



上市代號：2014

本公司網址：<http://www.chsteel.com.tw>

證交所公開資訊觀測站查詢網址：

<http://newmops.tse.com.tw>

94 年 年 報

2005 Annual Report



中鴻鋼鐵股份有限公司
CHUNG HUNG STEEL CORPORATION

〈原燁隆企業股份有限公司〉

中 華 民 國 9 5 年 5 月 3 0 日

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發 言 人：郭啟華
職 稱：行政副總經理
電 話：(07)611-7171轉3007
電子郵件信箱：chk@chsteel.com.tw
代 理 發 言 人：葉輝龍
職 稱：業務副總經理
電 話：(07)611-7171轉3002
電子郵件信箱：hl.yeh@chsteel.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

總 公 司：高雄縣橋頭鄉芋寮村芋寮路317號
電話：(07) 611-7171 (12線)
冷 軋 廠：高雄縣橋頭鄉芋寮村芋寮路317號
電話：(07) 611-7171 (12線)
鋼 管 廠：高雄縣大寮鄉華中路18號
電話：(07) 787-2551
熱 軋 廠：高雄縣岡山镇嘉興里興隆街576號
電話：(07) 623-4141

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名 稱：大華證券股份有限公司
地 址：台北市重慶南路一段2號5樓
網 址：<http://www.toptrade.com.tw>
電 話：(02) 2389-2999

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

姓 名：龔俊吉 會計師、許芳益 會計師
事 務 所 名 稱：勤業眾信會計師事務所
地 址：高雄市中正四路168號7樓
網 址：<http://www.deloitte.com.tw>
電 話：(07) 251-4311

五、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

不適用

六、公司網址

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

目 錄

	頁次
壹、致股東報告書	
一、九十四年度營業報告	1
二、九十五年度營業計畫概要	4
貳、公司概況	
一、公司簡介	5
二、公司組織	7
三、公司資本及股份	17
四、公司債辦理情形	20
五、特別股辦理情形	20
六、海外存託憑證辦理情形	20
七、員工認股權憑證辦理情形	20
八、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	20
參、營運概況	
一、業務內容	21
二、市場及產銷概況	26
三、從業員工相關資料	33
四、環保支出資訊	33
五、勞資關係	34
六、重要契約	35
肆、資金運用計畫執行情形	36
伍、財務概況	
一、最近五年度簡明財務資料	36
二、最近五年度財務分析	38
三、九十四年度財務報告之監察人審查報告	40
四、九十四年度財務報表	41
五、九十四年度母子公司合併財務報表	77
六、最近年度及截至刊印日止公司及其關係企業發生財務週轉困難情事，對本公司財務狀況之影響	113

陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險評估事項	
一、財務狀況	113
二、經營結果分析	114
三、現金流量分析	115
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	115
五、最近年度轉投資政策、獲利或虧損之主要原因、改善計畫 及未來一年投資計畫	115
六、風險事項之分析評估	116
七、其他重要事項	118
柒、公司治理運作情形	
一、公司治理運作情形	119
二、公司如訂有公司治理守則及相關規章者，其查詢方式	120
三、其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊	120
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料	121
二、內部控制制度執行狀況	121
三、最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過 重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容	121
四、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形	121
五、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	121
六、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	121
七、最近年度及截至年報刊印日止公司及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	121
八、其他必要補充說明事項	122
玖、發生證券交易法第三十六條第二項第二款所訂對股東權益或證 券價格有重大影響事項	123

壹、致股東報告書

各位股東 女士、先生，大家好：

94年初鋼鐵市場仍延續前一年榮景，公司每月仍有盈餘，下半年鋼鐵市場急劇反轉，雖於年初的景氣榮景期間，公司已作好景氣下滑的準備，但因鋼價迅速下跌超過預期，致使公司應變不及，公司雖極力設法補救，仍造成虧損。

本公司要從去年痛苦的經驗中深切檢討，淬煉更成熟的經營手法，年度內推行「降低成本」、「降低庫存」及「提昇品質」三個專案，今年前二個月已降低成本五千萬元以上，庫存亦降低25%以上，今年度至今已轉虧為盈。我們有信心重新整裝衝刺，突破困境，再造榮景。

一、九十四年度營業報告

(一)經營方針

我們努力於自我學習，基於精實思維的理念，運用流程合理化、工作簡化、價值工程及標竿競爭等手法，尋求突破現況、創造公司優質文化。執行上繼續落實三分原則，即分秒必爭、分毫必省、分歧必究以提昇生產力、降低營運成本、發揮組織效能。並以認真用心的態度，重責任、重時效、重細節之精神，在靈活彈性快速反應要求下，圓滿完成公司所交付的任務。

(二)實施概況

- 1.94年3月28日冷軋廠榮獲鋼鐵公會「93年度職業災害安全績效評鑑」特優獎。
- 2.94年7月1日公佈新組織，公司分行政、業務及生產三大部門。
- 3.94年9月6日熱軋廠榮獲行政院環保署評定「第十四屆企業環保獎優良廠商」。
- 4.94年10月1日完成ERP系統建置，原資訊系統備份轉移到熱軋廠區域電腦，並切斷與燁輝主機連線。
- 5.94年上半年（1~6月）產銷皆有佳績，下半年受鋼市大幅滑落影響，產銷未能達成全年250萬公噸目標。
- 6.全年度稅前盈餘在提列庫存及95年第一季進貨合約跌價損失，以致產生虧損。

(三)營業計畫實施成果

1.生產計畫執行情況：

94年初期亞洲鋼市需求仍強勁，但在4/5月時，價/量雙雙出現大幅滑落，1~6月熱軋機產量為134.3萬公噸，7~12月為104.2萬公噸，全年熱軋機產量為238.5萬公噸，較目標250萬公噸，減少11.5萬公噸，達成率95%；冷軋產品軋延產量49.1萬公噸，較目標53萬公噸，減少3.9萬公噸，達成率93%，鋼管

製管產量6.2萬公噸，較目標減少1.6萬公噸，達成率79%，未達成目標產量主因為市場需求大幅減縮，配合銷量規劃調整。

2.銷售計畫執行情況：

94年度銷售狀況在6月份開始急轉直下，7月份為谷底（僅8.1萬公噸），到9/10月份略回昇，但受大陸及亞洲鋼市影響，11/12月價量再度往下探底，公司年度銷量為223.8萬公噸，較目標250萬公噸，減少26.2萬公噸，達成率90%。

(四) 財務收支及獲利能力分析

茲將本公司九十四年度營運結果列表如下：

單位:仟元

項 目\ 年度	94年度	93年度	差 異	差異%
營業收入	40,988,710	46,197,102	-5,208,392	-11.27%
營業利益	678,457	4,129,089	-3,450,632	-83.57%
減：利息費用	433,802	364,898	68,904	18.88%
其他業外(收)支	5,257,688	1,320,541	3,937,147	298.15%
稅前利益(損失)	(5,013,033)	2,443,650	-7,456,683	-
減：所得稅費用(利益)	(73,488)	803,529	-877,017	-
加：會計原則變動累積影響數	5,346	-	5,346	-
稅後純益(損)	(4,934,199)	1,640,121	-6,574,320	-

九十四年與去年度營運結果主要差異說明如下：

- 1.94年度銷售量約223.8萬公噸，較去年度銷售量減少約13%(93年總銷量約257.7萬公噸)，惟平均售價較去年平均提高約2%，致營業收入減少11%。
- 2.94年度平均售價雖較去年平均略高，但鋼胚平均用料成本亦較去年同期提高約9%，尤其94年度自第2季末起售價驟降，鋼胚成本未同步降低，售價與成本價差空間縮減，致本年度營業利益較去年大幅減少約34億元。
- 3.94年度其他業外支出與去年度比較增加約39.4億元，主要係因94年底在鋼胚價格及產品售價下跌情況下提列存貨跌價損失41.6億元及95年第一季鋼胚合約損失9.5億元，另認列轉投資聯鼎等公司損失4.3億元 (93年度則為提列龍華段土地資產減損約12億元)。
- 4.由於自94年6月起鋼市價格急速反轉，而原料採購須提前一季訂購，且客戶在預期心理下提貨意願大幅降低，營運狀況不如預期，在穩建原則下提列存貨跌價及合約損失，致94年度稅後純損達49.3億元。

(五)研究發展狀況

1.本年度(94)研發產品

(1)熱軋產品：順利開發二種規格，共四種尺寸產品

- a. JIS G3132 SPHT3(厚*寬)--15.0mm *1255mm
- b. API 5L X42(厚*寬)—4.6mm*1055mm,4.6mm*1374mm,
6.0mm*1374mm, 7.7mm*1374mm

(2)冷軋產品:

- a.提升CQ2產品品級，順利拓展板料市場，增加產品銷量及利潤。
- b.開發”電鍍鋅用途”之高品質冷軋底材。
- c.開發桶料用途冷軋底板。

(3)鋼管產品:

開發外銷市場需求之API 5L- 4"、6"鋼管，並委外作PE鋼管被覆外銷紐西蘭及泰國市場。

2.未來研究發展計畫

(1)熱軋產品：

- a.精軋機/粗軋機軋延油上線測試，提昇表面品質。
- b.建置熱軋資料收集分析系統，穩定產量與品質。
- c.建立熱軋線設備線上監診系統，以落實預防保養，確保高效能生產穩定度。
- d.設置研磨機線上監診系統，提高設備加工精度及軋輥研磨品質。
- e.評估汽車結構用鋼之開發。
- f.提昇PO料及電鍍鋅用料之產品品級。

(2)冷軋產品：

- a.持續開發”電鍍鋅用途”之高品質冷軋底材。
- b.更新靜電塗油機，精確控制塗油量，持續開發桶料客戶。
- c.提升4B產品品級，拓展滑軌用料市場。

(3)鋼管產品

持續配合國際市場需求，研發API PE被覆鋼管及API 5CT 各規格之油井套管。

二、九十五年度營業計畫概要

(一)95 年度經營方針

94 年國際鋼鐵市場的景氣風暴，造成公司 94 年庫存急速增加，致使公司虧損。95 年鋼鐵景氣於年初時仍未見明朗，第二季起稍有回溫，第三季則尚未明確，本公司為因應未來不確定之鋼鐵市況，已全體動員推展各項工作：

- 1.學習與成長方面：系統化教育訓練、簡約/優化 ERP、推動 EAM、人力彈性運用、培養專案推動經驗、充分運用外部資源...等。
- 2.內部流程方面：庫存控管、開拓外銷、整合產銷運、提昇採購效率、開發/促銷「重點產品」、開發最佳彈性生產模式...等。
- 3.顧客關係方面：品質提昇、交期堅守、培養長期夥伴關係、定價模式研議、協助客戶擴大信用額度、認真敏銳聽取/回應顧客心聲...等。
- 4.財務績效方面：降低成本、加強與往來銀行聯繫、監控現金流量、運作匯兌避險、投資/聯盟下游產業...等。

(二)95 年度營業計畫概要

- 1.本年度本公司營業銷售策略仍維持「內銷為主、台商為輔、外銷靈活調配」的基本方針。
- 2.本公司熱軋鋼捲總產量除 40%供應下游產線之自用需求外，內銷主要銷售對象為國內其他單軋業客戶(約佔 50%強)及裁剪、製管業者(約佔 2%弱)，外銷則銷售給大陸台商和其他國家的下游業者。冷軋與鋼管內外銷則維持各半比例。
- 3.面對國際同業新增產能對本公司所產生的競爭壓力，本年度訂有工作方針，包括開發有利基的產品、建立內銷合約制度、開拓長期穩定新客源、協助客戶取得銀行應收帳款銷售額度等工作，以有效推動既定之營業策略，創造公司之最大利基。
- 4.本公司根據鋼鐵市場供需狀況並配合產銷協調政策，預計 95 年度銷售量為 243 萬公噸。

(三)未來公司發展策略及外部競爭環境、法規環境、總體經營環境之影響

95 年國際鋼市迅速增溫，主因實質需求轉強，且庫存處於低位水準，本公司主力產品熱軋鋼捲在國內外競爭環境中仍具一定優勢，尤其大陸熱軋本身需求亦轉強，且外銷主力在歐美市場，對台灣影響已降低。本公司一貫秉持正派經營理念，遵循政府法規行事，且能符合各項環保需求，在整體世界經濟穩定成長下，優質鋼品供需仍處不平衡，公司將全力提升品級，創造競爭優勢。

我們朝成為一個「贏得尊敬、值得信賴、樂於交往」的公司之願景邁進。
依循 95 年「靈活迎變、精實效率、開發利基、創造價值」的公司營運方針，
追根究底全力以赴，期能圓滿完成計畫目標，創造佳績回饋股東。

最後敬祝

各位身體健康、精神愉快、家庭和樂、萬事如意。

貳、公司概况

一、公司簡介

(一)本公司設立於1983年9月，自2000年起成為中鋼集團一員，並於2004年7月14日正式變更名稱為「中鴻鋼鐵股份有限公司」。

(二)公司沿革

72年09月 設立燁隆企業股份有限公司，資本額新台幣50萬元。

75年02月 設立金屬家具廠。

75年03月 高雄廠開工建廠。

75年04月 大發一廠設立於高雄縣大寮鄉大發工業區。

75年10月 金屬家具廠完工投產。

76年02月 高雄廠完工投產。

76年05月 大發一廠完工投產。

77年03月 電氣鋼片廠完工投產。

78年03月 大發一廠獲日本通產省頒佈為日本工業規格(JIS)認可工廠，為我國鋼鐵業通過JIS審查之首；高雄廠氫氣退火爐正式試車生產。

78年04月 大發一廠獲美國石油協會(API)商標授權許可。

78年10月 大發一廠獲中央標準局㊟標記。

81年02月 普通股正式上市交易。

81年10月 特別股正式上市交易。

83年02月 於瑞士發行可轉換公司債8000萬瑞士法郎。

83年08月 高雄廠通過ISO 9002認證。

84年05月 高雄熱軋廠開工建廠。

85年02月 大發一廠通過ISO 9002認證。

86年05月 高雄廠由挪威DNV公司進行ISO 14001評鑑，並於同月授證。

87年07月 中央標準局核准通過大發一廠配管用碳鋼鋼管㊟標記。

88年06月 由交通銀行主辦之新台幣54.2億元聯貸案完成簽約並開始撥款。

88年11月 高雄廠經勞委會評定為88年度「事業單位勞工安全衛生推行優良單位」。

88年12月 特別股轉換為普通股

88年12月 通過與中鋼公司策略聯盟。

89年08月 成立勞資會議，票選第一屆勞資會議勞方代表。

90年08月 高雄廠通過OHSAS 18001認證。

90年11月 大發一廠通過ISO 14001認證。

91年03月 高雄熱軋廠通過ISO 14001認證。

91年05月 高雄熱軋廠通過ISO 9001認證。

91年09月 高雄熱軋廠通過OHSAS 18001認證。

92年01月 大發一廠通過OHSAS 18001認證。

92年05月 與日本和歌山住友金屬簽訂扁鋼胚供料合約。

92年08月 新台幣100億元聯貸籌組完成並簽約。

92年11月 熱軋廠榮獲經濟部「節約能源績優廠商優等獎」。

93年06月 股東會通過公司更名為『中鴻鋼鐵股份有限公司』。

93年07月 經濟部商業司核准更名登記。（九十三年七月十四日經授商字第09301120280）

「燁隆企業股份有限公司」更名為「中鴻鋼鐵股份有限公司」

「高雄廠」更名為「冷軋廠」

「高雄熱軋廠」更名為「熱軋廠」

「大發一廠」更名為「鋼管廠」

93年09月 股票以「中鴻鋼鐵股份有限公司」換發上市。

93年09月 冷軋廠榮獲行政院環保署「中華民國第十三屆企業環保獎優良廠商」。

94年01月 公司中文商標「中鴻鋼鐵」註冊核准。

94年09月 熱軋廠榮獲行政院環保署「中華民國第十四屆企業環保獎優良廠商」。

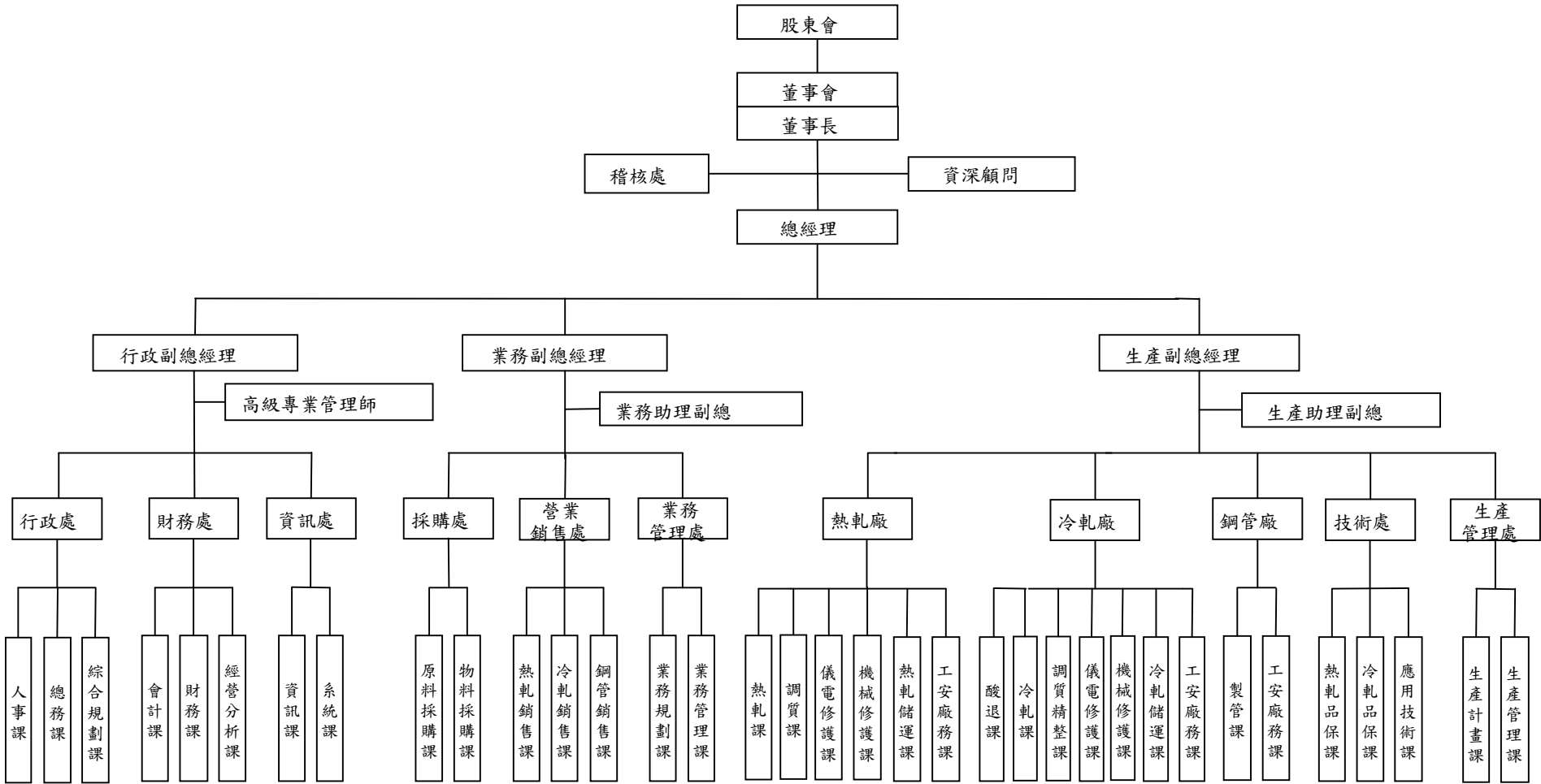
94年09月 60億元聯貸聯合授信簽約。

94年09月 冷軋廠榮獲經濟部「節約能源績優廠商優等獎」。

94年10月 ERP系統建置完成。

二、公司組織

(一)組織系統圖



(二)董事、監察人、總經理、副總經理、各部門及分支機構主管資料

1.董事及監察人資料

95 年 3 月 31 日

職稱 (註1)	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股數		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	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長	宏億投資開發(股)公司 代表人：陳澤浩	92.5.27	三年	89.2.2	60,151,000	5.26	67,075,583	5.22	-	-	-	-	海洋大學航海系 中國鋼鐵(股)公司業務部門 副總經理	中貿國際(股)公司董事 中龍鋼鐵(股)公司董事 中鋼運通(股)公司董事 中盈投資開發(股)公司董事	-	-	-
董事	廣耀投資開發(股)公司 代表人：江耀宗 (註2)	92.5.27	三年	89.2.2	58,575,000	5.12	65,318,154	5.08	-	-	-	-	美國威斯康辛大學機械工程博士 中國鋼鐵(股)公司 董事長	高雄捷運(股)公司董事長 中鋼碳素化學(股)公司董事長 中貿國際(股)公司董事長 台灣車輛(股)公司董事長 中鋼鋁業(股)公司董事	-	-	-
董事	聯碩投資開發(股)公司 代表人：林高煌	92.5.27	三年	81.2.20	24,949,312	2.18	14,440,036	1.12	-	-	-	-	高中 裕鐵企業(股)公司 董事長	裕鐵企業(股)公司董事長 毅鋁金屬(股)公司董事長 聯誠投資開發(股)公司董事長 隆維投資開發(股)公司董事	-	-	-
監察人	隆元發投資開發(股)公司 代表人：鍾樂民	92.5.27	三年	89.2.2	60,000,000	5.24	66,907,200	5.21	-	-	-	-	美國亞里桑那州立大學企管碩士 中國鋼鐵(股)公司 執行副總經理	中盈投資開發(股)公司董事 中國鋼鐵(股)公司董事 中貿國際(股)公司監察人 中鋼運通(股)公司監察人 中龍鋼鐵(股)公司監察人	-	-	-
監察人	宏億投資開發(股)公司 代表人：林中義	92.5.27	三年	89.2.2	60,151,000	5.26	67,075,583	5.22	-	-	-	-	東吳大學經濟系 中國鋼鐵(股)公司 主任稽核	中國鋼鐵結構(股)公司監察人 高雄捷運(股)公司監察人 中盈投資開發(股)公司監察人	-	-	-

註1：法人股東之主要股東詳下表。

註2：廣耀投資開發(股)公司原代表人為林文淵於94年11月22日改派。

法人股東之主要股東

95年3月31日

職 稱	法人股東名稱	法人股東之主要股東
董 事	宏億投資開發(股)公司	中國鋼鐵(股)公司、運盈投資(股)公司
董 事	廣耀投資開發(股)公司	中國鋼鐵(股)公司、運盈投資(股)公司
董 事	聯碩投資開發(股)公司	偉鉉投資開發(股)公司、興隆投資開發(股)公司、偉喬投資開發(股)公司、林義守
監察人	隆元發投資開發(股)公司	中國鋼鐵(股)公司、運盈投資(股)公司
監察人	宏億投資開發(股)公司	中國鋼鐵(股)公司、運盈投資(股)公司

法人股東之主要股東屬法人股東代表者

95年3月31日

法 人 股 東 名 稱 (註)	法 人 股 東 之 主 要 股 東
中國鋼鐵(股)公司 運盈投資(股)公司 偉鉉投資開發(股)公司 興隆投資開發(股)公司 偉喬投資開發(股)公司	財政部 中盈投資開發(股)公司、中鋼鋁業(股)公司、中鋼運通(股)公司、日本丸一投資(股)公司、運鴻投資(股)公司 燁宏企業(股)公司、興隆投資開發(股)公司、偉喬投資開發(股)公司 偉喬投資開發(股)公司、財團法人義大醫院 興隆投資開發(股)公司、義大開發(股)公司、裕勝投資開發(股)公司、財團法人義大醫院

註：第二層屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱及該法人之股東股權比例超過百分之十或股權比例占前十名之股東名稱。

2.總經理、副總經理、各部門及分支機構主管資料

95年3月31日

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 學（經） 歷	目前兼任其他公司職務	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	劉季剛	92.02.24	92,645	-	28,620	-	-	-	台灣大學機械系 中國鋼鐵(股)公司軋鋼二廠副廠長	聯鼎鋼鐵(股)公司董事長 運鴻投資(股)公司董事	-	-	-
行政副總經理	郭啟華	92.02.24	60,343	-	-	-	-	-	輔仁大學會計系 中國鋼鐵(股)公司財務處組長	聯鼎鋼鐵(股)公司總經理 正新大樓管理顧問(股)公司董事 美國聯宇公司董事	-	-	-
業務副總經理 (註1)	葉輝龍	94.07.01	39,143	-	9,000	-	-	-	淡水工商管理學校企業管理科 中國鋼鐵(股)公司營業處組長	-	-	-	-
生產副總經理 (註1)	黃世尊	94.07.01	64,437	-	16,726	-	-	-	成功大學電機系 中國鋼鐵(股)公司設備處主任	-	-	-	-
生產助理副總經理 (註2)	李逸湘	95.03.01	36,424	-	-	-	-	-	國立台灣海洋大學輪機工程系 光黎公司廠長	太平洋船舶貨物裝卸(股)公司董事	-	-	-
業務助理副總經理 (註2)	郭山海	95.03.01	33,453	-	-	-	-	-	國立台灣海洋大學輪機工程系 中國鋼鐵(股)公司副主任	-	-	-	-

註1：94年7月1日原生產部門代理副總經理黃世尊真除；原行政部門助理副總經理葉輝龍，晉升為業務部門副總經理。

註2：生產助副總經理與業務助理副總經理於95年3月1日互調。

3.董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

董事之酬金

94年12月31日

職稱	姓名	車馬費		報酬		盈餘分配之董事酬勞		盈餘分配之員工紅利金額						前四項總額		總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		其他報酬	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司			合併報表內所有公司			本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
								現金股利	股票股利	金額	現金股利	股票股利	金額								
								股數	市價	金額	股數	市價	金額								
宏億投資開發(股)公司 代表人：陳澤浩		72,000	72,000	5,746,621	5,746,621	-	-	-	-	-	-	-	-	5,818,621	5,818,621	-	-	-	-	-	-
廣耀投資開發(股)公司 代表人：江耀宗		72,000	72,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	72,000	72,000	-	-	-	-	-	-
聯碩投資開發(股)公司 代表人：林高煌		72,000	72,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	72,000	72,000	-	-	-	-	-	-

附註：本公司94年度董事酬金為5,962,621元(93年度為10,754,462元)，其中車馬費及董事長薪資係依公司章程第22條規定，由董事會參照相關同業及上市公司水準議定。盈餘分配則依公司章程第28條規定為分配盈餘之1%。

給付本公司各個董事酬金級距	董事人數	
	年度	
	本公司	合併報表內所有公司
低於2,000,000元	2	2
2,000,000元(含)~5,000,000元	-	-
5,000,000元(含)~10,000,000元	1	1
10,000,000元(含)~50,000,000元	-	-
50,000,000元以上	-	-
總計	3	3

監察人之酬金

94年 12 月 31 日

職稱	姓名	車馬費		報酬		盈餘分配之 監察人酬勞		前三項總額		總額占稅後純益之比 例（％）		其他報酬	
		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
宏億投資開發(股)公司 代表人：林中義		72,000	72,000	-	-	-	-	72,000	72,000	-	-	-	-
隆元發投資開發(股)公司 代表人：鍾樂民		72,000	72,000	-	-	-	-	72,000	72,000	-	-	-	-

附註:本公司94年度監察人酬金為144,000元(93年度為6,075,014元)，其中車馬費係依公司章程第22條規定，由董事會參照相關同業及上市公司水準議定。盈餘分配則依公司章程第28條規定為分配盈餘之1%。

