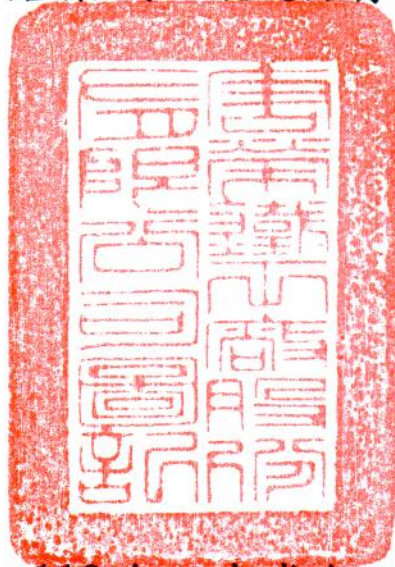


股票代號：2035



唐榮鐵工廠股份有限公司



113 年股東常會
議事錄

召開方式：實體召開

時間：中華民國 113 年 6 月 25 日（星期二）上午 9 時 40 分

地點：高雄市小港區沿海二路四號

（唐榮公司軋鋼大樓二樓簡報室）

唐榮鐵工廠股份有限公司 113 年股東常會議事錄

時間：中華民國 113 年 6 月 25 日（星期二）上午 9 時 40 分。

地點：唐榮公司軋鋼大樓二樓簡報室（高雄市小港區沿海二路四號）。

出席：本公司已發行股份總數 350,000,000 股，本次股東會出席股東所代表股數共計 347,349,516 股（其中以電子方式出席行使表決權者 219,411 股），占已發行總股數之 99.24%。

出席董事：吳豐盛、陳守道、陳世珍、黃景聰。

出席獨立董事：連文濱

列席：會計師黃欣婷、律師王乃民。

主席：吳董事長豐盛



紀錄：倪端儀



主席報告：出席股東代表股數已達法定數額，會議開始。

一、主席致詞：(略)

二、報告事項

第一案：本公司 112 年度營業報告。

股東意見：本案並無股東發言。

本案：洽悉

第二案：審計委員會審查本公司112年度決算報告。

股東意見：本案並無股東發言。

本案：洽悉

第三案：本公司112年度董事酬金領取情形報告。

股東意見：本案並無股東發言。

本案：洽悉

三、承認事項

第一案

董事會提案

案由：本公司 112 年度營業報告書（請詳參本手冊第 5—12 頁）、財務報表案，敬請 承認。

說明：本公司 112 年度營業報告書及財務報表，業經提報審計委員會及董事會審議通過，財務報表並經安侯建業聯合會計師事務所黃欣婷與韓沂璉兩位會計師查核出具無保留意見加其他事項段落之查核報告，核列本期淨損 11 億 2 千 532 萬元，每股虧損 3.22 元，其他綜合利益 2 千 452 萬 7 千元，本期綜合損失總額 11 億 79 萬 3 千元，相關表冊請詳參附件與章則。

股東意見：本案並無股東發言。

決議：本議案經現場投票，贊成權數佔出席股東表決權數 99.96%，
本案照案表決通過。

表決情形：

表決時出席股東表決權數：347,349,516 權，出席率 99.24%。

贊成權數：347,233,565 權，含電子投票 207,423 權。

反對權數：879 權，全數為電子投票。

棄權與未投票權數：115,072 權，含電子投票 11,109 權。

無效權數：0 權。

第二案

董事會提案

案由：本公司 112 年度虧損撥補案，敬請 承認。

說明：

一、本公司 112 年 1 月 1 日待彌補虧損數為 18 億 8 千 795 萬 4 千 859 元，經加計 112 年度經會計師查定稅後淨損 11 億 2 千 531 萬 9 千 596 元、其他綜合利益 2 千 880 萬 6 千 803 元，112 年 12 月 31 日帳列待彌補虧損數為 29 億 8 千 446 萬 7 千 652 元，虧損撥補表請詳參附件與章則。

二、本公司實收資本額 35 億元，截至 112 年 12 月 31 日累計虧損為 29 億 8 千 446 萬 7 千 652 元，已超過資本額之一半。

股東意見：本案並無股東發言。

決議：本議案經現場投票，贊成權數佔出席股東表決權數 99.96%，
本案照案表決通過。

表決情形：

表決時出席股東表決權數:347,349,516 權，出席率 99.24%。

贊成權數:347,233,520 權，含電子投票 207,378 權。

反對權數:931 權，全數為電子投票。

棄權與未投票權數:115,065 權，含電子投票 11,102 權。

無效權數:0 權。

四、選舉事項

案由：選舉本公司第 20 屆董事案。

說明：

- 一、本公司設董事 11 席，其中含 3 席獨立董事，依據「公司章程」規定，均採行提名制選舉，應選獨立董事 3 席，一般董事 8 席，任期自 113 年 6 月 25 日起至 116 年 6 月 24 日止。
- 二、本次董事選舉，計有經濟部、臺灣銀行、聯輝開發公司及聯安投資公司四名股東提名，總計董事候選人 21 位，其中獨立董事候選人 5 人，一般董事候選人 16 人。
- 三、本次選舉相關事宜，依本公司「董事選舉辦法」規定辦理，現任第 19 屆董事於第 20 屆董事選舉產生後解任。
- 四、候選人名單如下（各候選人簡歷請詳參議事手冊）：

