

股票代號：2069



運鋁鋼鐵股份有限公司
YUEN CHANG STAINLESS STEEL Co., Ltd.

一〇三年度
年 報

公司年報查詢網址：<http://www.yuenchang.com.tw>
公開資訊觀測站網址：<http://newmopsov.twse.com.tw>

中 華 民 國 一 〇 四 年 五 月 三 十 一 日 刊 印

一、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：顏德威

職 稱：總經理

電 話：(07)969-5858

電子郵件信箱：frank.yen@yuenchang.com.tw

代理發言人姓名：朱培誠

職 稱：財會經理

電 話：(07)969-5858

電子郵件信箱：peichen@yuenchang.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

總公司地址：高雄市前金區中正四路 235 號 13 樓之 1

電 話：(07)969-5858

大發廠地址：高雄市大寮區華西路 12 號

電 話：(07)787-9118

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名 稱：台新國際商業銀行(股)公司股務代理部

地 址：台北市建國北路一段 96 號地下一樓

電 話：(02)2504-8125

網 址：<http://www.taishinbank.com.tw>

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：陳珍麗、龔俊吉

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地 址：高雄市前鎮區成功二路 88 號 3 樓

電 話：(07)530-1888

網 址：<http://www.deloitte.com.tw>

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、公司網址：<http://www.yuenchang.com.tw>

目錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	4
參、公司治理報告	5
一、組織系統	5
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 ..	7
三、最近年度支付董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之酬金...	11
四、公司治理運作情形	15
五、會計師公費資訊	34
六、更換會計師資訊	34
七、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	34
八、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	35
九、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為 配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	36
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	37
肆、募資情形	38
一、資本及股份	38

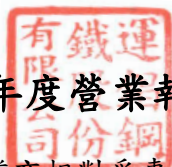
二、公司債辦理情形	42
三、特別股辦理情形	42
四、海外存託憑證辦理情形	42
五、員工認股權憑證辦理情形	42
六、限制員工權利新股辦理情形	42
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	42
八、資金運用計劃執行情形	42
伍、營運概況	43
一、業務內容	43
二、市場及產銷概況	47
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率	52
四、環保支出資訊	52
五、勞資關係	52
六、重要契約	53
陸、財務概況	54
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表-我國財務會計準則	54
二、最近五年度財務分析	58
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告	62
四、最近年度財務報告	62
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告，但不包括重要會計項目明	

細表	62
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難情事	62
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項.....	63
一、財務狀況.....	63
二、財務績效.....	64
三、現金流量.....	65
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：	65
五、最近年度轉投資政策，其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資 計劃	66
六、風險事項應分析評估之事項：	66
七、其他重要事項	68
捌、特別記載事項	69
一、關係企業相關資料	69
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	70
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.....	70
四、其他必要補充說明事項	70
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所 定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	70

壹、致股東報告書

一、一〇三年度營業報告

103 年度營業報告書



一〇三年度全球景氣回溫，不銹鋼產業亦相對受惠，擺脫罕見之產業長期不景氣，雖然在第四季有些許回檔，但全年看來，依舊是近幾年表現相對亮眼的一年。以下謹就一〇三年度之營業績效作相關報告：

(一)、營業計劃實施成果

單位：新台幣仟元

項目	103 年度 實績	102 年度 實績	實績比較	成長率%
營業收入淨額	8,331,099	7,458,771	872,328	11.70

(二)、預算執行情形

單位：新台幣仟元

項 目	103 年度實際	103 年度預定	達成率%
營業收入	8,331,099	9,120,331	91.35%

(三)、獲利能力分析

年度	103 年度	102 年度
毛利率(%)	7.53	4.14
純益率(%)	1.59	0.32

(四)、財務收支情形

單位：新台幣仟元

項目	103 年度	102 年度	變動金額	註
營業活動之淨現金流入(出)	187,965	(151,187)	339,152	一
投資活動之淨現金流入(出)	117,391	(112,521)	229,912	二
融資活動之淨現金流入(出)	(371,723)	188,681	(560,404)	三

註一：營業活動之淨現金流入增加，主要係公司獲利成長，合併總純益較上期增加 108,106 仟元，及應收款項淨變動數較上期減少 190,644 仟元所致。

註二：投資活動之淨現金流入增加，主要係公司提供銀行作為借款質抵押或設定擔保之受限制資產較上期減少 267,375 仟元所致。

註三：融資活動之淨現金流出增加，主要係長短期借款淨減少數合計較上期增加 731,125 仟元所致。

(五)、研究發展狀況

本公司設有專責單位進行產品加工技術改良及開發，為滿足客戶特殊需求，研究開發出各種用途之功能性不銹鋼板，並且已具有了成熟的生產經驗和製造技術，全面提高了公司自主創新能力和綜合競爭力。目前本公司產品廣泛應用於家電、廚房設備、醫療器械、金屬軟管、資訊設備配件、手機零件、汽車零件等領域，超亮度鏡面不銹鋼板、磨砂面超薄不銹鋼板、特殊壓花板面不銹鋼板等係本公司之創新產品，品質深受客戶肯定。

感謝各位股東過去的支持與愛護。展望新的一年，本公司將持續開發及創造更具競爭力的產品，降低產品的生產成本，提供客戶更具競爭力的價格，協助客戶取得市場商機，追求客戶、股東、員工及供應商之共榮，開創營運成果豐碩的未來！

董事長：顏德和



經理人：顏德威



會計主管：朱培誠



二、一〇四年度營業計畫概要

(一)、經營方針

- 1、積極開發新市場及新產品，分散銷售集中風險。
- 2、提升生產效率及品質、降低營運成本。
- 3、強化內部控制制度，落實公司治理。
- 4、推動誠信經營，履行社會責任。

(二)、預期銷售數量及其依據

本公司依據產業環境及市場供需狀況，並考量自有產能及業務發產，擬訂104年產銷售數量約131,000噸。

(三)、重要之產銷政策

- 1、在生產政策上：持續提升改善製程及品質，並且規劃高效能及高利潤之產品生產組合。
- 2、在銷售政策上：維持既有客戶之良好關係，並擴展新銷售地區開發新銷售客戶。

三、未來公司發展策略及外部環境變動之影響

面對不銹鋼產業受到國際間各國貿易保護政策不斷發生，以及原料主要成本鎳之價格波動影響，本公司將有效整合內外部資源，積極擴展不同領域市場及開發多元化產品，以期創造公司獲利成長。

貳、公司簡介

一、公司簡介

(一)、設立日期：民國 76 年 7 月 24 日

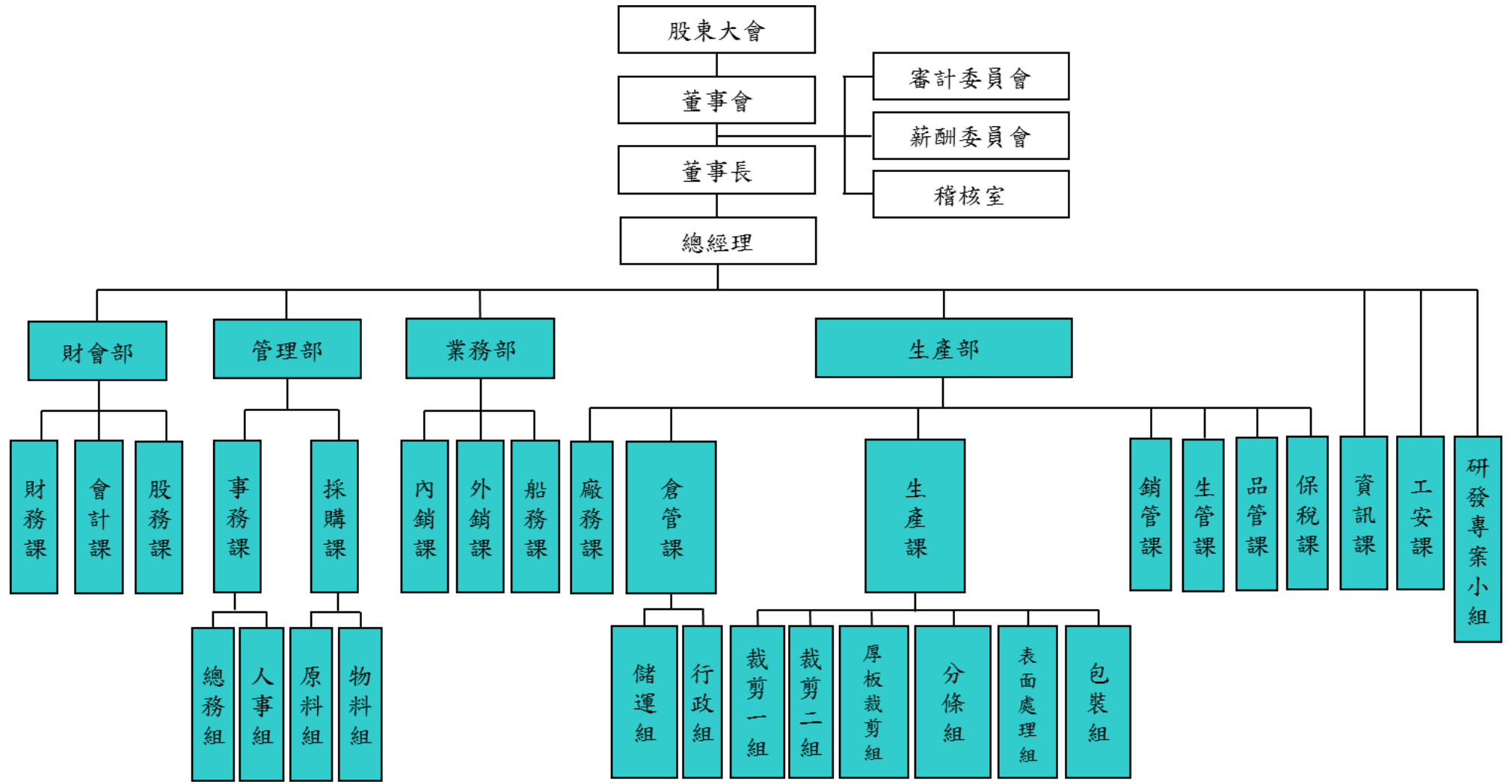
(二)、公司沿革：

年 度	重 要 沿 革
民國 76 年	取得經濟部設立執照，實收資本額新台幣 1,000 仟元，承租高雄廠房經營不銹鋼之裁剪、銷售。
民國 77 年	現金增資 4,000 仟元，增資後實收資本額增加為 5,000 仟元
民國 80 年	現金增資 5,000 仟元，增資後實收資本額增加為 10,000 仟元
民國 81 年	現金增資 10,000 仟元，增資後實收資本額增加為 20,000 仟元 變更為股份有限公司
民國 82 年	購入燕巢鄉土地及廠房，新建裁剪加工廠，佔地 668 坪
民國 83 年	現金增資 20,000 仟元，增資後實收資本額增加為 40,000 仟元
民國 85 年	現金增資 20,000 仟元，增資後實收資本額增加為 60,000 仟元
民國 86 年	現金增資 30,000 仟元，增資後實收資本額增加為 90,000 仟元
民國 88 年	現金增資 42,000 仟元，增資後實收資本額增加為 132,000 仟元
民國 89 年	現金增資 66,000 仟元，增資後實收資本額增加為 198,000 仟元
民國 91 年	購入營運地址並成立總管理處，負責規劃營運及財務調度
民國 93 年	現金增資 70,680 仟元，增資後實收資本額增加為 268,680 仟元
民國 94 年	盈餘轉增資 51,000 仟元，增資後實收資本額增加為 319,680 仟元
民國 96 年	盈餘轉增資 57,000 仟元暨現金增資 3,320 仟元，增資後實收資本額增加為 380,000 仟元
民國 97 年	擴廠於大發工業區，成立大發裁剪加工中心 榮獲中華民國金貿獎 現金增資 120,000 仟元，增資後實收資本額增加為 500,000 仟元
民國 98 年	導入 ERP 系統提升公司管理效率
民國 99 年	取得 ISO9001 認證
民國 100 年	取得大陸寧波奇億金屬有限公司子公司，持有 100% 股權 現金增資 600,000 仟元，增資後實收資本額增加為 1,100,000 仟元
民國 101 年	大發廠二期廠房擴建完成
民國 102 年	取得財政部關務署高雄關管理保稅工廠執照
民國 103 年	大發廠新增裁剪生產線 公司股票核准公開發行
民國 104 年	公司股票登錄興櫃掛牌

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)、組織結構



(二)、主要部門所營業務

主要部門	主 要 職 掌
管理部	人事政策之制定與作業協調 相關工廠法令、法規之研究 合約及相關法律文件之審核 各項原料、物料及備品等採購業務之規劃與執行
財會部	公司整體財務規劃，資金運用調度及風險管理 公司財務制度及作業程序之規劃及擬訂 各項會計、稅務、股務管理與作業，決策支援分析 配合會計師查帳作業，備妥查帳準備資料
業務部	業務發展策略規劃與執行計劃訂定 行銷活動及行銷策略規劃 蒐集市場資訊及客戶開發 市場產品競爭分析，並研擬因應策略，以確保利潤和市場佔有率 客戶關係及客戶管理
工安課	負責全廠之工安、環保及工務等相關事宜
研發專案 小組	核心技術之發展、規劃、及導入生產製程 專利申請、維護、管理及相關技術情報收集 市場新技術情報收集、相關產業人脈開發與維護 製程改善及提升機械效率之相關事宜
生產部	依生產排程需求以 SOP 為基礎生產各項產品 製程異常回饋提報製程單位改善處置 品質異常回饋提報品質單位改善處置 製造生產等廠務之統籌 管控廠內之生產排程、交期及產量、生產製程管制與調配 建立標準生產率和效能，分析生產線平衡率，制訂生產流程動線規劃，推展產線自動化系統
資訊課	公司電腦化環境之規劃、推動、整合、維護與管理 電腦軟硬體之維護及資料文件之整理保管 各項軟體設計修改及新增功能設計
稽核室	營業活動、作業流程例行稽核及內部控制制度執行與改善，並提供管理階層相關分析與報告

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

(一)、董事及監察人

1、董事及監察人資料

104年5月31日 單位：股；%

職稱 (註1)	國籍 或註冊地	姓名	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期 (註2)	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人 名義持有 股份		主要經(學)歷 (註3)	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		
						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	顏德和	104.1.9	3年	81.8.12	6,888,766	6.26	6,888,766	6.26	6,934,412	6.30	-	-	明德高商綜合商科	寧波奇億金屬有限公司負責人兼總經理 開新投資(股)公司董事長 博堅投資(股)公司董事 潤陽投資(股)公司董事 昱佑投資(股)公司董事 QIYI PRECISION METALS Co., LTD. 董事 SUREWIN GLOBAL LIMITED(HK)董事	董事/總經理	顏德威	兄弟
																副總經理	葉美雲	夫妻
																董事	顏博堅	父子
董事	中華民國	顏德威	104.1.9	3年	88.7.2	2,513,241	2.28	2,513,241	2.28	150,000	0.14	-	-	台灣大學商學系 美國密蘇里大學 MBA 碩士 美國通運銀行法金事業單位業務經理 花旗銀行進出口部門專員	寧波奇億金屬有限公司董事 裴儷投資(股)公司董事長 博堅投資(股)公司監察人	董事長	顏德和	兄弟
																副總經理	葉美雲	姻親
																董事	顏博堅	叔侄
董事	中華民國	顏博堅	104.1.9	3年	104.1.09	1,760,247	1.60	1,760,247	1.60	280,000	0.25	-	-	國立政治大學企業管理學 美國普渡大學 MBA 碩士	昱佑投資(股)公司董事長 運錫鋼鐵股份有限公司專案經理	董事長	顏德和	父子
																副總經理	葉美雲	母子
																董事/總經理	顏德威	叔侄
董事	中華民國	辛武陵	104.1.9	3年	104.1.09	-	-	-	-	-	-	-	-	澎湖省立馬公高中	武陵室內設計總監	-	-	-
獨立 董事	中華民國	曾季國	104.1.9	3年	104.1.9	-	-	-	-	-	-	-	-	國立政治大學(碩士) 安侯建業會計師事務所審計部經理 國立中山大學資管系講師 國立高應科大會計系講師	聚和國際股份有限公司監察人 建和聯合會計師事務所執業會計師	-	-	-

職稱 (註1)	國籍 或註冊地	姓名	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期 (註2)	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現 在持有股份		利用他人 名義持有 股份		主要經(學)歷 (註3)	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		
						股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
獨立 董事	中華 民國	卓光智	104.1.9	3年	104.1.9	-	-	-	-	-	-	-	-	國立新莊高中 有益鋼鐵(股)公司副總經理 三榮不銹鋼(股)公司副總經理	-	-	-	-
獨立 董事	中華 民國	陳牡丹	104.1.9	3年	104.1.9	-	-	-	-	-	-	-	-	國立彰化師範大學(博士) 國立台中科技大學會計資訊系副教授 國立空中大學商學系兼任副教授 私立僑光科技大學會計資訊系兼任副教授	國立台中科技大學會計資訊系兼任副教授 國立空中大學兼任副教授 私立靜宜大學會計系兼任副教授	-	-	-

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

註2：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註3：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

(1)法人股東之主要股東：無。

(2)主要股東為法人者其主要股東：無。

2、董事及監察人獨立性資料

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註1)										兼任其 他公 司董 事 數
		商務、法務、 財務、會計或 公司業務所 須相關科系 之公私立大 專院校講師 以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業務 所需之國家考試 及格領有證書之 專門職業及技術 人員	商務、法 務、財 務、會 計或 公司 業 務 所 須 之 工 作 經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
顏德和		-	-	✓	-	-	-	-	-	-	✓	-	✓	✓	-
顏德威		-	-	✓	-	-	-	-	-	-	✓	-	✓	✓	-
顏博堅		-	-	✓	-	-	-	-	-	-	✓	-	✓	✓	-
辛武陵		-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
曾季國		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
卓光智		-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
陳牡丹		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-

註1：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1)非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3)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額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7)非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9)未有公司法第30條各款情事之一。
- (10)未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

104年5月31日 單位：股；%

職稱 (註1)	國籍	姓名	選(就)任 日期	持有股份		配偶、未成年子女 持有股份		利用他人 名義持有 股份		主要經(學)歷(註2)	目前兼任 其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之經理人		
				股數	持股 比率(%)	股數	持股 比率	股數	比例			職稱	姓名	關係
總經理	中華民國	顏德威	100.4.1	2,513,241	2.28	150,000	0.14	-	-	台灣大學商學系 美國密蘇里大學 MBA 碩士 美國通運銀行法金事業單位業務 經理 花旗銀行進出口部門專員	寧波奇億金屬有限公司董事 裴儷投資(股)公司董事長 博堅投資(股)公司監察人	副總經理	葉美雲	姻親
												董事長	顏德和	兄弟
												董事	顏博堅	叔侄
管理部 副總經理	中華民國	葉美雲	98.8.1	6,934,412	6.30	6,888,766	6.26	-	-	新竹高商綜合商科 花王企業股份有限公司主辦會計	寧波奇億金屬有限公司董事 博堅投資(股)公司董事長 開新投資(股)公司監察人 潤陽投資(股)公司董事 昱估投資(股)公司董事	總經理	顏德威	姻親
												董事長	顏德和	配偶
												董事	顏博堅	母子
生產部 副總經理	中華民國	吳煌顏	97.10.1	62,000	0.06	-	-	-	-	成功大學航空太空工程系 中興大學機械工程所 燁茂實業(股)公司生產部廠長 佑展企業股份有限公司廣東分公司副總	無	-	-	-
業務部 協理	中華民國	黃盈學	104.4.13	160,000	0.15	-	-	-	-	國立中山大學企業管理系 燁聯鋼鐵(股)公司營業部課長 寧波奇億金屬有限公司協理	無	-	-	-
財會經理	中華民國	朱培誠	102.7.1	170,000	0.15	-	-	-	-	東海大學會計系 高雄應用科技大學商經所 建興聯合會計師事務所審計部主任	昱估投資(股)公司監察人	-	-	-
稽核主管	中華民國	陳彥樺	103.5.16	60,000	0.05	-	-	-	-	國立台灣科技大學企業管理系 群益金鼎證券(股)公司承銷人員	無	-	-	-

三、最近年度支付董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之酬金：

(一)、最近年度(103)支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金：

1、董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣仟元；仟股；%

職稱	姓名 (註 1)	董事酬金								A、B、 C 及 D 等四項總額占 稅後純益之比 例		兼任員工領取相關酬金												A、B、C、D、 E、F 及 G 等 七項總額占 稅後純益之 比例(%)		有無 領取 來自 子公 司以 外轉 投資 業 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 數額				
		本公司	合併報 表內所有 公司	本公司	合併報 表內所有 公司	本公司	合併報 表內所有 公司	本公司	合併報 表內所有 公司	本公司	合併報 表內所有 公司	本公司	合併報 表內所有 公司	本公司	合併報 表內所有 公司	本公司		合併報表內所 有公司		本公司	合併報 表內所有 公司	本公司	合併報 表內所有 公司	本公司	合併報 表內所有 公司	
董事長	顏德和	2, 246	2, 246	-	-	854	854	-	-	2. 35	2. 35	7, 548	7, 548	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8. 06	8. 06	無
董事	顏德威																									
董事	葉美雲																									
董事	張智凱(註 1)																									
董事	卓芳妃(註 1)																									
董事	黃俊龍(註 1)																									
董事	吳忠聖(註 1)																									

註1：於103.9.30就任董事及於104.1.9辭任董事

董事酬金級距表

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	合併報表內所有公司 I	本公司	合併報表內所有公司 I
低於2,000,000元	顏德威、葉美雲、張智凱、卓芳妃、黃俊龍、吳忠聖	顏德威、葉美雲、張智凱、卓芳妃、黃俊龍、吳忠聖	張智凱、卓芳妃、黃俊龍、吳忠聖	張智凱、卓芳妃、黃俊龍、吳忠聖
2,000,000元(含)~5,000,000元	顏德和	顏德和	顏德和、顏德威、葉美雲	顏德和、顏德威、葉美雲
5,000,000元(含)~10,000,000元	-	-	-	-
10,000,000元(含)~15,000,000元	-	-	-	-
15,000,000元(含)~30,000,000元	-	-	-	-
30,000,000元(含)~50,000,000元	-	-	-	-
50,000,000元(含)~100,000,000元	-	-	-	-
100,000,000元以上	-	-	-	-
總計	7人	7人	7人	7人

2、監察人之酬金

單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)				
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
監察人	辛美枝(註1) (註2)	-	-	-	-	-	-	-	-	無
監察人	葉麗雲(註2)									

註1：於103.9.30就任監察人。

註2：104.1.9成立審計委員會，取代原有之監察人制度。

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	合併報表內所有公司 D
低於 2,000,000 元	辛美枝、葉麗雲	辛美枝、葉麗雲
2,000,000 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 人	2 人

3、總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元；仟股；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		取得限制員工權利新股數額		投資事業酬金 有無領取來自子公司以外轉
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
								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	顏德威	6,240	6,240	-	-	2,926	2,926	-	-	-	-	6.94	6.94	-	-	-	-	無
管理部副總經理	葉美雲																	
生產部副總經理	吳煌顏																	

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	合併報表內所有公司 E
低於 2,000,000 元	-	-
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	顏德威、葉美雲、吳煌顏	顏德威、葉美雲、吳煌顏
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	3 人	3 人

4、配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位：新台幣仟元

	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	顏德威	—	—	—	—
	管理部副總經理	葉美雲				
	生產部副總經理	吳煌顏				
	財會經理	朱培誠				
	稽核主管	陳彥樺				

(二)、本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理之酬金總額占個體或個別合併報表稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

1、本公司及合併報表內所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理之酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析

單位：新台幣仟元；%

分析項目	103 年度		102 年度	
	本公司	合併報表 內所有公司	本公司	合併報表 內所有公司
董事酬金總額	10,648	10,648	6,665	6,665
董事酬金總額占稅 後純益比例	8.06	8.06	27.72	27.72
監察人酬金總額	—	—	—	—
監察人酬金總額	—	—	—	—
總經理及副總經理 酬金總額	9,166	9,166	5,934	5,934
總經理及副總經理 酬金總額占稅後純 益之比例	6.94	6.94	24.68	24.68

2、本公司給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效、未來風險之關聯性：

本公司董、監事酬勞已明訂於公司章程內；總經理及副總經理之酬金為薪資及員工紅利，係依所擔任之職位、所承擔之責任與對本公司之貢獻程度，並參酌同業水準議定之；訂定酬金之程序，係依據公司章程及核決權限訂定之；本公司支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金，已併同考量公司未來面臨之營運風險及其與經營績效之正向關聯性，以謀永續經營與風險控管之平衡。

四、公司治理運作情形

(一)、董事會運作情形：

顏德和董事長於民國一〇三年度共召開七次(A)董事會，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席 次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率 (%)【B/A】	備註
董事長	顏德和	7	0	100%	103. 9. 30 當選連任
董事	顏德威	7	0	100%	103. 9. 30 當選連任
董事	葉美雲	7	0	100%	103. 9. 30 當選連任
董事	張智凱	3	0	100%	103. 9. 30 當選新任
董事	卓芳妃	3	0	100%	103. 9. 30 當選新任
董事	黃俊龍	3	0	100%	103. 9. 30 當選新任
董事	吳忠聖	3	0	100%	103. 9. 30 當選新任

其他應記載事項：

- 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨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，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：無。
- 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無
- 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：
本公司已依「公開發行公司董事會議事辦法」訂定本公司「董事會議事規則」，以資遵循；並於 104 年 1 月 9 日設置「審計委員會」及「薪資報酬委員會」，以強化董事會職能與提升資訊透明度。

(二)、審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

1、本公司於 104 年 1 月 9 日設置審計委員會，由 3 位獨立董事組成，成員資料請參閱 23 頁，薪資報酬委員會成員資料。

2、104 年度審計委員會運作情形：

104 年度截至股東會年報刊印日止，審計委員會開會二次(A)，委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
召集人	曾季國	2	0	100%	
委員	陳牡丹	2	0	100%	
委員	卓光智	2	0	100%	

其他應記載事項：

一、證交法第 14 條之 5 所列事項暨其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：無

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

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

1. 稽核主管均列席公司各次定期性董事會並作稽核業務報告，獨立董事並對意見。

2. 獨立董事如有需要，可直接與會計師進行財務狀況溝通。

3、103 年度監察人參與董事會運作情形：

監察人參與董事會運作情形

顏德和董事長於民國一〇三年度共召開七次(A)董事會，監察人列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數(B)	實際出席率(%) (B/A)	備註
監察人	葉美雲	7	100%	103.9.30 當選連任
監察人	辛美枝	3	100%	103.9.30 當選新任

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：

監察人認為如有必要時會與員工及股東以書信、電話、Email 等方式進行溝通對談。

(二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

1. 稽核主管於稽核項目完成之次月向監察人提報稽核報告，監察人均無反對意見。
2. 稽核主管列席公司定期性董事會並作成稽核業務報告，監察人均無反對意見。
3. 監察人認為如有必要，會與會計師針對公司財務、業務狀況進行溝通。

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：無。

(三)、公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

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
一、公司股權結構及股東權益 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二)公司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之情形 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一) 本公司設有股務人員處理股東相關問題，若涉及法律問題，則將請本公司聘任之法律顧問協助處理。 (二) 本公司目前與主要股東關係良好，能隨時掌握主要股東名單。 (三) 已訂定對子公司之監理作業並執行之。	尚符合公司治理實務守則
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一)本公司已於104年1月9日召開股東臨時會，選出第一屆董事會之三位獨立董事，分別為曾季國先生、卓光智先生及陳牡丹小姐。 (二) 本公司已依規定定期評估之。	尚符合公司治理實務守則
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司有發言人及代理發言人擔任公司溝通管道。	尚符合公司治理實務守則
四、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二)公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）	(一)本公司網站 http://www.yuenchang.com.tw (二) 本公司有專責單位負責公司各項資訊之蒐集及發佈，並已依規定設置並報備發言人相關資料。	尚符合公司治理實務守則