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人人數	
	年度	
	本公司	合併報表內所有公司
低於2,000,000元	2	2
2,000,000元（含）～5,000,000元	-	-
5,000,000元（含）～10,000,000元	-	-
10,000,000元（含）～50,000,000元	-	-
50,000,000元以上	-	-
總計	2	2

總經理及副總經理之酬金

94年 12 月 31 日

職稱	姓名	薪資		獎金及特支費		盈餘分配之員工紅利金額								前三項總額		總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		其他報酬	
		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		
						現金股利	股票股利		現金股利	股票股利											
股數	市價	金額	股數	市價	金額																
總經理	劉季剛	21,219,019	21,219,019	-	-								21,219,019	21,219,019	-	-	-	-	-	-	
行政副總經理	郭啟華																				
生產副總經理	黃世尊																				
業務副總經理	葉輝龍																				
生產助理副總經理	李逸湘																				
業務助理副總經理	郭山海																				

附註:本公司94年度總經理及副總經理酬金為21,219,019元(93年度為15,499,936元)，本公司總經理及副總經理之薪資依「董事會、董事長及總經理工作權責劃分表」辦理，其中總經理及副總經理之薪給由董事會核決，助理副總經理薪給由董事長核決，員工分紅參考母公司分配標準由董事長核決。

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理人數	
	年度	
	本公司	合併報表內所有公司
低於2,000,000元	-	-
2,000,000元(含)~5,000,000元	6	6
5,000,000元(含)~10,000,000元	-	-
10,000,000元(含)~50,000,000元	-	-
50,000,000元以上	-	-
總計	6	6

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

94年12月31日

經 理 人	職稱	姓名	股 票 紅 利			現金紅利	總 計	總額占稅後 純益之比例 (%)
			股數	市價(註1)	金額(元)	金額		
經 理 人	總經理	劉季剛	-	-	-	-	-	-
	行政副總經理	郭啟華						
	業務副總經理	葉輝龍						
	生產副總經理	黃世尊						
	生產助理副總經理	李逸湘						
	業務助理副總經理	郭山海						
	會計部門主管	楊岳崑						

註1：「市價」係採用本公司會計期間最末一個月之平均收盤價計算之。

4.分別比較說明本公司及合併報表所有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並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及經營績效之關聯性：請參照前列附表之附註說明。

(三)董事及監察人資料

95年3月31日

條 件 姓 名	是否具有五年以上商 務、法律、財務或公司 業務所須之工作經驗	符合獨立性情形(註1)							備 註
		1	2	3	4	5	6	7	
董事長 宏億投資開發(股)公司 代表人：陳澤浩	✓ ✓	✓ -	 ✓	✓ ✓	✓ -	- -	✓ ✓	- -	- -
董事 廣耀投資開發(股)公司 代表人：江耀宗	✓ ✓	✓ -	 ✓	✓ ✓	✓ -	- -	✓ ✓	- -	- -
董事 聯碩投資開發(股)公司 代表人：林高煌	✓ ✓	✓ ✓	 ✓	✓ ✓	✓ ✓	✓ -	✓ ✓	- -	- -
監察人 隆元發投資開發(股)公司 代表人：鍾樂民	✓ ✓	✓ -	 ✓	✓ ✓	✓ -	- -	✓ ✓	- -	- -
監察人 宏億投資開發(股)公司 代表人：林中義	✓ ✓	✓ -	 ✓	✓ ✓	✓ -	- -	✓ ✓	- -	- -

註1：各董事、監察人符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1)非為公司之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人，但其兼任母公司或子公司之獨立董事、獨立監察人者，不在此限。
- (2)非直接或間接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。
- (3)非前二項人員之配偶或其二親等以內直系親屬。
- (4)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、受僱人或持股前五名法人股東之董事、監察人、受僱人。
- (5)非與公司有財務、業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股百分之五以上股東。
- (6)非為最近一年內提供公司或關係企業財務、商務、法律等服務、諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構團體之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (7)非為公司法第二十七條所訂之法人或代表人。

(四)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職 稱	姓 名	94 年 度		當年度截至3月31日止	
		持有股數增(減) 數	質 押 股 數 增 (減) 數	持有股數增 (減) 數	質 押 股 數 增 (減) 數
董事長	宏億投資開發(股) 公司 (註1)	3,796,731	-	-	-
董 事	廣耀投資開發(股) 公司 代表人：江耀宗	3,697,254	-	-	-
董 事	聯碩投資開發(股) 公司 代表人：林高煌	817,360	-	-	-
監察人	隆元發投資開發 (股)公司 代表人：鍾樂民	3,787,200	-	-	-
總經理	劉季剛	54,000	-	-	-
行政副總經理	郭啟華	39,982	-	-	-
業務副總經理	葉輝龍	27,782	-	-	-
生產副總經理	黃世尊	40,214	-	-	-
生產助理副總經理	李逸湘	36,424	-	-	-
業務助理副總經理	郭山海	33,453	-	-	-
會計部門主管	楊岳崑	20,625	-	-	-
持股10%以上 大 股 東	中國鋼鐵(股)公司	17,136,281	-	-	-

註1：董事代表人為陳澤浩，監察人代表人為林中義。

註2：董事、監察人、經理人及大股東無股權移轉或股權質押之相對人為關係人之情形。

(五)綜合持股比例

94 年 12 月 31 日

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
聯鼎鋼鐵(股)公司	5,636,600	100%	-	-	5,636,600	100%
中國鋼鐵(股)公司	41,328,015	0.42%	-	-	41,328,015	0.42%
美國聯宇公司(USD) (註1)	3,615,473.86	33.75%	-	-	3,615,473.86	33.75%
正新大樓管理顧問(股)公司	150,000	15.00%	-	-	150,000	15.00%
碩皇企業(股)公司	730,000	14.60%	-	-	730,000	14.60%
鉉祥金屬(股)公司	6,080,000	9.79%	-	-	6,080,000	9.79%
運鴻投資(股)公司	200,000,000	40.89%	-	-	200,000,000	40.89%
華昇創業投資(股)公司	3,000,000	2.5%	-	-	3,000,000	2.5%
橋頭寶(股)公司	2,500,000	5.00%	-	-	2,500,000	5.00%
太平洋船舶貨物裝卸(股)公司	250,000	5.00%	-	-	250,000	5.00%
燁聯鋼鐵(股)公司	27,258,000	1.97%	123,388,650	8.90%	150,646,650	10.87%
台灣偉士伯(股)公司	2,300,000	1.92%	-	-	2,300,000	1.92%
燁茂實業(股)公司	700,000	0.43%	-	-	700,000	0.43%
遠雄人壽保險(股)公司	546,667	0.06%	-	-	546,667	0.06%

註1：美國聯宇表列股數為美金投資金額。

三、公司資本及股份

(一)股本來源：

單位:千股;千元

年 月	發 行 價 格	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股 本 來 源	以現金以外之財 產抵充股款者	其 他
85.06	14	1,143,160	11,431,600	600,000	6,000,000	現金增資1,345,025,600元	無	註1
						盈餘轉增資232,589,280元		
						資本公積轉增資99,681,120元		
86.06	16	1,143,160	11,431,600	750,000	7,500,000	現金增資1,500,000,000元	無	註2
86.12	10	1,143,160	11,431,600	757,507	7,575,074	公司債轉換股本75,073,950元	無	註3
87.02	10	1,143,160	11,431,600	772,380	7,723,805	公司債轉換股本148,731,490元	無	註4
87.06	10	1,143,160	11,431,600	794,336	7,943,361	公司債轉換股本219,556,020元	無	註5
89.06	10	2,043,160	20,431,600	1,144,336	11,443,361	現金增資3,500,000,000元	無	註6
93.09	10	2,043,160	20,431,600	1,206,983	12,069,834	盈餘轉增資626,472,690元	無	註7
94.10	10	2,043,160	20,431,600	1,284,571	12,845,706	盈餘轉增資775,872,050元	無	註8

註1：85.04.12(85)台財證(一)第21847號

註2：86.05.01(86)台財證(一)第29725號

註3：86.11.03(86)台財證(一)第80508號

註4：87.01.26(87)台財證(一)第14139號

註5：87.06.09經(87)商字第113778號

註6：89.04.29(89)台財證(一)第27800號

註7：93.07.19金管證一字第0930132019號

註8：94.08.02金管證一字第0940131295號

94年4月30日

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流 通 在 外 股 份 (註)	未 發 行 股 份	合 計	
普通股	1,284,570,620	758,589,380	2,043,160,000	上市公司股票

* 總括申報制度相關資訊:不適用

(二)股東結構：

95年4月28日

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	3	12	170	71,765	37	71,987
持 有 股 數	3,342	25,945,980	744,113,765	469,933,594	44,573,939	1,284,570,620
持 股 比 例	—	2.02%	57.92%	36.59%	3.47%	100%

(三)股權分散情形：

截至95年4月28日停止過戶日止

每股面額十元

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	比 率 %
1 ~ 999	28,136	7,554,314	0.59
1,000 ~ 5,000	26,319	57,969,508	4.51
5,001 ~ 10,000	7,706	55,311,407	4.31
10,001 ~ 15,000	3,820	43,761,712	3.41
15,001 ~ 20,000	1,490	27,090,212	2.11
20,001 ~ 30,000	1,817	43,242,843	3.37
30,001 ~ 40,000	725	24,902,779	1.94
40,001 ~ 50,000	498	22,965,522	1.79
50,001 ~ 100,000	868	61,759,191	4.81
100,001 ~ 200,000	339	45,821,338	3.57
200,001 ~ 400,000	129	35,265,824	2.75
400,001 ~ 600,000	44	22,577,754	1.76
600,001 ~ 800,000	22	15,773,817	1.23
800,001 ~ 1,000,000	10	9,242,000	0.72
1,000,001 ~ 999,999,999	64	811,332,399	63.13
總 計：	71,987	1,284,570,620	100.00

(四)主要股東名單(持股比例達5%或持股比例占前十名之股東名單)：

股 份 主要股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例
中國鋼鐵股份有限公司	302,740,974	23.57%
宏億投資開發股份有限公司	67,075,583	5.22%
廣耀投資開發股份有限公司	65,318,154	5.08%
隆元發投資開發股份有限公司	66,907,200	5.21%

(五)最近二年每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項 目 \ 年 度		當 年 度 截 至 95 年 3 月 31 日 (註8)	94 年	93 年
每股市價 (註1)	最 高	12	22.3	24.1
	最 低	7.3	7.19	12.00
	平 均	9.49	14.3	16.37
每股淨值 (註2)	分 配 前	6.77	6.33	11.43
	分 配 後	6.77	6.33	10.85
每股盈餘	當年度加權平均股數	1,284,570,620股	1,284,570,620股	1,206,983,415股
	當年度每股盈餘(註3)	-	(3.84)	1.36
	追溯調整每股盈餘(註3)	-	(3.84)	1.28
每股 股利	現 金 股 利	-	0.55	-
	無 償 配 股	盈餘配股	0.6	0.52
		資本公積資配股	-	-
	累積未付股利(註4)		-	-
投資報 酬分析	本益比(註5)		-	12.04
	本利比(註6)		26	-
	現金股利殖利率(註7)		0.038	-

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價，並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：當年度截至95年3月31日止財務資料係經會計師核閱。

(六)股利政策及執行狀況

1.股利政策(公司章程第28條)：

公司章程第28條股利政策內容如下：本公司年度決算如有盈餘，於完納稅捐、彌補虧損及依法提列法定盈餘公積、特別盈餘公積後，就其餘可分配盈餘由股東會決議分派之，惟若每股股利低於〇・〇二元，則不予分派。上述分配案須包括員工紅利不低於百分之零點三，董事、監察人酬勞金百分之一。

本公司產業發展成熟，故前項股東紅利之分派，將採現金股利及股票股利適度比例發放，其中現金股利額度以不低於百分之五十為原則。

2.執行狀況：

本公司九十四年度稅後淨損為4,934,199,822元，期末待彌補虧損為4,689,384,336

元，依本公司章程第二十八條之規定，不分派股利。

3.本公司股利政策預期無重大變動。

(七)本年度股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本公司 94 年度無盈餘分配，故不適用。

(八)員工分紅及董事、監察人酬勞

1.公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

本公司章程第28條規定盈餘分配案須包含員工紅利不低於百分之零點三，董事、監察人酬勞金百分之一。

2.董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

94年度無盈餘分配故不適用。

3.93年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

(1) 分配董監酬勞:93年度分配盈餘1%，計14,766,285元，全數以現金分配。

(2) 分配員工紅利:93年度分配盈餘5%，計73,831,430元，其中51,682,000元以股票分配(70%)，另22,149,430元以現金發放(30%)。

(九)公司買回本公司股份情形：

買 回 期 次	89年第一次買回	備 註
買 回 目 的	轉讓予員工	本次買回之公司股份業於九十一年五月全數轉讓予員工。
買 回 期 間	89年10月12日至89年11月10日	
買 回 區 間 價 格	每股新台幣 2.55 ~ 5.15 元	
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	普通股；19,791,000 股	
已 買 回 股 份 金 額	56,439,252	
已辦理銷除及轉讓之股份數讓	-	
累積持有本公司股份數量	19,791,000 股	
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	1.7 %。	

四、公司債辦理情形：無。

五、特別股辦理情形：無。

六、海外存託憑證辦理情形：無。

七、員工認股權憑證辦理情形：無。

八、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

參、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

- (1) 畜牧事業之經營。
- (2) 木材、農產品（洋菇、蘆筍除外）、鐵絲（12MM以下）之製造加工買賣及進出口業務。
- (3) 萬能角鐵、鐵管、魚網、特多龍纖維、塑膠纖維、鐵板之製造加工批發零售內外銷業務。
- (4) 軋鋼、煉鋼、型鋼、鋼線、不銹鋼板、不銹鋼管、鐵絲、鍍鋅鐵板、烤漆鐵板之加工製造內外銷業務。
- (5) 委託營造廠商興建國民住宅及商業大樓出租、出售及委託營造廠商興建一般工業用地之廠房出租、出售業務。
- (6) 鋁製品材料加工製造買賣內外銷業務。
- (7) 鋼製及非鐵金屬家具加工製造買賣內外銷業務。
- (8) 木製及塑膠家具加工製造買賣內外銷業務。
- (9) 矽鋼片加工製造買賣內外銷業務。
- (10) 運動器材（健身腳踏車、划船器、高爾夫球桿、嬰兒車、手推車、慢跑車、跳躍器、划溜板、冲浪板、網球拍、球具）加工製造買賣內外銷業務。
- (11) 交通器材（汽車、機車、腳踏車零件）、千斤頂加工製造買賣內外銷業務。
- (12) 機械體及機械零配件設計製造加工買賣內外銷業務。
- (13) 氧化軟硬鐵粉、磁石、磁性材料、粉末冶金、陶瓷材料之製造加工買賣內外銷業務。
- (14) (1)F107100基本化學材料批發業。
(2)F207100基本化學材料零售業。
(3)C801010基本化學工業製造業。
- (15) 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

(二)營業比重、目前產品及計畫開發之新產品

本公司業務以碳鋼鋼品產銷為主，主要產品為熱軋鋼捲、冷軋鋼捲、碳鋼鋼管，未來朝向附價較高之產品開發，如：強度高，厚度薄等冷、熱軋鋼捲及超厚超強度大型結構鋼管等產品；94年度主要產品營業比重如下：

主要產品	比率(%)
熱軋鋼捲	59.20
冷軋鋼捲	28.17
鍍鋅鋼捲	8.88
鋼管	3.74
其他	0.01
合 計	100.00

(三)產業概況

1.現況與發展

受到全球經濟穩定成長，2005年全球鋼鐵表面消費量呈現大幅成長的情況。根據國際鐵鋼協會(IISI)的聯合報告統計資料指出，2005年全球鋼材表面消費量達到11.29億公噸，與2004年相比成長2.7%。其中北美地區(NAFTA)減少4%；歐洲減少1%；但是獨立國協仍維持成長的情況增加2%；而中國大陸依然維持強勁增長，增幅達10.3%，增量達2千8百萬公噸。

至於在全球粗鋼產量方面，2005年度突破11億公噸達到歷史新高的11.06億公噸，中國大陸蟬連最大粗鋼生產國，生產3.47億公噸增幅24.6%，佔全球粗鋼產量30.9%。

2.上下游關聯性

中鴻公司主要生產供應熱軋鋼捲、冷軋鋼捲、碳鋼鋼管以及熱浸鍍鋅鋼捲，因此主要需求產業除供給鋼鐵下游之冷軋單軋廠、鍍鋅廠、製管廠外，其他需求產業包括營建、運輸工具(汽車、機車、自行車)、產業機械、電氣及電子機械(家電、個人電腦)等行業。

根據主計處所編定的產業關聯係數顯示，鋼鐵產業關聯係數總程度排名第3，意即鋼鐵業向前及向後之關聯程度均大於全體產業平均值，顯示鋼鐵業為推動經濟發展的關鍵產業之一。

3.產品發展趨勢及競爭情形

展望2006年全球鋼鐵需求情況，中國大陸需求仍將持續強勁成長，預估增加7~10%；獨立國協以及其他非OECD成員國的需求預料亦維持強勁成長；至於在歐洲與北美方面，預期應可維持3~4%的成長幅度。整體而言，2006年全球鋼鐵需求量預估將更優於2005年的情況，將達到4~5%的成長水準。

(四)技術及研發概況

1.產品開發

- (1) 熱軋JIS G3132 SPHT3(15.0*1255mm)—拓寬管料之市場。
- (2) 熱軋鋼管用料API 5L X 42(4.6*1055/1374mm、6.0/7.7*1374mm)—拓展油管/瓦斯管之市場。
- (3) 冷軋開發油桶用途且塗佈DOS油之冷軋底板—拓展板料市場，增加產品廣度。
- (4) 鋼管API 5L(4"及6")之PE被覆鋼管—開發外銷市場。

2.產品改善

- (1) 熱軋改良花紋輥之花紋樣式—提升花紋鋼板品質。
- (2) 冷軋提升亮面CQ2產品品級—拓展板料市場,增加產品銷量及利潤。
- (3) 冷軋提升電鍍鋅用料之冷軋底板品級—提高電鍍用料合格率。

3.製程研究改善

- (1) 熱軋直接高壓水啟動3台之相關配合改善措施—降低三次軋銹之缺陷比例。
- (2) 熱軋直接水系統過濾改善(更新過濾槽2套)—確保輥面冠高均勻，以利穿帶正常。
- (3) 熱軋再製品(WIP)儲區鋼捲冷卻由傳統軸流式風扇改為噴射式風扇—降低耗電量，並縮短鋼捲冷卻時間。
- (4) 熱軋粗軋工輥軸承座油封改善—避免冷卻水進入軸承座,提升軋延品質
- (5) 熱軋軋機胚行(Mill Pacing)精緻化研擬改善—提升產量並減少軋延品質問題。
- (6) 熱軋增購爐前測寬計—提升熱軋寬度控制精度。
- (7) 熱軋增加工輥研磨前冷卻系統—提升熱軋板形控制之穩定性。
- (8) 冷軋提高冷軋軋機鍍鉻輥使用率—提升表面品質，降低加工成本。
- (9) 冷軋軋機新軋延油品引進及應用—提高設備產能及節省電力。
- (10) 冷軋軋機盤捲張力改善與最適化—板形優化。
- (11) 冷軋桶料生產製程改善—提升產品品質及滿足客戶需求。
- (12) 冷軋電鍍料製程改善及軋延PASS管制—達成表面粗糙度管控。
- (13) 冷軋油膜測厚計引進及檢測技術建立—確保冷軋鋼板油膜塗佈準確度及均勻性。
- (14) 鋼管UT設備之改善—提昇鋼管焊道品質檢測能力。
- (15) 鋼管裁剪機捲取軸支撐臂改善—提昇鋼帶裁剪後板邊品質。
- (16) 鋼管5CT 鋼管直度矯正用壓直機造新—提昇5CT鋼管產出合格率。
- (17) 鋼管#2車入料段打料機改善—提高產量及產率。

4. 設備技術建立

- (1) 熱軋背輥墊片換裝吊運裝置改善—減少背輥換輥時間,縮短定修時間,增加產能。
- (2) 熱軋背輥電動夾具增設—降低維修時間。
- (3) 熱軋油壓管線汰換為不鏽鋼,焊接改為對焊方式—減少破管漏油及相關停機,工安之損失。
- (4) 熱軋粗軋裁邊機(Edger)與螺旋下壓裝置(Screw Down)之脈波產生器(PLG)改造—降低故障停機。
- (5) 熱軋輸送台(Run-out Table)輥輪軸承座改善—縮短輥輪拆換時間。
- (6) 冷軋包裝內、外護角成形機改善—提升包裝品質及公司形象。
- (7) 冷軋精整線自動伸長率系統更新—提升生產控制品質。
- (8) 冷軋退火爐加熱罩增設1座—提高設備產能。
- (9) 冷軋調質機壓下輥增設—降低產品鋼捲折痕缺陷率。
- (10) 冷軋軋機板形控制器增設—提升產品平坦度及設備稼動率。
- (11) 鋼管10噸天車主吊揚速6M/分提昇至8M/分—縮短出貨吊貨時間,並提高工作效率。
- (12) 鋼管#3車12"FP-T輥輪邊緣龜裂再生—降低新購輥輪費用。

(五)長、短期業務發展計畫

1. 熱軋產品銷售計畫

(1) 近程規劃

本公司銷售政策仍維持一貫的「內銷為主、外銷為輔」,並透過每月開盤檢討銷售數量與價格的方式,使整體銷售具有靈活彈性的優勢,以穩定內銷市場,降低外來鋼品之衝擊。

近程銷售方向,於內銷部份,依照今年的市場狀況研判,第一季為延續去年下半年以來跌勢之谷底,第二季因客戶庫存降低、韓國浦項鋼廠維修、印度Jindal熱軋廠停修、巴西CSN鋼廠高爐崩塌、印度ESSAR電爐爆炸、及大陸鋼廠極力上調售價影響,鋼鐵市場一片榮景,惟前述原因可能僅為短暫影響,長期的全球供需平衡仍為考量重點,因此自第三季起仍應謹慎因應,除維繫國內客戶之適當銷售量、價外,並積極開拓國外穩定客源,以應付可能的變局。

(2) 遠程規劃

未來五年之熱軋產品遠程銷售規劃,仍維持去年的基調:隨時觀察大陸新增產能動態以事先因應、積極開發提升鋼種品質以區隔市場、尋找新客戶以建立品質形象。

去年因中國大陸熱軋產品之大量釋出，已造成市場衝擊。今年起大陸亦將釋出冷軋及中寬幅熱軋，預計對鋼鐵市場生態再次造成衝擊。然而，短期內中國大陸之熱軋產品的品質問題仍無法改善，加上大陸為了取得國際鐵礦砂談判之主導權，雖對其內部鋼廠之管控起了一定的效果，但也相對的加大了鋼鐵市場價格人為控制之變化。因此本公司除以穩定國內市場，品質區隔客戶外，對於售價將以緊跟國際變化的方式來因應，預計可將大陸產品對本公司之衝擊降至最低。

至於與日本住友金屬之合作計畫，未來五年仍可讓本公司取得數量穩定且價格合理之扁鋼胚供應。該穩定料源將使本公司對於熱軋產品內、外銷之策略將更具競爭力，更有彈性。

就國內客戶及大陸台商而言，仍將以合理售價維持通路之穩定。而一般外銷部份，由於住友金屬的高品質鋼胚加持及本公司熱軋廠的技術提升，已使本公司的熱軋品牌達到世界一流的水平，韓國、印尼、馬來西亞等多家著名單軋廠已成為熱愛本公司產品的用戶，對本公司為因應市場變化所做的銷售數量調節起了重要的貢獻。

2.冷軋產品銷售計畫

(1) 近程規劃

由於本公司以往有將近一半的冷軋產能提供給大陸台商，隨著大陸冷軋產品及窄幅鋼帶之陸續釋出，本公司除調整部分產能生產板料，如鍍鋅線及油桶料等之客戶，縮減管料客戶之需求來因應外，也針對台商的供應儘量維持在適當數量以下，並調整全硬板冷軋料(R料)與調質料(S料)之配比，以避免於市場變化時受到牽制而影響銷售。至於調節出來的數量，則規劃分配到其他外銷市場，去年與今年本公司已成功開發出韓國及馬來西亞等大型客戶，為未來積極開發之市場。

(2) 遠程規劃

遠程銷售規劃將以維持基本的S料生產，除供應原有管料之較高品質客戶需求之外，另積極開拓油桶料用戶。而R料之市場開發則仍需擴充，以因應近年來大量的新建鍍鋅線的需求。市場方面，未來內銷仍將為主要市場；中國大陸、美洲及歐洲的鍍鋅廠之R料需求也不可忽略；而韓國、馬來西亞、越南、菲律賓等已建立關係的客戶也將會持續經營。

3.鋼管產品銷售計畫

(1) 近程規劃

由於之熱軋鋼捲原料價格強勢彈升，鋼管產品之近程規劃主要以穩定國內市場為目標，因此本公司之鋼管生產及銷售必須考量熱軋下游工廠，

避免以本公司較佳之利基壓縮下游廠商之利潤空間，而該項穩定市場之近程規劃並不難達成，且目前外銷量亦佔了大約百分之五十以上之生產量，美加地區每月都有一定的銷售，對國內市場之調節具有穩定效果。

(2) 遠程規劃

本公司主力產品為大口徑之油氣用管(API 5L)及油井套管(API 5CT)和ASTM A53B 工程用管，由於國內市場六輕之後沒有其它重大工程建設的推動，工程用管已逐漸萎縮，有鑒於此近年已積極拓展外銷市場，已逐步提升外銷比例至55% ~60%。國際原油價格居高不下，所以美加地區油氣用管的需求暢旺。此外紐澳地區也是未來積極爭取的市場之一，其國家標準的鋼種強度要求較高，相對可供應來源較少，本公司具有相對的優勢。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析：

1.主要商品銷售地區：

94年度產品銷售仍以供應國內需求為主，約佔總銷售量73%，其餘外銷地區包括大陸、日本、東南亞、南亞、中東、澳洲及美洲等地區。其中，中國大陸所佔外銷比重最大，約佔總銷售量10.2%，以台商居多。

2.市場佔有率：本公司產品在國內市場之佔有率(以國內市場銷售為依據)

(1)熱軋產品(含進口量)：17.6%

(2)冷軋產品(含進口量)：28.6%

(3)鋼管產品(含進口量)：5.6%

3.市場未來之供需狀況及成長性：

就全球鋼鐵供需面來看，拜全球各地景氣復甦之賜，以往鋼鐵輸出大國如獨聯體、日本、印度及巴西等國皆因其國內之需求強勁而降低出口，雖然中國大陸產量驟增，在中共大力整頓鋼鐵工業之相關配套政策下，產效低耗能高的300立方米以下高爐可能在近幾年內被強迫關閉，估計可減少全大陸約9千萬公噸的年產能。只要大陸所生產的鋼鐵因本身的需求所吸收，加上傳統鋼鐵輸出國的降低外銷，估計近幾年的鋼鐵市場仍大有可為。

2005年第二季至2006年第一季，全球鋼鐵市場面臨了前所未有的寒冬，價格急速下滑，大部分鋼廠因原料庫存而經歷了一番苦戰。今年第一季後，國際鋼鐵價格急速上揚，雖然仍有漲勢過速及大陸新增產能釋出等的疑慮，但綜觀全球鐵礦砂及原油價格仍居高不下的因素，及金磚四國內需暢旺的影響，估計至2006年底國際鋼市看法應為審慎樂觀。

