

股票代碼：2048



中龍鋼鐵股份有限公司
DRAGON STEEL CORPORATION

ANNUAL REPORT
九十九年年報

中華民國一百年三月三十一日刊印

查詢年報網址：<http://newmops.tse.com.tw>

證交所公開資訊觀測站

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

中龍鋼鐵(股)公司網站

公司發言人

姓名：葉肇樞

職稱：總經理

電話：(04)2630-6088

電子郵件信箱：ds@dragonsteel.com.tw

公司代理發言人

姓名：林弘男

職稱：執行副總經理

電話：(04)2630-6088

電子郵件信箱：ds@dragonsteel.com.tw

總公司及工廠之地址及電話

地址：434 台中市龍井區龍昌路 100 號

電話：(04)2630-6088

傳真：(04)2630-6066

辦理股票過戶機構

名稱：大華證券股份有限公司

地址：100 台北市重慶南路一段 2 號 5 樓

網址：<http://www.gcsc.com.tw>

電話：(02)2389-2999

最近年度財務報告簽證會計師

會計師姓名：郭麗園會計師、邱慧吟會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：800 高雄市中正三路 2 號 20 樓

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

電話：(07)238-9988

海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

公司網址：<http://www.dragonsteel.com.tw>

目 錄

頁 次

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	3
參、公司治理報告.....	4
一、組織系統.....	4
二、董事、監察人、總經理、副總經理及各部門主管之資料.....	6
三、公司治理運作情形.....	21
四、會計師公費資訊.....	30
五、更換會計師資訊.....	30
六、董事長、總經理、財會經理人最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所.....	31
七、董監事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形...	31
八、持股比例占前十大股東間互為關係人資訊.....	32
九、綜合持股比例.....	33
肆、募資情形.....	34
一、資本及股份.....	34
二、公司債.....	39
三、特別股辦理情形.....	40
四、海外存託憑證.....	40
五、員工認股權憑證及併購之辦理情形.....	40
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	40
七、資金運用計畫執行情形.....	40
伍、營運概況.....	44
一、業務內容.....	44
二、市場及產銷概況.....	47
三、最近二年度從業員工資料.....	52
四、環保支出資訊.....	53
五、勞資關係.....	54
六、重要契約.....	55
陸、財務概況.....	57
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	57

二、最近五年度財務分析.....	59
三、九十八年度財務報告之監察人審查報告.....	61
四、九十八年度之會計師查核簽證財務報表.....	62
五、九十八年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	114
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.....	114
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項.....	115
一、財務狀況.....	115
二、經營結果.....	116
三、現金流量分析.....	117
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	118
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.....	118
六、風險管理分析評估事項.....	119
七、其他重要事項.....	122
捌、特別記載事項.....	123
一、關係企業相關資料.....	123
二、私募有價證券辦理情形.....	123
三、子公司持有或處分本公司股票情形.....	123
四、其他必要補充說明事項.....	123

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生，大家好：

受全球景氣回升、需求增溫影響，99年鋼鐵產業受到國際經營環境轉佳，需求重現。因市場庫存減少及下游回補庫存等因素影響，及受大陸、印度、巴西及南非等新興經濟體振興經濟帶動，整體鋼鐵市場經濟趨穩、鋼品需求提升及大宗原料和鋼材價格回升，促使鋼鐵市場消費信心漸趨提振，致99年全球經濟成長率上修0.33%，帶動鋼鐵市場成長，99年鋼品消費需求達12.06億噸，較98年的11.04億噸成長9.2%；本公司因第二期第一階段高爐及熱軋擴建計畫於99年04月及07月正式投產營運，並朝向產品高級化及多樣少量精緻化之方向發展，致整體營運績效較去年成長。

展望今年，隨著全球經濟漸已復甦，國際貨幣基金組織(IMF)預估今年全球經濟成長率可望達到4.4%，較去年4.2%增長幅度高，這代表全球經濟體系漸入佳境。國際鋼鐵協會預測100年鋼品市場表面消費需求將增加5.9%，達到13.59億噸；新興和發展經濟體占世界鋼需求比例將提高至72%。就整體鋼鐵產業景氣觀之，100年全球鋼鐵產業景氣雖有好轉跡象，但仍將面臨市場供過於求之現象。原料供給不足、價格提升，將是鋼廠面臨另一難題。100年第1~2季鋼價維持高檔格局不變，鋼鐵產業獲利可望優於去年表現，展望100年鋼鐵產業應可維持99年高檔狀況，本公司也秉信未來經營績效能有亮眼表現。

在此謹就本公司99年度營業概況提出報告。

一、生產狀況

99年度鋼胚實際生產量859,134公噸(含小鋼胚415,368公噸)，H型鋼(含窄幅鋼板)實際生產量418,020公噸；鋼胚產量較98年度增加78.22%，H型鋼產量較98年度增加88.69%；99年度扁鋼胚實際生產量1,868,262公噸，熱軋鋼捲實際生產量321,746公噸。

二、銷售狀況

本公司99年度H型鋼(含窄幅鋼板)總銷售量381,552公噸，較98年銷售量增加59.90%；小鋼胚銷售量為410,939公噸，較98年銷售量減少35.20%。全年營收淨額381.99億元，較98年度增加320.60%。

三、損益狀況

本公司99年度營業毛利30.73億元，佔營業收入之8.04%，營業費用9.41億元，佔營業收入之2.46%，營業淨益21.32元，營業淨益率5.58%，加計營業外支出淨額4.41億元，稅前淨利為16.91億元，所得稅費用3.12億元，稅後純益為13.79億元。

四、研究發展狀況

本公司致力新產品研發及新技術研發，同時與下游客戶密切結合，不斷開發新產品及高附加價值產品，以滿足其用料需求及降低用料成本，提升整體營運競爭力。99 年度在產品開發方面的研究發展成果：鋼種 SN490B/C 窄板 UT 規範要求之改善、型鋼英制新尺寸系列 (W33×11-1/2) 試軋開發成功、型鋼紐澳新尺寸開發試軋成功、花紋 H 型鋼 (C24 194x197x6/8) 新尺寸開發試軋成功、窄板直度熱整試矯直開發測試成功等各項成果；製程及設備改善方面：型鋼工場開胚機 (BD) 入口延伸輥輪台聯軸器改善、熱軋工場磨床廢水處理改善、TNRL 產線製程 HMI 更新等各項成果，研發成果可謂相當豐碩。

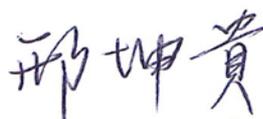
五、100 年度營業計畫概要

受全球各地消費力量漸長及市場經濟需求漸漸熱絡影響，今 (100) 年鋼鐵產業已有較好營運績效及利潤。營運目標鋼品出貨量 342.9 萬噸、營業收入達 695.5 億元；另期望第二期第二階段高爐擴建工程進度順遂，並於 101 年順利點火投產，屆時年粗鋼產量可達 600 萬噸之多，再創新高，公司競爭力亦可大幅提升。本公司為求良好營運績效及創造高值化產品，並訂定年度經營方針「精製程重培訓 提高產線效能、高品級多樣化 強化市場優勢、落實全員 5S 提升安環績效」，並力行因應措施及開源節流，期望能搏節成本，消除一切不必要之浪費，以達到 100 年度公司經營目標。

最後，敬祝

各位身體健康 萬事如意

董事長



總經理



貳、公司簡介

一、設立日期

中華民國八十二年十一月十八日

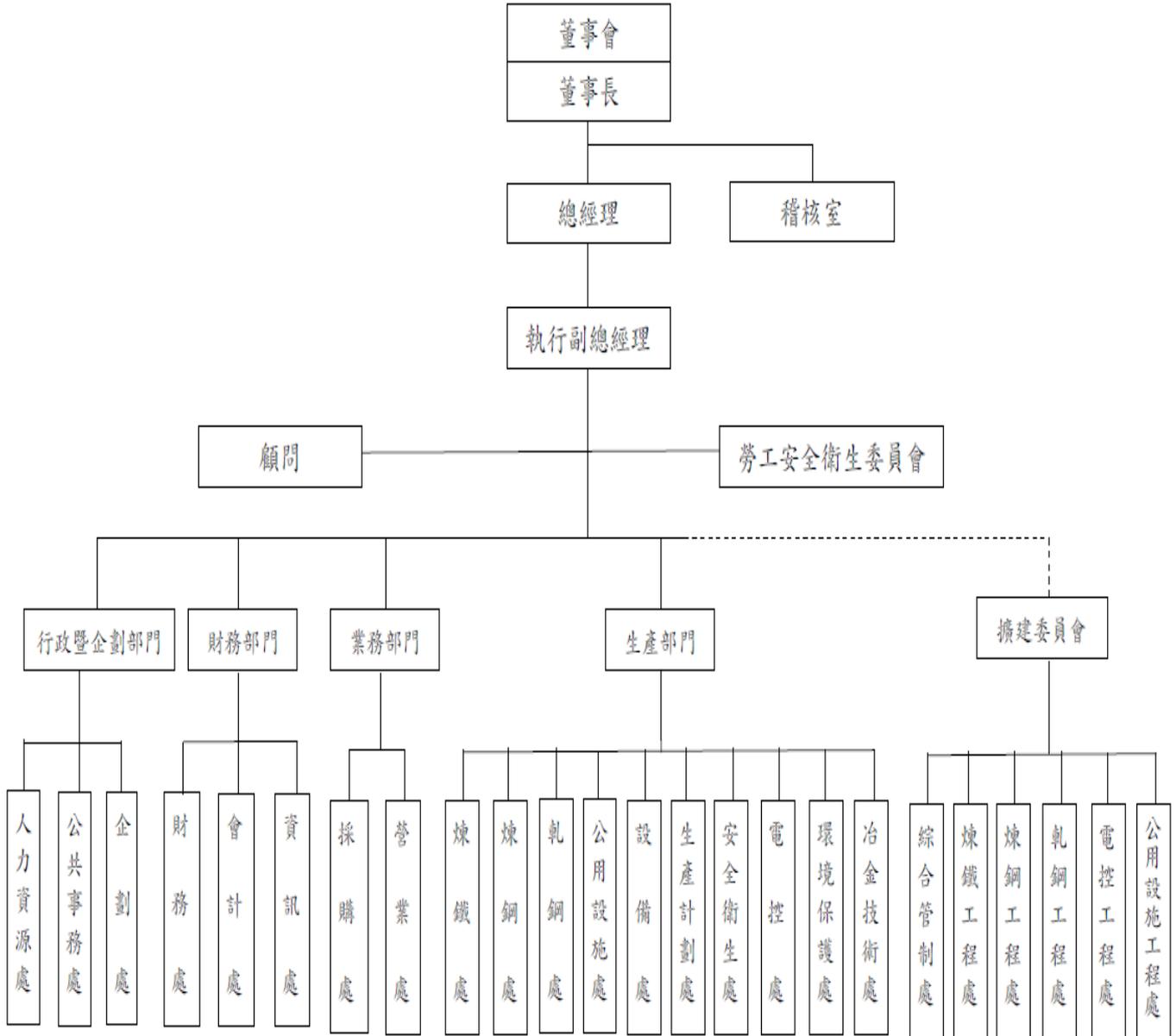
二、公司沿革

- 1993.11 桂裕企業(股)公司成立
- 1994.08 經濟部將桂裕一貫作業精緻鋼廠案列為重大投資案
- 1995.04 取得台中港鋼鐵專業區 181.4 公頃建廠用地
- 1995.09 經建會通過中長期資金融資案
- 1996.04 與 NKK/MHI/NSC 簽訂型鋼廠主體設備合約
- 1998.03 煉鋼廠(電爐)順利試車量產
- 1998.06 H 型鋼廠順利試車量產
- 1998.12 全台最大 H 型鋼尺寸“H900x300”試軋成功
- 1999.07 通過 ISO 14001 評鑑合格
- 1999.10 通過 ISO 9002 評鑑合格
- 1999.11 與 CONCAST 簽訂小鋼胚廠主體設備合約
- 2000.10 向台中地方法院聲請公司重整
- 2000.12 小鋼胚連鑄工場熱試車
- 2001.05 台中地方法院裁定准予重整
- 2002.12 通過 ISO 2000 年版品保系統改版轉換成功
- 2003.01 減增資後實收資本額為 36.27 億元
- 2003.06 台中地方法院裁定重整完成
- 2004.07 更名為中龍鋼鐵股份有限公司
- 2004.12 與台中港務局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
- 2006.07 第二期第一階段擴建案簽約暨動土典禮
- 2007.01 行政大樓完工啟用
- 2008.02 與聯貸銀行團簽訂金額新台幣 517 億元之聯合授信案
- 2008.10 經換股作業成為中鋼 100% 控股子公司
- 2009.08 99 號碼頭卸船機啟用暨 12 噸中鋼運貿輸入港
- 2009.11 第二期第一階段擴建工程煉焦工場推焦典禮
- 2009.12 與聯貸銀行團簽訂金額新台幣 200 億元之熱軋廠聯合授信案
- 2009.12 第二期第二階段擴建工程動工興建
- 2010.02 中鋼集團第五號高爐點火投產
- 2010.04 熱軋工場首捲熱軋鋼捲產出
- 2010.12 員工休閒中心啟用
- 2011.03 舉辦第一屆公司廠慶活動

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
行政暨企劃部門	<ol style="list-style-type: none"> 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.人員之任免、差勤、異動、考評、離職作業及教育訓練之辦理。 5.員工醫療保健及環境衛生之管理事項。 6.保全、消防、交通、治安之規劃及管理事項。 7.公司簡報編撰、對外說明會、座談會籌辦事項、新聞聯繫與發佈。
財務部門	<ol style="list-style-type: none"> 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。
業務部門	<ol style="list-style-type: none"> 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。
生產部門	<ol style="list-style-type: none"> 1.煉鋼及軋鋼製造程序之控制及執行。 2.生產設備之維修、點檢及保養。 3.原料、副料、成品及半成品之入庫、儲存、領料、出貨作業。 4.品質系統及冶金規範之擬訂、維護及精進事項。 5.推動執行勞工安全衛生法令；實施勞工安全衛生教育訓練及勞安證照培訓。 6.空氣、水、廢棄物、噪音、土壤及振動等污染之防治工作。
擴建委員會	<ol style="list-style-type: none"> 1.追蹤與協調擴建工程進度。 2.主管擴建案各項生產設施之工程。
稽核室	<ol style="list-style-type: none"> 1.檢核公司自行評估內部控制制度之成效。 2.評估各單位所制定的辦法及作業程序是否適當(不違反法令、規章)，各權責主管是否切實督導，以防違規行為發生及作適當處置。 3.評估本公司各種計畫、組織及督導程序是否能有效達成公司目標。

二、董事、監察人、總經理、副總經理及各部門主管之資料

(一)董事及監察人資料

100年03月31日

單位：股

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長	中國鋼鐵(股)公司 代表人：邢坤貴	99.07.01	三年	99.07.01	4,876,954,846	100%	6,876,954,846	100%	-	-	-	-	成功大學礦冶系學士 中宇環保工程(股)公司總經理 中國鋼鐵公司生產部門助理副總經理 中龍鋼鐵(股)公司總經理	中龍鋼鐵(股)公司董事長	-	-	-
董事	中國鋼鐵(股)公司 代表人：鄒若齊	99.02.01	三年	99.02.01	4,876,954,846	100%	6,876,954,846	100%	-	-	-	-	美國羅徹斯特大學材料學博士 中國鋼鐵公司總經理	中國鋼鐵公司董事長 中鴻鋼鐵(股)公司董事 中鋼鋁業(股)公司董事 中聯資源(股)公司董事 中貿國際(股)公司董事 中冠資訊(股)公司董事 中欣開發(股)公司董事	-	-	-
董事	中國鋼鐵(股)公司 代表人：歐朝華	99.06.30	三年	99.06.30	4,876,954,846	100%	6,876,954,846	100%	-	-	-	-	台灣大學電機工程碩士 中國鋼鐵公司生產部門副總經理 中龍鋼鐵(股)公司董事長	中國鋼鐵公司總經理	-	-	-

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事	中國鋼鐵(股)公司 代表人：杜金陵	97.10.06	三年	94.09.30	4,876,954,846	100%	6,876,954,846	-	-	-	-	-	美國密西西比州立大學機械工程碩士 中國鋼鐵公司企劃部門副總經理	中國鋼鐵公司執行副總經理	-	-	-
董事	中國鋼鐵(股)公司 代表人：葉肇樞	99.07.01	三年	99.07.01	4,876,954,846	100%	6,876,954,846	-	-	-	-	-	成功大學礦冶系學士 中國鋼鐵公司生產部門助理副總經理 中龍鋼鐵(股)公司執行副總經理	中龍鋼鐵(股)公司總經理	-	-	-
董事	中國鋼鐵(股)公司 代表人：宋志育	99.09.01	三年	99.09.01	4,876,954,846	100%	6,876,954,846	-	-	-	-	-	台灣大學機械工程碩士 中國鋼鐵公司工程部門副總經理	中國鋼鐵公司生產部門副總經理	-	-	-
董事	中國鋼鐵(股)公司 代表人：鍾樂民 (註4)	97.10.06	三年	97.06.27	4,876,954,846	100%	-	-	-	-	-	-	美國亞里桑那州立大學企管碩士 中國鋼鐵公司財務部門副總經理 中盈投資開發(股)公司董事長 中國鋼鐵公司執行副總經理	中鋼碳素化學(股)公司董事長	-	-	-

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事	中國鋼鐵(股)公司 代表人：陳源成 (註1)	97.10.06	三年	92.08.21	4,876,954,846	100%	-	-	-	-	-	-	成功大學礦冶工程系學士 中國鋼鐵公司總經理 中鋼運通(股)公司董事長 尚揚創業投資(股)公司董事長	-	-	-	
董事	中國鋼鐵(股)公司 代表人：張家祝 (註2)	97.10.06	三年	97.09.01	4,876,954,846	100%	-	-	-	-	-	-	美國普度大學工學博士 中華大學校長 交通部次長 中國鋼鐵公司董事長	-	-	-	
董事	中國鋼鐵(股)公司 代表人：高東生 (註3)	98.03.06	三年	92.08.21	4,876,954,846	100%	-	-	-	-	-	-	成功大學礦冶工程系學士 中國鋼鐵公司生產部門助理副總經理 中國鋼鐵公司生產部門副總經理	中鋼機械(股)公司董事長	-	-	-
董事	中國鋼鐵(股)公司 代表人：李雄	100.03.01	三年	100.03.01	4,876,954,846	100%	6,876,954,846	-	-	-	-	-	中興大學公共行政系學士 中國鋼鐵公司行政部門助理副總經理	中國鋼鐵公司行政部門副總經理	-	-	-
監察人	中國鋼鐵(股)公司 代表人：張景星	97.10.06	三年	95.12.28	4,876,954,846	100%	6,876,954,846	-	-	-	-	-	中山大學企管碩士 中龍鋼鐵(股)公司董事長 中國鋼鐵公司財務部門助理副總經理	中國鋼鐵公司財務部門副總經理	-	-	-

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			股數	持股比例	職稱
監察人	中國鋼鐵(股)公司 代表人：李慶超	98.03.06	三年	98.03.06	4,876,954,846	100%	6,876,954,846	-	-	-	-	-	美國麻省理工學院管理科學碩士 中國鋼鐵公司總經理特別助理 中國鋼鐵公司行政部門副總經理	中國鋼鐵公司企劃部門副總經理	-	-	-

