

高興昌鋼鐵股份有限公司

114 年股東常會議事錄

- 一、時 間：民國114年6月19日(星期四)上午9：00
地 點：高雄市中華一路318號(本公司)
出席股權：出席股東及股東委託出席股數計165,128,987股(其中以電子投票出席股數107,804,981股)，占本公司已發行總股數190,852,293股之86.52%。
出席董事：呂泰榮、勝呂榮峰、勝呂安德、吳賢明、呂偉誠、黃禮俊
出席獨立董事：林賢郎、陳吉雄、王伊忱
列席人員：安侯建業會計師 陳永祥
主席：呂泰榮 董事長 記錄：吳曼玲
報告出席股東股份總數已達公司法之規定，主席宣佈開會。
- 二、主席：呂泰榮 董事長
主席致詞(略)
- 三、報告事項：
1.本公司113年度營業報告.....2
2.審計委員會查核報告書.....2
3.113年度員工酬勞及董事酬勞分配情形報告.....2
- 四、承認事項：
第一案：承認本公司113年度營業報告書及財務報表案3
第二案：承認113年度盈餘分配案.....13
- 五、討論事項：
第一案：修訂本公司「章程」案.....14
- 六、臨時動議：無。
- 七、散 會：上午09:46。

三、報告事項

報告事項1：本公司113年度營業報告(詳附件一)

股東發言及公司回覆：

股東戶號(299432)財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心：

於主管機關所辦理之公司治理評鑑中，貴公司於109年(第七屆)至113年(第十一屆)之公司治理評鑑結果均落於最末級距(即後81%至100%)，此實不利公司形象與未來之健全發展。為強化公司治理及保障股東權益，謹建議請貴公司就前揭情形擬定改善方案並定期提報董事會，以建立良好之公司治理制度。

主席請公司治理主管林顧問回覆

回覆：感謝股東(投資人保護中心)的寶貴建議，本公司將依據其建議內容，提報董事會。除依據相關法令規定持續執行各項治理措施外，未來亦將持續滾動檢討與精進。考量公司營運實際情況，將在兼顧法令遵循與營運效益的前提下，逐步強化公司治理結構，提升整體治理品質，以達到更佳的治理評鑑表現。針對公司治理評鑑中未得分之指標，本公司將展開逐條檢視，擬定優先改善項目。本公司將秉持持續改善與回應利害關係人關切之態度，建立健全的公司治理機制，邁向永續經營之目標。

報告事項2：審計委員會查核報告書(詳附件二)

報告事項3：113年度員工酬勞及董事酬勞分配情形報告(詳附件三)

四、承認事項：

第一案

(董事會 提)

案由：本公司113年度營業報告書暨財務報表案，謹提請 承認。

說明：

一、本公司民國113年度財務報表(資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表)業經安侯建業聯合會計師事務所許振隆、陳永祥會計師查核完竣，並經審計委員會審議及董事會決議通過在案。具營業報告書(請參閱報告事項一)。敬請 承認。

二、本公司113年度財務報告(略)。

本案無股東發言

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權總數: 165,128,987 權

表決結果		百分比
贊成權數	165,111,682 (含電子投票107,794,398)	99.99%
反對權數	10,351 (含電子投票4,279)	—
棄權/未投票權數	6,954 (含電子投票6,304)	—
無效權數	0	—

本案照原案表決通過

高興昌鋼鐵股份有限公司財務報表會計師查核報告

高興昌鋼鐵股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

高興昌鋼鐵股份有限公司民國一一三年及一一二年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一三年及一一二年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個別財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個別財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達高興昌鋼鐵股份有限公司民國一一三年及一一二年十二月三十一日之財務狀況，與民國一一三年及一一二年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對高興昌鋼鐵股份有限公司民國一一三年度個別財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個別財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

存貨評價

有關存貨評價之會計政策請詳個別財務報告附註四(七)存貨；存貨評價之會計估計及假設不確定性，請詳個別財務報告附註五；存貨評價之揭露請詳個別財務報告附註六(五)存貨。

關鍵查核事項之說明：

高興昌鋼鐵股份有限公司主要存貨為各種鋼管及熱軋鋼捲，係以成本與淨變現價值孰低衡量。因處全球鋼鐵市場受到原料價格變動影響，其相關產品在競爭及變遷的環境中，銷售需求及價格可能會有劇烈波動，估計存貨淨變現價值需仰賴高興昌鋼鐵股份有限公司管理階層之主觀判斷，故導致存貨淨變現價值可能有低於其成本之風險，為本會計師進行財務報表查核需高度關注之事項。

