

股票代號：9962



有益鋼鐵股份有限公司  
YEOU YIH STEEL CO., LTD

# 年 報

ANNUAL REPORT

民國九十九年度

可查詢年報之網址：公開資訊觀測站(<http://mops.tse.com.tw>)

有益公司網站(<http://www.yeouyih.com.tw>)

有益鋼鐵股份有限公司 編製  
中華民國 100 年 5 月 18 日 刊印

一、發言人及代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：陳聰智

代理發言人：郭志傑

職稱：財務經理

職稱：財務副理

聯絡電話：(07)622-5616 分機 206

聯絡電話：(07)622-5616 分機 208

電子郵件信箱：tzchen@yeouyih.com.tw 電子郵件信箱：chih5@yeouyih.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

項目	地	址	電	話
總公司	高雄市永安區永工十路二號		(07)622-5616	
分公司	無		無	
工 廠	高雄市永安區永工十路二號		(07)622-5616	

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：中國信託商業銀行代理部

地址：台北市重慶南路一段 83 號 5 樓

網址：<http://www.chinatrust.com.tw>

電話：(02)2181-1911

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：

會計師姓名：李青霖會計師、劉奕宏會計師

事務所名稱：建興聯合會計師事務所

地址：高雄市苓雅區林森二路 21 號 12 樓

網址：<http://www.econsulting.com.tw>

電話：(07)331-2133

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢海外有價證券資訊之方式：不適用。

六、公司網址：<http://www.yeouyih.com.tw>

# 有益鋼鐵股份有限公司

## 年報目錄

	頁次
<b>壹、致股東報告書</b> .....	1
一、99 年度營業報告書.....	1
(一)營業計畫實施成果.....	1
(二)預算執行情形.....	1
(三)財務收支及獲利能力分析.....	1
(四)研究發展狀況.....	2
二、100 年度營業計畫概要.....	2
(一)經營方針.....	2
(二)預期銷售數量及其依據.....	3
(三)重要之產銷政策.....	3
三、未來公司發展策略.....	3
四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響.....	3
 <b>貳、公司簡介</b> .....	 4
一、設立日期.....	4
二、公司沿革.....	4
(一)公司併購.....	4
(二)轉投資關係企業.....	4
(三)重整之情形.....	4
(四)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.....	4
(五)經營權之改變.....	4
(六)經營方式或業務內容之重大改變.....	4
(七)其他足以影響股東權益之重要事項與其對公司之影響.....	4
 <b>參、公司治理報告</b> .....	 5
一、組織系統.....	5
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.....	6
(一)董事及監察人.....	6
(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管.....	8
(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	9
(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.....	13
三、公司治理運作情形.....	14
(一)董事會運作情形.....	14
(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形.....	15
(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.....	16
(四)公司如設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形.....	17
(五)履行社會責任情形.....	18
(六)公司履行誠信經營情形及採行措施.....	20
(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式.....	20
(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊.....	21
(九)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項.....	22
(十)最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形.....	23

	頁次
(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議.....	23
(十二)最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容.....	24
(十三)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.....	24
<b>四、會計師公費資訊.....</b>	<b>24</b>
(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.....	24
(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.....	25
(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.....	25
<b>五、更換會計師資訊.....</b>	<b>25</b>
<b>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.....</b>	<b>26</b>
<b>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.....</b>	<b>26</b>
<b>八、持股比例占前十名之股東，其相互間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.....</b>	<b>28</b>
<b>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.....</b>	<b>28</b>
<b>肆、募資情形.....</b>	<b>29</b>
<b>一、資本及股份.....</b>	<b>29</b>
(一)股本來源.....	29
(二)股東結構.....	30
(三)股權分散情形.....	30
(四)主要股東名單.....	30
(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	31
(六)公司股利政策及執行狀況.....	31
(七)本次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.....	32
(八)員工分紅及董事、監察人酬勞.....	33
(九)公司買回本公司股份情形.....	33
<b>二、公司債（含海外公司債）辦理情形.....</b>	<b>33</b>
<b>三、特別股辦理情形.....</b>	<b>33</b>
<b>四、海外存託憑證辦理情形.....</b>	<b>33</b>
<b>五、員工認股權憑證辦理情形.....</b>	<b>33</b>
<b>六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....</b>	<b>33</b>
<b>七、資金運用計畫執行情形.....</b>	<b>33</b>
<b>伍、營運概況.....</b>	<b>34</b>
<b>一、業務內容.....</b>	<b>34</b>
<b>二、市場及產銷概況.....</b>	<b>37</b>
<b>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.....</b>	<b>43</b>
<b>四、環保支出資訊.....</b>	<b>43</b>

	頁次
五、勞資關係.....	43
六、重要契約.....	44
陸、財務概況.....	45
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表，並應註明會計師姓名及其查核意見.....	45
二、最近五年度財務分析.....	46
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	49
四、最近年度財務報表.....	50
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	50
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.....	50
 柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項.....	 105
一、財務狀況.....	105
二、經營結果.....	106
三、現金流量.....	107
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	107
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.....	107
六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項.....	108
(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.....	108
(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.....	108
(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用.....	108
(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.....	108
(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.....	109
(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施.....	109
(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施.....	109
(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施.....	109
(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施.....	109
(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.....	109
(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施.....	110
(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.....	110
(十三)其他重要風險及因應措施.....	110
七、其他重要事項.....	110
 捌、特別記載事項.....	 111
一、關係企業相關資料.....	111
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	113
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.....	113
四、其他必要補充說明事項.....	113
五、最近年度及截至年報刊印日止，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.....	113

## 壹、致股東報告書

不鏽鋼市場 99 年度原料鎳價由年初 18,855 美元漲至年底 24,960 美元，4 月份更觸及 27,325 美元之近期高點，使得不鏽鋼價格持續攀升，市場買氣持續熱絡，本公司營收與獲利均較 98 年度分別成長 156% 與 265%。

99 年度本公司除持續採行費用控管、並積極提升產量與採購低價原料，全年營業收入為新台幣 4,379,188 仟元，稅前淨利為 220,493 仟元，稅後淨利為 172,649 仟元，稅後每股盈餘為 2.20 元。

100 年初不鏽鋼價格仍持續上揚，不鏽鋼之交易市場活絡，預估 100 年度營業收入為新台幣 60 億元。相信在全體同仁之努力之下，將可順利達成營運目標，並將利潤回饋各位股東。

### 一、99 年度營業報告書

#### (一)營業計畫實施成果：

本公司 99 年度營業收入淨額如下表：

單位：新台幣仟元

產品項目 銷售量值	單位	內銷		外銷	
		量	值	量	值
不鏽鋼板	噸	33,130	3,529,985	6,192	628,425
不鏽鋼料	噸	2,308	219,893	0	0
代工	噸	1,423	885	0	0
合計		36,861	3,750,763	6,192	628,425

#### (二)預算執行情形：

單位：新台幣仟元

項目	99 年度預算數	99 年度實際數	達成率(%)
營業收入淨額	3,990,000	4,379,188	109.75%
營業成本	3,758,932	4,129,641	109.86%
營業毛利	231,068	249,547	108.04%
營業費用	71,793	66,419	92.51%
營業利益	159,275	183,128	114.98%
營業外收支淨額	-2,968	37,365	-12.58.93%
稅前淨利	156,307	220,493	141.06%

#### (三)財務收支及獲利能力分析：

	項	目	99 年度	98 年度
財務結構	負債佔資產比率		42.86	30.23
	長期資金佔固定資產比率		238.32	201.16
償債能力	流動比率		159.48	161.47
	速動比率		49.43	35.54
	利息保障倍數		77.80	15.21
獲利能力	資產報酬率(%)		12.28	5.44
	股東權益報酬率(%)		19.45	8.42
	佔實收資本比率(%)	營業利益	23.34	10.73
		稅前純益	28.11	10.08
	純益率(%)		3.94	2.33
	每股盈餘(元)		2.20	(註)0.89

註：0.89 元為追溯調整前數值，調整後為 0.83 元。

#### (四)研究發展狀況

##### 1. 所營業務之技術層次

- (1)本公司不鏽鋼厚板的固熔化熱處理技術已成功開發，固熔化熱處理技術已符合ASTM、ASME、JIS、DNV造船材料、EN&CNS規範要求。
- (2)本公司不鏽鋼厚板金相組織開發的技術對不鏽鋼品質極重要的影響，技術層次頗高。
- (3)本公司不鏽鋼厚板平坦度開發的技術對不鏽鋼外觀品質有極重要的要求，技術層次已超越ASTM、ASME、JIS、DNV造船材料、EN&CNS標準要求。
- (4)本公司不鏽鋼厚板酸洗開發的技術為不鏽鋼板外觀品質基本條件，技術層次均已符合規範要求。
- (5)本公司於98年1月取得原能會之「鋼鐵業輻射偵檢作業」證書。
- (6)本公司於98年5月取得TUV認證之PED/AD2000-W0/W2壓力容器材料製造商證書。
- (7)本公司於99年1月取得DNV NV304L/NV316L造船材料工廠驗證證書。

##### 2. 所營業務研究發展

- (1)固熔化熱處理
  - a. 不鏽鋼板昇溫、持溫研究開發。
  - b. 冷卻液與冷卻時間研究開發。
- (2)金相組織
  - a. 晶粒大小的物性研究開發。
  - b. 晶粒組織與耐腐蝕性研究開發。
- (3)平坦度
  - a. 鋼板平坦度操作條件研究開發。
  - b. 設備零件與平坦度研究開發。
- (4)酸洗
  - a. 酸洗液調配研究開發。
  - b. 酸洗液浸泡狀況研究開發。
  - c. 酸洗液溫控研究開發。

##### 3. 開發成功之技術或產品

- (1)固熔化熱處理操作條件設定。
- (2)金相組織晶粒粗大的預防措施。
- (3)標準平坦度的基本操作條件。
- (4)常溫酸洗操作條件設定。
- (5)PED/AD2000-W0/W2壓力容器材料製造商認證。
- (6)原能會之「鋼鐵業輻射偵檢作業」證書。
- (7)DNV NV304L/NV316L造船材料工廠驗證證書。

## 二、100年度營業計畫概要

### (一)經營方針：

項目	經營方針
客戶面	積極開發新客戶，擴大營運規模。
產品面	視市場供需狀況，適時調節產能。
市場面	適時海外設廠，以就近供貨。
財務面	改善財務結構，達零負債經營目標。

(二)預期銷售數量及其依據：

單位：噸

產品項目	預計銷售重量	依 據
不鏽鋼板	56,000	配合產能與市場預估制定 100 年度銷售計劃

(三)重要之產銷政策：

業務發展	產銷政策
客戶面	1. 加強客戶聯繫，穩定客戶關係。 2. 加強售後服務，增進客戶信心。 3. 積極拓展海外市場，增加客戶來源。
產品面	1. 加強製程管理，提昇產品品質。 2. 加強排程管理，縮短客戶交期。 3. 加強廠商聯繫，穩定供貨來源。
市場面	1. 擴大產品組合，以利市場競爭。
財務面	1. 加強銀行聯繫，爭取優惠條件。

三、未來公司發展策略

本公司係屬不鏽鋼厚板中游加工業，在不鏽鋼產業體系中扮演承先啟後之重要一環，因此本公司所屬產業之成就與不成就亦直接受上游鋼材及下游相關行業的影響，故本公司訂定之未來發展策略如下：

- (一)穩定的料源供應。
- (二)原料採購行情掌握。
- (三)產製技術及產品品質。
- (四)行銷通路掌握。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

目前台灣的不鏽鋼厚板市場已進入成熟期，利潤空間日益壓縮，須靠營業額擴大，始能提高獲利；本公司在國內不鏽鋼厚板產業已居領導地位，但在自由市場經濟體制下，不鏽鋼屬國際流通性較高之鋼材，使得在內外銷市場皆須面對國外廠商的競爭。由於美國取消 201 條款、歐盟撤銷防衛措施，中國大陸取消終保條款，國際情勢由保護走向開放，台灣於民國 92 年加入 WTO，在 WTO 體制下各會員國均將消除國內關稅與非關稅障礙，我國鋼鐵市場可成為一完全開放的國際市場，未來台灣出口的各類鋼材，受外國關稅及非關稅貿易障礙之影響，將大為降低，更有助於鋼鐵產品之外銷。

兩岸經濟協議(ECFA)在 2010 年 6 月 29 日確定早期收穫名單，其中不鏽鋼產品是受惠產品，未來可以分次將出口到大陸的關稅降至零，有助我國不鏽鋼業者在大陸市場的競爭實力。在早收清單中，大陸開放進口部分共有 500 餘項列入早收清單，其中鋼鐵產品項目約 21 項，而不鏽鋼產品計有 12 項，是此次開放的主要受惠者，未來登陸稅率將由目前的 4%-10% 逐次調降為零，降低業者的出口成本。至於不鏽鋼鋼品早收清單，包括熱軋不鏽鋼捲板、熱軋不鏽鋼平板、冷軋不鏽鋼板材及不鏽鋼帶材等產品，ECFA 簽訂後，將可降低不鏽鋼業者出口成本，提升業者在大陸市場競爭力，對本公司進入中國大陸不鏽鋼厚板市場更是助益良多。

董事長：劉憲同

經理人：劉憲榮

會計主管：陳聰智

## 貳、公司簡介

一、設立日期：民國 85 年 01 月 29 日。

### 二、公司沿革

85 年 01 月	公司核准設立登記，資本額為新台幣 80,080,000 元。
86 年 10 月	一廠建廠完成。
87 年 02 月	以債權轉增資方式增資新台幣 119,720,000 元，增資後資本額為新台幣 199,800,000 元。
87 年 07 月	二廠建廠完成。
88 年 10 月	公司股票經證期會核准公開發行。
89 年 01 月	辦理現金增資新台幣 112,200,000 元，增資後資本額為新台幣 312,000,000 元。
89 年 09 月	辦理盈餘轉增資新台幣 31,200,000 元，增資後資本額為新台幣 343,200,000 元。
89 年 12 月	通過 ISO9002 國際品質合格驗證及 ISO14001 環境管理系統驗證。
92 年 03 月	推動全公司庫存電腦化作業系統。
92 年 05 月	公司股票獲准興櫃市場買賣。
92 年 12 月	通過 ISO9001 國際品質核格驗證及 ISO14001 環境管理系統驗證。 改選董監事，內含獨立董事 2 名及具獨立職能監察人 1 名。
93 年 09 月	辦理盈餘轉增資新台幣 51,480,000 元，增資後資本額為新台幣 394,680,000 元。
94 年 12 月	辦理盈餘轉增資新台幣 106,563,600 元，增資後資本額為新台幣 501,243,600 元。
95 年 07 月	公司股票獲准上櫃市場買賣。 辦理現金增資新台幣 62,756,400 元，增資後資本額為新台幣 564,000,000 元。
96 年 09 月	辦理現金增資新台幣 169,200,000 元，增資後資本額為新台幣 733,200,000 元。
99 年 09 月	辦理盈餘轉增資新台幣 51,324,000 元，增資後資本額為新台幣 784,524,000 元。

(一)公司購併：無。

(二)轉投資關係企業：詳列、特別記載事項/一、關係企業相關資料。

(三)重整之情形：無。

(四)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：無。

(五)經營權之改變：無。

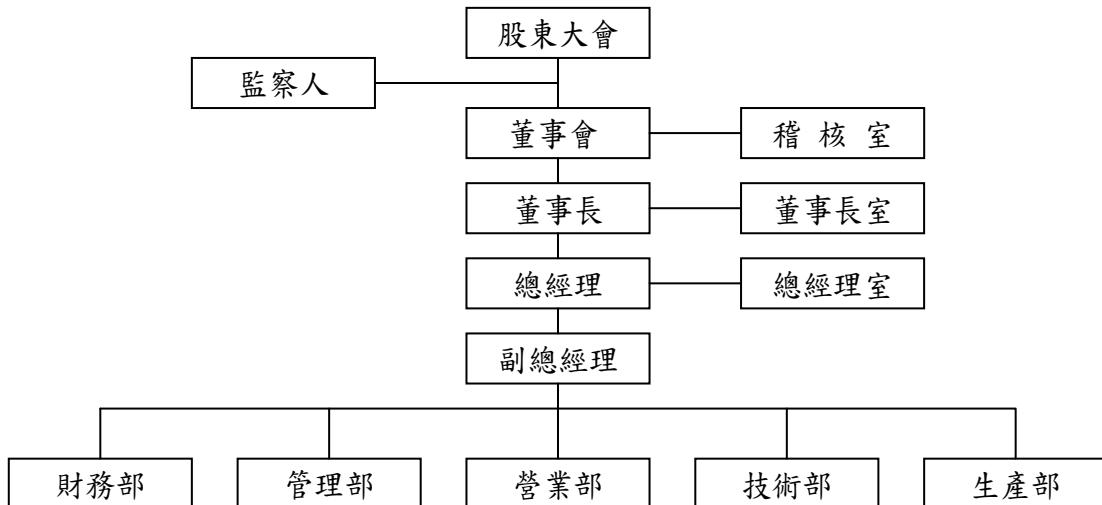
(六)經營方式或業務內容之重大改變：無。

(七)其他足以影響股東權益之重要事項與其對公司之影響：無。

## 參、公司治理報告

### 一、組織系統

#### (一)組織結構



#### (二)各主要部門所營業務

部門別	職掌業務
稽核室	內部稽核制度規劃與執行。
董事長室	專責董事會與股東會會務及股務等相關作業事宜。
總經理室	公司主要制度規劃及推動、經營管理分析及策略擬定、電腦化資訊系統規劃及推動、經營預算編製。
財務部	掌理財務、會計、成本及財務公開資訊申報等相關業務。
管理部	掌理人事、總務、採購、環境安全衛生、勞工安全、消防安全等業務。
營業部	掌理內外銷、市場研究與調查等相關業務。
技術部	掌理研發、品保、技術服務等相關業務。
生產部	掌理生管、生產、倉管、工務等相關業務。

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

100 年 3 月 20 日

職稱 (註1)	姓名	選(就)任 日期	任期 日期	初次選任 日期(註2)	選任時持有股分 股數	持股 比率	現在持有股數 股數	持股 比率	配偶、未成年子女 現在持有股份 股數	持有股份 比率	利用他人名義 現在持有股份 股數	持有股份 比率	主要經營(學)歷(註3)	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
董事長	劉憲同	98/06/16	3 年	86/12/31	5,001,000	6.82%	5,351,070	6.82%	749,000	0.95%	0	0.00%	美國科羅拉多州瑞德大學企 管研究所碩士	總經理	劉憲榮 兄弟
董事	劉憲榮	98/06/16	3 年	86/12/31	1,795,188	2.45%	1,920,851	2.45%	44,000	0.06%	0	0.00%	益鋼鐵(股)董事長 太平洋船貨物裝卸(股)董 事長	董事長	劉憲同 兄弟
董事	憲旺銅鑼(股) 代表人：劉信宏	98/06/16	3 年	98/06/16	1,036,000	1.41%	1,108,520	1.41%	0	0.00%	0	0.00%	憲旺銅鑼(股)總經理	新投投資公司董事長	劉信宏 父子
董事	張金鵬	98/06/16	3 年	98/06/16	0	0.00%	107,000	0.14%	0	0.00%	0	0.00%	泰強投資(股)董事代表人	鎰新投資公司董事長	劉信宏 父子
董事	裕勝投資開發(股) 代表人：黃景聰	98/06/16	3 年	86/12/31	4,395,880	6.00%	4,703,591	6.00%	0	0.00%	0	0.00%	逢甲大學會計系	裕勝投資開發(股)副總	無 無 無
獨立董事	鄭淑方	98/06/16	3 年	92/12/20	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	文化大學會計系	亞邦國際科技(股)總稽核	無 無 無
獨立董事	詹平和	98/06/16	3 年	96/12/25	0	0.00%	10,700	0.01%	0	0.00%	0	0.00%	安侯建業會計師事務所審計 員	安侯建業會計師事務所審計 員	無 無 無
監察人	黃建樺	98/06/16	3 年	89/12/26	1,210,895	1.65%	1,334,357	1.70%	96,899	0.12%	0	0.00%	致遠會計師事務所審計組 長	中興大學會統系 台中市稅捐處稅務員	無 無 無
監察人	柯志清	98/06/16	3 年	89/12/26	434,644	0.53%	465,069	0.59%	158,898	0.20%	0	0.00%	財政廳科員、股長	中大學生化藝術系	無 無 無
監察人	潘文成	98/06/16	3 年	93/04/23	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	台灣中興紙業(股)財務經理 唐榮鐵工廠(股)財務經理 力致科技(股)董事長室稽核 課長	臺灣中興紙業(股)財務經理 唐榮鐵工廠(股)財務經理 逢甲大學講師	無 無 無

註 1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表一。

註 2：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情形，應附註說明。

註 3：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。

法人股東之主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東
憲旺鋼鐵股份有限公司	林欣穎(5%)、劉憲同(20%)、劉瓊徽(20%)、陳俊男(5%)、劉怡君(25%)、劉鴻陞(25%)
裕勝投資開發(股)公司	聯碩投資開發(股)(49.24%)、興隆投資開發(股)(24.75%)、 偉喬投資開發(股)(11.16%)、偉鉅投資開發(股)(12.46%)

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。

主要股東為法人者其主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東
聯碩投資開發(股)公司	林義守(12.49%)、偉鉅投資開發(股)(19.99%)、林宗成(10.58%)、 興隆投資開發(股)(19.93%)、偉喬投資開發(股)(19.84%)
興隆投資開發(股)公司	林義守(31.5%)、林蔡月娥(18.52%)、偉喬投資開發(股)(19.9%)、 財團法人義大醫院(10.57%)、偉鉅投資開發(股)(11.38%)
偉喬投資開發(股)公司	興隆投資開發(股)(19.94%)、偉鉅投資開發(股)(16.01%)、 裕勝投資開發(股)(19.98%)、聯碩投資開發(股)(15.65%)、財團法人義大醫院(11.65%)
偉鉅投資開發(股)公司	林義守(20.0%)、燁宏企業(股)(27.91%)、興隆投資開發(股)(22.19%)、 偉喬投資開發(股)(14.72%)、佳源投資開發(股)(12.52%)

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

姓名 (註1)	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2)										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	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
劉憲同		V	V				V			V	V	V	V	0
憲旺鋼鐵(股)公司 代表人：劉信宏		V		V	V					V	V	V	V	0
劉憲榮		V	V				V			V	V	V	V	0
張金鵬		V	V	V			V			V	V	V		0
裕勝投資(股)公司 代表人：黃景聰		V	V	V			V			V	V			0
鄭淑方		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0
詹平和		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0
黃建樺			V	V			V	V	V	V	V	V	V	0
柯淑清			V	V			V	V	V	V	V	V	V	0
潘文成	V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0

註1：欄位多寡視實際數調整。

註2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“√”。

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

(二)總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管

100 年 3 月 20 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		主要經營(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			
總經理	劉憲榮	86/09/01	1,920,851	2.45%	44,000	0.06%	0	0.00%	國小憲旺銅鐵(股)總經理	董事長	劉憲同
副總經理兼營業部主管	卓光智	85/08/01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	高中二榮不銹鋼(股)副總經理	董事長	劉憲同
生產部經理	楊榮福	85/03/01	256	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	高雄工專機械工程科	無	無
財務部經理	陳聰智	91/06/24	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	逢甲大學會計系	無	無
管理部經理	謝典明	96/04/23	1,070	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	興勤電子(股)會計副理	無	無
技術部經理	王茂源	96/05/08	1,070	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	義守大學經營管理研究所	無	無
稽核室副理	周琦嵐	94/08/29	38,520	0.05%	0	0.00%	0	0.00%	清盛電子(股)人事經理	無	無
									高雄應用科技大學機械工程系	無	無
									介面光電(股)採購經理	無	無
									中興大學企管系	無	無
									萬通銀行領隊精核	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。

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金  
 (1)董事(含獨立董事)之酬金

職稱 姓名(註13)	董事酬金			兼任員工領取相關酬金			A、B、C、D、E、 F及G等七項總額 占稅後純益之比 例(註11)
	報酬(A) (註2)	退職退休金(B)	盈餘分配之酬勞 (註3)	A、B、C及D等 四項總額占稅後 純益之比例(註4)	薪資、獎金及特支 費等(E)(註5)	退職退休金(F)	
董事 劉懋同	本公司 合併報表 內所有公 司(註8)	本公司 合併報表 內所有公 司(註8)	本公司 合併報表 內所有公 司(註8)	本公司 合併報表 內所有公 司(註8)	本公司 合併報表 內所有公 司(註8)	本公司 合併報表 內所有公 司(註8)	員工認股權憑證 得認購股數 (H)(註7)
董事 裕勝投資開發(股 代表人：黃彌鴻	400	0	0	2,104	2,112	1,57	1,57
董事 憲旺興業(股 代表人：劉信宏	400	0	0	2,104	2,112	1,57	1,57
董事 劉懋榮	400	0	0	2,104	2,112	1,57	1,57
董事 張金鷗							
獨立 董事 賴曉方							
獨立 董事 詹平和							
獨立 董事							

公司如有下列情事之一者，應個別揭露其董事或監察人姓名及酬金；餘可選擇採彙總配合級距揭露姓名方式，或個別揭露姓名及酬金方式（採個別揭露者，請個別填列職稱、姓名及金額，無須填列金級距表）：

- (一) 最近年度稅後虧損者，應個別揭露「董事及監察人」姓名及酬金。
- (二) 最近年度董事持股成數不足情事連續達三個月以上者，應揭露個別董事之酬金。
- (三) 最近年度任三個月月份董事或監察人平均設質比率大於50%者，應揭露於各該月份設質比率；全體監察人設質股數/全體董事設質股數；全體董事每月平均設質比率；全體監察人設質股數/全體監察人持股（含保留運用決定權信託股數）。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名		前四項酬金總額(A+B+C+D)	本公司(註 9)	合併報表內所有公司(註 10)G	本公司(註 9)	前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)
	董事姓名	董事姓名					
低於 2,000,000 元	劉憲同、劉憲榮、張金鵬、鄭淑方、詹平和、裕勝投資開發(股)代表人：黃景聰、憲旺銅鐵(股)代表人：劉信宏	劉憲同、劉憲榮、張金鵬、鄭淑方、詹平和、裕勝投資開發(股)代表人：黃景聰、憲旺銅鐵(股)代表人：劉信宏	無	無	無	劉憲同、劉憲榮	劉憲同、劉憲榮
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)			無	無	無	無	無
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)			無	無	無	無	無
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)			無	無	無	無	無
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)			無	無	無	無	無
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)			無	無	無	無	無
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)			無	無	無	無	無
100,000,000 元以上			無	無	無	無	無
總計	計 7 人		計 7 人		計 7 人		計 7 人

註 1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人民股東名稱及代表人分別列示)，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

註 2：係指最近年度董事會通過擬議配發之董事獎金、獎勵金等。

註 3：係指最近年度分配議案股東會前經董事會通過擬議配發費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等)。

註 4：係指最近年度董事會之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或事屬個人之支出，應揭露所提費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具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司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：係指最近年度董事會兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等。如提供房屋、汽車及其他交通工具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司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 6：係指最近年度董事會兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工紅利(含股票江利及現金紅利)者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發數，並另應填列附表一之三。

註 7：係指截至年報刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)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 8：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 9：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 10：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金之總額。

註 11：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 12：a. 本欄應明確填列公司董事「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，並應依公司董事於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表之

C. 酬金係指本公司董事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。

(2)監察人之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B、C 及等三項 總額占稅後純益 之比例(註 8)	有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金 (註 9)		
		報酬(A)(註 2)		盈餘分配之酬勞 (B) (註 3)		業務執行費用 (C)(註 4)					
		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 5)	本公司	合併報表內 所有公司 (註 5)				
監察人	黃建樺										
監察人	柯淑清	200	200	842	842	60	60	0.64	0.64		
監察人	潘文成								無		

