

中鴻鋼鐵股份有限公司及子公司

合併財務報表暨會計師核閱報告  
民國九十八及九十七年前三季

地址：高雄縣橋頭鄉芋寮村芋寮路三一七號  
電話：(〇七)六一一七一七一

## §目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 表 附 註 編 號
一、封面	1		-
二、目錄	2		-
三、會計師核閱報告	3~4		-
四、合併資產負債表	5		-
五、合併損益表	6~7		-
六、合併股東權益變動表	-		-
七、合併現金流量表	8~9		-
八、合併財務報表附註			
(一) 公司沿革及營業	10~11		一
(二) 重要會計政策之彙總說明	11~12		二
(三) 會計變動之理由及其影響	12~13		三
(四) 重要會計科目之說明	13~29		四 ~ 二一
(五) 關係人交易	30~33		二二
(六) 質抵押之資產	33		二三
(七) 重大承諾及或有事項	34		二四
(八) 重大之災害損失	-		-
(九) 重大之期後事項	-		-
(十) 其他	-		-
(十一) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	-		-
2. 轉投資事業相關資訊	-		-
3. 大陸投資資訊	-		-
4. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形	34		二五
(十二) 部門別財務資訊	-		-
九、重要會計科目明細表	-		-

## 會計師核閱報告

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）及其子公司民國九十八年及九十七年九月三十日之合併資產負債表，暨民國九十八及九十七年一月一日至九月三十日之合併損益表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。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核閱結果出具報告。

除下段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，因是無法對上開合併財務報表之整體表示查核意見。

如財務報表附註一所述，列入第一段所述合併財務報表之子公司其民國九十八年及九十七年九月三十日之資產總額分別為新台幣（以下同）5,715,226千元及 64,932 千元，分別佔合併資產總額之 16% 及 0.2%；負債總額分別為 2,679,642 千元及 8,589 千元，分別佔合併負債總額之 11% 及 0.04%；民國九十八年前三季之營業收入淨額及淨損分別為 2,991 千元及 31,527 千元，分別佔合併營業收入淨額及合併總淨損之 0.01% 及 3.55%；民國九十七年前三季之營業收入淨額及淨利分別為 2,884 千元與 2,334 千元，分別佔合併營業收入淨額及合併總淨利之 0.01% 及 0.05%，係以該等子公司同期間未經會計師核閱之財務報表為編製基礎；另如合併財務報表附註十所述，中鴻公司及其子公司民國九十八年及九十七年九月三十日採權益法之長期股權投資餘額分別為 1,950,771 千元及 2,367,211 千元；民國九十八及九十七年前三季採權益法認列之投資收益分別為 112,315 千元及 100,367 千元，係以該被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表評價。

依本會計師核閱結果，除上段所述列入合併財務報表之子公司及採權益法評價之長期股權投資及其有關投資損益，係依據未經會計師核閱之財務報表評價，倘該等財務報表經會計師核閱而有所調整時，對合併財務報表之可能影響外，並未發現第一段所述合併財務報表在所有重大方面有違反證券發行人財務報告編製準則及行政院金融監督管理委員會民國九十六年十一月十五日金管證六字第 0960064020 號令暨一般公認會計原則而須作修正之情事。

如合併財務報表附註三所述，中鴻公司及其子公司自民國九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。另中鴻公司及其子公司自民國九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國九十六年三月發布（九六）基秘字第○五二號函「員工分紅及董監酬勞之會計處理」。

勤業眾信會計師事務所

會計師 郭麗園

會計師 江佳玲

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

中華民國九十八年十月九日

## 中鴻鋼鐵股份有限公司及子公司

## 合併資產負債表

民國九十八年及九十七年九月三十日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣千元，惟  
每股面額為元

代碼	資產	九十八年九月三十日		九十七年九月三十日		代碼	負債及股東權益	九十八年九月三十日		九十七年九月三十日	
		金	%	金	%			金	%	金	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金	\$ 330,543	1	\$ 90,945	-	2100	短期借款(附註十四及二十三)	\$ 12,862,228	35	\$ 11,120,359	27
1310	公平價值變動列入損益之金融資產(附註五及二十一)	44,249	-	101	-	2110	應付短期票券(附註十五)	1,699,498	5	1,099,345	3
1120	應收票據	83,405	-	359,337	1	2180	公平價值變動列入損益之金融負債(附註五及二十一)	609	-	30,904	-
1140	應收帳款(附註六)	517,109	2	489,587	1	2140	應付帳款	313,293	1	1,183,608	3
1150	應收帳款—關係人(附註二十二)	56,751	-	172,102	1	2150	應付帳款—關係人(附註二十二)	135,040	-	93,233	-
1164	應收退稅款	513,590	1	81,870	-	2160	應付所得稅	263	-	1,166,042	3
1178	其他應收款	900	-	18,421	-	2170	應付費用(附註十七)	281,937	1	1,075,497	2
1210	存貨(附註二、三及七)	4,319,708	12	15,773,485	38	2228	應付進貨合約損失(附註二十四)	-	-	417,585	1
1256	用品盤存(附註二)	1,271,873	4	771,010	2	2228	其他應付款(附註十八)	298,114	1	450,224	1
1260	預付款項	693,345	2	567,670	1	2272	一年內到期長期借款(附註十六及二十三)	5,107,143	14	2,357,143	6
1291	受限制資產(附註二十三)	426,000	1	326,000	1	2298	其他	54,595	-	82,113	-
1298	其他(附註二十二)	17,989	-	78,529	-	21XX	流動負債合計	20,752,720	57	19,076,053	46
11XX	流動資產合計	<u>8,275,462</u>	<u>23</u>	<u>18,729,057</u>	<u>45</u>						
	基金及投資(附註八、九、十及十一)					2420	長期借款(附註十六及二十三)	2,986,400	8	3,840,143	10
1450	備供出售金融資產	1,441,658	4	1,451,565	3	2810	應計退休金負債	<u>350,504</u>	<u>1</u>	<u>420,158</u>	<u>1</u>
1480	以成本衡量之金融資產	290,635	1	291,850	1	2XXX	負債合計	<u>24,089,624</u>	<u>66</u>	<u>23,336,354</u>	<u>57</u>
1421	採權益法之長期股權投資	1,950,771	5	2,367,211	6						
1440	其他非流動金融資產	2,756,952	8	2,722,959	7	3110	普通股股本—每股面額10元，額定2,043,160千股；九十八年及九十七年九月底發行分別為1,684,571千股及1,284,571千股(附註十九)	<u>16,845,706</u>	<u>46</u>	<u>12,845,706</u>	<u>31</u>
14XX	基金及投資合計	<u>6,440,016</u>	<u>18</u>	<u>6,833,585</u>	<u>17</u>	3260	資本公積—長期投資(附註十九)	<u>344,341</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	固定資產(附註十二、二十三及二十四)					3310	保留盈餘(累積虧損)(附註十九)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>307,816</u>	<u>1</u>
1501	土地	3,045,430	9	4,965,726	12	3310	法定盈餘公積	<u>( 3,585,467 )</u>	<u>( 10 )</u>	<u>7,066</u>	<u>-</u>
1521	房屋及建築	2,985,317	8	2,670,943	6	3351	未分配盈餘(待彌補虧損)	<u>( 887,495 )</u>	<u>( 2 )</u>	<u>4,246,210</u>	<u>10</u>
1531	機器設備	13,809,793	38	13,395,795	32	3353	前三季合併總淨利(淨損)	<u>( 4,472,962 )</u>	<u>( 12 )</u>	<u>4,561,092</u>	<u>11</u>
1681	其他設備	3,014,021	8	2,701,385	7	33XX	保留盈餘(累積虧損)淨額	<u>( 348,732 )</u>	<u>( 1 )</u>	<u>462,729</u>	<u>1</u>
15X1	成本合計	22,854,561	63	23,733,849	57	3450	金融商品未實現(損)益	<u>( 348,732 )</u>	<u>( 1 )</u>	<u>( 1 )</u>	<u>-</u>
15X9	減：累計折舊	10,204,641	28	9,523,318	23	3430	未認列為退休金成本之淨損失	<u>( 348,732 )</u>	<u>( 1 )</u>	<u>462,728</u>	<u>1</u>
1599	累計減損—土地	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,724,863</u>	<u>4</u>	34XX	股東權益其他調整項目合計	<u>( 12,368,353 )</u>	<u>34</u>	<u>17,869,526</u>	<u>43</u>
1671	未完工程	12,649,920	35	12,485,668	30	3XXX	股東權益淨額	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>\$ 41,205,880</u>	<u>100</u>
1672	預付設備款	3,722,467	10	233,950	1						
15XX	固定資產淨額	<u>1,161,411</u>	<u>3</u>	<u>907,390</u>	<u>2</u>						
	其他資產(附註二及十三)	<u>17,533,798</u>	<u>48</u>	<u>13,627,008</u>	<u>33</u>						
1800	出租資產	48,689	-	49,233	-						
1810	非營業用資產—淨額	3,774,429	10	1,571,930	4						
1830	遞延費用	329,184	1	338,668	1						
1880	其他	56,399	-	56,399	-						
18XX	其他資產合計	<u>4,208,701</u>	<u>11</u>	<u>2,016,230</u>	<u>5</u>						
1XXX	資產總計	<u>\$ 36,457,977</u>	<u>100</u>	<u>\$ 41,205,880</u>	<u>100</u>		負債及股東權益總計	<u>\$ 36,457,977</u>	<u>100</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九十八年十月九日核閱報告)

