

股票代碼：2038

海 光 企 業 股 份 有 限 公 司

中 華 民 國 一 百 一 年 度 年 報

本年報查詢網站：<http://mops.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 百 二 年 六 月 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.....	6
二、公司沿革.....	6
參、公司治理報告	
一、組織系統.....	8
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	10
三、公司治理運作情形.....	19
四、會計師公費資訊.....	32
五、更換會計師資訊.....	32
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.....	36
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.....	37
八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料.....	37
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.....	38
肆、募資情形	
一、公司股本及股份.....	39
二、股東結構.....	40
三、股權分散情形.....	40
四、主要股東名單.....	41
五、最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	41
六、公司股利政策及執行狀況.....	41
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.....	42
八、員工分紅及董事、監察人酬勞.....	42
九、公司買回本公司股份情形.....	44
十、公司債辦理情形.....	44
十一、特別股辦理情形.....	46
十二、海外存託憑證辦理情形.....	46
十三、員工認股權憑證辦理情形.....	47
十四、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	47
十五、資金運用計畫執行情形.....	47
伍、營運概況	
一、業務內容.....	48
二、市場及產銷概況.....	49
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.....	65
四、環保支出資訊.....	66
五、勞資關係.....	68
六、重要契約.....	71
陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	72
二、最近五年度財務分析.....	76

三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	81
四、最近年度財務報表.....	82
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	149
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.....	210
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.....	210
二、經營結果.....	211
三、現金流量之檢討與分析.....	212
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	212
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫.....	213
六、風險事項.....	214
七、其他重要事項.....	215
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料.....	218
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	219
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.....	219
四、其他必要補充說明事項.....	219
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.....	219

壹、致股東報告書

一百一年是充滿變化的一年，受到歐債風暴、美國景氣復甦緩慢及大陸調控基礎建設影響全球景氣低迷，國際鐵礦砂價格跌到 9 月份的每噸 86 美元創金融海嘯後之新低價，國際及國內各大鋼廠普遍虧損或是損益邊緣，之後受到鐵礦砂庫存量在 12 月下滑到 2 年來新低水準 7,132 萬噸，且大陸十八大之後全力推動基礎建設及住宅保障房影響下，大陸鋼鐵需求量大增，買盤回籠也帶動鐵礦砂價格自底部反彈攀升到 12 月新高每噸 155 美元，各類鋼鐵製品需求量與價格已上揚，但 2013 年農曆年後，條鋼類產品受到需求不振影響開始走跌，板鋼類產品也受到國際與大陸需求不振影響隨之走跌，鋼鐵業景氣雖已擺脫近期谷底，惟復甦力道仍薄弱。

本公司所屬之條鋼類鋼品市況自第二季反轉後向下探底直到 11 月底觸底反彈且 101 年度尚有油電雙漲等負面因素；本公司透過煉軋製程調整順利降低油電雙漲對生產成本的衝擊及整體環境不佳影響，雖然第二季及第三季為受淡季及環境不佳影響而虧損，但結算全年經營成果，稅前盈餘 80,567 千元，每股稅前盈餘為 0.44 元。

未來一年全球景氣雖然復甦但卻是逐季且緩慢增溫，過程中受到各國政局、貨幣政策影響，國際經濟局勢仍相當詭譎多變；在產業環境上，國內外鋼廠間兼併雖已然停歇，但各鋼廠多透過設備升級、汰舊換新及上下游延伸以擴大經濟規模及降低生產成本，全球粗鋼產能仍持續增加中，而亞洲地區之中國大陸及韓國之鋼廠因產能規模大、成本低，故持續將供給過剩的鋼品向國外傾銷，因此不但國內外鋼廠間競爭較以往更趨激烈，且產能增加、需求不振的結果造成且原料與成品價格呈現跌幅不相等的狀況，鋼廠的利潤空間持續壓縮。

面對未來的挑戰，本公司將以開創的格局，穩健的步伐，努力不懈的態度面對未來的挑戰，讓本公司變成小而美的區域型鋼鐵廠，並以穩健的獲利回饋股東的支持。

茲將一百一年度之營運情形與產銷狀況報告如下：

一、營業成果

101 年度營業收入 12,883,129 仟元，營業毛利 234,178 千元，較 100 年營業收入淨額 14,390,377 仟元，營業毛利 514,052 千元，分別減少 10.5%與 54.4%，稅後盈餘由 253,977 千元減少為 70,584 千元，每股盈餘為 1.45 減少至 0.39 元。

101 年度鋼筋生產與銷售量分別較 100 年度減少 1.18 萬噸(1.72%)與 5.43 萬噸(7.8%)，鋼筋銷售量與表面消費量佔全台比率由 12.33%、13.3%分別衰退至 11.2%及 11.29%；因國外鋼價較國內低故本年度並未外銷鋼筋至國外。

本公司於 101 年 8 月底取得億昌公司 63.05%之股權，因此自 101 年第 3 季起增加合併財務報告，101 年合併該公司 9 月～12 月之營業收入為 12,894,780 千元，合併營業毛利為 245,529 千元，合併營業淨利為 51,093 千元。

表 1. 獲利情形

單位：新台幣千元

	101 年	100 年	成長率
營業收入	12,883,129	14,390,377	-10.47%
營業成本	12,648,951	13,876,325	-8.85%
營業毛利	234,178	514,052	-54.44%
營業費用	192,923	176,800	9.12%
營業利益	41,255	337,252	-87.78%
營業外收入	126,629	50,540	150.55%
營業外支出	87,317	78,021	-11.91%
稅前淨利	80,567	309,771	-73.99%
稅後淨利	70,584	253,977	-72.21%
稅後每股盈餘	0.39	1.45	-73.10%

表 2. 生產狀況

單位：萬噸

	鋼筋產量		小鋼胚產量	
	101 年	100 年	101 年	100 年
全台	577.92	531.69	997.63	968.76

海光	67.33	68.51	61.20	61.48
比率	11.67%	12.89%	6.13%	6.35%

資料來源：海光公司、鋼鐵工會

表 3. 銷售狀況

單位：萬噸

	銷售量		表面消費量(註)		出口量	
	101 年	100 年	101 年	100 年	101 年	100 年
全台	576.9	567.58	571.95	513.52	5.29	18.49
海光	64.56	69.99	64.56	68.30	0	1.69
比率	11.2%	12.33%	11.29%	13.3%	0%	9.13%

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、鋼鐵工會

二、預算執行情形：

一百一年度全年實際營業毛利較預算減少 326,373 千元，稅前淨利 80,567 仟元，較預算數淨利 378,348 仟元，減少 297,781 仟元，主要係因原料採購與成品銷售策略漲跌不定的國際鋼價而影響獲利，因此本年度營業毛利與淨利均未能達到預期目標，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)	645,561	660,000	(14,439)	98
營業收入	12,883,129	12,628,000	255,129	102
營業成本	12,648,951	12,067,449	581,502	105
營業毛利	234,178	560,551	(326,373)	42
營業費用	192,923	151,046	41,877	128
營業淨利	41,255	409,505	(368,250)	10
營業外支出(收入)淨額	(39,312)	31,257	(70,569)	-126
稅前淨利	80,567	378,348	(297,781)	21
稅前每股盈餘(元)	0.44	1.38	(0.94)	32

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		101 年度	100 年度
比 率			
項 目			
財務 結構	負債佔資產比率（%）	57.94	47.04
	長期資金佔固定資產比率（%）	118.17	143.89
獲利 能力	資產報酬率（%）	1.45	4.48
	股東權益報酬率（%）	2.2	8.1
	佔實收資本額比率		
	營業利益(%)	2.27	18.53
	稅前純益(%)	4.43	17.02
	純益率（%）	0.55	1.76
	稅後基本每股盈餘	0.39	1.45

四、研究發展狀況：煉鋼 150 角 12 米鋼胚改造及鋼胚彎曲改善案、噴射燃油系統，提升產品回收率及提高軋延效率，其所需經費約 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. 增加直接客戶比重。

(三)、預期銷售數量及其依據

主計處預估 101 年經濟成長率為 1.13%，而中經院於 101 年底預估 102 年為 3.60%，成長 2.47 個百分點。其中，民間消費成長 2.55%，民間投資增加 4.99%。財貨與服務之實質輸出成長為 5.26%，財貨與服務之實質輸入成長為 4.22%。CPI 年

增率為 1.57%，較上年減少 0.38 個百分點。本公司展望 102 年，國內公共工程預算應會維持小幅衰退，但國內房地產景氣仍將延續會去年下半年北冷中溫南熱的格局；中國大陸自 18 大後原本緊縮調控的鐵路、公路、機場等基礎建設已放鬆且 18 大會上已明確宣示將會加快城鎮化建設，該政策對於水泥與鋼鐵的需求最大，預估將長期維持鋼材需求不墜；而在國際上美國、歐洲及日本持續貨幣寬鬆政策，全球過多的熱錢將會流入原物料市場，造成未來幾年的原物料價格將是欲小不易的狀況；惟國際鋼鐵產能仍然持續增加，需求增加有限下，成品供給過剩，導致成品價格上漲不易。

近期國際鋼品行情，因國際鐵礦砂價格反應貨幣寬鬆與大陸城鎮化商機下已自 101 年 9 月底檔每噸 87 美金反彈到 102 年 1 月達到每噸美金 155 元高檔修正至 145 美金持穩後，於 2 月底再度上升至每噸美金 152 美元，之後雖受到市場供給過剩導致鋼價回跌，但預期回檔幅度不致過大，全年鋼價走勢預期將會緩步走高。

本公司對今年國內鋼筋消費量與價格以保守態度態度，預期國內鋼筋消費量與 101 年度持平約為 550~500 萬噸，本公司國內鋼筋的市占率應能維持在 11%~12%，因此估計 102 年度銷售數為 65 萬噸。

六、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響與未來公司發展策略

鋼鐵產業受到全球經濟不景氣與環保越趨嚴格影響下，經營將會更加艱辛，未來本公司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



貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國五十八年二月二十四日

二、公司沿革

58 年--資本額 500 萬元，以各種五金之買賣為主要業務。

61 年--進口廢船，開始從事拆船業務，供銷各級船板給各工廠。

62 年--增資為 5,000 萬元，並擴充設備。

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

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

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

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

72 年--榮獲國貿局頒發外銷績優獎章。

73 年--榮獲國貿局頒發外銷績優獎章。

74 年--榮獲國貿局頒發外銷績優獎章。

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

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

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

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

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

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

81 年--增建嘉興廠，進口義大利 POMINI 全自動軋鋼機，義大利 DANIELI 冷卻床，日本瀧之川之精整設備。另以未分配盈餘 83,404,800 元及資本公積 13,552,600 元轉增資，增資後股本總額為 10 億 6500 萬元。

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

83 年--小港軋鋼廠更新成品飛剪機及改造冷卻床。

84 年--嘉興廠通過商品檢驗局 ISO9002 品質保證認證。

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

86 年--為提升效率降低成本，小港軋鋼廠改造設備，更改鋼胚口徑。

87 年--小港廠通過商品檢驗局 ISO9002 品質保證認證。

88 年--購置安裝門框式車輛輻射偵檢器，加強原料及成品之輻射偵檢工作。

90 年--經台灣高鐵及高雄捷運評選為主要供料廠商。

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

93 年--將 30 噸爐更新為 50 噸爐提升鋼胚產能。

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。

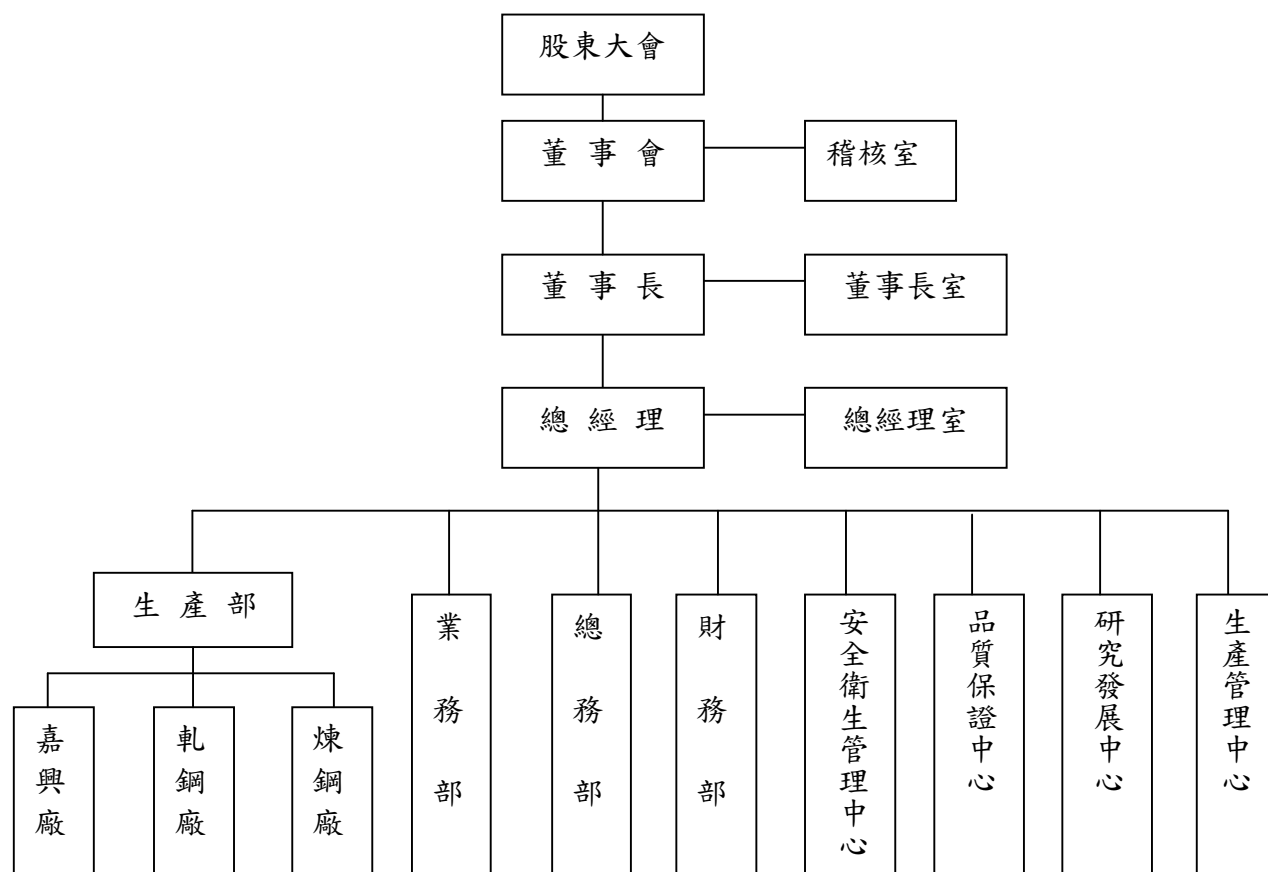
101 年--1 月可轉換公司債轉換為普通股，實收資本額增加至 18.2 億元。

102 年--3 月註銷庫藏股 0.93 億，實收資本額為 17.26 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畫、設立、執行、稽核
總經理室	掌理經營、生產管理規畫及各項專案作業
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、資材及地磅等事宜
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 102 年 4 月 9 日

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長	黃滄海	100.6	3年	58.3	4,480,344	2.57	4,480,344	2.6	1,776,402	1.03	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
															監察人	黃筱雯	祖孫
															註		
副董事長	蕭天讚	100.6	3年	94.6	0	0	0	0	0	0	0	0	台灣大學法律系 中華民國法務部部長	財團法人嘉義縣東石鄉福靈宮社會福利文教基金會董事長及福靈宮主任委員 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	無		
董事	郭秋木	100.6	3年	94.6	0	0	0	0	0	0	0	0	台灣大學經濟系 泰國盤谷銀行台灣區副總經理	泰國盤谷銀行台灣區執行長	無		
前董事	林文昌	100.6	3年	100.6	1,224,997	0.7	1,997	0	1,348	0	0	0	逢甲大學國貿系 本公司業務部副總經理 本公司董事長特別助理	裕昌投資公司監察人	註 1		
董事	玉展投資(股)公司	100.6	3年	84.6	7,811,168	4.49	7,811,168	4.52	0	0	0	0	中興大學會計系 本公司財務副總經理	玉展投資(股)公司董事 海明投資(股)公司董事	註 1		
	代表人吳勇次	101.6	3年	84.6	1,404,298	0.81	1,404,298	0.81	1,373,804	0.8	0	0	本公司總經理 本公司董事長特別助理				
董事	昭安投資(股)公司	100.6	3年	100.6	6,319,155	3.63	5,875,155	3.4	0	0	0	0	美國舊金山大學資訊碩士 中山EMBA	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 台灣銅聯(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	100.6	3年	100.6	1,119,767	0.64	1,119,767	0.62	1,209,897	0.7	0	0	本公司管理部副總經理 本公司總經理				

董事	黃韋翰	100.6	3 年	100.6	1,245,657	0.72	1,357,980	0.79	0	0	0	0	淡江大學化學工程與材料工程系 明耀鋼鐵(股)業務經理	明耀鋼鐵(股)公司董事長	董事長	黃滄海	祖孫
															監察人	黃筱雯	姐弟
董事	林武雄	101.4	3 年	101.4	10,064	0	10,064	0	0	0	0	0	成功大學礦冶系 本公司煉鋼廠廠長	本公司生產部副總經理	無		
獨立董事	楊昌禧	100.6	3 年	97.4	0	0	0	0	0	0	0	0	省立花蓮師專 楊昌禧律師事務所負責人	楊昌禧律師事務所負責人	無		
獨立董事	詹進義	100.6	3 年	97.4	0	0	0	0	0	0	0	0	中山大學 EMBA 喬治亞聯合會計師事務所合夥會計師	喬治亞聯合會計師事務所合夥會計師 友盛資產管理(股)公司監察人 明豐財務顧問有限公司董事 裕發投資(股)公司監察人代表人 臺灣汎生製藥(股)公司董事 臺灣絲織開發(股)公司董事長	無		
獨立董事	魏慧夫	101.4	3 年	101.4	0	0	0	0	0	0	0	0	美國賓州華頓商學院企管碩士 瑞士銀行(香港)副理 摩根大通投資銀行(香港)資深分析師	益鼎創業投資管理顧問(股)公司總經理特助	無		
監察人	海明投資(股)公司	100.6	3 年	94.6	39,421,023	22.66	39,421,023	22.84	0	0	0	0	加拿大西門菲莎大學會計系	海光投資(股)公司監察人 總利投資(股)監察人	董事長	黃滄海	祖孫
	代表人黃筱雯	100.6	3 年	94.6	1,017,802	0.59	1,017,802	0.59	0	0	0	0	海光企業(股)公司監察人	佑明投資(股)監察人 明耀鋼鐵(股)監察人	董事	黃韋翰	姐弟
監察人	陳石城	100.6	3 年	94.6	0	0	0	0	0	0	0	0	政治大學企研所碩士 聯昇聯合會計師事務所負責人	聯昇聯合會計師事務所負責人 開曼商亞洲塑膠再生資源控股股份有限公司獨立董事	無		
監察人	王漢昌	100.6	3 年	97.4	0	0	0	0	0	0	0	0	政治大學財稅系 立大聯合會計師事務所合夥會計師	立大聯合會計師事務所合夥會計師 南區國稅局諮詢服務會計師	無		

註1：董事長黃滄海與董事代表人吳勇次、董事代表人劉明潭及前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，並於101年4月增補選2名董事(含一席獨立董事)。

1.法人股東之主要股東

截至 102 年 4 月 9 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 發 公 司 獨 立 董 事 家 數
	商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
黃滄海			ü	ü					ü	ü		ü	ü	0
蕭天讚			ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	0
郭秋木			ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü		ü	ü	ü	0
玉展投資(股)公司 代表人：吳勇次			ü						ü	ü	ü	ü		0
昭安投資(股)公司 代表人：劉明潭			ü						ü	ü		ü		0
林武雄			ü		ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	0
黃韋翰			ü						ü	ü		ü	ü	0
楊昌禧		ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	0
詹進義		ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	0
魏慧夫			ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	0
海明投資(股)公司 代表人：黃筱雯			ü	ü					ü	ü		ü		0
陳石城	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü		ü	ü	ü	1
王漢昌		ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	0

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

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

(二)總經理、副總經理、各部門及分支機構主管資料

截至 102 年 4 月 9 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	2.6	1,776,402	1.03	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 董事長	劉明潭 吳勇次	註
董事長 特別助理	劉明潭	100.2.1	1,119,767	0.65	1,209,897	0.7	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	黃滄海 吳勇次	註
董事長 特別助理	吳勇次	96.03	1,404,298	0.81	1,373,804	0.80	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)公司監察人 海明投資(股)公司董事	助 董事長特	黃滄海 劉明潭	註
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 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(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	中山大學企管研究所 明安國際企業(股)公司稽核管 理師	無	無		

註:黃滄海為吳勇次及劉明潭之岳父。

1、董事之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D 等四項總額 占稅後純益 之比例(%)		兼任員工領取相關酬金										A、B、C、D、E、F 及G等七項總額占 稅後純益之 比例(%)		有無領取來自 子公司以外轉 投資事業酬金
		報酬(A)		退職退休金 (B)		盈餘分配之酬 勞(C)		業務執行 費用(D)				薪資、獎金及特 支費等(E)		退職退休金 (F)		盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權憑 證得認購股數 (H)				
		本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司		合併報表內所有 公司		本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報表 內所有公 司	
																現金紅 利金額	股票紅 利金額	現金紅 利金額	股票紅 利金額					
董事長兼 總經理	黃滄海	100	100	0	0	1,545	1,545	1,168	1,219	4.0	3.9	13,053	13,053	216	216	0	0	0	0	0	0	22.8	21.7	同本公司
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：吳 勇次																							
	前代表人：王 振福																							
董事	林武雄																							
前董事	林文昌																							
董 事	黃韋翰																							
獨立董事	楊昌禧																							
獨立董事	詹進義																							
獨立董事	魏慧夫																							

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	黃滄海、吳勇次、劉明潭、蕭天讚、郭秋木、玉展投資、林文昌、昭安投資、黃韋翰、楊昌禧、詹進義、林武雄、魏慧夫、王振福	黃滄海、吳勇次、劉明潭、蕭天讚、郭秋木、玉展投資、林文昌、昭安投資、黃韋翰、楊昌禧、詹進義、林武雄、魏慧夫、王振福	蕭天讚、郭秋木、玉展投資、林文昌、昭安投資、黃韋翰、楊昌禧、詹進義、林武雄、魏慧夫、王振福	蕭天讚、郭秋木、玉展投資、林文昌、昭安投資、黃韋翰、楊昌禧、詹進義、林武雄、魏慧夫、王振福
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）			黃滄海、吳勇次、劉明潭	黃滄海、吳勇次、劉明潭
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	30	30	361	361	184	286	0.81%	0.91%	無
監察人	陳石城									
監察人	海明投資(股)公司 代表人：黃筱雯									

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	陳石城、海明投資(股)公司、黃筱雯、王漢昌
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		合併報表內所有公司		本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報表 內所有公 司	
								現金紅利 金額	股票紅利 金額	現金紅利 金額	股票紅利 金額					
董事長兼任總經理	黃滄海	8,980	8,980	216	216	1,376	1,376	0	0	0	0	15%	14%	0	0	無
董事長特別助理	劉明潭															
董事長特別助理	吳勇次															
副總經理	林武雄															

註：係屬退職退休金費用化之提撥數。

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	林武雄	林武雄
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	黃滄海、劉明潭、吳勇次	黃滄海、劉明潭、吳勇次
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 102 年 4 月 9 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	38	38	0%
	煉鋼廠廠長	羅逸元				
	董事長 特別助理	吳勇次				
	嘉興廠廠長	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(%)
101 年度		16,665	24%	16,818	23%
100 年度		19,537	8%	19,537	8%

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 101 年為稅後淨利 70,584 千元較上期減少 183,393 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

1.101 年度董事會開會 9 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	9	0	100	
副董事長	蕭天讚	9	0	100	
董 事	郭秋木	8	0	88.89	
董 事	玉展投資(股)公 司前代表人:吳 勇次	5	0	55.56	101.06.01 新任
董 事	玉展投資(股)公 司代表人:王振 福	4	0	44.44	101.06.01 辭任
董 事	林文昌	4	0	44.44	101.06.28 辭任
董 事	昭安投資(股)公 司代表人:劉明 潭	9	0	100	
董 事	黃韋翰	7	0	77.78	
董 事	林武雄	7	0	77.78	101.04.27 新任
獨立董事	楊昌禧	9	0	100	
獨立董事	詹進義	9	0	100	
獨立董事	魏慧夫	3	0	33.33	101.04.27 新任
監 察 人	海明投資(股)公 司 代表人：黃筱雯	8	0	88.89	

監察人	陳石城	9	0	100	
監察人	王漢昌	9	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：無

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：請參閱董事會運作情形

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估：董事會通過增補選1名獨立董事並於101年4月經股東會選任魏慧夫為本公司新任獨立董事。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

(1)審計委員會運作情形：不適用

(2)監察人參與董事會運作情形：

最近年度董事會開會 9 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	8	88.89	
監察人	陳石城	9	100	
監察人	王漢昌	9	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畫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 101 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	目前本公司訂有子公司管理辦法，子公司經理階層定期或不定期向母公司進行報告。	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
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。		

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
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

身份別	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 公司薪資 報酬委員 會成員家 數	備註 (註2)
		商務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所需 相關 料系之 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	具有商 務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所需 之工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	詹進義		ü		ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	0	符合
獨立董事	楊昌禧		ü		ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	0	符合
董事	郭秋木			ü	ü	ü	ü	ü	ü		ü	ü	0	符合

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

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (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) 非為公司或其關係企業提供商務、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) 未有公司法第30條各款情事之一。

註2：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定

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

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：100年4月30日至103年4月29日，最近年度薪資報酬委員會開會2次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率 (%) (B/A)	備註
召集人	楊昌禧	2	0	100	
委員	詹進益	2	0	100	
委員	郭秋木	2	0	100	

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，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薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情形。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情形。

(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。 (三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。 (四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	本公司皆依環保法令取得應有之操作/運作許可，對於營運過程產生之廢棄物均委由合格廠商回收再利用。 本公司對於電爐業產生之集塵灰、爐渣、粉塵及汙廢水皆有完善之監控與管理制度。 本公司建置專責之安全及衛生中心負責規畫及督導維護環境之事宜。 為達到節能減碳目的，本公司配合政府政策，除了持續投資設備並鼓勵且補貼員工搭乘大眾運輸工具。	相符 相符 相符 相符
三、維護社會公益 (一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。 (二) 公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實	本公司依勞動法規制定工作規則並依規定執行。 本公司設有安全衛生中心定期實施安全及健康	相符 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
施安全與健康教育之情形。 (三) 公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形 (四) 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。 (五) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 (六) 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。	教育訓練，每年並定期替員工健康檢查。 本公司有退休金監督委員會及福委會並定期召開會議且每年固定召開勞資會議，溝通並協調勞資雙方的權利與義務。 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。 無 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 相符 將視公司營運狀況之需要及依主管機關之規定而適時設置 相符
四、加強資訊揭露 (一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 (二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	無 無	將視公司營運狀況之需要及依主管機關之規定而適時設置
五、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司尚未編訂公司治理實務守則，惟已於內部控制制度及各項辦法中包含公司治理之法理精神。		
六、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）： 1. 公司安排董事及監察人接受相關課程訓練，且對主管機關或相關法令與董事及監察人有關之規定或修訂之資訊皆以書面資料寄送予董事及監察人參閱。 2. 本公司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：配置幅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		

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
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：

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。 (二) 公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。 (三) 公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。	(一)工作規則明定服務期間應遵守各項誠信原則。 (二)對員工舉辦教育訓練與宣導，使其充分瞭解公司誠信經營之決心、政策及不誠信行為之懲處規定。 (三)公司對相關高風險職位之員工均要求簽訂相關承諾及賠償規定。	無特別差異
二、落實誠信經營 (一) 公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。 (二) 公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位之運作情形，以及董事會督導情形。 (三) 公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。 (四) 公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。	(一)公司對新客戶與供應商均進行相關徵信。 (二)公司主動查核或接到相關有違誠信經營之質疑及檢舉時均做相關之處理並報呈權責主管。 (三)公司工作規則已有明確規定。 (四)公司會計制度與內部控制制度完備，內部稽核每年均訂定相關計劃查核。	無特別差異
三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。	為保障供應商和員工依法行使舉報及申訴權利，內部員工、外部之供應商及客戶均可循相關管道檢舉。	無特別差異
四、加強資訊揭露 (一) 公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。 (二) 公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露放置公司網站等)。	(一)公司內部網站公佈相關辦法，員工均可隨時查詢。 (二)管理部門負責與內部員工、外部之供應商及客戶之資訊溝通與交流。	無特別差異

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：不適用		
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形）：無		

(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：本公司於九十八年八月經董事會同意訂有「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 18 小時		
曾秀玲	1. 自行檢查實務篇 6 小時 2. 重要會計科目稽核實務篇 6 小時	(101)證基企業內稽在職訓練字第 3536 號 (101)證基企業內稽在職訓練字第 1359 號	

2. 本公司與財務資訊透明有關人員，取得主管機關之指定相關證照情形如下：

a. 國際內部稽核師證照：財務部門：1；稽核部門：1。

b. 中華民國內部稽核師證照：財務部門：1；稽核部門：1。

(十)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

1. 經理人參與公司治理有關之進修與訓練

職稱	姓名	課程
財務部經理	林子貞	發行人證券商證交所會計主管持續進修班

(十一)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書

海光企業股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：102年03月15日

本公司民國101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101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102年03月15日董事會通過，出席董事10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：

簽章



(十二)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。

(十三)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
101 年 股東常會	101.4.27	1.本公司一百年度決算表冊案。	無異議照案通過
		2.本公司一百年度盈餘分配案。	無異議照案通過
		3.修訂本公司章程部分條文案。	無異議照案通過
		4.修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。	無異議照案通過
		5.修訂本公司「取得或處份資產處理程序」部分條文案。	無異議照案通過
		6.增補選董事2名(含獨立董事1名)。	經股東會選舉董事 1席、獨董1席
		7.解除董事競業禁止限制案。	無異議照案通過

