

股票代碼：2048



中龍鋼鐵股份有限公司
DRAGON STEEL CORPORATION

ANNUAL REPORT

111 年年報

中華民國一一二年三月三十一日刊印

查詢年報網址：<https://mops.twse.com.tw>

<https://www.dragonsteel.com.tw>

證交所公開資訊觀測站

中龍鋼鐵（股）公司網站

公司發言人

姓名：李昭祥

職稱：總經理

電話：(04)2630-6088

電子郵件信箱：ds@dragonsteel.com.tw

公司代理發言人

姓名：黃凱靖

職稱：財務部門副總經理

電話：(04)2630-6088

電子郵件信箱：ds@dragonsteel.com.tw

總公司及工廠之地址、電話

地址：434 臺中市龍井區龍昌路 100 號

電話：(04)2630-6088

傳真：(04)2630-6066

辦理股票過戶機構

名稱：凱基證券股份有限公司

地址：100 臺北市重慶南路一段 2 號 5 樓

網址：<https://www.KGIeWorld.com.tw>

電話：(02)2389-2999

最近年度財務報告簽證會計師

會計師姓名：許瑞軒會計師、劉裕祥會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：806 高雄市前鎮區成功二路 88 號 3 樓

網址：<https://www2.deloitte.com/tw/tc.html>

電話：(07)530-1888

海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

公司網址：<https://www.dragonsteel.com.tw>

目 錄

頁 次

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	4
參、公司治理報告.....	6
一、組織系統.....	6
二、董事、監察人、總經理、副總經理及各部門主管之資料.....	8
三、公司治理運作情形.....	27
四、簽證會計師公費資訊.....	45
五、更換會計師資訊.....	45
六、董事長、總經理、財會經理人最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所.....	45
七、董監事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形...	45
八、董事、經理人及大股東持股資料.....	46
九、持股比例占前十大股東間互為關係人資訊.....	47
十、綜合持股比例.....	48
肆、募資情形.....	49
一、資本及股份.....	49
二、公司債.....	55
三、特別股辦理情形.....	57
四、海外存託憑證.....	57
五、員工認股權憑證及併購之辦理情形.....	57
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	57
七、資金運用計畫執行情形.....	57
伍、營運概況.....	58
一、業務內容.....	58
二、市場及產銷概況.....	62
三、最近二年度從業員工資料.....	67
四、環保支出資訊.....	68
五、勞資關係.....	70

六、資通安全管理.....	71
七、重要契約.....	72
陸、財務概況.....	74
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	74
二、最近五年度財務分析.....	77
三、一一一年度財務報告之監察人審查報告.....	80
四、一一一年度之會計師查核簽證財務報表.....	81
五、一一一年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	147
六、如有發生財務週轉困難情事，應列明對本公司財務狀況之影響.....	147
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	148
一、財務狀況.....	148
二、財務績效.....	149
三、現金流量分析	150
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	152
五、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.....	153
六、風險管理分析評估事項.....	154
七、其他重要事項.....	159
捌、特別記載事項.....	160
一、關係企業相關資料.....	160
二、私募有價證券辦理情形.....	160
三、子公司持有或處分本公司股票情形.....	160
四、其他必要補充說明事項.....	160
五、證券交易法第 36 條第 3 項第 2 款對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	160

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生，大家好：

111 上半年營運狀況良好，下半年受國際鋼市衝擊，影響銷售量及獲利，致使全年成長趨緩。在鋼鐵需求疲軟的壓力下，全球鋼廠獲利皆面臨嚴重衰退甚或虧損。面對整體環境的嚴峻挑戰，本公司持續勵行降成本增利潤活動，並積極拓展產品與服務，推廣技術行銷及高品級產品，期以更加穩健、具競爭力之體質，掌握景氣復甦後的商機。

一、111 年度營業結果暨財務狀況

（一）生產狀況

111 年度 H 型鋼實際生產量 42.49 萬噸，較 110 年度實際生產量減少 19.82%；熱軋鋼品實際生產量 282.25 萬噸，較 110 年度實際生產量減少 15.5%；窄幅鋼板實際生產量 2.33 萬噸，較 110 年度實際生產量減少 55.79%；小鋼胚實際生產量 60.25 萬噸，較 110 年度實際生產量減少 19.48%；商用扁鋼胚實際生產量 97.63 萬噸，較 110 年度實際生產量增加 23.99%。

單位：萬噸

生產項目	111 年	110 年	年增減率(%)
H 型鋼	42.49	52.99	-19.82
熱軋鋼品	282.25	334.01	-15.50
窄幅鋼板	2.33	5.27	-55.79
小鋼胚	60.25	74.83	-19.48
商用扁鋼胚	97.63	78.74	23.99

（二）銷售狀況

111 年度 H 型鋼銷售量 42.42 萬噸，較 110 年度銷售量減少 17.25%；熱軋鋼品銷售量 289.80 萬噸，較 110 年度銷售量減少 12.36%；窄幅鋼板銷售量 2.29 萬噸，較 110 年度銷售量減少 58.29%；小鋼胚銷售量 58.86 萬噸，較 110 年度銷售量減少 18.28%；商用扁鋼胚銷售量 69.13 萬噸，較 110 年度銷售量減少 7.75%。

單位：萬噸

銷售項目	111 年	110 年	年增減率(%)
H 型鋼	42.42	51.26	-17.25
熱軋（粗）鋼捲	289.80	330.68	-12.36
窄幅鋼板	2.29	5.49	-58.29
小鋼胚	58.86	72.03	-18.28
商用扁鋼胚	69.13	74.94	-7.75

（三）損益狀況

111 年度營業收入 110,728,911 千元，營業毛利 3,171,202 千元，佔營業收入之 2.86%；營業費用 2,071,807 千元，佔營業收入之 1.87%；營業淨利 1,099,395 千元，扣除營業外收入及支出 221,482 千元，稅前淨利為 877,913 千元，所得稅費用 158,250 千元，稅後淨利 719,663 千元。

單位：千元

項目	111 年	110 年	年增減率(%)
營業收入	110,728,911	124,484,643	-11.05
營業毛利（損）	3,171,202	24,555,477	-87.09
營業費用	2,071,807	2,526,897	-18.01
營業淨利（損）	1,099,395	22,028,580	-95.01
營業外收入及支出	-221,482	-363,753	-39.11
稅前淨利（損）	877,913	21,664,827	-95.95
所得稅利益	158,250	4,381,914	-96.39
稅後淨利（虧損淨額）	719,663	17,282,913	-95.84

（四）研究發展狀況

中鋼集團下一個五十年的經營雙主軸為「轉型高值化精緻鋼廠，發展綠能產業」。中龍依循集團精緻鋼品定義「具備高技術含量、高獲利能力及高產業效益」產品，自 109 年起積極推動精緻鋼品發展與相關自動化、智慧化技術開發，依照自身產線優勢與產品在市場定位，聚焦四個精緻鋼品項，分別為：高功能結構鋼、客製化中高碳合金鋼、超能效電磁鋼與先進汽車用鋼，擬定各產品推動行動方案，包括產品開發、合格率提升與降低生產成本。111 年完成兩項準精緻鋼品推動：1.高功能結構鋼的 SM570 型鋼擴大尺寸，以拓展高強度耐震鋼材供應範圍；2.超能效電磁鋼的 35CS250 熱軋產品開發，以持續滿足市場需求。

另為發展關鍵製程技術，107 年開始結合母公司中鋼研發資源成立研發單位，藉由研發之正向循環，培養在地研發人才。初始架構為煉鋼及軋鋼兩研究室，研究主題為中龍特有電爐及型鋼產線與產品。短期以降低成本、提高產品競爭力為目標，中長期以建立電爐及型鋼工場智慧化為目標，進而發展中龍優勢產品，並協助推動未來碳中和相關工作。111 年煉鋼研發小組進行「電爐靜態計算 AI 預測模型之開發及應用」及「電爐熱渣循環送電、投料及操作模式精進技術開發」等研究，透過專案建立冶煉預測模型及提升電爐冶煉技術，降低冶煉電耗、提升冶煉渣等貢獻，提升電爐冶煉效能；型鋼研發小組進行「Profile Gauge 量測模組開發」與「型鋼即時間隙監診系統開發」之研究，並由中鋼協助進行「型鋼與窄板 model」開發。同時為推展中龍產學合作能量，與中興大學精密所合作完成「型鋼檢查床 H 型鋼長度與彎直度量測技術開發研究」，後續將推動工程化以落實於現場，希由監診與量測技術開發，建立型鋼產線智能化生產之基石。

二、112 年度營業計畫概要與未來公司發展策略

112 年度展望後市，俄烏戰爭利空淡化，美國通膨趨緩，大陸調整清零政策，預期鋼市於農曆春節後進入復甦期，第二季將隨著經濟復甦，補庫存力道加大轉強，整體鋼市發展前景審慎樂觀。依據世界鋼鐵協會預估，112 年度鋼市需求將恢復性增長 1%，加以目前國內公共工程及廠辦營造用鋼需求仍穩定成長，主要產鋼國也陸續進行減產，鋼市終端需求將回穩向上。本公司將隨時掌握外在經營環境之變化，配合集團政策，發展精緻鋼品，並持續推動各項改善措施及降低成本活動，定期追蹤執行進度，期能再創獲利佳績。

敬祝

各位身體健康 萬事如意

董事長



總經理



貳、公司簡介

中龍鋼鐵公司成立於民國 82 年，於民國 97 年透過換股成為中國鋼鐵公司 100%持股子公司，並在臺中港工業專區，取得 280 公頃的建廠用地，分兩期興建電爐及高爐，每年可供應 600 萬噸鋼品，改善國內依賴進口鋼品狀況，也是國內唯一同時擁有轉爐煉鋼與電爐煉鋼兩種製程之一貫化作業鋼廠。公司沿革說明如下：

- 82 年 11 月 桂裕企業（股）公司成立
- 83 年 08 月 經濟部將桂裕一貫作業精緻鋼廠案列為重大投資案
- 84 年 09 月 經建會通過中長期資金融資案
- 85 年 04 月 與 NKK/MHI/NSC 簽訂型鋼廠主體設備合約
- 87 年 03 月 煉鋼廠（電爐）順利試車量產
- 87 年 06 月 H 型鋼廠順利試車量產
- 87 年 12 月 全臺最大 H 型鋼尺寸「H900x300」試軋成功
- 88 年 07 月 ISO 14001 環境系統評鑑合格
- 88 年 10 月 ISO 9002 品保系統評鑑合格
- 88 年 11 月 與 CONCAST 簽訂小鋼胚廠主體設備合約
- 89 年 10 月 向臺中地方法院聲請公司重整
- 89 年 12 月 小鋼胚連鑄工場熱試車
- 90 年 05 月 臺中地方法院裁定准予重整
- 92 年 01 月 配合重整計畫減增資後實收資本額為新臺幣 36.27 億元
- 92 年 06 月 臺中地方法院裁定重整完成
- 93 年 07 月 更名為中龍鋼鐵股份有限公司
- 93 年 12 月 簽訂一貫作業鋼廠第二期建廠用地之 200 公頃土地租賃契約
- 95 年 07 月 第二期第一階擴建案簽約暨動土典禮
- 96 年 01 月 行政大樓完工啟用
- 97 年 02 月 因應第二期擴建計畫簽訂新臺幣 517 億元之聯合授信案
- 97 年 08 月 中龍第二期第二階擴建計畫環境影響說明書經環保署審查通過
- 97 年 10 月 經換股作業成為中鋼 100%持股子公司
- 98 年 08 月 99 號碼頭卸船機啟用
- 98 年 12 月 因應第二期擴建計畫簽訂新臺幣 200 億元之熱軋廠聯合授信案
- 98 年 12 月 第二期第二階擴建案動工興建
- 99 年 02 月 中鋼集團第五號高爐點火投產
- 99 年 04 月 熱軋工場首捲熱軋鋼捲產出
- 99 年 12 月 員工休閒中心啟用
- 100 年 03 月 舉辦第一屆公司廠慶活動
- 100 年 11 月 符合 ISO14604-1 認證規範及行政院環保署溫室氣體查證指引

101 年 07 月 因應第二期第二階擴建計畫簽訂新臺幣 350 億元之聯貸案

101 年 08 月 第二期第二階擴建計畫煉焦爐推焦典禮

101 年 08 月 首次出版「2011 中龍鋼鐵公司企業社會責任報告書」並榮獲「2012 臺灣企業永續報告獎」製造業組之佳作獎

101 年 10 月 榮獲行政院公共工程委員會第十屆「金擘獎」「民間經營團隊優等獎」及「公益獎」

102 年 03 月 中鋼集團第六號高爐點火投產

102 年 03 月 通過臺中關稅局優質企業安全供應鏈認證(AEO)

102 年 10 月 榮獲第 14 屆全國標準化獎

102 年 11 月 榮獲「2013 臺灣企業永續報告獎」製造業組之「優等獎」

103 年 10 月 員工安居中心新建工程案舉行動土典禮

103 年 11 月 榮獲「2014 臺灣企業永續報告獎」製造業組之「銀獎」

103 年 12 月 榮獲第十一屆國家品牌玉山獎「傑出企業獎」及「傑出企業類特別獎」

104 年 10 月 診療所、消防隊及附屬設施新建工程舉行動土典禮

105 年 01 月 原料堆置場防風防塵牆提升效率案動工興建

105 年 10 月 榮獲 2016 年 BSI 管理標準年會「集團永續典範獎」及 2016 年 TCSA「臺灣永續獎銅獎」

106 年 10 月 榮獲教育部體育署頒發運動企業認證

106 年 11 月 榮獲「2017 臺灣企業永續獎」企業永續報告類傳統製造業組之「銀獎」

106 年 11 月 榮獲 BSI 管理標準年會「集團永續卓越獎」

107 年 03 月 中龍樂活中心正式啟用

107 年 03 月 中龍安居中心完工

108 年 11 月 榮獲 1111 人力銀行 2019 幸福企業大賞「金屬／非金屬類」20 大幸福企業

108 年 11 月 榮獲「2019 TCSA 臺灣企業永續獎」之「企業永續報告類第一類金獎」

109 年 11 月 榮獲「2020 TCSA 臺灣企業永續獎」之「企業永續報告類傳統製造業組銅獎」

109 年 11 月 榮獲 BSI 管理標準年會「永續韌性卓越獎」

110 年 12 月 榮獲「110 年經濟部節能標竿獎暨推動能源教育標竿獎」之「銀獎」

111 年 03 月 榮獲經濟部水利署「節約用水績優單位甲等獎」

111 年 10 月 榮獲臺中市陽光 A+競賽「綠能貢獻獎」

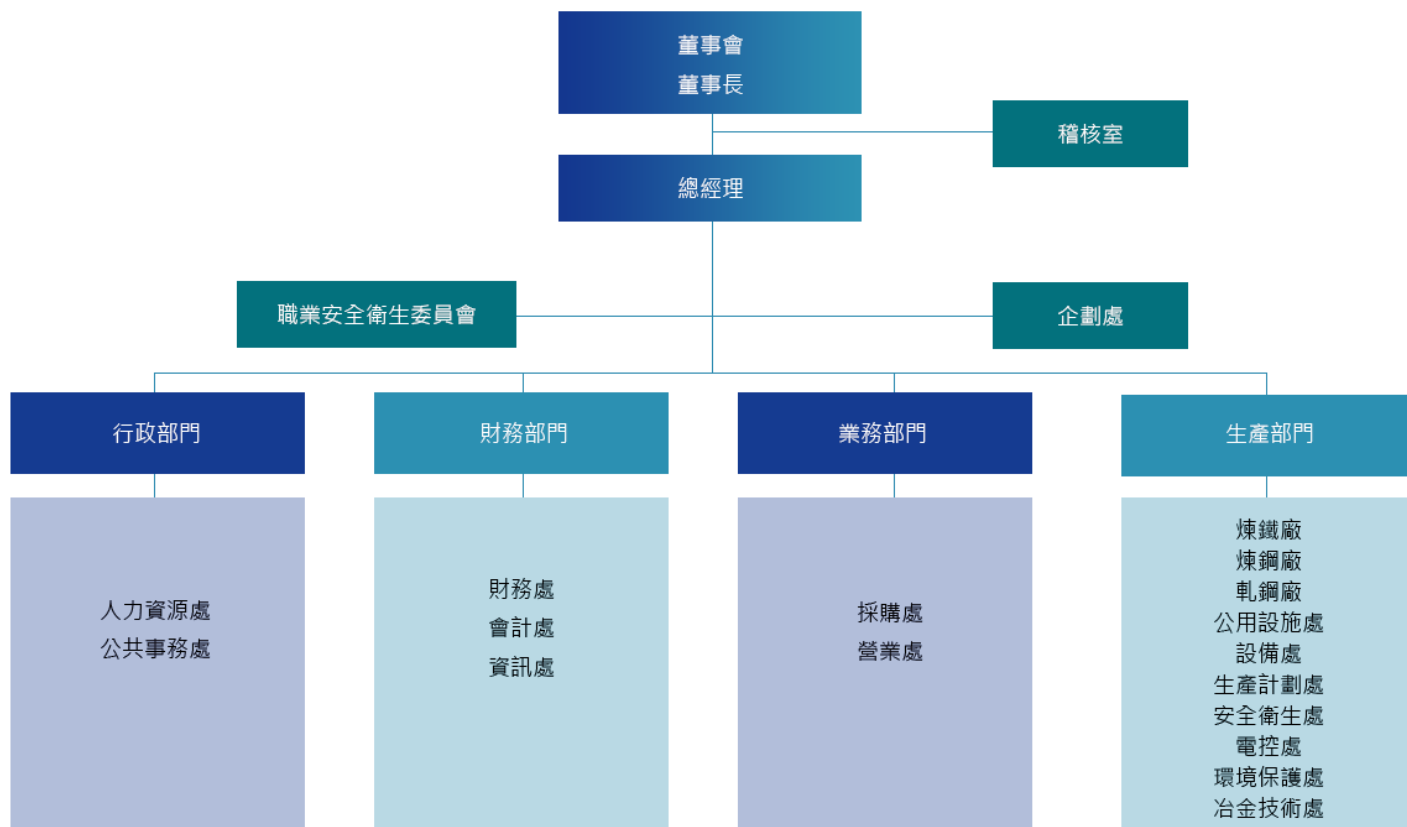
111 年 11 月 榮獲 BSI 管理標準年會「永續韌性卓越獎」

111 年 12 月 榮獲經濟部能源局「111 年經濟部節能標竿獎」之「銀獎」

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)公司組織結構



(二)各主要部門所營業務

組織單位	基本業務
稽核室	1.檢核公司自行評估內部控制制度之成效。 2.評估各單位所制定之辦法及作業程序是否適當（不違反法令、規章），各權責主管是否切實督導，以防違規行為發生及作適當處置。 3.評估本公司各種計畫、組織及督導程序是否能有效達成公司目標。
行政部門	1.人員之任免、差勤、異動、考評、離職作業及教育訓練之辦理。 2.員工醫療保健及環境衛生之管理事項。 3.保全、消防、交通、治安之規劃及管理事項。
業務部門	1.採購制度之擬定、檢討及改進之建議事項。 2.採購案件之招標、詢價、比價及議價事項。 3.供應商之調查、審定、履約、違約、解約之評核事項。 4.關於銷售合約及訂單之簽訂事項；客戶信用狀之催收、接受、審核事項。 5.關於客戶索賠及抱怨事件之接受事項。 6.關於進、出口貨（產）品之海、空運輸，僱船業務之安排事項。 7.國內外鋼品行銷策略之擬定與執行事項。
財務部門	1.資金籌措及運用等財務之管理、財產保險、股東業務。 2.會計制度、憑證、帳務、決算核編、預算制度、稅捐核計等業務。 3.整體資訊系統規劃及處理；資料管理及資料處理之維護。 4.電腦硬體及網路系統之規劃及引進。
生產部門	1.煉鋼及軋鋼製造程序之控制及執行。 2.生產設備之維修、點檢及保養。 3.原料、副料、成品及半成品之入庫、儲存、領料、出貨作業。 4.品質系統及冶金規範之擬訂、維護及精進事項。 5.推動執行勞工安全衛生法令；實施勞工安全衛生教育訓練及勞安證照培訓。 6.空氣、水、廢棄物、噪音、土壤及振動等污染之防治工作。
企劃處	1.公司經營策略及執行方案之分析及評估。 2.公文收發、繕打、稽催及文書之建檔與管理。 3.各項法務工作處理及訴訟事件研析。 4.公司組織編制及職位評價、協力契約管理、管理活動規劃與推動、資本支出編列、控管及效益評估、作業流程改善。

二、董事、監察人、總經理、副總經理及各部門主管之資料
(一)董事及監察人資料

112 年 03 月 31 日

單位：股

職 稱	國籍或 註冊地	姓 名	性別 年齡	選 任 日 期	任 期	初 次 選 任 日 期	選 任 時 持 有 股 份		現 在 持 有 股 數		配 偶、未 成 年 子 女 現 在 持 有 股 份		利 用 他 人 名 義 持 有 股 份		主 要 經 (學) 歷	目 前 兼 任 本 公 司 及 其 他 公 司 之 職 務	具 配 偶 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	中 華 民 國	中 國 鋼 鐵 (股) 公 司		109.09.28	三 年	85.01.12	8,612,586,123		8,612,586,123	100%	-	-	-	-	東海大學經濟學士 中鋼公司執行副總經理	中貿國際(股)公司董事 中國鋼鐵結構(股)公司董事 中鋼運通(股)公司董事 中鋼保全(股)公司董事 Formosa Ha Tinh (Cayman) Limited 董事 Formosa Ha Tinh Steel Corporation 董事	-	-	-	
		代 表 人：黃建智 (註 1)	男 61~ 70 歲	109.09.28	三 年	111.08.02 上 任 日 期	0													
董 事	中 華 民 國	中 國 鋼 鐵 (股) 公 司		109.09.28	三 年	85.01.12	8,612,586,123		8,612,586,123	100%	-	-	-	-	國立成功大學資源工程博士 中鋼公司董事長	中欣開發(股)公司董事 中鴻鋼鐵(股)公司董事 中字環保工程(股)公司董事 中冠資訊(股)公司董事 中鋼碳素化學(股)公司董事 中貿國際(股)公司董事 中盈投資開發(股)公司董事 台灣高鐵(股)公司董事	-	-	-	
		代 表 人：翁朝棟	男 61~ 70 歲	109.09.28	三 年	105.06.28 上 任 日 期	0													
董 事	中 華 民 國	中 國 鋼 鐵 (股) 公 司		109.09.28	三 年	85.01.12	8,612,586,123		8,612,586,123	100%	-	-	-	-	國立中山大學材料科學博士 中鋼公司總經理	中發控股(股)公司董事長 中能發電(股)公司董事長 中鋼碳素化學(股)公司董事 中字環保工程(股)公司董事 中盈投資開發(股)公司董事	-	-	-	
		代 表 人：王錫欽 (註 2)	男 61~ 70 歲	109.09.28	三 年	111.06.02 上 任 日 期	0													

職 稱	國籍或 註冊地	姓 名	性別 年齡	選 日	任 期	初 次 選 任 日 期	選 任 時 持 有 股 份		現 在 持 有 股 數		配 偶、未 成 年 子 女 現 在 持 有 股 份		利 用 他 人 名 義 持 有 股 份		主 要 經 (學) 歷	目 前 兼 任 本 公 司 及 其 他 公 司 之 職 務	具 配 偶 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	中 華 民 國	中 國 鋼 鐵 (股) 公 司		109.09.28	三 年	85.01.12	8,612,586,123	100%	8,612,586,123	100%	-	-	-	-	國 立 清 華 大 學 動 力 機 械 學 士 中 鋼 公 司 生 產 部 門 副 總 經 理	常 州 中 鋼 精 密 鍛 材 有 限 公 司 董 事 長 中 鋼 運 通 (股) 公 司 董 事 唐 榮 鐵 工 廠 (股) 公 司 董 事	-	-	-	
		代 表 人：陳 守 道	男 61~ 70 歲	109.09.28	三 年	110.05.31 上 任 日 期	0													
董 事	中 華 民 國	中 國 鋼 鐵 (股) 公 司		109.09.28	三 年	85.01.12	8,612,586,123	100%	8,612,586,123	100%	-	-	-	-	國 立 成 功 大 學 企 業 管 理 學 士 中 鋼 公 司 業 務 部 門 副 總 經 理	中 貿 國 際 (股) 公 司 董 事 長 中 鴻 鋼 鐵 (股) 公 司 董 事 長 中 冠 資 訊 (股) 公 司 董 事 中 盈 投 資 開 發 (股) 公 司 董 事 瑞 展 動 能 (股) 公 司 董 事 富 田 電 機 (股) 公 司 董 事 東 亞 聯 合 鋼 鐵 株 式 會 社 董 事 CSC Steel Holdings Berhad 董 事 CSC Steel Sdn. Bhd.董 事	-	-	-	
		代 表 人：劉 敏 雄	男 61~ 70 歲	109.09.28	三 年	107.07.01 上 任 日 期	0													
監 察 人	中 華 民 國	中 國 鋼 鐵 (股) 公 司		109.09.28	三 年	85.01.12	8,612,586,123	100%	8,612,586,123	100%	-	-	-	-	美 國 懷 俄 明 大 學 國 際 研 究 碩 士 中 鋼 公 司 財 務 部 門 助 理 副 總 經 理	China Steel and Nippon Steel Vietnam Joint Stock Company 監 察 人 China Steel Corporation India Pvt. Ltd.董 事 中 冠 資 訊 (股) 公 司 董 事 中 欣 開 發 (股) 公 司 董 事 中 發 控 股 (股) 公 司 監 察 人 中 能 發 電 (股) 公 司 監 察 人	-	-	-	
		代 表 人：周 鴻 泰	男 51~ 60 歲	109.09.28	三 年	106.06.01 上 任 日 期	0													

職 稱	國籍或 註冊地	姓 名	性別 年齡	選 任 日 期	任 期	初 次 選 任 日 期	選 任 時 持 有 股 份		現 在 持 有 股 數		配 偶、未 成 年 子 女 現 在 持 有 股 份		利 用 他 人 名 義 持 有 股 份		主 要 經（學）歷	目 前 兼 任 本 公 司 及 其 他 公 司 之 職 務	具 配 偶 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	
監 察 人	中 華 民 國	中 國 鋼 鐵（股）公 司		109.09.28	三 年	85.01.12	8,612,586,123								中 國 文 化 大 學 勞 工 關 係 碩 士 中 鋼 公 司 行 政 部 門 副 總 經 理	中 鋼 運 通（股）公 司 董 事 中 鋼 保 全（股）公 司 董 事 漢 威 巨 蛋 開 發（股）公 司 董 事				
		代 表 人：黃 一 中	男 51~ 60 歲	110.03.05	三 年	110.03.05 上 任 日 期	0	100%	8,612,586,123	100%	-	-	-	-						

註 1：中鋼公司於 111 年 06 月 02 日代表人王錫欽君辭任董事長。
註 2：中鋼公司於 111 年 08 月 02 日改選代表人黃建智君擔任董事長。

1.法人股東之主要股東

112 年 03 月 31 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
中國鋼鐵（股）公司	經濟部 20%、兆豐商銀託管中國鋼鐵從業人員持股信託專戶 2.24%、運鴻投資股份有限公司 1.63%、富邦人壽保險股份有限公司 1.58%、舊制勞工退休基金 1.12%、摩根銀行台北分行託管梵加德股票指數專戶 1.09%、大通託管先進星光先進總合國際股票指數 1.03%、運盈投資股份有限公司 1.01%、新制勞工退休基金 0.96%、寶來台灣高股息基金專戶 0.93%。

