

有 益 鋼 鐵 股 份 有 限 公 司  
財 務 報 表 暨 會 計 師 核 閱 報 告  
民 國 九 十 八 年 一 月 一 日 至 三 月 三 十 一 日 及  
民 國 九 十 七 年 一 月 一 日 至 三 月 三 十 一 日

有 益 鋼 鐵 股 份 有 限 公 司

地址：高雄縣永安鄉永工十路2號

電話：(07) 622-5616

建 興 聯 合 會 計 師 事 務 所

地址：高雄市林森二路廿一號十二樓

電話：(07) 331-2133 代表號

# 財 務 報 告 目 錄

項 目	頁 次
1. 封 面	第 1 頁
2. 目 錄	第 2 頁
3. 會計師核閱報告	第 3 頁
4. 資產負債表	第 4 頁
5. 損 益 表	第 5 頁
6. 現金流量表	第 6 頁
7. 財務報表附註	
(1) 公司沿革	第 7 頁
(2) 重要會計政策之彙總說明	第 7 頁
(3) 會計原則變動之理由及其影響	第 11 頁
(4) 重要會計科目之說明	第 12 頁
(5) 關係人交易	第 22 頁
(6) 質押之資產	第 22 頁
(7) 重大承諾事項及或有事項	第 23 頁
(8) 重大之災害損失	無
(9) 重大之期後事項	無
(10) 其 他	無
(11) 附註揭露事項	
A. 重大交易事項相關資訊	第 24 頁
B. 轉投資事業相關資訊	第 24 頁
C. 大陸投資資訊	第 24 頁
(12) 部門別財務資訊	略



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  
會計師核閱報告

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 3 月 31 日及民國 97 年 3 月 31 日之資產負債表，暨民國 98 年 1 月 1 日至 3 月 31 日及民國 97 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之損益表及現金流量表，業經本會計師核閱竣事。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核閱結果出具報告。

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

如財務報表附註 10. 所述，有益鋼鐵股份有限公司民國 98 年 3 月 31 日採權益法評價之長期股權投資 45,688 仟元，暨民國 98 年 1 月 1 日至 3 月 31 日相關之投資(損)益 0 仟元，係以該被投資公司同期間未經會計師核閱之財務季報表為依據。

依本會計師核閱結果，除上段所述該等被投資公司財務報表倘經會計師核閱，對財務報表可能有所調整之影響外，並未發現第一段所述財務報表在所有重大方面有違反證券發行人財務報告編製準則、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而須作修正之情事。