2. 股東大會決議事項執行情形之檢討：

(1)100 年股利於 101 年 7 月完成分配。

(2)公司章程及新任董監事於 101 年 5 月完成變更登記。

3. 董事會

項次	時間	議案	決議
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。	無異議照案通過

		6.修正本公司「101 年度內部稽核計畫」	
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 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 無異議照案通過
第 15 屆 第 5 次	101.04.27	1.薪酬委員會委員之薪資報酬討論案。	除三位董事因兼任薪酬委員予以迴避外，其餘出席董事同意無異議照案通過
第 15 屆 第 3 次臨時董事會	101.05.25	訂定現金增資之增資認股基準日	無異議照案通過
第 15 屆 第 4 次臨時董事會	101.7.3	1.現金增資發行新股案，申請調整發行價格及延長新股募集期間討論與暫緩原股東及員工辦理繳款及公開申購案	無異議照案通過
第 15 屆 第 6 次	101.08.30	1.審議本公司民國一百一年上半年度財務報表審議案 2.提昇華南銀行增貸額度，討論案 3.億昌鋼鐵廠(股)公司股權收購案 4.擬訂本公司對子公司監理辦法	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 7 次	101.10.25	1.撤銷辦理現金增資案 2.擬籌組 13 億聯貸案 1.擬授權董事長辦理 102 年度向各銀行辦理融資、保證、承兌及授信等額度申請案之相關作業 2.追認於 100 年 2 月終止聘任經理人案 臨時動議：前董事委由律師函知本公司存貨過磅異常情形進行調查是否函覆討論案	無異議照案通過 無異議照案通過並由合庫銀行擔任主辦行 無異議照案通過 無異議照案通過 以公司名義回函
第 15 屆 第 5 次臨時董事會	101.11.21	1.為維護本公司信用及股東權益擬依相關規定買回本公司股份並辦理註銷案 2.本公司 102 年度預算案 3.子公司億昌鋼鐵廠 102 年度預算案 4.追認本公司董事長特別助理兼任子公司總經理案	無異議照案通過 修正後通過 無異議照案通過 無異議照案通過
第 15 屆 第 6 次臨時董事會	101.12.20	1.擬籌組聯貸案，由合作金庫與兆豐銀行為主辦行並授權董事長簽訂聯合授信合約及相關文件案 2.修訂本公司董事會議事規則部份條文案	修正聯合授信合約書後通過 無異議照案通過
第 15 屆 第 8 次	102.03.15	1.本公司 101 年度決算表冊案 2.本公司 101 年盈餘分配案 3.修訂本公司股東會議規則部份條文案 4.薪酬委員會審議本公司 101 年度董監事酬勞分配案 5.薪酬委員會審議 101 年度員工紅利分配案 6.擬訂 102 年 6 月 7 日召開本公司 102 年度股東常會案 7.庫藏股註銷股本 9,344,000 股並訂定減資基準日案 8.彰化銀行增貸額度討論案 9.本公司 101 年內部控制制度聲明書審議案	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

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

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

(十六)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	企業發放股利之思維策略、財務影響評估與實務運作議題討論	3.0
			財務報表舞弊之預防與偵查	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	「鑑識會計」之一般運作程序、舞弊鑑識技術與應用實務	3.0
董事	林武雄	財團法人中華民國會計研究發展基金會	「個人資料保護法與施行細則」企業之法律責任及高階主管因應對策	3.0
			「個人資料保護法與施行細則」企業之法律責任及高階主管因應對策	3.0
			企業「營業秘密」與「競業禁止」之法律責任與實務案例探討	3.0
			企業發放股利之思維策略、財務影響評估與實務運作議題討論	3.0
董事代表人	吳勇次	財團法人中華民國會計研究發展基金會	國際財務報導準則第8號「營運部門」正體中文版解析	3.0
監察人	王漢昌	中華民國會計師公會全國聯合會	二代健保補充保費與所得稅法關係	2.0
			高雄)公司常見增減資登記實務(一)	6.0
			高雄)會計師風險管理--刑事、民事責任	3.0
監察人	陳石城	中華民國會計師公會全國聯合會 中華民國會計師公會全國聯合會	「談 101 年股東會及董事會召開注意事項」	3.0
			二代健保實務問與答	3.0
			房地產實價登錄引發所得實質查稅之因應	3.0
			會計師查核簽證財務報表規則修正及常見查核缺失解析	3.0
			實質課稅與納稅人權利保障	3.0
			鑑識會計-會計師新業務之探討	3.0
			IFRS for SMEs 系列課程	24
獨立董事	楊昌禧	證券暨期貨市場發展基金會	上市公司獨立董事職能說明及座談會	3.0
獨立董事	詹進義	中華民國會計師公會全國聯合會	不動產合建型態關係人稅務資訊及租稅風險	3.0
			房地產實價登錄引發所得實質查稅之因應	3.0

			營業稅申報疑義及爭議案例研討	3.0
			台美簽署資訊交換協定之稅務影響分析	4.0

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	101 年度	

單位：新台幣千元

金額級距 \ 公費項目		審計公費	非審計公費	合 計
1	低於 2,000 千元		V	註
2	2,000 千元（含）～4,000 千元	V		註
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			

註：請參閱會計師公費資訊

(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：新台幣千元

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	2,222	0	0	0	841	841	101 年度	IFRSs 輔導公費 300 千元 現增發行新股 200 千元、五年免稅 120 千元及其他 221 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	101 年度		102 年度截至 4 月 8 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
董事	黃韋翰	0	0	0	0
董事	昭安投資(股)公司	(500,000)	0	56,000	0
董事長特助及昭安投資(股)公司董事代表人	劉明潭	0	0	0	0
董事及生產部副總經理	林武雄	0	0	0	0
獨立董事	楊昌禧	0	0	0	0
獨立董事	詹進義	0	0	0	0
獨立董事	魏慧夫	0	0	0	0
監察人	海明投資(股)公司	0	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 玉展投資公司董事代表人	吳勇次	0	0	0	0
前董事(註)	林文昌	(216,000)	0	註	0
總務部副理	徐堅雄	0	0	0	0
玉展投資(股)公司前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：林文昌於 101.6.28 辭任董事。

(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：無

(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：無

八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

姓名		本人 持有股份		配偶、未成年子 女持有股份		利用他人名義合 計持有股份		前十大股東相互間具有財 務會計準則公報第六號關 係人或為配偶、二親等以 內之親屬關係者，其名稱 或姓名及關係		備註
		股數	持股 比例	股數	持股 比例	股數	持股 比例	名稱	關係	
1	海明投資 (股)公司	39,421,023	22.84%	0	0	0	0	無	無	
	代表人 黃滄海	4,480,344	2.6%	1,776,402	1.03%	0	0	海仁投資 二親等內親屬(註 2)	關係人(註 2)	
2	海仁投資 (股)公司	15,196,398	8.8%	0	0	0	0	黃滄海	關係人(註 2)	
	代表人 黃滄海	4,480,344	2.6%	1,776,402	1.03%	0	0	二親等內親屬(註 3) 海明投資	關係人(註 1)	
3	總利投資 (股)公司	10,519,168	6.09%	0	0	0	0	無	無	

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	
	代表人許錦山	0	0	0	0	0	0	無	無	
4	玉展投資(股)公司	7,811,168	4.52%	0	0	0	0	無	無	
	代表人黃玉燕	1,373,804	0.8%	1,404,298	0.81%	0	0	二親等內親屬(註3)		
5	佑明投資(股)公司	7,396,103	4.28%	0	0	0	0	無	無	
	代表人詹淑美	0	0	0	0	0	0	無	無	
6	昭安投資(股)公司	5,875,155	3.4%	0	0	0	0	無	無	
	代表人黃玉靜	1,209,897	0.7%	1,119,767	0.65%	0	0	二親等內親屬(註3)		
7	黃玉雪	5,382,986	2.96%	0	0	0	0	二親等內親屬(註3)		
8	黃滄海	4,480,344	2.6%	1,776,402	1.03%	0	0	二親等內親屬(註3)		
9	明耀鋼鐵	4,265,454	2.47%	0	0	0	0	無	無	
	代表人：黃韋翰	1,357,980	0.79%	0	0	0	0	二親等內親屬(註3)		
10	黃吳仁份	1,776,402	1.03%	4,480,344	2.6%	0	0	二親等內親屬(註4)		

註1：黃滄海為海明投資(股)公司、海仁投資(股)公司的董事長，黃韋翰為海明投資(股)公司及海仁投資(股)公司之董事。

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、黃玉靜為父女關係，黃滄海與黃韋翰為祖孫關係。

註4：黃吳仁份已過逝，唯尚未完成股票過戶之相關法定程序，其與黃滄海為夫妻關係與黃玉雪、黃玉燕、黃玉靜為母女關係。

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

截至：102年3月31日

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
億昌鋼鐵廠(股)公司	6,935,255	63.05	0	0	6,935,255	63.05
台灣鋼聯(股)公司	12,641,053	9.8	0	0	12,641,053	9.8
小港倉儲(股)公司	706,560	4.4	0	0	706,560	4.4

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
102.3	10	250,000,000	2,500,000	172,632,878	1,726,329	102 年 3 月註銷庫藏股 93,440,000 元	0	102 年 3 月 29 日經授商字第 10201054620 號

2.已發行股份種類：

截至 102 年 04 月 9 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	172,632,878	77,367,122	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 102 年 04 月 9 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	5,464	13	5,498
持有股數	0	4,000	92,597,910	79,858,100	172,868	172,632,878
持股比例	0	0	53.64	46.26	0.1	100%

(三) 股權分散情形

1. 普通股每股面額十元

截至 102 年 04 月 09 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1~ 999	492	76,615	0.04%
1,000~5,000	3,134	7,599,909	4.40%
5,001~10,000	854	7,230,757	4.19%
10,001~15,000	250	3,223,793	1.87%
15,001~20,000	225	4,319,769	2.50%
20,001~30,000	166	4,329,524	2.51%
30,001~50,000	166	6,821,207	3.95%
50,001~100,000	122	9,001,470	5.21%
100,001~200,000	43	5,998,537	3.47%
200,001~400,000	17	4,714,314	2.73%
400,001~600,000	5	2,436,149	1.41%
600,001~800,000	4	2,802,735	1.62%
800,001~1,000,000	1	861,000	0.50%
1,000,001 以上	19	113,217,099	65.58%
合 計	5,498	172,632,878	100.00%

2. 特別股：無。

(四) 主要股東名單

截至 102 年 04 月 09 日

股 份 主要股東名稱	持有股數	持股比例
海明投資股份有限公司	39,421,023	22.84%
海仁投資股份有限公司	15,196,398	8.8%
總利投資股份有限公司	10,517,168	6.09%

(五) 每股市價、淨值、盈餘及股利資料

單位：每股盈餘為新台幣元

項 目 \ 年 度			100 年	101 年	102 年度截至 3 月 31 日
每股市價	最 高		19.75	15.3	12.25
	最 低		12.5	9.01	9.88
	平 均		15.7	12.12	11.25
每股淨值	分 配 前		18.2	17.1	17.58
	分 配 後		17.1	尚未分配	尚未分配
每股盈餘	加權平均股數(千股)		175,110	181,977	172,633
	每 股 盈 餘		1.45	0.39	0.06
每 股 股 利	現 金 股 利		1.1	0.28	尚未分配
	無 償 配 股	盈餘配股	0	0	尚未分配
		資本公積配股	0	0	尚未分配
	累 積 未 付 股 利		0	0	0
投 資 報 酬 分 析	本 益 比		10.83	31.08	187.5
	本 利 比		14.27	43.29	尚未分配
	現 金 股 利 殖 利 率		7%	2.3%	尚未分配

註：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	\$ 561,546,225
加：本年度淨利	70,584,320
減：提列 10%法定盈餘公積	(7,058,432)
可供分配盈餘	625,072,113
分配項目	
股東紅利-現金(每股 0.28 元)	48,337,206
期末未分配盈餘	\$ 576,734,907
配發 3%董監酬勞：1,905,777 元	
配發 2%員工紅利：1,270,518 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一百一年度之稅後淨利，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)，並認列為民國一百一年度之費用，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。

有關一〇一年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待預計於一〇二年六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102.03.15之董事會通過擬議發放員工現金紅利1,270,518元及發放董事、監察人酬勞金1,905,777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	1,905,777
員工紅利	1,270,518
考慮配發員工紅利及董監事酬勞後之設算每股盈餘	0.39

- 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
董監酬勞	6,857,386	0	6,563,562	0	0	0
員工紅利	4,571,591	0	4,375,709	0	0	0

(九)公司買回股份之辦理情形：

公司買回本公司股份情形

102 年 4 月 9 日

買回期次	第 一 次
買回目的	維護公司信用及股東權益
買回期間	民國 101 年 11 月 22 日至民國 102 年 1 月 21 日
買回區間價格	新台幣 8.5 元~14.5 元
已買回股份種類及數量	普通股 9,344,000 股
已買回股份金額	105,778,037 元
已辦理銷除及轉讓之股份數量	9,344,000 股(註)
累積持有本公司股份數量	0
累積持有本公司股份數量占 已發行股份總數比率(%)	0%

註：本公司經董事會同意訂定 102 年 3 月 18 日為減資基準日並於 3 月 29 日經經濟部商業司完成變更登記。

(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可轉債。 3.發行後屆滿兩年之日債權人得要求以面額加計利息補償金(滿兩年為面額之103.02%)贖回。	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可轉債。 3.發行後屆滿兩年之日債權人得要求以面額加計利息補償金(滿兩年為面額之103.53%)贖回。
限 制 條 款	無	無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	不適用	不適用
附 其 他 權 利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	79,768,780
	發行及轉換(交換或認股)辦法	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		依轉換辦法第九條及第十一條辦理

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		100 年	101 年	當 年 度 截 至 102 年 3 月 31 日
項 目	最 高	112.00	112.00	註
	最 低	100.05	100.80	註
	平 均	109.05	102.47	註
轉 換 價 格		17.3	15.9	15.9
發行（辦理）日期及發行時轉換價格		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	發行日期：100.3.1 轉換價格：17.6
履行轉換義務方式		發行新股	發行新股	發行新股

註：無成交記錄

公司債種類		國內第二次無擔保換公司債		
年 度		100 年	101 年	當 年 度 截 至 102 年 3 月 31 日
項 目	最 高	109.90	103.20	103.20
	最 低	89.00	92.00	102.00
	平 均	103.08	98.79	103.03
轉 換 價 格		17.5	16.1	16.1
發行（辦理）日期及發行時轉換價格		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	發行日期：100.3.2 轉換價格：17.8
履行轉換義務方式		發行新股	發行新股	發行新股

(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：無

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

主 要 業 務 內 容	金 額	營 業 比 重 %
鋼胚、鋼筋製造買賣	12,883,129 千元	100%

3、公司目前商品(服務)項目：鋼胚、鋼筋

4、計畫開發之新商品(服務)：無

(二)技術及研發概況

本公司未來研發計畫及預計投入之費用如下表：

研發計畫	目前 進度	須再投入 之研發經費	預計完成 時間	未來影響研發 成功之主要因素
12 米鋼胚改造	設備採購中	6000 萬	102/9	設備妥善度
噴射燃油系統	設備採購中	1000 萬	102/9	設備妥善度

(三)長短期業務發展計畫

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

2012 年度總體經濟的回顧

回顧 2012 年全球經濟表現，不僅延續 2011 年下半年的低迷，更在 2012 上半年面臨了新的挑戰，使得前 3 季景氣呈現動盪的氛圍。就整體景氣面來看，全球經濟自 2011 年下半年起開始降溫之後，歐債危機持續延燒，成為拖累經濟成長的主要原因，也使得全球經濟面臨新一波的挑戰。

其中，美國復甦情形緩慢，失業率長時間在 8% 以上，即使美國聯邦準備理事會在 2012 年第 3 季推出第 3 輪量化寬鬆政策(QE3)來刺激經濟，但其效果似不如前兩次量化寬鬆明顯；歐洲央行也以超低利率和直接貨幣交易(OMT)購買歐元區國家國債來挽救市場信心，但金融面的努力仍難完全抵銷信心危機及財政支出緊縮的影響，使得南歐國家經濟出現衰退，如其中義大利、西班牙、葡萄牙與希臘，且不景氣有逐漸向歐元區核心國家蔓延的趨勢。

在亞洲方面，作為亞洲成長主力的中國，因國內物價問題而採行較為緊縮的貨幣政策，使國內需求遭到抑制，到 2012 年第 3 季止，已經連續 7 季經濟成長速度放緩，而第 3 季經濟成長 7.4% 也首次跌破官方經濟成長目標 7.5%，2012 年第 4 季受旺季影響小幅回升至 7.9%，但 2013 年第 1 季又回跌到 7.7%；在日本部分，雖然上半年因災後重建投資增加，但下半年在工業生產連續多個月份呈現衰退，加上國外出口市場需求疲弱，2012 年下半年日本經濟復甦腳步仍呈現停滯狀態。國際貨幣基金預估 2012 年全球經濟成長率為 3.3%，主要經濟體 1.3%，新興經濟體 5.3%，都較 2011 年的表現下滑。同時全球貿易情況也受到波及，2012 年全球貿易成長 3.3%，主要經濟體經常帳餘額衰退 0.4%，新興經濟體成長 1.3%，表現也都不如 2011 年。

面對景氣下滑以及財政政策受到債務上限的限制，主要國家央行皆以貨幣政策刺激經濟，美國與日本自 2009 年以來，官方利率持續維持在 0.28% 與 0.3% 的極低水準，歐洲央行更是在 2012 年第 3 季開始將利率壓低至 0.75%，2013 年第 2 季更降至 0.5%，希望能拉抬歐元區經濟，另一方面，中國在 2012 年第 3 季之後，利率政策也開始轉向寬鬆，存款準備率、存款利率與貸款利率皆自年初高點調降，存款準備率 20.0% 較年初調降 1 個百分點，存款利率與

貸款利率則分別調降 0.5 與 0.56 個百分點，來到 3.0%與 6.0%。

全球資金面持續呈現寬鬆狀態，也引起部分可能推升通貨膨脹的疑慮。不過若觀察 2010 年底美國實施 QE2 之後同樣商品的價格走勢，不難發現原物料價格對貨幣寬鬆作法的反應已逐漸轉淡，尤其 2011 年下半年開始全球景氣明顯下滑之後，相關價格皆呈現走平及走緩的趨勢，雖然 2012 年第 3 季因氣候問題與地緣政治問題導致糧食價格與油價出現較大漲幅，但近期景氣持續疲弱也讓漲勢無法持續，而金屬價格則維持緩跌趨勢不變。整體來說，與 2011 年相比，2012 年全球通膨壓力較為降低，主要經濟體最新 CPI 成長率中，美國 2.0%，歐元區 2.6%、中國 1.9%，通貨膨脹情形皆不明顯，日本-0.4%則仍呈現通貨緊縮的狀態。而 IMF 預估全球通貨膨脹 4.0%較 2011 年下降 0.9 個百分點，其中主要經濟體 1.9%、新興經濟體 6.1%，也都較 2011 年下降。

2013 年度總體經濟展望

在各經濟體表現方面，IMF 預估 2013 年主要經濟體經濟成長率為 1.5%，貿易成長率為-0.3%；新興經濟體經濟成長率為 5.6%，貿易成長率則為 1.1%，各區域間經濟表現將更趨於兩極化。先進國家中，歐元區債務問題仍持續懸而未決，債務問題國家也必須遵守縮減政府開支的承諾，以便控制歐債危機不至於再次擴大，不過各國處理債務危機機制日漸成熟，預期心裡也適度緩解危機帶來波動可能造成的負面影響，因此整體經濟仍能夠出現成長，但成長幅度有限；美國的部分，即將到來的財政懸崖問題雖仍存在不確定性，但幾次寬鬆的貨幣政策對實體經濟的效果已讓美國的就業市場、房屋開工率、初領失業就濟金人數等各項經濟指標漸上升；日本方面，日本首相安倍晉三上台後，以其大膽的極度寬鬆貨幣政策，試圖將拉升日本經濟成長率與通貨膨脹率，以擺脫困擾日本的「失落的二十年」經濟成長停滯狀況，其寬鬆貨幣效果造成日本股市大漲、日幣大幅貶值，雖然讓日本的消費與房地產信心上升，但卻造成同為競爭對手的韓國與台灣的 2013 年第一季經濟成長率不如預期，且日本的貨幣政策後續效果尚有待持續觀察，而歐洲央行於 2013 年 5 月 2 日將利率降至 0.5%的舉措亦反應出歐元區國家所面對的嚴苛環境逼迫歐洲央行將利率水準降至逼近於零的水準，故整體先進國家雖仍能夠出現成

長，但成長幅度將限縮在低度成長的情形。

新興國家的部分，雖然歐美國家債信問題隱憂未除，使得全球景氣無法快速回溫，但部分區域，如東南亞、南亞與歐美市場直接連結相對較小，所受波及較輕，且過去一段時間以來各國政府赤字未明顯擴張，表示仍有餘力由政府推動投資來推升經濟。另一方面，中國在 2012 年下半年物價問題逐漸受到控制，預計 2012 年全年 CPI 指數為 2.9%，維持在 3% 之下，使得人民銀行未來能有較大的空間利用貨幣政策刺激經濟，而中國在 2013 年完成領導階層轉換之後，也可望推出較有效的刺激經濟措施，讓國內景氣回到較高的經濟成長軌道，再加上 2012 年以來的工資調漲趨勢，個人所得快速成長，可維持國內消費的成長動力，將有助於中國利用國內需求成長來彌補國際需求疲弱的負面效應。

雖然目前多數看法認為 2013 年全球經濟可維持低度穩定的成長，但整體環境中仍存在諸多不確定因素干擾，讓景氣復甦同時亦必須多加留意短期與長期不確定因素的發展情勢。首先，短期內歐元區債務問題國家是否能履行其減少財政支出承諾，將是其他國家決定繼續提供金融援助的重要依據，且主要國家德國與法國對此議題在看法上意見不一，必須密切關注未來歐元區國家選舉動向，以及財政執行結果。其次是美國財政懸崖問題，國會對於減赤機制的態度將決定美國財政支出縮減的幅度，進一步對 2013 年復甦腳步造成影響。

而在中長期的不確定性方面，各主要國家央行持續寬鬆的貨幣政策可能造成央行資產減損，雖然通貨膨脹可同時降低債務的實際價值，也可增加政府進行擴張性財政政策施展空間，如此循環的結果，最終卻將導致公共債務和赤字失控，對經濟反而形成不利影響。再者，目前主要國家公債水準仍然偏高，高公共債務除了提高主權債務違約風險之外，也會推升全球實際利率，並排擠長期資本支出造成產出減少，同時導致增稅或削減基礎設施投資，亦不利全球景氣復甦。最後，信心面的長時間不確定，最終也將出現實質影響，拖延景氣復甦的腳步。

綜合上述情勢，整體而言，2013 年國內經濟表現應能優於 2012 年，台灣各主要機構最新預測 2013 年我國經濟成長水準皆高於 2012 年 2 個百分點以

上，行政院主計總處預測值為 3.15%，台經院及中經院則分別預測為 3.42%及 3.60%。由於歐債問題短期內仍無法根本解決，加上美國在 2013 年財政懸崖導致財政緊縮，同時中國經濟前景亦未明朗，使得各主要機構在預測 2012 及 2013 年全球及各主要國家經濟表現時，均呈現較為保守趨勢；以國際貨幣基金組織為例，便將 2012 年全球經濟成長率由原本預估的 3.5%，下調至 3.3%，在預測 2013 年方面，也並未較 2012 年有較大幅度成長，其餘如經濟學人、環球透視等機構看也多呈現類似看法，使得 2013 年全球復甦動能仍顯薄弱，經濟前景無法有較大幅度改善。

(二) 產業概況

1. 國際市場概況

在新興國家如中國等新增粗鋼產能持續開出帶動下，2012 年全球粗鋼產量仍持續成長，年粗鋼產量持續創下歷史新高；惟由於 2012 年下半年國際鋼材需求及報價呈現弱勢，加上主要產鋼國家地區粗鋼產量滑落，故 2012 年全球粗鋼產量僅較 2011 年微幅成長。根據國際鋼鐵組織的資料顯示，雖然 2013 年 3 月在北美及中、東歐等新興國家粗鋼產能持續擴張下，全球單月粗鋼產量達單月 1.32 億公噸的歷史新高，惟受到全球經濟情勢不佳、歐洲債信問題以及中國鋼鐵產能過剩衝擊全球鋼市等不利因素影響，使得全球主要國家鋼材消費降溫，亦導致 2012 年全球單月粗鋼產量成長呈現明顯趨緩。而以整體而言，雖然在新興國家如中國等新增粗鋼產能持續開出帶動下，2012 年全球粗鋼產量仍持續成長，年粗鋼產量持續創下歷史新高；惟由於 2012 年下半年國際鋼材需求及報價呈現弱勢，加上歐盟、獨立國協及日本等主要產鋼國家地區粗鋼產量滑落，故 2012 年全球粗鋼產量僅較 2011 年微幅成長 1.35%，為 15.10 億公噸(如表一)。

觀察個別地區的產量及年增率(如表一)，2012 年下半年由於全球經濟情勢不佳，導致全球鋼材消費滑落，加上國際鋼價呈現修正走勢，國際鋼鐵大廠多進行減產，故 2012 年全球粗鋼主要生產地區及國家中，除了粗鋼新增產量持續開出的新興國家如中國、印度與中東、東歐等地區，以及鋼材需求相對熱絡北美呈現成長外，其餘地區國家粗鋼產量多呈現衰退的態勢。根據 IISI

的統計數據，以產量最高的四個主要地區來看，亞洲地區雖然受重要產鋼國日本及台灣粗鋼產量呈現衰退、新興國家粗鋼產量擴增速度減緩影響，惟由於中國、印度粗鋼產量仍持續溫和擴充，故 2012 年亞洲粗鋼產量仍較 2011 年小幅成長 2.99%，為 9.83 億公噸；北美地區則由於美國營建及汽車製造業需求成長，美國鋼價亦呈現彈升，帶動北美鋼鐵業者生產意願，2012 年北美粗鋼產量為 1.22 億公噸，較 2011 年成長 2.47%；而歐盟及獨立國協粗鋼產量則受到歐洲債信風暴衝擊，使得鋼材消費明顯滑落，導致主要產鋼國如德、法、義及俄羅斯等國粗鋼產量皆呈現退，因此 2012 年歐盟及獨立國協粗鋼產量分別為 1.69 億公噸、1.11 億公噸，較 2011 年同期分別衰退 4.51%、1.12%。

值得注意的是，受到經濟成長疲弱導致需求不振、鋼材報價滑落影響，致使 2012 年下半年我國鋼鐵業者進行減產，加上中國、韓國低價進口競爭壓力提升，2012 年我國粗鋼產量較 2011 年衰退 8.84%。

表一、2010~2012 年 全 球 粗 鋼 產 量 概 況

單位：千公噸

地區國家	2010 年	2011 年	2012 年	較 2011 年 增加產量	產量年增率	產量占全球比 重
歐盟 27 國	172,906	177,431	169,430	(8001)	-4.51%	11.22%
其他歐洲國	33,079	37,181	37,860	679	1.83%	2.51%
獨立國協	108,425	112,434	111,177	(1257)	-1.12%	7.36%
北美洲	111,798	118,927	121,863	2936	2.47%	8.07%
南美洲	43,775	48,357	46,931	(1426)	-2.95%	3.11%
非洲/中東	36,031	33,291	34,447	1156	3.47%	2.28%
大洋洲	8,149	7,248	5,805	(1443)	-19.91%	0.38%
亞洲	881,197	954,190	982,711	28521	2.99%	65.07%
中國	626,654	683,265	708,784	25519	3.73%	46.93%
印度	66,848	72,200	76,715	4515	6.25%	5.08%
日本	109,600	107,595	107,235	(360)	-0.33%	7.10%
韓國	58,453	68,471	69,321	850	1.24%	4.59%
台灣	19,641	22,660	20,657	(2003)	-8.84%	1.37%
主要產鋼國	1,413,596	1,490,060	1,510,223	20163	1.35%	100.00%

資料來源：IISI，台灣經濟研究院產經資料庫整理(2013 年 3 月)

受惠於新興國家鋼材需求持續成長，2012 年全球表面鋼材消費量較 2011 年持續成長，惟由於全球經濟情勢轉差，致使成長幅度趨緩。觀察 2012 年全球鋼材表面消費量變化(如表二)，雖然 2012 年新興國家基礎建設對鋼材需求仍屬熱絡，帶動全球鋼材消費維持成長，惟自 2012 年第二季起，受到國際經濟情勢轉差，歐

洲地區鋼材消費滑落，加上中國經濟成長趨緩，導致以中國為主的新興國家鋼材需求成長趨緩，衝擊全球鋼材消費，故使得 2012 年全球鋼材需求成長趨緩，估計 2012 年全球表面鋼材消費量為 14.09 億公噸，僅較 2011 年小幅成長 2.06%。雖然 2012 年全球鋼材消費仍呈現小幅成長，惟受到全球經濟情勢不佳、歐洲債信問題及中國鋼鐵供過於求情況加劇影響全球鋼市等不利因素影響，導致全球主要地區鋼材消費多呈現降溫。其中，歐洲地區受到歐債問題持續干擾影響，估計 2012 年歐盟鋼材消費呈現衰退逾 5%；而中國受到國內產業需求滑落影響，使得 2012 年中國鋼材消費成長呈現趨緩。此外，2012 年其他歐洲國家、獨立國協鋼材消費雖仍呈現成長，但相較於 2011 年，成長力道亦呈現趨緩；北美地區則受惠汽車製造業及營造業需求回升，帶動當地內需支撐鋼材需求成長，故北美成為 2012 年全球鋼材消費成長最高的地區。

表二、2010～2012 年(E)全球鋼材表面消費量統計

單位：百萬公噸

	2010 年	2011 年	2012 年 (E)	年增率	
				2011	2012(E)
中國	598.1	623.9	639.5	4.31%	2.50%
亞洲及大洋洲	262.5	276.7	282.7	5.41%	2.17%
歐盟 27 國	144.9	153.1	144.5	5.66%	-5.62%
其他歐洲國家	29.6	33.2	34.4	12.16%	3.61%
獨立國協	48.6	54.8	55.2	12.76%	0.73%
中東	47.6	48.2	49.9	1.26%	3.53%
北美	110.9	121.3	130.4	9.38%	7.50%
中南美	45.6	45.7	47.4	0.22%	3.72%
非洲	24.5	23.9	25.3	-2.45%	5.86%
全球	1,312.40	1,380.90	1,409.40	5.22%	2.06%

註：亞洲及大洋洲不含中國

資料來源：IISI，台灣經濟研究院產經資料庫整理(2013 年 3 月)

參考中國進口鐵礦砂平均報價及其港口庫存統計資料，觀察國際鐵礦砂報價走勢(如圖一)，2012 年 5 月前，全球鐵礦砂報價雖因中國等新興國家新增粗鋼產能持續擴增而呈現小幅反彈；惟 2012 年 6 月起，在歐洲債務問題影響擴大、中國經濟成長趨緩導致中國鋼材需求滑落衝擊下，全球鋼材消費疲弱導致國際鋼鐵業者生產意願滑落，國際鐵礦砂報價亦出現較明顯的修正，加上 2012 年前三季中國鐵礦砂庫存位於歷史高檔，加深全球鐵礦砂報價下跌幅度。而自 2012 年第四季起，受惠於全球量化寬鬆政策刺激，加上

中國積極推動基礎建設，帶動中國鋼鐵需求回升，中國鋼鐵業者生產意願回升，對於鐵礦砂回補需求持續增溫，使得港口鐵礦砂庫存量明顯下滑，也帶動鐵礦砂價格攀升至近 5 個月高點。根據中國鋼鐵行業協會統計數據，至 2013 年 2 月止，中國鐵礦砂進口平均報價及鐵礦砂港存量分別為每公噸 150.79 美元、6,952 萬公噸，分別較 2012 年同期彈升 5.20%、降低 29.58%。

圖一、國際鐵礦砂價格

單位：美金/噸



資料來源：華文鋼鐵網

在中國鐵礦砂需求攀升、而港口庫存反呈現大幅滑落的情況下，中國鋼鐵業者回補鐵礦砂庫存壓力，帶動 2012 年第 4 季鐵礦砂大幅反彈下帶動各類鋼品價格上揚，但行情至 2013 年農曆年後國際鋼價受到季節因素與國際經濟景氣復甦不如預期影響，開始進行價格修正，恐將嚴重衝擊各鋼廠在 2013 年第二季的獲利表現，唯國際鐵礦砂價格跌至每噸美金 130 元左右已有止跌反彈，綜上所述 2013 年全球鐵礦砂報價不易再大幅修正，預期國際煉鋼原料將會維持在每噸美金 130 元~160 元震盪，進而支撐各類鋼材報價。

