

股票代號：2006



**東和鋼鐵企業股份有限公司**  
TUNG HO STEEL ENTERPRISE CORP.

---

# 2017 法人說明會

日期：2017年12月20日

# 免責聲明

- 本簡報及同時發佈之相關訊息所提及之預測性資訊，包括營運展望、財務狀況及業務預測等內容，係本公司基於內部資料及外部整體經濟發展現況所得之資訊。
- 本公司未來實際產生的營運結果、財務狀況與業務成果，可能與預測性資訊有所差異，其原因可能來自各種因素，包括但不限於市場需求、各種政策法令與整體經濟現況之改變，以及其他本公司無法掌控之風險等因素。
- 本簡報中所提供之資訊，係反應本公司截至目前為止對於未來的看法，並未明示或暗示性地表達或保證其具有正確性、完整性或可靠性。對於簡報內容，未來若有任何變更或調整，本公司不負責更新或修正。

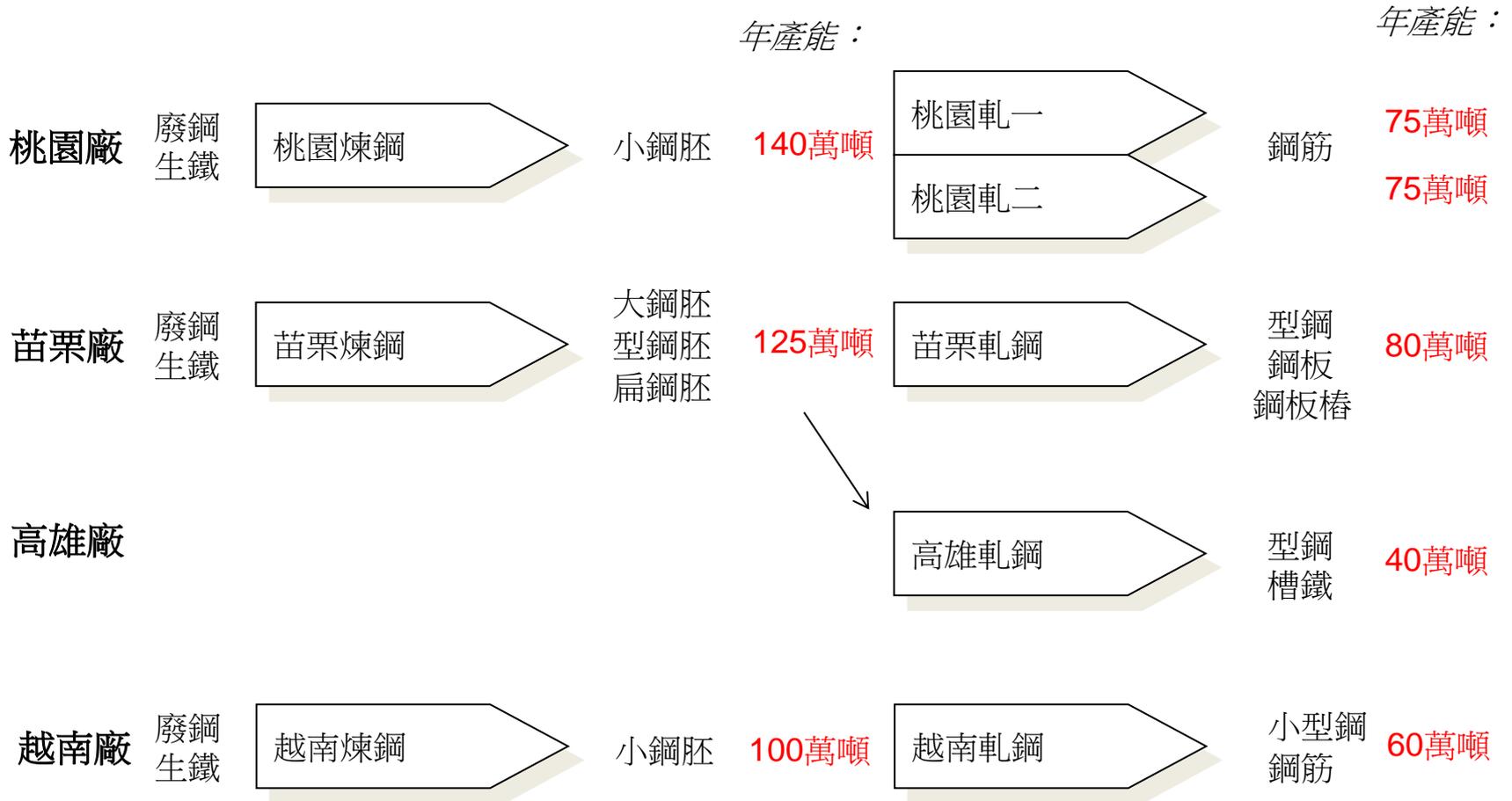
# 報告內容

1. 公司簡介
2. 營運成果
3. 近期重要事件摘要
4. 問與答

## 東和鋼鐵簡介

- 設立日期：民國51年5月30日設立
- 上市日期：民國77年7月13日上市
- 實收股本：1,000,224千股
- 員工人數：1,603人
- 註冊地址：臺北市中山區長安東路1段9號6樓
- 企業文化：律己、愛智、樂觀

# 東和鋼鐵主要工廠及產品



# 報告內容

1. 公司簡介
2. 營運成果
3. 近期重要事件摘要
4. 問與答

# 綜合損益表

For the nine months ended Sep. 30

	2017	2016	年變化
(除另予註明者外,金額為新台幣百萬元)			
營業收入淨額	22,531.84	19,030.61	118.40%
營業成本	(19,842.18)	(16,770.00)	118.32%
營業毛利	2,689.66	2,260.61	118.98%
營業費用	(1,466.41)	(1,051.89)	139.41%
營業淨利	1,223.25	1,208.72	101.20%
營業外收入與支出	119.18	138.84	85.84%
所得稅費用	(179.98)	(152.34)	118.14%
本期淨利	1,162.45	1,195.22	97.26%
歸屬予母公司業主	1,171.72	1,199.02	97.72%
歸屬予非控制權益	(9.27)	(3.80)	243.95%
基本每股盈餘(單位:新台幣元)	1.17	1.2	
營業毛利率	11.94%	11.89%	
營業淨利率	5.43%	6.35%	
