



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

中華民國九十九年年報

中華民國一百年五月一日

查詢本年報網址：  
證交所「公開資訊觀測站」：[mops.twse.com.tw](http://mops.twse.com.tw)  
本公司網址：[www.tunghosteel.com](http://www.tunghosteel.com)

**一、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱**

發言人姓名：陳秀奇

職稱：協理 電話：(02) 2551-1100 分機530

電子郵件信箱：red@tunghosteel.com

代理人發言人姓名：何如玉

職稱：經理 電話：(02) 2551-1100 分機611

電子郵件信箱：juyu@tunghosteel.com

**二、總公司、分公司、工廠之地址及電話**

總公司：台北市10441 長安東路一段九號六樓

電話：(02) 2551-1100 傳真：(02) 2562-6620

高雄廠：高雄市81257小港區嘉興街八號

電話：(07) 802-3131 傳真：(07) 801-0696

桃園廠：桃園縣33459八德市介壽路二段五四〇號

電話：(03) 368-4587 傳真：(03) 368-2282

新桃園廠：桃園縣32847 觀音鄉保障村八鄰草漯一一六號

電話：(03) 476-1151 傳真：(03) 476-1609

苗栗廠：苗栗縣368西湖鄉二湖村坪頂二十二號

電話：(037) 923-333 傳真：(037) 923-311

台中物流中心：台中縣43547梧棲鎮臨港路二段四五五號

電話：(04) 2656-2000 傳真：(04) 2656-5500

**三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話**

名稱：元大證券股份有限公司 股務代理部

地址：10366台北市大同區承德路三段210號B1

網址：www.yuanta.com

電話：(02) 2586-5859 傳真：(02) 2586-5977

**四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話**

99年度簽證會計師姓名：李慈慧會計師、吳秋華會計師

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

地址：台北市11049信義路五段七號六十八樓

網址：www.kpmg.com.tw

電話：(02) 8101-6666

**五、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**

海外存託憑證(GDR)掛牌買賣交易場所：盧森堡證券交易所

查詢海外存託憑證(GDR)資訊網址：mops.twse.com.tw

**六、公司網址：www.tunghosteel.com**

# 目錄

壹、致股東報告書	4
貳、公司簡介	
一、設立日期	7
二、公司沿革	7
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	16
四、會計師資訊	21
五、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	22
六、持股比例占前十大股東間互為關係人資訊	24
七、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	25
肆、募資情形	
一、資本及股份	26
二、公司債	30
三、海外存託憑證	32
四、特別股	32
五、員工認股權憑證	32
六、併購或受讓他公司股份發行新股	32
七、資金運用計畫執行情形	32

<b>伍、營運概況</b>	
一、業務內容	35
二、市場及產銷概況	38
三、從業員工	44
四、環保支出資訊	45
五、勞資關係	46
六、重要契約	47
<b>陸、財務概況</b>	
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	49
二、最近五年度財務分析	51
三、監察人審查報告書	55
三之一、監察人審查報告書——合併	56
四、最近年度經會計師查核簽證之財務報表	57
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	57
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形，對本公司財務狀況之影響	57
<b>柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項</b>	
一、財務狀況	58
二、經營結果	59
三、現金流量	59
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	60
五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因 與其改善計畫及未來一年投資計畫	60
六、風險事項及分析評估	60
七、其他重要事項	62

<b>捌、特別記載事項：</b>	
一、關係企業相關資料	63
二、私募有價證券辦理情形	68
三、子公司持有或處分本公司股票情形	68
四、其他必要補充說明事項	68
最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條 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	68

# 壹、致股東報告書

民國99年國內外經濟情況延續去年度的緩慢復甦步調，除美日兩國景氣稍弱外，大部分國家成長轉趨強勁。國外方面，美國執行的極度貨幣寬鬆政策與極低利率政策已有效刺激其國內經濟擺脫衰退威脅，緩步邁入成長軌道；歐元區主要經濟體如德法等國，經濟恢復情況也十分良好，雖然有主權債務危機不時干擾金融市場運行，但大體上皆不足以影響全球經濟復甦；新興經濟體方面如中國、印度、東南亞、巴西、墨西哥等國家，去年普遍締造高度經濟成長率，不論消費投資皆以驚人速度快速增長。因為需求量大增、加上資金浮濫推波助瀾，促使石油、原物料、基本金屬、黃金、不動產價格持續大漲，通貨膨脹的壓力已迫使許多國家需要不斷採取調升利息及各種緊縮手段來冷卻過熱的經濟。國內方面，由於兩岸關係的改善伴隨ECFA簽訂生效與開放陸客來台觀光，乘勢利用大陸快速經濟增長的有利條件，配合調降所得稅與遺贈稅刺激，去年台灣不論工業生產、民間消費投資、對外貿易金額等，皆創下近十年來少見的大成長佳績。

至於整體鋼鐵業的景氣則是隨著世界景氣復甦而呈現緩慢復甦局面。鋼價已擺脫自民國97年第四季以來的大幅度下跌，逐漸止穩向上，銷售量也顯著增加。不過世界鋼鐵產能過剩的問題壓制著鋼鐵售價不容易隨景氣復甦與煉鋼原料鐵礦石、焦煤價格不斷漲價而完全轉嫁調漲，大部分鋼鐵業者只能維持低利潤慘澹經營，這是目前鋼鐵業所面臨的困境。

去年本公司擺脫98年低營收、低毛利困擾，在全體同仁不懈的努力下，不論營收獲利，皆較前一年度大幅成長。雖然整體表現不如前幾年亮麗，但是處於當前全球鋼鐵產業不利的大環境下，有此成績仍屬難能可貴。茲報告本公司民國99年度經營概況及成果如后：

## 一、產銷計劃執行結果：

單位：新台幣仟元

	生產值			銷售值		
	99年度	98年度	成長率	99年度	98年度	成長率
鋼胚	22,586,034	17,122,145	31.91%	451,806	252,803	78.72%
鋼筋	13,158,000	10,432,539	26.12%	14,851,706	10,453,124	42.08%
H型鋼	12,455,950	8,653,353	43.94%	14,399,648	10,076,329	42.91%
鋼板	1,969,044	1,008,125	95.32%	1,811,304	987,198	83.48%
槽鋼	899,655	606,394	48.36%	986,275	498,478	97.86%
I型鋼	60,069	30,100	99.56%	76,557	33,621	127.71%
合計	51,128,752	37,852,656	35.07%	32,577,296	22,301,553	46.08%

## 二、獲利情形比較：

單位：新台幣仟元

	99年度	98年度	成長率
營業收入	32,577,296	22,301,553	46.08%
營業成本	30,213,186	20,362,919	48.37%
營業毛利	2,322,858	1,906,735	21.82%
營業費用	1,384,885	1,118,197	23.85%
營業淨利	937,973	788,538	18.95%
稅前淨利	1,380,960	1,175,854	17.44%

## 三、財務結構及獲利能力分析：

分析項目		年度		
		99年度	98年度	
財務結構(%)	負債占資產比率	47.18	46.35	
	長期資金占固定資產比率	163.26	183.34	
獲利能力	資產報酬率(%)	3.54	2.89	
	股東權益報酬率(%)	6.28	4.60	
	佔實收資本比率(%)	營業利益	9.61	8.30
		稅前純益	14.15	12.37
	純益率(%)	3.87	3.94	
每股盈餘(元)	1.30	0.96		

## 四、技術及研發概況

本公司99年度研究發展費用支出為38.895仟元，煉鋼之重大研發成果有：增設第二套精煉爐、集塵系統改善、高強度鋼筋用鋼胚開發、各類型鋼材用鋼胚開發等。在軋鋼方面之重大研發成果有：各種規範之H型鋼、槽鋼新尺寸開發、各種不同形狀鋼材開發及高強度鋼材開發等。100年度煉鋼方面除繼續改善煉鋼集塵系統及高強度鋼材、鋼筋開發、各類型鋼材用鋼胚開發。軋鋼方面除繼續開發新規格型鋼、槽鋼，不等邊角鋼、棒鋼、鋼板樁外，主要研發計劃有：高強度鋼筋用續接器開發、細碎下腳料還原造塊回爐研究及爐石再利用技術開發等。

本公司營運發展策略除持續積極致力於技術能力、管理效能的提昇與生產成本的降低、產銷購的密切配合、統合運作，以提昇在國內市場的競爭優勢外，並積極進行國外新市場與新客戶的開拓；此外，不斷從事鋼鐵新產品與新運用的研究開發，以穩固永續經營的基礎，亦為本公司重要的發展策略。

展望民國100年，世界經濟已邁向復甦，由消費、投資、房屋建築及政府各項公共建設所需的鋼材亦已大量釋出，有利於本公司鋼材的產銷成長。此外，桃園新廠的適時完工投產，將可大幅提高煉軋鋼產能與效率、降低生產成本，把握今年景氣成長的機會，公司整體營運的表現應可樂觀預期。公司全體同仁一定把握住這有利的契機，兢兢業業，努力奮鬥，一本初衷為股東創造最大的價值，期使不辜負各位股東的期待。

最後 敬祝各位股東  
身體健康，萬事如意

董事長

侯貞雄



## 貳、公司簡介

### 一、設立日期

中華民國五十一年五月卅日設立

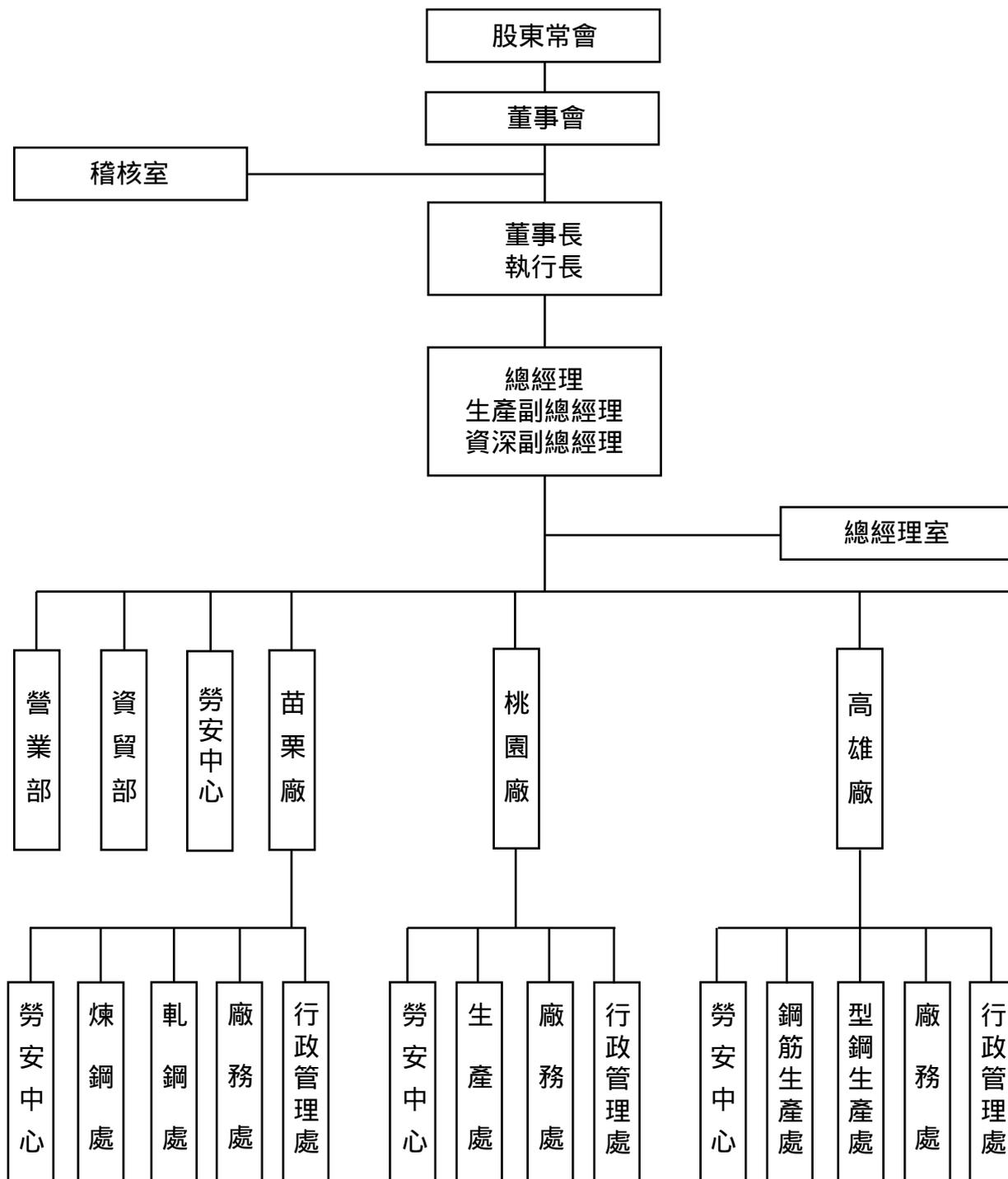
### 二、公司歷史沿革

- 51年 5月 本公司創立於台灣省嘉義縣，資本額新台幣肆佰伍拾萬元，董事會推選侯金堆先生為董事長。
- 54年 5月 購置高雄港海埔新生地44,525平方公尺興建前鎮軋鋼工廠。
- 54年12月 公司由嘉義縣遷高雄市前鎮區擴建路三號。
- 63年 9月 購置高雄小港區臨海工業區工業用地91,375平方公尺興建辦公大樓及煉鋼工廠。
- 64年 1月 侯董事長金堆先生積勞病逝，董事會推選侯政廷先生為繼任董事長，侯貞雄先生為總經理。
- 67年 3月 公司遷高雄市小港區嘉興街八號。
- 70年 7月 高雄廠直列式全自動軋鋼工廠試車完成，生產鋼筋及棒鋼。
- 76年 4月 總公司遷台北市長安東路一段九號六樓。
- 77年 7月 桃園廠電爐開工生產，公司股票以第一類股上市。
- 79年 4月 侯董事長政廷先生請辭，董事會推選侯貞雄先生繼任董事長兼總經理，並聘侯政廷先生為名譽董事長。
- 81年 7月 台中營業所暨台中發貨中心成立。
- 82年 8月 苗栗廠煉鋼熱試車成功。
- 83年 7月 苗栗廠開始量產營運。
- 85年10月 苗栗廠精煉爐熱試車成功。
- 85年11月 榮獲中國礦冶工程學會頒發最高榮譽學術獎。
- 86年 4月 「平凡」刊物榮獲台北市政府勞工局局長獎。「CI」刊物榮獲台北市政府市長獎及行政院勞工委員會優等獎。
- 86年12月 高雄廠H型鋼軋鋼熱試車成功。
- 87年 3月 高雄廠新建型鋼工場完竣，開始量產。
- 87年11月 苗栗廠開始生產窄幅鋼板。
- 91年 7月 苗栗廠二號連鑄機正式量產。
- 94年10月 桃園廠開發生產D43鋼筋成功。
- 95年 6月 成立新桃園廠擴建委員會，專責籌備新桃園廠建廠事宜。
- 96年11月 台中港物流中心成立。
- 97年11月 新桃園廠開工動土典禮。
- 98年10月 董事會聘任侯傑騰先生為總經理，董事長侯貞雄先生免兼總經理。
- 99年 6月 新桃園廠擴建委員會任務完成解編，新桃園廠建廠完成並正式生產。

# 參、公司治理報告

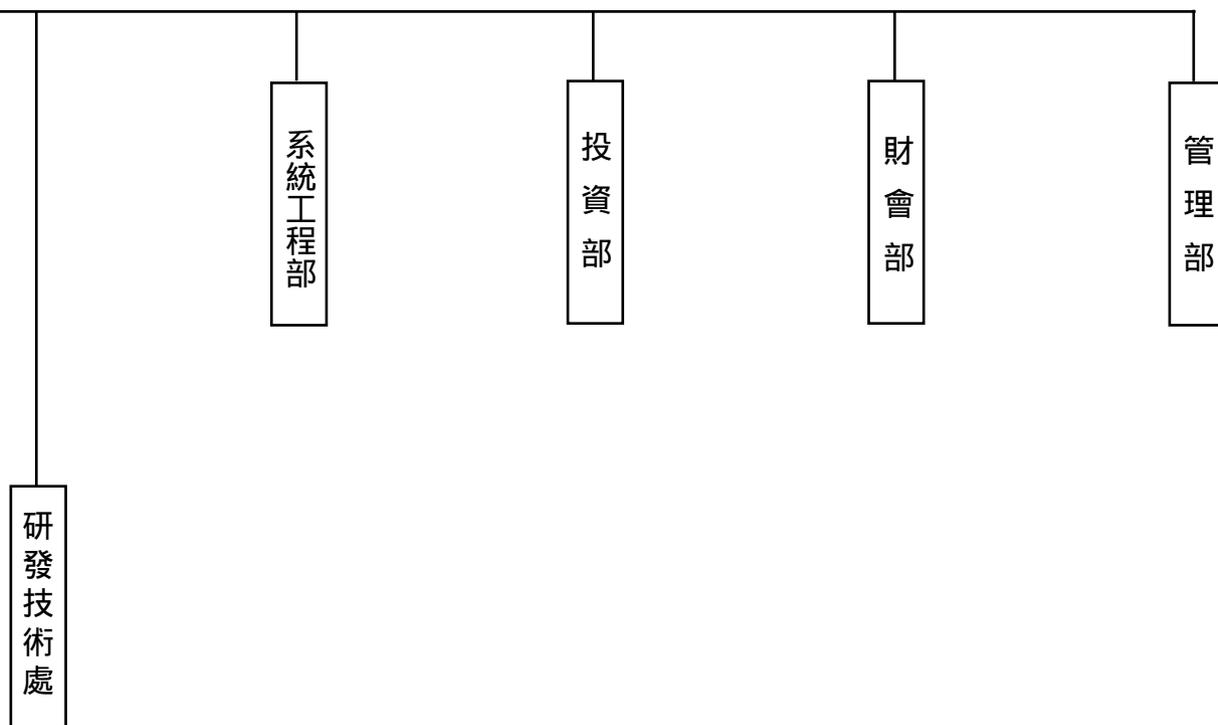
## 一、組織系統

(一) 組織系統圖：



(二) 各主要部門所營業務：

1. 總經理室：掌理有關預算控制、經營分析、獎金制度、法律事務、專案規劃、信用管理及客戶服務等業務。
2. 稽核室：掌管內部稽核制度之制定、推動及執行等業務。
3. 管理部：掌管有關公司組織、管理制度之建立、人事、教育訓練、總務及文書等業務。
4. 財會部：掌理有關公司會計制度之建立、帳務、成本、財務、外匯、有價證券投資及股務等業務。
5. 投資部：掌理有關短、中、長期投資業務管理與研究。
6. 系統工程部：掌理管理資訊、電腦作業之規劃、開發、維護及效益提昇等業務。
7. 營業部：掌理國內外客戶報價、投標及銷售等業務。
8. 資貿部：掌理大宗原物料及機器設備之採購等業務。
9. 苗栗廠：掌理H型鋼及鋼板之生產及其他廠務有關之管理業務。
10. 桃園廠：掌理鋼筋之生產及其他廠務有關之管理業務。
11. 高雄廠：掌理鋼筋及H型鋼之生產及其他廠務有關之管理業務。
12. 研發技術處：掌理冶金技術、產品開發及專案技術有關之研發業務。
13. 勞安中心：掌理及督導各部門（廠區）勞工安全衛生相關業務。



## 二、董事、監察人及經理人之相關資料

### (一) 董事、監察人資料

100年4月26日

職稱 (註1)	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份	利用他人名義持有股份	主要經歷(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					職稱	姓名	關係
法人董事	申原投資股份有限公司	97.06.13	3年	77.08.18	105,534,558	11.18%	120,199,779	12.31%	不適用	0	不適用	不適用	無	無	
董事長	申原投資股份有限公司 代表人：侯貞雄	97.06.13	3年	77.08.18	24,331,684	2.58%	26,103,950	2.67%	5,021,191	0.51%	台灣大學 經濟系畢業 美國德州安那 大學經濟學碩士	申原投資(股)董事長 遠東鋼鐵企業(股)董事長 向來鋼鐵企業(股)董事長 永成鋼鐵企業(股)董事長 東陽鋼鐵企業(股)董事長 歐陽鋼鐵企業(股)董事長 全泰鋼鐵企業(股)董事長 台灣鋼鐵企業(股)董事長 萬年百貨(股)董事長 東陽鋼鐵(股)董事長 聚德鋼鐵(股)董事長 全泰鋼鐵(股)董事長 東陽鋼鐵(股)董事長 東陽鋼鐵(股)董事長 東陽鋼鐵(股)董事長 東陽鋼鐵(股)董事長 三吉營造工程(股)董事長 東申投資(股)董事長 福建中百連金庫有限公司董事 鼎德技術開發(股)董事長 金源投資(股)董事長 萬年百貨(股)董事長 惠旺科技(股)董事長 3 Green International Inc. 董事 4 Green International Corp. 董事 申原投資股份有限公司監察人	副董事長 總經理	侯王淑昭 侯傑騰	夫妻 父子
副董事長	申原投資股份有限公司 代表人：侯王淑昭	97.06.13	3年	77.08.18	4,642,047	0.49%	5,021,191	0.51%	26,103,950	2.67%	銘傳商專畢業 美國猶他州 州立大學肄業	東陽鋼鐵(股)董事長 中興電工機務(股)公司董事 漢威光電(股)董事長 東原國際(股)董事長 東原國際(股)董事長 東原國際(股)董事長 三吉營造工程(股)董事長 東申投資(股)董事長 福建中百連金庫有限公司董事 鼎德技術開發(股)董事長 金源投資(股)董事長 萬年百貨(股)董事長 惠旺科技(股)董事長 3 Green International Inc. 董事 4 Green International Corp. 董事 申原投資股份有限公司監察人	董事長 總經理	侯貞雄 侯傑騰	夫妻 母子
總經理	申原投資股份有限公司 代表人：侯傑騰	97.06.13	3年	91.06.27	89,131	0.01%	142,426	0.01%	48,000	0.01%	美國哈佛大學 經濟系畢業	申原投資(股)董事長 遠東鋼鐵企業(股)董事長 向來鋼鐵企業(股)董事長 永成鋼鐵企業(股)董事長 東陽鋼鐵企業(股)董事長 歐陽鋼鐵企業(股)董事長 全泰鋼鐵企業(股)董事長 台灣鋼鐵企業(股)董事長 萬年百貨(股)董事長 東陽鋼鐵(股)董事長 聚德鋼鐵(股)董事長 全泰鋼鐵(股)董事長 東陽鋼鐵(股)董事長 東陽鋼鐵(股)董事長 東陽鋼鐵(股)董事長 東陽鋼鐵(股)董事長 三吉營造工程(股)董事長 東申投資(股)董事長 福建中百連金庫有限公司董事 鼎德技術開發(股)董事長 金源投資(股)董事長 萬年百貨(股)董事長 惠旺科技(股)董事長 3 Green International Inc. 董事 4 Green International Corp. 董事 申原投資股份有限公司監察人	董事長 副董事長	侯貞雄 侯王淑昭	父子 母子
董事	申原投資股份有限公司 代表人：侯玉書	97.06.13	3年	85.05.23	0	0%	100,000	0.01%	0	0	美國哈佛大學 環境與政策 藝術系畢業	申原投資(股)有限公司監察人 萬年百貨(股)有限公司監察人	董事長 副董事長	侯貞雄 侯王淑昭	父子 母子
董事	申原投資股份有限公司 代表人：柯淵育	97.06.13	3年	97.06.13	0	0%	0	0%	0	0	成功大學 會計系畢業	致遠會計師事務所合夥人	無	無	無
法人董事	瑞和庭建設開發(股)公司	97.06.13	3年	91.06.27	985,456	0.10%	1,055,176	0.11%	不適用	0	不適用	不適用	無	無	
董事	瑞和庭建設開發(股)公司 代表人：侯翠杏	97.06.13	3年	91.06.27	985,456	0.10%	1,347,162	0.14%	9,505	0	美國哥倫比亞 馬州州立大學 環境藝術碩士 美國加州 大學畢業	瑞和庭建設開發(股)公司監察人 瑞和庭建設開發(股)公司董事 萬年百貨(股)有限公司董事 萬年百貨(股)有限公司董事長	無	無	無
董事	侯彥良	97.06.13	3年	88.05.23	52,463	0.01%	361,670	0.04%	0	0	美國加州 大學畢業	瑞和庭建設開發(股)董事長	無	無	無
董事	黃志明	97.06.13	3年	77.08.18	4,457,667	0.47%	4,591,397	0.47%	0	0	美國加州立 大學畢業	致遠會計師事務所合夥人	無	無	無
董事	陳保合	97.06.13	3年	77.08.18	4,401,170	0.47%	4,533,205	0.46%	562,096	0.06%	日本明治大學 畢業	致遠會計師事務所合夥人	無	無	無
監察人	嘉新投資有限公司	97.06.13	3年	97.06.13	4,513,000	0.48%	5,723,952	0.59%	不適用	0	不適用	不適用	無	無	
監察人	嘉新投資有限公司 代表人：張雪峰	97.06.13	3年	97.06.13	0	0%	0	0%	0	0	台灣大學 經濟系畢業	致遠會計師事務所合夥人	無	無	無
監察人	高國輝	97.06.13	3年	97.06.13	566,500	0.06%	606,579	0.06%	6,685	0	美國威斯康 辛大學畢業	致遠會計師事務所合夥人	無	無	無

註一：屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱並應填下列表一。

表一：法人股東之主要股東

100年4月30日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
伸原投資股份有限公司	侯貞雄49.15%、侯王淑昭35.05%、侯玉書7.90%、侯傑騰7.90%
瑞和庭建設開發(股)公司	侯博文20.29%、和豪投資事業(股)公司23.60%
荔新投資有限公司	黃志浩25%、郭雅琪25%、黃韻庭25%、黃致中25%

表二：法人股東之主要股東屬法人股東代表

100年4月30日

法人名稱	法人之主要股東
和豪投資事業(股)公司	侯博文45.00%、侯翠芬9%、陳珀玲10%、侯翠杏10%

## 董事、監察人資料與公司之關係及相關工作經驗

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註1)										兼任其他 公開 發行公司 獨立 董事家 數
		商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業務 所需之國家考試 及格領有證書之 專門職業及技術 人員	商務、法 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	
伸原投資股份有限公司 代表人：侯貞雄			√							√	√		√		
伸原投資股份有限公司 代表人：侯王淑昭			√								√		√		
伸原投資股份有限公司 代表人：侯玉書					√	√	√				√		√		
伸原投資股份有限公司 代表人：侯傑騰			√			√	√				√		√		
伸原投資股份有限公司 代表人：柯淵育		√	√		√	√	√	√	√	√	√	√	√		
瑞和庭建設開發(股) 公司代表人：侯翠杏					√	√	√	√	√	√	√	√	√		
侯彥良			√		√	√	√		√	√	√	√	√	√	√
黃志明			√		√	√	√			√	√	√	√	√	√
陳保合			√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
監察人： 荔新投資有限公司 代表人：張雪峰			√		√	√	√	√	√	√	√	√	√		
監察人：高國輝			√		√	√	√		√		√		√		

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

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

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

100年4月30日

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配屬、未成年子女持有股份	利用他人名義持有股份	主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	員配偶或二親等以內關係之經理人			
			股數	持股比例					職稱	姓名	關係	
總經理	侯傑騰	98.10.16	142,426	0.01%	48,000	0.01%	0	0.01%	東鋼結構(股)董事 中興電工機械(股)公司董事 漢路光電(股)董事 東原國際(股)董事 東鋼風力發電(股)董事 三善營造工程(股)董事 東伸投資(股)董事長 福建中白達金屬有限公司董事 嘉德技術開發(股)董事 金漢投資公司董事 萬年百貨(股)董事 惠旺創投(股)董事 3 Ocean International Inc.董事 Tung Yuan International Corp.董事 伸原投資股份有限公司監察人	董事長 副董事長	侯貞雄 侯王淑昭	父子 母子
資深副總經理	林朝賢	98.10.16	318,887	0.03%	0	0	0	0.03%	東鋼結構(股)監察人	無	無	無
生產副總經理 兼桃園廠廠長	吳惠明	92.04.01	128,432	0.01%	0	0	0	0.01%	東鋼結構(股)董事	無	無	無
營業部副總經理	古寬仁	98.10.16	22,855	0%	100	0	0	0%	無	無	無	無
營業部副總經理	黃炳輝	98.10.16	6,444	0%	642	0	0	0%	東鋼結構(股)董事 東鋼結構(股)公司總經理 東鋼結構(股)公司董事長 力世創業投資(股)公司董事 力宇創業投資(股)公司董事	無	無	無
資貿部副總經理	林祺燮	98.10.16	21,799	0%	0	0	0	0%	3 Ocean International Inc.董事 福建中白達金屬有限公司董事長 福建士鼎鋼鐵有限公司董事長 小港倉儲(股)公司董事 建新國際(股)公司董事	無	無	無
財會部協理	董伯勳	90.01.01	23,381	0%	0	0	0	0%	漢路光電(股)監察人	無	無	無
營業部協理	范如茵	98.12.01	200	0%	0	0	0	0%	東鋼結構(股)董事	無	無	無
營業部協理	邱正彬	99.06.01	14,027	0%	0	0	0	0%	無	無	無	無
投資部協理	陳振源	98.11.01	14,200	0%	5,353	0	0	0%	福建士鼎鋼鐵有限公司總經理	無	無	無
投資部協理	陳德修	99.11.16	56,911	0.01%	0	0	0	0.01%	嘉德創資源(股)公司總經理 福建中白達金屬有限公司董事	無	無	無
資貿部協理	簡俊生	98.11.01	870	0%	0	0	0	0%	無	無	無	無
系統工程部協理	林哲充	94.05.01	9,822	0%	0	0	0	0%	無	無	無	無
管理部協理 兼投資部協理	陳秀奇	99.06.01	16,519	0%	0	0	0	0%	東鋼結構(股)監察人 福建士鼎鋼鐵有限公司監察人 福建中白達金屬有限公司監察人 三善營造工程(股)董事 嘉德技術開發(股)董事 嘉德創資源(股)董事 東鋼風力發電(股)董事 越商德和國際(股)董事 正瑞投資(股)董事	無	無	無
稽核室經理	何如玉	91.11.01	9,000	0%	0	0	0	0%	嘉德創資源(股)董事 東鋼風力發電(股)監察人 東伸投資(股)公司董事	無	無	無
勞安中心經理	王麗琳	97.12.01	15,444	0%	0	0	0	0%	無	無	無	無
苗栗廠廠長	劉明宗	97.09.01	3,112	0%	0	0	0	0%	台灣鋼聯(股)公司董事	無	無	無
高雄廠廠長	陳福進	94.10.01	18,589	0%	0	0	0	0%	無	無	無	無

(三) 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 董事之酬金

99年12月31日

職稱	姓名	董事酬金				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		有無從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)	A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例	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)	員工認股權證或認購股數 (H)	本公司		合併報表內所有公司	
董事長	仲原投資 (股) 公司：侯貞雄					合併報表內所有公司	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	
副董事長	仲原投資 (股) 公司：侯王淑昭					合併報表內所有公司	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	
董事	侯參良					合併報表內所有公司	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	
董事	陳保合					合併報表內所有公司	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	
董事	黃志明					合併報表內所有公司	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	
董事	瑞和度建設開發 (股) 公司：侯登杏	15,833,851	0	32,452,822	245,000	3.85%	12,971,492	734,820	626,393	0	0	4.99%	5.15%	0
董事	仲原投資 (股) 公司：柯淵育					合併報表內所有公司	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	
董事	仲原投資 (股) 公司：侯玉書					合併報表內所有公司	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	
董事	仲原投資 (股) 公司：侯傑騰					合併報表內所有公司	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	

註1：董事長侯貞雄配有司機一名，99年度支付報酬共853,102元；副董事長侯王淑昭配有司機一名，99年度支付報酬共573,442元。

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	侯彥良、陳保合、黃志明、瑞和庭建設開發(股)公司：侯翠杏		侯彥良、陳保合、黃志明、瑞和庭建設開發(股)公司：侯翠杏	
2,000,000元(含) 5,000,000元	無		無	
5,000,000元(含) 10,000,000元	伸原投資(股)公司：侯王淑昭 伸原投資(股)公司：柯淵育 伸原投資(股)公司：侯玉書 伸原投資(股)公司：侯傑騰		伸原投資(股)公司：侯王淑昭 伸原投資(股)公司：柯淵育 伸原投資(股)公司：侯玉書	
10,000,000元(含) 15,000,000元	無		伸原投資(股)公司：侯傑騰 伸原投資(股)公司：侯王淑昭	
15,000,000元(含) 30,000,000元	伸原投資(股)公司：侯貞雄		伸原投資(股)公司：侯貞雄	
30,000,000元(含) 50,000,000元	無		無	
50,000,000元(含) 100,000,000元	無		無	
100,000,000元以上	無		無	
總計	9人		9人	

2. 監察人之酬金

99年12月31日

職稱	姓名	監察人酬金								A、B、C及D等四項總額 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)		業務執費用(D)		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			
監察人	高國輝											
監察人	荔新投資有限公司：張雪峰	720,000	720,000	0	0	1,571,376	1,571,376	50,000	50,000	0.19%	0.19%	0

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前四項酬金總額 (A+B+C+D)	
	本公司	合併報表內所有公司
低於2,000,000元	高國輝、荔新投資有限公司：張雪峰	
2,000,000元(含) 5,000,000元	無	
5,000,000元(含) 10,000,000元	無	
10,000,000元(含) 15,000,000元	無	
15,000,000元(含) 30,000,000元	無	
30,000,000元(含) 50,000,000元	無	
50,000,000元(含) 100,000,000元	無	
100,000,000元以上	無	
總計	2人	

3. 總經理及副總經理之酬金

99年12月31日

職稱	姓名	薪資 (A)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等等 (C)		盈餘分配之員工紅利金額 (D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例 (%)		取得員工認股權憑證數額		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	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					
總經理	侯傑騰	16,505,770	16,505,770	1,236,458	1,236,458	6,831,870	6,831,870	1,081,317	0	1,081,317	0	2.04%	2.05%	0	0	0
資深副總經理	林朝賀															
生產副總經理	吳惠明															
副總經理	古寬仁															
副總經理	黃炳樺															
副總經理	林祺燮															

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	無	無
2,000,000元 (含) 5,000,000元	林朝賀、吳惠明、古寬仁、黃炳樺、林祺燮	林朝賀、吳惠明、古寬仁、黃炳樺、林祺燮
5,000,000元 (含) 10,000,000元	侯傑騰	侯傑騰
10,000,000元 (含) 15,000,000元	無	無
15,000,000元 (含) 30,000,000元	無	無
30,000,000元 (含) 50,000,000元	無	無
50,000,000元 (含) 100,000,000元	無	無
100,000,000元以上	無	無
總計	6人	6人

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

99年12月31日

	職稱 (註1)	姓名 (註1)	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	總經理	侯傑騰	0	2,096,660	2,096,660	0.17%
	資深副總經理	林朝賀				
	生產副總經理	吳惠明				
	副總經理	古寬仁				
	副總經理	黃炳樺				
	副總經理	林祺燮				
	協理	范如茵				
	協理	邱正彬				
	協理	董伯勳				
	協理	陳振源				
	協理	陳德修				
	協理	簡俊生				
	協理	陳秀奇				
	協理	林哲允				
廠長	陳福進					
廠長	劉明宗					

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

(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、與經營績效及未來風險之關聯性。

職 稱	98年度	99年度
	本公司及合併報表所有公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例	本公司及合併報表所有公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例
董 事	8.09%	7.21%
監察人		
總經理及副總經理		

- 一、本公司依公司章程規定，每年結算如有盈餘，於完納一切稅捐後，分派董事、監察人酬勞金外，每月得另支給定額報酬，由董事會參照同業及上市公司水準議定之。
- 二、本公司總經理、副總經理薪資由董事會視公司營運獲利情形、部門經營績效並依其貢獻及參考同業水準分別議定之。

### 三、公司治理運作情形：

#### (一) 董事會運作情形：

最近年度董事會開會 7 ( A ) 次，董事監察人出席情形如下：

職 稱	姓名 (註1)	實際出 (列) 席 ( B )	委託出席次數	實際出 (列) 席率 ( % ) 【 B / A 】	備註
董事長	伸原投資股份有限公司 代表人：侯貞雄	7	0	100%	無
副董事長	伸原投資股份有限公司 代表人：侯王淑昭	7	0	100%	無
董 事	侯彥良	7	0	100%	無
董 事	伸原投資股份有限公司 代表人：柯淵育	4	2	57.14%	無
董 事	伸原投資股份有限公司 代表人：侯傑騰	7	0	100%	無
董 事	伸原投資股份有限公司 代表人：侯玉書	7	0	100%	無
董事	瑞和庭建設開發 (股) 公司 代表人：侯翠杏	6	0	85.71%	無
董 事	黃志明	7	0	100%	無
董 事	陳保合	6	1	85.71%	無
監察人	高國輝	4	0	57.14%	無
監察人	荔薪投資有限公司 代表人：張雪峰	7	0	100%	無

其他應記載事項：  
 一、證交法第14條之3所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。  
 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。  
 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標 (例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等) 與執行情形評估：適當人選尚在評選中，將視需要設置之。

註1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

## (二) 監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會7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)(註)	備註
監察人	高國輝	4	57.14%	無
監察人	荔薪投資有限公司 代表人：張雪峰	7	100%	無

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：監察人於公司設有辦公室，並經常駐在上班，與員工及股東溝通良好。  
 (二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：監察人對於公司財務、業務狀況有疑義時，會與相關主管及會計師當面溝通了解。  
 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：不適用。

## (三) 審計委員會運作情形：不適用

## (四) 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 (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 (三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	一、 (一) 透過電話、傳真、E-Mail等方式循行政流程呈報，並將處理結果依原管道回覆。 (二) 公司主要股東為公司實際經營者，股權控制情形良好。 (三) 對關係企業之背書保證及資金貸與，皆依內部規定嚴格辦理。	無。
二、董事會之組成及職責 (一) 公司設置獨立董事之情形 (二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	獨立董事適當人選評估中。	獨立董事適當人選評估中。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	有需要隨時可透過電話、傳真、E-Mail連絡。	無。
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 (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)	(一) 已設置網站並按規定揭露。 (二) 已架設英文網站、設置發言人並訂定「公司發言人發言辦法」，落實發言人制度。	無。
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	適當人選尚在評選中，將視需要設置之。	適當人選評估中。
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：本公司並未訂定專章規範公司治理事項，惟運作遵循「上市上櫃公司治理實務守則」辦理。 (一) 依「上市上櫃公司治理實務守則」精神，增訂「董事會議事規則」、修訂「股東會議事規則」。 (二) 本公司已依公司及子公司整體營運活動，建立有效之內部控制制度，並隨時檢討，以因應公司內外環境之變遷，俾確保該制度之設計及執行持續有效，並確實辦理內部控制制度之自行檢查作業，每年提董事會報告年度計劃及執行情形。 (三) 取得或處分資產、資金貸與及背書保證等重大財務業務行為，均依相關法令規定辦理，並訂定「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」、「從事衍生性商品交易處理程序」等相關作業程序提報股東會通過，以維護股東權益。		
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)： (一) 本公司已於內部控制制度中訂定「關係人交易辦法」，各關係人與公司能確實迴避利益衝突情形。 (二) 董事及監察人依需要辦理進修事宜。 (三) 召開董事會董事均有三分之二以上出席、監察人列席董事會狀況比率佔88%以上。 (四) 風險衡量標準之執行成效良好。 (五) 本公司所訂定「董事會議事規則」規範董事對利害關係議案應予迴避，執行情形良好。 (六) 公司為董事及監察人購買責任保險，以降低並分散董事或監察人因違法行為造成公司及股東重大損害之風險。 (七) 其他有關勞資關係、環保、供應商關係等相關說明，請參閱本年報有關營運概況章節。		
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。		

(五) 公司如有設置薪酬委員會，應揭露其組成、職責及運作情形：不適用。

(六) 履行社會責任

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。	(一) 公司悉依相關法規辦理。 (二) 視實際需要設置權責單位推動企業社會責任。 (三) 公司悉依相關法規辦理。	
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。	(一) 公司致力提升各項資源之再利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料。 (二) 公司法規及產業特性建立合適之環境管理制度。 (三) 公司悉依法規規定辦理。 (四) 公司極注意氣候變遷對營運活動之影響，並注重節能減碳及致力執行溫室氣體減量策略。	
三、維護社會公益 (一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。 (二) 公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。 (三) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。 (四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 (五) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	(一) 公司悉依相關法規辦理。 (二) 公司悉依相關法規辦理並對員工定期實施安全與健康教育訓練。 (三) 有需要隨時可透過電話、傳真、E-Mail連絡。 (四) 公司悉依相關法規辦理。 (五) 公司以照顧服務、回饋鄉里，積極參與社區發展及慈善公益團體相關活動。	
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。	(一) 已設置網站並依規定及企業社會責任揭露相關訊息。 (二) 公司積極參與社區發展及慈善公益團體相關活動，以行動推動企業社會責任。	
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」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：無。		
六、其他有助於瞭解企業社會責任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)：無。		
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：無。		