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																																								
五、公司設置提名薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	本公司業已依規定設置「薪資報酬委員會」及「審計委員會」，並依法令規定定期召開，相關運作情形請詳本公司年報第 18 頁。	尚符合公司治理實務守則																																								
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司目前尚未訂定公司治理實務守則，但已有完備之內控制度及各項管理辦法，並已確實執行，控管功能 尚稱健全。																																										
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、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）： （一）員工權益及僱員關懷：本公司已依勞基法規定辦理，本公司並提供員工健康、安全具人性化的工作環境，並定期安排員工健康檢查、成立職工福利委員會、定期召開勞資會議等、以保障員工權利。 （二）投資者關係：本公司重視投資人權益，依相關規定將相關資訊即時公告於主管機關指定之公開資訊觀測站網站。並設有發言人、代理發言人及股務人員，隨時為投資人解答有關公司各項問題。 （三）供應商關係：本公司與供應商皆能維持良好的供貨關係，歷年來各供應商之品質及交期尚屬正常，尚無貨源短缺或中斷之情事發生。 （四）利害關係人之權利：本公司與相對利害關係人均依契約及相關作業規定履行權利義務，以保障雙方之合法權利義務。 （五）董事及監察人進修之情形：																																										
<table><tr><th>人員</th><th>進修日期</th><th>主辦單位</th><th>課程名稱</th><th>進修時數</th></tr><tr><td>董事長：顏德和</td><td>104.01.20</td><td>中華民國證券商業同業公會</td><td>短線與內線交易法律責任與案例研討</td><td>3小時</td></tr><tr><td>董事：顏德威</td><td>104.01.20</td><td>中華民國證券商業同業公會</td><td>短線與內線交易法律責任與案例研討</td><td>3小時</td></tr><tr><td>董事：張智凱</td><td>104.01.20</td><td>中華民國證券商業同業公會</td><td>短線與內線交易法律責任與案例研討</td><td>3小時</td></tr><tr><td>董事：顏博堅</td><td>104.01.20</td><td>中華民國證券商業同業公會</td><td>短線與內線交易法律責任與案例研討</td><td>3小時</td></tr><tr><td>董事：曾季國</td><td>104.01.20</td><td>中華民國證券商業同業公會</td><td>短線與內線交易法律責任與案例研討</td><td>3小時</td></tr><tr><td>董事：陳牡丹</td><td>104.01.20</td><td>中華民國證券商業同業公會</td><td>短線與內線交易法律責任與案例研討</td><td>3小時</td></tr><tr><td>董事：卓光智</td><td>104.01.20</td><td>中華民國證券商業同業公會</td><td>短線與內線交易法律責任與案例研討</td><td>3小時</td></tr></table>			人員	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	董事長：顏德和	104.01.20	中華民國證券商業同業公會	短線與內線交易法律責任與案例研討	3小時	董事：顏德威	104.01.20	中華民國證券商業同業公會	短線與內線交易法律責任與案例研討	3小時	董事：張智凱	104.01.20	中華民國證券商業同業公會	短線與內線交易法律責任與案例研討	3小時	董事：顏博堅	104.01.20	中華民國證券商業同業公會	短線與內線交易法律責任與案例研討	3小時	董事：曾季國	104.01.20	中華民國證券商業同業公會	短線與內線交易法律責任與案例研討	3小時	董事：陳牡丹	104.01.20	中華民國證券商業同業公會	短線與內線交易法律責任與案例研討	3小時	董事：卓光智	104.01.20	中華民國證券商業同業公會	短線與內線交易法律責任與案例研討	3小時
人員	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數																																						
董事長：顏德和	104.01.20	中華民國證券商業同業公會	短線與內線交易法律責任與案例研討	3小時																																						
董事：顏德威	104.01.20	中華民國證券商業同業公會	短線與內線交易法律責任與案例研討	3小時																																						
董事：張智凱	104.01.20	中華民國證券商業同業公會	短線與內線交易法律責任與案例研討	3小時																																						
董事：顏博堅	104.01.20	中華民國證券商業同業公會	短線與內線交易法律責任與案例研討	3小時																																						
董事：曾季國	104.01.20	中華民國證券商業同業公會	短線與內線交易法律責任與案例研討	3小時																																						
董事：陳牡丹	104.01.20	中華民國證券商業同業公會	短線與內線交易法律責任與案例研討	3小時																																						
董事：卓光智	104.01.20	中華民國證券商業同業公會	短線與內線交易法律責任與案例研討	3小時																																						

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
	(六)風險管政策及風險衡量標準之執行情形：本公司訂有相關辦法作為風險管理及衡量之依據。 (七)客戶政策之執行情形：本公司秉持誠信經營守則，與客戶間維持良好的供貨關係。對客戶訂單準時達交、品質要求及產品售後皆有人員持續溝通解決問題。 (八)董事及監察人購買責任保險之情形：本公司董事於任期內皆依法行使其職權，故因錯誤或疏失行為而造成訴訟之風險不高，本公司認為現無投保之必要。 八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：無。	

(四)、公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1、依據股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」規定，本公司已於104年1月9日董事會通過設置『薪資報酬委員會』並訂定其組織規程。並依薪資報酬委員會組織規程第五條規定，薪資報酬委員會委員由三人組成，董事會分別委任獨立董事曾季國、獨立董事卓光智及獨立董事陳牡丹擔任。

薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)								兼任其他 公開發行公 司薪資報 酬委員 家數	備註 (註3)
		商務、法 務、會計 或公司 業務所 需相關 料系之 公私立 大專院 校講師 以上	法官、檢 察官、律 師、會計 師或其 他與公 司業務 所需之 家考試 及領有 證書之 專門職 業技術 人員	具有商 務、法 務、財 務、會 計或公 司業務 所需之 工作經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	曾季國	是	是	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	符合
獨立董事	卓光智	否	否	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	符合
獨立董事	陳牡丹	是	是	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	符合

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。
- (3) 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額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (8) 未有公司法第30條各款情事之一。

註3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定。

2、『薪資報酬委員會』主要職責係以專業客觀之地位，對公司整體薪酬與福利政策，以及本公司董事、監察人及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，並向董事會提出建議，以供其決策之參考。委員們於104年1月9日召開籌備會，由出席委員推舉獨立董事-陳牡丹擔任召集人及會議主席。

3、本公司『薪資報酬委員會』之運作情形資訊：

(1). 本公司之薪資報酬委員會委員計三人。

(2). 本屆委員任期：104年1月9日至107年1月8日，104年度截至股東會年報刊印日止，薪資報酬委員會開會一次(A)，委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
召集人	陳牡丹	1	0	100%	
委員	曾季國	1	0	100%	
委員	卓光智	1	0	100%	
其他應記載事項： 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。					

註：

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

(五)、履行社會責任情形

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
一、落實推動公司治理 (一)公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。 (二)公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。 (三)公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。	(一)本公司已訂定「企業社會責任實務守則」，內容為實踐企業社會責任，依「落實公司治理」、「發展永續環境」、「維護社會公益」及「加強企業社會責任資訊揭露」為之。未來將會依據實際運作情形予以檢討並修改。 (二)本公司尚未成立推動企業社會責任專(兼)職單位，由各部門依權責履行社會責任。 (三)本公司已訂定「道德行為準則」，針對董事暨經理人及全體員工從事商業行為時應有的倫理與責任。且於每位同仁新進時即說明每年績效考核、獎懲規定並與企業倫理結合，董事則宣導其得於外部進修時參加相關教育訓練。	(一)尚符合「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」 (二)公司將視實際需要設置推動企業社會責任專(兼)職單位。 (三)尚符合「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」
二、發展永續環境 (一)公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。	(一)為提升資源再利用要求節能減碳如採用電腦資訊系統少紙化、使用二手紙、減少垃圾量等。	尚符合「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」。

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
(二)公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。 (三)設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。 (四)公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	(二) 本公司尚未申請 ISO14001 環境管理系統驗證，但由於國內環保相關法令已相當嚴格，公司在此嚴格規定下均能符合並優於要求。 (三) 依法設立有直屬總經理之工安環保單位做好各項維護環境之工作。 (四) 本公司致力於節能減碳工作，宣導同仁使用環保餐具，減少廢棄物，落實資源分類回收等。	
三、維護社會公益 (一)公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法、程序及落實之情形。 (二)公司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之情形。 (三)公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。 (四)公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 (五)公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	(一)本公司訂有「工作規則」，其勞資權利義務符合勞動法規，並經勞工局核備，以保障員工合法之權益促進勞資和諧。 (二)本公司對勞工定期實施健康檢查。 (三)本公司秉持品質至上誠信第一之管理工作，提升客戶滿意之品質與服務，並由業務處負責客戶申訴及抱怨之處理。 (四)本公司持續與供應商共同合作以提升產品符合綠色環保標準。 (五)公司堅持「取之於社會，用之於社會」之一貫理念，對社會工作不遺餘力，如捐贈高雄氣爆賑災 200 萬元等。	尚符合「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」。

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
四、加強資訊揭露 (一)公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 (二)公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	(一)本公司於年報揭露具攸關性及可靠性之企業社會相關資訊。 (二)本公司尚未編製企業社會責任報告書。	未編製企業社會責任報告書
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司目前已訂制企業社會責任守則，並遵照制定之守則，並與公司全體同仁共同努力。		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：無 七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無		

(六)、公司履行誠信經營情形及採行措施：

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
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。 (二)公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。 (三)公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。	(一)本公司已訂有「誠信經營守則」，並對向全體公司同仁公告，且董事會與管理階層皆承諾積極落實。 (二)本公司已向全體同仁公告「誠信經營守則」，並訂有對於防範不誠信行為之作業程序，且對員工不定期作教育訓練宣導。 (三)本公司訂定防範方案時，應分析營業範圍內具較高度誠信行為風險之營業活動，並加強相關防範措施。前項防範要點包含下列行為之防範措施： 1. 行賄及收賄。 2. 提供非法政治獻金。 3. 不當慈善捐贈或贊助。 4. 提供或接受不合理禮物、款待或其他不正當利益。 5. 侵害營業秘密、商標權、專利權、著作權及其他智慧財產權。 6. 從事不公平競爭之行為。 7. 產品及服務於研發、採購、製造、提供或銷售時直接或間接損害消費者或其他利害關係人之權益、健康與安全。	尚符合「上市上櫃公司誠信經營守則」。

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
二、落實誠信經營 (一)公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。 (二)公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位之運作情形，以及董事會督導情形。 (三)公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。 (四)公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。	(一)本公司已訂有「誠信經營守則」以茲遵循。 (二)本公司未設置推動企業誠信經營專(兼)職單位，透過各部門依其職務作跨部門之彼此監督，亦能具有相同之成效。 (三)本公司已訂有「誠信經營守則」，制定防止利益衝突，並設置適當陳述管道。 (四)本公司之董事會應盡善良管理人之注意義務，督促公司防止不誠信行為，並隨時檢討會計制度、內部控制制度遵行情形，以持續追蹤改進來確保誠信經營政策之落實。	尚符合「上市上櫃公司誠信經營守則」。
三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。	本公司已提供正當檢舉管道，並對於檢舉人身分及檢舉內容應確實保密。	尚符合「上市上櫃公司誠信經營守則」。
四、加強資訊揭露 (一)公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。 (二)公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露放置公司網站等)。	(一)本公司已於年報揭露說明誠信經營守則相關資訊情形。 (二)本公司設有專責部門負責各項資訊之蒐集及發佈，並設有發言人及代理發言人統一對外發言。	尚符合「上市上櫃公司誠信經營守則」。

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
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（如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形）： 本公司對往來廠商皆秉持誠信經營的商業往來行為，亦向廠商宣導本公司誠信經營的決心。		

（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：公開資訊觀測站或本公司網址。

（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

運鋁鋼鐵股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：104年04月10日

- 本公司民國103年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：
- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
 - 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
 - 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
 - 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
 - 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國103年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
 - 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
 - 七、本聲明書業經本公司民國104年4月10日董事會通過，出席董事7人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

運鋁鋼鐵股份有限公司

董事長：顏德和

總經理：顏德威

簽章

簽章

2、委託會計師專案審查內部控制者，應揭露會計師審查報告：無。

(十)、最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(十一)、最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1、本公司 103、104 年度股東會重要決議：

會議名稱	日期	備註
股東常會	103/06/21	1. 一〇二年度營業報告。
		2. 監察人審查一〇二年度決算表冊報告。
		3. 一〇二年度庫藏股買回計畫執行情形。
		4. 一〇二年度盈餘分配案。
		5. 訂定取得或處份資產處理程序、資金貸與他人作業程序、背書保證作業程序、從事衍生性商品交易處理程序、董事及監察人選舉辦法、董事會議事辦法、股東會議事規則、董事、監察人暨經理人道德行為準則、誠信經營守則及企業社會責任實務守則等制度及管理辦法。
股東臨時會	103/09/30	1. 修改公司章程。
		2. 股東會同意解除本公司董監事之競業行為限制。
		3. 全面改選董事及監察人案。
股東臨時會	104/01/09	1. (1)修訂本公司「公司章程」部份條文案。
		2. (2)全面改選董事及監察人案。
		3. (3)解除新任董事及其代表人競業禁止之限制案。
		4. (4)修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」部份條文案。
		5. (5)修訂本公司「股東會議事規則」部份條文案。
		6. (6)修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部份條文案。
		7. (7)修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文案。
		8. (8)修訂本公司「背書保證作業程序」部份條文案。
		9. (9)修訂本公司「從事衍生性商品交易處理程序」部份條文案。

2、董事會重要決議：

(1)、本公司103、104年度年度董事會重要決議：

會議名稱	日期	備註
董事會	103/01/23	1. 制定「印鑑使用管理辦法」、「票據使用管理辦法」、「財產管理辦法」、「子公司監理管理辦法」、「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」、「負債承諾及或有負債管理辦法」、「財務及非財務資訊管理辦法」、「財務報表編製流程管理辦法」、「會計專業判斷程序、會計政策與估計變動程序」、「預算管理辦法」、「適用國際會計準則管理作業程序」、「職務授權及代理人管理辦法」、「關係企業、特定公司及集團企業相互間財務業務相關作業規範」、「個人資料保護管理辦法」、「內部控制制度」、「內部稽核施行細則」、「內控自行評估程序」、「會計制度」等制度及管理辦法。
		2. 訂定「取得或處份資產處理程序」、「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」、「從事衍生性商品交易處理程序」、「董事及監察人選舉辦法」、「股東會議事規則」、「董事、監察人暨經理人道德行為準則」、「誠信經營守則」及「企業社會責任實務守則」等相關管理制度及辦法。
		3. 擬訂一〇三年稽核計劃案。
		4. 為因應子公司寧波奇億金屬有限公司業務發展需要，一〇三年一月二十二日本公司替子公司向合作金庫銀行洽訂融資額度案進行背書保證。
董事會	103/04/18	1. 本公司從事衍生性商品交易情形報告。
		2. 一〇二年度營業報告書及各項決算表冊。
董事會	103/05/16	1. 本公司從事衍生性商品交易情形報告。
		2. 一〇二年度盈餘分配案。
		3. 訂定「員工庫藏股發行及認股辦法」，執行庫藏股轉讓予員工。
		4. 申請股票公開發行計畫。
		5. 擬召集一〇三年股東常會之時間、地點及召集事由。
		6. 本公司稽核主管任命案。
		7. 為償還銀行借款及充實中期營運週轉金，本公司擬委由玉山商業銀行籌組總額度新臺幣貳拾億元整之聯合授信。
董事會	103/09/11	1. 一〇三年上半年度個體及合併財務報表暨會計師查核報告書。
		2. 出具內部控制制度聲明書。
		3. 修訂本公司「公司章程」部分條文案。
		4. 全面改選董事及監察人。
		5. 解除新任董事及其代表人之競業禁止限制案。

		6.	擬召集一〇三年股東臨時會之時間、地點及召集事由。
		7.	修訂「內部控制制度」及「內部稽核制度總則」。
		8.	修訂一〇三年稽核計劃案。
董 事 會	103/09/30	1.	董事長選舉案。
董 事 會	103/12/2	1.	修改本公司「公司章程」部分條文案。
		2.	全面改選董事及監察人案。
		3.	提名暨審查獨立董事案。
		4.	解除新任董事及其代表人競業禁止之限制案。
		5.	訂定「獨立董事之職責範疇規則」案。
		6.	修訂本公司「董事會議事辦法」部分條文案。
		7.	修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」部分條文案。
		8.	修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。
		9.	修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案。
		10.	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。
		11.	修訂本公司「背書保證作業程序」部分條文案。
		12.	修訂本公司「從事衍生性商品交易處理程序」部分條文案。
		13.	召開本公司 104 年第一次股東臨時會相關事宜。
董 事 會	103/12/12	1.	審查獨立董事資格案。
		2.	向中華民國證券櫃檯買賣中心申請登錄興櫃股票案。
		3.	為配合申請登錄興櫃相關法令規定，訂定全面無實體換票基準日案。
		4.	訂定本公司「內部人新就(解)任資料申報作業管理辦法」案。
		5.	修訂本公司「內部控制制度」部份條文案。
		6.	修訂本公司「內部稽核制度總則暨實施細則」部份條文案。
		7.	修訂本公司「內部控制制度自行評估作業程序」部份條文案。
		8.	提報 104 年之年度稽核計畫。
		9.	提報 104 年度營運計畫。
		10.	本公司為業務週轉需要，103 年/104 年擬向以下各金融機構洽訂融資額度新增及展期案。
		11.	為因應子公司寧波奇億金屬有限公司業務發展需要，104 年本公司擬替子公司向各金融機構洽訂融資額度及展期案進行背書保證。
		12.	本公司國際會計準則轉換計畫及執行進度案。

會議名稱	日期	備註
董事會	104/1/9	1. 選舉董事長案。
		2. 訂定本公司審計委員會組織規程。
		3. 聘任本公司薪資報酬委員會案。
		4. 訂定本公司「薪資報酬委員會組織規程」。
董事會	104/1/20	1. 國際財務報導準則(IFRSs)轉換計畫執行情形進度。
		2. 本公司經理人每月薪資給付金額及獎金發放。
		3. 本公司董事報酬及酬勞政策、制度、標準與結構
董事會	104/04/10	1. 出具 103 年度內部控制制度聲明書。
		2. 103 年度營業報告書及財務報表案。
		3. 103 年度盈餘分配案。
		4. 修訂「企業社會責任實務守則」部份條文案。
		5. 修訂「誠信經營守則」部份條文案。
		6. 修訂「董事暨經理人道德行為準則」部份條文案。
		7. 修訂「董事選舉辦法」部份條文案。
		8. 修訂「股東會議事規則」部份條文案。
		9. 修訂「公司章程」部份條文案。
		10. 盈餘轉增資發行新股案。
		11. 修訂本公司「會計制度」。
		12. 首次採用 IFRSs 對保留盈餘之影響及提列特別盈餘公積數額之提報。

(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)、最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：無。

五、會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備 註
勤業眾信聯合會計師事務所	陳珍麗	龔俊吉	103.01.01~103.12.31	

金額單位：新台幣仟元

金額級距 \ 公費項目		審計公費	非審計公費	合 計
1	低於 2,000 仟元		V	
2	2,000 仟元（含）～4,000 仟元	V		V
3	4,000 仟元（含）～6,000 仟元			-
4	6,000 仟元（含）～8,000 仟元			
5	8,000 仟元（含）～10,000 仟元			
6	10,000 仟元（含）以上			

（一）、給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者：無

（二）、更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：無。

（三）、審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：無。

六、更換會計師資訊：

無。

七、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。

八、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：

(一)、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十以上之股東股權移轉及股權質押變動情形：

單位：股

職 稱	姓 名	103年度		104年截至5月31日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數增 (減)數	持有股數 增(減)數	質押股數增 (減)數
董事	顏德和	-	-	-	-
董事	顏德威	200,000	-	-	-
董事	葉美雲(註1)	298,000	-	-	-
董事	張智凱(註1)	150,000	-	-	-
董事	卓芳妃(註1)	150,000	-	-	-
董事	黃俊龍(註1)	-	-	-	-
董事	吳忠聖(註1)	-	-	-	-
董事	顏博堅(註2)	-	-	-	-
董事	辛武陵(註2)	-	-	-	-
獨立董事	曾季國(註2)	-	-	-	-
獨立董事	卓光智(註2)	-	-	-	-
獨立董事	陳牡丹(註2)	-	-	-	-
監察人	葉麗雲(註1)	-	-	-	-
監察人	葉泰彥(註1)	-	-	-	-
監察人	辛美枝(註1)	-	-	-	-
大股東	昱佶投資股份有限公司	-	-	-	-
大股東	裴儷投資股份有限公司	-	-	-	-
經理人	吳煌顏	50,000	-	-	-
經理人	黃盈學(註3)	-	-	-	-
經理人	朱培誠	160,000	-	-	-

註1：於104.1.09卸任董事或監察人

註2：於104.1.09新任董事或獨立董事

註3：於104.4.13起新任經理人

(二)、股權移轉之相對人為關係人之資訊：無。

(三)、股權質押之相對人為關係人之資訊：無。

九、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊：

持股比例占前十名股東，其相互間之關係資料

104年5月2日；單位：股；%

姓名(註1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
昱佑投資股份有限公司 代表人：顏博堅	34,146,035	31.04	-	-	-	-	開新投資股份有限公司、博堅投資股份有限公司、潤陽投資股份有限公司	公司負責人間具二親等以內之親屬	-
							顏德和、葉美雲及顏詩航	二親等以內之親屬	
裴儷投資股份有限公司 代表人：顏德威	12,618,000	11.47	-	-	-	-	博堅投資股份有限公司、開新投資股份有限公司	公司負責人間具二親等以內之親屬	-
							顏德和、葉美雲	二親等以內之親屬	
葉美雲	6,934,412	6.30	6,888,776	6.26	-	-	裴儷投資股份有限公司、昱佑投資股份有限公司、高典投資股份有限公司、開新投資股份有限公司、博堅投資股份有限公司、潤陽投資股份有限公司	公司負責人間具二親等以內之親屬	-
							顏德和、顏博堅、顏德威、顏詩航、葉泰彥及葉麗雲	二親等以內之親屬	
顏德和	6,888,766	6.26	6,934,412	6.30	-	-	裴儷投資股份有限公司、昱佑投資股份有限公司、高典投資股份有限公司、開新投資股份有限公司、博堅投資股份有限公司、潤陽投資股份有限公司	公司負責人間具二親等以內之親屬	-
							葉美雲、顏博堅、顏德威、顏詩航、葉泰彥及葉麗雲	二親等以內之親屬	
高典投資股份有限公司 代表人：葉泰彥	5,329,000	4.84	-	-	-	-	開新投資股份有限公司、博堅投資股份有限公司	公司負責人間具二親等以內之親屬	-
							顏德和、葉美雲及葉麗雲	二親等以內之親屬	
開新投資股份有限公司 代表人：顏德和	4,704,000	4.28	-	-	-	-	裴儷投資股份有限公司、昱佑投資股份有限公司、高典投資股份有限公司、博堅投資股份有限公司、潤陽投資股份有限公司	公司負責人間具二親等以內之親屬	-
							葉美雲、顏博堅、顏德威、顏詩航、葉泰彥及葉麗雲	二親等以內之親屬	
博堅投資股份有限公司 代表人：葉美雲	4,124,888	3.75	-	-	-	-	裴儷投資股份有限公司、昱佑投資股份有限公司、高典投資股份有限公司、開新投資股份有限公司、潤陽投資股份有限公司	公司負責人間具二親等以內之親屬	-
							顏德和、顏博堅、顏德威、顏詩航及葉泰彥	二親等以內之親屬	
葉泰彥	3,348,247	3.04	-	-	-	-	高典投資股份有限公司、開新投資股份有限公司、博堅投資股份有限公司	公司負責人間具二親等以內之親屬	-
							顏德和、葉美雲及葉麗雲	二親等以內之親屬	

姓名(註1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
葉麗雲	2,752,878	2.50	-	-	-	-	高典投資股份有限公司、開新投資股份有限公司、博堅投資股份有限公司	公司負責人間具二親等以內之親屬	-
							顏德和、葉美雲及葉泰彥	二親等以內之親屬	-
潤陽投資股份有限公司 代表人：顏詩航	2,706,558	2.46					昱佑投資股份有限公司、開新投資股份有限公司、博堅投資股份有限公司	公司負責人間具二親等以內之親屬	-
							顏德和、葉美雲及顏博堅	二親等以內之親屬	-

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：

綜合持股比例

103 年 12 月 31 日；單位：仟股

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
QIYI PRECISION METALS CO., LTD	48,000	100%	-	-	48,000	100%
Surewin Global Limited(HK)	-	-	32,000	100%	32,000	100%
寧波奇億金屬有限公司	-	-	註	100%	註	100%

註：寧波奇億金屬有限公司係屬有限公司型態，並未發行股份數。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)、股本來源：

1、股本形成

104 年 5 月 31 日；單位：股；新台幣元

年月	發行 價格 (元)	核定股本		實收股本		備 註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以 外之財產 抵充股款 者	其他
76.07	註	註	1,000,000	100	1,000,000	現金設立股本	無	註 1
77.03	註	註	5,000,000	500	5,000,000	現金增資 4,000 仟元	無	註 2
80.08	註	註	10,000,000	1,000	10,000,000	現金增資 5,000 仟元	無	註 3
81.09	10,000	2,000	20,000,000	2,000	20,000,000	現金增資 10,000 仟元	無	註 4
83.12	10,000	4,000	40,000,000	4,000	40,000,000	現金增資 20,000 仟元	無	註 5
85.09	10,000	6,000	60,000,000	6,000	60,000,000	現金增資 20,000 仟元	無	註 6
86.11	10,000	9,000	90,000,000	9,000	90,000,000	現金增資 30,000 仟元	無	註 7
88.09	10,000	13,200	132,000,000	13,200	132,000,000	現金增資 42,000 仟元	無	註 8
89.07	10,000	19,800	198,000,000	19,800	198,000,000	現金增資 66,000 仟元	無	註 9
93.06	10	26,868,000	268,680,000	26,868,000	268,680,000	現金增資 70,680 仟元	無	註 10
94.09	10	31,968,000	319,680,000	31,968,000	319,680,000	盈餘轉增資 51,000 仟元	無	註 11
96.04	10	38,000,000	380,000,000	38,000,000	380,000,000	現金增資 3,320 仟元 盈餘轉增資 57,000 仟元	無	註 12
97.04	10	48,000,000	480,000,000	48,000,000	480,000,000	現金增資 100,000 仟元	無	註 13
97.10	10	50,000,000	500,000,000	50,000,000	500,000,000	現金增資 20,000 仟元	無	註 14
100.10	10	110,000,000	1,100,000,000	110,000,000	1,100,000,000	現金增資 600,000 仟元	無	註 15

註：非屬股份有限公司，故無股數。

註 1：高雄市建設二字第 86310 號函核准。

註 2：高雄市建設二字第 11630001 號函核准。

註 3：高雄市建設二字第 17245700 號函核准。

註 4：高雄市建設二字第 09991501 號函核准。

註 5：高雄市建設三字第 474506 號函核准。

註 6：高雄市建設三字第 226301 號函核准。

註 7：高雄市建設三字第 258166 號函核准。

註 8：經濟部 88.9.1- 經(088)商字第 088132552 號函核准。

註 9：經濟部 89.7.17- 經(089)商字第 089123690 號函核准。

註 10：經濟部 93.6.30-經授商字第 09300878470 號函核准。

註 11：經濟部 94.9.27-經授商字第 09400604930 號函核准。

註 12：經濟部 96.4.27-經授商字第 09600523690 號函核准。

註 13：經濟部 97.4.14-經授商字第 09700501830 號函核准。

註 14：經濟部 97.10.9-經授商字第 09701256240 號函核准。

註 15：經濟部 100.10.19-經授商字第 10001241810 號函核准。

2、股本種類

104年5月2日；單位：股

股 份 種 類	核 定 股 本					備 註
	流 通 在 外 股 份			未發行股份	合 計	
	已上市(櫃)	未上市(櫃)	合計			
普通股	—	110,000,000(註)	110,000,000	50,000,000	160,000,000	本公司股票非屬上市或上櫃股票

註：110,000,000股為公開發行股份(包含庫藏股2,200,000股)

3、總括申報制度相關資訊：無。

(二)、股東結構

104年5月2日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人數	0	3	8	85	0	96
持有股數(股)	0	1,435,794	65,829,481	42,734,725	0	110,000,000
持股比例(%)	0%	1.31%	59.84%	38.85%	0%	100%

(三)股權分散情形

1、普通股：

104年5月2日；單位：股，%

持股分級	股東人數	持有股份(股)	持股比例(%)
1~ 999	5	206	0.00%
1,000~ 5,000	15	52,000	0.05%
5,001~ 10,000	10	87,000	0.08%
10,001~ 15,000	1	13,000	0.01%
15,001~ 20,000	2	40,000	0.04%
20,001~ 30,000	6	150,000	0.14%
30,001~ 40,000	1	35,000	0.03%
40,001~ 50,000	4	191,000	0.17%
50,001~ 100,000	12	970,997	0.88%
100,001~ 200,000	11	1,611,940	1.47%
200,001~ 400,000	1	280,000	0.25%
400,001~ 600,000	1	419,778	0.38%
600,001~ 800,000	2	1,324,903	1.20%
800,001~ 1,000,000	6	5,434,568	4.94%
1,000,001~999,999,999	19	99,389,608	90.36%
1,000,001,000 以上	0	0	0.00%
合計	96	110,000,000	100.00%

2、特別股：無。

(四)、主要股東名單：

股權比例達百分之五以上或股權比例佔前十名之股東：

104年5月2日；單位：股，%

主要股東名稱	股份 持有股數(股)	持股比例(%)
昱佑投資(股)公司	34,146,035	31.04
裴儷投資(股)公司	12,618,000	11.47
葉美雲	6,934,412	6.30
顏德和	6,888,766	6.26
高典投資股份有限公司	5,329,000	4.84
開新投資(股)公司	4,704,000	4.28
博堅投資(股)公司	4,124,888	3.75
葉泰彥	3,348,247	3.04
葉麗雲	2,752,878	2.50
潤陽投資(股)公司	2,706,558	2.46

(五)、最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：元

項目		年度	103年度	102年度
每股市價	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	分配前		21.62	20.00
	分配後		(註)	20.00
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		105,332	109,081
	每股盈餘		1.25	0.22
每股股利	現金股利		0.8	—
	無償配股	盈餘配股	0.2	—
		資本公積配股	—	—
	累積未付股利		—	—
投資報酬分析	本益比		未上市/櫃	未上市/櫃
	本利比		未上市/櫃	未上市/櫃
	現金股利殖利率		未上市/櫃	未上市/櫃

註：103年度分配案尚待股東會決議。

(六)、公司股利政策及執行狀況

1、股利政策：

本公司每年決算後所得盈餘，除依法繳納所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積，法定盈餘公積已達本公司資本總額時，不在此限，另視經營需要，依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，其餘提列員工紅利不低於百分之二，董監事酬勞不得高於百分之五，員工分配股票紅利之對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工；餘數加計以前年度未分配盈餘後，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分配之。

本公司股利政策係評估公司未來之資本預算，規劃未來之資金需求、財務結構及盈餘等情形，故股利之發放比例以現金及股票平衡政策為原則，其中百分之二十至百分之八十以現金股利方式發放。

2、本年度擬(已)議股利分配之情形：

(1)、本公司於 103 年 6 月 21 日股東會決議通過 102 年盈餘分配案，且不配發股利。

(2)、104 年度董事會決議通過 103 年度盈餘分配案，擬分配每股股利 1 元，其中現金 0.8 元、股票 0.2 元；並以現金配發員工紅利 3,000 仟元及董監酬勞 854 仟元。

3、預期股利政策重大變動：

104 年 4 月 10 日董事會決議通過，擬修改公司章程股利政策，由原先之股利其中 20%~80%以現金股利方式發放，更改為現金股利不低於股利發放總額 10%。

