

股票代碼：2038

海 光 企 業 股 份 有 限 公 司

中 華 民 國 一 百 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 一 年 四 月 二 十 七 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.....	5
二、公司沿革.....	5
參、公司治理報告	
一、組織系統.....	7
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	9
三、公司治理運作情形.....	18
四、會計師公費資訊.....	32
五、更換會計師資訊.....	33
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.....	33
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.....	34
八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料.....	34
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.....	35
肆、募資情形	
一、公司股本及股份.....	37
二、股東結構.....	38
三、股權分散情形.....	38
四、主要股東名單.....	39
五、最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	39
六、公司股利政策及執行狀況.....	39
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.....	40
八、員工分紅及董事、監察人酬勞.....	40
九、公司買回本公司股份情形.....	42
十、公司債辦理情形.....	42
十一、特別股辦理情形.....	44
十二、海外存託憑證辦理情形.....	44
十三、員工認股權憑證辦理情形.....	44
十四、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	44
十五、資金運用計畫執行情形.....	44
伍、營運概況	
一、業務內容.....	46
二、市場及產銷概況.....	47
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.....	58
四、環保支出資訊.....	59
五、勞資關係.....	61
六、重要契約.....	64
陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	65
二、最近五年度財務分析.....	67

三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	70
四、最近年度財務報表.....	71
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	133
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.....	133
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.....	133
二、經營結果.....	134
三、現金流量之檢討與分析.....	135
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	135
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.....	135
六、風險事項.....	137
七、其他重要事項.....	138
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料.....	138
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	138
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.....	138
四、其他必要補充說明事項.....	138
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.....	138

一百年度營業報告書

致股東報告書

一百年上半年度受惠於金融海嘯後的景氣復甦、國際廢鋼行情上漲、生產效率改善下，銷貨收入與獲利均較去年同期顯著成長，但第三季起受歐債風暴、傳統淡季、國際廢鋼行情走低、奢侈稅效應及停爐進行設備改造等不利因素影響鋼價走低，但在經營團隊與全體員工的努力下，下半年度仍維持小賺局面，結算全年獲利，一百年度成績較去年大幅成長且財務結構亦有明顯改善。面對未來不穩定的國際經濟局勢與競爭日益激烈的產業環境，本公司將以穩健的步伐，努力不懈的態度面對未來的挑戰。

茲將一百年度之營運情形與產銷狀況報告如下：

一、營業成果

100 年度營業收入 14,390,377 仟元，營業毛利 514,052 千元，較 99 年營業收入淨額 11,860,551 仟元，營業毛利 290,449 千元，分別增加 21%與 77%，稅後盈餘由 66,576 千元增加為 253,977 千元，每股盈餘為 0.38 成長至 1.45 元。

100 年度鋼筋生產與銷售量分別較 99 年度增加 5.39 萬噸(8.54%)與 6.78 萬噸(10.72%)，鋼筋銷售量與表面消費量佔全台比率由 11.25%，分別成長至 12.33%及 13.3%，外銷比重下降係因國外市場行情不佳故調整銷售比重所致。

表 1. 獲利情形

	100 年	99 年	成長率
營業收入	14,390,377	11,860,551	21%
營業成本	13,876,325	11,570,102	20%
營業毛利	514,052	290,449	77%

營業費用	176,800	182,758	-3%
營業利益	337,252	107,691	211%
營業外收入	50,540	90,473	-44%
營業外支出	78,021	101,396	-23%
稅前淨利	309,771	96,768	220%
稅後淨利	253,977	66,576	281%
稅後每股盈餘	1.45	0.38	282%

表 2. 生產狀況

單位：萬噸

	鋼筋產量		小鋼胚產量	
	100 年	99 年	100 年	99 年
全台	531.69	512.62	968.76	967.32
海光	68.51	63.12	61.48	55.7
比率	12.89%	12.31%	6.35%	5.76%

資料來源：海光公司、鋼鐵公會

表 3. 銷售狀況

單位：萬噸

	銷售量		表面消費量(註)		出口量	
	100 年	99 年	100 年	99 年	100 年	99 年
全台	567.58	561.74	513.52	498.8	18.49	14.21
海光	69.99	63.21	68.30	56.12	1.69	7.00
比率	12.33%	11.25%	13.3%	11.25%	9.13%	49.26%

註：鋼鐵公會資料統計，為該期間之生產量+進口量-出口量=表面消費量

資料來源：海光公司、鋼鐵公會

二、預算執行情形：

一百年度稅前淨利 309,771 仟元，較預算數淨利 125,852 仟元，增加 183,919 仟元，全年實際營業毛利較預算增加 230,446 千元，主要係因原料採購策略得宜及生產效率提昇致鋼胚成本降低，因此本年度營業毛利與淨利均能

達到預期目標，營業收入、營業成本及營業外收支請參閱表 4。

表 4. 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)	699,851	620,000	79,851	113%
營業收入	14,390,377	11,406,657	2,983,720	126%
營業成本	13,876,325	11,123,051	2,753,274	125%
營業毛利	514,052	283,606	230,446	181%
營業費用	176,800	138,496	38,304	128%
營業淨利	337,252	145,110	192,142	232%
營業外收支	(27,481)	(19,258)	(8,223)	143%
稅前淨利	309,771	125,852	183,919	246%
稅前每股盈餘(元)	1.77	0.66	1.11	268%

三、財務收支及獲利能力分析：

單位：每股盈餘為新台幣元

年 度			99 年度	100 年度
比 率				
項 目				
財務 結構	負債佔資產比率（％）		51.88	47.04
	長期資金佔固定資產比率（％）		110.74	146.35
獲利 能力	資產報酬率（％）		1.54	4.48
	股東權益報酬率（％）		2.26	8.1
	佔實收資	營業利益(%)	6.19	19.38
	本額比率	稅前純益(%)	5.56	17.8
	純益率（％）		0.56	1.76
	稅後基本每股盈餘		0.38	1.45

四、研究發展狀況：煉鋼及軋鋼廠 150 角 6 米鋼胚改造、軋機電控系統升級，電弧爐與分流槽及盛桶預熱系統改造，提升產品回收率及因應油價高漲及節能環保之世界潮流，其所需經費約 0.6-0.7 億。

五、營業計畫概要

(一)、經營方針

1. 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。
2. 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)、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。
4. 增加新鋼種與海外市場的認證，以降低對國內市場的依賴程度。
5. 增加直接客戶比重。

(三)、預期銷售數量及其依據

主計處數度調降 2011 年經濟成長率至 3.91%，主計處預估 2012 年小幅下跌為 3.85%，本公司展望 2012 年，總統大選後投資與消費的觀望氣氛已消散，政策上打房力道將會變鬆，未來國內公共工程預算高達 4500 億元，較去年的 4000 億元有 12.5% 的成長，國際上在歐債危機影響減弱下，美國景氣雖緩慢但已持續復甦，預期第一季是全年景氣的低點，第二、三季仍有傳統淡季影響，第四季仍是傳統旺季，因此預估全年國際鋼價在年初短時間回檔後將會反彈到淡季開始前逐步下滑，並於第三季起開始逐月反彈。本公司對今年國內鋼筋消費量與價格採持平的態度，預期國內鋼筋消費量與 100 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%。

未來公司發展策略

未來海光將持續提高經營效率且透過更新生產設備、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來降低成本。

董事長



經理人



會計主管



壹、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。

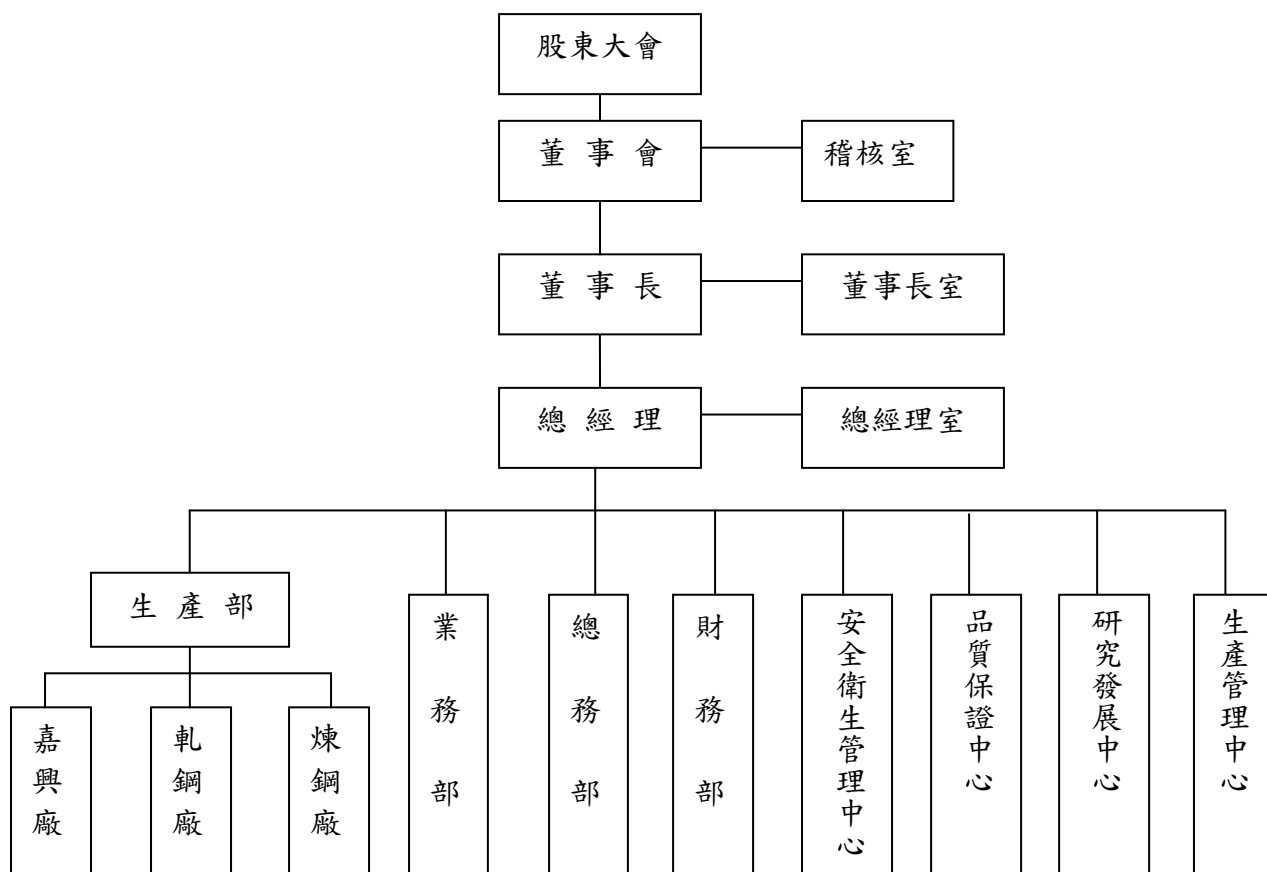
100 年--3 月發行有擔保可轉換公司債 3 億及無擔保可轉換公司債 5 億。

101 年--1 月可轉換公司債轉換為普通股，實收資本額增加至 18.2 億元。

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 101 年 2 月 28 日

職稱	姓名	選(就)任日期	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	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係
董事長	黃滄海	100.63年	58.3	4,480,344	2.57	4,480,344	2.46	1,776,402	0.98	0	0	東石國小 海光企業(股)公司總經理 海光企業(股)公司董事長	本公司總經理 海明投資(股)公司董事長 海仁投資(股)公司董事長	董事	黃韋翰	祖孫
副董事長	蕭天讚	100.63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 玄德顧問(股)公司董事長 中國人造纖維(股)公司監察人 本公司副董事長	監察人	黃筱雯	祖孫
董事	郭秋木	100.63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副總經理	泰國盤谷銀行台灣區 執行長			無
董事	玉展投資(股)公司 代表人王振福	100.63年 100.83年	84.6 100.8	7,811,168 0	4.49 0	7,811,168 0	4.29 0	0 0	0 0	0 0	0 0	逢甲大學電算系 本公司業務部經理	本公司業務部經理			無
	玉展投資(股)公司 前代表人吳勇次	100.63年 100.63年	84.6 84.6	7,811,168 1,404,298	4.49 0.81	7,811,168 1,404,298	4.29 0.77	0 1,373,804	0 0.77	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 本公司董事長特別助理	玉展投資(股)公司董事 海明投資(股)公司董事			註 1
董事	昭安投資(股)公司	100.63年	100.6	6,319,155	3.63	6,319,155	3.47	0	0	0	0	美國舊金山大學資訊碩士 中山 E MBA 本公司管理部副總經理 本公司總經理	昭安投資(股)公司監察人 士堡投資(股)公司董事長 本公司董事長特別助理 台灣鋼聯(股)公司董事代表人 裕發投資(股)公司董事代表人			註 1
	代表人劉明潭	100.63年	100.6	1,119,767	0.64	1,119,767	0.62	1,209,897	0.66	0	0					

前董事	裕昌投資(股)公司	97.4.3	84.6	12,437,000	9.01	13,234,610	7.27	0	0	0	0	0	0	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	84.6	1,224,997	0.7	1,224,997	0.67	1,112,348	0.61	0	0	0	0	裕昌投資(股)公司監察人 本公司董事長特別助理	註1
董事	林文昌	100.6.3	100.6	1,224,997	0.7	1,224,997	0.67	1,112,348	0.61	0	0	0	0	裕昌投資(股)公司監察人 本公司董事長特別助理	註1
董事	黃韋翰	100.6.3	97.4	1,245,657	0.72	1,357,980	0.75	0	0	0	0	0	0	明耀鋼鐵(股)公司董事長	董事黃滄祖 長黃海孫 監察黃筱姍 人黃雯弟
獨立董事	楊昌禧	100.6.3	97.4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	楊昌禧律師事務所負責人	無
獨立董事	詹進義	100.6.3	97.4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	喬治亞聯合會計師事務所合夥會計師 友盛資產管理(股)公司監察人 明澧財務顧問有限公司董事 裕發投資(股)公司董事代表人 臺灣汎生製藥(股)公司董事 臺灣絲織開發(股)公司董事長	無
前獨立董事	晁成虎(註2)	97.4.3	97.4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	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	100.6.3	94.6	39,421,023	22.66	39,421,023	21.66	0	0	0	0	0	0	總利投資(股)監察人 佑明投資(股)監察人 明耀鋼鐵(股)監察人	董事黃滄祖 長黃海孫 董事黃韋翰
監察人	陳石城	100.6.3	94.6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	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	100.6.3	97.4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	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：董事長黃滄海與前董事代表人吳勇次、董事代表人劉明潭及董事林文昌為翁婿之關係。

註2：本公司於100年6月全面改選董監事。

1.法人股東之主要股東

截至101年2月28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%)
昭安投資(股)公司	黃玉靜(60%)、劉娟寧(20%)、劉亞蓁(20%)
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

條 件 姓 名	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			✓	✓					✓	✓		✓	✓	0
蕭天讚			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
郭秋木			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	0
玉展投資(股)公司 代表人：王振福			✓						✓	✓	✓	✓		0
昭安投資(股)公司 代表人：劉明潭			✓						✓	✓		✓		0
林文昌			✓						✓	✓		✓	✓	0
黃韋翰			✓	✓					✓	✓		✓	✓	0
楊昌禧		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
詹進義		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
海明投資(股)公司 代表人：黃筱雯			✓	✓					✓	✓		✓		0
陳石城	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	1
王漢昌		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	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“✓”。

- (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 101 年 2 月 28 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	2.46	1,776,402	0.98	0	0	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	特助	劉明潭	翁婿
董事長特別助理	劉明潭	100.2.1	1,119,767	0.62	1,209,897	0.66	0	0	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	昭安投資(股)公司監察人 士堡投資(股)公司董事長 本公司董事長特別助理 台灣鋼聯(股)公司董事代表人 裕發投資(股)公司董事代表人	董事長特助	吳勇次	連襟
董事長特別助理	吳勇次	96.03	1,404,298	0.77	1,373,804	0.76	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	董事長特助	劉明潭	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	
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	
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	
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	

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	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司
董事長兼總經理	黃滄海																	
副董事長	蕭天讚																	
董事	郭秋木																	
董事	昭安投資(股)公司																	
	代表人：劉明潭																	
董事	玉展投資(股)公司																	
	代表人：王振福																	
前董事	玉展投資(股)公司	180	0	229	0	5,440	0	854	0	2.64%	0	9,733	0	0	45	0	0	
	代表人：吳勇次																	
前董事	裕昌投資(股)公司																	
	代表人：林文昌																	
董事	林文昌																	
董事	黃韋翰																	
獨立董事	楊昌禧																	
獨立董事	詹進義																	
前獨立董事	晁成虎																	

註：本公司無需編製合併報表之從屬公司。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	蕭天讚、郭秋木、玉展投資、吳安、裕昌投資、林文昌、楊昌禧、劉明潭、黃韋翰、楊昌禧、晁成虎、詹進義、王振福	同本公司	蕭天讚、郭秋木、玉展投資、裕昌投資、林文昌、昭安投資、黃韋翰、楊昌禧、晁成虎、詹進義、王振福	同本公司
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	黃滄海	同本公司	黃滄海、吳勇次、劉明潭	同本公司
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)				
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)				
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)				
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)				
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)				
100,000,000 元以上				
總計				

2、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	60	0	1,418	0	107	0	0.62	0	同本公司
監察人	陳石城									
監察人	海明投資(股)公司 代表人：黃筱雯									

註：本公司無需編製合併報表之從屬公司。

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司(註 6)	合併報表內所有公司(註 7)D
低於 2,000,000 元	陳石城、海明投資(股)公司、黃筱雯、王漢昌	同本公司
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)		
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)		
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)		
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)		
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)		
100,000,000 元以上		
總計		

3、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) (註2)		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(註1)	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		現金紅利 金額	股票紅利 金額	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報表 內所有公 司	
董事長兼任總經理	黃滄海															
董事長特別助理	劉明潭(註3)															
董事長特別助理	吳勇次															
前董事長特別助理	林文昌(註4)	7,435	0	229	0	2,061	0	25	0	0	0	3.84	0	0	0	同本公司
副總經理	林武雄															

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：劉明潭退職總經理於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。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司
低於2,000,000元	劉明潭、吳勇次、林文昌、林武雄	同本公司
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)		
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)		
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)		
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)		
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)		
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)		
100,000,000元以上		
總計		

4. 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

截至 101 年 2 月 28 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	董事長 特別助理	劉明潭	0	158	158	0.06%
	煉鋼廠廠長	羅逸元				
	董事長 特別助理	吳勇次				
	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(%)
100 年度		24,318	9.57%	無	無
99 年度		23,071	34.65%	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 99 年為稅後淨利僅 66,576 千元所致。

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，董監酬勞與經理人薪資並經薪酬委員會審核同意通過。

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：

本公司給付經理人薪資及董監事酬金，除依公司章程規定外，並參酌公司當年度整體經營績效且經薪酬委員會同意辦理之。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