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：不適用。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：不適用。

(九) 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。

東和鋼鐵企業股份有限公司  
內部控制制度聲明書

日期：100年4月12日

本公司民國九十九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.風險評估及回應，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國九十九年十二月三十一日的內部控制制度（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一〇〇年四月六日董事會通過，出席董事七人全數同意本聲明書之內容，併此聲明。

東和鋼鐵企業股份有限公司



董事長：

侯魯維



總經理：

侯傑騰



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

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議。

會議性質	會議日期	重要決議事項	決議情形
董事會	99.03.29	1. 本公司九十九年股東常會之召開日期、地點及擬議事項，敬請討論。 2. 本公司九十八年年度財務報告案，敬請承認。 3. 本公司及子公司九十八年年度合併財務報告案，敬請承認。 4. 本公司第五次無擔保可轉換公司債轉換發行新股討論案。 5. 苗栗廠煉鋼集塵改善案之請購案，請核備。 6. 苗栗廠煉鋼新設第二套盛鋼桶精煉爐案，敬請核備。 7. 擬修訂「公司章程」，敬請決議。 8. 修訂「董事會議事規則」，謹請決議。 9. 修訂「工作規則」，敬請核備。	全體出席董事無異議通過。
董事會	99.04.26	1. 本公司九十八年度盈餘分配表案，謹提請討論。 2. 本公司第五次無擔保可轉換公司債轉換發行新股討論案。 3. 擬修訂本公司「背書保證作業程序」，敬請討論。	全體出席董事無異議通過。
股東會	99.06.25	承認及討論事項： 1. 九十八年度決算表冊案，敬請承認。 2. 九十八年度盈餘分配表案，敬請承認。 3. 本公司發行國內第四次無擔保轉換公司債計劃變更案，敬請承認。 4. 修訂本公司「公司章程」案，敬請討論。 5. 修訂本公司「從事衍生性商品交易處理程序」案，敬請討論。 6. 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案，敬請討論。 7. 修訂本公司「背書保證作業程序」案，敬請討論。	經主席徵詢全體出席股東，無異議照案通過。
董事會	99.08.27	1. 本公司九十九年上半年度財務報告案，敬請承認。 2. 本公司及子公司九十九年上半年度合併財務報告案，敬請承認。 3. 有關本公司實體股票全面轉換無實體發行案，敬請討論。	全體出席董事無異議通過。
董事會	99.12.29	1. 東鋼鋼結構股份有限公司向本公司申請新台幣四億元整之短期貸款額度，敬請決議。	全體出席董事無異議通過。
臨時董事會	99.12.29	1. 桃園縣龜山鄉樂善段二 - 三地號土地暨其上之建物處分案，敬請決議。	全體出席董事無異議通過。
董事會	100.04.25	1. 本公司九十九年度財務報告案，敬請承認。 2. 本公司及子公司九十九年度合併財務報告案，敬請承認。 3. 本公司九十九年度盈餘分配表案，謹提請討論。	全體出席董事無異議通過。

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

(十三) 最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士（包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等）辭職解任情形之彙總：無

## 四、會計師資訊：

### (一) 公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
安侯建業聯合會計師事務所	李慈慧	吳秋華	99.01 99.12	無

金額單位：新臺幣仟元

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	0	0	0
2	2,000千元(含) 4,000千元	0	2,310	2,310
3	4,000千元(含) 6,000千元	5,036	0	5,036
4	6,000千元(含) 8,000千元	0	0	0
5	8,000千元(含) 10,000千元	0	0	0
6	10,000千元(含)以上	0	0	0

金額單位：新臺幣仟元

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1)	小計		
安侯建業聯合會計師事務所	李慈慧、吳秋華	5,036	0	120	0	2,190	2,310	99.01 99.12	(1) 500仟元(移轉訂價報告) (2) 240仟元(93年、94年末分配盈餘提起復查及行政訴訟等公費) (3) 120仟元(96年及97年營所稅提起復查階段公費) (4) 80仟元(五年免稅服務公費) (5) 1,250仟元(IFRS專案服務費)

註1：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。

- (二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：不適用。
- (三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用。
- (四) 更換會計師資訊：不適用。
- (五) 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：不適用。

## 五、董事、監察人、經理人及大股東股權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情形

職 稱	姓 名	99 年度		100年度截至4月30日止	
		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	伸原投資股份有限公司	0	0	0	0
董 事	伸原投資股份有限公司代表人：侯貞雄	0	0	0	0
董 事	伸原投資股份有限公司代表人：侯王淑昭	0	0	0	0
董 事	伸原投資股份有限公司代表人：侯玉書	0	0	50,000	0
董 事	伸原投資股份有限公司代表人：侯傑騰	0	0	0	0
董 事	伸原投資股份有限公司代表人：柯淵育	0	0	0	0
董 事	瑞和庭建設開發(股)公司	0	0	0	0
董 事	瑞和庭建設開發(股)公司代表人：侯翠杏	(65,000)	0	0	0
董 事	侯彥良	0	0	0	0
董 事	黃志明	0	0	0	0
董 事	陳保合	0	0	0	0
監察人	荔新投資有限公司	0	0	0	0
監察人	荔新投資有限公司代表人：張雪峰	0	0	0	0
監察人	高國輝	0	0	0	0
董事長	侯貞雄	0	0	0	0
副董事長	侯王淑昭	0	0	0	0
總經理	侯傑騰	0	0	0	0
資深副總經理	林朝賀	0	0	0	0
生產副總經理 兼桃園廠廠長	吳惠明(註2)	0	0	0	0
營業部副總	古寬仁	0	0	0	0
營業部副總	黃炳樺	0	0	0	0
資貿部副總	林棋熒	0	0	0	0
財會部協理	董伯勳	0	0	0	0
營業部協理	范茹茵	(15,000)	0	0	0
營業部協理	邱正彬(註1)	0	0	0	0
投資部協理	陳振源	0	0	0	0
投資部協理	陳德修(註2)	0	0	0	0
資貿部協理	簡俊生	0	0	0	0
系統工程部協理	林哲充	(10,000)	0	0	0
管理部協理 兼投資部協理	陳秀奇(註1)	0	0	0	0
苗栗廠廠長	劉明宗	0	0	0	0
高雄廠廠長	陳福進	(16,000)	0	0	0
持股百分之十 以上大股東	伸原投資股份有限公司	0	0	0	0

(註1) 99.06.01調整職務

(註2) 99.11.16調整職務

(二) 董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十大股東股權移轉資訊：

職 稱	姓 名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股 數	交易價格
董 事	仲原投資股份有限公司	取得	100.03	一般交易	不適用	50,000	不適用
董 事	瑞和庭建設開發(股)公司	處分	99.12	轉讓贈與	不適用	(65,000)	
營業部協理	范如茵	處分	99.08	一般交易	不適用	(15,000)	
系統工程部協理	林哲充	處分	99.01	一般交易	不適用	(10,000)	
高雄廠廠長	陳福進	處分	99.04	一般交易	不適用	(16,000)	

(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：

姓名	質押變動原因	變動日期	交 易 相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	持股比率	質押比率	質借(贖回)金額
董事——仲原投資股份有限公司	設質	89.11 92.12 95.04 97.02	國際票券 中華票券 大眾信義 合作金庫	不適用	3,630,000股 8,000,000股 2,000,000股 2,000,000股	12.31%	0.37% 0.82% 0.20% 0.20%	無
董事——瑞和庭建設開發(股)公司	設質	99.05	國際票券	不適用	1,000,000股	0.11%	0.10%	無

## 六、 持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

100年4月26日

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(或姓名)	關係	
伸原投資(股)公司	120,199,779	12.31%	0	0	0	0	無	無	無
伸原投資股份有限公司 代表人：侯貞雄	26,103,950	2.67%	5,021,191	0.51%	0	0	侯貞雄	本人	無
伸原投資股份有限公司 代表人：侯王淑昭	5,021,191	0.51%	26,103,950	2.67%	0	0	侯貞雄	夫妻	無
伸原投資股份有限公司 代表人：侯玉書	100,000	0.01%	0	0	0	0	侯貞雄	父子	無
伸原投資股份有限公司 代表人：侯傑騰	142,426	0.01%	48,000	0.01%	0	0	侯貞雄	父子	無
伸原投資股份有限公司 代表人：柯淵育	0	0	0	0	0	0	無	無	無
森宜投資股份有限公司	73,156,877	7.49%	0	0	0	0	無	無	無
公務人員退休 撫卹基金管理委員會	28,894,385	2.96%	0	0	0	0	無	無	無
新光人壽保險股份有限公司	26,469,000	2.71%	0	0	0	0	無	無	無
侯貞雄	26,103,950	2.67%	5,021,191	0.51%	0	0	伸原投資 股份有限公司	代表人	無
中華郵政股份有限公司	20,806,000	2.13%	0	0	0	0	無	無	無
宇泰投資股份有限公司	18,855,193	1.93%	0	0	0	0	無	無	無
新制勞工退休基金	17,116,000	1.75%	0	0	0	0	無	無	無
大通託管T羅派斯 國際探索基金	16,250,000	1.66%	0	0	0	0	無	無	無
中國人壽保險股份有限公司	15,317,597	1.57%	0	0	0	0	無	無	無

## 七、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綜合持股比例

單位：仟股；%

轉投資事業	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%
小港倉儲	3,159	19.87	271	1.70	3,430	21.57
漢威光電	11,688	16.35	2,396	3.35	14,084	19.70
台翔航太	1,621	1.19	—	—	1,621	1.19
歐華開發	1,450	14.87	500	5.13	1,950	20.00
海外投資	1,000	1.11	—	—	1,000	1.11
力世創投	1,290	5.68	—	—	1,290	5.68
力宇創投	1,008	4.76	—	—	1,008	4.76
東伸投資	995	19.90	—	—	995	19.90
台灣高鐵	123,763	1.18	—	—	123,763	1.18
東經投資	—	8.97	—	—	—	8.97
台灣工銀貳創投	5,000	4.17	—	—	5,000	4.17
全球創投	2,800	2.33	—	—	2,800	2.33
建新國際	6,250	12.20	—	—	6,250	12.20
晶心科技	6,000	12.87	—	—	6,000	12.87
東鋼風力	15,500	100.00	—	—	15,500	100.00
東原國際	0.08	100.00	—	—	0.08	100.00
東鋼鋼結構	87,617	97.35	1,708	1.9	89,325	99.25
台灣鋼聯	32,385	25.22	—	—	32,385	25.22
嘉德技術開發	3,724	47.74	1,261	12.20	4,985	59.94
嘉德創資源	13,127	48.42	—	—	13,127	48.42
正瑞投資	2,499	49.00	—	—	2,499	49.00
Goldham Development Ltd.	15,000	100.00	—	—	15,000	100.00
三普營造工程	—	—	10,000	100.00	10,000	100.00
福建中日達金屬	—	—	—	35.00	—	35.00
3 Oceans International Inc.	—	—	2,000	66.67	2,000	66.67
Max Investment Consulting Co.,Ltd	—	—	2,000	20.41	2,000	20.41
德和國際	—	—	—	45.00	—	45.00

## 肆、募資情形：

### 一、資本及股份

#### (一) 股本來源

100年4月26日

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
上市普通股	976,295,900	223,704,100	1,200,000,000	無

單位：新台幣元 / 股

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
99.04	10	1,200,000,000	12,000,000,000	950,189,593	9,501,895,930	98年第4季公司債轉換普通股31,171,110元	無	中華民國99年04月20日經授商字第09901076350號
99.04	10	1,200,000,000	12,000,000,000	970,079,690	9,700,796,900	99年第1季公司債轉換普通股198,900,970元	無	中華民國99年05月18日經授商字第09901100840號
99.04	10	1,200,000,000	12,000,000,000	976,178,411	9,761,784,110	99年4月公司債轉換普通股60,987,210元	無	中華民國99年09月21日經授商字第09901214260號
100.01	10	1,200,000,000	12,000,000,000	976,295,900	9,762,959,000	100年1月公司債轉換普通股1,174,890元	無	不適用

#### (二) 股東結構

基準日：100年4月26日

股東結構數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外國個人	合計
人數	8	56	174	70,789	223	71,250
持有股數	22,113,527	74,331,205	351,270,632	370,529,319	158,051,217	976,295,900
持股比例	2.27%	7.61%	35.98%	37.96%	16.18%	100%

### (三) 股權分散情形

每股面額十元

基準日：100年4月26日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1至 999	28,292	6,830,634	0.70
1,000至 5,000	30,928	67,184,160	6.88
5,001至 10,000	6,440	47,834,971	4.90
10,001至 15,000	2,083	24,986,390	2.56
15,001至 20,000	1,089	19,662,708	2.01
20,001至 30,000	954	23,538,573	2.41
30,001至 50,000	631	24,885,740	2.55
50,001至 100,000	391	27,600,061	2.83
100,001至 200,000	186	26,042,454	2.67
200,001至 400,000	107	29,036,224	2.97
400,001至 600,000	33	16,395,677	1.68
600,001至 800,000	14	10,196,224	1.04
800,001至1,000,000	14	12,811,349	1.31
1,000,001以上	88	639,290,735	65.49
合計	71,250	976,295,900	100

### (四) 主要股東名單：股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例。

基準日：100年4月26日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例(%)
伸原投資(股)公司		120,199,779	12.31%
森宜投資股份有限公司		73,156,877	7.49%
公務人員退休撫卹基金管理委員會		28,894,385	2.96%
新光人壽保險股份有限公司		26,469,000	2.71%
侯貞雄		26,103,950	2.67%
中華郵政股份有限公司		20,806,000	2.13%
宇泰投資股份有限公司		18,855,193	1.93%
新制勞工退休基金		17,116,000	1.75%
大通託管丁羅派斯國際探索基金		16,250,000	1.66%
中國人壽保險股份有限公司		15,317,597	1.57%

## (五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元

項 目	年 度		98年	99年	100年度截至4月30日止
每股市價	最 高		38.20	38.75	36.50
	最 低		20.75	25.15	30.00
	平 均		30.88	31.01	33.83
每股淨值	分配前		20.74	20.92	不適用
	分配後(註1)		19.69	尚未分配	不適用
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		914,518	972,775	不適用
	每股盈餘	追溯前(註2)	0.96	1.30	不適用
		追溯後(註2)	0.96	尚未分配	不適用
每股股利	現金股利(元)		1.0244	1.20(註6)	不適用
	無償配股	盈餘配股	0	0(註6)	不適用
		資本公積配股	0	0	不適用
	累積未付股利		0	0	不適用
投資報酬分析	本益比(註3)		32.17	23.85	不適用
	本利比(註4)		30.14	尚未分配	不適用
	現金股利殖利率(註5)		3.32%	尚未分配	不適用

註1：依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註2：係以基本每股盈餘作設算。

註3：本益比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股盈餘。

註4：本利比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股現金股利。

註5：現金股利殖利率 = 每股現金股利 / 當年度每股平均收盤價。

註6：99年度盈餘分配業經董事會於100年4月25日決議通過，擬議分配每股現金股利1.20元，惟尚需股東常會同意。

## (六) 公司股利政策及執行狀況

### 1. 股利政策：

本公司每年決算如有盈餘，於完納一切稅捐後，依下列順序分派：

- (1) 彌補以往年度虧損。
- (2) 提撥百分之十為法定盈餘公積。
- (3) 視公司營運需要或依法令規定提撥或迴轉特別盈餘公積。
- (4) 分別提撥餘額百分之三之董事、監察人酬勞金及百分之三之員工紅利，其提撥總金額固定不變，若員工紅利以配發新股，則以股東會開會前一日收盤價折算員工股票紅利股數。
- (5) 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派議案，提請股東會決議通過；本公司企業生命期正值穩定成熟階段，股東紅利之分配，現金股利不低於百分之八十，股票股利不高於百分之二十。

2. 本次股東會擬議股利分配情形：經本公司第二十屆第二十五次董事會通過，配發現金股利暫定每股 1.20元，係以可配股數976,295,900股計算，如嗣後，可轉換公司債轉換為普通股或其他原因，以致影響流通在外股份數量，配發股利率因此發生變動者，授權董事會調整之。

(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：不適用

#### (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：

分別提撥餘額百分之三之董事、監察人酬勞金及百分之三之員工紅利，其提撥總金額固定不變，若員工紅利以配發新股，則以股東會開會前一日收盤價折算員工股票紅利股數。

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：

本公司100年4月25日第二十屆第二十五次董事會通過決議擬配發董事、監察人酬勞新台幣34,024,198元及員工紅利新台幣34,024,198元，符合公司章程規定。若股東會決議實際配發金額與估計數有差異時，則視為會計估計變動，列為次年度之損益。

3. 盈餘分配案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：

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

經本公司100年4月25日第二十屆第二十五次董事會通過決議擬配發董事、監察人酬勞新台幣34,024,198元及員工紅利新台幣34,024,198元。若股東會決議實際配發金額與估計數有差異時，則視為會計估計變動，列為次年度之損益。

(2) 股東會決議配發員工股票紅利者，所配發股數及其佔盈餘轉增資之比例：不適用。

(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：

考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算稅後基本每股盈餘為1.30元。

4. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形（包括配發股數、金額及股價）、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

九十九年配發九十八年度員工紅利新台幣23,734,052元及董監事酬勞新台幣23,734,052元，其實際配發金額與原董事會通過之擬議配發情形並無不同。

單位：新台幣元

項目	實際配發情形	董事會通過之擬議配發情形	差異
員工現金紅利	23,734,052	23,734,052	無
董事、監察人酬勞	23,734,052	23,734,052	無

(九) 公司買回本公司股份情形：不適用

## 二、公司債

### (一) 公司債辦理情形：

#### 公司債辦理情形

100 年 4 月 30 日

公司債種類	國內第四次無擔保可轉換公司債	國內第五次無擔保可轉換公司債	
發行(辦理)日期	97.05.15	98.07.21	
面 額	新台幣100,000元	新台幣100,000元	
發行及交易地點	中華民國證券櫃檯買賣中心	中華民國證券櫃檯買賣中心	
發行價格	依面額發行	依面額發行	
總 額	新台幣3,500,000,000元整	新台幣2,500,000,000元整	
利 率	0%	0%	
期 限	五年期	五年期	
保證機構	無	無	
受 託 人	台北富邦商業銀行股份有限公司信託部	台北富邦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	鄭洋一	王坤成	
簽證會計師	李慈慧、吳秋華	吳秋華、寇惠植	
償還方法	除依轉換辦法或贖回外，到期時以現金一次償還。	除依轉換辦法或贖回外，到期時以現金一次償還。	
未償還本金	新台幣2,185,700,000	新台幣1,505,700,000	
贖回或提前清償之條款	1. 發行滿一個月之翌日起至發行滿三年之日止，以年利率0.75%之債券贖回收益率。 2. 發行滿三年之翌日起至發行滿四年之日止，以年利率1%之債券贖回收益率。 3. 發行滿四年翌日起至本轉換公司債到期前40日止，以面額贖回。	1. 發行滿一個月之翌日起至發行滿三年之日止，以年利率0.3%之債券贖回收益率。 2. 發行滿三年之翌日起至發行滿四年之日止，以年利率0.3%之債券贖回收益率。	
限制條款	無	無	
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	不適用	不適用	
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	0	共計有9,943張申請轉換普通股32,076,064股。
	發行及轉換(交換或認股)辦法	略	略
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	無	無	
交換標的委託保管機構名稱	無	無	

(二) 轉換公司債資料：

國內第四次無擔保可轉換公司債

單位：新台幣元

公司債種類		國內第四次無擔保轉換公司債		
項目	年度	98年	99年	當年度截至100年4月30日
	轉換公司債市價	最高	100.30	105.50
最低		92.00	99.75	102.45
平均		97.10	101.72	102.90
轉換價格		60.64或51.60或46.85 (註2)	46.85或45.04 (註2)	45.04
發行日期及發行時轉換價格		發行日期：97.05.15， 發行時轉換價格64.50元	發行日期：97.05.15， 發行時轉換價格64.50元	發行日期：97.05.15， 發行時轉換價格64.50元
履行轉換義務方式		發行新股	發行新股	發行新股

註1：國內第四次無擔保可轉換公司債於98.03.31重設轉換價格為51.60元；同年於98.08.18因發放股票股利及現金股利，調整轉換價格為46.85元。

註2：國內第四次無擔保可轉換公司債於99.07.31因配發現金股利調整為45.04

國內第五次無擔保可轉換公司債

單位：新台幣元

公司債種類		國內第五次無擔保轉換公司債		
項目	年度	98年	99年	當年度截至100年4月30日
	轉換公司債市價	最高	117.50	126.15
最低		100.50	102.60	111.50
平均		109.63	113.98	116.86
轉換價格		33.66或31.24或30.99 (註1)	30.99或29.79 (註2)	29.79
發行日期及發行時轉換價格		發行日期：98.07.21， 發行時轉換價格33.66元	發行日期：98.07.21， 發行時轉換價格33.66元	發行日期：98.07.21， 發行時轉換價格33.66元
履行轉換義務方式		發行新股	發行新股	發行新股

註1：國內第五次無擔保可轉換公司債98.08.18因發放股票股利及現金股利，轉換價格調整為31.24；98.09.28因現金增資募足股款，轉換價格再調整為30.99。

註2：國內第五次無擔保可轉換公司債於99.07.31因配發現金股利調整為29.79

### 三、海外存託憑證發行情形

基準日：100年4月30日

項 目	發行（辦理）日期	83年9月22日	
發行日期	83.09.22		
發行及交易地點	盧森堡證券交易所		
發行總金額	USD103,200,000		
單位發行價格	USD17.20		
發行單位總數	6,000,000單位		
表彰有價證券之來源	東和鋼鐵企業股份有限公司普通股		
表彰有價證券之數額	68,610,809股		
存託憑證持有人之權利與義務	享有與東和鋼鐵企業（股）普通股股東相同之權利與義務		
受託人	美國紐約梅隆銀行		
存託機構	美國紐約梅隆銀行		
保管機構	遠東國際商業銀行		
未兌回餘額	734,607單位		
發行及存續期間相關費用之分攤方式	發行費用作為資本公積之減項，存續期間費用作為當期費用		
存託契約及保管契約之重要約定事項	存託機構應依存託契約及中華民國法令規定依存託憑證持有人之指示行使附著存託憑證所表彰之原有價證券之表決權		
每單位市價	98年度	最 高	11.55
		最 低	6.10
		平 均	9.32
	99年度	最 高	12.03
		最 低	7.82
		平 均	9.81
	100年度截至4月30日	最 高	12.12
		最 低	10.38
		平 均	11.48

四、特別股發行情形：無

五、員工認股權憑證發行情形：無

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理發行情形：無

七、資金運用計劃執行情形：

（一）、原計畫內容

- 1、計畫項目：興建桃園觀音廠。
- 2、主管機關核准日期及文號：中華民國97年5月7日，金管證一字第0970018276號

3、計畫所需資金總額：新台幣7,602,228仟元。

4、資金來源：

(1) 發行國內第四次無擔保轉換公司債新台幣3,500,000 仟元。

(2) 其他：本次募集不足支應本次計畫部分尚有新台幣4,102,228仟元，本公司將以自有資金及銀行借款支應。

5、計畫項目及預定資金運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度							
			97年度			98年度				
			第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	
興建桃園觀音廠	98年第四季	7,602,228	1,210,222	440,218	1,077,071	783,592	146,739	3,380,900	563,486	

(二) 變更計畫內容：於98年7月2日輸入公開資訊觀測站申報；並於99年6月25日提報股東會

1、計畫項目：興建桃園觀音廠

2、主管機關核准日期及文號：中華民國98年7月9日，金管證發字第0980030724號及中華民國98年7月9日，金管證發字第09800307241號

3、計畫所需資金總額：新台幣8,282,809仟元。

4、資金來源：

(1) 發行國內第四次無擔保轉換公司債新台幣3,500,000 仟元。

(2) 發行國內第五次無擔保轉換公司債新台幣2,500,000 仟元。

(3) 現金增資發行新股44,500仟股，每股面額10元，每股發行價格為26元，總募集金額新台幣1,157,000 仟元

(4) 其他：本次募集不足支應本次計畫部分尚有新台幣1,125,809仟元，本公司將以自有資金及銀行借款支應。

5、計畫項目及預定資金運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度											
			97年度			98年度				99年度				
			第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	
興建桃園觀音廠	99年第四季	8,282,809	426,291	32,368	1,045,859	461,201	1,403,437	2,531,342	960,953	854,931	421,206	18,673	126,548	

(三) 變更原因：因鋼材上漲及部分設計變更，致建廠成本提高為8,482,324仟元，然公司董事長基於98.06.08授權，考量無興建辦公大樓及宿舍之急迫性，於98.06.19核決興建桃園廠之資金總額為8,282,809仟元。

#### (四) 變更前後效益：

變更前預計可能產生之效益

單位：新台幣仟元；公噸

年度	項目	生產量	銷售量	銷售值	毛利	營業淨利
99年度	鋼胚、鋼筋及線材	500,000	500,000	9,210,600	697,218	448,338
100年度	鋼胚、鋼筋及線材	650,000	650,000	12,236,144	825,719	512,559
101年度	鋼胚、鋼筋及線材	1,000,000	1,000,000	18,566,895	1,220,135	840,223
102年度	鋼胚、鋼筋及線材	1,000,000	1,000,000	18,938,233	1,251,727	864,216
103年度	鋼胚、鋼筋及線材	1,000,000	1,000,000	19,316,998	1,283,950	888,689
104年度	鋼胚、鋼筋及線材	1,000,000	1,000,000	19,703,338	1,316,818	913,652
105年度	鋼胚、鋼筋及線材	1,000,000	1,000,000	20,097,404	1,350,344	939,114
106年度	鋼胚、鋼筋及線材	1,000,000	1,000,000	20,499,353	1,384,540	965,086
107年度	鋼胚、鋼筋及線材	1,000,000	1,000,000	20,909,340	1,419,420	991,577
108年度	鋼胚、鋼筋及線材	1,000,000	1,000,000	21,327,526	1,454,997	1,018,597

變更後預計可能產生之效益

單位：新台幣仟元；公噸

年度	項目	生產量	銷售量	銷售值	毛利	營業淨利
99年度	鋼胚、鋼筋及線材	350,000	350,000	5,996,100	431,240	277,409
100年度	鋼胚、鋼筋及線材	650,000	650,000	11,746,698	753,257	467,577
101年度	鋼胚、鋼筋及線材	1,000,000	1,000,000	17,824,219	1,112,499	767,065
102年度	鋼胚、鋼筋及線材	1,000,000	1,000,000	18,470,086	1,159,829	800,124
103年度	鋼胚、鋼筋及線材	1,000,000	1,000,000	18,930,658	1,221,122	844,686
104年度	鋼胚、鋼筋及線材	1,000,000	1,000,000	19,309,271	1,225,366	869,072
105年度	鋼胚、鋼筋及線材	1,000,000	1,000,000	19,695,456	1,310,575	892,185
106年度	鋼胚、鋼筋及線材	1,000,000	1,000,000	20,089,365	1,315,351	917,823
107年度	鋼胚、鋼筋及線材	1,000,000	1,000,000	20,595,700	1,398,448	976,236
108年度	鋼胚、鋼筋及線材	1,000,000	1,000,000	21,007,613	1,432,719	1,004,164
109年度	鋼胚、鋼筋及線材	1,000,000	1,000,000	21,007,613	1,432,719	1,004,164

#### (五) 執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	至100年第一季執行狀況			進度超前或落後之原因及改進計畫
	支用金額	預定	實際	
興建桃園觀音廠	支用金額	8,282,809		截至100年第一季預定累計支用金額與實際累計支用的差異，主要係受到98年第三季因主設備供應商有關設備設計資料延遲交付，使得廠房內部土木工程進度受到影響，另98年8月颱風天候因素造成土建等施工進度延後，皆使得後續機械設備進廠安裝時間順延，目前機器設備業已安裝完成並進入正式量產階段，然尚有部分尾款尚未支付，其資金執行進度落後原因尚屬合理，不需有改進計畫。
		7,651,603		
	執行進度(%)	100.00%		
		92.38%		

(六) 預定效益與實際達成情形差異評估：原預計於99年第三季開始量產，然受上述因素影響，使得延至99年11月才正式量產，100年1-3月該廠之銷量、銷值、營業毛利、營業利益分別佔100年度預估之17.12%、20.17%、15.67%及6.80%，顯示該廠效益已逐步顯現。

# 伍、營運概況

## 一、業務內容

### (一) 業務範圍

#### 1. 主要內容：

- (1) 鋼筋、扁鐵、角鐵、槽鐵、盤元、其他鋼製品之製造加工銷售。
- (2) 型鋼及合金鋼、工具鋼、高碳鋼、其他特殊鋼之製造加工銷售。
- (3) 輪船解體、舊船買賣。
- (4) 鋼鐵工業原料、五金機械、鐵材電料、輕金屬之製造、加工及買賣。
- (5) 鋼鐵冶煉、軋製、熱處理、烤漆、電鍍及加工業務。
- (6) 氧氣製造及買賣。
- (7) 鋼板、棒鋼及鋼軌之製造加工、買賣業務。
- (8) 各種型鋼、鋼構物及機械體之設計、製造、加工、買賣業務。
- (9) 鋼鐵工業使用之各種設備、器材及配件之開發、設計、製造及銷售業務。
- (10) 環境保護設備產品之設計、製造、維修、買賣及安裝工程承攬業務。
- (11) 前各項產品之進出口業務。
- (12) 前各項有關業務之工程管理及技術諮詢之顧問業務。
- (13) 資料儲存及處理設備製造業。
- (14) 有線通信機械器材製造業。
- (15) 無線通信機械器材製造業。
- (16) 電子零組件製造業。
- (17) 特定專業區開發業。
- (18) 休閒農業。
- (19) 遊樂園業。
- (20) 新市鎮、新社區開發業。

### (二) 產業概況

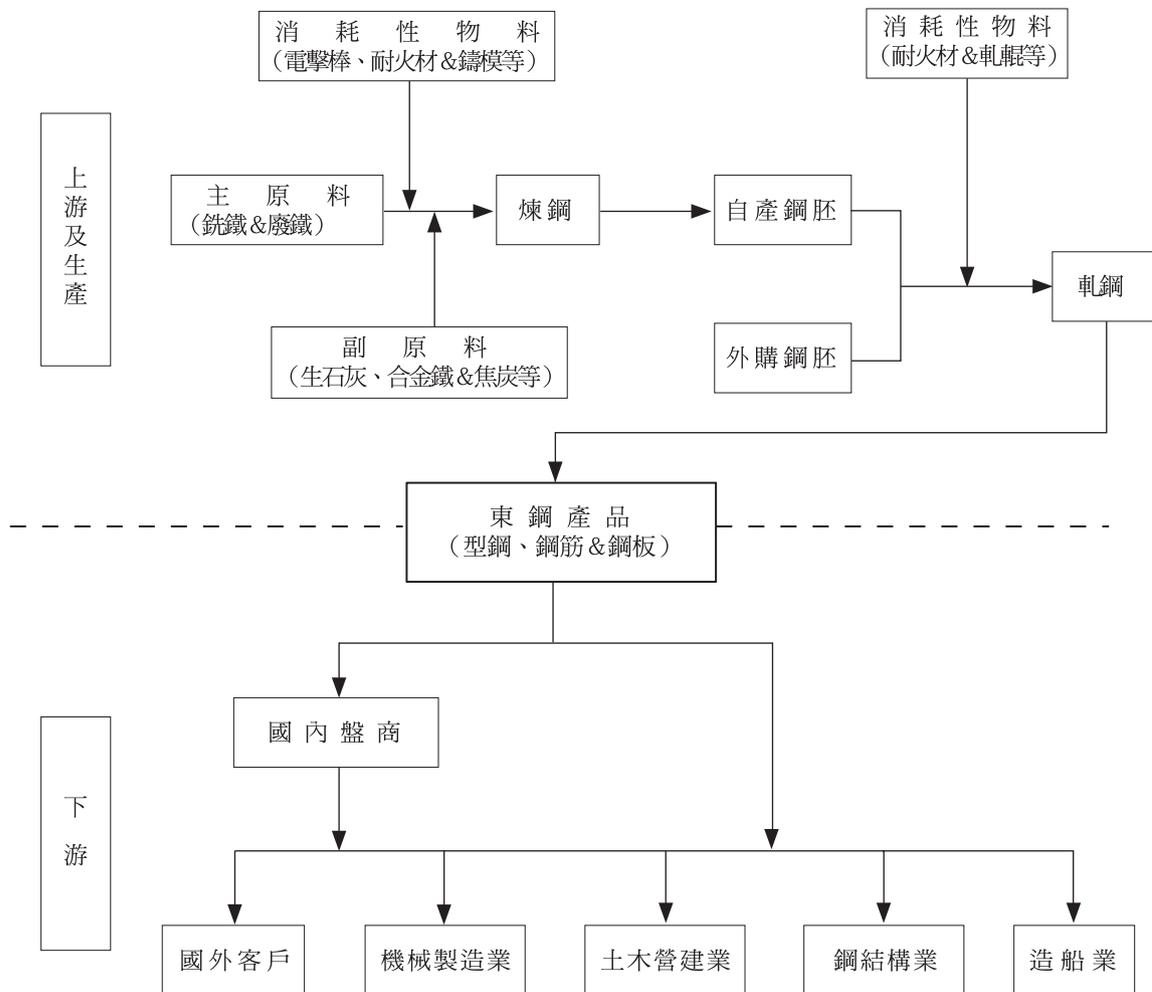
#### 1. 產業之現況與發展：

2010年全球景氣穩定邁向復甦之路。新興國家仍持續強勁的經濟成長力道，尤其是中國於2010年第二季已超越日本成為全球第二大經濟體。而全球傳統三大經濟體美國、歐盟及日本也緩步回復中。2010年東和鋼鐵營收為325.77億元，較2009年的223.02億元同比成長46.1%；銷售量自2009年118.97萬公噸回升至2010年156.47萬公噸，同比增加31.5%。隨著全球景氣復甦東和鋼鐵2010年銷售額及銷售量也雙雙回升，稅後EPS也由2009年的0.96回升至2010年之1.30。

2010年全球粗鋼產量創歷史新高達14.14億公噸，較2009年成長15.0%。其中全球傳統三大經濟體美國、歐盟及日本分別成長38.5%、24.5%及25.2%。而印度、東南亞、中南美洲及非洲等新興國家的快速崛起，更是加劇了全球鋼鐵原物料價格易漲難跌的趨勢。相較於金融海嘯發生前的2008年上半年，目前鐵礦石及焦煤的價格約為當時的1.6 1.7倍，但鋼價卻僅有當時的70%左右。因此，2011年全球鋼鐵產業將面臨成本轉嫁及獲利呈現的巨大挑戰。

也因為新興國家經濟快速成長及全球原物料價格持續向上攀升，通貨膨脹的壓力也隨之而來。全球政府也被迫逐步升息及升值以減緩其衝擊，美元指數恐將創下低於2008年3月70.698的歷史新低記錄。貨幣升值對以出口為主的亞洲國家有重大不利影響，而使經濟成長趨緩，這也增添了2011年全年營運的困難。

2. 產業上、中、下游關聯情形：



### (三) 技術及研發概況：

#### 九十九年研究發展成果

##### (1) 煉鋼

- a. 煉鋼集塵系統改善（續）。
- b. 第二套精煉爐設置案。
- c. 煉鋼鋼胚品質改善—絕氣系統。
- d. 高強度鋼筋用鋼胚開發。
- e. 新鋼種之開發。
- f. 各種耗材、耐火材之測試。

##### (2) 軋鋼

- a. 各種規範之H型鋼新尺寸開發（美規&歐規）。
- b. 各種規範之槽型鋼新尺寸開發。
- c. 各種不同形狀、尺寸之鋼材開發。
- d. 高強度鋼材開發。
- e. 高強度鋼筋開發。

#### 一〇〇年研究發展計劃

##### (1) 煉鋼

- a. 第二套精煉爐設置案。
- b. 煉鋼鋼胚品質改善—絕氣系統。
- c. 高強度鋼筋用鋼胚開發。
- d. 高強度鋼筋用續接器開發案
- e. 細碎下腳料還原造塊回爐案
- f. 爐石再利用技術開發。
- g. 新鋼種之開發。
- h. 各種耗材、耐火材之測試。

##### (2) 軋鋼

- a. 各種規範之H型鋼新尺寸開發（美規&歐規）。
- b. 各種規範之槽型鋼新尺寸開發。
- c. 各種不同形狀、尺寸之鋼材開發。
- d. 高強度鋼材開發案
- e. 高強度鋼筋開發。
- f. 鋼板樁開發案

## 最近年度研究費用支出

項 目 \ 年 度	98年度	99年度	100年度截至100年4月30日
桃園廠研究發展費合計	36,066,646	6,505,234	3,478,069
苗栗廠研究發展費合計	97,004,844	26,385,218	2,309,711
高雄廠研究發展費合計	14,689,095	6,004,783	2,500,000
研究用設備投資	0	0	0
總研究費用	147,760,585	38,895,235	8,287,780
總研究費用 / 銷貨淨額	0.66%	0.12%	0.06%

### (四) 長、短期業務發展計畫：

#### 1. 短期發展計畫

##### (1) 行銷業務策略：

- a 審慎因應通貨膨脹對全球經濟成長之不利影響。
- b 強化監控國際原物料及鋼品價格波動趨勢，分散原物料採購來源。
- c 全球鋼鐵原物料價格易漲難跌，面對毛利率壓縮的挑戰。
- d 彈性因應中國大陸及全球新增產能所造成市場供需與競合關係重整的變化。
- e 國內、外銷售通路的強化與整合。

#### 2. 長期發展計畫

##### (1) 行銷業務策略：

- a 開發高附加價值新產品市場。
- b 因應市場供需與競合關係的改變，東和鋼鐵市場定位及產品取向之再整合。

## 二、市場及產銷概況

### (一) 市場分析

#### 1. 市場未來的供需狀況

2010年東和鋼鐵全年生產量較2009年同比增加18.4%，全年銷售量、值也同比增加31.5%及46.1%。隨著全球經濟穩定復甦，東和鋼鐵營運績效也相對穩定回升，全年稅後EPS為1.30。

展望2011年目前市場訂單能見度可達第三季度，前三季度市場需求平穩。但由於全球原物料價格大漲，通貨膨脹壓力對全球經濟成長造成重大不利影響。第四季度以後之市場需求並不明朗，又加以鋼鐵原物料價格居高不下，鋼鐵產業面臨成本轉嫁、毛利率壓縮之嚴厲挑戰。

但因為2012年台灣即將舉行總統大選。選前政府利多釋出、「兩岸經濟合作架構協議」談判，都將有助於公共工程的加速推動、平板電腦及智慧型手機產業、能源產業及生化醫藥產業的蓬勃發展，也將推動一波新世代生產設備的資本支出，為建築用鋼材創造有利的市場條件。

## 2. 發展遠景之有利與不利因素：

### (1) 有利因素

- a 東和鋼鐵桃園廠於2010年10月31日正式投產，桃園廠以節能減碳環保設計為主軸，主要以生產鋼筋為主，相較傳統之鋼筋廠其單位鋼筋生產能耗成本約可降低30% 40%，其成本效益已明顯呈現於2011年第一季之營運成果。
- b 台北捷運支線、機場捷運線持續進行；愛台十二大建設等重大公共工程投資的規劃推動。
- c 政府計畫開徵「奢侈稅」，對房地產市場短期投資交易造成嚇阻效果，可有效減少投機炒作，讓市場價格合理化，使得更多有實際需求的消費者有能力進入市場，對建築用鋼產業具有短空長多之實質效應。
- d 平板電腦及智慧型手機產業及能源產業、生化醫藥產業新世代生產設備資本支出的投入。
- e 東和鋼鐵所開發生產的內湖捷運線中運量鋼製軌道及導軌，為全亞洲唯一有中運量鋼製軌道實績的鋼鐵生產廠商，有助於積極拓展中國及東南亞外銷市場。
- f 全球氣候暖化，溫室氣體減排議題備受矚目，「碳關稅」、「碳稅及能源稅」及「碳交易」將是全球產業必須面對的共同問題。東和鋼鐵電爐製程相較高爐製程有競爭優勢，且於節能減碳設備投資也領先同業。

### (2) 不利因素

- a 國際原物料價格易漲難跌，成本轉嫁不易，增加營運風險。
- b 通貨膨脹壓力，衝擊全球經濟成長。
- c 日本福島電廠核災陰霾揮之不去，對全球第三大經濟體日本發生長期傷害，而其對全球經濟之影響必須長期關注。
- d 台灣受日本福島電廠核災之影響，台灣電力結構將產生檢討議題，增加用電成本之不確定性。
- e 「兩岸經濟合作架構協議」對內需型產業（例如：鋼鐵產業等）的衝擊及影響無法評估。
- f 隨著中國及亞洲、中南美洲、非洲等新興國家的興起，打破以往由傳統三大經濟體主導全球經濟發展的態勢，造成全球經濟前景更趨複雜。