經濟部代表人：

趙健在、劉起孝、辛繼勤、邱芳才

臺灣銀行股份有限公司代表人：

劉逸群、謝金長

中國鋼鐵股份有限公司代表人：

陳守道、黃富昌

兆盈投資開發股份有限公司代表人：

吳林茂、葉煌財、陳永賢、黃景聰、張振武、郭中起

聯安投資股份有限公司代表人：

吳竹山、顏啟川

獨立董事：朱培宏、侯勁行、張思國、連文濱、林乾宗

五、選舉結果：

職稱	姓名	獲得權數 (含電子投票)	備註
獨立董事	連文濱	502,554,069	當選
獨立董事	朱培宏	217,568,798	當選
獨立董事	侯勁行	217,511,998	當選
董事	趙健在	328,295,538	當選
董事	劉逸群	328,252,914	當選
董事	謝金長	328,244,363	當選
董事	劉起孝	328,243,703	當選
董事	陳守道	328,241,573	當選
董事	張振武	246,340,150	當選
董事	陳永賢	241,246,361	當選
董事	黃景聰	238,879,833	當選
董事	顏啟川	238,034,518	
董事	葉煌財	235,734,649	
董事	吳竹山	52,463	
董事	邱芳才	5,661	
董事	黃富昌	4,978	
董事	辛繼勤	3,184	
董事	郭中起	1,586	
董事	吳林茂	1,123	
獨立董事	林乾宗	39,170,018	
獨立董事	張思國	155,761	

五、其他議案

案由：解除第 20 屆當選董事競業禁止案，敬請 公決。

說明：

- 一、依據公司法第 209 條規定，董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得其許可。
- 二、本屆當選董事，如有投資或經營其他與本公司營業範圍相同或類似之行為，依法應提請股東會同意解除競業禁止之限制。

三、當選本屆董事其兼職具有競業情形者如下：

兆盈投資開發股份有限公司董事代表人:張振武

兼任職位如下：

鑫輝鋼鐵(股)公司/董事

鑫陽鋼鐵(股)公司/董事長

宏裕資產管理(股)公司/董事

燁輝(中國)科技材料有限公司/董事

天津聯發精密鋼鐵有限公司/董事

常熟長輝貿易有限公司/董事

兆盈投資開發股份有限公司董事代表人:陳永賢

兼任職位如下：

鑫輝鋼鐵(股)公司/董事長

鑫陽鋼鐵(股)公司/董事

宏裕資產管理(股)公司/董事長

燁輝(中國)科技材料有限公司/董事（生產製造鍍鋅、烤漆鋼捲）

兆盈投資開發股份有限公司董事代表人:黃景聰

兼任職位如下：

燁輝企業股份有限公司/董事

燁茂實業股份有限公司/董事

有益鋼鐵股份有限公司/董事

燁宏企業股份有限公司/董事

四、擬解除前項三位董事兼職競業禁止之限制。

決議：本議案經現場投票，贊成權數佔出席股東表決權數 99.92%，
本案照案表決通過。

表決情形：

表決時出席股東表決權數:347,349,516權，出席率 99.24%。

贊成權數:347,078,937權，含電子投票 52,795 權。

反對權數:154,229權，全數為電子投票。

棄權與未投票權數:116,350 權，含電子投票 12,387 權。

無效權數:0權。

六、臨時動議：無

七、散會：上午 11 時 37 分

附 件

唐榮鐵工廠股份有限公司 112 年度營業報告書

壹、112 年度營運績效報告

一、全年度經營概況

112 年全球整體經濟環境，因受到通貨膨脹、升息、終端需求萎縮、烏俄戰爭持續以及中國疫後復甦不如預期等因素之影響，導致各國經濟復甦腳步蹣跚，用鋼需求大幅驟減並嚴重萎縮，鋼鐵經營環境之嚴峻，更甚於疫情初起之際，縱使調降售價也不易力挽狂瀾。面對經營大環境不佳，本公司雖於第 1 季初仍有小額獲利，第 2 季因市場需求急凍及跌價過深，在量、價萎縮下滑之下，營業虧損明顯擴大，致上半年本業虧損 5.1 億餘元，國內同業鋼廠亦受此拖累，大部分呈現營運虧損狀態。