因應之查核程序：

針對存貨之評價，本會計師於年底觀察實地盤點，以檢視存貨之狀態；檢視存貨庫齡報表，分析各期存貨周轉率及存貨庫齡變化情形，以評估高興昌鋼鐵股份有限公司有關存貨備抵評價提列之合理性；針對高興昌鋼鐵股份有限公司管理階層所採用之淨變現價值基礎，核對銷貨單之銷售價格、分析銷售費用率，以評估銷售價格及銷售費用率之合理性。另，針對庫齡天數較長之存貨，檢視其過去提列存貨跌價損失之適切性，以驗證高興昌鋼鐵股份有限公司管理階層估計存貨備抵評價之適足性。本會計師並評估高興昌鋼鐵股份有限公司對有關揭露項目之允當性。

管理階層與治理單位對個別財務報告之責任

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

於編製個別財務報告時，管理階層之責任亦包括評估高興昌鋼鐵股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算高興昌鋼鐵股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

高興昌鋼鐵股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個別財務報告之責任

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

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

- 1.辨認並評估個別財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對高興昌鋼鐵股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。

- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使高興昌鋼鐵股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個別財務報告使用者注意個別財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致高興昌鋼鐵股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估個別財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個別財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個別財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成高興昌鋼鐵股份有限公司之查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對高興昌鋼鐵股份有限公司民國一一三年度個別財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安 侯 建 業 聯 合 會 計 師 事 務 所

許振隆

會計師

陳永祥



證券主管機關：金管證六字第0960069825號
核准簽證文號：金管證審字第1110338100號

民 國 一 一 四 年 三 月 六 日

高 興 昌 鋼 鐵 股 份 有 限 公 司

資 產 負 債 表

民國一十三年及一十二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產	113.12.31			112.12.31		
	金	額	%	金	額	%
流動資產：						
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$	315,406	4		455,845	6
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 - 流動						
1120 (附註六(二))		1,147,178	15		805,992	11
1151 應收票據(附註六(三))		312	-		-	-
1152 其他應收票據(附註六(四))		-	-		200	-
1170 應收帳款淨額(附註六(三)及七)		103,155	1		112,673	1
1200 其他應收款(附註六(四)及七)		2,074	-		20,583	-
1220 本期所得稅資產		257	-		293	-
130X 存貨(附註六(五))		602,758	8		722,626	10
1479 其他流動資產 - 其他(附註六(十)及九)		22,913	-		19,230	-
流動資產合計		2,194,053	28		2,137,442	28
非流動資產：						
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 - 非流動						
1517 (附註六(二))		1,309,883	17		1,238,617	16
1550 採用權益法之投資(附註六(六)及七)		826,156	10		629,037	9
1600 不動產、廠房及設備(附註六(七)及八)		1,493,270	19		1,497,983	20
1755 使用權資產(附註六(八)及七)		-	-		3,290	-
1760 投資性不動產淨額(附註六(九)、七及八)		2,021,901	26		2,024,891	27
1920 存出保證金(附註六(四)、七及九)		4,717	-		4,938	-
1975 淨確定福利資產 - 非流動(附註六(十五))		14,492	-		-	-
非流動資產合計		5,670,419	72		5,398,756	72
資產總計	\$	7,864,472	100		7,536,198	100