## 3. 主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元

銷售地區	年 度	98年度		99年度	
		金 額	%	金 額	%
內 銷		19,519,840	87.53	28,571,103	87.70
外 銷	美 洲	117,449	0.53	9,991	0.03
	歐 洲	0	0	0	0
	亞 洲	2,011,747	9.02	2,720,617	8.35
	其 他	652,517	2.93	1,275,585	3.92
	小 計	2,781,713	12.47	4,006,193	12.30
合 計		22,301,553	100	32,577,296	100

## (二) 主要產品之重要用途及產製過程

### 1. 產品用途

鋼筋：土木、建築用鋼料。

鋼胚：生產鋼筋、棒鋼、線材、H型鋼、槽鋼、鋼板之半成品。

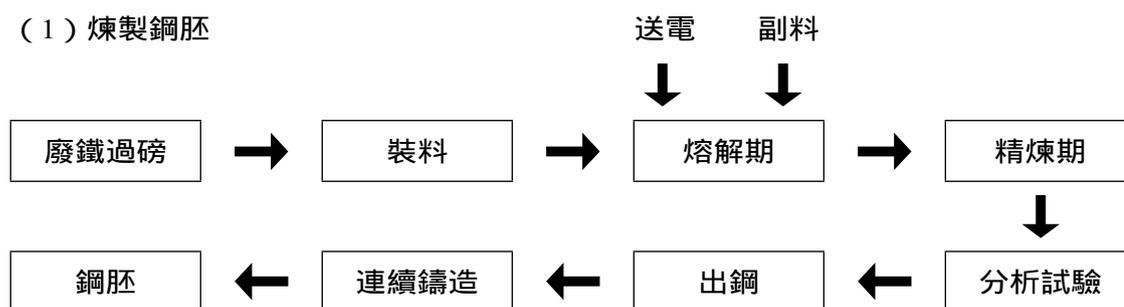
H型鋼：鋼結構建築、土木基礎工程等結構用鋼料。

萬能鋼板：焊接型H型鋼、箱型柱、萬字柱等組合型鋼之結構用鋼料。

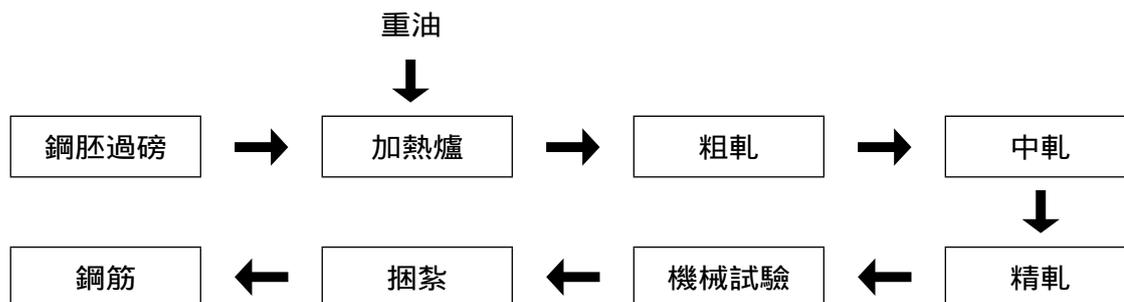
大型槽鋼：鋼構建築、機電設備等結構用鋼料。

### 2. 產製過程

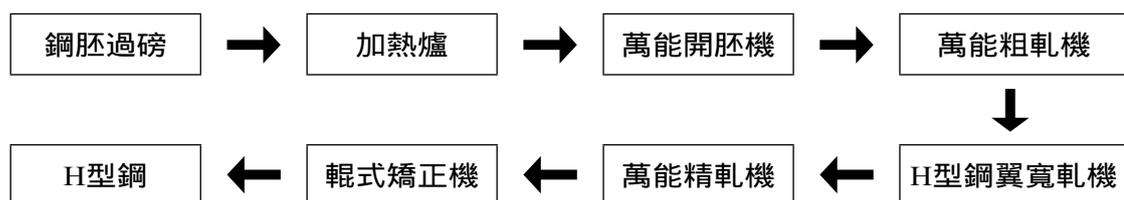
#### (1) 煉製鋼胚



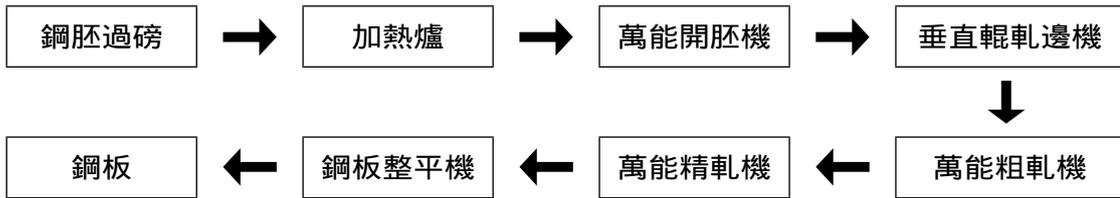
#### (2) 軋製鋼筋



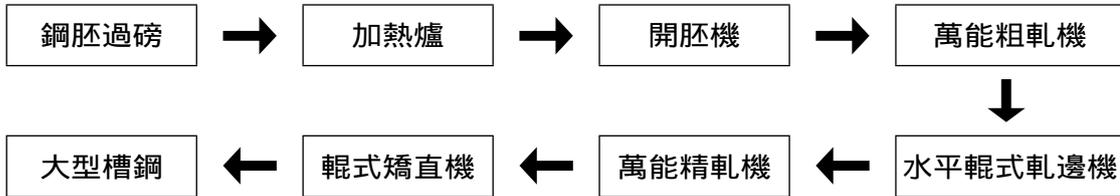
#### (3) 軋製H型鋼



(4) 軋製萬能鋼板



(5) 軋製大型槽鋼



(三) 主要原料之供應狀況

單位：公噸

品名		季		第一季	第二季	第三季	第四季	合計
		數量						
廢鋼	國內			178,471	172,973	215,703	264,346	831,493
	國外			113,400	75,520	249,780	89,550	528,250
生鐵	國內			0	0	0	0	0
	國外			25,000	0	85,000	0	110,000
矽鐵	國內			0	0	0	0	0
	國外			970	150	1,940	500	3,560
錳鐵	國內			0	0	0	0	0
	國外			0	0	0	210	210
矽錳鐵	國內			0	0	0	0	0
	國外			2,000	1,650	4,900	4,700	13,250
鋼胚	國內			21,492	12,475	24,462	12,665	71,094
	國外			0	12,000	5,000	0	17,000

廢鋼、生鐵主要進口地區：美國、巴西、中南美洲、俄羅斯等地。

矽鐵、錳鐵、矽錳鐵主要進口地區：大陸、澳洲、韓國、烏克蘭等地。

(四) 最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名單

1. 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名單：無

2. 最近二年度銷貨總額前十名之客戶名單

項目 年度	客戶名稱	金額 (仟元)	比例 (%)	項目 年度	客戶名稱	金額 (仟元)	比例 (%)	增減變動原因
高吉貿易	1,222,106	5.48	豐暉鋼鐵	1,964,352	6.03			
豐暉鋼鐵	1,123,088	5.04	高吉貿易	1,685,950	5.18			
東鋼結構	1,048,582	4.70	東鋼結構	1,587,394	4.87			
誠鋼實業	962,323	4.32	誠鋼實業	1,506,376	4.62			
工信工程	731,989	3.28	SANWA	1,052,694	3.23			
大陸工程	680,655	3.05	工信工程	933,844	2.87			
SANWA	623,747	2.80	互助營造	898,724	2.76			
遠揚營造	583,310	2.62	錫泰鋼鐵	798,653	2.45			
錫泰鋼鐵	551,510	2.47	根基營造	706,299	2.17			

3. 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之客戶名單

期間	98年				99年				100年度第一季止			
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	華霆實業	2,217,346	14.82	無	華霆實業	3,069,220	13.21	無	華霆實業	628,177	10.55	無
2	其他	12,742,469	85.18	無	其他	20,161,427	86.79	無	其他	5,327,207	89.45	無
合計	進貨淨額	14,959,815	100	無	進貨淨額	23,230,647	100	無	進貨淨額	5,955,384	100	無

4. 最近二年度占進貨總額前十名之客戶名單

項目 年度	客戶名稱	金額 (仟元)	比例 (%)	項目 年度	客戶名稱	金額 (仟元)	比例 (%)	增減變動原因
嘉吉	1,473,059	16.08	千進資源	543,144	2.37			
山和	884,165	9.65	歆昌公司	460,463	2.01			
協勝發	433,184	4.73	大地亮	449,624	1.96			
聯成鋼鐵	308,415	3.37	嘉吉	444,718	1.94			
守威企業	299,817	3.27	則成企業	416,212	1.82			
漢華鋼鐵	290,054	3.17	歆茂公司	399,659	1.74			
歆昌公司	286,607	3.13	耿勝企業	398,469	1.74			
HLSMEL	267,520	2.92	守威企業	397,055	1.73			
利昌	255,882	2.79	有穗	377,679	1.65			

(五) 最近二年度生產量值

單位：公噸、仟元

年 度 生產量值 品 名	98年度			99年度		
	產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
鋼 胚	1,700,000	1,149,858	17,122,145	1,785,000	1,299,740	22,586,034
鋼 筋	900,000	630,399	10,432,539	935,000	703,115	13,158,000
H型鋼	1,000,000	486,804	8,653,353	1,000,000	638,592	12,455,950
鋼 板		52,482	1,008,125		97,006	1,969,044
槽 鋼		30,380	606,394		42,660	899,655
I型鋼		1,513	30,100		2,880	60,069
合 計	3,600,000	2,351,436	37,852,656	3,600,000	2,783,993	51,128,752

(六) 最近二年度銷售量值

單位：公噸、仟元

年 度 生產量值 品 名	98年度				99年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
鋼 胚	193	2,408	20,073	250,395	11,029	200,585	13,380	251,221
鋼 筋	612,967	10,368,490	5,106	84,634	772,970	14,794,639	2,872	57,067
H型鋼	370,887	7,661,442	116,825	2,414,887	498,471	11,252,783	145,782	3,146,865
鋼板(自製)	37,871	972,767	573	14,431	71,819	1,777,052	1,174	34,252
鋼板(買賣)	0	0	0	0	0	0	0	0
槽 鋼	8,059	172,969	15,663	325,509	20,334	469,487	24,021	516,788
I型鋼	1,479	33,621	0	0	2,889	76,557	0	0
其 他	0	0	0	0	0	0	0	0
合 計	1,031,456	19,211,697	158,240	3,089,856	1,377,512	28,571,103	187,229	4,006,193

### 三、從業員工

#### (一) 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

100年4月30日

年 度		98年度	99年度	當年度截至100年4月30日(註)
員 工 人 數	總公司	105	108	110
	高雄廠	318	314	311
	桃園廠	380	393	396
	苗栗廠	487	510	511
	合 計	1,290	1,325	1,328
平均年歲		39.70	40.30	41.20
平均服務年資		12.20	12.80	13.10
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.00	0.00	0.00
	碩 士	2.02	2.27	2.33
	大 專	35.89	36.53	36.15
	高 中	52.33	51.70	51.73
	高中以下	9.76	9.50	9.79

(註) 以上人數不含進用海外補充勞工158人。

## 四、環保支出資訊

本公司最近年度及截至年報刊印日止環保支出資訊如下：

廠區	高雄廠	苗栗廠	桃園廠（含新桃園廠）
污染狀況	無	一、99年1月廢鐵傾倒完成於堆疊抓取作業時粉塵溢散，違反空氣污染。 二、99年9月7日集塵灰廠外租用暫貯倉庫因標示不完整，及有一包太空包裝袋破袋散落暫貯倉庫內地面。	無
處分單位	無	苗栗縣環保局	無
處分金額	無	一、200,000 二、60,000	無
因應對策及改善措施	無	一、廢鐵堆置區設置自動灑水設施，加高噴灑設施高度以增噴灑範圍以防止溢散。 二、1. 重新裝袋並進行地面清掃及標示，已於99年9月8日改善完成。 2. 環保局於99年11月12日到廠外租用暫貯倉庫複查確認已改善完成。	無
配合環保政策之推動計畫	預估投入20萬元，進行水處理泵浦設備噪音防制工程。	1、99年度投入 2.8 億元經費，進行煉鋼處集塵設備第二階段改善（99年05月施工、99年09月完工，99年11月完成測試），集塵效率提升有效改善煉鋼廠房內落塵問題，自99年11月改善完成後煉鋼廠房從未再發生粉塵溢散情形。 2、100年度預定投入約 1仟2百萬元經費，增建還原渣貯存場，提升還原渣再利用價值。	一百年度積極推動以下工作： 1. 污染預防、持續改善：煉鋼廠房屋頂、壁面屋管氣密加強，避免粉塵外逸，另增設隔音設施，降低噪音外漏。 2. 污染預防：定期更換集塵濾袋、集塵管及加強清理管內積塵，以提高集塵效果。 3. 符合法令：配合政府環保法令，加強一般及有害事業廢棄物的委託清理。 4. 資源回收：回收可回收之物質。

## 五、勞資關係

### (一) 現行重要勞資協議及實施情形：

#### 1. 員工福利措施

勞資關係之和諧，為企業能否健全發展之重要基礎，因此各企業無不致力於追求勞資關係之和諧。本公司向以注重勞工福利、人性化管理、以及追求工業民主為目標。為因應產業環境的重大變遷，更積極地推動下列各項促進勞資和諧與合作：

##### (1) 強化職工福利委員會之功能：

本公司職工福利委員會現有台北公司職工福利委員會、高雄廠職工福利委員會、桃園廠職工福利委員會、苗栗廠職工福利委員會、以及統籌規劃全公司職工福利業務的聯合職工福利委員會。各福利會除辦理員工旅遊、輔導員工社團之成立與運作、獎助優秀員工子女之教育、年節慰勞、婚喪喜慶之慰助外，未來將朝辦理員工購建住宅貸款、員工財產形成制度及生涯規劃等長遠性目標來努力。

##### (2) 加強員工教育訓練：

教育訓練以養成員工「工作能力」為目的，藉教育訓練傳達公司之經營理念、提昇員工之專業知識、技能，並溝通勞資雙方之意見，期能有系統的開發人力資源。

##### (3) 照顧員工退休生活：

由於本公司福利制度健全，以及勞資和諧之傳統氣氛，使得公司成立四十餘年來員工流動率低，許多跟著公司一同成長的資深員工，紛達屆退之齡，為感念他們對公司之貢獻，照顧他們退休後的生活不致匱乏，除研究修訂勞工退休（職）之有關規章外，對於公司提撥之勞工退休準備金，更逐年精算、檢討財源是否充裕。民國九十九年度共提撥伍仟參佰貳拾柒萬伍仟元（53,275,287），截至九十九年底累計結餘陸億壹仟肆佰伍拾貳萬餘元（614,529,075），相信在照顧員工退休生活方面助益頗大。

#### 2. 退休制度

依本公司工作規則第四十六條至五十一條之一規定辦理。

##### (1) 自請退休：

本公司員工有下列情形之一，得自請退休：

(A) 工作十五年以上滿五十五歲者。

(B) 工作二十五年以上者。

(C) 工作十年以上，年滿六十歲者。

##### (2) 強制退休：

本公司員工有下列情形之一者，得強制其退休：

(A) 年滿六十五歲者。

(B) 心神喪失或身體殘廢不堪勝任工作者。

惟對前述規定年滿六十五歲之年齡，對於擔任具有危險，需堅強體力等特殊性質之工作者，本公司得報請中央主管機關予以調整，但不得少於五十五歲。

### 3. 退休金給與標準

本公司員工退休金之給予標準依勞動基準法第五十五條、第八十四條之二及台灣省工廠工人退休規則規定辦理。

依勞動基準法第四十七條第一項第二款規定強制退休之員工，其心神喪失或身體殘廢係因執行職務所致者，依前款規定加給百分之二十。

### 4. 勞工退休金條例：

自勞工退休金條例實施日起，選擇適用「勞工退休金條例」制度者，選擇適用該條例後之工作年資，退休金事項依該條例辦理。

### 5. 退休金給與日期

本公司應給付員工之退休金於核准或強制退休並辦妥離職移交手續後三十日內一次全部給付，惟當本公司發生財務困難時，無法一次發給時，得報經主管機關核定後分期給付。

### 6. 勞資間協議情形

本公司一向重視員工的意見，為加強勞資雙向溝通，協調勞資關係並促進勞資合作，本公司透過工會之健全運作，勞資雙方溝通順暢，並全力協助工會正常運作，定期召開會議，溝通成效良好。

## (二) 最近年度及截至年報刊印日止勞資糾紛所受損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

最近年度及截至年報刊印日止，並無勞資糾紛所受之損失，未來在公司管理制度得宜不斷改善員工福利及追求勞資一體的理念下，預期無勞資糾紛及損失發生。

## 六、重要契約

廠區別	契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
苗栗廠	設備採購合約	大同新竹	98.07.18 99.02.03	爐用變壓器設備採購	每逾期1日扣合約總價0.15%
	設備採購合約	DANIELI	98.11.06 99.12.06	2號精煉爐設備採購	每逾期1週扣合約總價0.15%
	設備採購合約	正合興	98.12.25 99.11.30	精煉爐副料集塵設備採購	每逾期1日扣合約總價0.15%
	設備採購合約	正合興	98.12.25 99.11.30	精煉爐機械設備採購	每逾期1日扣合約總價0.3%
	設備採購合約	崎翔企業	99.10.26 100.04.30	2號精煉爐儀電設備採購	每逾期1週扣合約總價0.15%
	土木工程合約	千祥營造	98.12.23 99.12.31	2號精煉爐專案土建工程	每逾期1日扣合約總價0.3%
新桃園廠	工程	達茂營造(股)公司	99.03.29~99.04.10	桃園廠合金鐵儲區隔牆工程合約	工程款：95% 驗收款：5%
	工程	士興科技(股)公司	99.03.01~99.04.20	桃園廠公設設備與爐渣場廠房彩鋼工程合約	工程款：95% 驗收款：5%
	工程	拱力企業有限公司	99.04.01~99.04.30	桃園廠煉鋼集塵廠房彩鋼工程合約	工程款：95% 驗收款：5%
	工程	千祥營造有限公司	99.05.11~	軋鋼廠房建築物二次裝修工程合約	進度款：95% 驗收款：5%

廠區別	契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
新桃園廠	工程	達茂營造(股)公司	99.06.08~	行政大樓管理辦公中心暨宿舍生活區工程合約	進度款:95% 驗收款:5% 提供10%合約金額履約保證
	工程	大昌展業有限公司	99.07.20~	行政大樓中空水泥板設置工程合約	進度款:95% 驗收款:5% 提供10%合約金額履約保證
	工程	士興科技(股)公司	99.07.20~	行政大樓鈦鋅板設置工程合約	進度款:95% 驗收款:5% 提供10%合約金額履約保證
	設備採購	上昱實業有限公司	99.07.09~100.01.10	軋鋼軋機機台採購合約	訂金:20% 設備交貨:70% 驗收:10%
	物料採購	台灣水泥(股)公司 台北水泥製品廠	99.07.01~	行政大樓混凝土供應合約	依每月進貨量請款 賣方提供履約擔保
	工程	崑昌企業(股)公司	99.08.27~	定尺裁剪作業區天車設置合約	進度款:90% 驗收款:10% 提供5%合約金額履約保證
	工程	達茂營造(股)公司	99.09.24~99.11.30	桃園廠週邊設施土木工程合約	工程驗收款:100%
	物料採購	武雄實業(股)公司	99.09.30~	桃園廠行政大樓混凝土供應合約	依每月進貨量請款 賣方提供履約擔保
	物料採購	SMS Meer	99.10.14~100.08.31	Standard Accessories Parts Purchasing	分批交貨請款 裝船後,以信用狀付款
	工程	千祥營造	99.11.02~99.12.31	桃園廠廠房及週邊零星土木工程合約	進度款一:60% 進度款二:30% 驗收款:10%
	採購	士興科技(股)公司	99.10.18~99.12.10	桃園廠煉鋼廠房電爐整備區 屋頂噪音防治設施採購合約	進度款:90% 驗收款:10%
	工程	達茂營造(股)公司	99.12.13~99.12.31	廠區西南側周界噪音防治設施基礎 第二期工程(一)	工程驗收款:100%
	工程	京埕營造(股)公司	99.12.13~99.12.31	廠區西南側周界噪音防治第二期工程	工程驗收款:100%
	採購	正宇洲	99.08.10~99.09.30	爐渣廠廠房防塵設施採購合約	工程驗收款:100%
	工程	勤鑑企業有限公司	99.01.03~100.01.31	桃園廠液化石油氣儲存設備簽宜 工程合約	進度款:90% 驗收款:10% 廠商須提供合約金額10% 履約擔保
	物料採購	台灣中油(股)公司	99.03.24~102.03.30	工業用天然氣買賣合約	依每月進貨量請款 買方提供銀行擔保 作為履約保證
	物料採購	美商奇異國際(股) 公司台灣分公司	99.06.01~101.11.01	水處理藥劑採購合約(一)	依每月進貨量請款
	物料採購	聯華氣體工業(股) 公司桃園工廠	99.05.01~114.04.30	桃園廠氣體購售合約	依每月進貨量請款
	工程	鈺昭企業有限公司	99.05.21~100.04.20	桃園廠爐渣處理合約	依數量計算請款, 每15天結算乙次
	工程	柏奎國際貿易(股) 公司	100.05.21~100.04.20	桃園廠地金處理合約	依處理處量計算請款, 每15天結算乙次
	物料採購	全鋒汽車(股)公司	99.07.01~100.06.30	油品買賣合約	依每月進貨量請款
	銷售	盛記企業(股)公司	99.10.01~100.09.30	桃園廠氧化鐵買賣合約	依每月出貨量請款 買方提供履約擔保
	設備採購	士興科技(股)公司	99.10.18~99.12.10	桃園廠煉鋼廠房電爐整備區 屋頂噪音防治設施採購合約	進度款:90% 驗收款:10%
	物料採購	永吉化工(股)公司	100.01.01~100.06.30	水處理藥劑採購合約	依每月進貨量請款
物料採購	台灣塑膠工業(股) 公司	100.02.01~101.01.31	生石灰買賣合約	依每月進貨量請款 買方提供銀行擔保 作為履約保證	
工程	達茂營造(股)公司	100.02.09~100.03.30	桃園廠煉鋼二期廠房擴建土木工程合約	1驗收款:100%	

廠區別	契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
新桃園廠	工程	浩維企業(股)公司	100.03.11~100.05.10	煉鋼二期廠房擴建(廢鋼廠)彩鋼工程	進度款：90% 驗收款：10%
	工程	浩維企業(股)公司	100.03.11~100.05.10	煉鋼二期廠房擴建(渣廠)彩鋼工程	進度款：90% 驗收款：10%

## 陸、財務概況

### 一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

#### (一) 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註二)					當年度截至100年03月31日 財務資料(註三)
		99年	98年	97年	96年	95年	
流動資產		14,305,050	13,700,487	12,272,158	13,777,918 (註四)	9,486,162	13,130,476
基金及長期投資		7,116,699	6,813,967	5,927,034	5,322,107 (註四)	4,917,439	7,312,891
固定資產		16,522,394	13,697,514	10,325,166	10,320,672	10,642,522	16,381,560
無形資產		0	0	14,949	25,152	33,415	0
其他資產		723,348	2,524,300	2,432,950	1,600,838	1,613,150	731,596
資產總額		38,667,491	36,736,268	30,972,257	31,046,687	26,692,688	37,556,523
流動負債	分配前	11,350,486	11,295,145	9,067,713	9,178,776	6,377,974	9,402,044
	分配後	(註一)	12,295,145	10,377,985	12,434,880	9,391,934	0
長期負債		6,549,066	5,404,038	3,056,266	259,850	3,002,514	6,533,031
其他負債		343,239	328,614	338,138	423,940	392,051	332,134
負債總額	分配前	18,242,791	17,027,797	12,462,117	9,862,566	9,772,539	16,267,209
	分配後	(註一)	18,027,797	13,772,389	13,118,670	12,786,499	0
股本		9,761,784	9,501,896	8,738,124	9,438,124	8,243,471	9,762,959
資本公積		5,909,915	5,359,163	4,470,184	4,549,296	2,932,235	5,912,561
保留盈餘	分配前	4,660,835	4,400,711	5,097,924	7,066,551	5,694,241	5,468,724
	分配後	(註一)	3,400,711	3,525,598	3,810,447	2,680,281	0
金融商品 未實現(損)益		-45,759	175,392	-60,447	0	0	-15,998
累積換算調整數		70,269	169,018	199,758	131,611	66,987	87,095
未認為退休金 成本之淨損失		-88,659	-54,024	-83,244	-149,302	-123,058	-82,342
股東權益總 額	分配前	20,424,700	19,708,471	18,510,140	21,184,121	16,920,149	21,289,314
	分配後	(註一)	18,708,471	17,199,868	17,928,017	13,906,189	0

註一：民國一 年度股東常會尚未召開，盈餘分配案未定。

註二：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註三：民國一 年第一季財務資料經會計師核閱。

註四：民國九十六年度財務報表中若干金額為配合民國九十七年度財務報表之表達方式已作適當重分類，該重分類對財務報表之表達無重大影響。

## (二) 簡明損益表

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料 (註一)					當年度截至100年03月31日 財務資料 (註二)
	99年	98年	97年	96年	95年	
營業收入	32,577,296	22,301,553	49,697,453	40,245,789	33,552,124	9,777,893
營業毛利	2,322,858	1,906,735	4,894,211 (註四)	7,110,001 (註三)	6,036,605	1,121,083
營業損益	937,973	788,538	2,852,389 (註四)	5,193,459 (註三)	4,589,650	728,621
營業外收入及利益	613,112	522,330	355,724 (註四)	496,758 (註三)	335,973	188,087
營業外費用及損失	170,125	135,014	896,699	209,211	260,005	65,350
繼續營業部門稅前損益	1,380,960	1,175,854	2,311,414	5,481,006	4,665,618	851,358
繼續營業部門損益	0	0	0	0	0	0
停業部門損益	0	0	0	0	0	0
非常損益	0	0	0	0	0	0
會計原則變動之累積影響數	0	0	0	0	1,237	0
本期損益	1,260,170	879,039	1,726,464	4,386,270	3,517,779	784,617
每股盈餘	1.29	0.95 (註五)	1.78 (註四)	4.65	4.07	0.75

註一：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註二：民國一 年第一季財務資料經會計師核閱。

註三：民國九十六年度財務報表中若干金額為配合民國九十七年度財務報表之表達方式已作適當重分類，該重分類對財務報表之表達無重大影響。

註四：民國九十七年度財務報表中若干金額為配合民國九十八年度財務報表之表達方式已作適當重分類，該重分類對財務報表之表達無重大影響。

註五：民國九十八年度財務報表中若干金額為配合民國九十九年度財務報表之表達方式已作適當重分類，該重分類對財務報表之表達無重大影響。

## (三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	簽證會計師姓名	查核意見	說明
九十九	李慈慧、吳秋華	修正式 無保留意見	無
九十八	吳秋華、寇惠植	修正式 無保留意見	無
九十七	吳秋華、寇惠植	修正式 無保留意見	無
九十六	李慈慧、吳秋華	修正式 無保留意見	無
九十五	李慈慧、吳秋華	修正式 無保留意見	無

## 二、最近五年度財務分析

### 財務分析

分析項目	年 度	最近五年度務分析(註一)					當年度截至 100年03月31日 (註二)	
		99年	98年	97年	96年	95年		
財務結構 (%)	負債占資產比率	47.18	46.35	40.24	31.77	36.61	43.31	
	長期資金占固定資產比率	163.26	183.34	208.87	207.78	187.20	169.84	
償債能力%	流動比率	126.03	121.30	135.34	150.11 (註三)	148.73	139.66	
	速動比率	40.24	43.92	59.38	66.98 (註三)	66.20	41.15	
	利息保障倍數	8.39	7.50	8.85	25.29	22.00	21.47	
經營能力	應收款項週轉率(次)	16.07	10.14	12.46	8.85	10.22	16.46	
	平均收現日數	23	36	29	41	36	22	
	存貨週轉率(次)	3.36	2.68	6.32 (註四)	5.28 (註三)	6.38	3.76	
	應付款項週轉率(次)	14.68	13.97	25.73	16.92	15.66	13.83	
	平均銷貨日數	109	136	58	69	57	97	
	固定資產週轉率(次)	1.97	1.63	4.81	3.90	3.15	2.39	
	總資產週轉率(次)	0.84	0.61	1.60	1.30	1.26	1.04	
獲利能力	資產報酬率(%)	3.54	2.89	6.19	15.73	14.69	8.59	
	股東權益報酬率(%)	6.28	4.60	8.70	23.02	22.68	15.05	
	占實收 資本比率 (%)	營業利益	9.61	8.30	32.64 (註四)	55.03 (註三)	55.68	29.85
		稅前純益	14.15	12.37	26.45	58.07	56.60	34.88
	純益率(%)	3.87	3.94	3.47	10.90	10.48	8.02	
每股盈餘(元)	1.30	0.96	1.80 (註四)	4.84	4.48	0.8		
現金流量	現金流量比率(%)	13.11	4.11 (註五)	64.99	17.04 (註三)	46.43	10.68	
	現金流量允當比率(%)	45.54	68.90 (註五)	97.67	81.99 (註三)	115.62	45.64	
	現金再投資比率(%)	1.25	-2.22 (註五)	8.40	-3.80 (註三)	2.92	2.50	
槓桿度	營運槓桿度	3.65	4.05	2.14 (註四)	1.58	1.63	2.02	
	財務槓桿度	1.11	1.20	1.10 (註四)	1.04	1.05	1.06	

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)

- 應收款項週轉率增加至16.07次，且平均收現日數降至22.71天，主要原因係銷貨淨額較上年度增加102.75億元，增加46.08%，且平均應收款項餘額較上年度減少7.87%所致。
- 存貨週轉率增加至3.36次，平均銷貨日數較上年度減少27.56天，主要原因係銷貨成本較上年度增加48.37%，而平均存貨餘額僅較上年度增加18.34%所致。
- 固定資產週轉率增加至1.97次，總資產週轉率增加至0.84次，主要原因係銷貨淨額較上年度增加102.75億元，增加46.08%所致。
- 資產報酬率增加至3.54%，主要原因係(稅後損益+利息費用)較上年度增加33.33%，且所得稅率從98年25%降至99年17%所致。
- 股東權益報酬率增加至6.28%，每股盈餘增加至1.30元，主要原因係稅後淨利較上年度增加3.81億元，增加43.36%所致。
- 現金流量比率增加至13.11%，主要原因係營業活動現金淨流量較上年度增加10.24億元，增加220.94%所致。
- 現金流量允當比率降至45.54%，主要原因係最近五年度營業活動淨現金流量較上年度減少34.28億元，且最近五年度資本支出金額較上年度增加33.35億元所致。
- 現金再投資比率增加至1.25%，其主要原因係營業活動淨現金流量較上年度增加10.24億元，增加220.94%所致。

註一：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註二：民國一 年第一季財務資料已經會計師核閱。

註三：民國九十六年度財務報表中若干金額為配合民國九十七年度財務報表之表達方式已作適當重分類，該重分類對財務報表之表達無重大影響。

註四：民國九十七年度財務報表中若干金額為配合民國九十八年度財務報表之表達方式已作適當重分類，該重分類對財務報表之表達無重大影響。

註五：民國九十八年度財務報表中若干金額為配合民國九十九年度財務報表之表達方式已作適當重分類，該重分類對財務報表之表達無重大影響。

## 合併財務比率分析

分析項目		最近五年度財務分析(註一)					
		99年	98年	97年	96年	95年	
財務結構(%)	負債占資產比率	50.14	49.10	43.32	35.35	40.37	
	長期資金占固定資產比率	149.77	170.50	198.62	201.39	181.69	
償債能力%	流動比率	129.41	125.55	136.39	146.83 (註三)	142.57	
	速動比率	50.56	52.86	67.43	71.12 (註三)	71.74	
	利息保障倍數	7.88	6.84	8.43	23.61	19.71	
經營能力	應收款項週轉率(次)	11.51	7.05	9.67	7.03	8.04	
	平均收現日數	32	52	38	52	45	
	存貨週轉率(次)	3.49	2.81	6.43 (註四)	5.24	6.46	
	應付款項週轉率(次)	12.14	10.37	19.76 (註四)	12.51 (註三)	12.35	
	平均銷貨日數	105	130	57	70	57	
	固定資產週轉率(次)	1.86	1.59	4.72	3.86	3.19	
	總資產週轉率(次)	0.84	0.61	1.58	1.25	1.23	
獲利能力	資產報酬率(%)	3.32	2.75	5.90	14.83	13.70	
	股東權益報酬率(%)	6.18	4.57	8.68	22.92	22.51	
	占實收 資本比率 (%)	營業利益	14.40	9.27	34.57 (註四)	55.82	56.25
		稅前純益	15.11	12.47	27.61	58.54	57.19
	純益率(%)	3.61	3.68	3.35	10.64	9.99	
	每股盈餘(元)	1.30	0.96	1.86	4.84	4.48	
現金流量	現金流量比率(%)	19.37	3.44 (註五)	55.37	15.75 (註三)	34.77	
	現金流量允當比率(%)	46.40	62.56 (註五)	86.74	70.12 (註三)	110.87	
	現金再投資比率(%)	3.83	-2.21 (註五)	8.43	-3.26 (註三)	2.46	
槓桿度	營運槓桿度	2.94	3.88	2.13 (註四)	1.60	1.64	
	財務槓桿度	1.08	1.19	1.10 (註四)	1.04	1.05	

註一：最近五年度合併財務資料均經會計師查核簽證。

註二：截至100年5月1日止，100年度第1季合併財務報表尚在編製中

註三：民國九十六年度合併財務報表中若干金額為配合民國九十七年度合併財務報表之表達方式已作適當重分類，該重分類對合併財務報表之表達無重大影響。

註四：民國九十七年度合併財務報表中若干金額為配合民國九十八年度合併財務報表之表達方式已作適當重分類，該重分類對合併財務報表之表達無重大影響。

註五：民國九十八年度合併財務報表中若干金額為配合民國九十九年度合併財務報表之表達方式已作適當重分類，該重分類對合併財務報表之表達無重大影響。

#### 1. 財務結構

- (1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。
- (2) 長期資金占固定資產比率 = ( 股東權益淨額 + 長期負債 ) / 固定資產淨額。

#### 2. 償債能力

- (1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。
- (2) 速動比率 = ( 流動資產 - 存貨 - 預付費用 ) / 流動負債。
- (3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

#### 3. 經營能力

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

#### 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2 )

#### 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3 ) 。
- (2) 財務槓桿度 = 營業利益 / ( 營業利益 - 利息費用 ) 。

註1：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2：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

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

註3：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

### 三、監察人審查報告書

## 監察人審查報告書

茲准

董事會造送本公司九十九年度經安侯建業聯合會計師事務所吳秋華會計師、李慈慧會計師查核簽證之資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表、及盈餘分配表、營業報告書等，經本監察人審查完竣，認為尚無不合，爰依照公司法第二一九條之規定，具備報告書，敬請 鑒察。

此致

東和鋼鐵企業股份有限公司一百年股東常會

東和鋼鐵企業股份有限公司

監察人  高國輝  
 張書峰

中華民國一百年四月二十五日

## 監察人審查報告書

茲准

董董事會造送本公司及子公司九十九年度經安侯建業聯合會計師事務所吳秋華會計師、李慈慧會計師查核簽證之合併資產負債表、合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，經本監察人審查完竣，認為尚無不合，爰依照公司法第二一九條之規定，具備報告書，敬請 鑒察。

此致

東和鋼鐵企業股份有限公司一百年股東常會

東和鋼鐵企業股份有限公司

監察人  高同輝  
 張雪峰

中華民國一百年四月二十五日

四、最近年度經會計師查核簽證之財務報表：詳見年報69頁

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：詳見年報125頁

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：

財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	99 年 度	98 年 度	差 異	
			金 額	%
流動資產	14,305,050	13,700,487	604,563	4.41
長期投資	7,116,699	6,813,967	302,732	4.44
固定資產	16,522,394	13,697,514	2,824,880	20.62
無形資產	0	0	0	0
其他資產	723,348	2,524,300	(1,800,952)	(71.34)
資產總額	38,667,491	36,736,268	1,931,223	5.26
流動負債	11,350,486	11,295,145	55,341	0.49
長期負債	6,549,066	5,404,038	1,145,028	21.19
其他負債	343,239	328,614	14,625	4.45
負債總額	18,242,791	17,027,797	1,214,994	7.14
股 本	9,761,784	9,501,896	259,888	2.74
資本公積	5,909,915	5,359,163	550,752	10.28
保留盈餘	4,660,835	4,400,711	260,124	5.91
股東權益總額	20,424,700	19,708,471	716,229	3.63

重大變動項目(變動比例達20%且變動金額達10,000仟元)說明：  
 1. 固定資產:增加28.24億元之主要原因係桃園廠建廠資本化完成，從預付土款預付設備款以及未完工程轉入固定資產供生產營運所致。  
 2. 其他資產:減少18億元之主要原因係於民國99年12月經董事會決議，將帳列出租資產之林口廠的土地、廠房及設備13.2億元出售，因此依規定轉列待出售非流動資產；另原為桃園廠土地使用權，而向國有財產局預繳7.88億元之存出保證金，國有財產局已於99年12月全數退回。  
 3. 長期負債:增加11.45億元之主要原因係長期借款增加46.95億元；將公司債四預估於一年內贖回之20.52億元轉入流動負債；自櫃買中心買回公司債四7.78億元；以及公司債五債券持有人行使轉換為普通股8.05億元所致。

## 二、經營結果：

### (一) 經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	99 年 度	98 年 度	增減金額	變動比例 (%)
營業收入總額	32,832,634	22,623,809	10,208,825	45.12
減：銷貨退回	3,715	5,084	(1,369)	(26.93)
銷貨折讓	251,623	317,172	(65,549)	(20.67)
營業收入淨額	32,577,296	22,301,553	10,275,743	46.08
營業成本	30,213,186	20,362,919	9,850,267	48.37
營業毛利	2,364,110	1,938,634	425,476	21.95
減：聯屬公司間未實現銷貨毛利	83,076	41,824	41,252	98.63
加：聯屬公司間已實現銷貨毛利	41,824	9,925	31,899	321.40
營業毛利淨額	2,322,858	1,906,735	416,123	21.82
營業費用	1,384,885	1,118,197	266,688	23.85
營業利益	937,973	788,538	149,435	18.95
營業外收入	613,112	522,330	90,782	17.38
營業外支出	170,125	135,014	35,111	26.01
本期稅前淨利 (損)	1,380,960	1,175,854	205,106	17.44
減：所得稅費用	120,790	296,815	(176,025)	(59.30)
加：會計原則變動之累積影響數	0	0	0	0
本期稅後淨利 (損)	1,260,170	879,039	381,131	43.36

重大變動項目 (變動比例達20%且變動金額達10,000仟元) 說明：

- 營業收入淨額：較上年度增加之主要原因係鋼筋銷售量大幅增加25.53%，銷售單價增加13.19%；H型鋼銷售量增加32.10%，銷售單價增加8.18%所致。
- 營業毛利：較上年度增加之主要原因係鋼筋及H型鋼銷售量及銷售單價皆大幅增加所致。
- 聯屬公司間未實現銷貨毛利：較上年度增加之主要原因係本年度銷售給東鋼鋼結構公司之銷售金額較上年度增加51.38%，且該公司至99年底尚有大部分工程尚未結轉損益所致。
- 營業費用：較上年度增加之主要原因係因銷售量大幅增加，推銷費用較上年度增加35.55%所致。
- 營業外支出：較上年度增加之主要原因係有金融負債評價淨損失0.78億元所致。
- 稅後淨利：較上年度增加之主要原因係銷售量及銷售單價較上年度大幅增加，且依權益法認列之投資收益較上年度增加2.24億元，以及投資桃園廠設備享有所得稅抵減所致。

## 三、現金流量：

### (一) 最近二年度流動性分析

項 目 \ 年 度	99 年 度	98 年 度	增 (減) 比例%
現金流量比率	13.11	4.11 (註一)	218.98
現金流量允當比率	45.54	68.90 (註一)	(33.90)
現金再投資比率	1.25	(2.22) (註一)	156.31

(註一) 民國九十八年度財務報表中若干金額為配合民國九十九年度財務報表之表達方式已作適當重分類，該重分類對財務報表之表達無重大影響。

增減比例變動達百分之二十以上者分析說明如下：

- 現金流量比率：較上年度增加218.98%之主要原因係營業活動淨現金流量較上年度增加220.94%所致。
- 現金流量允當比率：較上年度減少33.90%之主要原因係最近五年度淨營業活動淨現金流量較上年度減少21.70%，且最近五年度資本支出較上年度增加43.31%所致。
- 現金再投資比率：較上年度增加156.31%之主要原因係本年度 (營業活動淨現金流量 - 現金股利) 為4.88億元，而上年度的 (營業活動淨現金流量 - 現金股利) 係為-8.47億元所致。

## (二) 未來一年現金流量分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	預計全年來自營業活動淨現金流量	預計全年現金流出量	預計現金剩餘(不足)數額	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
454,084	2,550,000	2,504,000	500,084	0	0