董事長：陳澤浩

經理人：金榮成

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

民國九十八及九十七年一月一日至九月三十日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣千元，惟每股  
盈餘（淨損）為元

代碼	九十八年前三季			九十七年前三季		
	金額	%		金額	%	
<b>營業收入（附註二十二）</b>						
<b>銷貨收入</b>						
4110	銷貨收入	\$ 28,171,176	101	\$ 44,671,322	100	
4170	減：銷貨退回及折讓	<u>287,214</u>	<u>1</u>	<u>264,356</u>	<u>1</u>	
4100	銷貨收入淨額	27,883,962	100	44,406,966	99	
4220	投資收入	2,991	-	2,884	-	
4600	勞務收入	<u>29,763</u>	<u>-</u>	<u>443,855</u>	<u>1</u>	
4000	營業收入淨額	27,916,716	100	44,853,705	100	
5000	營業成本(附註七及二十二)	<u>28,934,228</u>	<u>104</u>	<u>38,094,723</u>	<u>85</u>	
5910	營業毛利（毛損）	( <u>1,017,512</u> )	( <u>4</u> )	<u>6,758,982</u>	<u>15</u>	
<b>營業費用</b>						
6100	推銷費用	762,654	2	628,083	1	
6200	管理及總務費用	<u>210,578</u>	<u>1</u>	<u>332,312</u>	<u>1</u>	
6000	營業費用合計	<u>973,232</u>	<u>3</u>	<u>960,395</u>	<u>2</u>	
6900	營業淨利（淨損）	( <u>1,990,744</u> )	( <u>7</u> )	<u>5,798,587</u>	<u>13</u>	
<b>營業外收入及利益</b>						
7110	利息收入(附註二十一)	1,413	-	4,578	-	
7310	金融資產評價利益淨額 (附註五)	4,774	-	101	-	
7121	權益法認列之投資收益 —淨額(附註十)	112,315	1	100,367	-	
7122	股利收入	59,893	-	171,357	1	
7140	處分投資利益(附註九)	-	-	7,413	-	

(接次頁)

(承前頁)

代碼		九十八年前三季		九十七年前三季	
		金額	%	金額	%
7280	減損迴轉利益淨額(附註九及十三)	\$ 1,143,651	4	\$ -	-
7480	其    他	45,833	-	42,453	-
7100	合    計	1,367,879	5	326,269	1
營業外費用及損失					
7510	利息費用(附註十二及二十一)	248,238	1	195,872	1
7650	金融負債評價損失(附註五)	2,856	-	40,432	-
7560	兌換損失—淨額	4,321	-	33,196	-
7880	其    他	10,684	-	9,150	-
7500	合    計	266,099	1	278,650	1
7900	合併稅前淨利(淨損)	( 888,964)	( 3)	5,846,206	13
8110	所得稅費用(利益)	( 1,469)	-	1,599,996	4
9600	合併總淨利(淨損)	(\$ 887,495)	( 3)	\$ 4,246,210	9
9601	歸屬母公司股東淨利(淨損)	(\$ 887,495)		\$ 4,246,210	
九十八年前三季					
代碼		稅前	稅後	稅前	稅後
	每股盈餘(淨損)(附註二十)				
9750	基本每股盈餘(淨損)	(\$ 0.57)	(\$ 0.57)	\$ 4.55	\$ 3.30
9850	稀釋每股盈餘(淨損)	(\$ 0.57)	(\$ 0.57)	\$ 4.45	\$ 3.23

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年十月九日核閱報告)

董事長：陳澤浩

經理人：金榮成

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  
民國九十八及九十七年一月一日至九月三十日  
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣千元