董 事 長：



經 理 人：



會 計 主 管：



高 興 昌 鋼 鐵 股 份 有 限 公 司
資 產 負 債 表(續)
民國一一三年及一二二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		113.12.31		112.12.31	
		金 額	%	金 額	%
負債及權益					
流動負債：					
2100	短期借款(附註六(十一)及八)	\$ 1,777,904	23	1,663,317	23
2151	應付票據	18,366	-	30,333	-
2152	其他應付票據	10,996	-	11,851	-
2170	應付帳款	30,506	1	34,395	-
2200	其他應付款	84,930	1	68,660	1
2230	本期所得稅負債	20,749	-	200	-
2300	其他流動負債(附註六(十二)(廿一))	842	-	910	-
2320	一年內到期長期負債(附註六(十三)及八)	65,885	1	52,534	1
流動負債合計		<u>2,010,178</u>	<u>26</u>	<u>1,862,200</u>	<u>25</u>
非流動負債：					
2540	長期借款(附註六(十三)及八)	2,110,725	27	2,022,466	27
2570	遞延所得稅負債(附註六(十六))	196,160	2	196,160	3
2640	淨確定福利負債 - 非流動(附註六(十五))	-	-	2,772	-
2645	存入保證金(附註七)	5,000	-	5,000	-
非流動負債合計		<u>2,311,885</u>	<u>29</u>	<u>2,226,398</u>	<u>30</u>
負債總計		<u>4,322,063</u>	<u>55</u>	<u>4,088,598</u>	<u>55</u>
權益(附註六(十七))：					
3100	股本	1,908,523	24	1,908,523	25
3300	保留盈餘：				
3310	法定盈餘公積	233,730	3	183,582	2
3320	特別盈餘公積	-	-	77,268	1
3350	未分配盈餘	971,925	12	949,419	13
		<u>1,205,655</u>	<u>15</u>	<u>1,210,269</u>	<u>16</u>
3400	其他權益	428,231	6	328,808	4
權益總計		<u>3,542,409</u>	<u>45</u>	<u>3,447,600</u>	<u>45</u>
負債及權益總計		<u>\$ 7,864,472</u>	<u>100</u>	<u>7,536,198</u>	<u>100</u>

董 事 長：



經 理 人：



會計主管：



高 興 昌 鋼 鐵 股 份 有 限 公 司
綜 合 損 益 表
民國一一三年及一一二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		113年度		112年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入(附註六(十四)(十九)及七)	\$ 1,458,367	100	1,460,295	100
5000	營業成本(附註六(五)(十四)(十五)、七及十二)	1,237,533	85	1,258,760	86
5900	營業毛利	220,834	15	201,535	14
6000	營業費用(附註六(十五)(二十)、七及十二)：				
6100	推銷費用	37,969	3	35,144	2
6200	管理費用	82,291	6	77,746	5
	營業費用合計	120,260	9	112,890	7
6900	營業淨利	100,574	6	88,645	7
	營業外收入及支出：				
7100	利息收入(附註六(廿一))	1,738	-	3,200	-
7010	其他收入(附註六(二)(廿一))	42,412	3	66,874	5
7020	其他利益及損失(附註六(廿一))	(1,919)	-	(2,493)	-
7050	財務成本(附註六(廿一))	(92,889)	(6)	(88,662)	(6)
7060	採用權益法認列之關聯企業損益之份額(附註六(六))	19,680	1	15,301	1
7229	待出售非流動資產處分利益(附註六(廿一))	-	-	329,307	23
	營業外收入及支出合計	(30,978)	(2)	323,527	23
7900	稅前淨利	69,596	4	412,172	30
7950	減：所得稅費用(利益)(附註六(十六))	20,866	1	(20,664)	(1)
	本期淨利	48,730	3	432,836	31
8300	其他綜合損益：				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數(附註六(十五))	14,472	1	3,850	-
	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現				
8316	評價損益	115,902	8	415,689	28
	採用權益法認列之關聯企業之其他綜合損益之份額 - 不重				
8320	分類至損益之項目(附註六(六))	106,557	7	79,927	5
8349	減：與不重分類之項目相關之所得稅(附註六(十六))	-	-	-	-
	不重分類至損益之項目合計	236,931	16	499,466	33
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)	236,931	16	499,466	33
	本期綜合損益總額	\$ 285,661	19	932,302	64
	每股盈餘(附註六(十八))				
		\$ 0.26		2.24	
9750	基本每股盈餘				
		\$ 0.26		2.24	
9850	稀釋每股盈餘				

