



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>

96 年 年 報

2007 Annual Report



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

中華民國 97 年 5 月 28 日 刊 印

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：江佳玲 會計師、邱慧吟 會計師
事 務 所 名 稱：勤業眾信會計師事務所
地 址：高雄市中正三路2號20樓
網 址：<http://www.deloitte.com.tw>
電 話：(07) 238-9988

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	1
貳、公司簡介	4
參、公司治理報告	
一、組織系統	6
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	8
三、公司治理運作情形	16
四、會計師公費資訊	20
五、更換會計師資訊	21
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之情形	22
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	22
八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	22
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	23
肆、募資情形	
一、資本及股份	24
二、公司債辦理情形	27
三、特別股辦理情形	27
四、海外存託憑證辦理情形	27
五、員工認股權憑證辦理情形	27
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	27
七、資金運用計畫執行情形	27
伍、營運概況	
一、業務內容	28
二、市場及產銷概況	32
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率	38
四、環保支出資訊	39
五、勞資關係	39
六、重要契約	40

陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	41
二、最近五年度財務分析	43
三、九十六年度財務報告之監察人審查報告	45
四、九十六年度財務報表	46
五、九十六年度母子公司合併財務報表	86
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響	127
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	
一、財務狀況	127
二、經營結果	128
三、現金流量	129
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	129
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫	129
六、風險事項之分析評估	130
七、其他重要事項	132
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料	133
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	133
三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形	133
四、其他必要補充說明事項	133
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	133
註：本年報係依據行政院金管會證期局訂定之「公開發行公司年報應行記載事項準則」規定編製之。	

壹、致股東報告書

各位股東 女士、先生，大家好：

過去一年鋼鐵市場維持順暢，去(96)年公司營運在經營團隊和全體同仁努力之下，全年營收創下歷年新紀錄，盈餘也有不錯的表現，創下歷年次佳紀錄。

新的一年仍然充滿挑戰，本公司將憑藉靈活彈性的優勢，以精實效率來開發公司之利基。在此就本公司96年度營業暨財務情形及97年度營業計畫提出報告。

一、九十六年度營業報告

(一)經營方針

願 景：中鴻堅持正派經營，努力打造成為一個贏得尊敬、值得信賴、樂於交往的鋼鐵公司。

理 念：靈活迎變、精實效率
開發利基、創造價值

具體作法：◎建立公司企業形象。

◎展開目標管理，營運平準化。

◎精進專業職能績效。

◎提昇工作精準與有效度。

◎推動安環衛健措施。

◎順暢產儲運銷流程。

◎深根品質競爭力。

◎開拓利基產品 / 市場。

◎執行重大擴建 / 設備改善工程。

(二)實施概況

- 1.致力於提昇各產品之品質，熱軋及冷軋產品之月品質指標，在年度內多次創新紀錄，如熱軋及冷軋產品之月總訂單合格率分別各 4 個月創新紀錄、月總產品合格率各 2 個月創新紀錄。
- 2.持續由各部門副總經理分別主導執行「降低成本」、「品質提昇」、「降低庫存」等 3 項專案，成果良好。
- 3.年度營收 475.9 億元，創新紀錄。熱軋線 96 年 1 月份月產量創新紀錄；年產量 261 萬公噸，超越 240 萬公噸之年設計產能。
- 4.全年稅前盈餘 36.1 億元，創下歷史次高佳績。

(三)營業計畫實施成果

1.生產計畫執行情況：

96年度國際鋼鐵需求持續升溫，總產量達成年度計畫目標。

	年度產量目標 (萬公噸)	年度實際產量 (萬公噸)	差異 (萬公噸)	達成率%
熱軋產品	251.6	261.1	+9.5	103.78%
冷軋產品	43.63	44.34	+0.71	101.63%
鋼管產品	6.39	5.86	-0.53	91.71%
合計	301.62	311.3	+9.68	103.2%

2.銷售計畫執行情況：

受國際扁鋼胚原料成本持續高漲影響，總銷售量較95年度減少，96年度總銷售量為 249.8萬公噸，達成年度總銷售量目標之103.1%。

(四) 財務收支及獲利能力分析

茲將本公司九十六年度營運結果與九十五年度相較，列表如下：

單位:仟元

項 目\ 年度	96年度	95年度	差 異	差異%
營業收入	47,588,652	45,462,310	2,126,342	4.68%
營業淨利	3,995,962	6,661,105	-2,665,143	-40.01%
減：利息費用	250,458	392,083	-141,625	-36.12%
其他業外(收)支	138,632	467,737	-329,105	-70.36%
稅前淨利(損)	3,606,872	5,801,285	-2,194,413	-37.83%
減：所得稅費用(利益)	921,949	718,484	203,465	28.32%
加:會計原則變動累積影響數	-	(180)	180	-
稅後淨利(損)	2,684,923	5,082,621	-2,397,698	-47.17%

九十六年與九十五年度營運結果主要差異說明如下：

- 1.96 年累計銷售量為 249.8 萬公噸，較 95 年減少約 12.3%。因 96 年平均售價較 95 年提高，致累計營業收入較 95 年增加約 4.7%。
- 2.96 年扁鋼胚平均用料成本較 95 年提高約 31%，售價與原料加工成本差距降低(95 年毛利率約 17%，96 年毛利率降至約 10.5%)，加上銷量減少，致 96 年營業淨利較 95 年減少約 26.7 億元。
- 3.96 年利息費用因營運獲利以致銀行借款降低，故與 95 年相較減少約 1.4 億元(-36%)。
- 4.96 年其他業外(收)支與 95 年相較減少約 3.3 億元，主要係 95 年提列龍華段等土地減損約 7.9 億元，96 年則為提列國安段土地減損約 2.8 億元及認列 97 年第一季鋼胚合約損失約 2 億元。

(五)研究發展狀況

本公司除不斷致力於熱軋、冷軋、鋼管之設備更新、製程精緻化與推動個人品質責任以提昇產品形象外，更積極延伸產線至鍍鋅產品為公司創造利潤，同時尋求扁胚供應商合作開發高附價產品以提昇公司整體競爭力。本公司 96 年度較重大研究發展成果，在產品開發方面有熱軋與冷軋深沖用產品開發、耐極低溫(0 度 C 以下)石油輸油用管 API 5L PSL2 開發等；在產品改善方面有冷軋退火黏結撕裂缺陷改善、鋼管焊道弧燒缺陷改善等；在製程研究改善方面有建立熱軋機胚行(mill pacing)與自動電力監控系統結合控制技術、冷軋各產線間張力匹配最佳化建立等；在設備技術建立方面有建立熱軋線可程式控制人機介面系統提昇查修效率、更新冷軋退火除濕冷卻設備提昇作業效率、更新鋼管車高週波焊接機提昇焊接品質與效率等。

二、九十七年度營業計畫概要

(一) 97 年度經營方針

截至本年度第一季，國際原料持續走揚，廢鋼及鋼胚價格大漲。本公司將持續觀察及因應國際行情，適當調整鋼品售價。本年度第一季產銷順暢，獲利穩定，預期第二季仍呈榮景，下半年則市場狀況尚未明朗。基於堅持正派經營及成為贏得尊敬、值得信賴、樂於交往的鋼鐵公司之願景，秉持「靈活迎變、開發利基、精實效率、創造價值」之經營理念，我們積極找出成功關鍵因素、建立共識、設立目標，充分運用有限人資，全力以赴完成任務，具體的作法為潛危管理落實工安、公益行善優質形象、託工/結盟擴大利基、設備改造突破瓶頸、考核嚴格賞罰明快、工作簡化順暢流程、生產精實減少變異、集團整合發揮綜效。

(二) 97 年度營業計畫概要

1. 本公司 97 年度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，本年度釐訂之工作方針，包括開發有利基的產品、建立鍍鋅鋼品數量折扣即時退制度、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及電子信用狀等工作，以有效推動既定之營業策略，便利客戶資金運用並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 97 年度銷售量為 251 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

未來全球經濟發展趨勢中，美國、歐洲及日本等先進國家經濟表現可望持穩，而新興市場國家將是全球成長動力的主要來源，能源及原物料需求將仍維持成長。根據國際貨幣基金的預測，2008 年全球經濟成長率為 4.1%，在鋼鐵產業上，由於新興市場需求增加，國際鋼鐵協會預估 2008 年全球鋼鐵需求成長 6-7%。

原物料價格高漲帶動國際鋼市持續增溫，實質需求亦轉強，由於本公司有穩定長期料源之供應，且持續致力於技術提升與產品開發，主力產品在國內外競爭環境中仍具有一定優勢。本公司秉持一貫正派經營理念，遵循政府法規行事，重視環保，強化公司治理，在全球經濟穩定成長下，優質鋼品供需仍處不平衡，公司將全力提升品級，靈活迎變，精實效率，創造競爭優勢。

未來本公司將秉持精實精神，繼續朝穩定料源、提升產品品級與技術水準、開發高附加價值新產品，以強化公司市場競爭力。本公司全體同仁將全力以赴，期能繼續創造營運佳績，以更大的利潤來回饋股東，不負各位股東的期望與支持。

最後敬祝

各位身體健康、萬事如意

董事長 陳澤浩

總經理 劉季剛

貳、公司簡介

一、設立日期

本公司於民國 72 年 9 月設立於高雄縣橋頭鄉，目前實收資本額為 128.5 億元。76 年初完成年產能 40 萬公噸冷軋廠之建廠，76 年中於大發工業區成立年產能約 7 萬公噸之鋼管廠，86 年 4 月完成年產能 240 萬公噸之熱軋廠建廠。基於國內鋼鐵上下游整合，本公司於 88 年底與中鋼公司策略聯盟，89 年正式成為中鋼集團一員，並於 93 年 7 月 14 日正式更名為中鴻鋼鐵股份有限公司。

二、公司沿革

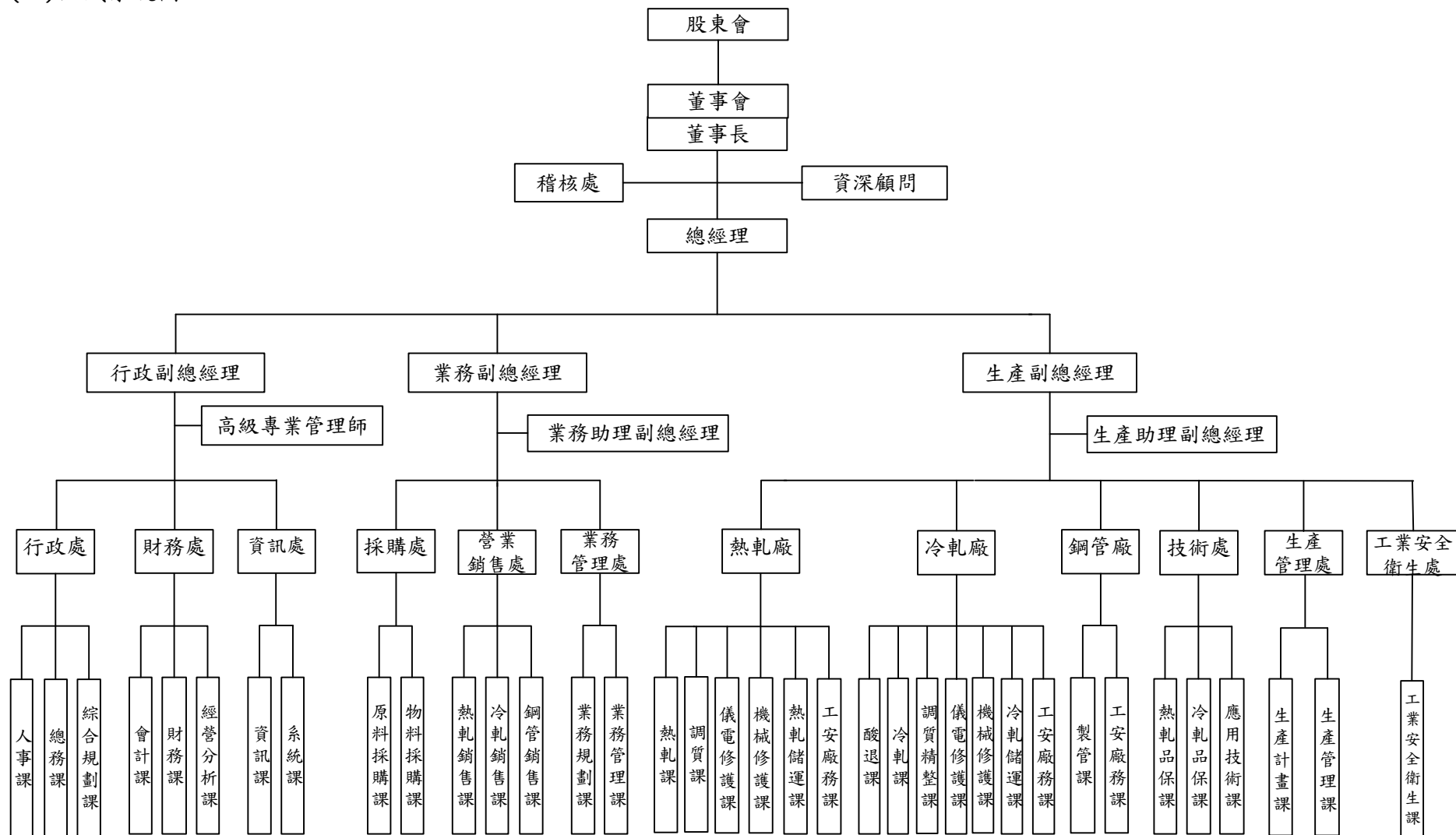
- 72 年 09 月 設立燁隆企業股份有限公司，資本額新台幣 50 萬元。
- 75 年 03 月 高雄廠開工建廠。
- 75 年 04 月 大發一廠設立於高雄縣大寮鄉大發工業區。
- 76 年 02 月 高雄廠完工投產。
- 76 年 05 月 大發一廠完工投產。
- 78 年 03 月 大發一廠獲日本通產省頒佈為日本工業規格(JIS)認可工廠，為我國鋼鐵業通過 JIS 審查之首；高雄廠氫氣退火爐正式試車生產。
- 78 年 04 月 大發一廠獲美國石油協會(API)商標授權許可。
- 78 年 10 月 大發一廠獲中央標準局㊟標記。
- 81 年 02 月 普通股正式上市交易。
- 83 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 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 通過與中鋼公司策略聯盟。
- 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 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 號)
 - 「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 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 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。
- 95 年 10 月 熱軋廠及冷軋廠榮獲高雄縣 95 年度菸害防治優良職場評鑑「優良無菸職場」。
- 95 年 11 月 冷軋廠榮獲 95 年度全國菸害防治優良職場評鑑「飛躍羚羊獎」。
- 96 年 05 月 獲得證券暨期貨市場發展基金會上市（櫃）公司資訊揭露評鑑為 A 級公司(且名列自願性揭露資訊較透明公司)。
- 96 年 10 月 以 22.19 億元標得銀行團持有之振安鋼鐵股份有限公司債權。
- 96 年 11 月 冷軋廠榮獲 96 年衛生署健康職場「健康領航」獎。鋼管廠通過衛生署國民健康局健康職場認證，取得「菸害防治標章」及「健康促進標章」。
- 96 年 12 月 熱軋廠榮獲 DNV 頒發「94 年度溫室氣體查證聲明書」。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)組織系統圖



(二)各廠處所營業務

稽核處	保障公司資產、主管機關各項申報、防弊及經營風險揭露及確保遵循作業程序。
行政處	人力資源、組織規劃、公關、涉外事務處理、公司福利及管理制度建立。
財務處	會計事務、財務、股東會、董事會與保險等相關事務及成本、投資、資本支出等事務的處理與管理。
資訊處	整體資訊系統與硬體之規劃、開發、建置與維護，及公司整體資訊運作之合理化、標準化與制度化。
採購處	建立原物料採購制度、原物料採購作業與管理及市調與研究。
營業銷售處	執行營業項目之銷售、交貨及帳款之處理、客戶徵信與相關意見反應之處理、服務及市場開發。
業務管理處	建立營業制度、綜合市調、營業涉外活動及運輸作業管理。
熱軋廠	熱軋產品之生產製造、品質控制、庫存管理、設備維護及環安衛生管理等。
冷軋廠	冷軋產品之生產製造、品質控制、庫存管理、設備維護及環安衛生管理等。
鋼管廠	鋼管產品之生產製造、品質控制、庫存管理、設備維護及環安衛生管理等。
技術處	ISO、API、JIS、CNS 品質認證之維護、建置品質檢驗制度、檢驗與試驗執行及原料/產品客訴處理。
生產管理處	生產計畫、產銷協調及整合各廠處之資源等。
工業安全衛生處	工安、環保、衛生等業務之規劃、督導及 OHSAS 18001、ISO 14001 系統之整合推動。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事及監察人

97 年 4 月 30 日

職稱	姓名	選 (就) 任 日 期	任期	初次選 任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年 子女現在持有 股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親 等以內關係之 其他主管、董 事或監察人		
					股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
董事	中國鋼鐵(股)公司 代表人：陳澤浩	95.6.29	三年	95.6.29	302,740,973	23.57	302,740,973	23.57	0	0	0	0	海洋大學航海系 中國鋼鐵(股)公司業務 部門副總經理	本公司董事長 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 上海綜貿國際貿易有限公司董事 Chung Mao Trading (BVI) Co. 董事	無	無	無
董 事	中國鋼鐵(股)公司 代表人：林文淵	95.6.29	三年	95.6.29	302,740,973	23.57	302,740,973	23.57	0	0	0	0	美國夏威夷大學土木工程碩士 中國鋼鐵(股)公司 董事長	無兼任本公司之職務 中國鋼鐵(股)公司董事長 中貿國際(股)公司董事長 高雄捷運(股)公司董事長 台灣汽電共生(股)公司董事長 中龍鋼鐵(股)公司董事 中鋼鋁業(股)公司董事 中欣開發(股)公司董事 中鋼機械(股)公司董事 中宇環保(股)公司董事 中盈投資開發(股)公司董事	無	無	無
董 事	中國鋼鐵(股)公司 代表人：陳玉松	95.6.29	三年	95.6.29	302,740,973	23.57	302,740,973	23.57	0	0	0	0	美國南加州大學企管碩士 中國鋼鐵(股)公司技術 部門副總經理	無兼任本公司之職務 高科磁技(股)公司董事長 中冠資訊(股)公司董事 中盈投資開發(股)公司董事 和貿國際(股)公司董事 Chung Mao Trading (BVI) Co. 董事 CSGT (Singapore) PTE.Ltd. 董事	無	無	無
董 事	宏億投資開發(股)公司 代表人：葉肇樞	95.6.29	三年	89.2.2	67,075,583	5.22	67,075,583	5.22	0	0	0	0	成功大學礦冶工程系 中國鋼鐵(股)公司生產 助理副總經理	無兼任本公司之職務 中貿國際(股)公司董事 中國鋼鐵結構(股)公司董事	無	無	無
董 事	廣耀投資開發(股)公司 代表人：劉李剛	95.6.29	三年	89.2.2	65,318,154	5.08	65,318,154	5.08	28,620	註1	0	0	台灣大學機械系 中國鋼鐵(股)公司軋鋼 二廠副廠長	本公司總經理 聯鼎鋼鐵(股)公司董事長 運鴻投資(股)公司董事 鴻高投資開發(股)公司董事	無	無	無

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
監察人	隆元發投資開發(股)公司 代表人：鍾樂民	95.6.29	三年	89.2.2	66,907,200	5.21	66,907,200	5.21	0	0	0	0	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	無兼任本公司之職務 中國鋼鐵(股)公司董事 中欣開發(股)公司董事 中盈投資開發(股)公司董事 中鋼碳素化學(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 中冠資訊(股)公司監察人	無	無	無
監察人	隆元發投資開發(股)公司 代表人：林中義	95.6.29	三年	89.2.2	66,907,200	5.21	66,907,200	5.21	0	0	0	0	東吳大學經濟系 中國鋼鐵(股)公司財務助理副總經理	無兼任本公司之職務 高雄捷運(股)公司監察人 中鋼機械(股)公司監察人	無	無	無

註1:持股比率低於0.1%。

表一：法人股東之主要股東

97年4月30日

法人股東名稱(註1)	法人股東之主要股東(註2)
中國鋼鐵(股)公司	經濟部(註3)：22.52%，大通銀行託管資本世界成長及收益基金公司(註3)：4.92%，大通託管資本收益建立者公司投資專戶(註3)：3.95%；兆豐銀行託管中國鋼鐵從業人員持股信託專戶(註3)：2.55%，存託憑證持有人共同代表人美商花旗銀行(註3)：2.25%，勞工保險局(註3)：1.75%，台灣郵政股份有限公司：1.12%，英商渣打銀行受託保管GMO新興市場基金(註3)：1.05%，兆豐銀行保管九一鋼管株式會社投資專戶(註3)：0.99%，南山人壽保險股份有限公司：0.98%
宏億投資開發(股)公司	中國鋼鐵(股)公司：100%
廣耀投資開發(股)公司	中國鋼鐵(股)公司：100%
隆元發投資開發(股)公司	中國鋼鐵(股)公司：100%

註1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註2：填寫該法人股東之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

註3：法人股東之主要股東無法人股東者。

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

97年4月30日

法人名稱(註1)	法人之主要股東(註2)
台灣郵政股份有限公司	交通部：100%
南山人壽保險股份有限公司	美商美國國際人壽保險公司：47.75%，美商德拉瓦美國人壽保險公司：47.61%，蘇思年：0.10%，蘇思睿：0.10%，財團法人天主教會高雄教區：0.08%，溫順淑：0.07%，震威投資股份有限公司：0.06%，李梓隆：0.05%，吳翠洋：0.05%，開來股份有限公司：0.05%

註1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註2：填寫該法人之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。

董事及監察人資料

97年3月31日

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形（註1）										兼任其他公 開發行公司 獨立董事家 數
		商 務 、 法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法 官 、 檢 察 官、律師、會 計師或其他與 公司業務所需 之國家考試及 格領有證書之 專門職業及技 術人員	商 務、法 務、財務、會 計或公司業 務所須之工 作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
董事長 陳澤浩			ü			ü	ü			ü	ü	ü		0	
法人董事 代表人：林文淵			ü			ü	ü			ü	ü	ü		0	
法人董事 代表人：陳玉松			ü			ü	ü			ü	ü	ü		0	
法人董事 代表人：葉肇堃			ü			ü	ü			ü	ü	ü		0	
法人董事 代表人：劉季剛			ü			ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü		0	
法人監察人 代表人：鍾樂民			ü			ü	ü			ü	ü	ü		0	
法人監察人 代表人：林中義			ü			ü	ü			ü	ü	ü		0	

註1：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“ü”。

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

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

97年4月30日

職 稱(註1)	姓 名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主 要 經 (學) 歷(註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
總經理	劉季剛	92.02.24	92,645	註3	28,620	註3	0	0	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 鴻高投資開發(股)公司董事長	無	無	無
行政副總經理	郭啟華	92.02.24	60,343	註3	0	0	0	0	輔仁大學會計系 中國鋼鐵(股)公司財務處組長	鴻高投資開發(股)公司董事長 聯鼎鋼鐵(股)公司董事 正新大樓管理顧問(股)公司董事	無	無	無
業務副總經理	葉輝龍	94.07.01	40,000	註3	0	0	0	0	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	無	無	無	無
生產副總經理	黃世尊	94.07.01	59,437	註3	6,726	註3	0	0	成功大學電機系 中國鋼鐵(股)公司設備處主任	聯鼎鋼鐵(股)公司董事	無	無	無
生產助理副總經理	李逸湘	95.03.01	14,424	註3	0	0	0	0	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	無	無	無

註1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。

註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註3：持股率低於0.1%。

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣元，96年12月31日

職稱	姓名	董事酬金						A、B及C等三項 總額占稅後純益 之比例(%)		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D 及E等五項總 額占稅後純益 之比例(%)		有無領取來自子 公司以外轉投資 事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B) (96年度擬議數)		業務執行費用 (C)				薪資、獎金及特支費 等(D)		盈餘分配員工紅利(E) (95年度實際配發數)				員工認股權憑證 得認購股數(F)				
		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	現金紅 利金額	股票紅 利金額	現金紅 利金額	股票紅利 金額	本公司	合併報表 內所有公司	本公司	合併報 表內所有公司	
董事長	陳澤浩 中國鋼鐵代表人	6,558,947	6,558,947	3,455,456	3,455,456	72,000	72,000	0.38	0.38	0	0	0	0	0	0	0	0	0.38	0.38	無
董事	林文淵 中國鋼鐵代表人	0	0	3,455,456	3,455,456	72,000	72,000	0.13	0.13	0	0	0	0	0	0	0	0	0.13	0.13	無
董事	陳玉松 中國鋼鐵代表人	0	0	3,455,456	3,455,456	72,000	72,000	0.13	0.13	0	0	0	0	0	0	0	0	0.13	0.13	無
董事	葉肇樞 宏億投資代表人	0	0	3,455,456	3,455,456	72,000	72,000	0.13	0.13	0	0	0	0	0	0	0	0	0.13	0.13	無
總經理	劉季剛 廣耀投資代表人	0	0	3,455,456	3,455,456	0	0	0.13	0.13	4,919,723	4,919,723	213,506	0	213,506	0	0	0	0.32	0.32	無

註：本公司盈餘分配之董事酬勞及車馬費全數由法人董事支領。

監察人之酬金

單位：新台幣元，96年12月31日

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B) (96年度擬議數)		業務執行費用(C)				
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
監察人	鍾樂民 隆元發投資代表人	0	0	3,455,456	3,455,456	72,000	72,000	0.13	0.13	無
監察人	林中義 隆元發投資代表人	0	0	3,455,456	3,455,456	72,000	72,000	0.13	0.13	無