本公司今、明兩年可能成長的客戶群，不論內外銷，由於品質的優勢，熱軋再軋延鋼材仍有大幅的銷售成長空間；汽車零件生產所需之鋼材及冷軋平板類市場仍為未來的熱門項目，是本公司極力開發做為避開競爭，並爭取高附加利潤的規劃方向。

4.競爭利基及市場發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

本公司競爭之最大利基仍在於日本和歌山住友金屬所提供每年150萬公噸之穩定鋼胚供應，而且價格係以公式計算，不受國際鋼胚浮動價格之影響。加上本公司之營運政策仍以「內銷為主、外銷為輔」為基調，配合新增的國外單軋業者為調節對象，銷售管道順暢，因此公司營運受市場波動之影響相對程度較低，發展遠景可期。

至於不利的因素仍在大陸的新增鋼鐵產能之釋出，但在大陸刻意控管鋼鐵秩序，及金磚四國因內需暢旺而降低外銷出口的條件下，加上本公司以掌握長期直接用戶為優先的對策作為因應，估計該不利因素對本公司之影響可有效降低。

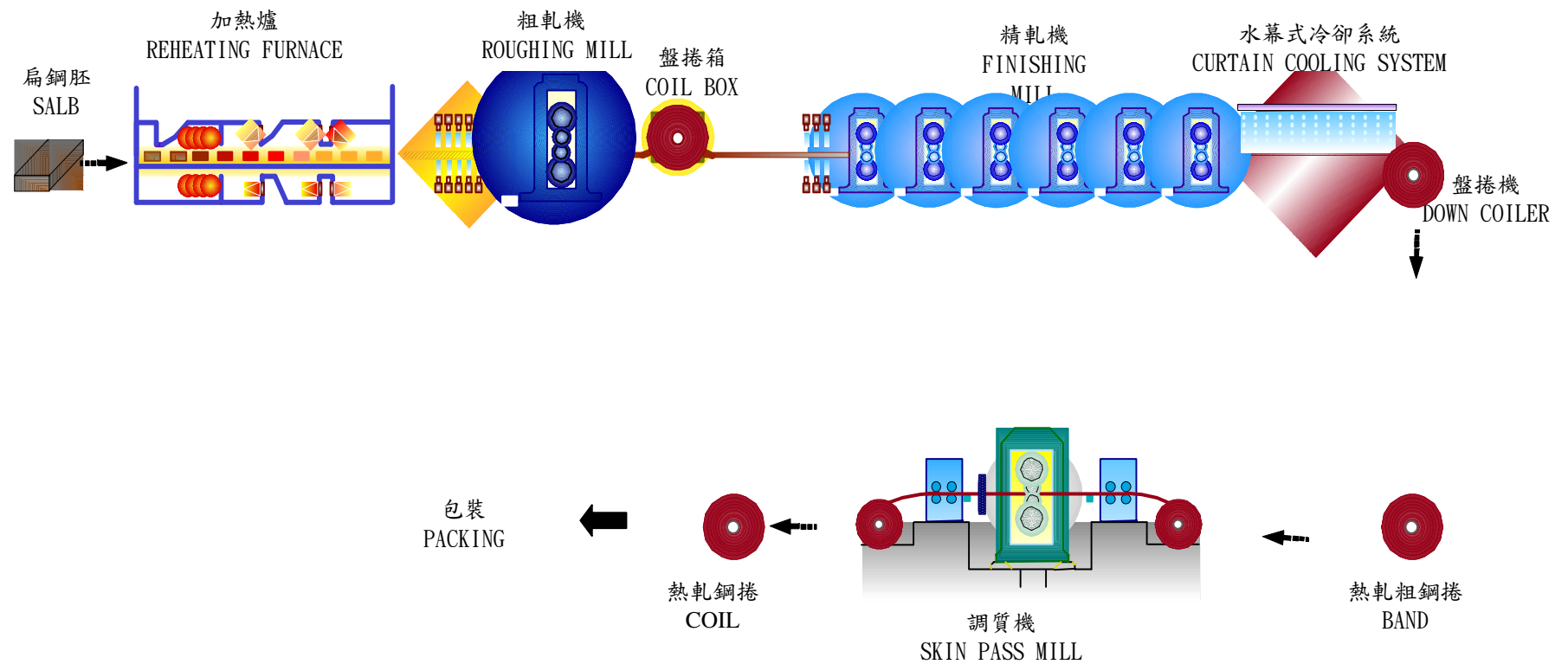
(二)主要產品之重要用途及產製過程：

1.主要產品用途

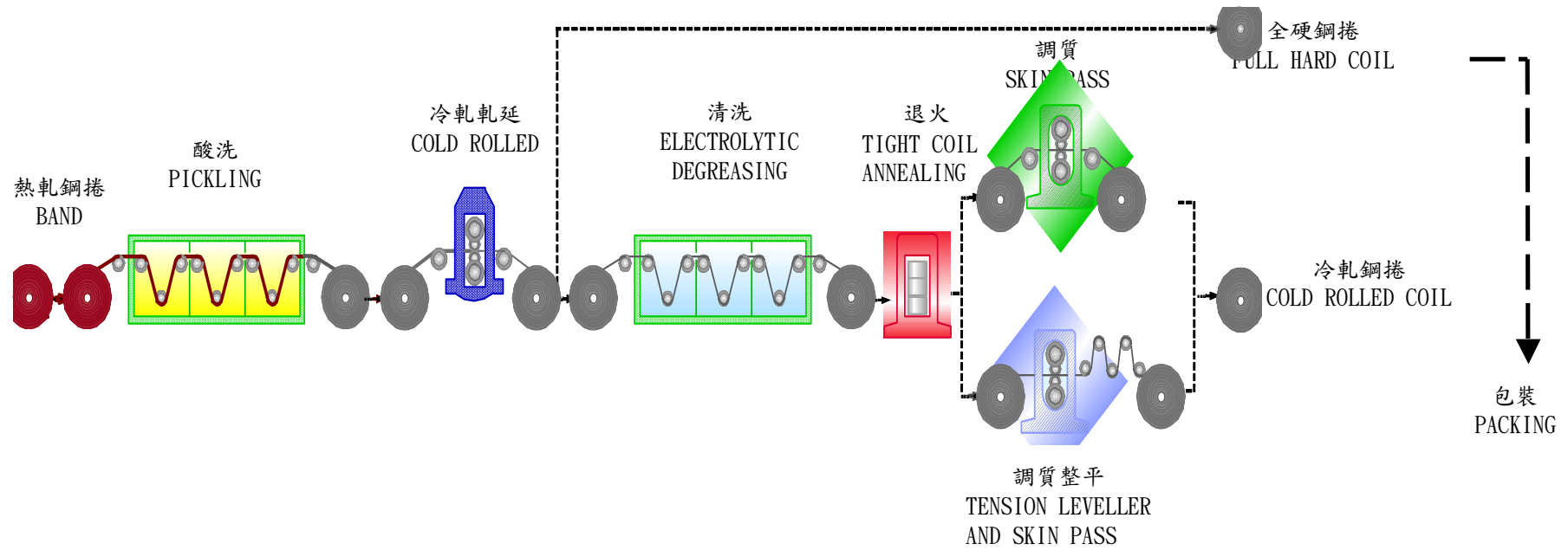
產 品	用 途
熱軋鋼捲	再軋延用鋼捲：如加工成冷軋鋼片、鍍(覆)面鋼片等。 加工用軟鋼：如加工成容器、五金工具、農機器具等。 結構用鋼片：如加工成建築物、橋樑、船體等結構鋼、車輛組件、貨櫃、儲油槽及吊車樑架等。 製造用鋼料：如製成各種用途之鋼管。
冷軋鋼捲	鏈片、傘骨、文具、輪圈、鍍鋅、製管、傢俱、烤漆、貨櫃用板、面板彎管粉裝、電鍍、沖壓等電氣用品、家具用品及汽車工業等鋼材。
鋼 管	API鋼管、結構性鋼管、高低壓水道管、鍍鋅鋼管、水道排水、瓦斯輸送、欄杆等土木建材。

2. 產製過程

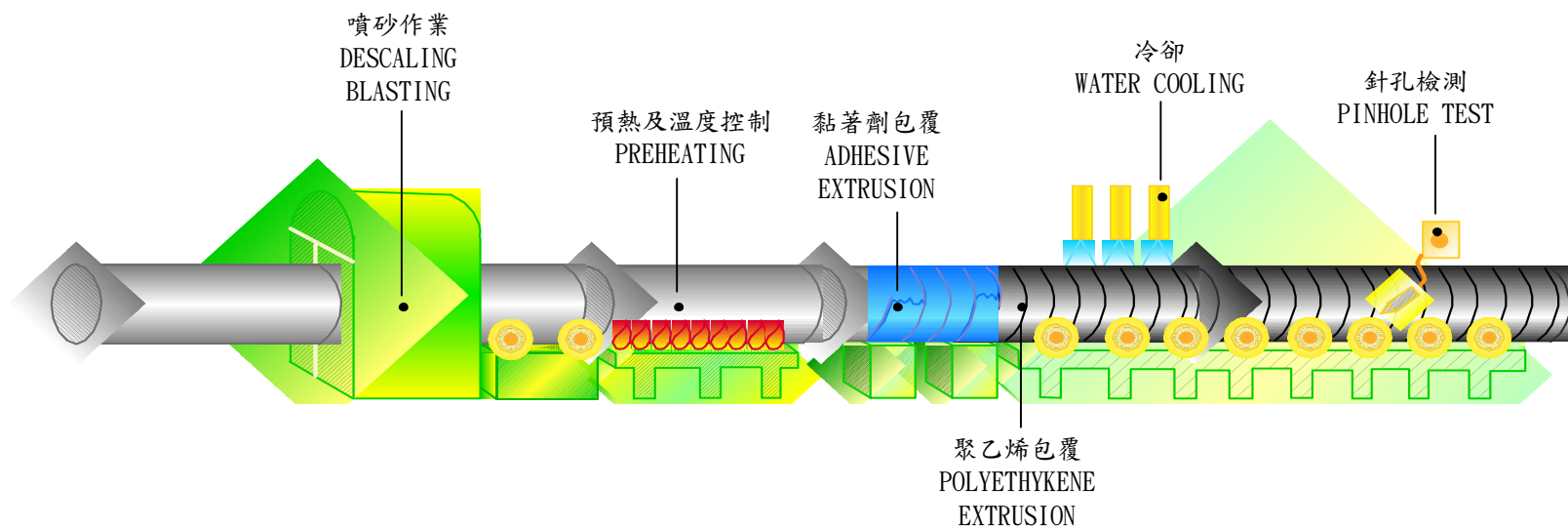
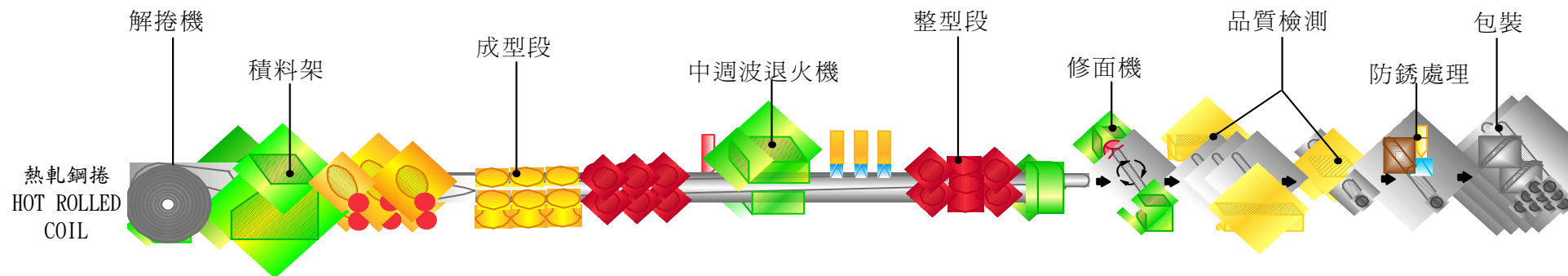
(1) 熱軋鋼捲



(2) 冷軋鋼捲



(3)鋼管產品



(三)主要原料之供應狀況：

本公司熱軋廠自86年4月開始試車生產熱軋鋼捲，主要提供自用與外售，其原料扁鋼胚則大部分仰賴進口，主要來自日本、蘇聯、中國大陸、巴西、南非等地區，部分由中鋼供應；冷軋鋼捲及鋼管之原料為熱軋鋼捲，主要來源為本公司自產之熱軋鋼捲，部分由中鋼供應。

(四)最近二年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶之名稱：

1.進貨：

單位：新台幣千元

94年度			93年度		
客戶名稱	金額	占全年度 進貨淨額 比例	客戶名稱	金額	占全年度 進貨淨額 比例
Sumitomo公司	14,102,047	33%	Sumitomo公司	4,501,842	11%
中貿公司	7,143,554	17%	中貿公司	5,556,979	13%

*增減變動原因：對日本Sumitomo公司進貨增加。

2.銷貨：

單位：新台幣千元

94年度			93年度		
客戶名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比例	客戶名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比例
燁 宏	4,988,122	12%	燁 宏	5,636,330	12%

*增減變動原因：無重大變化。

(五)最近二年度主要產品生產量值表：

單位：新台幣千元；公噸

生 產 量 值 主 要 產 品	年 度	94年度			93年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
熱 軋 鋼 捲		2,400,000	2,335,495	38,749,607	2,400,000	2,509,397	37,891,198
冷 軋 鋼 捲		480,000	483,878	9,345,265	480,000	511,666	7,664,202
鋼 管		72,000	61,506	1,232,758	72,000	73,459	1,284,236
鍍 鋅 鋼 捲		-	-	-	-	-	-
其 他		-	-	-	-	-	-
合 計		2,952,000	2,880,879	49,327,629	2,952,000	3,094,522	46,839,636

(六)最近二年度銷售量值表：

單位：新台幣千元；公噸

銷 售 量 值 主 要 產 品	年 度	94 年度				93 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
熱軋鋼捲		1,103,802	18,367,496	324,172	5,900,673	1,391,647	22,933,570	292,574	5,243,505
冷軋鋼捲		343,512	6,791,428	221,911	4,753,703	350,987	6,905,052	262,674	5,295,075
鋼 管		25,741	638,611	35,510	893,753	34,095	758,198	40,708	840,801
鍍鋅鋼捲		159,147	3,107,783	24,684	530,323	153,070	3,132,059	51,087	1,078,547
其 他		-	4,940	-	-	-	10,295	-	-
合 計		1,632,202	28,910,259	606,277	12,078,451	1,929,799	33,739,174	647,043	12,457,928

三、從業員工相關資料

年 度		95年度截至 3月31日	94年度	93年度
員 工 人 數		922	930	916
平 均 年 齡		38.6	38.4	37.9
平 均 服 務 年 資		11.5	11.3	11.2
學歷分佈比率%	博 士	0.1	0.1	0.1
	碩 士	1.6	1.7	1.2
	大 專	47.8	47.9	47.5
	高中、(職)	43.9	43.9	44.7
	高中以下	6.6	6.4	6.5

四、環保支出資訊

(一)最近年度及截止年報刊印日止，因污染環境所受損失及處分之總額：

94 年 11 月 3 日冷軋廠因違反水污染防治法遭罰鍰 15 萬元。

(二)未來因應對策、改善計畫及可能之支出

- 1.增設雨水、污水分流系統。
- 2.定期檢測污染物之排放，委託合格之處理廠商妥善處理廢棄物。
- 3.未來預計環保之支出包括：

支 出 項 目	金 額(仟元)
雨水、污水分流系統	3,770
事業廢棄物清理費用	14,500
環境監測費用	320
人員訓練、行政費用	600
污染防治設施操作維護費	25,600
綠美化維護費	1,470

(三)工作環境與員工人身安全的保護措施

- 1.94 年全公司均未發生「勞工安全衛生法」所訂重大職業災害。
- 2.94 年每月份實施「工安環保聯合稽查」時，增加一級主管輪流帶隊稽查，以強化各級主管人員安全衛生工作之責任。另外，若有發生失能傷害及輕傷害單位主管，均需於「勞工安全衛生委員會議」中報告事故經過與改善設（措）施，並於報告後由稽查小組人員親臨現場查核改善狀況。
- 3.為增進工作同仁安全衛生意識，藉以消弭職業災害之發生，以改善工作場所不安全工作環境或不安全行為動作。於 94 年 8 至 9 月份實施各廠

區手部安全作業基線調查，並辦理手部安全作業觀摩活動。

4. 實施安全衛生提案改善制度，於每月工安聯合稽查時，評比各廠區自主改善優良單位，並於每兩個月由總經理（或生產副總經理）主持之「勞工安全衛生委員會議」中，提供經驗與他廠分享。
5. 對於各廠區危險性機械（固定式起重機）共 86 座、危險性設備（高壓氣體特定設備、鍋爐）共 6 座等，均依規定實施定期檢查及自動檢查。

(四)因應歐盟有害物質限用指令(RoHS)規範

1. 本公司尚未符合 RoHS 規範，採行之因應措施是在鍍鋅產品加註 (CHROMATED USING BONDER VP4634)，表示使用法商之鉻酸塗料，於 2006 年 7 月 1 日前歐盟尚能接受。
2. 因應 RoHS 對本公司財務業務之影響：因銷歐產品微量，故無影響。

五、勞資關係

(一)各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度、勞資協議及其實施情形

1. 員工福利措施

- (1) 本公司成立職工福利委員會，負責辦理全體同仁的福利事項，每年福利金之預算及支出皆由福委會之委員於每3個月開會討論及監督執行情形，除生日禮券、年節禮品、旅遊補助、康樂社團活動補助、公傷住院慰問、普通傷病住院慰問、喪葬補助、生育補助、子女教育補助金、子女(員工)獎學金等各項福利措施外，並定期舉辦全公司性大型戶外活動，也邀請眷屬參加，對於提升員工工作士氣具有良好的作用。
- (2) 訂有撫卹金發放辦法，在職亡故者，依服務年資分別給予3個月至23個月平均工資之一次撫卹金。如因公死亡者，依服務年資分別給予6個月至28個月平均工資之一次撫卹金；另特殊因公原因而亡故者，依其發生之事實加發6個月以上24個月以下平均工資之特別撫卹金。除此之外，另給予遺屬2個月平均工資之殮葬補助費。
- (3) 職工福利委員會有辦理員工團體保險，受益對象包含員工本人、父母、配偶及子女，保險利益包含定期壽險、意外險、住院醫療險及防癌保險，另員工享有20年期之壽險終身保障。
- (4) 自八十八年四月一日起增加提供員工二十年期之壽險終身保障。
- (5) 本公司自九十三年七月起成立從業人員持股信託委員會，由同仁以小額資金持續提存，本公司依每月會員提存金額20%提撥為獎勵金，並取得本公司股票，以達提高員工向心力，建立員工即股東之經營夥伴意識，並使從業人員退休後之生活獲得更多保障。

2. 員工進修、訓練

人員訓練是本公司之重點工作項目之一，本公司訓練體系分為內部訓練、派外訓練及出國研習，每年依據公司營運政策、營運目標及各部門需求，針對各階層人員排定年度共通性訓練計畫（例如課級以上主管人員派訓「卡內基訓練」，以提昇管理與溝通技巧）；另各部門依所屬人員工作性質之需要執行專業性訓練，以提昇人力資源素質與發展優勢。此外，由公司補助訓練費用，鼓勵同仁利用公餘時間參加英文語文訓練，提昇外語能力；94年度內部訓練平均每人上課時數為19.8小時，總訓練費用為8,029仟元。

3. 退休制度

本公司從業人員退休制度係依照勞基法及本公司退休辦法之規定，服務年資滿15年以上，且年滿55歲者或服務年資滿25年以上者，或服務年資與年齡合計大於等於60者得自請退休，並依勞基法規定之退休金給與標準給付退休金。

本公司依法成立勞工退休準備金監督委員會，並按月提撥勞工退休準備金；另配合勞工退休金條例於94年7月1日起實施，也依法按月為選擇適用勞退新制人員提繳6%退休金至勞保局。

4. 員工行為及倫理守則規範

本公司從業人員每人都有工作手冊規範倫理守則，另訂定「獎懲辦法」規範員工行為。為提高公司治理績效，訂定「主管及高級專業人員道德行為規範標準」及「董事、監察人道德行為規範標準」。

5. 其他重要協議：無。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失：無。

(三)目前及未來可能發生勞資糾紛：

勞資間至今仍保持和諧氣氛，各級幹部用心照顧同仁，隨時發現問題，解決問題。內部管理規章制度亦依照勞基法規定辦理；且公司定期召開員工座談及勞資會議，勞資雙方間之互動及溝通管道順暢，並未發生勞資糾紛。

六、重要契約

94年12月31日

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
供料合約	住金鋼鐵	按每季三個月一期	供應扁鋼胚	無
貸款合約 (註1)	交通銀行等24家	92.09.01~102.09.01	長期借款	放款存續期間淨值不得低於以下金額： 92年-95年：100億元。 96年~102年：120億元。
貸款合約 (註2)	中國商銀等20家	94.10.03~97.10.02	長期借款	放款存續期間淨值不得低於以下金額： 110億元。

*註1: 94年之限制條款及銀行聯貸案業已於94年12月28日獲得聯貸行支持免除。

註2: 中國商銀聯貸案業已於95年3月24日獲得聯貸行支持免除94年之限制條款。

肆、資金運用計畫執行情形：不適用。

伍、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一) 簡明資產負債表

單位：新台幣千元

年 度 項 目		當年度截至 95年3月31 日財務資料	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)				
			九十四年底	九十三年底	九十二年底	九十一年底	九十年底
流 動 資 產		9,119,312	13,519,656	10,835,391	6,713,167	6,119,406	4,959,139
基 金 及 投 資		2,147,905	3,409,236	1,852,985	819,144	827,519	3,466,521
固 定 資 產 (註 2)		15,070,437	15,205,065	17,793,359	20,050,030	15,872,834	16,649,221
無 形 資 產		-	-	-	-	-	-
其 他 資 產		1,872,974	1,875,447	270,099	177,754	2,719,691	2,906,846
資 產 總 額		29,787,518	34,035,077	30,824,538	27,856,538	28,579,648	27,981,727
流 動 負 債	分 配 前	12,688,490	17,018,598	8,765,237	6,924,427	12,867,709	13,445,781
	分 配 後	12,688,490	註 3	9,465,995	6,926,312	12,867,709	13,445,781
長 期 負 債		7,941,429	8,420,000	7,840,000	8,395,000	4,849,552	5,847,702
其 他 負 債		456,561	459,864	425,542	379,471	370,666	245,293
負 債 總 額	分 配 前	21,086,480	25,898,462	17,030,779	15,698,898	18,087,927	19,538,776
	分 配 後	21,086,480	註 3	17,731,537	15,700,783	18,087,927	19,538,776
股 本		12,845,706	12,845,706	12,069,834	11,443,361	11,443,361	11,443,361
資 本 公 積		-	-	-	-	22,665	-
保 留 盈 餘	分 配 前	(4,406,124)	(4,689,385)	1,721,444	709,681	(979,574)	(2,947,526)
	分 配 後	(4,406,124)	註 3	244,814	81,323	(956,909)	(2,947,526)
金融商品未實現損益		258,286	(23,422)	-	(357)	(513)	(436)
累積換算調整數		3,170	3,716	2,481	4,955	5,782	3,991
未認列為退休金成本 之 淨 損 失		-	-	-	-	-	-
股 東 權 益 總 額	分 配 前	8,701,038	8,136,615	13,793,759	12,157,640	10,491,721	8,442,951
	分 配 後	8,701,038	註 3	13,093,001	12,155,755	10,491,721	8,442,951

註 1：最近五年度財務資料皆經會計師查核簽證。

註 2：最近五年度均未辦理資產重估。

註 3：九十四年度為虧損無盈餘分配。

(二)簡明損益表

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	當年度截至 95年3月31 日財務資料 (註2)	最近五年度財務資料 (註1)				
		九十四年度	九十三年度	九十二年度	九十一年度	九十年度
營業收入	10,367,607	40,988,710	46,197,102	30,429,547	23,240,336	17,486,611
營業毛利	647,293	1,549,604	5,372,389	4,099,296	3,825,748	(266,733)
營業損益	353,365	678,457	4,129,089	3,013,005	3,030,049	(1,099,030)
營業外收入及利益	57,610	360,867	111,754	136,588	82,360	142,997
營業外費用及損失	127,534	6,052,357	1,797,193	1,243,959	1,369,457	1,461,469
繼續營業部門 稅前損益	283,441	(5,013,033)	2,443,650	1,905,634	1,742,952	(2,417,502)
繼續營業部門 損益	283,441	(4,939,545)	1,640,121	1,666,590	1,967,952	(2,496,142)
停業部門損益	-	-	-	-	-	-
非常損益	-	-	-	-	-	-
會計原則變動 之累積影響數	(180)	5,346	-	-	-	-
本期損益	283,261	(4,934,199)	1,640,121	1,666,590	1,967,952	(2,496,142)
稅後基本每股盈餘(純 損)(元)(註3)	0.22	(3.84)	1.36	1.46	1.73	(2.22)
稅後基本每股盈餘(純 損)(元)(註4)	0.22	(3.84)	1.28	1.30	1.53	(1.94)

註1：上列財務資料均經會計師查核簽證。

註2：當年度截至95年3月31日止財務資料係經會計師核閱。

註3：按發行在外加權平均股數計算。

註4：按追溯調整盈餘(含員工紅利)轉增資後股數計算。

(三)會計師姓名及其查核意見：

年 度	會計師事務所名稱	簽證會計師	查核意見
九十四年	勤業眾信會計師事務所	龔俊吉、許芳益	無保留意見
九十三年	勤業眾信會計師事務所	曾光敏、許芳益	修正式無保留意見
九十二年	勤業眾信會計師事務所	龔俊吉、曾光敏	無保留意見
九十一年	勤業會計師事務所	龔俊吉、陳政弘	修正式無保留意見
九十年	勤業會計師事務所	龔俊吉、陳政弘	修正式無保留意見