### 1. 現金流量情形分析：

- (1) 營業活動：由於預期民國一百年度營業收入及盈餘將成長，故預估來自營業活動之淨現金流量為 2,550,000 仟元。
- (2) 投資活動：主係預估購置固定資產、增加長期股權投資及其他長期投資之現金流量。
- (3) 融資活動：主係預估支付股利、董監事酬勞及員工紅利和償還短期借款之現金流量。

### 2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

## 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無

## 五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計畫及未來一年投資計畫：無

## 六、風險事項及分析評估

### (一) 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：

項目	98年度	99年度
營業收入淨額	22,301,553	32,577,296
利息支出淨額(註)	101,242	69,046
兌換利益淨額	152	96,273

註：係扣除利息收入後之金額

- 1、本公司對於營運所需資金之成本，會以往來銀行配合度及實際利率走勢來取得對公司較有利之資金，另98及99年度利息收支淨額僅占全年度營業收入淨額的(0.45%)及(0.21%)，比重不大，利率變動並未對公司產生重大影響，此外，本公司與銀行係保持密切聯繫，並注意市場之變化，以向銀行取得較優惠之借款利率，未來公司將密切觀察市場利率變化情形，適時以發行轉換公司債方式籌措資金，以鎖定利息成本，減輕公司之利息負擔，重大資本支出亦將審慎評估，多方比較，以成本較低之籌資工具進行。

2、本公司主要產品為鋼筋與型鋼類。鋼筋銷貨客戶絕大部份位於國內，以台幣計價，型鋼類產品內外銷比率約為79:21，整體外銷金額佔營收比例約為12%，本年度外銷金額約新台幣40億元，而進口原物料金額約新台幣 65億元。因外銷及進口主要報價之貨幣皆為美金，進、銷貨美金外幣收支互抵，暴險淨外幣部位已降至新台幣25億元左右，降低了匯率變動對營運之影響。本公司為避免匯率波動之風險，主要從事之匯率避險工具有遠期外匯及選擇權交易；並採取下列之具體措施規避匯兌風險：

- (1) 每日搜集匯率變動相關資訊，以充份掌握匯率走勢，決定適時轉換幣別或保留外幣借款。
- (2) 外匯資金調度上，透過經常性外銷及進口貨物交易，其外幣債權及債務互抵可產生自然避險效果。
- (3) 與銀行外匯部門諮商避險策略，並視實際資金需求及匯率高低情況來決定外幣部位。

3、通貨膨脹對本公司之直接影響有限。

(二) 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：

- 1、最近年度本公司並未從事高風險、高槓桿投資之金融操作，購買美元遠期外匯及從事利率交換操作主要目的在規避匯率及利率波動風險，穩定銷貨成本及資金成本，最近年度並無因從事衍生性商品而產生重大損失。另本公司從事衍生性商品交易之政策為以有實質避險需求為基礎，並依據本公司「從事衍生性商品交易處理程序」之規定辦理相關作業。
- 2、本公司從事資金貸與他人之事項皆依本公司「資金貸與他人作業程序」處理，99年度及本年度年報刊印日止並無資金貸與他人之情形。
- 3、最近年度本公司為轉投資子公司福建土鼎鋼鐵背書保證金額美金12,000仟元，皆依本公司「背書保證作業程序」之規定辦理相關作業。

(三) 未來研究發展計畫及預計投入之研發費用：

- 1、在煉鋼方面：增設鑄造絕氣設備、增設第二套精煉爐設備、高強度鋼筋開發、高強度鋼筋用續接器開發、細碎下腳料還原造塊回爐、爐石再利用技術開發。
- 2、在軋鋼方面：鋼板樁開發案，角鋼開發案，開發各種不同形狀之鋼材，使產品多元化，以提升技術能力，增加本公司之營收與獲利。
- 3、已積極開發高強度、高附加價值之鋼筋、鋼板及型鋼(BH,BOX,CROSS..)
- 4、預計將再投入之研究發展費用約為 3.6 億元。

(四) 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：無

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

由於本公司營運發展策略除持續積極致力於技術能力、管理效能的提昇與生產成本的降低、產銷的密切配合、統合運作，以提昇在國內市場的競爭優勢外，並積極進行國外新市場與新客戶的開拓；此外，不斷從事鋼鐵新產品與新運用的研究開發，以擴大並穩固營運基礎，因此，產業變化對本公司財務業務並無重大之影響。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司一向秉持專業、品質和誠信的經營原則，重視企業形象和風險控管，目前並無可預見的危機事項。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：請見本年報第肆、募資情形中的七、資金運用計畫執行情形。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：無

(十) 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及風險及因應措施：無

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無

(十二) 訴訟或非訴訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無

(十三) 其他重要風險及因應措施：無

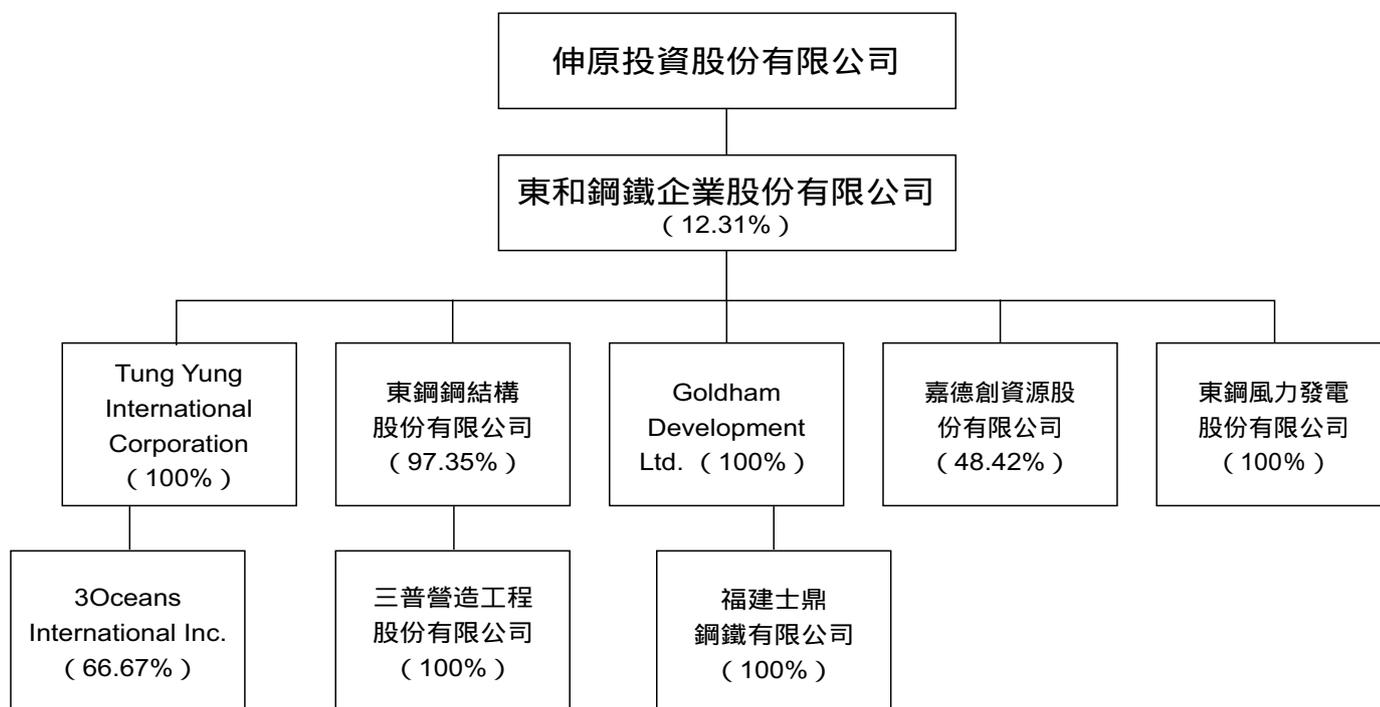
七、其他重要事項：無

# 捌、特別記載事項

## 一、關係企業相關資料

### (一) 關係企業合併營業報告書

#### 1. 關係企業組織圖



## 2. 各關係企業基本資料

單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目或生產項目
Tung Yuan International Corporation	81.11	Tropic Isle Building,P.O.BOX 438, Road Town,Tortola,British Virgin Islands	2,366	各種有價證券之買賣投資
3 Oceans International Inc.	93.03	Britannia House,22,2 <sup>nd</sup> Floor, Cator Road,Bandar Seri Begawan BS 8811,Brunei Darussalan	87,390	各種商品及有價證券之買賣與投資
東鋼鋼鐵股份有限公司	82.07	台北市長安東路1段9號6樓	900,000	買賣H型鋼、H型鋼加工業務、建材之銷售業務及受委託鋼結構物之設計、加工組合及吊裝等業務
嘉德創資源股份有限公司	86.02	桃園縣觀音鄉大潭村環科路231號	307,000	一般廢棄物清除處理業務
三普營造工程股份有限公司	80.06	台北市長安東路1段9號9樓	100,000	綜合營造業，經營建築與土木工程業務
東鋼風力發電股份有限公司	98.05	台北市長安東路1段9號9樓	155,000	風力發電之開發、生產、輸配及銷售
Goldham Development Ltd	86.11	1st Floor,Lake Building, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola,British Virgin Islands	436,950	各種商品及有價證券之買賣與投資
福建士鼎鋼鐵有限公司	87.01	福建省福清市陽下鎮洪寬工業村沿溪路5號	436,950	生產鋼結構制品及配套產品並提供相應之安裝等配套服務

## 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
Tung Yuan International Corporation.	董事 董事 董事	東和鋼鐵企業股份有限公司代表人：侯貞雄 東和鋼鐵企業股份有限公司代表人：侯王淑昭 東和鋼鐵企業股份有限公司代表人：侯傑騰	82	100.00%
3 Oceans International Inc.	董事 董事	東原國際股份有限公司代表人：侯傑騰 東原國際股份有限公司代表人：林祺燮	2,000,000	66.67%
東鋼鋼鐵股份有限公司	董事長 董事 董事 監察人 監察人	侯王淑昭 東和鋼鐵企業股份有限公司代表人：范如茵 東和鋼鐵企業股份有限公司代表人：侯傑騰 東和鋼鐵企業股份有限公司代表人：林朝實 東和鋼鐵企業股份有限公司代表人：陳秀奇	87,617,368	97.35%
三普營造工程股份有限公司	董事長 董事 董事 監察人	吳惠明 東鋼鋼鐵股份有限公司代表人：侯傑騰 東鋼鋼鐵股份有限公司代表人：陳秀奇 東鋼鋼鐵股份有限公司代表人：劉釗	10,000,000	100.00%
Goldham Development Ltd.	董事 董事 董事	東和鋼鐵企業股份有限公司代表人：侯貞雄 東和鋼鐵企業股份有限公司代表人：侯王淑昭 東和鋼鐵企業股份有限公司代表人：侯傑騰	15,000,000	100.00%
福建士鼎鋼鐵有限公司	董事長	黃炳樺	15,000,000	100.00%
嘉德創資源股份有限公司	董事 董事 董事	東和鋼鐵企業股份有限公司代表人：侯王淑昭 東和鋼鐵企業股份有限公司代表人：何長慶 東和鋼鐵企業股份有限公司代表人：何如玉 東和鋼鐵企業股份有限公司代表人：陳秀奇	13,127,000	48.42%
東鋼風力發電股份有限公司	董事長 董事 董事 監察人	侯貞雄 東和鋼鐵企業股份有限公司代表人：侯傑騰 東和鋼鐵企業股份有限公司代表人：陳秀奇 東和鋼鐵企業股份有限公司代表人：何如玉	15,500,000	100.00%

## 5. 各關係企業營運概況

單位：新台幣仟元

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	本期損益	備註
Tung Yuan International Corporation	2,366	1,022,047	140	1,021,907	12,537	(5,265)	(5,265)	本公司之子公司
3 Oceans International Inc.	87,390	90,203	29	90,174	-	(51)	(51)	本公司之子公司
東鋼鋼結構(股)公司	900,000	2,912,856	1,458,100	1,454,756	3,296,181	481,663	353,720	本公司之子公司
三普營造工程(股)公司	100,000	24,622	80	24,542	-	(352)	(1,357)	本公司之子公司
Goldham Development Ltd	436,950	466,676	-	466,676	-	80,343	56,504	本公司之子公司
福建士鼎鋼鐵有限公司	436,950	831,631	364,955	466,676	747,208	80,343	56,504	本公司之子公司
嘉德創資源(股)公司	307,000	878,789	606,287	272,502	37,919	(49,401)	(36,596)	本公司之子公司
東鋼風力發電(股)公司	155,000	648,947	504,175	144,772	-	(8,243)	(4,868)	本公司之子公司

Tung Yuan ,3Oceans,Goldham係以下列匯率換算之

(1) 資本額採歷史匯率計算

(2) 民國九十九年十二月三十一日匯率 USD : NTD=1 : 29.13 RMB : NTD=1 : 4.4405

(3) 民國九十九年度匯率 USD : NTD=1 : 31.518 RMB : NTD=1 : 4.669

## (二) 關係報告書

### 聲 明 書

本公司民國九十九年度（自民國九十九年一月一日至民國九十九年十二月三十一日止）之關係報告書，係依「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」編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符。

特此聲明

公司名稱：東和鋼鐵企業股份有限公司



董事長：

侯貞雄



中 華 民 國 一 百 年 四 月 二 十 五 日

## 關係報告書會計師複核意見

受文者：東和鋼鐵企業股份有限公司

東和鋼鐵企業股份有限公司民國九十九年度關係報告書，業經本會計師依原財政部證券暨期貨管理委員會民國八十八年十一月三十日台財證（六）字第四四四八號函之規定予以複核。此項複核工作，係對東和鋼鐵企業股份有限公司民國九十九年度關係報告書是否依照「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」之規定編製，且所揭露資訊與本會計師於民國一 年三月三十日查核之同期間財務報表附註所揭露之相關資訊有無重大不符，出具複核意見。

依本會計師複核結果，並未發現上述關係報告書之編製有違反「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」之規定，亦未發現前述關係報告書所揭露資訊與其同期間財務報表附註所揭露之相關資訊有重大不符之情事。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

李慈慧  
吳秋華



證券主管機關：(88)台財證(六)第18311號  
核准簽證文號：台財證六字第0930104860號

民國一 年四月二十九日

1. 從屬公司與控制公司間之關係概況

單位：股；%

控制公司名稱	控制原因	控制公司之持股與設質情形			控制公司派員擔任董事、監察人或經理人情形	
		持有股數	持股比例	設質股數	職稱	姓名
伸原投資股份有限公司	實質控制	120,199,779	12.31%	15,630,000	董事長 副董事長 總經理 董事 董事	侯貞雄 侯王淑昭 侯傑騰 侯玉書 柯淵育

2. 進銷貨交易情形：無

3. 財產交易情形：無

4. 資金融通情形：無

5. 資產租賃情形：

單位：元

交易類型 (出租或承租)	標的物		租賃期間	租賃性質	租金決定依據	收取(支付)方法	與一般租金水準比較情形	本期租金總額	本期收付情形	其他約定事項
	名稱	座落地點								
承租	辦公室	台北市長安東路一段9號6樓	99.01.01 99.12.31	營業租賃	2,000 / 坪、月	每年收取一次	與行情相當	22,857 (未稅)	已收	無

6. 其他重要交易往來情形：無

7. 背書保證情形：無

二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形：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

最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易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：無

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

**財 務 報 表**

民國九十九年及九十八年十二月三十一日  
(內附會計師查核報告)

公司地址：台北市長安東路一段9號6樓  
電 話：(02) 2551-1100

# 目錄

會計師查核報告	72
資產負債表	73
損益表	74
股東權益變動表	75
現金流量表	76
財務報表附註	
一、公司沿革	78
二、重要會計政策之彙總說明	78
三、會計變動之理由及其影響	86
四、重要會計科目之說明	86
五、關係人交易	113
六、抵質押之資產	116
七、重大承諾事項及或有事項	116
八、重大之災害損失	117
九、重大之期後事項	117
十、其他	117
十一、附註揭露事項	
(一) 重大交易事項相關資訊	118
(二) 轉投資事業相關資訊	120
(三) 大陸投資資訊	123
十二、部門別財務資訊	123

## 會計師查核報告

東和鋼鐵企業股份有限公司董事會 公鑒：

東和鋼鐵企業股份有限公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十九年度及九十八年度之損益表、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。東和鋼鐵企業股份有限公司採權益法評價之長期股權投資中，除Goldham Development Ltd.及東鋼風力發電股份有限公司外其餘長期股權投資暨財務報表附註十一有關被投資公司相關資訊，係依據其他會計師之查核報告。前述採用其他會計師查核報告依權益法評價之長期股權投資民國九十九年及九十八年十二月三十一日餘額分別為3,005,877千元及2,712,780千元，分別占資產總額7.77%及7.38%，民國九十九年度及九十八年度認列之投資收益淨額分別為290,834千元及55,362千元，分別占稅前淨利21.06%及4.71%。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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及一般公認會計原則編製，足以允當表達東和鋼鐵企業股份有限公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十九年度及九十八年度之經營成果與現金流量。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

李慈慧  
吳秋華



證券主管機關：台財證六字第0930104860號  
核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號

民國一 年三月三十日



東和鋼鐵企業股份有限公司

資產負債表

民國九十九年九月三十一日

單位：新台幣千元

	99.12.31		98.12.31		
	金額	%	金額	%	
<b>資產：</b>					
<b>流動資產：</b>					
現金及約當現金(附註四(一))	454,084	1	2,513,865	7	2100
公平價值變動列入損益之金融資產-流動(附註四(二))	331,152	1	245,936	1	2110
應收票據淨額(附註四(三))	249,728	1	346,539	1	2120
應收票據-關係人淨額(附註四(三)及五)	221		112,795		2130
應收帳款-關係人淨額(附註四(三))	1,770,991	4	1,334,612	4	2140
應收帳款-關係人淨額(附註四(三)及五)	161,535		77,959		2160
其他應收款(附註五)	279,229	1	322,784	1	2170
存貨淨額及其他流動資產	9,481,487	25	8,477,072	23	2180
預付款項及其他流動資產	201,270	1	250,485	1	2210
待出售非流動資產	1,320,444	3	-		2260
遞延所得稅資產	54,909		12,499		2272
遞延所得稅負債	-		5,941		2288
流動資產合計	14,305,050	37	13,700,487	38	2298
<b>基金及長期投資：</b>					
採權益法之長期股權投資(附註四(六))	3,560,064	9	3,268,474	9	2400
其他長期投資(附註四(七))	866,889	2	863,369	2	2410
公平價值變動列入損益之金融資產-非流動(附註四(二))	527		-		2420
備供出售金融資產-非流動(附註四(五))	1,181,493	3	1,265,437	3	2446
以成本衡量之金融資產-非流動(附註四(五))	1,507,726	4	1,414,687	4	2510
基金及長期投資合計	7,116,699	18	6,813,967	18	2888
<b>固定資產(附註四(二)(八)(九)、五及七)：</b>					
成本：					
土地改良物	2,044,541	5	1,672,044	5	2888
土地及建築	5,328		24,458		2810
房屋及建築	53,269,277	14	3,662,060	10	2820
機器設備	19,678,745	50	15,150,711	41	2xxx
租賃資產	202,512	1	202,512	1	3110
其他設備	265,886	1	166,968	2	3211
其他資產	226,311	1	617,666	2	3213
重估增值	209,174		209,174		3260
重估增值小計	27,959,424	73	21,705,593	60	3260
減：累積折舊	(11,722,857)	(30)	(12,738,489)	(35)	3260
未完工程	120,890		1,312,389	4	3260
預付土地及設備款	164,937		3,418,021	9	3272
固定資產淨額	16,522,594	43	13,697,514	38	3280
<b>其他資產：</b>					
出租資產(附註四(八)(十)(十二))	54,942		1,381,817	4	3420
附置資產(附註四(八)(十一))	312,869	1	111,584		3430
存出保證金(附註四(一)(八)及六)	69,576		883,929	2	3440
遞延費用	209,815	1	109,288		3450
遞延所得稅資產-非流動(附註四(十八))	76,146		37,682		
其他資產合計	723,348	2	2,524,300	6	
<b>資產合計</b>	<b>38,667,491</b>	<b>100</b>	<b>36,736,268</b>	<b>100</b>	
<b>負債及股東權益：</b>					
<b>流動負債：</b>					
短期借款(附註四(十三))	4,239,653	11	7,462,174	21	3100
應付短期票券(附註四(十三)(十四))	619,752	2	489,856	1	3110
應付票據	176,752		383,949		3120
應付票據-關係人(附註五)	207,511	1	217,511		3130
應付帳款(附註五)	1,603,459	4	1,175,979	3	3140
應付所得稅	74,344		53,186		3150
應付費用(附註四(十七))	1,120,905	3	963,669	3	3160
公平價值變動列入損益之金融負債-流動(附註四(二)(十五))	70,380		83,393		3170
其他應付款項(附註五)	460,918	1	83,196		3180
預收款項	622,773	2	398,007		3190
一年內到期之公司債(附註四(十五))	2,051,875	5	-		3200
應付租賃款-流動(附註四(九))	82,972		17,660		3210
其他流動負債(附註五)	11,350,486	29	11,295,145	31	3220
流動負債合計	11,350,486	29	11,295,145	31	
<b>長期負債：</b>					
公平價值變動列入損益之金融負債-非流動(附註四(二)(十五))	239,963	1	357,433	1	3230
應付公司債-非流動(附註四(十五))	1,407,353	4	4,820,670	13	3240
長期借款(附註四(十六))	4,695,000	12	-		3250
應付租賃款-非流動(附註四(九))	39,576		58,761		3260
長期負債合計	6,381,892	17	5,236,864	14	
<b>負債合計</b>	<b>17,732,378</b>	<b>46</b>	<b>16,532,009</b>	<b>45</b>	
<b>股東權益：</b>					
實收資本	9,761,784	25	9,501,896	26	
資本公積	2,289,734	6	2,289,734	7	
資本公積-轉讓公司債轉讓溢價	3,334,082	9	2,760,274	8	
資本公積-長期投資	29,539		29,539		
資本公積-認股權	202,833	1	275,069	1	
資本公積-其他	4,766		4,766		
資本公積合計	5,909,915	16	5,359,163	16	
保留盈餘	2,196,823	6	2,108,919	6	
法定盈餘公積	2,464,012	6	2,291,792	6	
未提撥保留盈餘	4,660,835	12	4,400,711	12	
保留盈餘合計	7,020,847	18	6,692,503	18	
股東權益其他項目：					
累積換算調整數	70,269		169,018		
未認列為退休基金成本之淨損失	(88,659)		(54,024)		
未實現重估增值	156,315		156,315		
金融商品之未實現(損)益	(45,759)		175,392		
股東權益其他項目合計	92,166		446,701		
股東權益合計	20,424,700	53	19,708,471	54	
<b>負債及股東權益合計</b>	<b>38,667,491</b>	<b>100</b>	<b>36,736,268</b>	<b>100</b>	



董事長：



經理人：



會計主管：

東和鋼鐵企業股份有限公司

損益表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	99年度		98年度	
	金額	%	金額	%
4110 銷貨收入(附註五)	\$ 32,832,634	101	22,623,809	101
4170 減：銷貨退回	(3,715)	-	(5,084)	-
4190 銷貨折讓	(251,623)	(1)	(317,172)	(1)
4000 銷貨收入淨額	32,577,296	100	22,301,553	100
5000 營業成本(附註四(四)、五及十)	(30,213,186)	(93)	(20,362,919)	(91)
5910 營業毛利	2,364,110	7	1,938,634	9
5920 減：聯屬公司間未實現利益(附註五)	(83,076)	-	(41,824)	-
5930 加：聯屬公司間已實現利益(附註五)	41,824	-	9,925	-
營業毛利淨額	2,322,858	7	1,906,735	9
營業費用(附註四(八)(十七)(二十)、五及十)：				
6100 推銷費用	(767,085)	(2)	(565,921)	(3)
6200 管理及總務費用	(617,800)	(2)	(552,276)	(2)
6000 營業費用合計	(1,384,885)	(4)	(1,118,197)	(5)
6900 營業淨利	937,973	3	788,538	4
營業外收入及利益：				
7110 利息收入(附註四(二))	21,067	-	32,462	-
7121 權益法認列之投資收益淨額(附註四(六))	315,462	1	91,452	-
7122 股利收入	69,011	-	52,186	-
7130 處分固定資產利益	1,009	-	1,574	-
7140 處分投資利益(附註四(五))	-	-	511	-
7160 兌換利益淨額	96,273	-	152	-
7210 租金收入(附註四(十)及五)	68,011	-	76,621	-
7310 金融資產評價淨利益(附註四(二))	40,434	-	149,421	1
7320 金融負債評價淨利益(附註四(二))	-	-	90,231	-
7480 什項收入淨額(附註四(十五)及五)	1,845	-	27,720	-
7100 營業外收入及利益合計	613,112	1	522,330	1
營業外費用及損失：				
7510 利息費用(減除已資本化利息99年度及98年度分別為85,256千元及40,940千元)	(90,113)	-	(133,704)	-
7530 處分固定資產損失	(1,383)	-	(109)	-
7540 處分投資損失(附註四(五))	(155)	-	-	-
7630 減損損失(附註四(五))	-	-	(1,201)	-
7650 金融負債評價淨損失(附註四(二))	(78,474)	-	-	-
7500 營業外費用及損失合計	(170,125)	-	(135,014)	-
7900 繼續營業部門稅前淨利	1,380,960	4	1,175,854	5
8111 所得稅費用(附註四(十八))	(120,790)	-	(296,815)	(1)
9600 本期淨利	\$ 1,260,170	4	879,039	4
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元；附註四(廿一))	\$ 1.42		1.29	0.96
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元；附註四(廿一))	\$ 1.42		1.24	0.95

董事長：



經理人：



會計主管：





東和鋼鐵企業股份有限公司

股東權益變動表

民國九十九年及九十八年一月至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普通股		資本公積		保留盈餘		累積調整	未認列為退休基金成本之淨損失	未實現重估增值	金融資產未實現(損)益	庫藏股票	合計
	股本	公積	法定盈餘	未提撥保留盈餘	公積	盈餘						
民國九十八年一月一日期初餘額	\$ 8,738,124	4,470,184	1,936,273	3,161,651	199,758	(83,244)	156,315	-	-	(8,474)	18,510,140	
現金增資	445,000	712,000	-	-	-	-	-	-	-	-	1,157,000	
可轉換公司債價格重設調整資本公積—認股權	-	20,453	-	-	-	-	-	-	-	-	20,453	
可轉換公司債轉換普通股	59,698	129,107	-	-	-	-	-	-	-	-	188,805	
庫藏股註銷	(2,980)	(1,568)	-	(3,926)	-	-	-	-	-	8,474	-	
員工認股權證基礎給付認列資本公積	-	25,631	-	879,039	-	-	-	-	-	-	25,631	
本期淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	879,039	
盈餘指撥及分配(註1)：												
提列法定盈餘公積	-	-	172,646	(172,646)	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	(1,310,272)	-	-	-	-	-	-	-	(1,310,272)
股東紅利轉增資	-	-	-	(262,054)	-	-	-	-	-	-	-	-
長期股權投資未依原持股比例認購調整資本公積	262,054	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,356
備供出售金融資產未實現利益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	85,193	-	85,193
現金流量避險之金融資產成本未實現調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	87,456	-	87,456
長期股權投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	29,699	-	-	-	-	-	29,699
未認列為退休基金成本之金融資產未實現利益	-	-	-	-	-	-	(30,740)	-	-	-	-	(30,740)
採權益法被投資公司之金融資產未實現淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	63,190	-	63,190
採權益法被投資公司之未認列為淨退休基金淨損失	-	-	-	-	-	(479)	-	-	-	-	-	(479)
民國九十八年十二月三十一日餘額	9,501,896	5,359,163	2,108,919	2,291,792	169,018	(54,024)	156,315	-	-	175,392	19,708,471	
可轉換公司債轉換普通股	259,888	573,808	-	-	-	-	-	-	-	-	833,696	
本期淨利	-	-	-	1,260,170	-	-	-	-	-	-	-	1,260,170
盈餘指撥及分配(註2)：												
提列法定盈餘公積	-	-	87,904	(87,904)	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	(1,000,000)	-	-	-	-	-	-	-	(1,000,000)
長期股權投資未依原持股比例認購調整資本公積及保留盈餘	-	219	-	(46)	-	-	-	-	-	-	-	173
備供出售金融資產未實現損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(83,944)	-	(83,944)
現金流量避險之金融資產成本未實現調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,720)	-	(2,720)
未認列為退休基金成本之金融資產未實現損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(33,952)	-	(33,952)
長期股權投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	(98,749)	-	-	-	-	-	(98,749)
採權益法被投資公司之金融資產未實現利益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46,655	-	46,655
採權益法被投資公司之金融資產未實現淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(181,142)	-	(181,142)
買回可轉換公司債調整資本公積—認股權	-	(72,236)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(72,236)
買回可轉換公司債調整資本公積—庫藏股交易	-	48,961	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48,961
採權益法被投資公司之未認列為淨退休基金淨損失	-	-	-	-	-	(683)	-	-	-	-	-	(683)
民國九十九年十二月三十一日餘額	\$ 9,761,784	5,909,915	2,196,823	2,464,012	70,269	(88,659)	156,315	-	-	(45,759)	20,424,700	

註1：董監酬勞46,615千元及員工紅利46,615千元已於民國九十七年度損益表中扣除。  
註2：董監酬勞23,734千元及員工紅利23,734千元已於民國九十八年度損益表中扣除。



董事長：



經理人：



會計主管：

東和鋼鐵企業股份有限公司

現金流量表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	99年度	98年度
<b>營業活動之現金流量：</b>		
本期淨利	\$ 1,260,170	879,039
<b>調整項目：</b>		
折舊費用	1,030,762	982,303
攤銷費用	34,681	18,807
股份基礎給付酬勞成本	-	25,631
應付公司債折價攤銷	101,925	96,413
存貨回升利益	(30,178)	(1,120,712)
權益法認列之投資利益	(315,462)	(91,452)
收到權益法被投資公司現金股利	3,215	4,822
處分固定資產淨損失(利益)	374	(1,465)
固定資產轉列費用數	-	3,088
處分其他長期投資利益	-	(32)
處分投資損失(利益)	155	(511)
未實現兌換利益	(33,746)	(49,936)
買回應付公司債損失(利益)	12,130	-
出租資產及閒置資產折舊提列數	6,493	6,490
聯屬公司間未實現損益	83,076	41,824
聯屬公司間已實現利益	(41,824)	(9,925)
應付租賃款利息費用攤銷數	4,403	5,809
指定公平價值變動列入損益之金融資產評價(利益)損失	(527)	7,678
減資損失	-	1,201
<b>營業資產及負債之淨變動：</b>		
<b>營業資產之淨變動：</b>		
交易目的金融資產增加	(85,216)	(78,887)
應收票據減少(增加)	96,811	(167,826)
應收票據—關係人減少	112,574	330,037
應收帳款(增加)減少	(436,379)	521,513
應收帳款—關係人增加	(83,576)	(26,948)
其他應收款減少(增加)	37,367	(202,459)
其他應收款—關係人減少	6,187	760
存貨增加	(973,090)	(657,807)
預付款項減少(增加)	13,796	(45,926)
其他流動資產減少(增加)	35,420	(100,462)
遞延所得稅資產(增加)減少	(80,874)	83,941
<b>營業負債之淨變動：</b>		
交易目的金融負債增加(減少)	72,997	(36,283)
應付票據(減少)增加	(207,197)	273,860
應付票據—關係人(減少)增加	(9,993)	216,116
應付帳款增加	423,498	303,028
應付帳款—關係人增加(減少)	3,982	(606)
應付所得稅增加(減少)	21,158	(15,871)
應付費用增加(減少)	157,237	(355,224)
其他應付款項增加	50,406	2,998
其他應付款項—關係人減少	(1,347)	(91,228)
預收款項增加(減少)	224,766	(292,347)
應計退休金負債增加	5,204	8,867
其他營業負債減少	(11,163)	(4,619)
<b>營業活動之淨現金流入</b>	<b>1,488,215</b>	<b>463,699</b>

<承續頁>

<接前頁>

**投資活動之現金流量：**

取得備供出售金融資產  
 取得以成本衡量之金融資產  
 處分以成本衡量之金融資產價款  
 處分避險之衍生性金融商品  
 增加採權益法之長期股權投資  
 採權益法被投資公司減資退回股款  
 購置固定資產  
 處分固定資產價款  
 存出保證金減少(增加)  
 遞延費用增加  
 處分其它長期投資價款  
 其他長期投資增加

	99年度	98年度
\$	-	(100,000)
	(93,039)	(44,097)
	-	23,291
	3,221	177,921
	(31,947)	(554,943)
	-	877
	(3,915,994)	(4,412,873)
	5,006	1,613
	814,353	(15,200)
	(135,208)	(112,395)
	-	517
	(1,520)	(1,327)
	<u>(3,355,128)</u>	<u>(5,036,616)</u>

**投資活動之淨現金流出**

**融資活動之現金流量：**

短期借款(減少)增加  
 應付短期票券增加  
 應付公司債增加  
 買回可轉換公司債  
 舉借長期借款  
 存入保證金(減少)增加  
 應付租賃款減少  
 發放現金股利  
 現金增資

	(3,188,347)	1,990,293
	129,896	270,203
	-	2,500,000
	(793,558)	-
	4,695,000	-
	(13,368)	30,876
	(22,063)	(22,064)
	(1,000,000)	(1,310,272)
	-	1,157,000
	<u>(192,440)</u>	<u>4,616,036</u>

**融資活動之淨現金流(出)入**

**匯率影響數**

本期現金及約當現金淨(減少)增加數

期初現金及約當現金餘額

期末現金及約當現金餘額

	(428)	(49)
	(2,059,781)	43,070
	2,513,865	2,470,795
\$	<u>454,084</u>	<u>2,513,865</u>

**現金流量資訊之補充揭露：**

本期支付利息  
 減：資本化利息  
 不含資本化利息之本期支付利息  
 支付所得稅

\$	163,590	93,431
	85,255	40,940
\$	<u>78,335</u>	<u>52,491</u>
\$	<u>175,007</u>	<u>470,326</u>

**不影響現金流量之投資及融資活動：**

一年內到期之應付公司債  
 可轉換公司債轉換為普通股(含轉換溢價)  
 固定資產轉列閒置資產  
 固定資產轉列存貨  
 閒置資產轉列待出售非流動資產  
 出租資產轉列待出售非流動資產  
 金融資產未實現(損)益變動數  
 採權益法評價之長期股權投資股東權益變動認列金融商品未實現損益  
 累積換算調整數減少  
 採權益法評價之長期股權投資股東權益變動認列資本公積  
 長期股權投資淨值變動影響數  
 應付工程設備款淨增(減)  
 其他

\$	<u>2,051,875</u>	-
\$	<u>833,696</u>	<u>188,805</u>
\$	<u>201,346</u>	-
\$	<u>1,147</u>	-
\$	<u>36</u>	-
\$	<u>1,320,408</u>	-
\$	<u>(86,664)</u>	<u>172,649</u>
\$	<u>46,655</u>	<u>63,190</u>
\$	<u>98,749</u>	<u>30,740</u>
\$	<u>219</u>	<u>3,356</u>
\$	<u>(729)</u>	<u>(479)</u>
\$	<u>328,663</u>	<u>(54,986)</u>
\$	<u>(238,369)</u>	<u>50,152</u>

**購買固定資產支付現金數：**

固定資產增加數  
 期初應付工程設備款  
 期末應付工程設備款  
 購買固定資產支付現金數

\$	4,244,657	4,357,887
	1,012	55,998
	(329,675)	(1,012)
\$	<u>3,915,994</u>	<u>4,412,873</u>

董事長：



經理人：



會計主管：



# 東和鋼鐵企業股份有限公司

## 財務報表附註

民國九十九年及九十八年十二月三十一日

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

### 一、公司沿革

東和鋼鐵企業股份有限公司（以下簡稱本公司）於民國五十一年五月設立。設總公司於台北市，設工廠於高雄、桃園及苗栗，主要從事鋼筋、型鋼及鋼板之產銷業務。

民國九十九年及九十八年十二月三十一日，本公司員工人數分別為1,497人及1,474人。

### 二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依據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。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

#### (一)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依規定對財務報表所列資產、負債、收益、費損及或有事項，採用必要之假設及估計加以衡量、評估與揭露，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

#### (二)外幣交易及外幣財務報表換算

本公司以新台幣記帳。非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額亦認列為股東權益調整項目。

本公司採權益法評價之國外長期股權投資皆以功能性貨幣記帳，其外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額，列入股東權益項下之累積換算調整數。

#### (三)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

用途未受限制之現金或約當現金；因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者；為交易目的而持有之資產；預期將於資產負債表日後十二個月內變現之資產，列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。

負債預期於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

#### (四)資產減損

本公司於資產負債表日就有減損跡象之資產(商譽以外之個別資產或現金產生單位)，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

商譽、民國九十六年一月一日起重新評價及認列之非確定耐用年限無形資產以及尚未可供使用之無形資產，每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。

#### (五)約當現金

本公司所稱約當現金，係指隨時可轉換成定額現金且即將到期，而其利率變動對價值影響甚少之短期且流動性較快之投資，包括投資日起三個月內到期或清償之短期票券。

#### (六)金融資產/負債及衍生性商品

本公司對金融商品交易係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，除以交易為目的之金融商品外，其他商品之原始認列金額則加計取得或發行之交易成本。

本公司所持有或發行之金融商品，在原始認列後，依本公司持有或發行之目的，分為下列各類：

- 1.以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產/負債：此類金融商品包括以交易為目的及原始認列時指定公平價值變動列入損益兩類。係以公平價值評價且公平價值變動認列為當期損益。以交易為目的之金融商品係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品，本公司所持有之衍生性商品，除被指定且為有效之避險工具外，餘應歸類為此類金融資產/負債。所持有之金融商品如為應分別認列主契約及嵌入式衍生性商品之混合商品，但無法於取得時或後續資產負債表日個別衡量嵌入式衍生性商品或為可消除或重大減少會計不一致之金融商品，於原始認列時，將指定為公平價值變動列入損益之金融資產及負債。
- 2.備供出售金融資產：係以公平價值評價，除減損損失及貨幣性金融資產外幣兌換損益外，於金融商品除列前，認列為股東權益調整項目。除列時，將累積之利益或損失列入當期損益，若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額，認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

- 3.持有至到期日金融資產：係以攤銷後成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉不以使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本為限。
- 4.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，以原始認列之成本衡量。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。
- 5.無活絡市場之債券投資：係以攤銷後成本衡量，且無活絡市場之公開報價之債券投資。若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉不以使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本為限。

#### (七)避險會計

公平價值避險、現金流量避險及國外營運機構淨投資避險等三種避險關係符合適用避險會計之所有條件時，以互抵方式認列避險工具及被避險項目之公平價值變動所產生之損益影響數，其會計處理方式如下：

- 1.公平價值避險：避險工具以公平價值再衡量，或帳面價值因匯率變動所產生之損益，立即認列為當期損益；被避險項目因所規避之風險而產生之利益或損失，係調整被避險項目之帳面價值並立即認列為當期損益。
- 2.現金流量避險：避險工具損益認列為股東權益調整項目。若被避險之預期交易將認列資產或負債，則將原列為股東權益調整項目之損益，作為該資產或該負債之原始成本或帳面價值之調整。不屬於前述之現金流量避險者，於被避險之預期交易影響淨損益時，將前述直接認列為股東權益調整項目之損益轉列為當期損益。
- 3.國外營運淨投資避險：將避險工具之損益認列為股東權益調整項目，並於處分國外營運機構時，再轉列為當期損益。

#### (八)備抵呆帳

備抵呆帳之提列係依各應收款項之可收現性評估提列。備抵呆帳金額之決定，係依據過去收款經驗、客戶信用評等、帳齡分析並考量內部授信政策後提列。

#### (九)存 貨

本公司採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。存貨之原始成本為使存貨達到可供銷售或可供生產之狀態及地點所發生之必要支出，其中固定製造費用係按生產設備之正常產能分攤至製成品及半成品，惟實際產量大於正常產能時，則以實際產量作為分攤基礎；變動製造費用則以實際產量為分攤基礎。續後，以成本與淨變現價值孰低評價並逐項比較之，成本係採月加權平均法計算，淨變現價值應以資產負債表日正常營業下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎，若存貨係為供應銷售合約而保留者，係以契約價格為基礎。

#### (十)採權益法之長期股權投資

本公司及具控制能力之他公司共同持有被投資公司有表決權股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價。

本公司投資時投資成本與股權淨值間之差額，依「採權益法之長期股權投資會計處理準則」修訂條文處理。如係折舊、折耗或攤銷性資產所產生者，自取得年度起，依其估計剩餘經濟年限分年攤銷；如係因資產之帳面價值高於或低於公平價值所發生者，則於高估或低估情形消失時，將其相關之未攤銷差額一次沖銷；如屬投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，則超過部份認列為商譽；如屬所取得可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則差額先就非流動資產等比例減少，若減少至零仍有差額時，則該差額列為非常損益。以前年度投資成本與股權淨值間之差額因無法分析原因而選擇採分年攤銷之餘額，自民國九十五年一月一日起不再攤銷。