註：上表為最近一次停止過戶日之資料

2.主要股東為法人者其主要股東

112 年 03 月 31 日

法人名稱	法人之主要股東
富邦人壽保險（股）公司	富邦金融控股（股）公司 100%
運鴻投資（股）公司	中鋼運通（股）公司 48.28%、中鴻鋼鐵（股）公司 39.59%、中鋼碳素化學（股）公司 8.90%、聯鋼營造工程（股）公司 3.23%
運盈投資（股）公司	中盈投資開發（股）公司 49.00%、九一鋼管株式會社 42.00%、運鴻投資（股）公司 9.00%

註：上表為最近一次停止過戶日之資料

3.董事及監察人專業資格獨立性資訊揭露

112年03月31日

條件 姓名	專業資格與經驗（註1）	獨立性情形（註2）	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
董事長 黃建智	1.最高學歷為東海大學經濟學士，現任中貿國際（股）公司董事、中國鋼鐵結構（股）公司董事、中鋼運通（股）公司董事、中鋼保全（股）公司董事、Formosa Ha Tinh (Cayman) Limited 董事、Formosa Ha Tinh Steel Corporation 董事。 2.無公司法第30條各款情事。	1.非「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第三條第一項第1~3款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 2.非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。 3.最近2年提供本公司或其關係企業商務、財務、會計等服務所取得之報酬金額累計未逾新臺幣50萬元。	0
董事 翁朝棟	1.最高學歷為國立成功大學資源工程博士，現任中欣開發（股）公司董事、中鴻鋼鐵（股）公司董事、中宇環保工程（股）公司董事、中冠資訊（股）公司董事、中鋼碳素化學（股）公司董事、中貿國際（股）公司董事、中盈投資開發（股）公司董事、台灣高鐵（股）公司董事。 2.無公司法第30條各款情事。	1.非「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第三條第一項第1~3款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 2.非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。 3.最近2年提供本公司或其關係企業商務、財務、會計等服務所取得之報酬金額累計未逾新臺幣50萬元。	0
董事 王錫欽	1.最高學歷為國立中山大學材料科學博士，現任中發控股（股）公司董事長、中能發電（股）公司董事長、中鋼碳素化學（股）公司董事、中宇環保工程（股）公司董事、中盈投資開發（股）公司董事。 2.無公司法第30條各款情事。	1.非「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第三條第一項第1~3款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 2.非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。 3.最近2年提供本公司或其關係企業商務、財務、會計等服務所取得之報酬金額累計未逾新臺幣50萬元。	0

董 事 陳守道	1.最高學歷為國立清華大學動力機械學士，現任常州中鋼精密鍛材有限公司董事長、中鋼運通（股）公司董事、唐榮鐵工廠（股）公司董事。 2.無公司法第 30 條各款情事。	1.非「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第三條第一項第 1~3 款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 2.非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。 3.最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、財務、會計等服務所取得之報酬金額累計未逾新臺幣 50 萬元。	0
董 事 劉敏雄	1.最高學歷為國立成功大學企業管理學士，現任中貿國際（股）公司董事長、中鴻鋼鐵（股）公司董事長、中冠資訊（股）公司董事、中盈投資開發（股）公司董事、瑞展動能（股）公司董事、富田電機（股）公司董事、東亞聯合鋼鐵株式會社董事、CSC Steel Holdings Berhad 董事、CSC Steel Sdn. Bhd.董事。 2.無公司法第 30 條各款情事。	1.非「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第三條第一項第 1~3 款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 2.非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。 3.最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、財務、會計等服務所取得之報酬金額累計未逾新臺幣 50 萬元。	0
監察人 周鴻泰	1.最高學歷為美國懷俄明大學國際研究碩士，現任 China Steel and Nippon Steel Vietnam Joint Stock Company 監察人、China Steel Corporation India Pvt. Ltd.董事、中冠資訊（股）公司董事、中欣開發（股）公司董事、中發控股（股）公司監察人、中能發電（股）公司監察人。 2.無公司法第 30 條各款情事。	1.非「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第三條第一項第 1~3 款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 2.非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。 3.最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、財務、會計等服務所取得之報酬金額累計未逾新臺幣 50 萬元。	0
監察人 黃一中	1.最高學歷為中國文化大學勞工關係碩士，現任中鋼運通（股）公司董事、中鋼保全（股）公司董事、漢威巨蛋開發（股）公司董事。 2.無公司法第 30 條各款情事。	1.非「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第三條第一項第 1~3 款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 2.非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。 3.最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、財務、會計等服務所取得之報酬金額累計未逾新臺幣 50 萬元。	0

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

註2：獨立董事應敘明符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬（或利用他人名義）持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特定關係公司（參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第3條第1項5~8款規定）之董事、監察人或受僱人；最近2年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

112 年 03 月 31 日
單位：股；新臺幣千元

職稱	國籍	姓名	性別	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股率	股數	持股率	股數	持股率			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	李昭祥	男	109.03.04	-	-	-	-	-	-	國立成功大學材料工程學士 中鋼公司煉鐵廠廠長	-	-	-	-	
行政部門助理副總經理 (註1)	中華民國	杜俊演	男	112.01.01	-	-	-	-	-	-	美國橋港大學諮商輔導與人力發展所碩士 臺北醫學院保健營養系學士 中鋼公司人力資源處副處長	-	-	-	-	
業務部門代理副總經理 (註2)	中華民國	李政謀	男	112.01.01	-	-	-	-	-	-	國立交通大學運輸工程與管理學士 中鋼公司業務部門專案副處長	-	-	-	-	
業務部門助理副總經理 (註3)	中華民國	李宛儒	女	112.01.01	-	-	-	-	-	-	國立臺灣大學政治學研究所碩士 中龍公司公共事務處處長 中龍公司營業處副處長	-	-	-	-	
財務部門副總經理 (註4)	中華民國	黃凱靖	男	112.03.01	-	-	-	-	-	-	國立成功大學企業管理碩士 中鋼公司會計處處長	-	-	-	-	
財務部門助理副總經理 (註5)	中華民國	蘇俐今	女	112.02.01	-	-	-	-	-	-	東海大學會計研究所碩士 中龍公司財務處處長 中龍公司會計處處長	-	-	-	-	

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	就 任 日 期	持 有 股 份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主 要 經 (學) 歷	目 前 兼 任 其 他 公 司 之 職 務	具 配 偶 或 二 親 等 以 內 關 係 之 經 理 人			備 註
					股 數	持 股 率	股 數	持 股 率	股 數	持 股 率			職 稱	姓 名	關 係	
生產部門副總經理 (註6)	中華民國	劉憲東	男	111.09.01	-	-	-	-	-	-	東海大學工業工程系學士 中鋼公司生產計劃處處長	-	-	-	-	
生產部門助理副總經理	中華民國	陳榮群	男	110.03.01	-	-	-	-	-	-	國立成功大學造船工程學士 中鋼公司煉鐵廠副廠長	-	-	-	-	
生產部門助理副總經理	中華民國	陳信榮	男	110.04.19	-	-	-	-	-	-	泰國亞洲理工學院環境工程碩士 中龍公司環境保護處處長	-	-	-	-	
生產部門助理副總經理 (註7)	中華民國	洪正雄	男	111.11.01	-	-	-	-	-	-	國立中山大學企業管理碩士 中鋼公司煉鋼廠副廠長	-	-	-	-	
財務處處長(註8)	中華民國	張哲偉	男	112.02.20	-	-	-	-	-	-	美國西德州農工大學財務所碩士 中龍公司財務處處長 富田電機公司管理／財會部門副總經理	-	-	-	-	
會計處處長	中華民國	盛瀚陞	男	110.10.01	-	-	-	-	-	-	東吳大學會計所碩士 中龍公司財務部門專案處長 富田電機公司管理／財會部門副總經理	-	-	-	-	

註1：111.03.01 杜俊演君派任；蔡明諭君解任。

註2：112.01.01 李政謀君升任。

註3：112.01.01 李宛儒君派任。

註 4：112.03.01 黃凱靖君派任。

註 5：112.02.01 蘇俐今君派任；李建輝君解任。

註 6：111.09.01 劉憲東君派任；陳建州君解任。

註 7：111.11.01 洪正雄君派任；周文賢君解任。

註 8：112.02.01 蘇俐今君解任。

112.02.20 張哲偉君派任。

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.董事之酬金

董事之酬金

單位：新臺幣千元；111 年 12 月 31 日

職 稱	姓 名	董事酬金								A、B、C 及 D 等四項總 額及占稅後 純益之比例 (%)		兼任員工領取相關酬金												A、B、C、D、 E、F 及 G 等七 項總額及占稅後 純益之比例(%)		領取來自子公司 以外轉投資 事業或 母公司 酬金
		報酬(A)		退職退休金 (B)		盈餘分配 之酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及 特支費等(E)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權 憑證得認購 股數(H)		取得限制員 工權利新股 股數(I)				
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	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			
中國鋼鐵股份有限公司		6,911	6,911	0	0	0	0	0	0	7,631 1.06	7,631 1.06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7,631 1.06	7,631 1.06	41,246
董事長	黃建智	0	0	0	0	0	0	144	144			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
董事	翁朝棟	0	0	0	0	0	0	144	144			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
董事	王錫欽	0	0	0	0	0	0	144	144			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
董事	陳守道	0	0	0	0	0	0	144	144			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
董事	劉敏雄	0	0	0	0	0	0	144	144			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			

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

註 1：業務執行費用係經董事會通過擬議配發 111 年度董監車馬費金額。

註 2：111.06.02 王錫欽君辭任董事長。

註 3：111.08.02 黃建智君擔任董事長。

註 4：本公司董事之酬金包含業務執行費用 7,631 千元，董事酬金總額占稅後純益之比例為 1.06%，係全數給付法人（中國鋼鐵公司），並無個別給付指派代表人。

董事之酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司
低於 1,000,000 元	黃建智、王錫欽、翁朝棟、 陳守道、劉敏雄	黃建智、翁朝棟、王錫欽、 陳守道、劉敏雄	黃建智、翁朝棟、王錫欽、 陳守道、劉敏雄	黃建智、翁朝棟、王錫欽、 陳守道、劉敏雄
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）	—	—	—	—
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）	—	—	—	—
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	—	—	—	—
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	中國鋼鐵股份有限公司	中國鋼鐵股份有限公司	中國鋼鐵股份有限公司	中國鋼鐵股份有限公司
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	—	—	—	—
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	—	—	—	—
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	—	—	—	—
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）	—	—	—	—
100,000,000 元以上	—	—	—	—
總計	6	6	6	6

2.監察人之酬金

監察人之酬金

單位：新臺幣千元；111 年 12 月 31 日

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項 總額及占稅後純 益之比例(%)		領取來自子公司以外 轉投資事業或 母公司 酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)				
		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	
監察人	周鴻泰 (中國鋼鐵公司代表人)	0	0	0	0	144	144	288	288	11,958
監察人	黃一中 (中國鋼鐵公司代表人)	0	0	0	0	144	144	0.04	0.04	

註 1：本公司監察人之酬金包含業務執行費用 288 千元，監察人酬金總額占稅後純益之比例為 0.04%，係全數給付法人（中國鋼鐵公司），並無個別給付指派代表人。

監察人之酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	周鴻泰、黃一中	周鴻泰、黃一中
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）	—	—
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）	—	—
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	—	—
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	—	—
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	—	—
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	—	—
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	—	—
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	2	2

3.總經理及副總經理之酬金

總經理及副總經理之酬金

111 年 12 月 31 日
單位：新臺幣千元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		取得限制員工權利新股股數		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	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							
總經理	李昭祥	17,688.91	17,688.91	539.75	539.75	8,346.95	8,346.95	2,099.57	0	2,099.57	0	28,675.18 3.98	28,675.18 3.98	0	0	0	0	2,781.98
行政部門副總經理	蔡明諭																	
業務部門助理副總經理	李家丞																	
業務部門助理副總經理(註1)	李政謀																	
財務部門副總經理	李建輝																	
生產部門副總經理	陳建州																	
生產部門副總經理(註2)	劉憲東																	
生產部門助理副總經理	陳榮群																	
生產部門助理副總經理	陳信榮																	
生產部門助理副總經理	周文賢																	
生產部門助理副總經理(註3)	洪正雄																	

註 1：111.03.01 李家丞君解任；李政謀君派任。

註 2：111.09.01 陳建州君解任；劉憲東君派任。

註 3：111.11.01 周文賢君解任；洪正雄君派任。

總經理及副總經理之酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	李家丞、洪正雄	李家丞、洪正雄
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）	劉憲東	劉憲東
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）	蔡明諭、李政謀、李建輝、 陳建州、陳榮群、周文賢	蔡明諭、李政謀、李建輝、 陳建州、陳榮群、周文賢
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	李昭祥、陳信榮	李昭祥、陳信榮
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	—	—
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	—	—
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	—	—
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	—	—
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	11	11

4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

111 年 12 月 31 日
單位：股；新臺幣千元

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	李昭祥	0	2,099.57	2,099.57	0.29
	行政部門 副總經理	蔡明諭				
	業務部門 助理副總經理	李家丞				
	業務部門 代理副總經理 (註 1)	李政謀				
	財務部門 副總經理	李建輝				
	生產部門 副總經理	陳建州				
	生產部門 副總經理 (註 2)	劉憲東				
	生產部門 助理副總經理	陳榮群				
	生產部門 助理副總經理	陳信榮				
	生產部門 助理副總經理	周文賢				
	生產部門 助理副總經理 (註 3)	洪正雄				
	財務處處長	蘇俐今	0	195.08	195.08	0.03
	會計處處長	盛瀚陞	0	197.00	197.00	0.03

註 1：111.03.01 李政謀君派任；李家丞君解任。

註 2：111.09.01 劉憲東君派任；陳建州君解任。

註 3：111.11.01 洪正雄君派任；周文賢君解任。

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

	酬金總額占稅後純益比例		增減比例
	110 年度	111 年度	
董 事	0.003%	1.06%	1.057%
監察人	0.001%	0.04%	0.039%
經理人	0.049%	3.98%	3.931%

(五)本公司酬金政策規範於公司章程，其分配原則如下：

本公司年度如有獲利，應由董事會決議提撥不低於千分之一為員工酬勞，發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；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。員工酬勞分派案應提送董事會決議，並報告股東會。

本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併計上年度未分配盈餘作為可供分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股利或保留之。

(六)有關總經理及副總經理之員工紅利，同一般員工紅利，董監事車馬費則參考同業水準訂定。另總經理及副總經理之激勵獎金則按前一年度盈餘同一般員工分配之。

(七)本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金與未來風險之關連性：無。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

最近年度董事會開會 7 次(A)，董事出席情形如下：

(111.01.01~111.12.31)

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	中鋼公司代表人 黃建智	7	0	100%	
董 事	中鋼公司代表人 翁朝棟	7	0	100%	
董 事	中鋼公司代表人 王錫欽	7	0	100%	
董 事	中鋼公司代表人 陳守道	7	0	100%	
董 事	中鋼公司代表人 劉敏雄	7	0	100%	
獨立董事	無				

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：本公司尚未設立獨立董事。

(一) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項。

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

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

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，並填列附表二(2)董事會評鑑執行情形：無。

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：無。

日期	期別	董事姓名	議案內容	董事會決議結果	公司對監察人 陳述意見之處 理
111.12.26	第十一 屆第二十次董 事會	翁朝棟 王錫欽	討論事項第十一 案：「壹號高爐汰 舊換新及增建 #14 號熱風爐之	翁朝棟董事及 王錫欽董事亦 為中宇環保公 司董事，依「公	全體出席董事 同意通過

			第一階段提報部分工程案採獨家議價方式辦理核議案」	開發行公司董事會議事辦法」第16條規定，迴避本案討論及表決。	
111.06.13	第十一屆第十五次董事會	翁朝棟 王錫欽	討論事項第六案：「擬請同意「中龍再生水廠建置案」與中宇環保公司以獨家議價方式辦理核議案」	翁朝棟董事及王錫欽董事亦為中宇環保公司董事，依「開發行公司董事會議事辦法」第16條規定，迴避本案討論及表決。	全體出席董事同意通過

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：本公司未設置審計委員會。

監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會7次(A)，列席情形如下：

(111.01.01~111.12.31)

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率(%) (B/A)	備註
監察人	中鋼公司代表人 周鴻泰	7	100%	
監察人	中鋼公司代表人 黃一中	7	100%	

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一)監察人與公司員工及股東之溝通情形(例如溝通管道、方式等)：無。

(二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形(例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)：本公司內部稽核不定期將「內部控制制度異常事項改善情形」送監察人核閱，並針對財報事項溝通。

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

日期	期別	議案內容	董事會決議結果	公司對監察人陳述意見之處理
111.12.26	第十一屆第二十次董事會	討論事項第四案：「擬與金融機構簽訂中期綠色貸款額度核議案」	全體出席董事同意通過	回覆監察人意見

111.12.26	第十一屆 第二十次 董事會	討論事項第十案： 「壹、貳號燒結場設 備汰舊換新核議案」	全體出席董事同 意通過	回覆監察人意見
111.12.26	第十一屆 第二十次 董事會	討論事項第十一案： 「壹號高爐汰舊換 新及增建#14 號熱風 爐之第一階段提報 部分工程案採獨家 議價方式辦理核議 案」	全體出席董事同 意通過	回覆監察人意見
111.08.02	第十一屆 第十六次	討論事項第一案： 「擬與金融機構簽 訂中期信用額度核 議案」	全體出席董事同 意通過	回覆監察人意見
111.06.13	第十一屆 第十五次	討論事項第二案： 「110 年度盈餘分配 承認案」	全體出席董事同 意通過	回覆監察人意見
111.06.13	第十一屆 第十五次	討論事項第六案： 「擬請同意「中龍再 生水廠建置案」與中 宇環保公司以獨家 議價方式辦理核議 案」	全體出席董事同 意通過	回覆監察人意見
111.06.13	第十一屆 第十五次	討論事項第七案： 「擬投資「中龍壹號 高爐汰舊換新計劃」 核議案」	全體出席董事同 意通過	回覆監察人意見
111.02.24	第十一屆 第十四次 董事會	討論事項第七案：擬 更新「型鋼工場變頻 器暨主馬達」核議案	全體出席董事同 意通過	回覆監察人意見

(三)公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評 估 項 目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務 守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？		✓	未訂定公司治理實務守則	依證期局之規定辦理
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ (二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？ (三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？ (四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？		✓	(一) 依本公司「董事會議事規則」執行。 (二) 本公司由中鋼公司100%持股，董事皆由中鋼公司指派。 (三) 依證期局規定辦理。 (四) 依照本公司「關係人交易管理要點」辦理。	依證期局之規定辦理
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？ (二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？ (三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事	✓	✓ ✓ ✓	(一) 本公司由中鋼100%持股，董事皆由中鋼公司指派。董事成員均具備執行業務所必須之知識、技能、素養及產業決策與管理等各項能力，本公司亦持續為董事成員安排多元的進修課程，俾提升其決策品質、善盡督導責任，進而強化董事會職能。 (二) 本公司未設立薪酬及審計委員會。 (三) 本公司無訂定董事會績效評估辦法。	依證期局之規定辦理

評 估 項 目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務 守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？ (四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(四) 本公司定期更換會計師以維持簽證會計師之獨立性。	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)?(包含說明公司治理主管職權範圍及進修情形)		✓	本公司由中鋼公司100%持股，且非上市上櫃公司。	—
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？	✓		股東：定期召開董事會，固定發行年報，供線上查詢使用。 員工：定期召開主管及勞資會議，訂定投訴及申訴辦法，並設置申訴信箱。 客戶：執行對客戶技術服務及各項睦鄰服務，並定期與承攬商共同召開相關勞工安全衛生會議。 社區：本公司網站中列有聯絡電話及電子郵件信箱可供聯絡及服務。	依證期局之規定辦理
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？		✓	本公司未委任專業股務代辦機構辦理股東會事務。	—
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如	✓		(一) 已成立專責人員管理公司網站並及時揭露重要資訊。 (二) 本公司已設置英文網站、且指定專人負責公司資	依證期局之規定辦理

評 估 項 目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務 守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？ (三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？			訊之蒐集及揭露、落實發言人制度。 (三) 本公司已於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，於規定期限前提早公告並申報年度財務報告。此外，本公司為公開發行公司，僅有半年報及年報(即第二季及第四季財務報告)，各月份營運情形依證期會規定公告。	
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？【另包含董事會成員多元化政策之具體管理目標與落實情形及與公司未來發展之連結、董事會成員及重要管理階層之接班規劃及執行情形、揭露董事及經理人績效評估與酬金之連結】	✓		1.員工權益及僱員關懷：本公司以誠信原則對待員工，並依法令及內部相關管理辦法，提供員工健康、安全具人性化的工作環境，在任用、升遷、獎懲、福利、薪資、訓練等各方面，皆有一定的依循原則，提供公平的機會及行為規範。公司並已設立職工福利委員會、勞資會議、勞工退休金委員會、員工申訴信箱等，以保障員工權益。 2.投資者關係：本公司為中鋼公司100%持股之子公司，與母公司間維持密切互動及順暢溝通管道。 3.供應商關係：本公司與供應商之間均保持良好合作關係。 4.利害關係人之權利：本公司每年定期出版企業社會責任報告書揭露利害關係人關切之議題，尊重、維護利害關係人應有之合法權益。 5.董事之進修情形：本公司之董事均具有相關產學專業背景及經營管理實務經驗，並適時安排董事參與相關研習課程。 6.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司訂有相關作業辦法作為風險管理及衡量之依據。	依證期局之規定辦理

評 估 項 目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務 守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			7.客戶政策之執行情形：本公司致力於產品品質之改善及製程技術之提升，提供客戶最完善、最好之服務及產品。 8.公司為董事購買責任保險之情形：本公司未替董事及監察人購買責任險，其餘項目均依公司法、證交法等相關法令辦理。	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。		✓	本公司未列入受評公司。	—

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：無。

(五)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推 動 項 目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實 務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？		✓	本公司目前企業社會責任各項活動及報告書編撰由高階主管授權企劃處辦理，企劃處設置兼職人員，各一級單位派任兼職人員協助推動及報告書編撰。惟本公司尚未由董事會授權高階管理階層處理及董事會進行督導之情事。	依證期局之規定辦理
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？	✓		本公司風險評估邊界為臺中生產工廠，與社會及環境議題相同。並有訂定風險管理程序書，明定政策及策略。	依證期局之規定辦理

推 動 項 目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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？ (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？ (三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？ (四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓		(一) 本公司已建立 ISO-14001 環境管理制度。 (二) 本公司自2020年起推動節能五年計畫，每年仍以至少節電達1%以上作為挑戰目標。並年年獲臺中市政府綠色採購績優單位。 (三) 本公司評估氣候變遷對企業潛在風險，係為達成政府未來賦予中龍之溫室氣體減量目標，在內部減量無法達成總量管制目標下，將於國內市場經營碳權以獲取排放額度，並成立碳權經營小組辦理相關業務，以符合減量承諾。 (四) 溫室氣體排放總量（公噸CO₂e） 110年：9,608,058 111年：8,978,999 每日自來水用水量（百萬公升） 110年：51.2 111年：48.3 廢棄物總重量（公噸） 110年：503,940 111年：356,083 本公司已訂定環安衛管理政策，並張貼於各單位，供員工參閱。	—

(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？ (四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ (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？		4. 另訂有多項優於勞動基準法及性別工作平等法之請假規定，如婚假、產檢假等，強調工作與生活平衡。 (三) 本公司視員工為企業最珍貴的資產，確保員工的安全健康，是企業最重要的基本責任，特訂立「安全衛生基本信條」，每月定期實施安全與健康教育，111年發生4件員工廠內傷害事故，其中1件為失能傷害，3件為輕傷害，而廠外通勤交通事故共發生17件，其中7件失能，10件輕傷，員工失能傷害頻率0.13。 (四) 公司每年度依據需求擬定訓練計畫，並針對不同職位人員及新進員工安排合適課程，以提升員工職務上所需知識及技能。 1. 111年共舉辦9場次新人訓練，協助新進人員在最短時間內瞭解公司及適應環境。 2. 依據法規辦理堆高機、起重機、ISO系列課程等各式在職訓練，111年共訓練1,746人次。 3. 主管培育訓練，111年共計248人次參訓。 4. 另鼓勵基層員工持續學習不斷成長，105、108年度各推派2位優秀基層員工至日本產業技術短期大學進修，110-111年受疫情影響暫緩進修，俟疫情好轉後，3名優秀基層人員將派赴日本進修。 (五) 本公司一向重視客戶的機密資料及隱私權，為了落實保護客戶隱私權機制，我們致力於機密資訊之安全管理，且各級主管負責督導所屬同仁遵守保密規定，以確保機密資料受到充分保護。 本公司主要銷售產品為熱軋鋼捲、H型鋼、小鋼胚、窄幅鋼板等，均遵循相關國際產品規範(如CNS、JIS、EN...等)或客我雙方協議規格，進行產品製造、包裝、標示，而銷售之鋼品亦符合國際準則要求。 本公司訂有相關程序保護消費者權益，如：設立專門	
--	--	---	--

推 動 項 目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(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？			之申訴管道、定期進行客戶滿意度調查等。 (六) 1. 本公司國內交易對象皆為政府登記在案之供應商，須受政府之相關法規約束，以及當地地方政府勞工局與環保局等主管單位之管理與稽查，故本公司未另訂管理政策。 2. 為落實本公司所訂之環安衛政策，對可能造成安全衛生、環境污染及節能減碳方面問題之原物料、設備等採購與發包作業以及外包作業等，制定「採購、發包與外包作業安全衛生及污染預防管理規定」進行管理。此外，對廠內的協力廠商皆定期稽核，若發現有涉及違反工安、環境或人權等情事，將視情節輕重給予罰款或解除契約之處分。 3. 本公司採購契約及詢價單均已告知供應商、承攬商應遵守買方訂定之安全衛生、環境保護及政府法令等相關規定，如違反將依供應商罰則予以處罰。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？是。本公司企業社會責任報告書委請英國標準協會(BSI)查證，符合GRI Standards核心選項及AA1000AS v3中度保證第一類型規範。				
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，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 本公司CSR官網https://www.dragonsteel.com.tw/csr/csr.html 本公司CSR臉書粉絲團https://www.facebook.com/DSCSR				

(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			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？ (三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	✓		一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 本公司訂定經董事會通過之「董事、監察人道德行為準則」及「一級主管以上人員道德行為準則」，明示誠信原則，並依規定辦理。 (二) 依「中鋼集團公司從業人員倫理規範」之規定辦理。 (三) 本公司訂定「董事、監察人道德行為準則」及「一級主管以上人員道德行為準則」，內容均訂有不誠信行為之防範規定，並配合法規修正，適時檢討修正相關方案。	—

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？ (二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期（至少一年一次）向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？ (三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？ (四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓	✓	(一) 有明訂誠信條款。 (二) 無設置專責單位。 (三) 訂定「一級主管以上人員道德行為準則」，防止利益衝突；另訂定「投訴作業要點」，並設置相關投訴管道。 (四) 建立落實誠信有效會計制度，每年確認內控執行有效性；稽查人員訂定年度查核計畫，並確實查核。 (五) 尚無規範。	—