第 3 季全球不銹鋼市況及需求仍舊低迷，致各鋼廠銷售價格、數量均無法有效提升以反應成本，公司本業營運暫難脫離虧損狀態，惟本業虧損數額已較第 2 季縮減改善；原本預期第 4 季整體大環境將有所起色，但實際情勢卻反而更加艱困，成本售價倒掛情形加大，市場相當悲觀，加上全球地緣政治衝突風險升高，需求緊縮之情勢短期內不易改變，因此，最終第 4 季虧損狀態仍無法改善，故 112 年全年度本業部分無法達成預算目標；至於業外部分，則因利率調升致利息淨支出較預算數增加及認列轉投資虧損而未達預期目標。

二、不銹鋼產銷狀況

(一) 112 年度實際煉鋼產量 37,216 公噸，冷熱軋鋼產量 146,598 公噸，較 111 年度分別減少 44.03% 及 7.54%。

(二) 112 年度銷售量 145,299 公噸，未達預算目標 216,000 公噸，且較 111 年銷售量 161,307 公噸減少 9.92%。

產銷量降低之主要原因分析：

112 年鋼鐵產業持續困在烏俄戰爭、高利環境、通膨及高庫存的泥濘當中。美聯儲 (Fed) 為遏制通膨迅速竄升而暴力升息，利率居高不下，已造成各項需求、買氣受到嚴重壓抑，加上中國疫後經濟在內需不振、外需疲弱的情況下，復甦力道不如預期。因美、中兩大經濟體前景不明，世界各國經濟也多處於多舛不明的階段，全球消費動能低

落，需求萎縮，市場買家與上中下游皆保守看待後續鋼市，鋼市呈現價量齊跌，成品銷售單價亦來到近 2 年來的低點，並直接影響不銹鋼廠的營收。另，因外購黑皮鋼捲較具成本競爭力，使具有煉鋼設備之鋼廠，其產能利用率均受到明顯壓低，造成 112 年度煉鋼產量減幅較大。

三、經營績效

112 年度營業總收入 110.26 億元，較預算 167.67 億元減少 57.41 億元，約減少 34.24%；營業總支出 121.51 億元，較預算 164.45 億元減少 42.94 億元，約減少 26.11%，總計全年度稅後淨損 11.25 億元。

112 年度實際營運績效與預算目標相較，112 年度本業虧損 11.48 億元，未達預算獲利目標 2.66 億元；業外部分，則因利率調升致利息淨支出較預算數增加及認列轉投資虧損，致業外淨利減少為 0.23 億元，未達預算獲利目標 0.56 億元。

差異原因分析：

112 年在不銹鋼市場長期處於供需失衡，供給嚴重大於需求，加上掌握資源國家大量輸出，市場價格已受嚴重扭曲，尤其今年受到高通膨、高利率、強美元及中國解封後經濟復甦乏力等因素影響，使得銷售端需求、價格大幅滑落，而購料成本端下降幅度與速度卻遠不及市場銷售價格端之降幅，在此雙面困境夾擊下，本業營運雪上加霜，致鋼廠營運績效普遍不佳、虧損擴大。

面臨前述困境，本公司持續調整因應策略積極應變，包括適時採取減產措施避免做多虧多、擴展銷售通路以爭取訂單穩定營收、審慎採購控制庫存以降低存貨跌價風險、機動調整自煉與外購雙模式之運用以尋求較有利之成本效益及審慎評估與開發差異化產品等策略因應，主要目的就是希望能在控制虧損之同時，亦能在大環境不佳時趁勢改善營運體質，以建構本業長期競爭力，盼本業營運至少須與同業相近水平或更好，並於景氣迴轉時，為公司爭取最大利潤，降低累積虧損，強化財務體質。

四、研究開發狀況

（一）抗菌不銹鋼開發

於 107 年 12 月 25 日申請「抗菌不銹鋼」發明專利，並於 110 年 9 月 8 日正式取得經濟部智慧財產局之專利，至 112 年止本公司仍有效維持之抗菌不銹鋼相關專利共 7 件，其中 4 件為新型專利、3 件為發明專利，本公司於抗菌不銹鋼領域領先業界，持續朝提升差異化競爭優勢努力。

（二）其他新鋼種開發

1. 2205、317L、630 及 631 鋼種：

持續進行製程改善工程，熱軋製程分析改善。減少邊裂改善表面品質進而增加成品率，提高產品競爭力。

2. 軋花表面產品：

配合客戶持續開發新式紋理，已開發皮紋、珍珠紋、平珍珠紋、亞麻紋、方格紋...等各種軋花表面，可用於裝潢建材、廚房用具等產品，提升不銹鋼捲附加價值，創造高值化產品行銷優勢。

