

股票代碼：2010



春源鋼鐵工業股份有限公司  
CHUN YUAN STEEL INDUSTRY CO., LTD.

# 一一三年度年報

中華民國一一四年三月三十一日刊印  
查詢本年報網址：<https://mops.twse.com.tw>  
<https://www.cysco.com.tw>

## 一、公司發言人/代理發言人

姓名：洪士民 / 謝玉霞  
職稱：總經理 / 協理  
電話：(02)2501-8111  
電子信箱：[jim@cysco.com.tw](mailto:jim@cysco.com.tw) / [anne@cysco.com.tw](mailto:anne@cysco.com.tw)

## 二、總公司/工廠及營業所之地址、電話

總 公 司	：台北市中山區復興北路 502 號 6、7 樓	電話：(02)2501-8111
鋼 板 汐 止 廠	：新北市汐止區大同路 3 段 565 號	電話：(02)8648-6111
直 銷 高 雄 廠	：高雄市小港區世全路 5 號	電話：(07) 802-2187
直 銷 土 城 所	：新北市土城區工業區自由街 3 號	電話：(02)2268-5209
直 銷 桃 園 所	：桃園市龜山區南上路 299 號	電話：(03) 352-4363
直 銷 汐 止 所	：新北市汐止區大同路 3 段 565 號	電話：(02)8647-7096
直 銷 新 竹 所	：新竹市香山區樹下里牛埔南路 374 巷 5 號	電話：(03) 538-5163
直 銷 台 南 所	：臺南市安定區安新一路 329 號	電話：(06) 593-5905
直 銷 台 中 所	：台中市西屯區工業區 37 路 20 號	電話：(04)2350-3366
矽 鋼 台 中 廠	：台中市南屯區工業區 25 路 13 號	電話：(04)2359-2111
特 殊 鋼 土 城 所	：新北市土城區日新街 51 號	電話：(02)2262-2276
特 殊 鋼 龍 潭 所	：桃園市龍潭區聖亭路八德段 236 號	電話：(03) 480-4462
特 殊 鋼 台 中 所	：台中市烏日區五光路 501-1 號	電話：(04)2338-4688
特 殘 鋼 台 南 所	：臺南市安定區安新一路 329 號	電話：(06) 593-5828
特 殘 鋼 高 雄 所	：高雄市小港區沿海二路 10 號	電話：(07) 806-0888
特 鋼 帶 軋 延 廠	：桃園市龍潭區聖亭路八德段 236 號	電話：(03) 489-2131
倉 儲 廠	：桃園市龍潭區聖亭路八德段 236 號	電話：(03) 489-2131
鋼 構 龍 潭 廠	：桃園市龍潭區聖亭路八德段 236 號	電話：(03) 489-2131
鋼 構 高 雄 廠	：高雄市小港區沿海二路 10 號	電話：(07) 802-2187

## 三、股票過戶機構

春源鋼鐵工業股份有限公司 財務部  
地址：台北市復興北路 502 號 4 樓 股務辦公室  
電話：(02)2501-8111 網址：<https://www.cysco.com.tw>

## 四、最近年度財務報告簽證會計師：

姓名：王戊昌、陳桂美會計師  
事務所名稱：國富浩華聯合會計師事務所  
地址：台北市復興北路 369 號 10 樓  
電話：(02)8770-5181  
網址：<https://www.crowe.com/tw>

## 五、海外有價證券掛牌：無

六、公司網址：<https://www.cysco.com.tw>

---

# 目 錄

致股東報告書 ..... 1

## 公司治理報告

一、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	3
二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金 .....	7
三、公司治理運作情形.....	11
四、簽證會計師公費資訊.....	39
五、更換會計師資訊.....	40
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者.....	40
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	41
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊.....	42
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例.....	43

## 募資情形

一、公司資本及股份 .....	44
二、公司債辦理情形 .....	46
三、特別股辦理情形 .....	46
四、海外存託憑證辦理情形 .....	46
五、員工認股權憑證辦理情形 .....	46
六、限制員工權利新股辦理情形 .....	46
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 .....	46
八、資金運用計畫執行情形 .....	46

## 營運概況

一、業務內容 .....	47
二、市場及產銷概況 .....	54
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料 .....	60
四、環保支出資訊 .....	60
五、勞資關係 .....	60
六、資通安全管理 .....	62
七、重要契約 .....	62

## 財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

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 .....	66
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畫 .....	66
六、風險事項分析評估 .....	67
七、其他重要事項 .....	69

## 特別記載事項

一、關係企業相關資料 .....	70
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 .....	75
三、其他必要補充說明事項 .....	75
四、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格重大影響之事項 .....	75

回顧 113 年的經營環境，高通膨逐步緩解，世界各主要經濟體的高利率政策開始轉向降息，然中國大陸經濟表現不如預期，鋼材供過於求情勢惡化，轉而大量低價外銷，造成全球鋼市承壓，再加上全球終端產品需求疲弱，各國製造業活動未見起色，且美中科技貿易戰持續、俄烏戰爭及以哈衝突影響全年甚巨，全球地緣政治風險依然存在，對全球經濟發展和穩定產生影響。

國內方面，113 年出口創下歷年次高紀錄，但主要表現在電子及資通產品，占出口比重超過 65%，雖然高利率政策氛圍已開始轉向，但仍無法有效帶動企業投資意願。鋼鐵市場則因機械、工具機等產業景氣未見復甦，影響 113 年國內鋼鐵需求及價格的表現，所幸公司掌握鋼結構工程與汽車業市場的需求，113 年公司國內外合併營收為新台幣 240.14 億元，合併稅前淨利為新台幣 13.87 億元，表現均較 112 年成長。

展望 114 年，根據主計總處預測，台灣經濟成長率為 3.14%，雖較 113 年的 4.59%有所回調，但仍維持穩健增長。此外，隨著全球供應鏈調整，台灣半導體與高科技產業持續發展並擴展至應用層面，將使得機械設備、機器人相關工具機產業、AI 無人機及 AI 汽車等用鋼產業蓄勢待發。再加上俄烏戰爭即將結束後的戰後龐大商機及中國大陸陸續推出刺激政策，可望帶動區域內投資與消費動能，進而使得連續三年偏弱的鋼鐵市場有一番新的氣象。

鋼鐵需求方面，由於全球各經濟體穩定復甦，用鋼需求也可望增加，世界鋼鐵協會預測 114 年全球鋼鐵需求將達到 17 億 7,150 萬噸，年增 1.2%。此外，歐美通膨壓力減緩，可望開啟降息循環，有助於企業融資與基礎建設投資回溫，加上政府持續刺激內需，擴大國內公共建設規模，114 年鋼市呈現樂觀向上趨勢。

## 致股東報告書

因應公司未來發展，持續拓展市場，強化服務速度與品質，本公司持續投資：

- 營建事業部於龍潭廠區新建橋樑及特殊構件廠房，並持續增設、汰舊生產加工設備；
- 營建事業部投資 5 部仰臂塔式吊車；
- 直銷事業部投資新式冷軋五呎分條機；
- 自動倉儲事業部投資新式料架成型產線；
- 特殊鋼事業部汰舊更新快速裁切圓鋸機。

不斷投資、持續成長、讓春源不斷的壯大是春源人共同的目標，感謝各位股東先進長期以來對春源的支持，未來，我們將持續落實誠信與穩健的經營理念與策略，為公司培養最適人才、提升公司價值並為股東創造最大利潤，以回饋各位股東先進的愛護。同時，更期盼各位股東先進秉持多年來的支持，不吝給予指導。

董事長



總經理



# 一、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支部機構主管資料：

## (一) 董事及監察人資料

114 年 2 月 28 日

職稱 國籍或註冊地	姓名	性別 /年齡	選(就)任日	任期	初次選任日期	選任時持有股份	現在持有股份		配偶、未成年子女股份		主 要 經(學)歷	本 公 司 前 司 公	具 配偶 或 二 親 等	備註	
							股數	持股比率	股數	持股比率					
董事長	中華民國 鄭毅明	男 71 80	111.6.23	三年	78.3.30	17,179,211 2.65%	17,179,211 2.65%	1,042,407 0.16%	14,045,000 2.17%	日本名城大學 法律系	新銅工業 (股)公司董事	董事 鄭毅宏	兄弟	-	
董事	中華民國 蔡錫奇	男 71 80	111.6.23	三年	78.3.30	24,610,799 3.80%	24,035,799 3.71%	7,325,746 1.13%	0	0%	十信商工	新銅工業 (股)公司董事	董事 蔡錫儀	兄弟	-
董事	中華民國 吳美鶯	女 61 70	111.6.23	三年	78.3.30	12,780,790 1.97%	12,780,790 1.97%	30,000,000 4.63%	0	0%	政治大學 企管系	-	董事 李文隆	配偶 小叔	-
董事	中華民國 蔡錫儀	男 71 80	111.6.23	三年	90.4.29	17,844,010 2.76%	17,844,010 2.76%	10,453,871 1.61%	0	0%	醒吾商專	-	董事 蔡錫奇	兄弟	-
董事	中華民國 李文發	男 71 80	111.6.23	三年	78.3.30	36,300,321 5.60%	36,300,321 5.60%	0	0%	日本大學 經濟系	新銅工業 (股)公司董事	董事 李文隆	兄弟 嫂	-	
董事	中華民國 鄭毅宏 <sup>11</sup>	男 61 70	111.6.23	三年	90.6.19	10,240,873 1.58%	10,240,873 1.58%	0	0%	20,728,751 3.20%	日本大學 青山大學	董事 吳美鶯	兄弟 嫂	-	
董事	中華民國 蔡政廷	男 51 60	111.6.23	三年	105.6.16	7,148,202 1.10%	7,252,202 1.12%	0	0%	紐約市立大學 布魯克商學院 財務管理碩士	新銅工業 (股)公司 董事長	-	董事長 鄭毅明	兄弟	-
董事	中華民國 德泰裕投資實業有限公司 代表人：李文隆	- 男 71 80	111.6.23	三年	111.6.23	40,000 0.01%	40,000 0.01%	0	0%	-	-	-	-	-	
董事	中華民國										新銅工業 (股)公司董事	董事 吳美鶯	配偶 兄弟	-	

# 公司治理報告

註 1：原任董事鄭錦宇先生於民國 113 年 05 月 24 日辭世，當然解任本公司董事乙職。

## 法人股東之主要股東

114 年 3 月 31 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
德泰裕投資實業有限公司	李季衛 100%

## 董事資料

## 1. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

114 年 3 月 31 日

條件 姓名	專業資格與經驗 <sup>註1</sup>	獨立性情形	兼任其他 公開發行公司 獨立董事家數
鄭毅明	具有五年以上商務、財務及公司業務所須之工作經驗。	不適用	0
蔡錫奇	具有五年以上商務、財務及公司業務所須之工作經驗。		0
吳美鶯	具有五年以上商務、財務及公司業務所須之工作經驗。		0
蔡錫儀	具有五年以上商務、財務及公司業務所須之工作經驗。		0
李文發	具有五年以上商務、財務及公司業務所須之工作經驗。		0
鄭毅宏 <sup>註2</sup>	具有五年以上商務、財務及公司業務所須之工作經驗。		0
蔡政廷	具有五年以上商務、財務及公司業務所須之工作經驗。		0
李文隆 <sup>註3</sup>	具有五年以上商務、財務及公司業務所須之工作經驗。		0
許立銘	具有五年以上財務及會計之工作經驗且取得會計師所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員。	為本公司之獨立董事，依主管機關之要求於選任年及任職期間進行獨立董事資格條件審查，皆符合獨立性情形，並符合公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第 3 條及第 5 條之規定。	1
曾勇夫	具有五年以上商務及法務之工作經驗且取得法官、檢察官及律師所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員。		1
劉煌基	具有五年以上商務、法務及金融業務之工作經驗且取得法官及律師所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員。		3

註 1：最近年度及截至年報刊印日止，本公司董事皆未有公司法第 30 條各款情事

註 2：原任董事鄭毅宏先生於民國 113 年 05 月 24 日辭世，當然解任本公司董事乙職

註 3：李文隆所代表法人：德泰裕投資實業有限公司

## 2. 董事會多元化及獨立性：

## (1) 董事會多元化

本公司已於公司治理實務守則擬定董事多元化方針。其中，涵蓋營運判斷能力、會計及財務分析能力、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導能力、決策能力等八大能力，對本公司發展及營運皆有幫助；就董事成員專長之組成，法律、金融、財會、產業知識等專長皆至少一人，有一位女性董事，因董事任期於 114 年 6 月始屆滿，致目前女性董事席次未達三分之一，本公司將採循序漸進方式提升女性董事比例，預計今年董事任期屆滿改選將增加一位女性董事，未來將逐步提升女性董事比例達三分之一。

## (2) 董事會獨立性

本公司董事人數共 11 人，其中 3 人為獨立董事。董事成員無證券交易法第 26 條之 3 第 3 項及第 4 項規定情事，董事間之配偶及二親等以內親屬關係之情形，詳「（一）董事及監察人資料」；綜上所述，董事會具獨立性。

## (二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

114 年 2 月 28 日

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		主 要 經(學)歷	目前兼任 其他公司之職務	具配偶或二親等 以內關係之經理人 備註
					股 數	持股比率	股 數	持股比率			
總經理 (兼副總經理)	中華民國	洪士民	男	111.08.06 任	440,695	0.07%	0	0.00%	0	0%	逢甲大學 春原營造董事
副總經理	中華民國	黃俊鏞	男	108.07.03 任	50,390	0.01%	9,180	0.00%	0	0%	建國中學 無
副總經理	中華民國	蔣明基	男	113.01.01 任	2,220	0.00%	7,592	0.00%	0	0%	中原大學 無
協理	中華民國	教國義	男	112.05.05 任	3,768	0.00%	0	0.00%	0	0%	文化大學 無
協理	中華民國	張晋源	男	113.01.01 任	0	0.00%	0	0.00%	0	0%	成功大學 無
協理 (兼財務經理及 公司治理主管)	中華民國	謝玉霞	女	113.01.01 任	0	0.00%	0	0.00%	0	0%	臺灣大學 春翔欣業監察人
會計主管 (經理)	中華民國	林怡君	女	109.11.10 任	0	0.00%	0	0.00%	0	0%	實踐大學 春原營造監察人

## 二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

### (一)一般董事及獨立董事之酬金

單位：新台幣元

職稱	姓名	董事酬金			兼任員工領取相關酬金			A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例(%)	領取來自子公司以外轉投資或母公司金酬
		報酬(A)	退職退休金(B)	董事酬勞(C)	業務執行費用(D)	薪資、獎金及特支費等(E)	退休金(F)		
		財務報告內所有公司	本公司	本公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		
董事長	鄭毅明	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司
董事	蔡錫奇								
董事	吳美鶯								
董事	蔡錫儀	0	0	0	9,635,861	同左	2,795,000	同左	1.16%
董事	李文發	0	0	0	0				10,566,525
董事	鄭毅宏 <sup>(1)</sup>							同左	0
董事	蔡政廷								0
董事	德泰裕投資實業有限公司代表人：李文隆								170,325
獨立董事	曾勇夫	0	0	0	3,920,409	同左	1,134,000	同左	0.39%
獨立董事	許立銘	0	0	0	0		0	同左	0
獨立董事	劉煌基								0

註1：原任董事鄭毅宏先生於民國113年05月24日辭世，當然解任本公司董事乙職。

1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：

本公司獨立董事酬金給付之政策訂於公司章程內，依其對本公司公司治理之程度及貢獻之價值，授權董事會議定之，並經股東會同意通過。  
2. 除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

## 董事酬金級距表

單位：新台幣元

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名		前七項酬金總額(A+B+C+D)	前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G) 母公司及 所有轉投資事業
	本公司	財務報告內所有公司		
低於 1,000,000 元	鄭毅宏	鄭毅宏	鄭毅宏	鄭毅宏
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	鄭毅明 蔡錫奇、吳美鶯 蔡錫儀、李文發 蔡政廷、曾勇夫 許立銘、劉煌基 德泰裕投資實業有限公司 代表人：李文隆	鄭毅明 蔡錫奇、吳美鶯 蔡錫儀、李文發 蔡政廷、曾勇夫 許立銘、劉煌基 德泰裕投資實業有限公司 代表人：李文隆	鄭毅明 蔡錫奇、吳美鶯 蔡錫儀、李文發 蔡政廷、曾勇夫 許立銘、劉煌基 德泰裕投資實業有限公司 代表人：李文隆	鄭毅明 蔡錫奇、蔡錫儀 蔡政廷、李文發 吳美鶯、許立銘 曾勇夫、劉煌基 德泰裕投資實業有限公司 代表人：李文隆
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)				
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)				
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)				
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)				鄭毅明
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)				鄭毅明
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)				
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)				
100,000,000 元以上				
總計	11 人	11 人	11 人	11 人