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？ (三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓		(一) 訂定「投訴作業要點」，並設置相關投訴管道。 (二) 本公司根據「投訴作業要點」進行標準調查作業程序。 (三) 依照本公司「投訴作業要點」辦理。	—
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？	✓		本公司每年皆於公開資訊觀測站發行年報，適當揭露誠信經營相關資訊。	—
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 無。				

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式

1. 公司治理規章

(1) 依金管會制定之相關規範，訂定①內部控制制度手冊、②取得或處分資產處理程序、③背書保證作業程序、④董事會議事規則（就董事會授權董事長與經理部門執行事項，訂定董事會與經理部門處理事務核決權限表，以為授權執行之依據）。

(2) 依臺灣證券交易所股份有限公司制定相關規範及參考範例，訂定①董事、監察人道德行為準則、②一級主管以上人員道德行為準則。

2. 查詢方式：公告於公司內部公開磁碟供員工遵循。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

(九)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1.內部控制聲明書

中龍鋼鐵股份有限公司 內部控制制度聲明書		日期：112年2月23日
本公司民國 111 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111年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。 七、本聲明書業經本公司民國112年2月23日董事會通過，出席董事5人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。		
中龍鋼鐵股份有限公司		
董事長： 黃建智	簽章	
總經理： 李昭祥	簽章	

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

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

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

董事會重大決議

●第十一屆第二十二次董事會重大決議 (112.02.23)

(1)111 年度財務報告案：

中龍公司 111 年度經營結果：營業收入 110,728,911,336 元，淨利 719,662,970 元，普通股每股盈餘 0.08 元。本案核議通過後，送交監察人簽署審查報告書，再依公司法第 128 條之 1 規定，提送股東會（董事會代行職權）承認。

(2)111 年度盈餘分配案：

111 年度稅後淨利為新臺幣 719,662,970 元，加計期初未分配盈餘 2,021,191,538 元後，期末未分配盈餘為 2,788,929,423 元。本案核議通過後，送交監察人簽署審查報告書，再依公司法第 128 條之 1 規定，提送股東會（董事會代行職權）承認。

●第十一屆第二十次董事會重大決議 (111.12.26)

(1)112 年度營業預算核議案

營業收入 98,444,597 仟元，營業成本 91,665,606 仟元，營業費用 2,344,881 仟元，營業外淨支出 578,382 仟元，稅前淨利 3,855,728 仟元。

(2)於 112 年度發行國內普通公司債：

為充實營運資金及（或）償還債務，擬於 112 年度發行國內無擔保普通公司債，發行總額不超過新臺幣 50 億元，並於募集完成後向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請上櫃。

(3)一期土地租賃新約及建物設施價購：

有關中龍與臺中港務分公司「臺灣省交通處臺中港務局出租-桂裕企業股份有限公司承租—土地經營鋼鐵及其相關工業契約」免租使用年限乙案，雙方合意以 112 年 2 月 28 日為原契約終止日，啟動土地租賃新約，港務公司亦同意辦理讓售一期建物產權及設施。

(4)「中龍壹、貳號燒結場設備汰舊換新計畫案」：

中龍壹、貳號燒結場運轉至 114 年將分別達 15 年與 13 年，屆臨 15 年爐代壽命，預期機械設備、煙道將嚴重磨損，依可行性評估，建議 114 年 3 月起啟動汰舊換新工程為最佳方案，可恢復並改良原有設備功能，維持燒結場穩定生產。中龍擬規劃於壹、貳號燒結場現址進行更新工程計畫，因本次為壹、貳號燒結第一次進行汰舊換新，故須提前規劃以符合後續作業時程。計畫期間自 112 年 1 月 1 日至 114 年 12 月 31 日，為期三年，預計投資總金額為新臺幣 17.50 億元。

(5)「壹號高爐汰舊換新」及「增建#14 號熱風爐」之第一階段提報部分工程案採獨家議價方式辦理：

考量中宇環保公司與中鋼機械公司曾多次參與中鋼公司高爐汰舊換新及熱風爐之增建工程，擁有豐富經驗及良好實績。為確保計畫案能如質如期完成，並落實工程集團化及厚實集團子公司工程能力，「壹號高爐汰舊換新計畫案」及「增建#14 號熱風爐計畫案」之分項工程，依中鋼集團子公司之專業分工，與其採獨家議價方式辦理。

●第十一屆第十八次董事會重大決議 (111.10.03)

修正 111 年度營業預算案：

營業收入 116,496,081 仟元，營業成本 108,116,096 仟元，營業毛利 8,379,985 仟元，營業費用 2,404,467 仟元，營業利益 21,580,903 仟元，營業外淨支出 365,967 仟元，稅前淨利 5,609,551 仟元。

●第十一屆第十六次董事會重大決議 (111.08.02)

(1)推選本公司董事長：

本公司原董事長王錫欽先生辭任董事長職務，董事長職務出缺，翁董事朝棟提議黃董事建智出任中龍公司董事長，全體出席董事一致鼓掌附議通過。

(2)投資新臺幣 6.56 億元，進行「增建#14 號熱風爐」案：

中龍一號高爐具三座熱風爐，必須三座熱風爐同時操作，方能維持高爐正常生產。若現有之三座熱風爐任一座損壞，需大幅減產，嚴重時可能造成一號高爐無法生產。本案包含計畫期間自民國 111 年 10 月 1 日起至民國 115 年 09 月 01 日止，為期三年十一個月，預計投資總金額為新臺幣 6.56 億元。

●第十一屆第十五次董事會重大決議 (111.06.13)

(1)110 年度財務報告及營業報告書承認案：

本公司 110 年度財務報告及營業報告書業經第十一屆第十四次董事會決議通過，由勤業眾信聯合會計師事務所查核簽證，並送交監察人簽署審查報告書在案。

(2)110 年度盈餘分配承認案：

本公司 110 年度盈餘分配案業經第十一屆第十四次董事會討論通過，並送交監察人簽署審查報告書。110 年度稅後淨利為新臺幣 17,282,913,475 元，加計期初未分配盈餘 18,360,397 元後，期末未分配盈餘為 2,021,191,538 元。

(3)「中龍再生水廠建置案」與中宇環保公司以獨家議價方式辦理案：

「中龍再生水廠相關工程案」業經本公司第十一屆第十四次董事會決議通過。考量中宇環保公司具備豐富之水處理工程及營運實績，相關核心能力完善。經評估由中宇環保公司承攬本案，統籌辦理再生水廠規劃、設計、建廠及試俾事宜，並請中宇環保公司申辦再生水經營業資格，負責中龍再生水廠之營運及維護，可達成中龍要求之完工時程，並發揮集團資源綜效。

(4)「中龍壹號高爐汰舊換新計劃」投資案：

本案擬於壹號高爐現址進行更新工程計劃，因本次為壹號高爐第一次進行爐代更新，故本案必須提前規劃，以符合後續作業時程。計劃期間自民國 111 年 7 月 1 日起至民國 114 年 12 月 31 日止，為期三年六個月，預計投資總金額為新臺幣

77.85 億元。

●第十一屆第十四次董事會重大決議 (111.02.24)

(1)110 年度財務報告案：

中龍公司 110 年度經營結果：營業收入 124,484,643 千元，淨利 17.28 億元，普通股每股淨損 2.01 元。本案核議通過後，送交監察人簽署審查報告書，再依公司法第 128 條之 1 規定，提送股東會（董事會代行職權）承認。

(2)110 年盈餘分配案：

110 年度稅後淨利為新臺幣 17,282,913,475 元，110 年度可供分配盈餘新臺幣 15,577,402,096 元，提撥普通股之現金股利每股 1.574 元，總金額 13,556,210,558 元。本案核議通過後，送交監察人簽署審查報告書，再依公司法第 128 條之 1 規定，提送股東會（董事會代行職權）承認。

(3)中龍公司資金貸與中鋼公司合計新臺幣二十億元案：

為統籌集團公司財務資源，增進資金使用效率，依本公司資金貸與他人作業程序之規範執行資金貸與他人業務，本次貸與對象為中鋼公司，經評估後本次提請同意之貸與中鋼公司額度合計為新臺幣二十億元。

(4)偕同中鋼公司共同與中運公司簽訂進口原料六期專輪運送合約案：

中鋼／中龍／中運公司茲量四期專輪合約其中三艘將於 111 年 3 月 31 日到期，綜合考量集團生產用料及運輸之穩定性，為維持一定長約比運量，並審慎評估成本結構(含船務及工務成本)，擬由本公司偕中鋼公司共同作為合約甲方，與中運公司簽訂三艘六期專輪運送合約

(5)建置「中龍再生水廠相關工程」：

為符合環評承諾，中龍規劃建置「再生水廠相關工程」，再生水廠可處理臺中市政府供應之福田放流水 5.8 萬噸／日，依目前福田放流水水質，預估可產製 2.87 萬噸／日再生水取代自來水供應中龍使用，投資總額約 21.46 億元。

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

(十三)與財務報告有關人士（包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等）辭職解任情形之彙總

111 年 1 月 1 日～112 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	蘇俐今	110.10.01	112.01.31	職位異動

四、簽證會計師公費資訊

單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	許瑞軒 劉裕祥 賴永發	111.01.01~ 111.12.31	2,620	800	3,420	非審計公費包含： 1. 110年度稅務簽證 300千元。 2. 110年度移轉計價 500千元。

五、更換會計師資訊：無（最近二年度無更換會計師）。

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

七、最近年度及截至年報刊印日止，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質押變動情形：無。

八、董事、經理人及大股東持股資料

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

1.普通股

職稱	姓名	111 年度		112 年度 截至 03 月 31 日止		備註
		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 監察人 大股東	中國鋼鐵股份有限公司	-	-	-	-	
經理人	李昭祥	-	-	-	-	
經理人	蔡明諭	-	-	-	-	1120101 解任
經理人	杜俊演	-	-	-	-	1120101 新任
經理人	李家丞	-	-	-	-	1110301 解任
經理人	李政謀	-	-	-	-	1110301 新任
經理人	李宛儒	-	-	-	-	1120101 新任
經理人	李建輝	-	-	-	-	1120201 解任
經理人	黃凱靖	-	-	-	-	1120301 新任
經理人	蘇俐今	-	-	-	-	1120201 新任
經理人	陳建州	-	-	-	-	1110901 解任
經理人	劉憲東					1110901 新任
經理人	陳榮群	-	-	-	-	
經理人	陳信榮	-	-	-	-	1110419 新任
經理人	周文賢	-	-	-	-	1111101 解任
經理人	洪正雄	-	-	-	-	1111101 新任
經理人	張哲偉	-	-	-	-	1120220 新任

經理人	盛瀚陞	-	-	-	-	
合	計	-	-	-	-	

2.特別股：無。

3.股權移轉資訊：無。

九、持股比例占前十名之股東，其互為關係人關係之資訊

112 年 03 月 31 日

單位：股；%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
中國鋼鐵(股)公司 代表人：黃建智 (董事長)	8,612,586,123	100%	-	-	-	-	-	-	註 2
中國鋼鐵(股)公司 代表人：翁朝棟 (董事)	8,612,586,123	100%	-	-	-	-	-	-	
中國鋼鐵(股)公司 代表人：王錫欽 (董事)	8,612,586,123	100%	-	-	-	-	-	-	註 1
中國鋼鐵(股)公司 代表人：陳守道 (董事)	8,612,586,123	100%	-	-	-	-	-	-	
中國鋼鐵(股)公司 代表人：劉敏雄 (董事)	8,612,586,123	100%	-	-	-	-	-	-	
中國鋼鐵(股)公司 代表人：周鴻泰 (監察人)	8,612,586,123	100%	-	-	-	-	-	-	
中國鋼鐵(股)公司 代表人：黃一中 (監察人)	8,612,586,123	100%	-	-	-	-	-	-	

註 1：111.06.02 法人股東代表人王錫欽君辭任董事長。

註 2：111.08.02 法人股東代表人黃建智君擔任董事長。

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

112 年 03 月 31 日

單位：股；%

轉投資事業	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
友嘉科技（股）公司 （註 1）	103,895	0.20	—	0	103,895	0.20
桂宏企業（股）公司 （註 2）	5,602,000	1.12	—	0	5,602,000	1.12
中鋼結構（股）公司	4,217,000	2.11	—	0	4,217,000	2.11
中鋼光能（股）公司	17,440,000	10.00	—	0	17,440,000	10.00
鑫尚揚投資 （股）公司	10,000,000	8.33	—	0	10,000,000	8.33

註 1：因友嘉科技公司股票淨值低於面額，股價有持久性下跌之虞，是以零元計算。

註 2：因桂宏企業公司已下市且業經法院裁定解散，無法取得其市價或淨值，因評估該項投資有持久性下跌之虞，是以零元計算。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

112 年 03 月 31 日

單位：股

種類 \ 股份	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名式普通股	8,612,586,123	387,413,877	9,000,000,000	

112 年 03 月 31 日

單位：股；新臺幣元

年 月	每股面額	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
82 年 11 月	10 元	1,000,000	10,000,000	1,000,000	10,000,000	登記設立	無	
84 年 03 月	10 元	16,000,000	160,000,000	16,000,000	160,000,000	現金增資 150,000,000	無	
84 年 11 月	10 元	400,000,000	4,000,000,000	400,000,000	4,000,000,000	現金增資 3,840,000,000	無	
86 年 09 月	10 元	1,200,000,000	12,000,000,000	900,000,000	9,000,000,000	現金增資 5,000,000,000	無	
91 年 11 月	10 元	800,000,000	8,000,000,000	182,700,000 362,700,000	1,827,000,000 3,627,000,000	減少資本 7,173,000,000 現金增資 1,000,000,000 暨以債作股 800,000,000	800,000,000	
93 年 09 月	10 元	800,000,000	8,000,000,000	438,080,287	4,380,802,870	盈餘增資 753,802,870	無	
94 年 04 月	10 元	5,000,000,000	50,000,000,000	2,546,882,147	25,468,821,470	現金增資 20,000,000,000 盈餘轉增資 1,088,018,600	無	
95 年 08 月	10 元	5,000,000,000	50,000,000,000	2,621,237,972	26,212,379,720	盈餘增資 743,558,250	無	
96 年 08 月	10 元	5,000,000,000	50,000,000,000	2,735,976,157	27,359,761,570	盈餘增資 1,147,381,850	無	
97 年 07 月	10 元	5,000,000,000	50,000,000,000	2,876,954,846	28,769,548,460	盈餘增資 1,409,786,890	無	
97 年 12 月	10 元	5,000,000,000	50,000,000,000	4,876,954,846	48,769,548,460	現金增資 20,000,000,000	無	私募
99 年 04 月	10 元	7,300,000,000	73,000,000,000	6,876,954,846	68,769,548,460	現金增資 20,000,000,000	無	私募
101 年 01 月	10 元	9,000,000,000	90,000,000,000	8,476,954,846	84,769,548,460	現金增資 16,000,000,000	無	私募
101 年 05 月	10 元	9,000,000,000	90,000,000,000	8,612,586,123	86,125,861,230	盈餘增資 1,356,312,770	無	

(二)股東結構

112 年 03 月 31 日

1.普通股

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 及外國人	合計
人 數	0	0	1	0	0	1
持 有 股 數	0	0	8,612,586,123	0	0	8,612,586,123
持 股 比 例	0	0	100%	0	0	100%

(三)股權分散情形

1.普通股

112 年 03 月 31 日

單位：人；股

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例 (%)
1 至 999	0	0	0
1,000 至 5,000	0	0	0
5,001 至 10,000	0	0	0
10,001 至 15,000	0	0	0
15,001 至 20,000	0	0	0
20,001 至 30,000	0	0	0
30,001 至 40,000	0	0	0
40,001 至 50,000	0	0	0
50,001 至 100,000	0	0	0
100,001 至 200,000	0	0	0
200,001 至 400,000	0	0	0
400,001 至 600,000	0	0	0
600,001 至 800,000	0	0	0
800,001 至 1,000,000	0	0	0
1,000,001 以上	1	8,612,586,123	100%
合 計	1	8,612,586,123	100%

(四)主要股東名單

112 年 03 月 31 日

單位：股；%

股 份 主要股東名稱	持有股數	持股比例
中國鋼鐵股份有限公司	8,612,586,123	100%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料

單位：新臺幣元

項 目 \ 年 度		110 年	111 年 (註 8)
每股市價 (註 1)	最高	未上市 (櫃)	未上市 (櫃)
	最低	未上市 (櫃)	未上市 (櫃)
	平均	未上市 (櫃)	未上市 (櫃)
每股淨值 (註 2)	分配前	13.28	11.81
	分配後	11.71	尚未分配
每股盈餘 (淨損)	加權平均股數 (千股)	8,612,586	8,612,586
	每股盈餘 (淨損) (註 3)	2.01	0.08
每股股利	現金股利	1.574	-
	無償配股	-	-
	累積未付股利 (註 4)	-	-
投資報酬分析	本益比 (註 5)	未上市 (櫃)	未上市 (櫃)
	本利比 (註 6)	未上市 (櫃)	未上市 (櫃)
	現金股利殖利率 (註 7)	未上市 (櫃)	未上市 (櫃)

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

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據董事會或次年度股東會決議分配之情形填列。

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

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

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：本公司年報刊印日為 112 年 03 月 31 日，故其前一季止之財務資料即為 111 年底之資料。

(六)公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

本公司年度如有獲利，應由董事會決議提撥不低於千分之一為員工酬勞，發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；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。員工酬勞分派案應提送董事會決議，並報告股東會。

本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併計上年度未分配盈餘作為可供分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股利或保留之。

2. 本年度股東會（董事會）擬議股利分配情形

111 年度稅後淨利為新臺幣 719,662,970 元，加計期初未分配盈餘 2,021,191,538 元後，期末未分配盈餘為 2,788,929,423 元，惟考量未來營運狀況及高爐相關設備大修之資金需求，擬予全數保留不配發現金股利。

中龍鋼鐵股份有限公司 111 年度盈餘分配表

單位：新臺幣元

項	目	金 額
1	期初未分配盈餘	2,021,191,538
	加：本年度稅後淨利	719,662,970
	減：因採用權益法投資調整保留盈餘－處分 IFRS 9 金融資產	-261,736
	減：處分 IFRS 9 金融資產認列於保留盈餘	-7,731,000
	減：因採用權益法投資調整保留盈餘－關聯企業之保留盈餘變動數	-10,973,557
	加：因採用權益法投資調整保留盈餘－確定福利計畫再衡量數	1,013,795
	加：確定福利計畫再衡量數認列於保留盈餘	143,160,894
2	本年度稅後淨利加計本期稅後淨利以外項目計入當年度未分配盈餘之數額	844,871,366
3	減：提撥法定盈餘公積	-84,487,137
4	加：特別盈餘公積迴轉	7,353,656
5	可供分配盈餘	2,788,929,423
	分配項目	
6	股東紅利－配發股票	0
7	－配發現金	0
8	期末未分配盈餘	2,788,929,423

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效、每股盈餘及股東投資報酬率之影響

單位：新臺幣元

項目		年度	111 年度（預估）
期初實收資本額			86,125,861,230
本 年 度	每股現金股利（元）（註 1）		-
配 股 配 息	盈餘轉增資每股配股數（股）（註 1）		-
情 形	資本公積轉增資每股配股數		-
營 業 績 效 變 化 情 形	營業利益		(註 2)
	營業利益較去年同期增（減）比率(%)		
	稅後純益		
	稅後純益較去年同期增（減）比率(%)		
	每股盈餘（元）		
	每股盈餘較去年同期增（減）比率(%)		
	年平均投資報酬率（年平均本益比倒數）(%)		
擬 制 性 每 股 盈 餘 及 本 益 比	若 盈 餘 轉 增 資 全 數 改 配 放 現 金 股 利	擬制每股盈餘(元)	(註 2)
		擬 制 年 平 均 投 資 報 酬 率 (%)	
	若 未 辦 理 資 本 公 積 轉 增 資	擬制每股盈餘(元)	
		擬 制 年 平 均 投 資 報 酬 率 (%)	
	若 未 辦 理 資 本 公 積 且 盈 餘 轉 增 資 改 以 現 金 股 利 發 放	擬制每股盈餘(元)	
		擬 制 年 平 均 投 資 報 酬 率 (%)	

註 1：111 年度預估配股配息情形，係依據 112 年 2 月 23 日經董事會決議通過之盈餘分配案填列。

註 2：112 年度未公開財測，依民國 89 年 02 月 01 日台財證（一）字第 00371 號函規定，無須揭露 112 年度預估資訊。

董事長：



經理人：



會計主管：



(八)員工、董事及監察人酬勞

1.公司章程所載員工、董事、監察人酬勞之成數及範圍：

本公司年度如有獲利，應由董事會決議提撥不低於千分之一為員工酬勞，發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；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。員工酬勞分派案應提送董事會決議，並報告股東會。

本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併計上年度未分配盈餘作為可供分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股利或保留之。

2.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監事酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

董事會通過本公司民國 111 年度員工酬勞分派金額為新臺幣 368,262,106 元，以現金發放之，帳載數金額為新臺幣 383,226,933 元，差異金額為 14,964,827 元，年度財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

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

本公司未以股票分派員工酬勞。

(3)前一年度員工及董監事酬勞之實際分派情形：

民國 110 年度盈餘案	決議配發	實際配發
員工現金紅利	1.574	1.574
董監事酬勞	0	0
董事會決議通過日期	民國 111 年 2 月 24 日	
報告股東會日期	民國 111 年 6 月 13 日	

(4)上述金額與認列員工及董監事酬勞有差異者應敘明差異數、原因及處理情形：

110 年度盈餘分配案，業經會計師查核後之 110 年度稅後淨利為新臺幣 17,282,913,475 元，依公司章程第 23 條及第 23 條之 1 規定，擬提撥普通股之現金股利每股 1.574 元。

(九)公司買回本公司股份情形：本公司 111 年度及至年報刊印日止，無買回公司股票情形。

二、公司債

112 年 03 月 31 日

公 司 債 種 類		一〇七年度第一期無擔保 普 通 公 司 債 甲 券	一〇七年度第一期無擔保 普 通 公 司 債 乙 券
發行（辦理）日期		107 年 06 月 07 日	107 年 06 月 07 日
面 額		新臺幣壹佰萬元壹種	新臺幣壹佰萬元壹種
發 行 價 格		依票面金額十足發行	依票面金額十足發行
總 額		新臺幣肆拾伍億元	新臺幣貳拾貳億伍仟萬元
利 率		固定年利率 0.91%	固定年利率 1%
期 限		5 年期 到期日：112.06.07	7 年期 到期日：114.06.07
保 證 機 構		無	無
受 託 人		台北富邦商業銀行	台北富邦商業銀行
承 銷 機 構		群益金鼎證券股份有限公司	群益金鼎證券股份有限公司
簽 證 律 師		建業法律事務所	建業法律事務所
簽 證 會 計 師		勤業眾信聯合會計師事務所	勤業眾信聯合會計師事務所
償 還 方 法		自發行日起，依票面利率每年單利計、付息乙次，屆滿第四、五年分別還本二分之一	自發行日起，依票面利率每年單利計、付息乙次，屆滿第六、七年分別還本二分之一
未 償 還 本 金		新臺幣肆拾伍億元	新臺幣貳拾貳億伍仟萬元
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款		無	無
限 制 條 款		無	無
信用評等機構名稱、評等日期、 公司債評等結果（註）		中華信用評等公司 107 年 04 月 26 日 twA+	中華信用評等公司 107 年 04 月 26 日 twA+
附其他權利	截至年報刊印日止 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	無
	發行及轉換（交換 或 認 股）辦 法	無	無
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及 對 現 有 股 東 權 益 影 響		無	無
交換標的委託保管機構名稱		無	無

公 司 債 種 類		一〇七年度第二期無擔保 普 通 公 司 債	一〇九年度第一期無擔保 普 通 公 司 債
發行（辦理）日期		107 年 12 月 19 日	109 年 06 月 03 日
面 額		新臺幣壹佰萬元壹種	新臺幣壹佰萬元壹種
發 行 價 格		依票面金額十足發行	依票面金額十足發行
總 額		新臺幣參拾貳億伍仟萬元	新臺幣伍拾億元
利 率		固定年利率 0.97%	固定年利率 0.73%
期 限		5 年期 到期日：112.12.19	5 年期 到期日：114.06.03
保 證 機 構		無	無
受 託 人		台北富邦商業銀行	台北富邦商業銀行
承 銷 機 構		凱基證券股份有限公司	元富證券股份有限公司
簽 證 律 師		建業法律事務所	建業法律事務所
簽 證 會 計 師		勤業眾信聯合會計師事務所	勤業眾信聯合會計師事務所
償 還 方 法		自發行日起，依票面利率每年單利計、付息乙次，屆滿第四、五年分別還本二分之一	自發行日起，依票面利率每年單利計、付息乙次，屆滿第四、五年分別還本二分之一
未 償 還 本 金		新臺幣參拾貳億伍仟萬元	新臺幣伍拾億元
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款		無	無
限 制 條 款		無	無
信用評等機構名稱、評等日期、 公司債評等結果（註）		中華信用評等公司 107 年 04 月 26 日 twA+ 惠譽信評台灣 106 年 12 月 21 日 A+(twn)	中華信用評等公司 108 年 05 月 31 日 twA+ 惠譽信評台灣 108 年 11 月 28 日 A+ (twn)
附其他權利	截至年報刊印日止 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	無
	發行及轉換（交換 或 認 股 ） 辦 法	無	無
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及 對 現 有 股 東 權 益 影 響		無	無
交換標的委託保管機構名稱		無	無

（註）本公司於公司債發行時已取得發行人信用評等報告（最新評等報告請至 <https://www.taiwanratings.com> 或 <https://www.fitchratings.com/site/taiwan> 查詢）。因應「發行人募集與發行有價證券處理準則」之部分條文修正，取消對信用評等要求之規定，本公司得依新規定免提供債券信用評等報告。

三、特別股辦理情形

本公司 111 年度及截至年報刊印日止無發行特別股情形。

四、海外存託憑證

本公司 111 年度及截至年報刊印日止，無發行海外存託憑證情形。

五、員工認股權憑證及併購（包括合併、收購及分割）之辦理情形

本公司 111 年度及截至年報刊印日止，無辦理員工認股權憑證及併購情形。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形

本公司 111 年度及截至年報刊印日止，無辦理併購或受讓他公司股份發行新股情形。

七、資金運用計畫執行情形

本公司 111 年度及截至年報刊印日止，未有發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

- 1.CA01010 鋼鐵冶鍊業
- 2.CA01020 鋼鐵軋延及擠型業
- 3.CA01030 鋼鐵鑄造業
- 4.CA01050 鋼材二次加工業
- 5.CA02990 其他金屬製品製造業
- 6.C901990 其他非金屬礦物製品製造業
- 7.CB01010 機械設備製造業
- 8.D101050 汽電共生業
- 9.F107990 其他化學製品批發業
- 10.F111090 建材批發業
- 11.F199990 其他批發業
- 12.F401010 國際貿易業
- 13.G801010 倉儲業
- 14.G406061 商港區船舶貨物裝卸承攬業
- 15.C802170 毒性化學物質製造業
- 16.F107060 毒性化學物質批發業
- 17.F207060 毒性化學物質零售業
- 18.ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

近二年營業比重

單位：新臺幣千元；%

年度 產品	111 年度		110 年度	
	金 額	百分比(%)	金 額	百分比(%)
小 鋼 胚	13,708,840	12.38	15,831,226	12.72
H 型 鋼	12,058,213	10.89	13,024,833	10.46
窄 幅 鋼 板	702,974	0.63	1,310,546	1.05
商用扁鋼胚	13,112,657	11.84	14,399,582	11.57
熱 軋 鋼 捲	68,216,282	61.61	76,581,174	61.52
其 他	2,929,945	2.65	3,337,282	2.68
淨 額	110,728,911	100	124,484,643	100

