

股票代碼：2048



中龍鋼鐵股份有限公司
DRAGON STEEL CORPORATION

ANNUAL REPORT

100 年年報

中華民國一〇一年三月三十一日刊印

查詢年報網址：<http://newmops.tse.com.tw>

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

證交所公開資訊觀測站

中龍鋼鐵(股)公司網站

公司發言人

姓名：葉肇樞

職稱：總經理

電話：(04)2630-6088

電子郵件信箱：ds@dragonsteel.com.tw

公司代理發言人

姓名：林弘男

職稱：執行副總經理

電話：(04)2630-6088

電子郵件信箱：ds@dragonsteel.com.tw

總公司及工廠之地址及電話

地址：434 台中市龍井區龍昌路 100 號

電話：(04)2630-6088

傳真：(04)2630-6066

辦理股票過戶機構

名稱：大華證券股份有限公司

地址：100 台北市重慶南路一段 2 號 5 樓

網址：<http://www.gcsc.com.tw>

電話：(02)2389-2999

最近年度財務報告簽證會計師

會計師姓名：郭麗園會計師、邱慧吟會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：800 高雄市中正三路 2 號 20 樓

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

電話：(07)238-9988

海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

公司網址：<http://www.dragonsteel.com.tw>

目 錄

頁 次

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	3
參、公司治理報告.....	4
一、組織系統.....	4
二、董事、監察人、總經理、副總經理及各部門主管之資料.....	6
三、公司治理運作情形.....	21
四、會計師公費資訊.....	29
五、更換會計師資訊.....	30
六、董事長、總經理、財會經理人最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所.....	31
七、董監事、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...	32
八、持股比例占前十大股東間互為關係人資訊.....	33
九、綜合持股比例.....	34
肆、募資情形.....	35
一、資本及股份.....	35
二、公司債.....	40
三、特別股辦理情形.....	41
四、海外存託憑證.....	41
五、員工認股權憑證及併購之辦理情形.....	41
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	41
七、資金運用計畫執行情形.....	41
伍、營運概況.....	42
一、業務內容.....	42
二、市場及產銷概況.....	44
三、最近二年度從業員工資料.....	48
四、環保支出資訊.....	49
五、勞資關係.....	50
六、重要契約.....	51

陸、財務概況.....	52
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	52
二、最近五年度財務分析.....	54
三、一百年度財務報告之監察人審查報告.....	56
四、一百年度之會計師查核簽證財務報表.....	57
五、一百年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	110
六、如有發生財務週轉困難情事，應列明對本公司財務狀況之影響.....	110
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項.....	111
一、財務狀況.....	111
二、經營結果.....	112
三、現金流量分析	113
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	114
五、轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫.....	114
六、風險管理分析評估事項.....	115
七、其他重要事項.....	117
捌、特別記載事項.....	118
一、關係企業相關資料.....	118
二、私募有價證券辦理情形.....	118
三、子公司持有或處分本公司股票情形.....	119
四、其他必要補充說明事項.....	119

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生，大家好：

去(100)年前三季全球經濟在新興及發展中國家的強勁消費與投資帶動下，成長動能漸露曙光，本公司在全體員工戮力降低成本下，創造優異營運績效。惟總體經濟受主要先進國家的龐大公債及高失業率持續拖累影響，致去(100)年第四季景氣快速萎縮，國際鋼鐵大廠無不慘澹經營，獲利由盈轉虧。

展望今年，國際貨幣基金組織(IMF)預估今年全球經濟成長率僅達 3%，較去年 4.4%略減，代表全球經濟體系成長仍充滿許多變數。較可喜的是今年初以來，整體景氣已逐漸脫離底部、消費者信心逐步回升、廠商庫存水準也漸回復到正常供需水平，意謂市場信心已有逐步回溫跡象。國際鋼鐵協會(WSA)預測今年全球鋼品市場消費仍將較去年增長，預計可增長 6%，總量達到 14.41 億噸。就整體鋼鐵產業景氣觀之，今年全球鋼鐵產業景氣雖仍有好轉機會，但仍將面臨市場供過於求、原料價格提升等難題。雖市場變化詭譎，本公司仍一向秉持審慎樂觀的態度追求永續經營，預計在今年底第二期第二階段高爐點火投產後，粗鋼年產量可達 600 萬噸，未來將朝向環境友善與產品高級化、精緻化之方向發展，相信公司整體營運績效將持續成長茁壯。

在此謹就本公司 100 年度營業概況提出報告。

一、生產狀況

100 年度鋼胚實際生產量 953,017 公噸(含小鋼胚 520,991 公噸)，較 99 年度生產量增加 10.93%；H 型鋼(含窄幅鋼板)實際生產量 440,443 公噸，較 99 年度生產量增加 5.36%；100 年度扁鋼胚實際生產量 2,353,171 公噸，熱軋鋼捲實際生產量 2,429,195 公噸。

二、銷售狀況

100 年度 H 型鋼(含窄幅鋼板)總銷售量 361,947 公噸，較 99 年度銷售量減少 5.14%；小鋼胚銷售量為 519,823 公噸，較 99 年度銷售量增加 26.50%。全年營收淨額 738.52 億元，較 99 年度增加 193.33%。

三、損益狀況

100 年度營業毛利 34.71 億元，佔營業收入之 4.70%，營業費用 14.34 億元，佔營業收入之 1.94%，營業淨益 20.38 億元，營業淨益率 2.76%，加計營業外支出淨額 8.62 億元，稅前淨利為 11.75 億元，所得稅費用 0.96 億元，稅後純益為 10.79 億元。

四、研究發展狀況

本公司致力新產品研發及新技術研發，同時與客戶緊密合作，不斷開發新產品、高品級產品及高附加價值產品，滿足用料需求與降低用料成本，期能提升公司整體營運競爭力。100年度各項研發成果可謂相當豐碩，在產品開發方面，諸如：轉爐新靜態吹煉模式開發、轉爐無渣出鋼設備引進及技術開發、轉爐出鋼口快速更換技術開發、大鋼胚鋼液分配器自硬性氧化鎂材料開發、中碳鋼產品 S55C 開發等；製程及設備改善方面，諸如：熱軋精整產品平坦度及頭端鋼捲折痕改善、修改調質重捲齒輪箱防止心軸彎曲變形、改善潤滑脂系統提升抽油效率、增設檢驗平台連鎖裝置及手動包裝區光開感應器保障作業安全等。

五、101 年度營業計畫概要

本公司今(101)年度營運目標，鋼品出貨量 341 萬噸、營業收入達 745.76 億元；並期望第二期第二階段高爐擴建工程進度順遂，年底點火投產，再創粗鋼產量新高，公司競爭力大幅提升。為確保良好營運績效及創造高值化產品，本公司訂定年度經營方針「降低成本 逆境突圍、提升品級 價值創新、節能環保 永續發展、培育技能 文化傳承」，並力行開源節流措施，期望能擷節成本，消除一切不必要之浪費，達到今年度訂定之經營目標。

最後，敬祝

各位身體健康 萬事如意

董事長



總經理



貳、公司簡介

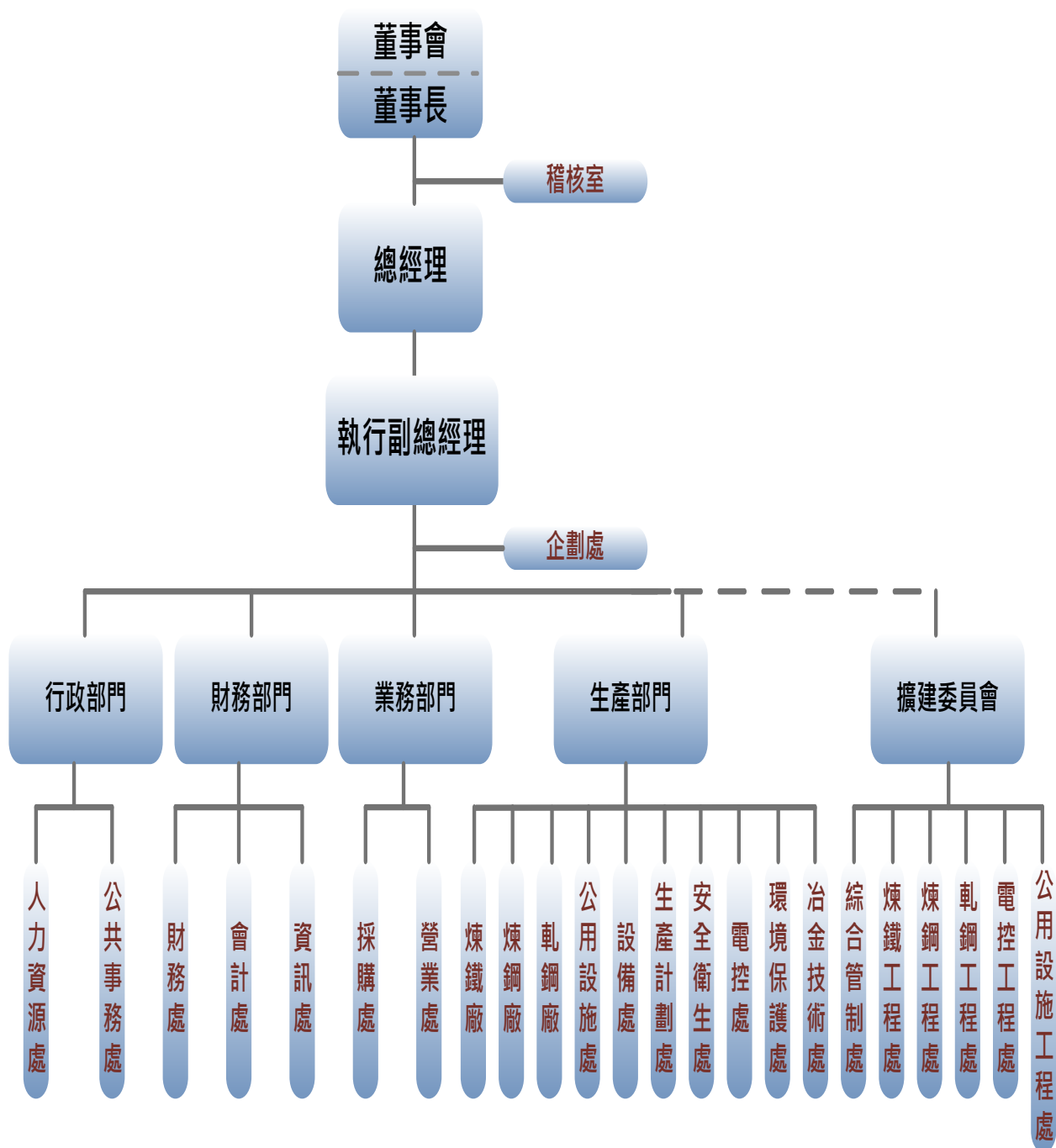
中龍公司成立於民國 82 年，於民國 97 年透過換股成為中國鋼鐵公司 100% 控股子公司，並在台中港鋼鐵專業區，取得 280 公頃的建廠用地，分兩期興建電爐及高爐，建廠完成後預計每年可供應 600 萬噸鋼品，改善國內依賴進口鋼品狀況，也是國內唯一同時擁有轉爐煉鋼與電爐煉鋼兩種製程之一貫化作業鋼廠。公司沿革說明如下：

- 82 年 11 月 桂裕企業(股)公司成立
- 83 年 08 月 經濟部將桂裕一貫作業精緻鋼廠案列為重大投資案
- 84 年 04 月 取得台中港鋼鐵專業區 181.4 公頃建廠用地
- 84 年 09 月 經建會通過中長期資金融資案
- 85 年 04 月 與 NKK/MHI/NSC 簽訂型鋼廠主體設備合約
- 87 年 03 月 煉鋼廠(電爐)順利試車量產
- 87 年 06 月 H 型鋼廠順利試車量產
- 87 年 12 月 1998.12 全台最大 H 型鋼尺寸“H900x300”試軋成功
- 88 年 07 月 1999.07 ISO 14001 環境系統評鑑合格
- 88 年 10 月 ISO 9002 品保系統評鑑合格
- 88 年 11 月 與 CONCAST 簽訂小鋼胚廠主體設備合約
- 89 年 10 月 向台中地方法院聲請公司重整
- 89 年 12 月 小鋼胚連鑄工場熱試車
- 90 年 05 月 台中地方法院裁定准予重整
- 92 年 01 月 配合重整計畫減增資後實收資本額為 36.27 億元
- 92 年 06 月 台中地方法院裁定重整完成
- 93 年 07 月 更名為中龍鋼鐵股份有限公司
- 93 年 12 月 簽訂一貫作業鋼廠第二期建廠用地之 200 公頃土地租賃契約
- 95 年 07 月 第二期第一階段擴建案簽約暨動土典禮
- 96 年 01 月 行政大樓完工啟用
- 97 年 02 月 因應第二期擴建計畫簽訂新台幣 517 億元之聯合授信案
- 97 年 10 月 經換股作業成為中鋼 100% 控股子公司
- 98 年 08 月 99 號碼頭卸船機啟用
- 98 年 12 月 因應第二期擴建計畫簽訂新台幣 200 億元之熱軋廠聯合授信案
- 98 年 12 月 第二期第二階段擴建案動工興建
- 99 年 02 月 中鋼集團第五號高爐點火投產
- 99 年 04 月 熱軋工場首捲熱軋鋼捲產出
- 99 年 12 月 員工休閒中心啟用
- 100 年 03 月 舉辦第一屆公司廠慶活動
- 100 年 11 月 符合 ISO14604-1 認證規範及行政院環保署溫室氣體查證指引

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)公司組織結構



(二)各主要部門所營業務

組織單位	基本業務
行政部門	1.人員之任免、差勤、異動、考評、離職作業及教育訓練之辦理。 2.員工醫療保健及環境衛生之管理事項。 3.保全、消防、交通、治安之規劃及管理事項。
業務部門	1.採購制度之擬定、檢討及改進之建議事項。 2.採購案件之招標、詢價、比價及議價事項。 3.供應商之調查、審定、履約、違約、解約之評核事項。 4.關於銷售合約及訂單之簽訂事項；客戶信用狀之催收、接受、審核事項。 5.關於客戶索賠及抱怨事件之接受事項。 6.關於進、出口貨（產）品之海、空運輸，僱船業務之安排事項。 7.國內外鋼品行銷策略之擬定與執行事項。
財務部門	1.資金籌措及運用等財務之管理、財產保險、股東業務。 2.會計制度、憑證、帳務、決算核編、預算制度、稅捐核計等業務。 3.整體資訊系統規劃及處理；資料管理及資料處理之維護。 4.電腦硬體及網路系統之規劃及引進。
生產部門	1.煉鋼及軋鋼製造程序之控制及執行。 2.生產設備之維修、點檢及保養。 3.原料、副料、成品及半成品之入庫、儲存、領料、出貨作業。 4.品質系統及冶金規範之擬訂、維護及精進事項。 5.推動執行勞工安全衛生法令；實施勞工安全衛生教育訓練及勞安證照培訓。 6.空氣、水、廢棄物、噪音、土壤及振動等污染之防治工作。
擴建委員會	1.追蹤與協調擴建工程進度。 2.主管擴建案各項生產設施之工程。
企劃處	1.公司經營策略及執行方案之分析及評估。 2.公文收發、繕打、稽催及文書之建檔與管理。 3.各項法務工作處理及訴訟事件研析。 4.公司組織編制及職位評價、協力契約管理、管理活動規劃與推動、資本支出編列、控管及效益評估、作業流程改善。
稽核室	1.檢核公司自行評估內部控制制度之成效。 2.評估各單位所制定的辦法及作業程序是否適當(不違反法令、規章)，各權責主管是否切實督導，以防違規行為發生及作適當處置。 3.評估本公司各種計畫、組織及督導程序是否能有效達成公司目標。

二、董事、監察人、總經理、副總經理及各部門主管之資料

(一)董事及監察人資料

101 年 03 月 31 日

單位：股

職稱	姓 名	選 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		利用他人 名義持有 股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公 司之職務	具配偶或二親 等以內關係之 其他主管、董 事或監察人		
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
董 事 長	中國鋼鐵(股)公司 代表人：邢坤貴	100.10.06	三年	99.07.01	6,876,954,846	100%	8,476,954,846	100%	-	-	-	-	成功大學礦冶系學士 中龍鋼鐵(股)公司總經理 中宇環保工程(股)公司總 經理 中國鋼鐵(股)公司生產部 門助理副總經理	中龍鋼鐵(股)公司董事長	-	-	-
董 事	中國鋼鐵(股)公司 代表人：鄒若齊	100.10.06	三年	99.02.01	4,876,954,846	100%	8,476,954,846	100%	-	-	-	-	美國羅徹斯特大學材料學 博士 中國鋼鐵(股)公司總經理 中鋼運通(股)公司董事長 台安生物科技(股)公司董 事長	中國鋼鐵(股)公司董事長 中宇環保工程(股)公司董事 中龍鋼鐵(股)公司董事 中鴻鋼鐵(股)公司董事 中鋼碳素化學(股)公司董事 中鋼鋁業(股)公司董事 中鋼運通(股)公司董事 中貿國際(股)公司董事 中冠資訊(股)公司董事	-	-	-

職稱	姓 名	選 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		利用他人 名義持有 股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公 司之職務	具配偶或二親 等以內關係之 其他主管、董 事或監察人		
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
董事	中國鋼鐵(股)公司 代表人：宋志育	100.10.06	三年	99.09.01	6,876,954,846	100%	8,476,954,846	-	-	-	-	-	台灣大學機械工程碩士 中國鋼鐵(股)公司生產部 門副總經理	中國鋼鐵(股)公司總經理 高雄捷運(股)公司董事 中宇環保工程(股)公司董事 中國鋼鐵(股)公司董事 中鋼機械(股)公司董事 中貿國際(股)公司董事 中冠資訊(股)公司董事	-	-	-
董 事	中國鋼鐵(股)公司 代表人：李慶超	101.03.01	三年	101.03.01	8,476,954,846	100%	8,476,954,846	-	-	-	-	-	美國麻省理工學院管理科 學碩士 中國鋼鐵(股)公司企劃部 門副總理	中國鋼鐵(股)公司執行副總 經理 中宇環保工程(股)公司董事 長 中鴻鋼鐵(股)公司監察人 中龍鋼鐵(股)公司董事 中國鋼鐵(股)公司董事 中貿國際(股)公司董事 中盈投資開發(股)公司董事	-	-	-
董事	中國鋼鐵(股)公司 代表人：葉肇樑	100.10.06	三年	99.07.01	6,876,954,846	100%	8,476,954,846	-	-	-	-	-	成功大學礦冶系學士 中龍鋼鐵(股)公司執行副 總經理	中龍鋼鐵(股)公司總經理 中國鋼鐵(股)公司生產部門 助理副總經理	-	-	-

職稱	姓 名	選 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		利用他人 名義持有 股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公 司之職務	具配偶或二親 等以內關係之 其他主管、董 事或監察人		
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
董事	中國鋼鐵(股)公司 代表人：鄭宗仁	101.02.01	三年	101.02.01	8,476,954,846	100%	8,476,954,846	100%	-	-	-	-	清華大學材料科學碩士 中國鋼鐵(股)公司工程部門副總經理 中聯資源(股)公司董事長 中宇環保工程(股)公司董事 中國鋼鐵(股)公司生產助理副總經理	中國鋼鐵(股)公司生產部門副總經理 中聯資源(股)公司董事長 中宇環保工程(股)公司董事 中冠資訊(股)公司董事 唐榮鐵工廠董事	-	-	-
董 事	中國鋼鐵(股)公司 代表人：李雄	100.10.06	三年	100.03.01	6,876,954,846	100%	8,476,954,846	-	-	-	-	-	中興大學公共行政系學士 中國鋼鐵(股)公司行政部門助理副總經理	中國鋼鐵(股)公司行政部門副總經理 中欣開發(股)公司董事	-	-	-
監察人	中國鋼鐵(股)公司 代表人：王茂濱	101.03.01	三年	101.03.01	8,476,954,846	100%	8,476,954,846	-	-	-	-	-	台灣大學電機工程系學士 中冠資訊(股)公司總經理 中國鋼鐵(股)公司工程部門助理副總經理	中國鋼鐵(股)公司企劃部門副總經理	-	-	-
監察人	中國鋼鐵(股)公司 代表人：洪源全	100.10.06	三年	100.10.06	6,876,954,846	100%	8,476,954,846	-	-	-	-	-	東吳大學經濟系學士 中龍鋼鐵(股)公司財政部門副總經理 中國鋼鐵(股)公司財務處處長	中國鋼鐵(股)公司財務部門助理副總經理	-	-	-

註 1：張景星君 100.10.06 解任；洪源全君 100.10.06 選任。

註 2：歐朝華君 101.02.01 解任；鄭宗仁君 101.02.01 派任。

註 3：杜金陵君 101.03.01 解任；李慶超君 101.03.01 派任。

註 4：李慶超君 101.03.01 解任；王茂濱君 101.03.01 派任。

1.法人股東之主要股東

101 年 03 月 31 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
中國鋼鐵(股)公司	經濟部、群裕投資股份有限公司、景裕國際股份有限公司、高瑞投資股份有限公司、高雄市中國鋼鐵股份有限公司產業工會、勞工保險局、鴻高投資開發股份有限公司

2.主要股東為法人者其主要股東

101 年 03 月 31 日

法人名稱	法人之主要股東
群裕投資(股)公司	超揚投資(股)公司、中宇環保工程(股)公司
景裕國際(股)公司	中鋼碳素化學(股)公司
高瑞投資(股)公司	超揚投資(股)公司、中鋼碳素化學(股)公司、中聯資源(股)公司
鴻高投資開發(股)公司	中鴻鋼鐵(股)公司

3.董事、監察人所具專業知識及獨立性之情形

101 年 03 月 31 日止

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形（註）										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
		商 務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商 務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
董事長 邢坤貴		否	否	是	-	✓	✓	✓	-	-	-	✓	✓	-	0
董事 鄒若齊		否	否	是	-	✓	✓	✓	-	-	-	✓	✓	-	0
董事 宋志育		否	否	是	-	✓	✓	✓	-	-	-	✓	✓	-	0
董事 李慶超		否	否	是	-	✓	✓	✓	-	-	-	✓	✓	-	0
董事 葉肇樑		否	否	是	-	✓	✓	✓	-	-	-	✓	✓	-	0
董事 鄭宗仁		否	否	是	-	✓	✓	✓	-	-	-	✓	✓	-	0
董事 李雄		否	否	是	-	✓	✓	✓	-	-	-	✓	✓	-	0
監察人 王茂濱		否	否	是	-	✓	✓	✓	-	-	-	✓	✓	-	0
監察人 洪源全		否	否	是	-	✓	✓	✓	-	-	-	✓	✓	-	0

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

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

101 年 03 月 31 日
單位：股；新台幣千元

職 稱	姓 名	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		
			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	葉肇樞	99.06.30	-	-	-	-	-	-	成功大學礦冶系學士 中龍鋼鐵(股)公司執行副總經理 中國鋼鐵(股)公司生產部門助理副總經理	-	-	-	-
執行副總經理 兼生產部門副總經理及擴建委員會主委	林弘男	99.06.30	-	-	-	-	-	-	雷鳥國際管理學院國際企業管理研究所 中國鋼鐵(股)公司生產部門助理副總經理	-	-	-	-
業務部門副總經理兼任行政部門副總經理	闕燈榮	101.03.01	-	-	-	-	-	-	中原大學工業工程系 中國鋼鐵(股)公司運輸處處長 中國鋼鐵(股)公司廠內運輸處處長 中國鋼鐵(股)公司軋鋼一廠廠長 中國鋼鐵(股)公司生產計劃處處長	-	-	-	-
財務部門副總經理	徐昌榮	100.10.06	-	-	-	-	-	-	中山大學企業管理碩士 中鋼公司會計處處長 中德電子公司財務副總經理 中鋼公司成本處副處長	-	-	-	-

