

股票代碼：2048



中龍鋼鐵股份有限公司
DRAGON STEEL CORPORATION

ANNUAL REPORT

108 年年報

中華民國一〇九年三月三十一日刊印

查詢年報網址：<http://mops.twse.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：李昭祥

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：李建輝

職稱：財務部門助理副總經理

電話：(04)2630-6088

電子郵件信箱：ds@dragonsteel.com.tw

總公司及工廠之地址、電話

地址：434 臺中市龍井區龍昌路 100 號

電話：(04)2630-6088

傳真：(04)2630-6066

辦理股票過戶機構

名稱：凱基證券股份有限公司

地址：100 臺北市重慶南路一段 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：劉裕祥會計師、許瑞軒會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：806 高雄市前鎮區成功二路 88 號 3 樓

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

電話：(07)530-1888

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.....	5
一、組織系統.....	5
二、董事、監察人、總經理、副總經理及各部門主管之資料.....	7
三、公司治理運作情形.....	22
四、會計師公費資訊.....	36
五、更換會計師資訊.....	36
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.....	37
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...	37
八、持股比例占前十大股東間互為關係人資訊.....	40
九、綜合持股比例.....	41
肆、募資情形.....	42
一、資本及股份.....	42
二、公司債.....	48
三、特別股辦理情形.....	51
四、海外存託憑證.....	51
五、員工認股權憑證及併購之辦理情形.....	52
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	52
七、資金運用計畫執行情形.....	52
伍、營運概況.....	53
一、業務內容.....	53
二、市場及產銷概況.....	57
三、最近二年度從業員工資料.....	62
四、環保支出資訊.....	63
五、勞資關係.....	65
六、重要契約.....	66

陸、財務概況.....	67
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	67
二、最近五年度財務分析.....	70
三、一〇八年度財務報告之監察人審查報告.....	73
四、一〇八年度之會計師查核簽證財務報表.....	74
五、一〇八年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	141
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.....	141
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	142
一、財務狀況.....	142
二、財務績效.....	143
三、現金流量分析	144
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	146
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.....	146
六、風險管理分析評估事項.....	147
七、其他重要事項.....	152
捌、特別記載事項.....	153
一、關係企業相關資料.....	153
二、私募有價證券辦理情形.....	153
三、子公司持有或處分本公司股票情形.....	153
四、其他必要補充說明事項.....	153
五、證券交易法第 36 條第 3 項第 2 款對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	153

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生，大家好：

108 年下半年受全球景氣成長趨緩及美中貿易戰引發之不確定性，客戶需求急凍，鋼材價格持續下探，加以鐵礦砂原料大漲，嚴重衝擊鋼鐵產業景氣，本公司營運面臨重大挑戰。109 年初爆發新冠肺炎疫情，隨著全球疫情緊張，鋼材需求也同步下降，世界鋼協預估將大幅下修 109 年全球鋼材表面消費量，且下游客戶庫存水位多處於高檔，去化能力成為產業考驗。本公司在全體同仁努力下，持續推動降減成本活動、提升高品級產品比率，強化內銷市場及拓展外銷通路，落實安衛環保，健全公司體質，站穩營運腳步。

在此謹就本公司 108 年度營業概況提出報告。

一、生產狀況

108 年度 H 型鋼實際生產量 44.2 萬噸，較 107 年度實際生產量增加 1.8%；熱軋鋼品實際生產量 323.9 萬噸，較 107 年度實際生產量減少 4.8%；窄幅鋼板實際生產量 4.4 萬噸，較 107 年度實際生產量減少 32.3%；小鋼胚實際生產量 64 萬噸，較 107 年度實際生產量減少 10.1%；商用扁鋼胚實際生產量為 75.1 萬噸；較 107 年度實際生產量減少 25.3%。

二、銷售狀況

108 年度 H 型鋼銷售量 44.2 萬噸，較 107 年度銷售量增加 5.9%；熱軋（粗）鋼捲銷售量 321.7 萬噸，較 107 年度銷售量減少 7.14%；窄幅鋼板銷售量 4.2 萬噸，較 107 年度銷售量減少 34.92%；小鋼胚銷售量 61.8 萬噸，較 107 年度銷售量減少 12.06%；商用扁鋼胚銷售量 69.8 萬噸，較 107 年度銷售量減少 23.69%。全年營收淨額 848.18 億元，較 107 年度減少 14.13%。

三、損益狀況

108 年度營業毛利 888,265 千元，佔營業收入之 1.05%，營業費用 2,143,572 千元，佔營業收入之 2.53%，營業淨損 1,255,307 千元，扣除營業外收入及支出 565,211 千元，稅前淨損為 1,820,518 千元，所得稅利益 366,635 千元，稅後虧損淨額 1,453,883 千元。

四、研究發展狀況

本公司致力新產品及新技術，同時與客戶緊密合作，不斷開發高品級及高附加價值產品，期能提升整體營運競爭力。108 年電爐及型鋼研發領域皆有豐碩成果，尤其在電爐高效冶煉技術開發之研究，成功開發脫硫渣鐵佈料及電爐保碳吹煉技術，不僅大幅降低生產成本，更促進循環經濟、降低廢棄物產出，同時提升鋼液品質，使研發種子於本公司向下紮根。

新產品開發方面包括小鋼胚、型鋼、窄板、熱軋產品，配合棒線產品質升量增專案，專案開發縱切扁鋼胚於鉚條用途與 37CrMo 等二項開發。型鋼、窄板產品則完成窄板 SM570M-C 厚度 50mm、窄板 SN490C-MOD 厚度 45-60mm、S355J0 加鉍型鋼開發、型鋼大單重 S355JR 356x406x467 等四項新產品開發。熱軋產品部份則完成薄頂規 25CS1250HF 試製開發、BSEN

S355J2+AR、厚板 SPA-H 製管用鋼、SG255 強度提升、中馬 G450 HGI 建築用管等五項開發。

製程技術精進方面，包括煉鋼方面建立 ASPEX 介在物分析能力，藉由組成分析提供煉鋼製程評估與改善之依據，並成功應用於 37CrMo 鋼種夾渣問題改善。此外小鋼胚連鑄新增自動鑄粉添加設備及二冷改造為氣霧冷卻系統，提升模內穩定及冷卻控制能力，精進鋼胚內外部品質。另外轉爐產線開發真空精煉出鋼鋁輔助脫氧製程，減少渣中 T.Fe 及 MnO，並於鋼液分配器進行擋牆及沖擊磚配置優化，提升鋼液清淨度，改善低碳鋼煉鋼剝片問題。並配合本公司外銷經濟型再冷軋鋼捲專案，提高廢鋼添加量增加產率與簡化製程，增加鋼胚熱放行率及提升熱進爐溫度，以利降減成本。

軋鋼製程技術精進方面，優化加熱爐自動控溫系統，可根據下游用途及冶金需求，調控相應適切的出爐溫度，兼顧產品性能品質符合性及降減生產成本。並搭配建立軋機智能化決策平台，可更快速明確掌握軋機間隙變化趨勢，維持軋延穩定性，減少端部軋延異況，降低表面缺陷發生率，提供客戶更優異之產品。熱軋精整產線則發展自有厚板重捲生產技術，大幅改善刮鑿痕問題，有助提升訂單準時交貨率，以利客我雙方共創雙贏。

試驗技術精進方面，持續導入自動化及智能化分析概念，完成自動化鋼液樣品分析與燒結礦強度試驗等系統建置，可提升 20% 以上之分析時效，並提升分析穩定性及免除搬運重物等潛在工安危害。智能化分析包括配合生產各種需求，即時調整分析流程與參數，以最佳化條件進行分析作業。另配合頂規電磁鋼 25CS1250HF 開發，針對頂規電磁鋼樣品具 [Si]、[Al] 濃度高，[C]、[S] 濃度低，且成分規格管制區間窄之特性，藉備樣、管制查核、調整干擾係數等改善措施，有效提升分光儀 [Si]、[S] 等關鍵元素分析之準確性，以利煉鋼成分管制與放行。

五、109 年度營業計畫概要

109 年度全球與臺灣總體經濟成長預估放緩，國際局勢因新冠肺炎仍處於不確定性的局面。本公司秉持持續改善精神，提出「向上推升獲利降成本；前瞻智能生產增效能；邁入利基市場升價值；進階工安環保創永續」作為年度經營方針。即是持續透過「製程簡化」、「效率提升」、「合金降減」、「採購議價」、「原料降減與調度」、「設備改良」等六大方向降成本；推展智慧製造，製程與成品效率化運用；掌握市場動態，推動差異化服務與產品，加深客戶黏著度；再者，深植全員安全意識，強化工安文化，確保人員工作安全及健康。期能透過前述策略，增加公司營運績效，達成年度經營目標，強化公司永續競爭力。

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

中龍鋼鐵公司成立於民國 82 年，於民國 97 年透過換股成為中國鋼鐵公司 100%持股子公司，並在台中港工業專區，取得 280 公頃的建廠用地，分兩期興建電爐及高爐，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 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 全臺最大 H 型鋼尺寸「H900x300」試軋成功
- 88 年 07 月 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 向臺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 臺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 臺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臺幣 517 億元之聯合授信案
- 97 年 08 月 中龍第二期第二階段擴建計畫環境影響說明書經環保署審查通過
- 97 年 10 月 經換股作業成為中鋼 100%持股子公司
- 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臺幣 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

101 年 07 月 因應第二期第二階擴建計畫簽訂新臺幣 350 億元之聯貸案

101 年 08 月 第二期第二階擴建計畫煉焦爐推焦典禮

101 年 08 月 首次出版「2011 中龍鋼鐵公司企業社會責任報告書」並榮獲「2012 臺灣企業永續報告獎」製造業組之佳作獎

101 年 10 月 榮獲行政院公共工程委員會第十屆「金擘獎」民間經營團隊優等獎及公益獎

102 年 03 月 中鋼集團第六號高爐點火投產

102 年 03 月 通過臺中關稅局優質企業安全供應鏈認證(AEO)

102 年 10 月 榮獲第 14 屆全國標準化獎

102 年 11 月 榮獲「2013 臺灣企業永續報告獎」製造業組之「優等獎」

103 年 10 月 員工安居中心新建工程案舉行動土典禮

103 年 11 月 榮獲「2014 臺灣企業永續報告獎」製造業組之「銀獎」

103 年 12 月 榮獲第十一屆國家品牌玉山獎傑出企業獎及傑出企業類特別獎

104 年 10 月 診療所、消防隊及附屬設施新建工程舉行動土典禮

105 年 01 月 原料堆置場防風防塵牆提升效率案動工興建

105 年 10 月 榮獲 2016 年 BSI 管理標準年會「集團永續典範獎」及 2016 年 TCSA「臺灣永續獎銅獎」

105 年 11 月 榮獲第 39 屆全國品管圈金銀獎選拔「金獎」

106 年 10 月 榮獲教育部體育署頒發運動企業認證

106 年 11 月 榮獲「2017 臺灣企業永續獎」企業永續報告類傳統製造業組之「銀獎」

106 年 11 月 榮獲 BSI 管理標準年會「集團永續卓越獎」

107 年 03 月 中龍樂活中心正式啟用

107 年 03 月 中龍安居中心完工並開始銷售

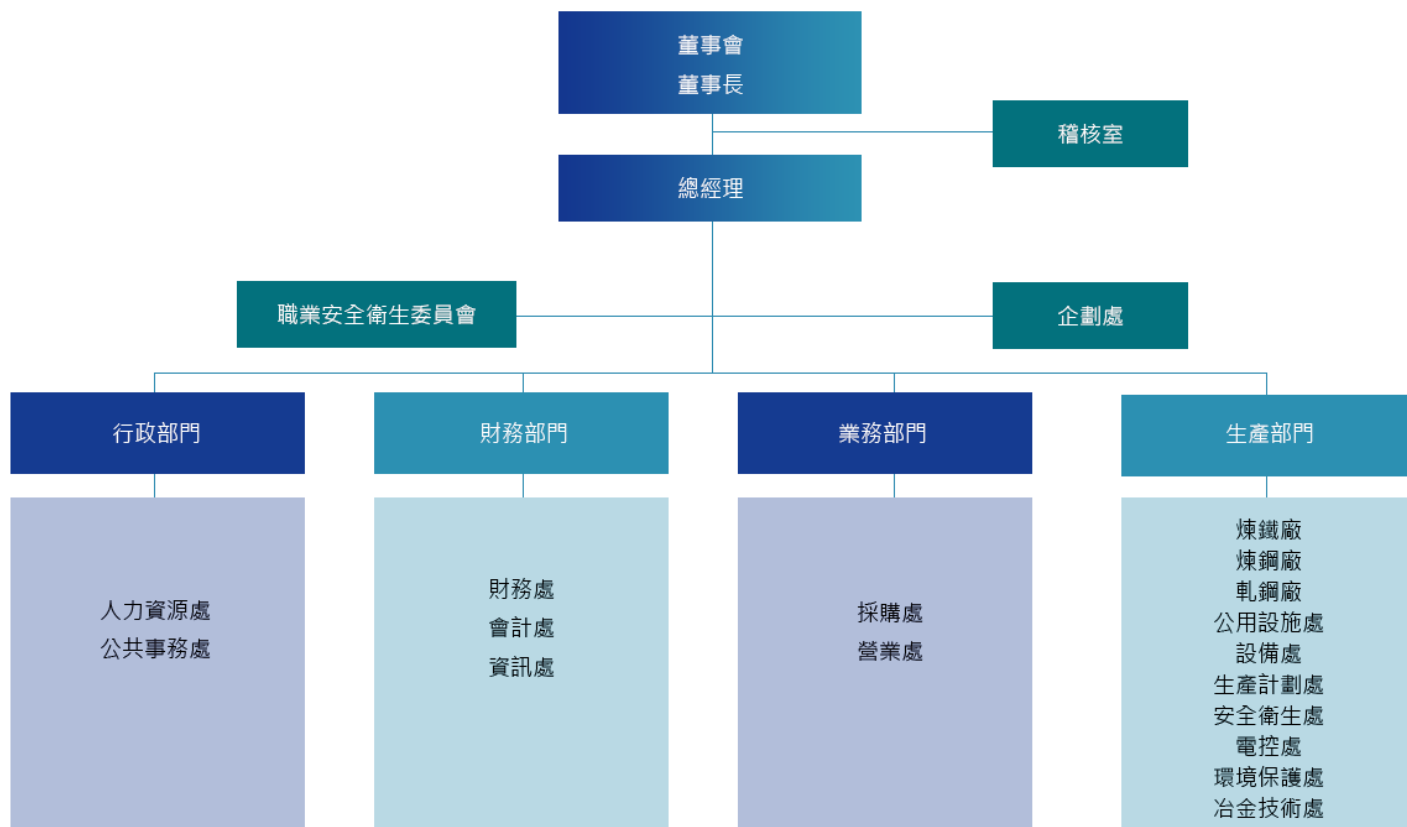
108 年 11 月 榮獲 1111 人力銀行 2019 幸福企業大賞「金屬/非金屬類」20 大幸福企業

108 年 11 月 榮獲「2019 TCSA 臺灣企業 永續獎」之「企業永續報告類第一類金獎」

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。
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.評估各單位所制定之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

109 年 03 月 31 日

單位：股

職 稱	國籍或 註冊地	姓 名	性 別	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			備 註
							股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
董 事 長	中 華 民 國	中國鋼鐵(股)公司		106.10.01	三年	85.01.12	8,612,586,123		8,612,586,123	100%	-	-	-	-	國立中山大學材料科學博士 中鋼公司總經理 中鋼公司執行副總經理	中發控股公司董事長 中鋼碳素公司董事 中宇環保公司董事 中盈投資公司董事 中鋼運通公司董事 台灣高鐵公司董事 中鋼保全公司董事	-	-	-	
		代表人：王錫欽	男	106.10.01	三年	105.12.01 上任日期	8,612,586,123													
董 事	中 華 民 國	中國鋼鐵(股)公司		106.10.01	三年	85.01.12	8,612,586,123		8,612,586,123	100%	-	-	-	-	東海大學經濟系 中鋼公司執行副總經理 中鋼公司業務部門副總經理	中貿國際公司董事長 中鋼運通公司董事 中鋼結構公司董事 台灣造船公司董事	-	-	-	
		代表人：黃建智 (註 1)	男	109.09.30	三年	108.09.30 上任日期	8,612,586,123													
董 事	中 華 民 國	中國鋼鐵(股)公司		106.10.01	三年	85.01.12	8,612,586,123		8,612,586,123	100%	-	-	-	-	卡內基美隆大學冶金材料碩士 中鋼公司生產部門副總經理	中鋼碳素公司董事長 中鋼運通公司董事	-	-	-	
		代表人：羅文驥 (註 2)	男	109.03.31	三年	109.03.31 上任日期	8,612,586,123													
董 事	中 華 民 國	中國鋼鐵(股)公司		106.10.01	三年	85.01.12	8,612,586,123		8,612,586,123	100%	-	-	-	-	國立成功大學資源博士 中鋼公司董事長 中鋼公司總經理	中欣開發公司董事長 中鴻鋼鐵公司董事 中貿國際公司董事 中盈投資公司董事 中宇環保公司董事 中冠資訊公司董事 中鋼碳素公司董事	-	-	-	
		代表人：翁朝棟	男	106.10.01	三年	105.06.28 上任日期	8,612,586,123													

職 稱	國籍或 註冊地	姓 名	性 別	選 日	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			備 註
							股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
董 事	中 華 民 國	中國鋼鐵(股)公司		106.10.01	三年	85.01.12	8,612,586,123	100%	8,612,586,123	100%	-	-	-	-	國立成功大學企業管理系 中鋼公司業務部門副總經理	中鴻鋼鐵公司董事長 東亞聯鋼公司董事 中貿國際公司董事 中盈投資公司董事 中鋼運通公司董事 中冠資訊公司董事 瑞展動能公司董事	-	-	-	
		代表人：劉敏雄	男	107.07.01	三年	107.07.01 上任日期	8,612,586,123													
監 察 人	中 華 民 國	中國鋼鐵(股)公司		106.10.01	三年	85.01.12	8,612,586,123	100%	8,612,586,123	100%	-	-	-	-	美國懷俄明大學國際研究碩士 中鋼公司財務部門助理副總經理	中冠資訊公司董事 興達海基公司董事 中欣開發公司董事 中鋼印度公司董事 中鋼日鐵越南公司監察人	-	-	-	
		代表人：周鴻泰	男	106.10.01	三年	106.06.01 上任日期	8,612,586,123													
監 察 人	中 華 民 國	中國鋼鐵(股)公司		106.10.01	三年	85.01.12	8,612,586,123	100%	8,612,586,123	100%	-	-	-	-	高雄應用科技大學人力資源管理 碩士 中鋼公司行政部門副總經理	中欣開發公司董事 中鋼保全公司董事	-	-	-	
		代表人：張秋波 (註 3)	男	108.01.01	三年	108.01.01 上任日期	8,612,586,123													

備註：公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施（例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式）之相關資訊。

註 1：中鋼公司於 108 年 09 月 30 日改派代表人黃建智君接替林弘男君。

註 2：中鋼公司於 109 年 03 月 31 日改派代表人羅文驥君接替常致泰君。

註 3：中鋼公司代表人陳德勝君於 108 年 01 月 01 日辭任。

中鋼公司代表人張秋波君於 108 年 01 月 01 日辭任。

中鋼公司於 108 年 01 月 01 日改派代表人張秋波君接替蔡松釗君。

1.法人股東之主要股東

109 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 20%、兆豐商銀託管中國鋼鐵從業人員持股信託專戶 4.19%、運鴻投資股份有限公司 1.62%、大通託管先進星光先進總合國際股票指數 1.25%、摩根銀行台北分行託管梵加德股票指數專戶 1.21%、花旗（台灣）銀行託管挪威中央銀行投資專戶 1.14%、運盈投資股份有限公司 1.02%、公務人員退休撫卹基金管理委員會 0.90%、花旗銀行託管次元新興市場評估基金投資專戶 0.89%、勞工保險基金 0.87%。

註：上表為最近一次停止過戶日之資料

2.主要股東為法人者其主要股東

109 年 03 月 31 日

法人名稱	法人之主要股東
運鴻投資（股）公司	中鋼運通（股）公司 49.89%、中鴻鋼鐵（股）公司 40.91%、中鋼碳素化學（股）公司 9.20%
運盈投資（股）公司	中盈投資開發（股）公司 49.00%、丸一鋼管株式會社 42.00%、運鴻投資（股）公司 9.00%

註：上表為最近一次停止過戶日之資料

3.董事、監察人所具專業知識及獨立性之情形

109 年 03 月 31 日

條件 姓名	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	11	12	
董事長 王錫欽	否	否	是	-	-	✓	✓	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	-	0
董事 黃建智	否	否	是	-	-	✓	✓	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	-	0
董事 羅文驥	否	否	是	-	-	✓	✓	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	-	0
董事 翁朝棟	否	否	是	-	-	✓	✓	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	-	0
董事 劉敏雄	否	否	是	-	-	✓	✓	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	-	0
監察人 周鴻泰	否	否	是	-	-	✓	✓	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	-	0
監察人 張秋波	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（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，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數 1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人（但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）或受僱人（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (8) 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 5%以上股東（但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (12) 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

109 年 03 月 31 日
單位：股；新臺幣千元

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	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 率	股 數	持 股 率	股 數	持 股 率			職 稱	姓 名	關 係
總經理 (註 1)	中華民國	李昭祥	男	109.03.04	-	-	-	-	-	-	國立成功大學材料工程學士 中鋼公司煉鐵廠廠長	-	-	-	-
行政部門助理副總經理 (註 2)	中華民國	施義雄	男	108.09.01	-	-	-	-	-	-	國立中山大學企業管理碩士 中龍公司人力資源處處長	-	-	-	-
業務部門助理副總經理 (註 3)	中華民國	蘇勝祺	男	109.01.01	-	-	-	-	-	-	中原大學工業工程學士 中鋼公司運輸處進出口運務組代理 組長	-	-	-	-
財務部門助理副總經理 (註 4)	中華民國	李建輝	男	108.07.01	-	-	-	-	-	-	國立中山大學企業管理碩士 中鋼公司財務部門專案副處長	-	-	-	-
生產部門副總經理 (註 5)	中華民國	陳建州	男	109.02.01	-	-	-	-	-	-	國立清華大學工業工程學士 中鋼公司生產部門專案處長	-	-	-	-

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	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 率	股 數	持 股 率	股 數	持 股 率			職 稱	姓 名	關 係
生產部門助理副總經理	中華民國	黃偉誠	男	107.09.01	-	-	-	-	-	-	國立成功大學冶金及材料學士 中鋼公司煉鋼廠副廠長	-	-	-	-
生產部門助理副總經理 (註 6)	中華民國	謝忠修	男	108.01.30	-	-	-	-	-	-	臺北工專機械工程科 中鋼公司生產部門代理專案副處長	-	-	-	-
財務處副處長 (註 7)	中華民國	張哲偉	男	108.11.01	-	-	-	-	-	-	西德州農工大學財務金融碩士 中龍公司財務處理財組組長	-	-	-	-
會計處處長	中華民國	蘇俐今	女	106.07.01	-	-	-	-	-	-	東海大學會計碩士 中龍公司會計處成本會計組組長	-	-	-	-

備註：公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施（例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式）之相關資訊。

