揚投資股份有限公司	台灣	一般投資業	99,208	99,208	8,447,170	28%	99,984	4,561	不適用	子公司
金紅鋼鐵股份有限公司	宏剛精密工業股份有限公司（註6）	台灣	特殊鋼之製造加工與銷售業務	-	58,651	-	-	-	(13,624)	不適用	子公司
金紅鋼鐵股份有限公司	RAINBOW SHINES LIMITED	SAMOA	一般投資業及貿易活動	89,065	89,065	3,122,222	97%	79,207	1,067	不適用	孫公司
歐盈企業有限公司	榮曜企業有限公司	Mauritius	一般投資業	USD 18,000	USD 18,000	18,000,000	100%	538,951	13,471	不適用	孫公司
RAINBOW SHINES LIMITED	金紅鋼鐵股份有限公司（越南）	越南	合金鋼之產銷業務	USD 3,000	USD 3,000	-	100%	83,972	4,839	不適用	曾孫公司
榮剛材料科技股份有限公司	精剛精密科技股份有限公司	台灣	鈦合金等之產銷業務	366,525	300,015	3,178,154	26%	348,581	54,290	12,852	關聯企業（註5）
榮剛材料科技股份有限公司	台灣精材股份有限公司	台灣	材料批發業	55,124	55,124	4,198,500	18%	67,996	15,728	2,773	關聯企業
金紅鋼鐵股份有限公司	台灣精材股份有限公司	台灣	材料批發業	30,000	30,000	2,575,000	11%	42,404	15,728	不適用	關聯企業
禾揚投資股份有限公司	金紅鋼鐵股份有限公司	台灣	一般投資業	-	19,500	-	-	-	133,831	不適用	子公司

註 1：公開發行公司如設有國外控股公司且依當地法令規定以合併報表為主要財務報表者，有關國外被投資公司資訊之揭露，得僅揭露至該控股公司之相關資訊。

註 2：非屬註 1 所述情形者，依下列規定填寫：

(1)「被投資公司名稱」、「所在地區」、「主要營業項目」「原始投資金額」及「期末持股情形」等欄，應依本（公開發行）公司轉投資情形及每一直接或間接控制之被投資公司再轉投資情形依序填寫，並於備註欄註明各被投資公司與本（公開發行）公司之關係（如係屬子公司或孫公司）。

(2)「被投資公司本期損益」乙欄，應填寫各被投資公司之本期損益金額。

(3)「本期認列之投資損益」乙欄，僅須填寫本（公開發行）公司認列直接轉投資之各子公司及採權益法評價之各被投資公司之損益金額，餘得免填。於填寫「認列直接轉投資之各子公司本期損益金額」時，應確認各子公司本期損益金額業已包含其再轉投資依規定應認列之投資損益。

註 3：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表七。

註 4：子公司業於合併報表沖銷。

註 5：合併公司於 110 年 8 月 23 日對精剛精密科技股份有限公司喪失控制力，因喪失控制力，故不列入合併報表。

註 6：合併公司業於 110 年 11 月 30 日吸收合併宏剛精密工業股份有限公司，合併公司為存續公司。

榮剛材料科技股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

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（註1）	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額 匯出	本期匯出或收回投資金額 收回	本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益（註2）	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
廣州金耘特殊金屬有限公司	合金鋼之產銷業務	註冊資本額 USD3,000 仟元（實收資本額人民幣 24,856 仟元）	(二)	USD 2,837 HK 700	$ -	$ -	USD 2,837 HK 700	$ 22,597	96%	(二)-2 $ 21,812	$ 165,392	$ -
浙江嘉興金耘特殊金屬有限公司	合金鋼之產銷業務	註冊資本額 USD3,000 仟元（實收資本額人民幣 22,108 仟元）	(二)	- （註4）	-	-	- （註4）	29,927	96%	(二)-2 29,323	212,242	-
天津金耘特殊金屬有限公司	合金鋼之產銷業務	註冊資本額 USD3,300 仟元（實收資本額人民幣 26,719 仟元）	(二)	USD 3,300	-	-	USD 3,300	15,849	96%	(二)-2 14,822	141,307	18,007
西安金耘特殊金屬有限公司	合金鋼之產銷業務	註冊資本額 USD2,000 仟元（實收資本額人民幣 12,660 仟元）	(二)	- （註5）	-	-	- （註5）	5,152	96%	(二)-2 5,579	82,539	-
浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	合金鋼之產銷業務	註冊資本額 USD50,000 仟元（實收資本額人民幣 115,067 仟元）	(二)	USD 18,000	-	-	USD 18,000	12,518	100%	(二)-2 12,518	511,273	24,773

本期期末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
USD 24,137 HK 700	$844,240 (USD) 30,500	$5,706,656 （註3）

註 1： 投資方式區分為下列五種，揭示種類別即可：

(一) 經由第三地區匯款投資大陸公司。

(二) 透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

(三) 透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

(四) 直接投資大陸公司。

(五) 其他方式。

註 2： 本期認列投資損益欄中：

(一) 若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。

(二) 投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。

1. 經與中華民國會計師事務所有合作關係之國際性會計師事務所查核之財務報表。

2. 經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。

3. 其他未經會計師核閱之財務報表。

註 3： 合併淨值 9,511,094×60% = 5,706,656。

註 4： 係西薩摩亞暉賢企業有限公司（FAITH EASY ENTERPRISES LTD.）以受配廣州金耘特殊金屬有限公司之盈餘轉作為浙江嘉興金耘特殊金屬有限公司之股本。

註 5： 係西薩摩亞暉賢企業有限公司（FAITH EASY ENTERPRISES LTD.）以盈餘轉作西安金耘特殊金屬有限公司之股本。

榮剛材料科技股份有限公司及子公司

與大陸被投資公司直接或間接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、未實現損益及其他相關資訊

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

單位：新台幣仟元

關係人名稱	交易類型	進、銷貨 金額	進、銷貨 百分比	交易條件 價格	交易條件 付款期間	交易條件 與一般交易之比較	應收（付）票據、帳款 金額	應收（付）票據、帳款 百分比	未實現毛利金額	備註
廣州金耘特殊金屬有限公司	銷貨	$ 108,380	4%	正常	月結 90 天 T/T	無顯著不同	$ 4,614	-	$ -	註 1
浙江嘉興金耘特殊金屬有限公司	銷貨	56,190	2%	正常	月結 90 天 T/T	無顯著不同	3,860	-	-	註 1
天津金耘特殊金屬有限公司	銷貨	54,679	2%	正常	月結 90 天 T/T	無顯著不同	2,851	-	8,484	註 1
西安金耘特殊金屬有限公司	銷貨	128,171	5%	正常	月結 90 天 T/T	無顯著不同	5,768	1%	24,283	註 1
浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	銷貨	239,856	10%	正常	月結 90 天 T/T	無顯著不同	11,894	2%	8,395	註 1

註 1：本公司及子公司精剛精密科技股份有限公司直接或間接透過 FAITH EASY ENTERPRISES LTD.、歐盈企業有限公司及聚曜企業有限公司與上述公司交易。

註 2：本公司為上述公司背書保證相關資訊詳附表二。

榮剛材料科技股份有限公司

主要股東資訊

民國 110 年 12 月 31 日

附表九

主要股東名稱	股份	
	持有股數	持股比例
金智富資產管理股份有限公司	32,068,000	7.02%

註：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。

附件五、109 年度個體財務報告及會計師查核報告

股票代碼：5009

榮剛材料科技股份有限公司

個體財務報告暨會計師查核報告

民國109及108年度

地址：台南市新營區新中路35號1樓

電話：(06)6520031

§目　　錄§

項目	頁次	財務報告附註編號
一、封　　面	1	-
二、目　　錄	2	-
三、會計師查核報告	3～6	-
四、個體資產負債表	7	-
五、個體綜合損益表	8～10	-
六、個體權益變動表	11	-
七、個體現金流量表	12～13	-
八、個體財務報表附註		
(一) 公司沿革	14	一
(二) 通過財務報告之日期及程序	14	二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	14～15	三
(四) 重大會計政策之彙總說明	16～29	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	29	五
(六) 重要會計項目之說明	30～62	六～二六
(七) 關係人交易	62～65	二七
(八) 質抵押之資產	65	二八
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	66	二九
(十) 重大之災害損失	66	三十
(十一) 重大之期後事項	66	三一
(十二) 其　　他	67	三二
(十三) 外幣金融資產及負債匯率資訊	67～68	三三
(十四) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊	68～69	三四
2. 轉投資事業相關資訊	68～69	三四
3. 大陸投資資訊	69	三四
4. 主要股東資訊	69	三四
(十五) 部門資訊	-	-
九、重要會計項目明細表	79	-

Deloitte

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
110台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.
Xinyi Dist., Taipei 110, Taiwan

Tel: +886 (2) 2725-9988
Fax: +886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

榮剛材料科技股份有限公司　公鑒：

查核意見

榮剛材料科技股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 109 年及 108 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，足以允當表達榮剛材料科技股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報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，與榮剛材料科技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，對榮剛材料科技股份有限公司民國 109 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。

茲對榮剛材料科技股份有限公司民國 109 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

<u>銷貨收入之發生</u>

關鍵查核事項說明

榮剛材料科技股份有限公司銷貨收入主要係來自生產並銷售高功能性材料、合金鋼及不銹鋼等特殊鋼產品，產品應用於能源、航太、油氣、水、生醫、工具機、模具及船舶等各產業，其中特定客戶收入遍及國內外市場，該特定收入涉及經營績效，主要風險在於收入之發生，因是將之列為關鍵查核事項。

本會計師對該特定銷貨收入執行的程序包括：

1. 瞭解及評估銷貨收入認列之會計政策。
2. 瞭解及評估銷貨收入之發生其攸關內部控制有效性。
3. 對本年度銷貨收入交易進行抽樣測試，包含核對相關內外部憑證以佐證出貨事實、檢視銷貨對象及收款對象暨期後收款是否有重大異常情形；檢視期後銷貨收入明細帳是否有產生重大借方金額，調查其原因；檢視銷貨退回及折讓明細帳，是否有重大銷貨退回及折讓發生，調查其原因，以確認年度銷貨收入交易之確實發生。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估榮剛材料科技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榮剛材料科技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。

榮剛材料科技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，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報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。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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，惟其目的非對榮剛材料科技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，以及使榮剛材料科技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榮剛材料科技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. 對於榮剛材料科技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，並負責形成榮剛材料科技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，決定對榮剛材料科技股份有限公司民國 109 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 趙永祥

會計師 邱盟捷

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1050024633 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1020025513 號

中華民國 110 年 1 月 28 日

榮剛化工科技股份有限公司

民國109年及108年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	109年12月31日 金額	%	108年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註六）	$ 601,647	4	$ 341,634	2
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動（附註七）	181,815	1	99,949	1
1150	應收票據淨額（附註九）	22,277	-	17,452	-
1170	應收帳款－非關係人淨額（附註九）	549,178	3	916,347	5
1180	應收帳款－關係人淨額（附註二七）	225,894	1	308,433	2
1200	其他應收款（附註二七）	138,321	1	147,602	1
130X	存貨（附註十）	3,177,829	18	3,308,137	20
1470	其他流動資產（附註十四、二七及二八）	61,342	1	76,168	-
11XX	流動資產總計	4,958,303	29	5,215,722	31
	非流動資產				
1520	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註八）	12,944	-	27,596	-
1550	採用權益法之投資（附註十一）	1,657,913	9	1,583,149	10
1600	不動產、廠房及設備（附註十二及二八）	7,929,943	46	7,792,688	47
1755	使用權資產（附註十三）	62,018	-	66,632	-
1840	遞延所得稅資產（附註二一）	113,119	1	130,049	1
1915	預付設備款（附註二七）	2,537,160	15	1,874,224	11
1990	其他非流動資產（附註十四）	79,303	-	66,360	-
15XX	非流動資產總計	12,392,400	71	11,540,698	69
1XXX	資產總計	$ 17,350,703	100	$ 16,756,420	100
代碼	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十五及二八）	$ 466,022	3	$ 711,756	4
2110	應付短期票券（附註十五）	-	-	120,000	1
2150	應付票據	193	-	143	-
2170	應付帳款－非關係人	194,134	1	307,235	2
2180	應付帳款－關係人（附註二七）	17,921	-	31,088	-
2219	其他應付款（附註十六及二七）	302,120	2	422,462	3
2230	本期所得稅負債	8,393	-	26,263	-
2280	租賃負債－流動（附註十三）	5,240	-	4,581	-
2320	一年內到期之長期負債（附註十五及二八）	747,376	4	-	-
2399	其他流動負債	38,041	-	40,740	-
21XX	流動負債總計	1,779,440	10	1,664,268	10
	非流動負債				
2540	長期借款（附註十五及二八）	7,130,706	41	6,520,294	39
2580	租賃負債－非流動（附註十三）	60,158	-	63,079	-
2570	遞延所得稅負債（附註二一）	89,015	1	79,518	1
2640	淨確定福利負債－非流動（附註十八）	115,909	1	204,631	1
2670	其他非流動負債（附註十七）	52,626	-	76,536	-
25XX	非流動負債總計	7,448,414	43	6,944,058	41
2XXX	負債總計	9,227,854	53	8,608,326	51
	權益（附註十九）				
	股本				
3110	普通股	4,667,360	27	4,667,360	28
3200	資本公積	2,078,810	12	2,071,444	12
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	817,117	5	789,141	5
3320	特別盈餘公積	190,348	1	170,684	1
3350	未分配盈餘	1,124,897	6	1,132,508	7
3300	保留盈餘總計	2,132,362	12	2,092,333	13
3400	其他權益	(43,838)	-	(73,014)	-
3500	庫藏股票	(711,845)	(4)	(610,029)	(4)
31XX	權益總計	8,122,849	47	8,148,094	49
	負債與權益總計	$ 17,350,703	100	$ 16,756,420	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：王炯棻　　經理人：康永昌　　會計主管：李郁真

榮剛材料科技股份有限公司

個體綜合損益表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘係新台幣仟元

代碼		109年度 金額	109年度 %	108年度 金額	108年度 %
4100	營業收入淨額（附註二七）	$ 6,407,393	100	$ 9,401,840	100
5110	銷貨成本（附註十、二十及二七）	(5,730,976)	(89)	(8,334,616)	(89)
5900	營業毛利	676,417	11	1,067,224	11
5910	與子公司之未實現銷貨利益	(27,336)	-	(23,359)	-
5920	與子公司之已實現銷貨利益	23,359	-	55,210	1
5950	已實現營業毛利	672,440	11	1,099,075	12
	營業費用（附註二十及二七）				
6100	推銷費用	(366,490)	(6)	(476,304)	(5)
6200	管理費用	(221,362)	(3)	(190,713)	(2)
6300	研究發展費用	(62,179)	(1)	(111,585)	(1)
6450	預期信用減損（損失）迴轉利益	(29,694)	(1)	5,994	-
6000	營業費用合計	(679,725)	(11)	(772,608)	(8)
6900	營業淨（損）利	(7,285)	-	326,467	4
	營業外收入及支出（附註二十及二七）				
7010	其他收入	131,774	2	58,850	1
7020	其他利益及損失	112,942	2	(10,187)	-
7050	財務成本	(114,799)	(2)	(130,280)	(2)
7100	利息收入	1,051	-	1,145	-
7070	採用權益法認列之子公司及關聯企業損益份額	89,263	2	96,543	1
7000	營業外收入及支出合計	220,231	4	16,071	-

（接次頁）

（承前頁）

代碼		109年度 金額	109年度 %	108年度 金額	108年度 %
7900	稅前淨利	$ 212,946	4	$ 342,538	4
7950	所得稅（費用）利益（附註二一）	4,749	-	(62,779)	(1)
8200	本年度淨利	217,695	4	279,759	3
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數（附註十八）	75,775	1	(2,631)	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	(325)	-	(13,766)	-
8331	採用權益法之子公司之確定福利計畫再衡量數	(309)	-	31	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅（附註二一）	(15,155)	-	527	-
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	19,169	-	(46,645)	(1)
8367	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價損益	723	-	(1,439)	-
8300	其他綜合損益合計	79,878	1	(63,923)	(1)
8500	本年度綜合損益總額	$ 297,573	5	$ 215,836	2

（接次頁）

（承前頁）

代碼		109年度 金額	109年度 %	108年度 金額	108年度 %
	每股盈餘（附註二二）				
9750	基本	$ 0.50		$ 0.64	
9850	稀釋	$ 0.50		$ 0.64	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：王炯棻　　經理人：康永昌　　會計主管：李郁真

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

代碼		股本：普通股	資本公積：股票發行溢價	資本公積：轉換公司債轉換溢價	資本公積：庫藏股票交易	資本公積：受贈資產	資本公積：認股權	資本公積：實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	資本公積：採用權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數	資本公積：對子公司所有權權益變動	保留盈餘：法定盈餘公積	保留盈餘：特別盈餘公積	保留盈餘：未分配盈餘	其他權益：國外營運機構財務報表換算之兌換差額	其他權益：透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	庫藏股票	總計
A1	108 年 1 月 1 日餘額	$ 4,667,360	$ 221,392	$ 1,462,657	$ 330,901	$ 3,502	$ 4,925	$ 32,938	$ 760	$ 13,226	$ 764,820	$ 85,053	$ 1,170,305	($ 11,547)	$ 383	($ 649,207)	$ 8,097,468
A3	追溯適用之影響數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A5	108 年 1 月 1 日追溯適用後餘額	4,667,360	221,392	1,462,657	330,901	3,502	4,925	32,938	760	13,226	764,820	85,053	1,170,305	(11,547)	383	(649,207)	8,097,468
	107 年度盈餘指撥及分配																
B1	提列法定盈餘公積		-	-	-	-	-	-			24,321	-	(24,321)	-	-		-
B3	迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	85,631	(85,631)				-
B5	本公司發放現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(205,531)	-	-	-	(205,531)
D1	108 年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	279,759	-	-		279,759
D3	108 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,073)	(46,645)	(15,205)	-	(63,923)
L5	子公司購入本公司之股票視為庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(198)	(198)
L7	子公司處分本公司股票視同庫藏股交易		-	-	4,829	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39,376	44,205
M1	發放予子公司股利調整資本公積	-	-	-	8,055	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,055
M5	取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	-	-	-	-	(11,778)	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,778)
C7	採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	-	-	-	-	-	37	-	-	-	-	-	-	-	37
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	4,667,360	221,392	1,462,657	343,785	3,502	4,925	21,160	797	13,226	789,141	170,684	1,132,508	(58,192)	(14,822)	(610,029)	8,148,094
	108 年度盈餘分配																
B1	提列法定盈餘公積	-	-		-	-	-		-	-	27,976	-	(27,976)	-	-	-	
B3	提列特別盈餘公積	-	-		-	-	-	-	-	-	-	19,664	(19,664)			-	-
B5	本公司發放現金股利	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	(228,368)	-			(228,368)
D1	109 年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	217,695	-	-	-	217,695
D3	109 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60,311	19,169	398	-	79,878
L1	庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(99,735)	(99,735)
L5	子公司購入本公司之股票視為庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,081)	(2,081)
M1	發放予子公司股利調整資本公積	-	-	-	9,962	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,962
M5	取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	-	-	-	-	(2,877)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,877)
M7	對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	-	-	-	-	284	-	-	-	-	-	-	284
C7	採用權益法認列關聯企業之變動數	-	-	-	-	-	-	-	(3)	-	-	-	-	-	-	-	(3)
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,609)	-	9,609	-	-
Z1	109 年 12 月 31 日餘額	$ 4,667,360	$ 221,392	$ 1,462,657	$ 353,747	$ 3,502	$ 4,925	$ 18,283	$ 794	$ 13,510	$ 817,117	$ 190,348	$ 1,121,897	($ 39,023)	($ 4,815)	($ 711,845)	$ 8,122,849

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：王炯棻　　經理人：簡永昌　　會計主管：李郁真

榮剛材料科技股份有限公司

個體現金流量表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		109年度	108年度
	營業活動之現金流量		
A00010	稅前淨利	$ 212,946	$ 342,538
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	467,407	728,691
A20200	攤銷費用	2,150	3,236
A20300	預期信用減損損失（迴轉利益）	29,694	(5,994)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債利益	(105,377)	(13,592)
A20900	財務成本	114,799	130,280
A21200	利息收入	(1,051)	(1,145)
A21300	股利收入	(550)	(1,100)
A22400	採用權益法認列之子公司及關聯企業利益之份額	(89,263)	(96,543)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失	306	1,824
A22600	不動產、廠房及設備轉列費用數	45,336	71,271
A23700	存貨跌價損失	17,162	18,049
A23900	與子公司之未實現銷貨利益	27,336	23,359
A24000	與子公司之已實現銷貨利益	(23,359)	(55,210)
A24100	外幣兌換利益	(33,329)	(18,192)
A29900	其他利益	(8,825)	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	(4,777)	15,911
A31150	應收帳款	352,002	205,419
A31160	應收帳款－關係人	82,539	(12,644)
A31180	其他應收款	9,281	20,240
A31200	存　　貨	113,146	228,677
A31240	其他流動資產	14,826	(33,338)
A32130	應付票據	50	47
A32150	應付帳款	(113,648)	(78,703)
A32160	應付帳款－關係人	(13,167)	(2,538)
A32180	其他應付款	(66,087)	(49,456)
A32230	其他流動負債	(2,699)	24,264
A32240	淨確定福利負債	(12,947)	(10,911)
A33000	營運產生之現金流入	1,013,901	1,434,440
A33100	收取之利息	1,051	1,145

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		109年度	108年度
A33200	收取之股利	$ 32,855	$ 31,911
A33300	支付之利息	(108,130)	(113,314)
A33500	支付之所得稅	(1,849)	(69,326)
AAAA	營業活動之淨現金流入	937,828	1,284,856
	投資活動之現金流量		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(58,505)	(27,643)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	82,016	-
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(29,870)	(86,357)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	43,858	-
B02300	處分子公司（附註二三）	4,996	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(1,379,452)	(1,320,378)
B02800	處分不動產、廠房及設備	4,104	4,343
B06700	其他非流動資產增加	(15,093)	(14,596)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(1,347,946)	(1,444,631)
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款減少	(225,710)	(1,283,871)
C00600	應付短期票券減少	(120,000)	(210,000)
C01600	舉借長期借款	2,390,900	6,548,820
C01700	償還長期借款	(1,040,000)	(4,675,554)
C04020	租賃本金償還	(2,262)	(221,909)
C04300	其他非流動負債增加	86	-
C04500	發放現金股利	(228,368)	(205,531)
C04900	庫藏股票買回成本	(99,735)	-
C05400	取得子公司股權	(4,780)	(24,062)
CCCC	籌資活動之淨現金流入（出）	670,131	(72,107)
EEEE	現金及約當現金淨增加（減少）數	260,013	(231,882)
E00100	年初現金及約當現金餘額	341,634	573,516
E00200	年底現金及約當現金餘額	$ 601,647	$ 341,634

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：王炯棻　　經理人：康永昌　　會計主管：李郁真

榮剛材料科技股份有限公司

個體財務報表附註

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（金額除特別註明者外，均以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

榮剛材料科技股份有限公司（原名榮剛重工股份有限公司，以下簡稱本公司）於 82 年 3 月依中華民國公司法成立，並於 88 年 7 月變更公司名稱。主要經營特殊鋼、碳鋼、合金鋼、超合金及其原料之冶煉、製造加工與銷售業務。

本公司股票自 87 年 10 月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

台灣鋼鐵股份有限公司為本公司之母公司。本公司之最終母公司為金智富資產管理股份有限公司。

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 110 年 1 月 28 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) 110 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
IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」	發布日起生效
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革－第二階段」	2021 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間生效
IFRS 16 之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	2020 年 6 月 1 日以後開始之年度報導期間生效

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、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。

(三) 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)
「2018-2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日（註 2）
IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」	2022 年 1 月 1 日（註 3）
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未　　定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日（註 4）
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日（註 5）

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：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 3：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 4：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 5：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、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。

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當期損益、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當期損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(三) 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. 現金及約當現金（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，於發生當期認列於損益。

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期損益，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、製成品及商品。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。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有構成業務之子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有構成業務之子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

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) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

取得成本超過本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期損益。

關聯企業發行新股時，本公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積－採權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當本公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於本公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。本公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之

減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法，其對原關聯企業之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。若對關聯企業之投資成為合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資，本公司係持續採用權益法而不對保留權益作再衡量。

本公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(八) 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。

自有土地不提列折舊。

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。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。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。

(九) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）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、使用權資產及無形資產可能已減損。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。若共用資產可依合理一致之基礎分攤至現金產生單位時，則分攤至個別之現金產生單位，反之，則分攤至可依合理一致之基礎分攤之最小現金產生單位群組。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

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（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十) 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、按攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A.透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二六。

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。

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。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款）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。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

C.透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

本公司投資債務工具若同時符合下列兩條件，則分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產：

a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成；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。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資係按公允價值衡量，帳面金額之變動中屬以有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益與減損損失或迴轉利益係認列於損益，其餘變動係認列於其他綜合損益，於投資處分時重分類為損益。

D.透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

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

(2) 金融資產之減損

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）、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之減損損失。

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。

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，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(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。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

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

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

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。

(十一) 負債準備

認列為負債準備源自不動產、廠房及設備所估計之拆除、遷移及回復原狀之合約義務之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

(十二) 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。

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

商品銷貨收入

產品於運抵客戶指定地點時或起運時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，本公司係於該時點認列收入及應收帳款。

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。

(十三) 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。若租賃期間屆滿時將取得標的資產所有權，或若使用權資產之成本反映購買選擇權之行使，則自租賃開始日起至標的資產耐用年限屆滿時提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付、實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付、殘值保證下承租人預期支付之金額、合理確信將行使之購買選擇權之行使價格，及已反映於租賃期間之租賃終止罰款，減除收取之租賃誘因）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、殘值保證下預期支

付金額、標的資產購買選擇權之評估或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

(十四) 借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十五) 政府補助

政府補助僅於可合理確信本公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

與收益有關之政府補助係於其意圖補償之相關成本於本公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於損益。

若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與本公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

(十六) 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。

(十七) 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

本公司依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使用時認列。

與投資子公司及關聯企業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、<u>重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源</u>

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。

本公司將新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，管理階層將對估計與基本假設持續檢視。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。

<u>估計及假設不確定性之主要來源</u>

<u>不動產、產房及設備之耐用年限</u>

本公司考量過去類似資產之實際使用經驗及參酌同業類似資產之使用情形，本公司董事會決議延長部分建築物及設備項目之耐用年限，並自 109 年 1 月 1 日起適用，此項會計估計變動預計將使 109 年度折舊費用減少 187,807 仟元。

六、現金及約當現金

	109年12月31日	108年12月31日
庫存現金及週轉金	$ 52	$ 110
銀行支票及活期存款	374,017	279,581
約當現金		
商業本票	227,578	61,943
	$ 601,647	$ 341,634

銀行存款及約當現金於資產負債表日之市場利率區間如下：

	109年12月31日	108年12月31日
銀行存款	0.001%~0.05%	0.001%~0.48%
商業本票	0.25%~0.26%	0.49%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	109年12月31日	108年12月31日
金融資產－流動		
透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
—國內上市（櫃）股票	$181,815	$ 99,949

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

	109年12月31日	108年12月31日
非 流 動		
權益工具投資		
國內上市（櫃）股票	$ 12,944	$ 27,596

本公司依中長期策略目的投資上市（櫃）公司普通股，並預期透過長期投資獲利。本公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

九、應收票據及應收帳款

	109年12月31日	108年12月31日
應收票據		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	$ 22,502	$ 17,629
減：備抵損失	(225)	(177)
	$ 22,277	$ 17,452
應收帳款—非關係人		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	$ 397,821	$ 405,193
減：備抵損失	(31,097)	(2,174)
	366,724	403,019
透過其他綜合損益按公允價值衡量	182,454	513,328
	$ 549,178	$ 916,347

(一) 應收帳款

1. 按攤銷後成本衡量之應收帳款

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，並同時考量總體經濟及產業展望暨新型冠狀病毒肺炎流行影響。於 109 年及 108 年 12 月 31 日，應收帳款未逾期者分別按 0.5%～0.7%及 0.0%～0.08%認列，逾期已提列者分別按 0.5%～100%及 0.04%～100%認列備抵損失。

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，例如交易對方正進行清算，本公司若採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。

按攤銷後成本衡量之應收帳款之帳齡分析如下：

	109年12月31日	108年12月31日
未逾期	$ 344,788	$ 321,309
已逾期		
1至60天	39,910	76,086
61至120天	3,405	7,755
120天以上	9,718	43
合計	$ 397,821	$ 405,193

以上係以逾期日為基準進行之帳齡分析。

按攤銷後成本衡量之應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	109年度	108年度
期初餘額	$ 2,174	$ 6,570
加：本期提列減損損失	28,923	-
減：本期迴轉減損損失	-	(4,396)
期末餘額	$ 31,097	$ 2,174

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之應收帳款

針對可能讓售之應收帳款，本公司視營運資金情況，決定以無追索權之方式讓售予銀行或不予讓售。本公司管理此類應收帳款之經營模式，係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成目的，故此類應收帳款係透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之應收帳款之帳齡分析如下：

	109年12月31日	108年12月31日
未逾期	$ 168,921	$ 458,312
已逾期		
1至60天	13,502	55,016
61至120天	2	-
120天以上	29	-
合計	$ 182,454	$ 513,328

以上係以逾期日為基準進行之帳齡分析。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	109年度	108年度
期初餘額	$ 494	$ 1,933
加：本期提列減損損失	723	-
減：本期迴轉減損損失	-	(1,439)
期末餘額	$ 1,217	$ 494

(二) 應收票據

應收票據之帳齡分析如下：

	109年12月31日	108年12月31日
未逾期	$ 12,161	$ 10,940
已逾期	10,341	6,689
合計	$ 22,502	$ 17,629

以上係以到期日為基準進行之帳齡分析。

應收票據備抵損失之變動資訊如下：

	109年度	108年度
期初餘額	$ 177	$ 336
加：本期提列減損損失	48	-
減：本期迴轉減損損失	-	(159)
期末餘額	$ 225	$ 177

十、存　　貨

	109年12月31日	108年12月31日
原　料	$ 552,661	$ 560,341
物　料	163,734	162,143
在製品	1,594,381	1,640,774
製成品	681,386	759,605
商品存貨	7	7
在途存貨	185,660	185,267
	$ 3,177,829	$ 3,308,137

銷貨成本性質如下：

	109年度	108年度
已銷售之存貨成本	$ 5,569,540	$ 8,223,740
閒置產能成本	144,274	92,827
存貨跌價損失	17,162	18,049
	$ 5,730,976	$ 8,334,616

十一、採用權益法之投資

	109年12月31日	108年12月31日
投資子公司	$ 1,591,640	$ 1,516,781
投資關聯企業	66,273	66,368
	$ 1,657,913	$ 1,583,149

(一) 投資子公司

子公司名稱	109年12月31日 金額	%	108年12月31日 金額	%
上市（櫃）公司				
精剛精密科技股份有限公司	$ 188,483	30	$ 180,507	30
非上市（櫃）公司				
正瑞投資股份有限公司	-	-	13,388	49
FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	542,032	96	473,683	96
金耘鋼鐵股份有限公司	207,702	43	208,355	43
宏剛精密工業股份有限公司	49,293	65	56,596	63
Alloy Tool Steel, Inc	65,299	85	64,488	85
禾揚投資股份有限公司	(52,354)	34	(54,839)	34
歐盈企業有限公司	538,831	100	519,764	100
	1,539,286		1,461,942	
加：採用權益法之投資貸餘	52,354		54,839	
	$ 1,591,640		$ 1,516,781	

正瑞投資股份有限公司及精剛精密科技股份有限公司之子公司睿剛投資股份有限公司分別於 109 年 1 月 9 日及 109 年 5 月 29 日完成清算，其 108 及 109 年度對該子公司所享有之損益及其他綜合損益份額按未經會計師查核報表計算，惟本公司管理階層認為上述子公司倘經會計師查核，尚不致產生重大之調整。除上述說明外，109 及 108 年度採用權益法之子公司之損益及其他綜合損益份額，係依據子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

本公司間接持有之投資子公司明細，請參閱附註三四。

(二) 投資關聯企業

個別不重大之關聯企業彙總資訊

	109年度	108年度
本公司享有之份額		
繼續營業單位本年度淨利	$ 1,166	$ 3,854
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	$ 1,166	$ 3,854

