

股票代碼：2038

海 光 企 業 股 份 有 限 公 司

中 華 民 國 九 十 九 年 度 年 報

本年報查詢網站：<http://newmops.twse.com.tw/>

金管會指定之資訊申報網站：同上

本公司揭露年報相關資料網站：<http://www.haikwang.com.tw/>

中 華 民 國 一 〇 〇 年 六 月 二 十 八 日

◎本公司發言人姓名、職稱及聯絡電話

姓名：林 子 貞

職稱及電話：財務部經理 (07)8021011

電子郵件信箱：haikwangco@seed.net.tw

◎本公司代理發言人姓名、職稱及聯絡電話

姓名：徐 堅 雄

職稱及電話：總務部副理 (07)8021011

電子郵件信箱：haikwangco@seed.net.tw

◎總公司、分公司及工廠之地址及電話：

名 稱	地 址	電 話
總公司	高雄市小港區沿海二路 12 號	(07)8021011
小港廠	高雄市小港區沿海二路 12 號	(07)8021011
嘉興廠	高雄市小港區嘉興街 5 號	(07)8037085

◎辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：兆豐證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市忠孝東路二段 95 號 1 樓

電話：(02)33930898(代表號)

網址：www.emega.com.tw

◎財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

姓名：邱慧吟、江佳玲

名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：高雄市中正三路 2 號 20 樓

電話：(07)2389988

網址：www.deloitte.com.tw

◎海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：
無

◎公司網址：<http://www.haikwang.com.tw>

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介	
一、設立日期.....	7
二、公司沿革.....	8
參、公司治理報告	
一、組織系統.....	9
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	11
三、公司治理運作情形.....	18
四、會計師公費資訊.....	27
五、更換會計師資訊.....	27
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.....	27
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.....	27
八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料.....	29
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.....	30
肆、募資情形	
一、公司股本及股份.....	31
二、股東結構.....	32
三、股權分散情形.....	32
四、主要股東名單.....	33
五、最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	33
六、公司股利政策及執行狀況.....	33
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.....	34
八、員工分紅及董事、監察人酬勞.....	34
九、公司買回本公司股份情形.....	35
十、公司債辦理情形.....	35
十一、特別股辦理情形.....	37
十二、海外存託憑證辦理情形.....	37
十三、員工認股權憑證辦理情形.....	37
十四、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	37
十五、資金運用計畫執行情形.....	37
伍、營運概況	
一、業務內容.....	39
二、市場及產銷概況.....	40
三、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.....	49
四、環保支出資訊.....	50
五、勞資關係.....	52
六、重要契約.....	56
陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	57
二、最近五年度財務分析.....	59

三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	61
四、最近年度財務報表.....	62
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	116
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難情事，其對本公司財務狀況之影響.....	116
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.....	116
二、經營結果.....	117
三、現金流量之檢討與分析.....	118
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	118
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.....	119
六、風險事項.....	120
七、其他重要事項.....	121
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料.....	121
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	121
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.....	121
四、其他必要補充說明事項.....	121
五、最近年度及截至年報刊印日止，發生本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.....	121

壹、致股東報告書

一、鋼鐵產業的回顧與展望

2010 年全球經濟緩慢復甦，鋼價呈現先漲後抑再漲，緩步走堅的格局，**2010** 年每次鋼價的上漲基本上都是上游原料廢鐵與國際鐵礦砂的上漲所帶動，成本推動是 **2010** 年鋼價變化的主因，尤其是國際三家主要礦商打破以往慣例採行季度定價使得 **2010** 年第 2 季後鐵礦石的價格持續走高再加上油價、煉焦煤等價格上漲，導致鋼材成本上漲，推升鋼價走高；但因經濟景氣沒有明顯復甦需求不足導致鋼價推升後成交數量就明顯萎縮，降價求售才能刺激銷售量，以致於鋼價上漲金額不及成本上漲金額，利潤空間受到嚴重壓縮，原料採購時間與數量稍有不慎就會蝕本。

展望 **2011** 年全球經濟復甦將放緩，新興經濟體增速小幅放緩，發達經濟體增長沒有預期中差，仍是值得期待，全球經濟整體上仍將以穩定增長為主，但仍將面臨眾多的不確定性，如流動性問題、通貨膨脹、歐元區債務問題、天災頻仍、中東政經情勢不穩、油金與原物料價格高漲問題等等，尤其是日本 **3.11** 東北強震造成新日鐵及 **JFE** 等鋼鐵業者停產影響，震後災後重建商機對條鋼類需求增加與全球板鋼類製品短期供給減少。大陸經濟受到政策宏觀調控與節能減排影響，新開工面積將會難以保持較高的增速，但 **1000** 萬套保障性住房建設與加大開發中西部的基礎建設力度、各主要區域的經濟規畫與汽車與家電行業需求持續增加等都將增加鋼材的需求，且煉鋼原料的價格難以大幅下跌，從而限制鋼價下跌的空間。

因此依據 **2011** 年宏觀全球經濟情勢下，**2011** 年鋼價是預小不易，但受制於各國調高利率的貨幣緊縮政策與經濟緩慢復甦的情況下，上漲空間仍不會太大。結合鋼價季節性特點，預期 **2011** 年整體價量走勢將會如同 **2010** 年，農曆年前後小幅度修正後再步入上升軌

道，到了第二季、第三季雨季及淡季時再出現回檔修正後，第四季重回上升軌道。

二、茲將九十九年度之營運情形與產銷狀況報告如下：

因國際廢鋼價格上漲導致鋼材成本持續上揚，但經濟景氣復甦緩慢導致成品需求無明顯增加，上漲的原料成本僅能部分轉嫁給下游業者，在原料領先上漲但需求增加有限的環境影響下，故 99 年度鋼筋生產與銷售量分別較 98 年度減少 4.6 萬噸(6.79%)與 3.5 萬噸(4.9%)。

九十九年度營業收入淨額 11,860,551 仟元，營業毛利 290,449 千元，較九十八年營業收入淨額 10,435,388 仟元，營業毛利 75,289 千元，分別增加 14%與 286%，稅後盈餘由虧損 179,560 千元轉為淨利 66,576 千元，其主要原因係處分屏東廠閒置土地及鋼價上漲導致。

表 1. 生產狀況

單位：萬噸

	鋼筋產量		小鋼胚產量	
	98 年	99 年	98 年	99 年
全台	431.17	510.06	760.06	936.64
海光	67.72	63.12	53.10	55.7
比率	15.71%	12.37%	6.99%	5.95%

資料來源：海光公司、鋼鐵工會

表 2. 銷售狀況

單位：萬噸

	銷售量		內銷		出口量	
	98 年	99 年	98 年	99 年	98 年	99 年
全台	431.36	561.74	389.56	547.53	41.8	14.21
海光	66.71	63.21	43.78	56.21	22.93	7.00
比率	15.46%	11.25%	11.24%	10.27%	54.86%	49.26%

資料來源：海光公司、鋼鐵工會

三、預算執行情形：

九十九年度稅前淨利 **96,768** 仟元，較預算數淨利 **213,550** 仟元，減少 **116,782** 仟元，全年實際營業毛利較預算低 **182,875** 千元，主要係因為廢鋼成本上漲的成本因需求薄弱而無法轉嫁致營業毛利率未達預期目標，營業收入、營業成本及營業外收支請參閱表 3。

表 3：預算達成表

單位：新台幣千元

項 目	實 際 數	預 算 數	差 異 數	達成率(%)
銷售量(噸)	632,102	720,000	(87,898)	-12.21%
營業收入	11,860,551	11,375,652	484,899	4.26%
營業成本	11,570,102	10,902,328	667,774	6.13%
營業毛利	290,449	473,324	(182,875)	-38.64%
營業費用	182,758	224,122	(41,364)	-18.46%
營業淨利	107,691	249,202	(141,511)	-56.79%
營業外收支	(10,923)	(35,652)	24,729	-69.36%
稅前淨利	96,768	213,550	(116,782)	-54.69%
稅前每股盈餘(元)	0.56	1.23	(0.67)	-54.47%

四、財務收支及獲利能力分析：

單位：每股盈餘(淨損)為新台幣元

年 度			99 年度	98 年度
比 率				
項 目				
財務 結構	負債佔資產比率（％）		51.88	50.79
	長期資金佔固定資產比率（％）		110.74	126.34
獲利 能力	資產報酬率（％）		1.54	(2.4)
	股東權益報酬率（％）		2.26	(6.01)
	佔實收資 本額比率	營業利益(%)	6.19	(8.68)
		稅前純益(%)	5.56	(9.99)
	純益率（％）		0.56	(1.72)
	稅後基本每股盈餘(淨損)		0.38	(1.13)

五、研究發展狀況：

研發計劃	目前進度	須再投入之研發經費	預計完成量產時間	未來影響研發成功之主要因素
150 角鋼胚改造	設備採購中	5000 萬	100/10	設備妥善度
加熱爐改造	設備採購中	2500 萬	100/10	設備妥善度
自動軋輥及系統升級整合	供應商評估中	4000 萬	100/12	設備妥善度

一百年度營業計畫概要：

一、經營方針

1. 掌握市場需求，開發新鋼種及國外認證，拓展國外市場且維持國內市場佔有率，減少對單一市場與產業的依賴程度。
2. 持續更新設備及改善製程，提高生產效率與回收率、降低物料及電力損耗以降低成本且減少集塵灰與爐渣產出量。
3. 籌措資金以充實營運資金，改善財務結構，降低利息成本以提高獲利。

二、重要產銷政策

1. 監控市場行情波動適時調節庫存以避免存貨跌價損失及提高應收帳款及存貨週轉率，避免資金積壓。
2. 因應市場需求調控產能及規格，以提高生產效率，提高客戶滿意度。
3. 提升鋼胚自給率，降低外購鋼胚數量。

三、預期銷售數量及其依據

展望 **2011** 年全球鋼價的走勢，因美國貨幣寬鬆政策造成國際熱錢在原材料與商品市場流竄與煤鐵礦在澳洲水患、紐西蘭及日本強震影響下，全年國際鋼鐵價格將呈現穩中透堅且需求將微幅上升的態勢。

雖然國內經濟持續復甦、政府釋出災後重建公共工程可望增加鋼筋需求量，但是另外受到政策打房的負面影響下，本公司對今年國內鋼筋消費量與價格採持平的態度，預期國內鋼筋消費費與 **99** 年度持平約為 **550** 萬噸，本公司國內鋼筋的市占率應能繼續維持在 **11%~13%**，而外銷市場受國際供需

影響會較比去年小幅成長的狀況，因此估計 **100** 年度銷售數與 **99** 年度持平約為 **62** 萬噸～**65** 萬噸。

未來公司發展策略

- 一、分散風險：以現有產品為基礎，增加新鋼種及國外市場認證，提升產品附加價值及市場佔有率；擴展國外市場，分散國內景氣榮枯對公司營運的影響。
- 二、降低成本及節能減碳：更新生產設備、環保設備與改善製程以提高產量、增加生產效率、節省油電與物料損耗、減少污染排放。

外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

一、外部競爭環境

羅東鋼鐵、東和鋼鐵、協勝發鋼鐵等國內競爭者，在 **2010** 年更新設備新增產能後，今年國內鋼鐵業的競爭將更加劇烈，為因應外部環境影響，本公司已藉由生產流程改善突破生產瓶頸增加產量提高回收率與減少損耗，未來將持續改善設備以降低成本，提高生產效率。

外銷市場上，香港、澳門、新加坡等鋼筋傳統外銷市場在 **2010** 年受到韓國、土耳其廠商低價競爭下，全台鋼筋出口量大幅萎縮，因此未來將擴展汶萊、澳、紐等地以降低競爭者的衝擊與單一外銷市場的風險。

二、法規環境

行政院按能源使用量徵收稅負之法案尚未立法通過，而目前影響本公司經營之相關法規，係屬「煉鋼業電弧爐戴奧辛管制及排放標準」需達到既存電弧爐戴奧辛排放標準值 **0.5 ng-TEQ/Nm³** 標準，本公司對減少二氧化碳與戴奧辛等污染物排放已建立三套集塵設備減少污染排放，製程產生之集塵灰與爐渣均已委託合法業者清理，未來將持續進行相關環保設備投資，並符合法規規定。

立法院於 **2011** 年 **4** 月 **22** 日三讀通過「特種貨物及勞務稅條例」，將於

同年 6 月 1 日開始實施。未來後，將針對兩年內短期移轉的「非自用住宅者」，課徵百分之十到十五的稅額。預估此項緊縮政策將對整體房地產市場產生不利影響，尤其政策實施前與初期將會因觀望而產生房地產需求停滯現向，未來鋼筋內需市場也可能將會產生萎縮的情況。

三、總體經營環境

世界鋼鐵協會預測，**2011** 年全球鋼材需求將成長 **5.3%**，成長最高在獨聯體國家 (**11.1%**)。在亞洲，**2011** 年鋼材需求將同比增長 **4.1%**，其中印度的增長率最高，達到 **13.5%**，**2011** 年中國鋼材需求增長率預計為 **3.5%**，由於鋼材需求增加以及鋼鐵生產原料價格持續走高，預計鋼材價格也將繼續上揚。儘管對全球鋼鐵業的總體展望仍然令人滿意，但日益過剩的產能可能危及到鋼鐵業的正常發展。包含台灣在內的全球許多地區。在過去的 **10** 年，全球粗鋼產能增加了 **8.14** 億噸，導致全球總產能在 **2010** 年接近 **18.93** 億，過剩產能達到 **3** 億噸。有鑑於此，鋼鐵企業必須特別關注其生產成本和提高生產效率，強化與上游和下游的合作以及加強全球化運作。

當前，鋼鐵業面臨的一個很大的挑戰就是原料市場的變化，如何掌控相對低價且平穩的供料來源變成是各廠之間的獲利關鍵因素之一。

董事長



經理人



會計主管



貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國五十八年二月二十四日

二、公司沿革

58 年--資本額 **500** 萬元，以各種五金之買賣為主要業務。

61 年--進口廢船，開始從事拆船業務，供銷各級船板給各工廠。

62 年--增資為 **5,000** 萬元，並擴充設備。

63 年--增資為 **1** 億元。並於小港臨海工業區本公司現址，開始第一期之建設，設立 **30** 噸煉鋼電弧爐設備全套設備。

68 年--進行第二期建設工程，進口義大利 **DANIELI** 自動連續鑄造機以生產鋼胚。

70 年--煉鋼之連續鑄造機安裝完成，開始試車生產鋼胚外銷，在半年內即為國家爭取到 **1,500** 萬美元外銷收入，榮獲國貿局之外銷績優獎狀。

71 年--榮獲國貿局頒發外銷績優獎章。直接出口七萬多噸鋼胚，品質甚獲國外佳評。軋鋼機安裝完成，開始生產盤元、鋼筋、並以盤元為主要產品。

72 年--榮獲國貿局頒發外銷績優獎章。

73 年--榮獲國貿局頒發外銷績優獎章。

74 年--榮獲國貿局頒發外銷績優獎章。

75 年--榮獲工業安全維護工作優良獎章。增資為 **1** 億 **5,000** 萬元，以改善財務結構。購置 **1,000HM3/HR** 之氧氣廠設備，並配合政府環保政策，安裝電爐集塵設備。

76 年--投資設置 **40** 噸精煉爐，購置 **1,250** 噸廢鐵處理機，軋鋼加熱爐安裝電腦控制系統。

77 年--榮獲國貿局頒發外銷績優獎章。增資為 **1** 億 **9,800** 萬元，擴充設備。

78 年--榮獲國貿局頒發外銷績優獎章。現金增資 **434,690,000** 元、未分配盈餘 **158,400,000** 元及資本公積 **8,910,000** 元轉增資，增資後股本總額為 **8** 億元，並補辦公開發行。另擴充增加 **50** 噸煉鋼電弧爐設備、日本三菱自動連續鑄造機、**2,500NM3/HR** 氧氣製造設備與集塵設備等全套煉鋼設備。改造粗軋機以提高產能，並簽訂 **TQA** 全面品質保證輔導合約。

79 年--以未分配盈餘 **160,736,400** 元及資本公積 **7,306,200** 元轉增資，增資後股本總額為 **968,045,600** 元。

80 年--獲財政部高雄市國稅局頒發 **77** 年營利事業所得稅優良納稅人獎章。

81 年--增建嘉興廠，進口義大利 **POMINI** 全自動軋鋼機，義大利 **DANIELI** 冷卻床，日本瀧之川之精整設備。另以未分配盈餘 **83,404,800** 元及資本公積

13,552,600 元轉增資，增資後股本總額為 **10 億 6500** 萬元。

82 年--嘉興廠建廠完成，於 **12** 月開始量產。另以未分配盈餘 **106,500,000** 元轉增資，增資後股本總額為 **11 億 7,150** 萬元。

83 年--小港軋鋼廠更新成品飛剪機及改造冷卻床。

84 年--嘉興廠通過商品檢驗局 **ISO9002** 品質保證認證。

85 年--現金增資 **2** 億元，增資後股本總額為 **13 億 7,150** 萬元。

86 年--為提升效率降低成本，小港軋鋼廠改造設備，更改鋼胚口徑。

87 年--小港廠通過商品檢驗局 **ISO9002** 品質保證認證。

88 年--購置安裝門框式車輛輻射偵檢器，加強原料及成品之輻射偵檢工作。

90 年--經台灣高鐵及高雄捷運評選為主要供料廠商。

92 年--現金增資 **850** 萬元，增資後股本總額為 **13 億 8,000** 萬元。

93 年--將 **30** 噸爐更新為 **50** 噸爐提昇鋼胚產能。

95 年--年度營業額突破 **110** 億元。

96 年--嘉興廠 **85 噸/H** 加熱爐更新為 **120 噸/H** 提升鋼筋產能。

煉鋼廠集塵系統加裝降低戴奧辛排放量設備以符合法令規定。

9 月份登錄興櫃股票。

97 年--**12** 月台灣證券交易所上市，並辦理現金增資 **1.6** 億元，增資後實收股本總額為 **15 億 4 千萬元**。

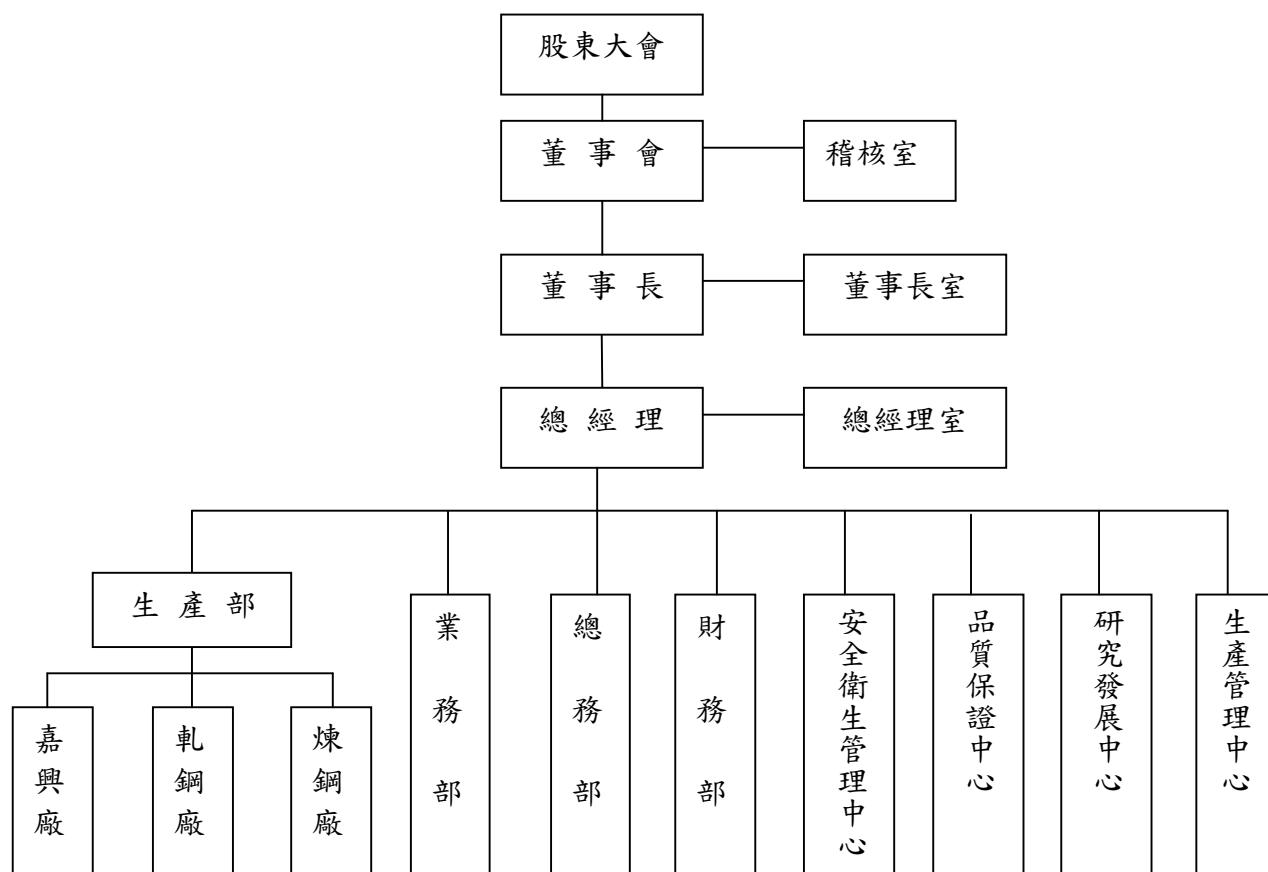
98 年--**9** 月現金增資 **2** 億，增資後實收股本為 **17 億 4 千萬元**。

100 年--**3** 月發行有擔保可轉換公司債 **3** 億及無擔保可轉換公司債 **5** 億。

參、公司治理報告

一、公司組織結構及各主要部門所營業務

(一) 組織圖



(二) 主要部門所營業務

部 門	工 作 職 掌
稽核室	各項內部控制作業之規劃、設立、執行、稽核
總經理室	掌理經營、生產管理規劃及各項專案作業
煉鋼廠	掌理煉鋼設備人員生產流程安排及煉鋼鑄造生產
軋鋼廠	掌理軋鋼設備人員生產流程安排及軋鋼鋼筋生產
嘉興廠	掌理分廠軋鋼設備人員生產流程安排及軋鋼鋼筋生產
財務部	掌理資金理財預算及會計成本帳務稅務等事宜
業務部	負責銷售訂單出貨、原料採購及成品管理事宜
總務部	負責總務、人事、資訊、資材、地磅及工安環保等事宜
品質保證中心	負責原物料、成品及生產流程之品保制度管控等事宜
安全衛生管理中心	負責環保及安全衛生業務的函報、督導及檢查等事宜