註 1：108.06.03 黃重嘉君派任；陳德勝君解任。

109.03.01 黃重嘉君解任。

109.03.04 李昭祥君派任。

註 2：108.09.01 施義雄君派任；黃一中君解任。

註 3：108.03.18 張哲嘉君派任；許健明君解任。

109.01.01 蘇勝祺君派任；張哲嘉君解任。

註 4：108.07.01 李建輝君派任；陳世新君解任。

註 5：108.03.01 呂紹榮君派任；李榮發君解任。

109.02.01 陳建州君派任；呂紹榮君解任。

註 6：108.01.30 謝忠修君派任；張重燦君解任。

註 7：108.11.01 張哲偉君派任；杜振德君解任。

(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

單位：新臺幣千元；108 年 12 月 31 日

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(%)		領取來 自子公司 以外轉投資 事業或 母公司 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)				薪資、獎金及 特支費等(E)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權 憑證得認購 股數(H)		取得限制員 工權利新股 股數(I)								
		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本公司	財務報告內 所有公司		本公司	財務報 告內所有 公司	本公司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本公司	財 務 報 告 內 所 有 公 司						
董事長	王錫欽	0	0	0	0	0	0	104.4	104.4	-0.04	-0.04	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.04	-0.04	7,362.4		
董事	林弘男	0	0	0	0	0	0	78.3	78.3			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			0	0	0
董事	黃建智	0	0	0	0	0	0	26.1	26.1			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			0	0	1,466.2
董事	常致泰	0	0	0	0	0	0	104.4	104.4			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			0	0	3,049.3
董事	翁朝棟	0	0	0	0	0	0	104.4	104.4			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			0	0	8,499.1
董事	劉敏雄	0	0	0	0	0	0	104.4	104.4			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			0	0	4,172.7

*除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務（如擔任非屬員工之顧問等）領取之酬金。

註 1：108.01.01 張秋波君、陳德勝君辭任董事，缺額不再補足。

註 2：108.09.30 黃建智君派任；林弘男君解任。

註 3：本公司董事之酬金包含業務執行費用 522 千元，董事酬金總額占稅後純益之比例為-0.04%，係全數給付法人（中國鋼鐵公司），並無個別給付指派代表人。

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	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司
低於 1,000,000 元	王錫欽、林弘男、黃建智、 常致泰、翁朝棟、劉敏雄	王錫欽、林弘男、黃建智、 常致泰、翁朝棟、劉敏雄	王錫欽、林弘男、黃建智、 常致泰、翁朝棟、劉敏雄	王錫欽、林弘男、黃建智、 常致泰、翁朝棟、劉敏雄
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）	—	—	—	—
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）	—	—	—	—
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	—	—	—	—
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	6	6	6	6

2.監察人之酬金

監察人之酬金

單位：新臺幣千元；108 年 12 月 31 日

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項 總額占稅後純益 之比例		領取來自子公司以外 轉投資事業或 母公司酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)				
		本公司	財務報告 內所有公司	本公司	財務報告 內所有公司	本公司	財務報告 內所有公司	本公司	財務報 告內所有公司	
監察人	周鴻泰 (中國鋼鐵公司代表人)	0	0	0	0	104.4	104.4	-0.014	-0.014	5,393.0
監察人	張秋波 (中國鋼鐵公司代表人)	0	0	0	0	104.4	104.4			3,049.4

註 1：108.01.01 張秋波君派任；蔡松釗君解任。

註 2：本公司監察人之酬金包含業務執行費用 208.8 千元，監察人酬金總額占稅後純益之比例為-0.014%，係全數給付法人（中國鋼鐵公司），並無個別給付指派代表人。

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	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	周鴻泰、張秋波	周鴻泰、張秋波
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	—	—
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	—	—
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	—
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	2	2

3.總經理及副總經理之酬金

總經理及副總經理之酬金

108 年 12 月 31 日
單位：新臺幣千元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(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		取得限制員工權利新股股數		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司			
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額							
總經理	陳德勝	14532.0	14532.0	491	491	6614.3	6614.3	1825.8	0	1825.8	0	-1.61	-1.61	0	0	0	0	222.7
總經理(註1)	黃重嘉																	310.0
行政部門副總經理	黃一中																	235.1
行政部門助理副總經理(註2)	施義雄																	117.0
業務部門助理副總經理	許健明																	73.4
業務部門助理副總經理(註3)	張哲嘉																	276.0
財務部門助理副總經理	陳世新																	175.9
財務部門助理副總經理(註4)	李建輝																	174.2
生產部門副總經理	李榮發																	65.8
生產部門副總經理(註5)	呂紹榮																	320.1

生產部門 助理副總經理	黃偉誠																	723.5
生產部門 助理副總經理	張重燦																	27.2
生產部門 助理副總經理 (註 6)	謝忠修																	472.3

註 1：108.06.03 黃重嘉君派任；陳德勝君解任。

註 2：108.09.01 施義雄君派任；黃一中君解任。

註 3：108.03.18 張哲嘉君派任；許健明君解任。

註 4：108.07.01 李建輝君派任；陳世新君解任。

註 5：108.03.01 呂紹榮君派任；李榮發君解任。

註 6：108.01.30 謝忠修君派任；張重燦君解任。

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	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	張重燦	張重燦
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）	黃重嘉、施義雄、許健明、張哲嘉、 陳世新、李建輝、李榮發	黃重嘉、施義雄、許健明、張哲嘉、 陳世新、李建輝、李榮發
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）	陳德勝、黃一中、呂紹榮、黃偉誠、 謝忠修	陳德勝、黃一中、呂紹榮、黃偉誠、 謝忠修
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	—	—
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	—	—
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	—	—
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	—	—
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	—	—
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	16	16

4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

108 年 12 月 31 日

單位：股；新臺幣千元

	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	陳德勝	0	1,825.8	1,825.8	-0.126
	總經理 (註 1)	黃重嘉				
	行政部門副總經理	黃一中				
	行政部門 助理副總經理 (註 2)	施義雄				
	業務部門助理 副總經理	許健明				
	業務部門助理 副總經理 (註 3)	張哲嘉				
	財務部門 助理副總經理	陳世新				
	財務部門 助理副總經理 (註 4)	李建輝				
	生產部門副總經理	李榮發				
	生產部門副總經理 (註 5)	呂紹榮				
	生產部門 助理副總經理	黃偉誠				
	生產部門 助理副總經理	張重燦				
	生產部門 助理副總經理 (註 6)	謝忠修				
	財務處處長	杜振德	0	267.3	267.3	-0.018
	財務處副處長 (註 7)	張哲偉	0	0	0	0

會計處處長	蘇俐今	0	195.1	195.1	-0.013
-------	-----	---	-------	-------	--------

註 1：108.06.03 黃重嘉君派任；陳德勝君解任。

註 2：108.09.01 施義雄君派任；黃一中君解任。

註 3：108.03.18 張哲嘉君派任；許健明君解任。

註 4：108.07.01 李建輝君派任；陳世新君解任。

註 5：108.03.01 呂紹榮君派任；李榮發君解任。

註 6：108.01.30 謝忠修君派任；張重燦君解任。

註 7：108.11.01 張哲偉君派任；杜振德君解任。

(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
	107 年度	108 年度	
董 事	0.011%	-0.040%	-0.051%
監察人	0.004%	-0.014%	-0.018%
經理人	0.37%	-1.61%	-1.98%

(五)本公司酬金政策規範於公司章程，其分配原則如下：

本公司年度如有獲利，應由董事會決議提撥不低於千分之一為員工酬勞，發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞。員工酬勞分派案應提送董事會決議，並報告股東會。

本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併計上年度未分配盈餘作為可供分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股利或保留之。

(六)有關總經理及副總經理之員工紅利，同一般員工紅利，董監事車馬費則參考同業水準訂定。另總經理及副總經理之激勵獎金則按前一年度盈餘同一般員工分配之。

(七)本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金與未來風險之關連性：無。

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 8 次(A)，董事監察人出席情形如下：

(108.01.01~108.12.31)

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	中鋼公司代表人 王錫欽	8	0	100	
董 事	中鋼公司代表人 林弘男	6	0	75	1080930 解任
董 事	中鋼公司代表人 黃建智	1	1	12.5	1080930 新任
董 事	中鋼公司代表人 常致泰	7	1	87.5	
董 事	中鋼公司代表人 翁朝棟	8	0	100	
董 事	中鋼公司代表人 劉敏雄	7	1	87.5	
獨立董事	無				

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：本公司尚未設立獨立董事。

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項。

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

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：無迴避項目。

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我（或同儕）評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列附表二(2)董事會評鑑執行情形：無。

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

姓 名	議 案 內 容	利 益 迴 避 原 因	參與表決情形

(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 8 次 (A)，列席情形如下：

(108.01.01~108.12.31)

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率(%) (B/A)	備註
監察人	中鋼公司代表人 周鴻泰	8	100	
監察人	中鋼公司代表人 張秋波	8	100	
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」送監察人核閱，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：如下所述。				

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
108.08.01	第十屆第十一次董事會	擬調整從業人員之薪給待遇核議案	全體出席董事同意通過，並謹依監察人指示意見辦理。	採用監察人意見
108.12.18	第十屆第十四次董事會	二號燒結脫硝及脫戴奧辛設備燃燒室上部暨反應室部分報廢核議案	全體出席董事同意通過，並謹依監察人指示意見辦理。	採用監察人意見
108.12.18	第十屆第十四次董事會	業務部門助理副總經理蘇勝祺君聘任核議案	全體出席董事同意通過。	回覆監察人意見

(三)公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？		✓	未訂定公司治理實務守則	依證期局之規定辦理
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ (二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？ (三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？ (四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？		✓	(一) 依本公司「董事會議事規則」執行。 (二) 本公司由中鋼公司100%持股，董事皆由中鋼公司指派。 (三) 依證期局規定辦理。 (四) 依照本公司「關係人交易管理要點」辦理。	依證期局之規定辦理
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？ (二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？ (三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？ (四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？		✓	(一) 本公司由中鋼公司100%持股，董事皆由中鋼公司指派。 (二) 本公司未設立薪酬及審計委員會。 (三) 否。本公司無訂定董事會績效評估辦法。 (四) 是。本公司定期更換會計師以維持簽證會計師之獨立性。	依證期局之規定辦理

項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務 守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)?(包含說明公司治理主管職權範圍、當年度業務執行重點及進修情形)		✓	本公司由中鋼公司100%持股，且非上市上櫃公司。	—
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題?	✓		股東：定期召開董事會，固定發行年報，供線上查詢使用。 員工：定期召開主管及勞資會議，訂定投訴及申訴辦法，並設置申訴信箱。 客戶：執行對客戶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。 社區：本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。	依證期局之規定辦理
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務?		✓	否。	—
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊? (二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站	✓		(一) 已成立專責人員管理公司網站並及時揭露重要資訊。 (二) 本公司已設置英文網站、且指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度。	依證期局之規定辦理

項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務 守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
等)？ (三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？			(三) 本公司尚未於規定期限提早公告。本公司為公開發行公司，僅有半年報及年報(即第二季及第四季財務報告)，各月份營運情形依證期會規定公告。	
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？【另包含董事會成員多元化政策之具體管理目標與落實情形及與公司未來發展之連結、董事會成員及重要管理階層之接班規劃及執行情形、揭露董事及經理人績效評估與酬金之連結】	✓		中龍每年定期出版企業社會責任報告書揭露利害關係人關切之議題；本公司未替董事及監察人購買責任險，其餘項目均依公司法、證交法等相關法令辦理。	依證期局之規定辦理
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。		✓	本公司未列入受評公司。	—

(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)履行社會責任情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評 估 項 目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	✓		是。請參照本公司2018年CSR報告書第20至27頁2.2CSR管理。	依證期局之規定辦理
二、公司是否設置推動企業社會責任專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	✓		是。請參照本公司2018年CSR報告書第15頁2.1.2組織。本公司未向董事會報告處理情形。	依證期局之規定辦理
三、環境議題落實推動公司治理 （一）公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ （二）公司是否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？ （三）公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？ （四）公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓		（一）請參照本公司2018年CSR報告書第55至59頁5.2友善環境。 （二）請參照本公司2018年CSR報告書第52頁5.2.1環安衛管理。 （三）請參照本公司2018年CSR報告書第57至59頁5.2.5空氣污染防制。 （四）請參照本公司2018年CSR報告書第57頁5.2.4溫室氣體排放；第52頁5.1.4副產物資源化；第50至51頁5.1.3水資源管理。	—

評 估 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
	是	否	摘要說明	
四、社會議題發展永續環境 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？ (二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？ (三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？ (四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ (五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？ (六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	✓		(一) 本公司依照勞動基準法制定人員管理政策。經查108年無違法情事發生。 (二) 請參照本公司2018年CSR報告書第65至66頁6.1.3友善工作環境及第66至67頁6.1.4薪資制度。 (三) 請參照本公司2018年CSR報告書第81頁6.3.2守護員工安衛環境及第83頁6.3.4健康檢查與關懷。 (四) 請參照本公司2018年CSR報告書第69至71頁6.1.6培訓與發展。 (五) 請參照本公司2018年CSR報告書第44頁4.3.4客戶隱私權保護及稽核室申訴信箱。 (六) 依照本公司「作業、工事及環保協力契約作業管理辦法」辦理。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？是。請參照本公司2018年CSR報告書之第4頁關於報告書及第102至103頁附錄五。				
六、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。				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 本公司CSR官網http://www.dragonsteel.com.tw/csr.aspx 本公司CSR臉書粉絲團https://www.facebook.com/DSCSR				

評 估 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
	是	否	
八、公司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： 本公司2018年CSR報告書通過英商勞氏檢驗公司(LRQA)之第三方查證。			

註1：運作情形如勾選「是」，請說明所採行之重要政策、策略、措施及執行情形；運作情形如勾選「否」，請解釋原因並說明未來採行相關政策、策略及措施之計畫。

註2：公司已編製企業社會責任報告書者，運作情形得註明查閱企業社會責任報告書方式及索引頁次替代之。

註3：重大性原則係指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者。

(六)落實誠信經營情形

評 估 項 目	運作情形(註)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？ (三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	✓		(一) 訂定經董事會通過之「董事、監察人道德行為準則」及「一級主管以上人員道德行為準則」，明示誠信原則，並依規定辦理。 (二) 依「中鋼集團公司從業人員倫理規範」之規定辦理。 (三) 無規範。	—

評 估 項 目	運作情形(註)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？ (二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期（至少一年一次）向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？ (三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？ (四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(一) 有明訂誠信條款。 (二) 無專責單位。 (三) 訂定「一級主管以上人員道德行為準則」，防止利益衝突；另訂定「申訴處理辦法」，並設置相關申訴信箱。 (四) 建立落實誠信有效會計制度，每年確認內控執行有效性；稽查人員訂定年度查核計畫，並確實查核。 (五) 尚無規範。	—

評 估 項 目	運作情形(註)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？ (三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓		(一) 訂定「申訴處理辦法」，並設置相關申訴信箱。 (二) 是。本公司根據「投訴作業要點」進行標準調查作業程序。 (三) 是。依照本公司「投訴作業要點」辦理。	—
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	✓		本公司每年皆於公開資訊觀測站發行年報，適當揭露誠信經營相關資訊。	—
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 無。				

(七)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，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董事及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：109年3月16日
本公司民國108年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：	
一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國108年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。 七、本聲明書業經本公司民國109年3月16日董事會通過，出席董事5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：	 簽章
總經理：	 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，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、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

●第十屆第十八次董事會重大決議 (109.03.16)

(1)108 年度財務報告案：

中龍公司 108 年度經營結果：營業收入 848.18 億元，淨損 14.54 億元，普通股每股淨損 0.17 元。本案核議通過後，送交監察人簽署審查報告書，再依公司法第 128 條之 1 規定，提送股東會（董事會代行職權）承認。

(2)108 年度虧損撥補案：

108 年度稅後淨損為新台幣 1,453,883,211 元，加計期初未分配盈餘 3,799,038,611 元後，期末未分配盈餘為 2,271,799,325 元。本案核議通過後，送交監察人簽署審查報告書，再依公司法第 128 條之 1 規定，提送股東會（董事會代行職權）承認。

中龍鋼鐵股份有限公司

108 年度虧損撥補表

單位：新臺幣元

項	目	金 額	備 註
1	期初未分配盈餘	3,799,038,611	
2	減：因採用權益法投資調整保留盈餘－處分 IFRS 9 金融資產	(11,111)	
3	加：因採用權益法投資調整保留盈餘－確定福利計畫再衡量數	354,911	
4	減：確定福利計畫再衡量數認列於保留盈餘	(73,304,766)	
5	調整後期初未分配盈餘	3,726,077,645	
6	減：本年度稅後淨損	(1,453,883,211)	
7	減：法定盈餘公積	0	
8	減：提撥特別盈餘公積	(395,109)	
9	期末未分配盈餘	2,271,799,325	

(3)於 109 年度發行國內普通公司債：

發行公司債用以償還到期債務、優化借款結構，並於利率相對低檔之際，鎖住長期低利資金、規避利率上漲風險，符合穩健經營原則，擬於 109 年度發行國內普通公司債，發行總額上限不超過新臺幣 50 億元。

(4)捐贈財團法人中鋼集團教育基金會業務經費案：

本公司為善盡社會責任，增進社會福祉，提升集團形象，109 年度捐贈財團法人中鋼集團教育基金會新臺幣 90 萬元。

(5)更新「#1、#2 連續式卸船機(CSU)箕斗提升機(BE)」核議案，預估更新金額約為新臺幣 7.87 億元。

●第十屆第十四次董事會重大決議 (108.12.18)

109 年度營業預算案：

營業收入 76,289,676 仟元，營業成本 71,610,145 仟元，營業費用 2,099,458 仟元，營業外淨支出 649,129 仟元，稅前淨利 1,930,944 仟元。

●第十屆第十三次董事會重大決議 (108.10.21)

修正 108 年度營業預算案：

營業收入 89,881,175 仟元，營業成本 86,629,380 仟元，營業毛利 3,251,795 仟元，營業費用 2,211,689 仟元，營業利益 1,040,106 仟元，營業外淨支出 661,822 仟元，稅前淨利 378,284 仟元，稅後淨利 325,926 仟元。

●第十屆第九次董事會重大決議 (108.06.10)

(1)107 年度財務報告及營業報告書承認案：

本公司 107 年度財務報告及營業報告書業經第十屆第七次董事會決議通過，由勤業眾信聯合會計師事務所查核簽證，並送交監察人簽署審查報告書在案。

(2)107 年度盈餘分配承認案：

本公司 107 年度盈餘分配案業經第十屆第七次董事會討論通過，並送交監察人簽署審查報告書。107 年度可供分配盈餘中提撥 5,202,002,018 元分配普通股股東現金股利每股 0.604 元。

(3)本公司原委任勤業眾信聯合會計師事務所劉裕祥會計師及郭麗園會計師簽證財務報告，茲因勤業眾信聯合會計師事務所為維持會計師之獨立性及落實內部輪調機制，擬自 108 年度第二季起，更換服務本公司之簽證會計師為劉裕祥會計師與許瑞軒會計師。

(4)參酌金管會 108 年 3 月 7 日修訂「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」，修訂本公司「背書保證作業程序」及「資金貸與他人作業程序」部分條文。

(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

職 稱	姓 名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總經理	陳德勝	105.08.31	108.06.03	歸建中鋼公司
總經理	黃重嘉	108.06.03	109.03.01	歸建中鋼公司
財務部門 助理副總經理	吳俊輝	107.07.01	108.07.01	歸建中鋼公司

註：所稱與公司有關人士係指董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等。

四、會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備 註
勤業眾信聯合會計師事務所	劉裕祥	許瑞軒	108.01.01~108.12.31	無

單位：新臺幣千元

金額級距 \ 公費項目		審計公費	非審計公費	合 計
1	低於 2,000 千元		400	400
2	2,000 千元（含）～4,000 千元	2,920		2,920
3	4,000 千元（含）～6,000 千元			
4	6,000 千元（含）～8,000 千元			
5	8,000 千元（含）～10,000 千元			
6	10,000 千元（含）以上			

五、更換會計師資訊

(一)關於前任會計師

更 換 日 期	一〇八年六月十日經董事會通過		
更 換 原 因 及 說 明	本公司原委任勤業眾信聯合會計師事務所劉裕祥會計師及郭麗園會計師簽證財務報告，茲因勤業眾信聯合會計師事務所為維持會計師之獨立性及落實內部輪調機制，擬自一〇八年度第二季起，服務本公司之簽證會計師將更換為劉裕祥會計師與許瑞軒會計師。		
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 （本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者）	無		

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	劉裕祥、許瑞軒
委任之日期	一〇八年六月十日經董事會通過
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 10 條第 6 款第 1 目及第 2 目之 3 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	108 年度		109 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	-	-	-	-	
經理人	陳德勝	-	-	-	-	1080603 解任
經理人	黃重嘉	-	-	-	-	1080603 新任 1090301 解任
經理人	李昭祥	-	-	-	-	1090304 新任
經理人	黃一中	-	-	-	-	1080901 解任
經理人	施義雄	-	-	-	-	1080901 新任
經理人	許健明	-	-	-	-	1080318 解任
經理人	張哲嘉	-	-	-	-	1080318 新任 1090101 解任
經理人	蘇勝祺	-	-	-	-	1090101 新任
經理人	陳世新	-	-	-	-	1080701 解任
經理人	李建輝	-	-	-	-	1080701 新任
經理人	李榮發	-	-	-	-	1080301 解任
經理人	呂紹榮	-	-	-	-	1080301 新任 1090201 解任
經理人	陳建州	-	-	-	-	1090201 新任
經理人	黃偉誠	-	-	-	-	
經理人	張重燦	-	-	-	-	1080130 解任
經理人	謝忠修	-	-	-	-	1080130 新任
經理人	杜振德	-	-	-	-	1081101 解任

經理人	張哲偉	-	-	-	-	1081101 新任
經理人	蘇俐今	-	-	-	-	
合 計		-	-	-	-	

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，其互為關係人關係之資訊

109 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：王錫欽 (董事長)	8,612,586,123	100%	-	-	-	-	-	-	
中國鋼鐵(股)公司 代表人：黃建智 (董事)	8,612,586,123	100%	-	-	-	-	-	-	註 1
中國鋼鐵(股)公司 代表人：羅文驥 (董事)	8,612,586,123	100%	-	-	-	-	-	-	註 2
中國鋼鐵(股)公司 代表人：翁朝棟 (董事)	8,612,586,123	100%	-	-	-	-	-	-	
中國鋼鐵(股)公司 代表人：劉敏雄 (董事)	8,612,586,123	100%	-	-	-	-	-	-	
中國鋼鐵(股)公司 代表人：周鴻泰 (監察人)	8,612,586,123	100%	-	-	-	-	-	-	
中國鋼鐵(股)公司 代表人：張秋波 (監察人)	8,612,586,123	100%	-	-	-	-	-	-	註 3

註 1：108.09.30 法人股東改派代表人黃建智君任董事。

註 2：109.03.31 法人股東改派代表人羅文驥君任董事。

註 3：108.01.01 法人股東代表人張秋波君、陳德勝君辭任董事。

法人股東改派代表人張秋波君任監察人。

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

109 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
中鋼光能(股)公司	17,440,000	10.00	-	0	17,440,000	10.00

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

109 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	8,612,586,123	387,413,877	9,000,000,000	

109 年 03 月 31 日

單位：股；新臺幣元

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	私募
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	私募
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	私募
101 年 05 月	10 元	9,000,000,000	90,000,000,000	8,612,586,123	86,125,861,230	盈餘增資 1,356,312,770	無	

(二)股東結構

109 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	8,612,586,123	0	0	8,612,586,123
持 股 比 例	0	0	100%	0	0	100%

(三)股權分散情形

1.普通股

109 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	1	8,612,586,123	100%
合 計	1	8,612,586,123	100%

(四)主要股東名單

109 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	8,612,586,123	100%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料

單位：新臺幣元

項 目 \ 年 度		107 年	108 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	12.32	11.54
	分配後	11.71	尚未分配
每股盈餘 (淨損)	加權平均股數 (千股)	8,612,586	8,612,586
	每股盈餘 (淨損) (註 3)	0.69	-0.17
每股股利	現金股利	0.604	尚未分配
	無償配股	-	-
	累積未付股利 (註 4)	-	尚未分配
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 (淨損)。