2. 國內市場現況

受到國內下游產業需求疲弱及產品報價修正影響，加上中國低價鋼材衝

擊國內鋼材市場、部分業者減產以維持市場穩定，2012 年本產業生產值、銷售值皆較 2011 年衰退；在業者積極消化庫存及產品平均單價滑落影響下，2012 年本產業存貨值較 2011 年減少。

觀察 2012 年本產業產、銷、存值概況(如表三)，2012 年第一季由於歐債問題持續干擾全球經濟，影響我國機械業、消費性電子及汽車製造業等主要下游產業需求不振，加上國際鋼材報價修正，使得本產業生產值、銷售值皆較 2011 年同期小幅衰退；2012 年第二季由於國內經濟及出口疲弱，導致國內鋼材需求衰退加劇，加上中國鋼材明顯供過於求影響亞洲鋼材報價，導致本產業生產值、銷售值持續呈現疲弱。

2012 年第三季本產業受到歐洲債信問題有擴大疑慮、中國經濟成長呈現趨緩導致需求滑落、中國鋼鐵生產過剩等不利影響，加上國內部分鋼鐵業者減產、國際鋼材報價修正幅度加劇，本產業產、銷值衰退幅度呈現明顯擴大。2012 年第四季雖全球經濟受惠貨幣寬鬆政策而出現彈升、鋼材需求及報價止跌，惟受到全球經濟情勢不佳、中國鋼鐵產業供給過剩等不利因素影響，2012 年第四季本產業產、銷值與 2011 年同期相較，仍持續呈現衰退的態勢。存貨值則在產品單價位於低檔及業者積極消化庫存下，與 2011 年同期相較則呈現降低。

以 2012 全年來看，受到國內下游產業需求疲弱及產品報價修正影響，加上中國低價鋼材衝擊國內鋼材市場、部分業者減產以維持市場穩定，故 2012 年本產業生產值、銷售值為新台幣 1 兆 4,618.32 億元、8,321.01 億元，分別較 2011 年衰退 14.44%、10.91%；在本產業存貨值方面，在業者積極消化庫存及產品平均單價滑落影響下，2012 年本產業存貨值為新台幣 727.63 億元，較 2011 年減少 16.73%。

表三、鋼鐵基本工業產銷值表

單位:新台幣百萬元

	2012Q1	2012Q2	2012Q3	2012Q4	2011 年	2012 年
生產值	387,774	393,508	338,454	342,095	1,708,558	1,461,832
年增率	-10.38	-9.96	-20.52	-17.18	7.56	-14.44

季增率	-6.12	1.48	-13.99	1.08	-	-
銷售值	217,571	219,951	196,024	198,555	933,990	832,101
年增率	-8.33	-7.09	-17.16	-11.08	9.03	-10.91
季增率	-2.57	1.09	-10.88	1.29	-	-
存貨值	86,813	87,323	79,332	72,763	87,382	72,763
年增率	1.72	-1.53	-9.41	-16.73	17.41	-16.73
季增率	-0.65	0.59	-9.15	-8.43	-	-

資料來源：經濟部統計處工業生產統計資料磁帶，台灣經濟研究院產經資料庫整理(2013 年 3 月)。

受到全球經濟情勢不佳及國內經濟轉差影響，使得下游業者回補鋼材意願降低、國內鋼材進口需求減緩，2012 年本產業進口值呈較 2011 年呈現衰退；由於全球經濟不佳導致鋼材消費疲弱，加上國際鋼價呈現修正勢，2012 年本產業出口值亦較 2011 年衰退。

在本產業進口方面(如表四)，我國鋼鐵產品主要進口品項為廢鋼材料、粗鋼及高階鋼材。2012 上半年受到國內經濟情勢轉差影響，使得下游產業對於鋼材需求滑落，國內鋼材進口需求減緩，加上國際鋼價開始進行修正，導致 2012 上半年本產業進口值呈現衰退；2012 下半年雖有主要國家推出貨幣寬鬆政策的利多，有利刺激全球經濟及鋼材消費彈升，惟由於國內經濟情勢未明顯轉好，加上中國鋼材報價持續疲弱影響下游業者持續觀望，導致下游產業鋼材回補需求仍然疲軟，故 2012 下半年本產業進口值衰退幅度反呈現擴大的態勢。

以全年度而言，受到全球經濟情勢不佳及國內經濟轉差影響，導致產業用鋼需求明顯滑落，使得下游業者回補鋼材意願降低、國內鋼材進口需求減緩，2012 年本產業進口值為新台幣 3,450.03 億元，較 2011 年衰退達 14.11%。

在本產業出口方面，受限於鋼材流通成本及產品品級考量，本產業出口以亞洲市場及部分歐美國家為主。2012 上半年由於新興國家鋼材需求尚屬熱絡，加上日本及北美地區鋼材需求回升，支撐 2012 上半年我國鋼材出口值

僅較 2011 年同期小幅衰退。而 2012 下半年受到全球經濟轉差導致歐洲地區鋼材消費持續疲弱，加上中國及東南亞鋼材需求滑落，同時，由於國際鋼材修正加劇，使得 2012 下半年本產業出口值持續呈現衰退，且衰退幅度亦呈現擴大。

而以 2012 全年而言，由於全球經濟不佳導致鋼材消費持續疲弱，加上國際鋼價呈現修正走勢，2012 年本產業出口值為新台幣 3,479.99 億元，較 2011 年衰退逾 10%。

表四、鋼鐵基本工業進出口值概況

單位：新台幣百萬

	2012Q1	2012Q2	2012Q3	2012Q4	2011 年	2012 年
進口值	87,405	94,365	86,164	77,095	401,690	345,003
年增率	-15.71%	-11.32%	-12.53%	-17.23%	6.98%	-14.11%
季增率	-6.17%	7.96%	-8.69%	-10.52%	-	-
出口值	92,093	91,710	86,184	78,011	389,352	347,999
年增率	-0.77%	-7.37%	-13.70%	-20.13%	9.62%	-10.62%
季增率	-5.71%	-0.42%	-6.03%	-9.48%	-	-

3. 市場價格變化

2012 年受到國際經濟情勢不佳影響，導致國內產業用鋼需求衰退、下游業者回補需求疲弱，加上中國及韓國進口低價鋼材價格競爭壓力提升，使得 2012 年國內鋼材報價呈現修正走勢。

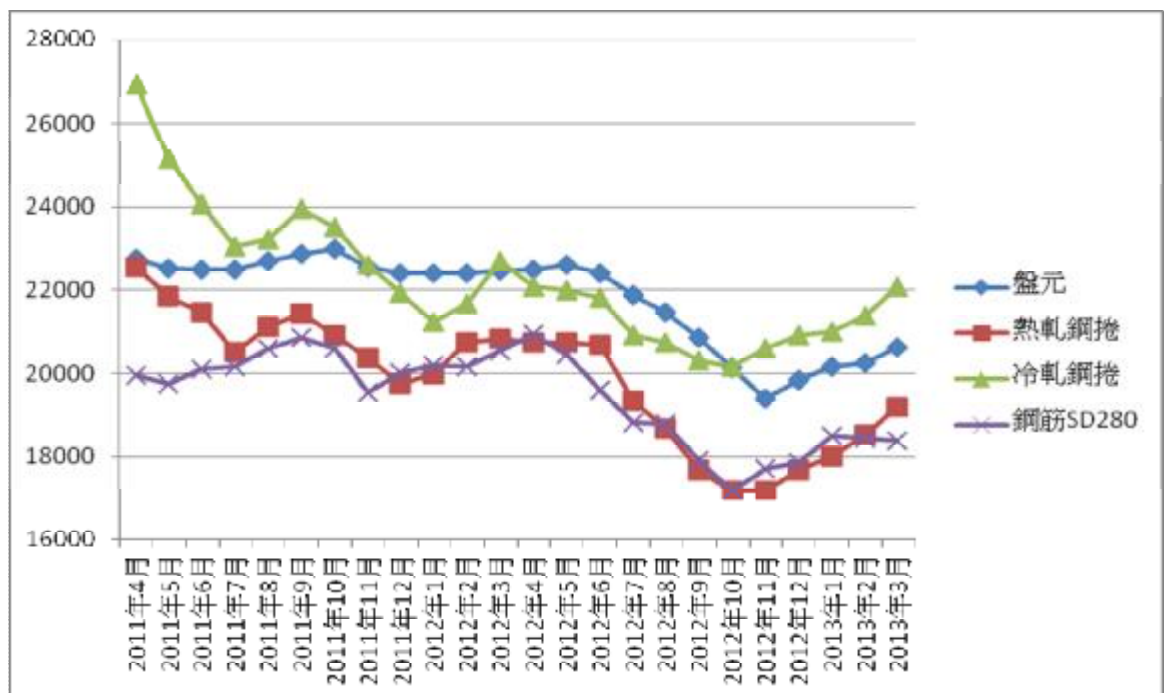
觀察 2012 年低碳盤元、熱軋鋼捲、冷軋鋼捲及鋼筋盤價報價走勢(如圖二)，2012 年一季由於中國等新興國家鋼材需求尚屬熱絡，加上北美及日本汽車製造業及內需需求回升，刺激國際鋼價持續溫和調漲，帶動國內鋼材報價亦呈現小幅漲升；惟自 2012 年第二季起，受到中國鋼材生產過剩問題更加嚴重、歐洲債信問題衝擊全球經濟及鋼材消費等不利因素影響，加上新興國家進口需求趨緩，衝擊國內下游產業鋼材需求，致使本產業產品報價出現修正走勢。2012 年第三季則由於全球經濟情勢疲弱，導致產業用鋼需求不振，加上中國鋼材需求滑落，致使中國鋼鐵業者低價出口鋼材衝擊國際鋼材報價，使得本產業產品報價修正幅度加劇。2012 年第四季雖然全球主要國家推出貨幣寬鬆政策，有助於短期全球經濟及產業景氣彈升，惟由於下游業者對經濟及產業復甦仍有疑

慮，使得鋼材回補力道未明顯增溫，故 2012 年第四季初各類鋼材下跌至近幾年的新低價，但隨即因中國回補庫存的需求增加、城鎮化建設的預期心理因素下，各類鋼品價格隨即展開強勁的反彈直到 2013 年農曆年。

整體而言，2012 年受到國際經濟情勢不佳影響，導致國內產業用鋼需求衰退、下游業者回補需求疲弱，加上中國及韓國進口低價鋼材價格競爭壓力提升，使得 2012 年國內鋼材報價呈現修正走勢。根據經濟部工業生產統計資料磁帶的資料顯示，截至 2012 年 12 月底，我國低碳盤元線材、熱軋鋼捲、冷軋鋼捲及鋼筋報價分別為每公噸新台幣 19,850 元、17,675 元、20,912 元及 17,862 元，報價分別較 2011 年同期下跌 10%、10.5%、4.7%及 10.8%(如圖二)

圖二、各類鋼鐵成品價格

單位:新台幣元/噸



資料來源：華文鋼鐵網

(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，市場行情低於國內，因此本公司在 100 年第二季起全部將銷

售移往國內鋼筋市場，因此 100 年度僅佔 2.4%，101 年外銷出口數量為 0，100%為內銷。

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%與東和、豐興為伯仲之間。

(2)市場未來供需狀況與成長性

有利因素

A. 主要鋼鐵業者減產有助於維持鋼鐵市場供給及報價穩定，因受到歐債風暴及中國鋼材產能過剩衝擊，亞洲主要鋼廠多展開減產計畫，其中中國由於鋼材銷售及報價持續低迷，加上中國鋼企虧損家數及虧損金額擴增，使得部份民營鋼廠開始停產，而大型鋼企包括鞍鋼、河北鋼鐵等鋼廠亦持續進行減產的動作，將有利於減少亞洲鋼鐵供給及推升鋼材報價。而我國鋼鐵產業龍頭中鋼為穩定國內鋼價及提振下游業者 回補庫存意願，亦將啟動減產保價計畫，自 2012 年 9 月起擴大減產幅度為 15%，預計減產時間長達半年且中龍鋼鐵第六號高爐廠亦將延到 2013 年第一季開爐，中鋼集團減產將有助於維持鋼鐵市場供給及報價穩定。

B. 行政院為拉抬國內景氣而加碼投資國內公共工程，本公司所處南部地區已在施工或近期即將施工的重大建設計有高雄市與台南市鐵路地下化、高雄市輕軌捷運、高雄市立圖書館總館、高雄市流行及音樂中心、高雄港國際旅運中心、高雄市世貿會議中心、高雄市夢時代二三期工程、高雄南星計畫各產業專區、高雄市自由經濟示範區。

不利因素

A. 預期 2013 年由於中國、印度等新興國家經濟成長恐持續趨緩，2013 年由於、歐美日經濟前景不明及通貨膨脹壓力等不利素影響下，全球經濟成長幅度仍有持續放緩疑慮，全球鋼材消費成長恐將因而持續減緩。在其他經營環境變化部份預估 2013 年國際油價維持高檔，進而影響全球汽車銷售及生產成長，不利於車用鋼材需求；此外，受到國內電價漲調政

策 2013 年產業用電費用增加將拉升生產成本，不利於業者成本控制，若無法有效轉嫁更將衝擊業者獲利。綜上所言，由於預估 2013 年經營環境未明顯轉好，使得國內鋼鐵下游產業業者對於產業景氣仍趨於保守，不利鋼鐵生產及消費意願。

- B. 中國鋼材需求與報價滑落將衝擊國內鋼鐵景氣，2013 年中國下游業者需求成長趨緩及中國產業調控鋼鐵政策，預期將致使部份鋼廠釋出大量庫存，殺價取量的結果，造成市場一片看淡後市不利因素衝擊下，中國鋼材消費降溫，鋼材需求減緩；同時，中國鋼鐵新增產能仍將持續擴充，致使供過於求的態勢加劇，預估 2013 年中國鋼材報價仍有持續滑落的壓力。由於中國鋼材需求減緩將影響台灣鋼材出口，同時中國鋼材報價亦影響台灣與國際鋼材報價走勢，因此 2013 年中國大陸產能過剩的不利因素將衝擊台灣的鋼鐵產業景氣。
- C. 進幾年協勝發、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。
- D. 頁岩氣探採成本大幅降低對鋼鐵業生產技術、生產成本與設廠地點的改變，將對未來鋼鐵產業生態產生重大影響，本公司將持續評估此改變並妥善因應。
- E. 國內基礎建設已大致佈建完成，尤其以用鋼需求佔大宗的高速公路等運輸系統的建置，未來幾年與運輸相關的公共工程僅有台中市的捷運系統、台南市鐵路地下化及蘇花公路改善工程，其餘公共工程的用鋼需求不若交通網路的建設，因此 2013 年國內公共工程預算不但已較往年低且公共運輸建設比例低，將會相當程度的減少各類鋼材的需求量。
- F. 受貨幣寬鬆政策影響國內外游資充斥，造成土地價格狂飆，房地產價格上漲且漲勢一路由北往南漫延，因此不但引來中央銀行與財政部的各種打房措施且令人望之興嘆的房價亦造成年輕人購屋能力下降，預期未來恐將造成全台餘屋增加，間接造成房地產的用鋼需求下降。

3、本公司競爭利基

(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。

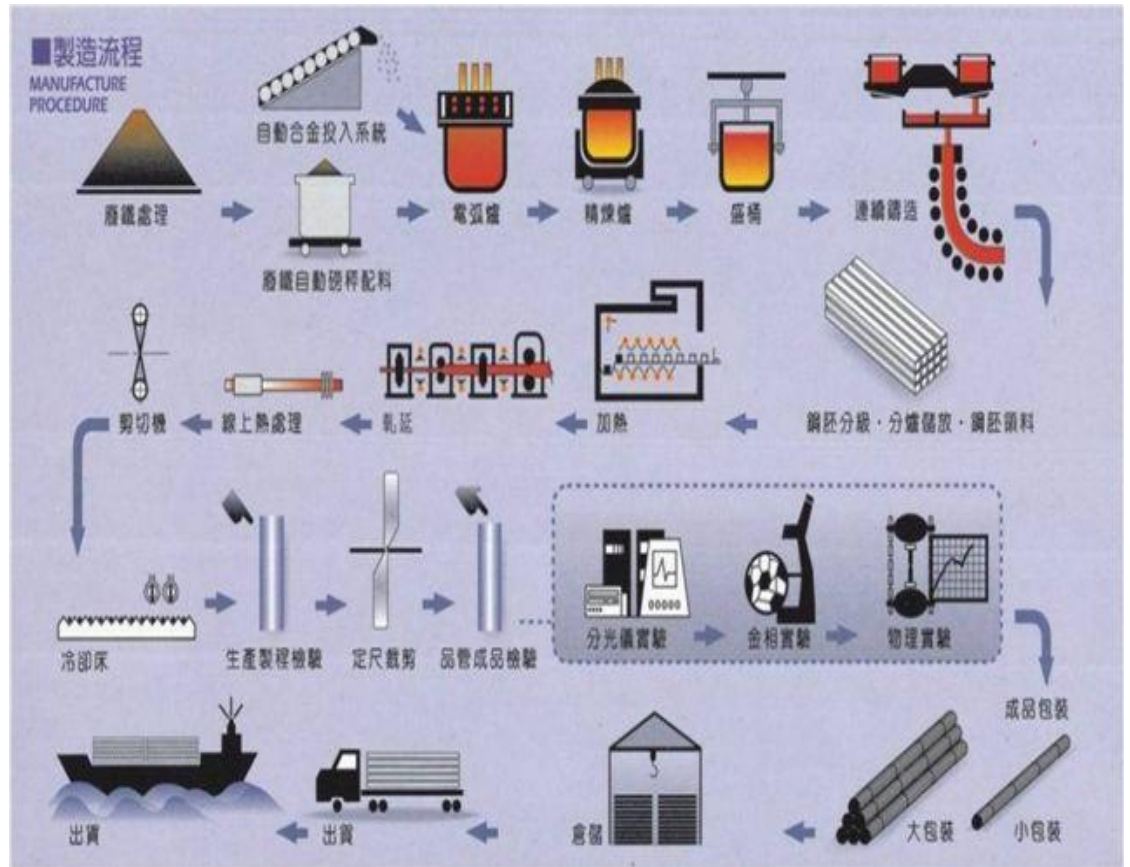
展望 2013 年本產業景氣，在全球鋼鐵產業景氣部份由於中國政府持續調控鋼鐵產業，加上受到中國鋼企虧損家數及金額擴大影響，導致中國部份中小型鋼企停產、大型鋼企主動減產，故研判中國鋼鐵產能增加將會減緩，使得全球粗鋼產量成長幅度受限；在鋼鐵需求方面，預估新興國家鋼材需求可望持續熱絡，帶動全球整體鋼材消費維持小幅成長，但受到全球經濟復甦緩慢影響，歐美地區鋼材消費滑落，中國需求成長恐因經濟情勢不明而呈現趨緩，故預計全球鋼鐵產能雖然溫和擴增，但鋼價仍難出現大幅反彈，因此預計 2013 年煉鋼原料將不致大跌但亦不會有明顯的上漲走勢。未來本公司將持續改善製程與更新設備以降低生產成本。

(四) 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



(五) 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，101 年度國外廢鐵供應量約佔公司需求量佔 75%，由國內廢鐵中盤商供應 25%，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。

(六) 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

	一 0 0 年				一 0 一 年				一 0 二 年 度 截 至 第 一 季 止			
項目	名稱	金額	占全年度 進貨淨額 比率 [%]	與發行人 之關係	名稱	金額	占全年度 進貨淨額 比率 [%]	與發行人 之關係	名稱	金額	占當年度截至 前一季止進貨 淨額比率 [%]	與發行人 之關係
1	B 公司	1,525,262	12.39	無	A 公司	1,555,828	13.18	無	D 公司	670,775	20.20	無
2	A 公司	1,391,715	11.3	無	D 公司	1,392,972	11.80	無	E 公司	396,742	11.95	無
3	C 公司	1,262,765	10.25	無				無	A 公司	358,635	10.8	無
4												
5												
6												
7												
8												
9												
10												
	其他	8,133,676	66.06	無	其他	8,859,091	75.03	無	其他	1,895,215	57.06	
	進貨淨額	12,313,418	100		進貨淨額	11,807,891	100		進貨淨額	3,321,368	100	

註:102 年第 1 季已經會計師覆核。

2.銷貨客戶：占銷貨總額百分之十以上之客戶：無

(七) 最近二年度生產量值表

單位：(量：公噸)(值：千元)

年度 主要商品	100 年度			101 年度		
	產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
小口徑	800,000	261,344	5,290,872	800,000	253,683	4,980,423
中口徑		283,062	5,648,115		288,545	5,592,879
大口徑		140,698	2,812,487		131,107	2,554,575
加工收入(註)		0	18,547		0	16,040
合計	800,000	685,104	13,770,021		673,335	13,143,917

註：包含鋼筋裁剪後下腳與成品的價差。

(八) 最近二年度銷售量值表

單位：(量：公噸)(值：千元)

年度 主要商品	100 年度				101 年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
小口徑	267,499	5,451,234	3,331	62,589	247,026	4,847,503	0	0
中口徑	284,478	5,847,071	3,609	68,590	269,504	5,373,165	0	0
大口徑	130,981	2,728,064	9,955	189,207	129,031	2,624,488	0	0
加工收入	0	43,622	0	0	0	37,973	0	0
合計	682,958	14,069,991	16,895	320,386	645,561	12,883,129	0	0

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年 度		100 年度	101 年度	當年度截至 3 月 31 日
員工人數	經理人	8	8	8
	生產線員工	349	349	342
	一般職員	95	91	90
	合 計	452	448	440
平 均 年 歲		42	42	43
平 均 服 務 年 資		10	10	10
學歷 分布	博士	0	0	0
	碩士	12	13	13

比率	大專	125	122	124
	高中	263	261	253
	高中以下	52	52	50

四、環保支出資訊

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

(1) 申請污染設施設置許可證或污染排放許可證情形

• 小港廠區

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

，嘉興廠區

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

(2) 應繳納污染防治費用，其繳納情形

• 小港廠區：繳納金額 99 年 2,019,342 元，100 年 2,220,809 元，101 年度繳納金額 6,582,449 元，。

，嘉興廠區：繳納金額 99 年 759,688 元，100 年度 609,776 元，101 年 108,919 元。

(3) 應設立環保專責單位人員者，其設立情形

• 小港廠區

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

，嘉興廠區

- a. 乙級空氣污染防制專責人員：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 102 年 3 月 31 日 單位：新台幣仟元

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計可能產生效益
50 噸爐集塵主設備	1 套	79.08.01	110,751	10,037	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	66,907	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	6,223	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	10,061	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 0 一 年 度	一 0 二 年 度 截 至 刊 印 日 止
污 染 狀 況 (種類、程度)	1.101 年 5 月清運廢棄物地下未有防滲漏裝置 2.101 年 8 月廢水排放超逾申報上限	無
賠償金額 或處分情形	1.違反廢棄物清運法，罰款 60,000 元 2.違反廢棄物清運法，罰款 6,000 元	無
賠償對象 或處分單位	1.屏東縣環保局 2.環保署	無
其他損失	無	無

(2)未來因應對策及可能支出

• 未來因應對策

改善措施	一 0 一 年 度	一 0 二 年 度	改善措施
------	-----------	-----------	------

		截至刊印日止	可能支出
廢棄物清理	1.該儲區已完成清運，土地亦完成出售 2.已修改「廢棄物清理計畫書」，提高廢水排放量，並經高雄市環保局核定在案	無	無

，未採取改善措施原因可能支出：無

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

(1)改善後之影響

- 對淨利之影響：無重大影響
- ，對競爭地位之影響：無重大影響

(2)未來二年度預計之重大環保資本支出：無

五、勞資關係

(一)現行重要勞資協議及實施情形

1.本公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

(1)員工福利措施

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

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

(2)退休制度

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

(3)進修暨訓練情形

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

一百一十年度員工進修及訓練情形如下：

受訓部門	授 課 主 題
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	勞工安全衛生教育訓練
軋鋼廠機械股	水處理汞浦及馬達更換安全作業標準
軋鋼課A班	勞工安全衛生教育訓練
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
嘉興廠機械股	100年度廠內公傷及虛驚事故案例分析（上）
嘉興廠機械股	100年度廠內公傷及虛驚事故案例分析（下）
嘉興廠軋鋼課A	100年度廠內公傷及虛驚事故案例分析（上）
嘉興廠軋鋼課B	100年度廠內公傷及虛驚事故案例分析（上）
嘉興廠軋鋼課C	100年度廠內公傷及虛驚事故案例分析（上）
嘉興廠軋鋼課A	100年度廠內公傷及虛驚事故案例分析（下）
嘉興廠軋鋼課B	100年度廠內公傷及虛驚事故案例分析（下）
嘉興廠軋鋼課C	100年度廠內公傷及虛驚事故案例分析（下）
嘉興廠電氣股	101年度重大故障分析（上）
嘉興廠電氣股	101年度重大故障分析（下）
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
財務部	101年度第1季證管、稅務及會審法令更新
財務部	101年度第2季證管、稅務及會審法令更新
財務部	101年度第3季證管、稅務及會審法令更新
財務部	101年度第4季證管、稅務及會審法令更新

(4)其他重要協議：無

(5)各項員工權益維護措施維護情形

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

(6)公司員工行為及倫理守則之情形：

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

本公司堅持的安全信念如下：

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

本公司的工作守則，其中重要規範概述如下：

- ①公私分明，相互尊重人格，誠懇相處。
- ②言行應誠實廉潔，不得有放蕩、奢侈、賭博等損害公司名譽之行為。
- ③不得在外兼任有妨害本公司業務或從事本公司相同之業務。
- ④對各單位業務或技術上之機密，均不得洩漏。
- ⑤不得任意翻閱不屬自己掌理之文件、函電、設計圖面、資料等。
- ⑥對於一切公務應加愛護，不得浪費或破壞。
- ⑦執行職務應力求切實，不得畏難、規避或無故稽延。

2.最近二年度及截至刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額及因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：本公司某離職經理人請求支付退休金等報酬，經參考律師意見後，本公司無支付義務，且經協商後該離職經理人並無進一步請求或提起法律行動。

(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	合作金庫、兆豐國際商業銀行等六家銀行	102/1~107/1	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.負債比率不得高於200%。 3.利息保障倍數不得低於200%。 4.每股淨值不得低於新台幣15.39元或有形淨值不得低於新台幣28億元。

註：年度財務報表之第一次受檢日為 103 年 4 月 30 日

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

簡明資產負債表-國際財務報導準則

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料					當 年 度 截 至 102 年 3 月 31 日 財 務 資 料
	年	年	年	年	年	
流 動 資 產						4,914,675
不動產、廠房及設備						2,632,597
無 形 資 產						0
其他資產（註2）						1,330,165
資 產 總 額						8,877,437
流動負債	分配前					3,784,768
	分配後					尚未分配
非 流 動 負 債						1,662,213
負債	分配前					5,446,981
總額	分配後					尚未分配
歸屬於母公司業主之權益						3,034,849
股 本						1,726,329
資 本 公 積						267,906
保留盈餘	分配前					1,040,614
	分配後					尚未分配
其 他 權 益						0
庫 藏 股 票						0
非 控 制 權 益						395,607
權益	分配前					3,430,456
總額	分配後					尚未分配

註：截至刊印日止之一 0 二年第一季財務資料為合併報表且業經會計師核閱。

簡明資產負債表-我國財務會計準則

單位：新台幣千元

年 度		最近五年度財務資料(註1)				
		九十七年度	九十八年度	九十九年度	一百年度	一百一十年度
項目						
流動資產		3,036,420	2,799,625	3,153,409	3,258,510	3,967,944
基金及長期投資		95,760	95,760	95,760	95,760	753,957
固定資產(註4)		2,765,719	2,766,060	2,674,308	2,744,039	2,635,464
無形資產		26,439	22,031	17,623	13,215	8,807
其他資產		189,298	265,606	212,958	141,319	38,336
資產總額		6,113,636	5,949,082	6,154,058	6,252,843	7,404,508
流動負債	分配前	1,450,704	2,168,230	2,815,172	1,921,229	4,014,482
	分配後	1,758,704	2,168,230	2,762,972	1,721,054	尚未分配
長期負債		1,542,170	780,039	286,548	898,126	135,732
其他負債		73,779	73,031	90,808	122,290	139,880
負債總額	分配前	3,066,653	3,021,300	3,192,528	2,941,645	4,290,094
	分配後	3,374,653	3,021,300	3,140,328	2,741,470	尚未分配
股本		1,540,000	1,740,000	1,740,000	1,819,769	1,819,769
資本公積(註2)		339,314	498,954	477,133	557,687	524,761
保留盈餘 (累積虧損)	分配前	1,211,325	723,765	790,341	992,118	862,527
	分配後(註3)	903,325	723,765	738,141	791,943	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		0	0	0	0	0
庫藏股		0	0	0	0	(27,598)
未認列為退休金成本 之淨損失		(43,656)	(34,937)	(45,944)	(58,376)	(65,045)
股東權益	分配前	3,046,983	2,927,782	2,961,530	3,311,198	3,114,414
	分配後	2,738,983	2,927,782	2,909,330	3,111,023	尚未分配
總 額						

註1：最近五年度之財務資料業經會計師查核簽證。

註2：一百一十年度前之各年度資本公積係包含土地重估增值，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，一百一十年度處分重估資產 84,548 千元依相關規定將重估增值之資本公積 32,926 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 二年第一季財務資料為合併報表且已經會計師覆核。

(二)損益表資料

簡明綜合損益表-國際財務報導準則

單

位：新台幣千元（惟基本每股盈餘為新台幣元）

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料					當 年 度 截 至 102 年 3 月 31 日 財 務 資 料
	年	年	年	年	年	
營 業 收 入						3,073,408
營 業 毛 利						83,779
營 業 損 益						31,032
營 業 外 收 入 及 支 出						(16,822)
稅 前 淨 利						14,210
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利						14,210
停 業 單 位 損 失						0
本 期 淨 利 (損)						11,978
本 期 其 他 綜 合 損 益 (稅 後 淨 額)						0
本 期 綜 合 損 益 總 額						11,978
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主						9,836
淨利歸屬於非控制權益						2,142
綜合損益總額歸屬於母公 司 業 主						9,836
綜合損益總額歸屬於非控 制 權 益						2,142
每 股 盈 餘						0.06

註：截至刊印日止之一 0 二年第一季財務資料為合併報表且業經會計師核閱。

簡明綜合損益表-我國財務會計準則

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）				
	九十七年度	九十八年度	九十九年度	一百年度	一百一年度
營業收入	17,791,257	10,435,388	11,860,551	14,390,377	12,883,129
營業毛利(損)	1,336,430	75,289	290,449	514,052	234,178
營業淨利(損)	1,073,511	(151,117)	107,691	337,252	41,255
營業外收入及利益	52,069	28,249	90,473	50,540	126,629
營業外費用及損失	478,328	51,040	101,396	78,021	87,317
繼續營業部門稅前利益(損)	647,252	(173,908)	96,768	309,771	80,567
繼續營業部門純益(損)	490,984	(179,560)	66,576	253,977	70,584
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	490,984	(179,560)	66,576	253,977	70,584
每股盈餘(元)	3.55	(1.13)	0.38	1.45	0.39