董 事 長：



經 理 人：



會 計 主 管：



高興昌鋼鐵股份有限公司 權益變動表

民國一一年一月一日至一二年三月三十一日

單位：新台幣千元

	其他權益項目						
	股 本	資 本 公 積	保留盈餘		未分配 盈 餘	庫藏股票	權益總額
			法定盈 餘公積	特別盈 餘公積			
民國一二年一月一日餘額	\$ 2,008,523	75,159	170,158	-	639,058	(77,268)	2,815,630
本期淨利	-	-	-	-	432,836	-	432,836
本期其他綜合損益	-	-	-	-	3,850	495,616	499,466
本期綜合損益總額	-	-	-	-	436,686	495,616	932,302
盈餘指撥及分配：							
提列法定盈餘公積	-	-	13,424	-	(13,424)	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	77,268	(77,268)	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(100,426)	-	(100,426)
庫藏股買回	-	-	-	-	-	(199,906)	(199,906)
庫藏股註銷	(100,000)	(75,159)	-	-	(24,747)	-	199,906
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	89,540	(89,540)	-
民國一二年十二月三十一日餘額	\$ 1,908,523	-	183,582	77,268	949,419	328,808	3,447,600
本期淨利	-	-	-	-	48,730	-	48,730
本期其他綜合損益	-	-	-	-	14,472	222,459	236,931
本期綜合損益總額	-	-	-	-	63,202	222,459	285,661
盈餘指撥及分配：							
提列法定盈餘公積	-	-	50,148	-	(50,148)	-	-
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(77,268)	77,268	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(190,852)	-	(190,852)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	123,036	(123,036)	-
民國一十三年十二月三十一日餘額	\$ 1,908,523	-	233,730	-	971,925	428,231	3,542,409



董事長：



經理人：



會計主管：

高 興 昌 鋼 鐵 股 份 有 限 公 司
現 金 流 量 表
民國一一三年及一一二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	113年度	112年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 69,596	412,172
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	59,269	57,655
利息費用	92,889	88,662
利息收入	(1,738)	(3,200)
股利收入	(38,315)	(61,726)
採用權益法認列之關聯企業利益之份額	(19,680)	(15,301)
處分不動產、廠房及設備利益	-	(193)
處分待出售非流動資產利益	-	(329,307)
未實現外幣兌換利益	-	(323)
收益費損項目合計	92,425	(263,733)
與營業活動相關之資產 / 負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
應收票據(增加)減少	(312)	4,291
其他應收票據減少	200	-
應收帳款減少(增加)	9,518	(9,416)
其他應收款(增加)減少	(98)	841
存貨減少	119,868	15,578
其他流動資產(增加)減少	(3,683)	52
與營業活動相關之資產之淨變動合計	125,493	11,346
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據減少	(11,967)	(9,957)
應付帳款(減少)增加	(3,889)	8,774
其他應付款(減少)增加	(4,203)	5,054
其他流動負債減少	(68)	(7,313)
淨確定福利負債減少	(17,264)	(21,805)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(37,391)	(25,247)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	88,102	(13,901)
調整項目合計	180,527	(277,634)
營運產生之現金流入	250,123	134,538
收取之利息	1,741	3,243
收取之股利	38,018	63,003
支付之利息	(92,441)	(86,886)
退還(支付)之所得稅	14,191	(4,288)
營業活動之淨現金流入	211,632	109,610

(續下頁)

高 興 昌 鋼 鐵 股 份 有 限 公 司
現 金 流 量 表(續)
民國一一三年及一一二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	113年度	112年度
投資活動之現金流量：		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(1,838,382)	(1,439,156)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	1,564,288	1,736,686
取得採用權益法之投資	(66,500)	-
處分待出售非流動資產價款	-	447,574
取得不動產、廠房及設備	(43,869)	(39,635)
處分不動產、廠房及設備	-	193
存出保證金減少(增加)	221	(401)
取得投資性不動產	(1,550)	(1,735)
其他金融資產減少	-	20,023
收取之股利	7,280	-
投資活動之淨現金(流出)流入	(378,512)	723,549
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	3,610,261	1,903,160
短期借款減少	(3,495,674)	(2,114,914)
應付短期票券增加	380,000	325,000
應付短期票券減少	(380,000)	(450,000)
舉借長期借款	133,610	50,000
償還長期借款	(32,000)	(5,000)
發放現金股利	(189,632)	(99,788)
庫藏股票買回成本	-	(199,906)
減資退回股款之應付票據減少	(124)	(39)
籌資活動之淨現金流入(流出)	26,441	(591,487)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(140,439)	241,672
期初現金及約當現金餘額	455,845	214,173
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 315,406</u>	<u>455,845</u>

董 事 長：



經 理 人：



會計主管：



第二案

(董事會 提)