生產管理中心	負責生產排程安排等事宜
研究發展中心	負責製程改善、生產技術改良及新產品開發等事宜

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) 董事及監察人資料

截至 100 年 4 月 30 日

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長	黃滄海	97.4.3	3年	58.3	4,527,924	3.28	4,480,344	2.58	1,776,402	1.02	47,140,543	27.09	東石國小 海光企業(股)公司總經理 海光企業(股)公司董事長	海明投資(股)公司及海仁投資(股)公司董事長	董事	黃土塤	兄弟
															監察人	黃筱雯	祖孫
															註 1		
副董事長	蕭天讚	97.4.3	3年	94.6	0	0	0	0	0	0	0	0	台灣大學法律系 中華民國法務部部長	財團法人嘉義縣東石鄉福靈宮社會福利文教基金會董事長及福靈宮主任委員 本公司副董事長	無		
董事	郭秋木	97.4.3	3年	94.6	0	0	0	0	0	0	0	0	台灣大學經濟系 泰國盤谷銀行台灣區執行長	泰國盤谷銀行台灣區執行長	無		
董事	玉展投資(股)公司	97.4.3	3年	84.6	7,383,000	5.35	7,811,168	4.49	0	0	0	0	中興大學會計系 本公司財務副總經理 本公司總經理	玉展投資(股)公司董事 海明投資(股)公司董事 本公司董事長特別助理	註 1		
	代表人吳勇次	97.4.3	3年	84.6	1,272,129	0.92	1,404,298	0.81	1,373,804	0.79	0	0					
董事	裕昌投資(股)公司	97.4.3	3年	84.6	12,437,000	9.01	13,234,610	7.61	0	0	0	0	逢甲大學國貿系 本公司業務副總經理	裕昌投資(股)公司監察人 本公司董事長特別助理	註 1		
	代表人林文昌	97.4.3	3年	84.6	1,469,704	1.07	1,224,997	0.7	1,112,348	0.64	0	0					
前董事	黃土塤(註2)	98.6.2	2年	97.4	3,200	0	0	0	0	0	0	0	省立嘉義高工 松城產業(股)公司協理 永泰鋼鐵(股)公司總經理	本公司董事長特別助理	董事長	黃滄海	兄弟
獨立董事	楊昌禧	97.4.3	3年	97.4	0	0	0	0	0	0	0	0	省立花蓮師專 楊昌禧律師事務所負責人	楊昌禧律師事務所負責人	無		
獨立董事	詹進義	97.4.3	3年	97.4	0	0	0	0	0	0	0	0	中山大學 EMBA 喬治亞聯合會計師事務所 合夥會計師	喬治亞聯合會計師事務所合夥會計師	無		

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	姓名	關係			職稱	姓名	關係
獨立董事	晁成虎	97.4	3年	97.4	0	0	0	0	0	0	0	0	中山大學材料所博士 建錫實業(股)公司副總經理	金屬工業研究發展中心計畫主持人 國立高雄應用科技大學模具系兼任助理教授 再多能源有限公司總經理	無		
監察人	海明投資(股)公司	97.4	3年	94.6	36,888,457	26.73	39,421,023	22.66	0	0	0	0	加拿大西門菲莎大學會計系	總利投資(股)監察人 佑明投資(股)監察人	董事長	黃滄海	祖孫
	代表人黃筱雯	97.4	3年	94.6	760,009	0.55	1,017,802	0.585	0	0	0	0	海光企業(股)公司監察人	明耀鋼鐵(股)監察人			
監察人	陳石城	97.4	3年	94.6	0	0	0	0	0	0	0	0	政治大學企管研究所碩士 聯昇聯合會計師事務所負責人	聯昇聯合會計師事務所負責人 開曼商亞洲塑膠再生資源控股股份有限公司獨立董事	無		
監察人	王漢昌	97.4	3年	97.4	0	0	0	0	0	0	0	0	政治大學財稅系 立大聯合會計師事務所合夥會計師	立大聯合會計師事務所合夥會計師 南區國稅局諮詢服務會計師	無		

註 1：董事長黃滄海、董事代表人及董事長特別助理吳勇次、董事代表人及前董事長特別助理林文昌及前總經理劉明潭互為二親等以內之關係。

註 2：本公司前董事黃土塹於 99 年 5 月 12 日因持股低於選任時持股數二分之一當然解任。

1.法人股東之主要股東

截至 100 年 4 月 30 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
玉展投資(股)公司	黃玉燕(59%)、吳勇次(16%)、吳承諭(10%)、吳偉綺(7.5%)、吳岱蓉(7.5%)
裕昌投資(股)公司	黃玉屏(40%)、林宏亮(20%)、林佩穎(15%)、林韋婷(15%)、林文昌(10%)
海明投資(股)公司	黃正翰(20%)、黃韋翰(20%)、黃玉靜(7.94%)、黃玉雪(7.94%)、黃玉燕(7.3%)、黃筱雯(6.8%)、黃怡珍(6.02%)、黃滄海(5.48%)、黃玉屏(4.92%)、林文昌(4.86%)

2.董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形

姓 名	條 件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註 1)										兼 任 其 他 公 開 發 行 公 司 獨 立 董 事 家 數
		商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、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	
黃滄海				ü	ü					ü	ü		ü	ü	0
蕭天讚				ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	0
郭秋木				ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü		ü	ü	ü	0
玉展投資(股)公司 代表人：吳勇次				ü						ü	ü		ü		0
裕昌投資(股)公司 代表人：林文昌				ü						ü	ü		ü		0
楊昌禧			ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	0
詹進義			ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	0
晁成虎	ü			ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	0
海明投資(股)公司 代表人：黃筱雯				ü	ü					ü	ü		ü		0
陳石城	ü		ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü		ü	ü	ü	1
王漢昌			ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	0

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

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

(二)總經理、副總經理、各部門及分支機構主管資料

截至 100 年 4 月 30 日

職稱	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	目前兼任其他公 司職務	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
董事長兼任總 經理	黃滄海	100.2.1	4,480,344	2.58	1,776,402	1.02	47,140,543	27.09	東石國小 海光企業(股)公司總經理 海光企業(股)公司董事長	海明投資(股)公 司及海仁投資 (股)公司董事長	特董 助 事 長	林劉吳 文 明 勇 昌 潭 次	翁 婿
董事長 特別助理	劉明潭(註1)	96.04	1,119,767	0.64	1,209,897	0.7	7,465,700	4.29	美國舊金山大學資訊碩士 中山大學 EMBA 本公司管理部副總經理、總經理	士堡投資(股)公司 董事長 昭安投資(股)公司 監察人	董 事 長 特 助	吳林 勇文 次昌	連 襟
董事長特別助 理	吳勇次	96.03	1,404,298	0.81	1,373,804	0.8	7,811,168	4.49	中興大學會計系 本公司財務副總經理 本公司總經理	玉展投資(股)公司 及海明投資(股)公 司董事	前 董 事 長 特 助	林劉 文 明 昌 潭	連 襟
前董事長特別 助理	林文昌(註2)	96.03	1,224,997	0.7	1,112,348	0.64	13,234,610	7.61	逢甲大學國貿系 本公司業務副總經理	裕昌投資(股)公司 監察人	特董理前 助事長總 經	吳劉 勇明 次潭	連 襟
生產部副總經 理	林武雄	93.10	10,064	0.01	0	0	0	0	成功大學礦冶系 本公司煉鋼廠廠長	無	無		
煉鋼廠廠長	羅逸元	87.05	36,033	0.02	0	0	0	0	海洋學院輪機系 本公司嘉興廠廠長	無	無		
前軋鋼廠廠長	郭平生(註3)	87.05	8,542	0	0	0	0	0	國小 本公司軋鋼廠副廠長	無	無		
嘉興廠及軋鋼 廠長	林富貴	99.05	0	0	0	0	0	0	第一科技大學機械自動化研究 所 本公司嘉興廠及軋鋼廠副廠長	無	無		
業務部經理	王振福	94.12	0	0	0	0	0	0	逢甲大學電算系 本公司業務部副理	無	無		
總務部副理	徐堅雄	96.11	21,038	0.01	0	0	0	0	東吳大學企管系 高興昌鋼鐵(股)公司管理部經 理	無	無		
稽核室副課長	曾秀玲	96.01	0	0	0	0	0	0	逢甲大學企管系 明安國際企業(股)公司稽核管 理師	無	無		
財務部經理	林子貞	95.01	0	0	0	0	0	0	政治大學企管研究所 聯邦商業銀行東門分行經理	無	無		

註 1：前總經理劉明潭於 100 年 2 月 1 日辭任，轉任董事長特別助理。

註 2：前董事長特別助理林文昌於 100 年 2 月 9 日退休。

註 3：前軋鋼廠廠長郭平生於 100 年 3 月 31 日退休。

1、董事之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C 及 D 等四項總額占 稅後純益之比 例(%)		兼任員工領取相關酬金										A、B、C、D、E、F 及 G 等七項總額占 稅後純益之比 例(%)		有無領取來自 子公司以外轉 投資事業酬金
		報酬(A)		退職退休金 (B)		盈餘分配之 酬勞(C)		業務執行 費用(D)				薪資、獎金及 特支費等(E)		退職退休金 (F)		盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權憑 證得認購股數 (H)				
		本公司	合併報 表內所 有公司	本公 司	合併報 表內所 有公司	本公 司	合併報 表內所 有公司	本公 司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司		合併報表內所有 公司		本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報表 內所有公 司	
																現金紅 利金額	股票紅 利金額	現金紅 利金額	股票紅 利金額					
董事長兼 總經理	黃滄海	0	0	0	0	501	0	42	0	0.82%	0	2,415	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.44%	0	同本公司
副董 事長	蕭天讚	0	0	0	0	125	0	84	0	0.31%	0	1,200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.12%	0	同本公司
董 事	郭秋木	0	0	0	0	125	0	42	0	0.25%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.25%	0	同本公司
董 事	玉展投資 (股)公司	0	0	0	0	125	0	0	0	0.19%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.19%	0	同本公司
	代表人:吳 勇次	0	0	0	0	0	0	42	0	0.06%	0	1,898	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.91%	0	同本公司
董 事	裕昌投資 (股)公司	0	0	0	0	125	0	0	0	0.19%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.19%	0	同本公司
	代表人:林 文昌	0	0	0	0	0	0	42	0	0.06%	0	1,885	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.89%	0	同本公司
前董事	黃土塹(註 2)	0	0	0	0	45	0	14	0	0.09%	0	950	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.52%	0	同本公司
獨立董事	楊昌禧	0	0	0	0	125	0	42	0	0.25%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.25%	0	同本公司
獨立董事	詹進義	0	0	0	0	125	0	42	0	0.25%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.25%	0	同本公司
獨立董事	晁成虎	0	0	0	0	125	0	42	0	0.25%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.25%	0	同本公司

註 1：本公司無需編製合併報表之從屬公司。

註 2：前董事黃土塹於 99 年 5 月 12 日因持股低於選任股數二分之一解任。

2、監察人之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額占 稅後純益之比例		有無領取來自 子公司以外轉 投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)				
		本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	
監察人	王漢昌	0	0	125	0	35	0	0.24%	0	同本公司
監察人	陳石城	0	0	125	0	42	0	0.25%	0	同本公司
監察人	海明投資(股)公司	0	0	125	0	0	0	0.19%	0	同本公司
	代表人：黃筱雯	0	0	0	0	35	0	0.05%	0	同本公司

註 2：本公司無需編製合併報表之從屬公司。

3、總經理及副總經理之報酬

單位：新台幣千元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	合併報表內所有公司	本公司(註3)	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額					
前總經理	劉明潭(註3)	2,029	0	108	0	250	0	11	0	0	0	3.6%	0	0	0	同本公司
董事長特別助理	吳勇次	1,744	0	104	0	154	0	0	0	0	0	3%	0	0	0	同本公司
前董事長特別助理	林文昌(註4)	1,793	0	108	0	92	0	0	0	0	0	3%	0	0	0	同本公司
副總經理	林武雄	1,342	0	0	0	158	0	0	0	0	0	2.3%	0	0	0	同本公司

註 1：本公司無需編製合併報表之從屬公司。

註 2：係屬退職退休金費用化之提撥數。

註 3：劉明潭總經理於 100 年 2 月 1 日辭任總經理，轉任董事長特別助理。

註 4：前董事長特別助理林文昌於 100 年 2 月 9 日退休。

4. 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

截至 100 年 4 月 30 日

單位：新台幣千元

	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	前總經理	劉明潭	0	50	50	0.07%
	煉鋼廠廠長	羅逸元				
	前軋鋼廠廠長	郭平生				
	前嘉興廠廠長	林楠凱				
	嘉興廠及軋鋼廠廠長	林富貴				
	業務部經理	王振福				
	總務部副理	徐堅雄				
	財務部經理	林子貞				

(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、經營績效及未來風險之關聯性。

1. 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

年度	酬金總額占稅後純益之比例分析	本公司		合併報表內所有公司	
		支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額	總額占稅後純益之比例(%)	支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額	總額占稅後純益之比例(%)
98 年度		14,026	不適用	無	無
99 年度		19,607	29.45%	無	無

差異說明：最近兩年度酬金總額佔稅後純益之比例之差異，主係 98 年為稅後淨損所致。

2. 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、經營績效及未來風險之關聯性：

A. 給付酬金之政策：本公司董事酬勞係依據年度稅後盈餘依公司章程規定提撥，另依董監事酬勞分配辦法依各董事對公司之貢獻度分配，車馬費係每次出席給付；經理人薪資依公司薪資規定辦理。

B. 標準與組合：董監事酬勞分配辦法、公司薪資規定。

C. 訂定酬金之程序與經營績效及未來風險之關聯性：

本公司給付董監事酬金，係依公司章程規定，同時參酌公司當年度整體經營績效辦理之。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

1.99 年度董事會開會 5 次，董事及監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席(列) 席次數	委託出席 席次數	實際出席(列) 席率(%)	備註
董事長	黃滄海	5	0	100%	
副董事長	蕭天讚	5	0	100%	
董 事	郭秋木	5	0	100%	
董 事	玉展投資(股)公司 代表人：吳勇次	5	0	100%	
董 事	裕昌投資(股)公司 代表人：林文昌	5	0	100%	
獨立董事	楊昌禧	5	0	100%	
獨立董事	詹進義	5	0	100%	
獨立董事	晁成虎	5	0	100%	
前董事	黃土塹(註)	2	0	100%	
監察人	海明投資(股)公司 代表人：黃筱雯	4	0	80%	
監察人	陳石城	5	0	100%	
監察人	王漢昌	4	0	80%	
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：無。 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估：無					

註：董事黃土塹於 98 年 6 月 4 日當選董事，並於 99 年 5 月 12 日辭任董事。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

(1)審計委員會運作情形：不適用

(2)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)	備註
監察人	海明投資(股)公司 代表人：黃筱雯	4	80%	
監察人	陳石城	5	100%	
監察人	王漢昌	4	80%	

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）：
監察人透過公司發言人與總經理為窗口及股東會作為與員工及股東溝通之管道。

(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）：內部稽核主管定期與會計師進行溝通，監察人透過電話與電子郵件不定期與會計師針對公司財務報告、新頒訂的會計原則等進行溝通與了解；且監察人於每月稽核報告、每季追蹤報告及自行檢查報告完成後與稽核主管就依年度稽核計劃執行內部稽核作業所發現、自行檢查、內部控制制度聲明書所列之內部控制缺失和異常事項，包含持續追蹤負責單位對前項內部控制缺失及異常事項採取的改善措施及實際改善情形進行溝通，歷年來運作順暢，頗能協助監察人發揮監督功能。

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 99 年度無此情形。

(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、落實推動公司治理 (一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。 (二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。 (三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。	無 無 公司於每年安排教育訓練時加強宣導企業倫理教育且與績效考核結合。	將視公司營運狀況之需要及依主管機關之規定而適時設置 將視公司營運狀況之需要及依主管機關之規定而適時設置 相符
二、發展永續環境 (一) 公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。 (二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。 (三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。 (四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	本公司皆依環保法令取得應有之操作/運作許可，對於營運過程產生之廢棄物均委由合格廠商回收再利用。 本公司對於電爐業產生之集塵灰、爐渣、粉塵及汙廢水皆有完善之監控與管理制度。 本公司建置專責之安全及衛生中心負責規劃及督導維護環境之事宜。 為達到節能減碳目的，本公司配合政府政策，除了持續投資設備並鼓勵且補貼員工搭乘大眾運輸工具。	相符 相符 相符 相符
三、維護社會公益 (一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。 (二) 公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。 (三) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者	本公司依勞動法規制定工作規則並依規定執行。 本公司設有安全衛生中心定期實施安全及健康教育訓練，每年並定期替員工健康檢查。 為維護消費者權益，本公司設有幅射偵測器，原料與成品入出庫均嚴格檢驗以維護消費	相符 相符 相符

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
申訴程序之情形。 (四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 (五) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	者健康，對於其他品保項目亦有制定政策，並有品保管道供客戶申訴。 無 公司定期贊助當地社區、鄰里、廟宇、巡守隊年節活動經費。	將視公司營運狀況之需要及依主管機關之規定而適時設置 相符
四、加強資訊揭露 (一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 (二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	無 無	將視公司營運狀況之需要及依主管機關之規定而適時設置
五、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司尚未編訂公司治理實務守則，惟已於內部控制制度及各項辦法中包含公司治理之法理精神。		
六、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、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. 公司安排董事及監察人接受相關課程訓練，且對主管機關或相關法令與董事及監察人有關之規定或修訂之資訊皆以書面資料寄送予董事及監察人參閱。 2. 本公司於100年1月起已為全體董事及監察人購買責任保險。 3. 董事對利害關係議案迴避之執行情形：截至目前對利害關係之議案，已依公司法規定於「董事會議事規則」明定迴避原則，請參閱董事會運作情形。 4. 保護消費者或客戶政策之執行情形：配置輻射偵檢設備並搭配取得專業證照人員以確保所有進廠之原物料、半成品皆無輻射源，各項產品皆有嚴格的品質管制。		
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：行政院原子能委員會輻射偵檢作業、ISO9001品質管理系統、標準局內銷檢驗登記證、香港土木工程署產品認證等。		

(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：本公司將於第十五屆董事改選後於民國**100**年底設置薪資報酬委員會。

(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) 本公司招募、任用人員並不因其性別、種族、國籍等之不同而有差別，對於員工權益之維護亦不遺餘力，每位員工均依法加入勞保、健保、團保並依法提撥退休準備金、成立職工福利委員會，員工享有生日禮金、三節獎金及免費健檢，

並鼓勵與補助員工社團活動，保障員工權益與福利，此外，提供就業機會，善盡社會責任。

- (2)對於環保，本公司皆依環保法令相關規定，取得應有之操作/運作許可證，並朝無污染之目標邁進。
- (3)對於供應商關係，本公司訂有廠商評估及管理作業程序書及相關管理辦法，除要求供應商密切配合外，亦定時對供應商進行評鑑，以確保交期及品質，並與其保持良好之互動關係。
- (4)對於工廠附近之社區、社團之公益活動，公司均積極參與並贊助活動經費以維持良好的鄰里關係。
- (5)對於本公司之投資者關係及利害關係人之權利方面，本公司係隨時保持暢通之溝通管道，公司充分發揮發言人機制，並秉持誠信原則即時發布公開資訊在公開資訊觀測站與公司網站以維護投資者關係及利害關係人之權益。
- (六)公司履行誠信經營情形及採行措施：
- (1)本公司員工工作守則等各類內部規章辦法、內部控制及會計制度等均依誠信原則設計，俾利作業依循。
- (2)本公司稽核單位定期及不定期進行內部稽核，落實監督機制及風險控管。
- (3)本公司從業人員獎懲辦法訂有相關獎勵及懲戒規定，並將員工品德操守列為績效考評要項。
- (七)公司治理守則及其相關規章查詢方式：本公司目前已訂定董事、監察人及經理人道德行為準則、經理人管理辦法、股東會議事規則、董事會議事規範、獨立董事職責範疇及完整之內部控制制度及內部稽核制度等，以落實公司治理之運作及推動。
- (八)公司內部重大資訊處理作業程序：本公司已訂有「內部重大資訊處理作業程序」，規定內部重大資訊處理及揭露機制，避免資訊不當洩漏，並確保本公司對外界發表資訊之一致性與正確性。
- (九)內部稽核人員、財務、會計人員取得主管機關指明之相關證照情形：

1. 相關部門人員受訓、取得證照概況：

姓名	所受訓練及時數	受訓結業證書字號	備註
林子貞	發行人證券商證交所會計主管持續進修班 12 小時		
楊建璋	勤業眾信會計師事務所 IFRS 國際會計準則專業培訓 32 小時		
曾秀玲	證券暨期貨市場發展基金會-掏空資產、非常規交易與內部稽核 6 小時 會計研究發展基金會-內部稽核部門之管理品質確保與績效評估 6 小時	〔九九〕證基企業內稽在職訓練字第 1665 號 (99) 會教(稽)字第 1052015 號	

2. 本公司與財務資訊透明有關人員，取得主管機關之指定相關證照情形如下：

a. 國際內部稽核師證照：財務部門：1；稽核部門：1。

b. 中華民國內部稽核師證照：財務部門：1；稽核部門：1。

(十)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無。

(十一)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

海光企業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：100年01月27日

本公司民國 99 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標之達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估及回應，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國99年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國100年01月27日董事會通過，出席董事7人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

海光企業股份有限公司

董事長：黃滄海

總經理：劉明潭



The block contains handwritten signatures and red seals. On the right, there is a large red seal of the Chairman, Huang Canghai, and a smaller one below it. Below the Chairman's signature, there is a large red seal of the General Manager, Liu Mingtan, and a smaller one below it.