(七)、本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

依「公開發行公司財務預測資訊處理準則」規定，本公司無須公開財務預測資訊，故不適用。

(八)、員工分紅及董事、監察人酬勞：

1、公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：參閱(六)。

2、本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：

員工紅利及董監酬勞係依管理階層預估可能發放金額為基礎，嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有重大差異時，則列為次年度之損益。

3、董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

(1)、配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞費用：

擬配發員工現金紅利 3,000 仟元，董事及監察人酬勞 854 仟元。

(2)、擬議配發員工股票紅利之股票及其占盈餘轉增資之比例：

無配發員工股票紅利

(3)、考慮擬議配發員工紅利及董監酬勞後之設算每股盈餘：1.25 元。

4、上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

本公司股東會於 103 年 6 月通過董事會擬議之 102 年度盈餘分配案，提列法定盈餘公積 2,405 仟元。上述股東會亦決議以現金配發 102 年度員工紅利 22 仟元，與 102 年度財務報表估列員工紅利之差異為 22 仟元，主係估計改變，已調整為 103 年度之損益。

(九)、公司買回本公司股份情形

104 年 5 月 31 日

買 回 期 次	第 1 次 (期)
買 回 目 的	轉讓股份給員工
買 回 期 間	102/11/18
買 回 區 間 價 格	19.3 元
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	普通股 5,500,000 股
已 買 回 股 份 金 額	106,150 仟元
已 辦 理 銷 除 及 轉 讓 之 股 份 數 量	3,300,000 股
累 積 持 有 本 公 司 股 份 數 量	2,200,000 股
累 積 持 有 本 公 司 股 份 數 量 占 已 發 行 股 份 總 數 比 率 (%)	2%

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計劃執行情形：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)、業務範圍

1、公司所營事業主要內容

本公司主要營業項目為不銹鋼捲板表面處理、分條、裁剪及精密軋延業務等。

2、主要商品佔合併營業收入淨額比重

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	103 年度		102 年度	
	金額	比重	金額	比重
不銹鋼捲板	8,312,164	99.77	7,448,025	99.86
其他(註)	18,935	0.23	10,746	0.14
合計	8,331,099	100.00	7,458,771	100.00

註：其他係為佣金收入與加工收入。

3、目前之主要商品(服務)項目

(1)、主要產品：各種不銹鋼捲、板。

(2)、主要服務項目：

A、不銹鋼板、捲裁切

B、不銹鋼捲分條

C、不銹鋼板表面處理

D、不銹鋼捲、板精密軋延

4、計劃開發新產品

計劃開發之新產品（或服務）與既有產品提升如下：

(1)、SB 表面處理

(2)、抗指紋底材

(3)、鏡面板及鍍鈦底材

(4)、#500 及 #600 砂面

(5)、發色(陽極處理)底材

(6)、壓花花紋板

(7)、超光亮鏡面板

(8)、霧面啞光板

(9)、燃料電池底材

(10)、高亮度汽車裝飾用板

(二)、產業概況

1、產業現況與發展

本公司係從事不銹鋼捲板之精密軋延、表面處理及加工製造銷售，茲鋼鐵產業及不銹鋼產業說明如下：

(1)、鋼鐵產業

鋼鐵工業係以生產各種鋼鐵產品為主之行業，為國家建設之基本工業，亦為工業之母，其為資本及技術密集之產業，其產業關聯性既深且廣，國民生活中的食、衣、住、行、育、樂等，無不與鋼鐵工業息息相關，因此鋼鐵產業所需資本比一般產業多，建廠時間長，設備技術，皆非常之精緻，惟生產彈性小，投資回收慢，能源消耗比其他產業高，加

上防治空氣污染最基本的環保問題，擴充廠房所需要的土地要大，舉凡皆是該產業在經營上所具有的特色。由於該產業發展，上、下關連甚廣，故其應用範圍相當廣泛，舉凡運輸工業、機械業、金屬製造業、醫療用品業、建築行業、航太工業、家電行業、汽車工業皆與鋼鐵產業密不可分，因此該產業之發展與經濟景氣息息相關。

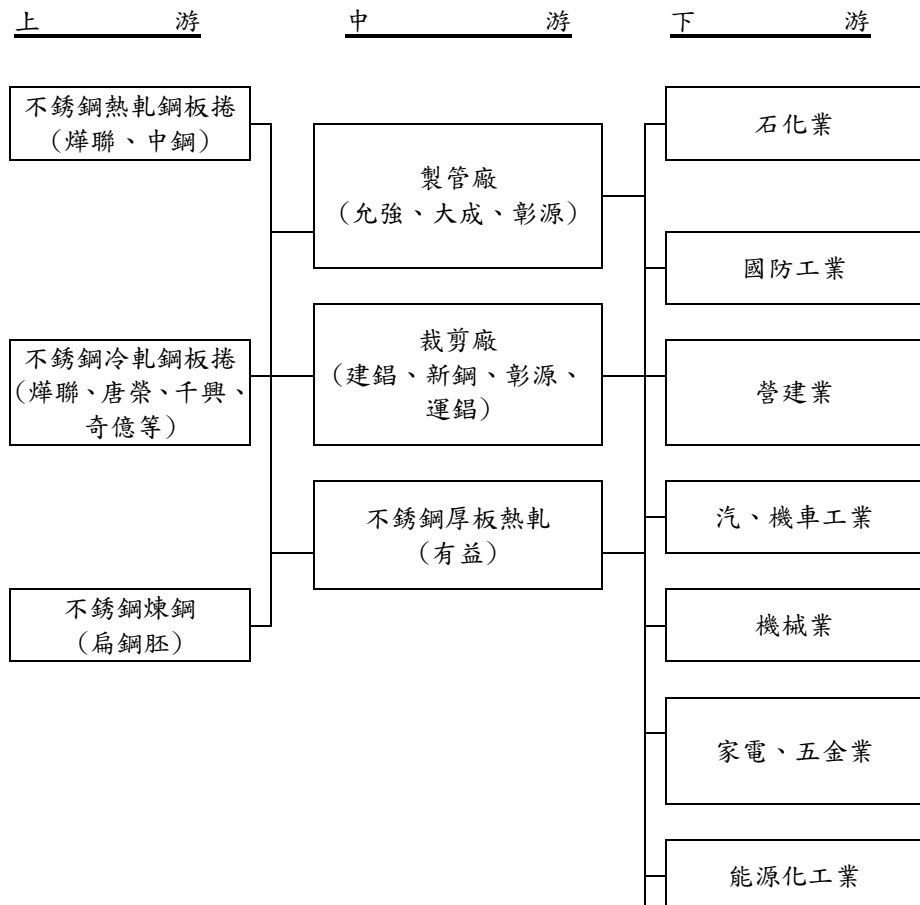
(2)、不銹鋼鐵產業

鋼鐵產品中依製造過程可分為普通鋼及特殊鋼，特殊鋼之所以異於普通鋼，主係煉製過程中，添加一種或一種以上特殊元素用以改變普通鋼原有性質或呈現其他特殊性質，以適用於不同使用目的或特殊環境。不銹鋼屬於特殊鋼的一種，具有抗腐蝕、耐高溫、美觀等特性，因此其應用範圍甚為廣泛。一般而言，一國隨著國民所得的增長，不銹鋼的人均使用量隨之增加。

全球不銹鋼產業發展過程中，最令人矚目的即為中國不銹鋼市場之掘起，帶給全球不銹鋼行業翻天覆地的變化。近 10 餘年來，大陸的不銹鋼由幾乎完全仰賴進口，截至迅速佔據約 50% 的全球產出，改革開放後，大陸經濟的快速發展也帶動了不銹鋼產量的急速擴張。由於大陸產量的急速增加，和新生產技術方式的引進，使得成本降低持續降低，高品質不銹鋼材料已逐漸取代較低端鋼鐵材料，亦是人類社會進步，生活品質提升之證明

2、產業上、中、下游之關聯性

本公司主要產品為不銹鋼捲材等，其主要原料來源為不銹鋼捲，中游可包括製管業者、表面處理業者及裁剪業者等；其涵蓋之關聯產業有營建業、製造業、民生工業至國防工業等皆可應用。茲就該行業上、中、下游之關聯性列示如下：



3、產品之各種發展趨勢

隨著經濟發展，全球不銹鋼生產技術有長足之進步，在全球高度關心環境問題之情況下，不銹鋼本身具有耐熱性及耐腐蝕性之特性，更為廣泛及有效之使用，並應用於高溫化之汽車排氣系統及高鹽害環境之海水淡化設備等環境相關領域，其不銹鋼本身之用途亦隨之擴大。此外，由於全球稀土金屬長期以來供需失衡，其中鎳價有週期性波動特性，而鉻價之波動則較平穩，故鎳鉻系不銹鋼價格波動主係受鎳價起伏之影響，因此，不含鎳之高純度肥粒鐵系不銹鋼，及低鎳含量具高耐腐蝕、高強度之雙相不銹鋼等省能源、高機能型之新材料開發更為積極。

4、產品之競爭情形

國內裁減加工中心廠商為數頗多，規模大小不一，屬於一分散的市場(fragmented)型態，尤其是以內銷為目標市場者更是顯著分散，大型裁減加工中心則主要以外銷為導向。受惠於規模經濟之因素，市場有大者恆大之現象。大型裁減加工中心需具備相當管理能力，並且需要寬敞之土地和廠房。由於台灣土地取得不易，價格高昂，未來競爭者在土地取得上形成一進入之重大障礙，本公司成立於民國 76 年，主要營業項目為不銹鋼捲材之加工處理及銷售業務，產業範疇係屬於鋼鐵產業之一環，目前國內之同業與其產品類似、資本額及營業規模相近並已上市櫃公司者，主要為建鋁(5014)、彰源(2030)及新鋼(2032)，其主要營業項目及營業收入比較如下：

單位：新台幣仟元

項目 \ 公司	運鋁(2069)	建鋁(5014)	彰源(2030)	新鋼(2032)
主要營業項目	1.不銹鋼產品 99.77% 2.其他 0.23%	1.不銹鋼產品 94.96% 2.其他 5.04%	1.不銹鋼產品 97.99% 2.碳鋼 0.96% 3.其他 1.05%	1.不銹鋼板 99.48% 2.其他 0.52%
103 年度合併營業收入淨額	8,331,099	13,865,922	13,958,636	3,482,717

資料來源：各公 103 年度經會計師查核簽證之合併財務報告

(三)、技術及研發概況

1、最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣仟元；%

項 目	103年度	當年度截至104年5月31日
研發費用	12,243 仟元	14,028 仟元
占營業淨額之比例	0.15%	0.48%

2、最近年度及截至年報刊印日止開發成功之技術或產品

本公司最近期所研發成功之技術或產品主要有以下項目：

年度	開發成功之技術或產品
103	1. 電動吊具(平板用) 2. 整合式鋼板輸送帶 3. 頭尾卷收卷機 4. 清洗鋼帶擠水輥 5. 霧面防擦傷表面技術 6. 防砂金軋延技術

(四)、長、短期業務發展計劃

1、中長期業務發展計劃

- (1)、建立平板規格庫存，快速交貨。
- (2)、建立 B2B 商務平台，提供快速及便捷的銷售模式。
- (3)、透過完善制度、培育人才、提昇技術、擴充設備、整合資源、創新研發等多方面之中長期規劃，以持續擴充營運規模，創造未來持續成長空間，永續經營。
- (4)、擴大大陸子公司產能，以滿足客戶需要
- (5)、研究開發各類特殊不鏽鋼（高附加價值）的技術。
- (6)、擴大大陸各地區的網點，以滿足客戶的需求。

2、短期業務發展計劃

- (1)、開發非歐盟國家客戶，分散各地區風險。
- (2)、提昇不銹鋼生產技術，建立高附加價值不銹鋼的生產規範。
- (3)、開發高附加價值不銹鋼產品及客戶，提升獲利空間。
- (4)、整合母公司與轉投資公司間之供應體系資源，提升技術及品質，強化與客戶的互動，從客戶公司延伸到其關係企業以達市場與產品的拓展。

二、市場及產銷概況

(一)、市場分析

1、主要商品銷售地區

單位：新台幣仟元；%

地區 \ 年度		103 年度		102 年度	
		金額	比率%	金額	比率%
內 銷		3,228,685	38.75%	4,497,900	60.30%
外銷	美洲	842,517	10.11%	403,299	5.41%
	歐洲	3,236,518	38.85%	1,897,304	25.44%
	亞洲	822,895	9.88%	561,751	7.53%
	其他	200,484	2.41%	98,517	1.32%
合 計		8,331,099	100.00%	7,458,771	100.00%

2、產品市場佔有率

本公司主要產品為不銹鋼捲材，銷售占整體營收比例約達九成以上，因此評估本公司產業屬性歸類於鋼鐵產業。國內鋼鐵產品之業者，除上述同業以及本公司之外，其他多屬中小型企業居多，平均產值不大。依經濟部生產統計磁帶資料，103 年度不銹鋼冷、熱軋鋼卷銷售值為 899.51 億元，以各家同業財報揭露之營業收入計算，本公司佔不銹鋼之市場佔有率僅次於彰源，而高於建鋁及新鋼公司。

單位：新台幣仟元

項目 \ 公司		運鋁(2069)	建鋁(5014)	彰源(2030)	新鋼(2032)
103 年度 (個體財報)	營業收入	5,047,469	1,864,166	11,517,467	3,482,717
	國內市場佔有率 (註)	5.61%	2.07%	12.8%	3.87%

資料來源：各公司經會計師查核簽證之財務報告

註：經濟部生產統計磁帶資料

3、市場未來供需狀況與成長性

在全球環保意識日益高漲之情況下，由於不銹鋼本身具有耐熱性、耐腐蝕性及可重複回收使用之特性，加上新生產技術方式的引進以及不銹鋼產量的擴張，使得成本持續降低，因此，高品質不銹鋼材料已逐漸取代較低端鋼鐵材料或塑膠等材料，廣泛應用在生活上的各個領域，預料不銹鋼產業未來仍俱具一定之發展潛力。

4、競爭利基

(1)、生產技術優化以提升品質

本公司不斷地改善生產技術水準，除生產技能流程的改善與提升外，裁剪不銹鋼捲材以產品最佳化之考量以減少不必要之浪費，亦採獎勵制度使員工產生效率，以增加產品生產穩定性。

(2)、穩健的市場銷售通路

本公司深耕於不銹鋼產業已近三十年，近年來持續向國際市場邁進，除維繫原始客戶外，更積極開發新興國家客戶，以分散企業經營風險；為此，本公司也延攬及培育優秀外貿人才，期望取得多角化的行銷通路，至今已有顯著成長。

(3)、與供應商建立緊密合作關係

不銹鋼材占產品成本比重達九成以上，因此掌握穩定及品質良好之供貨來源為該產業之關鍵因素，本公司與不銹鋼材大廠維持長期供應之合作關係，並配合供應商之市場經營策略，除可減少總成本外，亦可符合下游廠商之立即需求，以縮短客戶交期，並可降低鋼價或匯率之變動之影響，且鋼鐵產業存在經濟規模之競爭條件，而本公司於原料成本、生產效率及產品品質均保有此優勢。

(4)、整合兩岸資源更具競爭力

本公司初以台灣為主要生產基地，100年12月透過轉投資 QIYI PRECISION METALS CO., LTD 間接取得 Surwin Global Limited (HK) 及寧波奇億金屬有限公司，屬國內不銹鋼產業唯一設有精密冷軋廠之公司，以整合集團資源及放眼中國市場之佈局，未來具有相當發展契機。

(5)、完善的 E 化系統

本公司為降低管理成本，藉由 ERP 資訊化管理，於廠區建置無線網路、運用行動化裝置及行動應用程式等技術，以達公司資訊流通快速及即時訊息傳達，可提升管理效益且降低企業成本；此外，為提高本公司與客戶間之交流，投入網路行銷平台，提供客戶更直接快速的服務，除放眼國際市場，開發更具規模之全球客戶族群，同時亦可提升企業高度競爭力。

5、發展遠景之有利與不利因素

(1)、有利因素：

A、市場需求持續成長

不銹鋼的市場開拓及產品開發，因社會環境的變化與顧客需求的發掘而逐漸擴大、進步。不銹鋼優異的「耐腐蝕性」與依用途所作的「設計性」，已對人類生活做出相當大的貢獻，今後仍有很大的開發空間與發展價值。隨著中國、印度及新興國家持續推動建設下，未來對不銹鋼需求呈大幅且快速增長，將為不銹鋼產業提供成長動能。

B、環保意識日益提高下，產品應用領域廣泛

為了抑制產生二氧化碳，在垃圾高溫焚燒裝置、液化天然氣發電和採用煤碳的高效率發電裝置中，將更多地使用耐熱、耐高溫、抗腐蝕性能優良的不銹鋼。另，本世紀電動汽車將進一步實用化，因此期待在汽車用電池中採用更多的不銹鋼。特別從水質保護的觀點來看，上下水管道及水處理裝置將更多採用耐腐蝕性優良的不銹鋼。

C、產業特性屬高度資本密集，進入門檻高

鋼鐵產業在土地取得、廠房與機械設備之設計安裝均需投入大量資金，屬於高度資本密集產業。

D、產品受景氣循環影響有限

不銹鋼產品應用範圍相當廣泛，舉凡石化工業、營建業、汽車產業、民生用品業至國防工業等皆利用不銹鋼特性作不同用途，由於產業應用分散，除系統性之風險景氣緊縮外，較不會出現多種產業同時景氣跌落谷底之現象，亦無出現明顯淡旺季或僅供應單一產業造成產品出現隨客戶或銷售產業大幅波動之風險，且目前中國大陸市場之成長使各項產業也隨之成長，應用範圍更廣，不銹鋼需求量隨之提升。

(2)、不利因素：

A、人工聘用困難及成本逐年上升

隨著產業外移、傳統產業人才逐漸流失，及面對高科技產業造成排擠效應，面對此趨勢，本公司除了提高員工之福利，在產業升級、持續開發高附加價值產品的同時，未來將加強自動化的引進和工作環境之改善。

因應對策：

本公司與員工建立良好溝通管道，加強人員管理，除了提高員工自身福利外，經由建立完備之教育訓練機制及整合資料系統平台之應用以防止關鍵人力資源之流失，並持续提升作業系統自動化及工作環境之改善。

B、原物料價格浮動較劇，影響成本控管

目前全球不銹鋼市場主流係以 300 系為主，屬含鎳量較高之不銹鋼產品，受國際行情影響劇烈，致成本波動幅度大。

因應對策：

加強對外與上游原材料供應商建立長期良好之互動關係，以減緩原材料價格波動衝擊及確保供貨之穩定性，以確實掌握原材料價格趨勢並即時因應。此外，積極開發含鎳量較低之不銹鋼產品市場。

C、外銷外購依存度高，易受匯率變動影響獲利水準。

本公司產品以外銷為主，原料亦多向國外供應商採購，在經常性進銷款項可互相沖抵，故匯率波動對本公司獲利水準具有影響。

因應對策：

本公司財會部門平常均與往來銀行外匯部門密切聯繫，藉由銀行提供之匯率變動分析及諮詢服務，充分掌握匯率走勢，同時收集匯率變化之相關資訊，掌握國內外匯率走勢及變化資訊，以降低匯率變動產生之負面影響。另業務人員於報價時即考量匯率變動趨勢，評估產品售價調整，以保障公司之利潤。另本公司適時地調整採購及銷售策略，以降低匯率變動風險。

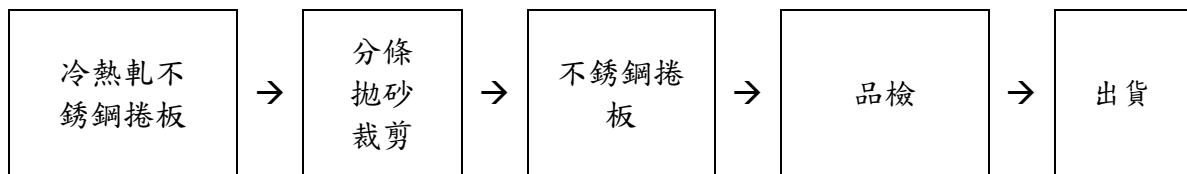
(二)、主要產品之重要用途及產製過程

1、主要產品之重要用途

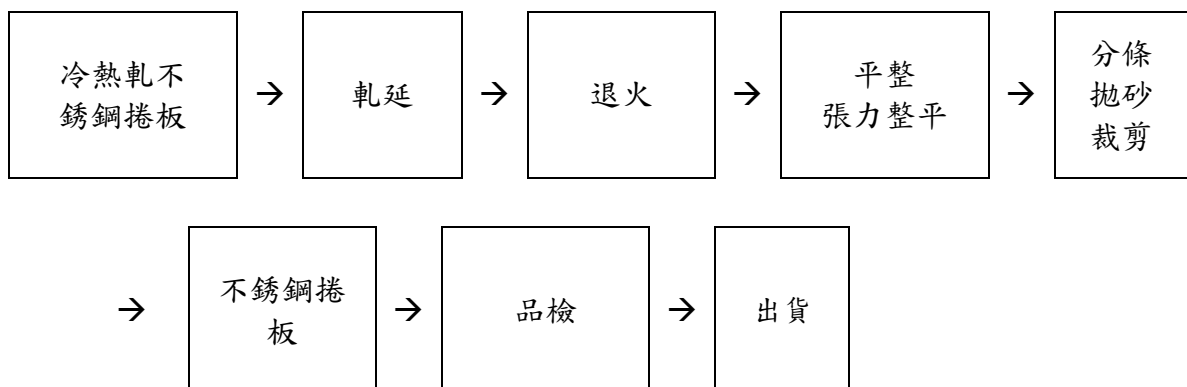
產品項目	產品用途
不銹鋼捲板	化學用桶槽、配管(構造管)、五金配件、食品工業、醫療器材、餐廚用具、建築裝潢、家電製品、環保工業、3C產品、汽車行業

2、產製過程

(1)、台灣母公司



(2)、大陸子公司



(三)、主要原料之供應狀況

主要原料	供應廠商	供應狀況
不銹鋼捲板	A 公司、B 公司、C 公司、D 公司、E 公司	良好、穩定

(四)、最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例：

1、最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商

單位：新台幣仟元；%

項目	103 年度				102 年度			
	名稱	金額	占進貨淨額 %	與發行人之關係	名稱	金額	占進貨淨額 %	與發行人之關係
1	A 公司	3,761,138	50.90	無	A 公司	2,595,432	39.92	無
2	B 公司	1,030,159	13.94	無	D 公司	1,036,135	15.94	無
3	其他	2,598,070	35.16	-	C 公司	897,219	13.80	無
4					B 公司	845,989	13.01	無
5					其他	1,126,496	17.33	-
	進貨淨額	7,389,367	100.00		進貨淨額	6,501,271	100.00	

註：當年度供應商之進貨有達本公司進貨淨額 10%以上，但因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

增減變動說明：

103 年度、102 年度主要進貨供應商並無太大差異。

2、最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上客戶明細如下：

本公司最近兩年度並無任一客戶占銷貨總額百分之十以上。

(五)、最近二年度生產量值

單位：噸；新台幣仟元

年度 生產量值 主要商品	103 年度			102 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
不銹鋼捲板	144,000	126,754	7,603,861	133,000	123,668	7,195,523

(六)、最近二年度銷售量值

單位：噸；新台幣仟元

年度 銷售量值 主要商品	103 年度				102 年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
不銹鋼捲板	57,425	3,228,685	69,611	5,083,479	82,768	4,497,900	40,162	2,950,125
其他(註)	-	-	-	18,935	-	-	-	10,746
合計	57,425	3,228,685	69,611	5,102,414	82,768	4,497,900	40,162	2,960,871

註：其他係為佣金收入與加工收入。

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率：

單位：人；%

年度		102 年底	103 年底	104 年截至 5 月 31 日止
員工人數	直接	372	382	388
	間接	126	146	126
	合計	498	528	514
平均年歲		32.7	31.9	31.2
平均服務年資(年)		7.6	8.0	8.0
學歷分佈比率(%)	碩博士	1.00	1.89	2.53
	大專	28.51	27.46	27.24
	高中以下	70.49	70.65	70.23

四、環保支出資訊

最近二個會計年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)，處分之總額，並揭露其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：

- (一)、因汙染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額：無此情形。
(二)、因應對策及可能之支出：無。

五、勞資關係

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

1、員工福利措施

本公司主要福利措施有國內外旅遊補助、年節禮金或禮品、公傷及普傷住院慰問、喪葬補助、定期健康檢查、結婚補助、勞工教育訓練、員工團體意外險等。

2、員工進修與訓練

本公司依員工之工作需求及考量公司未來經營狀況，實行內部及外部在職訓練，以增進員工的本職學能，提高工作效率。

3、員工退休制度及實施情形

本公司除依勞動基準法規定辦理，並依法按月提撥職工退休金存放於專戶外，另配合勞工退休條例之實施，自民國九十四年七月一日起，原適用舊制之員工如經選擇適用新制後之服務年資，或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資 6%提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。

4、勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司勞資關係除恪遵各項法令、維護員工各項權益外，各項重大政策施行前皆與員工工作充分溝通與宣導以了解員工需求，以獲得員工支持共同創造雙贏且和諧的勞資關係。

- (二)、最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
聯合授信合約	玉山商業銀行(股)公司等7家銀行團	簽約日期： 2014/11/20 本授信案各項授信之授信期間如次： (一) 甲項授信：自首次動用日起算至屆滿五年之日止 (二) 乙項授信：自首次動用日起算至屆滿三年之日止 (三) 丙項授信：自首次動用日起算至屆滿三年之日止	授信總額度為新臺幣貳拾億元整。 甲項授信：新臺幣壹拾億元整，得分次動用，但不得循環動用。 乙項授信：新臺幣壹拾億元整或等值美金，得循環動用。 丙項授信：新臺幣壹拾億元整或等值美金，得循環動用。 惟乙、丙兩項額度共用不逾等值新臺幣壹拾億元整。	財務比率 1. 負債比率(負債/有形淨值)：維持200%(含)以下。 2. 流動比率(流動資產/流動負債)：維持於100%(含)以上。 3. 最低有形淨值(淨值-無形資產)：維持新台幣15億元(含)以上。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表-我國財務會計準則

(一)、資產負債表-我國財務會計準則(個體)：

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最近五年度財務資料(註 1)				
		99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度
流動資產		1,317,748	1,387,729	1,475,472	1,534,969	1,588,997
基金及投資		-	1,528,286	1,479,922	1,606,845	1,624,664
固定資產		648,384	681,998	668,421	635,712	630,739
無形資產		-	-	-	-	14,921
其他資產		422,818	378,762	402,845	391,287	374,261
資產總額		2,388,950	3,976,775	4,026,660	4,168,813	4,233,582
流動負債	分配前	1,195,686	1,387,037	1,361,987	1,255,685	1,069,482
	分配後	1,295,686	1,387,037	1,361,987	1,255,685	1,155,722
長期負債		369,934	366,749	554,450	816,843	793,992
其他負債		8,850	8,627	4,660	5,894	39,288
負債總額	分配前	1,574,470	1,762,413	1,921,097	2,078,422	1,902,762
	分配後	1,674,470	1,762,413	1,921,097	2,078,422	1,989,002
股本		500,000	1,100,000	1,100,000	1,100,000	1,100,000
資本公積		12	928,298	928,298	930,824	934,058
保留盈餘	分配前	314,468	186,064	111,836	135,882	268,034
	分配後	214,468	186,064	111,836	135,882	181,794
金融商品未實現損益		-	-	-	-	-
累積換算調整數		-	-	(34,571)	29,835	71,188
未認列為退休金成本之淨損失		-	-	-	-	-
庫藏股		-	-	-	(106,150)	(42,460)
股東權益總額	分配前	814,480	2,214,362	2,105,563	2,090,391	2,330,820
	分配後	714,480	2,214,362	2,105,563	2,090,391	2,244,580

註 1：上開各年度財務資料係經會計師查核簽證。

(二)、簡明資產負債表-我國財務會計準則(合併)：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度		最近五年度財務資料(註1)				
		99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度
流動資產					3,136,749	2,962,744
基金及投資					-	-
固定資產					2,214,310	2,196,325
無形資產					31,193	46,595
其他資產					391,287	374,261
資產總額					5,773,539	5,579,925
流動負債	分配前				2,860,411	2,415,825
	分配後				2,860,411	2,502,065
長期負債					816,843	793,992
其他負債					5,894	39,288
負債總額	分配前				3,683,148	3,249,105
	分配後				3,683,148	3,335,345
股本					1,100,000	1,100,000
資本公積		不	適	用	930,824	934,058
保留盈餘	分配前				135,882	268,034
	分配後				135,882	181,794
金融商品未實現損益					-	-
累積換算調整數					29,835	71,188
未認列為退休金 成本之淨損失					-	-
庫藏股					(106,150)	(42,460)
股東權益 總額	分配前				2,090,391	2,330,820
	分配後				2,090,391	2,244,580

註1：上開各年度財務資料均經會計師查核簽證。

(三)、簡明損益表-我國財務會計準則(個體)：

單位：新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料(註1)				
	99 年	100 年	101 年	102 年	103 年
營業收入淨額	4,623,870	5,086,748	4,130,212	4,164,028	5,047,469
營業毛利(損)	204,926	(8,116)	40,245	125,704	316,817
營業利益(損)	68,522	(139,660)	(91,437)	(6,790)	95,695
營業外收入及利益	28,441	17,080	35,782	68,902	108,021
營業外費用及損失	20,942	24,520	33,546	32,363	46,155
繼續營業部門稅前利益(損)	76,021	(147,100)	(89,201)	29,749	157,561
繼續營業部門利益(損)	62,043	(128,404)	(74,228)	24,046	132,152
停業部門損益	-	-	-	-	-
非常損益	-	-	-	-	-
會計原則變動之累積影響數	-	-	-	-	-
本期淨利	62,043	(128,404)	(74,228)	24,046	132,152
每股盈餘(註2)(元)	1.24	(1.83)	(0.67)	0.22	1.25