3. 高精緻化薄板鋼捲：

配合客戶持續合作開發(厚度 0.3~0.4mm)薄板鋼捲，用於高熱傳導效能熱交換器，提供為達到 2050 年淨零碳排目標之新材料。

（三）成立硬片及客製化小組

硬片為公司之利基產品，但因市場競爭激烈，其他廠商亦逐漸開始生產銷售硬片產品，為確保公司硬片產品之優勢，故成立硬片及客製化品質小組，針對硬片之製程與品質進行管控。

（四）技術中心資料管理與智慧財產管理制度

1. 透過技術中心資料保存管理制度，以確保智慧財產暨技術資料傳承，並達公司永續經營與精進人員技術訓練之目的。累計至 112 年技術資料中心總共蒐集 37 項技術資料，包含 33 項生產技術相關資料及 4 項人員培訓相關資料，將持續蒐集技術資料，以利公司技術資料之保存。

2. 為加強本公司智慧財產權之管理，在取得、維持及保護技術資料與智慧財產上，運用智慧財產管理制度，以確保智慧財產管理政策成效符合公司預期目標。

（五）師級人員見習計畫管理制度

為充分落實師級人員跨單位工作配合暨人員培訓等需求，鼓勵各單位於不影響現有工作下，積極派員進行跨單位見習，以累積公司人力資源，增加各部門人員跨領域技能及知識能量之提升。112 年共有 10 人提出人員見習計畫，並陸續完成考評之作業，將持續鼓勵師級人員參與見習計畫，以增加跨領域人員之培訓。

貳、113 年度營業計畫概要

鑑於全球嚴峻多變的產經環境，包括市場需求長期疲弱、高通膨、高升息、地緣衝突持續等不確定因素干擾，加上國內、外碳中和永續轉型等要求趨嚴，是挑戰也是機會；經營團隊秉持務實態度，善用自身競爭優勢擬定營運計畫與策略。113 年度公司將以穩定本業獲利為基礎，搭配土地資產活化效益，逐年增加營業外收益，以強化公司整體營運績效及確保財務安全；同時考量國內、外永續議題之發展趨勢，連結公司核心業務，逐年訂定及推動永續發展(ESG)具體方案。茲將公司整體及各部門之 113 年度計畫主軸、目標及策略列示於次：

一、公司整體之計畫主軸、目標及策略：

計畫主軸一：掌握經濟情勢，強化及監控產銷存運作，提升本業營運績效。

目標：穩定年度毛利率並創造本業獲利為目標。

策略 1：強化內外銷通路布建，維持穩定的產銷規劃與運作。

策略 2：建立損益預估及產品利潤分析系統，藉由早期預判及規劃，供制定即時營運決策之參考。

策略 3：運用自行煉製及外購黑皮鋼捲雙模式之彈性優勢，以強化成本競爭力，提高產品獲利能力。

策略 4：精實管理各項支出，有效降低固定成本，將產銷量維持在產銷規劃目標以上，並尋求非一般 304 鋼種拓展，以減輕閒置產能損失。

策略 5：及早掌握國內外碳費、碳關稅徵收最新動態，確保本業經營影響減至最低。

策略 6：拓展利基產品/差異化產品，滿足客製化產品品質要求。

計畫主軸二：群策領導，本公正公開透明原則，活化閒置資產，提升業外固定收益。

目標：降低閒置資產占比，增加年度租金收入，降低稅賦成本。

策略 1：依不同區域之屬性，積極活化資產，提升業外固定收益。

策略 2：研擬閒置土地資產利用，達成降低稅賦成本之目標。

計畫主軸三：強化財務監控及示警機制，控制財務風險。

目標：穩定財務體質維持財務安全，持續每月監控流動比率、負債比率、年度營業現金淨流入等指標。

策略 1：列管重要比率，控制財務風險。

策略 2：監管現金流量，降低資金風險。

策略 3：密切關注利率、匯率走勢及預測，適時採取因應措施。

計畫主軸四：落實公司治理，強化企業永續經營價值。

目標：深化企業永續治理文化，推動節能減碳邁向淨零。

策略 1：配合主管機關推動時程，落實「永續發展行動方案(2023~2026 年)」。

策略 2：逐步接軌 IFRS 永續揭露準則，依循「治理」、「策略」、「風險管理」、「指標和目標」四大面向建立風險架構，以鑑別氣候變遷對營運之潛在衝擊，進一步提出相對應策略。