案由：擬具本公司113年度盈餘分配表，謹提請 承認。

說明：

一、謹擬具盈餘分配表如下：

單位：新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	\$ 785,687,002
加(減)：	
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之 權益工具	123,036,136
確定福利計劃之再衡量數本期變動數	14,472,254
本年度稅後淨利	48,729,818
可供分配盈餘	971,925,210
提列法定盈餘公積	(18,623,821)
股東紅利 - 現金	(95,426,147)
期末未分配盈餘	\$ 857,875,242

- 二、113年度淨利48,729,818元，擬自113年度可分配盈餘中提撥股東現金紅利95,426,147元，每股配發現金0.5元。
- 三、本次現金股利除息基準日，擬於股東會決議通過本盈餘分配案後，授權董事長決定。發放現金股利時，配發至元為止(元以下捨去)，配發不足1元之畸零款，列入公司之其他收入。
- 四、嗣後如因買回本公司股份將其轉讓、轉換及註銷或另因其他等因素，致影響流通在外股數，使股東配息率因此而發生變動者，擬請授權董事長調整之。
- 五、本案業經114年3月6日第3屆第4次審計委員會及第22屆第5次董事會決議通過。

本案無股東發言

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權總數：165,128,987 權

表決結果		百分比
贊成權數	165,111,741 (含電子投票107,794,457)	99.99%
反對權數	10,351 (含電子投票4,279)	—
棄權/未投票權數	6,895 (含電子投票6,245)	—
無效權數	0	—

本案照原案表決通過

五、討論事項：

第一案

(董事會 提)

案由：修訂本公司「章程」案，謹請 公決。

說明：

- 一、依據金融監督管理委員會113年11月8日金管證發字第1130385442號令規定辦理：依據證券交易法第14條第6項規定，補充規定股票上市或上櫃公司於章程訂明以年度盈餘提撥一定比率為基層員工調整薪資或分派酬勞之相關事項。爰修正本公司「章程」部分條文，修正條文對照表，詳如下：

修正條文	現行條文	說明
第廿六條： 本公司產業發展成熟，基於公司營運之需要暨股東權益最大化之考量，股利分配採剩餘股利政策。公司年度如有獲利，應提撥不低於0.5%為員工酬勞及不高於百分之五董事酬勞金；另提撥不低於0.1%為基層員工分派酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先扣除累積虧損後，再就餘額計算員工、董事酬勞及分派基層員工之酬勞。	第廿六條： 本公司產業發展成熟，基於公司營運之需要暨股東權益最大化之考量，股利分配採剩餘股利政策。公司年度如有獲利，應提撥不低於0.5%為員工酬勞及不高於百分之五董事酬勞金，但公司尚有累積虧損時，應預先扣除累積虧損後，再就餘額計算員工、董事酬勞。	依據證券交易法第14條第6項規定，訂明以年度盈餘提撥一定比率為基層員工調整薪資或分派酬勞
第廿八條： 本章程訂立於民國五十四年十二月十七日。 餘 略。 第五十一次修正於民國一〇七年六月二十七日。 第五十二次修正於民國一〇四年六月十九日。	第廿八條： 本章程訂立於民國五十四年十二月十七日。 餘 略。 第五十一次修正於民國一〇七年六月二十七日。	增列修正日期

二、本案業經114年3月6日第3屆第4次審計委員會及第22屆第5次董事會決議通過。

本案無股東發言

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權總數: 165,128,987 權

表決結果		百分比
贊成權數	165,116,411 (含電子投票107,793,055)	99.99%
反對權數	5,680 (含電子投票5,680)	—
棄權/未投票權數	6,896 (含電子投票6,246)	—
無效權數	0	—

本案照原案表決通過

六、臨時動議：無。

經詢問無其他臨時動議，主席宣布議畢散會。

七、散 會：上午09:46。

附件一

113 年度營業報告

2024年的鋼鐵市場原本備受看好，但由於諸多因素影響，最終表現不如預期。2023年底鋼市出現一波復甦，原本各界都看好熱度可延續至2024年，不料由於美國通膨緩解不如預期，Fed降息的時程一延再延，導致鋼市自2024年第二季開始走下坡，第三季更是跌落谷底。主要的關鍵是大陸的過剩產能低價外溢傾銷。雖然2024年整體鋼市表現不如預期，不過狀況仍比2023年略佳，第四季大陸開始加強宏觀政策利多，加上減產效應逐漸顯現，也多少拉起2024年末的市況。