建興聯合會計師事務所

會計師：李 青 霖

會計師：柯 清 泉

民國 98 年 4 月 22 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

有益鋼鐵股份有限公司  
 資產負債表  
 民國98年 3月31日及  
 民國97年 3月31日  
 < 僅經核閱，未依一般公認審計準則查核 >

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	附註	98年 3月31日		97年 3月31日		代碼	負債及股東權益	附註	98年 3月31日		97年 3月31日	
			金 額	%	金 額	%				金 額	%	金 額	%
	流動資產							流動負債					
1100	現金及約當現金	2.4	\$113,491	9.86	\$69,945	3.56	2100	短期借款	12	\$378,519	32.89	\$657,280	33.47
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	2.5	915	0.08	-	-	2120	應付票據		2,252	0.19	5,416	0.28
1120	應收票據淨額	2.6	-	-	5	-	2140	應付帳款		5	-	79,074	4.03
1140	應收帳款淨額	2.7	39,372	3.42	216,315	11.02	2170	應付費用		9,977	0.87	14,528	0.74
1160	其他應收款		5,492	0.48	7,976	0.41	2210	其他應付款項		1,431	0.13	2,707	0.14
1210	存 貨	2.8	371,534	32.28	1,167,377	59.45	2270	一年內到期長期負債	13	13,950	1.21	13,950	0.71
1260	預付款項	9	58,669	5.10	71,552	3.65	21XX	流動負債合計		\$406,134	35.29	\$772,955	39.37
1286	遞延所得稅資產-流動	2.18	48,804	4.24	9,083	0.46							
11XX	流動資產合計		\$638,277	55.46	\$1,542,253	78.55	2420	長期付息負債					
	基金及長期投資						24XX	長期借款	13	\$3,288	0.28	\$17,238	0.87
1421	採權益法之長期股權投資	2.10	\$45,688	3.97	-	-		長期付息負債合計		\$3,288	0.28	\$17,238	0.87
14XX	基金及長期投資合計		\$45,688	3.97	-	-	2810	其他負債	2.14	\$5,531	0.48	\$4,973	0.26
	固定資產						28XX	應計退休金負債					
1501	土 地		\$311,903	27.10	\$311,903	15.88		其他負債合計		\$5,531	0.48	\$4,973	0.26
1521	房屋及建築		80,837	7.02	79,607	4.06	2XXX	負債總計		\$414,953	36.05	\$795,166	40.50
1531	機器設備		234,809	20.41	222,305	11.32		股 本					
1551	運輸設備		3,080	0.26	2,945	0.15	3110	普通股股本	15	\$733,200	63.71	\$733,200	37.34
1561	辦公設備		7,195	0.63	6,960	0.36	31XX	股本合計		\$733,200	63.71	\$733,200	37.34
1681	其他設備		17,373	1.51	15,607	0.79							
15X1	成本合計		\$655,197	56.93	\$639,327	32.56	3210	資本公積		\$345,708	30.03	\$345,708	17.61
15X9	減:累計折舊		-252,586	-21.95	-229,843	-11.71	32XX	發行溢價	16	\$345,708	30.03	\$345,708	17.61
1671	未完工程		1,100	0.09	-	-		資本公積合計		\$345,708	30.03	\$345,708	17.61
1672	預付設備款		77	0.01	3,632	0.19		保留盈餘					
15XX	固定資產淨額	2.11	\$403,788	35.08	\$413,116	21.04	3310	法定盈餘公積		\$61,832	5.38	\$56,730	2.89
	無形資產						3350	累積盈虧	17	-407,871	-35.44	32,705	1.66
1770	遞延退休金成本	2.14	\$428	0.04	\$439	0.02	33XX	保留盈餘合計		\$-346,039	-30.06	\$89,435	4.55
17XX	無形資產合計		\$428	0.04	\$439	0.02		股東權益其他項目					
	其他資產						3420	累積換算調整數		\$3,270	0.28	-	-
1820	存出保證金		\$2,593	0.23	\$2,730	0.14	3430	未認列退休金成本淨損失	2.14	-171	-0.01	-	-
1830	遞延費用	2	2,976	0.25	3,838	0.19	34XX	股東權益其他項目合計		\$3,099	0.27	-	-
1860	遞延所得稅資產-非流動	2.18	57,171	4.97	1,133	0.06	3XXX	股東權益總計		\$735,968	63.95	\$1,168,343	59.50
18XX	其他資產合計		\$62,740	5.45	\$7,701	0.39							
1XXX	資產總計		\$1,150,921	100.00	\$1,963,509	100.00	1XXX	負債及股東權益總計		\$1,150,921	100.00	\$1,963,509	100.00

(請參閱建興聯合會計師事務所民國98年 4月22日核閱報告書及財務報表附註)  
 經理人：劉憲榮

董 事 長：劉憲同

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 3月31日及  
民國97年 1月 1日至97年 3月31日  
< 僅經核閱，未依一般公認審計準則查核 >