註：本公司盈餘分配之監察人酬勞及車馬費全數由法人董事支領。

總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣元，96年12月31日

單位：新台幣元，20年12月31日

職稱	姓名 (註1)	薪資(A) (註2)		獎金及 特支費等等 (B)(註3)		盈餘分配之員工紅利金額(C) (註4) (95年度實際配發數)				A、B及C等三項 總額占稅後純益 之比例(%) (註9)		取得員工認股權 憑證數額(註5)		有無領取來自 子公司以外 轉投資事業 酬金 (註10)
		本 公 司	合併報表 內所有公 司 (註6)	本 公 司	合併報 表內所 有公司 (註 6)	本公司		合併報表內所有 公司(註5)		本 公 司	合併報表 內所有公 司 (註6)	本 公 司	合併報表 內所有公 司 (註6)	
						現金紅 利金額	股票紅 利金額	現金紅 利金額	股票紅 利金額					
總經理	劉季剛	18,691,255	18,691,255	0	0	776,439	0	773,439	0	0.73	0.73	0	0	無
行政副總 經理	郭啟華													36,000 (法人代表 領取)
生產副總 經理	黃世尊													無
業務副總 經理	葉輝龍													無
生產助理 副總經理	李逸湘													40,000 (公司領取)

*不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者(例如：總裁、執行長、總監……等等)，均應予揭露。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註7)	所有轉投資事業(註8) D
低於2,000,000元	0	0
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	劉季剛、郭啟華、黃世尊 葉輝龍、李逸湘	劉季剛、郭啟華、黃世尊 葉輝龍、李逸湘
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	0	0
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	0	0
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	0	0
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	0	0
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	0	0
100,000,000元以上	0	0
總計	5人	5人

註1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表(1)。

註2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、退職退休金、離職金。

註3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註4：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)，若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數，並另應填列附表一之三。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註5：係指截至年報刊印日止總經理及副總經理取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應填列附表十五。

註6：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註7：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註8：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註9：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註10：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表D欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形(95年度實際配發數)

單位：新台幣元，96年12月31日

經	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
理 人	總經理	劉季剛	0	836,879	836,879	0.03
	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				
	會計部門主管	楊岳崑				

* (1)係填列最近年度盈餘分配股東會前經董事會通過擬議配發經理人之員工紅利金額（含股票紅利及現金紅利），若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值（係指資產負債表日之收盤價）計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

(2)本公司擬議分配96年度員工紅利120,940,957元，全數以現金分配，配發比例須經股東會通過後訂定。本公司經理人95年度員工紅利實際配發數如上表。

(四)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、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性。

1.董事之酬金

本公司96年度董事酬金為24,124,227元，佔稅後純益0.9%(95年度為8,262,509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。董事酬勞則依公司章程第28條規定為分配盈餘之1%，本公司擬議分配96年度董事酬勞17,277,280元，尚未經97年股東常會決議通過。

2.監察人之酬金

本公司96年度監察人酬金為7,054,912元，佔稅後純益0.26%(95年度為1,132,118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。監察人酬勞則依公司章程第28條規定為分配盈餘之1%，本公司擬議分配96年度監察人酬勞6,910,912元，尚未經97年股東常會決議通過。

3.總經理及副總經理之酬金

本公司96年度總經理及副總經理酬金為19,467,694元，佔稅後純益0.73%(95年度為21,634,671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，員工分紅由董事長核決，本公司擬議分配96年度員工現金紅利120,940,957元，尚未經97年股東常會決議通過。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

最近年度董事會開會 7 次 (A)，董事監察人出席情形如下：

96.1.1~97.3.26

職稱	姓名 (註 1)	實際出 (列) 席 次數 B	委託出 席次數	實際出 (列) 席率(%)【B/ A】(註 2)	備註
董事長	中國鋼鐵代表人 陳澤浩	7	0	100	第十屆董事會 (95.6.29~98.6.28)
董事	中國鋼鐵代表人 林文淵	5	2	71	同上
董事	中國鋼鐵代表人 陳玉松	6	1	86	同上
董事	宏億投資代表人 葉肇樞	5	2	71	同上
董事	廣耀投資代表人 劉季剛	7	0	100	同上
監察人	隆元發投資代表人 鍾樂民	7	0	100	同上
監察人	隆元發投資代表人 林中義	7	0	100	同上
其他應記載事項： 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：本公司尚未設立獨立董事。 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：本公司尚未設立審計委員會。					

註1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註2：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(二)審計委員會運作情形：本公司尚未設置審計委員會。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>本公司委託股務代理機構專人處理。</p> <p>本公司依委託之股務代理機構提供之股東名冊掌握之。</p> <p>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。</p>	<p>已依證期局規定辦理</p> <p>無差異。</p> <p>無差異。</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一)公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二)定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>本公司尚未設置獨立董事。</p> <p>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。</p>	<p>本公司將視需要於適當時機，設置獨立董事。</p> <p>無差異。</p>
<p>三、監察人之組成及職責</p> <p>(一)公司設置獨立監察人之情形</p> <p>(二)監察人與公司之員工及股東溝通之情形</p>	<p>本公司尚未設置獨立監察人。</p> <p>監察人透過董事會及股東會與公司員工及股東進行溝通。</p>	<p>本公司將視需要於適當時機，設置獨立監察人。</p> <p>無差異。</p>
<p>四、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>本公司與銀行、客戶、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溝通相關事宜。</p>	<p>無差異。</p>
<p>五、資訊公開</p> <p>(一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二)公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）</p>	<p>本公司設有公開網站揭露財務業務等相關資訊。</p> <p>已架設網站揭露相關資訊並依規定落實發言人制度。</p>	<p>無差異。</p> <p>無差異。</p>
<p>六、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形</p>	<p>本公司尚未設置提名或薪酬委員會等功能委員會。</p>	<p>本公司將視公司實際運作需要評估設置提名或薪酬委員會之必要性。</p>
<p>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：本公司訂有「董事、監察人道德行為規範標準」「主管及高級專業人員道德行為規範標準」「廠處長級以下同仁道德行為規範標準」。</p>		
<p>八、請敘明公司對社會責任（如人權、員工權益、僱員關懷、環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、投資者關係、供應商關係及利害關係人之權利等）所採行之制度與措施及履行社會責任情形：本公司除專注本業經營發展外，並善盡社會責任，於環保、公益及睦鄰不遺餘力。</p> <p>(一)86年、90年及91年三廠分別通過ISO 14001認證。</p> <p>(二)90年、91年及92年三廠分別通過OHSAS 18001認證。</p> <p>(三)92年及94年熱軋廠、冷軋廠分獲經濟部「節約能源績優廠商優等獎」。</p> <p>(四)93年及94年冷軋廠、熱軋廠分獲環保署「企業環保獎優良廠商」，全公司垃圾均分類回收，並將事業廢棄物等污染物委託合格清理業者清理。</p> <p>(五)落實無煙職場，95至96年度獲「優良無菸職場」、「飛躍羚羊獎」及「健康領航獎」等優良職場評鑑。</p>		

(六)93年至96年間連續4年起贊助高雄縣政府「低收入戶新生代希望工程-脫貧計畫」及生命線協會自殺防治基金經費、93年捐贈高雄縣消防局救護車2部及創世基金會居家照護車1部、96年再捐贈創世基金會到宅服務車1部、96年贊助高雄縣身心障礙福利服務中心成立「嗎哪庭園餐廳」，除可籌措障者之服務經費外，並提供其自給自足的就業機會。

(七)95-96連續2年獲得證券暨期貨市場發展基金會上市（櫃）公司資訊揭露評鑑為A級公司(且名列自願性揭露資訊較透明公司)。

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、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、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：

(一)本公司董事及監察人進修情形：

至97年3月31日

職稱	姓名	就任日期	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數
			起	迄			
法人董事代表人	林文淵	95/06/29	96/10/25	96/10/25	中鋼企管顧問(股)公司	由美國次級房貸風暴談金融投資風險	3.0
法人董事代表人	陳澤浩	92/06/27	92/12/16	92/12/16	中華民國公司治理協會	強化公司治理政策綱領暨行動方案	4.0
			94/10/25	94/10/25	證基會	董監事與經理人之權責與分工	3.0
			96/10/25	96/10/25	中鋼企管顧問(股)公司	由美國次級房貸風暴談金融投資風險	3.0
法人董事代表人	陳玉松	95/06/29	96/11/12	96/11/12	證基會	員工分紅費用化相關規範	3.0
法人董事代表人	葉肇樞	95/06/29	96/08/30	96/08/30	證基會	董事會運作與企業內部控制	3.0
			96/10/25	96/10/25	中鋼企管顧問(股)公司	由美國次級房貸風暴談金融投資風險	3.0
法人董事代表人	劉季剛	95/06/29	96/10/25	96/10/25	中鋼企管顧問(股)公司	由美國次級房貸風暴談金融投資風險	3.0
法人監察人代表人	鍾樂民	95/06/29	96/10/25	96/10/25	中鋼企管顧問(股)公司	由美國次級房貸風暴談金融投資風險	3.0
法人監察人代表人	林中義	95/06/29	96/10/25	96/10/25	中鋼企管顧問(股)公司	由美國次級房貸風暴談金融投資風險	3.0

(二)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)。

(三)保護消費者或客戶政策之執行情形：不適用(證券商適用)。

(四)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。

(五)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為董事及監察人購買責任保險。

(六)與財務資訊透明有關人員，其取得主管機關指明之相關證照情形：本公司會計主管符合機關規範之資格條件並持續參與專業進修。此外，稽核人員通過證基會舉辦之企業內部控制基本能力測驗。

十、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或評量）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：無。

註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。

註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨商者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。

註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明於各項目中目前公司運作及執行情形之報告。

(四)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者查詢方式：本公司有訂定公司治理相關規章，如「股東會議事規則」、「董事會議事規則」、「董事、監察人道德行為規範標準」、「主管及高級專業人員道德行為規範標準」、「廠處級主管以下從業人員道德行為規範標準」，可至本公司網站查詢，網址詳年報封面。

(五)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：本公司公司治理運作情形，可至本公司網站及證交所公開資訊觀測站查詢，網址詳年報封面。

(六)內部控制制度執行狀況

1.內部控制聲明書

中鴻鋼鐵股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：97 年 3 月 26 日

本公司民國96年1月1日至96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97年3月26日董事會通過，出席董事5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

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

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

(八)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議。

1.96年度股東會重要決議：

- (1)承認本公司95年度營業報告書暨財務報表。
- (2)承認本公司95年度盈餘分配案。
- (3)通過修訂本公司章程部份條文。
- (4)通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文。
- (5)通過修訂本公司「董事與監察人選舉辦法」部份條文。

2.董事會重要決議：

96年3月29日第十屆第五次董事會重要決議包括：

- (1)95年度營業報告書及財務報告。
- (2)95年度盈餘分配案。
- (3)召開96年度股東常會。

96年7月20日第十屆第六次董事會重要決議包括：

95年度盈餘分派現金股利基準日。

96年10月29日第十屆第一次臨時董事會重要決議包括：

委託遠銀資產管理公司，進行振安鋼鐵公司債權競標及相關事宜，同意授權董事長與遠資簽署債權代標契約書，並最高以不超過新台幣貳拾參億壹仟玖百萬元授權遠資代為標購振安債權。

97年3月26日第十屆第十次董事會重要決議包括：

- (1)96年度營業報告書及財務報告。
- (2)96年度盈餘分配案。
- (3)召開97年度股東常會。

3. 96年度股東會決議事項執行情形：

- (1)承認本公司95年度營業報告書暨財務報表：照案通過。
- (2)承認本公司95年度盈虧分配案：照案通過並已執行，已於96年8月分派現金股利每股0.25元。
- (3)通過修訂本公司章程部份條文：照案通過並已執行。
- (4)通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文：照案通過並已執行。
- (5)通過修訂本公司「董事與監察人選舉辦法」部份條文：照案通過並已執行。

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

(十)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情形之彙總：無。

四、會計師公費資訊

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容。

單位：新台幣仟元

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(註1)	小計	是	否	查核期間	
勤業眾信會計師事務所	江佳玲	邱慧吟	\$3,202	\$0	\$0	\$0	\$315	\$315	V		96.01.01~96.12.31	其他係主為移轉訂價服務公費

註1：非審計公費請按服務項目分別列示，若非審計公費之「其他」達非審計公費合計金額25%者，應於備註欄列示其服務內容。

(二)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。

(三)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。

第一目所稱審計公費係指公司給付簽證會計師有關財務報告查核、核閱、複核、財務預測核閱及稅務簽證之公費。

五、更換會計師資訊

(一)關於前任會計師：

更換日期	96年4月9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龔俊吉及邱慧吟會計師，因為勤業眾信會計師事務所內部調整變動，自96年4月9日起財務報表改由勤業眾信會計師事務所江佳玲及邱慧吟會計師續為之。		
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	無		

(二)關於繼任會計師：

事務所名稱	勤業眾信會計師事務所
會計師姓名	江佳玲會計師
委任之日	96年4月9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

前任會計師對本準則第十條第五款第一目及第二目第三點事項之復函：不適用。

(三)前任會計師對前二項規定事項揭露有不同意見者：無。

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

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

董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職 稱	姓 名	96 年 度		當年度截至4月30日止	
		持 有 股 數 (減) 數	質 押 股 數 (減) 數	持 有 股 數 (減) 數	質 押 股 數 (減) 數
董 事	中國鋼鐵(股)公司	0	0	0	0
	代表人：陳澤浩	0	0	0	0
	代表人：林文淵	0	0	0	0
	代表人：陳玉松	0	0	0	0
董 事	宏億投資開發(股)公司	0	0	0	0
	代表人：葉肇樑	0	0	0	0
董 事	廣耀投資開發(股)公司	0	0	0	0
	代表人：劉季剛	0	0	0	0
監 察 人	隆元發投資開發(股)公司	0	0	0	0
	代表人：鍾樂民	0	0	0	0
	代表人：林中義	0	0	0	0
董 事 長	陳澤浩	0	0	0	0
總 經 理	劉季剛	0	0	0	0
行政副總經理	郭啟華	0	0	0	0
業務副總經理	葉輝龍	0	0	0	0
生產副總經理	黃世尊	0	0	0	0
生產助理副總經理	李逸湘	(13,000)	0	0	0
會計主管	楊岳崑	0	0	0	0

註：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。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊。

姓名 (註1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註3)		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
1.中國鋼鐵(股)公司	302,740,973	23.57	0	0	0	0	宏億投資開發(股)公司	母子公司	
							廣耀投資開發(股)公司	母子公司	
							隆元發投資開發(股)公司	母子公司	
							運盈投資股份有限公司	母子公司	
負責人：林文淵	0	0	0	0	0	0	無	無	
2.宏億投資開發(股)公司	67,075,583	5.22	0	0	0	0	中國鋼鐵(股)公司	母子公司	
							廣耀投資開發(股)公司	聯屬公司	
							隆元發投資開發(股)公司	聯屬公司	
							運盈投資股份有限公司	聯屬公司	
負責人：廖家健	0	0	0	0	0	0	無	無	
3.隆元發投資開發(股)公司	66,907,200	5.21	0	0	0	0	中國鋼鐵(股)公司	母子公司	
							廣耀投資開發(股)公司	聯屬公司	
							宏億投資開發(股)公司	聯屬公司	
							運盈投資股份有限公司	聯屬公司	
負責人：廖家健	0	0	0	0	0	0	無	無	

4.廣耀投資開發(股)公司	65,318,154	5.08	0	0	0	0	中國鋼鐵(股)公司	母子公司
							宏億投資開發(股)公司	聯屬公司
							隆元發投資開發(股)公司	聯屬公司
							運盈投資股份有限公司	聯屬公司
負責人：廖家健	0	0	0	0	0	0	無	無
5.隆維投資開發股份有限公司	28,500,000	2.22	0	0	0	0	無	無
負責人：林寶龍	0	0	0	0	0	0	無	無
6.公務人員退休撫卹基金管理委員會	21,433,880	1.67	0	0	0	0	無	無
7.偉達投資股份有限公司	14,200,000	1.11	0	0	0	0	無	無
負責人：林朋椿	0	0	0	0	0	0	無	無
8.渣打託管雅凱迪恩新興市場股票基金	12,576,000	0.98	0	0	0	0	無	無
9.第一銀行信託部受託保管大華證券基金專戶	8,892,000	0.69	0	0	0	0	無	無
10.運盈投資股份有限公司	8,220,000	0.64	0	0	0	0	中國鋼鐵(股)公司	母子公司
							廣耀投資開發(股)公司	聯屬公司
							宏億投資開發(股)公司	聯屬公司
							隆元發投資開發(股)公司	聯屬公司
負責人：胡立仁	0	0	0	0	0	0	無	無

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比率。

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應揭露彼此間之關係。

註4：第6、8、9項為基金專戶，無負責人。

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

97年3月31日

單位：股；%

轉投資事業(註1)	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%	0	0	5,636,600	100%
鴻高投資開發(股)公司	2,600,000	100%	0	0	2,600,000	100%
中國鋼鐵(股)公司	44,057,729	0.38%	824,000	註2	44,881,729	0.39%
正新大樓管理顧問(股)公司	150,000	15.00%	0	0	150,000	15.00%
碩皇企業(股)公司	730,000	14.60%	0	0	730,000	14.60%
鉉祥金屬(股)公司	6,080,000	9.79%	0	0	6,080,000	9.79%
運鴻投資(股)公司	208,444,170	41%	0	0	208,444,170	41%
華昇創業投資(股)公司	3,000,000	2.5%	0	0	3,000,000	2.5%
橋頭寶(股)公司	2,500,000	5.00%	0	0	2,500,000	5.00%
太平洋船舶貨物裝卸(股)公司	250,000	5.00%	0	0	250,000	5.00%
燁聯鋼鐵(股)公司	32,709,600	1.97%	0	0	32,709,600	1.97%
台灣偉士伯(股)公司	2,300,000	1.92%	0	0	2,300,000	1.92%

註1：係公司之長期投資。

註2：持股比例低於0.1%。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源：

單位:千股;仟元

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

97年4月26日

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份	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：

97年4月26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	7	206	66,001	112	66,329
持 有 股 數	1,471,429	8,902,000	726,645,445	456,635,894	90,915,852	1,284,570,620
持 股 比 例	0.11%	0.69%	56.57%	35.55%	7.08%	100%

(三)股權分散情形：

截至97年4月26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	24,127	6,244,160	0.49
1,000 ~ 5,000	28,209	63,932,662	4.98
5,001 ~ 10,000	6,716	54,819,280	4.27
10,001 ~ 15,000	2,094	25,826,251	2.01
15,001 ~ 20,000	1,522	28,922,391	2.25
20,001 ~ 30,000	1,262	32,561,092	2.53
30,001 ~ 40,000	515	18,683,845	1.45
40,001 ~ 50,000	457	21,787,858	1.70
50,001 ~ 100,000	739	55,280,178	4.30
100,001 ~ 200,000	303	44,329,622	3.45
200,001 ~ 400,000	155	45,048,398	3.51
400,001 ~ 600,000	71	35,742,588	2.78
600,001 ~ 800,000	24	16,570,000	1.29
800,001 ~ 1,000,000	39	36,626,281	2.85
1,000,001 ~ 999,999,999	96	798,196,014	62.14
總 計：	66,329	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)：

主要股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例
中國鋼鐵股份有限公司	302,740,973	23.57%
宏億投資開發股份有限公司	67,075,583	5.22%
隆元發投資開發股份有限公司	66,907,200	5.21%
廣耀投資開發股份有限公司	65,318,154	5.08%
隆維投資開發股份有限公司	28,500,000	2.22%
公務人員退休撫卹基金管理委員會	21,433,880	1.67%
偉達投資股份有限公司	14,200,000	1.11%
渣打託管雅凱迪恩新興市場股票基金	12,576,000	0.98%
第一銀行信託部受託保管大華證券基金專戶	8,892,000	0.69%
運盈投資股份有限公司	8,220,000	0.64%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料。

項 目 \ 年 度		當 年 度 截 至 97 年 3 月 31 日 (註8)	96 年	95 年
每股市價 (註1)	最 高	24.3	19.85	20
	最 低	16	12.50	7.3
	平 均	19.39	16.91	13.52
每股淨值 (註2)	分 配 前	13.92	12.91	10.69
	分 配 後	不適用	註9	10.43
每股 盈餘	加權平均股數	1,284,570,620股	1,284,570,620股	1,284,570,620股
	每股盈餘(註3)	1.1	2.09	3.96
每股 股利	現 金 股 利	不適用	註9	0.25
	無償 配股	盈餘配股	不適用	註9
		資本公積資配股	不適用	註9
	累積未付股利(註4)		不適用	註9
投資報 酬分析	本益比(註5)	不適用	8.09	3.41
	本利比(註6)	不適用	註9	54.08
	現金股利殖利率(註7)	不適用	註9	0.018

* 若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

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97年3月31日止財務資料係經會計師核閱。

註9：96年度盈餘分配案尚未經股東會決議。

(六) 公司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○・○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. 本次股東會擬議股利分配之情形：

96年度稅後淨利為2,684,922,761元，依法提列10%法定盈餘公積268,492,276元，加計期初保留盈餘12,272,091元，及扣除長期股權投資變動影響數2,817,480元後，可分配盈餘為2,425,885,096元。擬議分配股東紅利每股發放紅利1.77元，合計2,273,689,997元，分配董監酬勞計24,188,192元及分配員工紅利計120,940,957元，全數皆以現金分配。

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 96 年度未分配無償配股，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：

(1)分配股東紅利每股發放紅利1.77元計2,273,689,997元，全數以現金分配。發放現金紅利時，分派予個別股東之股利總額發放至「元」，尾數不足元者進位至元，差額以公司費用列支。

(2)分配董監酬勞計24,188,192元，全數以現金分配。

(3)分配員工紅利計120,940,957元，全數以現金分配。

(4)未分配盈餘為7,065,950元。

(5)考慮擬議配發員工紅利及董事監察人酬勞後之設算每股盈餘為1.98元/股。

3.95年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

單位：元

	實際分配情形	原董事會通過 擬議配發情形	差異數
員工紅利	17,082,056	17,082,056	0
董事、監察人酬勞	3,416,413	3,416,413	0

(九)公司買回本公司股份情形：

97年3月31日

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	0	
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 %。	

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計畫執行情形：不適用。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍：列明公司所營業務之主要內容及其營業比重、公司目前商品(服務)項目及計畫開發之新商品(服務)

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。

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、鍍鋅鋼捲、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；96年度主要產品營業比重如下：

主要產品	比率(%)
熱軋鋼捲	67.07
冷軋鋼捲	21.23
鍍鋅鋼捲	8.00
鋼管	3.15
其他	0.55
合 計	100.00

(二)產業概況

1.現況與發展

在全球經濟發展趨勢中，新興市場國家將是全球成長動力的主要來源，能源及原物料需求將持續成長，截至目前為止，鋼鐵產業仍處於黃金期中，鋼價隨需求推漲，更來到歷史新高。

根據IMF(國際貨幣基金)分析，2008年全球經濟持續走強，為連續第三年全球GDP成長明顯高於長期平均趨勢，2008年全球經濟成長率為4.1%，而GDP成長又與基本金屬原料大漲成高度正相關。根據國際鐵鋼協會(IISI)統計亦指出2007年全球粗鋼產量達到13.43億公噸，與2006年相比成長7.5%的觀點。其中成長幅度最顯著的仍屬中國大陸，2007年產量達4.89億公噸，與2006年產量相比成長幅度15.7%。另外需特別注意的是金磚四國2007年粗鋼總產量佔全球總產量的44.31%，這意味著金磚四國的經濟強勢成長，未來鋼鐵需求量亦將隨之增加，但在中國大陸政府管制鋼鐵出口的政策，加以巴西、俄羅斯、印度等三國增產不及的情況下，可以預見2008年的鋼鐵價格應仍處於逐步攀高的情況。

中國大陸抑制鋼材出口，有利國際鋼市穩定，新年度鐵礦石價格持續大漲，將推升國際鋼價上漲，有利鋼廠營運表現，再加上國際鋼鐵協會(IISI)調查評估，2008年全球鋼鐵需求增長仍大於產能增量。此外，根據國際貨幣基金的預測，在鋼鐵產業上，由於新興市場需求增加，國際鋼鐵協會預估2008年全球鋼鐵需求成長6-7%。

2.上、中、下游之關聯性

中鴻公司為生產熱軋鋼捲、冷軋鋼捲、碳鋼鋼管以及熱浸鍍鋅鋼捲之單軋廠，屬鋼鐵金屬工業之中游製造廠。主要原料為扁鋼胚及熱軋鋼捲，故上游原料來源為一貫作業煉鋼廠，主要原料供應商來自國外世界各大煉鋼廠。生產之鋼鐵產品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。

從鋼鐵產業特性來看，由於材料之獨特性，同產品屬性產業之產品之替代性低，上、中、下游依存度高，企業與供應商及客戶關係密切，也常有向上及向下延伸之資本投資及企業聯盟情況發生，以取得較大之產銷綜效。此外，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仍高，顯示鋼鐵業向前及向後之關聯程度極高，意即鋼鐵業為推動經濟發展的關鍵產業之一。

3.產品之各種發展趨勢及競爭情形

(1)熱軋鋼捲: 由於鐵礦砂價格上揚，扁胚料源持續短缺，加上下製程產品需求殷切，及中國大陸持續施展鐵腕管制出口的影響下，預估2008年產品行情將維持在高檔。中鴻熱軋品質穩定、交期彈性，可望在國內外競爭上保持優勢。

(2)冷軋鋼捲: 冷軋製管用途將難與大陸窄帶競爭，惟裁剪用料及鍍鋅建材底材、電鍍鋅底材(EG用冷軋)、油桶料、CQ2，為公司日後開發重點。由於熱軋原料價格推升，估計冷軋產品價格亦將受大環境影響往上調整。

(3)碳鋼鋼管: 中國大陸為管制出口雖持續施展鐵腕，然鋼管產品(油井套管)仍保有13%之出口退稅，故於一般鋼管之競爭上實難與大陸匹敵，然API石油管、ASTM 53B管則因技術門檻較高及鋼胚料源較易取得等優勢，較有發展利基，可望於國內及美、澳地區嶄露頭角。

