

股票代碼：2010



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

一一四年度年報

中華民國一一五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 / 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	：台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
特殊鋼台南所	：台南市安定區安新一路 329 號	電話：(06) 593-5828
特殊鋼高雄所	：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.....	8
三、公司治理運作情形.....	12
四、簽證會計師公費資訊.....	43
五、更換會計師資訊.....	44
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.....	44
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.....	45
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.....	46
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.....	47
募資情形	
一、公司資本及股份.....	48
二、公司債辦理情形.....	51
三、特別股辦理情形.....	51
四、海外存託憑證辦理情形.....	51
五、員工認股權憑證辦理情形.....	51
六、限制員工權利新股辦理情形.....	51
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	51
八、資金運用計畫執行情形.....	51
營運概況	
一、業務內容.....	52
二、市場及產銷概況.....	59
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料.....	66
四、環保支出資訊.....	66
五、勞資關係.....	66
六、資通安全管理.....	68
七、重要契約.....	68
財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	
一、財務狀況.....	69
二、財務績效.....	70
三、現金流量.....	71
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	72
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.....	72
六、風險事項分析評估.....	73
七、其他重要事項.....	75
特別記載事項	
一、關係企業相關資料.....	76
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	81
三、其他必要補充說明事項.....	81
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.....	81

回顧 114 年的經營環境，全球經濟隨著人工智慧（AI）應用快速擴展，帶動了相關強勁的需求，各國貿易動能普遍升溫、在 AI 相關巨額投資的交互影響，以及美國聯準會為首的全球央行伺機調降利率的氛圍下，雖然有川普關稅政策不確定性與地緣政治風險的威脅，114 年全球經濟依舊展現優於預期的韌性。

國內方面，受惠全球 AI 應用需求強勁、半導體出口表現遠優於預期，帶動相關產業鏈與出口強勁成長，主計總處預估 114 年經濟成長率為 8.63%，創近 15 年以來新高。但成長動能主要集中在電子及資通產品，傳統用鋼產業如運輸業、工具機業等未見復甦，加上國內房市交易緊縮，營建業推案下滑，影響 114 年國內鋼鐵需求及價格表現，所幸公司積極掌握科技廠房建廠及大型都更推案需求，在海內外春源人共同努力下，114 年公司國內外合併營收為新台幣 241.89 億元，合併稅前淨利為新台幣 18.65 億元，營收及獲利繳出亮麗的成績。

展望 115 年，主計總處將經濟成長率預測，從原本的 3.54 %大幅上修至 7.71%，出口成長更從 6.32 %跳升至 22.22 %，景氣動能可望延續。但我們仍須密切關注：中東等地緣政治衝突、美國關稅政策、AI 熱潮是否持續暢旺、Fed 新任主席政策立場以及中國景氣是否復甦等國際動態。

鋼鐵需求方面，世界鋼鐵協會預測，115 年全球鋼鐵需求可望小幅回升 1.3% 到 17.72 億噸。今年鋼鐵市場有三大關鍵利多，首先，中國將強化鋼鐵出口管理，有助遏止低價鋼材傾銷，亞洲鋼價可望築底；其次，隨著美國進入降息週期，基礎建設與製造業動能重啟；最後，歐洲鋼鐵庫存已降至歷史低點，補庫需求提升，且結合東南亞基建動能，對 115 年鋼鐵需求仍不看淡。

國內主要用鋼產業展望：

運輸業方面，台美關稅逐漸明朗，市場疑慮消失，各品牌進口車庫存將逐步去化，加上貨物稅減免補貼政策效應延續，在市場擴大促銷下，可望帶出一波購車潮；日本豐田汽車表示，將借重台灣汽車的生產量能行銷全球其他市場，其中包括回銷日本，台灣將成為日本主要三大生產地區外的「第四生產地區」，台灣汽車製造將因日本豐田的全球策略更具穩固，預估 115 年用鋼需求可望回溫。

致股東報告書

機械業方面，受半導體設備需求與 AI 應用持續成長的帶動下，115 年台灣機械設備產值可望持續成長，年增 4%~6%。

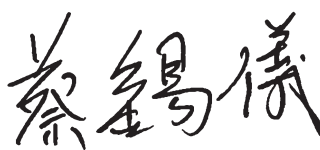
倉儲物流業方面，冷鍊物流倉庫、物流業倉儲仍有穩定的需求量，隨著國內購物型態與都會商圈的發展，對物流設備亦有顯著的擴充需求。

營建業方面，住宅不動產業景氣受房貸緊縮與信用管制衝擊，整體量能尚處於低檔水準，未來房市景氣將面臨較多不確定性，但商用不動產則受惠高科技公司成長需求，熱度可望延續至 115 年，加上公共工程計畫及大型民營都更案持續推動，整體營建業景氣可審慎樂觀看待，鋼構業將延續 114 年的熱絡景氣。

展望未來，公司將以舊產品/舊市場培植新產品/新市場的策略維持成長動力，由於大環境加速的推進，我們應加速新產品/新市場開發的腳步，且須跟得上時代潮流。尤其業務更要深入科技產業與重電業以及可獲利的產品市場，讓春源的多元化能夠與時俱進。日日新，又日新才能穩紮穩打、才能鋪好未來的康莊大道，才能帶著榮耀永續經營。只要我們確實遵守公司規章制度、秉持誠意信心勤勉負責的做人態度，以及群策群力追求目標，求新求變拓展未來的做事方法全力以赴，相信今年一定是個豐收年！

最後，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，更期盼各位股東先進繼續支持，不吝指導。

董事長



總經理



一、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：
(一)董事及監察人資料

115 年 2 月 28 日																				
職 稱	國 籍 或 註 冊 地	姓 名	性 別 / 年 齡	選(就)任 日 期	任 期	初 次 選 任 日 期	選 任 時 持 有 股 份		現 在 持 有 股 數		配 偶、未 成 年 子 女 現 在 持 有 股 份		利 用 其 他 有 關 人 士		主 要 經(學)歷	目 前 兼 任 其 他 公 司 之 職 務	具 以 本 公 司 主 管、董 事 或 監 察 人 身 份 之 關 係	等 其 他 備 註		
							股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率						
董 事 長	中 華 民 國	蔡 錫 儀	男 71 歲	114.6.19	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	蔡 錫 奇	男 71 歲	114.6.19	三 年	78.3.30	24,035,799	3.71%	22,830,799	3.53%	8,525,746	1.32%	0	0%	十 信 商 工	新 鋼 工 業 (股)公 司 董 事	董 協	蔡 錫 儀 蔡 騰 緯	兄 弟 父 子	-
董 事	中 華 民 國	吳 美 鶯	女 61 歲	114.6.19	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 李 文 發	配 偶 小 叔	-
董 事	中 華 民 國	鄭 毅 明	男 71 歲	114.6.19	三 年	78.3.30	17,179,211	2.65%	9,479,211	1.46%	1,042,407	0.16%	21,763,000	3.36%	日 本 名 城 大 學 法 律 系	新 鋼 工 業 (股)公 司 董 事	協 理	鄭 堯 仁	父 子	-
董 事	中 華 民 國	李 文 發	男 71 歲	114.6.19	三 年	78.3.30	36,300,321	5.60%	36,300,321	5.60%	0	0%	0	0%	日 本 大 學 經 濟 系	新 鋼 工 業 (股)公 司 董 事	董 事	李 文 隆 吳 美 鶯	兄 弟 兄 嫂	-
董 事	中 華 民 國	鄭 繁 文	女 41 歲	114.6.19	三 年	114.6.19	387,216	0.06%	387,216	0.06%	0	0%	0	0%	米 蘭 新 美 術 學 院 建 築 碩 士	富 巨 春 (股)公 司 董 事 長	-	-	-	-
董 事	中 華 民 國	蔡 政 廷	男 51 歲	114.6.19	三 年	105.6.16	7,252,202	1.12%	7,331,602	1.13%	0	0%	0	0%	紐 約 市 立 大 學 布 魯 克 商 學 院 財 務 管 理 碩 士	新 鋼 工 業 (股)公 司 董 事 長	-	-	-	-
董 事	中 華 民 國	德 泰 裕 投 資 實 業 有 限 公 司	-	114.6.19	三 年	111.6.23	40,000	0.01%	40,000	0.01%	0	0%	0	0%	-	-	-	-	-	-
	中 華 民 國	代 表 人： 李 文 隆	男 71 歲	114.6.19	-	78.3.30	30,000,000	4.63%	30,000,000	4.63%	12,780,790	1.97%	0	0%	醒 吾 商 專 觀 光 科	新 鋼 工 業 (股)公 司 董 事	董 事	吳 美 鶯 李 文 發	配 偶 兄 弟	-

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別 / 年 齡	選(就)任 日期	任期	初次 選任 日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用其他有 關股份		主要 經歷(學)	目前 公司 兼 任 其 他 職務	具配偶或二親等 或以內之其他 關係人		
							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	許立銘	男 41 了 50	114.6.19	三 年	105.6.16	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	淡江大學 會計學研究所 管理學碩士	廣信益群聯合 會計師事務所 新鋼工業 (股)公司獨立董事	-	-	-
獨立董事	中 華 民 國	劉煌基	男 51 了 60	114.6.19	三 年	112.6.15	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	東海大學 法學碩士 台北地方法院 法官 台北地方法院 法官兼審判長 台灣人壽保險 (股)公司 獨立董事 中國信託 人壽保險(股) 公司獨立董事	美亞銅管廠 (股)公司獨立董事 旺旺友聯產物保險 (股)公司獨立董事 松崗國際興業 (股)公司獨立董事 龍邦國際興業 (股)公司副董事長	-	-	-
獨立董事	中 華 民 國	劉宗德 (註)	男 71 了 80	114.6.19	三 年	114.6.19	7,023	0%	7,023	0%	0	0%	0	0%	日本國立 名古屋大學 法學博士 國立政治大學 特聘教授 大同(股)公司 獨立董事 台灣糖業(股) 公司獨立董事	中國文化大學 特約講座教授 中國文化大學 董事	-	-	-

註：劉宗德曾於 84.6.22 - 87.6.16 擔任本公司一般董事。

法人股東之主要股東

115 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 83%、吳美鶯 17%

董事資料

1. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

115 年 3 月 31 日

條 件 姓 名	專業資格與經驗 ^{註 1}	獨立性情形	兼任其他 公開發行公司 獨立董事家數
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。	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
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。		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
鄭繁文	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 ^{註 2}	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
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
劉宗德	具有五年以上法務相關科系之公私立大專院校講師經驗。		0