## (二)總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣元

職稱 姓名	薪資(A)		退職退休金 (B)		獎金及 特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)		A、B、C 及 D 等 四項總額及占稅後 純益之比例(%)	
	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司
總經理 (兼副總經理) 洪士民	5,460,280	同左	—	同左	23,327,500	同左	201,979	—	201,979	—
副總經理 黃俊鏞										1.30%
副總經理 蔣明基										同左
										308,483

總經理及副總經理酬金級距表

單位：新台幣元

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	母公司及 所有轉投資事業
低於 1,000,000 元		
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)		
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)		
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	黃俊鏞	黃俊鏞
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)		
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	洪士民、蔣明基	洪士民、蔣明基
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	計	3 人
	總	

## (三) 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

114 年 2 月 28 日 獖位：新台幣元

經理人	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例 (%)
總經理 (兼副總經理)	洪士民					
副總經理	黃俊鏞					
副總經理	蔣明基					
協理	教國義	0	410,391		410,391	0.02%
協理	張晋源					
財務主管(協理) (兼任財務經理以 及公司治理主管)	謝玉霞					
會計主管(經理)	林怡君					

(四) 最近二年度給付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析及  
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說明

單位：新台幣元

年 度	酬金總額占稅後 純益比例分析	本 公 司			合併報表內所有公司 總額占稅後純益比例 (%)
		支付董事、監察人、總經理 及副總經理酬金總額	總額占稅後純益比例 (%)	支付董事、監察人、總經理 及副總經理酬金總額	
112 年度	30,371,751	3.47%	30,371,751		3.47%
113 年度	45,541,319	4.26%	45,541,319		4.26%
說 明	本公司董事酬金給付之政策訂於公司章程內，董事長、董事之報酬，依其對本公司營運參與之程度及貢獻 之價值，並參酌同業通常水準，授權董事會議定之，並經股東會同意通過；總經理及副總經理酬金之給付 方式，依本公司給付標準辦理。				

### 三、公司治理運作情形：

#### (一)董事會運作情形資訊

1. 最近年度董事會開會 9 (A) 次，董事監察人出席席情形如下：

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	鄭毅明	9	0	100%	—
董事	蔡錫奇	9	0	100%	—
董事	吳美鶯	9	0	100%	—
董事	蔡錫儀	9	0	100%	—
董事	李文發	8	1	89%	—
董事	鄭毅宏	2	1	67%	113.05.24 解任 (應出席 3 次)
董事	蔡政廷	9	0	100%	—
董事之 法人代表人	德泰裕投資實業有限 公司代表人：李文隆	9	0	100%	—
獨立董事	曾勇夫	8	1	89%	—
獨立董事	許立銘	9	0	100%	—
獨立董事	劉煌基	9	0	100%	—
其他應記載事項：					
一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：					
(一) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項：					
113 年度共召開 9 次董事會，決議事項內容詳第 35~36 頁"（九）最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議"。其中：					
113 年第 6 次董事會第 1 案—營建部橋樑及特殊構件廠房增建投資預算增加案，全體出席董事（含 3 位獨立董事）決議通過預算由 296,389,248 元調增 50,572,609 元至 346,961,857 元【廠房：249,343,957 元、設備：97,617,900 元】，公司依董事會決議辦理；					
113 年第 6 次董事會第 2 案—營建部橋樑及特殊構件廠房增建工程由關係人「春原營造」承包興建案，春原營造相關董事（含 1 位獨立董事）因利益迴避，並依董事會決議修正預算，全體出席二位獨立董事決議通過，公司依獨立董事決議辦理。					
除前述事項以外，全體獨立董事對於其餘之決議事項（包含證交法 14 條之 3 所列事項），均無異議照案通過。					
(二)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無					

# 公司治理報告

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：

本公司董事皆秉持自律精神，若有涉及利害關係之議案皆自行迴避，其中：

113年第6次董事會—

1.迴避之董事 : 鄭董事長毅明、蔡董事錫奇、吳董事美鶯、蔡董事錫儀、李董事文發、蔡董事政廷、德泰裕投資實業有限公司（法人代表人：李文隆）、許獨立董事立銘。

2.議案內容 : 營建部橋樑及特殊構件廠房增建工程由關係人「春原營造」承包興建案。

3.應利益迴避原因 : 上述董事為春原營造之董事、董事之配偶、二親等以內親屬、法人董事（新鋼）之獨立董事。

4.參與表決情形 : 除春原營造相關董事因利益迴避外，並依董事會決議修正預算，全體出席二位董事決議照案通過。

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

本公司已完成 113 年度董事成員自我評鑑相關作業，評鑑執行情形如下表。

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

本公司已完成 113 年度董事會及功能性委員會績效評估，評鑑執行情形如下表。

## 2. 董事會評鑑執行情形：

評估週期	每年執行一次
評估期間	113 年 1 月 1 日至 113 年 12 月 31 日。
評估範圍	董事會、個別董事成員及功能性委員會（審計委員會、薪資報酬委員會）之績效評估。
評估方式	以自評方式進行；評估結果提報 114 年第 3 次董事會，作為檢討及改進之依據。
評估內容	(一)「董事會績效評估自評問卷」由董事長進行評估，評估的面向包括：對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事之選任以及持續進修、內部控制等五大面向，共 26 題。 (二)「董事成員績效評估自評問卷」由全體董事成員自評，評估面向包括：公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等六大面向，共 23 題。 (三)「審計委員會績效評估自評問卷」以及「薪資報酬委員會績效評估自評問卷」，由各功能性委員會的主席進行評估，評估面向包括：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、功能性委員會組成以及成員選任、內部控制等五大面向，分別為 22 題及 18 題。

**(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：****1. 審計委員會運作情形資訊：**

◆最近年度審計委員會開會8 (A) 次，獨立董事出席席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託 出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
獨立董事	許立銘	8	0	100%	—
獨立董事	曾勇夫	7	1	88%	—
獨立董事	劉煌基	8	0	100%	—

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，則應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：

(一) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

113 年度共召開 8 次審計委員會，決議事項內容、審計委員會決議結果及公司對審計委員會意見之處理，詳第 37~38 頁"3.審計委員會重要決議事項"。

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

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

本公司獨立董事皆秉持自律精神，若有涉及利害關係之議案皆自行迴避，其中：

113 年第 5 次審計委員會—

1.迴避之董事：許獨立董事立銘。

2.議案內容：營建部橋樑及特殊構件廠房增建工程由關係人「春原營造」承包興建案。

3.應利益迴避原因：許獨立董事立銘為春原營造法人董事（新鋼）之獨立董事。

4.參與表決情形：除許獨立董事立銘因利益迴避外，本案照原提案金額通過，但就鋼結構管理費建議爭取酌減至百分之二，就水電消防工程管理費建議爭取酌減為零。

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

詳第 13 頁 "2.獨立董事與內部稽核主管溝通情形"、第 14 頁 "3.獨立董事與會計師溝通情形" 。

**2. 獨立董事與內部稽核主管溝通情形：**

頻率	日期	主題	結論
113 年第一季	113.04.30	當季稽核項目	無建議或無意見
113 年第二季	113.07.30	當季稽核項目	無建議或無意見
113 年第三季	113.11.07	當季稽核項目	無建議或無意見
113 年第四季	114.01.16	當季稽核項目	無建議或無意見

# 公司治理報告

## 3. 獨立董事與會計師溝通情形：

本公司審計委員會是由全體獨立董事組成，會計師每年至少一次就本公司財務狀況、海內外子公司財務及整體運作情形及內控之查核情形向獨立董事報告，並針對有無重大調整分錄或法令修訂有無影響帳列情形充分溝通。

110 年起每年至少各別召開一次會計師與獨立董事及董事會成員溝通會議。

獨立董事與會計師溝通情形摘要：

會議日期	會議性質	出席人員	列席人員	溝通重點	建議
113 03.14	董事會 會前會	王戊昌會計師、 游麗華經理、 鄭毅明董事長、 獨立董事： 許立銘、曾勇夫、劉煌基 董事： 蔡錫奇、吳美鶯、李文發 鄭毅宏、蔡錫儀、蔡政廷 李文隆。	洪士民總經理 、謝玉霞協理 、林怡君經理	1、關鍵查核事項（KAM） 說明 2、查核意見型態 3、本期重大性 4、兩期差異比較分析 5、其他溝通事項	無
113 08.08	董事會 會前會	王戊昌會計師、 游麗華經理、 鄭毅明董事長、 獨立董事： 許立銘、曾勇夫、劉煌基 董事： 蔡錫奇、吳美鶯、李文發 蔡錫儀、蔡政廷、李文隆	洪士民總經理 、謝玉霞協理 、林怡君經理	1、核閱重點說明 2、核閱意見型態 3、本期重大性 4、兩期差異比較分析 5、其他溝通事項	無
113 11.07	審計 委員會 會前會	王戊昌會計師、 游麗華經理、 獨立董事： 許立銘、曾勇夫、劉煌基	洪士民總經理 、謝玉霞協理 、林怡君經理	1、治理單位之角色及責任 2、會計師之角色及責任 3、年度查核範圍及時間 4、查核團隊 5、查核人員可能高度關注 之事項 6、關係人名單及關係人交易 7、管理階層之書面聲明 8、查核人員之獨立性	無

## 4. 監察人參與董事會運作情形：無。

## (三) 公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是否	摘要	要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	V	本公司為建立良好公司治理制度，已於108.12.30經董事會決議通過訂定「公司治理實務守則」，該守則揭露於公開資訊觀測站。		無。
二、公司股權結構及股東權益				
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依序實施？	V	(一) 本公司已設有專責人員，負責為股東解答各項問題，並處理相關事宜。		
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V	(二) 本公司與主要股東之間互動關係良好，能隨時掌握持股動態。		
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V	(三) 本公司與各關係企業間皆為獨立存在之公司，已於內部控制制度中明訂子公司監理作業及關係人交易之管理，並確實執行之。		
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V	(四) 本公司訂有「防範內線交易內部控制」之規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。		

評估項目	運作情形摘要說明	與上市櫃公司治理實務守則差異情形及原因
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	<p>是</p> <p>(一) 本公司董事會成員之提名與遴選係依公司章程之規定，採用候選人提名制，並依公司之營運型態及發展規劃，董事成員應具備與鋼鐵產業相關、管理、會計及財務等多元化之專才，以確保董事成員之多元性及獨立性。</p> <p>董事會成員均具備相關產業之豐富經驗。成員中有女性董事一位；其他董事各具相關之專業背景，分別長於營運判斷能力、會計及財務分析能力、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導能力、決策能力領導決策。十位董事中含三位獨立董事，以確保董事會之獨立性；獨立董事各具專才，包括會計師、法律、經營管理以及財務分析等相關領域之實務經驗，落實本公司董事會成員多元化政策。</p>	<p>否</p> <p>(一) 本公司董事會成員之提名與遴選係依公司章程之規定，採用候選人提名制，並依公司之營運型態及發展規劃，董事成員應具備與鋼鐵產業相關、管理、會計及財務等多元化之專才，以確保董事成員之多元性及獨立性。</p> <p>董事會成員均具備相關產業之豐富經驗。成員中有女性董事一位；其他董事各具相關之專業背景，分別長於營運判斷能力、會計及財務分析能力、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導能力、決策能力領導決策。十位董事中含三位獨立董事，以確保董事會之獨立性；獨立董事各具專才，包括會計師、法律、經營管理以及財務分析等相關領域之實務經驗，落實本公司董事會成員多元化政策。</p>

評估項目	運作情形摘要說明	與上市櫃公司治理實務守則差異情形及原因
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V (二) 本公司目前除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，尚未設置其他各類功能性委員會。	(二) 本公司未來將視實際以及法令需要，設置其他各類功能性委員會。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬以及提名續任之參考？	V (三) 本公司於109年11月通過訂定董事會績效評估辦法，每年執行一次內部董事會績效評估，並依規定揭露於公開資訊觀測站及年報。	(三) 本公司已訂定董事會績效評估辦法，每年定期就功能性委員會（董事會、審計委員會及薪資報酬委員會）來進行內部績效評估，並將績效評估結果提報董事會，且人資部將依財務部所提供之績效評估結果作為其薪資報酬及提名續任之參考。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V V	<p>1.113年度董事會績效評估結果：董事成員之績效考核結果均為「表現良好」；董事會、薪資報酬委員會及審計委員會之績效考核結果均為「運作良好」，顯示整體運作情況良好。</p> <p>2. 上述績效評估結果依規定提報114年第三次董事會，作為檢討、改進之依據，以及提名續任之參考。</p> <p>(四) 本公司對於會計師之獨立性，經下列程序審慎評估：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.取得會計師之超然獨立聲明。</li> <li>2.控管同一會計師未有連續執行簽證服務超過相關規定年限。</li> <li>3.取得會計師審計品質指標(AQI)揭露評估表，並確認與會計師未有財務利益、商業往來、僱傭關係等，故符合本公司對會計師獨立性及適任性之要求。</li> </ol> <p>(四) 本公司之「公司治理實務守則」已於112年12月20日進行修訂，並將會計師之獨立性與適任性評估結論送交至114年3月13日審計委員會以及董事會討論通過。有關評估結論詳見本年報簽證會計師公費資訊。</p>

評估項目	是否	運作情形摘要說明	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務（包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等）？	V	<p>(一) 本公司已配置適任及適當人數之公司治理人員，並於109.12.23第六次董事會通過設置公司治理主管（現由財會部門謝玉霞協理兼任），係負責公司治理事務之最高主管，並處理相關事務。</p> <p>(二) 有關公司治理相關業務之年度執行重點及公司治理主管之進修情形等，揭露於公司網站，請參閱「公司網站/投資人事區/公司治理/公司治理 (<a href="https://www.cysco.com.tw/investorzone-71-119-page99">https://www.cysco.com.tw/investorzone-71-119-page99</a>)」。</p>	無。
五、公司是否建立與利害關係人（包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等）溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V	本公司就不同利害關係人設有專責單位及人員與其溝通，並於公司網站上設置利害關係人專區，各利害關係人如有需要，可隨時於專區內，取得相關電話或E-mail與公司溝通。	無。
六、公司是否委任專業服務代辦機構辦理股東會事務？	V	本公司股東會係由本公司自行辦理，處理股東會事務之人員資格皆符合法規需求。	本公司未來將視實際及法令需要委任專業服務代辦機構辦理股東會事務，以符合上市上櫃公司治理實務守則之規定。

評估項目		運作情形摘要說明	與上市上櫃公司治理異情形及原因
評估項目	是否	是否	實務守則差異情形及原因
七、資訊公開			
(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V	(一) 本公司架有公司網站，並已於網站中揭露相關資訊供投資人及各界人士上網瀏覽。	(一) 無。
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	V	(二) 本公司網站設有英文網頁，並且指定專門單位負責更新公司資訊並揭露。本公司除制定發言人與代理人等對外發言單位外，亦依法召開法人說明會。	(二) 無。
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	V	(三) 本公司作業係依法令要求辦理。	(三) 本公司未來將視實際及法規需要，公告並申報年度財務報表及第一、二、三季財報與各月份營運情形。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之執行情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	V	(一) 本公司目前已針對新進員工定期舉辦企業倫理教育訓練及宣導活動，且業已於員工獎懲辦法中制定企業倫理遵循之相關獎懲制度。 (二) 本公司董事會重要決議事項均揭露於公司網站，並定期更新。 (三) 本公司已為董事購賣責任險。	(一) 本公司目前已經針對新進員工定期舉辦企業倫理教育訓練及宣導活動，且業已於員工獎懲辦法中制定企業倫理遵循之相關獎懲制度。 無。
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施（未列入受評公司者無需填列）。			針對113年4月發布之第十屆（112年度）公司治理評鑑結果提出改善情形如下： 1. 自113年起董事會每年參考審計品質指標（AQIS）評估簽證會計師獨立性及適任性，並於年報揭露。 2. 自113年起每年向董事會報告智慧財產管理申請與維護管理情形，並於公司網站揭露執行情形。 未來本公司將加強企業社會責任及公司治理，參照公司治理有效機制，維持公司治理守則，以改善營運的各個層面，並落實資訊揭露透明化與提升股東之權益。

註 1：董事會成員多元化政策落實情形

姓名	性別	年齡	專業能力						專業背景						
			會計	營運 判斷 能力	危機 處理 能力	經營 管理 能力	產業 知識	國際 市場 市觀	領導 能力	決策 能力	法律	財會	金融	行銷	經濟
鄭毅明	男	51	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
蔡錫奇	男	60	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
吳美鶯	女	70	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
蔡錫儀	男	41	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
李文發	男	50	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
蔡政廷	男	61	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
德泰裕投資事業有限公司 代表人：李文隆	男	71	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
許立銘	男	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
曾勇夫	男	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
劉煌基	男	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V