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 109 年 03 月 31 日，故其前一季止之財務資料即為 108 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

本公司年度如有獲利，應由董事會決議提撥不低於千分之一為員工酬勞，發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞。員工酬勞分派案應提送董事會決議，並報告股東會。

本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併計上年度未分配盈餘作為可供分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股利或保留之。

2. 本年度股東會（董事會）擬議股利分配情形

108 年度稅後淨損為新台幣 1,453,883,211 元，加計期初未分配盈餘 3,799,038,611 元後，期末未分配盈餘為 2,271,799,325 元，擬不分配普通股股東現金股利。

中龍鋼鐵股份有限公司
108 年度虧損撥補表

單位：新臺幣元

項	目	金 額	備 註
1	期初未分配盈餘	3,799,038,611	
2	減：因採用權益法投資調整保留盈餘—處分 IFRS 9 金融資產	(11,111)	
3	加：因採用權益法投資調整保留盈餘—確定福利計畫再衡量數	354,911	
4	減：確定福利計畫再衡量數認列於保留盈餘	(73,304,766)	
5	調整後期初未分配盈餘	3,726,077,645	
6	減：本年度稅後淨損	(1,453,883,211)	
7	減：法定盈餘公積	0	
8	減：提撥特別盈餘公積	(395,109)	
9	期末未分配盈餘	2,271,799,325	

(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：新臺幣元

項目		年度	109 年度（預估）
期初實收資本額			86,125,861,230
本 年 度 配 股 配 息 情 形	每股現金股利（元）	（註 1）	-
	盈餘轉增資每股配股數（股）	（註 1）	-
	資本公積轉增資每股配股數		-
營 業 績 效 變 化 情 形	營業利益		
	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 現 金 股 利	擬制每股盈餘(元)	(註 2)
		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 轉 增 資 改 以 現 金 股 利 發 放	擬制每股盈餘(元)	
		擬 制 年 平 均 投 資 報 酬 率 (%)	

註 1：108 年度預估配股配息情形，係依據 109 年 3 月 16 日經董事會決議通過之虧損撥補案填列。

註 2：109 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 109 年度預估資訊。

董事長：



經理人：



會計主管：



(八)員工、董事及監察人酬勞

1.公司章程所載員工、董事、監察人酬勞之成數及範圍：

本公司年度如有獲利，應由董事會決議提撥不低於千分之一為員工酬勞，發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞。員工酬勞分派案應提送董事會決議，並報告股東會。

本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併計上年度未分配盈餘作為可供分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股利或保留之。

2.董事會通過分派酬勞情形：

(1)以現金或股票分派之員工酬勞及董監事酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

108 年度未發放員工酬勞及董監事酬勞。

(2)以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：

本公司未以股票分派員工酬勞。

(3)前一年度員工及董監事酬勞之實際分派情形：

民國 107 年度盈餘案	決議配發	實際配發
員工現金紅利	400,656 千元	400,656 千元
董監事酬勞	0	0
董事會決議通過日期	民國 108 年 3 月 18 日	
報告股東會日期	民國 108 年 6 月 10 日	

(4)上述金額與認列員工及董監事酬勞有差異者應敘明差異數、原因及處理情形：

董事會通過本公司 107 年度員工酬勞分派金額為新臺幣 400,655,670 元，以現金發放之，帳載數金額為新臺幣 417,385,015 元，差異金額為 16,729,345 元，董事會決議配發員工酬勞及董監事酬勞與 107 年度財務報表認列之員工酬勞及董監事酬勞之差異，主要係因估計改變，已列為 108 年度之損益。

(九)公司買回本公司股份情形：本公司 108 年度及至年報刊印日止，無買回公司股票情形。

二、公司債

109 年 03 月 31 日

公 司 債 種 類		一〇三年度第一期無擔保 普通公司債乙類券	一〇四年度第一期無擔保 普通公司債甲類券
發行（辦理）日期		103 年 06 月 10 日	104 年 06 月 10 日
面 額		新台幣壹佰萬元壹種	新台幣壹佰萬元壹種
發 行 價 格		依票面金額十足發行	依票面金額十足發行
總 額		新台幣伍拾億元	新台幣柒拾伍億元
利 率		固定年利率 1.75%	固定年利率 1.45%
期 限		7 年期 到期日：110 年 06 月 10 日	5 年期 到期日：109 年 06 月 10 日
保 證 機 構		無	無
受 託 人		台北富邦商業銀行	中國信託商業銀行
承 銷 機 構		無	無
簽 證 律 師		建業法律事務所	建業法律事務所
簽 證 會 計 師		勤業眾信聯合會計師事務所	勤業眾信聯合會計師事務所
償 還 方 法		自發行日起，依票面利率每年 單利計、付息乙次，屆滿第 六、七年分別還本二分之一	自發行日起，依票面利率每年 單利計、付息乙次，屆滿第 四、五年分別還本二分之一
未 償 還 本 金		新台幣伍拾億元	新台幣參拾柒億伍千萬元
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款		無	無
限 制 條 款		無	無
信用評等機構名稱、評等日期、 公司債評等結果（註）		中華信用評等公司 103 年 4 月 30 日 twA+	中華信用評等公司 104 年 4 月 23 日 twA+
附其他權利	截至年報刊印日止 已轉換（交換或認 股）普通股、海外存 託憑證或其他有價 證券之金額	無	無
	發行及轉換（交換 或 認 股 ） 辦 法	無	無
發行及轉換、交換或認股辦法、發 行條件對股權可能稀釋情形及 對現有股東權益影響		無	無
交換標的委託保管機構名稱		無	無

公 司 債 種 類		一〇四年度第一期無擔保 普通公司債乙類券	一〇五年度第一期無擔保 普通公司債
發行（辦理）日期		104 年 06 月 10 日	105 年 06 月 20 日
面 額		新台幣壹佰萬元壹種	新台幣壹佰萬元壹種
發 行 價 格		依票面金額十足發行	依票面金額十足發行
總 額		新台幣貳拾伍億元	新台幣伍拾肆億元
利 率		固定年利率 1.72%	固定年利率 0.89%
期 限		7 年期 到期日：111 年 06 月 10 日	5 年期 到期日：110 年 06 月 20 日
保 證 機 構		無	無
受 託 人		中國信託商業銀行	台北富邦商業銀行
承 銷 機 構		無	凱基證券股份有限公司
簽 證 律 師		建業法律事務所	建業法律事務所
簽 證 會 計 師		勤業眾信聯合會計師事務所	勤業眾信聯合會計師事務所
償 還 方 法		自發行日起，依票面利率每年 單利計、付息乙次，屆滿第 六、七年分別還本二分之一	自發行日起，依票面利率每年 單利計、付息乙次，屆滿第 四、五年分別還本二分之一
未 償 還 本 金		新台幣貳拾伍億元	新台幣伍拾肆億元
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款		無	無
限 制 條 款		無	無
信用評等機構名稱、評等日期、 公司債評等結果（註）		中華信用評等公司 104 年 4 月 23 日 twA+	中華信用評等公司 105 年 4 月 28 日 twA+
附其他權利	截至年報刊印日止 已轉換（交換或認 股）普通股、海外存 託憑證或其他有價 證券之金額	無	無
	發行及轉換（交換 或認股）辦法	無	無
發行及轉換、交換或認股辦法、發 行條件對股權可能稀釋情形及 對現有股東權益影響		無	無
交換標的委託保管機構名稱		無	無

公 司 債 種 類		一〇七年度第一期無擔保普通公司債甲券	一〇七年度第一期無擔保普通公司債乙券
發行（辦理）日期		107 年 06 月 07 日	107 年 06 月 07 日
面 額		新台幣壹百萬元壹種	新台幣壹佰萬元壹種
發 行 價 格		依票面金額十足發行	依票面金額十足發行
總 額		新台幣肆拾伍億元	新台幣貳拾貳億伍仟萬元
利 率		固定年利率 0.91%	固定年利率 1%
期 限		5 年期 到期日：112 年 06 月 07 日	7 年期 到期日：114 年 06 月 07 日
受 託 人		台北富邦商業銀行	台北富邦商業銀行
承 銷 機 構		群益金鼎證券股份有限公司	群益金鼎證券股份有限公司
簽 證 律 師		建業法律事務所	建業法律事務所
簽 證 會 計 師		勤業眾信聯合會計師事務所	勤業眾信聯合會計師事務所
償 還 方 法		自發行日起，依票面利率每年單利計、付息乙次，屆滿第四、五年分別還本二分之一	自發行日起，依票面利率每年單利計、付息乙次，屆滿第六、七年分別還本二分之一
未償還本金		新台幣肆拾伍億元	新台幣貳拾貳億伍仟萬元
贖回或提前清償之條款		無	無
限制條款		無	無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果（註）		中華信用評等公司 107 年 4 月 26 日 twA+	中華信用評等公司 107 年 04 月 26 日 twA+
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換（交換或認股）普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	無	無
	發行及轉換（交換或認股）辦法	無	無
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		無	無
交換標的委託保管機構名稱		無	無

公 司 債 種 類		一〇七年度第二期無擔保 普 通 公 司 債	
發行（辦理）日期		107 年 12 月 19 日	
面 額		新台幣壹百萬元壹種	
發 行 價 格		依票面金額十足發行	
總 額		新台幣參拾貳億伍仟萬元	
利 率		固定年利率 0.97%	
期 限		5 年期 到期日：112 年 12 月 19 日	
受 託 人		台北富邦商業銀行	
承 銷 機 構		凱基證券股份有限公司	
簽 證 律 師		建業法律事務所	
簽 證 會 計 師		勤業眾信聯合會計師事務所	
償 還 方 法		自發行日起，依票面利率每年 單利計、付息乙次，屆滿第 四、五年分別還本二分之一	
未 償 還 本 金		新台幣參拾貳億伍仟萬元	
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款		無	
限 制 條 款		無	
信用評等機構名稱、評等日期、 公司債評等結果（註）		中華信用評等公司 107 年 04 月 26 日 twA+ 惠譽信評台灣 106 年 12 月 21 日 A+ (twn)	
附其他權利	截至年報刊印日 止已轉換（交換或 認股）普通股、海外 存託憑證或其他 有價證券之金額	無	
	發行及轉換（交換 或認股）辦法	無	
發行及轉換、交換或認股辦法、發 行條件對股權可能稀釋情形及 對現有股東權益影響		無	
交換標的委託保管機構名稱		無	

（註）本公司於公司債發行時已取得發行人信用評等報告（最新評等報告請至
<https://www.taiwanratings.com> 或 <https://www.fitchratings.com/site/taiwan> 查詢）。因應「發行人
募集與發行有價證券處理準則」之部分條文修正，取消對信用評等要求之規定，本公司得依
新規定免提供債券信用評等報告。

三、特別股辦理情形

本公司 108 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 108 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 108 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 108 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

本公司 108 年度及截至年報刊印日止，未有發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

- 1.CA01010 鋼鐵冶鍊業
- 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：新臺幣千元；%

年度 產品	108 年度		107 年度	
	金 額	百分比(%)	金 額	百分比(%)
小 鋼 胚	11,387,966	13.43	12,938,484	13.10
H 型 鋼	9,344,081	11.02	8,675,305	8.78
窄 幅 鋼 板	933,767	1.10	1,378,498	1.40
商 用 扁 鋼 胚	9,785,815	11.54	13,640,128	13.81
熱 軋 鋼 捲	51,155,591	60.31	59,413,945	60.15
其 他	2,211,154	2.60	2,725,326	2.76
淨 額	84,818,374	100	98,771,686	100

(二)產業概況

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，除少數特殊材質之鋼品無法供應外，國內各項鋼材均供過於求。且自 2004 年起進口關稅降為零，2010 年臺灣與中國大陸簽署兩岸經濟合作架構協議(ECFA)，鋼鐵產業將面臨國際市場之完全自由開放的競爭，未來鋼鐵朝高品級及高附加價值鋼品發展，已是必然趨勢。

(三)技術及研發概況

1.本公司 108 年度至 109 年度第一季之研究發展支出金額分別為：

108 年度研究發展支出金額為新臺幣 21,410 千元。

109 年度第一季研究發展支出金額為新臺幣 2,225 千元。

2.108 年度研究發展成果如下：

(1)煉鋼

- A. 為改善 SXX 煉鋼缺陷率，108 年 5 月針對低碳鋼種採降低渣活性，提升鋼液清淨度及統一使用「導流磚+高低擋」T/D 配置，改善 T/D 內部流場，促使介在物及早生成並充分上浮，缺陷率由 2.27%降至 1.53%。
- B. 為改善鋼胚轉角裂缺陷，扁鋼胚連鑄機導入倒角銅模，測試產出鋼胚之轉角裂發生率由常規直角銅模 3.54%降為 0.52%，鋼胚轉角裂缺陷剔退率亦由 0.21%降為 0%，有效改善鋼胚表面品質及降低轉角裂缺陷(S12)發生率。
- C. 配合集團跨入特斯拉電動汽車電池外殼用料供應鏈計劃，108 年 11 月進行東洋 IF 鋼(RK-T1C 鋼種)第四次試製，藉調整[C]、[P]成份以提升冷軋後硬度，煉鋼製程與成份均符合規範。
- D. 配合集團頂、高規電磁鋼生產調度規劃，108 年 12 月成功開發頂規電磁鋼(25CS1250HF)，建立本公司頂規電磁鋼量產能力及 EV 驅動馬達供料實績。
- E. 配合 SM570MC 窄板鋼種厚尺寸開發，藉新成份設計以提升機性裕度與銲後性質，108 年安排三批次試製，採 A4 脫氫製程生產，108 年 11 月成功開發 SM570MC(厚度 41~50mm)窄板鋼種，軋延後經測試評估物理性質及機性結果皆符合規格要求。
- F. 為提升低合金鋼冷打材冶煉技術及擴增冷打品級訂單，108 年 11 月成功開發 37CrMo 鋼種，經 MT 檢驗確認鋼胚品質正常，無批量性夾渣缺陷再發，客戶回饋品質穩定，符合需求。
- G. 扁鋼胚連鑄機啟鑄作業以人工操作模式控制塞桿，但人為操作差異導致啟鑄塞桿開度及鋼流不一，會影響鋼液噴濺情形並造成二次氧化而增加啟鑄失敗風險。經原廠顧問協助修改控制程式及參考小鋼胚參數設計，扁鋼胚連鑄機成功將塞桿開

度依製程參數建立自動啓鑄生產模式。108 年 11 月，自動啓鑄模式已推行至 3 部連鑄機且成功率達 90%以上。

- H. 藉提高熔落碳方式避免氧氣過吹，精進電爐吹氧模式。熔落碳由平均 0.08%提高至 0.10%，渣中 T.Fe 含量由平均 18%降至 16%，108 年鋼液產率平均達 88.43%，創近六年新高。
- I. 在 90 噸鐵水製程中，以吹氧量(2,300~2,800 NM³)及出鋼量(120 噸)為參數指標，精進送電與調整投鋁時機，使出鋼平均復氮量由 15.8ppm 降至 8.3ppm，有效提升低氮鋼種生產製程能力。
- J. 108 年 5 月完成三座轉爐氣體分析儀，由乾／濕式氣體分析儀改造為雷射式，可連續穩定量測轉爐氣濃度，減少停機維護頻率，轉爐氣單位回收量由 90NM³/噸-鋼液提升至 103NM³/噸-鋼液。
- K. 108 年 3 月完成扁鋼胚鋼液分配器(T/D)自動噴塗機安裝，減少作業人力時數及提升施工品質，噴漿材料用量降減 36kg/TD。
- L. 108 年 3 月完成小鋼胚鑄粉自動添加機增設工程，取代人工推粉，實現連續穩定添加保持鑄粉層厚度於 1 公分以內，並降減鑄粉 25%耗用量。
- M. 108 年 3 月完成型大鋼胚鑄機鐳射測長系統增設工程，可因應不同胚型尺寸進行量測，經 FAT 測試測長合格率达 99%，有效提升量測精準度。
- N. 108 年 11 月完成小鋼胚鑄機新增氣水混合冷卻系統，以氣水混合物化噴水取代原噴嘴噴水，使鋼胚表面得以均勻冷卻，並依鋼種特性調整氣水混合比例，進而達到提升鋼胚品質、降低耗水量與提升鑄機澆速等多項改善成效。

(2)軋鋼

- A. 成功開發窄板 SM570M-C，厚度 41mm~50mm，寬度 501mm~750mm。
- B. 成功開發新尺寸 B356X406X467(BH8)，場內可生產最大單重由 415 Kg/m 提升至 467 Kg/m，目前管制單次生產 200 噸。
- C. 建立開胚輥孔型自主設計能力，自行設計開胚輥孔型，成功開發 H390X300 使用 SL850 鋼胚軋延。
- D. 成功開發開槽花紋型鋼並穩定供應客戶使用
- E. Cargill 厚寬板 S355J2+AR 開發
- F. 熱衝壓材 15B22 開發
- G. 瓦斯鋼瓶 SG255 強度提升
- H. 鈮鈦複合汽車用鋼 HR550 LA 開發
- I. 高擴孔型汽車用鋼 JSH590B 開發
- J. 提升熱軋精軋區軋機堆疊面精度與耐用度
- K. 熱軋頂規電磁鋼片 25CS1250HF 成功開發和量產

(3)冶金技術

- A. 窄板 SM570M-C 厚度 50mm 開發

- B. 窄板 SN490C-MOD 厚度 45-60mm
- C. 薄頂規 25CS1250HF 試製開發
- D. BSEN S355J2+AR
- E. 厚板 SPA-H 製管用鋼
- F. S355J0 加鋁型鋼開發
- G. 型鋼大單重 S355JR 356x406x467 開發
- H. SG255 強度提升開發
- I. 中馬 G450 HGI 建築用管
- J. 縱切扁鋼胚用於鉚條用途
- K. 37CrMo

(四)長、短期業務發展計劃

1.短期業務發展計劃

- (1)配合集團產銷整合與運籌調度，提升應變能力使資源發揮最大功效。
- (2)增加生產彈性與產品組合變化，以貼近客戶需求及因應市場變化。
- (3)強化內、外銷通路布局，提升整體客戶服務，建立與客戶良好的夥伴關係。
- (4)電爐產品之電子商務平台及行動化裝置再優化，服務更加及時與全面。

2.長期業務發展計劃

- (1)配合中鋼集團中長期產銷規劃，積極布局具成長潛力的新興市場。
- (2)研發先進技術及綠色製程，並持續高質化，提升整體產業鏈價值。
- (3)透過上下游產業共同研發與資源共享，進而塑造良好完善的用鋼產業部落。
- (4)加強與產、官、學界策略合作與發展，營造更佳經營環境與競爭優勢。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.商品銷售情形

本公司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。配合市場趨勢與客戶需求，開發及改善可產製範圍與應變彈性，以提升獲利能力。

(1)H 型鋼

108 年低價進口 H 型鋼數量仍有 8 萬多噸，占臺灣國內 H 型鋼表面消費量 92.7 萬噸之 9%，持續影響國內市場價格。

H 型鋼	107 年	108 年	差異%
內銷量（萬噸）	38	39	3%
內銷金額（新臺幣千元）	7,870,097	8,266,153	5%
外銷量（萬噸）	4	5	25%
外銷金額（新臺幣千元）	805,208	1,077,928	34%
銷售總量（萬噸）	42	44	5%
銷售總額（新臺幣千元）	8,675,305	9,344,081	8%

(2)線材級小鋼胚

配合集團推動量增值升專案計畫，全面提升棒線產品產量，降低電爐生產成本。

線材級小鋼胚	107 年	108 年	差異%
內銷量（萬噸）	70	62	-11%
內銷金額（新臺幣千元）	12,938,484	11,387,966	-12%
外銷量（萬噸）	-	-	0%
外銷金額（新臺幣千元）	-	-	0%
銷售總量（萬噸）	70	62	-11%
銷售總額（新臺幣千元）	12,938,484	11,387,966	-12%

(3)鋼筋胚

配合本公司內部擴建自用。

鋼筋胚	107 年	108 年	差異%
內銷量（萬噸）	0.35	-	-100%
內銷金額（新臺幣千元）	40,961	-	-100%
外銷量（萬噸）	-	-	0%
外銷金額（新臺幣千元）	-	-	0%
銷售總量（萬噸）	0.35	-	-100%
銷售總額（新臺幣千元）	40,961	-	-100%

(4)窄幅鋼板

A. 訂單客製化，由電爐大鋼胚或高爐扁鋼胚裁切軋延之，主要供應大樓及廠房建

築結構。

- B. 鋼板對巴西、中國、印度、印尼、韓國、烏克蘭提告傾銷成立（2016-2022 年），臺灣國內市場結構用鋼價格得以減少動盪因素。

窄幅鋼板	107 年	108 年	差異%
內銷量（萬噸）	6	4	-33%
內銷金額（新臺幣千元）	1,378,498	933,767	-32%
外銷量（萬噸）	-	-	0%
外銷金額（新臺幣千元）	-	-	0%
銷售總量（萬噸）	6	4	-33%
銷售總額（新臺幣千元）	1,378,498	933,767	-32%

(4)熱軋鋼捲

熱軋鋼捲	107 年	108 年	差異%
內銷量（萬噸）	184	150	-18%
內銷金額（新臺幣千元）	33,024,668	25,691,800	-22%
外銷量（萬噸）	162	171	6%
外銷金額（新臺幣千元）	26,389,277	25,463,791	-4%
銷售總量（萬噸）	346	322	-7%
銷售總額（新臺幣千元）	59,413,945	51,155,591	-14%

2.發展願景之有利與不利因素

(1)有利因素

- A. 高爐與電爐兼具之綜合型鋼廠，應變市況能力佳，成本與品質皆具優勢。
- B. 臺商回流投資與公共工程二大商機發酵，市況自 108 年底以來案件相對較多釋出，有助於長條類建築用鋼需求，且鋼構工程以內需為主，較不受新冠肺炎疫情影響。
- C. 現階段大陸 H 型鋼仍為海關列為禁止進口入臺灣項目，因此陸貨暫時無法直接衝擊臺灣國內市場。