(4)熱浸鍍鋅鋼捲:

a. 型鋼用HGI: 短期受國內公共工程推動與否及季節性影響極大，但今年大陸中寬帶進口影響已降低，故後市發展樂觀看待。

b. 裁剪用HGI：國內外HGI板材生產競爭者寡，受熱軋看漲加持，HGI板材可望比照熱軋呈現趨漲格局。

c. 製管用HGI：由於近來無大陸低價進口的鍍鋅產品干擾，在熱軋原料推升的助力下，後市應與熱軋同幅漲跌。

d. CGI: 在無大陸進口產品的影響下，市場應可慢慢恢復正常。

(三)技術及研發概況

96年度較重大之成果如下：

1.產品開發

(1)熱軋鋼捲-鋼管用料 API 5L -X42 /X46/X52等共17種尺寸開發。

(2)熱軋鋼捲-冷軋深沖用料共10種尺寸開發。

(3)冷軋鋼捲-JIS SPCE(厚度0.8mm~1.2mm)產品開發。

(4)API 5CT石油套管(20")開發。

(5)API 5L PSL2 X52耐極低溫鋼管(8")開發。

2.產品改善

(1)冷軋鋼捲1B料特殊硬度要求穩定性改善。

(2)持續冷軋CQ2沖壓成型能力提升。

(3)持續冷軋調質料(電鍍鋅底材用)之品級提升。

(4)持續冷軋1B料表面粗糙度及上下板面差異改善。

(5)持續冷軋桶料薄塗油控制精度改善。

(6)冷軋極薄板與電子沖片用料之厚度精度提升。

(7)鋼管(4"~10")端面塑膠管套改良改善。

(8)鋼管20"外徑尺寸精度改善。

3.製程研究改善

(1)熱軋廠自動上輥機(Loader)研磨前工輥冷卻時間監控系統建立。

(2)熱軋線裁剪刀異常連續裁切監控模式建立。

(3)熱軋線胚行(mill pacing)與電力監控系統結合自動控制技術建立。

(4)熱軋線盤捲箱入口高溫計增設與溫度監控應用技術建立。

(5)冷軋廠退火線對流板型態研究改善。

(6)冷軋廠各產線間張力匹配最佳化建立。

(7)3號管車雙層防銹塗覆技術建立。

4.設備技術建立

(1)熱軋線精軋機F4~F6出口氧化鐵粉累積增設噴水設備改善。

(2)熱軋線層流水區馬達控制盤體及線路防水改善。

(3)熱軋線可程式控制器人機介面系統建立。

(4)熱軋廠直接水沉降與纖維過濾系統建立。

(5)熱軋線表面缺陷自動辨識偵測系統建立。

(6)冷軋廠酸液再生場廢氣系統建立。

(7)冷軋廠退火線除濕冷卻系統建立。

(8)冷軋廠自動功因補償及電力監控系統建立。

(9)2號管車高週波電晶體式焊接(Coil感應式)技術建立。

(10)2號管車傳動系統與修面橫送機構強化更新。

(四)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，第一季鋼鐵市場受鐵礦砂影響而大幅調漲，第二季雖有相當大的機會維持在高價區，惟此波起漲點始於2007年8月，連續3季的上揚有可能造成市場疲弱反應，加上越南已開始緊縮銀根，故應小心操作以對。若第二季鋼鐵價格未向下修正，仍應注意第三、四季，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，以建立品質形象。

去年第二季起因中國大陸管制出口的出口加稅措施影響，加上如越南、中東等新興鋼鐵市場的大幅成長，已造就市場榮景。今年起大陸因年初的雪災，加上八月奧運前仍有許多限制鋼鐵生產的措施，預計今年大陸對國際鋼鐵市場尚不致造成負面衝擊。然由於扁鋼胚自大陸取得的機會也因出口加稅而喪失，而傳統的扁鋼胚供應國如巴西、俄羅斯及烏克蘭等也因其國內經濟發展需求而大幅降低出口，預料未來扁鋼胚的取得將仍是本公司最重要的課題。因此本公司應致力於與長期供應扁鋼胚之鋼廠維持良好往來關係。

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，已使本公司熱軋建立起世界品牌，菲律賓、越南、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。

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，供應鍍鋅線及油桶料等之客戶，縮減管料客戶之供應來因應外，也針對台商的供應儘量維持在適當水準，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。

(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。此外，目前外銷量佔了大約百分之五十，美、加、澳及中東地區每月都有一定的銷售，對銷售量分配之調節具有顯著效果。

(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.主要商品之銷售地區：

96 年度產品銷售主要以供應國內需求為優先，約佔總銷售量的 74.17%，其餘外銷地區包括中國大陸、日本、韓國、東南亞、南亞、中東、澳洲及美洲等地區。其中，以港陸及越南地區所佔的外銷比重最大，約各佔總銷售量 7.61%、6.18%。

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)：24.03%。

(2)冷軋產品(含進口量)：15.68%。

(3)鋼管產品(含進口量)：3.21%。

3.市場未來之供需狀況及成長性：

2007 年全球鋼鐵市場，雖有美國次級房貸影響，但因受世界各地新興市場需求持續暢旺所賜，而鋼鐵的輸出大國例如獨聯體、大陸、印度及巴西等，因其國內之需求力道仍舊強勁，且該等國家貨幣相對美元升值而降低其出口量，加上海運費及煤鐵礦大幅調漲，致鋼價飆漲，因此未來鋼鐵市場仍大有可為。

根據 CRU 日前表示，由於中國西部大開發計劃持續進行，加上產業的成長需求帶動相關的固定資產投資增加，因此預計中國大陸的鋼鐵產量與表面消費量至少到 2010 年都將穩定成長，故國際市場鋼價至少在 2010 年前都將繼續維持高檔。

此外，國際鋼鐵協會(IISI)亦指出，目前全球鋼材需求仍保持強勁成長，2008 年將持續成長 6.8%，將達到 12.786 億公噸，而中國大陸將繼續蟬連鋼品需求成長最多的國家，2007 年為 11.4%，2008 年則為 11.5%。由於中國大陸與其他發展中國家對鋼品的需求強勁，使全球鋼品需求成長維持樂觀。

展望今、明兩年，中鴻成長的主要客戶群，不論在內、外銷方面，由於在品質及交

貨彈性的優勢下，熱軋再軋延鋼材持續有大幅的銷售成長空間；汽車零件生產所需之鋼材及小家電類、桶料之冷軋平板類及薄板市場將是本公司極力開發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，因價格係以公式計算，較不受國際鋼胚浮動價格之影響。同時本公司之營運政策仍以「內銷為主、外銷為輔」為基調，並以直接用戶為優先服務對象的策略，並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。

至於不利的因素在於近期扁鋼胚價格持續暴漲，但在大陸刻意控管鋼鐵秩序、金磚四國因內需暢旺而降低外銷出口及中東地區因建設需求激增的條件下，如果下游產品價格能隨鋼胚調漲，則估計該不利因素短期內對本公司的銷售影響，仍在可控制範圍。

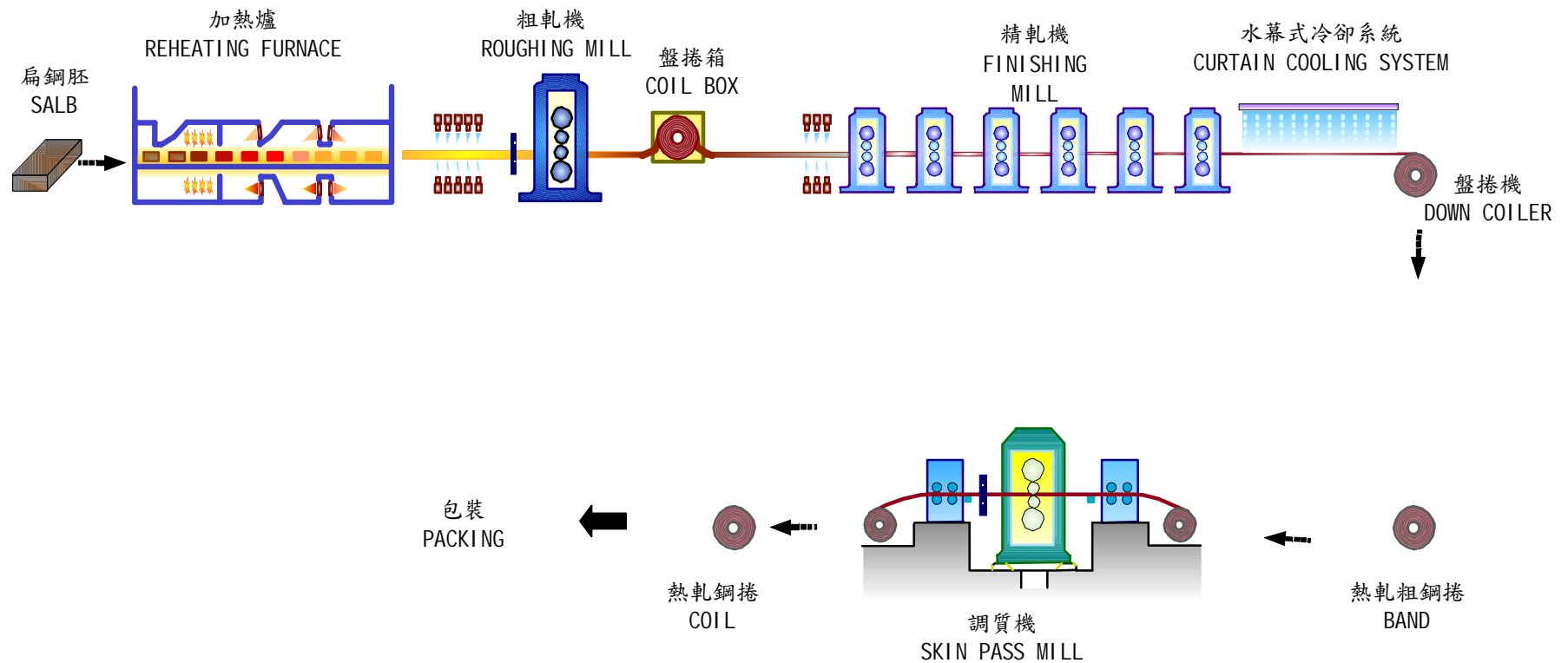
(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.主要產品用途

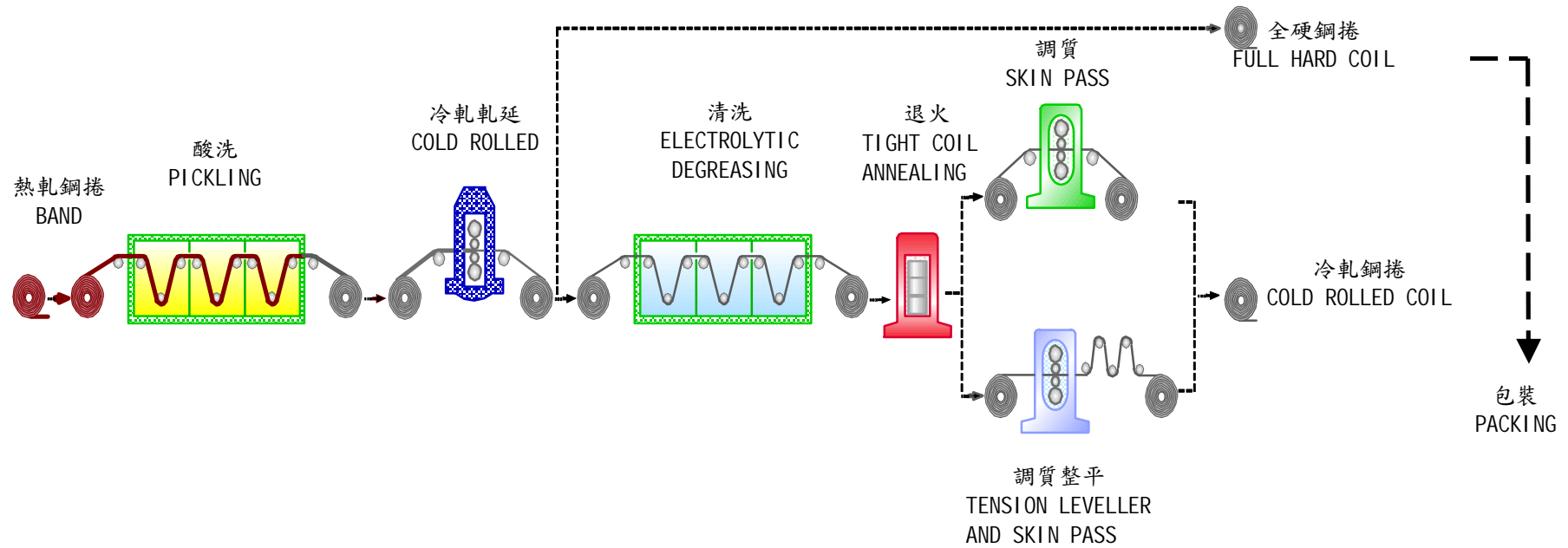
產 品	用 途
熱軋鋼捲	<ul style="list-style-type: none"> ●再軋延用鋼捲，如加工成冷軋鋼片、鍍(覆)面鋼片等。 ●加工用軟鋼，如加工成容器、五金工具、農機器具等。 ●結構用鋼片，如加工成建築物、橋樑、船體等結構鋼、車輛組件、貨櫃、儲油槽及吊車樑架等。 ●製造用鋼料，如製成各種用途之鋼管。
冷軋鋼捲	鏈片、傘骨、文具、輪圈、鍍鋅、製管、傢俱、烤漆、貨櫃用板、面板彎管粉裝、電鍍、沖壓等電氣用品、家具用品及汽車工業等鋼材。
鋼 管	API鋼管、結構性鋼管、高低壓水道管、鍍鋅鋼管、水道排水、瓦斯輸送、欄杆等土木建材。

2. 產製過程

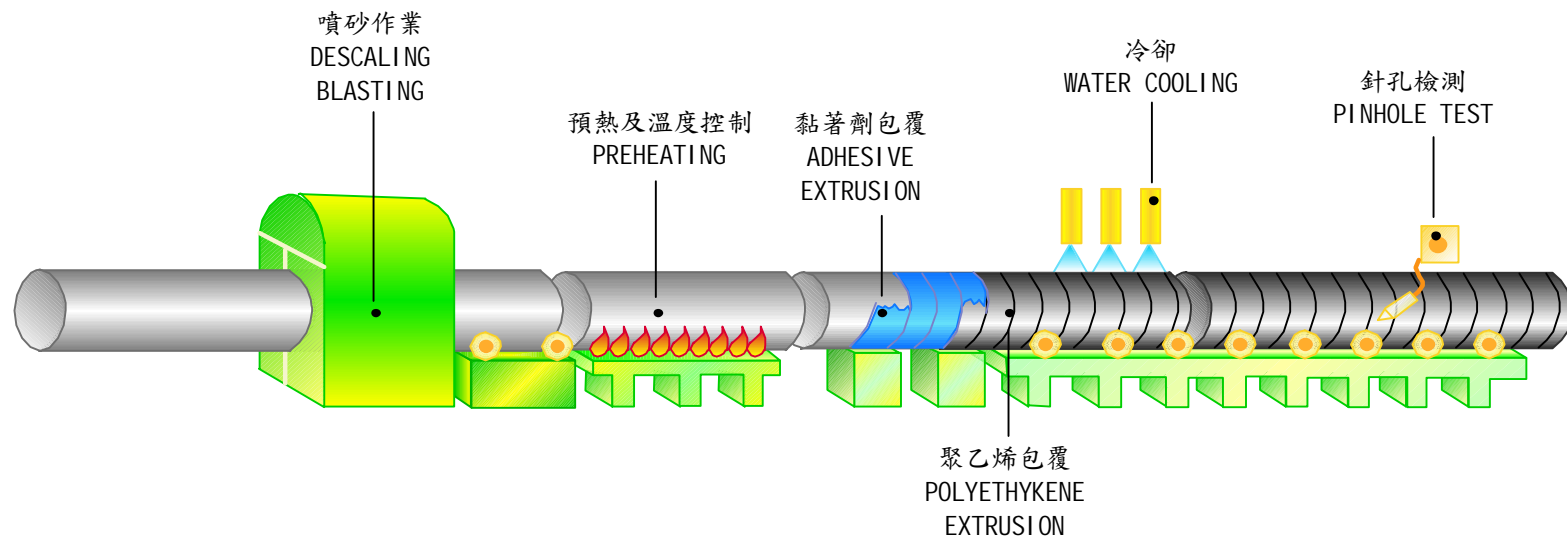
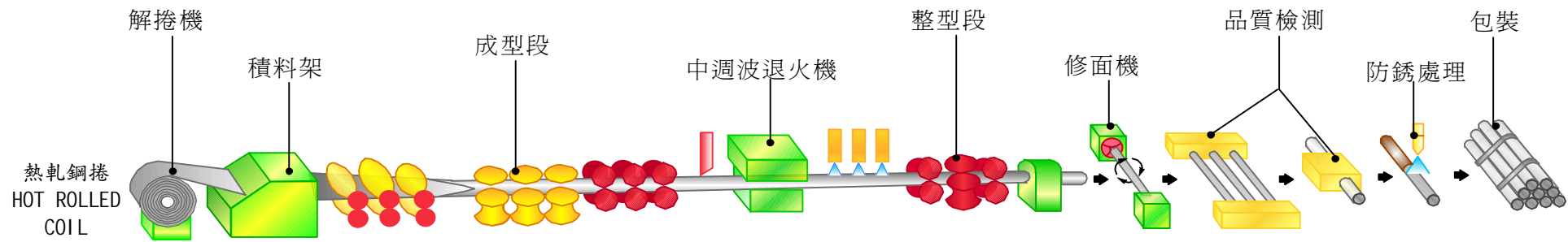
(1) 熱軋鋼捲



(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份仰賴進口，目前主要來自日本、俄羅斯、墨西哥、巴西等地區，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)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例

1.進貨(已扣除進貨退出及折讓)：

單位：新台幣仟元

96年度			95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	21,960,484	59%	SUMITOMO	18,843,494	68%
STEELCO MEDITERRANE	4,944,820	13%	STEELCO MEDITERRANE	0	0%
EAST METALS	4,390,617	12%	EAST METALS	3,617,583	13%
中鋼	1,393,883	4%	中鋼	4,581,112	17%

*增減變動原因：96年度增加對STEELCO MEDITERRANE公司進貨。

2.銷貨(已扣除銷貨退回及折讓)：

單位：新台幣仟元

96年度			95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
盛餘	5,278,321	11%	盛餘	4,514,556	10%
燁宏	5,212,050	11%	燁宏	4,266,214	10%
弘諭	4,382,700	9%	弘諭	4,955,299	11%

*增減變動原因：主要客戶銷售比例變化不大。

(五)最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元；公噸

生產量值 主要產品	96年度			95年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
熱軋鋼捲	2,400,000	2,610,301	40,066,038	2,400,000	2,666,280	33,263,706
冷軋鋼捲	480,000	443,314	7,699,840	480,000	489,047	6,711,786
鋼管	72,000	58,525	1,169,342	72,000	69,244	1,092,585
合計	2,952,000	3,112,140	48,935,220	2,952,000	3,224,571	41,068,076

註1：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。

註2：各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能，並附註說明。

(六)最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元；公噸

年 度 銷 售 量 值 主要產品	96 年度				95 年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
熱軋鋼捲	1,429,978	25,433,047	338,599	6,484,996	1,546,895	23,466,315	366,839	5,362,830
冷軋鋼捲	264,843	5,291,823	229,938	4,810,783	281,886	4,964,026	295,585	5,232,766
鋼 管	23,612	546,433	38,734	951,981	28,930	663,349	46,053	1,067,936
鍍鋅鋼捲	134,639	2,891,745	38,100	915,907	146,637	2,818,386	58,254	1,129,131
其 他	0	261,937	0	0	76,052	757,570	0	0
合 計	1,853,072	34,424,984	645,371	13,163,667	2,080,400	32,669,647	766,731	12,792,663

(七)鋼鐵行業特殊性的關鍵績效指標(Key Performance Indicator)

鋼鐵產業為資本密集產業，該產業一直以來在設備、技術及資源上並未有重大創新或變化，故各項財務比率與獲利能力較能代表鋼鐵產業之經營及管理績效，並作為產業特殊性的關鍵績效指標。

本公司96年度及95年度各項財務比率與獲利能力分析，詳見本年報(陸)財務概況(二)最近五年度財務分析。本公司96年度負債佔資產比率為49%，長期資金佔固資產比率為153.8%，皆為五年來最佳狀況；流動比率為93.1%，利息保障倍數為15.4，償債能力亦佳；資產報酬率9.4%，股東權益報酬率17.7%，每股盈餘2.09元，獲利能力五年來漸趨穩定。

本公司持續致力於設備更新、製程改善、品質提升、產品開發及成本降低等專案，並以維持良好的獲利能力、穩健的財務結構及穩定的股東報酬為營運目標。

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率

97年4月30日

年 度		97年度截至 4月30日	96年度	95年度
員 工 人 數		918	922	912
平 均 年 齡		41.1	40.17	38.6
平 均 服 務 年 資		14.3	13.4	11.5
學歷分佈比率 %	博 士	0.1	0.1	0.1
	碩 士	2.3	2.3	1.6
	大 專	47.9	48.0	47.8
	高中(職)	43.5	43.3	43.9
	高中以下	6.2	6.3	6.6

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：無。

(二)未來因應對策及可能之支出

- 1.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。
- 2.為提昇公司同仁環保意識及落實做好環保工作，本公司三廠至 91 年 8 月均已取得 ISO 9001、ISO 14001、OHSAS 18001 認證。
- 3.本公司冷軋廠於 93 年 9 月榮獲第 13 屆中華民國企業環保獎績優廠商。
- 4.本公司冷軋廠於 94 年 9 月榮獲經濟部「節約能源績優廠商優等獎」。
- 5.本公司熱軋廠於 94 年 10 月榮獲第 14 屆中華民國企業環保獎績優廠商。
- 6.本公司熱軋廠於 96 年 12 月 DNV 榮獲頒發「94 年度溫室氣體查證聲明書」。
- 7.本公司因環保產生之支出包括：

支出項目	金額(仟元)
1.事業廢棄物清理費用	21,161
2.環境監測費用	203
3.人員訓練、行政費用	334
4.污染防治設施操作維護費	25,600
5.綠美化維護費用	588
6.公用設備更新費用	60,950

(三)工作環境與員工人身安全的保護措施

- 1.96 年本公司承攬商(人)員工發生「勞工安全衛生法」所訂重大職業災害三件。
- 2.除各廠區分別定期召開「勞工安全衛生與環境保護委員會會議」外，每 2 個月並由總經理（或生產副總經理）親自主持，召開全公司性「環安衛健群組會議」，會中並提供經驗分享。
- 3.每月份執行「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，均須於「勞工安全衛生委員會會議」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。
- 4.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.本公司產品符合 RoHS 規範。
- 2.因應 RoHS 對本公司財務業務之影響：無。

五、勞資關係

(一)公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

1.員工福利措施

- (1)成立職工福利委員會，負責辦理全體同仁的福利事項，每年福利金預算及支出皆由福委會委員定期開會（每3個月）討論及監督執行情形。
- (2)福利事項除生日、年節、旅遊及自強活動、社團補助、住院慰問、喪葬補助、結婚、生育補助、子女教育補助金、子女(員工)獎學金等各項措施外，並定期舉辦全公司性大型戶外活動、眷屬寒暑假營隊，提升員工士氣及推展敦親工作。
- (3)員工緊急借款：本公司正式從業之員工，得於發生急難時，向福利委員會申請緊急借款。

(4) 職工福利委員會辦理員工團體保險，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。

2. 員工進修、訓練情形

人員訓練是本公司之重點工作項目之一，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；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。

96年度內部訓練平均每人上課時數為58.8小時，總訓練費用為7,859仟元。

3. 員工退休制度

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，另報准增設服務年資與年齡合計大於等於60者得自請退休之規定，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」。另為引導公司所有從業人員之行為符合道德標準，防止違法脫序，特訂定「廠處級主管以下從業人員道德行為規範標準」。

5. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

本公司定期召開勞資會議，員工可透過勞工代表及會議表達意見，勞資協商後依程序辦理，勞資關係和諧。另，為提高本公司從業人員對公司之向心力，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，自93年7月起實施從業人員持股信託，員工可自由申請入會，每月自薪資提存，本公司依會員每月提存金額之20%做為獎勵金，全部提存金則委託金融機構以持股信託專戶之名義，代為取得及管理本公司股票。

(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之估計金額與因應措施：

勞資間保持和諧氣氛，各級幹部用心照顧同仁，隨時發現問題，內部管理規章制度亦依照勞基法規定辦理；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

截至年報刊印日止仍有效存續及最近年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響股東權益之重要契約之當事人、主要內容、限制條款及契約起訖日期。

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	住友金屬鋼鐵	按每季三個月一期	供應扁鋼胚	無
貸款合約	兆豐國際商業銀行等22家	95.10.23~102.10.22	長期借款	有形淨值不得低於在外流通發行普通股股本之50%。金融負債比率不得高於350%，惟上述條款若有未達成，僅在利率上加碼，不視同違反合約。
設備合約	Toshiba Mitsubishi-Electric Industrial Systems Corporation	96.12.6~101.6.18	熱軋廠電控設備	無
銷售合約	弘諭	97.5.1~	銷售熱軋鋼捲	需提供相關擔保

		98.4.30		
銷售合約	盛餘	97.5.1~ 98.4.30	銷售熱軋鋼捲	需提供相關擔保
銷售合約	燁宏	97.5.1~ 98.4.30	銷售熱軋鋼捲	需提供相關擔保
銷售合約	高興昌	97.5.1~ 98.4.30	銷售熱軋鋼捲	需提供相關擔保
銷售合約	欣建	97.5.1~ 98.4.30	銷售熱軋鋼捲	需提供相關擔保