本公司與採權益法評價之被投資公司間交易及各子公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限逐年承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

本公司具重大影響力但無控制力之被投資公司如股權淨值發生負數時，若本公司擔保被投資公司債務，或對其有財務上之承諾，或被投資公司之虧損係屬短期性質者，則繼續按持股比例認列長期股權投資之投資損失；本公司具控制力之被投資公司如股權淨值發生負數時，若被投資公司之其他股東無義務或無法提出額外資金承擔其損失者，其損失由本公司全額認列。若原長期股權投資不足抵減投資損失時，則沖轉應收款項或墊付款項，如尚有不足，則貸記長期股權投資貸項，列入其他負債項下。

採權益法之長期股權投資出售時，以售價與處分日該投資帳面價值之差額，作為長期股權投資處分損益，帳上如有因長期股權投資產生之資本公積餘額時，則按出售比例轉列當期損益。

本公司對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，並分別於每會計年度之第一季、第三季、半年報及年度終了時編製合併財務報表。

#### (十一)固定資產、閒置資產、其他長期投資及其折舊

固定資產以取得成本為評價基礎，惟得依法辦理重估價。

為購建廠房設備並正在進行使該資產達可用狀態前所發生之利息支出予以資本化，分別列入相關資產成本。試俾期間所產出之試俾成品及半成品，以實際或估計之淨變現價值作為試俾成本之減項。重大增添、改良及重置支出予以資本化；維護及修理費用列為發生當期費用。

折舊係按直線法以成本及重估價值依估計耐用年數計提。折舊性資產耐用年限屆滿仍繼續使用者，就其殘值自該屆滿日起估計尚可使用年限繼續提列折舊。

本公司自民國九十七年十一月二十日起，依中華民國會計研究發展基金會解釋函令97.11.20基秘字第340號，將固定資產於非用以生產存貨之期間所估計之拆除或復原義務列為固定資產成本。而一項固定資產之任一組成部分，相對於總成本而言係屬重大時，則該部分係個別提列折舊。本公司每年定期於會計年度終了時，評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值。剩餘耐用年限、折舊方法及殘值之變動，均視為會計估計變動。主要固定資產之耐用年數如下：

- 1.土地改良物：3~8年
- 2.房屋及建築：3~60年
- 3.機器設備：2.75~25年
- 4.租賃資產：15年
- 5.其他設備：2~15年

處分固定資產之盈益或損失列為營業外收益或費損。

目前未供營業使用及配合開發工業區用地之固定資產分別轉列閒置資產及其他長期投資科目，其中未供營業使用之固定資產，相關之折舊費用列為營業外費用及損失。

#### (十二)租賃資產

租賃資產以承租時公平市價與全部應付租金(減除應由出租人負擔之履約成本)及優惠承購價格或保證殘值之現值較低者列為資產。凡租期屆滿得無償取得原租賃標的物或有優惠承購權者，依租賃資產估計使用年限按平均法計算提列折舊，未具承購條件者，按租賃期間以平均法提列折舊。

#### (十三)出租資產

出租資產係以營業租賃方式出租予他人之固定資產，以取得成本為評價基礎，於估計使用年限內按平均法提列折舊，列為營業外費用及損失。

#### (十四)待出售非流動資產

本公司對於依一般條件及商業慣例可立即出售，且高度很有可能於一年內完成出售之非流動資產轉分類為待出售非流動資產，並以帳面價值與淨公平價值孰低者衡量，轉列待出售非流動資產後將停止提列折舊、折耗或攤銷。而待出售處分群組所含負債之相關利息及其他費用則仍繼續認列。

(十五)遞延費用及預付費用

遞延費用包括線路補助費、辦公室裝修費及供生產用之消耗性備品等，依平均法分攤，分攤年限為：工廠消耗性備品等按估計耗用期數，其餘為五年。

預付費用主係一年內耗用之生產用之消耗性商品。

(十六)可轉換公司債

本公司民國九十五年一月一日(含)起所發行之應付公司債會計政策如下：

自民國九十五年一月一日起，本公司發行之可轉換公司債同時產生金融負債及給予持有人轉換為權益商品之選擇權，依財務會計準則第三十六號「金融商品之表達與揭露」規定認列為複合金融商品。發行時之交易成本按原始認列金額比例分攤至可轉換公司債負債及權益組成要素。可轉換公司債之負債組成要素之計算係參考與權益組成要素無關之類似負債之公平價值後，再將可轉換公司債總金額及負債組成要素公平價值間之差異認列為權益組成要素。

- 1.應付公司債之溢價與折價為應付公司債之評價科目，列為應付公司債之加項或減項，於債券流通期間採利息法攤銷，作為利息費用之調整項目。
- 2.嵌入本公司發行公司債不含重設條款之轉換權，符合權益定義者，帳列「資本公積－認股權」項下。當於持有人要求轉換時，先調整就帳列負債組成要素(包括公司債及分別認列之嵌入式衍生性商品)於轉換當時依當日應有之帳面價值予以評價認列當期損益，再以前述依負債組成要素帳面價值加計與認股權之帳面價值作為發行普通股之入帳基礎。
- 3.民國九十八年一月一日前所發行之應付公司債，本公司將價格重設選擇權、買權及賣權合併認列為交易目的金融負債，主債務商品認列為應付公司債(含相關折溢價)，不含重設條款之轉換權認列為權益，並持續按公平價值衡量交易目的金融負債，按攤銷後成本衡量應付公司債。本公司將交易目的金融負債之公平價值變動認列為當期損益，惟當轉換價格重設時，該重設導致之公平價值減少數轉列為股東權益。
- 4.民國九十八年一月一日(含)起所發行之應付公司債，本公司依會計研究發展基金會(97)基秘字第331號函，將具重設條款之轉換權、買權及賣權合併認列為交易目的金融負債，主債務商品認列為應付公司債(含相關折溢價)，而未認列任何權益，並持續按公平價值衡量交易目的金融負債，按攤銷後成本衡量應付公司債。當轉換價格重設時，本公司將評估其對交易目的金融負債公平價值之影響，其公平價值影響數認列為當期損益。

5. 嵌入本公司發行公司債之賣回權，淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融資產」項下。若於約定賣回期間屆滿日，若可換得普通股之市價高於約定賣回價格，則將賣回權之公平價值一次轉列資本公積；若於約定賣回期間屆滿日可換得普通股之市價不高於約定賣回價格，則將賣回權之公平價值轉認列為當期利益。

買回附賣回權轉換公司債會計政策如下：

1. 依財務會計準則公報第三十六號規定，發行公司於公開市場主動買回附賣回權可轉換公司債時，應將買回價格分攤予負債組成要素及權益組成要素，其分攤方式係以複合金融商品之公平價值減除單獨衡量負債組成要素金額後之餘額分攤予權益組成要素。分攤至負債組成要素之金額與其帳面價值間之差額，應認列為當期損益，分攤至權益組成要素之金額與其帳面價值間之差額，應認列為「資本公積—庫藏股票交易」；「資本公積—庫藏股票交易」若變為借餘，則應沖減保留盈餘。
2. 持有人執行賣回權時，公司債發行公司應將所支付之現金視為全數用以清償負債組成要素，而將相關轉換權視為被放棄而失效。賣回價格與負債組成要素帳面價值間之差額應認列為當期損益，原認列之「資本公積—認股權」則應轉列為其他適當之資本公積項目。

#### (十七) 退休金

本公司於民國七十五年訂立職工退休辦法，涵蓋所有全職正式任用員工。依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資十五年以內者（含），每滿一年給予兩個基數，超過十五年者每增加一年給予一個基數，總計最高以四十五個基數為限，年資未滿半年部份以半年計，滿半年以一年計。民國七十三年八月一日前之工作年資依「台灣省工廠工人退休規則」辦理。

依本公司之退職金辦法，服務年限達十年者，女性年齡與服務年資總和達五十以上者，男性年齡與服務年資總和達六十以上者得請領退職金。

本公司依勞動基準法規定，按月依核定提撥率提撥勞工退休準備金，專戶儲存於台灣銀行。本公司奉主管機關核定之提撥率原為薪資總額百分之二（自民國九十五年十月起改為8%）。在該退休辦法下，退休金給付全數由本公司負擔。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例（以下簡稱「新制」）之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。

本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，採確定給付退休辦法部份以年度資產負債表日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債。並依規定認列淨退休金成本，包括服務成本、利息成本、過渡性淨給付義務攤銷、前期服務成本攤銷以及退休金損益。過渡性淨給付義務及前期服務成本分別以十五年及十二年採直線法攤銷。

採確定提撥退休辦法部份，本公司依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局，提撥數列為當期費用。

#### (十八)庫藏股票

本公司收回已發行之股票，採用財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」，依買回時所支付之成本認列為庫藏股票。處分庫藏股票之處分價格高於帳面價值，其差額列為資本公積—庫藏股票交易；處分價格低於帳面價值，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股票之帳面價值採加權平均並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記資本公積—股票發行溢價與股本，其帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面價值低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

#### (十九)收入

收入於獲利過程大部分已完成且已實現或可實現時認列。

#### (二十)員工紅利及董監酬勞

本公司對於民國九十七年度(含)以後之盈餘，依公司法及本公司章程規定分配之員工紅利及董監酬勞，係依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函，於報導期中及年度財務報表，先行估計擬分配之員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議分配金額與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為分配當期損益。

#### (廿一)股份基礎給付交易

本公司股份基礎給付協議之給與日在民國九十七年一月一日(含)以後者，依據財務會計準則公報第三十九號之規定處理。

- 1.本公司依財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」第39段之規定，交易對象為員工時，以給與日權益商品公平價值為基礎，衡量所取得勞務之公平價值。因此本公司依公司法第267條第1項規定保留由公司員工認購之股份，衡量給與日所給與權益商品之公平價值，若無既得期間，則於給與日認列為薪資費用。
- 2.本公司於估計所給與權益商品之公平價值時，考量員工認購後本公司對於其轉讓之限制，本公司使用選擇權評價模式估計該受限股票選擇權之公平價值。
- 3.本公司依財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」第8段之規定，給與日係雙方同意股份基礎給付協議之日。本公司辦理現金增資保留股份予員工認購之給與日係除權基準日決定當日(此時現金增資認購價格及員工認購股數均已確定)，若除權基準日須經董事會決議，則為董事會決議日。

## (廿二)所得稅

本公司所得稅之計算係採用財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，所得稅之估計以會計所得為基礎，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。

遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，列為股東會決議分配盈餘之日所屬年度之當期費用。

## (廿三)普通股每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利，除以普通股流通在外加權平均股數計算之。本公司所發行之可轉換公司債屬潛在普通股，潛在普通股如均未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘，則假設所有具有稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。因盈餘、資本公積轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。

民國九十七年一月一日(含)以後估計之員工紅利，於計算稀釋每股盈餘時視為全部發行股票股利，以資產負債表日之股價或淨值計算可發行股數之方式計入之。

三、會計變動之理由及其影響：無。

## 四、重要會計科目之說明

### (一)現金及約當現金

民國九十九年及九十八年十二月三十一日現金及約當現金科目餘額內容如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
庫存現金及週轉金	\$ 1,069	1,115
支票存款	116,897	83,342
活期存款	323,305	211,609
定期存款	10,000	2,214,063
外幣活期存款	<u>2,813</u>	<u>3,736</u>
合 計	<u>\$ 454,084</u>	<u>2,513,865</u>

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止銀行存款中提供金融機構定存單作為履約保證，業已依所擔保科目性質轉列存出保證金計3,000千元及15,915千元，請詳附註六。

(二)公平價值變動列入損益之金融資產及負債、避險之衍生性金融資產

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
公平價值變動列入損益之金融資產－流動：		
交易目的金融資產：		
上市(櫃)公司股票	\$ 321,942	117,682
開放型基金	<u>9,210</u>	<u>128,254</u>
合 計	<u>\$ 331,152</u>	<u>245,936</u>
公平價值變動列入損益之金融資產－非流動：		
指定公平價值變動列入損益之金融資產：		
國外債券	<u>\$ 527</u>	<u>-</u>
公平價值變動列入損益之金融負債－流動：		
交易目的金融負債：		
遠期外匯合約	\$ -	5,096
換匯換利合約	-	3,297
賣回權－可轉換公司債	<u>70,380</u>	<u>-</u>
合 計	<u>\$ 70,380</u>	<u>8,393</u>
公平價值變動列入損益之金融負債－非流動：		
交易目的金融負債：		
賣回權－可轉換公司債	<u>\$ 239,963</u>	<u>357,433</u>
避險之衍生性金融資產－流動：		
遠期外匯合約	<u>\$ -</u>	<u>5,941</u>

1.本公司民國九十九年度及九十八年度公平價值變動列入損益之金融資產、負債評價損益金額如下：

	<u>99年度</u>		<u>98年度</u>	
	<u>已實現(損)益</u>	<u>未實現(損)益</u>	<u>已實現(損)益</u>	<u>未實現(損)益</u>
公平價值變動列入損益之金融資產：				
交易目的之金融資產：				
股票	\$ -	24,387	73,377	74,385
基金	3	1,030	1,355	554
利率交換合約	-	-	(699)	-
遠期外匯合約	8,971	-	-	-
選擇權	<u>5,516</u>	<u>-</u>	<u>8,127</u>	<u>-</u>
小 計	<u>\$ 14,490</u>	<u>25,417</u>	<u>82,160</u>	<u>74,939</u>
指定公平價值變動列入損益之金融資產－國外債券	-	<u>\$ 527</u>	-	<u>(7,678)</u>
<b>金融資產評價淨利益合計</b>		<u>\$ 40,434</u>		<u>149,421</u>
公平價值變動列入損益之金融負債：				
交易目的之金融負債：				
賣回權－應付可轉換公司債	\$ -	(81,390)	-	21,724
遠期外匯合約	-	-	76,519	(5,096)
換匯換利合約	<u>2,916</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,916)</u>
小 計	<u>\$ 2,916</u>	<u>(81,390)</u>	<u>76,519</u>	<u>13,712</u>
<b>金融負債評價淨(損失)利益合計</b>		<u>\$ (78,474)</u>		<u>90,231</u>

2. 本公司民國九十九年度及九十八年度因分別操作換匯換利及利率交換之淨收付利息收入分別為270千元及133千元。
3. 截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，公平價值變動列入損益之金融資產均無提供質押擔保情形。
4. 本公司從事衍生性金融商品交易主係用以規避因營業、融資及投資活動所暴露之匯率與利率風險。其所持有之衍生性金融商品係以避險為目的。如避險會計未符合使用避險會計之條件，則帳列交易目的金融資產及金融負債。
- (1) 本公司於民國九十八年十二月三十一日，因未符合避險條件表列交易目的金融資產或負債之衍生性金融商品明細如下：

**遠期外匯合約**

98.12.31			
	名目本金(千元)	幣別	到期日
買入遠期外匯	USD 17,000	美元兌台幣	99.01.19~99.03.05

**換匯換利合約**

98.12.31					
	名目本金(千元)	合約期間	支付利率	收取利率	交換期間
	USD 3,000	98.08.27~99.2.26	-	1.78%	六個月

- (2) 本公司於民國九十九年及九十八年十二月三十一日適用避險會計之交易如下：  
本公司於民國九十八年十二月三十一日持有避險之衍生性金融商品明細如下：

**遠期外匯合約**

98.12.31			
	名目本金(千元)	幣別	到期日
買入遠期外匯	EUR 3,000	歐元兌台幣	99.01.20

民國九十九年及九十八年十二月三十一日之現金流量避險項目及指定避險之衍生性金融商品明細如下：

**現金流量避險**

避險項目	避險工具	指定為避險工具之金融商品及公平價值		現金流量	相關利益損失
		99.12.31	98.12.31	預期產生期間	預期於損益表認列期間
歐元計價之設備款	遠期外匯合約	\$ -	5,941	民國99年及98年	民國99年至121年

民國九十九年度因現金流量避險之避險工具所產生之損失為2,720千元，原表列「股東權益其他項目－金融資產未實現損失」項下，而民國九十九年將現金流量避險之避險工具累積產生之收益計181,142千元轉列固定資產之減項，作為該資產帳面價值之調整。

民國九十八年度因現金流量避險之避險工具所產生之收益為87,456千元，表列「股東權益其他項目—金融資產未實現(損)益」項下。

(三)應收票據、應收帳款淨額及催收款

民國九十九年及九十八年十二月三十一日應收票據、應收帳款及催收款科目餘額內容如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
應收票據	\$ 249,728	346,539
應收票據—關係人	221	112,795
減：備抵呆帳	-	-
應收票據淨額	<u>\$ 249,949</u>	<u>459,334</u>
應收帳款	\$ 1,801,173	1,364,794
應收帳款—關係人	161,535	77,959
減：備抵呆帳	(30,182)	(30,182)
應收帳款淨額	<u>\$ 1,932,526</u>	<u>1,412,571</u>
催收款	\$ 34,422	34,422
減：備抵呆帳	(34,422)	(34,422)
催收款淨額	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

民國九十九年及九十八年十二月三十一日帳款之收回性存疑慮者，經評估債權確保情形及收回可能性後，已提列適當之備抵呆帳。

(四)存 貨

民國九十九年及九十八年十二月三十一日存貨科目餘額內容如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
製成品(含寄外品)	\$ 1,830,226	1,399,846
減：備抵存貨跌價損失	(3,358)	(16,522)
小 計	<u>1,826,868</u>	<u>1,383,324</u>
半成品(含寄外品)	1,697,627	1,551,461
減：備抵存貨跌價損失	-	(17,014)
小 計	<u>1,697,627</u>	<u>1,534,447</u>
原 料	4,557,349	3,936,118
在途存貨—原料	194,533	429,405
減：備抵存貨跌價損失	-	-
小 計	<u>4,751,882</u>	<u>4,365,523</u>
物 料	1,173,710	1,065,815
在途存貨—物料	31,400	127,963
減：備抵存貨跌價損失	-	-
小 計	<u>1,205,110</u>	<u>1,193,778</u>
存貨淨額	<u>\$ 9,481,487</u>	<u>8,477,072</u>

本公司民國九十九年度及九十八年度認列之存貨相關費損列入營業成本者，明細如下：

	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
存貨回升利益	\$ (30,178)	(1,120,712)
未分攤製造費用－產能差異	86,882	195,173
出售原物料及廢料收益	<u>(80,145)</u>	<u>(60,561)</u>
營業成本減少	<u>\$ (23,441)</u>	<u>(986,100)</u>

上述存貨回升利益淨額係因市場行情價格變動造成契約價格調整所致。

民國九十九年及九十八年十二月三十一日均無存貨提供銀行貸款擔保情形。

(五)備供出售金融資產及以成本衡量之金融資產

民國九十九年及九十八年十二月三十一日備供出售金融資產及以成本衡量之金融資產科目餘額內容如下：

	<u>99.12.31</u>		<u>98.12.31</u>	
	<u>金額</u>	<u>持股%</u>	<u>金額</u>	<u>持股%</u>
備供出售金融資產－非流動：				
大眾銀行金融債券	\$ 80,759	-	80,759	-
國泰銀行金融債券	321,340	-	305,138	-
上市(櫃)股票－中興電工	<u>779,394</u>	9.07	<u>879,540</u>	9.07
合 計	<u>\$ 1,181,493</u>		<u>1,265,437</u>	
以成本衡量之金融資產－非流動：				
股票投資－漢威光電(股)公司	\$ 80,201	16.35	80,201	16.35
股票投資－台翔航太工業(股)公司	18,030	1.19	18,030	1.19
股票投資－歐華開發投資(股)公司	3,325	14.87	3,325	14.87
股票投資－小港倉儲(股)公司	26,820	19.87	26,820	19.87
股票投資－海外投資開發(股)公司	10,000	1.11	10,000	1.11
股票投資－力世創業投資(股)公司	12,897	5.68	12,897	5.68
股票投資－力宇創業投資(股)公司	10,080	4.76	10,080	4.76
股票投資－東伸投資(股)公司	9,950	19.90	9,950	19.90
股票投資－台灣高速鐵路(股)公司	1,058,597	1.18	1,058,597	1.18
股票投資－台灣工銀貳創業投資(股)公司	50,000	4.17	50,000	4.17
股票投資－東經投資有限公司	26,266	8.97	23,227	8.95
股票投資－全球創業投資(股)公司	29,400	2.33	29,400	2.33
股票投資－建新國際(股)公司	82,160	12.20	82,160	12.20
股票投資－晶心科技(股)公司	<u>90,000</u>	12.87	<u>-</u>	-
合 計	<u>\$ 1,507,726</u>		<u>1,414,687</u>	

- 1.本公司所持有之未上市(櫃)股票，因無活絡市場公開報價，且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。
- 2.本公司民國九十九年度及九十八年度備供出售金融資產，因公平價值變動分別調增「股東權益其他項目－金融資產未實現損失」83,944千元及「股東權益其他項目－金融資產未實現利益」85,193千元。
- 3.本公司持有"中興電工機械(股)公司"民國八十六年度及八十七年度增資所發行之股份，原經"行政院金融監督管理委員會"予以限制上市買賣而表列"以成本衡量之金融資產"，後於民國九十八年五月解除限制上市買賣，故將原分類為"以成本衡量之金融資產"重分類至"備供出售金融資產"項下，原始成本787,048千元，重分類後至資產負債表日因公平價值變動調增「股東權益其他項目－金融資產未實現利益」計77,403千元。
- 4.本公司以成本衡量之金融資產力宇創業投資(股)公司因累積虧損，已於民國九十八年八月三日辦理減資17.09%，民國九十八年度屬本公司投資部份共減資207,715股，其中減資彌補虧損1,201千元及返還股款877千元，產生減損損失1,201千元，表列減損損失項下。
- 5.本公司於民國九十八年度處分以成本衡量之金融資產－東經投資有限公司部份股份，處分價款計23,291千元，沖減投資成本22,780千元，產生處分投資利益511千元。
- 6.截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止備供出售金融資產及以成本衡量之金融資產均無提供質押擔保之情形。

(六)採權益法之長期股權投資

民國九十九年及九十八年十二月三十一日長期股權投資科目餘額內容如下：

<u>被投資公司名稱或投資標的</u>	<u>99.12.31</u>		<u>98.12.31</u>	
	<u>持股比例</u>	<u>金額</u>	<u>持股比例</u>	<u>金額</u>
東原國際(股)公司	100.00 %	\$ 1,021,907	100.00 %	1,099,786
東鋼鋼結構(股)公司	97.35 %	1,351,535	97.35 %	1,024,481
嘉德技術(股)公司	47.74 %	40,580	47.14 %	43,678
Goldham Development Ltd.	100.00 %	409,415	100.00 %	406,054
台灣鋼聯(股)公司	25.22 %	310,296	25.22 %	321,987
嘉德創資源(股)公司	48.42 %	110,296	50.23 %	97,445
正瑞投資(股)公司	49.00 %	171,263	49.00 %	125,403
東鋼風力發電(股)公司	100.00 %	144,772	100.00 %	149,640
合 計		<u>\$ 3,560,064</u>		<u>3,268,474</u>

1.截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，採權益法評價之長期股權投資，原始投資成本請詳附註十一(二)。

2.本公司民國九十九年度及九十八年度採權益法認列之投資損益如下：

	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
東原國際(股)公司	\$ (5,265)	4,523
東鋼鋼結構(股)公司	327,054	39,474
嘉德技術開發(股)公司	(514)	5,371
Goldham Development Ltd.	29,496	41,450
台灣鋼聯(股)公司	(11,008)	7,150
嘉德創資源(股)公司	(18,638)	52
正瑞投資(股)公司	(795)	(1,208)
東鋼風力發電(股)公司	(4,868)	(5,360)
投資收益淨額	<u>\$ 315,462</u>	<u>91,452</u>

3.截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司對於長期股權投資認列之換算調整數，列示如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
東原國際(股)公司	\$ 52,190	124,804
Goldham Development Ltd.	18,079	44,214
合 計	<u>\$ 70,269</u>	<u>169,018</u>

4.本公司之子公司東鋼鋼結構(股)公司於民國九十八年一月辦理現金增資400,000千元，本公司以價款399,943千元購入其持股39,994千股，故使持股比例由95.25%增為97.35%，並因股權淨值變動調增資本公積3,356千元。

5.本公司採權益法評價之被投資公司正瑞投資(股)公司，民國九十九年度及九十八年度因備供出售金融資產公平價值變動，本公司依公報規定將增減數按持有股份比例分別調增「股東權益其他項目—金融資產未實現利益」46,655千元及63,190千元。

6.本公司之子公司嘉德創資源(股)公司分別於民國九十九年七及十月辦理現金增資共計72,000千元，本公司以價款31,270千元購入3,127千股，致持股比例由50.23%降至48.42%，並因股權淨值變動調增資本公積219千元。

7.本公司採權益法評價之被投資公司嘉德技術開發(股)公司於民國九十九年七月辦理現金增資252千元，本公司未依原持股比例認購，故使持股比例由47.14%降為46.98%，又因嘉德技術開發(股)公司之其他股東出售其持股，本公司以價款677千元購入其持股 59千股，致持股比例由46.98%增為47.74%，上述股權變動共調減保留盈餘 46千元。

8. 本公司採權益法評價之被投資公司嘉德技術(股)公司，於民國九十九年度及九十八年度發放現金股利分別為3,215千元及4,822千元，全數調減長期股權投資。
9. 本公司採權益法評價之被投資公司台灣鋼聯(股)公司，截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日因調整股東權益數，本公司依公報規定將增減數按持有股份比例分別調減「未認列為退休金成本之淨損失」683千元及479千元。
10. 本公司於民國九十九年及九十八年十二月三十一日對具有控制能力之被投資公司東原國際(股)公司、東鋼鋼結構(股)公司、Goldham Development Ltd、嘉德創資源(股)公司以及東鋼風力發電(股)公司編製合併財務報表。
11. 截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，採權益法之長期股權投資均無提供予金融機構借款擔保之情形。

(七)其他長期投資

民國九十九年及九十八年十二月三十一日其他長期投資科目餘額內容如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
苗栗後龍過港段土地	\$ <u>866,889</u>	<u>865,369</u>

苗栗縣後龍鎮過港段土地原係配合政府亞太營運中心計劃之製造中心發展方向而規劃為智慧型工業園區之投資案，已完成水土保持、環境評估、規劃整地等工作，並於民國九十四年二月取得苗栗縣政府水土保持計劃完工證明書及雜項使用執照，依照土地使用計畫完成變更；惟因亞太營運中心計畫已中止，苗栗後龍鎮過港段現已為一般之工業園區。為提升該土地利用效率，規劃興建天然氣發電廠及風力發電工程，本公司於民國九十八年五月投資設立東鋼風力發電股份有限公司，以設置風力發電機組工程，預計於民國一百年啟用，截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止利息資本化累積均為202,459千元。此投資案土地中部份屬農業用地，尚無法以本公司名義辦理過戶，而暫以信託登記人名義登記，截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，均為44,782千元。上述土地已與信託登記人簽訂不動產信託登記契約書，明定雙方之權利義務以保全該土地之所有權。

(八)固定資產

本公司各項固定資產（含出租資產及閒置資產）於民國六十年度、六十四年度、六十七年度、六十九年度及七十六年度辦理重估，截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日之重估增值餘額明細如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
土地	\$ 355,924	355,924
折舊性資產	<u>13,726</u>	<u>13,839</u>
合計	\$ <u>369,650</u>	<u>369,763</u>

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司固定資產中分別有226,311千元及617,666千元表列固定資產—其他資產，因屬農業用地，尚無法以本公司名義辦理過戶，均暫以信託登記人名義登記，並與其簽訂有不動產信託登記契約書，明定雙方之權利義務以保全該土地之所有權。本公司陸續向有關機關申請變更地目中。

本公司因桃園縣觀音鄉草漯段急需建築使用，向財政部國有財產局申請以預繳保證金方式先行核發土地使用權，截至民國九十八年十二月三十一日止，支付保證金金額為788,594千元，表列存出保證金項下。並於民國九十九年十二月，完成土地租賃程序，故國有財產局全數退回保證金。

民國九十九年及九十八年十二月三十一日之固定資產均無提供擔保情形。

#### (九)租賃資產

本公司於民國八十六年十二月與聯華氣體工業(股)公司簽訂氧氣設備資本租賃合約，租期為十五年，自民國八十七年十一月一日至民國一〇二年十月三十一日，於租期屆滿氧氣設備所有權轉移為本公司所有(雙方並另於合約備忘錄規定1元之優惠承購價格)。租約約定本公司每月支付設備租金1,946千元(未稅)及設備保養維修費554千元(未稅)，設備保養維修費以後每年依物價指數調整一次。租賃資產以各期租金給付額及優惠承購價之現值總額199,832千元為入帳基礎，並依估計耐用年限十五年，以直線法計算提列折舊。應付租賃款期初餘額係按出租人隱含月利率0.6925%，依利息法按月認列利息費用及攤銷應付租賃款。本公司按月以開立票據方式支付。

民國九十九年及九十八年十二月三十一日應付租賃款餘額如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
應付租賃款	\$ 58,761	76,421
減：一年內到期部分轉列流動負債	<u>(19,185)</u>	<u>(17,660)</u>
	<u>\$ 39,576</u>	<u>58,761</u>

民國九十九年十二月三十一日之租賃資產，未來年度應付租金如下：

<u>期 間</u>	<u>租 金</u>
100.01.01~100.12.31	\$ 23,348
101.01.01~101.12.31	23,348
102.01.01~102.10.31	<u>19,456</u>
	<u>\$ 66,152</u>

(十)出租資產

民國九十九年及九十八年十二月三十一日出租資產科目餘額內容如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
高雄前鎮廠土地	\$ 2,265	2,265
林口發貨中心土地	-	1,194,290
高雄前鎮廠建築物	548	895
林口發貨中心建築物	-	193,243
高雄前鎮廠機器設備	6,851	6,851
重估增值	<u>52,453</u>	<u>52,453</u>
小計	62,117	1,449,997
減：累積折舊	<u>(7,175)</u>	<u>(68,180)</u>
出租資產合計	<u>\$ 54,942</u>	<u>1,381,817</u>

本公司於民國九十年十一月將林口土地及廠房出租予新隴工程公司以作為物流倉庫及廠房使用，合約租賃期間為十年，自民國九十年十一月至一〇〇年十一月。另依該合約規定，由新隴工程公司於其土地上興建物流倉庫，且於租賃期間屆滿後無償移轉予本公司，該廠房已於民國九十一年四月取得使用執照並完成過戶，故本公司已將新隴公司營建成本46,190千元列為出租資產及長期遞延收入，並依房屋耐用年限及租賃期間分別認列折舊費用及租金收入，惟林口發貨中心土地及廠房於民國九十九年十二月經董事會決議出售，故依規定轉列待出售非流動資產，請詳附註四(十二)，故截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，未實現租金收入分別為0千元及11,163千元。

出租資產辦理資產重估情形，請詳附註四(八)。

民國九十九年及九十八年十二月三十一日之出租資產均無提供擔保情形。

(十一)閒置資產

民國九十九年及九十八年十二月三十一日閒置資產科目餘額內容如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
土地	\$ 150,740	3,627
建築物	146,869	262
機器設備	961,248	2,604
其他設備	23,067	-
重估增值	<u>108,024</u>	<u>108,135</u>
小計	1,389,948	114,628
減：累計折舊	<u>(1,077,079)</u>	<u>(3,044)</u>
淨額	<u>\$ 312,869</u>	<u>111,584</u>

本公司於民國九十九年度桃園觀音廠正式啟用，故將桃園八德廠未供營業使用之固定資產轉列閒置資產，該帳面價值(扣除累計折舊)計201,346千元。

上述閒置資產，係未供營業使用，其辦理資產重估情形請詳附註四(八)。

民國九十九年及九十八年十二月三十一日之閒置資產均無提供擔保情形。

(十二)待出售非流動資產

本公司於民國九十九年十二月經董事會決議出售桃園縣龜山鄉樂善段土地及其上建物，並於同月份與買方簽訂不動產買賣合約，總價款計1,511,941千元(含稅)，該款項已於民國九十九年二月全數收訖，並於同月已辦妥過戶手續，其主要類別如下：

原表列會計科目	分類為待出售非流動資產後之帳面價值	
	金額	單位
土地	出租資產	\$ 1,194,290
建築物(原始成本193,243千元—累計折舊67,125千元)	"	126,118
機器設備(原始成本2,194千元—累計折舊2,158千元)	閒置資產	36
待出售非流動資產之帳面價值		<u>\$ 1,320,444</u>

(十三)短期借款

民國九十九年及九十八年十二月三十一日短期借款科目餘額內容如下：

	99.12.31		98.12.31	
	利率區間	金額	利率區間	金額
信用借款	0.73%~0.77%	\$ 3,400,000	0.6%~0.677%	3,725,000
信用狀借款	0.57%~1.827%	839,653	0.71%~1.345%	3,737,174
合計		<u>\$ 4,239,653</u>		<u>7,462,174</u>

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，未動用之短期借款(含應付短期票券)額度分別約為13,219,712千元及15,427,691千元，上述短期借款之償還期限均在一年之內。

(十四)應付短期票券

民國九十九年及九十八年十二月三十一日應付短期票券科目餘額內容如下：

	99.12.31			98.12.31		
	金額	保證及承兌機構	利率區間	金額	保證及承兌機構	利率區間
應付商業本票	\$ 620,000	上海銀行、台灣票券、國際票券及中華票券	0.739%~0.75%	490,000	上海銀行、大眾銀行、國際票券及中華票券等	0.637%~0.67%
減：應付商業本票折價	(248)			(144)		
合計	<u>\$ 619,752</u>			<u>489,856</u>		

未動用之額度，請詳附註四(十三)。

(十五)應付公司債

民國九十九年及九十八年十二月三十一日應付公司債科目餘額內容如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
國內第四次及第五次無擔保可轉換公司債原始發行金額 \$	6,000,000	6,000,000
累積已買回可轉換公司債金額	(1,314,300)	(535,900)
累積已轉換可轉換公司債金額	(990,800)	(185,400)
買回或轉換可轉換公司債權益及負債組成要素調整	26,992	25,885
權益組成要素(帳列資本公積－認股權)	(202,833)	(275,069)
負債組成要素－買權、賣權及轉換權	(310,343)	(357,433)
累計利息費用	250,512	148,587
減：預估一年內贖回	<u>(2,051,875)</u>	<u>-</u>
合 計	<u>\$ 1,407,353</u>	<u>4,820,670</u>

無擔保公司債主要發行條件說明如下：

<u>項目</u>	<u>國內第四次無擔保可轉換公司債</u>	<u>國內第五次無擔保可轉換公司債</u>
1.發行總額	\$3,500,000千元	\$2,500,000千元
2.發行面額	\$100千元	\$100千元
3.發行期間	97.5.15~102.5.15	98.7.21~103.7.21
4.債券期限	5年	5年
5.票面利率	0%	0%
6.贖回方式	<p>(1)本轉換公司債於自發行起滿一個月翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本公司之普通股在集中交易市場之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之五十時，本公司得於其後三十個營業日內，得按(3)所列之債券贖回收益率(自本債券發行日起至債券收回基準日止)計算收回價格，以現金收回其全部債券。</p> <p>(2)本轉換公司債發行滿一個月翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債經債權人請求轉換後，其尚未轉換之債券總金額低於原發行總額之10%時，本公司得按(3)所列之債券贖回收益率計算收回價格，以現金收回其全部債券。</p> <p>(3)贖回殖利率如下：</p> <p>a.滿一個月~三年：0.75%。</p> <p>b.滿三年~四年：1%。</p> <p>c.滿四年~到期前四十日止：以面額贖回。</p>	<p>(1)本轉換公司債於自發行起滿一個月翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本公司之普通股在集中交易市場之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十時，本公司得於其後三十個營業日內，得按面額以現金收回其全部債券。</p> <p>(2)本轉換公司債發行滿一個月翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債經債權人請求轉換後，其尚未轉換之債券總金額低於原發行總額之10%時，本公司得按面額以現金收回其全部債券。</p>

項目	國內第四次無擔保可轉換公司債	國內第五次無擔保可轉換公司債
7.債券持有人的賣回權	債券持有人於本轉換債發行滿三年、滿四年時得要求本公司以債券面額加計利息補償金將其所持有之本轉換債贖回：滿三年之利息補償金為債券面額之102.27%(實質收益率0.75%)；滿四年之利息補償金為債券面額之104.06%(實質收益率為1%)。	債券持有人於本轉換債發行滿三年、滿四年時得要求本公司以債券面額加計利息補償金將其所持有之本轉換債贖回：滿三年之利息補償金為債券面額之100.90%(實質收益率0.3%)；滿四年之利息補償金為債券面額之101.21%(實質收益率為0.3%)。
8.轉換價格及調整	發行時之轉換價格為每股新台幣64.5元。於民國九十七年七月十五日，因發放民國九十六年度普通股現金股利佔股本之比率超過1.5%，按轉換辦法之公式計算調降轉換價格為60.64元。依轉換辦法規定民國九十八年三月三十一日為重設價格之基準日，重設轉換價格為51.6元。又於民國九十八年八月十八日，因發放民國九十七年度普通股現金股利佔每股時價之比率超過1.5%、盈餘轉增資及民國九十八年九月二十八日現金增資，按轉換辦法之公式計算調降轉換價格為46.85元。於民國九十九年七月三十一日因發放民國九十八年普通股現金股利佔每股時價之比率超過1.5%，按轉換辦法調降轉換價格為45.04元。	發行時之轉換價格為每股新台幣33.66元。於民國九十八年八月十八日，因發放民國九十七年度普通股現金股利佔每股時價之比率超過1.5%及盈餘轉增資，按轉換辦法之公式計算調降轉換價格為31.24元。又於民國九十八年九月二十八日，因現金增資，按轉換辦法之公式計算調降轉換價格為30.99元。另依轉換辦法規定自民國九十九年至一百零三年當年度三月三十一日為重設價格之基準日。於民國九十九年七月三十一日因發放民國九十八年普通股現金股利佔每股時價之比率超過1.5%，按轉換辦法調降轉換價格為29.79元。

本公司截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日，國內第四次及第五次無擔保可轉換公司債，累計買回及轉換情形如下：

	國內第四次無擔保 可轉換公司債 面額(千元)	國內第五次無擔保 可轉換公司債 面額(千元)
累計買回情形		
99/12/31	\$ <u>1,314,300</u>	<u>-</u>
98/12/31	\$ <u>535,900</u>	<u>-</u>
累計轉換情形		
99/12/31	\$ <u>-</u>	<u>990,800</u>
98/12/31	\$ <u>-</u>	<u>185,400</u>

本公司發行之國內第五次可轉換公司債於民國九十九年度轉換805,400千元，共計轉換普通股25,988,818股，每股面額10元，共計發行新股259,888千元，逾面額部份計573,808千元轉列資本公積。

本公司發行之國內第五次可轉換公司債於民國九十八年度轉換185,400千元，共計轉換普通股5,969,757股，每股面額10元，共計發行新股59,698千元，逾面額部份計129,107元轉列資本公積。

本公司民國九十九年度自櫃檯買賣中心累計買回本公司國內第四次無擔保可轉換公司債計7,784張，面額計778,400千元，買回金額計793,558千元，共沖銷應付公司債折價52,234千元及資本公積－認股權72,236千元及交易目的金融負債31,986千元，產生贖回損失12,130千元（表列其他收入淨額項下）及買回時資本公積－認股權公平價值高於帳面價值之差額48,961千元（表列為資本公積－庫藏股票交易項下）。

本公司民國九十八年三月因國內第四次無擔保可轉換公司債之轉換價格重設，將原屬含有重設條款之轉換權原認列為交易目的金融負債轉列資本公積－認股權，共計20,453千元。

(十六)長期借款

貸款機構	契約期限	用途	99.12.31		抵押或擔保
			利率區間	金額	
合作金庫 長安分行	99.05.24~101.04.21 (註二)	償還銀行借款暨 改善財務結構	0.65%~0.72%	\$ 20,000	無
合作金庫 長安分行	99.05.31~101.04.21 (註二)	償還銀行借款暨 改善財務結構	0.65%~0.8%	480,000	"
合作金庫 長安分行	99.06.17~101.04.21 (註二)	償還銀行借款暨 改善財務結構	0.65%~0.72%	250,000	"
合作金庫 長安分行	99.10.21~101.04.21 (註二)	償還銀行借款暨 改善財務結構	0.72%	100,000	"
合作金庫 長安分行	99.12.21~101.04.21 (註二)	償還銀行借款暨 改善財務結構	0.72%	50,000	"
華南銀行 中山分行	99.06.30~101.06.30到 期一次還本	償還銀行借款暨 改善財務結構	0.69%~0.75%	500,000	"
台北富邦 銀行	99.05.21~101.03.10到 期一次還本	償還銀行借款暨 改善財務結構	0.78%~0.83%	500,000	"
日商瑞穗	99.09.30~101.04.27到 期一次還本	償還銀行借款暨 改善財務結構	0.75%~0.84%	250,000	"
台灣企銀 大安分行	99.07.30~101.07.15到 期一次還本	償還銀行借款暨 改善財務結構	0.868%~0.928%	100,000	"
台灣企銀 大安分行	99.09.01~101.07.15到 期一次還本	償還銀行借款暨 改善財務結構	0.872%~0.933%	100,000	"
遠東商銀	99.11.12~101.11.12到 期一次還本	償還銀行借款暨 改善財務結構	0.82%	200,000	"
遠東商銀	99.11.22~101.11.22到 期一次還本	償還銀行借款暨 改善財務結構	0.82%	200,000	"
兆豐銀行 總部	99.08.30~101.09.15到 期一次還本	償還銀行借款暨 改善財務結構	0.72%~0.78%	470,000	"