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：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

【多元化政策】

依據本公司公司治理守則第二十條董事會整體應具備之能力，董事會組成應綜合考量，除兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一外，並就本公司運營型態及未來事業發展需求，制定適當多元化方針，包括但不限於下開二大面向之標準：

- ◎基本條件與價值：需考量性別、年齡、國籍及文化背景之多元性。
- ◎專業知識與技能：需考量多元化專業背景、專業技能及產業經歷，以符合公司所需人才。

公司治理報告

本公司董事會成員之提名與遴選係依照公司章程之規定，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，確保董事成員之多元性及獨立性。

董事會成員具備執行職務所必須之知識、技能及素養。為達到公司治理之理想目標，董事會需具備如下能力：

- ◎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。

【多元化目標及落實情形】

本公司注重董事會成員專長以及性別之組成性，其中，法律、金融、財會專長占比目標各為十一分之一（含）以上；產業知識專長占比目標為二分之一（含）以上；女性董事占比目標為十一分之一（含）以上。

本公司董事會已具備執行職務所必備之專業知識、技能以及素養，藉由多元化的背景與實務經驗，以持續強化本公司之治理及營運綜效。

由於具備鋼鐵產業營運相關背景及知識之專家或從業人員以男性居多，女性董事候選人相對有限，本公司已於 114 年 6 月 19 日股東常會全面改選董事時，增加一席女性董事，目前有二位女性董事，本公司將採循序漸進的方式提升女性董事比例，未來將逐步提升女性董事比例達三分之一。

◎董事會成員多元化政策落實情形：詳第 24 頁一附表。

(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

115 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		利用他人名義持有股份		主 要 經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具 配 偶 或 二 親 等 以 內 關 係 之 經 理 人			備註
					股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係	
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	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 ^{註 1}	中 華 民 國	蔡騰緯	男	114.03.13 任	1,450,000	0.22%	0	0.00%	0	0%	聖荷西州立大學	春原營造董事	-	-	-	-
協 理	中 華 民 國	敖國義	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	張晉源	男	113.01.01 任	0	0.00%	0	0.00%	0	0%	成功大學	無	-	-	-	-
協 理 ^{註 2}	中 華 民 國	鄭堯仁	男	114.03.13 任	1,321,150	0.20%	30,000	0.00%	0	0%	英屬哥倫比亞大學	春原營造董事	-	-	-	-
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	-	-	-	-

註 1：114.3.13 起擔任本公司第一事業部門協理。

註 2：114.3.13 起擔任本公司營建事業部門協理。

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

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投資事業或母公司酬金
		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)	退職 退休金 (F)		員工酬勞(G)		本公司	財務報告內所有公司
董事長	蔡錫儀													
董事	蔡錫奇													
董事	鄭毅明													
董事	蔡政廷													
董事	李文發													
董事	吳美鶯													
董事	鄭聖文 ^{註1}													
董事	德泰裕投資實業有限公司代表人：李文隆													
獨立董事	曾勇夫 ^{註2}													
獨立董事	許立銘													
獨立董事	劉煌基													
獨立董事	劉宗德 ^{註3}													
註1：114.6.19新任；註2：114.6.19解任；註3：114.6.19新任。														
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/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。														
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			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	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)	鄭 絜 文、曾 勇 夫、劉 宗 德	鄭 絜 文、曾 勇 夫、劉 宗 德	鄭 絜 文、曾 勇 夫、劉 宗 德	鄭 絜 文、曾 勇 夫、劉 宗 德
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	蔡 錫 儀、蔡 錫 奇 鄭 毅 明、蔡 政 廷 李 文 發、吳 美 鶯 許 立 銘、劉 煌 基 德 泰 裕 投 資 實 業 有 限 公 司 代 表 人：李 文 隆	蔡 錫 儀、蔡 錫 奇 鄭 毅 明、蔡 政 廷 李 文 發、吳 美 鶯 許 立 銘、劉 煌 基 德 泰 裕 投 資 實 業 有 限 公 司 代 表 人：李 文 隆	蔡 錫 儀、蔡 錫 奇 鄭 毅 明、蔡 政 廷 李 文 發、吳 美 鶯 許 立 銘、劉 煌 基 德 泰 裕 投 資 實 業 有 限 公 司 代 表 人：李 文 隆	蔡 錫 儀、蔡 錫 奇 鄭 毅 明、蔡 政 廷 李 文 發、吳 美 鶯 許 立 銘、劉 煌 基 德 泰 裕 投 資 實 業 有 限 公 司 代 表 人：李 文 隆
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)				
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)				
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)				
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)				
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)				
50,000,000 元 (含) ~100,000,000 元 (不含)				
100,000,000 元以上				
總 計	12 人	12 人	12 人	12 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(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(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
總經理(兼副總經理)	洪士民	4,809,144	同左	5,897,475	同左	29,961,343	同左	226,843	—	226,843	—	2.70%	同左	95,377
副總經理	黃俊鏞													
副總經理	蔣明基													

註：黃俊鏞－114.7.9 退休，114 年度給付副總經理酬金期間為 114.1.1~114.7.9。

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)	黃俊鏞	黃俊鏞
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)		
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)		
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)		
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	洪士民、蔣明基	洪士民、蔣明基
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

(三)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

115 年 3 月 19 日 單位：新台幣元

經	職 稱	姓 名	股票金額	現金金額	總 計	總額占稅後純益之比例 (%)
理	總 經 理 (兼副總經理)	洪士民	0	575,652	575,652	0.038%
	副總經理	黃俊鏞				
	副總經理	蔣明基				
	協 理 ^{註1}	蔡騰緯				
	協 理	敖國義				
	協 理	張晉源				
	協 理 ^{註2}	鄭堯仁				
	財務主管(協理) (兼任財務經理以 及公司治理主管)	謝玉霞				
人	會計主管(經理)	林怡君				

註1：114.3.13起，擔任本公司第一事業部門協理；註2：114.3.13起，擔任本公司營建事業部門協理。

(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

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	
	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	總額占稅後純益比例 (%)
年 度				
113 年度	45,541,319	4.26%	45,541,319	4.26%
114 年度	57,528,040	3.82%	57,528,040	3.82%
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 11 (A)次，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	蔡錫儀	11	0	100%	114.06.19 連任
董 事	蔡錫奇	10	1	91%	114.06.19 連任
董 事	吳美鶯	11	0	100%	114.06.19 連任
董 事	鄭毅明	11	0	100%	114.06.19 連任
董 事	李文發	10	1	91%	114.06.19 連任
董 事	鄭絜文	5	0	100%	114.06.19 新任 (應出席 5 次)
董 事	蔡政廷	11	0	100%	114.06.19 連任
董 事	德泰裕投資實業有限 公司代表人：李文隆	11	0	100%	114.06.19 連任
獨立董事	曾勇夫	6	0	100%	114.06.19 解任 (應出席 6 次)
獨立董事	許立銘	11	0	100%	114.06.19 連任
獨立董事	劉煌基	11	0	100%	114.06.19 連任
獨立董事	劉宗德	5	0	100%	114.06.19 新任 (應出席 5 次)

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：

本公司已設置審計委員會，依證券交易法第 14 條之 5，不適用證券交易法第 14 條之 3 規定，相關資料請參閱第 41~42 頁【審計委員會重要決議事項】。

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

本公司董事均依據「春源鋼鐵工業股份有限公司董事會議事規範」第十六條（利益迴避）規定「董事對於會議事項，與其自身或其代表之法人有利害關係者，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。董事之配偶、二親等內血親，或與董事具有控制從屬關係之公司，就前項會議之事項有利害關係者，視為董事就該事項有自身利害關係。」

114 年第 4 次董事會－

1. 議案內容：本公司經理人(協理)委任案及解除本公司新委任之非原任經理人競業禁止案
2. 迴避之董事：鄭董事長毅明、蔡董事錫奇
3. 應利益迴避原因：上述董事分別為委任經理人之二親等以內血親。
4. 參與表決情形：除相關董事因利益迴避外，其餘出席董事無異議照案通過。

114 年第 6 次董事會－

1. 議案內容：春原營造股份有限公司現金增資發行特別股認購案。
2. 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。
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，其餘出席董事無異議照案通過。

114 年第 7 次董事會－

1. 議案內容：春源鋼鐵向關係人「春原營造股份有限公司」承租台北市復興北路四樓辦公室案。
2. 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）、鄭董事絮文、許獨立董事立銘。
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，其餘出席董事無異議照案通過。

114 年第 7 次董事會－

1. 議案內容：本公司薪資報酬委員會委員委任案。
2. 迴避之董事：許獨立董事立銘、劉獨立董事煌基、劉獨立董事宗德
3. 應利益迴避原因：上述獨立董事為薪酬委員會委員。
4. 參與表決情形：除上述獨立董事因利益迴避外，其餘出席董事無異議照案通過。

114 年第 7 次董事會－

1. 議案內容：本公司經理人委任案及解除本公司新委任之經理人競業禁止案
2. 迴避之董事：鄭董事毅明、蔡董事錫奇。
3. 應利益迴避原因：上述董事分別為委任經理人之二親等以內血親。
4. 參與表決情形：除上述相關董事因利益迴避外，其餘出席董事無異議照案通過。

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

本公司已完成 114 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 114 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	114 年 1 月 1 日至 114 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 115 年第 2 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 11 (A) 次，獨立董事出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出席次數 (B)	委託 出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備 註
獨立董事	許立銘	11	0	100%	114.06.19 連任
獨立董事	曾勇夫	6	0	100%	114.06.19 解任 (應出席 6 次)
獨立董事	劉煌基	11	0	100%	114.06.19 連任
獨立董事	劉宗德	5	0	100%	114.06.19 新任 (應出席 5 次)

◎審計委員會成員專業資格與經驗：詳第 4、5 頁 -【獨立董事資料】、【專業資格與經驗】。

◎審計委員會年度工作重點：考核內部控制制度之有效性、審閱財務報告、修正內部控制制度、評估委任會計師之獨立性、審議重大之資產交易。

◎審計委員會之績效評估：詳第 14 頁【董事會評鑑執行情形】。

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：

114 年度共召開 11 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 41~42 頁【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：