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司(註 6)	合併報表內所有公司(註 7)D
低於 2,000,000 元	黃建樺、柯淑清、潘文成	黃建樺、柯淑清、潘文成
2,000,000 元(含)～5,000,000 元(不含)	無	無
5,000,000 元(含)～10,000,000 元(不含)	無	無
10,000,000 元(含)～15,000,000 元(不含)	無	無
15,000,000 元(含)～30,000,000 元(不含)	無	無
30,000,000 元(含)～50,000,000 元(不含)	無	無
50,000,000 元(含)～100,000,000 元(不含)	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總計	計 3 人	計 3 人

註 1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。

註 2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 3：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之監察人酬勞金額。

註 4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。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 5：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。

註 6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註 7：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註 8：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 9：a. 本欄應明確填列公司監察人「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，並應依公司監察人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. 酬金係指本公司監察人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。

(3)總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元/仟股

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金(B)		獎金及特支費等 等(C) (註3)		盈餘分配之員工紅利金 額(D) (註4)				A、B、C及D等 四項總額占稅後 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6)	本公司	合併報 表內所 有公司 (註5)	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	劉憲榮	3,697	3,697	148	148	1,371	1,371	87	0	87	0	3.07	3.07	0	0 無
副總經理	卓光智														

\*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)	合併報表內所有公司(註8)E
低於 2,000,000 元	卓光智	卓光智
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	劉憲榮	劉憲榮
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	無	無
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	無	無
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	無	無
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	無	無
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總計	計 2 人	計 2 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(1-1)或(1-2)。

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、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金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表一之三。

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 E 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。

註 11：退休退職金係屬退休金費用化之提撥數。

\*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。

(4)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

100 年 3 月 20 日

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	劉憲榮	0	305	305	0.18
	副總經理	卓光智				
	生產部經理	楊榮福				
	財務部經理	陳聰智				
	管理部經理	謝典明				
	技術部經理	王茂源				
	稽核室副理	周琦嵐				

\*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。

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

註2：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金額比例計算今年擬議配發金額。

註2：經理人之適用範圍，依據本會 92 年 3 月 27 日台財證三字第 0920001301 號函令規定，其範圍如下：

- (1)總經理及相當等級者
- (2)副總經理及相當等級者
- (3)協理及相當等級者
- (4)財務部門主管
- (5)會計部門主管
- (6)其他有為公司管理事務及簽名權利之人

註3：若董事、總經理及副總經理有領取員工紅利（含股票紅利及現金紅利）者，除填列附表一之二外，另應再填列本表。

(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：

最近二年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例分析表

職稱	98 年度				99 年度			
	酬金總額		佔稅後淨利比例		酬金總額		佔稅後淨利比例	
	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
董事								
監察人								
總經理及副總經理	10,320	10,320	15.84%	15.84%	12,005	12,005	6.95%	6.95%

1. 本公司董事、監察人、總經理及副總經理皆僅由本公司支付，98 年度及 99 年度支付總額占稅後純益比例分別為 15.84% 及 6.95%。
2. 董監事之酬金包括車馬費、盈餘分派之董監酬勞。在車馬費方面，係參考同業水準，依董監事出席董事會情況支付；盈餘分配之董監酬勞方面，係依本公司章程第 25 條之規定辦理，於本公司決算有盈餘時，於提繳稅捐、彌補虧損、及提存法定盈餘公

積及特別盈餘公積後餘額提撥 2%為董監酬勞。

3. 總經理及副總經理之酬金包括薪資、獎金、員工紅利等，則係依所擔任之職位及所承擔的責任，參考同業對於同類職位之水準釐定。

### 三、公司治理運作情形

#### (一) 董事會運作情形

董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會(A) 4 次，董監事出席列席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出席(列) 席次數 B	委託出席 次數	實際出席(列) 率【B/A】(註 2)	備註
董事長	劉憲同	4	0	100.00%	98 年 6 月 16 日 連任
董事	裕勝投資開發(股) 黃景聰	3	1	75.00%	98 年 6 月 16 日 連任
董事	張金鵬	4	0	100.00%	98 年 6 月 16 日 選任
董事	憲旺鋼鐵(股) 劉信宏	4	0	100.00%	98 年 6 月 16 日 選任
董事	劉憲榮	4	0	100.00%	98 年 6 月 16 日 選任
獨立董事	鄭淑方	4	0	100.00%	98 年 6 月 16 日 選任
獨立董事	詹平和	4	0	100.00%	98 年 6 月 16 日 連任
監察人	潘文成	2	0	50.00%	98 年 6 月 16 日 連任
監察人	黃建樺	4	0	100.00%	98 年 6 月 16 日 連任
監察人	柯淑清	4	0	100.00%	98 年 6 月 16 日 連任

#### 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：本公司截至目前為止無此情形。
- 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：本公司截至目前為止無此情形。
- 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：本公司目前已設置準審計委員會。

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，實際出席(列)率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席(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、舊任董事監察人予以填列，並於備註欄該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期，實際出席(列)率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席(列)席次數計算之。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：本公司未設置審計委員會，監察人參與董事會運作情形如下。

**監察人參與董事會運作情形**

最近年度董事會開會 4 次(A)，列席情形如下：

職 稱	姓 名	實際列席次數 ( B )	實際列席率(%) ( B / A ) (註)	備 註
監察人	潘文成	2	50.00%	98 年 6 月 16 日連任
監察人	黃建樺	4	100.00%	98 年 6 月 16 日連任
監察人	柯淑清	4	100.00%	98 年 6 月 16 日連任

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

- (一)監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）：監察人等透過列席董事會與股東會機會與員工與股東溝通。
- (二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：監察人等依內部稽核主管提報之稽核事項與會計師出具之財務報告等資料，以相互溝通方式並瞭解公司相關資訊。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：本公司截至目前為止無此情形。

註：

- \* 年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。
- \* 年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

(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
一、公司股權結構及股東權益	(一)公司處理股東建議或糾紛等問題方式	(一)本公司設有專責人員處理股東建議或糾紛等問題。  (二)本公司已委託中國信託商業銀行代理部辦理股務相關事務，可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。	(一)本公司設有專責人員處理股東建議或糾紛等問題。  (二)本公司已委託中國信託商業銀行代理部辦理股務相關事務，可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。	與上市上櫃公司治理實務守則規範無差異。
	(二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形	(三)本公司已訂定「集團企業、特定公司、關係人交易作業程序」、「關係企業間財務業務往來作業規範」及「長短期投資管理辦法」，並依規定確實執行，且稽核人員亦定期監督執行情形。	(三)本公司已訂定「集團企業、特定公司、關係人交易作業程序」、「關係企業間財務業務往來作業規範」及「長短期投資管理辦法」，並依規定確實執行，且稽核人員亦定期監督執行情形。	與上市上櫃公司治理實務守則規範無差異。
二、董事會之組成及職責	(一)公司設立獨立董事之情形  (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一)本公司已於92年12月20日之股東臨時會議，維持選任兩席獨立董事。  (二)本公司99年度簽證會計師為建興聯合會計師事務所之劉奕宏會計師與李青霖會計師，皆非為本公司關係人，故無獨立性問題。	(一)本公司已於92年12月20日之股東臨時會議，維持選任兩席獨立董事。  (二)本公司99年度簽證會計師為建興聯合會計師事務所之劉奕宏會計師與李青霖會計師，皆非為本公司關係人，故無獨立性問題。	與上市上櫃公司治理實務守則規範無差異。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形		本公司已設置發言人與代理發言人處理相關事宜，可暢通與利害關係人之溝通。	本公司已設置發言人與代理發言人處理相關事宜，可暢通與利害關係人之溝通。	與上市上櫃公司治理實務守則規範無差異。
四、資訊公開	(一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形  (二)公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）	(一)本公司網站已連結至「公開資訊觀測站」，可查詢公司財務業務及公司治理相關資訊。  (二)本公司設有專人依規定定期與不定期於「公開資訊觀測站」申報各項資訊公開資訊，並已設置發言人與代理發言人對外發言。	(一)本公司網站已連結至「公開資訊觀測站」，可查詢公司財務業務及公司治理相關資訊。  (二)本公司設有專人依規定定期與不定期於「公開資訊觀測站」申報各項資訊公開資訊，並已設置發言人與代理發言人對外發言。	與上市上櫃公司治理實務守則規範無差異。

五、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形	<p>本公司已於 93 年 3 月 12 日之董事會中推選審計委員設置審計委員會，並與 95 年 6 月 8 日之董事會中依日前相關規定決議更名為準審計委員會。</p> <p>六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：</p> <p>本公司已於 100 年 2 月 21 日訂定公司治理實務守則，且亦訂定與公司治理相關之內部控制制度、股東會議事規則、董事及監察人選任程序、獨立董事之職責範疇規則、董事、監察人進修推行要點、訂定道德行為準則、具控制能力法人股東行使權利及參與決策規範、關係企業相互間財務業務相關作業規範、訂定道德行為準則、併購資訊揭露自律規範、取得或處分資產處理程序、資金貸與背書保證作業程序等，其運作情形並無重大差異之情形。</p> <p>七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本公司除已成立職工福利委員會推動各項福利措施與活動外，並實施退休金制度、鼓勵員工參加各項訓練課程、安排定期健康檢查、規畫團體保險等。</li> <li>2. 本公司與客戶及供應商溝通管道良好，合作關係密切。</li> <li>3. 本公司依據相關規定辦理公司相關資訊公告，以保障投資者之權益。</li> <li>4. 本公司不定期提供董事及監察人各項進修課程資訊，並於董事及監察人參加課程之相關資訊申報於「公開資訊觀測站」。</li> <li>5. 董事會召集均會通知全體董事出席與監察人列席，出席與會情形良好。</li> <li>6. 本公司董事對其利害關係議案會予以迴避。</li> <li>7. 本公司已為董事、監察人購買責任保險。</li> <li>8. 如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評(或委外評鑑)結果、主要缺失(或建議)事項及改善情形：不適用。</li> </ol> <p>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。</p> <p>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，應敘明風險管理制度、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。</p> <p>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，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。</p> <p>(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：本公司尚未設置薪酬委員會。</p>
---------------------------	---

(五)履行社會責任情形：公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形。

## 履行社會責任情形

項目		運作情形	與上市公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
一、落實推動公司治理	<p>(一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二) 公司設置推動企業社會責任專（兼）職單位之運作情形。</p> <p>(三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>	<p>本公司目前尚未訂定企業社會責任政策或制度，但仍積極參與所屬社區活動，如第三項「維護社會公益」揭露所述。</p> <p>本公司目前尚未設置推動企業社會責任專（兼）職單位，目前有關社會公益業務由管理部統籌辦理。</p> <p>本公司已訂定「道德行為準則」、「誠信經營守則」等規章，以供董事、監察人與員工遵循，後續將定期辦理宣導之教育訓練。公司年度員工考核已有品德操守項目可供評鑑，並於「工作規則」訂有相關獎懲規定。</p>	如有法令或實務必要之考量時，則依「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」及相關法令辦理。
二、發展永續環境	<p>(一) 公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。</p> <p>(二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>配合環保署垃圾分類回收政策，推行廠內垃圾分類以減少廢棄物數量。廢水回收再利用，致力提升水資源之利用效率。</p> <p>本公司訂有書面之環境政策，不定時宣導環保之重要性，亦取得環境管理系統ISO14001認證。</p> <p>本公司環保方面依法令規定取得「金屬熱處理程序」與「金屬表面清洗程序」之操作許可證與廢水排放許可，並設置環安室，配置「空氣污染防治專責人員」與「廢棄物處理技術員」各1名以維護環境衛生安全。</p> <p>本公司厲行節能減碳措施如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 宣導全體員工節約用水、並於水龍頭安裝省水閥。</li> <li>2. 午休時間熄燈，以減少電力浪費。</li> <li>3. 加強冷氣機清潔保養，以發揮冷氣效能。</li> </ol>	尚無重大差異

項 目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
二、維護社會公益	<p>(一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。</p> <p>(二) 公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。</p> <p>(三) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(五) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p>	<p>本公司已制定「工作規則」、「勞工安全衛生守則」、「勞工退休辦法」等規章，送經主管機關核定備案</p> <p>依「勞工健康保護規則」訂期實施勞工健康檢查，並依安全衛生環保法規，每年檢測工廠內外噪音、重金属。將「職業災害預防」與「噪音危害」課程排入年度教育訓練計劃。</p> <p>本公司之產品為不鏽鋼厚板，主要銷售對象為製造業，每件產品均會件附品質保證書，並由營業部提供售後服務；客戶如有品質上之爭議，則由技術部提供專業技術服務，以解決客戶問題。</p> <p>與供應商加入AE0「優良廠商」分享廠區安全、物流安全之聯合防護支援。與供應商加入「工安伙伴」關係，分享工業安全衛生資訊。</p> <p>1. 加入永安分駐所警友站與工業區各廠商銜接成聯防組織，保衛工業區及附近鄰里安全防護。      2. 贊助永安義消分隊消防器材與設備支援，並參與警報網聯防。      3. 贊助永安區維新里社區發展協會，以協助該協會發展老人日托與老人大學課程。      4. 贊助永安區維新國小腳踏車，以協助學童體能發展。</p>

項 目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司尚未訂定「企業社會責任守則」。		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採取之制度與措施及履行情形）：無。		
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。		

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：本公司已制定公司誠信經營守則、內部控制制度、內部稽核制度、各項管理制度，並由稽核單位及外部專業人員(券商、會計師)不定期抽查執行狀況；並已投保經理人與董事監事責任險，可充份降低相關人員執行職務之風險，保障投資人權益。

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：本公司已於100年2月21日董事會通過訂定「公司治理守則」，相關資訊請至本公司網站查詢 (<http://www.yeouyih.com.tw/>)。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

1. 經理人（總經理、副總經理、會計、財務、內部稽核主管等）參與公司治理有關之進修及訓練情形：

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
財務經理	陳聰智	99/03/29	會研基金會	國際會計準則解析	12
		99/03/30			
稽核副理	周琦嵐	99/08/19	會研基金會	會計主管持續進修班(含會計、財務、公司治理、職道法則)	12
		99/08/24			
稽核副理	周琦嵐	99/06/17	證基會	企業內部控制制度在職研習班	6
		99/09/24	證基會	企業內部控制制度在職研習班	6

2. 訂定內部重大資訊處理作業程序之有無：本公司已於 98 年 4 月 30 日董事會通過訂定「內部重大資訊處理作業程序」並已實施。

3. 本公司與財務資訊透明有關人員，取得主管機關指明之相關證照情形如下：

- (1) 國際內部稽核師證照：經營企劃 1 人。
- (2) 中華民國內部稽核師證照：經營企劃 1 人、財務部 1 人。
- (3) 銀行內部控制基本測驗證照：稽核室 1 人。
- (4) 信託業務專業測驗合格證照：稽核室 1 人。

4. 本公司之關鍵績效指標：

(1) 財務指標

意義：企業財務結構與償債能力之最適化及銀行融資合約限制之控管。

比率	公式	目標 KPI	98 年度	99 年度
1. 負債比率	負債/股東權益	<50%	30.23%	42.86%
2. 流動比率	流動資產/流動負債	>150%	161.47%	159.48%
3. 利息保障倍數	所得稅及利息費用前純益／本期利息支出	>10	15.21	77.80

(2) 績效指標

意義：人員與費用之控管效益與利潤之創造。

比率	公式	目標 KPI	98 年度	99 年度
1. 生產力效益指標	營收/年底員工數(萬元)	4,000	3,450	5,474
2. 運輸費用效益指標	營收/運輸費用(元)	400	347	458
3. 包裝費用效益指標	營收/包裝費用(元)	1,500	1,623	1,740
4. 銀行費用效益指標	營收/銀行費用(元)	2,000	1,975	2,416
5. 利息費用效益指標	營收/利息費用(元)	1,000	537	1,525

(九)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書

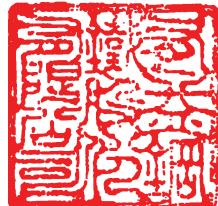
有益鋼鐵股份有限公司  
內部控制制度聲明書

日期：100年2月21日

本公司民國99年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估及回應，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國99年12月31日（註2）的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國100年2月21日董事會通過，出席董事7人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

有益鋼鐵股份有限公司



董事長：劉憲同



總經理：劉憲榮



註1：公開發行公司內部控制制度之設計與執行，如於年度中存有重大缺失，應於內部控制制度聲明書中第四項後增列說明段，列舉並說明自行所發現之重大缺失，以及公司於資產父負債日前所採取之改善行動與改善情形。

註2：聲明之日期為「會計年度終了日」。

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：不適用。

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

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 股東會決議事項：

日期	股東會重要決議	執行情形
99/05/25	99 年度東常會重要決議事項： 報告事項 1. 98 年度營業報告。 2. 98 年度監察人查核決算表冊報告。 3. 修訂「董事會議事辦法」報告。 承認事項 1. 本公司 98 年度決算表冊承認案。 2. 本公司 98 年度盈餘分配承認案。 討論事項 1. 本公司 98 年度盈餘轉增資發行新股討論案。 2. 修訂本公司「公司章程」討論案。 3. 修訂「股東會議事規則」討論案。	已依修訂後規則辦理。  承認發放股東股票股利 0.7 元  已訂定 99 年 8 月 27 日為配股基準日，並於 99 年 10 月 1 日完成發放。 已依修訂後規則辦理。 已依修訂後規則辦理。

2. 董事會決議事項：

日期	議案項目
99/03/09	1. 上次會議記錄及執行情形報告。 2. 重要財務業務報告。 3. 本公司 98 年度營運報告。 4. 本公司內部稽核業務及 98 年度稽核工作報告。 5. 本公司採用國際會計準則(以下簡稱 IFRS)之因應計劃及預計執行進度之辦理情形報告。 6. 本公司採用可延伸企業報告語言(XBRL)申報財務報告之推行情形報告。 7. 本公司 98 年度各決算表冊審議案。 8. 本公司 98 年度盈餘分配案。 9. 本公司 99 年度新增往來銀行借款核決案。 10. 本公司 99 年度預算討論案。 11. 本公司股票全面換發為無實體討論案。 12. 修訂本公司「公司章程」討論案。 13. 修訂「股東會議事規則」討論案。 14. 修訂本公司「董事會議事辦法」討論案。 15. 本公司 98 年度「內部控制制度聲明書」討論案。 16. 本公司 98 年度盈餘轉增資發行新股討論案。 17. 召開 99 年度股東常會相關事宜案。 18. 98 年度會計師公費審議案。
99/06/28	1. 上次會議記錄及執行情形報告。 2. 重要財務業務報告。 3. 本公司內部稽核業務及 98 年度稽核工作報告。 4. 本公司採用國際會計準則(以下簡稱 IFRS)之因應計劃及預計執行進度之

	辦理情形報告。 5. 本公司採用可延伸企業報告語言(XBRL)申報財務報告之推行情形報告。 6. 本公司 99 年第 1 季財務報表審議案。 7. 修訂本公司「公司章程」討論案。 8. 香港投資公司撤銷案。 9. 本公司 99 年度新增往來銀行借款核決案。 10. 修訂本公司「資金貸與及背書保證作業程序」討論案。
99/08/03	1. 上次會議記錄及執行情形報告。 2. 重要財務業務報告。 3. 內部稽核業務報告。 4. 本公司採用國際會計準則(以下簡稱 IFRS)之因應計劃及預計執行進度之辦理情形報告。 5. 本公司 99 年上半年度財務報表審議案。 6. 訂定本公司 99 年盈餘轉增資發行新股配股基準日討論案。
99/11/15	1. 上次會議記錄及執行情形報告。 2. 重要財務業務報告。 3. 內部稽核業務報告。 4. 本公司採用國際會計準則(以下簡稱 IFRS)之因應計劃及預計執行進度之辦理情形報告。 5. 本公司 99 年第 3 季 (一~九月) 財務報表審議案。 6. 本公司「內部控制制度」修訂討論案。 7. 本公司 100 年度內部稽核年度稽核計畫討論案。 8. 採用國際會計準則(以下簡稱 IFRS)會計師輔導費用討論案。 9. 本公司 99 年度新增往來銀行借款核決案。

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

(十三)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

#### 與財務報告有關人士辭職解任情形彙總表

100 年 5 月 18 日

職 稱	姓 名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	劉憲同	95/10/24	不適用	不適用
總 經 球	劉憲榮	86/09/01	不適用	不適用
會計主管	陳聰智	91/06/21	不適用	不適用
稽核主管	周琦嵐	94/02/14	不適用	不適用

註：所稱與財務報告有關人士係指董事長、總經理、會計主管、內部稽核主管等。

#### 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：

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備 註
建興聯合會計師事務所	李青霖	劉奕宏	99/01/01-99/12/31

註：本年度本公司無更換會計師或會計師事務所。

金額單位：新臺幣千元

公費項目 金額級距		審計公費	非審計公費	合 計
1	低於 2,000 千元	1,488	254	1,742
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元	0	0	0
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元	0	0	0
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元	0	0	0
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元	0	0	0
6	10,000 千元 (含) 以上	0	0	0

單位：新台幣仟元

事務所 名 稱	會計師姓名 (註)	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	
建興	李青霖   劉奕宏	1,488	0	4	0	250	254	V		99/01-99/12	

註 1：其他項目包含 IFRS 輔導費 16 萬元及辦理盈餘轉增資費用 9 萬元。

(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：不適用。

(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：不適用。

### 五、更換會計師資訊：不適用。

#### (一)關於前任會計師

更換日期	無		
更換原因及說明	不適用		
說明係委任人或會計師終止或 不接受委任		會計師	委任人
	主動終止委任		
	不再接受(繼續)委任		
最新兩年內簽發無保留意見以 外之查核報告書意見及原因	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 (本準則第十條第五款第一目 第四點應加以揭露者)	不適用		

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	不適用
會計師姓名	不適用
委任之日期	不適用
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

(三)前任會計師對本準則第 10 條第 5 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函。：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：不適用。

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：

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓 名	99 年度		100 年度截至 3 月 20 日止	
		持有股數增 (減)數	質押股數 增(減)數	持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數
董事長	劉憲同	350,070	0	0	0
董事	裕勝投資開發(股)	307,711	0	0	0
董事代表人	裕勝投資開發(股) 代表人：黃景聰	0	0	0	0
董事	憲旺鋼鐵(股)	72,520	0	0	0
董事代表人	憲旺鋼鐵(股) 代表人：劉信宏	11,950	0	0	0
董事	張金鵬	7,000	0	0	0
董事	劉憲榮	125,663	0	0	0
獨立董事	鄭淑方	0	0	0	0
獨立董事	詹平和	700	0	0	0
監察人	潘文成	0	0	0	0
監察人	黃建樺	119,462	0	4,000	0
監察人	柯淑清	30,425	0	0	0
副總經理	卓光智	0	0	0	0
財務部經理	陳聰智	0	0	0	0
生產部經理	王茂源	70	0	0	0
技術部經理	楊榮福	16	0	0	0
管理部經理	謝典明	70	0	0	0
稽核室副理	周琦嵐	2,520	0	0	0

註 1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註 2：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應填列下表。

(二)股權移轉資訊：股權移轉之相對人非為關係人，故無本項資訊。

姓名(註1)	股權移轉原因(註2)	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
劉憲同	不適用					
裕勝投資開發(股)	不適用					
裕勝投資開發(股) 代表人：黃景聰	不適用					
憲旺鋼鐵(股)	不適用					
憲旺鋼鐵(股) 代表人：劉信宏	不適用					
張金鵬	不適用					
劉憲榮	不適用					
鄭淑方	不適用					
詹平和	不適用					
潘文成	不適用					
黃建樺	不適用					
柯淑清	不適用					
卓光智	不適用					
陳聰智	不適用					
王茂源	不適用					
楊榮福	不適用					
謝典明	不適用					
周琦嵐	不適用					

註1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。

註2：係填列取得或處分。

(三)股權質押資訊：無。

姓名(註1)	質押變動原因(註2)	變動日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	持股比率	質押比率	質借(贖回)金額
劉憲同	不適用							
裕勝投資開發(股)	不適用							
裕勝投資開發(股) 代表人：黃景聰	不適用							
憲旺鋼鐵(股)	不適用							
憲旺鋼鐵(股) 代表人：劉信宏	不適用							
張金鵬	不適用							
劉憲榮	不適用							
鄭淑方	不適用							
詹平和	不適用							
潘文成	不適用							
黃建樺	不適用							
柯淑清	不適用							
卓光智	不適用							
陳聰智	不適用							
王茂源	不適用							
楊榮福	不適用							
謝典明	不適用							
周琦嵐	不適用							

註1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。

註2：係填列質押或贖回。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間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：

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

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	
劉憲同	5,351,070	6.82%	749,000	0.95%	0	0.00%	劉憲榮 陳俊男	兄弟 女婿	註4
裕勝投資開發 (股)	4,703,591	6.00%	0	0.00%	0	0.00%	無		
裕勝投資開發 (股) 代表人黃景聰	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	無		
吉茂投資股份 有限公司	3,095,225	3.95%	0	0.00%	0	0.00%	無		
陳俊男	1,980,870	2.52%	372,829	0.48%	0	0.00%	劉憲同	女婿	註4
劉憲榮	1,920,851	2.45%	44,000	0.06%	0	0.00%	劉憲同	兄弟	註4
黃建程	1,532,470	1.95%	0	0.00%	0	0.00%	黃建樺	兄弟	註5
曾慶祥	1,356,214	1.73%	0	0.00%	0	0.00%	無		
黃建樺	1,334,357	1.70%	96,889	0.12%	0	0.00%	黃建程	兄弟	註5
蕭漢俊	1,200,932	1.53%	0	0.00%	0	0.00%	無		
中路鋼鐵(股)	1,177,000	1.50%	0	0.00%	0	0.00%	劉憲同	女婿	註4

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：陳俊男係為中路鋼鐵(股)公司董事長，與劉憲同女婿關係，另劉憲榮與劉憲同係為兄弟關係。

註5：黃建樺與黃建程係為兄弟關係。,

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：

綜合持股比例

單位：股；%

轉投資事業 (註)	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
薪豐投資有限公司	1,340,000	100%	0	0%	1,340,000	100%
鎰薪投資有限公司	0	0%	1,330,000	100%	1,330,000	100%

註：係本公司長期投資之控股公司，有益公司轉投資薪豐投資公司(100%)，薪豐投資公司轉  
投資鎰薪投資公司(100%)。

## 肆、募集情形

### 一、資本及股份

#### (一)股本來源

單位：股；新台幣元

年月	發行價格(元)	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
85/01	10	8,008,000	80,080,000	8,008,000	80,080,000	現金增資(註1) 80,080,000 元	無	無
87/02	10	19,980,000	199,800,000	19,980,000	199,800,000	無	債權轉增資(註2) 119,720,000 元	無
89/01	10	31,200,000	312,000,000	31,200,000	312,000,000	現金增資(註3) 112,200,000 元	無	無
89/09	10	34,320,000	343,200,000	34,320,000	343,200,000	盈餘轉增資(註4) 31,200,000 元	無	無
93/09	10	39,468,000	394,680,000	39,468,000	394,680,000	盈餘轉增資(註5) 51,480,000 元	無	無
94/12	10	60,000,000	600,000,000	50,124,360	501,243,600	盈餘轉增資(註6) 106,563,600 元	無	無
95/07	10	60,000,000	600,000,000	56,400,000	564,000,000	現金增資(註7) 62,756,400 元	無	無
96/09	10	100,000,000	10,000,000,000	73,320,000	733,200,000	現金增資(註8) 169,200,000 元	無	無
99/09	10	100,000,000	10,000,000,000	78,452,400	784,524,000	盈餘轉增資(註9) 51,324,000 元	無	無

