

股票代號：9962



有益鋼鐵股份有限公司

YEOU YIH STEEL CO., LTD

年 報

ANNUAL REPORT

民國九十八年度

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

有益鋼鐵股份有限公司 編製

中華民國九十九年五月二十五日刊印

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 高雄縣永安鄉永工十路二號	(07)622-5616
分公司 無	無
工 廠 高雄縣永安鄉永工十路二號	(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
壹、致股東報告書.....	1
一、九十八年度營業報告書.....	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、九十九年度營業計畫概要.....	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
貳、公司簡介.....	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
參、公司治理報告.....	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.....	17
(六)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.....	17
(七)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊.....	17
(八)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項.....	18
(九)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.....	19
(十)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.....	19

	頁次
(十一)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	20
(十二)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	20
四、會計師公費資訊	20
(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	20
(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	21
(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	21
五、更換會計師資訊	21
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者	21
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	22
八、持股比例占前十名之股東，其相互間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	23
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	23
肆、募資情形	24
一、資本及股份	24
(一)股本來源	24
(二)股東結構	24
(三)股權分散情形	25
(四)主要股東名單	25
(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	26
(六)公司股利政策及執行狀況	26
(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	27
(八)員工分紅及董事、監察人酬勞	28
(九)公司買回本公司股份情形	28
二、公司債（含海外公司債）辦理情形	28
三、特別股辦理情形	28
四、海外存託憑證辦理情形	28
五、員工認股權憑證辦理情形	28
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	28
七、資金運用計畫執行情形	28
伍、營運概況	29
一、業務內容	29
二、市場及產銷概況	32
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率	37
四、環保支出資訊	38
五、勞資關係	38

	頁次
六、重要契約·····	38
陸、財務概況·····	39
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·····	39
二、最近五年度財務分析·····	40
三、最近年度財務報告之監察人審查報告·····	43
四、最近年度財務報表·····	44
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表·····	44
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·····	44
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項·····	96
一、財務狀況·····	96
二、經營結果·····	97
三、現金流量·····	98
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響·····	98
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·····	98
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·····	99
(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·····	99
(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·····	99
(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用·····	99
(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·····	99
(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·····	99
(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施·····	99
(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施·····	100
(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施·····	100
(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施·····	100
(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·····	100
(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施·····	100
(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·····	100
(十三)其他重要風險及因應措施·····	100
七、其他重要事項·····	100
捌、特別記載事項·····	101
一、關係企業相關資料·····	101
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形·····	103
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·····	103
四、其他必要補充說明事項·····	103
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·····	103

壹、致股東報告書

不銹鋼市場 98 年度第 1 季因主要原料鎳價持續於每噸 1 萬美元盤整，加以受到全球金融海嘯侵襲的後續影響，使得公司營運狀況不甚理想。第 2 季起鎳價開始持續走升，第 3 季時更攀升至 2 萬美元，市場買氣逐漸回溫，第 4 季稍為回檔至 1.8 萬美元，全年度不銹鋼市場已逐漸復甦。

98 年度本公司採行費用控管、減少進貨、去化庫存之政策，使得存貨庫存有效控制，營運借款也大幅下降，全年營業收入為新台幣 2,794,391 仟元，稅前淨利為 73,890 仟元，稅後淨利為 65,171 仟元，稅後每股盈餘為 0.89 元。

99 年初不銹鋼價格仍持續上揚，不銹鋼之市場價格應可回升，預估 99 年度營業收入為新台幣 39 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、九十八年度營業報告書

(一)營業計畫實施成果：

本公司九十八年度營業收入淨額如下表：

單位：新台幣仟元

銷售量值 產品項目	單位	內銷		外銷	
		量	值	量	值
不銹鋼板	噸	26,195	2,208,905	6,308	513,073
不銹鋼料	噸	881	67,036	0	0
代工	噸	2,852	5,377	0	0
合計		29,928	2,281,318	6,308	513,073

(二)預算執行情形：

單位：新台幣仟元

項 目	98 年度預算數	98 年度實際數	達成率(%)
營業收入淨額	2,804,394	2,794,391	99.64%
營業成本	2,624,162	2,655,446	101.19%
營業毛利	180,232	138,945	77.09%
營業費用	65,159	60,258	92.48%
營業利益	115,073	78,687	68.38%
營業外收支淨額	-6,700	-4,797	71.60%
稅前淨利	108,373	73,890	68.18%

(三)財務收支及獲利能力分析：

項 目	98 年度	97 年度
財務結構	負債佔資產比率	30.23
	長期資金佔固定資產比率	46.38
償債能力	流動比率	201.16
	速動比率	183.97
	利息保障倍數	147.06
獲利能力	資產報酬率(%)	35.54
	股東權益報酬率(%)	21.12
	佔實收資本比率(%)	15.21
		-18.86
	營業利益	5.44
	稅前純益	-21.28
	純益率(%)	-42.03
	每股盈餘(元)	10.73
		-15.77
		10.08
		-68.26
		2.33
		-7.69
		0.89
		-5.55

(四)研究發展狀況

1. 所營業務之技術層次

- (1)本公司不銹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)本公司不銹鋼厚板金相組織開發的技術對不銹鋼品質極重要的影響，技術層次頗高。
- (3)本公司不銹鋼厚板平坦度開發的技術對不銹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)本公司不銹鋼厚板酸洗開發的技術為不銹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. 不銹鋼板昇溫、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、九十九年度營業計畫概要

(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	視市場規模，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
不銹鋼板	43,200	配合產能與市場預估制定 99 年度銷售計劃
不銹鋼板加工	1,200	

(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. 建立大陸行銷據點，以就近服務。
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

本公司係屬不銹鋼厚板中游加工業，在不銹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

目前台灣的不銹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；本公司在國內不銹鋼厚板產業已居領導地位，但在自由市場經濟體制下，不銹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。

近期 ECFA 兩岸經濟合作架構協議的推動，可讓台灣商品免關稅進入中國市場，擴大產品在中國市場占有率，鋼鐵業亦為受惠產業之一，對本公司進入中國大陸不銹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 國際品質合格驗證及 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。

(一)公司購併：無。

(二)轉投資關係企業：詳捌、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。

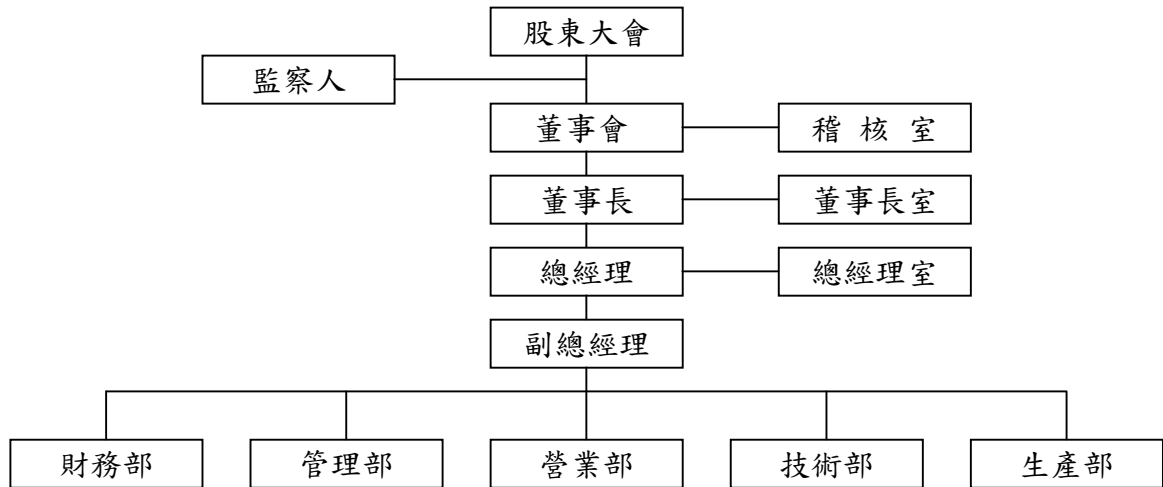
(六)經營方式或業務內容之重大改變：無。

(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

99 年 3 月 27 日

職稱 (註1)	姓名	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期(註2)	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷(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		
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
董事長	劉憲同	98/06/16	3 年	86/12/31	5,001,000	6.82%	5,001,000	6.82%	700,000	0.95%	0	0.00%	碩士 唐榮鐵工廠(股)董事長	有益鋼鐵(股)董事長 太平洋船舶貨物裝卸(股)董 事長 燐輝企業(股)副董事長	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%	1,795,188	2.45%	40,640	0.06%	0	0.00%	國小 憲旺鋼鐵(股)總經理	新豐投資公司董事長 鑑新投資公司董事長 瀚陽(廣州)鋼鐵公司董事	董事長	劉憲同	兄弟
董 事	憲旺鋼鐵(股) 代表人：劉信宏	98/06/16	3 年	98/06/16	1,036,000	1.41%	1,036,000	1.41%		0.00%	0	0.00%	大學 唐榮鐵工廠(股)機要秘書	中路鋼鐵(股)副總	總經理	劉憲榮	父子
董 事	張金鵬	98/06/16	3 年	98/06/16	0	0.00%	100,000	0.14%	0	0.00%	0	0.00%	高職 泰強投資(股)董事代表人	允強實業(股)南部營業處經 理	-	-	-
董 事	裕勝投資開發(股) 代表人：黃景聰	98/06/16	3 年	86/12/31	3,695,065	5.04%	4,395,880	6.00%	0	0.00%	0	0.00%	大學	裕勝投資開發(股)副總	-	-	-
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%	大學 安侯建業會計師事務所審計 員 致遠會計師事務所審計組長 旺宏電子(股)稽核室主任 力致科技(股)董事長室稽核 課長	亞邦國際科技(股)總稽核	-	-	-
獨 立 董 事	詹平和	98/06/16	3 年	96/12/25	0	0.00%	10,000	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	大學 台中市稅捐處稅務員 財政廳科員、股長 台灣中興紙業(股)財務經理 台灣產物保險(股)財務經理 唐榮鐵工廠(股)財務經理	無	-	-	-
監察人	黃建樺	98/06/16	3 年	89/12/26	1,210,895	1.65%	1,210,895	1.65%	90,551	0.12%	0	0.00%	專科	-	-	-	-
監察人	柯淑清	98/06/16	3 年	89/12/26	434,644	0.59%	434,644	0.59%	148,503	0.20%	0	0.00%	高中	-	-	-	-
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%	碩士 達甲大學講師	-	-	-	-

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，如有中斷情事，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%)、煒宏企業(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)	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)										兼任 其他 公發 公司 獨立 董事 家數
		商務、法務、 財務、會計或 公司業務所須 相關科系之公 私立大專院校 講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商務、法 務、財 務、會 計或 公司 業 務 所 須 之 工 作 經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
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	0
詹平和				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	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

99 年 3 月 27 日

職稱 (註1)	姓名	選(就)任 日期	持有股份		配偶、未成年子女 持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷(註2)	目前兼任其他公司 之職務	具配偶或二親等以內關係 之經理人		
			股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係
總經理	劉憲榮	86/09/01	1,795,188	2.45%	40,640	0.06%	0	0.00%	國小 憲旺鋼鐵(股)總經理	新豐投資有限公司董事長 錫薪投資有限公司董事長 瀚陽(廣州)鋼鐵公司董事	董事長	劉憲同	兄弟
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 三榮不銹鋼(股)副總經理	無	無	-	-
生產部 經理	楊榮福	85/03/01	240	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	高雄工專機械工程科 仟吉工業(股)副廠長	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 興勤電子(股)會計副理	無	無	-	-
管理部 經理	謝典明	96/04/23	1,000	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	義守大學經營管理研究所 清盛電子(股)人事經理	無	無	-	-
技術部 經理	王茂源	96/05/08	1,000	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	高雄應用科技大學機械工 程系 介面光電(股)採購經理	無	無	-	-
稽核室 副理	周琦嵐	94/08/29	36,000	0.05%	0	0.00%	0	0.00%	中興大學企管系 萬通銀行領隊稽核	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

單位：新台幣仟元/仟股

職稱	姓名(註13)	董事酬金				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註11)		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)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註12)	
		報酬(A) (註2)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C) (註3)		業務執行費用(D) (註4)		薪資、獎金及特支費等(E) (註5)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G) (註6)		員工認股權憑證得認購股數(H) (註7)			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)	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司(註8)	合併報表內所有公司(註8)			
董事	劉憲同																		
董事	裕勝投資(股)代表人：黃景聰																		
董事	憲旺(股)代表人：劉信宏																		
董事	劉憲榮																		
董事	張金鳴	400	400	0	0	808	254	254	2.24	6,998	99	32	0	32	0	0	13.18	13.18	
獨立董事	鄭淑芳																		
獨立董事	詹平和																		
董事	吉茂投資(股)代表人：張金鳴																		
董事	劉信宏																		
獨立董事	林國興																		

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司(註9)	合併報表內所有公司(註10)G	本公司(註9)	合併報表內所有公司(註10)H
低於2,000,000元	全部董事	全部董事	其他董事	其他董事
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)			劉憲同、劉憲榮	劉憲同、劉憲榮
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)				
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)				
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)				
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)				
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)				
100,000,000元以上				
總計	7	7	7	7

註1：董事姓名應分別列示(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。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表(3-1)或(3-2)。

註2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、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董事酬勞金額。

註4：係指最近年度董事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，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、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：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)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，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、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。(薪資、獎金及特支費中包含98年1-5月提供董事長之租賃汽車乙輛，租金為507仟元及98年度間提供總經理之租賃汽車乙輛，租金為1,206仟元)

註6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東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總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

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I及J欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」

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。

註13：98年6月16日董監事全面改選，憲旺鋼鐵(股)代表人：劉信宏、劉憲榮、張金鵬、鄭淑方選任；劉信宏、吉茂投資(股)代表人：張金鵬、劉邦倫、林國興辭任。

*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)	本公司	合併報表內 所有公司 (註5)	
監察人	黃建樺	200	200	323	323	78	78	0.92	0.92	無
監察人	柯淑清									
監察人	潘文成									

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	全部監察人	全部監察人
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)		
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)		
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)		
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)		
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)		
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)		
100,000,000 元以上		
總計	3	3