由於俄烏衝突未歇，除導致能源價格不穩定，也對全球原物料成本造成影響，隨著後續鋼價持續平穩且有小幅上揚，電子大廠擴建工程訂單持續釋出，在需求緩慢推升下，本公司內外銷接單略高於去年，本業獲利狀況也與去年大幅接近。在鋼管銷售方面，113年市況與需求雖比112年更加萎縮，本公司113年鋼管總銷售量32,138噸仍較去年31,026噸增加3.58%，外銷API油管銷售由於國際油價持續低迷，油井口數不增反減且面臨韓國無關稅低價競爭，113年外銷鋼管總量2,851噸微幅萎縮，較112年2,893噸減少1.45%，內銷方面則由於電子廠擴建工程訂單持續流出，在國內鋼管需求不佳下，主力產品鍍鋅鋼管接單狀況尚屬良好，內銷鋼管總銷售量29,288噸較去年28,133噸微幅增加4.1%。

壹、茲將本公司**113**年度的營業概況報告如后：

一、營業計畫實施成果：

113年度生產量32,476公噸，較112年度生產量33,993公噸減少4%；
113年度銷售量35,292公噸，較112年度銷售量35,026公噸增加1%。

113年度營業收入1,458,367仟元，與112年度營業收入1,460,295仟元相近，減少不到1%，稅後淨利48,730仟元，每股盈餘0.26元。詳如下表：

1.近二年度生產量、值：

生產量：公噸 生產值：新台幣仟元

年度 量 值 產品	113 年 度		112 年 度	
	生 產 量	生 產 值	生 產 量	生 產 值
鋼 管	32,121	1,014,216	33,644	1,109,959
其 他	355	23,941	349	21,347
合 計	32,476	1,038,157	33,993	1,131,306

2.最近二年度銷售量、值：

銷售量：公噸 銷售值：新台幣仟元

年度 量 值 產品	113 年 度		112 年 度	
	銷 售 量	銷 售 值	銷 售 量	銷 售 值
鋼 管	32,138	1,333,580	31,349	1,351,761
流 通 鋼 品	2,740	56,448	3,636	72,049
其 他	414	68,339	41	36,485
合 計	35,292	1,458,367	35,026	1,460,295

二、財務收支及獲利能力分析：

1.最近兩年度綜合損益表：

單位：新台幣仟元

項 目	113年度	%	112年度	%
營 業 收 入	1,458,367	100	1,460,295	100
營 業 成 本	1,237,533	85	1,258,760	86
營 業 毛 利 (損)	220,834	15	201,535	14
推 銷 費 用	37,969	3	35,144	2
管 理 費 用	82,291	6	77,746	5
營 業 淨 損	100,574	6	88,645	7
營業外收入及支出	(30,978)	(2)	323,527	23

稅 前 淨 利 (損)	69,596	5	412,172	30
所 得 稅 利 益 (費 用)	(20,866)		(20,664)	
本 期 淨 利 (損)	48,370	3	432,836	31

2.113年度營業外收入減少主要為112年度處分投資性不動產利益329,307仟元。

3.113年度稅後淨利48,730仟元，每股盈餘0.26元。

三、研發發展狀況：

本公司不斷致力於鋼管設備更新，著重於生產效率之提高，節約能源防止污染及加強工安等工作，以提昇產品品質及改善工作環境。113年度製管車、API中小型車及鍍鋅爐設備汰舊換新，並持續更新改良。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響：

1. 2024年高利率高通膨環境已開始降溫，各國政府開始加強支出力道，建築業動能加溫，世界鋼鐵協會預期今明兩年全球鋼鐵需求力道正逐漸回溫，2024、2025年中國以外鋼鐵需求將增加1,080萬噸、2,930萬噸。2025年鋼鐵業將保持成長動能，需求預測為1,771.5百萬噸，較今年再成長2,060萬噸，中國之外全球鋼市展望正向，復甦力道增強，尤其風電、太陽能等綠色產業預計貢獻1,400萬噸以上需求成長，為主要動能來源之一。
2. 歐美通膨壓力緩解，漸進開啟降息循環，逐步淡化高利率環境對經濟活動的抑制效應，OECD將2025年全球經濟成長較九月預估上調0.1%至3.3%，全球經濟可望維持穩健成長。台灣近期經濟表現穩健，出口受新興科技與AI浪潮帶動下持續擴張，帶動內需和投資建設，消費動能穩定上升，主計總處預測2025年台灣經濟成長率將達3.29%。
3. 東南亞基礎建設需求帶動成為鋼材消費增長的核心市場，值得注意的是東南亞新增產能對後市影響，到2026年，東南亞新增產能約7,600萬噸