	九十八年 前三季	九十七年 前三季
<b>營業活動之現金流量</b>		
合併總淨利(淨損)	(\$ 887,495)	\$ 4,246,210
調整項目		
折舊	802,214	722,498
攤銷	25,638	23,561
迴轉備抵呆帳	( 14,400)	( 12,279)
提列存貨跌價損失	-	406,936
減損迴轉利益淨額	( 1,143,651)	-
處分投資利益	-	( 7,413)
權益法認列之投資收益	( 112,315)	( 100,367)
金融商品評價損失(利益)淨額	( 1,918)	40,331
處分固定資產損失(利益)	( 12,563)	23
提列進貨合約損失	1,036,875	1,369,105
員工認股權認列薪資費用	67,200	-
營業資產及負債之淨變動		
公平價值變動列入損益之		
金融商品	38,873	7,099
應收票據	359,469	( 97,307)
應收帳款(含關係人)	( 373,594)	362,395
應收退稅款	( 55,300)	231,892
其他應收款	300,028	( 15,719)
存貨	7,466,008	( 9,232,942)
用品盤存	( 182,382)	( 127,612)
預付款項	68,926	16,977
其他流動資產	446,220	( 56,541)
應付票據	( 110,709)	-
應付帳款(含關係人)	301,126	( 901,121)
應付所得稅	263	363,847
應付費用	101,260	622,663
應付進貨合約損失	( 3,276,645)	( 1,151,182)
其他應付款	( 207,161)	170,559
其他流動負債	15,716	( 18,175)
應計退休金負債	( 70,703)	( 23,777)
營業活動之淨現金流入(出)	<u>4,580,980</u>	<u>( 3,160,339)</u>
<b>投資活動之現金流量</b>		
購置固定資產	( 5,852,638)	( 786,009)

(接次頁)

(承前頁)

	九 前 十 三	八 年 季	九 前 十 三	七 年 季
處分固定資產價款	\$ 28,991	-	\$ -	-
處分以成本衡量之金融資產價款	-	7,413	( 1,153 )	( 1,153 )
增加採權益法之長期股權投資	-	( 499,739 )	( 499,739 )	( 499,739 )
其他非流動金融資產增加	( 4,516 )	( 593 )	( 593 )	( 593 )
存出保證金減少（增加）	152	( 71,720 )	( 71,720 )	( 71,720 )
遞延費用減少（增加）	14,014	-	-	-
受限制資產增加	( 100,000 )	-	-	-
投資活動之淨現金流出	<u>( 5,913,997 )</u>	<u>( 1,351,801 )</u>	<u>( 1,351,801 )</u>	<u>( 1,351,801 )</u>
 融資活動之現金流量				
短期借款增加（減少）	( 1,581,281 )	6,729,499	( 145,129 )	( 145,129 )
應付短期票券增加	450,332	599,567	( 2,273,690 )	( 2,273,690 )
償還長期借款	( 3,928,571 )	( 358,571 )	-	-
長期借款增加	2,750,000	-	-	-
現金增資	3,800,000	-	-	-
支付董監酬勞及員工紅利	-	( 145,129 )	-	-
支付現金股利	-	( 2,273,690 )	( 2,273,690 )	( 2,273,690 )
融資活動之淨現金流入	<u>1,490,480</u>	<u>4,551,676</u>	<u>4,551,676</u>	<u>4,551,676</u>
 本期現金淨增加數	157,463	39,536	-	-
期初現金餘額	<u>173,080</u>	<u>51,409</u>	<u>51,409</u>	<u>51,409</u>
期末現金餘額	<u>\$ 330,543</u>	<u>\$ 90,945</u>	<u>\$ 90,945</u>	<u>\$ 90,945</u>
 補充揭露資訊				
支付利息（不含資本化利息）	\$ 263,614	\$ 188,088	-	-
支付所得稅	-	1,236,149	-	-
 同時影響現金及非現金項目之投資活動				
購置固定資產支付現金				
固定資產增加	\$ 5,822,386	\$ 778,277	-	-
應付設備款減少	<u>30,252</u>	<u>7,732</u>	<u>7,732</u>	<u>7,732</u>
支付現金	<u>\$ 5,852,638</u>	<u>\$ 786,009</u>	<u>\$ 786,009</u>	<u>\$ 786,009</u>
 不影響現金流量之融資活動				
一年內到期之長期借款	\$ 3,178,571	\$ 428,571	-	-

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九十八年十月九日核閱報告)

董事長：陳澤浩

經理人：金榮成

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

民國九十八及九十七年前三季

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(除另註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革及營業

本公司設立於七十二年九月，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（截至九十八年九月底止，綜合持股 41%；母公司）自八十九年三月起取得本公司經營控制權。

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。

截至九十八年及九十七年九月底止，本公司及子公司員工人數分別為 1,043 人及 914 人。

本公司自九十七年第四季起因鋼鐵市場需求衰退，鋼品行情快速下跌，致營運產生虧損，截至九十八年九月底止，本公司及子公司合併財務報表之流動負債超過流動資產 12,477,258 千元，負債比率達 66%；本公司已於九十八年三月三十一日完成現金增資 4 億股（收足現金股款 3,800,000 千元），九十八年第三季經營結果較九十八年上半年大幅改善並產生營業活動淨現金流入，同時本公司及子公司未使用之長短期融資額度尚足以因應未來營運資金需求，是以本合併財務報表仍按繼續經營假設編製。

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%）、鴻高投資公司（持股 100%）及九十七年七月設立之鴻立鋼鐵公司（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；鴻立鋼鐵公司設立於九十七年七月，主要從事鋼鐵產品之加工。編製合併財務報表時，各公司間重要之交易及餘額均已銷除。

上述子公司九十八年及九十七年九月三十日之資產總額分別為 5,715,226 千元及 64,932 千元；負債總額分別為 2,679,642 千元及 8,589 千元；九十八年前三季之營業收入淨額及淨損分別為 2,991 千元及 31,527 千元；九十七年前三季之營業收入淨額及淨利分別為 2,884 千元與 2,334 千元，係以該等子公司同期間未經會計師核閱之財務報表為編製基礎。

## 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及行政院金融監督管理委員會九十六年十一月十五日金管證六字第 0960064020 號令暨一般公認會計原則編製。除附註三及下列所述說明之會計變動外，本公司及子公司九十八及九十七年前三季所採用之會計政策分別與九十七及九十六年度合併財務報表相同。

說明如下：

### 存 貨

存貨包括原料、物料、製成品、在製品及下腳品。九十八年一月一日以前，存貨係以成本與市價孰低計價，比較成本與市價時係以全體項目為基礎，又原料及物料係以重置成本為市價，而製成品、在製品及下腳品則以淨變現價值為市價（借出料亦同）。如附註三所述，九十八年一月一日起，存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

### 遞延費用

遞延費用包含保險性備品及維修性備品等支出；保險性備品主係按估計效益年限攤銷，維修備品則以實際領用時轉列費用。

### 員工認股權

發行酬勞性員工認股權，其給與日於九十七年一月一日（含）以後者，係依照財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」處理。按預期既得認股權之最佳估計數量及給與日公平價值計算之認股權價值，於既得期間以直線法認列為當期費用，並同時調

整資本公積—員工認股權。後續資訊顯示既得之認股權數量與估計不同時，則修正原估計數。

### 重分類

本公司及子公司自九十八年一月一日起，參考國際財務報導準則及美國會計研究公報之規範將原列於存貨項下之設備維修備品作重分類，金額較不重大之設備維修備品，預期在一個營業週期內使用，則分類為流動資產；預期非在一個營業週期內使用，則分類為非流動資產。