策略 3：持續落實溫室氣體排放量管理，遵循永續發展路徑展現永續決心。

策略 4：持續改善職場環境及強化安全衛生管理，並致力拓展廢棄物資源化再利用管道及落實污染防制等環境保護工作。

二、各部門之具體策略及目標如次：

(一) 業務部門策略與目標：

業務部分：

113年度產銷規劃為192,000公噸/年，即每月生產銷售量設定目標為16,000公噸。藉由強化外銷業務銷售分散業務風險，持續開發內銷新增客戶優化通路。推廣特殊鋼品、差異化產品銷售，以提高利基產品佔比及廠內品質提升。另加強庫存鋼捲監管，降低閒置產能損失為目標，具體策略如下：

1. 拓展外銷管道，透過韓國直貿市場與其他間接外銷通路，積極尋求拓展外銷市場契機，滿足國外客戶訂單需求。
2. 強化內銷通路拓展，穩定現有客戶及開發內銷新增客戶。
3. 持續強化產製及銷售差異化/客製化高附加價值之利基產品，如特殊鋼、3呎料、電梯P料、301鋼種、硬板、430、NO1、客製化產品等。
4. 維持基本產能運作，戮力達成各月份產銷目標。

採購部分：

1. 建立煉鋼自製原料成本與外購黑皮鋼捲成本比較分析機制，掌握具競爭力之原料採購。
2. 建立鎳基、鉻基等主要原料價格走勢預測機制，供採購時機點之決策參考。

3. 建立合理原料安全庫存，控制原料交貨期，降低存貨資金積壓與跌價損失風險。
4. 拓展料源供應商，建立市場詢價機制，即時掌握市場行情。

(二) 生產部門策略與目標：

1. 持續採取有效措施，穩定控制生產成本。
2. 持續採取有效措施，提升生產效率及產品品質。
3. 落實產銷目標，控制庫存。
4. 增加綠電開發提升自用發電比率。
5. 依政府法令政策致力推動環境永續發展，積極執行年度溫室氣體排放量盤查、查證及減量工作，並定期檢討推動事項之執行情形。
6. 維持爐渣及污泥等廢棄物多元去化管道；並定期監控分析，有效管控廢棄廢棄物產生量。
7. 持續推行職業安全衛生管理，主動進行風險管控機制並善盡職場安全與照顧的責任，以「無災害、零事故」為目標。

(三) 技術部門策略與目標：

1. 加裝或精進現有設備自動品檢能力，有效掌控產品品質，滿足客製化需求。成品線(TLL 及 SPL)自動品檢設備預計於 113 年正式上線使用，並於 113 年底完成 APL2 自動品檢設備功能強化以及 APL1 自動品檢設備增設之申購程序
2. 取得回收料含量驗證，滿足客戶特殊需求。因應環保議題取得 UL2809 再生材料 90%含量驗證。
3. 持續加強原物料化驗及驗收品質，並配合 ISO 14001 環境管理系統驗證進行環境管理。試驗結果有爭議案件經檢討責任歸屬實驗室者，包括認證與非認證的範圍不得超過 2 件。配合相關法規修訂，原物料儲區依據 ISO 14001 環境管理系統作業。
4. 管控軋鋼製程缺陷，透過即時通訊群組及小組定期會議解決品質問題，降低製程成本並滿足客戶需求。
5. 改善熱軋製程缺陷，建立熱軋製程之標準化條件，提升整體性品質；透過不定期會議建立熱軋製程合作與溝通管道。組織不銹鋼熱軋品質改善小組，強化與中鋼合作關係並定期或不定期進行交流會議，確實改善熱軋品質及討論非常態產品熱軋相關議題，並建立各鋼種熱軋製程之標準化條件以穩定熱軋品質。

6. 依據技術資料中心管理辦法、師級人員見習計畫管理辦法，培養並建立公司技術能力。持續擴充技術資料中心及推動師級人員見習計畫，達到技術資料彙整、保存及管制之目的及人才運用。
7. 依客戶需求開發差異化或客製化產品。不定期與客戶進行技術交流，了解客戶之差異化或客製化要求，並於品質領導小組研討、進行開發，滿足客戶需求。
8. 發展高附加價值產品，提高產品競爭力。主動積極開發高附加價值產品。
9. 確認客戶之品質要求，並適時調整品檢手法，以滿足客戶高品質需求。因應客戶品質要求之提升，適時調整品檢手法及放行標準。