貸款機構	契約期限	用途	99.12.31		抵押或擔保
			利率區間	金額	
兆豐銀行 總部	99.12.17~101.09.15到 期一次還本(註一)	償還銀行借款暨 改善財務結構	0.79%	\$ 425,000	"
永豐銀行 營業部	99.06.28~101.06.30到 期一次還本	償還銀行借款暨 改善財務結構	0.75%~0.90%	250,000	"
台新銀行 建北分行	99.09.02~101.05.02到 期一次還本	償還銀行借款暨 改善財務結構	0.82%~0.88%	500,000	"
大眾銀行 信義分行	99.06.29~101.06.29到 期一次還本	償還銀行借款暨 改善財務結構	0.85%~0.98%	300,000	"
				<b>\$ 4,695,000</b>	

(註一)原借款金額430,000千元，已於民國九十九年十二月提前償還5,000千元。

(註二)依合約規定，本公司每年可辦理續約一次，惟若公司不續約，本金則於貸放後第二年按月平均攤還。

1.民國九十九年十二月三十一日之長期借款餘額，未來應償還情形如下：

	金 額
100.01.01~100.12.31	\$ -
101.01.01~101.12.31	4,695,000
合 計	<b>\$ 4,695,000</b>

2.截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，未動用之長期借款額度分別為1,200,000千元及0千元。

3.本公司與大眾商業銀行之授信合約規定，應於每半年及全年度依會計師核閱或查核之合併財務報表核算並維持一定水準之財務比率，其財務比率及條件承諾如下：

(1)負債比率小於或等於150%。

(2)流動比率大於或等於90%。

4.本公司與台新國際商業銀行之授信合約規定，應於每半年及全年度依會計師核閱或查核之合併財務報表核算並維持一定水準之財務比率，其財務比率及條件承諾如下：

(1)負債比率不得超過125%。

(2)淨值不得低於150億。

(十七)退休金

民國九十九年度及九十八年度有關退休金資料如下：

	99年度	98年度
期末退休基金餘額	\$ <u>614,529</u>	<u>554,811</u>
當期退休金費用：		
確定給付之淨退休金成本	\$ <u>58,479</u>	<u>61,734</u>
確定提撥之淨退休金成本	\$ <u>19,391</u>	<u>19,074</u>
期末應計退休金負債餘額	\$ <u>315,443</u>	<u>276,287</u>
期末應付費用	\$ <u>4,431</u>	<u>3,237</u>

本公司採確定給付之退休金，係依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，並以民國九十九年及九十八年十二月三十一日為衡量日重新精算，民國九十九年及九十八年十二月三十一日之基金提撥狀況與應計退休金負債調節如下：

	99.12.31	98.12.31
給付義務：		
既得給付義務	\$ (604,811)	(501,752)
非既得給付義務	(329,082)	(332,896)
累積給付義務	(933,893)	(834,648)
未來薪資增加之影響數	(197,465)	(171,820)
預計給付義務	(1,131,358)	(1,006,468)
退休基金資產公平價值	<u>618,451</u>	<u>558,362</u>
提撥狀況	(512,907)	(448,106)
未認列過渡性淨給付義務	-	7,473
未認列前期服務成本	(64,939)	(69,268)
未認列退休金損益	349,900	287,160
應補列最低退休金負債	(87,497)	(53,546)
應計退休金負債	\$ <u>(315,443)</u>	<u>(276,287)</u>

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司職工退休辦法之員工既得給付分別為889,318千元及724,870千元。

本公司民國九十九年度及九十八年度採確定給付淨退休金成本組成項目如下：

	99年度	98年度
服務成本	\$ 29,480	35,613
利息成本	22,575	21,964
退休基金資產預期報酬	(8,689)	(11,736)
攤銷與遞延數	<u>15,113</u>	<u>15,893</u>
淨退休金成本	\$ <u>58,479</u>	<u>61,734</u>

精算假設如下：

	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
折現率	2.25 %	2.25 %
長期平均調薪率	1.50 %	1.50 %
退休基金資產投資報酬率	2.00 %	1.50 %

民國九十九年度及九十八年度由台灣銀行實際支付之退休金分別為2,363千元及95,569千元。

(十八)營利事業所得稅

1.原依據民國九十八年五月二十七日公布之所得稅法修正條文，自民國九十九年度起營利事業所得稅最高稅率由百分之二十五調降為百分之二十，復又依據民國九十九年六月十五日公布之所得稅法修正條文，自民國九十九年度起營利事業所得稅最高稅率改為百分之十七。本公司民國九十九年度及九十八年度適用之營利事業所得稅法定稅率分別為百分之十七及百分之二十五，並依「所得基本稅額條例」計算基本稅額。

2.民國九十九年度及九十八年度所得稅費用組成如下：

	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
當期所得稅費用	\$ 201,664	212,874
遞延所得稅(利益)費用	(80,874)	83,941
估計所得稅費用	<u>\$ 120,790</u>	<u>296,815</u>

3.本公司民國九十九年度及九十八年度損益表中所列稅前淨利依規定稅率計算之所得稅額與所得稅費用間之差異列示如下：

	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
稅前淨利依規定稅率估算所得稅額	\$ 234,763	293,954
依稅法規定調整數	(6,164)	(48,917)
分離課稅稅款	-	82
前期所得稅(遞延所得稅)差異調整	5,499	12,373
買賣避險性遠匯合約之遞延兌換利益財稅差	(30,794)	-
投資抵減增加數	(444,727)	(54,484)
財稅核定差	59,567	81,262
備抵遞延所得稅資產增加	295,119	-
所得稅稅率變動影響數	7,527	12,545
估計所得稅費用	<u>\$ 120,790</u>	<u>296,815</u>

4.本公司民國九十九年度及九十八年度之遞延所得稅費用(利益)主要組成明細如下：

	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
買賣避險性遠匯合約之遞延兌換利益財稅		
差異回轉數	\$ (28,359)	3,184
未/已實現外幣兌換淨(利益)損失	(2,728)	31,848
備抵呆帳提列/沖銷帳外調整數	-	(1,164)
出租土地無償取得房屋之租金收入財稅差異	1,898	1,155
長期投資未實現利益消除/實現差額調整	(7,013)	(5,883)
金融資產/負債評價損失淨額	1,451	360
存貨跌價損失	-	42,566
投資抵減增加數	(348,769)	-
備抵遞延所得稅資產增加	295,119	-
所得稅稅率變動產生之遞延所得稅影響數	<u>7,527</u>	<u>11,875</u>
遞延所得稅(利益)費用	<u>\$ (80,874)</u>	<u>83,941</u>

5.遞延所稅資產(負債)之暫時性差異、虧損扣抵與所得稅抵減及其個別所得稅影響數如下：

	<u>99.12.31</u>		<u>98.12.31</u>	
	<u>金額</u>	<u>所得稅 影響數</u>	<u>金額</u>	<u>所得稅 影響數</u>
流動遞延所得稅資產：				
買賣避險性遠匯合約之遞延兌換利益財稅				
差異回轉數	\$ 22,263	3,785	12,738	2,547
備抵呆帳提列	45,239	7,691	45,239	9,048
無償取得房屋設算之租金收入未來回轉數	-	-	4,619	924
未實現銷貨毛利	83,076	14,123	41,824	8,365
投資抵減	-	35,071	-	-
金融資產未實現評價損失淨額	-	-	8,012	<u>1,602</u>
淨流動遞延所得稅資產		60,670		22,486
流動遞延所得稅負債：				
未實現兌換利益	33,888	<u>(5,761)</u>	49,936	<u>(9,987)</u>
流動遞延所得稅資產淨額		<u>\$ 54,909</u>		<u>12,499</u>
非流動遞延所得稅資產：				
買賣避險性遠匯合約之遞延兌換利益財稅				
差異回轉數	\$ 193,826	32,950	36,533	7,307
投資抵減	-	313,698	-	-
無償取得房屋設算之租金收入未來回轉數	-	-	6,544	1,309
金融資產未實現評價損失	144,806	24,617	145,333	29,066
備抵評價	-	<u>(295,119)</u>	-	-
淨非流動遞延所得稅資產		<u>\$ 76,146</u>		<u>37,682</u>
遞延所得稅資產總額		<u>\$ 431,935</u>		<u>60,168</u>
備抵評價		<u>\$ 295,119</u>		-
遞延所得稅負債總額		<u>\$ 5,761</u>		<u>9,987</u>

6. 本公司依據產業創新條例之規定取得之研究發展支出投資抵減，可抵減當年度應納營利事業所得稅額，其抵減總額以不超過當年度應納營利事業所得稅額百分之三十為限，民國九十九年度依產業創新條例取得並用以抵減當年度應納營利事業所得稅額之投資抵減金額計5,834千元。又依據原促進產業升級條例之規定取得之投資抵減，可自當年度起五年內抵減各年度應納營利事業所得稅額，其每年得抵減總額以不超過當年度應納營利事業所得稅額百分之五十為限，惟最後一年之抵減金額不在此限。截至民國九十九年十二月三十一日，本公司因投資自動化設備及防治污染設備等支出，依法得享受投資抵減，其尚未抵減之稅額及最後可抵減年度如下：

<u>發生年度</u>	<u>尚未抵減稅額</u>	<u>最後可抵減年度</u>
民國九十九年度	\$ <u>348,769</u>	民國一〇三年度

7. 本公司營利事業所得稅結算申報業奉稅捐稽徵機關核定至民國九十七年度。
8. 本公司民國九十七年度營利事業所得稅結算申報案件，因對民國九十七年度研究與發展支出與稽徵機關之見解不同，經核定補徵59,567千元，本公司已於民國九十九年估列此所得稅費用，並向稽徵機關提起復查，截至報告日止，稽徵機關尚未回覆該案之結果。
9. 本公司民國九十六年度營利事業所得稅結算申報案件，因對民國九十六年度研究與發展支出與稽徵機關之見解不同，經核定補徵53,186千元，本公司已於民國九十八年度估列此所得稅費用，並於民國九十九年四月十九日向稽徵機關提起復查，截至報告日止，稽徵機關尚未回覆該案之結果。
10. 本公司民國九十五年度營利事業所得稅結算申報案件，因對民國九十四年度未分配盈餘與稽徵機關之見解不同，經核定補徵6,222千元，本公司已全數繳納及提出復查申請，並於民國九十八年七月遭復查駁回，本公司已於民國九十八年度估列此所得稅費用，並提起訴願，財政部於九十八年十二月訴願決定書中，表示本公司訴願有理由，故將原處分(復查決定)撤銷，由原處分機關另為處分，民國九十九年四月十四日原處分機關重核復查決定仍維持原核定，本公司於民國九十九年六月七日向受理訴願機關提起訴願，財政部於民國九十九年八月三十日駁回訴願，本公司決議不再上訴之。
11. 本公司民國九十四年度營利事業所得稅結算申報案件，因對民國九十三年度未分配盈餘與稽徵機關之見解不同，經核定補徵13,630千元，本公司已於民國九十八年度全數繳納並帳入所得稅費用，另陸續提出復查及訴願申請，並分別於民國九十八年八月及十一月遭復查及訴願駁回，本公司因不服該決定並提起行政訴訟，而於民國九十九年六月二十一日遭高等法院判決駁回，本公司決議不再上訴之。

12.兩稅合一相關資訊：

可扣抵稅額帳戶餘額	<u>99.12.31</u> \$ <u>433,610</u>	<u>98.12.31</u> <u>572,975</u>
盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>99年度</u> <u>22.23%(預計)</u>	<u>98年度</u> <u>30.13%(實際)</u>

13.未分配盈餘相關資訊：

民國八十六年度(含)以前	<u>99.12.31</u> \$ 178,747	<u>98.12.31</u> 178,747
民國八十七年度(含)以後	<u>2,285,265</u>	<u>2,113,045</u>
	<u>\$ 2,464,012</u>	<u>2,291,792</u>

(十九)股東權益

1.股本

本公司國內第五次可轉換公司債於民國九十九年度及九十八年度因轉換所產生之普通股情形，請詳附註四(十五)。

本公司於民國九十八年六月十九日經股東會決議以股東股息紅利262,054千元轉增資發行新股26,205,432股，每股面額10元，業奉行政院金融監督管理委員會民國九十八年七月六日金管證發字第0980033364號函准予辦理在案，並經本公司董事會訂民國九十八年八月十八日為增資基準日，該增資案已辦妥法定變更登記程序。

本公司於民國九十八年六月八日董事會決議通過，擬辦理現金增資發行普通股44,500,000股，每股面額10元，合計新台幣445,000千元，業經行政院金融監督管理委員會民國九十八年八月十八日為增資基準日，該增資案業已於民國九十八年十月十二日辦妥法定變更登記程序。

本公司依據證券交易法經董事會決議以民國九十八年十月三十日為股票註銷基準日，註銷庫藏股298千股，減資金額為2,980千元，業已辦妥法定登記程序。

本公司於民國八十三年九月二十二日發行之海外存託憑證為6,000千單位，於盧森堡證券交易所掛牌買賣，每單位表彰普通股10股，截至民國九十九年十二月三十一日止合計發行總股數計68,610,809股，截至民國九十九年及九十八年年十二月三十一日，未兌回餘額分別為734,607單位及734,872單位；分別表彰7,346,068股及7,348,718股。

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司額定股本總額均為12,000,000千元，每股面額10元，均為1,200,000千股，已發行股份分別為976,178,411股及950,189,593股。

## 2.庫藏股票

民國九十八年度庫藏股變動情形如下(單位：股)：

<u>收回原因</u>	<u>期初股數</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期減少</u>	<u>期末股數</u>
轉讓股票予員工	<u>298,000</u>	<u>-</u>	<u>298,000</u>	<u>-</u>

- (1)本公司為轉讓股票予員工而於民國九十五年第四季買回庫藏股1,760,000股，買回成本50,042千元。經董事會決議，並於民國九十六年度按庫藏股每股成本28.433元轉讓庫藏股1,462,000股，總金額41,568千元，剩餘之298,000股，亦於民國九十八年底註銷。
- (2)依證券交易法之規定，本公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；買回股份之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。以民國九十九年十二月三十一日為計算基準，本公司可買回股數最高上限為97,617,841股，收買股份金額最高限額為10,284,651千元。
- (3)依證券交易法第二十八條之二第五項規定，公司買回之股份於未轉讓前不得享有股東權利，故本公司辦理有償或無償增資配股時，應按實際已發行股份總數扣減已買回尚未轉讓之股份，為實際參與股利分派或認購新股權利的發行股份。
- (4)本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前，不得享有股東權利。

## 3.資本公積

民國九十九年及九十八年十二月三十一日之資本公積餘額內容如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
發行股票溢價	\$ 2,289,734	2,289,734
轉換公司債轉換溢價	3,334,082	2,760,274
庫藏股票交易	48,961	-
長期股權投資	29,539	29,320
認股權	202,833	275,069
其他(逾五年未領股利)	<u>4,766</u>	<u>4,766</u>
	<u>\$ 5,909,915</u>	<u>5,359,163</u>

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得以已實現之資本公積轉作資本。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額不得超過實收資本額百分之十。

#### 4.法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與實收資本額相等為止。法定盈餘公積依法通常僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利，但此項公積之提列已達實收資本額百分之五十時，得以股東會決議，於其不超過半數之範圍內轉撥資本。

#### 5.特別盈餘公積

本公司依原證券暨期貨管理委員會之規定，將屬前期累積之股東權益減項金額，自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

#### 6.盈餘分配

依本公司公司章程規定，每年決算如有盈餘，於完納一切稅捐後，依下列順序分派：

- (1)彌補以往年度虧損。
- (2)提撥百分之十為法定盈餘公積。
- (3)視公司營運需要或依法令規定提撥或迴轉特別盈餘公積。
- (4)分別提撥餘額百分之三董事、監察人酬勞金及百分之三為員工紅利，其提撥總金額固定不變，若員工紅利以配發新股，則以股東會開會前一日收盤價折算員工股票紅利股數。
- (5)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派議案，提請股東會決議通過；本公司企業生命期正值穩定成熟階段，股東紅利之分配，現金股利不低於百分之八十，股票股利不高於百分之二十。

本公司以民國九十九年度之稅後淨利，並考量上述盈餘分派(1)~(3)後之餘額，乘上本公司章程所定之成數，估計員工紅利金額及董監酬勞金額均為34,025千元，合計為68,050千元，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估計數有差異時，則視為會計估計變動，列為民國一百年度之損益。

本公司以民國九十八年度之稅後淨利，並考量上述盈餘分派(1)~(3)後之餘額，乘上本公司章程所定之成數，估計員工紅利金額及董監酬勞金額均為23,734千元，合計為47,468千元，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估計數有差異時，則視為會計估計變動，列為民國九十九年度之損益。

本公司於民國九十九年六月二十五日及民國九十八年六月十九日經股東常會通過民國九十八年度及民國九十七年度之盈餘分配案，有關分配每股股利及決議員工紅利、董事及監察人酬勞如下：

	<u>98年度</u>	<u>97年度</u>
普通股每股股利(元)		
現金	\$ 1.0244	1.5
股票(依面額計算)	<u>-</u>	<u>0.3</u>
	<u>\$ 1.0244</u>	<u>1.8</u>
員工紅利—現金	\$ 23,734	46,615
董事及監察人酬勞	<u>23,734</u>	<u>46,615</u>
	<u>\$ 47,468</u>	<u>93,230</u>

(註)本公司於民國九十九年六月二十五日經股東會通過每股現金股利1.03元，因發行可轉換公司債之債權人辦理轉換成普通股，致影響流通在外股權，依規定調整每股現金股利為1.0244元。

上述股東會通過分配與本公司董事會決議內容相同。另有關員工紅利及董事、監察人酬勞分派數與本公司財務報表估列數並無差異，相關資訊可至公開資訊觀測站等管道查詢之。

#### 7.未實現重估增值

自民國九十五年六月三十日起，資產未實現重估增值依商業會計法規定，列為股東權益其他項目—未實現重估增值。民國九十九年及九十八年十二月三十一日之未實現重估增值餘額皆為156,315千元。

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，資產重估增值擴充資本之情形如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
資本公積已轉增資	\$ 152,562	152,562
餘額帳列未實現重估增值	<u>156,315</u>	<u>156,315</u>
	<u>\$ 308,877</u>	<u>308,877</u>

#### 8.金融資產未實現(損)益

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日之金融資產未實現(損)益內容如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.9.30</u>
長期股權投資	\$ (47,008)	(93,663)
現金流量避險	-	183,862
備供出售金融資產	<u>1,249</u>	<u>85,193</u>
	<u>\$ (45,759)</u>	<u>175,392</u>

(二十) 股份基礎給付交易

本公司於民國九十八年六月八日董事會決議通過，擬辦理現金增資發行普通股44,500,000股，並依公司法第267條規定，保留10%計4,450,000股予本公司員工承購，本公司民國九十八年，股份基礎給付交易如下：

類型	權益交割	
	現金增資保留與員工認購	
給與日	98.07.15	
給與數量	4,450千股	
既得期間	立即既得	

本公司採用Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日員工認股權之公平價值時，所考量之因素彙總如下：

	98年度	
	現金增資保留予員工認購	
履約價格(\$)	26	
預期存續期間(年)	0.19 年	
標的股票之現時價格(\$)	33.6	
預期波動率(%)	46.34 %	
預期股利率(%)	-	
無風險利率(%)	0.445	

上述股份基礎給付交易，依給與日所決定之公平價值於該股份基礎給付協議之既得期間認列費用，並相對認列權益之增加，均為25,631千元，表列「管理費用」及「資本公積－認股權」項下。又，本公司現金增資基準日為民國九十八年九月二十八日，上述員工認股權已全數由員工認購完畢，故由「資本公積－認股權」轉列「資本公積－普通股股票溢價」項下。

(廿一) 普通股每股盈餘

民國九十九年度及九十八年度，本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	99年度				
	金額(分子)		股數(千股) (分母)	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
基本每股盈餘：					
屬於普通股之本期淨利	\$ 1,380,960	1,260,170	972,775	1.42	1.30
稀釋每股盈餘：					
屬於普通股之本期稅前淨利	\$ 1,380,960	1,260,170	972,775		
具稀釋作用之潛在普通股之影響：					
尚未經股東會決議且得採股票發放之員工紅利	-	-	1,517		
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	\$ 1,380,960	1,260,170	974,292	1.42	1.29

	98年度				
	金額(分子)		股數(千股) (分母)	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
基本每股盈餘：					
屬於普通股之本期淨利	\$ 1,175,854	879,039	914,518	1.29	0.96
稀釋每股盈餘：					
屬於普通股之本期淨利	\$ 1,175,854	879,039	914,518		
具稀釋作用之潛在普通股之影響：					
可轉換公司債	74,689	74,689	93,074		
尚未經股東會決議且得採股票發放 之員工紅利	-	-	1,518		
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	\$ 1,250,543	953,728	1,009,110	1.24	0.95

## (廿二)金融商品相關資訊

### 1. 公平價值之資訊

民國九十九年及九十八年十二月三十一日，本公司金融資產及金融負債之公平價值資訊如下：

項 目	99.12.31		98.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
非衍生性金融商品：				
金融資產：				
現金及約當現金	\$ 454,084	454,084	2,513,865	2,513,865
應收票據及帳款(含關係人)	2,182,475	2,182,475	1,871,905	1,871,905
交易目的金融資產—股票	321,942	321,942	117,682	117,682
交易目的金融資產—基金	9,210	9,210	128,254	128,254
指定公平價值變動列入損益之金融 資產—債券	527	527	-	-
備供出售金融資產—債券	402,099	402,099	385,897	385,897
備供出售金融資產—上市(櫃)股票	779,394	779,394	879,540	879,540
以成本衡量之金融資產—股票	1,507,726	-	1,414,687	-
存出保證金	69,576	69,576	883,929	883,929
金融負債：				
短期借款	\$ 4,239,653	4,239,653	7,462,174	7,462,174
應付短期票券	619,752	619,752	489,856	489,856
應付票據及帳款(含關係人)	1,987,729	1,987,729	1,777,439	1,777,439
應付租賃款(含一年內到期)	58,761	58,761	76,421	76,421
存入保證金	27,796	27,796	41,164	41,164
應付公司債(含預計一年內贖回)	3,459,228	3,459,228	4,820,670	4,820,670
長期借款	4,695,000	4,695,000	-	-
衍生性金融商品：				
金融資產：				
避險之遠期外匯合約	-	-	5,941	5,941
金融負債：				
遠期外匯合約	-	-	5,096	5,096
換匯換利合約	-	-	3,297	3,297
交易目的金融負債—賣回權	310,343	310,343	357,433	357,433

2. 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1) 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款(含關係人)、應付票據及帳款(含關係人)、短期借款及應付短期票券。
- (2) 金融資產/負債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，所使用之估計與假設係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。本公司使用之折現率與實質上條件及特性相同之金融商品之報酬率相等，其條件及特性包括債務人之信用狀況、合約規定固定利率計息之剩餘期間、支付本金之剩餘期間及支付幣別等。
- (3) 以成本衡量之金融資產因無活絡市場公開報價，且其公平價值無法可靠衡量，故無法評估其公平價值。
- (4) 存出入保證金係為現金收支，故其公平價值應與帳面價值相當。
- (5) 應付公司債(含預估一年內贖回)及應付租賃款(含一年內到期)係以預期現金流量之折現值為公平價值，經評估後其公平價值與帳面價值相近。
- (6) 長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件(相近之到期日)之長期借款利率為準。

3. 本公司以活絡市場公開報價及以評價方法估計之金融資產負債之公平價值明細如下：

	99.12.31		98.12.31	
	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額
非衍生性金融商品：				
金融資產：				
現金及約當現金	\$ 454,084	-	2,513,865	-
應收票據及帳款(含關係人)	-	2,182,475	-	1,871,905
交易目的金融資產—股票	321,942	-	117,682	-
交易目的金融資產—基金	9,210	-	128,254	-
指定公平價值變動列入損益之金融 資產—債券	-	527	-	-
備供出售金融資產—債券	402,099	-	385,897	-
備供出售金融資產—上市(櫃)股票	779,394	-	879,540	-
金融負債：				
短期借款	-	4,239,653	-	7,462,174
應付短期票券	-	619,752	-	489,856
應付票據及帳款(含關係人)	-	1,987,729	-	1,777,439
應付租賃款(含一年內到期)	-	58,761	-	76,421
應付公司債(含預計一年內贖回)	-	3,459,228	-	4,820,670
長期借款	-	4,695,000	-	-

	99.12.31		98.12.31	
	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額
衍生性金融商品：				
金融資產：				
避險之遠期外匯合約	\$ -	-	-	5,941
金融負債：				
遠期外匯合約	-	-	-	5,096
換匯換利合約	-	-	-	3,297
賣回權－可轉換公司債	-	310,343	-	357,433

#### 4.財務風險資訊

##### (1)市場風險

本公司之外幣借款及應付帳款，使本公司既有及未來現金流量之外幣負債暴露於市場匯率波動之風險。為規避前述風險，本公司從事衍生性商品交易進行避險，因此匯率變動所產生之損益大致與被避險項目之損益相抵銷，故匯率變動之市場風險，對本公司實質影響並不重大。

本公司持有之上市(櫃)公司股票及基金與國外債券投資係分類為公平價值變動列入損益之金融資產，因此類資產係以公平價值衡量，因此本公司將暴露於權益證券市場變動之風險。

##### (2)信用風險

本公司主要信用風險源自於交易對方或他方未履行合約之風險。本公司僅與信用良好且經核可之第三人交易，持有之債券投資屬信用評等優良之銀行所擔保之債券，故預期不致產生重大之信用風險，另本公司有廣大客戶群，並未顯著集中與單一客戶進行交易，故應收帳款之信用風險並無顯著集中之虞。

##### (3)流動性風險

本公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

##### (4)利率變動之現金流量風險

本公司民國九十九年十二月三十一日從事之債券投資為浮動利率之投資，計有527千元，該金融資產具有利率變動之現金流量風險，故其現金流量風險將隨市場利率變動而變動，市場利率每降低1%，將使債券投資之現金流入減少約1,671千元。

本公司之短期借款及長期借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使其短期借款及長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，市場利率增加1%，預計將使本公司現金流出增加約89,347千元。

## 五、關係人交易

### (一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
東原國際股份有限公司(以下簡稱東原國際)	本公司持股100%之子公司
東鋼鋼結構股份有限公司(以下簡稱東鋼鋼結構)	本公司直接持股逾50%之子公司
嘉德創資源股份有限公司(以下簡稱嘉德創資源)	本公司之子公司
東鋼風力發電股份有限公司(以下簡稱東鋼風力發電)	本公司持股100%之子公司
嘉德技術開發股份有限公司(以下簡稱嘉德技術)	本公司採權益法評價之被投資公司
台灣鋼聯股份有限公司(以下簡稱台灣鋼聯)	本公司採權益法評價之被投資公司
伸原投資股份有限公司(以下簡稱伸原投資)	其董事長與本公司董事長相同
歐華開發投資股份有限公司(以下簡稱歐華開發)	其董事長與本公司董事長相同
三普營造工程股份有限公司(以下簡稱三普營造)	本公司直接或間接持股逾50%之子公司
鼎興開發貿易股份有限公司(以下簡稱鼎興開發)	本公司之子公司於民國九十八年度採權益法評價之被投資公司(於民國九十九年初停止權益法適用)
卓信投資有限公司(以下簡稱卓信投資)	本公司直接或間接持股逾50%之子公司，已於民國九十九年九月與東鋼鋼結構合併後消滅
福建士鼎鋼鐵有限公司(以下簡稱福建士鼎)	本公司直接或間接持股100%之子公司
東伸投資股份有限公司(以下簡稱東伸投資)	董事長與本公司董事長具一親等以內關係
遠東鋼鐵股份有限公司(以下簡稱遠東鋼鐵)	其董事長與本公司董事長相同
大觀視覺顧問股份有限公司(以下簡稱大觀視覺)	董事長與本公司董事長具一親等以內關係
橘粒國際創意設計股份有限公司(以下簡稱橘粒國際)	董事長與本公司董事長具一親等以內關係
橘園國際藝術策展股份有限公司(以下簡稱橘園國際)	董事長與本公司董事長具一親等以內關係
侯金堆先生文教基金會(以下簡稱侯金堆基金會)	董事長與本公司董事長相同
全體董事、監察人、總經理及副總經理	本公司主要管理階層

### (二)與關係人之間之重大交易事項

#### 1.進、銷貨及應收、付票據及帳款

關係人名稱	99年度		98年度	
	金額	佔該項 淨額%	金額	佔該項 淨額%
進 貨：				
東鋼鋼結構	\$ 20,533	0.08	11,299	0.06
鼎興開發	-	-	44	-
遠東鋼鐵	934	-	3,788	0.02
嘉德創資源	8,362	0.03	-	-
	<u>\$ 29,829</u>	<u>0.11</u>	<u>15,131</u>	<u>0.08</u>
銷 貨：				
東鋼鋼結構	\$ 1,587,394	4.88	1,048,582	4.70
遠東鋼鐵	989	-	-	-
嘉德創資源	-	-	609	-
	<u>\$ 1,588,383</u>	<u>4.88</u>	<u>1,049,191</u>	<u>4.70</u>

本公司向關係人進貨係按一般進貨條件辦理，與一般廠商並無顯著不同。

本公司售貨予關係人之銷貨價格與一般銷售價格尚無顯著不同。對關係人之收款期限，東鋼鋼結構以月結九十天為上限，係為因應其後續承包之鋼構工程收款期間較長所致。嘉德創資源則信用狀到單即收款，遠東鋼鐵收款條件與一般廠商並無顯著不同。

因上述進銷貨發生之帳款明細如下：

	<u>99.12.31</u>		<u>98.12.31</u>	
	<u>金額</u>	<u>估該科目比例%</u>	<u>金額</u>	<u>估該科目比例%</u>
應付帳款：				
東鋼鋼結構	\$ 3,558	0.22	-	-
嘉德創資源	468	0.03	-	-
鼎興開發	-	-	44	-
	<u>\$ 4,026</u>	<u>0.25</u>	<u>44</u>	<u>-</u>
應收票據：				
東鋼鋼結構	\$ -	-	<u>112,480</u>	<u>24.49</u>
應收帳款：				
東鋼鋼結構	<u>\$ 161,535</u>	<u>8.36</u>	<u>77,959</u>	<u>5.52</u>

2. 本公司與東鋼鋼結構(股)公司順流交易所產生之未實現銷貨毛利直接做為營業毛利之減項，已實現銷貨毛利則做為營業毛利之加項。民國九十九年度及九十八年度因順流交易而產生之未實現及已實現銷貨毛利金額如下：

	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
順流未實現銷貨毛利	\$ (83,076)	(41,824)
順流已實現銷貨毛利	41,824	9,925
合計	<u>\$ (41,252)</u>	<u>(31,899)</u>

民國九十九年及九十八年十二月三十一日，因上述未實現順流交易而產生遞延貸項分別為83,076千元及41,824千元，表列其他流動負債項下。

3. 本公司於民國九十三年度出售以成本衡量之金融資產予東原國際(股)公司，產生順流未實現損失計259千元；民國九十九年度已實現損失計155千元。民國九十九年及九十八年十二月三十一日，因上述未實現順流交易而產生遞延借項分別為104千元及259千元，表列其他流動負債之減項。

#### 4.背書保證事項

本公司為關係人提供融資背書保證之餘額及明細如下：

<u>關係人</u>	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
東原國際	US\$ <u>          -</u>	US\$ <u>  5,250,000</u>
福建士鼎	US\$ <u>  12,000,000</u>	US\$ <u>  14,731,000</u>

#### 5.重大契約

本公司於民國九十七年十一月三日與福建士鼎簽訂新桃園廠廠房及天車樑鋼構組等採購合約，合約總價款(含追加款)計人民幣35,927千元(折合新台幣171,793千元)，截至民國九十八年十二月三十一日止，已全數支付，因上述逆流交易產生未實現毛利，已於民國九十八年度及民國九十九年度作為權益法認列投資收益之減項，分別為19,184千元及27,008千元。另該工程已於民國九十九年十月完工並轉列固定資產項下。

本公司於民國九十八年四月與東鋼鋼結構簽訂廠房鋼結構工程合約，合約總價款332,589千元(含稅)，後於民國九十九年度追加部分工程，總工程款成為402,777千元(含稅)。截至民國九十八年十二月三十一日止，已支付216,183千元(含稅)(未完工程163,388千元；預付土地及設備款42,500千元)，表列應付票據—關係人項下；截至民國九十九年十二月三十一日止，有206,734千元尚未支付，表列應付票據—關係人項下，該工程於民國九十九年十月完工並全數轉列固定資產項下。

#### 6.其他

<u>對象別</u>	<u>99年度</u>			<u>99.12.31</u>			
	<u>租金收入</u>	<u>勞務收入</u>	<u>勞務支出</u>	<u>應收(付)票據</u>	<u>其他應收(付)款</u>	<u>存入保證金</u>	<u>註</u>
嘉德技術	\$ 19,913	-	789	-	21	304	1
東鋼鋼結構	1,411	1,458	-	-	443	-	2
台灣鋼聯	-	-	49,869	-	(5,164)	-	3
東鋼風力發電	797	-	-	-	-	-	4
嘉德創資源	-	69	73	-	-	-	5
遠東鋼鐵	-	840	-	221	-	-	6
其他彙總	154	-	1,262	(784)	-	-	
合計	<u>\$ 22,275</u>	<u>2,367</u>	<u>51,993</u>	<u>(563)</u>	<u>(4,700)</u>	<u>304</u>	

<u>對象別</u>	<u>98年度</u>			<u>98.12.31</u>			
	<u>租金收入</u>	<u>勞務收入</u>	<u>勞務支出</u>	<u>應收(付)票據</u>	<u>其他應收(付)款</u>	<u>存入保證金</u>	<u>註</u>
嘉德技術	\$ 36,127	-	-	-	6,349	304	1
東鋼鋼結構	974	1,767	-	-	133	-	2
台灣鋼聯	-	-	82,848	-	(6,511)	-	3
東鋼風力發電	402	-	-	-	-	-	4
遠東鋼鐵	-	1,200	5	315	-	-	6
其他彙總	138	190	2,683	(1,328)	169	-	
合計	<u>\$ 37,641</u>	<u>3,157</u>	<u>85,536</u>	<u>(1,013)</u>	<u>140</u>	<u>304</u>	

- 註1.係因出租電爐及辦公室予嘉德技術所產生。  
 註2.係出租辦公室及提供行政、技術服務予東鋼鋼結構所產生。  
 註3.係因委託台灣鋼聯處理集塵灰所產生。  
 註4.係因出租辦公室及苗栗後龍過港段土地予東鋼風力發電所產生。  
 註5.係委託處理集塵灰所產生。  
 註6.係因提供技術服務予遠東鋼鐵。

(三)主要管理階層薪酬總額

本公司民國九十九年度及九十八年度應給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額之有關資訊如下：

	99年度	98年度
薪 資	\$ 64,240	46,754
獎金及特支費	9,676	6,591
業務執行費用	295	440
員工紅利	1,081	550
	<u>\$ 75,292</u>	<u>54,335</u>

上述金額包含董監酬勞及員工紅利估列數，本公司估列方式請詳「股東權益」項下之說明。

六、抵質押之資產

民國九十九年及九十八年十二月三十一日定期存單(表列存出保證金)設定質押供本公司履約保證等，其帳面價值明細如下：

	99.12.31	98.12.31
定存單	\$ <u>3,000</u>	<u>15,915</u>

七、重大承諾事項及或有事項

截至民國九十九年十二月三十一日止，除財務報表及附註另有說明及列示者外，本公司尚有下列重大承諾及或有事項：

- (一)本公司為購買原料及設備，已開立尚未使用之信用狀餘額約為632,210千元。  
 (二)本公司為其他公司保證擔保之金額為349,560千元。各該擔保主要係為融資等保證，並具有資產負債表外信用風險；信用風險代表因金融商品交易之相對人未能履約，且其所提供之擔保品或其他擔保品之價值已重大減損，致可能發生之會計損失金額。本公司於承作融資保證時，並未要求交易之相對人提供擔保品。  
 (三)本公司因借款所簽發之保證票據為3,500,000千元，因租賃而簽發之保證票據為200千元，因購料付款保證而簽發之保證票據為46,445千元。  
 (四)民國九十九年十二月三十一日本公司因新桃園廠之興建，與其他廠商簽訂設備採購及工程合約，尚未完工工程之合約總價約為257,173千元，尚未支付約為106,160千元。

(五)本公司於民國九十七年三月起與鑫源環保科技(股)公司(以下簡稱鑫源公司)苗栗廠煉鋼集塵設備工程案，本公司因鑫源公司無法提出足額之銀行保證函而取消訂單，致有訴訟爭議。案件由台灣台北地方法院受理，依本公司委任律師估計，如本案敗訴，本公司最大損失約為16,939千元及自起訴狀繕本送達翌日起至清償日止，按年息百分之五計算之利息。

八、重大之災害損失：無。

#### 九、重大之期後事項

本公司於民國九十九年十二月經董事會決議出售屬桃園縣龜山鄉樂善段土地暨其上之建物，並於同月與買方已簽訂不動產買賣合約，其合約總價款為1,511,941千元(含稅)，該款項已於民國一〇〇年二月全數收訖，並於同月辦妥過戶手續。

#### 十、其 他

(一)本公司民國九十九年度及九十八年度發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總說明如下：

功能別 性質別	99年度			98年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
用人費用						
薪資費用	749,316	272,934	1,022,250 (註1)	706,752	283,568	990,320 (註1)
勞健保費用	62,083	19,751	81,834	62,696	19,424	82,120
退休金費用	64,863	13,007	77,870	64,830	15,978	80,808
其他用人費用	21,044	39,572	60,616 (註2)	22,063	28,941	51,004 (註2)
折舊費用	981,883	48,879	1,030,762	942,627	39,676	982,303
攤銷費用	12,510	22,171	34,681	12,270	6,537	18,807

註1：民國九十九年度及九十八年度薪資費用含員工紅利分別為34,025千元及23,734千元。

註2：民國九十九年度及九十八年度其他用人費用含董監酬勞分別為34,025千元及23,734千元。

(二)本公司民國九十九年度及九十八年度為贊助學校機構改建工程，特捐贈鋼筋2,919千元及14,155千元。

(三)本公司民國九十八年度財務報表中，若干金額為配合民國九十九年度財務報表之表達方式已作適當重分類，該重分類對財務報表之表達並無重大影響。

(四)本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	99.12.31		98.12.31	
	外幣	匯率	外幣	匯率
金融資產：				
採權益法之長期股權投資				
美金	\$ 35,081	29.13	34,379	31.99
人民幣	105,095	4.4405	92,993	4.6918
金融負債：				
貨幣性負債				
美金	\$ 19,337	29.13	116,790	31.99
歐元	3,488	38.92	23	46.10
日幣	380,015	0.3582	-	-
瑞士法郎	145	31.07	-	-

## 十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

- 1.資金貸與他人：無。
- 2.為他人背書保證：

單位：新台幣千元/美元

編號	背書保證者		被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額
	公司名稱	關係(註一)	公司名稱	關係(註一)						
0	本公司		福建士鼎鋼鐵有限公司	2	4,084,940	487,374 (美金 16,731,000)	349,560 (美金 12,000,000)	-	1.71%	背書保證之總額不得超過本公司最近期財務報表淨值之百分之四十。對單一企業背書保證之限額以不超過本公司最近期財務報表淨值的百分之二十為限。

註一：背書保證對象與本公司之關係有下列六種：

- 1.有業務關係之公司。
- 2.直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
- 3.母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
- 4.對於公司直接或經由子公司間接持有普通股股權合併計算超過百分之五十之母公司。
- 5.基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
- 6.因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

3.期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		末		備註
				股數/單位(千股)	帳面金額	持股比例%	市價或淨值	
本公司	股票-增你強	-	1	3,825	81,664	1.81	81,664	無
"	股票-南電	-	1	105	11,359	0.02	11,359	"
"	股票-凌華	-	1	3,308	173,689	2.75	173,689	"
"	股票-台塑	-	1	200	19,500	-	19,500	"
"	股票-台灣大哥大	-	1	300	20,910	0.01	20,910	"
"	股票-中華電信	-	1	200	14,820	-	14,820	"
"	基金-駿馬1號	-	1	1,000	9,210	-	9,210	"
			小計		331,152		331,152	
本公司	國外債券-KBC	-	2	-	527	-	527	無