九十七年前三季合併財務報表若干項目經重分類，俾配合九十八年前三季合併財務報表之表達。重分類如下：

	重 分 類 前	重 分 類 後
資產負債表		
流    動		
存    貨	\$16,865,863	\$15,773,485
用品盤存	-	771,010
非流動		
遞延費用	<u>17,300</u>	<u>338,668</u>
	<u>\$16,883,163</u>	<u>\$16,883,163</u>

### 三、會計變動之理由及影響

#### 存貨之會計處理準則

本公司及子公司自九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之；(二)未分攤固定製造費用於發生當期認列為銷貨成本；及(三)異常製造成本及存貨跌價損失（或回升利益）應分類為銷貨成本。此項會計變動，對九十八年前三季合併財務報表並無重大影響。

#### 員工分紅及董監酬勞之會計處理

本公司及子公司自九十七年一月一日起，採用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（九六）基秘字第〇五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。此項會計變

動，使九十七年前三季合併總淨利減少 278,182 千元，稅後基本每股盈餘減少 0.22 元。

#### 四、現金

	九十八年 九月三十日	九十七年 九月三十日
庫存現金及週轉金	\$ 1,500	\$ 1,300
銀行支票及活期存款	20,043	19,402
銀行定期存款	<u>309,000</u>	<u>70,243</u>
	<u>\$ 330,543</u>	<u>\$ 90,945</u>

#### 五、公平價值變動列入損益之金融商品

本公司從事遠期外匯合約交易之目的，主要係為規避匯率波動所產生之風險，本公司之財務避險策略係以達成大部分公平價值或現金流量風險為目的。

截至九十八年九月底止，遠期外匯計入公平價值變動列入損益之金融資產及金融負債分別為 44,249 千元及 609 千元；截至九十七年九月底止，遠期外匯計入公平價值變動列入損益之金融資產及金融負債分別為 101 千元及 30,904 千元。尚未到期之合約彙總如下：

	幣別	到期期間	合約金額（千元）
<u>九十八年九月底</u>			
買入遠期外匯	新台幣兌美元	99.02.26~99.03.31	NTD222,651／USD7,000
買入遠期外匯	新台幣兌歐元	99.06.30	NTD41,464／EUR989
買入遠期外匯	新台幣兌日元	99.12.30	NTD218,213／JPY716,584
<u>九十七年九月底</u>			
買入遠期外匯	新台幣兌美元	98.03.31~99.03.31	NTD658,444／USD21,000
買入遠期外匯	新台幣兌歐元	97.12.31~98.01.28	NTD79,684／EUR1,798
買入遠期外匯	新台幣兌日元	99.12.30	NTD338,048／JPY1,110,000

本公司公平價值變動列入損益之金融商品，九十八年前三季分別產生金融資產評價利益 4,774 千元及金融負債評價損失 2,856 千元；九十七年前三季分別產生金融資產評價利益 101 千元及金融負債評價損失 40,432 千元（列入營業外收益或費損項下）。

## 六、應收帳款

	九十八年 九月三十日	九十七年 九月三十日
應收帳款	\$ 536,309	\$ 508,787
減：備抵呆帳	<u>19,200</u>	<u>19,200</u>
	<u><u>\$ 517,109</u></u>	<u><u>\$ 489,587</u></u>

本公司及子公司備抵呆帳之變動情形如下：

	九十八年前三季			九十七年前三季		
	應收帳款 (附註十一)	其他金融資產 －非流動	合計	應收帳款 (附註十一)	其他金融資產 －非流動	合計
期初餘額	\$ 19,200	\$ 17,785	\$ 36,985	\$ 17,079	\$ 36,986	\$ 54,065
本期迴轉	( 14,400)	-	( 14,400)	( 12,279)	-	( 12,279)
重分類	<u>14,400</u>	<u>( 14,400)</u>	<u>-</u>	<u>14,400</u>	<u>( 14,400)</u>	<u>-</u>
期末餘額	<u><u>\$ 19,200</u></u>	<u><u>\$ 3,385</u></u>	<u><u>\$ 22,585</u></u>	<u><u>\$ 19,200</u></u>	<u><u>\$ 22,586</u></u>	<u><u>\$ 41,786</u></u>

本公司賒銷產生之應收帳款業與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。

本公司讓售應收帳款之相關資訊如下：

交易對象	期初銀行已預支金額	本期讓售本期收現金額	截至期末銀行已預支金額	銀行已預支		
				本期讓售額	平均利率%	額度
九十八年前三季 兆豐銀行	\$ 1,100,937	\$ 2,492,522	\$ 2,417,379	\$ 1,176,080	1.36	30 億元
九十七年前三季 兆豐銀行	\$ 1,757,340	\$ 4,070,422	\$ 4,344,758	\$ 1,483,004	2.77	30 億元

上述額度係循環使用。

## 七、存 貨

	九十八年 九月三十日	九十七年 九月三十日
製成品	\$ 1,521,533	\$ 3,420,228
在製品	676,977	1,494,457
原 料	1,522,893	9,419,287
物 料	135,200	178,804
下腳品	18,295	82,633
在途原物料	<u>444,810</u>	<u>1,178,076</u>
	<u><u>\$ 4,319,708</u></u>	<u><u>\$ 15,773,485</u></u>

九十八年九月底並無備抵存貨跌價損失餘額；九十七年九月底之備抵存貨跌價損失餘額為 446,684 千元，已逐項列入各類存貨成本之減項。

九十八及九十七年前三季與存貨相關之銷貨成本分別為 28,926,501 千元及 37,829,482 千元，其中包括下列項目：

	九十八年前三季	九十七年前三季
本期提列存貨跌價損失	\$ -	\$ 406,936
本期提列進貨合約損失	1,036,875	1,369,105
本期沖減應付進貨合約損失	( 3,276,645)	( 1,151,182)
出售物料及下腳收入	( 531,078)	( 1,127,003)

#### 八、備供出售金融資產—非流動

	九十八年 九月三十日	九十七年 九月三十日
上市公司股票		
中國鋼鐵公司	\$ 1,053,922	\$ 1,053,922
評價調整	<u>387,736</u>	<u>397,643</u>
	<u>\$ 1,441,658</u>	<u>\$ 1,451,565</u>

#### 九、以成本衡量之金融資產—非流動

	九十八年 九月三十日	九十七年 九月三十日
國內興櫃普通股		
燁聯鋼鐵公司	\$ 257,600	\$ 257,600
國內非上市（櫃）公司普通股		
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>285</u>	<u>1,500</u>
	<u>\$ 290,635</u>	<u>\$ 291,850</u>

本公司九十七年二月處分遠雄人壽保險公司全數股權，出售價款為 7,413 千元，認列處分投資利益 7,413 千元，列入營業外收益項下。正新大樓管理顧問公司因營運不佳，其投資價值已減損（參考該公司股權淨值），是以本公司於九十八年前三季認列減損損失 1,215 千元作為減損迴轉利益減項，列入營業外收益項下。本公司另持有鉅祥金屬公司、橋頭寶公司、台灣偉士伯公司及碩皇企業公司之股權，已認列減損損失至帳面價值為零。