純益率	5.16%	6.28%	

# 資產負債表

(新台幣百萬元)

	2017.9.30		2016.12.31		2016.9.30	
	金額	%	金額	%	金額	%
<b>流動資產</b>	<b>13,939.24</b>	<b>35%</b>	<b>12,504.48</b>	<b>34%</b>	<b>12,989.45</b>	<b>36%</b>
現金及金融商品投資	1,030.30	3%	2,275.27	6%	1,960.38	6%
應收帳款	4,192.93	10%	3,612.34	10%	4,024.82	11%
存貨	7,903.69	20%	6,325.52	17%	6,643.03	18%
其他流動資產	812.32	2%	291.35	1%	361.22	1%
<b>非流動資產</b>	<b>26,259.21</b>	<b>65%</b>	<b>24,096.84</b>	<b>66%</b>	<b>23,546.33</b>	<b>64%</b>
不動產廠房及設備	20,419.18	51%	17,888.51	49%	16,644.45	45%
其他非流動資產	5,840.03	14%	6,208.33	17%	6,901.88	19%
<b>資產總計</b>	<b>40,198.44</b>	<b>100%</b>	<b>36,601.31</b>	<b>100%</b>	<b>36,535.78</b>	<b>100%</b>
<b>流動負債</b>	<b>12,719.37</b>	<b>32%</b>	<b>8,611.62</b>	<b>24%</b>	<b>9,358.61</b>	<b>26%</b>
短期借款	8,371.66	21%	4,469.93	12%	3,035.95	8%
其他流動負債	4,347.71	11%	4,141.69	12%	6,322.66	18%
<b>長期負債</b>	<b>3,931.22</b>	<b>10%</b>	<b>4,436.84</b>	<b>12%</b>	<b>3,760.60</b>	<b>10%</b>
<b>負債總計</b>	<b>16,650.59</b>	<b>41%</b>	<b>13,048.46</b>	<b>36%</b>	<b>13,119.21</b>	<b>36%</b>
<b>股東權益總計</b>	<b>23,547.85</b>	<b>59%</b>	<b>23,552.85</b>	<b>64%</b>	<b>23,416.57</b>	<b>64%</b>