1.100 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(列) 席次數	委託出 席次數	實際出(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 前代表人:吳勇次	4	0	100%	註 1
董 事	玉展投資(股)公司 代表人:王振福	1	0	100%	註 1
董 事	裕昌投資(股)公司 代表人:林文昌	1	0	50%	註 2
董 事	林文昌	3	0	100%	註 2
董 事	昭安投資(股)公司 代表人:劉明潭	3	0	100%	註 2
董 事	黃韋翰	3	0	100%	註 2
獨立董事	楊昌禧	5	0	100%	
獨立董事	詹進義	5	0	100%	
前獨立 董事	晁成虎	2	0	100%	註 2
監察人	海明投資(股)公司 代表人：黃筱雯	5	0	100%	
監察人	陳石城	5	0	100%	
監察人	王漢昌	5	0	100%	

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：

1. 第 14 屆第 12 次董事會本公司總經理異動案，本公司總經理劉明潭自 100 年 2 月 1 日起調任董事長特別助理，全心投入新電爐興建工作，遺缺由董事長 黃滄海暫代。
2. 本公司獨立董事詹進義董事發言：公司正準備發行可轉債籌資，總經理異動為重大訊息，是否會造成影響應審慎行事。
3. 該議案經全體出席董事無異議通過，本公司已於 100 年 3 月順利發行 8 億元可轉換公司債。

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：本公司於第 15 屆第一次 100 年 8 月 17 日董事會成立薪酬管理委員會，截至 3 月底已經開會 3 次審查本公司經理人薪資、員工紅利與董監事酬勞。

註 1: 玉展投資(股)公司法人代表人於 100 年 8 月由吳勇次改派為王振福。

註 2: 本公司於 100 年 6 月全面改選董監事。

(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	5	100%	
監察人	陳石城	5	100%	
監察人	王漢昌	5	100%	

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 100 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、公司股權結構及股東權益 (一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式	本公司設有發言人及代理發言人，當股東有建議、疑義及糾紛時，由發言人或代理發言人代表公司處理相關事宜。	符合
(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形	定期揭露主要股東增加或減少公司股份或發生變動之重要事項。	符合
(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	目前本公司並無關係企業，未來如有新增關係企業將依相關法令規定建立控管機制。	符合
二、董事會之組成及職責 (一) 公司設置獨立董事之情形	依據公司章程規定目前設置獨立董事2席，並將於本次股東會後增補選獨立董事1席，合計3席。	符合
(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	定期評估(一年一次)。	符合
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	設有連絡電話、電子郵件信箱供利害關係人使用。	符合
四、資訊公開 (一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形	公司建立網站揭露公司財務業務、股務資訊、董事會決議、股東會年報及內部稽核，連結公開資訊觀測站，對公司資訊完整揭露，資料異動隨時更新，以利股東及利害關係人參考。	已完成網站揭露公司財務業務、股務資訊、董事會決議、股東會年報及內部稽核，連結公開資訊觀測站，對公司資訊完整揭露。
(二) 公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)	指定專人負責定期及不定期於公開資訊觀測站申報各項財務、業務資訊。	符合
五、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形	目前本公司已設置監察人 3 席、決策委員會及於 100 年 8 月新成立薪酬委員會針對公司財務、業務、採購及薪資等重大決策交付討論並形成決策，未來將依營運狀況設立相關功能委員會。	符合

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
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：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。		
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊：		
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. 公司已於 100 年 1 月為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。		
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：無。		

(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：

1. 組成

本公司於第 15 屆 100 年 8 月 17 日董事會成立薪酬管理委員會，任期自 100 年 8 月 17 日截至本屆董事會任期屆滿，會議並決議由楊昌禧董事擔任召集委員，其組成如下：

姓 名	身 份	經 歷
詹進義	獨立董事	喬治亞聯合會計師事務所合夥會計師
楊昌禧	獨立董事	楊昌禧律師事務所律師
郭秋木	董事	泰國盤谷銀行台灣區執行長

2. 職責

(1)訂定並定期檢討董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

(2)定期評估並訂定董事、監察人、經理人之薪資報酬及配合物價指數之變動與營運獲利情況，評估員工薪資之調整。

3. 運作情形

項次	時間	議案	決議	執行情形
第一屆第一次	100 年 12 月 20 日	1. 薪資結構報告案 2. 審議經理人薪資案	無異議通過	自 101 年 1 月起依決議發放
第一屆第二次	101 年 1 月 16 日	1. 審議經理人年終獎金案	無異議通過	101 年 1 月依決議發放
第一屆第三	101 年 3 月	1. 董事酬勞討論案	無異議通過並	預計於 101 年 6 月

次	16 日	2. 審議員工紅利討論 案	轉呈董事會同 意	發放
---	------	------------------	-------------	----

(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。

(6)履行社會責任情形

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
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。	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	相符 相符

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
(三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。	汙廢水皆有完善之監控與管理制度。	相符
(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
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。	本公司依勞動法規制定工作規則並依規定執行。	相符
(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。	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。	相符
(三) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。	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。	相符
(四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。	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。	公司定期贊助當地社區、鄰里、廟宇、巡守隊經費或參與其活動。	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。	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
(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	
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		

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
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確保產品品質能達到抗震標準以保障消費者之生命與財產安全。		
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。		

(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，相關規定並公佈於內部網站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		
曾秀玲	1. 內部稽核人員如何成為企業診斷高手-6 小時	稽協 北證 發字第 1001651 號	
	2. 採用國際會計準則(IFRS)編製之財務報表與專業判斷-6 小時	稽協 北證 發字第 1002420 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) 資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎

1. 應收帳款之減損評估

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列，依據對客戶之應收帳款帳齡分析等因素，定期評估應收帳款之收回可能性，且自一〇〇〇年一月一日起採用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」訂定「應收款減損評估辦法」對於應收帳款係於資產負債表日評估減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收帳款認列後發生致使應收帳款之估計未來現金流量受影響者，該應收帳款則視為已減損。客觀之減損證據包含：

- (1) 債務人發生顯著財務困難；
- (2) 應收帳款發生逾期之情形；
- (3) 債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整。

針對某些應收帳款經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。

2. 資產減損

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。

3. 存 貨

本公司存貨之評價與表達除依據財務會計準則公報第十號規定外，並參酌國際財務報告準則訂有「存貨備抵損失提列政策」，依下述三種進行評價：

- (1) 存貨：依銷售地、生產地及存貨類別之淨變現價值分別評價，如帳面價值比淨變現價值低，則將差額提列存貨跌價損失。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。
- (2) 呆滯損失：主要為電極棒、矽錳鐵、白雲石、焦炭及耐火材料等，除依淨變現價值評估跌價損失外並依庫齡期間提列呆滯損失。
- (3) 進貨合約：向廠商購買原料、半成品或成品且為不可撤銷或不意圖取消之訂單，但截至資產負債表日購貨成本已低於淨變現價值者，則將差額提列為進貨合約損失。

(十一) 鋼鐵產業特殊性的關鍵績效指標

衡量本公司所屬之電弧爐煉軋鋼一貫化之鋼鐵業使用之績效指標主要為兩種，第一種為回收率，第二種為工繳費用；

(1)回收率係指從廢鋼或鋼胚投入後生產成鋼胚或鋼筋之比率。

(2)工繳費用：係指上述生產過程中所需投入的人工、物料與製造費用。

本公司的研發方向主要係如何提升回收率並降低工繳費用以減少生產成本。

(十二)風險管理之政策及組織架構

本公司產品以內銷為主，但國內鋼價受國際鋼價左右，非國內廠商所能掌控，且原料-廢鋼成本佔銷貨成本比率約為75%~65%，因此本公司經營之主要風險在國際廢鋼漲跌影響本公司營運狀況，其中廢鋼採購的時間、價格與數量的掌握對本公司毛利率有決定性影響，因此本公司設有「決策委員會」與「盤價會議」，參與成員為董事長、總經理、業務、財務及採購部門主管，綜合國內外的經濟情勢、鋼鐵市場、庫存變化、匯率波動以擬定預計鋼筋銷售與採購原料之價格、數量及遠期外匯之避險額度與匯價。

(十三)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無。

(十四)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



日期：101年03月16日

本公司民國100年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，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100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101年03月16日董事會通過，出席董事9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

董事長兼總經理：

(十五)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。

(十六)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
100 年 股東常會	100.6.28	1. 九十九年度營業報告書，提請承認。	無異議照案通過
		2. 監察人審查九十九年度決算表冊報告。	無異議照案通過
		3. 發行第一次有擔保公司債暨第二次無擔保公司債執行情形報告。	無異議照案通過
		4. 九十九年度決算表冊案。	無異議照案通過
		5. 九十九年度盈餘分配案。	無異議照案通過
		6. 修訂公司章程部分條文案。	無異議照案通過
		7. 修訂「股東會議事規則」部分條文案。	無異議照案通過
		8. 修訂「董事及監察人選舉辦法」部分條文案。	無異議照案通過
		9. 選舉第十五屆董事及監察人。	經股東會選舉董事 9 席、監察人 3 席
		10. 解除新任董事競業禁止之限制。	經無異議照案通過

2. 股東大會決議事項執行情形之檢討：

(1)99 年股利於 100 年 8 月完成分配。

(2)公司章程及新任董監事於 100 年 7 月完成變更登記。

(3)100.6.28 於股東會後召開董事會推選黃滄海為董事長、蕭天讚為副董事長。

3. 董事會

項次	時間	議案	決議
----	----	----	----

第 14 屆 第 12 次	100.1.27	1. 本公司總經理異動案 2. 改選董事及監察人案 3. 修訂本公司「公司章程」部分條文 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】 7. 修訂【獨立董事之職責範疇規則】 8. 為提昇與本公司業務往來，合作金庫商業銀行等四家銀行擬增貸額度，提請討論。 9. 審議本公司九十九年度「內部控制制度聲明書」	無異議照案通過 無異議照案通過 無異議照案通過 無異議照案通過 無異議照案通過 無異議照案通過 無異議照案通過 無異議照案通過 無異議照案通過
第 14 屆 第 13 次	100.4.28	1. 審議本公司九十九年度決算表冊 2. 審議本公司九十九年度盈餘分配案 3. 討論解除新任董事競業禁止案 4. 修正「應收款減損評估要點」 5. 討論兆豐國際商業銀行擬增貸額度 6. 獨立董事候選人資格審查案 7. 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	無異議照案通過 無異議照案通過 無異議照案通過 無異議照案通過 無異議照案通過 無異議照案通過 無異議照案通過
第 15 屆 第 1 次臨時會	100.6.28	1. 第 15 屆董事長、副董事長選舉 2. 討論台灣工銀與大眾銀行增貸案	推舉黃滄海為董事長、蕭天讚為副董事長 無異議照案通過
第 15 屆 第 1 次	100.8.17	1. 審議一百年上半年度財務報表 2. 討論泰國盤谷銀行增貸額度 3. 設立「薪資報酬委員會」，選任薪資報酬委員會委員 4. 訂定「薪資報酬委員會組織規程及議事規則」	無異議照案通過 無異議照案通過 成立後選任楊昌禧、詹進義、郭秋木為委員，楊昌禧為召集委員 無異議照案通過
第 15 屆 第 2 次	100.11.14	1. 增補選兩席董事案 2. 解除新任董事競業禁止案 3. 101 年度預算案 4. 修訂本公司股東會議事規則部份條文 4. 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」 5. 授權董事長辦理明（101）年度向各金融機構申辦融資、保證、承兌及授信等額度申請案之相關貸款作業 6. 審議本公司「101 年度內部稽核計	無異議照案通過

		畫」	
第 15 屆 第 3 次	101.1.16	1. 訂定 100 年第 4 季可轉換公司債轉換普通股增資基準日 2. 擬修訂本公司章程部份條文 3. 擬訂於 101 年 4 月 27 日召開本公司 101 年股東常會 4. 為提昇與本公司業務往來，永豐銀行擬增貸額度，已超逾授權，提請 討論。 5. 100 年度經理人年終獎金發放，經薪酬委員會審議後，提報 董事會通過。 6. 修正本公司「101 年度內部稽核計畫」	無異議照案通過
第 15 屆 第 4 次	101.3.16	1. 擬辦理現金增資發行新股 2. 本公司一百年度決算表冊 3. 本公司一百年度盈餘分派案 4. 增補選獨立董事候選人資格審查案。 5. 審議之一百年度董、監事酬勞分配案，提請 核議 6. 審議一百年度員工紅利分配案，提請 核議。 7. 為提昇與本公司業務往來，第一銀行等四家銀行擬增貸額度，已超逾授權，提請 討論 8. 修訂「取得或處分資產處理程序」，提請 9. 增修本公司「內部控制制度」之部分內容 10. 修訂本公司「內部稽核實施細則」 11. 一百年度「內部控制制度聲明書」	無異議照案通過 無異議照案通過 無異議照案通過 無異議照案通過 經主席徵詢出席董事；修正後通過，每股發放現金股利 1.1 元。 無異議照案通過 無異議照案通過 無異議照案通過 無異議照案通過 無異議照案通過 無異議照案通過

(十七)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：第 14 屆第 12 次董事會議案：本公司總經理異動案

說明：為俾利新電爐能積極推動與進行，本公司總經理劉明潭擬自 100 年 2 月 1 日起調任董事長特別助理，全心投入新電爐興建工作，遺缺由董事長 黃滄海

暫代。

詹進義董事：公司正準備發行可轉債籌資，總經理異動為重大訊息，是否會造成影響應審慎行事。

決議：經出席董事全體無異議照案通過。

(十八)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：

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

(十九)董事及監察人進修情形

職稱	姓名	主辦單位	課程名稱	時數
董事	黃韋翰	財團法人中華民國會計研究發展基金會	大陸最新稅務法規發展、台商因應對策與稅務規劃實務探討	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	大陸最新稅務法規發展、台商因應對策與稅務規劃實務探討	3.0
法人董事代表人	王振福	會計研究發展基金會	企業對「個人資料保護」之法律責任及檢調單位查緝違法案例探討	3.0
監察人	王漢昌	中華民國會計師公會全國聯合會	企業併購實務--合併分割	3.0
		中華民國會計師公會全國聯合會	最新稽徵實務與查核案例解析	6.0
		會計師公會全國聯合會	評價會計師訓練課程	36.0
		會計研究發展基金會	公開發行公司內部人內線交易犯罪之法律責任及查緝實務案例探討	3.0
		會計師公會全國聯合會	評價會計師訓練課程	36.0

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
勤業眾信聯合會計師事務所	邱慧吟 江佳玲	100 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		1,076	1,076
2	2,000 千元（含）～4,000 千元	2,100		2,100
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：

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註)	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	邱慧吟	2,100	0	0	0	1,076	3,176	100 年度	IFRSs 輔導公費 251 千元 代墊費用 75 千元 協議執行程序 750 千元
	江佳玲								

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	100 年度		101 年度截至 2 月 28 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	0	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
前董事	裕昌投資(股)公司	0	0	0	0
董事	黃韋翰	112,323	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
前獨立董事	晁成虎	0	0	0	0
董事	昭安投資(股)公司	0	0	0	0
前總經理暨昭安投資(股)公司董事代表人	劉明潭(註)	0	0	0	0
監察人	海明投資(股)公司	(539,000)	0	0	0
海明投資(股)公司監察人代表人	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
董事長特別助理及	吳勇次	0	0	0	0

職稱	姓名	100 年度		101 年度截至 2 月 28 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
玉展投資公司前董事代表人					
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	0	0	0	0
總務部副理	徐堅雄	0	0	0	0
玉展投資(股)公司董事代表人及業務部經理	王振福	0	0	0	0
煉鋼廠廠長	羅逸元	0	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 日辭任轉任董事長特別助理。

(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 101 年 2 月 28 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
海明投資(股) 公司	處分	100.01	集賣	無	203,000	不適用
	處分	100.02	集賣	無	336,000	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 101 年 2 月 28 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	21.66%	0	0	0	0	黃滄海 總利投資 佑明投資	關係人(註 1)	
	代表人 黃滄海	4,480,344	2.46%	1,776,402	0.98%			海仁投資 二親等內親屬(註 3)	關係人(註 2)	
2	海仁投資 (股)公司	15,696,398	8.63%	0	0			黃滄海	關係人(註 2)	
	代表人 黃滄海	4,480,344	2.46%	1,776,402	0.98%			二親等內親屬(註 3) 海明投資	關係人(註 1)	

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	
3	裕昌投資(股)公司	13,234,610	7.27%	0	0	0	0	無	無	
	代表人黃玉屏	1,112,348	0.61%	1,224,997	0.67%	0	0	二親等內親屬(註3)		
4	總利投資(股)公司	10,517,168	5.78%	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	
5	玉展投資(股)公司	7,811,168	4.29%	0	0	0	0	無	無	
	代表人黃玉燕	1,373,804	0.75%	1,404,298	0.77%	0	0	二親等內親屬(註3)		
6	佑明投資(股)公司	7,396,103	4.06%	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	昭安投資(股)公司	6,319,155	3.47%	0	0	0	0	無	無	
	代表人黃玉靜	1,209,897	0.66%	1,119,767	0.62%	0	0	二親等內親屬(註3)		
8	黃玉雪	5,382,986	2.96%	0	0	0	0	二親等內親屬(註3)		
9	黃滄海	4,480,344	2.46%	1,776,402	0.98%	0	0	二親等內親屬(註3)		
10	明耀鋼鐵	4,265,454	2.34%	0	0	0	0	無	無	
	代表人：黃韋翰	1,357,980	0.75%	0	0	0	0	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)公司的負責人與玉展投資(股)公司、裕昌投資(股)公司及昭安投資(股)公司負責人為父女關係。

註3：黃滄海與黃玉雪、黃玉燕、黃玉屏、黃玉靜為父女關係，黃滄海與黃韋翰為祖孫關係，黃玉雪、黃玉燕、黃玉屏、黃玉靜與黃韋翰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
101.1	10	250,000,000	2,500,000	181,976,878	1,819,769	101年1月公司債轉換 普通股 79,768,780 元	0	101年2月10日 經授商字第 10101023470號

2. 已發行股份種類：

截至 101 年 02 月 28 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	181,976,878	68,023,122	250,000,000	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 101 年 02 月 28 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	20	4,810	23	4,854
持有股數	0	9,000	108,866,520	71,618,790	1,482,568	181,976,878
持股比例	0	0.00%	59.82%	39.36%	0.82%	100%

(三) 股權分散情形

1. 普通股每股面額十元

截至 101 年 02 月 28 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1~ 999	477	74,330	0.04
1,000~5,000	2825	6,711,114	3.69
5,001~10,000	729	6,256,232	3.44
10,001~15,000	202	2,562,549	1.41
15,001~20,000	196	3,754,968	2.06
20,001~30,000	140	3,641,521	2.00
30,001~50,000	114	4,750,350	2.61
50,001~100,000	84	6,012,299	3.30
100,001~200,000	37	5,214,473	2.87
200,001~400,000	18	5,007,111	2.75
400,001~600,000	4	1,884,881	1.04
600,001~800,000	4	2,799,735	1.54
800,001~1,000,000	1	818,769	0.45
1,000,001 以上	23	132,488,546	72.8
合 計	4,854	181,976,878	100