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備註
				股數/單位(千股)	帳面金額	持股比例%	市價或淨值	
"	股票－小港倉儲	本公司為該公司董事	3	3,159	26,820	19.87	-	"
"	股票－漢威光電	董事長同一人	3	11,688	80,201	16.35	-	"
"	股票－台翔航太	-	3	1,621	18,030	1.19	-	"
"	股票－歐華開發	董事長同一人	3	1,450	3,325	14.87	-	"
"	股票－海外投資	-	3	1,000	10,000	1.11	-	"
"	股票－力世創投	本公司為該公司董事	3	1,290	12,897	5.68	-	"
"	股票－力宇創投	本公司為該公司董事	3	1,008	10,080	4.76	-	"
"	股票－東伸投資	本公司為該公司董事	3	995	9,950	19.90	-	"
"	股票－台灣高鐵	本公司為該公司董事	3	123,763	1,058,597	1.18	-	"
"	股票－東經投資	本公司為該公司董事	3	-	26,266	8.97	-	"
"	股票－台灣工銀貳創投	-	3	5,000	50,000	4.17	-	"
"	股票－全球創投	-	3	2,800	29,400	2.33	-	"
"	股票－晶心科技	-	3	6,000	90,000	12.87	-	"
"	股票－建新國際	本公司為該公司董事	3	6,250	82,160	12.20	-	"
			小計		<u>1,507,726</u>			
"	股票－東原國際	本公司之子公司	4	0.082	1,021,907	100.00	1,021,907	無
"	股票－東鋼鋼結構	本公司之子公司	4	87,617	1,351,535	97.35	1,416,206	"
"	股票－嘉德技術	採權益法評價之被投資公司	4	3,723	40,580	47.74	40,580	"
"	股票－Goldham Development Ltd.	本公司之子公司	4	15,000	409,415	100.00	466,676	"
"	股票－台灣鋼聯	採權益法評價之被投資公司	4	32,385	310,296	25.22	310,296	"
"	股票－嘉德創資源	本公司之子公司	4	13,127	110,296	48.42	131,945	"
"	股票－正瑞投資	採權益法評價之被投資公司	4	2,499	171,263	49.00	171,263	"
"	股票－東鋼風力發電	本公司之子公司	4	15,500	144,772	100.00	144,772	"
			小計		<u>3,560,064</u>		<u>3,703,645</u>	
"	股票－中興電工	本公司為該公司董事	5	43,542	779,394	9.07	779,394	無
"	債券－大眾銀行	-	5	-	80,759	-	80,759	"
"	債券－國泰銀行	-	5	-	321,340	-	321,340	"
			小計		<u>1,181,493</u>		<u>1,181,493</u>	

科目種類標示如下：

1. 公平價值變動列入損益之金融資產－流動。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產－非流動。
3. 以成本衡量之金融資產－非流動。
4. 採權益法之長期股權投資。
5. 備供出售金融資產－非流動。

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者：

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		買 入		賣 出			評價(損)益	期 末		
					股數(千股)	金額	股數(千股)	金額	股數(千股)	售價	帳面成本		處分損益	股數(千股)	金額
本公司	國泰債券型基金	註	-	-	10,044	120,074	-	-	10,044	120,077	120,000	3	-	-	
本公司	凌華科技股票	註	-	-	529	15,352	2,779	135,476	-	-	-	-	22,861	3,308	173,689

註：公平價值變動列入損益之金融資產-流動。

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者：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者：無。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率		
本公司	東鋼鋼結構	子公司	(銷)	(1,587,394)	(4.88) %	以月結90天為上限	-	30天	161,535	8.36 %	交易條件與一般交易不同之原因係東鋼鋼結構後續承包之鋼構工程收款期間較長所致

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者：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	東鋼鋼結構	子公司	161,535(應收帳款-關係人) 443(其他應收款-關係人)	9.02	-	-	161,535	-
				-	-	-	443	-

9.從事衍生性商品交易資訊，請詳附註四(二)。

(二)轉投資事業相關資訊：

1.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

單位：美金/人民幣皆為元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期(損)益	本期編列之投資(損)益	備註
				本期期末	上期期末	股數/單位(千股)	比率	帳面金額			
東和鋼鐵	東原國際(股)公司	Tropic Isle Building ,P.O. BOX 438,Road Town, Tortola ,British Virgin Islands	各種海內外事業之投資	800,984	800,984	0.082	100.00 %	1,021,907	(5,265)	(5,265)	本公司之子公司
"	東鋼鋼結構(股)公司	台北市長安東路一段9號6樓	型鋼加工及進出口買賣	1,091,120	1,091,120	87,617	97.35 %	1,351,535	353,720	327,054	本公司之子公司
"	嘉德技術(股)公司	台北市長安東路一段9號5樓	金屬類之檢驗服務	22,463	21,786	3,723	47.74 %	40,580	(1,085)	(514)	採權益法評價之被投資公司
"	Goldham Development Ltd.	英屬維京群島托特拉斯路威克漢礁1號	各種海內外事業之投資	438,915	438,915	15,000	100.00 %	409,415	56,504	29,496	本公司之子公司
"	台灣鋼聯(股)公司	彰化縣伸港鄉彰濱工業區線工北一路三十六號	廢棄物清除業	227,471	227,471	32,385	25.22 %	310,296	(43,659)	(11,008)	採權益法評價之被投資公司
"	嘉德創資源(股)公司	桃園縣桃園市農安街52巷13號4樓之1	廢棄物資源回收業	131,270	100,000	13,127	48.42 %	110,296	(36,596)	(18,638)	本公司之子公司
"	正瑞投資(股)公司	台南縣新營市民榮里17鄰富強街22號7樓	一般投資業	209,819	209,819	2,499	49.00 %	171,263	(1,623)	(795)	採權益法評價之被投資公司
"	東鋼風力發電(股)公司	台北市長安東路一段9號9樓	發電業	155,000	155,000	15,500	100.00 %	144,772	(4,868)	(4,868)	本公司之子公司
			小計					3,560,064		315,462	
東原國際	3 Oceans International Inc.	Rm 51, 5 Floor, Britannia House, Jalan Cator Bandar Seri Begawan BSS811 Negara Brunei Darussalam	各種海內外事業之投資	USD 2,000,000	USD 2,000,000	2,000	66.67 %	USD 2,063,803	USD (1,614)	USD (1,076)	本公司之子公司
"	Max Investment Consulting Co., Ltd.	Sea Meadow House, Blackburne Highway, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	各種海內外事業之投資	USD 2,000,000	USD 2,000,000	2,000	20.41 %	USD 685,476	USD (202,636)	USD (41,358)	本公司之子公司採權益法評價之被投資公司
"	中日達金屬有限公司	福州市馬尾經濟技術開發區羅星路7號地	電鍍錫鋼片之製銷	USD 14,867,243	USD 14,867,243	-	35.00 %	USD 23,615,307	RMB 646,293	USD 33,511	本公司之子公司採權益法評價之被投資公司
"	德和國際企業股份有限公司	越南海防市水源縣流拱社	生石灰廠	USD 1,350,000	USD 1,350,000	-	45.00 %	USD 1,327,613	USD 6,673	USD 3,003	"

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
				本期期末	上期期末	股數/單位(千股)	比率	帳面金額			
Max Investment Consulting Co., LTD	宏大(中國)拉鍊有限公司	中國江蘇昆山經濟技術開發區黃浦江南路1號	尼龍拉鍊塑膠拉鍊金屬拉鍊、拉頭及其配件	USD 9,140,000	USD 9,140,000	-	100.00 %	USD 4,323,946	RMB (1,153,303)	USD (218,137)	本公司之子公司採權益法評價之轉投資公司
東鋼鋼結構	三普營造工程(股)公司	台北市長安東路一段9號9樓	土木工程	109,350	109,350	10,000	100.00 %	24,542	(1,357)	(1,357)	本公司之子公司
"	卓信投資有限公司	台北市長安東路一段9號9樓	一般投資業	-	99	-	-	-	-	-	於合併基準日99.09.30與東鋼構合併本公司之子公司
Goldham Development Ltd.	福建士鼎鋼鐵有限公司	福建省福清市陽下鎮洪寬工業村沿溪路5號	型鋼及鋼構加工	USD 15,000,000	USD 15,000,000	-	100 %	RMB 105,095,372	RMB 12,101,920	RMB 12,101,920	本公司之子公司

1USD=29.13 NTD, 1RMB=4.4405 NTD

## 2. 資金貸與他人：

單位：美金為元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質(註一)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
											名稱	價值		
1	東鋼鋼結構	鼎興開發貿易股份有限公司	其他應收款	10,800	8,400	-	1	-	營運週轉金融通	-	-	-	對單一企業資金貸與金額以不超過該公司最近期財務報表淨值的百分之十為限。本期資金貸與他人總額最高限額為72,738。	資金貸與總額以不超過該公司最近期財務報表淨值的百分之十為限。本期資金貸與他人總額最高限額為145,476。
2	東原國際	德和國際企業股份有限公司	應收關係人款	USD 1,000,000	-	3 %	1	-	營運週轉金融通	-	-	-	對單一企業資金貸與金額以不超過該公司最近期財務報表淨值的百分之二十為限。本期資金貸與他人總額最高限額為USD3,508千元。	資金貸與總額以不超過該公司最近期財務報表淨值的百分之二十為限。本期資金貸與他人總額最高限額為USD 7,016千元。

註一：1.為短期融通資金之必要者。

## 3. 為他人背書保證：

單位：美金為元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額(註二)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額
		公司名稱	關係(註一)						
1	東原國際	中日達金屬有限公司	(註一)	USD17,540,468	168,788 (USD5,250,000)	152,933 (USD5,250,000)	-	14.97 %	(註三)
2	東原國際	德和國際企業股份有限公司	(註一)	USD17,540,468	43,268 (USD1,350,000)	39,326 (USD1,350,000)	-	3.85 %	(註三)

註一：因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

註二：對單一企業背書保證限額以背書保證總額之百分之五十為限。

註三：背書保證責任總額以不得超過該公司最近期財務報表淨值總額為限。本期最高限額為USD35,080,935元。對單一企業背書保證之限額以不得超過該公司最近期財務報表淨值之二分之一為限。另因本公司政策規定本公司及子公司整體背書保證責任總額以不得超過本公司最近期財務報表淨值百分之四十五為限(本期上限9,191,115千元)；對單一企業背書保證之限額以不得超過本公司最近期財務報表淨值的百分之二十為限(本期上限4,084,940千元)。

4. 期末持有有價證券情形：

單位：美金及人民幣皆為元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股數(千股)	帳面金額	持股比率	市價或淨值	
東鋼結構	股票—三普營造	子公司	2	10,000	24,542	100.00 %	24,542	無
東原國際	股票—Gapura Incorporated	-	1	592	USD 134,167	11.11 %	-	"
"	股票—3 Oceans International Inc.	子公司	2	2,000	USD 2,063,803	66.67 %	USD 2,063,803	"
"	股票—Max Investment Consulting Co., Ltd.	採權益法評價之被投資公司	2	2,000	USD 685,476	20.41 %	USD 685,476	"
"	股票—登峰創業投資(股)公司	-	1	1,510	USD 303,437	2.80 %	-	"
"	股票—中華國貨推廣(股)公司	-	1	2.5	USD 7,813	0.66 %	-	"
"	股票—德安創業投資(股)公司	-	1	4,550	USD 605,358	5.69 %	-	"
"	中日達金屬有限公司	採權益法評價之被投資公司	2	-	USD 23,615,307	35.00 %	USD 23,615,307	"
"	德和國際企業股份有限公司	"	2	-	USD 1,327,613	45.00 %	USD 1,327,613	"
Goldham Development Ltd.	福建士鼎鋼鐵有限公司	子公司	2	-	RMB 105,095,372	100.00 %	RMB 105,095,372	"
三普營造工程(股)公司	鼎興開發貿易(股)公司	-	1	150	1,871	15.00 %	-	"

1. 以成本衡量之金融資產—非流動。
2. 採權益法之長期股權投資。

5. 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者：無。

6. 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者：

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他的定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
卓信投資有限公司	雲林縣褒忠鄉土地	99.5	185,850	已支付	法院	非關係人	-	-	-	-	參考法院底價與市價並經董事會決議	營業用	無
卓信投資有限公司	雲林縣褒忠鄉建築物	99.5	110,192	已支付	法院	非關係人	-	-	-	-	"	營業用	無

7. 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者：無。

8. 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者：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備 註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收(付)票據、帳款之比率		
東鋼結構	本公司	母公司	進貨	1,587,394	91.76 %	以月結90天為上限	-	30天	(161,535)	(15.96)%	-

9. 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者：無。

10. 從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊

大陸被投資 公司名稱	主 要 營業項目	實收資本額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收 回投資金 額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列投 資損益(註2)	期末投資 帳面價值 (註1)	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯 出	收 回					
中日達金屬 有限公司	馬口鐵	USD 42,000,000	透過轉投資 第三地區現 有公司再投 資大陸公司	USD 14,867,243	-	-	USD 14,867,243	35.00 %	1,056	687,914	-
福建士鼎鋼 鐵有限公司	型鋼及鋼構 加工	USD 15,000,000	"	USD 13,330,081	-	-	USD 13,330,081	100.00 %	29,496	409,415	-
宏大拉鍊有 限公司	拉鍊	USD 9,800,000	"	USD 2,000,000	-	-	USD 2,000,000	20.41 %	(1,403)	25,708	-

註1：民國九十九年十二月三十一日新台幣對美元之匯率為USD1：NTD29.13。

註2：民國九十九年度新台幣對美元之平均匯率為USD1：NTD31.518。

2.轉投資大陸地區限額

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額(註)
879,648 (USD30,197,324)	879,648 (USD30,197,324)	12,254,820

註：係淨值之百分之六十。

3.與大陸被投資公司直接或間接經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期末餘額及百分比：無。
- (2)銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：無。
- (3)財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
- (4)票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：詳附註十一(一)2.及(二)3。
- (5)資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無。
- (6)其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：詳附註五(二)5。

十二、部門別財務資訊

(一)產業別資訊：本公司主要係經營鋼筋及型鋼產銷之單一產業。

(二)地區別資訊：本公司並無國外營運部門。

(三)外銷銷貨資訊

本公司民國九十九年度及九十八年度外銷銷貨明細如下：

<u>外銷地區</u>	<u>99年度</u>		<u>98年度</u>	
	<u>金 額</u>	<u>銷貨淨額%</u>	<u>金 額</u>	<u>銷貨淨額%</u>
亞洲	\$ 2,720,617	8.35	2,011,747	9.02
美洲	9,991	0.03	117,449	0.53
其他	<u>1,275,585</u>	<u>3.92</u>	<u>652,517</u>	<u>2.93</u>
合計	<u>\$ 4,006,193</u>	<u>12.30</u>	<u>2,781,713</u>	<u>12.48</u>

(四)重要客戶資訊

<u>客 戶 別</u>	<u>99年度</u>		<u>98年度</u>	
	<u>金 額</u>	<u>佔全年銷貨 淨額比率%</u>	<u>金 額</u>	<u>佔全年銷貨 淨額比率%</u>
A	\$ 395,039	1.21	519,032	2.33
B	<u>2,235,395</u>	<u>6.86</u>	<u>1,699,404</u>	<u>7.62</u>
合計	<u>\$ 2,630,434</u>	<u>8.07</u>	<u>2,218,436</u>	<u>9.95</u>

# 東和鋼鐵企業股份有限公司 及其子公司

## 合 併 財 務 報 表

民國九十九年及九十八年十二月三十一日  
(內附會計師查核報告)

公司地址：台北市長安東路一段9號6樓  
電 話：(02)2551-1100

# 目錄

聲明書	128
會計師查核報告	129
合併資產負債表	130
合併損益表	131
合併股東權益變動表	132
合併現金流量表	133
合併財務報表附註	
一、公司沿革	135
二、重要會計政策之彙總說明	136
三、會計變動之理由及其影響	145
四、重要會計科目之說明	145
五、關係人交易	174
六、抵質押之資產	177
七、重大承諾事項及或有事項	177
八、重大之災害損失	178
九、重大之期後事項	178
十、其他	178
十一、附註揭露事項	
(一) 重大交易事項相關資訊	179
(二) 轉投資事業相關資訊	181
(三) 大陸投資資訊	184
(四) 母子公司間業務關係及重要交易往來情形	185
十二、部門別財務資訊	186

## 聲 明 書

本公司民國九十九年度（自民國九十九年一月一日至十二月三十一日止）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：東和鋼鐵企業股份有限公司



董事長：

侯貞雄



民 國 一 年 三 月 三 十 日

## 會計師查核報告

東和鋼鐵企業股份有限公司董事會 公鑒：

東和鋼鐵企業股份有限公司及其子公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之合併資產負債表，暨截至各該日止之民國九十九年度及九十八年度之合併損益表、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。列入上開合併財務報表之子公司中，除Goldham Development Ltd、福建士鼎鋼鐵有限公司及東鋼風力發電股份有限公司外，其餘財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等公司財務報表金額以及合併財務報表附註十一部份有關被投資公司相關資訊，係依據其他會計師之查核報告。民國九十九年及九十八年十二月三十一日該等公司之資產總額分別為4,517,906千元及4,080,312千元，分別占合併資產總額10.93%及10.46%，民國九十九年度及九十八年度之營業收入淨額分別為2,922,888千元及1,876,366千元，分別占合併營業收入淨額8.44%及7.83%。另採用其他會計師查核報告採權益法評價之長期股權投資民國九十九年及九十八年十二月三十一日餘額分別為580,780千元及557,905千元，民國九十九年度及九十八年度認列之投資損益淨額分別為損失13,526千元及利益20,778千元。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信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及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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，足以允當表達東和鋼鐵企業股份有限公司及其子公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之合併財務狀況，暨截至各該日止之民國九十九年度及九十八年度之合併經營成果與合併現金流量。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

李慈慧  
吳淑芬



證券主管機關 台財證六字第0930104860號  
核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號

民國一 年三月三十日

東和鋼鐵企業股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十九年及九十八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	99.12.31		98.12.31			99.12.31		98.12.31	
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
<b>資產：</b>									
<b>流動資產：</b>									
現金及當期票據	1,463,614	4	3,202,380	8	2100	4,691,214	12	8,273,394	22
應收帳款	331,152	1	245,036	1	2110	619,752	2	489,856	1
應收帳款淨額	290,761	1	483,684	1	2120	455,546	1	585,659	1
其他應收款	2,864,379	6	2,377,519	6	2140	2,323,968	6	1,851,324	5
其他應收帳款淨額	290,013	1	574,225	2	2160	139,684	-	53,186	-
存貨	9,601,565	23	8,560,279	22	2170	1,191,885	3	1,001,720	4
在建工程	384,330	1	476,541	1	2180	70,380	-	8,393	-
其他流動資產	297,634	1	423,115	1	2210	473,335	1	86,135	-
待出售非流動資產	1,320,444	3	424,511	1	2260	625,133	2	399,485	1
遞延所得稅資產	54,909	-	12,499	-	2270	344,885	1	247,389	1
受限制資產	67,773	-	-	-	2272	2,051,875	5	-	-
遞延所得稅負債	-	-	5,941	-	2288	98,099	-	-	-
其他流動資產	16,966,774	41	16,362,119	41	2288	19,185	-	17,690	-
流動資產合計	22,400,883	5	1,691,837	4	2510	13,110,440	33	13,032,871	35
<b>基金及長期投資：</b>									
採權益法之長期股權投資	1,268,694	3	1,293,579	3	2400	239,963	1	357,433	1
其他長期股權投資	866,889	2	865,369	2	2400	1,407,353	3	4,820,670	12
公平價值變動列入損益之金融資產-非流動	527	-	1,265,437	3	2410	5,412,543	13	389,970	1
公平價值變動列入損益之金融資產-非流動	1,181,493	3	1,265,437	3	2410	30,576	-	58,761	-
備供出售金融資產-非流動	1,540,310	4	1,450,482	4	2421	7,092,435	17	5,626,834	14
以成本衡量之金融資產-非流動	4,857,913	12	4,874,865	12	2446	167,174	-	167,174	-
國家資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-
成	-	-	-	-	-	-	-	-	-
土地改良物	2,240,883	5	1,691,837	4	2888	315,443	1	276,287	1
房屋及建築	1,511	-	24,457	-	2888	27,706	-	41,064	-
房屋設備	6,072,597	15	4,015,836	10	2810	343,230	-	328,604	-
機器設備	20,351,786	48	15,422,472	40	2820	20,720,288	51	19,153,495	50
租賃資產	202,512	-	202,512	1	2xxx	-	-	-	-
其他設備	286,882	1	188,654	-	2	9,761,784	24	9,501,896	25
其他資產	206,311	1	617,066	2	3110	-	-	-	-
重估增值	209,174	1	209,174	1	3110	-	-	-	-
遞延所得稅負債	29,594,973	71	22,370,608	58	3211	2,289,734	6	2,289,734	6
遞延所得稅負債-小計	(12,023,619)	(29)	(13,002,466)	(33)	3211	3,334,082	8	2,760,274	7
未完土地及設備款	777,940	2	1,846,393	5	3213	29,539	-	29,530	-
預付土地及設備款	257,487	1	3,829,419	10	3260	202,833	-	275,069	1
固定資產淨額	18,606,281	45	15,044,154	40	3272	48,961	-	4,766	-
無形資產	8,289	-	9,082	-	3280	5,909,915	14	5,359,163	14
無形資產合計	8,289	-	9,082	-	3220	2,196,823	5	2,108,919	5
<b>其他資產：</b>									
出租資產	54,942	-	1,381,817	4	3310	2,464,012	6	2,291,792	6
附置資產	312,869	1	1,111,584	3	3350	4,660,833	11	4,400,711	11
存出保證金	197,602	-	1,066,189	3	-	-	-	-	-
遞延費用	219,439	1	115,434	-	-	-	-	-	-
遞延所得稅資產	93,313	-	39,022	-	3420	70,269	-	169,018	-
受限制資產-非流動	3,630	-	7,783	-	3430	(88,659)	-	(54,024)	-
其他資產合計	881,795	2	2,721,829	7	3460	156,315	-	156,315	-
資產總計	41,321,552	100	39,012,051	100	2xxx-3xxx	41,321,552	100	39,012,051	100
<b>負債及股東權益：</b>									
<b>流動負債：</b>									
短期票據	4,691,214	12	8,273,394	22	-	-	-	-	-
短期票據淨額	4,691,214	12	8,273,394	22	-	-	-	-	-
應付帳款	455,546	1	585,659	1	-	-	-	-	-
應付帳款淨額	455,546	1	585,659	1	-	-	-	-	-
應付稅款	1,851,324	6	1,851,324	5	-	-	-	-	-
其他應付款	139,684	-	53,186	-	-	-	-	-	-
應付費用	1,191,885	3	1,001,720	4	-	-	-	-	-
公平價值變動列入損益之金融負債-流動	70,380	-	8,393	-	-	-	-	-	-
其他應付帳項	473,335	1	86,135	-	-	-	-	-	-
預收工程款	625,133	2	399,485	1	-	-	-	-	-
一年內到期之長期借款	344,885	1	247,389	1	-	-	-	-	-
一年內到期之長期借款(附註四(十七))	2,051,875	5	-	-	-	-	-	-	-
一年內到期之長期借款(附註四(十七))	98,099	-	-	-	-	-	-	-	-
應付租稅負債	19,185	-	17,690	-	-	-	-	-	-
其他流動負債	7,499	-	18,690	-	-	-	-	-	-
流動負債合計	13,110,440	33	13,032,871	35	-	-	-	-	-
<b>長期負債：</b>									
公平價值變動列入損益之金融負債-非流動	239,963	1	357,433	1	-	-	-	-	-
公平價值變動列入損益之金融負債-非流動	1,407,353	3	4,820,670	12	-	-	-	-	-
長期借款	5,412,543	13	389,970	1	-	-	-	-	-
應付租賃款	30,576	-	58,761	-	-	-	-	-	-
其他長期負債	7,092,435	17	5,626,834	14	-	-	-	-	-
長期負債合計	167,174	-	167,174	-	-	-	-	-	-
<b>股東權益：</b>									
實收資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
資本公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-
盈餘	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股東權益合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-
資本公積	315,443	1	276,287	1	-	-	-	-	-
盈餘	27,706	-	41,064	-	-	-	-	-	-
其他權益	343,230	-	328,604	-	-	-	-	-	-
股東權益合計	20,720,288	51	19,153,495	50	-	-	-	-	-
<b>負債及股東權益合計</b>	9,761,784	24	9,501,896	25	-	-	-	-	-
<b>股東權益：</b>									
實收資本	2,289,734	6	2,289,734	6	-	-	-	-	-
資本公積	3,334,082	8	2,760,274	7	-	-	-	-	-
盈餘	29,539	-	29,530	-	-	-	-	-	-
其他權益	202,833	-	275,069	1	-	-	-	-	-
股東權益合計	48,961	-	4,766	-	-	-	-	-	-
資本公積	5,909,915	14	5,359,163	14	-	-	-	-	-
盈餘	2,196,823	5	2,108,919	5	-	-	-	-	-
其他權益	2,464,012	6	2,291,792	6	-	-	-	-	-
股東權益合計	4,660,833	11	4,400,711	11	-	-	-	-	-
<b>股東權益合計</b>	70,269	-	169,018	-	-	-	-	-	-
法定盈餘公積	(88,659)	-	(54,024)	-	-	-	-	-	-
保留盈餘	156,315	-	156,315	-	-	-	-	-	-
未實現重估增值	(45,759)	-	175,392	-	-	-	-	-	-
未實現重估增值	92,166	-	446,701	-	-	-	-	-	-
未實現重估增值	20,424,700	49	19,708,471	50	-	-	-	-	-
未實現重估增值	176,564	-	148,087	-	-	-	-	-	-
未實現重估增值	20,601,264	49	19,856,558	50	-	-	-	-	-
股東權益合計	41,321,552	100	39,012,051	100	-	-	-	-	-
重大承諾事項及或有事項	-	-	-	-	-	-	-	-	-
負債及股東權益總計	-	-	-	-	-	-	-	-	-



董事長：



經理人：



會計主管：

東和鋼鐵企業股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	99年度		98年度	
	金額	%	金額	%
4110 銷貨收入(附註五)	\$ 34,890,534	101	24,271,266	101
4170 減：銷貨退回	(3,715)	-	(5,085)	-
4190 銷貨折讓	(251,623)	(1)	(317,172)	(1)
4000 銷貨收入淨額	34,635,196	100	23,949,009	100
5000 營業成本(附註四(四)、五及十)	(31,651,838)	(91)	(21,607,702)	(90)
營業毛利淨額	2,983,358	9	2,341,307	10
營業費用(附註四(十八)(廿一)、五及十)：				
6100 推銷費用	(791,209)	(2)	(740,877)	(3)
6200 管理費用	(786,548)	(2)	(719,416)	(3)
6000 營業費用合計	(1,577,757)	(4)	(1,460,293)	(6)
6900 營業淨利	1,405,601	5	881,014	4
營業外收入及利益：				
7110 利息收入(附註四(二)及五)	25,617	-	35,906	-
7121 權益法認列之投資收益淨額(附註四(七))	-	-	23,473	-
7122 股利收入	69,011	-	52,186	-
7130 處分固定資產利益	1,048	-	2,027	-
7160 兌換利益淨額	97,021	-	1,153	-
7210 租金收入(附註四(十一)及五)	65,803	-	75,419	-
7310 金融資產評價淨利益(附註四(二))	40,434	-	149,421	1
7320 金融負債評價淨利益(附註四(二))	-	-	89,764	-
7480 什項收入淨額(附註四(十六)及五)	-	-	24,420	-
7100 營業外收入及利益合計	298,934	-	453,769	1
營業外費用及損失：				
7510 利息費用(減除已資本化利息99年度及98年度分別為98,795千元及51,593千元)	(101,336)	-	(142,446)	-
7521 權益法認列之投資損失淨額(附註四(七))	(12,470)	-	-	-
7530 處分固定資產損失	(8,347)	-	(549)	-
7540 處分投資損失(附註四(六))	-	-	(231)	-
7630 減損損失(附註四(六)(十二))	(2,176)	-	(6,550)	-
7650 金融負債評價淨損失(附註四(二))	(78,474)	-	-	-
7880 什項支出淨額	(26,690)	-	-	-
7500 營業外費用及損失合計	(229,493)	-	(149,776)	-
7900 繼續營業部門稅前淨利	1,475,042	5	1,185,007	5
8111 所得稅費用(附註四(十九))	(223,955)	(1)	(304,728)	(1)
合併總損益	\$ 1,251,087	4	880,279	4
歸屬於：				
9601 合併淨利益	\$ 1,260,170	4	879,039	4
9602 少數股權淨(損)益	(9,083)	-	1,240	-
	\$ 1,251,087	4	880,279	4
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元；附註四(廿二))	\$ 1.53	1.30	1.29	0.96
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元；附註四(廿二))	\$ 1.52	1.29	1.25	0.95

董事長：



經理人：



會計主管：





東和鋼鐵企業股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

普通股	資本公積	法定盈餘	保留盈餘	未提撥	累積換算	未認列為	未實現	金融資產	庫藏股票	少數股權	合計
股本	公積	盈餘	盈餘	盈餘	調整數	退休基金	價值增值	未實現(損)益	股票	股權	計
\$ 8,738,124	4,470,184	1,936,273	3,161,651	199,758	(83,244)	156,315	(60,447)	18,644,731	134,591	1,157,000	
445,000	712,000	-	-	-	-	-	-	20,453	-	-	20,453
59,698	129,107	-	-	-	-	-	-	188,805	-	-	188,805
(2,980)	(1,568)	-	(3,926)	-	-	-	-	8,474	-	-	-
-	25,631	-	879,039	-	-	-	-	25,631	-	-	25,631
-	-	-	-	-	-	-	-	880,279	1,240	-	880,279
-	-	172,646	(172,646)	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(1,310,272)	-	-	-	-	(1,310,272)	-	-	(1,310,272)
262,054	-	-	(262,054)	-	-	-	-	-	-	-	-
-	3,356	-	-	-	-	-	-	3,356	-	-	3,356
-	-	-	-	-	-	-	-	85,193	-	-	85,193
-	-	-	-	-	-	-	-	87,456	-	-	87,456
-	-	-	-	-	29,699	-	-	29,699	-	-	29,699
-	-	-	-	(30,740)	-	-	-	(30,740)	-	-	(30,740)
-	-	-	-	-	-	-	-	63,190	-	-	63,190
-	-	-	-	-	(479)	-	-	(479)	-	-	(479)
9,501,896	5,359,163	2,108,919	2,291,792	169,018	(54,024)	156,315	175,392	19,856,558	148,087	12,256	19,856,558
259,888	573,808	-	1,260,170	-	-	-	-	833,696	-	-	833,696
-	-	-	-	-	-	-	-	1,251,087	(9,083)	-	1,251,087
-	-	87,904	(87,904)	-	-	-	-	(1,000,000)	-	-	(1,000,000)
-	219	-	(46)	-	-	-	-	173	-	-	173
-	-	-	-	-	-	-	-	(83,944)	-	-	(83,944)
-	-	-	-	-	-	-	-	(2,720)	-	-	(2,720)
-	-	-	-	-	-	-	-	(33,952)	-	-	(33,952)
-	-	-	-	(98,749)	-	-	-	(98,749)	-	-	(98,749)
-	-	-	-	-	-	-	-	46,655	-	-	46,655
-	(72,236)	-	-	-	-	-	-	(181,142)	-	-	(181,142)
-	48,961	-	-	-	-	-	-	48,961	-	-	48,961
-	-	-	-	-	(683)	-	-	(683)	-	-	(683)
\$ 9,761,784	5,909,915	2,196,823	2,464,012	70,269	(88,659)	156,315	(45,759)	20,601,264	176,564	37,560	20,601,264

註1：董監酬勞46,615千元及員工紅利46,615千元已於民國九十七年度損益表中扣除。  
 註2：董監酬勞23,734千元及員工紅利23,734千元已於民國九十八年度損益表中扣除。



董事長：



經理人：



會計主管：

東和鋼鐵企業股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	99年度	98年度
<b>營業活動之現金流量：</b>		
本期合併總利益	\$ 1,251,087	880,279
<b>調整項目：</b>		
折舊費用	1,088,354	1,022,617
攤銷費用	38,428	24,329
呆帳費用提列數	16,377	110,875
股份基礎給付酬勞成本	-	25,631
應付公司債折價攤銷	101,925	96,413
存貨回升利益	(30,178)	(1,120,806)
權益法認列之投資損失(利益)	12,470	(23,473)
收到權益法被投資公司現金股利	11,518	56,623
處分固定資產淨損失(利益)	7,299	(1,478)
固定資產轉列費用數	-	3,088
處分其他長期投資利益	-	(32)
處分投資損失	-	231
未實現兌換利益	(33,746)	(49,936)
買回應付公司債損失	12,130	-
出租資產及閒置資產折舊提列數	6,493	6,490
應付租賃款利息費用攤銷數	4,403	5,809
指定公平價值變動列入損益之金融資產評價(利益)損失	(527)	7,678
減損損失	2,176	6,550
<b>營業資產及負債之淨變動：</b>		
<b>營業資產之淨變動：</b>		
交易目的金融資產增加	(85,216)	(78,887)
應收票據減少	192,829	149,565
應收票據—關係人減少(增加)	94	(315)
應收帳款(增加)減少	(501,414)	813,197
應收帳款—關係人增加	(1,823)	(515)
其他應收款減少(增加)	275,484	(379,260)
其他應收款—關係人減少	6,328	3,685
存貨增加	(1,009,961)	(620,119)
在建工程減預收工程款餘額減少(增加)	92,011	(187,390)
預付款項減少(增加)	13,796	(45,926)
其他流動資產減少(增加)	111,685	(162,430)
遞延所得稅資產(增加)減少	(96,701)	83,493
<b>營業負債之淨變動：</b>		
交易目的金融負債增加(減少)	72,997	(36,283)
應付票據(減少)增加	(131,549)	252,006
應付票據—關係人減少	(544)	(67)
應付帳款增加	472,688	454,706
應付帳款—關係人減少	(44)	(606)
應付所得稅增加(減少)	86,498	(15,871)
應付費用增加(減少)	190,165	(357,097)
其他應付款項增加(減少)	60,153	(112,657)
其他應付款項—關係人(減少)增加	(1,616)	3,207
預收款項增加(減少)	225,648	(331,711)
預收工程款減在建工程餘額增加	97,496	19,320
其他流動負債減少	(11,191)	(56,601)
應計退休金負債增加	5,204	8,867
其他營業負債減少	(11,163)	(4,619)
<b>營業活動之淨現金流入</b>	<b>2,540,063</b>	<b>448,580</b>

<承續頁>

<接前頁>

	99年度	98年度
<b>投資活動之現金流量：</b>		
取得備供出售金融資產	\$ -	(100,000)
取得以成本衡量之金融資產	(93,039)	(44,097)
處分以成本衡量之金融資產價款	-	23,291
以成本衡量之金融資產減資退回股款	1,894	-
處分避險之衍生性金融商品	3,221	177,921
增加採權益法之長期股權投資	(677)	(44,616)
處分採權益法之長期股權投資價款	-	3,000
預付長期投資款增減	-	15,456
採權益法被投資公司減資退回股款	-	877
購置固定資產	(4,733,269)	(5,139,695)
處分固定資產價款	17,839	4,106
存出保證金減少(增加)	868,587	(66,586)
遞延費用增加	(142,167)	(113,937)
其他應收帳款—關係人增減	2,400	102,100
受限制資產(增加)減少	(63,620)	23,327
其他資產減少	-	517
其他長期投資增加	(1,520)	(1,327)
<b>投資活動之淨現金流出</b>	<b>(4,140,351)</b>	<b>(5,159,663)</b>
<b>融資活動之現金流量：</b>		
短期借款(減少)增加	(3,548,434)	2,270,663
應付短期票券增加	129,896	270,203
應付公司債增加	-	2,500,000
買回可轉換公司債	(793,558)	-
舉借長期借款	5,120,672	276,320
存入保證金(減少)增加	(13,368)	30,831
應付租賃款減少	(22,063)	(22,064)
發放現金股利	(1,000,000)	(1,310,272)
現金增資	-	1,157,000
少數股權變動	37,733	15,612
<b>融資活動之淨現金流(出)入</b>	<b>(89,122)</b>	<b>5,188,293</b>
<b>匯率影響數</b>	<b>(49,356)</b>	<b>(20,813)</b>
<b>本期現金及約當現金淨(減少)增加數</b>	<b>(1,738,766)</b>	<b>456,397</b>
<b>期初現金及約當現金餘額</b>	<b>3,202,380</b>	<b>2,745,983</b>
<b>期末現金及約當現金餘額</b>	<b>\$ 1,463,614</b>	<b>\$ 3,202,380</b>
<b>現金流量資訊之補充揭露：</b>		
本期支付利息	\$ 186,456	111,071
減：資本化利息	98,795	51,593
不含資本化利息之本期支付利息	\$ 87,661	59,478
支付所得稅	\$ 209,062	478,678
<b>不影響現金流量之投資及融資活動：</b>		
一年內到期之應付公司債	\$ 2,051,875	-
可轉換公司債轉換為普通股(含轉換溢價)	\$ 833,696	188,805
固定資產轉列閒置資產	\$ 201,346	-
固定資產轉列存貨	\$ 1,147	-
閒置資產轉列待出售非流動資產	\$ 36	-
出租資產轉列待出售非流動資產	\$ 1,320,408	-
金融資產未實現(損)益變動數	\$ (86,664)	172,649
採權益法評價之長期股權投資股東權益變動認列金融商品未實現損益	\$ 46,655	63,190
累積換算調整數減少	\$ 98,749	30,740
採權益法評價之長期股權投資股東權益變動轉列資本公積	\$ 219	3,356
長期股權投資淨值變動影響數	\$ (729)	(479)
應付工程設備款淨增(減)	\$ 328,663	(54,986)
其他	\$ (238,369)	50,152
<b>購買固定資產支付現金數：</b>		
固定資產增加數	\$ 5,061,932	5,084,709
期初應付工程設備款	1,012	55,998
期末應付工程設備款	(329,675)	(1,012)
<b>購買固定資產支付現金數</b>	<b>\$ 4,733,269</b>	<b>\$ 5,139,695</b>

董事長：



經理人：



會計主管：



**東和鋼鐵企業股份有限公司及其子公司**  
**合併財務報表附註**  
 民國九十九年及九十八年十二月三十一日  
 (除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

**一、公司沿革**

東和鋼鐵企業股份有限公司（以下簡稱本公司）於民國五十一年五月設立。設總公司於台北市，設工廠於高雄、桃園及苗栗，主要從事鋼筋、型鋼及鋼板之產銷業務。

民國九十九年度及九十八年度本公司對其具有控制力之子公司(以下稱本公司及所有子公司為合併公司)之業務性質及本公司之期末持股比例列示如下：

投資公司 名稱	子公司名稱	業務性質	持股比例(%)	
			99.12.31	98.12.31
本公司	東原國際(股)公司 (以下簡稱東原國際公司)	各種海內外事業之投資	100.00	100.00
"	東鋼鋼結構(股)公司 (以下簡稱東鋼構公司)	型鋼加工及進出口買賣	97.35	97.35
"	Goldham Development Ltd.	各種海內外事業之投資	100.00	100.00
"	嘉德創資源(股)公司 (以下簡稱嘉德創資源公司)	廢棄物資源回收業	48.42	50.23
"	東鋼風力發電(股)公司 (以下簡稱東鋼風力發電公司)	發電業	100.00	100.00
東原國際公司	3 Oceans International Inc.	各種海內外事業之投資	66.67	66.67
東鋼構公司	卓信投資有限公司 (以下簡稱卓信投資公司)	一般投資業	-	99.00
"	三普營造工程(股)公司 (以下簡稱三普營造公司)	土木建築工程	100.00	100.00
Goldham Development Ltd.	福建士鼎鋼鐵有限公司 (以下簡稱福建士鼎公司)	型鋼及鋼構加工	100.00	100.00

列入民國九十九年度及九十八年度合併財務報表之子公司增減變動情形：

	增 加	減 少
99年度	-	卓信投資公司(註1)
98年度	東鋼風力發電公司(註2)、卓信投資公司(註3)	-

註1：東鋼構公司於民國九十九年九月吸收合併卓信投資公司。

註2：東鋼風力發電公司於民國九十八年五月設立，並由本公司認購100%之股份，使本公司具有對該公司之控制能力，故自取得控制能力之日起併入合併主體。

註3：卓信投資公司於民國九十八年十二月設立，由東鋼構公司認購其99%之投資比例，使本公司具有對該公司之控制能力，故自取得控制能力之日起併入合併主體。

民國九十九年及九十八年十二月三十一日，合併公司員工人數分別為1,780人及1,798人。

## 二、重要會計政策之彙總說明

合併公司財務報表係依據證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

### (一)合併財務報表編製基礎

本公司編製合併財務報表時，係以本公司及本公司對其具有控制力之子公司之財務報表予以合併。年度中取得對被投資公司控制能力之日起，開始將被投資公司之收益與費損編入合併報表中；於喪失對被投資公司控制能力之日起，終止將被投資公司收益與費損編入合併財務報表。合併公司之重大內部交易均予沖銷。

### (二)會計估計

合併公司於編製財務報表時，業已依規定對財務報表所列資產、負債、收益、費損及或有事項，採用必要之假設及估計加以衡量、評估與揭露，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