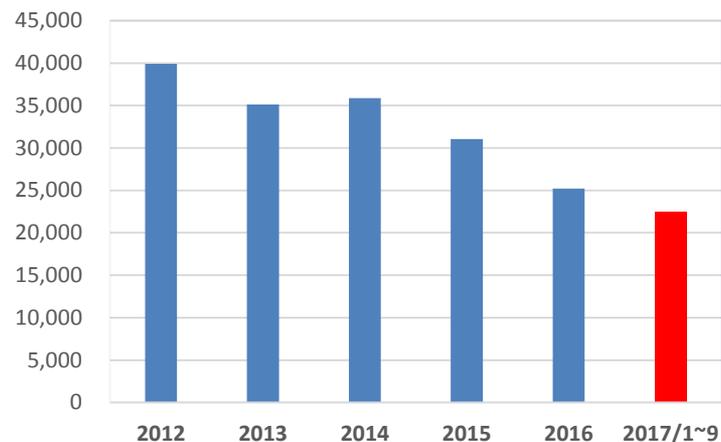
# 現金流量表

(新台幣百萬元)	For the nine months ended Sep. 30	
	2017	2016
期初現金	2,088.48	3,993.89
營運活動之現金流量	(356.53)	1,849.12
投資活動之現金流量	(3,166.95)	(2,137.76)
籌資活動之現金流量	2,103.93	(1,877.32)
匯率變動影響數	174.23	(41.54)
期末現金	843.16	1,786.39
自由現金流量	(3,523.48)	(288.64)
現金股利發放	1,297.69	1,098.04