2. 特別股：無。

(四) 主要股東名單

截至 101 年 02 月 28 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	21.66%
海仁投資股份有限公司	15,696,398	8.63%
裕昌投資股份有限公司	13,234,610	7.27%
總利投資股份有限公司	10,517,168	5.78%

(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			99 年	100 年	101 年度截至 3 月 31 日
每股市價	最 高		23.40	19.75	15.30
	最 低		14.00	12.50	13.10
	平 均		17.32	15.70	14.53
每股淨值	分 配 前		17.02	18.20	註 1
	分 配 後		16.72	17.10	註 1
每股盈餘	加權平均股數		174,000 千股	175,110 千股	註 1
	每 股 盈 餘		0.38	1.45	註 1
每 股 股 利	現 金 股 利		0.30	1.10(註 2)	-
	無 償 配 股	盈餘配股	0	0	-
		資本公積配股	0	0	-
	累 積 未 付 股 利		0	1.1(註 2)	-
投 資 報 酬 分 析	本 益 比		45.58	10.83	-
	本 利 比		0	0	-
	現 金 股 利 殖 利 率		1.73%	7%	-

註 1：截至 101 年 03 月 31 日之財務報表尚未經會計師核閱。

註 2：經董事會同意但尚須經本次股東會決議通過。

(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、檢附本公司董事會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	\$ 533,141,262
加：本年度淨利	253,977,255
減：提列 10%法定盈餘公積	(25,397,726)
可供分配盈餘	761,720,791
分配項目	
股東紅利-現金(每股 1.1 元)	200,174,566
期末未分配盈餘	\$ 561,546,225
配發 3%董監酬勞：6,857,386 元	
配發 2%員工紅利：4,571,591 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、公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

依公司章程第 25 條規定如下：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、本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：本年度員工紅利及董監事酬勞金估列基礎係以截至民國一百年度之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素，以公司章程規定為估列基礎(分別以2%及3%估列)，並認列為民國一百年度之費用，惟嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為股東會召開年度之損益。若配發股票紅利之股數計算基礎係以上一會計年度最後交易日收盤價並考量除權息之影響。

有關一〇〇年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待預計於一〇一年四月召開之股東會決議。

3、董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

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

本公司101.03.16之董事會通過擬議發放員工現金紅利4,571,591元及發放董事、監察人酬勞金6,857,386元，若股東會決議實際配發金額與估計數有差異則列為當年度損益。

(2)擬議配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：無分配股票紅利。

(3)考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘。

單位:新台幣元

項目	分配金額
董監酬勞	6,857,386
員工紅利	4,571,591
考慮配發員工紅利及董監事酬勞後之設算每股盈餘	1.45

3、上年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形、其與認列員工分紅及董監事酬勞有差異者之差異數、原因及處理情形：

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	1,197,999	0	1,197,999	0	0	0
員工紅利	1,797,499	0	1,797,499	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：103.03.01	3 年期 到期日：103.03.02
保 證 機 構	台北富邦銀行商業銀行	無
受 託 人	兆豐國際商業銀行股份有限公司信託部	兆豐國際商業銀行股份有限公司信託部
承 銷 機 構	富邦綜合證券股份有限公司	富邦綜合證券股份有限公司
簽 證 律 師	蘇二郎	蘇二郎
簽 證 會 計 師	勤業眾信聯合會計師事務所 邱慧吟、江佳玲	勤業眾信聯合會計師事務所 邱慧吟、江佳玲
償 還 方 法	除賣回條款及提前贖回者外，如到期未轉換者，依債券面額以現金一次還本	除賣回條款及提前贖回者外，如到期未轉換者，依債券面額以現金一次還本
未 償 還 本 金	162,000,000	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	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。

		得要求以面額加計利息補償金(滿兩年為面額之103.02%)贖回。	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	79,768,780	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		99 年	100 年	當 年 度 截 至 101 年 3 月 31 日
轉債市價 換公司	最 高	註	112.00	105.00
	最 低	註	100.05	100.80
	平 均	註	109.05	100.26
轉 換 價 格		註	17.30	17.30
發行（辦理）日期及發行時轉換價格		註	發行日期：100.3.1 轉換價格：17.6	發行日期：100.3.1 轉換價格：17.6
履行轉換義務方式		註	發行新股	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		
項 目	年 度	99 年	100 年	當 年 度 截 至 101 年 3 月 31 日
	轉 債 換 市 公 價 司			
	最 高	註	109.90	103.00
	最 低	註	89.00	92.00
	平 均	註	103.08	96.58
轉 換 價 格		註	17.50	17.50
發行（辦理）日期及發行時轉換價格		註	發行日期：100.3.2 轉換價格：17.8	發行日期：100.3.2 轉換價格：17.8
履行轉換義務方式		註	發行新股	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，該募資計畫其相關內容及執行情形如下：

1. 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。

2. 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：所募集資金中630,000 仟元，已於100年3月償還銀行借款之用，若以償還之借款利率設算，100年已節省利息支出14,671千元。

(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100年12月平均借款利率1.3653%計算，100年度節省利息支出2,321千元。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1、所營業務

CA01010 鋼鐵冶煉業

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

ZZ9999 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

表. 5-1

主要業務內容	金額	營業比重 %
鋼胚、鋼筋製造買賣	14,390,377 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：

表. 5-2

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	測試中	4000 萬	101/5	設備妥善度
煉鋼分流槽、盛桶預熱系統改造	評估中	1000 萬	101/10	設備妥善度
自動軋軋升級及系統整合	測試中	1000 萬	101/5	設備妥善度

(三)長短期業務發展計劃

1. 短期業務發展期望能增加出貨量以提昇公司獲利。
2. 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。

3. 提升直接客戶比重。

二、市場及產銷概況

(一)總體經濟環境

近來國際經貿組織與經濟預測機構所提出的最新世界經濟展望，其中環球透視(Global Insight)於10月預測2012年全球經濟成長率為3.0%，而經濟學人(EIU)也在10月預測2012年全球經濟成長2.1%，這些機構主要看法係認為美國市場需求復甦情況尚未明朗、歐洲債信問題仍將影響全球經濟，以及中國金融緊縮等不利因素影響，使得國際經濟情勢已進入短期修正甚至景氣收縮格局，由於主要經濟體及新興市場經濟短期內仍未見曙光，因此對2012年全球經濟預測看法較為保守。因此台經院綜合國內外經濟情勢將2012年國內實質GDP成長率預估下修至3.96%。

但近期美國就業市場與工業數據持續改善，歐洲央行與德法等國竭力挽救瀕臨崩解的歐元與歐豬五國債務措施已使得市場信心恢復，各國公債利率及逐漸脫離警戒區，雖然中國總理溫家寶於人大會議上報告中國2012年的GDP成長率將達不到8%及持續打房政策，但中國人民銀行貨幣政策已在2月24日首度下調存準率達0.5%，顯示貨幣政策已由緊縮開始轉向適度寬鬆，此一政策改變對房地產與鋼鐵業實是一項大利多；因此自從2012年2月開始國內外股市受到這些利多消息影響迭創近期新高。

但在未來之不確定因素方面，在國際經濟部分，美國景氣復甦情況仍嫌緩慢，歐債問題仍為拖累全球景氣復甦的重要變數，三大信評機構繼美債後，接連調降歐洲地區銀行的信用評等，加上各國財政多已無法負荷，使得各國振興經濟措施無法持續，將可能導致復甦停擺。最後，中國近兩年加強貨幣緊縮，雖使其物價獲得控制，但資金緊縮卻衝擊其國內企業營運，影響消費擴張，雖然貨幣政策已開始轉變但仍應持續觀察後續影響，上述不確定因素將是影響台灣2012年經濟表現的觀察重點。

(二)產業概況

1. 國際市場產銷概況

由於2011年上半年全球景氣持續溫和成長、煉鋼原料報價攀升及下游用鋼產業需求增溫等正面因素推動下，全球主要煉鋼大廠產能利用率提升，加上中國及南美洲等新興國家粗鋼產能持續擴張，帶動2011年全球粗鋼產量呈現持續成長的趨勢；而2011年5月更在國際鋼材需求熱絡帶動業者生產意願提升下，全球單月粗鋼產量約達1.30億公噸的歷史新高。而以2011年全年而言，由於全球鋼價仍維持相對高檔，加上主要鋼鐵國產量持續擴增，國際鋼鐵協會數據顯示，2011年全球粗鋼產量增長6.8%至15.27億噸，全年粗鋼產量將再創歷史新高水準（下圖5-1）。惟值得注意的是，受到2011年下半年歐債危機及中國調控過熱經濟及歐債問題影響，全球鋼材需求滑落，亦導致2011年全年粗鋼產量年成長率趨緩。

作為全球最大的鋼鐵生產國，且影響我國鋼鐵產業最深的中國，2011年的粗鋼產量為6.955億噸，較2010年增長8.9%。2011年中國粗鋼產量占全球粗鋼總產量的比例提高至45.5%，2010年為44.7%。整體粗鋼產能成長幅度已高，加上中國政府調控過熱經濟及鋼鐵產業，導致中國粗鋼產量成長力道減緩，但因經濟仍呈現高度成長，2011年粗鋼產量成長率仍達10%。

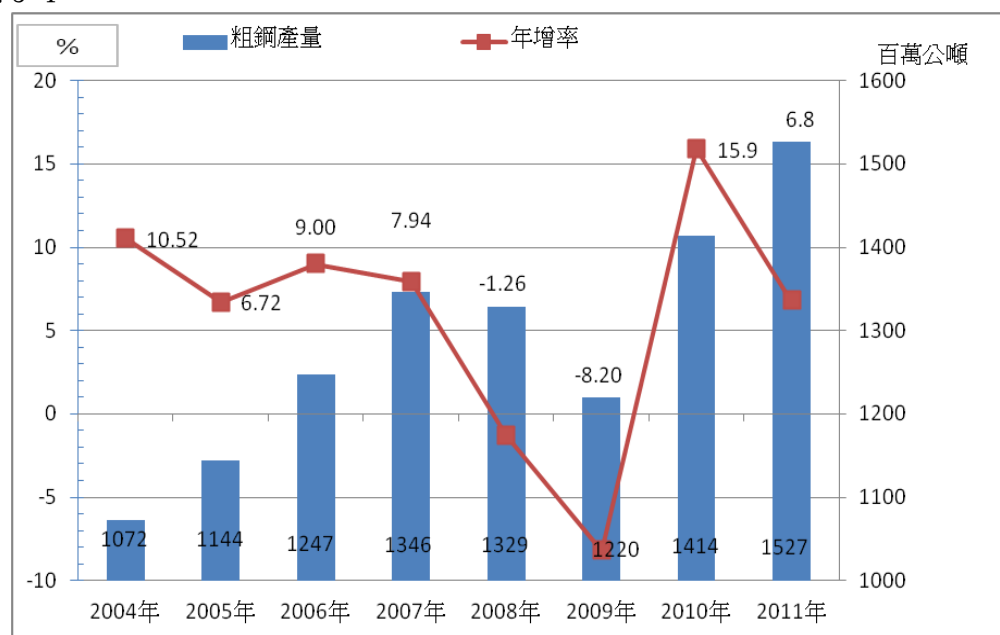
表.5-3

單位:百萬公噸

	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年	2009 年	2010 年	2011 年
粗鋼產量	1072	1144	1247	1346	1329	1220	1414	1527
年增率	10.52	6.72	9.00	7.94	-1.26	-8.20	15.9	6.8

資料來源：IISI、台經院產經資料庫整理估計

圖.5-1



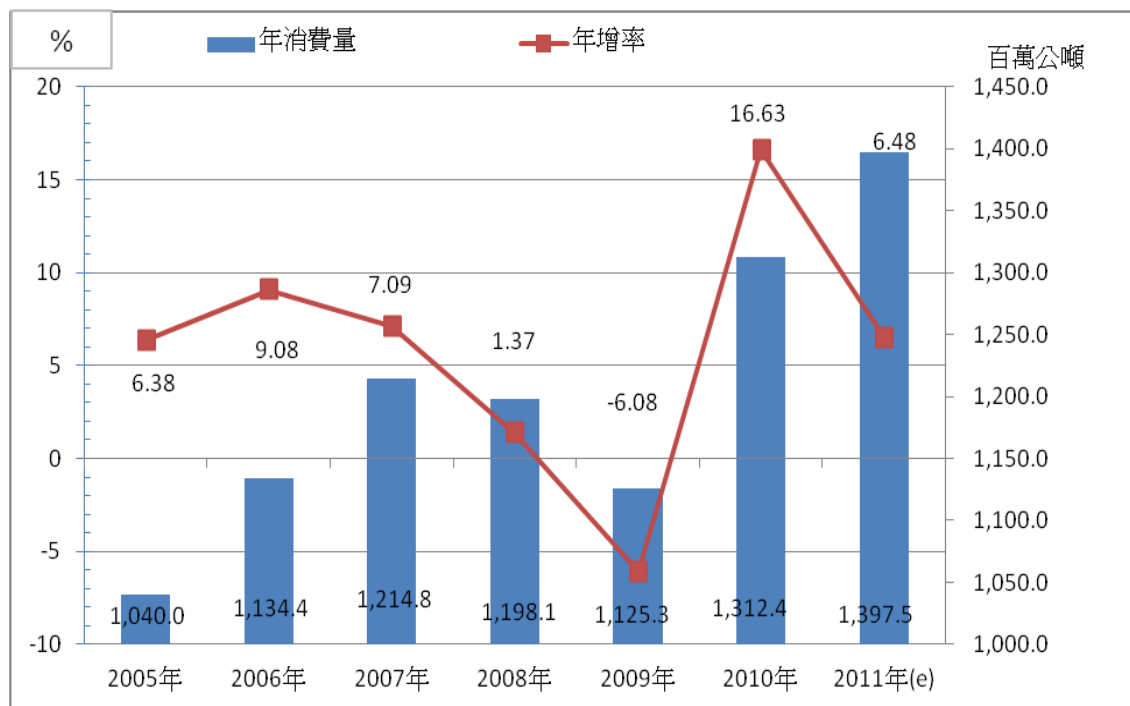
根據國際鋼鐵協會統計在 2011 年前三季全球鋼材表面消費量部分，由於全球經濟持續溫和成長、新興國家基礎建設對鋼材需求增溫，帶動國際鋼材需求持續熱絡，加上鋼材在原料報價支撐下維持高檔，2011 年前三季全球各地區鋼材消費仍維持成長的態勢。而自 2011 年第二季起，受到市場對於歐美及國際經濟趨軟疑慮升高，加上 2011 年下半年以中國為主的新興國家鋼材需求滑落，衝擊新興市場及歐美市場對鋼材的需求，不過由於 2011 年上半年受惠於全球經濟持續溫和成長，帶動新興國家鋼材需求熱絡、歐美市場用鋼產業需求呈現回升，加上國際鋼價仍維持相對高檔，因此 2011 年全球鋼材消費仍可望較 2010 年成長。根據 IISI 的資料顯示 2011 年全球表面鋼材消費量將達 13.98 億噸（如下表 5-4）。

表. 5-4

單位：百萬公噸

	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年	2009 年	2010 年	2011 年 (e)
年消費量	1,040.0	1,134.4	1,214.8	1,198.1	1,125.3	1,312.4	1,397.5
年增率	6.38	9.08	7.09	1.37	-6.08	16.63	6.48

圖. 5-2

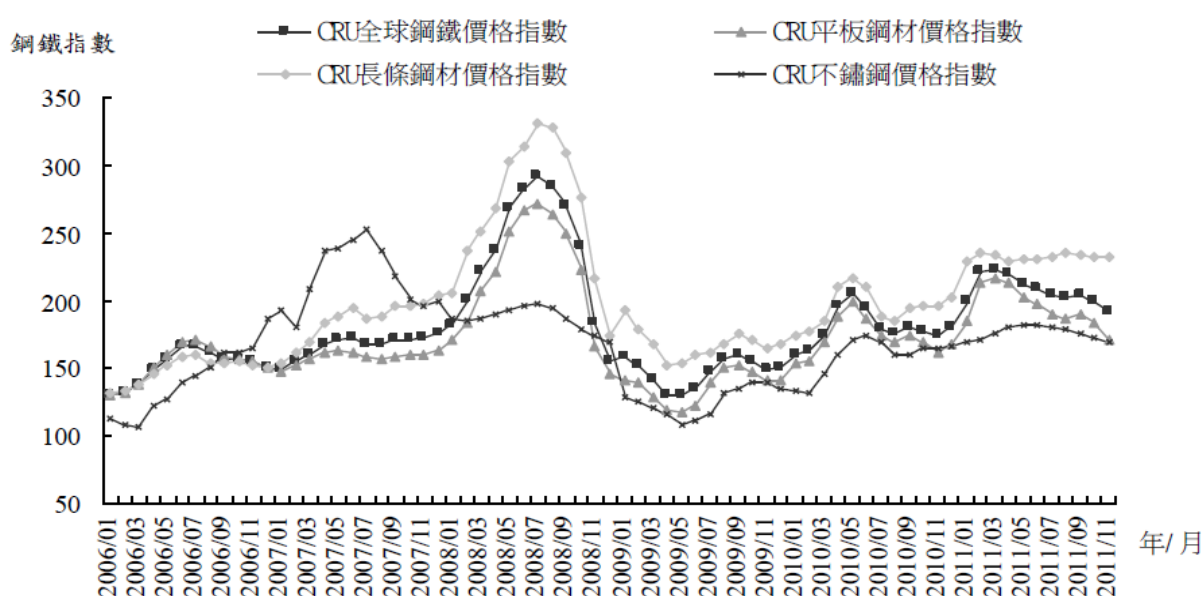


資料來源：IISI、台經院產經資料庫整理估計

觀察國際鋼鐵相關價格指數至2011年11月走勢(如圖5-3)，可發現2011年在全球經濟溫和成長刺激鋼材消費成長、煉鋼原料合約調漲等正面因素帶動下，2011年全年鋼鐵價格指數仍處於相對高檔的位置，若與2010年同期相較，全球鋼鐵指數、平板鋼材指數、長條鋼材指數及不鏽鋼鋼材指數仍分別成長10.03%、4.93%、18.69%及2.79%。而2011年第二季末起，受到全球經濟反轉影響，而使得鋼材需求減緩，國際鋼鐵價格亦因受到衝擊而呈現修正，若與2011年報價高點相較全球鋼鐵指數、平板鋼材指數、長條鋼材指數及不鏽鋼鋼材指數分別下滑14.36%、21.60%、1.06%及6.92%。