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一)簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	當年度截至 97年3月31 日財務資料 (註3)	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)				
		96 年底	95 年底	94 年底	93 年底	92 年底
流 動 資 產	9,315,413	10,416,346	9,093,436	13,519,656	10,835,391	6,713,167
基 金 及 投 資	7,528,160	6,800,004	3,971,519	3,434,909	1,852,985	819,144
固 定 資 產 (註 2)	13,498,262	13,570,844	13,955,059	15,205,065	17,793,359	20,050,030
無 形 資 產	0	0	0	0	0	0
其 他 資 產	1,714,317	1,714,466	1,678,963	1,875,447	270,099	177,754
資 產 總 額	32,056,152	32,501,660	28,698,977	34,035,077	30,824,538	27,856,538
流 動 負 債	分配前	9,452,731	11,189,529	9,036,312	17,018,598	8,765,237
	分配後	-	註 4	9,377,953	17,018,598	9,465,995
長 期 負 債	4,285,714	4,286,091	5,472,857	8,420,000	7,840,000	8,395,000
其 他 負 債	437,416	443,935	454,584	459,864	425,542	379,471
負 債 總 額	分配前	14,175,861	15,919,555	14,963,753	25,898,462	17,030,779
	分配後	-	註 4	15,305,394	25,898,462	17,731,537
股 本	12,845,706	12,845,706	12,845,706	12,845,706	12,069,834	11,443,361
資 本 公 積	0	0	0	0	0	0
保 留 盈 餘	分配前	3,820,913	2,733,701	390,419	(4,689,385)	709,681
	分配後	-	註 4	48,778	(4,689,385)	244,814
金融商品未實現損益	1,213,673	1,002,699	499,099	(23,422)	0	(357)
累積換算調整數	0	0	0	3,716	2,481	4,955
未認列為退休金成本 之 淨 損 失	(1)	(1)	0	0	0	0
股 東 權 益	分配前	17,880,291	16,582,105	13,735,224	8,136,615	13,793,759
	分配後	-	註 4	13,393,583	8,136,615	13,093,001
總 額	-	註 4	13,393,583	8,136,615	13,093,001	12,155,755

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：當年度截至 97 年 3 月 31 日止財務資料係經會計師核閱。

註 4：96 年度之盈餘分配案尚待股東常會決議。

(二)簡明損益表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	當年度截至 97年3月31 日財務資料 (註2)	最近五年度財務資料 (註 1)				
		96年度	95年度	94年度	93年度	92年度
營業收入	13,652,052	47,588,652	45,462,310	40,988,710	46,197,102	30,429,547
營業毛利	1,769,571	4,999,753	7,749,801	1,549,604	5,372,389	4,099,296
營業損益	1,451,730	3,995,962	6,661,105	678,457	4,129,089	3,013,005
營業外收入及利益	77,513	348,370	335,510	360,867	111,754	136,588
營業外費用及損失	107,707	737,460	1,195,330	6,052,357	1,797,193	1,243,959
繼續營業部門 稅前損益	1,421,536	3,606,872	5,801,285	(5,013,033)	2,443,650	1,905,634
繼續營業部門 損益	1,087,212	2,684,923	5,082,801	(4,939,545)	1,640,121	1,666,590
停業部門損益	0	0	0	0	0	0
非常損益	0	0	0	0	0	0
會計原則變動 之累積影響數	0	0	(180)	5,346	0	0
本期損益	1,087,212	2,684,923	5,082,621	(4,934,199)	1,640,121	1,666,590
稅後基本每股盈餘(純 損)(元)(註3)	0.85	2.09	3.96	(3.84)	1.36	1.46
稅後基本每股盈餘(純 損)(元)(註4)	0.85	2.09	3.96	(3.84)	1.28	1.30

註1：上列財務資料均經會計師查核簽證。

註2：當年度截至97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
九十六年	勤業眾信會計師事務所	江佳玲、邱慧吟	無保留意見
九十五年	勤業眾信會計師事務所	龔俊吉、邱慧吟	修正式無保留意見
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

二、最近五年度財務分析：

(一)財務分析

單位：新台幣仟元

年 度 分 析 項 目(註 4)		當年度截至 97年3月31 日財務資料 (註 3)	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)				
			96 年度	95 年度	94 年度	93 年度	92 年度
財務 結構	負債佔資產比率(%)	44.22	48.98	52.14	76.09	55.25	56.36
	長期資金佔固定資產比率(%)	164.21	153.77	137.64	108.89	121.58	102.51
償能 債力	流動比率(%)	98.55	93.09	100.63	79.44	123.62	96.95
	速動比率(%)	13.84	14.55	15.16	5.20	13.50	28.10
	利息保障倍數	20.57	15.40	15.80	(10.56)	7.70	4.81
經能 營力	應收款項週轉率(次)	64.00	46.84	74.95	52.17	48.77	42.52
	平均收現日數	6	8	5	7	7	9
	存貨週轉率(次)	6.34	5.63	4.10	4.02	6.51	6.77
	應付款項週轉率(次)	25.64	19.31	26.44	41.77	45.23	34.88
	平均銷貨日數	57.56	64.78	89.01	91	56	54
	固定資產週轉率(次)	4.05	3.51	3.26	2.70	2.60	1.52
	總資產週轉率(次)	1.70	1.46	1.58	1.20	1.50	1.09
獲能 利力	資產報酬率(%)	15.03	9.39	17.14	(14.21)	6.52	7.23
	股東權益報酬率(%)	27.51	17.71	46.48	(45.00)	12.64	14.72
	佔實收資本比率(%)	營業利益	45.21	31.11	51.85	5.28	34.21
		稅前純益	44.26	28.08	45.16	(39.02)	20.25
	純益率(%)	7.96	5.64	11.18	(12.04)	3.55	5.48
	每股盈餘(元)(註 2)	0.85	2.09	3.96	(3.84)	1.28	1.3
現金 流量	現金流量比率(%)	20.99	27.07	135.50	(42.12)	9.89	41.27
	現金流量允當比率(%)	93.69	102.08	97.62	(16.62)	40.55	55.06
	現金再投資比率(%)	5.93	8.49	42.15	(31.35)	2.86	10.64
槓 桿 度	營運槓桿度	1.16	1.26	1.16	2.52	1.26	1.22
	財務槓桿度	1.05	1.07	1.06	2.77	1.10	1.20

最近二年度各項財務比率變動原因(變動達 20%):

- 1.應收帳款週轉率減少，主要係鋼鐵市場景氣持續，下游提貨量增加，致期末應收帳款增加。
- 2.平均銷貨日數降低，主要係 95 年期初存貨高，但存貨逐步降低，96 存貨較平穩。
- 3.資產報酬率及股東權益報酬率降低，主要係 96 年本期淨利較 95 年低。
- 4.營業利益、稅前純益、純益率、每股盈餘降低主係 96 年度較 95 年度總銷量減少約 12%，且售價與成本價差空間縮小，致單位毛利降低影響。
- 5.現金流量比率及現金再投資比率降低，主要係 96 年本期淨利較 95 年低，使得營業活動淨現金流量低。

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97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。

(二)本公司合併報表財務比率與單一財報財務比率差異不大，故不另行揭露。

三、九十六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九十六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江佳玲會計師、邱慧吟會計師查核簽證）、營業報告書及盈餘分配議案等，業經本監察人審查完竣，認為尚無不符，爰依證券交易法第三十六條及公司法第二百十九條之規定備具報告。

敬請 鑑察

此 上

本公司九十七年度股東常會

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 七 年 四 月 十 日

四、九十六年度財務報表

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）民國九十六年及九十五年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十六及九十五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商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達中鴻公司民國九十六年及九十五年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十六及九十五年度之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，中鴻公司自民國九十五年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，以及其他相關公報配合新修訂之條文。

中鴻公司已編製其與子公司民國九十六及九十五年度之合併財務報表，並經本會計師分別出具無保留意見及修正式無保留意見之查核報告，備供參閱。

隨附中鴻公司民國九十六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 江 佳 玲

會計師 邱 慧 吟

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第0920123784號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第0920123784號

中 華 民 國 九 十 七 年 一 月 二 十 八 日

中鴻鋼鐵股份有限公司
資 產 負 債 表
民國九十六年及九十五年十二月三十一日

單位：新台幣千元，惟
每股面額為元

代 碼	資 產	九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日	
		金	%	金	%			金	%	金	%
	流動資產						流動負債				
1100	現 金	\$ 40,927	-	\$ 293,022	1	2100	短期借款（附註十三及二十二）	\$ 4,390,860	14	\$ 4,233,156	15
1310	公平價值變動列入損益之金融資產—流動（附註二及四）	17,004	-	-	-	2110	應付短期票券（附註十四及二十二）	499,778	2	579,906	2
1120	應收票據（附註二及五）	262,030	1	-	-	2140	應付帳款	2,061,227	6	1,927,657	7
1140	應收帳款（附註二及五）	862,624	3	715,014	3	2150	應付帳款—關係人（附註二十一）	116,735	-	306,558	1
1150	應收帳款—關係人（附註二十一）	149,181	-	43,225	-	2160	應付所得稅（附註十八）	802,195	2	229,565	1
1164	應收退稅款	313,749	1	308,954	1	2170	應付費用	444,244	1	389,570	1
1210	存貨（附註二及六）	7,861,890	24	7,255,122	25	2223	應付進貨合約損失（附註二及二十三）	199,662	1	-	-
1261	預付貨款	525,762	2	67,895	-	2228	應付折讓款（附註二）	216,604	1	350,447	1
1291	受限制資產（附註二十二）	300,000	1	300,000	1	2272	一年內到期長期借款（附註十五及二十二）	2,287,143	7	947,143	3
1298	其 他	83,179	-	110,204	1	2298	其他（註二十一）	171,081	1	72,310	-
11XX	流動資產合計	10,416,346	32	9,093,436	32	21XX	流動負債合計	11,189,529	35	9,036,312	31
	基金及投資						長期負債				
1450	備供出售金融資產—非流動（附註二及七）	1,916,511	6	1,479,998	5	2400	公平價值變動列入損益之金融負債—非流動（附註二及四）	377	-	-	-
1480	以成本衡量之金融資產—非流動（附註二及八）	291,850	1	291,850	1	2420	長期借款（附註十五及二十二）	4,285,714	13	5,472,857	19
1421	採權益法之長期股權投資（附註二及九）	2,369,016	7	2,193,911	8		長期負債合計	4,286,091	13	5,472,857	19
1440	其他金融資產—非流動（附註二及十）	2,222,627	7	5,760	-	2810	應計退休金負債（附註二及十六）	443,935	1	454,584	2
14XX	基金及投資合計	6,800,004	21	3,971,519	14	2XXX	負債合計	15,919,555	49	14,963,753	52
	固定資產（附註二、十一、二十二及二十三）					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	40	12,845,706	45
1501	土 地	4,963,577	15	4,941,414	17		保留盈餘（附註十七）				
1521	房屋及建築	2,669,018	8	2,624,046	9	3310	法定盈餘公積	39,324	-	-	-
1531	機器設備	13,128,249	40	13,076,864	46	3350	未分配盈餘	2,694,377	8	390,419	1
1681	其他設備	2,454,863	8	2,358,455	8	33XX	保留盈餘合計	2,733,701	8	390,419	1
15XY	成本合計	23,215,707	71	23,000,779	80		股東權益其他項目				
15X9	減：累計折舊	8,862,101	27	7,942,171	28	3450	金融商品未實現利益（附註二及十七）	1,002,699	3	499,099	2
1599	累計減損—土地	1,724,863	5	1,444,267	5	3430	未認為退休金成本之淨損失	(1)	-	-	-
		12,628,743	39	13,614,341	47	34XX	股東權益其他項目合計	1,002,698	3	499,099	2
1671	未完工程	491,648	2	260,938	1	3XXX	股東權益合計	16,582,105	51	13,735,224	48
1672	預付設備款	450,453	1	79,780	-						
15XX	固定資產淨額	13,570,844	42	13,955,059	48						
	其他資產（附註二及十二）										
1800	出租資產	49,641	-	50,185	-						
1810	非營業用資產—淨額	1,571,930	5	1,571,930	6						
1880	其 他	92,895	-	56,848	-						
18XX	其他資產合計	1,714,466	5	1,678,963	6						
1XXX	資產總計	\$ 32,501,660	100	\$ 28,698,977	100		負債及股東權益總計	\$ 32,501,660	100	\$ 28,698,977	100

後附之附註係本財務報表之一部分。

（參閱勤業眾信會計師事務所民國九十七年一月二十八日查核報告）

董事長：陳澤浩

經理人：劉季剛

會計主管：楊岳崑

中鴻鋼鐵股份有限公司

損 益 表

民國九十六及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元，
惟基本每股盈餘為元

代 碼		九 十 六 年 度		九 十 五 年 度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註二、二十一及二十六）				
4110	銷貨收入	\$ 47,878,070	100	\$ 46,399,586	102
4170	銷貨退回	7,353	-	9,237	-
4190	銷貨折讓	544,002	1	928,285	2
4100	銷貨收入淨額	47,326,715	99	45,462,064	100
4600	勞務收入	261,937	1	246	-
4000	營業收入淨額	47,588,652	100	45,462,310	100
5000	營業成本（附註十九及二十一）	42,588,899	90	37,712,509	83
5910	營業毛利	4,999,753	10	7,749,801	17
	營業費用（附註十九）				
6100	推銷費用	740,492	2	797,557	2
6200	管理費用	263,299	-	291,139	-
6000	營業費用合計	1,003,791	2	1,088,696	2
6900	營業淨利	3,995,962	8	6,661,105	15
	營業外收入及利益				
7110	利息收入（附註二十四）	18,586	-	14,121	-
7121	權益法認列之投資收益				
	一淨額（附註九）	108,019	-	91,734	-
7122	股利收入（附註二）	147,271	1	164,682	1
7140	金融資產評價利益（附註二及四）	17,199	-	8,444	-
7480	其 他（附註九及十一）	57,295	-	55,056	-
7100	合 計	348,370	1	334,037	1

（接次頁）

(承前頁)

代碼	九 十 六 年 度			九 十 五 年 度		
	金	額	%	金	額	%
營業外費用及損失						
7510	利息費用（附註十一及二十四）			\$ 392,083		
	\$	250,458	-			1
7570	存貨跌價及呆滯損失（附註二）			1,726		
		-	-			-
7630	資產減損損失（附註二、十一及十二）			778,231		
		280,596	1			2
7610	進貨合約損失（附註二及二十三）			-		
		199,662	-			-
7880	其 他			21,817		
		6,744	-			-
7500	合 計			1,193,857		
		737,460	1			3
7900	稅前淨利			5,801,285		
		3,606,872	8			13
8110	所得稅（附註二及十八）			718,484		
		921,949	2			2
8900	列計會計原則變動累積影響數前淨利			5,082,801		
		2,684,923	6			11
9300	會計原則變動累積影響數（附註三）			(180)		
		-	-			-
9600	本期淨利			\$ 5,082,621		
	\$	2,684,923	6			11
代碼	九 十 六 年 度			九 十 五 年 度		
	稅	前	稅 後	稅	前	稅 後
9750	基本每股盈餘（附註二十）			\$ 3.96		
	\$	2.81	\$ 2.09			\$ 4.52

後附之附註係本財務報表之一部分。

（參閱勤業眾信會計師事務所民國九十七年一月二十八日查核報告）

董事長：陳澤浩

經理人：劉季剛

會計主管：楊岳崑

中鴻鋼鐵股份有限公司

股東權益變動表

民國九十六及九十五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	盈 餘	盈 餘	股 東 權 益 其 他 項 目	金 融 商 品	未 實 現 利 益	累 積 換 算 調 整 數	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	股 東 權 益 合 計
九十五年一月一日餘額	\$ 12,845,706	\$ 234,980	(\$ 4,924,365)	(\$ 4,689,385)	(\$ 23,422)	\$ 3,716	\$ -	\$ 8,136,615		
首次適用財務會計準則公報第三十四號所產生之影響數（附註三）	-	-	-	-	26,036	-	-	26,036		
以法定公積彌補虧損	-	(234,980)	234,980	-	-	-	-	-		
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	446,798	-	-	446,798		
長期股權投資變動影響數	-	-	(2,817)	(2,817)	49,687	-	-	46,870		
九十五年度淨利	-	-	5,082,621	5,082,621	-	-	-	5,082,621		
外幣財務報表換算所產生兌換差額之變動	-	-	-	-	-	(3,716)	-	(3,716)		
九十五年十二月三十一日餘額	12,845,706	-	390,419	390,419	499,099	-	-	13,735,224		
九十五年度盈餘分配（附註十七）										
法定公積	-	39,324	(39,324)	-	-	-	-	-		
現金股利—2.5%	-	-	(321,143)	(321,143)	-	-	-	(321,143)		
員工紅利	-	-	(17,082)	(17,082)	-	-	-	(17,082)		
董監事酬勞	-	-	(3,416)	(3,416)	-	-	-	(3,416)		
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	436,513	-	-	436,513		
長期股權投資變動影響數	-	-	-	-	67,087	-	(1)	67,086		
九十六年度淨利	-	-	2,684,923	2,684,923	-	-	-	2,684,923		
九十六年十二月三十一日餘額	<u>\$ 12,845,706</u>	<u>\$ 39,324</u>	<u>\$ 2,694,377</u>	<u>\$ 2,733,701</u>	<u>\$ 1,002,699</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 1)</u>	<u>\$ 16,582,105</u>		

後附之附註係本財務報表之一部分。

（參閱勤業眾信會計師事務所民國九十七年一月二十八日查核報告）

董事長：陳澤浩

經理人：劉季剛

會計主管：楊岳崑

中鴻鋼鐵股份有限公司

現金流量表

民國九十六及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	九十六年度	九十五年度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 2,684,923	\$ 5,082,621
會計原則變動累積影響數	-	180
調整項目		
折舊	1,016,712	999,316
攤銷	4,850	38,775
提列資產減損損失淨額	280,596	778,231
提列進貨合約損失	199,662	-
提列（迴轉）存貨跌價及呆滯損失	(16,875)	1,726
金融商品評價利益淨額	(16,627)	-
處分固定資產損失（利益）淨額	(4,596)	4,277
權益法認列之投資收益淨額	(108,019)	(91,734)
退休金	(10,649)	(5,280)
遞延所得稅	-	487,000
其他	-	12,192
營業資產及負債之淨變動		
應收票據及帳款	(407,519)	(279,290)
應收帳款－關係人	(105,956)	(24,114)
應收退稅款	(4,795)	-
存貨	(589,893)	2,927,388
預付貨款	(457,867)	36,676
其他流動資產	27,025	592,875
應付帳款	133,570	1,421,101
應付帳款－關係人	(189,823)	194,901
應付所得稅	572,630	229,565
應付費用	54,674	109,667
應付折讓款	(133,843)	(233,549)
其他流動負債	101,372	(38,189)
營業活動之淨現金流入	<u>3,029,552</u>	<u>12,244,335</u>
投資活動之現金流量		
其他金融資產－非流動減少（增加）	(2,219,000)	19,200
購置固定資產	(917,874)	(307,737)

（接次頁）

(承前頁)

	九 十 六 年 度	九 十 五 年 度
處分固定資產價款	\$ 7,320	\$ 3
其他資產增加	(16,100)	(23,800)
存出保證金減少	12	713
增加採權益法之長期股權投資	-	(26,000)
處分以成本衡量之金融資產價款	-	10,141
處分採權益法之長期股權投資價款	-	54,866
其 他	(24,797)	-
投資活動之淨現金流出	(3,170,439)	(272,614)
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	157,704	(7,568,282)
應付短期票券減少	(80,128)	(1,173,028)
償還長期借款	(947,143)	(8,960,000)
舉借長期借款	1,100,000	6,000,000
支付現金股利	(321,143)	-
支付員工紅利	(17,082)	-
支付董監事酬勞	(3,416)	-
融資活動之淨現金流出	(111,208)	(11,701,310)
現金增加(減少)金額	(252,095)	270,411
年初現金餘額	293,022	22,611
年底現金餘額	\$ 40,927	\$ 293,022
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息(不含資本化利息)	\$ 248,847	\$ 400,316
支付所得稅	349,319	1,919
購置固定資產支付現金		
固定資產增加	\$ 915,273	\$ 350,312
應付設備款減少(增加)	2,601	(42,575)
支付現金	\$ 917,874	\$ 307,737
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	\$ 2,287,143	\$ 947,143
長期應收帳款重分類	2,121	-
固定資產轉列其他資產	-	5,432

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十七年一月二十八日查核報告)

董事長：陳澤浩

經理人：劉季剛

會計主管：楊岳崑

中鴻鋼鐵股份有限公司
財務報表附註
民國九十六及九十五年度
(除另予註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

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，主要經營鋼捲、鋼管及其他鋼鐵產品之製造、加工及銷售。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。截至九十六年及九十五年十二月底止，本公司員工人數分別為 922 人及 912 人。

本公司股票業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、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、銷貨折讓、存貨跌價損失、進貨合約損失、固定資產折舊、資產價值減損、退休金及所得稅等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

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、以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當年度費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當年度損益。金融商品除列

時出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額計入當年度損益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

無活絡市場之衍生性金融商品，以評價方法估計公平價值。

備供出售金融資產

備供出售金融資產為投資於上市公司股票，於原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得之交易成本；後續評價以公平價值衡量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當年度損益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

備供出售金融資產之認列或除列時點，與公平價值變動列入損益之金融商品相似。

現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當年度損益。

公平價值之基礎：上市證券係資產負債表日之收盤價。

應收帳款之出售

應收帳款若符合下列所有條件時視為出售：

- (一)應收帳款債權已經與本公司隔離，亦即推定未受本公司之控制。
- (二)應收帳款之每一個受讓人有權質押或交換該應收帳款，且未有限制應收帳款受讓人行使質押或交換權利條件，致使本公司獲得非屬細微之利益。

(三)本公司未藉由下列二種方式之一，維持對應收帳款之有效控制：

- 1.到期日前有權利及義務買回或贖回應收帳款之協議。
- 2.單方面使持有人返還特定資產之能力。

當應收帳款出售時，其出售所得之價款與帳面價值之差額作為損失，列入當年度營業外損失。

收入認列、銷貨退回及折讓及備抵呆帳

本公司係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列，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買方所協議交易對價（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。

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。本公司採用帳齡分析法，依據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。應收帳款帳齡超過一定期間時，轉列催收款。

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之。其市價基礎：原料、物料及在途原物料為重置成本，製成品、在製品及下腳品為淨變現價值。

以成本衡量之金融資產

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

採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份百分之二十以上，或具有重大影響力者，採權益法評價。

長期股權投資按權益法計價者，係以投資成本加（或減）按股權比例認列被投資公司之純益（或純損）及累積換算調整數計算。被投資公司發生純益（或純損）時，認列投資收益（或損失）；發放現金股利時則作為投資減項。被投資公司認列金融商品未實現損益時，則依當期之持股比例調整認列，作為股東權益之調整項目，同時調整採權益法之長期股權投資帳面金額。

其他非流動金融資產－應收不良債權

其他非流動金融資產主係收購不良債權。本公司於取得該債權控制權時列帳，債權成本包括支付總價款及其他必要支出如手續費等；參與競標、轉售期間之行銷及處理費用（如行政規費、委外代辦費及鑑價費等）則於發生時認列為當年度費用。債務人無力償還該債務、法院執行假扣押或假處分時，其所產生執行之相關費用，如聲請裁定費、拍賣抵押物裁判費及實地鑑價費等，亦列為當年度費用。

不良債權之收回收益係以成本回收法認列，即於收回不良債權時先行沖銷個別債權之成本，待個別債權取得成本全數回收後始認列收益。取得之債權於處分、承受擔保品或收到資產獲得清償時除列。另債權發生減損時，應認列減損損失。

固定資產

固定資產之土地以成本減累計減損計價，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，三至十八年。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、累計折舊及累計減損均自帳上減除。處分固定資產之損益，列為當年度營業外利益或損失。

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

本公司於資產負債表日就資產（主要為固定資產、採權益法之長期股權投資與其他資產）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增加時，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－其他）主係聯貸銀行主辦費用，按三至七年攤銷。

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，則提列應付進貨合約損失，並列於損益表之營業外費損項下。

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按精算結果認列，其與提撥退休準備金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。

所得稅

所得稅作跨期間及同期間之分攤。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，依預期迴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。

外幣交易及外幣財務報表之換算

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

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

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債（例如權益商品），依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當年度損益者，列為當年度損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

外幣長期投資按權益法評價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

重分類

九十五年度財務報表若干項目經重分類，俾配合九十六年度財務報表之表達。

三、會計變動之理由及影響

(一)首次適用新發布財務會計準則公報

財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」

本公司自九十五年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，以及各號公報配合新修訂之條文。

首次適用前述新公報時，本公司將金融資產及金融負債（含衍生性商品）予以適當分類，原始帳列金額之調整，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品，列為損益表之會計原則變動累積影響數；屬備供出售金融商品以公平價值衡量，列為資產負債表之股東權益調整項目。

首次適用上述公報之影響數彙總如下：

	列為會計原則變動 累積影響數（稅 後）	列為股東權益 調整項目（稅後）
公平價值變動列入損益之金 融資產	(\$180)	\$ -
備供出售金融資產	<u>-</u>	<u>2,614</u>
	(\$180)	<u>\$2,614</u>

以上會計變動，對本公司九十五年度淨利及基本每股盈餘並無重大影響。

(二)新發布但尚未開始適用之會計準則或解釋函

財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布(基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。該解釋函對於會計年度開始日在九十七年一月一日（含）以後之財務報表適用。

四、公平價值變動列入損益之金融商品

本公司九十六年度及九十五年度從事遠期外匯合約交易之目的，主要係為規避因購置固定資產所需外幣，匯率波動所產生之風險。

截至九十六年十二月底，遠期外匯列入公平價值變動列入損益之金融資產及金融負債分別為 17,004 千元及 377 千元，其尚未到期之合約彙總如下：

	幣別	到期期間	合約金額（千元）
<u>九十六年十二月底</u>			
買入遠期外匯	美元兌新台幣	97.01.25~98.01.28	USD12,000/NTD376,383
買入遠期外匯	歐元兌新台幣	97.01.21~98.09.30	EUR7,150/NTD318,425

本公司以公平價值變動列入損益之金融資產，分別於九十六年產生之利益為 17,199 千元及損失 377 千元，九十五年度利益為 8,444 千元（列入營業外收益及費損項下）。

五、應收票據及帳款

	九十六年 十二月三十一日	九十五年 十二月三十一日
應收票據	\$ 262,030	\$ -
應收帳款	879,703	715,014
減：備抵呆帳（附註二）	17,079	-
	<u>862,624</u>	<u>715,014</u>
	<u>\$ 1,124,654</u>	<u>\$ 715,014</u>

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	九十六年度			九十五年度		
	應收帳款	其他非流動 金融資產 (附註十)	合計	應收帳款	其他非流動 金融資產 (附註十)	合計
年初餘額	\$ -	\$ 54,065	\$ 54,065	\$ -	\$ 54,065	\$ 54,065
加（減）：重分類	17,079	(17,079)	-	-	-	-
年底餘額	<u>\$ 17,079</u>	<u>\$ 36,986</u>	<u>\$ 54,065</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 54,065</u>	<u>\$ 54,065</u>