註 1：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註 2：增資部分應加註生效（核准）日期與文號。

註 3：以低於票面金額發行股票者，應以顯著方式標示。

註 4：以貨幣債權、技術、商譽抵充股款者，應予敘明，並加註抵充之種類及金額。

註 5：屬私募者，應以顯著方式標示。

註 6：本公司核准設立登記日期與文號為 85 年 1 月 29 日台灣省政府建設廳(85)建三丁字第 116166 號函。

註 7：本次增資生效(核准)日期與文號為 87 年 2 月 3 日經濟部經(87)商字第 101384 號函。

註 8：本次增資生效(核准)日期與文號為 88 年 10 月 16 日證期會(88)台財證(一)第 89015 號函。

註 9：本次增資生效(核准)日期與文號為 89 年 7 月 11 日證期會(89)台財證(一)第 59774 號函。

註 10：本次增資生效(核准)日期與文號為 93 年 7 月 14 日金管會金管證一字第 0930131208 號函。

註 11：本次增資生效(核准)日期與文號為 94 年 11 月 11 日金管會金管證一字第 0940152004 號函。

註 12：本次增資生效(核准)日期與文號為 95 年 6 月 5 日金管會金管證一字第 0950122486 號函。

註 13：本次增資生效(核准)日期與文號為 96 年 6 月 22 日金管會金管證一字第 0960029471 號函。

註 14：本次增資生效(核准)日期與文號為 99 年 7 月 12 日金管會金管證發字第 0990035922 號函。

100 年 3 月 20 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	78,452,400	21,547,600	100,000,000		無

註：本公司為上櫃股票。

### 總 括 申 報 制 度 相 關 資 訊

有價證券種類	預定發行數額		已發行數額		已發行部分之發行 目的及預期效益	未發行部分 預定發行期間	備 註
	總股數	核准金額	股數	價格			
無	無	無	無	無	無	無	無

註：不適用

(二)股東結構

100 年 3 月 20 日

數量\股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人 數	0	1	25	4,650	5	4,681
持有股數	0	369,556	12,489,069	65,507,013	86,762	78,452,400
持股比例	0.00%	0.47%	15.92%	83.50%	0.11%	100.00%

註：第一上市（櫃）公司及興櫃公司應揭露其陸資持股比例；陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第3條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司。

(三)股權分散情形

每股面額十元

100 年 3 月 20 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1 至 999 股	950	163,912	0.21%
1,000 至 5,000 股	2,226	4,723,424	6.02%
5,001 至 10,000 股	632	4,483,114	5.71%
10,001 至 15,000 股	312	3,697,545	4.71%
15,001 至 20,000 股	128	2,308,595	2.94%
20,001 至 30,000 股	150	3,554,573	4.53%
30,001 至 50,000 股	105	3,985,040	5.08%
50,001 至 100,000 股	81	5,563,663	7.09%
100,001 至 200,000 股	40	5,394,757	6.88%
200,001 至 400,000 股	25	7,161,329	9.13%
400,001 至 600,000 股	13	6,156,351	7.85%
600,001 至 800,000 股	6	4,458,997	5.68%
800,001 至 1,000,000 股	1	970,000	1.24%
1,000,001 股以上	12	25,831,100	32.93%
合 計	4,681	78,452,400	100.00%

特 別 股

每 股 面 額 元

100 年 3 月 20 日

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例
自行視實際情形分級	0	0	0%
合 計	0	0	0%

註：本公司未發行特別股。

(四)主要股東名單

股權比例達百分之五以上或股權比例佔前十名之股東

100 年 3 月 20 日

主要股東名稱 \ 股份	持有股數	持股比例
劉憲同	5,351,070	6.82%
裕勝投資開發股份有限公司	4,703,591	6.00%
吉茂投資股份有限公司	3,095,225	3.95%
陳俊男	1,980,870	2.52%
劉憲榮	1,920,851	2.45%
黃建程	1,532,470	1.95%
曾慶祥	1,356,214	1.73%
黃建樺	1,334,357	1.70%
蕭漢俊	1,200,932	1.53%
中路鋼鐵股份有限公司	1,177,000	1.50%

(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		98 年度	99 年度	100 年第 1 季
每股市價(註1)	最高	16.70	19.70	21.65
	最低	5.58	12.60	19.10
	平均	12.23	16.70	20.33
每股淨值(註2)	分配前	10.99	12.36	13.06
	分配後	10.29	-	-
每股盈餘	加權平均股數(仟股)	73,320	78,452	78,452
	每股盈餘 調整前	0.89	2.20	0.69
	(註3) 調整後	0.83	-	-
每股股利	現金股利	0	0.4	-
	無償配股	盈餘配股	0.70	1.5
		資本公積配股	0	0
投資報酬分析	累積未付股利(註4)	0	0	-
	本益比(註5)	13.74	7.59	-
	本利比(註6)	-	41.75	-
	現金股利殖利率(註7)	-	2.40	-

\*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：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註 9：99 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. 本公司公司章程所訂之股利政策如下：

本公司每年度盈餘，依下列順序分派之：

一、提繳稅捐。

二、彌補虧損。

三、扣除一、二款規定後，如有餘額提存百分之十為法定盈餘公積。

四、依法律或相關規定，必要時得自當期盈餘項下提列特別盈餘公積或酌予保留盈餘，俟提列條件消除迴轉再列入盈餘分配。

五、董事、監察人之酬勞扣除上述一至四款規定後，提撥百分之二。

六、員工紅利扣除上述一至四款規定後，提撥百分之二。

七、餘額為股東股息及紅利按股份總額比例分派之，但無盈餘時不得以本作息。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形：99 年度盈餘分配表如下。



單位：新台幣元

項 目	金 額
期初餘額	5,239,971
加：本年度稅後淨利	172,648,517
減：提列特別盈餘公積	8,114,581
減：提列 10%法定盈餘公積	17,264,852
可供分配盈餘	152,509,055
分配項目	
股東股票股利(1.50 元)	117,678,600
股東現金股利(0.40 元)	31,380,960
期末未分配盈餘	3,449,495

附註：

配發員工現金紅利：2,945,382 元。

配發董事監事酬勞：2,945,382 元。

股東股利以股數 78,452,400 股計算，增資後股本為 902,202,600 元。

董事長：劉憲同  經理人：劉憲榮  會計主管：陳聰智 

(七) 本次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：

項目	年度	100 年度 (預估)
期初實收資本額		784,524,000
本年度配 發股息情 形(註一)	每股現金股利(元)	0.4
	盈餘轉增資每股配股數(股)	1.5
	資本公積轉增資每股配股數(股)	0
營業績效 變化情形	營業利益	不適用(註二)
	營業利益較去年同期增(減)比率	
	稅後純益	
	稅後純益較去年同期增(減)比率	
	每股盈餘	
	每股盈餘較去年同期增(減)比率	
	年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)	
擬制性每 股盈餘及 本益比	若盈餘轉增資全數改配放 現金股利	擬制每股盈餘 擬制年平均投資報酬率
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘 擬制年平均投資報酬率
	若未辦理資本公積且盈餘 轉增資改以現金股利發放	擬制每股盈餘 擬制年平均投資報酬率

註一：尚未經股東會決議。

註二：100 年度未公開完整財務預測，依民國 89 年 2 月 1 日台財證(一)字第 00371 號函規定，無須揭露 100 年度預估資訊。

(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：

本公司每年度盈餘，依下列順序分派之：

一、提繳稅捐。

二、彌補虧損。

三、扣除一、二款規定後，如有餘額提存百分之十為法定盈餘公積。

四、依法律或相關規定，必要時得自當期盈餘項下提列特別盈餘公積或酌予保留盈餘，俟提列條件消除迴轉再列入盈餘分配。

五、董事、監察人之酬勞扣除上述一至四款規定後，提撥百分之二。

六、員工紅利扣除上述一至四款規定後，提撥百分之二。

七、餘額為股東股息及紅利按股份總額比例分派之，但無盈餘時不得以本作息。

2.本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：

3.董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

(1)配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

(2)擬議配發員工股票紅利及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：

(3)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：

單位：新台幣元

項 目	金 額
董事會決議通過股利分派日期	100/02/21
員工現金紅利金額	2,945,382
員工股票紅利金額	0
董監事酬勞金額	2,945,382
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	2.20

4.前一年度員工分紅董事、監察人酬勞之實際配發情形(包括配發股數、金額及股價)、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：本公司 98 年度員工紅利及董事、監察人酬勞係依原董事會通過擬議配發，並無差異，如下表。

單位：新台幣元

項 目	金 額
員工現金紅利金額	1,131,279
董監事酬勞金額	1,131,279

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債(含海外公司債)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、資金運用計劃執行情形：本公司截至年報刊印日之前一季止，前各次發行之有價證券均已完成，且計劃效益均已顯現。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一) 業務範圍

1. 所營業務之主要內容：
  - (1)不鏽鋼製品熱處理、整平、裁剪、酸洗加工業務。
  - (2)各類鋼鐵之加工買賣業務。
  - (3)機械、五金買賣業務。
  - (4)前各項產品進出口貿易業務。
  - (5)除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。
2. 主要產品及營業比重：  
本公司目前主要產品為不鏽鋼板，營業比重 100%。
3. 公司目前之產品及服務項目：  
本公司目前之產品及服務項目為不鏽鋼板。
4. 計劃開發之新產品及服務：無。

#### (二) 產業概況

##### 1. 產業之現況與發展

鋼鐵工業為資本及技術密集之產業，產業關連性既深且廣，舉凡金屬製造業、機械業、運輸工具業、建築業及電工器材業等均依賴鋼材為基本材料，其發展與整體經濟榮枯息息相關，為國家建設的基本工業，其中不鏽鋼更屬鋼鐵工業中之高級鋼材，價格約為碳鋼的 4-5 倍，且因不鏽鋼可取代碳鋼，因此在工業化程度愈先進之國家，對不鏽鋼之使用愈廣泛，因而一個國家不鏽鋼生產量與消費量的高低，甚至可反映出該國工業的發展與國民生活水準。

不鏽鋼之所以具防鏽與耐腐蝕的特性，主要是因為其中含鉻。在鋼品添加鉻元素後，其結構會在表面形成鉻氧化物，可阻擋外界的氧侵入；另一方面鉻與碳可形成穩定結構，降低腐蝕性，添加鎳元素可強化鉻體結構的性質。

不鏽鋼系列鋼品中，300 系列在硬度、耐蝕性、加工適合度等方面取得最佳平衡，因此是不鏽鋼應用最廣的種類，因此稱為「標準型」不鏽鋼品，約佔整體不鏽鋼品七成以上（依據 steel and metals market research 2003 年統計）。在 300 系列中，304 系列成份中含 18% 的鉻與 8% 的鎳，是最普遍的種類；而 316 系列除加入 14% 鎳外，另添加 3% 銅元素，對於抗氯離子腐蝕的效果更勝於 304 系列，是第二普遍性鋼品。200 系列添加較高比例的錳，鎳含量約 300 系列的一半；400 系列多為低鎳或無鎳，另外添加氮、錫元素，常具有磁性（300 系列無磁性）。

在不鏽鋼用料中，鉻的用量雖高於鎳，但鉻價穩定，鎳卻因全球礦源稀少，波動性較大，因此在 300 系列仍是主流之下，鎳價的波動會連動不鏽鋼價格。鎳價自 95 年每噸 1.4 萬美元漲至 96 年 5 月高點 5.5 萬美元，加以新興市場對基礎工業及材料的殷切需求，帶動不鏽鋼品價格持續上漲，交易市場活絡。但後續因鎳價持續下跌至 97 年底約每噸 9 仟美元，加以 97 年下半年度全球金融風暴導致市場需求萎縮，造成不鏽鋼廠必須提列存貨跌價損失之窘境，國際各大鋼廠推動減產策略以因應。98 年 4 月鎳價大舉翻揚，8 月時最高價達每噸 2.1 萬美元，年底雖回跌至 1.8 萬美元，仍遠高於今年 1 至 3 月的水準。99 年更持續漲勢，4 月已達 2.5 萬美元全球景氣漸有復甦跡象。

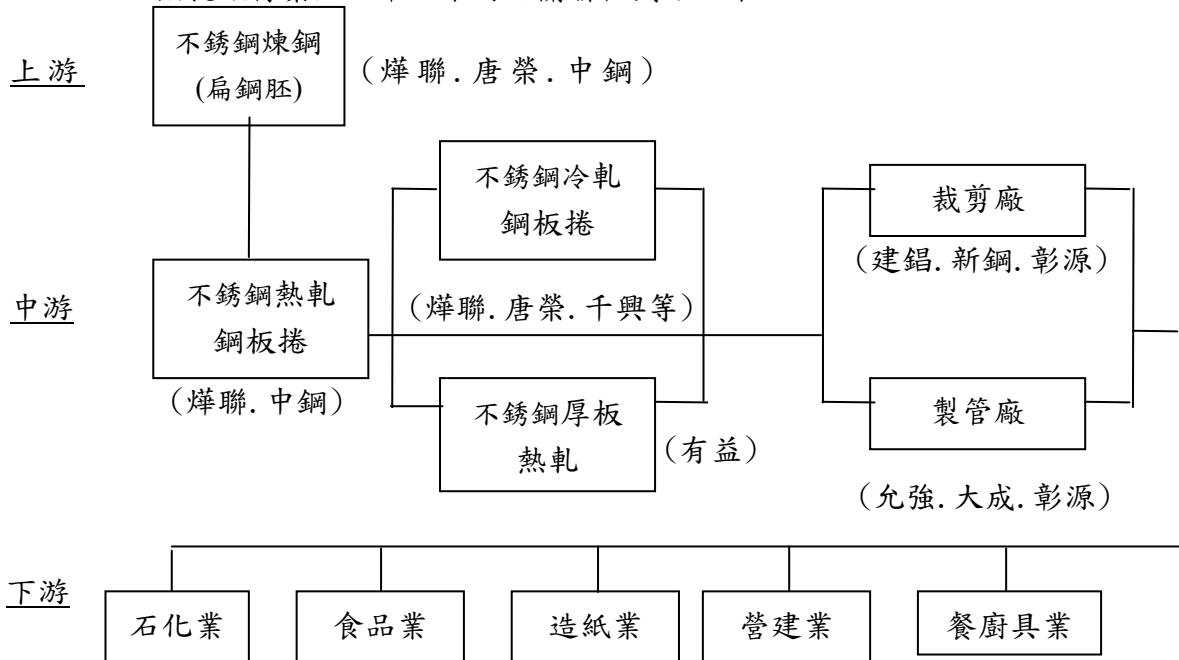
展望後續金融風暴危機影響將逐漸減緩，全球經濟應趨向復甦，加以各國政府相繼推出擴大內需政策與公共工程推動，亦可帶動不鏽鋼產業需求提升。

## 2. 產業上、中、下游之關聯性

不鏽鋼厚板軋延的熱軋原料，國內可提供的廠商有燁聯與中鋼公司兩家。來自燁聯的原料寬度僅限於4尺與5呎，而由於過去中鋼鋼板工廠曾提供的8呎寬之厚板原料已經不再提供，使得目前國內不鏽鋼厚板熱軋原料的上游供應商僅有燁聯一家。

不鏽鋼厚板業的下游包括：裁剪業與製管業。加工後鋼品主要用於石油化學工業為大宗、其他如染整機械、食品機械、公共工程等。

茲就該行業上、中、下游之關聯性列示如下：



## 3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

### A. 不鏽鋼材應用普及化

由於不鏽鋼具有優異的抗腐蝕能力，不僅大幅延長使用年限，且不需要再做防蝕步驟，如電鍍、塗裝等表面處理，減少了處理過程中所產生的廢棄物，自然也降低了對環境的污染及破壞，因環保意識的提昇促使不鏽鋼產品廣泛應用於各方面，依ITIS產業評析專欄之不鏽鋼產品未來發展動向與趨勢顯示，為了抑制產生二氧化碳，在垃圾高溫焚燒裝置、液化天然氣發電、採用煤碳的高效率發電裝置、上下水管道及水處理裝置，均將使用更多耐熱、耐高溫腐蝕性能優良的不鏽鋼材，另由於不鏽鋼具有延長使用年限之優點，未來歐美、日本等國在橋樑、高速公路、隧道等基礎設施中將採用更多不鏽鋼和不鏽鋼筋，加上近幾年全球不鏽鋼廠產能擴增，使得不鏽鋼材料價格逐漸為大眾所接受，整體而言，不鏽鋼產品應用普及化將成為行業發展趨勢。

### B. 不鏽鋼產品朝低鎳鋼種發展

全球不鏽鋼產量中約有76%屬於鎳-鉻系(300系)，因鎳、鉻約佔不鏽鋼原料成本之65-70%，其中鎳價有週期性波動特性，而鉻價之波動則較平穩，故鎳鉻系不鏽鋼價格波動主要係受鎳價起伏之影響。

因200系不鏽鋼在表面上與300系產品差異不大，雖然在抗腐蝕性方面較為

不足，但是在抗腐蝕能力要求不是很高的地區，含鎳量 1.0%~4.0%之 200 系列不鏽鋼需求日益增加，由於 200 系不鏽鋼的鎳含量僅約 304 系的 15%~50%，對於業者降低成本有很大助益，而因中國市場對價格較為敏感，因此 200 系不鏽鋼在中國被接受度很高，相對帶動了 200 系不鏽鋼產量的成長，因此不鏽鋼產品朝低鎳發展已成未來趨勢。

### C. 面臨全球化競爭壓力

不鏽鋼產業具有資本密集、技術密集及產品應用範圍廣泛等特性，且因其屬高級鋼品，又與國防工業的自製能力有密切的關係，因此世界先進國家都將不鏽鋼工業視為重點工業，加以保護與扶植，使得不鏽鋼工業的競爭更形激烈。近幾年來，全球併購風潮不斷，經營已邁向國際化、全球化，以歐洲為例，根據金屬中心 ITIS 計畫之不鏽鋼厚板產業前景分析中指出，過去歐洲主要的不鏽鋼廠，已從 25 家縮減到 1999 年的 6 家，使得不鏽鋼產業集團架構逐漸擴大，產能亦不斷擴增。

由於不鏽鋼屬國際流通性較高之鋼材，不鏽鋼厚板產品成熟度高而差異化程度低，同時在 WTO 體制下各會員國均將消除國內關稅與非關稅障礙，使得內外銷市場皆需面對競爭，因此面臨全球化競爭將形成趨勢。

### (三) 技術及研發概況：

#### 1. 最近年度及截至年報刊印日止投入之研究發展費用：

本公司產品為不鏽鋼厚板，最主要研究發展項目為產品製程設定研究改與品質的改善與提升，故研究發展費用主要項目為相關主導改良之人員薪資費用。

單位：新台幣仟元

項 目	99 年度	100 年度第 1 季
費用金額	3,278	1,210

註：上表為投入研究發展人員之薪資費用。

#### 2. 最近年度及截至年報刊印日止開發成功之技術或產品：

- (1) 固溶化熱處理操作條件設定。
- (2) 金相組織晶粒粗大的預防措施。
- (3) 標準平坦度的基本操作條件。
- (4) 常溫酸洗操作條件設定。

### (四) 長短期業務發展計畫：

項 目	短期發展計畫	長期發展計畫
生產政策	1. 加強製程控管，提昇產品品質。 2. 加強排程控管，縮短客戶交期。 3. 加強廠商連繫，穩定供貨來源。	1. 持續製程改善，降低生產成本。 2. 視市場規模，適時擴充產能。 3. 適時海外設廠，以就近供貨。
行銷策略	1. 加強客戶連繫，穩定客戶關係。 2. 加強售後服務，增進客戶信心。 3. 建立海外據點，就近服務客戶。	1. 積極開發新客戶，擴大營運規模。 2. 整合辦公室自動化系統，提供更快速與高品質之服務。 3. 持續營業人員行銷與市場觀察能力訓練，穩建拓展市場。
財務管理	1. 強化資金管理，穩定財務結構。 2. 加強銀行連繫，降低資金成本。 3. 落實內控制度，降低經營風險。	1. 利用資本市場，建立籌資管道。 2. 強化內控制度，健全經營體質。 3. 資訊充分公開，提昇資本市場認同。 4. 穩定股利政策，建立投資者之信心。

## 二、市場及產銷概況

### (一)市場分析

#### 1. 主要產品之銷售地區

本公司 99 年度內銷佔 85.65%，外銷佔 14.35%（亞洲地區佔 95.51%，歐洲地區佔 4.44%，美洲地區佔 0.05%）。

#### 2. 市場佔有率

過去台灣不鏽鋼厚板大多進口，自從燁聯公司煉鋼產能擴充後，提供本公司足夠之料源，加上品質及價格之競爭力，已逐漸取代進口品，成為國內不鏽鋼厚板第一大廠。由於國內海關進出口統計中，有關不鏽鋼厚板之厚度主要分為 4.75-10mm 及 10mm 以上兩大類，而本公司的產品中，10mm 以上約佔 80%，故僅就 10mm 以上不鏽鋼鋼板（不含鋼捲）供需狀況分析如下表。

我國 10mm 以上不鏽鋼鋼板供需分析

項目	單位	95 年度	96 年度	97 年度	98 年度	99 年度
台灣進口量(不含有益)	噸	31,039	35,052	42,044	42,103	75,860
台灣進口量(80%)	噸	24,831	28,042	33,635	33,682	60,688
有益進口量	噸	6,730	15,726	14,618	2,683	11,054
有益國內採購量	噸	55,705	39,452	25,866	27,229	33,829
台灣可供銷售量	噸	87,266	83,220	74,119	63,594	105,571
有益供給量	噸	62,435	55,178	40,484	29,912	44,883
有益佔有率	噸	71.55%	66.30%	54.62%	47.04%	42.51%

資料來源：海關進出口資料/有益公司資料

#### 3. 市場未來之供需狀況與成長性

本公司主要從事不鏽鋼 304、304L 及 316L 系列 8mm 以上厚板之製造，屬於不鏽鋼產業中之鋼板加工業，因不鏽鋼厚板須經固溶化熱處理後始適合運用，而本公司是目前台灣唯一進行此項不鏽鋼製程之廠商，在本公司尚未投產前，全部須仰賴國外進口，客戶自訂購至到貨期間長達三個月，且因厚度級距差異甚大，進貨備料不易，有鑑於此，本公司乃投入不鏽鋼厚板市場，並已逐漸取代進口貨品，成為國內唯一生產不鏽鋼厚板之廠商。

不鏽鋼熱軋鋼品主要下游業為冷軋鋼廠、石化桶槽、食品桶槽、染整設備、車輛、機械、工廠設備及製管等行業，民國 79 年至 98 年熱軋鋼品需求平均年成長率高達 15.03%，主要係不鏽鋼冷軋廠大肆擴建，需求快速增加所致。98 年配管及構造用管產量增加，冷軋鋼品產量減少，熱軋鋼品需求增加 7.92%。

短期面，製管業溫和成長，石油煤製品及冷軋鋼品需求減少，預估 100 年不鏽鋼熱軋鋼品需求成長 3.00%。

長期面，石油及煤製品、製管、機械業需求成長的拉升，預測 100 至 104 年不鏽鋼熱軋鋼品需求平均年成長率如下：

100~104 年我國不鏽鋼熱軋產品需求預測

單位：千公噸

年 度	100	101	102	103	104
需求量	1,238	1,269	1,294	1,320	1,347
成長率	3.00%	2.50%	1.97%	2.01%	2.05%

資料來源：鋼鐵公會/台灣地區鋼品需求預測

100~104 年我國不鏽鋼厚板需求預測

單位：千公噸

年 度	99	100	101	102	103
需求量	37	38	39	40	40
成長率	3.00%	2.50%	1.97%	2.01%	2.05%

註：預估不鏽鋼厚板約佔不鏽鋼熱軋需求量 3%。

全球不鏽鋼中厚板有 50%的市場在亞洲地區，近年來由於中國地區的需求量逐步上升，成為全球最大的不鏽鋼消費區域，但中國地區的供給跟不上需求的成長，同時自從中國加入 WTO，整個市場將逐步開放，大批歐洲及亞洲廠商產品紛紛銷入中國，92 年至 94 年中國地區進口量均保持在 300 萬噸左右，95 年起因國內鋼廠產能陸續開出，96 年下半年因不鏽鋼價格受鎳價急跌影響而持續滑落，97 年下半年度更因金融風暴導致需求持續萎縮，以致進口量有遞減之趨勢。環顧目前的經濟環境，金融風暴影響已趨緩和，鋼鐵工業發展仍有其優勢，尤其中國大陸及東南亞發展迅速，對基礎工業及材料的需求殷切，預見在未來將維持相當程度的成長。

民國 92~98 年中國大陸不鏽鋼中厚板進出口通關資料

類別	單位	92 年	93 年	94 年	95 年	96 年	97 年	98 年
進口	噸	352,245	335,410	395,014	264,303	143,107	109,662	138,073
出口	噸	2,835	20,488	28,638	81,071	202,454	146,262	99,069

資料來源：鋼鐵資訊

#### 4. 競爭利基

- A. 產製技術：不鏽鋼是鋼鐵材料中的高級材料，技術層次較高，而厚板之冶煉及軋延需高度之技術經驗，才能生產出優良的鋼品並提高良率。所以累積產製技術，取得相關認證，才可提升產品品質。
- B. 供貨來源：不鏽鋼原料約佔生產成本之 90%，產品價格尤其易受鎳價漲跌而大幅波動，成本不易掌控。此外，不鏽鋼因單價高，海運費用僅佔總成本 2%，屬高度國際化商品。所以取得穩定供貨來源，以免除斷料風險。
- C. 縮短交期：就近取得料源，減少庫存成本，縮短客戶交期服務。對本產業可減少總成本，同時可迎合下游廠商之立即需求性及庫存成本壓力，並可降低鋼價或匯率變動之影響。
- D. 掌握客戶及通路：平板類不鏽鋼之上游為煉鋼/熱軋廠，中游為冷軋廠，下游主要有製管、裁剪、沖壓及表面處理廠，產品廣用於營建、石化、家電、機械、汽車、廚/餐具、傢俱、食品、五金等業，構建成一附加價值極大的垂直型產業體系。所以在下游客戶面甚為廣闊，若能掌握其客戶及通路，對營業有絕對的影響。
- E. 產品齊全：就製造項目而言，不鏽鋼中厚板主要應用於工程、設備方面；另就尺寸而言，不同製造，其需求尺寸亦將不同，所以若產品規格齊全，就更能滿足客戶需求。
- F. 產品價格：不鏽鋼厚板業屬高度國際化商品，且在近來海運運輸成本的提升，對產品整體價格影響甚大，所以面對國際競爭，產品價格為重要因素之一。就國內而言，尤其是面臨國內市場供過於求，必須仰賴出口的不鏽鋼厚板業者，其成本必須有國際競爭力，進而產品價格才能於國際間立足。

#### 5. 發展遠景之有利及不利因素與因應對策

## A. 有利因素

### (A) 目前國內尚無同性質競爭對手

國內目前僅本公司生產不鏽鋼厚板，對現有的市場通路亦有充分之掌握，雖然此產業進入障礙不大，但新進入者之經驗曲線與通路須一段時間方能建立，且不易突破既有廠商的競爭優勢，故近年來未有新加入的廠商，亦未有聞任何新申請的投資計畫。不鏽鋼厚板產業除了市場通路的掌控外，生產經驗的累積與品牌的價值也是相當重要的，故短期內，潛在競爭者欲對該市場產生明顯影響並不容易。

### (B) 掌握不鏽鋼厚板原料來源

不鏽鋼厚板中游加工業之原料成本約佔其產品成本 90% 以上，因此掌握穩定及彈性的料源供應為該產業發展之有利因素。國內目前僅有燁聯公司提供不鏽鋼熱軋之厚板原料，故為取得穩定的料源供應，國內不鏽鋼中游加工廠商大多考慮結合主要原料供應商，並配合供應商之市場經營策略，以國內就近採購為主，維繫長期供應之合作關係；一方面可減少總成本，另方面可迎合下游廠商之立即需求，縮短客戶交期服務性，並可降低鋼價或匯率變動之影響。

### (C) 市場需求持續成長

以全球不鏽鋼品來看，以往全球不鏽鋼品消費地區以先進國家為主要市場，不過，近年來，開發中的大陸地區、印度及俄羅斯在持續推動內部建設之後，對不鏽鋼品之需求呈現大幅且快速成長，因此，以全球供需觀點來看，上述三大地區的建設需求將是長期的，並非假性需求或是如以往的屯積庫存，再加上原有的全球各地的需求成長，造成近年來不鏽鋼市場熱絡。尤其全球工業建廠與維護之需求，將帶動不鏽鋼厚板之需求，而中國大陸不鏽鋼中厚板之產能不足，仍需大量進口，未來其進口量仍有成長空間。