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	98. 1. 1~98. 3. 31		97. 1. 1~97. 3. 31	
			金 額	%	金 額	%
	營業收入					
4110	銷貨收入		\$488,486	101.61	\$1,653,984	100.15
4199	減：銷貨退回及折讓		7,745	1.61	2,506	0.15
4000	營業收入淨額	2	\$480,741	100.00	\$1,651,478	100.00
5000	營業成本	2.8	490,555	102.05	1,672,813	101.29
5910	營業毛利(毛損)		\$-9,814	-2.05	\$-21,335	-1.29
	營業費用					
6100	推銷費用		5,002	1.04	8,464	0.51
6200	管理費用		7,115	1.48	9,115	0.55
6000	營業費用合計		\$12,117	2.52	\$17,579	1.06
6900	營業淨利(淨損)		\$-21,931	-4.57	\$-38,914	-2.35
	營業外收入及利益					
7110	利息收入		\$6	-	\$8	-
7160	兌換利益	2	-	-	9,408	0.57
7310	金融資產評價利益	2.5	915	0.19	-	-
7320	金融負債評價利益	2.5	517	0.11	-	-
7480	什項收入		2,917	0.61	799	0.05
7100	營業外收入及利益合計		\$4,355	0.91	\$10,215	0.62
	營業外費用及損失					
7510	利息費用		\$2,107	0.44	\$5,950	0.36
7530	處分固定資產損失		-	-	11	-
7560	兌換損失	2	932	0.19	-	-
7500	營業外費用及損失合計		\$3,039	0.63	\$5,961	0.36
7900	稅前淨利(淨損)		\$-20,615	-4.29	\$-34,660	-2.09
8110	所得稅費用(利益)	2.18	-12,198	-2.54	-8,665	-0.52
9600	本期淨利(淨損)		\$-8,417	-1.75	\$-25,995	-1.57
	每股盈餘(元)	19	稅前	稅後	稅前	稅後
9750	基本每股盈餘		\$-0.28	\$-0.11	\$-0.47	\$-0.35

(請參閱建興聯合會計師事務所民國98年 4月22日核閱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  
 現金流量表  
 民國98年 1月 1日至98年 3月31日及  
 民國97年 1月 1日至97年 3月31日  
 < 僅經核閱，未依一般公認審計準則查核 >

單位：新台幣仟元

項 目	98. 1. 1~98. 3. 31	97. 1. 1~97. 3. 31
營業活動之現金流量：		
本期損益	\$-8,417	\$-25,995
調整項目：		
呆帳損失	36	488
折舊費用	4,255	6,859
各項攤提	257	236
提列退休金準備	138	73
出售固定資產損失(利益)	-	11
金融資產評價損失(利益)	-915	-
金融負債評價損失(利益)	-517	-
存貨跌價損失提列(轉回)	-180,734	-1,580
應收票據減少(增加)	11	43
應收帳款減少(增加)	-6,130	-79,893
其他應收款減少(增加)	5,993	15,746
存貨減少(增加)	440,838	273,519
預付款項減少(增加)	10,272	95,532
遞延所得稅資產減少(增加)	-12,198	-8,665
應付票據增加(減少)	-1,980	1,281
應付帳款增加(減少)	-157	73,062
其他應付款項增加(減少)	-2,190	1,702
應付費用增加(減少)	-458	-4,031
營業活動之淨現金流入(流出)	\$248,104	\$348,388
投資活動之現金流量：		
增購固定資產	\$-234	\$-461
存出保證金減少(增加)	5	-
遞延費用增加	-9	-88
投資活動之淨現金流入(流出)	\$-238	\$-549
融資活動之現金流量：		
短期借款舉借(償還)	\$-218,934	\$-342,064
長期借款舉借(償還)	-3,487	-3,487
期初應付設備款減少	-403	-1,194
融資活動之淨現金流入(流出)	\$-222,824	\$-346,745
本期現金及約當現金增加(減少)	\$25,042	\$1,094
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	\$113,491	\$69,945
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$2,086	\$5,927
減：資本化利息	-	-
不含資本化利息之本期支付利息	\$2,086	\$5,927
本期支付所得稅	-	-
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	\$13,950	\$13,950
支付現金及舉借負債購買固定資產：		
增購固定資產	\$336	\$637
應付設備款	-102	-176
支付現金	\$234	\$461

(請參閱建興聯合會計師事務所民國98年 4月22日核閱報告書及財務報表附註)

(承上頁)

項 目 98. 1. 1~98. 3. 31  
董事長：劉憲同 經理人：劉憲榮

97. 1. 1~97. 3. 31  
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 3 月 31 日及