(2)不利因素

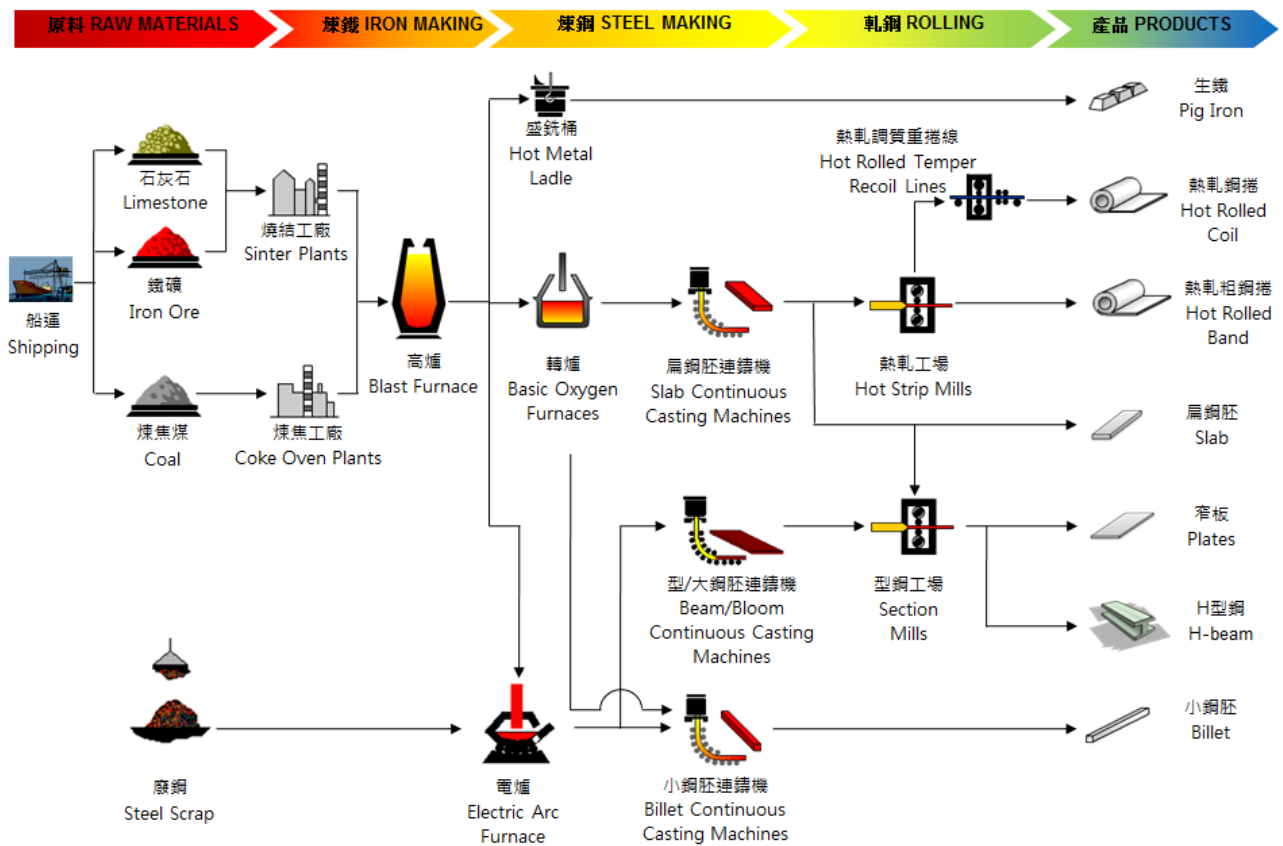
- A. 政府雖有新南向政策，但臺灣尚未成為東協會員國，也非 CPTTP《跨太平洋夥伴全面進步協定》成員，因此產品輸出至東協及相關國家，仍需課徵相對較高稅率，大幅影響臺灣在當地市場之價格競爭力。
- B. 韓國、巴林及馬來西亞之進口貨持續低價侵擾臺灣國內 H 型鋼市場。

(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
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
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
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

2.生產流程圖



(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、加拿大。
- 2.鐵：全部自國外進口，主要供應地區為澳洲、巴西。
- 3.廢鋼：以國內廢鋼為主，主要供應地區為臺灣中部，供應等級為沖床料、特工鐵、工一鐵及細碎鐵等。

(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：新臺幣千元；%

項 目	107 年度				108 年度				109 年度截至前一季止 (至 109 年 03 月 31 日止)			
	名稱	金額	占全年度進 貨淨額比率 〔%〕	與發行之 關 係	名稱	金額	占全年度進 貨淨額比率 〔%〕	與發行之 關 係	名稱	金額	占當年度截 至前一季止 進貨淨額比 率〔%〕	與發行之 關 係
1	甲公司	22,124,282	22.0	母公司	甲公司	17,435,861	21.0	母公司	甲公司	4,372,583	22.0	母公司
2	丙公司	10,289,941	10.0	-	乙公司	8,625,119	10.0	兄弟 公司	乙公司	2,008,367	10.0	兄弟 公司
3	乙公司	10,262,102	10.0	兄弟 公司	丙公司	7,901,725	9.0					
	銷貨淨額	98,771,686			銷貨淨額	84,818,374			銷貨淨額	19,586,770		

2.進貨廠商

單位：新臺幣千元；%

項 目	107 年度				108 年度				109 年度截至前一季止 (至 109 年 03 月 31 日止)			
	名稱	金額	占全年度進 貨淨額比率 〔%〕	與發行之 關 係	名稱	金額	占全年度進 貨淨額比率 〔%〕	與發行之 關 係	名稱	金額	占當年度截 至前一季止 進貨淨額比 率〔%〕	與發行之 關 係
1	甲公司	7,487,233	11.11	-	乙公司	7,140,421	10.80	-	乙公司	2,359,916	20.56	-
2	乙公司	1,995,991	2.96	-	甲公司	6,231,851	9.42	-	丙公司	2,073,038	18.06	-
					丙公司	5,820,824	8.80					
	進貨淨額	67,382,693			進貨淨額	66,103,580			進貨淨額	11,480,127		

註 1：列明最近二年度進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，但因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

註 2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應並予揭露。

(五)最近二年度生產量值表

單位：新臺幣千元；噸

年 度	108 年度			107 年度		
產 品 \ 量 值	產能	產量	產值	產能	產量	產值
熱 軋 鋼 品	4,000,000	3,239,331	52,867,471	4,000,000	3,403,426	50,719,850
商 用 扁 鋼 胚		751,115	10,719,963		1,004,980	13,134,671
鋼 筋 用 小 鋼 胚	720,000			720,000	2,464	40,571
線 材 用 小 鋼 胚		639,509	10,322,866		709,239	11,275,897
H 型 鋼	600,000	442,385	8,681,345	600,000	433,728	8,546,098
窄 幅 鋼 板		43,658	895,405		64,833	1,214,350
生 鐵	150,000	10,452	126,811	150,000	13,304	133,632
其 他 鋼 鐵 產 品						
其 他 (非 鐵 產 品 及 副 產 品)		3,995,567	17,802,038		4,311,261	19,123,716

(六)最近二年度銷售量值表

單位：新臺幣千元；噸

年 度	108 年度				107 年度			
產 品 \ 量 值	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
小鋼胚	617,669	11,387,966	—	—	702,391	12,938,484	—	—
H 型鋼	388,396	8,266,153	53,534	1,077,928	377,221	7,870,097	40,067	805,208
窄幅鋼板	42,217	933,767	—	—	64,869	1,378,498	—	—
扁鋼胚	692,633	9,718,598	5,454	67,217	912,514	13,609,301	2,235	30,827
熱軋鋼捲 (含熱軋粗鋼捲)	1,503,496	25,691,800	1,713,386	25,463,791	1,846,257	33,024,668	1,617,857	26,389,277
其他 副產品	1,929,794	2,211,154	—	—	2,151,705	2,725,326	—	—
合計	5,174,205	58,209,438	1,772,375	26,608,936	6,054,957	71,546,374	1,660,159	27,225,312

三、最近二年度從業員工資料

109 年 03 月 31 日

單位：人；%

年 度		107 年度	108 年度	109 年截至 3 月 31 日為止
員工人數	生產人員	2,079	2,090	2,094
	行政人員	688	704	698
	管理人員	439	437	437
	合計	3,206	3,231	3,229
平 均 年 歲		36.45	37.39	38.25
平 均 服 務 年 資		8.27	9.18	10.12
學歷分佈比率 (%)	博士	0.25	0.25	0.25
	碩士	18.71	18.66	18.49
	大專	64.69	64.65	64.85
	高中	16.06	16.16	16.14
	高中以下	0.28	0.28	0.28

四、環保支出資訊

本公司興建之初即將污染防制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。

環境影響評估管理方面，為改善煉鋼廠工作環境及原料堆置場防風防塵牆提升效率案工期，受工程規模龐大、量體增加、天候影響、兼顧生產需求、工法特殊及品質嚴謹等影響，本公司於 108.11.21 向臺中市經發局提出「中龍鋼鐵股份有限公司第二期第二階擴建計畫第三次環境影響差異分析報告」轉臺中市環保局審查，變更內容包含提昇轉爐與電爐集塵設備效率及原料堆置場防風防塵牆提升效率案工期調整，環保局已於 108.12.20 召開本案第 1 次初審專案小組會議，本公司已於 109.03.12 依會議審查結論及環評委員意見回覆修正報告後，函送環保局再審。

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、揮發性有機物及戴奧辛等檢測、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，依法完成辦理廢棄物清理計畫書異動申請及各項申報事宜，持續推動各種固雜料廠內資源回收及資源化作業，設置完善的污染防制措施以避免環境污染，並定期執行固雜料成分分析作業，徹底掌握其特性。

(一)最近年度及截至年報刊印日止(109.03.31)，因污染環境所遭受之損失（包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：

日期	108.04.11	108.04.11	108.04.18	108.10.07
污染狀況 (種類、程度)	廢棄物，氧化碴露天貯存未依相關規定辦理	空污，定檢項目漏申報，無污染	空污，集塵管線破洞，負壓，無明顯逸散	空污，煙煤未以封閉式建築物推存，無明顯逸散
賠償對象或處分單位	臺中市政府 環境保護局	臺中市政府 環境保護局	臺中市政府 環境保護局	臺中市政府 環境保護局
賠償金額或處分情形	處新臺幣 6 千元罰鍰， 環境講習 1 小時	處新臺幣 10 萬元罰鍰， 環境講習 2 小時	處新臺幣 10 萬元罰鍰， 環境講習 2 小時	處新臺幣 10 萬元罰鍰， 環境講習 2 小時
其他損失	無	無	無	無
處分日期	108.04.11	108.04.11	108.04.18	108.10.07
處分字號	40-108-050001	20-108-060031	20-108-060029	20-108-120040
違反法規 條文	廢棄物清理法第 36 條 第 1 項，事業廢棄物貯	空污法第 24 條第 4 項暨固定污染源設	空氣污染防制法第 23 條第 1 項規定	空氣污染防制法第 24 條第 2 項及第 4 項暨

	存清除處理方法及設施標準第 10 條	置與操作許可證管理辦法第 20 條規定		固定污染源設置操作及燃料使用許可證管理辦法第 23 條規定
違反法規內容	露天貯存場所無設置應防止地面水、雨水流入、滲透之設備或措施，且無設置相關集水設施、設備或措施	未於檢測完成後 30 日內完成申報作業	污染源未有效收集	未依許可操作
處分內容	氧化矽（石）(R-1209)貯存區為露天貯存，惟該貯存場所無設置應防止地面水、雨水流入、滲透之設備或措施，且無設置相關集水設施、設備或措施，核已違反廢棄物清理法第 36 條第 1 項暨事業廢棄物貯存清除處理方法及設施標準第 10 條第 1 項第 1 款規定	排放管道 PM01 之 CO 測項於 106.04.27 進行檢測，惟截至查核時仍未申報	初級熔煉／燒結程序作業中，且 EE09 至 EE10 鐵礦料倉之廢氣刻由氣罩收集至 AE04 靜電集塵器空氣污染防治設備進行處理，惟稽查時發現其收集管線有破損情事，導致空氣污染物未經 AE04 靜電集塵器空氣污染防治設備處理而逕排大氣，顯未有效收集空氣污染物	堆置場 XF01 煙煤堆置場已將煙煤堆置於室內煤倉，惟該煤倉南北兩側未完全密閉，與許可核定（應以封閉式建築物為限）不符
揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施	電爐矽加工場排水收集措施工程已於 108.09.30 完成環場水溝，地坪部份待加工設備拆除後，預計 109.05.31 前完成改善，於完工前以不透水帆布覆蓋氧化矽	環保局認定本案已完成改善，本公司亦加強檢測申報確核及提醒機制，避免再次發生相同事件	環保局認定本案已完成改善，本公司已規劃內部稽查計畫、環保許可規定管理宣導，並於 108.05.30 完成所有稽查作業，後續將依據稽查計畫，每個月自主查核	1.訴願部分： 108.12.11 提出陳述意見遭環保局駁回，109.11.10 提送訴願書至環保局，109.03.10 提送環保局答辯書內容撰寫補充意見，目前臺中市政府審議中 2.限期改善部分： 109.01.13 提送替代措施申請改善期限展延，109.02.15 環保局同意展延改善期限至 110.01.19

(二)未來採取因應對策及可能之支出：

針對 108 年度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、急難照護與補助。
- D.年度旅遊補助款。
- E.員工餐廳、休憩室、自助洗衣、休閒中心、理髮室。
- F.團體保險。
- G.會員彈性福利平台補助與特約商店。
- H.上下班交通車及閱覽室書報借閱。
- I.廠內附設便利商店(7-11)。
- J.特約幼兒園。

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，並視公司整體營運狀況發放員工酬勞及激勵獎金。

(二)進修、訓練

本公司於人力資源處下設任用發展組，目前有正式員工6位，專責規劃員工人力發展規章制度之訂定，訓練計畫及訓練預算之編訂與執行，管理才能發展，組織活力管理，知識管理及e-Learning之規劃與推動。

為培育公司經營發展所需的人才，制定「教育訓練及資格管理規定」和訓練相關進修辦法，規範教育訓練體系、訓練規範及人才培訓與發展架構；每年檢視業務現況，制定年度訓練計畫，據以辦理訓練，以提升知識及技能。藉由人才培育制度，強化管理才能發展和事業知能，儲備各級管理及專業人才，同時鼓勵同仁自我進修。

108年度訓練執行情形：訓練費用（含國外訓練）總計9,462千元，員工每人平均訓練24.79小時。

(三)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，每滿一年給予兩個基數。但超過十五年之工作年資，每滿一年給予

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，存於臺灣銀行退休準備金帳戶。勞工退休金條例自 94 年 7 月 1 日起施行，從業人員退休金事項自該日起五年內依其意願選擇適用新舊制，惟 94 年 7 月 1 日起進用之人員則一律適用新制。迄至 108 年 12 月底適用新制人員計有 2,841 人，具舊制退休年資者為 390 人，各分別依「勞工退休金條例」或「勞動基準法」相關規定辦理。

(四)勞資協議

- 1.本公司勞資雙方協議以勞基法為基準訂定人事相關管理規章，從業人員自進入本公司服務時均應遵守之。為傳承集團優質文化，從業人員並依循集團公司從業人員倫理規範，於執行業務時落實文化精神。
- 2.每二個月舉行勞資會議、每季規劃舉辦經理部門與各單位同仁座談會，另每年擇期安排經理部門與工會理監事溝通座談會，以暢通勞資溝通管道。
- 3.本公司為促進勞資和諧，依據團體協約法與企業工會自 101 年 8 月 22 日起開始勞資協商團體協約，歷經六年 31 次協商會議達成共識，並於 107 年 4 月 20 日邀請臺中市政府勞工局局長見證完成簽約，勞資和諧已邁入新里程。

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
供應契約	亞東工業氣體股份有限公司台中分公司	108.01.10~ 118.11.21	工業氣體採購合約	氧氣每年最低用量 16,500MT
供應契約	欣彰天然氣股份有限公司	108.11.10~ 111.10.31	天然氣體採購合約	無
工程契約	中鋼機械股份有限公司	108.04.01~ 109.12.31	增設 NO.3/4 刮板式取料機(SCR)設備案	無
工程契約	中鋼機械股份有限公司	108.05.30~ 110.02.28	轉爐工場盛鋼桶精煉爐(LF)設備分拆獨立案	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—國際財務報導準則

單位：新臺幣千元

年 度 項 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註)				
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年
流 動 資 產		16,292,279	20,967,779	19,804,215	23,815,825	23,134,799
基 金 及 投 資		89,207	145,429	201,792	207,040	265,816
不動產、廠房及設備		172,739,473	165,630,234	157,236,523	148,166,584	141,794,633
無 形 資 產		26,930	57,018	57,018	135,749	103,264
其 他 資 產		1,627,643	1,803,933	2,736,260	2,266,634	10,439,520
資 產 總 額		190,775,532	188,604,393	180,035,808	174,591,832	175,738,032
流動負債	分 配 前	22,958,071	21,101,363	25,106,891	27,082,501	33,688,744
	分 配 後	22,958,071	21,454,479	27,423,677	32,284,503	尚未分配
長 期 負 債		69,264,750	66,582,147	51,730,977	40,582,422	34,054,050
其 他 負 債		431,102	532,953	577,695	831,250	8,628,761
負債總額	分 配 前	92,653,923	88,216,463	77,415,563	68,496,173	76,371,555
	分 配 後	92,653,923	88,569,579	79,732,349	73,698,175	尚未分配
歸屬於母公司業主之權益						
股 本		86,125,861	86,125,861	86,125,861	86,125,861	86,125,861
資 本 公 積		8,210,865	8,210,925	8,210,956	8,210,988	8,211,048
保留盈餘	分 配 前	3,814,651	6,079,096	8,291,135	11,771,854	5,043,008
	分 配 後	3,814,651	5,725,980	5,974,349	6,569,852	尚未分配
其 他 權 益		(29,768)	(27,952)	(7,707)	(13,044)	(13,440)
庫 藏 股 票						
非 控 制 權 益						
權益總額	分 配 前	98,121,609	100,387,930	102,620,245	106,095,659	99,366,477
	分 配 後	98,121,609	100,034,814	100,303,459	100,893,657	尚未分配

註 1：以上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 109 年 03 月 31 日，故其前一季止之財務資料即為 108 年 12 月 31 日之資料。

(二)簡明綜合損益表—國際財務報導準則

單位：新臺幣千元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註)				
	104 年	105 年	106 年	107 年	108 年
營業收入	63,620,501	64,202,987	84,880,970	98,771,686	84,818,374
營業毛利 (損)	4,566,804	5,185,999	5,189,958	9,643,218	888,265
營業損益	2,622,257	3,250,424	3,442,102	7,213,140	(1,255,307)
營業外收入及支出	(1,004,086)	(1,158,679)	(538,689)	(493,126)	(565,211)
稅前淨利 (損)	1,618,171	2,091,745	2,903,413	6,720,014	(1,820,518)
繼續營業單位 本期淨利 (損)	1,334,900	2,340,895	2,640,708	5,905,681	(1,453,883)
停業單位損失	0	0	0	0	0
本期淨利 (損)	1,334,900	2,340,895	2,640,708	5,905,681	(1,453,883)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(107,761)	(74,634)	(55,308)	(113,513)	(73,357)
本期綜合損益總額	1,227,139	2,266,261	2,585,400	5,792,168	(1,527,240)
每股盈餘 (淨損)	0.15	0.27	0.31	0.69	(0.17)

註 1：以上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 109 年 03 月 31 日，故其前一季止之財務資料
即為 108 年 12 月 31 日之資料。

(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
104 年	許瑞軒、李季珍	修正式無保留意見
105 年	劉裕祥、郭麗園	無保留意見
106 年	劉裕祥、郭麗園	無保留意見
107 年	劉裕祥、郭麗園	無保留意見（強調事項）
108 年	劉裕祥、許瑞軒	無保留意見（強調事項）

二、最近五年度財務分析—國際財務報導準則

分析項目 \ 年 度		最近五年度財務分析				
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	48.57	46.77	43.00	39.23	43.46
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	97.15	101.13	98.53	99.56	100.18
償債能力 (%)	流動比率	70.97	99.37	78.88	87.94	68.67
	速動比率	9.61	17.41	10.68	18.14	7.20
	利息保障倍數	2.48	3.33	4.90	12.27	(1.67)
經營能力	應收款項週轉率 (次)	50.66	44.93	40.70	32.47	31.07
	平均收現日數	7	8	9	11	12
	存貨週轉率 (次)	4.07	3.84	4.69	5.01	4.33
	應付款項週轉率 (次)	61.88	57.14	50.10	47.51	43.67
	平均銷貨日數	90	95	78	73	84
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	0.37	0.39	0.54	0.67	0.60
	總資產週轉率 (次)	0.33	0.34	0.47	0.57	0.48
獲利能力	資產報酬率 (%)	1.15	1.63	1.77	3.60	(0.52)
	權益報酬率 (%)	1.33	2.36	2.6	5.66	(1.42)
	營業利益占實收資本額比率 (%)	3.04	3.77	4.00	8.38	(1.46)
	稅前純益占實收資本額比率 (%)	1.88	2.43	3.37	7.80	(2.11)
	純益率 (%)	2.10	3.65	3.11	5.98	(1.71)
	每股盈餘 (元)	0.15	0.27	0.31	0.69	(0.17)
現金流量	現金流量比率 (%)	52.84	52.42	60.03	61.56	18.69
	現金流量允當比率 (%)	65.05	91.80	139.07	257.07	182.82
	現金再投資比率 (%)	4.34	4.17	6.41	7.06	(0.22)
槓桿度	營運槓桿度	6.39	5.40	5.19	3.15	(10.56)
	財務槓桿度	1.71	1.38	1.28	1.09	0.65

1.以上年度財務資料均經會計師查核簽證。
2.本公司年報刊印日為 109 年 03 月 31 日，故其前一季止之財務資料即為 108 年 12 月 31 日之資料。

最近兩年度財務比率變動原因 (108 年與 107 年比較)：

- 1.流動比率減少主要為流動資產減少及流動負債增加所致。
- 2.速動比率減少主要為流動資產減少及存貨、預付費用、流動負債增加所致。
- 3.利息保障倍數減少主要為本期稅前虧損增加及利息費用增加所致。
- 4.資產報酬率減少主要為本期稅後虧損增加所致。
- 5.權益報酬率減少主要為本期稅後虧損增加所致。
- 6.營業利益占實收資本額比率減少主要為本期營業淨損增加所致。
- 7.稅前純益占實收資本額比率減少主要為本期稅前虧損增加所致。

- 8.純益（損）率減少主要為本期稅後虧損增加所致。
- 9.每股盈餘減少主要為本期稅後虧損增加所致。
- 10.現金流量比率減少主要為營業活動淨現金流量減少所致。
- 11.現金流量允當比率增加主要為近五年營業活動淨現金流量減少及近五年（資本支出＋存貨增加額＋現金股利）增加所致。
- 12.現金再投資比率減少主要為營業活動淨現金流量減少所致。
- 13.營運槓桿度減少主要為本期營業收入減少及營業淨損增加所致。
- 14.財務槓桿度減少主要為本期營業淨損增加及利息費用減少增加。

註1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應併予揭露。

註3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

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)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

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)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。（註4）

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）／（不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金）。（註5）

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。（註6）

(2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

(1)以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

(2)凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

(3)凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

(4)若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

(1)營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

(2)資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

(3)存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

(4)現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

(5)不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註7：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

三、一〇八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

董事會造送本公司一〇八年度(一〇八年一月一日至一〇八年十二月三十一日)經勤業眾信聯合會計師事務所劉裕祥會計師、許瑞軒會計師查核簽證之財務報表、盈虧撥補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： 張紀波

監察人： 周瑞榮

中 華 民 國 一 〇 九 年 三 月 十 六 日

四、一〇八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 108 年及 107 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 108 及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之綜合損益表、權益變動表、現金流量表，以及財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開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暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達中龍鋼鐵公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 108 及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作，本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與中龍鋼鐵公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

強調事項

如財務報表附註三所述，中龍鋼鐵公司自民國 108 年開始適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效民國 108 年適用之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告，因此追溯適用前述準則、解釋及解釋公告，並選擇不重編比較期間資訊。本會計師未因此而修正查核意見。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告

編製允當表達之財務報表，且維持與財務報表編製有關之必要內部控制，以確保財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製財務報表時，管理階層之責任亦包括評估中龍鋼鐵公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算中龍鋼鐵公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

中龍鋼鐵公司之治理單位（含監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核財務報表之責任

本會計師查核財務報表之目的，係對財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出財務報表存有之重大不實表達，不實表達可能導因於舞弊或錯誤，如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 一、辨認並評估財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 二、對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對中龍鋼鐵公司內部控制之有效性表示意見。
- 三、評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 四、依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使中龍鋼鐵公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒財務報表使用者注意財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之