註 1：陳源成君 99.01.31 解任；鄒若齊君 99.02.01 派任。

註 2：張家祝君 99.06.30 解任；葉肇樞君 99.07.01 派任。

註 3：高東生君 99.08.31 解任；宋志育君 99.09.01 派任。

註 4：鍾樂民君 100.02.28 解任；李雄君 100.03.01 派任。

1.法人股東之主要股東

100年03月31日

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

2.主要股東為法人者其主要股東

100年03月31日

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

3.董事、監察人所具專業知識及獨立性之情形

100年03月31日止

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	
董 事 長 邢 坤 貴	否	否	是	-	✓	✓	✓	-	-	-	✓	✓	-	0
董 事 鄒 若 齊	否	否	是	-	✓	✓	✓	-	-	-	✓	✓	-	0
董 事 歐 朝 華	否	否	是	-	✓	✓	✓	-	-	-	✓	✓	-	0
董 事 杜 金 陵	否	否	是	-	✓	✓	✓	-	-	-	✓	✓	-	0
董 事 葉 肇 權	否	否	是	-	✓	✓	✓	-	-	-	✓	✓	-	0
董 事 宋 志 育	否	否	是	-	✓	✓	✓	-	-	-	✓	✓	-	0
董 事 鍾 樂 民	否	否	是	-	✓	✓	✓	-	-	-	✓	✓	-	0
董 事 陳 源 成	否	否	是	-	✓	✓	✓	-	-	-	✓	✓	-	0
董 事 張 家 祝	否	否	是	-	✓	✓	✓	-	-	-	✓	✓	-	0
董 事 高 東 生	否	否	是	-	✓	✓	✓	-	-	-	✓	✓	-	0
董 事 李 雄	否	否	是	-	✓	✓	✓	-	-	-	✓	✓	-	0
監 察 人 張 景 星	否	否	是	-	✓	✓	✓	-	-	-	✓	✓	-	0
監 察 人 李 慶 超	否	否	是	-	✓	✓	✓	-	-	-	✓	✓	-	0

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

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

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

100年03月31日
單位：股；新台幣千元

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
總經理	葉肇樞	99.06.30	-	-	-	-	-	-	成功大學礦冶系學士 中國鋼鐵公司生產部門助理副總經理 中龍鋼鐵(股)公司執行副總經理	-	-	-	-
執行副總經理 兼生產部門副總經理及擴 建委員會主委	林弘男	99.06.30	-	-	-	-	-	-	雷鳥國際管理學院國際企業管理研 究所 中國鋼鐵公司生產部門助理副總經理	-	-	-	-
行政暨企劃部門副總經理	古垣春	99.06.30	-	-	-	-	-	-	中原大學工業工程系學士 中鋼企管公司總經理 鋼友旅行社董事長 中國鋼鐵公司人力資源處處長 中龍鋼鐵(股)公司管理部門副總經理	-	-	-	-
財務部門副總經理	洪源全	99.07.05	-	-	-	-	-	-	東吳大學經濟系學士 中國鋼鐵公司財務處處長	-	-	-	-

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
業務部門助理副總經理	梁啟修	99.05.01	-	-	-	-	-	-	東海大學工業工程系學士 中國鋼鐵公司營業銷售處副處長	-	-	-	-
生產部門助理副總經理兼 擴建委員會副主委	曾世凱	99.09.02	-	-	-	-	-	-	中山大學企業管理研究所 中國鋼鐵公司軋鋼三廠副廠長	-	-	-	-
財務處處長	陳水龍	97.08.01	-	-	-	-	-	-	輔仁大學會計系學士 漢威巨蛋開發(股)公司財務長	-	-	-	-
會計處處長	侯穎昇	97.11.01	-	-	-	-	-	-	東吳大學會計系學士 中國鋼鐵公司成本處組長	-	-	-	-

註1：廖思齊君 99.09.01 退休；曾世凱君 99.09.02 派任。

註2：倪隆源君 99.04.30 解任；梁啟修君 99.05.01 派任。

註3：99.06.30 第七屆第九次董事會通過管理部門分設行政暨企劃部門及財務部門。

董事之酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司
低於 2,000,000 元	邢坤貴、鄒若齊、歐朝華、 杜金陵、葉肇樞、宋志育、 鍾樂民、陳源成、張家祝、 高東生	邢坤貴、鄒若齊、歐朝華、 杜金陵、葉肇樞、宋志育、 鍾樂民、陳源成、張家祝、 高東生	鄒若齊、杜金陵、宋 志育、鍾樂民、陳源 成、張家祝、高東生	鄒若齊、杜金陵、宋 志育、鍾樂民、陳源 成、張家祝、高東生
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	—	歐朝華、邢坤貴、 葉肇樞	歐朝華、邢坤貴、 葉肇樞
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	10	10	10	10

2. 監察人之酬金

監察人之酬金

99年12月31日

單位：新台幣千元

職稱	姓名	監察人酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)		本公司	合併報表內所有公司	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			
監察人	張景星 (中國鋼鐵公司代表人)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
監察人	李慶超 (中國鋼鐵公司代表人)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

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	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	張景星、李慶超	張景星、李慶超
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	—
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	—	—
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	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

99年12月31日

單位：股；新台幣千元

職稱	姓名	薪資 (A)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等等 (C)		盈餘分配之員工紅利金額 (D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例 (%)		取得員工認股權憑證數額		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司		
								利金額	現金紅	利金額	股票紅						利金額
總經理	葉肇樺																
執行副總經理兼生產部門副總經理及擴建委員會主委	林弘男																
行政暨企劃部門副總經理	古垣春																
財務部門副總經理	洪源全	13,269	13,269	637	637	8,509	8,509	—	—	—	—	1.63	1.63	—	—	—	—
業務部門助理副總經理	梁啟修																
生產部門助理副總經理兼擴建委員會副主委	曾世凱																

總經理及副總經理之酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	林弘男、洪源全、梁啟修、曾世凱	林弘男、洪源全、梁啟修、曾世凱
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	葉肇樑、古垣春	葉肇樑、古垣春
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

4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

99年12月31日
單位：股；新台幣千元

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	葉肇樺	0	0	0	0
	執行副總經理 兼生產部門副總經理及 擴建委員會主委	林弘男				
	行政暨企劃部門 副總經理	古垣春				
	財務部門 副總經理	洪源全				
	業務部門 副總經理	梁啟修				
	生產部門助理副總經理 兼擴建委員會副主委	曾世凱				
	財務處處長	陳水龍	0	0	0	0
	會計處處長	侯穎昇	0	0	0	0

(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
	99年度	98年度	
董事	1.07%	0.28%	+0.79%
監察人	0%	0.01%	-0.01%
經理人	1.63%	0.85%	+0.78%

註1：本公司於99年度並無稅後純益之酬金總額。

(五)本公司酬金政策規範於公司章程，其分配原則如下：

本公司年度決算如有盈餘，應先彌補以往年度虧損。如尚有餘額，應先提列法定盈餘公積，其餘額再依左列次序分配之：

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

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形：

最近年度董事會開會 4 次(A)，董事監察人出席情形如下：

(99.01.01~99.12.31)

職稱	姓名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%) 【 B/A 】	備註
董事長	中國鋼鐵公司 代表人邢坤貴	4	0	100%	
董事	中國鋼鐵公司 代表人鄒若齊	4	0	100%	99 年 02 月 01 日 派任
董事	中國鋼鐵公司 代表人歐朝華	4	0	100%	
董事	中國鋼鐵公司 代表人杜金陵	4	0	100%	
董事	中國鋼鐵公司 代表人葉肇檉	2	0	50%	99 年 07 月 01 日 派任
董事	中國鋼鐵公司 代表人宋志育	1	0	25%	99 年 09 月 01 日 派任
董事	中國鋼鐵公司 代表人鍾樂民	4	0	100%	
董事	中國鋼鐵公司 代表人陳源成	0	0	0%	99 年 2 月 1 日解 任
董事	中國鋼鐵公司 代表人張家祝	1	0	25%	99 年 07 月 01 日 解任
董事	中國鋼鐵公司 代表人高東生	3	0	75%	99 年 09 月 01 日 解任
獨立董事	無				
<p>其他應記載事項：</p> <p>證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：本公司未設立獨立董事。</p>					

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形。

姓名	議案內容	利益迴避原因	參與表決情形
邢坤貴	本公司董事長、總經理及執行副總經理之薪酬核議案	邢坤貴擔任中龍鋼鐵公司董事長。	迴避表決
鄒若齊 杜金陵 宋志育	「水處理工場代操作維護合約案」委由中宇環保工程股份有限公司(以下簡稱中宇公司)以獨家議價方式辦理核議案。	杜金陵擔任中宇環保公司董事長；鄒若齊及宋志育擔任董事。	迴避表決

三、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。

(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4次(A)，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數(B)	實際列席率(%)(B/A)(註)	備註
監察人	中國鋼鐵公司代表人 張景星	4	100%	
監察人	中國鋼鐵公司代表人 李慶超	4	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」送監察人查閱，並針對財報事項溝通。

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

日期	期別	議案內容	董事會決議結果	公司對監察人陳述意見之處理
99.06.30	第七屆第九次	1.重要財務及業務報告。 (監察人意見：請中龍參考中鋼董事會之進行方式，重要財務及業務概況請各部門副總報告)	1.依監察人提示意見辦理。	1.請各部門副總依監察人提示意見辦理。
99.08.27	第七屆第十次	1.擬請同意增列細粉料還原工場(FMR)試車預算核議案。 (監察人意見：經理部門查明細粉料還原工場中龍自行執行之設備修改及各項技術之know how專利歸屬問題)	1.依監察人提示意見辦理。	1.本公司已針對合約及自行執行之設備修改及各項技術進行研究。至於本案是否進行相關專利申請，將請專利事務所先就PW之專利進行檢索，並就本公司改良部分是否具專利性進行分析後(約2週)，再行評估申請專利之可行性。

99.12.31	第七屆 第十一次	2.擬發放 99 年度特別激勵獎金核議案。 (監察人意見：建議中龍訂定激勵獎金辦法)	2.依監察人提示意見辦理。	2.本公司激勵獎金辦法目前正研擬中，為使辦法內容符合實際情形，確實具激勵效果，擬依本公司營運狀況並搭配薪酬結構擬定，俟初步草案擬定後，將與中鋼相關單位討論，並提報 100 年 06 月董事會核議。
----------	-------------	---	---------------	--

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因。

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

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

(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：無。

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：無。

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

1. 公司治理規章

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

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

2. 查詢方式：無。

(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：100年03月28日

本公司民國99年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估及回應，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國99年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國100年03月28日董事會通過，出席董事七人中，無人持反對意見，全數同意本聲明書之內容。

中龍鋼鐵股份有限公司

董事長

邢坤貴

簽章



總經理：

葉榮

簽章



2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

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

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議。

1.董事會重大決議

●第七屆第十二次董事會重大決議(100.03.28)

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

(1)99 年度財務報告案：

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

(2)99 年度盈餘分配核議案：

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

依公司法第 112 條規定提列法定盈餘公積 42,926,716 元，可分配盈餘剩 386,340,447 元，另依金管會 95 年 1 月 27 日金管證一字第 0950000507 號令規定，提列「金融商品未實現損失」之特別盈餘公積 386,340,447 元。

●第七屆第十一次董事會重大決議(99.12.31)

中龍鋼鐵公司於 99 年 12 月 31 日上午召開董事會，通過重要議案如下：

(1)修正背書保證作業程序案：

為配合行政院金融監督管理委員會有關「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」最新規定，並參考中國鋼鐵公司「背書保證作業程序」，擬修正該程序部份條文。

(2)修正取得或處分資產處理程序案：

參酌中國鋼鐵公司「取得或處分資產處理程序」，擬修正該程序部份條文。

●第七屆第十次董事會重大決議(99.08.27)

中龍鋼鐵公司於 99 年 08 月 27 日上午召開董事會，通過重要議案如下：

(1)99 上半年度財務報告案：

中龍鋼鐵公司 99 上半年度經營結果：營業收入淨額 138.79 億元，稅前利益 15.45 億元，純益 11.51 億元，普通股每股盈餘 0.2 元。

(2)發行長期免保證商業本票(FRCP)案：

為因應第二期第二階段擴建計畫資金需求，並活化籌資管道，擬發行長期免保證商業本票(FRCP)，另為符合免保證發行法令規定，擬委託中華信用評等公司對本公司進行信用評等作業。

(3)修正董事會與經理部門處理事務核決權限表案：

配合公司章程第十八條「董事會職權」之修正，及參照中鋼公司相關辦法將房屋建築及其他固定資產報廢由「原取得成本」修正為「帳面價值」，擬修正該權限表部分條文。

●第七屆第九次董事會重大決議(99.06.30)

中龍鋼鐵公司於99年06月30日下午召開董事會，通過重要議案如下：

(1)選舉董事長案

全體出席董事推選邢董事坤貴擔任中龍鋼鐵股份有限公司第七屆董事會董事長。

(2)委任財務報告之簽證會計師案：

本公司原委任勤業眾信聯合會計師事務所郭麗園及曾光敏會計師簽證財務報告，茲因會計師事務所內部輪調需要，擬改派任邱慧吟會計師接替曾光敏會計師，並自99年04月01日起生效，另郭麗園會計師繼續留任。

(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：。

100年03月31日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	歐朝華	95.12.28	99.06.30	業務輪調
總經理	邢坤貴	95.09.20	99.06.30	業務輪調

四、會計師公費資訊

未達揭露標準。

五、更換會計師資訊

(一)關於前任會計師

更換日期	99.04.01		
更換原因及說明	內部輪調		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人情況	會計師	委任人
	主動終止委任	(不適用)	
	不再接受(繼續)委任		
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其他
	無		
	說明	不適用	
其他揭露事項 (本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)	無		

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	邱慧吟
委任之日期	99.04.01
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(三)前任會計師對本準則第十條第五款第一目及第二目第三點事項之復函。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無。

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：無。

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

1.普通股

職稱	姓名	99 年度		100 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	2,000,000,000	-	-	-	
總經理	葉肇樞	-	-	-	-	
財務主管	陳水龍	-	-	-	-	
會計主管	侯穎昇	-	-	-	-	
合 計		2,000,000,000	-	-	-	

2.特別股：無

3.股權移轉資訊：無

八、持股比例占前十名之股東間，互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊

100年03月31日

單位：股；%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
中國鋼鐵(股)公司 代表人：邢坤貴(董事長)	6,876,954,846	100%	-	-	-	-	-	-	
中國鋼鐵(股)公司 代表人：鄒若齊(董事)	6,876,954,846	100%	-	-	-	-	-	-	
中國鋼鐵(股)公司 代表人：歐朝華(董事)	6,876,954,846	100%	-	-	-	-	-	-	
中國鋼鐵(股)公司 代表人：杜金陵(董事)	6,876,954,846	100%	-	-	-	-	-	-	
中國鋼鐵(股)公司 代表人：葉肇樞(董事)	6,876,954,846	100%	-	-	-	-	-	-	
中國鋼鐵(股)公司 代表人：宋志育(董事)	6,876,954,846	100%	-	-	-	-	-	-	
中國鋼鐵(股)公司 代表人：李雄(董事)	6,876,954,846	100%	-	-	-	-	-	-	
中國鋼鐵(股)公司 代表人：李慶超(監察人)	6,876,954,846	100%	-	-	-	-	-	-	
中國鋼鐵(股)公司 代表人：張景星(監察人)	6,876,954,846	100%	-	-	-	-	-	-	

九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例

100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	0.196%	-	-	103,895	0.196%
桂宏企業(股)公司 (註 2)	5,602,000	1.12%	-	-	5,602,000	1.12%

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

100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		6,876,954,846	423,045,154	7,300,000,000	

100年03月31日

單位：股；新台幣元

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

(二)股東結構

100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	6,876,954,846	0	0	6,876,954,846
持 股 比 例	0	0	100%	0	0	100%

(三)股權分散情形：

1.普通股(每股面額十元)

100年03月31日

單位：人；股

持 股 分 級	股東人數	持 有 股 數	持股比例 (%)
1 至 999	0	0	0
1,000 至 5,000	0	0	0
5,001 至 10,000	0	0	0
10,001 至 15,000	0	0	0
15,001 至 20,000	0	0	0
20,001 至 30,000	0	0	0
30,001 至 40,000	0	0	0
40,001 至 50,000	0	0	0
50,001 至 100,000	0	0	0
100,001 至 200,000	0	0	0
200,001 至 400,000	0	0	0
400,001 至 600,000	0	0	0
600,001 至 800,000	0	0	0
800,001 至 1,000,000	0	0	0
1,000,001 以上自行視實際情況分級	1	6,876,954,846	100%
合 計	1	6,876,954,846	100%

(四)主要股東名單：

100年03月31日

單位：股；%

股 份	持 有 股 數	持 股 比 例
主要股東名稱		
中國鋼鐵股份有限公司	6,876,954,846	100%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料

單位：新台幣元

項 目	年 度	98 年	99 年(註 8)
	每股市價(註 1)	最高	未上市(櫃)
最低		未上市(櫃)	未上市(櫃)
平均		未上市(櫃)	未上市(櫃)
每股淨值(註 2)	分配前	11.68	11.27
	分配後	-	-
每股盈餘	加權平均股數(仟股)	4,712,243	6,301,613
	每股盈餘(註 3)	0.33	0.22
每股股利	現金股利	-	-
	無償配股	-	-
		-	-
	累積未付股利(註 4)	-	-
投資報酬分析	本益比(註 5)	未上市(櫃)	未上市(櫃)
	本益比(註 6)	未上市(櫃)	未上市(櫃)
	現金股利殖利率(註 7)	未上市(櫃)	未上市(櫃)

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

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

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

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

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：本公司年報刊印日為 100 年 03 月 31 日，故其前一季止之財務資料即為 99 年底之資料。

(六)公司股利政策及執行狀況

1.公司章程所訂之股利政策

本公司年度決算如有盈餘，應先彌補以往年度虧損。如尚有餘額，應先提列法定盈餘公積，其餘額再依左列次序分配之：

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

2.本年度股東會(董事會)股利分配情形如下：

- (1)本公司 99 年度稅後淨利為新台幣 1,378,764,053 元，加計以前年度待彌補虧損新台幣 949,496,890 元後，合計可分配盈餘為新台幣 429,267,163 元。
- (2)擬依公司法第 112 條規定提列法定盈餘公積 42,926,716 元，可分配盈餘剩 386,340,447 元。
- (3)擬依金管會 95 年 1 月 27 日金管證一字第 0950000507 號令規定，提列「金融商品未實現損失」之特別盈餘公積 386,340,447 元(註 1)。
- (4)99 年度盈餘分配表如下：

99 年度盈餘分配表

單位：新台幣元

項 目	金 額	備 註
期初待彌補虧損	(949,496,890)	
加：99 年度稅後淨利	1,378,764,053	
可分配盈餘合計	429,267,163	
分配項目		
提列法定盈餘公積	42,926,716	
提列特別盈餘公積	386,340,447	註 1
分配項目合計	429,267,163	
未分配盈餘	0	

註 1：本公司 99 年 12 月 31 日資產負債表帳列「金融商品未實現損失」536,428,933 元，本年度僅提列特別盈餘公積 386,340,447 元。

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

單位：新台幣千元

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

註 1：99 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 98 年度預估資訊。

註 2：98 年 12 月特別股 100% 轉換為普通股。

董事長：



經理人：



會計主管：



(八)員工分紅及董事、監察人酬勞：

1.公司章程所載員工紅利及董事、監察人酬勞之成數及範圍：

本公司年度決算如有盈餘，應先彌補以往年度虧損。如尚有餘額，應先提列法定盈餘公積，其餘額再依左列次序分配之：

(1)提撥不超過百分之二為董監事酬勞。

(2)提撥不低於千分之三為員工紅利。

(3)提撥特別盈餘公積或保留盈餘。

(4)其餘由董事會擬定分派議案提請股東會決議分派之。

2.董事會通過擬議配發之員工分紅及董監酬勞等資訊：無。

3.99 年度盈餘用以配發員工紅利及董監酬勞情形：無。

(九)公司買回本公司股份情形：本公司 99 年度及截至年報刊印日止，無買回公司股票情形。

二、公司債

本公司 99 年度及截至年報刊印日止，無發行公司債情形。

三、特別股辦理情形

本公司 99 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 99 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 99 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 99 年度及截至年報刊印日止，無辦理併購或受讓他公司股份發行新股情形。