民國 97 年 3 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 3月31日及97年 3月31日員工人數分別為90人及92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、商業本票及銀行承兌匯票等，其帳面價值近似公平價值。



(4) 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品，包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。投資後所收到之現金股利列為當期收益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

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

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

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

(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，依帳齡分析法及其收回之可能性，予以評估提列。

(6) 存 貨

存貨包括原料、物料、製成品及在製品。98年 1月 1日以前，存貨係以成本與市價孰低評價，比較成本與市價時係以全體項目為基礎，又原料及物料係以重置成本為市價，而製成品及在製品則以淨變現價值為市價。如附註3.所述，98年 1月 1日起，存貨係以成本與淨變現價值孰低評價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

#### (7) 採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。

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

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

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

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

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

#### (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台灣銀行，實際支付退休金時，先自退休金專戶支應。

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

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

(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，其餘列為費用或損失。

(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流動或非流動項目。

以前年度溢估、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。

未分配盈餘加徵百分之十之所得稅，列為股東會決議年度費用。

本公司所得稅抵減之會計處理係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，繳納當年度之所得稅，本公司已將其影響考量於當期所得稅中。

### (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下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財公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括：

- 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年第 1 季稅後淨利減少 1,496 仟元，每股盈餘減少 0.02 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年第一季財務報表並無重大影響。

#### 4. 現金及約當現金

項 目	98年 3月31日	97年 3月31日
庫 存 現 金	\$172	\$50
支 票 存 款	40	50
活 期 存 款	55,690	67,447
外 幣 存 款	57,589	2,398
合 計	<u>\$113,491</u>	<u>\$69,945</u>

#### 5. 公平價值變動列入損益之金融商品

項 目	98年 3月31日	97年 3月31日
交易目的之金融資產		
遠期外匯合約	\$915	\$ -
合 計	<u>\$915</u>	<u>\$ -</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

幣 別／	到 期 期 間	合 約 金 額	執 行 匯 率
98年 3月31日			
預購遠期外匯	賣台幣買美元 98.04-98.05	USD 1,043	33.098

97年 3月31日：無。

B. 本公司98及97年第 1季，交易目的之金融資產產生之淨(損)益分別為 1,432仟元及 0仟元。

6. 應收票據淨額

項 目	98年 3月31日	97年 3月31日
應 收 票 據	\$ -	\$5
減：備抵呆帳	-	-
應收票據淨額	<u>\$ -</u>	<u>\$5</u>

7. 應收帳款淨額

項 目	98年 3月31日	97年 3月31日
應 收 帳 款	\$39,412	\$216,836
減：備抵呆帳	(40)	(521)
應收帳款淨額	<u>\$39,372</u>	<u>\$216,315</u>

8. 存 貨

項 目	98年 3月31日	97年 3月31日
原 料	\$168,974	\$131,457
物 料	59	61
在 製 品	48,142	148,292
製 成 品	347,593	887,567
總 額	\$564,768	\$1,167,377
減：備抵跌價損失	(193,234)	-
淨 額	<u>\$371,534</u>	<u>\$1,167,377</u>

(1) 98年及97年第一季當期認列為銷貨成本之存貨相關(損)益如下：

	98年第 1季	97年第 1季
出售存貨成本	\$666,263	\$1,674,393
存貨價值回升利益	(180,734)	(1,580)
少分攤固定製造費用	5,026	-
合 計	<u>\$490,555</u>	<u>\$1,672,813</u>

(2) 截至98年 3月31日及97年 3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 3月31日	97年 3月31日
預 付 費 用	\$682	\$750
留 抵 稅 額	22,281	43,464
預付稅款—97年	8,414	—
預付稅款—96年	27,091	27,091
其 他	201	247
合 計	<u>\$58,669</u>	<u>\$71,552</u>

## 10. 採權益法之長期股權投資

被投資公司	股 數(仟股)	98 年 3 月 31 日	
		金 額	股 權 比 例
採權益法評價			
SIN FENG	1,340	\$45,688	100.00%
INVESTMENT CO., LTD.			
合 計		<u>\$45,688</u>	