(二)產業概況

國內鋼鐵產業以粗鋼生產方式區分為氧氣轉爐煉鋼及電爐煉鋼，氧氣轉爐煉鋼主

要生產工業材，電爐煉鋼主要生產建築材，氧氣轉爐煉鋼係以高爐為主體之一貫作業鋼廠，主要原料為焦煤及鐵礦，其製程由高爐至轉爐煉鋼，最後軋延成各類鋼品。

氧氣轉爐主要生產碳鋼，電爐則生產碳鋼、不銹鋼及合金鋼；高爐主要生產扁鋼胚及熱軋鋼捲。國內鋼鐵產業生產之鋼品包括扁鋼胚、大鋼胚、小鋼胚及鋼錠（半成品），成品則有鋼板、條鋼、線材、熱冷軋鋼捲片、電磁鋼片、電氣鍍鋅鋼片、熱浸鍍鋅鋼片、鍍錫鋼片、鋼筋、型鋼及鋼管等。

國內鋼鐵主要需求產業包括營建、運輸工具、金屬製品、產業機械、電氣及電子機械等行業，整體鋼鐵產業發展結構完整，除少數特殊材質之鋼品無法供應外，臺灣因市場胃納量有限，大多數鋼鐵產品供過於求現象明顯，部分鋼材雖然臺灣生產廠家不多，惟可自由進口，市場競逐者亦眾，且臺灣屬淺碟型市場之故，產業競爭激烈。臺灣地理位置優越具出口優勢，然因地處東亞地理中心，易受中、俄、日、韓、越南與印度等產鋼大國之外銷競爭壓力，近兩年來上述出口國因國際貿易保護主義盛行，使其以低價干擾外在市場之情事稍有抑制，然而，面臨全球普通品級鋼品市場割喉戰，臺灣鋼鐵業朝向高品級／高附加價值之精緻鋼品發展，已是必然趨勢。

(三)技術及研發概況

1.本公司 111 年度至 112 年度第一季之研究發展支出金額分別為：

111 年度研究發展支出金額為新臺幣 15,293 千元。

112 年度第一季研究發展支出金額為新臺幣 3,834 千元。

2.111 年度研究發展成果如下：

(1)煉鋼

- A. 開發通氣式浸入式流鋼嘴，延緩連鑄機澆鑄中發生介在物堵塞，延長使用時間，除可減少流鋼嘴更換次數外，也減少異常材序產出及降低耐火材成本；三號連鑄機全面使用通氣式浸入式流鋼嘴生產，兩道熱軋 S02 判切率亦優於常規品，預估 112 年第二季全面使用。
- B. 經分析薄頂規電磁鋼的熱軋 S02 剔退率集中於啟鑄胚，藉由(1)增加浸入式流鋼嘴、(2)提高啟鑄爐 T/D 過熱度目標及(3)啟鑄胚熱燒熱放等多項措施，整體 S02 剔退率下降。
- C. 持續精進 S02 熱軋及精整剔退率改善作業，經增加採取起鑄作業細緻化措施、改善模液面波動及避免異常材序流出，SXX 剔退率自 108 年起逐年均有進步。
- D. 111 年 6 月偕同母公司完成開發電爐鋼液溫度預測模型，藉由 AI 演算預測廢鋼熔落實績方式，穩定及早掌握熔煉狀況，以利縮短每爐冶煉時間及降低出鋼溫度，測試實績可有效降低取樣溫度。
- E. 配合集團推動碳中和議題，開發電爐串接轉爐低碳冶煉製程，111 年 1~11 月安排 8 次共 9 爐試驗計劃，再生材比例與減碳強度符合原設定目標。

- F. 111 年 12 月偕同工研院完成開發 AI 程式「轉爐智能轉單運算系統」，藉程式計算於生產爐次發生成份異常時，可於智能介面系統取得合適訂單搭接前後爐次，測試過程中程式其建議訂單成份均符合規範，此運算系統已完成安裝至轉爐程控電腦，目前使用狀況良好，持續觀察追蹤成效。
- G. 外購廢棄鎂碳磚壓製成型的鎂碳球添加入轉爐噴渣護爐的調渣劑，達到更好之噴渣效果。
- H. 盛鋼桶精煉爐分拆工程，規劃由一組電極棒對應二個工作位，改造為兩組電極棒及變壓器各對應一個工作位，預估可提升轉爐精煉爐支援電爐生產裕度、並提高特殊鋼接單能力。
- I. 改善熱軋 S12 煉鋼缺陷剔退率。
- J. 持續配合集團耐火材料自主開發案，開發合格項目有低水泥澆注材、無水泥澆注材、低水泥乾溼噴材、防濺蓋澆注材、鋁鎂灌注材與鋁質灌注材。
- K. 型鋼胚透過二冷區流量計校驗與更換、機台整備管理加強及調整比水量等措施，有效改善型鋼胚因冷卻不均勻或冷卻條件不當情況下所造成之中心線裂缺陷。
- L. 針對 0025 研磨等級之小鋼胚全面提高檢驗電流並對檢出亮紋模振痕全數研磨，避免疊層及鋼胚表面裂缺陷未被檢出與磨除，造成後續客戶生產高品級冷打套筒發生冷打裂缺陷。

(2) 軋鋼

- A. 因應市場高強度建築結構及客戶端需求，成功開發屬於 WF(BF) 系列 SM570/SM570M-B 共規新尺寸 H8G 之型鋼產品。
- B. 成功開發型鋼 WS(BS) 新尺寸(B203025, B203x133x5.7x7.8)，因應產品差異化需求，透過孔型設計比對可共用 BD 輥，E-mill 與 UR/UF 採其他報廢輥 Size Down 為專用輥，Web Guide 沿用場內，節省購置費及縮短開發期。
- C. 因應客戶需求並期望擴大 SM570 型鋼可接單範圍，T2 建立型鋼雙規 CNS SM570/CSC SM570M 共規大尺寸型鋼(H87)新成分設計(661N03)，成功開發 SM570/SM570M-B 共規 H87。
- D. 為節省中龍窄板產品客戶銲接開槽程序，藉由修改 VE 輥孔槽設計，進行 4 批次試製，成功開發軋槽窄板，後續視客戶回饋品質狀況，再精進生產參數與場內管制標準。
- E. 成功開發歐規耐候鋼 BS EN 10025-5 S355J0WP+AR，可順利滿足表面品質及機械性質要求。
- F. 超能效電磁鋼片 35CS250 開發，經三批次試製產出合格鋼捲，冷軋已試用兩批次，回饋測試料品質良好。
- G. 東洋 RKT1C 電池外殼材料開發。
- H. 歐規 EN10025-2 熱軋結構用鋼 S235JR+AR 20*1500mm 厚寬板開發，整體機性水準穩定且強度裕度充足。

- I. 完成汽車用鋼 HR500LA/SPH590 OD 開發。
- J. 修改精軋 SG 控制模式改善 A82 (捲型不良)。
- K. 極薄板精整上表面 A57 改善。

(3)冶金技術

A. 製程研發

- a. 電爐靜態計算 AI 預測模型之開發及應用。
- b. 電爐熱渣循環送電、投料及操作模式精進技術開發。
- c. 型鋼工廠 Profile Gauge 量測模組開發。
- d. 型鋼工場即時間隙監診系統開發。

B. 產品開發

- a. 「高強度 SM570 新尺寸」型鋼產品開發。
- b. 「結構用鋼 S275JR 新尺寸」型鋼產品開發。
- c. 「耐候鋼 A709 G50W」窄板產品開發。
- d. 「歐規 BS EN 10025-2 結構用鋼 S235JR+AR 厚寬板」熱軋產品開發。
- e. 「歐規 BS EN 10025-5 耐候鋼 S355J0WP+AR」熱軋產品開發。
- f. 「歐規 BS EN 10149-2 高降伏強度用鋼 S355MC 厚寬板」熱軋產品開發。
- g. 「超能效電磁鋼片 35CS250」熱軋產品開發。
- h. 「棒線用大鋼胚 1022AK」棒線胚產品開發。

(四)長、短期業務發展計劃

1.短期業務發展計劃

- (1)配合集團產銷整合與運籌調度，提升應變能力使資源發揮最大功效。
- (2)增加生產彈性與產品組合變化，以貼近客戶需求及因應市場變化。
- (3)強化內、外銷通路布局，提升整體客戶服務，建立與客戶良好的夥伴關係。
- (4)電爐產品之電子商務平台及行動化裝置再優化，服務更加及時與全面。

2.長期業務發展計劃

- (1)配合中鋼集團中長期產銷規劃，積極布局具成長潛力的新興市場。
- (2)研發先進技術及綠色製程，並持續擴大「精緻鋼品」比例，提升整體產業鏈價值。
- (3)透過上下游產業共同研發與資源共享，進而塑造良好完善的用鋼產業部落。
- (4)加強與產、官、學界策略合作與發展，營造更佳經營環境與競爭優勢。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.商品銷售情形

本公司主要產製之鋼鐵產品為 H 型鋼、小鋼胚、窄幅鋼板與熱軋鋼捲。配合市場趨勢與客戶需求，開發及改善可產製範圍與應變彈性，以提升獲利能力。

(1)H 型鋼

111 年低價進口 H 型鋼數量約 5.2 萬噸，占臺灣國內 H 型鋼表面消費量 88.8 萬噸之 6%，持續影響國內市場價格。

H 型鋼	111 年
內銷量（萬噸）	37
內銷金額（新臺幣千元）	10,673,209
外銷量（萬噸）	5
外銷金額（新臺幣千元）	1,385,004
銷售總量（萬噸）	42
銷售總額（新臺幣千元）	12,058,213

(2)線材級小鋼胚

配合集團推動量增值升專案計畫，全面提升棒線產品產量，降低電爐生產成本。

線材級小鋼胚	111 年
內銷量（萬噸）	59
內銷金額（新臺幣千元）	13,647,012
外銷量（萬噸）	0.02
外銷金額（新臺幣千元）	4,316
銷售總量（萬噸）	59
銷售總額（新臺幣千元）	13,651,328

(3)鋼筋胚

銷售國內扁鐵單軋廠。

鋼筋胚	111 年
內銷量（萬噸）	0.3
內銷金額（新臺幣千元）	57,512
外銷量（萬噸）	-
外銷金額（新臺幣千元）	-
銷售總量（萬噸）	0.3
銷售總額（新臺幣千元）	57,512

(4)窄幅鋼板

- A. 訂單客製化，由電爐大鋼胚或高爐扁鋼胚裁切軋延，主要供應大樓及廠房建築結構。
- B. 對自巴西、中國、印度、印尼、韓國、烏克蘭提告傾銷之落日調查案，自 111 年 9 月 14 日公告日起，繼續課徵反傾銷稅 5 年。另考量對國家整體經濟利益之影響，暫停對烏克蘭課徵反傾銷稅 1 年。

窄幅鋼板	111 年
內銷量（萬噸）	2
內銷金額（新臺幣千元）	702,974
外銷量（萬噸）	-
外銷金額（新臺幣千元）	-
銷售總量（萬噸）	2
銷售總額（新臺幣千元）	702,974

(5)熱軋鋼捲

熱軋鋼捲	111 年
內銷量（萬噸）	151
內銷金額（新臺幣千元）	37,888,208
外銷量（萬噸）	139
外銷金額（新臺幣千元）	30,328,074
銷售總量（萬噸）	290
銷售總額（新臺幣千元）	68,216,282

2.發展願景之有利與不利因素

(1)有利因素

- A. 高爐與電爐兼具之綜合型鋼廠，應變市況能力佳，成本與品質皆具優勢。
- B. 臺商回流投資與公共工程二大商機發酵，有助於長條類建築用鋼需求。
- C. 現階段大陸 H 型鋼仍為海關列為禁止進口臺灣項目，因此陸貨暫時無法直接衝擊臺灣國內市場。

(2)不利因素

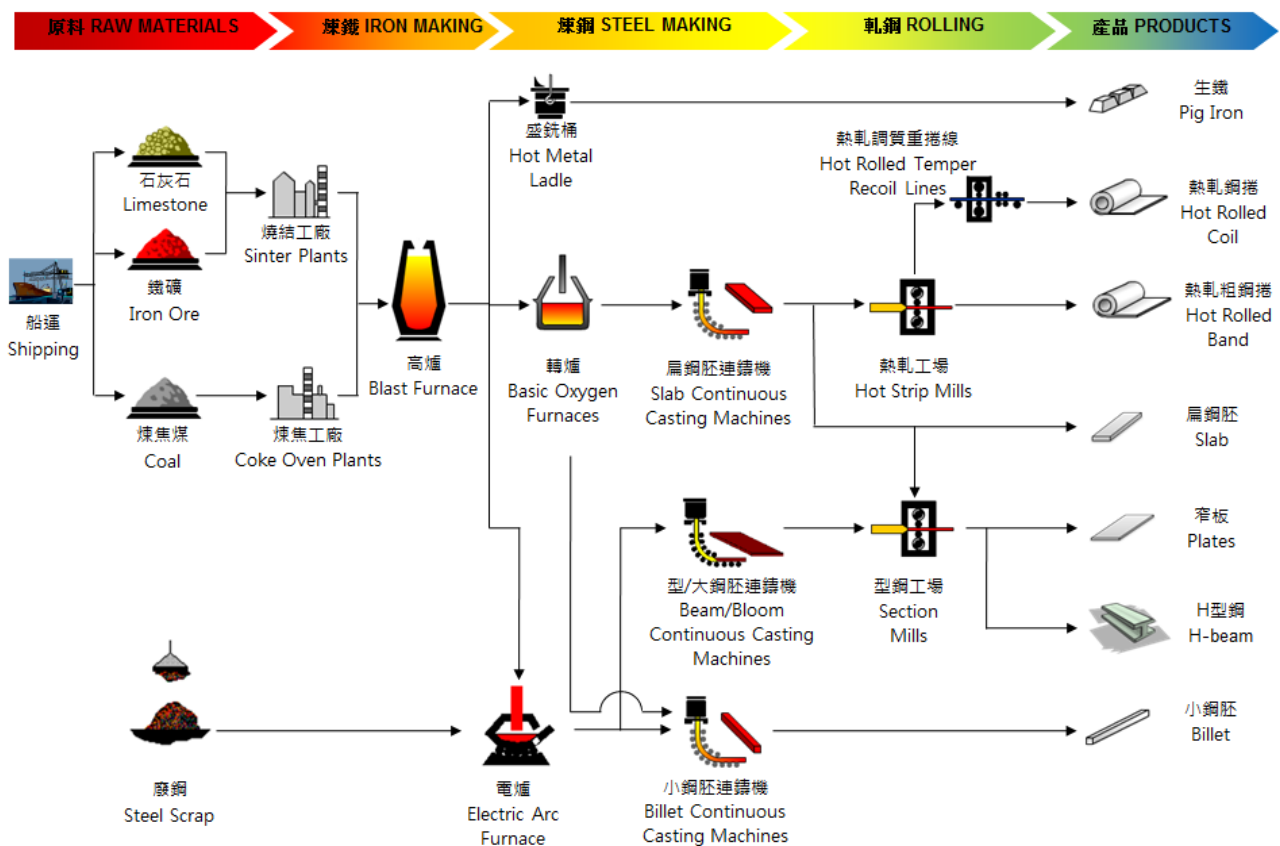
- A. 政府雖有新南向政策，但臺灣尚未成為東協會員國，也非 CPTTP《跨太平洋夥伴全面進步協定》成員，因此產品輸出至東協及相關國家，仍需課徵相對較高稅率，大幅影響臺灣在當地市場之價格競爭力。
- B. 進口貨以韓國為主，持續低價侵擾臺灣國內 H 型鋼市場。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.產品重要用途

產 品 名 稱	用 途
型 鋼	巨蛋運動場、港灣建設、大廈及廠房結構、橋樑、高鐵、車輛、船舶、隧道及礦坑支撐、高塔、儲槽及機械設備等之材料
熱 軋 鋼 捲	車架、橋樑、建築、道路護欄、鋼管、壓力容器及園藝工具等用途
窄 幅 鋼 板	焊接型H型鋼、箱型柱、萬字柱等組合型鋼之結構用鋼料
小 鋼 胚	供棒鋼、角鋼、鋼筋、線材及其下游螺絲、螺帽、手工具、鋼線、鋼纜、電子、機械、汽機車、自行車、焊條等業者使用

2.生產流程圖



(三)主要原料之供應狀況

- 1.煤：全部自國外進口，主要供應地區為澳洲、加拿大。
- 2.鐵：全部自國外進口，主要供應地區為澳洲、巴西。
- 3.廢鋼：以國內廢鋼為主，主要供應地區為臺灣中部，供應等級為沖床料、特工鐵、工一鐵及細碎鐵等。

(四)最近二年度任一年度中曾占進（銷）貨總額百分之十以上之客戶名稱

1.銷貨客戶

單位：新臺幣千元；%

項 目	110 年度				111 年度				112 年度截至前一季止 (至 112 年 03 月 31 日止)			
	名稱	金額	占全年度銷 貨淨額比率 〔%〕	與發行之 關 係	名稱	金額	占全年度銷 貨淨額比率 〔%〕	與發行之 關 係	名稱	金額	占當年度截 至前一季止 銷貨淨額比 率〔%〕	與發行之 關 係
1	甲公司	26,146,586	21.0	母公司	甲公司	20,842,445	19.0	母公司	甲公司	6,231,637	27.0	母公司
2	乙公司	16,210,490	13.0	兄弟 公司	乙公司	15,224,402	14.0	兄弟 公司	乙公司	3,637,312	16.0	兄弟 公司
3	其他	82,127,567	66.0		其他	74,662,064	67.0		其他	13,321,191	57.0	
	銷貨淨額	124,484,643	100.0		銷貨淨額	110,728,911	100.0		銷貨淨額	23,190,140	100.0	

2.進貨廠商

單位：新臺幣千元；%

項 目	110 年度				111 年度				112 年度截至前一季止 (至 112 年 03 月 31 日止)			
	名稱	金額	占全年度進 貨淨額比率 〔%〕	與發行之 關 係	名稱	金額	占全年度進 貨淨額比率 〔%〕	與發行之 關 係	名稱	金額	占當年度截 至前一季止 進貨淨額比 率〔%〕	與發行之 關 係
1	甲公司	15,844,911	20.89	-	甲公司	26,242,436	16.27	-	甲公司	18,363,869	19.90	-
2	乙公司	9,486,563	12.51	-	乙公司	17,894,800	11.10	-	乙公司	10,928,918	11.84	
3	丙公司	7,815,618	10.30	-	丙公司	14,913,888	9.25	-	其他	62,996,857	68.26	
4	其他	42,701,603	56.30		其他	102,228,662	63.38					
	進貨淨額	75,848,695	100.00		進貨淨額	161,279,786	100.00		進貨淨額	92,289,644	100.00	

(五)最近二年度生產量值表

單位：新臺幣千元；噸

年度	111 年度			110 年度		
量值 產品	產能	產量	產值	產能	產量	產值
熱 軋 鋼 品	4,000,000	2,822,510	64,448,271	4,000,000	3,340,148	60,125,535
商 用 扁 鋼 胚		976,264	20,166,002		787,436	13,032,081
鋼 筋 用 小 鋼 胚	720,000	4,355	90,789	720,000	3,573	63,652
線 材 用 小 鋼 胚		598,173	12,701,674		744,755	13,083,313
H 型 鋼	600,000	424,924	11,077,844	600,000	529,922	11,017,524
窄 幅 鋼 板		23,323	652,431		52,720	1,114,395
生 鐵	150,000	12,966	235,504	150,000	13,075	182,186
其 他 鋼 鐵 產 品						
其 他 (非 鐵 產 品 及 副 產 品)		3,961,153	34,308,791		4,222,122	17,257,322

(六)最近二年度銷售量值表

單位：新臺幣千元；噸

年度	111 年度				110 年度			
量值 產品	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
小鋼胚	588,330	13,704,525	244	4,315	720,261	15,831,226	—	—
H 型鋼	370,019	10,673,209	54,141	1,385,004	471,899	12,062,753	40,677	962,080
窄幅鋼板	22,936	702,974	—	—	54,881	1,310,546	—	—
扁鋼胚	691,284	13,112,657	—	—	749,432	14,399,582	—	—
熱軋鋼捲 (含熱軋 粗鋼捲)	1,507,325	37,888,208	1,390,632	30,328,074	1,834,046	45,154,031	1,472,771	31,427,143
其他 副產品	1,942,472	2,929,945	—	—	2,097,125	3,337,282	—	—
合計	5,122,366	79,011,518	1,445,017	31,717,393	5,927,644	92,095,420	1,513,448	32,389,223

三、最近二年度從業員工資料

112 年 03 月 31 日

單位：人；%

年 度		110 年度	111 年度	112 年截至 3 月 31 日為止
員工人數	生產人員	2,114	2,120	2,107
	行政人員	700	697	695
	管理人員	445	447	449
	合計	3,259	3,264	3,251
平 均 年 歲		40.03	40.94	41.93
平 均 服 務 年 資		11.90	12.72	13.05
學歷分佈比率 (%)	博士	0.24	0.21	0.21
	碩士	18.93	18.87	18.95
	大專	64.50	64.56	64.50
	高中	16.05	16.08	16.06
	高中以下	0.28	0.28	0.28

四、環保支出資訊

本公司興建之初即將污染防制設備視為生產設備之一部分，為符合日益趨嚴之法規要求及追求永續發展，對於環境保護工作均依規定持續改善推動。

環評承諾方面，依據「經濟部工業局環境影響評估追蹤作業要點」，將環評追蹤考核事項之辦理情形填報於「開發單位執行環境影響評估審查結論及承諾事項申報表」，於每年 1 月 15 日與 7 月 15 日前函送臺中市政府經濟發展局。

空氣污染管理方面，依法辦理許可設置、操作、異動、變更及展延之申請，完成法令規定煙囪之粒狀污染物、硫氧化物、氮氧化物、揮發性有機物及戴奧辛等檢測、申報與繳納空污費，並確保連續自動監測設施(CEMS)正常運作。

水污染管理方面，依法辦理排放許可換發申請，確保廢水處理設施正常運作，並持續控管放流水水質，減輕承受水體負荷。

廢棄物管理方面，依法完成辦理廢棄物清理計畫書異動申請及各項申報事宜，持續推動各種固雜料廠內資源回收及資源化作業，設置完善的污染防制措施以避免環境污染，並定期執行固雜料成分分析作業，徹底掌握其特性。

- (一)最近年度及截至年報刊印日止(112.03.31)，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，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：

日期	111.01.17
污染狀況 (種類、程度)	空氣污染
賠償對象或 處分單位	臺中市政府 環境保護局
賠償金額或 處分情形	新臺幣 22.5 萬元罰鍰
其他損失	無
處分日期	111.06.22
處分字號	20-111-06016
違反法規條文	空污法第 23 條第 1 項：「公私場所應有效收集各種空氣污染物，並維持其空氣污染防制設施或監測設施之正常運作。」
違反法規內容	111.01.17 環保署中區督察大隊及環保局來廠稽查，認定 M17 一號燒結脫硫設備(AE02)輸送至脫硝／脫戴奧辛設備(AE03)開門處、管道(線)，查有管道(線)破洞廢氣洩漏情事，廢氣未有效收集。
處分內容	違反空污法第 23 條第 1 項規定，裁處新臺幣 22.5 萬元罰鍰。

揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施	111.01.24 向環保局提出陳述意見併陳改善證明文件，經環保局書面認定改善完成。
-----------------------	--

(二)未來採取因應對策及可能之支出：

針對 112 年度因環境污染處分事件，本公司已執行因應對策，未來並無支出費用。

五、勞資關係

(一)員工福利措施

1.本公司設有職工福利委員會，主要福利措施包括下列項目：

- A.自強活動、三節代金、社團活動。
- B.員工婚喪喜慶補助金。
- C.員工傷病住院補助金、急難照護與補助。
- D.年度旅遊補助款。
- E.員工餐廳、休憩室、自助洗衣、休閒中心。
- F.團體保險。
- G.會員彈性福利平台補助與特約商店。
- H.上下班交通車及閱覽室書報借閱。
- I.廠內附設便利商店。
- J.特約幼兒園。

2.獎金方面，本公司對全體員工訂有產銷盈餘獎金管理辦法，每月視產銷盈餘狀況發給產銷盈餘獎金，並視公司整體營運狀況發放員工酬勞及激勵獎金。

(二)進修、訓練

本公司於人力資源處下設任用發展組，目前有正式員工6位，專責規劃員工人力發展規章制度之訂定，訓練計畫及訓練預算之編訂與執行，管理才能發展，組織活力管理，知識管理及e-Learning之規劃與推動。

為培育公司經營發展所需人才，制定「教育訓練及資格管理規定」和訓練相關進修辦法，規範教育訓練體系、訓練規範及人才培訓與發展架構；每年檢視業務現況，制定年度訓練計畫，據以辦理訓練，以提升知識及技能。藉由人才培育制度，強化管理才能發展和事業知能，儲備各級管理及專業人才，同時鼓勵同仁自我進修。

111年度訓練執行情形：訓練費用（含國外訓練）總計4,839千元，員工每人平均訓練11.11小時。

(三)退休制度

依本公司工作規則規定辦理。

1.從業人員有下列情形之一者，得准其申請退休：

- A.年滿六十歲者。
- B.工作十五年以上年滿五十五歲者。
- C.工作二十五年以上者。

2.從業人員有下列情形之一者，應即退休：

- A.年滿六十五歲者。
- B.身心障礙不堪勝任工作者。

3.從業人員退休金給與標準如下：

- A.按其工作年資，每滿一年給予兩個基數。但超過十五年之工作年資，每滿一年給予

一個基數，最高總數以四十五個基數為限，未滿半年者以半年計，滿半年者以一年計。

B.依前述第 2 條規定，強制退休之勞工，其身心障礙係因執行職務所致者，依前條規定加給百分之二十。

4.本公司於 93 年 11 月成立勞工退休金管理委員會，隨即於次月起依薪資總額一定百分比提撥退休金，存於臺灣銀行退休準備金帳戶。勞工退休金條例自 94 年 7 月 1 日起施行，員工退休金事項自該日起五年內依其意願選擇適用新舊制，惟 94 年 7 月 1 日起進用之人員則一律適用新制。迄至 111 年 12 月底適用新制人員計有 3,014 人，具舊制退休年資者為 374 人，各分別依「勞工退休金條例」或「勞動基準法」相關規定辦理。

(四)勞資協議

- 1.本公司勞資雙方協議以勞動基準法為基準訂定人事相關管理規章，從業人員自進入本公司服務時均應遵守之。為傳承集團優質文化，從業人員並依循集團公司從業人員倫理規範，於執行業務時落實文化精神。
- 2.每二個月舉行勞資會議，並依法召開職工福利委員會及職業安全衛生委員會，另每年擇期安排經理部門與工會理監事溝通座談會，以暢通勞資溝通管道。
- 3.為促進勞資和諧，本公司依據團體協約法與企業工會於 111 年 12 月 7 日在中鋼集團翁董事長、臺中市政府勞工局張局長等見證下，完成第二次團體協約締結，顯見中龍公司的勞資關係互動良好。

六、資通安全管理

(一) 1.資通安全風險管理架構

本公司為配合國家資通安全政策、強化公司內部資訊安全管理，以確保所屬之資訊資產的機密性、完整性及可用性及資訊業務持續運作之資訊環境，並符合國內外相關法規之要求，使其免於遭受內、外部的蓄意或意外之資安事件之威脅，特定相關資安管理辦法規範。