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，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註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)		本公司	合併報 表內所 有公司 (註6)	本公司	合併報 表內所 有公司 (註6)	
								現金 紅利 金額	股票 紅利 金額	現金 紅利 金額	股票 紅利 金額					
總經理	劉憲榮	3,372	3,372	136	136	1,739	1,739	32	0	32	0	8.10	8.10	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)		
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)		
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)		
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)		
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)		
100,000,000 元以上		
總計	2	2

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，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。(獎金及特支費金額中包含提供總經理租賃汽車乙輛，98年租金為1,206仟元)

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：另於97年12月起提供汽車乙輛供副總經理使用，取得成本為135仟元。

註12：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

99 年 3 月 27 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	113	113	0.17
	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3: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4: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:

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97年度支付總額占稅後純益比例分別為15.84%及-2.46%。
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) 5 次，董監事出席情形如下：

職 稱	姓 名(註 1)	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率【B/A】(註 2)	備 註
董事長	劉憲同	5	0	100.00%	98 年 6 月 16 日連任
董 事	裕勝投資開發(股) 黃景聰	5	0	100.00%	98 年 6 月 16 日連任
董 事	吉茂投資(股) 張金鵬	2	0	100.00%	98 年 6 月 16 日辭任
董 事	張金鵬	3	0	100.00%	98 年 6 月 16 日選任
董 事	劉信宏	2	0	100.00%	98 年 6 月 16 日辭任
董 事	憲旺鋼鐵(股) 劉信宏	3	0	100.00%	98 年 6 月 16 日選任
董 事	劉邦倫	1	0	50.00%	98 年 6 月 16 日辭任
董 事	劉憲榮	3	0	100.00%	98 年 6 月 16 日選任
獨立董事	林國興	2	0	100.00%	98 年 6 月 16 日辭任
獨立董事	鄭淑方	3	0	100.00%	98 年 6 月 16 日選任
獨立董事	詹平和	5	0	100.00%	98 年 6 月 16 日連任
監察人	潘文成	4	0	80.00%	98 年 6 月 16 日連任
監察人	黃建樺	5	0	100.00%	98 年 6 月 16 日連任
監察人	柯淑清	4	0	80.00%	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、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(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

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

(二)審計委員會運作情形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 5 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	4	80.00%	
監察人	黃建樺	5	100.00%	
監察人	柯淑清	4	80.00%	

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)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	(二)本公司已委託中國信託商業銀行代理辦理股務相關事務，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。	-
(三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火墙之方式	(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。	-
二、董事會之組成及職責		
(一)公司設立獨立董事之情形	(一)本公司已於92年12月20日之股東臨時會起，維持選任兩席獨立董事。	-
(二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	(二)本公司98年度簽證會計師為建興聯合會計師事務所之柯清泉會計師、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。	-
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。	
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	(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)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）	(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。	-

五、公司設置提名或薪酬委員會等功能力委員會之運作情形	本公司已於93年3月12日之董事會中推選審計委員會，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。
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：目前正研擬中。	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：目前正研擬中。
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）：	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、規劃團體保險等。 2. 本公司與客戶及供應商溝通管道良好，合作關係密切。 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。 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」。 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。 6. 本公司董事對其利害關係議案會予以迴避。 7. 本公司已為董事、監察人購買責任保險。
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評(或委託評鑑)結果、主要缺失(或建議)事項及改善情形：不適用。	註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。 註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨業者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。 註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。
(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：本公司未設置薪酬委員會。	
(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。	
1. 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，並設置污水處理設備與聘請污染防治專責人員。	
2. 本公司不定期贊助社區學校或鄉公所活動。	
(六)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：本公司有關公司治理相關事宜皆依「上市上櫃公司治理實務守則」為原則辦理，故並未另訂公司治理守則。	
(七)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：不適用。	

(八)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：99年3月9日

本公司民國 98 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98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 99 年 3 月 9 日董事會通過，出席董事7人中，無人持反對意見，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。

(九)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)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	議案項目
97/06/11	1. 97 年度營業報告。 2. 監察人查核 97 年度決算表冊報告。 3. 97 年度決算表冊承認案。 4. 97 年度虧損撥補案。 5. 修訂「資金貸與及背書保證作業程序」案。 6. 本公司董事、監察人改選案。 7. 解除董事競業禁止之行為討論案。

2. 董事會決議事項：

日期	議案項目
98/03/20	1. 營運報告案。 2. 稽核工作報告案。 3. 97 年度各決算表冊審議案。 4. 97 年度虧損撥補承認案。 5. 98 年度往來銀行借款核決案。 6. 98 年度預算討論案。 7. 97 年度「內部控制制度聲明書」討論案。 8. 97 年度會計師公費審議案。 9. 修定「資金貸與及背書保證作業程序」案。 10. 改選董事及監察人選舉案。 11. 解除新選任董事之競業禁止案。 12. 召開 98 年度股東常會相關事宜討論案。
98/04/30	1. 修正「內部控制制度聲明書」報告案。 2. 稽核工作報告。 3. 98 年第 1 季財務報表審議案。 4. 98 年股東常會開會地點更換討論案。 5. 訂定「內部重大資訊處理作業程序」討論案。
98/06/16	1. 董事長選舉案。
98/08/19	1. 稽核室報告 2. 本公司 98 年上半年度（一~六月）財務報表審議案。 3. 本公司 98 年度新增往來銀行借款核決案。 4. 改選準審計委員人選。
98/10/26	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 98 年度第 3 季財務報表及合併財務報表審議案。 6. 更換簽證會計師討論案。

	7. 「核決權限」修訂討論案。 8. 本公司 99 年度內部稽核年度稽核計畫討論案。
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. 本公司九十九年度預算討論案。 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。

(十一)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。

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

四、會計師公費資訊

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

金額單位：新臺幣千元

金額級距 \ 公費項目		審計公費	非審計公費	合 計
1	低於 2,000 千元	1,536	4	1,540
2	2,000 千元（含）～4,000 千元			
3	4,000 千元（含）～6,000 千元			
4	6,000 千元（含）～8,000 千元			
5	8,000 千元（含）～10,000 千元			
6	10,000 千元（含）以上			

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	柯清泉	1,536	0	4	0	0	4	v		98/01-98/12	
	李青霖	劉奕宏										

註：本公司委任簽證之建興聯合會計師事務所因內部組織調整，原財務報表簽證會計師為李青霖會計師及柯清泉會計師，自 98 年度第 3 季財務報告簽證會計師更改為李青霖會計師及劉奕宏會計師。

(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：係簽證之建興聯合會計師事務所因內部組織調整，故不適用。

(一)關於前任會計師

更 換 日 期			
更 換 原 因 及 說 明			
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			
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		
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)			

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	
會計師姓名	
委任之日期	
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	
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	

(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	98 年度		99 年度截至 3 月 27 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	張金鵬	100,000 0	0 0	0 0	0 0
獨立董事	詹平和	10,000 0	0 0	0 0	0 0
監察人	黃建樺	12,000 0	0 0	0 0	0 0

(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
無						

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
無								

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	5,001,000	6.82%	700,000	0.95%	0	0.00%	林欣穎 劉憲榮 陳俊男	配偶 兄弟 女婿	註4
裕勝投資開發股份有限公司	4,395,880	6.00%	0	0.00%	0	0.00%			
裕勝投資開發（股） 代表人黃景聰	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%			
吉茂投資股份有限公司	2,892,734	3.95%	0	0.00%	0	0.00%			
曾慶祥	2,394,200	3.27%	0	0.00%	0	0.00%			
劉憲榮	1,795,188	2.45%	40,640	0.06%	0	0.00%	劉憲同 林欣穎	兄弟 叔嫂	註4
黃建程	1,358,926	1.85%	0	0.00%	0	0.00%			
黃建樺	1,210,895	1.65%	90,551	0.12%	0	0.00%			
憲旺鋼鐵（股）	1,036,000	1.41%	0	0.00%	0	0.00%	劉憲同 劉憲榮 陳俊男	配偶 叔嫂 女婿	註4
憲旺鋼鐵（股） 代表人劉信宏	400,000	0.55%	56,000	0.08%	0	0.00%	劉憲榮	父子	
陳俊男	1,031,000	1.41%	0	0.00%	0	0.00%			
劉邦倫	1,022,559	1.39%	0	0.00%	0	0.00%			

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：林欣穎係憲旺鋼鐵（股）公司董事長，與劉憲同係配偶關係，與劉憲榮係叔嫂關係，與陳俊男係為其女婿關係，陳俊男係憲旺鋼鐵（股）公司監察人。

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

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	-	-
87/02	10	19,980,000	199,800,000	19,980,000	199,800,000	-	債權轉增資(註2) 119,720,000元	-
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	-	-
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	-	-
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	-	-
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	-	-
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	-	-
96/09	10	100,000,000	1,000,000,000	73,320,000	733,200,000	現金增資(註8) 169,200,000元	-	-

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。

98年4月18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	73,320,000	26,680,000	100,000,000	-

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			
-	-	-	-	-	-	-	-

註：不適用

(二)股東結構

98年4月18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	27	4,605	5	4,638
持有股數	0	298,520	10,775,333	62,184,667	64,480	73,320,000
持股比例	0.00%	0.41%	14.70%	84.81%	0.08%	100.00%

(三)股權分散情形

每股面額十元				99年3月27日		
持股分級				股東人數	持有股數	持股比例(%)
1	至	999	股	589	82,016	0.11%
1,000	至	5,000	股	2,653	6,150,096	8.39%
5,001	至	10,000	股	643	5,295,456	7.22%
10,001	至	15,000	股	204	2,666,072	3.64%
15,001	至	20,000	股	185	3,495,722	4.77%
20,001	至	30,000	股	112	2,908,816	3.97%
30,001	至	50,000	股	89	3,602,638	4.92%
50,001	至	100,000	股	77	5,686,891	7.76%
100,001	至	200,000	股	36	5,220,621	7.12%
200,001	至	400,000	股	24	6,966,480	9.50%
400,001	至	600,000	股	12	5,741,244	7.83%
600,001	至	800,000	股	2	1,362,442	1.86%
800,001	至	1,000,000	股	1	1,000,000	1.36%
1,000,001 股以上				11	23,141,506	31.55%
合 計				4,638	73,320,000	100.00%

特 別 股				99年3月27日		
每股面額 元						
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	-			-	-	
合 計	-			-	-	

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

99年3月27日		
主要股東名稱 \ 股份	持有股數	持股比例
劉憲同	5,001,000	6.82%
裕勝投資開發股份有限公司	4,395,880	6.00%
吉茂投資股份有限公司	2,892,734	3.95%
曾慶祥	2,394,200	3.27%
劉憲榮	1,795,188	2.45%
黃建程	1,358,926	1.85%
黃建樺	1,210,895	1.65%
憲旺鋼鐵股份有限公司	1,036,000	1.41%
陳俊男	1,031,000	1.41%
劉邦倫	1,022,559	1.39%

(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		97 年度	98 年度	99 年第 1 季
每股市價(註1)	最高	23.05	16.70	17.00
	最低	4.95	5.58	13.20
	平均	13.03	12.23	14.90
每股淨值(註2)	分配前	10.14	10.99	11.40
	分配後	-	-	-
每股盈餘	加權平均股數(仟股)	73,320	73,320	73,320
	每股盈餘(註3)	(5.55)	0.89	0.42
每股股利	現金股利	-	-	-
	無償配股	盈餘配股	0.70	-
		資本公積配股	-	-
	累積未付股利(註4)	-	-	-
投資報酬分析	本益比(註5)	-	13.74	-
	本利比(註6)	-	-	-
	現金股利殖利率(註7)	-	-	-

*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9：98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：98 年度盈餘分配表如下。

有益鋼鐵股份有限公司

盈餘分配表

九十八年度

單位：新台幣元

項 目	金 額
期初餘額	0
加：本年度稅後淨利	65,170,920
減：提列特別盈餘公積	2,089,857
減：提列 10%法定盈餘公積	6,517,092
可供分配盈餘	56,563,971
分配項目	
股東股票股利(0.7 元)	51,324,000
期末未分配盈餘	5,239,971
附註：	
配發員工現金紅利：1,131,279 元	
配發董監事酬勞：1,131,279 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	99 年度 (預估)
期初實收資本額			733,200,000
本年度配 發股息情 形(註一)	每股現金股利(元)		0
	盈餘轉增資每股配股數(股)		0.7
	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(年平均本益比例數)			
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	不適用(註二)
		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	不適用(註二)
		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	不適用(註二)
		擬制年平均投資報酬率	

註一：尚未經股東會決議。

註二：99 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 99 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. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：97 年度無員工分紅。

單位：新台幣元

項 目	金 額
董事會決議通過股利分派日期	98/03/20
員工現金紅利金額	0
員工股票紅利金額	0
董監事酬勞金額	0
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	-5.55

3. 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

本公司 97 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	0
董監事酬勞金額	0

(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)不銹鋼製品熱處理、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銹鋼板，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銹鋼板。

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，其中不銹鋼更屬鋼鐵工業中之高級鋼材，價格約為碳鋼的 4-5 倍，且因不銹鋼可取代碳鋼，因此在工業化程度愈先進之國家，對不銹鋼之使用愈廣泛，因而一個國家不銹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。

不銹鋼之所以具防銹與耐腐蝕的特性，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。

不銹鋼系列鋼品中，300 系列在硬度、耐蝕性、加工適合度等方面取得最佳平衡，因此是不銹鋼應用最廣的種類，因此稱為「標準型」不銹鋼品，約佔整體不銹鋼品七成以上（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%鉬元素，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、鈹元素，常具有磁性(300 系列無磁性)。

在不銹鋼用料中，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銹鋼價格。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，帶動不銹鋼品價格持續上漲，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，造成不銹鋼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。