(四) 管理部門策略與目標：

1. 建構合理人力制度，建置各單位合理自有與外包人力配置，定期辦理招募以提升人力素質、銜補退休人力缺口及降低人事成本，定期彙編執行成果予以追蹤檢討。
2. 落實企業社會責任與公益參與，擬定具體推動計畫及預算，並按制度執行。
3. 逐步接軌 IFRS 永續揭露準則，及早規劃 S1、S2 相關揭露事項之準備，包括教育訓練及相關資訊搜集之程序與架構。
4. 控制財務比率，掌握因應利率、匯率走勢與變動。
5. 落實「永續發展行動方案」(2023~2026 年)。
6. 強化資訊安全管理機制，完成建置網頁防禦系統(WAF)、網路封包 SSL 加解密設備及更換主防火牆設備。
7. 強化誠信經營理念，每年規劃辦理誠信經營講座，透過專家學者之實務分享，促使提升組織法律意識，落實誠信經營環境。
8. 加速閒置資產活化、提升業外收益。
9. 精進永續資訊揭露，落實及強化永續報告書之編製，並依主管機關規定時程，分別於 6 月及 9 月底前完成中、英文版永續報告書之編製及申報。

參、總結：

展望 113 年，整體市況雖有機會從谷底回升，但仍充滿變數，經營團隊積極面對挑戰，策略規劃仍將致力於內外銷通路布建，確保穩定的產銷量及產能

利用率，以降低閒置產能損失，並強化庫存控管措施，以降低跌價風險，期望能強化公司本業競爭力。業外部分，則積極活化資產，逐步增加業外固定收益，以提升公司整體營運績效。此外，為落實企業永續經營，將持續透過嚴謹的治理架構，將 ESG 與經營策略相結合，從本業核心能力出發，使資源的使用效率充分發揮，同時搭配綠能建置，以強化公司永續競爭力。

董事長：



總經理：



會計主管：





安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

台北市110615信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)

電話	Tel	+ 886 2 8101 6666
傳真	Fax	+ 886 2 8101 6667
網址	Web	kpmg.com/tw

會計師查核報告

唐榮鐵工廠股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

唐榮鐵工廠股份有限公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一二年及一一一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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開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，足以允當表達唐榮鐵工廠股份有限公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師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，與唐榮鐵工廠股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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。

其他事項

列入唐榮鐵工廠股份有限公司採用權益法之投資中，有關台灣車輛股份有限公司之財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開財務報告所表示之意見中，有關台灣車輛股份有限公司財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一一二年及一一一年十二月三十一日對台灣車輛股份有限公司採用權益法之投資金額分別佔資產總額之2%及3%，民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日對台灣車輛股份有限公司採用權益法認列之關聯企業損益之份額分別佔稅前淨損之4.08%及6.95%。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對唐榮鐵工廠股份有限公司民國一一二年度財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核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：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳財務報告附註四(十五)客戶合約之收入；收入認列明細，請詳財務報告附註六(十七)客戶合約之收入。

關鍵查核事項之說明：

唐榮鐵工廠股份有限公司主要從事不銹鋼產品之製造及買賣業務，與客戶簽訂銷售合約所約定之交易條件，將影響唐榮鐵工廠股份有限公司判斷收入認列時點是否符合會計原則之控制移轉予對方。故產品之控制權尚未移轉予客戶而確認收入時，存在不當收入認列之風險。因此，收入認列之測試為本會計師執行唐榮鐵工廠股份有限公司財務報告查核重要之評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括測試有關收入認列之內控制度設計及執行之有效性；檢視主要客戶銷售合約，並瞭解合約條款；測試年度結束前後期間銷售交易之樣本，以評估收入認列期間之正確性。本會計師也評估唐榮鐵工廠股份有限公司收入認列有關之重大判斷已適當揭露。

二、存貨評價

有關存貨評價之會計政策請詳財務報告附註四(七)存貨；存貨明細及評價情形，請詳財務報告附註六(四)存貨。

關鍵查核事項之說明：

唐榮鐵工廠股份有限公司對於存貨之評價係以成本與淨變現價值孰低衡量，由於存貨淨變現價值之評估涉及管理階層之判斷，同時不銹鋼原料及產品價格受國際鎳價價格波動影響且價格變動頻繁，若未適當辨識及評估將造成財務報表重大不實表達。因此，存貨評價之測試為本會計師執行唐榮鐵工廠股份有限公司財務報告查核重要之評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括取具唐榮鐵工廠股份有限公司之評價方法並評估其適切性；抽核各類別存貨評價所採用之資料，確認評價資料之正確性；檢視唐榮鐵工廠股份有限公司之帳載是否已依據評價結果允當入帳及淨變現價值是否允當。

三、不動產、廠房及設備以及投資性不動產之減損評估

有關不動產、廠房及設備以及投資性不動產減損評估之會計政策請詳財務報告附註四(十三)非金融資產減損；不動產、廠房及設備以及投資性不動產評估減損說明，請詳財務報告附註六(六)及(七)。