七、資金運用計畫執行情形

(一)94 年現金增資之計畫內容與調整說明：

1.主管機關核准日期及文號：

目的事業主管機關核准日期及文號：94 年 4 月 6 日工金字第 09400277290 號。

證券事業主管機關核准日期及文號：94 年 4 月 21 日金管證一字第 0940112822 號。

2.本公司於 95 年 5 月 19 日董事會決議通過調整一貫作業鋼廠第二期第一階段擴建計畫，主要調整內容已於 95 年 5 月 19 日輸入公開資訊觀測站之重大訊息，並於 95 年 6 月 29 日提報股東常會追認。

3.調整原因：

本公司於 93 年 11 月核定以總投資額新台幣 698 億元執行第二期第一階段擴建計畫，中國鋼鐵公司即於 94 年 1 月成立中龍擴建工程委員會負責推動建廠工作，然因國際鋼市於短期內急速變化，各大設備供應商普遍以合併方式加強設備供應市場佔有能力，且大多業務繁重，各設備供應商所提出報價金額經努力議減後，仍遠高於核定之預算，本計畫因此予以重新檢討，經審慎評估後，調整本計畫內容如下：

(1)鐵水產能提高至 250 萬噸。

(2)調整後產品組合：

扁鋼胚：2,200,000 公噸/年；小鋼胚：900,000 公噸/年；型鋼：406,000 公噸/年；

窄幅鋼板：120,000 公噸/年；生鐵：47,000 公噸/年

(3)擴建工程預算調整後之總投資金額約為新台幣 789 億元。

4.調整前後之資金來源及運用：

(1)調整前：

a.本計畫所需資金總額：69,800,000 千元。

b.資金來源：

現金增資：2,000,000 千股，每股發行價格：13.5 元，總金額：27,000,000 千元。

貸款：36,300,000 千元，方式：銀行聯貸等外部融資，期限 7 年。

保留盈餘：2,500,000 千元。

其他：4,000,000 千元，方式：本次發行後，視擴建工程採購及發包與原預算之差異狀況，再機動辦理第二次現金增資。

c.計畫項目、運用進度：

單位：新台幣千元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度									
			94 年度		95 年度				96 年度			
			第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
擴建廠房	96 年第二季	12,215,000	1,832,250	1,832,250	1,832,250	1,832,250	1,832,250	1,832,250	610,750	610,750		
購置機器設備	96 年第四季	57,585,000	1,669,965	4,723,535	5,758,500	6,910,200	8,349,825	9,819,475	5,081,876	5,084,756	5,087,635	5,099,233
合計		69,800,000	3,502,215	6,555,785	7,590,750	8,742,450	10,182,075	11,651,725	5,692,626	5,695,506	5,087,635	5,099,233

d.預計可能產生效益：預計可增加之產銷量、值、毛利、營業淨利：

單位：千公噸；新台幣百萬元

年度	項目	生產量	銷售量	銷售值	毛利	營業淨利
97	生鐵、小鋼胚及型鋼、熱軋鋼捲、代軋熱軋不鏽鋼	2,348	2,348	18,640	4,347	4,140
98	生鐵、小鋼胚及型鋼、熱軋鋼捲、代軋熱軋不鏽鋼	2,701	2,701	21,549	5,645	5,353
99	生鐵、小鋼胚及型鋼、熱軋鋼捲、代軋熱軋不鏽鋼	2,876	2,876	23,003	6,266	5,966
100	生鐵、小鋼胚及型鋼、熱軋鋼捲、代軋熱軋不鏽鋼	2,876	2,876	23,003	6,207	5,910
101	生鐵、小鋼胚及型鋼、熱軋鋼捲、代軋熱軋不鏽鋼	2,876	2,876	23,003	6,151	5,858
102	生鐵、小鋼胚及型鋼、熱軋鋼捲、代軋熱軋不鏽鋼	2,876	2,876	23,003	6,091	5,754
103	生鐵、小鋼胚及型鋼、熱軋鋼捲、代軋熱軋不鏽鋼	2,876	2,876	23,003	6,073	5,740

(2)調整後：

a.本計畫所需資金總額：78,900,000 千元。

b.資金來源：

現金增資：2,000,000 千股，每股發行價格：13.5 元，總金額：27,000,000 千元。

貸款：41,000,000 千元，方式：銀行聯貸等外部融資，期限 7 年。

其他：10,900,000 千元，方式：本次發行後，除以擴建時程之年度盈餘轉增資支應外，並視擴建工程採購及發包與原預算之差異狀況，再機動辦理現金增資。

c.計畫項目、運用進度：

單位：新台幣千元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度									
			94 年度		95 年度				96 年度			
			第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
擴建廠房	98 年第二季	20,040,600	99,321	23,992	105,937	396,227	495,284	594,341	990,567	1,981,135	2,476,419	2,476,419
購置機器設備	98 年第四季	58,859,400	291,706	70,464	311,139	290,930	581,861	581,861	2,909,305	2,909,305	4,363,957	4,363,957
合計		78,900,000	391,027	94,456	417,076	687,157	1,077,145	1,176,202	3,899,872	4,890,440	6,840,376	6,840,376
			97 年度				98 年度					
			第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季		
			2,476,419	2,476,419	1,981,135	1,485,851	990,568	990,568				
			5,818,609	5,818,609	7,273,261	7,273,262	5,818,609	4,363,957	2,909,305	2,909,305		
			8,295,028	8,295,028	9,254,396	8,759,113	6,809,177	5,354,525	2,909,305	2,909,305		

d.預計可能產生效益：預計可增加之產銷量、值、毛利、營業淨利：

單位：千公噸；新台幣百萬元

年度	項目	生產量	銷售量	銷售值	毛利	營業淨利
99	扁鋼胚、小鋼胚及型鋼、窄幅鋼板、生鐵	2,380	2,380	27,820	4,514	4,252
100	扁鋼胚、小鋼胚及型鋼、窄幅鋼板、生鐵	2,747	2,747	32,211	5,733	5,379
101	扁鋼胚、小鋼胚及型鋼、窄幅鋼板、生鐵	2,931	2,931	34,407	6,313	5,947
102	扁鋼胚、小鋼胚及型鋼、窄幅鋼板、生鐵	2,931	2,931	34,407	6,255	5,891
103	扁鋼胚、小鋼胚及型鋼、窄幅鋼板、生鐵	2,931	2,931	34,407	6,196	5,836
104	扁鋼胚、小鋼胚及型鋼、窄幅鋼板、生鐵	2,931	2,931	34,407	6,137	5,732
105	扁鋼胚、小鋼胚及型鋼、窄幅鋼板、生鐵	2,931	2,931	34,407	6,119	5,717
106	扁鋼胚、小鋼胚及型鋼、窄幅鋼板、生鐵	2,931	2,931	34,407	6,101	5,702
107	扁鋼胚、小鋼胚及型鋼、窄幅鋼板、生鐵	2,931	2,931	34,407	6,082	5,687
108	扁鋼胚、小鋼胚及型鋼、窄幅鋼板、生鐵	2,931	2,931	34,407	6,063	5,672
109	扁鋼胚、小鋼胚及型鋼、窄幅鋼板、生鐵	2,931	2,931	34,407	6,044	5,656
110	扁鋼胚、小鋼胚及型鋼、窄幅鋼板、生鐵	2,931	2,931	34,407	6,024	5,640

預估資金回收年限：12.23 年。

其他效益說明：預估擴廠後本公司整體毛利率將可逐年提升至 13%。

e.對股東權益之影響：本投資計畫案調整後之預計內部報酬率為 8.87%。

(二)97年私募現金增資之計畫內容

- 1.本公司於95年12月28日及97年8月29日董事會分別決議通過啟動一貫作業鋼廠第二期第一階段熱軋廠興建計畫及第二期第二階段擴建計畫，主要內容已於95年12月28日及97年8月29日輸入公開資訊觀測站之重大訊息。
- 2.本公司為配合擴建工程資金需求，97年10月14日董事會決議通過以私募方式辦理現金增資並於97年12月29日募集新台幣212億元增資款(熱軋廠興建計畫新台幣106億元；第二期第二階段擴建計畫部份資金新台幣106億元)。
- 3.本公司熱軋廠興建計畫未來完成後預計年產熱軋鋼帶300萬公噸，可確保本公司取得國內熱軋市場供應缺口商機，並鞏固市場地位。另第二期第二階段擴建計畫，預計年產鐵水250萬公噸，可提供客戶所需高品級鋼材，並強化本公司的競爭力及獲利能力。
- 4.本次私募資金係用於興建廠房及購置機器設備，中長期而言將提升公司營運績效，對股東權益有正面助益。

(三)99年私募現金增資之計畫內容

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

(四)執行情形

1.94年現金增資：

一貫作業鋼廠第二期第一階段擴建計畫現金增資新台幣270億元，99年07月09日於公開資訊觀測站申報資金運用計畫完成。

2.97年私募現金增資：

截至99年12月31日止，資金運用於熱軋廠興建計畫新台幣106億元及第二期第二階段擴建計畫新台幣106億元皆已完成。

3.99年私募現金增資：

截至99年12月31日止，資金運用於第二期第二階段擴建計畫之累計實際支出金額新台幣43.36億元(不含97年私募現金增資屬於二期二階資金之新台幣106億元)，本計畫仍持續進行，並依完工百分比陸續支付工程款。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍：

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

近二年營業比重

單位：新台幣千元；%

年度 產品	99 年度		98 年度	
	金額	百分比(%)	金額	百分比(%)
H 型鋼	8,487,321	22.62	4,753,018	52.33
小鋼胚	7,600,438	20.26	4,143,402	45.62
扁鋼胚	7,581,405	20.21	—	—
熱軋鋼捲	5,712,358	15.22	—	—
其他	8,817,259	21.69	185,278	2.05
淨額	38,198,781	100	9,081,698	100

(二)產業概況：

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

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

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

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

預估 100 年鋼材需求量將有所上漲趨勢，故本公司對未來市場需求及景氣保有相當樂觀態度，秉信公司能達到 100 年度營業目標鋼品出貨量：342.9 萬公噸。

(三)技術及研發概況：

本公司 99 年度至 100 年度第一季之研究發展支出金額分別為：

99 年度 28,122 千元

100 年度第一季 7,306 千元

在 99 年度之研究發展成果如下：

(1)煉鋼

- a.第二期第一階段年產 250 萬噸轉爐連鑄工場擴建投產。
- b.轉爐盛鋼桶渣線熱間吹付功能規劃。
- c.轉爐 STD WALL CRANE-非計劃型案之規劃。
- d.開發電爐加鐵水技術，降低能源耗損，提高鋼液品質。
- e.開發棒線級鋼種 1022AK/1008AK/ER70S-6M 等。
- f.提升棒線級鋼種密閉澆鑄連鑄率。
- g.電爐 VD (真空脫氣)製程開發成功，有效提升棒線級小鋼胚品質。

(2)軋鋼

產品開發及改善方面：

- a.SN490B/C 窄板之 UT 規範要求之改善案。
- b.開發型鋼英制新尺寸系列(W33×11-1/2)成功。
- c.型鋼紐澳新尺寸試軋成功，自行建立開胚軋共軋技術。
- d.開發花紋 H 型鋼(C24 194x197x6/8)新尺寸成功。
- e.開發窄板直度熱整試矯直成功。
- f.改善熱軋鋼帶寬度頸縮問題(HSM)。
- g.改善熱軋完軋溫度控制。
- h.改善熱軋一次銹皮二次銹皮問題。
- i.改善熱軋捲形不良問題。

製程及設備改善方面：

- a.型鋼工場 5 部 Jib Crane 改造。

- b.型鋼工場 CS 出口輓輪台除水裝置之改善。
- c.型鋼工場油壓系統斷能釋壓之改善。
- d.型鋼工場維修區增設 2.8 噸門型天車。
- e.型鋼工場開胚機(BD) 入口延伸輓輪台聯軸器改善。
- f.型鋼工場軋機區增設拆換心軸升降台車。
- g.改造型鋼工場高壓除銹皮系統 1 號泵浦。
- h.型鋼工場五部主軋機 H-Roll Balance 油壓失效下墜改善。
- i.熱軋工場磨床廢水處理系統改善。
- j.熱軋工場磨床過濾系統改善。
- k.新增熱軋工場 Edge Heater Table 銹皮空氣掃除系統。
- l.新增熱軋工場盤捲機移動式平台。
- m.熱軋工場爐區鋼胚夾取設備加裝緊急手動控制閥。
- n.熱軋工場粗軋區 VE1、VE2 連結機構修改，改善作動精確度。
- o.改良熱軋工場 Top Pinch Roll Lift Cylinder 基座材料強度。
- p.熱軋精整工場 TNRL#1 & #2 壓尾輓(Ironing Roll)改善。
- q.TNRL 產線製程 HMI 更新。

(3)設備

- a.細粉料還原工場電擊棒挾持器之挾持器油壓缸。
- b.連鑄工場扁鋼胚天車之夾具抓塊。
- c.熱軋工場精軋機主馬達之 SHEAR BOLT。
- d.燒結工場秤飼機皮帶之 161A4 秤飼機皮帶。
- e.燒結工場 164E4 秤飼機皮帶。
- f.轉爐工場熔銑轉運站 A4111/A4112 天車主吊旋轉鉤頭之減速箱。
- g.細粉料還原工場還原爐第 1 及第 2 層系統之還原爐點火系統。

(4)冶金技術

已開發成功：

- a. A36 花紋型鋼。
- b. A36/SS400 窄幅鋼板。
- c.建築用 JIS SN490C 高品級窄鋼。
- d. BS EN S450J0 高品級鋼種型鋼。
- e. ASTM A709 G50SF 橋梁用鋼。
- f. 200x280 密閉式澆鑄鋼胚。
- g. SAE 1045 線材級小鋼胚、SAE 1018/1022 線材級小鋼胚、AWS ER70S-6M 焊條用鋼小鋼胚。

開發中：

- a. SAE 1038SK 線材級小鋼胚。

- b.40CRV 手工具熱鍛鋼小鋼胚。
- c.10B21 加礪冷打用鋼小鋼胚。
- d.JIS 3503 SWRY11 焊條用鋼小鋼胚。

(四)長、短期業務發展計畫

1.短期業務發展計畫

- a.提昇熱軋產品已接單規範生產品質，縮短新產品開發時程，加速擴大可接單範圍。
- b.持續開發高附價棒線級小鋼胚，提高產業價值。
- c.拓展窄幅鋼板市場及扁鐵用鋼胚以增加營收。
- d.維持型鋼軋鋼廠產能利用率處於高效率水準以提升整體獲利。

2.長期業務發展計畫

- a.整合中鋼集團產銷，透過完整規畫將整體資源做最有效運用。
- b.配合政府鋼鐵產業政策，增加高級鋼材供應量，滿足國內用鋼產業對高品級鋼材的需求，提升台灣整體鋼鐵產業國際競爭力。
- c.持續投入二期擴建工程，使中鋼集團產能提升到 2,000 萬噸以上，增進於國際間之競爭能力。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.商品銷售情形

本公司目前主要產製之鋼鐵產品為 H 型鋼及小鋼胚，並於 99 年第 4 季開始進行窄幅鋼板量產，再加上 99 年 02 月高爐點火與 99 年 06 月起熱軋產品開始出貨，本公司由電爐廠轉變成為一貫作業高爐廠。

(1)H 型鋼

99 年本公司 H 型鋼銷售量為 38.16 萬公噸，較 98 年成長 59.90%，其中內銷為 33.32 萬公噸、外銷為 4.84 萬公噸，本公司國內市場佔有率約為 40%；99 年 H 型鋼內銷金額為新台幣 79.16 億，外銷金額為新台幣 10.26 億，全年度 H 型鋼總營收金額為新台幣 89.42 億，相較 98 年成長 77.21%，主因於金融風暴影響消退，交易市場逐漸恢復正常，加以第 4 季開始受到廢鋼價格帶動及客戶庫存回補，訂單需求及行情更有顯著成長，並預計將延續至 2011 年上半年。

(2)小鋼胚

99 年本公司小鋼胚總銷售量為 41.11 萬公噸、銷售總額為 76.45 億，與 98 年相比，分別提昇 35.20%與 81.07%。除了受到 99 年國內鋼筋需求較 98 年成長 23.34%的激勵，更因本公司小鋼胚產品型態逐步由鋼筋級導向以棒線級和扁鐵用為主有很大的關係，統計 99 年棒線級小鋼胚銷售已達總出貨量之 5 成，銷售額亦達 5 成 3；而後續更因全力配合集團產銷策略而針對鋼筋胚客戶執行妥善之退場機制與相關配套措施，此外並根據生產狀況與市場潛力積極開發新鋼種，期以擴大內外銷市場範圍。

(3)窄幅鋼板

本公司自 99 年 10 月開始大量生產窄幅鋼板，並根據不同訂單寬度而取電爐大鋼胚或高爐扁鋼胚裁切軋延之，統計 99 全年銷售量為 2.62 萬噸，銷售總額 6.58 億，主要供應對象為國內鋼結構業者，由於與中鋼鋼板間具有替代效果，因此價格訂定將參酌中鋼盤價並根據市況作調整，預計 100 年出貨量將可達 8 萬噸以上。

(4)熱軋鋼捲

自 99 年 07 月開始起算，熱軋鋼捲全年合計出貨量達 67.70 萬噸，其中除少量中鋼調料外，其餘皆以行紀交易方式委託中鋼代為銷售，內銷部分以國內單軋廠為主，共計數量 61.52 萬噸、銷售額 120.95 億，外銷則從 99 年 09 月開始出貨，共計數量 6.18 萬噸、銷售額 11.27 億，並以東南亞為主，港陸、南亞次之。在變動的市場與激烈的競爭下，本公司除借重中鋼於國際鋼鐵業之聲譽與豐富之行銷經驗外，並透過集團對外統一接單與統籌生產調度，加以對於產品品質及生產範圍的不斷改善與精進，努力朝全能生產邁進，創造更大的獲利空間。

2.發展願景之有利與不利因素

(1)有利因素

- 全球經濟仍處正向成長階段，尤其新興國家成長動能持續，將可有效刺激鋼鐵消費需求，並活絡下游相關產業。
- 受日本地震影響，可望受惠於後續轉單或重建需求。
- 兼具高爐與電爐製程，對於生產上的協調調度與因應市況改變產品組合之應變能力較佳，進而降低成本、穩定品質。