114 年第 6 次審計委員會－

1.迴避之董事：許獨立董事立銘。

2.議案內容：春原營造股份有限公司現金增資發行特別股認購案。

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，其餘出席委員無異議照案通過。

114 年第 7 次審計委員會－

1.迴避之董事：許獨立董事立銘。

2.議案內容：春源鋼鐵向關係人「春原營造股份有限公司」承租台北市復興北路四樓辦公室案。

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，其餘出席委員無異議照案通過。

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

詳第 16、17 頁 -【獨立董事與內部稽核主管溝通情形】、【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
114 年第一季	114.04.21	當季稽核項目	無建議或無意見
114 年第二季	114.08.07	當季稽核項目	無建議或無意見
114 年第三季	114.11.06	當季稽核項目	無建議或無意見
114 年第四季	115.01.05	當季稽核項目	1. 薪酬委員會運作之管理： 儘速建立獨立董事酬勞標準，並確認其與一般董事及經理人之平衡性。 2. 永續資訊管理： 儘速建立報告書編製作業程序。 3. 其他當季稽核項目：無建議或無意見。

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
114 03.13	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、先前溝通集團查核規劃之 主要改變 2、關鍵查核事項（KAM） 說明 3、查核意見類型 4、本期重大性 5、未更正不實表達 6、內部控制顯著缺失 7、其他溝通事項	無
114 08.07	董事會 會前會	王戊昌會計師、 游麗華經理、 蔡錫儀董事長、 獨立董事： 劉宗德、劉煌基、許立銘 董事： 鄭毅明、蔡錫奇、吳美鶯 李文發、鄭絜文、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
114 11.06	審計 委員會 會前會	王戊昌會計師、 游麗華經理、 獨立董事： 劉宗德、劉煌基、許立銘	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 實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	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，並依程序實施？	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。	無。
(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		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
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？	V		(一) 無。 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。 董事會成員均具備相關產業之豐富經驗。成員中有女性董事二位；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。十一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。 本公司注重董事會成員專長之組成性，法律、金融、財會等專長占比目標分別各十一分之一（含）以上，產業知識專長占比目標為二分之一（含）以上，本公司皆已達成目標。（詳第24頁—附表） 本公司董事會已具備執行職務所必備之專業知識、技能及素養，藉由多元化的背景及實務經驗，以持續強化本公司之治理及營運綜效。 董事會成員多元化政策已揭露於公司網站

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	
(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，並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) 本公司已訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，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		(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。

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	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務（包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等）？	V		(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。 (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/投資人專區/公司治理/公司治理 (https://www.cysco.com.tw/investorzone-71-119-page99)」。
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		無。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？		V	本公司未來將視實際及法令需要，委任專業股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		與 上 市 上 櫃 公 司 治 理 實 務 守 則 差 異 情 形 及 原 因
	是	否	
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) 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）？	V		(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) 本公司未來將視實際及法令需要，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		無。

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	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施（未列入受評公司者無需填列）。 針對114年4月發布之第十一屆（113年度）公司治理評鑑結果提出改善情形如下： 1. 114年底在任董事皆符合「上市上櫃公司董事進修推行要點」規範之訓練時數。 2. 114年度召開二次法人說明會。 3. 揭露112年及113年溫室氣體範疇一及範疇二年排放量，皆取得外部驗證。 4. 制定並揭露溫室氣體減量管理政策。 5. 制定並揭露能源管理計畫。 未來本公司將加強企業社會責任及公司治理，參照公司治理守則，以改善營運的各個層面，維持公司治理有效機制，並落實資訊揭露透明化與提升股東之權益。			

附表：董事會成員多元化政策落實情形

姓名	國籍	性別	兼任本公司員工	年齡				專業能力								專業背景					
				41—50	51—60	61—70	71—以上	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	法律	財會	行銷	金融	經濟	建築
蔡錫儀	註	男					V	V	V	V	V	V	V	V	V						
蔡錫奇	註	男					V	V	V	V	V	V	V	V	V		V	V			
吳美鶯	註	女				V		V	V	V	V	V	V	V	V		V	V	V		
鄭毅明	註	男					V	V	V	V	V	V	V	V	V	V		V			
李文發	註	男					V	V	V	V	V	V	V	V	V					V	
蔡政廷	註	男			V			V	V	V	V	V	V	V	V		V	V	V		
德泰裕 投資實業有限公司 代表人：李文隆	註	男					V	V	V	V	V	V	V	V	V		V	V	V		
鄭絜文	註	女		V				V		V	V	V	V	V	V						V
許立銘	註	男		V					V								V				
劉煌基	註	男			V			V						V	V	V					
劉宗德	註	男					V	V		V	V	V	V	V	V	V					

註：國籍—中華民國

(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。	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	劉宗德	具有五年以上法務相關科系之公私立大專院校講師經驗。	具有五年以上法務、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。		0
獨立董事	劉煌基				2

(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 1 次 (A)

第六屆 — 114.07.09~117.06 (與董事會屆期相同)，最近年度薪資報酬委員會開會 3 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	劉宗德	3	0	100%	第六屆新任委員
委員	許立銘	4	0	100%	第五、六屆委員
委員	劉煌基	4	0	100%	第五、六屆委員
委員	曾勇夫	1	0	100%	第五屆委員

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。

(3)薪資報酬委員會討論事由、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	公司對薪資報酬委員會之意見
第五屆第七次 114.03.06	1. 113 年度董事年度酬勞 2. 113 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
第六屆第一次 114.07.23	1. 推選召集人及會議主席。	—	—
第六屆第二次 114.11.06	1. 114 年度年終獎金計算方式等 2. 115 年度董事業務執行費用等 3. 115 年度經理人薪資、獎勵等	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
第六屆第三次 114.12.18	1. 本公司董事會董事、審計委員會、薪酬委員會業務執行費調增案 2. 現行經理人年終獎金、經理人獎勵金分配（百分比）方式。	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

(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	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構且設置推動永續發展專(兼)職單位,並由董事會授權高階管理階層處理,及董事會督導情形?	V		本公司目前配合IFRS導入計畫的執行,已成立隸屬於董事會之永續發展推行單位,並依法逐季向董事會報告IFRS的推動以及相關事務執行狀況。	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 ^註 ,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」—包裝材料使用可回收之鋼材。 「持續改善」—將空氣壓縮系統之乾燥機,汰換為【節能型】	無。

註：ISO 14001—證書到期日為115.6.19；特鋼土城所/台中所、營建鋼構廠/後龍廠/工地,皆未納入驗證範圍。

推 動 項 目	執 行 情 形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘 要 說 明	
(三) 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		經盤查，本公司溫室氣體排放量雖未達環境部規範之管制量，但因氣候變遷帶來短延時強降雨、升溫暖化，故仍須面臨廠區淹水、廠房悶熱等潛在風險。因應措施包含： 1.地勢較低的汐止廠區，目前係以水位預警系統啟動抽水站，減少廠區淹水機率 2.夏季高溫時，部分廠房使用通風扇，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方式，設置太陽能板，以降低廠房溫度，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、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（114年永續報告書將於115年8月前發行），每年也針對資/能源管理進行PDCA之有效性評量，亦通過 ISO 14001 環境管理系統驗證^註，並制定相關管理政策；另，本公司目前的集團減碳規劃將配合IFRS導入進行調整，相關部門正在蒐集資料，後續將依公司ESG策略擬定目標並對外揭露。 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： 113年－82,301（度）；114年－85,923（度） 3.無產出有害事業廢棄物，各廠（所）一般事業廢棄物重量： 113年－12,428（噸）；114年－11,662（噸）	無。

註：ISO 14001－證書到期日為115.6.19；特鋼土城所/台中所、營建鋼構廠/後龍廠/工地，未納入驗證範圍。

推 動 項 目	執 行 情 形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘 要 說 明	
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，更為重要地是員工的福利政策： 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	執 行 情 形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
(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^{註1}與TOSHMS台灣職業安全衛生管理系統^{註2}，亦定期舉辦各項環安衛宣導教育訓練與員工健康檢查，保障同仁安全與健康。114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，以及5S暨安全衛生評鑑活動，改正缺失共339件。 經統計，114年度： 員工職災-8件、罹災-8人（未含交通事故），佔員工總數約1%； 火災事故-1件，無人員傷亡。	無。
(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畫，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&接替人選計畫。 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標準，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。	無。

註1：ISO 45001－驗證到期日為 115.6.19；特鋼土城所/台中所、營建後龍廠，未納入驗證範圍。

註2：TOSHMS－證書到期日為 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。

推 動 項 目	執 行 情 形		與實務上守則差異情形及原因
	是	否	
(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		本公司已將供應商管理原則（揭露於公司網站）納入常態化管理，114年度亦持續要求供應商針對環境保護、職業安全衛生及勞動人權等議題遵循相關規範。 目前依「供應商查核評鑑表」完成年度評鑑與實地查核，確保供應鏈之永續經營品質。 無。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	V		本公司於106年首次發行永續報告書，並將在115年8月前發行第十期。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AA 1000保證標準規範進行內部審核驗證。 無。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司自106年起，依主管機關要求每年發行永續報告書，並於114Q4建立「永續報告書編製及確信作業程序」，強化公司永續資訊的內控管理，此一獨立內部規章預計在115Q4提報董事會；惟，本公司尚未另訂立其他守則，未來將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114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及TOSHMS台灣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5,865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115年8月前發行第十期（114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
(1)敘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。 (2)敘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）。 (3)敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。 (4)敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。 (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。 (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。 (7)若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。 (8)若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範圍、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。 (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）。	(1)依據臺灣證券交易所轉知金融監督管理委員會「上市櫃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： ➢ 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。 ➢ 母公司自 113 年起完成溫室氣體自主盤查，並完成第三方外部查證。 ➢ 子公司部分於 113 年完成溫室氣體自主盤查，114 年起首度將自主盤查報告委由第三方驗證。 (2)本公司依業務職掌之目標、經營策略之執行，以及例行性業務之操作，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。 (3)詳上述 (2) 說明。 (4)本公司依據「天然災害緊急應變相關規範」辦理，並於預知天然災害前（如：颱風），成立天然災害緊急應變組織人員進行相關處置。 (5)本公司目前正在推行 IFRS 導入計畫，相關風險因子、應對方式、財務衝擊探討等，後續將依導入計畫時程進行揭露。 (6)詳上述 (5) 說明。 (7)詳上述 (5) 說明。 (8)詳上述 (5) 說明。 (9)截至年報刊印日止，本公司現正執行 114 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」；114 年度範疇一及範疇二數據詳下表。