二、最近五年度財務分析：

單位：新台幣千元

年 度(註 1) 分 析 項 目(註 4)			當年度截至 95 年 3 月 31 日財務資 料 (註 3)	最 近 五 年 度 財 務 資 料				
				九十四年度	九十三年度	九十二年度	九十一年度	九十年度
財務	負債佔資產比率(%)		70.79	76.09	55.25	56.36	63.29	69.83
結構	長期資金佔固定資產比率(%)		110.43	108.89	121.58	102.51	96.65	85.83
償能 債力	流動比率(%)		71.87	79.44	123.62	96.95	47.56	36.88
	速動比率(%)		10.71	5.20	13.50	28.10	10.00	12.37
	利息保障倍數		6.61	(10.56)	7.70	4.81	3.06	(0.95)
經能 營力	應收款項週轉率(次)		80.01	52.17	48.77	42.52	28.84	16.94
	平均收現日數		4.56	7	7	9	13	22
	存貨週轉率(次)		4.34	4.02	6.51	6.77	6.54	6.62
	應付款項週轉率(次)		55.06	41.77	45.23	34.88	26.02	17.52
	平均銷貨日數		84.06	91	56	54	56	55
	固定資產週轉率(次)		2.75	2.70	2.60	1.52	1.46	1.05
	總資產週轉率(次)		1.39	1.20	1.50	1.09	0.81	0.62
獲能 利力	資產報酬率(%)		1.26	(14.21)	6.52	7.23	9.21	(5.41)
	股東權益報酬率(%)		3.36	(45.00)	12.64	14.72	20.79	(25.76)
	佔實收資本比率(%)	營業利益	2.75	5.28	34.21	26.33	26.48	(9.6)
	稅前純益		2.21	(39.02)	20.25	16.65	15.23	(21.13)
	純益率(%)		2.73	(12.04)	3.55	5.48	8.47	(14.27)
	每股盈餘(元)(註2)		0.22	(3.84)	1.28	1.3	1.53	(1.94)
現金 流量	現金流量比率(%)		34.78	(42.12)	9.89	41.27	17.83	(8.87)
	現金流量允當比率(%)		15.23	(16.62)	40.55	55.06	11.93	(28.30)
	現金再投資比率(%)		14.80	(31.35)	2.86	10.64	11.35	(6.40)
槓 桿 度	營運槓桿度		1.7	2.52	1.26	1.22	1.24	0.31
	財務槓桿度		1.51	2.77	1.10	1.20	1.39	0.47
請說明最近二年度各項財務比率變動原因(變動達 20%):								
1. 存貨週轉率降低及平均銷貨日數增加，主要係鋼鐵市場景氣反轉，下游提貨量減少，加上向供應商陸續進料及原料成本上升，使庫存大幅增加等因素影響所致。								
2. 負債佔資產比率提高及流動、速動比率降低，係因存貨金額增加負債提高影響。								
3. 利息保障倍數降低及各獲利能力、現金流量及槓桿度變動主因 94 年度營運虧損影響。								

註1：最近五年度財務報表均經會計師查核簽證。

註2：按追溯調整盈餘及員工紅利轉增資後加權平均股數計算。

註3：當年度截至95年3月31日止財務資料係經會計師核閱。

註4：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

- (1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。
(2)長期資金占固定資產比率＝（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。（註5）

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）。（註4）

6.槓桿度：

- (1)營運槓桿度＝（營業收入淨額－變動營業成本及費用）／營業利益（註7）。
(2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

註5：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註6：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
5.固定資產毛額係指扣除累計折舊前的固定資產總額。

註7：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註8：本公司合併報表財務比率變動不大，故不另行揭露。

三、九十四年度財務報告之監察人審查報告

中鴻鋼鐵股份有限公司

監察人審查報告

茲 准

董事會造送本公司民國九十四年度之財務報告暨合併財務報表

（業經勤業眾信會計師事務所龔俊吉會計師、許芳益會計師查核簽證）、營業報告書及盈虧撥補議案等，業由本監察人審查完竣，認為尚無不符，爰依公司法第二百十九條之規定備具報告。

敬請 鑑察

此 上

本公司九十五年度股東常會

中鴻鋼鐵股份有限公司

監察人：鍾樂民

林中義

中 華 民 國 九 十 五 年 三 月 七 日

四、九十四年度財務報表

會計師查核報告

中鴻鋼鐵股份有限公司 公鑒：

中鴻鋼鐵股份有限公司（中鴻公司）民國九十四年及九十三年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十四年及九十三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及一般公認會計原則編製，足以允當表達中鴻公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十四年度及九十三年度之經營成果與現金流量。

中鴻公司已編製其與子公司民國九十四年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見查核報告，備供參閱。

隨附中鴻公司民國九十四年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析，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。

勤業眾信會計師事務所

會計師 龔俊吉

會計師 許芳益

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

行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證六字第0930160267號

中 華 民 國 九 十 五 年 一 月 二 十 三 日

中鴻鋼鐵股份有限公司

資產負債表

民國九十四年及九十三年十二月三十一日

單位：新台幣千元
(惟每股面額為新台幣元)

代 碼	資 產	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
		金	%	金	%			金	%	金	%
	流動資產						流動負債				
1100	現 金	\$ 22,611	-	\$ 7,237	-	2100	短期借款（附註十）	\$ 11,801,438	35	\$ 3,671,215	12
1140	應收票據及帳款（附註四）	435,724	1	776,386	3	2110	應付短期票券（附註十一）	1,752,934	5	779,498	3
1150	應收帳款－關係人（附註十八）	19,111	-	339,998	1	2120	應付票據	-	-	4,950	-
1180	其他應收款－關係人（附註十八）	380,243	1	49,980	-	2140	應付帳款	506,556	1	1,176,575	4
1190	其他流動金融資產（附註二十一）	27,398	-	9,880	-	2150	應付款項－關係人（附註十八）	111,657	-	88,441	-
1210	存貨（附註二及五）	11,138,426	33	8,500,022	28	2160	應付所得稅（附註十六）	-	-	1,053,420	3
1286	遞延所得稅資產－流動（附註二及十六）	487,000	2	141,287	-	2170	應付費用	279,903	1	565,445	2
1291	質押定期存款（附註十九）	300,000	1	600,000	2	2228	應付進貨合約損失（附註二及二十）	954,190	3	-	-
1298	其 他	709,143	2	410,601	1	2228	應付折讓款（附註二）	583,996	2	518,098	2
11XX	流動資產合計	<u>13,519,656</u>	<u>40</u>	<u>10,835,391</u>	<u>35</u>	2272	一年內到期長期借款（附註十二及十九）	960,000	3	840,000	3
	長期股權投資（附註二及六）					2298	其他（附註十八及二十一）	<u>67,924</u>	<u>-</u>	<u>67,595</u>	<u>-</u>
142101	採權益法之長期股權投資	2,103,214	6	523,541	2	21XX	流動負債合計	17,018,598	50	8,765,237	29
142102	採成本法之長期股權投資	<u>1,306,022</u>	<u>4</u>	<u>1,329,444</u>	<u>4</u>	2420	長期借款（附註十二及十九）	8,420,000	25	7,840,000	25
1420	長期股權投資合計	<u>3,409,236</u>	<u>10</u>	<u>1,852,985</u>	<u>6</u>	2810	應計退休金負債（附註二及十三）	<u>459,864</u>	<u>1</u>	<u>425,542</u>	<u>1</u>
1440	其他非流動金融資產（附註七）	<u>25,673</u>	<u>-</u>	<u>45,770</u>	<u>-</u>	2XX					
	固定資產（附註二、八及十九）					X	負債合計	<u>25,898,462</u>	<u>76</u>	<u>17,030,779</u>	<u>55</u>
	成 本						股東權益（附註二及十四）				
1501	土 地	4,941,414	15	7,866,205	26	3110	普通股股本－每股面額10元，額定2,043,160千股，發行九十四及九十三年底各為1,284,571千股及1,206,983千股	12,845,706	38	12,069,834	39
1521	房屋及建築	2,620,493	8	2,694,863	9	33XX	保留盈餘（累積虧損）	(4,689,385)	(14)	1,721,444	6
1531	機器設備	12,983,110	38	12,954,404	42		其他項目				
1681	其他設備	<u>2,494,903</u>	<u>7</u>	<u>2,504,393</u>	<u>8</u>	3420	累積換算調整數	3,716	-	2,481	-
15XY	成本合計	23,039,920	68	26,019,865	85	3410	長期股權投資未實現跌價損失（附註六）	(<u>23,422</u>)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
15X9	減：累計折舊	7,125,018	21	6,154,436	20	3XX					
1599	累計減損－土地	<u>839,904</u>	<u>2</u>	<u>2,088,775</u>	<u>7</u>	X	股東權益淨額	<u>8,136,615</u>	<u>24</u>	<u>13,793,759</u>	<u>45</u>
		15,074,998	45	17,776,654	58						
1671	未完工程	71,996	-	16,705	-						
1672	預付設備款	<u>58,071</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>						
15XX											
	固定資產淨額	<u>15,205,065</u>	<u>45</u>	<u>17,793,359</u>	<u>58</u>						
1770	遞延退休金成本（附註十三）	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>26,934</u>	<u>-</u>						
18XX	其他資產（附註二、九及十六）	<u>1,875,447</u>	<u>5</u>	<u>270,099</u>	<u>1</u>						
1XXX	資產總計	<u>\$ 34,035,077</u>	<u>100</u>	<u>\$ 30,824,538</u>	<u>100</u>		負債及股東權益總計	<u>\$ 34,035,077</u>	<u>100</u>	<u>\$ 30,824,538</u>	<u>100</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：

總經理：

行政副總：

會計主管：

中鴻鋼鐵股份有限公司

損 益 表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

(惟基本每股盈餘(純損)為新台幣元)

代 碼	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
	金 額 %	金 額 %
4110 營業收入總額(附註二、十八及二十三)	\$ 42,995,983 105	\$ 48,037,236 104
4190 減：銷貨退回及折讓(附註二)	<u>2,007,273</u> <u>5</u>	<u>1,840,134</u> <u>4</u>
4000 營業收入淨額	40,988,710 100	46,197,102 100
5000 營業成本(附註十五及十八)	<u>39,439,106</u> <u>96</u>	<u>40,824,713</u> <u>88</u>
5910 營業毛利	<u>1,549,604</u> <u>4</u>	<u>5,372,389</u> <u>12</u>
營業費用(附註十五)		
6100 推銷費用	637,020 1	928,308 2
6200 管理費用	<u>234,127</u> <u>1</u>	<u>314,992</u> <u>1</u>
6000 營業費用合計	<u>871,147</u> <u>2</u>	<u>1,243,300</u> <u>3</u>
6900 營業利益	<u>678,457</u> <u>2</u>	<u>4,129,089</u> <u>9</u>
營業外收入及利益		
7110 利息收入	5,150 -	7,303 -
7122 股利收入	182,762 1	30,363 -
7160 兌換利益—淨額(附註二及二十一)	89,524 -	38,277 1
7480 其 他	<u>83,431</u> <u>-</u>	<u>35,811</u> <u>-</u>
7100 合 計	<u>360,867</u> <u>1</u>	<u>111,754</u> <u>1</u>
營業外費用及損失		
7510 利息費用(附註八)	433,802 1	364,898 1
7521 按權益法認列投資損失(附註二及六)	424,797 1	24,627 -
7522 其他投資損失(附註二及六)	- -	144,178 -

(接次頁)

(承前頁)

代碼		九	十	四	年	度	九	十	三	年	度
		金	額		%		金	額		%	
7570	存貨跌價及呆滯損失 (附註二)	\$	4,156,774		10		\$	5,811		-	
7630	資產減損損失(附註 二、八及九)		33,852		-			1,248,871		3	
7880	進貨合約損失(附註二 及二十)		954,190		3			-		-	
7880	其 他		48,942		-			8,808		-	
7500	合 計		6,052,357		15			1,797,193		4	
7900	稅前利益(損失)	(	5,013,033)	(	12)			2,443,650		6	
8110	所得稅費用(利益)(附註 二及十六)	(	73,488)		-			803,529		2	
8900	列計會計原則變動累積影響 數前純益(純損)	(	4,939,545)	(	12)			1,640,121		4	
9300	會計原則變動累積影響數 (附註三)		5,346		-			-		-	
9600	純益(純損)	(\$	4,934,199)	(	12)		\$	1,640,121		4	
9750	基本每股盈餘(純損)(附 註十七)										
	稅前(損)益	(\$	3.90)				\$	1.90			
	列計會計原則變動累 積影響數前純益 (純損)	(\$	3.85)				\$	1.28			
	會計原則變動累積影 響數		0.01					-			
	純益(純損)	(\$	3.84)				\$	1.28			
假設長期投資遞延一年認列 投資損益改採同期報表認 列投資損益追溯調整之擬 制資料：											
	純益(純損)	(\$	4,939,545)				\$	1,640,482			
	基本每股盈餘(純 損)－稅後	(	3.85)					1.28			

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：

總經理：

行政副總：

會計主管：

中鴻鋼鐵股份有限公司
股東權益變動表
民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普 通 股 股 本	保 留 盈 餘 (累 積 虧 損) (附 註 十 四)			長 期 股 權 投 資		股 東 權 益 淨 額
		法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘 (待 彌 補 虧 損)	合 計	未 實 現 跌 價 損 失 (附 註 二 及 六)	累 積 換 算 調 整 數 (附 註 二)	
九十三年一月一日餘額	\$11,443,361	\$ -	\$ 709,681	\$ 709,681	(\$ 357)	\$ 4,955	\$12,157,640
九十二年度盈餘分配							
法定公積	-	70,968	(70,968)	-	-	-	-
股票股利—5.2%	595,055	-	(595,055)	(595,055)	-	-	-
董監事酬勞—現金	-	-	(1,885)	(1,885)	-	-	(1,885)
員工紅利—股票	31,418	-	(31,418)	(31,418)	-	-	-
九十三年度純益	-	-	1,640,121	1,640,121	-	-	1,640,121
迴轉被投資公司長期投資未實現跌價損失	-	-	-	-	357	-	357
長期投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	(2,474)	(2,474)
九十三年十二月三十一日餘額	12,069,834	70,968	1,650,476	1,721,444	-	2,481	13,793,759
九十三年度盈餘分配							
法定公積	-	164,012	(164,012)	-	-	-	-
股票股利—6%	724,190	-	(724,190)	(724,190)	-	-	-
現金股利—5.5%	-	-	(663,841)	(663,841)	-	-	(663,841)
董監事酬勞	-	-	(14,767)	(14,767)	-	-	(14,767)
員工紅利—股票	51,682	-	(51,682)	(51,682)	-	-	-
員工紅利—現金	-	-	(22,150)	(22,150)	-	-	(22,150)
九十四年度純損	-	-	(4,934,199)	(4,934,199)	-	-	(4,934,199)
長期投資未實現跌價損失	-	-	-	-	(23,422)	-	(23,422)
長期投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	1,235	1,235
九十四年十二月三十一日餘額	<u>\$12,845,706</u>	<u>\$ 234,980</u>	<u>(\$ 4,924,365)</u>	<u>(\$ 4,689,385)</u>	<u>(\$ 23,422)</u>	<u>\$ 3,716</u>	<u>\$ 8,136,615</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：

總經理：

行政副總：

會計主管：

中鴻鋼鐵股份有限公司

現金流量表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	九十四年度	九十三年度
營業活動之現金流量		
純益（純損）	(\$ 4,934,199)	\$ 1,640,121
調整項目		
折 舊	1,012,016	1,043,052
攤 銷	17,889	13,192
資產減損損失	33,852	1,248,871
提列銷貨折讓	65,898	151,283
存貨跌價及呆滯損失	4,156,774	5,811
其他投資損失	-	144,178
會計原則變動累積影響數	(5,346)	-
遞延所得稅	(237,176)	(249,824)
權益法認列投資損失	424,797	24,627
進貨合約損失	954,190	-
退休金	61,256	55,424
其 他	15,103	1,146
純益調整後之淨現金流入	1,565,054	4,077,881
營業資產及負債之淨變動		
應收票據及帳款	340,662	(48,354)
應收帳款－關係人	320,887	(289,742)
其他應收款－關係人	(512,774)	(49,980)
存 貨	(6,612,668)	(4,456,620)
其他流動資產	(298,542)	(309,739)
其他非流動金融資產	20,097	14,385
應付票據及帳款	(674,969)	690,138
應付款項－關係人	23,216	44,491
應付所得稅	(1,053,420)	1,040,458
應付費用	(285,542)	192,063
其他流動負債	329	(17,073)
營業活動之淨現金流入（出）	(7,167,670)	887,908
投資活動之現金流量		
長期股權投資增加	(2,000,104)	(1,204,763)
質押定期存款減少	300,000	7,219
購置固定資產	(175,817)	(35,342)

（接次頁）

(承前頁)

	九十四年度	九十三年度
其他資產增加	(\$ 50,652)	\$ -
非以交易為目的短期投資淨減少	-	405,249
其他	<u>6,716</u>	<u>51</u>
投資活動之淨現金流出	(<u>1,919,857</u>)	(<u>827,586</u>)
融資活動之現金流量		
短期借款增加	8,130,223	881,905
應付短期票券增加(減少)	973,436	(1,149,464)
長期借款增加	1,800,000	300,000
償還長期借款	(1,100,000)	(847,991)
支付現金股利	(663,841)	-
支付員工紅利	(22,150)	-
支付董監事酬勞	(<u>14,767</u>)	(<u>1,885</u>)
融資活動之淨現金流入(出)	<u>9,102,901</u>	(<u>817,435</u>)
現金增加(減少)金額	15,374	(757,113)
年初現金餘額	<u>7,237</u>	<u>764,350</u>
年底現金餘額	<u>\$ 22,611</u>	<u>\$ 7,237</u>
補充資訊		
支付利息(不含資本化利息)	\$ 434,883	\$ 367,479
支付所得稅	1,217,108	12,895
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之長期借款	\$ 960,000	\$ 840,000
固定資產轉列其他資產	1,707,871	-

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：

總經理：

行政副總：

會計主管：

中鴻鋼鐵股份有限公司

財務報表附註

民國九十四及九十三年度

(金額除另予註明外，以新台幣千元為單位)

一、公司沿革 (含組織與營業)

本公司設立於七十二年九月，並自七十四年九月開始營業，主要業務為鋼捲、鋼管及其他鋼鐵產品之製造、加工及銷售。原名為燁隆企業股份有限公司，自九十三年七月起更名為中鴻鋼鐵股份有限公司。本公司主要股東中國鋼鐵公司（綜合持股 39%；母公司）自八十九年三月起取得本公司經營控制權。截至九十四年及九十三年十二月底止，本公司員工人數分別為 930 人及 916 人。

本公司股票於台灣證券交易所上市掛牌買賣。

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及一般公認會計原則編製。依照此項準則及原則，管理階層對影響本公司資產、負債、收益及費損之入帳金額，須作估計與判斷。本公司將持續評估此等估計，包括呆帳、銷貨折讓、存貨損失、進貨合約損失、固定資產折舊、資產價值減損、退休金及所得稅等。本公司對此等估計係基於歷史經驗與合理假設，實際結果因估計涉及不確定性之判斷而可能有所差異。

茲將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

流動資產包括現金及預期於一年內變現或耗用之資產，流動負債為將於一年內清償之負債，其他之資產及負債均歸屬為非流動項目。

短期投資

短期投資係投資於開放型基金，原採移動平均成本與市價總額孰低法評價，惟自九十四年度起改以先進先出成本與市價總額孰低評價（附註三）。市價為資產負債表日該基金之淨資產價值，市價低於成本時，提列跌價損失列入當年度損益，並設置備抵跌價損失之評價科目；市價回升時，則於已提列備抵跌價損失之金額內予以沖回。

備抵呆帳

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。本公司依對客戶之應收帳款帳齡分析及經濟環境等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

存 貨

存貨以加權平均成本與市價孰低評價，當市價低於成本時，將存貨成本沖減至市價。成本與市價孰低係以分類項目比較。其市價基礎：原料及物料為重置成本，製成品、在製品及下腳品為淨變現價值。上述存貨跌價損失係列於損益表之營業外費損項下。

長期股權投資

持有被投資公司有表決權股份百分之二十以上，或對被投資公司具有重大影響力者，採權益法評價。具控制能力之被投資公司依其同期之財務報表每季認列投資損益；未具控制能力之被投資公司，因未能及時取得被投資公司同期間之財務報表，而於編製半年報時按被投資公司上年度之財務報表認列投資損益，惟自九十四年一月一日起改依被投資公司同期之財務報表每半年認列投資損益（附註三）。被投資公司決議發放現金股利時，列為長期股權投資之減項。被投資公司長期股權投資產生之未實現跌價損失亦按持股比例認列之。長期股權投資於海外公司者，年底另以資產負債表日之即期匯率調整產生之換算調整數則列入股東權益之調整項目。

其他長期投資則採成本（或成本與市價孰低）法評價，持有上市公司股票，係於年底以該股票最後一個月平均收盤價評價，所產生之跌價損失，列為股東權益項下之長期股權投資未實現跌價損失。當被投資公司持續虧損致其股權淨值發生持久性大幅度減損，或被投資公司股價持續性大幅度下跌，且回復之希望甚微時，則認列投資損失。

固定資產

固定資產之土地以成本計價，土地以外之固定資產以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成本。重大之更新及改良列入固定資產成本，維護及修理支出則列為當年度費用。

折舊係依直線法按下列估計耐用年數計提：房屋及建築，十五至六十年；機器設備，三至十八年；其他設備，二至十八年。耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按估計剩餘使用年限續提折舊。

固定資產出售或報廢時，其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，列為營業外利益或損失。

非營業用資產

非營業用資產（列入其他資產）按帳面價值與淨公平價值孰低評價。

出租資產

出租資產（列入其他資產）以帳面價值（成本減累計折舊）與可回收金額孰低評價。出租資產之折舊按直線法依五十五年計提。

資產減損

自九十四年一月一日起，本公司於資產負債表日就資產（主要為固定資產、依權益法評價之長期投資與其他資產）評估其可回收金額，該金額如低於帳面價值則認列資產減損損失，並設置累計減損科目，嗣後如資產可回收金額回復時，則於累計減損餘額內沖回認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

遞延費用

遞延費用（列入其他資產）主係電腦軟體成本及聯貸銀行主辦費用，分別按三年及十年攤銷。

進貨合約損失

對已簽訂之不可撤銷原料進貨合約，倘預估其製成品成本將超過預期淨變現價值時，則提列進貨合約損失，並列於損益表之營業外費損項下。

員工退休金

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

屬確定給付退休辦法之退休金成本按精算結果認列，其與提撥退休準備金（附註十三）之餘額列入應計退休金負債。支付退休金時，先自退休準備金撥付及沖減應計退休金負債，倘有不足，則列入撥付當年度費用。

收入認列與銷貨退回及折讓

銷貨收入係於貨物所有權及風險承擔責任移轉予客戶時認列，其中外銷依其約定銷貨條件於裝船日認列，內銷則於貨物運交時認列。

銷貨收入係按本公司與客戶所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；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量頻繁，是以不按設算利率計算公平價值。

銷貨退回係於發生年度列為銷貨收入之減項，其相關存貨成本則自銷貨成本轉回。銷貨折讓係按銷貨數量達一定條件時所計算之數量折讓及估計可能發生之折讓金額提列之，列入應付折讓款，於實際支付時沖減應付折讓款。

資本支出與收益支出之劃分

凡支出之效益及於以後各期且在一定金額以上者列為資產，其餘列為費用或損失。

所得稅

所得稅作跨期間之分攤，即將可減除暫時性差異之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其無法實現之金額，提列備抵評價；應課稅暫時性差異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，依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

購置設備、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

每年度盈餘將於次年度股東會決議分配，其按稅法核算之未分配餘額，將按百分之十課徵所得稅，並於該次股東會決議保留盈餘後認列為當年度費用。

衍生性金融商品

為規避外幣債權債務匯率變動風險所簽訂之遠期外匯買賣合約，於訂約日以該日之即期匯率折算入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷認列為當年度損益。應收（付）遠期外匯之年底餘額，再按年底之即期匯率調整，所產生之差額列為當年度損益。合約結清日所產生之兌換差額亦列為當年度損益。

遠期外匯買賣合約所產生之應收及應付款項餘額互為抵減，其差額列為流動資產或負債。

以外幣為準之交易事項

以外幣為準交易事項，係按交易發生時之匯率所折算之新台幣金額入帳。外幣資產與負債於實際兌換或收付結清時，因適用不同匯率所產生之損失或盈益，列為兌換或結清當年度之損益。外幣資產及負債之年底餘額，再按年底之匯率予以折算，若有兌換差額，亦列為當年度損益。

三、會計變動之理由及影響

本公司原對持股不超過百分之五十之被投資公司，因未能及時取得其同期間財務報表，而於編製半年度財務報表時按被投資公司上年度之財務報表認列投資損益。茲依新修訂之財務會計準則公報第五號「長期股權投資會計處理準則」規定，自九十四年一月一日起就此等長期投資改依被投資公司同期之財務報表每半年認列投資損益。是項會計原則變動，使本公司九十四年度純損減少 5,346 千元（其方法改變計算之累積影響數 5,346 千元），基本每股純損減少 0.01 元。

另依新修訂財務會計準則公報第七號「合併財務報表」規定，本公司為配合母公司基於相似環境下之類似交易採用一致會計政策，短期投資基金之成本原採用移動平均成本計算，自九十四年度起改按先進先出法計算。此項會計原則變動對九十四年度財務報表並無重大影響。

四、應收票據及帳款

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
應收帳款	\$ 389,800	\$ 776,066
應收票據	<u>45,924</u>	<u>320</u>
	<u>\$ 435,724</u>	<u>\$ 776,386</u>

五、存 貨

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
製 成 品	\$ 2,871,011	\$ 1,894,892
在 製 品	841,928	751,350
原 料	6,633,967	5,364,585
物 料	764,481	466,113
下 腳 品	<u>27,039</u>	<u>23,082</u>
	<u>\$ 11,138,426</u>	<u>\$ 8,500,022</u>

九十四年下半年度由於鋼鐵市況快速衰退，致本公司原料、在製品及製成品等各項存貨產生重大跌價損失。九十四年底之存貨成本已沖銷跌價損失 4,214,024 千元後之淨額。

六、長期股權投資

	九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日	
	帳 面 金 額	股 權 %	帳 面 金 額	股 權 %
採權益法評價				
運鴻投資公司（運鴻）	\$ 2,023,195	41	\$ -	-
United Winner Metals				
（UWM）	49,380	34	37,331	34
聯鼎鋼鐵公司（聯鼎）	30,639	100	483,575	100
鼎洲工程公司（鼎洲）	-	-	2,635	16
	<u>2,103,214</u>		<u>523,541</u>	
採成本（或與市價孰低）評價				
上市公司				
中國鋼鐵公司（中鋼）	1,030,586	-	1,030,586	-
減：備抵長期投資跌價				
損失	23,422		-	
	<u>1,007,164</u>		<u>1,030,586</u>	

（接次頁）

(承前頁)

	九十四年 十二月三十一日		九十三年 十二月三十一日	
	帳面金額	股權%	帳面金額	股權%
非上市(櫃)公司				
燐聯鋼鐵公司	\$ 257,600	2	\$ 257,600	2
華昇創業投資公司	30,000	2	30,000	2
燐茂實業公司	7,008	1	7,008	1
太平洋船舶貨物裝卸公 司	2,750	5	2,750	5
正新大樓管理顧問公司	1,500	15	1,500	15
	<u>1,306,022</u>		<u>1,329,444</u>	
	<u>\$ 3,409,236</u>		<u>\$ 1,852,985</u>	

本公司於九十四年六月參與投資運鴻 2,000,000 千元，持股 41%，經由運鴻參與投資屬中鋼集團之中龍鋼鐵公司現金增資，作為其建造一貫作業煉鋼廠之用。

聯鼎董事會考量政經情勢改變及本公司所屬中鋼集團之中龍鋼鐵公司正積極進行高爐建廠計畫，聯鼎原計畫於濱南工業區興建一貫作業煉鋼廠，其開發案可能性因而降低，經於九十四年五月決議認列其相關損失 447,663 千元。本公司已依權益法認列該投資損失。

鼎洲於九十三年十二月解散並進行清算，已於九十四年收回投資額 2,216 千元。

本公司於九十三年一月投資華昇創業投資公司 30,000 千元，持股 2%。另於九十三年四月於集中市場購入中鋼公司股票 38,029 千股（持股 0.4%），價款 1,288,852 千元，原作為短期投資。九十三年六月本公司決定長期持有該中鋼公司股票，遂按成本與市價孰低基礎以市價 1,144,674 千元轉列長期投資，並認列投資損失 144,178 千元。同年七月本公司獲配中鋼公司現金股利 114,088 千元及股票股利 13,310 千元（1,331 千股），其中現金股利沖減長期投資餘額，是以截至九十三年底投資中鋼公司股票之帳面價值為 1,030,586 千元。另依九十四及九十三年十二月份股票平均收盤價計算，投資上述中鋼公司股票市價分別為 1,007,164 千元及 1,409,089 千元。九十四年底認列未實現跌價損失 23,422 千元。