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：

一百一年度為 428 千元

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

（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
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
101	勤業眾信聯合會計師事務所	邱慧吟、江佳玲	修正式無保留意見

二、最近五年度財務分析

(1) 財務分析-國際財務報導準則

年 度 分析項目 (註)		最近五年度財務分析					當年度截至 102年3月31 日
		年	年	年	年	年	
財務結構 (%)	負債占資產比率						61.36
	長期資金占不動產、廠房及設備比率						175.36
償債能力 %	流動比率						129.85
	速動比率						28.14
	利息保障倍數						1.97
經營能力	應收款項週轉率 (次)						13.75
	平均收現日數						27
	存貨週轉率 (次)						3.71
	應付款項週轉率 (次)						18.94
	平均銷貨日數						98
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)						4.67
	總資產週轉率 (次)						1.38
獲利能力	資產報酬率 (%)						1.04
	權益報酬率 (%)						1.28
	占實收資本比率 (%)	營業利益					1.8
		稅前純益					0.82
	純益率 (%)						0.32
	每股盈餘 (元)						0.06
現金流量	現金流量比率 (%)						(18.33)
	現金流量允當比率 (%)						(26.6)
	現金再投資比率 (%)						(9.51)
槓桿度	營運槓桿度						2.88
	財務槓桿度						1.89
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析) 無							

註：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)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝(權益淨額＋長期借款＋應付公司債)／不動產、廠房及設備淨額。

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－預付款項）／流動負債。
- (3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

- (1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。
- (3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。
- (4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。
- (6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。
- (7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

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)權益報酬率＝稅後損益／母公司平均權益總額。
- (3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。
- (4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－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)／(不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金)。(註5)

6.槓桿度：

- (1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益(註6)。
- (2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
- 2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
- 3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
- 4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
- 2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
- 3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
- 4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
- 5.不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

(2) 財務分析-我國財務會計準則

項目 \ 年 度		最近五年度財務資料 (註 1)				
		97 年度	98 年度	99 年度	100 年	101 年
財務結構 (%)	負債佔資產比率 (%)	50.16	50.79	51.88	47.04	57.94
	長期資金佔固定資產比率 (%)	157.54	126.34	110.74	143.89	118.17
償債能力 (%)	流動比率 (%)	209.31	129.12	112.01	167.8	98.84
	速動比率 (%)	81.49	29.40	35.38	76.41	29.41
	利息保障倍數	7.84	(3.02)	4.02	11.81	3.35
經營能力	應收款項週轉率 (次)	15.89	17.67	16.23	12.85	11.07
	應收款項收現日數 (日)	23	21	22	28	33
	存貨週轉率 (次)	10.11	6.50	6.15	7.82	5.76
	應付款項週轉率 (次)	27.57	25.00	24.35	24.36	19.25
	平均售貨日數 (日)	36	56	59	47	63
	固定資產週轉率 (次)	6.43	3.77	4.43	5.33	4.89
	總資產週轉率 (次)	2.91	1.75	1.93	2.3	1.74
獲利能力	資產報酬率 (%)	8.38	(2.4)	1.54	4.48	1.45
	股東權益報酬率 (%)	17.38	(6.01)	2.26	8.1	2.2
	佔實收資本 比率%	69.71	(8.68)	6.19	18.53	2.27
	稅前純益(損)	42.03	(9.99)	5.56	17.02	4.43
	純益率 (%)	2.76	(1.72)	0.56	1.76	0.55
現金流量	稅後基本每股盈餘 (元)	3.55	(1.13)	0.38	1.45	0.39
	現金流量比率 (%)	113.44	(20.87)	(5.27)	33.77	(11.87)
	現金流量允當比率 (%)	113.52	77.68	46.71	68.95	39.21
	現金再投資比率 (%)	20.60	(12.04)	(2.44)	8.21	(11.57)
度 槓 桿	營運槓桿度	1.21	(0.43)	2.99	1.63	6.49
	財務槓桿度	1.10	0.78	1.42	1.09	5.91

最近兩年度各項財務比率變動說明如下：

- (一) 財務結構：101 年度長期資金占固定資產比率較 100 年度減少，主係可轉換公司債依發行與轉換辦法轉列一年到期之流動負債之故。
- (二) 償債能力：
1. 流動比率：減少原因同上所述。
 2. 速動比率：較上期減少原因為可轉換公司轉列流動負債與存貨較上期增加之故。
 3. 利息保障倍數減少主係 101 年稅前淨利較上期減少 74%所致。
- (三) 經營能力：存貨週轉率與售貨天數較上期增加原因主係市場需求不佳致存貨較上期增加 55%所致。
- (四) 獲利能力：各項獲利能力指標較上期減少主係本年度因鋼價與需求量因歐債與大陸需求不振導致鋼市從 4 月即開始下滑到 11 月底方才觸底反彈，因此本公司銷貨毛利與淨利均較上期大幅衰退。
- (五) 現金流量：101 年度現金流量比率及現金再投資比率較 100 年度降低，主係 101

年淨利較上期減少 72%所致。

(六) 槓桿度：主係營業利益較上期減少 88%所致。

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 + 長期借款 + 應付公司債) / 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 - 預付款項 - 其他流動資產 - 遞延所得稅資產) / 流動負債

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出

3. 經營能力：

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率

(6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額

4. 獲利能力

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

(2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額

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

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債

(2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)(註 5)

6. 槓桿度

(1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / (營業利益)

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)

註 3：截至刊印日止之一〇二年第一季財務為合併報表資料且已經會計師覆核。

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。

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，爰依公司法第二百一十九條之規定繕具報告，敬請 鑒核。

此致

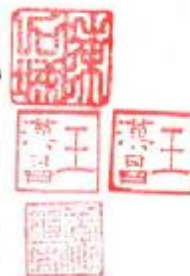
本公司一百零二年股東常會

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 二 年 三 月 十 五 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）民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇一及一〇〇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畫並執行查核工作，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一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇一及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註八所述，民國一〇一年八月三十日海光公司以新台幣651,914千元向億昌鋼鐵廠股份有限公司股東收購普通股股權6,935千股（股權比例約63%），取得對該公司之控制能力。

海光公司已編製其與子公司民國一〇一年度之合併財務報表，經本會計師查核並出具修正式無保留查核報告在案，備供參考。

海光公司民國一〇一年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師執行第二段所述之查核程序。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述之財務報表相關資訊一致。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 邱 慧 吟

邱慧吟



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

會計師 江 佳 玲

江佳玲



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 十 五 日

海光企業股份有限公司
資產負債表
民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日



單位：新台幣千元，惟
每股面額為元

代 碼	資 產	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
		金	%	金	%			金	%	金	%
1100	流動資產					2100	流動負債				
1310	現金（附註四）	\$ 171,426	2	\$ 143,012	2	2110	短期借款（附註十二及二四）	\$2,278,776	31	\$ 834,239	13
	公平價值變動列入損益之金融資					2180	應付短期票券（附註十三）	99,970	1	99,893	2
	產－流動（附註二及五）	-	-	111	-		公平價值變動列入損益之金融負				
1120	應收票據－淨額（附註二及六）	45,527	1	55,016	1		債－流動（附註二、五及十五）	29,201	-	15,387	-
1140	應收帳款－淨額（附註二及六）	957,420	13	1,269,869	20	2120	應付票據（附註十四及二三）	310,292	4	327,617	5
1164	應收退稅款	6,125	-	-	-	2140	應付帳款（附註二三）	371,307	5	304,761	5
1178	其他應收款（附註十一及二三）	23,425	1	158	-	2160	應付所得稅（附註二及十九）	-	-	14,114	-
1210	存貨（附註二及七）	2,672,144	36	1,722,610	28	2170	應付費用（附註二、十四、十六				
1260	預付款項	68,966	1	50,731	1		及十七）	193,357	3	192,442	3
1286	遞延所得稅資產－流動（附註二					2260	預收款項	73,411	1	109,161	2
	及十九）	21,540	-	12,424	-	2271	一年內到期應付公司債（附註二				
1298	其他流動資產	1,371	-	4,579	-		、十五、二四及二六）	648,480	9	-	-
11XX	流動資產合計	3,967,944	54	3,258,510	52	2298	其他流動負債	9,688	-	23,615	1
						21XX	流動負債合計	4,014,482	54	1,921,229	31
1421	基金及投資					2410	應付公司債（附註二、十五、二四及				
	採權益法之長期股權投資（附註						二六）	-	-	637,099	10
1480	以成本衡量之金融資產－非流動	658,197	9	-	-						
	（附註二及九）	95,760	1	95,760	2	2510	各項準備				
14XX	基金及投資合計	753,957	10	95,760	2	2550	土地增值稅準備（附註十）	98,902	1	105,165	2
							應付處理集塵灰準備（附註二及				
	固定資產（附註二、十、二三、二四					25XX	十四）	36,830	1	155,862	2
	、二五及二六）						各項準備合計	135,732	2	261,027	4
	成 本										
1501	土地	743,126	10	743,126	12		其他負債				
1521	房屋及建築	492,363	7	485,961	8	2810	應計退休金負債（附註二及十六）	139,870	2	122,280	2
1531	機器設備	3,537,694	48	3,533,491	56	2820	存入保證金	10	-	10	-
1541	動力設備	339,697	5	338,429	5	28XX	其他負債合計	139,880	2	122,290	2
1551	運輸設備	141,770	2	129,700	2						
1561	辦公設備	38,992	-	37,978	1	2XXX	負債合計	4,290,094	58	2,941,645	47
1681	其他設備	36,711	-	36,711	1						
15X1	成本合計	5,330,353	72	5,305,396	85						
15X8	重估增值	372,748	5	372,748	6	3110	股 本				
15XY	成本及重估增值	5,703,101	77	5,678,144	91		普通股股本－每股面額 10 元，額				
15X9	減：累計折舊	3,124,328	42	2,952,520	47		定一〇一年及一〇〇年十二月				
		2,578,773	35	2,725,624	44		底分別為 250,000 千股及				
1670	未完工程及預付設備款	56,691	1	18,415	-		200,000 千股；發行分別為				
15XX	固定資產合計	2,635,464	36	2,744,039	44		181,977 千股及 174,000 千股				
						3140	（附註十五）	1,819,769	24	1,740,000	28
1770	遞延退休金成本（附註二及十六）	8,807	-	13,215	-	31XX	預收股本（附註十七）	-	-	79,769	1
							股本合計	1,819,769	24	1,819,769	29
1810	其他資產										
	閒置資產（附註二、十、十一及						資本公積（附註二、十五及十七）				
	二四）	-	-	84,568	1	3211	發行股票溢價	256,877	4	256,877	4
1820	存出保證金（附註十及二三）	2,881	-	2,551	-	3272	認 股 權	21,235	-	21,235	-
1830	遞延費用（附註二）	13,318	-	13,044	-	3280	其 他	2,082	-	2,082	-
1860	遞延所得稅資產－非流動（附註					32XX	資本公積合計	280,194	4	280,194	4
	二及十九）	16,513	-	31,314	1						
1880	其他資產－其他	5,624	-	9,842	-		保留盈餘（附註十七及十九）				
18XX	其他資產合計	38,336	-	141,319	2	3310	法定盈餘公積	230,398	3	205,000	3
						3350	未分配盈餘	632,129	9	787,118	13
						33XX	保留盈餘合計	862,527	12	992,118	16
						3430	股東權益其他項目				
							未認列為退休金成本之淨損失				
							（附註二、十六及十九）	(65,045)	(1)	(58,376)	(1)
						3460	未實現重估增值（附註十）	244,567	3	277,493	5
						3480	庫藏股票－一〇一年十二月底為				
							2,658 千股（附註二、十八及二				
							六）	(27,598)	-	-	-
						34XX	股東權益其他項目合計	151,924	2	219,117	4
						3XXX	股東權益合計	3,114,414	42	3,311,198	53
1XXX	資產總計	\$7,404,508	100	\$6,252,843	100		負債及股東權益總計	\$7,404,508	100	\$6,252,843	100

後附之附註係本財務報表之一部分。

（參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月十五日查核報告）

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

損益表

民國一〇一及一〇〇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	一〇一年度	一〇〇年度
	金額 %	金額 %
營業收入（附註二）		
4110 銷貨收入	\$12,883,168 100	\$14,390,761 100
4190 減：銷貨折讓	39 -	384 -
4000 營業收入淨額	12,883,129 100	14,390,377 100
5000 營業成本（附註二、七、十、二十及二三）	12,648,951 98	13,876,325 97
5910 營業毛利	234,178 2	514,052 3
營業費用（附註二十）		
6100 推銷費用	111,942 1	92,211 1
6200 管理及總務費用	79,072 1	82,627 -
6300 研究發展費用	1,909 -	1,962 -
6000 營業費用合計	192,923 2	176,800 1
6900 營業淨利	41,255 -	337,252 2
營業外收入及利益		
7110 利息收入（附註二二）	518 -	538 -
7121 採權益法認列之投資收益（附註二及八）	6,283 -	- -
7130 處分固定資產及閒置資產利益－淨額（附註二及十一）	51,568 1	- -
7160 兌換利益－淨額（附註二）	31,154 -	- -
7310 金融資產評價利益（附註二及五）	23,184 -	44,264 -
7480 什項收入（附註二三）	13,922 -	5,738 -
7100 營業外收入及利益合計	126,629 1	50,540 -

（接次頁）

(承前頁)

代碼		一	○	一	年	度	一	○	○	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)	\$		34,274	-		\$		28,665	-	
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)			50,341	-				14,903	-	
7880	什項支出(附註二十)			2,702	-				2,660	-	
7500	營業外費用及損失合計			87,317	-				78,021	-	
7900	稅前淨利			80,567	1				309,771	2	
8110	所得稅費用(附註二及十九)			9,983	-				55,794	-	
9600	本年度淨利	\$		70,584	1		\$		253,977	2	
代碼		一	○	一	年	度	一	○	○	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	\$	0.44		\$	0.39	\$	1.77		\$	1.45
9850	稀釋每股盈餘	\$	0.44		\$	0.39	\$	1.53		\$	1.27

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月十五日查核報告)

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

民國一〇一及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代 碼		股 東 權 益 其 他 項 目									
		股	本	保	留	盈	餘	未	實	現	未 認 列 為
		普 通 股 股 本	預 收 股 本	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	合 計	重 估 增 值	之 淨 損 失	庫 藏 股	股 東 權 益 合 計
A1	一〇〇年一月一日餘額	\$1,740,000	\$ -	\$ 199,640	\$ 198,342	\$ 591,999	\$ 790,341	\$ 277,493	(\$ 45,944)	\$ -	\$ 2,961,530
	九十九年度盈餘分配（附註十七）										
N1	法定盈餘公積	-	-	-	6,658	(6,658)	-	-	-	-	-
P1	現金股利—3%	-	-	-	-	(52,200)	(52,200)	-	-	-	(52,200)
F2	發行可轉換公司債—認股權	-	-	25,545	-	-	-	-	-	-	25,545
G3	可轉換公司債轉換為普通股	-	79,769	55,009	-	-	-	-	-	-	134,778
M1	一〇〇年度淨利	-	-	-	-	253,977	253,977	-	-	-	253,977
R1	未認列為退休金成本之淨損失之變動	-	-	-	-	-	-	-	(12,432)	-	(12,432)
Z1	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	(58,376)	-	3,311,198
J1	庫藏股票買回	-	-	-	-	-	-	-	-	(27,598)	(27,598)
	一〇〇年度盈餘分配（附註十七）										
N1	法定盈餘公積	-	-	-	25,398	(25,398)	-	-	-	-	-
P1	現金股利—11%	-	-	-	-	(200,175)	(200,175)	-	-	-	(200,175)
G3	可轉換公司債轉換為普通股	79,769	(79,769)	-	-	-	-	-	-	-	-
M1	一〇一年度淨利	-	-	-	-	70,584	70,584	-	-	-	70,584
Q3	未實現重估增值減少	-	-	-	-	-	-	(32,926)	-	-	(32,926)
R1	未認列為退休金成本之淨損失之變動	-	-	-	-	-	-	-	(6,669)	-	(6,669)
Z1	一〇一年十二月三十一日餘額	\$1,819,769	\$ -	\$ 280,194	\$ 230,398	\$ 632,129	\$ 862,527	\$ 244,567	(\$ 65,045)	(\$ 27,598)	\$ 3,114,414

後附之附註係本財務報表之一部分。

（參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月十五日查核報告）

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

民國一〇一及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代 碼		一〇一 年 度	一〇〇 年 度
AAAA	營業活動之現金流量		
A10000	本年度淨利	\$ 70,584	\$ 253,977
A20000	調整項目		
A20300	折 舊	210,819	196,731
A20400	攤 銷	15,562	14,281
A20500	呆帳費用迴轉利益	(336)	(1,085)
A21700	應付公司債折價攤銷	11,381	10,836
A22000	退 休 金	13,963	11,491
A22200	存貨跌價、報廢及呆滯損失(回升利益)	(7,302)	12,096
A22400	權益法認列之投資收益	(6,283)	-
A22600	處分固定資產損失	4,880	-
A22900	處分閒置資產利益	(56,448)	-
A23000	報廢其他資產損失	974	-
A23600	金融商品評價損失(利益) — 淨額	27,157	(29,361)
A24800	遞延所得稅	7,051	41,386
A29900	其 他	(68,188)	8,386
	營業資產及負債之淨變動		
A31120	應收票據	9,582	(3,473)
A31140	應收帳款	312,692	(406,102)
A31160	其他應收款	(1,046)	(55)
A31180	存 貨	(941,097)	275,332
A31210	預付款項	(18,235)	59,770
A31211	其他流動資產	(14,499)	7,381
A32120	應付票據	(64,990)	141,822
A32140	應付帳款	66,546	(24,462)
A32160	應付所得稅	(14,114)	14,114
A32170	應付費用	(7,019)	15,017
A32200	預收款項	(14,223)	29,303
A32212	其他流動負債	(13,927)	21,436
	營業活動之淨現金流入(出)	(476,516)	648,821

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		一 〇 一 年 度	一 〇 〇 年 度
BBBB	投資活動之現金流量		
B01400	採權益法之長期股權投資增加	(\$ 651,914)	\$ -
B01900	購置固定資產	(111,995)	(211,355)
B02000	處分固定資產價款	70	-
B02200	處分閒置資產價款	88,000	-
B02201	預收款項增加 (減少) — 處分閒置資產	(21,527)	21,744
B02500	存出保證金增加	(330)	-
B02800	受限制資產減少	-	5,835
B04800	其他資產增加	(14,215)	(12,765)
	投資活動之淨現金流出	(711,911)	(196,541)
CCCC	融資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加 (減少)	1,444,537	(563,791)
C00200	應付短期票券增加 (減少)	77	(16)
C00400	發行公司債	-	794,740
C01000	償還長期借款	-	(568,653)
C01600	存入保證金增加	-	10
C02100	發放現金股利	(200,175)	(52,200)
C02500	庫藏股票買回成本	(27,598)	-
	融資活動之淨現金流入 (出)	1,216,841	(389,910)
EEEE	本年度現金淨增加數	28,414	62,370
E00100	年初現金餘額	143,012	80,642
E00200	年底現金餘額	\$ 171,426	\$ 143,012
FFFF	現金流量資訊之補充揭露		
F00100	支付利息	\$ 21,852	\$ 20,317
F00200	減：資本化利息	(428)	(1,972)
F00300	不含資本化利息之本年度支付利息	\$ 21,424	\$ 18,345
F00400	支付所得稅	\$ 21,737	\$ 130
GGGG	不影響現金流量之融資活動		
G00400	一年內到期之應付公司債	\$ 648,480	\$ -
G00800	可轉換公司債轉換為普通股	-	134,778

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		一 〇 一 年 度	一 〇 〇 年 度
HHHH	同時影響現金及非現金項目之投資活動		
H00300	購置固定資產	\$ 106,772	\$ 219,367
H00600	應付設備款減少(增加)	<u>5,223</u>	(<u>8,012</u>)
H00800	現金支付數	<u>\$ 111,995</u>	<u>\$ 211,355</u>
H01500	處分閒置資產價款	\$ 110,221	\$ -
H01600	其他應收款增加	(<u>22,221</u>)	-
H01700	收取現金數	<u>\$ 88,000</u>	<u>\$ -</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月十五日查核報告)

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

民國一〇一及一〇〇年度

(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（22%）及海仁投資公司（8%）等。截至一〇一年及一〇〇年十二月底，本公司之員工人數分別為 458 人及 452 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，作為當年度損益。

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

(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、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，交易成本列為當年度費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當年度損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債，其公平價值之基礎係以評價方法估計之。

(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) 應收款項之減損評估

本公司對於應收款項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，因應收款項原始認列後發生之單一或多

項事件，致使應收款項之估計未來現金流量受影響者，該應收款項則視為已減損。客觀之減損證據包含：

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

針對某些應收款項經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。應收款項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，以及與應收款項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）以該應收款項原始有效利率折現值之間的差額。應收款項之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。當應收款項視為無法回收時，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、閒置資產及採權益法評價之長期股權投資）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) 採權益法之長期股權投資

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

取得股權或首次採用權益法時，先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽，商譽不予攤銷。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產（非採權益法評價之金融資產、待處分資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外）公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常損益。

本公司與採權益法被投資公司順流交易所產生之利益，按持股比例予以消除；惟如本公司對該被投資公司有控制能力，則予全部消除。本公司與採權益法被投資公司逆流交易所產生之利益，按持股比例予以消除。

(十) 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。

(十一) 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。

(十二) 遞延費用

遞延費用主係領用機器設備之零配件，按一至二年攤銷。

(十三) 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票據、應付費用及應付處理集塵灰準備項下。實際支付沖轉應付費用，倘有不足列為支付當年度費用；預計處理費用發生變動時，該估計變動列為當年度費用之調整。

(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及虧損扣抵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畫分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間畫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) 庫藏股票

本公司買回已發行股票作為庫藏股票時，將所支付之成本借記庫藏股票，列為股東權益之減項。

(十九) 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，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。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。

(二十) 重分類

一〇〇年度之財務報表若干項目經重分類，俾配合一〇一年度財務報表之表達。

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」，採用該公報僅對本公司及子公司營運部門資訊之報導方式產生改變。

四、現金

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
庫存現金及週轉金	\$ 127	\$ 117
活期存款	105,010	84,615
支票存款	66,289	58,280
	<u>\$171,426</u>	<u>\$143,012</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：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
<u>交易目的之金融資產</u>		
遠期外匯合約	\$ -	\$ 111
<u>交易目的之金融負債</u>		
遠期外匯合約	\$ 1,291	\$ 97
可轉換公司債買回權及 賣回權（附註十五）	27,910 \$29,201	15,290 \$15,387

本公司一〇一及一〇〇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。

截至一〇一年及一〇〇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）
一〇一年底		
買入遠期外匯	美金兌新台幣 102.01.08	USD2,000/NTD58,148
買入遠期外匯	美金兌新台幣 102.01.08	USD2,000/NTD58,226
買入遠期外匯	美金兌新台幣 102.01.08	USD2,000/NTD58,204
買入遠期外匯	美金兌新台幣 102.01.15	USD2,000/NTD58,244
買入遠期外匯	美金兌新台幣 102.01.15	USD2,000/NTD58,204
買入遠期外匯	美金兌新台幣 102.01.22	USD2,000/NTD58,244
買入遠期外匯	美金兌新台幣 102.01.22	USD2,000/NTD58,204
買入遠期外匯	美金兌新台幣 102.01.29	USD2,000/NTD58,140
買入遠期外匯	美金兌新台幣 102.01.29	USD2,000/NTD58,120
買入遠期外匯	美金兌新台幣 102.02.05	USD2,000/NTD58,140
買入遠期外匯	美金兌新台幣 102.02.05	USD2,000/NTD58,090
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

(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：

	一〇一年度	一〇〇年度
金融資產評價利益	\$23,184	\$44,264
金融負債評價損失	(50,341)	(14,903)
淨利益(損失)	<u>(\$27,157)</u>	<u>\$29,361</u>

六、應收票據及帳款－淨額

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
應收票據	\$45,990	\$55,572
備抵呆帳(附註二)	(463)	(556)
應收票據－淨額	<u>\$45,527</u>	<u>\$55,016</u>
應收帳款	\$960,392	\$1,273,084
備抵呆帳(附註二)	(2,972)	(3,215)
應收帳款－淨額	<u>\$957,420</u>	<u>\$1,269,869</u>

本公司應收票據及帳款之備抵呆帳之變動情形如下：

	一〇一年度	一〇〇年度
年初餘額	\$3,771	\$4,856
本年度迴轉	(336)	(1,085)
年底餘額	<u>\$3,435</u>	<u>\$3,771</u>

七、存 貨

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
製成品	\$869,397	\$456,246
在製品	1,060,047	412,048
原料	560,700	673,062
物料	179,104	180,483
下腳品	<u>2,896</u>	<u>771</u>
	<u>\$2,672,144</u>	<u>\$1,722,610</u>

一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之備抵存貨跌價及呆滯損失分別為 18,671 千元及 26,813 千元，已列入上述各類存貨成本減項。

一〇一及一〇〇年度與存貨相關之營業成本分別為 12,648,951 千元及 13,876,325 千元，其中分別包括：

一〇一年度	一〇〇年度
-------	-------

提列（迴轉）存貨跌價及呆滯損失	(\$ 8,142)	\$12,096
存貨報廢損失	840	-
未分攤固定製造費用	22,312	10,543
提列（迴轉）集塵灰準備	(55,042)	37,161
	<u>(\$40,032)</u>	<u>\$59,800</u>

重分類資訊

(一) 本公司於一〇一年度參考國際財務報導準則之規範，將設備維修備品自其他流動資產及其他資產－其他科目重分類至存貨及機器設備，截至一〇一年十二月三十一日帳列存貨－物料及機器設備之維修備品金額分別為 90,873 千元及 46,616 千元。

(二) 本公司為配合一〇一年度財務報表之表達，一〇〇年十二月三十一日重分類至存貨－物料及機器設備之金額分別為 91,275 千元及 46,214 千元。

八、採權益法之長期股權投資

本公司為使煉軋鋼鐵一貫化以提升經營績效及降低成本，經董事會通過於一〇一年八月三十日（收購日）以每股 94 元取得億昌鋼鐵廠股份有限公司（億昌公司）普通股 6,935,255 股（股權比例約 63%），收購價款計 651,914 千元，並於同日完成股票過戶，億昌公司主要之業務收入為不動產租賃收入。

前述股權收購之會計處理係按財務會計準則公報第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」辦理，經辨認價格分攤尚無商譽。一〇一年度本公司對億昌公司認列收購後之投資收益 6,283 千元，並首次依財務會計準則公報第七號編製一〇一年度之合併財務報表。

九、以成本衡量之金融資產－非流動

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 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>

\$95,760

\$95,760

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

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
累計折舊		
房屋及建築	\$ 262,073	\$ 247,909
機器設備	2,562,428	2,438,685
動力設備	156,035	137,723
運輸設備	95,800	86,214
辦公設備	22,858	19,949
其他設備	25,134	22,040
	<u>\$3,124,328</u>	<u>\$2,952,520</u>

利息資本化資訊如下：

	一〇一年度	一〇〇年度
利息總額	\$34,702	\$30,637
資本化利息－未完工程及預付設備款	(428)	1,972)
損益表－利息費用	<u>\$34,274</u>	<u>\$28,665</u>
資本化利率（年利率）	1.30%~1.44%	1.21%~1.62%

資產重估增值內容如下：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 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>-</u>	<u>39,189</u>
	<u>\$372,748</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及未實現重估增值分別調減為 112,738 千元及 312,161 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。嗣於九十九年四月及一〇一年六月陸續將部分重估之閒置土地出售予非關係人，業依規定分別減少重估增值 26,104 千元及 39,189 千元、土地增值稅準備 6,806 千元及 6,263 千元，以及未實現重估增值 21,821 千元及 32,926 千元。經上述調整，一〇一年及一〇〇年十二月底土地增值稅準備餘額分別為 98,902 千元及 105,165 千元；未實現重估增值餘額分別為 244,567 千元及 277,493 千元。

本公司向億昌公司及另一非關係人租用土地及廠房，作為存放爐渣之用，租期陸續於一〇二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，一〇一年及一〇〇年十二月底本公司皆提供現金 1,000 千元及定存單 510 千元作為擔保品（列入存出保證金）。一〇一及一〇〇年度租金支出分別為 11,133 千元及 10,352 千元（列入營業成本項下）。

十一、閒置資產

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
屏南工業區		
土地成本（附註二）	\$ -	\$45,039
建築物改良	-	450
成本合計	-	45,489
土地重估增值	-	39,189
成本及重估增值	-	84,678
減：累計折舊	-	110
	<u>\$ -</u>	<u>\$84,568</u>

上述屏南工業區之土地（原於一〇〇年底帳列閒置資產項下）陸續於一〇〇年八月及一〇一年六月有兩家公司（非關係人）提出意願向本公司購買，前一家買方已於一〇一年五月二日依約扣除原於一〇〇年十月收取之第一期款 21,744 千元之 1% 作為業務處理費後，餘款已退還予買方。另一〇一年六月提出購買意願之買家與本公司簽訂之土地買賣契約價款為 110,221 千元，分四期收取，截至一〇一年十二月三十一日止，本公司已收取前兩期價款共 88,000 千元且完成產權移轉登記及合格土壤檢測，並於本財務報告提出日前已完成全數土地騰空及交付事宜，並收取餘款 22,221 千元（列入其他應收款項下），本公司業於一〇一年度認列是項土地交易利益計 56,448 千元（列入處分固定資產及閒置資產利益－淨額項下）。

十二、短期借款

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
信用借款		
年利率一〇一年及一〇〇年 十二月底分別為 0.92%~ 1.51%及 1.18~1.49%	<u>\$2,278,776</u>	<u>\$834,239</u>

十三、應付短期票券

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
保證及承兌機構	利率	利率
	(%) 金額	(%) 金額
應付商業本票－兆豐票券公司	1.35 \$ 50,000	1.35 \$ 50,000
應付商業本票－大中票券公司	1.35 50,000	1.35 50,000
	100,000	100,000
減：未攤銷折價	30	107
	<u>\$ 99,970</u>	<u>\$ 99,893</u>

十四、應付費用

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
應付動力費	\$ 83,349	\$ 82,240
應付集塵灰處理費－一年內處理 部分	54,851	43,749

應付薪資	17,609	17,998
應付獎金	3,751	23,594
應付員工紅利及董監酬勞（附註十七）	3,336	10,939
其 他	<u>30,461</u>	<u>13,922</u>
	<u>\$193,357</u>	<u>\$192,442</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 〇 一 年 度	一 〇 〇 年 度
年初餘額	\$207,200	\$213,881
本年度認列（迴轉）	(55,042)	37,161
本年度支付	(53,044)	(43,842)
年底餘額	<u>\$ 99,114</u>	<u>\$207,200</u>

	一 〇 一 年 十二月三十一日	一 〇 〇 年 十二月三十一日
應付集塵灰處理費	\$99,114	\$207,200
一年內處理部分	(54,851)	(43,749)
應付票據尚未到期	(7,433)	(7,589)
應付集塵灰準備－非流動	<u>\$36,830</u>	<u>\$155,862</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。截至一〇一年及一〇〇年十二月三十一日內容如下：