若觀察各主要鋼種的價格走勢，可發現以新興國家內需建設商機支撐的長條鋼材報價相對強勢，而平板鋼、不鏽鋼材則分別受到中國鋼材報價下滑、國際鎳價波動等影響因素，2011年報價相對呈現弱勢。

圖. 5-3



資料來源：情報贏家財經資料庫、台經院產經資料庫整理，2011年12月。

2. 國內市場產銷概況

若觀察2009年~2011年我國主要鋼材每季價格變化(如表5-5)，2011年第2季之前在國內經濟溫和成長刺激鋼鐵需求回升，加上新興國家實質需求仍然暢旺帶動出口，加上國際煉鋼原料報價持續調漲，各類鋼材報價維持高

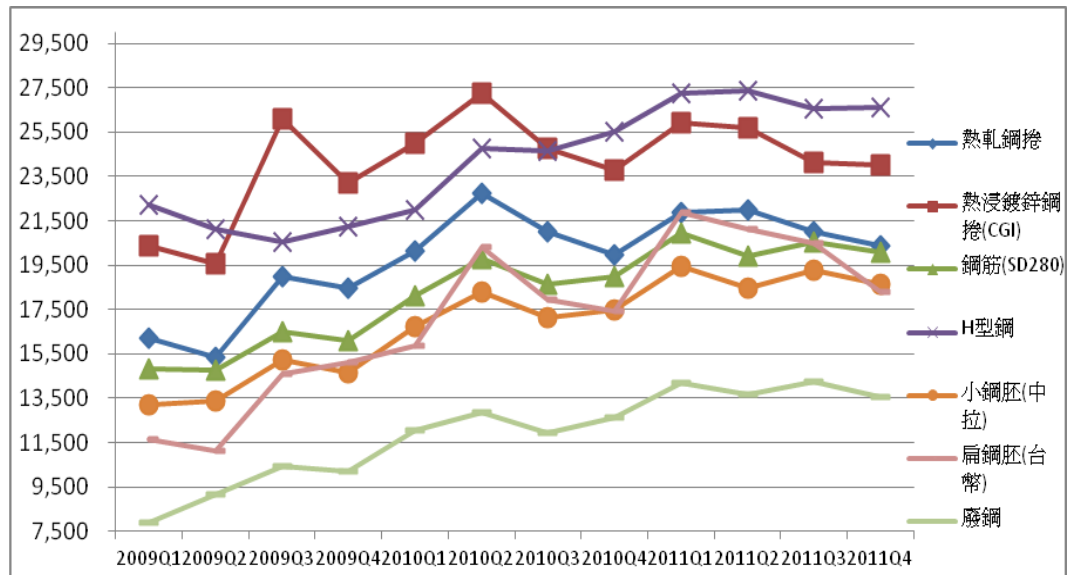
檔等正面因素帶動下，本產業產品多持續呈現成長，2011年第二季末起，受到中國調控過熱經濟，需求趨緩、歐美債信問題衝擊擴大等不利因素波及，導致中國及國際鋼價開始修正，本產業產品報價亦出現小幅修正走勢。我國板鋼鋼材如熱軋鋼捲及冷軋鋼捲報價在2011下半年受到國內外鋼材需求及報價持續走弱，加上煉鋼原料報價修正影響而出現明顯的價格修正，但條鋼鋼材如低價線材、鋼筋及H型鋼則由於以內需為主，受到國際鋼鐵行情影響較低，在國內房地產及公共工程需求仍屬熱絡的影響下，不但報價相對強勢且銷售量、生產量均較去年成長，而庫存量則下降(如表5-6)。顯見以全年而言，條鋼鋼材呈現不但報價仍維持漲勢(如表5-5)，且產銷存量仍維持成長局面，但板鋼鋼材受國際鋼市影響而呈現滑落。尤其是2011年第三季起，中國政府調控過熱經濟及鋼鐵產業、歐洲債信問題等不利因素影響加大，導致全球鋼材消費衰退、國際鋼材報價修正幅度加深，使得我國板鋼及不鏽鋼鋼材需求及報價受到衝擊而呈現明顯下滑。其中冷軋鋼捲及熱軋不鏽鋼捲則加上受到中國及韓國等鋼材進口影響，銷售呈現衰退的態勢(如表5-6)。

在銷售量方面，產業產品銷售量成長幅度較佳的仍為條鋼產品，而鋼胚、板鋼及不鏽鋼產品則受到國際煉鋼原料及鋼材報價波動影響，加上2011年第二季末起下游產業鋼材消費意願降低，導致這些鋼材銷售量相對疲軟(如表5-6)。

表. 5-5

類別	2009Q1	2009Q2	2009Q3	2009Q4	2010Q1	2010Q2	2010Q3	2010Q4	2011Q1	2011Q2	2011Q3	2011Q4
熱軋鋼捲	16,210	15,336	19,002	18,452	20,132	22,768	21,018	19,956	21,893	21,962	21,023	20,348
熱浸鍍鋅鋼捲(CGI)	20,400	19,569	26,117	23,212	24,974	27,233	24,762	23,808	25,933	25,687	24,121	23,996
鋼筋(SD280)	14,827	14,775	16,528	16,098	18,097	19,793	18,640	18,977	20,937	19,937	20,542	20,059
H型鋼	22,217	21,104	20,558	21,250	21,977	24,758	24,625	25,533	27,230	27,350	26,567	26,625
小鋼胚(中拉)	13,211	13,371	15,242	14,642	16,726	18,302	17,155	17,504	19,430	18,473	19,294	18,614
扁鋼胚	11,670	11,130	14,610	15,090	15,870	20,340	17,940	17,400	21,900	21,120	20,460	18,270
廢鋼	7,868	9,171	10,457	10,202	12,035	12,873	11,959	12,642	14,173	13,657	14,268	13,578

圖. 5-4



資料來源: 華文鋼鐵網整理

表. 5-6

類別	生產		銷售		庫存	
	重量	年增率	重量	年增率	重量	年增率
鋼板捲類	15,782,749	-5%	7,308,777	-8%	16,090,626	1%
鍍面鋼板捲類	3,751,470	-7%	1,553,157	-2%	3,630,911	9%
條鋼類	8,645,393	2%	8,481,800	3%	5,598,408	-7%
型鋼類	1,540,487	-6%	1,205,648	-4%	1,181,009	-17%
鋼管類	861,209	-4%	660,771	0%	671,036	-10%
特殊鋼類	3,276,745	-14%	1,155,287	-6%	2,753,719	10%
鋼胚錠類	18,589,498	-6%	1,860,536	-12%	20,248,597	7%

資料來源: 鋼鐵公會整理

(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，且本公司品質穩定、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，但 100 年度因國際鋼市不佳，因此本公司在第二季起全部將銷售移往國內鋼筋市場。

2、市場佔有率及市場未來供需與成長性

(1)市場佔有率

本公司國內市場佔有率穩定維持在 11%~13%，南部市佔率第一，國內第三，僅次於東和與豐興。

(2)市場未來供需狀況與成長性

國內鋼筋的需求量主要來自三個部份：①房地產②公共工程③國內投資設廠；

①房地產

住展雜誌從房市景氣面預估北台灣 2012 年全年的推案量，會較 2011 年推案量增加 1 成左右，推案量約 9,000 億元。考量 2011 年第 4 季以來，因總統大選遞延的推案量，於選後加碼釋放出來，建商推案轉趨積極，因此預估北台灣將有 9,000 億元的推案水準。台中都會區預估與 2011 年持平，約有 1,800 億元的推案量體，高雄都會區預估也與 2011 年持平，推案量約有 1,200 億元的量體，所以預估 2012 年全台的推案量，將量增至 1.2 兆元較 2011 年的推案量 8616 億元成長 39%，且由近期房市 329 檔期的全台推案量預估將達到 3000 億的水準較去年同期的 2616 億元已明顯成長 14.7%的情況可見端覽。

②公共工程

行政院工程會於行政院第 3285 次院會報告「2011 年公共建設推動辦理情形」，新任行政院院長陳冲表示 2012 年公共工程預售金額仍然達 4500 億以上。在南部地區的預計公共工程預計有：高雄鐵路地下化延伸至鳳山計劃、台南鐵路地下化、第六貨櫃中心、南星計畫的自由貿易港、遊艇製造專區、高港洲際貨櫃中心二期計畫、國道七號、高雄港客運專區、海洋文化及流行音樂中心、高雄世界貿易展覽會議中心、高捷延伸至崗山計劃、高雄市輕軌捷運等多項公共工程。

③廠房興建

經濟部促進投資聯合協調中心統計 100 年 1-12 月新增之投資案件則有 2,008 件，投資金額為 11,190.64 億元，其中 100 年預計完工之案件 2,671

件，金額為 10,610.77 億元；101 年度預計完工之案件 430 件，金額為 13,975.47 億元。寶華經濟綜合研究院預測 2012 年民間投資成長率估將回升至 4.75%，各季成長率分別為-0.85%、4.46%、6.75%及 8.83%，預計下半年起投資大幅轉強。南部重大投資計有台積電南科 14 廠及聯電的南科 12 廠及多家廠商於南科高雄園區設廠。

自 97 年金融海嘯後國內的鋼筋需求量逐年增加至 100 年達到 567 萬噸，100 年第三季起受到歐債影響、總統大選與奢侈稅等負面影響導致國內大型廠房興建、公共共程與房地產市場呈現停滯，但 101 年農曆年過後上述負面因素的影響已明顯減弱，國際熱錢湧入台灣、股市上揚、國內景氣已逐漸回升。

再加上，中部某月產 5 萬噸之同業發生設備故障須停產相當時日，使得供給減少，綜合上述，預期 101 年度島內鋼筋消費量仍將維持於 550 萬噸左右且鋼價仍是持穩的狀況。

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行政院表示 2012 年公共工程預售金額仍然達 4500 億，國內科技廠商 2012 年回復擴廠，日商大舉投資台灣作為 ECFA 後前進大中華市場的灘頭堡，選舉不安定因素消弭，歐債及打房效應減緩下，各類經濟活動將重新回到上升軌道上，2012 年的鋼鐵產業景氣將會是在第 1 季完全落底後逐季緩步回升的格局。
- 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，而電弧爐業者的原料-廢鋼，因其供應亦由國際四大供應商掌控，且以美國為主要出口國，在供給量成長有限的情況下，影響其鋼鐵製品價格未來也將是易漲難跌的狀況，雖然銷貨成本亦會增加，但本公司可由鋼價上漲過程中的低價庫存利益而獲利。
- ③因景氣仍是復甦緩慢的狀況各國為刺激經濟成長，持續維持貨幣寬鬆政策也將會使原物料行情易漲難跌。

(2)不利因素

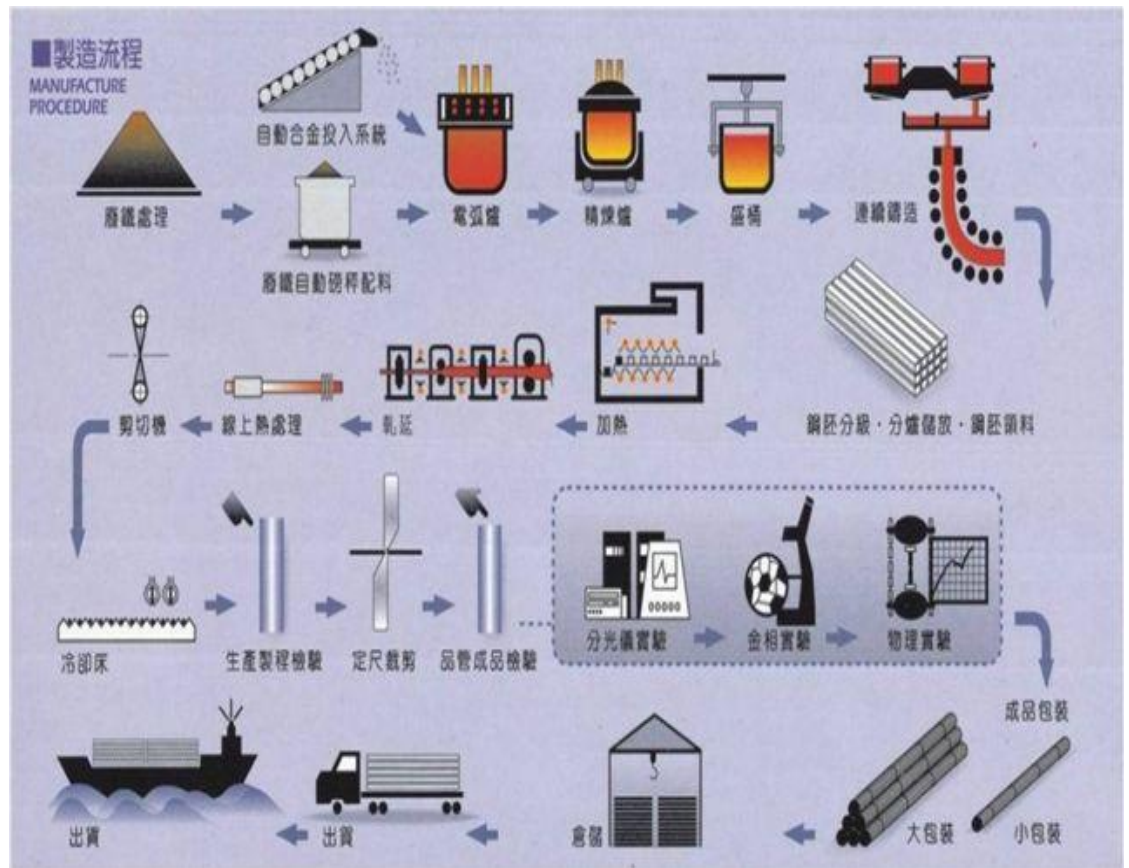
- ①國際鐵礦砂由年度定價改為季度定價，國際鋼價直接反應市場需求變化並貼近鐵礦砂現貨價格，鋼價波動劇烈，所以在成本與庫存的控制將更為關鍵。因應對策：即時庫存資訊、各類鋼品市場資訊及匯率波動，並定期召開決策委員會及盤價會議，採平穩的採購策略，避免誤判行情導致庫存損失且持續透過製程與設備的改善降低生產成本。
- ②這一兩年協勝發、羅東、東和等一貫化煉軋廠商陸續更新或增加設備與產能，在國內鋼筋需求量增加有限的情況下，市場競爭相當劇烈，尤其是對國內單軋廠的生存挑戰更加嚴苛。
因應對策：持續改善製程與更新設備以降低生產成本，增加小鋼胚自給比率。

(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，100年度國外廢鐵供應量約佔公司需求量佔 57%，由國內廢鐵中盤商供應 43%，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

項目	九十九年				一〇〇年				一〇一一年度截至第一季止			
	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	A 公司	1,042,662	10.37	無	B 公司	1,525,262	12.39	無	註	註		
2	B 公司	118,774	1.18	無	A 公司	1,391,715	11.3	無				
3	C 公司	61,289	0.61	無	C 公司	1,262,765	10.25	無				
4												
5												
6												
7												
8												
9												
10												
其他		8,835,380	87.84	無	其他	8,133,676	66.06	無	其他			
進貨淨額		10,058,105	100		進貨淨額	12,313,418	100		進貨淨額			

註：101 年第 1 季尚未經會計師覆核。

2. 銷貨客戶：占銷貨總額百分之十以上之客戶：無

(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	99 年度			100 年度		
	產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
小口徑	800,000	255,157	4,778,498	800,000	261,344	5,290,872
中口徑		219,071	4,060,556		283,062	5,648,115
大口徑		157,010	2,934,868		140,698	2,812,487
加工收入(註)		0	15,001		0	18,547
合計	800,000	631,238	11,788,923	800,000	685,104	13,770,021

註：包含鋼筋裁剪後下腳與成品的價差。

(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	99 年度				100 年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
小口徑	260,461	4,791,820	9,961	185,273	267,499	5,451,234	3,331	62,589
中口徑	202,244	3,791,299	10,057	198,755	284,478	5,847,071	3,609	68,590
大口徑	99,379	1,873,971	50,000	988,089	130,981	2,728,064	9,955	189,207
加工收入	0	31,344	0	0	0	43,622	0	0
合計	562,084	10,488,434	70,018	1,372,117	682,958	14,069,991	16,895	320,386

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年 度		99 年度	100 年度	當年度截至 2 月 29 日
員工人數	經理人	10	8	8
	生產線員工	329	349	353
	一般職員	95	95	95
	合 計	434	452	456
平 均 年 歲		40	42	42
平 均 服 務 年 資		10	10	10
學歷 分布	博士	0	0	0
	碩士	9	12	13

比率	大專	119	125	126
	高中	247	263	265
	高中以下	59	52	52

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

①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)

②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

①小港廠區：98 年度繳納金額 1,934,491 元，99 年 2,019,342 千元，100 年 1,229,784 千元。

②嘉興廠區：98 年繳納金額 761,848 元，99 年 759,688 千元，100 年度 587,549 千元。

(3)應設立環保專責單位人員者，其設立情形

①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。

②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 101 年 2 月 28 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	16,378	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	79,974	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	10,153	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	13,241	降低污水排放量減少污染

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	一 00 年度截至 刊印日止	一 0 一 年度截至 刊印日止
污染狀況 (種類、程度)	空氣污染防治法	無
賠償金額 或處分情形	罰款 100,000 元	無
賠償對象 或處分單位	高雄市環保局	無
其他損失	無	無

(2)未來因應對策及可能支出

①未來因應對策

改善措施	一 00 年度	一 0 一年度 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、加強抑塵網與添購掃地機及噴霧灑水機	無	無
廢棄物清理	無	無	無

②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

①對淨利之影響：無重大影響

②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 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	1. 降低空氣污染 2. 廢棄物清理	預計新台幣 10,000 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	3. 減少汙水排放	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：

- ①結婚禮金及喪葬補助。
- ②公傷慰問金。
- ③各項節金。
- ④子女教育獎學金。
- ⑤鼓勵員工休假旅遊，並提供旅遊補助。
- ⑥成立各種文康社團。
- ⑦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。

一百年度員工進修及訓練情形如下：

受訓部門／人員	授 課 主 題
品管課	主物料之Si分析及Mn分析
稽核室	管理控制制度介紹
各部門	勞工安全衛生教育訓練
治一股	生產流程與除磷、硫作業
治一股	L、F與頂吹作業
治二股	電爐煉鋼工藝簡介
煉鋼廠治二股	偏心爐底出鋼簡介
C.C鑄造股	SN油壓原理及故障排除
C.C整備組	剪切機銅襯更換作業
煉鋼廠桶槽股	盛鋼桶滑板注意事項
煉鋼廠桶槽股	彈簧壓力檢測SOP
煉鋼廠鉗工	壓塊機故障排除
煉鋼廠鉗工	煉鋼冷卻水系統介紹
煉鋼廠電氣股	盛鋼預熱控制方法
煉鋼廠電氣股	B爐集塵控制操作方法