職 稱	姓 名	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		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
業務部門助理副總經理	梁啟修	99.05.01	-	-	-	-	-	-	東海大學工業工程系學士 中國鋼鐵公司營業銷售處副處長	-	-	-	-
生產部門助理副總經理兼擴建委員會副主委	陳德勝	99.09.02	-	-	-	-	-	-	中山大學高階經營碩士 成功大學機械工程系 中鋼公司軋鋼二廠副廠長	-	-	-	-
財務處副處長並代理處長職務	張慧芝	97.08.01	-	-	-	-	-	-	銘傳商專國際貿易科 中鋼公司營運費用會計組代理組長	-	-	-	-
會計處處長	沈台雲	97.11.01	-	-	-	-	-	-	中山大學企業管理所 中鋼公司成本帳務系統組代理組長	-	-	-	-

註 1：100.08.01 張慧芝君派任；陳水龍君解任。

註 2：100.10.01 徐昌榮君派任；洪源全君解任。

註 3：100.11.01 沈台雲君派任；侯穎昇君解任。

註 4：100.12.01 陳德勝君派任；曾世凱君解任。

註 5：101.03.01 闕燈榮君派任；古垣春君解任。

註 6：101.03.09 第八屆第三次董事會通過將行政暨企劃部門隸屬之企劃處改隸屬執行副總經理；另將行政暨企劃部門名稱修正為行政部門。

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.董事之酬金

董事之酬金

100 年 12 月 31 日
單位：新台幣千元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C 及 D 等四項總 額占稅後純 益之比例(%)	兼任員工領取相關酬金								A、B、C、 D、E、F 及 G 等七項總額 占稅後純益 之比例(%)		有無 轉投 資事 業 取 來 自 子 公 司 以 外 酬 金	
		報酬 (A)		退職退休 金(B)		盈餘分配 之酬勞 (C)		業務執行費 (D)			薪資、獎金及 獎賞等 (E)		退職退休 金(F)		盈餘分配 紅利 (G)		員工認股 權憑證 (H)					
		本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司		本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司		
董事長	邢坤貴	—	—	—	—	730	730	0.04%	0.04%	9,252	9,252	108	108	—	—	—	—	—	—	1.00%	1.00%	—
董 事	鄒若齊																					
董 事	歐朝華																					
董 事	杜金陵																					
董 事	葉肇樑																					
董 事	宋志育																					
董 事	李雄																					
董 事	鍾樂民																					

註 1：係經董事會通過擬議配發 100 年度董監車馬費金額。

註 2：100.03.01 李雄君派任；鍾樂民君解任。

董事之酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司
低於 2,000,000 元	鄒若齊、歐朝華、杜金陵、 宋志育、鍾樂民、李雄	鄒若齊、歐朝華、杜金陵、 宋志育、鍾樂民、李雄	鄒若齊、歐朝華、杜金陵、 宋志育、鍾樂民、李雄	鄒若齊、歐朝華、杜金陵、 宋志育、鍾樂民、李雄
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	邢坤貴、葉肇樑	邢坤貴、葉肇樑	邢坤貴、葉肇樑	邢坤貴、葉肇樑
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	8	8	8	8

2.監察人之酬金

監察人之酬金

100 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

職稱	姓名	監察人酬金								A、B、C 及 D 等四 項總額占稅後純益 之比例(%)		有無領取來自子公司以外 轉投資事業酬金
		報酬(A)		退職退休金 (B)		盈餘分配之酬勞 (C)		業務執行費用 (D)				
		本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	
監察人	張景星 (中國鋼鐵公司代 表人)	1,792	1,792	81	81	—	—	235	235	0.20%	0.20%	—
監察人	李慶超 (中國鋼鐵公司代 表人)											
監察人	洪源全 (中國鋼鐵公司代 表人)											

註 1：張景星君 100.10.06 解任；洪源全君 100.10.06 派任。

監察人之酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	張景星、洪源全、李慶超	張景星、洪源全、李慶超
2,000,000 元（含）～ 5,000,000 元（不含）	—	—
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	—	—
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	—	—
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	—	—
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	—	—
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	3	3

3.總經理及副總經理之酬金

總經理及副總經理之酬金

100年12月31日
單位：股；新台幣千元

職稱	姓名	薪資 (A)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等等 (C)		盈餘分配之員工紅利金額 (D)				A、B、C及D 等四項總額占 稅後純益之比 例(%)		取得員工認 股權憑證數 額		有無領取來自子公司 以外 轉投資事業酬金
		本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	本公司		合併報表內 所有公司		本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	
								利 金 額	現 金 紅 利 金 額	利 金 額	現 金 紅 利 金 額					
總經理	葉肇權	16,807	16,807	843	843	8,299	8,299	—	—	—	—	2.40%	2.40%	—	—	—
執行副總經理 兼生產部門副總經理及 擴建委員會主委	林弘男															
行政暨企劃部門副總經理	古垣春															
財務部門副總經理	洪源全															
財務部門副總經理	徐昌榮															
業務部門助理副總經理	梁啟修															
生產部門助理副總經理兼 擴建委員會副主委	曾世凱															
生產部門助理副總經理兼 擴建委員會副主委	陳德勝															
財務處處長	陳水龍															
財務處副處長並代理處長 職務	張慧芝															
會計處處長	侯穎昇															
會計處處長	沈台雲															

註1：100.08.01 張慧芝君派任；陳水龍君解任。

註2：100.10.01 徐昌榮君派任；洪源全君解任。

註3：100.11.01 沈台雲君派任；侯穎昇君解任。

註4：100.12.01 陳德勝君派任；曾世凱君解任。

總經理及副總經理之酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	徐昌榮、陳德勝、陳水龍、 張慧芝、沈台雲	徐昌榮、陳德勝、陳水龍、 張慧芝、沈台雲
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	葉肇樑、林弘男、古垣春、洪源全 梁啟修、曾世凱、侯穎昇	葉肇樑、林弘男、古垣春、洪源全 梁啟修、曾世凱、侯穎昇
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	12

4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

100 年 12 月 31 日
單位：股；新台幣千元

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	葉肇樞	—	—	—	—
	執行副總經理 兼生產部門副總經理及擴建委員會 主委	林弘男				
	行政暨企劃部門副 總經理	古垣春				
	財務部門副總經理	洪源全				
	財務部門副總經理	徐昌榮				
	業務部門助理副總 經理	梁啟修				
	生產部門助理副總 經理兼擴建委員會 副主委	曾世凱	—	—	—	—
	生產部門助理副總 經理兼擴建委員會 副主委	陳德勝	—	—	—	—
	財務處處長	陳水龍	—	—	—	—
	財務處副處長並代理處 長職務	張慧芝	—	—	—	—
	會計處處長	侯穎昇	—	—	—	—
	會計處處長	沈台雲	—	—	—	—

註1：100.08.01 張慧芝君派任；陳水龍君解任。

註2：100.10.01 徐昌榮君派任；洪源全君解任。

註3：100.11.01 沈台雲君派任；侯穎昇君解任。

註4：100.12.01 陳德勝君派任；曾世凱君解任。

(四)本公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析。

	酬金總額占稅後純益比例		增減比例
	100 年度	99 年度	
董 事	1.00%	1.07%	-0.07%
監察人	0.20%	0%	+0.20%
經理人	2.40%	1.63%	+0.77%

註1：本公司於100年度並無稅後純益之酬金總額。

註2：董監事車馬費則比照母公司中鋼公司水準訂定，另總經理及副總經理之激勵獎金則按前一年度盈餘提撥一定比例分派之。

(五)本公司酬金政策規範於公司章程，其分配原則如下：

本公司年度決算如有盈餘時，於依法繳納一切稅捐後，應先彌補歷年虧損。如尚有盈餘應先提撥百分之十法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達資本總額時，不在此限。次依法令規定或業務需要提撥特別盈餘公積，如尚有盈餘依下列方式分配之：

(1)員工紅利為不低於千分之三。

(2)董事、監察人酬勞金為百分之一。

(3)扣除第一、二款後之餘額，併計上年度未分配之盈餘作為可供分配盈餘，由股東會決議應分派股利或保留之。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形：

最近年度董事會開會 5 次(A)，董事監察人出席情形如下：

(100.01.01~100.12.31)

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	中國鋼鐵公司代表人邢坤貴	5	0	100%	
董 事	中國鋼鐵公司代表人鄒若齊	5	0	100%	
董 事	中國鋼鐵公司代表人歐朝華	4	1	80%	
董 事	中國鋼鐵公司代表人鍾樂民	0	0	0%	100 年 3 月 1 日解任
董 事	中國鋼鐵公司代表人杜金陵	4	1	80%	
董 事	中國鋼鐵公司代表人葉肇樞	5	0	100%	
董 事	中國鋼鐵公司代表人宋志育	5	0	100%	
董 事	中國鋼鐵公司代表人李雄	4	1	80%	100 年 3 月 1 日派任
獨立董事	無				

其他應記載事項：

證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：本公司尚未設立獨立董事。

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。

姓 名	議案內容	利益迴避原因	參與表決情形
歐朝華 杜金陵	「第二期第二階段三號扁鋼胚連鑄機及精整設備安裝工程」委由中鋼機械股份有限公司(以下簡稱中鋼機械)以獨家議價方式辦理核議案。	歐朝華、杜金陵(邢坤貴代)迴避表決擔任中鋼機械公司董事。	迴避討論及表決
鄒若齊 杜金陵 宋志育	「水處理工場代操作維護合約案」委由中宇環保工程股份有限公司(以下簡稱中宇公司)以獨家議價方式辦理核議案。	杜金陵(邢坤貴代)擔任中宇環保公司董事長；鄒若齊及宋志育擔任董事。	迴避討論及表決

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

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：本公司尚未設置審計委員會。

監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 5 次(A)，列席情形如下：

(100.01.01~100.12.31)

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率(%) (B/A)	備註
監察人	中國鋼鐵公司代表人 張景星	3	60%	100 年 10 月 6 日解任
監察人	中國鋼鐵公司代表人 李慶超	4	80%	
監察人	中國鋼鐵公司代表人 洪源全	2	40%	100 年 10 月 6 日派任

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）：無。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：本公司內部稽核不定期將「內部控制制度異常事項改善情形」送監察人審閱，並針對財報事項溝通。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理。

日期	期別	議案內容	董事會決議結果	公司對監察人陳述意見之處理
100.07.04	第七屆 第十三次	重要財務及業務報告 (監察人意見：請試算依 IFRSs 編製財務報表後對損益及股東權益之影響，並於議事錄附件說明)	依監察人提示意見辦理。	對損益及股東權益影響報併同議事錄陳送董事及監察人
100.08.26	第七屆 第十四次	討論事項 擬請同意增加辦理發行中、長期免保證浮動利率商業本票(FRCP)核議案。 (監察人意見：本案請將發行中、長 免保證浮動利率商業本票條件說明清楚)	請於議事錄中說明發行條件。	已於議事錄中說明發行中、長期免保證浮動利率商業本票條件。
100.12.23	第八屆 第二次	討論事項 擬洽請金融機構提供利率交換(Interest Rate Swap，以下簡稱 IRS)衍生性金融商品授信額度並俟機執行避險交易核議案。 (監察人意見：建議採分批小量操作方式執行避險交易)	依監察人提示意見辦理。	已依監察人意見採分批小量操作方式執行避險交易。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因。

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一)對於股東建議事項或紛爭問題，本公司已設發言人或代理發言人處理。 (二)已依證期會規定辦理。	已依證期會之規定辦理。
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	未執行	審慎評估中
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	(一)定期召開主管會報及勞資會議，訂定投訴及申訴辦法，並設置投訴及申訴信箱，執行對客戶冶金技術服務及各項睦鄰服務，並定期與承攬商共同召開相關勞工安全衛生會議。 (二)公司網站中列有聯絡電話及電子郵件信箱可供聯絡及服務。	已依證期會之規定辦理。
四、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二)公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)	(一)已成立專責人員管理公司網站並及時揭露重要資訊。 (二)依證券交易所「上市公司資訊申報作業辦法」辦理。	已依證期會之規定辦理。
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	未執行	審慎評估中

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：本公司未訂定公司治理實務守則。		
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：本公司設有慈善團體，從事社會救助、推動社會公益、促進社會祥和；企業工會及勞資會議為勞資雙方溝通之管道；本公司未對董事及監察人購買責任保險之情事，其餘項目均依公司法、證交法等相關法令辦理。		
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：依法令規定，為提升公司治理績效，本公司已訂定內部控制制度手冊及自行檢查程序，以該手冊為指導原則，執行公司治理評鑑報告，並無發現重大缺失之情事。		

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：無。

(五)履行社會責任情形：

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
一、落實推動公司治理 (一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。 (二) 公司設置推動企業社會責任專（兼）職單位之運作情形。 (三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。	(一) 公司悉依相關法規辦理。 (二) 視實際需要設置權責單位推動企業社會責任。 (三) 公司悉依相關法規辦理。	—

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
二、發展永續環境 (一) 公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。 (二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。 (三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。 (四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	(一) 公司致力提升各項資源之再利用效率，並使用對環境負荷衝擊之再生物料。 (二) 公司悉依法規及產業特性建立適合之環境管理制度。 (三) 公司悉依相關法規辦理。 (四) 公司極注意氣候變遷對營運活動之影響，並注重節能減碳及致力執行溫室氣體減量策略。	—
三、維護社會公益 (一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。 (二) 公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。 (三) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。 (四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 (五) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	(一) 公司悉依相關法規辦理。 (二) 公司悉依相關法規辦理，並對員工定期實施安全與健康教育訓練。 (三) 有需要可隨時透過電話、傳真及 E-mail 聯繫相關事宜。 (四) 公司悉依相關法規辦理。 (五) 公司致力服務鄉民及回饋鄉里，並積極參與社區發展及慈善公益團體相關活動。	—

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
四、加強資訊揭露 (一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 (二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	(一) 已設置網站並依規定適當揭露企業社會責任相關資訊。 (二) 公司積極參與社區發展及慈善公益團體相關活動，以實際行動推行企業社會責任。	—
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無。		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：無。		
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。		

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：無。

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

1. 公司治理規章

(1)依行政院金管會制定之相關規範，訂定①內部控制制度手冊、②取得或處分資產處理程序、③背書保證作業程序、④董事會議事規則(就董事會授權董事長與經理部門執行事項，並已訂定董事會與經理部門處理事務核決權限表，以為授權執行之依據)。

(2)依臺灣證券交易所股份有限公司制定相關規範及參考範例，訂定①董事、監察人道德行為準則、②一級主管以上人員道德行為準則。

2. 查詢方式：公告於公司內部公開磁碟供員工卓參。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

(九)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1.內部控制聲明書

中龍鋼鐵股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：101年3月9日

- 本公司民國100年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：
- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
 - 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
 - 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
 - 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
 - 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國100年12月31日的內部控制制度，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
 - 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
 - 七、本聲明書業經本公司民國101年3月9日董事會通過，出席董事7人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

中龍鋼鐵股份有限公司

董事長：邢坤貴

總經理：葉榮權



簽章



簽章



2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

- (十)最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。
- (十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議。

董事會重大決議

●第八屆第三次董事會重大決議(101.03.09)

中龍鋼鐵公司於101年03月09日下午召開董事會，通過重要議案如下：

(1)100年度財務報告案：

中龍鋼鐵公司100年度經營結果：營業收入淨額738.52億元，淨利10.79億元，普通股每股盈餘0.16元。

(2)100年度盈餘分配核議案：

中龍鋼鐵公司100年度稅後淨利為新台幣1,079,311,073元，依公司法第112條規定提列百分之十法定盈餘公積107,931,107元，併入上年度特別盈餘公積386,340,447元，本次可分配盈餘為新台幣1,357,720,413元。

(3)100年度盈餘轉增資案：

為因應中龍鋼鐵公司第二期第二階段擴建計畫資金需求，擬自100年度可分配盈餘項下提撥新台幣1,356,312,770元，辦理盈餘轉增資發行普通股135,631,277股，每股面額10元，一次發行，新股之權利義務與原普通股相同。

●第八屆第二次董事會重大決議(100.12.23)

中龍鋼鐵公司於100年12月23日上午召開董事會，通過重要議案如下：

(1)公司章程修正案：

為因應中龍鋼鐵公司第二期擴建工程增資案變更資本額及盈餘分配方式，擬修正公司章程第五條及第二十三條之規定。

(2)以私募方式辦理現金增資發行新股案：

為進行第二期第二階段擴建計畫購置機器設備、擴建廠房，考量現有股東權益與籌集資金的時效性，以私募方式辦理現金增資發行記名式普通股16億股，每股面額新台幣10元，每股發行價格訂為新台幣10元，本次募資預計籌措資金新台幣160億元。

●第八屆第一次董事會重大決議(100.10.06)

中龍鋼鐵公司於100年10月06日上午召開董事會，通過重要議案如下：

(1)選舉董事長案：

依公司法第208條規定，由三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之同意，選出一人為董事長。

●第七屆第十四次董事會重大決議(100.08.26)

中龍鋼鐵公司於100年08月26日上午召開董事會，通過重要議案如下：

(1)100上半年度財務報告案：

中龍鋼鐵公司100上半年度經營結果：營業收入淨額369.19億元，稅前利益21.43億元，純益18.8億元，普通股每股盈餘0.27元。

(2)指派第八屆董事及監察人案

中龍鋼鐵公司第七屆董事及監察人任期將於 100 年 10 月 05 日屆滿，擬請中國鋼鐵(股)公司指派第八屆董事七人、監察人二人，任期自 100 年 10 月 06 日至 103 年 10 月 5 日止，計三年。

●第七屆第十三次董事會重大決議(100.07.04)

中龍鋼鐵公司於 100 年 07 月 04 日下午召開董事會，通過重要議案如下：

(1)競買中國鋼鐵結構(股)公司股票案：

榮工公司公開拍賣中國鋼鐵結構(股)公司股票 24,369 張，中龍鋼鐵公司業於 100 年 06 月 15 日完成競買作業，總成交股數：3,500,000 股(3,500 張)，每股單價 28.05 元，總成交金額 98,314,899 元(含手續費 139,899 元)。

●第七屆第十二次董事會重大決議(100.03.28)

中龍鋼鐵公司於 100 年 03 月 28 日下午召開董事會，通過重要議案如下：

(1)99 年度財務報告案：

中龍鋼鐵公司 99 年度經營結果：營業收入淨額 381.99 億元，淨利 13.79 億元，普通股每股盈餘 0.22 元。

(2)99 年度盈餘分配核議案：

中龍鋼鐵公司 99 年度稅後淨利為新台幣 1,378,764,053 元，加計以前年度待彌補虧損新台幣 949,496,890 元後，合計可分配盈餘為新台幣 429,267,163 元。

(3)組織規程部分條文暨組織系統表修正案：

依勞工安全衛生組織管理及自動檢查辦法規定，設立專責之勞工安全衛生管理一級單位，擬將工安環保處分設安全衛生處及環境保護處；以及考量專業分工、發揮組織功能職掌，擬將人資暨企劃處分設人力資源處及企劃處。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

(十三)與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情形之彙總：

會計主管：100.11.01 沈台雲君派任；侯穎昇君解任。

內部稽核主管：100.06.15 顏禎祥君派任；施澍芬君解任。

四、會計師公費資訊

未達揭露標準。

五、更換會計師資訊

(一)關於前任會計師

更 換 日 期	無		
更換原因及說明			
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人情況	會計師	委任人
	主動終止委任	(不適用)	
	不再接受(繼續)委任		
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
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 (本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)	無		

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	無
會計師姓名	無
委任之日期	無
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	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(三)前任會計師對本準則第十條第五款第一目及第二目第三點事項之復函。

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：無。

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

1.普通股

職稱		姓名	100 年度		101 年度截至 03 月 31 日止		備註
			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、監察人、大股東		中國鋼鐵股份有限公司	-	-	1,600,000,000	-	
經 理 人	總經理	葉肇樞	-	-	-	-	
	執行副總經理 兼生產部門副總經理及擴 建委員會主委	林弘男	-	-	-	-	
	業務部門副總經理兼任行 政部門副總經理	闕燈榮	-	-	-	-	註 5 註 6
	財務部門 副總經理	徐昌榮	-	-	-	-	註 2
	業務部門助理 副總經理	梁啟修	-	-	-	-	
	生產部門助理副總經理兼 擴建委員會副主委	陳德勝	-	-	-	-	註 4
財務處副處長並代理處長職務		張慧芝	-	-	-	-	註 1
會計處處長		沈台雲	-	-	-	-	註 3
合 計			-	-	1,600,000,000	-	

註 1：100.08.01 張慧芝君派任；陳水龍君解任。

註 2：100.10.01 徐昌榮君派任；洪源全君解任。

註 3：100.11.01 沈台雲君派任；侯穎昇君解任。

註 4：100.12.01 陳德勝君派任；曾世凱君解任。

註 5：101.03.01 闕燈榮君派任；古垣春君解任。

註 6：101.03.09 行政暨企劃部門組織變更為行政部門。

2.特別股：無

3.股權移轉資訊：無

八、持股比例占前十名之股東間，互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊

101 年 03 月 31 日

單位：股；%

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財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，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	
中國鋼鐵(股)公司 代表人：邢坤貴 (董事長)	8,476,954,846	100%	-	-	-	-	-	-	
中國鋼鐵(股)公司 代表人：鄒若齊 (董事)	8,476,954,846	100%	-	-	-	-	-	-	
中國鋼鐵(股)公司 代表人：宋志育 (董事)	8,476,954,846	100%	-	-	-	-	-	-	
中國鋼鐵(股)公司 代表人：李慶超 (董事)	8,476,954,846	100%	-	-	-	-	-	-	
中國鋼鐵(股)公司 代表人：葉肇樞 (董事)	8,476,954,846	100%	-	-	-	-	-	-	
中國鋼鐵(股)公司 代表人：鄭宗仁 (董事)	8,476,954,846	100%	-	-	-	-	-	-	
中國鋼鐵(股)公司 代表人：李 雄 (董事)	8,476,954,846	100%	-	-	-	-	-	-	
中國鋼鐵(股)公司 代表人：王茂濱 (監察人)	8,476,954,846	100%	-	-	-	-	-	-	
中國鋼鐵(股)公司 代表人：洪源全 (監察人)	8,476,954,846	100%	-	-	-	-	-	-	

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

101 年 03 月 31 日

單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
友嘉科技(股)公司 (註 1)	103,895	0.20	-	0	103,895	0.20
桂宏企業(股)公司 (註 2)	5,602,000	1.12	-	0	5,602,000	1.12
中鋼結構(股)公司	3,500,000	1.75	-	0	3,500,000	1.75

註 1：因友嘉科技公司股票淨值低於面額，股價有持久性下跌之虞，是以零元計算。

註 2：因桂宏企業公司已下市且業經法院駁回破產聲請，無法取得其市價或淨值，因評估該項投資有持久性下跌之虞，是以零元計算。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

101 年 03 月 31 日

單位：股

種類 \ 股份	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	8,476,954,846	523,045,154	9,000,000,000	

101 年 03 月 31 日

單位：股；新台幣元

年 月	每股面額	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
82 年 11 月	10 元	1,000,000	10,000,000	1,000,000	10,000,000	登記設立	無	
84 年 03 月	10 元	16,000,000	160,000,000	16,000,000	160,000,000	現金增資 150,000,000	無	
84 年 11 月	10 元	400,000,000	4,000,000,000	400,000,000	4,000,000,000	現金增資 3,840,000,000	無	
86 年 09 月	10 元	1,200,000,000	12,000,000,000	900,000,000	9,000,000,000	現金增資 5,000,000,000	無	
91 年 11 月	10 元	800,000,000	8,000,000,000	182,700,000 362,700,000	1,827,000,000 3,627,000,000	減少資本 7,173,000,000 現金增資 1,000,000,000 暨以債作股 800,000,000	800,000,000	
93 年 09 月	10 元	800,000,000	8,000,000,000	438,080,287	4,380,802,870	盈餘增資 753,802,870	無	
94 年 04 月	10 元	5,000,000,000	50,000,000,000	2,546,882,147	25,468,821,470	現金增資 20,000,000,000 盈餘轉增資 1,088,018,600	無	
95 年 08 月	10 元	5,000,000,000	50,000,000,000	2,621,237,972	26,212,379,720	盈餘增資 743,558,250	無	
96 年 08 月	10 元	5,000,000,000	50,000,000,000	2,735,976,157	27,359,761,570	盈餘增資 1,147,381,850	無	
97 年 07 月	10 元	5,000,000,000	50,000,000,000	2,876,954,846	28,769,548,460	盈餘增資 1,409,786,890	無	
97 年 12 月	10 元	5,000,000,000	50,000,000,000	4,876,954,846	48,769,548,460	現金增資 20,000,000,000	無	
99 年 04 月	10 元	7,300,000,000	73,000,000,000	6,876,954,846	68,769,548,460	現金增資 20,000,000,000	無	
101 年 01 月	10 元	9,000,000,000	90,000,000,000	8,476,954,846	84,769,548,460	現金增資 16,000,000,000	無	註 1