自九十五年度起，本公司賒銷產生之應收帳款，業與兆豐銀行（原為中國國際商業銀行，經與交通銀行合併更名為兆豐銀行）簽訂無追索權之「應收帳款承購約定書」，依據合約，本公司出貨予客戶後，即產生應收帳款移轉銀行之效力，雙方依約於次一銀行營業日完成相關手續，無須承擔應收款項無法收回之風險。下述額度係循環使用。

本公司讓售應收帳款之相關資訊如下：

交 易 對 象	本 年 度 讓 售 本 年 度 已 截 至 年 底 與 除 列 金 額 收 現 金 額 已 預 支 金 額	年 底 預 支 金 額 年 利 率 %	額 度
九十六年度			
兆豐銀行	\$ 4,586,087	\$ 2,828,747	\$ 1,757,340
九十五年度			
兆豐銀行	\$ 3,703,736	\$ 2,182,603	\$ 1,521,133
		2.24~2.79	24.22 億元
		2.09~2.21	23.23 億元

六、存 貨

	九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日
製 成 品	\$ 2,158,987	\$ 2,103,021
在 製 品	1,041,143	1,046,522
原 料	1,958,838	2,215,956
物 料	982,148	802,648
下 腳 品	13,184	13,806
在途原物料	<u>1,707,590</u>	<u>1,073,169</u>
	<u>\$ 7,861,890</u>	<u>\$ 7,255,122</u>

七、備供出售金融資產－非流動

	九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日
上市公司股票		
中國鋼鐵公司（中鋼）	\$ 1,030,586	\$ 1,030,586
評價調整（附註十七）	<u>885,925</u>	<u>449,412</u>
	<u>\$ 1,916,511</u>	<u>\$ 1,479,998</u>

八、以成本衡量之金融資產－非流動

	九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日
國內興櫃普通股		
燐聯鋼鐵公司	\$ 257,600	\$ 257,600
國內非上市（櫃）普通股		
華昇創業投資公司	30,000	30,000
太平洋船舶貨物裝卸公司	2,750	2,750
正新大樓管理顧問公司	<u>1,500</u>	<u>1,500</u>
	<u>\$ 291,850</u>	<u>\$ 291,850</u>

本公司持有絃祥金屬公司、橋頭寶公司、台灣偉士柏公司、碩皇企業公司及遠雄人壽保險公司，已認列減損損失至帳面價值為零，請參閱附表一。

上述股票投資因無活絡市場公開報價，且其公平價值無法可靠衡量，是以將其列為以成本衡量之金融資產。

九、採權益法之長期股權投資

	九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日	
	金	額 股 權 %	金	額 股 權 %
非上市（櫃）公司				
運鴻投資公司（運鴻）	\$ 2,304,871	41	\$ 2,140,320	41
鴻高投資公司（鴻高）	40,665	100	30,281	100
聯鼎鋼鐵公司（聯鼎）	23,480	100	23,310	100
	<u>\$ 2,369,016</u>		<u>\$ 2,193,911</u>	

本公司主要投資內容：

- (一)運鴻，本公司於九十四年六月投資 2,000,000 千元，持股 41%，並經由運鴻參與現金增資中鋼集團之中龍鋼鐵公司，供作建造一貫作業煉鋼廠。
- (二)鴻高，設立於九十五年九月，股本為 25,000 千元，本公司持股 100%，該公司另於九十五年十二月辦理現金增資 1,000 千元，由本公司全數認購，鴻高從事一般投資業務。
- (三) UWM，本公司於九十五年十月將 UWM 公司股票以 54,866 千元之價格（參考該公司之每股淨值議決之）出售予燁聯，產生處分利益 5,635 千元（列入其他營業外收益項下）。

本公司對上述採權益法評價之長期股權投資按各被投資公司同期經會計師查核之財務報表認列投資收益（損失）如下：

	九 十 六 年 度	九 十 五 年 度
運 鴻	\$105,629	\$ 95,560
鴻 高	2,220	(63)
聯 鼎	170	(7,329)
UWM	-	3,566
	<u>\$108,019</u>	<u>\$ 91,734</u>

十、其他金融資產－非流動

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
應收不良債權（附註二）	\$ 2,219,000	\$ -
其他應收款	36,986	56,186
減：備抵呆帳（附註二及五）	36,986	54,065
	-	2,121
存出保證金	3,627	3,639
	\$ 2,222,627	\$ 5,760

本公司為延伸產品價值鏈，於九十六年十月二十九日第十屆第一次臨時董事會通過，委託遠銀資產管理股份有限公司以 22.19 億元，自兆豐國際商業銀行等十六家金融機構，取得其對振安鋼鐵股份有限公司（以下簡稱振安公司）之全部聯貸債權 70.39 億元中之 62.87 億元（約佔 89.32%）及取得安鋒鋼鐵公司股票抵押之債權 6 億元，共計取得債權 68.87 億元；並於九十六年十一月三十日付清款項且完成債權交割。振安公司聯貸抵押品包含土地、廠房、冷軋設備及鍍鋅鋼板設備等。目前本公司取得振安公司之聯貸債權，後續業已積極促請法院執行抵押品拍賣事宜。

十一、固定資產

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
累計折舊		
房屋及建築	\$ 796,107	\$ 723,836
機器設備	6,793,215	6,058,430
其他設備	1,272,779	1,159,905
	\$ 8,862,101	\$ 7,942,171
累計減損		
土地－國安段	\$ 1,724,863	\$ 1,444,267

九十六及九十五年度本公司分別依專業鑑價報告認列台南國安段土地價值減損損失 280,596 千元及 604,363 千元。

九十五年度本公司之運輸設備一天車，因重新安裝後使用，故由非營業資產重分類至固定資產項下，並迴轉減損損失 7,098 千元（列入其他營業外收益項下）。

本公司為購建固定資產其融資資本化利息之資訊如下：

	九 十 六 年 度	九 十 五 年 度
資本化前之利息總額	\$ 265,723	\$ 396,787
資本化利息	(15,265)	(4,704)
損益表上利息費用	<u>\$ 250,458</u>	<u>\$ 392,083</u>
資本化利率（年利率）	2.15%～2.72%	2.08%～2.60%

三、其他資產

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
出租資產（附註二）		
土地—台北辦公室	\$ 64,026	\$ 64,026
房屋及建築	<u>30,289</u>	<u>30,289</u>
	94,315	94,315
減：累計折舊	6,174	5,630
累計減損	<u>38,500</u>	<u>38,500</u>
	<u>\$ 49,641</u>	<u>\$ 50,185</u>

本公司將台北辦公室出租予非關係人，租約為一年期滿後續簽。九十六年租期自九十六年七月至九十七年六月底止，每月租金 320 千元。

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
非營業用資產（附註二）		
土 地		
高雄龍華段	\$2,867,515	\$2,867,515
西濱工業園區	<u>122,502</u>	<u>122,502</u>
	2,990,017	2,990,017
減：累計減損		
高雄龍華段	1,391,337	1,391,337
西濱工業園區	<u>26,750</u>	<u>26,750</u>
	<u>1,418,087</u>	<u>1,418,087</u>
	<u>\$1,571,930</u>	<u>\$1,571,930</u>

九十五年度依專業鑑價報告認列高雄龍華段土地減損損失 180,966 千元（列入營業外損失）。

除上述出租資產及非營業用資產外，列入其他資產—其他項下之待過戶土地係本公司於九十六年七月與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及白米段農地，九十六年及九十五年底餘額分別為

56,399 千元及 31,602 千元，此係作為存放存貨及運輸道路之用。因法令限制，該土地所有權皆以本公司總經理劉季剛名義登記，惟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。

三、短期借款

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
週轉性借款		
年利率九十六年底 2.32%～ 2.5%，九十五年底 1.705%～1.79%	\$ 2,154,700	\$ 2,288,300
信用狀借款		
年利率九十六年底 2.32%～ 2.378%，九十五年底 1.71%～1.79%	1,952,681	1,661,704
銀行透支		
年 利 率 九 十 六 年 底 1.655%，九十五年底 1.375%	<u>283,479</u> \$ <u>4,390,860</u>	<u>283,152</u> \$ <u>4,233,156</u>

四、應付短期票券

保 證 及 承 兌 機 構	年 利 率 (%)	餘 額
九十六年十二月三十一日		
中華票券	2.08	\$ 500,000
減：未攤銷折價		<u>222</u>
		\$ <u>499,778</u>
九十五年十二月三十一日		
中華票券	1.63～1.64	\$ 250,000
兆豐票券	1.54～1.55	180,000
國際票券	1.39	100,000
萬通票券	1.54	<u>50,000</u>
		580,000
減：未攤銷折價		<u>94</u>
		\$ <u>579,906</u>

五、長期借款

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
銀行團聯貸		
兆豐銀行等數家新台幣聯貸		
甲項—自九十六年四 月起至一〇二年十 月止，分十四期平 均償還，九十六年 底 年 年 利 率 2.9133%，九十五 年底 2.3478%	\$5,142,857	\$6,000,000
乙項—九十七年一月 底到期，年利 率 2.6723%	1,100,000	-
其他銀行借款		
陸續於九十九年六月底前 到期，年利 率九十六年 底 2.6895%~2.9491%， 九十五年底 2.1178%~ 2.9491%	<u>330,000</u> 6,572,857	<u>420,000</u> 6,420,000
減：一年內到期部分	<u>2,287,143</u> <u>\$4,285,714</u>	<u>947,143</u> <u>\$5,472,857</u>

本公司於九十五年九月與兆豐國際商業銀行等二十二家金融機構簽訂總額度 140 億元之聯合授信合約，其中 60 億元為擔保借款，限一次動用；另 80 億元為無擔保借款，得循環動用。依聯合授信合約規定，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%，佔本公司董事二分之一以上及對本公司具經營控制權等條件外，本公司於借款期間，自九十六年度起，有形淨值不得低於流通在外發行普通股股本之 50%，金融負債對有形淨值之比率不得高於 350%。

前述財務比率及標準係以會計師查核簽證之年度財務報表為準，本公司若不符上述財務比率限制，應自該年度財務報表公告日之次日起半年內改善，倘未能改善，本授信之貸款利率加碼及保證費率，應按合約規定調整，不視為違約項目。

九十六及九十五年度，本公司並未有違反聯合授信合約之規定。

六、員工退休金

「勞工退休金條例」自九十四年七月一日起施行，本公司在職員工在九十四年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。本公司九十六及九十五年度認列之退休金成本分別為 4,740 千元及 3,983 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 12.9%（九十六年一月以前為 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台灣銀行（原中央信託局於九十六年間併入台灣銀行）之專戶。本公司九十六及九十五年度認列之退休金成本分別為 67,748 千元及 64,716 千元。

屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一)淨退休金成本組成項目

	九 十 六 年 度	九 十 五 年 度
服務成本	\$ 34,966	\$ 32,672
利息成本	25,238	22,954
退休基金資產預期報酬	(3,890)	(2,344)
攤銷數	11,434	11,434
淨退休金成本	<u>\$ 67,748</u>	<u>\$ 64,716</u>

(二) 退休基金提撥狀況與應計退休金負債之調節

	九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日
既得給付義務	\$351,497	\$327,058
非既得給付義務	<u>252,479</u>	<u>228,577</u>
累積給付義務	603,976	555,635
未來薪資增加之影響數	<u>164,512</u>	<u>171,334</u>
預計給付義務	768,488	726,969
退休基金資產公平價值	(<u>202,471</u>)	(<u>131,246</u>)
提撥狀況	566,017	595,723
前期服務成本未攤銷餘額	(68,345)	(73,602)
未認列過渡性淨給付義務	(37,064)	(43,241)
退休金損失未攤銷餘額	(<u>16,673</u>)	(<u>24,296</u>)
應計退休金負債	<u>\$443,935</u>	<u>\$454,584</u>
既得給付	<u>\$482,385</u>	<u>\$467,762</u>

(三) 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%	2.5%

	九 十 六 年 度	九 十 五 年 度
(四) 提撥至退休基金金額	<u>\$ 77,845</u>	<u>\$ 69,996</u>
(五) 由退休基金支付金額	<u>\$ 10,907</u>	<u>\$ 10,317</u>

七、股東權益

盈餘分配及股利政策

依本公司章程規定，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，並表達於分配年度之財務報表。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損；當其餘額已達實收股本 50% 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，得保留法定盈餘公積達實收股本 50% 之半數，其餘部分得以撥充股本。

本公司於九十五年六月二十九日召開之九十五年度股東會決議，除以法定公積彌補虧損外，因九十四年度營運發生虧損，是以無盈餘分配案。另本公司於九十六年六月二十六日召開之九十六年度股東常會決議之九十五年度盈餘分配案，其內容如下：

	盈 餘 分 配	每股股利（元）
法定盈餘公積	\$ 39,324	
普通股現金股利	321,143	\$ 0.25
員工紅利－現金	17,082	
董監事酬勞	<u>3,416</u>	
	<u>\$ 380,965</u>	

如前述員工紅利及董監酬勞全部以現金發放且列為九十五年度之費用，則九十五年追溯調整之稅後基本每股盈餘將由 3.96 元減少為 3.94 元。

本公司九十六年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告書出具日止，尚未經董事會擬定，有關董事會擬議及股東會決議盈餘分派情形，本公司將揭露於臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」。

金融商品未實現利益

九十六及九十五年度金融商品未實現損益之變動組成項目如下：

九 十 六 年 度	備 供 出 售 金 融 資 產	長 期 股 權 投 資 依 持 股 比 例 認 列	合 計
年初餘額	\$ 449,412	\$ 49,687	\$ 499,099
直接認為股東權益調整項目	<u>436,513</u>	<u>67,087</u>	<u>503,600</u>
年底餘額	<u>\$ 885,925</u>	<u>\$ 116,774</u>	<u>\$ 1,002,699</u>

（接次頁）

(承前頁)

九 十 五 年 度	備 供 出 售 金 融 資 產	長 期 股 權 投 資 依 持 股 比 例 認 列	合 計
年初餘額	(\$ 23,422)	\$ -	(\$ 23,422)
首次適用財務會計準則公報第三十四號之影響數	26,036	-	26,036
直接認列為股東權益調整項目	446,798	49,687	496,485
年底餘額	\$ 449,412	\$ 49,687	\$ 499,099

六、所得稅

「所得基本稅額條例」自九十五年一月一日開始施行，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率（百分之十）計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者，繳納當年度之所得稅，本公司已將其影響考量於當年度所得稅中。

(一)帳列稅前淨利按法定稅率（25%）計算之所得稅費用與當期所得稅費用之調節

	九 十 六 年 度	九 十 五 年 度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	\$ 901,718	\$ 1,450,321
調節項目之稅額影響數		
永久性差異		
土地減損損失	70,149	196,332
股利收入	(36,818)	(41,171)
權益法認列國內投資利益	(27,005)	(22,042)
非營業用土地遞延利息費用	11,488	10,777
其他	(2,446)	(743)
暫時性差異		
未（已）進貨合約損失	49,916	(238,548)

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 六 年 度	九 十 五 年 度
處分國外投資損失		
財稅差	\$ -	(\$ 15,450)
迴轉銷貨折讓	(33,461)	(58,387)
迴轉存貨跌價損失	(4,219)	(1,039,350)
其 他	(7,913)	(5,269)
當期抵用之虧損扣抵	-	(3,279)
當期抵用之投資抵減	-	(1,707)
未分配盈餘加徵 10%	<u>1,227</u>	<u>-</u>
當年度應納所得稅	922,636	231,484
遞延所得稅利益	-	487,000
以前年度所得稅調整	(<u>687</u>)	<u>-</u>
所得稅費用	<u>\$ 921,949</u>	<u>\$ 718,484</u>

(二)應付所得稅變動如下：

	九 十 六 年 度	九 十 五 年 度
年初餘額	\$ 229,565	\$ -
當年度應納所得稅	922,636	231,484
以前年度所得稅調整	(687)	-
當年度支付稅額	(<u>349,319</u>)	(<u>1,919</u>)
年底餘額	<u>\$ 802,195</u>	<u>\$ 229,565</u>

(三)淨遞延所得稅資產（負債）內容如下：

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
流 動		
應付折讓款	\$ 54,151	\$ 87,612
進貨合約損失	49,916	-
未實現存貨損失	9,937	14,156
其 他	(<u>3,903</u>)	<u>490</u>
	110,101	102,258
減：備抵評價	<u>110,101</u>	<u>102,258</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>
非 流 動		
退休金未提撥數	110,984	113,646
其 他	<u>-</u>	<u>858</u>
	110,984	114,504
減：備抵評價	<u>110,984</u>	<u>114,504</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>
遞延所得稅資產合計	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

本公司因考量鋼鐵產業景氣變化快速，是以對上列遞延所得稅資產全數提列備抵評價。

(四)兩稅合一相關資訊

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。本公司預計九十五年度盈餘分配之稅額扣抵比率時，已考量應付當年度所得稅，由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎，其與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率可能會有所差異。九十六年及九十五年十二月三十一日股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為1,079,970千元及790,353千元。

九十六年度預計及九十五年度實際之分配盈餘稅額可扣抵比率分別為33.38%及33.33%。

(五)本公司截至九十三年度之所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定。

六、用人、折舊及攤銷費用

	九 十 六 年 度				九 十 五 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）	\$ 701,630	\$ 148,366	\$ -	\$ 849,996	\$ 702,269	\$ 158,465	\$ -	\$ 860,734
勞健保	39,172	6,660	-	45,832	38,099	7,707	-	45,806
退休金	62,144	10,344	-	72,488	57,491	11,208	-	68,699
職工福利	164,894	25,492	-	190,386	141,173	22,022	-	163,195
其他	1,658	10,248	-	11,906	2,101	6,632	-	8,733
	<u>\$ 969,498</u>	<u>\$ 201,110</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,170,608</u>	<u>\$ 941,133</u>	<u>\$ 206,034</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,147,167</u>
折舊	\$ 1,010,455	\$ 5,713	\$ 544	\$ 1,016,712	\$ 991,034	\$ 6,073	\$ 2,209	\$ 999,316
攤銷	-	-	4,850	4,850	-	-	38,775	38,775

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（淨損），其計算之分子及分母揭露如下：

(一)基本每股盈餘

	九 十 六 年 度		九 十 五 年 度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
列計會計原則變動累積影響數前淨利	\$ 2.81	\$ 2.09	\$ 4.52	\$ 3.96
會計原則變動之累積影響數	-	-	-	-
本期淨利	<u>\$ 2.81</u>	<u>\$ 2.09</u>	<u>\$ 4.52</u>	<u>\$ 3.96</u>

(二)分子－本期淨利

	九 稅	十 前	六 稅	年 後	九 稅	十 前	五 稅	年 後
列計會計原則變動累積影響數前淨利	\$3,606,872		\$2,684,923		\$5,801,285		\$5,082,801	
會計原則變動之累積影響數		-		-	(180)		(180)	
本期淨利	<u>\$3,606,872</u>		<u>\$2,684,923</u>		<u>\$5,801,105</u>		<u>\$5,082,621</u>	

(三)分母－流通在外加權平均股數（千股）

	九 稅	十 前	六 稅	年 後	九 稅	十 前	五 稅	年 後
普通股流通在外股數			<u>1,284,571</u>				<u>1,284,571</u>	

二 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）	中鋼集團之聯屬公司
中冠資訊公司（中冠）	中鋼集團之聯屬公司
中宇環保公司（中宇）	中鋼集團之聯屬公司
中鋼機械公司（中機）	中鋼集團之聯屬公司
中國鋼鐵結構公司（中鋼構）	中鋼集團之聯屬公司
中聯資源公司（中聯資）	中鋼集團之聯屬公司
網際優勢公司（網優）	中鋼集團之聯屬公司
聯鋼開發公司（聯鋼）	中鋼集團之聯屬公司
高科磁技公司（高磁）	中鋼集團之聯屬公司
隆元發投資公司（隆元發）	中鋼集團之聯屬公司
宏億投資公司（宏億）	中鋼集團之聯屬公司
中鋼企管公司（中企）	中鋼集團之聯屬公司
中龍鋼鐵公司（中龍）	中鋼集團之聯屬公司
鋼堡科技公司（鋼堡）	中鋼集團之聯屬公司
中鋼保全公司（中保）	中鋼集團之聯屬公司
Ornasteel Enterprise Corp. (M) SDN BHD (OEC)	中鋼集團之聯屬公司
Group Steel Corp. (M) SDN BHD (GSC)	中鋼集團之聯屬公司
聯鼎鋼鐵公司（聯鼎）	子公司，惟無重大交易
鴻高投資公司（鴻高）	子公司，惟無重大交易

(二)重大關係人交易彙總如下：

	九 十 六 年 度		九 十 五 年 度	
	金 額	佔 淨 額 %	金 額	佔 淨 額 %
1.銷貨收入				
OEC	\$ 646,386	2	\$ 968,495	2
GSC	85,834	-	483,694	1
其 他	<u>3,612</u>	<u>-</u>	<u>534</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 735,832</u>	<u>2</u>	<u>\$ 1,452,723</u>	<u>3</u>

本公司銷售予上述公司鋼鐵產品之交易價格按一般交易條件辦理，銷售予OEC及GSC收款方式係以出貨後7至30天內電匯收取與一般客戶採預收貨款方式不同。

2.勞務收入				
中 鋼	<u>\$ 246,839</u>	<u>94</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

本公司於九十六年六月與中鋼公司簽訂熱軋粗鋼捲委託代工合約，合約價格以一定公式計價，付款方式採驗收後每二個月結算並以電匯方式收取。

3.進 貨				
中 鋼	\$ 1,393,883	4	\$ 4,581,112	17
其 他	<u>175,657</u>	<u>-</u>	<u>141,718</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,569,540</u>	<u>4</u>	<u>\$ 4,722,830</u>	<u>17</u>

進貨主要為扁鋼胚、熱軋鋼捲及物料，進貨價格與付款條件與一般交易相當。

4.權利金及扁鋼胚價格追溯調整

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部分轉讓予本公司，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，九十六及九十五年度之權利金支出分別為311,745千元及331,329千元（已列入上述第3.項進貨成

本)，九十六及九十五年底應付權利金分別為92,116千元及97,808千元（已列入應付帳款－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。

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，九十六及九十五年度扁鋼胚借還料彙總如下：

	九 十 六 年 度		九 十 五 年 度	
	噸	數	噸	數
年初應收借出料	-	\$ -	40,558	\$ 562,752
本年度借出料	161,310	2,281,599	14,538	185,444
本年度還入料	(161,758)	(2,311,521)	(55,096)	(748,196)
結案差異	(828)	2,626	-	-
年底應付借料	(1,276)	(\$ 27,296)	-	\$ -

截至九十六年底止，上述應付中鋼公司借料款列入其他流動負債項下。

6.未完工程及其他支出

本公司支付予關係人係含工程維護及營建工程等，帳列未完工程；其他支出係保全費、董監事酬勞及車馬費等。

	九 十 六 年 度		九 十 五 年 度	
	其 他 支 出	未 完 工 程	其 他 支 出	未 完 工 程
中 宇	\$ -	\$ 160,247	\$ 29,400	\$ 59,270
中 冠	-	31,370	-	4,190
鋼 堡	10	14,885	9	-
中 機	-	12,100	-	39,230
中 貿	9,168	-	6,337	-
中 保	8,625	-	7,872	-
中 鋼	6,644	-	6,544	10,386
其 他	1,402	819	2,929	-
	<u>\$ 25,849</u>	<u>\$ 219,421</u>	<u>\$ 53,091</u>	<u>\$ 113,076</u>

上列款項以電匯方式於一個月內付款。

(三)年底餘額

	九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日				九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日			
	金 額		估 該 科 目 %		金 額		估 該 科 目 %	
1.應收帳款－關係人								
中 鋼	\$ 149,166		15		\$ -		-	
OEC	-		-		35,550		5	
GSC	-		-		7,035		1	
其 他	15		-		640		-	
	<u>\$ 149,181</u>		<u>15</u>		<u>\$ 43,225</u>		<u>6</u>	
2.應付帳款－關係人								
中 鋼	\$ 101,100		5		\$ 256,580		11	
中 機	6,995		-		14,127		1	
中 宇	-		-		18,643		1	
其 他	8,640		-		17,208		1	
	<u>\$ 116,735</u>		<u>5</u>		<u>\$ 306,558</u>		<u>14</u>	

三、質押或抵押資產

下列資產已提供予銀行長短期借款及履約保證之擔保：

	帳 面 金 額 九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日				九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日			
固定資產淨額	\$ 10,411,098				\$ 11,328,419			
受限制資產－質押定期存款	300,000				300,000			
	<u>\$ 10,711,098</u>				<u>\$ 11,628,419</u>			

三、截至九十六年底止重大承諾事項及或有負債

- (一)本公司為採購原料及設備已開立未使用信用狀金額約 90 億元，因銀行借款及購貨而提出之保證票據約 484 億元。
- (二)本公司因營建工程及購置固定資產已簽約或承諾之合約金額 1,518,322 千元，已支出 838,508 千元，分別列入未完工程及預付設備款項下。
- (三)本公司為確保扁鋼胚之料源無虞，業與國外廠商簽訂扁鋼胚（原料）採購合約，其中尚未履約者計 482,800 噸，總價款約 81 億元，其中已開立信用狀金額已列入上述(一)項中。

(四)本公司九十六年度不可撤銷進貨合約約 607,800 噸，其中部份合約之進貨價格加計加工成本後，估計將較其淨變現價值為高，是以提列應付進貨合約損失 199,662 千元，列入營業外費用及損失項下。

四、金融商品資訊之揭露

(一)公平價值資訊揭露如下：

	九 十 六 年 度		九 十 五 年 度	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
<u>非 衍 生 性 金 融 商 品</u>				
資 產				
備供出售金融資產－非流動	\$ 1,916,511	\$ 1,916,511	\$ 1,479,998	\$ 1,479,998
以成本衡量之金融資產－非流動	291,850	-	291,850	-
其他金融資產－非流動（不含應收不良債權）	3,627	3,627	5,760	5,760
應收不良債權	2,219,000	-	-	-
負 債				
長期借款（含一年內到期部分）	6,572,857	6,572,816	6,420,000	6,420,346
<u>衍 生 性 金 融 商 品</u>				
預購遠期外匯合約				
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	17,004	17,004	-	-
公平價值變動列入損益之金融負債－非流動	377	377	-	-