本公司所持有之上述股票投資，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。

#### 十、採權益法之長期股權投資

本公司分別於九十四年六月及九十七年三月投資運鴻投資公司（運鴻）普通股 2,000,000 千元及 1,152 千元（附註二十二），持股 41%。

九十八及九十七年前三季以同期間未經會計師核閱之財務報表認列之投資收益分別為 112,315 千元及 100,367 千元。

#### 十一、其他金融資產—非流動

	九十八年 九月三十日	九十七年 九月三十日
應收不良債權	<u>\$ 2,753,254</u>	<u>\$ 2,718,739</u>
長期應收帳款	3,385	22,586
減：備抵呆帳（附註六）	<u>3,385</u>	<u>22,586</u>
	-	-
存出保證金	<u>3,698</u>	<u>4,220</u>
	<u>\$ 2,756,952</u>	<u>\$ 2,722,959</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付清款項且完成債權交割。另為整合債權，本公司以 5 億元取得永記造漆公司持有振安公司債權 10.9 億元，並於九十七年一月付清款項及完成債權交割。另於九十七年十一月與丞帥企業公司簽約以 52,380 千元取得其持有振安公司 52,109 千元之法定抵押權及其至清償前之孳息。

振安公司聯貸債權、永記造漆公司及丞帥企業公司持有振安公司債權之抵押品，包含土地、廠房、冷軋設備及鍍鋅鋼板設備等，九十八年七月二十二日高雄地方法院執行該等抵押品特別變賣程序之減價拍賣，子公司鴻立公司以 4,591,194 千元標得該等抵押品，因此本公司評估此應收不良債權尚無產生減損之虞。由於法院執行拍賣價金分配之時程尚未確定，是以應收不良債權仍列入非流動性資產項下。

## 十二、固定資產

	九十八年 九月三十日	九十七年 九月三十日
累計折舊		
房屋及建築	\$ 812,174	\$ 852,424
機器設備	7,665,109	7,274,008
其他設備	<u>1,727,358</u>	<u>1,396,886</u>
	<u>\$ 10,204,641</u>	<u>\$ 9,523,318</u>
累計減損（附註十三）		
土地—國安段	<u>\$ _____ -</u>	<u>\$ 1,724,863</u>

截至九十七年九月底止，本公司依專業鑑價報告認列台南國安段土地之累計減損計 1,724,863 千元。九十七年第四季本公司國安段土地因配合台南市政府辦理九份子市地重劃案，依南市地劃字第 09714508770 號函，已於九十七年十月十五日自行拆遷原供倉儲管理用之地上物，且將該段土地之相關土地成本 2,782,496 千元及累計減損 1,724,863 千元轉列其他資產之非營業用資產—淨額項下（附註十三（二））。

利息資本化相關資訊如下：

	九十八年前三季	九十七年前三季
資本化前之利息總額	\$ 260,719	\$ 217,447
資本化利息	( 12,481 )	( 21,575 )
損益表上利息費用	<u>\$ 248,238</u>	<u>\$ 195,872</u>
資本化利率（年利率）	0.96%～2.16%	2.64%～2.90%

### 十三、其他資產

#### (一) 出租資產－台北辦公室

	九十八年 九月三十日	九十七年 九月三十日
土地	\$ 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	7,126	6,582
累計減損	<u>38,500</u>	<u>38,500</u>
	<u>\$ 48,689</u>	<u>\$ 49,233</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，九十八年六月前每月租金 304 千元，九十八年七月起每月租金 285 千元。

#### (二) 非營業用資產－淨額

	九十八年 九月三十日	九十七年 九月三十日
土 地		
高雄龍東段	\$ 2,640,958	\$ -
高雄龍華段	226,557	2,867,515
台南國安段（附註十二）	2,782,496	-
西濱工業園區	<u>122,502</u>	<u>122,502</u>
	<u>5,772,513</u>	<u>2,990,017</u>
減：累計減損		
高雄龍東段	143,627	-
高雄龍華段	102,844	1,391,337
台南國安段（附註十二）	1,724,863	-
西濱工業園區	<u>26,750</u>	<u>26,750</u>
	<u>1,998,084</u>	<u>1,418,087</u>
	<u><u>\$ 3,774,429</u></u>	<u><u>\$ 1,571,930</u></u>

原稱高雄龍華段之 19 筆工業用地，其中 16 筆已於九十八年二月完成自辦市地重劃，重劃後更名為高雄龍東段 14 及 15 號（以下稱高雄龍東段），並取得重劃後變更為商業用地之所有權狀。本公司依權狀面積比例計算後，將原高雄龍華段原始

成本 2,640,958 千元及累計減損 1,281,410 千元分攤至高雄龍東段，另委請不動產估價師對高雄龍東段及龍華段重新鑑價，依該鑑價金額作為淨公平價值而認列資產減損迴轉利益 1,144,866 千元（高雄龍華段 7,083 千元，高雄龍東段 1,137,783 千元），列入營業外收入及利益項下。

### (三) 其他

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，九十八年及九十七年九月底餘額皆為 56,399 千元，列入其他資產—其他項下之待過戶土地，此係作為存放存貨及運輸道路之用。因法令限制，該土地所有權皆以個人名義登記，惟本公司已取得當事人之同意書，同意日後無償協助配合辦理非都市土地使用分區及使用地目變更，且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，同時，該土地已設定抵押予本公司。

### 十四、短期借款

借 款 名 稱	年 利 率 (%)	金 頓
九十八年九月三十日		
週轉性借款	0.788~1.02	\$ 7,236,625
擔保借款	1.02~1.327	2,660,000
信用狀借款	0.788~1.05	2,686,771
銀行透支	0.37	<u>278,832</u>
		<u>\$ 12,862,228</u>
九十七年九月三十日		
週轉性借款	2.35~2.69	\$ 4,628,100
信用狀借款	2.40~2.69	6,234,608
銀行透支	1.828	<u>257,651</u>
		<u>\$ 11,120,359</u>

擔保借款係由本公司為子公司鴻立鋼鐵公司提供擔保。

**十五、應付短期票券**

保 證 及 承 兌 機 構	年 利 率 ( % )	餘 額
九十八年九月三十日		
中華票券	0.062~0.212	\$ 650,000
兆豐票券	0.362	450,000
國際票券	0.362	250,000
萬通票券	0.312	150,000
台灣票券	0.300	100,000
大慶票券	0.262	<u>100,000</u>
		1,700,000
減：未攤銷折價		<u>502</u>
		<u>\$ 1,699,498</u>
九十七年九月三十日		
兆豐票券	2.20	\$ 450,000
中華票券	2.20	350,000
國際票券	2.20	<u>300,000</u>
		1,100,000
減：未攤銷折價		<u>655</u>
		<u>\$ 1,099,345</u>