註 1: 本次私募增資經經濟部商業司 101.01.31 經授商字第 10101013790 號函核准在案。

(二)股東結構

101 年 03 月 31 日

1. 普通股

單位：人；股；%

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外國人	合計
人 數	0	0	1	0	0	1
持 有 股 數	0	0	8,476,954,846	0	0	8,476,954,846
持 股 比 例	0	0	100%	0	0	100%

(三)股權分散情形：

1. 普通股(每股面額十元)

101 年 03 月 31 日

單位：人；股

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例 (%)
1 至 999	0	0	0
1,000 至 5,000	0	0	0
5,001 至 10,000	0	0	0
10,001 至 15,000	0	0	0
15,001 至 20,000	0	0	0
20,001 至 30,000	0	0	0
30,001 至 40,000	0	0	0
40,001 至 50,000	0	0	0
50,001 至 100,000	0	0	0
100,001 至 200,000	0	0	0
200,001 至 400,000	0	0	0
400,001 至 600,000	0	0	0
600,001 至 800,000	0	0	0
800,001 至 1,000,000	0	0	0
1,000,001 以上(自行視實際情況分級)	1	8,476,954,846	100%
合 計	1	8,476,954,846	100%

(四)主要股東名單：

101 年 03 月 31 日

單位：股；%

股 份 主要股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例
中國鋼鐵股份有限公司	8,476,954,846	100%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料

單位：新台幣元

項 目 \ 年 度		99 年	100 年(註 8)
每股市價 (註 1)	最高	未上市(櫃)	未上市(櫃)
	最低	未上市(櫃)	未上市(櫃)
	平均	未上市(櫃)	未上市(櫃)
每股淨值 (註 2)	分配前	11.27	
	分配後	-	
每股盈餘	加權平均股數	6,301,613	6,876,955
	每股盈餘(註 3)	0.22	0.16
每股股利	現金股利	-	-
	無償配股	-	0.16
	累積未付股利(註 4)	-	0.16
投資報酬分析	本益比(註 5)	未上市(櫃)	未上市(櫃)
	本利比(註 6)	未上市(櫃)	未上市(櫃)
	現金股利殖利率(註 7)	未上市(櫃)	未上市(櫃)

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價，按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：本公司年報刊印日為 101 年 03 月 31 日，故其前一季止之財務資料即為 100 年底之資料。

(六)公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

本公司年度決算如有盈餘時，於依法繳納一切稅捐後，應先彌補歷年虧損。如尚有盈餘應先提撥百分之十法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達資本總額時，不在此限。

次依法令規定或業務需要提撥特別盈餘公積，如尚有盈餘依下列方式分配之：

(1)員工紅利為不低於千分之三。

(2)董事、監察人酬勞金為百分之一。

(3)扣除第一、二款後之餘額，併計上年度未分配之盈餘作為可供分配盈餘，由股東會決議應分派股利或保留之。

2. 本年度股東會(董事會)擬議股利分配情形：

(1) 上(99)年度金融商品未實現損失所提列之特別盈餘公積 386,340,447 元，因提列原因已消失，本年度併入可分配盈餘中。本(100)年度稅後淨利為 1,079,311,073 元，依公司法第 112 條規定提列百分之十法定盈餘公積 107,931,107 元，可分配盈餘為 1,357,720,413 元。

(4)100 年度盈餘分配表如下：

100 年度盈餘分配表
盈餘分配表

單位：新台幣元

期初未分配盈餘		\$	0
加：特別盈餘公積迴轉			386,340,447
本年度稅後淨利			1,079,311,073
減：法定盈餘公積			(107,931,107)
減：提撥特別盈餘公積			0
可供分配盈餘			1,357,720,413
分配項目			
股東股利	— 配發股票	(1,356,312,770)	
	— 配發現金	0	(1,356,312,770)
未分配盈餘		\$	\$1,407,643
員工紅利	\$	77,710,397	
董監酬勞	\$	9,713,800	

備註：本公司帳上估列員工紅利為新台幣 78,534,166 元及董監酬勞為新台幣 9,816,771 元，合計新台幣 88,350,937 元，估列與擬分配之差異將於董事會通過盈餘分配案時調整於 101 年度之當期損益。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效、每股盈餘及股東投資報酬率之影響：

單位：新台幣千元

項目		年度	100 年度(預估)
期初實收資本額(普通股：6,876,954,846 股，特別股：0 股)			6,876,954,846
本年度 配股配息 情形	每股現金股利(元)		-
	盈餘轉增資每股配股數(股)		-
	資本公積轉增資每股配股數		-
營業績效 變化情形	營業利益		註 1
	營業利益較去年同期增(減)比率(%)		
	稅後純益		
	稅後純益較去年同期增(減)比率(%)		
	每股盈餘(元)		
	每股盈餘較去年同期增(減)比率(%)		
	年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)(%)		
擬制性 每股盈餘 及本益比	若盈餘轉增資全數改配放	擬制每股盈餘(元)	
	現金股利	擬制年平均投資報酬率(%)	
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘(元)	
		擬制年平均投資報酬率(%)	
	若未辦理資本公積且盈餘	擬制每股盈餘(元)	
	轉增資改以現金股利發放	擬制年平均投資報酬率(%)	

註 1：100 年度未公開財測，依民國 89 年 02 月 01 日台財證（一）字第 00371 號函規定，無須揭露 99 年度預估資訊。

董事長：



經理人：



會計主管：



(八)員工分紅及董事、監察人酬勞：

1.公司章程所載員工紅利及董事、監察人酬勞之成數及範圍：

本公司年度決算如有盈餘時，於依法繳納一切稅捐後，應先彌補歷年虧損。如尚有盈餘應先提撥百分之十法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達資本總額時，不在此限。

次依法令規定或業務需要提撥特別盈餘公積，如尚有盈餘依下列方式分配之：

(1)員工紅利為不低於千分之三。

(2)董事、監察人酬勞金為百分之一。

(3)扣除第一、二款後之餘額，併計上年度未分配之盈餘作為可供分配盈餘，由股東會決議應分派股利或保留之。

2.董事會通過擬議配發之員工分紅及董監酬勞等資訊：

(1)分配員工紅利計 77,710,397 元，全數以現金分配。

(2)分配董事、監察人酬勞計 9,713,800 元，全數以現金分配。

3.100 年度盈餘用以配發員工紅利及董監酬勞情形：

(1)分配員工紅利計 77,710,397 元，全數以現金分配。

(2)分配董事、監察人酬勞計 9,713,800 元，全數以現金分配。

(九)公司買回本公司股份情形：本公司 100 年度及至年報刊印日止，無買回公司股票情形。

二、公司債

本公司 100 年度及截至年報刊印日止，無發行公司債情形。

三、特別股辦理情形

本公司 100 年度及截至年報刊印日止無發行特別股情形。

四、海外存託憑證

本公司 100 年度及截至年報刊印日止，無發行海外存託憑證情形。

五、員工認股權憑證及併購（包括合併、收購及分割）之辦理情形

本公司 100 年度及截至年報刊印日止，無辦理員工認股權憑證及併購情形。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形

本公司 100 年度及截至年報刊印日止，無辦理併購或受讓他公司股份發行新股情形。

七、資金運用計畫執行情形

(一) 私募現金增資之計畫內容

1. 本公司於 97 年 8 月 29 日董事會決議通過啟動第二期第二階段擴建計畫，主要內容已於 97 年 8 月 29 日輸入公開資訊觀測站之重大訊息。
2. 本公司為配合第二期第二階段擴建計畫資金需求，分別於 99 年及 101 年以私募方式辦理現金增資如下：
 - (1) 98 年 12 月 18 日董事會決議通過以私募方式辦理現金增資並於 99 年 04 月 15 日募集新台幣 200 億元增資款。
 - (2) 100 年 12 月 23 日董事會決議通過以私募方式辦理現金增資並於 101 年 01 月 04 日募集新台幣 160 億元增資款。
3. 本公司第二期第二階段擴建計畫，預計年產鐵水 250 萬公噸，熱軋產能由 300 萬噸提升至 400 萬噸，可提供客戶所需高品級鋼材，並強化本公司的競爭力及獲利能力。
4. 本公司私募資金係用於興建廠房及購置機器設備，中長期將提升公司營運績效，對股東權益有正面助益。

(二) 執行情形

99 年私募現金增資，截至 100 年 09 月 30 日止，資金運用於第二期第二階段擴建計畫新台幣 200 億元已完成。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍：

- 1.CA01010 鋼鐵冶煉業。
- 2.CA01020 鋼鐵軋延及擠型業。
- 3.CA01030 鋼鐵鑄造業。
- 4.CA01050 鋼材二次加工業。
- 5.CA02990 其他金屬製品製造業。
- 6.C901990 其他非金屬礦物製品製造業。
- 7.CB01010 機械設備製造業。
- 8.D101050 汽電共生業。
- 9.F107990 其他化學製品批發業。
- 10.F111090 建材批發業。
- 11.F199990 其他批發業。
- 12.F401010 國際貿易業。
- 13.G801010 倉儲業。
- 14.G406061 商港區船舶貨物裝卸承攬業。
- 15.ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

近二年營業比重

單位：新台幣千元；%

年度 產品	100 年度		99 年度	
	金 額	百分比(%)	金 額	百分比(%)
H 型 鋼	9,117,687	12.35	8,487,321	22.22
小 鋼 胚	11,243,458	15.22	7,600,438	19.90
扁鋼胚	2,172,144	2.94	7,581,405	19.85
熱軋鋼捲	48,109,581	65.14	13,221,622	34.61
其 他	3,209,533	4.35	1,307,995	3.42
淨 額	73,852,403	100	38,198,781	100

(二)產業概況：

鋼鐵工業為國家重要基本工業，具有資本密集、技術密集與下游涵蓋面廣、產業關聯效果大等特性。依據行政院主計處公布之產業資料顯示，鋼鐵工業之影響度及敏感度均居於整體製造業之冠，顯見鋼鐵工業在整個國家經濟發展過程中，居舉足輕重地位。

國內鋼鐵產業以粗鋼生產方式區分為氧氣轉爐煉鋼及電爐煉鋼，氧氣轉爐煉鋼主要生產工業材，電爐煉鋼主要生產建築材，氧氣轉爐煉鋼係以高爐為主體之一貫作業鋼廠，主要原料為焦煤及鐵礦，其製程由高爐至轉爐煉鋼，最後軋延成各類鋼品。

氧氣轉爐主要生產碳鋼，電爐則生產碳鋼、不銹鋼及合金鋼；高爐主要生產扁鋼胚及熱軋鋼捲。國內鋼鐵產業生產之鋼品包括扁鋼胚、大鋼胚、小鋼胚及鋼錠(半成品)，成品則有鋼板、條鋼、線材、熱冷軋鋼捲片、電磁鋼片、電氣鍍鋅鋼片、熱浸鍍鋅鋼片、鍍錫鋼片、鋼筋、型鋼及鋼管等。

國內鋼鐵主要需求產業包括營建、運輸工具、金屬製品、產業機械、電氣及電子機械等行業，整體鋼鐵產業發展結構完整，除受上游鋼胚短缺及少數特殊材質之鋼品無法供應外，絕大多數鋼品產能足供國內所需。但由於產業未被保護，且自 93 年起進口關稅並降為零，鋼鐵產業將面臨國際市場之完全競爭。

(三)技術及研發概況：

本公司 100 年度至 101 年度第一季之研究發展支出金額分別為：

100 年度研究發展支出金額為新台幣 44,043 千元。

101 年度第一季研究發展支出金額為新台幣 23,315 千元。

在 100 年度之研究發展成果如下：

(1)煉鋼

- a.燒石灰工場增設增壓機及冷卻水磁化器，減少煤塔及水垢附著，降低設備故障率。
- b.細粉料還原工場耙料臂變更材質之保護蓋，提高使用壽命。
- c.細粉料還原工場電熔爐排渣口與出鐵口使用鎂鉻磚延長電熔爐使用壽命。
- d.轉爐 CSTB 新靜態吹煉模式開發。
- e.轉爐無渣出鋼設備引進及技術開發。
- f.轉爐出鋼口快速更換技術開發。
- g.轉爐盛鋼桶熱更機增設、底攪拌改造、製程技術開發及連鑄機增設偵渣設備以提高鋼胚回收率。
- h.電爐工場立式盛鋼桶預熱器改造，節省能源耗用。
- i.電爐工場開發型鋼胚密閉式澆鑄技術，提高鋼胚品質。

(2)軋鋼

- a.矯直機軋上量(上調)，採往覆式調機，改善產品平坦度。
- b.修改窄板落料支撐機構，可避免頭端翼板變形發生。
- c.全面維修軸承箱，確保生產品質。
- d.增設 ODG 系統，縮短設備查修時間。
- e.完成熱軋精整產品平坦度不良及頭端鋼捲折痕之改善。
- f.修改 Tnrl#1 齒輪箱設計，增設一襯套支撐點，以防止心軸彎曲變形。
- g.配合完成熱軋工場產品 JIS MARK 認證審查。
- h.增設 Coil Lifting Car 鋼捲翻落地下室保護裝置。
- i.完成 R1 AGC 油壓缸吊升治具製作，協助搬運困難設備之吊運作業。

- j.增設檢驗平台 Interlock 裝置，保障檢驗人員之作業安全。
- k.改善潤滑脂系統補油幫浦形式，提升抽油效率並大幅降低維護成本。
- l.手動包裝區加裝人員光開感應器，確保作業人員之安全。
- m.完成厚板取樣機安裝試俾正式啟用。

(3)冶金技術

a.已開發

- ◆ 1215MS 硫系快削鋼用小鋼胚。
- ◆ 超高強度 SM570 結構用鋼。
- ◆ JIS SN490C 窄幅鋼板。
- ◆ JIS G4051 S50C 窄幅鋼板。
- ◆ 50CS1000/1300 電磁鋼片。
- ◆ JIS G4051 S50C 熱軋鋼捲。
- ◆ AWS ER70S-6M 焊條用鋼棒線胚。
- ◆ SAE 1038SK 棒線胚。
- ◆ 35、40CrV 手工具熱鍛鋼棒線胚。
- ◆ 10B21 加硼冷打用鋼棒線胚。

b.開發中

- ◆ SM570M-C 高強度耐震結構窄幅鋼板。
- ◆ 35ACR 棒線胚。
- ◆ 1215MS 快削鋼棒線胚。

(四)長、短期業務發展計畫

1.短期業務發展計畫

- a.強化整體產銷應變能力及熱軋產品與中鋼整合的力度。
- b.持續提昇產率、降低成本及同時追求內外品質與尺寸精度。
- c.靈活調整電爐產品組合，追求高邊際貢獻。
- d.積極開發新產品並尋求任何進口替代的可能市場，擴大產品供應範圍。

2.長期業務發展計畫

- a.配合中鋼集團未來產銷規劃，進行各項鋼品之開發、調度與市場佈局。
- b.透過上下游夥伴關係的整合及利用使用者經驗來創新價值並發展差異化，逐步提升供應鏈競爭力。
- c.配合政府鋼鐵工業升級政策，增加高品級鋼材生產比例與供應量，協助下游產業技術提升及整體鋼鐵產業之發展。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.商品銷售情形

本公司目前主要產製之鋼鐵產品為 H 型鋼、小鋼胚、窄幅鋼板與熱軋鋼捲，同時配合市場趨勢與客戶需求進行各項鋼品的改善及開發，藉由擴增可產製範圍與應變彈性來提升獲利能力。

(1)H 型鋼

100 年度本公司 H 型鋼銷售量為 36.2 萬公噸，較 99 年略減 5.1%，其中內銷量為 30.4 萬公噸、外銷量為 5.8 萬公噸。國內市場佔有率約為 4 成，外銷市場由於供過於求且考量邊際貢獻度較低，故視產能限量接單；100 年 H 型鋼內銷金額為新台幣 77.86 億元，外銷金額為新台幣 13.32 億元，全年度 H 型鋼總營收金額為新台幣 91.18 億元，相較 99 年成長 1.97%。100 年第 2 季前整體型鋼市場延續 99 年第 4 季起之廢鋼上漲與客戶庫存回補的情勢，訂單需求及行情有顯著成長，但後續受到政府打房政策與全球經濟情勢不穩等影響，使得市場建案推動趨於保守或延緩動工，各級盤商亦採取觀望心態，造成整體營建鋼材需求下滑。

(2)小鋼胚

100 年度本公司小鋼胚總銷售量為 52.0 萬公噸、銷售金額為新台幣 112.43 億元，與 99 年相比，分別提昇 26.5%與 47.76%，基於考量電爐產能限制與邊際貢獻度，本公司小鋼胚產品型態逐步轉型為以棒線級小鋼胚生產為主、扁鐵用與鋼筋級為輔。經查 100 年棒線級小鋼胚銷售已達小鋼胚總出貨量之 86%，銷售額亦達 88%；而後續更將全力配合集團產銷策略，並根據生產狀況與市場潛力積極開發新鋼種，期以擴大內外銷市場範圍。

(3)窄幅鋼板

本公司自 99 年 10 月起開始大量生產窄幅鋼板，並根據不同訂單寬度採用電爐大鋼胚或高爐扁鋼胚裁切軋延之，統計 100 全年銷售量為 6.2 萬噸，銷售金額為新台幣 16.0 億元，主要供應市場以建築結構大樓及廠房為主，此外更積極擴大 S50C 模具用鋼市場，計劃透過以本公司窄幅鋼板取代部分中鋼全幅鋼板，而中鋼鋼板再取代進口鋼板的方式來提高集團整體鋼板供應量。在價格訂定方面，由於與中鋼鋼板間具替代效果，因此每月參酌中鋼盤價並根據市況作調整。

(4)熱軋鋼捲

本公司熱軋鋼捲自 99 年 6 月起正式生產營運，並透過集團對外統一接單與統籌生產調度，出貨方面除少量中鋼調料外，其餘皆採以行紀交易方式委託中鋼代為銷售，統計 100 年銷售量共計 233.53 萬噸，其中內銷量為 200.13 萬公噸、外銷量為 33.40 萬公噸，銷售金額為新台幣 481.10 億元，內外銷分別為新台幣為 413.60 億元與 67.50 億元。其中產業鏈下游主要以單軋業為主，其次為鋼管、裁剪等產業，銷售區域除了全力滿足國內客戶之需求外，更逐步開拓海外市場，由東南亞、港陸地區再延伸至日本、澳洲等地，為後續新增產能預先佈局，同時亦積極開發具有潛力的產品與客戶，以提升整體獲利。

2.發展願景之有利與不利因素

(1)有利因素

- a.新興經濟體和開發中國家的鋼鐵需求可望持續熱絡，並帶動全球鋼材消費的成長。
- b.兼具高爐與電爐製程，對於生產上的協調調度與因應市況改變產品組合之應變能力較佳，對於成本的控制與品質的穩定亦有正向的影響。

(2)不利因素

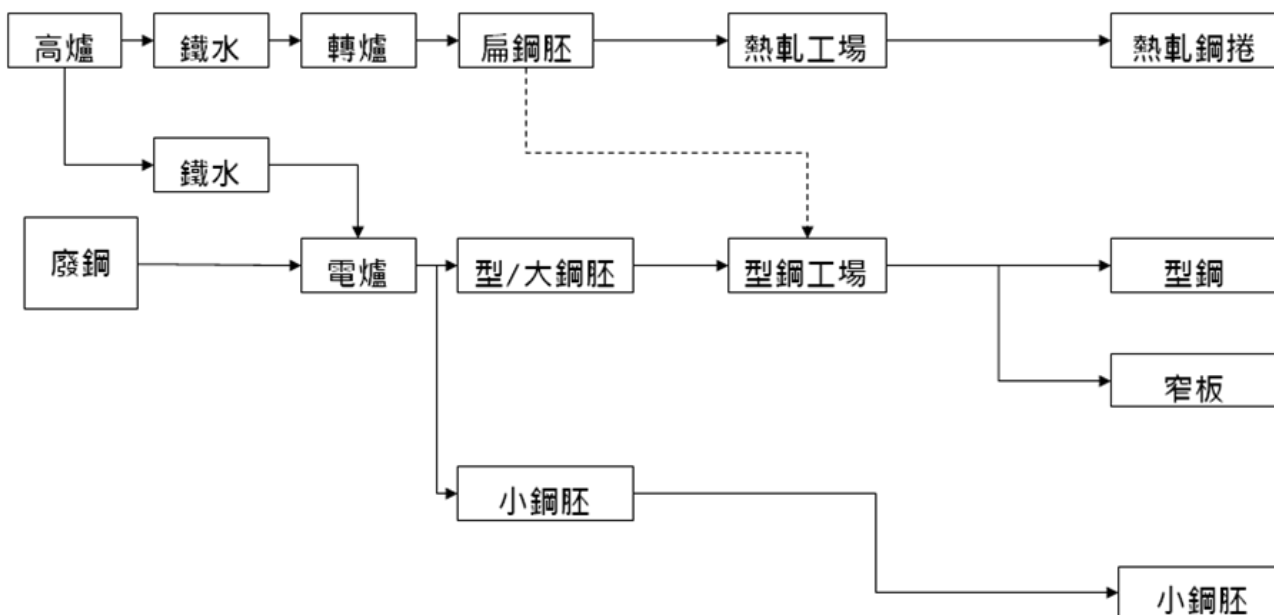
- a.歐債及美赤影響全球 GDP 與用鋼需求的增幅。
- b.東亞地區整體產能增加，致使鋼品出口壓力大增。
- c.ECFA 開放下，大陸低價進口鋼品將使競爭態勢改變。
- d.原料成本持續居高，獲利空間受到壓縮。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.產品重要用途

產品名稱	用 途
型 鋼	巨蛋運動場、港灣建設、大廈及廠房結構、橋樑、高鐵、車輛、船舶、隧道及礦坑支撐、高塔、儲槽及機械設備等之材料
小 鋼 胚	供棒鋼、角鋼、鋼筋、線材及其下游螺絲、螺帽、手工具、鋼線、鋼纜、電子、機械、汽機車、自行車、焊條等業者使用
窄 幅 鋼 板	焊接型H型鋼、箱型柱、萬字柱等組合型鋼之結構用鋼料
熱 軋 鋼 捲	車架、橋樑、建築、道路護欄、鋼管、壓力容器及園藝工具等用途

2.產製過程



(三)主要原料之供應狀況

- 1.煤：全部自國外進口，主要供應地區為澳洲、北韓、印尼及中國大陸。
- 2.鐵：全部自國外進口，主要供應地區為澳洲、巴西及加拿大。
- 3.廢鋼

(1)國內地區

國內廢鋼主要供應地區以台灣中部為主，供應等級為沖床料、特工鐵、工鐵及細碎鐵等，佔總供應量比率約 42%。

(2)國外地區

國外供應地區美國、歐洲、日本、香港、澳洲、及俄羅斯，供應等級以 BONUS、SHREDDED、HMS NO.1、HMS NO.2 等重熔廢鋼為主，佔總供應量約 58%。

(四)最近二年度任一年度中曾占進（銷）貨總額百分之十以上之客戶名稱

1.銷貨客戶

單位：新台幣千元；%

項 目	99 年度				100 年度				101 年度截至前一季止 (至 101 年 03 月 31 日止)			
	名稱	金額	占全年度銷貨 淨額比率〔%〕	與發行人之 關係	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率〔%〕	與發行人之 關係	名稱	金額	占當年度截至 前一季止銷貨 淨額比率〔%〕	與發行人之 關係
1	中鋼公司	11,052,872	29	母公司	中鋼公司	9,927,349	13	母公司	中鋼公司	2,115,431	12	母公司
	銷貨淨額	38,198,781			銷貨淨額	73,852,403			銷貨淨額	17,352,253		