(二)本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- 1.上述金融商品不包括現金、應收票據及帳款、應收帳款－關係人、受限制資產、短期借款、應付短期票券、應付帳款、應付帳款－關係人、應付費用、其他應付款項、應付進貨合約損失及應付折讓款。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。
- 2.備供出售金融資產，因有活絡市場公開報價，以市場價格為公平價值。

衍生性金融商品如無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，其估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。本公司係以金融機構之

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。

- 3.存出保證金及長期應收款（列入其他金融資產－非流動）。存出保證金以現金存出，並無確定之收回期間，因是以帳面金額為公平價值。長期應收款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。
 - 4.列入以成本衡量之金融資產之未上市（櫃）公司股票及其他金融資產－非流動項下之應收不良債權，並無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此公平價值無法可靠衡量。
 - 5.長期銀行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。
- (三)本公司於九十六及九十五年度以評價方法估計之公平價值變動而認列為當年度淨利益之金額分別為 16,822 千元及 8,444 千元。
- (四)本公司九十六及九十五年度具利率變動之公平價值風險之金融負債分別為 30,000 千元及 120,000 千元，具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 334,006 千元及 591,354 千元；金融負債分別為 11,433,495 千元及 11,113,062 千元。
- (五)本公司九十六及九十五年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入分別為 18,586 千元及 14,121 千元；利息費用（不含利息資本化金額）分別為 250,458 千元及 392,083 千元。

(六)財務風險資訊

1.市場風險

包括匯率風險、利率變動之公平價值風險及價格風險，本公司持有之金融商品並無重大之匯率及利率變動之公平價值風險，另投資之中國鋼鐵公司股票具市場價格風險、市場價格每增減1元，將使公平價值增減44,058千元。

2.信用風險

金融資產受到本公司之交易對方或他方履行合約之潛在影響，其影響包括本公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。九十六年底本公司信用風險之金額為776,805千元（包含應收票據及帳款、應收帳款－關係人、其他應收款及存出保證金，其中應收票據及帳款、應收帳款－關係人已扣除應收帳款賒銷及信用狀交易計500,657千元），其最大信用暴險與帳面價值相同。本公司認為現金及銀行存款（含質押定存）並無重大之信用風險；應收不良債權因有足夠之抵押擔保品以承擔風險，是以本公司認為並無重大之信用風險。

3.流動性風險

本公司之營運資金足以支應，因是未有無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

本公司投資之部份權益商品（備供出售金融資產）因具有活絡市場可以在市場上以接近公平價值之價格出售。另本公司投資之部份權益商品（列為以成本衡量之金融資產科目）因無活絡市場，是以預期具有流動性風險。

4.利率變動之現金流量風險

本公司持有具利率變動之現金流量風險之金融商品，若市場利率變動將使此類金融商品之有效利率隨之變動，市場利率提高1%，將增加本公司每年度現金流出約110,995千元。

五、附註揭露事項

九十六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.資金貸與他人：無。
- 2.為他人背書保證：無。
- 3.期末持有有價證券情形：附表一。
- 4.累積買進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：無。

5.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：
無。

6.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：
無。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表二。

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表三。

9.被投資公司相關資訊：附表四。

10.被投資公司從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：無。

六、部門別財務資訊

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)外銷收入資訊

地 區	九 十 六 年 度		九 十 五 年 度	
	外 銷 收 入 金 額	佔 淨 額 %	外 銷 收 入 金 額	佔 淨 額 %
亞 洲	\$11,630,040	24	\$10,600,897	23
北 美 洲	886,390	2	1,261,995	3
其他地區	483,831	1	666,471	2
	<u>\$13,000,261</u>	<u>27</u>	<u>\$12,529,363</u>	<u>28</u>

(二)重要客戶資訊

	九 十 六 年 度		九 十 五 年 度	
	金 額	佔 淨 額 %	金 額	佔 淨 額 %
銷貨收入				
甲 客 戶	\$ 5,278,321	11	\$ 4,514,556	10
乙 客 戶	5,212,050	11	4,266,214	9
丙 客 戶	4,382,670	9	4,955,229	11
	<u>\$14,873,041</u>	<u>31</u>	<u>\$13,735,999</u>	<u>30</u>

中鴻鋼鐵股份有限公司
持有有價證券明細表
民國九十六年十二月三十一日

附表一

單位：新台幣千元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 類 別 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	備供出售金融資產—非流動 備供出售金融資產評價調整	44,057,729	\$ 1,030,586 885,925 <u>\$ 1,916,511</u>	- - -	<u>\$ 1,916,511</u>	
	燐聯鋼鐵公司	無	以成本衡量之金融資產—非流動	32,709,600	\$ 257,600	2	\$ 520,658	註 2
	華昇創業投資公司	無	以成本衡量之金融資產—非流動	3,000,000	30,000	3	25,018	註 2
	太平洋船舶貨物裝卸公司	本公司擔任被投資公司董事	以成本衡量之金融資產—非流動	250,000	2,750	5	4,815	註 2
	正新大樓管理顧問公司	本公司擔任被投資公司董事	以成本衡量之金融資產—非流動	150,000	1,500	15	1,995	註 2
	鉍祥金屬公司	無	以成本衡量之金融資產—非流動	6,080,000	- (註 1)	10	(62,608)	註 2
	橋頭寶公司	無	以成本衡量之金融資產—非流動	2,500,000	- (註 1)	5	25,550	註 2
	台灣偉士伯公司	無	以成本衡量之金融資產—非流動	2,300,000	- (註 1)	2	14,568	註 2
	碩皇企業公司	無	以成本衡量之金融資產—非流動	730,000	- (註 1)	15	(9,995)	註 2
	遠雄人壽保險公司	無	以成本衡量之金融資產—非流動	450,672	- (註 1)	-	4,427	註 2
					<u>\$ 291,850</u>		<u>\$ 524,428</u>	
	運鴻投資公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	208,340,000	\$ 2,304,871	41	\$ 2,304,871	
	鴻高投資公司	子公司	採權益法之長期股權投資	2,600,000	40,665	100	40,665	
	聯鼎鋼鐵公司	子公司	採權益法之長期股權投資	5,636,600	23,480 <u>\$ 2,369,016</u>	100	23,480 <u>\$ 2,369,016</u>	
鴻高投資公司	普 通 股 中國鋼鐵公司	最終母公司	備供出售金融資產—非流動 備供出售金融資產評價調整	824,000	\$ 23,336 12,508 <u>\$ 35,844</u>		<u>\$ 35,844</u>	

註 1：已認列減損損失至帳面價值為零。

註 2：係採未經會計師查核之財務報表計算股權淨值。

中鴻鋼鐵股份有限公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
民國九十六年度

附表二單位：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		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	不 同 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 Ornasteel Enterprise Corp. (M) SDN BHD	母 公 司 聯屬公司	進 貨 銷 貨	\$ 1,393,883 (646,386)	4 (2)	開立即期信用狀 出貨後 7 至 30 天 內電匯	\$ - -	註 註	(\$ 101,100) -	(5) -	

註：參閱附註二十一說明。

中鴻鋼鐵股份有限公司
應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
民國九十六年十二月三十一日

附表三

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	中國鋼鐵公司	母公司	\$149,166	3.31 (註)	\$ -	-	\$ -	\$ -

註：本公司於九十六年六月起，由中國鋼鐵公司委託代工，詳附註二十一說明。

中鴻鋼鐵股份有限公司
被投資公司之相關資訊
民國九十六年度

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			持 股 比 例 × 被投資公司	被投資公司	本期認列之	本期被投資公司股利分派情形		備 註
				九十六年十二月 底	九十六年初	股 數	比 率	帳 面 金 額				股 票 股 利	現 金 股 利	
本公司	運鴻投資公司	高雄市	投 資	\$ 2,000,000	\$ 2,000,000	208,340,000	41	\$ 2,304,871	\$ 2,304,871	\$ 258,325	\$ 105,629	\$ 83,400	\$ -	子公司 子公司
	鴻高投資公司	高雄市	投 資	26,000	26,000	2,600,000	100	40,665	40,665	2,220	2,220	-	-	
	聯鼎鋼鐵公司	高雄市	冶煉鋼鐵（創業期間）	552,965	552,965	5,636,600	100	<u>23,480</u>	<u>23,480</u>	170	<u>170</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
								<u>\$ 2,369,016</u>	<u>\$ 2,369,016</u>		<u>\$ 108,019</u>	<u>\$ 83,400</u>	<u>\$ -</u>	

五、九十六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

本公司民國九十六年度依「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 七 年 一 月 二 十 八 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）及其子公司民國九十六年及九十五年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十六及九十五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，以合理確信合併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合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併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、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達中鴻公司及其子公司民國九十六年及九十五年十二月三十一日合併之財務狀況，暨民國九十六及九十五年度合併之經營成果與現金流量。

如合併財務報表附註三所述，中鴻公司及其子公司自民國九十五年起，採用新發佈之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，以及其他相關公報配合新修訂之條文。

勤業眾信會計師事務所
會計師 江 佳 玲

會計師 邱 慧 吟

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第0920123784號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第0920123784號

中 華 民 國 九 十 七 年 一 月 二 十 八 日

中鴻鋼鐵股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國九十六年及九十五年十二月三十一日

單位：新台幣千元，惟
每股面額為元

代 碼	資 產	九十六年十二月三十一日		九十五年十二月三十一日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九十六年十二月三十一日		九十五年十二月三十一日	
		金	%	金	%			金	%	金	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金	\$ 51,409	-	\$ 332,129	1	2100	短期借款（附註十三及二十二）	\$ 4,390,860	14	\$ 4,233,156	15
1310	公平價值變動列入損益之金融資產—流動（附註二及四）	17,004	-	-	-	2110	應付短期票券（附註十四及二十二）	499,778	2	579,906	2
1120	應收票據（附註二及五）	262,030	1	-	-	2140	應付帳款	2,061,227	6	1,927,657	7
1140							應付帳款—關係人（附註二十一）	116,735	-	306,558	1
1150	應收帳款（附註二及五）	862,624	3	715,014	3	2150					
	應收帳款—關係人（附註二十一）	149,181	-	43,225	-	2160	應付所得稅（附註十八）	802,195	2	229,565	1
1164	應收退稅款	313,762	1	308,976	1	2170	應付費用	452,834	1	398,233	1
1210	存貨（附註二及六）	7,861,890	24	7,255,122	25	2223	應付進貨合約損失（附註二及二十三）	199,662	1	-	-
1261	預付貨款	525,762	2	67,895	-	2228	應付折讓款（附註二）	216,604	1	350,447	1
1291	受限制資產（附註二十二）	300,000	1	300,000	1	2272	一年內到期長期借款（附註十五及二十二）	2,287,143	7	947,143	3
1298	其他	83,575	-	105,649	1	2298	其他（註二十一）	171,081	1	72,310	-
11XX	流動資產合計	10,427,237	32	9,128,010	32	21XX	流動負債合計	11,198,119	35	9,044,975	31
	基金及投資						長期負債				
1450	備供出售金融資產—非流動（附註二及七）	1,952,355	6	1,507,678	5	2400	公平價值變動列入損益之金融負債—非流動（附註二及四）	377	-	-	-
1480	以成本衡量之金融資產—非流動（附註二及八）	291,850	1	291,850	1	2420	長期借款（附註十五及二十二）	4,285,714	13	5,472,857	19
1421	採權益法之長期股權投資（附註二及九）	2,304,871	7	2,140,320	8		長期負債合計	4,286,091	13	5,472,857	19
1440	其他金融資產—非流動（附註二及十）	2,222,627	7	5,760	-	2810	應計退休金負債（附註二及十六）	443,935	1	454,584	2
14XX	基金及投資合計	6,771,703	21	3,945,608	14	2XXX	負債合計	15,928,145	49	14,972,416	52
	固定資產（附註二、十一、二十二及二十三）					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	40	12,845,706	45
1501	土地	4,963,577	15	4,941,414	17		保留盈餘（附註十七）				
1521	房屋及建築	2,669,018	8	2,624,046	9	3310	法定盈餘公積	39,324	-	-	-
1531	機器設備	13,128,249	40	13,076,864	46	3350	未分配盈餘	2,694,377	8	390,419	1
1681	其他設備	2,454,863	8	2,358,455	8	33XX	保留盈餘合計	2,733,701	8	390,419	1
15XY	成本合計	23,215,707	71	23,000,779	80		股東權益其他項目				
15X9	減：累計折舊	8,862,101	27	7,942,171	28	3450	金融商品未實現利益（附註二及十七）	1,002,699	3	499,099	2
1599	累計減損—土地	1,724,863	5	1,444,267	5	3430	未認列為退休金成本之淨損失	(1)	-	-	-
		12,628,743	39	13,614,341	47	34XX	股東權益其他項目合計	1,002,698	3	499,099	2
1671	未完工程	491,648	2	260,938	1	3XXX	股東權益合計	16,582,105	51	13,735,224	48
1672	預付設備款	450,453	1	79,780	-						
15XX	固定資產淨額	13,570,844	42	13,955,059	48						
	其他資產（附註二及十二）										
1800	出租資產	49,641	-	50,185	-						
1810	非營業用資產—淨額	1,571,930	5	1,571,930	6						
1887	受限制資產（附註二十二）	26,000	-	-	-						
1888	其他	92,895	-	56,848	-						
18XX	其他資產合計	1,740,466	5	1,678,963	6						
1XXX	資產總計	\$ 32,510,250	100	\$ 28,707,640	100		負債及股東權益總計	\$ 32,510,250	100	\$ 28,707,640	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九十七年一月二十八日查核報告）

董事長：陳澤浩

經理人：劉季剛

會計主管：楊岳崑

中鴻鋼鐵股份有限公司及子公司

合併損益表

民國九十六及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元，惟基

本每股盈餘為元

代 碼		九 十 六 年 度		九 十 五 年 度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註二、二十一及二十六）				
4110	銷貨收入	\$47,878,070	100	\$46,399,586	102
4170	銷貨退回	7,353	-	9,237	-
4190	銷貨折讓	544,002	1	928,285	2
4100	銷貨收入淨額	47,326,715	99	45,462,064	100
4600	勞務收入	261,937	1	246	-
4800	其他營業收入	2,224	-	-	-
4000	營業收入合計	47,590,876	100	45,462,310	100
5000	營業成本（附註十九及二十一）	42,588,899	90	37,712,509	83
5910	營業毛利	5,001,977	10	7,749,801	17
	營業費用（附註十九）				
6100	推銷費用	740,492	2	797,557	2
6200	管理費用	264,273	-	298,653	-
6000	營業費用合計	1,004,765	2	1,096,210	2
6900	營業淨利	3,997,212	8	6,653,591	15
	營業外收入及利益				
7110	利息收入（附註二十四）	19,615	-	14,243	-
7121	權益法認列之投資收益－淨額（附註九）	105,629	-	99,126	-
7122	股利收入（附註二）	147,271	1	164,682	1
7140	金融資產評價利益（附註四）	17,199	-	8,444	-
7480	其 他（附註九及十一）	57,406	-	55,056	-
7100	合 計	347,120	1	341,551	1

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		九 十 六 年 度		九 十 五 年 度	
		金 額	%	金 額	%
	營業外費用及損失				
7510	利息費用（附註十一及二十四）	\$ 250,458	-	\$ 392,083	1
7570	存貨跌價及呆滯損失（附註二）	-	-	1,726	-
7630	資產減損損失（附註二、十一及十二）	280,596	1	778,231	2
7610	進貨合約損失（附註二及二十三）	199,662	-	-	-
7880	其 他	<u>6,744</u>	<u>-</u>	<u>21,817</u>	<u>-</u>
7500	合 計	<u>737,460</u>	<u>1</u>	<u>1,193,857</u>	<u>3</u>
7900	合併稅前淨利	3,606,872	8	5,801,285	13
8110	所得稅（附註二及十八）	<u>921,949</u>	<u>2</u>	<u>718,484</u>	<u>2</u>
8900	列計會計原則變動累積影響數前淨利	2,684,923	6	5,082,801	11
9300	會計原則變動累積影響數（附註三）	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(180)</u>	<u>-</u>
9600X X	合併總純益	<u>\$ 2,684,923</u>	<u>6</u>	<u>\$ 5,082,621</u>	<u>11</u>
代 碼		九 十 六 年 度		九 十 五 年 度	
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9750	基本每股盈餘（附註二十）	<u>\$ 2.81</u>	<u>\$ 2.09</u>	<u>\$ 4.52</u>	<u>\$ 3.96</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九十七年一月二十八日查核報告）

董事長：陳澤浩

經理人：劉季剛

會計主管：楊岳崑

中鴻鋼鐵股份有限公司及子公司
合併股東權益變動表
民國九十六及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		保 留 盈 餘				股 東 權 益 其 他 項 目	未 認 列 為	
	普 通 股 股 本	法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	合 計	金 融 商 品 未 實 現 利 益	累 積 換 算 調 整 數	退 休 金 成 本 之 淨 損 失	股 東 權 益 合 計
九十五年一月一日餘額	\$ 12,845,706	\$ 234,980	(\$ 4,924,365)	(\$ 4,689,385)	(\$ 23,422)	\$ 3,716	\$ -	\$ 8,136,615
首次適用財務會計準則公報第三十四號所產生之影響數								
（附註三）	-	-	-	-	26,036	-	-	26,036
以法定公積彌補虧損	-	(234,980)	234,980	-	-	-	-	-
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	446,798	-	-	446,798
長期股權投資變動影響數	-	-	(2,817)	(2,817)	49,687	-	-	46,870
九十五年度合併總純益	-	-	5,082,621	5,082,621	-	-	-	5,082,621
外幣財務報表換算所產生兌換差額之變動	-	-	-	-	-	(3,716)	-	(3,716)
九十五年十二月三十一日餘額	12,845,706	-	390,419	390,419	499,099	-	-	13,735,224
九十五年度盈餘分配（附註十七）								
法定公積	-	39,324	(39,324)	-	-	-	-	-
現金股利—2.5%	-	-	(321,143)	(321,143)	-	-	-	(321,143)
員工紅利	-	-	(17,082)	(17,082)	-	-	-	(17,082)
董監事酬勞	-	-	(3,416)	(3,416)	-	-	-	(3,416)
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	436,513	-	-	436,513
長期股權投資變動影響數	-	-	-	-	67,087	-	(1)	67,086
九十六年度合併總純益	-	-	2,684,923	2,684,923	-	-	-	2,684,923
九十六年十二月三十一日餘額	\$ 12,845,706	\$ 39,324	\$ 2,694,377	\$ 2,733,701	\$ 1,002,699	\$ -	(\$ 1)	\$ 16,582,105

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九十七年一月二十八日查核報告)

董事長：陳澤浩

經理人：劉季剛

會計主管：楊岳崑

中鴻鋼鐵股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國九十六及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	九十六年度	九十五年度
營業活動之現金流量		
合併總純益	\$ 2,684,923	\$ 5,082,621
會計原則變動累積影響數	-	180
調整項目		
折舊	1,016,712	999,316
攤銷	4,850	38,775
提列資產減損損失淨額	280,596	778,231
提列進貨合約損失	199,662	-
提列（迴轉）存貨跌價及呆滯損失	(16,875)	1,726
金融商品評價利益淨額	(16,627)	-
處分固定資產損失（利益）淨額	(4,596)	4,277
權益法認列之投資收益淨額	(105,629)	(99,126)
退休金	(10,649)	(5,280)
遞延所得稅	-	487,000
其他	-	12,192
營業資產及負債之淨變動		
應收票據及帳款	(407,519)	(279,290)
應收帳款－關係人	(105,956)	(24,114)
應收退稅款	(4,786)	(13)
存貨	(589,893)	2,927,388
預付貨款	(457,867)	36,676
其他流動資產	22,074	592,757
應付帳款	133,570	1,421,101
應付帳款－關係人	(189,823)	194,901
應付所得稅	572,630	229,565
應付費用	54,601	118,079
應付折讓款	(133,843)	(233,549)
其他流動負債	101,372	(42,673)
營業活動之淨現金流入	<u>3,026,927</u>	<u>12,240,740</u>
投資活動之現金流量		
其他金融資產－非流動減少（增加）	(2,219,000)	19,200
購置固定資產	(917,874)	(307,737)
處分固定資產價款	7,320	3
取得備供出售金融資產	-	(23,336)
其他資產增加	(16,100)	(23,800)

（接次頁）

(承前頁)

	九 十 六 年 度	九 十 五 年 度
存出保證金減少	\$ 12	\$ 713
受限制資產增加	(26,000)	-
處分以成本衡量之金融資產價款	-	10,141
處分採權益法之長期股權投資價款	-	54,866
其 他	(24,797)	-
投資活動之淨現金流出	(3,196,439)	(269,950)
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	157,704	(7,568,282)
應付短期票券減少	(80,128)	(1,173,028)
償還長期借款	(947,143)	(8,960,000)
舉借長期借款	1,100,000	6,000,000
支付現金股利	(321,143)	-
支付員工紅利	(17,082)	-
支付董監事酬勞	(3,416)	-
融資活動之淨現金流出	(111,208)	(11,701,310)
現金增加(減少)金額	(280,720)	269,480
年初現金餘額	332,129	62,649
年底現金餘額	\$ 51,409	\$ 332,129
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息(不含資本化利息)	\$ 248,847	\$ 400,316
支付所得稅	349,319	1,919
購置固定資產支付現金		
固定資產增加	\$ 915,273	\$ 350,312
應付設備款減少(增加)	2,601	(42,575)
支付現金	\$ 917,874	\$ 307,737
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	\$ 2,287,143	\$ 947,143
長期應收帳款重分類	2,121	-
固定資產轉列其他資產	-	5,432

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日九十七年一月二十八日查核報告)

董事長：陳澤浩

經理人：劉季剛

會計主管：楊岳崑

中鴻鋼鐵股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國九十六及九十五年度

(除另予註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

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，主要經營鋼捲、鋼管及其他鋼鐵產品之製造、加工及銷售。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。截至九十六年及九十五年底止，本公司及子公司員工人數分別為 922 人及 912 人。

本公司股票自八十一年二月起於台灣證券交易所上市買賣。

本公司列入合併報表編製個體之子公司為聯鼎鋼鐵公司（持股 100%）及鴻高投資公司（持股 100%）。聯鼎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；鴻高公司設立於九十五年九月，從事一般投資業務。本公司與前述子公司間並無重要交易往來。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司及子公司對於備抵呆帳、銷貨折讓、存貨跌價損失、進貨合約損失、固定資產折舊、資產價值減損、退休金及所得稅等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

茲將重要會計政策彙總說明如下：

合併報表編製基礎

本公司對具有控制能力之被投資公司均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應予以銷除。

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金、以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當年度費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當年度損益。金融商品除列時出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額計入當年度損益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

無活絡市場之衍生性金融商品，以評價方法估計公平價值。

備供出售金融資產

備供出售金融資產為投資於上市公司股票，於原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得之交易成本；後續評價以公平價值衡量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當年度損益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

備供出售金融資產之認列或除列時點，與公平價值變動列入損益之金融商品相似。

現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當年度損益。

公平價值之基礎：上市證券係資產負債表日之收盤價。

應收帳款之出售

應收帳款若符合下列所有條件時視為出售：

- (一)應收帳款債權已經與本公司隔離，亦即推定未受本公司之控制。
- (二)應收帳款之每一個受讓人有權質押或交換該應收帳款，且未有限制應收帳款受讓人行使質押或交換權利條件，致使本公司獲得非屬細微之利益。
- (三)本公司未藉由下列二種方式之一，維持對應收帳款之有效控制：
 - 1.到期日前有權利及義務買回或贖回應收帳款之協議。
 - 2.單方面使持有人返還特定資產之能力。

當應收帳款出售時，其出售所得之價款與帳面價值之差額作為損失，列入當年度營業外損失。

收入認列、銷貨退回及折讓及備抵呆帳

本公司係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列，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買方所協議交易對價（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。

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。本公司採用帳齡分析法，依據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。應收帳款帳齡超過一定期間時，轉列催收款。

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之。其市價基礎：原料、物料及在途原物料為重置成本，製成品、在製品及下腳品為淨變現價值。

以成本衡量之金融資產

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

採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份百分之二十以上，或具有重大影響力者，採權益法評價。

長期股權投資按權益法計價者，係以投資成本加（或減）按股權比例認列被投資公司之純益（或純損）及累積換算調整數計算。被投資公司發生純益（或純損）時，認列投資收益（或損失）；發放現金股利時則作為投資減項。被投資公司認列金融商品未實現損益時，則依當期之持股比例調整認列，作為股東權益之調整項目，同時調整採權益法之長期股權投資帳面金額。

其他非流動金融資產－應收不良債權

其他非流動金融資產主係收購不良債權。本公司於取得該債權控制權時列帳，債權成本包括支付總價款及其他必要支出如手續費等；參與競標、轉售期間之行銷及處理費用（如行政規費、委外代辦費及鑑價費等）則於發生時認列為當年度費用。債務人無力償還該債務、法院執行假扣押或假處分時，其所產生執行之相關費用，如聲請裁定費、拍賣抵押物裁判費及實地鑑價費等，亦列為當年度費用。

不良債權之收回收益係以成本回收法認列，即於收回不良債權時先行沖銷個別債權之成本，待個別債權取得成本全數回收後始認列收益。取得之債權於處分、承受擔保品或收到資產獲得清償時除列。另債權發生減損時，應認列減損損失。

固定資產

固定資產之土地以成本減累計減損計價，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，三至十八年。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、累計折舊及累計減損均自帳上減除。處分固定資產之損益，列為當年度營業外利益或損失。

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

本公司於資產負債表日就資產（主要為固定資產、採權益法之長期股權投資與其他資產）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增加時，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－其他）主係聯貸銀行主辦費用，按三至七年攤銷。

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，則提列應付進貨合約損失，並列於損益表之營業外費損項下。

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按精算結果認列，其與提撥退休準備金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。

所得稅

所得稅作跨期間及同期間之分攤。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，依預期迴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。