	一 〇 一 年 十二月三十一日	一 〇 〇 年 十二月三十一日
(一) 負債組成要素		
1. 公司債		
第一次國內有擔保	\$162,000	\$162,000
第二次國內無擔保	<u>500,000</u>	<u>500,000</u>
	662,000	662,000
減：公司債折價	<u>13,520</u>	<u>24,901</u>
	648,480	637,099
減：一年內到期之部分	<u>648,480</u>	-
	<u>\$ -</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%。

	一〇一一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
2. 公平價值變動列入 損益之金融負債		
第一次國內有擔保		
—買回權及賣回 權	\$ 6,010	\$ 3,240
第二次國內無擔保		
—買回權及賣回 權	<u>21,900</u>	<u>12,050</u>
	<u>\$ 27,910</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	\$ 5,062
第二次國內無擔保	<u>16,173</u>	<u>16,173</u>
	<u>\$ 21,235</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期損益。

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的前一日止，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新台幣 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。本公司分別經一〇〇年八月十四日及一〇一年六月二十六日調整發放現金股利之影響，轉換價格分

別降為新台幣 17.3 元及新台幣 15.9 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新台幣 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。本公司分別經一〇〇年八月十四日及一〇一年

六月二十六日調整發放現金股利之影響，轉換價格分別降為新台幣 17.5 元及新台幣 16.1 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。

本公司依（一）10. 及（二）9. 規定之可轉換公司債賣回基準日，自一〇一年三月底起將應付公司債改列為一年內到期應付公司債。

本公司一〇一及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分別為 12,620 千元及 7,136 千元。

本公司發行之可轉換公司債於一〇〇年第四季計有面額 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，並分別使資本公積－發行股票溢

價及資本公積－認股權增加 59,319 千元及減少 4,310 千元。

十六、員工退休金

本公司對適用「勞工退休金條例」之退休員工（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。本公司一〇一及一〇〇年度認列之退休金成本分別為 10,502 千元及 9,132 千元。

本公司適用「勞動基準法」之退休金員工（確定給付退休辦法），其員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資計算。本公司按該等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。

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

	一〇一年度	一〇〇年度
服務成本	\$ 3,702	\$ 3,208
利息成本	3,218	3,634
退休基金資產之預期報酬	(1,057)	(1,438)
未認列過渡性淨給付義務攤銷數	4,408	4,408
退休金損失攤銷數	5,069	3,091
	<u>\$15,340</u>	<u>\$12,903</u>

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ 63,523	\$ 55,310
非既得給付義務	131,250	141,652
累積給付義務	194,773	196,962
未來薪資增加之影響數	20,594	22,594
預計給付義務	215,367	219,556
退休基金資產公平價值	(54,903)	(74,683)
提撥狀況	160,464	144,873

未認列過渡性淨給付義務	(8,807)	(13,215)
退休金損失未攤銷餘額	(\$ 98,962)	(\$ 92,926)
補列之應計退休金負債		
遞延退休金成本	8,807	13,215
未認列為退休金成本之淨損失	<u>78,368</u>	<u>70,333</u>
應計退休金負債	<u>\$139,870</u>	<u>\$122,280</u>
既得給付	<u>\$ 73,158</u>	<u>\$ 65,248</u>

(三) 精算假設

	一〇一一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
折現率	1.3%	1.5%
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	1.3%	1.5%

	一〇一一年度	一〇〇年度
(四) 提撥至退休準備金金額	<u>\$ 1,377</u>	<u>\$ 1,412</u>
(五) 由退休準備金支付金額	<u>\$21,840</u>	<u>\$10,569</u>
(六) 現金支付退休員工金額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

十七、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，業於一〇一年一月轉列至普通股股本。

資本公積

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額（包括發行股票溢價、庫藏股票交易、可轉換公司債轉換為普通股產生之溢價及因員工放棄認購新股之已失效認股權）得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以撥充股本或發放現金股利予股東，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。另發行可轉換公司債產生之資本公積，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。

一〇一及一〇〇年度應付員工紅利之估列金額分別為 1,334 千元及 4,376 千元，應付董監酬勞估列金額分別為 2,002 千元及 6,563 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的收盤價（考量除權除息之影響後）。

法定盈餘公積得用以彌補虧損，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，尚得以現金分配予股東。

本公司股東常會分別於一〇一年四月及一〇〇年六月決議通過董事會擬議之一〇〇及九十九年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	一〇〇年度	九十九年度	一〇〇年度	九十九年度
法定盈餘公積	\$ 25,398	\$ 6,658		
現金股利	200,175	52,200	\$ 1.1	\$ 0.3

上述股東會決議通過員工紅利（採現金方式發放）及董監事酬勞之分配案如下：

	一〇〇年度	九十九年度
員工分紅	\$4,572	\$1,198
董監酬勞	6,857	1,797

上述股東會決議配發之員工紅利及董監酬勞，九十九年度與該年度財務報表認列之金額尚無差異，一〇〇年度與該年度財務報表認列金額之差異主要係因估計改變，已調整為一〇一年度之損益。

本公司一〇二年三月十五日董事會擬議一〇一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	\$ 7,058	
現金股利	48,337	\$0.28

有關一〇一年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待預計於一〇二年六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。

十八、庫藏股票

本公司為維護公司信用及股東權益，於一〇一年第四季自公開市場買回本公司普通股 2,658 千股，預計未來辦理註銷。

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利，且買回庫藏股之數量比例，不得超過本公司已發行股份總數百分之十；收買庫藏股之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積金額。

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：

	一〇一年度	一〇〇年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	\$13,696	\$52,661
調節項目之所得稅影響數		

永久性差異		
出售土地利益	(9,596)	-
可轉債利息攤銷及評價損失	4,080	3,055
採權益法認列國內投資收益	(1,068)	-
其他	144	202
暫時性差異		
未實現存貨跌價損失 (回升利益)	(1,384)	2,056
已實現集塵灰處理費	(18,347)	(1,649)
未實現退休金	2,374	1,953
金融商品評價損 (益) 淨額	222	(3,130)
其他	1,830	1,554
當年度認列虧損扣抵利益	8,049	-
當年度抵用之投資抵減	-	(1,476)
當年度抵用之虧損扣抵	-	(41,831)
未分配盈餘加徵 10%	<u>2,841</u>	<u>772</u>
當年度所得稅	2,841	14,167
遞延所得稅		
暫時性差異	15,100	(407)
虧損扣抵	(8,049)	41,793
以前年度所得稅調整	<u>91</u>	<u>241</u>
所得稅費用	<u>\$ 9,983</u>	<u>\$55,794</u>

遞延所得稅資產 (負債) 之構成項目如下：

	一 〇 一 年 十二月三十一日	一 〇 〇 年 十二月三十一日
流 動		
未實現集塵灰處理費	\$ 9,325	\$ 7,437
虧損扣抵	8,049	-
存貨跌價及呆滯損失	3,174	4,558
其他	<u>992</u>	<u>429</u>
	<u>21,540</u>	<u>12,424</u>
非 流 動		
未實現集塵灰處理費	6,261	26,496
應補列最低退休金負債	13,323	11,957
折舊費用財稅差異	(12,029)	(13,723)
未提撥退休金數	<u>8,958</u>	<u>6,584</u>
	<u>16,513</u>	<u>31,314</u>

遞延所得稅資產淨額

\$38,053

\$43,738

本公司截至九十九年度止之所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定。

兩稅合一相關資訊如下：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 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>632,129</u>	<u>787,118</u>
	<u>\$632,129</u>	<u>\$787,118</u>

一〇一年及一〇〇年底股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 267,275 千元及 338,358 千元。

一〇一及一〇〇年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為 32.53%（預計）及 39.08%（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

	一〇一年 營業成本	一〇〇年 營業費用	其他	合計	一〇一年 營業成本	一〇〇年 營業費用	其他	合計
用人費用								
薪資	\$203,566	\$ 69,780	\$ -	\$273,346	\$191,545	\$ 76,355	\$ -	\$267,900
退休金	19,755	6,087	-	25,842	16,810	5,225	-	22,035
員工保險費	<u>20,778</u>	<u>6,795</u>	-	<u>27,573</u>	<u>18,157</u>	<u>6,052</u>	-	<u>24,209</u>
	<u>\$244,099</u>	<u>\$ 82,662</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$326,761</u>	<u>\$226,512</u>	<u>\$ 87,632</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$314,144</u>
折舊	\$199,901	\$ 10,898	\$ 20	\$210,819	\$186,506	\$ 10,184	\$ 41	\$196,731
攤銷	15,307	255	-	15,562	14,201	80	-	14,281

二一、每股盈餘

一〇一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反稀釋效果，是以僅將一〇〇年度之潛在普通股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 ○ 一 年 度		一 ○ ○ 年 度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘	<u>\$0.44</u>	<u>\$0.39</u>	<u>\$1.77</u>	<u>\$1.45</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$0.44</u>	<u>\$0.39</u>	<u>\$1.53</u>	<u>\$1.27</u>

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

分 子	一 ○ 一 年 度		一 ○ ○ 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	\$ 80,567	\$ 70,584	\$ 309,771	\$ 253,977
具稀釋作用之潛在普通股之影響－可轉換公司債	-	-	15,861	15,861
稀釋每股盈餘				
屬於普通股股東之淨利加潛在普通股之影響	<u>\$ 80,567</u>	<u>\$ 70,584</u>	<u>\$ 325,632</u>	<u>\$ 269,838</u>

分 母 一 股 數 (千 股)	一 ○ 一 年 度	一 ○ ○ 年 度
年初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	7,977	1,110
減：庫藏股增加之加權平均股數	(97)	-
計算基本每股盈餘之股數	181,880	175,110
加：具稀釋作用之潛在普通股－員工分紅	422	377
可轉換公司債	-	37,381
計算稀釋每股盈餘之股數	<u>182,302</u>	<u>212,868</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

一 ○ 一 年 一 月 十 二 月 三 十 一 日	一 ○ ○ 年 一 月 十 二 月 三 十 一 日
---------------------------	---------------------------

	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>非衍生性金融商品</u>				
資 產				
以成本衡量之金融資產				
—非流動	\$ 95,760		\$ 95,760	
存出保證金	2,881	\$ 2,881	2,551	\$ 2,551
負 債				
應付公司債(含一年內到期部分)	648,480	652,016	637,099	641,239
存入保證金	10	10	10	10
<u>衍生性金融商品－本國</u>				
資 產				
公平價值變動列入損益之金融資產－遠期外匯合約	-	-	111	111
負 債				
公平價值變動列入損益之金融負債				
可轉換公司債買回權及賣回權	27,910	27,910	15,290	15,290
遠期外匯合約	1,291	1,291	97	97

(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、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（入）保證金以現金存出（入），並無確定之收付期間，因是以帳面金額為公平價值。

(三) 本公司一〇一及一〇〇年度以評價方法估計之公平價值變動而認列為當年度損失及利益之金額分別為 27,157 千元及 29,361 千元。

(四) 本公司一〇一年及一〇〇年十二月三十一日具利率變動之公平價值風險之金融負債分別為 748,450 千元及 736,992 千元；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 105,520 千元及 85,125 千元，金融負債分別為 2,278,776 千元及 834,239 千元。

(五) 本公司一〇一及一〇〇年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債產生之利息收入分別為 518 千元及 538 千元，利息費用（含資本化利息）分別為 34,702 千元及 30,637 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，其一〇一年及一〇〇年十二月三十一日外幣金融商品等資訊請參閱附註二七，此外，倘美金升（貶）值1%，其一〇一年底美元金融商品之公平價值將上升（下降）約7,204千元。

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。一〇一年及一〇〇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。

本公司一〇一年十二月三十一日計有109,586千元之應收帳款（佔年底應收帳款總額11%）係顯著集中於某一客戶；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

如財務報表附註二六所述，本公司已與往來銀行簽訂額度13億元之聯合授信合約，用以償還部份短期借款並改善財務結構，是以本公司之營運資金足以支應，未有因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%，將使本公司一〇一及一〇〇年度淨現金流出分別增加21,733千元及7,491千元。

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
億昌公司	子公司(自一〇一年八月三十日起)

(二) 重大交易事項及餘額

1. 集塵灰處理費用

本公司一〇一及一〇〇年度支付台灣鋼聯集塵灰處理費(帳列製造費用)，分別為42,649千元及27,981千元，各佔該年度製造費用1.44%及1.00%。一〇一年及一〇〇年底應付集塵灰處理費分別為7,805千元及6,512千元，各佔該年底應付票據2.52%及1.99%。

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

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，一〇一及一〇〇年度進貨金額分別為10,165千元及11,074千元，各佔該年度物料進貨金額0.74%及0.69%。一〇一年及一〇〇年底應付款項分別為1,053千元及2,170千元，各佔該年底應付款項0.15%及0.34%。

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。

4. 營業租賃

本公司為營業需要向億昌公司承租土地及廠房作為存放爐渣之用，租期自九十七年十一月至一〇二年十一月止，並提供現金750千元作為承租押金(帳列存出保證金)。

億昌公司係自一〇一年八月三十日成為本公司之關係人，是以僅揭露一〇一年九月至十二月本公司之租金支出為1,271千元。

本公司與億昌公司間之租金價格及款項支付，均依一般條件為之。

5. 勞務提供

本公司與億昌公司簽訂委託服務契約書，期間自一〇一年十一月至一〇二年十二月止，由本公司提供營運上必要支援（包括環保、工安、地磅、總機、財務、資訊網路及服務等），一〇一年度之行政服務費收入為500千元（列入營業外收入項下），一〇一年十二月三十一日之應收行政服務費為525千元（列入其他應收款項下），佔年底其他應收款2.24%。

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	一〇一年度	一〇〇年度
薪 資	\$22,636	\$21,974
獎 金	2,355	2,186
紅 利	38	158
	<u>\$25,029</u>	<u>\$24,318</u>

二四、質抵押之資產

下列資產業已提供予金融機構作為發行可轉換公司債、短期借款信用額度及履約保證之擔保品：

	帳 面 價 值 一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
固定資產		
土地（含重估增值）	\$1,114,255	\$1,114,255
房屋及建築	<u>59,226</u>	<u>239,671</u>
	<u>1,173,481</u>	<u>1,353,926</u>
閒置資產（含重估增值）	<u>-</u>	<u>84,228</u>
	<u>\$1,173,481</u>	<u>\$1,438,154</u>

二五、截至一〇一年十二月三十一日止重大之承諾事項及或有事項

- (一)本公司為購買原料及設備已開立尚未使用之信用狀餘額約 1,170,774 千元；因銷貨而提出之保證票據 17,123 千元。
- (二)本公司將集塵灰輸出境外處理而由兆豐銀行開立保證函予行政院環保署，截至一〇一年十二月三十一日餘額為 56,400 千元。
- (三)本公司截至一〇一年底為購置資產及設備維護而與廠商簽訂之合約金額為 135,301 千元，截至一〇一年十二月三十一日止已支付 37,315 千元（列入未完工程及預付設備款項下）。
- (四)尚未到期之遠期外匯合約：參閱附註五。
- (五)本公司尚未履約之進貨承諾計有 1,486,235 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。
- (六)本公司某離職經理人委託律師向本公司請求支付退休金等相關報酬，本公司經參考律師意見認為本公司對該等請求尚無支付義務，經協商後截至本財務報告提出日止尚未有進一步請求或提起法律行動。

二六、重大之期後事項

- (一)為維護公司信用及股東權益，本公司於一〇一年十一月經董事會決議買回庫藏股票，截至一〇二年一月二十一日（買回股份截止日），本公司買回庫藏股票計 9,344 千股，買回成本 105,778 千元，並訂定一〇二年三月十八日為減資基準日。
- (二)依財務報告附註十五(一)10.及(二)9.規定之可轉換公司債賣回基準日，截至財務報告提出日止計有面額 659,600 千元之債券持有人行使賣回權，賣回金額（加計利息補償金）計 682,062 千元。
- (三)為改善財務結構暨充實中期營運週轉所需資金，本公司於一〇一年十二月與合作金庫商業銀行（主辦銀行）等六家銀行簽訂額度 13 億元之五年期聯合授信合約，由本公司提供若干不動產作為擔保，並由董事長黃滄海提供連帶保證。

截至本財務報告提出日止，本公司已動用全數額度 13 億元，

主要用以償還短期銀行借款及支應前述(二)可轉債持有人行使賣回權。

上述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：

1. 流動比率不得低於 100%。
2. 負債比率不得高於 200%。
3. 利息保障倍數不得低於 2 倍。
4. 每股淨值不得低於 15.39 元或有形淨值不得低於 28 億元。

前述各款財務比率及標準，均以會計師核閱簽證之半年度及查核簽證之年度合併財務報表為計算基礎。每半年檢視一次（年度財務報表受檢日為每年四月三十日、半年度財務報表受檢日為每年八月三十一日），依合約約定本公司第一次年度財務報表受檢日為一〇三年四月三十日。

此聯合授信合約尚訂有若干限制如下：

1. 借款人如有經董事會決議之重大投資計畫（投資金額達 3 億元或等值外幣以上），須於決議後五日內以書面通知管理銀行。
2. 除一般正常營運所需外，借款人不得變更其主要營業項目或出售、出租、轉讓、出借、設定負擔或以其他方式處分抵押標的物之全部或一部，或借款人以其他方式處分其全部或主要營業資產或營收讓與他人。
3. 除依借款人已訂定之「資金貸與他人作業程序」相關規定外，不得將公司資金貸與他人。
4. 借款人不得以承擔債務、出具保證書、簽發票據、票據背書、委任保證或以其他方式，直接或間接對他人之債務負責。但其內容符合借款人已訂定之「背書保證作業程序」相關規定者，不在此限。
5. 借款人發生任何違反本授信合約之情事時，不得發放現金股利。
6. 借款人不得以退還現金，或以現金以外財產退還股款之方式減少資本。
7. 本授信案存續期間，借款人若發生股東往來墊款，應提供經該股

東簽署之股東債權居次同意書，同意本授信案未完全清償前，不得償還該股東墊款。惟以該墊款轉增資借款人者不在此限。

8. 借款人不得與他人合併或分割。但借款人為存續公司且合併結果對其財務、營運狀況無不利影響者，不在此限。

9. 借款人直接或間接持有億昌公司之股份不得低於 63%，亦不得將該公司之資產設定擔保或其他負擔予任何第三人。

10. 本授信案存續期間，借款人除目前已設定擔保之資產外，若提供現有及（或）日後取得之資產設定擔保或其他負擔予他人時，應事前經多數授信銀行決議同意；或在設定擔保或其他負擔與他人時，就相同財產，依相同比例，同時設定擔保物權或其他負擔予管理銀行。但借款人因增購置資產而支付買賣價金，或因資本性支出融資之需要，而就該等資產設定抵押權者，不在此限。

二七、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：

單位：各外幣／新台幣千元

	一〇一年十二月三十一日			一〇〇年十二月三十一日		
	原	幣匯	率新	原	幣匯	率新
<u>金 融 資 產</u>						
貨幣性項目						
美金	\$ 464	29.09	\$ 13,498	\$ 1,020	30.325	\$ 30,932
<u>金 融 負 債</u>						
貨幣性項目						
美金	9,167	29.09	266,668	4,217	30.325	127,881
<u>確 定 承 諾</u>						
買入遠匯						
美金	22,000	29.04	638,880	10,000	30.275	302,750
進貨承諾						
美金	38,088	29.04	1,106,066	28,036	30.275	848,794

二八、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：詳附表一。
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：詳附表二。
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：附表三。
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. 被投資事業相關資訊：詳附表四。
10. 從事衍生性商品交易：本公司詳附註五；被投資公司則無。

(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。

二九、營運部門資訊

本公司已於合併財務報表揭露營運部門資訊，單一財務報表得不予揭露。

海光企業股份有限公司及子公司
期末持有有價證券明細表
民國一〇一年十二月三十一日

附表一單位：新台幣千元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 末				備 註
				股（單位）數	帳 面 金 額	持 股 比 率 （ % ）	市 價	
本 公 司	股 票							
	億昌公司	具實質控制能力之子公司	採權益法之長期股權投資	6,935,255	\$658,197	63.05	\$155,434	依每股淨值計算（註一）
	台灣鋼聯公司	本公司為其法人董事	以成本衡量之金融資產－非流動	12,641,053	89,760	9.84	123,289	依每股淨值計算（註二）
億昌公司	小港倉儲公司		以成本衡量之金融資產－非流動	706,560	6,000	4.44	5,466	依每股淨值計算（註二）
					<u>\$753,957</u>		<u>\$284,189</u>	
	股票－普通股							
	中國鋼鐵公司		公平價值變動列入損益之金融資產－流動	12,439	\$ 340		\$ 340	
	股票－特別股							
	中國鋼鐵公司		公平價值變動列入損益之金融資產－流動	10,000	395		395	
					<u>\$ 735</u>		<u>\$ 735</u>	
	受益憑證							
	永豐全球債券組合基金		公平價值變動列入損益之金融資產－流動	2,133,222	\$ 22,751		\$ 22,751	
	永豐全球投資等級債券基金		公平價值變動列入損益之金融資產－流動	706,534	7,511		7,511	
	摩根投信總收益組合基金		公平價值變動列入損益之金融資產－流動	931,680	10,098		10,098	
	摩根投信環球企業債券基金		公平價值變動列入損益之金融資產－流動	23,304	<u>9,918</u>		<u>9,918</u>	
					<u>\$ 50,278</u>		<u>\$ 50,278</u>	

註 1：帳面價值與依持股比例計算之股權淨值差異，係取得基準日被投資公司資產負債帳面價值與公平價值之差異。
註 2：係依據該公司一〇一年十二月三十一日自結報表列示。

海光企業股份有限公司及子公司

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

民國一〇一年度

附表二

單位：新台幣千元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		初買		入賣		出期		期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分利益	股數	金額（註）
本公司	股票 億昌公司	採權益法之長期股權投資	億昌公司若干股東	子公司	-	\$ -	6,935,255	\$ 651,914	-	\$ -	\$ -	\$ -	6,935,255	\$ 658,197

註：係包含本年度依權益法認列收購日至一〇一年十二月三十一日之投資收益 6,283 千元。

海光企業股份有限公司
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
民國一〇一年度

附表三單位：新台幣千元

財 產 名 稱	交 易 日 或 事 實 發 生 日	原 取 得 日 期	帳 面 價 值	交 易 金 額	價 款 收 取 情 形	處 分 利 益	交 易 對 象	與 公 司 之 關 係	處 分 目 的	價 格 決 定 之 參 考 依 據	其 他 約 定 事 項
屏東縣枋寮鄉屏南段 60-1、 61、62、63、64、87、88、 89、90、91-1、94-2 等地 號之土地	101 年 6 月 4 日 (簽 約 日)	78 年 至 86 年 間 陸 續 取 得	\$ 92,962	\$ 110,221	於本財務報告 提出日前已 收取全數價 款110,221千 元。	\$56,448 (註)	個人共 2 戶	與本公司非 為關係人	出售閒置資 產以提高 財務經營 績效。	依土地公告現值並經 雙方議定之。	完成合格土 壤檢測並 騰空土地

註：係包含相關增值稅準備及未實現重估增值轉列利益分別為 6,263 千元及 32,926 千元。

海光企業股份有限公司及子公司
被投資公司資訊
民國一〇一年度

附表四

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持			被投資公司	本期認列之	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額	本期(損)益	投資收益	
本公司	億昌公司	台灣	不動產租賃	\$ 651,914	\$ -	6,935,255	63.05	\$ 658,197	\$10,611	\$6,283 (註)	子公司

註：係本年度依權益法認列收購日至一〇一年十二月三十一日之投資收益。

海光企業股份有限公司

現金明細表

民國一〇一年十二月三十一日

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		\$	127
銀行存款			
活期存款			91,524
外幣活期存款（463,605.17 美元，@29.09）			13,486
支票存款			66,289
			<u>\$171,426</u>

海光企業股份有限公司
 應收票據－淨額明細表
 民國一〇一年十二月三十一日

明細表二

單位：新台幣千元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額
智勝公司	銷 貨 款	\$ 9,133
順揮營造公司	銷 貨 款	6,932
萬大禾鋼鐵公司	銷 貨 款	6,600
肯一鋼鐵公司	銷 貨 款	5,722
大洲鋼鐵公司	銷 貨 款	2,717
吉隆鋼鐵公司	銷 貨 款	2,331
其他（註）		<u>12,555</u>
		45,990
減：備抵呆帳		<u>463</u>
		<u><u>\$45,527</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
 應收帳款－淨額明細表
 民國一〇一年十二月三十一日

明細表三

單位：新台幣千元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額
益達利鋼鐵公司	銷 貨 款	\$ 109,586
中華工程公司	銷 貨 款	85,422
達欣工程公司	銷 貨 款	84,752
超群鋼鐵公司	銷 貨 款	65,259
大洲鋼鐵公司	銷 貨 款	57,595
其他（註）		<u>557,778</u>
		960,392
減：備抵呆帳		<u>2,972</u>
		<u><u>\$ 957,420</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

民國一〇一年十二月三十一日

明細表四

單位：新台幣千元

項 目	金 額	
	成 本	市 價 (註)
製 成 品	\$ 869,397	\$ 869,397
在 製 品	1,060,047	1,060,047
原 料	560,700	595,298
物 料	179,104	197,642
下 腳 品	<u>2,896</u>	<u>2,896</u>
	<u>\$2,672,144</u>	<u>\$2,725,280</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

民國一〇一年十二月三十一日

明細表五

單位：新台幣千元

項	目	金	額
進項稅額		\$48,884	
預付貨款		<u>20,082</u>	
		<u>\$68,966</u>	

海光企業股份有限公司
其他流動資產明細表
民國一〇一年十二月三十一日

明細表六

單位：新台幣千元

項	目	金	額
預付費用		\$	959
未分攤運雜費			403
暫付款			<u>9</u>
			<u>\$ 1,371</u>

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
民國一〇一年度

明細表七

單位：除另予註明者外
，係新台幣千元

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

海光企業股份有限公司

固定資產變動明細表

民國一〇一年度

明細表八

單位：新台幣千元

項 目	年 初 餘 額	本 年 增 加	度 減 少	變 動 重 分 類	年 底 餘 額
成 本					
土 地	\$ 743,126	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 743,126
房屋及建築	485,961	6,402	-	-	492,363
機器設備	3,533,491	47,292	(43,491)	402	3,537,694
動力設備	338,429	1,268	-	-	339,697
運輸設備	129,700	12,520	(450)	-	141,770
辦公設備	37,978	1,014	-	-	38,992
其他設備	36,711	-	-	-	36,711
	<u>5,305,396</u>	<u>68,496</u>	<u>(43,941)</u>	<u>402</u>	<u>5,330,353</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>-</u>	<u>1,619</u>
	<u>372,748</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>372,748</u>
	<u>5,678,144</u>	<u>\$ 68,496</u>	<u>(\$ 43,941)</u>	<u>\$ 402</u>	<u>5,703,101</u>
累計折舊					
房屋及建築	(247,909)	(\$ 14,164)	\$ -	\$ -	(262,073)
機器設備	(2,438,685)	(162,334)	38,591	-	(2,562,428)
動力設備	(137,723)	(18,312)	-	-	(156,035)
運輸設備	(86,214)	(9,986)	400	-	(95,800)
辦公設備	(19,949)	(2,909)	-	-	(22,858)
其他設備	(22,040)	(3,094)	-	-	(25,134)
	<u>(2,952,520)</u>	<u>(\$ 210,799)</u>	<u>\$ 38,991</u>	<u>\$ -</u>	<u>(3,124,328)</u>
未完工程及預付設備款	<u>18,415</u>	<u>\$ 38,276</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>56,691</u>
	<u>\$2,744,039</u>				<u>\$2,635,464</u>

註：固定資產抵押情形參閱財務報表附註二四及二六。

海光企業股份有限公司

短期借款明細表

民國一〇一年十二月三十一日

明細表九

單位：除另予註明者外，
係新台幣千元

借款種類及債權人	年 底 餘 額	借 款 期 限	年 利 率 (%)	融 資 額 度
信用借款				
兆豐高雄	\$ 190,069	101.08.22~ 102.06.17	0.99~1.48	NTD330,000
彰銀東高	56,795	101.11.22~ 102.03.24	1.12~1.37	NTD120,000
新光七賢	126,449	101.11.27~ 102.03.14	1.35	NTD150,000
盤谷高雄	25,729	101.12.05~ 102.06.21	1.43~1.48	USD5,000
合庫光華	247,804	101.08.31~ 102.08.31	0.96~1.39	NTD282,000
華南高雄	82,319	101.11.30~ 102.03.06	1.35~1.39	NTD220,000
中華開發	249,362	101.10.02~ 102.06.14	1.50~1.51	NTD250,000
一銀小港	138,208	101.10.17~ 102.03.18	1.35~1.37	NTD200,000
高雄七賢	7,420	101.12.21~ 102.01.21	0.92	USD9,000
永豐高雄	117,157	101.10.19~ 102.02.23	1.08~1.35	NTD200,000
土銀三民	50,000	101.12.01~ 102.01.01	1.30	NTD150,000
大眾營業	349,288	101.11.06~ 102.02.27	1.37~1.40	NTD350,000
元大銀行	100,000	101.12.14~ 102.02.12	1.35	NTD150,000
台新銀行	269,012	101.12.03~ 102.01.26	1.39~1.46	NTD300,000
上海銀行	31,215	101.12.10~ 102.05.20	1.26~1.28	USD5,000
安泰銀行	143,269	101.12.20~ 102.01.23	1.30~1.46	NTD200,000
玉山銀行	46,893	101.12.14~ 102.06.26	1.12~1.40	NTD250,000
台北富邦	28,088	101.11.23~ 102.06.24	1.11~1.12	USD4,000
台灣工銀	<u>19,699</u>	101.12.28~ 102.03.28	1.48	NTD250,000
	<u>\$ 2,278,776</u>			

海光企業股份有限公司
應付短期票券明細表
民國一〇一年十二月三十一日

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	101.10.19~102.01.07
大中票券公司	101.10.12~102.01.11

海光企業股份有限公司
應付票據明細表
民國一〇一年十二月三十一日

明細表十一

單位：新台幣千元

廠 商 名 稱	摘 要	金 額
邦泰貿易公司	貨 款	\$ 22,011
欣雄天然公司	燃 料 款	21,568
協大有限公司	進口報關費	19,890
智頂科技公司	貨 款	19,460
新聯興企業公司	貨 款	16,798
其他（註）		<u>210,565</u>
		<u>\$310,292</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

民國一〇一年十二月三十一日

明細表十二

單位：新台幣千元

廠 商 名 稱	摘 要	金 額
中龍鋼鐵公司	貨 款	\$ 82,395
森岳企業公司	貨 款	56,998
高仕昌公司	燃 料 款	27,300
其他（註）		<u>204,614</u>
		<u>\$371,307</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

民國一〇一年十二月三十一日

明細表十三

單位：新台幣千元

項	目	摘	要	金	額
應付動力費		一〇一年十二月電費		\$ 83,349	
應付集塵灰處理費		集塵灰處理費		54,851	
應付薪資		一〇一年十二月薪資		17,609	
其他（註）				<u>37,548</u>	
				<u>\$193,357</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
民國一〇一年十二月三十一日

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
債券										
國內公司債－										
民國一〇〇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	\$ 3,160	\$158,840	註 1	註 2		
國內公司債－										
民國一〇〇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	10,360	489,640	註 1	無		
					<u>\$662,000</u>	<u>\$13,520</u>	<u>\$648,480</u>			

註 1：參閱附註十五，因債券持有人可依發行辦法規定要求賣回，是以列入一年內到期應付公司債。

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

民國一〇一年度

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		645,561	\$12,883,168	
減：銷貨折讓				39
				<u>\$12,883,129</u>