註1：上開年度之財務資料係經會計師查核簽證。

註2：每股盈餘係以稅後淨利除以流通在外加權平均股數計算之，其因盈餘或資本公積轉作資本而增加之股數，則追溯調整計算。

(四)、簡明損益表-我國財務會計準則(合併)：

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料				
	99 年	100 年	101 年	102 年	103 年
營業收入				7,458,771	8,331,099
營業毛利				309,093	627,509
營業淨利				78,478	262,201
營業外收入及利益				47,251	52,827
營業外費用及損失	不	適	用	87,044	138,697
繼續營業部門稅前淨利				38,685	176,331
繼續營業部門淨利				24,046	132,152
停業部門損益				—	—
非常損益				—	—
會計原則變動之累積影響數				—	—
合併總純益				24,046	132,152
每股盈餘				0.22	1.25

註：1. 上開年度之財務資料業經會計師查核簽證。

2. 每股盈餘係按全年流通在外加權平均股數計算，盈餘或資本公積轉增資追溯調整 以前年度每股盈餘。

(五)、最近五年度會計師姓名及查核意見

1、最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見：

年度	會計師事務所	會計師姓名	查核意見
99	勤業眾信聯合會計師事務所	龔俊吉	無保留意見
100	勤業眾信聯合會計師事務所	龔俊吉	無保留意見
101	勤業眾信聯合會計師事務所	陳珍麗	無保留意見
102	勤業眾信聯合會計師事務所	陳珍麗、龔俊吉	無保留意見
103	勤業眾信聯合會計師事務所	陳珍麗、龔俊吉	無保留意見

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

101年度由於勤業眾信聯合會計師事務所組織內部調整，簽證會計師更換為陳珍麗會計師；102年為符合公開發行法令規定，另增加龔俊吉會計師為簽證會計師。

二、最近五年度財務分析

(一)、財務分析(個體)：

分析項目		年度	最近五年度財務分析(註 1)				
			99 年	100 年	101 年	102 年	103 年
財務結構(%)	負債占資產比率		65.91	44.32	47.71	49.86	44.94
	長期資金占固定資產比率		182.67	378.46	397.95	457.32	495.42
償債能力(%)	流動比率		110.21	100.05	108.33	122.84	148.58
	速動比率		39.41	47.11	50.49	59.18	52.03
	利息保障倍數(倍)		5.24	(5.00)	(2.37)	1.93	5.10
經營能力	應收款項週轉率(次)		30.24	24.47	13.56	12.37	17.10
	平均收現日數		12	15	27	30	21
	存貨週轉率(次)		5.34	6.55	5.53	5.21	5.25
	應付款項週轉率(次)		42.95	67.99	22.72	22.04	68.43
	平均銷貨日數		68	56	66	70	69
	固定資產週轉率(次)		7.06	7.65	6.12	6.39	7.97
	總資產週轉率(次)		1.93	1.60	1.03	1.02	1.20
獲利能力	資產報酬率(%)		3.21	(3.39)	(1.31)	1.24	3.90
	股東權益報酬率(%)		7.45	(8.48)	(3.44)	1.15	5.98
	占實收資本比率	營業淨利	13.72	(12.70)	(8.31)	(0.62)	8.70
		稅前淨利	15.22	(13.37)	(8.11)	2.70	14.32
	純益率(%)		1.34	(2.52)	(1.80)	0.58	2.62
現金流量	每股盈餘(元)(註 2)		1.24	(1.83)	(0.67)	0.22	1.25
	現金流量比率(%) (註 3)		3.64	-	3.99	-	9.61
	現金流量允當比率(%) (註 3)		-	-	-	-	-
槓桿度	現金再投資比率(%) (註 3)		-	-	1.95	-	3.06
	營運槓桿度		2.24	0.32	(0.05)	(14.06)	2.40
	財務槓桿度		1.35	0.85	0.78	0.17	1.67

最近二年度各項財務比率變動原因(若增減變動未達 20%者可免分析)：

1. 103 年度獲利增加及應收帳款控制得宜，故流動比率、利息保障倍數、應收帳款週轉率較 102 年度增加，平均收現日數則較 102 年度下降。
2. 103 年度營收持續成長，營業成本亦微幅增長，惟應付帳款下降及固定資產變動幅度不大下，應付款項週轉率及固定資產週轉率較 102 年度增加。
3. 103 年度獲利能力相關比率較 102 年提升，主係 103 年度營收成長及獲利持續增加，致資產報酬率、股東權益報酬率、純益率、營業利益佔實收資本比率、稅前利益佔實收資本比率及每股盈餘較 102 年度增加。
4. 103 年度獲利增加，致營業活動淨現金流入增加，故現金流量比率及現金再投資比率較 102 年度增加。
5. 103 年營收持續成長，成本及費用控制得宜，使營運槓桿度由負轉正及財務槓桿度增加。

註 1 依各年度經會計師查核簽證之財務報表。

註 2:每股盈餘係以稅後淨利除以流通在外加權平均股數計算之，其因盈餘或資本公積轉作資本而增加之股數，則追溯調整計算。

註 3:營業活動現金流量為負值，不具比較意義，故不予列示相關比率。

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)長期資金占固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)/固定資產淨額

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=進貨淨額/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)固定資產週轉率 = 銷貨淨額/平均固定資產淨額
- (7)總資產週轉率 = 銷貨淨額/平均資產總額

4、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)股東權益報酬率 = 稅後損益/平均股東權益淨額
- (3)純益率 = 稅後損益/銷貨淨額
- (4)每股盈餘 = (稅後淨利-特別股股利) /加權平均已發行股數

5、現金流量：

- (1)淨現金流量比率 = 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)/(固定資產毛額+長期投資+其他資產+營運資金)。

6、槓桿度：

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

(二)、財務分析(合併)：

分析項目		最近五年度合併財務分析				
		99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度
財務結構%	負債占資產比率				63.79	58.23
	長期資金占固定資產比率				131.29	142.27
償債能力%	流動比率				109.66	122.64
	速動比率				56.9	58.29
	利息保障倍數				1.47	2.69
經營能力	應收款項週轉率(次)				10.54	10.66
	平均收現日數				35	34
	存貨週轉率(次)				5.72	5.69
	應付款項週轉率(次)				28.10	48.91
	平均銷貨日數				64	64
	固定資產週轉率(次)	不	適	用	3.35	3.78
	總資產週轉率(次)				1.32	1.47
獲利能力	資產報酬率(%)				1.64	3.85
	股東權益報酬率(%)				1.15	5.98
	占實收資本比率%	營業利益			7.13	23.84
		稅前利益			3.52	16.03
	純益率(%)				0.32	1.59
	每股盈餘(元)				0.22	1.25
現金流量	現金流量比率(%) (註2)				-	7.78
	現金流量允當比率(%) (註2)				-	-
	現金再投資比率(%) (註2)				-	-
槓桿度	營運槓桿度				5.52	2.69
	財務槓桿度				(21.01)	1.66

最近二年度各項財務比率增減變動達 20%者，原因說明如下：

1. 103 年度獲利增加及應收帳款控制得宜，故利息保障倍數較 102 年度增加。
2. 103 年度營收持續成長，營業成本亦微幅增長，惟應付帳款下降，使應付款項週轉率較 102 年度增加。
3. 103 年度獲利能力相關比率較 102 年提升，主係 103 年度營收成長及獲利持續增加，致資產報酬率、股東權益報酬率、純益率、營業利益佔實收資本比率、稅前利益佔實收資本比率及每股盈餘較 102 年度增加。
4. 103 年營運槓桿度變動逾 20%，主係 103 年度不銹鋼景氣熱絡，營收大幅成長連帶使營業利益較去年大幅增加所致。
5. 103 年度營業利益大幅成長及利息費用控制得宜，致財務槓桿度由負轉正。

註 1：民國 102~103 年度之財務資料係採我國財務會計準則並經會計師查核簽證。

註 2：營業活動現金流量因未有五年度資料，或為負值，不具比較意義，故不予列示相關比率。

財務分析之計算公式如下：

1、財務結構

- (1)負債佔資產比率＝負債總額／資產總額。
- (2)長期資金佔固定資產比率＝(股東權益淨額＋長期負債)／固定資產淨額。
- (3)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)固定資產週轉率＝銷貨淨額／固定資產淨額。
- (7)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。
- (8)總資產週轉率＝銷貨淨額／資產總額。
- (9)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(1－17%)]／平均資產總額。
- (2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。
- (3)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。
- (4)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。
- (5)每股盈餘＝(稅後淨利－特別股股利)／加權平均已發行股數。
- (6)每股盈餘＝(歸屬於母公司業主之損益－特別股股利)／加權平均已發行股數。

5、現金流量

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

6、槓桿度

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

- 四、最近年度財務報告之審計委員會審查報告：詳【附錄一】
- 五、最近年度財務報告：詳【附錄二】。
- 六、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告，但不包括重要會計項目明細表：詳【附錄三】。
- 七、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難情事：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)、最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動之主要原因及其影響：

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	103 年底	102 年底	差異	
			金額	%
流動資產	2,962,744	3,136,749	(174,005)	(5.55)
基金及投資	-	-	-	-
固定資產淨額	2,196,325	2,214,310	(17,985)	(0.81)
其他資產(含無形資產)	420,856	422,480	(1,624)	(0.38)
資產總額	5,579,925	5,773,539	(193,614)	(3.35)
流動負債	2,415,825	2,860,411	(444,586)	(15.54)
長期負債	793,992	816,843	(22,851)	(2.80)
其他負債	39,288	5,894	33,394	566.58
負債總額	3,249,105	3,683,148	(434,043)	(11.78)
股 本	1,100,000	1,100,000	-	-
資本公積	934,058	930,824	3,234	0.35
保留盈餘	268,034	135,882	132,152	97.25
累積換算調整數	71,188	29,835	41,353	138.61
庫藏股	(42,460)	(106,150)	63,690	(60.00)
股東權益總額	2,330,820	2,090,391	240,429	11.50
1. 重大變動項目說明：(前後期變動比率達 20%以上，且其變動金額超過新台幣一千萬元者)				
(1)103 年度其他負債較 102 年度增加，主係首次採用財務會計準則公報第 18 號認列退休金成本，致應計退休金負債增加；並因子公司外幣財務報表換算所產生之累積換算調整數增加，而使遞延所得稅負債增加所致。				
(2)103 年度保留盈餘較 102 年度增加，主係營收成長毛利提升，致本期純益增加所致。				
(3)103 年度累積換算調整數較 102 年度增加，主係子公司外幣財務報表換算，而增加累積換算調整數所致。				
(4)103 年度庫藏股較 102 年度減少，主係 103 年度轉讓庫藏股 3,300 千股與員工所致。				
2. 影響重大者之未來因應計畫：無。				

二、財務績效

(一)、最近二年度營業收入、營業淨益及稅前純益重大變動之主要原因：

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	103 年度	102 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營 業 收 入		8,335,269	7,465,955	869,314	11.64
營 業 收 入 淨 額		8,331,099	7,458,771	872,328	11.70
營 業 成 本		7,703,590	7,149,678	553,912	7.75
營 業 毛 利		627,509	309,093	318,416	103.02
營 業 費 用		365,308	230,615	134,693	58.41
營 業 淨 利		262,201	78,478	183,723	234.11
營業外收入及利益		52,827	47,251	5,576	11.80
營業外費用及損失		138,697	87,044	51,653	59.34
合 併 稅 前 淨 利		176,331	38,685	137,646	355.81
所 得 稅 費 用		(44,179)	(14,639)	(29,540)	201.79
合 併 純 益		132,152	24,046	108,106	449.58
增減比例變動分析說明(前後期變動比率達 20%以上，且其變動金額超過新台幣一千萬元者)：					
(1) 103 年度營業毛利、營業淨利、稅前淨利、純益較 102 年度增加：主係業績成長加上不銹鋼下游產品需求提升，故使得公司獲利增加所致。					
(2) 103 年度營業費用較 102 年度增加，主係營收成長，相對使推銷及管理費用微幅成長所致。					
(3) 103 年度營業外費用及損失較 102 年度增加：主係營收成長，致購料借款之利息費用增加，及子公司辦理資產報廢所致。					

(二)、預期未來一年度銷售數量及其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

1、 預期未來一年之銷售數量與其依據：

本公司依據產業環境及市場供需狀況，並考量自有產能及業務發產，擬訂 104 年產銷售數量約 131,000 噸。

2、 對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司預期不銹鋼產業長期看來應屬穩定成長之產業，未來將隨時注意市場需求及變動情勢，並投入研發以提升公司獲利。

三、現金流量

(一)、現金流量變動分析：

單位：新台幣仟元

項目	103年度	102年度	增(減)變動
營業活動之淨現金流入(出)	187,965	(151,187)	339,152
投資活動之淨現金流入(出)	117,391	(112,521)	229,912
融資活動之淨現金流入(出)	(371,723)	188,681	(560,404)
變動情形分析：			
(1)103年度營業活動之淨現金流入較102年度增加339,152仟元，主係103年度獲利大幅增加，合併總純益較上期增加108,106仟元及應收款項淨變動數較上期減少190,644仟元所致。			
(2)103年度投資活動之淨現金流入較102年度增加229,912仟元，主係公司提供作為借款質抵押或設定擔保之受限制資產較上期減少267,375仟元所致。			
(3)融資活動之淨現金流出增加560,404仟元，主係103年度償還短期借款所致。			

(二)、流動性不足之改善計畫：本公司資金尚屬充裕，未有流動性不足之情形。

(三)、未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額 A	預計全年來自 營業活動淨現 金流量 B	預計全年來自 投資及融資活 動淨現金流量 C	預計現金剩餘 (不足)數額 A+B+C	預計現金不足額之補救措施	
				投 資 計 劃	融 資 計 劃
172,022	205,813	(183,291)	194,544	-	-
分析說明：					
(1)營業活動：公司營運持續成長，成本及費用控管得宜，致獲利成長，因而使營業活動產生淨現金流入。					
(2)投資及融資活動：預估償還因營運產生之購料借款及增購設備等，致產生淨現金流出。					

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：無。

(二)、重大資本支出對財務業務之影響：無。

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

(一)、本公司轉投資政策：

本公司目前轉投資事業包括透過投資控股公司轉投資於大陸寧波之孫公司，經過數年間之努力及開創，大陸轉投資公司效益已步上軌道獲利逐漸提升。未來著重於大陸不銹鋼市場之需求市場，將秉持一貫優良的製造品質供給產品。

(二)、最近年度轉投資獲利之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃：

單位：除另註明外，新台幣仟元

轉投資事業	匯出累積投資金額(註1)	獲利或虧損之主要原因	
		103 年度投資損益	說明
QIYI PRECISION METALS CO., LTD	1,140,000	67,149	由於國際鎳價上揚，加上下游用鋼需求提升，使不銹鋼市場產品售價及毛利提升，致使轉投資公司獲利增加
Surewin Global Limited (HK)	美金 32,000仟元	61,124	
寧波奇億金屬有限公司	人民幣 235,709仟元	59,283	

註1：係各轉投資事業之原始投資金額

(三)、未來一年投資計畫：無。

六、風險事項應分析評估之事項：

(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：

1、利率變動：

本公司103年度長短期銀行借款利率區間約在0.85%~6.31%，近年來市場利率多在低檔變動，有利於本公司融資利率之議訂。由於全球經濟情勢並不穩定，國際間亦多處於低利率之環境，因此預料我國央行對未來長期利率之趨勢亦將維持目前水準。本公司財務部專責人員將定期或不定期評估銀行借款利率，並隨時注意國際及國內金融市場的變化，且與銀行密切聯繫以取得較優惠的借款利率與充裕的額度。

2、匯率變動：

本公司因主要市場涵蓋了歐、美等地，外銷比例達六成以上，匯率變動對本公司損益係有相當之影響。而本公司主要生產之原料如不銹鋼捲等，大部分亦向國外廠商採購，在相同貨幣之進、銷之間產生沖抵，對匯率變化具有自然避險之效果。而為了規避匯率波動對獲利可能造成的影響，本公司採取之因應措施如下：

- (1)、外幣資產與負債抵銷，以外銷出口收受之外幣款項直接償付進口貨款，以減少外幣買賣產生之匯差。
- (2)、隨時收集匯率變化相關資訊，充分掌握匯率走勢，以決定外幣轉換為台幣之時點或保留於外匯帳戶中。

(3)提高產品品質及其附加價值，在匯率波動時能適時反應成本，調整售價。

3、通貨膨脹：

本公司截至年報刊印日止尚未有因通貨膨脹而對本公司損益有重大影響之情事。本公司除了密切觀察市場物價波動，積極開發原物料供貨來源，以試圖降低生產成本外，並與客戶維持良好的關係適時的向客戶反應生產成本，故尚能有效降低通貨膨脹對本公司獲利的影響。

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

本公司一向秉持專注本業及務實原則經營事業，財務政策以穩健保守為原則，並無從事高風險、高槓桿之投資。而本公司已訂定「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」及「取得或處分資產處理程序」，本公司從事資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易依據所訂定之政策及因應措施辦理。

(三)、未來研發計畫及預計投入之研發費用：

由於本公司生產製造的是不銹鋼製品，故未來研發計劃乃著重於製程改善及效率提升和品質穩定方向進行，本公司負責技術人員專責此部分之研發工作。

(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：

本公司之經營一向秉持誠信原則，遵循國內外相關政府與機構頒佈之法規。除依照現行法律規條執行業務外，並密切關注與本公司營運相關之國內外重要政策走向、政策形成、立法進程及細部內涵，並據以適時主動提出因應措施。截至年報刊印日止本公司並未受到國內外重要政策及法律變動而有影響財務及業務之情事。

(五)、科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司從事不銹鋼之製造及加工係為傳統產業，未來尚不致因科技改變及產業發生重大變化，致影響本公司之財務和業務。

(六)、企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自成立以來，遵守相關法令規定，積極強化內部管理與提升管理品質及績效，同時保持和諧之勞資關係，以持續維持優良企業形象，本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無任何影響企業形象之情事。

(七)、進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無併購他公司之計畫。若將來有涉及併購之情事或計劃，則將依各項作業規定，秉持審慎之態度進行各種效益之評估及風險之控管，以確實保障公司利益及股東權益。

(八)、擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司目前並無擴廠規劃。

(九)、進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1、進貨集中

本公司進貨最大廠商約佔6成左右，主係為能掌握穩定的料源及優良可靠之品質。本公司與供應商已簽訂採購合約，建立長期合作關係，並多方取得市場訊息，以合理的價格確實取得供料貨源，並且積極增加不同地區原、物料之採購使用，使料源供應更多元化且更有彈性，且本公司於國際市場銷售，採購來源亦有多方管道，故進貨集中風險實已在掌控之內。

2、銷貨集中

本公司之最近年度對單一客戶之銷貨金額均未超過各年度營收淨額之10%，本公司基於風險控管，除了與既有客戶維持長久合作關係外，另積極開發新客戶，藉以提高客戶分散程度，並擴大分散業務來源；且定期持續評估客戶財務狀況以降低風險，故尚無因有銷貨集中之風險。

(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、風險及因應措施：

截至年報刊印日止，本公司主要董事、監察人及持股超過百分之十之大股東並無股權大量移轉之情事，故對公司並無重大影響。

(十一)、經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

103年9月為辦理公開發行作業，董事席次由三席增加為七席，並全面改選董監事；另104年1月為落實公司治理，選任獨立董事及設置審計委員會，亦全面改選董事，改選後董事長均為同一人，且對公司之財務業務並無重大影響。

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

本公司最近年度以截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，茲說明如下：

1、勝利金屬有限公司向本公司購買不銹鋼板材，惟雙方簽訂之訂購鋼材合約，除有鋼種、規格、邊型、噸數、單價、金額、厚度公差、總價、包裝之約定外，並無延展性應達50%及表面光滑之記載，造成雙方意思表示不一致，對方請求不履行之損害賠償，經高雄地方法院99年度重訴字第216號及101年度重上字第100號判決確定，就簽訂之合約並無保證其品質達到延展性應達50%及表面光滑，並非受有不當得利，本公司不負民法規定之損害賠償責任，故對本公司財務業務未造成重大影響。

(十三)、其他重要風險及因應措施：

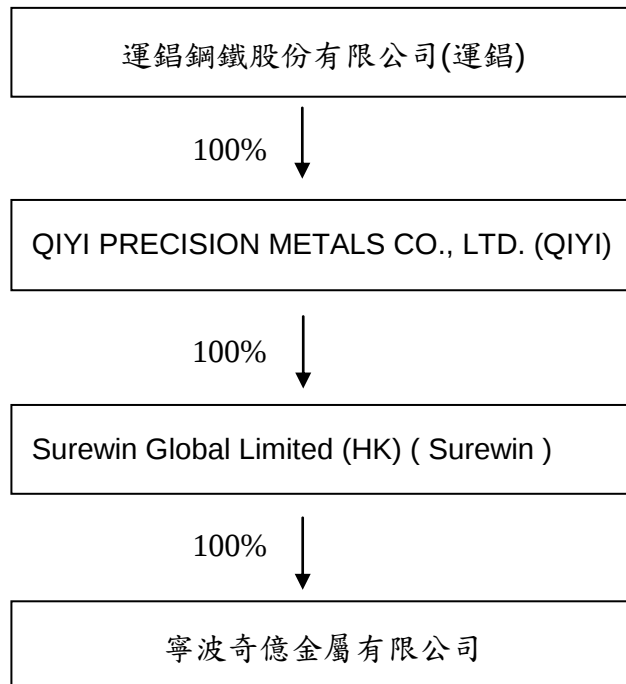
歐盟委員會於103年6月26日對台灣、大陸的冷軋不銹鋼廠之反傾銷稅，業已開始展開調查，以抑制歐洲生產廠商之競爭，亦已於104年3月公布初判結果，初步決定對台灣課徵臨時反傾銷稅稅率10.9%~12%。本公司103年營收為8,331,099仟元，約有3成營收由歐洲地區客戶貢獻。本公司分別積極採取以下因應措施以因應歐盟對台灣採取反傾銷稅案，分別為開發非歐盟地區市場，及積極尋求歐盟非涉案物之訂單、採不同供貨策略及分散銷售地區等，用以降低歐盟市場所採取之限制。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)、關係企業組織圖



(二)、各關係企業基本資料

103 年 12 月 31 日；單位：除另註明外，新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目或生產項目
QIYI PRECISION METALS CO., LTD.	99.1.13 (2010.1.13)	Marquee Place, Suite 300, 430 West Bay Road, P.O. Box 32052, Grand Cayman KY1-1208 Cayman Islands	1,140,000	從事專業性投資活動
Surewin Global Limited (HK)	97.5.16 (2008.5.16)	Unit 706, Haleson Building, No.1 Jubilee Street, Hong Kong	美金 32,000 仟元	從事專業性投資活動
寧波奇億金屬有限公司	90.2.15 (2001.2.15)	中國浙江省寧波市高新區新梅路 182 號	人民幣 235,709 仟元	從事不銹鋼裁剪、分條及冷軋加工買賣及不銹鋼製品之進出口業務

(三)、推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(四)、整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：不銹鋼鐵產業，控股公司。

(五)、各關係企業董事、監察人及總經理資料：

企業名稱	職稱	姓名或代表	持有股份	
			股數(仟股)	持股%
QIYI PRECISION METALS CO., LTD.	董事 總經理	顏德和(運鋁代表人) 顏德威	48,000	100%
Surewin Global Limited (HK)	董事 董事 總經理	顏德和(QIYI 代表人) 葉美雲(QIYI 代表人) 顏德威	32,000	100%
寧波奇億金屬有限公司	董事長/總經理 董事 董事 監察人	顏德和(Surewin 代表人) 顏德威(Surewin 代表人) 葉美雲(Surewin 代表人) 曾麗芬(Surewin 代表人)	註	100%

註：寧波奇億金屬有限公司係屬有限公司型態，並未發行股份數。

(六)、關係企業營運概況：

103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益(損失)	本期損益(稅後)	每股盈餘(元)(稅後)
運鋁鋼鐵股份有限公司	1,100,000	4,233,582	1,902,762	2,330,820	5,047,469	95,695	132,152	1.25
QIYI PRECISION METALS CO., LTD.	1,140,000	1,624,664	-	1,624,664	-	(148)	67,149	-
SUREWIN GLOBAL LIMITED (HK)	1,011,520	1,624,422	74,118	1,550,304	-	(32)	61,124	-
寧波奇億金屬有限公司	1,199,287	2,897,710	1,349,962	1,547,748	3,324,665	166,686	59,284	-

(註1)關係企業為外國公司者，其資本額係以歷史匯率換算為新台幣列示。

(註2)關係企業為外國公司者，其資產總額及負債總額係以報告日之匯率換算為新台幣列示

；其營業收入、營業利益、本期損益及每股盈餘係以當年度之年平均匯率換算為新台幣列示。

(七)、關係企業合併財務報表

本公司及從屬公司於103年度依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務保表中均已揭露，故未另行編製關係企業合併財務報表。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：不適用。

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：不適用。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

運鋁鋼鐵股份有限公司

審計委員會審查報告書

董事會造送本公司一〇三年度營業報告書、財務報表（含合併財務報表）及盈餘分配等表冊，其中財務報表（含合併財務報表）業經董事會委託勤業眾信聯合會計師事務所陳珍麗會計師及龔俊吉會計師查核竣事提出查核報告。上開董事會造送之各項表冊，經本審計委員會審查認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定報請 鑒核。

此 致

本公司一〇四年股東常會

運鋁鋼鐵股份有限公司

審計委員會召集人：曾季國 曾季國

中 華 民 國 一 〇 四 年 四 月 十 日

運鋁鋼鐵股份有限公司及子公司

合併財務報表暨會計師查核報告 民國103及102年度

地址：高雄市前金區中正四路235號13樓之1

電話：(07)969-5858

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 表 附 註 編 號
一、	封 面	1		-
二、	目 錄	2		-
三、	關係企業合併財務報表聲明書	3		-
四、	會計師查核報告	4		-
五、	合併資產負債表	5		-
六、	合併損益表	6~7		-
七、	合併股東權益變動表	8		-
八、	合併現金流量表	9~10		-
九、	合併財務報表附註			
	(一) 公司沿革	11		一
	(二) 重要會計政策之彙總說明	11~16		二
	(三) 會計變動之理由及其影響	16		三
	(四) 重要會計科目之說明	16~29		四~二十
	(五) 關係人交易	29		二一
	(六) 質抵押之資產	30		二二
	(七) 重大承諾事項及或有事項	30		二三
	(八) 重大之災害損失	-		-
	(九) 重大之期後事項	-		-
	(十) 其 他			
	1. 外幣金融資產及負債之資訊	30		二四
	2. 事先揭露採用國際財務報導準則相關事項	33~38		二七
(十一)	附註揭露事項			
	1. 重大交易事項相關資訊	31		二五
	2. 轉投資事業相關資訊	31		二五
	3. 大陸投資資訊	31~32		二五
	4. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形	32		二五
(十二)	營運部門資訊	32~33		二六

聲 明 書

本公司民國 103 年度依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：運鋁鋼鐵股份有限公司



董事長：顏 德 和



中 華 民 國 104 年 4 月 10 日

會計師查核報告

運鋁鋼鐵股份有限公司 公鑒：

運鋁鋼鐵股份有限公司及其子公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 103 及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨財團法人中華民國會計研究發展基金會財務會計準則委員會所公布之各號財務會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達運鋁鋼鐵股份有限公司及其子公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 103 及 102 年度之合併經營成果與合併現金流量。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 陳 珍 麗

陳珍麗



會計師

龔 俊 吉

龔俊吉



行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1010028123 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 104 年 4 月 10 日

運鋁鋼鐵股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 103 年及 102 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元，惟每股面額為新台幣元

代 碼	資 產	103 年 12 月 31 日		102 年 12 月 31 日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	103 年 12 月 31 日		102 年 12 月 31 日	
		金	%	金	%			金	%	金	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金（附註四）	\$ 172,022	3	\$ 239,717	4	2100	短期借款（附註十、二一及二二）	\$ 1,848,010	33	\$ 2,423,544	42
1120	應收票據	191,571	4	130,508	2	2110	應付短期票券（附註十一）	80,000	2	80,000	1
1140	應收帳款淨額（附註二、五及二二）	571,192	10	669,370	12	2120	應付票據	8,048	-	143,927	3
1190	其他應收款	96,597	2	28,147	-	2140	應付帳款	52,911	1	110,122	2
1210	存貨（附註二及六）	1,464,458	26	1,241,513	22	2160	應付所得稅	5,820	-	5,970	-
1260	預付款項	75,008	1	248,226	4	2170	應付費用（附註十二及十四）	124,763	2	68,804	1
1286	遞延所得稅資產－流動（附註二及十七）	14,990	-	19,361	-	2261	預收貨款	108,139	2	25,392	1
1291	受限制資產－流動（附註二十、二一及二二）	369,664	7	558,964	10	2272	一年內到期之長期借款（附註十三、二十、二一及二二）	170,694	3	-	-
1298	其他流動資產	7,242	-	943	-	2298	其他流動負債	17,440	-	2,652	-
11XX	流動資產合計	2,962,744	53	3,136,749	54	21XX	流動負債合計	2,415,825	43	2,860,411	50
	固定資產（附註二、七及二二）					2421	長期借款（附註十三、二十、二一及二二）	793,992	14	816,843	14
	成 本						其他負債				
1501	土 地	363,816	6	363,816	6	2810	應計退休金負債（附註二、三及十四）	15,852	-	-	-
1521	房屋及建築物	664,635	12	648,572	11	2820	存入保證金（附註二十）	5,897	-	5,894	-
1531	機器設備	2,205,309	40	2,175,658	38	2860	遞延所得稅負債－非流動（附註二及十七）	17,539	1	-	-
1551	運輸設備	73,118	1	22,794	1	28XX	其他負債合計	39,288	1	5,894	-
1561	其他設備	4,481	-	50,757	1						
15X1	成本合計	3,311,359	59	3,261,597	57	2XXX	負債合計	3,249,105	58	3,683,148	64
15X9	減：累計折舊	1,180,657	21	1,080,769	19		母公司股東權益				
		2,130,702	38	2,180,828	38	3110	普通股股本－每股面額 10 元，103 年及 102 年 12 月 31 日額定及發行股數均為 110,000 千股	1,100,000	20	1,100,000	19
1671	未完工程	32,142	-	1,931	-	32XX	資本公積（附註二及十五）	934,058	17	930,824	16
1672	預付設備款	33,481	1	31,551	-	33XX	保留盈餘（附註二及十五）	268,034	5	135,882	2
15XX	固定資產合計	2,196,325	39	2,214,310	38		股東權益其他項目（附註二及十五）				
	無形資產					3420	累積換算調整數	71,188	1	29,835	1
1750	電腦軟體成本（附註二及八）	2,873	-	2,577	-	3480	庫藏股票－103 年及 102 年 12 月 31 日分別為 2,200 千股及 5,500 千股	(42,460)	(1)	(106,150)	(2)
1770	遞延退休金成本（附註二、三及十四）	14,921	-	-	-	34XX	股東權益其他項目淨額	28,728	-	(76,315)	(1)
1782	土地使用權（附註二及八）	28,801	1	28,616	1	3XXX	母公司股東權益合計	2,330,820	42	2,090,391	36
17XX	無形資產合計	46,595	1	31,193	1						
	其他資產						負債及股東權益總計	\$ 5,579,925	100	\$ 5,773,539	100
1800	出租資產（附註二、九及二二）	363,416	7	363,631	7						
1820	存出保證金（附註二十及二三）	10,547	-	9,802	-						
1830	遞延費用	298	-	950	-						
1860	遞延所得稅資產－非流動（附註二及十七）	-	-	9,366	-						
1887	受限制資產－非流動（附註二十、二一及二二）	-	-	7,538	-						
18XX	其他資產合計	374,261	7	391,287	7						
1XXX	資產總計	\$ 5,579,925	100	\$ 5,773,539	100						