1-1 最近二年度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CO₂e）、密集度（公噸CO₂e/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		113 年度		114 年度	
		排放量 (公噸 CO ₂ e)	密集度 (公噸 CO ₂ e/百萬元)	排放量 (公噸 CO ₂ e)	密集度 (公噸 CO ₂ e/百萬元)
春源 鋼鐵	範疇一（直接）	5,493.02	—	4,844.04	—
	範疇二（間接）	8,626.98		9,287.20	
	小計：	14,120.00		14,131.24	
合併 報表 子公司	範疇一（直接）	164.16	—	1,015.16	—
	範疇二（間接）	13,994.59		7,201.25	
	小計：	14,158.75		8,216.41	
合併報表範疇一＋範疇二合計：		28,278.75	1.1776	22,347.65	0.9239

註1：上述溫室氣體排放量屬自主盤查數據，合併報表春源集團母公司預計於5/E前，各自取得BSI查證報告，並將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：子公司碳排放當量之數據差異係因114年度接受第三方查證，將原有方法學及範疇，調整至與母公司一致，引用地主國官方公告數據。

(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)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，已於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。

執行確信範圍		113 年度排放量 (公噸 CO ₂ e)
春源鋼鐵	範疇一	5,493.02
	範疇二	8,626.98
	合計：	14,120.00
佔前述 1-1-1 所揭露盤查比例		100.00%

(二)114年：外部確信單位－英國標準協會（BSI），於115年進行114年查證，時程規劃依主管機關要求，將於115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. 114年春源集團母子公司溫室氣體盤查數據將委由BSI進行盤查數據查證^註，依循資料完整性及外部專家建議，將設定114年度為基準年

註：預計於115年5/E取得外部查證聲明，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－類別一： 5, 859. 20 公噸CO₂e
類別二：16, 488. 45 公噸CO₂e

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：

目前集團的減碳規劃將配合IFRS導入進行調整，相關部門正在蒐集資料，後續將依公司ESG策略擬定目標並對外揭露。

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上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？ (三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V V 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；「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。 「從業人員獎懲辦法」規定營私舞弊、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。 另外，透過年度內控自評作業，本公司所有部廠室及子公司，需就其作業項目進行自我檢視，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。	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」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動進行分析、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，且定期檢討修正前揭方案，以符合上市上櫃公司誠信經營守則之規定。
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	V	(一) 本公司為了落實誠信經營原則，評估往來對象時，將誠信紀錄納入考量。自114年5月起，亦陸續於對外簽訂之部分合約（如：勞務、採購），正式增訂「誠信行為條款」，明確要求交易對象遵循誠信經營規範，以維護商業倫理並防範不誠信行為。	(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，並全面於簽訂之商業契約中明訂誠信行為條款。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(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) 本公司未來將視實際及法令需要，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以及監督執行情形。
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V		(三) 無。
(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		(四) 本公司未來將視實際及法令需要，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			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘 要 說 明	
(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。	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			
(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. 內部控制制度聲明書

春源鋼鐵工業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：115年3月5日

本公司民國 114 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114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115年3月5日董事會通過，出席董事11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：蔡錫儀



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：

1.一一四年股東常會重要決議內容（114 年 6 月 19 日）：

(1)票決承認本公司一一三年度決算表冊：

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)票決承認本公司一一三年度盈餘分配案：

照案通過。（董事會於 114 年 3 月 13 日決議通過分派基準日為 114 年 4 月 25 日，股利發放日為 114 年 5 月 23 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)選舉本公司董事 11 人（含獨立董事 3 人）。

董 事：蔡錫儀、蔡錫奇、蔡政廷、鄭毅明、鄭絜文、吳美鶯、
李文發、德泰裕投資實業有限公司

獨立董事：許立銘、劉煌基、劉宗德

(5)票決通過解除本公司新當選之非原任董事競業禁止案

2.董事會重要決議事項：

日 期	議 案 內 容
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。
114.5.8(四) 114 年度 第五次 董事會	1. 通過本公司民國一一四年第一季合併財務報表。 2. 通過 114 年股東常會改選之獨立董事被提名人資格審查案。 3. 通過新增彰化銀行短期授信額度案。 4. 通過本公司「總公司所在地」變更案。
114.6.5(四) 114 年度 第六次 董事會	1. 通過春原營造股份有限公司現金增資發行特別股認購案。

公司治理報告

日 期	議 案 內 容
114.6.19(四) 114 年度 第一次 臨時董事會	1. 通過新任董事長改選案。
114.7.9(三) 114 年度 第七次 董事會	1. 通過 113 年春源鋼鐵永續報告書編製執行情形。 2. 通過春源鋼鐵向關係人「春原營造股份有限公司」承租台北市復興北路四樓辦公室案。 3. 通過本公司薪資報酬委員會委員委任案。 4. 通過本公司總經理委任案。 5. 通過本公司經理人委任案。 6. 通過本公司公司治理主管委任案。 7. 通過解除本公司新委任之經理人競業禁止案。 8. 通過中國輸出入銀行中期輸入融資額度增額案。 9. 通過新增臺灣銀行股份有限公司中期放款授信額度案。
114.8.7(四) 114 年度 第八次 董事會	1. 通過本公司民國一一四年第二季合併財務報表。 2. 通過元大商業銀行短期綜合授信額度增額案。 3. 通過泰國盤谷銀行短期綜合授信額度調整案。
114.11.6(四) 114 年度 第九次 董事會	1. 通過本公司民國一一四年第三季合併財務報表。 2. 通過一一四年第三次薪資報酬委員會會議建議事項。 3. 通過第一商業銀行短期綜合授信額度增額案。
114.12.18(四) 114 年度 第十次 董事會	1. 通過本公司基層員工範圍修正案。 2. 通過本公司內部控制制度「薪工循環」修正案。 3. 通過一一四年第四次薪資報酬委員會會議建議事項。 4. 通過本公司「115 年度稽核計畫」。 5. 通過上海商業儲蓄銀行短期綜合授信額度增額案。 6. 通過本公司與金融機構簽訂之綜合授信額度契約於 115 年度展期續約案。
115.2.5(四) 115 年度 第一次 董事會	1. 通過本公司 114 年度董事長及經理人年終獎金發放案。
115.3.5(四) 115 年度 第二次 董事會	1. 通過 114 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. 通過兆豐國際商業銀行短期綜合授信額度增額案。 3. 通過評估本公司委任會計師之獨立性。 4. 通過 115 年第二次薪資報酬委員會會議建議事項。
115.3.12(四) 115 年度 第三次 董事會	1. 通過本公司民國一一四年度決算報表。 2. 通過本公司 114 年度員工及董事酬勞分配案。 3. 通過本公司 114 年度盈餘分配案。 4. 通過本公司召開一一五年股東常會事宜。

3.審計委員會重要決議事項：

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： 第一案－依審計委員會 B 方案決議，B 方案之租賃契約需就董事會討論項目進行修改協商，送董事會核定後才能簽約。 第二案－全體出席董事無異議照案通過。
114.3.6(四) 114 年度 第三次 審計委員會	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。
114.3.13(四) 114 年度 第四次 審計委員會	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。
114.5.8(四) 114 年度 第五次 審計委員會	1. 通過本公司民國一一四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：全體出席董事無異議照案通過。
114.6.5(四) 114 年度 第六次 審計委員會	1. 通過春原營造股份有限公司現金增資發行特別股認購案。
	審計委員會決議結果：除春原營造相關董事因利益迴避外，兩位委員照案通過。
	公司對審計委員會意見之處理： 除春原營造相關董事因利益迴避外，全體出席二位董事無異議照案通過。
114.6.19(四) 114 年度 第一次 臨時審計委員會	1. 通過新任審計委員會主席改選案。
	審計委員會決議結果： 全體委員一致推選由許立銘擔任審計委員會之召集人（即會議主席）。
	公司對審計委員會意見之處理：無。
114.7.9(三) 114 年度 第七次 審計委員會	1. 通過春源鋼鐵向關係人「春原營造股份有限公司」承租台北市復興北路四樓辦公室案。
	審計委員會決議結果：除春原營造相關董事因利益迴避外，兩位委員照案通過。
	公司對審計委員會意見之處理： 除春原營造相關董事因利益迴避外，全體出席二位董事無異議照案通過。

公司治理報告

日 期	議 案 內 容
114.8.7(四) 114 年度 第八次 審計委員會	1. 通過本公司民國一一四年第二季合併財務報表。
	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。
114.11.6(四) 114 年度 第九次 審計委員會	1. 通過本公司民國一一四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。
114.12.18(四) 114 年度 第十次 審計委員會	1. 通過本公司內部控制制度「薪工循環」修正案。
	審計委員會決議結果：全體出席委員決議依劉獨立董事宗德修正意見通過。
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事依審計委員會修正意見照案通過。
115.3.5(四) 115 年度 第一次 審計委員會	1. 通過 114 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。
115.3.12(四) 115 年度 第二次 審計委員會	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. 通過本公司民國一一四年度決算報表。
	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	114/01/01~12/31	4,588	197	4,785	—
	陳桂美	114/01/01~12/31				

註：非審計公費服務內容一報告書印刷費 17.2 萬元、差旅費 2.5 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、與本集團無潛在僱傭關係。

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。

公司治理報告

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		會計師
	情 況		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
	無		
	說明：不適用		
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		

(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	114 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	蔡錫儀	0	0	0	0
董 事	吳美鶯	0	0	0	0
董 事	蔡錫奇	(1,205,000)	0	0	0
董 事	鄭毅明	(7,700,000)	0	0	0
董 事	李文發	0	0	0	0
董 事	鄭絜文 ^{註1}	0	0	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	79,400	0
獨立董事	曾勇夫 ^{註2}	0	0	—	—
獨立董事	劉煌基	0	0	0	0
獨立董事	許立銘	0	0	0	0
獨立董事	劉宗德 ^{註3}	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 ^{註4}	0	0	—	—
副總經理	蔣明基	0	0	0	0
協 理	蔡騰緯 ^{註5}	0	0	0	0
協 理	張晉源	0	0	0	0
協 理	敖國義	0	0	0	0
協 理	鄭堯仁 ^{註6}	0	0	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1：114.06.19 就任；註2：114.06.19 解任；註3：114.06.19 就任