海光企業股份有限公司

營業成本明細表

民國一〇一年度

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	\$ 673,062
本年進料	8,202,009
期末原料	(560,700)
其他(註1)	<u>99,629</u>
	8,414,000
直接人工	191,770
製造費用	<u>2,964,520</u>
製造成本	11,570,290
加：年初在製品	412,048
購入在製品	2,249,995
其他(註2)	(28,369)
減：年底在製品	<u>(1,060,047)</u>
製成品成本	13,143,917
加：年初製成品	456,246
減：年底製成品	(869,397)
其他(註3)	<u>(104,127)</u>
產銷成本	12,626,639
閒置產能損失	<u>22,312</u>
	<u><u>\$12,648,951</u></u>

註1：主係產製過程中廢鐵再投入生產及進口結案成本之價差調整。

註2：主係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

民國一〇一年度

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）	\$1,787	\$ 27,939	\$46,141	\$ 75,867
運 費	-	50,713	216	50,929
折舊費用	-	5,267	5,631	10,898
保險費	114	2,808	3,960	6,882
其他（註）	<u>8</u>	<u>25,215</u>	<u>23,124</u>	<u>48,347</u>
	<u>\$1,909</u>	<u>\$111,942</u>	<u>\$79,072</u>	<u>\$192,923</u>

註：各項金額皆未超過本科目金額之百分之五。

海光企業股份有限公司
營業外收入及利益明細表
民國一〇一年度

明細表十八

單位：新台幣千元

項 目	金 額
處分固定資產及閒置資產利益（註1）	\$ 51,568
兌換利益	31,154
金融資產評價利益	23,184
出售及報廢貨櫃收入	12,373
採權益法認列之投資收益	6,283
其他（註2）	<u>2,067</u>
合 計	<u>\$126,629</u>

註 1：包括處分固定資產損失 4,880 千元及處分閒置資產利益 56,448 千元。

註 2：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：

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國一〇一年度依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：海光企業股份有限公司



負責人：黃 滄 海



中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 十 五 日

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）及其子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇一及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規畫並執行查核工作，以合理確信合併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合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併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，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達海光公司及其子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇一及一〇〇年一月一日至十二月三十一日合併之經營成果與現金流量。

如合併財務報表附註一所述，民國一〇一年八月三十日經海光公司以新台幣 651,914 千元向億昌鋼鐵廠股份有限公司（億昌公司）股東收購普通股股權 6,935 千股（股權比例約 63%），億昌公司成為海光公司之子公司。第一段所述民國一〇〇年度之合併財務報表係與海光公司之財務報表相同。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 邱 慧 吟

邱慧吟



會計師 江 佳 玲

江佳玲



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

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 二 年 三 月 十 五 日

海光企業股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元，惟
每股面額為元

代 碼	資 產	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
		金	%	金	%			金	%	金	%
1100	流動資產					2100	流動負債				
1310	現金（附註四）	\$ 185,018	2	\$ 143,012	2	2110	短期借款（附註十一及二三）	\$2,278,776	30	\$ 834,239	13
	公平價值變動列入損益之金融資					2180	應付短期票券（附註十二）	99,970	1	99,893	2
	產一流動（附註二及五）	51,013	1	111	-		公平價值變動列入損益之金融負				
1120	應收票據—淨額（附註二及六）	45,781	1	55,016	1		債一流動（附註二、五及十四）	29,201	-	15,387	-
1140	應收帳款—淨額（附註二及六）	958,314	12	1,269,869	20	2120	應付票據（附註十三及二二）	310,378	4	327,617	5
1164	應收退稅款	6,125	-	-	-	2140	應付帳款（附註二二）	371,307	5	304,761	5
1178	其他應收款（附註十）	22,900	-	158	-	2160	應付所得稅（附註二及十八）	1,688	-	14,114	-
1210	存貨（附註二及七）	2,672,144	35	1,722,610	28	2170	應付費用（附註二、十三、十五及十六）	194,243	3	192,442	3
1260	預付款項	68,984	1	50,731	1	2260	預收款項	73,411	1	109,161	2
1286	遞延所得稅資產—流動（附註二及十八）	21,540	-	12,424	-	2271	一年內到期應付公司債（附註二、十四、二三及二五）	648,480	8	-	-
1298	其他流動資產	1,371	-	4,579	-	2298	其他流動負債（附註九）	14,811	-	23,615	1
11XX	流動資產合計	4,033,190	52	3,258,510	52	21XX	流動負債合計	4,022,265	52	1,921,229	31
	基金及投資					2410	應付公司債（附註二、十四、二三及二五）	-	-	637,099	10
1480	以成本衡量之金融資產—非流動（附註二及八）	95,760	1	95,760	2		各項準備				
	固定資產（附註二、九、二三、二四及二五）					2510	土地增值稅準備（附註九）	274,641	4	105,165	2
	成本					2550	應付處理集塵灰準備（附註二及十三）	36,830	-	155,862	2
1501	土地	797,014	10	743,126	12	25XX	各項準備合計	311,471	4	261,027	4
1521	房屋及建築	494,791	6	485,961	8		其他負債				
1531	機器設備	3,537,694	46	3,533,491	56	2810	應計退休金負債（附註二及十五）	139,870	2	122,280	2
1541	動力設備	340,004	4	338,429	5	2820	存入保證金（附註九）	4,210	-	10	-
1551	運輸設備	141,770	2	129,700	2	28XX	其他負債合計	144,080	2	122,290	2
1561	辦公設備	39,482	1	37,978	1	2XXX	負債合計	4,477,816	58	2,941,645	47
1621	出租資產—土地	803,788	11	-	-		母公司股東權益				
1622	出租資產—房屋及建築	10,692	-	-	-	3110	普通股股本—每股面額10元，額定一〇一年及一〇〇年十二月底分別為250,000千股及200,000千股；發行分別為181,977千股及174,000千股（附註十四）	1,819,769	24	1,740,000	28
1681	其他設備	36,715	1	36,711	1		預收股本（附註十六）	-	-	79,769	1
15X1	成本合計	6,201,950	81	5,305,396	85	31XX	股本合計	1,819,769	24	1,819,769	29
15X8	重估增值	372,748	5	372,748	6		資本公積（附註二、十四及十六）				
15XY	成本及重估增值	6,574,698	86	5,678,144	91	3211	發行股票溢價	256,877	4	256,877	4
15X9	減：累計折舊	3,125,402	41	2,952,520	47	3272	認股權	21,235	-	21,235	-
1670	未完工程及預付設備款	3,449,296	45	2,725,624	44	3280	其他	2,082	-	2,082	-
15XX	固定資產合計	3,505,987	46	2,744,039	44	32XX	資本公積合計	280,194	4	280,194	4
1770	遞延退休金成本（附註二及十五）	8,807	-	13,215	-		保留盈餘（附註十六及十八）				
	其他資產					3310	法定盈餘公積	230,398	3	205,000	3
1810	閒置資產（附註二、九、十及二三）	-	-	84,568	1	3350	未分配盈餘	632,129	8	787,118	13
1820	存出保證金（附註九）	2,134	-	2,551	-	33XX	保留盈餘合計	862,527	11	992,118	16
1830	遞延費用（附註二）	13,333	-	13,044	-		股東權益其他項目				
1860	遞延所得稅資產—非流動（附註二及十八）	18,495	1	31,314	1	3430	未認列為退休金成本之淨損失（附註二、十五及十八）	(65,045)	(1)	(58,376)	(1)
1880	其他資產—其他	5,624	-	9,842	-		未實現重估增值（附註九）	244,567	3	277,493	5
18XX	其他資產合計	39,586	1	141,319	2	3460	庫藏股票—一〇一年十二月底為2,658千股（附註二、十七及二五）	(27,598)	-	-	-
						34XX	股東權益其他項目合計	151,924	2	219,117	4
						361X	母公司股東權益合計	3,114,414	41	3,311,198	53
						3610	少數股權	91,100	1	-	-
						3XXX	股東權益合計	3,205,514	42	3,311,198	53
1XXX	資產總計	<u>\$7,683,330</u>	<u>100</u>	<u>\$6,252,843</u>	<u>100</u>		負債及股東權益總計	<u>\$7,683,330</u>	<u>100</u>	<u>\$6,252,843</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
（參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月十五日查核報告）
經理人：黃滄海 會計主管：林子貞

董事長：黃滄海

海光企業股份有限公司及子公司

合併損益表

民國一〇一及一〇〇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	一〇一年度	一〇〇年度
	金額 %	金額 %
銷貨收入（附註二）		
4110 銷貨收入	\$12,883,168 100	\$14,390,761 100
4190 減：銷貨折讓	39 -	384 -
4100 銷貨收入淨額	12,883,129 100	14,390,377 100
4310 租賃收入（附註二）	11,651 -	- -
4000 營業收入淨額	12,894,780 100	14,390,377 100
5000 營業成本（附註二、七、九、十九及二二）	12,649,251 98	13,876,325 97
5910 營業毛利	245,529 2	514,052 3
營業費用（附註十九）		
6100 推銷費用	111,942 1	92,211 1
6200 管理及總務費用	80,585 -	82,627 -
6300 研究發展費用	1,909 -	1,962 -
6000 營業費用合計	194,436 1	176,800 1
6900 營業淨利	51,093 1	337,252 2
營業外收入及利益		
7110 利息收入（附註二一）	522 -	538 -
7130 處分固定資產及閒置資產利益－淨額（附註二及十）	51,571 1	- -
7160 兌換利益－淨額（附註二）	31,154 -	- -
7310 金融資產評價利益（附註二及五）	23,743 -	44,264 -
7480 什項收入	13,029 -	5,738 -
7100 營業外收入及利益合計	120,019 1	50,540 -

（接次頁）

(承前頁)

代碼	一 金	○ 額	一 年	度 %	一 金	○ 額	○ 年	度 %
營業外費用及損失								
7510 利息費用(附註二、九及二一)	\$	34,319	-		\$	28,665	-	
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)		50,341	1			14,903	-	
7880 什項支出(附註十九)		2,703	-			2,660	-	
7500 營業外費用及損失合計		87,363	1			78,021	-	
7900 合併稅前淨利		83,749	1			309,771	2	
8110 所得稅費用(附註二及十八)		9,483	-			55,794	-	
9600 合併總純益	\$	74,266	1		\$	253,977	2	
歸屬予：								
9601 母公司股東	\$	70,584	1		\$	253,977	2	
9602 少數股權		3,682	-			-	-	
	\$	74,266	1		\$	253,977	2	
代碼	一 稅	○ 前	一 年	度 稅後	一 稅	○ 前	○ 年	度 稅後
歸屬予母公司股東之每股盈餘(附註二十)								
9750 基本每股盈餘	\$	0.44	\$	0.39	\$	1.77	\$	1.45
9850 稀釋每股盈餘	\$	0.44	\$	0.39	\$	1.53	\$	1.27

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月十五日查核報告)

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及子公司

合併股東權益變動表

民國一〇一及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

								股 東 權 益 其 他 項 目				
		股 本			保 留 盈 餘			未 認 列 為				
代 碼		普 通 股 股 本	預 收 股 本	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	合 計	未 實 現 重 估 增 值	退 休 金 成 本 之 淨 損 失	庫 藏 股	少 數 股 數	股 東 權 益 合 計
A1	一〇〇年一月一日餘額	\$1,740,000	\$ -	\$199,640	\$198,342	\$591,999	\$790,341	\$277,493	(\$ 45,944)	\$ -	\$ -	\$2,961,530
	九十九年度盈餘分配（附註十六）											
N1	法定盈餘公積	-	-	-	6,658	(6,658)	-	-	-	-	-	-
P1	現金股利—3%	-	-	-	-	(52,200)	(52,200)	-	-	-	-	(52,200)
F2	發行可轉換公司債—認股權	-	-	25,545	-	-	-	-	-	-	-	25,545
G3	可轉換公司債轉換為普通股	-	79,769	55,009	-	-	-	-	-	-	-	134,778
M1	一〇〇年度合併總純益	-	-	-	-	253,977	253,977	-	-	-	-	253,977
R1	未認列為退休金成本之淨損失之變動	-	-	-	-	-	-	-	(12,432)	-	-	(12,432)
Z1	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	(58,376)	-	-	3,311,198
J1	庫藏股票買回	-	-	-	-	-	-	-	-	(27,598)	-	(27,598)
	一〇〇年度盈餘分配（附註十六）											
N1	法定盈餘公積	-	-	-	25,398	(25,398)	-	-	-	-	-	-
P1	現金股利—11%	-	-	-	-	(200,175)	(200,175)	-	-	-	-	(200,175)
G3	可轉換公司債轉換為普通股	79,769	(79,769)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M1	一〇一年度合併總純益	-	-	-	-	70,584	70,584	-	-	-	3,682	74,266
Q3	未實現重估增值減少	-	-	-	-	-	-	(32,926)	-	-	-	(32,926)
R1	未認列為退休金成本之淨損失之變動	-	-	-	-	-	-	-	(6,669)	-	-	(6,669)
S1	少數股權變動調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	87,418	87,418
Z1	一〇一年十二月三十一日餘額	\$1,819,769	\$ -	\$280,194	\$230,398	\$632,129	\$862,527	\$244,567	(\$ 65,045)	(\$ 27,598)	\$ 91,100	\$3,205,514

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

（參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月十五日查核報告）

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及子公司

合併現金流量表

民國一〇一及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代 碼		一〇一年度	一〇〇年度
AAAA	營業活動之現金流量		
A10000	合併總純益	\$ 74,266	\$253,977
A20000	調整項目		
A20300	折 舊	211,900	196,731
A20400	攤 銷	15,571	14,281
A20500	呆帳費用迴轉利益	(356)	(1,085)
A21700	應付公司債折價攤銷	11,381	10,836
A22000	退 休 金	13,963	11,491
A22200	存貨跌價、報廢及呆滯損失(回升利益)	(7,302)	12,096
A22600	處分固定資產損失	4,877	-
A22900	處份閒置資產利益	(56,448)	-
A23000	報廢其他資產損失	974	-
A23600	金融商品評價損失(利益)－淨額	26,598	(29,361)
A24800	遞延所得稅	5,069	41,386
A29900	其 他	(68,188)	8,386
	營業資產及負債之淨變動		
A31110	交易目的金融資產	4,840	-
A31120	應收票據	9,358	(3,473)
A31140	應收帳款	313,757	(406,102)
A31160	其他應收款	(1,047)	(55)
A31180	存 貨	(941,097)	275,332
A31210	預付款項	(18,216)	59,770
A31211	其他流動資產	(14,499)	7,381
A32120	應付票據	(65,603)	141,822
A32140	應付帳款	66,546	(24,462)
A32160	應付所得稅	(14,701)	14,114
A32170	應付費用	(9,564)	15,017
A32200	預收款項	(14,223)	29,303
A32212	其他流動負債	(13,864)	21,436
	營業活動之淨現金流入(出)	(466,008)	648,821

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		一 ○ 一 年 度	一 ○ 〇 年 度
BBBB	投資活動之現金流量		
B01600	取得子公司股權之淨現金流出	(\$ 648,839)	\$ -
B01900	購置固定資產	(111,995)	(211,355)
B02000	處分固定資產價款	80	-
B02200	處分閒置資產價款	88,000	-
B02201	預收款項增加(減少)－處分閒置資產	(21,527)	21,744
B02500	存出保證金增加	(331)	-
B02800	受限制資產減少	-	5,835
B04800	其他資產增加	(14,215)	(12,765)
	投資活動之淨現金流出	(708,827)	(196,541)
CCCC	融資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加(減少)	1,444,537	(563,791)
C00200	應付短期票券增加(減少)	77	(16)
C00400	發行公司債	-	794,740
C01000	償還長期借款	-	(568,653)
C01600	存入保證金增加	-	10
C02100	發放現金股利	(200,175)	(52,200)
C02500	庫藏股票買回成本	(27,598)	-
	融資活動之淨現金流入(出)	1,216,841	(389,910)
EEEE	本年度現金淨增加數	42,006	62,370
E00100	年初現金餘額	143,012	80,642
E00200	年底現金餘額	\$ 185,018	\$143,012
FFFF	現金流量資訊之補充揭露		
F00100	支付利息	\$ 21,897	\$ 20,317
F00200	減：資本化利息	(428)	(1,972)
F00300	不含資本化利息之本年度支付利息	\$ 21,469	\$ 18,345
F00400	支付所得稅	\$ 23,806	\$ 130
GGGG	不影響現金流量之投資及融資活動		
G00400	一年內到期之應付公司債	\$ 648,480	\$ -
G00800	可轉換公司債轉換為普通股	-	134,778

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		一 〇 一 年 度	一 〇 〇 年 度
HHHH	同時影響現金及非現金項目之投資活動		
H00300	購置固定資產	\$ 106,772	\$219,367
H00600	應付設備款減少(增加)	<u>5,223</u>	<u>(8,012)</u>
H00800	現金支付數	<u>\$ 111,995</u>	<u>\$211,355</u>
H01500	處份閒置資產價款	\$ 110,221	\$ -
H01600	其他應收款增加	<u>(22,221)</u>	<u>-</u>
H01700	收取現金數	<u>\$ 88,000</u>	<u>\$ -</u>

本公司於民國一〇一年八月三十日以總價款 651,914 千元收購億昌公司約 63%股權，併購日所支付之淨現金及億昌公司之可辨認淨資產公平價值分別列示如下：

流動資產	\$ 60,374
固定資產	1,150,618
其他資產	26
流動負債	(7,151)
各項準備	(160,077)
其他負債	<u>(9,790)</u>
可辨認淨資產公平價值	1,034,000
乘以取得股權百分比	<u>約 63%</u>
收購總價款	651,914
減：收購日取得之現金	<u>3,075</u>
取得股權之淨現金流出	<u>\$ 648,839</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月十五日查核報告)

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及子公司

合併財務報表附註

民國一〇一及一〇〇年度

(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（22%）及海仁投資公司（8%）等。截至一〇一年及一〇〇年十二月底，本公司及子公司之員工人數分別為 461 人及 452 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。

本公司為使煉軋鋼鐵一貫化以提升經營績效及降低成本，經董事會通過於一〇一年八月三十日（收購日）以現金方式按每股 94 元取得億昌鋼鐵廠股份有限公司（億昌公司）普通股 6,935,255 股（股權比例約 63%），收購價款計 651,914 千元，並於同日完成股票過戶，億昌公司主要之業務收入為不動產租賃收入。

前述股權收購之會計處理係按財務會計準則公報第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」辦理，經辨認價格分攤尚無商譽。本公司自收購日起將億昌公司之收益及費損納入合併報表。倘本公司於一〇〇年一月一日即收購取得億昌公司股權，則本公司及子公司一〇一及一〇〇年度之合併經營結果擬制性資訊如下：

	一〇一年度	一〇〇年度 (未經會計師查核)
合併營業收入淨額	\$12,918,905	\$14,426,017
合併稅前淨利	86,599	329,469
合併總純益	74,841	269,454

(接次頁)

(承前頁)

	一〇一年度	一〇〇年度 (未經會計師查核)
歸屬予：		
母公司股東	\$ 70,991	\$ 263,741
少數股權	<u>3,850</u>	<u>5,713</u>
	<u>\$ 74,841</u>	<u>\$ 269,454</u>
母公司股東基本稅後每股盈餘 (元)	<u>\$ 0.39</u>	<u>\$ 1.51</u>
母公司股東稀釋稅後每股盈餘 (元)	<u>\$ 0.39</u>	<u>\$ 1.31</u>

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 合併報表編制基礎

如附註一所述，億昌公司於一〇一年八月三十日成為本公司之子公司，是以本公司編製一〇一年度合併財務報表，本公司已將收購日後之重要交易及其餘額予以銷除。

(二) 外幣交易

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

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

(三) 會計估計

依照前述準則及原則編製財務報表時，本公司及子公司對於備抵呆帳、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。

(四) 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。

(五) 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。本公司及子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，交易成本列為當年度費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當年度損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債，其公平價值之基礎係以評價方法估計之。

公平價值之基礎：上市證券係資產負債表日之收盤價，基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值。

(六) 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。

(七) 應收款項之減損評估

本公司及子公司對於應收款項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，因應收款項原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收款項之估計未來現金流量受影響者，該應收款項則視為已減損。客觀之減損證據包含：

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

針對某些應收款項經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。應收款項組合之客觀減損證據包含本公司及子公司過去收款經驗、該組合之延遲付款增加情況，以及與應收款項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）以該應收款項原始有效利率折現值之間的差額。應收款項之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。當應收款項視為無法回收時，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。

(八) 資產減損

本公司及子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。

(九) 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。

(十) 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。本公司及子公司之固定資產估計耐用年限如下：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。

供營業上使用之出租資產，其租賃收入列入營業收入項下，相關成本費用（折舊及稅捐）則列入營業成本項下。

(十一) 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。

(十二) 遞延費用

遞延費用主係領用機器設備之零配件及廠房整修支出，分別按一至二年及五年攤銷。

(十三)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票據、應付費用及應付處理集塵灰準備項下。實際支付沖轉應付費用，倘有不足列為支付當年度費用；預計處理費用發生變動時，該估計變動列為當年度費用之調整。

(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及虧損扣抵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畫分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間畫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) 庫藏股票

本公司買回已發行股票作為庫藏股票時，將所支付之成本借記庫藏股票，列為股東權益之減項。

(十九) 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，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。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。

租賃收入係依照合約實質內容，按權責發生基礎認列收入，並以營業租賃方式作會計處理。

(二十) 重分類

一〇〇年度之合併財務報表若干項目經重分類，俾配合一〇一年度合併財務報表之表達。

三、會計變動之理由及其影響

金融商品之會計處理

本公司及子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及子公司一〇〇年度合併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

本公司及子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及子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」，採用該公報僅對本公司及子公司部門別資訊之報導方式產生改變。

四、現金

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
庫存現金及週轉金	\$ 157	\$ 117
活期存款	117,734	84,615
支票存款	67,127	58,280
	<u>\$185,018</u>	<u>\$143,012</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：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
<u>交易目的之金融資產</u>		
基金受益憑證	\$50,278	\$ -
上市股票	735	-
遠期外匯合約	-	111
	<u>\$51,013</u>	<u>\$ 111</u>
<u>交易目的之金融負債</u>		
遠期外匯合約	\$ 1,291	\$ 97
可轉換公司債買回權及 賣回權（附註十四）	<u>27,910</u>	<u>15,290</u>
	<u>\$29,201</u>	<u>\$15,387</u>

本公司一〇一及一〇〇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。

截至一〇一年及一〇〇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）
一〇一年底		
買入遠期外匯	美金兌新台幣 102.01.08	USD2,000／NTD58,148
買入遠期外匯	美金兌新台幣 102.01.08	USD2,000／NTD58,226
買入遠期外匯	美金兌新台幣 102.01.08	USD2,000／NTD58,204
買入遠期外匯	美金兌新台幣 102.01.15	USD2,000／NTD58,244
買入遠期外匯	美金兌新台幣 102.01.15	USD2,000／NTD58,204
買入遠期外匯	美金兌新台幣 102.01.22	USD2,000／NTD58,244
買入遠期外匯	美金兌新台幣 102.01.22	USD2,000／NTD58,204
買入遠期外匯	美金兌新台幣 102.01.29	USD2,000／NTD58,140
買入遠期外匯	美金兌新台幣 102.01.29	USD2,000／NTD58,120
買入遠期外匯	美金兌新台幣 102.02.05	USD2,000／NTD58,140
買入遠期外匯	美金兌新台幣 102.02.05	USD2,000／NTD58,090
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

(二) 本公司及子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）及有價證券（包含上市股票及基金受益憑證）評價而認列損益內容如下：

	一 ○ 一 年 度	一 ○ 〇 年 度
金融資產評價利益	\$23,743	\$44,264
金融負債評價損失	(50,341)	(14,903)
淨利益（損失）	<u>(\$26,598)</u>	<u>\$29,361</u>

六、應收票據及帳款－淨額

	一 ○ 一 年 十二月三十一日	一 ○ 〇 年 十二月三十一日
應收票據	\$ 46,246	\$ 55,572
備抵呆帳（附註二）	(465)	(556)
應收票據－淨額	<u>\$ 45,781</u>	<u>\$ 55,016</u>
應收帳款	\$961,295	\$1,273,084
備抵呆帳（附註二）	(2,981)	(3,215)
應收帳款－淨額	<u>\$958,314</u>	<u>\$1,269,869</u>

本公司及子公司應收票據及帳款之備抵呆帳之變動情形如下：

	一 ○ 一 年 度	一 ○ 〇 年 度
年初餘額	\$3,771	\$4,856
收購子公司轉入	31	-
本年度迴轉	(356)	(1,085)
年底餘額	<u>\$3,446</u>	<u>\$3,771</u>

七、存 貨

	一 ○ 一 年 十二月三十一日	一 ○ 〇 年 十二月三十一日
製 成 品	\$ 869,397	\$ 456,246
在 製 品	1,060,047	412,048
原 料	560,700	673,062
物 料	179,104	180,483
下 腳 品	2,896	771
	<u>\$2,672,144</u>	<u>\$1,722,610</u>

一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之備抵存貨跌價及呆滯損失分別為 18,671 千元及 26,813 千元，已列入上述各類存貨成本減項。

一〇一及一〇〇年度與存貨相關之營業成本分別為 12,648,951 千元及 13,876,325 千元，其中分別包括：

	一〇一年度	一〇〇年度
提列（迴轉）存貨跌價及呆滯損失	(\$ 8,142)	\$12,096
存貨報廢損失	840	-
未分攤固定製造費用	22,312	10,543
提列（迴轉）集塵灰準備	(55,042)	37,161
	<u>(\$40,032)</u>	<u>\$59,800</u>

重分類資訊

(一) 本公司於一〇一年度參考國際財務報導準則之規範，將設備維修備品自其他流動資產及其他資產－其他科目重分類至存貨及機器設備，截至一〇一年十二月三十一日帳列存貨－物料及機器設備之維修備品金額分別為 90,873 千元及 46,616 千元。

(二) 本公司為配合一〇一年度財務報表之表達，一〇〇年十二月三十一日重分類至存貨－物料及機器設備之金額分別為 91,275 千元及 46,214 千元。

八、以成本衡量之金融資產－非流動

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
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。

九、固定資產

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
累計折舊		
房屋及建築	\$ 262,192	\$ 247,909
機器設備	2,562,428	2,438,685
動力設備	156,035	137,723
運輸設備	95,800	86,214
辦公設備	22,908	19,949
出租資產	905	-
其他設備	25,134	22,040
	<u>\$3,125,402</u>	<u>\$2,952,520</u>

利息資本化資訊如下：

	一〇一年度	一〇〇年度
利息總額	\$34,747	\$30,637
資本化利息－未完工程及預付設備款	(428)	(1,972)
損益表－利息費用	<u>\$34,319</u>	<u>\$28,665</u>
資本化利率（年利率）	1.30%~1.44%	1.21%~1.62%

資產重估增值內容如下：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 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>-</u>	<u>39,189</u>
	<u>\$372,748</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及未實現重估增值分別調減為 112,738 千元及 312,161 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。嗣於九十九年四月及一〇一年六月陸續將部分重估之閒置土地出售予非關係人，業依規定分別減少重估增值 26,104 千元及 39,189 千元、土地增值稅準備 6,806 千元及 6,263 千元，以及未實現重估增值 21,821 千元及 32,926 千元。經上述調整及合併億昌公司調增土地增值稅準備 175,739 千元後，一〇一年及一〇〇年十二月底土地增值稅準備餘額分別為 274,641 千元及 105,165 千元；未實現重估增值餘額分別為 244,567 千元及 277,493 千元。

億昌公司部分土地及廠房以營業租賃方式出租予非關係人，租約將於一〇二年六月至十一月間到期，其相關折舊及稅捐已列入營業成本項下，並收取押金共計 9,040 千元（依未來續約情形，分別列入其他流動負債及存入保證金項下各 4,840 千元及 4,200 千元）。本公司及子公司收取租金係按月兌現支票，一〇一年十二月底依已簽訂之租約計算未來應收租金總額（不含押租金設算利息）為 28,064 千元。

另本公司向非關係人租用土地及廠房，作為存放爐渣之用，租期陸續於一〇二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，一〇一年及一〇〇年十二月底本公司皆提供現金 250 千元及定存單 510 千元作為擔保品（列入存出保證金）。一〇一及一〇〇年度租金支出分別為 9,862 千元及 10,352 千元（列入營業成本項下）。

十、閒置資產

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
屏南工業區		
土地成本（附註二）	\$ -	\$45,039
建築物改良	-	450
成本合計	-	45,489
土地重估增值	-	39,189
成本及重估增值	-	84,678
減：累計折舊	-	110
	<u>\$ -</u>	<u>\$84,568</u>

上述屏南工業區之土地（原於一〇〇年底帳列閒置資產項下）陸續於一〇〇年八月及一〇一年六月有兩家公司（非關係人）提出意願向本公司購買，前一家買方已於一〇一年五月二日依約扣除原於一〇

○年十月收取之第一期款 21,744 千元之 1%作為業務處理費後，餘款已退還予買方。另一○一年六月提出購買意願之買家與本公司簽訂之土地買賣契約價款為 110,221 千元，分四期收取，截至一○一年十二月三十一日止，本公司已收取前兩期價款共 88,000 千元且完成產權移轉登記及合格土壤檢測，並於本財務報表提出日前已完成全數土地騰空及交付事宜，並收取餘款 22,221 千元（列入其他應收款項下），本公司業於一○一年度認列是項土地交易利益計 56,448 千元（列入處分固定資產及閒置資產利益－淨額項下）。

十一、短期借款

	一 ○ 一 年 十二月三十一日	一 ○ ○ 年 十二月三十一日
信用借款		
年利率一○一年及一○○年 十二月底分別為 0.92%~ 1.51%及 1.18~1.49%	<u>\$2,278,776</u>	<u>\$834,239</u>

十二、應付短期票券

	一 ○ 一 年 十二月三十一日	一 ○ ○ 年 十二月三十一日
保 證 及 承 兌 機 構	利 率 (%) 金 額	利 率 (%) 金 額
應付商業本票－兆豐票券公司	1.35 \$ 50,000	1.35 \$ 50,000
應付商業本票－大中票券公司	1.35 50,000	1.35 50,000
	100,000	100,000
減：未攤銷折價	30	107
	<u>\$ 99,970</u>	<u>\$ 99,893</u>

十三、應付費用

	一 ○ 一 年 十二月三十一日	一 ○ ○ 年 十二月三十一日
應付動力費	\$ 83,349	\$ 82,240
應付集塵灰處理費－一年內處理 部分	54,851	43,749
應付薪資	17,808	17,998
應付獎金	3,751	23,594
應付員工紅利及董監酬勞	3,430	10,939
其 他	31,054	13,922
	<u>\$194,243</u>	<u>\$192,442</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：

	一〇一年度	一〇〇年度
年初餘額	\$207,200	\$213,881
本年度認列（迴轉）	(55,042)	37,161
本年度支付	(53,044)	(43,842)
年底餘額	<u>\$ 99,114</u>	<u>\$207,200</u>

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
應付集塵灰處理費	\$99,114	\$207,200
一年內處理部分	(54,851)	(43,749)
應付票據尚未到期	(7,433)	(7,589)
應付集塵灰準備－非流動	<u>\$36,830</u>	<u>\$155,862</u>