### (D) 產品品質、價格及交期優於同級競爭者

從產品品質上來看，國內的水準雖然尚不及日本與西德，但與韓國、英國、法國、比利時的品質相近，而本公司為國內最早投入不鏽鋼厚板產製之公司，深具經驗曲線與規模經濟優勢，並已取得 ISO 9001 / 14001 認證、原能會之「鋼鐵業輻射偵檢作業」證書、TUV 認證之 PED/AD2000-W0/W2 壓力容器材料製造商證書與 DNV NV304L/NV316L 造船材料工廠驗證證書。在持續推動各項品質認證下，建立本公司「YYS」在不鏽鋼厚板之品牌性，有助於品質形象提升。近年來全球不鏽鋼成長的主要動力在亞洲地區，而台灣具有距離近、交期短、價格低等優勢，有利於擴展市場。

## B. 未來發展之不利因素及其因應措施

### (A) 進貨過度集中於燁聯公司

本公司生產不鏽鋼厚板所需之原料熱軋黑皮不鏽鋼捲(板)，目前國內有能力提供之供應商有燁聯公司及中鋼公司兩家，中鋼公司為高爐煉鋼，燁聯為電爐煉鋼，因中鋼公司業務調整，目前已不再供應 8 吋寬之不鏽鋼厚板原料，使得國內可供應本公司生產所需之熱軋黑皮不鏽鋼厚板原料之上游供應商僅存燁聯公司一家，進貨過度集中於燁聯公司，本公司所需原料之價格及數量皆容易受制於燁聯公司。

因應對策：

a. 藉由簽訂供料合約與供應商保持良好合作關係：

由於上游供應商燁聯公司為國內第一大及全球第七大之不鏽鋼廠，營運穩定，而本公司自民國 85 年成立以來，即陸續向燁聯公司購進生產所需之原料熱軋黑皮不鏽鋼捲(板)，雙方合作關係良好，並簽訂原料供應合約，因此應無原料供貨中斷或短缺之情事。

b. 積極拓展國外新供應商，以分散進料來源：

由於我國熱軋不鏽鋼自 93 年起取消進口關稅，進口品成本降低，本公司已適度進口具價格競爭力之鋼料以降低原料成本，積極拓展國外之新供應商以分散採購風險。

c. 建立原物料安全存量以降低缺料風險：

密切注意市場供需情形，並建立原物料安全存量以降低缺料風險。

#### (B) 國內市場已進入成熟期，需積極尋求外銷市場

目前台灣的不鏽鋼厚板市場已進入成熟期，利潤空間日益壓縮，須靠營業額擴大，始能提高獲利；本公司在國內不鏽鋼厚板產業已居領導地位，但在自由市場經濟體制下，不鏽鋼屬國際流通性較高之鋼材，使得在內外銷市場皆須面對國外廠商的競爭。由於美國取消 201 條款、歐盟撤銷防衛措施，中國大陸取消終保條款，國際情勢由保護走向開放，未來台灣出口的各類鋼材，受外國關稅及非關稅貿易障礙之影響，將大為降低，更有助鋼鐵產品之外銷。

因應對策：

a. 加強海外市場經銷商佈建：

由於美國取消 201 條款、歐盟撤銷防衛措施，中國大陸取消終保條款，國際情勢由保護走向開放，未來台灣出口的各類鋼材，受外國關稅及非關稅貿易障礙之影響，將大為降低，更有助鋼鐵產品之外銷，短中期則以亞洲、美國、中東為主。

b. 就近供料，擴大市場佔有率：

中國大陸為全球需求最大市場，長期而言不排除赴大陸設廠，以就近供料，擴大陸市場佔有率，提高公司競爭力。

## (二) 主要產品之重要用途及產製過程

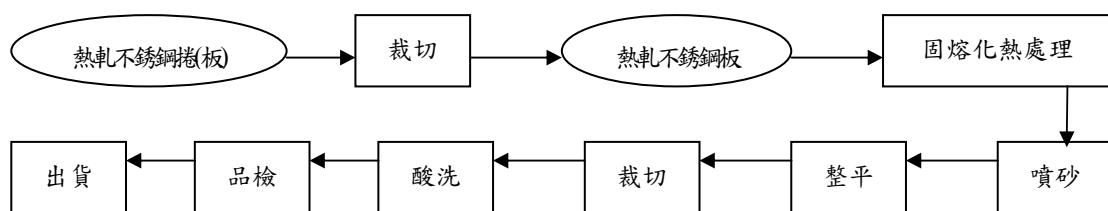
### 1. 主要產品之重要用途

不鏽鋼厚板下游需求行業包括化工、水資源、倉儲運輸、土木工程、電力、污染防治、石化等產業，應用範圍與薄板頗有差異，詳如下表所示。

化 工 業	無機酸	鹽酸	硫酸	硝酸	
	有機酸	醋酸	草酸	蟻酸	氯化碳氫物
	肥料	Urea	Phosacrd		
	造紙	滾筒	溶劑槽	去木質化	漂白
水處理業	淡水淨化	海水冷卻	海水淡化		
儲存/運輸業	儲存槽	貨櫃	化學用容器		
營建業	裝璜	結構			
發電廠	核電廠	水力發電	液化天然氣	風力發電	
污染控制業	火力發電	焚化爐			
石 化 業	生產	高壓管	分離器		
	提煉	粗煉	液化天然氣		
	石化原料	PTA	CVP	Urea	
	高溫	氧化物	氮化物	硫化物	鹵素氣體

資料來源：industeel 公司網站

### 2. 主要產品之產製過程



## (三) 主要原料之供應狀況

主要原料	供應來源	供應情形
不鏽鋼捲(板)	燁聯鋼鐵(股)	良好

## (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，並說明其增減變動原因：

### 1. 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進貨金額與比例：

單位：新台幣仟元

項目	98 年度				99 年度			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率	與發行人之關係
1	燁聯鋼鐵	2,118,024	90.20%	本公司股東	燁聯鋼鐵	3,340,743	76.07%	本公司股東
2	Columbus	53,549	2.28%	無	Eastern-Special	419,254	9.55%	無
3	Marubeni-Itochu	152,908	6.51%	無	Marubeni-Itochu	413,293	9.41%	無
	其他	23,720	1.01%	無	其他	218,209	4.97%	無
	進貨淨額	2,348,201	100.00%		進貨淨額	4,391,499	100.00%	

註 1：列明最近二年度進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，但因契約約定不得

揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

註 2：變動原因說明：Columbus、Marubeni-Itochu、Eastern-Special 係基於分散供貨來源之考量，視市場狀況，必要時進行採購。

## 2. 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例：

單位：新台幣仟元

項目	98 年度				99 年度			
	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率	與發行人 之關係	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率	與發行人 之關係
1 大成不鏽鋼	684,014	24.48%	無	大成不鏽鋼	1,340,717	30.62%	無	
2 力春實業	520,753	18.64%	無	力春實業	984,579	22.48%	無	
3 伍經企業	443,055	15.86%	無	伍經企業	679,477	15.52%	無	
4 允強實業	296,823	10.62%	本公司股東	允強實業	310,082	7.08%	本公司股東	
其 他	849,746	30.40%		其 他	1,064,333	24.30%		
銷貨淨額	2,794,391	100.00%		銷貨淨額	4,379,188	100.00%		

註 1：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

註 2：變動原因說明：大成公司、允強公司、力春實業、伍經公司均本公司經銷體系，營收排行均前 4 名內。

## (五) 最近二年度生產量值

單位：噸；仟元

生產量值 主要商品	年度	98 年度			99 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
不鏽鋼板		54,000	28,844	2,425,548	54,000	39,196	3,922,558
不鏽鋼板代工			1,904	2,049		1,423	589
合 計		54,000	30,748	2,427,597	54,000	40,619	3,923,147

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。

註 3：變動說明：99 年度因不鏽鋼價格回升與市場回溫導致需求上升，故總生產量增加。

## (六) 最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元

年 度 銷 售 量 值 主 要 商 品	單 位	98 年度				99 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
不鏽鋼板	噸	26,195	2,208,905	6,308	513,073	33,130	3,529,985	6,192	628,425
不鏽鋼料	噸	881	67,036	0	0	2,308	219,893	0	0
代 工	噸	2,852	5,377	0	0	1,423	885	0	0
合 計		29,928	2,281,318	6,308	513,073	36,861	3,750,763	6,192	628,425

變動說明：99 年度因不鏽鋼價格回升與市場回溫導致需求上升，故全年度營業收入增加。

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

年 度		98 年度	99 年度	截至 100/03/31
員 工 人 數	直 接	35	36	36
	間 接	46	45	45
	合 計	81	81	81
平 均 年 齡		39.39	40.20	40.39
平均服務年資		6.60	7.13	7.30
學 歷 分 布 比 率	博 士	0	0	0
	碩 士	1	1	1
	大 專	32	31	31
	高 中	27	27	27
高 中 以 下		21	22	22

註：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失（包括賠償）及處分之總額，並說明未來因應對策及可能之支出：無。

本公司因應歐盟環保指令（RoHS）相關資訊如下：

本公司產品無涉及歐盟環保指令（RoHS）相關規範。

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)依勞工保險條例之規定，辦理勞工保險，並享有勞保應得之保障。
- (2)員工及其眷屬均依規定加入全民健康保險，並享受其他應有之福利及保障。
- (3)本公司依有關法令申請組織職工福利委員會，並於89年5月4日獲核准設立登記。

透過職工福利委員會辦理國內(外)旅遊、婚、喪、生育補助、聚餐、教育訓練及各項急難救助等福利。有關 99 年度透過職工福利委員會辦理各項補助如下表：

項次	項 目	金 額
1	生日補助金	347,000 元
2	勞動節補助金	218,000 元
3	端午節補助金	214,000 元
4	中秋節補助金	212,000 元
5	年節補助金	465,500 元
6	結婚補助金	0 元
7	生育補助金	2,000 元
8	住院慰問補助金	8,000 元
9	喪亡補助金	6,300 元
10	團體保險補助金	388,820 元
11	伙食補助金	1,025,839 元
12	康樂活動補助金	74,090 元
	合 計	2,961,549 元

## 2. 進修與訓練制度

本公司提供員工參與內訓或外訓課程，以培養員工本職學能；並提供勞工安全衛生相關教育及宣導活動，教育員工注意職災的防範措施。

項目	班次數	總人次	總時數(時)	總費用(元)
1. 新進人員訓練	3	3	24	0
2. 專業職能訓練	61	278	927	65,366
3. 主管才能訓練	4	4	36	17,870
4. 通職訓練	13	553	1,258	5,400
5. 自我啟發訓練	1	1	6	300

## 3. 退休制度與其實施情形

- (1) 每月依薪資總額 4% 提撥退休準備金存入台灣銀行（原中央信託局）專戶。
- (2) 依相關法令於工作規則訂定退休辦法，明訂員工退休條件、退休金給付標準、退休申請及退休金給付事宜。
- (3) 本年度無人員退休。

## 4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司著重合理化、人性化管理，建立順暢溝通管道，維持勞資雙方良好關係，共同創造生產力與分享利潤，以建立和諧之勞資關係。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：本公司最近年度迄年報刊印日止，無因勞資關係所遭受之損失，且與員工間維持良好之勞資關係，故目前及未來應不致於有發生勞資糾紛之情事。

## 六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
買賣契約	燁聯鋼鐵(股)公司	100/01/01~100/12/31	約定月提貨量	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表，並應註明會計師姓名及其查核意見

(一) 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					100 年截至 100/03/31
		95 年	96 年	97 年	98 年	99 年	
流動資產		1,515,795	1,836,367	927,440	550,770	1,144,514	1,226,242
基金及投資		0	0	44,192	114,174	102,585	103,537
固定資產		423,560	419,349	407,707	400,397	406,889	408,415
無形資產		0	439	428	389	350	350
其他資產		2,179	7,831	6,337	88,624	42,711	29,828
資產總額		1,941,534	2,263,986	1,386,104	1,154,354	1,697,049	1,768,372
流動負債	分配前	1,034,309	1,044,023	630,671	341,105	717,641	734,029
	分配後	1,245,973	1,089,851	630,671	392,429	-	-
長期負債		62,663	20,725	6,775	0	0	0
其他負債		4,350	4,900	5,393	7,799	9,730	9,933
負債總額	分配前	1,101,322	1,069,648	642,839	348,904	727,371	743,962
	分配後	1,312,986	1,115,476	642,839	400,228	-	-
股本		564,000	733,200	733,200	733,200	784,524	784,524
資本公積		138	345,708	345,708	8,187	8,862	8,862
保留盈餘	分配前	276,074	115,430	(337,621)	65,171	186,496	240,439
	分配後	64,410	69,602	(337,621)	13,847	-	-
金融商品未實現損益		0	0	0	0	0	0
累積換算調整數		0	0	2,148	982	(6,823)	(6,034)
未認列為退休金成本之淨損失		0	0	(170)	(2,090)	(3,381)	(3,381)
股東權益	分配前	840,212	1,194,338	743,265	805,450	969,678	1,024,410
總 計	分配後	628,548	1,148,510	743,265	754,126	-	-

註：1. 95-99 年度資料均經會計師查核簽證，100 年度第 1 季資料經會計師核閱。

註：2. 99 年底分配後數字因 100 年度之股東會尚未決議，故暫略。

(二) 簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					100 年截至 100/03/31
		95 年	96 年	97 年	98 年	99 年	
營業收入		6,134,978	8,415,212	5,292,684	2,794,391	4,379,188	1,511,677
營業毛利		444,389	170,839	(45,968)	138,945	249,547	84,882
營業損益		338,712	84,130	(115,654)	78,687	183,128	65,729
營業外收入及利益		5,840	10,703	14,863	4,223	43,053	1,484
營業外費用及損失		16,943	26,422	399,689	9,020	5,688	2,221
繼續營業部門稅前損益		327,609	68,411	(500,480)	73,890	220,493	64,992
繼續營業部門稅後損益		239,564	51,020	(407,223)	65,171	172,649	53,943
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	0	0	0	0
本期損益		239,564	51,020	(407,223)	65,171	172,649	53,943
每股稅後盈餘(元)(註 6)		4.21	0.74	(5.19)	0.83	2.20	0.69

註 1：95-99 年度財務資料均經會計師查核簽證，100 年度第 1 季資料經會計師核閱。

註 2：依 99 年度加權平均流通在外股數追溯調整。

註 3：98 年度起，採用新修訂之財務會計準則公報第 10 號「存貨之會計處理準則」。主要

修訂包括：

- A. 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。
- B. 少分攤固定製造費用於發生當期認列為銷貨成本。
- C. 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。

註 4：本公司為上櫃之公司。

### (三)最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見

年度	簽證會計師	查核意見
95	謝仁耀、柯清泉	無保留意見
96	李青霖、柯清泉	無保留意見
97	李青霖、柯清泉	無保留意見
98	李青霖、劉奕宏	無保留意見
99	李青霖、劉奕宏	無保留意見

### 二、最近五年度財務分析

分析項目	年度	最近五年度財務資料(註 1)					100 年截至 100/03/31
		95	96	97	98	99	
財務 結構 (%)	負債佔資產比率	56.72	47.25	46.38	30.23	42.86	42.07
	長期資金佔固定資產比率	213.16	289.75	183.97	201.16	238.32	250.83
償債 能力 (%)	流動比率	146.55	175.89	147.06	161.47	159.48	167.06
	速動比率	45.11	21.99	21.12	35.54	49.43	35.66
經營 能力	利息保障倍數	28.75	3.77	(18.86)	15.21	77.80	43.23
	應收款項週轉率(次)	27.46	34.73	62.18	59.17	35.96	35.22
	平均收現日數	13.29	10.50	5.87	6.16	10.15	10.36
	存貨週轉率(次)	8.80	6.81	5.16	5.12	7.03	6.75
	應付款項週轉率(次)	28.85	41.23	734.29	98.86	87.81	177.32
	平均銷貨日數	41.48	53.59	70.74	71.28	51.92	54.09
	固定資產週轉率(次)	14.48	20.07	12.98	6.98	10.76	14.81
	總資產週轉率(次)	3.16	3.72	3.82	2.42	2.58	3.42
	資產報酬率(%)	17.58	3.31	(21.28)	5.44	12.28	3.19
	股東權益報酬率(%)	34.10	5.02	(42.03)	8.42	19.45	5.41
獲利 能力	佔實收資本 比率(%)	60.06	11.47	(15.77)	10.73	23.34	8.38
	營業利益 稅前純益	58.09	9.33	(68.26)	10.08	28.11	8.28
	純益率(%)	3.90	0.61	(7.69)	2.33	3.94	3.57
	每股盈餘(元)	4.21	0.74	(5.19)	0.83	2.20	0.69
現金 流量	現金流量比率(%)	(18.50)	(74.61)	85.44	111.94	(34.64)	(15.17)
	現金流量允當比率(%)	3.33	(42.32)	(21.93)	2.33	(13.60)	NA
槓桿 度	現金再投資比率(%)	(19.16)	(68.25)	49.32	35.58	(19.93)	(8.54)
	營運槓桿度	1.28	1.88	0.40	1.69	1.33	NA
	財務槓桿度	1.04	1.42	0.82	1.07	1.02	1.02

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)

1. 財務結構及償債能力

1-1. 負債佔資產比率：99 年度因應營運需求提升庫存，使購料借款增加，故負債佔資產比率上升。

2. 債債能力

2-1. 速動比率：99 年度因營收增加致現金、約當現金及應收帳款增加，故速動比率上升。

2-1. 利息保障倍數：99 年度因營運獲利增加，且上半年借款餘額降低致全年度利息費用較 98 年減少，故利息保障倍數上升。

3. 經營能力

3-1. 應收款項週轉率：本公司銷貨收款方式採即期信用狀，客戶於出貨入帳後辦理押匯沖帳。99 年度因年底銷貨之應收款項因不及押匯之情事，致期末餘額上升，故應收款項週轉率下降。

3-2. 平均收現日數：同 3-1 所述，故平均收現日數增加。

3-3. 存貨週轉率：99 年度因營收大幅成長，故存貨週轉率上升。

3-4. 平均銷貨日數：同 3-3 所述，故平均銷貨日數減少。

3-5. 固定資產週轉率：同 3-3 所述，故固定資產週轉率上升。

4. 獲營能力

4-1. 資產報酬率：99 年度因營運獲利增加，故資產報酬率上升。

4-2. 股東權益報酬率：同 4-1. 所述，故股東權益報酬率上升。

4-3. 營業利益佔實收資本比率：同 4-1. 所述，故營業利益佔實收資本比率上升。

4-4. 稅前純益佔實收資本比率：同 4-1. 所述，故稅前純益佔實收資本比率上升。

4-5. 純益率：同 4-1. 所述，故純益率上升。

4-6. 每股盈餘：同 4-1. 所述，故每股盈餘上升。

5. 現金流量

5-1. 現金流量比率：99 年度因營運成長，期末存貨增加，故現金流量比率下降。

5-2. 現金流量允當比率：99 年度因期末存貨增加，致營業活動淨現金流量為淨流出，故現金流量允當比率下降。

5-3. 現金再投資比率：99 年度因期末存貨增加，致營業活動淨現金流量為淨流出，故現金再投資比率下降。

6. 構桿度

6-1. 營運構桿度：99 年度因營運獲利增加，故營運構桿度下降。

6-2. 財務構桿度：99 年度因營運獲利增加，故財務構桿度下降。

\*若有編製合併報表者，得一併揭露合併財務比率分析。

註 1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註 2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應將截至年報刊印日之前一季止之當年度財務資料併入分析。

註 3：最近五年度及 100 年第一季之財務資料皆經會計師查核簽證或核閱。

註 4：本公司為上櫃之公司。

註 5：計算公式如下：

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. 債債能力

(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. 獲營能力

(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 6)

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 7)

6. 構桿度：

(1) 營運構桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註 8)。

(2) 財務構桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註 6：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

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

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

註 7：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之固定資產總額。

註 8：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。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告：

有益鋼鐵股份有限公司監察人查核報告書

茲准

董事會造送本公司九十九年度資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表，業經委託建興聯合會計師事務所李青霖、劉奕宏兩位會計師查核竣事，連同營業報告書、盈餘分配議案，經本監察人等查核，認為屬實，爰依公司法第二一九條之規定，報請鑒核。

此 致

有益鋼鐵股份有限公司一〇〇年度股東常會

監察人：柯淑清



監察人：黃建樺



監察人：潘文成



中華民國一〇〇年二月二十五日

四、最近年度財務報表：請參閱第 51 頁至第 76 頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：請參閱第 77 頁至第 104 頁。

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，應列明對本公司財務狀況之影響：無。



# 建興聯合會計師事務所

HORWATH CHIEN HSING

*Certified Public Accountants*

A member of Horwath International

高雄市林森二路 21 號 12 樓  
12F, 21 Linshen 2nd Road,  
Kaohsiung, Taiwan R.O.C.  
電 話:(07)3312133 代表號  
傳真機:(07)3331710

## 有益鋼鐵股份有限公司

### 會計師查核報告

有益鋼鐵股份有限公司公鑒：

有益鋼鐵股份有限公司民國 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 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。

本會計師係依照一般公認審計準則及會計師查核簽證財務報表規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。

依本會計師意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、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，足以允當表達有益鋼鐵股份有限公司民國 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果及現金流量。

有益鋼鐵股份有限公司已編製民國 99 年度及民國 98 年度之合併財務報表，並經會計師出具無保留意見之查核報告書在案，備供參考。

建興聯合會計師事務所

會計師：李 青 霖

李青霖



會計師：劉 奕 宏

劉奕宏



民國 100 年 1 月 31 日

核准文號：(96)金管證(六)第 0960043735 號

核准文號：(96)金管證(六)第 0960006070 號



福建興聯合會計師事務所民國100年1月31日  
資產負債表

單位：新台幣仟元

代碼	資產	99年12月31日			98年12月31日			附註	99年12月31日			98年12月31日		
		金額	%	金額	%	金額	%		金額	%	金額	金額	%	
1100 流動資產	2.4	\$151,133	8.90	\$46,661	4.04	2100 活動負債	11.21	3638,272	37.61	\$265,178	22.97			
1120 現金及約當現金	2.5	\$182,349	10.75	\$61,171	5.30	2120 應付票據	20	5,569	0.33	3,429	0.30			
1140 應收帳款淨額	2.6	21,241	1.25	2140 應付帳款	20	39,162	2.31	45,899	3.98					
1160 其他應收款	2.7	768,321	45.27	13,398	1.16	2160 應付所得稅	2.16	365	0.02	-	-			
1210 存貨	2.7	21,159	1.27	405,851	35.16	2170 應付費用	2.16	25,267	1.49	15,630	1.35			
1260 預付款項	8.8	-	-	22,720	1.97	2210 一年內到期長期負債	2.16	7,862	0.46	4,194	0.36			
1286 遲延所得稅資產-流動	2.16	-	-	969	0.08	2270 遲延所得稅負債-流動	2.16	-	-	6,775	0.59			
11YX 流動資產合計	-	\$1,144,514	67.44	\$550,770	47.71	21XX 流動負債合計	-	1,144	0.07	-	-			
1421 基金及長期投資	2.9	-	-	\$102,585	6.05	-	-	\$717,641	42.29	\$341,105	29.55			
14YX 基金及長期投資合計	-	\$102,585	6.05	-	-	-	-	-	-	-	-			
1501 固定資產	311,903	18.37	-	\$311,903	27.02	28XX 其他負債合計	-	\$9,730	0.57	\$7,799	0.68			
1521 土地	85,664	5.05	-	83,524	7.24	-	-	\$9,730	0.57	\$7,799	0.68			
1531 房屋及建築	240,534	14.17	-	236,200	7.46	2XXX 負債總計	-	\$727,371	42.86	\$348,904	30.23			
1551 機器設備	4,340	0.26	-	3,080	0.26	股 本	-	\$784,524	46.23	\$733,200	63.52			
1561 運輸設備	7,231	0.42	-	7,146	0.62	普通股股本	-	\$784,524	46.23	\$733,200	63.52			
1681 其他設備	18,471	1.09	-	17,813	1.55	31XX 股本合計	-	-	-	-	-			
15X1 成本合計	-	-	-	-	-	-	-	\$8,087	0.48	\$8,087	0.69			
15X9 減：累計折舊	\$608,163	39.36	-	\$659,666	57.15	資本公積	-	\$775	0.04	100	0.01			
1671 未完工程	-208,421	-15.81	-	-260,369	-22.55	發行溢價	-	-	-	-	-			
1672 預付設備款	-	1,928	0.12	1,100	0.09	長期投資	-	-	-	-	-			
15XX 固定資產淨額	2.10.21	-	\$406,889	23.97	-	\$400,397	-	\$8,862	0.52	\$8,187	0.70			
無形資產	2.13	-	\$350	0.02	-	\$389	0.03	\$6,517	0.38	-	-			
1770 遲延退休金成本	-	\$350	0.02	-	\$389	0.03	3310 法定盈餘公積	-	-	-	-			
17XX 無形資產合計	-	-	-	-	-	-	3320 特別盈餘公積	15	177,889	10.13	\$65,171	5.65		
其他資產	-	\$103	0.01	\$1,394	0.12	3320 未提撥保留盈餘	-	-	-	-	-			
1820 存出保證金	1,389	0.08	2,296	0.20	3420 股東權益其他項目	-	\$-3,381	-0.20	\$982	0.09				
1830 遲延所得稅資產-非流動	2.16	41,219	2.43	84,934	7.36	3430 未認列退休金成本之淨損失	2.13	-2,090	-0.19	-	-			
18XX 其他資產合計	-	\$42,711	2.52	\$88,624	7.68	34XX 股東權益其他項目合計	-	\$10,204	-0.60	\$-1,108	-0.10			
1XXX 資產總計	-	\$1,697,049	100.00	\$1,154,554	100.00	3XXX 股東權益總計	-	\$969,678	57.14	\$805,450	69.77			
	-	-	-	-	-	-	\$1,697,049	100.00	\$1,154,354	100.00	-	-		

(請參閱建興聯合會計師事務所民國100年1月31日查核報告書及財務報表附註)

董事長：劉憲同

經理人：劉憲榮

會計主管：陳聰智

有益鋼鐵股份有限公司  
損益表  
民國 99年1月1日至 99年12月31日及  
民國 98年1月1日至 98年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	99 年 度		98 年 度	
			金額	%	金額	%
4110	營業收入		\$4,436,119	101.30	\$2,826,757	101.16
4199	銷貨收入 減：銷貨退回及折讓		56,931	1.30	32,366	1.16
4000	營業收入淨額	2	\$4,379,188	100.00	\$2,794,391	100.00
5110	營業成本	7	4,129,641	94.30	2,655,446	95.02
5910	營業毛利(毛損)		\$249,547	5.70	\$138,945	4.98
	營業費用					
6100	推銷費用		27,236	0.62	26,847	0.96
6200	管理費用		39,183	0.90	33,411	1.20
6000	營業費用合計		\$66,419	1.52	\$60,258	2.16
6900	營業淨利(淨損)		\$183,128	4.18	\$78,687	2.82
	營業外收入及利益					
7110	利息收入		\$73	-	\$90	-
7130	處分固定資產利益		190	-	-	-
7160	兌換利益	2	18,280	0.42	-	-
7320	金融負債評價利益		-	-	517	0.02
7480	什項收入	19	24,510	0.56	3,616	0.13
7100	營業外收入及利益合計		\$43,053	0.98	\$4,223	0.15
	營業外費用及損失					
7510	利息費用		\$2,871	0.07	\$5,199	0.19
7521	採權益法認列之投資損失	2.9	2,816	0.06	1,966	0.07
7530	處分固定資產損失		1	-	-	-
7560	兌換損失	2	-	-	1,855	0.06
7500	營業外費用及損失合計		\$5,688	0.13	\$9,020	0.32
7900	稅前淨利(淨損)		\$220,493	5.03	\$73,890	2.65
8110	所得稅費用	2.16	47,844	1.09	8,719	0.32
9600	本期淨利(淨損)		\$172,649	3.94	\$65,171	2.33
	基本每股盈餘					
9710	稅前淨利(淨損)	17	\$2.81		\$0.94	
9720	本期淨利(淨損)	17	\$2.20		\$0.83	