十二、不動產、廠房及設備

	109年12月31日	108年12月31日
每一類別之帳面金額		
自有土地	$ 2,482,473	$ 2,482,473
建 築 物	1,941,207	2,006,241
機器設備	2,781,599	3,002,357
運輸設備	36,778	32,707
機具設備	4,215	6,939
其他設備	7,392	9,072
未完工程	676,279	252,899
	$ 7,929,943	$ 7,792,688

	自有土地	建築物	機器設備	運輸設備	機具設備	其他設備	租賃資產	未完工程	合計
成本									
108 年 1 月 1 日餘額	$ 2,167,063	$ 3,442,791	$ 10,168,679	$ 288,268	$ 165,208	$ 127,034	$ 263,920	$ 93,736	$ 16,716,699
追溯適用 IFRS 16 之影響數	-	-	-	-	-	-	(263,920)	-	(263,920)
108 年 1 月 1 日餘額（重編後）	2,167,063	3,442,791	10,168,679	288,268	165,208	127,034	-	93,736	16,452,779
增添	-	3,682	312,839	13,206	702	3,559	-	162,416	496,404
處分	-	-	(51,446)	(2,476)	(759)	(1,499)	-	-	(56,180)
重分類	315,410	3,253	(71,271)	-	-	-	-	(3,253)	244,139
108 年 12 月 31 日餘額	$ 2,482,473	$ 3,449,726	$ 10,358,801	$ 298,998	$ 165,151	$ 129,094	$ -	$ 252,899	$ 17,137,142
累計折舊及減損									
108 年 1 月 1 日餘額	$ -	$ 1,304,489	$ 6,846,648	$ 252,115	$ 152,642	$ 114,452	$ -	$ -	$ 8,670,346
追溯適用 IFRS 16 之影響數	-	-	-	-	-	-	-	-	-
108 年 1 月 1 日餘額（重編後）	-	1,304,489	6,846,648	252,115	152,642	114,452	-	-	8,670,346
處分	-	-	(45,279)	(2,476)	(759)	(1,499)	-	-	(50,013)
折舊費用	-	138,996	555,075	16,652	6,329	7,069	-	-	724,121
108 年 12 月 31 日餘額	$ -	$ 1,443,485	$ 7,356,444	$ 266,291	$ 158,212	$ 120,022	$ -	$ -	$ 9,344,454
108 年 12 月 31 日淨額	$ 2,482,473	$ 2,006,241	$ 3,002,357	$ 32,707	$ 6,939	$ 9,072	$ -	$ 252,899	$ 7,792,688
成本									
109 年 1 月 1 日餘額	$ 2,482,473	$ 3,449,726	$ 10,358,801	$ 298,998	$ 165,151	$ 129,094	$ -	$ 252,899	$ 17,137,142
增添	-	6,059	206,739	13,870	285	2,737	-	433,634	663,324
處分	-	(20,600)	(46,173)	(1,520)	(14,956)	(857)	-	-	(84,106)
重分類	-	10,254	(46,180)	-	-	-	-	(10,254)	(46,180)
109 年 12 月 31 日餘額	$ 2,482,473	$ 3,445,439	$ 10,473,187	$ 311,348	$ 150,480	$ 130,974	$ -	$ 676,279	$ 17,670,180
累計折舊及減損									
109 年 1 月 1 日餘額	$ -	$ 1,443,485	$ 7,356,444	$ 266,291	$ 158,212	$ 120,022	$ -	$ -	$ 9,344,454
處分	-	(7,914)	(41,763)	(1,520)	(14,956)	(857)	-	-	(67,010)
折舊費用	-	68,661	376,907	9,799	3,009	4,417	-	-	462,793
109 年 12 月 31 日餘額	$ -	$ 1,504,232	$ 7,691,588	$ 274,570	$ 146,265	$ 123,582	$ -	$ -	$ 9,740,237
109 年 12 月 31 日淨額	$ 2,482,473	$ 1,941,207	$ 2,781,599	$ 36,778	$ 4,215	$ 7,392	$ -	$ 676,279	$ 7,929,943

本公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物	
廠房主建物	40至55年
機電動力設備	2至10年
工程系統	2至15年
機器設備	
煉鍛輥整產線	10至20年
附屬加工設備	5至10年
機械系統	3至5年
鑄　　模	1至3年
運輸設備	
堆高機	5至10年
天　　車	2至8年
機具設備	
分析儀及輻射檢器	3至10年
其他工具及儀器	2至5年
其他設備	2至10年

本公司設定質押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二八。

十三、租賃協議

(一) 使用權資產－109 年

項　　目	土　　地	運輸設備	合　　計
成　本			
年初餘額	$ 65,488	$ 5,714	$ 71,202
增　加	-	-	-
減　少	-	-	-
年底餘額	$ 65,488	$ 5,714	$ 71,202
累計折舊及減損			
年初餘額	$ 2,303	$ 2,267	$ 4,570
折舊費用	2,452	2,162	4,614
年底餘額	$ 4,755	$ 4,429	$ 9,184
年底淨額	$ 60,733	$ 1,285	$ 62,018

使用權資產－108 年

項目	土地	運輸設備	合計
成本			
年初餘額	$ 374,792	$ 4,110	$ 378,902
增加	1,498	1,604	3,102
減少	(310,802)	-	(310,802)
年底餘額	$ 65,488	$ 5,714	$ 71,202
累計折舊及減損			
年初餘額	$ -	$ -	$ -
折舊費用	2,303	2,267	4,570
年底餘額	$ 2,303	$ 2,267	$ 4,570
年底淨額	$ 63,185	$ 3,447	$ 66,632

(二) 租賃負債

	109年12月31日	108年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	$ 5,240	$ 4,581
非流動	$ 60,158	$ 63,079

租賃負債明細如下：

109 年 12 月 31 日

項目	租賃到期日	折現率	期末餘額
土地	2043.09.30-2053.12.31	1.85%	$ 64,242
運輸設備	2021.02.26-2022.02.28	1.79%	1,156
			$ 65,398

108 年 12 月 31 日

項目	租賃到期日	折現率	期末餘額
土地	2043.09.30-2053.12.31	1.85%	$ 64,183
運輸設備	2021.02.26-2022.02.28	1.79%	3,477
			$ 67,660

(三) 重要承租活動及條款

本公司於 96 年 12 月向經濟部工業局大新營工業區承租土地。租金給付以 3 個月為一期，第 1 年及第 2 年免租金，第 3 年及第 4 年按應繳租金六成計算，第 5 年及第 6 年按應繳租金八成計算。計

算租金之年租率逐年於 1 月 1 日及 7 月 1 日依行政院中長期資金貸款利率調整之，並按繳款當期之年租率重新計算租金，另第 2 年起逐年於契約公證日之相當日按最近一期行政院主計處公布之消費者物價指數調整幅度比率調整之。

前述應繳納之租金，依台南市大新營工業區第一期開發土地出租要點第二十九條規定，承租人由承租轉承購者，其承租期間已繳納之租金得無息抵繳應繳價款，其抵繳額度以申購當時土地售價 100%為上限，其土地售價按原核准承租並簽訂租約時之售價為基準審定申請承購當時之土地價款。上述工業區土地業已於 108 年 7 月向經濟部工業局申請租轉購，取得自用土地。

(四) 其他租賃資訊

	109年度	108年度
短期租賃及低價值資產租賃費用	$ 3,344	$ 3,510
租賃之現金流出總額	$ 6,831	$ 226,698

本公司選擇對符合短期租賃及低價值資產租賃之若干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。

十四、其他資產

	109年12月31日	108年12月31日
預付款項	$ 47,388	$ 63,299
存出保證金	77,836	62,743
用途受限制銀行存款（附註二八）	13,813	12,735
其　　他	1,608	3,751
	$ 140,645	$ 142,528
流　　動	$ 61,342	$ 76,168
非 流 動	79,303	66,360
	$ 140,645	$ 142,528

十五、借　　款

(一) 短期借款

	109年12月31日	108年12月31日
無擔保借款		
一信用狀借款	$ 68,045	$ 87,741
一信用額度借款	397,977	624,015
	$ 466,022	$ 711,756
利率區間	0.79%-3.40%	1.25%-3.90%

(二) 應付短期票券

截至各期尚未到期之應付短期票券（未經擔保）如下：

	109年12月31日	108年12月31日
應付商業本票	$ -	$ 120,000
減：應付短期票券折價	-	-
	$ -	$ 120,000

108 年 12 月 31 日

保證機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	契約期限
國際票券	$ 40,000	$ -	$ 40,000	0.812%	109/1/15
兆豐票券	50,000	-	50,000	0.812%	109/1/15
聯邦銀行	30,000	-	30,000	0.642%	109/1/15
	$ 120,000	$ -	$ 120,000		

(三) 一年內到期之長期負債

	109年12月31日	108年12月31日
一年內到期之長期借款	$ 747,376	$ -

(四) 長期借款

	109年12月31日	108年12月31日
擔保借款（附註二八）		
銀行借款	$ 7,878,082	$ 6,520,294
減：列為一年內到期部分	(747,376)	-
長期借款	$ 7,130,706	$ 6,520,294
利率區間	0.69%-1.80%	0.78%-1.80%

1. 本公司以土地、房屋及建築及機器設備等為擔保品向台灣銀行等聯貸銀行取得授信額度 6,000,000 仟元，本聯貸案業於 108 年 12 月提前清償完畢。

(1) 甲 1 項授信－本金自 105 年 1 月 27 日起滿 24 個月為第一期，以後每 6 個月為一期，共分七期償還本金。

(2) 甲 2C 項授信－本金自 105 年 1 月 27 日起滿 24 個月為第一期，以後每 6 個月為一期，共分七期償還本金。

(3) 甲 2B 項授信－本金自 106 年 6 月 22 日起滿 30 個月為第一期，以後每 6 個月為一期，共分六期償還本金。

(4) 甲 3 項授信－聯貸銀行給本公司之中期營運周轉額度使用。

除一般規定外，對營運作若干限制亦規定須維持若干財務比率，惟若未符合所規定之財務比率時，違約與否將由銀行團以多數決決議。

依前述聯貸合約規定，於合約存續期間內，應分別維持下列財務比率：

(1) 流動比率：流動資產對流動負債之比率，應維持在 100%（含）以上。

(2) 負債比率：負債總額對淨值之比率，應維持在 180%（含）以下。

(3) 利息保障倍數：稅前淨利加利息費用加折舊加攤銷之總和對利息費用之比率，應維持在 3.0（含）以上。

前述各款財務比率於每半年審核一次，並應以額度管理銀行認可之借款人會計師查核簽證或核閱之各該年度／半年度合併財務報告為準，並由借款人依據所核算結果出具無違反財務承諾情事之聲明書予額度管理銀行。

若不符前述各款任一財務比率時，借款人應即提出具體改善財務措施予額度管理銀行，若次期經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告符合上述財務承諾時，則不構成違約事項；惟借款人須自當期提出財務報告之次月付息日起至改善符合時之

次月付息日為止，就本授信之未清償本金餘額，按原約定貸款利率再加碼年利率 0.1%計算利息。

2. 為償還既有金融負債暨充實中期營運週轉金，向彰化銀行等 10 家聯貸銀行團取得 4,200,000 仟元之 5 年期授信合約。

(1) 甲項授信－授信額度 2,238,320 仟元，不得循環動用。

(2) 乙項授信－授信額度 1,496,230 仟元，得循環動用。

(3) 丙項授信－授信額度 465,450 仟元，得循環動用。

除一般規定外，對營運作若干限制亦規定須維持若干財務比率，惟若未符合所規定之財務比率時，違約與否將由銀行團以多數決決議。

依前述聯貸合約規定，於合約存續期間內，本公司應維持下列財務比率：

(1) 流動比率：流動資產對流動負債之比率，不得低於 100%。

(2) 負債比率：負債總額對有形淨值之比率，不得高於 180%。

(3) 利息保障倍數：稅前淨利加利息費用加折舊加攤銷之總和對利息費用之比率，不得低於 3.0。

前述各項財務比率每半年審閱一次，以本公司經管理銀行認可之以每年度／第二季會計師查核簽證／核閱之合併財務報表為計算基準。

若不符上述任一財務承諾時，本公司應即提出具體改善財務措施予管理銀行，若次期經會計師查核簽證之財務報告符合上述財務承諾時，則不構成違約事項；惟本公司應自當期提出財務報告之日起至改善符合之日為止，應就本授信案未清償授信餘額依約定之利率再加碼 0.10%計息。

3. 本公司為償還既有借款、資本支出及充實營運資金，向第一商業銀行等 11 家聯貸銀行團取得 6,200,000 仟元額度，期間自首次動用日起算 5 年之授信合約。

(1) 甲項授信－授信額度 3,060,000 仟元，不得循環動用。

(2) 乙項授信－授信額度 1,700,000 仟元，不得循環動用。

(3) 丙項授信－授信額度 1,440,000 仟元，得循環動用。

(4) 丁項授信－授信額度 1,440,000 仟元，丙項授信額度及丁項授信額度共用額度不逾丙項授信額度，得循環動用。

除一般規定外，對營運作若干限制亦規定須維持若干財務比率，惟若未符合所規定之財務比率時，違約與否將由銀行團以多數決決議。

依前述聯貸合約規定，於合約存續期間內，本公司應維持下列財務比率：

(1) 流動比率：流動資產對流動負債之比率，不得低於 100%。

(2) 負債比率：總負債對總權益之比率，不得高於 180%。

(3) 利息保障倍數：稅前淨利加利息費用加折舊加攤銷之總和對利息費用之比率，不得低於 3.0。

前述各項財務比率每半年審閱一次，本公司提供管理銀行之經會計師簽證之年度合併財務報告及經會計師核閱之上半年度合併財務報告為準審核之。

若未符合上述任一財務比率或標準，本公司應於下一次出具財務報告前以辦理現金增資或其他方式改善，改善期間內不視為發生違約情事，但未完成改善則視為發生違約情事。改善期間內本公司就未清償本金餘額應付利息及應付之保證手續費應依本合約所適用之貸款利率及費率再加碼年利率百分之零點一(0.1%)計算。

十六、其他應付款

	109年12月31日	108年12月31日
應付薪資及獎金	$ 83,287	$ 89,135
應付休假給付	42,091	42,172
應付設備款	20,971	75,007
應付燃料費	24,173	36,438
應付出口費	44,570	44,941
應付水電費	10,311	35,963
應付修繕費	22,689	24,969
其　　他	54,028	73,837
	$ 302,120	$ 422,462

十七、其他非流動負債

	109年12月31日	108年12月31日
存入保證金	$ 272	$ 186
採用權益法之投資貸餘	52,354	54,839
其　　他	-	21,511
	$ 52,626	$ 76,536

十八、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 2.93%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列示如下：

	109年12月31日	108年12月31日
確定福利義務現值	$ 373,291	$ 444,734
計畫資產公允價值	(257,382)	(240,103)
淨確定福利負債	$ 115,909	$ 204,631

淨確定福利負債（資產）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（資產）
108 年 1 月 1 日	$ 435,407	($ 222,496)	$ 212,911
服務成本			
當期服務成本	3,767	-	3,767
利息費用（收入）	4,305	(2,205)	2,100
認列於損益	8,072	(2,205)	5,867
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(7,599)	(7,599)
精算（利益）損失			
－經驗調整	(3,265)	-	(3,265)
－人口統計假設變動	1	-	1
－財務假設變動	13,494	-	13,494
認列於其他綜合損益	10,230	(7,599)	2,631
雇主提撥	-	(16,778)	(16,778)
福利支付	(8,975)	8,975	-
108 年 12 月 31 日	444,734	(240,103)	204,631
服務成本			
當期服務成本	2,364	-	2,364
利息費用（收入）	3,075	(1,662)	1,413
認列於損益	5,439	(1,662)	3,777
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(7,938)	(7,938)
精算（利益）損失			
－經驗調整	(46,420)	-	(46,420)
－人口統計假設變動	8	-	8
－財務假設變動	(21,425)	-	(21,425)
認列於其他綜合損益	(67,837)	(7,938)	(75,775)
雇主提撥	-	(16,724)	(16,724)
福利支付	(9,045)	9,045	-
109 年 12 月 31 日	$ 373,291	($ 257,382)	$ 115,909

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：

	109年12月31日	108年12月31日
折 現 率	0.30%	0.70%
薪資預期增加率	1.00%	2.00%
離 職 率	0.44%	0.44%

死亡率係依據台灣壽險業第五回經驗生命表殘廢率為預期死亡率之 10%。

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

	109年12月31日	108年12月31日
折 現 率		
增加 0.25%	($ 8,615)	($ 11,286)
減少 0.25%	$ 8,912	$ 11,702
薪資預期增加率		
增加 0.25%	$ 8,826	$ 11,521
減少 0.25%	($ 8,577)	($ 11,171)
離 職 率		
增加 10%	($ -)	($ 2)
減少 10%	$ -	$ 2

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。

	109年12月31日	108年12月31日
預期 1 年內提撥金額	$ 5,006	$ 5,727
確定福利義務平均到期期間	9年	10年

十九、權　　益

(一) 股　　本

普 通 股

	109年12月31日	108年12月31日
額定股數（仟股）	800,000	800,000
額定股本	$ 8,000,000	$ 8,000,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	477,736	477,736
已發行股本	$ 4,667,360	$ 4,667,360

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

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、公司債轉換溢價及庫藏股票交易）及受領贈與之部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

因採用權益法之投資、員工認股權及認股權產生之資本公積，不得作為任何用途。

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司已於 108 年 6 月 6 日股東會決議通過修正章程，訂明公司盈餘分派或虧損撥補，得於每季終了後為之。每季決算如有盈餘，應先預估並保留應納稅捐、彌補累積虧損、預估保留員工酬勞、次提百分之十為法定盈餘公積；並依法提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，其餘額加計前季累計未分配盈餘數，由董事會擬具盈餘分派議案，以現金方式為之時，應經董事會決議，以發行新股方式為之時，應提請股東會決議後分派之。本公司年終結算如有盈餘，除提付應納稅款外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提出百分之十為法定盈餘公積，並得視業務需要或法令規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘，加計期初累積未分配盈餘後，由董事會擬定分配案。以發行新股方式為之時，應提請股東會決議後分派之。本公司依公司法第 240 條第 5 項規定，授權董事會以三分之二以上董事之

出席，及出席董事過半數之決議，將應分派股息及紅利之全部或一部，以發放現金方式為之，並報告股東會。本公司正處於成長期，為因應未來營運擴展計劃，盈餘之分派以現金股利為優先，亦得搭配以股票股利之方式分派。

依本公司修正前章程之盈餘分派政策規定，年終結算如有盈餘，除提付應納稅款外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提出百分之十為法定盈餘公積，並得視業務需要或法令規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘，加計前期累積未分配盈餘後，由董事會擬定分配案，提請股東會通過後分配之。本公司正處於成長期，為因應未來營運擴展計劃，盈餘之分派以現金股利為優先，亦得搭配以股票股利之方式分派。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

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 109 年 6 月 20 日及 108 年 6 月 6 日舉行股東常會，分別決議通過 108 及 107 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	108年度	107年度	108年度	107年度
法定盈餘公積	$ 27,976	$ 24,321	$ -	$ -
特別盈餘公積	19,664	85,631	-	-
現金股利	228,368	205,531	0.5	0.45

本公司 110 年 1 月 28 日董事會擬議 109 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案	每股股利（元）
法定盈餘公積	$ 26,840	$ -
特別盈餘公積	(3,136)	-
現金股利	180,163	0.40

有關 109 年度之盈餘分配案尚待預計於 110 年 5 月召開之股東常會決議。

(四) 庫藏股票

單位：仟股／仟元

收回原因	期初股數	本期增加股數	本期減少股數	期末股數	期末金額
109 年度					
子公司持有母公司股票	40,013	500	-	40,513	$ 421,416
轉讓股份予員工	10,000	6,329	-	16,329	290,429
	50,013	6,829	-	56,842	$ 711,845
108 年度					
子公司持有母公司股票	44,801	30	(4,818)	40,013	$ 419,335
轉讓股份予員工	10,000	-	-	10,000	190,694
	54,801	30	(4,818)	50,013	$ 610,029

本公司於 109 年 3 月 20 日董事會決議買回庫藏股票轉讓股份予員工，執行期間自 109 年 3 月 20 日至 5 月 22 日，共計購回 6,329 仟股。

子公司持有本公司股票之資訊，請參閱附表三。

子公司於 108 年度出售其持有之本公司股票 4,818 仟股，處分價款為 104,926 仟元。

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。子公司持有本公司股票採視同庫藏股票之會計處理。

二十、稅前淨利

稅前淨利尚包含以下資訊：

(一) 財務成本

	109年度	108年度
銀行借款及短期票券利息	$ 143,394	$ 137,888
長期借款成本之攤銷	6,888	15,236
租賃負債之利息	1,225	1,279
減：列入符合要件資產成本之金額	(36,708)	(24,123)
	$ 114,799	$ 130,280

利息資本化相關資訊如下：

	109年度	108年度
利息資本化金額	$ 36,708	$ 24,123
利息資本化利率	1.33%-1.99%	1.51%-1.86%

(二) 其他利益及損失

	109年度	108年度
透過損益按公允價值衡量之金融資產評價損益	$ 105,377	$ 13,592
處分及報廢不動產、廠房及設備淨損失	(306)	(1,824)
外幣兌換利益總額	170,629	191,280
外幣兌換損失總額	(170,272)	(182,602)
其　　他	7,514	(30,633)
淨（損）益	$ 112,942	($ 10,187)

(三) 折舊及攤銷

	109年度	108年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	$ 446,708	$ 700,877
營業費用	20,699	27,814
	$ 467,407	$ 728,691
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	$ 503	$ 611
營業費用	1,647	2,625
	$ 2,150	$ 3,236

(四) 員工福利費用

	109年度			108年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用						
薪資費用	$ 524,541	$ 186,273	$ 710,814	$ 608,093	$ 156,129	$ 764,222
勞健保費用	58,798	14,632	73,430	61,960	12,449	74,409
確定提撥計畫	26,703	8,607	35,310	25,092	6,131	31,223
確定福利計畫	3,120	657	3,777	5,154	713	5,867
董事酬金	-	8,763	8,763	-	8,490	8,490
其他員工福利費用	26,212	4,687	30,899	33,615	5,124	38,739
合　計	$ 639,374	$ 223,619	$ 862,993	$ 733,914	$ 189,036	$ 922,950

本年度及前一年度之員工人數分別為 1,146 人及 1,147 人，其中本年度及前一年度未兼任員工之董事人數分別為 8 人及 8 人。

1. 本年度平均員工福利費用 751 仟元(『本年度員工福利費用合計數－董事酬金合計數』／『本年度員工人數－未兼任員工之董事人數』)。前一年度平均員工福利費用 802 仟元(『前一年度員工福利費用合計數－董事酬金合計數』／『前一年度員工人數－未兼任員工之董事人數』)。
2. 本年度平均員工薪資費用 625 仟元（本年度薪資費用合計數／『本年度員工人數－未兼任員工之董事人數』)。前一年度平均員工薪資費用 671 仟元（前一年度薪資費用合計數／『前一年度員工人數－未兼任員工之董事人數』)。
3. 平均員工薪資費用調整變動情形（6.86）%(『本年度平均員工薪資費用－前一年度平均員工薪資費用』／前一年度平均員工薪資費用)。
4. 本公司已設立審計委員會取代監察人職務，故無監察人薪酬。
5. 本公司定期評估董事及經理人個人之績效達成率及對公司績效之貢獻度，並依公司章程及其相關規定給予合理報酬，相關績效考核及薪酬合理性均經提名委員會、薪資報酬委員會及董事會審核。另本公司每年皆定期進行員工績效考核作業，以作為其晉升、調薪及獎金發放之基礎。

(五) 員工酬勞及董事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 1%及不高於 5%提撥員工酬勞及董事酬勞。109 及 108 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 110 年 1 月 28 日及 109 年 3 月 16 日經董事會決議如下：

金　　額

	109年度		108年度	
	現　　金	股　　票	現　　金	股　　票
員工酬勞	$ 16,000	$ -	$ 9,500	$ -
董事酬勞	5,000	-	5,700	-

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。

108 及 107 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 108 及 107 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。

二一、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用（利益）之主要組成項目如下：

	109年度	108年度
當期所得稅		
本年度產生者	$ -	$ 46,527
以前年度之調整	(16,021)	35
	(16,021)	46,562
遞延所得稅		
本年度產生者	11,272	16,217
認列於損益之所得稅費用（利益）	($ 4,749)	$ 62,779

會計所得與所得稅費用（利益）之調節如下：

	109年度	108年度
繼續營業單位稅前淨利	$ 212,946	$ 342,538
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	$ 42,589	$ 68,508
稅上不可減除之費損（可減除之收益淨額）	(20,402)	(5,544)
免稅所得	(18,239)	(220)
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	(16,021)	35
未認列虧損扣抵	7,324	-
認列於損益之所得稅費用（利益）	($ 4,749)	$ 62,779

(二) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

109 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
未實現兌換損失	$ 2,955	($ 2,897)	$ -	$ 58
與子公司未實現利益	139	(139)	-	-
確定福利退休計畫	40,643	(2,559)	(15,155)	22,929
應付休假給付	8,434	(16)	-	8,418
未實現存貨損失	39,201	(864)	-	38,337
不動產、廠房及設備	35,153	-	-	35,153
其　　他	3,524	4,700	-	8,224
	$ 130,049	($ 1,775)	($ 15,155)	$ 113,119
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
未實現兌換利益	$ 3,501	($ 2,454)	$ -	$ 1,047
國外營運機構投資收益	73,431	14,537	-	87,968
其　　他	2,586	(2,586)	-	-
	$ 79,518	$ 9,497	$ -	$ 89,015

108 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
未實現兌換損失	$ 897	$ 2,058	$ -	$ 2,955
與子公司未實現利益	1,331	(1,192)	-	139
確定福利退休計畫	42,312	(2,196)	527	40,643
應付休假給付	7,342	1,092	-	8,434
未實現存貨損失	35,591	3,610	-	39,201
不動產、廠房及設備	31,172	3,981	-	35,153
其　　他	3,928	(404)	-	3,524
	$ 122,573	$ 6,949	$ 527	$ 130,049
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
未實現兌換利益	$ 622	$ 2,879	$ -	$ 3,501
國外營運機構投資收益	52,935	20,496	-	73,431
其　　他	2,795	(209)	-	2,586
	$ 56,352	$ 23,166	$ -	$ 79,518

(三) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報案件，截至 107 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。本公司對於已核定內容尚無重大不服之情事。

(四) 未使用之虧損扣抵金額

截至 109 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

尚未扣抵餘額	最後扣抵年度
$ 2,204	119年度

二二、每股盈餘

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本期淨利

	109年度	108年度
歸屬於本公司業主之淨利	$ 217,695	$ 279,759
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	-	-
用以計算稀釋每股盈餘之盈餘	$ 217,695	$ 279,759

股　　數　　單位：仟股

	109年度	108年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	437,652	438,717
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	1,062	687
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	438,714	439,404

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。

二三、處分子公司

本公司於 109 年 1 月 9 日清算正瑞投資股份有限公司，並對該子公司喪失控制，處分正瑞投資股份有限公司之說明，請參閱本公司 109 年度合併財務報告附註二五。

二四、部分取得投資子公司－不影響控制

本公司於109年度以4,780仟元取得子公司宏剛精密工業科技股份有限公司股權，持股比例由 63%上升至 65%。

本公司於 108 年度以 24,062 仟元取得子公司宏剛精密工業科技股份有限公司股權，持股比例由 50%上升至 63%。

由於上述交易並未改變本公司對該等子公司之控制，本公司係視為權益交易處理。

二五、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保本公司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。本公司之整體策略於可預見之未來並無變化。

本公司資本結構係由本公司之淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目組成）。

本公司不須遵守其他外部資本規定。惟借款合約約定之財務比率一併納入本公司最適資本結構之考量。

本公司主要管理階層每季重新檢視資本結構，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。

二六、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允價值無法可靠衡量。

(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

1. 公允價值衡量層級

109 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合　　計
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
—國內上市（櫃）股票	$ 12,944	$ -	$ -	$ 12,944
債務工具投資				
—應收帳款	$ -	$ -	$ 182,454	$ 182,454
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
—國內上市（櫃）股票	$ 181,815	$ -	$ -	$ 181,815

108 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合　　計
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
—國內上市（櫃）股票	$ 27,596	$ -	$ -	$ 27,596
債務工具投資				
—應收帳款	$ -	$ -	$ 513,328	$ 513,328
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
—國內上市（櫃）股票	$ 99,949	$ -	$ -	$ 99,949

109 及 108 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

109 年度

金融資產	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產債務工具
期初餘額	$ 513,328
（提列）迴轉預期信用損失認列於損益	(723)
認列於其他綜合損益（透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益）	723
應收帳款淨變動數	(330,874)
期末餘額	$ 182,454

108 年度

金融資產	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產債務工具
期初餘額	$ 687,218
（提列）迴轉預期信用損失認列於損益	1,439
認列於其他綜合損益（透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益）	(1,439)
應收帳款淨變動數	(173,890)
期末餘額	$ 513,328

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

本公司持有之透過其他綜合損益按公允價值衡量之應收帳款係依現金流量折現法，按期末之應收帳款估計未來現金流量，並以可反映交易信用風險之折現率進行折現。

(三) 金融工具之種類

	109年12月31日	108年12月31日
金融資產		
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	$ 1,426,501	$ 1,250,578
透過損益按公允價值衡量之金融資產		
權益工具投資	181,815	99,949

（接次頁）

（承前頁）

	109年12月31日	108年12月31日
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
權益工具投資	$ 12,944	$ 27,596
債務工具投資	182,454	513,328
金融負債		
按攤銷後成本衡量（註2）	8,728,569	7,979,160

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款（含關係人）其他應收款及用途受限制存款等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款（含關係人)、其他應付款、一年內到期之長期借款、存入保證金及長期借款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權益及債務投資、應收帳款、應付帳款、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、利率風險及其他價格風險)、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。

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（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。

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，因而使本公司產生匯率變動暴險。本公司之銷售額中約有半數以上非以本公司之功能性貨幣計價，而成本金額中向國外進口之原材料非以本公司之功能性貨幣計價。本公司匯率暴險之管理係於政策許可之範圍內，利用遠期外匯合約管理風險。

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，參閱附註三三。本公司於資產負債表日之具匯率風險暴險之衍生性工具帳面金額並不重大。

<u>敏感度分析</u>

本公司主要受到美金及人民幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 5%時，本公司之敏感度分析。5%係為本公司內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 5%予以調整。敏感度分析之範圍尚包括以非功能性貨幣計價之借款。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣貶值 5%時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於各相關外幣升值 5%時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美金之影響		人民幣之影響	
	109年度	108年度	109年度	108年度
稅前（損）益	$13,420 (i)	$14,843 (i)	$ 2,484 (i)	$ 4,877 (i)

(i) 主要源自於本公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之外幣計價應收、應付款項。

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年中暴險情形。

(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：

	109年12月31日	108年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融資產	$ 249,508	$ 72,661
－金融負債	65,398	159,257
具現金流量利率風險		
－金融資產	213,868	171,203
－金融負債	8,344,104	7,232,050

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。本公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 10 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加 10 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 109 及 108 年度之稅前淨利將分別減少 8,130 仟元及 7,061 仟元，主因為本公司之變動利率借款。

(3) 其他價格風險

本公司因上市櫃權益證券投資而產生權益價格暴險。本公司並未積極交易該等投資。本公司權益價格風險主要集中於台灣之權益工具。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益證券投資價格上漲／下跌 10%，109 及 108 年度之稅前其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動分別增加／減少 1,294 仟元及 2,760 仟元。109 及 108 年度之稅前損益將因透過損益按公允價值衡量之金融資產之公允價值上升／下跌而分別增加／減少 18,182 仟元及 9,995 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：

(1) 個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

(2) 本公司提供財務保證所產生之或有負債金額。

本公司採行之政策係與信用良好之對象進行交易，並使用公開可取得之財務資訊及彼此交易記錄對往來客戶進行信用評估。

另因流動資金之交易對方係信用良好之銀行，故該信用風險係屬有限。

應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業及地理區域。本公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估。

3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應本公司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。