(四)薪資報酬委員會之組成及運作情形：

(1)薪資報酬委員會成員資料

身分別 姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任 其他 公開發行公司 薪資報酬委員會 成員家數
獨立董事 許立銘		具有五年以上財務及會計之工作經驗且取得會計師所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員。	為本公司之獨立董事，依主管機關之要求於選任年及任職期間進行獨立董事資格條件審查，皆符合獨立性情形，並符合公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第3條以及第5條之規定。	1
獨立董事 曾勇夫		具有五年以上商務及法務之工作經驗且取得法官、檢察官及律師所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員。	為本公司之獨立董事，依主管機關之要求於選任年及任職期間進行獨立董事資格條件審查，皆符合獨立性情形，並符合公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第3條以及第5條之規定。	1
獨立董事 劉煌基		具有五年以上商務、法務及金融之工作經驗且取得法官及律師所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員。	為本公司之獨立董事，依主管機關之要求於選任年及任職期間進行獨立董事資格條件審查，皆符合獨立性情形，並符合公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第3條以及第5條之規定。	3

## (2)薪資報酬委員會運作情形資訊

1.本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

2.本屆委員任期、委員資格及出席情形：

第五屆 - 111.07.01~114.06（與董事會屆期相同），最近年度薪資報酬委員會開會2次(A)

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	許立銘	2	0	100%	—
委員	曾勇夫	2	0	100%	—
委員	劉煌基	2	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。

## (3)薪資報酬委員討論事由、決議結果及公司對於成員意見之處理

薪資報酬委員會	議案內容及後續處理	決議結果	公意見	公司對薪資報酬委員會
第五屆 第五次 113.03.07	1. 112 年度董事年度酬勞 2. 112 年度經理人酬勞	全體出席委員無異議照案通過，並提交董事會議決。	提董事會，由全體出席董事同意通過	公意見
第六屆 第六次 113.11.07	1. 113 年度年終獎金計算方式等 2. 114 年度董事業務執行費用等 3. 114 年度經理人薪資、獎酬等	全體出席委員無異議照案通過，並提交董事會議決。	提董事會，由全體出席董事同意通過	處處理

## (4)提名委員會成員資料及運作情形資訊：無。

(五) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因：

推動項目	是否	執行情形摘要說明	與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	V	本公司目前設有跨部門兼職永續作業執行及資料蒐集。從2024年起，將每年工作目標及執行計畫向董事會報告。 本公司未來將視實際以及法令需要，設置推動永續發展之專（兼）職單位，並向董事會報告處理情形。	無。
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會以及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	V	本公司發行永續報告書，並依循重大性原則揭露公司治理、誠信經營、經濟面、環境面與社會面等永續發展指標的管理與現況說明，並制訂相關風險管理政策。	無。
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V	本公司通過ISO 14001環境管理系統驗證（證書到期日為115.6.19；特鋼土城所/台中所、龍潭鋼構廠及營建工地皆未納入驗證範圍），透過其PDCA管理行動步驟，執行有效的環境管理制度，包含環境保護政策及環境議題之風險與機會評鑑，適用之環保法規為廢棄物清理法、空氣污染防治法及水污染防治法。	無。
(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V	本公司環安衛政策如下： 1.遵守法規、2.全員參與、3.綠色消費、4.災害歸零、 5.持續改善、6.完善溝通、7.提升績效、8.永續經營；其中，「綠色消費」一包裝材料使用可回收之鋼材。 「持續改善」一將空氣壓縮系統之乾燥機，汰換為【節能型】	無。

推動項目	是否	執行情形摘要		說明	與上市櫃公司永續發展原則差異情形及原因 實務守則
		否	是		
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？	V	本公司已盤查溫室氣體排放量，雖未達環境部規範之管制量，但氣候變遷對本公司仍存有潛在風險，如：短延時強降雨以及升溫暖化，所導致的廠房淹水、悶熱情形。因應措施包含：地勢較低的汐止廠區，以水位預警系統啟動抽水站，降低廠房淹水機率；無夏季高溫時，部分廠房使用通風扇，以加強空氣流通，而龍潭、台南、高雄廠房的屋頂，則採取自設或出租予能源公司之方式，設置太陽能板，除了能夠降低廠房溫度，減少現場作業人員身體不適狀況，亦可落實節能減碳政策。			
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V	本公司為配合全球溫室氣體減量策略發展方向，兼顧資源效率率、能源節約、環境保護的永續能源發展目標，已依ISO 14001環境管理系統，定期統計資/能源使用量，並揭露於永續報告書（113年永續報告書將於114年8月前發行），每年也針對資/能源管理進行PDC A之有效性評量，亦通過ISO 14001環境管理系統驗證（證書驗證到期日115.6.19；特鋼土城/台中所、龍潭鋼構廠及營建工地，未納入驗證範圍）並制定相關管理政策；另，本公司目前依循「114年至117年能源用戶訂定節約能源目標及執行計畫」，帶動溫室氣體減量同樣以1%為目標，由高層協調跨部門功能性團隊執行相關作業。	1.溫室氣體排放量：詳下表—1-1-1 溫室氣體盤查資訊 2.各廠（所）用水量： 112年—86,384（度）；113年—82,301（度） 3.無產出有害事業廢棄物，各廠（所）一般事業廢棄物重量： 112年—11,179（噸）；113年—12,428（噸）		

推動項目	執行情形	與上市櫃公司永續發展 實務守則差異情形及原因
是 否	摘要要說明	
四、社會議題  (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V  本公司遵守相關勞動法規，並訂定人事管理規則等相關辦法，以管理並保障員工之合法權益。  無。	
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	V  本公司深知企業的永續發展，除財務績效的成長之外，更為重要的是員工的福利政策： 1. 薪酬：新進人員之敘薪是衡量人力市場供需情形與薪酬行情訂立標準，以優於台灣勞基法所規定之基本工資為原則，並考慮其進入公司後擬予擔任之工作、學歷、相關工作年資、市場人力需求狀況、參酌現有擔任相同工作或相等年資人員之薪給。 2. 休假：本公司訂有「從業人員請假辦法」，各項休假制度皆參照勞動基準法及相關法令。 3. 福利：本公司設置職工福利委員會，辦理各項員工福利相關業務，包含部門聚餐、社團活動、知性藝文活動、親子活動、球類競賽等。 4. 經營績效反映於員工薪酬：依公司章程規定分派員工酬勞，並於中秋年節及春節前夕發放慰勞金及年終獎金。  無。	

推動項目	是否	執行情形摘要要說明	與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V	本公司訂定並落實執行「職業安全衛生管理辦法」，實施ISO 45001職業安全衛生管理系統（驗證到期日115.6.19；特鋼土城/台中所，未納入驗證範圍）與TOSHMS台灣職業安全衛生管理系統（證書有效到期日115.6.18；由於龍潭廠區規模達到勞動部「職業安全衛生管理辦法」之規定，故另行申請認證、通過），亦定期舉辦各項環安衛宣導教育訓練以及員工健康檢查，保障同仁安全與健康。	113年度除每月自主盤查外，亦加強工廠、營建工地之環安衛巡檢，改正缺失共170件；經統計，113年度：員工職災-9件、罹災-9人（不含交通事故），佔員工總數約1%；火災事故-1件，無人員傷亡。
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V	本公司導入職能/訓練/績效三大模組系統，透過效率且具管理架構的e化模式，實踐以職能為基礎規劃之全方位人才發展計劃，以人才為核心資本，發展出符合TTQS規範的訓練體系。 1.專業職能盤點，建立學習地圖。 2.新進人員職能培訓養成。 3.菁英人才管理&接替人選計劃。 4.建置金屬材料知識地圖。	無。
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	V	本公司實施ISO 9001品質管理系統，並取得檢驗證書，提供客戶優質產品與服務，亦有嚴謹採購流程及良好客戶申訴管道與處理機制。	

推動項目	執行情形摘要說明	與上市上櫃公司永異情情形
推動項目	是否	實務守則差異情形
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V	本公司於112年排審採購辦法，並已增訂供應商管理原則（揭露於公司網站），要求廠商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，並依供應商查核評鑑表執行供應商績效評估和篩選。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露報告公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證證單位之確信或保證意見？	V	本公司於106年首次發行永續報告書，並將在114年前發行第九期。自106年起，本公司原以GRI 4（Global Reporting Initiative—全球報告倡議組織）編製永續報告書，並於107年進階以GRI Standards（GRI永續性報導準則）彙編；然，臺灣證券交易所111年9月來函，為了因應GRI 110年之更新，春源鋼鐵應配合調整升級至GRI 2021 版本，並揭露具產業重大性且投資人關注之永續相關指標。現依主管機關要求每年發行永續報告書，雖未進行外部驗證，但參照AA1000保證標準規範進行內部審核驗證。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司自106年起，依主管機關要求每年發行永續報告書，但未另訂立其他守則，未來將來視實際及法令需要辦理。		
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：		本公司於113年度持續推行ISO 14001環境管理系統、ISO 45001職業安全衛生管理系統，並定期通過外部機構之驗證，同時舉辦各項環安衛宣導教育訓練與員工健康檢查，以落實環境責任、保障同仁安全與健康，亦贊助社區發展協會與廠區周邊村里活動（龍潭廠區敦親睦鄰與捐贈，如：八德社區發展協會活動費30,000元、德龍國小畢業典禮獎品6,000元、聖德里中秋聯歡18,000元），善盡企業永續發展責任；另，依主管機關之要求，自106年起發行永續報告書，並將於114年8月前發行第九期（113年永續報告書），透過與利害關係人持續不斷的溝通，將有助於落實並有效瞭解企業永續發展運作情形。

## 上市上櫃公司氣候相關資訊：

### 1. 氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形
<p>(1) 納明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。</p> <p>(2) 納明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務（短期、中期、長期）。</p> <p>(3) 納明氣候事件及轉型行動對財務之影響。</p> <p>(4) 納明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。</p> <p>(5) 若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。</p> <p>(6) 若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。</p> <p>(7) 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。</p> <p>(8) 若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證（RECs）以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證（RECs）數量。</p> <p>(9) 溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫（另填於1-1及1-2）。</p>	<p>(1) 依據臺灣證券交易所轉知金融監督管理委員會「上市公司永續發展路徑圖」規劃內容作業，氣候風險相關作業執行如下：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 母公司與集團（包含各子公司）之溫室氣體盤查以及查證時程規劃已提報董事會，後續執行進度將按季提報董事會控管。</li> <li>➤ 母公司於113年完成自主溫室氣體盤查，114年完成外部查證。</li> <li>➤ 子公司於113年完成自主溫室氣體盤查。</li> </ul> <p>(2) 本公司依業務職掌之目標、經營策略之執行，以及例行性業務操作，進行全面性風險評估。首先進行各項風險因子評估，並請相關單位針對可能危害之風險進行對策擬定，後續則定期檢視與重新評估各項風險因子，達成監督、追蹤之控管。</p> <p>(3) 詳上述(2)說明。</p> <p>(4) 本公司依據「天然災害緊急應變相關規範」辦理，並於預知天災發生前（如：颱風），成立天然災害緊急應變組織人員進行相關處置。</p> <p>(5) 本公司尚未有相關作業，未來將視實際需要及法令要求規劃執行。</p> <p>(6) 詳上述(5)說明。</p> <p>(7) 詳上述(5)說明。</p> <p>(8) 詳上述(5)說明。</p> <p>(9) 截至年報刊印日止，本公司現正執行113年溫室氣體盤查作業，盤查結果經第三方查證後，將揭露於「永續報告書」；113年度範疇一及範疇二數據詳下表。</p>

## 1-1 最近二年公司溫室氣體盤查及確信情形

1-1-1 溫室氣體盤查資訊：最近兩年度之排放量（公噸CO<sub>2</sub>e）、密集度（公噸CO<sub>2</sub>e/百萬元）及資料涵蓋範圍。

(一)春源集團盤查起始年月：春源鋼鐵個體公司自民國110年起開始盤查；合併報表子公司自民國113年起開始盤查。

(二)最近兩年度之排放量：

類別	年度		112 年度		113 年度	
		(公噸 CO <sub>2</sub> e)	(公噸 CO <sub>2</sub> e/百萬元)		(公噸 CO <sub>2</sub> e)	(公噸 CO <sub>2</sub> e/百萬元)
春源 鋼鐵	範疇一（直接）	4,077.54			5,493.02	
	範疇二（間接）	8,594.49			8,626.98	
合併 報表 子公 司	小計：	12,672.04			14,120.00	
	範疇一（直接）				164.16	
合併報表範疇一 + 範疇二合計：	範疇二（間接）				13,994.59	
	小計：				14,158.75	
		12,672.04	0.5979		28,278.75	1.1776

註1：上述113年溫室氣體排放量屬自主盤查數據，預計於114年5/E取得BSI確信、查證聲明，並將113年經第三方查證聲明之相關數據資料，公布於永續報告書。

註2：本公司歷年密集度計算採用合併報表營業收入，因112年尚未執行子公司溫室氣體盤查，經計算之密集度較低。

(三)資料涵蓋範圍：依據營運控制法彙總，包含本公司以及合併財務報表所有子公司之直接排放量（範疇一）與能源間接排放量（範疇二）。

1-1-2 溫室氣體確信資訊：截至年報刊印日之最近兩年度確信情形，包括確信範圍、確信機構、確信準則及確信意見。

(一)112年：外部確信單位—英國標準協會（BSI），於113年進行112年查證，時程規劃依主管機關要求，已於113年5/E取得，並將BSI認證後之相關數據資料公布於永續報告書。

執行確信範圍	112 年度排放量 (公噸 CO <sub>2</sub> e)
春源鋼鐵	範疇一 範疇二
	合計：
佔前述 1-1-1 所揭露盤查比例	100.00%

(二)113年：外部確信單位—英國標準協會（BSI），於114年進行113年查證，時程規劃依主管機關要求，將於114年5/E取得，並將BSI認證後之相關數據資料公布於永續報告書。

## 1-2 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫

溫室氣體減量基準年及其數據、減量目標、策略及具體行動計畫與減量目標達成情形。

### ► 溫室氣體減量基準年及減量目標

1. 113年母公司溫室氣體盤查數據將委由BSI進行盤查數據查證<sup>註1</sup>，子公司首次溫室氣體自主盤查亦於113年完成，故依循法規將113年度設定為基準年  
註：預計於114年5/E取得母公司外部查證聲明，並將查證結果公布於永續報告書。

春源集團合併自主盤查總量一類別一：5,657.18公噸CO<sub>2</sub>e  
類別二：22,621.57公噸CO<sub>2</sub>e

### 2. 減量目標、策略及具體行動計畫與減量目標達成情形等內容：

集團設定將在114~116年的三年間，以減碳3%為策略目標，並依循此目標推動公司每年執行次一年度減碳1%的執行策略，而達成狀況將於次一年度年報進行揭露。

### 3. 溫室氣體減量策略及具體行動計畫：

透過碳管理平台系統化整合全集團的排放資訊，即時掌握碳管理所需資訊，並針對多項溫室氣體減量計畫展開全方面監管，包含購買節能機台、建置太陽能發電系統、溫室氣體原物料源頭減量、評估採用低碳燃料/能源等措施，確保減量符合進程，以積極態度降低碳排放衝擊並提升營運競爭優勢。

(六) 履行誠信經營情形及與上市公司上櫃公司誠信經營情形異同：

評估項目	運作情形說明	與上市上櫃公司誠信經營守則 差異情形及原因
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	<p>V 本公司尚未訂定誠信經營政策，惟目前核心文化為誠意、信心、勤勉、負責，定當謹守誠信經營之原則：</p> <p>「人事管理規則」規定員工應注意品行，謹言慎行，不得藉職務上的便利營私舞弊。</p> <p>「從業人員獎懲辦法」規定私舞弊、盜竊或挪用公款，收受賄賂、佣金或故意損壞公司財物者，經查屬實，將視情事給予免除職務及終止聘僱，以杜絕貪瀆情事之發生。</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>本公司未來將視實際及法令需要，制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章和對外文件中，明示誠信經營之政策、作法，以確保董事會與高階管理階層積極落實各項承諾，亦建立不誠信行為風險評估機制，定期對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款誠信經營範圍內具較高不誠信或 other營業活動進行分析、評估，訂定防範不誠信行為方案與措施，確實執行相關作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度檢視，包括法令規章之遵循，適時調整內部控制制度之設計、執行，並落實自我監督之機制，而春源鋼鐵對外之捐贈或贊助，亦均依相關法令及本公司內部規定辦理。</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？</p>	<p>V (一) 本公司對供應商均依契約條文及政府法令來往，尚未明訂誠信行為條款。</p>	<p>(一) 本公司未來將視實際及法令需要，評估往來對象之誠信紀錄，並於簽訂之商業契約中明訂誠信行為條款。</p>