結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致中龍鋼鐵公司不再具有繼續經營之能力。

五、評估財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及財務報表是否允當表達相關交易及事件。

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

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 劉 裕 祥



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1050024633 號

會計師 許 瑞 軒



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1020025513 號

中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 1 6 日

中龍鋼鐵股份有限公司

資產負債表

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	108年12月31日			107年12月31日		
		金	額	%	金	額	%
	流動資產						
1100	現金（附註六）	\$	402,882	-	\$	162,489	-
1151	應收票據（附註四及七）		-	-		330	-
1170	應收帳款（附註四及七）		1,376,511	1		1,987,198	1
1180	應收帳款－關係人（附註四、七及二六）		166,748	-		1,928,628	1
1200	其他應收款（附註七及二六）		149,797	-		59,083	-
1220	本期所得稅資產（附註二二）		330,350	-		-	-
1310	存貨（附註四、五及八）		20,136,347	12		18,597,586	11
1410	預付款項		572,164	-		304,903	-
1460	待出售非流動資產（附註四及九）		-	-		775,608	1
11XX	流動資產合計		<u>23,134,799</u>	<u>13</u>		<u>23,815,825</u>	<u>14</u>
	非流動資產						
1550	採用權益法之投資（附註四及十）		265,816	-		207,040	-
1600	不動產、廠房及設備（附註四、五、十一及二六）		141,794,633	81		148,166,584	85
1755	使用權資產（附註三、四及十二）		7,856,453	5		-	-
1780	無形資產（附註四）		103,264	-		135,749	-
1840	遞延所得稅資產（附註四、五及二二）		2,425,934	1		2,010,408	1
1920	存出保證金		7,516	-		86,566	-
1980	其他金融資產－非流動（附註二七）		147,360	-		125,700	-
1995	其他非流動資產		2,257	-		43,960	-
15XX	非流動資產合計		<u>152,603,233</u>	<u>87</u>		<u>150,776,007</u>	<u>86</u>
1XXX	資產總計		<u>\$175,738,032</u>	<u>100</u>		<u>\$174,591,832</u>	<u>100</u>
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款（附註十四）	\$	2,420,000	2	\$	2,620,000	1
2110	應付短期票券（附註十四）		14,346,433	8		6,568,729	4
2130	合約負債－流動（附註九及二十）		126	-		157,701	-
2170	應付帳款		1,461,814	1		1,224,578	1
2180	應付帳款－關係人（附註二六）		289,934	-		867,342	-
2200	其他應付款（附註十六、十八及二六）		4,908,800	3		5,116,932	3
2230	本期所得稅負債（附註二二）		-	-		1,232,063	1
2250	負債準備－流動（附註四、五及十七）		468,832	-		1,428,040	1
2280	租賃負債－流動（附註三、四及十二）		220,668	-		-	-
2321	一年內到期應付公司債（附註四及十五）		8,950,000	5		7,250,000	4
2365	退款負債－流動		540,485	-		532,219	-
2399	其他流動負債		81,652	-		84,897	-
21XX	流動負債合計		<u>33,688,744</u>	<u>19</u>		<u>27,082,501</u>	<u>15</u>
	非流動負債						
2530	應付公司債（附註四及十五）		17,686,114	10		26,629,090	15
2541	銀行長期借款（附註十四）		11,360,000	7		4,360,000	3
2542	長期應付票券（附註十四）		5,007,936	3		9,593,332	6
2550	負債準備－非流動（附註四、五及十七）		28,748	-		-	-
2570	遞延所得稅負債（附註四及二二）		101,631	-		62,750	-
2580	租賃負債－非流動（附註三、四及十二）		7,636,893	4		-	-
2630	長期遞延收入（附註二六）		20,167	-		21,167	-
2640	淨確定福利負債（附註四及十八）		741,463	-		651,035	-
2645	存入保證金		99,859	-		96,298	-
25XX	非流動負債合計		<u>42,682,811</u>	<u>24</u>		<u>41,413,672</u>	<u>24</u>
2XXX	負債合計		<u>76,371,555</u>	<u>43</u>		<u>68,496,173</u>	<u>39</u>
	權益（附註十九）						
3100	普通股股本		86,125,861	49		86,125,861	49
3200	資本公積		8,211,048	5		8,210,988	5
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積		2,757,769	2		2,167,201	1
3320	特別盈餘公積		13,044	-		7,707	-
3350	未分配盈餘		2,272,195	1		9,596,946	6
3300	保留盈餘合計		<u>5,043,008</u>	<u>3</u>		<u>11,771,854</u>	<u>7</u>
3400	其他權益		(13,440)	-		(13,044)	-
3XXX	權益合計		<u>99,366,477</u>	<u>57</u>		<u>106,095,659</u>	<u>61</u>
3X2X	負債及權益總計		<u>\$175,738,032</u>	<u>100</u>		<u>\$174,591,832</u>	<u>100</u>

後附之附註係本財務報告之一部分。

（參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 16 日查核報告）

董事長：王錫欽



經理人：黃重嘉



會計主管：蘇俐今



中龍鋼鐵股份有限公司

綜合損益表

民國 108 及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元，惟每股
盈餘（淨損）為元

代 碼		108 年度		107 年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額（附註四、二十及二六）	\$ 84,818,374	100	\$ 98,771,686	100
5000	營業成本（附註八、十一、十八、二一及二六）	<u>83,930,109</u>	<u>99</u>	<u>89,128,468</u>	<u>90</u>
5900	營業毛利	<u>888,265</u>	<u>1</u>	<u>9,643,218</u>	<u>10</u>
	營業費用（附註十八、二一及二六）				
6100	推銷費用	1,395,941	1	1,689,177	2
6200	管理費用	726,221	1	738,909	1
6300	研究發展費用	<u>21,410</u>	<u>-</u>	<u>1,992</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>2,143,572</u>	<u>2</u>	<u>2,430,078</u>	<u>3</u>
6900	營業淨利（損）	(<u>1,255,307</u>)	(<u>1</u>)	<u>7,213,140</u>	<u>7</u>
	營業外收入及支出（附註十、二一及二六）				
7010	其他收入	261,449	-	224,075	-
7020	其他利益及損失	(155,567)	-	(127,362)	-
7050	財務成本	(682,266)	(1)	(596,346)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業損益之份額	<u>11,173</u>	<u>-</u>	<u>6,507</u>	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出合計	(<u>565,211</u>)	(<u>1</u>)	(<u>493,126</u>)	<u>-</u>
7900	稅前淨利（損）	(1,820,518)	(2)	6,720,014	7
7950	所得稅費用（利益）（附註四、五及二二）	(<u>366,635</u>)	<u>-</u>	<u>814,333</u>	<u>1</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108 年度		107 年度	
		金 額	%	金 額	%
8200	本年度淨利 (損)	(\$ 1,453,883)	(2)	\$ 5,905,681	6
	其他綜合損益 (附註十、十八、十九及二二)				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數	(91,631)	-	(161,520)	-
8317	避險工具之損益	-	-	1,870	-
8320	採用權益法之關聯 企業其他綜合損 益份額	277	-	(362)	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅	18,326	-	41,934	-
8360	後續可能重分類至損益 之項目				
8368	避險工具之損益	-	-	5,785	-
8370	採用權益法之關聯 企業之其他綜合 損益份額	(329)	-	(89)	-
8399	與可能重分類之項 目相關之所得稅	-	-	(1,131)	-
8300	本年度其他綜合損 益 (稅後淨額)	(73,357)	-	(113,513)	-
8500	本年度綜合損益總額	(\$ 1,527,240)	(2)	\$ 5,792,168	6
	每股盈餘 (淨損) (附註二 三)				
9750	基 本	(\$ 0.17)		\$ 0.69	
9850	稀 釋	(\$ 0.17)		\$ 0.68	

後附之附註係本財務報告之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 16 日查核報告)

董事長：王錫欽



經理人：黃重嘉



會計主管：蘇俐今



中龍鋼鐵股份有限公司

權益變動表

民國 108 及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

		其										
--	--	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

後附之附註係本財務報告之一部分。

（參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 16 日查核報告）

董事長：王錫欽



經理人：黃重嘉



會計主管：蘇俐今



中龍鋼鐵股份有限公司

現金流量表

民國 108 及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		108 年度	107 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利（損）	(\$ 1,820,518)	\$ 6,720,014
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	10,116,062	9,743,281
A20200	攤銷費用	32,490	20,168
A20900	財務成本	682,266	596,346
A21200	利息收入	(9,828)	(9,207)
A22300	採用權益法認列之關聯企業損益之份額	(11,173)	(6,507)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	180,751	147,368
A23700	不動產、廠房及設備減損損失	-	1,832,292
A23000	處分待出售非流動資產利益	(29,422)	-
A23700	存貨跌價及呆滯損失	1,317,507	380,340
A29900	存貨盤虧	101,329	76,576
A29900	提列負債準備	468,832	1,428,040
A29900	移轉技術之賠償收入	-	(79,148)
A29900	其 他	13,460	9,495
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	330	(255)
A31150	應收帳款	610,687	(1,012,617)
A31160	應收帳款－關係人	1,761,880	(735,402)
A31180	其他應收款	(90,717)	2,658
A31200	存 貨	(2,957,597)	(2,091,948)
A31230	預付款項	(267,261)	(144,038)
A32125	合約負債	(157,575)	157,180
A32150	應付帳款	237,236	110,441
A32160	應付帳款－關係人	(577,408)	321,455
A32180	其他應付款	(326,729)	1,210,505
A32200	負債準備	(1,428,040)	(1,362,830)
A32230	其他流動負債	(3,245)	10,452
A32240	淨確定福利負債	(1,203)	(3,633)
A32990	退款負債	8,266	162,577
A33000	營運產生之現金	7,850,380	17,483,603
A33500	支付之所得稅	(1,554,097)	(811,494)
AAAA	營業活動之淨現金流入	6,296,283	16,672,109

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108 年度	107 年度
	投資活動之現金流量		
B01500	取得避險之金融資產	\$ -	(\$ 66,436)
B01600	處分避險之金融資產	-	96,497
B01800	取得採用權益法之投資	(54,400)	-
B02600	處分待出售非流動資產價款	805,030	761,360
B02700	購置不動產、廠房及設備	(3,459,827)	(3,477,169)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	-	36,482
B03700	存出保證金減少(增加)	79,050	(1,481)
B05400	取得投資性不動產	-	(156,089)
B06500	其他金融資產增加	(21,660)	-
B07500	收取之利息	9,831	8,531
B07600	收取之股利	6,805	840
BBBB	投資活動之淨現金流出	(2,635,171)	(2,797,465)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	13,770,000	11,100,000
C00200	短期借款減少	(13,970,000)	(8,480,000)
C00500	應付短期票券增加	32,740,000	33,190,000
C00600	應付短期票券減少	(24,960,000)	(33,120,000)
C01200	發行公司債	-	10,000,000
C01300	償還公司債	(7,250,000)	(3,500,000)
C01600	舉借長期借款	32,950,000	36,140,000
C01700	償還長期借款	(25,950,000)	(52,083,540)
C01800	長期應付票券增加	1,770,000	-
C01900	長期應付票券減少	(6,360,000)	(4,470,000)
C03000	存入保證金增加	3,561	44,059
C04020	租賃本金償還	(207,394)	-
C04500	發放現金股利	(5,202,002)	(2,316,786)
C05600	支付之利息	(754,884)	(638,857)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(3,420,719)	(14,135,124)
EEEE	現金淨增加(減少)	240,393	(260,480)
E00100	年初現金餘額	162,489	422,969
E00200	年底現金餘額	\$ 402,882	\$ 162,489

後附之附註係本財務報告之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國109年3月16日查核報告)

董事長：王錫欽



經理人：黃重嘉



會計主管：蘇俐今



中龍鋼鐵股份有限公司

財務報告附註

民國 108 及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明者外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

本公司設立於 82 年 11 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 84 年 11 月奉准公開發行。

97 年 9 月除中國鋼鐵公司（中鋼公司）原持有本公司股份外，其餘已發行股份全數與中鋼公司增資發行之新股交換，換股後中鋼公司持有本公司 100% 股權。

93 年 11 月本公司董事會決議一貫作業鋼廠第二期第一階段擴建投資案，高爐、轉爐及熱軋廠分別於 99 年 3 月底及 7 月底完工。97 年 8 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，已於 102 年 8 月底完工。

本財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本財務報告於 109 年 3 月 16 日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動：

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

1. 租賃定義

本公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

2. 本公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於資產負債表認列使用權資產及租賃負債，惟符合投資性不動產定義之使用權資產係列報為投資性不動產。綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於現金流量表中，償付租賃負債之本金金額及支付利息部分表達為籌資活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用，營業租賃現金流量於現金流量表係表達於營業活動。

本公司選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日之資產及負債科目，不重編比較資訊。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，使用權資產係以該日之租賃負債金額衡量（並調整先前已認列之預付給付金額）。所認列之使用權資產均適用 IAS 36 評估減損。

本公司亦適用下列權宜作法：

- (1) 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。

- (2) 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃依短期租賃處理。
- (3) 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。
- (4) 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定使用後見之明。

本公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 1.7165%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	\$ 10,407,762
減：適用豁免之短期及低價值資產租賃	<u>5,055</u>
108 年 1 月 1 日未折現總額	<u>\$ 10,402,707</u>
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值及 108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	<u>\$ 7,795,476</u>

3. 本公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃不作任何調整，且自 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。

4. 首次適用 IFRS 16 對 108 年 1 月 1 日各資產及負債項目調整如下：

	1 0 8 年 1 月 1 日 重編前金額	首次適用 之調整	1 0 8 年 1 月 1 日 重編後金額
使用權資產	\$ -	\$ 7,828,168	\$ 7,828,168
其他非流動資產	<u>43,960</u>	<u>(32,692)</u>	<u>11,268</u>
資產影響	<u>\$ 43,960</u>	<u>\$ 7,795,476</u>	<u>\$ 7,839,436</u>
租賃負債—流動	\$ -	\$ 194,652	\$ 194,652
租賃負債—非流動	<u>-</u>	<u>7,600,824</u>	<u>7,600,824</u>
負債影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,795,476</u>	<u>\$ 7,795,476</u>

(二) 109 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會（IASB）發布之生效日
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 1）
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 3）

註 1：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

截至本財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日（註）
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

註：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

截至本財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外 幣

編製財務報告時，以功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。除為規避部分匯率風險而進行避險交易所產生之兌換差額外，因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

投資關聯企業依持股比例認列之累積換算調整數，作為權益調整項目。

(五) 存 貨

存貨包括原料、物料、半成品、副產品及製成品等，存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，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估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。除原料採移動平均法外，餘採加權平均法。

(六) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資權益之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

取得成本超過本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當年度收益。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司與關聯企業間之逆流、順流交易所產生之損益，僅在與本公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於財務報告。

（七）不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

自有土地不提列折舊。除設備備品軋輥依其磨耗程度計提外，不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎提列折舊，對每一重大部分則單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

（八）投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產（包括因該等目的而處於建造過程中之不動產）。

投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊後之金額衡量。本公司採直線基礎提列折舊。

建造中之投資性不動產係以成本金額認列，成本包括專業服務費用，及符合資本化條件之借款成本，該等資產於達預期使用狀態時開始提列。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產係碳權及技術服務與移轉，碳權依每年估計超過本公司之碳排放允許量之噸數進行攤銷，技術服務與移轉依 5 年進行攤銷；並且至少於每一年度結束日對估計攤銷方法進行檢視並推延適用會計估計變動之影響。

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(十) 有形及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產可能已減損，若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額，倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者，個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十一) 待出售非流動資產

非流動資產帳面金額於預期主要係透過出售交易而非繼續使用回收時，分類為待出售。符合此分類之非流動資產必須於目前狀態下可供立即出售，且其出售必須為高度很有可能。當

適當層級之管理階層承諾出售該資產之計畫，且此出售交易預期自分類日起一年內完成時，將符合出售為高度很有可能。

(十二) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金、按攤銷後成本衡量之應收票據、應收帳款（含關係人）、其他應收款、其他金融資產及存出保證金）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘

以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，利息收入係以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

B. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於本公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產(含應收帳款)之減損損失。

應收帳款均按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是

否顯著增加，若未顯著增加，則按12個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後12個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面價值。

(3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

於一按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。於一透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

4. 應付公司債

本公司發行之普通應付公司債，於原始認列時按公允價值扣除交易成本後之金額衡量，與贖回價值間之差額認列為應付公司債溢折價，列為應付公司債之加項或減項；後續採有效利息法按攤銷後成本於債券流通期間內認列為當年度損益，作為「財務成本」之調整項目。

5. 衍生工具

本公司簽訂之衍生工具係遠期外匯合約及利率交換合約，用以管理本公司之匯率及利率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

(十三) 避險會計

本公司指定部分避險工具（包括衍生工具及規避匯率風險之非衍生工具）進行現金流量避險，對確定承諾匯率風險之避險係以現金流量避險處理。

指定且符合現金流量避險之避險工具，其公允價值變動屬有效避險部分係認列於其他綜合損益，屬避險無效部分則立即認列於損益。

當被避險項目認列於損益時，原先認列於其他綜合損益之金額將於同一期間重分類至損益，並於綜合損益表認列於與被避險項目相關之項目下。當預期交易之避險將認列非金融資產或非金融負債時，原先認列於其他綜合損益之金額，將自權益轉列為該非金融資產或非金融負債之原始成本。

本公司僅於避險關係不再符合避險會計之要件時推延停止避險會計，此包括避險工具到期、出售、解約或行使。先前於避險有效期間已認列於其他綜合損益之金額，於預期交易發生

前仍列於權益，當預期交易不再預期會發生時，先前認列於其他綜合損益之金額將立即認列於損益。

(十四) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

當本公司預期履行合約義務所不可避免之成本超過預期從該合約可獲得之經濟效益時，認列因虧損性合約產生之現時義務為負債準備。

(十五) 收入認列

本公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

銷貨係於客戶對商品已有使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險時（內銷於貨物交付客戶時，外銷收入依交易條件，主係於貨物裝船完畢時）認列收入。商品銷售之預收款項，於本公司滿足履約義務前係認列為合約負債。

銷貨收入係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）之公允價值衡量；已收到之貨款若預期將因為折扣或其他折讓而退還予客戶，則認列為退款負債。移轉商品與收取對價之時間間隔在 1 年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

(十六) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十七) 租 賃

108 年

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 本公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃下，租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

2. 本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付及取決於指數或費率之變動租賃給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間及用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於資產負債表。

107 年

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃，所有其他租賃則分類為營業租賃。

本公司營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，租賃協議之或有租金於發生當年度認列為費用。

(十八) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算，服務成本（含當年度服務成本及淨確定福利負債淨利息）於發生時認列為員工福利費用，再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債係確定福利退休計畫之提撥短絀。

(十九) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算，遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延

所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異、虧損扣抵或購置機器設備所產生之所得稅抵減使用時認列。非屬企業合併之資產及負債原始認列時，既不影響課稅所得亦不影響會計利潤，其產生之暫時性差異不認列為遞延所得稅資產及負債。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映企業於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當年度，則於修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來期間，則於修正當年度及未來期間認列。

(一) 所得稅

遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。若未來實際產生之獲利少於預期，

可能會產生重大遞延所得稅資產之迴轉，該等迴轉係於發生期間認列為損益。

(二) 不動產、廠房及設備之減損

與生產相關之設備減損係按該等設備之可回收金額（即該等資產之公允價值減出售成本與其使用價值之較高者）評估，市場價格或未來現金流量變動將影響該等資產可回收金額，可能導致本公司須額外認列減損損失或迴轉已認列之減損損失。

(三) 存貨之評價

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

(四) 負債準備之估計

負債準備係以清償現時義務之估計現金流量計算，若未來現金流量多於預期，可能會重大影響負債準備之金額。

六、現金

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
庫存零用金	\$ 503	\$ 500
銀行活期存款	<u>402,379</u>	<u>161,989</u>
	<u>\$402,882</u>	<u>\$162,489</u>

七、應收票據、應收帳款及其他應收款（含關係人）

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應收票據		
非因營業而發生	<u>\$ -</u>	<u>\$ 330</u>
應收帳款（含關係人）	<u>\$1,543,259</u>	<u>\$3,915,826</u>
其他應收款		
其 他	<u>\$ 149,797</u>	<u>\$ 59,083</u>

本公司對於往來客戶均進行審慎評估，客戶為信用良好之公司組織，不預期有重大之信用風險。本公司持續針對客戶之財務狀況及整體信用暴險進行管控，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。

本公司考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量 GDP 預測及產業展望，以評估信用損失發生之風險及機率。

本公司持續監控收款狀況以確保逾期款項之回收已採取適當行動，此外，本公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當備抵損失。截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止並無備抵損失餘額。

本公司應收票據及帳款之備抵損失依逾期帳齡分析如下：

	未 108 年 12 月 31 日	逾 107 年 12 月 31 日
預期信用損失率（%）	-	-
總帳面金額	\$1,543,259	\$3,916,156
備抵損失（存續期間預期信用損失）	-	-
攤銷後成本	<u>\$1,543,259</u>	<u>\$3,916,156</u>

八、存 貨

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
原 料	\$ 5,486,473	\$ 3,172,573
物 料	4,838,022	4,282,034
半 成 品	4,190,991	3,736,326
副 產 品	42,418	41,577
製 成 品	4,478,529	5,099,717
在途原物料	<u>1,099,914</u>	<u>2,265,359</u>
	<u>\$20,136,347</u>	<u>\$18,597,586</u>

108 及 107 年度與存貨相關之營業成本分別為 83,693,026 千元及 87,139,095 千元，銷貨成本包括存貨跌價損失 1,317,507 千元及 380,340 千元。

九、待出售非流動資產

	108 年度	107 年度
年初餘額	\$ 775,608	\$ -
自投資性不動產轉入	-	1,442,532
自未完工程轉入	-	94,436
銷售轉出	(775,608)	(761,360)
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 775,608</u>

本公司為落實獎勵及提升員工福利並留住優秀人才之考量，於 103 年 8 月動工興建「員工安居中心」，並於 106 年 11 月經董事會決議售予員工，預計 12 個月內銷售完畢，107 年 6 月取得使用執照後轉列待出售非流動資產（原列入投資性不動產，請參閱附註十三），並於 108 年度完成處分，認列處分利益 29,422 千元。

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
與待出售非流動資產直接相關之負債		
預收款項（列入合約負債）	<u>\$ -</u>	<u>\$157,099</u>

出售價款預期將超過相關淨資產之帳面金額，是以將該投資性不動產分類為待出售非流動資產時，並無應認列之減損損失。

十、採用權益法之投資

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
投 資 關 聯 企 業		
個別不重大之關聯企業		
中鋼光能公司	\$185,271	\$125,850
中國鋼鐵結構公司	<u>80,545</u>	<u>81,190</u>
	<u>\$265,816</u>	<u>\$207,040</u>
	108 年度	107 年度
本公司享有之份額		
本年度淨利	\$ 11,173	\$ 6,507
其他綜合損益	(52)	(451)
綜合損益總額	<u>\$11,121</u>	<u>\$ 6,056</u>