外幣交易及外幣財務報表之換算

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

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

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債（例如權益商品），依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當年度損益者，列為當年度損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

外幣長期投資按權益法評價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

重分類

九十五年度財務報表若干項目經重分類，俾配合九十六年度財務報表之表達。

三、會計變動之理由及影響

(一)首次適用新發布財務會計準則公報

財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」

本公司及子公司自九十五年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，以及各號公報配合新修訂之條文。

首次適用前述新公報時，本公司及子公司將金融資產及金融負債（含衍生性商品）予以適當分類，原始帳列金額之調整，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品，列為損益表之會計原則變動累積影響數；屬備供出售金融商品以公平價值衡量，列為資產負債表之股東權益調整項目。

首次適用上述公報之影響數彙總如下：

	列為會計原則變動 累積影響數（稅 後）	列為股東權益 調整項目（稅後）
公平價值變動列入損益之金 融資產	(\$180)	\$ -
備供出售金融資產	<u>-</u>	<u>2,614</u>
	<u>(\$180)</u>	<u>\$2,614</u>

以上會計變動，對本公司及子公司九十五年度淨利及基本每股盈餘並無重大影響。

(二)新發布但尚未開始適用之會計準則或解釋函

財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布(宏)基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。

該解釋函對於會計年度開始日在九十七年一月一日（含）以後之財務報表適用。

四、公平價值變動列入損益之金融商品

本公司九十六年度及九十五年度從事遠期外匯合約交易之目的，主要係為規避因購入固定資產所需外幣，匯率波動所產生之風險。

截至九十六年十二月底，遠期外匯列入公平價值變動列入損益之金融資產及金融負債分別為 17,004 千元及 377 千元，其尚未到期之合約彙總如下：

	幣別	到期期間	合約金額（千元）
<u>九十六年十二月底</u>			
買入遠期外匯	美元兌新台幣	97.01.25~98.01.28	USD12,000/NTD376,383
買入遠期外匯	歐元兌新台幣	97.01.21~98.09.30	EUR7,150/NTD318,425

本公司以公平價值變動列入損益之金融資產，分別於九十六年產生之利益為 17,199 千元及損失 377 千元，九十五年度產生利益為 8,444 千元（列入營業外收益及費損項下）。

五、應收票據及帳款

	九十六年 十二月三十一日	九十五年 十二月三十一日
應收票據	\$ 262,030	\$ -
應收帳款	879,703	715,014
減：備抵呆帳（附註二）	17,079	-
	<u>862,624</u>	<u>715,014</u>
	<u>\$ 1,124,654</u>	<u>\$ 715,014</u>

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	九十六年度			九十五年度		
	應收帳款	其他非流動金融資產（附註十）	合計	應收帳款	其他非流動金融資產（附註十）	合計
年初餘額	\$ -	\$ 54,065	\$ 54,065	\$ -	\$ 54,065	\$ 54,065
加（減）：重分類	17,079	(17,079)	-	-	-	-
年底餘額	<u>\$ 17,079</u>	<u>\$ 36,986</u>	<u>\$ 54,065</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 54,065</u>	<u>\$ 54,065</u>

自九十五年度起，本公司賒銷產生之應收帳款，業與兆豐銀行（原為中國國際商業銀行，經與交通銀行合併更名為兆豐銀行）簽訂無追索權之「應收帳款承購約定書」，依據合約，本公司出貨予客戶後，即產生應收

帳款移轉銀行之效力，雙方依約於次一銀行營業日完成相關手續，無須承擔應收款項無法收回之風險。下述額度係循環使用。

本公司讓售應收帳款之相關資訊如下：

交 易 對 象	本 年 度 讓 售 與 除 列 金 額	本 年 度 已 截 至 年 底 收 現 金 額	已 預 支 金 額	年 底 預 支 金 額 年 利 率 %	額 度
九十六年度 兆豐銀行	<u>\$ 4,586,087</u>	<u>\$ 2,828,747</u>	<u>\$ 1,757,340</u>	2.24~2.79	24.22 億元
九十五年度 兆豐銀行	<u>\$ 3,703,736</u>	<u>\$ 2,182,603</u>	<u>\$ 1,521,133</u>	2.09~2.21	23.23 億元

六、存 貨

	九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日
製 成 品	\$ 2,158,987	\$ 2,103,021
在 製 品	1,041,143	1,046,522
原 料	1,958,838	2,215,956
物 料	982,148	802,648
下 腳 品	13,184	13,806
在途原物料	<u>1,707,590</u>	<u>1,073,169</u>
	<u>\$ 7,861,890</u>	<u>\$ 7,255,122</u>

七、備供出售金融資產－非流動

	九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日
上市公司股票		
中國鋼鐵公司（中鋼）	\$1,053,922	\$1,053,922
評價調整	<u>898,433</u>	<u>453,756</u>
	<u>\$1,952,355</u>	<u>\$1,507,678</u>

八、以成本衡量之金融資產－非流動

	九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日
國內興櫃普通股		
燐聯鋼鐵公司	\$ 257,600	\$ 257,600
國內非上市（櫃）普通股		
華昇創業投資公司	30,000	30,000
太平洋船舶貨物裝卸公司	2,750	2,750
正新大樓管理顧問公司	<u>1,500</u>	<u>1,500</u>
	<u>\$ 291,850</u>	<u>\$ 291,850</u>

本公司持有絃祥金屬公司、橋頭寶公司、台灣偉士柏公司、碩皇企業公司及遠雄人壽保險公司，已認列減損損失至帳面價值為零，請參閱附表一。

上述股票投資因無活絡市場公開報價，且其公平價值無法可靠衡量，是以將其列為以成本衡量之金融資產。

九、採權益法之長期股權投資

	九 十 二 月 三 十 一 日	金 額	股 權 %	九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日	金 額	股 權 %
非上市（櫃）公司						
運鴻投資公司（運鴻）	\$ 2,304,871		41	\$ 2,140,320		41

本公司於九十四年六月投資運鴻 2,000,000 千元，持股 41%，並經由運鴻參與現金增資中鋼集團之中龍鋼鐵公司，供作建造一貫作業煉鋼廠。

本公司於九十五年十月將 UWM 公司股票以 54,866 千元之價格（參考該公司之每股淨值議決之）出售予燁聯，產生處分利益 5,635 千元（列入其他營業外收益項下）。

本公司對上述採權益法評價之長期股權投資按各被投資公司同期經會計師查核之財務報表認列投資收益如下：

	九 十 六 年 度	九 十 五 年 度
運 鴻	\$ 105,629	\$ 95,560
UWM	-	3,566
	<u>\$ 105,629</u>	<u>\$ 99,126</u>

十、其他金融資產－非流動

	九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日
應收不良債權（附註二）	\$ 2,219,000	\$ -
其他應收款	36,986	56,186
減：備抵呆帳（附註二及五）	<u>36,986</u>	<u>54,065</u>
	-	2,121
存出保證金	<u>3,627</u>	<u>3,639</u>
	<u>\$ 2,222,627</u>	<u>\$ 5,760</u>

本公司為延伸產品價值鏈，於九十六年十月二十九日第十屆第一次臨時董事會通過，委託遠銀資產管理股份有限公司以 22.19 億元，自兆豐國際商業銀行等十六家金融機構，取得其對振安鋼鐵股份有限公司（以下簡稱振安公司）之全部聯貸債權 70.39 億元中之 62.87 億元（約佔 89.32%）及取得安鋒鋼鐵公司股票抵押之債權 6 億元，共計取得債權 68.87 億元；並於九十六年十一月三十日付清款項且完成債權交割。振安公司聯貸抵押品包含土地、廠房、冷軋設備及鍍鋅鋼板設備等。目前本公司取得振安公司之聯貸債權，後續業已積極促請法院執行抵押品拍賣事宜。

土固定資產

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
累計折舊		
房屋及建築	\$ 796,107	\$ 723,836
機器設備	6,793,215	6,058,430
其他設備	<u>1,272,779</u>	<u>1,159,905</u>
	<u>\$ 8,862,101</u>	<u>\$ 7,942,171</u>
累計減損		
土地－國安段	<u>\$ 1,724,863</u>	<u>\$ 1,444,267</u>

九十六及九十五年度本公司分別依專業鑑價報告認列台南國安段土地價值減損損失 280,596 千元及 604,363 千元。

九十五年度本公司之運輸設備一天車，因重新安裝後使用，故由非營業資產重分類至固定資產項下，並迴轉減損損失 7,098 千元（列入其他營業外收益項下）。

本公司為購建固定資產其融資資本化利息之資訊如下：

	九 十 六 年 度	九 十 五 年 度
資本化前之利息總額	\$ 265,723	\$ 396,787
資本化利息	(<u>15,265</u>)	(<u>4,704</u>)
損益表上利息費用	<u>\$ 250,458</u>	<u>\$ 392,083</u>
資本化利率（年利率）	2.15%～2.72%	2.08%～2.60%

三、其他資產

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
出租資產（附註二）		
土地—台北辦公室	\$ 64,026	\$ 64,026
房屋及建築	<u>30,289</u>	<u>30,289</u>
	94,315	94,315
減：累計折舊	6,174	5,630
累計減損	<u>38,500</u>	<u>38,500</u>
	<u>\$ 49,641</u>	<u>\$ 50,185</u>

本公司將台北辦公室出租予非關係人，租約為一年期滿後續簽。九十六年租期自九十六年七月至九十七年六月底止，每月租金 320 千元。

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
非營業用資產（附註二）		
土 地		
高雄龍華段	\$2,867,515	\$2,867,515
西濱工業園區	<u>122,502</u>	<u>122,502</u>
	2,990,017	2,990,017
減：累計減損		
高雄龍華段	1,391,337	1,391,337
西濱工業園區	<u>26,750</u>	<u>26,750</u>
	<u>1,418,087</u>	<u>1,418,087</u>
	<u>\$1,571,930</u>	<u>\$1,571,930</u>

九十五年度依專業鑑價報告認列高雄龍華段土地減損損失 180,966 千元（列入營業外損失）。

除上述出租資產與非營業用資產外，列入其他資產—其他項下之待過戶土地係本公司於九十六年七月與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及白米段農地，九十六年及九十五年底餘額分別為 56,399 千元及 31,602 千元，此係作為存放存貨及運輸道路之用。因法令限制，該土地所有權皆以本公司總經理劉季剛名義登記，惟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。

三、短期借款

	九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日
週轉性借款		
年利率九十六年底 2.32%～ 2.5% ， 九 十 五 年 底 1.705%～1.79%	\$ 2,154,700	\$ 2,288,300
信用狀借款		
年利率九十六年底 2.32%～ 2.378% ， 九 十 五 年 底 1.71%～1.79%	1,952,681	1,661,704
銀行透支		
年 利 率 九 十 六 年 底 1.655% ， 九 十 五 年 底 1.375%	<u>283,479</u> \$ 4,390,860	<u>283,152</u> \$ 4,233,156
或應付短期票券		
保 證 及 承 兌 機 構	年 利 率 (%)	餘 額
九十六年十二月三十一日		
中華票券	2.08	\$ 500,000
減：未攤銷折價		<u>222</u>
		\$ 499,778
九十五年十二月三十一日		
中華票券	1.63～1.64	\$ 250,000
兆豐票券	1.54～1.55	180,000
國際票券	1.39	100,000
萬通票券	1.54	<u>50,000</u>
		580,000
減：未攤銷折價		<u>94</u>
		\$ 579,906

五、長期借款

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
銀行團聯貸		
兆豐銀行等數家新台幣聯貸		
甲項—自九十六年四 月起至一〇二年十 月止，分十四期平 均償還，九十六年 底 年 年 利 率 2.9133%，九十五 年底 2.3478%	\$5,142,857	\$6,000,000
乙項—九十七年一月 底到期，年利 率 2.6723%	1,100,000	-
其他銀行借款		
陸續於九十九年六月底前 到期，年利 率九十六年 底 2.6895%~2.9491%， 九十五年底 2.1178%~ 2.9491%	<u>330,000</u> 6,572,857	<u>420,000</u> 6,420,000
減：一年內到期部分	<u>2,287,143</u> <u>\$4,285,714</u>	<u>947,143</u> <u>\$5,472,857</u>

本公司於九十五年九月與兆豐國際商業銀行等二十二家金融機構簽訂總額度 140 億元之聯合授信合約，其中 60 億元為擔保借款，限一次動用；另 80 億元為無擔保借款，得循環動用。依聯合授信合約規定，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%，佔本公司董事二分之一以上及對本公司具經營控制權等條件外，本公司於借款期間，自九十六年度起，有形淨值不得低於流通在外發行普通股股本之 50%，金融負債對有形淨值之比率不得高於 350%。

前述財務比率及標準係以會計師查核簽證之年度財務報表為準，本公司若不符上述財務比率限制，應自該年度財務報表公告日之次日起半年內改善，倘未能改善，本授信之貸款利率加碼及保證費率，應按合約規定調整，不視為違約項目。

九十六及九十五年度，本公司並未有違反聯合授信合約之規定。

六、員工退休金

「勞工退休金條例」自九十四年七月一日起施行，本公司在職員工在九十四年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。本公司九十六及九十五年度認列之退休金成本分別為 4,740 千元及 3,983 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 12.9%（九十六年一月以前為 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台灣銀行（原中央信託局於九十六年間併入台灣銀行）之專戶。本公司九十六及九十五年度認列之退休金成本分別為 67,748 千元及 64,716 千元。

屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一)淨退休金成本組成項目

	九 十 六 年 度	九 十 五 年 度
服務成本	\$ 34,966	\$ 32,672
利息成本	25,238	22,954
退休基金資產預期報酬	(3,890)	(2,344)
攤銷數	11,434	11,434
淨退休金成本	<u>\$ 67,748</u>	<u>\$ 64,716</u>

(二) 退休基金提撥狀況與應計退休金負債之調節

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
既得給付義務	\$351,497	\$327,058
非既得給付義務	<u>252,479</u>	<u>228,577</u>
累積給付義務	603,976	555,635
未來薪資增加之影響數	<u>164,512</u>	<u>171,334</u>
預計給付義務	768,488	726,969
退休基金資產公平價值	(<u>202,471</u>)	(<u>131,246</u>)
提撥狀況	566,017	595,723
前期服務成本未攤銷餘額	(68,345)	(73,602)
未認列過渡性淨給付義務	(37,064)	(43,241)
退休金損失未攤銷餘額	(<u>16,673</u>)	(<u>24,296</u>)
應計退休金負債	<u>\$443,935</u>	<u>\$454,584</u>
既得給付	<u>\$482,385</u>	<u>\$467,762</u>
(三) 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%	2.5%
(四) 提撥至退休基金金額		
	<u>\$ 77,845</u>	<u>\$ 69,996</u>
(五) 由退休基金支付金額		
	<u>\$ 10,907</u>	<u>\$ 10,317</u>

七 股東權益

盈餘分配及股利政策

依本公司章程規定，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，並表達於分配年度之財務報表。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損；當其餘額已達實收股本 50% 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，得保留法定盈餘公積達實收股本 50% 之半數，其餘部分得以撥充股本。

本公司於九十五年六月二十九日召開之九十五年度股東會決議，除以法定公積彌補虧損外，因九十四年度營運發生虧損，是以無盈餘分配案。另本公司於九十六年六月二十六日召開之九十六年度股東常會決議之九十五年度盈餘分配案，其內容如下：

	盈 餘 分 配	每股股利（元）
法定盈餘公積	\$ 39,324	
普通股現金股利	321,143	\$ 0.25
員工紅利－現金	17,082	
董監事酬勞	<u>3,416</u>	
	<u>\$ 380,965</u>	

如前述員工紅利及董監酬勞全部以現金發放且列為九十五年度之費用，則九十五年追溯調整之稅後基本每股盈餘將由 3.96 元減少為 3.94 元。

本公司九十六年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告書出具日止，尚未經董事會擬定，有關董事會擬議及股東會決議盈餘分派情形，本公司將揭露於臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」。

金融商品未實現利益

九十六及九十五年度金融商品未實現損益之變動組成項目如下：

九 十 六 年 度	備 供 出 售 金 融 資 產	長 期 股 權 投 資 依 持 股 比 例 認 列	合 計
年初餘額	\$ 449,412	\$ 49,687	\$ 499,099
直接認為股東權益調整項目	<u>436,513</u>	<u>67,087</u>	<u>503,600</u>
年底餘額	<u>\$ 885,925</u>	<u>\$ 116,774</u>	<u>\$ 1,002,699</u>

（接次頁）

(承前頁)

九 十 五 年 度	備 供 出 售 金 融 資 產	長 期 股 權 投 資 依 持 股 比 例 認 列	合 計
年初餘額	(\$ 23,422)	\$ -	(\$ 23,422)
首次適用財務會計準則公報第三十四號之影響數	26,036	-	26,036
直接認列為股東權益調整項目	446,798	49,687	496,485
年底餘額	\$ 449,412	\$ 49,687	\$ 499,099

六 所得稅

「所得基本稅額條例」自九十五年一月一日開始施行，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率（百分之十）計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者，繳納當年度之所得稅，本公司及子公司已將其影響考量於當年度所得稅中。

(一)帳列合併稅前淨利按法定稅率（25%）計算之所得稅費用與當期所得稅費用之調節

	九 十 六 年 度	九 十 五 年 度
合併稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	\$ 901,718	\$ 1,450,321
調節項目之稅額影響數		
永久性差異		
土地減損損失	70,149	196,332
股利收入	(37,374)	(41,171)
權益法認列國內投資利益	(26,407)	(23,890)
非營業用土地遞延利息費用	11,488	10,777
其他	(2,488)	1,105

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 六 年 度	九 十 五 年 度
暫時性差異		
未（已）進貨合約		
損失	\$ 49,916	(\$ 238,548)
處分國外投資損失		
財稅差	-	(15,450)
迴轉銷貨折讓	(33,461)	(58,387)
迴轉存貨跌價損失	(4,219)	(1,039,350)
其 他	(7,913)	(5,269)
當期抵用之虧損扣抵	-	(3,279)
當期抵用之投資抵減	-	(1,707)
未分配盈餘加徵 10%	<u>1,227</u>	<u>-</u>
當年度應納所得稅	922,636	231,484
遞延所得稅利益	-	487,000
以前年度所得稅調整	(<u>687</u>)	<u>-</u>
所得稅費用	<u>\$ 921,949</u>	<u>\$ 718,484</u>

(二)應付所得稅變動如下：

	九 十 六 年 度	九 十 五 年 度
年初餘額	\$ 229,565	\$ -
當年度應納所得稅	922,636	231,484
以前年度所得稅調整	(687)	-
當年度支付稅額	(<u>349,319</u>)	(<u>1,919</u>)
年底餘額	<u>\$ 802,195</u>	<u>\$ 229,565</u>

(三)淨遞延所得稅資產（負債）內容如下：

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
流 動		
應付折讓款	\$ 54,151	\$ 87,612
進貨合約損失	49,916	-
未實現存貨損失	9,937	14,156
其 他	(<u>3,903</u>)	<u>490</u>
	110,101	102,258
減：備抵評價	<u>110,101</u>	<u>102,258</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 五 年 十二月三十一日
非 流 動		
退休金未提撥數	\$ 110,984	\$ 113,646
資產減損損失	111,916	111,916
其 他	-	858
	222,900	226,420
減：備抵評價	222,900	226,420
	-	-
遞延所得稅資產合計	\$ -	\$ -

本公司及子公司因考量鋼鐵產業景氣變化快速，是以對上列遞延所得稅資產全數提列備抵評價。

(四)兩稅合一相關資訊

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。本公司預計九十五年度盈餘分配之稅額扣抵比率時，已考量應付當年度所得稅，由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎，其與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率可能會有所差異。九十六年及九十五年十二月三十一日股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為1,079,970千元及790,353千元。

九十六年度預計及九十五年度實際之分配盈餘稅額可扣抵比率分別為33.38%及33.33%。

(五)本公司截至九十三年度及子公司截至九十四年度止之所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定。

五、用人、折舊及攤銷費用

	九 十 六 年 度				九 十 五 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）	\$ 701,630	\$ 148,366	\$ -	\$ 849,996	\$ 702,269	\$ 158,465	\$ -	\$ 860,734
勞健保	39,172	6,660	-	45,832	38,099	7,707	-	45,806
退休金	62,144	10,344	-	72,488	57,491	11,208	-	68,699
職工福利	164,894	25,492	-	190,386	141,173	22,022	-	163,195
其他	1,658	10,248	-	11,906	2,101	6,632	-	8,733
	<u>\$ 969,498</u>	<u>\$ 201,110</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,170,608</u>	<u>\$ 941,133</u>	<u>\$ 206,034</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,147,167</u>
折舊	\$ 1,010,455	\$ 5,713	\$ 544	\$ 1,016,712	\$ 991,034	\$ 6,073	\$ 2,209	\$ 999,316
攤銷	-	-	4,850	4,850	-	-	38,775	38,775

六、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（淨損），其計算之分子及分母揭露如下：

(一) 基本每股盈餘

	九 十 六 年 度		九 十 五 年 度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
列計會計原則變動累積影響數前淨利	\$ 2.81	\$ 2.09	\$ 4.52	\$ 3.96
會計原則變動之累積影響數	-	-	-	-
合併總純益	<u>\$ 2.81</u>	<u>\$ 2.09</u>	<u>\$ 4.52</u>	<u>\$ 3.96</u>

(二) 分子－合併總純益

	九 十 六 年 度		九 十 五 年 度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
列計會計原則變動累積影響數前淨利	\$ 3,606,872	\$ 2,684,923	\$ 5,801,285	\$ 5,082,801
會計原則變動之累積影響數	-	-	(180)	(180)
合併總純益	<u>\$ 3,606,872</u>	<u>\$ 2,684,923</u>	<u>\$ 5,801,105</u>	<u>\$ 5,082,621</u>

(三) 分母－流通在外加權平均股數（千股）

	九 十 六 年 度	九 十 五 年 度
普通股流通在外股數	<u>1,284,571</u>	<u>1,284,571</u>

七、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）	中鋼集團之聯屬公司
中冠資訊公司（中冠）	中鋼集團之聯屬公司
中宇環保公司（中宇）	中鋼集團之聯屬公司

（接次頁）

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
中鋼機械公司（中機）	中鋼集團之聯屬公司
中國鋼鐵結構公司（中鋼構）	中鋼集團之聯屬公司
中聯資源公司（中聯資）	中鋼集團之聯屬公司
網際優勢公司（網優）	中鋼集團之聯屬公司
聯鋼開發公司（聯鋼）	中鋼集團之聯屬公司
高科磁技公司（高磁）	中鋼集團之聯屬公司
隆元發投資公司（隆元發）	中鋼集團之聯屬公司
宏億投資公司（宏億）	中鋼集團之聯屬公司
中鋼企管公司（中企）	中鋼集團之聯屬公司
中龍鋼鐵公司（中龍）	中鋼集團之聯屬公司
鋼堡科技公司（鋼堡）	中鋼集團之聯屬公司
中鋼保全公司（中保）	中鋼集團之聯屬公司
Ornasteel Enterprise Corp. (M) SDN BHD (OEC)	中鋼集團之聯屬公司
Group Steel Corp. (M) SDN BHD (GSC)	中鋼集團之聯屬公司

(二)重大關係人交易彙總如下：

	九 十 六 年 度		九 十 五 年 度	
	估 淨 額		估 淨 額	
	金 額	%	金 額	%
1.銷貨收入				
OEC	\$ 646,386	2	\$ 968,495	2
GSC	85,834	-	483,694	1
其 他	<u>3,612</u>	<u>-</u>	<u>534</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 735,832</u>	<u>2</u>	<u>\$ 1,452,723</u>	<u>3</u>

本公司銷售予上述公司鋼鐵產品之交易價格按一般交易條件辦理，銷售予OEC及GSC收款方式係以出貨後7至30天內電匯收取與一般客戶採預收貨款方式不同。

2.勞務收入				
中 鋼	<u>\$ 246,839</u>	<u>94</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

本公司於九十六年六月與中鋼公司簽訂熱軋粗鋼捲委託代工合約，合約價格以一定公式計價，付款方式採驗收後每二個月結算並以電匯方式收取。

	九 十 六 年 度		九 十 五 年 度	
	金 額	佔 淨 額 %	金 額	佔 淨 額 %
3.進 貨				
中 鋼	\$ 1,393,883	4	\$ 4,581,112	17
其 他	<u>175,657</u>	<u>-</u>	<u>141,718</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,569,540</u>	<u>4</u>	<u>\$ 4,722,830</u>	<u>17</u>

進貨主要為扁鋼胚、熱軋鋼捲及物料，進貨價格與付款條件與一般交易相當。

4.權利金及扁鋼胚價格追溯調整

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部分轉讓予本公司，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，九十六及九十五年度之權利金支出分別為311,745千元及331,329千元（已列入上述第3.項進貨成本），九十六及九十五年底應付權利金分別為92,116千元及97,808千元（已列入應付帳款－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。

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，九十六及九十五年度扁鋼胚借還料彙總如下：

	九 十 六 年 度		九 十 五 年 度	
	噸 數	金 額	噸 數	金 額
年初應收借出料	-	\$ -	40,558	\$ 562,752
本年度借出料	161,310	2,281,599	14,538	185,444
本年度還入料	(161,758)	(2,311,521)	(55,096)	(748,196)
結案差異	(828)	2,626	-	-
年底應付借料	(<u>1,276</u>)	(<u>\$ 27,296</u>)	<u>-</u>	<u>\$ -</u>

截至九十六年底止，上述應付中鋼公司借料款列入其他流動負債項下。

6. 未完工程及其他支出

本公司支付予關係人係含工程維護及營建工程等，帳列未完工程；其他支出係保全費、董監事酬勞及車馬費等。

		九 十 六 年 度		九 十 五 年 度	
		其 他 支 出	未 完 工 程	其 他 支 出	未 完 工 程
中 宇		\$ -	\$ 160,247	\$ 29,400	\$ 59,270
中 冠		-	31,370	-	4,190
鋼 堡		10	14,885	9	-
中 機		-	12,100	-	39,230
中 貿		9,168	-	6,337	-
中 保		8,625	-	7,872	-
中 鋼		6,644	-	6,544	10,386
其 他		<u>1,402</u>	<u>819</u>	<u>2,929</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 25,849</u>	<u>\$ 219,421</u>	<u>\$ 53,091</u>	<u>\$ 113,076</u>