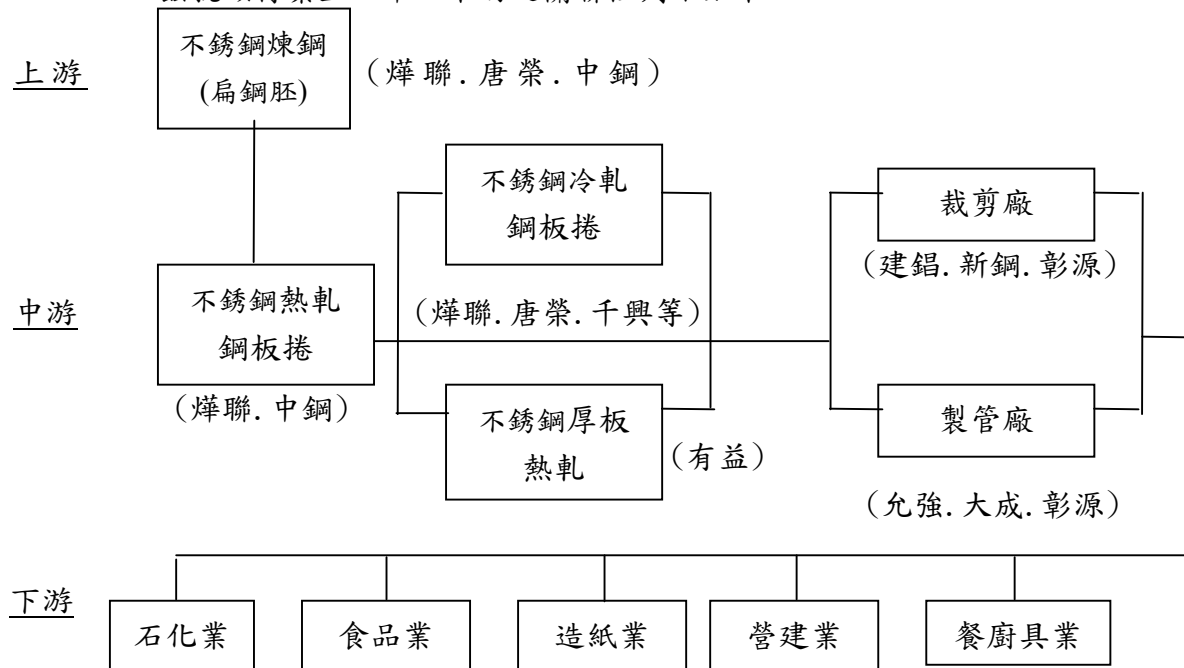
展望後續金融風暴危機影響將逐漸減緩，全球經濟應趨向復甦，加以各國政府相繼推出擴大內需政策與公共工程推動，亦可帶動不銹鋼產業需求提升。

2. 產業上、中、下游之關聯性

不銹鋼厚板軋延的熱軋原料，國內可提供的廠商有燐聯與中鋼公司兩家。來自燐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，使得目前國內不銹鋼厚板熱軋原料的上游供應商僅有燐聯一家。

不銹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. 不銹鋼材應用普及化

由於不銹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銹鋼產品廣泛應用於各方面，依 ITIS 產業評析專欄之不銹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銹鋼材，另由於不銹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銹鋼和不銹鋼筋，加上近幾年全球不銹鋼廠產能擴增，使得不銹鋼材料價格逐漸為大眾所接受，整體而言，不銹鋼產品應用普及化將成為行業發展趨勢。

B. 不銹鋼產品朝低鎳鋼種發展

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

因 200 系不銹鋼在表面上與 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 系列不銹鋼需求日益增加，由於 200 系不銹鋼的鎳含量僅約 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 系不銹鋼在中國被接受度很高，相對帶動了 200 系不銹鋼產量的成長，因此不銹鋼產品朝低鎳發展已成未來趨勢。

C. 面臨全球化競爭壓力

不銹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銹鋼工業視為重點工業，加以保護與扶植，使得不銹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 計畫之不銹鋼厚板產業前景分析中指出，過去歐洲主要的不銹鋼廠，已從 25 家縮減到 1999 年的 6 家，使得不銹鋼產業集團架構逐漸擴大，產能亦不斷擴增。

由於不銹鋼屬國際流通性較高之鋼材，不銹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

單位：新台幣仟元

項 目	98 年度	99 年度第 1 季
費用金額	2,857	1,030

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。

(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 98 年度內銷佔 81.64%，外銷佔 18.36%(亞洲地區佔 95.16%，歐洲地區佔 2.31%，美洲地區佔 2.06%，其他地區佔 0.47%)。

2. 市場佔有率

過去台灣不銹鋼厚板大多進口，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，成為國內不銹鋼厚板第一大廠。由於國內海關進出口統計中，有關不銹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 以上不銹鋼鋼板（不含鋼捲）供需狀況分析如下表。

我國 10mm 以上不銹鋼鋼板供需分析

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

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

本公司主要從事不銹鋼 304、304L 及 316L 系列 8mm 以上厚板之製造，屬於不銹鋼產業中之鋼板加工業，因不銹鋼厚板須經固熔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銹鋼製程之廠商，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，本公司乃投入不銹鋼厚板市場，並已逐漸取代進口貨品，成為國內唯一生產不銹鋼厚板之廠商。

不銹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 97 年熱軋鋼品需求平均年成長率高達 15.44%，主要係不銹鋼冷軋廠大肆擴建，需求快速增加所致。97 年配管及構造用管及冷軋鋼品產量減少，熱軋鋼品需求相對減少 15.67%。

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 98 年不銹鋼熱軋鋼品需求減少 28.02%。

長期面，不銹鋼冷軋鋼品、車輛及機械業需求成長的拉升，預測 99 年至 102 年不銹鋼熱軋鋼品需求平均年成長率 5.94%，而不銹鋼厚板約佔不銹鋼熱軋需求之 3%，其預估成長率與不銹鋼熱軋產品需求成長率一致。

99~103 年我國不銹鋼熱軋產品需求預測

單位：千公噸

年 度	99	100	101	102	103
需求量	862	914	960	989	1018
成長率	12.98%	6.03%	5.03%	3.02%	2.93%

資料來源：鋼鐵公會/台灣地區鋼品需求預測

98~103 年我國不銹鋼厚板需求預測

單位：千公噸

年 度	99	100	101	102	103
需求量	26	27	29	30	31
成長率	12.98%	6.03%	5.03%	3.02%	2.93%

註：不銹鋼厚板約佔不銹鋼熱軋需求量 3%。

全球不銹鋼中厚板有 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，成為全球最大的不銹鋼消費區域，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 年下半年因不銹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 年中國大陸不銹鋼中厚板進口通關資料

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

資料來源：鋼鐵資訊

4. 競爭利基

- A. 產製技術：不銹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：不銹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，不銹鋼因單價高，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：平板類不銹鋼之上游為煉鋼/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，不銹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：不銹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，必須仰賴出口的不銹鋼厚板業者，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銹鋼厚板，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。不銹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) 掌握不銹鋼厚板原料來源

不銹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。國內目前僅有燐聯公司提供不銹鋼熱軋之厚板原料，故為取得穩定的料源供應，國內不銹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

以全球不銹鋼品來看，以往全球不銹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，對不銹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，造成近年來不銹鋼市場熱絡。尤其全球工業建廠與維護之需求，將帶動不銹鋼厚板之需求，而中國大陸不銹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銹鋼厚板產製之公司，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」在不銹鋼厚板之品牌性，有助於品質形象提升。近年來全球不銹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) 進貨過度集中於燐聯公司

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

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銹鋼廠，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銹鋼捲(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：

由於我國熱軋不銹鋼自 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

目前台灣的不銹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；本公司在國內不銹鋼厚板產業已居領導地位，但在自由市場經濟體制下，不銹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

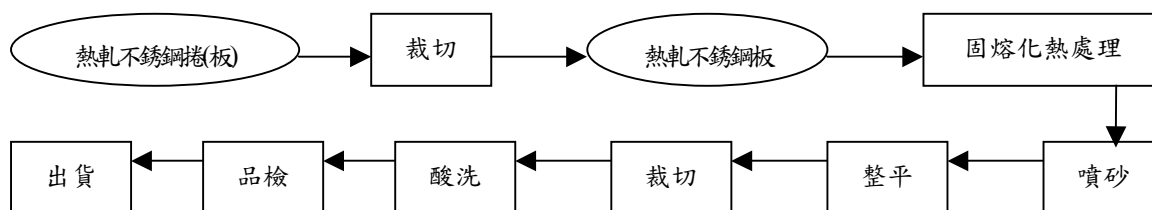
1. 主要產品之重要用途

不銹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	整理	
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
不銹鋼捲(板)	燐聯鋼鐵(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	97 年度				98 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	燐聯鋼鐵	3,022,035	59.97%	本公司股東	燐聯鋼鐵	2,118,024	90.20%	本公司股東
2	Columbus	886,911	17.60%	無	Columbus	53,549	2.28%	無
3	Itochu	676,386	13.42%	無	Itochu	152,908	6.51%	無
	其他	454,044	9.01%	無	其他	23,720	1.01%	無
	進貨淨額	5,039,376	100.00%		進貨淨額	2,348,201	100.00%	

變動原因說明：1. Columbus、Itochu 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	97 年度				98 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	大成不銹鋼	1,535,521	29.01%	無	大成不銹鋼	684,014	24.48%	無
2	力春實業	693,146	13.10%	無	力春實業	520,753	18.64%	無
3	伍經企業	668,744	12.64%	無	伍經企業	443,055	15.86%	無
4					允強實業	296,823	10.62%	本公司股東
	其 他	2,395,273	45.25%		其 他	849,746	30.40%	
	銷貨淨額	5,292,684	100.00%		銷貨淨額	2,794,391	100.00%	

變動原因說明：1. 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	97 年度			98 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
不銹鋼板		54,000	40,075	5,124,431	54,000	28,844	2,425,548
不銹鋼板代工			10,061	8,903		1,904	2,049
合 計		54,000	50,136	5,133,334	54,000	30,748	2,427,597

變動說明：98 年度因不銹鋼價格下跌與全球金融風暴導致需求降低，故總生產量減少。

(六)最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元

銷售量值 主要商品	年度 單位	97 年度				98 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
不銹鋼板	噸	32,478	4,210,449	7,324	912,570	26,195	2,208,905	6,308	513,073
不銹鋼料	噸	1,253	155,846	0	0	881	67,036	0	0
代 工	噸	9,260	13,819	0	0	2,852	5,377	0	0
合 計		42,991	4,380,114	7,324	912,570	29,928	2,281,318	6,308	513,073

變動說明：98 年度因不銹鋼價格下跌與全球金融風暴導致需求降低，故全年度營業收入減少。

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	97 年度	98 年度	截至 99/03/31
員 工 人 數			
直接	42	35	34
間接	47	46	46
合計	89	81	80
平均年齡	37.65	39.39	39.55
平均服務年資	5.80	6.60	6.93
學 歷 分 布 比 率			
博 士	0	0	0
碩 士	1	1	1
大 專	31	32	32
高 中	33	27	27
高中以下	24	21	20

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。

如：舉辦國內(外)旅遊、婚、喪、生育補助、聚餐、教育訓練及各項急難救助。

（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。

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。

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。

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
借款契約	合作金庫灣內分行	89/06/13~99/06/13	長期借款	提供土地、建物抵押
買賣契約	燁聯鋼鐵(股)公司	98/01/01~98/12/31	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					99 年截至 99/03/31
		94 年	95 年	96 年	97 年	98 年	
流動資產		577,966	1,515,795	1,836,367	927,440	550,770	544,606
基金及投資		0	0	0	44,192	114,174	113,462
固定資產		305,315	423,560	419,349	407,707	400,397	400,499
無形資產		544	0	439	428	389	389
其他資產		1,376	2,179	7,831	6,337	88,624	81,140
資產總額		885,201	1,941,534	2,263,986	1,386,104	1,154,354	1,140,096
流動負債	分配前	234,829	1,034,309	1,044,023	630,671	341,105	296,262
	分配後	262,155	1,245,973	1,089,851	630,671	-	-
長期負債		80,711	62,663	20,725	6,775	0	0
其他負債		4,933	4,350	4,900	5,393	7,799	7,962
負債總額	分配前	320,473	1,101,322	1,069,648	642,839	348,904	304,224
	分配後	347,799	1,312,986	1,115,476	642,839	-	-
股本		501,244	564,000	733,200	733,200	733,200	733,200
資本公積		0	138	345,708	345,708	8,187	8,187
保留盈餘	分配前	63,836	276,074	115,430	(337,621)	65,171	96,136
	分配後	36,510	64,410	69,602	(337,621)	-	-
金融商品未實現損益		0	0	0	0	0	0
累積換算調整數		0	0	0	2,148	982	439
未認列為退休金 成本之淨損失		(352)	0	0	(170)	(2,090)	(2,090)
股東權益 總計	分配前	564,728	840,212	1,194,338	743,265	805,450	835,872
	分配後	537,402	628,548	1,148,510	743,265	-	-

註：1. 94-98 年度資料均經會計師查核簽證，99 年度第 1 季資料經會計師核閱。

(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					99 年截至 99/03/31
		94 年	95 年	96 年	97 年	98 年	
營業收入		4,156,868	6,134,978	8,415,212	5,292,684	2,794,391	1,036,350
營業毛利		122,785	444,389	170,839	(45,968)	138,945	53,248
營業損益		51,334	338,712	84,130	(115,654)	78,687	38,204
營業外收入及利益		5,099	5,840	10,703	14,863	4,223	1,467
營業外費用及損失		13,100	16,943	26,422	399,689	9,020	958
繼續營業部門稅前損益		43,333	327,609	68,411	(500,480)	73,890	38,713
繼續營業部門稅後損益		32,373	239,564	51,020	(407,223)	65,171	30,965
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		32,373	239,564	51,020	(407,223)	65,171	30,965
每股稅後盈餘(元)(註 2)		0.65	4.50	0.79	(5.55)	0.89	0.42

註：1. 94-98 年度財務資料均經會計師查核簽證，99 年度第 1 季資料經會計師核閱。

2. 依 98 年度加權平均流通在外股數追溯調整。

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。
3. 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
94	謝仁耀、黃有慶	無保留意見
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