2 進貨廠商

單位：新台幣千元；%

項 目	99 年度				100 年度				101 年度截至前一季止 (至 101 年 03 月 31 日止)			
	名稱	金額	占全年度進 貨淨額比率 〔%〕	與發行人之 關係	名稱	金額	占全年度 進貨淨額 比率〔%〕	與發行人之 關係	名稱	金額	占當年度截至 前一季止進貨 淨額比率〔%〕	與發行人之 關係
1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	進貨淨額	44,454,545			進貨淨額	53,978,310			進貨淨額	14,362,075		

(五)最近二年度生產量值表

單位：新台幣千元；公噸

年 度	99 年度			100 年度		
主要產品 \ 量值	產能	產量	產值	產能	產量	產值
小鋼胚	458,277	415,368	7,663,859	458,277	520,991	10,756,119
H 型鋼	520,000	388,590	8,527,498	520,000	370,355	8,979,132
窄幅鋼板		29,430	682,042		60,895	1,405,102
扁鋼胚	1,950,000	1,868,262	28,330,321	2,600,000	2,352,785	41,739,181
熱軋鋼捲	3,283,333	1,654,134	30,975,255	5,200,000	5,108,283	99,294,450
合計	6,211,610	4,355,784	76,178,975	8,778,277	8,413,309	162,173,984

(六)最近二年度銷售量值表

單位：新台幣千元；公噸

年 度	99 年度				100 年度			
主要產品 \ 量值	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
小鋼胚	407,174	7,542,228	3,765	58,210	519,824	11,243,458	—	—
H 型鋼	333,164	7,487,415	48,388	999,906	303,721	7,786,128	58,226	1,331,559
窄幅鋼板	26,167	629,223	—	—	62,384	1,595,754	—	—
扁鋼胚	420,351	7,581,405	—	—	112,447	2,172,144	—	—
熱軋鋼捲	615,205	12,095,096	61,821	1,126,526	2,001,252	41,359,519	334,077	6,750,062
合計	1,802,061	35,335,367	113,974	2,184,642	2,999,628	64,157,003	392,303	8,081,621

三、最近二年度從業員工資料

101 年 03 月 31 日

單位：人；%

年 度		99 年度	100 年度	101 年度截至 03 月 31 日止
員工人數	生產人員	1,682	1,844	1,853
	行政人員	662	694	696
	管理人員	350	363	357
	合計	2,694	2,901	2,906
平均年歲		31.36	32.20	33.00
平均服務年資		3.48	3.73	3.97
學歷分佈比率 (%)	博士	0.15	0.14	0.14
	碩士	18.49	18.41	18.44
	大專	52.11	52.29	52.20
	高中	28.95	28.82	28.87
	高中以下	0.30	0.34	0.34

四、環保支出資訊

本公司第二期第一階段擴建工程已完工並正式生產營運，於興建之初，就將污染防治設備視為生產設備之一部分。為符合日益趨嚴之法規要求及追求永續發展，對於環境保護工作均依規定持續改善推動。同時，為配合第二期第二階段擴建工程施工，投入大量人力、物力及財力，期能有效控制對環境之污染。

環境影響評估管理方面，持續辦理施工階段環境監測作業，追蹤環境保護執行工作及環評承諾應辦事項之執行進度。積極完成第二期第二階段擴建工程空氣污染物外部減量計畫及溫室氣體減量管理之工作。

空氣污染管理方面，依法辦理許可設置、操作、異動、變更及展延之申請，完成法令規定煙囪之粒狀污染物、硫氧化物、氮氧化物及戴奧辛等檢測、申報與繳納空污費，並確保連續自動監測設施(CEMS)正常運作。

水污染管理方面，依法辦理排放許可換發申請，確保廢水處理設施正常運作，並持續控管放流水水質，減輕承受水體負荷。

廢棄物管理方面，依法辦理廢棄物清理計畫書異動申請及各項申報事宜，持續推動爐碴資源化作業。推動增設前處理設備以妥善處理廠內各種集塵灰，細粉料還原工場處理能力提升，以充分回收廠內鐵及鋅金屬。推動增設礦泥暫存區，設立完善污染防治措施以避免環境污染。

(一)最近年度及截至年報刊印日止(101.03.31)因環境污染所受之損失、處分及因應對策：

年度	污染狀況(種類、程度)	賠償對象或處分單位	賠償金額或處分情形	因應對策
一 百 年	FMR 工場維修拆卸輸送帶人孔時因東北季風吹入致短暫(3分鐘)逸散，環保局以違反空污法第32條第1項規定處分	臺中市環保局	罰鍰 10 萬元	評估提起行政訴訟
一 百 零 一 年 三 月 三 十 一 日	二期一階新製程試車期間未依規定申繳空污費	臺中市環保局	罰鍰 10 萬元	依環保局要求期間內完成申繳試車期間空污費(訴願中)

(二)未來採取因應對策及可能之支出：

針對 99 年因環境污染處分事件，本公司已執行因應對策，未來並無支出費用。

五、勞資關係

(一)員工福利措施

1.本公司設有職工福利委員會，主要福利措施包括下列項目：

- a.自強活動、三節代金、社團活動。
- b.員工婚喪喜慶補助金。
- c.員工傷病住院補助金。
- d.員工餐廳。
- e.團體保險。

2.獎金方面本公司對全體員工訂有產銷盈餘獎金管理辦法，平時每月視產銷盈餘狀況發給產銷盈餘獎金，年終時視公司整體營運狀況發放年終獎金及激勵獎金。

(二)退休制度

依本公司工作規則規定辦理。

1.從業人員有下列情形之一者，得准其申請退休：

- a.年滿六十歲者。
- b.工作十五年以上年滿五十五歲者。
- c.工作二十五年以上者。

2.從業人員有下列情形之一者，應即退休：

- a.年滿六十五歲者。
- b.心神喪失或其身體殘廢不堪勝任工作者。

3.從業人員退休金給與標準如下：

- a.按其工作年資，每滿一年給與兩個基數。但超過十五年之工作年資，每滿一年給與一個基數，最高總數以四十五個基數為限，未滿半年者以半年計，滿半年者以一年計。
- b.依前述第 2 條規定，強制退休之勞工，其心神喪失或身體殘廢係因執行職務所致者，依前條規定加給百分之二十。

4.本公司於 93 年 11 月成立勞工退休金管理委員會，隨即於次月起依薪資總額一定百分比提撥退休金，存於台灣銀行退休準備金帳戶。94 年 7 月 1 日起，員工選擇適用勞工退休金條例之退休金制度者，按其每月薪資 6%提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。

(三)勞資協議

1.本公司勞資雙方協議均以勞基法為根本所訂定之公司人事管理規章，於員工進入公司服務時規定之。

2.每隔二個月舉行勞資會議，作為勞資溝通管道。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
擴建	聯鋼營造工程股份有限公司	2009.12.01~ 2012.04.30	台中港 96 號、97 號碼頭新建工程	無
擴建	中宇環保工程股份有限公司	2010.03.01~ 2013.01.10	煉焦場導焦車、加料車及儀電設備	無
擴建	中國鋼鐵股份有限公司	2010.02.01~ 2012.07.31	室內廢鋼切割工場增設焰切與集塵設備之設計、製造及配合試車	無
擴建	中鋼機械股份有限公司	2010.10.11~ 2013.01.07	二期二階高爐設備安裝工程	無
擴建	中宇環保工程股份有限公司	2010.07.01~ 2013.01.31	二期二階原料輸送系統東區製裝工程	無
擴建	中宇環保工程股份有限公司	2010.06.01~ 2013.01.31	二期二階原料輸送系統西區製裝工程	無
擴建	中宇環保工程股份有限公司	2010.06.01~ 2013.06.30	動力工場二期二階擴建雜項採購及全場製裝	無
擴建	銘榮元實業有限公司	2011.01.20~ 2012.12.31	二期二階副產品工場配管、設備安裝及保溫保冷	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一)簡明資產負債表

單位：新台幣千元

年 度 項 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料				
		96 年	97 年	98 年	99 年	100 年
流動資產		11,609,387	16,843,268	6,840,127	30,701,073	27,492,840
基金及投資		4,791,602	570,267	138,895	63,233	126,268
固定資產		28,912,262	70,317,983	110,444,438	139,624,799	164,410,268
無形資產		1,068	-	-	712	593
其他資產		172,930	399,221	3,931,882	2,973,545	958,476
資產總額		45,487,249	88,130,739	121,355,342	173,363,362	192,988,445
流動負債	分配前	2,760,238	7,315,469	32,848,890	48,861,522	57,105,192
	分配後	2,936,001	7,315,469	32,848,890	48,861,522	尚未分配
長期負債		5,382,533	23,368,577	31,465,027	46,909,260	56,615,841
其他負債		52,460	106,462	86,406	100,401	126,176
負債總額	分配前	8,195,231	30,790,508	64,400,323	95,871,183	113,847,209
	分配後	8,370,994	30,790,508	64,400,323	95,871,183	尚未分配
股 本		27,359,762	48,769,548	48,769,548	68,769,548	68,769,548
資本公積		7,000,000	8,200,000	8,208,644	8,208,644	8,210,283
保留盈餘	分配前	2,431,201	(1,828,198)	(290,543)	1,088,221	2,167,532
	分配後	845,651	(1,828,198)	(290,543)	1,088,221	尚未分配
金融商品未實現損益		501,400	2,198,881	267,370	(536,429)	24,196
累積換算調整數		-	-	-	-	823
未認列為退休金 成本之淨損失		(345)	-	-	(37,805)	(31,146)
股東權益 總 額	分配前	37,292,018	57,340,231	56,955,019	77,492,179	79,141,236
	分配後	37,116,255	57,340,231	56,955,019	77,492,179	尚未分配

註 1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：本公司年報刊印日為 101 年 03 月 31 日，故其前一季止之財務資料即為 100 年底之資料。

(二)簡明損益表

單位：新台幣千元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註)				
	96 年	97 年	98 年	99 年	100 年
營業收入	19,436,817	21,514,981	9,081,698	38,198,781	73,852,40
營業毛利(損)	2,551,225	(2,699,735)	(469,489)	(3,072,685)	3,471,342
營業淨利(損)	1,823,449	(-3,653,709)	(1,053,382)	2,131,558	2,037,487
營業外收入 及利益	451,578	391,596	92,262	186,469	82,743
營業外費用 及損失	134,619	357,972	148,371	626,765	945,184
繼續營業部門 稅前(損)益	2,140,408	(3,620,085)	(1,109,491)	1,691,262	1,175,046
繼續營業部門 (損)益	1,668,753	(2,673,850)	1,537,655	1,378,764	1,079,311
停業部門損益	-	-	-	-	-
非常損益	-	-	-	-	-
會計原則變動 之累積影響數	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	1,668,753	(2,673,850)	1,537,655	1,378,764	1,079,311
每股盈餘	0.61	-1.02	0.33	0.22	0.16

註 1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：本公司年報刊印日為 101 年 03 月 31 日，故其前一季止之財務資料即為 100 年底之資料。

(三)最近五年度簽證會計師之姓名及查核意見

年度	簽證會計師姓名	查核意見
96 年	郭麗園、曾光敏	修正式無保留意見
97 年	郭麗園、曾光敏	無保留意見
98 年	郭麗園、曾光敏	修正式無保留意見
99 年	郭麗園、邱慧吟	修正式無保留意見
100 年	郭麗園、邱慧吟	無保留意見

二、最近五年度財務分析

分析項目		年 度	最 近 五 年 度 財 務 分 析(註)						
		96 年度	97 年度	98 年度	99 年度	100 年度	變動比率	變動分析 >20%	
財務結構 (%)	負債占資產比率	18.02	34.94	53.07	55.3	58.99	7		
	長期資金占 固定資產比率	147.78	114.93	80.14	88.95	82.65	-7		
償債能力 (%)	流動比率	420.59	230.24	20.82	62.83	48.14	-23	1	
	速動比率	268.4	175.74	10.14	15.60	10.50	-33	2	
	利息保障倍數	17.69	(14.71)	(8.18)	4.45	2.31	-48	3	
經營能力	應收款項週轉率(次)	20.44	26.64	22.3	58.68	89.21	52	4	
	平均收現日數	18	14	16	6	4	-33	4	
	存貨週轉率(次)	4.8	6.47	2.82	2.79	3.16	13		
	應付款項週轉率(次)	22.19	46.91	25.46	54.81	71.26	30	5	
	平均銷貨日數	76	56	129	131	115	-12		
	固定資產週轉率(次)	0.67	0.31	0.08	0.27	0.45	67	6	
	總資產週轉率(次)	0.43	0.24	0.07	0.22	0.38	73	7	
獲利能力	資產報酬率(%)	3.97	(3.74)	1.55	1.21	1.04	-14		
	股東權益報酬率(%)	4.60	(5.65)	2.69	2.05	1.38	-33	8	
	佔實收資本比率%	營業利益(損失)	6.66	(7.49)	(2.16)	3.10	2.96	-5	
		稅前損益(損)	7.82	(7.42)	(2.27)	2.46	1.71	-30	9
	純益(損)率(%)	8.59	(12.43)	16.93	3.61	1.46	-60	10	
	每股盈餘(純損)(元) (追溯調整)	0.61	(1.02)	0.33	0.22	0.16	-27	11	
現金流量	現金流量比率(%)	15.57	(57.71)	0.2	(26.33)	18.21	169	12	
	現金流量允當比率(%)	19.01	(1.54)	(0.19)	(10.95)	(3.33)	70	12	
	現金再投資比率(%)	0.79	(5.1)	0.07	(9.66)	3.43	136	12	
槓桿度	營運槓桿度	2.21	(31.04)	(8.61)	8.99	7.05	-22	13	
	財務槓桿度	1.08	0.94	0.90	1.30	1.79	38	14	

最近兩年度財務比率變動原因(100 年與 99 年比較)：

1. 流動比率減少主要為公司購置設備承作避險之遠匯交易交割後放於定存(帳列其他金融資產)，陸續到期支付，導致流動資產減少，且主係本年度二期二階擴建進行致資金需求變高，短期借款利率低，採以短資長之借款方式導致短期借款增加。
2. 速動比率減少主要為第 1 點所述原因相同。
3. 利息保障倍數主要為稅前利益減少與利息費用增加所致。
4. 應收款項週轉率增加與平均收現日數減少主要為銷貨淨額增加所致。
5. 應付款項週轉率增加主要為銷貨成本增加所致。
6. 固定資產週轉率增加主要為銷貨淨額增加所致。
7. 總資產週轉率增加主要為銷貨淨額增加所致。
8. 股東權益報酬率減少主要為本期純益減少且股東權益增加所致。
9. 稅前純益佔實收資本比率減少主要為稅前利益減少所致。
10. 純益率減少主要為純益減少且銷貨淨額增加所致。
11. 每股盈餘減少主要為本期純益減少且加權平均在外流通股數增加所致。
12. 現金流量比率、現金流量允當比率與現金再投資比率增加主要為營業活動淨現金流量增加所致。
13. 營運槓桿度減少主要是變動成本與銷管費用增加所致。
14. 財務槓桿度增加主要是利息費用增加導致分母減少所致。

註 1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：本公司年報刊印日為 101 年 03 月 31 日，故其前一季止之財務資料即為 100 年底之資料。

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／固定資產淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

(2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋現金股利)。

(3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋營運資金)。

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

三、一百年度財務報告之監察人審查報告

中龍鋼鐵股份有限公司
監察人審查報告書

茲准

董事會造送本公司一〇〇年度(一〇〇年一月一日至一〇〇年十二月三十一日)經勤業眾信聯合會計師事務所郭麗園會計師、邱慧吟會計師查核簽證之財務報表、盈餘分派議案及營業報告書等，業由本監察人等審查完竣，認為尚無不符，爰依公司法第二一九條之規定表示具備報告，敬請 鑒察。

此 致

中龍鋼鐵股份有限公司

監察人：

王茂濱

監察人：

洪源泉

中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 日

四、一百年度之會計師查核簽證財務報表

會計師查核報告

中龍鋼鐵股份有限公司 公鑒：

中龍鋼鐵股份有限公司（中龍鋼鐵公司）民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇〇及九十九年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達中龍鋼鐵公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇〇及九十九年度之經營成果與現金流量。

隨附中龍鋼鐵公司民國一〇〇年度財務報表重要會計科目明細表，主要供補充分析，亦經本會計師執行第二段所述之查核程序。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 郭麗園

會計師 邱慧吟



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 九 日

中龍鋼鐵股份有限公司
資產負債表
民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

單位：新台幣千元，惟每
股面額為新台幣元

代 碼	資 產	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
		金	%	金	%			金	%	金	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金（附註四）	\$ 60,803	-	\$ 121,633	-	2100	短期借款（附註十二）	\$ 31,459,942	16	\$ 31,428,000	18
1340	避險之衍生性金融資產－流動 （附註二及六）	76,700	-	103,738	-	2110	應付短期票券（附註十三）	11,976,734	6	7,676,946	5
1120	應收票據	650	-	110	-	2120	應付票據	8,836	-	8,819	-
1140	應收帳款淨額（附註二及七）	706,679	-	465,542	-	2140	應付帳款	909,623	1	410,064	-
1150	應收帳款－關係人（附註二及二 四）	170,817	-	311,834	-	2150	應付帳款－關係人（附註二四）	215,082	-	423,038	-
1160	其他應收款（附註二四）	540,832	-	434,062	-	2160	應付所得稅（附註二十）	174,530	-	-	-
1190	其他金融資產－流動（附註二及 八）	1,156,678	1	2,634,295	2	2170	應付費用（附註十四及二四）	1,111,643	1	1,160,812	1
120X	存貨（附註二及九）	21,456,455	11	23,051,563	13	2190	其他應付款－關係人（附註二四）	423,214	-	580,509	-
1265	留抵稅額	989,943	1	1,330,012	1	2200	避險之衍生性金融負債－流動 （附註二及六）	39,378	-	574,017	-
1286	遞延所得稅資產（附註二十）	1,718,405	1	1,215,485	1	2210	其他應付款（附註九）	3,302,303	2	6,162,567	4
1298	其 他	614,878	-	1,032,799	1	2271	一年內到期應付重整債權（附註 十五及二五）	-	-	400,000	-
11XX	流動資產合計	27,492,840	14	30,701,073	18	2272	一年內到期長期借款（附註十六 及二五）	7,436,000	4	-	-
	投 資					2280	其 他	47,907	-	36,750	-
1421	採權益法之長期股權投資（附註 二及十）	95,540	-	-	-	21XX	流動負債合計	57,105,192	30	48,861,522	28
1470	避險之衍生性金融資產－非流動 （附註二及六）	30,728	-	63,233	-		長期負債				
14XX	基金及投資合計	126,268	-	63,233	-	2421	長期借款（附註十六及二五）	44,653,765	23	42,571,588	25
	固定資產（附註二、六、八、十一、 十九、二四及二五）					2428	應付重整債權（附註十五及二五）	-	-	4,182,533	2
1501	土 地	485,116	-	485,116	-	2428	長期應付票券（附註十七）	11,925,046	6	-	-
1521	房屋及建築	21,003,930	11	20,134,408	12	2430	避險之衍生性金融負債－非流動 （附註二及六）	37,030	-	155,139	-
1531	機器設備	107,107,452	56	103,537,248	60	24XX	長期負債合計	56,615,841	29	46,909,260	27
1551	運輸設備	80,444	-	65,836	-		其他負債				
1561	辦公設備	863,629	-	631,463	-	2810	應計退休金負債（附註十八）	42,882	-	49,292	-
1631	租賃改良物	3,447,734	2	3,360,404	2	2820	存入保證金（附註二四）	83,294	-	51,109	-
1681	設備備品	889,069	-	356,137	-	28XX	其他負債合計	126,176	-	100,401	-
15X1	成本合計	133,877,374	69	128,570,612	74	2XXX	負債合計	113,847,209	59	95,871,183	55
15X9	減：累計折舊	14,340,282	7	8,730,388	5		普通股股本－每股面額 10 元，額定 7,300,000 千股，發行 6,876,955 千 股（附註十九）	68,769,548	36	68,769,548	40
1670	未完工程及預付設備款	44,873,176	23	20,133,164	12		資本公積				
15XX	固定資產淨額	164,410,268	85	139,973,388	81	3210	發行股票溢價（附註十九）	8,210,103	4	8,208,644	5
	無形資產					3260	長期投資	180	-	-	-
1770	遞延退休金成本（附註十八）	593	-	712	-	32XX	資本公積合計	8,210,283	4	8,208,644	5
	其他資產					33XX	保留盈餘（附註十九）	2,167,532	1	1,088,221	-
1820	存出保證金	32,781	-	9,050	-		股東權益其他項目				
1830	遞延費用（附註二及十一）	174,280	-	124,873	-	3420	累積換算調整數	823	-	-	-
1860	遞延所得稅資產（附註二十）	618,515	1	2,320,013	1	3430	未認列為退休金成本之淨損失 （附註十八）	(31,146)	-	(37,805)	-
1887	質押定期存款（附註二五）	132,900	-	171,020	-	3450	金融商品未實現利益（損失） （附註六、八及十九）	24,196	-	(536,429)	-
18XX	其他資產合計	958,476	1	2,624,956	1	34XX	股東權益其他項目合計	(6,127)	-	(574,234)	-
						3XXX	股東權益合計	79,141,236	41	77,492,179	45
1XXX	資產總計	\$192,988,445	100	\$173,363,362	100		負債及股東權益總計	\$192,988,445	100	\$173,363,362	100

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



中龍鋼鐵股份有限公司

損益表

民國一〇〇及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元，惟每股盈餘為新台幣元

代碼	一〇〇年度	九十九年度
	金額 %	金額 %
4110 營業收入（附註二及二四）	\$74,575,947 101	\$38,728,145 101
4170 減：銷貨退回及折讓	723,544 1	529,364 1
4100 營業收入淨額	73,852,403 100	38,198,781 100
5110 營業成本（附註九、二一、二四及二六）	70,381,061 95	35,126,096 92
5910 營業毛利	3,471,342 5	3,072,685 8
營業費用（附註二一及二四）		
6300 研究及發展費用	44,043 -	17,569 -
6100 推銷費用	946,935 1	565,383 1
6200 管理及總務費用	442,877 1	358,175 1
6000 營業費用合計	1,433,855 2	941,127 2
6900 營業淨利	2,037,487 3	2,131,558 6
營業外收入及利益		
7110 利息收入	16,529 -	6,873 -
7160 兌換利益淨額	29,128 -	111,862 1
7121 權益法認列之投資收益（附註十）	3,437 -	- -
7310 金融資產評價利益（附註五）	23 -	20 -
7480 什項收入	33,626 -	67,714 -
7100 合計	82,743 -	186,469 1
營業外費用及損失		
7510 利息費用（附註十一）	898,614 2	489,821 1
7530 處分固定資產損失	44,956 -	136,076 1
7880 什項支出	1,614 -	868 -
7500 合計	945,184 2	626,765 2

（接次頁）

(承前頁)

代碼	一〇〇年度 金額	%	九十九年度 金額	%
7900 稅前淨利	\$ 1,175,046	1	\$ 1,691,262	5
8110 所得稅 (附註二及二十)	95,735	-	312,498	1
9600 本期淨利	<u>\$ 1,079,311</u>	<u>1</u>	<u>\$ 1,378,764</u>	<u>4</u>

代碼	一〇〇年度 稅前稅後	九十九年度 稅前稅後
每股盈餘 (附註二二)		
9750 基本每股盈餘	\$ 0.17 \$ 0.16	\$ 0.27 \$ 0.22
9850 稀釋每股盈餘	0.17 0.16	0.27 0.22