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：顏德和



經理人：顏德威



會計主管：朱培誠



 運鋁鋼鐵股份有限公司及子公司
 合併損益表

民國 103 及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元，惟每
股盈餘為新台幣元

代 碼		103 年度		102年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註二）				
4110	銷貨收入	\$ 8,335,269	100	\$ 7,465,955	100
4190	減：銷貨退回及折讓	<u>4,170</u>	<u>-</u>	<u>7,184</u>	<u>-</u>
4100	營業收入淨額	8,331,099	100	7,458,771	100
5000	營業成本（附註二、六及十八）	<u>7,703,590</u>	<u>93</u>	<u>7,149,678</u>	<u>96</u>
5910	營業毛利	<u>627,509</u>	<u>7</u>	<u>309,093</u>	<u>4</u>
	營業費用（附註十八）				
6300	研究發展費用	12,243	-	8,646	-
6100	推銷費用	263,986	3	156,228	2
6200	管理及總務費用	<u>89,079</u>	<u>1</u>	<u>65,741</u>	<u>1</u>
6000	合 計	<u>365,308</u>	<u>4</u>	<u>230,615</u>	<u>3</u>
6900	營業淨利	<u>262,201</u>	<u>3</u>	<u>78,478</u>	<u>1</u>
	營業外收入及利益				
7110	利息收入（附註二十）	13,195	-	6,654	-
7160	兌換利益－淨額（附註二）	22,628	1	26,855	-
7320	金融負債評價利益－淨額	30	-	1,595	-
7480	其他（附註九）	<u>16,974</u>	<u>-</u>	<u>12,147</u>	<u>-</u>
7100	合 計	<u>52,827</u>	<u>1</u>	<u>47,251</u>	<u>-</u>
	營業外費用及損失				
7510	利息費用（附註二十）	104,268	1	82,214	1
7880	其 他	<u>34,429</u>	<u>1</u>	<u>4,830</u>	<u>-</u>
7500	合 計	<u>138,697</u>	<u>2</u>	<u>87,044</u>	<u>1</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		103 年度		102 年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	合併稅前淨利	\$ 176,331	2	\$ 38,685	-
8110	所得稅費用（附註二及十七）	(<u>44,179</u>)	-	(<u>14,639</u>)	-
96XX	合併總純益	<u>\$ 132,152</u>	<u>2</u>	<u>\$ 24,046</u>	<u>-</u>

代 碼		103 年度		102 年度	
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	每股盈餘（附註十九）				
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 1.67</u>	<u>\$ 1.25</u>	<u>\$ 0.35</u>	<u>\$ 0.22</u>
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.65</u>	<u>\$ 1.24</u>	<u>\$ 0.35</u>	<u>\$ 0.22</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：顏德和



經理人：顏德威



會計主管：朱培誠



運鋁鋼鐵股份有限公司及子公司

合併股東權益變動表

民國 103 及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼		母 公 司 股 東 權 益							母 公 司 股 東 權 益 合 計
		普 通 股 股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	盈 餘 合 計	累 積 換 算 數	庫 藏 股	
A1	102 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,100,000	\$ 928,298	\$ 59,374	\$ 52,462	\$ 111,836	(\$ 34,571)	\$ -	\$ 2,105,563
J1	庫藏股買回（附註十五）	-	-	-	-	-	-	(106,150)	(106,150)
L1	股份基礎給付交易（附註十五及十六）	-	2,526	-	-	-	-	-	2,526
M1	102 年度合併總純益	-	-	-	24,046	24,046	-	-	24,046
R5	外幣財務報表換算產生兌換差額增減	-	-	-	-	-	64,406	-	64,406
Z1	102 年 12 月 31 日餘額	1,100,000	930,824	59,374	76,508	135,882	29,835	(106,150)	2,090,391
J5	庫藏股轉讓員工（附註十五）	-	2,112	-	-	-	-	63,690	65,802
L1	股份基礎給付交易（附註十五及十六）	-	1,122	-	-	-	-	-	1,122
M1	103 年度合併總純益	-	-	-	132,152	132,152	-	-	132,152
N1	102 年度盈餘分配（附註十五） 提列法定盈餘公積	-	-	2,405	(2,405)	-	-	-	-
R5	外幣財務報表換算產生兌換差額增減	-	-	-	-	-	41,353	-	41,353
Z1	103 年 12 月 31 日餘額	\$ 1,100,000	\$ 934,058	\$ 61,779	\$ 206,255	\$ 268,034	\$ 71,188	(\$ 42,460)	\$ 2,330,820

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

負責人：顏德和



經理人：顏德威



主辦會計：朱培誠



運鋁鋼鐵股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 103 及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		103 年度	102 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	合併總純益	\$ 132,152	\$ 24,046
A20000	調整項目		
A20300	折 舊	147,204	147,704
A20400	攤 銷	1,128	1,952
A21200	股份基礎給付酬勞成本	1,122	2,526
A22200	存貨跌價、報廢及呆滯損失	6,116	1,902
A24800	遞延所得稅	22,945	5,407
A29900	其 他	40,079	2,537
A30000	營業資產及負債之淨變動		
A31120	應收票據	(61,063)	(91,768)
A31140	應收帳款	98,122	(92,522)
A31160	其他應收款	(68,450)	(4,510)
A31180	存 貨	(229,110)	14,625
A31210	預付款項	173,218	(162,892)
A31990	其他營業資產	(5,955)	12,277
A32120	應付票據	(135,879)	112,125
A32140	應付帳款	(57,211)	(112,937)
A32160	應付所得稅	(150)	5,605
A32170	應付費用	55,959	4,136
A32200	預收貨款	82,747	(22,188)
A32990	其他營業負債	(15,009)	788
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	<u>187,965</u>	<u>(151,187)</u>
	投資活動之現金流量		
B01900	購置固定資產	(72,260)	(33,554)
B02000	處分固定資產價款	2,219	407
B02500	存出保證金（增加）減少	(745)	262
B02600	遞延費用增加	(564)	(1,561)
B02800	受限制資產減少（增加）	189,300	(78,075)
B02900	無形資產增加	(559)	-
BBBB	投資活動之淨現金流入（出）	<u>117,391</u>	<u>(112,521)</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		103 年度	102 年度
	融資活動之現金流量		
C00100	短期借款(減少)增加	(\$ 575,534)	\$ 374,391
C00900	舉借長期借款	1,646,052	1,293,452
C01000	償還長期借款	(1,508,046)	(1,374,246)
C01600	存入保證金增加	3	1,234
C02500	購回庫藏股	-	(106,150)
C02700	員工購買庫藏股	65,802	-
CCCC	融資活動之淨現金流(出)入	(371,723)	188,681
DDDD	匯率影響數	(1,328)	(8,505)
EEEE	本年度現金淨減少金額	(67,695)	(83,532)
E00100	年初現金餘額	239,717	323,249
E00200	年底現金餘額	\$ 172,022	\$ 239,717
FFFF	現金流量資訊之補充揭露		
F00100	支付利息	\$ 102,967	\$ 83,833
F00400	支付所得稅	\$ 21,384	\$ 3,627
HHHH	同時影響現金及非現金項目之投資活動		
H00300	固定資產增加數	\$ 102,057	\$ 33,554
H00500	應付購買設備款增加(列入其他流動負債項下)	(29,797)	-
H00800	購買固定資產支付現金數	\$ 72,260	\$ 33,554
GGGG	不影響現金流量之融資活動		
G00100	一年內到期之長期借款	\$ 170,694	\$ -

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：顏德和



經理人：顏德威



會計主管：朱培誠



運鋁鋼鐵股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 103 及 102 年度

(除另註明者外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

運鋁鋼鐵股份有限公司（以下稱本公司）於 76 年 7 月設立，本公司及子公司主要從事不銹鋼裁剪、分條及表面處理等加工買賣及不銹鋼製品之進出口業務。

本公司股票於 103 年 10 月奉金融監督管理委員會核准公開發行。於 104 年 2 月經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准，於該中心之興櫃股票櫃檯買賣。

截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，本公司及子公司員工人數分別約為 530 人及 500 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及財團法人中華民國會計研究發展基金會財務會計準則委員會所公布之各號財務會計準則公報及其解釋編製。合併概況及重要會計政策彙總說明如下：

合併概況

(一) 合併財務報表編製原則

本公司直接或間接持有被投資公司股權百分之五十以上，其財務報表均予納入合併財務報表。編製合併財務報表時，業已銷除母子公司間重大之交易及其餘額。

(二) 合併財務報表編製主體如下：

投資公司名稱		103 年及 102 年 12 月 31 日	說明
子 公 司 名 稱		持有股權百分比	
本公司	QIYI PRECISION METALS CO., LTD (QIYI)	100.0	控股公司

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	103 年及 102 年 12 月 31 日		說明
		持有股權百分比		
QIYI	Surewin Global Limited (HK) (Surewin)	100.0		控股公司
Surewin	寧波奇億金屬有限公司 (寧波奇億)	100.0		從事不銹鋼裁剪、分條及 冷軋加工買賣及不銹 鋼製品之進出口業務

重要會計政策

(一) 外幣交易及外幣財務報表之換算

本公司所有國外子公司外幣財務報表之換算如下：資產及負債科目均按資產負債表日之匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上年底換算後之餘額結轉外，其餘按歷史匯率換算；損益科目按當期平均匯率換算；外幣財務報表換算所產生之兌換差額列入股東權益項下之「累積換算調整數」。

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易發生時之匯率所折算之記帳單位金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當年度損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當年度損益。

(二) 會計估計

依照前述準則編製合併財務報表時，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金、以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後 1 年內變現或耗用之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後 1 年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(四) 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品係交易目的之金融資產或金融負債。本公司或子公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；於對合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。

原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當年度費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當年度損益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當年度損益。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

(五) 應收帳款之減損評估

於每一資產負債表日對應收帳款評估其減損跡象。先評估個別應收帳款是否有減損之客觀證據，再以組合基礎就過去收款經驗及與應收帳款違約有關之可觀察因素等評估減損。

應收帳款之帳面金額係藉由備抵評價科目調整，減損損失金額則為該帳面金額與預期未來現金流量以原始有效利率計算折現值之差額。

(六) 資產減損

倘資產（主要為固定資產、無形資產及出租資產）以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

(七) 存 貨

存貨包括原料、物料、在製品及製成品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

(八) 固定資產及出租資產

土地以成本計價，土地以外之固定資產及出租資產則以成本減累計折舊計價。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產成本。重大之更新及改良均作為資本支出，修理及維護支出則作為當年度費用。

折舊採用直線法按下列耐用年數計提：房屋及建築物，2 至 40 年；機器設備，1 至 20 年；運輸設備，1 至 5 年；其他設備，1 至 5 年。已達耐用年限仍繼續使用之資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產及出租資產報廢或出售時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除，因而產生之利益或損失列為當年度營業外利益或損失。

(九) 無形資產

無形資產以取得成本為入帳基礎。土地使用權採直線法按核准經營期間 50 年攤銷，電腦軟體成本採直線法按 10 年攤銷。

(十) 員工退休金

屬確定給付退休辦法之退休金，係於提撥退休準備金時認列為當年度費用；惟本公司於 103 年 6 月 30 日首次採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，並以 103 年 6 月 30 日為衡量日完成精算，是以自 103 年 7 月 1 日起屬確定給付退休辦法之退休金成本將按精算結果認列。

屬確定提撥退休辦法之退休金成本，係於員工認職服務期間，按應提撥之退休金金額認列。

(十一) 所得稅

所得稅作同期間及跨期間之分攤，亦即(一)將部份所得稅分攤至直接借記或貸記股東權益之項目及(二)可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，提列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間劃分為流動或非流動項目。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10%所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

(十二) 股份基礎給付

本公司之股東轉讓其所持有本公司之權益商品予本公司員工，及本公司買回庫藏股轉讓予員工，係依照財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」處理。按預期既得認股權之最佳估計數量及給與日公平價值計算之認股權價值，於既得期間以直線法逐期認列為費用，並同時調整資本公積－員工認股權。後續資訊顯示預期既得之認股權數量與估計不同時，則修正原估計數。

(十三) 庫藏股票

本公司買回已發行股票作為庫藏股票時，將所支付之成本借記庫藏股票，列為股東權益之減項。

本公司處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額應貸記「資本公積－庫藏股票交易」科目；若處分價格低於帳面價值，其差額應沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積；如有不足，則借記保留盈餘。

(十四) 收入之認列

本公司及子公司之營業收入係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列，因其獲利過程大部份已完成，且已實現或

可實現。

營業收入係按本公司及子公司與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟營業收入之對價為 1 年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

三、會計變動之理由及影響

本公司於 103 年 6 月 30 日首次採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，並以 103 年 6 月 30 日為衡量日完成精算，是項變動致本公司 103 年 6 月 30 日之資產及負債分別增加 15,564 千元；103 年 12 月 31 日之資產及負債則分別增加 14,921 千元及 15,852 千元。

四、現金

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
庫存現金	\$ 61	\$ 535
銀行存款	<u>171,961</u>	<u>239,182</u>
	<u>\$172,022</u>	<u>\$239,717</u>

五、應收帳款

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
應收帳款	\$571,487	\$671,049
減：備抵呆帳	<u>295</u>	<u>1,679</u>
	<u>\$571,192</u>	<u>\$669,370</u>

本公司與銀行簽訂無追索權之應收帳款讓售合約，相關資訊如下：

交 易 對 象	本 年 度 讓 售 金 額 (千 元)	本 年 度 已 收 現 金 額 (千 元)	截 至 年 底 已 預 支 金 額 (千元)	已 預 支 金 額 年 利 率 (%)	額 度 (千 元)
103 年度					
彰化商業銀行	USD 14,289	USD 12,898	USD 1,112	1.27	USD 3,390
台北富邦商業 銀行	9,906	7,515	1,463	1.27	6,200
中國信託商業 銀行	5,403	3,364	1,631	1.41~1.48	4,500
兆豐國際商業 銀行	4,074	2,518	1,082	0.88~1.79	3,500
華南商業銀行	3,769	3,506	-	-	500
合作金庫商業 銀行	3,318	3,318	-	-	-
台新國際商業 銀行	892	843	-	-	1,050
玉山商業銀行	368	-	-	-	1,000
	<u>USD 42,019</u>	<u>USD 33,962</u>	<u>USD 5,288</u>		<u>USD 20,140</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

交 易 對 象	本 年 度 讓 售 金 額 (千 元)	本 年 度 已 收 現 金 額 (千 元)	截 至 年 底 已 預 支 金 額 (千元)	已 預 支 金 額 年 利 率 (%)	額 度 (千 元)
102 年度					
彰化商業銀行	USD 2,118	USD -	USD -	-	USD 3,400
台北富邦商業 銀行	1,983	53	-	-	6,100
兆豐國際商業 銀行	1,012	-	260	0.93	2,500
中國信託商業 銀行	591	-	-	-	1,000
合作金庫商業 銀行	459	-	-	-	750
台灣新光商業 銀行	109	-	86	1.01~1.05	1,000
台新國際商業 銀行	48	-	-	-	1,050
華南商業銀行	-	-	-	-	500
	<u>USD 6,320</u>	<u>USD 53</u>	<u>USD 346</u>		<u>USD 16,300</u>

上述額度可循環使用，另依讓售合約之規定，因商業糾紛（如銷貨退回或折讓等）而產生之損失由本公司承擔，因信用風險而產生之損失則由該銀行承擔。本公司已提供本票作為擔保品，金額如下：

單位：各幣別千元

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
新 台 幣	\$ 35,000	\$117,000
美 金	21,640	9,500

六、存 貨

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
製 成 品	\$ 444,113	\$ 495,264
在 製 品	194,687	145,554
原 料	793,883	561,397
物 料	31,775	22,270
在途存貨	-	17,028
	<u>\$1,464,458</u>	<u>\$1,241,513</u>

103 及 102 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 7,692,483 千元及 7,149,678 千元，其中包括存貨損失分別為 6,116 千元及 1,902 千元。

七、固定資產

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
累計折舊		
房屋及建築物	\$ 211,335	\$ 172,755
機器設備	919,900	859,250
運輸設備	46,746	16,779
其他設備	<u>2,676</u>	<u>31,985</u>
	<u>\$1,180,657</u>	<u>\$1,080,769</u>

103 及 102 年度皆無應資本化之利息。

八、無形資產

本公司及子公司 103 及 102 年度無形資產變動如下：

	土地 使用 權	電 腦 軟 體 成 本	合 計
103 年度			
成 本			
年初餘額	\$ 38,032	\$ 3,919	\$ 41,951
本年度增加	-	559	559
換算調整數	<u>1,259</u>	<u>149</u>	<u>1,408</u>
年底餘額	<u>39,291</u>	<u>4,627</u>	<u>43,918</u>
累計攤銷			
年初餘額	(9,416)	(1,342)	(10,758)
本年度攤銷	(738)	(355)	(1,093)
換算調整數	<u>(336)</u>	<u>(57)</u>	<u>(393)</u>
年底餘額	<u>(10,490)</u>	<u>(1,754)</u>	<u>(12,244)</u>
	<u>\$ 28,801</u>	<u>\$ 2,873</u>	<u>\$ 31,674</u>
102 年度			
成 本			
年初餘額	\$ 35,932	\$ 3,703	\$ 39,635
換算調整數	<u>2,100</u>	<u>216</u>	<u>2,316</u>
年底餘額	<u>38,032</u>	<u>3,919</u>	<u>41,951</u>
累計攤銷			
年初餘額	(8,198)	(1,012)	(9,210)
本年度攤銷	(727)	(267)	(994)
換算調整數	<u>(491)</u>	<u>(63)</u>	<u>(554)</u>
年底餘額	<u>(9,416)</u>	<u>(1,342)</u>	<u>(10,758)</u>
	<u>\$ 28,616</u>	<u>\$ 2,577</u>	<u>\$ 31,193</u>

九、出租資產

出租資產係出租部分台灣地區之廠房及土地，103 年及 102 年 12 月 31 日出租資產之成本及累計折舊如下：

	<u>103 年 12 月 31 日</u>	<u>102 年 12 月 31 日</u>
成 本		
土 地	\$363,053	\$363,053
房屋及建築物	<u>11,383</u>	<u>11,383</u>
	374,436	374,436
累計折舊－房屋及建築物	(<u>11,020</u>)	(<u>10,805</u>)
	<u>\$363,416</u>	<u>\$363,631</u>

本公司依當地行情議定並按月收取租金，103 及 102 年度租金收入分別為 11,499 千元及 11,706 千元，列入營業外收入及利益－其他項下。

十、短期借款

主係銀行週轉性借款及出口押匯，103 年及 102 年 12 月 31 日之年利率分別為 0.85%～6.31% 及 1.50%～6.30%。

十一、應付短期票券

係由兆豐票券金融公司與中華票券金融公司提供擔保之應付商業本票，因到期日甚近，故以票面金額做為帳面價值。103 年及 102 年 12 月 31 日之年利率分別為 1.62%～1.64% 及 1.57%～1.58%。

十二、應付費用

	<u>103 年 12 月 31 日</u>	<u>102 年 12 月 31 日</u>
應付薪資及獎金	\$ 32,914	\$ 37,356
應付水電費	12,364	13,712
應付進出口費用	9,889	4,653
應付利息	6,479	7,271
應付員工紅利及董事酬勞	3,854	-
其 他	<u>59,263</u>	<u>5,812</u>
	<u>\$124,763</u>	<u>\$ 68,804</u>

十三、長期借款

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
玉山商業銀行主辦		
100 年聯貸案甲項－已於 103 年 12 月提前清償， 102 年 12 月 31 日之年利 率為 1.86%~1.88%	\$ -	\$400,000
100 年聯貸案丙項－已於 103 年 12 月提前清償， 102 年 12 月 31 日之年利 率為 1.55%~2.06%	-	418,694
103 年聯貸案甲項－自 105 年 12 月起按季償還至 108 年 12 月，103 年 12 月 31 日之年利率為 2.03%	800,000	-
103 年聯貸案丙項－循環動 用，103 年 12 月 31 日之 年利率為 1.85%	170,694	-
	970,694	818,694
減：未攤銷遞延主辦費	6,008	1,851
	964,686	816,843
減：一年內到期長期借款	170,694	-
長期借款	<u>\$793,992</u>	<u>\$816,843</u>

上述玉山商業銀行主辦之聯貸案於 103 年 11 月重新簽訂，其中丙項額度調增為 1,000,000 千元，可循環動用期間為首次動用日起至屆滿 3 年之日（106 年 12 月）止。除其他有關規定外，尚規定本公司以年度財務報表為計算基礎，於貸款存續期間內，應維持特定流動比率、負債比率及有形淨值金額。本公司於 103 年及 102 年 12 月 31 日皆符合上述規定。

本公司及子公司 103 年及 102 年 12 月 31 日之外幣長期借款分別為美金 5,400 千元及美金 4,000 千元。

十四、員工退休金

適用中華民國「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依中華民國員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

適用中華民國「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。中華民國員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前6個月平均工資計算。本公司按中華民國員工每月薪資總額2%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。本公司於103年6月30日首次採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，針對屬確定給付退休辦法之退休金，以103年6月30日為衡量日進行精算，並自103年7月1日起按精算結果認列退休金成本。

另依中國大陸相關法令規定，大陸子公司寧波奇億應按中國大陸職工工資之一定比率分別由大陸子公司及職工相對提撥養老保險金，並繳付予政府有關部門，係屬確定提撥退休辦法。

103及102年度本公司及子公司認列屬確定提撥退休辦法之退休金及養老保險金分別為9,429千元及6,121千元。

屬員工確定給付退休辦法之退休金相關精算資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本組成項目

	103 年度
服務成本	\$ 423
利息成本	243
退休基金資產之預期報酬	(51)
攤銷數	<u>605</u>
淨退休金成本	<u>\$ 1,220</u>

(二) 退休基金提撥狀況與應計退休金負債之調節

	103 年 12 月 31 日
給付義務	
既得給付義務	\$ 14,544
非既得給付義務	<u>6,496</u>
累積給付義務	21,040
未來薪資增加之影響數	<u>3,909</u>
預計給付義務	24,949
退休基金資產公平價值	(<u>5,164</u>)
提撥狀況	19,785
未認列過渡性淨給付義務	(18,757)
未認列退休金損失	(73)

(接次頁)

(承前頁)

	103 年 12 月 31 日
補列之應計退休金負債（列入遞延退休金成本項下）	\$ 14,921
列入應付費用	(24)
應計退休金負債	<u>\$ 15,852</u>
既得給付	<u>\$ 17,781</u>

(三) 退休金給付義務之精算假設

	103 年 12 月 31 日
折 現 率	2.00%
未來薪資水準增加率	2.00%
退休基金資產預期報酬率	2.00%

	103 年度
(四) 提撥至退休基金金額	<u>\$ 289</u>
(五) 由退休基金支付金額	<u>\$ -</u>

十五、股東權益

資本公積

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
因長期投資而產生	\$388,298	\$388,298
現金增資	540,000	540,000
股份基礎給付	2,526	2,526
庫藏股票交易	<u>3,234</u>	<u>-</u>
	<u>\$934,058</u>	<u>\$930,824</u>

依相關法令規定，發行股票溢價所產生之資本公積，得用以撥充股本，惟每年以股本之一定比率為限。前述資本公積在公司無虧損時，亦得以現金分配。因長期股權投資及員工認股權所產生之資本公積，不得作為任何用途。

盈餘分配及股利政策

依本公司 103 年 9 月新修訂之章程規定，每年度決算後所得盈餘除依法繳納所得稅外，應先彌補以往年度虧損，再依下列順序分派之：

(一) 提列 10% 為法定盈餘公積。

(二) 依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積。

(三) 提列不低於 2% 為員工紅利，不高於 5% 為董事酬勞。

(四) 餘數加計以前年度未分配盈餘後，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分配之。

員工分配股票紅利對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工。

本公司股利政策係評估公司未來之資本預算、規劃未來之資金需求、財務結構及盈餘等情形，故股利之發放比例以現金及股票平衡政策為原則，其中百分之二十至百分之八十以現金股利方式發放。

本公司 103 年及 102 年 12 月 31 日應付員工紅利估列金額分別為 3,000 千元及 0 千元，應付董事酬勞估列金額分別為 854 千元及 0 千元。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議紅利之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指以最近一期經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎。

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

本公司股東會於 103 年 6 月通過董事會擬議之 102 年度盈餘分配案，提列法定盈餘公積 2,405 千元。上述股東會亦決議以現金配發 102 年度員工紅利 22 千元，與 102 年度財務報表估列之員工紅利之差異為 22 千元，主係估計改變，已調整為 103 年度之損益。另本公司董事會亦於 104 年 4 月決議通過 103 年度盈餘分配案，除提列法定盈餘公積 13,215 千元外，分配現金股利 86,240 千元（每股現金股利 0.8 元）及股票股利 21,560 千元（每股股票股利 0.2 元），並將以現金配發員工紅利 3,000 千元及董事酬勞 854 千元。有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之盈餘分配、員工紅利及董事酬勞，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

庫藏股票

單位：千股

	年 初 股 數	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	年 底 股 數
103 年度				
轉讓予員工	<u>5,500</u>	<u>-</u>	<u>(3,300)</u>	<u>2,200</u>
102 年度				
轉讓予員工	<u>-</u>	<u>5,500</u>	<u>-</u>	<u>5,500</u>

本公司於 102 年 11 月經董事會決議通過買回股份轉讓員工辦法，向股東高典投資公司以當時淨值每股 19.30 元買回 5,500 千股，共計 106,150 千元，並於 103 年 9 月由員工以每股 20.00 元認購而轉讓予員工 3,300 千股（附註十五）。

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

十六、員工認股權辦法

本公司股東裴儷投資公司於 102 年度將其所持有之本公司股票贈與本公司員工，轉讓股數 132 千股。本公司於 102 年度依當時淨值認列酬勞成本 2,526 千元。

另本公司為增加員工向心力，獎勵優秀員工，激勵員工與公司政策結合之目的，於 102 年 11 月經董事會決議通過買回股份轉讓員工辦法，再於 103 年 5 月經董事會通過以買回之庫藏股轉讓予員工 3,300 單位，每單位得認購本公司庫藏股 1 千股。本公司於 103 年度認列酬勞成本 1,122 千元。

本公司發行之員工認股權辦法相關資訊如下：

認 股 權 內 容	103 年度	
	單 位	行 使 價 格 (元)
年初流通在外	-	\$ -
本年度給與	3,300	20.00
本年度行使	<u>(3,300)</u>	20.00
年底流通在外及可行使	<u>-</u>	-
本年度給與之員工認股權公平價值 (元)	\$ 0.34	

上述員工認股權係採用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計給予日之公平價值，評價模式所採用之參數如下：

給予日股票市價（元）	\$ 17.45
行使價格（元）	20.00
預期股價波動率	28.44%
合約期間	118 日
預期股利率	-
無風險利率	0.48%

預期股價波動率係基於同業過去 116 天歷史股票價格波動情形計算。

十七、所得稅

（一）帳列合併稅前淨利按法定稅率計算所得稅費用如下：

	103 年度	102 年度
合併稅前淨利依法定稅率計算之所得稅	\$ 43,918	\$ 5,060
調節項目之所得稅影響數		
永久性差異		
免稅所得	(3,540)	1,155
其他	7,063	-
暫時性差異	<u>3,371</u>	<u>554</u>
按課稅所得估列之稅額	50,812	6,769
虧損扣抵（本年度抵用）		
遞轉後期	(31,742)	2,463
未分配盈餘課徵 10%	<u>2,164</u>	<u>-</u>
當期所得稅	21,234	9,232
遞延所得稅	<u>22,945</u>	<u>5,407</u>
所得稅費用	<u>\$ 44,179</u>	<u>\$ 14,639</u>

（二）遞延所得稅資產（負債）之構成項目列示如下：

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
流動		
虧損扣抵（至 110 年）	\$ 10,169	\$ 17,969
其他	<u>4,821</u>	<u>1,392</u>
	<u>14,990</u>	<u>19,361</u>

（接次頁）

(承前頁)