評估項目	運作情形	與上市櫃公司誠信經營守則異情形及原因
是	否	摘要說明
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期（至少一年一次）向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	V	(二) 本公司目前仍尚未設置推動企業誠信經營之事（兼）職單位。 (三) 本公司於「公司治理實務守則」規定，「本公司之經理人除法令另有規定為兼任」以及「本公司與關係企業間有業務往來者，應本於公平合理之原則，並應明確訂定價格條件與支付方式，杜絕非常規交易事情」，並於公司網站提供利害關係人聯絡資訊。
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V	(四) 本公司建有會計制度與內部控制管理制度。會員會所發布之證券發行人財務報告編製準則與商業會計法、商業會計處理準則以及其他有關法令，並參酌本公司經營政策、實際業務發展情形及管理需要，亦配合資訊系統處理，務期充份發揮會計協助企業管理之功能，提高本公司之經營效率，期能對財務狀況、經營成果及現金流量為公允之表達。
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	V	(二) 本公司未來將視實際及法規需要，設置隸屬董事會單位，並定期（至少一年一次）向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形。 (三) 無。 (四) 本公司未來將視實際及法規需要，制定誠信經營守則、建立不誠信行為風險之評估機制，且由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核。

推動項目	執行情形	摘要說明	與上市公司永續發展原則差異情形及原因
推動項目	是否	是否	實務守則
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V	(五) 本公司於「新進人員教育訓練」傳授核心文化為誠意、信心、勤勉、負責，每年亦不定期在內部重申公司治理、員工品德操守等道德規範。	(五) 無。
三、公司檢舉制度之運作情形			
(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V	為使從業人員之獎懲，本綜覆名實、信賞必罰，本公司特成立人事評議委員會，訂定人事評議委員會組織章程等相關辦法，並依無。	
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	V	人事獎懲辦法公正客觀評核，對於員工申訴案件委員、與會人員及其他有關工作人員對審議過程應嚴守秘密，絕不對外洩密。	
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		
四、加強資訊揭露			
(一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	V	本公司目前尚未訂定誠信經營守則；僅於公司網站中揭露本公司之核心文化為誠意、信心、勤勉、負責。	本公司未來將視實際及法令需要，訂定誠信經營守則，並於公司網站及公開資訊觀測站，揭露所訂誠信經營守則內容及推動成效。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：			
本公司目前尚未訂定誠信經營守則。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）：無。			
(七) 其他足以增進公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無。			

## (八) 內部控制制度執行狀況

### 1. 內部控制聲明書

春源鋼鐵工業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：114年3月6日

本公司民國 113 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率（含獲利、績效及保障資產安全等）、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國 113 年 12 月 31 日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國 114 年 3 月 6 日董事會通過，出席董事 10 人（含代理），均同意本聲明書之內容，併此聲明。

春源鋼鐵工業股份有限公司

董事長：鄭毅明



總經理：洪士民



2. 委託會計師專案審查內部控制制度：無。

**(九)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：**

1.一一三年股東常會重要決議內容（113年6月13日）：

(1)票決承認本公司一一二年度決算表冊：

照案通過，並已依公司法等相關法令規定向主管機關辦理備查及公告申報。

(2)票決承認本公司一一二年度盈餘分配案：

照案通過。（董事會於113年6月13日決議通過分派基準日為113年7月12日，股利發放日為113年8月2日）。

(3)票決通過本公司「公司章程」修正案：照案通過並自股東會決議通過後生效。

(4)票決通過本公司「股東會議事規則」修正案：照案通過並自股東會決議通過後生效

2.董事會重要決議事項：

日期	議案內容
113.3.7(四) 113 年度 第一次 董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>通過一一二年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案。</li> <li>通過本公司「公司章程」修正案。</li> <li>通過本公司「股東會議事規則」修正案。</li> <li>通過本公司「董事會議事規範」修正案。</li> <li>通過本公司「審計委員會組織規程」修正案。</li> <li>通過兆豐國際商業銀行短期綜合授信額度增額案。</li> <li>通過新增永豐商業銀行之中期放款授信額度案。</li> </ol>
113.3.14(四) 113 年度 第二次 董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>通過一一三年第一次薪資報酬委員會會議建議事項。</li> <li>通過本公司民國一一二年度決算報表。</li> <li>通過評估本公司委任會計師之獨立性。</li> <li>通過本公司一一二年度員工及董事酬勞分配案。</li> <li>通過本公司一一二年度盈餘分配案。</li> <li>通過本公司召開一一三年股東常會事宜。</li> </ol>
113.5.9(四) 113 年度 第三次 董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>通過營建事業部仰臂式塔式吊車汰舊換新案。</li> <li>通過本公司民國一一三年第一季合併財務報表。</li> </ol>
113.6.13(四) 113 年度 第四次 董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>通過渣打國際商業銀行外匯交易暨衍生性金融商品交易額度增額案。</li> <li>通過新增臺灣土地銀行外匯交易暨衍生性金融商品交易額度案。</li> <li>通過本公司113年現金股利發放日程表案。</li> </ol>
113.7.4(四) 113 年度 第五次 董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>通過112年本公司永續報告書執行情形。</li> <li>通過新增「歡迎臺商回臺投資行動方案」之中期放款授信額度案。</li> </ol>
113.8.8(三) 113 年度 第六次 董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>通過營建部橋樑及特殊構件廠房增建投資預算增加案。</li> <li>通過營建部橋樑及特殊構件廠房增建工程由關係人春原營造承包興建案。</li> <li>通過本公司民國一一三年第二季合併財務報表。</li> </ol>

## 公司治理報告

日期	議案內容
113.9.25(三) 113 年度 第七次 董事會	1. 通過營建事業部仰臂式塔式吊車採購案。 2. 通過本公司「內部控制制度」修正案。 3. 通過本公司「申請暫停及恢復交易作業程序」修正案。
113.11.7(四) 113 年度 第八次 董事會	1. 通過本公司民國一一三年第三季合併財務報表案。 2. 通過 113 年第二次薪資報酬委員會會議建議事項。 3. 通過本公司「公司章程」修正案。 4. 通過本公司召開 114 年第一次股東臨時會事宜。
113.12.19(五) 113 年度 第九次 董事會	1. 通過增訂本公司內部控制制度—永續資訊管理作業。 2. 通過本公司「114 年度稽核計劃」。 3. 通過本公司與金融機構之外匯交易暨衍生性金融商品交易額度增額案。 4. 通過本公司與金融機構簽訂之綜合授信額度契約於 114 年度展期續約案。 5. 通過本公司 114 年度股東常會董事改選之應選名額乙案。
114.1.9(四) 114 年度 第一次 董事會	無。
114.2.12(三) 114 年度 第二次 董事會	1. 通過特殊鋼事業部土城營業所廠房部分佔用鄰地 620 地號土地購買案。
114.3.6(四) 114 年度 第三次 董事會	1. 通過 114 年第一次薪資報酬委員會會議建議事項。 2. 通過本公司「公司章程」修正案。 3. 通過 113 年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案。 4. 通過評估本公司委任會計師之獨立性。
114.3.13(四) 114 年度 第四次 董事會	1. 通過本公司民國一一三年度決算報表。 2. 通過董事會提名之董事（含獨立董事）候選人名單案。 3. 通過本公司 113 年度員工及董事酬勞分配案。 4. 通過本公司 113 年度盈餘分配案。 5. 通過本公司 114 年現金股利發放日程表案。 6. 通過本公司召開 114 年股東常會事宜。 7. 通過本公司組織調整及經理人委任案。 8. 通過解除本公司新委任之非原任經理人競業禁止案。

## 3.審計委員會重要決議事項：

日期	議案內容
113.3.7(四) 113 年度 第一次 審計委員會	1. 通過一一二年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案。 2. 通過本公司「審計委員會組織規程」修正案。  審計委員會決議結果：審計委員會全體委員無異議照案通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議照案通過。
113.3.14(四) 113 年度 第二次 審計委員會	1. 通過本公司民國一一二年度決算報表。 2. 通過評估本公司委任會計師之獨立性。  審計委員會決議結果：審計委員會全體委員無異議照案通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議照案通過。
113.5.9(四) 113 年度 第三次 審計委員會	1. 通過營建事業部仰臂式塔式吊車汰舊換新案。 2. 通過本公司民國一一三年第一季合併財務報表。  審計委員會決議結果：審計委員會全體委員無異議照案通過。 公司對審計委員會意見之處理： 經董事會決議請提案單位洽地產公司評估後，送董事會討論。
113.7.4(四) 113 年度 第四次 審計委員會	1. 通過營建部橋樑及特殊構件廠房增建投資預算增加案。  審計委員會決議結果：審計委員會全體委員無異議照案通過。  公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議照案通過。
113.8.8(四) 113 年度 第五次 審計委員會	1. 通過營建部橋樑及特殊構件廠房增建投資預算增加案。 2. 通過營建部橋樑及特殊構件廠房增建工程由關係人春原營造承包興建案。 3. 通過本公司民國一一三年第二季合併財務報表。  審計委員會決議結果： 第一案、第三案—審計委員會全體委員無異議照案通過。 第二案 —除春原營造相關董事因利益迴避外，兩位委員照案通過，但就鋼結構管理費建議爭取酌減至百分之二， 就水電消防工程管理費建議爭取酌減為零。  公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議照案通過。
113.9.25(三) 113 年度 第六次 審計委員會	1. 通過營建事業部仰臂式塔式吊車採購案。 2. 通過本公司「內部控制制度」修正案。  審計委員會決議結果：審計委員會全體委員無異議照案通過。  公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議照案通過。
113.11.7(四) 113 年度 第七次 審計委員會	1. 通過本公司民國一一三年第三季合併財務報表。  審計委員會決議結果：審計委員會全體委員無異議照案通過。  公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議照案通過。
113.12.19(四) 113 年度 第八次 審計委員會	1. 通過增訂本公司內部控制制度—永續資訊管理作業。  審計委員會決議結果：審計委員會全體委員無異議照案通過。  公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議照案通過。

# 公司治理報告

日期	議案內容
114.1.9(四) 114 年度 第一次 審計委員會	無決議事項。
	審計委員會決議結果：無決議事項。
	公司對審計委員會意見之處理：無。
114.2.12(三) 114 年度 第二次 審計委員會	1. 通過本公司「承租德運交通股份有限公司土地、廠房及辦公室」暨後續規劃案。 2. 通過特殊鋼事業部土城營業所廠房部分佔用鄰地 620 地號土地購買案。  審計委員會決議結果： 第一案—審計委員會全體委員原則通過 B 方案，後續細節提交董事會討論。 第二案—審計委員會全體委員無異議照案通過。  公司對審計委員會意見之處理：依審計委員會決議辦理。
	1. 通過 113 年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案。 2. 通過評估本公司委任會計師之獨立性。  審計委員會決議結果：審計委員會全體委員無異議照案通過。  公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議照案通過。
	1. 通過本公司民國一一三年度決算報表。  審計委員會決議結果：審計委員會全體委員無異議照案通過。  公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議照案通過。

(十)最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明：無。

#### 四、簽證會計師公費資訊：

##### (一) 本公司給付簽證會計師公費如下：

金額單位：新臺幣千元						
會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費(註)	合計	備註
國富浩華聯合會計師事務所	王戊昌	113/01/01~12/31	4,563	158	4,721	—
	陳桂美	113/01/01~12/31				

註：非審計公費服務內容—報告書印刷費 14.6 萬元、差旅費 1.2 萬元。

(二) 更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：不適用。

(三) 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用。

(四) 本公司已於114年3月13日審計委員會及董事會針對簽證會計師獨立性及適任性進行評估，並參考審計品質指標（AQIs）確認該團隊之審計專業水準與同業相符。

會計師獨立性評估：

- 1、與本集團無直接或重大間接財務利害及不適當利害關係。
- 2、兩年內未任本集團之董監事、經理人及具重大影響力之職務。
- 3、會計師及所有審計服務小組成員，無持有本集團股份。
- 4、未有與本集團借貸或保證事項。
- 5、與本集團或本集團之董監事及經理人無密切之商業關係。
- 6、與本集團無查核案件有關之或有公費。
- 7、簽證任期未連續超過七年。
- 8、未收受本集團或本集團之董監事及經理人價值重大之饋贈或禮物。
- 9、未收取任何與業務有關之佣金。
- 10、與本集團無潛在僱佣關係。

會計師適任性評估：

- 1、符合主管機關之要求及時提供財務簽證報告。
- 2、出具之簽證財務報告符合最新法令、公報準則及主管機關要求。
- 3、與本集團管理人員之互動頻繁並留下記錄。
- 4、關鍵查核事項之進行及完成與治理單位適當溝通並留下記錄。
- 5、年度稅簽及申報書於次年所得稅解繳日前完成。
- 6、協助本集團稅務規劃。
- 7、定期向本集團更新法令、公報準則及主管機關要求資訊。
- 8、審計小組成員穩定服務本集團。
- 9、對於本集團所詢之問題積極客觀回覆。
- 10、協助本集團與政府相關主管機關溝通與協調。

## 五、更換會計師資訊：

### (一)關於前任會計師

更換日期	不適用		
更換原因及說明	不適用		
說明係委任人或會計師終止 或不接受委任	當事人 情況	會計師	委任人
	主動終止委任	不適用	
	不再接受(繼續)委任		
最新兩年內簽發無保留意見以 外之查核報告書意見及原因	不適用		
與發行人有無不同意見	有	會計原則或實務	
		財務報告之揭露	
		查核範圍或步驟	
		其 他	
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之 四至第一目之七應加以揭露者)	無	說明：不適用	

### (二)關於繼任會計師

事務所名稱	不適用
會計師姓名	不適用
委任之日期	不適用
委任前就特定交易之會計處理 方法或會計原則及對財務報告 可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師 不同意見事項之書面意見	不適用

(三)前任會計師對本準則第10條第6款第1目及第2目之3事項之復函：不適用

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

**七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例  
超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：**

**(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形：**

單位：股

職稱	姓名	113 年度		當年度截至 3 月 31 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	鄭毅明	0	0	0	0
董事	吳美鶯	0	0	0	0
董事	蔡錫奇	(575,000)	0	0	0
董事	蔡錫儀	0	0	0	0
董事	李文發	0	0	0	0
董事	鄭毅宏 <sup>註1</sup>	0	0	—	—
董事	德泰裕投資實業有限公司	0	0	0	0
董事	蔡政廷	0	0	0	0
獨立董事	曾勇夫	0	0	0	0
獨立董事	劉煌基	0	0	0	0
獨立董事	許立銘	0	0	0	0
總經理 (兼任副總經理)	洪士民	0	0	0	0
副總經理	黃俊鏞	0	0	0	0
副總經理	蔣明基	0	0	0	0
協理	張晋源	0	0	0	0
協理	敖國義	0	0	0	0
協理	蔡騰緯 <sup>註2</sup>	—	—	0	0
協理	鄭堯仁 <sup>註3</sup>	—	—	0	0
協理 (兼任財務經理以 及公司治理主管)	謝玉霞	0	0	0	0
會計主管 (經理)	林怡君	0	0	0	0

註 1：113.05.24 解任；註 2：114.03.13 就任；註 3：114.03.13 就任

**(二) 股權移轉資訊：**

姓名	股權 移轉原因	交易 日期	交易 相對人	交易相對人與公司、董事、 監察人、經理人及持股比例 超過百分之十股東之關係	股數	交易 價格
蔡錫奇	處分（贈與）	113.02.01	蔡騰緯	父子	575,000	17.40