(2)不利因素

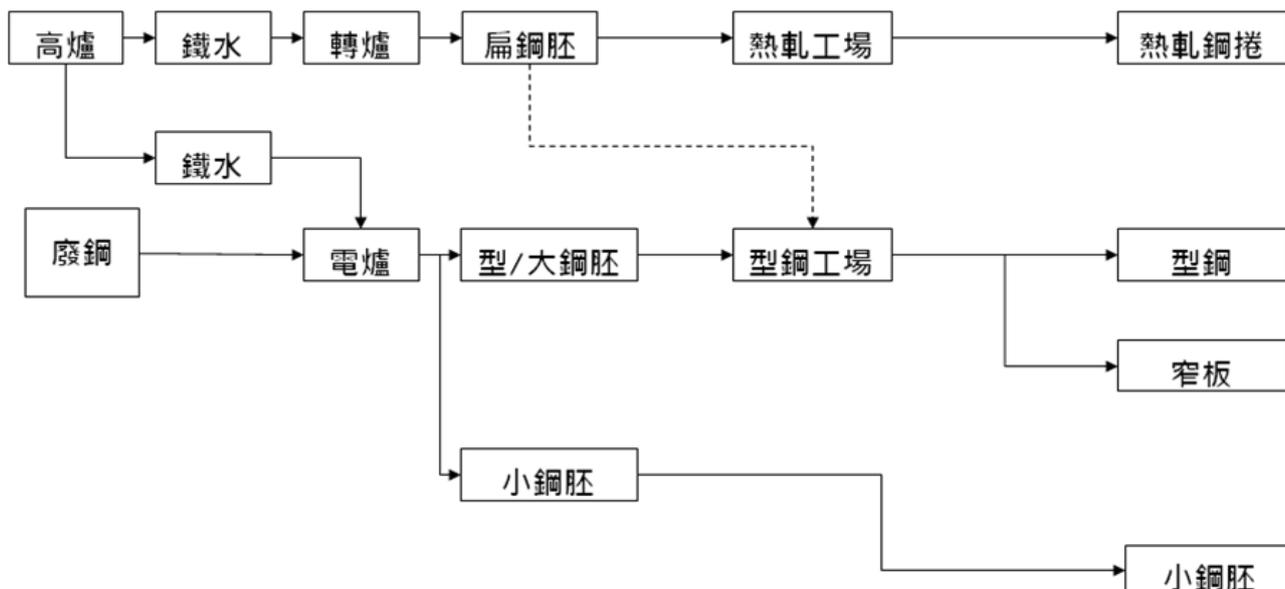
- 全球天候異常、災變頻傳，推升國際物價、加重通膨壓力。
- 區域保護主義恐將更為盛行，不利於外銷市場的開發。
- ECFA 簽定後，隨著市場的陸續開放，競爭環境將更加嚴峻。
- 高爐、熱軋投產初期，折舊與相關作業成本仍高，不利於獲利表現。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.產品重要用途

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

2. 產製過程



(三) 主要原料之供應狀況

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

(1) 國內地區

國內廢鋼主要供應地區以台灣中部為主，供應等級為沖床料、特工鐵、工鐵及細碎鐵等，佔總供應量比率約 30%。

(2) 國外地區

國外供應地區美國、歐洲、日本、香港及俄羅斯，供應等級以 BONUS、PNS、SHREDDED、HMS NO.1、HMS NO.2 等重熔廢鋼為主，佔總供應量約 70%。

(四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱

1.銷貨客戶

單位：新台幣千元；%

項目	98年				99年				100年度截至前一季止 (至100年03月31日止)			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1	X公司	1,217,809	13	—	甲公司	11,052,872	29	—	A公司	14,099,420	79	—
	銷貨淨額	9,081,698			銷貨淨額	38,198,781			銷貨淨額	17,790,483		

2.進貨廠商

單位：新台幣千元；%

項目	98年				99年				100年度截至前一季止 (至100年03月31日止)			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1	X公司	852,604	11.31	—	甲公司	4,057,487	8.85	—	A公司	1,152,879	10.01	—
2	Y公司	925,123	12.27	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	進貨淨額	7,536,362			進貨淨額	45,842,035			進貨淨額	11,514,940		

(五)最近二年度生產量值表

單位：新台幣千元；公噸

年 度	98 年度			99 年度		
主要產品 \ 量值	產能	產量	產值	產能	產量	產值
小鋼胚	300,000	280,438	5,423,957	447,450	415,368	7,663,859
型鋼	600,000	220,351	5,584,536	427,093	388,590	8,527,498
窄幅鋼板		1,193	23,722		29,430	682,042
扁鋼胚	—	—	—	1,942,500	1,868,262	28,330,321
熱軋鋼捲	—	—	—	818,900	321,746	6,206,196
合計	900,000	501,982	11,032,215	3,635,943	3,023,396	51,409,916

(六)最近二年度銷售量值表

單位：新台幣千元；公噸

年 度	98 年度				99 年度			
主要產品 \ 量值	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
小鋼胚	208,482	2,984,729	95,461	1,158,673	407,174	7,542,228	3,765	58,210
型鋼	194,886	3,974,881	43,727	778,137	333,164	7,487,415	48,388	999,906
窄幅鋼板	3,047	57,583	6,247	83,162	26,167	629,223	—	—
扁鋼胚	—	—	—	—	418,470	7,581,405	—	—
熱軋鋼捲	—	—	—	—	260,417	5,116,993	33,934	595,366
合計	406,415	7,017,193	145,435	2,019,972	1,445,392	28,357,264	86,087	1,653,482

三、最近二年度從業員工資料

100 年 03 月 31 日

單位：人；%

年 度		98 年度	99 年度	100 年度截至 03 月 31 日止
員工人數	生產人員	1,302	1,682	1,730
	行政人員	563	662	680
	管理人員	300	350	347
	合計	2,165	2,694	2,757
平均年歲		31.14	31.36	32.24
平均服務年資		3.00	3.48	3.43
學歷分佈比率 (%)	博士	0.18	0.15	0.15
	碩士	18.43	18.49	18.46
	大專	62.77	13.59	52.19
	高中	18.24	28.95	28.90
	高中以下	0.37	0.30	0.29

四、環保支出資訊

本公司 99 年度因環境污染所受之處分及因應對策如表一，本公司第二期第一階段擴建工程完工，於興建之初，就將污染防制設備視為生產設備之一部分。本公司為符合日益趨嚴之法規要求及追求永續發展，對於環境保護工作均依規定持續改善推動。同時，為配合第二期第一階段擴建工程試車及第二期第二階段擴建工程施工，投入大量人力、物力及財力，期能有效控制對環境之污染。

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

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

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

廢棄物管理方面，依法辦理廢棄物清理計畫書異動申請，持續推動爐渣資源化作業，興建細粉料還原工場，自行處理電弧爐集塵灰，回收氧化鋅粉及銑鐵。

(一)最近年度及截至年報刊印日止(100.03.31)因環境污染所受之損失、處分及因應對策：

年度	污染狀況(種類、程度)	處分單位	處分情形	因應對策
九十九年	處分案： 99年9月2日，高爐集塵灰、高爐爐塵及轉爐洗塵水鐵砂等廢棄物貯存於原料堆置場未依規定做好分類貯存及於明顯處標示中文廢棄物名稱。	臺中市政府 環境保護局	6,000 元	1. 請各單位依規定於廢棄貯存區作好分類貯存並於明顯處標示中文廢棄物名稱。 2. 廢棄物貯存標示納入例行性環保稽查項目，以確保標示能正常維持。

(二)未來採取因應對策及可能之支出：

針對 99 年因環境污染處分事件，本公司已執行因應對策，未來並無支出費用。

五、勞資關係

(一)員工福利措施

1.本公司設有職工福利委員會，主要福利措施包括下列項目：

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

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

(二)退休制度

依本公司工作規則規定辦理。

1.從業人員有下列情形之一者，得准其申請退休：

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

2.從業人員有下列情形之一者，應即退休：

- a.年滿六十五歲者。
- b.心神喪失或其身體殘廢不堪勝任工作者。

3.從業人員退休金給與標準如下：

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

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

(三)勞資協議

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

2.每隔二個月舉行勞資會議，作為勞資溝通管道。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
擴建	SMS MEVAC GMBH	99.01.26~ 101.01.31	轉爐工廠第二套鋼液真空精煉設備	無
擴建	UHDE GMBH	98.12.11~ 101.01.11	副產品設備	無
擴建	UHDE GMBH	98.12.11~ 101.01.11	煉焦爐設備	無
擴建	DANIELI FAR EAST CO. LTD.	99.02.10~ 100.09.30	熱軋精整工場第三條調質重捲機電設備	無
擴建	JP STEEL PLANTECH CO.	98.12.18~ 100.05.18	轉爐工廠第二套鐵水處理設備	無
擴建	JP STEEL PLANTECH CO.	99.09.15~ 101.08.01	轉爐工廠盛鋼桶精煉爐設備	無
擴建	CHUGAI RO CO.,LTD.	99.05.27~ 101.05.31	熱軋鋼帶工場二期二階加熱爐設備	無
擴建	NIPPON STEEL ENGINEERING CO., LTD.	99.11.12~ 102.06.30	乾式淬火設備	無
擴建	LINDE AG	99.01.26~ 101.01.12	氧氣工場設備	無
擴建	SIEMENS VAI METALS TECHNOLOGIES LTD	97.09.12~ 101.12.31	高爐設備	無
擴建	SIEMENS VAI METALS TECHNOLOGIES GMBH & CO	99.01.28~ 101.05.17	扁鋼胚連鑄機設備及附屬設備	無
擴建	SIEMENS VAI METALS TECHNOLOGIES GMBH & CO	97.11.24~ 101.03.02	二號燒結設備	無
擴建	HITACHI EAST ASIA LIMITED	97.12.09~ 100.05.09	鍋爐及其附屬設備	無
擴建	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES, LTD.	97.11.05~ 99.08.31	汽輪發電機及其附屬設備	無
擴建	SMS SIEMAG AKTIENGESELLSCHAFT	98.12.03~ 100.08.31	三號轉爐煉鋼設備	無
擴建	盧森堡商保沃思國際股份有限公司台灣分公司	99.02.08~ 100.12.31	二號高爐石水淬設備	無
擴建	富台工程股份有限公司	98.12.11~ 100.10.31	燒石灰工場設備	無
擴建	中鋼機械股份有限公司	98.01.15~ 101.08.31	連續式卸船機	無
擴建	中鋼機械股份有限公司	98.12.14~ 101.03.31	堆取料機	無

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
擴建	中鋼機械股份有限公司	99.10.11~ 102.01.07	二期二階高爐設備安裝工程	無
擴建	中鋼機械股份有限公司	98.12.21~ 100.12.31	熔銑天車	無
擴建	中宇環保工程股份有限公司	99.03.23~ 100.12.31	水處理場	無
擴建	中宇環保工程股份有限公司	99.03.01~ 102.01.10	煉焦場導焦車、加料車及儀電設備	無
擴建	中宇環保工程股份有限公司	98.12.07~ 101.05.31	原料輸送系統設備	無
擴建	中宇環保工程股份有限公司	99.07.01~ 102.01.31	二期二階原料輸送系統東區製裝工程	無
擴建	中宇環保工程股份有限公司	99.06.01~ 102.01.31	二期二階原料輸送系統西區製裝工程	無
擴建	中宇環保工程股份有限公司	99.06.01~ 102.06.30	動力工場二期二階擴建雜項採購及全場製裝	無
擴建	聯鋼營造工程股份有限公司	98.12.01~ 101.04.30	台中港 96 號、97 號碼頭新建工程	無
擴建	銘榮元實業有限公司	100.01.20~ 101.12.31	二期二階副產品工場配管、設備安裝及保溫保冷	無
擴建	中國鋼鐵股份有限公司	99.02.01~ 101.07.31	室內廢鋼切割工場增設焰切與集塵設備之設計、製造及配合試車	無
擴建	中鼎工程股份有限公司	99.04.01~ 101.12.31	二號燒結工場廠房鋼構及設備製裝工程	無
擴建	聯鋼營造工程股份有限公司	99.06.18~ 100.12.28	助溶劑室內儲存場基礎工程	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一)簡明資產負債表

單位：新台幣千元

年 度 項 目	最近五年度財務資料					
	95 年	96 年	97 年	98 年	99 年	
流動資產	30,275,683	11,609,387	16,843,268	6,840,127	30,701,073	
基金及投資	31,162	4,791,602	570,267	138,895	63,233	
固定資產	12,958,371	28,912,262	70,317,983	110,444,438	139,624,799	
無形資產	-	1,068	-	-	712	
其他資產	201,460	172,930	399,221	3,931,882	2,973,545	
資產總額	43,466,676	45,487,249	88,130,739	121,355,342	173,363,362	
流動負債	分配前	2,367,474	2,760,238	7,315,469	32,848,890	48,861,522
	分配後	2,529,135	2,936,001	7,315,469	32,848,890	48,861,522
長期負債	5,798,607	5,382,533	23,368,577	31,465,027	46,909,260	
其他負債	32,241	52,460	106,462	86,406	100,401	
負債總額	分配前	8,198,322	8,195,231	30,790,508	64,400,323	95,871,183
	分配後	8,359,983	8,370,994	30,790,508	64,400,323	95,871,183
股本	26,212,380	27,359,762	48,769,548	48,769,548	68,769,548	
資本公積	7,000,000	7,000,000	8,200,000	8,208,644	8,208,644	
保留盈餘	分配前	2,071,491	2,431,201	(1,828,198)	(290,543)	1,088,221
	分配後	762,448	845,651	(1,828,198)	(290,543)	1,088,221
金融商品未實現損益	(15,517)	501,400	2,198,881	267,370	(536,429)	
累積換算調整數	-	-	-	-	-	
未認列為退休金 成本之淨損失	-	(345)	-	-	(37,805)	
股東權益總額	分配前	35,268,354	37,292,018	57,340,231	56,955,019	77,492,179
	分配後	35,106,693	37,116,255	57,340,231	56,955,019	77,492,179

註 1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：因年報刊印日期為 3 月 31 日，是以其前一季止之資料即為 99 年底。

(二)簡明損益表

單位：新台幣千元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)				
	95 年	96 年	97 年	98 年	99 年
營業收入	14,302,926	19,436,817	21,514,981	9,081,698	38,198,781
營業毛利(損)	1,896,770	2,551,225	-2,699,735	-469,489	3,072,685
營業淨利(損)	1,429,219	1,823,449	-3,653,709	-1,053,382	2,131,558
營業外收入及利益	618,306	451,578	391,596	92,262	186,469
營業外費用及損失	137,306	134,619	357,972	148,371	626,765
繼續營業部門稅前(損)益	1,910,219	2,140,408	-3,620,085	-1,109,491	1,691,262
繼續營業部門(損)益	1,466,055	1,668,753	-2,673,850	1,537,655	1,378,764
停業部門損益	-	-	-	-	-
非常損益	-	-	-	-	-
會計原則變動之累積影響數	122	-	-	-	-
本期淨利(損)	1,466,177	1,668,753	-2,673,850	1,537,655	1,378,764
每股盈餘	0.53	0.61	-1.02	0.33	0.22

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：因年報刊印日期為3月31日，是以其前一季止之資料即為99年底。

(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
95 年	江佳玲、曾光敏	修正式無保留意見
96 年	郭麗園、曾光敏	修正式無保留意見
97 年	郭麗園、曾光敏	無保留意見
98 年	郭麗園、曾光敏	修正式無保留意見
99 年	郭麗園、邱慧吟	修正式無保留意見

二、最近五年度財務分析

年 度 分析項目		最近五年度財務分析(註)					
		95 年度	96 年度	97 年度	98 年度	99 年度	
財務結構(%)	負債占資產比率	18.86	18.02	34.94	53.07	55.30	
	長期資金占固定資產比率	317.16	147.78	114.93	80.14	89.17	
償債能力(%)	流動比率	1,278.82	420.59	230.24	20.82	62.83	
	速動比率	1,115.77	268.40	175.74	10.14	15.60	
	利息保障倍數	14.93	17.69	-14.71	-8.18	4.45	
經營能力	應收款項週轉率(次)	26.51	20.44	26.64	22.30	58.68	
	平均收現日數	14	18	14	16	6	
	存貨週轉率(次)	4.96	4.8	6.47	2.82	2.79	
	應付款項週轉率(次)	19.45	22.19	46.91	25.46	54.81	
	平均銷貨日數	74	76	56	129	131	
	固定資產週轉率(次)	1.10	0.67	0.31	0.08	0.27	
	總資產週轉率(次)	0.33	0.43	0.24	0.07	0.22	
獲利能力	資產報酬率(%)	3.66	3.97	-3.74	1.55	1.21	
	股東權益報酬率(%)	4.24	4.60	-5.65	2.69	2.05	
	估實收資本 比率%	營業利益(損失)	5.45	6.66	-7.49	-2.16	3.10
		稅前損益(損)	7.29	7.82	-7.42	-2.27	2.46
	純益(損)率(%)	10.25	8.59	-12.43	16.93	3.61	
	每股盈餘(純損)(元) (追溯調整)	0.53	0.61	-1.02	0.33	0.22	
現金流量	現金流量比率(%)	9.67	15.57	-57.71	0.2	-26.33	
	現金流量允當比率(%)	43.54	19.01	-1.54	-0.19	-11.95	
	現金再投資比率(%)	0.29	0.79	-5.1	0.07	-9.66	
槓桿度	營運槓桿度	1.72	2.21	-31.04	-8.61	8.99	
	財務槓桿度	1.11	1.08	0.94	0.90	1.30	

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：因年報刊印日期為3月31日，是以前一季止之資料即為99年底。

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／固定資產淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

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

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

三、九十九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

董事會造送本公司九十九年度(九十九年一月一日至九十九年十二月三十一日)經勤業眾信聯合會計師事務所郭麗園會計師、邱慧吟會計師查核簽證之財務報告，連同九十九年度盈餘分配議案及營業報告書，業由本監察人等審查完竣，認為尚無不符，爰依公司法 219 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：李玉超

監察人：張榮星

中 華 民 國 一 〇 〇 年 三 月 二 十 八 日

四、九十九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）民國九十九年及九十八年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十九及九十八年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達中龍鋼鐵公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十九及九十八年度之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，中龍鋼鐵公司自民國九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。另中龍鋼鐵公司自民國九十九年一月一日起，將原料存貨計價方法由加權平均法改為移動平均法。

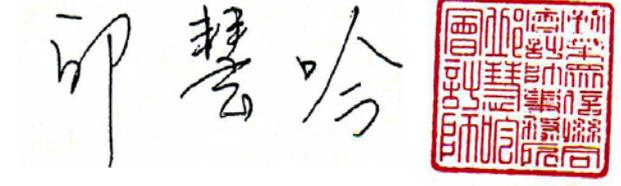
隨附中龍鋼鐵公司民國九十九年度財務報表重要會計科目明細表，主要供補充分析，亦經本會計師執行第二段所述之查核程序。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 郭 麗 園