根據資通安全管理法第 3 條之第五至八項規定，本公司不屬於公務機關、特定非公務機關、關鍵基礎設施及關鍵基礎設施提供者。雖不適用，但為配合國家資通安全政策推行，對於資通安全管理法第二、三章之相關條文，將依公司業務性質之適用性，予以酌列於相關管理辦法中。

本公司資訊安全之權責單位為資訊處及電控處，負責制定內部資訊安全政策、規劃資訊安全作業與資安政策推動與落實。稽核單位為稽核室。ERP 與製程電腦間的串接及資安防範詳見本公司官網 https://www.dragonsteel.com.tw/abo/abo_is.html。

本公司稽核室定期查核，若發現缺失，即要求受查單位提出改善措施，且定期追蹤改善結果，以降低內部資安風險。資訊安全管理策略採用 PDCA(Plan-Do-Check-Action) 循環流程管理模式，確保可靠度目標之達成且持續改善。

2.資通安全政策

本公司資通安全政策，包含以下三個面向：

- A.制度規範：訂定公司資訊安全管理制度，規範人員作業行為。
- B.科技應用：建置資訊安全管理設備，落實資安管理措施。
- C.人員訓練：進行資訊安全教育訓練，提昇全體同仁資安意識。

3.具體管理方案

- A.權限管理：主要為人員帳號權限管理與審查，人員帳號權限定期盤點。
- B.存取管理：主要為內／外部存取管控措施，資料外洩管道之控制措施，操作行為軌跡紀錄分析。
- C.外部威脅：主要為伺服器／電腦弱點檢測及更新措施，病毒防護與惡意程式偵測。
- D.系統可用性：主要為系統／網路可用狀態監控及通報機制，服務中斷之應變措施。
- E.資料備份備援措施：本／異地備援機制，定期災害還原演練。

4.投入資通安全管理之資源

- A.每月發布資安宣導公文，每年辦理釣魚郵件演練及資安講座，提高同仁資安知識及因應能力。
- B.依據最新資安新聞及資安廠商建議，即時調整相關設定。
- C.負責資安業務之相關人員每季參加中鋼集團資安聯防會議。
- D.111年2月16日成立中龍資訊安全委員會，由生產副總經理擔任主任委員。
- E.每季召開資安委員會會議，由各一級單位專責人員協助推動資安措施並追蹤成效。

(二)列明最近年度及截至年報刊印日止，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。本公司 111 年度截至年報刊印日止，並無因重大資安事件遭受損失。

七、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
供應契約	臺灣港務股份有限公司 臺中港務分公司 臺中市政府	自正式營運開始 日起 15 年屆滿	臺中市福田水資源 回收中心放流水回 收再利用用水契約	年保證用水量：中 龍依日用水量乘以 350 日曆天（2,030 萬立方公尺／年）
供應契約	亞東工業氣體股份 有限公司台中分公司	108.01.10~ 118.11.21	工業氣體採購合約	氧氣每年最低用量 16,500MT
供應契約	欣彰天然氣股份有限公司	111.11.01~ 114.10.31	天然氣體採購合約	無
工程契約	中國鋼鐵結構股份有 限公司	105.03.01~ 112.12.31	中龍原料堆置場防 風防塵牆提升效率 案鋼構工程	無

長期借款	臺灣銀行	111.09~113.09	台幣貸款， 循環動用	無
長期借款	合作金庫銀行	111.07~113.07	台幣貸款， 循環動用	無
長期借款	國泰世華銀行	110.12~112.12	台幣貸款， 循環動用	無
長期借款	兆豐銀行	110.01~113.01	台幣貸款， 循環動用	無
長期借款	瑞穗銀行	111.09~113.09	台幣貸款， 循環動用	無
長期借款	三菱日聯銀行	111.09~114.09	台幣貸款， 循環動用	無
長期借款	三井住友銀行	111.06~113.06	台幣貸款， 循環動用	股東持股率
長期借款	元大銀行	111.08~113.08	台幣貸款， 循環動用	無
長期借款	兆豐票券	111.10~113.10	台幣， 免保證商業本票	額度使用率
長期借款	兆豐票券	111.12~114.06	台幣， 免保證商業本票	額度使用率
長期借款	國泰世華銀行	111.08~115.08	台幣， 免保證商業本票	額度使用率
長期借款	大慶票券	110.01~113.01	台幣， 免保證商業本票	額度使用率
長期借款	萬通票券	110.06~113.06	台幣， 免保證商業本票	額度使用率
長期借款	中國信託銀行	109.04~112.04	台幣， 免保證商業本票	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一)簡明資產負債表—國際財務報導準則

單位：新臺幣千元

年 度 項 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註)				
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
流 動 資 產		23,815,825	23,134,799	21,178,998	33,100,462	39,781,406
基 金 及 投 資		207,040	265,816	279,166	390,327	394,890
不動產、廠房及設備		148,166,584	141,794,633	135,191,792	126,332,664	118,897,715
無 形 資 產		135,749	103,264	87,435	71,605	55,546
其 他 資 產		2,266,634	10,439,520	10,478,094	9,550,021	9,428,941
資 產 總 額		174,591,832	175,738,032	167,215,485	169,445,079	168,558,498
流動負債	分 配 前	27,082,501	33,688,744	31,737,364	29,090,610	35,415,807
	分 配 後	32,284,503	33,688,744	31,737,364	42,646,821	尚未分配
非 流 動 負 債		41,413,672	42,682,811	38,364,982	25,947,760	31,445,927
負債總額	分 配 前	68,496,173	76,371,555	70,102,346	55,038,370	66,861,734
	分 配 後	73,698,175	76,371,555	70,102,346	68,594,581	尚未分配
歸屬於母公司業主之權益		-	-	-	-	-
股 本		86,125,861	86,125,861	86,125,861	86,125,861	86,125,861
資 本 公 積		8,210,988	8,211,048	8,211,149	8,216,063	8,210,103
保留盈餘	分 配 前	11,771,854	5,043,008	2,786,502	20,082,643	7,371,304
	分 配 後	6,569,852	5,043,008	2,786,502	6,526,432	尚未分配
其 他 權 益		(13,044)	(13,440)	(10,373)	(17,858)	(10,504)
庫 藏 股 票		-	-	-	-	-
非 控 制 權 益		-	-	-	-	-
權益總額	分 配 前	106,095,659	99,366,477	97,113,139	114,406,709	101,696,764
	分 配 後	100,893,657	99,366,477	97,113,139	100,850,498	尚未分配

註 1：以上年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：本公司年報刊印日為 112 年 03 月 31 日，故其前一季止之財務資料即為 111 年 12 月 31 日之資料。

(二)簡明綜合損益表—國際財務報導準則

單位：新臺幣千元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註)				
	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
營業收入	98,771,686	84,818,374	76,824,329	124,484,643	110,728,911
營業毛利 (損)	9,643,218	888,265	(196,784)	24,555,477	3,171,202
營業損益	7,213,140	(1,255,307)	(2,209,101)	22,028,580	1,099,395
營業外收入及支出	(493,126)	(565,211)	(374,043)	(363,753)	(221,482)
稅前淨利 (損)	6,720,014	(1,820,518)	(2,583,144)	21,664,827	877,913
繼續營業單位 本期淨利 (損)	5,905,681	(1,453,883)	(2,192,627)	17,282,913	719,663
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利 (損)	5,905,681	(1,453,883)	(2,192,627)	17,282,913	719,663
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(113,513)	(73,357)	(60,812)	5,743	143,536
本期綜合損益總額	5,792,168	(1,527,240)	(2,253,439)	17,288,656	863,199
每股盈餘 (淨損)	0.69	(0.17)	(0.25)	2.01	0.08

註 1：以上年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：本公司年報刊印日為 112 年 03 月 31 日，故其前一季止之財務資料即為 111 年 12 月 31 日之資料。

(三)最近五年度簽證會計師之姓名及查核意見

年度	簽證會計師姓名	查核意見
107 年	劉裕祥、郭麗園	無保留意見（強調事項）
108 年	劉裕祥、許瑞軒	無保留意見（強調事項）
109 年	許瑞軒、劉裕祥	無保留意見
110 年	許瑞軒、劉裕祥	無保留意見
111 年	許瑞軒、劉裕祥	無保留意見

二、最近五年度財務分析—國際財務報導準則

分析項目 \ 年 度		最 近 五 年 度 財 務 分 析				
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	39.23	43.46	41.92	32.48	39.67
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	99.56	100.18	100.21	111.10	111.98
償債能力 (%)	流動比率	87.94	68.67	66.73	113.78	112.33
	速動比率	18.14	7.20	10.57	16.79	10.56
	利息保障倍數	12.27	(1.67)	(3.50)	54.53	2.78
經營能力	應收款項週轉率 (次)	32.47	31.07	42.91	48.81	44.98
	平均收現日數	11	12	9	7	8
	存貨週轉率 (次)	5.01	4.33	4.07	4.36	3.40
	應付款項週轉率 (次)	47.51	43.67	34.20	29.08	32.03
	平均銷貨日數	73	84	90	84	107
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	0.67	0.60	0.57	0.99	0.93
	總資產週轉率 (次)	0.57	0.48	0.46	0.73	0.66
獲利能力	資產報酬率 (%)	3.60	(0.52)	(1.01)	10.46	0.66
	權益報酬率 (%)	5.66	(1.42)	(2.23)	16.34	0.67
	營業利益占實收資本額比率 (%)	8.38	(1.46)	(2.56)	25.58	1.28
	稅前純益占實收資本額比率 (%)	7.80	(2.11)	(3.00)	25.15	1.02
	純益率 (%)	5.98	(1.71)	(2.85)	13.88	0.65
	每股盈餘 (元)	0.69	(0.17)	(0.25)	2.01	0.08
現金流量	現金流量比率 (%)	61.56	18.69	35.71	89.12	(4.96)
	現金流量允當比率 (%)	412.20	300.12	279.00	264.84	164.26
	現金再投資比率 (%)	7.44	2.76	4.90	10.51	(0.71)
槓桿度	營運槓桿度	3.15	(10.56)	(6.59)	2.81	11.67
	財務槓桿度	1.09	0.65	0.79	1.02	1.81

1.以上年度財務資料均經會計師查核簽證。
2.本公司年報刊印日為 112 年 03 月 31 日，故其前一季止之財務資料即為 111 年 12 月 31 日之資料。

最近兩年度財務比率變動原因 (111 年與 110 年比較)：

1. 負債占資產比率增加主係負債總額增加所致。
2. 速動比率減少主係流動負債增加所致。
3. 利息保障倍數減少主係所得稅及利息費用前純益減少所致。
4. 存貨週轉率 (次) 減少主係平均存貨增加所致。
5. 平均銷貨日數增加主係平均存貨增加所致。
6. 資產報酬率 (%) 減少主係稅後淨利減少所致。

7. 權益報酬率(%)減少主係稅後淨利減少所致。
8. 營業利益占實收資本額比率(%)減少主係營業利益減少所致。
9. 稅前純益占實收資本額比率(%)減少主係所致稅前淨利減少所致。
10. 純益率(%)減少主係稅後淨利減少所致。
11. 每股盈餘(元)減少主係稅後淨利減少所致。
12. 現金流量比率(%)減少主係營業活動淨現金流量減少所致。
13. 現金流量允當比率(%)下降主係近五年度營業活動淨現金流量減少所致。
14. 現金再投資比率(%)減少主係營業活動淨現金流量減少所致。
15. 營運槓桿度增加主係營業利益減少所致。
16. 財務槓桿度增加主係利息費用增加所致。

註1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

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

註3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

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

2.償債能力

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

3.經營能力

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

4.獲利能力

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

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

(3)現金再投資比率＝（營業活動淨現金流量－現金股利）／（不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金）。（註5）

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝（營業收入淨額－變動營業成本及費用）／營業利益。（註6）

(2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

(1)以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

(2)凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

(3)凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

(4)若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

(1)營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

(2)資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

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

(4)現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

(5)不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註7：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

中龍鋼鐵股份有限公司
監察人審查報告書

茲准

董事會造送本公司一一一年度(一一一年一月一日至一一一年十二月三十一日)經勤業眾信聯合會計師事務所許瑞軒會計師、劉裕祥會計師查核簽證之財務報表、盈餘分配議案及營業報告書等，業由本監察人等審查完竣，認為尚無不符，爰依公司法第二一九條之規定表示具備報告，敬請 鑒察。

此 致

中龍鋼鐵股份有限公司

監察人：



監察人：



中 華 民 國 一 一 二 年 二 月 二 十 三 日

四、一一一年度之會計師查核簽證財務報表

會計師查核報告

查核意見

中龍鋼鐵股份有限公司(中龍鋼鐵公司)民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之綜合損益表、權益變動表、現金流量表，以及財務報表附註(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，足以允當表達中龍鋼鐵公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作，本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核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，與中龍鋼鐵公司保持超然獨立，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。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

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財務報表，且維持與財務報表編製有關之必要內部控制，以確保財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製財務報表時，管理階層之責任亦包括評估中龍鋼鐵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中龍鋼鐵公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

中龍鋼鐵公司之治理單位（含監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核財務報表之責任

本會計師查核財務報表之目的，係對財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出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財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

- 一、辨認並評估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，未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 二、對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對中龍鋼鐵公司內部控制之有效性表示意見。
- 三、評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 四、依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使中龍鋼鐵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財務報表使用者注意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中龍鋼鐵公司不再具有繼續經營之能力。

五、評估財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及財務報表是否允當表達相關交易及事件。

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）。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 許 瑞 軒

許瑞軒 

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1020025513 號

會計師 劉 裕 祥

劉裕祥 

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 1 1 2 年 2 月 2 3 日

中龍鋼鐵股份有限公司

資產負債表

民國 111 及 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	資 產	111 年 12 月 31 日		110 年 12 月 31 日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 1,548,694	1	\$ 442,413	-
1139	避險之金融資產－流動（附註四及七）	18,414	-	70,603	-
1170	應收帳款淨額（附註四及八）	1,109,173	1	1,556,264	1
1180	應收帳款－關係人（附註四、八及二十五）	751,140	-	1,506,943	1
1200	其他應收款（附註八及二十五）	312,145	-	977,219	1
1220	本期所得稅資產（附註二十一）	209	-	330,559	-
1310	存貨（附註四、五及九）	35,132,807	21	28,102,876	17
1410	預付款項	908,824	1	113,585	-
11XX	流動資產合計	39,781,406	24	33,100,462	20
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資（附註四及十）	394,890	-	390,327	-
1600	不動產、廠房及設備（附註四、五、十一及二十五）	118,897,715	71	126,332,664	75
1755	使用權資產（附註四及十二）	6,788,715	4	6,895,859	4
1780	無形資產（附註四）	55,546	-	71,605	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二十一）	2,472,149	1	2,492,250	1
1920	存出保證金	19,077	-	14,552	-
1980	其他金融資產－非流動（附註十二及二十六）	149,000	-	147,360	-
15XX	非流動資產合計	128,777,092	76	136,344,617	80
1XXX	資產總計	\$ 168,558,498	100	\$ 169,445,079	100
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十三）	\$ 4,480,000	3	\$ 2,300,000	1
2110	應付短期票券（附註十三）	18,029,561	11	4,649,151	3
2126	避險之金融負債－流動（附註四及七）	-	-	6,907	-
2130	合約負債－流動（附註十九）	1,459	-	13,157	-
2170	應付帳款	2,240,949	1	3,089,411	2
2180	應付帳款－關係人（附註二十五）	353,508	-	1,031,203	1
2219	其他應付款（附註十五、十七及二十五）	4,978,804	3	6,247,183	4
2230	本期所得稅負債（附註二十一）	180,904	-	4,408,212	3
2250	負債準備－流動（附註四、五及十六）	178,915	-	806,126	-
2280	租賃負債－流動（附註四及十二）	220,051	-	229,255	-
2321	一年內到期應付公司債（附註四及十四）	3,875,000	2	5,125,000	3
2365	退款負債－流動（附註二十五）	775,670	1	1,102,457	1
2399	其他流動負債	100,986	-	82,548	-
21XX	流動負債合計	35,415,807	21	29,090,610	18
	非流動負債				
2511	避險之金融負債－非流動（附註四及七）	347	-	-	-
2530	應付公司債（附註四及十四）	7,244,701	4	11,115,894	6
2541	銀行長期借款（附註十三）	7,700,000	5	2,500,000	1
2542	長期應付票券（附註十三）	8,965,234	5	4,569,094	3
2550	負債準備－非流動（附註四、五及十六）	30,126	-	29,660	-
2570	遞延所得稅負債（附註四及二十一）	8,316	-	-	-
2580	租賃負債－非流動（附註四及十二）	6,744,512	4	6,784,878	4
2630	長期遞延收入（附註二十五）	17,167	-	18,167	-
2640	淨確定福利負債（附註四及十七）	631,838	-	828,345	-
2645	存入保證金	103,686	-	101,722	-
25XX	非流動負債合計	31,445,927	18	25,947,760	14
2XXX	負債合計	66,861,734	39	55,038,370	32
	權益（附註十八）				
3100	普通股股本	86,125,861	51	86,125,861	51
3200	資本公積	8,210,103	5	8,216,063	5
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	4,487,383	3	2,757,769	2
3320	特別盈餘公積	17,858	-	10,373	-
3350	未分配盈餘	2,866,063	2	17,314,501	10
3300	保留盈餘合計	7,371,304	5	20,082,643	12
3400	其他權益	(10,504)	-	(17,858)	-
3XXX	權益合計	101,696,764	61	114,406,709	68
3X2X	負債及權益總計	\$ 168,558,498	100	\$ 169,445,079	100

後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長：黃建智



經理人：李昭祥



會計主管：盛瀚陞



中龍鋼鐵股份有限公司

綜合損益表

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元，惟
每股盈餘為元

代碼	111 年度		110 年度	
	金 額	%	金 額	%
4000 營業收入（附註四、十九及二十五）	\$ 110,728,911	100	\$ 124,484,643	100
5000 營業成本（附註九、十七、二十及二十五）	107,557,709	97	99,929,166	80
5900 營業毛利	3,171,202	3	24,555,477	20
營業費用(附註十七、二十及二十五)				
6100 推銷費用	1,318,515	1	1,680,255	1
6200 管理費用	737,999	1	834,106	1
6300 研究發展費用	15,293	-	12,536	-
6000 營業費用合計	2,071,807	2	2,526,897	2
6900 營業淨利	1,099,395	1	22,028,580	18
營業外收入及支出（附註十、二十及二十五）				
7100 利息收入	30,928	-	1,317	-
7010 其他收入	86,037	-	68,245	-
7020 其他利益及損失	132,150	-	(50,705)	-
7050 財務成本	(491,839)	-	(404,692)	-
7060 採用權益法認列之關聯企業損益之份額	21,242	-	22,082	-
7000 營業外收入及支出合計	(221,482)	-	(363,753)	-
7900 稅前淨利	877,913	1	21,664,827	18

（接次頁）

(承前頁)

代碼		111 年度		110 年度	
		金	額 %	金	額 %
7950	所得稅費用（附註四及二十一）	\$	158,250 -	\$	4,381,914 4
8200	本年度淨利		719,663 1		17,282,913 14
	其他綜合損益（附註十、十七、十八及二十一）				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數		178,951 -		10,926 -
8317	避險工具之損益		10,291 -		(13,425) -
8320	採用權益法認列之關聯企業之其他綜合損益之份額		(8,588) -		7,700 -
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		(37,848) -		500 -
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8370	採用權益法認列之關聯企業之其他綜合損益之份額		730 -		42 -
8300	本年度其他綜合損益（稅後淨額）		143,536 -		5,743 -
8500	本年度綜合損益總額	\$	863,199 1	\$	17,288,656 14
	每股盈餘（附註二十二）				
9750	基 本	\$	0.08	\$	2.01
9850	稀 釋	\$	0.08	\$	1.98

後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長：黃建智



經理人：李昭祥



會計主管：盛瀚陞



中龍鋼鐵股份有限公司

權益變動表

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼		普 通 股 股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘			其 他	權 益	合 計	權 益 合 計
				法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兌 換 差 額	透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 未 實 現 評 價 損 益	避 險 工 具 之 損 益	
A1	110 年 1 月 1 日餘額	\$ 86,125,861	\$ 8,211,149	\$ 2,757,769	\$ 13,440	\$ 15,293	\$ (702)	\$ (12,194)	\$ 2,523	\$ (10,373) \$ 97,113,139
	109 年度盈餘指撥及分配(附註十八)									
B17	迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(3,067)	3,067	-	-	-	-
		-	-	-	(3,067)	3,067	-	-	-	-
C7	採用權益法認列之關聯企業之資本公積變動數	-	4,914	-	-	-	-	-	-	4,914
D1	110 年度淨利	-	-	-	-	17,282,913	-	-	-	17,282,913
D3	110 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	8,806	53	7,635	(10,751)	(3,063) 5,743
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	-	17,291,719	53	7,635	(10,751)	(3,063) 17,288,656
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具（附註十八）	-	-	-	-	4,422	-	(4,422)	-	(4,422) -
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	86,125,861	8,216,063	2,757,769	10,373	17,314,501	(649)	(8,981)	(8,228)	(17,858) 114,406,709
	110 年度盈餘指撥及分配(附註十八)									
B1	法定盈餘公積	-	-	1,729,614	-	(1,729,614)	-	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	7,485	(7,485)	-	-	-	-
B5	現金股利	-	-	-	-	(13,556,211)	-	-	-	(13,556,211)
		-	-	1,729,614	7,485	(15,293,310)	-	-	-	(13,556,211)
C7	採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	(5,960)	-	-	(10,973)	-	-	-	(16,933)
D1	111 年度淨利	-	-	-	-	719,663	-	-	-	719,663
D3	111 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	144,175	712	(9,602)	8,251	(639) 143,536
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	863,838	712	(9,602)	8,251	(639) 863,199
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具（附註十八）	-	-	-	-	(7,993)	-	7,993	-	7,993 -
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	\$ 86,125,861	\$ 8,210,103	\$ 4,487,383	\$ 17,858	\$ 2,866,063	\$ 63	\$ (10,590)	\$ 23	\$ (10,504) \$ 101,696,764

後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長：黃建智



經理人：李昭祥



會計主管：盛瀚陞



中龍鋼鐵股份有限公司

現金流量表

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼		111 年度	110 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 877,913	\$ 21,664,827
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	10,656,503	9,597,282
A20200	攤銷費用	16,059	15,830
A20900	財務成本	491,839	404,692
A21200	利息收入	(30,928)	(1,317)
A22300	採用權益法認列之關聯企業損益之份額	(21,242)	(22,082)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失	11,933	132,090
A23700	不動產、廠房及設備減損損失	-	2,058,599
A23700	存貨跌價及呆滯損失	1,981,334	524,509
A29900	存貨盤虧	42,309	54,770
A29900	提列負債準備	178,915	806,126
A29900	其他	(1,053)	(1,148)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	-	897
A31150	應收帳款	447,091	(776,677)
A31160	應收帳款－關係人	755,803	(250,193)
A31180	其他應收款	665,273	(437,708)
A31200	存貨	(9,053,574)	(10,943,281)
A31230	預付款項	(795,239)	(27,340)
A32125	合約負債	(11,698)	11,706
A32150	應付帳款	(848,462)	824,378
A32160	應付帳款－關係人	(677,695)	543,426
A32180	其他應付款	(1,243,689)	2,029,638
A32200	負債準備	(806,126)	(875,586)
A32230	其他流動負債	18,438	(4,089)
A32240	淨確定福利負債	(17,556)	5,013
A32990	退款負債	(326,787)	590,830
A33000	營運產生之現金	2,309,361	25,925,192
A33500	支付之所得稅	(4,064,639)	(103)
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	(1,755,278)	25,925,089

（接次頁）

(承前頁)

代碼		111 年度	110 年度
投資活動之現金流量			
B01500	取得避險之金融資產	\$ (99,062)	\$ (152,067)
B01800	取得採用權益法之投資	(32,560)	(100,000)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(2,762,387)	(2,605,615)
B03700	存出保證金增加	(4,525)	(3,950)
B06500	其他金融資產增加	(1,640)	-
B07500	收取之利息	30,729	1,336
B07600	收取之股利	24,448	23,577
BBBB	投資活動之淨現金流出	(2,844,997)	(2,836,719)
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	14,210,000	7,500,000
C00200	短期借款減少	(12,030,000)	(5,890,000)
C00500	應付短期票券增加	40,910,000	35,410,000
C00600	應付短期票券減少	(27,510,000)	(46,570,000)
C01300	償還應付公司債	(5,125,000)	(6,450,000)
C01600	舉借銀行長期借款	42,090,000	10,940,000
C01700	償還銀行長期借款	(36,890,000)	(15,290,000)
C01800	長期應付票券增加	19,300,000	2,000,000
C01900	長期應付票券減少	(14,900,000)	(4,040,000)
C03000	存入保證金增加	1,964	2,678
C04020	租賃本金償還	(223,686)	(213,566)
C04500	發放現金股利	(13,556,211)	-
C05600	支付之利息	(570,511)	(481,662)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	5,706,556	(23,082,550)
EEEE	現金及約當現金淨增加	1,106,281	5,820
E00100	年初現金及約當現金餘額	442,413	436,593
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 1,548,694	\$ 442,413

後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長：黃建智



經理人：李昭祥



會計主管：盛瀚陞



中龍鋼鐵股份有限公司

財務報告附註

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明者外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

本公司設立於 82 年 11 月，主要從事 H 型鋼、小鋼胚、扁鋼胚、鋼捲之加工、製造及銷售業務。

本公司普通股股票已於 84 年 11 月奉准公開發行。

97 年 9 月除中國鋼鐵公司（中鋼公司）原持有本公司股份外，其餘已發行股份全數與中鋼公司增資發行之新股交換，換股後中鋼公司持有本公司 100% 股權。

93 年 11 月本公司董事會決議一貫作業鋼廠第二期第一階段擴建投資案，高爐、轉爐及熱軋廠分別於 99 年 3 月底及 7 月底完工。97 年 8 月本公司董事會決議一貫作業鋼廠第二期第二階段擴建投資案，已於 102 年 8 月底完工。

本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

本財務報告於 112 年 2 月 23 日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

(二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

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

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

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

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

截至本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	I A S B 發 布 之 生 效 日 (註 1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9 一比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

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

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

截至本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，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。

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

編製財務報告時，以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。除為規避部分匯率風險而進行避險交易所產生之兌換差額外，因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。

以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。

投資關聯企業依持股比例認列之累積換算調整數，作為權益調整項目。

(五) 存 貨

存貨包括原料、物料、半成品、副產品及製成品等，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。除原料採移動平均法外，餘採加權平均法。

(六) 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權益之企業。

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年度收益。

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。

本公司與關聯企業間之逆流、順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，認列於財務報告。

(七) 不動產、廠房及設備

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

建造中之不動產、廠房及設備係以成本認列。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。除設備備品軋輥依其磨耗程度計提外，不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎提列折舊，對每一重大部分則單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產係碳權及技術服務與移轉，碳權依每年估計超過本公司之碳排放允許量之噸數進行攤銷，技術服務與移轉依 5 年進行攤銷；並且至

少於每一年度結束日對估計攤銷方法進行檢視並推延適用會計估計變動之影響。

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(九) 不動產、廠房及設備、使用權資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。

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按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A.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（含關係人）、其他應收款、其他金融資產及存出保證金）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