**(三) 股權質押資訊：無。**

# 公司治理報告

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

單位：股，%

113 年 12 月 11 日

姓 名	本 人 持 有 股 份		配偶、未 成 年 子 女 持 有 股 份		利 用 他 人 名 義 合 计 持 有 股 份		前 十 大 股 東 相 互 間 具 有 關 係 人 或 為 配 偶 、 二 親 等 以 內 之 親 屬 關 係 者 ， 其 名 稱 或 姓 名 及 關 係 。	備 註	
	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	名 稱 (或 姓 名)	關 係	
李文發	36,300,321	5.60%	0	0.00%	0	0.00%	李文隆 吳美鶯	兄 弟 嫂 嫂	
李文隆	30,000,000	4.63%	12,780,790	1.97%	0	0.00%	李文發 吳美鶯	兄 弟 配 偶	
蔡錫奇	24,035,799	3.71%	7,325,746	1.13%	0	0.00%	安溪投資 蔡錫儀	董事長 兄 弟	
富巨春 股份有限公司	20,728,751	3.20%	0	0.00%	0	0.00%	—	—	
負責人：鄭絜文							—	—	
安溪投資 股份有限公司	18,887,007	2.92%	0	0.00%	0	0.00%	蔡錫奇 蔡錫儀	董事長 董 事	
負責人：蔡錫奇							蔡錫儀	兄 弟	
蔡錫儀	17,844,010	2.76%	10,453,871	1.61%	0	0.00%	安溪投資 蔡錫奇	董 事 兄 弟	
鄭毅明	17,179,211	2.65%	1,042,407	0.16%	14,045,000	2.17%	鄭堯仁 春明堯穩賺	父 子 監 察 人	
春明堯穩賺 股份有限公司	14,000,000	2.16%	0	0.00%	0	0.00%	鄭毅明	監 察 人	
負責人：鄭堯仁							鄭毅明	父 子	
吳美鶯	12,780,790	1.97%	30,000,000	4.63%	0	0.00%	李文隆 李文發	配 偶 小 叔	
李戴安	11,442,420	1.77%	0	0.00%	0	0.00%	—	—	

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

單位：股；%

114 年 3 月 31 日

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
春原營造股份有限公司	22,802,900	26.33%	14,877,979	17.18%	37,680,879
新加坡春宇投資企業私人有限公司	48,423,650	100.00%	—	—	48,423,650
春翔欣業股份有限公司	6,856,000	48.97%	3,000	—	6,859,000

註：係公司採用權益法之投資

## 募資情形

### 一、公司資本及股份

#### (一) 股本來源

##### 1. 股本來源

單位：仟股/仟元

114 年 2 月 28 日

年月	發行價格	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
96.8	10	560,000	5,600,000	553,974	5,539,741	盈餘轉增資	無	無
97.8	10	700,000	7,000,000	576,133	5,761,330	盈餘轉增資	無	無
98.8	10	700,000	7,000,000	593,417	5,934,171	盈餘轉增資	無	無
100.8	10	700,000	7,000,000	634,956	6,349,563	盈餘轉增資	無	無
101.9	10	700,000	7,000,000	647,655	6,476,554	盈餘轉增資	無	無

註：

96 年度盈餘轉增資生效日期為 96 年 07 月 18 日，核准文號為金管證發字第 0960037644 號

97 年度盈餘轉增資生效日期為 97 年 07 月 11 日，核准文號為金管證發字第 0970034893 號

98 年度盈餘轉增資生效日期為 98 年 07 月 15 日，核准文號為金管證發字第 0980035444 號

100 年度盈餘轉增資生效日期為 100 年 07 月 14 日，核准文號為金管證發字第 1000032663 號

101 年度盈餘轉增資生效日期為 101 年 07 月 06 日，核准文號為金管證發字第 1010030014 號

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 计	
記名式 普通股	647,655,390	52,344,610	700,000,000	上市股票

#### 2. 總括申報制度相關資訊：不適用。

#### (二) 主要股東名單：

113 年 12 月 11 日

股 份 主要股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例
李 文 發	36,300,321	5.60%

### (三)公司股利政策及執行狀況：

#### 1. 公司章程所定之股利政策：

本公司產業發展成熟、獲利穩定、財務結構健全，多年來致力於多角化高附加價值鋼鐵產品與高科技產業之投資，以擴大經營基礎。董事會擬訂盈餘分配案時，將考慮公司財務結構、股東權益、兼顧股利之穩定性，除有資金需求外，每年度實際分配之盈餘佔不包括前期之可分配盈餘百分之五十以上，其中現金股利部分不低於現金股利及股票股利合計數之百分之十。

2. 114 年 3 月 13 日董事會決議股利分配現金股利 1.30 元/股。

3. 重大之股利政策變動：無。

### (四)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：無。

### (五)員工及董事酬勞：

#### 1. 依本公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：

當年度未計入員工及董事酬勞之稅前利益，扣除累積虧損後，如尚有盈餘，應依照下列比例提撥：

(1)董事酬勞以百分之一為上限。

(2)員工酬勞為百分之二。

#### 2. 董事會通過分派員工酬勞及董事酬勞情形：

股票股利		現金股利 (元/股)	員工酬勞 (元)	董事酬勞 (元)	考慮配發員工酬勞 以及董事酬勞後之 設算每股盈餘(元)
盈餘配股 (元/股)	公積配股 (元/股)				
—	—	1.30	27,112,542	13,556,270	1.65

註 1：本公司董事會通過 113 年度分派員工酬勞 27,112,542 元 (2%，全為現金)，及董事酬勞 13,556,270 元 (1%，全為現金)，與 113 年度財務報告認列之員工酬勞及董事酬勞無差異。

註 2：擬議配發員工股票酬勞金額：0。

註 3：擬議配發員工股票酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：0%。

## 募資情形

3. 上年度盈餘用以配發員工酬勞及董事酬勞情形：

	112 年 度			
	股東會決議 實際配發數	原董事會通過 擬議配發數	差異數	差異 原因
一、配發情形				
1.員工現金酬勞	21,805 仟元	21,805 仟元	0 元	—
2.員工股票酬勞				
(1)股 數	—	—	—	—
(2)金 額	—	—	—	—
(3)占當年底流通在外股數之比例	—	—	—	—
3.董事酬勞	10,903 仟元	10,903 仟元	0 元	—
二、每股盈餘相關資訊（元）：				
1.原每股盈餘	1.35 元	1.35 元	0 元	—
2.設算每股盈餘（註）	1.35 元	1.35 元	0 元	—

註：本公司股東會決議 112 年度盈餘實際配發員工酬勞 21,805,492 元 (2%，全為現金)，及董事酬勞 10,902,745 元 (1%，全為現金)，與 112 年度財務報告認列之員工酬勞及董事酬勞無差異。

(六)公司買回本公司股份情形：無。

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、資金運用計畫執行情形：本公司無前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者。

## 一、業務內容

### (一) 業務範圍

#### 1. 業務內容及營業比重

業務內容	營業比重
鋼板	35.82%
工程收入	50.74%
特殊鋼帶板	4.32%
特殊鋼品	2.90%
矽鋼材	4.32%
倉儲設備	1.15%
加工收入	0.18%
型鋼	0.57%

#### 2. 計劃開發之新產品/新技術

公司為了滿足客戶、永續經營，本著成長與服務客戶的精神，追求增加營收、創造收益。新開發計畫項目有：

- (1) 鋼板事業部：進口鋼材銷售推展；電動車、家電、家具、電梯業等市場用料持續開發；工廠節能、通風等改善專案以及生產作業流程e化持續推進。
- (2) 直銷事業部：中鋼綠色鋼材專案銷售推展；重電、樓承板、電動車等專案用料開發；工廠裁剪設備改造、提升加工能力以及生產作業流程優化專案持續推進。
- (3) 特鋼帶事業部：開發高附加價值鋼帶產品用料及東南亞外銷市場；導入日本進口料源，拓展銷售通路，提供全面且多元之優質產品。
- (4) 特殊鋼事業部：優質特殊鋼材料引進銷售，滑軌組件、機車用料等合作開發，強化產業價值鏈，持續深耕工具機、滑軌、手工具產業，滿足特殊鋼棒材供應品項，提供優質與高附加價值產品。
- (5) 矽鋼事業部：自黏塗層矽鋼材料製程開發案、高轉速馬達開發案；提供高效率馬達之設計服務及新鐵芯模具，投入市場銷售。
- (6) 自動倉儲事業部：持續推廣新鍍鋅材料，取代烤漆製程，提供環境友善綠色鋼材產品；成功開發新型後推式軌道，並導入市場銷售、推展；積層式貨架新模組開發以及新橫樑部件開發專案，提升生產綜效與市場競爭力。
- (7) 營建事業部：鋼結構焊接自動化技術之研究開發；導入高功率雷射切割設備，提高工廠生產效率；大型塔吊設備擴充，提升總體工程吊裝能量。

## (二) 產業概況

## 1. 鋼鐵產業回顧

回顧 113 年，全球經濟增長放緩，通膨有所緩解，但也面臨了許多壓力，包含家庭購買力下降、貨幣政策緊縮，以及地緣政治不確定性加劇，導致製造業活動疲軟，全球鋼鐵產業在多重挑戰下，展現出韌性與調適能力。

世界鋼鐵協會（WSA）統計，113 年全球粗鋼產量達到 18.826 億噸，與前一年持平。從區域及總產量來觀察，亞洲地區減少 2.7%，其中，中國、日本、韓國分別減少 1.7%、3.4%、4.8%；印度、越南各增加 6.2%、15.1%；台灣則呈現持平態勢。而在其他地區部分，歐盟增加 9.8%、北美洲減少 3.1%、獨立國家聯合體減少 1.3%。

113 年主要產鋼國產量表

單位：百萬噸、%

區域	112 年	113 年	區域佔比	比 112 年	年增率
歐盟 27 國	117.9	129.5	6.9%	11.6	9.8%
其他歐洲國家	39.3	43.2	2.3%	3.9	9.9%
獨立國家聯合體	85.9	84.8	4.5%	-1.1	-1.3%
北美洲	109.3	105.9	5.6%	-3.4	-3.1%
南美洲	36.8	41.9	2.2%	5.1	13.9%
非洲	19.7	22.3	1.2%	2.6	13.2%
中東	44.2	54.1	2.9%	9.9	22.4%
大洋洲	6.0	5.4	0.3%	-0.6	-10.0%
亞洲	1,390.2	1,352.4	71.8%	-37.8	-2.7%
中國	1,022.5	1,005.1	53.4%	-17.4	-1.7%
台灣	19.1	19.1	1.0%	0.0	0.0%
日本	87.0	84.0	4.5%	-3.0	-3.4%
韓國	66.7	63.5	3.4%	-3.2	-4.8%
印度	140.8	149.6	7.9%	8.8	6.2%
泰國	5.0	4.9	0.3%	-0.1	-2.0%
越南	19.2	22.1	1.2%	2.9	15.1%
巴基斯坦	5.3	4.1	0.2%	-1.2	-22.6%
亞洲其他	29.0	34.5	1.8%	5.5	19.0%
其他國家	39.6	42.5	2.3%	2.9	7.3%
全球產鋼國合計	1,897.9	1,882.6	100.0%	-15.3	-0.8%

煉鋼成本方面，113 年鐵礦石價格經歷波動。年初價格回落至每公噸 100 美元左右，主要受到中國鋼廠減產影響，需求疲軟，鐵礦石價格下滑。然，隨著市場需求回溫，鐵礦砂價格在年中已回升至每公噸 110 美元以上，惟 113 年 9 月相較 112 年 12 月跌幅仍達 31.2%，主要是因為中國房地產危機衝擊需求、礦商加碼出貨，導致供過於求。整體而言，113 年鐵礦石價格呈現較為掙扎的一年。

鐵礦砂—含鐵 62% 價格表

單位：美元/噸、%

項目/年	112.12	113.03	113.06	113.09	113.12
鐵礦砂	136.37	100.10	106.51	93.83	103.61
與去年（基期）比		-26.6%	-21.9%	-31.2%	-24.0%
與上季比		-26.6%	6.4%	-11.9%	10.4%

焦煤部分，113 年焦煤價格走勢受到了多重因素影響。年初，地緣政治動盪和外部環境的不確定性加劇，焦煤價格第一季下跌，第二季開始，因需求疲軟，價格持續下探，9 月價格跌至 186.89 美元/噸，較 112 年 12 月減少 42.7%，為全年最低月份。焦煤價格持續低迷，全年累計下跌 38.6%，至 12 月底達到 200.15 美元/噸。

在各季價格方面，澳洲低揮發煉焦煤的價格，第一季較前季跌幅達 15.6%。然而，第二季仍持續下跌，較前季再跌 9.4%。第三季則來到價格最低點，與去年末相比，跌了 42.7%。第四季價格稍微開始回調，較前季增加 7.1%。最終，全年價格由 112 年 12 月的 326.18 美元/噸，降至 113 年 12 月的 200.15 美元/噸，全年跌幅 38.6%。

這一價格變動的背後，皆係受到全球經濟、能源政策、地緣政治等多重因素的綜合影響，焦煤市場呈現出強烈的波動性，而在全球需求以及供應調整的作用下，最終仍走向全年下跌的趨勢。

澳洲低揮發煉焦煤價格表

單位：美元/噸、%

項目/年	112.12	113.03	113.06	113.09	113.12
澳洲低揮發煉焦煤	326.18	275.27	249.41	186.89	200.15
與去年（基期）比		-15.6%	-23.5%	-42.7%	-38.6%
與上季比		-15.6%	-9.4%	-25.1%	7.1%

113 年鋼鐵市場受全球經濟復甦不穩、各國利率政策變化、以及原材料價格波動等因素影響，市場需求仍然較為疲軟。依中鋼各項鋼品內銷盤價可知，半數鋼材雖下跌，但亦有半數鋼材價格微幅上揚，受整體經濟環境不確定性的影響，鋼價呈現震盪整理的走勢。台灣鋼鐵產業在 113 年面臨的挑戰依然不少，市場需求的復甦仍需時間，應積極調整策略，因應價格波動和市場需求的不穩定性。

中鋼盤價及季環比表

單位：新台幣元/噸、%

鋼種	期別	項目	112.12	113.03	113.06	113.09	113.12
熱軋 鋼捲	月盤	一般料	26,490	27,590	27,890	27,290	27,290
		前期增減	1.9%	4.2%	1.1%	-2.2%	0.0%
	季盤	汽車料	31,860	32,360	32,360	33,160	32,360
		前期增減	1.6%	1.6%	0.0%	2.5%	-2.4%
	月盤	中碳鋼	29,040	29,540	29,540	29,540	28,540
		前期增減	0.0%	1.7%	0.0%	0.0%	-3.4%
冷軋 鋼捲	月盤	工具鋼	31,740	32,240	32,240	32,240	31,240
		前期增減	0.0%	1.6%	0.0%	0.0%	-3.1%
	季盤	一般料	28,830	29,930	30,230	29,730	29,730
		前期增減	1.8%	3.8%	1.0%	-1.7%	0.0%
	月盤	汽車料	34,640	35,140	35,140	35,940	35,140
		前期增減	1.5%	1.4%	0.0%	2.3%	-2.2%
電鍍鋅 鋼捲	季盤	中碳鋼	30,780	31,280	31,280	31,280	30,280
		前期增減	0.0%	1.6%	0.0%	0.0%	-3.2%
	月盤	工具鋼	36,380	36,880	36,880	36,880	35,880
		前期增減	0.0%	1.4%	0.0%	0.0%	-2.7%
	月盤	一般料	33,350	34,150	34,150	33,650	33,550
		前期增減	1.5%	2.4%	0.0%	-1.5%	-0.3%
電磁 鋼捲	月盤	高規	37,390	37,890	37,890	37,390	37,090
		前期增減	1.4%	1.3%	0.0%	-1.3%	-0.8%
	月盤	中低規	33,990	34,490	34,490	33,990	33,690
		前期增減	1.5%	1.5%	0.0%	-1.4%	-0.9%

進出口方面，台灣進出口全年出超 25,866 億元，較 112 年出超 25,374 億元年增 492 億元；113 年出口金額 152,355 億元，較 112 年增加 13.01%，進口 126,489 億元則較 112 年增加 15.57%，進出口相對呈現正成長，主要是全球經濟穩定成長、高效能運算及 AI（人工智慧）持續引發新興商機、年底傳統旺季需求湧現等因素，帶動連續 14 個月正成長。

近五年台灣進出口值統計表

單位：新台幣億元

項目/年	109 年	110 年	111 年	112 年	113 年
出口值	101,987	125,016	142,182	134,825	152,355
進口值	84,606	106,970	127,025	109,451	126,489

聚焦台灣鋼鐵產業進出口表現，表現上沒有整體進出口值亮眼，出口量下跌，進口量成長，入超 1,169 億元。台灣鋼鐵產業出口值 5,176 億元，較 112 年減少 2.84%；進口值 4,007 億元，較 112 年減少 11.38%。

近五年台灣鋼鐵產業進出口值統計表

單位：新台幣億元

項目/年	109 年	110 年	111 年	112 年	113 年
出口值	4,303	6,167	6,701	5,327	5,176
進口值	2,763	4,273	4,102	3,598	4,007