銀行借款對本公司而言係為一項重要流動性來源。截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，本公司未動用之融資額度分別為 5,758,778 仟元及 6,841,329 仟元。

(1) 非衍生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係依照約定之還款日編製。

109 年 12 月 31 日

	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
非衍生金融負債					
無附息負債	$ 132,612	$ 126,028	$ 255,728	$ -	$ -
租賃負債	2,742	796	2,843	11,904	64,780
債務工具	40,847	221,217	1,059,681	7,277,400	547,489
	$ 176,201	$ 348,041	$ 1,318,252	$ 7,289,304	$ 612,269

租賃負債到期分析之進一步資訊如下

	短於 1 年	1 ～ 5 年	5 ～ 10 年	10 年以上
租賃負債	$ 6,381	$ 11,904	$ 14,824	$ 49,956

108 年 12 月 31 日

	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
非衍生金融負債					
無附息負債	$ 447,934	$ 55,268	$ 257,726	$ -	$ -
租賃負債	444	888	3,994	12,948	67,592
債務工具	303,487	257,984	363,300	6,658,643	-
	$ 751,865	$ 314,140	$ 625,020	$ 6,671,591	$ 67,592

租賃負債到期分析之進一步資訊如下

	短於 1 年	1 ～ 5 年	5 ～ 10 年	10 年以上
租賃負債	$ 5,326	$ 12,948	$ 14,824	$ 52,768

(五) 金融資產移轉資訊

本公司讓售應收帳款之相關資訊如下：

交易對象	期初讓售金額	本期讓售金額	本期讓售已收現金額	期末讓售金額	截至期末已預支金額	已預支金額年利率（%）
109 年度						
金融機構	EUR 1,676	EUR 6,911	EUR 8,003	EUR 584	EUR -	-
	GBP 1,967	GBP 7,196	GBP 8,271	GBP 892	GBP -	-
	USD 8,740	USD 60,387	USD 63,435	USD 5,692	USD 1,325	1%
	AUD 108	AUD 2,205	AUD 1,859	AUD 454	AUD -	-
	JPY -	JPY 8,814	JPY 8,814	JPY -	JPY -	-

（接次頁）

（承前頁）

交易對象	期初讓售金額	本期讓售金額	本期讓售已收現金額	期末讓售金額	截至期末已預支金額	已預支金額年利率（%）
108 年度						
金融機構	EUR 2,375	EUR 10,760	EUR 11,459	EUR 1,676	EUR 767	1.32%
	GBP 2,485	GBP 11,528	GBP 12,046	GBP 1,967	GBP 1,533	2.03%
	USD 20,086	USD 95,891	USD 107,237	USD 8,740	USD 607	2.47%
	AUD 467	AUD 2,551	AUD 2,910	AUD 108	AUD -	-
	JPY 1,206	JPY 5,869	JPY 7,075	JPY -	JPY -	-

本公司與金融機構簽訂讓售合約，109 及 108 年度額度皆為美元 10,000 仟元。上述額度可循環使用。

依讓售合約之約定，因商業糾紛（如銷貨退回或折讓等）而產生之損失由本公司承擔，因信用風險而產生之損失則由該等銀行承擔。

二七、關係人交易

本公司與關係人間之重大交易如下。

(一) 關係人名稱及與本公司之關係

關係人名稱	與本公司之關係
FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	子公司
金耘鋼鐵股份有限公司	子公司
精剛精密科技股份有限公司	子公司
宏剛精密工業股份有限公司	子公司
正瑞投資股份有限公司	子公司（於 109 年 1 月清算完成）
ALLOY TOOL STEEL INC.	子公司
禾揚投資股份有限公司	子公司
廣州金耘特殊金屬有限公司	子公司
浙江嘉興金耘特殊金屬有限公司	子公司
天津金耘特殊金屬有限公司	子公司
西安金耘特殊金屬有限公司	子公司
聚曜企業有限公司	子公司
浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	子公司
越南金耘鋼鐵股份有限公司	子公司
歐盈企業有限公司	子公司
RAINBOW SHINES LIMITED	子公司
台灣精材股份有限公司	關聯企業
慶欣欣鋼鐵股份有限公司	實質關係人
易昇鋼鐵股份有限公司	實質關係人
春雨工廠股份有限公司	實質關係人
春日機械工業股份有限公司	實質關係人
光洋應用材料科技股份有限公司	實質關係人
台鋼運輸股份有限公司	實質關係人

(二) 營業收入

帳列項目	關係人類別	109年度	108年度
銷貨收入	金耘鋼鐵股份有限公司	$ 675,725	$ 971,343
	子公司	951,311	998,832
	實質關係人	520	9,128
		$ 1,627,556	$ 1,979,303

上開關係人銷貨對國外關係人 FAITH EASY ENTERPRISES LTD.、歐盈企業有限公司及越南金耘鋼鐵股份有限公司之銷售係採月結 60 天 T/T，ALLOY TOOL STEEL INC.之銷售（外銷）係採到貨後 30 天 T/T，國內關係人係採月結 30～90 天 T/T（採應收付款項互抵方式結算），與一般國內外客戶銷貨條件並無顯著不同。

(三) 進　　貨

關係人類別	109年度	108年度
子公司	$ 113,955	$ 307,266
實質關係人	3,640	387
	$ 117,595	$ 307,653

上開國內關係人之進貨係採月結 30 天 T/T（採應收付款項互抵方式結算）付款，對光洋應用材料科技股份有限公司及春雨工廠股份有限公司之進貨係採月結 30 天 T/T，與一般國內外廠商進貨條件並無顯著不同。

(四) 各項費用及營業外收入

帳列項目	關係人類別	109年度	108年度
製造費用	子公司	$ 9,855	$ 2,375
營業費用	子公司	$ 1,624	$ 306
	台鋼運輸股份有限公司	59,381	-
		$ 61,005	$ 306
營業外收入	廣州金耘特殊金屬有限公司	$ 2,578	$ 7,841
	子公司	13,455	11,496
	關聯企業	128	-
		$ 16,161	$ 19,337

(五) 應收關係人款項（不含對關係人放款）

帳列項目	關係人類別	109年12月31日	108年12月31日
應收關係人款項	金耘鋼鐵股份有限公司	$ 59,338	$ 92,334
	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	92,701	97,532
	子公司	73,855	118,324
	實質關係人	-	243
		$ 225,894	$ 308,433
其他應收款	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	$ 91,155	$ 91,241
	子公司	1,127	2,309
		$ 92,282	$ 93,550

流通在外之應收關係人款項未收取保證。

(六) 應付關係人款項

帳列項目	關係人類別	109年12月31日	108年12月31日
應付關係人款項	子公司	$ 17,921	$ 31,088
其他應付款	子公司	$ 181	$ 5,169
	實質關係人	7,775	-
		$ 7,956	$ 5,169

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(七) 其他資產

帳列項目	關係人類別	109年12月31日	108年12月31日
其他流動資產	實質關係人	$ 1,902	$ 3,717
預付設備款	實質關係人	$ 6,690	$ -

(八) 處分不動產、廠房及設備

	處分價款		處分（損）益	
關係人類別	109年度	108年度	109年度	108年度
子公司	$ 4,104	$ 3,934	$ -	$ -

(九) 背書保證（參閱附表二）

關係人類別	109年12月31日	108年12月31日
子公司	$ 756,230	$ 762,300

(十) 其他關係人交易

對關係人之增資

本公司於109年度以4,780仟元取得子公司宏剛精密工業科技股份有限公司股權，持股比例由63%上升至65%。

本公司於108年度以24,062仟元取得子公司宏剛精密工業科技股份有限公司股權，持股比例由50%上升至63%。

(十一) 主要管理階層薪酬

	109年度	108年度
短期員工福利	$ 60,245	$ 65,262
退職後福利	1,066	1,247
	$ 61,311	$ 66,509

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。

(十二) 承租協議

取得使用權資產、不動產、廠房及設備與投資性不動產

關係人類別	109年度	108年度
取得使用權資產		
子公司	$ -	$ 28,998

帳列項目	關係人類別	109年12月31日	108年12月31日
租賃負債	子公司	$ 27,797	$ 28,403

	109年度	108年度
利息費用		
子公司	$ 520	$ 531

二八、質抵押之資產

本公司下列資產業經提供為向銀行借款之擔保品：

	109年12月31日	108年12月31日
受限制存款（帳列其他流動資產）	$ 13,813	$ 12,735
土地	2,167,058	2,146,869
房屋及建築淨額	616,073	631,737
機器設備淨額	775,362	842,678
	$ 3,572,306	$ 3,634,019

二九、重大或有負債及未認列之合約承諾

除其他附註所述者外，本公司於資產負債表日有下列重大承諾事項及或有負債：

(一) 本公司因購買原物料及機器設備已開立未使用之信用狀金額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
美　　元	$ 61	$ 2,654
歐　　元	$ 4,209	$ 7,996
人 民 幣	$ 120	$ 11,000

(二) 本公司為增購機器設備及擴建廠房與國內外廠商簽訂之合約承諾如下：

	109年12月31日	108年12月31日
合約總價款		
新 台 幣	$ 2,058,091	$ 1,788,629
歐　　元	$ 38,205	$ 38,205
美　　元	$ 6,610	$ 6,610
日　　圓	$ 193,700	$ 220,274
人 民 幣	$ 80,540	$ 58,095
已依合約進度支付價款		
新 台 幣	$ 1,297,026	$ 793,872
歐　　元	$ 29,614	$ 24,955
美　　元	$ 5,940	$ 3,645
日　　圓	$ 174,330	$ 183,353
人 民 幣	$ 48,841	$ 18,739

(三) 於 109 年及 108 年 12 月 31 日，分別有 691,010 仟元及 521,500 仟元之已開立票據係供融資額度等之存出保證使用，且於保證之責任終止時可收回註銷。

三十、重大之災害損失：無。

三一、重大之期後事項

本公司於 110 年 1 月 28 日經董事會決議參與子公司精剛精密科技股份有限公司私募現金增資案，以每股 9.11 元認購 7,500 仟股，投資金額總計 68,325 仟元。

三二、其　　他

自 109 年 1 月下旬爆發新型冠狀病毒肺炎疫情，隨著疫情蔓延全球，各國陸續採取封閉式管理，外部環境呈現不穩定趨勢，本公司採取相關因應措施，調整產品組合轉向平穩產業，積極與客戶及供應商客情維繫，強化成本費用管控措施，以減緩對營運之衝擊，惟目前歐美疫情影響甚鉅，仍具重大不明朗因素，本公司將會持續關注疫情發展，以即時因應對本公司業務及財務狀況之影響。

三三、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如下：

109 年 12 月 31 日

單位：各外幣／新台幣仟元

	外　　幣	匯　　率	帳 面 金 額
金　融　資　產			
貨幣性項目			
美　　金	$ 24,032	28.480（美元：新台幣）	$ 684,418
歐　　元	1,533	35.020（歐元：新台幣）	53,668
澳　　幣	488	21.950（澳幣：新台幣）	10,711
英　　鎊	1,085	38.900（英鎊：新台幣）	42,213
日　　圓	18,562	0.2763（日圓：新台幣）	5,129
人 民 幣	19,788	4.3770（人民幣：新台幣）	86,612
非貨幣性項目			
美　　金	22,293	28.480（美元：新台幣）	634,897
金　融　負　債			
貨幣性項目			
美　　金	14,607	28.480（美元：新台幣）	416,014
歐　　元	486	35.020（歐元：新台幣）	17,003
英　　鎊	416	38.900（英鎊：新台幣）	16,182
日　　圓	2,256	0.2763（日圓：新台幣）	623
人 民 幣	8,440	4.3770（人民幣：新台幣）	36,940

108 年 12 月 31 日

單位：各外幣／新台幣仟元

	外幣	匯率	帳面金額
金融資產			
貨幣性項目			
美金	$ 31,546	29.980（美元：新台幣）	$ 945,760
歐元	2,873	33.590（歐元：新台幣）	96,491
澳幣	365	21.005（澳幣：新台幣）	7,667
英鎊	2,048	39.360（英鎊：新台幣）	80,602
日圓	12,926	0.2760（日圓：新台幣）	3,568
人民幣	22,657	4.3050（人民幣：新台幣）	97,539
非貨幣性項目			
美金	18,734	29.980（美元：新台幣）	561,646
金融負債			
貨幣性項目			
美金	21,644	29.980（美元：新台幣）	648,893
歐元	1,314	33.590（歐元：新台幣）	44,143
日圓	3,650	0.2760（日圓：新台幣）	1,007

以下資訊係按持有外幣個體之功能性貨幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等功能性貨幣換算至表達貨幣之匯率。具重大影響之已實現及未實現外幣兌換損益如下：

功能性貨幣	109年度 功能性貨幣兌表達貨幣	109年度 淨兌換損益（新台幣金額）	108年度 功能性貨幣兌表達貨幣	108年度 淨兌換損益（新台幣金額）
新台幣	1（新台幣：新台幣）	$ 357	1（新台幣：新台幣）	$ 8,678

三四、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（不包含投資子公司及關聯企業部分）。(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、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：(附表八)

(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。

(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。

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。

(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。

(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。

(四) 主要股東資訊：附表九

榮剛材料科技股份有限公司

資金貸與他人

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號（註1）	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目（註2）	是否為關係人	本期最高餘額（註3）	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質（註4）	業務往來金額（註5）	有短期融通資金必要之原因（註6）	提列備抵呆帳金額	擔保品 名稱	擔保品 價值	對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額	備註
0	榮剛材料科技股份有限公司	宏剛精密工業股份有限公司	其他應收款	是	$ 160,000	$ -	$ -	-	2	$ -	償還借款	$ -	無	$ -	$ 3,249,140（註7）	$ 3,249,140（註7）	

註 1： 編號欄之說明如下：

(1)發行人填 0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2： 帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款…等項目，如屬資金貸與性質者均須填入此欄位。

註 3： 當年度資金貸與他人之最高餘額。

註 4： 資金貸與性質填寫方法如下：

1.有業務往來請填 1。

2.有短期融通資金之必需請填 2。

註 5： 資金貸與性質屬業務往來者，應填列業務往來金額。業務往來金額係指貸出資金之公司與貸與對象最近一年度之業務往來金額。

註 6： 資金貸與性質屬有短期融通資金之必要者，應具體說明必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如：償還借款、購置設備、營業週轉…等。

註 7： 1.個別對象資金貸與最高限額 8,122,849（淨額）×40%＝3,249,140

2.資金貸與總限額 8,122,849（淨額）×40%＝3,249,140

榮剛材料科技股份有限公司

為他人背書保證

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

編號（註1）	背書保證者公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	被背書保證對象 關係（註2）	對單一企業背書保證之限額	本期最高背書保證額	期末背書保證額度餘額	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	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬大陸地區背書保證
0	榮剛材料科技股份有限公司	精剛精密科技股份有限公司	1	$ 2,333,680（註3）	$ 10,000	$ 10,000	$ -	$ 10,000			Y	N	N
0	榮剛材料科技股份有限公司	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	2	2,333,680（註3）	344,300	237,600	99,778	無			Y	N	N
0	榮剛材料科技股份有限公司	歐盈企業有限公司	3	2,333,680（註3）	28,800	26,100	-	無			Y	N	N
0	榮剛材料科技股份有限公司	廣州金耘特殊金屬有限公司	3	2,333,680（註3）	78,500	73,450	69,766	無			Y	N	Y
0	榮剛材料科技股份有限公司	浙江嘉興金耘特殊金屬有限公司	3	2,333,680（註3）	103,300	81,600	-	無			Y	N	Y
0	榮剛材料科技股份有限公司	西安金耘特殊金屬有限公司	3	2,333,680（註3）	68,080	68,080	36,965	無			Y	N	Y
0	榮剛材料科技股份有限公司	宏剛精密工業股份有限公司	3	2,333,680（註3）	235,000	235,000	138,500	無			Y	N	N
0	榮剛材料科技股份有限公司	浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	3	2,333,680（註3）	31,000	-	-	無			Y	N	Y
0	榮剛材料科技股份有限公司	ALLOY TOOL STEEL INC.	2	2,333,680（註3）	24,400	24,400	24,400	無			Y	N	N
						$ 756,230	$ 369,409		9%	$ 4,667,360（註3）			

註 1：編號欄之填寫方法如下：

1. 發行人填 0
2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

1. 有業務關係之公司。
2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
4. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
5. 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

註 3：1. 個別對象背書保證最高限額 4,667,360（實收資本額）×50%＝2,333,680

2. 背書保證最高限額 4,667,360（實收資本額）×100%＝4,667,360

3. 惟對子公司之背書保證金額不受上述比例之限制。

榮剛材料科技股份有限公司

期末持有有價證券情形

民國 109 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣及外幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱（註1）	與有價證券發行人之關係（註2）	帳列科目	期末 股數（仟股）	期末 帳面金額（註3）	期末 持股比率	期末 公允價值	備註
	股票							
榮剛材料科技股份有限公司	台灣苯乙烯工業股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	550	$ 10,368	-	$ 10,368	
榮剛材料科技股份有限公司	寶得利國際股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	251	2,576	-	2,576	
榮剛材料科技股份有限公司	友訊科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	6,335	181,815	1%	181,815	
金耘鋼鐵股份有限公司	榮剛材料科技股份有限公司	本公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	15,566	267,730	3%	267,730	
禾揚投資股份有限公司	榮剛材料科技股份有限公司	本公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	12,322	211,939	3%	211,939	
精剛精密科技股份有限公司	榮剛材料科技股份有限公司	本公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	12,625	217,153	3%	217,153	

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 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 2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註 3：按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值評價調整後及扣除累計減損之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填原始取得成本或攤銷後成本扣除累計減損之帳面餘額。

註 4：投資子公司相關資訊，請參閱附表六及附表七。

榮剛材料科技股份有限公司

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109年1月1日至12月31日

附表四

單位：新台幣及外幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因（註1）		應收（付）票據、帳款		備註（註2）
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收（付）票據、帳款之比率	
榮剛材料科技股份有限公司	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	子公司	銷貨	$ 569,005	9%	月結60天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應收帳款 $ 92,701	12%	
榮剛材料科技股份有限公司	金耘鋼鐵股份有限公司	子公司	銷貨	675,725	11%	月結30天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應收帳款 59,338	8%	
榮剛材料科技股份有限公司	精剛精密科技股份有限公司	子公司	銷貨	302,632	5%	月結30天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應收帳款 52,598	7%	
FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	榮剛材料科技股份有限公司	母公司	進貨	569,005	83%	月結60天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應付帳款 92,701	75%	
金耘鋼鐵股份有限公司	榮剛材料科技股份有限公司	母公司	進貨	675,725	69%	月結30天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應付帳款 59,338	91%	
精剛精密科技股份有限公司	榮剛材料科技股份有限公司	母公司	進貨	302,632	42%	月結30天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應付帳款 52,598	72%	

註1：關係人交易條件如與一般交易條件不同，應於單價及授信期間欄位敘明差異情形及原因。

註2：若有預收（付）款項情形者，應於備註欄敘明原因、契約約定條款、金額及與一般交易型態之差異情形。

榮剛材料科技股份有限公司

應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上

民國 109 年 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣或外幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	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		
榮剛材料科技股份有限公司	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.（註 1）	子公司	應收帳款	$ 92,701	5.98	$ -	—	$ 24,865	$ -

註 1：除應收帳款交易餘額外，尚有應收股利 USD 3,000 仟元及其他應收款 210 仟元。

榮剛材料科技股份有限公司

被投資公司資訊，所在地區與相關資訊

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣及外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱（註1、2）	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益（註2）	本期認列之投資損益（註2）	備註
				本期期末	上期期末	股數（仟股）	比率	帳面金額			
榮剛材料科技股份有限公司	正瑞投資股份有限公司	台灣	一般投資業	$ -	$ 4,996	-	-	$ -	$ -	$ -	子公司
榮剛材料科技股份有限公司	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	SAMOA	一般投資業及貿易活動	192,558	192,558	6,000	96%	542,032	58,234	57,109	子公司
榮剛材料科技股份有限公司	金耘鋼鐵股份有限公司	台灣	特殊鋼、碳鋼、超合金材料之輒輪、加工買賣	264,433	264,433	17,426	43%	207,702	49,634	17,383	子公司
榮剛材料科技股份有限公司	精剛精密科技股份有限公司	台灣	鈦合金等之產銷業務	300,015	300,015	24,403	30%	188,483	33,463	7,271	子公司
榮剛材料科技股份有限公司	宏剛精密工業股份有限公司	台灣	特殊鋼之製造加工與銷售業務	325,270	320,490	17,752	65%	49,293	(14,459)	(9,357)	子公司
榮剛材料科技股份有限公司	ALLOY TOOL STEEL, INC.	美國	合金鋼之銷售業務	11,915	11,915	1,530	85%	65,299	5,582	4,745	子公司
榮剛材料科技股份有限公司	禾揚投資股份有限公司	台灣	一般投資業	115,585	115,585	10,106	34%	-	6,844	116	子公司
榮剛材料科技股份有限公司	歐盈企業有限公司	Seychelles	一般投資業	535,164	535,164	18,000	100%	538,831	10,362	10,830	子公司
榮剛材料科技股份有限公司	台灣精材股份有限公司	台灣	材料批發業	55,124	55,124	4,199	18%	66,273	6,605	1,166	關聯企業

註 1：公開發行公司如設有國外控股公司且依當地法令規定以合併報表為主要財務報表者，有關國外被投資公司資訊之揭露，得僅揭露至該控股公司之相關資訊。

註 2：非屬註 1 所述情形者，依下列規定填寫：

(1)「被投資公司名稱」、「所在地區」、「主要營業項目」「原始投資金額」及「期末持股情形」等欄，應依本（公開發行）公司轉投資情形及每一直接或間接控制之被投資公司再轉投資情形依序填寫，並於備註欄註明各被投資公司與本（公開發行）公司之關係（如係屬子公司或孫公司）。

(2)「被投資公司本期損益」乙欄，應填寫各被投資公司之本期損益金額。

(3)「本期認列之投資損益」乙欄，僅須填寫本（公開發行）公司認列直接轉投資之各子公司及採權益法評價之各被投資公司之損益金額，餘得免填。於填寫「認列直接轉投資之各子公司本期損益金額」時，應確認各子公司本期損益金額業已包含其再轉投資依規定應認列之投資損益。

註 3：大陸被投資相關資訊請參閱附表七。

榮剛材料科技股份有限公司

大陸投資資訊

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

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（註1）	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額：匯出	本期匯出或收回投資金額：收回	本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益（註2）	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
廣州金耘特殊金屬有限公司	合金鋼之產銷業務	註冊資本額 USD3,000 仟元（實收資本額人民幣 24,856 仟元）	(二)	USD 2,837 HK 700	$ -	$ -	USD 2,837 HK 700	$ 3,262	96%	(二)-2 $ 3,881	$ 143,677	$ -
浙江嘉興金耘特殊金屬有限公司	合金鋼之產銷業務	註冊資本額 USD3,000 仟元（實收資本額人民幣 22,108 仟元）	(二)	- （註4）	-	-	- （註4）	15,450	96%	(二)-2 14,286	271,896	-
天津金耘特殊金屬有限公司	合金鋼之產銷業務	註冊資本額 USD3,300 仟元（實收資本額人民幣 26,719 仟元）	(二)	USD 3,300	-	-	USD 3,300	12,197	96%	(二)-2 12,792	169,557	-
西安金耘特殊金屬有限公司	合金鋼之產銷業務	註冊資本額 USD2,000 仟元（實收資本額人民幣 12,660 仟元）	(二)	- （註5）	-	-	- （註5）	7,220	96%	(二)-2 7,186	93,026	-
浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	合金鋼之產銷業務	註冊資本額 USD50,000 仟元（實收資本額人民幣 115,067 仟元）	(二)	USD 18,000	-	-	USD 18,000	12,598	100%	(二)-2 12,598	514,377	-

本期期末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
USD 24,137 HK 700	$868,640 （USD 30,500）	$5,263,016 （註3）

註 1： 投資方式區分為下列五種，標示種類別即可：

(一)經由第三地區匯款投資大陸公司。

(二)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

(三)透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

(四)直接投資大陸公司。

(五)其他方式。

註 2： 本期認列投資損益欄中：

(一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。

(二)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。

1. 經與中華民國會計師事務所有合作關係之國際性會計師事務所查核之財務報表。

2. 經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。

3. 其他未經會計師核閱之財務報表。

註 3： 合併淨值 8,771,693×60%＝5,263,016。

註 4： 係西薩摩亞暉賢企業有限公司（FAITH EASY ENTERPRISES LTD.）以受配廣州金耘特殊金屬有限公司之盈餘轉作為浙江嘉興金耘特殊金屬有限公司之股本。

註 5： 係西薩摩亞暉賢企業有限公司（FAITH EASY ENTERPRISES LTD.）以盈餘轉作西安金耘特殊金屬有限公司之股本。

榮剛材料科技股份有限公司及子公司

與大陸被投資公司直接或間接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、未實現損益及其他相關資訊

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

單位：新台幣仟元

關係人名稱	交易類型	進、銷貨 金額	進、銷貨 百分比	交易條件 價格	交易條件 付款期間	交易條件 與一般交易之比較	應收（付）票據、帳款 金額	應收（付）票據、帳款 百分比	未實現毛利金額	備註
廣州金耘特殊金屬有限公司	銷貨	$ 88,136	1%	正常	月結 90 天 T/T	無顯著不同	$ 33,717	4%	$ -	註 1
浙江嘉興金耘特殊金屬有限公司	銷貨	63,175	1%	正常	月結 90 天 T/T	無顯著不同	2,105	0%	5,227	註 1
天津金耘特殊金屬有限公司	銷貨	50,043	1%	正常	月結 90 天 T/T	無顯著不同	14,976	2%	7,486	註 1
西安金耘特殊金屬有限公司	銷貨	127,703	2%	正常	月結 90 天 T/T	無顯著不同	12,057	1%	21,902	註 1
浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	銷貨	178,477	2%	正常	月結 90 天 T/T	無顯著不同	48,624	5%	5,525	註 1

註 1：本公司及子公司精剛精密科技股份有限公司直接或間接透過 FAITH EASY ENTERPRISES LTD.及聚曜企業有限公司與上述公司交易。

註 2：本公司為上述公司背書保證相關資訊詳附表一。

榮剛材料科技股份有限公司

主要股東資訊

民國 109 年 12 月 31 日

附表九

主要股東名稱	股份	
	持有股數	持股比例
金智富資產管理股份有限公司	32,068,000	6.87%
榮剛投資有限公司	26,042,000	5.57%

註：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。本公司個體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。

§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	
現金及約當現金明細表	明細表一
應收帳款明細表	明細表二
存貨明細表	明細表三
採用權益法之投資變動明細表	明細表四
不動產、廠房及設備變動明細表	附註十二
不動產、廠房及設備累計折舊變動明細表	附註十二
使用權資產變動明細表	附註十三
使用權資產累計折舊變動明細表	附註十三
遞延所得稅資產明細表	附註二一
短期借款明細表	明細表五
應付短期票券明細表	附註十五
應付帳款明細表	明細表六
長期借款明細表	明細表七
租賃負債明細表	附註十三
遞延所得稅負債明細表	附註二一
損益項目明細表	
營業收入明細表	明細表八
營業成本明細表	明細表九
製造費用明細表	明細表十
推銷費用明細表	明細表十一
管理費用明細表	明細表十二
研發費用明細表	明細表十三
其他收益及費損淨額明細表	附註二十
財務成本明細表	附註二十
本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表	附註二十

榮剛材料科技股份有限公司

現金及約當現金明細表

民國 109 年 12 月 31 日

明細表一　　單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額
庫存現金及週轉金		$ 52
支票存款		173,963
活期存款		19,441
外匯活期存款	USD 5,604 仟元x28.48 EUR 128 仟元x35.02 AUD 34 仟元x21.95 GBP 104 仟元x38.9 JPY 18,492 仟元x0.2763 CNY 1,515 仟元x4.377	180,613
約當現金－商業本票		227,578
		$ 601,647

榮剛材料科技股份有限公司

應收帳款明細表

民國 109 年 12 月 31 日

明細表二　　單位：新台幣仟元

客戶代碼	金額
450029A	$ 36,383
MAA207	36,343
AA0038	35,606
BA00P0	30,635
其他（占 5%以內客戶彙總）	441,308
	580,275
減：備抵損失	(31,097)
	$ 549,178

榮剛材料科技股份有限公司

存貨明細表

民國 109 年 12 月 31 日

明細表三　　單位：新台幣仟元

項目	成本	淨變現價值	備註
原料	$ 552,661	$ 601,384	
物料	163,734	165,749	
在製品	1,594,381	2,169,397	
製成品	681,386	828,064	
商品存貨	7	7	
在途存貨	185,660	185,600	
	$ 3,177,829		

榮剛材料科技股份有限公司

採用權益法之投資變動明細表

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表四

單位：新台幣仟元

公司名稱	期初餘額 股數（仟股）	期初餘額 金額	本期增加 股數（仟股）	本期增加 金額	本期減少 股數（仟股）	本期減少 金額	投資（損）益	期末餘額 股數（仟股）	期末餘額 持股比例（%）	期末餘額 金額	市價或股權淨值	提供擔保或質押情形
正瑞投資股份有限公司(註1及4)	500	$ 13,388	-	$ -	(500)	($ 13,388)	$ -	-	-	$ -	$ -	無
FAITH EASY ENTERPRISES LTD.（註4）	6,000	473,683	-	32,937	-	(21,697)	57,109	6,000	96	542,032	542,032	無
金耘鋼鐵股份有限公司(註2及4)	17,426	208,355	-	4,618	-	(22,654)	17,383	17,426	43	207,702	207,702	無
精剛精密科技股份有限公司(註4)	24,403	180,507	-	2,915	-	(2,210)	7,271	24,403	30	188,483	289,177	無
宏剛精密科技股份有限公司（註3及4）	17,070	56,596	682	4,930	-	(2,876)	(9,357)	17,752	65	49,293	49,293	無
Alloy Tool Steel, Inc.（註4）	1,530	64,488	-	-	-	(3,934)	4,745	1,530	85	65,299	65,299	無
禾揚投資股份有限公司（註4）	10,106	-	-	-	-	(116)	116	10,106	34	-	-	無
歐盈企業有限公司（註4）	18,000	519,764	-	8,237	-	-	10,830	18,000	100	538,831	538,831	無
台灣精材股份有限公司(註4及5)	4,199	66,368	-	40	-	(1,301)	1,166	4,199	18	66,273	66,273	無
淨額		$ 1,583,149		$ 53,677		($ 68,176)	$ 89,263			$ 1,657,913	$ 1,758,607	

註 1：本期減少係收到子公司現金股利 8,392 仟元以及子公司清算退還股款 4,996 仟元。

註 2：本期減少係收到子公司現金股利 22,654 仟元。

註 3：本期增加 682 仟股係包含增加對子公司投資 4,780 仟元，本期減少係認列對子公司未依持股比例投資 2,876 仟元。

註 4：其他增減變動主要係子公司持有母公司股票之帳面價值調整、國外營運機構財務報表換算之兌換差額之變動及相關權益交易之調整。

註 5：本期減少係包含收到子公司現金股利 1,258 仟元。

榮剛材料科技股份有限公司

短期借款明細表

民國 109 年 12 月 31 日

明細表五　　單位：新台幣仟元

借款種類	說明	期末餘額	契約期限	利率區間（%）	融資額度
信用額度借款	金融機構借款	$ 397,977	1 年內	0.790%~1.670%	
信用狀借款	金融機構借款	68,045	1 年內	1.269%~3.400%	
		$ 466,022			$3,878,864