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



中龍銅鐵股份有限公司

股東權益變動表

民國一〇〇及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代 碼		普 通 股 股 本	資 本 公 積		保 留 盈 餘 (累 積 虧 損)		未 分 配 盈 餘		股 東 權 益 其 他 項 目	累 積 換 算 未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	金 融 商 品 未 實 現 利 益 (損 失)	股 東 權 益 合 計
			發 行 股 票 溢 價	長 期 投 資	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	(待 彌 補 虧 損)	淨 額				
A1	九十九年一月一日餘額	\$48,769,548	\$8,208,644	\$ -	\$658,953	\$ -	(\$ 949,496)	(\$ 290,543)	\$ -	\$ -	\$ 267,370	\$56,955,019
C1	私募現金增資－基準日九十九年四月十五日（附註十九）	20,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,000,000
M1	九十九年度淨利	-	-	-	-	-	1,378,764	1,378,764	-	-	-	1,378,764
Q7	現金流量避險未實現損益之變動（附註六、八及十九）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	（ 803,799 ）	（ 803,799 ）
R1	未認列為退休金成本之淨損失之變動（附註十八）	-	-	-	-	-	-	-	-	（ 37,805 ）	-	（ 37,805 ）
Z1	九十九年十二月三十一日餘額	68,769,548	8,208,644	-	658,953	-	429,268	1,088,221	-	（ 37,805 ）	（ 536,429 ）	77,492,179
	九十九年度盈餘分配（附註十九）											
N1	法定盈餘公積	-	-	-	42,927	-	（ 42,927 ）	-	-	-	-	-
N5	特別盈餘公積	-	-	-	-	386,341	（ 386,341 ）	-	-	-	-	-
L5	員工行使母公司現金增資認股權之酬勞成本（附註十九）	-	1,459	-	-	-	-	-	-	-	-	1,459
M1	一〇〇年度淨利	-	-	-	-	-	1,079,311	1,079,311	-	-	-	1,079,311
Q7	現金流量避險未實現損益之變動（附註六、八及十九）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	562,016	562,016
R1	未認列為退休金成本之淨損失之變動（附註十八）	-	-	-	-	-	-	-	-	7,184	-	7,184
S5	權益法之長期股權投資影響數	-	-	180	-	-	-	-	823	（ 525 ）	（ 1,391 ）	（ 913 ）
Z1	一〇〇年十二月三十一日餘額	<u>\$68,769,548</u>	<u>\$8,210,103</u>	<u>\$ 180</u>	<u>\$701,880</u>	<u>\$ 386,341</u>	<u>\$1,079,311</u>	<u>\$2,167,532</u>	<u>\$ 823</u>	<u>（\$31,146）</u>	<u>\$ 24,196</u>	<u>\$79,141,236</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



中龍鋼鐵股份有限公司

現金流量表

民國一〇〇及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代 碼		一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期淨利	\$ 1,079,311	\$ 1,378,764
	調整項目		
A20300	折 舊	5,654,841	3,835,494
A20400	攤 銷	76,551	20,614
A20500	呆帳迴轉利益	-	(5,391)
A21101	迴轉備抵銷貨折讓	-	(9,156)
A21200	員工行使母公司現金增資認股 權之酬勞成本	1,459	-
A22400	權益法認列之投資收益	(3,437)	-
A22500	收到採權益法評價被投資公司 現金股利	5,250	-
A22200	存貨跌價及呆滯損失	479,052	298,517
A22300	存貨盤虧	123,014	171,599
A22600	處分固定資產損失	44,956	136,076
A23600	金融資產評價利益	(23)	(20)
A24800	遞延所得稅	(82,508)	312,498
A29900	提列進貨合約損失	50,553	2,808
A29900	其 他	33,403	17,652
	營業資產及負債之淨變動		
A31120	應收票據	(540)	140
A31140	應收帳款淨額	(241,137)	6,600
A31150	應收帳款－關係人	141,017	(245,146)
A31160	其他應收款	1,059,204	7,672
A31180	存 貨	993,042	(19,428,150)
A31990	留抵稅額	340,069	(43,126)
A31211	其他流動資產	418,421	(722,568)
A32120	應付票據	17	(1,866)
A32140	應付帳款	499,559	99,714
A32150	應付帳款－關係人	(207,956)	304,347
A32160	應付所得稅	174,530	-
A32170	應付費用	(49,169)	740,738
A32180	其他應付款 (含關係人)	(197,983)	251,512
A32212	其他流動負債	8,349	7,329

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
A32230	應計退休金負債	\$ 893	(\$ 4,013)
AAAA	營業活動之淨現金流入 (出)	<u>10,400,738</u>	<u>(12,867,362)</u>
	投資活動之現金流量		
B00100	取得指定公平價值變動列入損益之 金融資產	(500,000)	(\$ 500,000)
B00200	處分指定公平價值變動列入損益之 金融資產價款	500,023	500,020
B01400	取得採權益法之長期股權投資	(98,266)	-
B01900	購置固定資產	(33,131,278)	(28,721,772)
B02500	存出保證金增加	(23,731)	(3,980)
B02600	遞延費用增加	(14,404)	(3,220)
B02800	質押定期存款減少 (增加)	38,120	(37,235)
B04700	其他金融資產減少 (增加)	<u>1,561,540</u>	<u>(2,718,410)</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(31,667,996)</u>	<u>(31,484,597)</u>
	融資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	31,942	4,947,000
C00200	應付短期票券增加	4,299,788	3,751,009
C00900	長期借款增加	9,500,000	15,900,000
C01000	償還應付重整債權	(4,582,533)	(400,000)
C01600	存入保證金增加 (減少)	32,185	(20,509)
C01800	長期應付票券增加	11,925,046	-
C02200	現金增資	<u>-</u>	<u>20,000,000</u>
CCCC	融資活動之淨現金流入	<u>21,206,428</u>	<u>44,177,500</u>
EEEE	現金淨減少金額	(60,830)	(174,459)
E00100	年初現金餘額	<u>121,633</u>	<u>296,092</u>
E00200	年底現金餘額	<u>\$ 60,803</u>	<u>\$ 121,633</u>
	現金流量資訊之補充揭露		
F00100	利息費用	\$ 1,015,806	\$ 650,768
F00200	減：資本化利息	<u>145,466</u>	<u>188,081</u>
F00300	支付不含資本化利息	<u>\$ 870,340</u>	<u>\$ 462,687</u>
F00400	支付所得稅	\$ -	\$ -

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
	同時影響現金及非現金項目之投資活動		
H00300	購置固定資產	\$30,263,957	\$34,087,944
H00500	應付設備款減少(增加)	<u>2,867,321</u>	(<u>5,366,172</u>)
H00800	支付現金	<u>\$33,131,278</u>	<u>\$28,721,772</u>
	不影響現金流量之投資及融資活動		
G00100	一年內到期應付重整債權	\$ -	\$ 400,000
G00100	一年內到期長期借款	7,436,000	-
G01400	未完工程轉列遞延費用	112,980	94,819
G01300	未完工程轉列存貨	-	688,827

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



中龍鋼鐵股份有限公司

財務報表附註

民國一〇〇及九十九年度

(除另註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革及營業

本公司設立於八十二年十一月，主要從事 H 型鋼、小鋼胚、扁鋼胚、鋼捲之加工、製造及銷售業務。

本公司普通股股票已於八十四年十一月奉准公開發行。

原中國鋼鐵公司（為本公司之母公司）及其子公司持有本公司股份（含公開發行之普通股及特別股）共計 74.38%。九十七年九月本公司經向行政院金融監督管理委員（金管會）會申報生效，除中國鋼鐵公司原持有本公司股份外，其餘已發行股份全數與中國鋼鐵公司增資發行之新股交換，換股比例為 2.6：1，換股基準日為九十七年十月六日，換股後中國鋼鐵公司持有本公司 100% 股權。

九十三年十一月本公司董事會決議一貫作業煉鋼廠第二期第一階段擴建投資案，擴建工程分別於九十九年三月底及七月底完工，累積實支金額為 1,172 億元。九十七年八月本公司董事會決議一貫作業鋼廠第二期第二階段擴建投資案，預計投資金額為 1,098 億元，自九十八年一月開始，預計建廠時程為三年，嗣於九十八年三月董事會決議預計投資金額修改為 1,089 億元。

截至一〇〇年及九十九年底止，本公司員工人數分別為 2,909 人及 2,702 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 外幣交易事項

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

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

(二)會計估計

依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於呆帳、銷貨折讓、存貨損失、固定資產折舊、遞延費用攤銷、退休金、應付費用、所得稅、資產減損、進貨合約損失、員工分紅及董監酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

(三)資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後十二個月內變現或耗用之資產；固定資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後十二個月內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(四)公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品係於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動列入損益之金融資產。本公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產；於合約權利喪失控制時，除列金融資產。

原始認列時，係以公平價值衡量，並加計取得之交易成本，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當年度損益。金融資產除列時，出售所得價款與帳面價值之差額，計入當年度損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

公平價值基礎：開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值。指定以公平價值變動列入損益之金融資產係為消除或重大減少會計不一致，且依據本公司風險管理政策及投資策略共同管理之一組金融資產，亦指定以公平價值衡量。

(五)避險之衍生性金融商品及其他金融資產

衍生性金融商品符合避險條件可指定為避險工具，其他金融資產係為非衍生性金融商品（附註八）指定為降低匯率變動風險之工具，皆以公平價值評價，避險工具之利益或損失屬有效避險部分，於扣除所得稅影響數後認列為股東權益調整項目，並於被避險之預期交易認列非金融資產或非金融負債，或以非金融資產或非金融負債為標的之預期交易變更為適用公平價值避險會計之確定承諾，轉列為該資產或負債之原始成本之調整。

(六)現金流量避險會計

符合現金流量避險會計之所有條件時，以互抵方式認列避險工具及被避險項目之公平價值變動所產生之損益影響數，避險工具之利益或損失屬有效避險部分，於扣除所得稅影響數後認列為股東權益調整項目，並於被避險之預期交易認列非金融資產或非金融負債，或以非金融資產或非金融負債為標的之預期交易變更為適用公平價值避險會計之確定承諾，轉列為該資產或負債之原始成本之調整。

(七)以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品，包括未上市（櫃）公司股票，以原始認列之成本衡量。現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，於除權日僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(八)應收帳款之減損評估

本公司銷貨採信用狀收款產生之在途銀行承兌匯票，不予提列呆帳；一〇〇年一月一日以前，因賒銷產生之應收帳款如發生逾期，且經評估有呆帳之虞時，即全數提列備抵呆帳。

如附註三所述，本公司自一〇〇年一月一日起採用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文，修訂條文將原始產生之應收款納入適用範圍，是以本公司對應收帳款係於每一資產負債表日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收帳款原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收帳款之估計未來現金流量受影響者，該應收帳款則視為已減損。客觀之減損證據：

1. 債務人發生顯著財務困難；
2. 應收帳款發生逾期之情形；
3. 債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整。

針對某些應收款項經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。應收帳款組合之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、該組合之延遲付款增加情況，以及與應收帳款違約有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

認列之減損損失金額係為該資產之帳面金額與預期未來現金流量（已反映擔保品或保證之影響）以該應收帳款原始有效利率折現值之間的差額。應收款項之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。

(九)資產減損

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

對僅有重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，則以個別長期股權投資帳面價值為基礎，比較個別投資之可回收金額與帳面價值以計算該投資之減損損失。

(十)備抵退貨及折讓

備抵銷貨折讓係按估計可能發生之折讓損失提列。備抵退貨係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

(十一)存貨

存貨包括原料、物料、半成品、副產品及製成品，以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時，除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。九十九年一月一日以前，存貨成本之計算採用加權平均法，九十九年一月一日起，經證券主管機關核准，原料成本之計算改採移動平均法（其餘成本之計算不變）。另當生產設備之實際產量重大低於正常產量或設備閒置時，其分攤固定製造費用於發生當年度認列為閒置產能損失，列入銷貨成本項下。

(十二)採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採權益法評價。

取得股權或首次採用權益法時，先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽，商譽不予攤銷。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產（非採權益法評價之金融資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外）公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常利益。

本公司與採權益法被投資公司順流交易所產生之利益，按持股比例予以消除；惟如本公司對該被投資公司有控制能力，則予以全部消除。本公司與採權益法被投資公司逆流交易所產生之利益，按持股比例予以消除。

被投資公司發行新股時，若未按原持股比例認購，致持股比例發生變動，因而使投資之股權淨值發生增減，其增減數應調整資本公積及長期股權投資；前項調整如應調減資本公積，而長期股權投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則調減未分配盈餘。

(十三)固定資產

固定資產以成本或成本減累計折舊計價。固定資產購建期間為是項資產所支出款項而負擔之利息予以資本化，列為固定資產之成本。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當年度費用。

折舊除設備備品（軋輥）依其預計磨耗程度計提外，餘採用直線法依下列耐用年限計提：房屋及建築，十至四十年；機器設備，二至二十五年；運輸設備，五年；辦公設備，三至二十五年；租賃改良物，五至二十九年。耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，列為當年度之營業外利益或損失。

(十四)遞延費用

包括長期預付租金、自來水線路補助費、綠化工程、電腦軟體及聯貸不動產設定登記費等支出，其中長期預付租金按合約租賃期間攤銷，其餘按估計效益年限三至十年攤銷。

(十五)退休金

屬確定給付退休辦法之退休金成本係按精算結果認列，其與提撥退休準備金之差額列入應計退休金負債，未認列過渡性淨給付義務及退休金損益分別按二十年及員工平均剩餘服務年限攤銷。

在資產負債表日累積給付義務超過退休基金資產公平價值之部分為最低退休金負債，若帳列之應計退休金負債低於此最低金額，則應將其不足部分補列，補列金額未超過未認列過渡性淨給付義務未攤銷餘額時，列記「遞延退休金成本」，屬無形資產；若超過該餘額時，其超過部份應列記「未認列為退休金成本之淨損失」，作為股東權益之減項。

屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工任職服務期間，將應提撥之退休金認列為當年度費用。

(十六)所得稅

所得稅作跨期間之分攤。即將可減除暫時性差異、虧損扣抵、未使用投資抵減及直接減少股東權益調整項目之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異及直接增加股東權益調整項目之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間劃分為流動或非流動項目。

購置機器設備及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十之所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

本公司與母公司中國鋼鐵公司採行連結稅制合併結算申報所得稅，其會計處理係將合併基礎之當期及遞延所得稅與中國鋼鐵公司之當期及遞延所得稅之差額，於中國鋼鐵公司帳上合併調整，若產生相關之撥補金額本公司以其他應收款項或其他應付款項科目列帳。

(十七)收入之認列

銷貨收入原則上係於貨物所有權及風險承擔責任移轉予客戶時認列（內銷於貨物交付客戶時認列，外銷收入依交易條件，主係於貨物裝船完畢時認列），因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

銷貨收入按本公司與客戶所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易頻繁，則不按設算利率計算公平價值。另依本公司銷售政策，若鋼品售價調降時得追溯調整，該追溯降價所產生之應付款，列入流動負債之其他應付款項下。

(十八)應付進貨合約損失

對已簽訂之不可撤銷原料進貨合約，倘預估其履行合約義務所發生之成本，將超過預期從該合約所能獲得之經濟利益時，則估列應付進貨合約損失，其損失則列入營業成本項下。

(十九)科目重分類

九十九年度之財務報表若干項目經重分類，俾配合一〇〇年度財務報表之表達，列示如下：

	重 分 類 前	重 分 類 後
資產負債表		
設備備品(列入其他		
資產—其他項下)	\$348,589	\$ -
用品盤存(列入流動		
資產—其他項下)	772,697	-
存貨—物料	-	772,697
固定資產成本—設		
備備品	-	356,137
固定資產累計折舊		
—設備備品	-	7,548

三、會計原則變動之理由及其影響

變更存貨成本之計算方法

本公司為使評價更為合理，自九十九年一月一日起，經金管會核准，原料成本之計價由加權平均法改為移動平均法，此項計價方法變動之會計原則變動對本公司財務報表並無重大影響。

金融商品之會計處理

本公司自一〇〇年一月一日起採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)將應收租賃款之減損納入公報適用範圍；(二)修訂保險相關合約之會計準則適用規範；(三)將原始產生之放款及應收款納入公報適用範圍；(四)增訂以攤銷後成本衡量之金融資產於債務困難修改條款時之減損規範；及(五)債務條款修改時債務人之會計處理。此項會計變動，對本公司一〇〇年度財務報表並無重大影響。

營運部門資訊之揭露

本公司自一〇〇年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。該公報之規定係以管理階層制定營運事項決策時所使用之企業組成部分相關資訊為基礎，營運部門之辨識則以主要營運決策者定期複核用以分配資源予部門與評量績效之內部報告為基礎。該公報係取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，採用該公報對本公司營運部門資訊之揭露方式無重大影響。

四、現金

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
庫存零用金	\$ 250	\$ 250
銀行活期存款	60,553	33,803
銀行定期存款	-	87,580
	<u>\$60,803</u>	<u>\$121,633</u>

五、公平價值變動列入損益之金融資產

此係國內開放型基金受益憑證，被指定以公平價值變動列入損益之金融資產。其指定之目的主要用以消除或減少本公司借款利息及投資收益會計處理不一致。

本公司一〇〇及九十九年度指定以公平價值變動列入損益之金融資產產生評價利益分別為 23 千元及 20 千元，列入金融資產評價利益項下。

六、避險之衍生性金融資產

一〇〇及九十九年度本公司從事遠期外匯衍生性金融商品交易之目的，主係為因應外幣資本支出所產生之匯率波動風險。本公司之財務避險策略係以達成降低大部分現金流量風險為目的。

截至一〇〇年及九十九年底止，尚未到期之遠期外匯合約如下：

	幣別	到期期間	合約金額（千元）
一〇〇年底			
買入遠期外匯	新台幣兌美金	101.01.13~104.06.15	USD86,280/NTD2,599,982
買入遠期外匯	新台幣兌歐元	101.03.16~102.12.27	EUR11,100/NTD474,274
買入遠期外匯	新台幣兌日幣	101.01.13~103.02.21	JPY2,824,082/NTD1,009,786

（接次頁）

(承前頁)

幣別	到期期間	合約金額 (千元)
九 十 九 年 底		
買入遠期外匯	新台幣兌美金 100.01.13~104.06.15	USD334,455/NTD10,370,188
買入遠期外匯	新台幣兌歐元 100.02.16~102.12.27	EUR46,008/NTD2,128,945
買入遠期外匯	新台幣兌日幣 100.01.21~103.02.21	JPY9,665,692/NTD3,444,898

上述避險之衍生性金融商品變動如下：

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
年初餘額	(\$562,185)	\$267,370
本年度評價調整	(264)	(635,298)
轉列未完工程	593,469	(194,257)
年底餘額	<u>\$ 31,020</u>	<u>(\$562,185)</u>

上述年底餘額之組成項目如下：

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
避險之衍生性金融資產—流動	\$76,700	\$103,738
避險之衍生性金融資產—非流動	30,728	63,233
避險之衍生性金融負債—流動	(39,378)	(574,017)
避險之衍生性金融負債—非流動	(37,030)	(155,139)
	<u>\$31,020</u>	<u>(\$562,185)</u>

上述預購遠期外匯合約產生之未實現損益列入股東權益之金融商品未實現損益項下，是項未實現損益將在該等資產提列折舊期間認列為折舊。

七、應收帳款淨額

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
應收帳款	\$706,679	\$465,542
減：備抵呆帳（附註二）	-	-
備抵銷貨折讓（附註二）	-	-
	<u>\$706,679</u>	<u>\$465,542</u>

本公司九十九年度之備抵呆帳之變動情形如下：

	金 應 收 帳 款	額 催 收 款
年初餘額	\$ 5,391	\$ 667
本年度迴轉	(5,391)	-
本年度沖銷	<u>-</u>	(<u>667</u>)
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

本公司九十九年度之備抵銷貨折讓之變動情形如下：

	金 額
年初餘額	\$ 9,156
本年度迴轉	(<u>9,156</u>)
年底餘額	<u>\$ -</u>

催收款列入其他資產項下。

八、 其他金融資產－流動

本公司為興建一貫作業煉鋼廠預計支付外幣設備款，是以本公司陸續購入同額之外幣定期存款，以降低該項國外設備款之匯率風險。截至一〇〇〇年底止，指定為避險之外幣定（活）存為日幣定（活）期存款 683,337 千元、美金定（活）期存款 28,397 千元及歐元定（活）期存款 768 千元（合計新台幣 1,156,678 千元）；截至九十九年底止，指定為避險之外幣定存為日幣定期存款 3,748,921 千元、美金定（活）期存款 40,487 千元及歐元定期存款 1,278 千元（合計新台幣 2,634,295 千元）。

上述外幣評價產生之未實現損益列入金融商品未實現損益項下。現金流量預期產生期間與擴建工程期間相同，其未實現損益預期在該擴建工程設備提列折舊期間認列為折舊。

上述避險之其他金融資產評價產生之未實現損益變動如下：

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
年初餘額	(\$84,115)	\$ -
本年度評價之未實現（損）益	66,736	(106,766)
轉列未完工程	<u>17,187</u>	<u>22,651</u>
年底餘額	<u>(\$ 192)</u>	<u>(\$ 84,115)</u>

九、存 貨

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
原 料	\$ 6,714,575	\$ 7,601,547
物 料	1,443,267	772,697
半 成 品	10,069,417	12,139,598
副 產 品	16,320	15,962
製 成 品	<u>3,212,876</u>	<u>2,521,759</u>
	<u>\$ 21,456,455</u>	<u>\$ 23,051,563</u>

一〇〇年及九十九年底之備抵存貨跌價及呆滯損失分別為 777,569 千元及 298,517 千元。

一〇〇及九十九年度與存貨相關之銷貨成本組成項目如下：

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
銷貨成本	\$ 69,852,281	\$ 35,017,985
存貨盤虧	123,014	171,599
存貨跌價及呆滯損失	479,052	2,533
出售下腳及廢料收入	(138,539)	(70,692)
進貨合約損失	50,553	2,808
加工成本	<u>14,700</u>	<u>1,863</u>
	<u>\$ 70,381,061</u>	<u>\$ 35,126,096</u>

一〇〇及九十九年度分別提列進貨合約損失 50,553 千元及 2,808 千元，列入銷貨成本項下，另各該期間因進貨履約沖轉應付進貨合約損失分別為 2,808 千元及 29,931 千元，是以截至一〇〇年及九十九年底止，應付進貨合約損失分別為 50,553 千元及 2,808 千元（參閱附註二六），列入其他應付款項下。

十、採權益法之長股股權投資

	一 〇 〇 年 十二月三十一日 帳 面 金 額	股 權 %
上市公司		
中國鋼鐵結構公司（中鋼 構）	<u>\$95,540</u>	<u>1.75</u>

採權益法之上市公司股權投資依一〇〇年十二月三十日股票收盤價計算之市價資訊如下：

一 〇 〇 年
十二月三十一日
\$93,625

中 鋼 構

投資成本與股權淨值間差額屬攤銷性資產及非攤銷性資產者，一〇〇年度增減變動如下：

	攤 銷 性 資 產	非 攤 銷 性 資 產
本年度增加	\$16,474	\$ 5,413
本年度攤銷	(1,906)	-
年底餘額	<u>\$14,568</u>	<u>\$ 5,413</u>

一〇〇年六月本公司投資中鋼構，投資金額 98,266 千元，該公司主要從事各式型鋼、鋼構架、機械體之設計、加工、製造、組合與銷售，並提供鋼鐵結構工程之技術服務，金屬製品與建築材料之進出口及買賣，暨不動產出租業務。本公司對長期投資持有表決權股份雖低於 20%，惟經與母公司中鋼公司持股合併考量後，具有重大影響力，是以採權益法評價。

一〇〇年度按權益法認列之投資收益 3,437 千元，係依據被投資公司同期間經會計師查核之財務報表認列。

十一、固定資產

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
累計折舊		
房屋及建築	\$ 889,746	\$ 361,095
機器設備	12,120,266	7,602,222
運輸設備	31,162	17,969
辦公設備	291,217	123,135
租賃改良物	845,209	618,419
設備備品	<u>162,682</u>	<u>7,548</u>
	<u>\$ 14,340,282</u>	<u>\$8,730,388</u>