## 2. 產業上、中、下游關聯性

上游：

鋼鐵業的上游原料有鋼胚以及不鏽鋼胚，需要透過煉鋼的程序來製造。煉鋼方式可以分為高爐煉鋼與電爐煉鋼，高爐煉鋼的主要原料為鐵礦砂與焦煤（又稱冶金媒），代表廠商為中鋼。電爐煉鋼的主要原料為廢鋼，由於台灣煉鋼所需的原物料及能源自給率不足，廢鋼、粗鋼與鋼胚多需仰賴進口，故國內中、下游業者發展相對受限。

中游：

鋼鐵業中游產品，「碳鋼類」有冷熱軋鋼板捲、鋼筋、線材盤元、棒鋼盤元；「不鏽鋼類」則有冷熱軋不鏽鋼板捲、不鏽鋼棒線、不鏽鋼型鋼，以及其後段之裁剪加工與製管業。

下游：

鋼鐵業為工業之母，下游應用產品包羅萬象，如：各類金屬製品、機械設備、運輸工具、模具、螺絲螺帽、鋼線鋼纜等；另，工業設施和建築工程上所需要的各種鋼材，如：不鏽鋼管配件、微接頭元件、建築五金零件、鎖類製品等。

### 3. 競爭情形

我國鋼鐵業相關市場屬完全競爭，多數鋼種均可由國內鋼廠製造生產，其餘特殊鋼材則可藉由申請批文等方式進口取得，各家經營業者於材料取得上無法創造明顯差異化。而從訂價/成本的角度來看，供應商長期把持訂價，且下游客戶對原材價格資訊掌握度高，中間廠商獲利空間遭上下夾擊，幾乎無利可圖，整體經營條件艱困；另，國內經濟量體微小，屬於淺碟型市場經濟，易受國際市場波動影響，特別是鋼鐵業目前維持供過於求態勢，業內常見削價競爭狀況，市場競爭情形十分激烈。

### 4. 未來發展趨勢

展望 114 年，雖川普政府陸續宣布加徵關稅措施，但因就業市場回穩，全球貿易持續成長，美國製造業景氣呈復甦跡象。全球其他經濟體仍顯疲弱，復甦走勢分歧，且地緣政治風險潛存，貿易保護主義風險升高，不利出口及企業投資，為經濟前景帶來挑戰。IMF 預估 114 年全球經濟成長率為 3.3%，美國、歐元區、中國分別達 2.7%、1.0%、4.6%。

國家	全球	美國	中國	歐元區	日本
IMF	3.3%	2.7%	4.6%	1.0%	1.1%

台灣總體經濟方面，隨著全球經濟平穩擴張，AI 相關應用加速擴展，作為全球供應鏈的重要一環，台灣具備完整且具競爭力的產業鏈，可望持續推升出口動能，加上國內就業市場穩健，均有助於維繫內需消費及投資成長，主計總處預測 114 年台灣經濟成長率為 3.14%。

在台灣鋼鐵業方面，美國於 114 年提出對進口鋼鐵徵收 25% 的關稅，且全球鋼鐵產能過剩的問題仍未解決，經濟部亦指出，全球鋼鐵產能預計在 114 年至 115 年之間大幅增加，恐將進一步加劇供應過剩的壓力，並加深鋼鐵行業面臨的經濟挑戰。

主要用鋼產業方面，114 年非中國市場，如：印度、東南亞、中南美洲與中東、非洲等地的需求增長，逐漸淡化中國需求疲弱的影響，印度及其他新興經濟體的貢獻尤為顯著，在全球需求回升以及產能過剩並存下，台灣未來仍需審慎經營，並靈活應對全球市場變化，積極推動技術創新、拓展市場；營建業方面，台經院營業氣候觀測點顯示 114 年 2 月為 102.46，較 1 月的 101.98 增加 0.48 點，再次轉為上揚。展望未來，由於政府朝著全球減碳、增加低碳燃氣發電比重的方向前進，國光石化科技、台灣中油陸續釋出「國光電廠先進燃氣複循環機組統包工程」、「洲際接收站 LNG 儲槽興建統包工程」等天然氣機組之更新工程，而捷運汐東線主體工程又將於 3 月開工，將有利於國內大型統包工程業者的營運表現，故預估未來半年整體營造業景氣以好轉視之。

### (三)技術及研發概況

本公司以「求新求變」、「拓展未來」、「群策群力」、「追求目標」來加速企業之成長與永續經營，除積極與國內/外知名研究機構及廠商接洽合作外，亦整合公司相關資源，由研發技術部協助各事業部研發單位致力於產品的延伸或開發，並進行設備與技術的系列推動，諸如工廠主力設備的投資、升級、再造，生產設備自動化/省力化改善，以提高競爭力。

公司於技術領域研究開發之創新，主要係以事業單位推動「研發專案」來執行，以積極提升創新實力，維持新技術發展動能，並對技術開發成果申請專利權，做為公司智慧財產（截至 113 年底，專利總數共有 9 件）。其中，申請專利之技術領域主要為倉儲貨架、馬達電磁鋼片設計、鋼結構橋樑與建築物工法。另，針對業務、技術資訊、營業秘密等，則係以員工資訊安全和聘僱契約規定，確保防範洩漏之保護。

113 年度新技術、新設備之導入，以及現有生產機台、加工技術、作業流程之改善，皆以自動化、省力化為目的，進而提高附加價值，增進效率與效能。經改善成功之案例，列舉如下：

1. 鋼板事業部汐止廠：剪床作業省力化、線上品檢作業省力化、成品出貨程式優化，持續推展工廠省力化專案改善，提供優質工廠作業環境。
2. 直銷事業部高雄廠：熱軋矯平機改造專案使其加工能力範圍提升、剪床作業省力化改善、廠區安全監控系統導入，並持續開發電動車相關部件用料，以及推行工廠各項生產作業省力化改善專案。
3. 特帶事業部軋延廠：導入 4HI 軋延設備軋輶位置監測系統，以提升生產作業安全，維護設備穩定稼動，提高生產力。
4. 特殊鋼事業部：建置新型超硬圓鋸設備以汰換老舊設備，進而提高生產效率、擴增產能。
5. 砂鋼事業部台中廠：導入新型量測設備、自黏塗層砂鋼材料製程研究，並持續精進馬達生產之技術創新，以提升競爭力。
6. 自動倉儲事業部：新式凸型軌道應用模組化開發，持續優化貨架部件之設計，並申請專利保護，提高技術競爭力。
7. 營建事業部鋼構廠：新 CNC 設備以及製程設備更新優化、增設高功率雷射切割設備、箱型鋼柱內隔板自動化銲接技術開發，提升鋼結構加工生產綜效，增加產能。

113 年度及截止至年報刊印日止，本公司投入之研發費用為：

113 年 1~12 月：2,950 萬元。

114 年 1~3 月：1,098 萬元。

### (四)長、短期業務發展計劃

#### 1. 短期目標

無論景氣如何變化，面對多變的經營環境，本公司仍將持續掌握市場及客戶動態，以提高應變彈性，並致力於強化「客戶管理」、「帳款管理」及「庫存管控」，旨在加強維繫現有客戶與開發新客戶，提升客戶家數、市佔率，並降低產業過於集中的情形，亦須審慎辦料，做好進銷存管理，以縮短存貨週轉天數。

在台灣，事業部將持續盤點各式設備能力，依實際需求落實汰舊換新，滿足對客戶品質保證的承諾，例如：113 年度通過營建部鋼構廠高雄廠區 SP 生產線投資、鋼構廠固定式起重機、塔式吊車；直銷部則增設 2 呎熱軋剪床，持續建構優於同業的競爭優勢，達到增收、增益之營運目標。中國方面，轉投資事業部門完整地串連華南、華東以及華北等中國沿海地區的銷售網絡，為中國在地客戶提供更直接、更便捷的服務。

#### 2. 長期目標

春源鋼鐵是國內最具規模之鋼鐵裁剪加工及通路業者之一，加工型態以剪、切、沖、軋、焊、折與組立為主，經營的鋼材包含鋼板、熱軋、冷軋、鍍面、電磁鋼片、特殊鋼帶/棒，以及銅、鋁合金等板材，服務遍及各行業，又以運輸業、3C 家電業、機械業、五金傢俱業及鋼結構工程為主，在鋼鐵產業鏈當中，扮演相當關鍵的角色。面對鋼鐵產業的景氣波動，落實執行「人才培育」理念，每一位春源人始終秉持「誠意、信心、勤勉、負責」的做人態度，「求新求變、拓展未來、群策群力、追求目標」的做事方法，臨深履薄、全力以赴地貫徹年度工作重點。長期經營理念則係「以金屬為中心，發展相關行業」，並持續建構出優於同業的競爭優勢，盡全力追求「讓客戶得到尊重、服務、滿足，員工生活優質化，股東權益極大化」的企業使命，實現成為「專業金屬材料解決方案的提供者」的願景。

## 二、市場及產銷概況

### (一)市場分析

#### 1. 公司主要商品之銷售產業

就國內鋼鐵需求產業而言，汽車業方面，113 年國內汽車銷售 45.7 萬輛，較 112 年 47.6 萬輛衰退 4.0%；其中，國產車銷量衰退 6.0%，市佔率下滑 1.1% 至 51.8%，進口車銷量衰退 1.8%，市佔率則升至 48.2%。展望 114 年，新車供應鏈問題漸緩，車廠累積訂單已在 113 年消解，雖然全球經濟環境不確定性仍高，但受惠於汰舊換新政策最後一年，和泰預估車市總規模可維持 45 萬輛水準，裕隆則預估整體車市能成長 1.54%，增至 46.2 萬輛。

機械業方面，113 年台灣機械業全年出口 292.75 億美元，較 112 年衰退 0.6%。雖受美國經濟情勢、俄烏戰爭、日幣大幅貶值與中國低價商品傾銷等因素衝擊影響，幸有 AI 產業推升半導體設備需求，助機械業產值與去年同期持平。展望 114 年，機械公會預期本產業整體出口將呈現緩步復甦，下半年產業景氣有機會回溫，惟仍採審慎保守看待，且亦須端看美國總統川普政策走向、俄烏戰爭停戰協議以及美國降息進度，尤其關稅政策恐致各國保護主義興起、抑制投資需求，不利機械產業景氣回溫。

營建業方面，113 年房屋買賣移轉棟數 35 萬棟，較 112 年成長 14.19%，創 11 年來新高，但 114 年 1 月~2 月的六都建物買賣移轉僅 29,824 棟，較去年同期減少 25.1%，顯示房市交易熱度仍受房貸政策與信用管制影響。國內投資方面，行政院主計總處預期 114 年出口、消費、民間投資均可望成長。台經院 2 月發布的「景氣動向調查」則認為，房屋建築工程因住宅市場買氣降溫，影響營造業者的接單，但地震頻繁也帶動房屋拆除、結構補強等工程業者訂單回溫，且企業加速建置再生水廠、廢棄物處理中心及商辦綠化改建，亦增加綠色環保工程需求，營建業未來半年以持平視之。

展望 114 年，美國經貿政策不確定性高、地緣政治緊張、貿易管制日增，使全球經濟面臨諸多風險，然主要經濟體開啟降息循環，有利於推動終端需求，全球貿易可望平穩成長，IMF 於 1 月最新預測調升 114 年全球經濟成長率達 3.3%，較 113 年增加 0.1%。台灣則受惠 AI 產業迅速攀升，主計總處於 2 月預測民間消費、出口與投資均持續成長，惟 113 年經濟成長率已上修至 4.59%，受高基期因素影響，預估 114 年為 3.14%。國發會 2 月發布的「當前經濟情勢」報告指出，全球經濟之潛在風險需特別留意：

#### (1) 地緣政治衝突：

中東與俄烏軍事衝突仍存，影響石油供應鏈與大宗商品價格，可能導致通膨壓力再度上升，放緩央行降息步調。

#### (2) 中國經濟疲軟：

中國擴大財政刺激、貨幣寬鬆力道，並重申重視民營企業發展，然消費信心低迷、房地產市場續疲，加上美中角力不斷，將直接衝擊中國消費市場，引發各界對經濟與金融風險擔憂，恐抑制經濟成長力道。

#### (3) 美國經貿政策不確定性：

美國關稅政策之實施時程與強度，仍具有高度不確定性，增加全球貿易摩擦及供應鏈調整壓力，企業與消費者信心下滑；美國關稅、減稅政策恐再次推升通膨，放緩聯準會降息步調，進而抑制企業投資。

#### (4) 貨幣政策不確定性：

主要國家基礎通膨尚未回歸目標水平，且通膨壓力持續存在，限縮各國央行貨幣政策之彈性，若全球資金市場利率仍居高不下，對高主權債務國家之債務可持續性將造成風險，加劇金融市場動盪。

### 2. 市場未來之供需狀況與成長性

#### (1) 鋼板：

下游主要用鋼產業包括機械業、造船業與鋼結構產業等。營建業方面，據台經院2月份景氣動向調查，半導體建廠與綠能建設需求提升，廠辦資本支出有增加趨勢，但受房貸政策與信用管制影響，房市買氣降溫，進而降低相關營造業者接單，因此未來半年之景氣以持平看待。

#### (2) 热軋鋼捲：

屬冷軋鋼捲、熱浸鍍鋅鋼捲的底材，冷軋鋼捲又是電氣鍍鋅、電磁鋼板等鍍面鋼板的素材，多用於運輸業、機械業、五金零件、製管業與營建等行業，用途廣泛，全球需求量大。展望114年，在汽車業方面，適逢政府汰舊換新政策最後一年，有望帶動國內汽車銷售量，惟受美國關稅政策與供應鏈調整影響，預估熱軋鋼捲需求仍將呈現平穩態勢；機械業方面，半導體設備需求激增，預期整體產業景氣緩步回溫，但反彈力道與時間點仍視國際情勢而定。

#### (3) 冷軋鋼捲與鍍面鋼材：

國內冷軋鋼捲可自給自足，供應鍍面鋼板底材與滿足3C家電、運輸業、光電產業、營造業與五金業需求。由於國內3C和家電等產業生產外移，需求並不強勁，主力需求則集中在中國以及東南亞的新興市場，也面臨中國低價鋼材與台灣對外缺乏貿易協定的關稅競爭壓力。

#### (4) 電磁鋼片：

各類馬達、變壓器、發電機等電能轉換設備之鐵芯材料，主要下游行業有變壓器/安定器、風扇及馬達製作，但由於吊扇、EI片與馬達等產業嚴重外移至中國和東南亞，國內需求嚴重萎縮，再加上中國鋼廠崛起，品質與日俱進，挾低價優勢爭食本地及東南亞市場，而中、下游廠商的衝壓及組裝能力也日益成熟，故對台灣外銷接單相當不利。

#### (5) 非鐵金屬：

鋁合金板重量輕、散熱佳，廣泛用於PC/NB外殼、TFT-LCD背光板、鍵盤、散熱片與手機零件上。國內勞動市場穩健，薪資成長的所得效果，帶動消費動能，加上AI終端產品發展迅速，有望引領PC/NB換機潮；汽車市場則因應輕量化設計，亦將鋁合金板納入考量，惟成本較高，僅高端車款應用較廣泛，國產車仍以價格競爭為主，需求難有大幅成長；故整體而言，此項產品在國內銷售拓展仍有其難度。

銅品主要為黃銅片、紅銅片、磷青銅片等，多用於3C、五金類端子與連接器上，需求穩定，但深受匯率及LME期貨波動影響。就長期發展趨勢而言，中國消費增長、印度市場需求崛起、家用/汽車電子與全球電動汽車的發展，對銅品的需求可望持續成長。

### 3. 有利、不利因素與因應對策

綜觀國內外鋼鐵市場，對公司未來市場發展之有利與不利因素如下：

#### ➤ 有利因素

- (1) 全球經濟穩健復甦，國發會指出，隨著全球主要經濟體進入降息循環，終端需求有望提升，加上AI等新興科技需求暢旺，傳統產業也將逐步回溫，可望提振我國出口及生產動能。另，民間投資受惠半導體擴產、淨零轉型而擴大資本支出，國際大廠亦持續加碼投資台灣，且勞動市場與內需消費表現穩定、通膨預期放緩等，使得經濟可望維持穩定成長。國內外主要機構預測114年台灣經濟成長將介於2.50%~3.42%。綜上所述，下游用鋼需求回溫可期，鋼鐵業整體市況審慎樂觀。
- (2) 本公司銷售行業多、服務客戶層面廣、產品多樣且品質優良，生產加工技術深受客戶信賴，可即時且完整掌握市場脈動與客戶需求。各部門間充分合作、相互支援，讓客戶一次購足，發揮通路的最大價值。