	<u>103 年 12 月 31 日</u>	<u>102 年 12 月 31 日</u>
非 流 動		
虧損扣抵 (至 112 年)	-	23,942
國外投資收益	(2,959)	(8,385)
累積換算調整數	(<u>14,580</u>)	(<u>6,191</u>)
	(<u>17,539</u>)	<u>9,366</u>
合 計	<u>(\$ 2,549)</u>	<u>\$ 28,727</u>

(三) 本公司增資擴展經營金屬製品製造之投資計畫，經核准部分產品就其新增所得自 103 年 1 月起連續 5 年免徵營利事業所得稅。另大陸子公司寧波奇億依據當地稅法規定享有高新技術企業 15% 優惠稅率及課稅所得扣除研發費用若干倍數等之所得稅優惠。

(四) 本公司之所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定至 102 年度，大陸子公司寧波奇億之企業所得稅業已匯算清繳至 102 年度。

(五) 兩稅合一相關資訊如下：

103 年及 102 年 12 月 31 日本公司之未分配盈餘中屬於 86 年度以前產生者皆為 39,426 千元，股東可扣抵稅額帳戶餘額 103 年及 102 年 12 月 31 日分別為 30,876 千元及 31,482 千元。

本公司 103 及 102 年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為 19.80% (預計) 及 25.19% (實際)。

依所得稅法規定，本公司分配屬於 87 年度 (含) 以後之未分配盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。惟自 104 年度起，股東獲配股利淨額之可扣抵稅額調整為原可扣抵稅額之半數。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，係以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計 103 年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

十八、用人、折舊及攤銷費用

	103 年度			102 年度		
	營業成本	營業費用	合計	營業成本	營業費用	合計
用人費用						
薪資費用	\$ 144,121	\$ 73,432	\$ 217,553	\$ 126,097	\$ 52,018	\$ 178,115
退休金	7,834	2,815	10,649	4,700	1,702	6,402
保險費	50,024	3,733	53,757	12,013	3,337	15,350
其他	9,679	4,863	14,542	4,041	3,443	7,484
	<u>\$ 211,658</u>	<u>\$ 84,843</u>	<u>\$ 296,501</u>	<u>\$ 146,851</u>	<u>\$ 60,500</u>	<u>\$ 207,351</u>
折舊	\$ 140,998	\$ 6,206	\$ 147,204	\$ 135,181	\$ 12,523	\$ 147,704
攤銷	-	1,128	1,128	207	1,745	1,952

十九、每股盈餘

	金額 (分子)		股數(分母) (千股)	每股盈餘 (元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
103 年度					
基本每股盈餘					
屬於母公司普通股股東 之合併總純益	\$ 176,331	\$ 132,152	105,332	\$ 1.67	\$ 1.25
具稀釋作用之潛在普通股之 影響					
員工認股權	-	-	1,269		
員工紅利	-	-	139		
稀釋每股盈餘					
屬於母公司普通股股東 之合併總純益加計潛 在普通股之影響	<u>\$ 176,331</u>	<u>\$ 132,152</u>	<u>106,740</u>	1.65	1.24
102 年度					
基本及稀釋每股盈餘					
屬於母公司普通股股東 之合併總純益	<u>\$ 38,685</u>	<u>\$ 24,046</u>	<u>109,081</u>	0.35	0.22

本公司 103 年度發行之員工認股權憑證具稀釋效果，惟 102 年度則屬簡單資本結構。

本公司得選擇以股票或現金發放員工紅利，於計算稀釋每股盈餘時，須假設員工紅利將採發放股票方式，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。於次年度股東會決議員工分紅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、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

	103 年 12 月 31 日		102 年 12 月 31 日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
非衍生性金融商品				
資產				
存出保證金	\$ 10,547	\$ 10,547	\$ 9,802	\$ 9,802
受限制資產（流動及非流動）	369,664	369,664	566,502	566,502
負債				
長期借款（含一年內到期）	964,686	964,686	816,843	816,843
存入保證金	5,897	5,897	5,894	5,894

(二) 本公司及子公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 上述金融商品不包含現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款及應付費用。此類短期金融商品之到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
2. 受限制資產及長期借款利率係屬浮動利率，其帳面價值即為公平價值。
3. 存出（入）保證金係以現金方式存出（入），其帳面價值即為公平價值。

(三) 本公司及子公司 103 年及 102 年 12 月 31 日具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 329,009 千元及 475,775 千元，金融負債分別為 2,324,258 千元及 2,397,191 千元。

(四) 本公司及子公司 103 及 102 年度非以公平價值衡量且公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債，其利息收入分別為 13,195 千元及 6,654 千元，利息費用分別為 104,268 千元及 82,214 千元。

(五) 財務風險資訊

1. 市場風險

本公司及子公司持有之金融商品，並無因利率及市場價格變動而使金融商品產生價值波動之重大風險。

2. 信用風險

金融資產受到本公司及子公司之交易對方未履行合約義務之潛在影響。本公司及子公司信用風險係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象，其 103 年及 102 年 12 月 31 日之最大曝險金額與其帳面價值相同。

3. 流動性風險

本公司及子公司之營運資金及借款額度足以支應，因是未有無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司及子公司從事具利率變動之現金流量風險之金融商品，若市場利率變動將使此類金融商品之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。若市場利率提高 1%，將使本公司及子公司 103 及 102 年度現金淨流出分別增加約 20,000 千元及 19,200 千元。

二一、關係人交易

本公司與子公司間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時已銷除，故未揭露於本附註。本公司及子公司與其他關係人間之交易如下：

保證事項

截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，本公司董事長顏德和及其配偶葉美雲（亦為本公司董事）為本公司及子公司之短期借款、應付短期票券及長期借款提供背書保證。

董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	103 年度	102 年度
薪資及獎金	<u>\$14,545</u>	<u>\$ 9,229</u>

二二、質抵押之資產

本公司及子公司提供下列資產予銀行作為借款之質抵押或設定擔保：

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
應收帳款	\$ 109,782	\$ 51,169
受限制資產（流動及非流動）	369,664	566,502
固定資產		
土地	363,816	363,479
房屋及建築物	443,970	470,274
機器設備	1,136,196	1,255,146
其他資產		
出租資產－土地	317,673	318,010
合 計	<u>\$2,741,101</u>	<u>\$3,024,580</u>

二三、重大承諾事項及或有事項

除其他附註所述者外，截至 103 年 12 月 31 日止，本公司及子公司尚有下列重大承諾事項及或有事項：

（一）為進口貨物已開立尚未使用之信用狀餘額為 215,034 千元。

（二）本公司及子公司與供應商簽訂原料採購合約並支付保證金（列入存出保證金項下），每月須向供應商採購約定數量之原料，價格則按約定方式計價。截至 103 年 12 月 31 日止，本公司及子公司已承諾購買之原料金額為 81,448 千元，其中已支付 64,648 千元。

二四、外幣金融資產及負債之資訊

本公司及子公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：美金千元

	103 年 12 月 31 日	103 年 12 月 31 日
貨幣性金融資產		
美金	\$ 21,635	\$ 26,538
貨幣性金融負債		
美金	38,593	36,019
外幣換算新台幣匯率		
美金	USD1=NTD31.61	USD1=NTD29.805

二五、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 年底持有有價證券情形：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上者：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上者：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上者：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上者：無。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上者：無。
9. 被投資公司資訊：附表四。
10. 從事衍生性商品交易：無。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、年底投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表五。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比：附表六。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比：無。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之年底餘額及其目的：附表二。

(5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當年度利息總額：附表一。

(6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：附表六。

(四) 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表六。

二六、營運部門資訊

本公司及子公司應報導部門僅有不銹鋼加工事業部門。不銹鋼加工事業部門主要從事不銹鋼剪裁、分條、冷軋加工、表面處理及買賣與進出口業務；本公司及子公司另有未達量化門檻之部門，係控股公司。

本公司及子公司營運部門損益主要係以部門稅前淨利為衡量，並作為評估績效之基礎。此外，營運部門所使用之會計政策與附註二所述之重要會計政策彙總說明並無重大不一致。

(一) 營運部門資訊如下：

	不銹鋼加工	其	他	合	計
103 年度					
來自外部客戶收入	\$ 8,331,099	\$	-	\$ 8,331,099	
利息收入	10,737		2,458		13,195
利息費用	(104,268)		-	(104,268)	
折舊與攤銷	(148,332)		-	(148,332)	
部門稅前淨利	168,465		7,866		176,331
所得稅費用	(44,179)		-	(44,179)	
部門資產	5,503,009		76,916		5,579,925
102 年度					
來自外部客戶收入	7,458,771		-		7,458,771
利息收入	6,269		385		6,654
利息費用	(80,498)	(1,716)		(82,214)	
折舊與攤銷	(149,656)		-	(149,656)	
部門稅前淨利	36,374		2,311		38,685
所得稅費用	(14,639)		-	(14,639)	
部門資產	5,674,026		99,513		5,773,539

(二) 產品別資訊如下：

本公司及子公司來自外部客戶收入依客戶所在地區及非流動資產按資產所在地區之資訊列示如下：

	103 年度	102 年度
不銹鋼剪裁加工	\$8,312,164	\$7,448,025
其 他	18,935	10,746
	<u>\$8,331,099</u>	<u>\$7,458,771</u>

(三) 地區別資訊如下：

	來自外部客戶收入	非 流 動 資 產
103 年度		
地 區		
中國大陸	\$2,461,872	\$1,597,260
比 利 時	1,194,522	-
台 灣	766,813	994,453
波 蘭	584,518	-
土 耳 其	470,589	-
其 他	2,852,785	-
	<u>\$8,331,099</u>	<u>\$2,591,713</u>
102 年度		
地 區		
中國大陸	\$2,721,353	\$1,000,292
台 灣	1,776,547	1,609,792
德 國	1,033,236	-
其 他	1,927,635	-
	<u>\$7,458,771</u>	<u>\$2,610,084</u>

(四) 主要客戶資訊

103 及 102 年度，無來自單一客戶之收入達本公司及子公司之營業收入總額之 10% 以上。

二七、事先揭露採用國際財務報導準則相關事項

本公司及子公司依據金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）103 年 3 月 4 日發布之金管證審字第 1030005615 號函之規定，於 103 年度合併財務報表附註事先揭露採用國際財務報導準則之情形如下：

(一) 金管會於 98 年 5 月 14 日宣布之「我國企業採用國際會計準則推動架構」，非屬上市、上櫃及興櫃之公開發行公司應自 104

年起依證券發行人財務報告編製準則及金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告（以下稱「修正後之準則」）編製財務報告，為因應上開修正，本公司及子公司業已成立專案小組，並訂定採用修正後之準則之計畫，該計畫係由顏德威總經理統籌負責，謹將該計畫之重要內容、預計完成時程及目前執行情形說明如下：

計 畫 內 容	主 要 執 行 單 位	目 前 執 行 情 形
1. 成立採用 IFRSs 專案小組	會計部門	已完成
2. 擬訂完整 IFRSs 轉換計畫及時程表	會計部門	已完成
3. 完成現行 ROC GAAP 與 IFRSs 差異之辨認	會計部門	已完成
4. 完成 IFRSs 合併個體之辨認	會計部門	已完成
5. 評估 IFRS 1 各項豁免及選擇對公司影響並決定 IFRSs 會計政策	會計部門	已完成
6. 完成資訊系統應做調整之評估	會計部門及資訊部門	已完成
7. 完成內部控制應做調整之評估	會計部門及內部稽核部門	已完成
8. 編製 IFRSs 開帳日資產負債表	會計部門	已完成
9. 完成 IFRSs 比較財務資訊之編製	會計部門	已完成
10. 持續進行 IFRSs 流程分析及改善，完成相關內部控制(含財務報導流程及相關資訊系統)之調整	會計部門、內部稽核部門及資訊部門	已完成

(二) 103 年 1 月 1 日合併資產負債表項目之調節：詳附表七。

(三) 103 年 12 月 31 日合併資產負債表項目之調節：詳附表八。

(四) 103 年度合併綜合損益表項目之調節：詳附表九。

(五) 轉換日提列之特別盈餘公積

依金管會於 101 年 4 月 6 日發布之金管證發字第 1010012865 號函及「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，首次採用 IFRSs 時，應就帳列股東權益項下之未實現重估增值及累積換算調整數（利益），因選擇適用國際財務報導準則第 1 號豁免項目而轉入保留盈餘部分，分別提列相同數額之特別盈餘公積；但轉換日因首次採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數不足提列時，得僅就因

轉換採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數予以提列。嗣後因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。

本公司 103 年 1 月 1 日帳列累積換算調整數轉入保留盈餘金額為 29,835 千元，因首次採用 IFRSs 產生之保留盈餘淨增加數 16,894 千元不足提列，故僅提列特別盈餘公積 16,894 千元。

(六) 國際財務報導準則第 1 號之豁免選項

國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」係說明當企業首次採用 IFRSs 作為編製合併財務報表之基礎時應遵循之程序。依據該準則，本公司及子公司應建立 IFRSs 下之會計政策，且追溯適用該等會計政策以決定轉換日（103 年 1 月 1 日）之初始合併資產負債表，該準則對追溯適用之原則提供若干豁免選項。本公司及子公司採用之主要豁免選項說明如下：

股份基礎給付交易

本公司及子公司對所有在轉換日前已給與並已既得之股份基礎給付交易，選擇豁免追溯適用相關規定。

員工福利

本公司及子公司選擇以轉換日起各個會計期間推延決定之金額，揭露經驗調整之歷史資訊。

累積換算差異數

本公司及子公司於轉換日選擇將國外營運機構財務報表換算之兌換差額認定為零，並於該日認列於保留盈餘。

上述豁免選項對本公司及子公司之影響已併入以下「(七) 轉換至 IFRS 之重大調節說明」中說明。

(七) 轉換至 IFRS 之重大調節說明

本公司及子公司現行會計政策與未來依修正後之準則編製合併財務報表所採用之會計政策二者間可能存在之重大差異如下：

1. 遞延所得稅之分類及備抵評價科目

修正前之準則下，遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。轉換至修正後之準則後，遞延所得稅資產及負債一律分類為非流動項目。

另依照修正前之準則，遞延所得稅資產於評估其可實現性後，認列相關備抵評價金額。轉換至修正後之準則後，僅當所得稅利益「很有可能」實現時始認列為遞延所得稅資產，不再使用備抵評價科目。

此外，修正前之準則下，同一納稅主體之流動遞延所得稅負債及資產應互相抵銷，僅列示其淨額；非流動之遞延所得稅負債及資產亦同。轉換至修正後之準則後，企業有法定執行權利將當年度所得稅資產及負債互抵，且遞延所得稅資產及負債與由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體有關者，始應將遞延所得稅資產及負債互抵。

截至 103 年 12 月 31 日及 1 月 1 日止，本公司及子公司將遞延所得稅資產重分類至非流動資產之金額分別為 14,990 千元及 19,361 千元，並將 103 年 1 月 1 日不符合互抵條件之遞延所得稅資產及負債重分類以總額表達，分別調整增加 14,576 千元。

2. 遞延費用及出租資產之重分類

修正前之準則下，遞延費用及出租資產係帳列其他資產項下；轉換至修正後之準則後，原帳列上述其他資產依其性質重分類為其他非流動資產與投資性不動產項下。

截至 103 年 12 月 31 日，本公司及子公司將遞延費用及出租資產重分類至其他非流動資產與投資性不動產之金額分別為 298 千元及 363,416 千元；103 年 1 月 1 日本公司及子公司將遞延費用及出租資產重分類至其他非流動資產與投資性不動產之金額分別為 950 千元及 363,631 千元。

另 103 年度出租資產折舊費用自營業外費用及損失－其他重分類至營業費用金額為 215 千元。

3. 土地使用權

修正前之準則下，所持有之土地使用權分類為無形資產。

轉換至修正後之準則後，土地使用權係屬國際會計準則第 17 號「租賃」之適用範圍，應予單獨列為長期預付租金。

截至 103 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，本公司及子公司列入無形資產項下之土地使用權重分類至長期預付租金之金額分別為 28,801 千元及 28,616 千元。

4. 預付設備款之表達

修正前之準則下，購置設備之預付款係列為固定資產項下之預付設備款。轉換至修正後之準則後，購置設備之預付款通常列為長期預付款項。

截至 103 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，本公司及子公司列入固定資產項下之預付設備款重分類至長期預付款項之金額分別為 33,481 千元及 31,551 千元。

5. 員工福利

修正前之準則下，精算損益係採用緩衝區法按可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限攤銷認列於損益項下。轉換至修正後之準則後，依照 IAS19「員工福利」規定精算之確定福利計畫精算損益將選擇立即認列於其他綜合損益項下，於權益變動表認列入保留盈餘，後續期間不予重分類至損益。

此外，修正前之準則下，最低退休金負債是在資產負債表上應認列退休金負債之下限，若帳列之應計退休金負債低於此下限金額，則應將不足部分補列。轉換後，IAS 19「員工福利」無最低退休金負債之規定。

另，修正前之準則下，首次適用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」所產生之未認列過渡性淨給付義務應按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限，採直線法加以攤銷並列入淨退休金成本。轉換至修正後之準則後，未認列過渡性淨給付義務相關影響數應一次認列並調整保留盈餘。

截至 103 年 12 月 31 日及 1 月 1 日止，本公司及子公司因上述差異，應計退休金負債分別調整增加 4,757 千元及 19,132 千元；遞延退休金成本分別調整減少 14,921 千元及 0 千元；103 年度退休金成本調整減少 367 千元；認列確定福利計畫精算損失 913 千元及與其他綜合損益組成部分相關之所得稅利益 155 千元。

(八) 本公司及子公司係以 2013 年版 IFRSs 以及金管會於 103 年 8 月 13 日修正發布之證券發行人財務報告編製準則作為上開評估之依據。本公司及子公司上述之評估結果，可能因未來主管機關發布規範採用 IFRSs 相關事項之函令暨國內其他法令因配合採用 IFRSs 修改規定所影響，而與未來實際差異有所不同。

運鋁鋼鐵股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 103 年度

附表一

單位：新台幣千元

編號	資金貸與他人者 公 司 名 稱	貸 與 對 象	往 來 科 目	是 否 為 關 係 人	本 年 度 最 高 額 度 餘 額	年 底 額 度 餘 額	年 底 實 際 動 支 餘 額	利 率 區 間 (%)	資 金 貸 與 性 質	業 務 往 來 額	有 短 期 融 通 資 金 必 要 之 原 因	提 列 備 抵 呆 帳 金 額	擔 保			對 個 別 對 象 資 金 貸 與 限 額 (註 一)	資 金 貸 與 最 高 限 額 (註 二)
													名	稱	價 值		
1	QIYI PRECISION METALS CO., LTD	Surewin Global Limited (HK)	其他應收款－關係人	是	\$ 177,680	\$ 74,118	\$ 74,118	-	短期融通	\$ -	營業週轉	\$ -	-	\$ -		\$ 649,866	\$ 649,866
2	Surewin Global Limited (HK)	寧波奇億金屬有限公司	其他應收款－關係人	是	73,019	-	-	-	短期融通	-	營業週轉	-	-	-		620,122	620,122

註一：對個別對象資金貸與限額為不超過該公司淨值之 40%。

註二：資金貸與他人之總額度，以不超過該公司淨值 40%為限。

註三：本公司直接及間接持有表決權股份 100%之外國公司間從事貸與，不受本公司淨值之 40%之限制。

運鋁鋼鐵股份有限公司及子公司
為他人背書保證
民國 103 年度

附表二

單位：新台幣千元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	關係	對單一企業背書 保證限額（註一）	本年度最高 額度餘額	年底 額度餘額	年底實 際動支餘額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書 保證金額 佔最近期 財務報表淨值 之比率（%）	背書保證最高 限額（註二）	屬母公司對 子公司背書保證	屬子公司對 母公司背書保證	屬對大陸地區 背書保證
1	本公司	寧波奇億金屬有限公司	間接持有表決權股份 100% 之子公司	\$ 1,165,410	\$ 883,738	\$ 883,738	\$ 720,708	\$ 56,898	38	\$ 2,330,820	是	否	是
2	Surewin Global Limited (HK)	寧波奇億金屬有限公司	直接持有表決權股份 100% 之子公司	775,152	252,880	252,880	252,880	74,227	16	1,550,305	是	否	是

註一：對單一企業之背書保證額度以不超過該公司淨值之 50%為限。

註二：背書保證總額以不超過該公司淨值之 100%為限。

運鋁鋼鐵股份有限公司及子公司
年底持有有價證券情形明細表
民國 103 年 12 月 31 日

附表三

單位：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	期 末				備 註
				股 數／單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	市 價／股 權 淨 值	
本 公 司	股 票 QIYI PRECISION METALS CO., LTD	被投資公司	採權益法之長期股權投資	48,000,000	\$ 1,624,664	100	\$ 1,624,664	
QIYI PRECISION METALS CO., LTD	股 票 Surewin Global Limited (HK)	被投資公司	採權益法之長期股權投資	32,000,000	1,550,305	100	1,550,305	
Surewin Global Limited (HK)	股權憑證 寧波奇億金屬有限公司	被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	1,547,748	100	1,547,748	

運鋁鋼鐵股份有限公司及子公司
被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊
民國 103 年度

附表四

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

投 資 公 司 名 稱	被 投 資 公 司 名 稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額	年 底 持 有 被 投 資 公 司 本 年 度 認 列 之	備 註					
				本 年 年 底	去 年 年 底	股 數	比 率	帳 面 金 額	本 年 度 (損) 益	投 資 (損) 益	
本 公 司	QIYI PRECISION METALS CO., LTD	英屬開曼群島	從事專業性投資活動	\$ 1,140,000	\$ 1,140,000	48,000,000	100	\$ 1,624,664	\$ 67,149	\$ 67,149	子公司
QIYI PRECISION METALS CO., LTD	Surewin Global Limited (HK)	中國香港	從事專業性投資活動	美金 32,000 千元	美金 32,000 千元	32,000,000	100	1,550,305	61,124	61,124	子公司
Surewin Global Limited (HK)	寧波奇億金屬有限公司	中國寧波	從事不銹鋼裁剪、分條及冷軋加工買賣及不銹鋼製品之進出口業務	人民幣235,709 千元	人民幣235,709 千元	-	100	1,547,748	59,283	59,283	子公司

運鋁鋼鐵股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 103 年度

附表五

單位：新台幣千元

(除另予註明者外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本年年初自台灣匯出累積投資金額	本年度匯出或收回投資金額	本年度匯出或收回累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例(%)	本年度認列投資(損)益	年底投資帳面價值	截至本年年底已匯回投資收益
寧波奇億金屬有限公司	不銹鋼裁剪、分條及冷軋加工買賣及不銹鋼製品之進出口業務。	人民幣 235,709 千元	註一	\$ 1,140,000	\$ -	\$ -	\$ 1,140,000 100	\$ 59,283	\$ 1,547,748	\$ -

投資公司名稱	本年年底累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	本公司赴大陸地區投資限額
運鋁鋼鐵股份有限公司	\$ 1,140,000 (美金 37,619 千元)	\$ 1,140,000 (美金 37,619 千元)	\$ 1,398,492

註一：係透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

註二：茲將運鋁鋼鐵股份有限公司赴大陸地區投資之投資限額計算如下：\$2,330,820×60%=\$1,398,492。

運鋁鋼鐵股份有限公司及子公司
母子公司間業務關係及重要交易往來情形
民國 103 年度

附表六

單位：新台幣千元

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係	交 易 往 來 情 形 (註)			
				科 目	金 額 (註)	交 易 條 件	佔 合 併 總 營 收 或 總 資 產 之 比 率 (%)
0	本 公 司	寧波奇億金屬有限公司	母公司對子公司 母公司對子公司 母公司對子公司	營業成本 佣金收入 應付帳款	\$ 41,035 3,403 3,620	與一般廠商相當 與一般廠商相當	- - -
1	QIYI PRECISION METALS CO., LTD	Surewin Global Limited (HK)	子公司對子公司	其他應收款－關係人	74,118		1

註：已於編製合併報表時沖銷。

運鋁鋼鐵股份有限公司及子公司

民國 103 年 1 月 1 日合併資產負債表項目之調節

附表七

單位：新台幣千元

資 產						負 債 及 股 東 權 益						
修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響 修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響 修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響 修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響 修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響 修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響 修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響 修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響 修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響 修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響 修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響 修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響 修 正 後 之 準 則	
項 目 金 額 認 列 及 衡 量 差 異 表 達 差 異 金 額 項 目 說 明	項 目 金 額 認 列 及 衡 量 差 異 表 達 差 異 金 額 項 目 說 明	項 目 金 額 認 列 及 衡 量 差 異 表 達 差 異 金 額 項 目 說 明	項 目 金 額 認 列 及 衡 量 差 異 表 達 差 異 金 額 項 目 說 明	項 目 金 額 認 列 及 衡 量 差 異 表 達 差 異 金 額 項 目 說 明	項 目 金 額 認 列 及 衡 量 差 異 表 達 差 異 金 額 項 目 說 明	項 目 金 額 認 列 及 衡 量 差 異 表 達 差 異 金 額 項 目 說 明	項 目 金 額 認 列 及 衡 量 差 異 表 達 差 異 金 額 項 目 說 明	項 目 金 額 認 列 及 衡 量 差 異 表 達 差 異 金 額 項 目 說 明	項 目 金 額 認 列 及 衡 量 差 異 表 達 差 異 金 額 項 目 說 明	項 目 金 額 認 列 及 衡 量 差 異 表 達 差 異 金 額 項 目 說 明	項 目 金 額 認 列 及 衡 量 差 異 表 達 差 異 金 額 項 目 說 明	
流動資產						流動負債						
現 金	\$ 239,717	\$ -	\$ -	\$ 239,717	現 金	短期借款	\$ 2,423,544	\$ -	\$ -	\$ 2,423,544	短期借款	
應收票據	130,508	-	-	130,508	應收票據	應付短期票券	80,000	-	-	80,000	應付短期票券	
應收帳款淨額	669,370	-	-	669,370	應收帳款淨額	應付票據	143,927	-	-	143,927	應付票據	
其他應收款	28,147	-	-	28,147	其他應收款	應付帳款	110,122	-	-	110,122	應付帳款	
存 貨	1,241,513	-	-	1,241,513	存 貨	應付所得稅	5,970	-	-	5,970	當期所得稅負債	
預付款項	248,226	-	-	248,226	預付款項	應付費用	68,804	-	-	68,804	其他應付款	
遞延所得稅資產－流動	19,361	-	(19,361)	-	-	預收貨款	25,392	-	-	25,392	預收貨款	
受限制資產	558,964	-	-	558,964	其他金融資產	其他流動負債	2,652	-	-	2,652	其他流動負債	
其他流動資產	943	-	-	943	其他流動資產	流動負債合計	2,860,411	-	-	2,860,411	流動負債合計	
流動資產合計	3,136,749	-	(19,361)	3,117,388	流動資產合計							
固定資產淨額	2,214,310	-	(31,551)	2,182,759	不動產、廠房及設備	其他負債						
無形資產						長期借款	816,843	-	-	816,843	長期借款	
電腦軟體成本	2,577	-	-	2,577	無形資產	-	-	19,132	-	19,132	淨確定福利負債	
土地使用權	28,616	-	(28,616)	-	-	存入保證金	5,894	-	-	5,894	存入保證金	
無形資產合計	31,193	-	(28,616)	2,577	-	-	-	(6,191)	14,576	8,385	遞延所得稅負債	
-	-	-	28,616	28,616	長期預付租金	其他負債合計	822,737	12,941	14,576	850,254	非流動負債合計	
-	-	-	363,631	363,631	投資性不動產	負債合計	3,683,148	12,941	14,576	3,710,665	負債總計	
其他資產						股東權益						
出租資產	363,631	-	(363,631)	-	-	普通股股本	1,100,000	-	-	1,100,000	普通股股本	
存出保證金	9,802	-	-	9,802	其他金融資產	資本公積	930,824	-	-	930,824	資本公積	
遞延費用	950	-	-	950	其他非流動資產	保留盈餘	135,882	16,894	-	152,776	保留盈餘	
受限制資產－非流動	7,538	-	-	7,538	其他金融資產	累積換算調整數	29,835	(29,835)	-	-	-	國外營運機構財務報表換算之兒
遞延所得稅資產－非流動	9,366	-	33,937	43,303	遞延所得稅資產	庫藏股票	(106,150)	-	-	(106,150)	庫藏股票	
-	-	-	31,551	31,551	長期預付款項	股東權益合計	2,090,391	(12,941)	-	2,077,450	權益總計	
其他資產合計	391,287	-	(298,143)	93,144								
資產總計	\$ 5,773,539	\$ -	\$ 14,576	\$ 5,788,115	資產總計	負債及股東權益總計	\$ 5,773,539	\$ -	\$ 14,576	\$ 5,788,115	負債及股東權益總計	