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)					99年截至 99/03/31
			94	95	96	97	98	
財務結構 (%)	負債佔資產比率		36.20	56.72	47.25	46.38	30.23	26.68
	長期資金佔固定資產比率		211.40	213.16	289.75	183.97	201.16	208.71
償債能力 (%)	流動比率		246.12	146.55	175.89	147.06	161.47	183.83
	速動比率		79.38	45.11	21.99	21.12	35.54	52.14
	利息保障倍數		4.32	28.75	3.77	(18.86)	15.21	40.90
	應收款項週轉率(次)		50.37	27.46	34.73	62.18	59.17	51.10
經營能力	平均收現日數		7.25	13.29	10.50	5.87	6.16	7.14
	存貨週轉率(次)		10.80	8.80	6.81	5.16	5.12	10.20
	應付款項週轉率(次)		247.48	28.85	41.23	734.29	98.86	149.91
	平均銷貨日數		33.80	41.48	53.59	70.74	71.28	35.77
	固定資產週轉率(次)		13.62	14.48	20.07	12.98	6.98	10.35
	總資產週轉率(次)		4.70	3.16	3.72	3.82	2.42	3.64
	資產報酬率(%)		4.39	17.58	3.31	(21.28)	5.44	2.76
獲利能力	股東權益報酬率(%)		5.88	34.10	5.02	(42.03)	8.42	3.77
	佔實收資本	營業利益	10.24	60.06	11.47	(15.77)	10.73	5.21
	比率(%)	稅前純益	8.65	58.09	9.33	(68.26)	10.08	5.28
	純益率(%)		0.78	3.90	0.61	(7.69)	2.33	2.99
	每股盈餘(元)		0.65	4.50	0.79	(5.55)	0.89	0.42
現金流量	現金流量比率(%)		39.26	(18.50)	(74.61)	85.44	111.94	(2.19)
	現金流量允當比率(%)		98.34	3.33	(42.32)	(21.93)	2.33	NA
	現金再投資比率(%)		11.19	(19.16)	(68.25)	49.32	35.58	(0.59)
槓桿度	營運槓桿度		2.51	1.28	1.88	0.40	1.69	NA
	財務槓桿度		1.34	1.04	1.42	0.82	1.07	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：98 年度降低庫存政策實施，使短期借款減少，故負債佔資產比率下降。

2. 償債能力

2-1. 速動比率：98 年度因短期借款減少，故速動比率上升。

2-1. 利息保障倍數：98 年度因營運獲利，故利息保障倍數上升。

3. 經營能力

3-1. 應付款項週轉率：本公司進貨付款方式採即期信用狀，廠商於出貨入帳後辦理押匯沖帳。98 年度因年底進貨之應付款項因不及押匯之情事，故期末餘額上升，故應付款項週轉率下降。

3-2. 固定資產週轉率：98 年度因全年度營業收入減少，故固定資產週轉率下降。

3-3. 總資產週轉率：98 年度因全年度營業收入減少，故總資產週轉率下降

4. 獲利能力

4-1. 資產報酬率：98 年度下半年因採降低庫存策略與不銹鋼價格持續上漲，全年度營運獲利，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：98 年度採降低庫存策略，使得期末存貨減少，故現金流量比率上升。

5-2. 現金流量允當比率：98 年度因營業活動淨現金流量為淨流入，故現金流量允當比率上升。

5-3. 現金再投資比率：98 年度因轉投資瀚陽(廣州)鋼鐵公司增加，故現金再投資比率下降。

6. 槓桿度

6-1. 營運槓桿度：98 年度因營運獲利，故營運槓桿度上升。

6-2. 財務槓桿度：98 年度因營運獲利，故財務槓桿度下降。

註 1：最近五年度及 99 年第一季之財務資料皆經會計師查核簽證或核閱。

註 2：本公司為上櫃之公司。

註 3：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. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註 4)

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5)

6. 槓桿度：

(1)營運槓桿度=(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益(註6)。

(2)財務槓桿度=營業利益／(營業利益－利息費用)。

註4：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5：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6：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

董事會造送本公司九十八年度資產負債表、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九十九年度股東常會

監察人：柯淑清



監察人：黃建樺



監察人：潘文成



中華民國九十九年三月二十七日

四、最近年度財務報表：請參閱第 45 頁至第 68 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 69 頁至第 95 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 98 年 12 月 31 日及民國 97 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 97 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 98 年 12 月 31 日及民國 97 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 97 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 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 99 年 2 月 25 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



有屋產有限公司
民國98年12月31日及
民國99年12月31日

代 碼	資 產	附 註	98 年 12 月 31 日		附 註	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日		附 註	97 年 12 月 31 日		單 位：新台幣仟元
			金額	%		金額	%	金額	%		金額	%	
1100	流動資產												
1120	現金及約當現金	2.4	\$46,661	4.04		\$88,449	6.38			12.21	\$597,453	43.10	
1140	應收票據淨額	2.6				10	-			2.5	517	0.04	
1160	應收帳款淨額	2.7	61,171	5.30		33,279	2.40						
1210	其他應收款	1.16	13,398	1.16		11,485	0.83			20	4,232	0.31	
1260	存貨	2.8	403,851	35.16		631,640	45.57			20	45,899	3.08	
1286	預付款項	9	22,720	1.97		68,941	4.97			2170	15,630	1.35	
	遞延所得稅資產-流動	2.17		0.08		93,636	6.76			2210	4,194	0.36	
										2270	6,775	0.59	
11XX	流動資產合計		\$550,770	47.71		\$927,440	66.91			13.21	\$630,671	45.50	
1421	基金及長期投資												
14XX	採權益法之長期股權投資	2.10	\$114,174	9.89		\$44,192	3.19			13.21	\$6,775	0.49	
	基金及長期投資合計		\$114,174	9.89		\$44,192	3.19				\$6,775	0.49	
1501	固定資產												
1521	土地												
1531	房屋及建物												
1551	機器設備												
1561	運輸設備												
1681	辦公設備												
	其他設備												
15X1	成本合計		\$659,666	57.15		\$654,860	47.24						
15X9	減：累計折舊		-260,369	-22.55		-248,330	-17.82			15	\$733,200	52.90	
1671	未完工程		1,100	0.09		1,100	0.08				\$733,200	52.90	
1672	預付設備款					77	0.01						
15XX	固定資產淨額	2.11.21	\$400,397	34.69		\$407,707	29.41				\$8,087	0.70	
1770	無形資產										100	0.01	
17XX	遞延退休金成本	2.14	\$389	0.03		\$428	0.03				\$345,708	24.94	
	無形資產合計		\$389	0.03		\$428	0.03				\$345,708	24.94	
1820	其他資產												
1830	存出保證金		\$1,394	0.12		\$2,598	0.19			16	\$61,832	4.46	
1860	遞延費用	2	2,296	0.20		3,224	0.23				-399,453	-28.82	
	遞延所得稅資產-非流動	2.17	84,934	7.36		515	0.04				\$-337,621	-24.36	
18XX	其他資產合計		\$88,624	7.68		\$6,337	0.46				\$2,148	0.15	
											-170	-0.01	
1XXX	資產總計		\$1,154,354	100.00		\$1,386,104	100.00				\$1,978	0.14	
											\$805,450	53.62	
											\$1,154,354	100.00	

(請參閱建興聯合會計師事務所民國99年2月25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 98 年 1 月 1 日 至 98 年 12 月 31 日

民 國 97 年 1 月 1 日 至 97 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	項 目	附 註	98 年 度		97 年 度	
			金 額	%	金 額	%
	營業收入					
4110	銷貨收入		\$2,826,757	101.16	\$5,345,021	100.99
4199	減：銷貨退回及折讓		32,366	1.16	52,337	0.99
			-----	-----	-----	-----
4000	營業收入淨額	2	\$2,794,391	100.00	\$5,292,684	100.00
5110	營業成本	2.8	2,655,446	95.02	5,711,040	107.91
			-----	-----	-----	-----
5910	營業毛利(毛損)		\$138,945	4.98	\$-418,356	-7.91
	營業費用					
6100	推銷費用		26,847	0.96	35,666	0.66
6200	管理費用		33,411	1.20	34,020	0.65
			-----	-----	-----	-----
6000	營業費用合計		\$60,258	2.16	\$69,686	1.31
			-----	-----	-----	-----
6900	營業淨利(淨損)		\$78,687	2.82	\$-488,042	-9.22
			-----	-----	-----	-----
	營業外收入及利益					
7110	利息收入		\$90	-	\$396	0.01
7160	兌換利益	2	-	-	11,926	0.24
7320	金融負債平價利益		517	0.02	-	-
7480	什項收入		3,616	0.13	2,541	0.04
			-----	-----	-----	-----
7100	營業外收入及利益合計		\$4,223	0.15	\$14,863	0.29
			-----	-----	-----	-----
	營業外費用及損失合計					
7510	利息費用		\$5,199	0.19	\$25,205	0.48
7521	採權益法認列之投資損失	2.10	1,966	0.07	1,567	0.03
7530	處分固定資產損失		-	-	12	-
7560	兌換損失	2	1,855	0.06	-	-
7650	金融負債評價損失	2.5	-	-	517	0.01
			-----	-----	-----	-----
7500	營業外費用及損失合計		\$9,020	0.32	\$27,301	0.52
			-----	-----	-----	-----
7900	稅前淨利(淨損)		\$73,890	2.65	\$-500,480	-9.45
8110	所得稅費用	2.17	8,719	0.32	-93,257	-1.76
			-----	-----	-----	-----
9600	本期淨利(淨損)		\$65,171	2.33	\$-407,223	-7.69
			=====	=====	=====	=====
	每股盈餘(元)	18	稅前	稅後	稅前	稅後
			-----	-----	-----	-----
9750	基本每股盈餘		\$1.01	\$0.89	\$-6.83	\$-5.55
			=====	=====	=====	=====

(請參閱建興聯合會計師事務所民國 99 年 2 月 25 日查核報告書及財務報表附註)

董事長：劉憲同

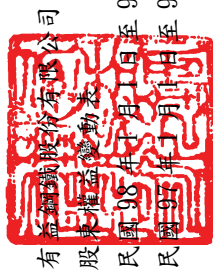


經理人：劉憲榮



會計主管：陳聰智





益豐股份有限公司

股東權益變動表
民國 98 年 12 月 31 日及
民國 97 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	股		本		資本公積	保 留 盈 餘		股東權益其他項目	
	普通股	特別股	預收股本	法定公積		特別公積	累積盈虧	金融商品之 未實現損益	累積換算 調整數
97. 1. 1 餘額	\$733, 200	-	-	\$56, 730	-	\$58, 700	-	-	-
盈餘指撥及分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	5, 102	-	-5, 102	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-43, 992	-	-	-
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-918	-	-	-
員工紅利	-	-	-	-	-	-918	-	-	-
本期損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
未認列退休金成本淨損之變動	-	-	-	-	-	-407, 223	-	-	\$-170
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	\$2, 148	-
97. 12. 31 餘額	\$733, 200	-	-	\$61, 832	-	\$-399, 453	-	\$2, 148	\$-170
法定盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-61, 832	-	61, 832	-	-	-
資本公積彌補虧損	-	-	-	-337, 621	-	337, 621	-	-	-
此權益法評價之被投資公司股權 淨值增減	-	-	-	100	-	-	-	-	-
本期損益	-	-	-	-	-	65, 171	-	-	-
未認列退休金成本淨損之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-1, 920
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	-1, 166	-
98. 12. 31 餘額	\$733, 200	-	-	-	-	\$65, 171	-	\$982	\$-2, 090

註：董監事酬勞 0 仟元及員工紅利 0 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 99 年 2 月 25 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

 益 錫 鋼 股 份 有 限 公 司
 有 現 金 流 量 表
 98 年 1 月 1 日 至 98 年 12 月 31 日 及
 民 國 97 年 1 月 1 日 至 97 年 12 月 31 日

項 目	98 年度	97 年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$65,171	\$-407,223
調整項目：		
呆帳損失	100	-
折舊費用	12,088	25,462
各項攤提	999	984
退休金準備	525	334
備抵呆帳其他收入	-	-29
權益法列投資損失(利益)	1,966	1,567
報廢固定資產損失	-	12
固定資產轉售損失(利益)	77	-
金融負債評價損失(利益)	-517	517
存貨跌價損失提列(轉回)	-372,148	372,388
應收票據減少(增加)	11	37
應收帳款減少(增加)	-27,993	103,661
其他應收款減少(增加)	-1,913	12,237
存貨減少(增加)	597,937	435,288
預付款項減少(增加)	46,221	98,143
遞延所得稅資產減少(增加)	8,719	-93,316
應付票據增加(減少)	-803	97
應付帳款增加(減少)	45,737	-5,850
其他應付款增加(減少)	451	2,690
應付費用增加(減少)	5,195	-8,124
營業活動之淨現金流入(流出)	\$381,823	\$538,875
投資活動之現金流量：		
採權益法之長期投資增加	\$-73,485	\$-42,895
增購固定資產	-4,631	-13,429
存出保證金減少(增加)	1,204	132
遞延費用增加	-71	-222
投資活動之淨現金流入(流出)	\$-76,983	\$-56,414
融資活動之現金流量：		
短期借款舉債(償還)	\$-332,275	\$-401,891
長期借款舉債(償還)	-13,950	-13,950
期初應付設備款減少	-403	-1,194
支付現金股利	-	-43,992
支付員工紅利	-	-918
支付董監酬勞	-	-918
融資活動之淨現金流入(流出)	\$-346,628	\$-462,863
本期現金及約當現金增加(減少)	\$-41,788	\$19,598
期初現金及約當現金餘額	88,449	68,851
期末現金及約當現金餘額	\$46,661	\$88,449
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$5,632	\$25,675
減：利息資本化	-	-
不含資本化利息之本期支付利息	\$5,632	\$25,675
本期支付所得稅	\$7	\$8,473
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	\$13,950
支付現金及舉借負債交換固定資產		
增購固定資產	\$4,855	\$13,832
應付設備款	-224	-403
支付現金	\$4,631	\$13,429

(請參閱建興聯合會計師事務所民國 99 年 2 月 25 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 98 年 12 月 31 日 及
民 國 97 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,主要營業項目為不銹鋼製品熱處理、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 98 年 12 月 31 日及 97 年 12 月 31 日員工人數分別為 81 人及 89 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,而製成品與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 年度起加編季合併財務季報表。

(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) 遞延費用

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中央信託局，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。

以前年度短溢估之所得稅，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。

- (2) 本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，首次適用財務會計準則公報第 39 號「股份基礎給付之會計處理準則」及會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號解釋函，依公報及解釋函規定分類、衡量及揭露股份基礎給付交易、員工分紅及董監酬勞，惟對本公司 97 年度財務報表並無重大影響。

4. 現金及約當現金

項 目	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
庫 存 現 金	\$166	\$169
支 票 存 款	40	40
活 期 存 款	43,896	82,720
外 幣 存 款	2,559	5,520
合 計	<u>\$46,661</u>	<u>\$88,449</u>