(請參閱建興聯合會計師事務所民國100年1月31日查核報告書及財務報表附註)

董事長： 劉憲同

經理人： 劉憲榮

會計主管： 陳聰智



有益鋼鐵服務有限公司  
股東權益變動表  
民國 99 年 1 月 1 日至 98 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	股 本	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	資 本 公 積	留 存 盈 餘	股 東 權 益 總 計	股東權益其他調整項目		
								累積換算 調整數	未認列為退休 金之淨損失	金融商品 未實現 重估增值
98. 1. 1 餘額	\$733,200	-	\$345,708	\$61,832	-	\$399,453	\$2,148	\$-170	-	\$743,265
資本公積彌補虧損	-	-337,621	-	-	337,621	-	-	-	-	-
法定盈餘公積彌補虧損	-	-	-61,832	-	61,832	-	-	-	-	-
本期損益	-	-	-	-	65,171	-	-	-	-	65,171
未認列為退休金成本之淨損失增減	-	-	-	-	-	-	-1,920	-	-	-1,920
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	-	-	-	-	-	-1,166	-	-	-	-1,166
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	-	-	100	-	-	-	-	-	-	100
本期變動合計	-	-	\$-337,521	\$-61,832	-	\$464,624	\$-1,166	\$-1,920	-	\$82,185
98.12.31餘額	\$733,200	-	\$8,187	-	-	\$65,171	\$982	\$2,090	-	\$805,450
本期損益	-	-	-	-	-	172,649	-	-	-	172,649
盈餘攢及分配(註)：	-	-	\$6,517	-	-	-6,517	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	\$2,090	-	-2,090	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-51,324	-	-	-	-
盈餘轉增資	51,324	-	-	-	-	-	-1,291	-	-	-1,291
未認列為退休金成本之淨損失增減	-	-	-	-	-	-7,805	-	-	-	-7,805
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	-	-	675	-	-	-	-	-	-	675
本期變動合計	\$51,324	-	\$675	\$6,517	\$2,090	\$112,718	\$-7,805	\$-1,291	-	\$164,228
99.12.31餘額	\$784,524	-	\$8,862	\$6,517	\$2,090	\$177,889	\$-6,823	\$-3,381	-	\$909,678

注：董監事酬勞1,131仟元及員工紅利1,131仟元已於損益表中扣除。

(請參閱建興聯合會計師事務所民國100年1月31日查核報告書及財務報表附註)



董事長：劉蕙君



劉蕙君



會計主管：陳應智


  
**有益鋼鐵股份有限公司**  
**現金流量表**  
 民國 99 年 1 月 1 日至 99 年 12 月 31 日及  
 民國 98 年 1 月 1 日至 98 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	99 年 度	98 年 度
<b>營業活動之現金流量</b>		
本期淨利(淨損)	\$172,649	\$65,171
調整項目：		
折舊費用	9,731	12,088
攤銷費用	942	999
呆帳費用提列(轉列收入)數	53	100
本期淨退休金成本與提撥數之差異	679	525
存貨跌價、報廢及呆滯損失(回升利益)	-1,378	-372,148
權益法認列之投資損失(收益)	2,816	1,966
處分及報廢固定資產損失(利益)	-189	-
固定資產轉列費用數	-	77
金融資產及負債未實現評價損失(利益)	-	-517
<b>調整項目合計</b>	<b>\$12,654</b>	<b>\$-356,910</b>
<b>營業資產及負債之淨變動</b>		
<b>營業資產之淨變動：</b>		
應收票據(增加)減少	\$-11	\$11
應收帳款(增加)減少	-121,231	-27,993
其他應收款(增加)減少	-7,843	-1,913
存貨(增加)減少	-361,092	597,937
預付款項(增加)減少	1,261	46,221
遞延所得稅資產(增加)減少	46,327	8,719
<b>營業資產之淨變動合計</b>	<b>\$-442,589</b>	<b>\$622,982</b>
<b>營業負債之淨變動：</b>		
應付票據增加(減少)	\$2,140	\$-803
應付帳款增加(減少)	-6,737	45,737
應付所得稅增加(減少)	365	-
應付費用增加(減少)	9,637	5,195
其他應付款項增加(減少)	2,165	451
遞延所得稅負債增加(減少)	1,144	-
<b>營業負債之淨變動合計</b>	<b>\$8,714</b>	<b>\$50,580</b>
<b>營業資產及負債之淨變動合計</b>	<b>\$-433,875</b>	<b>\$673,562</b>
<b>營業活動之淨現金流入(流出)</b>	<b>\$-248,572</b>	<b>\$381,823</b>
<b>投資活動之現金流量：</b>		
增加採權益法之長期股權投資	-	\$-73,485
購置固定資產	\$-14,720	-5,034
處分固定資產償款	189	-
存出保證金增減	1,291	1,204
遞延費用增加	-35	-71
<b>投資活動之淨現金流入(流出)</b>	<b>\$-13,275</b>	<b>\$-77,386</b>
<b>融資活動之現金流量：</b>		
短期借款增減	\$373,094	\$-332,275
償還長期借款	-6,775	-13,950
<b>融資活動之淨現金流入(流出)</b>	<b>\$366,319</b>	<b>\$-346,225</b>
<b>本期現金及約當現金淨增減數</b>	<b>\$104,472</b>	<b>\$-41,788</b>
<b>期初現金及約當現金餘額</b>	<b>46,661</b>	<b>88,449</b>
<b>期末現金及約當現金餘額</b>	<b>\$151,133</b>	<b>\$46,661</b>
<b>現金流量資訊之補充揭露：</b>		

(續下頁)

(承上頁)

項 目	99 年 度	98 年 度
本期支付利息	\$2, 805	\$5, 632
減：資本化利息	-	-
不含資本化利息之本期支付利息	\$2, 805	\$5, 632
支付所得稅	\$8	\$7
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之長期負債	-	\$6, 775
同時影響現金及非現金項目之投資活動：		
固定資產增加數	\$16, 223	\$4, 855
應付購買設備款增減	-1, 503	179
購買固定資產支付現金數	\$14, 720	\$5, 034

(請參閱建興聯合會計師事務所民國100年 1月31日查核報告書及財務報表附註)

董事長： 劉憲同



經理人： 劉憲榮



會計主管： 陳聰智



有 益 鋼 鐵 股 份 有 限 公 司  
財 務 報 表 附 註  
民 國 99 年 12 月 31 日 及  
民 國 98 年 12 月 31 日  
( 金 額 除 特 別 註 明 外 , 均 以 新 台 幣 仟 元 為 單 位 )

1. 公司沿革

本公司於民國 85 年 1 月設立，並於 92 年 5 月 28 日股票於興櫃市場交易，主要營業項目為不鏽鋼製品熱處理、整平、裁剪、酸洗、加工及各類鋼鐵之加工買賣等。

本公司股票於民國 95 年 4 月 28 日經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(櫃買中心)核准於櫃檯買賣。

本公司於 99 年 12 月 31 日及 98 年 12 月 31 日員工人數分別為 80 人及 81 人。

2. 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、商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(1) 會計估計

本公司依照前述準則及原則編製財務報表時，必須使用合理之估計和假設，因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與將來實際結果有所差異。

(2) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產為預期於一年內變現或耗用之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為將於一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(3) 約當現金

約當現金係自投資日起 3 個月內到期或清償之國庫券、可轉讓定期存單、商業本票、銀行承兌匯票，其帳面價值近似公平價值。

(4) 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，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動列為當期損益。投資後所收到之現金股利列為當期收益。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。

公平價值之基礎：上市(櫃)證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值，債券係財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心資產負債表日之參考價；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

指定公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債係混合商品，以及為消除或重大減少會計不一致時，將各項具會計不一致之金融資產或金融負債於原始認列時指定公平價值變動列入損益。另依據本公司風險管理政策及投資策略共同管理之一組金融資產、金融負債或其組成，亦指定以公平價值衡量。

(5) 備抵呆帳

係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回之可能性，予以評估提列。

(6) 存 貨

存貨包括原料、物料、製成品及在製品。98 年 1 月 1 日以前，存貨係以成本與市價孰低評價，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，而製成品及在製品則以淨變現價值為市價。如附註 3. 所述，98 年 1 月 1 日起，存貨係以成本與淨變現價值孰低評價，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。

(7) 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達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。

取得股權或首次採用權益法時，投資成本與股權淨值間之差額，先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽。商譽不予攤銷，但每年定期進行減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，亦進行減損測試。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產（非採權益法評價之金融資產、待處分資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外）公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常利益。與被投資公司間相互持股，係採用庫藏股票法認列損益，認列對各子公司之投資損益時，就子公司間相互持股所認列之投資損益部分，採用慣例法。

於資產負債表日評估是否有減損跡象，若有客觀證據顯示業已減損，就其減損部分認列損失；對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，係以其個別投資帳面價值為基礎，予以評估。

本公司與採權益法評價之被投資公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延於實現年度再予認列。交易損益如屬折舊或攤銷性質所產生者，依其效益年限逐年承認。

國外投資採用現時匯率法評價，其評價所產生之累積換算調整數予以列於股東權益項下。

本公司對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，並分別於每會計年度之半年度及年度終了時，編製合併財務報表，另依金管證六字第 0960034217 號令規範各上市(櫃)公司應自 97 年度起加編合併財務季報表。

(8) 固定資產

以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。

折舊按所得稅法耐用年數表規定之耐用年數，以直線法提列。對折舊性資產使用年限屆滿時，若有殘值且仍繼續使用者，則依估計可再使用年限，以直線法續提折舊。主要固定資產耐用年限為房屋及建築 10-55 年；機器設備 3-10 年；其餘設備 3-10 年。

固定資產出售或報廢時，其成本及累計折舊均自帳上沖銷，處分固定資產損益列為當年度之損益。

(9) 遷延費用

係電腦軟體等支出，分 3-5 年平均攤提。

(10) 退休金

本公司訂有員工退休辦法，依照勞基法規定，以薪資總額 4% 提撥退休金並專戶儲存於台灣銀行，實際支付退休金時，先自退休金專戶支應。

本公司退休金之會計處理依財務會計準則公報第 18 號「退休金會計處理準則」之規定辦理，並依該公報之規定認列淨退休金成本及應計退休金負債。

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，應將提撥之退休基金數額列為當期費用。

(11) 資本支出與收益支出之劃分

凡支出效益及於以後各期且金額重大者列為資產，其餘列為費或損失。

(12) 收益認列方法

收益於重大獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。若銷貨未符合上述認列條件時，則俟條件符合時方認列為收入。

銷貨收入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

不大且交易量頻繁則不按設算利率計算公平價值。

(13) 以外幣為準之交易事項

本公司交易事項係以新台幣為記帳單位，有關外幣交易事項係按交易發生時之匯率折算新台幣金額入帳。其結清外幣資產負債所發生之兌換差額，列為當年度之損益。未結清之外幣資產負債則按結算日之即期匯率換算予以調整外幣資產負債，因調整所產生之兌換差額亦列為當年度損益。

(14) 員工紅利及董監酬勞

本公司民國 97 年 1 月 1 日(含)以後之員工紅利及董監酬勞係依會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

(15) 所得稅

依財務會計準則公報第 22 號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，估列其備抵評價金額，遞延所得稅資產或負債依據其所屬資產負債表科目性質或預期實現期間之長短劃分為流動或非流動項目。

以前年度溢估、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。

未分配盈餘加徵百分之十之所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第 12 號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

「所得基本稅額條例」自 95 年 1 月 1 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)計算基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者，繳納當年度所得稅，本公司已將其影響考量於當期所得稅中。

當稅法修正時，應於公布日按新規定將遞延所得稅資產或負債重新計算，差額列為當期所得稅費用。

(16) 資產減損

當環境變更或某些事件發生而顯示公司所擁有的資產其可回收金額低於其帳面價值時，公司應認列減損損失。可回收金額是指一項資產的淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。淨公平價值是指一項資產在公平交易的情況下可收到的淨處分金額，而使用價值是指將一項資產在未來可使用年限內可產生的預計現金流量予以折現計算。

當以前年度認列資產減損的情況不再存在時，則可在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

### 3. 會計原則變動之理由及其影響

(1) 存貨之會計處理準則

本公司自 98 年 1 月 1 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」。主要修訂包括：

- A. 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。
- B. 少分攤固定製造費用於發生當期認列為銷貨成本。
- C. 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。

此項會計原則變動，使民國 98 年度稅後淨利減少 2,002 仟元，每股盈餘減少 0.03 元。

另為更允當表達與產品攸關之成本，本公司銷貨成本包括已出售存貨之成本、少分攤固定製造費用、異常製造成本、跌價損失(或回升利益)等。

4. 現金及約當現金

項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
庫 存 現 金	\$1,300	\$166
支 票 存 款	40	40
活 期 存 款	141,104	43,896
外 幣 存 款	8,689	2,559
合 計	<u>\$151,133</u>	<u>\$46,661</u>

5. 應收票據淨額

項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
應 收 票 據	\$11	\$
減：備抵呆帳	-	-
應收票據淨額	<u>\$11</u>	<u>\$</u>

6. 應收帳款淨額

項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
應 收 帳 款	\$182,506	\$61,275
減：備抵呆帳	(157)	(104)
應收帳款淨額	<u>\$182,349</u>	<u>\$61,171</u>

7. 存 貨

項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
原 料	\$357,941	\$142,954
物 料	72	41
在 製 品	235,856	93,203
製 成 品	174,894	171,473
總 額	<u>\$768,763</u>	<u>\$407,671</u>
減：備抵跌價及呆滯 損失	(442)	(1,820)
淨 額	<u>\$768,321</u>	<u>\$405,851</u>

(1) 99 年度及 98 年度當期認列為銷貨成本之存貨相關(損)益如下：

	99 年 度	98 年 度
出售存貨成本	\$4,128,343	\$3,018,222
存貨價值跌價及呆滯 損失(回升利益)	(1,378)	(372,148)
少分攤固定製造費用	2,676	9,372
合 計	<u>\$4,129,641</u>	<u>\$2,655,446</u>

本公司民國 99 年及 98 年度因市場行情價格回穩而導致存貨回升利益分別為 1,378 仟元及 372,148 仟元。

(2) 截至 99 年 12 月 31 日及 98 年 12 月 31 日止，存貨均未投保，且均未提供作為借款擔保。

8. 預付款項

項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
預付費用	\$311	\$500
留抵稅額	20,765	13,606
預付稅款-97 年	-	8,414
預付稅款-98 年	7	7
其 他	376	193
合 計	<u>\$21,459</u>	<u>\$22,720</u>

9. 採權益法之長期股權投資

被投資公司	股 數(仟股)	99 年 12 月 31 日	
		金 項	股 權 比 例
採權益法評價			
SIN FENG	3,620	\$102,585	100.00%
INVESTMENT CO., LTD.			
合 計		<u>\$102,585</u>	
被投資公司	股 數(仟股)	98 年 12 月 31 日	
		金 項	股 權 比 例
採權益法評價			
SIN FENG	3,620	\$114,174	100.00%
INVESTMENT CO., LTD.			
合 計		<u>\$114,174</u>	

- (1) 本公司對上述採權益法認列之長期股權投資-SIN FENG INVESTMENT CO., LTD. 係以經會計師查核簽證之當年度財務報表為依據，99年度及98年度依權益法認列之投資(損)益分別為(2,816)仟元及(1,966)仟元。
- (2) 本公司透過投資 SIN FENG INVESTMENT CO., LTD. 轉投資 YI SIN INVESTMENT CO., LIMITED 再轉投資大陸瀚陽(廣州)鋼鐵有限公司，已奉經濟部投資審議委員會核准在案，有關大陸投資資訊請參閱附註 25. 之說明；本公司於 99 年 6 月董事會決議修改投資架構，撤銷 YI SIN INVESTMENT CO., LIMITED 改由 SIN FENG INVESTMENT CO., LTD. 轉投資大陸瀚陽(廣州)鋼鐵有限公司，惟截至 99 年 12 月 31 日止上述投資架構之修改尚未變更完成。

10. 固定資產淨額

- (1) 99 年 12 月 31 日固定資產明細如下：

項 目	成 本	累 計 折 舊	未折減餘額
土 地	\$311,903	\$ -	\$311,903
房屋及建築	85,664	20,623	65,041
機 器 設 備	240,554	226,110	14,444
運 輸 設 備	4,340	2,824	1,516
辦 公 設 備	7,231	4,945	2,286
其 他 設 備	18,471	13,919	4,552
預付設備款	5,219	-	5,219
未 完 工 程	1,928	-	1,928
合 計	<u>\$675,310</u>	<u>\$268,421</u>	<u>\$406,889</u>

(2) 98 年 12 月 31 日固定資產明細如下：

項 目	成 本	累 計 折 舊	未 折 減 餘 額
土 地	\$311,903	\$ -	\$311,903
房屋及建築	83,524	18,527	64,997
機 器 設 備	236,200	222,567	13,633
運 輸 設 備	3,080	2,111	969
辦 公 設 備	7,146	4,110	3,036
其 他 設 備	17,813	13,054	4,759
未 完 工 程	1,100	-	1,100
合 計	<u>\$660,766</u>	<u>\$260,369</u>	<u>\$400,397</u>

(3) 截至 99 年 12 月 31 日止，固定資產未曾辦理重估價。

(4) 截至 99 年 12 月 31 日及 98 年 12 月 31 日止，固定資產利息資本化之金額均為 0 仟元。

(5) 截至 99 年 12 月 31 日及 98 年 12 月 31 日止，固定資產投保金額分別為 97,537 仟元及 99,101 仟元。

(6) 部份固定資產已提供作為借款之擔保品，請參閱附註 21. 之說明。

#### 11. 短期借款

借 款 性 質	99 年 12 月 31 日	
	金 銀 額	利 率 區 間
購 料 借 款	\$638,272	0.92%-1.48%
合 計	<u>\$638,272</u>	
借 款 性 質	98 年 12 月 31 日	
	金 銀 額	利 率 區 間
購 料 借 款	\$265,178	0.92%-1.50%
合 計	<u>\$265,178</u>	

上述短期借款之擔保品，請參閱附註 21. 之說明。

#### 12. 長期借款及一年內到期長期負債

貸 款 機 構	到 期 日	98 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日	還 款 方 式
合作金庫	99. 6. 13	\$ -	\$6,775	分期償還。
合 計		\$ -	\$6,775	
減：一年內到期長期負債		-	(6,775)	
長 期 借 款		\$ -	\$ -	
期 末 借 款 利 率 區 間		-	1.31%	

上述長期借款之擔保品，請參閱附註 21. 之說明。

#### 13. 退 休 金

(1) 本公司訂有員工退休辦法，員工按其服務年資，15 年以內者(含)，每服務滿 1 年給 2 個基數，超過 15 年者每滿 1 年給與 1 個基數，總計最高以 45 個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及其核准退休時前 6 個月之平均薪資(基數)計算。

(2) 本公司目前每月按給付薪資之 4% 提撥退休準備金。依財務會計準則公報第 18 號「退休金會計處理準則」規定，員工退休金費用應依精算法認列，茲依該公報規定，揭露相關資訊如下：

A. 淨退休金成本組成項目如下：

項 目	99 年 度	98 年 度
服務成本	\$1,024	\$1,024
利息成本	433	378
退休基金資產預期報酬	(150)	(166)
過渡性淨給付義務(淨資產)攤銷數	39	39
退休金損(益)攤銷數	242	119
淨退休成本	<u>\$1,588</u>	<u>\$1,394</u>

B. 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

項 目	98 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
給付義務		
既得給付義務	\$567	\$520
非既得給付義務	<u>17,232</u>	<u>14,324</u>
累積給付義務	\$17,799	\$14,844
未來薪資增加之影響數	5,173	4,430
預計給付義務	\$22,972	\$19,274
退休基金資產之公平價值	(8,069)	(7,044)
提撥狀況	\$14,903	\$12,230
未認列過渡性淨資產(淨給付義務)	(350)	(389)
未認列退休金(損)益	(8,554)	(6,521)
補列之應計退休金負債	3,731	2,479
應計退休金負債	<u>\$9,730</u>	<u>\$7,799</u>
C. 既得給付	<u>\$610</u>	<u>\$570</u>

D. 精算假設如下：

項 目	99 年 度	98 年 度
折現率	2.25%	2.25%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.00%
退休基金資產預期投資報酬率	2.00%	2.00%

(3) 「勞工退休金條例」自 94 年 7 月 1 日起實施，係屬確定提撥退休辦法。勞工得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。依該條例規定，僱主每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於勞工每月工資 6%。本公司 99 年度及 98 年度按勞工退休金條例提撥之退休金分別為 1,390 仟元及 1,423 仟元。

#### 14. 股 本

項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
額定股本	\$1,000,000	\$1,000,000
實收股本	784,524	733,200
已發行普通股數(仟股)	78,452	73,320
每股面額(元)	10	10

本公司於 99 年 5 月由股東會通過股東紅利轉增資 51,324 仟元，相關增資變更登記業已辦理完竣。

#### 15. 盈餘分配

- (1) 依本公司章程規定，本公司每年度盈餘，依下列順序分派之：
  - a. 提繳稅捐。
  - b. 弥補虧損。
  - c. 扣除 a.、b. 款規定數額後之餘額，提存 10%為法定盈餘公積。
  - d. 依法律或相關規定，必要時得自當期盈餘項下提列特別盈餘公積或酌予保留盈餘，俟提列條件消除迴轉再列入盈餘分配。
  - e. 董事監察人之酬勞金依扣除 a. 至 d. 款規定數額後餘額提撥 2%。
  - f. 員工紅利就扣除上述 a. 至 d. 款規定數額後餘額提撥 2%。
  - g. 餘額為股東股息及紅利按股份總額比例分派之，但無盈餘時不得以本作息。
- (2) 依據證交法第 41 條規定，於分派盈餘時，除依法提列法定盈餘公積外，就當年度發生之帳列股東權益減項金額（如金融商品之未實現損益、累積換算調整數）自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派，嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。
- (3) 本公司股東常會於 98 年 6 月通過之 97 年度盈虧撥補案，未發放股東紅利、員工紅利及董監事酬勞。本公司股東常會於 99 年 5 月通過之 98 年度盈餘分配案及每股股利如下：

項 目	98 年 度	
	盈餘分配案	每股股利(元)
法定公積	\$6,517	-
特別盈餘公積	2,090	-
普通股現金股利	51,324	0.7
合 計	\$59,931	

99 年 5 月股東會並同時決議配發 98 年度員工紅利及董監酬勞分別為 1,131 仟元及 1,131 仟元。

有關董事會提議及股東會決議盈餘分派並無差異之情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

- (4) 本公司管理當局依據公司章程規定及參考以前年度股東會決議員工分紅及董監事酬勞之平均分配比例估計員工紅利及董監酬勞，99 年及 98 年度員工紅利及董監事酬勞估列分別為 5,890 元及 2,262 仟元，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動。
- (5) 99 年度股東常會決議配發 98 年度員工紅利及董監事酬勞為 2,262 仟元。決議配發之金額與 98 年度財務報表認列之員工紅利及董監事酬勞並無差異。

16. 所得稅

(1) 遲延所得稅資產(負債)淨額

A. 流動

項 目	99年12月31日	98年12月31日
未實現銷貨折讓	\$932	\$725
未實現兌換損(益)	(2,159)	(129)
未實現存貨跌價損失	75	364
費用資本化	8	9
合 計	(\$1,144)	\$969
減：備抵評價	-	-
淨 額	(\$1,144)	\$969

B. 非流動

項 目	99年12月31日	98年12月31日
未實際支付退休金	\$1,020	\$1,063
直接(借)貸記累積換算調整數	1,398	(245)
費用資本化	8	18
未使用虧損扣抵	38,793	83,849
未使用投資抵減	-	249
權益法認列投資損失	1,079	707
合 計	\$42,298	\$85,641
減：備抵評價	(1,079)	(707)
淨 額	\$41,219	\$84,934

(2) 所得稅費用(利益)

項 目	99年 度	98年 度
當期所得稅費用	\$ -	\$ -
未分配盈餘加徵 10%	622	-
投 資 抵 減	(249)	-
遞延所得稅費用(利益)	40,646	12,756
因所得稅法改變產生之變動影響數	6,825	(4,037)
所得稅費用(利益)	\$47,844	\$8,719

立法院於 98 年 5 月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由 25% 調為 20%，。於 99 年 5 月將營利事業所得稅稅率由 20% 調降為 17%，並自 99 年度施行。本公司業依此修正條文重新計算遞延所得稅資產或負債，並將所產生之差額列為所得稅費用。

(3) 應付(退)所得稅

項 目	98年12月31日	98年12月31日
當期所得稅費用	\$ -	\$ -
未分配盈餘加徵 10%	622	-
投 資 抵 減	(249)	-
減：預付所得稅	(8)	(7)
本期應付(退)所得稅	\$365	(\$7)

應退所得稅帳列預付款項項下。

(4) 損益表所列稅前淨利依規定稅率應計之所得稅與依稅法規定計算之課稅所得其當期所得稅費用，其差異說明如下：

項 目	99 年 度	98 年 度
稅前淨利(損)應計所得稅	\$37,484	\$18,472
虧損扣抵節省當期所得稅	(32,478)	-
稅務調整增(減)所得稅		
(已)未實現銷貨折讓	316	782
已(未)實現兌換損益	(2,049)	(41)
未(已)實現金融商品評價損(益)	-	(129)
未實際支付退休金	115	130
未實現存貨跌價損失(回升利益)	(234)	(93,097)
權益法認列投資損失	479	491
其 他 收 入	(3,624)	-
其 他	(9)	(11)
虧損扣抵節省以後年度所得稅	-	73,343
當期所得稅費用	\$ -	\$ -

(5) 截至 99 年 12 月 31 日止，本公司之所得稅結算申報，業經稽徵機關核至 97 年度。

(6) 截至 99 年 12 月 31 日止，本公司依促進產業升級條例享受之所得稅抵減餘額：無。

(7) 兩稅合一相關資訊：

項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$797	\$9,864
86 年度以前未分配盈餘	-	-
87 年度以後未分配盈餘	177,889	65,171
項 目	99 年 度	98 年 度
盈餘分配之稅額扣抵比率	0.65% (預計)	15.14% (實際)

由於本公司得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之餘額為計算基礎。因此 99 年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率可能會因本公司依所得稅法規定預計可能產生之各項可扣抵稅額與實際不同而須調整。

## 17. 基本每股盈餘

項 目	99 年 度	98 年 度
稅 前 淨 利	\$220,493	\$73,890
本 期 淨 利	172,649	65,171
流 通 在 外 股 數(仟 股)	78,452	73,320
追 溯 調 整 後 流 通 在 外 股 數(仟 股)	78,452	78,452
稅 前 每 股 盈 餘(元)	2.81	0.94
稅 後 每 股 盈 餘(元)	2.20	0.83

18. 用人、折舊、折耗及攤銷費用

項 目	99 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
<b>用人費用</b>			
薪資費用	\$24,283	\$24,417	\$48,700
勞健保費用	2,116	1,251	3,367
退休金費用	1,768	1,210	2,978
其他用人費用	3,512	1,451	4,963
折舊費用	8,127	1,604	9,731
攤銷費用	340	602	942
合 計	<u>\$40,146</u>	<u>\$30,535</u>	<u>\$70,681</u>
<b>98 年 度</b>			
項 目	98 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
<b>用人費用</b>			
薪資費用	\$21,999	\$18,801	\$40,800
勞健保費用	2,179	1,158	3,337
退休金費用	1,715	1,102	2,817
其他用人費用	2,472	1,046	3,518
折舊費用	10,590	1,498	12,088
攤銷費用	369	630	999
合 計	<u>\$39,324</u>	<u>\$24,235</u>	<u>\$63,559</u>

19. 什項收入

項 目	99 年 度	98 年 度
行政救濟退稅款	\$21,315	\$ -
下腳收入	3,066	901
沒收訂金收入	-	2,658
其 他	129	57
合 計	<u>\$24,510</u>	<u>\$3,616</u>