註4：114.07.09 解任；註5：114.03.13 就任；註6：114.03.13 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
鄭毅明	處分 (抵繳設立)	114.10.22	北極投資 股份有限公司	董事利用他人名義持有者	7,700,000	19.65
蔡錫奇	處分(贈與)	114.12.04	蔡鄺雪瑛	配偶	1,200,000	20.25
蔡政廷	取得(贈與)	115.02.05	黃貞純	母子	79,400	20.50

(三) 股權質押資訊：無。

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，%
114 年 4 月 25 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 合計持有股份		前十大股東相互間具有 關係人或為配偶、二親 等以內之親屬關係者， 其名稱或姓名及關係。		備 註
	股 數	持股 比率	股 數	持股 比率	股 數	持股 比率	名 稱 (或姓名)	關 係	
李文發	36,300,321	5.60%	0	0.00%	0	0.00%	李文隆 吳美鶯	兄 弟 兄 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：鄭潔文							—	—	
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%	14,063,000	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；%
115 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	持股比例
春原營造股份有限公司	26,451,364	26.33%	16,958,455	16.88%	43,409,819	43.22%
新加坡春宇投資企業私人有限公司	48,423,650	100.00%	—	—	48,423,650	100.00%
春翔欣業股份有限公司	6,856,000	48.97%	3,000	—	6,859,000	48.99%

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

115 年 3 月 31 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 計	
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：

114 年 4 月 25 日

主要股東名稱	股 份	持 有 股 數	持 股 比 例
李 文 發		36,300,321	5.60%
李 文 隆		30,000,000	4.63%
蔡 錫 奇		24,035,799	3.71%
富 巨 春 股份有限公司		20,728,751	3.20%
安溪投資 股份有限公司		18,887,007	2.92%
蔡 錫 儀		17,844,010	2.76%
鄭 毅 明		17,179,211	2.65%
春明堯穩賺 股份有限公司		14,000,000	2.16%
吳 美 鶯		12,780,790	1.97%
李 戴 安		11,442,420	1.77%

(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. 115 年 3 月 12 日董事會決議股利分配現金股利 2.0 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：不適用。

(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(其中基層員工占比不低於百分之九十五)。

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)				
—	—	2.0	37,064,108	18,532,053	2.32

註 1：本公司董事會通過 114 年度分派員工酬勞 37,064,108 元（2%，全為現金），及董事酬勞 18,532,053 元（1%，全為現金），與 114 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%。

3. 上年度盈餘用以配發員工酬勞及董事酬勞情形：

	113 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	27,113 仟元	27,113 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	13,556 仟元	13,556 仟元	0 元	—
二、每股盈餘相關資訊（元）：				
1.原每股盈餘	1.65 元	1.65 元	0 元	—
2.設算每股盈餘（註）	1.65 元	1.65 元	0 元	—

註：本公司股東會決議 113 年度盈餘實際配發員工酬勞 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。

（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	32.54%
工程收入	54.42%
特殊鋼帶板	4.27%
特殊鋼品	4.08%
矽 鋼 材	2.26%
倉儲設備	1.59%
加工收入	0.60%
型 鋼	0.24%

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：高張力材用料銷售推展，包括車用、建材、家具產品市場開發；以及工廠生產數位化轉型升級等...專案持續推進。
- (2) 直銷事業部：中鋼綠色鋼材專案持續銷售與推廣、伺服器以及汽車 AM 產業客戶用料滿足與新規格開發、工廠裁剪設備自動化送料改造升級、生產數位化轉型升級等...專案持續推進。
- (3) 特鋼帶事業部：發展運動器材與高品質表面用料，開發高附加價值鋼帶用料產品、持續開拓海外市場，提供更全面多元之優質產品。
- (4) 特殊鋼事業部：強化特殊鋼新料源開拓與品質管理，提供機械產業優質材料，滿足滑軌、機車、機器人零部件用料，強化生產製流程價值鏈，發揮產業聚落效益，提高產品附加價值。
- (5) 矽鋼事業部：持續推進自黏塗層矽鋼材料製程以及高轉速馬達開發專案，配合中鋼新材料延伸推廣，協作開發客戶新產品；因應節能趨勢，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：引進自動立體倉技術合作、應用 3D 軟體模組化各式貨架零件，持續推進工廠生產設備自動化與數位化升級專案。
- (7) 營建事業部：引進新高功率雷射切割機以擴充鋼結構產能、鋼結構焊接自動化技術研究開發持續推進；廠房電力系統升級工程，優化用電架構，提倡節能改善；大型塔吊設備擴充投入工地，提升總體工程吊裝能量。

(二)產業概況

1. 鋼鐵產業回顧

回顧 114 年，雖然國際政經不確定性高、中國鋼鐵產能過剩對外傾銷、美國依 232 條款對鋼鋁課徵高達 50% 的關稅，惟預期市場改善的帶動下，鋼鐵市場整體逐漸復甦。

根據世界鋼鐵協會（WSA）統計，114 年全球粗鋼產量 18.494 億噸，較前一年減少 2.0%。從區域及總產量來觀察，亞洲地區減少 2.5%，中國、日本、韓國、台灣分別減少 4.4%、3.9%、2.7%、10.9%，而越南、印度則各增加 12.3%、10.4%；其他地區則是歐盟、獨立國家聯合體各分別減少 2.5%、4.1%，北美洲則增加 1.4%。

114 年主要產鋼國產量表

單位：百萬噸、%

區域	113 年	114 年	區域佔比	比 113 年	年增率
歐盟 27 國	129.5	126.2	6.8%	-3.3	-2.5%
其他歐洲國家	43.2	42.8	2.3%	-0.4	-0.9%
獨立國家聯合體	84.8	81.3	4.4%	-3.5	-4.1%
北美洲	105.9	107.4	5.8%	1.5	1.4%
南美洲	41.9	41.5	2.2%	-0.4	-1.0%
非洲	22.3	23.2	1.3%	0.9	4.0%
中東	54.1	56.9	3.1%	2.8	5.2%
大洋洲	5.4	5.8	0.3%	0.4	7.4%
亞洲	1,352.3	1,318.7	71.3%	-33.6	-2.5%
中國	1,005.1	960.8	52.0%	-44.3	-4.4%
台灣	19.2	17.1	0.9%	-2.1	-10.9%
日本	84.0	80.7	4.4%	-3.3	-3.9%
韓國	63.6	61.9	3.3%	-1.7	-2.7%
印度	149.4	164.9	8.9%	15.5	10.4%
泰國	4.9	5.0	0.3%	0.1	2.0%
越南	22.0	24.7	1.3%	2.7	12.3%
巴基斯坦	4.1	3.6	0.2%	-0.5	-12.2%
亞洲其他	36.3	36.8	2.0%	0.5	1.4%
其他國家	44.1	41.8	2.3%	-2.3	-5.2%
全球產鋼國合計	1,886.8	1,849.4	100.0%	-37.4	-2.0%

煉鋼成本方面，114 年鐵礦砂市場呈現上下震盪，整年度平均價格為 102.33 美元/噸，最高、最低分別為 109.05 美元/噸、93.1 美元/噸，114 年 12 月價格則來到了 107.19 美元/噸，相較於 113 年 12 月上漲了 3.5%。隨著全球鋼鐵產業變化，鐵礦砂價格相較於前幾年震盪幅度較小。

鐵礦砂—含鐵 62%價格表

單位：美元/噸、%

項目/年	113.12	114.03	114.06	114.09	114.12
鐵礦砂	103.61	102.04	94.47	105.29	107.19
與去年（基期）比		-1.5%	-8.8%	1.6%	3.5%
與上季比		-1.5%	-7.4%	11.5%	1.8%

焦煤部分，114 年焦煤市場呈現先抑後揚走勢。第一季延續 113 年底的低迷氣氛，觸及全年價格底線，跌至 175.00 美元/噸，季跌幅高達 12.6%，反映出當時全球製造業需求尚未完全復甦，進入第二季後，市場情緒開始轉向，價格由跌轉升並逐季走揚，第三季已站回 187.46 美元/噸，縮減了與去年同期的差距，第四季更迎來強勁反彈，單季漲幅達 13.1%，最終收於 211.95 美元/噸，年度亦迎來正成長，增加 5.9%。

澳洲低揮發煉焦煤價格表

單位：美元/噸、%

項目/年	113.12	114.03	114.06	114.09	114.12
澳洲低揮發煉焦煤	200.15	175.00	178.40	187.46	211.95
與去年（基期）比		-12.6%	-10.9%	-6.3%	5.9%
與上季比		-12.6%	1.9%	5.1%	13.1%

114 年鋼鐵產業在不確定性中尋求平衡，雖然前三季受全球製造業動能不足影響，多數鋼品價格呈現窄幅滑落，但隨著年底一般料價格的回升，為下一年度的需求復甦奠定了基礎。台灣鋼鐵產業在 114 年面臨的挑戰仍不少，且市場需求的復甦亦需時間，要積極調整策略，以應對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	113.12	114.03	114.06	114.09	114.12
熱軋鋼捲	月盤	一般料	27,290	27,290	27,190	27,190	27,690
		前期增減	0.0%	0.0%	-0.4%	0.0%	1.8%
	季盤	汽車料	32,360	32,360	32,360	31,860	31,860
		前期增減	-2.4%	0.0%	0.0%	-1.5%	0.0%
		中碳鋼	28,540	28,540	29,040	28,240	28,240
		前期增減	-3.4%	0.0%	1.8%	-2.8%	0.0%
		工具鋼	31,240	31,240	31,740	30,940	30,940
		前期增減	-3.1%	0.0%	1.6%	-2.5%	0.0%
冷軋鋼捲	月盤	一般料	29,730	29,730	29,630	29,630	30,130
		前期增減	0.0%	0.0%	-0.3%	0.0%	1.7%
	季盤	汽車料	35,140	35,140	35,140	34,640	34,640
		前期增減	-2.2%	0.0%	0.0%	-1.4%	0.0%
		中碳鋼	30,280	30,280	30,780	29,980	29,980
		前期增減	-3.2%	0.0%	1.7%	-2.6%	0.0%
		工具鋼	35,880	35,880	36,380	35,580	35,580
		前期增減	-2.7%	0.0%	1.4%	-2.2%	0.0%
電鍍鋅鋼捲	月盤	一般料	33,550	33,550	32,950	32,850	32,850
		前期增減	-0.3%	0.0%	-1.8%	-0.3%	0.0%
電磁鋼捲	月盤	高規	37,090	37,090	36,490	36,390	36,390
		前期增減	-0.8%	0.0%	-1.6%	-0.3%	0.0%
		中低規	33,690	33,690	33,090	32,990	32,990
		前期增減	-0.9%	0.0%	-1.8%	-0.3%	0.0%