軋鋼廠機械股	水處理汞浦及馬達更換安全作業標準
軋鋼廠電氣股	電氣安全
軋鋼廠電氣股	變電、配電、節能工程及設備介紹
嘉興廠	100年度廠內公傷及虛驚事故案例分析
嘉興廠	101年度重大故障分析（上）
業務部原料課	起重機吊掛安全及維護教育訓練
業務部原料課	瀘渣作業、供料檢驗及維護教育訓練
生管中心	生產計畫管理辦法

(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：無

(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)
		九十六年底	九十七年度	九十八年度	九十九年度	一百年度	
流動資產		4,050,325	3,036,420	2,799,625	3,153,409	3,223,728	-
基金及長期投資		100,200	95,760	95,760	95,760	95,760	-
固定資產(註 4)		2,870,821	2,765,719	2,766,060	2,674,308	2,697,825	-
無形資產		30,847	26,439	22,031	17,623	13,215	-
其他資產		247,070	189,298	265,606	212,958	222,315	-
資產總額		7,299,263	6,113,636	5,949,082	6,154,058	6,252,843	-
流動負債	分配前	2,764,011	1,450,704	2,168,230	2,815,172	1,921,229	-
	分配後	2,981,843	1,758,704	2,168,230	2,762,972	尚未分配	-
長期負債		1,754,516	1,542,170	780,039	286,548	898,126	-
其他負債		179,084	73,779	73,031	90,808	122,290	-
負債總額	分配前	4,697,611	3,066,653	3,021,300	3,192,528	2,941,645	-
	分配後	4,915,443	3,374,653	3,021,300	3,140,328	尚未分配	-
股 本		1,380,000	1,540,000	1,740,000	1,740,000	1,819,769	-
資本公積(註 2)		312,161	339,314	498,954	477,133	557,687	-
保留盈餘 (累積虧損)	分配前	938,173	1,211,325	723,765	790,341	992,118	-
	分配後(註 3)	720,341	903,325	723,765	738,141	尚未分配	-
金融商品未實現損益		0	0	0	0	0	-
累積換算調整數		(41)	0	0	0	0	-
未認為退休金成本之淨損失		(28,641)	(43,656)	(34,937)	(45,944)	(58,376)	-
股東權益 總 額	分配前	2,601,652	3,046,983	2,927,782	2,961,530	3,311,198	-
	分配後	2,383,820	2,738,983	2,927,782	2,909,330	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：截至刊印日止之一 0 一年第一季財務資料尚未結算完畢亦未經會計師核閱。

(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)
	九十六年度	九十七年度	九十八年度	九十九年度	一百年度	
營業收入	14,094,770	17,791,257	10,435,388	11,860,551	14,390,377	-
營業毛利(損)	900,888	1,336,430	75,289	290,449	514,052	-
營業淨利(損)	655,070	1,073,511	(151,117)	107,691	337,252	-
營業外收入及利益	50,775	52,069	28,249	90,473	50,540	-
營業外費用及損失	150,595	478,328	51,040	101,396	78,021	-
繼續營業部門稅前利益(損)	555,250	647,252	(173,908)	96,768	309,771	-
繼續營業部門純益(損)	401,183	490,984	(179,560)	66,576	253,977	-
停業部門純益	0	0	0	0	0	-
非常損益	0	0	0	0	0	-
會計原則變動之累積影響數	0	0	0	0	0	-
本期(損)益	401,183	490,984	(179,560)	66,576	253,977	-
每股盈餘(元)	2.91	3.55	(1.13)	0.38	1.45	-

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：

一百年度為 1,972 千元

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

註 3：截至刊印日止之一 0 一年第一季財務資料尚未結算完畢亦未經會計師核閱。

(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
96	勤業眾信聯合會計師事務所	邱慧吟、江佳玲	無保留意見
97	勤業眾信聯合會計師事務所	邱慧吟、江佳玲	無保留意見
98	勤業眾信聯合會計師事務所	邱慧吟、江佳玲	無保留意見
99	勤業眾信聯合會計師事務所	邱慧吟、江佳玲	無保留意見
100	勤業眾信聯合會計師事務所	邱慧吟、江佳玲	無保留意見

二、最近五年度財務分析

年 度 項目			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）
			96 年度	97 年度	98 年度	99 年度	100 年	
財務結構 %	負債佔資產比率（%）		64.36	50.16	50.79	51.88	47.04	-
	長期資金佔固定資產比率（%）		148.54	157.54	126.34	110.74	146.35	-
償債能力 %	流動比率（%）		142.63	209.31	129.12	112.01	167.8	-
	速動比率（%）		73.99	81.49	29.40	35.38	76.41	-
	利息保障倍數		5.98	7.84	(3.02)	4.02	11.81	-
經營能力	應收款項週轉率（次）		8.35	15.89	17.67	16.23	12.85	-
	應收款項收現日數（日）		43	23	21	22	28	-
	存貨週轉率（次）		9.26	10.11	6.50	6.15	7.82	-
	應付款項週轉率（次）		20.32	27.57	25.00	24.35	24.36	-
	平均售貨日數（日）		39	36	56	59	47	-
	固定資產週轉率（次）		4.91	6.43	3.77	4.43	5.33	-
	總資產週轉率（次）		1.93	2.91	1.75	1.93	2.3	-
獲利能力	資產報酬率（%）		7.04	8.38	(2.4)	1.54	4.48	-
	股東權益報酬率（%）		16.23	17.38	(6.01)	2.26	8.1	-
	佔實收資本比率%	營業利益(損)	47.47	69.71	(8.68)	6.19	19.38	-
		稅前純益(損)	40.24	42.03	(9.99)	5.56	17.8	-
	純益率（%）		2.85	2.76	(1.72)	0.56	1.76	-
	稅後基本每股盈餘（元）		2.91	3.55	(1.13)	0.38	1.45	-
現金流量	現金流量比率（%）		11.44	113.44	(20.87)	(5.27)	33.77	-
	現金流量允當比率（%）		32.14	113.52	77.68	46.71	63.03	-
	現金再投資比率（%）		2.82	20.60	(12.04)	(2.44)	8.21	-
槓桿度	營運槓桿度		1.31	1.21	(0.43)	2.99	1.63	-
	財務槓桿度		1.21	1.10	0.78	1.42	1.09	-

最近兩年度各項財務比率變動說明如下：

(一) 財務結構：100年度長期資金占固定資產比率較99年度增加，主係聯貸之長期借款已償還到期，並於100年3月發行可轉換公司債之故。

(二) 償債能力：流動比率與速動比率增加同上所述，利息保障倍數增加主係100年淨利較上期增加281%所致。

- (三) 經營能力：應收帳款週轉率增加主係客戶結構改變，營造商比重增加其授信時間相對盤商較短之故，固定資產週轉率較上期增加主係 100 年營業收入較上期增加之故。
- (四) 獲利能力：100 年度透過生產流程改造，煉鋼廠生產效率與原物料損耗有大幅度改善，且 99 年第 4 季採購的低價原料庫存在 100 年第 1 季出貨之故。
- (五) 現金流量：100 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 99 年度改善，主係 100 年淨利較上期增加 281%所致。
- (六) 槓桿度：100 年因成本控制得宜提升銷貨毛利及營業利益致營運槓桿度較上期減少。

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 - 其他流動資產 - 遞延退休金資產 - 流動) / 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：截至刊印日止之一 0 一年第一季財務資料尚未結算完畢亦未經會計師核閱。

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一百零一年度財務報表，業經勤業眾信聯合會計師事務所邱慧吟、江佳玲會計師查核竣事，連同營業報告書及盈餘分配議案等，經本監察人審查完竣，認為尚無不符，爰依公司法第二百零一十九條之規定繕具報告，敬請 鑒核。

此致

本公司一百零一年股東常會

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 一 百 零 一 年 三 月 十 六 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）民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇〇及九十九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。

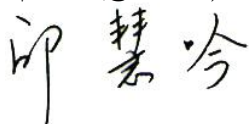
本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

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一〇〇年及九十九年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇〇及九十九年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

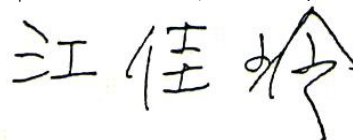
海光公司民國一〇〇年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師執行第二段所述之查核程序。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述之財務報表相關資訊一致。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 邱 慧 吟



會計師 江 佳 玲



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 十 六 日

單位：新台幣千元，惟
每股面額為元

代碼	資產	一〇〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日	代碼	負債及股東權益	一〇〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額
%	%	%	%	%	%	%	%
1100	流動資產	\$ 143,012	2	2100	短期借款 (附註十二及二四)	\$ 834,239	13
1310	現金及當量	111	-	2110	應付短期票券 (附註十三)	99,893	2
1120	應收票據 (附註二及五)	55,016	1	2180	公平價值變動列入損益之金融負債	-	-
1140	應收帳款一淨額 (附註二及六)	1,269,869	21	2120	應付票據 (附註二及五)	15,387	5
1164	應收退稅款	-	-	2140	應付帳款 (附註二及三)	327,617	5
1178	其他應收款	158	-	2160	應付所得稅 (附註二及十九)	304,761	5
1210	存貨 (附註二及七)	1,631,335	31	2170	應付費用 (附註二及十四)	14,114	-
1260	預付款項	50,731	2	2260	預收款項 (附註十一)	192,442	3
1286	遞延所得稅資產一非流動 (附註二及十九)	9,922	-	2270	一年內到期長期借款 (附註十六及二四)	109,161	1
1291	受限制資產一非流動 (附註二四)	-	-	2298	其他流動負債	568,653	9
1298	其他流動資產 (附註八)	63,574	1	21XX	其他流動負債合計	2,179	-
11XX	流動資產合計	3,223,728	52		流動負債合計	2,815,172	46
1480	以成本衡量之金融資產一非流動 (附註二及九)	95,760	1	2410	應付公司債 (附註二及十五)	-	-
	固定資產				各項準備		
1501	土地	743,126	12	2510	土地增值稅準備 (附註十)	105,165	2
1521	房屋及建築	485,961	8	2550	應付處理集塵灰準備 (附註二及十四)	181,383	3
1531	機器設備	3,487,277	56	25XX	各項準備合計	286,548	5
1541	動力設備	338,429	5		其他負債		
1551	運輸設備	129,700	2	2810	應計退休金負債 (附註二及十七)	90,808	1
1561	辦公設備	37,978	1	2820	存入保證金	-	-
1681	其他設備	36,711	-	28XX	其他負債合計	90,808	1
15X1	成本合計	5,259,182	84	2XXX	負債合計	3,192,528	52
15X8	重估增值	372,748	6		股本		
15X9	成本及重估增值	5,631,930	90	3110	普通股股本一每股面額10元，額定200,000千股，發行174,000千股	1,740,000	28
15X9	減：累計折舊	2,952,520	47		預收股本 (附註十八)	-	-
1670	未完工程及預付設備款	2,697,825	43	3140	股本合計	1,740,000	28
15XX	固定資產合計	13,215	-	31XX	資本公積 (附註二、十五及十八)	197,558	3
1770	遞延退休金成本 (附註二及十七)	-	-	3211	發行股票溢價	21,235	-
	其他資產			3272	認股權	-	-
1810	閒置資產 (附註二、十、十一及二四)	84,568	1	3280	其他	2,082	-
1820	存出保證金 (附註十)	2,551	-	32XX	資本公積合計	199,640	3
1830	遞延費用 (附註二)	13,044	-		保留盈餘 (附註十八及十九)		
1860	遞延所得稅資產一非流動 (附註二及十九)	33,816	1	3310	法定盈餘公積	198,342	3
1880	其他資產一其他 (附註八)	88,336	2	3350	未分配盈餘	591,999	10
18XX	其他資產合計	222,315	4	33XX	保留盈餘合計	790,341	13
	股東權益其他項目				股東權益合計		
	未實現重估增值 (附註十)	277,493	5		未認列為退休金成本之淨損失 (附註二及十七)	277,493	5
	附註二及十七	(58,376)	(1)		股東權益其他項目合計	(45,944)	(1)
	股東權益合計	219,117	4		股東權益合計	231,549	(1)
		3,311,198	53			2,961,530	48
1XX	資產總計	\$6,252,843	100		負債及股東權益總計	\$6,252,843	100

董事長：黃滄海

經理人：黃滄海

後附之附註係本財務報表之一部分

會計主管：林子貞

海光企業股份有限公司

損益表

民國一〇〇及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元，惟

每股盈餘為元

代碼		一〇〇年度	九十九年度
		金額 %	金額 %
	營業收入（附註二）		
4110	銷貨收入	\$14,390,761 100	\$11,861,812 100
4190	減：銷貨折讓（附註六）	384 -	1,261 -
4000	營業收入淨額	14,390,377 100	11,860,551 100
5000	營業成本（附註七、十、二十及二三）	13,876,325 97	11,570,102 98
5910	營業毛利	514,052 3	290,449 2
	營業費用（附註二十）		
6300	研究發展費用	1,962 -	1,766 -
6100	推銷費用	92,211 1	104,255 1
6200	管理及總務費用	82,627 -	76,737 -
6000	營業費用合計	176,800 1	182,758 1
6900	營業淨利	337,252 2	107,691 1
	營業外收入及利益		
7110	利息收入（附註二二）	538 -	219 -
7310	金融資產評價利益（附註二及五）	44,264 -	6,639 -
7160	兌換利益－淨額（附註二）	- -	45,497 1
7130	處分固定資產及閒置資產利益－淨額（附註二及十）	- -	37,720 -
7480	什項收入	5,738 -	398 -
7100	營業外收入及利益合計	50,540 -	90,473 1

（接次頁）

(承前頁)

代碼		一	〇	〇	年	度	九	十	九	年	度
		金		額	%		金		額	%	
	營業外費用及損失										
7510	利息費用(附註二、十及二二)	\$	28,665		-		\$	32,045		-	
7560	兌換損失—淨額(附註二)		31,793		-			-		-	
7650	金融負債評價損失(附註二及五)		14,903		-			67,142		1	
7880	什項支出		<u>2,660</u>		-			<u>2,209</u>		-	
7500	營業外費用及損失合計		<u>78,021</u>		-			<u>101,396</u>		<u>1</u>	
7900	稅前淨利		309,771		2			96,768		1	
8110	所得稅費用(附註二及十九)		<u>55,794</u>		-			<u>30,192</u>		-	
9600	本期淨利	\$	<u>253,977</u>		<u>2</u>		\$	<u>66,576</u>		<u>1</u>	
代碼		一	〇	〇	年	度	九	十	九	年	度
		稅		前	稅	後	稅		前	稅	後
	每股盈餘(附註二一)										
9750	基本每股盈餘		<u>\$ 1.77</u>		<u>\$ 1.45</u>			<u>\$ 0.56</u>		<u>\$ 0.38</u>	
9850	稀釋每股盈餘		<u>\$ 1.53</u>		<u>\$ 1.27</u>			<u>\$ 0.56</u>		<u>\$ 0.38</u>	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：黃滄海

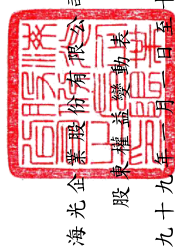


經理人：黃滄海



會計主管：林子貞





海光企業股份有限公司

股東權益變動表

民國一〇〇及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	說明	股 普 通 股	本 股 收 預	本 股 收 預	本 資 本	公 積 金	保 法 定 盈 餘 公 積	留 未 分 配 盈 餘	盈 餘 合 計	未 重 估 值	實 收 資 本	現 值 之 淨 損 失	未 認 列 為 退 休 金 成 本	其 他 項 目	股 東 權 益 合 計
A1	九十九年一月一日餘額	\$1,740,000	\$	-	\$199,640	-	\$198,342	\$525,423	\$723,765	\$299,314	(21,821)	-	-	(\$34,937)	\$2,927,782
Q3	處分重估資產其重估增值轉列處分利益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M1	九十九年度淨利	-	-	-	-	-	-	66,576	66,576	-	-	-	-	-	(21,821)
R1	未認列為退休金成本之淨損失之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66,576
Z1	九十九年十二月三十一日餘額	1,740,000	-	-	199,640	-	198,342	591,999	790,341	277,493	-	(11,007)	(11,007)	(11,007)	(11,007)
N1	九十九年度盈餘分配 (附註十八)	-	-	-	-	-	6,658	(6,658)	-	-	-	-	-	-	2,961,530
P1	法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	(52,200)	(52,200)	-	-	-	-	-	-
F2	現金股利—3%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(52,200)
G3	發行可轉換公司債—認股權	-	-	-	25,545	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,545
M1	可轉換公司債轉換為普通股	-	79,769	-	55,009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	134,778
R1	一〇〇年度淨利	-	-	-	-	-	-	253,977	253,977	-	-	-	-	-	253,977
Z1	未認列為退休金成本之淨損失之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12,432)	(12,432)
	一〇〇年十二月三十一日餘額	\$1,740,000	\$ 79,769	-	\$280,194	-	\$205,000	\$787,118	\$992,118	\$277,493	-	(12,432)	(12,432)	(\$58,376)	\$3,311,198

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

民國一〇〇及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代 碼		一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
AAAA	營業活動之現金流量		
A10000	本期淨利	\$ 253,977	\$ 66,576
A20000	調整項目		
A20300	折 舊	196,731	203,845
A20400	攤 銷	14,281	10,118
A20500	呆帳提列損失（迴轉利益）	(1,085)	1,742
A21101	迴轉銷貨折讓	-	(934)
A21700	應付公司債折價攤銷	10,836	-
A22000	退 休 金	11,491	11,178
A22200	提列（迴轉）存貨跌價損失	12,096	(4,232)
A22600	處分固定資產及閒置資產利益		
	一淨額	-	(37,720)
A23600	金融商品評價損失（利益）一		
	淨額	(29,361)	60,503
A24800	遞延所得稅	41,386	30,192
A29900	其 他	8,386	(30,173)
	營業資產及負債之淨變動		
A31120	應收票據	(3,473)	19,370
A31140	應收帳款	(406,102)	(387,189)
A31160	其他應收款	(55)	395
A31180	存 貨	275,332	(75,135)
A31210	預付款項	59,770	20,595
A31211	其他流動資產	7,381	(963)
A32120	應付票據	141,822	9,865
A32140	應付帳款	(24,462)	89,784
A32170	應付費用	15,017	11,425
A32200	預收款項	29,303	(132,849)
A32160	應付所得稅	14,114	-
A32212	其他流動負債	21,436	(12,978)
	營業活動之淨現金流入（出）	<u>648,821</u>	<u>(146,585)</u>
BBBB	投資活動之現金流量		
B01900	購置固定資產	(211,355)	(154,824)
B02500	存出保證金減少	-	9,329