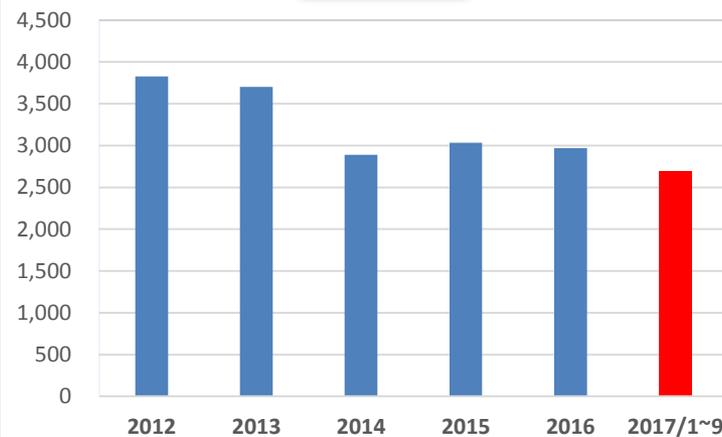
# 五年度綜合損益

新台幣百萬元

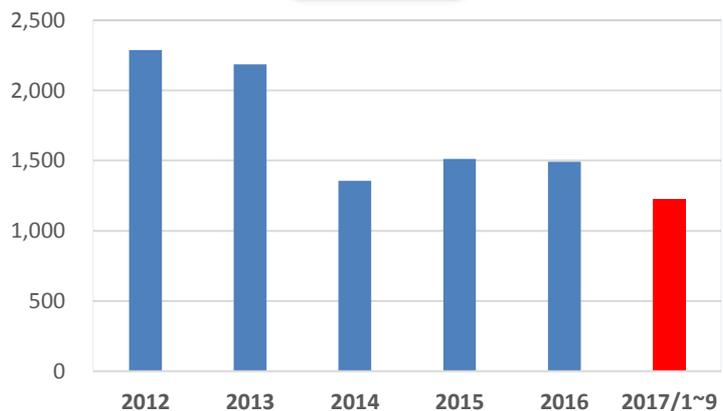
## 營業收入



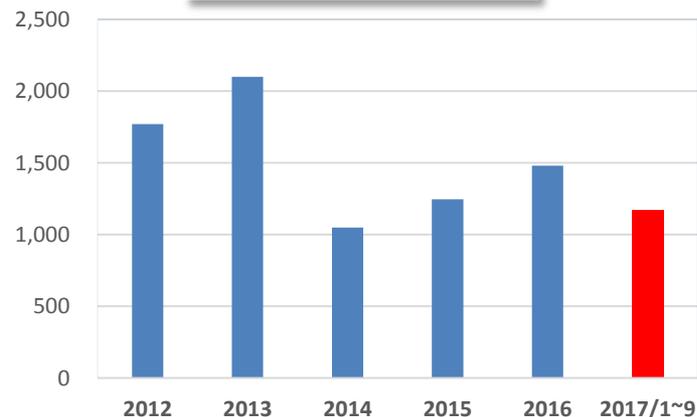