#### ➤ 不利因素

- (1) 中國陸續祭出振興經濟措施，有助於鋼鐵價格回穩，鋼鐵價差也將有所改善，然中國內需持續疲軟、房地產市場復甦前景不佳、基礎建設投資增速回落，加上受美國關稅政策影響，不利於鋼鐵出口，中國鋼鐵產能過剩問題將直接衝擊國際鋼價的回升。
- (2) 美國總統川普上任後，積極推動貿易保護主義，頻繁對中國、加拿大、墨西哥等國家祭出關稅政策，導致廠商成本上升，恐進一步推高通膨，減緩聯準會降息步調，甚至可能再度升息，加劇全球經濟的不確定性與金融市場波動，抑制企業的投資與擴張計畫，不利於整體經濟發展。
- (3) 根據勞動部113年8月公布之113年第三季人力需求調查，營建業人力需求相較第二季增加3,691人；其中，62.69%歸因於公司營運擴增或者多角化經營，10.27%則為長期缺工問題。由此可知，人力需求仍持續對營建業之人力調度、成本及工程工期形成一定的壓力。

#### ➤ 因應對策

- (1) 善用與上游鋼廠之長久合作關係，並因應匯率走勢擴大利基料源取得，以降低材料成本、服務長期優質客戶，確保營收與獲利。
- (2) 確切掌握客戶需求，審慎辦料，做好進銷存管控，並以最適庫存經營，有效降低營運資金需求。
- (3) 實施各項成本合理化及費用撙節方案，以強化競爭能力。
- (4) 與海外子公司緊密結合，並拓展東南亞等外銷客戶，避免銷售過於集中單一產業（如：運輸業）及市場（如：中國），降低營運波動風險。
- (5) 拓展新行業及新客戶，全力開發客製化產品，滿足客戶用料需求。
- (6) 開發新產品、新技術，導入新製程、新設備，確保生產加工技術與產品品質持續領先同業。

## (二) 主要產品之重要用途及產製過程

材 料	產 製 過 程	產 品 名 稱	用 途
熱軋鋼捲	剪切、整平	熱軋鋼片	建築、機械及耐久性設備等
	切條	熱軋切條鋼捲	
	切條、滾壓成型	輕量型鋼	
冷軋鋼捲	剪切、整平	冷軋鋼片	一般家庭用品器具零件、汽車組件
	切條	冷軋切條鋼捲	汽車組件、金屬製品、運動器材等
搪瓷鋼捲	剪切、整平、切條	搪瓷鋼片、搪瓷切條鋼捲	彩色鍋、壺杯、面盆、浴盆、牆板
鍍面鋼捲	剪切、整平	鍍面鋼片	電器具零件、汽車油箱、排氣管、冷氣機及冰箱零件
	切條	鍍面切條鋼捲	
厚 板	切割、焊接、鑽孔、組立	鋸接 H 型鋼	鋼骨工程建築、機械、橋樑、其他鋼結構體
		鋸接蜂巢 H 型鋼	
		鋼骨接合板	
		鋼骨加強板	
		機械部品	
		鋼結構	
電磁鋼片 (捲)	切條、衝製	馬達芯、EI 片	馬達、變壓器、整流器
	切條	電磁鋼帶	
特 殊 鋼	鋸切	板、棒、圓、方、角型鋼	機械、車輛、部品、模具
高碳鋼捲	切條、冷軋、退火、調質	冷軋高碳鋼切條鋼捲	文具用品、彈簧、工具零件
鋼板零件	成型、組立、安裝	物流設備	物料、磁帶、檔案之儲存管理
		輕、中、重型物料架	
		立體自動倉儲系統	

## (三) 主要原料供應狀況

名 称	主 要 來 源	供 應 狀 況
鋼板、鋼捲	中鋼、日本	良 好
承建工程用鋼板	中 鋼	良 好

## (四)最近二年度任一年度中曾佔進(銷)貨總額百分之十以上之客戶資料

## 1. 最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	113 年				112 年				114 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 (%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 (%)	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率 (%)	與發行人之關係
1 中國鋼鐵	6,417,667	47	無	中國鋼鐵	5,145,131	45	無	—	—	—	—	—
2 台灣豐田通商	2,417,116	18	無	台灣豐田通商	2,589,982	22	無	—	—	—	—	—
其他	4,698,890	35		其他	3,815,952	33		—	—	—	—	—
進貨淨額	13,533,673	100		進貨淨額	11,551,065	100		—	—	—	—	—

1. 變動原因：因應市場供需及價格變化，調節採購計畫。

2. 本公司年報刊印日為 114 年 3 月 31 日，故最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料即為 113 年度資料。

## 2. 最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	113 年				112 年				114 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 (%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 (%)	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率 (%)	與發行人之關係
1 台灣豐田通商	2,771,018	29	無	台灣豐田通商	2,930,786	29	無	—	—	—	—	—
其他	6,755,853	71		其他	7,088,695	71		—	—	—	—	—
銷貨淨額	9,526,871	100		銷貨淨額	10,019,481	100		—	—	—	—	—

1. 變動原因：客戶因應市場供需變化，調節採購計畫。

2. 本公司年報刊印日為 114 年 3 月 31 日，故最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料即為 113 年度資料。

### 三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年 度		112 年度	113 年度	當年 度截至 114 年 3 月 31 日
員 工 人 數	事務員	605	617	618
	技術員	493	474	472
	合計	1,098	1,091	1,090
平均年歲		42	43	43
平均服務年資		14	14	14
學 歷 分 布 比 率	博士	0%	0%	0%
	碩士	8%	8%	8%
	大專	57%	58%	58%
	高中	28%	28%	28%
	高中以下	6%	6%	6%

### 四、環保支出資訊

本公司 113 年度及截至年報刊印日止，未因污染環境接受處分，無損失金額。

### 五、勞資關係

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

#### 1. 勞資會議

春源鋼鐵秉持誠信透明的經營原則，當公司有重大營運變化，均能依勞基法及其他法令辦理通知程序，以確保員工享有提前預告的保障。同仁可經由福利委員會、勞資會議等組織，透過定期召開之會議，向公司提出建議，也可透過申訴制度反映問題。勞資會議之協議，公司所有同仁 100% 皆受其保障。勞資會議勞資雙方代表各 5 人，資方代表與勞方代表充分溝通意見，每三個月召開一次定期會議，會議議題皆以勞工權益、勞動條件等相關議題進行討論、有效溝通，都能夠獲得有效解決。

## 2. 退休保障

春源鋼鐵擁有健全的財務制度，依勞動基準法及勞工退休金條例訂定「員工退休辦法」，提繳穩固的退休金，亦委由精算師精算，定期地提供退休金報告，並已足額提撥退休金，保障同仁未來請領權益。依勞動基準法及勞工退休金條例，2005年6月30日(含)前入職之員工，享有舊制退休金年資，惟自員工自由選擇為新制退休金資格之後，始享有新制退休金年資。舊制退休金皆係按照每位具舊制退休金年資者之月薪資，按月提撥至台灣銀行舊制退休準備金帳戶；新制退休金則依每位享有新制退休金資格者之勞工退休金級距，按月提繳6%至員工個人退休金專戶，除了僱主固定提繳6%之退休金外，員工另可依個人意願選擇退休金級距0%~6%不等之退休金，提繳至個人退休金專戶中。

## 3. 福利制度

春源鋼鐵深知企業的永續發展，除了財務績效的成長之外，更重要地是員工的選育用留。為確保春源鋼鐵所有員工的工作權益及應享有之福利，我們設有完善的福利與培育制度，讓員工與春源一同成長。

保險型： 勞工保險、全民健康保險、勞工退休金、員工暨眷屬團體保險（含壽險、意外險、醫療險、癌症險）、出差/駐外人員加保旅行平安險	經濟型： 結婚補助、生育補助、教育補助、喪葬補助、生日禮金、勞動節禮金、端午節禮金、中秋節禮金、春節禮金、傷病住院慰問金、急難救助
服務型： 制度類（員工制服、伙食費補助等）、請/休假制度（特休/年假、陪產檢假、家庭照顧假、女性同仁生理假、同仁育嬰假）、員工健康檢查	發展型： 完整的教育訓練（新進人員教育訓練、階層別訓練、職能別訓練）、順暢的升遷管道
獎金： 員工酬勞、中秋獎金、年終獎金、季績效獎金	
設施： 兼顧員工健康、安全與心靈發展，備有員工餐廳（龍潭）、康樂室、宿舍（龍潭、汐止）等	
休閒： 促進員工身心健康、工作與生活均衡為理念，提供豐富且多元化的娛樂休閒活動 (1) 社團、藝文活動；(3) 員工親子旅遊 (2) 各式球類競賽；(4) 國內外旅遊補助	

(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、資通安全管理

#### (一)公司資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案以及投入資通安全管理之資源：

- 1.本公司已建立資通安全風險管理架構，包括：設置專責資通安全單位、專責資安主管、專責資安人員，並向董事會進行業務報告，亦已於台灣證券交易所申報系統完成上市公司資安人員申報作業。
- 2.本公司訂有企業資訊安全政策，內含相關資通安全管理規範，並已揭露於官方網站（網址：<https://www.cysco.com.tw>→投資人專區→公司治理→資通安全），而全體員工也完成簽署「資安承諾聲明書」，確保全體員工均已充分知悉公司之資安政策與規範。
- 3.除管理面外，本公司 113 年度於資通安全領域之投資金額，約達新台幣 226 萬元，並設置專責資安主管、人員各 1 人，每月定期召開 1 次會議；另，本公司亦已成為 TWCERT/CC（台灣電腦網路危機處理暨協調中心）之資安聯盟（台灣 CERT/CSIRT 聯盟）會員，持續接收並分享相關資安情報，以加強公司資通安全。

#### (二)最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施：

113 年度及截至年報刊印日止，本公司並無發生重大資通安全事件；惟為降低資安事故發生機率，將持續強化資安架構，確保資通訊系統安全。

### 七、重要契約：

日期：114 年 3 月 31 日

契約性質	當事人	契約起訖 日 期	主 要 內 容	限制 條款
合資契約 	日本トヨタ車體 株式会社	86.5.7 簽訂	公司名稱：春翔欣業股份有限公司 營業項目： 從事汽車用鈑金零件、衝壓零件、模具、 治具及檢查量具之製造、銷售、租賃以及 修理。 公司設立所在地：台灣省桃園縣（當時）。 資本額壹億肆仟萬元，本公司佔 48.97%。 董事會成員五位，本公司佔二席。	無

## 一、財務狀況

### (一) 財務狀況比較分析

單位：新台幣仟元

項目 年 度	民國 113 年度	民國 112 年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	14,537,945	12,852,128	1,685,817	13.12
不動產、廠房及設備	5,976,673	5,691,938	284,735	5.00
無形資產	3,718	3,670	48	1.31
其他資產	1,827,159	1,755,596	71,563	4.08
資產總額	22,345,495	20,303,332	2,042,163	10.06
流動負債	8,107,959	6,850,411	1,257,548	18.36
非流動負債	1,589,599	1,392,203	197,396	14.18
負債總額	9,697,558	8,242,614	1,454,944	17.65
股 本	6,476,554	6,476,554	—	—
資本公積	177,964	177,636	328	0.18
保留盈餘	5,760,474	5,312,951	447,523	8.42
其他權益	(150,875)	(275,047)	124,172	45.15
非控制權益	383,820	368,624	15,196	4.12
權益總額	12,647,937	12,060,718	587,219	4.87

### (二) 增減比例變動分析說明：

1. 其他權益：因匯率變動使換算國外營運機構財務報表所產生之兌換差異增加及處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具產生利益，致其他權益增加。

## 二、財務績效

### (一) 財務績效比較分析

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	113 年度	112 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入淨額	24,014,291	21,194,638	2,819,653	13.30
營業成本	21,945,625	19,430,316	2,515,309	12.95
營業毛利	2,068,666	1,764,322	304,344	17.25
營業費用	866,456	836,419	30,037	3.59
營業淨利	1,202,210	927,903	274,307	29.56
營業外收入及支出	185,080	193,273	(8,193)	(4.24)
稅前淨利	1,387,290	1,121,176	266,114	23.74
所得稅費用	301,482	230,454	71,028	30.82
本期淨利	1,085,808	890,722	195,086	21.90
本期其他綜合損益	134,515	(14,630)	149,145	1,019.45
本期綜合損益總額	1,220,323	876,092	344,231	39.29

### (二) 增減比例變動分析說明：

1. 營業淨利較 112 年增加，係因營業毛利上升所致。
2. 綜上所述，使本期稅前淨利、所得稅費用及本期淨利較 112 年增加。
3. 本期其他綜合損益較 112 年增加，係因國外營運機構財務報表換算之兌換利益增加所致。

### 三、現金流量

#### (一) 最近年度現金流量變動之分析說明：

單位：新台幣仟元

113 年初 現金餘額	全年來自 營業活動 淨現金流量	全年現金 流 入 量 (註)	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額 之補救措施	
				投資 計劃	理財 計劃
460,539	1,037,420	68,188	528,727	—	—

註：包含匯率變動對現金及約當現金之影響

1. 營業活動淨現金流入 1,037,420 仟元：主要因應收款項減少及合約負債增加所致。
2. 投資活動淨現金流出 559,432 仟元：主要係因取得不動產及設備所致。
3. 籌資活動淨現金流出 450,317 仟元：主要係發放現金股利所致。

#### (二) 流動性不足之改善計劃：不適用。

#### (三) 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

114 年初 現金餘額	全年來自營業 活動淨現金流量	全年現金 流 入 量	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額 之補救措施	
				投資 計劃	理財 計劃
528,727	740,000	(28,727)	500,000	—	—

##### 1. 現金流量情形分析：

- (1) 營業活動預計淨現金流入 740,000 仟元：主要係評估未來營運變化及存貨調整所致。
- (2) 投資活動預計淨現金流出 1,000,000 仟元：主要係支應國有土地申購案、鋼構廠房擴建及購置生產設備之資本支出。
- (3) 融資活動淨現金流入 231,273 仟元：主要係增加借款所致。

## 財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

### 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

#### (一) 重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣仟元

計劃項目	實際或預期之資金來源	實際或預期之完工日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形				
				114年度	115年度	116年度	117年度	118年度
維持現有營運之設備汰換及新增	自有資金	於各該年度中完工	2,817,000	525,000	525,000	580,000	580,000	607,000

#### (二) 預計可能產生效益

##### 1. 預計可增加之產銷量、值及毛利

單位：新台幣仟元

年度	項目	產量(噸)	銷量(噸)	銷售值	毛利
114	維持現有營運之設備汰換及新增	13,067	11,181	525,000	31,500
115	維持現有營運之設備汰換及新增	13,067	11,181	525,000	31,500
116	維持現有營運之設備汰換及新增	14,443	12,356	580,000	34,800
117	維持現有營運之設備汰換及新增	14,443	12,356	580,000	34,800
118	維持現有營運之設備汰換及新增	15,108	12,927	607,000	36,420

2. 其他效益說明(如產品品質、污染防治、成本減少…等)：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：

轉投資政策主要係以實現「專業金屬材料解決方案的提供者」之願景為規劃主軸，期提升投資收益以增加股東權益。

回顧 113 年，各主要經濟體通膨趨緩，各國央行陸續調降利率，但川普再次入主白宮，對比前次執政更加強勢抗中且走向孤立主義，引發各國關稅戰並憂慮通膨再起。聚焦中國經濟，房地產市場導致消費者信心崩跌，但因出口擴展弭平其國內市場的不足，第四季則宣布多項財政政策，希望能挽救地方債務與全國經濟，而四季 GDP 年增率各為 5.3%、4.7%、4.6%、5.4%，全年 5.0%，符合年初目標。春源各轉投資經營概況，雖因鋼需低迷，但客戶逐季調整庫存，在鋼市整體量縮價平下，仍積極滿足客戶的需求，創造合理獲利；展望 114 年，川普新一輪關稅政策使全球面臨貿易衝突與關稅威脅，地緣政治風險加劇，原本暢旺的 AI 發展也遭受許多法規及需求挑戰。值此政經環境動盪之際，中國官方維持 5% 的經濟成長目標，IMF 則較前次預估樂觀，上調至 4.6%，主因係許多財政刺激政策有望提振其內需動能，且目前電腦、通訊產品的需求緩步回溫，將帶動中國出口擴張，惟川普新政府展開的全球貿易戰，恐對整體出口動能形成隱憂。面對更具挑戰性的經營環境，本公司將步步為營，降低政經情勢不穩定所帶來的衝擊，持續關注市場趨勢及機會，提供必要協助，確保轉投資公司經營維持獲利。

## 六、風險事項分析評估

### (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. 利率風險：

112 年度淨利息費用為 95,572 仟元，占營收淨額比率為 0.45%，占營業淨利比率為 10.30%。113 年度淨利息費用為 100,915 仟元，占營收淨額比率為 0.42%，占營業淨利比率為 8.39%；113 年利息費用較去年增加主因為貸款利率上漲所導致。