會計師 邱 慧 吟



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 一 〇 〇 年 一 月 二 十 六 日

中龍鋼鐵股份有限公司
資 產 負 債 表
民國九十九年及九十八年十二月三十一日



單位：新台幣千元，惟每
股面額為新台幣元

代 碼	資 產	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金 (附註四)	\$ 121,633	-	\$ 296,092	-	2100	短期借款 (附註十二)	\$ 31,428,000	18	\$ 26,481,000	22
1340	避險之衍生性金融資產—流動 (附註二及六)	103,738	-	343,181	-	2110	應付短期票券 (附註十三)	7,676,946	5	3,925,937	3
1120	應收票據	110	-	250	-	2120	應付票據	8,819	-	10,685	-
1140	應收帳款淨額 (附註二及七)	465,542	-	457,595	1	2140	應付帳款	410,064	-	310,350	-
1150	應收帳款—關係人 (附註二及二 三)	311,834	-	66,688	-	2150	應付帳款—關係人 (附註二及三)	423,038	-	118,691	-
1160	其他應收款 (附註二及三)	434,062	-	441,734	-	2170	應付費用 (附註十一、十四及二 三)	1,160,812	1	420,074	1
1190	其他金融資產—流動 (附註二及 八)	2,634,295	2	-	-	2190	其他應付款—關係人 (附註二及三)	580,509	-	829,934	1
120X	存貨 (附註二及九)	22,278,866	13	2,927,003	3	2200	避險之衍生性金融負債—流動 (附註二及六)	574,017	-	30,148	-
1265	留抵稅額	1,330,012	1	1,286,886	1	2210	其他應付款 (附註九)	6,180,386	4	310,469	-
1286	遞延所得稅資產 (附註十九)	1,215,485	1	193,080	-	2270	一年內到期應付重整債權 (附註 十五及二四)	400,000	-	400,000	-
1298	其 他	1,805,496	1	827,618	1	2280	其 他	18,931	-	11,602	-
11XX	流動資產合計	30,701,073	18	6,840,127	6	21XX	流動負債合計	48,861,522	28	32,848,890	27
	投 資						長期負債				
1470	避險之衍生性金融資產—非流動 (附註二及六)	63,233	-	138,895	-	2421	長期借款 (附註十六及二四)	42,571,588	25	26,697,936	22
	固定資產 (附註二、六、八、十一、 十八、二三及二四)					2428	應付重整債權 (附註十五及二四)	4,182,533	2	4,582,533	4
1501	土 地	485,116	-	-	-	2430	避險之衍生性金融負債—非流動 (附註二及六)	155,139	-	184,558	-
1521	房屋及建築	20,134,408	12	430,138	1	24XX	長期負債合計	46,909,260	27	31,465,027	26
1531	機器設備	103,537,248	60	11,252,586	9		其他負債				
1551	運輸設備	65,836	-	22,377	-	2810	應計退休金負債 (附註十七)	49,292	-	14,788	-
1561	辦公設備	631,463	-	59,481	-	2820	存入保證金 (附註二及三)	51,109	-	71,618	-
1631	租賃改良物	3,360,404	2	1,296,454	1	28XX	其他負債合計	100,401	-	86,406	-
15X1	成本合計	128,214,475	74	13,061,036	11	2XX					
15X9	減：累計折舊	8,722,840	5	4,994,872	4	X	負債合計	95,871,183	55	64,400,323	53
	未完工程及預付設備款	119,491,635	69	8,066,164	7	3110	普通股股本—每股面額 10 元，額定 7,300,000 千股，九十九年及九十八 年底發行分別為 6,876,955 千股及 4,876,955 千股 (附註十八)	68,769,548	40	48,769,548	40
1670	未完工程及預付設備款	20,133,164	11	102,378,274	84	3210	資本公積—發行股票溢價 (附註十八)	8,208,644	5	8,208,644	7
15XX	固定資產淨額	139,624,799	80	110,444,438	91	33XX	保留盈餘 (累積虧損) (附註十八)	1,088,221	-	(290,543)	-
	無形資產						股東權益其他項目				
1770	遞延退休金成本 (附註十七)	712	-	-	-	3430	未認列為退休金成本之淨損失 (附註十七)	(37,805)	-	-	-
	其他資產					3450	金融商品未實現利益 (損失) (附註六、八及十八)	(536,429)	-	267,370	-
1820	存出保證金	9,050	-	5,070	-	34XX	股東權益其他項目合計	(574,234)	-	267,370	-
1830	遞延費用 (附註二及十一)	124,873	-	488	-	3XX					
1860	遞延所得稅資產 (附註十九)	2,320,013	2	3,545,045	3	X	股東權益合計	77,492,179	45	56,955,019	47
1887	質押定期存款 (附註二及四)	171,020	-	133,785	-		負債及股東權益總計	\$ 173,363,362	100	\$ 121,355,342	100
1888	其他資產—其他	348,589	-	247,494	-						
18XX	其他資產合計	2,973,545	2	3,931,882	3						
1XXX	資產總計	\$ 173,363,362	100	\$ 121,355,342	100						

後附之附註係本財務報表之一部分。
(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年一月二十六日查核報告)
經理人： 會計主管：

董事長：



中龍鋼鐵股份有限公司

損益表

民國九十九及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元，惟每股盈餘（損失）為新台幣元

代碼	九十九年度		九十八年度	
	金額	%	金額	%
4110	\$ 38,728,145	101	\$ 9,454,853	104
4170	<u>529,364</u>	<u>1</u>	<u>373,155</u>	<u>4</u>
4100	38,198,781	100	9,081,698	100
5110	<u>35,126,096</u>	<u>92</u>	<u>9,551,187</u>	<u>105</u>
5910	<u>3,072,685</u>	<u>8</u>	<u>(469,489)</u>	<u>(5)</u>
營業費用(附註二十及二三)				
6300	17,569	-	6,011	-
6100	565,383	1	308,125	3
6200	<u>358,175</u>	<u>1</u>	<u>269,757</u>	<u>3</u>
6000	<u>941,127</u>	<u>2</u>	<u>583,893</u>	<u>6</u>
6900	<u>2,131,558</u>	<u>6</u>	<u>(1,053,382)</u>	<u>(11)</u>
營業外收入及利益				
7110	6,873	-	27,640	-
7160	111,862	1	18,259	-
7310	20	-	1,071	-
7480	<u>67,714</u>	<u>-</u>	<u>45,292</u>	<u>1</u>
7100	<u>186,469</u>	<u>1</u>	<u>92,262</u>	<u>1</u>
營業外費用及損失				
7510	489,821	1	120,898	2
7530	136,076	1	27,382	-
7880	<u>868</u>	<u>-</u>	<u>91</u>	<u>-</u>
7500	<u>626,765</u>	<u>2</u>	<u>148,371</u>	<u>2</u>

(接次頁)

(承前頁)

代碼	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	金 額	%	金 額	%
7900 稅前淨利(淨損)	\$ 1,691,262	5	(\$ 1,109,491)	(12)
8110 所得稅費用(利益)(附註二及十九)	<u>312,498</u>	<u>1</u>	(<u>2,647,146</u>)	(<u>29</u>)
9600 本期淨利	<u>\$ 1,378,764</u>	<u>4</u>	<u>\$ 1,537,655</u>	<u>17</u>

代碼	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	稅 前 稅 後	稅 前 稅 後	稅 前 稅 後	稅 前 稅 後
每股盈餘(損失)(附註二一)				
9750 基本每股盈餘(損失)	\$ 0.27	\$ 0.22	(\$ 0.24)	\$ 0.33

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年一月二十六日查核報告)

董事長：

經理人：

會計主管：

中龍鋼鐵股份有限公司

股東權益變動表

民國九十九及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	股	普通股本	特別股	資本公積 - 發行股票溢價	保留盈餘 (累積虧損)			股東權益其他項目		股東權益合計
					法定盈餘公積	未分配盈餘 (待彌補虧損)	淨額	未認列為退休金成本之淨損失	金融商品未實現(損)益	
A1	九十八年一月一日餘額	\$ 46,969,548	\$ 1,800,000	\$ 8,200,000	\$ 658,953	(\$ 2,487,151)	(\$ 1,828,198)	\$ -	\$ 2,198,881	\$ 57,340,231
T1	特別股轉換為普通股	1,800,000	(1,800,000)	-	-	-	-	-	-	-
L5	員工獲配母公司庫藏股票之酬勞成本	-	-	8,644	-	-	-	-	-	8,644
M1	九十八年度淨利	-	-	-	-	1,537,655	1,537,655	-	-	1,537,655
Q7	現金流量避險未實現損益之變動 (附註六、八及十八)	-	-	-	-	-	-	-	(1,931,511)	(1,931,511)
Z1	九十八年十二月三十一日餘額	48,769,548	-	8,208,644	658,953	(949,496)	(290,543)	-	267,370	56,955,019
C1	私募現金增資 - 基準日九十九年四月十五日 (附註十八)	20,000,000	-	-	-	-	-	-	-	20,000,000
M1	九十九年度淨利	-	-	-	-	1,378,764	1,378,764	-	-	1,378,764
Q7	現金流量避險未實現損益之變動 (附註六、八及十八)	-	-	-	-	-	-	-	(803,799)	(803,799)
R1	未認列為退休金成本之淨損失之變動	-	-	-	-	-	-	(37,805)	-	(37,805)
Z1	九十九年十二月三十一日餘額	\$ 68,769,548	\$ -	\$ 8,208,644	\$ 658,953	\$ 429,268	\$ 1,088,221	(\$ 37,805)	(\$ 536,429)	\$ 77,492,179

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年一月二十六日查核報告)

董事長：



經理人：



會計主管：



中龍鋼鐵股份有限公司

現金流量表

民國九十九及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代 碼		九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期淨利	\$ 1,378,764	\$ 1,537,655
	調整項目		
A20300	折 舊	3,835,494	533,111
A20400	攤 銷	20,614	13,221
A20500	提列呆帳（轉回利益）	(5,391)	3,230
A21101	提列（迴轉備抵）銷貨折讓	(9,156)	9,148
A21200	員工獲配母公司庫藏股票之酬勞成本	-	8,644
A22200	存貨跌價及呆滯損失	298,517	232,418
A22300	存貨盤虧（盈）	171,599	(739)
A22600	處分固定資產損失	136,076	27,382
A23600	金融資產評價利益	(20)	(1,071)
A24800	遞延所得稅	312,498	(2,647,901)
A29900	閒置產能損失	-	13,010
A29900	提列進貨合約損失	2,808	29,931
A29900	其 他	17,652	(445)
	營業資產及負債之淨變動		
A31120	應收票據	140	(250)
A31140	應收帳款淨額	6,600	(180,636)
A31150	應收帳款－關係人	(245,146)	(66,154)
A31160	其他應收款	7,672	8,495
A31180	存 貨	(19,133,152)	667,451
A31990	留抵稅額	(43,126)	(83,530)
A31211	其他流動資產	(1,017,566)	(132,736)
A32120	應付票據	(1,866)	(21,225)
A32140	應付帳款	99,714	105,785
A32150	應付帳款－關係人	304,347	44,633
A32170	應付費用	740,738	(59,401)
A32180	其他應付款（含關係人）	251,512	40,019
A32212	其他流動負債	7,329	(17,384)
A32230	應計退休金負債	(4,013)	2,394
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	(12,867,362)	65,055

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
	投資活動之現金流量		
B00100	取得指定公平價值變動列入損益之 金融資產	(\$ 500,000)	(\$ 100,000)
B00200	處分指定公平價值變動列入損益之 金融資產價款	500,020	2,841,869
B01101	以成本衡量之金融資產減資退回股 款	-	445
B04700	其他金融資產減少(增加)	(2,718,410)	4,011,537
B01900	購置固定資產	(28,569,405)	(41,024,558)
B02500	存出保證金增加	(3,980)	(920)
B02600	遞延費用增加	(3,220)	(1,200)
B02800	質押定期存款增加	(37,235)	(25)
B04800	其他資產－其他增加	(152,367)	(203,770)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(<u>31,484,597</u>)	(<u>34,476,622</u>)
	融資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	4,947,000	22,291,000
C00200	應付短期票券增加	3,751,009	3,427,525
C00900	長期借款增加	15,900,000	8,300,000
C01000	償還應付重整債權	(400,000)	(400,000)
C09900	預付聯貸主辦費	-	(44,000)
C01600	存入保證金減少	(20,509)	(22,450)
C02200	現金增資	<u>20,000,000</u>	<u>-</u>
CCCC	融資活動之淨現金流入	<u>44,177,500</u>	<u>33,552,075</u>
EEEE	現金淨減少金額	(174,459)	(859,492)
E00100	年初現金餘額	<u>296,092</u>	<u>1,155,584</u>
E00200	年底現金餘額	<u>\$ 121,633</u>	<u>\$ 296,092</u>
	現金流量資訊之補充揭露		
F00100	利息費用	\$ 650,768	\$ 505,036
F00200	減：資本化利息	<u>188,081</u>	<u>380,485</u>
F00300	支付不含資本化利息	<u>\$ 462,687</u>	<u>\$ 124,551</u>
F00400	支付所得稅	\$ -	\$ 755

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
	同時影響現金及非現金項目之投資活動		
H00300	購置固定資產	\$ 33,935,577	\$ 40,686,948
H00500	應付設備款減少(增加)	(<u>5,366,172</u>)	<u>337,610</u>
H00800	支付現金	<u>\$ 28,569,405</u>	<u>\$ 41,024,558</u>
	不影響現金流量之投資及融資活動		
G00100	一年內到期應付重整債權	\$ 400,000	\$ 400,000
G01300	未完工程轉列存貨	688,827	-

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年一月二十六日查核報告)

董事長：



經理人：



會計主管：



中龍鋼鐵股份有限公司

財務報表附註

民國九十九及九十八年度

(除另註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革及營業

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

本公司普通股股票已於八十四年十一月奉准公開發行。

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

九十三年十一月本公司董事會決議一貫作業煉鋼廠第二期第一階段擴建投資案，預計投資金額為 698 億元，建廠時程為三年六個月，嗣於九十六年十二月董事會決議追補擴建投資金額至 1,170 億元，擴建工程延至九十八年及九十九年分期完工。九十七年八月本公司董事會決議一貫作業鋼廠第二期第二階段擴建投資案，預計投資金額為 1,098 億元，自九十八年一月開始，預計建廠時程為三年。

本公司自九十七年第四季起因鋼鐵市場需求衰退，鋼品行情快速下跌，致九十七年底產生累積虧損，而九十八年第四季因鋼品市場回溫鋼價已逐漸提高，隨九十八及九十九年度之獲利已彌補以前年度產生之虧損。雖然本公司九十九年底流動資產尚低於流動負債，由於本公司已取得足夠之長短期融資額度予以因應未來營運資金需求，是以本公司認為尚未存有流動性風險。

截至九十九年及九十八年底止，本公司員工人數分別為 2,702 人及 2,176 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於呆帳、存貨損失、固定資產折舊、遞延費用攤銷、退休金、應付費用、遞延所得稅、資產減損、進貨合約損失、員工分紅及董監酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

重要會計政策彙總說明如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

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

公平價值變動列入損益之金融商品

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

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

公平價值之基礎：開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值。

指定以公平價值變動列入損益之金融資產係為消除或重大減少會計不一致，且依據本公司風險管理政策及投資策略共同管理之一組金融資產，亦指定以公平價值衡量。

收入認列及應收帳款、備抵呆帳、備抵銷貨折讓

銷貨收入原則上係於貨物所有權及風險承擔責任移轉予客戶時認列（內銷於貨物交付客戶時認列，外銷收入依交易條件，主係於貨物裝船完畢時認列），因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。備抵銷貨折讓係按估計可能發生之折讓金額提列。

銷貨收入按本公司與客戶所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。本公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

存 貨

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

設備備品

設備備品主供機器設備使用之備用維修品及軋輥，其購入後預期在十二個月內使用者，列入其他流動資產項下，其餘為軋輥列入其他資產項下，依生產磨耗比例攤銷。

以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品，包括未上市（櫃）公司股票，以原始認列之成本衡量。股利之會計處理，與備供出售金融資產相同。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

固定資產

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

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

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

遞延費用

主係長期預付租金、自來水線路補助費、綠化工程及電腦軟體等支出，其中長期預付租金按合約租賃期間攤銷，其餘按估計效益年限三至五年攤銷。

資產減損

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

應付進貨合約損失

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

退休金

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

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

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

所得稅

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

購置機器設備及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

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

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

外幣交易事項

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

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

避險之衍生性金融商品及其他金融資產

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

現金流量避險會計

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

三、會計原則變動之理由及其影響

變更存貨成本之計算方法

本公司為使存貨評價更為合理，自九十九年一月一日起，經行政院金融監督管理委員會核准，原料成本之計價由加權平均法改為移動平均法，此項計價方法變動之會計原則變動對本公司並無重大影響。

存貨之會計處理準則

本公司自九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之；(二)未分攤固定製造費用於發生當期認列為銷貨成本；及(三)異常製造成本及存貨跌價損失（或回升利益）應分類為銷貨成本。此項會計變動，使九十八年度本期淨利減少 154,717 千元，稅後基本每股盈餘減少 0.03 元。

四、現金

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
庫存零用金	\$ 250	\$ 250
銀行支票及活期存款	33,803	135,892
銀行定期存款	<u>87,580</u>	<u>159,950</u>
	<u>\$121,633</u>	<u>\$296,092</u>

五、公平價值變動列入損益之金融資產

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

本公司九十九及九十八年度指定以公平價值變動列入損益之金融資產產生評價利益分別為 20 千元及 1,071 千元，列入金融資產評價利益項下。

六、避險之衍生性金融資產

九十九及九十八年度本公司從事遠期外匯衍生性金融商品交易之目的，主係為因應外幣資本支出匯率波動所產生之風險。本公司之財務避險策略係以達成規避大部分現金流量風險為目的。

截至九十九年及九十八年底止，尚未到期之遠期外匯合約如下：

	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額 (千 元)
<u>九 十 九 年 底</u>			
買入遠期外匯	新台幣兌美金	100.01.13~104.06.15	USD334,455/NTD10,370,188
買入遠期外匯	新台幣兌歐元	100.02.16~102.12.27	EUR46,008/NTD2,128,945
買入遠期外匯	新台幣兌日幣	100.01.21~103.02.21	JPY9,665,692/NTD3,444,898
<u>九 十 八 年 底</u>			
買入遠期外匯	新台幣兌美金	99.01.19~103.05.21	USD398,637/NTD12,363,778
買入遠期外匯	新台幣兌歐元	99.01.25~102.12.27	EUR48,634/NTD2,277,028
買入遠期外匯	新台幣兌日幣	99.05.21~103.02.21	JPY13,129,829/NTD4,474,890

上述避險之衍生性金融商品變動如下：

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
年初餘額	\$267,370	\$789,327
本年度評價調整	(635,298)	(340,874)
轉列未完工程	(194,257)	(181,083)
年底餘額	<u>(\$562,185)</u>	<u>\$267,370</u>

上述年底餘額之組成項目如下：

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
避險之衍生性金融資產—流動	\$103,738	\$343,181
避險之衍生性金融資產—非流動	63,233	138,895
避險之衍生性金融負債—流動	(574,017)	(30,148)
避險之衍生性金融負債—非流動	(155,139)	(184,558)
	<u>(\$562,185)</u>	<u>\$267,370</u>

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

七、應收帳款淨額

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
應收帳款	\$465,542	\$472,142
減：備抵呆帳（附註二）	-	5,391
備抵銷貨折讓（附註二）	-	9,156
	<u>\$465,542</u>	<u>\$457,595</u>

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	應收帳款	催收款	應收帳款	催收款
年初餘額	\$ 5,391	\$ 667	\$ 2,161	\$ 767
本年度提列	-	-	3,230	-
本年度迴轉	(5,391)	-	-	-
本年度沖銷	-	(667)	-	(100)
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,391</u>	<u>\$ 667</u>

本公司備抵銷貨折讓之變動情形如下：

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
年初餘額	\$ 9,156	\$ 8
本年度提列	-	9,148
本年度迴轉	(9,156)	-
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,156</u>

催收款列入其他資產項下。

八、其他金融資產

本公司興建一貫作業煉鋼廠預計支付外幣設備款，是以於九十八及九十九年度購入外幣定期存款，以降低該項國外設備款之匯率現金流量風險。九十九年底前述指定為避險之外幣定存為日幣定期存款 3,782,921 千元、美金定（活）期存款 40,487 千元及歐元定期存款 1,278 千元（合計新台幣 2,634,295 千元）。

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

上述避險之其他金融資產評價產生之未實現損益變動如下：

	九十九年度	九十八年度
年初餘額	\$ -	\$1,409,554
本年度評價之未實現損失	(106,766)	(120,152)
轉列未完工程	<u>22,651</u>	(<u>1,289,402</u>)
年底餘額	<u>(\$ 84,115)</u>	<u>\$ -</u>

九、存貨

	九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日
原料	\$ 7,601,547	\$1,858,426
半成品	12,139,598	438,457
副產品	15,962	-
製成品	<u>2,521,759</u>	<u>630,120</u>
	<u>\$ 22,278,866</u>	<u>\$ 2,927,003</u>

九十九年及九十八年底之備抵存貨跌價及呆滯損失分別為 298,517 千元及 295,984 千元。

九十九及九十八年度與存貨相關之銷貨成本組成項目如下：

	九十九年度	九十八年度
銷貨成本	\$ 34,721,781	\$9,314,622
存貨盤虧（盈）	171,599	(739)
存貨跌價及呆滯損失	298,517	232,418
出售下腳及廢料收入	(70,692)	(38,055)
進貨合約損失	2,808	29,931
其他	2,083	-
閒置產能損失	<u>-</u>	<u>13,010</u>
	<u>\$ 35,126,096</u>	<u>\$ 9,551,187</u>