**十六、長期借款**

	九 十 八 年 九 月 三 十 日	九 十 七 年 九 月 三 十 日
銀行團聯貸		
兆豐銀行等二十一家新台 幣聯貸		
甲項授信	\$ 3,857,143	\$ 4,714,286
乙項授信	4,000,000	1,500,000
其他銀行借款		
中華開發銀行一九八八年 十月到期一次償還，年利 率為 0.8827%	<u>250,000</u>	-
	8,107,143	6,214,286
減：一年內到期部分	5,107,143	2,357,143
聯貸主辦費	<u>13,600</u>	<u>17,000</u>
	<u>\$ 2,986,400</u>	<u>\$ 3,840,143</u>

本公司於九十五年九月與兆豐國際商業銀行等二十一家金融機構簽訂之聯貸契約，主要內容如下：

(一) 授信總額度 140 億元，並依放款性質區分甲、乙、丙三項授信，其授信額度分別為 60 億元、50 億元、30 億元。

- (二) 甲項授信係中期擔保放款（授信期間自首次動用日起算七年），此項授信額度限一次動用，已動用本金餘額自九十六年四月起，每六個月為一期，分十四期平均償還至一〇二年十月止。九十八年及九十七年九月底之年利率分別為 1.0835% 及 2.9746%。
- (三) 乙項授信係中期循環性貸款（授信期間自首次動用日起算五年），得分次動用，在借款額度內得循環使用，每次動用得選擇三十天、六十天、九十天或一八〇天之借款承作期間，但以不逾一八〇天為限，逐筆申請動用後，應於約定各筆撥貸本金之借款天期屆滿之日清償各該筆動用額度之全部本金，並得以於各項借款天期屆滿之日五個營業日前通知管理銀行，按本合約之各項授信條件就該筆借款為全部或一部分續借，就金額相同部分，無需另為資金匯入匯出程序。九十八年及九十七年九月底之年利率分別為 1.1258%～1.1892% 及 2.7178%。
- (四)丙項授信係商業本票保證，得分次動用，並得循環使用，每次動用得選擇發行三十天、六十天、九十天或一八〇天之商業本票，每次至多得發行二種天期，但各次發行商業本票之到期日均不得超過丙項授信之授信期間，每次保證發行商業本票之發行金額最少 2 億元，且應為 1 千萬元之整倍數。該項授信償還方式為所發行之商業本票到期時，按票面金額如數清償各該次發行之商業本票本金及利息。
- (五)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外，本公司於借款期間，自九十六年一月一日起，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均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。

(六) 本公司於九十七年底並未有違反聯合授信合約之規定。

#### 十七、應付費用

	九十八年 九月三十日	九十七年 九月三十日
應付薪資及獎金	\$ 72,663	\$ 447,732
應付員工紅利及董監酬勞（附註 十九）	-	378,516
應付水電費	68,117	62,672
應付運費	34,605	40,838
應付出口費	30,208	24,829
應付加工費	18,879	22,347
其　　他	<u>57,465</u>	<u>98,563</u>
	<u>\$ 281,937</u>	<u>\$ 1,075,497</u>

#### 十八、其他應付款

	九十八年 九月三十日	九十七年 九月三十日
應付折讓款	\$ 210,273	\$ 413,924
應付設備款	85,548	34,139
其　　他	<u>2,293</u>	<u>2,161</u>
	<u>\$ 298,114</u>	<u>\$ 450,224</u>

#### 十九、股東權益

##### 普通股

本公司以九十八年三月三十一日為增資基準日，以每股 9.5 元折價發行普通股 4 億股，是項現金增資案業已辦妥變更登記，是以截至九十八年九月底之普通股股本為 16,845,706 千元。

本公司股東常會於九十八年六月通過修改額定股數為 3,000,000 千股，惟依公司法規定，非將原額定股數 2,043,160 千股全數發行後，不得增加股本，是以上述修改之額定股數尚無法辦理變更登記。

##### 員工認股

本公司於九十八年二月召開董事會決議上述現金增資案之除權基準日，並依公司法規定保留 10% 由員工認購，依財務會計準則公報第

三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」規定，是項員工認股權利認列採公平價值法，於給與日認列為薪資費用。

九十八年前三季上述酬勞性員工認股權之相關資訊揭露如下：

認股權利	加權平均	
	單位 (千股)	行使價格 (元)
期初流通在外	-	\$ -
本期授予	40,000	9.5
本期行使	(20,870)	-
本期放棄	(19,130)	-
期末流通在外	<u>-</u>	-
期末可行使之認股權	<u>-</u>	
本期給予之認股權利加權平均公平價值（元）		\$ <u>1.68</u>

本公司採用 Black-Scholes 選擇權評價模式，評價模式所採用之參數如下：

認股權利	
給與日股價	11.2 元
行使價格	9.5 元
預期股價波動率	45.5%
預期存續期間	1 個月
預期股利率	-
無風險利率	1.01%

九十八年前三季認列酬勞成本 67,200 千元，並同額認列資本公積一員工認股權，且就員工參與增資部分 35,062 千元由資本公積一員工認股權轉列資本公積一發行股票溢價，而員工放棄認股部分 32,138 千元由資本公積一員工認股權轉列為資本公積一已失效員工認股權。由於是項員工認股權之相關現金增資案為折價每股 9.5 元發行，其與面額 10 元間差額 200,000 千元，減除前述資本公積共計 67,200 千元，不足 132,800 千元部分則沖減保留盈餘。

### 資本公積

截至九十八年九月底止，資本公積 344,341 千元係本公司之被投資公司（運鴻公司）於九十七年十月以其持有之中龍鋼鐵公司普通股股票及乙種特別股交換中鋼公司普通股股票所產生之處分利益，本公司依持股比例認列。依照法令規定，是項長期股權投資產生之資本公積，不得作為任何用途。

### 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。

本公司九十八年前三季為淨損，是以未估列員工紅利及董監酬勞費用。九十七年前三季員工紅利及董監酬勞之估列金額分別為 336,459 千元及 42,057 千元，係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，分別按稅後淨利（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額）之 7.2% 及 0.9% 計算，惟因九十七年度產生營運虧損，是以相關提列金額於九十七年第四季全數迴轉。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，至股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指股東會決議日前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（包括未認列為退休金成本之淨損失及金融商品未實現損益）餘額提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

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。

本公司股東常會分別於九十八年及九十七年六月通過董事會擬議之九十七及九十六年度之虧損撥補案及盈餘分配案如下：

	盈餘分配（虧損撥補）		每 股 股 利 （ 元 ）	
	九十七年度	九十六年度	九十七年度	九十六年度
法定盈餘公積	\$ -	\$ 268,492		
法定盈餘公積彌補				
虧損	( 307,816)	-	-	
普通股現金股利	-	2,273,690	\$ -	\$ 1.77
員工紅利—現金	-	120,941		
董監酬勞	-	24,188		
	<u>(\$ 307,816)</u>	<u>\$2,687,311</u>		

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之虧損撥補及盈餘分配案、員工紅利及董監酬勞等資訊，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