97年 3月31日：無。

- (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., 係以未經會計師查核簽證之當年度財務報表為依據, 98 年第 1 季依權益法認列之投資(損)益為 0 仟元。
- (2) 本公司透過投資SIN FENG INVESTMENT CO., LTD. 轉投資YI SIN INVESTMENT CO., LIMITED 再轉投資大陸瀚陽(廣州)鋼鐵有限公司, 已奉經濟部投資審議委員會核准在案, 有關大陸投資資訊請參閱附註 25. 之說明。

# 11. 固定資產淨額

98 年 3 月 31 日			
項 目	成 本	累 計 折 舊	未折減餘額
土 地	\$311,903	\$ -	\$311,903
房屋及建築	80,837	17,017	63,820
機 器 設 備	234,809	217,955	16,854
運 輸 設 備	3,080	1,727	1,353
辦 公 設 備	7,195	3,477	3,718
其 他 設 備	17,373	12,410	4,963
預付設備款	77	-	77
未 完 工 程	1,100	-	1,100
合 計	<u>\$656,374</u>	<u>\$252,586</u>	<u>\$403,788</u>

  

97 年 3 月 31 日			
項 目	成 本	累 計 折 舊	未折減餘額
土 地	\$311,903	\$ -	\$311,903
房屋及建築	79,607	15,029	64,578
機 器 設 備	222,305	199,775	22,530
運 輸 設 備	2,945	1,228	1,717
辦 公 設 備	6,960	2,536	4,424
其 他 設 備	15,607	11,275	4,332
預付設備款	3,632	-	3,632
合 計	<u>\$642,959</u>	<u>\$229,843</u>	<u>\$413,116</u>

- (1) 截至98年 3月31日止，固定資產未曾辦理重估價。
- (2) 截至98年 3月31日及97年 3月31日止，固定資產利息資本化之金額均為 0元。
- (3) 截至98年 3月31日及97年 3月31日止，固定資產投保金額分別為 105,946 仟元及 116,717仟元。
- (4) 部份固定資產已提供作為借款之擔保品，請參閱附註22. 之說明。



## 12. 短期借款

借 款 性 質	98 年 3 月 31 日	
	金 額	利 率 區 間
購 料 借 款	\$284,519	1.25%-3.23%
週轉金借款	94,000	1.25%-1.40%
合 計	<u>\$378,519</u>	

  

借 款 性 質	97 年 3 月 31 日	
	金 額	利 率 區 間
購 料 借 款	\$657,280	2.50%-3.64%
合 計	<u>\$657,280</u>	

上述短期借款之擔保品，請參閱附註22. 之說明。

## 13. 長期借款及一年內到期長期負債

項 目	98年 3月31日	97年 3月31日
本公司向合作金庫辦理中長期抵押貸款，借款金額為 139,500仟元，借款期間 89. 6.13- 99. 6.13，自89年 7月13日起，每個月為一期，共分 120期償還本金，每期攤還 1,163仟元。98年 3月31日及97年 3月31日利率分別為1.39%及 2.80%。	\$17,238	\$31,188
合 計	<u>\$17,238</u>	<u>\$31,188</u>
減：一年內到期長期負債	<u>(13,950)</u>	<u>(13,950)</u>
長 期 借 款	<u>\$3,288</u>	<u>\$17,238</u>

上述長期借款之擔保品，請參閱附註22. 之說明。

## 14. 退 休 金

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

- (2) 本公司目前每月按給付薪資之4%提撥退休準備金。依財務會計準則公報第18號「退休金會計處理準則」規定，員工退休金費用應依精算法認列。
- (3) 本公司於98及97年第 1季，依退休金精算結果認列退休金成本分別為 349 仟元及 328仟元。除提撥退休準備金外，其餘列入應計退休金負債項下。
- (4) 「勞工退休金條例」自94年 7月 1日起施行，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，雇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年及97年第 1季按勞工退休金條例提撥之退休金分別為 376仟元及 394仟元。