5. 公平價值變動列入損益之金融商品

項 目	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
交易目的之金融負債		
遠期外匯合約	-	\$517
合 計	<u>-</u>	<u>\$517</u>

- (1) 本公司從事遠期外匯合約等衍生性金融商品交易之目的，主要係為規避因匯率波動所產生之風險。本公司之財務避險策略係以達成規避大部分市場價格或現金流量風險為目的。

A. 遠期外匯合約

單位：仟元

98 年 12 月 31 日：無。

97 年 12 月 31 日	幣 別 / 到 期 期 間	合 約 金 額	執 行 匯 率
預購遠期外匯	賣台幣買美元 98.04-98.05	USD 1,043	33.098

- B. 本公司 98 及 97 年度，交易目的之金融資產(負債)產生之淨(損)益分別為 1,206 仟元及 (517) 仟元。

6. 應收票據淨額

項 目	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
應 收 票 據	\$ -	\$11
減：備抵呆帳	-	(1)
應收票據淨額	<u>\$ -</u>	<u>\$10</u>

7. 應收帳款淨額

項 目	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
應 收 帳 款	\$61,275	\$33,282
減：備抵呆帳	(104)	(3)
應收帳款淨額	<u>\$61,171</u>	<u>\$33,279</u>

8. 存 貨

項 目	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
原 料	\$142,954	\$292,632
物 料	41	66

在製品	93,203	64,906
製成品	171,473	648,004
總額	\$407,671	\$1,005,608
減：備抵跌價損失	(1,820)	(373,968)
淨額	\$405,851	\$631,640

(1) 98 年度及 97 年度當期認列為銷貨成本之存貨相關(損)益如下：

	98 年 度	97 年 度
出售存貨成本	\$3,018,222	\$5,338,652
存貨價值跌價損失 (回升利益)	(372,148)	372,388
少分攤固定製造費用	9,372	-
合 計	\$2,655,446	\$5,711,040

本公司民國 98 年度因市場行情價格回穩及消化部份存貨庫存而導致本期存貨回升利益為 372,148 仟元。

(2) 截至 98 年 12 月 31 日及 97 年 12 月 31 日止，存貨均未投保，且均未提供作為借款擔保。

9. 預付款項

項 目	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
預付費用	\$500	\$611
留抵稅額	13,606	32,715
預付稅款-96 年	-	27,092
預付稅款-97 年	8,414	8,414
預付稅款-98 年	7	-
其 他	193	109
合 計	\$22,720	\$68,941

10. 採權益法之長期股權投資

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			
SIN FENG	3,620	\$114,174	100.00%
INVESTMENT CO., LTD.			
合 計		\$114,174	

被投資公司	股 數(仟股)	97 年 12 月 31 日	
		金 額	股 權 比 例
採權益法評價			
SIN FENG	1,340	\$44,192	100.00%
INVESTMENT CO., LTD.			
合 計		\$44,192	

(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，98 年度及 97 年度依權益法認列之投資(損)益分別為(1.966)仟元(1,567)仟元。

- (2) 本公司透過投資 SIN FENG INVESTMENT CO., LTD. 轉投資 YI SININVESTMENT 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 23. 之說明。

11. 固定資產淨額

(1) 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>

(2) 97 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	80,836	16,520	64,316
機 器 設 備	234,649	214,806	19,843
運 輸 設 備	3,080	1,598	1,482
辦 公 設 備	7,019	3,218	3,801
其 他 設 備	17,373	12,188	5,185
預付設備款	77	-	77
未 完 工 程	1,100	-	1,100
合 計	<u>\$656,037</u>	<u>\$248,330</u>	<u>\$407,707</u>

(3) 截至 98 年 12 月 31 日止, 固定資產未曾辦理重估價。

(4) 截至 98 年 12 月 31 日及 97 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 98 年 12 月 31 日及 97 年 12 月 31 日止, 固定資產投保金額分別為 99,101 仟元及 105,946 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。

12. 短期借款

借 款 性 質	98 年 12 月 31 日	
	金 額	利 率 區 間
購 料 借 款	\$265,178	0.92%-1.50%
合 計	<u>\$265,178</u>	
借 款 性 質	97 年 12 月 31 日	
	金 額	利 率 區 間
購 料 借 款	\$392,453	1.66%-3.23%
週轉金借款	205,000	1.70%-2.35%
合 計	<u>\$597,453</u>	

上述短期借款之擔保品, 請參閱附註 21. 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	97 年 12 月 31 日	還款方式
合作金庫	99. 6. 13	\$6, 775	\$20, 725	分期償還。
合 計		\$6, 775	\$20, 725	
減：一年內到期長期負債		(6, 775)	(13, 950)	
長 期 借 款		\$ -	\$6, 775	
期末借款利率區間		1. 31%	2. 49%	

上述長期借款之擔保品，請參閱附註 21. 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	98 年 度	97 年 度
服 務 成 本	\$1, 024	\$924
利 息 成 本	378	424
退休基金資產預期報酬	(166)	(138)
過渡性淨給付義務(淨資產)攤銷數	39	39
退休金損(益)攤銷數	119	62
淨退休成本	\$1, 394	\$1, 311

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	97 年 12 月 31 日
給付義務		
既得給付義務	\$520	\$ -
非既得給付義務	14, 324	11, 525
累積給付義務	\$14, 844	\$11, 525
未來薪資增加之影響數	4, 430	3, 608
預計給付義務	\$19, 274	\$15, 133
退休基金資產之公平價值	(7, 044)	(6, 132)
提撥狀況	\$12, 230	\$9, 001
未認列過渡性淨資產(淨給付義務)	(389)	(428)
未認列退休金(損)益	(6, 521)	(3, 778)
補列之應計退休金負債	2, 479	598
應計退休金負債	\$7, 799	\$5, 393
C. 既得給付	\$570	\$ -

D. 精算假設如下：

項 目	98 年 度	97 年 度
折 現 率	2.25%	2.5%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.0%
退休基金資產預期投資報酬率	2.00%	2.5%

- (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 98 年度及 97 年度按勞工退休金條例提撥之退休金分別為 1,423 仟元及 1,592 仟元。

15. 股 本

項 目	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
額 定 股 本	\$1,000,000	\$1,000,000
實 收 股 本	733,200	733,200
已發行普通股數(仟股)	73,320	73,320
每股面額(元)	10	10

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：
- 提繳稅捐。
 - 彌補虧損。
 - 扣除 a.、b. 款規定數額後之餘額，提存 10% 為法定盈餘公積。
 - 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。
 - 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%。
 - 員工紅利就扣除上述 a. 至 d. 款規定數額後餘額提撥 2%。
 - 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 97 年 6 月通過之 96 年度盈餘分配案及每股股利如下：

項 目	96 年 度	
	盈餘分配案	每股股利(元)
法 定 公 積	\$5,102	-
普通股現金股利	43,992	0.6
董監事酬勞	918	-
員 工 紅 利	918	-
合 計	\$50,930	

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，98 年度員工紅利及董監事酬勞估列為 2,262 仟元；97 年度因營運發生虧損，故估計員工紅利及董監酬勞為 0 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) 98 年度股東常會決議配發 97 年度員工紅利及董監事酬勞為 0 仟元。決議配發之金額與 97 年度財務報表認列之員工紅利及董監事酬勞並無差異。

17. 所得稅

(1) 遞延所得稅資產(負債)淨額

A. 流動

項 目	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
未實現銷貨折讓	\$725	\$124
未實現金融商品評價損(益)	-	129
未實現兌換損(益)	(129)	(121)
未實現存貨跌價損失	364	93,492
費用資本化	9	12
合 計	\$969	\$93,636
減：備抵評價	-	-
淨 額	\$969	\$93,636

B. 非流動

項 目	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
未實際支付退休金	\$1,063	\$1,197
直接借記累積換算調整數	(245)	(716)
費用資本化	18	34
未使用虧損扣抵	83,849	31,469
未使用投資抵減	249	249
權益法認列投資損失	707	392
合 計	\$85,641	\$32,625
減：備抵評價	(707)	(32,110)
淨 額	\$84,934	\$515

(2) 所得稅費用(利益)

項 目	98 年 度	97 年 度
當期所得稅費用	\$ -	\$ -
未分配盈餘加徵 10%	-	-
以前年度所得稅調整	-	59
小 計	\$ -	\$59
遞延所得稅費用(利益)		
暫時性差異	\$12,756	(\$93,316)
因所得稅法改變產生之變動影響數	(4,037)	-
小 計	\$8,719	(\$93,316)
所得稅費用(利益)	\$8,719	(\$93,257)

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% 調降為 20%，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。

(3) 應付(退)所得稅

項 目	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
當期所得稅費用	\$ -	\$ -
未分配盈餘加徵 10%	-	-
預付所得稅	(7)	(8,414)
本期應付(退)所得稅	(\$7)	(\$8,414)

(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	98 年 度	97 年 度
稅前淨利(損)應計所得稅	\$18,472	(\$125,120)
稅務調整增(減)所得稅		
(已)未實現銷貨折讓	782	19
已(未)實現兌換損益	(41)	(57)
未(已)實現金融商品評價損(益)	(129)	129
未實際支付退休金	130	82
未實現存貨跌價損失(回升利益)	(93,097)	93,097
權益法認列投資損失	491	392
其 他	(11)	(11)
虧損扣抵抵減以後年度所得稅	73,343	31,469
當期所得稅費用	\$ -	\$ -

(5) 截至 98 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 96 年度。

(6) 截至 98 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之資訊明細如下：

抵 減 項 目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年限
自動化設備投資抵減	\$249	\$249	101 年

(7) 兩稅合一相關資訊：

項 目	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$9,864	\$9,864
86 年度以前未分配盈餘	-	-
87 年度以後未分配盈餘	65,171	(399,453)

項 目	98 年 度	97 年 度
盈餘分配之稅額扣抵比率	15.14%	-
	(預計)	(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 98 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	98 年 度	97 年 度
稅 前 淨 利	\$73,890	(\$500,480)
本 期 淨 利	65,171	(407,223)
流通在外股數(仟股)	73,320	73,320
追溯調整後流通在外 股數(仟股)	73,320	73,320
稅前每股盈餘(元)	1.01	(6.85)
稅後每股盈餘(元)	0.89	(5.55)

19. 用人、折舊、折耗及攤銷費用

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(註)	\$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
項 目	97 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	\$24,299(註)	\$16,643	\$40,942
勞健保費用	2,438	1,142	3,580
退休金費用	1,917	986	2,903
其他用人費用	4,416	1,608	6,024
折舊費用	24,019	1,443	25,462
攤銷費用	368	616	984
合 計	\$57,457	\$22,438	\$79,895

(註)包括直接人工之加班費。

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

(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

		98 年 12 月 31 日	
關係人名稱	金額	佔本科目期末 餘額百分比	
應付帳款：			
其 他	\$92	0.20%	
		97 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	\$27	0.64%	
應付帳款：			
其 他	56	34.57%	

D. 財產交易：

(1) 固定資產-購置

98 年度：無。

97 年度：

關係人名稱	摘 要	金 額	備 註
其 他	機 器 設 備	\$92	雙方議定交易價格

E. 各項費用

關係人名稱	98 年 度	97 年 度	交 易 性 質
其 他	\$244	\$908	裝卸費等

F. 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

項 目	98 年 度	97 年 度
薪 獎	\$6,959	\$6,737
紅 利	1,180	-
業 務 執 行 費	2,181	3,123
合 計	\$10,320	\$9,860

(1) 業務執行費包括提供董事會、總經理及副總經理租賃汽車各乙輛，98 年度及 97 年度分別為 1,713 仟元及 2,799 仟元。

(2) 上述薪酬詳細資訊可參閱股東會年報內容。

21. 質押之資產

項 目	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
土 地	\$310,248	\$310,248
房屋及建築－淨額	41,147	41,047
合 計	\$351,395	\$351,295

22. 重大承諾事項及或有事項

(1) 截至 98 年 12 月 31 日及 97 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	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
存出保證票據 (應付保證票據)	\$530,000	\$530,500
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

單位：仟元

項 目	98 年 12 月 31 日	
	信用狀金額	保證金金額
國內信用狀	\$49,375	\$ -
國外信用狀	USD 843	
項 目	97 年 12 月 31 日	
	信用狀金額	保證金金額
國內信用狀	\$876	\$ -

(4) 本公司為利大陸新興市場開拓及考量原料就近供貨之特性，經 96 年 12 月 25 日股東會決議通過，擬於 97 年轉投資大陸(廣州)瀚陽鋼鐵有限公司，持股比率 30%，投資金額美金 3,600 仟元，截至 98 年 12 月 31 日止已全數匯出。

23. 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：請參閱附註 5. 及 24. 金融商品揭露事項。

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 98 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 末				備 註
				股 數	帳面金額	持股比例	市 價	
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	114,117	100%	114,174	
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	113,855 (USD 3,559)	100%	113,855 (USD 3,559)	
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	—	113,526 (USD 3,549)	30%	113,526 (USD 3,549)	

有益鋼鐵股份有限公司
轉投資事業明細表
民國 98 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			持股比例*被 投資公司期末 淨值	被投資 公司本 期損益	本期認列 之投資損 益	本期被投資公司股利		備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額				股票股利	現金股利	
有益鋼鐵 (股)公司	SIN FENG INVESTMENT CO., LTD.	薩摩亞	投資業	116,380 (USD 3,620)	42,895 (USD 1,340)	3,620	100%	114,174	114,174	(1,966)	(1,966)	—	—	
SIN FENG INVESTMENT CO., LTD.	YI SIN INVESTMENT CO., LIMITED	香港	投資業	115,484 (USD 3,610)	42,573 (USD 1,330)	3,610	100%	113,855 (USD 3,559)	113,855 (USD 3,559)	(1,965) (USD-61)	(1,965) (USD-61)	—	—	
YI SIN INVESTMENT CO., LIMITED	瀚陽(廣州)鋼 鐵有限公司	大陸	不銹鋼加工	115,164 (USD 3,600)	42,253 (USD 1,320)	—	30%	113,526 (USD 3,549)	113,526 (USD 3,549)	(6,162) (USD-190)	(1,964) (USD-61)	—	—	