113 年我國央行於 3 月升息半碼，主要係考量近年來物價漲幅較高，以及國內電價擬議調漲之議題，恐形成較高的通膨預期，為抑制國內通膨預期心裡，認為調升利率有助於促進物價穩定。爾後至 12 月均維持利率不變，主要係考量國內通膨率大致維持緩步回降走勢。全球經濟雖然潛藏下行風險，惟在內需支撐之下，預期 114 年國內經濟成長力道仍屬溫和，央行維持政策利率不變。

展望 114 年，全球經濟及通膨前景面臨諸多風險因素，包括美國川普新政之影響具有高度不確定性、中國大陸面臨外部及內部經濟下行風險、地緣政治風險影響物價與社會穩定、對主要經濟體政府債務可持續性的擔憂升溫等，均是影響今年全球經濟重要變數。央行總裁楊金龍表示，當前貨幣政策維持目前基調適中，惟川普政策若實施，貨幣政策偏緊的機率可能提高，但這需要根據明年具體數據來判斷，並視國際利率走勢及通膨情況，評估利率調整幅度。

本公司未來可能因營運資金及資本支出增加，使融資需求增加，利息負擔亦隨之增加，但本公司多年來與銀行維持良好關係，且持續增加短、中期融資額度，並爭取較佳之貸款利率水準，對於控制利率風險尚屬彈性，故並無顯著利率風險。

面對未來，本公司仍將秉持著審慎、穩健原則，除考量資金成本高低以及可能之報酬與風險，選擇最為有利之籌資來源與資金運用方式外，並持續蒐集市場利率相關金融資訊，以適時採取應變措施，降低利率變動對公司獲利所造成的衝擊，達成股東權益最大化之目標。

#### 2. 匯率風險：

112 年度的淨外幣兌換收益為 5,657 仟元，占營收淨額比率為 0.02%，占營業淨利比率為 0.61%；113 年度淨外幣兌換損失為 906 仟元，占營收淨額比率為 0.004%，占營業淨利比率為 0.08%，主因為美元負債受 113 年美元波動所影響。

回望 113 年，由於通膨降溫不明朗，美國聯準會一再延後降息時程，使美金維持強勢，儘管聯準會於 9 月啟動降息，然而隨後金融市場「川普交易」盛行，美元重燃升值氣焰，持續攻高，在美元獨強的情況下，台幣只能隨著亞幣走貶。展望 114 年，台幣兌美元將深受美國貨幣政策影響，隨著美國經濟逐步復甦，市場預期聯準會可能將逐漸升息以對抗通膨壓力。若聯準會認為經濟增長穩定，且通膨仍處於可控範圍，升息將有助於美元走強，進而使台幣貶值。本公司於外匯部位之管理係採自然避險策略，以規避資產及負債因匯率波動所產生之匯率變動風險，未來仍將隨時掌握匯率走勢，並參照相關財經資訊、外匯報告及國際經濟情勢，擬定合適措施以規避匯率波動之風險。

# 財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

---

## 3. 通貨膨脹風險：

根據行政院主計總處統計資料顯示，113 年平均 CPI 上漲至 2.18%。展望 114 年，全球籠罩在貿易戰及地緣衝突陰影下，且面臨國際原物料價格震盪、國內服務類物價續漲等壓力，雖然基數已高，主計總處預測 114 年 CPI 增幅仍達 1.94%。

本公司未來仍將持續關注國際原物料走勢、上游鋼廠盤價變化、下游產業的出貨狀況，以迅速反應成本變動，並有效管理產銷組合及存貨狀況。

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

1. 本公司政策以本業為主，最近年度未從事高風險、高槓桿投資。
2. 本公司合併財務報表內揭露之資金貸與係因貸與對象有短期融通資金必要，資金貸與對象僅限於本公司及子公司，並依各公司「資金貸與他人作業程序」辦理。
3. 本公司合併財務報表內揭露之背書保證係因業務關係及承攬工程需要以及子公司間因業務需要進行之背書保證，並依各公司之「背書保證作業程序」辦理。
4. 本公司基於規避外幣計價之資產負債淨部位因匯率波動而可能產生之市場風險，而從事衍生性商品交易，非因套利與投機等用途，並依本公司「從事衍生性商品交易處理程序」之規定辦理相關作業。

## (三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

為因應事業單位發展需求，在技術研發投入方面，包含營建事業部鋼結構自動化鋸接研究開發、倉儲事業部自動貨架引進合作，其它亦有電動車、電動巴士、伺服器機架、新綠色環保鋼材等市場新產品與相關材料的開發研究；另，製程改善及產能提升投入方面，則有鋼捲（板）裁剪設備改造升級、設備之數位化應用、精密分條及沖壓設備精進改善、營建事業部塔吊設備擴充與新廠房擴建完工投產等專案執行。

未來影響研發成功之主要因素為人才的培訓育成及投入之研發經費。預計 114 年度將投入研發經費：2,870 萬元。

## (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：無。

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

近來針對傳統產業之資訊攻擊事件頻傳，本公司除了持續強化企業資通訊環境之安全防護，亦定期檢視重要設備與資料，確保其「高可用性」，進而降低資安事故對公司營運之影響。（詳請參閱第 62 頁一六、資通安全管理）

## 財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及其因應措施：無。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

藉由廠房之擴充提升接單與加工能力，創造利潤。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司銷貨前十大客戶除台灣豐田通商外，均未佔全年度營收的 10%，而豐田通商是為汽車統購客戶，協力的沖壓廠商眾多，分散使用材料，故未有銷貨集中之風險；進貨方面，本公司將持續掌握鋼鐵產業趨勢，以適度且多元的原則進貨。

(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：

113 年無董事、監察人或持股超過百分之十之大股東股權大量移轉或更換之情事。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司 113 年未有經營權改變之情事。

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

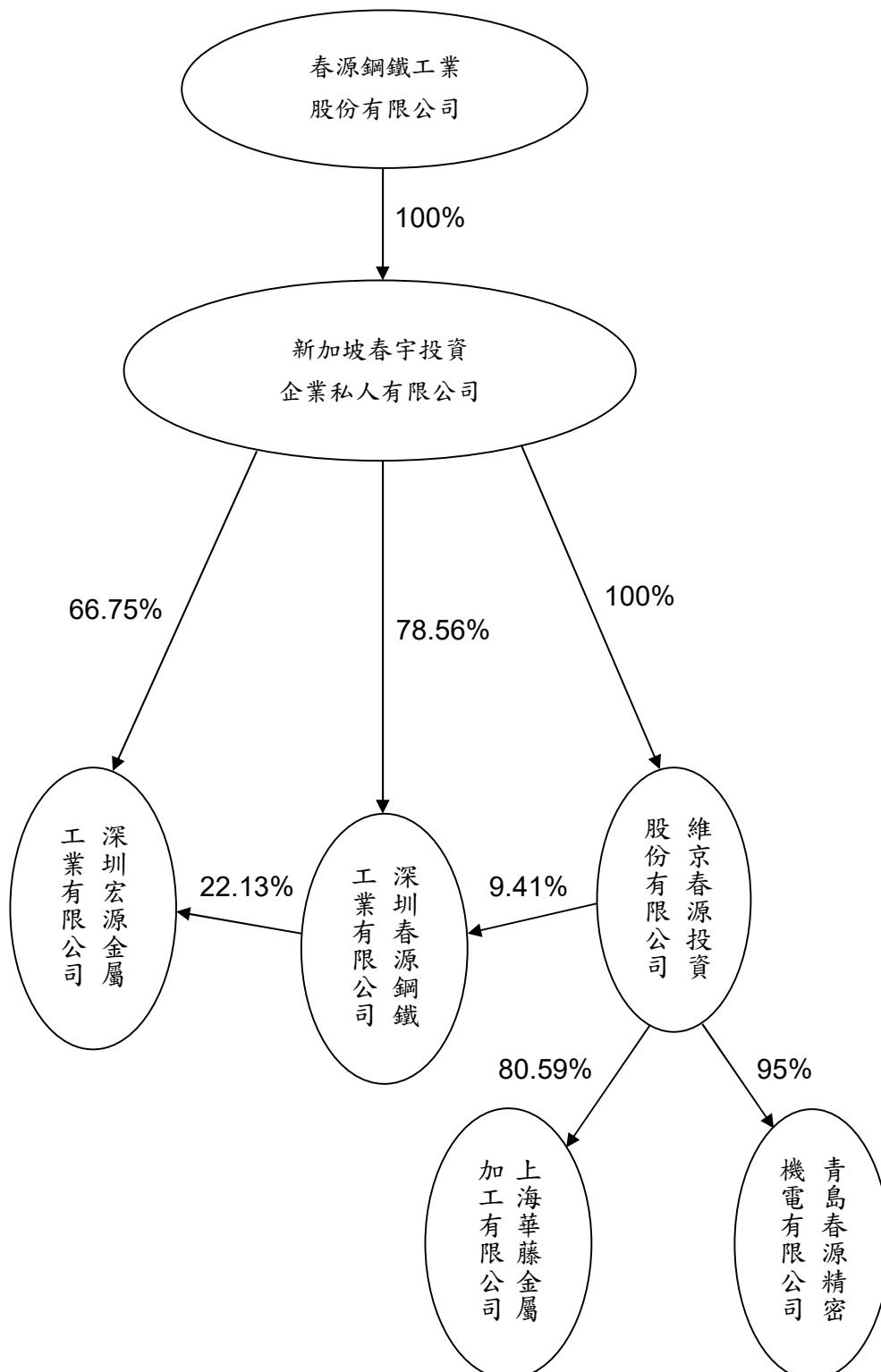
(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

**七、其他重要事項：無。**

## 一、關係企業相關資料

### (一) 關係企業合併營業報告書

1. 關係企業組織圖(資料日：113 年 12 月 31 日)



## 2.各關係企業基本資料

113年12月31日

單位：元

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目
新加坡春宇投資企業私人有限公司	1993.01	6 Shenton Way #38-01 OUE Downtown Singapore 068809	SGD 48,423,650	一般投資業。
深圳春源鋼鐵工業有限公司	1994.03	深圳市龍崗區寶龍街道辦同慶路12號	USD 21,245,000	生產鍍鋅板、塗層板、鋁板及其他金屬板。
上海華藤金屬加工有限公司	1994.12	上海市嘉定區葉城路1131號	USD 24,800,000	生產、加工冷軋矽鋼片、各種金屬材料及轉子、定子
維京春源投資股份有限公司	1999.12	Intershore Chambers, P.O. Box 4342, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	USD 21,900,000	一般投資業。
深圳宏源金屬工業有限公司	2002.07	深圳市龍崗區寶龍街道辦同慶路12號	USD 4,680,000	生產矽鋼捲衝製之變壓器零件、轉子、定子及其他金屬製品。
青島春源精密機電有限公司	2005.05	青島經濟技術開發區 千山南路199號	USD 18,000,000	新型機電元件、精沖模以及其他相關金屬製品生產。

## 特別記載事項

---

3.推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

4.整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

(1) 新加坡春宇投資企業私人有限公司主要經營業務為下列項目：

一般投資業。

(2) 深圳春源鋼鐵工業有限公司主要經營業務為下列項目：

生產經營鍍鋅板、塗層板、鋁板及其他金屬板（冷/熱軋鋼板、鍍鉛錫板）

(3) 維京春源投資股份有限公司主要經營業務為下列項目：

一般投資業。

(4) 上海華藤金屬加工有限公司主要經營業務為下列項目：

生產、加工冷軋矽鋼製品和各種金屬材料、零配件、沖壓件，以及相關之技術開發。

(5) 深圳宏源金屬工業有限公司主要經營業務為下列項目：

生產矽鋼捲衝製之變壓器零件、轉子、定子及其他金屬製品。

(6) 青島春源精密機電有限公司主要經營業務為下列項目：

新型機電元件、精沖模及其他相關金屬製品生產。

## 5.各關係企業董事、監察人及總經理資料

(基準日：113 年 12 月 31 日，部份外國公司以投資金額表示)

單位：股、%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
新加坡春宇 投資企業私人 有限公司	董事	鄭毅明 (春源鋼鐵代表人)	48,423,650	100%
	董事	蔡錫奇 (春源鋼鐵代表人)		
	董事	Yeo Chee Huan	0	0%
維京春源投資 股份有限公司	董事	鄭毅明 (新加坡春宇代表人)	21,900,000	100%
深圳春源鋼鐵 工業有限公司	董事長兼總經理	吳孟峰 (新加坡春宇代表人)	USD 16,690,000	78.56%
	董事	李文隆 (新加坡春宇代表人)		
	董事	鄭絜文 (新加坡春宇代表人)		
	董事	蔡錫儀 (新加坡春宇代表人)		
	董事	王翔永 (新加坡春宇代表人)		
	董事	潘家齊 (HAK Holdings Limited 代表人)	USD 2,555,000	12.03%
	董事	敖國義 (維京春源代表人)	USD 2,000,000	9.41%
	監事	林怡君 (新加坡春宇代表人)	USD 16,690,000	78.56%
	監事	謝玉霞 (新加坡春宇代表人)		
	監事	趙詩琪 (新加坡春宇代表人)		
深圳宏源金屬 工業有限公司	董事長兼總經理	吳孟峰 (深圳春源代表人)	USD 1,035,500	22.13%
	董事	敖國義 (深圳春源代表人)		
	董事	李文隆 (新加坡春宇代表人)	USD 3,123,800	66.75%
	董事	蔡錫儀 (新加坡春宇代表人)		
	董事	鄭絜文 (新加坡春宇代表人)		
	董事	劉祐君 (新加坡春宇代表人)		
	董事	潘家齊 (HAK Holdings Limited 代表人)	USD 520,700	11.12%
	監事	林怡君 (新加坡春宇、深圳春源代表人)	USD 4,159,300	88.88%

## 特別記載事項

企 業 名 稱	職 稱	姓名或代表人	持 有 股 份	
			股 數	持 股 比 例
上海華藤金屬 加工有限公司	董事長	吳孟峰 (維京春源代表人)	USD 19,986,725	80.59%
	董 事	李文隆 (維京春源代表人)		
	董 事	蔡錫奇 (維京春源代表人)		
	董 事	蔡宗翰 (維京春源代表人)		
	董 事 兼總經理	高致宏 (維京春源代表人)		
	董 事	敖國義 (維京春源代表人)		
	董 事	鄭堯仁 (維京春源代表人)		
	董 事	田中英一 (伊藤忠丸紅鐵鋼代表人)		19.41%
	董 事	茅原剛 (伊藤忠丸紅鐵鋼代表人)		
	監 事	林怡君 (維京春源代表人)	USD 19,986,725	80.59%
青島春源精密 機電有限公司	董事長	吳孟峰 (維京春源代表人)	USD 17,100,000	95%
	董 事	蔡錫奇 (維京春源代表人)		
	董 事	李文隆 (維京春源代表人)		
	董 事	蔡宗翰 (維京春源代表人)		
	董 事	鄭堯仁 (維京春源代表人)		
	董 事 兼總經理	張祖昀 (維京春源代表人)		
	董 事	茅原剛 (伊藤忠丸紅鐵鋼代表人)	USD 900,000	5%
	監 事	林怡君 (維京春源代表人)	USD 17,100,000	95%

## 6.各關係企業營運概況

資料日：113年12月31日

單位：新台幣仟元

企業名稱	實收 資本額	資產總額	負債總額	淨 值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (稅後)
新加坡春宇投資企業私人有限公司	967,317	2,485,254	275	2,484,979	0	(801)	107,768	NA
深圳春源鋼鐵工業有限公司	651,398	838,155	54,186	783,969	451,074	(17,416)	4,653	NA
維京春源投資股份有限公司	693,135	1,709,615	0	1,709,615	0	(205)	92,810	NA
上海華藤金屬加工有限公司	799,583	1,405,519	240,073	1,165,446	1,989,827	81,231	58,437	NA
深圳宏源金屬工業有限公司	153,036	422,955	196,160	226,795	732,885	27,196	16,336	NA
青島春源精密機電有限公司	592,009	825,734	93,276	732,458	1,336,090	72,903	56,147	NA

註1：兌換匯率

	資產負債表兌換匯率	損益表兌換匯率
美金：台幣	32.74	32.12
人民幣：美金	7.3573	7.2342

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、其他必要補充說明事項：無。

四、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格重大影響之事項：無。

春源鋼鐵工業股份有限公司



董事長

鄭毅明



---

**總公司**

10476台北市中山區復興北路502號7樓

7F, No. 502, Fuxing N. Rd., Jhongshan District, Taipei City 10476, Taiwan, R.O.C

TEL : 886-2-25018111 FAX : 886-2-25055390

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