關鍵查核事項之說明：

唐榮鐵工廠股份有限公司不動產、廠房及設備及投資性不動產之帳面餘額佔資產總額比例重大，另近年不銹鋼產業環境波動，將導致唐榮鐵工廠股份有限公司曝露於資產減損之風險中。而不動產、廠房及設備以及投資性不動產之減損測試評估時，因係涉及管理階層之主觀判斷。因此，資產減損之測試為本會計師執行唐榮鐵工廠股份有限公司財務報告查核重要之評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括評估唐榮鐵工廠股份有限公司管理階層辨認可能減損之現金產生單位及該內外部減損跡象；考量是否所有需進行年度減損測試之資產是否完整納入其管理階層之評估流程；評估管理階層衡量可回收金額所使用之評價方式之合理性；並評估是否適當揭露長期性非金融資產減損之政策及其他相關資訊。

管理階層與治理單位對財務報告之責任

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

於編製財務報告時，管理階層之責任亦包括評估唐榮鐵工廠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唐榮鐵工廠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。

唐榮鐵工廠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。

會計師查核財務報告之責任

本會計師查核財務報告之目的，係對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，惟其目的非對唐榮鐵工廠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，以及使唐榮鐵工廠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財務報告使用者注意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唐榮鐵工廠股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及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，並負責形成唐榮鐵工廠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，決定對唐榮鐵工廠股份有限公司民國一一二年度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

會 計 師：

黃 欣 婷

韓 沂 璉



證券主管機關：金管證審字第1100333824號
核准簽證文號：金管證審字第1090332798號
民 國 一 一 三 年 二 月 二 十 七 日

唐榮鐵工廠股份有限公司

綜合損益表

民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	112年度		111年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十七)及七)	\$ 10,706,636	100	14,021,337	100
5000 營業成本(附註六(四)、(十三)及七)	11,570,952	108	14,015,425	100
5900 營業毛(損)利	(864,316)	(8)	5,912	-
營業費用(附註六(十三)及七)：				
6100 推銷費用	114,439	1	124,975	1
6200 管理費用	154,724	1	156,200	1
6300 研究發展費用	9,026	-	10,976	-
6000 營業費用合計	278,189	2	292,151	2
6900 營業淨損	(1,142,505)	(10)	(286,239)	(2)
營業外收入及支出(附註六(五)、(七)、(十九)及七)：				
7100 利息收入	7,761	-	3,354	-
7010 其他收入	281,000	3	272,370	2
7020 其他利益及損失	(91,051)	(1)	(99,630)	(1)
7050 財務成本	(134,649)	(1)	(99,166)	(1)
7070 採用權益法認列之關聯企業損失之份額	(45,876)	-	(15,637)	-
7000 營業外收入及支出合計	17,185	1	61,291	-
7900 稅前淨損	(1,125,320)	(9)	(224,948)	(2)
7950 減：所得稅費用(附註六(十四))	-	-	-	-
8200 本期淨損	(1,125,320)	(9)	(224,948)	(2)
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(十三))	28,822	-	110,098	1
8316 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(附註六(十五))	(9,924)	-	(20,832)	-
8320 採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額－不重分類至損益之項目(附註六(五))	(15)	-	476	-
不重分類至損益之項目合計	18,883	-	89,742	1
8360 後續可能重分類至損益之項目				
8370 採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額－可能重分類至損益之項目(附註六(五)及(十五))	5,644	-	14,416	-
後續可能重分類至損益之項目合計	5,644	-	14,416	-
8300 本期其他綜合損益(稅後淨額)	24,527	-	104,158	1
8500 本期綜合損益總額	\$ (1,100,793)	(9)	(120,790)	(1)
每股虧損(附註六(十六))				
9750 基本每股虧損(單位：新台幣元)	\$ (3.22)		(0.64)	

董事長：吳豐盛



(請詳閱後附財務報告附註)

經理人：吳豐盛



會計主管：吳育潔



唐榮鐵工廠股份有限公司

權益變動表

民國一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普通股 股本	資本公積	特別盈餘公積	待彌補虧損	合計	其他權益項目			
						透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現(損)益	避險工具之損益	合計	權益總計
民國一一年一月一日餘額	\$ 3,500,000	46	3,948,975	(1,773,581)	2,175,394	138,836	19,182	158,018	5,833,458
本期淨損	-	-	-	(224,948)	(224,948)	-	-	-	(224,948)
本期其他綜合損益	-	-	-	110,574	110,574	(20,832)	14,416	(6,416)	104,158
本期綜合損益總額	-	-	-	(114,374)	(114,374)	(20,832)	14,416	(6,416)	(120,790)
民國一一年十二月三十一日餘額	3,500,000	46	3,948,975	(1,887,955)	2,061,020	118,004	33,598	151,602	5,712,668
本期淨損	-	-	-	(1,125,320)	(1,125,320)	-	-	-	(1,125,320)
本期其他綜合損益	-	-	-	28,807	28,807	(9,924)	5,644	(4,280)	24,527
本期綜合損益總額	-	-	-	(1,096,513)	(1,096,513)	(9,924)	5,644	(4,280)	(1,100,793)
民國一一年十二月三十一日餘額	\$ 3,500,000	46	3,948,975	(2,984,468)	964,507	108,080	39,242	147,322	4,611,875