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

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 股東會

項次	時間	議案	決議
99 年常會	99.6.29	1.98 年度決算表冊 2.98 年盈餘分配案 3.修訂本公司章程	經主席徵詢全體出席股東後，無異議照案通過

2. 股東大會決議事項執行情形之檢討：98 年不分配股利、公司章程已完成變更登記。

3. 董事會

項次	時間	議案	決議
14 屆第 8 次	99.2.8	1.新增台灣企銀購料借款額度 2.審議九十八年度內部控制制度聲明書	經主席徵詢出席董事全體無異議照案通過。
		3.新建環保節能電弧爐一座	除一席董事反對外，其餘董事同意有條件通過此案。 1.電爐設備分析評估後再提報董事會決議。 2.進行多元化籌資計畫再提報董事會 3.設立專責組織及人員且於董事會定期進行專案報告
14 屆第 9 次	99.4.9	1.九十八年度決算表冊 2.九十八年度盈餘分配案 3.修訂本公司章程部份條文 4.擬訂於 99 年 6 月 29 日召開本公司 99 年股東常會 5.本公司擬辦理發行國內第一次可轉換公司債 6.授權董事長華南銀行、台新銀行暨新光銀行 3 家銀行之購料及出口押匯增貸額度之相關貸款作業 7.修訂本公司「內部控制制度」之“負債承諾及或有事項管理”之作業程序	經主席徵詢出席董事全體無異議照案通過。

		部分內容	
14 屆第二次臨時會	99.6.29	1.擬辦理發行國內第一次有擔保暨國內第二次無擔保轉換公司債 2.擬授權董事長辦理台北富邦商業銀行及臺灣工業銀行擬增貸額度申請案之相關貸款作業。 3.本公司原嘉興廠廠長林楠凱君於99/05/15 退休，嘉興廠副廠長林富貴調升嘉興廠廠長案。	經主席徵詢出席董事全體無異議照案通過。
14 屆第三次臨時會	99.7.22	本公司辦理國內第一次有擔保轉換公司債，保證銀行擬由台北富邦銀行擔任，該銀行並要求出具反面承諾書。	本案緩議
14 屆第 10 次	99.8.26	1.民國九十九年上半年度財務報表。 2.本公司辦理發行國內第一次有擔保轉換公司債，保證銀行擬由台北富邦銀行擔任。 3.修訂本公司「內部控制制度」「電腦資訊系統管理循環」暨「防範內線交易之管理」之部分內容。	經主席徵詢出席董事全體無異議照案通過。
14 屆第 11 次	99.11.16	1.修改董監事名額，修改董事名額為九~十一人含獨立董事二~三人、監察人二~三人含具獨立職能之監察人一人。	除一席董事外，其餘部份出席董事有條件同意通過本議案
		2.自額定資本中，保留供發行轉換公司債轉換之股份新台幣 100,000 千元。	經主席徵詢出席董事全體無異議照案通過。
		3.本公司 100 年度預算。	本案經全體董事同意修正後通過
		4.增加上海商銀、高雄銀行、盤谷銀行購料週轉金額度暨授權董事長辦理100年度向各金融機構辦理融資、保證、承兌及授信等額度申請案之相關作業。 5.本公司董監事責任保險投保案。 6.本公司100年度內部稽核計畫。	經主席徵詢出席董事全體無異議照案通過。
14 屆第 12 次	100.1.27	1.總經理異動案：自100年2月1日起調任董事長特助，投入新爐興建工作，遺缺由董事長兼任。 2.改選董事及監察人。 3.修訂公司章程部份條文。 4.修訂內部重大資訊處理作業程序。 5.修訂股東會議事規則。 6.修訂董事及監察人選舉辦法。	經出席董事無異議照案通過。

		7.修訂獨立董事職責範疇規則。 8.訂於 100/6/28 召開股東常會。 9.提高合作金庫等四家銀行購料借款額度。 10.審議內部控制制度聲明書。	
14 屆第 13 次	100.4.28	1.本公司九十九年度決算表冊 2.本公司九十九年度盈餘分配案 3.解除新任董事競業禁止案 4.修正「應收款減損評估要點」 5.兆豐國際商業銀行增貸額度 6.獨立董事候選人資格審查案 7.擬由本公司額定資本額中，保留供發行轉換公司債股份轉換之股份	經出席董事無異議照案通過。

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

1. 第 14 屆第 11 次：林文昌反對新建環保節能電弧爐一座，其他董事表示同意有條件通過本案，依下列事項辦理：

A.新電爐建置應以同業生產同性質機器設備及各廠牌機器設備做分析與評估後再提報董事會決議。

B.請財務部詳細評估籌資計劃及增加籌資管道與各管道的利弊，以降低財務規劃之風險，進行多元化的籌資可行性計劃再提報董事會決議。

C.本案應於必要時設立專責組織及人員，並於董事會中定期進行專案報告與核備。

2. 第 14 屆第 11 次：林文昌董事反對修改董監事名額，修改董事名額為九~十一人含獨立董事二~三人、監察人二~三人含具獨立職能之監察人一人。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士辭職解任情形之彙總：無。

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總經理	劉明潭	96.3.1	100.2.1	調任董事長特助

(十四)董事及監察人進修情形

職稱	姓名	主辦單位	課程名稱	時數
法人董事 代表人	吳勇次	財團法人中華民國會計研究發展基金會	國際會計準則解析(下)： IFRS 實務運作解析	3.0

獨立董事	晁成虎	財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新國際多角貿易會計、稅務暨關務實務	6.0
獨立董事	楊昌禧	台灣證券交易所	99 年度上市公司負責人座談會-公司治理	3.0
獨立董事	詹進義	台灣證券交易所	99 年度上市公司負責人座談會-公司治理	3.0
法人監察人代表人	黃筱雯	財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新國際多角貿易、稅務暨關務實務	6.0
監察人	王漢昌	中華民國會計師公會全國聯合會	法律自保之道—如何面對偵查審判程序(高雄班)	3.0
		中華民國會計師公會全國聯合會	(高雄)最新大陸、海外所得 OBU、資金回台及零售業查稅實務解析	4.0
監察人	陳石城	會計師公會全國聯合會	營建業稅務處理查核重點及常見缺失	3.0
		會計師公會全國聯合會	企業回台上市相關規範及續後資訊公開	3.0
		會計師公會全國聯合會	民事訴訟機制及運作—學理與實務之結合	7.0
		會計師公會全國聯合會	投資公司稅務問題及國稅局查核重點解析	3.0

四、會計師公費資訊：

單位：新台幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備 註
勤業眾信會計師事務所	邱慧吟	江佳玲	99 年度	

單位：新台幣千元

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	v	v	
2	2,000 千元(含)~4,000 千元			v
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			

(一)、本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示查核期間，及於備註欄說明更換原因，並依序揭露所支付之審計與非審計公費等資訊：不適用

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

五、更換會計師資訊：無此情形。

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

七、董事、監察人、經理人及大股東股權變動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

職稱	姓名	99 年度		100 年度截至 4 月 30 日	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長兼總經理	黃滄海	(15,000)	0	0	0
副董事長	蕭天讚	0	0	0	0
董 事	郭秋木	0	0	0	0
董事	玉展投資(股)公司	0	0	0	0
董事	裕昌投資(股)公司	0	0	0	0
獨立董事	楊昌禧	0	0	0	0
獨立董事	詹進義	0	0	0	0
獨立董事	晁成虎	0	0	0	0
前董事	黃土塹	(7,000)	0	0	0
監察人	海明投資(股)公司	(761,000)	0	(539,000)	0
監察人代表人	海明投資(股)代表人：黃筱雯	0	0	0	0
監察人	陳石城	0	0	0	0
監察人	王漢昌	0	0	0	0
前總經理(註)	劉明潭	0	0	0	0
董事長特別助理及 玉展投資公司董事代表人	吳勇次	0	0	0	0
前董事長特別助理及 裕昌投資公司董事代表人	林文昌	0	0	0	0
副總經理	林武雄	(5,000)	0	0	0
總務部副理	徐堅雄	0	0	0	0
業務部經理	王振福	0	0	0	0
煉鋼廠廠長	羅逸元	0	0	0	0
前軋鋼廠廠長	郭平生	(18,000)	0	0	0
嘉興廠及小港軋鋼廠廠長	林富貴	0	0	0	0
財務部經理	林子貞	0	0	0	0

註：劉總經理明潭於 100 年 2 月 1 日辭任。

(二) 董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東股權移轉資訊

截至 100 年 4 月 30 日止

姓 名	股權移轉 原因	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
黃滄海	處分	99.05	集賣	無	15,000	不適用
海明投資(股) 公司	處分	99.04	集賣	無	727,000	不適用
	處分	99.12	集賣	無	34,000	不適用
	處分	100.01	集賣	無	203,000	不適用
	處分	100.02	集賣	無	336,000	不適用
黃土塹	處分	99.04	集賣	無	7,000	不適用
林武雄	處分	99.01	集賣	無	5,000	不適用
郭平生	處分	99.01	集賣	無	9,000	不適用
	處分	99.04	集賣	無	9,000	不適用

(三) 董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東股權質押資訊

截至 100 年 4 月 30 日止

姓名	質押變 動原因	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
黃滄海	設質	100.3.1	台新銀行 (股)公司	無	1,000,000	2.57%	22.32%	11,760,000
黃滄海	設質	100.3.3	台新銀行 (股)公司	無	507,000	2.57%	11.32%	5,960,000
黃滄海	解除	100.3.11	台新銀行 (股)公司	無	1,507,000	2.57%	(33.64%)	(17,720,000)

八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

姓名		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		備註
		股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
1	海明投資(股)公司	39,421,023	22.66%	0	0	0	0	黃滄海	關係人(註1)	
								總利投資		
								佑明投資		
	代表人黃滄海	4,480,344	2.57%	1,776,402	1.02%	47,140,543	27.09%	海仁投資	關係人(註2)	
								黃玉雪	二親等內親屬(註3)	
2	裕昌投資(股)公司	13,234,610	7.61%	0	0	0	0	無	無	
	代表人黃玉屏	1,112,348	0.64%	1,224,997	0.7%	0	0	黃滄海	二親等內親屬(註3)	
								黃玉雪		
3	總利投資(股)公司	10,522,168	6.05%	0	0	0	0	海明投資	關係人(註1)	
	代表人許錦山	0	0	0	0	0	0	無	無	
4	玉展投資(股)公司	7,811,168	4.49%	0	0	0	0	無	無	
	代表人黃玉燕	1,373,804	0.8%	1,404,298	0.81%	0	0	黃玉雪	二親等內親屬(註3)	
								黃滄海		
5	海仁投資(股)公司	7,719,520	4.44%	0	0	0	0	黃滄海	關係人(註2)	
	代表人黃滄海	4,480,344	2.57%	1,776,402	1.02%	47,140,543	27.09%	黃玉雪	二親等內親屬(註3)	
								海明投資	關係人(註1)	
6	佑明投資(股)公司	7,396,103	4.25%	0	0	0	0	海明投資	關係人(註1)	
	代表人詹淑美	0	0	0	0	0	0	無	無	
7	匯豐銀行託管廣通中國基金有限公司投資戶	6,614,000	3.8%	0	0	0	0	無	無	
8	昭安投資(股)公司	6,319,155	3.63%	0	0	0	0	無	無	
	代表人黃玉靜	1,209,897	0.7%	1,119,767	0.64%	0	0	黃玉雪	二親等內親屬(註3)	
								黃滄海		
9	黃玉雪	5,689,986	3.27%	0	0	0	0	黃滄海	二親等內親屬(註3)	
10	黃滄海	4,480,344	2.57%	1,776,402	1.02%	47,140,543	27.09%	黃玉雪	二親等內親屬(註3)	

註1:黃滄海與總利投資(股)公司為海明投資(股)公司的董事,佑明投資(股)公司為海明投資(股)公司的監察人。

註2：海明投資(股)公司、海仁投資(股)公司、玉展投資(股)公司、裕昌投資(股)公司及昭安投資(股)公司負責人互為一親等內之關係。

註3：黃滄海、黃玉雪、黃玉燕、黃玉屏、黃玉靜、吳勇次、林文昌及劉明潭互為二親等以內之關係。

九、公司、公司董事、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及綜合持股比例

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
台灣鋼聯公司	12,641,053	9.8	0	0	12,641,053	9.8
小港倉儲公司	706,560	4.4	0	0	706,560	4.4

註：係本公司之長期投資

肆、募集情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1.股本來源

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額 (單位：千)	股數	金額 (單位：千)	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
58	10,000	500	5,000	500	5,000	設立	0	無
62	10,000	5,000	50,000	5,000	50,000	現金增資	0	無
63	10,000	10,000	100,000	10,000	100,000	現金增資	0	無
75	10,000	19,800	198,000	15,000	150,000	現金增資	0	無
77.11	10	19,800,000	198,000	19,800,000	198,000	現金增資	0	無
78.12	10	80,000,000	800,000	80,000,000	800,000	現金增資 434690000 元 盈餘增資 158400000 元 資本公積增資 8910000 元	0	無
79.7	10	110,000,000	1,100,000	96,804,260	968,042.6	盈餘增資 160736400 元 資本公積增資 7306200 元	0	無
81.9	10	110,000,000	1,100,000	106,500,000	1,065,000	盈餘增資 83404800 元 資本公積增資 13552600 元	0	81.7.20 (81)台財證 (一)10674
82.7	10	138,000,000	1,380,000	117,150,000	1,171,500	盈餘增資	0	-
85.8	10	138,000,000	1,380,000	137,150,000	1,371,500	現金增資	0	85.5.20 (85)台財證 (一)32034
92.12	10	138,000,000	1,380,000	138,000,000	1,380,000	現金增資	0	92.12.29 台財證 (一)092016104 8
97.12	10	200,000,000	2,000,000	154,000,000	1,540,000	現金增資	0	97年12月11日 金管證一字 第0970067078 號函
98.9	10	200,000,000	2,000,000	174,000,000	1,740,000	現金增資	0	98年6月10日 金管證發字第 0980027161號 函

2.已發行股份種類：

截至 100 年 04 月 30 日；單位：股

股份總類	核定股本			備註
	流通在外股本(註)	未發行股份	合計	
記名式普通股	174,000,000	26,000,000	200,000,000	上市公司股票

註：本公司股票係屬上市公司股票

3.總括申報制度相關資訊：不適用。

(二) 股東結構

截至 100 年 04 月 30 日

股東結構 數 量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人 數	0	1	19	4,503	27	4,550
持有股數	0	26,936	98,839,648	65,015,979	10,117,437	174,000,000
持股比例	0	0.015%	56.805%	37.366%	5.814%	100%

(三) 股權分散情形

1. 普通股每股面額十元

截至 100 年 04 月 30 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例 (%)
1~ 999	483	90,475	0.05
1,000~5,000	2,694	6,399,363	3.68
5,001~10,000	648	5,502,460	3.16
10,001~15,000	195	2,475,756	1.42
15,001~20,000	158	3,004,924	1.73
20,001~30,000	128	3,347,676	1.92
30,001~50,000	92	3,846,834	2.21
50,001~100,000	76	5,676,170	3.26
100,001~200,000	29	4,086,813	2.35
200,001~400,000	15	4,122,028	2.37
400,001~600,000	4	1,869,926	1.07
600,001~800,000	3	2,089,735	1.2
800,001~1,000,000	1	818,769	0.47
1,000,001 以上	24	130,669,071	75.11
合 計	4,550	174,000,000	100

2. 特別股：無。

(四) 主要股東名單

截至 100 年 04 月 30 日

股 份 主要股東名稱	持有股數	持股比例
海明投資股份有限公司	39,421,023	22.66%
裕昌投資股份有限公司	13,234,610	7.61%
總利投資股份有限公司	10,522,168	6.05%

(五) 每股市價、淨值、盈餘及股利資料

單位：每股盈餘(淨損)為新台幣元

年 度			98 年	99 年	100 年度截至 3 月 31 日
每股市價	最 高		26.50	23.4	19.75
	最 低		15.55	14	15.5
	平 均		20.24	17.32	18.03
每股淨值	分 配 前		16.83	17.02	17.89
	分 配 後		16.83	尚未分配	尚未分配
每股盈餘(淨損)	加權平均股數		159,000 千股	174,000 千股	174,000 千股
	每 股 盈 餘 (淨 損)		(1.13)	0.38	0.72
每 股 股 利	現 金 股 利		0	尚未決議	尚未決議
	無 償 配 股	盈餘配股	0	0	0
		資本公積配股	0	0	0
	累 積 未 付 股 利		0	0	0
投 資 報 酬 分 析	本 益 比		0	45.58	25.04
	本 利 比		0	0	0
	現 金 股 利 殖 利 率		0	尚未決議	尚未決議

(六) 股利政策及執行狀況

1、本公司股利政策：本公司產業發展成熟，股利之發放，除有改善財務結構及因應重大資本支出之資金需求外，現金股利比例以不低於當年度發放股利總和之百分之五十為原則。

2、檢附本公司擬訂之盈餘分配表如下：

單位：新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	\$ 525,423,209
加：本年度淨利	66,575,614
減：提列 10% 法定盈餘公積	(6,657,561)
可供分配盈餘	585,341,262
分配項目	
股東紅利-現金(每股 0.3 元)	52,200,000
期末未分配盈餘	\$ 533,141,262
配發 3%董監酬勞：1,797,499 元 配發 2%員工紅利：1,197,999 元 第二十五條：本公司每年決算如有盈餘，依下列順序分派之： 一、依法提繳稅捐。 二、彌補以往年度虧損。 三、提撥百分之十為法定盈餘公積。 四、依規定提撥或迴轉特別盈餘公積。 五、當年度如尚有盈餘，再提撥餘額百分之三為董事、監察人酬勞金及百分之二~三為員工紅利。 六、餘額連同以前年度累積未分配盈餘，由董事會擬具股東紅利分配議案，提請股東會決議分派之。 本公司產業發展成熟，股利之發放，除有改善財務結構及因應重大資本支出之資金需求外，現金股利比例以不低於當年度發放股利總和之百分之五十為原則。	

(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：無

(八) 員工分紅及董事、監察人酬勞

1、依公司章程第 **25** 條規定如下：

第二十五條：年終決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提百分之十為法定盈餘公積金。前項分派後之餘額除分配百分之二~三為員工紅利，百分之三為董監事酬勞外，其餘數由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

2、本次董事會擬議配發員工紅利及董監酬勞資訊

(1)員工紅利：1,197,999 元

(2)董監事酬勞：1,797,499 元

3、上年度盈餘分配員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

單位：新台幣元

	原 董 事 會 擬 議		實 際 配 發		差 異	
	現 金 紅 利	股 票 紅 利	現 金 紅 利	股 票 紅 利	現 金 紅 利	股 票 紅 利
董事及監察人酬勞	0	0	0	0	0	0
員工紅利	0	0	0	0	0	0

九、公司買回股份之辦理情形：無

十、公司債之辦理情形：

公司債辦理情形

單位：新台幣元

公 司 債 種 類	國內第一次有擔保公司債	國內第二次無擔保公司債
發行（辦理）日期	100.3.1	100.3.2
面 額	100,000	100,000
發行及交易地點	中華民國櫃檯買賣中心	中華民國櫃檯買賣中心
發 行 價 格	17.6	17.8
總 額	300,000,000	500,000,000
利 率	0%	0%
期 限	3 年期 到期日：103.3.1	3 年期 到期日：103.3.2
保 證 機 構	台北富邦商業銀行(股)公司	無
受 託 人	兆豐國際商業銀行(股)公司信託部	兆豐國際商業銀行(股)公司信託部
承 銷 機 構	富邦綜合證券(股)公司	富邦綜合證券(股)公司
簽 證 律 師	蘇二郎	蘇二郎
簽 證 會 計 師	邱慧吟、江佳玲	邱慧吟、江佳玲
償 還 方 法	除依轉換辦法或贖回外，到期時以現金一次償還	除依轉換辦法或贖回外，到期時以現金一次償還
未 償 還 本 金	300,000,000	500,000,000
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款	1.發行滿一個月之翌日起至發行屆滿日前四十日止，本公司普通股收盤價格連續三十個營業日超過轉換價格達30%，按債券面額以現金收回該轉換債。 2.發行滿一個月之翌日起至發	1.發行滿一個月之翌日起至發行屆滿日前四十日止，本公司普通股收盤價格連續三十個營業日超過轉換價格達30%，按債券面額以現金收回該轉換債。

		行屆滿日前四十日止，本轉換債流通在外餘額低於原發行額之 10% ，按債券面額以現金收回該轉轉債。 3. 發行後屆滿兩年之日債權人得要求以面額加計利息補償金(滿兩年為面額之 103.02%)贖回。	2. 發行滿一個月之翌日起至發行屆滿日前四十日止，本轉換債流通在外餘額低於原發行額之 10% ，按債券面額以現金收回該轉轉債。 3. 發行後屆滿兩年之日債權人得要求以面額加計利息補償金(滿兩年為面額之 103.53%)贖回。
限制條款		無	無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		不適用	不適用
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	0	0
	發行及轉換(交換或認股)辦法	略	略
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		無	無
交換標的委託保管機構名稱		無	無

轉換公司債資料

公司債種類		國內第一次有擔保換公司債		
年 度		98 年	99 年	當 年 度 截 至 100 年 4 月 30 日
項 目	最 高	註	註	108.5
	最 低	註	註	108.5
	平 均	註	註	108.5
轉 換 價 格		註	註	17.6
發行(辦理)日期及發行時轉換價格		註	註	發行日期：100.3.2 轉換價格：17.8

履行轉換義務方式	註	註	發行新股
----------	---	---	------

註：發行日期為 100 年 3 月 1 日

公 司 債 種 類		國內第二次無擔保換公司債		
年 度		98 年	99 年	當 年 度 截 至 100 年 4 月 30 日
項 目	最 高	註	註	107.9
	最 低	註	註	105.5
	平 均	註	註	105.93
轉 換 價 格		註	註	17.8
發行（辦理）日期及發行時轉換價格		註	註	發行日期：100.3.2 轉換價格：17.8
履行轉換義務方式		註	註	發行新股

註：發行日期為 100 年 3 月 2 日

十一、特別股之辦理情形：無

十二、海外存託憑證之辦理情形：無

十三、員工認股權證之辦理情形：無

十四、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無

十五、資金運用計畫執行情形：

本公司於 **100 年 3 月 1 日** 與 **3 月 2 日** 分別發行國內第一次與第二次可轉換公司債，該募資計劃其相關內容及執行情形如下：

(一)計畫內容

1. 目的事業主管機關核准日期及文號：**99.9.15** 金管證發字第 **0990048172** 號函申報生效。
2. 本計畫所需資金總額：新台幣 **800,000** 千元。
3. 資金來源：發行國內第一次可轉換公司債 **300,000** 千元，發行面額 **100,000** 元，轉換價格 **17.6** 元。暨國內第二次可轉換公司債 **500,000** 千元，發行面額 **100,000** 元，轉換價格 **17.8** 元。

(二)計畫項目、運用進度及預計效益

1. 資金運用計畫項目及預計進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			100 年第 1 季
償還銀行借款	100 年第 1 季	630,000	630,000
充實營運資金	100 年第 1 季	170,000	170,000

2. 效益

(1)償還銀行借款：辦理現金增資所募集資金中，**630,000** 仟元係供償還銀行借款之用，若以償還之借款利率設算，每年約節省利息支出**12,217**仟元。

(2)充實營運資金：充實營運資金用途之所募資金**170,000**千元，主要係因應營運持續成長所增加之營運資金需求，所募得資金將取代向銀行融資，除可增加長期資金穩定度，強化資金靈活調度能力及健全財務結構外並可節省利息支出，提高公司營運競爭力。上述資金需求若全數改以銀行借款支應，依目前借款利率**1.53%**計算，預估**100**年度可以節省實際支出**2,167**千元。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1、所營業務

CA01010 鋼鐵冶鍊業

CA01020 鋼鐵軋延及擠型業

CA01030 鋼鐵鑄造業

CA01070 廢車船解體及廢鋼鐵五金處理業

F401010 國際貿易業

ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

2、營業比重

主 要 業 務 內 容	金 額	營 業 比 重 %
鋼胚、鋼筋製造買賣	11,860,551 千元	100%

3、公司目前商品(服務)項目：鋼胚、鋼筋

4、計劃開發之新商品(服務)：無

(二)技術及研發概況

本公司未來研發計畫及預計投入之費用如下表：

研發計畫	目前進度	須再投入之研發經費	預計完成量產時間	未來影響研發成功之主要因素
150 角鋼胚改造	設備採購中	5000 萬	100/10	設備妥善度
加熱爐改造	設備採購中	2500 萬	100/10	設備妥善度
自動軋輥升級及系統整合	評估中	4000 萬	100/12	設備妥善度