#### 15. 股本

項 目	98年 3月31日	97年 3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. 資本公積

依公司法規定，資本公積需優先彌補虧損後，始得以已實現之資本公積轉作資本。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得。依證券交易法施行細則規定，資本公積得撥充資本者，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。其中以發行股票溢價轉入之資本公積撥充資本者，應俟增資或其他事由所產生該次資本公積經公司登記主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入資本公積撥充資本。

#### 17. 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，如有餘額提存10%為法定盈餘公積。

- d. 依法律或相關規定，必要時得自當期盈餘項下提列特別盈餘公積或酌予保留盈餘，俟提列條件消除迴轉再列入盈餘分配。
- e. 董事監察人之酬勞金依扣除a.至d.款規定數額後餘額提撥2%。
- f. 員工紅利就扣除上述a.至d.款規定數額後餘額提撥2%。
- g. 餘額為股東股息及紅利按股份總額比例分派之，但無盈餘時不得以本作息。
- (2) 依據證交法第41條規定，於分派盈餘時，除依法提列法定盈餘公積外，就當年度發生之帳列股東權益減項金額（如金融商品之未實現損益、累積換算調整數等）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) 本公司董事會於98年 3月提議討論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。本公司股東會於97年 6月宣佈之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	<u>\$50,930</u>	

97年度盈虧撥補案尚待股東常會決議。有關董事會提議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

## 18. 所得稅

### (1) 遞延所得稅資產(負債)淨額

#### A. 流動

項 目	98年 3月31日	97年 3月31日
未實現兌換損(益)	\$429	(\$1,658)
未實現金融商品評價損(益)	(229)	—
未實現存貨跌價損失	48,309	—
費用資本化	12	—
未實現銷貨折讓	283	—
未使用虧損扣抵	—	10,741
合 計	\$48,804	\$9,083
減：備抵評價	—	—
淨 額	\$48,804	\$9,083

#### B. 非流動

項 目	98年 3月31日	97年 3月31日
未實際支付退休金	\$1,233	\$1,133
直接借記累積換算調整數	(1,090)	—
未使用虧損扣抵	81,422	—
未使用投資抵減	249	—
權益法認列投資損失	392	—
費用資本化	32	—
合 計	\$82,238	\$1,133
減：備抵評價	(25,067)	—
淨 額	\$57,171	\$1,133

### (2) 所得稅費用(利益)

項 目	98年第 1季	97年第 1季
當期所得稅費用	\$ —	\$ —
遞延所得稅費用(利益)	(12,198)	(8,665)
所得稅費用(利益)	\$(12,198)	\$(8,665)

## (3) 應付(退)所得稅

項 目	98年 3月31日	97年 3月31日
當期所得稅費用	\$ -	\$ -
預付所得稅	-	-
應付以前年度所得稅	-	-
本期應付(退)所得稅	\$ -	\$ -

## (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年第 1季	97年第 1季
稅前淨利(損)應計所得稅	(\$5,154)	(\$8,665)
稅務調整增(減)所得稅		
未(已)實現銷貨折讓	159	(105)
未(已)實現兌換損益	550	(1,594)
未(已)實現金融商品評價損(益)	(358)	-
未實現存貨跌價損失(利益)	(45,183)	(395)
未實際支付退休金	36	18
其 他	(3)	-
虧損扣抵節省以後年度所得稅	49,953	10,741
當期所得稅費用	\$ -	\$ -

## (5) 截至98年 3月31日止，本公司之所得稅結算申報，業經稽徵機關核定至95年度。

## (6) 截至98年 3月31日止，本公司依促進產業升級條例享受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 3月31日	97年 3月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$9,864	\$26,607
86年度以前未分配盈餘	-	-
87年度以後未分配盈餘	(407,871)	32,705

  

項 目	97 年 度	96 年 度
盈餘分配之稅額扣抵比率	-	35.27%
	(預計)	(實際)