本公司為擴建工程而融資，一〇〇及九十九年度利息資本化相關資訊如下：

	一〇〇年度	九十九年度
利息總額	\$ 1,044,080	\$ 677,902
資本化利息—列入未完工程項下	(<u>145,466</u>)	(<u>188,081</u>)
列入利息費用項下	<u>\$ 898,614</u>	<u>\$ 489,821</u>
利息資本化利率	0.88%~1.20%	0.77%~0.92%

本公司八十四年八月向台中港港務局承租台中港臨港工業區土地，依租約規定產權歸屬台中港港務局所有，是以房屋建築等附屬設備列入租賃改良物項下；另本公司九十三年十二月投資興建一貫作業鋼廠第二期之建廠租約約定，由本公司出資興建之所有不動產或動產產權歸屬本公司所有，是以列入房屋及建築項下。租約主要內容詳附註二六。

本公司投資興建台中港一〇〇號碼頭南側護岸工程，於九十八年十二月經台中港務局同意分攤 40% 工程款計 39,688 千元（列入遞延費用項下）作為本公司承租該碼頭土地租金及經營權利金之折抵價款，折抵期間自九十九年一月至一四三年十一月止，每年折抵經營權利金約 1,601 千元（依躉售指數、工程物價指數、公告地價、土地與碼頭經營權利金等變動因素計算），本公司同意租約到期後，該碼頭護岸工程所有權歸屬台中港務局。

本公司未來可折抵之土地租金及經營權利金列示如下：

	金 額
一〇一年	\$ 1,601
一〇二年	1,601
一〇三年	1,601
一〇四年	1,601
一〇五年	1,601
一〇六年～一四三年	<u>59,996</u>
	68,001
減：未實現利息收入	<u>30,186</u>
長期預付租金（列入遞延費用項下）	<u>\$37,815</u>

十二、短期借款

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
週轉性借款		
年利率一〇〇年底 0.8203%~ 1.00%，九十九年底 0.690%~0.735%	30,578,000	\$31,428,000
信用狀借款		
年利率一〇〇年底 0.90%~ 0.93%	<u>881,942</u> <u>\$31,459,942</u>	<u>-</u> <u>\$31,428,000</u>

十三、應付短期票券

	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
	利 率 % 金 額	利 率 % 金 額
應付商業本票	0.908~0.958 \$ 11,980,000	0.598~0.720 \$ 7,680,000
減：未攤銷折價	<u>3,266</u>	<u>3,054</u>
	<u>\$ 11,976,734</u>	<u>\$ 7,676,946</u>

截至一〇〇年底止，上列應付商業本票之承兌或保證機構有兆豐票券金融公司、玉山商業銀行、中華票券金融公司、國際票券金融公司、中國信託商業銀行、大慶票券金融公司、萬通票券金融公司及台北富邦商業銀行、大中票券金融公司、台新商業銀行及台灣票券金融公司。

截至九十九年底止，上列應付商業本票之承兌或保證機構有大慶票券金融公司、萬通票券金融公司、國際票券金融公司、中華票券金融公司、兆豐票券金融公司、上海商業儲蓄銀行、台北富邦商業銀行及合庫票券金融公司。

十四、應付費用

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
應付薪資	\$ 421,599	\$ 639,822
應付技術服務、維護及修護材料 費	177,408	177,970
應付水電費	179,385	154,799
應付員工紅利及董監酬勞	88,351	-
應付租金	65,840	1,066
其 他	<u>179,060</u>	<u>187,155</u>
	<u>\$1,111,643</u>	<u>\$1,160,812</u>

十五、應付重整債權

本公司重整計畫中之償債計畫均已確定，應付重整債權依未來償還方式與期間作適當之分類，分別轉列流動負債及長期負債。

一〇〇及九十九年度應付重整債權本金及利息之變動情形如下：

	其 有擔保債權	他 無擔保債權	應付重整 債權合計	應付重整 債權利息
一〇〇年初餘額	\$ 3,349,544	\$ 1,232,989	\$ 4,582,533	\$ -
本年度增加	-	-	-	23,573
本年度償還	(3,349,544)	(1,232,989)	(4,582,533)	(23,573)
一〇〇年底餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
九十九年初餘額	\$ 3,672,201	\$ 1,310,332	\$ 4,982,533	\$ -
本年度增加	-	-	-	103,020
本年度償還	(322,657)	(77,343)	(400,000)	(103,020)
九十九年底餘額	3,349,544	1,232,989	4,582,533	\$ -
減：一年內到期部分	320,651	79,349	400,000	
長期應付重整債權	\$ 3,028,893	\$ 1,153,640	\$ 4,182,533	

按照重整計畫，有擔保重整本金債權及無擔保重整本金債權年利率分別為 2.15% 及 2.00%。

本公司已於一〇〇年三月三十日提前清償應付重整債權剩餘款項。

十六、長期借款

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
第一次銀行團聯貸—台灣銀行等 十四家新台幣聯貸	\$ 51,700,000	\$ 42,200,000
第二次銀行團聯貸—台灣銀行等 十三家新台幣聯貸	500,000	500,000
減：聯貸主辦費	110,235	128,412
	52,089,765	42,571,588
減：一年內到期部分	7,436,000	-
	\$ 44,653,765	\$ 42,571,588

本公司於九十七年二月與臺灣銀行等十四家金融機構簽訂之第一次聯貸契約，主要內容如下：

(一)授信總額度 517 億元，不得循環動用。每次申請動用授信之金額，不得低於 5 億元，逾 5 億元部分，應為 1 億元之整倍數，惟最後一次動用不在此限（應動用剩餘之全部額度）；授信期限自首次動用日（九十七年七月）起算十年，已含寬限期三年六個月，就動用期限屆滿時之未清償本金，應於首次動用日起算滿三年六個月之日，償還第一期款，嗣後以每六個月為一期，共分十四期平均攤還本金，至遲應於最終到期日清償所有未清償餘額。

(二)貸款利率，係依參考利率（任一次動用日及調息基準日前一個銀行營業日上午 11 時左右英商路透公司資訊之臺灣次級市場 90 天期之短期票券均價利率，若前款利率不可得，則以動用日及調息基準日當日上午 11 時左右英商路透公司資訊之臺灣次級市場 90 天期之短期票券均價利率為參考利率）加碼年利率 0.4% 計算，貸款利率應於每一調息基準日調整，應於每月二十日支付自前月第二日起至當月十九日止之利息。一〇〇年底之年利率為 1.2786%~1.3189%，九十九年底之年利率為 1.0388%~1.0789%。

(三)聯合授信合約規定本公司之財務比率應符合下列限制：

1. 流動比例不得低於 100%（其中流動負債以減除一年內到期之長期借款後金額計算）。
2. 負債比例於完工全能生產第一至二年不得高於 250%，第三年起不得高於 200%（係以負債除以有形淨值）。
3. 利息保障係數不得低於 300%。
4. 有形資產淨值不得低於新台幣 300 億元（係股東權益扣除無形資產）。

前述財務比率及標準自二期一階一貫作業鋼廠投資計畫等廠房、機器設備及附屬設施工場完工且全能生產之年度起開始查核（但至遲自一〇一年度財務報告開始查核），並以會計師查核簽證之年度財務報表為準，每年受檢乙次，另需提供年度及上半年度經會計師查核簽證之財務報告予授信銀行。本公司若不符合上述財務比率限制或其他之約定違約條款時，管理銀行有權依授信銀行團多數決議結果，得立即終止授信額度之動用及宣告已動用未清償之本金及利息等到期，並提出立即清償之請求等處理措施。本公司二期一階一貫作業鋼廠投資計畫（不含熱軋廠）已於九十九年四月完工並開始投入生產，依授信銀行團所審核之聯合授信說明書中載明於一〇一年度開始全能生產，是以本期尚不需提供經會計師查核簽證之財務報告予授信銀行檢測。

本公司於九十八年十二月與臺灣銀行等十三家金融機構簽訂第二次聯貸契約，主要內容如下：

- (一) 授信總額度 200 億元，不得循環動用。每次申請動用授信之金額，不得低於 5 億元，逾 5 億元部分，應為 1 億元之整倍數，惟最後一次動用不在此限（應動用剩餘之全部額度）；授信期限自首次動用日（九十九年二月）起算七年，已含寬限期二年六個月，就動用期限屆滿時之未清償本金，應於首次動用日起算滿二年六個月之日，償還第一期款，嗣後以每六個月為一期，共分十期平均攤還本金，至遲應於最終到期日清償所有未清償餘額。
- (二) 貸款利率係依參考利率（任一次動用日及調息基準日前一個銀行營業日上午 11 時左右英商路透公司資訊之臺灣次級市場 90 天期之短期票券均價利率，若前述利率不可得，則以動用日及調息基準日當日上午 11 時左右英商路透公司資訊之臺灣次級市場 90 天期之短期票券均價利率為參考利率）加碼年利率 0.6% 計算，惟於首次動用日起算 1 年之期間內，如依前述約定計算所得之貸款利率（稅後）低於年利率 1.5% 時，則以年利率 1.5% 為貸款利率。貸款利率應於每一調息基準日調整，應於每月二十日支付自前月第二日起至當月十九日止之利息。一〇〇 年底及九十九年底之年利率分別為 1.4908%~1.5379% 及 1.5%。
- (三) 聯合授信合約規定本公司之財務比率應符合下列限制：
 1. 流動比例不得低於 100%（其中流動負債以減除一年內到期長期借款後金額計算）。
 2. 負債比例於完工全能生產第一至二年不得高於 250%，第三年起不得高於 200%（係以負債除以有形淨值）。
 3. 利息保障係數不得低於 300%。
 4. 有形資產淨值不得低於新台幣 300 億元（係股東權益扣除無形資產）。

前述財務比率及標準自二期一階一貫作業鋼廠之熱軋廠投資計畫等廠房、機器設備及附屬設施工場完工且全能生產之年度起開始查核（但至遲自一〇一年度財務報告開始查核），並以會計師查核簽證之年度財務報表為準，每年受檢乙次，另需提供年度及上半年度經會計師查核簽證之財務報告予授信銀行。本公司若不符合上述財務比率限制或其他之約定違約條款時，管理銀行有權依授信銀行團多數決議結果，得立即終止授信額度之動用及宣告已動用未清償之本金及利息等到期，並提出立即清償之請求等處理措施。本公司二期一階一貫作業鋼廠之熱軋廠投資計畫已於九十九年七月完工並開始投入生產，依授信銀行團所審核之聯合授信說明書中載明於一〇一年度開始全能生產，是以本期尚不需提供經會計師查核簽證之財務報告予授信銀行檢測。

(四) 股東持股：確保中國鋼鐵公司及其關係企業隨時持有本公司已發行股票 80% 以上，並取得本公司 1/2 以上之董事席次。

十七、長期應付票券—僅一〇〇年底

	利 率	%	金 額
長期應付商業本票	1.157~1.212		\$ 11,930,000
減：未攤銷折價			<u>4,954</u>
			<u>\$ 11,925,046</u>

截至一〇〇年底止，本公司分別與中華票券金融公司、兆豐票券金融公司、中國信託商業銀行、台新國際商業銀行、國際票券金融公司、大慶票券金融公司、台灣票券金融公司、台北富邦商業銀行、合庫票券金融公司及萬通票券金融公司，簽訂免保證商業本票循環發行，合約期間三至五年，期間內本公司僅需支付手續費及利息，是以列入長期應付票券項下。

十八、員工退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥退休金至勞工保險局個人退休金專戶。本公司一〇〇及九十九年度認列之退休金成本分別為 88,224 千元及 61,261 千元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據員工服務年資及核准退休日前六個月之平均工資計算。本公司每月按薪資總額一定比率提撥員工退休準備金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。

本公司屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本組成項目

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
服務成本	\$16,276	\$12,489
利息成本	5,926	4,123
退休準備金資產之預期報酬	(3,296)	(3,123)
過渡性淨給付義務攤銷數	119	119
退休金損失攤銷數	<u>4,164</u>	<u>679</u>
	<u>\$23,189</u>	<u>\$14,287</u>

(二) 退休準備金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	(\$ 41,269)	(\$ 18,155)
非既得給付義務	(160,237)	(169,262)
累積給付義務	(201,506)	(187,417)
未來薪資增加之影響數	(80,382)	(75,980)
預計給付義務	(281,888)	(263,397)
退休準備金資產公平價值	<u>158,624</u>	<u>138,125</u>
提撥狀況	(123,264)	(125,272)
未認列過渡性淨給付義務	593	712
退休金損失未攤銷餘額	111,003	113,785
	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
未認列為退休金成本之淨損失	(\$ 30,621)	(\$ 37,805)
遞延退休金成本	(593)	(712)
應計退休金負債	<u>(\$ 42,882)</u>	<u>(\$ 49,292)</u>
既得給付	<u>\$ 43,943</u>	<u>\$ 19,479</u>

(三) 精算假設

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
折 現 率	2.00%	2.25%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.00%
退休準備金資產預期投資報酬率	2.00%	2.25%

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
(四) 提撥至退休準備金金額	<u>\$22,296</u>	<u>\$18,300</u>
(五) 由退休準備金支付金額	<u>\$ 3,532</u>	<u>\$ -</u>

十九、股東權益

(一) 普通股股本

本公司為考量籌集資金之時效性，於九十八年十二月十八日經董事會通過以私募方式發行普通股總額 2,000,000 千股，每股面額 10 元，私募價格為 10 元，以九十九年四月十五日為增資基準日，完成變更登記。本次私募普通股之權利義務原則上與本公司已發行之普通股相同，惟依證券交易法規定，本次募集之普通股於交付日起三年內，除證券交易法第四十三條之八規定之轉讓對象外，不得再行賣出。截至一〇〇年及九十九年底止，本公司實收資本額為 68,769,548 千元。

另本公司為二期二階擴建計畫籌集資金之時效性，於一〇〇年十二月二十三日經董事會通過以私募方式發行普通股總額 1,600,000 千股，每股面額 10 元，私募價格為 10 元，以一〇一年一月四日為增資基準日，截至會計師查核報告日止，業已完成變更登記。本次私募普通股之權利義務原則上與本公司已發行之普通股相同，惟依證券交易法規定，本次募集之普通股於交付日起三年內，除證券交易法第四十三條之八規定之轉讓對象外，不得再行賣出。

(二) 資本公積

一〇〇年七月母公司中國鋼鐵公司辦理現金增資，依公司法規定保留 10% 由員工認購，本公司員工得認購 1,097 千股，中國鋼鐵公司依選擇權評價模式估計每單位認股權公平價值 1.33 元，本公司一〇〇年度認列酬勞成本 1,459 千元，並同額認列資本公積－員工認股權，因是項認股權業已於一〇〇年八月執行，是以本公司將資本公積－員工認股權轉列資本公積－股票發行溢價項下。

依照法令規定，來自發行股票之溢額，得用以撥充資本或彌補虧損，其撥充股本每年以實收股本之一定比率為限。依據於一〇一年一月四日公布之公司法修訂條文，前述資本公積亦得以現金分配。

因長期股權投資產生之資本公積，不得作為任何用途。

（三） 盈餘分配及股利政策

依照本公司章程規定（一〇〇年十二月董事會修訂後規定）

年度決算如有盈餘時，於依法繳納一切稅捐後，應先彌補歷年虧損。如尚有盈餘應先提撥百分之十法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達資本總額時，不在此限。次依法令規定或業務需要提撥特別盈餘公積，如尚有盈餘依下列方式分配之：

1. 員工紅利為不低於千分之三。
2. 董事、監察人酬勞金為百分之一。
3. 扣除第一、二款後之餘額，併計上年度未分配之盈餘作為可供分配盈餘，由股東會決議應分派股利或保留之。

依照本公司章程規定（一〇〇年十二月董事會修訂前規定），年度決算後之淨利，於彌補歷年虧損後若尚有餘額，應先提列法定盈餘公積，其餘再依下列次序分派之：

1. 提撥不超過百分之二為董監事酬勞。
2. 提撥不低於千分之三為員工紅利。
3. 提撥特別盈餘公積或保留盈餘。
4. 其餘由董事會擬訂分派案提請股東會決議分派之。

本公司分配盈餘時，除依法提列法定盈餘公積外，必須依法令規定，就列入股東權益項下之「金融商品未實現損失」金額提列相同數額之特別盈餘公積。首次提列時，應先自當年度盈餘下提列，不足數額則自前期末分配盈餘提列；第二年以後年度，續就當年度列入股東權益項下之「金融商品未實現損失」金額與前一年度「金融商品未實現損失」金額之差額，比照首次列入作法，補提特別盈餘公積或迴轉為可分配盈餘。

一〇〇年度員工紅利及董監酬勞估列金額分別為 78,534 千元及 9,817 千元，而九十九年度尚無可供分配盈餘，是以未予估列員工紅利及董監酬勞。前述一〇〇年度員工紅利及董監酬勞係依據過去經驗可能發放之金額作為基礎。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以最近一期經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎，並考量除權除息之影響為計算基礎。

依照公司法規定，法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損，依據於一〇一年一月四日公布之公司法修訂條文，在公司無虧損時法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司董事會分別於一〇〇年三月及九十九年四月決議通過九十九及九十八年度之虧損撥補案如下：

	盈 虧 撥 補 案	
	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
虧損撥補	\$949,496	\$1,537,655
提列法定盈餘公積	42,927	-
提列特別盈餘公積	386,341	-

本公司一〇一年三月九日董事會決議一〇〇年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 (元)
法定盈餘公積	\$ 107,931	
股票股利	1,356,313	\$0.16

有關董事會決議之盈餘分派、員工紅利及董監酬勞資訊，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 金融商品未實現(損)益

一〇〇及九十九年度金融商品未實現(損)益變動組成項目如下：

	現 金 流 量 避 險	長 期 股 權 未 實 現 投 資 依 持 股	合 計
	(損) 益	比 例 認 列	
一 〇 〇 年 度			
年初餘額	(\$ 536, 429)	\$ -	(\$ 536, 429)
直接認列為股東權益調整項目			
目	66, 472	-	66, 472
轉列未完工程調整項目	610, 656	-	610, 656
所得稅影響數	(115, 112)	-	(115, 112)
	(		
權益法長期投資調整數	-	1, 391)	(1, 391)
		(\$	
年底餘額	\$ 25, 587	1, 391)	\$ 24, 196

九 十 九 年 度			
年初餘額	\$ 267,370	\$ -	\$ 267,370
直接認列為股東權益調整項			
目	(742,064)	-	(742,064)
轉列未完工程調整項目	(171,606)	-	(171,606)
所得稅影響數	<u>109,871</u>	<u>-</u>	<u>109,871</u>
年底餘額	<u>(\$536,429)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$536,429)</u>

二十、所得稅

(一) 帳列稅前淨利按法定稅率(17%)計算之所得稅與所得稅費用調節如下：

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
稅前淨利依法定稅率計算之所得稅費用	\$ 199,758	\$287,515
調整項目之所得稅影響數		
永久性差異	(337)	61
暫時性差異		
存貨跌價及呆滯損失	81,439	431
提列(迴轉)未實現進貨合約損失	8,117	(4,611)
未實現銷貨折讓	8,979	10,437
已實現賠償損失	-	(11,558)
其他	1,881	(4,058)
當年度抵用之投資抵減	(123,662)	-
當年度抵用之虧損扣抵	<u>-</u>	<u>(278,217)</u>
當年度應納所得稅	<u>176,175</u>	<u>-</u>
遞延所得稅		
暫時性差異	(100,416)	9,359
投資抵減	(331,879)	(176,545)
虧損扣抵	515,683	278,217
備抵評價調整	1,000,000	-
連結申報抵用	(1,165,896)	-
因稅法改變產生之變動影響數	<u>-</u>	<u>201,467</u>
	<u>(82,508)</u>	<u>312,498</u>
以前年度所得稅調整	<u>2,068</u>	<u>-</u>
所得稅	<u>\$ 95,735</u>	<u>\$312,498</u>

立法院於九十九年度陸續修正及通過下列法規：

1. 九十九年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十調降為百分之十七，並自九十九年度施行。
2. 九十九年四月通過「產業創新條例」，其中第十條規定公司得在投資於研究發展支出 15% 限度內，抵減當年度應納營利事業所得稅，並以不超過該公司當年度應納營利事業所得稅 30% 為限，該規定之施行期間自九十九年一月一日起至一〇八年十二月三十一日止。原依促進產業升級條例規定之投資抵減得於發生年度及其後四年內抵減應納稅額，但每年抵減金額以 50% 為限，惟最後抵減年度得全部抵減。

(二) 遞延所得稅資產（負債）內容如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
流 動		
投資抵減	\$1,557,105	\$ 999,947
備抵存貨跌價及呆 滯損失	132,187	50,748
未實現銷貨折讓	20,973	11,994
現金流量避險未實 現損失	(6,312)	94,248
虧損扣抵	-	56,206
其 他	<u>14,452</u>	<u>2,342</u>
	<u>1,718,405</u>	<u>1,215,485</u>
非 流 動		
投資抵減	1,600,536	1,825,815
虧損扣抵	-	459,477
利息資本化攤提	16,708	21,168
現金流量避險未實 現損失	1,071	15,623
其 他	<u>200</u>	<u>(2,070)</u>
	<u>1,618,515</u>	<u>2,320,013</u>
減：備抵評價調整	<u>1,000,000</u>	<u>-</u>
	<u>618,515</u>	<u>2,320,013</u>
遞延所得稅資產合計	<u>\$2,336,920</u>	<u>\$3,535,498</u>

截至一〇〇年底止，投資抵減相關資訊如下：

法 令 依 據	抵 減 項 目	可 抵 減 總 額	尚未抵減餘額	最後抵減年度
促進產業升級條例	機器設備	\$3,281,304	\$3,157,641	一〇三年度(因本公司申請整廠核備，是以自九十九年度起算)

本公司自九十八年度之營利事業所得稅結算申報及九十七年度之未分配盈餘申報起，與母公司中國鋼鐵公司採行連結稅制合併結算申報。

(三) 兩稅合一相關資訊如下：

一〇〇年及九十九年底股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 1,569 千元及 53,464 千元。

一〇〇年度預計及九十九年度實際盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為 0.15% 及 12.45%。

依所得稅法規定，本公司分配屬於八十七年度（含）以後之未分配盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配與股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計一〇〇年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用稅額扣抵比率有所差異。

(四) 本公司截至九十七年度止之所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

二一、用人費用、折舊及攤銷

一 〇 〇 年 度	未 完 工 程	營 業 成 本	營 業 費 用	合 計
用人費用				
薪 資	\$ 276,324	\$ 1,473,615	\$ 213,774	\$ 1,963,713
勞健保費	26,491	132,082	14,568	173,141
退休金及撫卹金	14,299	85,563	12,271	112,133
其 他	33,016	156,948	15,518	205,482
	<u>\$ 350,130</u>	<u>\$ 1,848,208</u>	<u>\$ 256,131</u>	<u>\$ 2,454,469</u>
折 舊	\$ -	\$ 5,572,081	\$ 82,760	\$ 5,654,841
攤 銷	-	65,322	11,229	76,551
九 十 九 年 度				

用人費用				
薪 資	\$ 550,093	\$ 1,308,531	\$ 169,282	\$ 2,027,906
勞健保費	30,903	81,314	10,262	122,479
退休金及撫卹金	22,500	48,439	7,416	78,355
其 他	19,408	63,295	7,469	90,172
	<u>\$ 622,904</u>	<u>\$ 1,501,579</u>	<u>\$ 194,429</u>	<u>\$ 2,318,912</u>
折 舊	\$ 272	\$ 3,787,963	\$ 47,259	\$ 3,835,494
攤 銷	-	16,587	4,027	20,614

二二、每股盈餘

基本及稀釋每股盈餘之分子及分母計算如下：

(一) 基本每股盈餘流通在外加權平均股數

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
年初流通在外股數	6,876,955	4,876,955
加：現金增資流通在外股數	-	1,424,658
平均流通在外普通股股數	<u>6,876,955</u>	<u>6,301,613</u>