榮剛材料科技股份有限公司

應付帳款明細表

民國 109 年 12 月 31 日

明細表六　　單位：新台幣仟元

客戶代碼	金額
A 廠商	$ 15,712
B 廠商	10,702
其他（占 5%以內彙總）	167,720
合計	$ 194,134

榮剛材料科技股份有限公司

長期借款明細表

民國 109 年 12 月 31 日

明細表七

單位：新台幣仟元

借款銀行	契約期間	償還辦法	年利率（%）	金額 一年內到期	金額 一年後到期	金額 合計	質抵押情形
陸拾貳億元聯貸案：							
第一銀行等－甲項授信	108.12.27-113.12.27	首次動用日起算滿 24 個月之日清償第 1 期款，嗣後以每 6 個月為一期，共分 7 期清償；其中第 1 期至第 3 期每期各清償該等未清償本金餘額之百分之十（10%），第 4 期至第 6 期每期各清償該等未清償本金餘額之百分之十五（15%），第 7 期清償該等未清償本金餘額之百分之二十五（25%）。	1.7895%	$ 306,000	$ 2,754,000	$ 3,060,000	土地、建築物及機器設備
第一銀行等－乙項授信		就動用期限屆滿時乙項授信額度下之未清償本金餘額，借款人應於首次動用日起算滿 30 個月之日清償第 1 期款，嗣後以每 6 個月為一期，共分 6 期清償；其中第 1 期及第 2 期每期各清償該等未清償本金餘額之百分之五（5%），第 3 期及第 4 每期各清償該等未清償本金餘額之分之十（10%），第 5 期清償該等未清償本金餘額之百分之二十五（25%），第 6 期清償該等未清償本金餘額之百分之四十五（45%）。但於任何情況下，借款人至遲應於最終到期日十足清償所有乙項授信額度下之未清償餘額。	1.7895%	-	602,000	602,000	土地、建築物及機器設備
第一銀行等－丙項授信		就借款人各次動用丙項授信額度之未清償本金餘額，借款人應於該次動用之到期日一次清償。未清償本金餘額到期循環動用時，得以新動用所得款項直接償付原已到期之未清償本金餘額，就金額相當之部份，借款人及丙項銀行均無須另作資金匯款進出之動作。	1.7895%	-	-	-	土地、建築物及機器設備

（接次頁）

（承前頁）

借款銀行	契約期間	償還辦法	年利率（%）	金額 一年內到期	金額 一年後到期	金額 合計	質抵押情形
第一銀行等－丁項授信		借款人依本合約所發行之商業本票，應以臺灣集中保管結算所股份有限公司為其擔當付款人，借款人於其所發行之商業本票到期時，應按面額於到期日前將立即可重用之新臺幣匯交各相關商業本票之付款銀行或存入其指定之帳戶。於任何情況下，借款人至遲應於最終到期日十足清償丁項授信額度下所有之未清償餘額。	0.6867%	$ -	$ 880,000	$ 880,000	土地、建築物及機器設備
				306,000	4,236,000	4,542,000	
肆拾貳億元聯貸案：							
彰化銀行等－甲項授信	108.01.09-113.01.09	自首次動用日起滿二十四個月為第一期，以後每六個月為一期，共分七期，按10%(1~3期)、15%(4~6期)、25%之比例攤還本金。	1.7970%	447,664	1,790,656	2,238,320	土地、建築物及機器設備
彰化銀行等－乙項授信		乙項授信未清償本金餘額應於各筆貸款到期日時一次清償，或以新動用之乙項授信額度所得款項直接償付乙項授信原已到期部份。自首次動用日起滿三十六個月為第一期，以後每十二個月為一期，共分三期，依序以20%、20%、60%之比例償還本金。	1.7970%	-	760,000	760,000	土地、建築物及機器設備
彰化銀行等－丙項授信		應於每筆商業本票到期時，按面額於到期日前一次清償。	0.7010%	-	360,000	360,000	土地、建築物及機器設備
				447,664	2,910,656	3,358,320	
減：未攤銷折價				(6,288)	(15,950)	(22,238)	
				$ 747,376	$ 7,130,706	$ 7,878,082	

榮剛材料科技股份有限公司

營業收入明細表

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表八　　單位：新台幣仟元

項目	金額
不銹鋼	$ 3,369,345
合金鋼	2,042,754
其他（占 10%以內項目彙總）	995,294
	$ 6,407,393

榮剛材料科技股份有限公司

營業成本明細表

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表九　　單位：新台幣仟元

項目	金額
期初原料	$ 745,608
加：本期進料	2,670,847
其他加項	909,070
減：其他減項	(8,499)
期末原料	(738,321)
本期耗用原料(1)	3,578,705
期初物料	162,143
加：本期進料	749,250
減：其他減項	(747,059)
期末物料	(163,734)
本期耗用物料(2)	600
直接人工(3)	374,190
製造費用(4)（明細表十）	2,338,121
製造成本(1)＋(2)＋(3)＋(4)	6,291,616
加：期初在製品	1,640,774
其他加項	287,822
減：其他減項	(894,755)
期末在製品	(1,594,381)
製成品成本	5,731,076
加：期初製成品	759,605
減：其他減項	(290,319)
期末製成品	(681,386)
銷貨成本	5,518,976
加：閒置產能成本	144,274
出售原物料成本	1,367
減：出售下腳收入	(5,806)
製造業銷貨成本	5,658,811
買賣業銷貨成本	72,165
營業成本總額	$ 5,730,976

榮剛材料科技股份有限公司

製造費用明細表

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十　　單位：新台幣仟元

項目	金額
間接人工	$ 194,364
修繕費	142,862
水電費	360,019
折舊	347,686
燃料費	385,525
消耗品	614,996
其他費用（5%以下合計）	292,669
	$ 2,338,121

榮剛材料科技股份有限公司

推銷費用明細表

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十一　　單位：新台幣仟元

項目	金額
薪資支出	$ 32,054
佣金支出	27,044
出口費用	279,315
其他費用（5%以下合計）	28,077
	$ 366,490

榮剛材料科技股份有限公司

管理費用明細表

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十二　　單位：新台幣仟元

項　　目	金　　額
薪資支出	$ 131,520
折　　舊	13,247
勞 務 費	18,363
其他費用（5%以下合計）	58,232
	$ 221,362

榮剛材料科技股份有限公司

研究發展費用明細表

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十三　　單位：新台幣仟元

項　　目	金　　額
薪資支出	$ 28,902
委託研究費	8,985
折　　舊	6,100
水電瓦斯費	4,192
其他費用（5%以下合計）	14,000
	$ 62,179

附件六、110 年度個體財務報告及會計師查核報告

股票代碼：5009

榮剛材料科技股份有限公司

個體財務報告暨會計師查核報告

民國110及109年度

地址：台南市新營區新中路35號1樓

電話：(06)6520031

§目　　錄§

項目	頁次	財務報告附註編號
一、封　面	1	-
二、目　錄	2	-
三、會計師查核報告	3～6	-
四、個體資產負債表	7	-
五、個體綜合損益表	8～9	-
六、個體權益變動表	10	-
七、個體現金流量表	11～13	-
八、個體財務報表附註		
(一) 公司沿革	14	一
(二) 通過財務報告之日期及程序	14	二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	14～16	三
(四) 重大會計政策之彙總說明	16～30	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	30	五
(六) 重要會計項目之說明	30～63	六～二七
(七) 關係人交易	63～67	二八
(八) 質抵押之資產	68	二九
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	68～69	三十
(十) 重大之災害損失	69	三一
(十一) 重大之期後事項	69	三二
(十二) 其　他	69	三三
(十三) 外幣金融資產及負債匯率資訊	69～71	三四
(十四) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊	71	三五
2. 轉投資事業相關資訊	71	三五
3. 大陸投資資訊	71～72	三五
4. 主要股東資訊	72	三五
(十五) 部門資訊	-	-
九、重要會計項目明細表	81	-

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 11073, Taiwan

Tel :+886 (2) 2725-9988
Fax:+886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

榮剛材料科技股份有限公司　公鑒：

查核意見

榮剛材料科技股份有限公司民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 110 年及 109 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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），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，足以允當表達榮剛材料科技股份有限公司民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報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，與榮剛材料科技股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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，對榮剛材料科技股份有限公司民國 110 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。

茲對榮剛材料科技股份有限公司民國 110 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

<u>銷貨收入之發生</u>

關鍵查核事項說明

榮剛材料科技股份有限公司銷貨收入主要係來自生產並銷售高功能性材料、合金鋼及不銹鋼等特殊鋼產品，產品應用於能源、航太、油氣、水、生醫、工具機、模具及船舶等各產業，其中特定領域產品收入對於整體財務報表係屬重大且涉及經營績效，主要風險在於收入之發生，因是將之列為關鍵查核事項。

本會計師對該特定銷貨收入執行的程序包括：

1. 瞭解及評估銷貨收入認列之會計政策。
2. 瞭解及評估銷貨收入之發生其攸關內部控制有效性。
3. 對本年度該特定銷貨收入交易進行抽樣測試，包含核對相關內外部憑證以佐證出貨事實、檢視銷貨對象及收款對象暨期後收款是否有重大異常情形；檢視期後銷貨收入明細帳是否有產生重大借方金額，調查其原因；檢視銷貨退回及折讓明細帳，是否有重大銷貨退回及折讓發生，調查其原因，以確認年度銷貨收入交易之確實發生。

其他事項

列入上開個體財務報表之部分採用權益法之投資，其民國 110 年度之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，有關該等採用權益法之投資及其綜合損益份額，係依據其他會計師之查核報告認列。民國 110 年 12 月 31 日對上述採用權益法之投資金額為新台幣 348,581 仟元，占資產總額 1.7%，民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日認列之綜合損益份額為新台幣 5,143 仟元，占綜合損益總額 0.7%。

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榮剛材料科技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榮剛材料科技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。

榮剛材料科技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，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報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。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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，惟其目的非對榮剛材料科技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，以及使榮剛材料科技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榮剛材料科技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. 對於榮剛材料科技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，並負責形成榮剛材料科技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，決定對榮剛材料科技股份有限公司民國 110 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 劉明賢

會計師 趙永祥

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1100356048 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1050024633 號

中華民國 111 年 2 月 24 日

榮剛材料科技股份有限公司

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	110年12月31日 金額	%	109年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註六）	$ 822,460	4	$ 601,647	4
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註七）	72,498	-	181,815	1
1150	應收票據淨額（附註九）	41,430	-	22,277	-
1170	應收帳款－非關係人淨額（附註九）	1,184,552	6	549,178	3
1180	應收帳款－關係人淨額（附註二八）	253,439	1	225,894	1
1200	其他應收款（附註二八）	195,890	1	138,321	1
130X	存貨（附註十）	4,337,293	21	3,177,829	18
1470	其他流動資產（附註十五、二八及二九）	91,310	-	61,342	1
11XX	流動資產總計	6,998,872	33	4,958,303	29
	非流動資產				
1520	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註八）	18,620	-	12,944	-
1550	採用權益法之投資（附註十一）	2,102,729	10	1,657,913	9
1600	不動產、廠房及設備（附註十二及二九）	8,046,454	38	7,929,943	46
1755	使用權資產（附註十三及二八）	59,083	-	62,018	-
1760	投資性不動產淨額（附註十四）	348,345	2	-	-
1840	遞延所得稅資產（附註二二）	109,684	1	113,119	1
1915	預付設備款（附註二八）	2,974,012	14	2,537,160	15
1990	其他非流動資產（附註十五）	332,679	2	79,303	-
15XX	非流動資產總計	13,991,606	67	12,392,400	71
1XXX	資產總計	$ 20,990,478	100	$ 17,350,703	100
代碼	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十六）	$ 1,196,159	6	$ 466,022	3
2110	應付短期票券（附註十六）	270,000	1	-	-
2150	應付票據	187	-	193	-
2170	應付帳款－非關係人	524,449	3	194,134	1
2180	應付帳款－關係人（附註二八）	71,955	-	17,921	-
2219	其他應付款（附註十八及二八）	490,750	2	302,120	2
2230	本期所得稅負債	82,742	1	8,393	-
2280	租賃負債－流動（附註十三及二八）	2,381	-	5,240	-
2320	一年內到期之長期負債（附註十六及二九）	1,290,052	6	747,376	4
2399	其他流動負債	54,728	-	38,041	-
21XX	流動負債總計	3,983,403	19	1,779,440	10
	非流動負債				
2530	應付公司債（附註十七及二九）	1,410,890	7	-	-
2540	長期借款（附註十六及二九）	6,286,254	30	7,130,706	41
2580	租賃負債－非流動（附註十三及二八）	58,741	-	60,158	-
2570	遞延所得稅負債（附註二二）	104,529	-	89,015	1
2640	淨確定福利負債－非流動（附註十九）	135,919	1	115,909	1
2670	其他非流動負債	60,743	-	52,626	-
25XX	非流動負債總計	8,057,076	38	7,448,414	43
2XXX	負債總計	12,040,479	57	9,227,854	53
	權益（附註二十）				
	股本				
3110	普通股	4,367,360	22	4,667,360	27
3200	資本公積	2,027,062	9	2,078,810	12
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	843,957	4	817,117	5
3320	特別盈餘公積	187,212	1	190,348	1
3350	未分配盈餘	1,627,728	8	1,124,897	6
3300	保留盈餘總計	2,658,897	13	2,132,362	12
3400	其他權益	(69,395)	-	(43,838)	-
3500	庫藏股票	(233,925)	(1)	(711,845)	(4)
31XX	權益總計	8,949,999	43	8,122,849	47
	負債與權益總計	$ 20,990,478	100	$ 17,350,703	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：王炯棻　　經理人：康永昌　　會計主管：曾薏庭

榮剛材料股份有限公司

個別綜合損益表

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘係新台幣仟元

代碼		110年度 金額	110年度 %	109年度 金額	109年度 %
4100	營業收入淨額（附註二八）	$ 7,820,211	100	$ 6,407,393	100
5110	銷貨成本（附註十、二一及二八）	(6,016,704)	(77)	(5,730,976)	(89)
5900	營業毛利	1,803,507	23	676,417	11
5910	未實現銷貨利益	(78,075)	(1)	(27,336)	-
5920	已實現銷貨利益	27,336	-	23,359	-
5950	已實現營業毛利	1,752,768	22	672,440	11
	營業費用（附註二一及二八）				
6100	推銷費用	(785,409)	(10)	(366,490)	(6)
6200	管理費用	(217,391)	(3)	(221,362)	(3)
6300	研究發展費用	(49,067)	(1)	(62,179)	(1)
6450	預期信用減損（損失）迴轉利益	32,012	1	(29,694)	(1)
6000	營業費用合計	(1,019,855)	(13)	(679,725)	(11)
6900	營業淨利（損）	732,913	9	(7,285)	-
	營業外收入及支出（附註二一及二八）				
7010	其他收入	121,433	2	131,774	2
7020	其他利益及損失	(51,712)	(1)	112,942	2
7050	財務成本	(117,422)	(1)	(114,799)	(2)
7100	利息收入	483	-	1,051	-
7070	採用權益法認列之子公司及關聯企業損益份額	170,406	2	89,263	2
7000	營業外收入及支出合計	123,188	2	220,231	4

（接次頁）

（承前頁）

代碼		110年度 金額	110年度 %	109年度 金額	109年度 %
7900	稅前淨利	$ 856,101	11	$ 212,946	4
7950	所得稅（費用）利益（附註二二）	(104,526)	(1)	4,749	-
8200	本年度淨利	751,575	10	217,695	4
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數（附註十九）	(34,624)	(1)	75,775	1
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	7,597	-	(325)	-
8330	採用權益法認列之關聯企業之權益工具投資未實現評價損益	(9,712)	-	-	-
8331	採用權益法認列之子公司之確定福利計畫再衡量數	224	-	(309)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅（附註二二）	6,925	-	(15,155)	-
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	(6,909)	-	19,169	-
8367	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價損益	(1,217)	-	723	-
8300	其他綜合損益合計	(37,716)	(1)	79,878	1
8500	本年度綜合損益總額	$ 713,859	9	$ 297,573	5
	每股盈餘（附註二三）				
9750	基　本	$ 1.70		$ 0.50	
9850	稀　釋	$ 1.70		$ 0.50	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：王炯棻　　經理人：康永昌　　會計主管：曾慧庭

民國 110 年及 10… 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

代碼		資本公積：普通股	資本公積：股票發行溢價	資本公積：轉換公司債轉換溢價	資本公積：庫藏股票交易	資本公積：受贈資產	資本公積：認股權	資本公積：實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	資本公積：採用權益法認列關聯企業股權淨值之變動數	資本公積：對子公司所有權權益變動	保留盈餘：法定盈餘公積	保留盈餘：特別盈餘公積	保留盈餘：未分配盈餘	其他權益：國外營運機構財務報表換算之兌換差額	其他權益：透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	庫藏股票	總計
A1	109 年 1 月 1 日餘額	$ 4,667,360	$ 221,392	$ 1,462,657	$ 343,785	$ 3,502	$ 4,925	$ 21,160	$ 797	$ 13,226	$ 789,141	$ 170,684	$ 1,132,508	($ 58,192)	($ 14,822)	($ 610,029)	$ 8,148,094
	108 年度盈餘分配																
B1	提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27,976	-	(27,976)	-	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,664	(19,664)	-	-	-	-
B5	本公司發放現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(228,368)	-	-	-	(228,368)
D1	109 年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	217,695	-	-	-	217,695
D3	109 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60,311	19,169	398	-	79,878
L1	庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(99,735)	(99,735)
L5	子公司購入本公司之股票視為庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,081)	(2,081)
M1	發放予子公司股利調整資本公積	-	-	-	9,962	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		9,962
M5	取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	-	-	-	-	(2,877)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,877)
M7	對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	-	-	-	-	284	-	-	-	-	-	-	284
C7	採用權益法認列關聯企業之變動數	-	-	-	-	-	-	-	(3)	-	-	-	-	-	-	-	(3)
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,609)	-	9,609	-	-
Z1	109 年 12 月 31 日餘額	4,667,360	221,392	1,462,657	353,747	3,502	4,925	18,283	794	13,510	817,117	190,348	1,124,897	(39,023)	(4,815)	(711,845)	8,122,849
	109 年度盈餘指撥及分配																
B1	提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26,840	-	(26,840)	-	-	-	-
B3	迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,136)	3,136	-	-	-	-
B5	本公司發放現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(180,163)	-	-	-	(180,163)
D1	110 年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	751,575	-	-	-	751,575
D3	110 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(27,475)	(6,909)	(3,332)	-	(37,716)
L3	庫藏股註銷	(100,000)	(4,743)	-	(85,951)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	190,694	-
L5	子公司購入本公司之股票視為庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(926)	(926)
L7	子公司處分本公司股票視同庫藏股交易	-	-	-	35,203	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	270,468	305,671
M1	發放予子公司股利調整資本公積	-	-	-	6,843	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,843
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,316	-	(15,316)	-	-
M5	取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	-	-	-	-	(18,283)	-	-	-	-	(32,718)	-	-	-	(51,001)
M7	對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	-	-	-	-	15,183	-	-	-	-	-	17,684	32,867
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	$ 4,567,360	$ 216,649	$ 1,462,657	$ 309,842	$ 3,502	$ 4,925	$ -	$ 794	$ 28,693	$ 843,957	$ 187,212	$ 1,627,728	($ 45,932)	($ 23,463)	($ 233,925)	$ 8,949,999

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：王炯棻　　經理人：蕭永昌　　會計主管：曾蕙庭

榮剛材料科技股份有限公司

個體現金流量表

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		110年度	109年度
	營業活動之現金流量		
A00010	稅前淨利	$ 856,101	$ 212,946
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	380,998	467,407
A20200	攤銷費用	787	2,150
A20300	預期信用減損損失（迴轉利益）	(32,012)	29,694
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債損失（利益）	43,849	(105,377)
A20900	財務成本	117,422	114,799
A21200	利息收入	(483)	(1,051)
A21300	股利收入	(2,080)	(550)
A22400	採用權益法認列之子公司及關聯企業利益之份額	(170,406)	(89,263)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損益	(217)	306
A22600	不動產、廠房及設備轉列費用數	78,050	45,336
A23200	處分採用權益法之投資利益	(3,565)	-
A23700	存貨跌價損失	7,233	17,162
A23900	未實現銷貨利益	78,075	27,336
A24000	已實現銷貨利益	(27,336)	(23,359)
A24100	外幣兌換利益	(19,288)	(33,329)
A29900	其他利益及損失	225	(8,825)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	(16,670)	(4,777)
A31150	應收帳款	(578,236)	352,002
A31160	應收帳款－關係人	(27,545)	82,539
A31180	其他應收款	(57,419)	9,281
A31200	存　　貨	(1,091,533)	113,146
A31240	其他流動資產	(33,735)	14,826
A32130	應付票據	(6)	50
A32150	應付帳款	330,541	(113,648)
A32160	應付帳款－關係人	54,034	(13,167)
A32180	其他應付款	(445,523)	(66,087)
A32230	其他流動負債	14,867	(2,699)
A32240	淨確定福利負債	(14,614)	(12,947)
A33000	營運產生之現金流（出）入	(558,486)	1,013,901

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		110年度	109年度
A33100	收取之利息	$ 483	$ 1,051
A33200	收取之股利	65,011	32,855
A33300	支付之利息	(107,569)	(108,130)
A33500	支付之所得稅	-	(1,849)
AAAA	營業活動之淨現金流（出）入	(600,561)	937,828
	投資活動之現金流量		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(51,644)	(58,505)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	114,048	82,016
B00030	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	3,064	-
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(90,228)	(29,870)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	91,686	43,858
B01900	處分採用權益法之長期股權投資	9,390	-
B02200	取得子公司之淨現金流出	(52,232)	-
B02300	處分子公司（附註二四）	-	4,996
B02700	取得不動產、廠房及設備	(802,160)	(1,379,452)
B02800	處分不動產、廠房及設備	489	4,104
B05000	因合併產生之現金流入（附註十一）	21,013	-
B06700	其他非流動資產增加	(254,135)	(15,093)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(1,010,709)	(1,347,946)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	753,490	-
C00200	短期借款減少	-	(225,710)
C00500	應付短期票券增加	270,000	-
C00600	應付短期票券減少	-	(120,000)
C01200	發行公司債	1,470,334	-
C01600	舉借長期借款	1,256,363	2,390,900
C01700	償還長期借款	(1,554,264)	(1,040,000)
C04020	租賃本金償還	(5,964)	(2,262)
C04300	其他非流動負債增加	3	86
C04500	發放現金股利	(180,163)	(228,368)
C04900	庫藏股票買回成本	-	(99,735)
C05400	取得子公司股權	(177,716)	(4,780)
CCCC	籌資活動之淨現金流入	1,832,083	670,131

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		110年度	109年度
EEEE	現金及約當現金淨增加數	$ 220,813	$ 260,013
E00100	年初現金及約當現金餘額	601,647	341,634
E00200	年底現金及約當現金餘額	$ 822,460	$ 601,647

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：王炯棻　　經理人：康永昌　　會計主管：曾蕙庭

榮剛材料科技股份有限公司

個體財務報表附註

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（金額除特別註明者外，均以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

榮剛材料科技股份有限公司（原名榮剛重工股份有限公司，以下簡稱本公司）於 82 年 3 月依中華民國公司法成立，並於 88 年 7 月變更公司名稱。主要經營特殊鋼、碳鋼、合金鋼、超合金及其原料之冶煉、製造加工與銷售業務。

本公司股票自 87 年 10 月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

台灣鋼鐵股份有限公司為本公司之母公司。本公司之最終母公司為金智富資產管理股份有限公司。

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 111 年 2 月 24 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) 111 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
「IFRSs 2018-2020 之年度改善」	2022 年 1 月 1 日（註 1）
IFRS 3 之修正「對觀念架構之引述	2022 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日（註 3）
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日（註 4）

註 1： IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 2： 收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 3： 於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 4： 於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

截至本財務報告通過發布日止，本公司評估其他準則、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) 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 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」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 3）
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 4）

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

註 3： 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變動及會計政策變動適用此項修正。

註 4： 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。

截至本財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、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。

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當期損益、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當期損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(三) 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. 現金及約當現金（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，於發生當期認列於損益。

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期損益，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、製成品及商品。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) 投資子公司及企業合併

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。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有構成業務之子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有構成業務之子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

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。

本公司未採用收購法處理組織重組下之企業合併，而係採用帳面價值法。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

取得成本超過本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期損益。

關聯企業發行新股時，本公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積－採權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當本公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於本公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。本公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法，其對原關聯企業之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。若對關聯企業之投資成為合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資，本公司係持續採用權益法而不對保留權益作再衡量。

本公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(八) 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。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。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。

(九) 投資性不動產

不投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。投資性不動產亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量。投資性不動產後續以公允價值模式衡量，公允價值變動於發生當期認列於損益。

不動產、廠房及設備係以結束自用時之帳面金額轉列投資性不動產。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產及無形資產之減損

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、使用權資產、投資性不動產及無形資產（商譽除外）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。若共用資產可依合理一致之基礎分攤至現金產生單位時，則分攤至個別之現金產生單位，反之，則分攤至可依合理一致之基礎分攤之最小現金產生單位群組。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

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（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十一) 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、按攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A.透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二七。

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（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款）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。

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。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

本公司投資債務工具若同時符合下列兩條件，則分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產：

a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成；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。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資係按公允價值衡量，帳面金額之變動中屬以有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益與減損損失或迴轉利益係認列於損益，其餘變動係認列於其他綜合損益，於投資處分時重分類為損益。

D.透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

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

(2) 金融資產之減損

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）、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之減損損失。

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。

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，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(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。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

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

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

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。

(十二) 負債準備

認列為負債準備源自不動產、廠房及設備所估計之拆除、遷移及回復原狀之合約義務之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

(十三) 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。

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

商品銷貨收入

產品於運抵客戶指定地點時或起運時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，本公司係於該時點認列收入及應收帳款。

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。

(十四) 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。若租賃期間屆滿時將取得標的資產所有權，或若使用權資產之成本反映購買選擇權之行使，則自租賃開始日起至標的資產耐用年限屆滿時提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付、實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付、殘值保證下承租人預期支付之金額、合理確信將行使之購買選擇權之行使價格，及已反映於租賃期間之租賃終止罰款，減除收取之租賃誘因）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、殘值保證下預期支付金額、標的資產購買選擇權之評估或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

(十五) 借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十六) 政府補助

政府補助僅於可合理確信本公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

與收益有關之政府補助係於其意圖補償之相關成本於本公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於損益。

若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與本公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

(十七) 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。

(十八) 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

本公司依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使用時認列。

與投資子公司及關聯企業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。

本公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期在我國之發展及對經濟環境可能之影響，納入相關重大會計估計之考量，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、現金及約當現金

	110年12月31日	109年12月31日
庫存現金及週轉金	$ 70	$ 52
銀行支票及活期存款	822,390	374,017
約當現金		
商業本票	-	227,578
	$ 822,460	$ 601,647

銀行存款及約當現金於資產負債表日之市場利率區間如下：

	110年12月31日	109年12月31日
銀行存款	0.001%~0.1%	0.001%~0.05%
商業本票	-	0.25%~0.26%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	110年12月31日	109年12月31日
金融資產－流動		
透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
—國內上市（櫃）股票	$ 72,498	$181,815

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

	110年12月31日	109年12月31日
非　流　動		
權益工具投資		
國內上市（櫃）股票	$ 17,165	$ 12,944
國內未上市（櫃）股票	1,455	-
	$ 18,620	$ 12,944

本公司依中長期策略目的投資上市（櫃）公司普通股，並預期透過長期投資獲利。本公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

九、應收票據及應收帳款

	110年12月31日	109年12月31日
應收票據		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	$ 41,850	$ 22,502
減：備抵損失	(420)	(225)
	$ 41,430	$ 22,277
應收帳款－非關係人		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	$ 736,306	$ 397,821
減：備抵損失	(2,078)	(31,097)
	734,228	366,724
透過其他綜合損益按公允價值衡量	450,324	182,454
	$ 1,184,552	$ 549,178

(一) 應收帳款

1. 按攤銷後成本衡量之應收帳款

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，並同時考量總體經濟及產業展望暨新型冠狀病毒肺炎流行影響。於 110 年及 109 年 12 月 31 日，應收帳款未逾期者分別按 0.0%～0.5%及 0.5%～0.7%認列，已逾期提列者則分別按 0.5%～100%及 0.5%～100%認列備抵損失。

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，例如交易對方正進行清算，本公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍持續追索，因追索回收之金額則認列於損益。

按攤銷後成本衡量之應收帳款之帳齡分析如下：

	110年12月31日	109年12月31日
未逾期	$ 657,145	$ 344,788
已逾期		
1 至 60 天	76,132	39,910
61 至 120 天	1,109	3,405
120 天以上	1,920	9,718
合　計	$ 736,306	$ 397,821

以上係以逾期日為基準進行之帳齡分析。

按攤銷後成本衡量之應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	110年度	109年度
年初餘額	$ 31,097	$ 2,174
加：本年度提列減損損失	-	28,923
加：合併取得	1,966	-
減：本年度迴轉減損損失	(30,985)	-
年底餘額	$ 2,078	$ 31,097

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之應收帳款

針對可能讓售之應收帳款，本公司視營運資金情況，決定以無追索權之方式讓售予銀行或不予讓售。本公司管理此類應

收帳款之經營模式，係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成目的，故此類應收帳款係透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之應收帳款之帳齡分析如下：

	110年12月31日	109年12月31日
未逾期	$ 335,106	$ 168,921
已逾期		
1至60天	115,218	13,502
61至120天	-	2
120天以上	-	29
合計	$ 450,324	$ 182,454

以上係以逾期日為基準進行之帳齡分析。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	110年度	109年度
年初餘額	$ 1,217	$ 494
加：本年度提列減損損失	-	723
減：本年度迴轉減損損失	(1,217)	-
年末餘額	$ -	$ 1,217

(二) 應收票據

應收票據之帳齡分析如下：

	110年12月31日	109年12月31日
未逾期	$ 6,984	$ 12,161
已逾期	34,866	10,341
合計	$ 41,850	$ 22,502

以上係以到期日為基準進行之帳齡分析。

應收票據備抵損失之變動資訊如下：

	110年度	109年度
年初餘額	$ 225	$ 177
加：本年度提列減損損失	190	48
加：合併取得	5	-
年末餘額	$ 420	$ 225

十、存　　貨

	110年12月31日	109年12月31日
原　　料	$1,084,585	$ 552,661
物　　料	197,668	163,734
在 製 品	2,057,103	1,594,381
製 成 品	735,641	681,386
商品存貨	7	7
在途存貨	262,289	185,660
	$4,337,293	$3,177,829

銷貨成本性質如下：

	110年度	109年度
已銷售之存貨成本	$5,932,589	$5,569,540
未分攤製造費用	76,882	144,274
存貨跌價損失	7,233	17,162
	$6,016,704	$5,730,976

十一、採用權益法之投資

	110年12月31日	109年12月31日
投資子公司	$1,686,152	$1,591,640
投資關聯企業	416,577	66,273
	$2,102,729	$1,657,913

(一) 投資子公司

子公司名稱	110年12月31日 金額	110年12月31日 %	109年12月31日 金額	109年12月31日 %
上市（櫃）公司				
精剛精密科技股份有限公司（註1）	$ -	-	$ 188,483	30
非上市（櫃）公司				
FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	591,574	96	542,032	96
金耘鋼鐵股份有限公司	424,994	46	207,702	43
宏剛精密工業股份有限公司（註2）	-	-	49,293	65
Alloy Tool Steel, Inc	77,913	100	65,299	85
禾揚投資股份有限公司	8,987	34	(52,354)	34

（接次頁）

（承前頁）

子公司名稱	110年12月31日 金額	110年12月31日 %	109年12月31日 金額	109年12月31日 %
歐盈企業有限公司	$ 532,930	100	$ 538,831	100
榮洋投資股份有限公司	47,590	100	-	-
Gloria Material Technology Japan 株式會社	2,164	100	-	-
	1,686,152		1,539,286	
加：採用權益法之投資貸餘	-		52,354	
	$1,686,152		$1,591,640	

註1：本公司於110年8月23日精剛精密科技股份有限公司（精剛公司）進行股東會改選董事前，對精剛公司之持股為26%~30%，因精剛公司係台灣之上櫃公司，其餘股份由數千位股東持有且該些股東與合併公司非屬關係人，經考量相對於其他股東所持有表決權之絕對多寡、相對大小及分佈，並考量先前股東會之表決型態，判斷本公司具主導精剛公司攸關活動之實質能力，故將其列為採用權益法投資之子公司。

本公司於110年8月23日精剛公司進行股東會改選董事後，因未取得精剛公司過半董事席次，判斷已未具主導精剛公司攸關活動之實質能力，因是自該日起終止將精剛公司編入合併財務報表，但本公司管理階層認為對精剛公司仍具有重大影響力，故將其轉列採用權益法投資之關聯企業，其相關資訊請參閱附註二四。