進出口方面，台灣 114 年出超 48,542 億元，較去年（出超 25,866 億元）增加 22,676 億元。其中，114 年出口金額 199,104 億元，較 113 年增加 30.68%，進口部分 150,562 億元則年增 19.03%，進出口相對 113 年皆呈現正成長，主因係高效能運算及 AI（人工智慧）持續挹注的新興商機、相關電子零組件與資通產品的需求湧現，帶動正成長。

近五年台灣進出口值統計表

單位：新台幣億元

項目/年	110 年	111 年	112 年	113 年	114 年
出口值	125,016	142,182	134,825	152,355	199,104
進口值	106,970	127,025	109,451	126,489	150,562

台灣鋼鐵產業進出口表現則沒有整體進出口值來得亮眼，出口量下跌、進口量減少，出超 1,134 億元。其中，出口值 4,585 億元，較 113 年減少 11.42%；進口值 3,451 億元，較去年減少 13.88%。

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	110 年	111 年	112 年	113 年	114 年
出口值	6,167	6,701	5,327	5,176	4,585
進口值	4,273	4,102	3,598	4,007	3,451

2. 產業上、中、下游關聯性

上游：

鋼鐵業的上游原料有鋼胚與不銹鋼胚，其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（又稱作冶金煤），代表廠商為中鋼；電爐煉鋼的主要原料則為廢鋼。由於台灣煉鋼所需的原物料與能源自給率不足，廢鋼、粗鋼以及鋼胚多需仰賴進口，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/棒鋼盤元；「不銹鋼類」則有冷熱軋不銹鋼板捲、不銹鋼棒線/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、模具、機械設備、運輸工具、螺絲螺帽、鋼線鋼纜等；另外，工業設施和建築工程上所需要的各種鋼材，如：不銹鋼管配件、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 115 年，人工智慧相關的科技投資已係全球經濟的核心成長支柱，不僅提振製造業生產力，也帶動跨境服務貿易，惟受全球貿易保護主義升溫、地緣政治衝突影響，AI 投資能否如期兌現生產力的提升，仍是經濟前景的主要挑戰。IMF 預估 115 年全球經濟成長率為 3.3%，其中，美國、歐元區、中國分別為 2.4%、1.3%、4.5%。

國家	全球	美國	中國	歐元區	日本
IMF	3.3%	2.4%	4.5%	1.3%	0.7%

台灣總體經濟方面，主計總處大幅上修今年經濟成長率至 7.71%，人均 GDP 更有望突破 4 萬 4 千美元的門檻。成長動能除了來自 AI、高效能運算需求的持續暢旺，帶動外銷規模衝破歷史新高外，國內消費市場也展現出強勁的增長力道。

對於鋼鐵產業，除了新興市場（如：印度、東協國家）展現強勁的基建動能外，歐美與中國經濟展望則偏保守，下游用鋼需求回溫速度有限，且鐵礦砂價格小幅走弱、美國關稅政策風險再起，對產業復甦形成壓力。

台灣鋼鐵產業方面，雖全球政經情勢仍具不確定性，然有台積電擴廠、重大公共工程等內需支撐，且中國自年初實施新一輪鋼鐵出口管控，將可望改善全球鋼市供需秩序與報價表現，加上台美關稅談判進展順利，有助於降低下游產品輸美關稅負擔，進而帶動外銷與下游需求回溫。

營建業方面，台經院營業氣候觀測點顯示，115 年再次出現下滑態勢，由 114 年 12 月之 102.46 點，降至 115 年 1 月的 99.92 點。展望未來，先前土方之亂所造成的衝擊，在國土署陸續提出相關配套措施後，部分公共與民間工程的遞延開工情形可望有所緩解；再者，各地方縣市主要基礎交通建設皆開始進入密集施工階段，且 AI 商機延續將使得海內外高科技業者穩定推進建廠計畫，持續釋出相關廠房營建工程、機電以及管道工程案，故營造業未來半年景氣看法轉為成長。

(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。公司智慧財產管理計畫，為針對技術領域研究開發之創新，係以事業單位推動研發專案執行，積極提升創新實力，維持新技術發展動能，並評估將技術開發成果申請專利權，以做為公司智慧財產；截至 114 年底，申請專利之主要技術領域為倉儲貨架、馬達電磁鋼片設計、鋼結構橋樑與建築物工法，總數為 10 件，並定期於每年第 4 季提報董事會，報告智財專利等相關事項（檢索、取得、維護、訴訟等，最近一次報告時間為 114 年 11 月 6 日）。對於業務、技術資訊及營業秘密，以員工資訊安全和聘僱契約規定，作為基本防範洩漏之保護，針對特定研發項目與製程，另行簽訂特定範圍保密合約及防範措施。114 年度新技術、新設備之導入，以及現有生產設備、技術、流程改善，則皆以自動化、省力化為目的，增進加工效率與效能，進而提高附加價值。經改善成功之案例，列舉如下：

1. 鋼板事業部汐止廠：生產設備聯網專案、機台排程優化案，並持續推展工廠自動化、省力化改善，提供優質工廠作業環境。
2. 直銷事業部高雄廠：剪床新加工模式開發案、機電維護管理之數位化、鋼捲物流出貨 APP 智慧化開發、數位應用與升級改善，並推行工廠各項生產作業省力化。
3. 特帶事業部軋延廠：品質保證書資料之數位優化、設備動態數位監控，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：增設新高速圓鋸設備、空壓系統之節能優化，鋸切設備鋸片損耗改善，以降低生產成本、擴增產能，提升競爭力。
5. 矽鋼事業部台中廠：自黏塗層矽鋼材料製程研發與批量生產成功，持續精進馬達生產與鐵芯設計之技術創新，提升技術競爭力。
6. 自動倉儲事業部：焊接工作站導入機械手臂，生產流程與佈置的優化，新型樓地板成型機建置與投產，優化貨架部件設計，提高市場競爭力。
7. 營建事業部鋼構廠：新建廠房完工投產、新 CNC 設備與彎折機之汰舊更新、箱型鋼柱內隔板自動化銲接之技術開發、增設新高功率雷射切割設備以擴充產能，提升整體鋼結構加工綜效。

114 年度及截止至年報刊印日止，本公司投入之研發費用為：

114 年 1~12 月：3,082 萬元。

115 年 1~ 3 月：1,093 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」、「庫存管控」，旨在加強維繫現有客戶與開發新客戶，進而提升客戶家數、市佔率，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，如：114 年通過營建部鋼構廠箱型柱（BOX）柱板折彎設備、雷射自動化切割設備、H 型鋼倒角機、CNC 電離子切割機；鋼板部 2 部貨車；直銷部 1 部貨車；自動倉儲重型積層架新樓板成型產線等投資案，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，114 年國內汽車銷售 41.4 萬輛，較 113 年的 45.7 萬輛衰退 9.5%。其中，國產車衰退 10.5%，市佔率下滑至 51.3%；進口車銷量則衰退 8.4%，市佔率升至 48.7%。展望 115 年，隨著川普關稅政策逐漸明朗，加上新購車貨物稅減徵政策，有望支撐車市買氣，市場預估車市總規模有望與 114 年持平，甚至恢復到過去 44 萬輛的水準。

機械業方面，台灣全年出口 318.59 億美元，較去年成長 9.1 %。114 年雖受美國經濟情勢、地緣政治衝突、日幣及韓幣大幅貶值與中國低價商品傾銷等負面因素影響，但受惠 AI、高效能運算等終端需求暢旺，帶動電子設備相關機械產品出口；工具機產業方面，114 年出口 20.04 億美元，相較 113 年衰退 9.6 %，顯示市場仍受需求動能不足影響，且新台幣匯率較日幣強勢，持續影響相關產業出口競爭力。展望 115 年，1 月機械業出口已經連續 12 個月正成長，整體產業穩定復甦；工具機產業則將可望受惠半導體擴產、能源轉型等需求拉動，產值及出口以審慎樂觀看待。

營建業方面，114 年房屋買賣移轉僅 26 萬棟，衰退 25.5 %，創近 9 年新低。展望 115 年，1 月~2 月累計房屋買賣移轉 10,480 棟，較去年同期減少 32.8 %，顯示房市仍受國內房貸政策與信用管制影響，交易熱度降溫。國內投資方面，行政院主計總處預期 115 年出口、消費與民間投資均呈現成長態勢。另，台經院 2 月發布之「景氣動向調查」指出，因國土署正式推動「營建剩餘土石方清運車輛新制」，導致公共以及民間工程出現無法如期開工或停工情形，待其提出相關配套措施後，工程延宕狀況或將有所緩解，加上各地方縣市主要基礎交通建設開始進入密集施工階段，AI 商機亦推進科技業者建廠計畫，故預估未來半年可望持續成長。

展望 115 年，美國經貿政策不確定性、地緣政治緊張，導致全球經濟仍面臨諸多風險，然生成式 AI 熱潮持續發酵，有利推動終端需求，全球貿易可望平穩成長，IMF 於 1 月最新預測全球經濟成長率為 3.3 %，與去年持平。台灣則受惠 AI 產業迅速攀升，主計總處 2 月上修去年經濟成長至 8.68 %，並預測 115 年民間消費、出口與投資均持續成長，即便在高基期因素下，經濟成長率仍可達 7.71 %。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：

美伊中東衝突與俄烏戰爭仍存，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。

(2)中國經濟疲軟：

中國出口競爭力強勁，致全球貿易摩擦加劇，各國對其已採取反傾銷和反補貼措施，使中國出口增速放緩，且國內消費信心低迷、房地產市場續疲，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：

美國關稅政策面臨法律適法性疑慮，關稅措施適用對象及強度，仍具有高度不確定性，將影響市場動向與企業布局，若貿易壁壘上升，恐增加供應鏈調整壓力，使企業與消費者信心下滑並抑制全球經濟成長動能。