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 98 年 12 月 31 日

(1) 大陸投資資訊：

單位：新台幣千元/美金仟元

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)	本期末自台灣 匯出累積投資 金額	本期匯出或收回投資金 額		本期末自台灣 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	截至本期末已 匯回投資收益
					匯出	收回					
瀚陽(廣州)鋼 鐵有限公司	不銹鋼加工	USD 12,000	(二)	42,227 (USD 1,320)	72,937 (USD 2,280)	—	115,164 (USD 3,600)	30.00%	(1,964) (USD-61) (二)、2	113,526 (USD 3,549)	—

本期末累計自台灣 匯出投資金額	經濟部核准投資 金額	會審投資 金額	依經濟部投審會規定赴大陸地 區投資限額	本期末已清算(解散)之大陸子公 司自台灣累計投資金額	截至本期末已清算(解散)之大陸 子公司已匯回投資收益
115,164(USD 3,600)	115,164(USD 3,600)	—	483,270	—	—

註 1：係依期末匯率 1 美元=31.99 核算

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
 - 經與中華民國會計師事務所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
 - 經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表
 - 其他。

(2) 本公司 98 年度與大陸被投資公司之重大交易事項列示如下：無。

24. 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		98 年 12 月 31 日	
資	產	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
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
非 衍 生 性 金 融 商 品		97 年 12 月 31 日	
資	產	帳 面 價 值	公 平 價 值
現金及約當現金		\$88,449	\$88,449
應收票據及款項		44,774	44,774
存出保證金		2,598	2,598
負	債		
短期借款		597,453	597,453
應付票據及款項		8,316	8,316
一年內到期長期負債		13,950	13,950
長期借款		6,775	6,775
衍 生 性 金 融 商 品			
負	債		
公平價值變動列入損益之金融負債			
遠期外匯合約		517	517

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、存出保證金、短期借款、應付票據及款項及一年內到期長期負債。

(B) 衍生性金融商品：

衍生性金融商品因無活絡市場公開報價，是以採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，衍生性金融商品之公平價值為本公司往來之銀行所提供。

(C) 長期借款：以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件(相似之到期日)之長期借款利率為準。

(D) 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. 本公司金融商品及金融負債之公平價值，均以評價方法估計。

C. 本公司於 98 年及 97 年度因以評價方法估計之公平價值變動而認為當期(損)益之金額分別為 517 仟元及 (517)仟元。

- D. 本公司於 98 年及 97 年度具利率變動之金融商品為銀行存款，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 271,953 仟元及 618,178 仟元。
- E. 本公司於 98 年及 97 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 90 仟元及 396 仟元，利息費用總額分別為 5,199 仟元及 25,205 仟元。

(3) 財務風險資訊

A. 市場風險：無。

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。

本公司 97 年度從事之遠期外匯合約預計於 98 年產生新台幣 34,521 仟元之現金流出與美元 1,043 仟元之現金流入，因遠期外匯合約之利率已確定，不致有重大之現金流量風險。

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 2,720 仟元。

25. 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		98 年 度	97 年 度
亞	洲	\$488,237	\$697,045
美	洲	10,549	6,830
歐	洲	11,865	173,437
其	他	2,422	35,258
合	計	\$513,073	\$912,570

(4) 重要客戶資訊：

客 戶 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%

客 戶 名 稱	97 年 度	
	金 額	%
客 戶 甲	\$1,535,521	29.01%
客 戶 乙	693,146	13.10%
客 戶 丙	668,744	12.64%
客 戶 丁	483,391	9.13%

有益鋼鐵股份有限公司

聲 明 書

本公司民國 98 年度(自 98 年 1 月 1 日至 98 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 99 年 2 月 25 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

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 98 年 12 月 31 日日及民國 97 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日日及民國 97 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及其子公司民國 98 年 12 月 31 日及民國 97 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 97 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 99 年 2 月 25 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



有線電視股份有限公司及其子公司

合併資產負債表
民國98年12月31日及
民國97年12月31日

代 碼	資 產	附 註	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	附 註	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日		單位：新台幣千元
			金額	%	金額	%				金額	%	金額	%	
1100	流動資產						2100	流動負債						
1120	現金及約當現金	2.4	\$47,309	4.10	\$89,115	6.43	2180	短期借款	12.21	\$265,178	22.97	\$597,453	43.10	
1140	應收票據淨額	2.6	61,171	5.30	33,279	2.40		公平價值變動列入損益之金融工具	2.5	-	-	517	0.04	
1160	應收帳款淨額	2.7	13,398	1.16	11,485	0.83	2120	融負債-流動	20	3,429	0.30	4,232	0.31	
1210	其他應收款	2.8	405,851	35.16	631,640	45.57	2140	應付票據	20	45,899	3.98	162	0.01	
1260	存貨	9	22,720	1.97	68,941	4.97	2170	應付帳款	20	15,630	1.35	10,435	0.75	
1286	預付款項	2.17	969	0.08	93,636	6.76	2210	應付費用		4,194	0.36	3,922	0.28	
	遞延所得稅資產-流動						2270	其他應付款項	13.21	6,775	0.59	13,950	1.01	
11XX	流動資產合計		\$551,418	47.77	\$928,106	66.96		一年內到期長期負債						
							21XX	流動負債合計		\$341,105	29.55	\$630,671	45.50	
1421	基金及長期投資							長期附息負債						
14XX	採權益法之長期股權投資	2.10	\$113,526	9.83	\$43,526	3.14	2420	長期借款	13.21	-	-	\$6,775	0.49	
							24XX	長期附息負債合計		-	-	\$6,775	0.49	
1501	固定資產							其他負債						
1521	土地		\$311,903	27.02	\$311,903	22.50	2810	應計退休金負債	2.14	\$7,799	0.68	\$5,393	0.39	
1531	房屋及建物		83,524	7.24	80,836	5.83		其他負債合計						
1551	機器設備		236,200	20.46	234,649	16.93	28XX	其他負債合計		\$7,799	0.68	\$5,393	0.39	
1561	運輸設備		3,080	0.26	3,080	0.22		負債總計		\$348,904	30.23	\$642,839	46.38	
1561	辦公設備		7,146	0.62	7,019	0.51	2XX							
1681	其他設備		17,813	1.55	17,373	1.25								
15X1	成本合計		\$659,666	57.15	\$654,860	47.24	3110	股本	15	\$733,200	63.52	\$733,200	52.90	
15X9	減：累計折舊		-260,369	-22.55	-248,330	-17.92		普通股股本						
1671	未完工程		1,100	0.09	1,100	0.08	31XX	股本合計		\$733,200	63.52	\$733,200	52.90	
1672	預付設備款		-	-	77	0.01								
15XX	固定資產淨額	2.11.21	\$400,397	34.69	\$407,707	29.41		資本公積						
1770	無形資產						3210	發行總價		\$8,087	0.70	\$345,708	24.94	
	遞延退休金成本	2.14	\$389	0.03	\$428	0.03	3260	長期投資		100	0.01	-	-	
17XX	無形資產合計		\$389	0.03	\$428	0.03	32XX	資本公積合計		\$8,187	0.71	\$345,708	24.94	
1820	其他資產							盈餘						
1830	存出保證金		\$1,394	0.12	\$2,598	0.19	3310	法定盈餘公積	16	\$65,171	5.64	\$61,832	4.46	
1860	遞延費用	2	2,296	0.20	3,224	0.23	3350	累積盈虧		-	-	-399,453	-28.82	
18XX	遞延所得稅資產-非流動	2.17	84,934	7.36	515	0.04	33XX	保留盈餘合計		\$65,171	5.64	\$-337,621	-24.36	
	其他資產合計		\$88,624	7.68	\$6,337	0.46		股東權益其他項目						
							3420	股東權益其他項目	2.14	\$982	0.09	\$2,148	0.15	
							3430	累積換算調整數		-2,090	-0.19	-170	-0.01	
							34XX	未認列退休金成本淨損失						
								股東權益其他項目合計		\$-1,108	-0.10	\$1,978	0.14	
							35XX	母公司股東權益合計		\$805,450	69.77	\$743,265	53.62	
							3XX	股東權益總計		\$805,450	69.77	\$743,265	53.62	
1XXX	資產總計		\$1,154,354	100.00	\$1,386,104	100.00	1XX	負債及股東權益總計		\$1,154,354	100.00	\$1,386,104	100.00	

(請參閱建興聯合會計師事務所民國99年2月25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
 合併損益表
 民國 98 年 1 月 1 日至 98 年 12 月 31 日
 民國 97 年 1 月 1 日至 97 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	98 年 度		97 年 度	
			金 額	%	金 額	%
	營業收入					
4110	銷貨收入		\$2,826,757	101.16	\$5,345,021	100.99
4199	減：銷貨退回及折讓		32,366	1.16	52,337	0.99
4000	營業收入淨額	2	\$2,794,391	100.00	\$5,292,684	100.00
5110	營業成本	2.8	2,655,446	95.03	5,711,040	107.90
5910	營業毛利(毛損)		\$138,945	4.97	\$-418,356	-7.91
	營業費用					
6100	推銷費用		26,847	0.96	35,666	0.68
6200	管理費用		33,413	1.19	34,023	0.62
6000	營業費用合計		\$60,260	2.15	\$69,689	1.30
6900	營業淨利(淨損)		\$78,685	2.82	\$-488,045	-9.21
	營業外收入及利益					
7110	利息收入		\$90	-	\$409	0.01
7160	兌換利益	2	-	-	11,926	0.22
7320	金融負債平價利益		517	0.02	-	-
7480	什項收入		3,616	0.13	2,541	0.05
7100	營業外收入及利益合計		\$4,223	0.15	\$14,876	0.28
	營業外費用及損失合計					
7510	利息費用		\$5,199	0.19	\$25,205	0.48
7521	採權益法認列之投資損失	2.10	1,964	0.07	1,577	0.03
7530	處分固定資產損失		-	-	12	-
7560	兌換損失	2	1,855	0.06	-	-
7650	金融負債評價損失	2.5	-	-	517	0.01
7500	營業外費用及損失合計		\$9,018	0.32	\$27,311	0.52
7900	稅前淨利(淨損)		\$73,890	2.65	\$-500,480	-9.45
8110	所得稅費用	2.17	8,719	0.32	-93,257	-1.76
9600	合併總(損)益		\$65,171	2.33	\$-407,223	-7.69
9601	合併淨(損)益		\$65,171	2.33	\$-407,223	-7.69
9602	少數股權(損)益		-	-	-	-
	基本每股盈餘	18	稅後		稅後	
9750	合併淨(損)益		\$0.89		\$-5.55	
	少數股權(損)益		-		-	
	合併總(損)益		\$0.89		\$-5.55	

(請參閱建興聯合會計師事務所民國 99 年 2 月 25 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



益錫礦股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國98年1月1日至98年12月31日及

民國97年1月1日至97年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	股 份			本			保 留 盈 餘			股東權益其他項目		
	普通股	特別股	預收股本	資本公積	法定公積	特別公積	累積盈虧	金融商品之未實現損益	累積換算調整數	未認為退休金成本之淨損失		
97. 1. 1 餘額	\$733,200	-	-	\$345,708	\$56,730	-	\$58,700	-	-	-		
盈餘指撥及分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	5,102	-	-5,102	-	-	-		
現金股利	-	-	-	-	-	-	-43,992	-	-	-		
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	-918	-	-	-		
員工紅利	-	-	-	-	-	-	-918	-	-	-		
本期損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	\$-170		
未認列退休金成本淨損之變動	-	-	-	-	-	-	-407,223	-	-	-		
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	\$2,148	-		
97.12.31 餘額	\$733,200	-	-	\$345,708	\$61,832	-	\$-399,453	-	\$2,148	\$-170		
法定盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-61,832	-	61,832	-	-	-		
資本公積彌補虧損	-	-	-	-337,621	-	-	337,621	-	-	-		
此權益法評價之被投資公司股權淨值增減	-	-	-	100	-	-	-	-	-	-		
本期損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,920		
未認列退休金成本淨損之變動	-	-	-	-	-	-	65,171	-	-	-		
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,166	-		
98.12.31 餘額	\$733,200	-	-	\$8,187	-	-	\$65,171	-	\$982	\$-2,090		

(請參閱建興聯合會計師事務所民國99年2月25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

 益鋼鐵股份有限公司及其子公司
 合併現金流量表
 民國 98 年 1 月 1 日至 98 年 12 月 31 日 及
 民國 97 年 1 月 1 日至 97 年 12 月 31 日

項 目	98 年度	97 年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$65,171	\$-407,223
調整項目：		
呆帳損失	100	-
折舊費用	12,088	25,462
各項攤提	999	984
提列退休金準備	525	334
備抵呆帳列其他收入	-	-29
權益法列記投資損失(利益)	1,964	1,577
報廢固定資產損失	-	12
固定資產轉損費	77	-
金融負債評價損失(利益)	-517	517
存貨跌價損失提列(轉回)	-372,148	372,388
應收票據減少(增加)	11	37
應收帳款減少(增加)	-27,993	103,661
其他應收款減少(增加)	-1,913	12,237
存貨減少(增加)	597,937	435,288
預付款項減少(增加)	46,221	98,143
遞延所得稅資產減少(增加)	8,719	-93,316
應付票據增加(減少)	-803	97
應付帳款增加(減少)	45,737	-5,850
其他應付款增加(減少)	451	2,690
應付費用增加(減少)	5,195	-8,124
營業活動之淨現金流入(流出)	\$381,821	\$538,885
投資活動之現金流量：		
採權益法之長期投資增加	\$-73,485	\$-42,239
增購固定資產	-4,631	-13,429
存出保證金減少(增加)	1,204	132
遞延費用增加	-71	-222
投資活動之淨現金流入(流出)	\$-76,983	\$-55,758
融資活動之現金流量：		
短期借款舉債(償還)	\$-332,275	\$-401,891
長期借款舉債(償還)	-13,950	-13,950
期初應付設備款減少	-403	-1,194
支付現金股利	-	-43,992
支付員工紅利	-	-918
支付董監酬勞	-	-918
融資活動之淨現金流入(流出)	\$-346,628	\$-462,863
匯率變動影響數	\$-16	-
本期現金及約當現金增加(減少)	\$-41,806	\$20,264
期初現金及約當現金餘額	89,115	68,851
期末現金及約當現金餘額	\$47,309	\$89,115
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$5,632	\$25,675
減：利息資本化	-	-
不含資本化利息之本期支付利息	\$5,632	\$25,675
本期支付所得稅	\$7	\$8,473
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	\$13,950
支付現金及舉借負債交換固定資產		
增購固定資產	\$4,855	\$13,832
應付設備款	-224	-403
支付現金	\$4,631	\$13,429