#### 金融商品未實現（損）益

九十八及九十七年前三季金融商品未實現（損）益之變動組成項目如下：

	備 供 出 售 金 融 資 產	長 期 股 權		
		投 資 依 持 股	比 例 認 列	合 計
<u>九 十 八 年 前 三 季</u>				
期初餘額	\$ 17,680	(\$1,470,105)	(\$1,452,425)	
直接認列為股東權益調整項目	<u>366,924</u>	<u>736,769</u>	<u>1,103,693</u>	
期末餘額	<u>\$ 384,604</u>	<u>(\$ 733,336)</u>	<u>(\$ 348,732)</u>	
<u>九 十 七 年 前 三 季</u>				
期初餘額	\$ 885,925	\$ 116,774	\$ 1,002,699	
直接認列為股東權益調整項目	( 491,596)	( 48,374)	( 539,970)	
期末餘額	<u>\$ 394,329</u>	<u>\$ 68,400</u>	<u>\$ 462,729</u>	

## 二十、每股盈餘

計算基本及稀釋每股盈餘（淨損）之分子及分母揭露如下：

	九十八年前三季 稅前稅後	九十七年前三季 稅前稅後
分子—歸屬母公司股東淨利（淨損） (金額)	(\$ 889,227)	(\$ 887,495) \$ 5,846,206 \$ 4,246,210
分母—股數（千股）		
期初流通在外加權平均股 數	1,284,571	1,284,571
加：現金增資	<u>269,597</u>	-
計算基本每股盈餘之加權 平均股數	1,554,168	1,284,571
加：具稀釋作用之潛在普通 股—員工分紅	-	<u>29,207</u>
計算稀釋每股盈餘之 加權平均股數	<u>1,554,168</u>	<u>1,313,778</u>

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

## 二一、金融商品資訊之揭露

### (一) 公平價值之資訊

	九十八年九月三十日 帳面價值 公平價值	九十七年九月三十日 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	\$ 1,441,658	\$ 1,441,658
以成本衡量之金融資 產—非流動	290,635	291,850
應收不良債權（列入 其他金融資產—非 流動）	2,753,254	2,753,254
存出保證金（列入其 他金融資產—非流 動）	3,698	3,698
		4,220
		4,220

(接次頁)

(承前頁)

	九十八年九月三十日	九十七年九月三十日		
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>非衍生性金融商品</u>				
負債				
長期借款（含一年內到期部分）	\$ 8,107,143	\$ 8,107,143	\$ 6,214,286	\$ 6,214,286
<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一流動	44,249	44,249	101	101
公平價值變動列入損益之金融負債一流動	609	609	30,904	30,904

(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、應收帳款一關係人、其他應收款、受限制資產、短期借款、應付短期票券、應付帳款、應付帳款一關係人、應付費用、應付進貨合約損失及其他應付款。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. 列入以成本衡量之金融資產之未上市（櫃）公司股票，其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。
4. 列入其他非流動金融資產項下之應收不良債權，其回收之時間及金額不確定，因此以帳面價值列示。

5. 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。
6. 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) 本公司及子公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場公開報價直接決定者，及以評價方法估計者分別為：

資 產	公開報價決定之金額		評價方式估計之金額	
	九十八年 九月三十日	九十七年 九月三十日	九十八年 九月三十日	九十七年 九月三十日
備供出售金融資產－非流動	\$ 1,441,658	\$ 1,451,565	\$ -	\$ -
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	-	-	44,249	101
 <u>負 債</u>				
公平價值變動列入損益之金融負債－流動	-	-	609	30,904

(四) 本公司及子公司於九十八及九十七年前三季以評價方法估計之公平價值變動而認列為當期淨利益及淨損失之金額分別為 1,918 千元及 40,331 千元。

(五) 本公司及子公司九十八年及九十七年九月底具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 752,172 千元及 415,501 千元；金融負債分別為 20,969,371 千元及 17,334,645 千元。

(六) 本公司及子公司九十八及九十七年前三季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，利息收入分別為 1,413 千元及 4,578 千元；其利息費用（包含利息資本化）分別為 260,719 千元及 217,447 千元。

(七) 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 48,216 千元，餘金融商品並無重大之匯率及利率變動之公平價值風險。

## 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。九十八年九月底本公司信用風險之金額為661,863千元（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），其最大信用暴險與帳面價值相同。本公司及子公司現金及銀行存款（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，是以本公司及子公司認為並無重大之信用風險，本公司及子公司最大信用暴險金額（不含擔保品之公平價值）如下：

	九 十 八 年 九 月 三 十 日	
	帳 面 價 值	最 大 信 用 暴 險 金 額
表外承諾及保證		
鴻立鋼鐵公司	\$ -	\$ 440,000

## 3. 流動性風險

如附註一所述，本公司及子公司未使用之長短期融資額度足以因應未來營運資金需求，是以本公司及子公司認為尚無有因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）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（以成本衡量之金融資產）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

本公司及子公司之短期及長期借款，係屬浮動利率之債務，市場利率增加1%，將使本公司淨現金流出每年增加約209,694千元。

## 二二、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 41%
隆元發投資公司	本公司監察人
宏億投資公司	本公司法人董事
廣耀投資公司	本公司法人董事
太平洋船舶公司（太平洋）	本公司為其法人董事及監察人
正新大樓公司	本公司為其法人董事
運鴻投資公司（運鴻）	採權益法評價之被投資公司
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
中聯資源公司（中聯資）	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
新懋投資公司（新懋）	中鋼集團之聯屬公司
中鋼結構公司（中鋼結構）	中鋼集團之聯屬公司
聯鋼營造公司（聯鋼營造）	中鋼集團之聯屬公司
網際優勢公司	中鋼集團之聯屬公司
聯鋼開發公司	中鋼集團之聯屬公司
高科磁技公司	中鋼集團之聯屬公司
中鋼企管公司	中鋼集團之聯屬公司
CSC Steel SDN. BHD. (CSSB)	中鋼集團之聯屬公司
CSGT (Singapore) Pte. Ltd.	中鋼集團之聯屬公司
高興昌鋼鐵公司（高興昌）	聯屬公司之法人董事
春源鋼鐵公司	聯屬公司之法人董事
美亞鋼管公司	聯屬公司之法人董事
璋鉅鋼鐵公司	聯屬公司之法人董事
亞洲水泥公司	聯屬公司之法人董事

### (二) 重大交易彙總如下：

#### 當期交易

	九十八年前三季		九十七年前三季	
	佔淨額 金額	%	佔淨額 金額	%
1. 銷貨收入				
高興昌	\$ 2,951,769	11	\$ 2,937,027	7
CSSB	346,781	1	571,080	1
其他	<u>120,652</u>	<u>-</u>	<u>17,213</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 3,419,202</u>	<u>12</u>	<u>\$ 3,525,320</u>	<u>8</u>