董事長：吳豐盛



經理人：吳豐盛



(請詳閱後附財務報告附註)

會計主管：吳育潔



唐榮鐵工廠股份有限公司

現金流量表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

營業活動之現金流量：

本期稅前淨損

調整項目：

收益費損項目

折舊費用

攤銷費用

利息費用

利息收入

股利收入

採用權益法認列之關聯企業損失之份額

處分及報廢不動產、廠房及設備損失

處分及報廢投資性不動產損失

負債準備迴轉利益

投資性不動產折舊費用(帳列其他利益及損失)

收益費損項目合計

與營業活動相關之資產／負債變動數：

應收帳款

其他應收款

存貨

預付款項

其他流動資產

與營業活動相關之資產之淨變動合計

與營業活動相關之負債之淨變動：

應付帳款

其他應付款

合約負債

其他流動負債

淨確定福利負債

與營業活動相關之負債之淨變動合計

與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計

調整項目合計

營運產生之現金(流出)流入

收取之利息

支付之利息

支付之所得稅

營業活動之淨現金流(出)入

	112年度	111年度
	\$	
本期稅前淨損	(1,125,320)	(224,948)
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	184,508	186,837
攤銷費用	3,575	5,184
利息費用	134,649	99,166
利息收入	(7,761)	(3,354)
股利收入	(4,361)	(11,449)
採用權益法認列之關聯企業損失之份額	45,876	15,637
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	408	621
處分及報廢投資性不動產損失	-	165
負債準備迴轉利益	(1,588)	(30,772)
投資性不動產折舊費用(帳列其他利益及損失)	9,657	9,839
收益費損項目合計	364,963	271,874
與營業活動相關之資產／負債變動數：		
應收帳款	(2,557)	98,160
其他應收款	34,479	(20,675)
存貨	335,133	1,767,831
預付款項	170,418	237,522
其他流動資產	602	106
與營業活動相關之資產之淨變動合計	538,075	2,082,944
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付帳款	(135,574)	(130,846)
其他應付款	(85,200)	(286,241)
合約負債	3,795	(1,945)
其他流動負債	(720)	(41,761)
淨確定福利負債	(18,892)	(16,973)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(236,591)	(477,766)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	301,484	1,605,178
調整項目合計	666,447	1,877,052
營運產生之現金(流出)流入	(458,873)	1,652,104
收取之利息	7,761	3,354
支付之利息	(133,065)	(96,192)
支付之所得稅	(752)	(308)
營業活動之淨現金流(出)入	(584,929)	1,558,958

唐榮鐵工廠股份有限公司

現金流量表(續)

民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

投資活動之現金流量：

取得不動產、廠房及設備
取得無形資產
收取之股利
存出保證金增加

投資活動之淨現金流出

籌資活動之現金流量：

短期借款增加
短期借款減少
應付短期票券增加
應付短期票券減少
舉借長期借款
償還長期借款
存入保證金減少

籌資活動之淨現金流入(出)

本期現金及約當現金減少數
期初現金及約當現金餘額
期末現金及約當現金餘額

112年度	111年度
(288,170)	(78,644)
(5,011)	(6,380)
4,361	11,449
-	(1)
(288,820)	(73,576)
5,450,000	1,500,000
(5,291,490)	(2,030,791)
3,800,000	300,000
(3,800,000)	(1,000,000)
7,400,000	15,200,000
(6,900,000)	(16,000,000)
(3,132)	(1,171)
655,378	(2,031,962)
(218,371)	(546,580)
507,044	1,053,624
\$ 288,673	507,044

董事長：吳豐盛



(請詳閱後附財務報告附註)

經理人：吳豐盛



~7-1~

會計主管：吳育潔



唐榮鐵工廠股份有限公司

虧損撥補表

中華民國 112 年度

單位：新台幣元

摘要	金額
民國 112 年 01 月 01 日待彌補虧損數	(1,887,954,859)
加：民國 112 年度會計師查定稅後淨損	(1,125,319,596)
加：民國 112 年度會計師查定其他綜合利益	28,806,803
民國 112 年 12 月 31 日待彌補虧損數	(2,984,467,652)

董事長：



總經理：



會計主管：