19. 基本每股盈餘

項 目	98年度第 1季	97年度第 1季
稅 前 淨 利	(\$20,615)	(\$34,660)
本 期 淨 利	(8,417)	(25,995)
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)	(0.28)	(0.47)
稅後每股盈餘(元)	(0.11)	(0.35)

20. 用人、折舊、折耗及攤銷費用

項 目	98 年 第 1 季		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$5,003(註)	\$3,845	\$8,848
勞健保費用	612	287	899
退休金費用	454	271	725
折舊費用	3,857	398	4,255
攤銷費用	94	163	257
合 計	\$10,020	\$4,964	\$14,984

  

項 目	97 年 第 1 季		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用(註)	\$7,381(註)	\$4,782	\$12,163
勞健保費用	600	288	888
退休金費用	455	267	722
折舊費用	6,540	319	6,859
攤銷費用	87	149	236
合 計	\$15,063	\$5,805	\$20,868

註：包括直接人工之加班費。

## 21. 關係人交易

### (1) 關係人名稱及關係：

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
太平洋船舶貨物裝卸(股)公司	該公司董事長為本公司董事長
憲旺鋼鐵(股)公司	該公司董事長為本公司董事長二等親

### (2) 與關係人間之重大交易事項：

A. 進貨：無。

B. 銷貨：無。

C. 期末應收(付)款項

98年 3月31日：無。

		97 年 3 月 31 日	
		佔 本 科 目	
關 係 人 名 稱	金 額	期 末 餘 額 百 分 比	
應付票據：			
其 他	\$136		2.51%
應付帳款：			
其 他	36		0.05%
D. 各項費用			
關 係 人 名 稱	98 年 第 1 季	97 年 第 1 季	交 易 性 質
其 他	\$11	\$234	消 耗 品 等

## 22. 質押之資產

項 目	98 年 3 月 31 日	97 年 3 月 31 日
土 地	\$310,248	\$310,248
房屋及建築—淨額	40,707	42,069
合 計	\$350,955	\$352,317

## 23. 重大承諾事項及或有事項

(1) 截至98年 3月31日及97年 3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 3月31日	97年 3月31日
存出保證票據 (應付保證票據)	\$530,000	\$531,733
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 3 月 31 日	
	信用狀金額	保證金金額
國內信用狀	\$430	\$ -
國外信用狀	USD 1,600	

  

項 目	97 年 3 月 31 日	
	信用狀金額	保證金金額
國內信用狀	\$104,179	\$ -
國外信用狀	USD 12,049	

(3) 本公司為因應未來業務整合擴展，經96年 3月 2日董事會決議通過，擬於95年度新購入之土地上進行新廠建廠計劃，預估總投資金額為300,000仟元，截至98年 3月底止，已投入規劃設計費用1,100仟元。

(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日股東臨時會決議通過，擬轉投資大陸(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 3月31日止投資款尚有美金 2,280仟元未匯出。

## 24. 其 他

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年度及98年第一季營收大幅減少，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，致本公司截至98年 3月31日止累積虧損計 407,871仟元。



## 25. 附註揭露事項

### 1. 重大交易事項相關資訊

- (1) 對他人資金融通者：無。
- (2) 為他人背書保證者：無。
- (3) 期末持有有價證券者：附表一。
- (4) 本期累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (5) 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (6) 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (7) 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (8) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (9) 從事衍生性商品交易：請參閱附註26. 金融商品之揭露事項。

### 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 3 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	1,340	45,688	100%	45,688	
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	1,330	45,338 (USD 1,337)	100%	45,338 (USD 1,337)	
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	—	44,999 (USD 1,327)	32.04%	44,999 (USD 1,327)	