行政救濟退稅款，係本公司因銷售予保稅工廠廠商貨物適用外銷零稅率之認定，與南區國稅局存有爭議，基於穩健原則，本公司乃就爭議之稅款 21,315 仟元，於 95 年度先行入帳(帳列稅捐)；南區國稅局於 99 年 6 月核定退稅 21,315 仟元帳列其他收入項下。

20. 關係人交易

(1) 關係人名稱及關係：

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
太平洋船舶貨物裝卸(股)公司	該公司董事長為本公司董事長
憲旺鋼鐵(股)公司	該公司董事長為本公司董事長二親等
燁輝企業(股)公司	該公司副董事長為本公司董事長

(2) 與關係人間之重大交易事項：

- A. 進 貨：無。
- B. 銷 貨(含加工收入)：無。
- C. 期 末 應 收(付) 款 項

關係人名稱	金額	佔本科目期末 餘額百分比
應付票據:		
其    他	\$204	3.66%
應付帳款:		
其    他	133	0.34%

關係人名稱	金額	佔本科目期末 餘額百分比
應付票據:		
其    他	\$92	0.20%

D. 財產交易：

(1) 固定資產-購置

99 年度：

關係人名稱	摘要	金額	備註
其    他	未完工程-鋼材	\$828	雙方議定交易價格

98 年度：無。

E. 各項費用

關係人名稱	99 年 度	98 年 度	交易性質
其    他	\$875	\$244	裝卸費等

F. 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

項    目	99 年 度	98 年 度
薪    獎	\$8,510	\$6,959
紅    利	3,076	1,180
業務執行費	419	2,181
合    計	\$12,005	\$10,320

上述薪酬詳細資訊可參閱股東會年報內容。99 年度之薪酬資訊包含擬於 100 年度發放之員工紅利及董監事酬勞，實際金額尚待 100 年度股東常會決議之。另 98 年度之之薪酬資訊包含 99 年度股東常會決議之盈餘分配案中所分配之員工紅利及董監事酬勞。

21. 質押之資產

項    目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
土    地	\$310,248	\$310,248
房屋及建築—淨額	40,490	41,147
合    計	\$350,738	\$351,395

上開質押資產係提供銀行綜合借款額度質押。

22. 重大承諾事項及或有事項

(1) 截至 99 年 12 月 31 日及 98 年 12 月 31 日止，本公司因借款及履約保證開立之存出保證票據及因履約保證收受之存入保證票據金額如下：

項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
存出保證票據 (應付保證票據)	\$530,000	\$530,000
存入保證票據 (應收保證票據)	7,079	7,079

(2) 已開立未使用信用狀

項 目	(單位：仟元)	
	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
國內信用狀	信用狀金額 \$45,096	保證金金額 \$ -
國外信用狀	USD 8,651	
國內信用狀	信用狀金額 \$49,375	保證金金額 \$ -
國外信用狀	USD 843	

23. 科目重分類

為配合 99 年度財務報表之表達，業將 98 年度之部分會計科目予以科目重分類。

24. 其他

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

項目	單位：仟元					
	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日	外幣	匯率	新台幣	外幣
金融資產						
貨幣性項目						
USD	1,194	29.13	34,766	149	31.99	4,772
RMB	19	4.4405	85	25	4.6415	116
採權益法之長期投資						
USD	3,522	29.13	102,585	3,569	31.99	114,175
金融負債						
貨幣性項目						
USD	14,125	29.13	411,470	1,938	31.99	61,983

25. 附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊

- (1) 對他人資金融通者：無。
- (2) 為他人背書保證者：無。
- (3) 期末持有有價證券者：附表一。
- (4) 本期累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：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：無。
- (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：無。
- (9) 從事衍生性商品交易：無。

2. 轉投資事項相關資訊：附表二。

3. 大陸投資資訊：附表三。

附表一

有益鋼鐵股份有限公司  
期末持有有價證券明細表  
民國 99 年 12 月 31 日

單位：仟股/仟元

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			備 註
				股 數	帳面金額	持股比例	
有益鋼鐵 (股)公司	股票-SIN FENG INVESTMENT CO., LTD.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期投資	3,620	102,585	100%	102,585
SIN FENG INVESTMENT CO., LTD.	股票-YI SIN INVESTMENT CO., LTD.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期投資	3,610	102,295	100%	102,295 (USD 3,512)
YI SIN INVESTMENT CO., LTD.	瀚陽(廣州)鋼鐵有限公司	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	-	102,026	16.51%	103,965 (USD 3,569) (註)

註：係瀚陽(廣州)鋼鐵有限公司現金增資，YI SIN INVESTMENT CO., LIMITED 未依持股比例由 30%降至 16.51%，因未達 20%且對該公司不具重大影響力，故自 99 年 10 月起由權益法評價轉列至以成本衡量之金融資產。

## 附表二

有益鋼鐵股份有限公司

## 轉投資事業明細表

民國 99 年 12 月 31 日

單位：仟股；仟元

投資公司 名稱	被投 資 公 司 名 稱	所在 地 區	主要營業 項 目	原始投資金額			期末持有			被投資 公司期未 投資公司淨 值	本期認列 之投資損 益	本期被投資 公司股利 分派情形	本期被投資 公司股利 現金股利	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額	淨值					
有 益 鋼 鐵 (股)公司	SIN FENG INVESTMENT CO., LTD.	薩摩亞	投 資 業	116,380 (USD 3,620)	116,380 (USD 3,620)	3,620	100%	102,585	102,585	(2,816)	(2,816)	—	—	
SIN FENG INVESTMENT CO., LTD.	YI SIN INVESTMENT CO., LTD.	香 港	投 資 業	115,484 (USD 3,610)	115,484 (USD 3,610)	3,610	100%	102,295	102,295	(2,816)	(2,816)	—	—	
YI SIN INVESTMENT CO., LTD.	瀚陽(廣州)鋼 鐵有限公司	大 陸	不銹鋼加 工	115,164 (USD 3,600)	115,164 (USD 3,600)	—	16.51%	102,026	103,965	(19,629)	(19,629)	(2,784)	—	(註)

註：係瀚陽(廣州)鋼鐵有限公司現金增資，YI SIN INVESTMENT CO., LIMITED 未依持股比例認購，致持股比例由 30%降至 16.51%，因未達 20%且對該公司不具重大影響力，故自 99 年 10 月起由權益法評價轉列至以成本衡量之金融資產，本期截至 9 月底止，YI SIN INVESTMENT CO., LIMITED 依權益法認列之投資損失計 2,784 仟元。

附表三

有益鋼鐵股份有限公司  
大陸投資相關資訊彙總表  
民國 99 年 12 月 31 日

(1) 大陸投資資訊：

單位：新台幣仟元 / 美金仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	投資方式 (註一)	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額	本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益 (註二)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
瀚陽(廣州)鋼鐵有限公司	不銹鋼加工	USD 21,800 (二)	104,868 (USD 3,600)	—	104,868 (USD 3,600) (註1)	16.51% (註2)	(2,784) (USD-91) (二)、2	102,026 (USD 3,502)	—

本期期末累計自大陸地區匯出投資金額	經經濟部核准投資金額	審批資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額	本期期末已處分(含出售、清算、解散、被併購、破產等)之大陸子公司自台灣累計投資金額	截至本期止處分(含出售、清算、解散、被併購、破產等)之大陸子公司已匯回投資收益
104,868(USD 3,600)	104,868(USD 3,600)	—	581,807	—	—

註 1：係依期末匯率 1 美元=29.13 核算

註 2：係瀋陽(廣州)鋼鐵有限公司現金增資，YI SIN INVESTMENT CO., LIMITED 未依持股比例認購，致持股比例由 30%降至 16.51%，因未達 20%且對該公司不具重大影響力，故自 99 年 10 月起由權益法評價轉列至以成本衡量之金融資產，本期截至 9 月底止，YI SIN INVESTMENT CO., LIMITED 依權益法認列之投資損失計 2,784 仟元。

註一：投資方式區分為下列四種，標示種類別即可：

- (一) 經由第三地區匯款投資大陸公司
- (二) 透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司
- (三) 透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司
- (四) 直接投資大陸公司

(五) 其他方式 EX: 委託投資

註二：本期認列投資損益欄中：

- (一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明
- (二)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明
  - 1. 經與中華民國會計師事務所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表
  - 2. 經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表
  - 3. 其他。

(2) 本公司 99 年度與大陸被投資公司之重大交易事項列示如下：無。

## 26. 金融商品之揭露事項

### (1) 公平價值之資訊：

非衍生性金融商品		99年12月31日	
資產	負債	帳面價值	公平價值
現金及約當現金		\$151,133	\$151,133
應收票據及款項		203,601	203,601
存出保證金		103	103
短期借款		638,272	638,272
應付票據及款項		52,593	52,593
非衍生性金融商品		98年12月31日	
資產	負債	帳面價值	公平價值
現金及約當現金		\$46,661	\$46,661
應收票據及款項		74,569	74,569
存出保證金		1,394	1,394
短期借款		265,178	265,178
應付票據及款項		53,522	53,522
一年內到期長期負債		6,775	6,775

A. 公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

#### (A) 短期金融商品：

由於此類商品到期日甚近，其帳面價值應為估計其公平價值之合理基礎，故以其在資產負債表上之帳面價值為公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、短期借款、應付票據及款項及一年內到期長期負債。

(B) 其他非流動金融商品為存出保證金，係以現金存出，並無確定之收回期間，以帳面金額為公平價值。

B. 本公司金融資產及金融負債之公平價值，均以評價方法估計。

C. 本公司於99年及98年度因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當期(損)益之金額分別為0仟元及517仟元。

D. 本公司於99年及98年度具利率變動之金融資產為銀行存款，因屬短天期，故利率變動之公平價值風險及現金流量風險不具重大性，具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為638,272仟元及271,953仟元。

E. 本公司於99年及98年度非以公平價值衡量且公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債，其利息收入總額分別為73仟元及90仟元，利息費用總額分別為2,871仟元及5,199仟元。

### (2) 財務風險資訊

#### A. 市場風險：無。

本公司未持有與匯率、利率及市場價格變動有顯著相關之重大金融資產，故市場利率變動，對本公司尚無重大影響。

#### B. 信用風險

信用風險係交易對象到期無法按約定條件履約之風險。本公司交易對象為信

用良好之金融機構，預期不致產生重大信用風險。另本公司於銷售產品時，業已評估交易相對人之信用狀況，預期交易相對人均不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

C. 流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

D. 利率變動之現金流量風險

本公司之長短期借款均屬浮動利率，因此市場利率變動將使短期借款之有效利率隨之變動，市場利率增加 1%，將增加本公司現金流出 6,383 仟元。

27. 部門別財務資訊

(1) 產業別資訊

本公司經營之產業為單一產業，無須揭露產業別資訊之需要。

(2) 地區別資訊：

本公司並未設國外營運部門。

(3) 外銷銷貨資訊揭露

地 區	99 年 度	98 年 度
亞 洲	\$600,210	\$488,237
美 洲	321	10,549
歐 洲	27,894	11,865
其 他	-	2,422
合 計	<u>\$628,425</u>	<u>\$513,073</u>

(4) 重要客戶資訊：

客 戶 名 稱	99 年 度	
	金 額	%
客 戶 甲	\$1,340,717	30.62%
客 戶 乙	984,579	22.48%
客 戶 丙	679,477	15.52%

客 戸 名 稱	98 年 度	
	金 額	%
客 戶 甲	\$684,014	24.48%
客 戶 乙	520,753	18.64%
客 戶 丙	443,055	15.86%
客 戶 丁	296,823	10.62%

有益鋼鐵股份有限公司

聲 明 書

本公司民國 99 年度(自 99 年 1 月 1 日至 99 年 12 月 31 日止)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：有益鋼鐵股份有限公司



負責人：劉 憲 同



中 華 民 國 100 年 1 月 31 日



## 建興聯合會計師事務所

HORWATH CHIEN HSING

*Certified Public Accountants*

A member of Horwath International

高雄市林森二路 21 號 12 樓  
12F, 21 Linshen 2nd Road,  
Kaohsiung, Taiwan R.O.C.  
電 話:(07)3312133 代表號  
傳真機:(07)3331710

### 有益鋼鐵股份有限公司及其子公司

#### 會計師查核報告

有益鋼鐵股份有限公司公鑒：

有益鋼鐵股份有限公司及其子公司民國 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 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。

本會計師係依照一般公認審計準則及會計師查核簽證財務報表規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、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，足以允當表達有益鋼鐵股份有限公司及其子公司民國 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果及現金流量。

建興聯合會計師事務所

會計師：李 青霖

李青霖



會計師：劉 奕 宏

劉奕宏



民國 100 年 1 月 31 日

核准文號：(96)金管證(六)第 0960043735 號

核准文號：(96)金管證(六)第 0960006070 號



國民益有合併公司及日報有限公司

單位：新台幣仟元

代碼	資產	附註	99年12月31日			98年12月31日			附註			99年12月31日			
			金額	%	金額	金額	%	金額	金額	%	金額	金額	金額	金額	%
1100 流動資產	現金及現金等價物		\$ 51,692	8.94	\$ 47,309	4.10	21.00	流动负债	短期借款	12.22	\$ 638,272	37.61	\$ 265,178	22.97	
1120 應收票據淨額		2.4	\$ 11,111	2.5	\$ 18,349	10.74	—	应付票据	应付票据	—	5,569	0.33	3,459	0.30	
1140 其他應收款		2.5	\$ 2,241	1.25	\$ 1,210	1.25	5.30	应付帐款	应付帐款	39,162	2.31	45,891	3.98		
1160 預付款項		2.7	\$ 68,321	45.27	\$ 405,851	35.16	216.0	应付所得稅	应付所得稅	—	365	0.02	—	—	
1210 存在的定期存款		2.17	\$ 21,459	1.27	\$ 22,720	1.97	221.0	應付費用	應付費用	25,267	1.49	15,630	1.35		
1260 遞延所得稅資產-流動		8	—	—	\$ 969	0.08	227.0	其他應付款項	其他應付款項	7,862	0.46	4,194	0.36		
1286 遞延所得稅資產-流動		2.17	—	—	—	—	一年內到期長期負債	一年內到期長期負債	2.17	13.22	—	6,775	0.59		
11XX 流動資產合計		\$ 1,145,073	67.47	—	\$ 551,418	47.77	—	遞延所得稅負債-流動	遞延所得稅負債-流動	2,17	2286	1.44	0.07	—	
11XX 基金及長期投資	採權益法之長期股權投資	2.9	—	—	—	—	—	流动负债合計	流动负债合計	—	—	—	—	29.55	
1421 基金及長期投資	採成本衡量之金融資產-非流動	2.10	\$ 0.02,026	6.02	\$ 113,526	9.83	—	其他負債	其他負債	2.14	—	\$ 717,641	42.29	—	
1480 以成本衡量之金融資產		—	\$ 0.02,026	6.02	\$ 113,526	9.83	—	應計退休金負債	應計退休金負債	—	—	\$ 9,730	0.57	\$ 7,799	0.68
14XX 基金及長期投資合計		—	—	—	—	—	—	其他負債合計	其他負債合計	—	—	\$ 9,730	0.57	\$ 7,799	0.68
1501 固定資產	土地		\$ 311,903	18.37	\$ 311,903	27.02	2XXX	負債總計	負債總計	—	\$ 727,371	42.86	—	\$ 348,904	30.23
1521 房屋及建築		85,664	5.05	83,524	7.24	股 本	股 本	股 本	股 本	15	236,200	31.10	—	—	—
1531 機器設備		240,554	14.17	236,200	20.46	普通股股本	普通股股本	普通股股本	普通股股本	—	3,080	0.26	—	—	—
1551 運輸設備		4,340	0.26	3,080	0.26	股本合計	股本合計	股本合計	股本合計	—	7,146	0.62	—	—	—
1561 辦公設備		7,231	0.42	7,146	0.62	31XX	資本公積	資本公積	資本公積	—	17,813	1.55	—	—	—
1681 其他設備		18,471	1.09	18,471	1.09	資本公積	資本公積	資本公積	資本公積	—	—	—	—	—	—
15Y1 成本合計	減：累計折舊	\$ 668,163	39.36	\$ 659,666	57.15	發行溢價	發行溢價	發行溢價	發行溢價	—	—	—	—	—	—
15X9 未完工工程		-268,421	15.81	-260,369	22.55	長期投資	長期投資	長期投資	長期投資	—	1,100	0.09	—	—	—
1672 預付設備款		1,928	0.12	1,000	0.09	32XX	資本公積合計	資本公積合計	資本公積合計	—	—	—	—	—	—
5,219	0.30	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
15XX 固定資產淨額		2.11.22	\$ 406,889	23.97	\$ 400,397	34.69	保留盈餘	法定盈餘公積	法定盈餘公積	—	\$ 6,517	0.38	—	—	—
15XX 無形資產		2.14	\$ 350	0.02	\$ 389	0.03	特別盈餘公積	特別盈餘公積	特別盈餘公積	—	2,090	0.13	—	—	—
1770 無形資產		—	\$ 350	0.02	\$ 389	0.03	未提撥保留盈餘	未提撥保留盈餘	未提撥保留盈餘	—	3,381	0.20	—	—	—
17XX 無形資產合計		—	—	—	\$ 389	0.03	33XX	保留盈餘合計	保留盈餘合計	—	177,889	10.48	—	—	—
1820 其他資產	存入保證金		\$ 103	0.01	\$ 1,394	0.12	3420	股東權益	股東權益	—	\$ 6,823	0.40	—	—	—
1830 遞延費用		41,219	2.43	1,389	0.08	2,296	累積換算調整數	累積換算調整數	累積換算調整數	—	84,934	7.36	—	—	—
1860 遞延所得稅資產-非流動		2.17	—	—	—	—	未認列退休金成本之淨損失	未認列退休金成本之淨損失	未認列退休金成本之淨損失	—	—	—	—	—	—
18XX 其他資產合計		\$ 42,711	2.52	—	\$ 88,624	7.68	3AXX	股東權益合計	股東權益合計	—	—	—	—	—	—
1XXX 資產總計		\$ 1,697,049	100.00	—	\$ 1,154,354	100.00	1XXX	股東權益總計	股東權益總計	—	\$ 869,678	57.14	—	\$ 805,450	69.77
		\$ 1,697,049	100.00	—	\$ 1,154,354	100.00	—	負債及股東權益總計	負債及股東權益總計	—	\$ 1,697,049	100.00	—	\$ 1,154,354	100.00

卷之三

卷之三

經王

卷之三

會計主管：陳聰智

經理人：劉寶華

有益鋼鐵股份有限公司及其子公司  
合併損益表  
民國 99 年 1 月 1 日至 99 年 12 月 31 日及  
民國 98 年 1 月 1 日至 98 年 12 月 31 日

代碼	項 目	附 註	99 年 度		單位：新台幣仟元 98 年 度	
			金額	%	金額	%
4110	營業收入		\$4,436,119	101.30	\$2,826,757	101.16
4199	銷貨收入 減：銷貨退回及折讓		56,931	1.30	32,366	1.16
4000	營業收入淨額	2	\$4,379,188	100.00	\$2,794,391	100.00
5000	營業成本	7	4,129,641	94.30	2,655,446	95.03
5910	營業毛利(毛損)		\$249,547	5.70	\$138,945	4.97
6100	營業費用		27,236	0.62	26,847	0.96
6200	推銷費用 管理費用		39,215	0.90	33,413	1.19
6000	營業費用合計		\$66,451	1.52	\$60,260	2.15
6900	營業淨利(淨損)		\$183,096	4.18	\$78,685	2.82
7110	營業外收入及利益					
7130	利息收入		\$73	-	\$90	-
7160	處分固定資產利益		190	0.01	-	-
7320	兌換利益	2	18,280	0.41	-	-
7480	金融負債評價利益		-	-	517	0.02
7480	什項收入	20	24,510	0.56	3,616	0.13
7100	營業外收入及利益合計		\$43,053	0.98	\$4,223	0.15
7510	營業外費用及損失					
7521	利息費用		\$2,871	0.07	\$5,199	0.19
7530	授權益法認列之投資損失	2.9	2,784	0.06	1,964	0.07
7560	處分固定資產損失		1	-	-	-
7560	兌換損失	2	-	-	1,855	0.06
7500	營業外費用及損失合計		\$5,656	0.13	\$9,018	0.32
7900	稅前淨利(淨損)		\$220,493	5.03	\$73,890	2.65
8110	所得稅費用(利益)	2.17	47,844	1.09	8,719	0.32
9600	合併總(損)益		\$172,649	3.94	\$65,171	2.33
9601	合併淨(損)益		\$172,649	3.94	\$65,171	2.33
9602	少數股權(損)益		-	-	-	-
9750	基本每股盈餘	18		稅後		稅後
	合併淨(損)益			\$2.20		\$0.83
	少數股權淨(損)益			-		-
	合併總(損)益			\$2.20		\$0.83

(請參閱建興聯合會計師事務所民國100年 1月31日查核報告書及財務報表附註)

董事長： 劉憲同

經理人： 劉憲榮

會計主管： 陳聰智



有益銅業股份有限公司  
合併盈餘表  
民國 90 年 1 月 1 日至 12 月 31 日  
民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	股	普通股股本	特別股	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	留 盈 餘	股東權益其他調整項目				合 計
								累積換算 調整數	未認列為退休金 成本之淨損失	未實現損益	重估增值	
98. 1. 1 終額	\$733,200	-	\$345,708	\$61,832	-	\$399,453	\$2,148	\$170	-	-	-	\$743,265
資本公司擴補虧損	-	-337,621	-	-	337,621	-	-	-	-	-	-	-
法定盈餘公積補虧損	-	-	-61,832	-	61,832	-	-	-	-	-	-	-
本期合併總損益	-	-	-	-	65,171	-	-	-	-	-	-	65,171
未認列為退休金成本之淨損失增減	-	-	-	-	-	-	-1,920	-	-	-	-	-1,920
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	-	-	-	-	-	-	-1,166	-	-	-	-	-1,166
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	-	100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100
本期變動合計	-	-	\$ 337,521	\$ 61,832	-	\$464,024	\$ 1,166	\$ 1,920	-	-	-	\$62,185
98.12.31 終額	\$733,200	-	\$8,187	-	-	\$65,171	\$982	\$-2,090	-	-	-	\$805,450
本期合併總損益	-	-	-	-	172,649	-	-	-	-	-	-	172,649
盈餘指撥及分配(註)：	-	-	-	\$6,517	-	-6,517	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	\$2,090	-	-2,090	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	51,324	-	-	-	-51,324	-	-	-	-	-	-	-
盈餘轉增資	-	-	-	-	-	-	-7,805	-	-	-	-	-1,291
未認列為退休金成本之淨損失增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,291
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-7,805
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	-	675	-	-	-	-	-	-	-	-	-	675
本期變動合計	\$51,324	-	\$6,517	\$2,090	\$112,718	\$ 7,805	\$-1,291	-	-	-	-	\$64,228
99.12.31 終額	\$784,524	-	\$8,862	\$6,517	\$2,090	\$177,889	\$ 6,823	\$-3,381	-	-	-	\$969,678

注：董事酬勞1,131千元及員工紅利1,131千元已於損益表中扣除。

(請參閱建興聯合會計師事務所民國100年1月31日查核報告書及財務報表附註)

董事長：劉憲同  
經理人：劉憲榮

審查  
監督

會計主管：陳聰智

監督  
審查

有益鋼鐵股份有限公司及其子公司  
合併現金流量表  
民國 99 年 1 月 1 日至 99 年 12 月 31 日及  
民國 98 年 1 月 1 日至 98 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	99 年 度	98 年 度
營業活動之現金流量		
合併總(損)益	\$172,649	\$65,171
調整項目：		
折舊費用	9,731	12,088
攤銷費用	942	999
呆帳費用提列(轉列收入)數	53	100
本期淨退休金成本與提撥數之差異	679	525
存貨跌價、報廢及呆滯損失(回升利益)	-1,378	-372,148
權益法認列之投資損失(收益)	2,784	1,964
處分及報廢固定資產損失(利益)	-189	-
固定資產轉列費用數	-	77
金融資產及負債未實現評價損失(利益)	-	-517
調整項目合計	\$12,622	\$-356,912
營業資產及負債之淨變動		
營業資產之淨變動：		
應收票據(增加)減少	\$-11	\$11
應收帳款(增加)減少	-121,231	-27,993
其他應收款(增加)減少	-7,843	-1,913
存貨(增加)減少	-361,092	597,937
預付款項(增加)減少	1,261	46,221
遞延所得稅資產(增加)減少	46,327	8,719
營業資產之淨變動合計	\$-442,589	\$622,982
營業負債之淨變動：		
應付票據增加(減少)	\$2,140	\$-803
應付帳款增加(減少)	-6,737	45,737
應付所得稅增加(減少)	365	-
應付費用增加(減少)	9,637	5,195
其他應付款項增加(減少)	2,165	451
遞延所得稅負債增加(減少)	1,144	-
營業負債之淨變動合計	\$8,714	\$50,580
營業資產及負債之淨變動合計	\$-433,875	\$673,562
營業活動之淨現金流入(流出)	\$-248,604	\$381,821
投資活動之現金流量：		
增加採權益法之長期股權投資	-	\$-73,485
購置固定資產	\$-14,720	-5,034
處分固定資產償款	189	-
存出保證金增減	1,291	1,204
遞延費用增加	-35	-71
投資活動之淨現金流入(流出)	\$-13,275	\$-77,386
融資活動之現金流量：		
短期借款增減	\$373,094	\$-332,275
償還長期借款	-6,775	-13,950
融資活動之淨現金流入(流出)	\$366,319	\$-346,225
匯率影響數	\$-57	\$-16
本期現金及約當現金淨增減數	\$104,383	\$-41,806
期初現金及約當現金餘額	47,309	89,115
期末現金及約當現金餘額	\$151,692	\$47,309

(續下頁)

(承上頁)

項 目	99 年 度	98 年 度
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$2,805	\$5,632
減：資本化利息	-	-
不含資本化利息之本期支付利息	\$2,805	\$5,632
支付所得稅	\$8	\$7
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之長期負債	-	\$6,775
採權益法之長期股權投資轉列以成本衡量之金融資產	\$102,026	-
同時影響現金及非現金項目之投資活動：		
固定資產增加數	\$16,223	\$4,855
應付購買設備款增減	-1,503	179
購買固定資產支付現金數	\$14,720	\$5,034

(請參閱建興聯合會計師事務所民國100年 1月31日查核報告書及財務報表附註)

董事長： 劉憲同

經理人： 劉憲榮

會計主管： 陳聰智

有益鋼鐵股份有限公司及其子公司  
財務報表附註

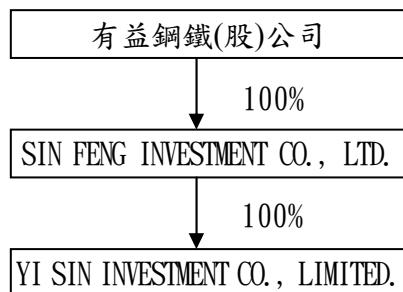
民國 99 年 12 月 31 日及  
民國 98 年 12 月 31 日  
(金額除特別註明外，均以新台幣仟元為單位)

**1. 公司沿革**

本公司於民國 85 年 1 月設立，並於 92 年 5 月 28 日股票於興櫃市場交易，主要營業項目為不鏽鋼製品熱處理、整平、裁剪、酸洗、加工及各類鋼鐵之加工買賣等。

本公司股票於民國 95 年 4 月 28 日經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(櫃買中心)核准於櫃檯買賣。

(1) 99 年 12 月 31 日本公司與子公司之投資關係及持股比例如下圖表：



(2) 列入合併財務報表之從屬公司(以下簡稱子公司)

公司名稱	主要營業項目	持股或出資比例	
		99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
SIN FENG INVESTMENT CO., LTD.	投資業	100%	100%
YI SIN INVESTMENT CO., LIMITED.	投資業	100%	100%