## 營業毛利



## 營業利益

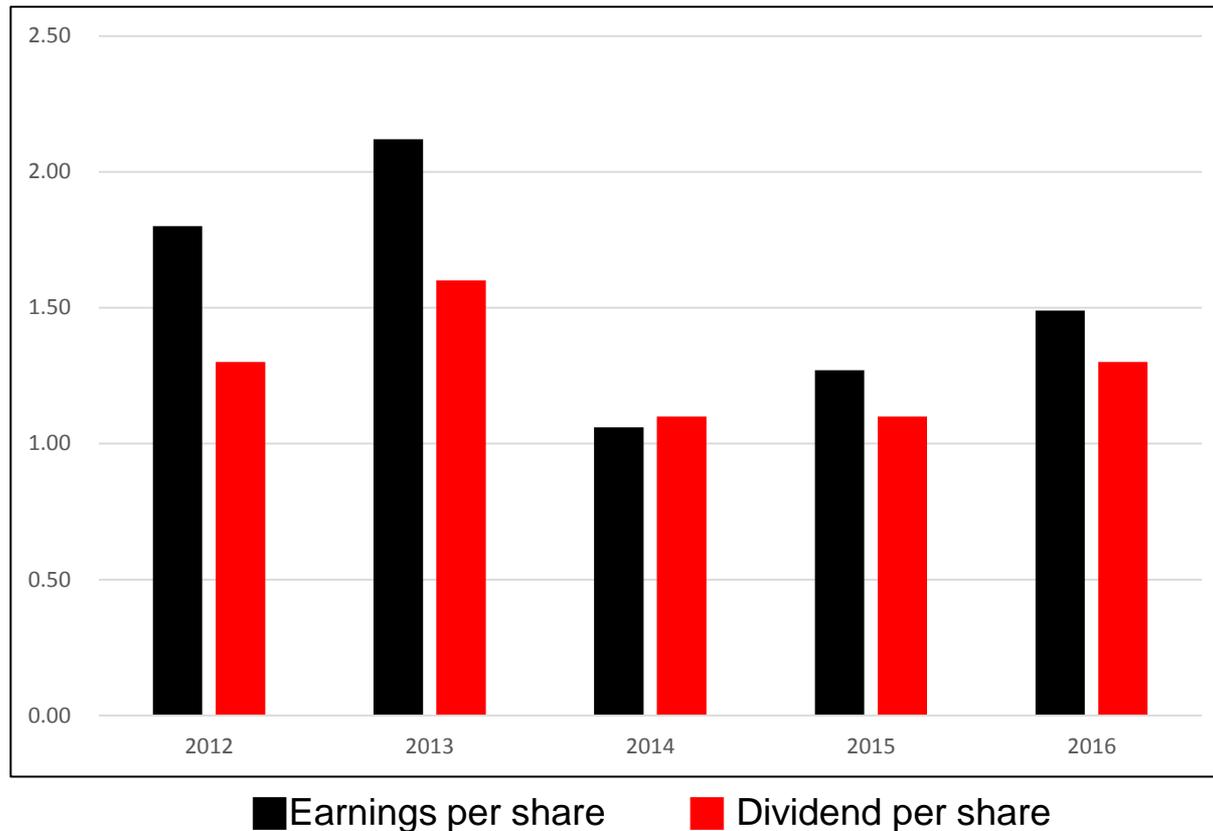


## 歸屬母公司業主淨利



# 五年度現金股利

新台幣元



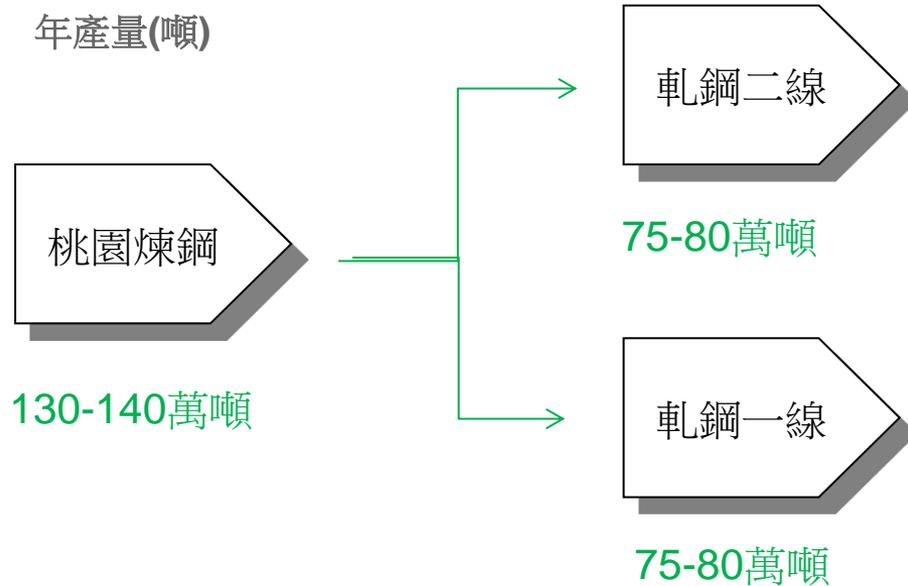
# 報告內容

1. 公司簡介
2. 2017年前三季營運成果