附表二

## 有益鋼鐵股份有限公司

## 轉投資事業明細表

民國 98 年 3 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	42,895 (USD 1,340)	42,895 (USD 1,340)	1,340	100%	45,688	45,688	—	註 1	—	—	
SIN FENG INVESTMENT CO., LTD.	YI SIN INVESTMENT CO., LIMITED	香 港	投 資 業	42,573 (USD 1,330)	42,573 (USD 1,330)	1,330	100%	45,338 (USD 1,337)	45,338 (USD 1,337)	—	註 1	—	—	
YI SIN INVESTMENT CO., LIMITED	瀚陽(廣州)鋼 鐵有限公司	大 陸	不銹鋼加 工	42,253 (USD 1,320)	42,253 (USD 1,320)	—	32.04%	44,999 (USD 1,327)	44,999 (USD 1,327)	—	註 2	—	—	

註 1:被投資公司主要係轉投資瀚陽(廣州)鋼鐵有限公司,因對瀚陽(廣州)鋼鐵有限公司之持股比例未達 50%,且無實質控制能力者,編製第一季財務報表時免採權益法認列投資損益,故本期認列投資損益為 0 元

註 2:持股比例未達 50%,且無實質控制能力者,編製第一季財務報表時免採權益法認列投資損益。

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 3 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)	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收回投 資 金 額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直 接或間接 投資之持 股 比 例	本期認列 投資損益 (註二)	期末投資 帳面價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回					
瀚陽(廣州)鋼 鐵有限公司	不銹鋼加工	USD 4,120	(二)	44,761 (USD 1,320)	—	—	44,761 (USD 1,320)	32.04%	— (二)、3 (註)	44,999 (USD 1,327)	—

本期期末累計自台灣匯 出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會 核准投資金額	依經濟部投審會規定赴 大陸地區投資限額	本期期末已清算(解散)之 大陸子公司自台灣累計投 資金額	截至本期止已清算 (解散)之大陸子公司 已匯回投資收益
44,761(USD 1,320)	122,076(USD 3,600)	441,581	—	—

註：係依期末匯率 1 美元=33.91 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
  1. 經與中華民國會計師事務所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表
  2. 經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表
  3. 其他。

註 1：持股比例未達 50%，且無實質控制能力者，編製第一季財務報表時免採權益法認列投資損益。

(2) 本公司 98 年第一季與大陸被投資公司之重大交易事項列示如下：無。

## 26. 金融商品之揭露事項

### (1) 公平價值之資訊

非衍生性金融商品		98 年 3 月 31 日	
資	產	帳 面 價 值	公 平 價 值
現金及約當現金		\$113,491	\$113,491
應收票據及款項		44,864	44,864
存出保證金		2,593	2,593
負	債		
短期借款		378,519	378,519
應付票據及款項		3,688	3,688
一年內到期長期負債		13,950	13,950
長期借款		3,288	3,288
衍生性金融商品			
公平價值變動列入損益之金融資產			
遠期外匯合約		915	915
非衍生性金融商品		97 年 3 月 31 日	
資	產	帳 面 價 值	公 平 價 值
現金及約當現金		\$69,945	\$69,945
應收票據及款項		224,296	224,296
存出保證金		2,730	2,730
負	債		
短期借款		657,280	657,280
應付票據及款項		87,197	87,197
一年內到期長期負債		13,950	13,950
長期借款		17,238	17,238

A. 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (A) 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、短期借款、應付票據及款項與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) 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。

(D) 長期借款：

係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(相近之到期日)之長期借款利率為準。

B. 本公司金融資產及金融負債之公平價值，均以評價方法估計。

C. 本公司於98年第1季及97年第1季因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當期(損)益之金額分別為1,432仟元及0仟元。

D. 本公司於98年第1季及97年第1季具利率變動之金融資產為銀行存款，因屬短天期，故利率變動之公平價值風險及現金流量風險不具重大性，具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為395,757仟元及688,468仟元，因均屬浮動利率，故無公平價值風險。

E. 本公司於98年第1季及97年第1季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6仟元及8仟元，利息費用總額分別為2,107仟元及5,950仟元。

(2) 財務風險資訊

A. 市場風險

本公司從事之遠期外匯買賣合約因受市場匯率變動之影響，美金每升值1分，將使其公平價值增加美金10仟元。

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。本公司所持有之各種金融商品，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98年第 1季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，因遠期外匯合約之匯率已確定，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 3,958仟元。