本公司對上述採用權益法之投資，經與中鋼集團聯屬公司持股合併考量後，持有表決權股份百分之二十以上，具有重大影響力，是以採權益法評價。

採用權益法認列關聯企業損益份額及其他綜合損益份額，係依據各關聯企業同期間經會計師查核之財務報告認列。

十一、不動產、廠房及設備

108 年度

	土	地租賃改良物	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	設備備品	未完工程及待驗設備	合計
成本									
108年1月1日餘額	\$ 482,234	\$ 3,556,651	\$ 32,051,616	\$ 179,973,692	\$ 258,951	\$ 2,099,661	\$ 2,208,749	\$ 4,320,188	\$ 224,951,742
增添	-	4,503	2,578,856	1,986,302	2,579	56,636	334,724	(1,303,077)	3,660,523
處分	-	-	-	(301,067)	(354)	(28,591)	(337,505)	-	(667,517)
重分類	-	-	477,700	(477,700)	-	-	-	-	-
108年12月31日餘額	<u>482,234</u>	<u>3,561,154</u>	<u>35,108,172</u>	<u>181,181,227</u>	<u>261,176</u>	<u>2,127,706</u>	<u>2,205,968</u>	<u>3,017,111</u>	<u>227,944,748</u>
累計折舊									
108年1月1日餘額	-	2,418,364	6,068,459	62,359,908	180,004	1,600,852	871,812	-	73,499,399
折舊費用	-	230,119	902,451	8,219,200	6,505	138,281	349,677	-	9,846,233
處分	-	-	-	(120,578)	(354)	(28,311)	(332,015)	-	(481,258)
重分類	-	-	111,156	(111,156)	-	-	-	-	-
108年12月31日餘額	-	<u>2,648,483</u>	<u>7,082,066</u>	<u>70,347,374</u>	<u>186,155</u>	<u>1,710,822</u>	<u>889,474</u>	-	<u>82,864,374</u>
累計減損									
108年1月1日餘額	-	-	-	3,263,890	-	-	21,869	-	3,285,759
增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-
處分	-	-	-	(18)	-	-	-	-	(18)
108年12月31日餘額	-	-	-	<u>3,263,872</u>	-	-	<u>21,869</u>	-	<u>3,285,741</u>
108年12月31日淨額	<u>\$ 482,234</u>	<u>\$ 912,671</u>	<u>\$ 28,026,106</u>	<u>\$ 107,569,981</u>	<u>\$ 75,021</u>	<u>\$ 416,884</u>	<u>\$ 1,294,625</u>	<u>\$ 3,017,111</u>	<u>\$ 141,794,633</u>

107 年度

	土	地租賃改良物	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	設備備品	未完工程及待驗設備	合計
成本									
107年1月1日餘額	\$ 482,234	\$ 3,546,612	\$ 31,650,502	\$ 179,536,287	\$ 320,762	\$ 2,014,032	\$ 2,294,023	\$ 3,339,019	\$ 223,183,471
增添	-	10,324	420,254	873,653	855	118,620	284,617	1,075,605	2,783,928
處分	-	(285)	(9,440)	(457,549)	(62,666)	(21,390)	(369,891)	-	(921,221)
重分類	-	-	(9,700)	21,301	-	(11,601)	-	(94,436)	(94,436)
107年12月31日餘額	<u>482,234</u>	<u>3,556,651</u>	<u>32,051,616</u>	<u>179,973,692</u>	<u>258,951</u>	<u>2,099,661</u>	<u>2,208,749</u>	<u>4,320,188</u>	<u>224,951,742</u>
累計折舊									
107年1月1日餘額	-	2,189,322	5,249,854	54,424,490	193,773	1,465,402	801,730	-	64,324,571
折舊費用	-	229,327	821,789	8,151,311	7,773	169,093	363,988	-	9,743,281
處分	-	(285)	(1,160)	(230,184)	(21,542)	(21,376)	(293,906)	-	(568,453)
重分類	-	-	(2,024)	14,291	-	(12,267)	-	-	-
107年12月31日餘額	-	<u>2,418,364</u>	<u>6,068,459</u>	<u>62,359,908</u>	<u>180,004</u>	<u>1,600,852</u>	<u>871,812</u>	-	<u>73,499,399</u>
累計減損									
107年1月1日餘額	-	-	-	1,527,482	-	-	94,895	-	1,622,377
增加	-	-	-	1,832,292	-	-	-	-	1,832,292
處分	-	-	-	(95,884)	-	-	(73,026)	-	(168,910)
107年12月31日餘額	-	-	-	<u>3,263,890</u>	-	-	<u>21,869</u>	-	<u>3,285,759</u>
107年12月31日淨額	<u>\$ 482,234</u>	<u>\$ 1,138,287</u>	<u>\$ 25,983,157</u>	<u>\$ 114,349,894</u>	<u>\$ 78,947</u>	<u>\$ 498,809</u>	<u>\$ 1,315,068</u>	<u>\$ 4,320,188</u>	<u>\$ 148,166,584</u>

不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

租賃改良物	10 至 29 年
房屋及建築	
廠房主建物	10 至 40 年
鋼構及倉庫	10 年
其他	3 至 10 年
機器設備	
燒結機、轉爐、煉焦爐、渣桶、儲槽、電梯、輸送機	25 年
車床、切斷機、線路設備、機電設備	8 至 40 年
天車、煉鐵鼓風爐	10 至 25 年

(接次頁)

(承前頁)

其 他	2 至 25 年
運輸設備	
工程用車	5 至 25 年
辦公設備	
消防系統及金庫	5 至 25 年
特殊用途電腦系統	3 至 10 年
設備備品一輾輥	依其磨耗程度計提

本公司細粉料還原工廠、熱軋精整產線部分生產設備及部分機器設備已閒置，經評估已無未來可回收金額或可回收金額小於帳面金額，是以本公司於 107 年度認列減損損失 1,832,292 千元，列入營業成本項下。

本公司 84 年 8 月向台灣港務公司台中分公司（原台中港務局）承租台中港臨港工業區土地，依租約規定產權歸屬台灣港務公司台中分公司所有，是以房屋建築等附屬設備列入租賃改良物項下；另本公司 93 年 12 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。租約主要內容參閱附註十二。

十二、租賃協議

(一) 使用權資產－108 年

	108 年 12 月 31 日
使用權資產帳面金額	
土 地	\$7,694,143
建 築 物	154,106
運輸設備	8,204
	<u>\$7,856,453</u>
	108 年度
使用權資產之增添	<u>\$338,002</u>
使用權資產之折舊費用	
土 地	\$221,759
建 築 物	36,792
運輸設備	11,278
	<u>\$269,829</u>

(二) 租賃負債－108 年

	108 年 12 月 31 日
租賃負債帳面金額	
流動	\$ 220,668
非流動	\$7,636,893

租賃負債之折現率區間（%）如下：

	108 年 12 月 31 日
土地	1.73
建築物	1.07
運輸設備	1.07

(三) 重要承租活動及條款

本公司向臺灣港務公司台中分公司承租工業專用地及碼頭土地，作為貨物裝卸等用途，租賃期間 93 年 12 月至 143 年 11 月，租金係依照承租面積乘上公告地價及地價稅率等計算。

本公司因營業租賃而提供定存單作為擔保，108 及 107 年 12 月 31 日分別帳列其他金融資產－非流動 147,360 千元及 125,700 千元。

(四) 其他租賃資訊

	108 年度
短期租賃及低價值資產租賃費用	\$ 11,912
租賃之現金流出總額	(\$355,317)

本公司選擇對符合短期租賃之土地、房屋及車輛等適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十三、投資性不動產

	建造中投資性 不動產
	107 年度
成本	
年初餘額	\$1,286,443
建造中投資性不動產所發生之建造成本	156,089
重分類至待出售非流動資產（附註九）	(1,442,532)
年底餘額	\$ -

十四、借 款

(一) 短期借款

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
週轉性借款		
年利率 108 年及 107		
年 12 月 31 日分		
別 為 0.62% ~		
0.64% 及 0.46% ~		
0.50%	<u>\$2,420,000</u>	<u>\$2,620,000</u>

(二) 應付短期票券

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應付商業本票	\$ 14,350,000	\$ 6,570,000
減：未攤銷折價	<u>3,567</u>	<u>1,271</u>
	<u>\$ 14,346,433</u>	<u>\$ 6,568,729</u>
年貼現率區間（%）	0.558~0.578	0.558~0.718

108 年及 107 年 12 月 31 日應付短期票券皆係發行免保證商業本票。

(三) 銀行長期借款

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
信用借款		
陸續於 110 年 11 月前		
到期，108 年及 107		
年 12 月 31 日年利		
率分別為 0.64% ~		
0.77% 及 0.54% ~		
0.95%	<u>\$11,360,000</u>	<u>\$ 4,360,000</u>

101 年 7 月及 97 年 2 月本公司與臺灣銀行等 18 及 14 家金融機構分別簽訂總額度為 350 億元（總額度 350 億元之授信合約中，300 億元為擔保借款，不得循環動用；50 億元為保證發行商業本票，得循環動用，列入長期應付票券）及 517 億元（不得循環動用，已於 107 年 7 月償還完畢）之聯合授信合約。依上述聯合授信合約需確保母公司中鋼與其關聯企業隨時持有本公司已發行股份分別不少於 80% 及 40% 之股份，並維持對本公

司二分之一以上之董事席次外，本公司於借款期間，自 101 年度起須符合若干財務比率及標準，並以會計師查核簽證之年度財務報表為準，每年受檢乙次。

截至 108 年 12 月 31 日，母公司中鋼持有本公司 100% 之股權及取得本公司全部董事席次。

(四) 長期應付票券

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應付商業本票		
年利率 108 年及 107		
年 12 月 31 日分別		
為 0.7890%～		
1.0790% 及 0.8560%		
～1.0440%	\$5,010,000	\$9,600,000
減：未攤銷折價	2,064	6,668
	<u>\$5,007,936</u>	<u>\$9,593,332</u>

長期應付商業本票係簽訂免保證商業本票循環發行，合約期間為 3 至 5 年，期間內本公司僅需償付手續費及利息，是以列入長期應付票券項下。

十五、應付公司債

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
5 年期無擔保普通公司債—按面額發行		
103 年 6 月發行，年息		
1.4%，107 年及 108 年 6		
月分兩次還本，每年付息		
一次	\$ -	\$ 3,500,000
104 年 6 月發行，年息		
1.45%，108 年及 109 年		
6 月分兩次還本，每年付		
息一次	3,750,000	7,500,000
105 年 6 月發行，年息		
0.89%，109 年及 110 年		
6 月分兩次還本，每年付		
息一次	5,400,000	5,400,000

(接次頁)

(承前頁)

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
107 年 6 月發行，年息 0.91%，111 年及 112 年 6 月分兩次還本，每年付 息一次	\$ 4,500,000	\$ 4,500,000
107 年 12 月發行，年息 0.97%，111 年及 112 年 12 月分兩次還本，每年 付息一次	3,250,000	3,250,000
7 年期無擔保普通公司債—按面 額發行		
103 年 6 月發行，年息 1.75%，109 年及 110 年 6 月分兩次還本，每年付 息一次	5,000,000	5,000,000
104 年 6 月發行，年息 1.72%，110 年及 111 年 6 月分兩次還本，每年付 息一次	2,500,000	2,500,000
107 年 6 月發行，年息 1%，113 年及 114 年 6 月分兩次還本，每年付息 一次	<u>2,250,000</u>	<u>2,250,000</u>
	26,650,000	33,900,000
減：公司債發行成本	13,886	20,910
一年內到期部分	<u>8,950,000</u>	<u>7,250,000</u>
	<u>\$ 17,686,114</u>	<u>\$ 26,629,090</u>

十六、其他應付款

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應付作業協力費	\$ 2,239,349	\$ 2,169,872
應付薪資及獎金	1,112,510	959,724
應付設備款	341,485	167,461
應付技術服務、維護及修護材料 費	314,427	494,067
應付水電費	179,043	107,534
應付利息	173,894	229,321
應付運費	58,061	83,892
應付員工酬勞	-	417,385
其 他	<u>490,031</u>	<u>487,676</u>
	<u>\$ 4,908,800</u>	<u>\$ 5,116,932</u>

十七、負債準備

		108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
流	動	<u>\$ 468,832</u>	<u>\$1,428,040</u>
虧損性合約			
非	流		
除役負債	動	<u>\$ 28,748</u>	<u>\$ -</u>
		虧 損 性 合 約	除 役 負 債 合 計
108 年 1 月 1 日餘額		\$ 1,428,040	\$ - \$ 1,428,040
提 列		468,832	28,748 497,580
沖 減		(1,428,040)	- (1,428,040)
108 年 12 月 31 日餘額		<u>\$ 468,832</u>	<u>\$ 28,748</u> <u>\$ 497,580</u>
107 年 1 月 1 日餘額		\$ 1,362,830	\$ - \$ 1,362,830
提 列		1,428,040	- 1,428,040
沖 減		(1,362,830)	- (1,362,830)
107 年 12 月 31 日餘額		<u>\$ 1,428,040</u>	<u>\$ -</u> <u>\$ 1,428,040</u>

(一) 虧損性合約之負債準備係本公司對外簽訂之不可取消之進貨合約，預計其現存未來給付義務現值超過預計自該合約所賺取收入之差額。

(二) 除役負債係本公司承租台中港臨港工業區土地，承諾於租賃到期拆除及復原土地之義務成本。

十八、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

本公司部分員工適用我國「勞動基準法」之退休金制度，係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額一定百分比提撥員工退休基金，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，年度終

了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額，並委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
確定福利義務現值	\$1,166,323	\$1,019,615
計畫資產公允價值	(413,077)	(358,256)
淨確定福利負債	<u>\$ 753,246</u>	<u>\$ 661,359</u>
流動（列入其他應付款）	\$ 11,783	\$ 10,324
非 流 動	<u>741,463</u>	<u>651,035</u>
	<u>\$ 753,246</u>	<u>\$ 661,359</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
107 年 1 月 1 日	<u>\$ 816,121</u>	<u>(\$ 313,362)</u>	<u>\$ 502,759</u>
服務成本			
當期服務成本	29,042	-	29,042
利息費用（收入）	<u>12,191</u>	<u>(4,898)</u>	<u>7,293</u>
認列於損益	<u>41,233</u>	<u>(4,898)</u>	<u>36,335</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(7,482)	(7,482)
精算損失－人口統計假 設變動	25,400	-	25,400
精算損失－財務假設變 動	99,873	-	99,873
精算損失－經驗調整	<u>43,729</u>	<u>-</u>	<u>43,729</u>
認列於其他綜合損益	<u>169,002</u>	<u>(7,482)</u>	<u>161,520</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(39,255)</u>	<u>(39,255)</u>
福利支付	<u>(6,741)</u>	<u>6,741</u>	<u>-</u>
107 年 12 月 31 日	<u>1,019,615</u>	<u>(358,256)</u>	<u>661,359</u>

（接次頁）

(承前頁)

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
服務成本			
當期服務成本	\$ 38,324	\$ -	\$ 38,324
利息費用 (收入)	<u>12,742</u>	<u>(4,682)</u>	<u>8,060</u>
認列於損益	<u>51,066</u>	<u>(4,682)</u>	<u>46,384</u>
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於 淨利息之金額外)	-	(11,054)	(11,054)
精算損失－人口統計假 設變動	20,940	-	20,940
精算損失－財務假設變 動	58,388	-	58,388
精算損失－經驗調整	<u>23,357</u>	<u>-</u>	<u>23,357</u>
認列於其他綜合損益	<u>102,685</u>	<u>(11,054)</u>	<u>91,631</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(46,128)</u>	<u>(46,128)</u>
福利支付	<u>(7,043)</u>	<u>7,043</u>	<u>-</u>
108 年 12 月 31 日	<u>\$ 1,166,323</u>	<u>(\$ 413,077)</u>	<u>\$ 753,246</u>

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	108 年度	107 年度
營業成本	\$ 37,048	\$ 28,971
推銷費用	3,593	2,961
管理費用	5,695	4,403
研發費用	<u>48</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 46,384</u>	<u>\$ 36,335</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險

勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內(外)權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。

2. 利率風險

政府公債及公司債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。

3. 薪資風險

確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資，因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
折現率 (%)	0.875	1.250
薪資預期增加率 (%)	3.000	3.000
死亡率	依據台灣壽險業務 第五回經驗生命 表	依據台灣壽險業務 第五回經驗生命 表
離職率 (%)	0~12	0~14
自請退休率 (%)	3~100	3~100

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加(減少)之金額如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
折現率		
減少 0.25%	<u>\$41,528</u>	<u>\$37,531</u>
增加 0.25%	<u>(\$39,683)</u>	<u>(\$35,828)</u>
薪資預期增加率		
減少 0.25%	<u>(\$38,535)</u>	<u>(\$34,915)</u>
增加 0.25%	<u>\$40,093</u>	<u>\$36,367</u>

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，是以上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
預期 1 年內提撥金額	<u>\$42,842</u>	<u>\$32,641</u>
確定福利義務平均到期期間	14 年	14.6 年

十九、權益

(一) 普通股股本

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
額定股數 (千股)	<u>9,000,000</u>	<u>9,000,000</u>
額定股本	<u>\$90,000,000</u>	<u>\$90,000,000</u>
公開發行股本	\$29,229,861	\$29,229,861
私募股本	<u>56,896,000</u>	<u>56,896,000</u>
已發行股本	<u>\$86,125,861</u>	<u>\$86,125,861</u>
已發行且已收足股款之股數 (千股)	<u>8,612,586</u>	<u>8,612,586</u>

本公司於 100 年 12 月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。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 3 年內，除證券交易法第 43 條之 8 規定之轉讓對象外，不得再行賣出。

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
股票發行溢價	\$8,210,103	\$8,210,103
採用權益法認列關聯企業之資本公積變動數	<u>945</u>	<u>885</u>
	<u>\$8,211,048</u>	<u>\$8,210,988</u>

資本公積中屬超過面額發行普通股之溢額部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利及撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。因採用權益法認列關聯企業資本公積變動數僅得用以彌補虧損。

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司章程盈餘分派政策規定，本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併計上年度未分配盈餘作為可供分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股利或保留之。

本公司依金管證發字第 1010012865 號令及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止，法定盈餘公積得用以彌補虧損，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 108 年及 107 年 6 月決議通過 107 及 106 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配		每 股 股 利 (元)	
	107 年度	106 年度	107 年度	106 年度
法定盈餘公積	\$ 590,568	\$ 264,071		
提列(迴轉)特別盈餘公積	5,337	(20,245)		
現金股利	<u>5,202,002</u>	<u>2,316,786</u>	\$ 0.604	\$ 0.269
	<u>\$ 5,797,907</u>	<u>\$ 2,560,612</u>		

本公司於 109 年 3 月經董事會擬議 108 年度之虧損撥補案僅彌補虧損及提列特別盈餘公積 396 千元，餘不作分配，尚待預計於 109 年 6 月召開之董事會決議。

(四) 特別盈餘公積

	108 年度	107 年度
年初餘額	\$ 7,707	\$ 27,952
提列特別盈餘公積	5,337	-

(接次頁)

(承前頁)

	108 年度	107 年度
迴轉特別盈餘公積－其		
他權益減項	\$ -	(\$ 20,245)
年底餘額	<u>\$ 13,044</u>	<u>\$ 7,707</u>

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	108 年度	107 年度
年初餘額	(\$ 744)	(\$ 655)
當年度產生		
採用權益法認列之		
關聯企業兌換差		
額之份額	(329)	(89)
年底餘額	<u>(\$ 1,073)</u>	<u>(\$ 744)</u>

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價
損益

	108 年度	107 年度
年初餘額	(\$ 12,300)	(\$ 12,142)
當年度產生		
採用權益法之關聯		
企業之份額	(78)	(145)
處分損益重分類至保留		
盈餘	11	(13)
年底餘額	<u>(\$ 12,367)</u>	<u>(\$ 12,300)</u>

3. 避險工具之損益

	107 年度
年初餘額	(\$ 6,352)
稅率變動	230
避險工具公允價值變動損益	
利率交換	133
避險之外幣存款	974
相關所得稅	(222)
重分類調整－被避險項目已影響損益	
利率交換	5,652
相關所得稅	(1,131)

(接次頁)

(承前頁)

	107 年度
移轉至被避險項目－未完工程及待驗設備之原	
始帳面金額	
避險之外幣存款	\$ 896
相關所得稅	(180)
年底餘額	<u>\$ -</u>

二十、營業收入

	108 年度	107 年度
銷貨收入	\$ 84,183,213	\$ 97,885,716
勞務收入	227,201	327,960
其他收入	<u>407,960</u>	<u>558,010</u>
	<u>\$ 84,818,374</u>	<u>\$ 98,771,686</u>

(一) 客戶合約之說明參閱附註四。

(二) 合約餘額

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日	107 年 1 月 1 日
應收款項 (附註七)	<u>\$ 1,543,259</u>	<u>\$ 3,915,826</u>	<u>\$ 2,167,882</u>
合約負債－流動			
商品銷貨	\$ 126	\$ 602	\$ 521
預收出售房地款 (附註 九)	<u>-</u>	<u>157,099</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 126</u>	<u>\$ 157,701</u>	<u>\$ 521</u>

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異，108 及 107 年度並無其他重大變動。

來自年初合約負債於當年度認列為收入之金額如下：

	108 年度	107 年度
來自年初合約負債		
商品銷貨	<u>\$ 602</u>	<u>\$ 521</u>

(三) 客戶合約收入之細分

108 年度

商品或勞務 之類	型	台灣地區	亞洲地區	其他地區	合計
商品銷貨收入		\$ 57,574,277	\$ 25,903,122	\$ 705,814	\$ 84,183,213
勞務收入		227,201	-	-	227,201
其他收入		407,960	-	-	407,960
		<u>\$ 58,209,438</u>	<u>\$ 25,903,122</u>	<u>\$ 705,814</u>	<u>\$ 84,818,374</u>

107 年度

商品或勞務 之類	型	台灣地區	亞洲地區	其他地區	合計
商品銷貨收入		\$ 70,660,403	\$ 26,927,760	\$ 297,553	\$ 97,885,716
勞務收入		327,960	-	-	327,960
其他收入		558,010	-	-	558,010
		<u>\$ 71,546,373</u>	<u>\$ 26,927,760</u>	<u>\$ 297,553</u>	<u>\$ 98,771,686</u>

二一、稅前淨利（損）

稅前淨利（損）係包含以下項目：

(一) 其他收入

	<u>108 年度</u>	<u>107 年度</u>
理賠收入	\$ 187,545	\$ 171,102
罰金收入	30,808	30,542
利息收入	9,828	9,207
其他	33,268	13,224
	<u>\$ 261,449</u>	<u>\$ 224,075</u>

(二) 其他利益及損失

	<u>108 年度</u>	<u>107 年度</u>
淨外幣兌換利益	\$ 13,276	\$ 26,206
處分不動產、廠房及設備 損失	(180,751)	(147,368)
處分待出售非流動資產 利益	29,422	-
其他損失	(17,514)	(6,200)
	<u>(\$ 155,567)</u>	<u>(\$ 127,362)</u>
外幣兌換利益總額	\$ 58,612	\$ 71,252
外幣兌換損失總額	(45,336)	(45,046)
淨 利 益	<u>\$ 13,276</u>	<u>\$ 26,206</u>

(三) 財務成本

	108 年度	107 年度
銀行借款利息	\$ 73,954	\$ 82,858
向關係人借款利息(附註二六)	-	3,865
公司債利息	380,532	401,393
商業本票利息	118,292	149,344
負債準備之利息	149	-
租賃負債之利息	<u>136,011</u>	<u>-</u>
按攤銷後成本衡量之金融負債之利息費用總額	708,938	637,460
減：列入符合要件資產成本之金額	<u>26,672</u>	<u>46,766</u>
	682,266	590,694
指定為現金流量避險關係之衍生工具自權益重分類至損益之公允價值損失	<u>-</u>	<u>5,652</u>
	<u>\$682,266</u>	<u>\$596,346</u>

利息資本化相關資訊如下：

	108 年度	107 年度
利息資本化金額	\$ 26,672	\$ 46,766
利息資本化利率(%)	0.91~1.14	0.98~1.22

(四) 折舊及攤銷

	108 年度	107 年度
不動產、廠房及設備	\$ 9,846,233	\$ 9,743,281
使用權資產	269,829	-
無形資產及其他非流動資產	<u>32,490</u>	<u>20,168</u>
	<u>\$ 10,148,552</u>	<u>\$ 9,763,449</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 9,911,830	\$ 9,570,453
營業費用	<u>204,232</u>	<u>172,828</u>
	<u>\$ 10,116,062</u>	<u>\$ 9,743,281</u>

(接次頁)

(承前頁)

	108 年度	107 年度
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 32,485	\$ 18,988
營業費用	<u>5</u>	<u>1,180</u>
	<u>\$ 32,490</u>	<u>\$ 20,168</u>