十四、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。截至一〇一年及一〇〇年十二月三十一日內容如下：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
(一) 負債組成要素		
1. 公司債		
第一次國內有擔保	\$162,000	\$162,000
第二次國內無擔保	<u>500,000</u>	<u>500,000</u>
	662,000	662,000
減：公司債折價	<u>13,520</u>	<u>24,901</u>
	648,480	637,099
減：一年內到期之部 份	<u>648,480</u>	<u>-</u>
	<u>\$ -</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
 第一次國內有擔保
 －買回權及賣回
 權

\$ 6,010 \$ 3,240

（接次頁）

(承前頁)

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
第二次國內無擔保 —買回權及賣回 權	\$ 21,900 <u>\$ 27,910</u>	\$ 12,050 <u>\$ 15,290</u>
(二) 權益組成要素—認股權		
第一次國內有擔保	\$ 5,062	\$ 5,062
第二次國內無擔保	<u>16,173</u>	<u>16,173</u>
	<u>\$ 21,235</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期損益。

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新台幣 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。本公司分別經一〇〇年八月十四日及一〇一年六月二十六日調整發放現金股利之影響，轉換價格分別降為新台幣 17.3 元及新台幣 15.9 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新台幣 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。本公司分別經一〇〇年八月十四日及一〇一年六月二十六日調整發放現金股利之影響，轉換價格分別降為新台幣 17.5 元及新台幣 16.1 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. 債券持有人的賣回權

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。

本公司依（一）10. 及（二）9. 規定之可轉換公司債賣回基準日，自一〇一年三月底起將應付公司債改列為一年內到期應付公司債。

本公司一〇一及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分別為 12,620 千元及 7,136 千元。

本公司發行之可轉換公司債於一〇〇年第四季計有面額 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，並分別使資本公積－發行股票溢價及資本公積－認股權增加 59,319 千元及減少 4,310 千元。

十五、員工退休金

本公司及子公司對適用「勞工退休金條例」退休員工（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。

本公司及子公司一〇一及一〇〇年度認列是項退休金成本分別為10,546千元及9,132千元。

另僅本公司部分員工係適用「勞動基準法」領取退休金（確定給付退休辦法），其員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資計算。本公司按該等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。

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

	一〇一年度	一〇〇年度
服務成本	\$ 3,702	\$ 3,208
利息成本	3,218	3,634
退休基金資產之預期報酬	(1,057)	(1,438)
未認列過渡性淨給付義務攤銷數	4,408	4,408
退休金損失攤銷數	<u>5,069</u>	<u>3,091</u>
	<u>\$15,340</u>	<u>\$12,903</u>

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節

	一〇一 十二月三十一日	一〇〇 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ 63,523	\$ 55,310
非既得給付義務	<u>131,250</u>	<u>141,652</u>
累積給付義務	194,773	196,962
未來薪資增加之影響數	<u>20,594</u>	<u>22,594</u>
預計給付義務	215,367	219,556
退休基金資產公平價值	(<u>54,903</u>)	(<u>74,683</u>)
提撥狀況	160,464	144,873
未認列過渡性淨給付義務	(8,807)	(13,215)
退休金損失未攤銷餘額	(98,962)	(92,926)
補列之應計退休金負債		
遞延退休金成本	8,807	13,215

(接次頁)

(承前頁)

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
未認列為退休金成 本之淨損失	\$ 78,368	\$ 70,333
應計退休金負債	<u>\$139,870</u>	<u>\$122,280</u>
既得給付	<u>\$ 73,158</u>	<u>\$ 65,248</u>

(三) 精算假設

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
折現率	1.3%	1.5%
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	1.3%	1.5%

	一〇一年度	一〇〇年度
(四) 提撥至退休準備金金額	<u>\$ 1,377</u>	<u>\$ 1,412</u>
(五) 由退休準備金支付金額	<u>\$21,840</u>	<u>\$10,569</u>
(六) 現金支付退休員工金額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

十六、母公司股東權益

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，業於一〇一年一月轉列至普通股股本。

資本公積

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額（包括發行股票溢價、庫藏股票交易、可轉換公司債轉換為普通股產生之溢價及因員工放棄認購新股之已失效認股權）得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以撥充股本或發放現金股利予股東，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。另發行可轉換公司債產生之資本公積，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。

一〇一及一〇〇年度應付員工紅利之估列金額分別為 1,334 千元及 4,376 千元，應付董監酬勞估列金額分別為 2,002 千元及 6,563 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的收盤價（考量除權除息之影響後）。

法定盈餘公積得用以彌補虧損，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，尚得以現金分配予股東。

本公司股東常會分別於一〇一年四月及一〇〇年六月決議通過董事會擬議之一〇〇及九十九年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	一〇〇年度	九十九年度	一〇〇年度	九十九年度
法定盈餘公積	\$ 25,398	\$ 6,658		
現金股利	200,175	52,200	\$ 1.1	\$ 0.3

上述股東會決議通過員工紅利（採現金方式發放）及董監事酬勞之分配案如下：

	一〇〇年度	九十九年度
員工分紅	\$4,572	\$1,198
董監酬勞	6,857	1,797

上述股東會決議配發之員工紅利及董監酬勞，九十九年度與該年度財務報表認列之金額尚無差異，一〇〇年度與該年度財務報表認列金額之差異主要係因估計改變，已調整為一〇一年度之損益。

本公司一〇二年三月十五日董事會擬議一〇一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	\$ 7,058	
現金股利	48,337	\$0.28

有關一〇一年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待預計於一〇二年六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。

十七、庫藏股票

本公司為維護公司信用及股東權益，於一〇一年第四季自公開市場買回本公司普通股 2,658 千股，預計未來辦理註銷。

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利，且買回庫藏股之數量比例，不得超過本公司已發行股份總數百分之十；收買庫藏股之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積金額。

十八、所得稅

帳列合併稅前淨利按法定稅率（17%）計算之所得稅費用與損益表列示之所得稅費用之調節如下：

	一〇一年度	一〇〇年度
合併稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	\$14,237	\$52,661

（接次頁）

(承 前 頁)

	一 〇 一 年 度	一 〇 〇 年 度
調節項目之所得稅影響數		
永久性差異		
出售土地利益	(\$ 9,596)	\$ -
可轉債利息攤銷及評價損失	4,080	3,055
其 他	(70)	202
暫時性差異		
未實現存貨跌價損失		
(回升利益)	(1,384)	2,056
已實現集塵灰處理費	(18,347)	(1,649)
未實現退休金	2,374	1,953
金融商品評價損 (益)		
淨額	222	(3,130)
其 他	1,917	1,554
當年度認列虧損扣抵利益	8,049	-
當年度抵用之投資抵減	-	(1,476)
當年度抵用之虧損扣抵	-	(41,831)
未分配盈餘加徵 10%	<u>2,841</u>	<u>772</u>
當年度所得稅	<u>4,323</u>	<u>14,167</u>
遞延所得稅		
暫時性差異	13,118	(407)
虧損扣抵	(8,049)	<u>41,793</u>
小 計	<u>5,069</u>	<u>41,386</u>
以前年度所得稅調整	<u>91</u>	<u>241</u>
所得稅費用	<u>\$ 9,483</u>	<u>\$55,794</u>

遞延所得稅資產 (負債) 之構成項目如下：

	一 〇 一 年 十二月三十一日	一 〇 〇 年 十二月三十一日
流 動		
未實現集塵灰處理費	\$ 9,325	\$ 7,437
虧損扣抵	8,049	-
存貨跌價及呆滯損失	3,174	4,558
其 他	<u>992</u>	<u>429</u>
	<u>21,540</u>	<u>12,424</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
非流動		
未實現集塵灰處理費	\$ 6,261	\$26,496
應補列最低退休金負債	13,323	11,957
折舊費用財稅差異	(12,061)	(13,723)
未提撥退休金數	8,958	6,584
其他	<u>2,014</u>	<u>-</u>
	<u>18,495</u>	<u>31,314</u>
遞延所得稅資產淨額	<u>\$40,035</u>	<u>\$43,738</u>

本公司及子公司截至九十九年度止之所得稅結算申報案，均業經稅捐稽徵機關核定。

兩稅合一相關資訊如下：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 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>632,129</u>	<u>787,118</u>
	<u>\$632,129</u>	<u>\$787,118</u>

本公司一〇一年及一〇〇年底股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為267,275千元及338,358千元。

本公司一〇一及一〇〇年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為32.53%(預計)及39.08%(實際)。

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

十九、用人、折舊及攤銷費用

	一〇一年 營業成本	一〇一年 營業費用	其他 合計	一〇〇年 營業成本	一〇〇年 營業費用	其他 合計
用人費用						
薪資	\$203,566	\$ 73,606	\$ -	\$277,172	\$191,545	\$ 76,355
退休金	19,755	6,131	-	25,886	16,810	5,225
員工保險費	<u>20,778</u>	<u>6,873</u>	<u>-</u>	<u>27,651</u>	<u>18,157</u>	<u>6,052</u>
	<u>\$244,099</u>	<u>\$ 86,610</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$330,709</u>	<u>\$226,512</u>	<u>\$ 87,632</u>
折舊	\$200,909	\$ 10,971	\$ 20	\$211,900	\$186,506	\$ 10,184
攤銷	15,307	264	-	15,571	14,201	80
						\$ 41
						-
						14,281

二十、歸屬予母公司股東之每股盈餘

一〇一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反稀釋效果，是以僅將一〇〇年度之潛在普通股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：

	一〇一年度		一〇〇年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘	<u>\$0.44</u>	<u>\$0.39</u>	<u>\$1.77</u>	<u>\$1.45</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$0.44</u>	<u>\$0.39</u>	<u>\$1.53</u>	<u>\$1.27</u>

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

分	一〇一年度		一〇〇年度	
子	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘				
屬於母公司普通股股東之淨利	\$ 80,252	\$ 70,584	\$ 309,771	\$ 253,977
具稀釋作用之潛在普通股之影響－可轉換公司債	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15,861</u>	<u>15,861</u>
稀釋每股盈餘				
屬於母公司普通股股東之淨利加潛在普通股之影響	<u>\$ 80,252</u>	<u>\$ 70,584</u>	<u>\$ 325,632</u>	<u>\$ 269,838</u>

	一〇一年度	一〇〇年度
分母－股數（千股）		
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	7,977	1,110
減：庫藏股增加之加權平均股數	(97)	-
計算基本每股盈餘之股數	181,880	175,110
加：具稀釋作用之潛在普通股員工分紅	422	377
可轉換公司債	-	37,381
計算稀釋每股盈餘之股數	<u>182,302</u>	<u>212,868</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。

二一、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

	一〇一一年十二月三十一日		一〇一〇年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>非衍生性金融商品</u>				
資產				
公平價值變動列入損益之金融資產—流動	\$ 51,013	\$ 51,013	\$ -	\$ -
以成本衡量之金融資產—非流動	95,760		95,760	
存出保證金	2,134	2,134	2,551	2,551
負債				
應付公司債(含一年內到期部分)	648,480	652,016	637,099	641,239
存入保證金	4,210	4,210	10	10
<u>衍生性金融商品—本國</u>				
資產				
公平價值變動列入損益之金融資產—遠期外匯合約	-	-	111	111
負債				
公平價值變動列入損益之金融負債				
可轉換公司債買回權及賣回權	27,910	27,910	15,290	15,290
遠期外匯合約	1,291	1,291	97	97

(二) 本公司及子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、短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、應付費用及其他流動負債—存入保證金。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如有活絡市場公開報價，以其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。

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（入）保證金以現金存出（入），並無確定之收付期間，因是以帳面金額為公平價值。

(三) 本公司及子公司一〇一及一〇〇年度以評價方法估計之公平價值變動而認列為當年度損失及利益之金額分別為 27,157 千元及 29,361 千元；以公開報價直接決定公平價值變動而認列為當年度利益之金額分別為 559 千元及 0 千元。

(四) 本公司及子公司一〇一年及一〇〇年十二月三十一日具利率變動之公平價值風險之金融負債分別為 748,450 千元及 736,992 千元；具利率變動之現金流量風險金融資產分別為 118,244 千元及 85,125 千元，金融負債分別為 2,278,776 千元及 834,239 千元。

(五) 本公司及子公司一〇一及一〇〇年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債產生之利息收入分別為 522 千元及 538 千元，利息費用（含資本化利息）分別為 34,747 千元及 30,637 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，其一〇一年及一〇〇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，倘若美金升（貶）值1%，其一〇一年底美元金融商品之公平價值將上升（下降）約7,204千元。另子公司持有之股票及基金受益憑證具市場價格風險，倘若基金淨值或股價每單位增（減）1元，將使公平價值上升（下降）3,817千元。

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及子公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括本公司及子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。一〇一年及一〇〇年十二月三十一日本公司及子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。本公司及子公司認為銀行存款之信用風險並不重大。

本公司一〇一年十二月三十一日計有109,586千元之應收帳款（佔年底應收帳款總額11%）係顯著集中於某一客戶；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

如合併財務報表附註二五所述，本公司已與往來銀行簽訂額度13億元之聯合授信合約，用以償還部份短期銀行借款並改善財務結構，是以本公司及子公司之營運資金足以支應，未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

本公司及子公司投資之基金受益憑證及股票均具活絡市場，預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售，故不具有重大之流動性風險。

另本公司及子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

本公司及子公司持有具利率變動之現金流量風險之金融商品，市場利率變動將使此類金融商品之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。若市場利率提高1%，將使本公司及子公司一〇一及一〇〇年度淨現金流出分別增加21,605千元及7,491千元。

二二、關係人交易

(一) 關係人名稱及關係

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

本公司一〇一及一〇〇年度支付台灣鋼聯集塵灰處理費(帳列製造費用)，分別為42,649千元及27,981千元，各佔該年度製造費用1.44%及1.00%。一〇一年及一〇〇年底應付集塵灰處理費分別為7,805千元及6,512千元，各佔該年底應付票據2.52%及1.99%。

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

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，一〇一及一〇〇年度進貨金額分別為10,165千元及11,074千元，各佔該年度物料進貨金額0.74%及0.69%。一〇一年及一〇〇年底應付款項分別為1,053千元及2,170千元，各佔該年底應付款項0.15%及0.34%。

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

	一〇一年度	一〇〇年度
薪 資	\$22,840	\$21,974
獎 金	2,355	2,186
紅 利	38	158
	<u>\$25,233</u>	<u>\$24,318</u>

二三、質抵押之資產

下列資產業經提供予金融機構作為發行可轉換公司債、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
	一〇一年十二月三十一日	一〇〇一年十二月三十一日
固定資產		
土地（含重估增值）	\$1,114,255	\$1,114,255
房屋及建築	<u>59,226</u>	<u>239,671</u>
	<u>1,173,481</u>	<u>1,353,926</u>
閒置資產（含重估增值）	<u>-</u>	<u>84,228</u>
	<u>\$1,173,481</u>	<u>\$1,438,154</u>

二四、截至一〇一年十二月三十一日止重大之承諾事項及或有事項

- (一) 本公司為購買原料及設備已開立尚未使用之信用狀餘額約 1,170,774 千元；因銷貨而提出之保證票據 17,123 千元。
- (二) 本公司將集塵灰輸出境外處理而由兆豐銀行開立保證函予行政院環保署，截至一〇一年十二月三十一日餘額為 56,400 千元。
- (三) 本公司截至一〇一年底為購置資產及設備維護而與廠商簽訂之合約金額為 135,301 千元，截至一〇一年十二月三十一日止已支付 37,315 千元（列入未完工程及預付設備款項下）。
- (四) 尚未到期之遠期外匯合約：參閱附註五。
- (五) 本公司尚未履約之進貨承諾計有 1,486,235 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。
- (六) 本公司某離職經理人委託律師向本公司請求支付退休金等相關

報酬，本公司經參考律師意見認為本公司對該等請求尚無支付義務，經協商後截至本財務報告提出日止尚未有進一步請求或提起法律行動。

二五、重大之期後事項

(一)為維護公司信用及股東權益，本公司於一〇一年十一月經董事會決議買回庫藏股票，截至一〇二年一月二十一日（買回股份截止日），本公司買回庫藏股票計 9,344 千股，買回成本 105,778 千元，並訂定一〇二年三月十八日為減資基準日。

(二)依財務報告附註十四(一)10.及(二)9.規定之可轉換公司債賣回基準日，截至財務報告提出日止計有面額 659,600 千元之債券持有人行使賣回權，賣回金額（加計利息補償金）計 682,062 千元。

(三)為改善財務結構暨充實中期營運週轉所需資金，本公司於一〇一年十二月與合作金庫商業銀行（主辦銀行）等六家銀行簽訂額度 13 億元之五年期聯合授信合約，由本公司提供若干不動產作為擔保，並由董事長黃滄海提供連帶保證。

截至本財務報告提出日止，本公司已動用全數額度 13 億元，主要用以償還短期銀行借款及支應前述(二)可轉債持有人行使賣回權。

上述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：

1. 流動比率不得低於 100%。
2. 負債比率不得高於 200%。
3. 利息保障倍數不得低於 2 倍。
4. 每股淨值不得低於 15.39 元或有形淨值不得低於 28 億元。

前述各款財務比率及標準，均以會計師核閱簽證之半年度及查核簽證之年度合併財務報表為計算基礎。每半年檢視一次（年度財務報表受檢日為每年四月三十日、半年度財務報表受檢日為每年八月三十一日），依合約約定本公司第一次年度財務報表受檢日為一〇三年四月三十日。

此聯合授信合約尚訂有若干限制如下：

1. 借款人如有經董事會決議之重大投資計畫(投資金額達 3 億元或等值外幣以上)，須於決議後五日內以書面通知管理銀行。
2. 除一般正常營運所需外，借款人不得變更其主要營業項目或出售、出租、轉讓、出借、設定負擔或以其他方式處分抵押標的物之全部或一部，或借款人以其他方式處分其全部或主要營業資產或營收讓與他人。
3. 除依借款人已訂定之「資金貸與他人作業程序」相關規定外，不得將公司資金貸與他人。
4. 借款人不得以承擔債務、出具保證書、簽發票據、票據背書、委任保證或以其他方式，直接或間接對他人之債務負責。但其內容符合借款人已訂定之「背書保證作業程序」相關規定者，不在此限。
5. 借款人發生任何違反本授信合約之情事時，不得發放現金股利。
6. 借款人不得以退還現金，或以現金以外財產退還股款之方式減少資本。
7. 本授信案存續期間，借款人若發生股東往來墊款，應提供經該股東簽署之股東債權居次同意書，同意本授信案未完全清償前，不得償還該股東墊款。惟以該墊款轉增資借款人者不在此限。
8. 借款人不得與他人合併或分割。但借款人為存續公司且合併結果對其財務、營運狀況無不利影響者，不在此限。
9. 借款人直接或間接持有億昌公司之股份不得低於 63%，亦不得將該公司之資產設定擔保或其他負擔予任何第三人。
10. 本授信案存續期間，借款人除目前已設定擔保之資產外，若提供現有及（或）日後取得之資產設定擔保或其他負擔予他人時，應事前經多數授信銀行決議同意；或在設定擔保或其他負擔與他人時，就相同財產，依相同比例，同時設定擔保物權或其他負擔予管理銀行。但借款人因增購置資產而支付買賣價金，或因資本性支出融資之需要，而就該等資產設定抵押權者，不在此限。

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：

單位：各外幣／新台幣千元

		一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
		原幣	匯率新台幣	原幣	匯率新台幣
<u>金 融 資 產</u>					
貨幣性項目					
美金		\$ 464	29.09	\$ 13,498	\$ 1,020 30.325 \$ 30,932
<u>金 融 負 債</u>					
貨幣性項目					
美金		9,167	29.09	266,668	4,217 30.325 127,881
<u>確 定 承 諾</u>					
買入遠匯					
美金		22,000	29.04	638,880	10,000 30.275 302,750
進貨承諾					
美金		38,088	29.04	1,106,066	28,036 30.275 848,794

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：詳附表一。
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：詳附表二。
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：附表三。
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. 被投資事業相關資訊：詳附表四。
10. 從事衍生性商品交易：本公司詳附註五；被投資公司則無。

(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：

(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。

(四) 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表五。

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，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，另本公司及子公司分別主要從事鋼胚、鋼筋之製造銷售及不動產租賃業務，是以依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」之規定，將本公司及子公司個別視為應報導部門。

如合併財務報表附註二所述，億昌公司於一〇一年八月三十日成為本公司之子公司，是以僅揭露收購億昌公司後相關之收入、營運結果與資產，並依應報導部門分析如下：

(一) 部門收入與營運結果

	本公司億昌公司調整及沖銷合計			
一〇一年度				
來自母公司及合併	\$12,883,129	\$ 11,651	\$ -	\$12,894,780

子公司以外客戶 之收入				
來自母公司及合併 子公司之收入	-	1,271	(1,271)	-
收入合計	<u>\$12,883,129</u>	<u>\$ 12,922</u>	<u>(\$ 1,271)</u>	<u>\$ 12,894,780</u>
部門利益	<u>\$ 234,178</u>	<u>\$ 11,351</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 245,529</u>
公司一般營業費用				(194,436)
營業淨利				51,093
營業外收入及利益				120,019
營業外費用及損失				(87,363)
合併稅前淨利				<u>\$ 83,749</u>
應報導部門資產	<u>\$ 7,404,508</u>	<u>\$ 462,253</u>	<u>(\$ 183,431)</u>	<u>\$ 7,683,330</u>

(二) 其他部門資訊

	折 舊 與 攤 銷	非流動資產	本 年 度 增 加 數	
	一〇一 年 度	一〇〇 年 度	一〇一 年 度	一〇〇 年 度
本 公 司	\$226,381	\$211,012	\$120,987	\$232,132
億昌公司	1,090	-	-	-
	\$227,471	\$211,012	\$120,987	\$232,132

除上述之折舊與攤銷費用外，一〇一及一〇〇年度未有認列減損損失之情事。

(三) 地區別資訊

本公司及子公司主要營運地區為台灣。

本公司及子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
		一〇一 年 度	一〇〇 年 度	月 三十一 日	月 三十一 日	一〇一 年 十二 月 三十一 日	一〇〇 年 十二 月 三十一 日
台 其	灣 他	\$12,894,780	\$14,069,991	\$ 3,524,944	\$ 2,851,493		
		-	320,386	-	-		
		\$12,894,780	\$14,390,377	\$ 3,524,944	\$ 2,851,493		

非流動資產不包括分類為待出售非流動資產、金融商品、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。

(四) 主要客戶資訊

本公司及子公司於一〇一及一〇〇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

本公司及子公司依據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○九九○○○四九四三號函令之規定，於一〇一年度合併財務報告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暨經金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告（以下稱「IFRSs」）編製合併財務報告，為因應上開修正，本公司及子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 的	執 行 單 位	執 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		已完成
◎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年十二月三十一日）

- | | |
|--|-----|
| ◎ 完成相關內部控制(含財務報導流程 資訊室及相關資訊系統)之調整 | 已完成 |
| ◎ 蒐集資料準備依 IFRSs 編製開帳日 財務部門資產負債表及比較財務報表 | 已完成 |
| ◎ 依 IFRSs 編製一〇一年度財務報表 財務部門 | 已完成 |

(二)本公司及子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及影響說明如下：

1. 一〇一年一月一日資產負債表之調節：詳附表六。
2. 一〇一年十二月三十一日資產負債表之調節：詳附表七。
3. 一〇一年度綜合損益表之調節：詳附表八。
4. 轉換日提列之特別盈餘公積

依金管會於一〇一年四月六日發布之金管證發字第一〇一〇〇一二八六五號函令規定，首次採用IFRSs時，應就帳列股東權益項下之未實現重估增值，因選擇適用國際財務報導準則第1號豁免項目而轉入保留盈餘部分，分別提列相同數額之特別盈餘公積；但轉換至IFRSs日因首次採用IFRSs產生之保留盈餘增加數不足提列時，得僅就因轉換採用IFRSs產生之保留盈餘增加數予以提列。嗣後因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉為未分配盈餘。

本公司及子公司於一〇一年一月一日將因轉換採用IFRSs而產生之保留盈餘增加數189,395千元依上述規定予以同額提列特別盈餘公積，嗣後本公司於一〇一年第四季處分相關資產後，即依原提列比例迴轉特別盈餘公積計32,926千元。截至一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，因採用IFRSs而產生之特別盈餘公積餘額分別為156,469千元及189,395千元。

5. 國際財務報導準則第1號之豁免選項

國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」係說明當企業首次採用IFRSs作為編製財務報表之基礎時應遵循之程序。依據該準則，本公司及子公司應建立IFRSs下之會計政策，且

追溯適用該等會計政策以決定轉換至IFRSs日（一〇一年一月一日）之初始資產負債表，該準則對追溯適用之原則提供若干豁免選項。本公司及子公司採用之主要豁免選項說明如下：

認定成本

本公司及子公司於轉換至IFRSs日對部分土地選擇以中華民國一般公認會計原則之重估價值作為該日之認定成本，相關土地增值稅準備應重分類為遞延所得稅負債－土地增值稅。

員工福利

本公司及子公司選擇將員工福利計畫有關之所有未認列累積精算相關損益於轉換至IFRSs日認列於保留盈餘項下，並認列相關遞延所得稅影響數。

以上本公司及子公司擬依選擇性豁免規定辦理之部分，可能因管理階層經其他考量及評估後而改變，故與實際結果可能有所差異。

上述豁免選項對本公司及子公司之影響已併入「6.轉換至IFRSs之重大調節說明」中說明。

6. 轉換至 IFRSs 之重大調節說明

本公司及子公司現行會計政策與未來依IFRSs編製合併財務報表所採用之會計政策二者間可能存在之重大差異如下：

(1) 遞延所得稅之分類及備抵評價科目

中華民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畫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畫分為流動或非流動項目。轉換至IFRSs後，依國際會計準則第1號「財務報表之表達」之規定，遞延所得稅資產及負債一律分類為非流動項目。

另依我國一般公認會計原則之規定，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，依國際會計準則第12號「所得稅」之規定，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，故不再使用備抵評價科目。

一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日本公司及子公司業依規定將遞延所得稅資產重分類至遞延所得稅資產－非流動之金額分別為 21,540 千元及 12,424 千元。

(2) 遞延所得稅之互抵

中華民國一般公認會計原則下，同一納稅主體之流動遞延所得稅負債及資產應互相抵銷，僅列示其淨額；非流動之遞延所得稅負債及資產亦同。

轉換至 IFRSs 後，企業有法定執行權利將當期所得稅資產及負債互抵，且遞延所得稅資產及負債與由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體（或不同納稅主體，但各主體意圖在重大金額之遞延所得稅負債或資產預期清償或回收之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額為基礎清償，或同時實現資產及清償負債）有關者，始應將遞延所得稅資產及負債互抵。

截至一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，本公司及子公司將遞延所得稅資產及負債以總額表達，分別調增 12,079 千元及 13,942 千元。

(3) 固定資產及閒置資產之分類

轉換至 IFRSs 後，原帳列固定資產項下之出租資產及其他資產項下之閒置資產依其性質重分類為不動產、廠房及設備或投資性不動產。

一〇一年十二月三十一日本公司及子公司將固定資產項下之出租資產重分類至投資性不動產 1,095,295 千元；一〇一年一月一日將閒置資產重分類至不動產、廠房及設備 84,568 千元。

(4) 預付設備款

中華民國一般公認會計原則下，購置設備之預付款通常列為固定資產項下之預付設備款。轉換至 IFRSs 後，購置設備之預付設備款列為預付款項，分類至非流動資產項下。

截至一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，本公司及子公司將預付設備款重分類至非流動資產項下之預付設備款金額分別為 56,691 千元及 18,415 千元。

(5) 員工福利－確定福利退休金計畫之精算損益

依我國一般公認會計原則之規定，本公司及子公司對確定福利計畫進行精算評價並認列相關退休金成本及應計退休金負債；轉換至 IFRSs 後，應依國際會計準則第 19 號「員工福利」之規定，對確定福利義務進行精算評價。

另依我國一般公認會計原則之規定，不允許直接將確定福利計畫相關精算損益直接認列於權益項下，而須採用緩衝區法認列。採用緩衝區法認列精算損益時，應按可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限攤銷。

惟依國際會計準則第 19 號「員工福利」規定，本公司及子公司選擇將來自於確定福利計畫之精算損益立即認列於其他綜合損益項下，並認列相關之遞延所得稅影響數。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。

本公司及子公司因依國際會計準則第 19 號「員工福利」之規定重新精算確定福利計畫，並依國際財務報導準則第 1 號規定將差額於轉換日直接認列於保留盈餘中，截至一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日分別迴轉遞延退休金成本 8,807 千元及 13,215 千元；未認列為退休金成本之淨損失分別迴轉 65,045 千元及 58,376 千元；應計退休金負債分別調增 20,594 千元及 22,594 千元；遞延所得稅資產分別調增 4,998 千元及 6,087 千元；保留盈餘分別調減 89,448 千元及 88,098 千元。另一〇一年度所得稅費用及退休金費用分別調增 1,611 千元及調減 9,477 千元。

(6) 庫藏股票

依現行證券發行人財務報告編製準則，庫藏股票表達於股東權益其他項目。轉換為 IFRSs 後應單獨表達於資產負債表。

(7) 土地增值稅準備及未實現重估增值

如前述(二) 5.說明，本公司及子公司選擇於首次採用 IFRSs 時使用土地重估後帳面金額作為認定成本，依我國一般公認會計原則，計算重估增值土地之處分損益時，資產相關成本（含重估增值）及未實現重估增值均須自帳上減除；轉換至 IFRSs 後，重

估增值則不得透過損益計入處分資產損益，而係直接轉入保留盈餘。

中華民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，此項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，應表達分類為遞延所得稅負債。

本公司於一〇一年第四季處分相關資產後，已如前述(二) 4. 說明迴轉特別盈餘公積 32,926 千元至保留盈餘，並同額調減處分固定資產及閒置資產利益；截至一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，本公司及子公司將未實現重估增值轉列保留盈餘之金額分別為 244,567 千元及 277,493 千元；相關之土地增值稅準備重分類為遞延所得稅負債之金額分別為 274,641 千元及 105,165 千元。

(8) 遞延費用之重分類

中華民國一般公認會計原則下，遞延費用帳列其他資產項下。轉換至 IFRSs 後，應將遞延費用依性質重分類至不動產、廠房及設備、無形資產及其他非流動資產。

截至一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，本公司及子公司將遞延費用重分類至不動產、廠房及設備金額分別為 13,333 千元及 13,044 千元。

(9) 取得子公司可辨認淨資產公允價值是否超過收購成本之會計處理

中華民國一般公認會計原則下，若所取得可辨認淨資產公平價值超過收購成本，其差額應就非流動資產（非採權益法評價之金融資產、待出售非流動資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外）分別將其公平價值等比例減少之，若減少至零仍有差額時應列為非常利益。轉換至 IFRSs 後，負商譽於投資當年度，收購公司應先重新評價公允價值及收購成本，若有差額應認列為當年度投資利益中，不列入非常利益。

本公司一〇一年度因收購時所取得之可辨認淨資產公允價值大於收購成本而調增不動產、廠房及設備並認列廉價購買利益金

額為 13,132 千元。

(10) 企業合併

中華民國一般公認會計原則下，因收購子公司所產生之少數股權，係以被收購公司之帳面價值衡量；轉換至 IFRSs 後，則以公允價值或以被收購公司可辨認淨資產按非控制權益之比例衡量之。