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

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，可隨時轉換定額現金且價值變動風險甚小之商業本

票，係用於滿足短期現金承諾。

B.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)之減損損失。

應收帳款均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價值。

(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。

於一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。於一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

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

金融負債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。

4. 應付公司債

本公司發行之普通應付公司債，於原始認列時按公允價值扣除交易成本後之金額衡量，與贖回價值間之差額認列為應付公司債溢折價，列為應付公司債之加項或減項；後續採有效利息法按攤銷後成本於債券流通期間內認列為當年度損益，作為「財務成本」之調整項目。

5. 衍生工具

本公司簽訂之衍生工具係遠期外匯合約，用以管理本公司之匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

(十一) 避險會計

本公司指定部分避險工具（包括衍生工具及規避匯率風險之非衍生工具）進行現金流量避險，對確定承諾匯率風險之避險係以現金流量避險處理。

指定且符合現金流量避險之避險工具，其公允價值變動屬有效避險部分係認列於其他綜合損益，屬避險無效部分則立即認列於損益。

當被避險項目認列於損益時，原先認列於其他綜合損益之金額將於同一期間重分類至損益，並於綜合損益表認列於與被避險項目相關之項目下。當預期交易之避險將認列非金融資產或非金融負債時，原先認列於其他綜合損益之金額，將自權益轉列為該非金融資產或非金融負債之原始成本。

本公司僅於避險關係不再符合避險會計之要件時推延停止避險會計，此包括避險工具到期、出售、解約或行使。先前於避險有效期間已認列於其他綜合損益之金額，於預期交易發生前仍列於權益，當預期交易不再預期會發生時，先前認列於其他綜合損益之金額將立即認列於損益。

(十二) 負債準備

認列為負債準備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。

當本公司預期履行合約義務所不可避免之成本超過預期從該合約可獲得之經濟效益時，認列因虧損性合約產生之現時義務為負債準備。

(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。

銷貨係於客戶對商品已有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時（原則上內銷於運出時，外銷則依交易條件，主係於裝船完畢時）認列收入。商品銷售之預收款項，於本公司滿足履約義務前係認列為合約負債。

銷貨收入係按本公司與客戶所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公允價值衡量；已收到之貨款若預期將因為折扣或其他折讓而退還予客戶，則認列為退款負債。移轉商品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。

(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，租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

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、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資產負債表。

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

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

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間及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資產負債表。

本公司與出租人進行新型冠狀病毒肺炎直接相關之租金減讓，調整 111 年 6 月 30 日以前到期之給付致使租金減少，且其他租賃條款及條件並無實質變動。本公司選擇採實務權宜作法處理符合前述條件之所有租金減讓，不評估其是否為租賃修改，而係將租賃給付之減少於減讓事件或情況發生時認列於損益（帳列營業成本及費用減項），並相對調減租賃負債。

（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的為止。

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年度認列為損益。

(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（含當年度服務成本及淨確定福利負債淨利息）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。

淨確定福利負債係確定福利退休計畫之提撥短絀。

(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，列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

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、虧損扣抵或購置機器設備所產生之所得稅抵減使用時認列。非屬企業合併之資產及負債原始認列時，既不影響課稅所得亦不

影響會計利潤，其產生之暫時性差異不認列為遞延所得稅資產及負債。

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具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。遞延所得稅資產及負債之衡量係反映企業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. 本年度之當期及遞延所得稅

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年度，則於修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來期間，則於修正當年度及未來期間認列。

(一) 存貨之評價

存貨淨變現價值係正常營業過程中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估

計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

(二) 負債準備之估計

負債準備係以清償現時義務之估計現金流量計算，若未來現金流量多於預期，可能會重大影響負債準備之金額。

(三) 不動產、廠房及設備之耐用年限

如附註四(七)所述，本公司於每一資產負債表日檢視不動產、廠房及設備之估計耐用年限。為能反映資產之經濟實質，本公司管理階層決定自 111 年 1 月 1 日起縮短部分設備項目（機器及運輸設備）之耐用年限，由 25 年變更為 10 至 15 年。

若假設資產將持有至估計耐用年限結束，則經重新評估後之 111 年及未來 3 年度折舊費用之增加影響金額如下：

111 年度	\$ 1,180,365
112 年度	917,458
113 年度	748,131
114 年度	274,558

(四) 不動產、廠房及設備之減損

與生產相關之設備減損係按該等設備之可回收金額（即該等資產之使用價值）評估，市場價格、未來現金流量或折現率之變動將影響該等資產可回收金額，可能導致本公司須額外認列減損損失或迴轉已認列之減損損失。

六、現金及約當現金

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
庫存零用金	\$ 506	\$ 504
在途現金	-	11,917
銀行活期存款	369,865	429,992
約當現金（原始到期日在 3 個月以內之投資）		
商業本票	1,178,323	-
	<u>\$ 1,548,694</u>	<u>\$ 442,413</u>

七、避險之金融工具

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
避險之金融資產－流動		
避險之外幣存款	\$ 18,414	\$ 70,603
避險之金融負債－流動		
遠期外匯合約	\$ -	\$ 6,907
避險之金融負債－非流動		
遠期外匯合約	\$ 347	\$ -

本公司從事遠期外匯合約交易之目的，主係為規避外幣資本支出受匯率波動所產生之現金流量風險。截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，上述指定為避險工具預購遠期外匯合約到期及現貨之交割餘額款合計分別為 18,414 千元（歐元 281 千元及美金 300 千元）及 70,603 千元（日幣 256,950 千元及歐元 281 千元），其現金流量預計支出期間均為 112 年。

本公司於資產負債表日尚未到期之遠期外匯合約如下：

111 年 12 月 31 日	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額（千 元）
預購遠期外匯	新台幣兌美金	113.07~113.09	NTD78,302/USD2,700
110 年 12 月 31 日	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額（千 元）
預購遠期外匯	新台幣兌歐元	111.06	NTD86,393/EUR2,531

上述預購遠期外匯合約產生之未實現損益列入其他綜合損益之現金流量避險項下。避險之金融工具相關資訊，參閱附註二十四。

八、應收帳款及其他應收款（含關係人）

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應收帳款（含關係人）	\$ 1,860,313	\$ 3,063,207
其他應收款		
其他	\$ 312,145	\$ 977,219

本公司對於往來客戶進行審慎評估，均為信用良好之公司組織，不預期有重大之信用風險。本公司持續針對客戶之財務狀況及整體信用暴險進行管控，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。

本公司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 GDP 預測及產業展望，以評估信用損失發生之風險及機率。

本公司持續監控應收款項之收款狀況以確保逾期款項之回收已採取適當行動，此外，本公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當備抵損失。截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止並無備抵損失餘額。

本公司應收帳款之備抵損失依逾期帳齡分析如下：

	未 111 年 12 月 31 日	逾 110 年 12 月 31 日
預期信用損失率（%）	-	-
總帳面金額	\$ 1,860,313	\$ 3,063,207
備抵損失（存續期間預期信用損失）	-	-
攤銷後成本	\$ 1,860,313	\$ 3,063,207

九、存貨

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
原 料	\$ 11,085,410	\$ 7,350,611
物 料	5,588,568	4,437,546
半 成 品	5,384,075	4,971,711
副 產 品	51,509	47,191
製 成 品	10,233,989	6,933,064
在途原物料	2,789,256	4,362,753
	\$ 35,132,807	\$ 28,102,876

111 及 110 年度與存貨相關之營業成本分別為 107,065,038 千元及 98,007,522 千元，其中包括存貨跌價損失分別為 1,981,334 千元及 524,509 千元。

十、採用權益法之投資

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
投資關聯企業		
個別不重大之關聯企業		
中鋼光能公司	\$ 190,897	\$ 190,546
鑫尚揚公司	96,671	106,451
中國鋼鐵結構公司	107,322	93,330
	<u>\$ 394,890</u>	<u>\$ 390,327</u>
本公司享有之份額		
本期淨損益	\$ 21,242	\$ 22,082
其他綜合（損）益	(7,858)	7,742
綜合損益總額	<u>\$ 13,384</u>	<u>\$ 29,824</u>

本公司對上述採用權益法之投資，經與中鋼集團聯屬公司持股合併考量後，持有表決權股份百分之二十以上，具有重大影響力，是以採權益法評價。

十一、不動產、廠房及設備

111 年度

成本	土 地	租賃改良物	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	設備備品	未完工程及待驗設備	合計
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 482,234	\$ 3,556,910	\$ 35,792,136	\$ 182,945,555	\$ 263,911	\$ 2,332,483	\$ 2,198,584	\$ 4,890,862	\$ 232,462,675
增 添	-	336	215,526	1,487,007	3,200	125,581	218,997	901,578	2,952,225
處 分	-	(1,320)	(30,000)	(116,375)	(3,862)	(39,967)	(326,478)	-	(518,002)
重 分 類	-	-	(6,120)	(26,740)	-	32,860	-	-	-
111 年 12 月 31 日餘額	<u>482,234</u>	<u>3,555,926</u>	<u>35,971,542</u>	<u>184,289,447</u>	<u>263,249</u>	<u>2,450,957</u>	<u>2,091,103</u>	<u>5,792,440</u>	<u>234,896,898</u>
累 計 折 舊									
111 年 1 月 1 日餘額	-	2,955,803	9,014,942	85,728,514	193,815	1,956,684	936,634	-	100,786,392
折 舊	-	71,582	971,666	8,860,781	39,204	160,282	271,726	-	10,375,241
處 分	-	(963)	(30,000)	(104,804)	(3,862)	(39,962)	(326,478)	-	(506,069)
重 分 類	-	-	(1,737)	(17,997)	-	19,734	-	-	-
111 年 12 月 31 日餘額	-	<u>3,026,422</u>	<u>9,954,871</u>	<u>94,466,494</u>	<u>229,157</u>	<u>2,096,738</u>	<u>881,882</u>	-	<u>110,655,564</u>
累 計 減 損									
111 年 1 月 1 日及 111 年 12 月 31 日餘額	-	-	-	5,321,750	-	-	21,869	-	5,343,619
111 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 482,234</u>	<u>\$ 529,504</u>	<u>\$ 26,016,671</u>	<u>\$ 84,501,203</u>	<u>\$ 34,092</u>	<u>\$ 354,219</u>	<u>\$ 1,187,352</u>	<u>\$ 5,792,440</u>	<u>\$ 118,897,715</u>

110 年度

成本	土 地	租賃改良物	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	設備備品	未完工程及待驗設備	合計
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 482,234	\$ 3,561,154	\$ 35,577,590	\$ 182,535,239	\$ 259,804	\$ 2,276,799	\$ 2,215,428	\$ 3,757,326	\$ 230,665,574
增 添	-	4,436	216,782	878,872	8,133	111,434	306,167	1,133,536	2,659,360
處 分	-	(8,680)	-	(470,356)	(4,026)	(56,186)	(323,011)	-	(862,259)
重 分 類	-	-	(2,236)	1,800	-	436	-	-	-
110 年 12 月 31 日餘額	<u>482,234</u>	<u>3,556,910</u>	<u>35,792,136</u>	<u>182,945,555</u>	<u>263,911</u>	<u>2,332,483</u>	<u>2,198,584</u>	<u>4,890,862</u>	<u>232,462,675</u>

（接次頁）

(承前頁)

	土 地	租賃改良物	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	設備備品	未完工程及 待驗設備	合 計
累 計 折 舊									
110 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 2,857,653	\$ 8,052,661	\$ 78,306,068	\$ 190,751	\$ 1,861,553	\$ 919,685	\$ -	\$ 92,188,371
折 舊	-	104,266	962,647	7,762,692	7,090	151,144	339,960	-	9,327,799
處 分	-	(6,116)	-	(340,579)	(4,026)	(56,046)	(323,011)	-	(729,778)
重 分 類	-	-	(366)	333	-	33	-	-	-
110 年 12 月 31 日餘額	-	2,955,803	9,014,942	85,728,514	193,815	1,956,684	936,634	-	100,786,392
累 計 減 損									
110 年 1 月 1 日餘額	-	-	-	3,263,542	-	-	21,869	-	3,285,411
增 加	-	-	-	2,058,599	-	-	-	-	2,058,599
處 分	-	-	-	(391)	-	-	-	-	(391)
110 年 12 月 31 日餘額	-	-	-	5,321,750	-	-	21,869	-	5,343,619
110 年 12 月 31 日淨額	\$ 482,234	\$ 601,107	\$ 26,777,194	\$ 91,895,291	\$ 70,096	\$ 375,799	\$ 1,240,081	\$ 4,890,862	\$ 126,332,664

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：

租賃改良物	10 年至 29 年
房屋及建築	
廠房主建物	10 年至 40 年
鋼構及倉庫	10 年
其 他	3 年至 10 年
機器設備	
燒結機、轉爐、煉焦爐、渣桶、儲槽、電梯、 輸送機	12 年至 25 年
車床、切斷機、線路設備、機電設備	8 年至 40 年
天車、煉鐵鼓風爐	10 年至 25 年
其 他	2 年至 25 年
運輸設備	
工程用車	5 年至 10 年
辦公設備	
消防系統及金庫	3 年至 25 年
特殊用途電腦系統	2 年至 15 年
設備備品—軋輥	依其磨耗程度計提

一階高爐（含燒結）近期內部評估爐床碳磚吃蝕程度嚴重，經評估未來可使用年數縮短致可回收金額小於帳面金額，是以本公司於 110 年度認列減損損失 2,058,599 千元，列入營業成本項下。本公司係採用使用價值作為可回收金額，所採用之折現率為 7.53%。

本公司 84 年 8 月向台灣港務公司台中分公司（原台中港務局）承租台中港臨港工業區土地，依租約規定產權歸屬台灣港務公司台中分公司所有，是以房屋建築等附屬設備列入租賃改良物項下；另本公司 93 年 12 月投資興建一貫作業鋼廠第二期之建廠租約約定，由本公司出資興建之所有不動產或動產產權歸屬本公司所有，是以列入房屋及建築項下。租約主要內容參閱附註十二。

十二、租賃協議

(一) 使用權資產

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
使用權資產帳面金額		
土 地	\$ 6,706,016	\$ 6,793,540
建 築 物	64,214	75,574
運輸設備	18,485	26,745
	<u>\$ 6,788,715</u>	<u>\$ 6,895,859</u>
	111 年度	110 年度
使用權資產之增添	<u>\$ 174,118</u>	<u>\$ 53,949</u>
	111 年度	110 年度
使用權資產之折舊費用		
土 地	\$ 210,885	\$ 209,946
建 築 物	56,452	48,857
運輸設備	13,925	10,680
	<u>\$ 281,262</u>	<u>\$ 269,483</u>

(二) 租賃負債

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
租賃負債帳面金額		
流 動	\$ 220,051	\$ 229,255
非 流 動	<u>\$ 6,744,512</u>	<u>\$ 6,784,878</u>

租賃負債之折現率區間（%）如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
土地	1.51~1.87	1.51~1.73
建築物	0.7~1.07	0.7~1.07
運輸設備	0.7~1.54	0.7~1.07

(三) 重要承租活動及條款

本公司向臺灣港務公司台中分公司承租工業專用地及碼頭土地，作為貨物裝卸等用途，租賃期間 93 年 12 月至 143 年 11 月，租金係依照承租面積乘上公告地價及地價稅率等計算。

本公司因租賃而提供定存單作為擔保，111 年及 110 年 12 月 31 日分別帳列其他金融資產－非流動 149,000 千元及 147,360 千元。

(四) 其他租賃資訊

	111 年度	110 年度
短期及低價值資產租賃費用	\$ 13,818	\$ 12,118
租賃之現金流出總額	\$ (356,850)	\$ (348,148)

本公司選擇對符合短期租賃之土地、房屋及車輛等適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十三、借 款

(一) 短期借款

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
週轉性借款		
年利率 111 年及 110 年 12 月 31 日分別為 1.52%~1.65% 及 0.3%~0.308%	\$ 4,480,000	\$ 2,300,000

(二) 應付短期票券

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應付商業本票	\$ 18,050,000	\$ 4,650,000
減：未攤銷折價	20,439	849
	\$ 18,029,561	\$ 4,649,151

利率區間(%)	1.358~1.628	0.308~0.318
---------	-------------	-------------

111 年及 110 年 12 月 31 日應付短期票券皆係發行免保證商業本票。

(三) 銀行長期借款

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
信用借款		
陸續於 113 年 9 月前到期， 111 年及 110 年 12 月 31 日 年利率分別為 1.36%~1.6% 及 0.53%~0.63%	\$ 7,700,000	\$ 2,500,000

(四) 長期應付票券

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應付商業本票		
年利率 111 年及 110 年 12 月 31 日分別為 1.325%~ 1.653%及 0.582%~0.674%	\$ 8,970,000	\$ 4,570,000
減：未攤銷折價	4,766	906
	\$ 8,965,234	\$ 4,569,094

長期應付商業本票係簽訂免保證商業本票循環發行，合約期間為 2 至 4 年，期間內本公司僅需償付手續費及利息，是以列入長期應付票券項下。

十四、應付公司債

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
5 年期無擔保普通公司債—按面額發行		
107 年 6 月發行，年息 0.91%，111 年及 112 年 6 月分兩次還本，每年付息一次	\$ 2,250,000	\$ 4,500,000
107 年 12 月發行，年息 0.97%，111 年及 112 年 12 月分兩次還本，每年付息一次	1,625,000	3,250,000
109 年 6 月發行，年息 0.73%，113 年及 114 年 6 月分兩次還本，每年付息一次	5,000,000	5,000,000
7 年期無擔保普通公司債—按面額發行		
104 年 6 月發行，年息 1.72%，110 年及 111 年 6 月分兩次還本，每年付息一次	-	1,250,000
107 年 6 月發行，年息 1%，113 年及 114 年 6 月分兩次還本，每年付息一次	2,250,000	2,250,000
	11,125,000	16,250,000
減：公司債發行成本	5,299	9,106
一年內到期部分	3,875,000	5,125,000
	\$ 7,244,701	\$ 11,115,894

十五、其他應付款

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應付作業協力費	\$ 2,032,072	\$ 2,121,640
應付薪資及獎金	1,338,944	1,710,032
應付技術服務、維護及修護材料費	404,158	276,758
應付員工酬勞	383,227	1,298,219
應付設備款	142,487	161,292
應付水電費	121,039	89,953
應付利息	65,184	71,069
應付運費	43,463	36,362
其 他	448,230	481,858
	<u>\$ 4,978,804</u>	<u>\$ 6,247,183</u>

十六、負債準備

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
流 動		
虧損性合約	<u>\$ 178,915</u>	<u>\$ 806,126</u>
非 流 動		
除役負債	<u>\$ 30,126</u>	<u>\$ 29,660</u>

	虧損性合約	除 役 負 債	合 計
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 806,126	\$ 29,660	\$ 835,786
提 列 / 增 加	178,915	466	179,381
沖 減	(806,126)	-	(806,126)
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 178,915</u>	<u>\$ 30,126</u>	<u>\$ 209,041</u>
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 875,586	\$ 29,200	\$ 904,786
提 列 / 增 加	806,126	460	806,586
沖 減	(875,586)	-	(875,586)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 806,126</u>	<u>\$ 29,660</u>	<u>\$ 835,786</u>

(一)虧損性合約之負債準備係本公司對外簽訂之不可取消之進貨合約，預計其現存未來給付義務現值超過預計自該合約所賺取收入之差額。

(二)除役負債係本公司承租台中港臨港工業區土地，承諾於租賃到期拆除及復原土地之義務成本。

十七、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

本公司部分員工所適用我國「勞動基準法」之退休金制度，係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額某一百分比提撥員工退休基金，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 月底前一次提撥其差額，並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。

列入資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
確定福利義務現值	\$ 1,229,073	\$ 1,340,534
計畫資產公允價值	(586,449)	(500,971)
淨確定福利負債	\$ 642,624	\$ 839,563
流動（列入其他應付款）	\$ 10,786	\$ 11,218
非流動	631,838	828,345
	\$ 642,624	\$ 839,563

淨確定福利負債變動如下：

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定 福利負債
110 年 1 月 1 日	\$ 1,297,926	\$ (453,140)	\$ 844,786
服務成本			
當期服務成本	50,228	-	50,228
利息費用（收入）	6,481	(2,353)	4,128
認列於損益	56,709	(2,353)	54,356

（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
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利 息之金額外)	\$ -	\$ (5,666)	\$ (5,666)
精算利益—人口統計假設變 動	(21,203)	-	(21,203)
精算損失—經驗調整	15,943	-	15,943
認列於其他綜合損益	<u>(5,260)</u>	<u>(5,666)</u>	<u>(10,926)</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(48,653)</u>	<u>(48,653)</u>
福利支付	<u>(8,841)</u>	<u>8,841</u>	<u>-</u>
110 年 12 月 31 日	\$ <u>1,340,534</u>	\$ <u>(500,971)</u>	\$ <u>839,563</u>
服務成本			
當期服務成本	41,707	-	41,707
利息費用(收入)	<u>6,677</u>	<u>(2,600)</u>	<u>4,077</u>
認列於損益	<u>48,384</u>	<u>(2,600)</u>	<u>45,784</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利 息之金額外)	-	(38,168)	(38,168)
精算損失—人口統計假設變 動	3,340	-	3,340
精算利益—財務假設變動	(153,037)	-	(153,037)
精算損失—經驗調整	<u>8,914</u>	<u>-</u>	<u>8,914</u>
認列於其他綜合損益	<u>(140,783)</u>	<u>(38,168)</u>	<u>(178,951)</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(63,772)</u>	<u>(63,772)</u>
福利支付	<u>(19,062)</u>	<u>19,062</u>	<u>-</u>
111 年 12 月 31 日	\$ <u>1,229,073</u>	\$ <u>(586,449)</u>	\$ <u>642,624</u>

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	111 年度	110 年度
營業成本	\$ 36,787	\$ 43,436
推銷費用	3,963	4,652
管理費用	<u>5,034</u>	<u>6,268</u>
	\$ <u>45,784</u>	\$ <u>54,356</u>

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

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

3. 薪資風險

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

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
折現率（%）	1.500	0.500
薪資預期增加率（%）	3.000	3.000
死亡率	依據台灣壽險業務 第六回經驗生命 表	依據台灣壽險業務 第六回經驗生命 表
離職率（%）	0~8	0~10
自請退休率（%）	3~100	3~100

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：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
折現率		
減少 0.25%	\$ 35,989	\$ 43,380
增加 0.25%	\$ (34,581)	\$ (41,571)

（接次頁）

(承前頁)

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
薪資預期增加率		
減少 0.25%	\$ (33,709)	\$ (40,192)
增加 0.25%	\$ 34,893	\$ 41,696

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，因此上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
預期 1 年內提撥金額	\$ 75,748	\$ 48,646
確定福利義務平均到期期間	11.4 年	12.5 年

十八、權益

(一) 普通股股本

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
額定股數 (千股)	9,000,000	9,000,000
額定股本	\$ 90,000,000	\$ 90,000,000
公開發行股本	\$ 29,229,861	\$ 29,229,861
私募股本	56,896,000	56,896,000
已發行股本	\$ 86,125,861	\$ 86,125,861
已發行且已收足股款之股數 (千股)	8,612,586	8,612,586

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
股票發行溢價	\$ 8,210,103	\$ 8,210,103
採用權益法認列關聯企業資本公積變動數	-	5,960
	\$ 8,210,103	\$ 8,216,063

資本公積中屬超過面額發行普通股之溢額部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利及撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。因採用權益法認列關聯企業資本公積變動數僅得用以彌補虧損。

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司章程盈餘分派政策規定，本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併計上年度未分配盈餘作為可供分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股利或保留之。

本公司依金管證發字第 1010012865 號令及「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」規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

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 110 年 6 月經股東會（董事會代行職權）決議通過 109 年度之虧損撥補案，僅彌補虧損及迴轉特別盈餘公積 3,067 千元，餘不作分配。

本公司於 111 年 6 月舉行股東會（董事會代行職權）決議通過 110 年盈餘分配案如下：

	盈餘分配	每股股利（元）
法定盈餘公積提列	\$ 1,729,614	
提列特別盈餘公積	7,485	
現金股利	13,556,211	\$ 1.574
	<u>\$ 15,293,310</u>	

本公司於 112 年 2 月董事會擬議通過 111 年度之盈餘分配案，

僅提列法定盈餘公積 84,487 千元及迴轉特別盈餘公積 7,354 千元，餘不作分配。

有關 111 年度盈餘分配案尚待 112 年 6 月召開之股東會（董事會代行職權）決議。

(四) 特別盈餘公積

	111 年度	110 年度
年初餘額	\$ 10,373	\$ 13,440
提列（迴轉）特別盈餘公積	7,485	(3,067)
年底餘額	<u>\$ 17,858</u>	<u>\$ 10,373</u>

(五) 其他權益項目

國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	111 年度	110 年度
年初餘額	\$ (649)	\$ (702)
當年度產生		
採用權益法認列之關		
聯企業之份額	712	53
年底餘額	<u>\$ 63</u>	<u>\$ (649)</u>

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	111 年度	110 年度
年初餘額	\$ (8,981)	\$ (12,194)
當年度產生		
採用權益法認列之關		
聯企業之份額	(9,602)	7,635
處分損益重分類至保		
留盈餘	7,993	(4,422)
年底餘額	<u>\$ (10,590)</u>	<u>\$ (8,981)</u>

避險工具之損益及現金流量避險

	111 年度	110 年度
年初餘額	\$ (8,228)	\$ 2,523

（接次頁）

(承前頁)

	111 年度	110 年度
避險工具公允價值變動損益		
匯率風險－遠期外匯合約及避險之外幣存款	\$ (602)	\$ (23,854)
相關所得稅	121	4,771
採用權益法認列之關聯企業之份額	18	(11)
移轉至被避險項目－未完工程及待驗設備之原始帳面金額		
匯率風險－遠期外匯合約及避險之外幣存款	10,893	10,429
相關所得稅	(2,179)	(2,086)
年底餘額	\$ 23	\$ (8,228)

十九、營業收入

	111 年度	110 年度
銷貨收入	\$ 110,107,421	\$ 123,116,128
勞務收入	196,479	244,936
其他收入	425,011	1,123,579
	<u>\$ 110,728,911</u>	<u>\$ 124,484,643</u>

(一) 客戶合約之說明參閱附註四。

(二) 合約餘額

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日	110 年 1 月 1 日
應收款項 (附註八)	<u>\$ 1,860,313</u>	<u>\$ 3,063,207</u>	<u>\$ 2,037,234</u>
合約負債－流動			
商品銷售	<u>\$ 1,459</u>	<u>\$ 13,157</u>	<u>\$ 1,451</u>

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異，111 及 110 年度並無其他重大變動。

來自年初合約負債於當年度認列為收入之金額如下：

	111 年度	110 年度
來自年初合約負債		
商品銷貨	\$ 13,157	\$ 1,451

(三) 客戶合約收入之細分

111 年度

商品或勞務 之類 型	台灣地區	亞洲地區	其他地區	合 計
商品銷貨收入	\$ 78,390,028	\$ 28,155,680	\$ 3,561,713	\$ 110,107,421
勞務收入	196,479	-	-	196,479
其他收入	425,011	-	-	425,011
	\$ 79,011,518	\$ 28,155,680	\$ 3,561,713	\$ 110,728,911

110 年度

商品或勞務 之類 型	台灣地區	亞洲地區	其他地區	合 計
商品銷貨收入	\$ 90,726,905	\$ 29,859,955	\$ 2,529,268	\$ 123,116,128
勞務收入	244,936	-	-	244,936
其他收入	1,123,579	-	-	1,123,579
	\$ 92,095,420	\$ 29,859,955	\$ 2,529,268	\$ 124,484,643