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
B02000	處分固定資產價款	\$ -	\$ 3,746
B02800	受限制資產減少	5,835	22,908
B04800	其他資產增加	(12,765)	(11,729)
B02201	預收款項增加—處分閒置資產	21,744	-
B02200	處分閒置資產價款	-	68,289
	投資活動之淨現金流出	(196,541)	(62,281)
CCCC	融資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加(減少)	(563,791)	439,388
C00200	應付短期票券減少	(16)	(52)
C00400	發行公司債	794,740	-
C01000	償還長期借款	(568,653)	(240,000)
C01600	存入保證金增加	10	-
C02100	發放現金股利	(52,200)	-
	融資活動之淨現金流入(出)	(389,910)	199,336
EEEE	本年度現金淨增加(減少)數	62,370	(9,530)
E00100	年初現金餘額	80,642	90,172
E00200	年底現金餘額	\$ 143,012	\$ 80,642
FFFF	現金流量資訊之補充揭露		
F00100	支付利息	\$ 31,153	\$ 34,684
F00200	減：資本化利息	(1,972)	(2,572)
F00300	不含資本化利息之本年度支付利息	\$ 29,181	\$ 32,112
F00400	支付所得稅	\$ 130	\$ 25
GGGG	不影響現金流量之投資及融資活動		
G00100	一年內到期之長期借款	\$ -	\$ 568,653
G00800	可轉換公司債轉換為普通股	134,778	-
G02500	存貨轉列固定資產	840	-
HHHH	同時影響現金及非現金項目之投資活動		
H00300	固定資產增加	\$ 219,367	\$ 118,889
H00600	應付設備款減少(增加)	(8,012)	35,935
H00800	現金支付數	\$ 211,355	\$ 154,824

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

民國一〇〇及九十九年度

(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。截至一〇〇年及九十九年十二月底，本公司之員工人數分別為 452 人及 434 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。另本公司一〇〇年三月發行之轉換公司債已奉准上櫃買賣，代號為 20381 及 20382。

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。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 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，作為當期損益。

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。

(二) 會計估計

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。

(三) 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及耗用之資產；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。

(四) 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，以及原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。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；對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，交易成本列為當期費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。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。

(五) 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。

(六) 應收帳款之減損評估

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。本公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析及抵押品價值等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

如附註三所述，本公司自一〇〇年一月一日起採用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文，修訂條文將原始產生之應收款納入適用範圍，是以本公司對於應收帳款係於每一資產負債表日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收帳款原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收帳款之估計未來現金流量受影響者，該應收帳款則視為已減損。客觀之減損證據包含：

1. 債務人發生顯著財務困難；
2. 應收帳款發生逾期之情形；
3. 債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整。

針對某些應收帳款經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。應收帳款組合之客觀減損證據包含本公司過去收款經驗、該組合之延遲付款增加情況，以及與應收帳款違約有關之全國性或區域性經濟情勢變化。

認列之減損損失金額係為該資產之帳面金額與預期未來現金流量（已反映擔保品或保證之影響）以該應收帳款原始有效利率折現值之間的差額。應收帳款之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。當應收帳款視為無法回收時，係沖銷備抵評價科目。原先已沖銷而後續回收之款項係貸記備抵評價科目。備抵評價科目帳面金額之變動認列為呆帳損失。

(七) 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。

(八) 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。

(九) 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，二至六十年；機器設備，一至四十年；動力設備，二至二十五年；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。

(十) 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。列於閒置資產項下之建築物改良係按直線法依估計耐用年數十年計提折舊。

(十一) 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。

(十二) 可轉換公司債

本公司發行之可轉換公司債，係以全部發行價格減除經單獨衡量之負債組成要素公平價值後之差額，列入資本公積－認股權（權益組成要素）。非屬嵌入式衍生性商品之負債組成要素（公司債）則以利息法之攤銷後成本衡量，屬嵌入非權益衍生性商品之負債組成要素則以公平價值衡量。發行可轉換公司債之發行成本按原始認列金額比例分攤至其負債及權益組成要素。公司債轉換為普通股時，以負債組成要素及權益組成要素之帳面價值作為發行新普通股之入帳基礎。

(十三) 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項目。

(十四) 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。

(十五) 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期費用；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。

(十六) 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

超過部分於扣除相關所得稅影響數後列入「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。

(十七) 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。

購置設備支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

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。

(十八) 收入之認列

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。

三、會計變動之理由及其影響

金融商品之會計處理

本公司自一〇〇年一月一日起採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)將應收租賃款之減損納入公報適用範圍；(二)修訂保險相關合約之會計準則適用規範；(三)將原始產生之放款及應收款納入公報適用範圍；(四)增訂以攤銷後成本衡量之金融資產於債務困難修改條款時之減損規範；及(五)債務條款修改時債務人之會計處理。此項會計變動對本公司一〇〇年度淨利及稅後基本每股盈餘並無重大影響。

營運部門資訊之揭露

本公司自一〇〇年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。該公報之規定係以管理階層制定營運事項決策時所使用之企業組成部分相關資訊為基礎，營運部門之辨識則以本公司主要營運決策者定期複核用以分配資源予部門與評量績效之內部報告為基礎。該公報係取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，本公司屬鋼筋單一產品專業製造商，以公司整體為單一營運部門，採用該公報對本公司營運部門資訊之揭露並無重大影響。

四、現金

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
庫存現金及週轉金	\$ 117	\$ 85
活期存款	84,615	66,998
支票存款	58,280	13,559
	<u>\$143,012</u>	<u>\$80,642</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：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
交易目的之金融資產		
遠期外匯合約	<u>\$ 111</u>	<u>\$ 1,280</u>

(接次頁)

(承前頁)

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
交易目的之金融負債		
遠期外匯合約	\$ 97	\$19,680
可轉換公司債買回權及 賣回權 (附註十五)	<u>15,290</u>	<u>-</u>
	<u>\$15,387</u>	<u>\$19,680</u>

本公司一〇〇及九十九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。

截至一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，尚未到期之遠期外匯合約如下：

	幣	別	到	期	期	間	合	約	金	額	(	千	元	)
一〇〇年底														
買入遠期外匯	美金	兌	新	台	幣	101.01.17	USD2,000	/	NTD60,528					
買入遠期外匯	美金	兌	新	台	幣	101.01.31	USD2,000	/	NTD60,616					
買入遠期外匯	美金	兌	新	台	幣	101.01.31	USD2,000	/	NTD60,454					
買入遠期外匯	美金	兌	新	台	幣	101.02.07	USD2,000	/	NTD60,542					
買入遠期外匯	美金	兌	新	台	幣	101.02.14	USD2,000	/	NTD60,522					
九十九年底														
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					

(二) 本公司因從事遠期外匯衍生性金融商品交易及發行可轉換公司債所拆解之嵌入式衍生性商品（包含公司債買回及賣回權）評價而認列損益內容如下：

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
金融資產評價利益	\$44,264	\$ 6,639
金融負債評價損失	(14,903)	(67,142)
淨利益（損失）	<u>\$29,361</u>	<u>(\$60,503)</u>

六、應收票據及帳款－淨額

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
應收票據	\$ 55,572	\$ 52,099
減：備抵呆帳（附註二）	<u>556</u>	<u>521</u>
應收票據－淨額	<u>\$ 55,016</u>	<u>\$ 51,578</u>
應收帳款	\$1,273,084	\$866,982
減：備抵呆帳（附註二）	<u>3,215</u>	<u>4,335</u>
應收帳款－淨額	<u>\$1,269,869</u>	<u>\$862,647</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：

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
備抵呆帳年初餘額	\$4,856	\$3,114
加（減）：本年度提列（迴轉）		
呆帳費用	(1,085)	<u>1,742</u>
備抵呆帳年底餘額	<u>\$3,771</u>	<u>\$4,856</u>
備抵銷貨折讓年初餘額	\$ -	\$ 934
減：本年度迴轉銷貨折讓	<u>-</u>	(934)
備抵銷貨折讓年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

七、存 貨

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
製 成 品	\$ 456,246	\$ 739,191
在 製 品	412,048	451,581
原 料	673,062	650,369
物 料	89,208	73,800
下 腳 品	<u>771</u>	<u>4,662</u>
	<u>\$1,631,335</u>	<u>\$1,919,603</u>

一〇〇年及九十九年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失分別為12,096千元及0千元，已列入上述各類存貨成本減項。

一〇〇及九十九年度與存貨相關之營業成本分別為13,876,325千元及11,570,102千元，其中分別包括：

	一〇〇年 度	九 十 九 年 度
提列（迴轉）存貨跌價損失	\$12,096	(\$ 4,232)
未分攤固定製造費用	<u>10,543</u>	<u>26,379</u>
	<u>\$22,639</u>	<u>\$22,147</u>

八、其他流動資產及其他資產－其他

	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	流 動	非 流 動	流 動	非 流 動
設備維修備品	\$58,995	\$78,494	\$68,689	\$76,884
預付費用及其他	<u>4,579</u>	<u>9,842</u>	<u>2,102</u>	<u>14,060</u>
	<u>\$63,574</u>	<u>\$88,336</u>	<u>\$70,791</u>	<u>\$90,944</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

	一〇〇年 十二月三十一日	九 十 九 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	<u>6,000</u>	<u>6,000</u>
	<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

	一〇〇年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
累計折舊		
房屋及建築	\$ 247,909	\$ 233,270
機器設備	2,438,685	2,287,122
動力設備	137,723	121,898

（接次頁）

(承前頁)

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
運輸設備	\$ 86,214	\$ 77,928
辦公設備	19,949	16,706
其他設備	<u>22,040</u>	<u>18,906</u>
	<u>\$2,952,520</u>	<u>\$2,755,830</u>

利息資本化資訊如下：

	一〇〇年度	九十九年度
利息總額	\$30,637	\$34,617
資本化利息－未完工程及預付設備款	(1,972)	(2,572)
損益表－利息費用	<u>\$28,665</u>	<u>\$32,045</u>
資本化利率（年利率）	1.21%~1.62%	1.59%~1.94%

資產重估增值內容如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 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>39,189</u>
	<u>\$411,937</u>	<u>\$411,937</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，一〇〇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，一〇〇年及九十九年底本公司皆提供現金 1,000 千元、定存單 510 千元作為擔保品（列入存出保證金）。一〇〇及九十九年度租金支出分別為 10,352 千元及 11,214 千元（列入營業成本項下）。

十一、閒置資產

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
屏南工業區		
土地成本（附註二）	\$45,039	\$45,039
建築物改良	450	450
成本合計	45,489	45,489
土地重估增值	39,189	39,189
成本及重估增值	84,678	84,678
減：累計折舊	110	69
	<u>\$84,568</u>	<u>\$84,609</u>

本公司於一〇〇年八月與非關係人某公司簽訂土地買賣契約書，該公司有意願向本公司購買上述屏南工業區之土地，價款為 108,704 千元，分三期收取，惟本公司須至遲於一〇一年十二月三十一日前進行地上物清除及地質探勘與土壤檢測，取得合格檢測數據後再辦理權利設定塗銷及產權移轉登記等事宜。截止一〇〇年十二月三十一日止，本公司已收取第一期款 21,744 千元（帳列預收款項項下），目前尚在執行相關作業中。

一〇〇及九十九年度之閒置資產變動如下：

一〇〇年度	年初餘額	本期變動			年底餘額
		增	加減	少	
成本					
土地	\$ 45,039	\$ -	\$ -		\$ 45,039
房屋及建築	450	-	-		450
	<u>45,489</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		<u>45,489</u>
重估增值					
土地	39,189	-	-		\$ 39,189
	<u>84,678</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>		<u>84,678</u>
累計折舊					
房屋及建築	(69)	(\$ 41)	\$ -		(110)
	<u>\$ 84,609</u>				<u>\$ 84,568</u>
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>

十二、短期借款

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
信用借款		
年利率一〇〇年及九十九年 十二月底分別為 1.18~ 1.49%及 0.85%~1.46%	\$ 834,239	\$1,266,918
擔保借款		
年利率九十九年十二月底為 1.16%~1.30%	<u>-</u> <u>\$ 834,239</u>	<u>131,112</u> <u>\$1,398,030</u>

十三、應付短期票券

	一 十 二 月 三 十 一 日	○ ○ 年 九 十 九 年	一 十 二 月 三 十 一 日	○ ○ 年 九 十 九 年
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	1.35	\$ 50,000	1.39	\$ 50,000
應付商業本票—大中票券公司	1.35	50,000	1.39	50,000
		100,000		100,000
減：未攤銷折價		107		91
		<u>\$ 99,893</u>		<u>\$ 99,909</u>

十四、應付費用

	一 十 二 月 三 十 一 日	○ ○ 年 九 十 九 年
應付動力費	\$ 82,240	\$ 83,855
應付集塵灰處理費—一年內處理部分	43,749	27,925
應付獎金	23,594	18,291
應付薪資	17,998	16,232
應付員工紅利及董監酬勞（附註十八）	10,939	2,995
其 他	13,922	12,303
	<u>\$192,442</u>	<u>\$161,601</u>

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：

	一 十 二 月 三 十 一 日	○ ○ 年 九 十 九 年
年初餘額	\$213,881	\$201,583
本年度認列	37,161	28,936
本年度支付	(43,842)	(16,638)
年底餘額	<u>\$207,200</u>	<u>\$213,881</u>

	一 十 二 月 三 十 一 日	○ ○ 年 九 十 九 年
應付集塵灰處理費	\$207,200	\$213,881
減：一年內處理部分	43,749	27,925
應付票據尚未到期	7,589	4,573
應付集塵灰準備—非流動	<u>\$155,862</u>	<u>\$181,383</u>

十五、應付公司債

本公司於一〇〇年三月發行第一次國內有擔保及第二次國內無擔保可轉換公司債，係皆屬複合式金融商品。截至一〇〇年十二月三十一日內容如下：

	一〇〇年 十二月三十日
(一) 負債組成要素	
1. 公司債	
第一次國內有擔保	\$162,000
第二次國內無擔保	<u>500,000</u>
	662,000
減：公司債折價	<u>24,901</u>
	<u>\$637,099</u>
第一及第二次公司債有效利率分別為1.70%及1.81%。	
2. 公平價值變動列入 損益之金融負債(交 易目的之金融負債)	
第一次國內有擔保 — 買回權及賣回 權	\$ 3,240
第二次國內無擔保 — 買回權及賣回 權	<u>12,050</u>
	<u>\$ 15,290</u>
(二) 權益組成要素—認股權	
第一次國內有擔保	\$ 5,062
第二次國內無擔保	<u>16,173</u>
	<u>\$ 21,235</u>

上述可轉換公司債係以票面金額發行，本公司依財務會計準則公報第三十四及第三十六號之規定，將其嵌入之衍生性商品與主契約—公司債分別認列，包含買回選擇權及賣回選擇權，列入資產負債表之「公平價值變動列入損益之金融負債」項下並以公平價值評價；非屬衍生性商品之負債組成要素—公司債部分係採利息法以攤銷後成本衡量，折價之攤提認列為當年度損益。

上述可轉換公司債發行條件彙總如下：

(一) 第一次有擔保可轉換公司債

1. 發行日期：一〇〇年三月一日。
2. 發行期間：三年，一〇三年三月一日到期。
3. 發行總額：300,000 千元（發行成本 2,055 千元），每張面額 100 千元。
4. 票面利率：0%。
5. 還本付息日期及方式

本轉換公司債之票面利率為0%，故無須訂定付息日期及方式。除債券持有人行使轉換權或賣回權及本公司買回註銷者外，到期時按債券面額以現金一次償還。

6. 擔保情形

係由台北富邦商業銀行擔任保證銀行。

7. 轉換期間

債券持有人得於本轉換公司債發行日後滿一個月之翌日起，至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間及本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日與現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起至權利分派基準日止、自本公司辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止，及其他依法暫停過戶期間外，得依發行及轉換辦法辦理轉換為本公司普通股。

8. 轉換價格及其調整

(1) 發行時轉換價格訂為 17.6 元。

(2) 轉換價格之調整

本轉換公司債發行後，除本公司所發行之具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份者外，遇有本公司已發行普通股股份增加時，轉換價格依發行及轉換辦法調整。

本轉換公司債發行後，遇有本公司以低於每股時價之轉換或認股價格再發行（或私募）具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，轉換價格依發行及轉換辦法調整。

本轉換公司債發行後，遇有本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，轉換價格依發行及轉換辦法調整。

(3)除息時轉換價格之調整

本轉換公司債發行後，如遇本公司配發普通股現金股利佔每股時價之比率超過1.5%時，應按所佔每股時價之比率於除息基準日依發行及轉換辦法調降轉換價格。本公司於一〇〇年六月二十八日股東會決議通過發放現金股利，依轉換辦法重設後，自一〇〇年八月十四日起，轉換價格由17.6元調整為17.3元。

9. 本公司對本轉換公司債之贖回權

(1)本轉換公司債發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，若本公司普通股股票在台灣證券交易所之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達30%（含）以上時；本公司得通知債券持有人按債券面額以現金買回本轉換公司債。

(2)本轉換公司債發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債流通在外餘額低於發行總額之10%時；本公司得通知債券持有人按債券面額以現金買回本轉換公司債。

(3)若債券持有人未於債券收回基準日前以書面回覆以現金買回者，本公司得按當時之轉換價格，將其轉換公司債轉換為本公司之普通股。

10. 債券持有人之賣回權

本公司以本轉換公司債發行滿二年之日為債券持有人提前賣回本轉換公司債之賣回基準日，債券持有人於約定期限內得要求本公司分別以債券面額之103.02%（年收益率為1.5%）計算收回價格，將本轉換公司債以現金買回。

(二) 第二次無擔保可轉換公司債

1. 發行日期：一〇〇年三月二日。
2. 發行期間：三年，一〇三年三月二日到期。
3. 發行總額：500,000 千元（發行成本 3,205 千元），每張面額 100 千元。
4. 票面利率：0%。
5. 還本付息日期及方式

本轉換公司債之票面利率為0%，故無須訂定付息日期及方式。除債券持有人行使轉換權或賣回權，及本公司提前收回，或本公司買回註銷者外，到期時按債券面額以現金一次償還。

6. 轉換期間

債券持有人得於本轉換公司債發行日後滿一個月之翌日起至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間及本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日與現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起至權利分派基準日止、自本公司辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止，及其他依法暫停過戶期間外，得依發行及轉換辦法辦理轉換為本公司普通股。

7. 轉換價格及其調整

(1) 發行時轉換價格訂為 17.8 元。

(2) 轉換價格之調整

本轉換公司債發行後，除本公司所發行之具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份者外，遇有本公司已發行普通股股份增加時，轉換價格依發行及轉換辦法調整。

本轉換公司債發行後，遇有本公司以低於每股時價之轉換或認股價格再發行（或私募）具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，轉換價格依發行及轉換辦法調整。

本轉換公司債發行後，遇有本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，轉換價格依發行及轉換辦法調整。

(3)除息時轉換價格之調整

本轉換公司債發行後，如遇本公司配發普通股現金股利佔每股時價之比率超過1.5%時，應按所佔每股時價之比率於除息基準日依發行及轉換辦法調降轉換價格。本公司於一〇〇年六月二十八日股東會決議通過發放現金股利，依轉換辦法重設後，自一〇〇年八月十四日起，轉換價格由17.8元調整為17.5元。