A. 上列編入合併財務報表之子公司財務報表，均經會計師查核。

B. 合併子公司增減情形：無。

(3) 本公司與子公司於 99 年 12 月 31 日及 98 年 12 月 31 日員工人數分別為 80 人及 81 人。

**2. 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、商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

**(1) 合併報表編製原則**

A. 本公司直接或透過子公司間接持有被投資公司表決權之比例百分之五十以上，或對被投資公司有表決權之比例未達百分之五十以上，但具有實質控制能力者，其財務報表予以合併。編製合併報表時，母子公司間重要之交易及其餘額業已銷除。

B. 子公司外幣財務報表換算基礎

海外子公司外幣財務報表，係依下列基礎換算為新台幣：所有資產及負債係以資產負債表日匯率為換算基礎；股東權益係按歷史匯率換算，損益科目則按當年度平均匯率換算。對於子公司外幣財務報表換算所產生之兌換差額，列為累積換算調整數並單獨列示於股東權益項下。

(2) 會計估計

本公司依照前述準則及原則編製財務報表時，必須使用合理之估計和假設，因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與將來實際結果有所差異。

(3) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產為預期於一年內變現或耗用之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為將於一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(4) 約當現金

約當現金係自投資日起 3 個月內到期或清償之國庫券、可轉讓定期存單、商業本票、銀行承兌匯票，其帳面價值近似公平價值。

(5) 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，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。投資後所收到之現金股利列為當期收益。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。

公平價值之基礎：上市(櫃)證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值，債券係財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心資產負債表日之參考價；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

指定公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債係混合商品，以及為消除或重大減少會計不一致時，將各項具會計不一致之金融資產或金融負債於原始認列時指定公平價值變動列入損益。另依據本公司風險管理政策及投資策略共同管理之一組金融資產、金融負債或其組成，亦指定以公平價值衡量。

(6) 備抵呆帳

係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款等各項債權之帳齡情形，依帳齡分析法及其收回之可能性，予以評估提列。

(7) 存 貨

存貨包括原料、物料、製成品及在製品。98 年 1 月 1 日以前，存貨係以成本與市價孰低評價，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，而製成品及在製品則以淨變現價值為市價。如附註 3. 所述，98 年 1 月 1 日起，存貨係以成本與淨變現價值孰低評價，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。

(8) 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達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。

取得股權或首次採用權益法時，投資成本與股權淨值間之差額，將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽。商譽不予攤銷，但每年定期進行減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，亦進行減損測試。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產（非採權益法評價之金融資產、待處分資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外）公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常利益。與被投資公司間相互持股，係採用庫藏股票法認列損益，認列對各子公司之投資損益時，就子公司間相互持股所認列之投資損益部分，採用慣例法。

於資產負債表日評估是否有減損跡象，若有客觀證據顯示業已減損，就其減損部分認列損失；對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，係以其個別投資帳面價值為基礎，予以評估。

本公司與採權益法評價之被投資公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延於實現年度再予認列。交易損益如屬折舊或攤銷性質所產生者，依其效益年限逐年承認。

國外投資採用現時匯率法評價，其評價所產生之累積換算調整數予以列於股東權益項下。

本公司對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，並分別於每會計年度之半年度及年度終了時，編製合併財務報表，另依金管證六字第 0960034217 號令規範各上市(櫃)公司應自 97 年度起加編合併財務季報表。

(9) 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。取得股票股利時僅註記增加之股數，重新計算每股成本。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(10) 固定資產

以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。

折舊按所得稅法耐用年數表規定之耐用年數，以直線法提列。對折舊性資產使用年限屆滿時，若有殘值且仍繼續使用者，則依估計可再使用年限，以直線法續提折舊。主要固定資產耐用年限為房屋及建築 10-55 年；機器設備 3-10 年；其餘設備 3-10 年。

固定資產出售或報廢時，其成本及累計折舊均自帳上沖銷，處分固定資產損益列為當年度之損益。

(11) 遲延費用

係電腦軟體等支出，分 3-5 年平均攤提。

(12) 退休金

本公司訂有員工退休辦法，依照勞基法規定，以薪資總額 4% 提撥退休金並專戶儲存於台灣銀行，實際支付退休金時，先自退休金專戶支應。

本公司退休金之會計處理依財務會計準則公報第 18 號「退休金會計處理準則」之規定辦理，並依該公報之規定認列淨退休金成本及應計退休金負債。

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，應將提撥之退休基金數額列為當期費用。

(13) 資本支出與收益支出之劃分

凡支出效益及於以後各期且金額重大者列為資產，其餘列為費用或損失。

(14) 收益認列方法

收益於重大獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。若銷貨未符合上述認列條件時，則俟條件符合時方認列為收入。

銷貨收入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則不按設算利率計算公平價值。

(15) 以外幣為準之交易事項

本公司交易事項係以新台幣為記帳單位，有關外幣交易事項係按交易發生時之匯率折算新台幣金額入帳。其結清外幣資產負債所發生之兌換差額，列為當年度之損益。未結清之外幣資產負債則按結算日之即期匯率換算予以調整外幣資產負債，因調整所產生之兌換差額亦列為當年度損益。

(16) 員工紅利及董監酬勞

本公司民國 97 年 1 月 1 日(含)以後之員工紅利及董監酬勞係依會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東

會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

(17) 所得稅

依財務會計準則公報第 22 號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，估列其備抵評價金額，遞延所得稅資產或負債依據其所屬資產負債表科目性質或預期實現期間之長短劃分流動或非流動項目。

以前年度溢估、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。

未分配盈餘加徵百分之十之所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第 12 號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

「所得基本稅額條例」自 95 年 1 月 1 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)計算基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者，繳納當年度所得稅，本公司已將其影響考量於當期所得稅中。

當稅法修正時，應於公布日按新規定將遞延所得稅資產或負債重新計算，差額列為當期所得稅費用。

(18) 資產減損

當環境變更或某些事件發生而顯示公司所擁有的資產其可回收金額低於其帳面價值時，公司應認列減損損失。可回收金額是指一項資產的淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。淨公平價值是指一項資產在公平交易的情況下可收到的淨處分金額，而使用價值是指將一項資產在未來可使用年限內可產生的預計現金流量予以折現計算。

當以前年度認列資產減損的情況不再存在時，則可在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

### 3. 會計原則變動之理由及其影響

(1) 存貨之會計處理準則

合併公司自 98 年 1 月 1 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」。主要修訂包括：

- A. 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。
- B. 少分攤固定製造費用於發生當期認列為銷貨成本。
- C. 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。

此項會計原則變動，使民國 98 年度稅後淨利減少 2,002 仟元，每股盈餘減少 0.03 元。

另為更允當表達與產品攸關之成本，合併公司銷貨成本包括已出售存貨之成本、少分攤固定製造費用、異常製造成本、跌價損失(或回升利益)等。

### 4. 現金及約當現金

項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
庫 存 現 金	\$1,300	\$166
支 票 存 款	40	40
活 期 存 款	141,663	44,544
外 幣 存 款	8,689	2,559
合 計	\$151,692	\$47,309

5. 應收票據淨額

項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
應收票據	\$11	\$ -
減：備抵呆帳	-	-
應收票據淨額	<u>\$11</u>	<u>\$ -</u>

6. 應收帳款淨額

項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
應收帳款	\$182, 506	\$61, 275
減：備抵呆帳	(157)	(104)
應收帳款淨額	<u>\$182, 349</u>	<u>\$61, 171</u>

7. 存 貨

項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
原 料	\$357, 941	\$142, 954
物 料	72	41
在 製 品	235, 856	93, 203
製 成 品	<u>174, 894</u>	<u>171, 473</u>
總 額	\$768, 763	\$407, 671
減：備抵跌價及呆滯 損失	(442)	(1, 820)
淨 額	<u>\$768, 321</u>	<u>\$405, 851</u>

(1) 99 年度及 98 年度當期認列為銷貨成本之存貨相關(損)益如下：

	99 年 度	98 年 度
出售存貨成本	\$4, 128, 343	\$3, 018, 222
存貨價值跌價損失 (回升利益)	(1, 378)	(372, 148)
少分攤固定製造費用	2, 676	9, 372
合 計	<u>\$4, 129, 641</u>	<u>\$2, 655, 446</u>

本公司民國 99 年及 98 年度因市場行情價格回穩而導致本期存貨回升利益分別為 1, 378 仟元及 372, 148 仟元。

(2) 截至 99 年 12 月 31 日及 98 年 12 月 31 日止，存貨均未投保且均未提供作為借款擔保。

8. 預付款項

項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
預付費用	\$311	\$500
預付稅款-97 年	-	8, 414
預付稅款-98 年	7	7
留抵稅額	20, 765	13, 606
其 他	376	193
合 計	<u>\$21, 459</u>	<u>\$22, 720</u>

9. 採權益法之長期股權投資

99年12月31日：無。

被投資公司	股 數(仟股)	98年12月31日	
		金額	股權比例
採權益法評價	-		
瀚陽(廣州)鋼鐵有限公司	-	\$113,526	30.00%
合 計	合 計	<u>\$113,526</u>	

- (1) 本公司對上述採權益法認列之長期股權投資，係以經會計師查核簽證之當年度財務報表為依據，98年度依權益法認列之投資(損)益為(1,964)仟元。
- (2) 本公司投資之瀚陽(廣州)鋼鐵有限公司，99年度辦理現金增資，本公司未依持股比例認購，致持股比例下降，截至99年底對該公司持股比例為16.51%，因未達20%且對該公司不具重大影響力，故自99年10月由權益法評價轉列至以成本衡量之金融資產，99年度計認列投資損失2,784仟元。
- (3) 本公司透過投資SIN FENG INVESTMENT CO., LTD. 轉投資YI SIN INVESTMENT CO., LIMITED再轉投資大陸瀚陽(廣州)鋼鐵有限公司，已奉經濟部投資審議委員會核准在案；本公司於99年6月董事會決議修改投資架構，撤銷YI SIN INVESTMENT CO., LIMITED改由SIN FENG INVESTMENT CO., LTD. 轉投資大陸瀚陽(廣州)鋼鐵有限公司，惟截至99年12月31日止上述投資架構之修改尚未變更完成。

10. 以成本衡量之金融資產-非流動

項 目	99年12月31日	98年12月31日
非上市(櫃)公司股票		
瀚陽(廣州)鋼鐵有限公司	\$102,026	\$ -
合 計	<u>\$102,026</u>	<u>\$ -</u>

本公司持有之上述股要，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

11. 固定資產淨額

(1) 99年12月31日固定資產明細如下：

項 目	成 本	累 計 折 舊	未折減餘額
土 地	\$311,903	\$ -	\$311,903
房 屋 及 建 築	85,664	20,623	65,041
機 器 設 備	240,554	226,110	14,444
運 輸 設 備	4,340	2,824	1,516
辦 公 設 備	7,231	4,945	2,286
其 他 設 備	18,471	13,919	4,552
預付設備款	5,219	-	5,219
未 完 工 程	1,928	-	1,928
合 計	<u>\$675,310</u>	<u>\$268,421</u>	<u>\$406,889</u>

(2) 98 年 12 月 31 日固定資產明細如下：

項 目	成 本	累 計 折 舊	未折減餘額
土 地	\$311, 903	\$ -	\$311, 903
房 屋 及 建 築	83, 524	18, 527	64, 997
機 器 設 備	236, 200	222, 567	13, 633
運 輸 設 備	3, 080	2, 111	969
辦 公 設 備	7, 146	4, 110	3, 036
其 他 設 備	17, 813	13, 054	4, 759
未 完 工 程	1, 100	-	1, 100
合 計	<u>\$660, 766</u>	<u>\$260, 369</u>	<u>\$400, 397</u>

(3) 截至 99 年 12 月 31 日止，固定資產未曾辦理重估價。

(4) 截至 99 年 12 月 31 日及 98 年 12 月 31 日止，固定資產利息資本化之金額均為 0 仟元。

(5) 截至 99 年 12 月 31 日及 98 年 12 月 31 日止，固定資產投保金額分別為 97, 537 仟元及 99, 101 仟元。

(6) 部份固定資產已提供作為借款之擔保品，請參閱附註 22. 之說明。

## 12. 短期借款

借 款 性 質	99 年 12 月 31 日	
	金 頤	利 率 區 間
購 料 借 款	\$638, 272	0. 92%-1. 48%
合 計	<u>\$638, 272</u>	
 98 年 12 月 31 日		
借 款 性 質	金 頤	利 率 區 間
	\$265, 178	0. 92%-1. 50%
合 計	<u>\$265, 178</u>	

上述短期借款之擔保品，請參閱附註 22. 之說明。

## 13. 長期借款及一年內到期長期負債

貸 款 機 構	到 期 日	98 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日	還 款 方 式
合作金庫	99. 6. 13	\$ -	\$6, 775	分期償還。
合 計		\$ -	\$6, 775	
減：一年內到期長期負債		-	(6, 775)	
長 期 借 款		\$ -	\$ -	
期 末 借 款 利 率 區 間		-	1. 31%	

上述長期借款之擔保品，請參閱附註 22. 之說明。

## 14. 退 休 金

(1) 本公司訂有員工退休辦法，員工按其服務年資，15 年以內者(含)，每服務滿 1 年給 2 個基數，超過 15 年者每滿 1 年給與 1 個基數，總計最高以 45 個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及其核准退休時前 6 個月之平均薪資(基數)計算。

(2) 本公司目前每月按給付薪資之 4% 提撥退休準備金。依財務會計準則公報第 18 號「退休金會計處理準則」規定，員工退休金費用應依精算法認列，茲依該公報規定，揭露相關資訊如下：

A. 淨退休金成本組成項目如下：

項 目	99 年 度	98 年 度
服務成本	\$1,024	\$1,024
利息成本	433	378
退休基金資產預期報酬	(150)	(166)
過渡性淨給付義務(淨資產)攤銷數	39	39
退休金損(益)攤銷數	242	119
淨退休成本	<u>\$1,588</u>	<u>\$1,394</u>

B. 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
給付義務		
既得給付義務	\$567	\$520
非既得給付義務	<u>17,232</u>	<u>14,324</u>
累積給付義務	\$17,799	\$14,844
未來薪資增加之影響數	5,173	4,430
預計給付義務	\$22,972	\$19,274
退休基金資產之公平價值	(8,069)	(7,044)
提撥狀況	\$14,903	\$12,230
未認列過渡性淨資產(淨給付義務)	(350)	(389)
未認列退休金(損)益	(8,554)	(6,521)
補列之應計退休金負債	3,731	2,479
應計退休金負債	<u>\$9,730</u>	<u>\$7,799</u>
C. 既得給付	<u>\$610</u>	<u>\$570</u>

D. 精算假設如下：

項 目	99 年 度	98 年 度
折現率	2.25%	2.25%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.00%
退休基金資產預期投資報酬率	2.00%	2.00%

(3) 「勞工退休金條例」自 94 年 7 月 1 日起實施，係屬確定提撥退休辦法。勞工得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。依該條例規定，僱主每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於勞工每月工資 6%。本公司 99 年度及 98 年度按勞工退休金條例提撥之退休金分別為 1,390 仟元及 1,423 仟元。

## 15. 股 本

項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
額 定 股 本	\$1,000,000	\$1,000,000
實 收 股 本	784,524	733,200
已 發 行 普 通 股 數(仟 股)	78,452	73,320
每 股 面 額(元)	10	10

本公司於 99 年 5 月由股東會通過股東紅利轉增資 51,324 仟元，相關增資變更登記業已辦理完竣。

## 16. 盈 餘 分 配

- (1) 依本公司章程規定，本公司每年度盈餘，依下列順序分派之：
  - a. 提繳稅捐。
  - b. 弥補虧損。
  - c. 扣除 a.、b. 款規定數額後之餘額，提存 10%為法定盈餘公積。
  - d. 依法律或相關規定，必要時得自當期盈餘項下提列特別盈餘公積或酌予保留盈餘，俟提列條件消除迴轉再列入盈餘分配。
  - e. 董事監察人之酬勞金依扣除 a. 至 d. 款規定數額後餘額提撥 2%。
  - f. 員工紅利就扣除上述 a. 至 d. 款規定數額後餘額提撥 2%。
  - g. 餘額為股東股息及紅利按股份總額比例分派之，但無盈餘時不得以本作息。
- (2) 依據證交法第 41 條規定，於分派盈餘時，除依法提列法定盈餘公積外，就當年度發生之帳列股東權益減項金額（如金融商品之未實現損益、累積換算調整數）自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派，嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。
- (3) 本公司股東常會於 98 年 6 月通過之 97 年度盈虧撥補案，未發放股東紅利、員工紅利及董監事酬勞。本公司股東常會於 99 年 5 月通過之 98 年度盈餘分配案及每股股利如下：

項 目	98 年 度	
	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利(元)
法 定 公 積	\$6,517	-
特 別 盈 餘 公 積	2,090	-
普 通 股 股 票 股 利	51,324	0.7
合 计	\$59,931	

99 年 5 月股東會併同時決議配發 98 年度員工紅利及董監酬勞分別為 1,131 仟元及 1,131 仟元。

有關董事會提議及股東會決議盈餘分派並無差異之情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

- (4) 本公司管理當局依據公司章程規定及參考以前年度股東會決議員工分紅及董監事酬勞之平均分配比例估計員工紅利及董監酬勞，99 年及 98 年度員工紅利及董監事酬勞估列分別為 5,890 元及 2,262 仟元，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動。
- (5) 99 年度股東常會決議配發 98 年度員工紅利及董監事酬勞為 2,262 仟元。決議配發之金額與 98 年度財務報表認列之員工紅利及董監事酬勞並無差異。
- (6) SIN FENG INVESTMENT CO., LTD. 及 YI SIN INVESTMENT CO., LIMITED 之公司章程

規定，每年決算如有盈餘，由董事會決議是否發放股利或紅利。

## 17. 所得稅

### (1) 遷延所得稅資產(負債)淨額

#### A. 流動

項 目	99年12月31日	98年12月31日
未實現銷貨折讓	\$932	\$725
未實現兌換損(益)	(2,159)	(129)
未實現存貨跌價損失	75	364
費用資本化	8	9
合 計	(\$1,144)	\$969
減：備抵評價	-	-
淨 額	(\$1,144)	\$969

#### B. 非流動

項 目	99年12月31日	98年12月31日
未實際支付退休金	\$1,020	\$1,063
直接(借)貸記累積換算調整數	1,398	(245)
費用資本化	8	18
未使用虧損扣抵	38,793	83,849
未使用投資抵減	-	249
權益法認列投資損失	1,079	707
合 計	\$42,298	\$85,641
減：備抵評價	(1,079)	(707)
淨 額	\$41,219	\$84,934

### (2) 所得稅費用(利益)

項 目	99年 度	98年 度
當期所得稅費用	\$ -	\$ -
未分配盈餘加徵 10%	622	-
投 資 抵 減	(249)	-
遞延所得稅費用(利益)	40,646	12,756
因所得稅法改變產生之變動影響數	6,825	(4,037)
所得稅費用(利益)	\$47,844	\$8,719

立法院於 98 年 5 月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由 25% 調為 20%，。於 99 年 5 月將營利事業所得稅稅率由 20% 調降為 17%，並自 99 年度施行。本公司業已依此修正條文重新計算遞延所得稅資產或負債，並將所產生之差額列為所得稅費用。

### (3) 應付(退)所得稅

項 目	98年12月31日	98年12月31日
當期所得稅費用	\$ -	\$ -
未分配盈餘加徵 10%	622	-
投 資 抵 減	(249)	-
預付所得稅	(8)	(7)
本期應付(退)所得稅	\$365	(\$7)

應退所得稅帳列預付款項項下。

(4) 損益表所列稅前淨利依規定稅率應計之所得稅與依稅法規定計算之課稅所得其當期所得稅費用，其差異說明如下：

項 目	99 年 度	98 年 度
稅前淨利(損)應計所得稅	\$37,484	\$18,472
虧損扣抵節省當期所得稅	(32,478)	-
稅務調整增(減)所得稅		
(已)未實現銷貨折讓	316	782
已(未)實現兌換損益	(2,049)	(41)
未(已)實現金融商品評價損(益)	-	(129)
未實際支付退休金	115	130
未實現存貨跌價損失(回升利益)	(234)	(93,097)
權益法認列投資損失	479	491
其 他 收 入	(3,624)	-
其 他	(9)	(11)
虧損扣抵抵減以後年度所得稅	-	73,343
當期所得稅費用	\$ -	\$ -

(5) 截至 99 年 12 月 31 日止，本公司之所得稅結算申報，業經稽徵機關核至 97 年度。

(6) 截至 99 年 12 月 31 日止，本公司依促進產業升級條例享受之所得稅抵減餘額：無。

(7) 兩稅合一相關資訊：

項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$797	\$9,864
86 年度以前未分配盈餘	-	-
87 年度以後未分配盈餘	177,889	65,171
項 目	99 年 度	98 年 度
盈餘分配之稅額扣抵比率	0.65% (預計)	15.14% (實際)

由於本公司得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之餘額為計算基礎。因此 99 年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率可能會因本公司依所得稅法規定預計可能產生之各項可扣抵稅額與實際不同而須調整。

## 18. 基本每股盈餘

項 目	99 年 度	
	金 額	每 股 盈 餘
合併總(損)益	\$172,649	2.20
減：歸屬於少數股權之淨利	-	-
屬於母公司普通股股東之本期純益	\$172,649	\$2.20
流通在外加權平均股數(仟股)	78,452	
追溯調整後加權平均股數(仟股)	78,452	

## 98 年 度

項 目	金 額	每 股 盈 餘
合併總(損)益	\$65,171	0.83
減：歸屬於少數股權之淨利	-	-
屬於母公司普通股股東之本期純益	\$65,171	\$0.83
流通在外加權平均股數(仟股)	73,320	
追溯調整後加權平均股數(仟股)	78,452	

## 19. 用人、折舊、折耗及攤銷費用

項 目	99 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$24,283	\$24,417	\$48,700
勞健保費用	2,116	1,251	3,367
退休金費用	1,768	1,210	2,978
其他用人費用	3,512	1,451	4,963
折舊費用	8,127	1,604	9,731
攤銷費用	340	602	942
合 計	\$40,146	\$30,535	\$70,681

項 目	98 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$21,999	\$18,801	\$40,800
勞健保費用	2,179	1,158	3,337
退休金費用	1,715	1,102	2,817
其他用人費用	2,472	1,046	3,518
折舊費用	10,590	1,498	12,088
攤銷費用	369	630	999
合 計	\$39,324	\$24,235	\$63,559

## 20. 什項收入

項 目	99 年 度	98 年 度
行政救濟退稅款	\$21,315	\$ -
下腳收入	3,066	901
沒收訂金收入	-	2,658
其 他	129	57
合 計	\$24,510	\$3,616

行政救濟退稅款，係本公司因銷售予保稅工廠廠商貨物適用外銷零稅率之認定，與南區國稅局存有爭議，基於穩健原則，本公司乃就爭議之稅款 21,315 仟元，於 95 年度先行入帳(帳列稅捐)；南區國稅局於 99 年 6 月核定退稅 21,315 仟元帳列其他收入項下。

21. 關係人交易

(1) 關係人名稱及關係:

關係人名稱	與本公司之關係
太平洋船舶貨物裝卸(股)公司	該公司董事長為本公司董事長
憲旺鋼鐵(股)公司	該公司董事長為本公司董事長二親等
燁輝企業(股)公司	該公司副董事長為本公司董事長

(2) 與關係人間之重大交易事項:

- A. 進貨: 無。
- B. 銷貨(含加工收入): 無。
- C. 期末應收(付)款項

99 年 12 月 31 日

關係人名稱	金額	佔本科目期末 餘額百分比
應付票據: 其 他	\$204	3.66%
應付帳款: 其 他	133	0.34%

98 年 12 月 31 日

關係人名稱	金額	佔本科目期末 餘額百分比
應付票據: 其 他	\$92	0.20%

D. 財產交易:

(1) 固定資產-購置

99 年度:

關係人名稱	摘要	金額	備註
其 他	未完工工程-鋼材	\$828	雙方議定交易價格
98 年度: 無。			

E. 各項費用

關係人名稱	99 年 度	98 年 度	交易性質
其 他	\$875	\$244	裝卸費等

F. 董事、監察人及管理階層薪酬資訊:

項 目	99 年 度	98 年 度
薪 奬	\$8,510	\$6,959
紅 利	3,076	1,180
業 務 執 行 費	419	2,181
合 計	\$12,005	\$10,320

上述薪酬詳細資訊可參閱股東會年報內容。99 年度之薪酬資訊包含擬於 100 年度發放之員工紅利及董監事酬勞，實際金額尚待 100 年度股東常會決議之。另 98 年度之薪酬資訊包含 99 年度股東常會決議之盈餘分配案中所分配之員工紅利及董監事酬勞。

22. 質押之資產

項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
土 地	\$310,248	\$310,248
房屋及建築—淨額	40,490	41,147
合 計	\$350,738	\$351,395

上開質押資產係提供銀行綜合借款額度質押。

23. 重大承諾事項及或有事項

(1) 截至 99 年 12 月 31 日及 98 年 12 月 31 日止，本公司因借款及履約保證開立之存出保證票據及因履約保證收受之存入保證票據金額如下：

項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
存出保證票據 (應付保證票據)	\$530,000	\$530,000
存入保證票據 (應收保證票據)	7,079	7,079

(2) 已開立未使用信用狀

項 目	99 年 12 月 31 日		單位：仟元
	信用狀金額	保證金金額	
國內信用狀	\$45,096	\$ -	
國外信用狀	USD 8,651		
98 年 12 月 31 日			
項 目	信用狀金額	保證金金額	
	\$49,375	\$ -	
國內信用狀			
國外信用狀	USD 843		

24. 科目重分類

為配合 99 年度財務報表之表達，業將 98 年度之部分會計科目予以科目重分類。

25. 其他

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

項目	99 年 12 月 31 日			98 年 12 月 31 日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<b>金融資產</b>						
<b>貨幣性項目</b>						
USD	1,213	29.13	35,326	169	31.99	5,420
RMB	19	4.4405	85	25	4.6415	116
<b>金融負債</b>						
<b>貨幣性項目</b>						
USD	14,125	29.13	411,470	1,938	31.99	61,983

## 26. 附註揭露事項

### 1. 重大交易事項相關資訊

- (1) 對他人資金融通者：無。
- (2) 為他人背書保證者：無。
- (3) 期末持有有價證券者：附表一。
- (4) 本期累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：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：無。
- (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：無。
- (9) 從事衍生性商品交易：無。
- (10)母子公司間業務關係及重要交易情形往來明細：無。

2. 轉投資事項相關資訊(合併沖銷前)：附表二。

3. 大陸投資資訊(合併沖銷前)：附表三。

附表一

有益鋼鐵股份有限公司及其子公司  
期末持有有價證券明細表  
民國 99 年 12 月 31 日

單位：仟股／仟元

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 股 數	帳面金額	持股比例	市 價	未 備 註
有益 鋼 鐵 (股)公司	股票 - SIN FENG INVESTMENT CO., LTD.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期投資	3,620	102,585	100%	102,585	
SIN FENG INVESTMENT CO., LTD.	股票 - YI SIN INVESTMENT CO., LIMITED	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期投資	3,610	102,295	100%	102,295	(USD 3,512)
YI SIN INVESTMENT CO., LIMITED	瀚陽(廣州)鋼鐵有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期投資	-	102,026	16.51%	103,965	(USD 3,569)

註 1：係瀚陽(廣州)鋼鐵有限公司現金增資，YI SIN INVESTMENT CO., LIMITED 未依持股比例認購，致持股比例由 30% 降至 16.51%，因未達 20% 且對該公司不具重大影響力，故自 99 年 10 月起由權益法評價轉列至以成本衡量之金融資產。