一〇一年十二月三十一日本公司以被收購公司可辨認淨資產按非控制權益之比例衡量，分別調增不動產、廠房及設備及非控制權益 286,704 千元及 302,365 千元；調減遞延所得稅負債 15,661 千元。

(11) 當期所得稅資產／負債

依我國一般公認會計原則之規定，所得稅相關資產負債科目依其性質分別帳列應收退稅款、預付稅款及應付稅款。依配合轉換至 IFRSs 修訂之證券發行人財務報告編製規定，應表達於當期所得稅資產／負債。

截至一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，本公司及子公司依規定將應收退稅款 4,691 千元及 0 千元；應付所得稅 1,688 千元及 14,114 千元重分類至當期所得稅資產／負債。

(三) 本公司及子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認可之二〇一〇年 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。本公司及子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，而與未來採用 IFRSs 所產生之會計政策實際差異有所不同。

海光企業股份有限公司及子公司
期末持有有價證券明細表
民國一〇一年十二月三十一日

附表一單位：新台幣千元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 末				備 註
				股（單位）數	帳 面 金 額	持 股 比 率 （ % ）	市 價	
本 公 司	股 票	具實質控制能力之子公司 本公司為其法人董事	採權益法之長期股權投資					
	億昌公司			6,935,255	\$658,197	63.05	\$155,434	依每股淨值計算 （註1）
	台灣鋼聯公司			12,641,053	89,760	9.84	123,289	依每股淨值計算 （註2）
	小港倉儲公司			706,560	6,000	4.44	5,466	依每股淨值計算 （註2）
億昌公司					<u>\$753,957</u>		<u>\$284,189</u>	
	股票－普通股		公平價值變動列入損益之金融資產－流動					
	中國鋼鐵公司			12,439	\$ 340		\$ 340	
	股票－特別股							
	中國鋼鐵公司			10,000	395		395	
					<u>\$ 735</u>		<u>\$ 735</u>	
	受益憑證							
	永豐全球債券組合基金			2,133,222	\$ 22,751		\$ 22,751	
	永豐全球投資等級債券基金			706,534	7,511		7,511	
	摩根投信總收益組合基金			931,680	10,098		10,098	
	摩根投信環球企業債券基金			23,304	9,918		9,918	
					<u>\$ 50,278</u>		<u>\$ 50,278</u>	

註 1：帳面價值與依持股比例計算之股權淨值差異，係取得基準日被投資公司資產負債帳面價值與公平價值之差異。

註 2：係依據該公司一〇一年十二月三十一日自結報表列示。

海光企業股份有限公司及子公司

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

民國一〇一年度

附表二

單位：新台幣千元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	初買		入賣		出期						金額（註）
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分利益	股數		
本公司	股票 億昌公司	採權益法之長期股權投資	億昌公司若干股東	子公司	-	\$ -	6,935,255	\$ 651,914	-	\$ -	\$ -	\$ -	6,935,255	\$ 658,197	

註：係包含本年度依權益法認列收購日至一〇一年十二月三十一日之投資收益 6,283 千元。

海光企業股份有限公司及子公司
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
民國一〇一年度

附表三單位：新台幣千元

財 產 名 稱	交 易 日 或 事 實 發 生 日	原 取 得 日 期	帳 面 價 值	交 易 金 額	價 款 收 取 情 形	處 分 利 益	交 易 對 象	與 公 司 之 關 係	處 分 目 的	價 格 決 定 之 參 考 依 據	其 他 約 定 事 項
屏東縣枋寮鄉屏南段 60-1、 61、62、63、64、87、88、 89、90、91-1、94-2 等地 號之土地	101 年 6 月 4 日 (簽 約 日)	78 年 至 86 年 間 陸 續 取 得	\$ 92,962	\$ 110,221	於本財務報告 提出日前已 收取全數價 款110,221千 元。	\$56,448 (註)	個人共 2 戶	與本公司非 為關係人	出售閒置資 產以提高 財務經營 績效。	依土地公告現值並經 雙方議定之。	完成合格土 壤檢測並 騰空土地

註：係包含相關增值稅準備及未實現重估增值轉列利益分別為 6,263 千元及 32,926 千元。

海光企業股份有限公司及子公司
被投資公司資訊
民國一〇一年度

附表四

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持			被投資公司	本期認列之	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額	本期(損)益	投資收益	
本公司	億昌公司	台灣	不動產租賃	\$ 651,914	\$ -	6,935,255	63.05	\$ 658,197	\$10,611	\$6,283 (註)	子公司

註：係本期依權益法認列收購日至一〇一年十二月三十一日之投資收益。

海光企業股份有限公司及子公司
母子公司間業務關係及重要交易往來情形
民國一〇一年度

附表五

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

編號 (註 1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註 2)	交易往來情形 (註)			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率 (%)
<u>一〇一年度</u> 0	本公司	億昌公司	1	租金支出	\$ 1,271	依租約議定金額	-
			1	存出保證金	750	依租約議定金額	-
			1	行政服務費收入	500	依合約議定金額	-
1	億昌公司	本公司	2	租金收入	1,271	依租約議定金額	-
			2	存入保證金	750	依租約議定金額	-
			2	行政服務費支出	500	依合約議定金額	-

註 1： 母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註，編號之填寫方法如下：

- (一) 母公司填 0。
- (二) 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2： 與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

- (一) 母公司對子公司：1。
- (二) 子公司對母公司：2。
- (三) 子公司對子公司：3。

註 3： 母子公司間交易往來情形，於編製合併報表時，業已銷除之。

海光企業股份有限公司

合併資產負債表之調節

民國一〇一年一月一日

附表六

單位：新台幣千元

資					產	負	債	及	股	東	權	益
我 國 一 般 公 認 會 計 原 則	轉 換 至 國 際 財 務 報 導 準 則 之 影 響	國 際 財 務 報 導 準 則			我 國 一 般 公 認 會 計 原 則	轉 換 至 國 際 財 務 報 導 準 則 之 影 響	國 際 財 務 報 導 準 則					
項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明	項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明	項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明	項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明	項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明	項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明	項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明	項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明	項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明	項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明	項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明	項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明	項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明
流動資產					流動資產							
現金	\$ 143,012	\$ -	\$ -	\$ 143,012	現金及銀行存款				\$ 834,239	\$ -	\$ -	\$ 834,239
公平價值變動列入損益之金融資產	111	-	-	111	透過損益按公允價值衡量之金融資產				99,893	-	-	99,893
應收票據—淨額	55,016	-	-	55,016	應收票據—淨額				15,387	-	-	15,387
應收帳款—淨額	1,269,869	-	-	1,269,869	應收帳款—淨額							
其他應收款	158	-	-	158	其他應收款							
存貨	1,722,610	-	-	1,722,610	存貨							
預付款項	50,731	-	-	50,731	預付款項							
遞延所得稅資產—流動	12,424	(12,424)	-	-	-	(1)						
其他流動資產	4,579	-	-	4,579	其他流動資產							
流動資產合計	3,258,510	(12,424)	-	3,246,086	流動負債合計							
					非流動資產							
以成本衡量之金融資產	95,760	-	-	95,760	以成本衡量之金融資產							
固定資產					長期及其他負債							
固定資產成本	5,305,396	58,533	-	5,363,929	應付公司債				637,099	-	-	637,099
重估增值	372,748	39,189	-	411,937	土地增值稅準備		(105,165)	-	105,165	-	-	-
累計折舊	(2,952,520)	(110)	-	(2,952,630)	應付處理集塵灰準備		-	-	155,862	-	-	155,862
未完工程及預付設備款	18,415	(18,415)	-	-	應計退休金負債		-	22,594	144,874	-	-	144,874
固定資產淨額	2,744,039	79,197	-	2,823,236	存入保證金		-	-	10	-	-	10
					遞延所得稅負債		119,107	-	119,107	-	-	119,107
遞延退休金成本	13,215	-	(13,215)	-	長期及其他負債合計		1,020,416	13,942	22,594	-	-	1,056,952
其他資產					負債合計		2,941,645	13,942	22,594	-	-	2,978,181
閒置資產	84,568	(84,568)	-	-	股東權益							
-	-	18,415	-	18,415	普通股股本		1,819,769	-	1,819,769	-	-	1,819,769
存出保證金	2,551	-	-	2,551	資本公積		280,194	-	280,194	-	-	280,194
遞延費用	13,044	(13,044)	-	-	保留盈餘		992,118	277,493	(88,098)	-	-	1,181,513
遞延所得稅資產—非流動	31,314	26,366	6,087	63,767	股東權益其他項目							
其他資產—其他	9,842	-	-	9,842	未認為退休金成本之淨損	(58,376)	-	58,376	-	-	-	-
其他資產合計	141,319	(52,831)	6,087	94,575	失							
					未實現重估增值		277,493	(277,493)	-	-	-	-
					股東權益其他項目淨額		219,117	(277,493)	58,376	-	-	-
					股東權益合計		3,311,198	-	(29,722)	-	-	3,281,476
資產總計	\$ 6,252,843	\$ 13,942	(\$ 7,128)	\$ 6,259,657	負債及股東權益總計		\$ 6,252,843	\$ 13,942	(\$ 7,128)	\$ 6,259,657	-	-

註 1：差異調節項次說明參閱附註二九項下(二) 6.轉換至 IFRSs 之重大調節說明。

註 2：參閱附註二九項下(二) 4.說明。

註 3：配合財務報表編製準則，將應付費用及其他應付款合併，並統稱其他應付款。

海光企業股份有限公司

合併資產負債表之調節

民國一〇一年十二月三十一日

附表七

單位：新台幣千元

資					產 負 債 及 股 東 權 益				
我國一般公認會計原則					轉換至國際財務報導準則之影響				
項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明					項 目 金 額 表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異 金 額 項 目 說 明				
流動資產					流動資產				
現金	\$ 185,018	\$ -	\$ -	\$ 185,018	現金及銀行存款	\$ 2,278,776	\$ -	\$ -	\$ 2,278,776
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	51,013	-	-	51,013	應付短期票券	99,970	-	-	99,970
應收票據－淨額	45,781	-	-	45,781	公平價值變動列入損益之金融負債－流動	29,201	-	-	29,201
應收帳款－淨額	958,314	-	-	958,314	應付票據	310,378	-	-	310,378
應收退稅款	6,125	(4,691)	-	1,434	應付帳款	371,307	-	-	371,307
-	-	4,691	-	4,691	應付所得稅	1,688	-	-	1,688
其他應收款	22,900	-	-	22,900	應付費用	194,243	-	-	194,243
存 貨	2,672,144	-	-	2,672,144	預收款項	73,411	-	-	73,411
預付款項	68,984	-	-	68,984	一年內到期應付公司債	648,480	-	-	648,480
遞延所得稅資產－流動	21,540	(21,540)	-	-	其他流動負債	14,811	-	-	14,811
其他流動資產	1,371	-	-	1,371	流動負債合計	4,022,265	-	-	4,022,265
流動資產合計	4,033,190	(21,540)	-	4,011,650	流動負債合計	4,022,265	-	-	4,022,265
以成本衡量之金融資產					非流動資產				
固定資產					以成本衡量之金融資產				
固定資產成本	6,201,950	(1,082,867)	299,836	5,418,919	不動產、廠房及設備成本	(3)、(8)、(9)			
重估增值	372,748	-	-	372,748	重估增值－不動產、廠房及設備	及(10)			
累計折舊	(3,125,402)	905	-	(3,124,497)	累計折舊－不動產、廠房及設備	(3)			
未完工程及預付設備款	56,691	(56,691)	-	-	未完工程	(4)			
固定資產淨額	3,505,987	(1,138,653)	299,836	2,667,170	不動產、廠房及設備淨額				
遞延退休金成本	8,807	-	(8,807)	-	投資性不動產	(3)			
-	-	1,095,295	-	1,095,295	預付設備款	(4)			
其他資產					存出保證金	(8)			
-	-	56,691	-	56,691	-	(1)、(2)及(5)			
存出保證金	2,134	-	-	2,134	遞延所得稅資產				
遞延費用	13,333	(13,333)	-	-	其他非流動資產－其他				
遞延所得稅資產－非流動	18,495	33,619	4,998	57,112	其他非流動資產－其他				
其他資產－其他	5,624	-	-	5,624	其他非流動資產－其他				
其他資產合計	39,586	76,977	4,998	121,561	其他非流動資產－其他				
資產總計	\$ 7,683,330	\$ 12,079	\$ 296,027	\$ 7,991,436	資產總計				
以成本衡量之金融資產					非流動負債				
固定資產					土地增值稅準備	274,641	(274,641)	-	-
固定資產成本	6,201,950	(1,082,867)	299,836	5,418,919	應付處理集塵灰準備	36,830	-	-	36,830
重估增值	372,748	-	-	372,748	應計退休金負債	139,870	-	20,594	160,464
累計折舊	(3,125,402)	905	-	(3,124,497)	存入保證金	4,210	-	-	4,210
未完工程及預付設備款	56,691	(56,691)	-	-	遞延所得稅負債	-	286,720	(15,661)	271,059
固定資產淨額	3,505,987	(1,138,653)	299,836	2,667,170	長期及其他負債合計	455,551	12,079	4,933	472,563
遞延退休金成本	8,807	-	(8,807)	-	負債合計	4,477,816	12,079	4,933	4,494,828
-	-	1,095,295	-	1,095,295	母公司股東權益				
其他資產					普通股股本	1,819,769	-	-	1,819,769
-	-	56,691	-	56,691	資本公積	280,194	-	-	280,194
存出保證金	2,134	-	-	2,134	保留盈餘	862,527	244,567	(76,316)	1,030,778
遞延費用	13,333	(13,333)	-	-	股東權益其他項目				
遞延所得稅資產－非流動	18,495	33,619	4,998	57,112	未認為退休金成本之淨損失	(65,045)	-	65,045	-
其他資產－其他	5,624	-	-	5,624	未實現重估增值	244,567	(244,567)	-	-
其他資產合計	39,586	76,977	4,998	121,561	庫藏股票	(27,598)	27,598	-	-
資產總計	\$ 7,683,330	\$ 12,079	\$ 296,027	\$ 7,991,436	股東權益其他項目合計	151,924	(216,969)	65,045	-
以成本衡量之金融資產					-	(27,598)	-	(27,598)	-
固定資產					母公司股東權益合計	3,114,414	-	(11,271)	3,103,143
固定資產成本	6,201,950	(1,082,867)	299,836	5,418,919	少數股權	91,100	-	302,365	393,465
重估增值	372,748	-	-	372,748	股東權益合計	3,205,514	-	291,094	3,496,608
累計折舊	(3,125,402)	905	-	(3,124,497)	負債及股東權益總計	\$ 7,683,330	\$ 12,079	\$ 296,027	\$ 7,991,436
未完工程及預付設備款	56,691	(56,691)	-	-	負債及股東權益總計	\$ 7,683,330	\$ 12,079	\$ 296,027	\$ 7,991,436
固定資產淨額	3,505,987	(1,138,653)	299,836	2,667,170	負債及股東權益總計	\$ 7,683,330	\$ 12,079	\$ 296,027	\$ 7,991,436
遞延退休金成本	8,807	-	(8,807)	-	負債及股東權益總計	\$ 7,683,330	\$ 12,079	\$ 296,027	\$ 7,991,436
-	-	1,095,295	-	1,095,295	負債及股東權益總計	\$ 7,683,330	\$ 12,079	\$ 296,027	\$ 7,991,436
其他資產					負債及股東權益總計	\$ 7,683,330	\$ 12,079	\$ 296,027	\$ 7,991,436
-	-	56,691	-	56,691	負債及股東權益總計	\$ 7,683,330	\$ 12,079	\$ 296,027	\$ 7,991,436
存出保證金	2,134	-	-	2,134	負債及股東權益總計	\$ 7,683,330	\$ 12,079	\$ 296,027	\$ 7,991,436
遞延費用	13,333	(13,333)	-	-	負債及股東權益總計	\$ 7,683,330	\$ 12,079	\$ 296,027	\$ 7,991,436
遞延所得稅資產－非流動	18,495	33,619	4,998	57,112	負債及股東權益總計	\$ 7,683,330	\$ 12,079	\$ 296,027	\$ 7,991,436
其他資產－其他	5,624	-	-	5,624	負債及股東權益總計	\$ 7,683,330	\$ 12,079	\$ 296,027	\$ 7,991,436
其他資產合計	39,586	76,977	4,998	121,561	負債及股東權益總計	\$ 7,683,330	\$ 12,079	\$ 296,027	\$ 7,991,436
資產總計	\$ 7,683,330	\$ 12,079	\$ 296,027	\$ 7,991,436	負債及股東權益總計	\$ 7,683,330	\$ 12,079	\$ 296,027	\$ 7,991,436

註 1：差異調節項次說明參閱附註二九項下(二) 6.轉換至 IFRSs 之重大調節說明。

註 2：參閱附註二九項下(二) 4.說明。

註 3：配合財務報表編製準則，將應付費用及其他應付款合併，並統稱其他應付款。

海光企業股份有限公司及子公司
合併綜合損益表之調節
民國一〇一年度

附表八

單位：新台幣千元

中 華 民 國 一 般 公 認 會 計 原 則	轉 換 至 國 際 財 務 報 導 準 則 之 影 響	國 際 財 務 報 導 準 則	國 際 財 務 報 導 準 則
項 目 金 額	表 達 差 異 認 列 及 衡 量 差 異	金 額	項 目
營業收入淨額	\$ -	\$ -	營業收入淨額
營業成本	-	(7,731)	營業成本
營業毛利	-	7,731	營業毛利
營業費用			營業費用
推銷費用	-	(378)	行銷費用
管理及總務費用	-	(1,174)	管理費用
研究發展費用	-	(194)	研究發展費用
合 計	-	(1,746)	合 計
營業淨利	-	9,477	營業利益
營業外收入及利益			營業外收入及利益
利息收入	-	-	利息收入
-	-	13,132	廉價購買利益
金融資產評價利益	-	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產利益
兌換利益－淨額	-	-	外幣兌換利益－淨額
處分固定資產及閒置資產利益	-	(32,926)	處分不動產、廠房及設備利益
什項收入	-	-	其他收入
合 計	-	(19,794)	合 計
營業外費用及損失			營業外費用及損失
利息費用	-	-	利息費用
金融負債評價損失	-	-	透過損益按公允價值衡量之金融負債損失
什項支出	-	-	什項支出
合 計	-	-	合 計
合併稅前淨利	-	(10,317)	稅前淨利
所得稅費用	-	1,611	所得稅費用
合併總淨利	\$ -	(\$11,928)	合併總淨利
		(11,104)	確定福利之精算損益
		1,888	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅利益
		(9,216)	本年度其他綜合損益（稅後淨額）
		\$ 53,122	本年度綜合淨利總額
合併總淨利歸屬於：			合併總淨利歸屬於：
母公司股東	\$ 70,584	\$ 58,656	母公司股東
少數股權	3,682	3,682	非控制權益
	\$ 74,266	\$ 62,338	
			本年度綜合淨利歸屬於：
		\$ 49,440	母公司股東
		3,682	非控制權益
		\$ 53,122	

註：差異調節項次說明參閱附註二九項下(二) 6.轉換至 IFRSs 之重大調節說明。

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

項 目 \ 年 度	一百一年度	一百年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	3,967,944	3,258,510	709,434	21.8%
固定資產	2,635,464	2,744,039	(108,575)	-4.0%
其他資產	38,366	141,319	(102,953)	-72.9%
資產總額	7,404,508	6,252,843	1,151,665	18.4%
流動負債	4,014,482	1,921,229	2,093,253	109.0%
長期負債	135,732	898,126	(762,394)	-84.9%
其他負債	139,880	122,290	17,590	14.4%
負債總額	4,290,094	2,941,645	1,348,449	45.8%
股 本	1,819,769	1,819,769	0	0.0%
資本公積(註)	524,761	557,687	(32,926)	5.9%
保留盈餘	862,527	992,118	(129,591)	-13.1%
股東權益總額	3,114,414	3,311,198	(196,784)	-5.9%

註：係包含土地重估增值利益

說明（變動達 20%，且 10,000 千元者）：

1. 流動資產：增加 7.09 億(21.8%)，主係存貨增加 9.5 億所致。
2. 其他資產：減少 1.03 億元(72.9%)，主係處份屏南廠閒置土地 0.85 億所致。
3. 流動負債：增加 20.93 億元(109%)，主係於短期借款因增加存貨 9.5 億、增加長期股權投資 6.58 億元及一年內到期之可轉換公司債 6.5 億所致，本公司已於 101 年 12 月辦理 13 億長期借款分別於 102 年 1 月及 3 月以長期借款償付長期股權投資及公司債共 13 億。
4. 長期負債：減少 7.62 億(85%)，主係可轉換公司債 6.4 億因發行條件允許債權人可提前行使賣回權，故重分類至流動負債。
5. 負債：增加 13.48 億(45.8%)，詳上述 3.4. 說明。

二、經營結果分析

單位：新台幣千元

	一百一十一年度	一百一十年度	增(減)金額	變動比例 (%)
營業收入總額	\$12,883,168	\$14,391,761	(1,508,593)	-10.5%
減：銷貨退回及折讓	39	384	(345)	-89.8%
營業收入淨額	12,883,129	14,390,377	(1,507,248)	-10.5%
營業成本	12,648,951	13,876,325	(1,227,374)	-8.8%
營業毛利	234,178	514,052	(279,874)	-54.4%
營業費用	192,923	176,800	16,123	9.1%
營業利益	41,255	337,252	(295,997)	-87.8%
營業外收益	126,629	50,540	76,089	150.6%
營業外費用及損失	87,317	78,021	9,296	11.9%
稅前利益	80,567	309,771	(229,204)	-74.0%
所得稅	9,983	55,794	(45,811)	-82.1%
純益	\$ 70,584	\$253,977	(183,393)	-72.2%

增減比例變動分析說明：

- 營業收入：減少 15.07 億，主係產品售價隨國際鋼價下跌所致。
- 營業成本：減少 12.27 億，主係產品原料成本隨國際鋼價下跌所致。
- 營業毛利：減少 2.8 億，主係原料成本雖受國際鋼價下跌而降低但因加工成本受燃油及電力費用調漲影響，致產品成本下跌幅度低於產品售價下跌幅度所致。
- 營業利益：減少同營業毛利所述。
- 營業外收益：增加主係處分屏東廠閒置土地認列處分利益。
- 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：鋼價在 102 年農曆年後雖有明顯的回檔，但歐美日等國為消弭歐債危機及通貨緊縮與提高經濟成長率的情況下，將持續釋出大量資金到市場，金融市場將會持續低利率環境直到經濟已明顯復甦或是已達到預設目標值，因此國際鐵礦砂與廢鋼價格雖然有明顯的回檔但估計行情仍是預小不易，預計全年台灣鋼筋需求量與去年持平約為 500-550 萬噸。

	前後期增 (減)變動 數	差異原因			
		售價差異	成本價格 差異	銷售組合 差異	數量差異
銷貨毛利	(281,218)	(388,806)	145,057	0	(37,468)
說明	不利售價價差與有利成本價差主係經濟景氣不佳致成品與原料價格下跌，但售價跌幅高於原料跌幅之故。				

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	一百年度	一百一年度	增（減）
現金流量比率（%）	33.77	(11.87)	(45.64)
現金流量允當比率（%）	68.95	39.21	29.74
現金再投資比率（%）	8.21	(11.57)	(19.78)
增減比例變動分析說明： 因 101 年度獲利較 100 年減少 183,393 千元及存貨增加 941,097 千元致營業活動之現金流量較 100 年度減少 1,125,337 千元之故。			

2. 流動性不足之改善計畫：本公司已於 101 年 12 月辦理新台幣 13 億之長期借款用於償還短期借款與即將到期之公司債，未來並將持續減少存貨以減低資金壓力。

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	
				投資計畫	理財計畫
171,426	655,881	(1,214,641)	(387,334)		595,000
一〇二年度現金流量變動情形分析： 營業活動：預計一〇二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 206,566 千元。 融資活動：主要係支付股利、贖回可轉換公司債與償還(舉借)銀行借款。 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：預計動用聯貸之長期借款額度。					

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：煉鋼新設 12 米鋼胚冷卻床改造及燃油噴射系統，上述資本支出資金約為 0.7 億，將由自有資金因應。

2、預計可能產生效益

(1) 預計可提高回收率與產量：預計完工後可提高鋼胚及鋼筋之回收率並提高生產效率與生產量，每年可增加毛利約 3000 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、改善計畫及未來一年投資計畫

- 1、最近年度轉投資政策：本公司轉投資億昌公司並取得經營權主係該公司緊臨本公司，取得該公司經營權有利於本公司未來之營運擴充，其他之轉投資公司台灣鋼聯與小港倉儲之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：億昌公司擁有穩定之土地出租收入本公司於 101 年認列投資收益 6,283 千元，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：本公司未來將依市場狀況持續購買本公司子公司-億昌鋼鐵廠(股)公司之少數股權，預計一年內動用資金約為 1000 萬～2000 萬。

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。	全球貨幣寬鬆，資金氾濫，利率逐年上升為長期趨勢，本公司將運用多樣聯貸與現增等籌資管道以調整財務結構以規避利率風險。
	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 0.7 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	國際財務會計準則已於於 102 年 1 月 1 日實施	已依據 IFRSs 進行 102 年度開帳並完成編製 102 年第 1 季財務報表。
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	本公司於 101 年 8 月收購億昌公司 63.05% 股權，係為未來產能擴充之需	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	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	無
11. 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施	無	無
12. 訴訟或非訟事件	無	無
13. 其他重要風險及因應措施	無	無

七、其他重要事項：

1. 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；

A. 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：

- (A) 債務人發生顯著財務困難；
- (B) 應收帳款發生逾期之情形；
- (C) 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。

B. 無減損跡象，依據對客戶之應收帳款帳齡分析

(A) 已收取不可撤銷信用狀者：依期末餘額之 0.2% 提列，主要係鋼鐵中盤商。

(B) 應收帳款中未收取不可撤銷信用狀及其他應收款，主要係營建與營造商：

- a. 天數在 60 天以內者，依期末餘額之 0.5% 提列。
- b. 天數在 61 天至 90 天者：依期末餘額之 3%-5% 提列。
- c. 天數在 91 天至 120 天者：依期末餘額之 5%-10% 提列。
- d. 天數在 121 天至 150 天者：依期末餘額之 10%-20% 提列。
- e. 天數在 151 天以上者：依期末餘額之 100% 提列。

(C) 應收票據：依期末餘額之 1% 提列，主要係營建與營造商。

(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：

- A. 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。

項 目	評 價 基 礎
原料、半成品	以成品資產負債表日之市價或契約價格，扣除銷售費用率及加工成本後之淨變現價值評價
製成品	以成品資產負債表日之市價或契約價格，扣除銷售費用率後之淨變現價值評價
物料	以資產負債表日之市價，若無則以最近一次平均採購成本評價
進貨合約	以成品資產負債表日之市價或契約價格，扣除銷售費用率及加工成本後之淨變現價值評價

- B. 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。

庫齡期間	超過 1 年未滿 5 年	5~10 年	10 年以上
提列比率	10%	50%	100%

- C. 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。

2. 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。

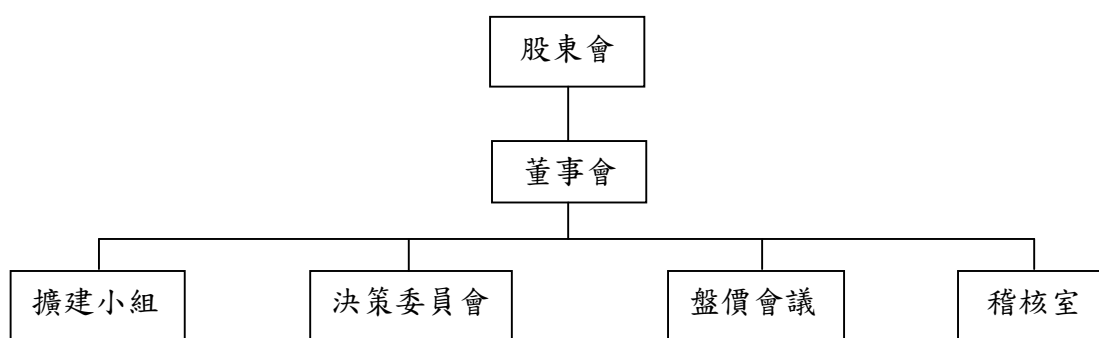
本公司的研發方向主要係如何提升回收率並降低工繳費用以減少生產成本。

3. 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，因此本公司訂定「原料採購與庫存管

理辦法」，並成立「決策委員會」與「盤價會議」等，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。本公司所屬之鋼鐵產業係屬資本密集產業，產能擴充與設備增添改造之資金需求較大且悠關本公司之長期獲利能力與財務結構，為審慎因應，另設擴建小組，關於本公司經營風險之管理單位與其功能如下表所示：

A. 組織架構



B. 組織功能

風險組織	工作職掌
稽核室	各項內部控制作業之規畫、設立、執行及稽核
盤價會議	彙總每週最新之市場動態與庫存狀況，擬定每週銷售與採購計畫
擴建小組	評估煉鋼與軋鋼廠產能與設備之擴充與改造
決策委員會	負責財務、業務、生產部門所提之融資、籌資、衍生性商品、授信政策、業務比重調整、生產稼動率調整等重大性決策

4. 金融商品公平價值所使用之方法如假設：

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。

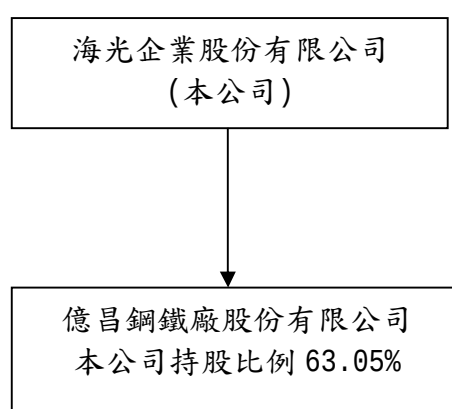
5.關係企業之背書保證、資金貸與他人及從事衍生性商品之交易資訊：

本公司之子公司-億昌鋼鐵廠(股)公司並無從事背書保證、資金貸與他人及從事衍生性商品之交易。

捌、特別記載事項：

一、關係企業相關資料：

1.組織圖



2.各關係企業基本資料

單位:新台幣千元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
億昌鋼鐵廠(股)公司	民國 58 年 6 月	高雄市小港區永光街 2 號	110,000	不動產租賃

3.推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無

4.各關係企業往來分工情形：無

5.各關係企業董事、監察人及總經理資料

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
億昌鋼鐵	董事長	海光企業(股)公司代表人黃滄海	6,935,255	63.05%
	董事	海光企業(股)公司代表人郭秋木		
	董事	海光企業(股)公司代表人吳勇次		
	董事	海光企業(股)公司代表人劉明潭		

廠(股)公司	董事	海光企業(股)公司代表人黃韋翰		
	董事	海光企業(股)公司代表人黃正翰		
	董事	海光企業(股)公司代表人林子貞		
	董事	海光企業(股)公司代表人黃筱雯		
	董事	海光企業(股)公司代表人王漢昌		
	監察人	陳石城	0	0
	總經理	劉明潭	0	0

6. 各關係企業營運概況

單位:新台幣千元，惟每股盈餘為元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期稅後損益	每股稅後盈餘
億昌鋼鐵廠(股)公司	110,000	462,253	215,719	246,534	39,659	20,694	10,611	0.96

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：無。

海 光 企 業 股 份 有 限 公 司



董 事 長 黃 滄 海