8. 本公司對本轉換公司債之贖回權

(1)本轉換公司債發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，若本公司普通股股票在台灣證券交易所之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達30%（含）以上時，本公司得通知債券持有人按債券面額以現金買回本轉換公司債。

(2)本轉換公司債發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債流通在外餘額低於發行總額之10%時，本公司得通知債券持有人按債券面額以現金買回本轉換公司債。

(3)若債券持有人未於債券收回基準日前以書面回覆以現金買回者，本公司得按當時之轉換價格，將其轉換公司債轉換為本公司之普通股。

9. 債券持有人之賣回權

本公司以本轉換公司債發行滿二年之日為債券持有人提前賣回本轉換公司債之賣回基準日，債券持有人於約定期限內得要求本公司按債券面額之103.53%（年收益率為1.75%）計算收回價格，將本轉換公司債以現金買回。

本公司一〇〇年度因發行可轉換公司債所拆解之嵌入式衍生性金融商品（公司債買回權及賣回權）認列金融負債評價損失為7,136千元。

截至一〇〇年十二月三十一日止，本公司發行之可轉換公司債計有面額 138,000 千元之可轉換公司債持有人申請轉換本公司普通股 7,977 千股，是項轉換使列入資本公積－發行股票溢價由九十九年底 197,588 千元增加為 256,877 千元。

十六、長期借款－僅九十九年十二月三十一日

	九 十 九 年 十二月三十一日
銀行團聯貸案	
甲項－已於一〇〇年三月提 前全數償還；年利率九十 九年底 2.3288%	\$530,000
乙項－已於一〇〇年三月提 前全數償還；年利率九十 九年底 2.3288%	40,000
減：聯貸手續費	(1,347)
	568,653
減：一年內到期部分	568,653
	\$ -

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。

本公司九十九年度之財務比率尚無違反該等限制。

十七、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至勞工保險局之個人專戶。本公司一〇〇及九十九年度認列之退休金成本分別為 9,132 千元及 8,782 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。本公司一〇〇及九十九年度認列之退休金成本分別為 12,903 千元及 12,616 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

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
服務成本	\$ 3,208	\$ 3,648
利息成本	3,634	4,472
退休基金資產之預期報酬	(1,438)	(2,164)
未認列過渡性淨給付義務攤銷數	4,408	-
退休金損失攤銷數	3,091	6,660
	<u>\$12,903</u>	<u>\$12,616</u>

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ 55,310	\$ 51,799
非既得給付義務	<u>141,652</u>	<u>121,873</u>
累積給付義務	196,962	173,672
未來薪資增加之影響數	<u>22,594</u>	<u>19,767</u>
預計給付義務	219,556	193,439
退休基金資產公平價值	(74,683)	(82,864)
提撥狀況	144,873	110,575
未認列過渡性淨給付義務	(13,215)	(17,623)

(接次頁)

(承前頁)

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
退休金損失未攤銷餘額	(\$ 92,926)	(\$ 65,711)
補列之應計退休金負債		
遞延退休金成本	13,215	17,623
未認列為退休金成本之淨損失	70,333	45,944
應計退休金負債	<u>\$122,280</u>	<u>\$ 90,808</u>
既得給付	<u>\$ 65,248</u>	<u>\$ 61,404</u>

(三) 精算假設

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
折現率	1.5%	2.0%
未來薪資水準增加率	1.0%	1.0%
退休基金資產預期投資報酬率	1.5%	2.0%

	一〇〇年度	九十九年度
(四) 提撥至退休準備金金額	<u>\$ 1,412</u>	<u>\$ 1,438</u>
(五) 由退休準備金支付金額	<u>\$10,569</u>	<u>\$17,418</u>
(六) 現金支付退休員工金額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

十八、股東權益

預收股本

係可轉換公司債持有人轉換為普通股於一〇〇年十二月底尚未辦理變更登記之金額。

資本公積

本公司之資本公積包括發行股票溢價、可轉換公司債轉換為普通股產生之溢價、發行可轉換公司債產生之資本公積－認股權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。依據於

一〇一年一月四日公布之公司法修訂條文，前述資本公積亦得以現金分配。另發行可轉換公司債之資本公積，不得作為任何用途。

盈餘分派及股利政策

依本公司章程規定，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，惟其餘額已達股本總額時，得經股東會決議截止提存。
- (二)依規定提撥或迴轉特別盈餘公積。
- (三)當年度如尚有盈餘，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。

一〇〇及九十九年度應付員工紅利之估列金額分別為 4,376 千元及 1,198 千元，應付董監酬勞估列金額分別為 6,563 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%~3%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）。

依公司法規定，法定盈餘公積得用以彌補虧損。依據於一〇一年一月四日公布之公司法修訂條文，公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司股東常會分別於一〇〇年及九十九年六月決議通過董事會擬議之九十九年度盈餘分配案及九十八年度虧損撥補案，九十九年度盈餘分配如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 (元)
法定盈餘公積	\$ 6,658	
現金股利	52,200	\$ 0.3
	<u>\$58,858</u>	

一〇〇年六月二十八日股東會決議配發九十九年度員工紅利（係現金紅利）及董監事酬勞分別為 1,198 千元及 1,797 千元。股東會決議配發之員工紅利及董監酬勞與九十九年度財務報表認列之金額尚無差異。

本公司一〇一年三月十六日董事會擬議一〇〇年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 (元)
法定盈餘公積	\$ 25,398	
現金股利	200,175	\$ 1.1

有關一〇〇年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待預計於一〇一年四月召開之股東會決議。

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十九、所得稅

帳列稅前淨利按法定稅率（17%）計算之所得稅費用與當年度所得稅費用之調節如下：

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	\$52,661	\$16,450
調節項目之所得稅影響數		
永久性差異		
可轉債攤銷利息費用	1,842	-
免稅所得	-	(6,938)
其 他	202	301
暫時性差異		
未實現存貨跌價損失		
(回升利益)	2,056	(720)
未(已)實現集塵灰處理費	(1,649)	2,018
未實現退休金	1,953	1,900

可轉債發行成本	(463)	-
金融商品評價損(益)		
淨額	(1,917)	2,854
其他	2,017	2,177
當年度抵用之投資抵減	(1,476)	-
未分配盈餘加徵 10%	772	-
當年度抵用之虧損扣抵	(41,831)	(18,042)
當年度應納所得稅	14,167	-
遞延所得稅		
暫時性差異	(407)	2,036
虧損扣抵	41,793	18,042
因稅法改變產生之變動影響數	-	10,114
以前年度所得稅調整	241	-
所得稅	<u>\$55,794</u>	<u>\$30,192</u>

遞延所得稅資產(負債)之構成項目如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
流動		
未實現集塵灰處理費	\$ 7,437	\$ 4,747
存貨跌價損失	2,056	-
未使用虧損扣抵	-	41,793
其他	429	3,725
	<u>9,922</u>	<u>50,265</u>

(接次頁)(承前頁)

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
非流動		
未實現集塵灰處理費	\$26,496	\$30,835
應補列最低退休金負債	11,957	-
未實現之維修備品減損損失	2,502	2,665
折舊財稅差異	(13,723)	(15,229)
未提撥退休金數	6,584	4,631
	<u>33,816</u>	<u>22,902</u>

遞延所得稅資產淨額 \$43,738 \$73,167

立法院於九十九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調降為百分之十七，並自九十九年度施行。

本公司截至九十八年度止之所得稅結算申報案，除九十七年度外，業經稅捐稽徵機關核定。

兩稅合一相關資訊如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 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>787,118</u>	<u>591,999</u>
	<u>\$787,118</u>	<u>\$591,999</u>

一〇〇年及九十九年底股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 338,358 千元及 364,599 千元。

一〇〇及九十九年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為 39.08%（預計）及 45.04%（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。

二十、用人、折舊及攤銷費用

	一〇〇年 營業成本	九十九年 營業費用	其他合計	九十九年 營業成本	九十九年 營業費用	其他合計
用人費用						
薪資	\$191,545	\$ 76,355	\$ -	\$267,900	\$193,376	\$ 65,437
退休金	16,810	5,225	-	22,035	16,354	5,044
員工保險費	18,157	6,052	-	24,209	17,022	5,499
	<u>\$226,512</u>	<u>\$ 87,632</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$314,144</u>	<u>\$226,752</u>	<u>\$ 75,980</u>
折舊	\$186,506	\$ 10,184	\$ 41	\$196,731	\$194,949	\$ 8,855
攤銷	14,201	80	-	14,281	10,054	64

二一、每股盈餘

一〇〇年度可轉換公司債若以如果轉換法計算潛在普通股列入計算稀釋每股盈餘將具稀釋效果，是以列入稀釋每股盈餘之普通股已發行加權平均股數。

每股盈餘資訊如下：

	一〇〇年度 稅前	九十九年度 稅前	一〇〇年度 稅後	九十九年度 稅後
基本每股盈餘	<u>\$1.77</u>	<u>\$1.45</u>	<u>\$0.56</u>	<u>\$0.38</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$1.53</u>	<u>\$1.27</u>	<u>\$0.56</u>	<u>\$0.38</u>

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

分	子	一	〇	〇	年	度	九	十	九	年	度
		稅	前	稅	後		稅	前	稅	後	
基本每股盈餘屬於普通股股東之淨利		\$ 309,771		\$ 253,977			\$ 96,768		\$ 66,576		
具稀釋作用之潛在普通股之影響－可轉換公司債稀釋每股盈餘		15,861		15,861			—		—		
屬於普通股股東之淨利加潛在普通股之影響		<u>\$ 325,632</u>		<u>\$ 269,838</u>			<u>\$ 96,768</u>		<u>\$ 66,576</u>		

分	母	一	〇	〇	年	度	九	十	九	年	度
股	數										
普通股已發行加權平均股數				174,000					174,000		
加：可轉換公司債行使轉換權之加權平均股數				1,110					—		
計算基本每股盈餘之股數				175,110					174,000		
加：具稀釋作用之潛在普通股－員工分紅				377					74		
可轉換公司債				37,381					—		
計算稀釋每股盈餘之股數				<u>212,868</u>					<u>174,074</u>		

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

二二、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

非	〇	〇	年	九	十	九	年
衍	二	三	一	二	三	一	二
生	月	十	日	月	十	日	月
性	帳	面	價	帳	面	價	帳
金	面	值	值	面	值	值	面
融	值	值	值	值	值	值	值
商							
品							
資							
產							
以成本衡量之金融資產							
－非流動	\$ 95,760			\$ 95,760			
存出保證金	2,551	\$ 2,551		2,551	\$ 2,551		
負債							
應付公司債	637,099	641,239		—	—		
長期借款（含一年內到期部分）	—	—		568,653	568,653		

<u>衍生性金融商品－本國</u>				
<u>公平價值變動列入損益之金</u>				
融資產－流動	111	111	1,280	1,280
<u>公平價值變動列入損益之金</u>				
融負債－流動	15,387	15,387	19,680	19,680

(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. 應付公司債及公平價值變動列入損益之金融商品因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。

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. 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)本公司一〇〇及九十九年度以評價方法估計之公平價值變動而認為當年度利益及損失之金額分別為 29,361 千元及 60,503 千元。

(四)本公司一〇〇年及九十九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 0 千元及 5,835 千元，金融負債分別為 736,992 千元及 99,909 千元；具利率變動之現金流量風險金融資產分別為 85,125 千元及 67,508 千元，金融負債分別為 834,239 千元及 1,966,683 千元。

(五)本公司一〇〇及九十九年度非以公平價值衡量且公平價值變動認為損益之金融資產或金融負債產生之利息收入分別為 538 千元及 219 千元，利息費用(含資本化利息)分別為 30,637 千元及 34,617 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，其一〇〇及九十九年十二月三十一日外幣金融商品等資訊請參閱附註二六，此外，倘美金升(貶)值1%，其九十九年底美元金融商品之公平價值上升(下降)約6,430千元。

本公司發行之公司債係固定利率計息，受市場利率變動而影響公平價值，惟本公司估計市場利率變動對公平價值有影響不重大。

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。一〇〇年及九十九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。

本公司九十九年十二月三十一日計有229,797千元之應收款項（佔年底應收票據及帳款總額25%）係顯著集中於若干客戶；一〇〇年十二月三十一日則無顯著集中若干客戶之情形。

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

本公司持有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%，本公司一〇〇及九十九年度淨現金流出分別增加7,491千元及18,992千元。

二三、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
明耀鋼鐵股份有限公司（明耀鋼鐵）	該公司之負責人為本公司董事長之二親等及本公司董事

（二）重大交易事項及餘額

1. 集塵灰處理費用

本公司一〇〇及九十九年度支付台灣鋼聯集塵灰處理費（帳列製造費用），分別為27,981千元及16,440千元，各佔該年度製造費用1.00%及0.63%。一〇〇年及九十九年底應付集塵灰處理費分別為6,512千元及4,351千元，各佔該年底應付票據1.99%及2.45%。

本公司與台灣鋼聯間之交易價格及款項支付，均依一般條件為之。

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。

3. 進 貨

本公司向明耀鋼鐵進貨係購買物料，一〇〇及九十九年度進貨金額分別為11,074千元及9,342千元，各佔該年度物料進貨金額0.69%及0.60%。一〇〇年及九十九年底應付款項分別為2,170千元及615千元，各佔該年底應付款項0.34%及0.12%。

本公司與明耀鋼鐵間之交易價格及款項支付，均依一般條件為之。

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
薪 資	\$21,974	\$21,109
獎 金	2,186	1,912
紅 利	158	50
	<u>\$24,318</u>	<u>\$23,071</u>

二四、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
	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
質押定期存款及備償戶存款（列入受限制資產項下）	\$ -	\$ 5,835
固定資產		
土地（含重估增值）	1,114,255	1,114,255
房屋及建築	239,671	143,943
機器設備	-	682,819
動力設備	-	5,187
	<u>1,353,926</u>	<u>1,946,204</u>
閒置資產（含重估增值）	<u>84,228</u>	<u>84,228</u>
	<u>\$1,438,154</u>	<u>\$2,036,267</u>

二五、截至一〇〇年十二月三十一日止重大之承諾事項及或有事項

除財務報表附註十一及十五之揭露事項外，尚有下列重大承諾及或有事項：

(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 22,913 千元；因銷貨而提出之保證票據 7,237 千元。

(二)本公司一〇〇年度為購置資產及設備維護而與廠商簽訂之合約金額為 31,000 千元，截至一〇〇年十二月三十一日止已支付 18,413 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)截至一〇〇年底止，尚未履約之進貨承諾計有 1,129,915 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。

二六、外幣金融資產及負債之匯率資訊

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：

	一〇〇年十二月三十一日			九十九年十二月三十一日		
	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	\$ 1,020	30.325	\$ 30,923	\$ 299	29.18	\$ 8,737
<u>金 融 負 債</u>						
貨幣性項目						
美金	4,217	30.325	127,895	2,895	29.18	87,084
日圓	-	-	-	7,600	0.3602	2,791
<u>確 定 承 諾</u>						
買入遠匯						
美金	10,000	30.275	302,750	25,000	29.13	728,250
賣出遠匯						
美金	-	-	-	1,000	29.13	29,130
進貨承諾						
美金	28,036	30.275	848,794	38,406	29.13	1,118,752

二七、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。
 - (1)進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比：無。
 - (2)銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比：無。
 - (3)財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
 - (4)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。

(5)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。

(6)其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

二八、營運部門資訊

營運部門資訊係提供予主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊。本公司屬鋼筋單一產品專業製造商，本公司之主要營運決策者視本公司整體為單一應報導部門，以公司整體資訊作資源分配及績效評量，有關營運部門之相關資訊請參閱本財務報表內容。另有關地區別及主要客戶資訊揭露如下：

(一)地區別資訊

本公司主要營運地區為台灣。

本公司來自外部客戶之繼續營業單位收入與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

	來自外部客戶之收入		非流動資產	
	一〇〇年度	九十九年度	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
台灣	\$14,069,991	\$10,488,434	\$2,886,324	\$2,864,364
其他	320,386	1,372,117	-	-
	<u>\$14,390,377</u>	<u>\$11,860,551</u>	<u>\$2,886,324</u>	<u>\$2,864,364</u>

非流動資產不包括分類為待出售非流動資產、金融工具、遞延所得稅資產、退職後福利資產以及保險合約產生之資產。

(二)主要客戶資訊

本公司於一〇〇及九十九年度來自外部個別客戶之收入均未有個別達營業收入總額 10%者。

二九、事先揭露採用國際財務報導準則相關事項

本公司依據行政院金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）九十九年二月二日發布之金管證審字第〇九九〇〇〇四九四三號函令之規定，於一〇〇年度財務報表附註事先揭露採用國際財務報導準則（以下稱「IFRSs」）之情形如下：

(一)金管會於九十八年五月十四日宣布之「我國企業採用國際會計準則推動架構」，上市上櫃公司及興櫃公司應自一〇二年起依證券發行人財務報告編製準則及財團法人中華民國會計研究發展基金會翻譯並由金管會發布之國際財務報導準則、國際會計準則及解釋函暨相關指引編製合併財務報告，為因應上開修正，本公司業已成立專案小組，並訂定採用 IFRSs 之計畫，該計畫係由財務主管統籌負責，謹將該計畫之重要內容、預計完成時程及目前執行情形說明如下：

計 畫 內 容	主 要 目 標	前 行 情 形
1. 評估階段：(九十八年八月一日至一〇〇年十二月三十一日)		
◎訂定採用 IFRSs 計畫及成立專案小組	財務部門	已完成
◎進行員工內部訓練	財務部門	已完成
◎比較分析現行會計政策與 IFRSs 之差異	財務部門	已完成
◎評估現行會計政策應作之調整	財務部門	已完成
◎評估「首次採用國際會計準則」公報之適用	財務部門	已完成
◎評估相關資訊系統及內部控制應作之調整	稽核室、資訊室	已完成
2. 準備階段：(一〇〇年一月一日至一〇〇一年十二月三十一日)		
◎決定如何依 IFRSs 調整現行會計政策	財務部門	已完成
◎決定如何適用「首次採用國際會計準則」公報	財務部門	已完成
◎調整相關資訊系統及內部控制	稽核室、資訊室	積極進行中
◎進行員工內部訓練	財務部門	已完成
3. 實施階段：(一〇一年一月一日至一〇二二年十二月三十一日)		
◎測試相關資訊系統之運作情形	資訊室	積極進行中
◎蒐集資料準備依 IFRSs 編製開帳日資產負債表及比較財務報表	財務部門	積極進行中
◎依 IFRSs 編製財務報表	財務部門	積極進行中