註 2：上述母子公司間交易業已沖銷。

## 附表二

有益鋼鐵股份有限公司及其子公司

## 轉投資事業明細表

民國 99 年 12 月 31 日

單位：仟股；仟元

投資公司 名稱	被投資 公司名稱	所在 地區	主要營業 項目	原始投資金額			期未持有	持股比例*	被投資 公司期未 投資公司淨 值	本期認列 之投資損 益	本期被投資 公司股利 分派情形	備註
				本期期末	上期期末	股數						
有益鋼鐵股份有限公司	SIN FENG INVESTMENT CO., LTD.	薩摩亞	投資事業	116,380 (USD 3,620)	116,380 (USD 3,620)	3,620	100%	102,585	102,585 (2,816)	(2,816)	—	—
SIN FENG INVESTMENT CO., LTD.	YI SIN INVESTMENT CO., LTD.	香港	投資事業	115,484 (USD 3,610)	115,484 (USD 3,610)	3,610	100%	102,295	102,295 (2,816)	(2,816)	—	—
YI SIN INVESTMENT CO., LTD.	瀚陽(廣州)鋼鐵有限公司	大陸	不銹鋼加工	115,164 (USD 3,600)	115,164 (USD 3,600)	—	16.51%	102,026 (註 1)	103,965 (USD 3,569)	(19,629) (USD-042)	(2,784)	—
												(註 1)

註 1：係瀚陽(廣州)鋼鐵有限公司現金增資，YI SIN INVESTMENT CO., LIMITED 未依持股比例認購，致持股比例由 30% 降至 16.51%，因未達 20% 且對該公司不具重大影響力，故自 99 年 10 月起由權益法評價轉列至以成本衡量之金融資產，本期截至 9 月底止，YI SIN INVESTMENT CO., LIMITED 依權益法認列之投資損失計 2,784 仟元。

註 2：上述母子公司間交易業已沖銷。

附表三

有益鋼鐵股份有限公司及其子公司  
大陸投資相關資訊彙總表  
民國 99 年 12 月 31 日

(1) 大陸投資資訊：

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收資本額	投資方式 (註一)	本期期初台 灣匯出累積投 資金額		本期匯出或收回投資金 額	本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接或 間接投資之持 股比例	本期認列 投資損益 (註二)	期末投資 帳面價值	截至本期止已 匯回投資收益
				匯出	收回						
瀨陽(廣州)鋼 鐵有限公司	不銹鋼加工	USD 21,800	(二)	104,868 (USD 3,600)	—	—	104,868 (USD 3,600) (註 1)	16.51% (註 2)	(2,784) (USD 91) (二)、2	102,026 (USD 3,502)	—

本期期末累計自大陸地 區投資額	經經濟部投審會規 定赴大陸地區投 資限額	依經濟部投審會規 定赴大陸地區投 資金額		本期期末已處分(含出售、清算、解 散、被併購、破產等)之大陸子公 司自台灣累計投資金額	本期期末已處分(含出售、清算、解 散、被併購、破產等)之大陸子公 司已匯回投資收益
		匯出	匯入		
104,868(USD 3,600)	104,868(USD 3,600)	—	581,807	—	—

註 1：係依期末匯率 1 美元=29.13 核算。

註 2：係瀨陽(廣州)鋼鐵有限公司現金增資，YI SIN INVESTMENT CO., LIMITED 未依持股比例認購，致持股比例由 30%降至 16.51%，因未達 20%且對該公司不具重大影響力，故自 99 年 10 月起由權益法評價轉列至以成本衡量之金融資產，本期截至 9 月底止，YI SIN INVESTMENT CO., LIMITED 依權益法認列之投資損失計 2,784 仟元。

註 3：上述母子公司間交易業已沖銷。

註一：投資方式區分為下列四種，標示種類別即可：

- (一)經由第三地區匯款投資大陸公司
- (二)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司
- (三)透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司
- (四)直接投資大陸公司

(五)其他方式 EX：委託投資

註二：本期認列投資損益欄中：

- (一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明
  - (二)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明
    1. 經與中華民國會計師事務所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表
    2. 經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表
    3. 其他。
- (2) 本公司 99 年度與大陸被投資公司之重大交易事項列示如下：無。

27. 金融商品之揭露事項

(1) 公平價值之資訊：

非衍生性金融商品		99年12月31日	
資產	帳面價值	公平價值	
現金及約當現金	\$151,692	\$151,692	
應收票據及款項	203,601	203,601	
以成本衡量之金融資產-非流動	102,026	103,965	
存出保證金	103	103	
負債			
短期借款	638,272	638,272	
應付票據及款項	52,593	52,593	

非衍生性金融商品		98年12月31日	
資產	帳面價值	公平價值	
現金及約當現金	\$47,309	\$47,309	
應收票據及款項	74,569	74,569	
存出保證金	1,394	1,394	
負債			
短期借款	265,178	265,178	
應付票據及款項	53,522	53,522	
一年內到期長期負債	6,775	6,775	

A. 公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

(A) 短期金融商品：

由於此類商品到期日甚近，其帳面價值應為估計其公平價值之合理基礎，故以其在資產負債表上之帳面價值為公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、短期借款、應付票據及款項及一年內到期長期負債。

(B) 以成本衡量之金融資產：

係投資於未上市(櫃)公司，因其未於公開市場交易，無鑑價報告等市價資料可採，基於成本考量，故以股權淨值或成本評價。

(C) 其他非流動金融商品為存出保證金，係以現金存出，並無確定之收回期間，以帳面金額為公平價值。

B. 本公司金融資產及金融負債之公平價值，均以評價方法估計。

C. 本公司於99年度及98年度因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當期(損)益之金額分別為0仟元及517仟元。

D. 本公司於99年及98年底具利率變動之金融資產為銀行存款，因屬短天期，故利率變動之公平價值風險及現金流量風險不具重大性，具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為638,272仟元及271,953仟元。

E. 本公司於99年度及98年度非以公平價值衡量且公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債，其利息收入總額分別為73仟元及90仟元，利息費用總額分別為2,871仟元及5,199仟元。

(2) 財務風險資訊

A. 市場風險：無。

本公司未持有與匯率、利率及及市場價格變動有顯著相關之重大金融資產，故市場利率變動，對本公司尚無重大影響。

B. 信用風險

信用風險係交易對象到期無法按約定條件履約之風險。本公司交易對象為信用良好之金融機構，預期不致產生重大信用風險。另本公司於銷售產品時，業已評估交易相對人之信用狀況，預期交易相對人均不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

C. 流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

D. 利率變動之現金流量風險

本公司之長短期借款均屬浮動利率，因此市場利率變動將使長短期借款之有效利率隨之變動，市場利率增加 1%，將增加本公司現金流出 6,383 仟元。

28. 部門別財務資訊

(1) 產業別資訊

本公司經營之產業為單一產業，無須揭露產業別資訊之需要。

(2) 地區別資訊：

本公司並未設國外營運部門。

(3) 外銷銷貨資訊揭露

地 區	99 年 度	98 年 度
亞 洲	\$600,210	\$488,237
美 洲	321	10,549
歐 洲	27,894	11,865
其 他	-	2,422
合 計	\$628,425	\$513,073

(4) 重要客戶資訊：

客 戶 名 稱	99 年 度	
	金 銷	%
客 戶 甲	\$1,340,717	30.62%
客 戶 乙	984,579	22.48%
客 戶 丙	679,477	15.52%

客 戶 名 稱	98 年 度	
	金 銷	%
客 戶 甲	\$684,014	24.48%
客 戶 乙	520,753	18.64%
客 戶 丙	443,055	15.86%
客 戶 丁	296,823	10.62%

## 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	99 年度	98 年度	差異	
				金額	%
流動資產		1,144,514	550,770	593,744	107.80%
基金及投資		102,585	114,174	(11,589)	(10.15%)
固定資產		406,889	400,397	6,492	1.62%
無形資產		350	389	(39)	(10.03%)
其他資產		42,711	88,624	(45,913)	(51.81%)
<b>資產總額</b>		<b>1,697,049</b>	<b>1,154,354</b>	<b>542,695</b>	<b>47.01%</b>
流動負債		717,641	341,105	376,536	110.39%
長期負債		0	0	0	0.00%
其他負債		9,730	7,799	1,931	24.76%
<b>負債總額</b>		<b>727,371</b>	<b>348,904</b>	<b>378,467</b>	<b>108.47%</b>
股本		784,524	733,200	51,324	7.00%
資本公積		8,862	8,187	675	8.24%
保留盈餘		186,496	65,171	121,325	186.16%
股東權益其他項目		(10,204)	(1,108)	(9,096)	820.94%
<b>股東權益總額</b>		<b>969,678</b>	<b>805,450</b>	<b>164,228</b>	<b>20.39%</b>

一、最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動(前後期變動達 20%以上，且變動金額達新台幣一仟萬元者)之主要原因及其影響及未來因應計畫：

1. 流動資產：主要係因應營收成長之存貨庫存增加所致。
2. 其他資產：主要係遞延所得稅資產-非流動之未使用虧損扣抵金額減少所致。
3. 資產總額：同 1. 所述，導致資產總額增加。
4. 流動負債：主要係年底因應營運購料增加，短期借款增加所致。
5. 負債總額：同 4. 所述，導致負債總額增加。
6. 保留盈餘：主要係 99 年度獲利增加所致。

二、因應計畫：

99 年度因鎳價持續上漲，不鏽鋼市場交易持續回溫，本公司積極採購低價存貨與費用管控措施推動下，並創造獲利。後續本公司更將持續推動下列措施以穩健經營。

1. 加強安全存貨量控管政策之實施以降低營運風險。
2. 配合未來長短期經營策略之規劃，拓展銷售通路，藉由提升整廠產能，提高公司營運績效，以挹注獲利，充實自有資金以改善財務結構。

### 財務報表資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎

項次	資產負債評價科目	評估依據	評估基礎
1	備抵呆帳	帳齡分析	1. 應收票據提列比率為 0.5%。 2. 應收帳款扣除已收信用狀未沖銷之淨額後，根據帳齡分析依下列比率提列： 2-1. 3(含)個月內，0.5%。 2-2. 3~6(含)個月，3%。 2-3. 6~12(含)個月，10%。 2-4. 1 年以上，100%。
2	備抵存貨呆滯損失準備	成本與淨變現價值評估	1. 呆滯評估 本公司存貨主要為不鏽鋼板(捲)等，因其具抗氧化性、耐腐蝕性等特質，且經

			<p>過表面處理後即可再行使用或出售，庫齡長短對本公司存貨並無損失之虞，故原則上不提列呆滯損失。</p> <p>2. 成本與淨變現價值孰低評估</p> <p>存貨係以成本與淨變現價值孰低評價，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。</p>
--	--	--	---

## 二、經營結果

### (一)經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

項目	年 度	99 年度	98 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入總額	4,436,119	2,826,757	1,609,362	56.93%	
減：銷貨退回	11,972	2,854	9,118	319.48%	
銷貨折讓	44,959	29,512	15,447	52.34%	
營業收入淨額	4,379,188	2,794,391	1,584,797	56.71%	
營業成本	4,129,641	2,655,446	1,474,195	55.52%	
營業毛利	249,547	138,945	110,602	79.60%	
營業費用	66,419	60,258	6,161	10.22%	
營業利益	183,128	78,687	104,441	132.73%	
營業外收入及利益	43,053	4,223	38,830	919.49%	
營業外費用及損失	5,688	9,020	(3,332)	(36.94%)	
繼續營業部門稅前淨利	220,493	73,890	146,603	198.41%	
所得稅	47,844	8,719	39,125	448.73%	
繼續營業部門稅後淨利	172,649	65,171	107,478	164.92%	

一、最近二年度營業收入、營業純益稅前純益重大變動(營業毛利變動達 20%以上者，應另作差異分析、增減變動未達 20%者，可免分析)之主要原因：

1. 营業收入：主要係 99 年度景氣持續復甦，銷貨數量與價格上升致使營業收入增加。

2. 銷貨折讓：主要係銷貨數量增加，導致數量折扣增加所致。

3. 营業成本：同 1. 所述，因而營業成本增加。

4. 营業毛利：同 1. 所述，因而營業毛利增加。

5. 营業利益：同 1. 所述，因而營業利益增加所致。

6. 营業外收入及利益：主要係 99 年度行政救濟退稅款 21,315 仟元增加所致。

7. 繼續營業部門稅前淨利：同 5. 與 6. 所述，因而稅前淨利增加所致。

8. 所得稅：99 年度因稅前淨利增加而認列遞延所得稅費用所致。

9. 繼續營業部門稅後淨利：同 7. 所述。

二、公司主要營業內容無改變，且營運政策、市場狀況及經濟環境預期不致於發生重大變動。

三、預期未來一年內銷售數量及其依據與公司預期銷售數量得以持續成長之主要影響因素：

1. 依據本公司產能與市場需求，預期未來一年內不鏽鋼板銷售數量為 56,000 噸。

2. 銷售數量增加原因係不鏽鋼價格持續攀升，交易市場逐漸活絡所致。

## (二)營業毛利變動分析

項 目	前後期增減變動數	差 異 分 析			
		售 價 差 異	成 本 價 格 差 異	組 合 差 異	數 量 差 異
營 業 毛 利	110,602	873,303	(636,706)	(83,586)	(42,409)

說明：1. 銷售價格差異：主要係 99 年度不鏽鋼價格持續上升，故產生有利之銷售價格差異。  
 2. 成本價格差異：主要係 99 年度不鏽鋼原料價格持續上升，故產生不利之成本價格差異。  
 3. 銷售組合差異：主要係去化低價庫存，故產生不利之銷售組合差異。  
 4. 數量差異：主要係部份產品 98 年度毛利不佳，雖然 99 年度因毛利提升而銷售數量增加，但以 98 年度毛利基準計算，致產生不利之數量差異。

## 三、現金流量

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
46,661	(248,572)	353,044	151,133	不適用	不適用

### 1. 99 年度現金流量變動情形分析：

- (1)營業活動：-248,572 仟元，主要係 99 年因應營運需求、提高庫存部位所致。
- (2)投資活動：-13,275 仟元，主要係增加資本支出所致。
- (3)融資活動：366,319 仟元，主要係因應營運購料增加，導致短期借款增加所致。

### 2. 現金不足額之補救措施及流動性分析：本公司無現金不足額之情事。

### 3. 100 年度現金流動性分析：

期初 現金餘額	預計全年來自營業 活動淨現金流量	預計全年現 金流出量	預計現金剩餘 (不足)數額	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
151,133	457,700	(561,513)	47,320	不適用	不適用

(1)預估 100 年度不鏽鋼市場價格回穩與獲利增加，使營業活動產生淨現金流入 457,700 仟元。

(2)預估 100 年度營運獲利資金，得償還銀行短期借款與支付現金股利，約可產生全年淨現金流出 561,513 仟元。

## 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、改善計劃及未來一年投資計劃：

本公司為利大陸新興市場開拓，經 96 年 12 月 25 日股東會決議通過經由第三地設立之投資公司轉投資大陸(廣州)瀚陽鋼鐵有限公司，預計持股比率 30%，投資金額美金 3,600 仟元，截至年報刊印日止投資款已全數匯出。

瀚陽(廣州)鋼鐵有限公司後續辦理現金增資，本公司轉投資公司 YI SIN INVESTMENT CO., LIMITED 未依持股比例認購，致持股比例由 30% 降至 16.51%，因未達 20% 且對該公司不具重大影響力，故自 99 年 10 月起由權益法評價轉列至以成本衡量之金融資產，本期截至 9 月底止，YI SIN INVESTMENT CO., LIMITED 依權益法認列之投資損失計 2,784 仟元。

## 六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項：

### (一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

#### 對公司損益之影響

項目	99 年度(新台幣仟元；%)
利息收支淨額	2,798
兌換損益淨額	18,280
利息收支淨額占營收淨額比率	0.06%
利息收支淨額占稅前淨利比率	1.27%
兌換損益淨額占營收淨額比率	0.42%
兌換損益淨額占稅前淨利比率	8.29%

1. 利率變動：99 年 5 月長期借款全部清償，故年度利息費用較前期減少 2,328 仟元。

2. 匯率變動：

#### (1) 匯率變動對公司營收獲利之影響

本公司 99 年度全年度外銷金額屬美元收款部份約為美金 19,781 仟元，故美元升(貶)5 分，將使營收與獲利增(減)新台幣 989 仟元。

本公司 99 年度全年度進口金額屬美元付款部份約為美金 33,580 仟元，故美元升(貶)5 分，將使成本與獲利減(增)新台幣 1,679 仟元。

#### (2) 公司因應匯率變動之具體措施

① 美元購料借款於借款期間，視利率走勢，於適當時機予以清償或轉換為台幣借款。

② 將美元借款金額減少至相當於外銷美元金額，亦即對美元之供需金額達到自然平衡，因而產生自然避險之效果。

3. 通貨膨脹：

(1) 本公司不鏽鋼產品原料與成品價格之連動性甚高，較不受通貨膨脹之影響。

(2) 本公司製造費用與營業費用占總成本比率為 1.94% 與 1.61%，影響性不大。

(3) 本公司產品係屬工業建廠與設備物品，較不像一般民間消費產品易受通貨膨脹之影響，故本公司將持續觀察全球工業建廠與維護之需求，以求業務之持續拓展。

### (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. 本公司已制定相關作業程序辦法以作為從事交易之依據。99 年度及截至年報刊印日止未從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證。

2. 本公司 99 年度及截至年報刊印日無從事衍生性商品交易。

### (三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司現階段除持續製程改善計劃外，無新產品之研發計劃。

### (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：

1. 重要政策：(1) 因應台灣於民國 92 年加入 WTO，鋼鐵進口關稅稅率由入關前 10.2%，第一年(92 年)調降為 5.1%，第二年(93 年)起取消進口關稅。

(2) 兩岸經濟協議(ECFA) 在 2010 年 6 月 29 日確定早期收穫名單，其中不鏽鋼產品是受惠產品，未來可以分次將出口到大陸的關稅降至零，有助我國不鏽鋼業者在大陸市場的競爭實力。

在早收清單中，大陸開放進口部分共有 500 餘項列入早收清單，其中鋼鐵產品項目約 21 項，而不鏽鋼產品計有 12 項，是此次開放的主要

受惠者，未來登陸稅率將由目前的4%-10%逐次調降為零，降低業者的出口成本。至於不鏽鋼鋼品早收清單，包括熱軋不鏽鋼捲板、熱軋不鏽鋼平板、冷軋不鏽鋼板材及不鏽鋼帶材等產品，ECFA 簽訂後，將可降低不鏽鋼業者出口成本，提升業者在大陸市場競爭力，對本公司進入中國大陸不鏽鋼厚板市場更是助益良多。

2. 因應措施：(1)降低產製成本以提升競爭力。
  - (2)縮短客戶交期以減少客戶進口意願。
  - (3)提供售後服務以加強客戶向心力。
  - (4)加強海外市場拓展以提升業績。
  - (5)適度採購具價格競爭力之鋼料以降低原料成本。

(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：

為加強內部資訊控管，聘請資訊人員開發庫存管理系統，以便隨時掌握庫存動態，並提供各式經營分析資訊，以強化公司競爭能力。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

在全球市場競爭日趨激烈之情況下，企業形象之建立乃成為企業永續經營不可或缺之要務，本公司除持續推動各項品質認證，以產製高品質之產品為己任，建立本公司「YYS」在不鏽鋼厚板之品牌性。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司99年度及截至年報刊印日止，尚無任何併購計劃。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司現有不鏽鋼厚板年產能為54,000噸，為提升本公司不鏽鋼厚板之供給量，將視不鏽鋼市場狀況與建廠成本因素之考量，擇期進行廠房與整套生產設備投資，新廠年產能預計為60,000噸，建廠期間預計1年，本建廠投資計劃截至年報刊印日尚未動工。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司99年度及截至年報刊印日止，尚無銷貨集中之情事。

本公司99年度不鏽鋼熱軋厚板原料之來源76.07%集中於燁聯鋼鐵股份有限公司（以下簡稱燁聯公司），主要係基於行業特性及市場供需狀況等因素，加上考慮原料品質、價格及就近供應之便利性等因素後，即不易更動，以避免影響產品品質，更可建立長期合作關係、維持貨源穩定性。另公司亦隨時注意原料市場變化並與國內外相關原料供應商保持聯繫，適時增加與其他供應商之合作，以備不時之需。此外公司之主要原料平時即備有適量之安全庫存，若因出現不可抗力因素或發生突發性事件時，庫存量應尚可支應至尋求其他替代性原料來源為止，應不致於有因進貨集中而造成供貨短缺或中斷之風險。

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

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司 99 年度及截至年報刊印日止，無經營權改變之情事。

(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：本公司 99 年度及截至年報刊印日止，無訴訟或非訟之情事。

(十三)其他重要風險及因應措施：

1. 本公司 99 年度及截至年報刊印日止，無其他重要風險之情事。

2. 本公司風險管理組織：

本公司依據最新內部稽核之發展及準則要求，近年來已加強企業風險之管理，包括風險偵測、評估、報告及處理，均十分謹慎與嚴格，本公司風險控管分為三個層級(機制)：第一機制為主辦單位與承辦人員，必須負起作業的最初風險察覺、評估及管控的考量設計與防範之責。第二機制總經理或董事長主持之各項經營管理會議，除負責可行性評估外，還包括各種風險評估。第三機制為稽核室的審查與董事會審議，本公司不設風險長，其目的就是全員全面風險控管，採平時層層防範而非由一人控管，這是最落實的風險控管方法。詳下表

風險管理組織表

重要風險評估事項	風險控管直接單位 (第一機制)	風險審議及 管控 (第二機制)	董監事會及稽核室 (第三機制)
1. 利率、匯率及財務風險	財務部	總經理、 董事長	董事會： 風險評估控管之決策與最終控制。
2. 高風險及高槓桿投資、資金貸與他人、衍生性商品交易、金融理財投資	財務部		
3. 研發計劃	技術部經營企劃室		
4. 政策與法律變動	管理部、財務部		
5. 產業變動	營業部、		
6. 企業形象改變	營業部、管理部		
7. 投資、轉投資及併購效益	財務部		
8. 擴充廠房與生產設備	生產部、技術部		
9. 銷貨與進貨	營業部及管理部		
10. 董監事及大股東股權變動	董事長與董事會		
11. 經營權變動	董事長與董事會		
12. 訴訟及非訟事項	管理部		
13. 其他營運事項	經營企劃室		
14. 人員行為、道德與操守	各級主管及管理部		
15. SOP 與法規之遵守	各級主管		
16. 董事會議事管理	董事長室		

七、其他重要事項：無。

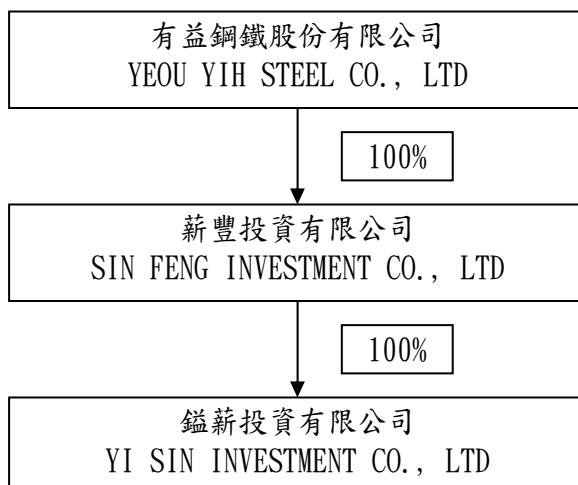
## 捌、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料：

#### (一)關係企業合併營業報告書：

##### 1. 關係企業概況：

###### (1) 關係企業組織圖



#### (2) 各關係企業之名稱、設立日期、地址、實收資本額及主要營業項目

99年12月31日  
單位：仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
有益鋼鐵股份有限公司	85.01.29	高雄市永安區永工十路2號	NTD 784,524	不銹鋼 製品加工買賣
薪豐投資有限公司	97.04.07	Offshore Chambers, P. O. Box 217, Apia, Samoa	USD 3,620	投資業
鎰薪投資有限公司	97.05.30	12F., Ruttonjee House, 11 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 3,610	投資業

註 1. 所有關係企業不論規模大小，均應揭露。

2. 各關係企業設有工廠，且該工廠產品之銷售值超過控制公司營業收入 10% 者，應加列工廠名稱、設立日期、地址及該工廠主要生產產品項目。
3. 關係企業如為外國公司，企業名稱及地址得以英文表示，設立日期亦以西元日期表示，實收資本額亦得以外幣表示，本期報表日之台幣與美元兌換率為 29.13 : 1。

(3) 依公司法第 369 條之 3 推定為有控制與從屬關係者：無。

(4) 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業，各關係企業間所經營業務互有關聯者，其往來，分工情形：無。

(5)各關係企業董事、監察人與總經理之姓名及其對該企業之持股或出資情形：

100 年 03 月 20 日

單位：股；仟元；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份(註 2)(註 3)	
			股數/金額	持股比率
有益鋼鐵股份有限公司	董事長	劉憲同	5,351,070	6.82%
	董事	裕勝投資(股)	4,703,591	6.00%
		裕勝投資(股)	0	0.00%
	董事	代表人-黃景聰		
		憲旺鋼鐵(股)	1,108,520	1.41%
		憲旺鋼鐵(股)	411,950	0.53%
	董事	代表人-劉信宏		
		張金鵬	107,000	0.14%
	董事	劉憲榮	1,920,851	2.45%
	獨立董事	詹平和	10,700	0.01%
	獨立董事	鄭淑方	0	0.00%
	監察人	黃建樺	1,334,357	1.70%
	監察人	柯淑清	465,069	0.59%
	監察人	潘文成	0	0.00%
	總經理	劉憲榮	1,920,851	2.45%
薪豐投資有限公司	董事長	有益鋼鐵(股) 代表人-劉憲榮	USD 3,620	100.00%
鎰薪投資有限公司	董事長	薪豐投資有限公司 代表人-劉憲榮	USD 3,610	100.00%

註 1. 關係企業如為外國公司，列其職相當者。

2. 被投資公司如為股份有限公司請填股數及持股比例，其他請填出資額及出資比例並予以註明。

3. 董事、監察人為法人時，應另加揭露代表人之相關資料。

(6)關係企業營運概況

各關係企業營運概況(至 99 年 12 月 31 日止)

單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元)稅後
有益鋼鐵股份有限公司	784,524	1,697,049	727,371	969,678	4,379,188	183,128	172,649	2.20
薪豐投資有限公司	116,380	102,585	0	102,585	0	-2,816	-2,816	0.00
鎰薪投資有限公司	115,484	102,295	0	102,295	0	-2,816	-2,816	0.00

註 1. 關係企業為外國公司者，其資本額係以歷史匯率換算為新台幣列示。

2. 關係企業為外國公司者，其資產總額、負債總額及淨值係以報告日之美元匯率 29.13 元換算為新台幣列示。

3. 關係企業為外國公司者，營業收入、營業利益、本期損益及每股盈餘係以當年度之年平均匯率 30.56 元換算為新台幣列示。

(二)關係企業合併財務報表：請參閱「合併財務報表」，(第 77 頁至第 104 頁)。

(三)關係企業報告書：不適用。

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：子公司無持有本公司之股票。

**最近年度及截至年報刊印止  
子公司持有或處分本公司股票情形**

單位：新臺幣千元；股；%

子公司名稱 (註 1)	實資本額	資金來源	本公司持 股比例	取得或 處分期	取得及 股金額 (註 2)	處數額 (註 2)	分股 金額 (註 2)	投資 損益	截印日 至年報 刊有 股數及 金額 (註 3)	設定期 情形 (註 4)	本為 公司 擔保 額	公 司 背 證 額	公 司 公書 金 額	本 貸 公 司 子 金 額
薪豐投 資有限公司	116,380	自有 資金	100%	不適用	0	0	0	0	0	不適用	0	0	0	0
				本年度 截至年 報刊印 日止	0	0	0	0	0	不適用	0	0	0	0
鑑薪投 資有限公司	115,484	自有 資金	100%	不適用	0	0	0	0	0	不適用	0	0	0	0
				本年度 截至年 報刊印 日止	0	0	0	0	0	不適用	0	0	0	0

註 1：請依子公司別分別列示。

註 2：所稱金額係指實際取得或處分金額。

註 3：持有及處分情形應分別列示。

註 4：並說明其對公司經營結果及財務狀況之影響。

四、其他必要補充說明事項：無。

五、最近年度及截至年報刊印日止，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。

有益鋼鐵股份有限公司



董事長 劉憲同