本公司及子公司銷售鋼鐵產品予上述公司之交易價格及收款期間原則按一般交易條件辦理，銷售予CSSB收款方式係以裝船日（不含）起七個營業日內電匯方式收取，與一般客戶採預收貨款方式不同。

	九十八年前三季		九十七年前三季	
	佔淨額		佔淨額	
	金額	%	金額	%
2. 勞務收入				
中 鋼	\$ 28,834	97	\$ 443,855	100
其 他	<u>132</u>	-	<u>-</u>	-
	<u>\$ 28,966</u>	<u>97</u>	<u>\$ 443,855</u>	<u>100</u>

本公司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。收款方式係採驗收後依據每月出貨數量按月結算電匯收款。

3. 進 貨	中 鋼		其 他	
	\$ 1,479,290	9	\$ 1,809,416	4
	<u>1,299</u>	-	<u>-</u>	-
	<u>\$ 1,480,589</u>	<u>9</u>	<u>\$ 1,809,416</u>	<u>4</u>

進貨主要為扁鋼胚及熱軋鋼捲，進貨價格與付款條件與一般交易相當。

#### 4. 權 利 金

中鋼公司於九十二年五月與日商住友金屬工業株式會社及日商住友商事株式會社簽訂合資協議書，在同年七月設立東亞聯合鋼鐵公司並由其轉投資和歌山製鐵所（由日商住友金屬工業株式會社分割之公司），中鋼公司藉由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部分扁鋼胚採購權轉讓予本公司，依約本公司應以每噸美金6元按扁鋼胚採購數量支付權利金予中鋼公司，九十八及九十七年前三季權利金支出分別為217,125千元及179,625千元（列入上述第3.項進貨成本），九十八年及九十七年九月

底應付權利金分別為75,953千元及65,992千元(列入應付帳款—關係人)。前述扁鋼胚之採購價格依合約約定之公式計算。

#### 5. 購買股權

本公司於九十七年三月以1,152千元自新懋公司取得運鴻公司之股票104千股，購買價款參考其公司之股權淨值。

#### 6. 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，九十八及九十七年前三季扁鋼胚借還料彙總如下：

	九十八年 數 噸	前 三 季 額 金	九十七年 數 噸	前 三 季 額 金
期初應收(付)借出(入)				
料	24,712	\$ 642,332	( 1,276 )	( \$ 27,296 )
本期借出料	79,771	1,239,608	120,610	2,177,384
本期還入或借入	( 106,146 )	( 1,894,952 )	( 118,157 )	( 2,143,306 )
結案差異	429	17,476	1,199	40,639
期末應收(付)借料款	( 1,234 )	\$ 4,464	2,376	\$ 47,421

#### 7. 其他支出及未完工程

本公司未完工程款項係為資本支出，其他支出係工程維護、物料、保全費、董事監酬勞及車馬費等。

	九十八年前三季		九十七年前三季	
	其他支出	未完工程	其他支出	未完工程
太平洋	\$ 124,968	\$ -	\$ 151,231	\$ -
中貿	86,721	-	70,207	-
中鋼	20,259	5,000	40,627	-
中機	12,598	48	57,904	40,547
中冠	11,749	17,824	4,202	9,804
中保	6,510	4,596	7,625	-
中宇	2,760	4,960	2,498	11,349
鋼堡	472	-	1,940	17,475
聯鋼營造	-	11,175	-	-
中鋼結構	-	4,100	-	-
其他	4,758	-	30,622	-
	<u>\$ 270,795</u>	<u>\$ 47,703</u>	<u>\$ 366,856</u>	<u>\$ 79,175</u>

8. 出售物料及下腳收入

	九十八年前三季		九十七年前三季	
	佔該 金額	科目%	佔該 金額	科目%
中聯資	\$ 171,583	33	\$ 38,105	3
其 他	2,340	-	10,057	1
	<u>\$ 173,923</u>	<u>33</u>	<u>\$ 48,162</u>	<u>4</u>

(三) 期末餘額

	九十八年九月三十日		九十七年九月三十日	
	佔該科 金額	目 %	佔該科 金額	目 %
1. 應收帳款—關係人				
中聯資	\$ 27,471	5	\$ 23,623	4
高興昌	22,888	4	-	-
中鋼	5,976	1	148,479	22
其 他	416	-	-	-
	<u>\$ 56,751</u>	<u>10</u>	<u>\$ 172,102</u>	<u>26</u>
2. 應付帳款—關係人				
中 鋼	\$ 95,729	21	\$ 67,856	5
中 貿	18,873	4	8,442	1
太 平 洋	9,894	2	-	-
中 冠	7,275	2	4,548	-
中 機	-	-	9,961	1
其 他	3,269	1	2,426	-
	<u>\$ 135,040</u>	<u>30</u>	<u>\$ 93,233</u>	<u>7</u>

二三、質抵押資產

下列資產已提供予銀行作為長短期借款及履約保證之擔保：

	帳 面 價 值	
	九十八年 九月三十日	九十七年 九月三十日
固定資產淨額	\$ 9,335,494	\$ 9,852,287
受限制資產—質押定期存款	426,000	326,000
	<u>\$ 9,761,494</u>	<u>\$ 10,178,287</u>

#### 二四、截至九十八年九月底止重大承諾事項及或有事項

- (一) 為採購原料及設備已開立但未使用信用狀金額約 3,614,001 千元。
- (二) 本公司因資本支出已簽約或承諾之合約金額 2,152,113 千元，已支出 1,464,018 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，其中尚未履約計 455,000 噸，總價款約 60 億元，其中已開立信用狀金額已列入上述(一)項中；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，本公司業針對是項進貨損失估列入帳。兩期進貨合約損失變動情形如下：

	<u>九十八年前三季</u>	<u>九十七年前三季</u>
期初餘額	\$ 2,239,770	\$ 199,662
本期增列（減少）（附註七）	( <u>2,239,770</u> )	<u>217,923</u>
期末餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 417,585</u>

(四) 權利金支出，請參閱附註二十二。

(五) 本公司提供予關係人融資擔保之保證金額為 3,100,000 千元（詳附註十四）。

#### 二五、附註揭露事項

本公司九十八年前三季母子公司間業務關係及重要交易往來情形參閱附表；本公司九十七年前三季與子公司間無重大往來業務關係及交易往來之情形。

中鴻鋼鐵股份有限公司及子公司  
母子公司間業務關係及重要交易往來情形  
民國九十八及九十七年前三季

附 表

單位：新台幣千元

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係	交 易 往 來 情 形			佔 合 併 總 營 收 或 總 資 產 之 比 率
				科 目	金 額	交 易 條 件	
九十八年前三季	本公司	鴻立鋼鐵公司	母公司對子公司 母公司對子公司	銷貨收入 用品盤存減項（註）	\$ 62,425 267,084	依合約規定 依合約規定	- 1
				加工收入 應收帳款	13,390 14,059	依合約規定 依合約規定	
1	鴻立鋼鐵公司	本公司	子公司對母公司 子公司對母公司				- -

註：係為出售用品盤存。