九十九及九十八年度分別提列進貨合約損失 2,808 千元及 29,931 千元，列入銷貨成本項下，另各該期間因進貨履約沖轉應付進貨合約損失分別為 29,931 千元及 58,246 千元，是以截至九十九年及九十八年底止，應付進貨合約損失分別為 2,808 千元及 29,931 千元（參閱附註二五），列入其他應付款項下。

十、以成本衡量之金融資產－非流動

本公司原持有友嘉科技公司之股票 148 千股，因該股票價格有持久性跌價之虞，已於以前年度全數提列減損損失。友嘉科技公司於九十七年十二月辦理現金減資，減資比例為 30%，本公司持有之股數由 148 千股減少為 104 千股，並於九十八年六月收回退回之股款 445 千元，列入營業外收入及利益－什項收入項下。

十一、固定資產

	<u>九十九年 十二月三十一日</u>	<u>九十八年 十二月三十一日</u>
累計折舊		
房屋及建築	\$ 361,095	\$ 30,581
機器設備	7,602,222	4,471,949
運輸設備	17,969	12,655
辦公設備	123,135	30,969
租賃改良物	<u>618,419</u>	<u>448,718</u>
	<u>\$8,722,840</u>	<u>\$4,994,872</u>

本公司為擴建工程而融資，九十九及九十八年度利息資本化相關資訊如下：

	<u>九十九年度</u>	<u>九十八年度</u>
利息總額	\$677,902	\$501,383
資本化利息－列入未完工程項下	(188,081)	(380,485)
列入利息費用項下	<u>\$489,821</u>	<u>\$120,898</u>
利息資本化利率	0.77%~0.92%	0.84%~3.24%

本公司八十四年八月向台中港港務局承租台中港臨港工業區土地，依租約規定產權歸屬台中港港務局所有，是以房屋建築等附屬設備列入租賃改良物項下；另本公司九十三年十二月投資興建一貫作業鋼廠第二期之建

廠租約約定，由本公司出資興建之所有不動產或動產產權歸屬本公司所有，是以列入房屋及建築項下。租約主要內容詳附註二五。

本公司因第二期第一階段擴建計畫之工場佈設受原既有設施干擾，致拆除產權歸屬台中港務局所有之既有第一期設施，經與台中港務局會商，本公司同意賠償 67,989 千元，於九十七年度估列入帳，並於九十九年十月全數支付。

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

本公司未來可折抵之土地租金及經營權利金列示如下：

	金	額
一〇〇年	\$ 1,601	
一〇一年	1,601	
一〇二年	1,601	
一〇三年	1,601	
一〇四年	1,601	
一〇五年～一四三年	<u>61,671</u>	
		<u>69,676</u>
減：未實現利息收入		<u>30,873</u>
長期預付租金（列入遞延費用項下）		<u>\$ 38,803</u>

十二、短期借款

係銀行信用借款，九十九年及九十八年底年利率分別為 0.690%～0.735% 及 0.700%～0.730%。

十三、應付短期票券

	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
	年貼現率%	金	年貼現率%	金
應付商業本票	0.598~0.720	\$ 7,680,000	0.678~0.720	\$ 3,930,000
減：未攤銷折價		<u>3,054</u>		<u>4,063</u>
		<u>\$ 7,676,946</u>		<u>\$ 3,925,937</u>

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

截至九十八年底止，上列應付商業本票之承兌或保證機構有兆豐票券金融公司、中華票券金融公司、大眾商業銀行、國際票券金融公司、上海商業儲蓄銀行、大中票券金融公司、日盛國際商業銀行、大慶票券金融公司及萬通票券金融公司。

十四、應付費用

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
應付薪資	\$ 639,822	\$168,185
應付技術服務、維護及修護材料 費	177,970	18,239
應付水電費	154,799	83,536
應付賠償損失（附註十一）	-	67,989
其 他	<u>188,221</u>	<u>82,125</u>
	<u>\$1,160,812</u>	<u>\$420,074</u>

十五、應付重整債權

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

九十九及九十八年度應付重整債權本金及利息之變動情形如下：

	其 有擔保債權	其 無擔保債權	他應付重整 債權合計	應付重整 債權利息
九十九年初餘額	\$ 3,672,201	\$ 1,310,332	\$ 4,982,533	\$ -
本年度增加	-	-	-	103,020
本年度償還	(322,657)	(77,343)	(400,000)	(103,020)
九十九年底餘額	3,349,544	1,232,989	4,582,533	<u>\$ -</u>
減：一年內到期部分	<u>320,651</u>	<u>79,349</u>	<u>400,000</u>	
長期應付重整債權	<u>\$ 3,028,893</u>	<u>\$ 1,153,640</u>	<u>\$ 4,182,533</u>	
九十八年初餘額	\$ 3,996,666	\$ 1,385,867	\$ 5,382,533	\$ -
本年度增加	-	-	-	111,506
本年度償還	(324,465)	(75,535)	(400,000)	(111,506)
九十八年底餘額	3,672,201	1,310,332	4,982,533	<u>\$ -</u>
減：一年內到期部分	<u>322,657</u>	<u>77,343</u>	<u>400,000</u>	
長期應付重整債權	<u>\$ 3,349,544</u>	<u>\$ 1,232,989</u>	<u>\$ 4,582,533</u>	

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

本公司有擔保及無擔保重整債權之本金債權償還方式，係每年之六月三十日及十二月三十日各償付 2 億元至一〇三年六月三十日止，並於一〇三年十二月三十日一次清還，且依一定比例償付有擔保債權人及無擔保債權人；利息償還方式係按月計算，每季支付。

十六、長期借款

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
第一次銀行團聯貸—台灣銀行等 十四家新台幣聯貸	\$ 42,200,000	\$ 26,800,000
第二次銀行團聯貸—台灣銀行等 十三家新台幣聯貸	500,000	-
減：聯貸主辦費	<u>128,412</u>	<u>102,064</u>
	<u>\$ 42,571,588</u>	<u>\$ 26,697,936</u>

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

- (一) 授信總額度 517 億元，不得循環動用。每次申請動用授信之金額，不得低於 5 億元，逾 5 億元部分，應為 1 億元之整數，惟最後一次動用不在此限（應動用剩餘之全部額度）；授信期限自首次動用日（九十七年七月）起算十年，已含寬限期三年六個月，就動用期限屆滿時之未清償本金，應於首次動用日起算滿三年六個月之日，償還第一期款，嗣後以每六個月為一期，共分十四期平均攤還本金，至遲應於最終到期日清償所有未清償餘額。
- (二) 貸款利率，係依參考利率（任一次動用日及調息基準日前一個銀行營業日上午 11 時左右英商路透公司資訊之臺灣次級市場 90 天期之短期票券均價利率，若前款利率不可得，則以動用日及調息基準日當日上午 11 時左右英商路透公司資訊之臺灣次級市場 90 天期之短期票券均價利率為參考利率）加碼年利率 0.4% 計算，貸款利率應於每一調息基準日調整，應於每月二十日支付自前月第二日起至當月十九日止之利息。九十九年底之年利率為 1.0388%~1.0789%，九十八年底之年利率為 0.9122% 及 0.9453%。

(三)聯合授信合約規定本公司之財務比率應符合下列限制：

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

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

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

- (一)授信總額度 200 億元，不得循環動用。每次申請動用授信總額，不得低於 5 億元，逾 5 億元部分，應為 1 億元之整倍數，惟最後一次動用不在此限（應動用剩餘之全部額度）；授信期限自首次動用日（九十九年二月）起算七年，已含寬限期二年六個月，就動用期限屆滿時之未清償本金，應於首次動用日起算滿二年六個月之日，償還第一期款，嗣後以每六個月為一期，共分十期平均攤還本金，至遲應於最終到期日清償所有未清償餘額。
- (二)貸款利率，係依參考利率（任一次動用日及調息基準日前一個銀行營業日上午 11 時左右英商路透公司資訊之臺灣次級市場 90 天期之短期票券均價利率，若前述利率不可得，則以動用日及調息基準日當日上

午 11 時左右英商路透公司資訊之臺灣次級市場 90 天期之短期票券均價利率為參考利率) 加碼年利率 0.6% 計算, 惟於首次動用日起算 1 年之期間內, 如依前述約定計算所得之貸款利率 (稅後) 低於年利率 1.5% 時, 則以年利率 1.5% 為貸款利率。貸款利率應於每一調息基準日調整, 應於每月二十日支付自前月第二十日起至當月十九日止之利息。九十九年底之年利率為 1.5%。

(三)聯合授信合約規定本公司之財務比率應符合下列限制:

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

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

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

十七、員工退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥退休金至勞工保險局之個人退休金專戶。本公司九十九及九十八年度認列退休金成本分別為 61,261 千元及 43,880 千元。

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

本公司屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一)淨退休金成本組成項目

	<u>九 十 九 年 度</u>	<u>九 十 八 年 度</u>
服務成本	\$ 12,489	\$ 13,689
利息成本	4,123	4,080
退休準備金資產之預期 報酬	(3,123)	(2,799)
過渡性淨給付義務攤銷 數	119	119
退休金損失攤銷數	<u>679</u>	<u>1,384</u>
	<u>\$ 14,287</u>	<u>\$ 16,473</u>

(二)退休準備金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	(\$ 18,155)	\$ -
非既得給付義務	(<u>169,262</u>)	(<u>117,961</u>)
累積給付義務	(187,417)	(117,961)
未來薪資增加之影響數	(<u>75,980</u>)	(<u>46,981</u>)
預計給付義務	(263,397)	(164,942)
退休準備金資產公平價值	<u>138,125</u>	<u>117,890</u>
提撥狀況	(125,272)	(47,052)
未認列過渡性淨給付義務	712	831
退休金損失未攤銷餘額	113,785	31,433
未認列為退休金成本之淨損失	(37,805)	-
遞延退休金成本	(<u>712</u>)	<u>-</u>
應計退休金負債	<u>(\$ 49,292)</u>	<u>(\$ 14,788)</u>

(三)精算假設

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
折現率	2.25%	2.5%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.0%
退休準備金資產預期投資報酬率	2.25%	2.5%

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
(四)提撥至退休準備金金額	<u>\$18,300</u>	<u>\$14,079</u>
(五)由退休準備金支付金額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

十八、股東權益

(一)普通股股本

本公司九十九及九十八年度股本之變動包括：

1.九十八年十一月中國鋼鐵公司將持有本公司之特別股全數轉換為相同股數之普通股 180,000 千股。

2.本公司為考量籌集資金的時效性，於九十八年十二月十八日經董事會通過以私募方式發行普通股總額 2,000,000 千股，每股面額 10 元，私募價

格為 10 元，以九十九年四月十五日為增資基準日，完成變更登記。本次私募普通股之權利義務原則上與本公司已發行之普通股相同，惟依證券交易法規定，本次募集之普通股於交付日起三年內，除證券交易法第四十三條之八規定之轉讓對象外，不得再行賣出。

(二)特別股股本

九十九年四月本公司董事會修訂章程，修訂後已無特別股，修章前甲種及乙種特別股之權利義務如下：

- 1.特別股股息優先於普通股股息之分派，甲種及乙種特別股之股息分別為實際發行價格之 6% 及 5%。
- 2.甲種及乙種特別股自發行日起滿十四年到期，並得自發行日起滿五年後，即自九十六年度以後之各年度之十一月十五日起至十一月三十日止，辦理轉換為相同股數之普通股。甲種及乙種特別股轉成普通股後之權利義務與普通股相同。
- 3.甲種及乙種特別股除領取定率股息，不得參與普通股現金增資溢價資本公積撥充資本之分派，但得參加其他資本公積撥充資本之分派。
- 4.甲種特別股分派本公司剩餘財產之順序與乙種特別股同，並優先於普通股，但以不超過發行金額為限。
- 5.本公司以現金發行新股時，甲種及乙種特別股股東有相同之新股優先認股權。
- 6.倘普通股當年度分派之股票股利及現金股利合計數超過 6%，則甲種特別股可參加普通股盈餘分派之原則如下：
 - (1)倘普通股配發股利中之現金股利小於 6%，則甲種特別股可享有之參加股利為普通股股利合計數扣除 6% 之餘額，且以股票股利發放。
 - (2)倘普通股配發股利中之現金股利大於 6%，則甲種特別股享有之參加股利為普通股所發放之全數股票股利及普通股所發放之現金股利超過 6% 之部分。
- 7.倘普通股當年度分派之股票股利及現金股利合計數超過 5%，則乙種特別股可參加普通股盈餘分派之原則如下：
 - (1)倘普通股配發股利中之現金股利小於 5%，則乙種特別股可享有之參加股利為普通股股利合計數扣除 5% 之餘額，且以股票股利發放。

- (2)倘普通股配發股利中之現金股利大於 5%，則乙種特別股可享有之參加股利為普通股所發放之全數股票股利及普通股所發放之現金股利超過 5%之部分。
- 8.甲種特別股股東於普通股股東會有表決權及選舉權，且有被選舉為董事及監察人之權利，並於甲種特別股股東會有表決權。
- 9.乙種特別股股東於普通股股東會有表決權、無選舉權；但有被選舉為董事及監察人之權利，並於乙種特別股股東會有表決權。
- 10.本公司得考量經營狀況，經甲種及乙種特別股股東會合併召開聯合特別股股東會並依公司法第 159 條決議通過，於有盈餘年度不分派股息，而累積於以後年度發放。
- 11.倘本公司年度決算無盈餘或盈餘不足分派特別股股息（含甲種及乙種特別股）時，其未分派或分派額之股息，應累積於以後有盈餘年度優先補足。倘甲種及乙種特別股於轉換為普通股時，本累積仍有未分派特別股股息，則依下列辦理：
- (1)甲種及乙種特別股於到期或本公司數已償還完畢重整債權須全數轉換為普通股時，倘尚累積未分派股息，本公司應給予甲種及乙種特別股股東應付權利證書表彰權利，本公司於以後各年度優先全數將累積未分派之股息補足之。
- (2)甲種及乙種特別股於到期前或本公司數已償還完畢重整債權前，轉換為普通股時，倘尚累積未分派股息，本公司僅就該轉換年度決算後可供分派盈餘額內發放，以後年度不再補發。
- 本公司尚無前述累積未分派特別股股息之情形。

(三)資本公積

九十八年十月母公司中國鋼鐵公司以其持有之庫藏股票轉讓予其員工及其子公司員工，本公司員工可認購 1,135,857 股，因已辦妥轉讓，是以本公司依中國鋼鐵公司採選擇權評價模式評估之每單位認股權公平價值 7.61 元，認列同額之酬勞成本及資本公積—發行股票溢價 8,644 千元。依公司法及有關法令規定，來自發行股票之溢價，得用以撥充資本或彌補虧損，惟撥充股本每年以實收股本之一定比率為限。

(四)盈餘分配及股利政策

依照本公司章程規定（九十九年四月董事會修訂後規定），年度決算後之淨利，於彌補歷年虧損後若尚有餘額，應先提列法定盈餘公積，其餘再依下列次序分派之：

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

依照本公司章程規定（九十九年四月董事會修訂前規定），年度決算後之淨利，於彌補歷年虧損後若尚有餘額，應先提列法定盈餘公積，再就其餘數優先發放特別股以前各年度累積未分派之股息（含甲種及乙種），再就其餘數發放當年度應分派之股息（含甲種及乙種），惟公司尚有積欠於法院認可重整計畫裁定確定日後發生之利息時，不得發放特別股股息。如尚有盈餘，再依下列次序分派之：

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

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

本公司截至九十九及九十八年底並無可供分配盈餘。若於年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以最近一期經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎，並考量除權除息之影響為計算基礎。

依照公司法規定，法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司股本總額時為止，法定盈餘公積得用以彌補虧損，且當其金額已達實收股本百分之五十，在公司無盈餘時，得以其超過部分派充股息及紅利；或在公司無虧損時，得保留法定盈餘公積達實收股本百分之五十之半數，其餘部分得以撥充資本。

本公司董事會於九十九年四月決議並通過以九十八年度稅後淨利1,537,655千元彌補虧損之九十八年度虧損撥補案。

本公司九十九年度盈虧撥補案，截至本財務報表會計師查核報告日止，尚未經董事會決議，有關董事會決議盈餘分派、虧損撥補、員工紅利及董監酬勞資訊，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(五)金融商品未實現損益

本公司現金流量避險之衍生性金融商品產生之未實現損益變動組成項目如下：

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
年初餘額	\$267,370	\$2,198,881
直接認列為股東權益調整項目	(742,064)	(461,026)
轉列未完工程調整項目	(171,606)	(1,470,485)
所得稅影響數	<u>109,871</u>	<u>-</u>
年底餘額	<u>(\$536,429)</u>	<u>\$ 267,370</u>

十九、所得稅

(一) 帳列稅前淨利(淨損)按法定稅率(九十九及九十八年度分別為17%及25%)計算之所得稅與所得稅費用(利益)調節如下：

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
稅前淨利(損)依法定稅率計算之所得稅(扣抵利益)	\$287,515	(\$ 277,373)
調整項目之所得稅影響數		
永久性差異	61	1,840
暫時性差異		
存貨跌價及呆滯損失	431	(716,754)
未實現進貨合約損失	(4,611)	(7,079)
未實現銷貨折讓	10,437	-
已實現賠償損失	(11,558)	-
其他	(4,058)	(3,284)
當年度抵用之虧損扣抵	<u>(278,217)</u>	<u>-</u>
當年度扣抵利益	-	(1,002,650)
認列虧損扣抵利益	<u>-</u>	<u>1,002,650</u>
當年度應納所得稅	<u>-</u>	<u>-</u>
遞延所得稅		
暫時性差異	9,359	727,117
投資抵減	(176,545)	(2,589,147)

(接次頁)

(承前頁)

	九十九年度	九十八年度
虧損扣抵	\$278,217	(\$1,058,098)
因稅法改變產生之 變動影響數	<u>201,467</u>	<u>272,227</u>
	<u>312,498</u>	<u>(2,647,901)</u>
以前年度所得稅調整	-	755
所得稅費用(利益)	<u>\$312,498</u>	<u>(\$2,647,146)</u>

立法院於九十八至九十九年間陸續修正及通過下列法規：

1. 九十八年一月修正所得稅法第三十九條條文，將營利事業虧損扣抵率年限由五年延長為十年。
2. 九十八年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十五調降為百分之二十，九十九年五月再修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十調降為百分之十七，並自九十九年度施行。本公司業以依此修正條文重新計算遞延所得稅資產，並將所產生之差額列為所得稅之調整。

(二) 遞延所得稅資產內容如下：

流 動	九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日
投資抵減	\$ 999,947	\$ 110,338
現金流量避險未實 現損失	94,248	-
虧損扣抵	56,206	-
備抵存貨跌價及呆 滯損失	50,748	59,197
未實現銷貨折讓	11,994	1,831
未實現賠償損失	-	13,598
其 他	<u>2,342</u>	<u>8,116</u>
	<u>1,215,485</u>	<u>193,080</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 九 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日
非 流 動		
投資抵減	\$1,825,815	\$2,538,879
虧損扣抵	459,477	981,132
利息資本化攤提	21,168	22,680
現金流量避險未實現損失	15,623	-
其 他	(2,070)	2,354
	<u>2,320,013</u>	<u>3,545,045</u>
遞延所得稅資產合計	<u>\$3,535,498</u>	<u>\$3,738,125</u>

截至九十九年底止，投資抵減相關資訊如下：

法 令 依 據	抵 減 項 目	可 抵 減 總 額	尚 未 抵 減 餘 額	最 後 抵 減 年 度
促進產業升級條例	機器設備	\$ 2,788,931	\$ 2,788,931	一〇三年度(因本公司申請整廠核備，是以自九十九年度起算)
	機器設備	861	861	一〇三年度
	機器設備	7,220	7,220	一〇二年度
	機器設備	3,386	3,386	一〇一年度
	機器設備	1,947	1,947	一〇〇年度
	人才培訓	23,417	23,417	一〇二年度