3. 近期重要事件摘要
4. 問與答

# 近期重要事件摘要

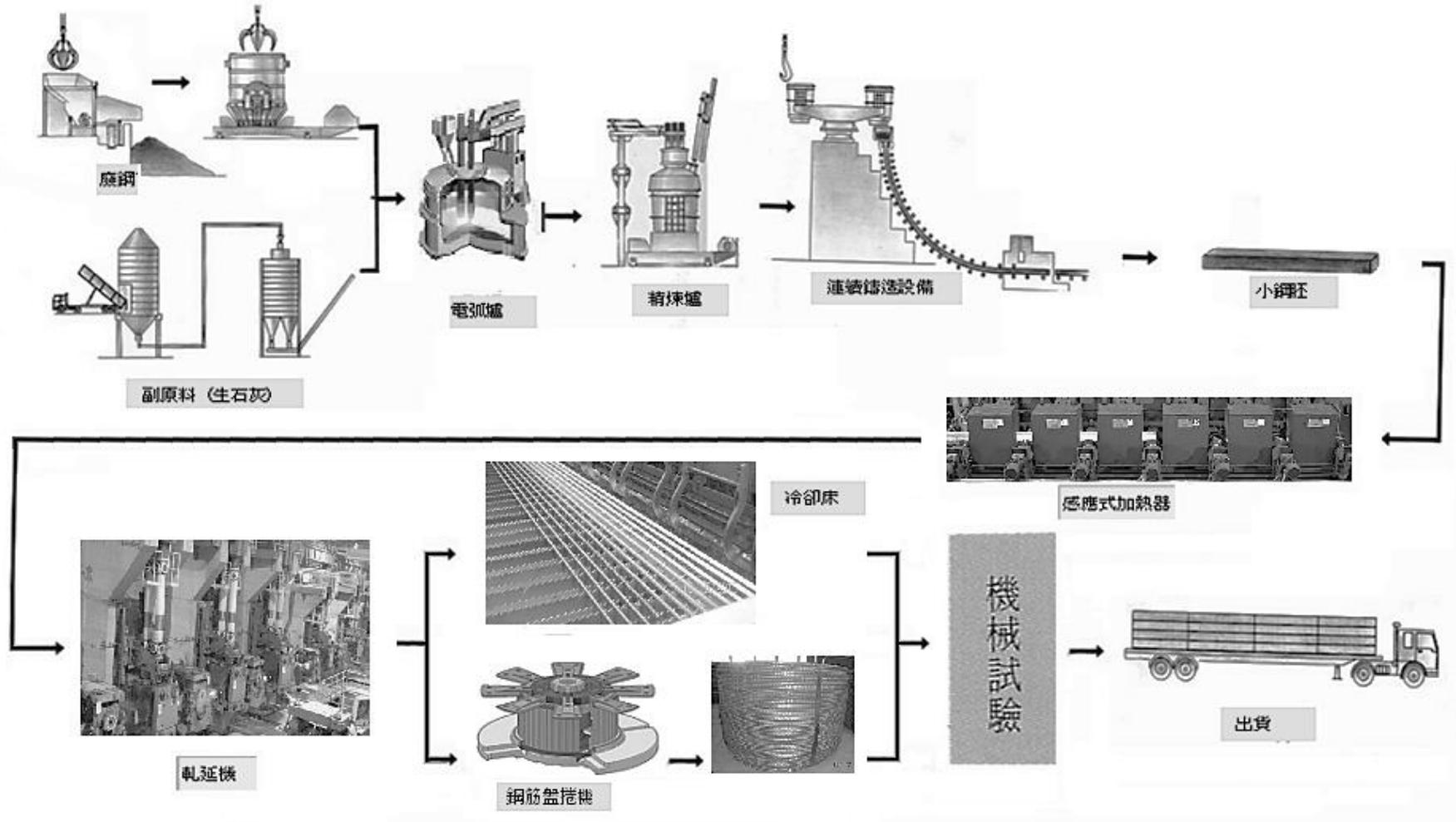
1. 桃園第二條生產線投產
2. 越南鋼廠(THSVC)軋鋼生產線之建置
3. 發行二十五億可轉換公司債以強化財務結構
4. 中國環境保護議題帶動鋼材漲價