(三)長短期業務發展計劃

短期業務發展期望能增加出貨量以提昇公司獲利。

長期業務計畫穩定既有的國內鋼筋市場佔有率，並持續開發新鋼種提升產品附加價值，降低生產成本且取得國外認證，增加國外銷售量以分散國內景氣榮枯對公司營運集中的風險。

二、市場及產銷概況

(一)總體經濟環境

世界銀行在**2011**年**1**月表示，全球經濟復甦正從危機後的反彈階段，轉向今、明兩年速度放緩，但仍然穩健成長的階段。其預估**2010**年全球國內生產毛額（**GDP**）成長**3.9%**，**2011**年將降為**3.3%**，**2012**年可望回升到**3.6%**。國內經濟方面，隨著國景氣復甦和亞洲新興國家維持擴張，企業及消費已逐漸好轉，**2010**年我國出口逐季升溫，並可望於**2011**年恢復常態擴張；在內需的部分，隨著景氣逐步回溫，兩岸議題持續加溫，服務業中批發、零售及餐飲部門大幅成長，在生產方面，受惠全球主要經濟體已開始復甦，帶動外貿市場買氣，產業增產及增加投資，加上國內政治相對穩定，我國**2010**年實質**GDP**成長率可望回復至金融風暴前的水準。據經濟學人（**EIU**）**2010**年**10**月預測，**2011**年我國實質**GDP**成長率將可達**4.2%**。

在未來之不確定因素方面，由於全球景氣不平衡復甦，主要國家就業市場持續疲弱，民間需求並未回升，若各國政府過早退場，可能導致復甦停擺，因此，各國央行及政府所挹注各種財政及貨幣手段的退場機制，將是影響**2011**年景氣的主要不確定因素。其次，主要已開發國家的量化寬鬆政策使美元供應過剩，進而導致美元貶值，導致股市、黃金、原油及大宗物資皆上揚，因而引發高通脹，以及黃金、債市及亞洲房市**3**大資產泡沫增高，因此第二次量化寬鬆貨幣政策所衍生出的負面效應亦將成為影響**2011**年景氣成長力道的不確定因素，再者日本於**2011**年**3**月**11**日發生**9**級強震造成相關電子及汽車產業供應鏈中斷、日本鋼鐵業停產、股市下跌對全球經濟復甦的影響亦是不確定因素。

除了主要國家財經政策外，中國「十二五規畫」將更重視經濟結構中質的提升，更勝於數量的成長，恐將導致中國經濟成長力道趨緩。對於台灣而言，兩岸**ECFA**效益是否能充分發揮，將是影響台灣**2011**年經濟表現的另一項重要觀察重點。

(二)產業概況

由於我國經濟回升刺激需求，加上國際鋼材報價漲升帶動產品報價，**2010**年本產業產、銷值與**2009**年同期相較呈現大幅成長。

回顧 2010 年本產業產、銷概況(如表一)，由於2010年第一季國內產業景氣回升刺激下游需求回升，加上政府公共工程建設持續進行，國內條鋼供需趨於平衡；此外，新興市場國家需求熱絡亦帶動本產業外銷商機，2010年第一季本產業生產值、銷售值較2009年同期分別大幅成長達67.99%、59.97%；2010年第二季本產雖然受到中國經濟降溫及歐洲債信問題等不利因素影響，但由於全球經濟持續復甦，加上全球鋼材報價持續攀升有助於帶動本產業產品單價，2010年第二季在需求及報價皆持續回升下，

本產業生產值、銷售值仍持續呈現大幅成長的態勢；而2010年第三季雖然本產業盤元線材、棒鋼等產品銷售仍屬暢旺，但在中國經濟降溫衝擊下，本產業主要下游產業需求及產品報價亦受到波及，加上國際鋼材報價出現修正，較不利於產業產品報價，因此2010年第三季本產業產、銷的年成長率雖仍持續成長，但與2010年第二季相較則呈現微幅修正。2010年第四季由於國內公共工程趕工帶動需求，加上國際鋼材報價在原材料漲勢再起帶動下呈現止跌回升，2010年第四季本產業產、銷年成長率及季成長率均呈現成長的態勢。而以2010年全年而言，由於我國經濟回升刺激需求，加上國際鋼材報價漲升帶動產品報價，2010年本產業產、銷值分別為2,668.61 億元、2,641.94億元，與 2009年同期相較大幅成長達51.92%、48.56%。

在 2011年第一季本產業產、銷值概況方面，雖然國內公共工程建設需求因陸續完工而呈現趨緩，但由於國內外經濟可望持續回升，帶動消費性電子及汽車等主要下游產業需求，加上國際煉鋼原材料報價持續漲升，研判2011年第一季本產業產、銷值年成長率可望持續成長的態勢；但由於受到工作天數較短影響，2011年第一季與2010年第四季相較僅約略呈現持平。

表一 .我國條鋼製造業產、銷值及成長率

單位：百萬元，%

	2010Q1	2010Q2	2010Q3	2010Q4	2009 年	2010 年
生產值	59,535	68,450	66,455	72,421	175,654	266,861
年成長率	67.99	74.37	38.31	36.87	-43.16	51.92
季成長率	12.52	14.97	-2.91	8.98	-	-
銷售值	58,516	67,134	65,403	73,141	177,834	264,194
年成長率	59.97	68.07	34.92	38.43	-42.84	48.56

季成長率	10.75	14.73	-2.58	11.83	-	-
------	-------	-------	-------	-------	---	---

資料來源：經濟部統計局、台灣產經研究院

根據過去的經驗，由於下游廠商補庫存的需求，鋼鐵業會在第四季進入旺季。然而 **2010** 年第四季需求仍未如預期大幅湧現，鐵礦石合約價也下跌 **10%**，加上全球產能利用率仍低(約 **75%**)，因此推升鋼價的動能有限。全球鋼價在 **10-11** 月持續探底，**12** 月才反轉向上。這些因素反映到國內鋼鐵產業，**2010** 年第 **4** 季鋼材進口金額與數量均較上一季減少，產值與出口金額僅微幅成長。

2010 年第四季鋼價在 **12** 月觸底反彈，尤其美國鋼價漲勢最猛，漲價動力除了回補庫存的需求出現外，最主要原因還是來自煉鋼原料價格的上漲，影響鋼價變動因素說明如下：

1. 財政政策：各鐵礦石生產國如伊朗、印度陸續提高鐵礦石出口關稅，俄羅斯擬對鐵礦石課徵 **30%** 的出口稅，澳洲也擬對鐵礦石課徵暴利稅，對於持續提高鐵礦砂成本，此外，景氣持續復甦，根據 **WSA** 預估全球鋼鐵需求仍有 **5.3%** 的增幅，達 **13.4** 億噸，使目前鐵礦石成本已創歷史新高，持續成為鋼價的推力及成本的壓力。

2. 氣候因素：**2010** 年冬季氣候異常，歐美暴風雪造成廢鋼收集與出口困難價格率先上漲，加上澳洲洪水影響煉焦煤供應，進一步推高煤鐵礦現貨價，連帶影響 **2011** 年第 **1-2** 季合約價格續漲。為反應成本，國際主要鋼廠自 **2011** 年起紛紛調漲盤價，在原料價格持續走高下，第二季盤價可望得到支撐因 **2010** 年 **12** 月份澳洲昆士蘭遭受兩次大水及壹次強烈熱帶氣旋衝擊，煤炭價格大漲且短缺，使 **2010** 年第一季國際鋼鐵價格飆升，上半年漲勢確立，下半年鋼價是續揚、維持高檔，還是迴轉向下，煤炭的走勢扮演著關鍵的角色依目前的狀況來看，煤炭礦區大量積水難在短時間內抽完，且相關設備已受損，目前雖已陸續供貨，但市場預期煤炭礦區恢復供貨至少需要 **6** 個月，使亞洲鋼廠因「有米無火」陸續將進行減產，其煤炭庫存將低於安全水位，即使煤炭礦區逐步恢復供給，則鋼廠將為了回復正常煤炭庫存水位或規避斷貨風險，將進行搶貨。此外，澳洲冶金煤出口量占全球比重逾六成，其中以災區昆士蘭

為主，雖然美國及加拿大也是冶金煤出口國，但仍不及澳洲的一半，僅能部分彌補缺口，上述兩項因素使得煤炭價格維持高檔至年底，使鋼價短期間雖然在第二季出現修正走勢，但是長期鋼價仍是低檔有撐，穩中透堅的走勢。

另外，回補庫存的需求通常會持續到第一季結束，加上春節過後中國市場的需求恢復，也進一步支撐鋼價維持高位。至於國內狀況，中鋼 2011 年 4-5 月熱軋盤價，每公噸有大漲 100 美元的空間；春節過後開工率提高，加上政府投入公共建設經費高達 7,000 多億元，條鋼價格在雨季之前仍可持穩。

根據國際鋼鐵協會統計，2010 年全球粗鋼產量達 14.1 億公噸的歷史紀錄，較前一年成長 15%，主要的成長來自北美及歐盟，年增率將近 40%，中國增加幅度則相對較小，僅 9.3%。原因在於中國政府在 2010 年積極調整鋼鐵業結構，整個十一五期間，共淘汰煉鐵產能 1.1 億噸、煉鋼產能 6,860 萬噸、煉焦產能 1 億噸，尤其 2010 年下半年實施節能減排政策，有效抑制鋼鐵產量的成長。根據國際鋼鐵協會預估，2011 年中國鋼鐵需求成長將放緩，年增率可能下降到 3.5%；若中國政府淘汰鋼鐵落後產能的政策能夠持續嚴格執行，有助於降低供需失衡的風險，減少鋼價波動頻率，提升鋼廠獲利。

（三）市場分析

1、主要商品之銷售地區

本公司鋼筋之銷售以國內市場為主，因本公司品質穩定、信譽良好且取得多個國家(地區)的認證，故近幾年開拓國外市場成績斐然，自 97 年度起外銷金額大幅成長，97 年度佔營業收入的 18%，98 年佔營業收入 33%，99 年佔營業收入 12%，銷售地區主要集中在香港、澳門及新加坡。

2、市場佔有率及市場未來供需與成長性

(1)市場佔有率

最近幾年度本公司國內市場佔有率穩定維持在 11%~12%，與國內其他大廠不相上下，而鋼筋出口量則大有斬獲，97 年度鋼筋出口量已佔全台鋼筋出口量的 41.33%，98 年出口量成長到 54.86%，99 年出口比率為 49.26%。

(2)市場未來供需狀況與成長性

台灣島內鋼筋市場因金融海嘯造成房地產與投資建廠需求減少以至於**98**年全年鋼筋消費量減低至**389.56**萬噸，較**97**年減少**95**萬噸，預計**99**年因經濟景氣復甦後國內面板、半導體、太陽能等大型廠房投資興建、莫拉克災後重建及「愛台**12**項建設」等需求拉動的因素影響下，**99**年度島內鋼筋消費量成長至**548**萬噸，預期**100**年度島內鋼筋消費量仍將維持於**550**萬噸左右。

3、競爭利基

(1) 煉軋一貫化

本公司擁有電弧爐產能**60**萬噸，從煉鋼到軋鋼一貫化作業較單軋廠更具有成本優勢。

(2) 品質認證

本公司鋼筋取得多項品質認證，可供應**CNS**(我國國家標準)、**ASTM**(美國材料實驗協會)、**JIS**(日本工業規格)、**BS**(英國規格)及澳紐規格等各種標準之鋼筋。

(3) 產品齊全

本公司鋼筋類別涵蓋各種口徑與材質之建築用產品，可提供客戶一次購足之服務。

(4) 穩定的通路

與盤商良好且悠久之合作關係，不但供應各類口徑與材質之鋼筋且提供客製化鋼筋小裁剪服務。

4、發展遠景之有利、不利因素

(1) 有利因素

①經建會及行政院於**98**年**11**月審查並通過各機關全力推動「愛台**12**建設總體計畫」，預計自**98**年至**105**年期間展開，並優先推動**12**項基礎建設，其他與本公司產業攸關之建設包括：便捷交通網**12,157.25**億、高雄港市再造**387.9**億、中部高科技產業新聚落**3,229.6**億、桃園國際航空城**2,937.26**億、農村再生**2084.19**、推動都市及工業

區更新 **4,581.98** 億、防洪治水 **2,730.21** 億與下水道建設 **1,629.39** 億等重大建設。

該計畫總經費需求概估為 **3.99** 兆元，其中與基礎建設相關之預算即高達 **29,737.78** 億元。目前 **98** 年度及 **99** 年度政府已編列預算（含公務預算、特別預算、基金預算、地方配合款等）約 **7,533** 億元，總計 **284** 項實施計畫，已有 **72%** 之計畫執行中，**22%** 辦理規劃設計作業中，另 **6%** 進行先期規劃作業中，因此未來鋼筋的國內需求量將會穩定成長。

- ②目前鐵礦資源由三大礦商壟斷且受新興國家經濟發展與鐵礦砂資源日漸減少影響，世界各國正極力爭取鐵礦砂資源，未來鐵礦價格將會易漲難跌，影響其鋼鐵製品價格未來也將是易漲難跌的狀況。

(2) 不利因素

- ①國際三大鐵礦商與日韓鋼廠已議定鐵礦商調漲合約且國際鐵礦砂由年度定價改為季度定價，因此國際鋼價將會直接反應市場需求變化貼近鐵礦砂現貨價格，鋼價波動較以往劇烈，而廢鋼價格走勢與鐵礦砂一致，因此廢鋼價格波動也較以往更為劇烈，所以在成本與庫存的控制將更為關鍵。

因應對策：密切注意各類鋼品市場資訊，採平穩的採購策略，避免誤判行情導致庫存損失且持續透過製程與設備的改善降低生產成本。

- ②國內競爭壓力增加，近一年國內相繼有協勝發、羅東、東和等廠商陸續更新或增加設備與產能，在國內鋼筋需求量增加有限的情況下，未來市場競爭將更為劇烈。

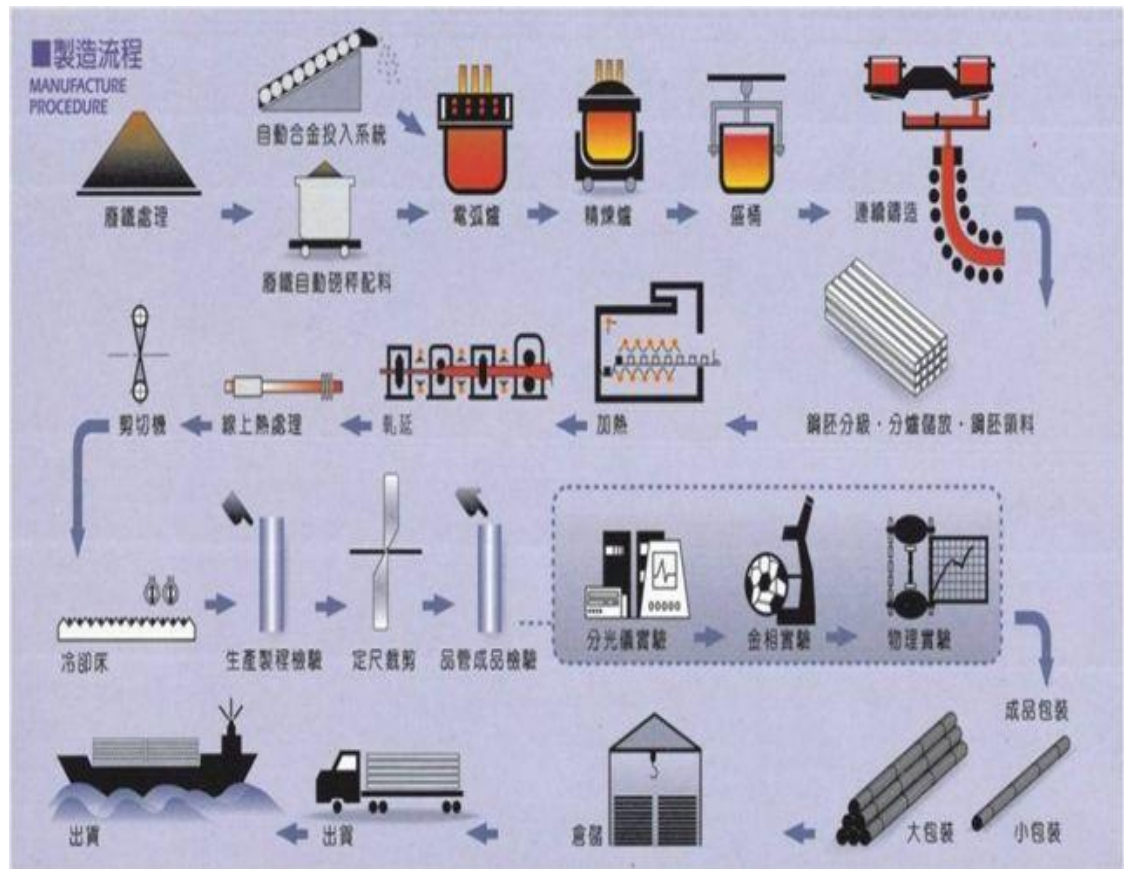
因應對策：持續改善製程與更新設備以降低生產成本，並擴展外銷市場以減輕國內競爭壓力。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1、重要用途

主 要 產 品 項 目	用 途
竹 節 鋼 筋	土木建築用鋼料。
鋼 胚	軋製鋼筋及線材之半成品。

2、產製過程



(三) 主要原料(半成品)之供應狀況

1. 廢鐵：廢鐵主要係由國內、東南亞、日本及美國等地之中盤商供應，**99** 年度國外廢鐵供應量約佔公司需求量佔 **37.4%**，由國內廢鐵中盤商供應 **62.6%**，國內外供應量與比率依照廢鐵品質、市場價格與供給量狀況而隨時因應調整。

2. 鋼胚：鋼胚係製造鋼筋之半成品，本公司之煉鋼廠生產之鋼胚除全數自用外，尚需外購以補供應量之不足，主要係向國內各電爐廠及同業採購。

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

1.進貨客戶：占進貨總額百分之十以上之客戶，如下表：

單位：新台幣千元

	九十八年				九十九年				一 00 年度截至前一季止			
項目	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	名稱	金額	占當年度截至 前一季止進貨 淨額比率〔%〕	與發行人 之關係
1	甲公司	551,254	5.82	無	甲公司	1,042,662	10.37	無	甲公司	239,977	6.63	無
2												
3												
4												
5												
6												
7												
8												
9												
10												
	其他	8,930,481	94.18		其他	9,015,443	89.63		其他	3,382,152	93.37	
	進貨淨額	9,481,735	100		進貨淨額	10,058,105	100		進貨淨額	3,622,129	100	

註:除 99 年度外，其餘期間並無進貨總額超過 10%以上之供應商。

2.銷貨客戶：占銷貨總額百分之十以上之客戶，如下表：

單位:新台幣千元

	九十八年				九十九年				一 00 年度截至前一季止			
項目	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	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	甲公司	1,301,227	12.47	無	甲公司	109,481	0.92	無	甲公司	55,886	1.5	無
2												
3												
4												
5												
6												
7												
8												
9												
10												
	其他	9,134,161	87.53		其他	11,751,070	99.08		其他	3,674,824	98.5	
	銷貨淨額	10,435,388	100		銷貨淨額	11,860,551	100		銷貨淨額	3,730,710	100	

註:除 98 年度外，其餘期間並無銷貨總額超過 10%以上之供應商。

(五) 最近二年度生產量值表

單位：(量：公噸)(值：千元)

年度 主要商品	98 年度			99 年度		
	產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
小口徑	800,000	323,855	5,103,691	800,000	255,157	4,778,498
中口徑		192,351	3,006,572		219,071	4,060,556
大口徑		160,967	2,463,836		157,010	2,934,868
加工收入		0	9,677		0	15,001
合計	800,000	677,173	10,583,776	800,000	631,238	11,788,923

(六) 最近二年度銷售量值表

單位：(量：公噸)(值：千元)

年度 主要商品	98 年度				99 年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
小口徑	236,975	3,733,331	75,671	1,122,406	260,461	4,791,820	9,961	185,273
中口徑	141,457	2,257,747	52,800	791,518	202,244	3,791,299	10,057	198,755
大口徑	54,470	963,001	105,726	1,547,356	99,379	1,873,971	50,000	988,089
加工收入	0	20,029	0	0	0	31,344	0	0
合計	432,902	6,974,108	234,197	3,461,280	562,084	10,488,434	70,018	1,372,117

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年 度		98 年度	99 年度	當年度截至 4 月 30 日
員工人數	經理人	10	10	8
	生產線員工	335	329	323
	一般職員	110	95	94
	合 計	455	434	425
平 均 年 歲		40	41	42
平 均 服 務 年 資		10	10	10
學歷 分布 比率	博士	0	0	0
	碩士	8	9	9
	大專	130	119	120

	高中	257	247	241
	高中以下	60	59	55

四、環保支出資訊

1. 依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明

(1) 申請污染設施設置許可證或污染排放許可證情形

• 小港廠區

- a. 高雄市固定污染源操作許可證(高市環局依操許證字第 **J0501012** 號)(電弧爐煉鋼程序 **M01**)
- b. 高雄市固定污染源操作許可證(高市環局依操許證字第 **J0501023** 號)(電弧爐煉鋼程序 **M02**)
- c. 高雄市固定污染源操作許可證(高市環局依操許證字第 **J0501032** 號)(金屬軋造程序 **M03**)

，嘉興廠區

- a. 高雄市固定污染源操作許可證(高市環局依操許證字第 **J2952012** 號)(金屬軋造程序 **M01**)

(2) 應繳納污染防治費用，其繳納情形

• 小港廠區： 96 年繳納金額 **2,873,216** 元，97 年繳納金額 **2,124,297** 元，98 年度繳納金額 **1,934,491** 元，99 年 **2,019,342** 千元。

，嘉興廠區： 96 年繳納金額 **798,702** 元，97 年繳納金額 **844,144** 元，98 年繳納金額 **761,848** 元，99 年 **759,688** 千元。

(3) 應設立環保專責單位人員者，其設立情形

• 小港廠區

- a. 甲級空氣污染防制專責人員：薛文源(89)環署訓證字第 **FA040265** 號。
- b. 甲級廢棄物清理專業技術人員：黃耀慶(90)環署訓證字第 **HA150828** 號。

，嘉興廠區

a. 乙級空氣污染防治專責人員：林富貴(88)環署訓證字第 FB301168 號。

2. 防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生之效益

截至 100 年 3 月 31 日 單位：新台幣仟元

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計可能產生效益
50 噸爐集塵主設備	1 套	79.08.01	110,751	16,145	將煉鋼製程中產生的煙塵吸引過濾為乾淨空氣避免空氣污染
BSE 戴奧辛減量設備	1 套	96.11.30	100,360	79,452	將戴奧辛排放降到 0.5 奈克以下以符合環保標準
中央水處理設備	1 套	79.08.01	68,661	10,009	降低污水排放量減少污染
嘉興廠區水處理設備	1 套	82.12.31	44,822	979	降低污水排放量減少污染
30 噸爐燃燒塔	1 套	92.06.10	3,980	485	將未燃燒完全的一氧化碳轉化為二氧化碳
50 噸爐燃燒塔	1 套	92.05.10	6,270	13,120	將未燃燒完全的一氧化碳轉化為二氧化碳