本公司對上述採權益法評價之長期投資按各該被投資公司經會計師查核之財務報表認列投資收益（損失）如下：

	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
聯 鼎	(\$ 453,040)	(\$ 28,840)
運 鴻	23,195	-
UWM	5,467	4,985
鼎 洲	(419)	(772)
	(\$ 424,797)	(\$ 24,627)

依新修訂財務會計準則公報第七號「合併財務報表」規定，本公司已編製本公司及子公司九十四年度合併財務報表。

七、其他非流動金融資產

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
其他應收款	\$ 75,386	\$ 96,586
減：備抵呆帳（附註二）	54,065	54,065
	21,321	42,521
存出保證金	4,352	3,249
	<u>\$ 25,673</u>	<u>\$ 45,770</u>

八、固定資產

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
累計折舊		
房屋及建築	\$ 652,126	\$ 600,783
機器設備	5,314,709	4,543,888
其他設備	1,158,183	1,009,765
	<u>\$ 7,125,018</u>	<u>\$ 6,154,436</u>

九十三年度本公司依專業鑑價報告評估高雄龍華段及台北辦公室土地價值產生重大減損，認列減損損失 1,248,871 千元（列入營業外損失），另九十二年度以前認列台南國安段土地之減損 839,904 千元，以上截至九十三年底土地累計減損為 2,088,775 千元。九十四年度台北辦公室土地轉列出租資產（其他資產項下），其相關之累計減損計 38,500 千元轉列出租資產項下；另高雄龍華段土地因土地自辦重劃中而無法供營業使用，於九十四年十二月轉列非營業用資產（其他資產項下），其相關之累計減損計

1,210,371 千元亦轉列非營業用資產項下。截至九十四年底，土地之累計減損為 839,904 千元。

本公司為購建固定資產其融資利息資本化之資訊如下：

	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
資本化前之利息總額	\$ 435,639	\$ 365,278
資本化利息	(<u>1,837</u>)	(<u>380</u>)
損益表上之利息費用	<u>\$ 433,802</u>	<u>\$ 364,898</u>
資本化利率（年利率）	2.244%	2.64%

九、其他資產

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
出租資產（附註二）		
土 地	\$ 64,026	\$ -
房屋及建築	<u>30,289</u>	<u>-</u>
	94,315	-
減：累計折舊	5,087	-
累計減損（附註八）	<u>38,500</u>	<u>-</u>
	<u>50,728</u>	<u>-</u>
非營業用資產（附註二及八）		
土 地		
高雄龍華段	2,867,515	-
西濱工業園區	122,502	122,502
交通運輸設備—天車	<u>21,176</u>	<u>-</u>
	3,011,193	122,502
減：累計折舊	14,073	-
累計減損—土地（附註八）	1,237,121	-
累計減損—天車	<u>7,103</u>	<u>-</u>
	<u>1,752,896</u>	<u>122,502</u>
遞延所得稅資產（附註二及十六）	<u>-</u>	<u>108,537</u>
遞延費用（附註二）	<u>40,221</u>	<u>39,060</u>
待過戶土地	<u>31,602</u>	<u>-</u>
	<u>\$1,875,447</u>	<u>\$ 270,099</u>

本公司將台北辦公室出租予非關係人，九十四年七月將其相關項目自固定資產轉列其他資產項下。

西濱工業園區土地預定分區出售供工業廠房使用，本公司因考量目前該項土地開發可能性不大，是以列入其他資產項下。九十四年度依專業鑑價報告認列土地價值減損 26,749 千元（列入營業外費損）。

待過戶土地係本公司於九十四年四月及十月分別承購座落於高雄縣岡山鎮嘉興段農地，作為存放存貨之用。由於法令限制法人無法登記農地所有權，該項土地所有權係以本公司總經理劉季剛名義登記，本公司已取得劉季剛先生之同意書，同意日後無償協助配合辦理非都市土地使用分區，使用地目變更，並隨時依本公司之要求無償將土地變更登記於本公司或所指定之其他私人名下。另該土地亦已設定抵押予本公司。

十、短期借款

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
信用狀借款		
年利率九十四年底 1.5%～ 1.75%，九十三年底 1.2%～3.351%	\$ 2,155,184	\$2,253,411
週轉性借款		
年利率九十四年底 1.35%～ 1.9%，九十三年底 1.23%～1.4%	9,285,200	858,000
銀行透支		
年利率九十四年底 1.118% ～1.6%，九十三年底 1% ～1.6%	<u>361,054</u> \$ 11,801,438	<u>559,804</u> \$3,671,215

十一、應付短期票券

保 證 及 承 兌 機 構	年 利 率 (%)	餘 額
<u>九十四年十二月三十一日</u>		
中華票券	1.31～1.528	\$ 355,000
中興票券	1.242～1.54	400,000
中信票券	1.192～1.528	220,000
國際票券	1.132～1.53	535,000
萬通票券	1.23～1.528	<u>250,000</u>
		1,760,000
減：未攤銷折價		<u>7,066</u>
		\$ 1,752,934

(接次頁)

(承前頁)

保 證 及 承 兌 機 構	年 利 率 (%)	餘 額
<u>九十三年十二月三十一日</u>		
中興票券	1.082~1.092	\$ 260,000
中華票券	1.082~1.092	300,000
台灣票券	0.95~1.15	50,000
國際票券	0.892~0.922	150,000
大慶票券	1.012	<u>20,000</u>
		780,000
減：未攤銷折價		<u>502</u>
		<u>\$ 779,498</u>

三、長期銀行借款

	<u>九 十 四 年 十二月三十一日</u>	<u>九 十 三 年 十二月三十一日</u>
銀行團聯貸		
交銀等二十四家新台幣聯貸		
自九十六年三月起至一〇二年九月止，分十四期平均償還，年利率九十四年底3.1072%，九十三年底2.743%	\$6,700,000	\$6,700,000
自九十三年九月起至九十五年九月止，分五期平均償還，年利率九十四年底3.1072%，九十三年底2.743%	840,000	1,680,000
中國國際商銀等二十家新台幣聯貸		
甲項一九十五年三月到期並循環使用，年利率1.981%	1,000,000	-
其他銀行借款		
陸續於九十九年六月底前到期，年利率九十四年底1.75%~2.949%，九十三年底2.949%	<u>840,000</u>	<u>300,000</u>
	9,380,000	8,680,000
減：一年內到期部分	<u>960,000</u>	<u>840,000</u>
	<u>\$8,420,000</u>	<u>\$7,840,000</u>

(一)交銀等二十四家銀行聯合貸款合約，係本公司於九十二年八月簽訂，額度為 100 億元，其中 30 億元為無擔保借款，另 70 億元則為有擔保借款。依聯貸合約規定，除中鋼公司（本公司主要股東）承諾於借款期間，中鋼公司及其關係人應持有本公司股份不低於 30%、占本公司董事二分之一以上及對本公司具經營控制權等外，其他對本公司尚有下列限制條款：

1.九十二年度至九十五年度之流動比率不得低於 85%，有形淨值不低於 100 億元，負債比率（負債與淨值比）不得超過 160%，本金利息保障倍數（稅後淨利加利息費用、折舊及攤銷除以當期應償還中長期本金加利息費用）不得低於 1 倍。

2.九十六至一〇二年度之流動比率不得低於 150%，淨值不得低於 120 億元，負債比率不超過 100%，本金利息保障倍數不得低於 1.3 倍。

本公司九十四年度各項財務比率雖已違反上述限制，惟已於九十四年十二月取得聯貸銀行團同意，取消有關九十四年度財務比率限制。

(二)中國國際商銀等二十家金融機構聯合貸款合約，係本公司於九十四年九月簽訂，額度為 60 億元，全數為無擔保借款，區分為甲、乙及丙三項。甲及乙二項額度分別為 25 億元，自首次動用日起循環使用三年。丙項額度為 10 億元，自首次動用日起循環使用一年，若在甲項授信期間三年內無違約情事，授信金融機構承諾得續約展期，惟授信金融機構亦有權當本公司不履行各項合約約定時得提前終止授信期間。截至九十四年底止，本公司已動用甲項借款計 10 億元，將於九十五年三月到期，本公司預計到期時將再融資，是以列為長期借款。

依上述 60 億元額度之聯貸合約，本公司承諾事項包括本公司應維持下列財務比率與限制規定：流動比率不得低於 90%，有形淨值不低於 110 億元，金融負債比率（金融負債除以有形淨值）不高於 220%，利息保障倍數（稅前利益加利息費用、折舊及攤銷除以利息費用）不得低於 1 倍。依合約規定，本公司若不符上述財務比率限制，應限期改善之，若改善後之財務比率符合規定，則不視為違反上述承諾，倘未改善時，本公司應支付按借款本金未償還餘額之一定比例按月支付違約作業費直至改善為止。

截至九十四年底止，本公司未能符合上述各財務比率限制規定。本公司已函請主辦銀行協商債權金融機構同意取消該項財務比率限制。倘將來本公司無法完成限期改善且債權金融機構未予同意取消該財務比率之限制並經債權金融機構多數決議，致該項借款將提前到期而應予分類為流動負債，本公司九十四年底之流動負債將增加 10 億元，流動比率將自 0.79 降為 0.75。

三、員工退休金

「勞工退休金條例」自九十四年七月一日起施行，本公司在職員工在六月三十日以前受聘僱者已選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或選擇適用上述新條例之退休金制度並保留適用該條例前之年資。九十四年七月一日以後新進之員工只適用「勞工退休金條例」之退休制度。

「勞工退休金條例」係屬確定提撥退休辦法，自九十四年七月一日起，本公司應依員工每月薪資百分之六提撥存入勞工保險局之個人退休金專戶。本公司九十四年下半年度認列之退休金成本為 1,743 千元。

本公司原依「勞動基準法」訂定員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法，員工退休金係根據服務年資及其核准退休日前六個月之平均經常性薪資計付。本公司依規定每月按員工薪資總額百分之二（自九十四年十二月起改為 12.6%）提撥勞工退休準備金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入中央信託局之專戶。退休準備金之變動如下：

	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
年初餘額	\$ 64,563	\$ 62,573
本年度提存	9,789	10,435
基金收益	974	761
本年度支付	(6,062)	(9,206)
年底餘額	<u>\$ 69,264</u>	<u>\$ 64,563</u>

上項確定給付退休辦法之退休金依其精算報告，其相關資訊揭露如下：

(一)淨退休金成本

	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
服務成本	\$32,906	\$36,669
利息成本	21,397	20,434
退休基金資產預期報酬	(1,894)	(2,658)
攤銷數	<u>11,243</u>	<u>11,414</u>
淨退休金成本	<u>\$63,652</u>	<u>\$65,859</u>

(二)退休基金提撥狀況與應計退休金負債之調節如下：

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
既得給付義務	\$262,495	\$223,216
非既得給付義務	<u>239,388</u>	<u>266,889</u>
累積給付義務	501,883	490,105
未來薪資增加之影響數	<u>159,536</u>	<u>122,692</u>
預計給付義務	661,419	612,797
退休基金資產公平價值	(<u>69,264</u>)	(<u>64,563</u>)
提撥狀況	592,155	548,234
前期服務成本未攤銷餘額	(78,859)	(84,116)
未認列過渡性淨給付義務未攤銷餘額	(49,418)	(55,404)
退休金損失未攤銷餘額	(4,014)	(10,106)
補列最低應計退休金負債 (列入遞延退休金成本)	<u>-</u>	<u>26,934</u>
應計退休金負債	<u>\$459,864</u>	<u>\$425,542</u>

(三)既得給付

\$372,756 \$298,669

(四)退休金給付義務及計算淨退休金成本之精算假設

折現率	3.5%	3.5%
未來薪資水準增加率	2.0%	2.0%
退休基金資產預期投資報酬率	2.5%	3.5%

四、股東權益

盈餘分配及股利政策

依本公司九十四年六月股東常會決議修訂之公司章程規定，年度決算之盈餘（如有虧損則於彌補後），依法提列法定盈餘公積、特別盈餘公積後，就其可分配盈餘由股東會決議分派之，惟若每股股利低於 0.02 元，則不予分派。上述分配包括員工紅利不低於 0.3%，董事、監察人酬勞金 1%。

本公司產業發展成熟，前項股東紅利之分派，將採現金股利及股票股利適度比例發放，其中現金股利以不低於 50% 為原則。

上項盈餘分配應於次年度之股東常會決議，並表達於分配當年度之財務報表。

依公司法規定，法定公積除彌補虧損外，當其餘額已達實收股本之百分之五十時，在公司無盈餘時，得以其超過部份派充股息及紅利；或在公司無虧損時，得用以撥充股本，惟以撥充其半數為限。

本公司董事會擬議之九十三及九十二年度盈餘分配案經股東常會於九十四年六月及九十三年六月決議分配如下：

	盈 餘 分 配		每 股 股 利 (元)	
	九十三年度	九十二年度	九十三年度	九十二年度
法定公積	\$ 164,012	\$ 70,968		
董監事酬勞	14,767	1,885		
員工紅利－現金	22,150	-		
員工紅利－股票（占各該年底流通在外股數 0.4% 及 0.3%）	51,682	31,418		
普通股現金股利	663,841	-	\$ 0.55	\$ -
普通股股票股利	724,190	595,055	0.60	0.52
	<u>\$ 1,640,640</u>	<u>\$ 699,326</u>	<u>\$ 1.15</u>	<u>\$ 0.52</u>

上述員工紅利倘以現金發放（配發股票每股按 10 元計算），且將董監事酬勞與員工紅利作為九十三及九十二年度之費用，則九十三及九十二年度追溯調整之稅後基本每股盈餘將分別由 1.28 元減少為 1.21 元及由 1.30 元減少為 1.27 元。

股東可扣抵稅額資訊

依所得稅法規定，自八十七年度（含）起實施兩稅合一，本公司於分配八十七年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵

比率獲配股東可扣抵稅額。本公司分配九十三年度盈餘之可扣抵稅額比率為 33.42%。截至九十四年底止，股東可扣抵稅額帳戶餘額為 1,045,549 元，將於未來有盈餘年度依規定配發。

五、用人費用、折舊及攤銷之歸屬

	九十四年度				九十三年度			
	營業成本	營業費用	營業外費損	合計	營業成本	營業費用	營業外費損	合計
用人費用								
薪資（含獎金）	\$ 495,727	\$ 116,637	\$ -	\$ 612,364	\$ 629,383	\$ 173,050	\$ -	\$ 802,433
勞健保	36,215	9,282	-	45,497	39,400	7,214	-	46,614
退休金	53,595	11,800	-	65,395	54,374	12,638	-	67,012
職工福利	127,912	22,904	-	150,816	133,901	24,765	-	158,666
其他	4,355	8,899	-	13,254	808	2,708	-	3,516
	<u>\$ 717,804</u>	<u>\$ 169,522</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 887,326</u>	<u>\$ 857,866</u>	<u>\$ 220,375</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,078,241</u>
折舊	\$ 997,142	\$ 14,514	\$ 360	\$ 1,012,016	\$ 1,004,795	\$ 38,257	\$ -	\$ 1,043,052
攤銷	-	13,060	4,829	17,889	-	13,192	-	13,192

六、所得稅

(一)所得稅計算如下：

	九十四年度	九十三年度
稅前利益（損失）按法定稅率（25%）計算之稅額（利益）	(\$1,253,258)	\$ 610,912
調節項目之稅額影響數		
暫時性差異		
未實現存貨跌價損失	1,039,193	1,453
未實現進貨合約損失	238,548	-
子公司減資損失	(124,184)	-
未實現銷貨折讓	16,475	37,820
退休金未提撥數	13,465	13,856
其他資產減損損失	1,776	(4,014)
其他	(3,634)	(3,897)
	<u>1,181,639</u>	<u>45,218</u>
永久性差異		
國內投資損失	107,566	7,403
股利收入	(45,690)	(7,591)
土地減損損失	6,687	312,218
其他投資損失	-	36,044
其他	(1,610)	175
	<u>66,953</u>	<u>348,249</u>

（接次頁）

(承前頁)

	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
按課稅所得計算之稅額（利益）	(\$ 4,666)	\$1,004,379
備抵評價	4,666	-
以前年度虧損扣抵	-	(66,998)
未分配盈餘課徵稅額	159,533	120,598
投資抵減	-	(3,545)
以前年度所得稅調整	<u>4,155</u>	<u>(1,081)</u>
當年度所得稅	163,688	1,053,353
遞延所得稅	<u>(237,176)</u>	<u>(249,824)</u>
	<u>(\$ 73,488)</u>	<u>\$ 803,529</u>

(二)應付所得稅變動如下：

	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
年初餘額	\$ 1,053,420	\$ 12,962
當年度所得稅	163,688	1,053,353
當年度支付稅額	<u>(1,217,108)</u>	<u>(12,895)</u>
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,053,420</u>

(三)淨遞延所得稅資產（負債）內容如下：

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
流 動		
未實現存貨損失	\$ 1,053,506	\$ 14,313
進貨合約損失	238,548	-
應付折讓款	145,999	129,524
未實現兌換利益	<u>(804)</u>	<u>(2,550)</u>
	1,437,249	141,287
減：備抵評價	<u>950,249</u>	<u>-</u>
	<u>487,000</u>	<u>141,287</u>
非流動（列入其他資產）		
退休金未提撥金額	114,966	99,652
固定資產折舊差異	4,871	8,885
其 他	<u>1,776</u>	<u>-</u>
	121,613	108,537
減：備抵評價	<u>121,613</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>108,537</u>
遞延所得稅資產合計	<u>\$ 487,000</u>	<u>\$ 249,824</u>

上述固定資產折舊差異係因本公司認列鋼管廠減損損失，稅務申報尚未實現所致。

(四)本公司截至九十二年度之所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定。

七、基本每股盈餘

本公司為簡單資本結構，是以僅列示基本每股盈餘（純損），其計算之分子及分母揭露如下：

(一)分子－純益（純損）

	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
稅前利益（損失）	<u>(\$ 5,013,033)</u>	<u>\$ 2,443,650</u>
列計會計原則變動累積影響數前純益（純損）	(\$ 4,939,545)	\$ 1,640,121
會計原則變動之累積影響數	<u>5,346</u>	<u>-</u>
純益（純損）	<u>(\$ 4,934,199)</u>	<u>\$ 1,640,121</u>

(二)分母－流通在外加權平均股數（千股）

	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
普通股流通在外股數	1,284,571	1,206,983
加：追溯調整九十三年度盈餘轉增資（含員工紅利）股數	<u>-</u>	<u>77,588</u>
	<u>1,284,571</u>	<u>1,284,571</u>

九十三年度基本每股盈餘，經追溯調整後，稅前及稅後基本每股盈餘分別由 2.02 元及 1.36 元減為 1.90 元及 1.28 元。

八、關係人交易

(一)關係人名稱及與本公司之關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
中國鋼鐵公司（中鋼）	母公司－綜合持股 39%
中貿國際公司（中貿）	聯屬公司
中冠資訊公司（中冠）	聯屬公司
Ornasteel Enterprise Corp. (M) SDN BHD (OEC)	聯屬公司
Group Steel Corp. (M) SDN BHD (GSC)	聯屬公司
聯鼎鋼鐵公司（聯鼎）	子公司，惟無重大交易

(二)重大關係人交易彙總如下：

	九 十 四 年 度		九 十 三 年 度	
	金 額	佔總額 %	金 額	佔總額 %
1.銷貨收入				
OEC	\$ 543,037	2	\$ -	-
中 鋼	440,996	1	1,533,832	4
中 貿	353,971	1	676,719	1
GSC	112,038	-	-	-
	<u>\$ 1,450,042</u>	<u>4</u>	<u>\$ 2,210,551</u>	<u>5</u>
2.進 貨				
中 貿	\$ 7,143,554	17	\$ 5,556,979	13
中 鋼	<u>1,381,353</u>	<u>3</u>	<u>1,835,068</u>	<u>4</u>
	<u>\$ 8,524,907</u>	<u>20</u>	<u>\$ 7,392,047</u>	<u>17</u>

本公司銷售予上述公司鋼鐵產品之交易價格，按一般客戶之交易條件辦理，收款方式 OEC 及 GSC 係以預收貨款 20%及餘款於出貨後一個月內電匯方式收取；中鋼及中貿係於一個月內電匯方式收取。

進貨主要為扁鋼胚、熱軋鋼捲及物料，進貨價格係按一般交易條件辦理，對中鋼以即期信用狀方式支付；中貿則以電匯方式於一個月內付款。

3.權利金

中鋼公司於九十二年五月與日商住友金屬工業株式會社及日商住友商事株式會社簽訂合資協議書，在同年七月設立東亞聯合鋼鐵公司，並由其轉投資和歌山鑄鐵所（由日商住友金屬工業株式會社分割之公司）。中鋼公司藉此合資公司可獲得質優且料源穩定之扁鋼胚。中鋼公司嗣與本公司簽訂扁鋼胚授權合約，將前述合資合約所取得之扁鋼胚採購權轉讓予本公司，惟本公司應按扁鋼胚採購數量以每噸美金 6 元支付權利金予中鋼公司，九十四及九十三年度之權利金支出分別為 199,144 千元及 117,030 千元（已列入上述第 2.項進貨成本），九十四及九十三年底應付權利金分別為 47,284 千元及 31,623 千元（已列入應付款項－關係人項下）。上述扁鋼胚之採購價格依合約規定之公式計算。

4.建置 ERP 資訊系統

本公司於九十一年九月與中冠簽訂「企業資源規劃系統開發建置」及「系統軟體硬體及機房建置」合約，委由中冠設計 ERP 資訊系統，合約期間至九十三年十二月，尚在進行驗收。合約金額為 52,710 千元。截至九十四及九十三年底，應付中冠款項分別為 23,436 千元及 23,622 千元，列入其他流動負債。

5.扁鋼胚借還料

本公司因生產需求及扁鋼胚料源調度與中鋼公司訂定扁鋼胚借還料合約，九十四及九十三年度扁鋼胚借還料彙總如下：

	九 十 四 年 度		九 十 三 年 度	
	噸	數	噸	數
年初應收借出料	3,674	\$ 49,980	-	\$ -
本年度借出料	113,495	1,577,568	68,280	840,747
本年度還入料	(76,611)	(1,064,796)	(64,606)	790,767
跌價損失	-	(182,509)	-	-
年底應收借出料	<u>40,558</u>	<u>\$ 380,243</u>	<u>3,674</u>	<u>\$ 49,980</u>

截至九十四年及九十三年底止，上述應收中鋼公司借料款列入其他應收款－關係人項下。

(三)年底餘額

	九 十 四 年			九 十 三 年		
	十二月	三十一日		十二月	三十一日	
	金	額	估該科 目 %	金	額	估該科 目 %
1.應收帳款						
GSC	\$ 18,937		4	\$ -		-
中 鋼	-		-	313,121		28
中 貿	-		-	26,706		2
其 他	174		-	171		-
	<u>\$ 19,111</u>		<u>4</u>	<u>\$ 339,998</u>		<u>30</u>
2.應付款項						
中 鋼	\$ 74,874		12	\$ 51,124		4
中 貿	4,817		1	27,062		2
其 他	31,966		5	10,255		-
	<u>\$ 111,657</u>		<u>18</u>	<u>\$ 88,441</u>		<u>7</u>

九、質抵押之資產

下列資產已提供予銀行作為長期融資及履約保證之擔保：

	帳 九 十 四 年 十二月三十一日	面 金 九 十 三 年 十二月三十一日
定期存單	\$ 300,000	\$ 600,000
固定資產淨額	<u>12,226,328</u>	<u>13,377,724</u>
	<u>\$ 12,526,328</u>	<u>\$ 13,977,724</u>

十、截至九十四年底止重大承諾事項及或有負債

(一)本公司為進口原料已開立未使用信用狀金額約 2,337,681 千元；因銀行借款及購貨而提出之保證票據約 2,744,720 千元。

(二)如附註十八所述，本公司九十五年度將向東亞聯合鋼鐵公司採購扁鋼胚約 165 萬噸。另截至九十四年底止，本公司與其他國外廠商已簽訂扁鋼胚（原料）採購合約 265,000 噸，總價款約 2,914,288 千元，其中已開立之信用狀金額已列入上述(一)項中。又本公司九十五年第一季之不可撤銷進貨合約約 365,000 噸，其進貨價格加計加工成本後較預估淨變現價值為高，是以提列進貨合約損失 954,190 千元。

二、金融商品

截至九十四年及九十三年底，本公司尚未結清之預售遠期外匯合約金額皆為美金 3,000 千元，其內容如下：

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
應收出售遠匯款	\$ 98,353	\$ 97,119
減：應付遠匯款	<u>98,400</u>	<u>95,751</u>
應收（付）出售遠匯款淨額 （列入其他流動金融資產及 其他流動負債）	(\$ <u>47</u>)	\$ <u>1,368</u>

截至九十三年底，本公司預購遠期外匯合約尚未結清金額為美金 20,000 千元，其內容如下：

應付購入遠匯款	\$630,000
減：應收遠匯款	<u>638,340</u>
應收購入遠匯款淨額（列入其 他流動金融資產）	(\$ <u>8,340</u>)

本公司之衍生性金融商品均因非交易目的而持有。訂定遠期外匯合約，主要係為規避外幣債權債務因匯率變動產生之風險。本公司之避險策略係以達成規避大部分市場價格風險為目的。本公司以被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並作定期評估。

信用風險係交易對象到期無法按約定條件履約之風險。本公司交易對象皆為信用良好之金融機構，預期不致產生重大信用風險。

本公司從事遠期外匯交易即在規避外幣淨資產或負債之匯率風險，因是匯率變動產生之損益大致會與被避險項目之損益相抵銷，是以市場價格風險並不重大。

截至九十四年底止，本公司從事之遠期外匯合約，將陸續於九十五年一月底前到期，預計產生美金 3,000 千元現金流出及新台幣 98,353 千元現金流入，本公司之營運資金足以支應，因是並無籌資風險，又因遠期外匯合約之匯率已確定，不致有重大之現金流量風險。

本公司九十四及九十三年度從事遠期外匯合約所發生之兌換利益及損失分別為 66,897 千元及 14,145 千元，列入營業外收益－兌換利益淨額項下。

另依財務會計準則公報第二十七號規定，揭露金融商品之公平價值如下：

非 衍 生 性 金 融 商 品	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
資 產				
現 金	\$ 22,611	\$ 22,611	\$ 7,237	\$ 7,237
應收票據及帳款	435,724	435,724	776,386	776,386
應收帳款－關係人	19,111	19,111	339,998	339,998
其他應收款－關係人	380,243	380,243	49,980	49,980
其他流動金融資產	27,398	27,398	9,880	9,880
質押定期存款	300,000	300,000	600,000	600,000
長期股權投資	3,409,236	3,599,387	1,852,985	2,396,286
其他非流動金融資產	25,673	25,673	45,770	45,770

(接次頁)

(承前頁)