(4) 貨幣政策不確定性：

主要國家基礎通膨仍未回歸目標水平，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居高不下，將對高主權債務國家債務可持續性造成風險，加劇金融市場動盪。

(5) AI 泡沫破裂風險：

AI 終端應用尚未成熟，然資金已大量湧入相關科技產業，使股價飆升脫離基本面，若企業估值無法有效轉化為實際生產力與獲利，可能引發金融市場劇烈波動。

2. 市場未來之供需狀況與成長性

(1) 鋼板：

主要用鋼產業包括機械、造船與鋼結構產業。其中，營建業方面，根據台經院 2 月份景氣動向調查所示，受房貸政策以及信用管制影響，房市買氣降溫，但半導體業者擴廠，將釋出相關廠房營建工程、機電與管道工程案需求，故未來半年之景氣以成長看待。

(2) 熱軋鋼捲：

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，大量用於運輸業、機械業、五金零件、製管業以及營建等行業，用途廣、全球需求量大。展望 115 年，受惠新購車貨物稅減徵政策，有望帶動國內汽車銷量，熱軋鋼捲需求以審慎樂觀看待；在機械業方面，受惠半導體設備需求激增，科技業者持續擴廠，預期整體產業景氣將延續成長動能。

(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 及家電等產業生產外移，需求並不強勁，主力需求將集中在中國及東南亞等新興市場，惟仍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。因吊扇、EI 片及馬達等產業外移至中國以及東南亞，國內需求嚴重萎縮，加上中國鋼廠崛起，品質與日俱進，挾低價優勢爭食本地以及東南亞市場，且其相關中、下游廠商的沖壓及組裝能力也日益成熟，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、鍵盤、手機零件、散熱片、TFT-LCD 背光板。國內勞動市場穩健，薪資成長亦拉升消費動能，且 AI 終端產品發展迅速，有望引領 PC/NB 的換機潮；另，汽車市場因應輕量化的設計，也逐漸將鋁合金板納入考量，惟因成本因素，目前僅高端車款應用較廣，國產車仍以價格競爭為主，需求較難有大幅成長；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，廣泛用於 3C、五金類端子與連接器上，需求穩定，深受匯率與 LME 期貨波動影響。長期而言，中國消費增長、印度市場需求崛起、家用/汽車電子以及全球電動汽車的發展，對銅品的需求皆可望持續成長。

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，終端需求有望提升，加上 AI 等新興科技需求持續暢旺，傳統產業也將逐步復甦，可望提振我國出口及生產動能。此外，民間投資受惠半導體擴產、航空業者擴充機隊而增加資本支出，再加上勞動市場與內需消費表現穩定、通膨預期放緩，我國經濟可望維持穩定成長。國內外主要機構普遍預測 115 年台灣經濟成長超過 3.5 %，主計總處則預測台灣經濟成長率可達 7.71 %。綜上所述，下游用鋼需求回溫可期，將審慎樂觀看待後續鋼市表現。
- (2) 近年中國鋼鐵產能過剩、低價外溢衝擊全球鋼市，然於 114 年實施減產計畫，若能持續減產，全球鋼鐵市場將揮別低價傾銷陰霾，迎來結構性的供需平衡與價格回升。
- (3) 中鋼於 114 年底對中國進口熱軋、中韓進口電磁鋼品祭出反傾銷申請，以維持貿易競爭公平性，若能通過，將有助於保護我國用鋼產業鏈，並降低國外低價鋼材對國內市場的衝擊，穩定國內鋼價。
- (4) 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) 美伊中東衝突不斷擴大，導致油價上漲及供應鏈中斷情形，將直接衝擊民生物價與企業營運成本，若油價持續上漲，恐進一步推高停滯性通膨風險，引發全球經濟衰退危機。
- (2) 若通膨居高不下，聯準會恐會減緩降息步調，加劇全球經濟的不確定性與金融市場波動，從而抑制企業的投資及擴張計畫，將不利於整體經濟發展。
- (3) 根據勞動部 115 年 1 月公布之 114 年第三季人力需求調查，營建工程業第三季職缺數高達 17,659 個，職缺率為 3.4%，屬於職缺率相對高而且對外招募時間較長之產業。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摺節方案，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	建築用
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	鉸接 H 型鋼	鋼骨工程建築、機械、橋樑、其他鋼結構體
		鉸接蜂巢 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 稱	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	114 年				113 年				115 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進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	中國鋼鐵	6,056,552	48	無	中國鋼鐵	6,417,667	47	無	—	—	—	—
2	台灣豐田通商	2,138,603	17	無	台灣豐田通商	2,417,116	18	無	—	—	—	—
	其他	4,394,161	35		其他	4,698,890	35		—	—	—	—
	進貨淨額	12,589,316	100		進貨淨額	13,533,673	100		—	—	—	—

- 變動原因：因應市場供需及價格變化，調節採購計畫。
- 本公司年報刊印日為 115 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 114 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	114 年				113 年				115 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銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	台灣豐田通商	2,370,172	26	無	台灣豐田通商	2,771,018	29	無	—	—	—	—
	其他	6,655,132	74		其他	6,755,853	71		—	—	—	—
	銷貨淨額	9,025,304	100		銷貨淨額	9,526,871	100		—	—	—	—

- 變動原因：客戶因應市場供需變化，調節採購計畫。
- 本公司年報刊印日為 115 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 114 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		113 年度	114 年度	當 年 度 截 至 115 年 3 月 31 日
員 工 人 數	事 務 員	617	635	632
	技 術 員	474	475	470
	合 計	1,091	1,110	1,102
平 均 年 歲		43	45	45
平 服 務 年 均 資		14	15	15
學 歷 分 布 比 率	博 士	0%	0%	0%
	碩 士	8%	9%	8%
	大 專	58%	59%	60%
	高 中	28%	27%	27%
	高 中 以 下	6%	5%	5%

四、環保支出資訊

本公司 114 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、出差員工及駐外人員加保旅行平安險、員工暨眷屬團體保險(含壽險、意外險、醫療險、癌症險)	經濟型： ◎補助金—結婚、生育、教育、喪葬 ◎禮金類—勞動節、端午節、中秋節、春節、生日 ◎傷病住院慰問金、急難救助
服務型： ◎制度類別—員工制服、伙食費補助等 ◎請／休假—特休及年假、家庭照顧假、陪產檢假、同仁育嬰假、女性同仁生理假 ◎員工健康檢查	發展型： ◎完整的教育訓練—公司新進人員、階層別、職能別 ◎順暢的升遷管道
獎金：員工酬勞、中秋獎金、年終獎金	
設施： 春源鋼鐵為兼顧公司員工的【健康、安全、心靈發展】，備有員工餐廳(龍潭)、康樂室、宿舍(龍潭、汐止)等	
休閒： 以促進員工身心健康、工作/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 114 年度於資通安全領域之投資金額，約達新台幣 884 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：

114 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：115 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 	日本トヨタ車体株式会社	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 114 年度	民國 113 年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	15,483,042	14,537,945	945,097	6.50
不動產、廠房及設備	6,201,981	5,976,673	225,308	3.77
無形資產	3,726	3,718	8	0.22
其他資產	2,535,455	1,827,159	708,296	38.76
資產總額	24,224,204	22,345,495	1,878,709	8.41
流動負債	8,773,415	8,107,959	665,456	8.21
非流動負債	2,151,660	1,589,599	562,061	35.36
負債總額	10,925,075	9,697,558	1,227,517	12.66
股 本	6,476,554	6,476,554	0	0.00
資本公積	177,964	177,964	0	0.00
保留盈餘	6,477,085	5,760,474	716,611	12.44
其他權益	(219,454)	(150,875)	(68,579)	(45.45)
非控制權益	386,980	383,820	3,160	0.82
權益總額	13,299,129	12,647,937	651,192	5.15

(二) 增減比例變動分析說明：

1. 其他資產：預付設備款金額比去年上升，致其他資產增加。
2. 非流動負債：長期借款金額比去年上升，致非流動負債增加。
3. 其他權益：因透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具產生未實現損失，致其他權益減少。

二、財務績效

(一) 財務績效比較分析

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	114 年度	113 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入淨額	24,189,382	24,014,291	175,091	0.73
營業成本	21,530,917	21,945,625	(414,708)	(1.89)
營業毛利	2,658,465	2,068,666	589,799	28.51
營業費用	925,871	866,456	59,415	6.86
營業淨利	1,732,594	1,202,210	530,384	44.12
營業外收入及支出	132,804	185,080	(52,276)	(28.25)
稅前淨利	1,865,398	1,387,290	478,108	34.46
所得稅費用	344,561	301,482	43,079	14.29
本期淨利	1,520,837	1,085,808	435,029	40.07
本期其他綜合損益	4,689	134,515	(129,826)	(96.51)
本期綜合損益總額	1,525,526	1,220,323	305,203	25.01

(二) 增減比例變動分析說明：

1. 營業毛利較 113 年增加，係因銷售單價上漲且成本單價下降所致。
2. 綜上所述，使本期營業淨利、稅前淨利、本期淨利較 113 年增加
3. 營業外收入及支出較 113 年減少，係因其他收入下降及財務成本增加所致。
4. 本期其他綜合損益較 113 年減少，係因透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益下降所致。
5. 綜上所述，營業淨利增加，使本期綜合損益總額較 113 年增加。

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

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 (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
528,727	1,992,929	80,442	609,169	—	—

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 1,992,929 仟元：主要因存貨減少及合約負債增加所致。
2. 投資活動淨現金流出 1,293,415 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 642,888 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

115 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
609,169	1,200,000	(500,000)	109,169	—	—

1. 現金流量情形分析：

- (1) 營業活動預計淨現金流入 1,200,000 仟元：主要係評估未來的營運變化及存貨調整所致。
- (2) 投資活動預計淨現金流出 400,000 仟元：主要係支應三重辦公大樓室內裝修費、購置生產設備之資本支出。
- (3) 融資活動淨現金流出 1,300,000 仟元：主要係發放現金股利所致。

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				
				115年度	116年度	117年度	118年度	119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	1,553,400	286,000	286,000	316,600	316,600	348,200