精剛公司改選董事後其母公司由本公司變更為台灣鋼鐵股份有限公司，由於經濟實質係屬集團內之組織重組，本公司參照財團法人中華民國會計研究發展基金會公布之 IFRS 問答集，對於因組織重組而喪失對子公司控制且保留權益為採權益法之投資時，不以公允價值重新衡量保留權益，而係以帳面價值入帳。此外，本公司參照財團法人中華民國會計研究發展基金會公布之 IFRS 問答集，選擇不重編比較期間財務報表。

註 2：本公司及宏剛精密工業股份有限公司（以下簡稱為宏剛公司）為集團營運規劃，已於 110 年 8 月 3 日經雙方之董事會決議通過簡易合併案，以本公司為存續公司，宏剛公司為消滅公司，合併基準日為 110 年 11 月 30 日，於合併基準日取得之資產及承擔之負債如下：

	宏剛公司
現　金	$ 21,013
現金以外之流動資產	109,185
不動產、廠房及設備	545,082
其他非流動資產	28
流動負債	(625,088)
	$ 50,220

110 及 109 年度採用權益法之子公司之損益及其他綜合損益份額，係依據同期間經會計師查核之財務報告認列。

本公司間接持有之投資子公司明細，請參閱附註三五。

(二)投資關聯企業

個別不重大之關聯企業彙總資訊

	110年度	109年度
本公司享有之份額		
繼續營業單位本年度淨利	$ 10,800	$ 1,166
其他綜合損益	(9,712)	-
綜合損益總額	$ 1,088	$ 1,166

十二、不動產、廠房及設備

	110年12月31日	109年12月31日
每一類別之帳面金額		
自有土地	$ 2,722,017	$ 2,482,473
建 築 物	1,775,243	1,941,207
機器設備	2,677,506	2,781,599
運輸設備	32,091	36,778
機具設備	3,107	4,215
其他設備	10,263	7,392
未完工程	826,227	676,279
	$ 8,046,454	$ 7,929,943

	自有土地	建築物	機器設備	運輸設備	機具設備	其他設備	未完工程	合計
成本								
109年1月1日餘額	$ 2,482,473	$ 3,449,726	$ 10,358,801	$ 298,998	$ 165,151	$ 129,094	$ 252,899	$ 17,137,142
增添	-	6,059	206,739	13,870	285	2,737	433,634	663,324
處分	-	(20,600)	(46,173)	(1,520)	(14,956)	(857)	-	(84,106)
重分類	-	10,254	(46,180)	-	-	-	(10,254)	(46,180)
109年12月31日餘額	$ 2,482,473	$ 3,445,439	$ 10,473,187	$ 311,348	$ 150,480	$ 130,974	$ 676,279	$ 17,670,180
累計折舊及減損								
109年1月1日餘額	$ -	$ 1,443,485	$ 7,356,444	$ 266,291	$ 158,212	$ 120,022	$ -	$ 9,344,454
處分	-	(7,914)	(41,763)	(1,520)	(14,956)	(857)	-	(67,010)
折舊費用	-	68,661	376,907	9,799	3,009	4,417	-	462,793
109年12月31日餘額	$ -	$ 1,504,232	$ 7,691,588	$ 274,570	$ 146,265	$ 123,582	$ -	$ 9,740,237
109年12月31日淨額	$ 2,482,473	$ 1,941,207	$ 2,781,599	$ 36,778	$ 4,215	$ 7,392	$ 676,279	$ 7,929,943
成本								
110年1月1日餘額	$ 2,482,473	$ 3,445,439	$ 10,473,187	$ 311,348	$ 150,480	$ 130,974	$ 676,279	$ 17,670,180
增添	-	3,131	184,896	2,326	621	2,254	154,590	347,818
處分	-	-	(16,279)	(12,110)	(2,757)	(17,767)	-	(48,913)
合併取得	361,467	197,212	213,145	1,028	10,905	2,755	-	786,512
重分類	(121,923)	(376,465)	(49,716)	-	-	4,148	(4,642)	(548,598)
110年12月31日餘額	$ 2,722,017	$ 3,269,317	$ 10,805,233	$ 302,592	$ 159,249	$ 122,364	$ 826,227	$ 18,206,999
累計折舊及減損								
110年1月1日餘額	$ -	$ 1,504,232	$ 7,691,588	$ 274,570	$ 146,265	$ 123,582	$ -	$ 9,740,237
處分		-	(16,007)	(12,110)	(2,757)	(17,767)	-	(48,641)
合併取得	-	69,832	157,069	1,028	10,905	2,596	-	241,430
重分類	-	(143,550)	-	-	-	-	-	(143,550)
折舊費用		63,560	295,077	7,013	1,729	3,690	-	371,069
110年12月31日餘額	$ -	$ 1,494,074	$ 8,127,727	$ 270,501	$ 156,142	$ 112,101	$ -	$ 10,160,545
110年12月31日淨額	$ 2,722,017	$ 1,775,243	$ 2,677,506	$ 32,091	$ 3,107	$ 10,263	$ 826,227	$ 8,046,454

本公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物	
廠房主建物	40至55年
機電動力設備	2至10年
工程系統	2至15年
機器設備	
煉鍛輥整產線	10至20年
附屬加工設備	5至10年
機械系統	3至5年
鑄模	1至3年
運輸設備	
堆高機	5至10年
天車	2至8年
機具設備	
分析儀及輻射檢器	3至10年
其他工具及儀器	2至5年
其他設備	2至10年

本公司設定質押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二九。

十三、租賃協議

(一) 使用權資產－110 年

項目	土地	運輸設備	合計
成本			
年初餘額	$ 65,488	$ 5,714	$ 71,202
增加	.	501	501
減少	-	-	-
年底餘額	$ 65,488	$ 6,215	$ 71,703
累計折舊及減損			
年初餘額	$ 4,755	$ 4,429	$ 9,184
折舊費用	2,153	1,283	3,436
年底餘額	$ 6,908	$ 5,712	$ 12,620
年底淨額	$ 58,580	$ 503	$ 59,083

使用權資產－109 年

項目	土地	運輸設備	合計
成本			
年初餘額	$ 65,488	$ 5,714	$ 71,202
增加	-	-	-
減少	-	-	-
年底餘額	$ 65,488	$ 5,714	$ 71,202
累計折舊及減損			
年初餘額	$ 2,303	$ 2,267	$ 4,570
折舊費用	2,452	2,162	4,614
年底餘額	$ 4,755	$ 4,429	$ 9,184
年底淨額	$ 60,733	$ 1,285	$ 62,018

(二) 租賃負債

	110年12月31日	109年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	$ 2,381	$ 5,240
非流動	$ 58,741	$ 60,158

租賃負債明細如下：

110 年 12 月 31 日

項目	租賃到期日	折現率	期末餘額
土地	2043.09.30-2053.12.31	1.85%	$ 60,617
運輸設備	2022.02.28-2024.09.30	1.79%	505
			$ 61,122

109 年 12 月 31 日

項目	租賃到期日	折現率	期末餘額
土地	2043.09.30-2053.12.31	1.85%	$ 64,242
運輸設備	2021.02.26-2022.02.28	1.79%	1,156
			$ 65,398

(三) 其他租賃資訊

	110年度	109年度
短期租賃及低價值資產租賃費用	$ 1,520	$ 3,344
租賃之現金流出總額	($ 8,671)	($ 6,831)

本公司選擇對符合短期租賃及低價值資產租賃之若干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。

十四、投資性不動產

	土地	房屋建築	合計
成本			
110 年 1 月 1 日餘額	$ -	$ -	$ -
重分類	121,923	376,465	498,388
110 年 12 月 31 日餘額	$ 121,923	$ 376,465	$ 498,388
累計折舊及減損			
110 年 1 月 1 日餘額	$ -	$ -	$ -
重分類	-	143,550	143,550
折舊費用	-	6,493	6,493
110 年 12 月 31 日餘額	$ -	$ 150,043	$ 150,043
110 年 12 月 31 日淨額	$ 121,923	$ 226,422	$ 348,345

投資性不動產之公允價值係參考類似不動產交易價格之市場證據，評價所得公允價值如下：

	110年12月31日
公允價值	$ 620,000

十五、其他資產

	110年12月31日	109年12月31日
預付款項	$ 38,749	$ 47,388
存出保證金（附註二九）	331,999	77,836
用途受限制銀行存款（附註二九）	52,553	13,813
其　　他	688	1,608
	$ 423,989	$ 140,645
流　　動	$ 91,310	$ 61,342
非 流 動	332,679	79,303
	$ 423,989	$ 140,645

十六、借　　款

(一) 短期借款

	110年12月31日	109年12月31日
無擔保借款		
一信用狀借款	$ 82,658	$ 68,045
一信用額度借款	1,113,501	397,977
	$ 1,196,159	$ 466,022
利率區間	0.69%-3.40%	0.79%-3.40%

(二) 應付短期票券

截至各期尚未到期之應付短期票券（未經擔保）如下：

	110年12月31日	109年12月31日
應付商業本票	$ 270,000	$ -
減：應付短期票券折價	-	-
	$ 270,000	$ -

110 年 12 月 31 日

保證機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	契約期限
國際票券	$ 80,000	$ -	$ 80,000	0.862%	111/01/24
兆豐票券	130,000	-	130,000	0.582%	111/01/14~111/01/21
聯邦銀行	60,000	-	60,000	0.482%	111/01/24
	$ 270,000	$ -	$ 270,000		

(三) 一年內到期之長期負債

	110年12月31日	109年12月31日
一年內到期之長期借款	$1,290,052	$ 747,376

(四) 長期借款

	110年12月31日	109年12月31日
擔保借款（附註二九）		
銀行借款	$7,576,306	$7,878,082
減：列為一年內到期部分	(1,290,052)	(747,376)
長期借款	$6,286,254	$7,130,706
利率區間	0.66%-1.80%	0.69%-1.80%

1. 為償還既有金融負債暨充實中期營運週轉金，向彰化銀行等 10 家聯貸銀行團取得 4,200,000 仟元之 5 年期授信合約。

(1) 甲項授信－授信額度 2,238,320 仟元，不得循環動用。

(2) 乙項授信－授信額度 1,496,230 仟元，得循環動用。

(3) 丙項授信－授信額度 465,450 仟元，得循環動用。

除一般規定外，對營運作若干限制亦規定須維持若干財務比率，惟若未符合所規定之財務比率時，違約與否將由銀行團以多數決決議。

依前述聯貸合約規定，於合約存續期間內，本公司應維持下列財務比率：

(1) 流動比率：流動資產對流動負債之比率，不得低於 100%。

(2) 負債比率：負債總額對有形淨值之比率，不得高於 180%。

(3) 利息保障倍數：稅前淨利加利息費用加折舊加攤銷之總和對利息費用之比率，不得低於 3.0。

前述各項財務比率每半年審閱一次，以本公司經管理銀行認可之以每年度／第二季會計師查核簽證／核閱之合併財務報表為計算基準。

若不符上述任一財務承諾時，本公司應即提出具體改善財務措施予管理銀行，若次期經會計師查核簽證之財務報告符合

上述財務承諾時，則不構成違約事項；惟本公司應自當期提出財務報告之日起至改善符合之日為止，應就本授信案未清償授信餘額依約定之利率再加碼 0.10%計息。

3. 本公司為償還既有借款、資本支出及充實營運資金，向第一商業銀行等 11 家聯貸銀行團取得 6,200,000 仟元額度，期間自首次動用日起算 5 年之授信合約。

(1) 甲項授信－授信額度 3,060,000 仟元，不得循環動用。

(2) 乙項授信－授信額度 1,700,000 仟元，不得循環動用。

(3) 丙項授信－授信額度 1,440,000 仟元，得循環動用。

(4) 丁項授信－授信額度 1,440,000 仟元，丙項授信額度及丁項授信額度共用額度不逾丙項授信額度，得循環動用。

除一般規定外，對營運作若干限制亦規定須維持若干財務比率，惟若未符合所規定之財務比率時，違約與否將由銀行團以多數決決議。

依前述聯貸合約規定，於合約存續期間內，本公司應維持下列財務比率：

(1) 流動比率：流動資產對流動負債之比率，不得低於 100%。

(2) 負債比率：總負債對總權益之比率，不得高於 180%。

(3) 利息保障倍數：稅前淨利加利息費用加折舊加攤銷之總和對利息費用之比率，不得低於 3.0。

前述各項財務比率每半年審閱一次，本公司提供管理銀行之經會計師簽證之年度合併財務報告及經會計師核閱之上半年度合併財務報告為準審核之。

若未符合上述任一財務比率或標準，本公司應於下一次出具財務報告前以辦理現金增資或其他方式改善，改善期間內不視為發生違約情事，但未完成改善則視為發生違約情事。改善期間內本公司就未清償本金餘額應付利息及應付之保證手續費應依本合約所適用之貸款利率及費率再加碼年利率百分之零點一(0.1%)計算。

十七、應付公司債

	110年12月31日	109年12月31日
國內有擔保普通公司債	$1,410,890	$ -

本公司於 110 年 11 月 29 日發行 110 年度第 1 次有擔保普通公司債，發行總額 15 億元，發行期間為 110 年 11 月 29 日至 117 年 11 月 29 日，依約每年單利計、付息乙次，年票面固定利率 0.65%，自發行日起屆滿到期一次還本，並委由華南商業銀行股份有限公司依委任保證契約履行公司債保證，採無實體方式發行。

十八、其他應付款

	110年12月31日	109年12月31日
應付薪資及獎金	$ 127,224	$ 83,287
應付休假給付	43,874	42,091
應付設備款	31,321	20,971
應付燃料費	28,196	24,173
應付出口費	144,459	44,570
應付水電費	32,984	10,311
應付修繕費	7,924	22,689
其　　他	74,768	54,028
	$ 490,750	$ 302,120

十九、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 2.93%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列示如下：

	110年12月31日	109年12月31日
確定福利義務現值	$ 376,134	$ 373,291
計畫資產公允價值	(240,215)	(257,382)
淨確定福利負債	$ 135,919	$ 115,909

淨確定福利負債（資產）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（資產）
109 年 1 月 1 日	$ 444,734	($ 240,103)	$ 204,631
服務成本			
當期服務成本	2,364	-	2,364
利息費用（收入）	3,075	(1,662)	1,413
認列於損益	5,439	(1,662)	3,777
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(7,938)	(7,938)
精算（利益）損失			
—經驗調整	(46,420)	-	(46,420)
—人口統計假設變動	8	-	8
—財務假設變動	(21,425)	-	(21,425)
認列於其他綜合損益	(67,837)	(7,938)	(75,775)
雇主提撥	-	(16,724)	(16,724)
福利支付	(9,045)	9,045	-
109 年 12 月 31 日	373,291	(257,382)	115,909
服務成本			
當期服務成本	1,356	-	1,356
利息費用（收入）	1,095	(755)	340
認列於損益	2,451	(755)	1,696
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(3,722)	(3,722)
精算（利益）損失			
—經驗調整	52,153	-	52,153
—人口統計假設變動	275	-	275
—財務假設變動	(14,082)	-	(14,082)
認列於其他綜合損益	38,346	(3,722)	34,624
雇主提撥	-	(15,060)	(15,060)
福利支付	(34,189)	34,189	-
清　償	(3,765)	2,515	(1,250)
110 年 12 月 31 日	$ 376,134	($ 240,215)	$ 135,919

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：

	110年12月31日	109年12月31日
折 現 率	0.70%	0.30%
薪資預期增加率	1.00%	1.00%
離 職 率	0.32%	0.44%

110 年度及 109 年度死亡率係分別依據臺灣壽險業第六回及第五回經驗生命表。殘廢率為預期死亡率之 10%。

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

	110年12月31日	109年12月31日
折 現 率		
增加 0.25%	($ 8,448)	($ 8,615)
減少 0.25%	$ 8,729	$ 8,912
薪資預期增加率		
增加 0.25%	$ 8,681	$ 8,826
減少 0.25%	($ 8,443)	($ 8,577)
離 職 率		
增加 10%	$ -	$ -
減少 10%	$ -	$ -

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。

	110年12月31日	109年12月31日
預期1年內提撥金額	$ 5,514	$ 5,006
確定福利義務平均到期期間	9年	9年

二十、權　益

(一) 股　本

普通股

	110年12月31日	109年12月31日
額定股數（仟股）	800,000	800,000
額定股本	$8,000,000	$8,000,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	456,736	466,736
已發行股本	$4,567,360	$4,667,360

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。

本公司於110年5月6日經董事會決議通過針對部分持有已屆滿三年未轉讓予員工之庫藏股票依法辦理註銷，並訂定110年6月27日為減資基準日，總計註銷庫藏股10,000仟股，註銷後實收資本額為4,567,360仟元，並於110年7月完成變更登記。

(二) 資本公積

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、公司債轉換溢價及庫藏股票交易）及受領贈與之部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

因採用權益法之投資、員工認股權及認股權產生之資本公積，不得作為任何用途。

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司訂明公司盈餘分派或虧損撥補，得於每季終了後為之。每季決算如有盈餘，應先預估並保留應納稅捐、彌補累積虧損、預估保留員工酬勞、次提百分之十為法定盈餘公積；並依法提列或迴

轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，其餘額加計前季累計未分配盈餘數，由董事會擬具盈餘分派議案，以現金方式為之時，應經董事會決議，以發行新股方式為之時，應提請股東會決議後分派之。本公司年終結算如有盈餘，除提付應納稅款外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提出百分之十為法定盈餘公積，並得視業務需要或法令規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘，加計期初累積未分配盈餘後，由董事會擬定分配案。以發行新股方式為之時，應提請股東會決議後分派之。本公司依公司法第 240 條第 5 項規定，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，將應分派股息及紅利之全部或一部，以發放現金方式為之，並報告股東會。

本公司於修改章程前規定，本公司正處於成長期，為因應未來營運擴展計劃，盈餘之分派以現金股利為優先，亦得搭配以股票股利之方式分派。本公司於 110 年 8 月 23 日修改章程後規定，本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，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之百分之五十。

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 109 及 108 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	109年度	108年度	109年度	108年度
法定盈餘公積	$ 26,840	$ 27,976	$ -	$ -
特別盈餘公積	(3,136)	19,664	-	-
現金股利	180,163	228,368	0.4	0.5

上述現金股利已分別於 110 年 1 月 28 日及 109 年 3 月 16 日董事會決議分配，其餘盈餘分配項目已分別於 110 年 8 月 23 日及 109 年 6 月 20 日股東常會決議通。

本公司 111 年 2 月 24 日董事會擬議 110 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案	每股股利（元）
法定盈餘公積	$ 70,670	
特別盈餘公積	(84,105)	
現金股利	630,570	$ 1.4

上述現金股利已由董事會決議分配，其餘分配項目尚待預計於 111 年 5 月召開之股東常會決議通過。

(四) 庫藏股票

單位：仟股／仟元

收回原因	期初股數	本期增加股數	本期減少股數	期末股數	期末金額
110 年度					
子公司持有母公司股票	40,513	108	(29,955)	10,666	$134,190
轉讓股份予員工	16,329	-	(10,000)	6,329	99,735
	56,842	108	(39,955)	16,995	$233,925
109 年度					
子公司持有母公司股票	40,013	500	-	40,513	$421,416
轉讓股份予員工	10,000	6,329	-	16,329	290,429
	50,013	6,829	-	56,842	$711,845

子公司於 110 年度出售其持有之本公司股票共 29,955 仟股，處分價款為 777,630 仟元。

本公司於 107 年 5 月 7 日第三次買回庫藏股 10,000 仟股已屆滿三年未轉讓予員工，於 110 年 5 月 6 日經董事會決議以 110 年 6 月 27 日為減資基準日註銷庫藏股 10,000 仟股，並按面額註銷股本 100,000 仟元以及資本公積 90,694 仟元。

本公司於 109 年 3 月 20 日董事會決議買回庫藏股票轉讓股份予員工，執行期間自 109 年 3 月 20 日至 5 月 22 日，共計購回 6,329 仟股。

子公司持有本公司股票之資訊，請參閱合併財務報告附表三。

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。子公司持有本公司股票採視同庫藏股票之會計處理。

二一、稅前淨利

稅前淨利尚包含以下資訊：

(一) 其他收入

	110年度	109年度
政府補助收入	$ 48,638	$ 81,509
股利收入	2,080	550
租金收入	30,836	1,583
其　　他	39,879	48,132
	$121,433	$131,774

(二) 財務成本

	110年度	109年度
銀行借款及短期票券利息	$ 149,376	$ 143,394
長期借款成本之攤銷	6,888	6,888
租賃負債之利息	1,187	1,225
普通公司債利息	1,837	-
減：列入符合要件資產成本之金額	(41,866)	(36,708)
	$ 117,422	$ 114,799

利息資本化相關資訊如下：

	110年度	109年度
利息資本化金額	$ 41,866	$ 36,708
利息資本化利率	1.20%-1.80%	1.33%-1.99%

(三) 其他利益及損失

	110年度	109年度
透過損益按公允價值衡量之金融資產評價損益	($ 43,849)	$ 105,377
處分關聯企業損益	3,565	-
處分及報廢不動產、廠房及設備（損）益	217	(306)
外幣兌換利益總額	123,773	170,629
外幣兌換損失總額	(122,324)	(170,272)
其　　他	(13,094)	7,514
淨（損）益	($ 51,712)	$ 112,942

(四) 折舊及攤銷

	110年度	109年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	$ 328,011	$ 446,708
營業費用	46,494	20,699
其他損失	6,493	-
	$ 380,998	$ 467,407
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	$ 321	$ 503
營業費用	466	1,647
	$ 787	$ 2,150

(五) 員工福利費用

	110年度			109年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用						
薪資費用	$ 560,038	$ 164,735	$ 724,773	$ 524,541	$ 186,273	$ 710,814
勞健保費用	52,065	13,223	65,288	58,798	14,632	73,430
確定提撥計畫	23,105	5,987	29,092	26,703	8,607	35,310
確定福利計畫	1,431	265	1,696	3,120	657	3,777
董事酬金	-	21,430	21,430	-	8,763	8,763
其他員工福利費用	23,920	4,780	28,700	26,212	4,687	30,899
合計	$ 660,559	$ 210,420	$ 870,979	$ 639,374	$ 223,619	$ 862,993

本年度及前一年度之員工人數分別為 938 人及 1,146 人，其中本年度及前一年度未兼任員工之董事人數分別為 8 及 8 人。

1. 本年度平均員工福利費用 913 仟元(『本年度員工福利費用合計數－董事酬金合計數』／『本年度員工人數－未兼任員工之董事人數』)。前一年度平均員工福利費用 751 仟元(『前一年度員工福利費用合計數－董事酬金合計數』／『前一年度員工人數－未兼任員工之董事人數』)。
2. 本年度平均員工薪資費用 779 仟元(本年度薪資費用合計數／『本年度員工人數－未兼任員工之董事人數』)。前一年度平均員工薪資費用 625 仟元(前一年度薪資費用合計數／『前一年度員工人數－未兼任員工之董事人數』)。

3. 平均員工薪資費用調整變動情形 24.64%(『本年度平均員工薪資費用－前一年度平均員工薪資費用』／前一年度平均員工薪資費用)。

4. 本公司已設立審計委員會取代監察人職務，故無監察人薪酬。

5. 本公司定期評估董事及經理人個人之績效達成率及對公司績效之貢獻度，並依公司章程及其相關規定給予合理報酬，相關績效考核及薪酬合理性均經提名委員會、薪資報酬委員會及董事會審核。另本公司每年皆定期進行員工績效考核作業，以作為其晉升、調薪及獎金發放之基礎。

(六) 員工酬勞及董事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 1%及不高於 5%提撥員工酬勞及董事酬勞。110 及 109 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 111 年 2 月 24 日及 110 年 1 月 28 日經董事會決議如下：

金　　額

	110年度		109年度	
	現　　金	股　　票	現　　金	股　　票
員工酬勞	$ 20,000	$ -	$ 16,000	$ -
董事酬勞	14,000	-	5,000	-

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。

109 及 108 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 109 及 108 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。

二二、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用（利益）之主要組成項目如下：

	110年度	109年度
當期所得稅		
本年度產生者	$ 78,652	$ -
以前年度之調整	-	(16,021)
	78,652	(16,021)
遞延所得稅		
資金匯回優惠稅率	(4,278)	-
本年度產生者	30,152	11,272
	25,874	11,272
認列於損益之所得稅費用（利益）	$ 104,526	($ 4,749)

會計所得與所得稅費用（利益）之調節如下：

	110年度	109年度
繼續營業單位稅前淨利	$ 856,101	$ 212,946
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	$ 171,220	$ 42,589
稅上可減除之收益淨額	(21,253)	(20,402)
免稅所得	(14,963)	(18,239)
境外匯回稅率	(4,278)	-
當期抵用之投資抵減	(26,200)	-
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	-	(16,021)
未認列虧損扣抵	-	7,324
認列於損益之所得稅費用（利益）	$ 104,526	($ 4,749)

(一) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

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
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
未實現兌換損失	$ 58	$ 850	$ -	$ 908
確定福利退休計畫	22,929	(2,917)	6,925	26,937

（接次頁）

（承前頁）

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
應付休假給付	$ 8,418	$ 357	$ -	$ 8,775
未實現存貨損失	38,337	(20,432)	-	17,905
不動產、廠房及設備	35,153	-	-	35,153
其　他	8,224	11,782	-	20,006
	$ 113,119	($ 10,360)	$ 6,925	$ 109,684
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
未實現兌換利益	$ 1,047	$ 234	$ -	$ 1,281
國外營運機構投資收益	87,968	15,280	-	103,248
	$ 89,015	$ 15,514	$ -	$ 104,529

109 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
未實現兌換損失	$ 2,955	($ 2,897)	$ -	$ 58
與子公司未實現利益	139	(139)	-	-
確定福利退休計畫	40,643	(2,559)	(15,155)	22,929
應付休假給付	8,434	(16)	-	8,418
未實現存貨損失	39,201	(864)	-	38,337
不動產、廠房及設備	35,153	-	-	35,153
其　他	3,524	4,700	-	8,224
	$ 130,049	($ 1,775)	($ 15,155)	$ 113,119
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
未實現兌換利益	$ 3,501	($ 2,454)	$ -	$ 1,047
國外營運機構投資收益	73,431	14,537	-	87,968
其　他	2,586	(2,586)	-	-
	$ 79,518	$ 9,497	$ -	$ 89,015

(三) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報案件，截至 107 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。本公司對於已核定內容尚無重大不服之情事。

二三、每股盈餘

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本期淨利

	110年度	109年度
歸屬於本公司業主之淨利	$ 751,575	$ 217,695
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	-	-
用以計算稀釋每股盈餘之盈餘	$ 751,575	$ 217,695

股　　數　　單位：仟股

	110年度	109年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	441,345	437,652
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	992	1,062
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	442,337	438,714

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。

二四、處分子公司－喪失控制

本公司對投資子公司喪失控制之說明，請參閱本公司 110 年度合併財務報告附註二六。

二五、部分取得投資子公司－不影響控制

本公司於 110 年 1 月以 19,500 仟元取得子公司金耘鋼鐵股份有限公司股權，持股比例由 43%上升至 46%

本公司於 110 年度以 75,502 仟元取得子公司宏剛精密工業科技股份有限公司股權，持股比例由 65%上升至 100%，並完成吸收合併。

本公司於 110 年 3 月以 14,389 仟元取得子公司 ALLOY TOOL STEEL. INC 股權，持股比例由 85%上升至 100%。

本公司於 110 年 2 月因未按持股比例認購子公司精剛精密科技股份有限公司現金增資股權，致持股比例由 30%下降至 26%。

本公司於 110 年 4～5 月處分對子公司精剛精密科技股份有限公司之持股，致持股比例由 26.05%下降為 25.96%。

由於上述交易並未改變本公司對該等子公司之控制，本公司係視為權益交易處理。

二六、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保本公司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。本公司之整體策略於可預見之未來並無變化。

本公司資本結構係由本公司之淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目組成）。

本公司不須遵守其他外部資本規定。惟借款合約約定之財務比率一併納入本公司最適資本結構之考量。

本公司主要管理階層每季重新檢視資本結構，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。

二七、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允價值無法可靠衡量。

(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

1. 公允價值衡量層級

110 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合　　計
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
—國內上市（櫃）股票	$ 17,165	$ -	$ -	$ 17,165
—國內未上市（櫃）股票	$ -	$ 1,455	$ -	$ 1,455
債務工具投資				
—應收帳款	$ -	$ -	$ 450,324	$ 450,324
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
—國內上市（櫃）股票	$ 72,498	$ -	$ -	$ 72,498

109 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合　　計
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
—國內上市（櫃）股票	$ 12,944	$ -	$ -	$ 12,944
債務工具投資				
—應收帳款	$ -	$ -	$ 182,454	$ 182,454
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
—國內上市（櫃）股票	$ 181,815	$ -	$ -	$ 181,815

110 及 109 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

110 年度

金融資產	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產債務工具
期初餘額	$ 182,454
迴轉（提列）預期信用損失認列於損益	1,217
認列於其他綜合損益（透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益）	(1,217)
應收帳款淨變動數	267,870
期末餘額	$ 450,324

109 年度

金融資產	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產債務工具
期初餘額	$ 513,328
（提列）迴轉預期信用損失認列於損益	(723)
認列於其他綜合損益（透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益）	723
應收帳款淨變動數	(330,874)
期末餘額	$ 182,454

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

本公司持有之透過其他綜合損益按公允價值衡量之應收帳款係依現金流量折現法，按期末之應收帳款估計未來現金流量，並以可反映交易信用風險之折現率進行折現。

(三) 金融工具之種類

	110年12月31日	109年12月31日
金融資產		
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	$ 2,374,984	$ 1,426,501
透過損益按公允價值衡量之金融資產		
權益工具投資	72,498	181,815

（接次頁）

（承前頁）

	110年12月31日	109年12月31日
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
權益工具投資	$ 18,620	$ 12,944
債務工具投資	450,324	182,454
金融負債		
按攤銷後成本衡量（註2）	11,714,658	8,728,569

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款（含關係人）其他應收款及用途受限制存款等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款（含關係人）、其他應付款、一年內到期之長期借款、存入保證金、應付公司債及長期借款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權益及債務投資、應收帳款、應付帳款、應付公司債、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、利率風險及其他價格風險）、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。

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（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。

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，因而使本公司產生匯率變動暴險。本公司之銷售額中約有半數以上非以本公司之功能性貨幣計價，而成本金額中向國外進口之原材料非以本公司之功能性貨幣計價。本公司匯率暴險之管理係於政策許可之範圍內，利用遠期外匯合約管理風險。

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，參閱附註三三。本公司於資產負債表日之具匯率風險暴險之衍生性工具帳面金額並不重大。

<u>敏感度分析</u>

本公司主要受到美金及人民幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 5%時，本公司之敏感度分析。5%係為本公司內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 5%予以調整。敏感度分析之範圍尚包括以非功能性貨幣計價之借款。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣貶值 5%時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於各相關外幣升值 5%時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美金之影響		人民幣之影響	
	110年度	109年度	110年度	109年度
稅前（損）益	$ 9,366(i)	$ 13,420 (i)	$ 5,539(i)	$ 2,484 (i)

(i) 主要源自於本公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之外幣計價應收、應付款項。

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年中暴險情形。

(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：

	110年12月31日	109年12月31日
具公允價值利率風險		
一金融資產	$ 11,697	$ 249,508
一金融負債	1,831,122	65,398
具現金流量利率風險		
一金融資產	298,511	213,868
一金融負債	8,772,465	8,344,104

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。本公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 10 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加 10 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 110 及 109 年度之稅前淨利將分別減少 8,474 仟元及 8,130 仟元，主因為本公司之變動利率借款。

(3) 其他價格風險

本公司因權益證券投資而產生權益價格暴險。本公司並未積極交易該等投資。本公司權益價格風險主要集中於台灣之權益工具。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益證券投資價格上漲／下跌 10%，110 及 109 年度之稅前其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動分別增加／減少 1,862 仟元及 1,294 仟元。110 及 109 年度之稅前損益將因透過損益按公允價值衡量之金融資產之公允價值上升／下跌而分別增加／減少 7,250 仟元及 18,182 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：

(1) 個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

(2) 本公司提供財務保證所產生之或有負債金額。

本公司採行之政策係與信用良好之對象進行交易，並使用公開可取得之財務資訊及彼此交易記錄對往來客戶進行信用評估。

另因流動資金之交易對方係信用良好之銀行，故該信用風險係屬有限。

應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業及地理區域。本公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估。

3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應本公司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。