3. 最近年度及截至刊印日止改善環境污染之經過：無。

4. 最近年度及截至刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)、處分之總額，並揭露其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)

(1) 最近年度及截至刊印日止損失及處分

年度	九十九年度	一百年度截至刊印日止
污染狀況 (種類、程度)	1. 空氣汙染防制法 2. 違反「廢棄物清理法」暨「事業廢棄物貯存清除處理方法及設施標準」	空氣汙染防制法
賠償金額 或處分情形	1. 罰款 100,000 元 2. 罰款 6,000 元	罰款 100,000 元
賠償對象 或處分單位	1. 高雄市環保局 2. 行政院環保署	高雄市環保局
其他損失	無	無

(2) 未來因應對策及可能支出

• 未來因應對策

改善措施	九十九年度	一百年度截至刊印日止	改善措施可能支出
空氣污染	降低廢鐵堆儲高度，提高噴水頻率、加強抑塵網	降低廢鐵堆儲高度，提高噴水頻率、加強抑塵網	無
廢棄物清理	本公司排水收集設施將延伸至貯存區並加強檢查系統運作	無	無

，未採取改善措施原因可能支出：無

5. 目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及未來二年度預計之重大環保資本支出

(1) 改善後之影響

• 對淨利之影響：無重大影響

，對競爭地位之影響：無重大影響

(2) 未來二年度預計之重大環保資本支出

年度	項 目	預計改善情形	金 額
101 年	1. 集塵設備維護保養作業 2. 興建爐渣廠 3. 吸塵濾袋更新 4. 廢鐵堆儲場阻絕設施 5. 汙廢水回收排放流更新	1. 降低空氣污染 2. 廢棄物清理 3. 減少汙水排放	預計新台幣 15,000 仟元
102 年	1. 集塵設備維護保養作業 2. 吸塵濾袋更新 3. 廢鐵堆儲場阻絕設施 4. 汙廢水回收排放流更新		預計新台幣 10,000 仟元

五、勞資關係

(一) 現行重要勞資協議及實施情形

1. 本公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，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

本公司依職工福利條例於民國六十八年二月成立職工福利委員會，並積極推動各項員工福利措施：

- 結婚禮金及喪葬補助。
- 公傷慰問金。
- 各項節金。
- 子女教育獎學金。
- 鼓勵員工休假旅遊，並提供旅遊補助。
- 成立各種文康社團。
- 舉辦康樂活動。

(2) 退休制度

本公司依勞基法之規定於民國七十五年十月成立勞工退休準備金監督委員會並正常運作，每月定期按規定之薪資比例提撥退休準備金交由勞工退休準備金監督委員會專戶儲存於台灣銀行，至今已有勞工多人自公司退休並依勞基法之規定領取退休金。另選用勞退新制之員工，本公司亦已依法提存勞工退休金至勞保局退休金專戶中。

(3) 進修暨訓練情形

本公司擬定年度教育訓練計畫定期、不定期舉辦新人培訓及內部訓練課程、全額補助外部專業訓練課程，實施且獲得經濟部工業局補助「e-learning」員工線上學習系統，對提升員工素質及專業素養不遺餘力。

九十九年度員工進修及訓練情形如下：

受訓部門／人員	授課主題
各廠部	安全衛生教育
小港成品課	起重機吊掛安全及維護教育訓練
小港原料成品課	爐渣作業、供料檢驗及維護教育訓練
品保中心等 9 人	鋼筋檢測訓練
品保中心等 9 人	SHIMADZU 拉力試驗機操作說明 TINIUS 超級型 L 拉力試驗機操作說明 ARL 2460 分光儀操作說明
嘉興廠維護課	英格素蘭空氣壓縮機、油壓泵介紹、特高壓系統簡介、嘉興廠重大故障分析
嘉興廠軋鋼課	加熱爐爐壓控制系統

嘉興廠軋鋼課	嘉興廠危險因子告知
軋鋼維護課	精軋機台維護安全作業標準
軋鋼維護課	工安動畫宣導短片/軋鋼維護作業危害因子
軋鋼維護機械股	軋鋼維護作業危害因子
小港軋鋼課	從鋼胚投料談軋鋼生產品質、幅射偵檢
煉鋼廠維護機械股	PSA 設備操作說明/維護及勞工安全衛生教育訓練
煉鋼廠維護機械股	A/B 爐機吸塵 HTQ 設備、水冷設備操作/維修/保養
煉鋼廠維護電氣股	SVC、GCB、VS 維修操作說明
煉鋼廠維護電氣股	混砂機操作及故障排除
煉鋼廠連鑄課	轉台油壓機操作訓練、澆鑄常見事故發生
煉鋼廠連鑄課	S/N 組立、頂吹作業、B 爐出鋼台車故障拖吊、401 天車入爐安全作業標準
煉鋼廠連鑄課	PP 使用說明
稽核室	內控自行檢查之基本觀念
財務部、資訊室、稽核室	IFRS 相關課程共七堂課

(4)其他重要協議：無

(5)各項員工權益維護措施維護情形

本公司除依法令規定制定工作規則，以明確規範各項勞動條件，保障員工權益外，並依法令規定設立勞資會議、職工福利委員會等，員工之各項權益可透過上述各項管道取得公平合理之處理；本公司迄今，未曾有發生損及員工權益之事項。

(6)公司員工行為及倫理守則之情形：

1.對於全體員工之安全、衛生、工作行為及倫理非常重視，特訂定工作規則與安全衛生工作守則。

本公司堅持的安全信念如下：

- ①愛自己、愛家人、愛公司
- ②安全第一、順利工作
- ③職工家庭、幸福美滿
- ④生產至上、永續經營

本公司的工作守則，其中重要規範概述如下：

- ①公私分明，相互尊重人格，誠懇相處。
- ②言行應誠實廉潔，不得有放蕩、奢侈、賭博等損害公司名譽之行為。

- ③不得在外兼任有妨害本公司業務或從事本公司相同之業務。
- ④對各單位業務或技術上之機密，均不得洩漏。
- ⑤不得任意翻閱不屬自己掌理之文件、函電、設計圖面、資料等。
- ⑥對於一切公務應加愛護，不得浪費或破壞。
- ⑦執行職務應力求切實，不得畏難、規避或無故稽延。

2.最近二年度及截至刊印日止，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及因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實

本公司於 98 年度因對退休金及資遣費平均工資之計算與員工認定發生差異，致已退休員工及被資遣員工向勞工局申訴本公司事件，經與其協調後於 98 年本公司共給付新台幣 2,225,207 元後達成和解。

本公司運作皆依勞基法為遵循基準，保障員工就業權益並致力提高員工待遇及福利，未來應不致於再發生類似相關事件及其所衍生之勞資糾紛問題。

(7)公司工作環境與員工人身安全的保護措施：

本公司強制規定進出生產廠區必須穿戴安全帽、安全皮鞋、防護衣、安全帶等防護設備，每天生產作業前必須勤前安全教育，作業環境定期檢測（粉塵、噪音），機械設備加裝警報器、自動遮斷裝置、電氣設備接地及加裝漏電防止裝置、落實機械設備自動檢查、每年定期進行員工健康檢查。

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
融資借款	兆豐國際商業銀行等十四家銀行	95/08~100/09	聯合授信合約	a.提供借款擔保品b.承諾於借款期間維持下列財務比率：1.流動比率不得低於100%。2.負債比率（負債除以有形淨值）不得高於200%。3.利息保障倍數（稅前淨利加利息費用、折舊及攤銷後之金額除以利息費用）不得低於200%。4.有形淨值不得低於18億元。

註：上述聯合授信合約於 100 年 3 月提前全部清償完畢而解約。

陸、財務狀況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一) 資產負債表資料

單位：新台幣千元

年 度 項目		最近五年度財務資料(註 1)					當年度截至三月三十一日財務資料(註 5)
		九十五年底	九十六年底	九十七年度	九十八年度	九十九年度	
流動資產		3,375,578	4,050,325	3,036,420	2,799,625	3,153,409	3,256,315
基金及長期投資		96,959	100,200	95,760	95,760	95,760	95,760
固定資產(註 4)		2,720,602	2,870,821	2,765,719	2,766,060	2,674,308	2,632,649
無形資產		35,255	30,847	26,439	22,031	17,623	17,623
其他資產		243,285	247,070	189,298	265,606	212,958	213,344
資產總額		6,471,679	7,299,263	6,113,636	5,949,082	6,154,058	6,215,691
流動負債	分配前	2,212,883	2,764,011	1,450,704	2,168,230	2,815,172	1,978,847
	分配後	2,360,615	2,981,843	1,758,704	2,168,230	未分配	尚未分配
長期負債		1,742,738	1,754,516	1,542,170	780,039	286,548	270,210
其他負債		173,498	179,084	73,779	73,031	90,808	93,680
負債總額	分配前	4,129,119	4,697,611	3,066,653	3,021,300	3,192,528	3,102,661
	分配後	4,276,851	4,915,443	3,374,653	3,021,300	未分配	尚未分配
股 本		1,380,000	1,380,000	1,540,000	1,740,000	1,740,000	1,740,000
資本公積(註 2)		312,161	312,161	339,314	498,954	477,133	502,678
保留盈餘 (累積虧損)	分配前	684,722	938,173	1,211,325	723,765	790,341	916,296
	分配後(註 3)	536,990	720,341	903,325	723,765	未分配	尚未分配
金融商品未實現損益		0	0	0	0	0	0
累積換算調整數		0	(41)	0	0	0	0
未認列為退休金成本之淨損失		(34,323)	(28,641)	(43,656)	(34,937)	(45,944)	(45,944)
股東權益 總 額	分配前	2,342,560	2,601,652	3,046,983	2,927,782	2,961,530	3,113,030
	分配後	2,194,828	2,383,820	2,738,983	2,927,782	未分配	尚未分配

註 1：最近五年度之財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：九十七年本公司處分重估資產 **33,033** 千元，依相關規定將重估增值之資本公積 **12,847** 千元沖減處分固定資產損益；九十九年處分重估資產 **50,934** 千元，依相關規定將重估增值之資本公積 **21,821** 千元沖減處分固定資產損益。

註 3：上項分配後數字，係依據次年度經股東會決議之情形填列。

註 4：最近五年度均未辦理資產重估價。

註 5：截至一百年三月三十一日財務資料業經會計師核閱。

(二) 損益表資料

單位：新台幣千元(惟基本每股盈餘為新台幣元)

項目 \ 年度	最近五年度財務資料 (註 1)					當年度截至三月三十一日財務資料 (註 3)
	九十五年度	九十六年度	九十七年度	九十八年度	九十九年度	
營業收入	11,183,141	14,094,770	17,791,257	10,435,388	11,860,551	3,730,710
營業毛利(損)	765,341	900,888	1,336,430	75,289	290,449	195,042
營業淨利(損)	575,740	655,070	1,073,511	(151,117)	107,691	146,130
營業外收入及利益	45,537	50,775	52,069	28,249	90,473	16,315
營業外費用及損失	137,641	150,595	478,328	51,040	101,396	10,940
繼續營業部門稅前利益(損)	483,636	555,250	647,252	(173,908)	96,768	151,505
繼續營業部門純益(損)	360,435	401,183	490,984	(179,560)	66,576	125,955
停業部門純益	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	360,435	401,183	490,984	(179,560)	66,576	125,955
每股盈餘(元)	2.61	2.91	3.55	(1.13)	0.38	0.72

註 1：最近五年度之財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：歷年資本化利息之金額如下：

九十九年度為 2,572 千元

九十八年度為 2,004 千元

九十七年度為 995 千元

九十六年度為 4,550 千元

九十五年度為 1,152 千元

註 3：截至一〇〇年三月三十一日財務資料業經會計師核閱完畢。

(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	事務所名稱	會計師姓名	查核意見
95	勤業眾信會計師事務所	邱慧吟、江佳玲	無保留意見
96	勤業眾信會計師事務所	邱慧吟、江佳玲	無保留意見
97	勤業眾信會計師事務所	邱慧吟、江佳玲	無保留意見
98	勤業眾信會計師事務所	邱慧吟、江佳玲	無保留意見
99	勤業眾信會計師事務所	邱慧吟、江佳玲	無保留意見

二、最近五年度財務分析

項目 \ 年 度		最近五年度財務資料 (註 1)					當年度截至 3 月 31 日財務 資料 (註 3)
		95 年度	96 年度	97 年度	98 年度	99 年度	
財務結構 (%)	負債佔資產比率 (%)	63.8	64.36	50.16	50.79	51.88	49.92
	長期資金佔固定資產比率 (%)	150.16	148.54	157.54	126.34	110.74	147.11
償債能力 (%)	流動比率 (%)	152.54	142.63	209.31	129.12	112.01	164.56
	速動比率 (%)	93.60	73.99	81.49	29.40	35.38	38.98
	利息保障倍數	5.68	5.98	7.84	(3.02)	4.02	16.19
經營能力	應收款項週轉率 (次)	6.57	8.35	15.89	17.67	16.23	19.49
	應收款項收現日數 (日)	55	43	23	21	22	19
	存貨週轉率 (次)	11.45	9.26	10.11	6.50	6.15	6.78
	應付款項週轉率 (次)	23.82	20.32	27.57	25.00	24.35	21.66
	平均售貨日數 (日)	31	39	36	56	59	54
	固定資產週轉率 (次)	4.11	4.91	6.43	3.77	4.43	5.67
	總資產週轉率 (次)	1.73	1.93	2.91	1.75	1.93	2.4
獲利能力	資產報酬率 (%)	7.10	7.04	8.38	(2.4)	1.54	2.17
	股東權益報酬率 (%)	16.13	16.23	17.38	(6.01)	2.26	4.15
	佔實收資本比率%	營業利益(損)	41.72	47.47	69.71	(8.68)	6.19
		稅前純益(損)	35.05	40.24	42.03	(9.99)	5.56
	純益率 (%)	3.22	2.85	2.76	(1.72)	0.56	3.38
	稅後基本每股盈餘 (元)	2.61	2.91	3.55	(1.13)	0.38	0.72
現金流量	現金流量比率 (%)	9.66	11.44	113.44	(20.87)	(5.27)	28.2
	現金流量允當比率 (%)	22.98	32.14	113.52	77.68	46.66	64.12
	現金再投資比率 (%)	1.21	2.82	20.60	(12.04)	(2.44)	7.94
槓桿度	營運槓桿度	1.35	1.31	1.21	(0.43)	2.99	1.36
	財務槓桿度	1.22	1.21	1.10	0.78	1.42	1.07

最近兩年度各項財務比率變動說明如下：

(一) 財務結構：99 年度長期資金占固定資產比率較 98 年度減少，主係 99 年度聯貸之長期借款 **568,653** 千元將於一年內到期，故分類至流動負債之故。

(二) 償債能力：流動比率減少同上所述，利息保障倍數增加主係 99 年轉虧為盈

所致。

(三) 經營能力：固定資產週轉率較上期增加主係 99 年鋼筋平均售價較上期增加所致。

(四) 獲利能力：98 年因金融海嘯剛結束，廢鐵供給量受到工業產出減少影響，供給量不足價格偏高，鋼筋成品卻因景氣尚未完全復甦致成品價格無法充分轉嫁廢鋼原料的漲幅，導致 98 年虧損，99 年雖然成品價格的漲幅仍然不及原料的漲幅，但是全年平均鋼價仍是上漲，尤其是第四季受到歐美大雪影響鋼價大幅上漲，且透過生產流程改造，煉鋼廠生產效率與原物料損耗有大幅度改善。

(五) 現金流量：99 年度現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率較 98 年度改善，主係 98 年度虧損所致。

(六) 槓桿度：99 年因鋼價上漲、獲利能力改善致營運槓桿度較上期改善。
99 年因平均借款利率下降利息費用降低，致財務槓桿較上期增加。

註 1：最近五年度之財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：上項比率之計算公式，列示如下：

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 (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 3：截至一百年三月三十一日財務資料業經會計師核閱。

註 4：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年度已發行股數為基礎。
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的固定資產總額。

註 6：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

監察人審查報告書

茲 准

董事會造送本公司之民國九十八年度財務報表，業經勤業眾信會計師事務所邱慧吟、江佳玲會計師查核完竣，連同營業報告書及盈餘分配議案等，經本監察人審查完竣，認為尚無不妥，爰依公司法第二百一十九條之規定繕具報告，敬請鑒核。

此致

本公司九十九年股東常會

海光企業股份有限公司

監察人 陳石城



王漢昌



黃筱雯



中華民國九十九年四月九日

四、最近年度財務報表

(一) 會計師查核報告

會計師查核報告

海光企業股份有限公司 公鑒：

海光企業股份有限公司（海光公司）民國九十九年及九十八年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十九及九十八年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達海光公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十九及九十八年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

海光公司民國九十九年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師執行第二段所述之查核程序。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述之財務報表相關資訊一致。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 邱 慧 吟

邱慧吟



會計師 江 佳 玲

江佳玲



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 一 〇 〇

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

年 二 月 十 六 日

海光企業股份有限公司
資 產 負 債 表
民國九十九年及九十八年十二月三十一日

單位：新台幣千元，惟每股面額為新台幣元

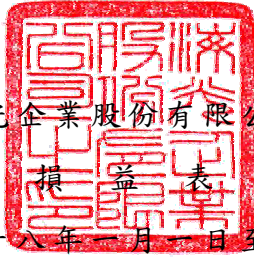
代 碼	資 產	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
		金	%	金	%			金	%	金	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金（附註四）	\$ 80,642	1	\$ 90,172	2	2100	短期借款（附註十二及二三）	\$1,398,030	23	\$ 958,642	16
1310	公平價值變動列入損益之金融資產—流動（附註二及五）	1,280	-	-	-	2110	應付短期票券（附註十三）	99,909	2	99,961	2
1120	應收票據—淨額（附註二及六）	51,578	1	70,754	1	2180	公平價值變動列入損益之金融負債—流動（附註二及五）	19,680	-	1,610	-
1140	應收帳款—淨額（附註二及六）	862,647	14	476,460	8	2120	應付票據（附註十四及二二）	177,783	3	203,853	3
1164	應收退稅款	164	-	139	-	2140	應付帳款	329,223	5	239,439	4
1178	其他應收款	103	-	498	-	2170	應付費用（附註二及十四）	161,601	3	218,605	4
1210	存貨（附註二及七）	1,919,603	31	1,840,236	31	2260	預收款項（附註二）	58,114	1	190,963	3
1260	預付款項	110,501	2	131,096	2	2270	一年內到期長期借款（附註二、十五及二三）	568,653	9	240,000	4
1286	遞延所得稅資產—流動（附註二及十八）	50,265	1	91,674	2	2298	其他流動負債	2,179	-	15,157	-
1291	受限制資產—流動（附註六及二三）	5,835	-	28,743	-	21XX	流動負債合計	2,815,172	46	2,168,230	36
1298	其他流動資產（附註二及八）	70,791	1	69,853	1	2420	長期借款（附註二、十五及二三）	-	-	566,983	10
11XX	流動資產合計	3,153,409	51	2,799,625	47		各項準備				
1480	以成本衡量之金融資產—非流動（附註二及九）	95,760	2	95,760	2	2510	土地增值稅準備（附註十）	105,165	2	111,971	2
	固定資產（附註二、十、二三及二四）					2550	應付處理集塵灰準備（附註二及十四）	181,383	3	101,085	2
	成 本					25XX	各項準備合計	286,548	5	213,056	4
1501	土地	743,126	12	743,126	12	2810	應計退休金負債（附註二及十六）	90,808	1	73,031	1
1521	房屋及建築	435,107	7	397,606	7	2XXX	負債合計	3,192,528	52	3,021,300	51
1531	機器設備	3,309,984	54	3,287,845	55	31XX	普通股股本—每股面額 10 元，額定 20 0,000 千股，發行 174,000 千股（附註十七）	1,740,000	28	1,740,000	29
1541	動力設備	241,834	4	156,455	3		資本公積（附註二及十七）				
1551	運輸設備	121,245	2	107,359	2	3210	發行股票溢價	197,558	3	197,558	3
1561	辦公設備	37,611	1	33,898	-	3280	其 他	2,082	-	2,082	-
1681	其他設備	34,531	-	38,851	1	32XX	資本公積合計	199,640	3	199,640	3
15X1	成本合計	4,923,438	80	4,765,140	80		保留盈餘（附註十七及十八）				
15X8	重估增值	372,748	6	372,748	7	3310	法定盈餘公積	198,342	3	198,342	3
15XY	成本及重估增值	5,296,186	86	5,137,888	87	3350	未分配盈餘	591,999	10	525,423	9
15X9	減：累計折舊	2,755,830	45	2,558,263	43	33XX	保留盈餘合計	790,341	13	723,765	12
		2,540,356	41	2,579,625	44		股東權益其他項目				
1672	未完工程及預付設備款	133,952	2	186,435	3	3460	未實現重估增值（附註十）	277,493	5	299,314	5
15XX	固定資產合計	2,674,308	43	2,766,060	47	3430	未認為退休金成本之淨損失（附註二及十六）	(45,944)	(1)	(34,937)	-
1770	遞延退休金成本（附註二及十六）	17,623	-	22,031	-	34XX	股東權益其他項目合計	231,549	4	264,377	5
	其他資產					3XXX	股東權益合計	2,961,530	48	2,927,782	49
1810	閒置資產（附註二、十、十一及二三）	84,609	2	140,755	2		負債及股東權益總計	\$6,154,058	100	\$5,949,082	100
1820	存出保證金（附註十）	2,551	-	11,880	-						
1830	遞延費用（附註二）	11,952	-	9,497	-						
1860	遞延所得稅資產—非流動（附註二及十八）	22,902	-	11,685	-						
1888	其他資產—其他（附註二及八）	90,944	2	91,789	2						
18XX	其他資產合計	212,958	4	265,606	4						
1XXX	資產總計	\$6,154,058	100	\$5,949,082	100						

董事長：黃滄海

後附之附註係本財務報表之一部分。
經理人：黃滄海

會計主管：林子貞

海光企業股份有限公司



民國九十九及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元，惟每股盈

餘（淨損）為新台幣元

代碼	九 十 九 年 度			九 十 八 年 度		
	金	額	%	金	額	%
	營業收入（附註二及二七）					
4110	銷貨收入	\$11,861,812	100	\$10,437,061	100	
4190	減：銷貨折讓	1,261	-	1,673	-	
4000	營業收入淨額	11,860,551	100	10,435,388	100	
5000	營業成本（附註七、十、十九及二二）	11,570,102	98	10,360,099	99	
5910	營業毛利	290,449	2	75,289	1	
	營業費用（附註十九）					
6300	研究發展費用	1,766	-	1,801	-	
6100	推銷費用	104,255	1	142,354	1	
6200	管理及總務費用	76,737	-	82,251	1	
6000	營業費用合計	182,758	1	226,406	2	
6900	營業淨利（淨損）	107,691	1	(151,117)	(1)	
	營業外收入及利益					
7110	利息收入（附註二一）	219	-	725	-	
7310	金融資產評價利益－淨額（附註二及五）	6,639	-	8,369	-	
7160	兌換利益－淨額（附註二）	45,497	1	14,772	-	
7130	處分固定資產及閒置資產利益－淨額（附註二及十）	37,720	-	444	-	
7480	什項收入	398	-	3,939	-	
7100	營業外收入及利益合計	90,473	1	28,249	-	