(請參閱建興聯合會計師事務所民國 99 年 2 月 25 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

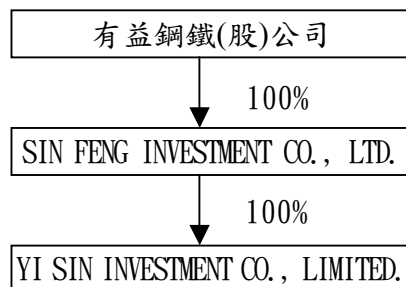
民國 98 年 12 月 31 日
(金額除特別註明外，均以新台幣仟元為單位)

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，主要營業項目為不銹鋼製品熱處理、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) 98 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	
		98 年 12 月 31 日	97 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 98 年 12 月 31 日及 97 年 12 月 31 日員工人數分別為 81 人及 89 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暨一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(1) 合併財務報表編製原則

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併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。

(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，而製成品與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，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 年度起加編季合併財務季報表。

(9) 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。

(10) 遞延費用

係電腦軟體等支出，分 3-5 年平均攤提。

(11) 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中央信託局，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。

(12) 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。

(13) 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。

(14) 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。

(15) 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。

(16) 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。

以前年度短溢估之所得稅，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。

(17) 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。

- (2) 本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，首次適用財務會計準則公報第 39 號「股份基礎給付之會計處理準則」及會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號解釋函，依公報及解釋函規定分類、衡量及揭露股份基礎給付交易、員工分紅及董監酬勞，惟對本公司 97 年度財務報表並無重大影響。

4. 現金及約當現金

項 目	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
庫 存 現 金	\$166	\$169
支 票 存 款	40	40
活 期 存 款	44,544	83,386

外 幣 存 款	2,559	5,520
合 計	<u>\$47,309</u>	<u>\$89,115</u>

5. 公平價值變動列入損益之金融商品

項 目	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
交易目的之金融負債		
遠期外匯合約	\$ -	\$517
合 計	<u>\$ -</u>	<u>\$517</u>

(1) 本公司從事遠期外匯合約等衍生性金融商品交易之目的，主要係為規避因匯率波動所產生之風險。本公司之財務避險策略係以達成規避大部分市場價格或現金流量風險為目的。

A. 遠期外匯合約

單位：仟元

98 年 12 月 31 日：無。

97 年 12 月 31 日	幣 別/ 到 期 期 間	合 約 金 額	執 行 匯 率
預購遠期外匯	賣台幣買美元 98. 4-98. 5	USD 1,043	33.098

B. 本公司 98 年度及 97 年度交易目的之金融資產產生之淨(損)益分別為 1,206 仟元及 (517) 仟元。

6. 應收票據淨額

項 目	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
應 收 票 據	\$ -	\$11
減：備抵呆帳	-	(1)
應收票據淨額	<u>\$ -</u>	<u>\$10</u>

7. 應收帳款淨額

項 目	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
應 收 帳 款	\$61,275	\$33,282
減：備抵呆帳	(104)	(3)
應收帳款淨額	<u>\$61,171</u>	<u>\$33,279</u>

8. 存 貨

項 目	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
原 料	\$142,954	\$292,632
物 料	41	66
在 製 品	93,203	64,906
製 成 品	171,473	648,004
總 額	\$407,671	\$1,005,608
減：備抵跌價損失	(1,820)	(373,968)
淨 額	<u>\$405,851</u>	<u>\$631,640</u>

(1) 98 年度及 97 年度當期認列為銷貨成本之存貨相關(損)益如下：

	98 年 度	97 年 度
出售存貨成本	\$3,018,222	\$5,338,652
存貨價值跌價損失 (回升利益)	(372,148)	372,388

少分攤固定製造費用	9,372	-
合 計	<u>\$2,655,446</u>	<u>\$5,711,040</u>

本公司民國 98 年度因市場行情價格回穩及消化部份存貨庫存而導致本期存貨回升利益為 372,148 仟元。

- (2) 截至 98 年 12 月 31 日及 97 年 12 月 31 日止，存貨均未投保，且均未提供作為借款擔保。

9. 預付款項

項 目	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
預付費用	\$500	\$611
預付稅款-96 年	-	27,092
預付稅款-97 年	8,414	8,414
預付稅款-98 年	7	-
留抵稅額	13,606	32,715
其 他	193	109
合 計	<u>\$22,720</u>	<u>\$68,941</u>

10. 採權益法之長期股權投資

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>	

被投資公司	股 數(仟股)	97 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		\$43,526	32.04%
合 計	合 計	<u>\$43,526</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 年度及 97 年度依權益法認列之投資(損)益分別為(1,964)仟元及(1,577)仟元。
- (2) 本公司透過投資 SIN FENG INVESTMENT CO., LTD. 轉投資 YI SININVESTMENT 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 23. 之說明。

11. 固定資產淨額

(1) 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>

(2) 97 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	80,836	16,520	64,316
機器設備	234,649	214,806	19,843
運輸設備	3,080	1,598	1,482
辦公設備	7,019	3,218	3,801
其他設備	17,373	12,188	5,185
預付設備款	77	-	77
未完工程	1,100	-	1,100
合 計	<u>\$656,037</u>	<u>\$248,330</u>	<u>\$407,707</u>

(3) 截至 98 年 12 月 31 日止，固定資產未曾辦理重估價。

(4) 截至 98 年 12 月 31 日及 97 年 12 月 31 日止，固定資產利息資本化之金額為 0 仟元。

(5) 截至 98 年 12 月 31 日及 97 年 12 月 31 日止，固定資產投保金額分別為 99,101 仟元及 105,946 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。

12. 短期借款

借 款 性 質	98 年 12 月 31 日	
	金 額	利 率 區 間
購 料 借 款	\$265,178	0.92%-1.50%
合 計	<u>\$265,178</u>	
借 款 性 質	97 年 12 月 31 日	
	金 額	利 率 區 間
購 料 借 款	\$392,453	1.66%-3.23%
週轉金借款	205,000	1.70%-2.35%
合 計	<u>\$597,453</u>	

上述短期借款之擔保品，請參閱附註 21. 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	97 年 12 月 31 日	還款方式
合作金庫	99. 6. 13	\$6, 775	\$20, 725	分期償還。
合 計		\$6, 775	\$20, 725	
減：一年內到期長期負債		(6, 775)	(13, 950)	
長 期 借 款		\$ -	\$6, 775	
期末借款利率區間		1. 31%	2. 49%	

上述長期借款之擔保品，請參閱附註 21. 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	98 年 度	97 年 度
服 務 成 本	\$1, 024	\$924
利 息 成 本	378	424
退休基金資產預期報酬	(166)	(138)
過渡性淨給付義務(淨資產)攤銷數	39	39
退休金損(益)攤銷數	119	62
淨退休成本	<u>\$1, 394</u>	<u>\$1, 311</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	97 年 12 月 31 日
給付義務		
既得給付義務	\$520	\$ -
非既得給付義務	14, 324	11, 525
累積給付義務	<u>\$14, 844</u>	<u>\$11, 525</u>
未來薪資增加之影響數	4, 430	3, 608
預計給付義務	<u>\$19, 274</u>	<u>\$15, 133</u>
退休基金資產之公平價值	<u>(7, 044)</u>	<u>(6, 132)</u>
提撥狀況	<u>\$12, 230</u>	<u>\$9, 001</u>
未認列過渡性淨資產(淨給付義務)	(389)	(428)
未認列退休金(損)益	(6, 521)	(3, 778)
補列之應計退休金負債	2, 479	598
應計退休金負債	<u>\$7, 799</u>	<u>\$5, 393</u>
C. 既得給付	<u>\$570</u>	<u>\$ -</u>

D. 精算假設如下：

項 目	98 年 度	97 年 度
折 現 率	2.25%	2.5%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.0%
退休基金資產預期投資報酬率	2.00%	2.5%

- (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 98 年度及 97 年度按勞工退休金條例提撥之退休金分別為 1,423 仟元及 1,592 仟元。

15. 股 本

項 目	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
額 定 股 本	\$1,000,000	\$1,000,000
實 收 股 本	733,200	733,200
已發行普通股數(仟股)	73,320	73,320
每股面額(元)	10	10

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：
- 提繳稅捐。
 - 彌補虧損。
 - 扣除 a.、b. 款規定數額後之餘額，提存 10% 為法定盈餘公積。
 - 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。
 - 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%。
 - 員工紅利就扣除上述 a. 至 d. 款規定數額後餘額提撥 2%。
 - 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 97 年 6 月通過之 96 年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈餘分配案	每股股利(元)
	96 年 度	96 年 度
法 定 公 積	\$5,102	-
普通股現金股利	43,992	0.6
董監事酬勞	918	-
員 工 紅 利	918	-
合 計	\$50,930	

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，98 年度員工紅利及董監事酬勞估列為 2,262 仟元；97 年度因營運發生虧損，故估計員工紅利及董監酬勞為 0 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) 98 年度股東常會決議配發 97 年度員工紅利及董監事酬勞為 0 仟元。決議配發之金額與 97 年度財務報表認列之員工紅利及董監事酬勞並無差異。
- (6) SING 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) 遞延所得稅資產(負債)淨額

A. 流動

項 目	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
未實現銷貨折讓	\$725	\$124
未實現金融商品評價損(益)	-	129
未實現兌換損(益)	(129)	(121)
未實現存貨跌價損失	364	93,492
費用資本化	9	12
合 計	\$969	\$93,636
減：備抵評價	-	-
淨 額	\$969	\$93,636

B. 非流動

項 目	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
未實際支付退休金	\$1,063	\$1,197
直接借記累積換算調整數	(245)	(716)
費用資本化	18	34
未使用虧損扣抵	83,849	31,469
未使用投資抵減	249	249
權益法認列投資損失	707	392
合 計	\$85,641	\$32,625
減：備抵評價	(707)	(32,110)
淨 額	\$84,934	\$515

(2) 所得稅費用(利益)

項 目	98 年 度	97 年 度
當期所得稅費用	\$ -	\$ -
未分配盈餘加徵 10%	-	-
以前年度所得稅調整	-	59
小 計	\$ -	\$59
遞延所得稅費用(利益)		
暫時性差異	\$12,756	(\$93,316)
因所得稅法改變產生之變動影響數	(4,037)	-
小 計	\$8,719	(\$93,316)
所得稅費用(利益)	\$8,719	(\$93,257)

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% 調降為 20%，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。

(3) 應付(退)所得稅

項 目	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
當期所得稅費用	\$ -	\$ -
未分配盈餘加徵 10%	-	-
預付所得稅	(7)	(8,414)
本期應付(退)所得稅	(\$7)	(\$8,414)

(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	98 年 度	97 年 度
稅前淨利(損)應計所得稅	\$18,472	(\$125,120)
稅務調整增(減)所得稅		
(已)未實現銷貨折讓	782	19
已(未)實現兌換損益	(41)	(57)
未(已)實現金融商品評價損(益)	(129)	129
未實際支付退休金	130	82
未實現存貨跌價損失(回升利益)	(93,097)	93,097
權益法認列投資損失	491	392
其 他	(11)	(11)
虧損扣抵抵減以後年度所得稅	73,343	31,469
當期所得稅費用	\$ -	\$ -

(5) 截至 98 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 96 年度。

(6) 截至 98 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之資訊明細如下：

抵 減 項 目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年限
自動化設備投資抵減	\$249	\$249	101 年

(7) 兩稅合一相關資訊：

項 目	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$9,864	\$9,864
86 年度以前未分配盈餘	-	-
87 年度以後未分配盈餘	65,171	(399,453)

項 目	98 年 度	97 年 度
盈餘分配之稅額扣抵比率	15.14%	-
	(預計)	(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 98 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	98 年 度	
	金 額	每 股 盈 餘
合併總(損)益	\$65,171	\$0.89
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	\$0.89
流通在外加權平均股數(仟股)	73,320	

項 目	97 年 度	
	金 額	每 股 盈 餘
合併總(損)益	(\$407,223)	(\$5.55)
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	(\$407,223)	(\$5.55)
流通在外加權平均股數(仟股)	73,320	

19. 用人、折舊、折耗及攤銷費用

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(註)	\$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

項 目	97 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	\$24,999(註)	\$16,643	\$40,942
勞健保費用	2,438	1,142	3,580
退休金費用	1,917	986	2,903
其他用人費用	4,416	1,608	6,024
折舊費用	24,019	1,443	25,462
攤銷費用	368	616	984
合 計	\$57,457	\$22,438	\$79,895

註：包括直接人工之加班費。

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

(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

		98 年 12 月 31 日	
關係人名稱	金 額	佔本科目期末 餘額百分比	
應付帳款：			
其 他	\$92	0.20%	

		97 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	\$27	0.64%	
應付帳款：			
其 他	56	34.57%	

D. 財產交易：

(1) 固定資產-購置

98 年度：無。

97 年度：

關係人名稱	摘 要	金 額	備 註
其 他	機 器 設 備	\$92	雙方議定交易價格

E. 各項費用

關係人名稱	98 年 度	97 年 度	交 易 性 質
其 他	\$244	\$908	裝卸費等

F. 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

項 目	98 年 度	97 年 度
薪 獎	\$6,959	\$6,737
紅 利	1,180	-
業 務 執 行 費	2,181	3,123
合 計	\$10,320	\$9,860

(1) 業務執行費包括提供董事會、總經理及副總經理租賃汽車各乙輛，98 年度及 97 年度分別為 1,713 仟元及 2,799 仟元。

(2) 上述薪酬詳細資訊可參閱股東會年報內容。

21. 質押之資產

項 目	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
土 地	\$310,248	\$310,248
房屋及建築—淨額	41,147	41,047
合 計	\$351,395	\$351,295

22. 重大承諾事項及或有事項

- (1) 截至 98 年 12 月 31 日及 97 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	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
存出保證票據 (應付保證票據)	\$530,500	\$530,500
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

單位：仟元

項 目	98 年 12 月 31 日	
	信用狀金額	保證金金額
國內信用狀	\$49,375	\$ -
國外信用狀	USD 843	
項 目	97 年 12 月 31 日	
	信用狀金額	保證金金額
國內信用狀	\$876	\$ -