(五) 投資性不動產之直接營運費用

	108 年度	107 年度
未產生租金收入之投資性不動產之直接營運費用	<u>\$ 876</u>	<u>\$ 1,463</u>

(六) 員工福利費用

	108 年度	107 年度
短期員工福利		
薪資	\$3,826,195	\$4,091,146
勞健保	288,012	270,495
其他	<u>184,403</u>	<u>198,983</u>
	<u>4,298,610</u>	<u>4,560,624</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	148,922	138,035
確定福利計畫(附註十八)	<u>46,384</u>	<u>36,335</u>
	<u>195,306</u>	<u>174,370</u>
	<u>\$4,493,916</u>	<u>\$4,734,994</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$4,044,204	\$4,280,269
營業費用	<u>449,712</u>	<u>454,725</u>
	<u>\$4,493,916</u>	<u>\$4,734,994</u>

本公司之章程規定以當年度扣除分派員工酬勞前之稅前淨利以不低於1%提撥員工酬勞，107年度員工酬勞依前述稅前淨利之估列金額如下：

	107 年度
員工酬勞	<u>\$417,385</u>

本公司於 108 年及 107 年 3 月經董事會決議以現金配發之員工酬勞與財務報表認列之員工酬勞如下：

	107 年度	106 年度
決議配發金額	\$400,656	\$258,248
各年度財務報表認列金額	(417,385)	(266,892)
	(\$ 16,729)	(\$ 8,644)

董事會決議配發員工酬勞與 107 及 106 年度財務報表認列之員工酬勞之差異，將列為 108 及 107 年度之損益。

本公司 108 年度產生淨損，是以未估列員工酬勞。

有關本公司董事會決議之員工酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二二、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用（利益）之主要組成部分如下：

	108 年度	107 年度
當期所得稅		
當期產生者	\$ -	\$1,568,835
未分配盈餘加徵	-	454
以前年度之調整	(8,316)	(4,175)
	(8,316)	1,565,114
遞延所得稅		
當期產生者	(362,276)	(563,836)
以前年度之調整	3,957	7,035
稅率變動	-	(193,980)
	(\$ 366,635)	\$ 814,333

107 年修正所得稅法將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%，稅率變動應認列之所得稅利益已於稅率變動當期全數認列。此外，107 年度未分配盈餘加徵所適用之稅率將由 10%調降為 5%。

本公司自 98 年度之營利事業所得稅結算申報及 97 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。

會計所得與所得稅費用（利益）之調節如下：

	108 年度	107 年度
稅前淨利（損）	<u>(\$1,820,518)</u>	<u>\$6,720,014</u>
稅前淨利（損）按法定稅率計算之所得稅費用（扣抵利益）	(\$ 364,103)	\$1,344,003
未分配盈餘加徵	-	454
稅上不可減除之費損	1,827	1,772
以前年度所得稅調整	(4,359)	2,860
免稅所得	-	(340,776)
稅率變動	-	(193,980)
	<u>(\$ 366,635)</u>	<u>\$ 814,333</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	108 年度	107 年度
稅率變動		
避險工具損益	\$ -	\$ 230
確定福利計劃之再衡量數	-	9,802
認列於其他綜合損益		
避險工具公允價值變動	-	(222)
確定福利計畫之再衡量數	18,326	32,304
重分類調整		
避險工具損益	-	(1,131)
避險工具損益調整被避險項目之原始帳面金額	-	(180)
	<u>\$18,326</u>	<u>\$40,803</u>

(三) 本期所得稅資產及負債

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 330,350</u>	<u>\$ -</u>

(接次頁)

(承前頁)

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
本期所得稅負債		
應付所得稅	\$ -	\$1,232,063

(四) 遞延所得稅資產與負債

108 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
遞 延 所 得 稅 資 產				
暫時性差異				
不動產、廠房及設備減損損失	\$ 607,052	(\$ 38,292)	\$ -	\$ 568,760
虧損性合約	285,608	(191,842)	-	93,766
未實現估列費用	365,766	15,013	-	380,779
備抵存貨跌價及呆滯損失	320,812	263,501	-	584,313
確定福利計畫	127,117	(189)	18,326	145,254
未實現銷貨獎勵折扣	56,804	8,043	-	64,847
未實現銷貨折讓	42,505	261,501	-	304,006
其 他	77,579	12,827	-	90,406
	1,883,243	330,562	18,326	2,232,131
虧損扣抵	127,165	66,638	-	193,803
	\$2,010,408	\$ 397,200	\$ 18,326	\$2,425,934
遞 延 所 得 稅 負 債				
暫時性差異				
其 他	\$ 62,750	\$ 38,881	\$ -	\$ 101,631

107 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
遞 延 所 得 稅 資 產				
暫時性差異				
不動產、廠房及設備減損損失	\$ 250,622	\$ 356,430	\$ -	\$ 607,052
虧損性合約	231,681	53,927	-	285,608
未實現估列費用	209,896	155,870	-	365,766
備抵存貨跌價及呆滯損失	208,032	112,780	-	320,812
確定福利計畫	81,094	3,917	42,106	127,117
未實現銷貨獎勵折扣	40,439	16,365	-	56,804
未實現銷貨折讓	14,006	28,499	-	42,505
現金流量避險	1,303	-	(1,303)	-
其 他	20,357	57,222	-	77,579
	1,057,430	785,010	40,803	1,883,243
虧損扣抵	108,090	19,075	-	127,165
	\$1,165,520	\$ 804,085	\$ 40,803	\$2,010,408

(接次頁)

(承前頁)

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
遞 延 所 得 稅 負 債				
暫時性差異				
其 他	\$ 9,446	\$ 53,304	\$ -	\$ 62,750

(五) 未使用虧損扣抵相關資訊

截至 108 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

尚 未 扣 抵 餘 額	最 後 扣 抵 年 度
\$ 635,823	111 年
333,190	118 年
<u>\$ 969,013</u>	

(六) 所得稅核定情形

本公司截至 105 年度止之營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

二、每股盈餘（淨損）

用以計算每股盈餘（淨損）之淨利（損）及普通股加權平均股數如下：

	108 年度	107 年度
本年度淨利（損）	<u>(\$1,453,883)</u>	<u>\$5,905,681</u>

股 數

	108 年度	107 年度
用以計算基本每股盈餘（淨損）之 普通股加權平均股數	8,612,586	8,612,586
具稀釋作用潛在普通股之影響 員工酬勞	-	38,751
用以計算稀釋每股盈餘（淨損）之 普通股加權平均股數	<u>8,612,586</u>	<u>8,651,337</u>

單位：千股

108 年度因產生虧損，計算稀釋每股淨損時產生反稀釋效果，是以不計算稀釋每股淨損。

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，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。於次年度決議員工酬勞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。

二四、資本風險管理

本公司管理階層透過量化數據監測本公司資本結構及資金需求，同時考量產業特性、國內外即時經濟環境、利率變化、本公司發展策略等質化因素，將營運資金、債務及權益餘額及其成本最適化。

除附註十四所述外，本公司不需遵守其他外部資本規定。

二五、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

本公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

108 及 107 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

<u>金融工具類別</u>	<u>評價技術及輸入值</u>
衍生工具	有活絡市場公開報價之衍生工具以市場價格為公允價值，若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。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之公允價值。利率交換係以未來估計之現金流量按報價利率推導適當殖利率曲線折現之現值衡量。

(三) 金融工具之種類

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
<u>金 融 資 產</u>		
按攤銷後成本衡量之金		
融資產(註1)	\$ 2,250,814	\$ 4,349,994
<u>金 融 負 債</u>		
按攤銷後成本衡量(註2)	66,530,890	64,326,301

註1：餘額係包含現金、應收票據、應收帳款(含關係人)、其他應收款、存出保證金及其他金融資產－非流動等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付帳款(含關係人)、其他應付款、存入保證金、應付公司債(含一年內到期應付公司債)、銀行長期借款及長期應付票券等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司之財務處係依照各階段公司營運狀況所需，擬定財務策略，統籌協調各種國內與國際金融市場操作使用，即時追蹤監控及管理本公司營運有關之財務風險，該等風險包括市場風險(包含匯率風險及利率風險)、信用風險及流動性風險。

本公司之重要財務活動係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核，內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行複核。本公司並未以投機目的而進行金融工具(包括衍生金融工具)之交易。

1. 市場風險

(1) 匯率風險

本公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，以及履行外幣資本支出因而使本公司產生匯率變動暴險。本公司匯率暴險之管理係於政策許可之範圍內，運用遠期外匯合約或購入外幣存款等方式管理風險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額參閱附註二九。

本公司主要受到美金及日幣匯率波動之影響。下表詳細說明當新台幣對各攸關外幣之匯率升值 1% 時之敏感度分析。

	美金之影響		日幣之影響	
	108 年度	107 年度	108 年度	107 年度
損益（註）	\$ 7,988	\$ 7,349	\$ 206	\$ 480

註：主要源自於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之現金、應收及應付款項。

避險會計

本公司從事遠期外匯合約交易之目的，主係為降低外幣資本支出受匯率波動所產生之現金流量風險。

本公司之匯率風險避險資訊彙總如下：

107 年 12 月 31 日

避險工具／被避險項目	幣別	公 允 價 值							
		當 期 評 估	當 期 評 估	其 他 權 益	公 允 價 值	避 險 一 被 避			
		避 險 無 效 性	避 險 無 效 性	帳 面 金 額	避 險 一 被 避	險 項 目 累 計			
		所 採 用 之 避 險 工 具 公 允 價 值 變 動	所 採 用 之 避 險 工 具 公 允 價 值 變 動	帳 面 金 額	帳 面 金 額	公 允 價 值 整 數			
現金流量避險									
避險之存款／預期採購設備款及承攬工程	歐 元	\$ 974	(\$ 974)	\$ -	\$ -	\$ -			

107 年度

綜合損益影響	認列於其他綜合損益之避險無效性		認列於損益之避險無效性	之單行項目	自權益重分類至損益之金額及其單行項目	因被避險項目因被避險項目
	利益（損失）	利益（損失）				
現金流量避險						
避險之存款	\$ 974	\$ -	-	\$ -	\$ -	\$ -

(2) 利率風險

本公司以浮動利率借入資金，因而產生利率暴險，本公司藉由利率交換交易維持一適當之固定及浮動利率組合以及使用利率交換合約來管理利率風險。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融負債帳面金額如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
具公允價值利率風險		
金融負債	\$ 34,493,675	\$ 34,679,090
具現金流量利率風險		
金融負債	16,367,936	13,153,332

敏感度分析

若利率增加／減少 1%，除考量避險之利率交換合約外，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 108 及 107 年度之稅前淨利（損）將分別增加／減少 163,679 千元及減少／增加 131,533 千元。

避險會計

本公司從事利率合約交易之目的，主係為降低銀行借款可能受到利率波動所產生之現金流量風險。

本公司之利率風險避險資訊彙總如下：

107 年 12 月 31 日

避險工具／被避險項目	當期評估		公允價值	
	當期評估避險無效 險無效性所採用之 採用之避險被避險項目 工具公允價值變動	其他權益 帳面金額 持續適用帳面金額	公允價值避險－被避險項目 公允價值 調整數	公允價值
避險工具／被避險項目	值變動 (A)	(B) = (A)	避險會計	資產
利率交換／銀行聯貸 案借款	\$ 5,785	(\$ 5,785)	\$ -	\$ -

107 年度

綜合損益影響	認列於其他認列於損益		自權益重分類至損益	
	綜合損益之避險 之避險利益無效性利益無效性	認列於損益 之單行項目	之金額及其單行項目	因被避險因被避險 項目項目不再
綜合損益影響	(損失)	(損失)	已影響損益	預期發生
利率交換	\$ 5,785	\$ -	\$ -	\$ -

於資產負債表日利率交換合約皆已到期。

2. 信用風險

信用風險係指交易對手拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。截至資產負債表日止，本公司最大信用風險暴險金額為資產負債表之金融資產帳面金額，本公司之

交易對手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。

本公司之信用風險主要係集中於本公司前三大客戶，截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為 47% 及 40%。

3. 流動性風險

108 年 12 月 31 日流動資產低於流動負債，但本公司已取得充分長短期融資額度以因應未來營運資金需求，是以未有因無法籌措資金以履行合約之流動性風險。

本公司管理階層持續針對現金流量變化、淨現金部位及重大資本支出等進行管控，掌握銀行融資額度使用狀況以調整長短期借款比例，並確保借款合同條款之遵循。

下表係按到期日及未折現之到期金額彙總列示本公司已約定還款期間之金融負債分析：

	1 年 以 內	1 至 5 年	5 年 以 上	合 計		
108 年 12 月 31 日						
無息負債	\$ 6,660,548	\$ 99,859	\$ -	\$ 6,760,407		
浮動利率負債	83,104	16,453,104	-	16,536,208		
固定利率負債	26,063,318	16,978,468	1,136,250	44,178,036		
租賃負債	353,454	1,278,751	8,769,406	10,401,611		
退款負債	540,485	-	-	540,485		
	<u>\$ 33,700,909</u>	<u>\$ 34,810,182</u>	<u>\$ 9,905,656</u>	<u>\$ 78,416,747</u>		
107 年 12 月 31 日						
無息負債	\$ 7,208,852	\$ 96,298	\$ -	\$ 7,305,150		
浮動利率負債	26,424	13,186,424	-	13,212,848		
固定利率負債	16,891,618	25,916,478	2,272,500	45,080,596		
退款負債	532,219	-	-	532,219		
	<u>\$ 24,659,113</u>	<u>\$ 39,199,200</u>	<u>\$ 2,272,500</u>	<u>\$ 66,130,813</u>		
租賃負債						
	低 於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10 ~ 15 年	15 ~ 20 年	20 年 以 上
	\$ 353,454	\$ 1,278,751	\$ 1,465,639	\$ 1,465,639	\$ 1,465,639	\$ 4,372,489

二六、關係人交易

本公司與其他關係人間之交易如下：

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
中國鋼鐵公司（中鋼）	母 公 司

（接次頁）

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
中鴻鋼鐵公司（中鴻）	兄弟公司
中聯資源公司	兄弟公司
聯鋼營造工程公司（聯鋼營造）	兄弟公司
CSC Steel Sdn. Bhd.	兄弟公司
中鋼企管顧問公司	兄弟公司
鑫科材料科技公司	兄弟公司
中鋼光能公司	兄弟公司
中貿國際公司（中貿國際）	兄弟公司
中冠資訊公司	兄弟公司
中宇環保公司（中宇）	兄弟公司
中鋼機械公司（中機）	兄弟公司
鋼堡科技公司	兄弟公司
中鋼保全公司	兄弟公司
中鋼運通公司（中運）	兄弟公司
中國鋼鐵結構公司	兄弟公司
網際優勢公司	兄弟公司
聯鋼開發公司	兄弟公司
寶固實業公司	兄弟公司
高科磁技公司	兄弟公司
CSE Transport Corporation （CSEP）	兄弟公司
CSEI Transport (Panama) Corporation	兄弟公司
中鋼碳素化學公司（中碳）	兄弟公司
中鋼公寓大廈管理維護公司	兄弟公司
China Steel and Nippon Steel Vietnam Joint Stock Company （CSVC）	兄弟公司
中鋼鋁業公司（中鋁）	兄弟公司
中貿越南金屬公司	兄弟公司
上海綜貿公司	兄弟公司
鉅泰電子公司	兄弟公司
高雄港裝卸公司	兄弟公司
興達海洋基礎公司	兄弟公司
中鋼企業工會	其他關係人
Formosa Ha Tinh Steel Corporation	其他關係人
欣欣水泥企業公司	其他關係人
富田電機股份有限公司	其他關係人

(二) 營業交易

	銷		貨進	貨
	108 年度	107 年度	108 年度	107 年度
母公司－中鋼	\$ 16,965,653	\$ 21,398,214	\$ 1,488,796	\$ 2,009,899
兄弟公司				
中 鴻	8,625,119	10,262,102	-	-
其 他	12,275,499	15,369,437	6,151,113	6,602,379
其他關係人	-	-	57,562	69,364
	<u>\$ 37,866,271</u>	<u>\$ 47,029,753</u>	<u>\$ 7,697,471</u>	<u>\$ 8,681,642</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，除母公司與部分兄弟公司及關聯公司係採出貨後 5 天收款或驗收後收款，其餘與非關係人無差異，皆為出貨前收款或收取信用狀。

本公司 108 及 107 年度分別對母公司出售原料 244,140 千元及 398,488 千元，帳列其他營業收入，收款條件採驗收後收款，因未向非關係人出售同類產品致交易價格無法比較。

本公司向關係人 CSEP、中運、中貿國際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 CSEP 及中運係按船期完裝後付款，及中鋼係採出貨後 5 天付款外，付款條件與非關係人皆為到貨前付款／驗收後 30 天內付款。

(三) 對主要管理階層之薪酬

董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	108 年度	107 年度
短期員工福利	\$ 21,721	\$ 24,394
退職後福利	491	540
	<u>\$ 22,212</u>	<u>\$ 24,934</u>

(四) 其他關係人交易

1. 技術服務費及外包維護費

	108 年度	107 年度
母 公 司	\$ 51,671	\$ 65,862

(接次頁)

(承前頁)

	108 年度	107 年度
兄弟公司	<u>\$2,722,228</u>	<u>\$2,737,980</u>
	<u>\$2,773,899</u>	<u>\$2,803,842</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及待驗設備項下，價款及付款條件係經雙方簽約議定。

2. 財產交易

	108 年度	107 年度
母 公 司	\$ 39,621	\$ 22,322
兄弟公司		
中 機	554,342	328,877
聯鋼營造	545,061	1,008,486
中 宇	459,828	603,816
中國鋼鐵結構	351,208	430,740
其 他	<u>116,063</u>	<u>18,362</u>
	<u>\$2,066,123</u>	<u>\$2,412,603</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。

3. 其他支出

	108 年度	107 年度
母 公 司	\$ 864	\$ 1,032
兄弟公司		
中 運	314,430	310,714
其 他	<u>142,274</u>	<u>117,135</u>
	<u>\$457,568</u>	<u>\$428,881</u>

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

4. 佣金支出

母公司與本公司簽訂熱軋鋼捲等產品之代銷合約（行紀交易），貨款委由母公司代收，收款條件為出貨後 5 天收款。截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止分別尚有 151,754

千元及 1,183,425 千元未收取，列入應收帳款－關係人項下。

本公司 108 及 107 年度支付予母公司中鋼之佣金支出分別為 478,600 千元及 764,391 千元，係委託母公司代銷之服務費，108 年度係以內銷銷售額之 1.107% 及外銷銷售額 0.9%~1.125% 計算（原為內銷銷售額之 1.016%，自 108 年 12 月起調整並追溯 108 年度），107 年度係以內銷銷售額之 1.375% 及外銷銷售額 0.6%~1.375% 計算，截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，分別尚有 53,465 千元及 68,709 千元未支付，列入其他應付款項下。

5. 向關係人借款

本公司向母公司借款之借款利率係以母公司計息日之最近 30 日內向一般金融機構購買同一幣別短期融資之平均借款利率並得視情況加碼計算之。

本公司向母公司之借款為無擔保借款，截至 107 年 12 月 31 日止皆已全數清償，107 年度相關利息費用為 3,865 千元，列入財務成本項下。

6. 勞務收入（列入營業收入項下）

	108 年度	107 年度
母公司－中鋼	\$226,068	\$327,580
兄弟公司	<u>642</u>	<u>12</u>
	<u>\$226,710</u>	<u>\$327,592</u>

本公司對母公司中鋼及兄弟公司之加工及技術服務因未向非關係人出售勞務致交易價格無法比較，其餘對關係人之交易價格與一般客戶無重大差異，關係人收款條件，除母公司中鋼係採出貨後 5 天收款或驗收後收款，其餘與非關係人無差異，皆為開立發票後收款。

(五) 年底餘額

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應收帳款－關係人		
母公司－中鋼	\$ -	\$ 690,286
兄弟公司		
CSVC	77,360	477,924
中 鴻	9,588	399,223
其 他	79,800	361,195
	<u>\$ 166,748</u>	<u>\$1,928,628</u>
應付帳款－關係人		
母 公 司	\$ 41,664	\$ 92,451
兄弟公司		
中 運	136,097	594,237
其 他	102,623	170,018
其他關係人	9,550	10,636
	<u>\$ 289,934</u>	<u>\$ 867,342</u>
其他應收款		
母 公 司	\$ -	\$ 46
兄弟公司		
其 他	4,260	380
	<u>\$ 4,260</u>	<u>\$ 426</u>
其他應付款		
母公司－中鋼	\$ 497,235	\$ 529,796
兄弟公司	616,870	511,909
	<u>\$1,114,105</u>	<u>\$1,041,705</u>
長期遞延收入		
兄弟公司－中碳	<u>\$ 20,167</u>	<u>\$ 21,167</u>

108 及 107 年度之應收關係人款項並未提列備抵損失。

二七、質抵押之資產

本公司提供下列資產作為承租土地與碼頭等之擔保品：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
其他金融資產－非流動		
定期存款	<u>\$147,360</u>	<u>\$125,700</u>

二八、重大或有負債及未認列之合約承諾

除附註十二外，本公司於 108 年 12 月 31 日尚有下列重大承諾及或有事項：

(一) 本公司為購置原料及設備等已開立未使用信用狀餘額約為 362,899 千元。

(二) 本公司已簽約或承諾購建之合約金額 12,374,988 千元(上述(一)之已開立未使用信用狀屬購置設備者係屬此合約內)，尚未入帳金額約為 7,105,223 千元。

(三) 本公司經由母公司以聯合採購方式與澳洲、巴西、加拿大、中國、日本、菲律賓、越南、印尼及國內等地之主要原料供應商簽訂 1 至 5 年之長短期原料採購合約，以供給母公司及本公司煤礦、鐵礦及石灰石等原料並以相互調料供給確保料源無虞。本公司簽訂之合約每年採購煤礦約 383.45 萬噸，鐵礦約 836 萬噸及石灰石約 136.7 萬噸，其價格由雙方議定之。截至 108 年 12 月 31 日止，尚未履約部分計約美金 11.2 億元(煤礦約 165.65 萬噸、鐵礦砂約 1,011 萬噸及石灰石料約 53.81 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，自行與國內外廠商簽訂採購合約，截至 108 年 12 月 31 日止，尚未履約合計約 19.31 千噸，總價款約 423,446 千元。

二九、具重大影響之外幣資產及負債資訊

本公司具重大影響之外幣資產及負債資訊如下：

單位：各外幣千元；

匯率新台幣元

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
108 年 12 月 31 日								
貨幣性項目之外幣資產								
美 金	\$	8,022		29.98	\$	240,492		
日 幣		29,481		0.276		8,137		
貨幣性項目之外幣負債								
美 金		34,667		29.98		1,039,320		
日 幣		104,053		0.276		28,719		

(接次頁)

(承前頁)

		外	幣	匯	率	帳	面	金	額
107 年 12 月 31 日									
貨幣性項目之外幣資產									
美	金	\$	3,730		30.715	\$	114,575		
日	幣		5,082		0.2782		1,414		
貨幣性項目之外幣負債									
美	金		27,657		30.715		849,481		
日	幣		177,791		0.2782		49,461		
具重大影響之外幣兌換損益（含已實現及未實現）如下：									
外		幣	匯		率	淨	兌	換	利
108 年度						益			
美	金	29.98		（美金：新台幣）		\$	6,116		
日	幣	0.276		（日幣：新台幣）			5,067		
							<u>\$ 11,183</u>		
107 年度									
美	金	30.715		（美金：新台幣）		\$	21,725		
日	幣	0.2782		（日幣：新台幣）			3,326		
							<u>\$ 25,051</u>		

三十、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(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 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：附表二。
6. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表三。

8. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：
無。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：本公司為單一公司。
11. 被投資公司資訊：附表四。