（接次頁）

（承前頁）

代碼	九	十	九	年	度	九	十	八	年	度
	金		額	%		金		額	%	
	營業外費用及損失									
7510	利息費用（附註二、十及二一）	\$	32,045	-		\$	43,257	1		
7650	金融負債評價損失－淨額（附註二及五）		67,142	1			2,606	-		
7880	什項支出		2,209	-			5,177	-		
7500	營業外費用及損失合計		101,396	1			51,040	1		
7900	稅前淨利（淨損）		96,768	1		(	173,908)	(	2)	
8110	所得稅費用（附註二及十八）		30,192	-			5,652	-		
9600	本期淨利（淨損）	\$	66,576	1		(\$	179,560)	(	2)	
	每股盈餘(淨損)(附註二十)									
9750	基本每股盈餘（淨損）	\$	0.56	\$	0.38	(\$	1.09)	(\$	1.13)	
9850	稀釋每股盈餘（淨損）	\$	0.56	\$	0.38	(\$	1.09)	(\$	1.13)	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：黃滄海

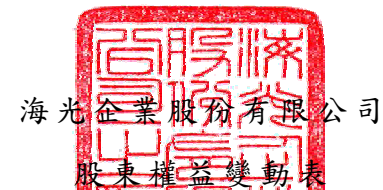


經理人：黃滄海



會計主管：林子貞





海光企業股份有限公司

股東權益變動表

民國九十九及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代碼		普 通 股 股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘		股 東 權 益 其 他 項 目		股 東 權 益 合 計
				法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	未實現重估增值	未認列為退休金成本之淨損失	
A1	九十八年一月一日餘額	\$1,540,000	\$ 40,000	\$149,244	\$1,062,081	\$299,314	(\$43,656)	\$3,046,983
	九十七年度盈餘分配（附註十七）							
N1	法定盈餘公積	-	-	49,098	(49,098)	-	-	-
P1	現金股利—20%	-	-	-	(308,000)	-	-	(308,000)
M1	九十八年度淨損	-	-	-	(179,560)	-	-	(179,560)
L7	員工放棄認購新股之已失效認股權（附註二及十七）	-	2,082	-	-	-	-	2,082
C1	現金增資—九十八年九月三十日	200,000	157,558	-	-	-	-	357,558
R1	未認列為退休金成本之淨損失之變動	-	-	-	-	-	8,719	8,719
Z1	九十八年十二月三十一日餘額	1,740,000	199,640	198,342	525,423	299,314	(34,937)	2,927,782
Q3	處分重估資產其重估增值轉列處分利益（附註十）	-	-	-	-	(21,821)	-	(21,821)
M1	九十九年度淨利	-	-	-	66,576	-	-	66,576
R1	未認列為退休金成本之淨損失之變動	-	-	-	-	-	(11,007)	(11,007)
Z1	九十九年十二月三十一日餘額	\$1,740,000	\$199,640	\$198,342	\$ 591,999	\$277,493	(\$45,944)	\$2,961,530

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：黃滄海

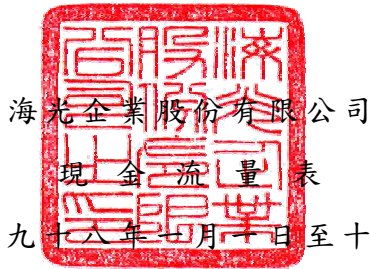


經理人：黃滄海



會計主管：林子貞





海光企業股份有限公司

現金流量表

民國九十九及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代 碼		九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
AAAA	營業活動之現金流量		
A10000	本期淨利（淨損）	\$ 66,576	(\$ 179,560)
A20000	調整項目		
A20300	折 舊	203,845	213,125
A20400	攤 銷	10,118	3,169
A20500	提列（迴轉）呆帳費用	1,742	(1,575)
A21101	提列（迴轉）銷貨折讓	(934)	600
A21200	員工認股酬勞成本	-	9,640
A22000	退 休 金	11,178	12,379
A22200	提列（迴轉）存貨跌價損失	(4,232)	4,232
A22600	處分固定資產及閒置資產利益		
	一淨額	(37,720)	(444)
A23600	金融商品評價損失一淨額	16,790	2,885
A24800	遞延所得稅	30,192	4,937
A29900	其 他	13,540	59,545
	營業資產及負債之淨變動		
A31120	應收票據	19,370	89,233
A31140	應收帳款	(387,189)	(1,845)
A31160	其他應收款	395	76
A31180	存 貨	(75,135)	(496,539)
A31210	預付款項	20,595	6,860
A31211	其他流動資產	(963)	59,765
A32120	應付票據	9,865	(15,952)
A32140	應付帳款	89,784	45,091
A32170	應付費用	11,425	(27,488)
A32200	預收款項	(132,849)	(120,078)
A32160	應付所得稅	-	(133,421)
A32212	其他流動負債	(12,978)	12,854
	營業活動之淨現金流出	(146,585)	(452,511)
BBBB	投資活動之現金流量		
B01900	購置固定資產	(154,824)	(173,524)
B02500	存出保證金減少（增加）	9,329	(319)
B02000	出售固定資產	3,746	450

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
B02800	受限制資產減少	\$ 22,908	\$ 78,923
B04800	其他資產增加	(11,729)	(50,153)
B02200	處分閒置資產價款	68,289	-
	投資活動之淨現金流出	(62,281)	(144,623)
CCCC	融資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	439,388	739,115
C00200	應付短期票券增加(減少)	(52)	99,961
C01000	償還長期借款	(240,000)	(740,000)
C02200	現金增資	-	348,925
C02100	發放現金股利	-	(308,000)
	融資活動之淨現金流入	199,336	140,001
EEEE	本年度現金淨減少數	(9,530)	(457,133)
E00100	年初現金餘額	90,172	547,305
E00200	年底現金餘額	\$ 80,642	\$ 90,172
FFFF	現金流量資訊之補充揭露		
F00100	支付利息	\$ 34,684	\$ 45,585
F00200	減：資本化利息	(2,572)	(2,004)
F00300	不含資本化利息之本年度支付利息	\$ 32,112	\$ 43,581
F00400	支付所得稅	\$ 25	\$ 134,274
GGGG	不影響現金流量之融資活動		
G00100	一年內到期之長期借款	\$ 568,653	\$ 240,000
HHHH	同時影響現金及非現金項目之投資活動		
H00300	購置固定資產	\$ 118,889	\$ 213,444
H00600	應付票據—設備款減少(增加)	35,935	(39,920)
H00800	現金支付數	\$ 154,824	\$ 173,524

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：黃滄海



經理人：黃滄海



會計主管：林子貞



海光企業股份有限公司

財務報表附註

民國九十九及九十八年度

(除另註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

本公司設立於五十八年，主要從事鋼胚及鋼筋之製造、加工、銷售及買賣業務。本公司目前主要法人股東為海明投資公司（**23%**）及裕昌投資公司（**8%**）等。截至九十九年及九十八年十二月底，本公司之員工人數分別為 **434** 人及 **455** 人。

本公司股票自九十七年十二月起在台灣證券交易所上市買賣。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、備抵銷貨折讓、存貨跌價損失、進貨合約損失、閒置產能損失、固定資產折舊、資產減損損失、集塵灰處理費、所得稅、退休金以及員工分紅與酬勞成本及董監酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

重要會計政策彙總說明如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

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

公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，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。本公司成為金融產品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；於合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。

原始認列時，以公平價值衡量，交易成本列為當年度費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當年度損益。依交易慣例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：無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。
收入認列及應收帳款、備抵呆帳及備抵銷貨折讓

本公司係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列銷貨收入，其中外銷依其約定銷貨條件於裝船日認列，內銷則於貨物交付時認列。去料加工時，加工產品之所有權及顯著風險並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

銷貨收入係按本公司與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。本公司係依據應收款項帳齡分析，定期評估應收款項之收回可能性。

存 貨

存貨包括原料、物料、製成品、在製品及下腳品，係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市（櫃）公司股票，以原始認列之成本衡量。現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅於除權日註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

固定資產

固定資產之土地以成本加重估增值計價，其餘固定資產以成本加重估增值減累計折舊計價。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大之更新及改良作為資本支出；經常性之修理及維護支出則作為當年度費用。

本公司自七十九年起取得之固定資產採用直線法提列折舊，七十九年以前取得之固定資產則採定率遞減法提列折舊，其估計耐用年限如下：房屋及建築，五至六十年；機器設備，二至四十年；動力設備，二至二十四年；運輸設備，二至二十年；辦公設備，二至二十年；其他設備，二至三十六年。耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本（含重估增值）、累計折舊及未實現重估增值均自帳上減除，處分固定資產之利益或損失，列為當年度之營業外利益或損失。

閒置資產

閒置資產係按淨公平價值或帳面價值較低者列入其他資產項下。閒置資產之折舊係按直線法依下列估計耐用年數計提：建築物，十年。

資產減損

本公司於資產負債表日就資產（主要為固定資產及閒置資產）以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊後之帳面價值。已依法令規定辦理重估價者，則其減損先

減少股東權益項下之未實現重估增值後，不足數再認列減損損失；迴轉時，就原認列為損失之範圍內先認列利益，餘額再轉回未實現重估增值。

遞延費用

遞延費用主係領用機器設備之零配件，按二年攤銷。

長期借款

長期借款之交易成本列為長期借款原始衡量之減除餘額。

進貨合約損失

對已簽訂不可撤銷原料進貨合約，倘預估其履行合約義務所發生之成本，將超過預期從該合約所能獲得之經濟利益時，則估列應付進貨合約損失，其估列之損失列於損益表之營業成本項下。

應付處理集塵灰準備

本公司因製造過程所產生之集塵灰，依法應委託合格廢棄物清理處理機構處理，其應付處理費係按集塵灰庫存數量參酌處理廠商報價予以估計之，並依其流動性分別列記於應付費用及應付處理集塵灰準備項下。實際支付沖轉應付費用，倘有不足列為支付當年度費用；預計處理費用發生變動時，該估計變動列為當年度費用之調整。

員工認股權

本公司現金增資依公司法保留由員工認購之股份，係屬發行酬勞性員工認股權，其給與日於九十七年一月一日（含）以後者，係依照財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」及財團法人中華民國會計研究發展基金會（九八）基秘字號第 **111** 號「股份基礎給付之給與日判斷疑義」處理。按預期既得認股權之最佳估計數量及給與日公平價值計算之認股權價值，於既得期間以直線法認列為當年度費用，並同時調整資本公積—員工認股權，於既得日後，不得再調整該商品或勞務原認列金額，但得作權益科目間之調整。

退休金

屬確定給付退休辦法之退休金成本按精算結果認列，其與提撥退休準備金之差額列入應計退休金負債。未認列過渡性淨給付義務及退休金損益係按員工平均剩餘服務年限攤銷。支付退休金時，先自退休準備金撥付，

倘有不足則先沖轉應計退休金負債，再不足時，以撥付當年度費用列帳。依據退休金精算結果應補認列應計退休金負債之金額未超過前期服務成本未攤銷餘額及未認列過渡性淨給付義務未攤銷餘額之合計數時，列入「遞延退休金成本」；超過上述合計數時，其超過部分列入「未認列為退休金成本之淨損失」，作為股東權益之減項。

屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工任職服務期間，將應提撥之退休金認列為當年度費用。

所得稅

所得稅作跨期間之分攤。將可減除暫時性差異之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間劃分為流動或非流動項目。

因購置設備支出所產生之所得稅抵減，採當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

外幣交易

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

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

三、會計變動之理由及其影響

存貨之會計處理準則

本公司自九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之；(二)未分攤固定製造費用於發生當期認列為銷貨成本；及(三)存貨跌價損失（或回升利益）應分

類為銷貨成本。此項會計變動對本公司九十八年度淨損及稅後基本每股淨損並無重大影響。

四、現金

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
庫存現金及週轉金	\$ 85	\$ 85
活期存款	66,998	90,087
支票存款	13,559	-
	<u>\$80,642</u>	<u>\$90,172</u>

五、公平價值變動列入損益之金融商品

(一) 公平價值變動列入損益之金融商品如下：

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
交易目的之金融資產－ 遠期外匯合約	<u>\$ 1,280</u>	<u>\$ -</u>
交易目的之金融負債－ 遠期外匯合約	<u>\$19,680</u>	<u>\$1,610</u>

本公司九十九及九十八年度從事遠期外匯衍生性金融商品交易之目的，主要係為因應匯率波動所產生之風險，帳務上以交易目的之金融資產或負債作會計處理，未作避險會計。

截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，尚有未到期之遠期外匯合約如下：

九 十 九 年 度	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額 (千 元)
買入遠期外匯	美金兌新台幣	100.01.25	USD2,000/NTD60,548
買入遠期外匯	美金兌新台幣	100.01.25	USD2,000/NTD60,252
買入遠期外匯	美金兌新台幣	100.01.28	USD2,000/NTD60,202
買入遠期外匯	美金兌新台幣	100.02.10	USD2,000/NTD60,120
買入遠期外匯	美金兌新台幣	100.02.25	USD2,000/NTD60,104
買入遠期外匯	美金兌新台幣	100.02.25	USD2,000/NTD60,104
買入遠期外匯	美金兌新台幣	100.03.04	USD2,000/NTD59,998
買入遠期外匯	美金兌新台幣	100.03.04	USD2,000/NTD59,856
買入遠期外匯	美金兌新台幣	100.03.11	USD2,000/NTD59,746
買入遠期外匯	美金兌新台幣	100.03.11	USD1,500/NTD44,697
買入遠期外匯	美金兌新台幣	100.03.18	USD1,500/NTD44,099
買入遠期外匯	美金兌新台幣	100.02.25	USD2,000/NTD58,702
買入遠期外匯	美金兌新台幣	100.01.14	USD2,000/NTD58,690
賣出遠期外匯	美金兌新台幣	100.01.24	USD1,000/NTD30,394

(接次頁)

(承前頁)

幣	別	到	期	期	間	合	約	金	額	(	千	元	)
<u>九 十 八 年 度</u>													
買入遠期外匯	美金兌新台幣	99.01.11	USD1,000	NTD32,484									
買入遠期外匯	美金兌新台幣	99.01.15	USD2,000	NTD64,662									
買入遠期外匯	美金兌新台幣	99.01.15	USD1,000	NTD32,120									
買入遠期外匯	美金兌新台幣	99.02.05	USD1,000	NTD32,230									
買入遠期外匯	美金兌新台幣	99.02.23	USD1,500	NTD48,254									

(二) 本公司於九十九及九十八年度，公平價值變動列入損益之金融商品產生之淨（損）益內容如下：

	<u>九 十 九 年 度</u>	<u>九 十 八 年 度</u>
指定公平價值變動列入 損益之金融資產評價 利益	\$ -	\$ 40
交易目的金融資產評價 利益	<u>6,639</u>	<u>8,329</u>
金融資產評價利益－淨 額	<u>\$ 6,639</u>	<u>\$8,369</u>
交易目的金融負債評價 損失(帳列金融負債評 價損失－淨額)	<u>(\$67,142)</u>	<u>(\$2,606)</u>

六、應收票據及帳款－淨額

	<u>九 十 九 年 十二月三十一日</u>	<u>九 十 八 年 十二月三十一日</u>
應收票據	\$ 52,099	\$ 71,469
減：備抵呆帳（附註二）	<u>521</u>	<u>715</u>
	<u>\$ 51,578</u>	<u>\$ 70,754</u>
應收帳款	\$866,982	\$479,793
減：備抵呆帳（附註二）	<u>4,335</u>	<u>2,399</u>
備抵銷貨折讓（附註二）	<u>-</u>	<u>934</u>
	<u>\$862,647</u>	<u>\$476,460</u>

本公司應收票據及帳款之備抵呆帳與備抵銷貨折讓之變動情形如下：

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
備抵呆帳年初餘額	\$3,114	\$4,689
加(減)：本年度提列(迴轉)		
呆帳費用	1,742	(1,575)
備抵呆帳年底餘額	<u>\$4,856</u>	<u>\$3,114</u>
備抵銷貨折讓年初餘額	\$ 934	\$ 334
加(減)：本年度提列(迴轉)		
銷貨折讓	(934)	600
備抵銷貨折讓年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 934</u>

七、存 貨

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
製 成 品	\$ 739,191	\$ 705,513
在 製 品	451,581	261,277
原 料	650,369	792,308
物 料	73,800	78,668
下 腳 品	4,662	2,470
	<u>\$1,919,603</u>	<u>\$1,840,236</u>

九十九年及九十八年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失分別為 0 千元及 4,232 千元，已列入上述各類存貨成本減項。

九十九及九十八年度與存貨相關之營業成本分別為 11,570,102 千元及 10,360,099 千元，其中分別包括：

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
迴轉存貨跌價損失	(\$ 4,232)	(\$274,377)
未分攤固定製造費用	26,379	31,352
	<u>\$22,147</u>	<u>(\$243,025)</u>

八、其他流動資產及其他資產－其他

	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
	流 動	非 流 動	流 動	非 流 動
設備維修備品	\$68,689	\$76,884	\$66,484	\$89,709
預付費用及其他	2,102	14,060	3,369	2,080
	<u>\$70,791</u>	<u>\$90,944</u>	<u>\$69,853</u>	<u>\$91,789</u>

上述設備維修備品係供機器設備使用之備用維修品。

九、以成本衡量之金融資產－非流動

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
非上市（櫃）公司股票		
台灣鋼聯公司	\$89,760	\$89,760
小港倉儲公司	6,000	6,000
	<u>\$95,760</u>	<u>\$95,760</u>

本公司持有上述股票投資，因無活絡市場之公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

台灣鋼聯公司係由電爐鋼鐵廠共同集資設立，主係從事電爐煉鋼所產生之集塵灰處理業務，本公司目前擔任該公司之法人董事。

十、固定資產

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
累計折舊		
房屋及建築	\$ 233,270	\$ 221,042
機器設備	2,287,122	2,127,022
動力設備	121,898	106,945
運輸設備	77,928	71,555
辦公設備	16,706	13,173
其他設備	18,906	18,526
	<u>\$2,755,830</u>	<u>\$2,558,263</u>

利息資本化資訊如下：

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
利息總額	\$34,617	\$45,261
資本化利息－未完工程及預付設備款	(2,572)	(2,004)
損益表－利息費用	<u>\$32,045</u>	<u>\$43,257</u>
資本化利率（年利率）	1.59%~1.94%	1.83%~2.36%

資產重估增值內容如下：

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
固定資產		
土 地	\$371,129	\$371,129
房屋及建築	<u>1,619</u>	<u>1,619</u>
	372,748	372,748
閒置資產	<u>39,189</u>	<u>65,293</u>
	<u>\$411,937</u>	<u>\$438,041</u>

本公司於七十年至八十五年間辦理土地及相關資產重估，其累計未實現重估增值 **29,769** 千元業於七十八年至八十六年間撥充股本。另土地稅法於九十四年一月修訂，調降土地增值稅稅率，經重新計算後土地增值稅準備，調減為 **112,738** 千元；又九十七年度本公司處分部分重估資產（含土地及折舊性資產），業依規定分別減少重估增值 **16,627** 千元、土地增值稅準備 **767** 千元及未實現重估增值 **12,847** 千元。本公司嗣於九十九年四月將部分重估之閒置土地出售予非關係人（附註十一），業依規定分別減少重估增值 **26,104** 千元、土地增值稅準備 **6,806** 千元及未實現重估增值 **21,821** 千元，並認列出售利益 **40,811** 千元（列入處分固定資產及閒置資產利益－淨額項下）。上述調整後，九十九年底土地增值稅準備及未實現重估增值餘額分別為 **105,165** 千元及 **277,493** 千元。

本公司向非關係人租用土地及廠房，作為存放爐渣之用，租期陸續於九十九年八月至一〇二年十一月到期，租期屆滿時本公司得要求續約，又本公司於九十九年度因某租用土地及廠房已提前解約並收回質押定存單 **8,069** 千元，是以九十九年及九十八年底本公司分別提供現金 **1,000** 千元、定存單 **510** 千元及現金 **1,000** 千元、定存單 **8,579** 千元作為履約擔保品（列入存出保證金）。九十九及九十八年度租金支出分別為 **11,214** 千元及 **12,548** 千元（列入營業成本項下）。

十一、閒置資產

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
屏南工業區		
土地成本（附註二）	\$45,039	\$ 75,040
建築物改良	450	450
成本合計	45,489	75,490
土地重估增值	39,189	65,293
成本及重估增值	84,678	140,783
減：累計折舊	69	28
	<u>\$84,609</u>	<u>\$140,755</u>

九十九及九十八年度之閒置資產變動如下：

	年 初 餘 額	本 期 增 加	變 動 減 少	年 底 餘 額
九 十 九 年 度				
成 本				
土 地	\$ 75,040	\$ -	(\$30,001)	\$45,039
房屋及建築	450	-	-	450
	<u>75,490</u>	<u>-</u>	<u>(30,001)</u>	<u>45,489</u>
重估增值				
土 地	65,293	-	(26,104)	39,189
	<u>140,783</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$56,105)</u>	<u>84,678</u>
累計折舊				
房屋及建築	(28)	(\$ 41)	\$ -	(69)
	<u>\$140,755</u>			<u>\$84,609</u>
九 十 八 年 度				
成 本				
土 地	\$ 75,040	\$ -	\$ -	\$ 75,040
房屋及建築	-	450	-	450
	<u>75,040</u>	<u>450</u>	<u>-</u>	<u>75,490</u>
重估增值				
土 地	65,293	-	-	65,293
	<u>140,333</u>	<u>\$ 450</u>	<u>\$ -</u>	<u>140,783</u>
累計折舊				
房屋及建築	-	(\$ 28)	\$ -	(28)
	<u>\$140,333</u>			<u>\$140,755</u>

十二、短期借款

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
信用借款		
年利率九十九年及九十八年 十二月底分別為 0.85%~ 1.46%及 0.73%~2.63%	\$1,266,918	\$840,365
擔保借款		
年利率九十九年及九十八年 十二月底分別為分別為 1.16%~1.30%及 1.16%~ 1.86%	131,112 \$1,398,030	118,277 \$958,642

十三、應付短期票券

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
保 證 及 承 兌 機 構	利 率 (%) 金 額	利 率 (%) 金 額
應付商業本票—兆豐票券公司	1.39 \$ 50,000	1.66 \$ 50,000
應付商業本票—大中票券公司	1.39 50,000	1.64 50,000
	100,000	100,000
減：未攤銷折價	91	39
	\$ 99,909	\$ 99,961