非 衍 生 性 金 融 商 品	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
負 債				
短期借款	\$11,801,438	\$11,801,438	\$ 3,671,215	\$ 3,671,215
應付短期票券	1,752,934	1,752,934	779,498	779,498
應付票據	-	-	4,950	4,950
應付帳款	506,556	506,556	1,176,575	1,176,575
應付款項－關係人	111,657	111,657	88,441	88,441
應付費用	279,903	279,903	565,445	565,445
應付進貨合約損失	954,190	954,190	-	-
應付折讓款	583,996	583,996	518,098	518,098
長期借款（含一年內到期部分）	9,380,000	9,380,000	8,680,000	8,680,000
衍 生 性 金 融 商 品				
其他流動負債－應付遠匯款	47	111	-	-
其他流動金融資產－應收遠匯款	-	-	9,708	9,284

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (一)短期金融商品公平價值係以其在資產負債表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。
- (二)長期股權投資係以市價或股權淨值估算公平價值。
- (三)長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。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。本公司之長期借款均屬浮動利率，其帳面價值即為公平市價。
- (四)其他非流動金融資產除存出保證金無確定之到期日而以帳面價值為公平價值外，以其預期現金流量之折現值估計公平價值。
- (五)遠期外匯合約係以金融機構之外匯換匯匯率，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。

三附註揭露事項

九十四年度應揭露事項如下：

(一)重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

- 1.持有有價證券情形：詳附表一。
- 2.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者：詳附表二。

3.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：

詳附表三。

4.從事衍生性商品交易：詳附註二十一。

5.被投資公司相關資訊：詳附表四。

(三)大陸投資資訊

1.大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：不適用。

2.與大陸被投資公司直接或間接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：不適用。

3.與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區事業提供票據背書保證或提供擔保品情形：不適用。

4.與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區提供資金融通情形：不適用。

5.其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：不適用。

三、部門別資訊

本公司為單一鋼鐵產品製造產業，均屬國內營運部門，依規定揭露資訊如下：

(一)外銷銷貨資訊

地 區	九 十 四 年 度		九 十 三 年 度	
	外 銷 收 入 金 額	佔總額 %	外 銷 收 入 金 額	佔總額 %
亞 洲	\$10,667,531	25	\$ 9,236,056	19
北 美 洲	728,151	2	1,999,755	4
其他地區	142,855	-	56,350	-
	<u>\$11,538,537</u>	<u>27</u>	<u>\$11,292,161</u>	<u>23</u>

上述銷貨金額尚未扣除銷貨退回及折讓。

(二)重要客戶資訊

	九 十 四 年 度		九 十 三 年 度	
	估 銷 貨		估 銷 貨	
	金 額	%	金 額	%
甲 客 戶	\$ 4,988,122	12	\$ 5,636,330	12
乙 客 戶	4,164,615	10	3,875,798	8
	<u>\$ 9,152,737</u>	<u>22</u>	<u>\$ 9,512,128</u>	<u>20</u>

中鴻鋼鐵股份有限公司

持有有價證券明細表

民國九十四年十二月三十一日

附表一

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數／單位數	帳面金額	持股比例（％）	市價或股權淨值	
本公司	普通股							
	中國鋼鐵公司	母公司	長期投資	41,328,015	\$ 1,030,586	-	\$ 1,007,164	
	燐聯鋼鐵公司	無	長期投資	27,258,000	257,600	2	408,017	
	遠雄人壽保險公司	無	長期投資	546,667	-	-	1,082	
	台灣偉士伯公司	無	長期投資	2,300,000	-	2	9,081	
	橋頭寶公司	無	長期投資	2,500,000	-	5	25,563	
	太平洋船舶貨物裝卸公司	本公司擔任被投資公司董事	長期投資	250,000	2,750	5	5,826	
	燐茂實業公司	無	長期投資	700,000	7,008	1	9,255	
	正新大樓管理顧問公司	本公司擔任被投資公司董事	長期投資	150,000	1,500	15	2,002	
	碩皇企業公司	無	長期投資	730,000	-	15	-	
	鉉祥金屬公司	無	長期投資	6,080,000	-	10	-	
	華昇創業投資公司	無	長期投資	3,000,000	30,000	2	28,183	
	聯鼎鋼鐵公司	子公司	長期投資	5,636,600	30,639	100	30,639	
	運鴻投資公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	200,000,000	2,023,195	41	2,023,195	
	UnitedWinnerMetals	採權益法評價之被投資公司	長期投資	3,615,474	49,380	34	49,380	
	減：備抵長期投資跌價損失				(23,422)			
					<u>\$ 3,409,236</u>		<u>\$ 3,599,387</u>	

中鴻鋼鐵股份有限公司
重大累積買進或賣出同一有價證券明細表
民國九十四年度

附表二

單位：新台幣千元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					單位數	金額	單位數	金額	單位數	售價	帳面成本	處分損益	單位數	金額
本公司	股票 運鴻投資公司	長期投資	—	—	-	\$ -	200,000,000	\$ 2,000,000	-	\$ -	\$ -	\$ -	200,000,000	\$2,023,195 (註)

註：含投資金額 2,000,000 千元及認列投資利益 23,195 千元。

中鴻鋼鐵股份有限公司
重大關係人進銷貨交易明細表
民國九十四年度

附表三

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		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	之 情 形 及 原 因		餘 額	佔 總 應 收 (付) 票 據 、 帳 款 之 比 率 （ % ）	
							單 價	授 信 期 間			
本公司	中國鋼鐵公司	母 公 司	進 貨	\$ 1,381,353	3	開立即期信用狀	\$ -	-	(\$ 74,874)	(12)	
	中國鋼鐵公司	母 公 司	銷 貨	440,996	1	一個月內電匯	-	-	-	-	
	中貿國際公司	聯屬公司	進 貨	7,143,554	17	一個月內電匯	-	-	(4,817)	(1)	
	中貿國際公司	聯屬公司	銷 貨	353,971	1	一個月內電匯	-	-	-	-	
	Ornasteel Enterprise Corp. (M) SDN BHD	聯屬公司	銷 貨	543,037	2	預收貨款 20%及一個月內電匯	-	-	-	-	
	Group Steel Corp. (M) SDN BHD	聯屬公司	銷 貨	112,038	-	預收貨款 20%及一個月內電匯	-	-	18,937	4	

中鴻鋼鐵股份有限公司及從屬公司

被投資公司之相關資訊

民國九十四年度

附表四

單位：新台幣千元
(另予註明者除外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			持股比例	被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	本期被投資公司股利分派情形		備註
				本期期末	上期期末	股數	比率(%)	帳面金額	期末淨值			股票股利	現金股利	
本公司	聯鼎鋼鐵公司	高雄縣	冶煉鋼鐵(創業期間)	\$ 552,965	\$ 552,965	5,636,600	100	\$ 30,639	\$ 30,639	(\$ 453,897)	(\$ 453,040)	\$ -	\$ -	子公司
	鼎洲工程公司	高雄縣	工程設計	4,800	4,800	480,000	16	-	-	-	(419)	-	-	
	United Winner Metals	U.S.A.	貿易	USD 3,615 千元	USD3,615 千元	3,615,474	34	49,380	49,380	USD 504 千元	5,467	-	-	
	運鴻投資公司	高雄市	投資	2,000,000	-	200,000,000	41	<u>2,023,195</u>	<u>2,023,195</u>	57,059	<u>23,195</u>	-	-	
聯鼎鋼鐵公司	鼎洲工程公司	高雄縣	工程設計	4,800	4,800	480,000	16	\$ -	\$ -	-	(\$ 419)	\$ -	\$ -	

五、九十四年度母子公司合併財務報表

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國九十四年度依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：中鴻鋼鐵股份有限公司

負責人：陳 澤 浩

中 華 民 國 九 十 五 年 一 月 二 十 三 日

會計師查核報告

中鴻鋼鐵股份有限公司 公鑒：

中鴻鋼鐵股份有限公司（中鴻公司）及其子公司民國九十四年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十四年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併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合併財務報表表示意見。

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，第一段所述合併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及一般公認會計原則編製，足以允當表達中鴻公司及其子公司民國九十四年十二月三十一日合併之財務狀況，暨民國九十四年度合併之經營成果與現金流量。

如合併財務報表附註一所述，中鴻公司依新修訂財務會計準則公報第七號「合併財務報表」自民國九十四年度起首次編製其與子公司民國九十四年度合併財務報表，依規定得以單期表達，無須另行編製民國九十三年度比較合併財務報表。

勤業眾信會計師事務所
會計師 龔俊吉

會計師 許芳益

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

行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證六字第0930160267號

中 華 民 國 九 十 五 年 一 月 二 十 三 日

中鴻鋼鐵股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

(惟每股面額為新台幣元)

代 碼	資 產	金 額	%	代 碼	負 債 及 股 東 權 益	金 額	%
	流動資產				流動負債		
1100	現 金	\$ 62,649	-	2100	短期借款（附註十）	\$ 11,801,438	35
1140	應收票據及帳款（附註四）	435,724	1	2110	應付短期票券（附註十一）	1,752,934	5
1150	應收帳款－關係人（附註十八）	19,111	-	2140	應付帳款	506,556	1
1180	其他應收款－關係人（附註十八）	380,243	1	2150	應付款項－關係人（附註十八）	111,657	-
1190	其他流動金融資產	27,398	-	2170	應付費用	280,154	1
1210	存貨（附註二及五）	11,138,426	33	2228	應付進貨合約損失（附註二及二十）	954,190	3
1286	遞延所得稅資產－流動（附註二及十六）	487,000	2	2228	應付折讓款（附註二）	583,996	2
1291	質押定期存款（附註十九）	300,000	1	2272	一年內到期長期借款（附註十二及十九）	960,000	3
1298	其 他	704,479	2	2298	其他（附註十八及二十一）	72,408	-
11XX	流動資產合計	13,555,030	40	21XX	流動負債合計	17,023,333	50
	長期股權投資（附註二及六）						
142101	採權益法之長期股權投資	2,072,575	6	2420	長期借款（附註十二及十九）	8,420,000	25
142102	採成本法之長期股權投資	1,306,022	4	2810	應計退休金負債（附註二及十三）	459,864	1
1421	長期股權投資合計	3,378,597	10				
1440	其他非流動金融資產（附註七）	25,673	-	2XX			
	固定資產（附註二、八及十九）			X	負債合計	25,903,197	76
	成 本				股東權益（附註二及十四）		
1501	土 地	4,941,414	15	3110	普通股股本－每股面額10元，額定2,043,160千股，發行1,284,571千股	12,845,706	38
1521	房屋及建築	2,620,493	8	33XX	累積虧損	(4,689,385)	(14)
1531	機器設備	12,983,110	38		其他項目		
1681	其他設備	2,494,903	7	3420	累積換算調整數	3,716	-
15XY	成本合計	23,039,920	68	3410	長期股權投資未實現跌價損失（附註六）	(23,422)	-
15X9	減：累計折舊	7,125,018	21	3XX			
1599	累計減損－土地	839,904	2	X	股東權益淨額	8,136,615	24
		15,074,998	45				
1671	未完工程	71,996	-				
1672	預付設備款	58,071	-				
15XX	固定資產淨額	15,205,065	45				
18XX	其他資產（附註二及九）	1,875,447	5				
1XXX	資產總計	\$ 34,039,812	100		負債及股東權益總計	\$ 34,039,812	100

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年一月二十三日查核報告)

董事長：

總經理：

行政副總：

會計主管：

中鴻鋼鐵股份有限公司及其子公司

合 併 損 益 表

民國九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

(惟基本每股純損為新台幣元)

代 碼		金 額	%
4110	營業收入總額 (附註二、十八及二十三)	\$ 42,995,983	105
4190	減：銷貨退回及折讓 (附註二)	<u>2,007,273</u>	<u>5</u>
4000	營業收入淨額	40,988,710	100
5000	營業成本 (附註十五及十八)	<u>39,439,106</u>	<u>96</u>
5910	營業毛利	<u>1,549,604</u>	<u>4</u>
	營業費用 (附註十五)		
6100	推銷費用	637,020	1
6200	管理費用	<u>240,123</u>	<u>1</u>
6000	營業費用合計	<u>877,143</u>	<u>2</u>
6900	營業利益	<u>672,461</u>	<u>2</u>
	營業外收入及利益		
7110	利息收入	5,236	-
7122	股利收入	182,762	1
7160	兌換利益—淨額 (附註二及二十一)	89,524	-
7480	其 他	<u>112,207</u>	<u>-</u>
7100	合 計	<u>389,729</u>	<u>1</u>
	營業外費用及損失		
7510	利息費用 (附註八)	433,802	1
7570	存貨跌價及呆滯損失 (附註二)	4,156,774	10
7630	資產減損損失 (附註二、八及九)	481,515	1
7880	進貨合約損失 (附註二及二十)	954,190	3

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		金 額	%
7880	其 他	\$ 48,942	-
7500	合 計	<u>6,075,223</u>	<u>15</u>
7900	稅前損失	(5,013,033)	(12)
8110	所得稅利益 (附註二及十六)	(<u>73,488</u>)	-
8900	列計會計原則變動累積影響數前純損	(4,939,545)	(12)
9300	會計原則變動累積影響數 (附註三)	<u>5,346</u>	-
9600X X	合併總純損	(\$ <u>4,934,199</u>)	(<u>12</u>)
9750	基本每股純損 (附註十七)		
	稅前損失	(\$ <u>3.90</u>)	
	列計會計原則變動累積影響數前純損	(\$ 3.85)	
	會計原則變動累積影響數	<u>0.01</u>	
	純 損	(\$ <u>3.84</u>)	
	假設長期投資遞延一年認列投資損益改採同期報表認列投資損益追溯調整之擬制資料：		
	純 損	(\$ 4,939,545)	
	基本每股純損一稅後	(3.85)	

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年一月二十三日查核報告)

董事長：

總經理：

行政副總：

會計主管：

中鴻鋼鐵股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普 通 股 股 本	保 留 盈 餘 (累 積 虧 損) (附 註 十 四)	未 分 配 盈 餘 (待 彌 補 虧 損)	合 計	長 期 股 權 投 資 未 實 現 跌 價 損 失 (附 註 二 及 六)	累 積 換 算 調 整 數 (附 註 二)	少 數 股 權	股 東 權 益 合 計
九十四年一月一日餘額	\$ 12,069,834	\$ 70,968	\$ 1,650,476	\$ 1,721,444	\$ -	\$ 2,481	\$ -	\$ 13,793,759
子公司首次併入影響數	-	-	-	-	-	-	30	30
九十三年度盈餘分配								
法定公積	-	164,012	(164,012)	-	-	-	-	-
股票股利—6%	724,190	-	(724,190)	(724,190)	-	-	-	-
現金股利—5.5%	-	-	(663,841)	(663,841)	-	-	-	(663,841)
董監事酬勞	-	-	(14,767)	(14,767)	-	-	-	(14,767)
員工紅利—股票	51,682	-	(51,682)	(51,682)	-	-	-	-
員工紅利—現金	-	-	(22,150)	(22,150)	-	-	-	(22,150)
九十四年度合併總純損	-	-	(4,934,199)	(4,934,199)	-	-	-	(4,934,199)
長期投資未實現跌價損失	-	-	-	-	(23,422)	-	-	(23,422)
長期投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	1,235	-	1,235
少數股權減少數	-	-	-	-	-	-	(30)	(30)
九十四年十二月三十一日餘額	<u>\$ 12,845,706</u>	<u>\$ 234,980</u>	<u>(\$ 4,924,365)</u>	<u>(\$ 4,689,385)</u>	<u>(\$ 23,422)</u>	<u>\$ 3,716</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,136,615</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年一月二十三日查核報告)

董事長：

總經理：

行政副總：

會計主管：

中鴻鋼鐵股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	金	額
營業活動之現金流量		
合併總純損		(\$ 4,934,199)
調整項目		
折 舊		1,012,016
攤 銷		17,889
資產減損損失		481,515
提列銷貨折讓		65,898
存貨跌價及呆滯損失		4,156,774
會計原則變動累積影響數	(	5,346)
遞延所得稅	(	237,176)
權益法認列投資利益	(	27,824)
進貨合約損失		954,190
退 休 金		61,256
其 他		<u>15,103</u>
純益調整後之淨現金流入		1,560,096
營業資產及負債之淨變動		
應收票據及帳款		340,662
應收帳款－關係人		324,138
其他應收款－關係人	(	512,774)
存 貨	(	6,612,668)
其他流動資產	(	293,268)
其他非流動金融資產		20,097
應付票據及帳款	(	674,969)
應付款項－關係人		23,216
應付所得稅	(	1,053,420)
應付費用	(	292,959)
其他流動負債		<u>3,951</u>
營業活動之淨現金流出	(	<u>7,167,898</u>)
投資活動之現金流量		
長期股權投資增加	(	2,000,000)
質押定期存款減少		300,000
購置固定資產	(	175,817)
其他資產增加	(	50,652)

(接次頁)

(承前頁)

	金 額
其 他	\$ 8,932
投資活動之淨現金流出	(1,917,537)
融資活動之現金流量	
短期借款增加	8,130,223
應付短期票券增加	973,436
長期借款增加	1,800,000
償還長期借款	(1,100,000)
支付現金股利	(663,841)
支付員工紅利	(22,150)
支付董監事酬勞	(14,767)
融資活動之淨現金流入	9,102,901
子公司首次併入影響數	37,946
現金增加金額	55,412
年初現金餘額	7,237
年底現金餘額	\$ 62,649
補充資訊	
支付利息(不含資本化利息)	\$ 434,883
支付所得稅	1,217,108
不影響現金流量之投資及融資活動	
一年內到期之長期借款	\$ 960,000
固定資產轉列其他資產	1,707,871

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年一月二十三日查核報告)

董事長：

總經理：

行政副總：

會計主管：

中鴻鋼鐵股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國九十四年度

(金額除另予註明外，以新台幣千元為單位)

一、公司沿革 (含組織與營業)

中鴻鋼鐵股份有限公司 (以下簡稱「本公司」) 設立於七十二年九月，並自七十四年九月開始營業，主要業務為鋼捲、鋼管及其他鋼鐵產品之製造、加工及銷售。原名為燁隆企業股份有限公司，自九十三年七月起更名為中鴻鋼鐵股份有限公司。本公司主要股東中國鋼鐵公司 (綜合持股 39%；母公司) 自八十九年三月起取得本公司經營控制權。截至九十四年底止，本公司及子公司員工人數為 930 人。

本公司股票於台灣證券交易所上市掛牌買賣。

本公司依新修訂財務會計準則公報第七號「合併財務報表」自九十四年度起首次編製本公司與子公司九十四年度合併財務報表，依規定得以單期表達，無須另行編製九十三年度比較合併財務報表。列入九十四年度合併報表編製個體之子公司為聯鼎鋼鐵公司 (持股 100%)，該公司設立於八十二年九月，計劃於台南縣濱南工業區興建一貫作業煉鋼廠，建廠完成後之主要營業項目為冶煉鋼鐵，目前尚在創業期間。本公司與子公司間並無重要交易往來情形。

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及一般公認會計原則編製。依照此項準則及原則，管理階層對影響本公司及子公司資產、負債、收益及費損之入帳金額，須作估計與判斷。本公司將持續評估此等估計，包括呆帳、銷貨折讓、存貨損失、進貨合約損失、固定資產折舊、資產價值減損、退休金及所得稅等。本公司對此等估計係基於歷史經驗與合理假設，實際結果因估計涉及不確定性之判斷而可能有所差異。

茲將重要會計政策彙總說明如下：

合併報表編製基礎

如附註一所述，本公司對具有控制能力之被投資公司聯鼎鋼鐵公司列入合併財務報表之編製個體。編製合併財務報表時，本公司與子公司間重要之交易及其餘額業已銷除。

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及預期於一年內變現或耗用之資產，流動負債為將於一年內清償之負債，其他之資產及負債均歸屬為非流動項目。

短期投資

短期投資係投資於開放型基金，原採移動平均成本與市價總額孰低法評價，惟自九十四年度起改以先進先出成本與市價總額孰低評價（附註三）。市價為資產負債表日該基金之淨資產價值，市價低於成本時，提列跌價損失列入當年度損益，並設置備抵跌價損失之評價科目；市價回升時，則於已提列備抵跌價損失之金額內予以沖回。

備抵呆帳

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。本公司及子公司依對客戶之應收帳款帳齡分析及經濟環境等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

存 貨

存貨以加權平均成本與市價孰低評價，當市價低於成本時，將存貨成本沖減至市價。成本與市價孰低係以分類項目比較。其市價基礎：原料及物料為重置成本，製成品、在製品及下腳品為淨變現價值。上述存貨跌價損失係列於損益表之營業外費損項下。

長期股權投資

持有被投資公司有表決權股份百分之二十以上，或對被投資公司具有重大影響力者，採權益法評價。對未具控制能力之被投資公司，因未能及時取得被投資公司同期間之財務報表，原於編製半年報時按被投資公司上年度之財務報表認列投資損益，惟自九十四年一月一日起改依被投資公司同期之財務報表每半年認列投資損益（附註三）。被投資公司決議發放現金股利時，列為長期股權投資之減項。被投資公司長期股權投資產生之未

實現跌價損失亦按持股比例認列之。長期股權投資於海外公司者，年底另以資產負債表日之即期匯率調整產生之換算調整數則列入股東權益之調整項目。

其他長期投資則採成本（或成本與市價孰低）法評價，持有上市公司股票，係於年底以該股票最後一個月平均收盤價評價，所產生之跌價損失，列為股東權益項下之長期股權投資未實現跌價損失。當被投資公司持續虧損致其股權淨值發生持久性大幅度減損，或被投資公司股價持續性大幅度下跌，且回復之希望甚微時，則認列投資損失。

固定資產

固定資產之土地以成本計價，土地以外之固定資產以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成本。重大之更新及改良列入固定資產成本，維護及修理支出則列為當年度費用。

折舊係依直線法按下列估計耐用年數計提：房屋及建築，十五至六十年；機器設備，三至十八年；其他設備，二至十八年。耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按估計剩餘使用年限續提折舊。

固定資產出售或報廢時，其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，列為營業外利益或損失。

非營業用資產

非營業用資產（列入其他資產）按帳面價值與淨公平價值孰低評價。

出租資產

出租資產（列入其他資產）以帳面價值（成本減累計折舊）與可回收金額孰低評價。出租資產之折舊按直線法依五十五年計提。

資產減損

自九十四年一月一日起，本公司及子公司於資產負債表日就資產（主要為固定資產、依權益法評價之長期投資與其他資產）評估其可回收金額，該金額如低於帳面價值則認列資產減損損失，並設置累計減損科目，嗣後如資產可回收金額回復時，則於累計減損餘額內沖回認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

遞延費用

遞延費用（列入其他資產）主係電腦軟體成本及聯貸銀行主辦費用，分別按三年及十年攤銷。

進貨合約損失

對已簽訂之不可撤銷原料進貨合約，倘預估其製成品成本將超過預期淨變現價值時，則提列進貨合約損失，並列於損益表之營業外費損項下。

員工退休金

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

屬確定給付退休辦法之退休金成本按精算結果認列，其與提撥退休準備金（附註十三）之餘額列入應計退休金負債。支付退休金時，先自退休準備金撥付及沖減應計退休金負債，倘有不足，則列入撥付當年度費用。

收入認列與銷貨退回及折讓

銷貨收入係於貨物所有權及風險承擔責任移轉予客戶時認列，其中外銷依其約定銷貨條件於裝船日認列，內銷則於貨物運交時認列。

銷貨收入係按本公司與客戶所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；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量頻繁，是以不按設算利率計算公平價值。

銷貨退回係於發生年度列為銷貨收入之減項，其相關存貨成本則自銷貨成本轉回。銷貨折讓係按銷貨數量達一定條件時所計算之數量折讓及估計可能發生之折讓金額提列之，列入應付折讓款，於實際支付時沖減應付折讓款。

資本支出與收益支出之劃分

凡支出之效益及於以後各期且在一定金額以上者列為資產，其餘列為費用或損失。

所得稅

所得稅作跨期間之分攤，即將可減除暫時性差異之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其無法實現之金額，提列備抵評價；應課稅暫時性差異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，依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

購置設備、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

每年度盈餘將於次年度股東會決議分配，其按稅法核算之未分配餘額，將按百分之十課徵所得稅，並於該次股東會決議保留盈餘後認列為當年度費用。

衍生性金融商品

為規避外幣債權債務匯率變動風險所簽訂之遠期外匯買賣合約，於訂約日以該日之即期匯率折算入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷認列為當年度損益。應收（付）遠期外匯之年底餘額，再按年底之即期匯率調整，所產生之差額列為當年度損益。合約結清日所產生之兌換差額亦列為當年度損益。

遠期外匯買賣合約所產生之應收及應付款項餘額互為抵減，其差額列為流動資產或負債。

以外幣為準之交易事項

以外幣為準交易事項，係按交易發生時之匯率所折算之新台幣金額入帳。外幣資產與負債於實際兌換或收付結清時，因適用不同匯率所產生之損失或盈益，列為兌換或結清當年度之損益。外幣資產及負債之年底餘額，再按年底之匯率予以折算，若有兌換差額，亦列為當年度損益。

三、會計變動之理由及影響

本公司原對未具控制能力之被投資公司，因未能及時取得其同期間財務報表，原於編製半年度財務報表時按被投資公司上年度之財務報表認列投資損益。茲依新修訂之財務會計準則公報第五號「長期股權投資會計處理準則」規定，自九十四年一月一日起就此等長期投資改依被投資公司同期之財務報表每半年認列投資損益。是項會計原則變動，使本公司九十四年度合併純損減少 5,346 千元（其方法改變計算之累積影響數 5,346 千元），基本每股純損減少 0.01 元。

另依新修訂財務會計準則公報第七號「合併財務報表」規定，本公司為配合母公司基於相似環境下之類似交易採用一致會計政策，短期投資基金之成本原採用移動平均成本計算，自九十四年度起改按先進先出法計算。此項會計原則變動對九十四年度合併財務報表並無重大影響。

本公司九十四年度起，依新修訂財務會計準則公報第七號「合併財務報表」首次編製合併財務報表，將具有控制能力之子公司聯鼎鋼鐵公司納入編製個體。上述子公司首次併入之影響數（即子公司九十四年一月一日之資產負債餘額）如下：

現金	\$ 37,946
現金以外之資產	<u>454,188</u>
總資產	492,134
負債	(<u>7,698</u>)
	<u>\$ 484,436</u>
歸屬予：	
少數股權	\$ 30
母公司股東權益（沖減母 公司之長期投資餘額）	<u>484,406</u>
	<u>\$ 484,436</u>

四、應收票據及帳款

應收帳款	\$ 389,800
應收票據	<u>45,924</u>
	<u>\$ 435,724</u>

五、存 貨

製成品	\$ 2,871,011
在製品	841,928
原料	6,633,967
物料	764,481
下腳品	<u>27,039</u>
	<u>\$ 11,138,426</u>

九十四年下半年度由於鋼鐵市況快速衰退，致本公司原料、在製品及製成品等各項存貨產生重大跌價損失。上列存貨成本係已沖銷跌價損失 4,214,024 千元後之淨額。

六、長期股權投資

	帳 面 金 額	股 權 %
採權益法評價		
運鴻投資公司（運鴻）	\$ 2,023,195	41
United Winner Metals		
(UWM)	<u>49,380</u>	34
	<u>2,072,575</u>	
採成本（或與市價孰低）評價		
上市公司		
中國鋼鐵公司（中鋼）	1,030,586	-
減：備抵長期投資跌價損失	<u>23,422</u>	
	1,007,164	
非上市（櫃）公司		
燁聯鋼鐵公司	257,600	2
華昇創業投資公司	30,000	2
燁茂實業公司	7,008	1
太平洋船舶貨物裝卸公		
司	2,750	5
正新大樓管理顧問公司	<u>1,500</u>	15
	<u>1,306,022</u>	
	<u>\$ 3,378,597</u>	