(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
115	維持現有營運之設備汰換及新增	6,794	5,966	286,000	17,160
116	維持現有營運之設備汰換及新增	6,794	5,966	286,000	17,160
117	維持現有營運之設備汰換及新增	7,520	6,603	316,600	18,996
118	維持現有營運之設備汰換及新增	7,520	6,603	316,600	18,996
119	維持現有營運之設備汰換及新增	8,269	7,262	348,200	20,892

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 114 年，美國關稅政策於 4 月展開，主要國家開始分散對美的市場依賴，加上地緣衝突加劇，持續對脆弱復甦的全球經濟造成重大威脅。聚焦中國，AI 帶動智能化並成為其新經濟驅動引擎，惟仍無法擺脫房地產泡沫及地方債務的陰霾，又受中美貿易衝突影響，官方祭出多項刺激方案挽救低迷的市場信心，四季 GDP 年增率分別為 5.4%、5.2%、4.8%、4.5%，全年 GDP 增幅維持 5.0%，符合官方設定目標。各轉投資經營概況，雖然關稅衝擊帶動客戶應急備庫，但整體鋼市供需失衡仍不利市場經營，所幸對市場經營風險管控得宜，創造合理獲利；展望 115 年，地緣風險持續加劇，俄烏、加薩、美以伊衝突都影響全球能源安全，加上川普政府持續以各種名目加徵關稅，全球不確定性風險高，中國官方定調經濟成長「4.5%~5.0%」，IMF 則評估 4.5%，主因其經濟刺激政策持續、中美貿易衝突放緩、AI「新質生產力」皆推動中國出口擴張，但國內房地產泡沫導致消費信心疲軟、產業削價競爭與各國指控補貼政策的貿易摩擦，讓中國經濟成長面臨巨大挑戰。面對艱困的經營環境，本公司將秉持步步為營的精神，降低政經情勢不穩定性的衝擊，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：

113 年淨利息費用 100,915 仟元，占營收淨額比率為 0.42%，占營業淨利比 8.39%；

114 年淨利息費用 110,653 仟元，占營收淨額比率為 0.46%，占營業淨利比 6.39%。

114 年利息費用較去年增加的主因為貸款金額上升所導致。

114 年我國央行維持政策利率不變，主要係綜合國內外經濟金融情勢，考量 115 年通膨展望溫和，且預期 115 年的國內經濟成長力道尚屬穩健，因此央行理事一致同意維持政策利率不變，將有助整體經濟金融穩健發展。展望 115 年，全球經濟成長仍有許多挑戰，舉凡全球通貨膨脹、美國川普總統關稅新政、地緣政治風險、中東衝突導致油價升高等，均是影響今年全球經濟之重要變數。但是提前備貨及 AI 熱潮帶動的投資、出口動能為成長主力，115 年經濟成長依舊有望優於預期，惟具體情況仍需依據後續數據進行判斷，並視國際利率走勢以及通膨狀況，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，故本公司並無顯著利率風險。面對未來，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，適時採取應變措施，降低利率變動對公司獲利造成的衝擊，達成股東權益最大化之目標。

2. 匯率風險：

113 年度的淨外幣兌換損失為 906 仟元，占營收淨額比率為 0.004%，占營業淨利比率為 0.08%；114 年度淨外幣兌換損失則為 4,615 仟元，占營收淨額比率為 0.019%，占營業淨利比率為 0.27%，主因為美元負債受 114 年美元升值所影響。

回望 114 年，為透過寬鬆政策以刺激國內就業，美國聯準會於 114 年度三度進行降息，再加上對等關稅政策影響，市場非理性預期使新台幣大幅升值，我國央行多管齊下大力穩匯，新台幣匯率才慢慢地回歸穩定，到了下半年，儘管台股屢創新高，外資持續賣超台股並匯出，讓新台幣貶勢依舊。展望 115 年，台幣兌美元將深受美國貨幣政策以及關稅政策餘波影響，美伊戰爭愈演愈烈、國際油價飆高之際，美國總統川普再度施壓聯準會，要求立即調降利率；不過，投資人的看法與川普背道而馳，自中東爆發戰爭以來，美債交易員押注油價上漲將使通膨惡化，而較高的通膨路徑將使得聯準會難以在短期內開始降息，預料聯準會可能將延後降息時機，甚至不排除再次升息的可能性，若聯準會選擇升息，則將有助於美元走強，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，係以規避資產及負債因匯率波動所產生之匯率變動風險，故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。

3. 通貨膨脹風險：

依行政院主計總處統計資料顯示，114 年全年平均 CPI 降至 1.66 %。展望 115 年，台美關稅談判趨於明朗，有助於消除國內市場的不穩定性，評估整體通膨溫和、可控，主計處預測 115 年 CPI 增幅為 1.68 %。

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以及轉投資公司，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，係因業務關係與承攬工程之需要，以及轉投資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銲接研究開發、倉儲事業部自動立體倉技術合作引進，其它如電動車、電動巴士、伺服器機架、新綠色環保鋼材等市場新興產品與相關材料的開發研究。製程改善及產能提升投入方面，鋼捲(板)裁剪設備改造升級，生產數位化、設備機聯網之大數據再應用，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 115 年度將投入研發經費：3,130 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。(詳第 68 頁【資通安全管理】)

(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：

114 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 114 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。

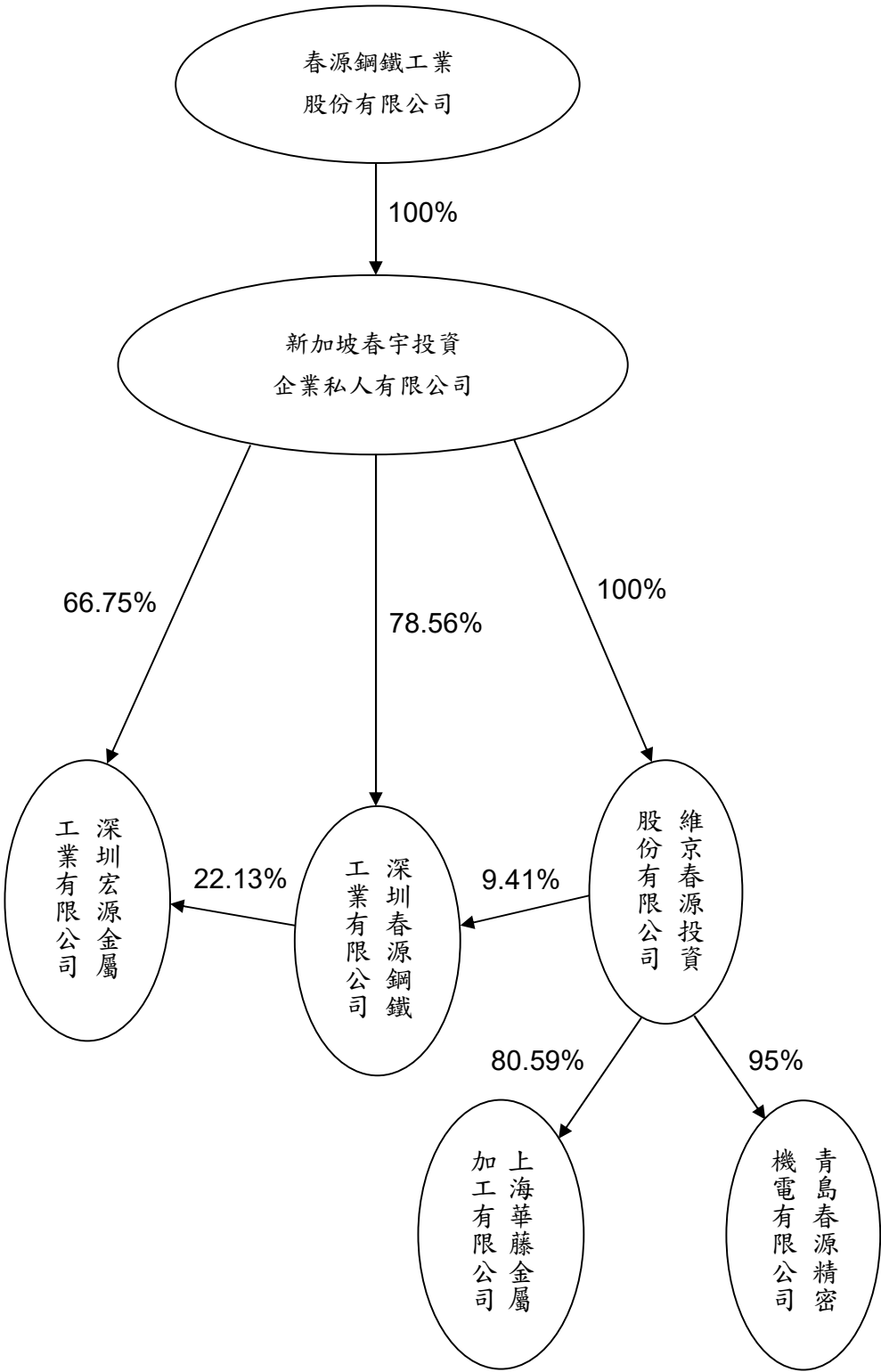
(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

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：114 年 12 月 31 日)



2.各關係企業基本資料

114 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：114 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	蔡錫儀 (春源鋼鐵代表人)	48,423,650	100%
	董事	李文隆 (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	蔡錫儀 (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	蔡政廷 (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%
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	蔡政廷 (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)	USD 520,700	11.12%
	董事	潘家齊 (HAK Holdings Limited 代表人)		
	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)	USD 4,813,275	19.41%
	董 事	江谷心平 (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)	USD 900,000	5%
	董 事	江谷心平 (伊藤忠丸紅鐵鋼代表人)		
	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：114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	2,508,443	293	2,508,150	0	(696)	97,590	NA
深圳春源鋼鐵工業有限公司	651,398	860,211	64,159	796,052	488,443	(13,145)	8,288	NA
維京春源投資股份有限公司	693,135	1,720,252	0	1,720,252	0	(324)	79,685	NA
上海華藤金屬加工有限公司	799,583	1,282,392	110,529	1,171,863	1,845,307	75,051	53,844	NA
深圳宏源金屬工業有限公司	153,036	420,259	188,559	231,700	685,622	30,166	18,939	NA
青島春源精密機電有限公司	592,009	832,412	95,813	736,599	1,217,029	59,425	45,089	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	31.38	31.15
人民幣：美金	7.0201	7.1940

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

蔡 錫 儀



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>