十四、應付費用

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
應付動力費	\$ 85,719	\$ 85,620
應付集塵灰處理費—一年內處理 部分	27,925	96,353
應付獎金	18,291	9,472
應付薪資	16,232	16,399
應付員工紅利及董監酬勞（附註 十七）	2,995	-
其 他	10,439	10,761
	\$161,601	\$218,605

上述應付集塵灰處理費（未稅）係依其流動性分別列入應付票據、應付費用及應付處理集塵灰準備項下，其兩年度之變動及內容如下：

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
年初餘額	\$201,583	\$141,478
本年度認列	28,936	74,539
本年度支付	(16,638)	(14,434)
年底餘額	<u>\$213,881</u>	<u>\$201,583</u>

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
應付集塵灰處理費	\$213,881	\$201,583
減：一年內處理部分	27,925	96,353
應付票據尚未到期（未稅）	4,573	4,145
	<u>\$181,383</u>	<u>\$101,085</u>

十五、長期借款

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
銀行團聯貸案		
甲項—自九十六年九月起按 季分期償還至一〇〇年九 月止，九十八年提前償還 5億元，年利率九十九年 底 2.3288% ；九十八年底 2.2019%	\$530,000	\$730,000
乙項—自九十七年三月起按 季分期償還至一〇〇年九 月止，年利率九十九年底 2.3288% ；九十八年底 2.2019%	40,000	80,000
減：聯貸手續費	(1,347)	(3,017)
	568,653	806,983
減：一年內到期部分	568,653	240,000
	<u>\$ -</u>	<u>\$566,983</u>

九十五年八月本公司與兆豐國際商業銀行等十四家銀行簽訂聯合授信合約，借款額度為 **21** 億元。此聯合授信合約，除相關規定外，本公司承諾於借款期間維持下列財務比率：

(一) 流動比率不得低於 **100%**。

(二) 負債比率（負債除以有形淨值）不得高於 **200%**。

(三) 利息保障倍數（稅前淨利加利息費用、折舊及攤銷後之金額除以利

息費用)不得低於**200%**。

(四)有形淨值不得低於**18**億元。

前述各款財務比率及標準，均以會計師查核簽證之半年度及年度財務報表為計算基礎，若不符上述財務比率規定時，至遲應於財務報表提出後七日內提出具體改善計畫及相關說明，向額度管理銀行申請豁免，徵得多數聯合授信銀行之決議同意後，方豁免該等違約情事。

本公司已於九十八年八月獲管理銀行回覆多數授信銀行同意豁免，本公司九十八年度及九十八年上半年度財務報表之利息保障倍數不符合約定標準之情事不予追究。而本公司九十九年度之財務比率則未違反該等限制。

十六、員工退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。本公司九十九及九十八年度認列之退休金成本分別為**8,782**千元及**7,829**千元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額百分之二提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。本公司九十九及九十八年度認列之退休金成本分別為**12,616**千元及**13,991**千元。

屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一)淨退休金成本組成項目

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
服務成本	\$ 3,648	\$ 4,282
利息成本	4,472	5,037
退休基金資產之預期報酬	(2,164)	(2,675)
攤銷數	6,660	7,347
	<u>\$12,616</u>	<u>\$13,991</u>

(二)退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ 51,799	\$ 55,708

非既得給付義務	<u>121,873</u>	<u>114,540</u>
累積給付義務	<u>173,672</u>	<u>170,248</u>
未來薪資增加之影響數	<u>19,767</u>	<u>20,143</u>
預計給付義務	<u>193,439</u>	<u>190,391</u>
退休基金資產公平價值	<u>(82,864)</u>	<u>(97,217)</u>
提撥狀況	<u>110,575</u>	<u>93,174</u>
未認列過渡性淨給付義務	<u>(17,623)</u>	<u>(22,031)</u>
退休金損失未攤銷餘額	<u>(65,711)</u>	<u>(55,080)</u>
補列之應計退休金負債		
遞延退休金成本	<u>17,623</u>	<u>22,031</u>
未認列為退休金成本之淨損失	<u>45,944</u>	<u>34,937</u>
應計退休金負債	<u>\$ 90,808</u>	<u>\$ 73,031</u>
既得給付	<u>\$ 61,404</u>	<u>\$ 69,359</u>

(三) 退休金給付義務之精算

假設		
折現率	<u>2.0%</u>	<u>2.5%</u>
未來薪資水準增加率	<u>1.0%</u>	<u>1.0%</u>
退休基金資產預期投資報酬率	<u>2.0%</u>	<u>2.5%</u>

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
(四) 提撥至退休準備金金額	<u>\$ 1,438</u>	<u>\$ 1,612</u>
(五) 由退休準備金支付金額	<u>\$17,418</u>	<u>\$21,204</u>
(六) 現金支付退休員工金額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

十七、股東權益

普通股股本

為償還銀行借款及充實營運資金，本公司於九十八年四月十四日經董事會決議，辦理現金增資發行普通股 **20,000** 千股，每股面額 **10** 元，於九十八年六月十八日議定以每股 **17.5** 元溢價發行，此項增資案業於九十八年六月十日經行政院金融監督管理委員會申報生效在案，並以九十八年九月三十日為增資基準日，且於九十八年十一月十一日完成變更登記程序。

員工認股權

本公司於九十八年四月召開董事會決議上述現金增資案之增資基準日，並依公司法規定保留 **10%**由員工認購，員工已於九十八年九月以每股 **17.5** 元參與認購新股，本公司依財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」，將給與日衡量員工認股權之公平價值認列為薪資費用，並同額貸記資本公積－認股權，是項資本公積嗣依員工行使認股權或放棄認股權分別轉列發行股票溢價之資本公積及其他資本公積。

九十八年度上述員工認股權之相關資訊揭露如下：

員 工 認 股 權	單 位 (千 股)
本期給與	2,000
本期行使	1,568
本期放棄	432
期末流通在外	-
期末可行使之認股權	-
本期給與之認股權加權平均公平 價值 (元)	\$ 4.82

於九十八年度執行之員工認股權，其於執行日之加權平均股價為 **20.74** 元。

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

	認 股 權 憑 證
給與日股價 (新台幣元)	24.3 元
行使價格 (新台幣元)	17.5 元
預期股價波動率	32%
預期存續期間	0.12 年
預期股利率	2%
無風險利率	0.5%

上述預期股價波動率係採用本公司九十七年十二月三十日 (股票上市日) 至九十八年六月十八日此一期間之股價波動率。

資本公積

本公司之資本公積包括發行股票溢價及因員工放棄認購新股之已失效認股權，依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額，得撥充股本；其撥充股本每年以實收股本之一定比率為限。

盈餘分派及股利政策

依本公司公司章程規定，年度決算如有盈餘，除彌補歷年累積虧損外，依下列順序分派之：

- (一) 提撥 **10%** 為法定盈餘公積，直至其餘額等於實收股本為止。
- (二) 依規定提撥或迴轉特別盈餘公積。
- (三) 當年度如尚有盈餘，原為再提撥餘額 **2%~3%** 為董事、監察人酬勞金及 **2%~3%** 為員工紅利，自九十八年六月經股東會決議修訂為再提撥餘額 **3%** 為董事、監察人酬勞金及 **2%~3%** 為員工紅利。
- (四) 餘額連同以前年度累積未分配盈餘，由董事會擬具股東紅利分配議案，提請股東會決議分派之。

本公司產業發展成熟，股利之發放，除有改善財務結構及因應重大資本支出之資金需求外，現金股利比例以不低於當年度發放股利總和之 **50%** 為原則。

九十九年度應付員工紅利及董監酬勞之估列金額分別為 **1,198** 千元及 **1,797** 千元，係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，按稅後盈餘扣除應提列之法定盈餘公積後，分別以 **2%** 及 **3%** 計算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指股東會決議日前一日之收盤價（考量除權除息之影響後）。九十八年度為淨損，因此無須估列應付員工紅利及董監酬勞。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損；且當該項公積已達實收股本 **50%**時，在公司無盈餘時，得以其超過部分派充股息及紅利；或在公司無虧損時，得保留法定盈餘公積達實收股本 **50%**之半數，其餘部分得以撥充資本。

本公司股東常會分別於九十八年六月董事會擬議之九十七年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每股股利（元）
法定盈餘公積	\$ 49,098	
現金股利	308,000	\$ 2
	<u>\$357,098</u>	

九十八年六月四日股東會決議配發九十七年度員工紅利（係現金紅利）及董監事酬勞分別為 **8,838** 千元及 **13,257** 千元。股東會決議配發之員工紅利及董監酬勞與九十七年度財務報表認列之金額尚無差異。

另九十九年四月本公司董事會已擬議九十八年度虧損撥補案業於九十九年六月二十九日經股東會決議通過。本公司九十九年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告日止，尚未經董事會擬定，有關董事會擬議及股東會決議之員工分紅及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十八、所得稅

帳列稅前淨利（淨損）按法定稅率（九十九年：**17%**；九十八年：**25%**）計算之所得稅費用（利益）與所得稅之調節如下：

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
稅前淨利（淨損）按法定稅率計算之所得稅費用（利益）	\$16,450	(\$43,477)
調節項目之所得稅影響數		
永久性差異		
免稅所得	(6,938)	-
其 他	301	1,159
暫時性差異		
存貨回升利益	(720)	(63,862)
未實現集塵灰處理費	2,018	14,200
未實現退休金	1,900	3,095

（接次頁）

(承前頁)

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
金融商品評價損失淨額	\$ 2,854	\$ 410
其 他	2,177	325
當年度虧損稅額影響數	-	88,150
當年度抵用之虧損扣抵	(18,042)	-
當年度應納所得稅	-	-
遞延所得稅		
暫時性差異	2,036	(19,447)
虧損扣抵	18,042	-
因稅法改變產生之變動影響數	10,114	24,385
以前年度所得稅調整	-	714
所 得 稅	<u>\$30,192</u>	<u>\$ 5,652</u>

九十二年本公司辦理增資擴展增購設備，依促進產業升級條例，其新增擴展所得自九十四年度起至九十八年度可連續五年免徵營利事業所得稅。

遞延所得稅資產（負債）之構成項目如下：

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
流 動		
未使用虧損扣抵	\$41,793	\$ 70,520
未實現集塵灰處理費	4,747	19,271
存貨跌價損失	-	846
未實現金融商品評價損失	3,128	322
其 他	597	715
	<u>50,265</u>	<u>91,674</u>
非 流 動		
未實現集塵灰處理費	30,835	20,217
未實現之維修備品減損損失	2,665	3,135
折舊財稅差異	(15,229)	(14,880)
未提撥退休金數	4,631	3,213
	<u>22,902</u>	<u>11,685</u>
	<u>\$73,167</u>	<u>\$103,359</u>

截至九十九年十二月底止，本公司預估計有虧損金額共 245,840 千元可供抵扣以後年度之課稅所得，依新修正所得稅法第三十九條，虧損扣抵

年限已由現行五年延長為十年，前述預估虧損之最後可扣抵年度為一〇八年。

立法院於九十九及九十八年度間陸續修正及通過下列法規：

(一) 九十八年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十五調降為百分之二十，並自九十九年度施行。

(二) 九十九年五月再修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十調降為百分之十七，並自九十九年度施行。

本公司業已依此修正條文重新計算遞延所得稅資產，並將所產生之差額列為所得稅費用。

本公司截至九十六年度止之所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定。

兩稅合一相關資訊如下：

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
八十六年度以前未分配盈餘	\$ -	\$ -
八十七年度（含）以後未分配盈餘	<u>591,999</u>	<u>525,423</u>
	<u><u>\$591,999</u></u>	<u><u>\$525,423</u></u>

九十九年及九十八年底股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 **364,599** 千元及 **364,738** 千元。

九十九及九十八年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為 **45.04%**（預計）及 **48.15%**（實際）。

依所得稅法規定，本公司分配屬於八十七年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。國外股東僅能就已實際繳納之未分配盈餘課徵 **10%**稅額部分計算抵繳金額，用以抵減股利分配之扣繳稅額。

十九、用人、折舊及攤銷費用

	九 十 九 年	九 十 八 年
	營業成本	營業費用
用人費用	營業成本	營業費用
薪 資	\$193,376	\$ 65,437
退 休 金	16,354	5,044
員工保險費	17,022	5,499
	<u>\$226,752</u>	<u>\$ 75,980</u>
	<u>\$226,752</u>	<u>\$ 75,980</u>

折舊攤銷	\$194,949 10,054	\$ 8,855 64	\$ 41 -	\$203,845 10,118	\$205,503 3,122	\$ 7,594 47	\$ 28 -	\$213,125 3,169
------	---------------------	----------------	------------	---------------------	--------------------	----------------	------------	--------------------

二十、每股盈餘（淨損）

每股盈餘（淨損）資訊如下：

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘（淨損）	<u>\$0.56</u>	<u>\$0.38</u>	<u>(\$1.09)</u>	<u>(\$1.13)</u>
稀釋每股盈餘（淨損）	<u>\$0.56</u>	<u>\$0.38</u>	<u>(\$1.09)</u>	<u>(\$1.13)</u>

計算每股盈餘（淨損）之分子及分母揭露如下：

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
分子—本期淨利（淨損）（金額）	<u>\$96,768</u>	<u>\$66,576</u>	<u>(\$173,908)</u>	<u>(\$179,560)</u>

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
分母—股數（千股）		
年初普通股流通在外股數	174,000	154,000
加：現金增資	<u>-</u>	<u>5,096</u>
計算基本每股盈餘（淨損） 之加權平均股數	174,000	159,096
加：具稀釋作用之潛在普通 股—員工分紅	<u>74</u>	<u>-</u>
計算稀釋每股盈餘（淨損） 之加權平均股數	<u>174,074</u>	<u>159,096</u>

本公司九十八年度為虧損，將員工分紅及員工認股權計算之潛在普通股列入將產生反稀釋作用，是以九十八年度之基本每股淨損與稀釋每股淨損相同。計算稀釋每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二一、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

非 衍 生 性 金 融 商 品 資 產	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
以成本衡量之金融資產－非流動	\$ 95,760		\$ 95,760	
存出保證金－非流動	2,551	\$ 2,551	11,880	\$ 11,880
負 債				
長期借款（含一年內到期部分）	568,653	568,653	806,983	806,983
衍 生 性 金 融 商 品 － 本 國				
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	1,280	1,280	-	-
公平價值變動列入損益之金融負債－流動	19,680	19,680	1,610	1,610

(二) 本公司決定金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 上述金融商品不包括現金、應收票據－淨額、應收帳款－淨額、其他應收款、受限制資產－流動、短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款及應付費用。因為此類金融商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
2. 公平價值變動列入損益之金融商品，如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場公開報價時，則採用評價方法估計。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，該資訊為本公司可取得者。

衍生性金融商品如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。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。

3. 以成本衡量之金融資產係投資未上市（櫃）公司股票，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此不列示其公平價值。

4. 存出保證金以現金存出，並無確定之收回期間，因是以帳面金額為公平價值。

5. 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（相近之到期日）之長期借款利率為準。本公司之長期借款均屬浮動利率，其帳面價值即為公平價值。

(三) 本公司九十九及九十八年度以評價方法估計之公平價值變動而認列為當年度利益及損失之金額分別為 **60,503** 千元及 **5,763** 千元。

(四) 本公司九十九年及九十八年十二月三十一日具利率變動之公平價值風險金融資產分別為 **5,835** 千元及 **11,151** 千元，金融負債分別為 **99,909** 千元及 **99,961** 千元；具利率變動之現金流量風險金融資產分別為 **67,508** 千元及 **91,305** 千元，金融負債分別為 **1,966,683** 千元及 **1,765,625** 千元。

(五) 本公司九十九及九十八年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債產生之利息收入分別為 **219** 千元及 **725** 千元，利息費用（含資本化利息）分別為 **34,617** 千元及 **45,261** 千元。

(六) 財務風險資訊

1. 市場風險

本公司承作預購（售）美元之遠期外匯合約係用以降低持有美金貨幣性金融商品因匯率波動所產生之風險，其九十九及九十八年十二月三十一日外幣金融商品等資訊請參閱附註二五，此外，倘美金升（貶）值**1%**，其九十九年底公平價值上升（下降）約**6,235**千元；另持有固定利率質押定期存款，其公平價值受利率變動而隨之變動，惟其影響並不重大。

2. 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。九十九年及九十八年十二月三十一日本公司持有具信用風險金融資產之最大信用曝險金額與其帳面價值相同。本公司認為銀行存款之信用風險並不重大。

本公司九十九年及九十八年十二月三十一日分別計有**229,797**千元及**125,009**千元之應收款項（佔各年底應收票據及帳款總額之**25%**及**23%**）係顯著集中於若干客戶。

3. 流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故未有無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

另本公司投資以成本衡量之金融資產**95,760**千元並無活絡市場公開報價，故預期具有流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司從事具利率變動之現金流量風險之金融商品，若市場利率變動將使此類金融商品之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。若市場利率提高**1%**，將使本公司九十九及九十八年度淨現金流出分別增加**18,992**千元及**16,743**千元。

二二、關係人交易

（一）關係人名稱及關係

關 係 人 之 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
台灣鋼聯股份有限公司（台灣鋼聯）	本公司為其法人董事
黃 滄 海	本公司之董事長

（二）重大交易事項及餘額

1. 集塵灰處理費用

本公司九十九及九十八年度支付台灣鋼聯集塵灰處理費（帳列製造費用），分別為**16,440**千元及**15,363**千元，分別佔該年度製造費用

0.63%及0.61%。九十九年及九十八年年底應付集塵灰處理費分別為**4,351千元及2,455千元**，各佔該年底應付票據**2.45%及1.20%**。

本公司與台灣鋼聯間之交易價格及款項支付，均依一般交易條件為之。

2. 保證

九十五年八月簽訂之銀行團聯貸及短期借款係由董事長黃滄海提供連帶保證。

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
薪 資	\$18,246	\$16,751
獎 金	1,912	1,023
	<u>\$20,158</u>	<u>\$17,774</u>

二三、質抵押之資產

下列資產業經提供予金融機構作為長、短期借款信用額度及履約保證之擔保品：

	帳 面 價 值	帳 面 價 值
	九 十 九 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日
受限制資產－流動		
質押定存單	<u>\$ 5,835</u>	<u>\$ 28,743</u>
固定資產		
土地（含重估增值）	1,114,255	1,114,255
房屋及建築	143,943	156,345
機器設備	682,819	764,658
動力設備	<u>5,187</u>	<u>7,029</u>
	<u>1,946,204</u>	<u>2,042,287</u>
閒置資產（含重估增值）	<u>84,228</u>	<u>140,333</u>
	<u>\$2,036,267</u>	<u>\$2,211,363</u>

二四、截至九十九年十二月三十一日止重大之承諾事項及或有事項

(一) 本公司為購買原料及設備已開立尚未使用之信用狀餘額約 **1,118,752** 千元；因銀行借款而提出之應付保證票據 **330,000** 千元。

(二) 為購置資產而與廠商簽訂之合約金額為 **86,790** 千元，其中已支付 **76,556** 千元（列入未完工程及預付設備款項下）。

(三) 尚未到期之遠期外匯合約：參閱附註五。

(四) 截至九十九年底止，尚未履約之進貨承諾計有 **1,118,752** 千元，屬不可撤銷採購合約，經評估從該合約預期所能獲得之經濟利益將高於履行該合約義務所發生之成本，尚無進貨合約損失情形。

二五、其 他

本公司具重大影響之外幣金融資產、金融負債及確定承諾資訊如下：

		九十九年十二月三十一日			九十八年十二月三十一日		
		原幣(千元)	匯率	新台幣	原幣(千元)	匯率	新台幣
<u>金 融 資 產</u>							
貨幣性項目							
美 金		\$ 299	29.18	\$ 8,737	\$ 396	32.04	\$ 12,702
<u>金 融 負 債</u>							
貨幣性項目							
美 金		2,895	29.18	87,084	3,077	32.04	99,345
日 圓		7,600	0.3602	2,791	8,170	0.3492	2,897
<u>確 定 承 諾</u>							
買入遠匯							
美 金		25,000	29.13	728,250	6,500	32.04	208,260
賣出遠匯							
美 金		1,000	29.13	29,130	-	-	-
進貨承諾							
美 金		38,406	29.13	1,118,752	3,693	32.04	118,324
英 鎊		-	-	-	3	51.85	155

二六、附註揭露事項

(一) 本年度重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 年底持有有價證券情形：詳附表。
4. 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. 被投資公司資訊：無。
10. 從事衍生性商品交易：參閱附註五。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：無。
2. 與大陸被投資公司直接或間接由第三地區所發生下列之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：無。
3. 與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區事業提供票據背書保證或提供擔保品情形：無。
4. 與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區提供資金融通情形：無。
5. 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

二七、部門別財務資訊

(一) 外銷銷貨資訊

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	占 銷 貨		占 銷 貨	
	金 額	(%)	金 額	(%)
亞洲地區	\$1,372,117	12	\$3,456,254	33
其他地區	-	-	5,026	-
	<u>\$1,372,117</u>	<u>12</u>	<u>\$3,461,280</u>	<u>33</u>

(二) 重要客戶資訊－銷貨收入佔營業收入 **10%**以上客戶

本公司九十九及九十八年度對於甲客戶之銷貨收入金額分別為**109,481**千元及**1,301,227**千元，分別佔該年度營業收入淨額**1%**及**12%**。

(三) 產業別資訊

本公司從事鋼胚及鋼筋之製造、加工、銷售及買賣之單一產業。

(四) 地區別資訊

本公司之營運部門皆屬國內營運部門。

海光企業股份有限公司
年底持有有價證券明細表
民國九十九年十二月三十一日

附 表

單位：新台幣千元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	年	底				備 註
				股 數 / 單 位	帳 面 金 額	持 股 比 例 (%)	市 價		
本 公 司	股 票	本公司為其法人董事	以成本衡量之金融 資產－非流動	12,641,053	\$89,760	9.8	\$125,146	依每股淨值計算(註)	
	台灣鋼聯公司								
	小港倉儲公司								
		-	以成本衡量之金融 資產－非流動	706,560	6,000	4.4	6,458	依每股淨值計算(註)	
					<u>\$95,760</u>				

註：係依據該公司九十九年十二月三十一日自結報表計算列示。

海光企業股份有限公司
現金明細表
民國九十九年十二月三十一日

明細表一

單位：除另予註明者外
，係新台幣千元

項	目	金	額
庫存現金及週轉金		\$	85
銀行存款			
	活期存款	58,261	
	外幣活期存款 (299,416.69 美元，@29.18)	8,737	
	支票存款	<u>13,559</u>	
		<u>\$80,642</u>	

海光企業股份有限公司
應收票據－淨額明細表
民國九十九年十二月三十一日

明細表二

單位：新台幣千元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額
萬大禾鋼鐵公司	銷 貨 款	\$10,450
智勝公司	銷 貨 款	6,713
益達利鋼鐵公司	銷 貨 款	4,374
侑城建設公司	銷 貨 款	3,316
大洲鋼鐵公司	銷 貨 款	2,736
中禾興鋼鐵公司	銷 貨 款	2,674
其他（註）		<u>21,836</u>
		52,099
減：備抵呆帳		<u>521</u>
		<u>\$51,578</u>