(二) 基本及稀釋每股盈餘之分子及分母

	金 額 (分 子)		股 數 (分	母) 每 股 盈 餘 (元)	
	稅 前	稅 後	(千 股)	稅 前	稅 後
一 〇 〇 年 度					
基本每股盈餘					
	\$	\$			
屬於普通股股東之本期淨利	1,175,046	1,079,311	6,876,955	\$0.17	\$0.16
具稀釋作用潛在普通股之影響					
加回員工分紅	-	-	6,902		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之本期淨利加	\$	\$			
潛在普通股之影響	1,175,046	1,079,311	6,883,857	0.17	0.16
九十九年度					
基本每股盈餘					
	\$	\$			
屬於普通股股東之本期淨利	1,691,262	1,378,764	6,301,613	0.27	0.22
具稀釋作用潛在普通股之影響					
加回員工分紅	-	-	-		
稀釋每股盈餘					
	\$	\$			
屬於普通股股東之本期淨利	1,691,262	1,378,764	6,301,613	0.27	0.22

本公司一〇〇年度計算稀釋每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之淨值，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二三、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>非衍生性金融商品</u>				
資產				
存出保證金	\$ 32,781	\$ 32,781	\$ 9,050	\$ 9,050
負債				
應付重整債務—流動	-	-	400,000	400,000
應付重整債務—非流動	-	-	4,182,533	4,033,560
長期借款（含一年內到期）	52,089,765	52,089,765	42,571,588	42,571,588
長期應付票券	11,925,046	11,925,046	-	-
存入保證金	83,294	83,294	51,109	51,109
<u>衍生性金融商品</u>				
資產				
避險之衍生性金融資產—流動	76,700	76,700	103,738	103,738
避險之衍生性金融資產—非流動	30,728	30,728	63,233	63,233
負債				
避險之衍生性金融負債—流動	39,378	39,378	574,017	574,017
避險之衍生性金融負債—非流動	37,030	37,030	155,139	155,139

(二) 本公司決定金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金、應收票據及帳款（含關係人）、其他應收款（應收退稅款除外）、其他金融資產（外幣定期存款）、質押定期存款、短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款（含關係人）、應付費用及其他應付款（含關係人）。
2. 衍生性金融商品因無活絡市場公開報價，是以採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。本公司係以往來銀行報價系統所顯示之外匯換匯率，就個別遠期外匯合約到期日之遠期匯率分別計算個別合約公平價值。

3. 存出（入）保證金係以現金方式存出（入），並無確定之收付期間，是以其帳面價值為公平價值。
4. 應付重整債權以其未來現金流量之折現值估列公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件之應付重整債權利率（參考長期銀行聯貸利率）為準。
5. 長期銀行借款以其未來現金流量之折現值估算公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件之長期借款利率為準。本公司之長期借款利率屬浮動利率，其帳面價值即為公平價值。
6. 長期應付票券以其未來現金流量之折現值估計公平價值。折現率為考量信用貼水後之現時利率。

（三）本公司金融資產及負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者及以評價方法估計者分別為：

		評 價 方 法	估 計 之 金 額
		一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
資 產			
避險之衍生性金融			
資產一流動		\$ 76,700	\$103,738
避險之衍生性金融			
資產一非流動		30,728	63,233
負 債			
避險之衍生性金融			
負債一流動		39,378	574,017
避險之衍生性金融			
負債一非流動		37,030	155,139

（四）本公司九十九年底具利率變動之公平價值風險之金融負債 4,582,533 千元。一〇〇及九十九年底具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 60,553 千元及 33,803 千元，金融負債分別為 64,014,811 千元及 42,571,588 千元。

（五）本公司一〇〇及九十九年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產及金融負債，其利息收入分別為 16,529 千元及 6,873 千元，利息費用（含資本化利息）分別為 1,044,080 千元及 677,902 千元。

（六）財務風險資訊

1. 市場風險

本公司一〇〇年底從事之遠期外匯買賣合約因受市場匯率變動之影響，美金、日幣及歐元升值 1%，將使該項金融資產公平價值上升 41,501 千元。

本公司一〇〇年底之淨金融資產受市場匯率變動之影響，美金、日幣及歐元升值 1%，將使公平價值增加 8,061 千元。

2. 信用風險

金融資產受到本公司之交易對方未履行合約義務之潛在影響。本公司信用風險係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。本公司之交易對方均為信用良好之金融機構及公司組織，因此不預期有重大之信用風險。

3. 流動性風險

一〇〇年底流動資產尚低於流動負債，但本公司已於一〇一年一月辦理現金增資 16,000,000 千元，且取得充分長短期融資額度足以因應未來營運資金需求，是以尚無有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司一〇〇年底從事之活期存款、長期借款及長期應付票券，係屬浮動利率之存款及債務，倘若市場利率增加 1%，將使本公司每年利息費用淨額之現金流出增加 639,543 千元。

二四、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
中國鋼鐵公司（中鋼）	母 公 司
CSC Sonoma Pty Ltd. （SONAMA）	聯屬公司
CSE Transport Corp.（CSE）	聯屬公司
CSGT Internation Corp.（CSGT）	聯屬公司
CSC Steel Sdn Bhd.（CSSB）	聯屬公司
CSGT Metals Vietnam Joint Stock Co., Ltd.（CSMV）	聯屬公司
中冠資訊公司（中冠）	聯屬公司
中國鋼鐵結構公司（中鋼構）	聯屬公司
中貿國際公司（中貿）	聯屬公司
中鋼碳素化學公司（中碳）	聯屬公司
中鋼機械公司（中機）	聯屬公司
中鴻鋼鐵公司（中鴻）	聯屬公司
中鋼企管公司（中企）	聯屬公司
中鋼運通公司（中運）	聯屬公司
鋼堡科技公司（鋼堡）	聯屬公司
中宇環保公司（中宇）	聯屬公司
中聯資源公司（中聯資）	聯屬公司
聯鋼營造公司（聯鋼營造）	聯屬公司
中鋼保全公司（中保）	聯屬公司
中鋼鋁業公司（中鋁）	聯屬公司
聯鋼開發公司（聯發）	聯屬公司
高科磁技公司（高磁）	聯屬公司
網際優勢公司（網際優勢）	聯屬公司
欣欣水泥公司（欣欣）	聯屬公司採權益法評價之投資公司
財團法人中鋼集團教育基金會	中鋼集團為主要捐助人

(二) 當年度重大交易

	一	〇	〇	年	度	九	十	九	年	度
	金	額	佔	淨	額	%	金	額	佔	淨
1. 銷 貨										
中 鋼	\$	9,927,349		13		\$	9,518,182		25	
中 鴻		5,215,568		7			2,687,079		7	
CSSB		3,791,685		5			830,504		2	
中 鋼 構		1,794,940		3			1,205,496		3	
其 他		<u>1,642,876</u>		<u>2</u>			<u>849,030</u>		<u>2</u>	
		<u>\$ 22,372,418</u>		<u>30</u>			<u>\$ 15,090,291</u>		<u>39</u>	

本公司對關係人之售價與一般客戶無重大差異，關係人收款條件與非關係人無差異，皆為出貨前收款或收取信用狀。

	一	〇	〇	年	度	九	十	九	年	度
	金	額	佔	淨	額	%	金	額	佔	淨
2. 進 貨										
CSE	\$	2,699,718		5		\$	3,909,723		9	
中 鋼		1,413,842		2			260,962		1	
SONAMA		1,039,916		2			40,085		-	
中 鴻		7,927		-			1,473,395		4	
其 他		<u>1,488,076</u>		<u>3</u>			<u>991,141</u>		<u>2</u>	
		<u>\$ 6,649,479</u>		<u>12</u>			<u>\$ 6,675,306</u>		<u>16</u>	

本公司向關係人 CSE、中運及中鋁之進貨因未向非關係人購買同類產品或勞務致交易價格無法比較，其餘關係人進貨之單價與其他供應商並無重大差異。除 CSE 及中運係按船期結算付款，以及 SONAMA 係於貨物裝船後十天內付款外，付款條件與非關係人皆為到貨前付款或驗收後三十天內付款。

3. 技術服務費及外包維護費

	一	〇	〇	年	度	九	十	九	年	度
中 聯 資		\$320,735					\$169,709			
中 宇		337,059					166,417			
中 鋼 構		65,953					50,915			
鋼 堡		59,781					35,488			
中 鋼		45,652					707			
其 他		<u>24,731</u>					<u>24,177</u>			
		<u>\$853,911</u>					<u>\$447,413</u>			

各項技術服務費及外包維護費係依性質列入製造費用或未完工程項下，價款及付款條件係經雙方簽約議定。

4. 財產交易

	一	〇	〇	年	度	九	十	九	年	度
中 宇		\$3,167,661					\$ 2,587,875			
中 機		2,708,804					2,112,696			
聯鋼營造		1,051,428					1,005,043			
中 鋼		819,406					3,383,028			

(承前頁)

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
中 鋼 構	\$ 583,771	\$ 1,247,022
中 貿	288,280	269,438
中 聯 資	211,784	247,598
中 冠	130,024	150,236
鋼 堡	15,966	166,798
中 鼎	-	345,344
其 他	79,775	94,259
	<u>\$9,056,899</u>	<u>\$ 11,609,337</u>

本公司分別向關係人購置各項設備及由其承包擴建計畫相關工程，價款及付款條件係經雙方簽約議定。

5. 其他支出

本公司支付關係人之各項費用，包含檢驗加工費、董監酬勞與車馬費、設備維修及保全費等費用。

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
中 鋼	\$482,659	\$209,450
中 保	21,036	20,441
中 冠	14,550	195
鋼 堡	13,616	-
中 宇	968	29,117
中 聯 資	-	19,050
其 他	10,339	5,391
	<u>\$543,168</u>	<u>\$283,644</u>

6. 佣金支出

本公司與中鋼簽訂熱軋鋼捲等產品之代銷合約（行紀交易），售價與一般客戶無重大差異，貨款委由中鋼代收，收款條件為出貨日結算後五日收款。截至一〇〇年底止，尚有 351,948 千元未收取，列入其他應收款項下。

本公司支付予中鋼之佣金支出一〇〇及九十九年分別為 403,924 千元及 137,597 千元，係委託中鋼代銷之服務費，以內銷銷售之 0.775%及外銷銷售額 1.25% 計算，截至一〇〇年底止尚有 33,512 千元未支付，列入應付費用項下。

(三) 年底餘額

	一〇〇年 十二月三十一日		九十年 十二月三十一日	
	金	佔淨額 額 %	金	佔淨額 額 %
應收帳款－關係人				
中 鋼	\$ 84,993	10	\$153,074	20
中 鋼 構	76,357	9	148,055	19
其 他	9,467	-	10,705	1
	<u>\$170,817</u>	<u>19</u>	<u>\$311,834</u>	<u>40</u>
其他應收款－關係人				
中 鋼	\$351,948	65	\$173,988	40
其 他	6,012	1	1,475	-
	<u>\$357,960</u>	<u>66</u>	<u>\$175,463</u>	<u>40</u>
應付帳款－關係人				
CSE	\$109,446	10	\$375,643	45
中 運	64,919	6	12,932	2
中 鋁	8,320	1	21,970	3
中 碳	5,793	-	2,051	-
其 他	26,604	2	10,442	1
	<u>\$215,082</u>	<u>19</u>	<u>\$423,038</u>	<u>51</u>
應付費用				
中 鋼	\$ 51,619	5	\$ 44,875	4
中 聯 資	32,330	3	87,906	8
中 宇	29,181	3	28,742	2
其 他	21,406	1	14,435	1
	<u>\$134,536</u>	<u>12</u>	<u>\$175,958</u>	<u>15</u>
其他應付款－關係人				
中 機	\$160,461	4	\$ 72,273	1
聯鋼營造	84,312	2	-	-
中 鋼	78,075	2	290,882	4
中 宇	72,476	2	9,105	-
中 鋼 構	2,730	-	103,430	2
中 貿	-	-	53,815	1
其 他	25,160	1	51,004	1
	<u>\$423,214</u>	<u>11</u>	<u>\$580,509</u>	<u>9</u>
存入保證金				
中 聯 資	\$ 86	-	\$ 8,814	17
中 宇	10	-	10	-
	<u>\$ 96</u>	<u>-</u>	<u>\$ 8,824</u>	<u>17</u>

(四) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	一〇〇年度	九十九年度
薪 資	\$ 32,853	\$ 18,394
獎金及特支費	5,173	10,541
	<u>\$ 38,026</u>	<u>\$ 28,935</u>

二五、 質抵押資產

下列資產已提供作為銀行融資（包含應付重整債權及銀行團聯貸）、承租土地與碼頭及申請台灣中油車隊卡等之擔保品：

	帳 面 價 值	
	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
固定資產		
機器設備	\$ 83,146,155	\$ 5,716,077
房屋建築	14,030,647	-
辦公設備	23,403	7,531
未完工程及預付設備款	-	79,782,845
	<u>97,200,205</u>	<u>85,506,453</u>
質押定期存款	132,900	171,020
	<u>\$ 97,333,105</u>	<u>\$ 85,677,473</u>

二六、 截至一〇〇年底止之重大承諾事項及或有事項

(一) 本公司重要營業租賃如下：

出 租 人	標 的 物	租 期 及 租 金 支 付 方 式	租 金	支 出
			一〇〇年度	九十九年度
台中港務局	工業專業區及碼頭土地	租期九十三年十二月一日至一四三年十一月三十日，興建期按承租土地面積乘上公告地價及地價稅率計算，營運期除土地租金外，尚須繳交經營權利金，每年依港務局發單後所訂期限內繳付。	\$ 275,449	\$ 171,005

此營業租賃之未來年度需依約支付租金（各年度支付之金額，依約需按躉售指數、工程物價指數、公告地價、土地經營權利金及碼頭經營權利金等變動因素計算）按一〇〇年度各項指數估計如下：

	金 額
一〇一年	\$ 284,800
一〇二年	287,200
一〇三年	375,600
一〇四年	418,200
一〇五年	422,600
	<u>\$ 1,788,400</u>

- 本公司因營業租賃而提供定存單 132,900 千元作為擔保。
- (二)本公司購置原料及擴建用設備等已開立未使用信用狀餘額為 4,559,774 千元。
- (三)本公司因擴建及營建計畫工程已簽約或承諾購建之合約金額 70,603,435 千元
(上述(二)之已開立未使用信用狀屬擴建用設備者係屬此合約內)，尚未入帳金額約為 26,521,509 千元。
- (四)本公司由銀行信用擔保開立先放後稅進口貨物應繳稅費保證額度 80,000 千元。
- (五)本公司由銀行信用擔保開立之按月彙總繳納進口貨物應繳稅費保證額度為 200,000 千元。
- (六)本公司為確保煤礦、鐵礦及石灰石等原料料源無虞，業與澳洲、巴西、加拿大、美國、巴林、日本及國內等地之主要原料供應商簽訂一至十年之長短期原料採購合約，每年採購煤礦約 169.8 萬噸，鐵礦約 286 萬噸及石灰石約 65 萬噸，其價格由雙方議定之。截至一〇〇年底止，尚未履約部分計約美金 31.89 億元（煤礦約 436.6 萬噸、鐵礦砂約 1,543 萬噸及石灰石料約 21.3 萬噸）；另本公司為確保廢鋼、貴金屬料及石料等原料料源無虞，業與國內外廠商簽訂採購合約，其中尚未履約合計約 38 千噸，總價款約 567,984 千元。因屬不可撤銷採購合約，經評估履行該合約義務所發生之成本將高於預期從該合約所能獲得之經濟利益，本年度進貨合約損失變動情形如下：

	金 額
年初餘額	\$ 2,808
本年度增加	50,553
本年度減少－購入轉列原料	(2,808)
年底餘額	<u>\$50,553</u>

二七、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣、新台幣千元／匯率：新台幣元

		一〇〇年十二月三十一日			九十九年十二月三十一日										
		外	幣	匯	率	新	台	幣	外	幣	匯	率	新	台	幣
<u>金 融 資 產</u>															
<u>貨 幣 性 項 目</u>															
日 幣		\$	690,112	0.3906	\$	269,558			\$		0.3583		\$		
										3,783,215				1,355,337	
美 金			35,913	30.275		1,087,266				42,323	30.363			1,285,060	
新加坡元			23	23.31		532				-	22.64			-	
歐 元			776	39.18		30,418				1,285	38.92			50,003	
英 鎊			1	46.73		1				1	45.18			25	

金 融 負 債

貨幣性項目

日 幣	25,018	0.3906	9,772	1,570	0.3583	562
美 金	18,842	30.275	570,435	5,991	30.363	181,905
瑞士法郎	27	32.175	881	-	30.97	-
英 鎊	22	46.73	1,019	-	45.18	-
歐 元	10	39.18	377	-	38.92	-

二八、附註揭露事項

一〇〇年度應揭露之事項如下：

(一)本年度重大交易事項

(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 年底持有有價證券情形：附表一。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表二。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表三。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表四。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表五。
9. 被投資公司資訊：附表六。
10. 被投資公司從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：本公司無大陸轉投資事業。

二九、部門別資訊

營運部門資訊係提供給本公司主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，由於主要營運決策者視本公司整體為單一營運部門，以公司整體資訊為資源分配及績效衡量，有關營運部門之相關資訊請參閱本財務報表內容。

(一) 重要產業部門資訊

本公司主要業務係鋼鐵製品之單一產業。

(二) 地區別資訊

本公司無國外營運部門。

(三) 外銷銷貨資訊

地 區	一 〇 〇 年 度		九 十 九 年 度	
	估 淨 額		估 淨 額	
	金 額	%	金 額	%
亞 洲	<u>\$8,081,621</u>	<u>11</u>	<u>\$2,185,437</u>	<u>6</u>

(四) 重要客戶資訊

銷貨收入佔營業收入淨額 10% 以上之客戶如下：

客 戶	一 〇 〇 年 度		九 十 九 年 度	
	估 淨 額		估 淨 額	
	金 額	%	金 額	%
甲 客 戶	<u>\$ 9,927,349</u>	<u>13</u>	<u>\$ 11,052,872</u>	<u>29</u>

三十、事先採用國際會計準則相關事項

本公司依據行政院金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）九十九年二月二日發布之金管證審字第〇九九〇〇〇四九四三號函，配合母公司中國鋼鐵公司選擇提前適用，於一〇〇年度財務報表附註事先揭露採用國際會計準則（以下稱 IFRSs）之情形如下：

（一）金管會於九十八年五月十四日宣布之「我國企業採用國際會計準則推動架構」，上市上櫃公司及興櫃公司應自一〇二年起（非上市上櫃及興櫃之公開發行公司應自一〇四年起依 IFRSs 編製財務報告，亦得自一〇二年起提前適用。）依證券發行人財務報告編製準則及財團法人中華民國會計研究發展基金會翻譯並由金管會發布之國際財務報導準則、國際會計準則及解釋函暨相關指引編製財務報告，為因應上開修正，本公司業已成立專案小組，並訂定採用 IFRSs 之計畫，該計畫係由總經理葉肇堃統籌負責，謹將該計畫之重要內容、預計完成時程及目前執行情形說明如下：

計 畫	內 容	主 要 目 的	前 行 情 形
1.	規劃與診斷階段：（九十八年四月一日至九十九年十二月三十一日） ◎ 訂定採用 IFRSs 畫及成立專案小組	會計處	已完成

- | | | |
|---------------------------------------|-----|-----|
| ◎ 完成現行會計政策與 IFRSs 差異之辨認 | 會計處 | 已完成 |
| ◎ 完成 IFRSs 合併個體之辨認 | 會計處 | 已完成 |
| ◎ 完成 IFRS1「首次採用國際會計準則」各項豁免及選擇對公司影響之評估 | 會計處 | 已完成 |
| ◎ 完成資訊系統應做調整之評估 | 資訊處 | 已完成 |
| ◎ 完成內部控制應做調整之評估 | 稽核室 | 已完成 |
2. 對策擬訂階段：（九十九年一月一日至一〇〇年十二月三十一日）
- | | | |
|-----------------------------------|-----|-----|
| ◎ 決定 IFRSs 會計政策 | 會計處 | 已完成 |
| ◎ 決定所選用 IFRS1「首次採用國際會計準則」之各項豁免及選擇 | 會計處 | 已完成 |
3. 執行與檢討階段：（一〇〇年一月一日至一〇二年十二月三十一日）
- | | | |
|-------------------------------|-------------|-----------|
| ◎ 完成 IFRSs 開帳日財務狀況表 | 會計處 | 未完成（進度正常） |
| ◎ 完成 IFRSs 一〇一年度比較財務資訊之編製 | 會計處 | 未完成（進度正常） |
| ◎ 完成相關內部控制（含財務報導流程及相關資訊系統）之調整 | 會計處、資訊處及稽核室 | 未完成（進度正常） |

（二）截至一〇〇年底，本公司評估現行會計政策與未來依 IFRSs 編製財務報表所採用之會計政策二者間可能產生之重大差異說明如下：

1. 認列及衡量重大差異

會計議題	差異說明
不動產、廠房及設備	依（九五）基秘字第 279 號函之規定，與土地或建物有關之營業租賃於建造期間所發生之租金支出應認列為當期費用。轉換至 IFRSs 後，建造期間所發生使資產達可使用狀態必要之租金支出，應予資本化處理。
員工福利	(1) 依我國一般公認會計原則，不允許將退休金計畫相關精算損益直接認列於權益項下，精算損益須採用攤銷方式認列。轉換為 IFRSs 後，得選擇將來自確定福利計畫之精算損益立即認列於其他綜合損益項下。認列於其他綜合損益者係立即認列於保留盈餘，於後續期間不得重分類至損益。

- (2) 依我國一般公認會計原則，退休金以外的其他長期員工福利之會計處理並無明文規定。轉換為 IFRSs 後，精算損益應立即認列於當期損益。

2. 表達與揭露重大差異

會計議題	差異說明
所得稅	(1) 依我國一般公認會計原則，遞延所得稅資產及負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。轉換至 IFRSs 後，遞延所得稅資產及負債一律分類為非流動項目。 (2) 依我國一般公認會計原則，遞延所得稅資產於評估其可實現性後，認列相關備抵評價金額。轉換至 IFRSs 後，僅當所得稅利益「很有可能」實現時始認列為遞延所得稅資產，不再使用備抵評價科目。

上表各項差異中之部分項目，可能因本公司依國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」之豁免規定，而於轉換時不致產生重大影響金額。

(三) 本公司係以財團法人中華民國會計研究發展基金會已翻譯並經金管會發布之二〇一〇年 IFRSs 版本以及金管會於一〇〇年十二月二十二日修正發布之證券發行人財務報告編製準則作為上開評估之依據。

本公司上述之評估結果，可能因未來主管機關發布規範採用 IFRSs 相關事項之函令暨國內其他法令因配合採用 IFRSs 修改規定所影響，而與未來實際差異有所不同。

中龍鋼鐵股份有限公司
年底持有有價證券明細表
民國一〇〇年十二月三十一日

附表一

單位：新台幣千元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	股 數 / 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 例 %	市 價 或 股 權 淨 值	備 註
中龍鋼鐵公司	普通股－股票 中鋼結構公司	聯屬公司	採權益法之長期股權投資	3,500,000	\$ 95,540	1.75	\$ 93,625	
	普通股－股票 友嘉科技公司	-	以成本衡量之金融資產－非流動	103,895	\$ -	-	\$ - (註 1)	
	桂宏企業公司	-	以成本衡量之金融資產－非流動	5,602,000	-	-	- (註 2)	
					<u>\$ -</u>		<u>\$ -</u>	

註 1：因友嘉科技公司股票淨值低於面額，股價有持久性下跌之虞，是以以零元計算。

註 2：因桂宏企業公司已下市且業經法院駁回破產聲請，無法取得其市價或淨值，因評估該項投資有持久性下跌之虞，是以以零元計算。

中龍鋼鐵股份有限公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國一〇〇年度

附表二

單位：新台幣千元

持 有 之 公 司 名	稱	帳 列 科 目	交 易 對 象	關 係	年		初買		入賣		出		年	
					數	金	額	股	數	金	額	股	數	金
中龍鋼鐵公司	受益憑證													
	華南永昌麒麟貨幣基金	指定公平價值變動列入損益之金融資產－流動	-	-	-	\$ -	13,021,172	\$ 150,000	13,021,172	\$ 150,007	\$ 150,000	\$ 7	-	\$ -
	群益安穩收益貨幣基金	指定公平價值變動列入損益之金融資產－流動	-	-	-	-	9,691,550	150,000	9,691,550	150,007	150,000	7	-	-
	台新工銀 1699 貨幣基金	指定公平價值變動列入損益之金融資產－流動	-	-	-	-	15,435,552	200,000	15,435,552	200,009	200,000	9	-	-