本公司於九十四年六月參與投資運鴻 2,000,000 千元，持股 41%，經由運鴻參與投資屬中鋼集團之中龍鋼鐵公司現金增資，其資金將用於建造一貫作業煉鋼廠。

本公司於九十三年一月投資華昇創業投資公司 30,000 千元，持股 2%。另於九十三年四月於集中市場購入中鋼公司股票 38,029 千股（持股 0.4%），價款 1,288,852 千元，原作為短期投資。九十三年六月本公司決定長期持有該中鋼公司股票，遂按成本與市價孰低基礎以市價 1,144,674 千元轉列長期投資，並認列投資損失 144,178 千元。同年七月本公司獲配中鋼公司現金股利 114,088 千元及股票股利 13,310 千元（1,331 千股），其中現金股利沖減長期投資餘額，是以截至九十三年底投資中鋼公司股票之帳面價值為 1,030,586 千元。另依九十四年十二月份股票平均收盤價計算，投資上述中鋼公司股票市價為 1,007,164 千元。九十四年底認列未實現跌價損失 23,422 千元。

本公司對上述採權益法評價之長期投資係按各該被投資公司經會計師查核之財務報表認列投資收益（損失）如下：

運 鴻	\$ 23,195
UWM	5,467
鼎 洲	(838)
	<u>\$ 27,824</u>

鼎洲工程公司（鼎洲）於九十三年十二月解散並進行清算，已於九十四年收回投資額 4,432 千元。

七、其他非流動金融資產

其他應收款	\$ 75,386
減：備抵呆帳（附註二）	<u>54,065</u>
	21,321
存出保證金	<u>4,352</u>
	<u>\$ 25,673</u>

八、固定資產

累計折舊	
房屋及建築	\$ 652,126
機器設備	5,314,709
其他設備	<u>1,158,183</u>
	<u>\$ 7,125,018</u>

九十四年底土地累計減損為 839,904 千元為九十二年度以前認列台南國安段土地之減損損失 839,904 千元。

子公司聯鼎鋼鐵公司於九十四年度依董事會決議，因政經情勢改變及本公司所屬中鋼集團之中龍鋼鐵公司正積極進行高爐建廠計畫，子公司原計畫興建一貫作業煉鋼廠，其開發案可能性因而降低，子公司為建廠已投入之未完工程及預付設備款沖轉認列減損損失 447,663 千元（列入營業外損失項下）。

本公司為購建固定資產其融資利息資本化之資訊如下：

資本化前之利息總額	\$ 435,639
資本化利息	(<u>1,837</u>)
損益表上之利息費用	<u>\$ 433,802</u>
資本化利率（年利率）	2.244%

九、其他資產

出租資產（附註二）	
土地	\$ 64,026
房屋及建築	<u>30,289</u>
	94,315
減：累計折舊	5,087
累計減損	<u>38,500</u>
	<u>50,728</u>
非營業用資產（附註二）	
土地	
高雄龍華段	2,867,515
西濱工業園區	122,502
交通運輸設備—天車	<u>21,176</u>
	3,011,193
減：累計折舊	14,073
累計減損—土地	1,237,121
累計減損—天車	<u>7,103</u>
	<u>1,752,896</u>
遞延費用（附註二）	<u>40,221</u>
待過戶土地	<u>31,602</u>
	<u>\$1,875,447</u>

九十四年七月本公司將台北辦公室出租（九十三年底原列於固定資產項下）予非關係人。該辦公室原於九十三年度依專業鑑價報告認列減損損失 38,500 千元。

高雄龍華段土地九十三年底原列於固定資產，其累計減損係於九十三年年度依專業鑑價報告認列減損損失 1,210,372 千元，嗣因土地自辦重劃中而無法供營業使用，於九十四年十二月轉列非營業用資產。西濱工業園區土地預定分區出售供工業廠房使用，本公司因考量目前該項土地開發可能性不大，是以列入其他資產項下。九十四年度依專業鑑價報告認列土地價值減損 26,749 千元（列入營業外費損）。

待過戶土地係本公司於九十四年四月及十月分別承購座落於高雄縣岡山鎮嘉興段農地，作為存放存貨之用。由於法令限制法人無法登記農地所有權，該項土地所有權係以本公司總經理劉季剛名義登記，本公司已取得劉季剛先生之同意書，同意日後無償協助配合辦理非都市土地使用分區，使用地目變更，並隨時依本公司之要求無償將土地變更登記於本公司或所指定之其他私人名下。另該土地亦已設定抵押予本公司。

十、短期借款

信用狀借款	
年利率 1.5%~1.75%	\$ 2,155,184
週轉性借款	
年利率 1.35%~1.9%	9,285,200
銀行透支	
年利率 1.118%~1.6%	<u>361,054</u>
	<u>\$ 11,801,438</u>

十一、應付短期票券

保 證 及 承 兌 機 構	年 利 率 (%)	餘 額
中華票券	1.31~1.528	\$ 355,000
中興票券	1.242~1.54	400,000
中信票券	1.192~1.528	220,000
國際票券	1.132~1.53	535,000
萬通票券	1.23~1.528	<u>250,000</u>
		1,760,000
減：未攤銷折價		<u>7,066</u>
		<u>\$ 1,752,934</u>

三、長期銀行借款

銀行團聯貸

交銀等二十四家新台幣聯貸

自九十六年三月起至

一〇二年九月止，分

十四期平均償還，

年利率 3.1072%

\$6,700,000

自九十三年九月起至

九十五年九月止，

分五期平均償還，

年利率 3.1072%

840,000

中國國際商銀等二十家新
台幣聯貸

甲項—九十五年三月

到期並循環使用，

年利率 1.981%

1,000,000

其他銀行借款

陸續於九十九年六月底前

到期，年利率 1.75%～

2.949%

840,000

9,380,000

減：一年內到期部分

960,000

\$8,420,000

(一)交銀等二十四家銀行聯合貸款合約，係本公司於九十二年八月簽訂，額度為 100 億元，其中 30 億元為無擔保借款，另 70 億元則為有擔保借款。依聯貸合約規定，除中鋼公司（本公司主要股東）承諾於借款期間，中鋼公司及其關係人應持有本公司股份不低於 30%、占本公司董事二分之一以上及對本公司具經營控制權等外，其他對本公司尚有下列限制條款：

- 1.九十二年度至九十五年度之流動比率不得低於 85%，有形淨值不低於 100 億元，負債比率（負債與淨值比）不得超過 160%，本金利息保障倍數（稅後淨利加利息費用、折舊及攤銷除以當期應償還中長期本金加利息費用）不得低於 1 倍。
- 2.九十六至一〇二年度之流動比率不得低於 150%，淨值不得低於 120 億元，負債比率不超過 100%，本金利息保障倍數不得低於 1.3 倍。

本公司九十四年度各項財務比率雖違反上述限制，惟已於九十四年十二月取得聯貸銀行團同意，取消有關九十四年度財務比率限制。

(二)中國國際商銀等二十家金融機構聯合貸款合約，係本公司於九十四年九月簽訂，額度為 60 億元，全數為無擔保借款。區分為甲、乙及丙三項。甲及乙二項額度分別為 25 億元，自首次動用日起循環使用三年。丙項額度為 10 億元，自首次動用日起循環使用一年，若在甲項授信期間三年內無違約情事，授信金融機構承諾得續約展期，惟授信金融機構亦有權當本公司不履行各項合約約定時得提前終止授信期間。截至九十四年底止，本公司已動用甲項借款計 10 億元，將於九十五年三月到期，本公司預計到期時將再融資，是以列為長期借款。

依上述 60 億元額度之聯貸合約，本公司承諾事項包括本公司應維持下列財務比率與限制規定：流動比率不得低於 90%，有形淨值不低於 110 億元，金融負債比率（金額負債除以有形淨值）不高於 220%，利息保障倍數（稅前利益加利息費用、折舊及攤銷除以利息費用）不得低於 1 倍。依合約規定，本公司若不符上述財務比率限制，應限期改善之，若改善後之財務比率符合規定，則不視為違反上述承諾，倘未改善時，本公司應支付按借款本金未償還餘額之一定比例按月支付違約作業費直至改善為止。

截至九十四年底止，本公司財務報表所表現之資訊未能符合上述各財務比率限制規定。本公司已函請主辦銀行協商債權金融機構同意取消該項財務比率限制。倘將來本公司無法完成限期改善且債權金融機構未予同意取消該財務比率之限制並經債權金融機構多數決議，致該項借款將提前到期而應予分類為流動負債，九十四年底合併報表之流動負債將增加 10 億元，流動比率將自 0.80 降為 0.75。

三、員工退休金

「勞工退休金條例」自九十四年七月一日起施行，本公司在職員工在六月三十日以前受聘僱者已選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或選擇適用上述新條例之退休金制度並保留適用該條例前之年資。九十四年七月一日以後新進之員工只適用「勞工退休金條例」之退休制度。

「勞工退休金條例」係屬確定提撥退休辦法，自九十四年七月一日起，本公司應依員工每月薪資百分之六提撥存入勞工保險局之個人退休金專戶。本公司九十四年下半年度認列之退休金成本為 1,743 千元。

本公司及子公司原依「勞動基準法」訂定員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法，員工退休金係根據服務年資及其核准退休日前六個月之平均經常性薪資計付。本公司及子公司依規定每月按員工薪資總額百分之二（本公司自九十四年十二月起改為 12.6%）提撥勞工退休準備金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入中央信託局之專戶。退休準備金之變動如下：

年初餘額	\$ 68,460
本年度提存	9,895
基金收益	1,023
本年度支付	(6,062)
年底餘額	<u>\$ 73,316</u>

子公司所有員工已於九十四年轉任本公司，其原於子公司服務之年資業予延續，是以納入本公司精算退休金，退休金精算之相關資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本

服務成本	\$32,906
利息成本	21,397
退休基金資產預期報酬	(1,894)
攤銷數	<u>11,243</u>
淨退休金成本	<u>\$63,652</u>

(二)退休基金提撥狀況與應計退休金負債之調節如下：

既得給付義務	\$262,495
非既得給付義務	<u>239,388</u>
累積給付義務	501,883
未來薪資增加之影響數	<u>159,536</u>
預計給付義務	661,419
退休基金資產公平價值	(<u>69,264</u>)
提撥狀況	592,155
前期服務成本未攤銷餘額	(78,859)
未認列過渡性淨給付義務未攤銷餘額	(49,418)
退休金損失未攤銷餘額	(<u>4,014</u>)
應計退休金負債	<u>\$459,864</u>

(三)既得給付 \$372,756

(四)退休金給付義務及計算淨退

休金成本之精算假設

折現率 3.5%

未來薪資水準增加率 2.0%

退休基金資產預期投資報酬率 2.5%

貳.股東權益

盈餘分配及股利政策

依本公司九十四年六月股東常會決議修訂之公司章程規定，年度決算之盈餘（如有虧損則於彌補後），依法提列法定盈餘公積、特別盈餘公積後，就其可分配盈餘由股東會決議分派之，惟若每股股利低於 0.02 元，則不予分派。上述分配包括員工紅利不低於 0.3%，董事、監察人酬勞金 1%。

本公司產業發展成熟，前項股東紅利之分派，將採現金股利及股票股利適度比例發放，其中現金股利以不低於 50%為原則。

上項盈餘分配應於次年度之股東常會決議，並表達於分配當年度之財務報表。

依公司法規定，法定公積除彌補虧損外，當其餘額已達實收股本之百分之五十時，在公司無盈餘時，得以其超過部份派充股息及紅利；或在公司無虧損時，得用以撥充股本，惟以撥充其半數為限。

本公司董事會擬議之九十三年度盈餘分配案經股東常會於九十四年六月決議分配如下：

法定公積	\$ 164,012
董監事酬勞	14,767
員工紅利－現金	22,150
員工紅利－股票（占年底流通 在外股數 0.4%）	51,682
普通股現金股利－每股股利 0.55 元	663,841
普通股股票股利－每股股利 0.6 元	<u>724,190</u>
	<u>\$ 1,640,642</u>

股東可扣抵稅額資訊

依所得稅法規定，自八十七年度（含）起實施兩稅合一，本公司於分配八十七年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率獲配股東可扣抵稅額。本公司分配九十三年度盈餘之可扣抵稅額比率為 33.42%。截至九十四年底止，股東可扣抵稅額帳戶餘額為 1,049,744 千元，將於未來有盈餘年度依規定配發。

五、用人費用、折舊及攤銷之歸屬

	<u>營業成本</u>	<u>營業費用</u>	<u>營業外費損</u>	<u>合 計</u>
用人費用				
薪資（含獎金）	\$ 495,727	\$ 116,637	\$ -	\$ 612,364
勞健保	36,215	9,530	-	45,745
退休金	53,595	17,182	-	70,777
職工福利	127,912	22,904	-	150,816
其他	<u>4,355</u>	<u>8,899</u>	<u>-</u>	<u>13,254</u>
	<u>\$ 717,804</u>	<u>\$ 175,152</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 892,956</u>
折 舊	\$ 997,142	\$ 14,514	\$ 360	\$ 1,012,016
攤 銷	-	13,060	4,829	17,889

六、所得稅

(一)當年度所得稅計算如下：

稅前損失按法定稅率 (25%)計算之利益	(\$ 1,253,258)
調節項目之稅額影響數	
暫時性差異	
未實現存貨跌價損失	1,039,193
未實現進貨合約損失	238,548
子公司減資損失	(124,184)
固定資產減損損失	113,692
未實現銷貨折讓	16,475
退休金未提撥數	14,784
其他	(2,267)
	<u>1,296,241</u>
永久性差異	
股利收入	(45,690)
國內投資損失	(6,956)
土地減損損失	6,687
其他	(1,939)
	<u>(47,898)</u>
按課稅所得計算之利益	(4,915)
備抵評價	4,915
未分配盈餘課徵稅額	159,533
以前年度所得稅調整	<u>4,155</u>
當年度所得稅	163,688
遞延所得稅	(237,176)
	<u>(\$ 73,488)</u>

(二)應付所得稅變動如下：

年初餘額	\$ 1,053,420
當年度所得稅	163,688
當年度支付稅額	(1,217,108)
年底餘額	<u>\$ -</u>

(三)淨遞延所得稅資產（負債）內容如下：

流 動	
未實現存貨損失	\$ 1,053,506
進貨合約損失	238,548
應付折讓款	145,999
未實現兌換利益	(804)
	<u>1,437,249</u>
減：備抵評價	<u>950,249</u>
	<u>487,000</u>
非 流 動	
退休金未提撥金額	114,966
資產減損損失	111,916
固定資產折舊差異	4,871
其 他	<u>1,776</u>
	<u>233,529</u>
減：備抵評價	<u>233,529</u>
	<u>-</u>
遞延所得稅資產合計	<u>\$ 487,000</u>

上述固定資產折舊差異係因本公司認列銅管廠減損損失，稅務申報尚未實現所致。

(四)本公司及子公司截至九十二年度之所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定。

七.基本每股純損

本公司為簡單資本結構，是以僅列示基本每股純損，其計算之分子及分母揭露如下：

(一)分子－純損

稅前損失	<u>(\$ 5,013,033)</u>
列計會計原則變動累積影響數前純損	<u>(\$ 4,939,545)</u>
會計原則變動之累積影響數	<u>5,346</u>
純 損	<u>(\$ 4,934,199)</u>

(二)分母－流通在外加權平均股數為 1,284,571 千股

六、關係人交易

(一) 關係人名稱及與本公司之關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
中國鋼鐵公司（中鋼）	母公司－綜合持股 39%
中貿國際公司（中貿）	聯屬公司
中冠資訊公司（中冠）	聯屬公司
Ornasteel Enterprise Corp. (M) SDN BHD (OEC)	聯屬公司
Group Steel Corp. (M) SDN BHD (GSC)	聯屬公司

(二) 重大關係人交易彙總如下：

	金 額	占 總 額 %
1. 銷貨收入		
OEC	\$ 543,037	2
中 鋼	440,996	1
中 貿	353,971	1
GSC	112,038	-
	<u>\$ 1,450,042</u>	<u>4</u>
2. 進 貨		
中 貿	\$ 7,143,554	17
中 鋼	1,381,353	3
	<u>\$ 8,524,907</u>	<u>20</u>

本公司銷售予上述公司鋼鐵產品之交易價格，按一般客戶之交易條件辦理，收款方式 OEC 及 GSC 係以預收貨款 20% 及餘款於出貨後一個月內電匯方式收取；中鋼及中貿係於一個月內電匯方式收取。

進貨主要為扁鋼胚、熱軋鋼捲及物料，進貨價格係按一般交易條件辦理，對中鋼以即期信用狀方式支付；中貿則以電匯方式於一個月內付款。

3.權利金

中鋼公司於九十二年五月與日商住友金屬工業株式會社及日商住友商事株式會社簽訂合資協議書，在同年七月設立東亞聯合鋼鐵公司，並由其轉投資和歌山鑄鐵所（由日商住友金屬工業株式會社分割之公司）。中鋼公司藉此合資公司可獲得質優且料源穩定之扁鋼胚。中鋼公司嗣與本公司簽訂扁鋼胚授權合約，將前述合資合約所取得之扁鋼胚採購權轉讓予本公司，惟本公司應按扁鋼胚採購數量以每噸美金 6 元支付權利金予中鋼公司，九十四年度之權利金支出為 199,144 千元（已列入上述第 2.項進貨成本），九十四年底應付權利金為 47,284 千元（已列入應付款項－關係人項下）。上述扁鋼胚之採購價格依合約規定之公式計算。

4.建置 ERP 資訊系統

本公司於九十一年九月與中冠簽訂「企業資源規劃系統開發建置」及「系統軟體硬體及機房建置」合約，委由中冠設計 ERP 資訊系統，合約期間至九十三年十二月，尚在進行驗收，合約金額為 52,710 千元。截至九十四年底應付中冠款項為 23,436 千元，列入其他流動負債。

5.扁鋼胚借還料

本公司因生產需求及扁鋼胚料源調度與中鋼公司訂定扁鋼胚借還料合約，九十四年度扁鋼胚借還料彙總如下：

	噸	數	金	額
年初應收借出料		3,674	\$	49,980
本年度借出料		113,495		1,577,568
本年度還入料		(76,611)		(1,064,796)
跌價損失		-		(182,509)
年底應收借出料		<u>40,558</u>	\$	<u>380,243</u>

截至九十四年底止，上述應收中鋼公司借料款列入其他應收款－關係人項下。

(三) 年底餘額

	金 額	佔該科 目 %
1. 應收帳款		
GSC	\$ 18,937	4
其 他	174	-
	<u>\$ 19,111</u>	<u>4</u>
2. 應付款項		
中 鋼	\$ 74,874	12
中 貿	4,817	1
其 他	31,966	5
	<u>\$ 111,657</u>	<u>18</u>

充質抵押之資產

下列資產已提供予銀行作為長期融資及履約保證之擔保：

	帳 面 金 額
定期存單	\$ 300,000
固定資產淨額	<u>12,226,328</u>
	<u>\$ 12,526,328</u>

十、截至九十四年底止重大承諾事項及或有負債

- (一) 本公司為進口原料已開立未使用信用狀金額約 2,337,681 千元；因銀行借款及購貨而提出之保證票據約 2,744,720 千元。
- (二) 如附註十八所述，本公司九十五年度將向東亞聯合鋼鐵公司採購扁鋼胚約 165 萬噸。另截至九十四年底止，本公司與其他國外廠商已簽訂扁鋼胚（原料）採購合約 265,000 噸，總價款約 2,914,288 千元，其中已開立之信用狀金額已列入上述(一)項中。又本公司九十五年第一季之不可撤銷進貨合約約 365,000 噸，其進貨價格加計加工成本後較預估淨變現價值為高，是以認列進貨合約損失 954,190 千元。

二、金融商品

截至九十四年底，本公司尚未結清之預售遠期外匯合約金額為美金 3,000 千元，其內容如下：

應收出售遠匯款	\$ 98,353
減：應付遠匯款	<u>98,400</u>
應付遠匯款淨額（列入其他流動負債）	(\$ <u>47</u>)

本公司之衍生性金融商品均因非交易目的而持有。訂定遠期外匯合約，主要係為規避外幣債權債務因匯率變動產生之風險。本公司之避險策略係以達成規避大部分市場價格風險為目的。本公司以被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並作定期評估。

信用風險係交易對象到期無法按約定條件履約之風險。本公司交易對象皆為信用良好之金融機構，預期不致產生重大信用風險。

本公司從事遠期外匯交易即在規避外幣淨資產或負債之匯率風險，因是匯率變動產生之損益大致會與被避險項目之損益相抵銷，是以市場價格風險並不重大。

截至九十四年底止，本公司從事之遠期外匯合約，將陸續於九十五年一月底前到期，預計產生美金 3,000 千元現金流出及新台幣 98,353 千元現金流入，本公司之營運資金足以支應，因是並無籌資風險，又因遠期外匯合約之匯率已確定，不致有重大之現金流量風險。

本公司九十四年度從事遠期外匯合約所發生之兌換利益為 66,897 千元，列入營業外收益項下。

另依財務會計準則公報第二十七號規定，揭露金融商品之公平價值如下：

非 衍 生 性 金 融 商 品	帳 面 價 值	公 平 價 值
資 產		
現 金	\$ 62,649	\$ 62,649
應收票據及帳款	435,724	435,724
應收帳款－關係人	19,111	19,111

（接次頁）

(承前頁)

非 衍 生 性 金 融 商 品	帳 面 價 值	公 平 價 值
其他應收款－關係人	\$ 380,243	\$ 380,243
其他流動金融資產	27,398	27,398
質押定期存款	300,000	300,000
長期股權投資	3,378,597	3,599,387
其他非流動金融資產	25,673	25,673
負 債		
短期借款	11,801,438	11,801,438
應付短期票券	1,752,934	1,752,934
應付帳款	506,556	506,556
應付款項－關係人	111,657	111,657
應付費用	280,154	280,154
應付進貨合約損失	954,190	954,190
應付折讓款	583,996	583,996
長期借款（含一年內到期部分）	9,380,000	9,380,000
衍 生 性 金 融 商 品		
其他流動負債－應付遠匯款	47	111

本公司及子公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (一)短期金融商品公平價值係以其在資產負債表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。
- (二)長期股權投資係以市價或股權淨值估算公平價值。
- (三)長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。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。本公司之長期借款均屬浮動利率，其帳面價值即為公平市價。
- (四)其他非流動金融資產除存出保證金無確定之到期日而以帳面價值為公平價值外，以其預期現金流量之折現值估計公平價值。
- (五)遠期外匯合約係以金融機構之外匯換匯匯率，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。

三、附註揭露事項

九十四年度應揭露事項如下：

(一)重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

- 1.持有有價證券情形：詳附表一。
- 2.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者：詳附表二。
- 3.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：詳附表三。
- 4.從事衍生性商品交易：詳附註二十一。
- 5.被投資公司相關資訊：詳附表四。

(三)大陸投資資訊：無。

- 1.大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：不適用。
- 2.與大陸被投資公司直接或間接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：：不適用。
- 3.與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區事業提供票據背書保證或提供擔保品情形：：不適用。
- 4.與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區提供資金融通情形：：不適用。
- 5.其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：：不適用。

三、部門別資訊

(一)產業別資訊

本公司為單一鋼鐵產品製造產業，且本公司之營業收入、純益及總資產皆達各該項合併金額之 90% 以上，是以無須揭露產業別財務資訊。

(二)外銷銷貨資訊

地 區	外 銷 收 入 金 額	佔 總 額 %
亞 洲	\$10,667,531	25
北 美 洲	728,151	2
其他地區	<u>142,855</u>	<u>-</u>
	<u>\$11,538,537</u>	<u>27</u>

上述銷貨金額尚未扣除銷貨退回及折讓。

(三)重要客戶資訊

	金 額	佔 銷 貨 %
甲 客 戶	\$ 4,988,122	12
乙 客 戶	<u>4,164,615</u>	<u>10</u>
	<u>\$ 9,152,737</u>	<u>22</u>

中鴻鋼鐵股份有限公司及其子公司
持有有價證券明細表
民國九十四年十二月三十一日

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 之 關 係	帳 列 科 目	期 末				備 註
				股 數 ／ 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	市 價 或 股 權 淨 值	
本公司	普 通 股							
	中國鋼鐵公司	母 公 司	長期投資	41,328,015	\$ 1,030,586	-	\$ 1,007,164	
	燐聯鋼鐵公司	無	長期投資	27,258,000	257,600	2	408,017	
	遠雄人壽保險公司	無	長期投資	546,667	-	-	1,082	
	台灣偉士伯公司	無	長期投資	2,300,000	-	2	9,081	
	橋頭寶公司	無	長期投資	2,500,000	-	5	25,563	
	太平洋船舶貨物裝卸公司	本公司擔任被投資公司董事	長期投資	250,000	2,750	5	5,826	
	燐茂實業公司	無	長期投資	700,000	7,008	1	9,255	
	正新大樓管理顧問公司	本公司擔任被投資公司董事	長期投資	150,000	1,500	15	2,002	
	碩皇企業公司	無	長期投資	730,000	-	15	-	
	鉉祥金屬公司	無	長期投資	6,080,000	-	10	-	
	華昇創業投資公司	無	長期投資	3,000,000	30,000	2	28,183	
	聯鼎鋼鐵公司	子 公 司	長期投資	5,636,600	30,639	100	30,639	註
	運鴻投資公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	200,000,000	2,023,195	41	2,023,195	
	UnitedWinnerMetals	採權益法評價之被投資公司	長期投資	3,615,474	49,380	34	49,380	
	減：備抵長期投資跌價損失				(23,422)		<u>\$ 3,599,387</u>	
					<u>\$ 3,409,236</u>			

註：編製合併報表時已沖銷。

中鴻鋼鐵股份有限公司及其子公司
重大累積買進或賣出同一有價證券明細表
民國九十四年度

附表二

單位：新台幣千元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					單位數	金額	單位數	金額	單位數	售價	帳面成本	處分損益	單位數	金額
本公司	股票 運鴻投資公司	長期投資	—	—	-	\$ -	200,000,000	\$ 2,000,000	-	\$ -	\$ -	\$ -	200,000,000	\$2,023,195 (註)

註：係投資金額 2,000,000 千元及認列投資利益 23,195 千元。

中鴻鋼鐵股份有限公司及其子公司
重大關係人進銷貨交易明細表
民國九十四年度

附表三

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		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	之 情 形 及 原 因		餘 額	佔 總 應 收 (付) 票 據 、 帳 款 之 比 率 （ % ）	
							單 價	授 信 期 間			
本公司	中國鋼鐵公司	母 公 司	進 貨	\$ 1,381,353	3	開立即期信用狀	\$ -	-	(\$ 74,874)	(12)	
	中國鋼鐵公司	母 公 司	銷 貨	440,996	1	一個月內電匯	-	-	-	-	
	中貿國際公司	聯 屬 公 司	進 貨	7,143,554	17	一個月內電匯	-	-	(4,817)	(1)	
	中貿國際公司	聯 屬 公 司	銷 貨	353,971	1	一個月內電匯	-	-	-	-	
	Ornasteel Enterprise Corp. (M) SDN BHD	聯 屬 公 司	銷 貨	543,037	2	預收貨款 20%及 一個月內電匯	-	-	-	-	
	Group Steel Corp. (M) SDN BHD	聯 屬 公 司	銷 貨	112,038	-	預收貨款 20%及 一個月內電匯	-	-	18,937	4	