註：各項餘額皆未超過本科目餘額之百分之五。

海光企業股份有限公司
應收帳款－淨額明細表
民國九十九年十二月三十一日

明細表三

單位：新台幣千元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額
華瀚物產公司	銷 貨 款	\$122,009
萬大禾鋼鐵公司	銷 貨 款	97,338
肯一鋼鐵公司	銷 貨 款	68,737
大洲鋼鐵公司	銷 貨 款	49,295
中禾興公司	銷 貨 款	52,978
其他（註）		<u>476,625</u>
		866,982
減：備抵呆帳		<u>4,335</u>
		<u>\$862,647</u>

註：各項餘額皆未超過本科目餘額之百分之五。

海光企業股份有限公司
存貨明細表
民國九十九年十二月三十一日

明細表四

單位：新台幣千元

項 目	金	額
	成 本	市 價 (註)
製 成 品	\$ 739,191	\$ 769,613
在 製 品	451,581	471,252
原 料	650,369	686,823
物 料	73,800	73,800
下 腳 品	<u>4,662</u>	<u>4,662</u>
	<u>\$1,919,603</u>	<u>\$2,006,150</u>

註：參閱財務報表附註二及七。

海光企業股份有限公司
 預付款項明細表
 民國九十九年十二月三十一日

明細表五

單位：新台幣千元

項	目	金	額
留抵稅額		\$ 78,942	
預付貨款		31,554	
其他（註）		<u>5</u>	
		<u>\$110,501</u>	

註：各項餘額皆未超過本科目餘額之百分之五。

海光企業股份有限公司
受限制資產－流動明細表
民國九十九年十二月三十一日

明細表六

單位：新台幣千元

項	目	年 利 率 (%)	期	間	金	額	備	註
質押定期存款		0.19~0.67	99.07.06~			<u>\$5,835</u>	信用狀擔保借款	
			100.03.24					

海光企業股份有限公司
其他流動資產明細表
民國九十九年十二月三十一日

明細表七

單位：新台幣千元

項 目	金 額
設備維修備品	\$68,689
未分攤運雜費	918
預付費用	820
其他（註）	<u>364</u>
	<u>\$70,791</u>

註：各項餘額皆未超過本科目餘額之百分之五。

海光企業股份有限公司
以成本衡量之金融資產－非流動變動明細表
民國九十九年度

明細表八

單位：除另予註明者外
，係新台幣千元

	年 初 股數（千股）	餘 額 帳 面 價 值	本 年 度 股 數 （ 千 股 ）	增 加 帳 面 價 值	本 年 度 股 數 （ 千 股 ）	減 少 帳 面 價 值	年 底 股數（千股）	餘 額 帳 面 價 值	提 供 擔 保 或 質 押 情 形	備 註
非上市（櫃）公司普通股										
台灣鋼聯公司	12,641	\$89,760	-	\$ -	-	\$ -	12,641	\$89,760	無	
小港倉儲公司	706	6,000	-	-	-	-	706	6,000	無	
		<u>\$95,760</u>		<u>\$ -</u>		<u>\$ -</u>		<u>\$95,760</u>		

海光企業股份有限公司

固定資產變動明細表

民國九十九年度

明細表九

單位：新台幣千元

項 目	年 初 餘 額	本 年 度 變 動			年 底 餘 額
		增	加	減	
成 本					
土 地	\$ 743,126	\$ -		\$ -	\$ 743,126
房屋及建築	397,606	41,383		(3,882)	435,107
機器設備	3,287,845	22,139		-	3,309,984
動力設備	156,455	85,379		-	241,834
運輸設備	107,359	14,386		(500)	121,245
辦公設備	33,898	3,713		-	37,611
其他設備	38,851	6,768		(11,088)	34,531
	<u>4,765,140</u>	<u>173,768</u>		<u>(15,470)</u>	<u>4,923,438</u>
重估增值					
土 地	371,129	-		-	371,129
房屋及建築	1,619	-		-	1,619
	<u>372,748</u>	<u>-</u>		<u>-</u>	<u>372,748</u>
	<u>5,137,888</u>	<u>\$173,768</u>		<u>(\$ 15,470)</u>	<u>5,296,186</u>
累計折舊					
房屋及建築	(221,042)	(\$ 14,682)		\$ 2,454	(233,270)
機器設備	(2,127,022)	(160,100)		-	(2,287,122)
動力設備	(106,945)	(14,953)		-	(121,898)
運輸設備	(71,555)	(6,864)		491	(77,928)
辦公設備	(13,173)	(3,533)		-	(16,706)
其他設備	(18,526)	(3,672)		3,292	(18,906)
	<u>(2,558,263)</u>	<u>(\$203,804)</u>		<u>\$ 6,237</u>	<u>(2,755,830)</u>
未完工程及預付設備款	<u>186,435</u>	<u>\$ -</u>		<u>(\$ 52,483)</u>	<u>133,952</u>
	<u>\$2,766,060</u>				<u>\$2,674,308</u>

註：固定資產抵押情形參閱財務報表附註二三。

海光企業股份有限公司

短期借款明細表

民國九十九年十二月三十一日

明細表十

單位：新台幣千元

(外幣千元)

借款種類及債權人	年 底 餘 額	借 款 期 限	年 利 率 (%)	融 資 額 度 (註)
信用借款				
台灣工銀	\$ 150,000	99.12.31~100.03.29	1.25	NTD150,000
合庫光華	150,165	99.11.09~100.06.29	1.31	NTD282,000
台灣銀行	56,025	99.02.12~100.06.15	1.43	NTD80,000
新光七賢	10,002	99.12.15~100.06.13	1.24	NTD150,000
盤谷高雄	11,507	99.12.29~100.06.27	1.46	USD3,500,000
華南高雄	73,650	99.11.13~100.06.26	1.35	NTD160,000
一銀小港	75,577	99.12.14~100.06.26	1.4	NTD200,000
高雄銀行	20,000	99.12.31~100.01.29	1.35	USD6,000
永豐高雄	143,254	99.11.26~100.01.29	1.35	NTD200,000
土地三民	50,000	99.12.31~100.01.31	1.25	NTD150,000
大眾營業	55,000	99.11.05~100.01.15	1.35	USD308,750
元大銀行	100,000	99.11.26~100.02.25	1.35	NTD150,000
台新銀行	139,456	99.07.19~100.09.26	1.39	NTD200,000
安泰高雄	60,000	99.12.15~100.01.15	1.35	NTD60,000
玉山銀行	83,696	99.07.07~100.01.01	0.85~1.40	NTD150,000
台北富邦	88,586	99.08.10~100.01.28	1.20~1.39	USD4,000
	<u>1,266,918</u>			
擔保借款				
兆豐高雄	131,112	99.10.21~100.05.29	1.16~1.30	NTD280,000
	<u>\$1,398,030</u>			

註：抵押或擔保情形參閱財務報表附註二三。

海光企業股份有限公司
應付短期票券明細表
民國九十九年十二月三十一日

明細表十一

單位：新台幣千元

			金	額		
保 證 及 承 兌 機 構	期 間	年 利 率 (%)	發 行 金 額	未 攤 銷 票 券 折 價	帳 面 金 額	
應付商業本票						
兆豐票券公司	99.11.26~100.01.25	1.39	\$ 50,000	(\$46)	\$49,954	
大中票券公司	99.11.26~100.01.25	1.39	<u>50,000</u>	(<u>45</u>)	<u>49,955</u>	
			<u>\$100,000</u>	(<u>\$91</u>)	<u>\$99,909</u>	

海光企業股份有限公司
應付票據明細表
民國九十九年十二月三十一日

明細表十二

單位：新台幣千元

廠 商 名 稱	摘 要	金 額
邦泰貿易公司	貨 款	\$ 24,572
勝元企業公司	貨 款	9,570
其他（註）		<u>143,641</u>
		<u>\$177,783</u>

註：各項餘額皆未超過本科目餘額之百分之五。

海光企業股份有限公司
應付帳款明細表
民國九十九年十二月三十一日

明細表十三

單位：新台幣千元

廠 商 名 稱	摘 要	金 額
世家興業公司	貨 款	\$ 85,388
森岳企業公司	貨 款	47,813
秉毅企業公司	貨 款	24,638
邦泰貿易公司	貨 款	18,130
富捷企業公司	貨 款	17,933
漢林興業公司	貨 款	17,291
其他（註）		<u>118,030</u>
		<u>\$329,223</u>

註：各項餘額皆未超過本科目餘額之百分之五。

海光企業股份有限公司
應付費用明細表
民國九十九年十二月三十一日

明細表十四

單位：新台幣千元

項	目	摘	要	金	額
應付動力費		九十九年十二月電費 及超約附加電費		\$ 83,855	
應付獎金		九十九年度年終獎金 及激勵獎金等		18,291	
應付集塵灰處理費		集塵灰處理費		27,925	
應付薪資		九十九年十二月薪資		16,232	
應付運什費		運費及維修費用等		9,700	
其他（註）				<u>5,598</u>	
				<u>\$161,601</u>	

註：各項餘額皆未超過本科目餘額之百分之五。

海光企業股份有限公司

長期借款明細表

民國九十九年十二月三十一日

明細表十五

單位：新台幣千元

債權人	權	銀	行	期	限	及	償	還	辦	法	年	利	率	(%)	金			額			
															一	年	內	到	期	一	年
甲 項																					
	土地銀行							自九十六年九月起按季償還至一〇〇年九月止						2.3288		\$	15,140	\$	-	\$	15,140
	合庫銀行							自九十六年九月起按季償還至一〇〇年九月止						2.3288			60,610		-		60,610
	彰化銀行							自九十六年九月起按季償還至一〇〇年九月止						2.3288			22,750		-		22,750
	上海銀行							自九十六年九月起按季償還至一〇〇年九月止						2.3288			15,140		-		15,140
	台北富邦銀行							自九十六年九月起按季償還至一〇〇年九月止						2.3288			22,750		-		22,750
	國泰世華銀行							自九十六年九月起按季償還至一〇〇年九月止						2.3288			30,250		-		30,250
	高雄銀行							自九十六年九月起按季償還至一〇〇年九月止						2.3288			45,390		-		45,390
	兆豐銀行							自九十六年九月起按季償還至一〇〇年九月止						2.3288			98,390		-		98,390
	盤谷銀行							自九十六年九月起按季償還至一〇〇年九月止						2.3288			37,860		-		37,860
	台中商銀							自九十六年九月起按季償還至一〇〇年九月止						2.3288			15,140		-		15,140
	工業銀行							自九十六年九月起按季償還至一〇〇年九月止						2.3288			75,690		-		75,690
	玉山銀行							自九十六年九月起按季償還至一〇〇年九月止						2.3288			53,000		-		53,000
	台新銀行							自九十六年九月起按季償還至一〇〇年九月止						2.3288			22,750		-		22,750
	大眾銀行							自九十六年九月起按季償還至一〇〇年九月止						2.3288			15,140		-		15,140
	小 計																530,000		-		530,000
乙 項																					
	土地銀行							自九十七年三月起按季償還至一〇〇年九月止						2.3288			1,090		-		1,090
	合庫銀行							自九十七年三月起按季償還至一〇〇年九月止						2.3288			4,610		-		4,610
	彰化銀行							自九十七年三月起按季償還至一〇〇年九月止						2.3288			1,700		-		1,700
	上海銀行							自九十七年三月起按季償還至一〇〇年九月止						2.3288			1,090		-		1,090
	台北富邦銀行							自九十七年三月起按季償還至一〇〇年九月止						2.3288			1,700		-		1,700
	國泰世華銀行							自九十七年三月起按季償還至一〇〇年九月止						2.3288			2,300		-		2,300
	高雄銀行							自九十七年三月起按季償還至一〇〇年九月止						2.3288			3,390		-		3,390
	兆豐銀行							自九十七年三月起按季償還至一〇〇年九月止						2.3288			7,390		-		7,390
	盤谷銀行							自九十七年三月起按季償還至一〇〇年九月止						2.3288			2,910		-		2,910
	台中商銀							自九十七年三月起按季償還至一〇〇年九月止						2.3288			1,090		-		1,090
	工業銀行							自九十七年三月起按季償還至一〇〇年九月止						2.3288			5,940		-		5,940
	玉山銀行							自九十七年三月起按季償還至一〇〇年九月止						2.3288			4,000		-		4,000
	台新銀行							自九十七年三月起按季償還至一〇〇年九月止						2.3288			1,700		-		1,700
	大眾銀行							自九十七年三月起按季償還至一〇〇年九月止						2.3288			1,090		-		1,090
	小 計																40,000		-		40,000
聯貸手續費																					
																	(1,347)		-		(1,347)
																	\$568,653		\$	-	\$568,653

註：抵押或擔保情形參閱財務報表附註二四。

海光企業股份有限公司

營業收入淨額明細表

民國九十九年度

明細表十六

單位：新台幣千元

項	目	數	量	金	額
竹節鋼筋		632,101	千公斤	\$11,861,812	
減：銷貨折讓					<u>1,261</u>
					<u><u>\$11,860,551</u></u>

海光企業股份有限公司

營業成本明細表

民國九十九年度

明細表十七

單位：新台幣千元

項	目	金	額
自製產品銷貨成本			
直接原料			
年初原料		\$	792,308
本年進料			7,121,849
期末原料		(	650,369)
其他(註1)			<u>163,701</u>
			7,427,489
直接人工			173,670
製造費用			<u>2,610,061</u>
製造成本			10,211,220
加：年初在製品			261,277
購入在製品			1,776,779
其他(註2)		(	8,772)
減：年底在製品		(	<u>451,581</u>)
製成品成本			11,788,923
加：年初製成品			705,513
減：年底製成品		(	739,191)
其他(註3)		(	<u>211,522</u>)
產銷成本			11,543,723
閒置產能損失			<u>26,379</u>
			<u><u>\$11,570,102</u></u>

註1：主係產製過程中廢鐵再投入生產。

註2：主係軋壞料自在製品轉入原料再投入生產。

註3：主係下腳以淨變現價值作營業成本減項。

海光企業股份有限公司

營業費用明細表

民國九十九年度

明細表十八

單位：新台幣千元

項 目	研 究 發 展 費 用	推 銷 費 用	管 理 及 總 務 費 用	合 計
薪資費用（含退休金費用）	\$1,637	\$ 25,262	\$43,582	\$ 70,481
出口費用	-	28,256	-	28,256
運 費	-	26,040	103	26,143
折舊費用	-	2,706	6,149	8,855
其他（註）	<u>129</u>	<u>21,991</u>	<u>26,903</u>	<u>49,023</u>
	<u>\$1,766</u>	<u>\$104,255</u>	<u>\$76,737</u>	<u>\$182,758</u>

註：各項金額皆未超過本科目金額之百分之五。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：無。

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

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況比較分析

單位：新台幣千元

年 度 項 目	九十九年度	九十八年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	3,153,409	2,799,625	353,784	12.64%
固定資產	2,674,308	2,766,060	(91,752)	-3.32%
其他資產	212,958	265,606	(52,648)	-19.82%
資產總額	6,154,058	5,949,082	204,976	3.45%
流動負債	2,815,172	2,168,230	646,942	29.84%
長期負債	286,548	780,039	(493,491)	-63.26%
其他負債	90,808	73,031	17,777	24.34%
負債總額	3,192,528	3,021,300	171,228	5.67%
股 本	1,740,000	1,740,000	0	0.00%
資本公積	199,640	199,640	0	0.00%
保留盈餘	790,341	723,765	66,576	9.20%
股東權益總額	2,961,530	2,927,782	33,748	1.15%
說明（變動達 20%，且 10,000 千元者）：				
1. 其他資產：減少 52,648 千元(19.82%)，主係出售屏南廠閒置土地所致。				
2. 流動負債：增加 6.47 億元(29.84%)，主係尚未償還聯貸之長期借款 5.7 億，因即將於 100 年 9 月到期，故分類至流動負債暨看好 100 年第一季的原料行情增加廢鋼的訂購量所致。				
3. 長期負債：主係尚未償還聯貸之長期借款 5.7 億元，因即將於 100 年 9 月到期，故分類至流動負債。				
4. 其他負債：主係依精算報告提列之應計退休金負債減少。				

二、經營結果分析

單位：新台幣千元

	九十九年度	九十八年度	增(減)金額	變動比例 (%)
營業收入總額	\$11,861,812	\$10,437,061	S\$1,424,751	13.65
減：銷貨退回及折讓	1,261	1,673	(412)	-24.63
營業收入淨額	11,860,551	10,435,388	1,425,163	13.66
營業成本	11,570,102	10,360,099	1,210,003	11.68
營業毛利	290,449	75,289	215,160	285.79
營業費用	182,758	226,406	(43,648)	-19.28
營業利益	107,691	(151,117)	258,808	-171.26
營業外收益	90,473	28,249	62,224	220.27
營業外費用及損失	101,396	51,040	50,356	98.66
稅前利益	96,768	(173,908)	270,676	-155.64
所得稅	30,192	5,652	24,540	434.18
純益	\$66,576	(\$179,560)	246,136	-137.08

增減比例變動分析說明：

- 營業收入增加主係金融海嘯過廢鋼原料成本上漲推動，鋼價逐季上升所致。
- 營業毛利變動分析說明請參閱下表。
- 營業成本增加主係國際鐵礦與廢鋼價格回升，致本期購入之廢鋼成本較上期增加所致。
- 營業費用減少主係本期出口數量較上期減少 **15.93** 萬噸所致。
- 營業外收益增加主係 **99** 處分開置土地認列處分利益。
- 營業外費用及損失增加主係 **99** 年第四季台幣急速升值致認列遠期外匯評價損失所致。

預計未來一年度銷售數量及其依據：自 **97** 年金融海嘯後鋼鐵產業自谷底翻揚態勢已經確立，**98** 年及 **99** 年鋼價呈現逐季上升，鋼價底部一波高過一波，新興經濟體對鋼鐵需求仍然持續增加且國際鐵礦砂被三大礦商壟斷下，鋼價並無下跌空間，但受到國內政策打房效應下，國內鋼價仍將隨著國際鋼價波動逐季上揚，但國內需求量預計將小幅萎縮，本公司將致力外銷市場，預計 **100** 年銷售量為 **62** 萬噸。

	前後期增 (減)變動 數	差異原因			
		售價差異	成本價格 差異	銷售組合 差異	數量差異
營業毛利	215,160	1,972,619	(1,753,509)	0	(3,950)
說明	有利售價價差與不利成本價差主係金融海嘯後國際鋼鐵成品與原料價格同步上漲之故。				

三、現金流量分析

1. 最近年度現金流量變動分析說明

年 度 項 目	九十九年度	九十八年度	增 (減) 比 例 (%)
現金流量比率 (%)	(5.27)	(20.87)	74.75
現金流量允當比率 (%)	46.77	77.68	(39.79)
現金再投資比率 (%)	(2.44)	(12.04)	79.73
增減比例變動分析說明： 因 99 年度獲利故現金流量與現金再投資比率較 98 年改善，但現金流量允當比率較 98 年度低，主係 99 、 98 年度連續兩年為營運活動之淨現金流出之故。			

2. 流動性不足之改善計劃：不適用。

3. 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣千元

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
80,642	673,281	1,282,119	(528,196)	0	800,000
一百年度現金流量變動情形分析： 營業活動：預計一百年鋼價除季節性影響之外，將是緩步上漲，營業利益逐季上升，故預計營業活動淨現金流量較九十九年改善。 投資活動：增購或更新固定資產。 融資活動：償還(舉借)銀行借款，且 100 年 3 月提前償還聯貸 5.7 億元。 預計現金不足額之補救措施及流動性分析： 100 年 3 月已發行可轉債 8 億元。					

四、重大資本支出及其資金來源之檢討與分析

1、重大資本支出之運用情形及資金來源：煉鋼及軋鋼廠 150 角 6 米鋼胚改造、軋鋼加熱爐燃油改為天燃氣及自動軋輥改造其所需經費約 1.1 億，上述資金本出資金將由自有資金因應。

2、預計可能產生效益

(1) 預計可提高回收率：預計完工後可提高鋼胚及鋼筋之回收率，每年可增加毛利約 **2000** 萬元。

(2) 其他效益說明：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畫

- 1、最近年度轉投資政策：本公司轉投資政策為公司進貨及廢棄物處理需要始進行轉投資且不以控制該公司為目的。
- 2、獲利或虧損之主要原因：台灣鋼聯及小港倉儲採成本法投資，無帳上需實現之投資損益。
- 3、改善計劃：無。
- 4、未來一年投資計畫：無。

六、最近年度及截至年報刊印日止之可能造成公司損失之風險事項

風 險 項 目	對 公 司 損 益 影 響	未 來 因 應 措 施
1. 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	利 率 利率上升將導致本公司利息費用增加。	各國政府與央行近年利率政策轉為抗通膨，利率逐年上升為趨勢，本公司將運用可轉換公司債等多樣籌資管道以調整財務結構並積極償還借款增加自有資金比率以規避利率風險。
	匯 率 本公司部分廢鐵原料為進口及外銷是以美元計價，故新台幣升值對本公司有利，貶值對本公司不利。	運用遠期外匯進行避險。
	通貨膨脹 通貨膨脹造成本公司之相關帳面成本與收入均會相對上升，對公司盈餘並無重大影響。	無
2. 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。	無	公司章程規定不得從事背書保證與資金貸與他人之業務，且董事會通過「取得或處分資產處理程序」衍生性商品交易將只從事遠期外匯交易。
3. 未來研發計畫及預計投入之研發費用	無	
4. 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. 國際財務會計準則預計於 102 年實施並於 101 年開始依 IFRSs 編製財務報告。 2. 奢侈稅造成國內房地產需求減低。	1. IFRSs 小組已完成會計準則之差異辨認、會計政策選擇與教育訓練，並委任會計師進行影響評估。 2. 提高外銷比重，降低國內景氣榮枯影響。
5. 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施	無	
6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施	無	
7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施	無	
8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施	無	本公司為提升競爭力經董事會通過興建環保節能電弧爐，目前尚在進行可行性評估

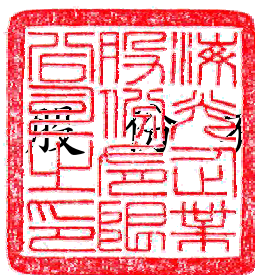
9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施	無	
10.董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、可能風險及因應措施	無	
11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施	無	
12.訴訟或非訟事件	無	
13.其他重要風險及因應措施	無	

七、其他重要事項： 無

捌、 特別記載事項：

- 一、關係企業相關資料：無。
- 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形，應揭露股東會或董事會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式及辦理私募之必要理由：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，如發生本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，亦應逐項載明：**100年2月1日**劉明潭辭任總經理一職，並轉任至董事長特別助理。

海 光 企 業 有 限 公 司



董 事 長 黃 滄 海