二十、稅前淨利

(一) 利息收入

	111 年度	110 年度
銀行存款	\$ 21,771	\$ 1,227
其 他(附註二十五)	9,157	90
	\$ 30,928	\$ 1,317

(二) 其他收入

	111 年度	110 年度
罰金收入	\$ 28,482	\$ 22,834
理賠收入	42,486	8,890
其 他	15,069	36,521
	\$ 86,037	\$ 68,245

(三) 其他利益及損失

	111 年度	110 年度
淨外幣兌換利益	\$ 153,617	\$ 84,294
處分不動產、廠房及設備損失	(11,933)	(132,090)
其他損失	(9,534)	(2,909)
	\$ 132,150	\$ (50,705)

(接次頁)

(承前頁)

	111 年度	110 年度
外幣兌換利益總額	\$ 269,496	\$ 110,698
外幣兌換損失總額	(115,879)	(26,404)
淨利益	\$ 153,617	\$ 84,294

(四) 財務成本

	111 年度	110 年度
公司債利息	\$ 132,635	\$ 197,914
商業本票利息	178,051	85,746
銀行借款利息	114,948	31,474
負債準備之利息	466	460
租賃負債之利息	119,397	121,565
其他利息	3	-
按攤銷後成本衡量之金融負債之利息費用總額	545,500	437,159
減：列入符合要件資產成本中之金額	53,661	32,467
	\$ 491,839	\$ 404,692

利息資本化相關資訊如下：

	111 年度	110 年度
利息資本化金額	\$ 53,661	\$ 32,467
利息資本化利率(%)	0.72~1.44	0.60~0.84

(五) 折舊及攤銷

	111 年度	110 年度
不動產、廠房及設備	\$ 10,375,241	\$ 9,327,799
使用權資產	281,262	269,483
無形資產	16,059	15,830
	\$ 10,672,562	\$ 9,613,112
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 10,463,976	\$ 9,428,146
營業費用	192,527	169,136
	\$ 10,656,503	\$ 9,597,282
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 16,059	\$ 15,830

(六) 員工福利費用

	111 年度	110 年度
短期員工福利		
薪資	\$ 4,752,183	\$ 6,830,493
勞健保	379,654	325,239
其他	216,399	236,375
	<u>5,348,236</u>	<u>7,392,107</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	171,834	166,291
確定福利計畫（附註十七）	45,784	54,356
	<u>217,618</u>	<u>220,647</u>
	<u>\$ 5,565,854</u>	<u>\$ 7,612,754</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 5,019,982	\$ 6,871,373
營業費用	545,872	741,381
	<u>\$ 5,565,854</u>	<u>\$ 7,612,754</u>

本公司之章程規定以當年度扣除分派員工酬勞前之稅前淨利以不低於 1% 提撥員工酬勞，員工酬勞依前述稅前淨利之估列金額如下：

	111 年度	110 年度
員工酬勞	\$ <u>383,227</u>	\$ <u>1,298,219</u>

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

本公司於 111 年 2 月經董事會決議以現金配發 110 年度之員工酬勞與財務報表認列之員工酬勞如下：

	110 年度
董事會決議配發金額	\$ 1,223,851
財務報表認列金額	(1,298,219)
、	<u>\$ (74,368)</u>

本公司 109 度產生淨損，是以未估列員工酬勞。

董事會決議配發員工酬勞與 110 年度財務報表認列之員工酬勞之差異，列為 111 年度之損益。

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

二十一、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成部分如下：

	111 年度	110 年度
當期所得稅		
當期產生者	\$ 183,958	\$ 4,408,315
以前年度之調整	(16,277)	-
	<u>167,681</u>	<u>4,408,315</u>
遞延所得稅		
當期產生者	(9,232)	(77,436)
以前年度之調整	(199)	51,035
	<u>\$ 158,250</u>	<u>\$ 4,381,914</u>

本公司自 98 年度之營利事業所得稅結算申報及 97 年度之未分配盈餘申報起，與母公司中鋼公司採行連結稅制合併結算申報。

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111 年度	110 年度
稅前淨利	<u>\$ 877,913</u>	<u>\$ 21,664,827</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 175,582	\$ 4,332,965
稅上未予認列之損益	(856)	(1,003)
未認列之投資抵減	-	(1,083)
以前年度之調整	(16,476)	51,035
	<u>\$ 158,250</u>	<u>\$ 4,381,914</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	111 年度	110 年度
當期產生		
現金流量避險	\$ 121	\$ 4,771

(接次頁)

(承前頁)

	111 年度	110 年度
確定福利計劃之再衡量數	\$ (35,790)	\$ (2,185)
避險工具損益調整被避險項目之原始帳面金額		
現金流量避險	(2,179)	(2,086)
	<u>\$ (37,848)</u>	<u>\$ 500</u>

(三) 本期所得稅資產及負債

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
本期所得稅資產		
應收退稅款	\$ 209	\$ 330,559
本期所得稅負債		
應付所得稅	\$ 180,904	\$ 4,408,212

(四) 遞延所得稅資產與負債

111 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
不動產、廠房及設備減損損失	\$ 906,562	\$ (146,669)	\$ -	\$ 759,893
虧損性合約	161,225	(125,442)	-	35,783
未實現估列費用	359,451	(822)	-	358,629
備抵存貨跌價及呆滯損失	639,627	396,267	-	1,035,894
確定福利計畫	162,766	(3,598)	(35,790)	123,378
未實現銷貨獎勵折扣	164,011	(82,113)	-	81,898
未實現銷貨折讓	37,032	32,297	-	69,329
現金流量避險	2,055	-	(1,985)	70
其他	59,521	(52,246)	-	7,275
	<u>\$ 2,492,250</u>	<u>\$ 17,674</u>	<u>\$ (37,775)</u>	<u>\$ 2,472,149</u>

<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
現金流量避險	\$ -	\$ -	\$ 73	\$ 73
其他	-	8,243	-	8,243
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,243</u>	<u>\$ 73</u>	<u>\$ 8,316</u>

110 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
不動產、廠房及設備減損損失	\$ 533,672	\$ 372,890	\$ -	\$ 906,562
虧損性合約	175,117	(13,892)	-	161,225
未實現估列費用	389,937	(30,486)	-	359,451

(接次頁)

(承前頁)

110 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>				
備抵存貨跌價及呆滯損失	\$ 534,725	\$ 104,902	\$ -	\$ 639,627
確定福利計畫	163,820	1,131	(2,185)	162,766
未實現銷貨獎勵折扣	46,489	117,522	-	164,011
未實現銷貨折讓	39,856	(2,824)	-	37,032
現金流量避險	-	-	2,055	2,055
其他	162,288	(102,767)	-	59,521
	2,045,904	446,476	(130)	2,492,250
虧損扣抵	569,376	(569,376)	-	-
	<u>\$ 2,615,280</u>	<u>\$ (122,900)</u>	<u>\$ (130)</u>	<u>\$ 2,492,250</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
現金流量避險	\$ 630	\$ -	\$ (630)	\$ -
其他	149,301	(149,301)	-	-
	<u>\$ 149,931</u>	<u>\$ (149,301)</u>	<u>\$ (630)</u>	<u>\$ -</u>

(五) 所得稅核定情形

本公司截至 108 年度止之營利事業所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。惟本公司 107 年度尚未核定。

二十二、每股盈餘

用以計算每股盈餘之淨利及普通股加權平均股數如下：

	111 年度	110 年度
本年度淨利	\$ <u>719,663</u>	\$ <u>17,282,913</u>

股數

單位：千股

	111 年度	110 年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	8,612,586	8,612,586
具稀釋作用潛在普通股之影響		
員工酬勞	46,338	97,730
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>8,658,924</u>	<u>8,710,316</u>

若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。

二十三、資本風險管理

本公司管理階層透過量化數據監測本公司資本結構及資金需求，同時考量產業特性、國內外即時經濟環境、利率變化、本公司發展策略等質化因素，將營運資金、債務及權益餘額及其成本最適化。

二十四、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。

(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

111 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
避險之金融負債				
遠期外匯合約	\$ -	\$ 347	\$ -	\$ 347

110 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
避險之金融負債				
遠期外匯合約	\$ -	\$ 6,907	\$ -	\$ 6,907

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

第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評價技術及輸入值
衍生工具	有活絡市場公開報價之衍生工具以市場價格為公允價值，若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資

訊一致，該資訊為本公司可取得者。本公司係以往來銀行報價系統所顯示之外匯換匯匯率，就個別遠期外匯合約到期日之遠期匯率分別計算個別合約之公允價值。

(三) 金融工具之種類

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
<u>金 融 資 產</u>		
避險之金融資產	\$ 18,414	\$ 70,603
按攤銷後成本衡量之金融資產 (註 1)	3,889,229	4,644,751
<u>金 融 負 債</u>		
避險之金融負債	347	6,907
按攤銷後成本衡量之金融負債 (註 2)	58,747,113	41,831,115

註 1： 餘額係包含現金及約當現金、應收帳款（含關係人）、其他應收款、存出保證金及其他金融資產－非流動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、應付帳款（含關係人）、其他應付款、存入保證金、應付公司債（含一年內到期應付公司債）、退款負債、銀行長期借款及長期應付票券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

本公司之財務處係依照各階段公司營運狀況所需，擬定財務策略，統籌協調各種國內與國際金融市場操作使用，即時追蹤監控及管理本公司營運有關之財務風險，該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

本公司之重要財務活動係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核，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

(1) 匯率風險

本公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，以及履行外幣資本支出因而使本公司產生匯率變動暴險。本公司匯率暴險之管理係於政策許可之範圍內，運用遠期外匯合約或購入外幣存款等方式管理風險。

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二十八。

本公司主要受到美金及日幣匯率波動之影響。下表詳細說明當新台幣對各攸關外幣之匯率升值 1% 時之敏感度分析。

	美 金 之 影 響		日 幣 之 影 響	
	111 年度	110 年度	111 年度	110 年度
損益（註）	\$ 15,540	\$ 17,019	\$ 71	\$ 671

註：主要源自於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之現金及約當現金、應收及應付款項。

避險會計

本公司從事遠期外匯合約交易之目的，主係為降低外幣資本支出受匯率波動所產生之現金流量風險。

本公司之匯率風險避險資訊彙總如下：

111 年 12 月 31 日

避險工具／被避險項目	幣別	合約金額	資產負債表	帳面金額	
		(千元)	單行項目	資產	負債
現金流量避險					
遠期外匯合約／ 預期採購設備 款及承攬工程	美金	\$ 2,700	避險之金融負債	\$ -	347
避險之存款／預 期採購設備款、 承攬工程	歐元	281	避險之金融資產	9,201	-
避險之存款／預 期採購設備款、 承攬工程	美金	300	避險之金融資產	9,213	-

避險工具／ 被避險項目	幣別	當年度評 估避險無 效性所採 用之避險 工具公允 價值變動	當年度評 估避險無 效性所採 用之被避 險項目價 值變動	其他權益 帳面金額 持續適用 避險會計	公允價值 避險－被 避險項目 帳面金額 資產	公允價值避 險－被避險 項目累計公 允價值調整 數 資產
現金流量避險						
遠期外匯合約 ／預期採購 設備款及承 攬工程	歐元 \$	6,907 \$	(6,907) \$	- \$	- \$	-
遠期外匯合約 ／預期採購 設備款及承 攬工程	美金	(347)	347	(347)	-	-
避險之存款／ 預期採購設 備款、承攬工 程	日幣	2,665	(2,665)	-	-	-
避險之存款／ 預期採購設 備款、承攬工 程	歐元	1,031	(1,031)	328	-	-
避險之存款／ 預期採購設 備款、承攬工 程	美金	35	(35)	35	-	-

110 年 12 月 31 日

避險工具／被避險項目	幣別	合約金額 (千元)	資產負債表 單行項目	帳面金額 資產	負債
現金流量避險					
遠期外匯合約／ 預期採購設備 款及承攬工程	歐元 \$	2,531	避險之金融負債 \$	- \$	6,907
避險之存款／預 期採購設備 款、承攬工程	日幣	256,950	避險之金融資產	61,796	-
避險之存款／預 期採購設備 款、承攬工程	歐元	281	避險之金融資產	8,807	-

避險工具／ 被避險項目	幣別	當年度評 估避險無 效性所採 用之避險 工具公允 價值變動	當年度評 估避險無 效性所採 用之被避 險項目價 值變動	其他權益 帳面金額 持續適用 避險會計	公允價值 避險－被 避險項目 帳面金額 資產	公允價值 避險－被 避險項目 累計公允 價值調整 數 資產
現金流量避險						
遠期外匯合 約／預期 採購設備 款及承攬 工程	日幣 \$	(116) \$	116 \$	- \$	- \$	-

(接次頁)

(承前頁)

避險工具／ 被避險項目	幣別	當年度評 估避險無 效性所採 用之避險 工具公允 價值變動	當年度評 估避險無 效性所採 用之被避 險項目價 值變動	其他權益 帳面金額 持續適用 避險會計	公允價值 避險-被 避險項目 帳面金額 資產	公允價值 避險-被 避險項目 累計公允 價值調整 數 資產
遠期外匯合約 ／預期採購 設備款及承 攬工程	歐元	\$ (9,604)	\$ 9,604	\$ (6,907)	\$ -	\$ -
避險之存款／ 預期採購設 備款、承攬 工程	日幣	(2,665)	2,665	(2,665)	-	-
避險之存款／ 預期採購設 備款、承攬 工程	歐元	(1,040)	1,040	(703)	-	-

綜合損益影響	認列於其他綜 合損益之避險 利益（損失）	認列於損益之 避險無效性 利益（損失）	認列避險無效 性之單行項目	自權益重分類至損益 之金額及其單行項目 因被避險項目 已影響損益	因被避險項目 不再預期發生
111 年度					
現金流量避險	\$ 10,291	\$ -	-	\$ -	\$ -
110 年度					
現金流量避險	\$ (13,425)	\$ -	-	\$ -	\$ -

(2) 利率風險

本公司以浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融負債帳面金額如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
具公允價值利率風險		
金融資產	\$ 1,327,323	\$ 147,360
金融負債	18,084,264	23,255,027
具現金流量利率風險		
金融負債	21,145,234	9,369,094

若利率增加／減少 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 111 及 110 年度之稅前淨利將分別減少／增加 211,452 千元及 93,691 千元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對手拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。截至資產負債表日止，本公司最大信用風險暴險金額為資產負債表之金融資產帳面金額，本公司之交易對手均為信用良好之金融機構及公司組織，因此不預期有重大之信用風險。

本公司之信用風險主要係集中於本公司前三大客戶，截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為 37% 及 45%。

3. 流動性風險

本公司管理階層持續針對現金流量變化、淨現金部位及重大資本支出等進行管控，掌握銀行融資額度使用狀況以調整長短期借款比例，並確保借款合同條款之遵循。

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

	1 年以內	1 至 5 年	5 年以上	合計
111 年 12 月 31 日				
無附息負債	\$ 7,508,077	\$ 103,686	\$ -	7,611,763
浮動利率負債	4,669,794	16,789,500	-	21,459,294
固定利率負債	22,020,238	7,338,500	-	29,358,738
租賃負債	337,626	1,139,626	7,546,420	9,023,672
退款負債	775,670	-	-	775,670
	<u>\$ 35,311,405</u>	<u>\$ 25,371,312</u>	<u>\$ 7,546,420</u>	<u>\$ 68,229,137</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	低於 1 年	1~5 年	5~10 年	10~15 年	15~20 年	20 年以上
租賃負債	<u>\$ 337,626</u>	<u>\$ 1,139,626</u>	<u>\$ 1,402,088</u>	<u>\$ 1,401,749</u>	<u>\$ 1,401,749</u>	<u>\$ 3,340,834</u>

	1 年以內	1 至 5 年	5 年以上	合計
110 年 12 月 31 日				
無附息負債	\$ 10,296,728	\$ 101,722	\$ -	\$ 10,398,450
浮動利率負債	2,322,210	7,085,250	-	9,407,460
固定利率負債	9,927,975	11,308,738	-	21,236,713
租賃負債	347,868	1,178,911	7,674,793	9,201,572
退款負債	1,102,457	-	-	1,102,457
	<u>\$ 23,997,238</u>	<u>\$ 19,674,621</u>	<u>\$ 7,674,793</u>	<u>\$ 51,346,652</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	低於 1 年	1~5 年	5~10 年	10~15 年	15~20 年	20 年以上
租賃負債	<u>\$ 347,868</u>	<u>\$ 1,178,911</u>	<u>\$ 1,374,868</u>	<u>\$ 1,374,529</u>	<u>\$ 1,374,529</u>	<u>\$ 3,550,867</u>

二十五、關係人交易

本公司與其他關係人間之交易如下：

(五) 關係人之名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
中國鋼鐵公司（中鋼）	母 公 司
中鴻鋼鐵公司（中鴻）	兄弟公司
中聯資源公司	兄弟公司
聯鋼營造工程公司	兄弟公司
CSC Steel Sdn. Bhd.	兄弟公司
中鋼企管顧問公司	兄弟公司
鑫科材料科技公司	兄弟公司
中鋼光能公司	兄弟公司
中貿國際公司（中貿國際）	兄弟公司
中冠資訊公司	兄弟公司
中宇環保公司	兄弟公司
中鋼機械公司	兄弟公司
鋼堡科技公司	兄弟公司
中鋼保全公司	兄弟公司
中鋼運通公司（中運）	兄弟公司
中國鋼鐵結構公司（中鋼構）	兄弟公司
網際優勢公司	兄弟公司
聯鋼開發公司（聯開）	兄弟公司
寶固實業公司	兄弟公司
高科磁技公司	兄弟公司
CSE Transport Corporation （CSEP）	兄弟公司

（接次頁）

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
中鋼碳素化學公司（中碳）	兄弟公司
China Steel and Nippon Steel	兄弟公司
Vietnam Joint Stock Company	兄弟公司
中鋼鋁業公司（中鋁）	兄弟公司
中貿越南金屬公司	兄弟公司
鉅泰電子公司	兄弟公司
高雄港裝卸公司	兄弟公司
興達海洋基礎公司	兄弟公司
鑫尚揚投資公司	兄弟公司
中鋼企業工會	其他關係人
財團法人中鋼集團教育基金會	其他關係人
欣欣水泥企業公司	其他關係人

(六) 營業交易

帳列項目	銷		貨 進	
	111 年度	110 年度	111 年度	110 年度
母公司—中鋼	\$ 20,843,551	\$ 25,319,611	\$ 2,753,909	\$ 3,081,581
兄弟公司				
中 鴻	15,224,316	16,210,449	-	-
其 他	14,382,795	17,856,361	8,792,959	8,080,550
其他關係人	-	-	46,777	56,388
	<u>\$ 50,450,662</u>	<u>\$ 59,386,421</u>	<u>\$ 11,593,645</u>	<u>\$ 11,218,519</u>

本公司對關係人之售價與一般客戶無重大差異，關係人收款條件，除母公司與部分兄弟公司係採出貨後 5 天收款或驗收後收款，其餘與非關係人無差異，皆為出貨前收款或收取信用狀。

本公司 110 年度對母公司出售原料 827,114 千元，帳列其他營業收入，收款條件採驗收後收款，因未向非關係人出售同類產品致交易價格無法比較。

本公司向關係人 CSEP、中運、中貿國際、中鋁及聯開之進貨因未向非關係人購買同類產品或勞務致交易價格無法比較，其餘關係人進貨之單價與其他供應商並無重大差異。除 CSEP 及中運係按船期完裝後付款，及中鋼係採出貨後 5 天付款外，付款條件與非關係人皆為到貨前付款／驗收後付款。

(三) 對主要管理階層之薪酬

對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	111 年度	110 年度
短期員工福利	\$ 36,442	\$ 43,857
退職後福利	540	547
	<u>\$ 36,982</u>	<u>\$ 44,404</u>

(四) 其他關係人交易

1. 技術服務費及外包維護費

	111 年度	110 年度
母 公 司	\$ 74,853	\$ 71,573
兄弟公司	2,800,581	2,736,338
	<u>\$ 2,875,434</u>	<u>\$ 2,807,911</u>

各項技術服務費及外包維護費係依性質列入製造費用及營業費用，價款及付款條件係經雙方簽約議定。

2. 財產交易

	111 年度	110 年度
母 公 司	\$ 14,192	\$ 17,280
兄弟公司		
中鋼構	606,659	334,104
其他	1,009,303	1,229,890
	<u>\$ 1,630,154</u>	<u>\$ 1,581,274</u>

本公司分別向關係人購置各項設備及由其承包相關工程，價款及付款條件係經雙方簽約議定。

3. 其他支出

	111 年度	110 年度
母公司	\$ 7,778	\$ 5,564
兄弟公司		
中 運	421,555	446,717
其 他	140,728	136,539
其他關係人	1,000	1,100
	<u>\$ 571,061</u>	<u>\$ 589,920</u>

本公司支付關係人之各項費用，包含銷售運費、檢驗加工費、董監酬勞與車馬費、設備維修及保全費等費用。

4. 佣金支出

母公司與本公司簽訂熱軋鋼捲等產品之代銷合約（行紀交易），貨款委由母公司代收，收款條件為出貨後 5 天收款。截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止分別尚有 453,263 千元及 803,195 千元未收取列入應收帳款－關係人項下。

本公司 111 及 110 年度支付予母公司中鋼之佣金支出分別為 396,416 千元及 744,449 千元，係委託母公司代銷之服務費，111 年度係以內銷銷售額之 0.7% 及外銷銷售額 0.6%～0.7% 計算（原為內銷銷售額之 1.154% 及外銷銷售額 1.04%～1.125%，自 111 年 11 月起調整並追溯 111 年度），110 年度係以內銷銷售額之 1.154% 及外銷銷售額 1.04%～1.125% 計算。截至 111 年 12 月 31 日止，尚有 247,485 千元因費率調整退款未收款列入其他應收款項下，及 31,598 千元未支付列入其他應付款項下；截至 110 年 12 月 31 日止尚有 66,922 千元未支付列入其他應付款項下。

5. 勞務收入（列入營業收入項下）

	111 年度	110 年度
兄弟公司	\$ 699	\$ 2,398

本公司對兄弟公司之技術服務因未向非關係人出售勞務致交易價格無法比較，關係人收款條件，與非關係人無差異，皆為開立發票後收款。

(五) 年底餘額

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應收帳款－關係人		
母公司－中鋼	\$ 271,350	\$ 680,219
兄弟公司		
中 鴻	287,889	418,584
其 他	191,901	408,140
	<u>\$ 751,140</u>	<u>\$ 1,506,943</u>
應付帳款－關係人		
母 公 司	\$ 18,522	\$ 271,995
兄弟公司		
中 運	133,515	538,968
其 他	197,443	210,957
其他關係人	4,028	9,283
	<u>\$ 353,508</u>	<u>\$ 1,031,203</u>
其他應收款		
母公司－中鋼	\$ 247,485	\$ 264,858
兄弟公司	655	817
	<u>\$ 248,140</u>	<u>\$ 265,675</u>
其他應付款		
母公司	\$ 32,178	\$ 70,088
兄弟公司	399,312	436,032
	<u>\$ 431,490</u>	<u>\$ 506,120</u>
退款負債		
母公司－中鋼	\$ 272,803	\$ 50,790
兄弟公司		
中 鴻	17,048	175,708
其 他	36,233	82,219
	<u>\$ 326,084</u>	<u>\$ 308,717</u>
長期遞延收入		
兄弟公司－中碳	<u>\$ 17,167</u>	<u>\$ 18,167</u>

111 及 110 年度之應收關係人款項並未提列備抵損失。

(六) 對關係人放款

	111 年度	110 年度
利息收入－母公司－中鋼	<u>\$ 3,693</u>	<u>\$ -</u>

本公司資金貸與母公司皆為無擔保放款，利率與市場利率相近。

二十六、質抵押之資產

本公司提供下列資產作為承租土地與碼頭等之擔保品：

	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
其他金融資產－非流動		
定期存款	\$ <u>149,000</u>	\$ <u>147,360</u>

二十七、重大或有負債及未認列之合約承諾

除附註十二外，本公司於 111 年 12 月 31 日尚有下列重大承諾及或有事項：

- (一)本公司為購置原料及設備等已開立未使用信用狀餘額約為 640,817 千元。
- (二)本公司已簽約或承諾購建之合約金額 12,943,651 千元(上述(一)之已開立未使用信用狀屬購置設備者係屬此合約內)，尚未入帳金額約為 4,222,073 千元。
- (三)本公司經由母公司以聯合採購方式與澳洲、巴西、加拿大、中國、日本、菲律賓、越南、印尼及國內等地之主要原料供應商簽訂 1 年至 5 年之長短期原料採購合約，以供給母公司及本公司煤礦、鐵礦及石灰石等原料並以相調料供給確保料源無虞。本公司簽訂之合約每年採購煤礦約 383 萬噸，鐵礦約 802 萬噸及石灰石約 132 萬噸，其價格由雙方議定之。截至 111 年 12 月 31 日止，尚未履約部分合計約美金 16.73 億元(煤礦約 134 萬噸、鐵礦約 1,209 萬噸及石灰石約 35 萬噸)；另本公司為確保廢鋼、貴金屬料及石料等原料料源無虞，自行與國內外廠商簽訂採購合約，截至 111 年 12 月 31 日止，尚未履約合計約 3 萬噸，總價款約 1,061,779 千元。

二十八、具重大影響之外幣資產及負債之資訊

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

單位：各外幣/新台幣千元

111 年 12 月 31 日	外 幣	匯 率	帳 面 金 額
貨幣性項目之外幣資產			
美 金	\$ 12,469	30.71	\$ 382,926
日 幣	42,940	0.2324	9,979
貨幣性項目之外幣負債			
美 金	63,071	30.71	1,936,911
日 幣	73,311	0.2324	17,037
110 年 12 月 31 日	外 幣	匯 率	帳 面 金 額
貨幣性項目之外幣資產			
美 金	\$ 29,875	27.68	\$ 826,948
日 幣	22,929	0.2405	5,514
貨幣性項目之外幣負債			
美 金	91,359	27.68	2,528,812
日 幣	301,961	0.2405	72,622

具重大影響之外幣兌換損益（含已實現及未實現）如下：

外 幣	匯 率	淨 兌 換 損 益
111 年度		
美 金	30.7100 （美金：新台幣）	\$ 147,715
日 幣	0.2324 （日幣：新台幣）	6,498
		\$ 154,213
110 年度		
美 金	28.0110 （美金：新台幣）	\$ 75,455
日 幣	0.2554 （日幣：新台幣）	7,581
		\$ 83,036

二十九、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：無。
3. 年底持有有價證券情形：附表二。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實

收資本額 20%以上：無。

5. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上：附表三。
6. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣 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台幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表五。
9. 從事衍生工具交易：附註七。
10. 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：本公司為單一公司。
11. 被投資公司資訊：附表六。

(三) 大陸投資資訊：本公司無大陸轉投資事業。

三十、部門資訊

營運部門資訊係提供給本公司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。由於主要營運決策者視本公司整體為單一營運部門，以公司整體資訊為資源分配及績效衡量，有關營運部門之相關資訊請參閱本財務報告內容。

(一) 主要產品及勞務之收入

本公司之主要產品及勞務之收入分析如下：

	111 年度	110 年度
銷貨收入		
熱軋產品	\$ 68,216,282	\$ 76,581,174

(接次頁)

(承前頁)