中龍鋼鐵股份有限公司
取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
民國一〇〇年度

附表三

單位：新台幣千元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	與公司之關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
中龍鋼鐵公司	細粉料還原工場廠房 資訊大樓	100.01.01	\$ 463,030	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	\$ -	註 3	註 4	-
		100.07.26	106,089	註 1	租地委建	無	-	-	-	-	註 3	註 4	-

註 1：價款依雙方議定方式支付。

註 2：本公司之一貫作業鋼廠第二期第一階段擴建計畫，部分廠房係委由關係人建造，詳附註二四。

註 3：價格係依本公司取得及處分資產處理準則規定辦理招標或議價。

註 4：自一〇〇年度供營運使用。

中龍鋼鐵股份有限公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國一〇〇年度

附表四

單位：新台幣千元

進（銷）貨之公司	交 易 對 象	關 係	交 易 情 形				交 易 條 件 與 一 般 交 易 不 同 之 情 形 及 原 因		應 收 （ 付 ） 票 據 、 帳 款		備 註
			進（銷）貨	金 額	佔總進（銷）貨之比率%	授 信 期 間	單 價	授 信 期 間	餘 額	佔 總 應 收 （ 付 ） 票 據 、 帳 款 之 比 率 %	
中龍鋼鐵公司	中國鋼鐵公司	母 公 司	銷 貨	(\$ 9,927,349)	(13)	出貨前收款或收取信用狀	\$ -	出貨前收款或收取信用狀	\$ 84,993	10	
中龍鋼鐵公司	中鴻鋼鐵公司	聯屬公司	銷 貨	(5,215,568)	(7)	出貨前收款或收取信用狀	-	出貨前收款或收取信用狀	-	-	
中龍鋼鐵公司	CSC Steel Sdn. Bhd.	聯屬公司	銷 貨	(3,791,685)	(5)	出貨前收款或收取信用狀	-	出貨前收款或收取信用狀	-	-	
中龍鋼鐵公司	中鋼結構公司	聯屬公司	銷 貨	(1,794,940)	(3)	出貨前收款或收取信用狀	-	出貨前收款或收取信用狀	76,357	9	
中龍鋼鐵公司	中鋼碳素化學公司	聯屬公司	銷 貨	(985,953)	(1)	出貨前收款或收取信用狀	-	出貨前收款或收取信用狀	-	-	
中龍鋼鐵公司	中聯資源公司	聯屬公司	銷 貨	(171,760)	-	出貨前收款或收取信用狀	-	出貨前收款或收取信用狀	9,467	-	
中龍鋼鐵公司	CSGT International Corp.	聯屬公司	銷 貨	(217,617)	-	出貨前收款或收取信用狀	-	出貨前收款或收取信用狀	-	-	
中龍鋼鐵公司	中貿金屬工業（越南）	聯屬公司	銷 貨	(126,163)	-	出貨前收款或收取信用狀	-	出貨前收款或收取信用狀	-	-	
中龍鋼鐵公司	CSE Transport Corp.	聯屬公司	進 貨	2,699,718	5	按船期結算付款	無第三交易對象可資比較	按船期結算付款	(109,446)	(10)	
中龍鋼鐵公司	中國鋼鐵公司	母 公 司	進 貨	1,413,842	2	到貨前付款或驗收後三十天內付款	-	到貨前付款或驗收後三十天內付款	(4,947)	-	

（接次頁）

(承前頁)

進（銷）貨之公司	交 易 對 象	關 係	交 易 情 形				交 易 條 件 與 一 般 交 易 不 同 之 情 形 及 原 因		應 收（付）票 據、帳 款		備 註
			進（銷）貨	金 額	佔總進（銷）貨之比率%	授 信 期 間	單 價	授 信 期 間	餘 額	佔 總 應 收（付）票 據、帳 款之比率%	
中龍鋼鐵公司	中鋼運通公司	聯屬公司	進 貨	\$ 550,003	1	按船期結算付款	無第三交易對象可資比較	按船期結算付款	(\$ 64,919)	(6)	
中龍鋼鐵公司	中貿國際公司	聯屬公司	進 貨	331,272	1	到貨前付款或驗收後三十天內付款	-	到貨前付款或驗收後三十天內付款	(7,156)	(1)	
中龍鋼鐵公司	中鋼鋁業公司	聯屬公司	進 貨	383,829	1	到貨前付款或驗收後三十天內付款	無第三交易對象可資比較	到貨前付款或驗收後三十天內付款	(8,320)	(1)	
中龍鋼鐵公司	CSC Sonoma Pty Ltd.	聯屬公司	進 貨	1,039,916	2	貨物裝船十日內付款	-	貨物裝船十日內付款	-	-	

中龍鋼鐵股份有限公司
應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上明細表
民國一〇〇年十二月三十一日

附表五

單位：新台幣千元
(除另註明外)

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金額	處理方式		
中龍鋼鐵公司	中國鋼鐵公司	母 公 司	其他應收款 \$ 351,948	註	\$ -	-	\$ 351,948	\$ -

註：係應收代銷貨款，不適用週轉率。

中龍鋼鐵股份有限公司

被投資公司資訊

民國一〇〇年十二月三十一日

附表六

單位：新台幣千元
(除另註明外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持			被投資公司 本期淨利	本年認列之投資收益	備註
				本期期末金額	上期期末金額	股數	比率	帳面金額			
本公司	中鋼結構公司	高雄市	各式型鋼、鋼構架、機械體之設計、加工、製造、組合與銷售，並提供鋼鐵結構工程之技術服務，金屬製品與建築材料之進出口及買賣。	\$ 98,266	\$ -	3,500,000	1.75	\$ 95,540	\$553,708	\$ 3,437 (註)	

註：本年度認列之投資收益與被投資公司本期淨利乘算持股比例之金額差異，係投資成本與股權淨值之攤折金額。

五、一百年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：無。

六、公司及關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

(一)財務狀況比較分析表

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	一〇〇年底	九十九年底	差異增（減）	
			金額	%
流動資產	27,492,840	30,701,073	(3,208,233)	(10.45)
固定資產	164,410,268	139,973,388	24,436,880	17.46
其他資產	958,476	2,624,956	(1,666,480)	(63.49)
資產總額	192,988,445	173,363,362	19,625,083	11.32
流動負債	57,105,192	48,861,522	8,243,670	16.87
長期負債	56,615,841	46,909,260	9,706,581	20.69
負債總額	113,847,209	95,871,183	17,976,026	18.75
股 本	68,769,548	68,769,548	0	0.00
保留盈餘	2,167,532	1,088,221	1,079,311	99.18
股東權益總額	79,141,236	77,492,179	1,649,057	2.13
說明：				
1. 流動資產減少，主要是公司購置設備承作避險之遠匯交易交割後放於定存（帳列其他金融資產），陸續到期支付所致。				
2. 固定資產增加，主係本年度二期二階擴建計劃工程及設備支出增加所致。				
3. 其他資產減少，主係本年度與母公司聯合報稅使用投資抵減與虧損扣抵所致。				
4. 短期借款增加，主係本年度二期二階擴建進行致資金需求變高，短期借款利率低，採以短資長之借款方式所致。				
5. 長期負債增加，主係本年度二期二階擴建進行致資金需求變高所致。				

二、經營結果

(一)經營結果比較分析表

單位：新台幣千元

	一〇〇年度		九十九年度		增（減）變動	
	小計	合計	小計	合計	金額	比例（%）
營業收入總額	74,575,947		38,728,145		35,847,802	92.56
減：銷貨退回及折讓	723,544		529,364		194,180	36.68
營業收入淨額		73,852,403		38,198,781	35,653,622	93.34
營業成本		70,381,061		35,126,096	35,254,965	100.37
營業毛利(損)		3,471,342		3,072,685	398,657	12.97
營業費用		1,433,855		941,127	492,728	52.36
營業淨利(損)		2,037,487		2,131,558	(94,071)	(4.41)
營業外收入及利益		82,743		186,469	(103,726)	(55.63)
營業外費用及損失		945,184		626,765	318,419	50.80
稅前淨利(損)		1,175,046		1,691,262	(516,216)	(30.52)
所得稅(利益)		95,735		312,498	(216,763)	(69.36)
會計原則變動累積影響數		-		-		
本期淨利		1,079,311		1,378,764	(299,453)	(21.72)

兩年度增減比例變動分析說明：

- 營業收入增加，主係本年度銷售數量增加所影響，因公司一號高爐運轉產能擴充及上半年鋼鐵市場狀況不錯所致。
- 營業成本增加與營收成長幅度接近。
- 營業費用增加，主係高爐點火營運後產銷量增加，是以相對用人費用、運費及外包服務費隨之增加，以及委由中鋼代為接單所支付之佣金增加所致。
- 營業外收入減少，主係兌換利益淨額減少，由於公司外幣應付帳款係多採美金計價，而美金匯率自 100 年初起由 29.21 升值至年底 30.25，使本年度支付美金貨款產生之兌換利益相較於 99 年度減少。
- 營業外支出增加，主係聯貸借款動撥金額較去年同期增加且動撥利率較高致相對利息費用增加所致。
- 所得稅費用減少，主要係本年度認列投資抵減所得稅利益所致。

(二)營業毛利變動分析表

單位：新台幣千元

		差異原因			
	前後期增(減)變動	售價差異	成本價格差異	數量差異	銷售組合差異
營業毛利	568,668	4,020,266	-3,777,537	1,672,428	-1,346,489
說明	1. 營業毛利增加，主係本年度銷售數量增加所影響，因公司一號高爐運轉產能擴充及上半年鋼鐵市場狀況不錯所致。 2. 表列之營業毛利變動金額與經營結果比較分析表營業毛利變動金額之差異，主係只有工業製品列入營業毛利變動分析表計算，不含列入毛利變動計算之副產品毛利、列入銷貨成本之存貨跌價損失與進貨合約損失、存貨盤損、下腳廢料收入、其他影響銷貨成本與其他營業毛利(其他營業毛利與勞務收入)等之金額，若加計 100 年度上述項目影響毛利金額分別為 123,063 千元、-411,595 千元、48,585 千元、67,847 千元、-334 千元、2,423 千元，營業毛利變動數增加 398,657 千元，與經營結果比較分析表相等。				

三、現金流量分析

(一)最近二年度流動性分析

項 目 \ 年 度	一〇〇年度	九十九年度	增減比例(%)
現金流量比率(%)	18.21	(26.33)	44.54
現金流量允當比率(%)	(3.33)	(10.95)	8.62
現金再投資比率(%)	3.43	(9.66)	13.09
增加比例變動分析說明：			
1. 現金流量比率、現金流量允當比率與現金再投資比率增加，主要係本年度營業活動現金流量增加所致。			

(二)未來一年現金流動分析

年初現金 餘額 A	預計全年來自營業 活動淨現金流量 B	預計全年 現金流出量 C	預計現金剩 餘(不足)數額 A+B-C	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
60,803	7,559,591	35,550,381	(27,929,987)	-	28,377,863
未來一年度現金流量變動分析：					
1.營業活動					
一〇一年度鋼鐵景氣復甦，預期今年銷貨增加，將使營業活動產生淨現金流入。					
2 投資活動					
預計二期二階擴建廠房及增購設備，將使投資活動產生淨現金流出。					
3.融資活動					
預計將舉借長期借款及增資，將使理財活動產生淨現金流入。					

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：新台幣千元

計畫項目	資金來源	預定完工日期	預計投資總額	各年度預定資金				
				99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度
一貫作業鋼廠 第二期第二階段擴建計畫	自有資金 50% 外部融資 50%	101 年 12 月	108,898,000	14,936,000	29,303,000	31,325,000	13,119,000	20,215,000

(二)預期可產生收益

預計第二期第二階段擴建計畫完成後，高爐鐵水產能將由現行的年產 250 萬噸拉升至 500 萬噸，熱軋產能由 300 萬噸提升至 400 萬噸，可提供客戶所需高品級鋼材，並強化本公司的競爭力及獲利能力。

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

六、風險管理分析評估事項

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1.對公司損益影響

項 目	100 年度(新台幣仟元；%)
利息收支淨額	-882,085
兌換損益淨額	29,128
利息收支淨額占營收淨額比率	-1.19%
利息收支淨額占稅前淨利比率	-75.07%
兌換損益淨額占營收淨額比率	0.04%
兌換損益淨額占稅前淨利比率	2.48%

(1)利率變動

本公司 100 年底總負債金額為 1,138 億元，負債比例 59%，其中有息負債計 1,076 億元，來源為銀行長、短期借款及發行商業本票，資金用途主要用於支應本公司第二期第一階段及第二期第二階段擴建工程。100 年下半年起鋼鐵市場景氣趨弱，加上第二期第一階段擴建完成營運初期利息負擔較重，致使利息收支淨額占稅前淨利比率稍高。隨著部分長期借款已進入還本期，加上鋼鐵價格持穩、原料成本下降，公司營運將逐步回升，但因第二期第二階段擴建融資需求仍持續增加中，短期內利率波動對損益的影響程度仍無法有效降低。未來若市場利率提高 1%，扣除利息資本化影響數後，將增加公司年度利息費用約 6.39 億元。

(2)匯率變動

本公司進出口外幣匯兌收支互抵後每月缺口約 1.3 億美元，主要來自原物料進口需求。進口 L/C 到單後隨即還款，外銷出貨押匯到入帳收款時間頗短，風險甚小。資本支出購案之外匯避險需求以預購遠期外匯契約為主，截至 100 年底其公平價值評估之未實現利益共計新台幣 31,020 仟元。

(3)通貨膨脹

本公司生產成本主要為國外進口原物料，受國內通貨膨脹影響之部分主要為水電燃料物料等，佔全部成本比率低於 7.01%。100 年國內物價相對平穩，通貨膨脹對生產成本之影響甚微。

2.未來因應措施

(1)利率變動之因應措施

配合擴建資金來源規劃，本公司已於 101 年 1 月辦理私募現金增資新台幣 160 億元，增資後負債比例由 59%降至 51%，有息負債從 1,076 億元降至 942 億元，有效降低利息負擔。未來除持續尋求低利之融資工具外，亦規劃透過承作利率交換合約，在現行低利率環境下將部分天期較長之浮動利率借款轉換成固定利率，以鎖定低利率，降低利率變動對公司損益之影響。

(2)匯率變動之因應措施

因進出口業務衍生之外幣部位已採收支互抵之自然避險方式，不足部份均於外匯市場買入即期外匯支應，風險甚小，故仍繼續採現行之運作方式。至於重大資本支出國外購案則於決標後盡速採取匯率避險操作，規避匯率變動的風險。

(3)通貨膨脹之因應措施

穩定煤鐵原料供料合約、改善製程或部分製程改於離峰時間生產以節省生產成本及提高產品附加價值，並適度轉嫁成本。

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

本公司採取穩健策略致力經營本業，自民國 100 年初至年報刊印日為止，本公司並未從事高風險/高槓桿的財務投資，亦無從事資金貸予他人及為他人背書保證之活動。本公司所從事的衍生性金融商品交易均以避險為目的，而非投機性之操作；未來將視公司營運狀況，市場趨勢之改變，定期評估、機動調整相關之避險策略。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

(1)煉鋼

- a.細粉料還原工場添購自動補爐機提升電熔爐壽命。
- b.轉爐濺渣護爐設備引進及技術開發。
- c.轉爐極低磷製程技術開發。
- d.轉爐高級管線用鋼、低鐵損電磁鋼及馬口鐵製程技術開發。
- e.轉爐盛鋼桶精煉製程技術開發。
- f.電爐工場小鋼胚連鑄開發生產高碳鋼(【C】 $\geq 0.62\%$)鋼種。

(2)軋鋼

- a.型鋼工場矯直機增設 Load Cell，增加 H 型鋼矯直力之線上監測功能，減少 H 型鋼 R 角裂之發生機率。
- b.配合 T2 開發 S50C 模具用鋼窄幅鋼板，因應國內模具用鋼市場需求，另外亦配合 T2 開發 SM570M-C 高強度耐震結構用鋼窄幅鋼板開發等新產品。
- c. 規劃熱軋工場 SSP(大邊軋機)新增工程，配合設備規範審查及開標。

(3)冶金技術

- a.35ACR、40ACR、1215MS、50BV30 棒線胚。
 - b.S355J2 型鋼。
 - c.超厚 SN490C 窄板。
 - d.SPHD、50CS600/800、SG255、API X46、API X65 熱軋。
- 以上產品與鋼種，後續將依新產品開發程序立案推動。

(4)101 年度預計投入之研發費用：34,560 千元。

展望未來，隨著國內鋼鐵產業技術提升，本公司將更致力於自主技術及產品品質管理之精進，並同時與下游產業密切合作，不斷開發高品質、高附加價值產品及完善客戶服務，以滿足合作客戶或廠商之需求，以提升公司整體競爭力及客戶滿意度。

(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：

立法院於分別於 98 年 01 月 06 日修正所得稅法第三十九條條文，將營利事業虧損扣抵年限由五年延長為十年。及 99 年 05 月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅率由百分之二十調降百分之十七，並自 99 年度施行。本公司業已依此修正條文重新計算遞延所得稅資產或負債，並將所產生之差額列為所得稅費用之調整。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司於第二期擴建全面引進中國鋼鐵公司整體資訊系統、作業流程、電子商務及其他自動化操作設備，期以有效率及人力最少之管理制度，提高公司整體競爭力，對公司財務及業務將有正面助益。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

- 1.本公司第二期擴建設備規範將以最少排放量為優先選擇，減少京都議定書對排放二氧化碳排放管制對本公司所造成衝擊。
- 2.在客戶服務方面，加強產品品質外，生產高品級產品，協助客戶升級，開發客製化產品，達成客我雙贏。
- 3.在員工方面方面，加強現任員工在職及專職教育訓練，激勵員工終身學習及成長動力，活化組織。
- 4.在社會責任方面，善盡企業公民責任，成立慈善團體，提供妥適資源協助，貢獻地方多元建設，對鄉鄰回饋及扶弱濟急，優先提供工作機會，並致力維護社會善良風俗。
- 5.在國家方面，配合政府政策，根留台灣，提升國際競爭力。

(七)進行併購之預期效益及可能風險及因應措施：無。

(八)擴充產房之預期效益及可能風險及因應措施：

本公司正進行第二期第二階段擴建工程，預計股東投資報酬率為 19.6%，因由母公司中鋼全力支援建廠及生產維修技術，規畫產品銷售策略，及以 50%之自有資金結構，期降低技術、市場及財務風險。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司料源規劃採國內外地區及廠商分散原則，但主要產品型鋼及小鋼胚，則以內銷為主及外銷為輔，在國內需求衰退或外銷有利時，選擇外銷方式；在產品生產組合方面，採取機動彈性調配方式，當型鋼需求增加時，公司會將主要人力、原料及離峰電力投入型鋼產線，則轉生產小鋼胚，以追求利益最佳化。

為增加產品組合及提昇獲利情況下，本公司 98 年完成型鋼產線改造，增加窄幅鋼板產線，以提高設備使用效率並擴大營收及利潤，第二期擴建工程，投資興建年產 250 萬噸一貫作業高爐，增加線材級小鋼胚、生鐵、扁鋼胚及熱軋鋼捲等毛利較高之產品，將電爐產品之成本及市場風險極小化。

(十)大陸投資資訊

100 年度至 101 年度年報刊印日止無發生投資之情事。

(十一)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及風險及因應措施

配合中國鋼鐵公司統合集團一貫作業鋼鐵事業管理暨資源配置最佳化、提升經營績效與市場競爭力，98 年 12 月 01 日將甲種及乙種特別股全數轉換為普通股。

(十二)經營權改變對公司之影響及風險及因應措施：無

(十三)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。

(十四)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：無。

二、私募有價證券辦理情形

(一)100 年度私募現金增資

資料日期：101 年 03 月 31 日

項 目	99 年第 1 次私募 發行日期：民國 99 年 04 月 15 日				
私募有價證券種類	記名式普通股。				
股東會通過日期與數額	股東會通過日期：民國 98 年 12 月 18 日。 發 行 數 額：2,000,000,000 股。				
價格訂定之依據及合理性	1. 價格訂定之依據：主要參考本公司最近期經會計師簽證之財務報告之每股淨值(98 年上半年度考量除權息影響後每股淨值為 11.28 元)。 2. 本次私募實際發行價格之訂定係參考本公司經營績效及未來展望，每股價格訂為新台幣 10 元，實屬合理。				
特定人選擇之方式	100% 持有本公司之母公司。				
辦理私募之必要理由	為避免影響現有股東權益，並考量籌集資金的時效性，擬透過私募方式向特定人籌募款項，以免影響公司正常營運。				
價款繳納完成日期	民國 99 年 04 月 15 日。				
應募人資料	私募對象	資格條件	認購數量(股)	與公司關係	參與公司經營情形
	中國鋼鐵股份有限公司	證券交易法第四十三條之六第一項第二款及第三款。	2,000,000,000	持有本公司 100% 股權之母公司	本公司董事、監察人
實際認購(或轉換)價格	每股新台幣 10 元。				
實際認購(或轉換)價格與參考價格差異	實際認購價格 10 元，未低於參考價格 11.28 元之 80%，符合相關法令規定。				
辦理私募對股東權益影響(如：造成累積虧損增加…)	本次私募資金係用於興建廠房及購置機器設備，中長期而言將提升公司營運績效，對股東權益有正面助益。				
私募資金運用情形及計畫執行進度	本次私募資金已於 100 年 09 月 30 日完成資金運用。				
私募效益顯現情形	本公司正進行第二期第二階段擴建計畫，預計年產鐵水 250 萬公噸，熱軋產能由 300 萬噸提升至 400 萬噸，可提供客戶所需高品級鋼材，並強化本公司的競爭力及獲利能力。				

(二)101 年度私募現金增資

資料日期：101 年 03 月 31 日

項 目	101 年第 1 次私募 發行日期：民國 101 年 02 月 29 日				
私募有價證券種類	記名式普通股。				
股東會通過日期與數額	股東會通過日期：民國 100 年 12 月 23 日。 發 行 數 額：1,600,000,000 股。				
價格訂定之依據及合理性	1. 價格訂定之依據：主要參考本公司最近期經會計師簽證之財務報告之每股淨值(100 年上半年度考量除權息影響後每股淨值為 11.54 元)。 2. 本次私募實際發行價格之訂定係參考本公司經營績效及未來展望，每股價格訂為新台幣 10 元，實屬合理。				
特定人選擇之方式	100% 持有本公司之母公司。				
辦理私募之必要理由	為避免影響現有股東權益，並考量籌集資金的時效性，擬透過私募方式向特定人籌募款項，以免影響公司正常營運。				
價款繳納完成日期	民國 101 年 01 月 04 日。				
應募人資料	私募對象	資格條件	認購數量(股)	與公司關係	參與公司經營情形
	中國鋼鐵股份有限公司	證券交易法第四十三條之六第一項第二款及第三款。	1,600,000,000	持有本公司 100% 股權之母公司	本公司董事、監察人
實際認購(或轉換)價格	每股新台幣 10 元。				
實際認購(或轉換)價格與參考價格差異	實際認購價格 10 元，未低於參考價格 11.54 元之 80%，符合相關法令規定。				
辦理私募對股東權益影響(如：造成累積虧損增加…)	本次私募資金係用於興建廠房及購置機器設備，中長期而言將提升公司營運績效，對股東權益有正面助益。				
私募資金運用情形及計畫執行進度	本次私募資金預計民國 102 年前完成資金運用。				
私募效益顯現情形	本公司正進行第二期第二階段擴建計畫，預計年產鐵水 250 萬公噸，熱軋產能由 300 萬噸提升至 400 萬噸，可提供客戶所需高品級鋼材，並強化本公司的競爭力及獲利能力。				

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

五、證券交易法第 36 條第 2 項第 2 款對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

中龍鋼鐵股份有限公司



董 事 長：宋 志 育