上列款項以電匯方式於一個月內付款。

(三) 年底餘額

		九 十 六 年		九 十 五 年	
		十 二 月 三 十 一 日	十 二 月 三 十 一 日	十 二 月 三 十 一 日	十 二 月 三 十 一 日
		金 額	佔 該 科 目 %	金 額	佔 該 科 目 %
1. 應收帳款－關係人					
中 鋼		\$ 149,166	15	\$ -	-
OEC		-	-	35,550	5
GSC		-	-	7,035	1
其 他		<u>15</u>	<u>-</u>	<u>640</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 149,181</u>	<u>15</u>	<u>\$ 43,225</u>	<u>6</u>
2. 應付帳款－關係人					
中 鋼		\$ 101,100	5	\$ 256,580	11
中 機		6,995	-	14,127	1
中 宇		-	-	18,643	1
其 他		<u>8,640</u>	<u>-</u>	<u>17,208</u>	<u>1</u>
		<u>\$ 116,735</u>	<u>5</u>	<u>\$ 306,558</u>	<u>14</u>

三、質押或抵押資產

下列資產已提供予銀行長短期借款及履約保證之擔保：

	帳 九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日	金 額 九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日
固定資產淨額	\$ 10,411,098	\$ 11,328,419
受限制資產－質押定期存款	<u>326,000</u>	<u>300,000</u>
	<u>\$ 10,737,098</u>	<u>\$ 11,628,419</u>

三、截至九十六年底止重大承諾事項及或有負債

- (一)本公司為採購原料及設備已開立未使用信用狀金額約 90 億元，因銀行借款及購貨而提出之保證票據約 484 億元。
- (二)本公司因營建工程及購置固定資產已簽約或承諾之合約金額 1,518,322 千元，已支出 838,508 千元，分別列入未完工程及預付設備款項下。
- (三)本公司為確保扁鋼胚之料源無虞，業與國外廠商簽訂扁鋼胚（原料）採購合約，其中尚未履約者計 482,800 噸，總價款約 81 億元，其中已開立信用狀金額已列入上述(一)項中。
- (四)本公司九十六年度不可撤銷進貨合約約 607,800 噸，其中部份合約之進貨價格加計加工成本後，估計將較其淨變現價值為高，是以提列應付進貨合約損失 199,662 千元，列入營業外費用及損失項下。

四、金融商品資訊之揭露

(一)公平價值資訊揭露如下：

	九 十 六 年 度		九 十 五 年 度	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
非 衍 生 性 金 融 商 品				
資 產				
備供出售金融資產－非流動	\$ 1,952,355	\$ 1,952,355	\$ 1,507,678	\$ 1,507,678
以成本衡量之金融資產－非流動	291,850	-	291,850	-
其他金融資產－非流動（不含應收不良債權）	3,627	3,627	5,760	5,760
應收不良債權	2,219,000	-	-	-

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 六 年 度		九 十 五 年 度	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
負 債				
長期借款（含一年內到期部分）	\$ 6,572,857	\$ 6,572,816	\$ 6,420,000	\$ 6,420,346
衍 生 性 金 融 商 品				
預購遠期外匯合約				
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	17,004	17,004	-	-
公平價值變動列入損益之金融負債－非流動	377	377	-	-

(二)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：

- 1.上述金融商品不包括現金、應收票據及帳款、應收帳款－關係人、受限制資產、短期借款、應付短期票券、應付帳款、應付帳款－關係人、應付費用、其他應付款項、應付進貨合約損失及應付折讓款。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。
- 2.備供出售金融資產，因有活絡市場公開報價，以市場價格為公平價值。

衍生性金融商品如無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，其估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。本公司係以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。
- 3.存出保證金及長期應收款（列入其他金融資產－非流動）。存出保證金以現金存出，並無確定之收回期間，因是以帳面金額為公平價值。長期應收款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。
- 4.列入以成本衡量之金融資產之未上市（櫃）公司股票及其他金融資產－非流動項下之應收不良債權，並無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此公平價值無法可靠衡量。

- 5.長期銀行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。
- (三)本公司及子公司於九十六及九十五年度以評價方法估計之公平價值變動而認列為當年度淨利益之金額分別為 16,822 千元及 8,444 千元。
- (四)本公司及子公司九十六及九十五年度具利率變動之公平價值風險之金融負債分別為 30,000 千元及 120,000 千元，具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 370,387 千元及 630,310 千元；金融負債分別為 11,433,495 千元及 11,113,062 千元。
- (五)本公司及子公司九十六及九十五年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入分別為 19,615 千元及 14,243 千元；利息費用（不含利息資本化金額）分別為 250,458 千元及 392,083 千元。

(六)財務風險資訊

1.市場風險

包括匯率風險、利率變動之公平價值風險及價格風險，本公司及子公司持有之金融商品並無重大之匯率及利率變動之公平價值風險，另投資之中國鋼鐵公司股票具市場價格風險、市場價格每增減1元，將使公平價值增減44,882千元。

2.信用風險

金融資產受到本公司及子公司之交易對方或他方履行合約之潛在影響，其影響包括本公司及子公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。九十六年底本公司信用風險之金額為776,805千元（包含應收票據及帳款、應收帳款－關係人、其他應收款及存出保證金，其中應收票據及帳款、應收帳款－關係人已扣除應收帳款賒銷及信用狀交易計500,657千元），其最大信用暴險與帳面價值相同。本公司及子公司認為現金及銀行存款（含質押定存）並無重大之信用風險；應收不良債權因有足夠之抵押擔保品以承擔風險，是以本公司認為並無重大之信用風險。

3.流動性風險

本公司及子公司之營運資金足以支應，因是未有無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

本公司及子公司投資之部份權益商品（備供出售金融資產）因具有活絡市場可以在市場上以接近公平價值之價格出售。另本公司投資之部份權益商品（列為以成本衡量之金融資產科目）因無活絡市場，是以預期具有流動性風險。

4.利率變動之現金流量風險

本公司及子公司持有具利率變動之現金流量風險之金融商品，若市場利率變動將使此類金融商品之有效利率隨之變動，市場利率提高1%，將增加本公司及子公司每年度現金流出約110,631千元。

五.附註揭露事項

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

(三)大陸投資資訊：無。

(四)母子公司間業務關係及重要交易往來情形：母公子與子公司間無重大業務關係及交易往來之情形。

六、部門別財務資訊

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：

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)外銷收入資訊

地 區	九 十 六 年 度		九 十 五 年 度	
	外 銷 收 入 金 額	佔 淨 額 %	外 銷 收 入 金 額	佔 淨 額 %
亞 洲	\$11,630,040	24	\$10,600,897	23
北 美 洲	886,390	2	1,261,995	3
其他地區	483,831	1	666,471	2
	<u>\$13,000,261</u>	<u>27</u>	<u>\$12,529,363</u>	<u>28</u>

(二)重要客戶資訊

	九 十 六 年 度		九 十 五 年 度	
	金 額	佔 淨 額 %	金 額	佔 淨 額 %
銷貨收入				
甲 客 戶	\$ 5,278,321	11	\$ 4,514,556	10
乙 客 戶	5,212,050	11	4,266,214	9
丙 客 戶	4,382,670	9	4,955,229	11
	<u>\$14,873,041</u>	<u>31</u>	<u>\$13,735,999</u>	<u>30</u>

中鴻鋼鐵股份有限公司及子公司
持有有價證券明細表
民國九十六年十二月三十一日

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	備供出售金融資產—非流動 備供出售金融資產評價調整	44,057,729	\$ 1,030,586	-	\$ 1,916,511	
					885,925	-		
					\$ 1,916,511	-		
鴻高投資公司	普 通 股 中國鋼鐵公司	最 終 母 公 司	備供出售金融資產—非流動 備供出售金融資產評價調整	824,000	\$ 23,336		\$ 35,844	
					12,508			
					\$ 35,844			

註 1：已認列減損損失至帳面價值為零。

註 2：係採未經會計師查核之財務報表計算股權淨值。

註 3：編製合併報表時已沖銷。

中鴻鋼鐵股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
民國九十六年度

附表二單位：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		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	不 同 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	\$ 1,393,883	4	開立即期信用狀	\$ -	註	(\$ 101,100)	(5)	
	Ornasteel Enterprise Corp. (M) SDN BHD	聯屬公司	銷 貨	(646,386)	(2)	出貨後 7 至 30 天 內電匯	-	註	-	-	

註：參閱附註二十一說明。

中鴻鋼鐵股份有限公司及子公司
應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
民國九十六年十二月三十一日

附表三

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	中國鋼鐵公司	母公司	\$149,166	3.31 (註)	\$ -	-	\$ -	\$ -

註：本公司於九十六年六月起，由中國鋼鐵公司委託代工，詳附註二十一說明。

中鴻鋼鐵股份有限公司及子公司
被投資公司之相關資訊
民國九十六年度

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			持 股 比 例 × 被投資公司	被投資公司	本期認列之	本期被投資公司股利分派情形		備 註
				九十六年十二月底	九十六年初	股數	比率	帳面金額				股票股利	現金股利	
本公司	運鴻投資公司	高雄市	投資	\$ 2,000,000	\$ 2,000,000	208,340,000	41	\$ 2,304,871	\$ 2,304,871	\$ 258,325	\$ 105,629	\$ 83,400	\$ -	子 公 司 (註) 子 公 司 (註)
	鴻高投資公司	高雄市	投資	26,000	26,000	2,600,000	100	40,665	40,665	2,220	2,220	-	-	
	聯鼎鋼鐵公司	高雄市	冶煉鋼鐵（創業期間）	552,965	552,965	5,636,600	100	<u>23,480</u>	<u>23,480</u>	170	<u>170</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
								<u>\$ 2,369,016</u>	<u>\$ 2,369,016</u>		<u>\$ 108,019</u>	<u>\$ 83,400</u>	<u>\$ -</u>	

註：編製合併報表時已沖銷。

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

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	96 年度	95 年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	10,416,346	9,093,436	1,322,910	15
固定資產	13,570,844	13,955,059	(384,215)	(3)
其他資產	1,714,466	1,678,963	35,503	2
資產總額	32,501,660	28,698,977	3,802,683	13
流動負債	11,189,529	9,036,312	2,153,217	24
長期負債	4,286,091	5,472,857	(1,186,766)	(22)
負債總額	15,919,555	14,963,753	955,802	6
股 本	12,845,706	12,845,706	0	0
保留盈餘	2,733,701	390,419	2,343,282	600
股東權益總額	16,582,105	13,735,224	2,846,881	21
<p>說明（變動達 20% 且 10,000 千元者）：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 流動資產增加，主係售價及銷量較前期提高，應收票據及帳款增加。 2. 流動負債增加，主係因向銀行增加借款購買振安不良債權。 3. 長期負債減少，主係長期借款轉一年內到期長期借款。 4. 保留盈餘及股東權益總額增加，主係因本期獲利良好。 				

二、經營結果

(一)經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

	96年度	95年度	增（減）金額	變動比例（%）
營業收入總額	47,878,070	46,399,832	1,478,238	3
減：銷貨退回及折讓	<u>551,355</u>	<u>937,522</u>	(386,167)	(41)
營業收入淨額	47,326,715	45,462,310	1,864,405	4
營業成本	<u>42,588,899</u>	<u>37,712,509</u>	4,876,390	13
營業毛利	4,999,753	7,749,801	(2,750,048)	(35)
營業費用	<u>1,003,791</u>	<u>1,088,696</u>	(84,905)	(8)
營業利益	3,995,962	6,661,105	(2,665,143)	(40)
營業外收益	348,370	334,037	14,333	4
營業外費損	<u>737,460</u>	<u>1,193,857</u>	(456,397)	(38)
稅前利益	3,606,872	5,801,285	(2,194,413)	(38)
所得稅	921,949	718,484	203,465	28
列計會計原則變動累積影響數前淨利	2,684,923	5,082,801	(2,397,878)	(47)
會計原則變動累積影響數	<u>0</u>	<u>(180)</u>	180	(100)
本期淨利	2,684,923	5,082,621	(2,397,698)	(47)
增減比例變動分析說明： 1.銷貨退回及折讓減少，主係96年下半年折讓退款方式改變。 2.營業毛利變動分析說明請參閱下表。 3.營業利益及稅前利益減少，說明請參閱下表。 4.營業外費損減少，主係因利息支出及資產減損損失減少。				

(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	(2,750,048)	\$7,316,167	(\$9,260,712)	(\$218,976)	(\$586,527)
說明	主係本年度較上年度總銷量減少約12%，且售價與成本價差空間縮小，單位毛利降低致營業毛利減少。				

(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3頁。

三、現金流量

(一)最近兩年度流動性分析

項 目 \ 年 度	96 年度	95 年度	增 (減) 比例 (%)
現金流量比率 (%)	27.07	135.5	(80)
現金流量允當比率 (%)	102.08	97.62	5
現金再投資比率 (%)	8.49	42.15	(80)
增減比例變動分析說明： 1.現金流量比率減少，主係因售價與原料成本價差縮小，單位毛利較前期減少，使營業活動淨現金流入減少。 2.現金流量允當比率增加，主係現金股利增加所致。 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投資購買振安不良債權所致。			

(二)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期 初 現 金 餘 額 ①	預 計 全 年 來 自 營 業 活 動 淨 現 金 流 量 ②	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
\$40,927	\$1,970,004	\$2,563,307	-\$552,376	\$ -	\$ -
1.97 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：主係發放股東紅利。 2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：增加銀行借款。					

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、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

轉投資公司名稱	96年底 投資金額	政策	獲利或虧損之 主 要 原 因	改善 計畫	未來其他 投資計畫
鴻高投資(股)公司	2,000佰萬元	投資	96年度轉投資營運獲利	無	無
運鴻投資(股)公司	26佰萬元	投資	96年度轉投資營運獲利	無	無
聯鼎鋼鐵(股)公司	553佰萬元	投資	96年度營業外收入獲利	無	無

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. 公司損益之影響：

(1) 利率變動

本公司96年底具利率變動之現金流量風險之金融資產及金融負債分別為334,006仟元及11,433,495仟元，若市場利率變動將使此類金融商品之有效利率隨之變動，市場利率提高1%，將增加本公司每年度費用約110,995仟元。

(2) 匯率變動

本公司有以外幣計價之進出口業務資金往來，匯率變動主要仍影響鋼胚成本及收入。96年底具匯率變動之風險之衍生性金融商品為USD12,000仟元及EUR7,150仟元，若市場匯率變動將使此類金融商品之公平價值隨之變動，市場匯率升值1%，將增加本公司利益約166仟元。

(3) 通貨膨脹

近年來臺灣通貨膨脹率約在2%~3%之間，而本公司原料主要來自國外進口，如以96年度國內物料採購金額約20億元為例計算，通貨膨脹率提高1%，將增加本公司每年度費用約20,000仟元。

2. 未來因應措施：

(1) 本公司為改善財務結構、充實中長期營運資金及降低利率變動風險，於95年9月完成7年期140億聯合貸款，主要條款說明如下：

授信項目	甲 項	乙 項	丙 項	備 註
內容	銀行中期擔保放款	銀行中期放款	銀行保證發行商業本票	中鴻熱軋廠土地、廠房及設備為擔保品。
額度	新台幣陸拾億元整	新台幣伍拾億元整	新台幣參拾億元整	甲項不可循環使用，乙、丙項可循環使用。
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年利率0.52%計算。	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年利率0.42%計算。	以票券公司報價後比價利率加碼年利率0.37%計算。	
期間	7年	5年	5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	95年10月23日首次動用			
未使用餘額	無	新台幣伍拾億元整	新台幣參拾億元整	

(2) 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

97年度研發及改善計畫如下：

- (1)熱軋線機電設備更新改善。
- (2)熱軋線高軋除銹 (Descaling) 能力提昇。
- (3)熱軋線平坦度計更新與板形控制技術建立。
- (4)熱軋廠公用直接水系統Pump效率提升改善。
- (5)熱軋調質線寬度及孔洞偵測系統建立。
- (6)冷軋廠精整線修邊能力提昇。
- (7)冷軋廠精整線表面缺陷自動偵測系統與應用技術建立。
- (8)冷軋廠設備線上監測診斷系統建立。
- (9)冷軋廠整平重整線(機械/電氣)新設。
- (10)冷軋廠退火爐更新與燃料改用NG技術建立。
- (11)冷軋廠調質線設備改造與板形控制技術建立。
- (12)API 5CT 20"*16mm鋼管之開發。
- (13)2號管車入料機構改造與焊道品質提昇。
- (14)3號管車管端修面機構與焊道品質提昇。
- (15)鋼管廠變電站69KV高壓保護設備更新與電力監控器技術建立。

展望未來，中鴻為因應大陸鋼廠之掘起與同業之競爭，除致力於產品品質提昇、生產控制技術精進外，同時，將朝有利基之高品級產品挑戰，以提高產品附加價值並區隔市場；另為提昇公司總體競爭力，除不斷加速生產設備更新與改良改造外，亦積極與母公司(中鋼)建立生產、設備、專案改善等等技術協助管道，以厚植本公司之技術根基，強化集團之總體競爭力。

2.預計投入之研發及改善費用

97年度研發及改善總費用約 698,000仟元。

3.最近年度研發計畫

- (1)AS-1397 Gr.450製程開發。
- (2)API- 5L PSL2製程開發。
- (3)產品客訴訊息回饋電子系統建立。
- (4)品質缺陷原因及責任原點化之網頁建置。
- (5)熱軋線加熱爐燃料重油改為NG效益與技術評估。
- (6)全公司設備管理資訊系統(EAM)建立。
- (7)熱軋加熱爐煙囪廢氣排放監控系統建立。
- (8)熱軋線設備即時監診系統建立。
- (9)冷軋產品退火黏結撕裂研究改善。
- (10)冷軋廠電力監控系統之建立。
- (11)鋼管防鏽效果研究改善(Double Coating)。
- (12)2號管車焊道內刮機構之研究改善(環刀式)。

4.未完成研發計畫之目前進度：

未完成項目如下，其平均進度約50%，將持續納入97年繼續執行。

- (1)熱軋線精軋機高速鋼輥與軋延油使用技術開發。
- (2)熱軋線表面缺陷自動偵測比對技術建立。
- (3)熱軋線雷射都卜勒測速計新設與板胚頭尾裁剪準確技術建立。
- (4)熱軋廠研磨機線上非破壞檢測系統建立。
- (5)熱軋線背輥太陽螺帽鎖固模式研究改善。

- (6)冷軋廠UC Mill軋機厚度計更新與厚度控制精度改善。
- (7)冷軋廠2號研磨機更新與研磨技術改善。
- (8)冷軋廠成品倉儲管理及出貨作業電腦化系統建立。
- (9)製管車中週波設備更新與焊道品質提昇改善。
- 5.須再投入之研發費用：約158,900仟元。
- 6.未來影響研發成功之主要因素：
 - 包括有現場之配合情形、進度之控制及協調支援等等。
- (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：

國內外近年來制定及修訂之重要政策及法律，與企業經營相關者首重公司治理及環保等項目，本公司為中鋼集團一份子，本著「正派、成長、卓越、責任」之經營理念，穩健彈性靈活的經營策略，以成為「贏得尊敬、值得信賴、樂於交往」的一流公司自許，故重要政策及法律變動對本公司不致造成重大不利的影響。
- (五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司所屬產業為傳統鋼鐵製造業，產業變化不大，近年來因科技進步使鋼鐵產業朝輕薄短小精緻化發展，本公司亦致力於高附價產品開發及製程改善，調整產品組合，提升競爭力。
- (六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：本公司95-96連續2年獲得證券暨期貨市場發展基金會上市（櫃）公司資訊揭露評鑑為A級公司(且名列自願性揭露資訊較透明公司)。
- (七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：截至年報刊印日期止未發生此情形。
- (八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：本公司目前無擴充廠房計畫，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：本公司主要原料來自進口，於92年5月透過中鋼公司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。此外，本公司與客戶均維持長久穩定之合作關係，提供優質產品與最佳之技術服務，並與國內主要客戶簽定長期銷售合約。
- (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：截至年報刊印日期止未發生此情形。
- (十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：截至年報刊印日期止未發生此情形。
- (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：截至年報刊印日期止未發生此情形。
- (十三)各項風險管理之組織架構：風險管理主要涵蓋的範圍包括系統及事件風險、市場風險、信用風險、市場流動性風險、資金調度流動性風險等。本公司各項風險管理依風險性質分屬於各業務單位或任務型組織管理，如業務單位負責市場風險及客戶信用風險之評估及管理，財務單位負責營運及資產保險與資金調度流動性等風險之評估及管理，匯率評估小組負責公司外幣資產及負債匯率變動之風險評估。各單位執行整合專業客觀之風險監控職責，並扮演決策高層與各業務單位間之溝通橋樑，以達到風險調整後最佳獲利之目標。本公司各業務單位組織架構請參閱本年報第6頁。
- (十四)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

- (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 86 頁-第 126 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、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項

(一)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」，惟對當年度財務報表並無重大影響。

本公司於九十六年度定期評價後，依專業鑑價報告認國安段土地減損損失280,596仟元，列入營業外損失項下。

(二)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，96年度認列885,925仟元之未實現利益於股東權益項下(含認列子公司未實現評價利益共1,002,699仟元)。

另從事避險性質之衍生性商品交易(公平價值變動入損益之金融資產)，96年度已實現之兌換利益為195仟元，未實現之評價利益為16,627仟元，列入營業外收益項下。

(三)本公司從事衍生性商品之交易依主管機關規定，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。

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

(五)本公司目前並無專案研發投資之計畫。

(六)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。

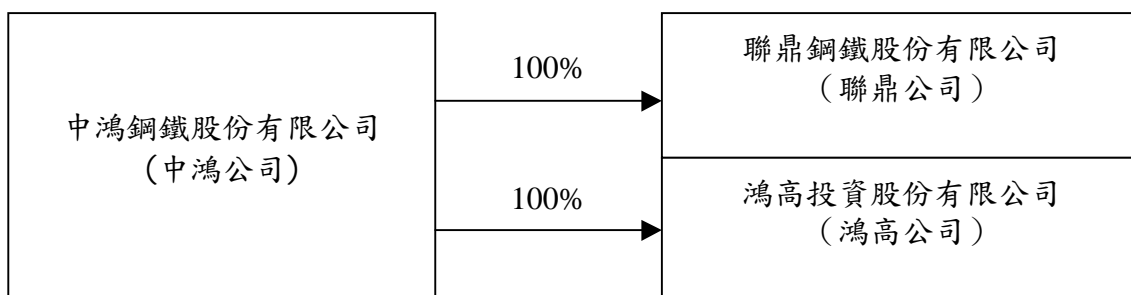
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

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 六 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：新台幣仟元

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	高雄市前鎮區民權二路8號 31樓	56,366	冶煉鋼鐵
鴻高公司	95.9.26	高雄市苓雅區中華4路47號 4樓之1	26,000	一般投資業

(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	鋼鐵業
鴻高公司	投資業

(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	302,740,973	23.57	中國鋼鐵(股)公司代表人
	董 事	林文淵	302,740,973	23.57	中國鋼鐵(股)公司代表人
	董 事	陳玉松	302,740,973	23.57	中國鋼鐵(股)公司代表人
	董 事	葉肇樞	67,075,583	5.22	宏億投資開發(股)公司代表人
	董 事	劉季剛	65,318,154	5.08	廣耀投資開發(股)公司代表人
	監察人	鍾樂民	66,907,200	5.21	隆元發投資開發(股)公司代表人
	監察人	林中義	66,907,200	5.21	隆元發投資開發(股)公司代表人
	總經理	劉季剛	92,645	註1	
聯鼎公司	董事長	劉季剛	5,636,600	100.00	中鴻公司代表人
	董 事	郭啟華			
	董 事	黃世尊			
	監察人	楊岳崑			
	總經理	郭啟華	0	0	
鴻高公司	董事長	郭啟華	2,600,000	100.00	中鴻公司代表人
	董 事	楊岳崑			
	董 事	劉季剛			
	監察人	馬添財			
	總經理	楊岳崑	0	0	

註1：持股比例低於0.1%。

註2：持有股份為96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：新台幣仟元

(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	32,501,660	15,919,555	16,582,105	47,588,652	3,995,962	2,684,923	2.09
聯鼎公司	56,366	32,060	8,579	23,481	0	(936)	170	0.03
鴻高公司	26,000	40,675	10	40,665	0	(38)	2,220	0.85

關係報告書聲明書

本公司九十六年度之關係報告書，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 七 年 四 月 二 十 日

受文者：中鴻鋼鐵股份有限公司

主 旨：就 貴公司民國九十六年度關係報告書相關資訊無重大不符之聲明書表示意見。

說 明：

一、貴公司於民國九十七年四月二十日編製之民國九十六年度關係報告書，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 貴公司民國九十六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形。

勤業眾信會計師事務所

會計師 江 佳 玲

會計師 邱 慧 吟

附件二

中 鴻 鋼 鐵 股 份 有 限 公 司
關 係 報 告 書
九 十 六 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	0	董事長	陳澤浩 (中鋼公司代表人)
					董 事	林文淵 (中鋼公司代表人)
					董 事	陳玉松 (中鋼公司代表人)
					董 事	葉肇樞 (宏億投資公司代表人)
					董 事	劉季剛 (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 (隆元發投資公司代表人)

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：新台幣仟元；%

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(仟 元/公噸)	授信期間	單價(仟元/ 公噸)	授信期間	
銷貨	0	0	0	0	一個月內電匯	-	預收現金 信用狀	無
進貨	1,393,883	4	0	16.74	信用狀	14.62	信用狀	註1

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	
0	0	0	0	0	
(101,100)	5	0	0	0	

註1：進貨主要為熱軋鋼捲、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，96年度借出扁鋼胚共計161,310公噸(2,281,599仟元)，返還扁鋼胚共計161,758噸(2,311,521仟元)。另本公司與中鋼公司簽訂熱軋粗鋼捲委託代工合約，96年度產生之勞務收入為246,839仟元。


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，96年度之權利金支出計311,745仟元，96年12月底應付權利金為92,116仟元。扁鋼胚之採購價格則依合約之公式計算。

中鴻鋼鐵股份有限公司

董 事 長 陳 澤 浩

 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