銀行借款對本公司而言係為一項重要流動性來源。截至 110 年及 109 年 12 月 31 日止，本公司未動用之融資額度分別為 4,499,290 仟元及 5,758,778 仟元。

(1) 非衍生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係依照約定之還款日編製。

110 年 12 月 31 日

	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
非衍生金融負債					
無附息負債	$ 595,895	$ 75,539	$ 415,907	$ -	$ -
租賃負債	306	523	2,352	12,159	61,509
債務工具	730,731	449,537	1,702,098	6,471,304	1,532,333
	$ 1,326,932	$ 525,599	$ 2,120,357	$ 6,483,463	$ 1,593,842

租賃負債到期分析之進一步資訊如下

	短於1年	1～5年	5～10年	10年以上
租賃負債	$ 3,181	$ 12,159	$ 14,824	$ 46,685

109 年 12 月 31 日

	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
非衍生金融負債					
無附息負債	$ 132,612	$ 126,028	$ 255,728	$ -	$ -
租賃負債	2,742	796	2,843	11,904	64,780
債務工具	40,847	221,217	1,059,681	7,277,400	547,489
	$ 176,201	$ 348,041	$ 1,318,252	$ 7,289,304	$ 612,269

租賃負債到期分析之進一步資訊如下

	短於1年	1～5年	5～10年	10年以上
租賃負債	$ 6,381	$ 11,904	$ 14,824	$ 49,956

(五) 金融資產移轉資訊

本公司讓售應收帳款之相關資訊如下：

交易對象	期初讓售金額		本期讓售金額		本期讓售已收現金額		期末讓售金額		截至期末已預支金額		已預支金額年利率（%）
110年度											
金融機構	EUR	584	EUR	4,465	EUR	4,384	EUR	665	EUR	-	-
	GBP	892	GBP	4,567	GBP	3,961	GBP	1,498	GBP	-	-
	USD	5,692	USD	63,677	USD	53,385	USD	15,984	USD	4,816	1%
	AUD	454	AUD	850	AUD	1,223	AUD	81	AUD	-	-
	JPY	-	JPY	8,195	JPY	8,195	JPY	-	JPY	-	-

交易對象	期初讓售金額		本期讓售金額		本期讓售已收現金額		期末讓售金額		截至期末已預支金額		已預支金額年利率(%)
109年度											
金融機構	EUR	1,676	EUR	6,911	EUR	8,003	EUR	584	EUR	-	-
	GBP	1,967	GBP	7,196	GBP	8,271	GBP	892	GBP	-	-
	USD	8,740	USD	60,387	USD	63,435	USD	5,692	USD	1,325	1%
	AUD	108	AUD	2,205	AUD	1,859	AUD	454	AUD	-	-
	JPY	-	JPY	8,814	JPY	8,814	JPY	-	JPY	-	-

本公司與金融機構簽訂讓售合約，110及109年度額度皆為美元10,000仟元。上述額度可循環使用。

依讓售合約之約定，因商業糾紛（如銷貨退回或折讓等）而產生之損失由本公司承擔，因信用風險而產生之損失則由該等銀行承擔。

二八、關係人交易

本公司與關係人間之重大交易如下。

(一) 關係人名稱及與本公司之關係

關係人名稱	與本公司之關係
FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	子公司
金耘鋼鐵股份有限公司	子公司
宏剛精密工業股份有限公司	子公司（於110年11月30日吸收合併）
正瑞投資股份有限公司	子公司（於109年1月清算完成）
ALLOY TOOL STEEL INC.	子公司
禾揚投資股份有限公司	子公司
廣州金耘特殊金屬有限公司	子公司
浙江嘉興金耘特殊金屬有限公司	子公司
天津金耘特殊金屬有限公司	子公司
西安金耘特殊金屬有限公司	子公司
聚曜企業有限公司	子公司
浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	子公司
越南金耘鋼鐵股份有限公司	子公司
歐盈企業有限公司	子公司
RAINBOW SHINES LIMITED	子公司
精剛精密科技股份有限公司	關聯企業（註）
台灣精材股份有限公司	關聯企業
春雨工廠股份有限公司	實質關係人
春日機械工業股份有限公司	實質關係人

（接次頁）

（承前頁）

關係人名稱	與本公司之關係
光洋應用材料科技股份有限公司	實質關係人
台鋼運輸股份有限公司	實質關係人
台鋼環保股份有限公司	實質關係人
台鋼航太積層製造有限公司	實質關係人
陳永欣、林嘉洪、侯文星、陳政祥、康永昌、陳麗玲、林永錦、王清福、郭哲良	實質關係人

註：精剛精密科技股份有限公司於110年8月23日召開股東會進行董事改選後，因本公司並未取得該公司過半數董事席次致喪失控制力，與本公司之關係由子公司變更為關聯企業。

(二) 營業收入

帳列項目	關係人類別	110年度	109年度
銷貨收入	金耘鋼鐵股份有限公司	$ 939,107	$ 675,725
	FAITH EASY ENTERPRISES	532,036	569,006
	子公司	773,854	382,305
	關聯企業	88,610	-
	實質關係人	-	520
		$ 2,333,607	$ 1,627,556

上開關係人銷貨對國外關係人 FAITH EASY ENTERPRISES LTD.、歐盈企業有限公司及越南金耘鋼鐵股份有限公司之銷售係採月結60天T/T，ALLOY TOOL STEEL INC.之銷售（外銷）係採到貨後30天T/T，國內關係人係採月結30～90天T/T（採應收付款項互抵方式結算），與一般國內外客戶銷貨條件並無顯著不同。

(三) 進　　貨

關係人類別	110年度	109年度
子公司	$ 153,585	$ 113,955
實質關係人	8,402	3,640
關聯企業	206,791	-
	$ 368,778	$ 117,595

上開國內關係人之進貨係採月結30天T/T（採應收付款項互抵方式結算）付款，對光洋應用材料科技股份有限公司及春雨工廠股份有限公司之進貨係採月結30天T/T，與一般國內外廠商進貨條件並無顯著不同。

(四) 各項費用及營業外收入

帳列項目	關係人類別	110年度	109年度
製造費用	關聯企業	$ 10,149	$ -
	子公司	-	9,855
	實質關係人	31	-
	台鋼環保股份有限公司	20,417	-
		$ 30,597	$ 9,855
營業費用	子公司	$ 2,260	$ 1,624
	關聯企業	134	-
	台鋼運輸股份有限公司	531,436	59,381
	實質關係人	503	-
		$ 534,333	$ 61,005
營業外收入	子公司	$ 29,089	$ 16,033
	關聯企業	13,469	128
	實質關係人	52	-
		$ 42,610	$ 16,161

(五) 應收關係人款項（不含對關係人放款）

帳列項目	關係人類別	110年12月31日	109年12月31日
應收關係人款項	金耘鋼鐵股份有限公司	$ 69,244	$ 59,338
	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	22,843	92,701
	子公司	126,302	73,855
	實質關係人	1,843	-
	關聯企業	33,207	-
		$ 253,439	$ 225,894
其他應收款	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	$ 92,659	$ 91,155
	子公司	566	1,127
	關聯企業	5,029	-
	實質關係人	55	-
		$ 98,309	$ 92,282

流通在外之應收關係人款項未收取保證。

(六) 應付關係人款項

帳列項目	關係人類別	110年12月31日	109年12月31日
應付關係人款項	子公司	$ 9,169	$ 17,921
	實質關係人	7,825	-
	關聯企業	54,961	-
		$ 71,955	$ 17,921
其他應付款	子公司	$ -	$ 181
	實質關係人	18,819	7,775
	關聯企業	4,877	-
		$ 23,696	$ 7,956

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(七) 其他資產

帳列項目	關係人類別	110年12月31日	109年12月31日
其他流動資產	實質關係人	$ 102	$ 1,902
預付設備款	實質關係人	$ 434	$ 6,690

(八) 取得不動產、廠房及設備

關係人類別	取得價款	
	110年度	109年度
春日機械工業股份有限公司	$ 15,610	$ -

(九) 處分不動產、廠房及設備

關係人類別	處分價款		處分(損)益	
	110年度	109年度	110年度	109年度
子公司	$ -	$ 4,104	$ -	$ -

(十) 背書保證(參閱附表二)

關係人類別	110年12月31日	109年12月31日
子公司	$ 624,150	$ 756,230
關聯企業	10,000	-
	$ 634,150	$ 756,230

(十一) 取得金融資產

110 年度：

關係人類別	帳列項目	交易股數（仟股）	交易標的	取得價款
子公司	採用權益法之投資	1,300	金紘鋼鐵股份有限公司	$ 19,500
子公司	採用權益法之投資（註）	5,211	宏剛精密工業股份有限公司	44,682
實質關係人	採用權益法之投資（註）	170	宏剛精密工業股份有限公司	1,353
				$ 65,535

109 年度：

關係人類別	帳列項目	交易股數（仟股）	交易標的	取得價款
實質關係人	採用權益法之投資	683	宏剛精密工業股份有限公司	$ 4,780

註：業已於 110 年 11 月 30 日吸收合併時沖銷。

(十二) 主要管理階層薪酬

	110年度	109年度
短期員工福利	$ 76,478	$ 60,245
退職後福利	922	1,066
	$ 77,400	$ 61,311

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。

(十三) 承租協議

帳列項目	關係人類別	110年12月31日	109年12月31日
租賃負債	精剛精密科技股份有限公司	$ 27,180	$ 27,797

	110年度	109年度
利息費用		
精剛精密科技股份有限公司	$ 509	$ 520

二九、質抵押之資產

本公司下列資產業經提供為向銀行借款、發行公司債及開立信用狀之擔保品：

	110年12月31日	109年12月31日
受限制存款（帳列其他流動資產）	$ 52,553	$ 13,813
活期存款（帳列存出保證金）	275,200	-
質押定存單（帳列存出保證金）	12,686	-
土　地	2,215,855	2,167,058
房屋及建築淨額	953,318	616,073
機器設備淨額	708,046	775,362
	$4,217,658	$3,572,306

三十、重大或有負債及未認列之合約承諾

除其他附註所述者外，本公司於資產負債表日有下列重大承諾事項及或有負債：

(一) 本公司因購買原物料及機器設備已開立未使用之信用狀金額如下：

	110年12月31日	109年12月31日
美　元	$ 387	$ 61
歐　元	$ -	$ 4,209
人民幣	$ -	$ 120

(二) 本公司為增購機器設備及擴建廠房與國內外廠商簽訂之合約承諾如下：

	110年12月31日	109年12月31日
合約總價款		
新台幣	$1,902,177	$2,058,091
歐　元	$ 47,290	$ 38,205
美　元	$ 6,634	$ 6,610
日　圓	$ 193,700	$ 193,700
人民幣	$ 80,774	$ 80,540
已依合約進度支付價款		
新台幣	$1,458,360	$1,297,026
歐　元	$ 33,927	$ 29,614
美　元	$ 6,287	$ 5,940
日　圓	$ 176,697	$ 174,330
人民幣	$ 58,895	$ 48,841

(三) 於 110 年及 109 年 12 月 31 日，分別有 2,231,760 仟元及 691,010 仟元之已開立票據係供融資額度等之存出保證使用，且於保證之責任終止時可收回註銷。

三一、重大之災害損失：無。

三二、重大之期後事項

(一) 本公司於 111 年 2 月 24 日經董事會決議為因應整體營運規劃所需，將部分資產包括建築物及設備等出租予精剛精密科技股份有限公司。

(二) 本公司於 111 年 2 月 24 日經董事會決議為充實營運資金或償還銀行借款以改善財務結構，擬發行 111 年度第一次有擔保公司債新台幣 700,000 仟元整。上述有擔保公司債案經董事會決議後，向主管機關申報核准後生效。

三三、其　　他

自 109 年 1 月下旬爆發新型冠狀病毒肺炎疫情，隨著疫情蔓延全球，各國陸續採取封閉式管理，外部環境呈現不穩定趨勢，本公司採取相關因應措施，調整產品組合轉向平穩產業，積極與客戶及供應商客情維繫，強化成本費用管控措施，以減緩對營運之衝擊，惟目前仍具重大不明朗因素，本公司將會持續關注疫情發展，以即時因應對本公司業務及財務狀況之影響。

三四、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如下：

110 年 12 月 31 日

單位：各外幣／新台幣仟元

	外　　幣	匯　　率	帳 面 金 額
金 融 資 產			
貨幣性項目			
美　金	$ 40,118	27.680（美元：新台幣）	$1,110,464
歐　元	4,966	31.320（歐元：新台幣）	155,242
澳　幣	88	20.080（澳幣：新台幣）	1,771

（接次頁）

（承前頁）

	外幣	匯率	帳面金額
英鎊	$ 2,497	37.300（英鎊：新台幣）	$ 93,127
日圓	17,218	0.2405（日圓：新台幣）	4,141
人民幣	28,471	4.3440（人民幣：新台幣）	123,677
非貨幣性項目			
美金	25,977	27.680（美元：新台幣）	719,038
金融負債			
貨幣性項目			
美金	33,351	27.680（美元：新台幣）	923,148
歐元	2,203	31.320（歐元：新台幣）	69,005
英鎊	300	37.300（英鎊：新台幣）	11,190
日圓	6,101	0.2405（日圓：新台幣）	1,467
人民幣	2,970	4.3440（人民幣：新台幣）	12,902

109 年 12 月 31 日

單位：各外幣／新台幣仟元

	外幣	匯率	帳面金額
金融資產			
貨幣性項目			
美金	$ 24,032	28.480（美元：新台幣）	$ 684,418
歐元	1,533	35.020（歐元：新台幣）	53,668
澳幣	488	21.950（澳幣：新台幣）	10,711
英鎊	1,085	38.900（英鎊：新台幣）	42,213
日圓	18,562	0.2763（日圓：新台幣）	5,129
人民幣	19,788	4.3770（人民幣：新台幣）	86,612
非貨幣性項目			
美金	22,293	28.480（美元：新台幣）	634,897
金融負債			
貨幣性項目			
美金	14,607	28.480（美元：新台幣）	416,014
歐元	486	35.020（歐元：新台幣）	17,003
英鎊	416	38.900（英鎊：新台幣）	16,182
日圓	2,256	0.2763（日圓：新台幣）	623
人民幣	8,440	4.3770（人民幣：新台幣）	36,940

以下資訊係按持有外幣個體之功能性貨幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等功能性貨幣換算至表達貨幣之匯率。具重大影響之已實現及未實現外幣兌換損益如下：

功能性貨幣	110年度 功能性貨幣兌表達貨幣	110年度 淨兌換損益（新台幣金額）	109年度 功能性貨幣兌表達貨幣	109年度 淨兌換損益（新台幣金額）
新台幣	1（新台幣：新台幣）	$ 1,449	1（新台幣：新台幣）	$ 357

三五、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

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（不包含投資子公司及關聯企業部分）。(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。(無)
9. 從事衍生工具交易。(無)

(二) 轉投資事業相關資訊：(附表五)

(三) 大陸投資資訊：

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、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。(附表六)
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：(附表七)
   (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。
   (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。
   (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。

(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。

(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。

(四) 主要股東資訊：附表八。

榮剛材料科技股份有限公司

資金貸與他人

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號（註1）	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目（註2）	是否為關係人	本期最高餘額（註3）	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質（註4）	業務往來金額（註5）	有短期融通資金必要之原因（註6）	提列備抵呆帳金額	擔保品 名稱	擔保品 價值	對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額	備註
0	榮剛材料科技股份有限公司	宏剛精密工業股份有限公司	其他應收款	是	$ 630,000	$ -	$ -	參酌貸與日銀行放款利率	2	$ -	償還宏剛公司既有借款及營運周轉資金	$ -	無	$ -	$ 3,580,000（註7）	$ 3,580,000（註7）	

註 1： 編號欄之說明如下：

(1)發行人填 0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2： 帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款…等項目，如屬資金貸與性質者均須填入此欄位。

註 3： 當年度資金貸與他人之最高餘額。

註 4： 資金貸與性質填寫方法如下：

1.有業務往來請填 1。

2.有短期融通資金之必需請填 2。

註 5： 資金貸與性質屬業務往來者，應填列業務往來金額。業務往來金額係指貸出資金之公司與貸與對象最近一年度之業務往來金額。

註 6： 資金貸與性質屬有短期融通資金之必要者，應具體說明必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如：償還借款、購置設備、營業週轉…等。

註 7： 1.個別對象資金貸與最高限額 8,949,999（淨額）×40%＝3,580,000。

2.資金貸與總限額 8,949,999（淨額）×40%＝3,580,000。

榮剛材料科技股份有限公司

為他人背書保證

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

編號（註1）	背書保證者公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	被背書保證對象 關係（註2）	對單一企業背書保證之限額	本期最高背書保證額度餘額	期末背書保證額度餘額	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	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
0	榮剛材料科技股份有限公司	ALLOY TOOL STEEL INC.	2	$ 2,283,680（註3）	$ 24,400	$ 22,800	$ 22,800	無			Y	N	N
0	榮剛材料科技股份有限公司	浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	3	2,283,680（註3）	29,000	28,500	-	無			Y	N	Y
0	榮剛材料科技股份有限公司	宏剛精密工業股份有限公司	3	2,283,680（註3）	265,000	-	-	無			Y	N	N
0	榮剛材料科技股份有限公司	歐盈企業有限公司	2	2,283,680（註3）	114,000	114,000	11,076	無			Y	N	N
0	榮剛材料科技股份有限公司	西安金耘特殊金屬有限公司	3	2,283,680（註3）	96,080	92,800	63,733	無			Y	N	Y
0	榮剛材料科技股份有限公司	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	2	2,283,680（註3）	237,600	127,500	41,535	無			Y	N	N
0	榮剛材料科技股份有限公司	廣州金耘特殊金屬有限公司	3	2,283,680（註3）	143,000	143,000	75,825	無			Y	N	Y
0	榮剛材料科技股份有限公司	浙江嘉興金耘特殊金屬有限公司	3	2,283,680（註3）	98,900	95,550	-	無			Y	N	Y
0	榮剛材料科技股份有限公司	精剛精密科技股份有限公司	1	2,283,680（註3）	10,000	10,000	-	10,000			Y	N	N
						$ 634,150	$ 214,969		7%	$ 4,567,360（註3）			

註 1：編號欄之填寫方法如下：

1. 發行人填 0
2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

1. 有業務關係之公司。
2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
4. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
5. 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

註 3：1. 個別對象背書保證最高限額 4,567,360（實收資本額）×50%＝2,283,680。

2. 背書保證最高限額 4,567,360（實收資本額）×100%＝4,567,360。

3. 惟對子公司之背書保證金額不受上述比例之限制。

榮剛材料科技股份有限公司

期末持有有價證券情形

民國 110 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣及外幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱（註1）	與有價證券發行人之關係（註2）	帳列科目	期末 股數（仟股）	期末 帳面金額（註3）	期末 持股比率	期末 公允價值	備註
	股票							
榮剛材料科技股份有限公司	台灣苯乙烯工業股份有限公司	本公司董事長為該公司董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	219	$ 3,811	-	$ 3,811	
榮剛材料科技股份有限公司	寶得利國際股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	251	2,139	-	2,139	
榮剛材料科技股份有限公司	友勁科技股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	854	9,735	-	9,735	
榮剛材料科技股份有限公司	久陽精密股份有限公司	母公司為該公司董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	40	1,480	-	1,480	
榮剛材料科技股份有限公司	榮福股份有限公司	母公司為該公司之母公司董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	42	1,455	-	1,455	
榮剛材料科技股份有限公司	台灣苯乙烯工業股份有限公司	本公司董事長為該公司董事	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	41	713	-	713	
榮剛材料科技股份有限公司	友訊科技股份有限公司	母公司為該公司董事	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	3,524	66,949	1%	66,949	
榮剛材料科技股份有限公司	春雨工廠股份有限公司	母公司為該公司董事	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	156	4,836	-	4,836	

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 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 2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註 3：按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值評價調整後及扣除累計減損之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填原始取得成本或攤銷後成本扣除累計減損之帳面餘額。

註 4：投資子公司相關資訊，請參閱附表五及附表六。

榮剛材料科技股份有限公司

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110年1月1日至12月31日

附表四

單位：新台幣及外幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因（註1）		應收（付）票據、帳款		備註（註2）
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收（付）票據、帳款之比率	
榮剛材料科技股份有限公司	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	子公司	銷貨	$ 532,036	7%	月結60天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應收帳款 $ 22,843	2%	
FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	榮剛材料科技股份有限公司	子公司	進貨	532,036	89%	月結60天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應付帳款 22,843	66%	
榮剛材料科技股份有限公司	金耘鋼鐵股份有限公司	子公司	銷貨	939,107	12%	月結30天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應收帳款 69,244	5%	
金耘鋼鐵股份有限公司	榮剛材料科技股份有限公司	母公司	進貨	939,107	85%	月結30天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應付帳款 69,244	72%	
榮剛材料科技股份有限公司	精剛精密科技股份有限公司	子公司	銷貨	420,120	5%	月結30天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應收帳款 -	-	（註3）
精剛精密科技股份有限公司	榮剛材料科技股份有限公司	母公司	進貨	420,120	63%	月結30天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應付帳款 -	-	（註3）
榮剛材料科技股份有限公司	精剛精密科技股份有限公司	關聯企業	銷貨	88,610	1%	月結30天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應收帳款 33,207	2%	
精剛精密科技股份有限公司	榮剛材料科技股份有限公司	關聯企業	進貨	88,610	13%	月結30天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應付帳款 33,207	10%	
榮剛材料科技股份有限公司	精剛精密科技股份有限公司	子公司	進貨	89,404	1%	月結30天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應付帳款 -	-	（註3）
精剛精密科技股份有限公司	榮剛材料科技股份有限公司	母公司	銷貨	89,404	12%	月結30天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應收帳款 -	-	（註3）
榮剛材料科技股份有限公司	精剛精密科技股份有限公司	關聯企業	進貨	206,791	3%	月結30天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應付帳款 54,961	9%	
精剛精密科技股份有限公司	榮剛材料科技股份有限公司	關聯企業	銷貨	206,791	29%	月結30天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應收帳款 54,961	29%	
榮剛材料科技股份有限公司	ALLOY TOOL STEEL INC.	子公司	銷貨	186,405	2%	月結60天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應收帳款 71,825	5%	
ALLOY TOOL STEEL INC.	榮剛材料科技股份有限公司	母公司	進貨	186,405	100%	月結60天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應付帳款 71,825	85%	
榮剛材料科技股份有限公司	歐盈企業有限公司	子公司	銷貨	158,779	2%	月結60天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應收帳款 53,212	4%	
歐盈企業有限公司	榮剛材料科技股份有限公司	母公司	進貨	158,779	94%	月結60天 T/T	無顯著不同	無顯著不同	應付帳款 53,212	86%	

註1：關係人交易條件如與一般交易條件不同，應於單價及授信期間欄位敘明差異情形及原因。

註2：若有預收（付）款項情形者，應於備註欄敘明原因、契約約定條款、金額及與一般交易型態之差異情形。

註3：因本公司對精剛精密科技股份有限公司於本年度8月23日喪失控制，故不納入合併報表。

榮剛材料科技股份有限公司

被投資公司資訊，所在地區與相關資訊

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣及外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱（註1、2）	所在地區	主要營業項目	原始投資金額 本期期末	原始投資金額 上期期末	期末持有 股數	期末持有 比率	期末持有 帳面金額	被投資公司本期損益（註2）	本期認列之投資損益（註2）	備註
榮剛材料科技股份有限公司	FAITH EASY ENTERPRISES LTD.	SAMOA	一般投資業及貿易活動	$ 192,558	$ 192,558	6,000,000	96%	$ 591,574	$ 100,875	$ 83,555	子公司
榮剛材料科技股份有限公司	金耘鋼鐵股份有限公司	台灣	特殊鋼、碳鋼、超合金材料之輥輪、加工買賣	283,933	264,433	18,726,481	46%	424,994	133,831	58,009	子公司
榮剛材料科技股份有限公司	宏剛精密工業股份有限公司	台灣	特殊鋼之製造加工與銷售業務	-	325,270	-	-	-	(20,976)	(22,240)	子公司（註5）
榮剛材料科技股份有限公司	ALLOY TOOL STEEL, INC.	美國	合金鋼之銷售業務	26,304	11,915	1,800,000	100%	77,913	11,603	11,308	子公司
榮剛材料科技股份有限公司	承揚投資股份有限公司	台灣	一般投資業	115,585	115,585	10,105,660	34%	8,987	4,561	(133)	子公司
榮剛材料科技股份有限公司	歐蓋企業有限公司	Seychelles	一般投資業	535,164	535,164	18,000,000	100%	532,930	25,878	24,313	子公司
榮剛材料科技股份有限公司	榮洋投資股份有限公司	台灣	一般投資業	50,000	-	5,000,000	100%	47,590	(31)	(31)	子公司
榮剛材料科技股份有限公司	Gloria Material Technology Japan 株式會社	日本	合金鋼之銷售業務	2,232	-	180	100%	2,164	-	-	子公司
榮剛材料科技股份有限公司	精剛精密科技股份有限公司	台灣	鈦合金等之產銷業務	366,525	300,015	31,378,154	26%	348,581	54,290	12,852	關聯企業（註4）
榮剛材料科技股份有限公司	台灣精材股份有限公司	台灣	材料批發業	55,124	55,124	4,198,500	18%	67,996	15,728	2,773	關聯企業

註 1：公開發行公司如設有國外控股公司且依當地法令規定以合併報表為主要財務報表者，有關國外被投資公司資訊之揭露，得僅揭露至該控股公司之相關資訊。

註 2：非屬註 1 所述情形者，依下列規定填寫：

(1)「被投資公司名稱」、「所在地區」、「主要營業項目」「原始投資金額」及「期末持股情形」等欄，應依本（公開發行）公司轉投資情形及每一直接或間接控制之被投資公司再轉投資情形依序填寫，並於備註欄註明各被投資公司與本（公開發行）公司之關係（如係屬子公司或孫公司）。

(2)「被投資公司本期損益」乙欄，應填寫各被投資公司之本期損益金額。

(3)「本期認列之投資損益」乙欄，僅須填寫本（公開發行）公司認列直接轉投資之各子公司及採權益法評價之各被投資公司之損益金額，餘得免填。於填寫「認列直接轉投資之各子公司本期損益金額」時，應確認各子公司本期損益金額業已包含其再轉投資依規定應認列之投資損益。

註 3：大陸被投資相關資訊請參閱附表六。

註 4：本公司於 110 年 8 月 23 日對精剛精密科技股份有限公司喪失控制力。

註 5：本公司業於 110 年 11 月 30 日吸收合併宏剛精密工業股份有限公司，本公司為存續公司。

榮剛材料科技股份有限公司

大陸投資資訊

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

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（註1）	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額 匯出	本期匯出或收回投資金額 收回	本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益（註2）	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
廣州金耘特殊金屬有限公司	合金鋼之產銷業務	註冊資本額 USD3,000 仟元（實收資本額人民幣 24,856 仟元）	(二)	USD 2,837 HK 700	$ -	$ -	USD 2,837 HK 700	$ 22,597	96%	(二)-2 $ 21,812	$ 165,392	$ -
浙江嘉興金耘特殊金屬有限公司	合金鋼之產銷業務	註冊資本額 USD3,000 仟元（實收資本額人民幣 22,108 仟元）	(二)	- （註4）	-	-	- （註4）	29,927	96%	(二)-2 29,323	212,242	-
天津金耘特殊金屬有限公司	合金鋼之產銷業務	註冊資本額 USD3,300 仟元（實收資本額人民幣 26,719 仟元）	(二)	USD 3,300	-	-	USD 3,300	15,849	96%	(二)-2 14,822	141,307	18,007
西安金耘特殊金屬有限公司	合金鋼之產銷業務	註冊資本額 USD2,000 仟元（實收資本額人民幣 12,660 仟元）	(二)	- （註5）	-	-	- （註5）	5,152	96%	(二)-2 5,579	82,539	-
浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	合金鋼之產銷業務	註冊資本額 USD50,000 仟元（實收資本額人民幣 115,067 仟元）	(二)	USD 18,000	-	-	USD 18,000	12,518	100%	(二)-2 12,518	511,273	24,773

本期期末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
USD 24,137 HK 700	$ 844,240 （USD30,500）	$5,706,656 （註3）

註 1： 投資方式區分為下列五種，標示種類別即可：

(一) 經由第三地區匯款投資大陸公司。

(二) 透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

(三) 透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

(四) 直接投資大陸公司。

(五) 其他方式。

註 2： 本期認列投資損益欄中：

(一) 若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。

(二) 投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。

1. 經與中華民國會計師事務所有合作關係之國際性會計師事務所查核之財務報表。

2. 經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。

3. 其他未經會計師核閱之財務報表。

註 3： 合併淨值 9,511,094x60%＝5,706,656。

註 4： 係西薩摩亞暉賢企業有限公司（FAITH EASY ENTERPRISES LTD.）以受配廣州金耘特殊金屬有限公司之盈餘轉作為浙江嘉興金耘特殊金屬有限公司之股本。

註 5： 係西薩摩亞暉賢企業有限公司（FAITH EASY ENTERPRISES LTD.）以盈餘轉作西安金耘特殊金屬有限公司之股本。

榮剛材料科技股份有限公司

與大陸被投資公司直接或間接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、未實現損益及其他相關資訊

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣仟元

關係人名稱	交易類型	進、銷貨 金額	進、銷貨 百分比	交易條件 價格	交易條件 付款期間	交易條件 與一般交易之比較	應收（付）票據、帳款 金額	應收（付）票據、帳款 百分比	未實現毛利金額	備註
廣州金耘特殊金屬有限公司	銷貨	$ 108,380	4%	正常	月結 90 天 T/T	無顯著不同	$ 4,614	-	$ -	註 1
浙江嘉興金耘特殊金屬有限公司	銷貨	56,190	2%	正常	月結 90 天 T/T	無顯著不同	3,860	-	-	註 1
天津金耘特殊金屬有限公司	銷貨	54,679	2%	正常	月結 90 天 T/T	無顯著不同	2,851	-	8,484	註 1
西安金耘特殊金屬有限公司	銷貨	128,171	5%	正常	月結 90 天 T/T	無顯著不同	5,768	-	24,283	註 1
浙江嘉興翔陽金屬材料科技有限公司	銷貨	239,856	10%	正常	月結 90 天 T/T	無顯著不同	11,894	1%	8,395	註 1

註 1：本公司透過 FAITH EASY ENTERPRISES LTD.、歐盈企業有限公司及聚曜企業有限公司與上述公司交易。

註 2：本公司為上述公司背書保證相關資訊詳附表二。

榮剛材料科技股份有限公司

主要股東資訊

民國 110 年 12 月 31 日

附表八

主要股東名稱	股份	
	持有股數	持股比例
金智富資產管理股份有限公司	32,068,000	7.02%

註：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。本公司個體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。

§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	
現金及約當現金明細表	明細表一
應收帳款明細表	明細表二
存貨明細表	明細表三
採用權益法之投資變動明細表	明細表四
不動產、廠房及設備變動明細表	附註十二
不動產、廠房及設備累計折舊變動明細表	附註十二
投資性不動產變動明細表	附註十四
使用權資產變動明細表	附註十三
使用權資產累計折舊變動明細表	附註十三
遞延所得稅資產明細表	附註二二
短期借款明細表	明細表五
應付短期票券明細表	附註十六
應付帳款明細表	明細表六
長期借款明細表	明細表七
租賃負債明細表	附註十三
應付公司債明細表	附註十七
遞延所得稅負債明細表	附註二二
損益項目明細表	
營業收入明細表	明細表八
營業成本明細表	明細表九
製造費用明細表	明細表十
推銷費用明細表	明細表十一
管理費用明細表	明細表十二
研發費用明細表	明細表十三
其他收益及費損淨額明細表	附註二一
財務成本明細表	附註二一
本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表	附註二一

榮剛材料科技股份有限公司

現金及約當現金明細表

民國 110 年 12 月 31 日

明細表一　　單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額
庫存現金及週轉金		$ 70
支票存款		576,432
活期存款		82,272
外匯活期存款	USD 3,013 仟元x27.68 EUR 691 仟元x31.32 AUD 7 仟元x20.08 GBP 100 仟元x37.3 JPY 17,218 仟元x0.2405 CNY 20,529 仟元x4.344	163,686
		$ 822,460