截至九十九年底止，虧損扣抵相關資訊如下：

虧 損 年 度	可 扣 抵 金 額	尚 未 扣 抵 餘 額	最 後 抵 減 年 度
九十八年	\$ 3,811,869	\$ 3,033,426	一〇八年度

本公司自九十八年度之營利事業所得稅結算申報及九十七年度之未分配盈餘申報起，與母公司中國鋼鐵公司採行連結稅制合併結算申報。截至九十九年底止，未產生因合併結算申報所估列之應收中國鋼鐵公司連結稅制撥補款。

(三) 兩稅合一相關資訊如下：

九十九年及九十八年底股東可扣抵稅額帳戶餘額皆為 53,464 千元，九十九年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率為 12.45%。

依所得稅法規定，本公司分配屬於八十七年度（含）以後之未分配盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計九十九年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

（四）本公司截至九十六年度止之所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

二十、用人、折舊及攤銷費用

	未完工程	營業成本	營業費用	營業外 費用及損失	合計
<u>九十九年度</u>					
用人費用					
薪資	\$ 550,093	\$ 1,308,531	\$ 169,282	\$ -	\$ 2,027,906
勞健保費	30,903	81,314	10,262	-	122,479
退休金及撫卹金	22,500	48,439	7,416	-	78,355
其他	19,408	63,295	7,469	-	90,172
	<u>\$ 622,904</u>	<u>\$ 1,501,579</u>	<u>\$ 194,429</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,318,912</u>
折舊	\$ 272	\$ 3,787,963	\$ 47,259	\$ -	\$ 3,835,494
攤銷	-	16,587	4,027	-	20,614
<u>九十八年度</u>					
用人費用					
薪資	\$ 645,957	\$ 239,172	\$ 93,318	\$ -	\$ 978,447
勞健保費	61,668	21,570	7,267	-	90,505
退休金	37,744	15,359	7,250	-	60,353
其他	12,675	12,869	2,352	-	27,896
	<u>\$ 758,044</u>	<u>\$ 288,970</u>	<u>\$ 110,187</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,157,201</u>
折舊	\$ 1,659	\$ 506,383	\$ 25,069	\$ -	\$ 533,111
攤銷	-	276	1,053	11,892	13,221

二一、每股盈餘（損失）

基本及稀釋每股盈餘（損失）之分子及分母計算如下：

（一）基本每股盈餘（損失）流通在外加權平均股數

	九十九年度	九十八年度
年初流通在外股數	4,876,955	4,696,955
加：現金增資流通在外加 權平均股數	1,424,658	-
九十八年特別股轉換 普通股股數	-	15,288
平均流通在外普通股股 數	<u>6,301,613</u>	<u>4,712,243</u>

(二)基本及稀釋每股盈餘(損失)之分子及分母

	金額(分子)		股數(分母) (千股)	每股盈餘(損失)(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
<u>九十九年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東 之本期淨利	\$ 1,691,262	\$ 1,378,764	6,301,613	\$ 0.27	\$ 0.22
<u>九十八年度</u>					
基本每股盈餘(損失)					
屬於普通股股東 之本期淨利 (損)	(\$ 1,109,491)	\$ 1,537,655	4,712,243	(0.24)	0.33

九十八年度可轉換特別股已全數轉換為普通股，且依特別股發行條件規定，本公司已無須支付積欠之股息(詳附註十八)，是以計算基本每股盈餘時不予減除特別股股息。另計算九十九年度稀釋每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之淨值，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二二、金融商品資訊之揭露

(一)公平價值之資訊

非衍生性金融商品	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
資產				
存出保證金	\$ 9,050	\$ 9,050	\$ 5,070	\$ 5,070
負債				
應付重整債務—流動	400,000	400,000	400,000	400,000
應付重整債務—非流動	4,182,533	4,033,560	4,582,533	4,397,021
長期借款	42,571,588	42,571,588	26,697,936	26,697,936
存入保證金	51,109	51,109	71,618	71,618

(接次頁)

(承前頁)

衍 生 性 金 融 商 品	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
資 產				
避險之衍生性金融資產—流 動	\$ 103,738	\$ 103,738	\$ 343,181	\$ 343,181
避險之衍生性金融資產—非 流動	63,233	63,233	138,895	138,895
負 債				
避險之衍生性金融負債—流 動	574,017	574,017	30,148	30,148
避險之衍生性金融負債—非 流動	155,139	155,139	184,558	184,558

(二)本公司決定金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- 1.短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金、應收票據及帳款、其他應收款（應收退稅款除外）、其他金融資產（外幣定期存款）、質押定期存款、短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、應付費用及其他應付款。
- 2.衍生性金融商品因無活絡市場公開報價，是以採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。本公司係以往來銀行報價系統所顯示之外匯換匯匯率，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平價值。
- 3.存出（入）保證金係以現金方式存出（入），並無確定之收付期間，是以其帳面價值為公平價值。
- 4.應付重整債權以其未來現金流量之折現值估列公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件之應付重整債權利率（參考長期銀行聯貸利率）為準。

5.長期銀行借款以其未來現金流量之折現值估算公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件之長期借款利率為準。本公司之長期借款利率屬浮動利率，其帳面價值即為公平價值。

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

	評 價 方 法 估 計 之 金 額	
	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
資 產		
避險之衍生性金融 資產－流動	\$ 103,738	\$ 343,181
避險之衍生性金融 資產－非流動	63,233	138,895
負 債		
避險之衍生性金融 負債－流動	574,017	30,148
避險之衍生性金融 負債－非流動	155,139	184,558

(四)本公司九十九及九十八年度以評價方法估計之金融商品均為避險工具，其公平價值變動尚無認列為當年度損益者。

(五)本公司九十九年及九十八年底具利率變動之公平價值風險之金融負債分別為 4,582,533 千元及 4,982,533 千元；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 33,803 千元及 135,821 千元，金融負債分別為 42,571,588 千元及 53,178,936 千元。

(六)本公司九十九及九十八年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產及金融負債，其利息收入分別為 6,873 千元及 27,640 千元，利息費用（含資本化利息）分別為 677,902 千元及 501,383 千元。

(七)財務風險資訊

1.市場風險

本公司金融商品因市場利率及匯率變動而使其公平價值變動之市場風險並不重大。

2.信用風險

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

3.流動性風險

九十九年底流動資產尚低於流動負債，但本公司九十九年度之獲利足以彌補累積虧損，並已取得充分長短期融資額度足以因應未來營運資金需求，是以本公司認為尚未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

4.利率變動之現金流量風險

本公司九十九年底從事之活期存款及長期借款，係屬浮動利率之存款及債務，倘若市場利率增加 1%，將使本公司每年現金流出增加 425,378 千元。

二三、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
中國鋼鐵公司（中鋼）	母 公 司
CSE Transport Co., Ltd. (CSE)	聯 屬 公 司
China Steel Sumikin Vietnam Joint Stock Company (中鋼住金越南)	聯 屬 公 司
CSC Steel Sdn. Bhd. (CSSB)	聯 屬 公 司
SONOMA SALES PTY Ltd. (SONOMA)	聯 屬 公 司
中冠資訊公司（中冠）	聯 屬 公 司

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
中國鋼鐵結構公司 (中鋼構)	聯屬公司
中貿國際公司 (中貿)	聯屬公司
中鋼碳素公司 (中碳)	聯屬公司
中鋼機械公司 (中機)	聯屬公司
中鴻鋼鐵公司 (中鴻)	聯屬公司
中鋼企管公司 (中企)	聯屬公司
中鋼運通公司 (中運)	聯屬公司
鋼堡科技公司 (鋼堡)	聯屬公司
中字環保公司 (中字)	聯屬公司
中聯資源公司 (中聯資)	聯屬公司
聯鋼營造公司 (聯鋼營造)	聯屬公司
中鋼保全公司 (中保)	聯屬公司
中鋼鋁業公司 (中鋁)	聯屬公司
聯鋼開發公司 (聯發)	聯屬公司
高科磁技公司 (高磁)	聯屬公司
網際優勢公司 (網際優勢)	聯屬公司
高雄港裝卸公司 (高雄港裝卸)	聯屬公司採權益法評價之投資公司
欣欣水泥公司 (欣欣)	聯屬公司採權益法評價之投資公司
財團法人中鋼集團教育基金會	中鋼集團為主要捐助人

(二)當年度重大交易

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	金 額	佔淨額%	金 額	佔淨額%
1. 銷 貨				
中 鋼	\$ 9,518,182	25	\$ 156,392	2
中 鴻	2,687,079	7	-	-
中 鋼 構	1,205,496	3	431,645	4
其 他	<u>1,679,534</u>	<u>4</u>	<u>171,538</u>	<u>2</u>
	<u>\$ 15,090,291</u>	<u>39</u>	<u>\$ 759,575</u>	<u>8</u>

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

2. 進 貨				
CSE	\$ 3,909,723	9	\$ -	-
中 鴻	1,473,395	4	26	-
其 他	<u>1,292,188</u>	<u>3</u>	<u>751,543</u>	<u>11</u>
	<u>\$ 6,675,306</u>	<u>16</u>	<u>\$ 751,569</u>	<u>11</u>

本公司向關係人中鴻、中鋁及 CSE 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無重大差異，付款條件與非關係人皆為到貨前付款或驗收後三十天內付款。

3. 技術服務費及外包維護費

	<u>九 十 九 年 度</u>	<u>九 十 八 年 度</u>
中 聯 資	\$169,709	\$186,567
中 宇	166,417	59,391
中 鋼 構	50,915	-
鋼 堡	35,488	5,438
中 鋼	-	266,231
中 貿	-	194,543
中 鼎	-	51,940
其 他	<u>24,884</u>	<u>135,274</u>
	<u>\$447,413</u>	<u>\$899,384</u>

各項技術服務費及外包維護費列入未完工程項下。

4. 財產交易

	<u>九 十 九 年 度</u>	<u>九 十 八 年 度</u>
中 鋼	\$ 3,383,028	\$ 977,970
中 宇	2,587,875	3,333,717
中 機	2,112,696	2,997,496
中 鋼 構	1,247,022	2,401,829
聯鋼營造	1,005,043	256,012
中 鼎	345,344	463,039
中 貿	269,438	164,923
中 聯 資	247,598	8,083
鋼 堡	166,798	125,658
中 冠	150,236	222,535
其 他	<u>94,259</u>	<u>14,317</u>
	<u>\$ 11,609,337</u>	<u>\$ 10,965,579</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，價款係經雙方簽約議定。

5.其他支出

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

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
中 鋼	\$209,450	\$ 2,026
中 保	29,117	8,468
中 聯 資	20,441	-
中 貿	19,050	-
CSE	-	364,457
其 他	<u>5,586</u>	<u>16,271</u>
	<u>\$283,644</u>	<u>\$391,222</u>

本公司與中鋼簽訂熱軋鋼捲等產品之代銷合約（行紀交易），售價與一般客戶無重大差異，貨款委由中鋼代收（列入其他應收款項下），收款條件為驗收後五天，本公司並依合約議定之計算方式支付中鋼佣金（列入營業費用項下），截至九十九年底止，尚未支付之行紀佣金為 39,260 千元，列入應付費用項下。

(三)年底餘額

	九 十 九 年 九 十 八 年		九 十 八 年	
	十 二 月 三 十 一 日		十 二 月 三 十 一 日	
	金 額	估 淨 額 %	金 額	估 淨 額 %
應收帳款－關係人				
中 鋼	\$ 153,074	20	\$ 27,485	5
中 鋼 構	148,055	19	10,327	2
其 他	<u>10,705</u>	<u>1</u>	<u>28,876</u>	<u>6</u>
	<u>\$ 311,834</u>	<u>40</u>	<u>\$ 66,688</u>	<u>13</u>
其他應收款－關係人				
中 鋼	\$ 173,988	40	\$ -	-
其 他	<u>1,475</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 175,463</u>	<u>40</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 九 年 九 十 八 年		九 十 八 年 九 十 七 年	
	十二月三十一日		十二月三十一日	
	金 額	佔 淨 額 %	金 額	佔 淨 額 %
應付帳款—關係人				
CSE	\$ 375,643	45	\$ -	-
中 鋁	21,970	3	879	-
中 碳	2,051	-	81,969	19
其 他	<u>23,374</u>	<u>3</u>	<u>35,843</u>	<u>9</u>
	<u>\$423,038</u>	<u>51</u>	<u>\$118,691</u>	<u>28</u>
應付費用				
中 聯 資	\$ 87,906	8	\$ 7,693	2
中 鋼	44,875	4	111	-
中 宇	28,742	2	11,681	3
其 他	<u>14,435</u>	<u>1</u>	<u>3,381</u>	<u>-</u>
	<u>\$175,958</u>	<u>15</u>	<u>\$ 22,866</u>	<u>5</u>
其他應付款—關係人				
中 鋼	\$ 290,882	4	\$ 166,652	15
中 鋼 構	103,430	2	168,550	15
中 機	72,273	1	61,379	5
中 貿	53,815	1	89,779	8
中 宇	9,105	-	136,562	12
CSE	-	-	180,185	16
其 他	<u>51,004</u>	<u>1</u>	<u>26,827</u>	<u>2</u>
	<u>\$580,509</u>	<u>9</u>	<u>\$829,934</u>	<u>73</u>
存入保證金				
中 聯 資	\$ 8,814	17	\$ 1,567	2
中 宇	10	-	9,960	14
其 他	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,110</u>	<u>2</u>
	<u>\$ 8,824</u>	<u>17</u>	<u>\$ 12,637</u>	<u>18</u>

(四)董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
薪 資	\$ 18,394	\$ 15,678
獎金及特支費	<u>10,541</u>	<u>1,408</u>
	<u>\$28,935</u>	<u>\$17,086</u>

二四、質抵押資產

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

	帳	面	價	值
	九	十	九	年
	十	二	月	三
	十	一	日	日
	九	十	九	年
	十	二	月	三
	十	一	日	日
固定資產				
未完工程及預付設備款	\$	79,782,845	\$	42,278,672
機器設備		5,716,077		6,089,974
辦公設備		7,531		8,072
		<u>85,506,453</u>		<u>48,376,718</u>
質押定期存款		171,020		133,785
		<u>\$ 85,677,473</u>		<u>\$ 48,510,503</u>

二五、截至九十九年底止之重大承諾事項及或有事項

(一)本公司重要營業租賃如下：

出租人	標的物	租期及租金支付方式	租	金	支	出
			九十九年度		九十八年度	
台中港務局	工業專業區及碼頭土地	租期九十三年十二月一日至一四三年十一月三十日，興建期按承租土地面積乘上公告地價及地價稅率計算，營運期除土地租金外，尚須繳交經營權利金，每年依港務局發單後所訂期限內繳付。	\$ 171,005		\$ 131,973	

此營業租賃之未來年度需依約支付租金（各年度支付之金額，依約需按躉售指數、工程物價指數、公告地價、土地經營權利金及碼頭經營權利金等變動因素計算）按九十九年度各項指數估計如下：

	金	額
一〇〇年	\$	199,100
一〇一年		201,400
一〇二年		285,500
一〇三年		326,100
一〇四年		330,200
		<u>\$1,342,300</u>

本公司因營業租賃而提供定存單 171,020 千元作為擔保。

- (二)本公司購置原料及擴建用設備已開立未使用信用狀餘額約為 14,383,338 千元。
- (三)本公司因擴建計畫工程已簽約或承諾購建之合約金額 84,832,669 千元（上述(二)之已開立未使用信用狀屬擴建用設備者係屬此合約內），尚未入帳金額約為 36,388,151 千元。
- (四)本公司因營建計畫工程已簽約或承諾購建之合約金額 402,710 千元，尚未入帳金額約為 232,933 千元。
- (五)本公司由銀行信用擔保開立先放後稅進口貨物應繳稅費保證額度 50,000 千元。
- (六)本公司由銀行信用擔保開立之按月彙總繳納進口貨物應繳稅費保證額度為 100,000 千元。
- (七)本公司為確保煤礦、鐵礦及石灰石等原料料源無虞，業與澳洲、巴西、加拿大、美國、巴林、日本及國內等地之主要原料供應商簽訂一至十年之長短期原料採購合約，每年採購煤礦約 189 萬噸，鐵礦約 301 萬噸及石灰石約 69 萬噸，其價格由雙方議定之。截至九十九年底止，尚未履約部分計約美金 31 億元（煤礦約 341 萬噸、鐵礦砂約 1,640 萬噸及石灰石料約 20 萬噸）。
- (八)本公司為確保廢鋼、貴金屬料及石料等原料料源無虞，業與國內外廠商簽訂採購合約，其中尚未履約合計約 1,080 千噸，總價款約 51,484,728 千元，因屬不可撤銷採購合約，經評估履行該合約義務所發生之成本將高於預期從該合約所能獲得之經濟利益，本年度進貨合約損失變動情形如下：

	金 額
年初餘額	\$ 29,931
本年度增加	2,808
本年度減少－購入轉列 原料	(29,931)
年底餘額	<u>\$ 2,808</u>

二六、附註揭露事項

九十九年度應揭露之事項如下：

(一)本年度重大交易事項及(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一億元或實收資本額百分之二十以上：附表二。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表三。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表四。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表五。
9. 被投資公司資訊：無。
10. 被投資公司從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊

1. 大陸投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入方式、持股比例、投資損益、年底投資帳面值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：無。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比：無。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比：無。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之年底餘額及其目的：無。
 - (5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當年度利息總額：無。
 - (6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務提供或收受等：無。

二七、部門別資訊

(一) 重要產業部門資訊

本公司主要業務係鋼鐵製品之單一產業。

(二) 地區別資訊

本公司無國外營運部門。

(三) 外銷銷貨資訊

地 區	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	金 額	佔 淨 額 %	金 額	佔 淨 額 %
亞 洲	<u>\$2,185,437</u>	<u>6</u>	<u>\$2,049,969</u>	<u>23</u>

(四)重要客戶資訊

銷貨收入佔營業收入淨額 10%以上之客戶如下：

客 戶	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	金 額	佔 淨 額 %	金 額	佔 淨 額 %
甲 客 戶	\$ 11,052,872	29	\$ 156,392	2
乙 客 戶	2,275,121	6	1,217,809	13
丙 客 戶	<u>1,514,338</u>	<u>4</u>	<u>856,703</u>	<u>10</u>
	<u>\$ 14,842,331</u>	<u>39</u>	<u>\$ 2,230,904</u>	<u>25</u>

中龍鋼鐵股份有限公司
 年底持有有價證券明細表
 民國九十九年十二月三十一日

附表一

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人關係	帳列科目	股數 / 單位數	帳面金額	持股比例%	市價或股權淨值	備註
中龍鋼鐵公司	普通股—股票							
	友嘉科技公司	-	以成本衡量之金融資產—非流動	103,895	\$ -	-	\$ - (註1)	
	桂宏企業公司	-	以成本衡量之金融資產—非流動	5,602,000	-	-	- (註2)	
					<u>\$ -</u>		<u>\$ -</u>	

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

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

中龍鋼鐵股份有限公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國九十九年度

附表二

單位：新台幣千元

持有之公司名	帳列科目	交易對象	關係	期		初買		入賣		出		未		
				股	金	額	數	額	數	帳	金		額	
中龍鋼鐵公司	受益憑證													
	統一強棒基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	\$ -	25,000,625	\$ 400,000	25,000,625	\$ 400,015	\$ 400,000	\$ 15	-	\$ -
	兆豐國際寶鑽債券	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	8,371,563	100,000	8,371,563	100,005	100,000	5	-	-