- ，主要集中於越南、馬來西亞和印尼，新增產能可能導致區域競爭加劇，壓低鋼材價格。在全球經濟增速放緩風險，可能抑制需求增長。
- 4. 原材料價格波動加大，對利潤造成壓力，且鐵礦石與煤炭價格近期回升，可能推高鋼鐵生產成本，需密切觀察原料價格波動。
- 5. 碳定價、碳關稅、碳中和的「三碳」挑戰重重，已經不是環保問題，而是經濟問題，面對已知的碳成本，將轉嫁到經銷商與產品報價，公司如何在營運上創造更多價值是另一種挑戰。

貳、114年度營業計畫概要：

2025年鋼鐵景氣多空並存，利多包括全球景氣穩定回溫，鋼鐵需求將提升，然而大陸產能過剩、鋼材低價外溢的狀況預期仍將發生，則是鋼鐵業最大的利空，而最大的變數則是美國總統川普的貿易政策。

外銷市場方面現階段鋼鐵業由於美國「232條款」高關稅於114年4月起實施齊頭式對等關稅制，與韓國免關稅低價競爭條件消失，造成外銷市場訂單爭取優勢提高，且美國整體市場需求有提升，外銷客戶庫存也逐漸消化完畢，雖油價下降至USD60美元左右，不利頁岩油開採，但適逢國際鋼價穩定上揚，預期補庫存因素，外銷市場接單樂觀評估應較113年熱絡，然美國總統川普的關稅政策未來將造成不確定性提高。

內銷鋼管部分，雖然民間建商有緩建狀況，但科技大廠積極擴充先進製程及高階封裝產能，資本支出持續擴增及國內重大工程推動，帶動國內鍍鋅鋼管需求持續增加，故在國內鋼管需求萎縮下，公司內銷鋼管接單狀況尚屬良好，預期114年由於電子廠訂單續穩定與鋼價持續平穩，需求會比113年增加。

展望2025年，全球鋼鐵供需將逐步改善，有利鋼市自底部回溫，預計鋼價勢必有所支撐而上揚，114年銷售狀況與獲利預期將會優於113年。

董 事 長：



經 理 人：



會計主管：



附件二

審計委員會查核報告書

董事會造具本公司民國113年度營業報告書、財務報表及盈餘分配議案等，其中財務報表業經委託安侯建業聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。

上述營業報告書、財務報表及盈餘分配議案經本審計委員會查核，認為尚無不合。爰依證券交易法及公司法之相關規定報告如上，敬請 鑒核。

此上

本公司 **114** 年股東常會

高興昌鋼鐵股份有限公司

審計委員會召集人： 林長亨

中 華 民 國 1 1 4 年 3 月 6 日

附件三

113年度員工酬勞及董事酬勞分配情形報告

一、依經濟部104.10.15經商字第10402427800號函：

設有薪酬委員會之上市櫃公司，員工酬勞及董監事酬勞發放方式，由薪酬委員會提出建議後送董事會決議。

二、本公司章程第26條：

本公司產業發展成熟，基於公司營運之需要暨股東權益最大化之考量，股利分配採剩餘股利政策。公司年度如有獲利，應提撥不低於0.5%為員工酬勞及不高於百分之五董事酬勞金，但公司尚有累積虧損時，應預先扣除累積虧損後，再就餘額計算員工、董事酬勞。

三、本案業經本公司第6屆第2次薪酬委員會及第22屆第5次董事會決議通過，發放113年度員工酬勞414,200元，董事酬勞0元。並以現金為之。

四、員工酬勞414,200元，占113年度稅前淨利扣除員工酬勞及董事酬勞前之金額0.59%，符合公司章程規定。

單位：新台幣
元

項 目	金 額
113年度之稅前淨利扣除員工酬勞及董事酬勞前之金額	\$ 70,010,219
減：	
員工酬勞	(414,200)
董事酬勞	-
稅前利益	\$ 69,596,019