榮剛材料科技股份有限公司

應收帳款明細表

民國 110 年 12 月 31 日

明細表二　　單位：新台幣仟元

客戶代碼	金額
AA0038	$ 151,411
AAA101	72,531
220842	65,383
其他（占 5%以內客戶彙總）	897,305
	1,186,630
減：備抵損失	(2,078)
	$ 1,184,552

榮剛材料科技股份有限公司

存貨明細表

民國 110 年 12 月 31 日

明細表三　　單位：新台幣仟元

項目	成本	淨變現價值	備註
原料	$1,084,585	$1,260,985	—
物料	197,668	200,069	—
在製品	2,057,103	3,174,137	—
製成品	735,641	1,052,270	—
商品存貨	7	7	—
在途存貨	262,289	262,289	—
	$4,337,293	$5,949,757	

榮剛材料科技股份有限公司

採用權益法之投資變動明細表

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表四

單位：新台幣仟元

公司名稱	期初餘額 股數（仟股）	期初餘額 金額	本期增加 股數（仟股）	本期增加 金額	本期減少 股數（仟股）	本期減少 金額	投資（損）益	期末餘額 股數（仟股）	期末餘額 持股比例（%）	期末餘額 金額	市價或股權淨值	提供擔保或質押情形
FAITH EASY ENTERPRISES LTD.（註1及2）	6,000	$ 542,032	-	$ -	-	($ 34,013)	$ 83,555	6,000	96	$ 591,574	$ 591,574	無
金耘鋼鐵股份有限公司(註1及3)	17,426	207,702	1,300	207,931	-	(48,648)	58,009	18,726	46	424,994	424,994	無
宏剛精密科技股份有限公司(註4)	17,752	49,293	8,843	75,502	(26,595)	(102,555)	(22,240)	-	0	-	-	無
精剛精密科技股份有限公司（註1及5）	24,403	188,483	7,500	164,774	547	(17,528)	12,852	32,450	26	348,581	553,436	無
Alloy Tool Steel, Inc.（註1及6）	1,530	65,299	270	14,389	-	(13,083)	11,308	1,800	100	77,913	77,913	無
禾揚投資股份有限公司（註1）	10,106	-	-	9,120	-	-	(133)	10,106	34	8,987	8,987	無
歐盈企業有限公司（註1及7）	18,000	538,831	-	-	-	(30,214)	24,313	18,000	100	532,930	532,930	無
台灣精材股份有限公司（註7）	4,199	66,273	-	-	-	(1,050)	2,773	4,199	18	67,996	67,996	無
榮洋投資股份有限公司(註1及8)	-	-	5,000	50,000	-	(2,379)	(31)	5,000	100	47,590	47,590	無
Gloria Material Technology Japan 株式會社（註1及8）	-	-	-	2,232	-	(68)	-	-	100	2,164	2,164	無
淨額		$ 1,657,913		$ 523,948		($ 249,538)	$ 170,406			$ 2,102,729	$ 2,307,584	

註 1：其他增減變動主要係子公司持有母公司股票之帳面價值調整、國外營運機構財務報表換算之兌換差額之變動及相關權益交易之調整。

註 2：本期減少係包含 18,007 仟元之盈餘匯回。

註 3：本期增加 1,300 仟股係包含增加對子公司投資 19,500 仟元及子公司持有母公司股票之帳面價值調整，本期減少係包含收到子公司現金股利 19,101 仟元。

註 4：本期增加 8,843 仟股係包含增加對子公司投資 75,502 仟元，本期減少係於 110 年 11 月進行簡易合併，合併後本公司為存續公司，而宏剛公司為消滅公司。

註 5：本期增加 7,500 仟股係包含增資子公司 68,325 仟元及子公司持有母公司股票之帳面價值調整，本期減少係包含出售被投資公司股票。

註 6：本期增加 270 仟股係包含增加對子公司投資 14,389 仟元。

註 7：本期減少係收到子公司現金股利 1,050 仟元。

註 8：本期增加係設立被投資公司並取得被投資公司股權。

榮剛材料科技股份有限公司

短期借款明細表

民國 110 年 12 月 31 日

明細表五　　單位：新台幣仟元

借款種類	說明	期末餘額	契約期限	利率區間（%）	融資額度
信用額度借款	金融機構借款	$1,113,501	1 年內	0.690%~1.348%	
信用狀借款	金融機構借款	82,658	1 年內	3.400%	
		$1,196,159			$3,621,424

榮剛材料科技股份有限公司

應付帳款明細表

民國 110 年 12 月 31 日

明細表六　　單位：新台幣仟元

客戶代碼	金額
A 廠商	$ 57,714
B 廠商	57,638
其他（占 5%以內彙總）	409,097
合　計	$ 524,449

榮剛材料科技股份有限公司

長期借款明細表

民國 110 年 12 月 31 日

明細表七

單位：新台幣仟元

借款銀行	契約期間	償還辦法	年利率（%）	金額 一年內到期	金額 一年後到期	金額 合計	質抵押情形
陸拾貳億元聯貸案：							
第一銀行等－甲項授信	108.12.27-113.12.27	首次動用日起算滿 24 個月之日清償第 1 期款，嗣後以每 6 個月為一期，共分 7 期清償；其中第 1 期至第 3 期每期各清償該等未清償本金餘額之百分之十（10%），第 4 期至第 6 期每期各清償該等未清償本金餘額之百分之十五（15%），第 7 期清償該等未清償本金餘額之百分之二十五（25%）。	1.7895%	$ 612,000	$2,142,000	$2,754,000	土地、建築物及機器設備
第一銀行等－乙項授信		就動用期限屆滿時乙項授信額度下之未清償本金餘額，借款人應於首次動用日起算滿 36 個月之日清償第 1 期款，嗣後以每 6 個月為一期，共分 5 期清償；其中第 1 期至第 3 期每期各清償該等未清償本金餘額之百分之十（10%），第 4 期清償該等未清償本金餘額之百分之二十五（25%），第 5 期清償該等未清償本金餘額之百分之四十五（45%）。但於任何情況下，借款人至遲應於最終到期日十足清償所有乙項授信額度下之未清償餘額。	1.7895%	124,760	1,122,840	1,247,600	土地、建築物及機器設備
第一銀行等－丙項授信		就借款人各次動用丙項授信額度之未清償本金餘額，借款人應於該次動用之到期日一次清償。未清償本金餘額到期循環動用時，得以新動用所得款項直接償付原已到期之未清償本金餘額，就金額相當之部份，借款人及丙項銀行均無須另作資金匯款進出之動作。	1.7895%	-	-	-	土地、建築物及機器設備

（接次頁）

（承前頁）

借款銀行	契約期間	償還辦法	年利率（%）	金額 一年內到期	金額 一年後到期	金額 合計	質抵押情形
第一銀行等－丁項授信		借款人依本合約所發行之商業本票，應以臺灣集中保管結算所股份有限公司為其擔當付款人，借款人於其所發行之商業本票到期時，應按面額於到期日前將立即可重用之新臺幣匯交各相關商業本票之付款銀行或存入其指定之帳戶。於任何情況下，借款人至遲應於最終到期日十足清償丁項授信額度下所有之未清償餘額。	0.6607%	$ -	$ 880,000	$ 880,000	土地、建築物及機器設備
				736,760	4,144,840	4,881,600	
肆拾貳億元聯貸案：							
彰化銀行等－甲項授信	108.01.09~113.01.09	自首次動用日起滿二十四個月為第一期，以後每六個月為一期，共分七期，按10%(1~3期)、15%(4~6期)、25%之比例攤還本金。	1.7970%	559,580	1,231,076	1,790,656	土地、建築物及機器設備
彰化銀行等－乙項授信		乙項授信未清償本金餘額應於各筆貸款到期日時一次清償，或以新動用之乙項授信額度所得款項直接償付乙項授信原已到期部份。自首次動用日起滿三十六個月為第一期，以後每十二個月為一期，共分三期，依序以20%、20%、60%之比例償還本金。	1.7970%	-	560,000	560,000	土地、建築物及機器設備
彰化銀行等－丙項授信		應於每筆商業本票到期時，按面額於到期日前一次清償。	0.7010%	-	360,000	360,000	土地、建築物及機器設備
				559,580	2,151,076	2,710,656	
減：未攤銷折價				(6,288)	(9,662)	(15,950)	
				$1,290,052	$6,286,254	$7,576,306	

榮剛材料科技股份有限公司

營業收入明細表

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表八　　單位：新台幣仟元

項目	金額
不銹鋼	$3,576,230
合金鋼	3,137,714
其他（占10%以內項目彙總）	1,106,267
	$7,820,211

榮剛材料科技股份有限公司

營業成本明細表

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表九　　單位：新台幣仟元

項目	金額
期初原料	$ 738,321
加：本期進料	4,356,766
其他加項	119,726
減：其他減項	(290,907)
期末原料	(1,346,874)
本期耗用原料(1)	3,577,032
期初物料	163,734
加：本期進料	893,647
減：其他減項	(860,773)
期末物料	(197,668)
本期耗用物料(2)	(1,060)
直接人工(3)	413,718
製造費用(4)（明細表十）	2,248,055
製造成本(1)+(2)+(3)+(4)	6,237,745
加：期初在製品	1,594,381
其他加項	1,026
減：其他減項	(15,996)
期末在製品	(2,057,103)
製成品成本	5,760,053
加：期初製成品	681,386
減：其他減項	(2,754)
期末製成品	(735,641)
銷貨成本	5,703,044
加：未分攤製造費用	76,882
出售原物料成本	206,212
減：出售下腳收入	(6,684)
製造業銷貨成本	5,979,454
買賣業銷貨成本	37,250
營業成本總額	$ 6,016,704

榮剛材料科技股份有限公司

製造費用明細表

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十　　單位：新台幣仟元

項目	金額
消耗品	$ 606,138
燃料費	401,061
水電費	361,288
折舊	259,076
間接人工	195,822
其他費用（5%以下合計）	424,670
	$ 2,248,055

榮剛材料科技股份有限公司

推銷費用明細表

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十一　　單位：新台幣仟元

項目	金額
出口費用	$ 657,930
薪資支出	54,453
其他費用（5%以下合計）	73,026
	$ 785,409

榮剛材料科技股份有限公司

管理費用明細表

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十二　　單位：新台幣仟元

項　　目	金　　額
薪資支出	$ 108,114
折　　舊	39,203
勞 務 費	12,332
其他費用（5%以下合計）	57,742
	$ 217,391

榮剛材料科技股份有限公司

研究發展費用明細表

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十三　　單位：新台幣仟元

項　　目	金　　額
薪資支出	$ 23,597
折　　舊	6,239
委託研究費	4,472
水電瓦斯費	4,042
消 耗 品	3,440
其他費用（5%以下合計）	7,277
	$ 49,067

社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第　1111088　號

會員姓名：(1) 劉明賢
(2) 趙永祥

事務所名稱：　勤業眾信聯合會計師事務所

事務所地址：　台北市信義區松仁路100號20樓　　事務所統一編號：94998251

事務所電話：　(02)27259988　　委託人統一編號：84252697

會員書字號：(1) 北市會證字第 4332 號
(2) 北市會證字第 3939 號

印鑑證明書用途：　辦理　榮剛材料科技股份有限公司

110　年度　(自民國　110　年 01 月 01 日　至　110　年 12 月 31 日　)財務報表之查核簽證。

簽名式（一）	劉明賢	存會印鑑（一）	
簽名式（二）	趙永祥	存會印鑑（二）	

理事長：　　核對人：

中　華　民　國　111 年 02 月 25 日

附件七、證券承銷商、發行公司及其相關人員等不得退還或收取承銷相關費用之聲明書

聲明書

本公司受榮剛材料科技股份有限公司（下稱榮剛公司）委託，擔任榮剛公司募集與發行國內第六次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、榮剛公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：兆豐證券股份有限公司

負責人：陳佩君

中　華　民　國　一　一　一　年　五　月　五　日

聲明書

本公司、總經理、財務或會計主管以及與本公司申報募集與發行國內第六次無擔保轉換公司債案有關之經理人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

立聲明書人：

發行人：榮剛材料科技股份有限公司

董事長：王炯棻

總經理：康永昌

財務主管：李郁真

會計主管：曾薏庭

日 期：中華民國 一一一 年 五 月 五 日

聲明書

本公司係榮剛材料科技股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事，於該公司申報募集與發行國內第六次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司、該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司本次募資案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

聲明人：

法人董事　　台灣鋼鐵股份有限公司

負責人及代表人　　王炯棻

中　華　民　國　1　1　1　年　　5　月　　5　日

聲明書

本人係榮剛材料科技股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事代表人，於該公司申報募集與發行國內第六次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司、該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司本次募資案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

聲明人：

法人董事　　台灣鋼鐵股份有限公司

法人代表　　陳政祥

中　華　民　國　1　1　1　年　　5　月　　5　日

聲明書

本人係榮剛材料科技股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事代表人，於該公司申報募集與發行國內第六次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司、該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司本次募資案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

聲明人：

法人董事　　台灣鋼鐵股份有限公司

法人代表　　林文淵

中　華　民　國　1　1　1　年　　4　月　12　日

聲明書

本公司係榮剛材料科技股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事代表人，於該公司申報募集與發行國內第六次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司、該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司本次募資案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

聲明人：

法人董事　　台灣鋼鐵股份有限公司

法人代表　　蔣士宜

中　華　民　國　1　1　1　年　　5　月　　5　日

聲明書

本公司係榮剛材料科技股份有限公司（以下簡稱「該公司」)之法人董事代表人，於該公司申報募集與發行國內第六次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司、該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司本次募資案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

聲明人：

法人董事　　台灣鋼鐵股份有限公司

法人代表　　趙世傑

中　華　民　國　1　1　1　年　　5　月　　5　日

聲明書

本人係榮剛材料科技股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之獨立董事，於該公司申報募集與發行國內第六次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司、該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司本次募資案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

聲明人：

獨立董事　　林義郎

中　華　民　國　1　1　1　年　　5　月　　5　日

聲明書

本人係榮剛材料科技股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之獨立董事，於該公司申報募集與發行國內第六次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司、該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司本次募資案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

聲明人：

獨立董事　　朱俊雄

中　華　民　國　1　1　1　年　　5　月　　5　日

聲明書

本人係榮剛材料科技股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之獨立董事，於該公司申報募集與發行國內第六次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司、該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司本次募資案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

聲明人：

獨立董事　　簡金成

中　華　民　國　111　年　　5　月　　5　日

聲明書

本人係榮剛材料科技股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之獨立董事，於該公司申報募集與發行國內第六次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司、該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司本次募資案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

聲明人：

獨立董事　　吳怡青

中　華　民　國　1　1　1　年　　5　月　　5　日

聲明書

本公司受榮剛材料科技股份有限公司（下稱榮剛公司）委託，擔任榮剛公司募集與發行國內第六次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、榮剛公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：凱基證券股份有限公司

負責人：方維晉

中　華　民　國　一　一　一　年　八　月　五　日

聲明書

本公司受榮剛材料科技股份有限公司（下稱榮剛公司）委託，擔任榮剛公司募集與發行國內第六次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、榮剛公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：富邦綜合證券股份有限公司

負責人：韓蔚廷

中　華　民　國　111　年　8　月　5　日

聲明書

本公司受榮剛材料科技股份有限公司（下稱榮剛公司）委託，擔任榮剛公司募集與發行國內第六次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、榮剛公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：德信綜合證券股份有限公司

負　責　人：何　家　瑜

中　華　民　國　111　年　8　月　5　日

聲明書

本公司受榮剛材料科技股份有限公司（下稱榮剛公司）委託，擔任榮剛公司募集與發行國內第六次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、榮剛公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：華南永昌綜合證券股份有限公司

負責人：黃進明

中　華　民　國　111　年　8　月　5　日

聲明書

本公司受榮剛材料科技股份有限公司（下稱榮剛公司）委託，擔任榮剛公司募集與發行國內第六次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、榮剛公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：宏遠證券股份有限公司

負責人：姜克勤

中　華　民　國　111　年　8　月　5　日

聲明書

本公司受榮剛材料科技股份有限公司（下稱榮剛公司）委託，擔任榮剛公司募集與發行國內第六次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、榮剛公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：第一金證券股份有限公司

負責人：陳致全

中　華　民　國　111　年　8　月　5　日

附件八、證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書(公司)

聲明書

本公司辦理榮剛材料科技股份有限公司國內第六次無擔保轉換公司債案，茲聲明本承銷案件詢價圈購配售對象不得為下列各款之人:

一、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

二、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

三、與發行公司、承銷商具實質關係者。

四、發行公司簽證會計師、其事務所之其他會計師及其配偶。

五、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

六、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。

七、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。

八、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

九、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

十、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

十一、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。

十二、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

十三、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

聲明人：兆豐證券股份有限公司

代表人：陳佩君

中　華　民　國　111　年　5　月　5　日

聲 明 書

茲為本公司為辦理國內第六次無擔保轉換公司債案件(以下簡稱「本案件」)向金融監督管理委員會申報，特例聲明書如下：

茲聲明本公司本案件之詢價圈購之對象不得為下列之人：

一、 承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

二、 承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

三、 與發行公司、承銷商具實質關係者。

四、 發行公司簽證會計師、其事務所之其他會計師及其配偶。

五、 就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

六、 發行公司採權益法評價之被投資公司。

七、 對發行公司之投資採權益法評價之投資者。

八、 公司之董事長或總經理與發行公司(發行機構)之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

九、 受發行公司(發行機構)捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

十、 發行公司(發行機構)之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

十一、 發行公司(發行機構)之董事、監察人、總經理之配偶。

十二、 發行公司(發行機構)之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

十三、 承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

十四、 前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此　　致

金融監督管理委員會

聲明書人：榮剛材料科技股份有限公司

代表人：王　炯　棻

中　華　民　國　一　一　一　年　　五　月　　五　日

聲 明 書

本公司辦理榮剛材料科技股份有限公司國內第六次無擔保轉換公司債案，茲聲明本承銷案件詢價圈購配售對象不得為下列各款之人:

一、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

二、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

三、與發行公司、承銷商具實質關係者。

四、發行公司簽證會計師、其事務所之其他會計師及其配偶。

五、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

六、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。

七、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。

八、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

九、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

十、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

十一、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。

十二、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

十三、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

聲明人：凱基證券股份有限公司

代表人：方維昌

中　華　民　國　一　一　一　年　八　月　五　日

聲 明 書

本公司辦理榮剛材料科技股份有限公司國內第六次無擔保轉換公司債案，茲聲明本承銷案件詢價圈購配售對象不得為下列各款之人:

一、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

二、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

三、與發行公司、承銷商具實質關係者。

四、發行公司簽證會計師、其事務所之其他會計師及其配偶。

五、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

六、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。

七、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。

八、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

九、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

十、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

十一、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。

十二、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

十三、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

聲明人：富邦綜合證券股份有限公司

代表人：韓蔚廷

中　華　民　國　111　年　8　月　5　日

聲 明 書

本公司辦理榮剛材料科技股份有限公司國內第六次無擔保轉換公司債案，茲聲明本承銷案件詢價圈購配售對象不得為下列各款之人:

一、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

二、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

三、與發行公司、承銷商具實質關係者。

四、發行公司簽證會計師、其事務所之其他會計師及其配偶。

五、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

六、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。

七、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。

八、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

九、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

十、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

十一、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。

十二、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

十三、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

聲明人：德信綜合證券股份有限公司

代表人：何 家 瑜

中 華 民 國 111 年 8 月 5 日

聲明書

本公司辦理榮剛材料科技股份有限公司國內第六次無擔保轉換公司債案，茲聲明本承銷案件詢價圈購配售對象不得為下列各款之人:

一、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

二、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

三、與發行公司、承銷商具實質關係者。

四、發行公司簽證會計師、其事務所之其他會計師及其配偶。

五、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

六、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。

七、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。

八、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

九、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

十、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

十一、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。

十二、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

十三、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

聲明人：華南永昌綜合證券股份有限公司

代表人：黃進明

中　華　民　國　111　年　8　月　5　日

聲 明 書

本公司辦理榮剛材料科技股份有限公司國內第六次無擔保轉換公司債案，茲聲明本承銷案件詢價圈購配售對象不得為下列各款之人:

一、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

二、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

三、與發行公司、承銷商具實質關係者。

四、發行公司簽證會計師、其事務所之其他會計師及其配偶。

五、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

六、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。

七、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。

八、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

九、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

十、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

十一、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。

十二、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

十三、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

聲明人：宏遠證券股份有限公司

代表人：姜克勤

中　華　民　國　111　年　8　月　5　日

聲 明 書

本公司辦理榮剛材料科技股份有限公司國內第六次無擔保轉換公司債案，茲聲明本承銷案件詢價圈購配售對象不得為下列各款之人:

一、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

二、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

三、與發行公司、承銷商具實質關係者。

四、發行公司簽證會計師、其事務所之其他會計師及其配偶。

五、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

六、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。

七、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。

八、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

九、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

十、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

十一、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。

十二、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

十三、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

聲明人：第一金證券股份有限公司

代表人：陳致全

中　華　民　國　111　年　8　月　5　日

附件九、內證券承銷商對出具承銷商應對出具不實聲明書事項之圈購人收取違約金之承諾書

聲明書

本公司受榮剛材料科技股份有限公司（下稱榮剛公司）委託，擔任榮剛公司募集與發行國內第六次無擔保轉換公司債案件乙案之證券承銷商，茲承諾採詢價圈購方式辦理承銷作業時，如有圈購人出具不實聲明事項，本公司將對出具不實聲明事項之圈購人收取違約金。

此致

金融監督管理委員會

證券承銷商：兆豐證券股份有限公司

負責人：陳佩君

中　華　民　國　一　一　一　年　五　月　五　日

聲明書

本公司受榮剛材料科技股份有限公司（下稱榮剛公司）委託，擔任榮剛公司募集與發行國內第六次無擔保轉換公司債案件乙案之證券承銷商，茲承諾採詢價圈購方式辦理承銷作業時，如有圈購人出具不實聲明事項，本公司將對出具不實聲明事項之圈購人收取違約金。

此致

金融監督管理委員會

證券承銷商：凱基證券股份有限公司

負責人：方維昌

中　華　民　國　一　一　一　年　八　月　五　日

聲明書

本公司受榮剛材料科技股份有限公司（下稱榮剛公司）委託，擔任榮剛公司募集與發行國內第六次無擔保轉換公司債案件乙案之證券承銷商，茲承諾採詢價圈購方式辦理承銷作業時，如有圈購人出具不實聲明事項，本公司將對出具不實聲明事項之圈購人收取違約金。

此致

金融監督管理委員會

證券承銷商：富邦綜合證券股份有限公司

負責人：韓蔚廷

中　華　民　國　111　年　8　月　5　日

聲明書

本公司受榮剛材料科技股份有限公司（下稱榮剛公司）委託，擔任榮剛公司募集與發行國內第六次無擔保轉換公司債案件乙案之證券承銷商，茲承諾採詢價圈購方式辦理承銷作業時，如有圈購人出具不實聲明事項，本公司將對出具不實聲明事項之圈購人收取違約金。

此致

金融監督管理委員會

證券承銷商：德信綜合證券股份有限公司

負　責　人：何家瑜

中　華　民　國　111　年　8　月　5　日

聲明書

本公司受榮剛材料科技股份有限公司（下稱榮剛公司）委託，擔任榮剛公司募集與發行國內第六次無擔保轉換公司債案件乙案之證券承銷商，茲承諾採詢價圈購方式辦理承銷作業時，如有圈購人出具不實聲明事項，本公司將對出具不實聲明事項之圈購人收取違約金。

此致

金融監督管理委員會

證券承銷商：華南永昌綜合證券股份有限公司

負責人：黃進明

中　華　民　國　111　年　8　月　5　日

聲明書

本公司受榮剛材料科技股份有限公司（下稱榮剛公司）委託，擔任榮剛公司募集與發行國內第六次無擔保轉換公司債案件乙案之證券承銷商，茲承諾採詢價圈購方式辦理承銷作業時，如有圈購人出具不實聲明事項，本公司將對出具不實聲明事項之圈購人收取違約金。

此致

金融監督管理委員會

證券承銷商：宏遠證券股份有限公司

負責人：姜克勤

中　華　民　國　111　年　8　月　5　日

聲明書

本公司受榮剛材料科技股份有限公司（下稱榮剛公司）委託，擔任榮剛公司募集與發行國內第六次無擔保轉換公司債案件乙案之證券承銷商，茲承諾採詢價圈購方式辦理承銷作業時，如有圈購人出具不實聲明事項，本公司將對出具不實聲明事項之圈購人收取違約金。

此致

金融監督管理委員會

證券承銷商：第一金證券股份有限公司

負責人：陳致全

中　華　民　國　111　年　8　月　5　日

附件十、內控聲明書

榮剛材料科技股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：___年___月____日

本公司民國一百一十年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。

二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。

三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。

四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。

五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國一百一十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），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。

六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。

七、本聲明書業經本公司民國一百一十一年 二 月 二十四 日董事會通過，出席董事 九 人中，有零 人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

榮剛材料科技股份有限公司

董事長： 王 炯 棻 簽章

總經理： 康 永 昌 簽章

附件十一、承銷商總結意見

承 銷 商 總 結 意 見

榮剛材料科技股份有限公司(以下簡稱「榮剛公司」或「該公司」)本次為辦理公開募集與發行國內第六次無擔保轉換公司債，發行總張數為 30,000 張，每張面額新臺幣 100 仟元，發行總面額為新臺幣 3,000,000 仟元，依法向金融監督管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地了解榮剛公司之營運狀況，與公司董事、經理人、及其他相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依金融監督管理委員會「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，榮剛公司本次募集與發行有價證券符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

兆豐證券股份有限公司

負　　責　　人：陳佩君

承銷部門主管：江怡憬

中華民國 111 年 5 月 5 日

附件十二、律師法律意見書

律師法律意見書

榮剛材料科技股份有限公司（以下簡稱該公司或榮剛公司）本次為辦理募集與發行國內第六次無擔保轉換公司債，以面額新臺幣壹拾萬元發行，發行總面額為新臺幣參拾億元整，向金融監督管理委員會出申報。經本律師採取必要審核程序，包括實地瞭解，與公司董事、經理人及相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約及其他相關文件、資料，並參酌相關專家之意見等。特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，該公司本次向金融監督管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

榮剛材料科技股份有限公司

蔚中傑律師事務所

蔚中傑律師

中　華　民　國　111　年　5　月　5　日

附件十三、董事會議案節本

榮剛材料科技股份有限公司

第10屆第13次董事會議事錄(節錄)

時間：中華民國111年4月20日（星期三）下午13:20整

地點：台南市柳營區工二路10號(總部大樓1F-109會議室)

出席：王董事長 炯棻、陳董事 政祥(以上親自出席)、簡獨立董事 金成、朱獨立董事 俊雄、吳獨立董事 怡青、林獨立董事 義郎、林董事 文淵、趙董事 世傑、蔣董事 士宜、陳董事 政祥(以上視訊方式出席)(9人)

列席：李財務主管 郁真、曾會計主管 蕙庭（以上親自出席）(2人)

主席：王董事長 炯棻　　記錄：李財務主管 郁真

壹、主席致詞：略

貳、報告事項：略

參、討論事項：

(一)上次會議保留之討論事項：無。

(二)本次會議討論事項：

案由一：本公司擬發行國內第六次無擔保轉換公司債案，提請　討論。

說　明：(1) 原本公司於110/11/04董事會決議通過發行國內第六次無擔保轉換公司債，發行總面額以新臺幣壹拾伍億元整為上限；惟考量近期市場環境狀況，以及本公司計畫所需資金，擬修正前述董事會決議之發行總面額至新台幣參拾億元整為上限。

(2)本公司為償還金融機構借款，以強化財務結構，擬發行國內第六次無擔保轉換公司債總面額為新台幣參拾億元。

(3)發行總額：發行總面額為新臺幣參拾億元，每張債券發行面額為新臺幣壹拾萬元，面金額之100.5~102%發行。

(4)本次發行國內第六次無擔保轉換公司債擬採全數詢價圈購方式辦理公開銷售，並採無實體發行，俟呈報主管機關申報生效後，擬授權董事長另訂發行日，並依證券交易法第八條及發行人募集與發行有價證券處理準則規定不印製實體債券，採帳簿劃撥交付，並自發行日起向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請為上櫃掛牌買賣。

(5)本次發行國內第六次無擔保轉換公司債暫定發行條件及轉換辦法，請詳附件二，實際發行及轉換辦法俟呈奉主管機關核准後擬授權董事長依當時市場狀況與主辦承銷商共同議定之。

(6) 本次計畫之所需資金總額、資金來源、資金運用項目、預計進度及預計可能產生效益，請詳附件三。

(7)因資本市場籌資環境變化快速，為掌握訂定發行條件及實際發行作業之時效，本次辦理轉換公司債有關之發行金額、發行條件、發行及轉換辦法之訂定，以及計畫所

需資金總額、資金來源、計畫項目、資金運用進度、預計可能產生效益及其他相關事宜，如基於營運評估、因事實需要、或經主管機關審查必要修正，或相關法令規則修正，或因應客觀環境需修訂或修正時，擬授權本公司董事長或其指定人辦理。

(8)為配合本次發行國內第六次無擔保轉換公司債籌資計畫之發行作業，擬授權本公司董事長核決及簽署一切有關發行本次辦理轉換公司債之契約或文件，並代表本公司辦理相關發行事宜。

(9)本次發行如有未盡事宜，擬授權董事長全權處理之。

(10)本案業已於111年4月20日審計委員會經全體出席委員無異議照案通過。

決　議：本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

肆、臨時動議：無。

伍、散會。

附件十四、公司章程及新舊條文對照表

榮剛材料科技股份有限公司章程

第 一 章 總 則

第一條：本公司依照公司法股份有限公司之規定組織之，定名為榮剛材料科技股份有限公司（英文名稱：Gloria Material Technology Corp.）。

第二條：本公司所營之事業如左：

一、CA01010 鋼鐵冶鍊業
二、CA01020 鋼鐵軋延及擠型業
三、CA02080 金屬鍛造業
四、CA01050 鋼材二次加工業
五、CA01990 其他非鐵金屬基本工業
六、CA02010 金屬結構及建築組件製造業
七、CA03010 熱處理業
八、CA04010 表面處理業
九、CA05010 粉末冶金業
十、CB01010 機械設備製造業
十一、CC01080 電子零組件製造業
十二、CD01010 船舶及其零件製造業
十三、CD01020 軌道車輛及其零件製造業
十四、CD01030 汽車及其零件製造業
十五、CD01060 航空器及其零件製造業
十六、CD01990 其他運輸工具及其零件製造業
十七、CQ01010 模具製造業
十八、F401010 國際貿易業
十九、ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

第三條：本公司設於台灣省台南市，必要時經董事會之決議得在國內外設立分公司、工廠或辦事處。

第四條：本公司所有投資總額得不受公司法第十三條不得超過本公司實收股本百分之四十之限制。

本公司得對外擔任保證人。

第 二 章 股 份

第五條：本公司資本額總額新台幣捌拾億元，分為捌億股，每股新台幣壹拾元，分次發行，其中貳仟柒佰萬股保留為員工認股權憑證使用，未發行之股份，授權董事會分次發行。

第五條之一：公司以低於實際買回股份之平均價格轉讓予員工，或以低於市價(每股淨值)之認股價格發行之員工認股權憑證，應有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上同意行之。

第六條：本公司發行之股份得免印製股票，但應洽證券集中保管事業機構登錄其發行之股份，並依該機構之規定辦理。

第七條：股份轉讓之登記，於股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內，或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內，不得為之。

第 三 章 股 東 會

第八條：本公司股東會分常會及臨時會二種：

一、股東常會於每會計年度終了後六個月內召開之。

二、股東臨時會於必要時依法召開之。

第九條：股東常會之召集應於三十日前，臨時會應於十五日前將開會之日期、地點及召集事由通知各股東。

第十條：股東每股有一表決權；但受限制或公司法第一百七十九條第二項所列無表決權者，不在此限。

第十一條：股東因故不能親自出席股東會時，得出具公司印發之委託書載明授權範圍委託代理人出席。

第十二條：股東會之決議，除公司法及相關法令另有規定外，應有代表已發行股份總數過半數之股東出席，而以出席股東表決權過半數之同意行之。依主管機關規定，本公司股東亦得以電子方式行使表決權，以電子方式行使表決權之股東視為親自出席，其相關事宜悉依法令規定辦理。