(三) 大陸投資資訊：本公司無大陸轉投資事業。

三一、部門資訊

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，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。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告內容。

(一) 主要產品及勞務之收入

本公司之主要產品及勞務之收入分析如下：

	108 年度	107 年度
銷貨收入		
熱軋產品	\$ 51,155,591	\$ 59,413,945
扁 鋼 胚	9,785,815	13,640,128
H 型 鋼	9,344,081	8,675,305
小 鋼 胚	11,387,966	12,938,484
窄幅鋼板	933,767	1,378,498
其他產品	1,575,993	1,839,356
勞務收入	227,201	327,960
其他營業收入	407,960	558,010
	<u>\$ 84,818,374</u>	<u>\$ 98,771,686</u>

(二) 地區別資訊

本公司於台灣營運。

本公司來自外部客戶之收入以客戶所在國家為基礎歸類之資訊列示如下：

	108 年度	107 年度
台 灣	\$ 58,209,438	\$ 71,546,373
亞 洲	25,903,122	26,927,760
其 他	705,814	297,553
	<u>\$ 84,818,374</u>	<u>\$ 98,771,686</u>

(三) 主要客戶資訊

本公司來自單一客戶之收入達營業收入 10% 以上者如下：

	108 年度	107 年度
銷貨收入		
甲 客 戶	\$ 17,435,861	\$ 22,124,282
乙 客 戶	8,625,119	10,262,102
丙 客 戶	<u>7,901,725</u>	<u>10,289,941</u>
	<u>\$ 33,962,705</u>	<u>\$ 42,676,325</u>

中龍鋼鐵股份有限公司
年底持有有價證券明細表
民國 108 年 12 月 31 日

附表一

單位：除另註明外，係新台幣千元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	年 底				備 註
				股 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	
中龍鋼鐵公司	普通股－股票							
	友嘉科技公司	-	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產－非流 動	103,895	\$ -	-	\$ - (註 1)	
	桂宏企業公司	-	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產－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
取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上
民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：除另註明外，為新台幣千元

取得不動產之公司	財 產 名 稱	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	室內化料廠	104.12.14	\$ 2,511,513	依據合約條款規定及進度支付	聯鋼營造工程公司、中鋼結構公司、中宇環保公司	集團企業關係人	-	-	-	\$ -	以比價、議價方式決定	供營運使用	104 年 12 月簽訂買賣契約，於 108 年 1 月、7 月及 11 月驗收後轉列不動產、廠房及設備一房屋及建築項下。

中龍鋼鐵股份有限公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三單位：除另註明外，為新台幣千元

進（銷）貨之公司	交 易 對 象 名 稱	關 係	交 易 情 形				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	交 易 條 件 與 一 般 交 易 不 同 之 情 形 及 原 因	估 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	(\$ 16,965,653)	(20)	出貨後 5 天收款／ 驗收後收款	\$ - 註 1	\$ - -	
中龍鋼鐵公司	中國鋼鐵公司	母 公 司	其他營業收入	(244,140)	-	驗收後收款	- 註 1	- -	
中龍鋼鐵公司	中國鋼鐵公司	母 公 司	勞務收入	(226,068)	-	出貨後 5 天收款	- 註 1	- -	
中龍鋼鐵公司	中鴻鋼鐵公司	兄弟公司	銷 貨	(8,625,119)	(10)	信用狀／出貨後 5 天收款	- 註 1	9,588 1	
中龍鋼鐵公司	CSC Steel Sdn. Bhd.	兄弟公司	銷 貨	(4,100,004)	(5)	出貨後 5 天收款	- 註 1	39,365 3	
中龍鋼鐵公司	中國鋼鐵結構公司	兄弟公司	銷 貨	(979,600)	(1)	信 用 狀	- -	19,040 1	
中龍鋼鐵公司	中鋼碳素化學公司	兄弟公司	銷 貨	(815,758)	(1)	出貨後 5 天收款	- 註 1	15,060 1	
中龍鋼鐵公司	中聯資源公司	兄弟公司	銷 貨	(317,046)	-	信 用 狀	- -	5,624 -	
中龍鋼鐵公司	China Steel and Nippon Steel Vietnam Joint Stock Company	兄弟公司	銷 貨	(5,353,946)	(6)	出貨後 5 天收款	- 註 1	77,360 5	
中龍鋼鐵公司	中貿越南金屬公司	兄弟公司	銷 貨	(112,230)	-	出貨後 5 天收款	- 註 1	- -	
中龍鋼鐵公司	中貿國際公司	兄弟公司	銷 貨	(596,915)	(1)	出貨後 5 天收款	- -	711 -	
中龍鋼鐵公司	CSE Transport Corporation	兄弟公司	進 貨	236,020	-	按船期完裝後付款	註 2 註 1	(29,432) (4)	
中龍鋼鐵公司	中國鋼鐵公司	母 公 司	進 貨	1,488,796	2	出貨後 5 天付款	- 註 1	(41,664) (5)	
中龍鋼鐵公司	中鋼運通公司	兄弟公司	進 貨	4,688,086	7	按船期完裝後付款	註 2 註 1	(136,097) (16)	
中龍鋼鐵公司	中鋼鋁業公司	兄弟公司	進 貨	704,597	1	到貨前付款／驗收 後 30 天付款	註 2 -	(43,106) (5)	
中龍鋼鐵公司	中貿國際公司	兄弟公司	進 貨	225,531	-	到貨前付款／驗收 後 30 天付款	註 2 -	(14,170) (2)	

註 1： 請參閱附註二六說明。
註 2： 無第三交易對象可資比較。

中龍鋼鐵股份有限公司

被投資公司資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：除另註明外，為新台幣千元

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		年底持股情形			被投資公司 本年度淨利	本年度認列之 關聯企業損益份額	備註
				本年年底	上年年底	股數	比率 (%)	帳面金額			
中龍鋼鐵公司	中國鋼鐵結構公司	台灣	鋼結構製銷	\$ 98,266	\$ 98,266	3,500,000	1.75	\$ 80,545	\$ 157,617	\$ 992	註
中龍鋼鐵公司	中鋼光能公司	台灣	太陽能發電	174,400	120,000	17,440,000	10.00	185,271	101,809	10,181	

註：本年度認列之關聯企業損益之份額與被投資公司本年度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銷金。

五、一〇八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：新臺幣千元

項 目 \ 年 度	108 年底	107 年底	差異增（減）	
			金額	%
流 動 資 產	23,134,799	23,815,825	(681,026)	(3)
非 流 動 資 產	152,603,233	150,776,007	1,827,226	1
資 產 總 額	175,738,032	174,591,832	1,146,200	1
流 動 負 債	33,688,744	27,082,501	6,606,243	24
非 流 動 負 債	42,682,811	41,413,672	1,269,139	3
負 債 總 額	76,371,555	68,496,173	7,875,382	11
股 本	86,125,861	86,125,861	0	0
保 留 盈 餘	5,043,008	11,771,854	(6,728,846)	(57)
股 東 權 益 總 額	99,366,477	106,095,659	(6,729,182)	(6)
說明：				
1. 流動負債增加，主係應付短期票券及一年內到期應付公司債增加所致。				
2. 保留盈餘減少，主係本年度稅後虧損及發放上年度股利所致。				

二、財務績效

(一)財務績效比較分析表

單位：新臺幣千元

年 度 項 目	108 年度		107 年度		增（減）變動	
	小計	合計	小計	合計	金額	比例 (%)
營 業 收 入 總 額	85,332,613	-	99,269,899	-	(13,937,286)	(14)
減：銷貨退回及折讓	514,239	-	498,213	-	16,026	3
營 業 收 入 淨 額	-	84,818,374	-	98,771,686	(13,953,312)	(14)
營 業 成 本	-	83,930,109	-	89,128,468	(5,198,359)	(6)
營 業 毛 利	-	888,265	-	9,643,218	(8,754,953)	(91)
營 業 費 用	-	2,143,572	-	2,430,078	(286,506)	(12)
營 業 淨 利（損）	-	(1,255,307)	-	7,213,140	(8,468,447)	(117)
營業外收入及支出	-	(565,211)	-	(493,126)	(72,085)	15
稅 前 淨 利（損）	-	(1,820,518)	-	6,720,014	(8,540,532)	(127)
所得稅費用（利益）	-	(366,635)	-	814,333	(1,180,968)	(145)
會計原則變動累積影響數	-	-	-	-	-	-
本 期 淨 利（損）	-	(1,453,883)	-	5,905,681	(7,359,564)	(125)

兩年度增減比例變動分析說明：

1. 營業收入減少，主係本年度售價價格及銷售量皆下降所致。
2. 營業成本減少，主係本年度主要係受銷量降低影響，致本年度銷貨成本金額較上期減少；另因鐵發料價較上年度高，使成本減幅較銷貨收入低。
3. 營業費用主係銷售量價不佳，使銷售費用減少。
4. 所得稅主係本年度稅前虧損產生所得稅利益。
5. 本期其它綜合損益主要係確定福利計畫之再衡量數因財務假設變化與經驗調整所造成之精算損失所致。

(二)營業毛利變動分析表

單位：新臺幣千元

		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	(8,754,953)	(4,611,077)	(5,332,116)	(1,204,802)	34,544
說 明	1. 本期營業毛利，主係售價差異、成本價格差異及數量差異影響。 2. 表列之營業毛損變動金額與經營結果比較分析，營業毛損變動金額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增加 2,880 仟元、列入銷貨成本之存貨跌價損失與進貨合約損失減少 87,250 仟元、存貨盤損增加 28,302 仟元、下腳廢料收入增加 6,654 仟元、資產減損損失減少 1,832,291 仟元、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）增加 457,726 仟元等之金額，若加計上述項目影響毛利金額，營業毛利變動數減少 8,754,953 仟元，與經營結果比較分析表相等。				

(三)預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本公司由中國鋼鐵股份有限公司 100%持股，為發揮集團綜效，未來一年預期銷售數量依照「2020-2024 中鋼集團鋼品生產及接單彙總表」進行填寫。請參照本年股東會報告書之營業計畫以及中鋼公司年報之營運目標。

三、現金流量分析

(一)最近二年度流動性分析

年 度 項 目	108 度	107 年度	增減比例(%)
現金流量比率(%)	18.69	61.56	(70)
現金流量允當比率(%)	182.82	257.07	(29)
現金再投資比率(%)	(0.22)	7.06	(103)
增加比例變動分析說明： 1. 現金流量比率減少，主要為本年度營業活動淨現金流量減少所致。 2. 現金流量允當比率減少，主要為近五年營業活動淨現金流量減少及近五年（資本支出＋存貨增加額＋現金股利）增加所致。 3. 現金再投資比率減少，主要為本年度（營業活動淨現金流量－現金股利）減少及不動產、廠房及設備毛額與其他資產增加。			

(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 投資活動 現金流出量 C	預計全年 籌資活動 現金流出量 D	預計現金剩 餘(不足)數額 A+B-C-D	預計現金不足額 之補救措施 籌資計劃
402,882	10,109,788	4,867,706	5,211,626	433,338	-
未來一年度現金流量變動分析： 1. 營業活動淨現金流入主要係因純益、折舊攤提所致。 2. 投資活動現金流出主要係因購置不動產、廠房及設備所致。 3. 籌資活動現金流出主要係因發放現金股利、償還借款所致。					

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

109 年 03 月 31 日

單位：新臺幣百萬元

計畫項目	實際或預定 完工日期	投資額	各年度資金				
			105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度
料場室內化增建	109 年 12 月	10,302	628	783	1,942	1288	5,661
增設冷間造粒鐵礦 回收製程	109 年 05 月	500	—	—	18	367	115
增設 No.3&4 刮板式取料 機 (S C R)	109 年 09 月	589	—	—	—	1	588
轉爐工場盛鋼桶精煉爐 (L F) 設備分拆	110 年 02 月	381	—	—	—	64	288

(二)預期可產生收益

- 1.料場室內化增建：維持一貫作業鋼廠生產順暢並符合法規要求，達到防塵、防雨、防噪音等功效，降低空氣污染源及空污排放量、污水排放量及機具噪音。
- 2.增設冷間造粒鐵礦回收製程：興建鐵礦回收系統，可改善燒結製程之集塵效率，提升相關環保淨化設備之可用率，對於產能之維持及符合環保法規生產皆有助益。
- 3.增設 No.3&4 刮板式取料機(SCR)：目前本公司僅設置 2 台 SCR，經估算其作業率將過高。若遇設備故障，恐易造成下游工場缺料減產，故擬再增設 2 台 SCR，維持日後煤礦送料之正常作業。
- 4.轉爐工場盛鋼桶精煉爐(LF)設備分拆：將轉爐工場一座雙工位盛鋼桶精煉爐改造為兩座皆可獨立送電，可大幅提升 LF 生產裕度並舒緩真空脫氣爐生產壓力，提升經真空脫氣爐生產之高級鋼接單能力。

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：

(新臺幣仟元；%)

項 目	108 年度
利息收支淨額（正：收入／負：支出）	-672,438
兌換損益淨額（正：收入／負：支出）	13,276
利息收支淨額占營業收入／稅前淨利比（%）	-0.79/37
兌換損益淨額占營業收入／稅前淨利比（%）	0.02/-0.73

1. 利率變動

(1)本公司利率變動風險主要來自於浮動利率計價之銀行借款、商業本票發行等，目前已發行固定利率之公司債與中長期銀行借款管理利率風險。若利率增加／減少 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 108 年度之稅前淨利將減少/增加利息費用約 1.64 億元。

(2)本公司未來除隨時與金融機構維持密切聯繫，以利取得較低資金成本外，並將視金融市場狀況適時發行公司債，降低利率風險。

2. 匯率變動

(1)本公司熱軋產品係透過中鋼行紀外銷並以臺幣結算貨款，故無匯率風險；主要外幣收入來自於 H 型鋼外銷，惟此比例不高且收款時間短，風險小。

(2)本公司購置進口原物料及設備款於外幣收支相抵後之缺口，以結購即期外匯方式支付，因付款頻繁具自然分散風險性質，故仍維持現行操作模式。屬重大資本支出之購案則採預購遠期外匯規避匯率變動風險，截至 108 年底本公司已無未交割之遠匯合約。

(3)本公司兌換損益淨額占營業收入及稅前淨利比率分別為 0.02%及-0.73%，比重不大，匯率變動並未對公司產生重大影響。

3. 通貨膨脹

本公司生產成本主要來自國外進口原物料，受國內通貨膨脹影響之部分主要為水電燃料及物料等，占全部成本比率少於 10%，因此國內通貨膨脹對本公司損益所造成之風險不大。

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

1. 截至年報刊印日為止，本公司並未從事高風險／高槓桿的財務投資，亦無資金貸予他人及為他人背書保證行為。

2. 本公司所從事的衍生性金融商品交易均以避險為目的，依相關法律及程序辦理；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

- (1)採用 PCD (Post Combustion Decarbonization) 吹氧管，可於吹煉中將轉爐上錐部地金熔除，減少爐間空吹作業次數，提升產能利用率，整體工程預計於 109 年 12 月完成測試並擴大至轉爐使用。
- (2)建置「LF 合金投料智能化」，經大數據分析找出影響成份回收因素，使鋼液錳成份接近鋼種規範下限以節省生產成本，整體工程預計於 110 年 6 月完成。
- (3)規劃建置「智能叫溫系統」，依轉爐、精煉及連鑄之串製程溫度需求，蒐集影響鋼液溫度相關因素及生產實績，預估各鋼種需求溫度以降低人為誤判風險，整體工程預計於 109 年 6 月完成。
- (4)規劃建置廢鋼收／配料自動化管理系統，由投料、冶煉至出鋼各階段導入 AI 系統，提升冶煉參數最佳化。透過對各項參數變化之即時辨識與自動蒐集，對數據進行分類與過濾，優化操作參數，再經由持續性動態微調，達到逐漸降低能耗，穩定鋼液與鋼渣品質，提升生產效能等目標。
- (5)更新轉爐副測管機械手臂及測氧儀系統，避免因現有設備零件停產造成無備品可換，需操作人員以手動量測方式而產生之生產延宕及工安風險。
- (6)增設盛鋼桶熱影像儀設備，藉由即時偵測盛鋼桶鐵殼溫度變化，避免發生洩鋼事故，亦可提供整備人員熱間判修參考，預防洩鋼事故。
- (7)委請中鋼進行電爐鋼液分配器重質塗覆材新廠家之材料開發與提升重質塗覆材之使用壽命研究，以期達到降低材料成本及提高連鑄數。

2.軋鋼

- (1)開發窄板 A709 G50W。
- (2)中鋼協助研究開發型鋼工場 FT 軋延 Model。
- (3)導入 I Furnace 系統，藉由自動設定鋼胚升溫曲線與爐氣控制，降低燃耗。
- (4)中鋼協助開發建構型鋼寬度計 (3D 量測技術)，蒐集、監測寬度變化。
- (5)中鋼協助研究開發提升 P/G 精度，逐步取代人工量測。
- (6)優化加熱爐 FMDC「自動溫控系統」，達成加熱品質穩定之目標。
- (7)提高產線軋延穩定度，減少精軋失張及盤捲區無法咬入之 CB，達成軋失率目標。
- (8)擴大經濟型 RRQ 鋼種，熱裝直送生產可降低加熱爐燃耗，達到降低生產成本，亦可降低污染物之排放。

- (9)改善 HRB 頭段尺寸變異再處理率，將由 L2 厚度設定補償與 Looper 作動改善。
- (10)電控系統 PLC 實體 I/O 已趨飽和，且傳輸速度無法滿足操作需求，108 年開始更新，分三階段執行，預計於 110 年全廠更新完成。
- (11)持續優化精軋軋機智能化決策平台，並搭配間隙管理系統，以達到軋延穩定與維護成本最佳化。
- (12)SSP 使用大倒角 Anvil 專案計畫，生產大倒角鋼胚，解決鋼胚邊角冷速過快造成之表面缺陷問題。
- (13)推動熱軋工場粗、精軋區 APC/AGC 油壓缸、盤捲心軸、層流冷卻氣動蝶閥等設備自力整修。
- (14)熱軋工場 1 號加熱爐 Blower 及 ID Fan 節能案採用變頻器控制調變冷卻風扇風量提供準確風量節省能耗，改善後約可節能 15%以上，預計 109 年底完成，並持續推動節能系統的運用，包含層流冷卻馬達節能及除鏽水馬達節能案。
- (15)新增 TNRL#3 主馬達溫度訊號進入 PLC 及 TNRL#1 IBA 記錄歷史資料系統，提升設備分析能力。
- (16)型鋼可調式 Web Guide 開發。

3.冶金技術

- (1)型鋼：軋槽花紋型鋼、扁胚軋延 40 公斤等級窄板、窄板 SM570M-C 厚度 50mm*寬度 750~900mm、窄板 SM570M-C 寬度 350~500mm、窄板 A709 Gr50 開發。
- (2)熱軋：東洋 RKT1C 開發、薄頂規 25CS1250HF 試製開發、高擴孔型汽車用鋼 JSH590B 開發、BSEN S355J2+AR、15B22 錳硼鋼熱軋開發、SG255 強度提升開發。通用汽車規格用鋼 GMW3032M HR550LA、工業熱水容器用熱軋搪瓷鋼 SAE1016 Mod.、頂規 ES CSC 35CS300 厚度薄化、頂規 ES CSC 35CS250 厚度薄化、高磁通頂規 ES CSC35CS250H 厚度薄化、日本 JFE 鋼管用料 JC400、裕鐵銷歐專用薄板 HGI 料 SAE1018M-LC GP。
- (3)小鋼胚：S55C。

以上產品與鋼種，後續將依新產品開發程序立案推動。

4.109 年度預計投入之研發費用：9,089 千元。

展望新的一年，在產品開發與製程精進均能朝高品級、高品質與擴大差異化方向努力。並在集團鋼品整合供應策略承擔重任，充分供應集團公司所需熱軋鋼

捲，持續拓展海外市場。此外在持續降低成本上，亦能發揮創見，透過由上到下、由內而外的持續精進，使中龍成為值得信賴的全球卓越鋼鐵企業。

(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：

本公司向來密切注意並掌握任何可能影響公司營運的政策及法令，並配合調整公司內部相關制度。108 年度及截至年報刊印日止，相關法令的變化對本公司的營運並無重大影響。

(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：

本公司全面引進中鋼公司整體資訊系統、作業流程、電子商務及其他自動化操作設備，期能將管理效率極大化，提高公司整體競爭力，對公司財務業務帶來正面助益。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

- 1.本公司投資設備規範將以最少排放量為優先選擇，減少二氧化碳排放管制對本公司所造成之衝擊。
- 2.本公司以善盡企業社會責任為重要目標，成立慈善團體，提供資源協助；貢獻地方多元建設，對鄉鄰優先提供工作機會；並致力於維護社會善良風俗。除發行企業社會責任報告書之外，亦積極提升公司治理與資訊揭露之透明度。

(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：

本公司二期二階擴建工程因由母公司中鋼支援建廠及生產維修技術，規劃產品銷售策略，以 50%之自有資金結構，降低技術、市場及財務風險。現二期二階擴建工程施工完竣，截至年報刊印日止，本公司已不再進行擴充工程之規劃。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

- 1.原料採購：本公司料源規劃採分散原則，同時藉集團投資礦源降低原料價格風險。
- 2.產品組合：根據市場需求與產品獲利差異，彈性調配生產組合以提高產能利用率，擴大營收利潤，同時降低成本與市場風險。
- 3.銷售區域：針對主要產品熱軋鋼捲及 H 型鋼等，除持續穩固內銷市占率，更積極開發外銷通路，以利內外銷彈性銷售。
- 4.生產彈性：發揮綜合型鋼廠特色，高爐、電爐產能互相調度搭配，不僅品質成本控制得宜，更提升市場競爭力。
- 5.電子商務：

(1)升級電子商務系統，鞏固下游鏈結，降低市占率衰退風險。

(2)開發互動式詢價、訂單系統，協助經銷商客戶收單效率，降低訂單異動風險。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響及風險及因應措施：

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1日將甲種及乙種特別股全數轉換為普通股。

(十一)經營權改變對公司之影響及風險及因應措施：無。

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟或行政爭訟事件，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：

主要涉訟 當事人	系爭事實	標的 金額	訴訟開始 日期	截至年報刊印日 (109.03.31)止之處理情形
原告：阮桃園、呂木蘭、江定鏞 被告：臺中市政府環境保護局 參加人：中龍鋼鐵股份有限公司	一、阮桃園等環團民眾因不服臺中市政府環保局民國106.07.31中市環綜第1060083497號函附106.07.24環境影響評估審查委員會第47次會議決議，依法提起撤銷該行政處分之訴願，經臺中市政府訴願決定駁回，原告等人對訴願決定不服，依法提起本件行政訴訟。 二、因本件訴訟之判決結果對於本公司之權利或法律上利益可能受到損害，故	無	107.07.26	一、本件於109.03.25經臺中高等行政法院判決如下：「1.臺中市政府107.06.28府授法訴字第1070140424號訴願決定及原處分均撤銷。2.原告阮桃園及呂木蘭之訴均駁回。3.訴訟費用由原告阮桃園及呂木蘭負擔二分之一，餘由被告負擔。」 二、本公司擬於法定期限內(109.04.21)提起上訴。

	本公司於 107.11.16 以獨立參加人身分 參加訴訟。			
--	-------------------------------------	--	--	--

(十三)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：無。

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 3 項第 2 款對股東權益或證券價格有重大影響之事項：

109.03.01 總經理黃重嘉君解任。

109.03.04 總經理李昭祥君派任。

本公司總經理發生變動，係為符合公司治理精神及加速公司之經營發展，經評估此變動對股東權益或證券價格無重大影響。

中龍鋼鐵股份有限公司

董 事 長 ： 王 錫 欽