# 桃園廠第二條生產線投產

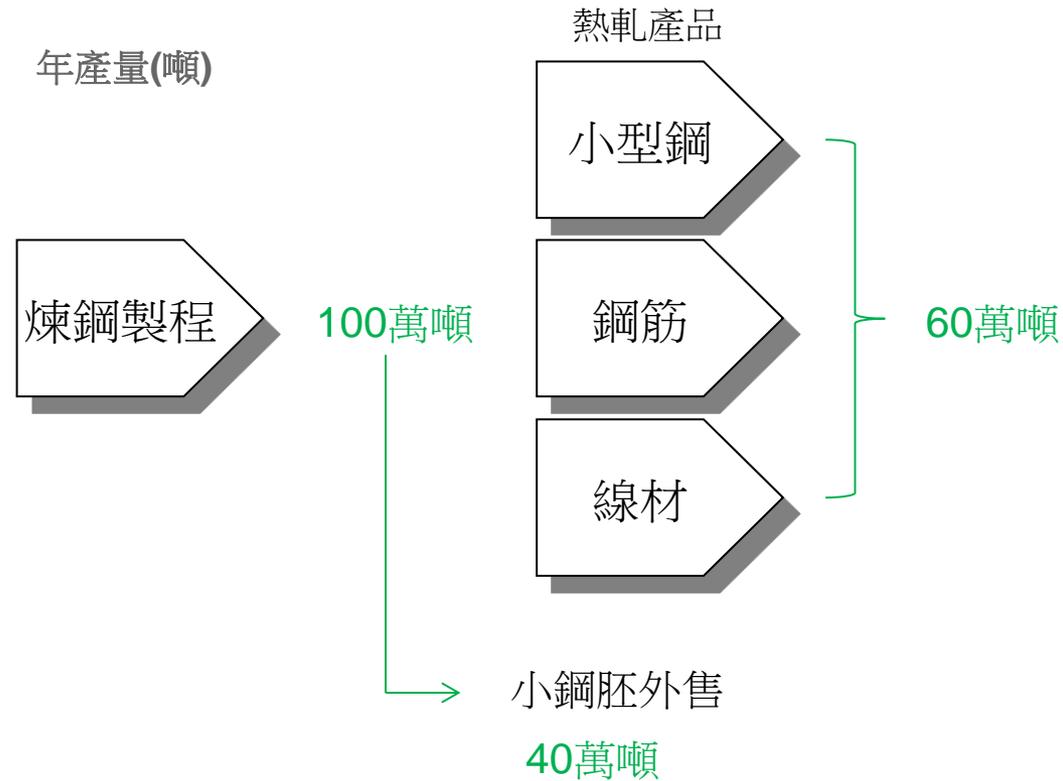


桃園廠於2017年第三季投產第二條軋鋼線，有助於東和鋼鐵進一步落實節能減碳之環保製程

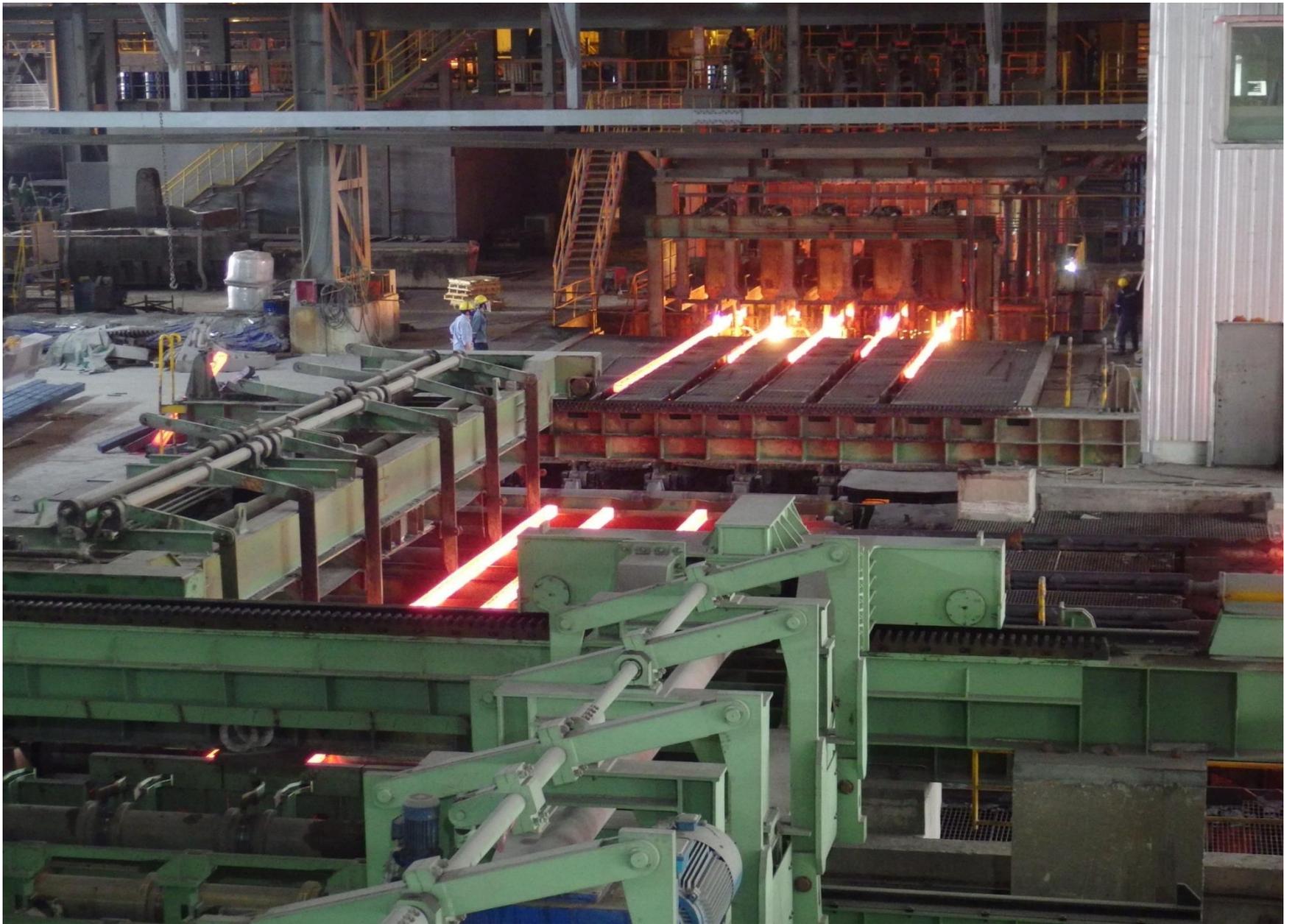
# 桃園廠生產簡介



# THSVC軋鋼生產線之建置



越南軋鋼廠的建置使東和Group長條產品更加完整，並積極布局進軍越南及東南亞國協市場









## 發行二十五億可轉換公司債

- 為清償銀行借款，東和鋼鐵董事會於2017年12月18日決議發行國內第七次無擔保轉換公司債，每張轉換公司債面額為新台幣10萬元整，發行總張數上限為2萬5,000張，票面利率0%，發行期間為5年，依票面金額之100.0%~100.5%發行，發行總額上限為新台幣25億1,250萬元整。
- 本次籌資計畫預計於2018年第一季度償還銀行借款，經參酌借款合同之實質利率，除可強化本公司財務結構外，同時減少未來年度之利息支出，減輕財務負擔。

# 中國環境保護議題帶動鋼材漲價

- 中國大陸環境保護意識提高，帶動鋼鐵原料、副料、成品大漲。
- 過去中國大陸的鋼鐵產業競爭力強，其實很大一部分是建立在環境保護條件極差的狀況下。
- 東和鋼鐵電爐製程有競爭優勢、節能減碳設備投資也領先同業，環境保護議題帶動鋼材漲價、也提高東和鋼鐵的競爭力。

# 單軋廠/傳統軋鋼/直接軋延比較

傳統單軋廠製程:

冷鋼胚  加熱爐 > 軋鋼 > 鋼筋

傳統煉軋鋼廠製程:

煉鋼 > 鋼胚  加熱爐 > 軋鋼 > 鋼筋  
熱進軋延

東鋼直接軋延新製程:

煉鋼 > 鋼胚  軋鋼 > 鋼筋  
直接軋延

優點:

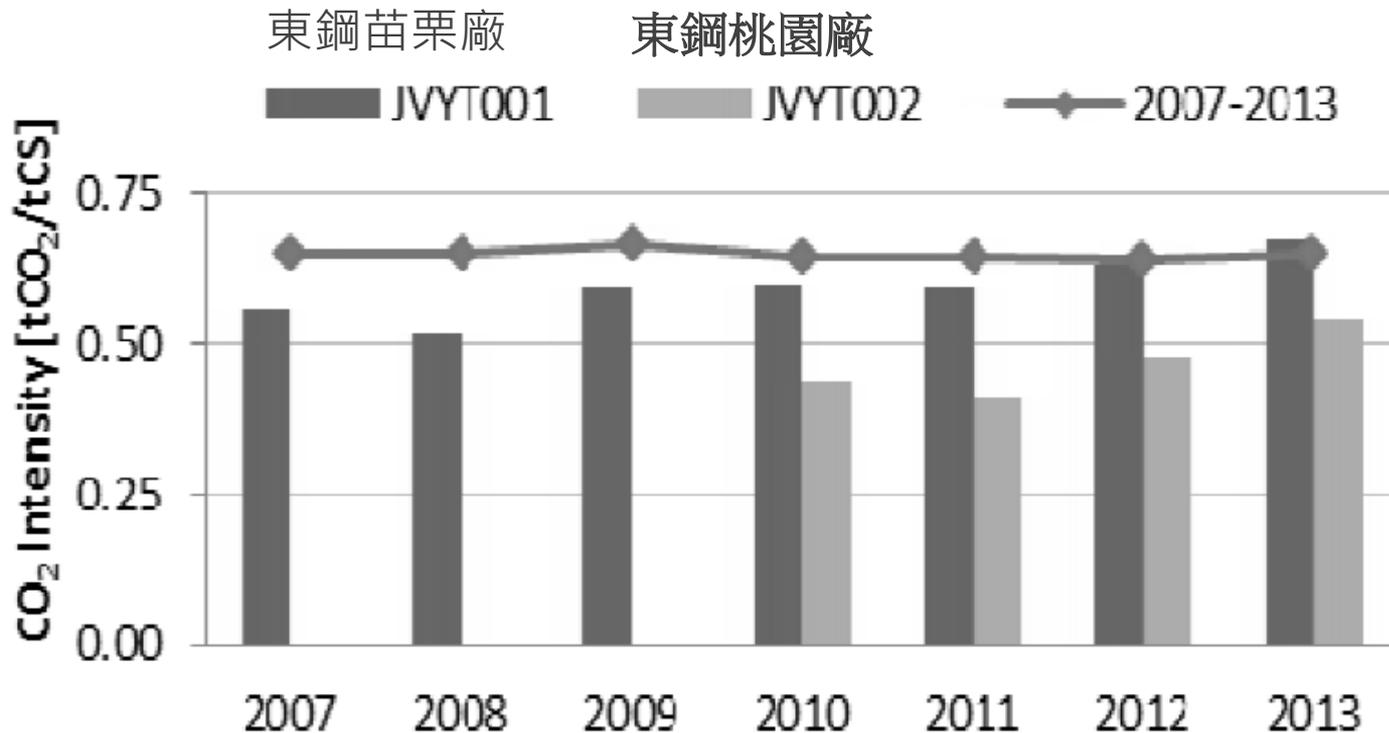
- 沒有設置加熱爐避免硫氧化物與氮氧化物產生。
- 大幅降低能源耗用

# (WSA)CO<sub>2</sub>議題發展報告

## 7 years trend of CO<sub>2</sub> intensity for EAF route

- 2007-2013: Collection of the sites submitted 7 years data (47 sites)

WSA統計47座電爐工廠7年的CO<sub>2</sub> 排放強度





**東和鋼鐵企業股份有限公司**  
TUNG HO STEEL ENTERPRISE CORP.

---

**[www.tunghosteel.com](http://www.tunghosteel.com)**