第十三條：股東會由董事會召集者，其主席依公司法第二百零八條規定辦理；由董事會以外之其他召集權人召集者，主席由該召集權人擔任之，召集權人有二人以上時，應互推一人擔任之。

第十四條：股東會之議決事項應作成議事錄，內容載明會議之時日、場所、主席姓名、決議方法、議事經過之要領及其結果，由主席簽名或蓋章，於公司存續期間永久保存，並於會後二十日內將議事錄分發各股東，得以公告方式為之。

第 四 章 董事及經理人

第十五條：本公司設董事五至九人，採候選人提名制度，由股東會就董事候選人名單中選任。

董事間應有超過半數之席次，不得具有下列關係之一：

一、配偶。

二、二親等以內之親屬。

前項全體董事二者應持有之股份總額，依照證券管理機關之規定。

第十五條之一：配合證券交易法第 14-2 條之規定，自第六屆起，本公司董事名額中，獨立董事人數至少三人，且不得少於董事席次五分之一，其選任採公司法第一百九十二條之一之候選人提名制度，由股東會就獨立董事候選人名單中選任之。

本公司得依證券交易法第十四條之四之規定設置審計委員會，由全體獨立董事組成。

第十六條：董事由股東會就有行為能力之人依法選任之，任期均為三年，連選均得連任，但得依公司法第一百九十九條及第二百二十七條規定，由股東會之決議隨時解任。

第十七條：董事缺額達總數三分之一、獨立董事全體解任時，董事會應依法召集股東臨時會補選

之，其任期以補足原任之期間為限。

第十八條：董事組織董事會，由三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意互選一人為董事長，並得依同一方式互選一人為副董事長，董事長對內為股東會及董事會主席，對外代表公司。董事長請假或因故不能行使職權時，其代理依公司法第二百零八條規定辦理。

第十九條：本公司業務之執行，除相關法令或本章程另有規定應股東會決議之事項外，均應由董事會決議行之。

第二十條：董事因故不能出席董事會時，得出具委託書列舉召集事由之授權範圍，委託其他董事代理出席。

對於證券交易法第十四條之三所規定之應提董事會決議事項，獨立董事應親自出席，不得委由非獨立董事代理。

第二十一條：董事會之決議，除相關法令或本章程另有規定外，以過半數董事之出席，出席董事過半數之同意行之。

第二十二條：審計委員會依證券交易法、公司法及相關法令執行職務。

第二十三條：本公司董事執行本公司職務時，不論公司營業盈虧，公司得支給報酬，其報酬授權董事會依其對公司營運參與程度及貢獻之價值，並參酌同業通常水準議定，於不超過本公司核薪辦法所訂最高薪階之標準議定之。

依『上市、上櫃公司治理實務守則』之規定於任職期間為董事及重要職員購買責任保險。

第二十四條：本公司得設執行長一人、副執行長一人、總經理一人，其委任、解任及報酬依照公司法第二十九條規定辦理。

第二十四條之一：董事會開會通知之召集，無論緊急或非緊急董事會之召集，除採書面郵寄或書面親自交付外，另可採電子郵件或傳真通知。

惟公司須確認董事是否有收到該通知，是以若以電子郵件或傳真通知者，須有董事收到通知之電子郵件回條或是傳真回覆。

第 五 章　會　　計

第二十五條：每會計年度終了，董事會應編造左列各項表冊，於股東常會開會三十日前送交審計委員會查核出具報告書，並提出於股東常會請求承認：

一、營業報告書。

二、財務報表。

三、盈餘分派或虧損撥補之議案。

本公司之盈餘分派或虧損撥補，得於每季終了後為之。本公司每季盈餘分派或虧損撥補之議案，應連同營業報告書及財務報表送交審計委員會查核後，提董事會決議之。

第二十六條：本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞，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百分之五為董事酬勞。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。

第二十六條之一：本公司盈餘分派或虧損撥補，得於每季終了後為之。每季決算如有盈餘，應先預估並保留應納稅捐、彌補累積虧損、預估保留員工酬勞、次提百分之十為法定盈餘公積；並依法提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，其餘額加計前季累計未分配盈餘數，由董事會擬具盈餘分派議案，以現金方式為之時，應經董事會決議，以發行新股方式為之時，應提請股東會決議後分派之。

本公司年終結算如有盈餘，除提付應納稅款外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提出百分之十為法定盈餘公積，並得視業務需要或法令規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘，加計期初累積未分配盈餘後，由董事會擬定分配案。以發行新股方式為之時，應提請股東會決議後分派之。

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

本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，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之百分之五十。

第 六 章 附 則

第二十七條：本公司組織規章及各項作業程序由董事會另訂之。

第二十八條：本章程未盡事宜，概依公司法及相關法令辦理。

第二十九條：本章程訂立於中華民國八十二年三月十五日。
第一次修正於中華民國八十三年三月十八日。
第二次修正於中華民國八十三年四月二十日。
第三次修正於中華民國八十三年四月二十日。
第四次修正於中華民國八十三年五月二十日。
第五次修正於中華民國八十四年五月十一日。
第六次修正於中華民國八十五年五月二十四日。
第七次修正於中華民國八十六年五月十五日。
第八次修正於中華民國八十七年五月六日。
第九次修正於中華民國八十八年五月十八日。
第十次修正於中華民國八十九年五月十六日。
第十一次修正於中華民國九十一年五月二十一日。
第十二次修正於中華民國九十三年五月二十日。
第十三次修正於中華民國九十四年五月九日。
第十四次修正於中華民國九十五年五月二十二日。
第十五次修訂於中華民國九十六年六月二十一日。
第十六次修訂於中華民國九十七年一月十五日。
第十七次修訂於中華民國九十八年六月十日。
第十八次修訂於中華民國九十九年六月二十五日。
第十九次修訂於中華民國一〇〇年六月二十四日。

第二十次修訂於中華民國一〇一年六月二十二日。
第二十一次修訂於中華民國一〇三年六月十七日。
第二十二次修訂於中華民國一〇五年六月二十一日。
第二十三次修訂於中華民國一〇六年六月二日。
第二十四次修訂於中華民國一〇八年六月六日。
第二十五次修訂於中華民國一一〇年八月二十三日。

公司章程 修正前後對照表

修正後	修正前	修正理由
第六條：本公司發行之股份得免印製股票，但應洽證券集中保管事業機構登錄其發行之股份，並依該機構之規定辦理。	第六條：~~本公司股票概為記名式，由董事三人以上簽名或蓋章，並經主管機關或其核定之發行登記機構簽證後發行之。~~ ~~本公司得依公司法第一百六十二條之一及第一百六十二條之二之規定發行無實體股票。~~	配合公司法第162條之1及第162條之2刪除擬修正以符合實務作業。
第二十六條之一： 本公司盈餘分派或虧損撥補，得於每季終了後為之。每季決算如有盈餘，應先預估並保留應納稅捐、彌補累積虧損、預估保留員工酬勞、次提百分之十為法定盈餘公積；並依法提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，其餘額加計前季累計未分配盈餘數，由董事會擬具盈餘分派議案，以現金方式為之時，應經董事會決議，以發行新股方式為之時，應提請股東會決議後分派之。 本公司年終結算如有盈餘，除提付應納稅款外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提出百分之十為法定盈餘公積，並得視業務需要或法令規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘，加計期初累積未分配盈餘後，由董事會擬定分配案。以發行新股方式為之時，應提請股東會決議後分派之。 本公司依公司法第240條第5項規定，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，將應分派股息及紅利之全部或一部，以發放現金方式為之，並報告股東會。 本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國 內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，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之百分之五十。	第二十六條之一： 本公司盈餘分派或虧損撥補，得於每季終了後為之。每季決算如有盈餘，應先預估並保留應納稅捐、彌補累積虧損、預估保留員工酬勞、次提百分之十為法定盈餘公積；並依法提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，其餘額加計前季累計未分配盈餘數，由董事會擬具盈餘分派議案，以現金方式為之時，應經董事會決議，以發行新股方式為之時，應提請股東會決議後分派之。 本公司年終結算如有盈餘，除提付應納稅款外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提出百分之十為法定盈餘公積，並得視業務需要或法令規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘，加計期初累積未分配盈餘後，由董事會擬定分配案。以發行新股方式為之時，應提請股東會決議後分派之。 本公司依公司法第240條第5項規定，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，將應分派股息及紅利之全部或一部，以發放現金方式為之，並報告股東會。 ~~本公司正處於成長期，為因應未來營運擴展計劃，盈餘之分派以現金股利為優先，亦得搭配以股票股利之方式分派。~~	明訂本公司股利發放比例等相關政策

附件十五、盈餘分配表

榮剛材料科技股份有限公司
盈餘分配表
中華民國一一一年度

項目	金額	
期初未分配盈餘餘額		921,031,346
加：確定福利計畫再衡量數	(27,699,399)	
加：因採用權益法投資調整保留盈餘	(26,668,167)	
減：處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，累積損益直接移轉到保留盈餘	9,489,267	
調整後未分配盈餘		876,153,047
加：本期淨利	751,574,598	
減：提列法定盈餘公積（10%）		(70,669,630)
加：依法迴轉特別盈餘公積		84,105,460
本期可供分配盈餘		1,641,163,475
分配項目：		(630,569,787)
股東紅利(現金) ($1.4)	(630,569,787)	
股東紅利(股票) ($ 0.0)	0	
保留未分配盈餘		1,010,593,688

附註：
本年度之股東紅利以110年度盈餘優先分配。

董事長：王炯棻　　總經理：康永昌　　會計主管：曾慧庭

附件十六：經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項

(1) 請說明現金收支預測表中，該公司未來如有重大資本支出及長期股權投資合計之金額達本次募資金額百分之六十者，其資金來源、用途及預計效益

本次募集計畫擬全數用於償還金融機構借款，募集總金額為3,030,000仟元，依其編製之111~112年度之現金收支預測表，111年1~3月為實際發生數，預計未來111年4~12月及112年度將用於柳營廠50噸煉鋼爐興建案之金額計1,264,472仟元，其餘估列之金額571,423仟元主係用於現有機器設備之汰舊換新、更新修繕等，另未來尚無長期股權投資計畫，故該公司未來重大資本支出及長期投資合計金額為1,835,895仟元。由於其金額並已達本次募集金額3,030,000仟元之60%，而該公司未來主要資本支出項目係為柳營廠50噸煉鋼爐興建案及現有設備之汰換、修繕，茲針對其資金來源、用途、預計效益及資金回收年限評估如下：

①資金來源

A. 柳營廠50噸煉鋼爐興建案

該公司於105年8月11日經董事會決議通過柳營廠50噸煉鋼爐興建案，預計投入廠房工程及產線設備預算金額為新臺幣40億元，並於109年8月13日董事會決議追加投資柳營廠廠房及設備款預算4.95億元，作為興建新廠房及購置生產設備所需之資金，提升其整體產能規畫，提高競爭力及市佔率。該公司資本支出柳營廠50噸智能化煉鋼廠建廠計畫，主係為解決鋼水產能不足的問題，此外新進生產製程亦能降低生產成本、擴大產能規模並提升產品市占率。後續將進行生產流程優化及設備改造以擴增產品尺寸範圍及提升產品競爭力。擴大產能規模並導入新技術改善生產流程對該公司之永續經營相當重要，因此柳營廠50噸煉鋼爐之資本投入實屬營運所需之必要。

該公司柳營廠50噸煉鋼爐興建案其中廠房營建所需資金總額預計為1,365,000仟元，截至111年申報日止實際已投入興建廠房金額為970,886仟元，預計於111年第2~4季將再投入394,114仟元；產線設備購置所需資金總額預計為3,130,000仟元，截至目前已投入2,259,642仟元，預計將於111年第2季~112年第1季再投入870,358仟元。

該公司資本支出柳營廠50噸煉鋼爐興建案之資金來源係以自有資金及銀行借款方式支應，已於105年第四季開始動工，截至目前實際總投入金額為3,230,528仟元，預計將於112年第一季完工開始熱試車，於112年第二季正式投產。

單位：新台幣仟元

資金來源	投入時間	金額
自有資金	105 年第三季~112 年第一季	1,675,000
金融機構借款借款	台銀聯貸 105/01/27~110/01/27	560,000
	一銀聯貸 108/12/27~111/12/31	2,260,000
合計		4,495,000

資料來源：該公司提供。

B. 現有設備之汰換、更新及修繕

依該公司編製之 111~112 年度之現金收支預測表，111 年 1~3 月為實際發生數，預計未來 111 年 4~12 月及 112 年度將用於機器設備之汰換、更新及修繕之估列金額計 571,423 仟元，其資金來源係以該公司之自有資金支應。

②支出用途

A. 柳營廠 50 噸煉鋼爐興建案

有關該公司柳營廠 50 噸煉鋼爐興建案之廠房面積規劃、建廠預計投入資金表及建廠所購置之生產設備說明如下：

(A)廠房面積規畫

該公司之柳營廠 50 噸煉鋼爐興建案，預計興建新廠房，設置主設備 50 噸爐體、製程產線、除塵與爐渣處理等相關設備。柳營廠房係佔地 44,187 平方公尺，建造地上 3 層、樓高 32 公尺，可使用之總樓地板面積為 31,344 平方公尺，主要規劃作為智能化 50 噸煉鋼爐生產線。

廠區空間	總平方米
用地面積	44,187
廠房建築面積(含車間)	31,344

資料來源：該公司提供。

(B)資金投入規劃

該公司經於 105 年 8 月 11 日及 109 年 8 月 13 日董事會決議通過柳營廠 50 噸煉鋼爐興建案及追加預算案，整體營建工程及生產設備預算總金額為新臺幣 44.95 億元，支出用途規劃如下：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	預計所需資金總額	截至 111 年申報日實際投入	預計資金運用進度			
				111 年度			112 年度
				第 2 季	第 3 季	第 4 季	第 1 季
興建廠房	111 年第 4 季	1,365,000	970,886	124,000	150,000	120,114	-
購置設備	112 年第 1 季	3,130,000	2,259,642	293,000	136,000	346,000	95,358
合　計		4,495,000	3,230,528	417,000	286,000	466,114	95,358

資料來源：該公司提供。

興建廠房資金運用進度係依據該公司與工程及設備廠商所簽訂契約所規劃進度擬定，主要係考量廠房及設備安裝進度編列資金運用時間。依該公司之興建廠房預計時程表，該公司自 105 年第四季開始動工，截至目前累計已投入金額為 3,230,528 仟元，目前爐體、主設備及附屬設備已大致發包完成，其他相關廠房工程、水電工程、集塵與爐碴處理等公共工程以及電氣工程將於 111 年第二季到 112 年第一季隨主設備完工即陸續投入配置，預計 112 年第一季完工開始熱試車，112 年第二季正式投產。

(C)建廠預計投入資金表

針對柳營廠 50 噸煉鋼爐興建案之廠房興建及生產設備預計完工時程及預計投入金額列示如下：

單位：新台幣仟元

建廠項目	預計完工時程	預計投入金額
建築規畫費	111 年第四季	61,500
營建主體工程費	111 年第四季	969,500
水電消防工程費	111 年第四季	197,800
防治污染設備	112 年第一季	363,600
其他附屬設備	112 年第一季	456,800
天車	112 年第一季	370,500
生產設備	112 年第一季	2,075,300
合計		4,495,000

資料來源：該公司提供。

另外針對生產設備部分，預計購置產線之設備與金額如下：

單位：新台幣仟元

設備名稱	功能	數量	金額
EAF 電爐	生產設備	套	389,278
LF 二次精煉爐	生產設備	套	201,800
AOD 轉爐	生產設備	套	281,270
VD/VOD 真空精煉爐	生產設備	套	180,986
IC/ATS 澆注	生產設備	套	348,699

設備名稱	功能	數量	金額
VCM 垂直澆鑄	生產設備	套	440,558
合金加料	生產設備	套	232,709
合計			2,075,300

資料來源：該公司提供。

柳營廠 50 噸煉鋼爐興建案其產線設備配置主係採用先進及智能化設備製程規劃，包含高效率煉鋼與精煉製程、垂直澆鑄設計、先進澆注技術、低汙染除塵設計、先進爐渣處理技術等，打造智能化特殊合金鋼品製造工廠。

B. 現有設備之汰換、更新及修繕

針對現有設備之汰換、更新及修繕部分，該公司預計投入以下項目及金額如下：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	預計所需資金總額	截至 111 年申報日前實際投入	預計資金運用進度		
				111 年 4~12 月	112 年	113 年
連鑄設備	113 年第 4 季	290,720	43,608	87,216	102,784	57,112
設備修繕	不適用	不適用	不適用	191,423	190,000	不適用

資料來源：該公司提供。

該公司預計 111 年 4~12 月及 112 年度將用於連鑄設備 190,000 仟元及設備修繕 381,423 仟元，合計為 571,423 仟元。

單位：新台幣仟元

項目	預計投入時程	預計總投入金額
連鑄設備	111 年 4 月~112 年	190,000
設備修繕(資本化)	111 年 4 月~112 年	381,423
合計		571,423

資料來源：該公司提供。

該公司為因應近年業務接單量成長，其中小尺寸工具鋼佔總接單量 50%，以現有鍛造製程生產成本較高，為提高競爭力，擬於新營廠進行現有製程改造優化，增設連鑄設備，以連鑄澆鑄方式取代傳統澆鑄，可增加產品品質穩定性，提高產出效率，降低生產成本。另設備修繕則為該公司維持設備順暢運作之例行性且必要之支出，該公司會將修繕支出資本化，並以兩年計提折舊。

③預計效益

A. 柳營廠 50 噸煉鋼爐興建案

(A)兩廠專業分工，生產效率提升

柳營廠 50 噸智能化煉鋼廠完工投產後，將推動該公司進入下一階段工廠競爭力強化，主要以新營廠及柳營廠在產品尺寸上專業分工劃分，充分發揮兩廠效率，強化大、小尺寸鋼品競爭力為主軸，以下就新營廠及柳營廠之功能任務定位作說明如下：

現有廠房產能

廠區	110 年度				
	廠房面積(平方公尺)	產能(噸)	產量(噸)	利用率(%)	產線定位
新營廠	54,412.4	120,000	89,925	74.94	小鋼胚產出，提供小尺寸棒材製造不鏽鋼、合金鋼、工具鋼
合計	54,412.4	120,000	89,925	74.94	-

資料來源：該公司提供。

a.新營廠

該公司新營廠區之產線定位將以中、小尺寸棒材製造，發展重點將投入小鋼胚連鑄技術，採用連鑄取代現行兩道製程生產鋼胚的方式，提升成材率並縮短生產時間，加速週轉，提高全線成材率。

新營廠 35 噸電弧爐煉鋼廠於 2018 年進行設備更新，進行機電系統改造節能計畫，陸續投入煉鋼製程改善工程，主要為改善原料管理及優化配料方式，以縮短熔煉時間，經優化製程目前噸鋼耗電量較以往降低約 12.5%。未來計畫持續製程優化，導入連續澆鑄技術生產小鋼胚，取代目前鑄錠加四環鍛的生產模式，預期可大幅提升鋼胚成材率，同時降低單位碳排。後續小鋼胚可經由內部輥軋設備製作中小尺寸輥棒，或是整合外部單軋廠能量，進一步提升小尺寸產品競爭力。強化該公司在 3、4、6 系列不鏽鋼以及低合金鋼中、小尺寸之產品競爭力，擴大市場占有率。

b.柳營廠

該公司柳營廠區之產線定位為中、大尺寸棒材製造以及功能性產品(ESR/VAR)生產，柳營廠 50 噸智能化煉鋼廠採用智能化生產線，將可大幅縮短產品熔煉時間達 20%~30%，對於節能

減碳以及成本管控均有相當之助益。並提升鍛棒尺寸以及切入大模塊、壓鑄模及特殊鍛件等市場，以 VCM 高清淨度、高成材率之鋼水結合既有 ESR/VAR 二次重熔設備，可望進一步提升產業競爭優勢。

柳營廠新製程規畫將採用 AOD 製程，縮短脫碳時間，且可使用低價原料來源，較現行使用 VOD 煉製不鏽鋼更具有競爭力，以該公司現行不鏽鋼產品比重約 5 成來看，透過此項製程更新將可有效降低不鏽鋼產品製造成本，進而提升該公司產品競爭力。

另柳營廠鑄錠、澆鑄製程將採用自動定位及清組模功能的先進澆鑄系統生產鑄錠，並導入垂直澆鑄系統以提升大鑄錠的鋼水品質及成材率。製程設計將以電極棒串連既有二次重熔(ESR/VAR)，拉高成材率以創造競爭優勢，串聯廠內鍛機或開胚機製作成鍛棒、大鍛棒或大輥棒，或直接以胚料形式出貨環胚、各類管胚或其他合金胚料、鑄錠。

柳營廠區之產線設計係以中、大尺寸輥棒及大尺寸鍛棒作為產品定位，茲就此二項產品生產技術發展列示如下：

(a)中、大尺寸輥棒生產技術發展

該公司過去將開胚機定位於鋼胚產線的中間製程，未來計畫透過設備改造，搭配 50 噸智能化煉鋼廠產出之優質鋼水，增加可供應產品種類，例如修改輥溝設計，增加大圓胚規格，可供應大型管胚供應；並透過開胚機後段延伸改造，引進新技術擴展輥棒成品尺寸的生產範圍，以輥代鍛改善過去僅提供小鍛棒產品所缺乏之市場競爭力。

(b)大尺寸鍛棒技術提升

該公司柳營廠 50 噸智能煉鋼廠已規劃整體煉鍛製程及鍛機串聯設計，將鑄型簡單化、大型化及複合鍛造改善內部品質，擴大供料尺寸並提升產品成形率進行製造流程設計，解決過往可供料尺寸不足的問題，彌補過去所缺乏之大尺寸胚料產出，擴展各種尺寸產品線的銷售範圍；此外透過複合鍛造程序設計，可降低單一機台之產能負荷，預期可延長生產設備的修繕週期，以期降低未來整體修繕支出。

綜上，該公司預計柳營廠 50 噸智能煉鋼廠正式投產後最大理論年產能可達 20~24 萬噸鋼水，將可解決該公司目前鋼水產能不足的情形。劃分兩廠專業分工，新營廠專注於小尺

寸產品，柳營廠則專注於大尺寸產品，透過生產流程優化及設備改造等方式擴增鋼品產出形狀，從小型到大型延伸產品尺寸供應能力，以提升產業競爭力。柳營廠建置後，將規劃各產品線新增產品型態如鑄錠、管胚、大鍛棒、模塊 (汽車產業壓鑄模、塑模鋼等)、小尺寸不鏽鋼、低合金鋼等方向來規劃市場需求，擴大各類型不鏽鋼、工具鋼、合金鋼、特殊鋼等各項產品供應，應足以滿足客戶訂單及營運規模成長所需。

(B) 擴增產能及其資金回收年限

該公司興建柳營廠 50 噸智能化煉鋼廠計畫將提升整體鋼水供應量能，擴增現有生產線，並將新營廠及柳營廠的定位專業分工，新營廠專注於小尺寸合金產品製造，柳營廠則定位於中、大尺寸合金輥棒及鍛棒產品，藉由專業分工及流程改造提升整體生產效率，預估可有效提升產能，擴大該公司營運規模，且使生產更有效率，並能增加產能調度彈性，為該公司帶來正面助益及營運成長動能。隨著柳營廠預計於 112 年第一季逐步完工，預計於第二季正式量產挹注營收，該公司預計柳營廠自 112 年下半年起即可量產並獲利，將有助於提升整體營收及獲利，茲將該公司於 112 年下半年~116 年度預估新廠所產生之效益合理性說明如下：

單位：噸；新臺幣仟元

年度 項目	112 年 下半年度	113 年度	114 年度	115 年度	116 年度
生產量(噸)	60,000	120,000	180,000	180,000	180,000
銷售量(噸)	60,000	120,000	180,000	180,000	180,000
價格(仟元/噸)	64.04	64.04	64.04	64.04	64.04
銷售值	3,842,400	7,684,800	11,527,200	11,527,200	11,527,200

資料來源：該公司提供。

註 1：該公司柳營廠預計 112 年第一季開始熱試車，6 月開始投產；故 112 年度僅計算 2 個季度之產能。

單位：噸；新臺幣仟元

年度 項目	112 年 下半年度	113 年度	114 年度	115 年度	116 年度
增加營業收入	3,842,400	7,684,800	11,527,200	11,527,200	11,527,200
增加營業毛利	845,328	1,767,504	2,708,892	2,708,892	2,708,892
增加營業利益	384,240	845,328	1,325,628	1,325,628	1,325,628
增加稅前淨利	384,240	845,328	1,325,628	1,325,628	1,325,628
增加稅後淨利(1)	307,392	676,262	1,060,502	1,060,502	1,060,502
折舊費用(2)	134,740	269,479	269,479	269,479	269,479
資金回收(1)+(2)	442,132	945,741	1,329,981	1,329,981	1,329,981
累積資金回收	442,132	1,387,873	2,717,855	4,047,836	5,377,818

資料來源：該公司提供。

註 1：此處係假設廠房及生產設備則分別以 50 年及 20 年作為使用年限攤提折舊。

註 2：柳營廠預計於 112 年 6 月開始投產，故 112 年度係計算半年度之折舊。

a.生產量、銷售量及銷售值之合理性

該公司柳營廠 50 噸智能煉鋼廠之廠房及產線設備將陸續於 111 年第二季至 112 年第一季裝機測試，並預計 112 年第一季開始熱試車，並於 112 年下半年正式量產，預計柳營廠正式上線後該廠最大理論產能為每年 20~24 萬噸鋼水。該公司以目前開發訂單為預估基礎，並考量未來國際合金鋼、特殊鋼品市場成長態勢、預估接單情形及新增產線之產量估列。該公司之生產量，係考量柳營廠整體產線規劃之正常產能，按過往生產經驗，產線生產熟練度及訂單狀況等因素推估而得，其未來預計增加之產量尚屬合理。在銷售量預估方面，銷售量則係依據以往銷售經驗，並考量國際市場對特殊鋼品需求、客戶訂單預測及產品在市場上的供需狀況等因素所編製。而在銷貨值方面，該公司係參酌成品產出率及銷售單價計算其每噸鋼水平均單價 64.04 仟元為基礎，並依據產銷量進行估計，其估計應尚屬合理。

故整體而言，該公司 112 下半年至 116 年應足以承接 60,000 噸、120,000 噸、180,000 噸、180,000 噸及 180,000 噸鋼水之銷售量，並保守估計每噸 64.04 仟元為計算基礎，考量未來市場規模持續成長及競爭者之競爭下，推估 112 年下半年~116 年度新增之營業收入分別為 3,842,400 仟元、7,684,800 仟元、11,527,200 仟元、11,527,200 仟元及 11,527,200 仟元，其估計基礎尚屬合理。

b.營業毛利、營業淨利之合理性

該公司柳營廠 50 噸智能煉鋼廠預計於 112 年下半年正式量

產，參酌初期產量之穩定性及預估未來市場報價及攤提新廠房生產相關之成本及折舊攤提後之毛利率為估計基礎，依據該公司過往 108~110 年度之毛利率分別為 11.69%、10.49%及 22.41%，考量柳營廠整體的智能產線規劃，導入先進製程設備如煉鋼、澆注技術等規劃，預期隨著柳營廠產能利用率之提升而使毛利率逐漸上升，故預估 112 年下半年到 116 年度之毛利率為 22%~23.5%作為保守之估算基準，同時考量未來訂單持續增加下使得產能逐步上升，將有助於降低成本，進而相對提升單位毛利，預估未來毛利仍有逐年上升之空間，因此推估 112 年下半年~116 年度新增營業毛利分別為 845,328 仟元、1,767,504 仟元、2,708,892 仟元、2,708,892 仟元及 2,708,892 仟元，故其預估之基礎尚屬合理。

而營業費用之估計係參考該公司 108~110 年度之營業費用率分別為 8.22%、10.61%及 13.04%，並考量柳營廠之初期營業費用，學習曲線，銷售規模等因素，預估營業費用率將控制約 12%，營業淨利則為營業毛利減除營業費用而得，推估 112 年下半年~116 年度新增營業利益分別為 384,240 仟元、845,328 仟元、1,325,628 仟元、1,325,628 仟元及 1,325,628 仟元，其預估基礎尚屬合理。

c.預計資金回收年限合理性

計算該公司本次柳營廠 50 噸智能煉鋼廠預計總投入成本 4,495,000 仟元之預計資金回收年限，係以每年估計新增之稅後淨利為基礎，折舊費用之提列接採直線法提列，廠房折舊攤提年限為 50 年，生產設備折舊攤提年限為 20 年，預估每年提列折舊費用為 269,479 仟元符合該公司之折舊提列政策，故所提列之折舊費用應屬合理。依據上述稅後淨利，加回本次計畫所提列之折舊費用，以現金基礎自 112 年 7 月起推算其回收年限，預計投資回收年限約為 3.84 年，其資金回收年限尚屬合理。

B. 現有設備之汰換、更新及修繕

(A)設備修繕支出，維持產品產出品質

該公司所屬鋼鐵產業係為資本密集產業，因此例行性設備修繕、保養則為維持生產設備順暢運作之必要性支出，可維持生產流程運作順暢，延長資產使用年限，維持生產品質穩定性，減少出貨產品被客訴退貨之風險，增加該公司市場競爭力。

(B)現有設備更新所降低之成本暨資金回收年限

因應該公司近年業務接單量成長，其中小尺寸工具鋼佔接單總量之 50%，而為提升小尺寸工具鋼製程效率，該公司擬改善現有製程，新增連鑄設備以優化製程，預計可以提升煉鋼效率，提升小尺寸工具鋼產能約 50%，預計可以節省小尺寸工具鋼之成型加工成本約 4.7 元/kg。預計新營廠連鑄設備將於 113 年度投入完成，經過冷熱試車後，預計自 114 年度起正式投入產線，即可為新營廠提升生產效率，將有助於降低單位生產成本及提升獲利，茲將該公司於 114 年~115 年度預估新營廠連鑄設備投入後所產生之效益合理性說明如下：

單位：噸；新臺幣仟元

年度 項目	114 年度	115 年度
生產量(噸)	90,000	90,000
減少單位成本(仟元/噸)	4.7	4.7
節省生產成本	423,000	423,000

資料來源：該公司提供。

註 1：新營廠連鑄設備預計於 113 年完工，114 年正式投入產線。

單位：噸；新臺幣仟元

年度 項目	114 年度	115 年度
節省生產成本	423,000	423,000
增加營業毛利	423,000	423,000
增加稅前淨利	423,000	423,000
增加稅後淨利(1)	338,400	338,400
折舊費用(2)	14,536	14,536
資金回收(1)+(2)	352,936	352,936
累積資金回收	352,936	705,872

資料來源：該公司提供。

註 1：此處係假設生產設備以 20 年作為使用年限攤提折舊。

a.生產量及節省生產成本之合理性

該公司新營廠連鑄設備預計將於 113 年度投入完成，經過冷熱試車後，預計自 114 年度起正式投入產線，預計連鑄製程正式上線後將可提升生產效率。該公司依過去生產經驗，並評估新製程投入後所產生之效益，估計未來將可節省每噸生產成本 4.7 仟元，並以新營廠 110 年度實際產出量 89,925 噸作為估計基礎，考量考量國際市場對不銹鋼品需求、客戶訂單預測及

產品在市場上的供需狀況等因素所編製，保守估計該公司114~115年應足以承接90,000噸及90,000噸之產銷量，因此推估114~115年度可節省之生產成本分別為423,000仟元及423,000仟元，其估計基礎尚屬合理。

b.營業毛利、稅前淨利暨預計資金回收年限之合理性

依據該公司114~115年度之可節省生產成本分別為423,000仟元及423,000仟元，在其他條件不變之下，單位生產成本降低之效益即可直接反應在營業毛利及稅前淨利之提升，故其預估之基礎尚屬合理。

又計算該公司本次現有設備之汰換、修繕支出之預計總投入成本571,423仟元之預計資金回收年限，係以每年所能節省之生產成本為基礎，折舊費用之提列係採直線法提列，生產設備折舊攤提年限為20年，預估每年提列折舊費用為14,536仟元符合該公司之折舊提列政策，故所提列之折舊費用應屬合理。依據上述稅後淨利，加回本次計畫所提列之折舊費用，以現金基礎自114年起推算其回收年限，預計投資回收年限約為1.62年，其資金回收年限尚屬合理。

發行公司：榮剛材料科技股份有限公司

董事長：王炯棻