運鋁鋼鐵股份有限公司及子公司

民國 103 年 12 月 31 日合併資產負債表項目之調節

附表八

單位：新台幣千元

資 產						負 債 及 股 東 權 益					
修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響 修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響 修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響 修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響 修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響 修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響 修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響 修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響 修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響 修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響 修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響 修 正 後 之 準 則	修 正 前 之 準 則 轉 換 之 影 響 修 正 後 之 準 則
項 目 金 額 認 列 及 衡 量 差 異 表 達 差 異 金 額 項 目 說 明	項 目 金 額 認 列 及 衡 量 差 異 表 達 差 異 金 額 項 目 說 明	項 目 金 額 認 列 及 衡 量 差 異 表 達 差 異 金 額 項 目 說 明	項 目 金 額 認 列 及 衡 量 差 異 表 達 差 異 金 額 項 目 說 明	項 目 金 額 認 列 及 衡 量 差 異 表 達 差 異 金 額 項 目 說 明	項 目 金 額 認 列 及 衡 量 差 異 表 達 差 異 金 額 項 目 說 明	項 目 金 額 認 列 及 衡 量 差 異 表 達 差 異 金 額 項 目 說 明	項 目 金 額 認 列 及 衡 量 差 異 表 達 差 異 金 額 項 目 說 明	項 目 金 額 認 列 及 衡 量 差 異 表 達 差 異 金 額 項 目 說 明	項 目 金 額 認 列 及 衡 量 差 異 表 達 差 異 金 額 項 目 說 明	項 目 金 額 認 列 及 衡 量 差 異 表 達 差 異 金 額 項 目 說 明	項 目 金 額 認 列 及 衡 量 差 異 表 達 差 異 金 額 項 目 說 明
流動資產						流動負債					
現金	\$ 172,022	\$ -	\$ -	\$ 172,022	現金	短期借款	\$ 1,848,010	\$ -	\$ -	\$ 1,848,010	短期借款
應收票據	191,571	-	-	191,571	應收票據	應付短期票券	\$ 80,000	\$ -	\$ -	\$ 80,000	應付短期票券
應收帳款淨額	571,192	-	-	571,192	應收帳款淨額	應付票據	8,048	-	-	8,048	應付票據
其他應收款	96,597	-	-	96,597	其他應收款	應付帳款	52,911	-	-	52,911	應付帳款
存 貨	1,464,458	-	-	1,464,458	存 貨	應付所得稅	5,820	-	-	5,820	當期所得稅負債
預付款項	75,008	-	-	75,008	預付款項	應付費用	124,763	-	-	124,763	其他應付款
遞延所得稅資產－流動	14,990	- (14,990)	-	-	-	預收貨款	108,139	-	-	108,139	預收貨款
受限制資產	369,664	-	-	369,664	其他金融資產	一年內到期長期借款	170,694	-	-	170,694	一年內到期長期借款
其他流動資產	7,242	-	-	7,242	其他流動資產	其他流動負債	17,440	-	-	17,440	其他流動負債
流動資產合計	2,962,744	-	(14,990)	2,947,754	流動資產合計	流動負債合計	2,415,825	-	-	2,415,825	流動負債合計
固定資產淨額	2,196,325	-	(33,481)	2,162,844	不動產、廠房及設備	其他負債					
無形資產						長期借款	793,992	-	-	793,992	長期借款
電腦軟體成本	2,873	-	-	2,873	無形資產	應計退休金負債	15,852	4,757	-	20,609	淨確定福利負債
遞延退休金成本	14,921	(14,921)	-	-	-	存入保證金	5,897	-	-	5,897	存入保證金
土地使用權	28,801	-	(28,801)	-	-	遞延所得稅負債－非流動	17,539	(6,191)	-	11,348	遞延退休金負債－非流動
無形資產合計	46,595	(14,921)	(28,801)	2,873	-	其他負債合計	833,280	(1,434)	-	831,846	非流動負債合計
-	-	-	28,801	28,801	長期預付租金	負債合計	3,249,105	(1,434)	-	3,247,671	負債總計
-	-	-	363,416	363,416	投資性不動產	股東權益					
其他資產						普通股股本	1,100,000	-	-	1,100,000	普通股股本
出租資產	363,416	-	(363,416)	-	-	資本公積	934,058	-	-	934,058	資本公積
存出保證金	10,547	-	-	10,547	其他金融資產	保留盈餘	268,034	16,453	-	284,487	保留盈餘
遞延費用	298	-	-	298	其他非流動資產	累積換算調整數	71,188	(29,835)	-	41,353	國外營運機構財務報表換算之兌換差額
遞延所得稅資產－非流動	-	105	14,990	15,095	遞延所得稅資產	庫藏股票	(42,460)	-	-	(42,460)	庫藏股票
-	-	-	33,481	33,481	長期預付款項	股東權益合計	2,330,820	(13,382)	-	2,317,438	權益總計
其他資產合計	374,261	105	(314,945)	59,421		負債及股東權益總計	\$ 5,579,925	(\$ 14,816)	\$ -	\$ 5,565,109	負債及股東權益總計
資產總計	\$ 5,579,925	(\$ 14,816)	\$ -	\$ 5,565,109	資產總計						

運鋁鋼鐵股份有限公司及子公司

民國 103 年度合併綜合損益表項目之調節

附表九

修正前之準則	轉換之影響	影響
項 目	認列及衡量差異	表 達 差 異
營業收入淨額	\$ 8,331,099	\$ -
營業成本	<u>7,703,590</u>	<u>(63)</u>
營業毛利	<u>627,509</u>	<u>63</u>
營業費用		
研究發展費用	12,243	(6)
推銷費用	263,986	(85)
管理及總務費用	<u>89,079</u>	<u>(213)</u>
合 計	<u>365,308</u>	<u>(304)</u>
營業淨利	<u>262,201</u>	<u>367</u>
營業外收入及利益		
利息收入	13,195	-
兌換利益－淨額	22,628	-
金融負債評價利益－淨額	30	-
其 他	<u>16,974</u>	<u>-</u>
合 計	<u>52,827</u>	<u>-</u>
營業外費用及損失		
利息費用	(104,268)	-
其 他	<u>(34,429)</u>	<u>215</u>
合 計	<u>(138,697)</u>	<u>215</u>
稅前淨利	176,331	367
所得稅費用	<u>44,179</u>	<u>50</u>
本年度淨利	<u>\$ 132,152</u>	<u>\$ -</u>

運鋁鋼鐵股份有限公司

財 務 報 告

民國103年度

(內附會計師查核報告)

地址：高雄市前金區中正四路235號13樓之1

電話：(07)969-5858

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 表 附 註 編 號
一、封 面		1		-
二、目 錄		2		-
三、會計師查核報告		3		-
四、資產負債表		4		-
五、損 益 表		5~6		-
六、股東權益變動表		7		-
七、現金流量表		8~9		-
八、財務報表附註				
(一) 公司沿革		10		一
(二) 重要會計政策之彙總說明		10~14		二
(三) 會計變動之理由及其影響		14		三
(四) 重要會計科目之說明		14~27		四~二十
(五) 關係人交易		27~28		二一
(六) 質抵押之資產		28		二二
(七) 重大承諾事項及或有事項		28		二三
(八) 重大之災害損失		-		-
(九) 重大之期後事項		-		-
(十) 其 他		29		二四
(十一) 附註揭露事項				
1. 重大交易事項相關資訊		29		二五
2. 轉投資事業相關資訊		29		二五
3. 大陸投資資訊		29~30		二五
(十二) 營運部門資訊		30		二六
九、重要會計科目明細表		36~47		-

會計師查核報告

運鋁鋼鐵股份有限公司 公鑒：

運鋁鋼鐵股份有限公司（運鋁公司）民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 103 及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述之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財團法人中華民國會計研究發展基金會財務會計準則委員會所公布之各號財務會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達運鋁公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 103 及 102 年度之經營成果及現金流量。

運鋁公司已編製其與子公司民國 103 及 102 年度之合併財務報表，經本會計師查核並出具無保留意見之查核報告，備供參考。

隨附運鋁公司民國 103 年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師執行第二段所述之查核程序。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 陳 珍 麗

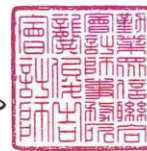
陳珍麗



會計師

龔 俊 吉

龔俊吉



行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1010028123 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 104 年 4 月 10 日

運鋁鋼鐵股份有限公司
資 產 負 債 表
民國 103 年及 102 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元，惟每股面額為新台幣元

代 碼	資 產	103 年 12 月 31 日		102 年 12 月 31 日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	103 年 12 月 31 日		102 年 12 月 31 日	
		金	%	金	%			金	%	金	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金（附註四）	\$ 15,216	1	\$ 83,770	2	2100	短期借款（附註十、二一及二二）	\$ 648,879	15	\$ 1,038,512	25
1140	應收帳款淨額（附註二、五及二二）	241,595	6	348,754	8	2110	應付短期票券（附註十一）	80,000	2	80,000	2
1178	其他應收款	91,978	2	25,777	1	2120	應付票據	8,048	-	3,483	-
1210	存貨（附註二及六）	1,019,283	24	781,456	19	2140	應付帳款（附註二一）	32,302	1	94,428	2
1286	遞延所得稅資產－流動（附註二及十七）	13,239	-	17,968	-	2160	應付所得稅	2,164	-	-	-
1291	受限制資產－流動（附註二十、二一及二二）	206,526	5	254,058	6	2170	應付費用（附註十二及十四）	38,847	1	20,987	1
1298	其他流動資產	1,160	-	23,186	1	2261	預收貨款	88,371	2	17,876	-
11XX	流動資產合計	<u>1,588,997</u>	<u>38</u>	<u>1,534,969</u>	<u>37</u>	2272	一年內到期長期借款（附註十三、二十、二一及二二）	170,694	4	-	-
1421	採權益法之長期股權投資（附註二及七）	<u>1,624,664</u>	<u>38</u>	<u>1,606,845</u>	<u>39</u>	2298	其他流動負債	<u>177</u>	<u>-</u>	<u>399</u>	<u>-</u>
	固定資產（附註二、八及二二）					21XX	流動負債合計	<u>1,069,482</u>	<u>25</u>	<u>1,255,685</u>	<u>30</u>
	成 本					2421	長期借款（附註十三、二十、二一及二二）	<u>793,992</u>	<u>19</u>	<u>816,843</u>	<u>20</u>
1501	土地	363,816	9	363,816	9		其他負債				
1521	房屋及建築物	244,049	6	241,460	6	2810	應計退休金負債（附註二、三及十四）	15,852	-	-	-
1531	機器設備	215,189	5	186,204	4	2820	存入保證金（附註二十）	5,897	-	5,894	-
1551	運輸設備	11,806	-	12,056	-	2860	遞延所得稅負債（附註二及十七）	<u>17,539</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
1561	其他設備	<u>4,481</u>	<u>-</u>	<u>2,653</u>	<u>-</u>	28XX	其他負債合計	<u>39,288</u>	<u>1</u>	<u>5,894</u>	<u>-</u>
15X1	成本合計	839,341	20	806,189	19	2XXX	負債合計	<u>1,902,762</u>	<u>45</u>	<u>2,078,422</u>	<u>50</u>
15X9	減：累計折舊	<u>208,602</u>	<u>5</u>	<u>172,408</u>	<u>4</u>	3110	普通股股本－每股面額 10 元，103 年及 102 年 12 月 31 日額定及發行股數均為 110,000 千股	<u>1,100,000</u>	<u>26</u>	<u>1,100,000</u>	<u>27</u>
		630,739	15	633,781	15	32XX	資本公積（附註二及十五）	<u>934,058</u>	<u>22</u>	<u>930,824</u>	<u>22</u>
1671	未完工程	-	-	<u>1,931</u>	<u>-</u>	33XX	保留盈餘（附註十五）	<u>268,034</u>	<u>6</u>	<u>135,882</u>	<u>3</u>
15XX	固定資產合計	<u>630,739</u>	<u>15</u>	<u>635,712</u>	<u>15</u>		股東權益其他項目（附註二及十五）				
1770	遞延退休金成本（附註二、三及十四）	<u>14,921</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	3420	累積換算調整數	71,188	2	29,835	1
	其他資產					3480	庫藏股票－103 年及 102 年 12 月 31 日分別為 2,200 千股及 5,500 千股	(<u>42,460</u>)	(<u>1</u>)	(<u>106,150</u>)	(<u>3</u>)
1800	出租資產（附註二、九及二二）	363,416	9	363,631	9	34XX	股東權益其他項目淨額	<u>28,728</u>	<u>1</u>	(<u>76,315</u>)	(<u>2</u>)
1820	存出保證金（附註二十及二三）	10,547	-	9,802	-	3XXX	股東權益合計	<u>2,330,820</u>	<u>55</u>	<u>2,090,391</u>	<u>50</u>
1830	遞延費用	298	-	950	-						
1860	遞延所得稅資產－非流動（附註二及十七）	-	-	9,366	-						
1887	受限制資產－非流動（附註二十、二一及二二）	-	-	<u>7,538</u>	<u>-</u>						
18XX	其他資產合計	<u>374,261</u>	<u>9</u>	<u>391,287</u>	<u>9</u>						
1XXX	資產總計	<u>\$ 4,233,582</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,168,813</u>	<u>100</u>		負債及股東權益總計	<u>\$ 4,233,582</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,168,813</u>	<u>100</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：顏德和



經理人：顏德威



會計主管：朱培誠



運鋁鋼鐵股份有限公司

損益銅表

民國 103 及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元，惟每股盈餘為新台幣元

代碼	103 年度		102 年度	
	金	額 %	金	額 %
營業收入（附註二及二一）				
4110	銷貨收入	\$ 5,051,639 100	\$ 4,171,212 100	
4190	減：銷貨退回及折讓	<u>4,170</u> -	<u>7,184</u> -	
4100	營業收入淨額	5,047,469 100	4,164,028 100	
營業成本（附註六、十八及二一）				
5000		<u>4,730,652</u> 94	<u>4,038,324</u> 97	
5910	營業毛利	<u>316,817</u> 6	<u>125,704</u> 3	
營業費用（附註十八）				
6300	研究發展費用	3,036 -	- -	
6100	推銷費用	171,531 3	107,479 2	
6200	管理及總務費用	<u>46,555</u> 1	<u>25,015</u> 1	
6000	合計	<u>221,122</u> 4	<u>132,494</u> 3	
6900	營業淨利（損）	<u>95,695</u> 2	(<u>6,790</u>) -	
營業外收入及利益				
7110	利息收入（附註二十）	1,012 -	898 -	
7121	權益法認列之投資收益（附註二及七）	67,149 1	49,326 1	
7160	兌換利益－淨額（附註二）	28,047 1	5,144 -	
7320	金融負債評價利益－淨額	30 -	1,595 -	
7480	其他（附註九）	<u>11,783</u> -	<u>11,939</u> 1	
7100	合計	<u>108,021</u> 2	<u>68,902</u> 2	
營業外費用及損失				
7510	利息費用（附註二十）	38,403 1	32,049 1	
7880	其他	<u>7,752</u> -	<u>314</u> -	
7500	合計	<u>46,155</u> 1	<u>32,363</u> 1	

（接次頁）

(承 前 頁)

代 碼	103 年 度		102 年 度	
	金 額	%	金 額	%
7900 稅前淨利	\$ 157,561	3	\$ 29,749	1
8110 所得稅費用(附註二及十七)	(25,409)	-	(5,703)	-
9600 本年度淨利	<u>\$ 132,152</u>	<u>3</u>	<u>\$ 24,046</u>	<u>1</u>

代 碼	103 年 度		102 年 度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
每股盈餘 (附註十九)				
9750 基本每股盈餘	<u>\$ 1.50</u>	<u>\$ 1.25</u>	<u>\$ 0.27</u>	<u>\$ 0.22</u>
9850 稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.48</u>	<u>\$ 1.24</u>	<u>\$ 0.27</u>	<u>\$ 0.22</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：顏德和



經理人：顏德威



會計主管：朱培誠



運鋁鋼鐵股份有限公司

股東權益變動表

民國 103 及 102 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	累 積 換 算	庫 藏 股	股 東 權 益 合 計		
				法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	合 計	調 整 數		
A1	102 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,100,000	\$ 928,298	\$ 59,374	\$ 52,462	\$ 111,836	(\$ 34,571)	\$ -	\$ 2,105,563
J1	庫藏股買回（附註十五）	-	-	-	-	-	-	(106,150)	(106,150)
L1	股份基礎給付交易（附註十五及十六）	-	2,526	-	-	-	-	-	2,526
M1	102 年度淨利	-	-	-	24,046	24,046	-	-	24,046
R5	外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	-	-	-	-	-	64,406	-	64,406
Z1	102 年 12 月 31 日餘額	1,100,000	930,824	59,374	76,508	135,882	29,835	(106,150)	2,090,391
J5	庫藏股轉讓予員工（附註十五）	-	2,112	-	-	-	-	63,690	65,802
L1	股份基礎給付交易（附註十五及十六）	-	1,122	-	-	-	-	-	1,122
M1	103 年度淨利	-	-	-	132,152	132,152	-	-	132,152
N1	102 年度盈餘分配（附註十五） 提列法定盈餘公積	-	-	2,405	(2,405)	-	-	-	-
R5	外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	-	-	-	-	-	41,353	-	41,353
Z1	103 年 12 月 31 日餘額	\$ 1,100,000	\$ 934,058	\$ 61,779	\$ 206,255	\$ 268,034	\$ 71,188	(\$ 42,460)	\$ 2,330,820

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：顏德和



經理人：顏德威



會計主管：朱培誠



 運鋁鋼鐵股份有限公司
 現金流量表

民國 103 及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		103 年度	102 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度淨利	\$ 132,152	\$ 24,046
A20000	調整項目		
A20300	折 舊	36,444	36,300
A20400	攤 銷	36	969
A21200	股份基礎給付酬勞成本	1,122	2,526
A22200	存貨跌價、報廢及呆滯損失	12,085	-
A22400	權益法認列之投資收益	(67,149)	(49,326)
A22500	收到權益法被投資公司現金股利	99,072	-
A24800	遞延所得稅	23,245	5,703
A29900	其 他	19,661	1,223
A30000	營業資產及負債之淨變動		
A31120	應收票據	-	939
A31140	應收帳款	107,159	(25,312)
A31160	其他應收款	(66,201)	(3,918)
A31180	存 貨	(249,912)	(11,435)
A31211	其他流動資產	22,370	(734)
A32120	應付票據	4,565	(8,148)
A32140	應付帳款	(62,126)	(162,509)
A32160	應付所得稅	2,164	-
A32170	應付費用	17,860	(6,177)
A32200	預收貨款	70,495	(12,730)
A32212	其他流動負債	(222)	209
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	<u>102,820</u>	<u>(208,374)</u>
	投資活動之現金流量		
B01900	購置固定資產	(31,815)	(3,974)
B02000	處分固定資產價款	40	383
B02500	存出保證金（增加）減少	(745)	262
B02600	遞延費用增加	(564)	(1,561)
B02800	受限制資產減少（增加）	<u>47,532</u>	<u>(18,310)</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入（出）	<u>14,448</u>	<u>(23,200)</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		103 年度	102 年度
	融資活動之現金流量		
C00100	短期借款(減少)增加	(\$ 389,633)	\$ 83,053
C00900	舉借長期借款	1,646,052	1,294,312
C01000	償還長期借款	(1,508,046)	(1,032,829)
C01600	存入保證金	3	1,234
C02500	購回庫藏股	-	(106,150)
C02700	員工購買庫藏股	65,802	-
CCCC	融資活動之淨現金流(出)入	(185,822)	239,620
EEEE	現金淨(減少)增加金額	(68,554)	8,046
E00100	年初現金餘額	83,770	75,724
E00200	年底現金餘額	\$ 15,216	\$ 83,770
FFFF	現金流量資訊之補充揭露		
F00100	支付利息	\$ 36,033	\$ 31,825
GGGG	不影響現金流量之融資活動		
G00100	一年內到期之長期借款	\$ 170,694	\$ -

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：顏德和



經理人：顏德威



會計主管：朱培誠



運鋁鋼鐵股份有限公司

財務報表附註

民國 103 及 102 年度

(除另予註明者外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

運鋁鋼鐵股份有限公司(以下稱「本公司」)於76年7月設立，主要從事不銹鋼裁剪、分條及表面處理等加工買賣及不銹鋼製品之進出口業務。

本公司股票於103年10月奉金融監督管理委員會核准公開發行，於104年2月經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准，於該中心之興櫃股票櫃檯買賣。

截至103年及102年12月31日止，本公司員工人數分別約130人及110人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及財團法人中華民國會計研究發展基金會財務會計準則委員會所公布之各號財務會計準則公報及其解釋編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 外幣交易及外幣財務報表之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當年度損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當年度損益。

外幣長期投資採權益法評價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

(二) 會計估計

依照前述準則編製財務報表時，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金、以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後 1 年內變現或耗用之資產；固定資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後 1 年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(四) 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品係交易目的之金融資產或金融負債。本公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；於對合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。

原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當年度費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當年度損益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當年度損益。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

(五) 應收帳款之減損評估

於每一資產負債表日對應收帳款評估其減損跡象。先評估個別應收帳款是否有減損之客觀證據，再以組合基礎就過去收款經驗及與應收帳款違約有關之可觀察因素等評估減損。

應收帳款之帳面金額係藉由備抵評價科目調整，減損損失金額則為該帳面金額與預期未來現金流量以原始有效利率計算折現值之差額。

(六) 資產減損

倘資產（主要為固定資產、出租資產及採權益法之長期股權投資）以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

(七) 存 貨

存貨包括原料、物料、在製品及製成品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

(八) 採權益法之長期股權投資

本公司持有被投資公司有表決權股份達 20% 以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。

(九) 固定資產及出租資產

土地以成本計價，土地以外之固定資產及出租資產則以成本減累計折舊計價。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產成本。重大之更新及改良均作為資本支出，修理及維護支出則作為當年度費用。

折舊採用直線法按下列耐用年數計提：房屋及建築物，2 至 40 年；機器設備，1 至 20 年；運輸設備，1 至 5 年；其他設備，1 至 5 年。已達耐用年限仍繼續使用之資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產及出租資產報廢或出售時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除，因而產生之利益或損失列為當年度營業外利益或損失。

(十) 員工退休金

屬確定給付退休辦法之退休金，係於提撥退休準備金時認列為當年度費用，惟本公司於 103 年 6 月 30 日首次採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，並以 103 年 6 月 30 日為衡量日完成精算，是以自 103 年 7 月 1 日起屬確定給付退休辦法之退休金成本將按精算結果認列。

屬確定提撥退休辦法之退休金成本，係於員工任職服務期間，按應提撥之退休金金額認列。

(十一) 所得稅

所得稅作同期間及跨期間之分攤，亦即(一)將部份所得稅分攤至直接借記或貸記股東權益之項目及(二)可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，提列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間劃分為流動或非流動項目。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10%所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

(十二) 股份基礎給付

本公司之股東轉讓其所持有本公司之權益商品予本公司員工，及本公司買回庫藏股轉讓予員工，係依照財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」處理。按預期既得認股權之最佳估計數量及給與日公平價值計算之認股權價值，於既得期間以直線法逐期認列為費用，並同時調整資本公積－員工認股權。後續資訊顯示預期既得之認股權數量與估計不同時，則修正原估計數。

(十三) 庫藏股票

本公司買回已發行股票作為庫藏股票時，將所支付之成本借記庫藏股票，列為股東權益之減項。

本公司處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額應貸記「資本公積—庫藏股票交易」科目；若處分價格低於帳面價值，其差額應沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積；如有不足，則借記保留盈餘。

(十四) 收入之認列

本公司之營業收入係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列，因其獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現。

營業收入係按本公司與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟營業收入之對價為1年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

三、會計變動之理由及其影響

本公司於103年6月30日首次採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，並以103年6月30日為衡量日完成精算，是項變動致本公司103年6月30日之資產及負債分別增加15,564千元，103年12月31日之資產及負債則分別增加14,921千元及15,852千元。

四、現金

	103年12月31日	102年12月31日
庫存現金	\$ -	\$ 96
銀行存款	15,216	83,674
	<u>\$15,216</u>	<u>\$83,770</u>

五、應收帳款

本公司與銀行簽訂無追索權之應收帳款讓售合約，相關資訊如下：

交易對象	本年度讓售金額 (千元)	本年度已收現金 (千元)	截至年底 已預支金額(千元)	已預支金額年 利率(%)	額 度 (千元)
103年度					
彰化商業銀行	USD 14,289	USD 12,898	USD 1,112	1.27	USD 3,390
台北富邦商業 銀行	9,906	7,515	1,463	1.27	6,200

(接次頁)

(承前頁)

交 易 對 象	本 年 度 讓 售 金 額 (千 元)	本 年 度 已 收 現 金 額 (千 元)	截 至 年 底 已 預 支 金 額 (千 元)	已 預 支 金 額 年 利 率 (%)	額 度 (千 元)
中國信託商業 銀行	USD 5,403	USD 3,364	USD 1,631	1.41~1.48	USD 4,500
兆豐國際商業 銀行	4,074	2,518	1,082	0.88~1.79	3,500
華南商業銀行	3,769	3,506	-	-	500
合作金庫商業 銀行	3,318	3,318	-	-	-
台新國際商業 銀行	892	843	-	-	1,050
玉山商業銀行	368	-	-	-	1,000
	<u>USD 42,019</u>	<u>USD 33,962</u>	<u>USD 5,288</u>		<u>USD 20,140</u>
102 年度					
彰化商業銀行	USD 2,118	USD -	USD -	-	USD 3,400
台北富邦商業 銀行	1,983	53	-	-	6,100
兆豐國際商業 銀行	1,012	-	260	0.93	2,500
中國信託商業 銀行	591	-	-	-	1,000
合作金庫商業 銀行	459	-	-	-	750
台灣新光商業 銀行	109	-	86	1.01~1.05	1,000
台新國際商業 銀行	48	-	-	-	1,050
華南商業銀行	-	-	-	-	500
	<u>USD 6,320</u>	<u>USD 53</u>	<u>USD 346</u>		<u>USD 16,300</u>

上述額度可循環使用，另依讓售合約之規定，因商業糾紛（如銷貨退回或折讓等）而產生之損失由本公司承擔，因信用風險而產生之損失則由該銀行承擔。本公司已提供本票作為擔保品，金額如下：

單位：各幣別千元

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
新 台 幣	\$ 35,000	\$117,000
美 金	21,640	9,500

六、存 貨

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
製 成 品	\$ 333,281	\$ 313,355
在 製 品	55,398	38,721
原 料	624,804	409,870
物 料	5,800	2,482
在途存貨	-	17,028
	<u>\$1,019,283</u>	<u>\$ 781,456</u>

103 及 102 年度與存貨相關之營業成本分別為 4,730,652 千元及 4,038,324 千元。103 年度之銷貨成本包括存貨跌價損失 12,085 千元。

七、採權益法之長期股權投資

係持有 QIYI PRECISION METALS CO., LTD (QIYI) 之普通股，103 年及 102 年 12 月 31 日持股比例皆為 100%，採權益法之長期股權投資變動如下：

	103 年度	102 年度
年初餘額	\$1,606,845	\$1,479,922
權益法認列之投資收益	67,149	49,326
外幣換算調整數	49,742	77,597
收取現金股利	(99,072)	-
年底餘額	<u>\$1,624,664</u>	<u>\$1,606,845</u>

103 及 102 年度按權益法認列之投資收益，係依據 QIYI 同期間經會計師查核之財務報表。

八、固定資產

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
累計折舊		
房屋及建築物	\$ 73,286	\$ 60,243
機器設備	122,396	100,268
運輸設備	10,244	9,604
其他設備	<u>2,676</u>	<u>2,293</u>
	<u>\$208,602</u>	<u>\$172,408</u>

103 及 102 年度皆無應資本化之利息。

九、出租資產

出租資產係出租部分廠房及土地，103 年及 102 年 12 月 31 日出租資產之成本及累計折舊如下：

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
成本		
土地	\$ 363,053	\$ 363,053
房屋及建築物	<u>11,383</u>	<u>11,383</u>
	374,436	374,436
累計折舊－房屋及建築物	(<u>11,020</u>)	(<u>10,805</u>)
	<u>\$ 363,416</u>	<u>\$ 363,631</u>

本公司依當地行情議定並按月收取租金，103 及 102 年度租金收入分別為 11,499 千元及 11,706 千元，列入營業外收入及利益－其他項下。

十、短期借款

主係銀行週轉性借款及出口押匯，103 年及 102 年 12 月 31 日之年利率分別為 0.85%～1.97% 及 1.50%～1.86%。

十一、應付短期票券

係由兆豐票券金融公司與中華票券金融公司提供擔保之應付商業本票，因到期日甚近，故以票面金額做為帳面價值。103 年及 102 年 12 月 31 日之年利率分別為 1.62%～1.64% 及 1.57%～1.58%。

十二、應付費用

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
應付薪資及獎金	\$ 13,040	\$ 9,971
應付出口費用	9,889	4,653
應付員工紅利及董事酬勞	3,854	-
應付包裝費	3,138	767
其 他	8,926	5,596
	<u>\$ 38,847</u>	<u>\$ 20,987</u>

十三、長期借款

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
玉山商業銀行主辦		
100 年聯貸案甲項－已於 103 年 12 月提前清償，102 年 12 月 31 日之年利率為 1.86%～1.88%	\$ -	\$400,000
100 年聯貸案丙項－已於 103 年 12 月提前清償，102 年 12 月 31 日之年利率為 1.55%～2.06%	-	418,694
103 年聯貸案甲項－自 105 年 12 月起按季償還至 108 年 12 月，103 年 12 月 31 日之年利率為 2.03%	800,000	-

(接次頁)

(承前頁)

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
103 年聯貸案丙項－循環動 用，103 年 12 月 31 日之 年利率為 1.85%	<u>\$170,694</u>	<u>\$ -</u>
	970,694	818,694
減：未攤銷遞延主辦費	<u>6,008</u>	<u>1,851</u>
	964,686	816,843
減：一年內到期長期借款	<u>170,694</u>	<u>-</u>
長期借款	<u>\$793,992</u>	<u>\$816,843</u>

上述玉山商業銀行主辦之聯貸案於 103 年 11 月重新簽訂，其中丙項額度調增為 1,000,000 千元，可循環動用期間為首次動用日起至屆滿 3 年之日（106 年 12 月）止。除其他有關規定外，尚規定本公司以年度財務報表為計算基礎，於貸款存續期間內，應維持特定流動比率、負債比率及有形淨值金額。本公司於 103 年及 102 年 12 月 31 日皆符合上述規定。

本公司 103 年及 102 年 12 月 31 日之外幣長期借款分別為美金 5,400 千元及美金 4,000 千元。

十四、員工退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。本公司 103 及 102 年度認列之退休金成本分別為 2,416 千元及 2,174 千元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 2% 提撥員工退休基金，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。本公司於 103 年 6 月 30 日首次採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，並針對屬確定給付退休辦法之退休金，以 103 年 6 月 30 日為衡量日進行精算，並分別認列遞延退休金成本及應計退休金負債 15,564 千元。