中龍鋼鐵股份有限公司

取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國九十九年度

附表三

單位：新台幣千元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	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				
中龍鋼鐵公司	全廠區道路	99.04.30	\$ 1,387,462	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	\$ -	租地委建	註 3	-
	碼頭區	99.04.30	1,383,101	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 3	-
	燒結廠房建築	99.04.30	1,063,941	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 3	-
	轉爐煉鋼工場	99.04.30	959,006	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 3	-
	公用管架鋼構 (2 期 1 階)	99.04.30	689,377	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 3	-
	中央修護工場	99.04.30	643,548	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 3	-
	東區 (煉鋼) 水處理場	99.04.30	625,548	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 3	-
	副產品工場廠房及建築物	99.04.30	624,633	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 3	-
	中央水處理工場	99.04.30	574,594	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 3	-
	連鑄及精整工場	99.04.30	556,869	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 3	-
	擋風牆鋼構	99.04.30	421,262	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 3	-
	汽機房	99.04.30	418,737	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 3	-
	氧氣廠機械廠房	99.04.30	335,724	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 3	-
	原水池	99.04.30	278,128	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 3	-
	CCR 控制室	99.04.30	243,464	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 3	-
	粗鐵礦料倉	99.04.30	223,563	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 3	-
	焦炭料倉	99.04.30	223,563	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 3	-
	細焦炭料倉	99.04.30	223,563	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 3	-
	-5mm 細焦炭料倉	99.04.30	223,563	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 3	-
	小塊焦料倉	99.04.30	223,563	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 3	-
	氧氣廠電氣室	99.04.30	215,246	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 3	-
	燒石灰工廠	99.04.30	204,135	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 3	-
	高爐工場廠房建築	99.04.30	197,207	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 3	-
	鍋爐房	99.04.30	157,347	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 3	-
	中心倉庫	99.04.30	148,412	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 3	-
	維修間	99.04.30	147,671	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 3	-
	廠房	99.04.30	146,713	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 3	-
	氧氣廠二號空壓站	99.04.30	130,947	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 3	-
	W6/Y6 維護大樓	99.04.30	127,200	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 3	-
	鋼胚連鑄 (小鋼胚) 水處理場	99.04.30	125,110	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 3	-
	取樣站	99.04.30	123,042	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 3	-
	煉鋼大樓	99.04.30	120,597	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 3	-
	混合倉建築物	99.04.30	115,176	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 3	-
熱軋工場軋延線廠房	99.07.31	1,678,817	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 4	-	

(接次頁)

(承前頁)

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	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	熱軋工場電氣室廠房	99.07.31	\$ 461,639	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	\$ -	租地委建	註 4	-
	熱軋工場扁鋼胚儲壓及加熱爐廠房	99.07.31	1,076,544	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 4	-
	熱軋工場 ROLL SHOP 廠房	99.07.31	334,705	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 4	-
	熱軋精整工場	99.07.31	2,125,128	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 4	-
	第二主變電所	99.07.31	322,837	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 4	-
	熱軋水場土建設備	99.07.31	1,270,386	註 1	租地委建	註 2	-	-	-	-	租地委建	註 4	-
	土地	99.08.17	322,398	註 1	台中縣政府	無	-	-	-	-	公開招標	註 5	-
	土地	99.08.17	162,718	註 1	台中縣政府	無	-	-	-	-	公開招標	註 5	-

註 1：價款依雙方議定方式支付。

註 2：本公司之一貫作業鋼廠第二期第一階段擴建計畫，部分廠房係委由關係人建造，詳附註二三。

註 3：自九十九年四月供營運使用。

註 4：自九十九年七月供營運使用。

註 5：係為設立員工培訓中心、員工活動中心、外賓招待中心及員工眷舍等。

中龍鋼鐵股份有限公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國九十九年度

附表四

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率%	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率%		
中龍鋼鐵公司	中國鋼鐵公司	母公司	銷貨	(\$ 9,518,182)	(25)	出貨前收款或收取信用狀	\$ -	出貨前收款或收取信用狀	\$ 153,074	20	
	中鴻鋼鐵公司	聯屬公司	銷貨	(2,687,079)	(7)	出貨前收款或收取信用狀	-	出貨前收款或收取信用狀	-	-	
	中鋼結構公司	聯屬公司	銷貨	(1,205,496)	(3)	出貨前收款或收取信用狀	-	出貨前收款或收取信用狀	148,055	19	
	CSC Steel Sdn. Bhd.	聯屬公司	銷貨	(830,504)	(2)	出貨前收款或收取信用狀	-	出貨前收款或收取信用狀	-	-	
	中鋼碳素化學公司	聯屬公司	銷貨	(398,495)	(1)	出貨前收款或收取信用狀	-	出貨前收款或收取信用狀	552	-	
	中貿國際公司	聯屬公司	銷貨	(318,694)	(1)	出貨前收款或收取信用狀	-	出貨前收款或收取信用狀	-	-	
	CSE Transport Co., Ltd.	聯屬公司	進貨	3,909,723	9	驗收後三十天內付款	無第三交易對象可資比較	到貨前付款或驗收後三十天內付款	(375,643)	(45)	
	中鴻鋼鐵公司	聯屬公司	進貨	1,473,395	3	到貨前付款或驗收後三十天內付款	無第三交易對象可資比較	到貨前付款或驗收後三十天內付款	-	-	
	中鋼鋁業公司	聯屬公司	進貨	375,247	1	到貨前付款或驗收後三十天內付款	無第三交易對象可資比較	到貨前付款或驗收後三十天內付款	(21,970)	(3)	
	中國鋼鐵公司	母公司	進貨	260,962	1	到貨前付款或驗收後三十天內付款	-	到貨前付款或驗收後三十天內付款	(133)	-	
	中鋼運通公司	聯屬公司	進貨	227,915	1	到貨前付款或驗收後三十天內付款	-	到貨前付款或驗收後三十天內付款	(12,932)	(2)	
	中貿國際公司	聯屬公司	進貨	150,874	-	到貨前付款或驗收後三十天內付款	-	到貨前付款或驗收後三十天內付款	(3,253)	-	
	中鋼碳素化學公司	聯屬公司	進貨	100,626	-	到貨前付款或驗收後三十天內付款	-	到貨前付款或驗收後三十天內付款	(2,051)	-	

中龍鋼鐵股份有限公司

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上明細表

民國九十九年十二月三十一日

附表五

單位：新台幣千元

(除另註明外)

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額	
					金額	處理方式			
中龍鋼鐵公司	中國鋼鐵公司	母 公 司	應收帳款	\$153,074	105.43	\$ -	-	\$153,074	\$ -
			其他應收款	173,988	-	-	-	-	-
	中鋼結構公司	聯屬公司	應收帳款	148,055	15.22	-	-	148,055	-

五、九十九年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：無。

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

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

(一)財務狀況比較分析表

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	九十九年底	九十八年底	差異增(減)	
			金額	%
流動資產	30,701,073	6,840,127	23,860,946	348.84
固定資產	139,624,799	110,444,438	29,180,361	26.42
其他資產	2,973,545	3,931,882	-958,337	-24.37
資產總額	173,363,362	121,355,342	52,008,020	42.86
流動負債	48,861,522	32,848,890	16,012,632	48.75
長期負債	46,909,260	31,465,027	15,444,233	49.08
負債總額	95,871,183	64,400,323	31,470,860	48.87
股 本	68,769,548	48,769,548	20,000,000	41.01
保留盈餘	1,088,221	-290,543	1,378,764	-474.55
股東權益總額	77,492,179	56,955,019	20,537,160	36.06
說明：				
1. 固定資產增加，主係本年度一階擴建工程轉固定資產及二階擴建工程及設備支出增加所致。				
2. 其他資產減少，主係本年度有投資抵減減少造成遞延所得稅資產減少所致。				
3. 短期借款增加，主係本年度短期借款增加所致。				
4. 長期負債增加，主係本年度聯貸借款動撥所致。				

二、經營結果

(一)經營結果比較分析表

單位：新台幣千元

	九十九年度		九十八年度		增(減)變動	
	小計	合計	小計	合計	金額	比例(%)
營業收入總額	38,728,145		9,454,853		29,273,292	309.61
減:銷貨退回及折讓	529,364		373,155		156,209	41.86
營業收入淨額		38,198,781		9,081,698	29,117,083	320.61
營業成本		35,126,096		9,551,188	25,574,909	267.77
營業毛利(損)		3,072,685		-469,489	3,542,174	-754.47
營業費用		941,127		583,893	357,234	61.18
營業淨利(損)		2,131,558		-1,053,382	3,184,940	-302.35
營業外收入及利益		186,469		92,262	94,207	102.11
營業外費用及損失		626,765		148,371	478,394	322.43
稅前淨利(損)		1,691,262		-1,109,491	2,800,753	-252.44
所得稅(利益)		312,498		-2,647,146	2,959,644	-111.81
會計原則變動累積影響數		-		-	-	-
本期淨利		1,378,764		1,537,655	-158,891	-10.33

兩年度增減比例變動分析說明：

- 1.營業毛利增加，主要是99年景氣逐漸回溫與99年度一階擴建高爐轉營運所致。
- 2.營業外費用及損失增加，主要是短期與長期借款利息費用增加所致。
- 3.所得稅費用增加，主要係本年度有盈餘且投資抵減所得稅利益減少及稅率改變導致迴轉所得稅利益所致。

(二)營業毛利變動分析表

單位：新台幣千元

	前後期增(減)變動	差異原因			
		售價差異	成本價格差異	數量差異	銷售組合差異
營業毛利	7,153,187	2,850,685	2,564,442	-1,419,378	3,157,438
說明	<p>1.營業毛利增加，主係本年度因景氣回升，且高爐產品挹注毛利，鋼品銷量增加及售價提升所致。</p> <p>2.表列之營業毛利變動金額與經營結果比較分析表營業毛利變動金額之差異，主係只有鋼品列入營業毛利變動分析表之計算，不含列入毛利變動計算之副產品毛利、列入銷貨成本之存貨跌價損失與進貨合約損失、存貨盤損、下腳廢料收入、閒置產能損失、其他影響銷貨成本與其他營業毛利等之金額，若加計99年度上述項目影響金額分別為-133,553千元、-3,010,533千元、-172,338千元、32,637千元、13,010千元、-340,623千元、387千元後，營業毛利變動數減少3,611,013千元，與經營結果比較分析表相等。</p>				

三、現金流量分析

(一)最近二年度流動性分析

年 度	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度	增 減 比 例 (%)
現金流量比率 (%)	-26.33	0.20	-26.53
現金流量允當比率 (%)	-11.95	-0.19	-11.76
現金再投資比率 (%)	-9.66	0.07	-9.73

增加比例變動分析說明：

- 1.現金流量比率增加，主要係本年度營業活動現金流量大額減少所致。
- 2.現金流量允當比率減少，主係存貨支出增加，導致營業活動淨現金流量減少所致。
- 3.現金再投資比率增加，因本年度並無發放現金股利，主要係存貨支出增加，導致營業活動淨現金流量減少所致。

(二)未來一年現金流動分析

年初現金 餘額 A	預計全年來 自營業活動 淨現金流量 B	預計全年 現金流出 量 C	預計現金 剩餘(不足) 數額 A+B-C	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
121,633	9,112,148	9,112,148	0	-	-

未來一年度現金流量變動分析：

1.營業活動

九十九年度鋼鐵景氣復甦，預期今年銷貨增加，將使營業活動產生淨現金流入。

2.投資活動

預計二期二階擴建廠房及增購設備，將使投資活動產生淨現金流出。

3.融資活動

預計將舉借長期借款及增資，將使融資活動產生淨現金流入。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

單位：新台幣千元

計畫項目	資金來源	預定完工日期	預計投資總額	各年度預定資金				
				94 年度	95 年度	96 年度	97 年度	98 年度
一貫作業鋼廠 第二期第一階段 擴建計畫	自有資金 48% 外部融資 52%	98 年 12 月	78,900,000	485,483	3,357,580	22,471,064	34,603,565	17,982,312

單位：新台幣千元

計畫項目	資金來源	預定完工日期	預計投資總額	各年度預定資金				
				95 年度	96 年度	97 年度	98 年度	99 年度
一貫作業鋼廠 第二期第一階段 熱軋廠興建計畫	自有資金 48% 外部融資 52%	99 年 06 月	31,117,000	-	369,798	4,760,822	16,858,363	9,128,017

單位：新台幣千元

計畫項目	資金來源	預定完工日期	預計投資總額	各年度預定資金				
				99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度
一貫作業鋼廠 第二期第二階段 擴建計畫	自有資金 50% 外部融資 50%	101 年 12 月	108,898,000	14,936,000	33,005,000	25,169,000	12,092,000	23,696,000

附註：103 年預定資金內含「準備金及專案準備金」共計 18,610,000 千元。

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

六、風險管理分析評估事項

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1.利率變動

99 年底本公司總負債金額為 959 億元，負債比例 55.3%，其中有息負債為 823.3 億元，主要為銀行長期借款、短期借款、發行商業本票及應付重整債權。除應付重整債權外，借款目的主要為支應本公司第二期第一階段擴建計畫資本支出，在擴建計畫尚未完竣轉營運前，所產生之利息將予資本化，短期內利率變動對公司損益尚無影響。未來擴建計畫完成後，假如市場利率提高 1%，將增加本公司年度利息費用約 8~9 億元。

2.匯率變動

本公司目前銷售以內銷為主、外銷為輔，L/C 進口到單隨即還款，外幣收支互抵後不足部份，均於外匯市場買入即期外匯支應，風險甚小。衍生性金融商品交易僅以避險需求為限，主要為支應擴建用進口機器設備款項所預購遠期外匯，藉此鎖定付款匯率，俾使匯率變動對本公司建廠成本之干擾降到最低。

3.通貨膨脹

本公司受國內通貨膨脹影響之部分主要為水電燃料物料等，因對生產成本所佔比率不高，且所增成本可適度轉嫁，對公司損益所產生之風險不大。

(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

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

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

1.未來 100 年度研究發展計畫

(1)煉鋼

- a.轉爐新靜態吹煉模式開發。
- b.轉爐無渣出鋼設備引進及技術開發。
- c.轉爐出鋼口快速更換技術開發。
- d.轉爐盛鋼桶熱更機增設、底攪拌改造及製程技術開發、連鑄機增設偵渣設備以提高鋼胚回收率。
- e.FMR 還原爐耙料臂、電熔爐排渣口與出鐵口之材質及壽命改善。
- f.電爐立式盛鋼桶預熱器改造成蓄熱式預熱器，以達節約能源之目的。
- g.轉爐工場 SKIRT 及 LOWER HOOD 國產化覆焊 INCONEL625 延長設備使用壽命。

(2) 軋鋼

產品開發及改善方面：

- a. 型鋼工場開發 253x150mm 軋延矩形胚。
- b. 型鋼工場持續進行窄板新尺寸的試製及開發。
- c. 降低成品矯直後局部彎翹曲之再處理品。
- d. 改善小尺寸型鋼在 CS 鋸切時黏鐵問題。
- e. 熱軋工場開發 SPAH 耐候鋼 1.6mm 產品。
- f. 熱軋工場開發 S50C 中高碳鋼厚度 < 3.0mm 產品。
- g. 熱軋工場開發電氣鋼片 ES 產品。
- h. 熱軋工場開發不銹鋼產品。

製程及設備改善方面：

- a. 熱軋工場提供鋼捲厚度大於 12.7mm 離線取試片做機性測試。
- b. 型鋼工場 UR1 前 Working R/T 基座結構增強改善。
- c. 型鋼工場 2 號銹皮坑增設除油設備。
- d. 型鋼工場添購真空式油水分離機。
- e. 型鋼工場矯直機增設 Load Cell。
- f. 型鋼工場檢查床(A1 床)標籤機更新，改善標籤機故障率過高問題。
- g. 型鋼工場 Mill Line 增設 ODG 系統。
- h. 熱軋工場精軋機擋水板電木材質修改為基座鑄鐵材質以提升使用壽命。
- i. 熱軋工場精軋區新增集中加油槽系統，降低購油成本，改善現場環境整潔。
- j. 熱軋工場盤捲區 ROT 下方新增施工平台，利於 Roller 更換。
- k. 熱軋工場 Crop Shear 切斷精度提升。

(3) 設備

- a. 連續式卸船機設備之挖取部箕斗。
- b. 鑽孔堵泥機之鑽孔機整組。
- c. 天車剎車電控盤之剎車控制板。
- d. 工軋冷卻幫浦(ROLL COOLING PUMP)。
- e. 鋼帶冷卻垂直幫浦(VERTICAL PUMP)含馬達。
- f. E Mill Pinion Assembly Stand 之內部零組件。
- g. UF Mill Pinion Assembly Stand 之內部零組件。
- h. 高爐爐頂加料系統流量控制閥之鼻端耐磨板。
- i. 矯直機下軋之主軸。
- j. 燒結一場強力攪拌機之攪拌爪。
- k. RUN IN ROLLER TABLE 之 Gear Motor。
- l. STEAM FAN 蒸氣排風扇。
- m. 高爐 PCI 磨煤機之磨輪與護蓋。

- n.熱軋廠精軋區端切機之刀鼓齒輪組。
- o.高爐爐頂加料系統之耐磨板。

(4)冶金技術

- a.開發 1215MS 硫系快削鋼用小鋼胚。
- b.超高強度 SM570 結構用鋼。

(5)100 年度預計投入之研發費用：30,000 千元。

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

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

立法院於分別於 98 年 01 月 06 日修正所得稅法第三十九條條文，將營利事業虧損扣抵年限由五年延長為十年。及 98 年 05 月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅率由 25% 調降為 20%，99 年 05 月再修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅由 20% 調降為 17%，並自 99 年度施行。本公司依此條文遞延所得稅資產，並將所產生差額列為所得稅之調整。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

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

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

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

(七)進行併購之預期效益及可能風險及因應措施：無

(八)擴充產房之預期效益及可能風險及因應措施

本公司正進行第二期擴建工程，預計股東投資報酬率為 8.44%，因由大股東全力支援建廠及生產維修技術，產品並以進口替代為主，及以近半之自有資金結構，期降低技術、市場及財務風險。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

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

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

(十)大陸投資資訊

98 年度至 99 年度年報刊印日止無發生投資之情事。

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

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

(十二)經營權改變對公司之影響及風險及因應措施：無

(十三)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。

(十四)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：無。

二、私募有價證券辦理情形

資料日期：100年03月31日

項 目	99年第1次私募 發行日期：民國99年04月15日				
	私募有價證券種類	記名式普通股。			
股東會通過日期與數額	股東會通過日期：民國98年12月18日。 發行數額：2,000,000,000股。				
價格訂定之依據及合理性	1.價格訂定之依據:主要參考本公司最近期經會計師簽證之財務報告之每股淨值(98年上半年度考量除權息影響後每股淨值為11.28元)。 2.本次私募實際發行價格之訂定係參考本公司經營績效及未來展望，每股價格訂為新台幣10元，實屬合理。				
特定人選擇之方式	100% 持有本公司之母公司。				
辦理私募之必要理由	為避免影響現有股東權益，並考量籌集資金的時效性，擬透過私募方式向特定人籌募款項，以免影響公司正常營運。				
價款繳納完成日期	民國99年04月15日。				
應募人資料	私募對象	資格條件	認購數量(股)	與公司關係	參與公司經營情形
	中國鋼鐵股份有限公司	證券交易法第四十三條之六第一項第二款及第三款。	2,000,000,000	持有本公司100%股權之母公司	本公司董事、監察人
實際認購(或轉換)價格	每股新台幣10元。				
實際認購(或轉換)價格與參考價格差異	實際認購價格10元，未低於參考價格11.28元之80%，符合相關法令規定。				
辦理私募對股東權益影響(如造成累積虧損增加)	本次私募資金係用於興建廠房及購置機器設備，中長期而言將提升公司營運績效，對股東權益有正面助益。				
私募資金運用情形及計畫執行進度	本次私募資金預計民國102年前完成資金運用。				
私募效益顯現情形	本公司正進行第二期第二階段擴建計畫，預計年產鐵水250萬公噸，熱軋產能由300萬噸提升至400萬噸，可提供客戶所需高品級鋼材，並強化本公司的競爭力及獲利能力。				

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

中龍鋼鐵股份有限公司



董事長：邢坤貴