中鴻鋼鐵股份有限公司及其子公司
被投資公司之相關資訊
民國九十四年度

附表四

單位：新台幣千元
(另予註明者除外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			持股比例 ×被投資公司 期末淨值	被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	本期被投資公司股利分派情形		備註
				本期期末	上期期末	股數	比率(%)	帳面金額				股票股利	現金股利	
本公司	聯鼎鋼鐵公司	高雄縣	冶煉鋼鐵(創業期間)	\$ 552,965	\$ 552,965	5,636,600	100	\$ 30,639	\$ 30,639	(\$ 453,897)	(\$ 453,040)	\$ -	\$ -	子公司(註)
	鼎洲工程公司	高雄縣	工程設計	4,800	4,800	480,000	16	-	-	-	(419)	-	-	
	United Winner Metals	U.S.A.	貿易	USD 3,615 千元	USD3,615 千元	3,615,474	34	49,380	49,380	USD 504 千元	5,467	-	-	
	運鴻投資公司	高雄市	投資	2,000,000	-	200,000,000	41	<u>2,023,195</u>	<u>2,023,195</u>	57,059	<u>23,195</u>	-	-	
聯鼎鋼鐵公司	鼎洲工程公司	高雄縣	工程設計	4,800	4,800	480,000	16	\$ -	\$ -	\$ -	(\$ 419)	\$ -	\$ -	

註：編製合併報表時已沖銷。

六、最近年度及截至刊印日止公司及其關係企業發生財務週轉困難情事，對本公司財務狀況之影響：無。

陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險評估事項

一、財務狀況

單位：新台幣千元

項 目	年 度	九十四年度	九十三年度	差 異	
				金 額	%
流動資產		\$13,519,656	\$10,835,391	\$ 2,684,265	25
固定資產		15,205,065	17,793,359	(2,588,294)	(15)
其他資產		1,875,447	270,099	1,605,348	594
資產總額		34,035,077	30,824,538	3,210,539	10
流動負債		17,018,598	8,765,237	8,253,361	94
長期負債		8,420,000	7,840,000	580,000	7
負債總額		25,898,462	17,030,779	8,867,683	52
股 本		12,845,706	12,069,834	775,872	6
保留盈餘(累積虧損)		(4,689,385)	1,721,444	(6,410,829)	(372)
股東權益總額		8,136,615	13,793,759	(5,657,144)	(41)
說明（變動達 20% 且 10,000 千元者）： 1. 流動資產增加，主係鋼鐵市場景氣於下半年快速反轉，下游提貨量銳減，加上履約進料致庫存增加。 2. 其他資產增加，主係部份固定資產轉列及增購農地。 3. 流動負債增加，主係因購料所需而增加銀行借款。 4. 負債總額增加，主係因營運資金之需求而增加借款。 5. 累積虧損增加，主係本年度發生虧損。 6. 股東權益淨額減少，主係本年度發生虧損。					

二、經營結果分析

(一)經營結果比較分析

單位：新台幣千元

	九十四年度	九十三年度	增(減)金額	變動比例 (%)
營業收入總額	\$42,995,983	\$48,037,236	(\$ 5,041,253)	(10)
減：銷貨退回及折讓	<u>2,007,273</u>	<u>1,840,134</u>	167,139	9
營業收入淨額	40,988,710	46,197,102	(5,208,392)	(11)
營業成本	<u>39,439,106</u>	<u>40,824,713</u>	(1,385,607)	(3)
營業毛利	1,549,604	5,372,389	(3,822,785)	(71)
營業費用	<u>871,147</u>	<u>1,243,300</u>	(372,153)	(30)
營業利益	678,457	4,129,089	(3,450,632)	(84)
營業外收益	360,867	111,754	249,113	223
營業外費損	<u>6,052,357</u>	<u>1,797,193</u>	4,255,164	237
稅前利益(損失)	(5,013,033)	2,443,650	(7,456,683)	(305)
所得稅	(73,488)	803,529	(877,017)	(109)
列計會計原則變動累積影響數前純益(純損)	(4,939,455)	1,640,121	(6,579,576)	(401)
會計原則變動累積影響數	<u>5,346</u>	-	5,346	-
純益(損)	<u>(\$ 4,934,199)</u>	<u>\$ 1,640,121</u>	(6,574,320)	(401)
增減比例變動分析說明： 1.營業毛利變動分析說明請參閱下表。 2.營業費用減少，主係本年度外銷量減少，相關出口費用減少所致。 3.營業外收益增加，主係股利收入增加所致。 4.營業外費損增加，主係因九十四年下半年鋼鐵市況快速衰退，提列存貨跌價損失及95年第二季不可撤銷原料進貨合約提列損失所致。				

(二)營業毛利變動分析

	前後期增 (減)變動數	差異原因			
		售價差異	成本價格差異	銷售組合差異	數量差異
營業毛利	(\$3,822,785)	\$752,521	(\$3,917,061)	\$46,740	(\$704,985)
說明	主係鋼鐵市場於九十四年上半年度景氣繁榮，自下半年起鋼鐵市況快速衰退，但平均鋼品價格仍微幅上漲產生售價有利差異，另原料扁鋼胚價格上漲，產生不利成本價格差異。冷熱軋鋼捲銷量減少，致產生數量不利差異。				

(三)預期銷售數量及其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫請詳年報第4頁。

三、現金流量分析

(一)最近兩年度流動性分析

項 目 \ 年 度	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度	增 (減) 比 例 (%)
現金流量比率 (%)	(42.12)	9.89	(526)
現金流量允當比率 (%)	(16.62)	40.55	(141)
現金再投資比率 (%)	(31.35)	2.86	(1,196)
增減比例變動分析說明： 1.現金流量比率減少，主係因鋼鐵市場景氣於下半年快速反轉，下游提貨量銳減，加上向供應商陸續進料庫存大幅增加，因而存貨大幅增加，使營業活動淨現金流入減少。 2.現金流量允當比率減少，主係營業活動淨現金流入減少及存貨增加所致。 3.現金再投資比率減少，主係營業活動淨現金流入減少及增加長期投資所致。			

(二)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣千元

期初現金餘額 ①	預計全年來自營業活動 淨現金流量	預計全年現金流出量 ③	預計現金剩餘(不足)數 額①+②-③	預計現金不足額之補救措施 投資計畫 理財計畫	
\$22,611	\$534,909	\$531,720	\$25,800	\$-	\$-
1.九十五年度預計現金流量變動情形分析 (1)營業活動：主係營業利益、應收款項及存貨等之變動產生之現金流量。 (2)投資活動：主係購置固定資產。 (3)融資活動：主係償還短期融資。 2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響: 無。

五、最近年度轉投資政策、獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

94年度轉投資 公司名稱	金額	政策	獲利或虧損之 主要原因	改善 計畫	未來其他 投資計畫
運鴻	20億元	本公司轉投資政策主要係配合公司深耕鋼鐵業主軸，並以增加投資收益提升股東報酬為目的	94年度以權益法認列23,195仟元投資收益	-	-

六、風險事項之分析評估

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1. 本公司為改善財務結構及充實中長期營運資金，於92年8月完成10年期100億聯合貸款，主要條款說明如下：

授信項目	甲 項	乙 項	備 註
內 容	中鴻熱軋廠土地、廠房及設備為擔保品	無擔保	
額 度	新台幣柒拾億元整	新台幣參拾億元整	皆不可循環使用。
利 率	授信利率按參考利率加碼計算。	授信利率按參考利率加碼計算。	參考利率係：中國商銀及交通銀行一年期定存之平均數。
期 間	10年	3年	
清償期限	首次動用後滿42個月後償還第一期本金,而後每半年為一期,計分14期平均攤還本金	首次動用後滿12個月後償還第一期本金,而後每半年為一期,計分5期平均攤還本金	
動用期間及金額	92年9月1日首次動用新台幣陸拾柒億元整	1.92年9月1日首次動用新台幣壹拾參億元整 2.92年12月22日第二次動用新台幣捌億元整	
未使用餘額	新台幣參億元整	新台幣玖億元整	

2. 本公司為充實中長期營運資金，於94年9月完成3年期60億聯合貸款，主要條款說明如下：

授信項目	甲 項	乙 項	丙 項	備 註
內 容	銀行借款	銀行保證發行商業本票	票券公司保證發行商業本票	無擔保。
額 度	新台幣貳拾伍億元整	新台幣貳拾億伍元整	新台幣壹拾億元整	可循環使用。
利 率	按英商路透德勵財富資訊6165頁之次級市場90天期票券均價利率加碼計算。	以票券公司報價後比價利率加碼計算。	以不高於英商路透德勵財富資訊6165頁之次級市場相同天期票券均價利率加碼計算。	
期 間	3年	3年	3年	
清償期限	依約定借款天期償還	依約定借款天期償還	依約定借款天期償還	
動用期間	94年10月3日首次動用			
未使用餘額	新台幣壹拾伍億元整	新台幣貳拾伍億元整	新台幣參億元整	

- 3.本公司營運資金充裕，在財務操作上有較大彈性空間可因應利率變動風險；對匯率變動，本公司成立風險評估小組，除部分採取動態自然避險外，餘選擇較佳匯點進行改貸或買匯還款以規避匯率變動風險；另針對通貨膨脹之影響，本公司仍秉持分毫必省的精神持續推動各種方案以達降低成本目的。
- (二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：
- 1.本公司並無從事高風險、高槓桿投資。
 - 2.本公司並未貸與他人資金。
 - 3.本公司並未對外背書保證。
 - 4.本公司衍生性商品交易政策依「取得或處分資產處理程序」辦理。
- (三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：
- 1.未來研發及改善計畫
 - (1)熱軋新增輔助設備資料收集器。
 - (2)熱軋調質線Level-2系統建置。
 - (3)熱軋調質線MMI系統升級。
 - (4)熱軋汽車結構用鋼SAPH400之開發。
 - (5)熱軋冷軋鍍鋅用料-AS1397C450之開發。
 - (6)熱軋精軋/粗軋機軋延油上線測試。
 - (7)熱軋直接水系統過濾改善(再更新過濾槽2套)。
 - (8)熱軋增設熱軋電力監控資料收集系統(POWER SCADA)。
 - (9)熱軋精軋站增設 鋼捲咬入前冷卻裝置(Skin Cooling Spray)功能。
 - (10)熱軋精軋設定模式及盤捲溫度診察改善。
 - (11)熱軋建立軋機剛性(Mill Modules)變化趨勢，掌握軋機特性。
 - (12)熱軋依產品屬性制定工軋冠高(Initial Crown)動態調整策略。
 - (13)熱軋建置熱軋資料收集分析系統。
 - (14)熱軋建立熱軋線上監診系統。
 - (15)熱軋設置研磨機線上監診系統。
 - (16)冷軋酸洗線更新及促進劑使用以提升製程效率及品質。
 - (17)冷軋精整線靜電塗油機更新以提升油膜塗佈量均勻性。
 - (18)冷軋清洗/調質/精整Load Cell增設以提升張力控制改善鑿痕缺陷。
 - (19)冷軋建立冷軋廠自動功因補償及電控監控系統。
 - (20)冷軋提升電鍍鋅用料之冷軋底材品級。
 - (21)冷軋提升桶料用途之冷軋底板品級。
 - (22)冷軋退火爐內罩更新。
 - (23)鋼管2號車高週波焊接機更新。
 - (24)鋼管#2及#3車鋸台程控設備(D.D.S)造新。

2. 預計投入之研發及改善費用

95年度研發總費用為180,230仟元。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：無。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：無。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：不適用。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司廠房無擴充，重大資本支出皆經過完整、審慎與專業的評估，重大投資案件需提報董事會，已充分考量投資效益與可能風險。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司92年5月與日本住友金屬簽訂長期扁鋼胚供料合約，對本公司原料取得數量與品質之穩定性及價格合理性，皆有相當助益。

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

(十一)經營權之改變對公司之影響、可能風險及因應措施：不適用。

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

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無

柒、公司治理運作情形

一、公司治理運作情形

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	本公司委託股務代理機構專人處理。 本公司依委託之股務代理機構提供之股東名冊掌握之。 本公司與關係企業係獨立運作，有關財務業務往來條件比照一般客戶辦理，在資訊控管部份，並各自設有防火牆。	無差異。
二、董事會之組成及職責 (一) 公司設置獨立董事之情形 (二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	本公司尚未設置獨立董事。 本公司簽證之會計師並無違反獨立性之情形，已能超然獨立審查本公司。	本公司將於適當時機，設置獨立董事。
三、監察人之組成及職責 (一) 公司設置獨立監察人之情形 (二) 監察人與公司之員工及股東溝通之情形	本公司尚未設置獨立監察人。 監察人透過董事會及股東會與公司員工及股東進行溝通。	本公司將於適當時機，設置獨立監察人。
四、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司與銀行、供應商及社區溝通皆由相關業務單位負責，與員工溝通設有勞資會議及職工福利委員會，另委託股務代理機構負責股東相關事宜。	無差異。
五、資訊公開 (一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）	本公司設有公開網站揭露財務業務等相關資訊。 已架設網站揭露相關資訊並依規定落實發言人制度。	無差異。
六、公司設置審計委員會等功能委員會之運作情形	本公司尚未設置審計委員會等功能委員會。	本公司將視公司實際運作需要評估設置審計委員會之必要性。
七、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： 本公司目前尚未訂定公司治理實務守則。		

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
八、社會責任：本公司除專注本業經營發展外，並善盡社會責任，於環保、公益及敦親睦鄰不遺餘力：86年、90年及91年三廠分別通過ISO14001認證；90、91及92年三廠分別通過OHSAS18001認證，92及94年熱軋廠及冷軋廠分獲節約能源績優廠商優管獎，93年捐贈消防隊救護車2部及創世基金會居家照護車乙部、贊助高雄縣政府脫貧計畫及贊助高雄市文化局主辦鋼雕藝術節經費等等。現有全公司之垃圾均分類回收，並將事業廢棄物等污染物委託合格之清理業者清理，以避免污染物任意棄置造成污染。另本公司冷軋廠於九十三年九月榮獲行政院環保署「中華民國第十三屆企業環保獎優良廠商」，熱軋廠於九十四年九月榮獲行政院環保署「中華民國第十四屆企業環保獎優良廠商」。		
九、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如董事及監察人進修之情形、董事出席及監察人列席董事會狀況、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、董事對利害關係議案迴避之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任等）： 1.本公司董事及監察人進修情形(94年度及截至年報刊印日止)： 94年10月25日 董事長陳澤浩參加證基會舉辦之「董監事與經理人權責與分工」，共計3小時。 2.董事出席及監察人列席董事會狀況： 94年度及截至年報刊印日止本公司共召開8次董事會，董事出席及監察人列席記錄如下： (1)董事陳澤浩、林文淵、林高煌，監察人鍾樂民出席8次。 (2)監察人林中義出席7次。 3.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：不適用(證券商適用)。 4.保護消費者或客戶政策之執行情形：不適用(證券商適用)。 5.董事對利害關係議案迴避之執行情形：本公司董事秉持高度自律之原則，對董事會所列議案如涉有利害關係致損及公司利益之虞時，不得加入表決。 6.公司為董事及監察人購買責任保險之情形：中鋼公司可控制本公司董事會半數以上之席次，且該公司已為其指派之董事及監察人購買責任保險，因此該保單亦已將本公司納入保險範圍內。		

二、公司如訂有公司治理守則及相關規章者，其查詢方式：無。

三、其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

- (一)關係企業合併營業報告書：如附件一。
- (二)關係報告書：如附件二。
- (三)關係企業合併財務報表：請參照第 77 頁-第 112 頁。
- (四)關係企業之背書保證情形：無
- (五)關係企業之資金貸與情形：無
- (六)關係企業之從事衍生性商品交易情形：無

二、內部控制制度執行狀況：

- (一)內部控制聲明書：如附件三。
- (二)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。

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

四、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形：無。

五、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。

六、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：

(一)股東會重要決議：

- 1.承認本公司九十三年度營業報告財務報表。
- 2.承認本公司九十三年度盈餘分配案。
- 3.通過修訂本公司章程部分條文。
- 4.通過本公司九十三年度分配盈餘項下提撥新台幣775,872,050元,辦盈餘轉增資發行普通股77,587,205股。
- 5.通過修訂本公司取得或處分資產處理程序部份條文。
- 6.通過解除董事競業禁止之限制案

(二)董事會重要決議：

95年3月6日第九屆第二十一次董事會重要決議包括：

- 1.94年度營業報告書及財務報告。
- 2.94年度盈虧撥補案。

95年4月10日第九屆第二十二次董事會重要決議包括：

- 1.召開95年度股東常會。

七、最近年度及截至年報刊印日止公司及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。

八、其他必要補充說明事項：

(一)會計師資訊

1.公費資訊

(1)審計公費與非審計公費金額及非審計服務內容如下：

單位：新台幣千元

事務所名稱	會計師姓名		審計公費	非審計公費					會計師之查核期間是否涵蓋完整會計年度			備註
				制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計	是	否	查核期間	
勤業眾信會計師事務所	龔俊吉	許芳益	\$2,774	\$-	\$-	\$-	\$200	\$200	V	-	94.01.01~94.12.31	

(2)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

(3)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

2.更換會計師資訊

(1)關於前任會計師者

更 換 日 期	九十四年十一月七日		
更 換 原 因 及 說 明	本公司原簽證會計師為勤業眾信會計師事務所曾光敏及許芳益會計師，因為勤業眾信會計師事務所內部調整變動，自九十四年十二月三十一日起財務報表改由勤業眾信會計師事務所龔俊吉及許芳益會計師續為之。		
說 明 係 委 任 人 或 會 計 師 終 止 或 不 接 受 委 任	當 事 人		會 計 師
	情 況		委 任 人
	主動終止委任		不適用
不再接受（繼續）委任			
最近兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	不適用		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其 他
	無		
說明	不適用		
其他揭露事項 （依證券發行人財務報告編製準則第二十二條第一款第四目應加以揭露者）	無		

(2)關於繼任會計師者

事務所名稱	勤業眾信會計師事務所
會計師姓名	龔俊吉會計師

委 任 之 日 期	九十四年十一月七日
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不 適 用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不 適 用

(3)前任會計師對證券發行人財務報告編製準則第二十二條第一款及第二款第三目事項之復函：不適用

(二)資產價值減損之會計處理

本公司自94年1月1日起採用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理」，惟對本公司九十四年度財務報表並無重大影響。

其中其他資產項下之西濱工業園區土地九十四年第一季依鑑價結果認列土地價值減損26,749千元,另因應廠區水道拓寬計劃，本公司擬拆除閒置之傢俱廠廠房，九十四年第一季因該廠房閒置尚未拆除，是以將其自固定資產轉列其他資產項下，並依淨變現價值提列損失30,017千元。上述閒置資產損失合計56,766千元，列入營業外損失項下。

(三)34號公報之影響

本公司自95年1月1日起採用財務會計準則公報第34號「金融商品之會計處理準則」，將轉投資中鋼股票轉列備供出售金融資產，以公平價值衡量，其價變動列為股東權益，95年第1季認列2.5億股東權益項下之未實現利益，另從事之避險遠匯操作列為公平價值變動入損益之金融資產，95年第1季依公平價值衡量，產生利益1.4百萬元列入營業外收益。

(四)本公司從事衍生性商品之交易於每月10日前以證期局指定之公開資訊觀測站申報，子公司並無從事衍生性商品之交易。

(五)本公司無關係企業之背書保證、資金貸與他人及從事衍生性金融商品交易資訊(以上市(櫃)公司有價證券為標的)，並以證期局指定之公開資訊觀測站設定免申報。

(六)本公司並無專案研發投資之計畫。

(七)本公司並無行業特殊性之關鍵比率。

(八)本公司之網站已連結證期局指定之公開資訊觀測站，依主管機關規定應公告事項於本公司網站皆有揭露。

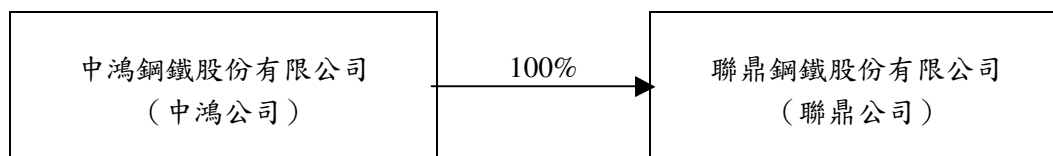
玖、發生證券交易法第三十六條第二項第二款所訂對股東權益或證券價格有重大影響事項：無。

附件一

中鴻鋼鐵股份有限公司
關係企業合併營業報告書
九 十 四 年 度

一、關係企業概況

(一)關係企業組織圖



(二)各關係企業基本資料

單位：新台幣千元

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或 生產項目
中鴻公司	72.9.29	高雄縣橋頭鄉 芋寮路317號	12,845,706	製造及銷售熱軋 鋼捲、冷軋鋼捲 及鋼管等
聯鼎公司	82.9.16	高雄縣橋頭鄉 芋寮路24-10號	56,366	冶煉鋼鐵 (創業期間)

(三)依公司法第三百六十九條之三推定為有控制與從屬關係者：無。

(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業如下：

企業名稱	行業別
中鴻公司	鋼鐵業
聯鼎公司(創業期間)	鋼鐵業

(五)各關係企業董事、監察人與總經理資料

單位：股；%

企業名稱	職 稱	姓名 或代表人	持有股份		備註
			股 數	持股比例	
中鴻公司	董事長	陳澤浩	67,075,583	5.22	宏億投資開發公司代表人
	董 事	江耀宗	65,318,154	5.08	廣耀投資開發公司代表人
	董 事	林高煌	14,440,036	1.12	聯碩投資開發公司代表人
	監察人	鍾樂民	66,907,200	5.21	隆元發投資開發公司代表人
	監察人	林中義	67,075,583	5.22	宏億投資開發公司代表人
	總經理	劉季剛	92,645	-	
聯鼎公司	董事長	劉季剛	5,636,600	100.00	中鴻公司代表人
	董 事	江耀宗			
	董 事	郭啟華			
	監察人	楊岳崑			
	總經理	郭啟華	-	-	-

註：持有股份為 94 年底之資料，不包含保留運用決定權信託股數。

二、關係企業營運概況

單位：新台幣千元

(惟基本每股盈餘為元)

企業名稱	實收資本額	資產總值	負債總額	淨 值	營業收入	營業(損)益	本期損益(稅後)	基本每股盈餘(稅後)
中鴻公司	12,845,706	34,035,077	25,898,462	8,136,615	40,988,710	678,457	(4,934,199)	(3.84)
聯鼎公司	56,366	44,099	13,460	30,639	0	(5,996)	(453,897)	-

關係報告書聲明書

本公司九十四年度之關係報告書，係依「關係企業合併營業報告書
關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」編製，且所揭露資訊與
上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符。

特此聲明

中鴻鋼鐵股份有限公司

負責人：陳澤浩

中 華 民 國 九 十 五 年 四 月 二 十 日

受文者：中鴻鋼鐵股份有限公司

主 旨：貴公司民國九十四年度關係報告書聲明書之內容，經本會計師複核結果並無重大不符情事，惠請 查照。

說 明：

- 一、貴公司於民國九十五年四月二十日編製之民國九十四年度關係報告書，經貴公司聲明係依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符，聲明書如附件。
- 二、本會計師已就 貴公司編製之關係報告書，依據「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」，並與 貴公司民國九十四年度之財務報告附註加以比較，尚未發現上述聲明有重大不符之情事。

勤業眾信會計師事務所

會計師 龔 俊 吉

會計師 許 芳 益

中 鴻 鋼 鐵 股 份 有 限 公 司

關 係 報 告 書

九 十 四 年 度

一、從屬公司與控制公司間之關係概況

單位：股；%

控制公司 名稱	控制 原因	控制公司之持股與設質情形			控制公司派員擔任董事、監察人 或經理人情形	
		綜合持有股數	綜合持股比例	設質股數	職稱	姓名
中國鋼鐵 股份有限公司 (中鋼公司)	註	502,041,910	39.08	-	董事長	陳澤浩 (宏億投資公司代表人)
					董 事	江耀宗 (廣耀投資公司代表人)
					監察人	鍾樂民 (隆元發投資公司代表人)
					監察人	林中義 (宏億投資公司代表人)

註：中鋼公司及其三家子公司廣耀投資開發公司、宏億投資開發公司、隆元發投資開發公司對本公司綜合持股39.08%，中鋼公司對本公司具經營控制權。

二、交易往來情形：

(一)進、銷貨情形

單位：新台幣千元；%

與控制公司間 交易情形				與控制公司間 交易條件		一般交易條件		差異 原因
進 (銷)貨	金額	佔總進(銷) 貨之比率	銷貨 毛利	單價(千 元/公噸)	授信期間	單價(千元/ 公噸)	授信期間	
銷貨	440,996	1	22,890	14.58	一個月內電匯	16.65	預收現金 信用狀	-
進貨	1,381,353	3	-	15.04	信用狀	14.32	信用狀	-

應收(付)帳款、票據		逾期應收帳款			備註
餘額	佔總應收(付)帳 款、票據之比率	金額	處理方式	備抵呆帳金額	
-	-	-	-	-	
(74,874)	12	-	-	-	

註：銷貨主要以熱軋鋼捲，進貨主要以熱軋鋼捲、扁鋼胚及物料。

(二)財產交易：無。

(三)資金融通情形：無。

(四)資產租賃情形：無。

(五)其他重要交易往來情形：本公司因生產需求及扁鋼胚料源調度與中鋼公司訂定扁鋼胚借還料合約，九十四年度借出扁鋼胚共計113,495噸，返還扁鋼胚共計76,611噸，截至九十四年十二月底止，本公司借料予中鋼數量為40,558噸，金額為380,243千元。

三、背書保證情形：無。

四、其他對財務、業務有重大影響之事項：中鋼公司於九十二年五月與日商住友金屬工業株式會社及日商住友商事株式會社簽訂合資協議書，在同年七月成立東亞聯合鋼鐵公司，並由其轉投資成立和歌山製鐵所（係自日商住友金屬工業株式會社分割之公司）。中鋼公司藉由此合資公司將可獲得質優且料源穩定之扁鋼胚。嗣中鋼公司再與本公司簽訂扁鋼胚授權合約，中鋼同意將依據前述合資合約所取得之扁鋼胚採購權轉讓予本公司，惟本公司應按扁鋼胚採購數量以每噸美金6元支付權利金予中鋼公司，九十四年度之權利金支出計199,144千元，九十四年十二月底應付權利金為47,284千元。扁鋼胚之採購價格則由本公司與和歌山製鐵所依合約之公式計算。

公開發行公司內部控制制度聲明書

表示設計及執行均有效

中鴻鋼鐵股份有限公司

(原燁隆企業股份有限公司)

內部控制制度聲明書

(遵循法令部分採全部法令均聲明)

日期：95年4月10日

本公司民國94年1月1日至94年12月31日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度（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95年4月10日董事會通過，出席董事三人中，無持反對意見者，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

中鴻鋼鐵股份有限公司

董事長：陳澤浩 簽章

總經理：劉季剛 簽章

中鴻鋼鐵股份有限公司

董 事 長 陳 澤 浩

中華民國九十五年五月三十日刊印

 總公司/冷軋廠：高雄縣橋頭鄉芋寮村芋寮路317號

 熱軋廠：高雄縣岡山鎮嘉興里興隆街576號

 鋼管廠：高雄縣大寮鄉大發工業區華中路18號