屬員工確定給付退休辦法之退休金相關精算資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本組成項目

	103 年度
服務成本	\$ 423
利息成本	243
退休基金資產之預期報酬	(51)
攤銷數	605
淨退休金成本	<u>\$ 1,220</u>

(二) 退休基金提撥狀況與應計退休金負債之調節

	103 年 12 月 31 日
給付義務	
既得給付義務	\$ 14,544
非既得給付義務	<u>6,496</u>
累積給付義務	21,040
未來薪資增加之影響數	<u>3,909</u>
預計給付義務	24,949
退休基金資產公平價值	(<u>5,164</u>)
提撥狀況	19,785
未認列過渡性淨給付義務	(18,757)
未認列退休金損失	(73)
補列之應計退休金負債（列入遞延退休金成本項下）	14,921
列入應付費用	(<u>24</u>)
應計退休金負債	<u>\$ 15,852</u>
既得給付	<u>\$ 17,781</u>

(三) 退休金給付義務之精算假設

	103 年 12 月 31 日
折現率	2.00%
未來薪資水準增加率	2.00%
退休基金資產預期報酬率	2.00%

	103 年度
(四) 提撥至退休基金金額	<u>\$ 289</u>
(五) 由退休基金支付金額	<u>\$ -</u>

十五、股東權益

資本公積

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
因長期投資而產生	\$388,298	\$388,298
現金增資	540,000	540,000
股份基礎給付	2,526	2,526
庫藏股票交易	3,234	-
	<u>\$934,058</u>	<u>\$930,824</u>

依相關法令規定，發行股票溢價所產生之資本公積，得用以撥充股本，惟每年以股本之一定比率為限。前述資本公積在公司無虧損時，亦得以現金分配。因長期股權投資及員工認股權所產生之資本公積，不得作為任何用途。

盈餘分配及股利政策

依本公司 103 年 9 月新修訂之章程規定，每年度決算後所得盈餘除依法繳納所得稅外，應先彌補以往年度虧損，再依下列順序分派：

- (一) 提列 10% 為法定盈餘公積。
- (二) 依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積。
- (三) 提列不低於 2% 為員工紅利，不高於 5% 為董事酬勞。
- (四) 餘數加計以前年度未分配盈餘後，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分配之。

員工分配股票紅利對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工。

本公司股利政策係評估公司未來之資本預算、規劃未來之資金需求、財務結構及盈餘等情形，故股利之發放比例以現金及股票平衡政策為原則，其中百分之二十至百分之八十以現金股利方式發放。

本公司 103 年及 102 年 12 月 31 日應付員工紅利估列金額分別為 3,000 千元及 0 千元，應付董事酬勞估列金額分別為 854 千元及 0 千元。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議紅利之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指以最近一期經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎。

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

本公司股東會於 103 年 6 月通過董事會擬議之 102 年度盈餘分配案，提列法定盈餘公積 2,405 千元。上述股東會亦決議以現金配發 102 年度員工紅利 22 千元，與 102 年度財務報表估列之員工紅利之差異為 22 千元，主係估計改變，已調整為 103 年度之損益。另本公司董事會亦於 104 年 4 月決議通過 103 年度盈餘分配案，除提列法定盈餘公積 13,215 千元外，分配現金股利 86,240 千元（每股現金股利 0.8 元）及股票股利 21,560 千元（每股股票股利 0.2 元），並將以現金配發員工紅利 3,000 千元及董事酬勞 854 千元。有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之盈餘分配、員工紅利及董事酬勞，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

庫藏股票

單位：千股

	年 初 股 數	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	年 底 股 數
103 年度				
轉讓予員工	<u>5,500</u>	<u>-</u>	<u>(3,300)</u>	<u>2,200</u>
102 年度				
轉讓予員工	<u>-</u>	<u>5,500</u>	<u>-</u>	<u>5,500</u>

本公司於 102 年 11 月經董事會決議通過買回股份轉讓員工辦法，向股東高典投資公司以當時淨值每股 19.30 元買回 5,500 千股，共計 106,150 千元，並於 103 年 9 月由員工以每股 20.00 元認購而轉讓予員工 3,300 千股（附註十六）。

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

十六、員工認股權辦法

本公司股東裴儷投資公司於 102 年度將其所持有之本公司股票贈與本公司員工，轉讓股數 132 千股。本公司於 102 年度依當時淨值認列酬勞成本 2,526 千元。

另本公司為增加員工向心力，獎勵優秀員工，激勵員工與公司政策結合之目的，於 102 年 11 月經董事會決議通過買回股份轉讓員工辦法，再於 103 年 5 月經董事會通過以買回之庫藏股轉讓予員工 3,300 單位，每單位得認購本公司庫藏股 1 千股。本公司於 103 年度認列酬勞成本 1,122 千元。

本公司發行之員工認股權辦法相關資訊如下：

認 股 權 內 容	103 年度	
	單 位	行 使 價 格 (元)
年初流通在外	-	\$ -
本年度給與	3,300	20.00
本年度行使	(3,300)	20.00
年底流通在外及可行使	<u>-</u>	-
本年度給與之員工認股權公平價值 (元)	\$ 0.34	

上述員工認股權係採用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計給予日之公平價值，評價模式所採用之參數如下：

給予日股票市價 (元)	\$ 17.45
行使價格 (元)	20.00
預期股價波動率	28.44%
合約期間	118 日
預期股利率	-
無風險利率	0.48%

預期股價波動率係基於同業過去 116 天歷史股票價格波動情形計算。

十七、所得稅

(一) 帳列稅前淨利按法定稅率 17% 計算所得稅費用如下：

	103 年度	102 年度
稅前淨利依法定稅率計算之所得稅	\$ 26,785	\$ 5,057
調節項目之所得稅影響數		
永久性差異		
免稅所得額	(3,540)	-

(接次頁)

(承前頁)

	103 年度	102 年度
其 他	\$ -	\$ 646
暫時性差異		
國外投資收益	5,426	(8,385)
其 他	<u>3,071</u>	<u>219</u>
按課稅所得(損失)估列		
之稅額(虧損扣抵)	31,742	(2,463)
虧損扣抵(本年度抵用)		
遞轉後期	(31,742)	2,463
未分配盈餘課徵 10%	<u>2,164</u>	<u>-</u>
當期所得稅	2,164	-
遞延所得稅	<u>23,245</u>	<u>5,703</u>
所得稅費用	<u>\$ 25,409</u>	<u>\$ 5,703</u>

(二) 遞延所得稅資產(負債)之構成項目列示如下：

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
流 動		
虧損扣抵(至 110 年)	\$ 10,169	\$ 17,969
其 他	<u>3,070</u>	<u>(1)</u>
	<u>13,239</u>	<u>17,968</u>
非 流 動		
虧損扣抵(至 112 年)	-	23,942
國外投資收益	(2,959)	(8,385)
累積換算調整數	<u>(14,580)</u>	<u>(6,191)</u>
	<u>(17,539)</u>	<u>9,366</u>
合 計	<u>(\$ 4,300)</u>	<u>\$ 27,334</u>

(三) 本公司增資擴展經營金屬製品製造之投資計畫，經核准部分產品就其新增所得自 103 年 1 月起連續 5 年免徵營利事業所得稅。

(四) 本公司之所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定至 102 年度。

(五) 兩稅合一相關資訊如下：

103 年及 102 年 12 月 31 日本公司之未分配盈餘中屬於 86 年度以前產生者皆為 39,426 千元，股東可扣抵稅額帳戶餘額 103 年及 102 年 12 月 31 日分別為 30,876 千元及 31,482 千元。

本公司 103 及 102 年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為 19.80%（預計）及 25.19%（實際）。

依所得稅法規定，本公司分配屬於 87 年度（含）以後之未分配盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。惟自 104 年度起，股東獲配股利淨額之可扣抵稅額調整為原可扣抵稅額之半數。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，係以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計 103 年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

十八、用人、折舊及攤銷費用

	103 年度			102 年度		
	營業成本	營業費用	合計	營業成本	營業費用	合計
用人費用						
薪資費用	\$ 32,948	\$ 47,631	\$ 80,579	\$ 26,144	\$ 27,453	\$ 53,597
退休金	1,476	2,160	3,636	1,261	1,194	2,455
保險費	3,785	3,064	6,849	3,221	2,287	5,508
其他	<u>2,898</u>	<u>3,352</u>	<u>6,250</u>	<u>2,564</u>	<u>1,836</u>	<u>4,400</u>
	<u>\$ 41,107</u>	<u>\$ 56,207</u>	<u>\$ 97,314</u>	<u>\$ 33,190</u>	<u>\$ 32,770</u>	<u>\$ 65,960</u>
折舊	\$ 34,106	\$ 2,338	\$ 36,444	\$ 33,926	\$ 2,374	\$ 36,300
攤銷	-	36	36	207	762	969

十九、每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金額（分子）		股數（分母） （千股）	每股盈餘（元）	
	稅前	稅後		稅前	稅後
103 年度					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本年度淨利	\$ 157,561	\$ 132,152	105,332	\$ 1.50	\$ 1.25
具稀釋作用之潛在普通股之影響					
員工認股權	-	-	1,269		

（接次頁）

(承前頁)

	金 額 (分 子)		股數(分母) (千 股)	每 股 盈 餘 (元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
員工紅利	\$ -	\$ -	139		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之本 年度淨利加計潛在普 通股之影響	\$ 157,561	\$ 132,152	106,740	\$ 1.48	\$ 1.24
102 年度					
基本及稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之本 年度淨利	\$ 29,749	\$ 24,046	109,081	0.27	0.22

本公司 103 年度發行之員工認股權憑證具稀釋效果，惟 102 年度則屬簡單資本結構。

本公司得選擇以股票或現金發放員工紅利，於計算稀釋每股盈餘時，須假設員工紅利將採發放股票方式，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。於次年度股東會決議員工分紅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、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

	103 年 12 月 31 日		102 年 12 月 31 日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
非 衍 生 性 金 融 商 品				
資 產				
存出保證金	\$ 10,547	\$ 10,547	\$ 9,802	\$ 9,802
受限制資產（流動及 非流動）	206,526	206,526	261,596	261,596
負 債				
長期借款（含一年內 到期）	964,686	964,686	816,843	816,843
存入保證金	5,897	5,897	5,894	5,894

(二) 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 上述金融商品不包含現金、應收帳款、其他應收款、短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款及應付費用。此類短期金融商品之到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
2. 受限制資產及長期借款利率係屬浮動利率，其帳面價值即為公平價值。
3. 存出（入）保證金係以現金方式存出（入），其帳面價值即為公平價值。

(三) 本公司 103 年及 102 年 12 月 31 日具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 180,046 千元及 273,608 千元，金融負債為 1,509,791 千元及 1,706,563 千元。

(四) 本公司 103 及 102 年度非以公平價值衡量且公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債，其利息收入分別為 1,012 千元及 898 千元，利息費用分別為 38,403 千元及 32,049 千元。

(五) 財務風險資訊

1. 市場風險

本公司持有之金融商品，並無因利率及市場價格變動而使金融商品產生價值波動之重大風險。

2. 信用風險

金融資產受到本公司之交易對方未履行合約義務之潛在影響。本公司信用風險係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象，其 103 年及 102 年 12 月 31 日之最大曝險金額與其帳面價值相同。

3. 流動性風險

本公司之營運資金及借款額度足以支應，因是未有無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司從事具利率變動之現金流量風險之金融商品，若市場利率變動將使此類金融商品之有效利率隨之變動，

而使其未來現金流量產生波動。若市場利率提高 1%，將使本公司 103 及 102 年度之現金淨流出分別增加約 13,300 千元及 14,300 千元。

二一、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
顏 德 和	本公司董事長
葉 美 雲	本公司董事、本公司董事長之配偶
QIYI	子 公 司
Surewin Global Limited (HK)	孫 公 司
(Surewin)	
寧波奇億金屬有限公司(寧波奇億)	孫 公 司

(二) 除附註十五及十六所述外，與關係人間之重大交易事項如下：

進 貨

	103 年度			102 年度		
	占進貨			占進貨		
	金	額	淨額 %	金	額	淨額 %
寧波奇億	\$41,035		1	\$ 6,364		1

應付帳款

	103 年 12 月 31 日			102 年 12 月 31 日		
	占各該			占各該		
	金	額	科目 %	金	額	科目 %
寧波奇億	\$3,620		11	\$ -		-

本公司向關係人進貨之交易價格及條件與一般供應商相當。

佣金收入

本公司 103 及 102 年度之佣金收入主係因三角貿易向寧波奇億收取，分別為 3,403 千元及 9,221 千元，列入營業收入項下。

保證事項

截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，顏德和及葉美雲為本公司及子公司之短期借款、應付短期票券及長期借款提供背書保證。另本公司 103 年及 102 年 12 月 31 亦分別提供銀行存款 56,898 千元及 11,920 千元作為子公司寧波奇億之借款擔保，列入受限制資產－流動項下，保證額度分別為 883,738 千元及 753,600 千元。

董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	103 年度	102 年度
薪資及獎金	<u>\$14,545</u>	<u>\$ 9,229</u>

二二、質抵押之資產

本公司提供下列資產予銀行，作為本公司及子公司借款之質抵押或設定擔保：

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
應收帳款	\$ 109,782	\$ 51,169
受限制資產（流動及非流動）	206,526	261,596
固定資產		
土地	363,816	363,479
房屋及建築物	170,424	178,468
機器設備	-	60,395
其他資產		
出租資產－土地	317,673	318,010
合計	<u>\$1,168,221</u>	<u>\$1,233,117</u>

二三、重大承諾事項及或有事項

（一）為進口貨物已開立尚未使用之信用狀餘額為 215,034 千元。

（二）本公司與供應商簽訂原料採購合約並支付保證金（列入存出保證金項下），本公司每月須向供應商採購約定數量之原料，價格則按約定方式計價。截至 103 年 12 月 31 日止，本公司已承諾購買之原料金額為 936 千元。

二四、外幣金融資產及負債之資訊

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣千元

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
貨幣性金融資產		
美金	\$ 11,079	\$ 15,074
貨幣性金融負債		
美金	9,873	6,611
外幣換算新台幣匯率		
美金	USD1=NTD31.61	USD1=NTD29.805

二五、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 年底持有有價證券情形：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上者：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上者：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上者：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上者：無。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上者：無。
9. 被投資公司資訊：附表四。
10. 從事衍生性商品交易：無。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資

帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表五。

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：

(1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比：附註二一。

(2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比：無。

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之年底餘額及其目的：附表二。

(5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當期利息總額：附表一。

(6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：附註二一。

二六、營運部門資訊

本公司已於合併財務報表揭露營運部門資訊。

運鋁鋼鐵股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 103 年度

附表一

單位：新台幣千元

編號	資金貸與他人者 公 司 名 稱	貸 與 對 象	往 來 科 目	是 否 為 關 係 人	本 年 度 最 高 額 度 餘 額	年 底 額 度 餘 額	年 底 實 際 動 支 餘 額	利 率 區 間 (%)	資 金 貸 與 性 質	業 務 往 來 金 額	有 短 期 融 通 資 金 必 要 之 原 因	提 列 備 抵 呆 帳 金 額	擔 保 名 稱	價 值	對 個 別 對 象 品 資 金 貸 與 限 額 (註 一)	資 金 貸 與 最 高 限 額 (註 二)
1	QIYI PRECISION METALS CO., LTD	Surewin Global Limited (HK)	其他應收款－關係人	是	\$ 177,680	\$ 74,118	\$ 74,118	-	短期融通	\$ -	營業週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 649,866	\$ 649,866
2	Surewin Global Limited (HK)	寧波奇億金屬有限公司	其他應收款－關係人	是	73,019	-	-	-	短期融通	-	營業週轉	-	-	-	620,122	620,122

註一：對個別對象資金貸與限額為不超過該公司淨值之 40%。

註二：資金貸與他人之總額度，以不超過該公司淨值 40%為限。

註三：本公司直接及間接持有表決權股份 100%之外國公司間從事貸與，不受本公司淨值之 40%之限制。

運鋁鋼鐵股份有限公司及子公司
為他人背書保證
民國 103 年度

附表二

單位：新台幣千元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	關係	對單一企業背書 保證限額（註一）	本年度最高 額度餘額	年度最高 餘額	年底 餘額	年底實 際動支餘額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書 保證金額 佔最近期 財務報表淨值 之比率（%）	背書保證最高 限額（註二）	屬母公司對 子公司背書保證	屬子公司對 母公司背書保證	屬對大陸地區 背書保證
1	本公司	寧波奇億金屬有限公司	間接持有表決權股份 100% 之子公司	\$ 1,165,410	\$ 883,738	\$ 883,738	\$ 720,708	\$ 56,898	38	\$ 2,330,820	是	否	是	
2	Surewin Global Limited (HK)	寧波奇億金屬有限公司	直接持有表決權股份 100% 之子公司	775,152	252,880	252,880	252,880	74,227	16	1,550,305	是	否	是	

註一：對單一企業之背書保證額度以不超過該公司淨值之 50%為限。

註二：背書保證總額以不超過該公司淨值之 100%為限。

運鋁鋼鐵股份有限公司及子公司
年底持有有價證券情形明細表
民國 103 年 12 月 31 日

附表三

單位：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 ／ 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	市 價 ／ 股 權 淨 值	
本 公 司	股 票 QIYI PRECISION METALS CO., LTD	被投資公司	採權益法之長期股權投資	48,000,000	\$ 1,624,664	100	\$ 1,624,664	
QIYI PRECISION METALS CO., LTD	股 票 Surewin Global Limited (HK)	被投資公司	採權益法之長期股權投資	32,000,000	1,550,305	100	1,550,305	
Surewin Global Limited (HK)	股權憑證 寧波奇億金屬有限公司	被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	1,547,748	100	1,547,748	

運鋁鋼鐵股份有限公司及子公司
被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊
民國 103 年度

附表四

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

投 資 公 司 名 稱	被 投 資 公 司 名 稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		年 底 持 有 被 投 資 公 司 本 年 度 認 列 之		年 度 損 益		備 註	
				本 年 年 底	去 年 年 底	股 數	比 率	帳 面 金 額	本 年 度 (損) 益		投 資 (損) 益
本 公 司	QIYI PRECISION METALS CO., LTD	英屬開曼群島	從事專業性投資活動	\$ 1,140,000	\$ 1,140,000	48,000,000	100	\$ 1,624,664	\$ 67,149	\$ 67,149	子公司
QIYI PRECISION METALS CO., LTD	Surewin Global Limited (HK)	中國香港	從事專業性投資活動	美金 32,000 千元	美金 32,000 千元	32,000,000	100	1,550,305	61,124	61,124	子公司
Surewin Global Limited (HK)	寧波奇億金屬有限公司	中國寧波	從事不銹鋼裁剪、分條及冷軋加工買賣及不銹鋼製品之進出口業務	人民幣 235,709 千元	人民幣 235,709 千元	-	100	1,547,748	59,283	59,283	子公司

運鋁鋼鐵股份有限公司及子公司
大陸投資資訊
民國 103 年度

附表五

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本 年 初 自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	本 年 度 匯 出 或 收 回 投 資 金 額	本 年 度 匯 出 或 收 回 投 資 金 額	本 年 底 自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	本 公 司 直 接 或 間 接 投 資 之 持 股 比 例 (%)	本 年 度 認 列 投 資 損 益	年 底 投 資 帳 面 價 值	截 至 本 年 年 底 已 匯 回 投 資 收 益
寧波奇億金屬有限公司	不銹鋼裁剪、分條及冷軋加工買賣及不銹鋼製品之進出口業務。	人民幣 235,709 千元	註一	\$ 1,140,000	\$ -	\$ -	\$ 1,140,000	100	\$ 59,283	\$ 1,547,748	\$ -

投資公司名稱	本 年 年 底 累 計 自 台 灣 匯 出 赴 大 陸 地 區 投 資 金 額	經 濟 部 投 審 會 核 准 投 資 金 額	本 公 司 赴 大 陸 地 區 投 資 限 額
運鋁鋼鐵股份有限公司	\$ 1,140,000 (美金 37,619 千元)	\$ 1,140,000 (美金 37,619 千元)	\$ 1,398,492

註一：係透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

註二：茲將運鋁鋼鐵股份有限公司赴大陸地區投資之投資限額計算如下： $\$2,330,820 \times 60\% = \$1,398,492$ 。

運鋁鋼鐵股份有限公司

現金明細表

民國 103 年 12 月 31 日

明細表一

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>摘</u>	<u>要</u>	<u>金</u>	<u>額</u>
銀行存款					
	支票及活期存款				\$ 8,833
	外幣活期存款		美金 202 千元		<u>6,383</u>
					<u>\$15,216</u>

註：美金匯率按 USD1=NTD31.61 換算。

運鋁鋼鐵股份有限公司

應收帳款明細表

民國 103 年 12 月 31 日

明細表二

單位：新台幣千元

客 戶 名 稱	金 額	帳 款 結 欠 逾 一 年 以 上 者
非關係人		
客 戶 A	\$ 83,004	\$ -
其他（註）	<u>158,591</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 241,595</u>	<u>\$ -</u>

註：各項餘額皆未超過本科目餘額之百分之五。

運鋁鋼鐵股份有限公司

存貨明細表

民國 103 年 12 月 31 日

明細表三

單位：新台幣千元

項	目	金	額
		成	本
		淨	變 現 價 值
原	料	\$ 624,804	\$ 641,422
物	料	5,800	5,800
在	製 品	55,398	58,282
製	成 品	<u>333,281</u>	<u>362,152</u>
		<u>\$ 1,019,283</u>	<u>\$ 1,067,656</u>

運鋁銅鐵股份有限公司
採權益法評價之長期股權投資變動明細表
民國 103 年度

明細表四

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

被 投 資 公 司	年 初 餘 額 股 數 金 額	本 年 度 增 加 (註 一) 股 數 金 額	本 年 度 減 少 (註 一) 股 數 金 額	年 底 餘 額 股 數 持 股 % 金 額	市 價 或 股 權 淨 值 (註 二) 單 價 (元) 總 金 額	提 供 擔 保 或 質 押 情 形
普 通 股 未上市櫃公司 QIYI PRECISION METALS CO., LTD.	48,000,000 <u>\$ 1,606,845</u>	- <u>\$ 116,891</u>	- <u>\$ 99,072</u>	48,000,000 100.0 <u>\$ 1,624,664</u>	\$ 33.85 <u>\$ 1,624,664</u>	無

註一：本年度變動係採權益法認列投資收益 67,149 千元、現金股利 99,072 千元及股東權益相關調整項目 49,742 千元。

註二：股權淨值係依據 QIYI PRECISION METALS CO., LTD.之財務報表及本公司持股比例計算。

運鋁鋼鐵股份有限公司

固定資產變動明細表

民國 103 年度

明細表五

單位：新台幣千元

	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	年 底 餘 額	提 供 擔 保 或 質 押 情 形
成 本					
土 地	\$ 363,816	\$ -	\$ -	\$ 363,816	註
房屋及建築物	241,460	2,589	-	244,049	註
機器設備	186,204	28,985	-	215,189	無
運輸設備	12,056	-	(250)	11,806	無
其他設備	<u>2,653</u>	<u>1,828</u>	<u>-</u>	<u>4,481</u>	無
	806,189	33,402	(250)	839,341	
未完工程	<u>1,931</u>	<u>264</u>	<u>(2,195)</u>	<u>-</u>	
	<u>808,120</u>	<u>\$ 33,666</u>	<u>(2,445)</u>	<u>839,341</u>	
累計折舊					
房屋及建築物	(60,243)	(\$ 13,043)	-	(73,286)	
機器設備	(100,268)	(22,128)	-	(122,396)	
運輸設備	(9,604)	(890)	250	(10,244)	
其他設備	<u>(2,293)</u>	<u>(383)</u>	<u>-</u>	<u>(2,676)</u>	
	<u>(172,408)</u>	<u>(\$ 36,444)</u>	<u>250</u>	<u>(208,602)</u>	
	<u>\$ 635,712</u>		<u>(\$ 2,195)</u>	<u>\$ 630,739</u>	

註：請詳附註二二。

運鋁鋼鐵股份有限公司

短期借款明細表

民國 103 年 12 月 31 日

明細表六

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

借 款 種 類 及 債 權 人	年 底 餘 額	借 款 期 間	年 利 率 (%)	融 資 額 度	抵 押 或 擔 保
國內信用狀與信用借款					
中國信託商業銀行	\$ 4,000	103.08~104.02	1.60	\$ 30,000	註
台灣新光商業銀行	125,485	103.11~104.06	1.75	300,000	註
元大商業銀行	100,000	103.11~104.01	1.66	150,000	註
兆豐國際商業銀行	62,617	103.07~104.06	1.72	150,000	註
台灣銀行	50,055	103.09~104.04	1.72	150,000	註
台新國際商業銀行	50,000	103.11~104.02	1.97	150,000	註
台北富邦商業銀行	50,000	103.11~104.02	1.68	100,000	註
台灣土地銀行	50,000	103.12~104.05	1.70	50,000	註
第一商業銀行	5,845	103.10~104.02	1.69	150,000	註
國泰世華商業銀行	<u>41,095</u>	103.09~104.12	1.70	美金 2,000 千元	註
	<u>539,097</u>				
出口押匯					
台灣新光商業銀行	27,203		0.97~0.98	美金 1,000 千元	註
玉山商業銀行	17,676		0.85~0.88	美金 6,000 千元	註
合作金庫商業銀行	10,490		1.09	美金 5,000 千元	註
台灣銀行	<u>54,413</u>		0.85	美金 3,000 千元	註
	<u>109,782</u>				
	<u>\$ 648,879</u>				

註：請詳附註二二。

運鋁鋼鐵股份有限公司

應付短期票券明細表

民國 103 年 12 月 31 日

明細表七

單位：新台幣千元

保證或承兌機構	契約期限	年 利 率 (%)	金 額		帳 面 價 值	抵 押 或 擔 保 註
			發 行 金 額	未 攤 銷 應 付 短期票券折價		
兆豐票券金融公司	103.12~104.02	1.64	\$ 40,000	\$ -	\$ 40,000	註
中華票券金融公司	103.12~104.02	1.62	<u>40,000</u>	<u>-</u>	<u>40,000</u>	註
			<u>\$ 80,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 80,000</u>	

註：請詳附註二一。

運鋁鋼鐵股份有限公司

應付帳款明細表

民國 103 年 12 月 31 日

明細表八

單位：新台幣千元

廠	商	名	稱	金	額
非關係人					
		供應商 A		\$ 27,987	
		其他（註）			695
關 係 人					
		寧波奇億		<u>3,620</u>	
				<u>\$ 32,302</u>	

註：各項餘額皆未超過本科目餘額之百分之五。

運鋁鋼鐵股份有限公司

長期借款明細表

民國 103 年 12 月 31 日

明細表九

單位：新台幣千元

債權銀行	期限及償還辦法	年利率(%)	金		額	抵押或擔保	備註
			一年內到期	一年後到期	合計		
玉山商業銀行主辦之銀行團							
(一)週轉性借款－甲項	自 105 年 12 月起按季償還至 108 年 12 月。	2.03	\$ -	\$ 800,000	\$ 800,000	土地與房屋及建築物	註一
(二)週轉性借款－丙項	可循環動用至 106 年 12 月。	1.85	<u>170,694</u>	<u>-</u>	<u>170,694</u>	土地與房屋及建築物	註一及二
			<u>\$ 170,694</u>	<u>\$ 800,000</u>	<u>\$ 970,694</u>		

註一：銀行團包括玉山商業銀行、合作金庫商業銀行、台新國際商業銀行、第一商業銀行、華南商業銀行、彰化商業銀行及臺灣土地銀行。

註二：上述玉山商業銀行主辦之聯貸案，丙項額度為 1,000,000 千元，可循環動用期間為首次動用日起至屆滿 3 年之日止。

註三：103 年 12 月 31 日未攤銷遞延主辦費 6,008 千元。

運鋁鋼鐵股份有限公司

營業收入明細表

民國 103 年度

明細表十

單位：新台幣千元

項	目	數 量 (噸)	金 額
不銹鋼捲板		約 64,955	\$ 5,033,322
其他 (註)			<u>18,317</u>
			5,051,639
減：銷貨退回及折讓			<u>4,170</u>
			<u>\$ 5,047,469</u>

註：各項金額皆未超過本科目金額之百分之十。

運鋁鋼鐵股份有限公司

營業成本明細表

民國 103 年度

明細表十一

單位：新台幣千元

項	目	金	額
直接材料耗用			
年初原料		\$	409,870
本年度進料			4,826,098
減：年底原料		(	<u>624,804</u>)
本年度耗料			4,611,164
直接人工			21,138
製造費用			<u>136,471</u>
製造成本			4,768,773
加：年初在製品			38,721
減：年底在製品		(	<u>55,398</u>)
製成品成本			4,752,096
加：年初製成品			313,355
減：年底製成品		(	<u>333,281</u>)
			4,732,170
本年度下腳及廢料收入		(	<u>1,518</u>)
			<u>\$4,730,652</u>

運鋁鋼鐵股份有限公司

營業費用明細表

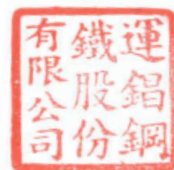
民國 103 年度

單位：新台幣千元

明細表十二

項 目	研 究 發 展 費 用	推 銷 費 用	管 理 及 總 務 費 用	合 計
薪資支出	\$ 2,707	\$ 19,316	\$ 25,608	\$ 47,631
出口費用	-	131,280	-	131,280
退休金	77	948	1,135	2,160
運費	-	5,975	-	5,975
交際費	-	2,458	2,480	4,938
折舊	99	1,119	1,120	2,338
保險費	131	1,511	1,422	3,064
佣金支出	-	3,071	-	3,071
其他	<u>22</u>	<u>5,853</u>	<u>14,790</u>	<u>20,665</u>
	<u>\$ 3,036</u>	<u>\$171,531</u>	<u>\$ 46,555</u>	<u>\$221,122</u>

運鋁鋼鐵股份有限公司



董事長：顏德和





總公司

地址：高雄市前金區中正四路 235 號 13 樓

電話：(07)969-5858 傳真：(07)968-5768

大發廠

地址：高雄市大寮區華西路 12 號

電話：(07)787-9118 傳真：(07)787-9728

<http://www.yuenchang.com.tw>