	111 年度	110 年度
小 鋼 胚	\$ 13,708,840	\$ 15,831,226
扁 鋼 胚	13,112,657	14,399,582
H 型 鋼	12,058,213	13,024,833
窄幅鋼板	702,974	1,310,546
其他產品	2,308,455	1,968,767
勞務收入	196,479	244,936
其他營業收入	425,011	1,123,579
	<u>\$ 110,728,911</u>	<u>\$ 124,484,643</u>

(二) 地區別資訊

本公司於台灣營運。

本公司來自外部客戶之收入以客戶所在國家為基礎歸類之資訊列示如下：

	111 年度	110 年度
台 灣	\$ 79,011,518	\$ 92,095,420
亞 洲	28,155,680	29,859,955
其 他	3,561,713	2,529,268
	<u>\$ 110,728,911</u>	<u>\$ 124,484,643</u>

(三) 主要客戶資訊

本公司來自單一客戶之收入達營業收入 10% 以上者如下：

	111 年度	110 年度
營業收入		
甲 客 戶	\$ 20,842,445	\$ 26,146,586
乙 客 戶	15,224,402	16,210,490
	<u>\$ 36,066,847</u>	<u>\$ 42,357,076</u>

中龍鋼鐵股份有限公司
資金貸與他人
民國 111 年 12 月 31 日

附表一單位：除另註明者外，係新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質（註1）	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品名稱	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	中龍鋼鐵公司	中國鋼鐵公司	其他應收款	是	\$ 2,000,000	\$ 2,000,000	\$ -	0.4%~0.87%	2	-	營業週轉	-	無	-	\$ 10,169,676	\$ 20,339,352	註2

註 1：資金貸與性質說明如下：

- 1.有業務往來者。
- 2.有短期融通資金必要者。

註 2：依本公司訂定之資金貸與他人程序規定，本公司資金貸與他人之總額及個別對象之限額分別以不超過本公司淨值 20%及 10%為限。

中龍鋼鐵股份有限公司

年底持有有價證券明細表

民國 111 年 12 月 31 日

附表二

單位：除另註明者外，係新台幣千元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	年 底				備 註
				股 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	
中龍鋼鐵公司	普通股－股票 友嘉科技公司	-	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產－非流 動	103,895	\$ -	-	\$ - (註)	

註： 因友嘉科技公司股票淨值低於面額，股價有持久性下跌之虞，是以以零元計算。

中龍鋼鐵股份有限公司
取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三單位：除另註明外，為新台幣千元

取得不動產之公司	財 產 名 稱	事實發生日	交 易 金 額	價 款 支 付 情 形	交 易 對 象	與公司之關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所 有 人	與 發 行 人 之 關 係	移 轉 日 期	金 額			
中龍鋼鐵公司	再生水廠廠房	111.06.13 (註)	\$982,000 (註)	依據合約條款規定及進度支付	中宇環保公司	兄弟公司	-	-	-	\$ -	以比價、議價方式決定	供營運使用	
中龍鋼鐵公司	臺中市龍井區福麗段建物	111.12.26 (註)	560,000 (註)	依據合約條款規定及進度支付	臺灣港務股份有限公司臺中港務分公司	-	-	-	-	-	以比價、議價方式決定	供營運使用	
中龍鋼鐵公司	使用權資產	111.12.26 (註)	3,122,000 (註)	依據合約條款規定及進度支付	臺灣港務股份有限公司臺中港務分公司	-	-	-	-	-	以比價、議價方式決定	供營運使用	

註： 係根據董事會所核准資本預算案之預期交易資訊，其實際交易金額應以中龍公司合約為準。

中龍鋼鐵股份有限公司
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 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：除另註明者外，係新台幣千元

進（銷）貨之公司	交 易 對 象 名 稱	關 係	交 易 情 形				應 收 （ 付 ） 票 據 、 帳 款		備 註		
			進（銷）貨	金 額	佔總進（銷） 貨之比率 （ % ）	授 信 期 間	交 易 條 件 與 一 般 交 易 不 同 之 情 形 及 原 因	單 價		授 信 期 間	應 收 （ 付 ） 票 據 、 帳 款 之 比 率 （ % ）
中龍鋼鐵公司	中國鋼鐵公司	母 公 司	銷 貨	(\$ 20,843,551)	(19)	出貨後 5 天收款／ 驗收後收款	\$ -	註 1	\$ 271,350	15	
中龍鋼鐵公司	中鴻鋼鐵公司	兄弟公司	銷 貨	(15,224,316)	(14)	出貨後 5 天收款	-	註 1	287,889	15	
中龍鋼鐵公司	China Steel and Nippon Steel Vietnam Joint Stock Company	兄弟公司	銷 貨	(6,113,468)	(6)	出貨後 5 天收款	-	註 1	-	-	
中龍鋼鐵公司	CSC Steel Sdn. Bhd.	兄弟公司	銷 貨	(4,358,412)	(4)	出貨後 5 天收款	-	註 1	135,239	7	
中龍鋼鐵公司	中鋼碳素化學公司	兄弟公司	銷 貨	(1,250,483)	(1)	出貨後 5 天收款	-	註 1	18,257	1	
中龍鋼鐵公司	中國鋼鐵結構公司	兄弟公司	銷 貨	(1,170,010)	(1)	出貨後 5 天收款／ 信 用 狀	-	註 1	29,886	2	
中龍鋼鐵公司	中貿國際公司	兄弟公司	銷 貨	(984,781)	(1)	出貨後 5 天收款／ 出貨前收款	-	註 1	1,165	-	
中龍鋼鐵公司	中聯資源公司	兄弟公司	銷 貨	(362,744)	-	出貨後 5 天收款／ 信 用 狀	-	註 1	7,354	-	
中龍鋼鐵公司	CSGT Metals Vietnam Joint Stock Company	兄弟公司	銷 貨	(140,477)	-	出貨後 5 天收款	-	註 1	-	-	
中龍鋼鐵公司	中鋼運通公司	兄弟公司	進 貨	6,379,303	7	按船期完裝後付款	-	註 1、註 2	(133,515)	(5)	
中龍鋼鐵公司	中國鋼鐵公司	母 公 司	進 貨	2,753,909	3	出貨後 5 天付款	-	註 1	(18,522)	(1)	
中龍鋼鐵公司	中鋼鋁業公司	兄弟公司	進 貨	1,181,892	1	驗收後付款	-	註 1、註 2	(91,077)	(4)	
中龍鋼鐵公司	CSE Transport Corporation	兄弟公司	進 貨	601,331	1	按船期完裝後付款	-	註 1、註 2	(50,622)	(2)	
中龍鋼鐵公司	中貿國際公司	兄弟公司	進 貨	325,358	-	驗收後付款	-	註 1、註 2	(39,181)	(2)	

註 1： 請參閱附註二十五說明。
註 2： 無第三交易對象可資比較。

中龍鋼鐵股份有限公司
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 111 年 12 月 31 日

附表五單位：除另註明者外，係新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人 款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵呆帳金額	備註
					金額	處理方式			
中龍鋼鐵公司	中鴻鋼鐵公司	兄弟公司	\$ 287,889	43	\$ -	-	\$ 287,889	\$ -	註
	中國鋼鐵公司	母 公 司	271,350	44	-	-	271,350	-	
	中國鋼鐵公司	母 公 司	247,485	-	-	-	-	-	
	CSC Steel Sdn. Bhd.	兄弟公司	135,239	64	-	-	135,239	-	

註：係其他應收款，故不適用週轉率計算。

中龍鋼鐵股份有限公司

被投資公司資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：除另註明者外，係新台幣千元

投 資 公 司 名 稱	被 投 資 公 司 名 稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 股 情 形			被 投 資 公 司 本 年 度 淨 利	本 年 度 認 列 之 關 聯 企 業 損 益 份 額	備 註
				本 年 年 底	上 年 年 底	股 數	比 率 (%)	帳 面 金 額			
中龍鋼鐵公司	中國鋼鐵結構公司	台灣	鋼結構製銷	\$ 130,826	\$ 98,266	4,086,000	2.04	\$ 107,322	\$ 478,931	\$ 5,989	註
中龍鋼鐵公司	中鋼光能公司	台灣	太陽能發電	174,400	174,400	17,440,000	10.00	190,897	121,014	12,101	
中龍鋼鐵公司	鑫尚揚投資公司	台灣	一般投資	100,000	100,000	10,000,000	8.33	96,671	37,820	3,152	

註：本年度認列之關聯企業損益之份額與被投資公司本年度淨利乘算持股比例之金額差異，係投資成本與股權淨值之攤銷金額。

五、一一一年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：無。

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

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

(一)財務狀況比較分析表

單位：新臺幣千元

項 目 \ 年 度	111 年底	110 年底	差異增（減）	
			金額	%
流 動 資 產	39,781,406	33,100,462	6,680,944	20
非 流 動 資 產	128,777,092	136,344,617	(7,567,525)	(6)
資 產 總 額	168,558,498	169,445,079	(886,581)	(1)
流 動 負 債	35,415,807	29,090,610	6,325,197	22
非 流 動 負 債	31,445,927	25,947,760	5,498,167	21
負 債 總 額	66,861,734	55,038,370	11,823,364	21
股 本	86,125,861	86,125,861	-	-
保 留 盈 餘	7,371,304	20,082,643	(12,711,339)	(63)
股 東 權 益 總 額	101,696,764	114,406,709	(12,709,945)	(11)
說明：流動資產增加，主係現及及約當現金與存貨增加所致。 流動負債、非流動負債及負債總額增加，主係長短期借款均增加所致。 保留盈餘減少，主係本年度發放股利及稅後淨利下降所致。				

二、財務績效

(一)財務績效比較分析表

單位：新臺幣千元

項 目 \ 年 度	111 年度		110 年度		增（減）變動	
	小計	合計	小計	合計	金額	比例（%）
營 業 收 入 總 額	111,382,667	-	125,101,047	-	(13,718,380)	(11)
減：銷貨退回及折讓	653,756	-	616,404	-	37,352	6
營 業 收 入 淨 額	-	110,728,911	-	124,484,643	(13,755,732)	(11)
營 業 成 本	-	107,557,709	-	99,929,166	7,628,543	8
營 業 毛 利（損）	-	3,171,202	-	24,555,477	(21,384,275)	(87)
營 業 費 用	-	2,071,807	-	2,526,897	(455,090)	(18)
營 業 淨 利（損）	-	1,099,395	-	22,028,580	(20,929,185)	(95)
營業外收入及支出	-	(221,482)	-	(363,753)	142,271	39
稅 前 淨 利（損）	-	877,913	-	21,664,827	(20,786,914)	(96)
所得稅費用（利益）	-	158,250	-	4,381,914	(4,223,664)	(96)
本 期 淨 利（損）	-	719,663	-	17,282,913	(16,563,250)	(96)
本期其他綜合損益 （稅後淨額）	-	143,536	-	5,743	137,793	2,399
本期綜合損益總額	-	863,199	-	17,288,656	(16,425,457)	(95)

兩年度增減比例變動分析說明：

1. 營業收入減少，主係本年度售價量下降及銷售價格下跌所致。
2. 營業成本增加，主係本年度原料價格上漲使銷貨成本較高。
3. 營業毛利減少，主係營業收入減少但營業成本增加所致。
4. 營業外收入及支出有利增加，主係利息收入增加、報廢損失減少，及外幣兌換利益增加。
5. 所得稅減少，主係本年度稅前淨利減少所致。
6. 本期其它綜合損益有利增加，主要係確定福利計畫之再衡量數及避險工具之損益增加所致。

(二)營業毛利變動分析表

單位：新臺幣千元

		差 異 原 因			
	前後期增(減)變動	售 價 差 異	成本價格差異	數 量 差 異	銷 售 組 合 及 其 他 差 異
營 業 毛 利	(21,384,275)	2,880,117	(21,557,919)	(3,589,532)	883,059
說 明	1. 本年度營業毛損，主係售價差異、成本價格差異影響。 2. 銷售組合及其他差異：銷售組合差為 272,603 千元，其他差異包含副產品毛利減少 5,002 仟元、列入銷貨成本之存貨跌價損失與進貨合約損失增加使毛利減少 899,074 仟元、存貨盤損減少使毛利增加 12,461 仟元、下腳廢料收入減少使毛利減少 1,110 仟元、本年度未提列不動產、廠房及設備減損損失使毛利增加 2,058,599 千元、其他影響銷貨成本與其他營業毛利使毛利減少 555,418 仟元等之金額。				

(三)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

本公司由中國鋼鐵股份有限公司 100%持股，為發揮集團綜效，未來一年預期銷售數量依照「2023-2027 中鋼集團鋼品生產及接單彙總表」進行填寫。請參照本年股東會報告書之營業計畫以及中鋼公司年報之營運目標。

三、現金流量分析

(一)最近二年度流動性分析

年 度 項 目	111 度	110 年度	增減比例(%)
現金流量比率(%)	(4.96)	89.12	(106)
現金流量允當比率(%)	164.26	264.84	(38)
現金再投資比率(%)	(0.71)	10.51	(107)
增加比例變動分析說明： 1. 現金流量比率下降主係營業活動淨現金流量減少所致。 2. 現金流量允當比率下降主係近五年度營業活動淨現金流量減少所致。 3. 現金再投資比率下降主係營業活動淨現金流量減少所致。			

(二)未來一年現金流動分析

年初現金 餘額 A	預計全年來自營業 活動淨現金流量 B	預計全年 投資活動 現金流出量 C	預計全年 籌資活動 現金流出量 D	預計現金剩 餘(不足)數額 A+B-C-D	預計現金不足額 之補救措施 籌資計劃
1,548,694	15,994,217	6,219,591	9,695,919	1,627,401	-
未來一年度現金流量變動分析： 1. 營業活動淨現金流入主係營運獲利所產生現金淨流入所致。 2. 投資活動現金流出主係購置不動產、廠房及設備所致。 3. 籌資活動現金流出主係償還借款所致。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一)重大資本支出之運用情形及資金來源

112 年 03 月 31 日

單位：新臺幣百萬元

計畫項目	實際或預定 完工日期	投資額	各年度資金				
			108 年度	109 年度	110 年度	111 年度	112 年度
料場室內化增建	112 年 12 月	10,388	1,288	1,275	1,002	1,418	2,052
增設冷間造粒鐵礦 回收製程	112 年 12 月	500	367	88	—	—	9
增設 No.3&4 刮板式 取料機 (S C R)	112 年 04 月	586	1	176	212	5	192
更新#1、#2 號連續式 卸船機箕斗提升機	112 年 09 月	787	—	1	89	261	436
更新型鋼工場 變頻器暨主馬達	115 年 12 月	438	—	—	—	—	38
再生水廠相關工程	114 年 12 月	2,146	—	—	—	—	765
中龍壹號高爐汰舊換新	114 年 12 月	7,785	—	—	—	—	2,028
增建 # 1 4 號熱風爐	115 年 09 月	656	—	—	—	—	97

(二)預期可產生收益

- 1.料場室內化增建：維持一貫作業鋼廠生產順暢並符合法規要求，達到防塵、防雨、防噪音等功效，降低空氣污染源及空污排放量、污水排放量及機具噪音。
- 2.增設冷間造粒鐵礦回收製程：興建鐵礦回收系統，可改善燒結製程之集塵效率，提升相關環保淨化設備之可用率，對於產能之維持及符合環保法規生產皆有助益。

- 3.增設 No.3&4 刮板式取料機(SCR)：目前本公司僅設置 2 台 SCR，經估算其作業率將過高。若遇設備故障，恐易造成下游工場缺料減產，故擬於現有已設置 NO.1 & 2 SCR 條件下，再增設 NO.3 & 4 SCR，維持日後煤礦送料之正常作業。
- 4.更新#1、#2 號連續式卸船機箕斗提升機：本案為設備更新與改造，除了將鋼構本體回復為 9mm，另將於下部外殼之最上層，落料衝擊點增設 9mm 耐磨板，使該處厚度達 18mm，以提升使用壽命，可避免因箕斗提升機故障，造成卸船效率降低，導致進料不及，下游燒結、煉焦與高爐工場因缺料而降產。
- 5.更新型鋼工場變頻器暨主馬達：本案為設備更新與改造，除了節省電力與提升產品品質外，可減少不預期故障、縮減設備查修及維護時間。
- 6.再生水廠相關工程：使用福田都污處理場所排放的放流水，以取代自來水，除開發多元化水源，降低公司缺水風險外，可將越來越珍貴缺稀的自來水留給社會大眾供民生用途，以善盡企業社會責任。
- 7.中龍壹號高爐汰舊換新：中龍壹號高爐第一爐代自民國 99 年 2 月開爐，經評估預計至 114 年 2 月將完成第一爐代之生產任務，須停爐進行更新工程，以恢復並改良提升原有設備功能，滿足第二爐代生產競爭力之需求。
- 8.增建#14 號熱風爐：可使公司生產線能維持正常鐵水產能，高爐不因單一座熱風爐長期失效而降產，確保高爐生產穩定順行。

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：無。

六、風險管理分析評估事項

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

(新臺幣千元；%)

項 目	111 年度
利息收支淨額（正：收入／負：支出）	-460,911
兌換損益淨額（正：收入／負：支出）	153,617
利息收支淨額占營業收入／稅前淨損比（%）	-0.42/-52.5
兌換損益淨額占營業收入／稅前淨損比（%）	0.139/17.498

1. 利率變動

(1)本公司利率變動風險主要來自於浮動利率計價之銀行借款、商業本票發行等，目前已發行固定利率之公司債管理利率風險。若利率增加／減少 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 111 年度之稅前淨利將分別增加／減少利息費用約 211,452 千元。

(2)本公司未來除隨時與金融機構維持密切聯繫，以利取得較低資金成本外，並將視金融市場狀況適時發行公司債，降低利率風險。

2. 匯率變動

(1)本公司熱軋產品係透過中鋼行紀外銷並以臺幣結算貨款，故無匯率風險；主要外幣收入來自於 H 型鋼外銷，惟此比例不高且收款時間短，風險小。

(2)本公司購置進口原物料及設備款於外幣收支相抵後之缺口，以結購即期外匯方式支付，因付款頻繁具自然分散風險性質，故仍維持現行操作模式。屬重大資本支出之購案則採預購遠期外匯規避匯率變動風險，截至 111 年底本公司遠期外匯交易餘額美元 2,700 千元。

(3)本公司兌換損益淨額占營業收入及稅前淨損比率分別為 0.139%及 17.498%，匯率變動並未對公司產生重大影響。

3. 通貨膨脹

本公司生產成本主要來自國外進口原物料，受國內通貨膨脹影響之部分主要為水電燃料及物料等，占全部成本比率少於 10%，因此國內通貨膨脹對本公司損益所造成之風險不大。

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

1. 截至年報刊印日為止，本公司並未從事高風險／高槓桿的財務投資。

2. 資金貸與他人及背書保證：

(1)本公司因應集團公司實際營運需求，已依據金融監督管理委員會所訂之「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」及其他相關法令規定，訂定「資

金貸與他人作業程序」與「背書保證作業程序」，透過內部專責單位評估個案風險並進行有效控管。同時，本公司稽核單位依據金融監督管理委員會訂頒之「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」，另訂有相關制度進行風險管理及作業審查。

(2)111 年度及截至年報刊印日(112.03.31)止，本公司資金貸與他人最高限額 20,339,352 仟元，公告資金貸與他人餘額為 0 元，實際動支金額為 0 元，未來因應措施仍以落實內部制度之執行且即時與主管機關所訂準則接軌為原則。

(3)本公司 111 年度及截至年報刊印日(112.03.31)止無背書保證。

3. 本公司所從事的衍生性金融商品交易均以避險為目的，依相關法律及程序辦理；未來將視公司營運狀況，市場趨勢之改變，定期評估、機動調整相關之避險策略。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

1.煉鋼

(1)規劃建置 ZoloSCAN 雷射爐氣分析系統，以精準控制吹煉終點成份。

(2)規劃改良 S3 扁鋼胚連鑄機塞桿控制系統，改善人員安裝電動缸的工安、人因問題，以及改善模液面波動問題，進而改善鋼胚品質，降低 SXX 缺陷率。

(3)增設 S1&S2SEG.14 引拔系統，改善引拔力不足造成鋼胚拖不動的現象。

(4)規劃增設型大鋼胚自動 ID 噴號系統，減少人員手寫 ID 作業負擔及避免人員於高溫環境下之作業風險。

(5)與母公司及集團子公司鈺泰開發試用鋼液分配器用輕質鎂質塗覆材。

2.軋鋼

(1)建構型鋼工場 IOT 系統。

(2)持續配合母公司執行 FT Model 開發作業。

(3)持續配合母公司完成「輪廓雷射—影像式 3D 量測寬度計」。

(4)推展輔助歸零穩定軋延製程。

(5)持續配合母公司優化 PG 量測精度。

(6)配合母公司完善 F/L 各項影像辨識系統。

(7)持續推動降低成本方案，配合產線提升作業率、降低出爐溫度等手段，達到提高班產量、降低電耗及燃耗等生產成本。

(8)提高軋延穩定度，減少精軋失張及盤捲區無法咬入之 CB。

(9)優化加熱爐 FMDC「自動溫控系統」。

(10)擴大經濟型 RRQ 鋼種，熱裝直送生產可降低加熱爐燃耗，亦可降低汙染

物之排放。

(11)規劃熱軋智能化工廠。

(12)持續優化熱裝直送 DHCR 專案，縮短鋼胚等待時間，提高入爐溫度，進而減少污染物排放。

(13)汰換型鋼工場加熱爐熱區復熱器，提升熱轉換效率，以減少能耗損失。

(14)因應 KELK 寬度計主要元件停產並停止維修，將持續對寬度計進行更新。

(15)熱軋工場 Level 1 頻寬與 ODG 改善，以解決訊號傳輸延遲影響產線的狀況。

(16)改善 TNRL#4 油壓系統泵浦型式(#2)，以提升設備穩定性與降低備品成本。

3.冶金技術

(1)製程研發

A.電爐兩段式送電技術精進與落實

B.電爐雙渣石灰適量技術開發

C.精進型鋼 P/G 量測設備精度開發

D.型鋼檢查床彎直度檢驗技術開發

E.型鋼間隙監診於品質控制開發

F.型鋼端部偏心率改善開發

(2)產品開發

A.「高強度 SM570 新尺寸」型鋼產品開發

B.「車架用 SM490」型鋼產品開發

C.「超能效電磁鋼片 35CS300」熱軋產品開發

D.「冷加工成型高強度用鋼 S420MC」熱軋產品開發

E.「結構用鋼 ASTM A36」熱軋產品開發

F.「歐規熱軋結構用鋼 S275JR 寬厚板」熱軋產品開發

G.「高擴孔汽車用鋼 JSH590B」熱軋產品開發

H.「熱衝軋用料 15B22」熱軋產品開發

I.「大尺寸快削鋼用 1215MS」棒線胚產品開發

J.「高硫快削鋼用 AISI 1144」棒線胚產品開發

4.112 年度預計投入之研發費用：10,079 千元。

中龍現階段之研發策略，係藉由中鋼支援技術人力培養在地研發人才，同時積極向下紮根，以工廠智慧化、鋼廠精緻化為目標，發揮差異化優勢、提高產品競爭力。並根據國際市場變化趨勢，配合國內用鋼發展需求，擬定發展精緻鋼品與持續降低成本兩大主軸精進，聚焦自身產線之製程優勢，推廣高功能結構

鋼、中高碳合金鋼、超能效電磁鋼片與先進汽車用鋼等精緻鋼品。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司向來密切注意並掌握任何可能影響公司營運的政策及法令，並配合調整公司內部相關制度。111 年度及截至年報刊印日止，相關法令變化對本公司營運並無重大影響。

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

本公司全面引進中鋼公司整體資訊系統、作業流程、電子商務及其他自動化操作設備，期能將管理效率極大化，提高公司整體競爭力，對公司財務業務帶來正面助益。

因應資安議題日漸受到重視，本公司除強化資安事件偵測監控與通報機制，亦定期召開資訊安全委員會，並針對各方關注之資安議題進行討論與因應，經由資安委員會推動，於 111 年 12 月通過 ISO 27001 資訊安全管理系統驗證。同時為提高同仁資安意識，定期實施資安及防毒通報、發佈資安宣導、社交工程郵件演練及資安教育訓練等措施。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

- 1.本公司投資設備規範將以最少排放量為優先選擇，減少二氧化碳排放管制對本公司所造成之衝擊。
- 2.本公司以善盡企業社會責任為重要目標，成立慈善團體，提供資源協助；貢獻地方多元建設，對鄉鄰優先提供工作機會；並致力於維護社會善良風俗。除發行企業社會責任報告書之外，亦積極提升公司治理與資訊揭露之透明度。

(七)進行併購之預期效益及可能風險及因應措施：無。

(八)擴充廠房之預期效益及可能風險及因應措施：

本公司二期二階擴建工程已於 107.11.22 竣工完成，截至年報刊印日止，本公司已無進行擴充廠房之規劃。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

- 1.原料採購：本公司料源規劃採分散原則，同時藉集團投資礦源降低原料價格風險。
- 2.產品組合：根據市場需求與產品獲利差異，彈性調配生產組合以提高產能利用率，擴大營收利潤，同時降低成本與市場風險。
- 3.銷售區域：針對主要產品熱軋鋼捲及 H 型鋼等，除持續穩固內銷市占率，更積極開發外銷通路，以利內外銷彈性銷售。

4.生產彈性：發揮綜合型鋼廠特色，高爐、電爐產能互相調度搭配，不僅品質成本控制得宜，更提升市場競爭力。

5.電子商務：

(1)升級電子商務系統，鞏固下游鏈結，降低市占率衰退風險。

(2)開發互動式詢價、訂單系統，協助經銷商客戶收單效率，降低訂單異動風險。

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

配合中國鋼鐵公司統合集團一貫作業鋼鐵事業管理暨資源配置最佳化、提升經營績效與市場競爭力，98年12月1日將甲種及乙種特別股全數轉換為普通股。

(十一)經營權改變對公司之影響及風險及因應措施：無。

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

主要涉訟當事人	系爭事實	標的金額	訴訟開始日期	截至年報刊印日(112.03.31)止之處理情形
原告：阮桃園、呂木蘭、江定鏞 被告：臺中市政府環境保護局 參加人：中龍鋼鐵股份有限公司	一、阮桃園等環團民眾因不服臺中市政府環保局民國106.07.31中市環綜第1060083497號函附106.07.24環境影響評估審查委員會第47次會議決議，依法提起撤銷該行政處分之訴願，經臺中市政府訴願決定駁回，原告等人對訴願決定不服，依法提起本件行政訴訟。	無	107.07.26	一、本件於109.03.25經臺中高等行政法院判決如下：「1.臺中市政府107.06.28府授法訴字第1070140424號訴願決定及原處分均撤銷。2.原告阮桃園及呂木蘭之訴均駁回。3.訴訟費用由原告阮桃園及呂木蘭負擔二分之一，餘由被告負擔。」 二、最高行政法院以109年度上字第576號判

	二、因本件訴訟之判決結果對於本公司之權利或法律上利益可能受到損害，故本公司於 107.11.16 以獨立參加人身分參加訴訟。		決「原判決除確定部份暨該部份訴訟費用外均廢棄，發回臺中高等行政法院」。 三、目前由臺中高等行政法院審理中，以 111 年訴更（一）字第 10 號繫屬在案。
--	---	--	---

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：無。

二、私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

五、證券交易法第 36 條第 3 項第 2 款對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

中龍鋼鐵股份有限公司

董 事 長：黃 建 智