(二)截至一〇〇年十二月底，本公司評估現行會計政策與未來依 IFRSs 編製財務報表所採用之會計政策二者間可能存在之重大差異說明如下：

1. 認列與衡量重大差異

會計議題	差異說明
金融資產之分類及衡量	依我國一般公認會計原則及目前適用之證券發行人財務報告編製準則，金融商品分類為以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產、持有至到期金融資產、放款及應收款、備供出售金融資產、以成本衡量之金融資產及無活絡市場之債券投資。其中以成本衡量之金融資產，後續衡量係以原始認列之成本衡量。 轉換為 IFRSs 後，原分類為以成本衡量之金融資產依修訂後證券發行人財務報告編製準則，該金融資產倘同時符合(1)持有無活絡市場公開報價之權益工具投資，或與此種無活絡市場公開報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具及(2)公允價值無法可靠衡量之條件，則應按成本衡量。或不符合上述條件時，則依其性質於轉換日依國際財務報導準則第一號規定將其指定為備供出售金融資產，或於符合國際會計準則第三十九號相關條件下，將其指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債，亦或於符合持有供交易金融資產或負債之條件下，將其分類為持有供交易之金融資產或金融負債，其中之公允價值變動（即原帳面價值與公允價值間之差異）認列於保留盈餘或其他綜合損益。
員工福利－退休金	我國一般公認會計原則下，不允許將退休金計畫相關精算損益直接認列於權益項下，精算損益須採用攤銷方式認列。轉換為 IFRSs 後，得選擇將來自確定福利計劃之精算損益立即認列於其他綜合損益項下。認列於其他綜合損益者係立即認列於保留盈餘，於後續期間不得重分類至損益。
備用零件及維修設備	我國一般公認會計原則下並無明文規定會計處理；轉換至 IFRSs 後，備用零

件及維修設備通常作為存貨處理，並於耗用時認列相關損益。惟若主要備用零件及維修設備之預期使用期間超過一個營業週期，或僅能與某不動產、廠房及設備併同使用時，應按不動產、廠房及設備處理。

2. 表達與揭露重大差異

會計議題	差異說明
閒置資產之分類	轉換為 IFRSs 後，原帳列其他資產項下之閒置資產依其性質重分類為不動產、廠房及設備。
遞延所得稅之分類及備抵評價科目	(1) 我國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產及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，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。轉換至 IFRSs 後，遞延所得稅資產及負債一律分類為非流動項目。 (2) 我國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產於評估其可實現性後，認列相關備抵評價金額。轉換至 IFRSs 後，僅當所得稅利益「很有可能」實現時始認列為遞延所得稅資產，不再使用備抵評價科目。
土地增值稅準備	我國一般公認會計原則下，土地因重估增值所提列之稅額，列為土地增值稅準備。轉換至 IFRSs 後，不動產重估價導致帳面金額與課稅基礎不同產生之暫時性差異，應認列為遞延所得稅負債。

(三) 本公司係以財團法人中華民國會計研究發展基金會已翻譯並經金管會發布之九十九年 IFRSs 版本以及金管會於一〇〇年十二月二十二日修正發布之證券發行人財務報告編製準則作為上開評估之依據。本公司上述之評估結果，可能因未來主管機關發布規範採用 IFRSs 相關事項之函令暨國內其他法令因配合採用 IFRSs 修改規定所影響，而與未來實際差異有所不同。

海光企業股份有限公司
年底持有有價證券明細表
民國一〇〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

附表

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	列 科 目	年 度 股 數 ／ 單 位	帳 面 金 額	持 股 比 例 (%)	市 價	底 價	註
本 公 司	股 票 台灣銅聯公司 小港倉儲公司	本公司為其法人董事 -	以成本衡量之金融 資產－非流動 以成本衡量之金融 資產－非流動	12,641,053	\$89,760	9.8	\$123,817	依每股淨值計算(註)	
				706,560	6,000	4.4	5,640	依每股淨值計算(註)	
					<u>\$95,760</u>				

註：係依據該公司一〇〇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

民國一〇〇年十二月三十一日

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		\$	117
銀行存款			
活期存款			53,692
外幣活期存款（1,019,714.29 美元，@30.325）			30,923
支票存款			<u>58,280</u>
			<u>\$143,012</u>

海光企業股份有限公司
應收票據－淨額明細表
民國一〇〇年十二月三十一日

明細表二

單位：新台幣千元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額
順揮營造公司	銷 貨 款	\$ 7,542
益達利鋼鐵公司	銷 貨 款	6,409
萬大禾鋼鐵公司	銷 貨 款	6,237
智勝公司	銷 貨 款	6,164
中禾興鋼鐵公司	銷 貨 款	4,614
超群鋼鐵公司	銷 貨 款	3,543
金坤鋼鐵公司	銷 貨 款	2,987
肯一鋼鐵公司	銷 貨 款	2,961
吉隆鋼鐵公司	銷 貨 款	2,781
其他（註）		<u>12,334</u>
		55,572
減：備抵呆帳		<u>556</u>
		<u>\$55,016</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
民國一〇〇年十二月三十一日

明細表三

單位：新台幣千元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額
智勝公司	銷 貨 款	\$ 104,633
萬大禾鋼鐵公司	銷 貨 款	88,731
中華工程公司	銷 貨 款	79,645
中禾興鋼鐵公司	銷 貨 款	72,764
易利隆鋼鐵公司	銷 貨 款	68,464
其他（註）		<u>858,847</u>
		1,273,084
減：備抵呆帳		<u>3,215</u>
		<u><u>\$1,269,869</u></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

民國一〇〇年十二月三十一日

明細表四

單位：新台幣千元

項	目	金	額
		成	市 價 (註)
製 成 品		\$ 456,246	\$ 454,202
在 製 品		412,048	412,888
原 料		673,062	676,091
物 料		89,208	89,208
下 腳 品		<u>771</u>	<u>771</u>
		<u>\$1,631,335</u>	<u>\$1,633,160</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

民國一〇〇年十二月三十一日

明細表五

單位：新台幣千元

項	目	金	額
預付貨款		\$26,863	
留抵稅額		21,001	
進項稅額		<u>2,867</u>	
		<u>\$50,731</u>	

海光企業股份有限公司
其他流動資產明細表
民國一〇〇年十二月三十一日

明細表六

單位：新台幣千元

項	目	金	額
設備維修備品		\$58,995	
預付費用		3,254	
其他（註）		<u>1,325</u>	
		<u>\$63,574</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
民國一〇〇年度

明細表七

單位：除另予註明者外
，係新台幣千元

	年初		本年		增		加		本年		減		少		年		底		餘		額		提供擔保 或質押情形	備	註
	股數(千股)	帳面價值	股數(千股)	帳面價值	帳面價值	帳面價值	股數(千股)	帳面價值	股數(千股)	帳面價值	帳面價值	帳面價值	股數(千股)	帳面價值	股數(千股)	帳面價值	股數(千股)	帳面價值	帳面價值	帳面價值	帳面價值	帳面價值			
非上市(櫃)公司普通股	12,641	\$89,760	-	-	\$-	-	-	-	-	-	\$-	-	-	-	12,641	\$89,760							無		
台灣鋼聯公司	706	6,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	706	6,000							無		
小港倉儲公司		<u>\$95,760</u>			<u>\$-</u>	<u>-</u>					<u>\$-</u>	<u>-</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

民國一〇〇年度

明細表八

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	435,107	50,854		-	485,961
機器設備	3,309,984	177,293		-	3,487,277
動力設備	241,834	96,595		-	338,429
運輸設備	121,245	8,455		-	129,700
辦公設備	37,611	367		-	37,978
其他設備	34,531	2,180		-	36,711
	<u>4,923,438</u>	<u>335,744</u>		<u>-</u>	<u>5,259,182</u>
重估增值					
土 地	371,129	-		-	371,129
房屋及建築	<u>1,619</u>	<u>-</u>		<u>-</u>	<u>1,619</u>
	<u>372,748</u>	<u>-</u>		<u>-</u>	<u>372,748</u>
	<u>5,296,186</u>	<u>\$335,744</u>		<u>\$ -</u>	<u>5,631,930</u>
累計折舊					
房屋及建築	(233,270)	(\$ 14,639)		\$ -	(247,909)
機器設備	(2,287,122)	(151,563)		-	(2,438,685)
動力設備	(121,898)	(15,825)		-	(137,723)
運輸設備	(77,928)	(8,286)		-	(86,214)
辦公設備	(16,706)	(3,243)		-	(19,949)
其他設備	(18,906)	(3,134)		-	(22,040)
	<u>(2,755,830)</u>	<u>(\$196,690)</u>		<u>\$ -</u>	<u>(2,952,520)</u>
未完工程及預付設備款	<u>133,952</u>	<u>(\$115,537)</u>		<u>\$ -</u>	<u>18,415</u>
	<u>\$2,674,308</u>				<u>\$2,697,825</u>

註：固定資產抵押情形參閱財務報表附註二四。

海光企業股份有限公司

短期借款明細表

民國一〇〇年十二月三十一日

明細表九

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	\$ 30,000	100.11.08~ 101.02.08	1.38	NTD250,000
兆豐高雄	36,416	100.08.31~ 101.06.12	1.18~1.49	NTD330,000
新光七賢	13,991	100.07.25~ 101.04.11	1.19~1.37	NTD150,000
盤谷高雄	10,474	100.08.02~ 101.01.30	1.30~1.37	USD5,000
華南高雄	105,674	100.08.05~ 101.03.20	1.27~1.48	NTD160,000
高雄七賢	90,000	100.12.13~ 101.01.13	1.38	USD9,000
永豐高雄	14,857	100.12.05~ 101.01.05	1.30	NTD200,000
土地三民	50,000	100.12.06~ 101.01.05	1.30	NTD150,000
大眾營業	236,325	100.12.05~ 101.02.27	1.38	USD350,000
元大銀行	100,000	100.12.23~ 101.02.23	1.35	NTD150,000
台新銀行	130,000	100.12.29~ 101.02.29	1.39	NTD200,000
上海銀行	<u>16,502</u>	100.10.26~ 101.04.05	1.28~1.30	USD5,000
	<u>\$ 834,239</u>			

海光企業股份有限公司
應付短期票券明細表
民國一〇〇年十二月三十一日

明細表十

保 證 及 承 兌 機 構	期 間
應付商業本票	
兆豐票券公司	100.12.29~101.02.24
大中票券公司	100.11.22~101.01.05

海光企業股份有限公司

應付票據明細表

民國一〇〇年十二月三十一日

明細表十一

單位：新台幣千元

廠 商 名 稱	摘 要	金 額
艾波比公司	貨款、修繕款及設備款	\$ 31,585
邦泰貿易公司	貨 款	28,852
欣雄天然公司	燃 料 款	18,205
其他（註）		<u>248,975</u>
		<u>\$327,617</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

民國一〇〇年十二月三十一日

明細表十二

單位：新台幣千元

廠 商 名 稱	摘 要	金 額
森岳企業公司	貨 款	46,495
世家興業公司	貨 款	23,942
欣雄天然公司	燃 料 款	23,156
邦泰貿易公司	貨 款	21,892
億允企業公司	貨 款	20,291
永誠興業公司	貨 款	19,932
田祝鋼鐵公司	貨 款	17,508
其他（註）		<u>131,545</u>
		<u>\$304,761</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

民國一〇〇年十二月三十一日

明細表十三

單位：新台幣千元

項	目	摘	要	金	額
應付動力費		一〇〇年十二月電費 及超約附加電費		\$ 82,240	
應付集塵灰處理費		集塵灰處理費		43,749	
應付獎金		一〇〇年度年終獎 金、激勵獎金及特 休未休代金等		23,594	
應付薪資		一〇〇年十二月薪資		17,998	
應付員工紅利及董監事酬勞		一〇〇年度估列之員 工紅利及董監酬勞		10,939	
其他（註）				<u>13,922</u>	
				<u>\$192,442</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
可轉換公司債明細表
民國一〇〇〇年十二月三十一日

明細表十四

單位：新台幣千元

名 稱	受 託 機 構	發 行 期 限	年 收 益 率 (%)	金 額	發 行 總 額	未 攤 銷 折 價	期 末 餘 額	償 還 辦 法	擔 保 情 形
國內公司債—三年內到期 民國一〇〇〇年第一次有 擔保可轉換公司債	兆豐國際商業銀行	100.03.01~103.03.01	1.70	\$162,000	\$ 5,823	\$156,177	註 1	註 2	
國內公司債—三年後到期 民國一〇〇〇年第二次無 擔保可轉換公司債	兆豐國際商業銀行	100.03.02~103.03.02	1.81	500,000	19,078	480,922	註 1		無
				<u>\$662,000</u>	<u>\$ 24,901</u>	<u>\$637,099</u>			

註 1：詳見附註十五。

註 2：係由台北富邦商業銀行擔任保證銀行。

海光企業股份有限公司

營業收入淨額明細表

民國一〇〇年度

明細表十五

單位：新台幣千元

項	目	數量（千公斤）	金	額
竹節鋼筋		699,852	\$14,390,761	
減：銷貨折讓				<u>384</u>
				<u>\$14,390,377</u>

海光企業股份有限公司

營業成本明細表

民國一〇〇年度

明細表十六

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		\$	650,369
本年進料			8,875,503
期末原料		(	673,062)
其他(註1)			<u>209,879</u>
			9,062,689
直接人工			181,295
製造費用			<u>2,810,535</u>
製造成本			12,054,519
加：年初在製品			451,581
購入在製品			1,669,929
其他(註2)			6,040
減：年底在製品		(	<u>412,048)</u>
製成品成本			13,770,021
加：年初製成品			739,191
減：年底製成品		(	456,246)
其他(註3)		(	<u>187,184)</u>
產銷成本			<u>13,865,782</u>
閒置產能損失			<u>10,543</u>
			<u><u>\$13,876,325</u></u>

註1：主係產製過程中廢鐵再投入生產。

註2：主係進口結案成本之價差調整及產製過程廢料再投入生產。

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

民國一〇〇年度

明細表十七

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（含退休金費用及董監事車馬費）	\$1,804	\$27,553	\$52,223	\$ 81,580
運 費	-	30,354	21	30,375
折舊費用	-	4,043	6,141	10,184
其他（註）	<u>158</u>	<u>30,261</u>	<u>24,242</u>	<u>54,661</u>
	<u>\$1,962</u>	<u>\$92,211</u>	<u>\$82,627</u>	<u>\$176,800</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	一百年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	3,153,409	3,223,728	70,319	2.23
固定資產	2,674,308	2,697,825	23,517	0.88
其他資產	212,958	222,315	9,357	4.39
資產總額	6,154,058	6,252,843	98,785	1.61
流動負債	2,815,172	1,921,229	(893,943)	-31.75
長期負債	286,548	898,126	611,578	213.43
其他負債	90,808	122,290	31,482	34.67
負債總額	3,192,528	2,941,645	(250,883)	-7.86
股 本	1,740,000	1,819,769	79,769	4.58
資本公積	199,640	280,194	80,554	40.35
保留盈餘	790,341	992,118	201,777	25.53
股東權益總額	2,961,530	3,311,198	349,668	11.81
說明（變動達20%，且10,000千元者）：				
1. 流動負債：減少8.94億元(31.75%)，主係償還聯貸借款5.7億元所致。				
2. 長期負債：增加6.11億元(213.43%)，主係於100年3月發行可轉債8億元，該可轉債1.63億元並於100年11年申請轉換普通股79,769千元之故。				
3. 其他負債：主係依精算報告提列之應計退休金負債增加。				
4. 資本公積：資本公積增加同上述”長期負債”。				
5. 保留盈餘：增加2.02億元，主係本年度稅後純益2.54億元之故。				

二、經營結果分析

單位：新台幣千元

	九十九年度	一百年度	增(減)金額	變動比例 (%)
營業收入總額	\$11,861,812	\$14,391,761	\$2,529,949	21.33
減：銷貨退回及折讓	<u>1,261</u>	<u>384</u>	(877)	-69.55
營業收入淨額	11,860,551	14,390,377	2,529,826	21.33
營業成本	<u>11,570,102</u>	<u>13,876,325</u>	2,306,223	19.93
營業毛利	290,449	514,052	223,603	76.99
營業費用	<u>182,758</u>	<u>176,800</u>	(5,958)	-3.26
營業利益	107,691	337,252	229,561	213.17
營業外收益	90,473	50,540	(39,933)	-44.14
營業外費用及損失	<u>101,396</u>	<u>78,021</u>	(23,375)	-23.05
稅前利益	96,768	309,771	213,003	220.12
所得稅	<u>30,192</u>	<u>55,794</u>	25,602	84.80
純益	<u>\$66,576</u>	<u>\$ 253,977</u>	\$187,401.00	281.48

增減比例變動分析說明：

- 營業收入增加主係國際廢鋼原料成本上漲推動鋼價逐季上升所致。
- 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。
- 營業毛利增加主係生產效率提升致生產成本下降。
- 營業利益增加同營業毛利增加。
- 營業外收益減少主係 99 年度認列處分屏南廠閒置土地認列處分利益。
- 營業外費用及損失減少主係 99 年第四季台幣急速升值致認列遠期外匯評價損失所致。
- 稅前利益、所得稅與純益增加原因同營業毛利。

預計未來一年度銷售數量及其依據：歐美日等國為消弭歐債危機與提高經濟成長率的情況下，將持續維持金融市場低利率環境，因此國際熱錢將會在原物料市場到處流竄，因此國際鐵礦砂與廢鋼價格預小不易，因此展望未來鋼價並無下跌空間，而總統選後觀望氣氛消失且歐債影響減弱下，預計全年台灣鋼筋需求量與去年持平。

	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
銷貨毛利	210,865	1,248,630	(1,067,280)	0	29,515
說明	有利售價價差與不利成本價差主係國際鋼鐵成品與原料價格同步上漲且本期改善生產流程致效率提高，降低生產成本之故。				

三、現金流量分析

1. 最近年度現金流量變動分析說明

項 目 \ 年 度	九十九年度	一百年度	增 (減) 比 例 (%)
現金流量比率 (%)	(5.27)	33.77	741
現金流量允當比率 (%)	46.71	63.03	35
現金再投資比率 (%)	(2.44)	8.21	436
增減比例變動分析說明： 因 100 年度獲利較 99 年增加 282%，營業活動之現金流量較 100 年度增加 795,406 千元之故。			

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
143,012	614,537	867,084	(109,535)	0	110,000
一 0 一年度現金流量變動情形分析： 營業活動：預計一 0 一年鋼價在第一季落底後，將是緩步上漲，營業利益逐季上升，預計本年度銷售量與上年度持平。 投資活動：增購或更新固定資產。 融資活動：主要係支付股利與償還(舉借)銀行借款。 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：預計辦理現金增資					

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 0.5-0.6 億，上述資本支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，及減少國際油價上漲對成本的影響，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、改善計畫：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		進行製程設備改造以降低成本	改造費用約 0.6-0.7 億元
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		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。	IFRSs 小組已完成會計準則之差異辨認與評估、會計政策選擇與教育訓練，並依據 IFRSs 進行 101 年度開帳數調整。
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，目前尚在進行設備評估
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 股 份 有 限 公 司



董 事 長 黃 滄 海