- (3) 本公司為利大陸新興市場開拓及考量原料就近供貨之特性，經 96 年 12 月 25 日股東會決議通過，擬於 97 年轉投資大陸(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 98 年 12 月 31 日止投資款已全數匯出。
- (5) 本公司因 97 年國際鎳價行情下滑，連帶影響不銹鋼行情下跌及 97 年下半年度起全球經濟景氣持續衰退，致本公司 97 年營收大幅減少，營運產生虧損，加以期末存貨評價因不銹鋼價格下跌產生跌價損失 372,388 仟元，致本公司截至 97 年 12 月 31 日止累積虧損計 399,453 仟元。

23. 附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊(合併沖銷前)

- (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：請參閱附註 5. 及附註 24. 金融商品之揭露事項。
- (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 98 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 末				備 註
				股 數	帳面金額	持股比例	市 價	
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	114,174	100%	114,174	
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	113,855 (USD 3,559)	100%	113,855 (USD 3,559)	
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	—	113,526 (USD 3,549)	30%	113,526 (USD 3,549)	

註：上述母子公司間交易業已沖銷。

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 98 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			持 股 比 例 * 被 投 資 公 司 期 末 淨 值	被 投 資 公 司 本 期 損 益	本 期 認 列 之 投 資 損 益	本 期 被 投 資 公 司 股 利 分 派 情 形		備 註
				本 期 期 末	上 期 期 末	股 數	比 率	帳 面 金 額				股 票 股 利	現 金 股 利	
有 益 鋼 鐵 (股)公司	SIN FENG INVESTMENT CO., LTD.	薩摩亞	投 資 業	116,380 (USD 3,620)	42,895 (USD 1,340)	3,620	100%	114,174	114,174	(1,966)	(1,966)	—	—	
SIN FENG INVESTMENT CO., LTD.	YI SIN INVESTMENT CO., LIMITED	香 港	投 資 業	115,484 (USD 3,610)	42,573 (USD 1,330)	3,610	100%	113,855 (USD 3,559)	113,855 (USD 3,559)	(1,965) (USD-61)	(1,965) (USD-61)	—	—	
YI SIN INVESTMENT CO., LIMITED	瀚陽(廣州)鋼 鐵有限公司	大 陸	不銹鋼加 工	115,164 (USD 3,600)	42,253 (USD 1,320)	—	32%	113,526 (USD 3,549)	113,526 (USD 3,549)	(6,162) (USD-190)	(1,964) (USD-61)	—	—	

註：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 98 年 12 月 31 日

(1) 大陸投資資訊：

美金仟元
單位：新台幣仟元

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)	本期末自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收回投 資		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	截至本期末止已 匯回投資收益
					匯出	收回				
瀚陽(廣州)鋼 鐵有限公司	不銹鋼加工	USD 12,000	(二)	42,227 (USD 1,320)	72,937 (USD 2,280)	—	30%	(1,964) (USD-61) (二)、2	113,526 (USD 3,549)	—

本 期 期 末 累 計 自 台 灣 匯 經 濟 部 投 資 會 審 查 依 經 濟 部 投 審 會 規 定 赴 大 陸 地	本 期 期 末 已 清 算 (解 散) 之 大 陸 子 公	截 至 本 期 止 已 清 算 (解 散) 之 大 陸
出 赴 大 陸 地 區 投 資 金 額	區 投 資 限 額	子 公 司 已 匯 回 投 資 收 益
115,164(USD 3,600)	115,164(USD 3,600)	—

註 1：係依期末匯率 1 美元=31.99 核算

註 2 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 98 年度與大陸被投資公司之重大交易事項列示如下：無。

24. 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		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
非 衍 生 性 金 融 商 品		97 年 12 月 31 日	
資	產	帳 面 價 值	公 平 價 值
現金及約當現金		\$89,115	\$89,115
應收票據及款項		44,774	44,774
存出保證金		2,598	2,598
負	債		
短期借款		597,453	597,453
應付票據及款項		8,316	8,316
一年內到期長期負債		13,950	13,950
長期借款		6,775	6,775
衍 生 性 金 融 商 品			
負	債		
公平價值變動列入損益之金融負債			
遠期外匯合約		517	517

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、存出保證金、短期借款、應付票據及款項及一年內到期長期負債。

(B) 衍生性金融商品：

衍生性金融商品因無活絡市場公開報價，是以採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，衍生性金融商品之公平價值為本公司往來之銀行所提供。

(C) 長期借款：

以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件(相似之到期日)之長期借款利率為準。

(D) 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. 本公司金融商品及金融負債之公平價值，均以評價方法估計。

- C. 本公司於 98 年度及 97 年度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 517 仟元及 (517)仟元。
- D. 本公司於 98 年 12 月 31 日及 97 年 12 月 31 日具利率變動之金融商品為銀行存款，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 271,953 仟元及 618,178 仟元。
- E. 本公司於 98 年度及 97 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 90 仟元及 409 仟元，利息費用總額分別為 5,199 仟元及 25,205 仟元。

(3) 財務風險資訊

A. 市場風險：無。

B. 信用風險

金融資產受到本公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括本公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。本公司所持有知各種金融商品，其最大信用風險與帳面價值相同。

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。

本公司 97 年度從事之遠期外匯合約預計於 98 年產生新台幣 34,521 仟元之現金流出與美元 1,043 仟元之現金流入，因遠期外匯合約之利率已確定，不致有重大之現金流量風險。

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 2,720 仟元。

25. 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		98 年 度	97 年 度
亞	洲	\$488,237	\$697,045
美	洲	10,549	6,830
歐	洲	11,865	173,437
其	他	2,422	35,258
合	計	\$513,073	\$912,570

(4) 重要客戶資訊：

客 戶 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%

客 戶 名 稱	97 年 度	
	金 額	%
客 戶 甲	\$1,535,521	29.01%
客 戶 乙	693,146	13.10%
客 戶 丙	668,744	12.64%
客 戶 丁	483,391	9.13%

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	98 年度	97 年度	差 異	
			金額	%
流動資產	550,770	927,440	(376,670)	(40.61)
基金及投資	114,174	44,192	69,982	158.36
固定資產	400,397	407,707	(7,310)	(1.79)
無形資產	389	428	(39)	(9.11)
其他資產	88,624	6,337	82,287	1298.52
資產總額	1,154,354	1,386,104	(231,750)	(16.72)
流動負債	341,105	630,671	(289,566)	(45.91)
長期負債	0	6,775	(6,775)	(100.00)
其他負債	7,799	5,393	2,406	44.61
負債總額	348,904	642,839	(293,935)	(45.72)
股本	733,200	733,200	0	0.00
資本公積	8,187	345,708	(337,521)	(97.63)
保留盈餘	65,171	(337,621)	402,792	(119.30)
股東權益其他項目	(1,108)	1,978	(3,086)	(156.02)
股東權益總額	805,450	743,265	62,185	8.37

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98年度降低存貨庫存；且因遞延所得稅資產-流動之未實現存貨跌價損失項目金額減少所致。
2. 基金及投資：係98年度增加大陸瀚陽（廣州）鋼鐵有限公司投資所致。
3. 其他資產：主要係遞延所得稅資產-流動之未使用虧損扣抵項目金額增加所致。
4. 流動負債：主要係以營運資金償還短期借款，導致短期借款減少所致。
5. 資本公積：主要係彌補97年度虧損所致。
6. 保留盈餘：主要係98年度獲利及以資本公積彌補97年度虧損所致。

二、因應計畫：

98年度因鎳價止跌回升，不銹鋼市場交易持續回溫，本公司積極進行存貨庫存控管與費用管控措施推動下，降低存貨風險與減少購料借款，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。

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	98 年度	97 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入總額	2,826,757	5,345,021	(2,518,264)	(47.11)
減：銷貨退回	2,854	15,500	(12,646)	(81.59)
銷貨折讓	29,512	36,837	(7,325)	(19.88)
營業收入淨額	2,794,391	5,292,684	(2,498,293)	(47.20)
營業成本	2,655,446	5,711,040	(3,055,594)	(53.50)
營業毛利	138,945	(418,356)	557,301	133.21
營業費用	60,258	69,686	(9,428)	(13.53)
營業利益	78,687	(488,042)	566,729	(116.12)
營業外收入及利益	4,223	14,863	(10,640)	(71.59)
營業外費用及損失	9,020	27,301	(18,281)	(66.96)
繼續營業部門稅前淨利	73,890	(500,480)	574,370	(114.76)
所得稅	8,719	(93,257)	101,976	(109.35)
繼續營業部門稅後淨利	65,171	(407,223)	472,394	(116.00)

- 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. 營業收入：主要係 98 年度延續金融風暴銷貨量減少以致營業收入下降。
 2. 營業成本：同 1. 所述，因而營業成本下降。
 3. 營業毛利：98 年度不銹鋼價格持續上漲以致營業毛利增加。
 4. 營業利益：同 3. 所述，因而營業利益增加所致。
 5. 營業外收入及利益：主要係 98 年度因外幣匯率兌換利益減少所致。
 6. 營業外費用及損失：主要係 98 年底借款減少致利息支出降低所致。
 7. 繼續營業部門稅前淨利：98 年度稅前淨利增加主要係營業利益增加所致。
 8. 所得稅：98 年度因獲利而提列所得稅費用所致。
 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，預期未來一年內不銹鋼板銷售數量為 43,200 噸；代工量為 1,200 噸。
 2. 銷售數量增加原因係不銹鋼價格持續攀升，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	557,301	(1,568,879)	2,130,327	(17,009)	12,862

說明：1. 銷售價格差異：主要係 98 年度不銹鋼價格雖然回升，但仍較 97 年度平均價格為低，故產生不利之銷售價格差異。

2. 成本價格差異：主要係 98 年度不銹鋼原料價格雖然回升，但仍較 97 年度平均價格為低，故產生有利之成本價格差異。

3. 銷售組合差異：主要係 98 年度積極去化低毛利的產品，致產生不利之銷售組合差異。

4. 數量差異：主要係不銹鋼品之下半年度市場回溫，致產生有利之數量差異。

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
88,449	381,823	-423,611	46,661	不適用	不適用

1. 98 年度現金流量變動情形分析：

(1)營業活動：381,823 仟元，主要係採減少進貨與去化庫存策略所致。

(2)投資活動：-56,414 仟元，主要係轉投資大陸瀚陽（廣州）鋼鐵有限公司所致。

(3)融資活動：-462,863 仟元，主要係採減少進貨與去化庫存策略，故短期借款減少所致。

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. 99 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
46,661	126,832	(125,178)	48,315	不適用	不適用

(1)預估 99 年度不銹鋼市場價格回穩與獲利增加，使營業活動產生淨現金流入 126,832 仟元。

(2)預估 99 年度採去化庫存策略，可償還銀行短期借款，約可產生全年淨現金流出 125,178 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及考量原料就近供貨之特性，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，預計持股比例 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，採權益法認列之投資損失為新台幣 1,966 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：

1. 利率變動：98 年度因短期借款利率持續下降，且借款金額持續減少，故年度利息費用較前期減少 20,006 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 98 年度全年度外銷金額屬美元收款部份約為美金 15,463 仟元，故美元升(貶)5 分，將使營收與獲利增(減)新台幣 773 仟元。

本公司 98 年度全年度進口金額屬美元付款部份約為美金 6,272 仟元，故美元升(貶)5 分，將使營收與獲利減(增)新台幣 314 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：

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。98 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 98 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：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. 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)適度進口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」在不銹鋼厚板之品牌性。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司 98 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：

本公司現有不銹鋼厚板年產能為 54,000 噸，為提升本公司不銹鋼厚板之供給量，將視不銹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 98 年度及截至年報刊印日止，尚無銷貨集中之情事。

本公司 98 年度不銹鋼熱軋厚板原料之來源 90.20%集中於燐聯鋼鐵股份有限公司（以下簡稱燐聯公司），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 98 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 98 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：

本公司 98 年度及截至年報刊印日止，無其他重要風險之情事。

七、其他重要事項：無。

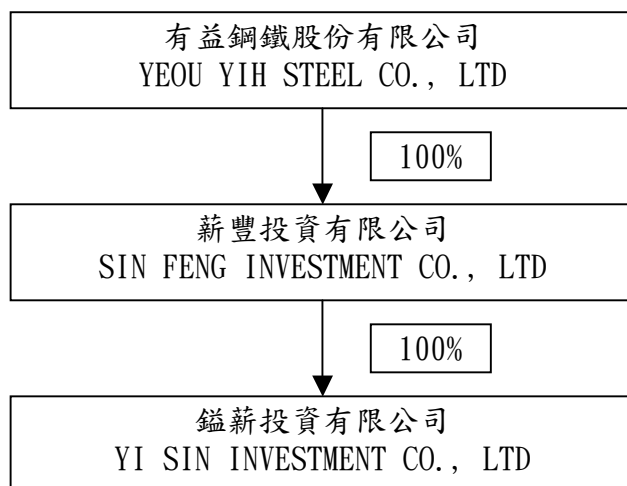
捌、特別記載事項

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

98 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	高雄縣永安鄉永工十路2號	NTD 733,200	不銹鋼製品加工買賣
薪豐投資有限公司	97.04.07	Offshore Chambers, P. O. Box217, 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 31.99：1。

(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函蓋之行業，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：

99年03月27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	5,001,000	6.82%
	董 事	裕勝投資(股)	4,395,880	6.06%
		裕勝投資(股) 代表人-黃景聰	0	0.00%
	董 事	憲旺鋼鐵(股)	1,036,000	1.41%
		憲旺鋼鐵(股) 代表人-劉信宏	400,000	0.55%
	董 事	張金鵬	100,000	0.14%
	董 事	劉憲榮	1,795,188	2.45%
	獨立董事	詹平和	10,000	0.01%
	獨立董事	鄭淑方	0	0.00%
	監察人	黃建樺	1,210,895	1.65%
	監察人	柯淑清	434,644	0.59%
	監察人	潘文成	0	0.00%
	總經理	劉憲榮	1,795,188	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98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	733,200	1,154,354	348,904	805,450	2,794,391	78,687	65,171	0.89
薪豐投資有限公司	116,380	114,174	0	114,174	0	-1,966	-1,966	0.00
鎰薪投資有限公司	115,484	113,855	0	113,855	0	-1,966	-1,965	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31.99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32.395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 69 頁至第 95 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：無。

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