### (三)外幣交易及外幣財務報表換算

合併公司以新台幣記帳。非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額亦認列為股東權益調整項目。

合併公司採權益法評價之國外長期股權投資皆以功能性貨幣記帳，其外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額，列入股東權益項下之累積換算調整數。

### (四)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

用途未受限制之現金或約當現金；因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者；為交易目的而持有之資產；預期將於資產負債表日後十二個月內變現之資產，列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。

負債預期於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

### (五)資產減損

合併公司於資產負債表日就有減損跡象之資產(商譽以外之個別資產或現金產生單位)，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

商譽、民國九十六年一月一日起重新評價及認列之非確定耐用年限無形資產以及尚未可供使用之無形資產，每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。

#### (六)約當現金

合併公司所稱約當現金，係指隨時可轉換成定額現金且即將到期，而其利率變動對價值影響甚少之短期且流動性較快之投資，包括投資日起三個月內到期或清償之短期票券。

#### (七)金融資產/負債及衍生性商品

合併公司對金融商品交易係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，除以交易為目的之金融商品外，其他商品之原始認列金額則加計取得或發行之交易成本。

合併公司所持有或發行之金融商品，在原始認列後，依本公司持有或發行之目的，分為下列各類：

- 1.以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產/負債：此類金融商品包括以交易為目的及原始認列時指定公平價值變動列入損益兩類。係以公平價值評價且公平價值變動認列為當期損益。以交易為目的之金融商品係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品，合併公司所持有之衍生性商品，除被指定且為有效之避險工具外，餘應歸類為此類金融資產/負債。所持有之金融商品如為應分別認列主契約及嵌入式衍生性商品之混合商品，但無法於取得時或後續資產負債表日個別衡量嵌入式衍生性商品或為可消除或重大減少會計不一致之金融商品，於原始認列時，將指定為公平價值變動列入損益之金融資產及負債。
- 2.備供出售金融資產：係以公平價值評價，除減損損失及貨幣性金融資產外幣兌換損益外，於金融商品除列前，認列為股東權益調整項目。除列時，將累積之利益或損失列入當期損益，若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額，認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。
- 3.持有至到期日金融資產：係以攤銷後成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉不以使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本為限。
- 4.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，以原始認列之成本衡量。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。

- 5.無活絡市場之債券投資：係以攤銷後成本衡量，且無活絡市場之公開報價之債券投資。若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉不以使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本為限。

#### (八)避險會計

公平價值避險、現金流量避險及國外營運機構淨投資避險等三種避險關係符合適用避險會計之所有條件時，以互抵方式認列避險工具及被避險項目之公平價值變動所產生之損益影響數，其會計處理方式如下：

- 1.公平價值避險：避險工具以公平價值再衡量，或帳面價值因匯率變動所產生之損益，立即認列為當期損益；被避險項目因所規避之風險而產生之利益或損失，係調整被避險項目之帳面價值並立即認列為當期損益。
- 2.現金流量避險：避險工具損益認列為股東權益調整項目。若被避險之預期交易將認列資產或負債，則將原列為股東權益調整項目之損益，作為該資產或該負債之原始成本或帳面價值之調整。不屬於前述之現金流量避險者，於被避險之預期交易影響淨損益時，將前述直接認列為股東權益調整項目之損益轉列為當期損益。
- 3.國外營運淨投資避險：將避險工具之損益認列為股東權益調整項目，並於處分國外營運機構時，再轉列為當期損益。

#### (九)備抵呆帳

備抵呆帳之提列係依各應收款項之可收現性評估提列。備抵呆帳金額之決定，係依據過去收款經驗、客戶信用評等、帳齡分析並考量內部授信政策後提列。

#### (十)存貨

本公司採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。存貨之原始成本為使存貨達到可供銷售或可供生產之狀態及地點所發生之必要支出，其中固定製造費用係按生產設備之正常產能分攤至製成品及半成品，惟實際產量大於正常產能時，則以實際產量作為分攤基礎；變動製造費用則以實際產量為分攤基礎。續後，以成本與淨變現價值孰低評價並逐項比較之，成本係採月加權平均法計算，淨變現價值應以資產負債表日正常營業下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎，若存貨係為供應銷售合約而保留者，係以契約價格為基礎。

福建士鼎公司及嘉德創資源公司之存貨分別為投入承攬工程用及投入試產之素材，以原始取得成本入帳，並於期末以重置成本與原始成本孰低比較。

#### (十一)在建工程／預收工程款

合併公司承攬之工程主係鋼結構體，合併公司係提供營造所需鋼材及其加工，及部份之主體結構設計、架柱架樑製作、加工及吊裝等。工程施工期間在一年以上且工程損益可合理估計時採"完工比例法"攤計損益，並以估計完工程度，計算累積工程利益，工程合約如估計發生虧損時，立即認列全部損失，若工程合約價款或估計總成本有變動時，作為會計估計變動處理；依"完工比例法"認列之工程利益做為該在建工程期末累積投入成本之加項。工程施工期間在一年以下者則採用全部完工法認列損益；投入成本時依工程別列記「在建工程」，建造期間因承包工程所發生之貸款利息予以資本化。另尚未完工階段收受之工程款列記「預收工程款」，財務報表表達時並將在在建工程扣除相關預收工程款後之淨額，若在建工程餘額超過預收工程款餘額時，列為流動資產項下，反之則列為流動負債項下。

#### (十二)採權益法之長期股權投資

合併公司持有被投資公司有表決權股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價。

合併公司投資時投資成本與股權淨值間之差額，依「採權益法之長期股權投資會計處理準則」修訂條文處理。如係折舊、折耗或攤銷性資產所產生者，自取得年度起，依其估計剩餘經濟年限分年攤銷；如係因資產之帳面價值高於或低於公平價值所發生者，則於高估或低估情形消失時，將其相關之未攤銷差額一次沖銷；如屬投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，則超過部份認列為商譽；如屬所取得可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則差額先就非流動資產等比例減少，若減少至零仍有差額時，則該差額列為非常損益。以前年度投資成本與股權淨值間之差額因無法分析原因而選擇採分年攤銷之餘額，自民國九十五年一月一日起不再攤銷。

採權益法之長期股權投資出售時，以售價與處分日該投資帳面價值之差額，作為長期股權投資處分損益，帳上如有因長期股權投資產生之資本公積餘額時，則按出售比例轉列當期損益。

合併公司與採權益法評價之被投資公司間交易及各子公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限逐年承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

被投資公司如股權淨值發生負數時，若合併公司擔保被投資公司債務，或對其有財務上之承諾，或被投資公司之虧損係屬短期性質者，則繼續按持股比例認列長期股權投資之投資損失。若原長期股權投資不足抵減投資損失時，則沖轉應收款項或墊付款項，如尚有不足，則貸記長期股權投資貸項，列入其他負債項下。

### (十三)固定資產、閒置資產、其他長期投資及其折舊

固定資產以取得成本為評價基礎，惟得依法辦理重估價。

為購建廠房設備並正在進行使該資產達可用狀態前所發生之利息支出予以資本化，分別列入相關資產成本。試俾期間所產出之試俾成品及半成品，以實際或估計之淨變現價值作為試俾成本之減項。重大增添、改良及重置支出予以資本化；維護及修理費用列為發生當期費用。固定資產已無使用價值或發生閒置者，則將該資產之成本、累計折舊及累計減損一併轉列閒置資產。

折舊係按直線法以成本及重估價值依估計耐用年數計提。折舊性資產耐用年限屆滿仍繼續使用者，就其殘值自該屆滿日起估計尚可使用年限繼續提列折舊。

合併公司自民國九十七年十一月二十日起，依中華民國會計研究發展基金會解釋函令97.11.20基秘字第340號，將固定資產於非用以生產存貨之期間所估計之拆除或復原義務列為固定資產成本。而一項固定資產之任一組成部分，相對於總成本而言係屬重大時，則該部分係個別提列折舊。合併公司每年定期於會計年度終了時，評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值。剩餘耐用年限、折舊方法及殘值之變動，均視為會計估計變動。主要固定資產之耐用年數如下：

- 1.土地改良物：3~8年
- 2.房屋及建築：3~60年
- 3.機器設備：2.75~25年
- 4.租賃資產：15年
- 5.其他設備：2~15年

處分固定資產之盈益或損失列為營業外收益或費損。

目前未供營業使用及配合開發工業區用地之固定資產分別轉列閒置資產及其他長期投資科目，其中未供營業使用之固定資產，相關之折舊費用列為營業外費用及損失。

### (十四)租賃資產

租賃資產以承租時公平市價與全部應付租金(減除應由出租人負擔之履約成本)及優惠承購價格或保證殘值之現值較低者列為資產。凡租期屆滿得無償取得原租賃標的物或有優惠承購權者，依租賃資產估計使用年限按平均法計算提列折舊，未具承購條件者，按租賃期間以平均法提列折舊。

### (十五)出租資產

出租資產係以營業租賃方式出租予他人之固定資產，以取得成本為評價基礎，於估計使用年限內按平均法提列折舊，列為營業外費用及損失。

### (十六)無形資產

場地使用權係按合同、協議規定計價，依經營年限採直線法攤銷。

(十七)待出售非流動資產

本公司對於依一般條件及商業慣例立即出售，且高度很有可能於一年內完成出售之非流動資產轉分類為待出售非流動資產，並以帳面價值與淨公平價值孰低者衡量，轉列待出售非流動資產後將停止提列折舊、折耗或攤銷。而待出售處分群組所含負債之相關利息及其他費用則仍繼續認列。

(十八)遞延費用及預付費用

遞延費用包括線路補助費、辦公室裝修費、電腦軟體成本及供生產用之消耗性備品等，依平均法分攤，分攤年限為：工廠消耗性備品等按估計耗用期數，其餘為五年。

預付費用主係一年內耗用之生產用之消耗性商品。

(十九)可轉換公司債

合併公司民國九十五年一月一日(含)起所發行之應付公司債會計政策如下：

自民國九十五年一月一日起，合併公司發行之可轉換公司債同時產生金融負債及給予持有人轉換為權益商品之選擇權，依財務會計準則第三十六號「金融商品之表達與揭露」規定認列為複合金融商品。發行時之交易成本按原始認列金額比例分攤至可轉換公司債負債及權益組成要素。可轉換公司債之負債組成要素之計算係參考與權益組成要素無關之類似負債之公平價值後，再將可轉換公司債總金額及負債組成要素公平價值間之差異認列為權益組成要素。

- 1.應付公司債之溢價與折價為應付公司債之評價科目，列為應付公司債之加項或減項，於債券流通期間採利息法攤銷，作為利息費用之調整項目。
- 2.嵌入合併公司發行公司債不含重設條款之轉換權，符合權益定義者，帳列「資本公積－認股權」項下。當於持有人要求轉換時，先調整就帳列負債組成要素(包括公司債及分別認列之嵌入式衍生性商品)於轉換當時依當日應有之帳面價值予以評價認列當期損益，再以前述依負債組成要素帳面價值加計與認股權之帳面價值作為發行普通股之入帳基礎。
- 3.民國九十八年一月一日前所發行之應付公司債，合併公司將價格重設選擇權、買權及賣權合併認列為交易目的金融負債，主債務商品認列為應付公司債(含相關折溢價)，不含重設條款之轉換權認列為權益，並持續按公平價值衡量交易目的金融負債，按攤銷後成本衡量應付公司債。合併公司將交易目的金融負債之公平價值變動認列為當期損益，惟當轉換價格重設時，該重設導致之公平價值減少數轉列為股東權益。

- 4.民國九十八年一月一日(含)起所發行之應付公司債，合併公司依會計研究發展基金會(97)基祕字第331號函，將具重設條款之轉換權、買權及賣權合併認列為交易目的金融負債，主債務商品認列為應付公司債(含相關折溢價)，而未認列任何權益，並持續按公平價值衡量交易目的金融負債，按攤銷後成本衡量應付公司債。當轉換價格重設時，合併公司將評估其對交易目的金融負債公平價值之影響，其公平價值影響數認列為當期損益。
- 5.嵌入合併公司發行公司債之賣回權，淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融資產」項下。若於約定賣回期間屆滿日，若可換得普通股之市價高於約定賣回價格，則將賣回權之公平價值一次轉列資本公積；若於約定賣回期間屆滿日可換得普通股之市價不高於約定賣回價格，則將賣回權之公平價值轉認列為當期利益。

買回附賣回權轉換公司債會計政策如下：

- 1.依財務會計準則公報第三十六號規定，發行公司於公開市場主動買回附賣回權可轉換公司債時，應將買回價格分攤予負債組成要素及權益組成要素，其分攤方式係以複合金融商品之公平價值減除單獨衡量負債組成要素金額後之餘額分攤予權益組成要素。分攤至負債組成要素之金額與其帳面價值間之差額，應認列為當期損益，分攤至權益組成要素之金額與其帳面價值間之差額，應認列為「資本公積－庫藏股票交易」；「資本公積－庫藏股票交易」若變為借餘，則應沖減保留盈餘。
- 2.持有人執行賣回權時，公司債發行公司應將所支付之現金視為全數用以清償負債組成要素，而將相關轉換權視為被放棄而失效。賣回價格與負債組成要素帳面價值間之差額應認列為當期損益，原認列之「資本公積－認股權」則應轉列為其他適當之資本公積項目。

#### (二十)退休金

合併公司屬國內者訂立職工退休辦法，涵蓋所有全職正式任用員工。依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資十五年以內者(含)，每滿一年給予兩個基數，超過十五年者每增加一年給予一個基數，總計最高以四十五個基數為限，年資未滿半年部份以半年計，滿半年以一年計。民國七十三年八月一日前之工作年資依「台灣省工廠工人退休規則」辦理。

依本公司及東鋼構公司之退職金辦法，服務年限達十年者，女性年齡與服務年資總和達五十以上者，男性年齡與服務年資總和達六十以上者得請領退職金。

本公司及東鋼構公司依勞動基準法規定，按月依核定提撥率提撥勞工退休準備金，專戶儲存於台灣銀行。本公司及東鋼構公司奉主管機關核定之提撥率分別為薪資總額百分之八及百分之二。在該退休辦法下，退休金給付全數由公司負擔。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例（以下簡稱「新制」）之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司及國內子公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。

本公司及東鋼構公司之退休金會計處理係採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，採確定給付退休辦法部份以年度資產負債表日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債。並依規定認列淨退休金成本，包括服務成本、利息成本、過渡性淨給付義務攤銷、前期服務成本攤銷以及退休金損益。過渡性淨給付義務及前期服務成本分別以十五年及十二年採直線法攤銷。

採確定提撥退休辦法部份，合併公司屬國內者依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局，提撥數列為當期費用。合併公司屬國外者，則依當地政府規定提列退休養老金。

#### (廿一)庫藏股票

合併公司收回已發行之股票，採用財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」，依買回時所支付之成本認列為庫藏股票。處分庫藏股票之處分價格高於帳面價值，其差額列為資本公積—庫藏股票交易；處分價格低於帳面價值，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股票之帳面價值採加權平均並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記資本公積—股票發行溢價與股本，其帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面價值低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

#### (廿二)收入

收入於獲利過程大部分已完成且已實現或可實現時認列。

#### (廿三)員工紅利及董監酬勞

合併公司對於民國九十七年度(含)以後之盈餘，依公司法及本公司章程規定分配之員工紅利及董監酬勞，係依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函，於報導期中及年度財務報表，先行估計擬分配之員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議分配金額與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為分配當期損益。

#### (廿四)股份基礎給付交易

合併公司股份基礎給付協議之給與日在民國九十七年一月一日（含）以後者，依據財務會計準則公報第三十九號之規定處理。

- 1.合併公司依財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」第39段之規定，交易對象為員工時，以給與日權益商品公平價值為基礎，衡量所取得勞務之公平價值。因合併公司依公司法第267條第1項規定保留由公司員工認購之股份，衡量給與日所給與權益商品之公平價值，若無既得期間，則於給與日認列為薪資費用。
- 2.合併公司於估計所給與權益商品之公平價值時，考量員工認購後公司對於其轉讓之限制，合併公司使用選擇權評價模式估計該受限股票選擇權之公平價值。
- 3.合併公司依財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」第8段之規定，給與日係雙方同意股份基礎給付協議之日。合併公司辦理現金增資保留股份予員工認購之給與日係除權基準日決定當日（此時現金增資認購價格及員工認購股數均已確定），若除權基準日須經董事會決議，則為董事會決議日。

#### (廿五)所得稅

合併公司所得稅之計算係採用財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，所得稅之估計以會計所得為基礎，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。

遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

本公司及國內子公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，列為股東會決議分配盈餘之日所屬年度之當期費用。

#### (廿六)利息資本化

合併公司對於為籌措承建工程及固定資產購建所需資金而向金融機構借貸所發生之利息支出资本化，係依財務會計準則第三號公報之規定辦理。利息資本化係每月計算且自工程開工及利息支出實際發生時開始，以當月累積平均投入工程支出扣除當月累積平均預收工程款後之淨支出為計算資本化利息之基礎，每月資本化利息金額以當月實際發生利息為上限。

(廿七)普通股每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利，除以普通股流通在外加權平均股數計算之。本公司所發行之可轉換公司債屬潛在普通股，潛在普通股如均未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘，則假設所有具有稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。因盈餘、資本公積轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。

民國九十七年一月一日(含)以後估計之員工紅利，於計算稀釋每股盈餘時視為全部發行股票股利，以資產負債表日之股價或淨值計算可發行股數之方式計入之。

三、會計變動之理由及其影響：無。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

民國九十九年及九十八年十二月三十一日現金及約當現金科目餘額內容如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
庫存現金及週轉金	\$ 1,515	1,936
支票存款	116,929	84,211
活期存款	1,335,170	792,880
定期存款	<u>10,000</u>	<u>2,323,353</u>
合 計	<u>\$ 1,463,614</u>	<u>3,202,380</u>

- 1.截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止銀行存款中提供金融機構作為承兌及履約保證，業已依所擔保科目性質轉列存出保證金計3,000千元及15,915千元及受限制資產分別為4,796千元及7,783千元，請詳附註六。
- 2.截至民國九十九年十二月三十一日止，合併公司與金融機構簽訂保本浮動收益型存款產品，以賺取銀行利息，依合約規定自起息日起七日內本金自動凍結，業已依性質轉列受限制資產計66,607千元。

(二)公平價值變動列入損益之金融資產及負債、避險之衍生性金融資產

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
公平價值變動列入損益之金融資產－流動：		
交易目的金融資產：		
上市(櫃)公司股票	\$ 321,942	117,682
開放型基金	<u>9,210</u>	<u>128,254</u>
合 計	<u>\$ 331,152</u>	<u>245,936</u>
公平價值變動列入損益之金融資產－非流動：		
指定公平價值變動列入損益之金融資產：		
國外債券	<u>\$ 527</u>	<u>-</u>
公平價值變動列入損益之金融負債－流動：		
交易目的金融負債：		
遠期外匯合約	\$ -	5,096
換匯換利合約	-	3,297
賣回權－可轉換公司債	<u>70,380</u>	<u>-</u>
合 計	<u>\$ 70,380</u>	<u>8,393</u>
公平價值變動列入損益之金融負債－非流動：		
交易目的金融負債：		
賣回權－可轉換公司債	<u>\$ 239,963</u>	<u>357,433</u>
避險之衍生性金融資產－流動：		
遠期外匯合約	<u>\$ -</u>	<u>5,941</u>

1.合併公司民國九十九年度及九十八年度公平價值變動列入損益之金融資產、負債評價損益金額如下：

	<u>99年度</u>		<u>98年度</u>	
	<u>已實現(損)益</u>	<u>未實現(損)益</u>	<u>已實現(損)益</u>	<u>未實現(損)益</u>
公平價值變動列入損益之金融資產：				
交易目的之金融資產：				
股票	\$ -	24,387	73,377	74,385
基金	3	1,030	1,355	554
利率交換合約	-	-	(699)	-
遠期外匯合約	8,971	-	-	-
選擇權	5,516	-	8,127	-
小 計	<u>\$ 14,490</u>	<u>25,417</u>	<u>82,160</u>	<u>74,939</u>
指定公平價值變動列入損益之金融資產－國外債券	-	<u>\$ 527</u>	-	<u>(7,678)</u>
<b>金融資產評價淨利益合計</b>		<u>\$ 40,434</u>		<u>149,421</u>
公平價值變動列入損益之金融負債：				
交易目的之金融負債：				
賣回權－應付可轉換公司債	\$ -	(81,390)	-	21,724
遠期外匯合約	-	-	76,052	(5,096)
換匯換利合約	<u>2,916</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,916)</u>
小 計	<u>\$ 2,916</u>	<u>(81,390)</u>	<u>76,052</u>	<u>13,712</u>
<b>金融負債評價淨(損失)利益合計</b>		<u>\$ (78,474)</u>		<u>89,764</u>

2. 合併公司民國九十九年度及九十八年度因分別操作換匯換利及利率交換之淨收付利息收入分別為 0千元及133千元。
3. 截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，公平價值變動列入損益之金融資產均無提供質押擔保情形。
4. 合併公司從事衍生性金融商品交易主係用以規避因營業、融資及投資活動所暴露之匯率與利率風險。其所持有之衍生性金融商品係以避險為目的。如避險會計未符合使用避險會計之條件，則帳列交易目的金融資產及金融負債。
- (1) 合併公司於民國九十九年及九十八年十二月三十一日，因未符合避險條件表列交易目的金融資產或負債之衍生性金融商品明細如下：

**遠期外匯合約**

98.12.31			
	名目本金(千元)	幣別	到期日
買入遠期外匯	USD 17,000	美元兌台幣	99.01.19~99.03.05

**換匯換利合約**

98.12.31				
名目本金(千元)	合約期間	支付利率	收取利率	交換期間
USD 3,000	98.08.27~99.2.26	-	1.78%	六個月

- (2) 合併公司於民國九十九年及九十八年十二月三十一日適用避險會計之交易如下：  
本公司於民國九十八年十二月三十一日持有避險之衍生性金融商品明細如下：

**遠期外匯合約**

98.12.31			
	名目本金(千元)	幣別	到期日
買入遠期外匯	EUR 3,000	歐元兌台幣	99.01.20

民國九十九年及九十八年十二月三十一日之現金流量避險項目及指定避險之衍生性金融商品明細如下：

**現金流量避險**

避險項目	指定為避險工具之金融商品及公平價值		現金流量 預期產生期間	相關利益損失 預期於損益表 認列期間
	避險工具	99.12.31		
歐元計價之設備款	遠期外匯合約	\$ -	5,941	民國99年及98年 民國99年至121年

民國九十九年度因現金流量避險之避險工具所產生之損失為2,720千元，原表列「股東權益其他項目—金融資產未實現損失」項下，而民國九十九年將現金流量避險之避險工具累積產生之收益計181,142千元轉列固定資產之減項，作為該資產帳面價值之調整。

民國九十八年度因現金流量避險之避險工具所產生之收益為87,456千元，表列「股東權益其他項目—金融資產未實現(損)益」項下。

(三)應收票據、應收帳款淨額及催收款

民國九十九年及九十八年十二月三十一日應收票據、應收帳款及催收款科目餘額內容如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
應收票據	\$ 290,540	483,369
應收票據—關係人	221	315
減：備抵呆帳	-	-
應收票據淨額	<u>\$ 290,761</u>	<u>483,684</u>
應收帳款	\$ 3,371,006	2,886,226
應收帳款—關係人	2,338	515
減：備抵呆帳	(508,965)	(509,222)
應收帳款淨額	<u>\$ 2,864,379</u>	<u>2,377,519</u>
催收款	\$ 34,422	34,422
減：備抵呆帳	(34,422)	(34,422)
催收款淨額	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

民國九十九年及九十八年十二月三十一日帳款之收回性存疑慮者，經評估債權確保情形及收回可能性後，已提列適當之備抵呆帳。

(四)存 貨

民國九十九年及九十八年十二月三十一日存貨科目餘額內容如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
製成品(含寄外品)	\$ 1,751,499	1,359,361
減：備抵存貨跌價損失	(3,358)	(16,522)
小 計	<u>1,748,141</u>	<u>1,342,839</u>
半成品(含寄外品)	1,697,627	1,551,461
減：備抵存貨跌價損失	-	(17,014)
小 計	<u>1,697,627</u>	<u>1,534,447</u>
原 料	4,747,695	4,057,654
在途存貨—原料	194,533	429,405
減：備抵存貨跌價損失	(4,314)	(4,558)
小 計	<u>4,937,914</u>	<u>4,482,501</u>
物 料	1,186,483	1,072,529
在途存貨—物料	31,400	127,963
減：備抵存貨跌價損失	-	-
小 計	<u>1,217,883</u>	<u>1,200,492</u>
存貨淨額	<u>\$ 9,601,565</u>	<u>8,560,279</u>

合併公司民國九十九年度及九十八年度認列之存貨相關費損列入營業成本者，明細如下：

	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
存貨回升利益	\$ (30,178)	(1,120,806)
未分攤製造費用－產能差異	86,882	195,173
出售原物料及廢料收益	<u>(80,145)</u>	<u>(60,561)</u>
營業成本減少	<u>\$ (23,441)</u>	<u>(986,194)</u>

上述存貨回升利益淨額係因市場行情價格變動造成契約價格調整所致。

民國九十九年及九十八年十二月三十一日均無存貨提供銀行貸款擔保情形。

(五)在建工程及預收工程款淨額

1.截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，在建工程成本超過預收工程款之明細如下：

	<u>99.12.31</u>		
	<u>在建工程</u>	<u>預收工程款</u>	<u>在建工程淨額</u>
全部完工法	\$ 163,491	102,402	61,089
完工比例法	<u>1,774,887</u>	<u>1,451,446</u>	<u>323,441</u>
	<u>\$ 1,938,378</u>	<u>1,553,848</u>	<u>384,530</u>
	<u>98.12.31</u>		
	<u>在建工程</u>	<u>預收工程款</u>	<u>在建工程淨額</u>
全部完工法	\$ 210,025	62,784	147,241
完工比例法	<u>921,178</u>	<u>591,878</u>	<u>329,300</u>
	<u>\$ 1,131,203</u>	<u>654,662</u>	<u>476,541</u>

2.截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，預收工程款超過在建工程成本之明細如下：

	<u>99.12.31</u>		
	<u>預收工程款</u>	<u>在建工程</u>	<u>預收工程款淨額</u>
全部完工法	\$ 149,858	114,452	35,406
完工比例法	<u>946,397</u>	<u>636,918</u>	<u>309,479</u>
	<u>\$ 1,096,255</u>	<u>751,370</u>	<u>344,885</u>
	<u>98.12.31</u>		
	<u>預收工程款</u>	<u>在建工程</u>	<u>預收工程款淨額</u>
全部完工法	\$ 30,075	20,915	9,160
完工比例法	<u>1,467,443</u>	<u>1,229,214</u>	<u>238,229</u>
	<u>\$ 1,497,518</u>	<u>1,250,129</u>	<u>247,389</u>

(六)備供出售金融資產及以成本衡量之金融資產

民國九十九年及九十八年十二月三十一日備供出售金融資產及以成本衡量之金融資產科目餘額內容如下：

	99.12.31		98.12.31	
	金額	持股%	金額	持股%
備供出售金融資產—非流動：				
大眾銀行金融債券	\$ 80,759	-	80,759	-
國泰銀行金融債券	321,340	-	305,138	-
上市(櫃)股票—中興電工	779,394	9.07	879,540	9.07
合計	<u>\$ 1,181,493</u>		<u>1,265,437</u>	
以成本衡量之金融資產-非流動：				
股票投資—漢威光電(股)公司	\$ 80,201	16.35	80,201	16.35
股票投資—台翔航太工業(股)公司	18,030	1.19	18,030	1.19
股票投資—歐華開發投資(股)公司	3,325	14.87	3,325	14.87
股票投資—小港倉儲(股)公司	26,820	19.87	26,820	19.87
股票投資—海外投資開發(股)公司	10,000	1.11	10,000	1.11
股票投資—力世創業投資(股)公司	12,897	5.68	12,897	5.68
股票投資—力宇創業投資(股)公司	10,080	4.76	10,080	4.76
股票投資—東伸投資(股)公司	9,950	19.90	9,950	19.90
股票投資—台灣高速鐵路(股)公司	1,058,597	1.18	1,058,597	1.18
股票投資—台灣工銀貳創業投資(股)公司	50,000	4.17	50,000	4.17
股票投資—東經投資有限公司	26,266	8.97	23,227	8.95
股票投資—全球創業投資(股)公司	29,400	2.33	29,400	2.33
股票投資—建新國際(股)公司	82,160	12.20	82,160	12.20
股票投資—晶心科技(股)公司	90,000	12.87	-	-
股票投資—德安創業投資(股)公司	17,704	5.69	19,526	5.69
	(USD605,358)		(USD605,358)	
股票投資—登峰創業投資(股)公司	8,873	2.80	11,725	2.80
	(USD303,437)		(USD363,535)	
股票投資—中華國貨推廣(股)公司	228	0.66	252	0.66
	(USD7,813)		(USD7,813)	
股票投資—Gapura Incorporated	3,908	11.11	4,292	11.11
	(USD134,167)		(USD134,167)	
股票投資—鼎興開發貿易(股)公司	1,871	-	-	-
合計	<u>\$ 1,540,310</u>		<u>1,450,482</u>	

1.合併公司所持有之未上市(櫃)股票，因無活絡市場公開報價，且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

2. 合併公司民國九十九年度及九十八年度備供出售金融資產，因公平價值變動分別調增「股東權益其他項目－金融資產未實現損失」83,944千元及「股東權益其他項目－金融資產未實現利益」85,193千元。
3. 合併公司持有"中興電工機械(股)公司"民國八十六年度及八十七年度增資所發行之股份，原經"行政院金融監督管理委員會"予以限制上市買賣而表列"以成本衡量之金融資產"，後於民國九十八年五月解除限制上市買賣，故將原分類為"以成本衡量之金融資產"重分類至"備供出售金融資產"項下，原始成本787,048千元，重分類後至資產負債表日因公平價值變動調增「股東權益其他項目－金融資產未實現利益」計77,403千元。
4. 合併公司以成本衡量之金融資產力宇創業投資(股)公司因累積虧損，已於民國九十八年八月三日辦理減資17.09%，屬合併公司投資部份共減資207,715股，其中減資彌補虧損1,201千元及返還股款877千元，產生減損損失1,201千元，表列減損損失項下。
5. 合併公司於民國九十八年度處分以成本衡量之金融資產－東經投資有限公司部份股份，處分價款計23,291千元，沖減投資成本22,780千元，產生處分投資利益511千元。
6. 合併公司於民國九十八年度處分鼎興開發貿易(股)公司30%之股權，出售價款為3,000千元，處分損失為742千元。
7. 合併公司民國九十九年度以成本衡量之金融資產登峰創業投資(股)公司減資退回股款為1,751千元(美金60,098元)。
8. 合併公司民國九十八年度以成本衡量之金融資產德安創業投資(股)公司及Gapura Incorporated因累積虧損，相關投資成本價值已減損，且未來回復希望甚小，故合計認列減損損失5,349千元(美金161,847元)。
9. 截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止備供出售金融資產及以成本衡量之金融資產均無提供質押擔保之情形。

(七)採權益法之長期股權投資

民國九十九年及九十八年十二月三十一日長期股權投資科目餘額內容如下：

<u>被投資公司名稱或投資標的</u>	<u>99.12.31</u>		<u>98.12.31</u>	
	<u>持股比例</u>	<u>金額</u>	<u>持股比例</u>	<u>金額</u>
嘉德技術(股)公司	47.74 %	\$ 40,580	47.14 %	43,678
台灣鋼聯(股)公司	25.22 %	310,296	25.22 %	321,987
正瑞投資(股)公司	49.00 %	171,263	49.00 %	125,403
中日達金屬有限公司	35.00 %	687,914	35.00 %	735,674
		(USD23,615,307)		(USD22,996,984)
Max Investment Consulting Co.,Ltd	20.41 %	19,968	20.41 %	22,261
		(USD685,476)		(USD695,863)

<u>被投資公司名稱或投資標的</u>	<u>99.12.31</u>		<u>98.12.31</u>	
	<u>持股比例</u>	<u>金額</u>	<u>持股比例</u>	<u>金額</u>
鼎興開發貿易(股)公司	-	-	15.00 %	1,871
德和國際企業股份公司	45.00 %	38,673	45.00 %	42,705
		(USD1,327,613)		(USD1,334,956)
合 計		<u>\$ 1,268,694</u>		<u>1,293,579</u>

1.截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，採權益法評價之長期股權投資，原始投資成本請詳附註十一(二)。

2.本公司民國九十九年度及九十八年度採權益法認列之投資損益如下：

	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
嘉德技術開發(股)公司	\$ (514)	5,371
台灣鋼聯(股)公司	(11,008)	7,150
正瑞投資(股)公司	(795)	(1,208)
中日達金屬有限公司	1,056	2,695
	(USD33,511)	(USD81,549)
Max Investment Consulting Co.,Ltd	(1,304)	9,086
	(USD41,358)	(USD274,923)
鼎興開發貿易(股)公司	-	481
德和國際企業股份公司	95	(102)
	(USD3,003)	(USD3,089)
投資(損)益淨額	<u>\$ (12,470)</u>	<u>23,473</u>

3.合併公司採權益法評價之被投資公司正瑞投資(股)公司，民國九十九年度及九十八年度因備供出售金融資產公平價值變動，本公司依公報規定將增減數按持有股份比例分別調增「股東權益其他項目－金融資產未實現利益」46,655千元及63,190千元。

4.合併公司採權益法評價之被投資公司嘉德技術開發(股)公司於民國九十九年七月辦理現金增資252千元，本公司未依原持股比例認購，故使持股比例由47.14%降為46.98%，又因嘉德技術開發(股)公司之其他股東出售其持股，本公司以價款677千元購入其持股59千股，致持股比例由46.98%增為47.74%，上述股權變動共調減保留盈餘46千元。

5.合併公司採權益法評價之被投資公司嘉德技術(股)公司，於民國九十九年度及九十八年度發放現金股利分別為3,215千元及4,822千元，全數調減長期股權投資。

6.合併公司採權益法評價之被投資公司台灣鋼聯(股)公司，截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日因調整股東權益數，本公司依公報規定將增減數按持有股份比例分別調減「未認列為退休金成本之淨損失」683千元及479千元。

7.截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，採權益法之長期股權投資均無提供予金融機構借款擔保之情形。

(八)其他長期投資

民國九十九年及九十八年十二月三十一日其他長期投資科目餘額內容如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
苗栗後龍過港段土地	\$ <u>866,889</u>	<u>865,369</u>

苗栗縣後龍鎮過港段土地原係配合政府亞太營運中心計畫之製造中心發展方向而規劃為智慧型工業園區之投資案，已完成水土保持、環境評估、規劃整地等工作，並於民國九十四年二月取得苗栗縣政府水土保持計畫完工證明書及雜項使用執照，依照土地使用計畫完成變更；惟因亞太營運中心計畫已中止，苗栗後龍鎮過港段現已為一般之工業園區。為提升該土地利用效率，規劃興建天然氣發電廠及風力發電工程，本公司於民國九十八年五月投資設立東鋼風力發電股份有限公司，以設置風力發電機組工程，預計於民國一百年啟用，截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止利息資本化累積均為202,459千元。此投資案土地中部份屬農業用地，尚無法以本公司名義辦理過戶，而暫以信託登記人名義登記，截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，均為44,782千元。上述土地已與信託登記人簽訂不動產信託登記契約書，明定雙方之權利義務以保全該土地之所有權。

(九)固定資產

合併公司各項固定資產（含出租資產及閒置資產）於民國六十年度、六十四年度、六十七年度、六十九年度及七十六年度辦理重估，截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日之重估增值餘額明細如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
土 地	\$ 355,924	355,924
折舊性資產	<u>13,726</u>	<u>13,839</u>
合 計	<u>\$ 369,650</u>	<u>369,763</u>

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，合併公司固定資產中分別有226,311千元及617,666千元表列固定資產—其他資產，因屬農業用地，尚無法以合併公司名義辦理過戶，均暫以信託登記人名義登記，並與其簽訂有不動產信託登記契約書，明定雙方之權利義務以保全該土地之所有權。合併公司陸續向有關機關申請變更地目中。

本公司因桃園縣觀音鄉草漯段急需建築使用，向財政部國有財產局申請以預繳保證金方式先行核發土地使用權，截至民國九十八年十二月三十一日止，支付保證金金額為788,594千元，表列存出保證金項下。並於民國九十九年十二月，完成土地租賃程序，故國有財產局全數退回保證金。

民國九十九年及九十八年十二月三十一日之固定資產均無提供擔保情形。

(十)租賃資產

本公司於民國八十六年十二月與聯華氣體工業(股)公司簽訂氧氣設備資本租賃合約，租期為十五年，自民國八十七年十一月一日至民國一〇二年十月三十一日，於租期屆滿氧氣設備所有權轉移為本公司所有(雙方並另於合約備忘錄規定1元之優惠承購價格)。租約約定本公司每月支付設備租金1,946千元(未稅)及設備保養維修費554千元(未稅)，設備保養維修費以後每年依物價指數調整一次。租賃資產以各期租金給付額及優惠承購價之現值總額199,832千元為入帳基礎，並依估計耐用年限十五年，以直線法計算提列折舊。應付租賃款期初餘額係按出租人隱含月利率0.6925%，依利息法按月認列利息費用及攤銷應付租賃款。本公司按月以開立票據方式支付。

民國九十九年及九十八年十二月三十一日應付租賃款餘額如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
應付租賃款	\$ 58,761	76,421
減：一年內到期部分轉列流動負債	<u>(19,185)</u>	<u>(17,660)</u>
	<u>\$ 39,576</u>	<u>58,761</u>

民國九十九年十二月三十一日之租賃資產，未來年度應付租金如下：

<u>期 間</u>	<u>租 金</u>
100.01.01~100.12.31	\$ 23,348
101.01.01~101.12.31	23,348
102.01.01~102.10.31	<u>19,456</u>
	<u>\$ 66,152</u>

(十一)出租資產

民國九十九年及九十八年十二月三十一日出租資產科目餘額內容如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
高雄前鎮廠土地	\$ 2,265	2,265
林口發貨中心土地	-	1,194,290
高雄前鎮廠建築物	548	895
林口發貨中心建築物	-	193,243
高雄前鎮廠機器設備	6,851	6,851
重估增值	<u>52,453</u>	<u>52,453</u>
小 計	62,117	1,449,997
減：累積折舊	<u>(7,175)</u>	<u>(68,180)</u>
出租資產合計	<u>\$ 54,942</u>	<u>1,381,817</u>

本公司於民國九十年十一月將林口土地及廠房出租予新隴工程公司以作為物流倉庫及廠房使用，合約租賃期間為十年，自民國九十年十一月至一〇〇年十一月。另依該合約規定，由新隴工程公司於其土地上興建物流倉庫，且於租賃期間屆滿後無償移轉予本公司，該廠房已於民國九十一年四月取得使用執照並完成過戶，故本公司已將新隴公司營建成本46,190千元列為出租資產及長期遞延收入，並依房屋耐用年限及租賃期間分別認列折舊費用及租金收入，惟林口發貨中心土地及廠房於民國九十九年十二月經董事會決議出售，故依規定轉列待出售非流動資產，請詳附註三(十三)，故截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，未實現租金收入分別為0千元及11,163千元。

出租資產辦理資產重估情形，請詳附註四(九)。

民國九十九年及九十八年十二月三十一日之出租資產均無提供擔保情形。

(十二)閒置資產

民國九十九年及九十八年十二月三十一日閒置資產科目餘額內容如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
土 地	\$ 150,740	3,627
建 築 物	146,869	262
機器設備	963,424	2,604
其他設備	23,067	-
重估增值	<u>108,024</u>	<u>108,135</u>
小 計	1,392,124	114,628
減：累計折舊	(1,077,079)	(3,044)
減：累計減損	<u>(2,176)</u>	<u>-</u>
淨 額	<u>\$ 312,869</u>	<u>111,584</u>

本公司之桃園觀音廠於民國九十九年度正式啟用，故將桃園八德廠未供營業使用之固定資產轉列閒置資產，該帳面價值(扣除累計折舊)計201,346千元。

上述閒置資產，係未供營業使用，其辦理資產重估情形請詳附註四(九)。

民國九十九年及九十八年十二月三十一日之閒置資產均無提供擔保情形。

(十三)待出售非流動資產

本公司於民國九十九年十二月經董事會決議出售桃園縣龜山鄉樂善段土地及其上建物，並於同月份與買方簽訂不動產買賣合約，總價款計1,511,941千元(含稅)，該款項已於民國一〇〇年二月全數收訖，並於同月已辦妥過戶手續，故於民國九十九年底符合分類為待出售非流動資產，其主要類別如下：

原表列會計科目	分類為待出售非流動資產後之帳面價值	
土地	出租資產	\$ 1,194,290
建築物(原始成本193,243千元—累計折舊67,125千元)	"	126,118
機器設備(原始成本2,194千元—累計折舊2,158千元)	閒置資產	36
待出售非流動資產之帳面價值		<u>\$ 1,320,444</u>

(十四)短期借款

民國九十九年及九十八年十二月三十一日短期借款科目餘額內容如下：

	99.12.31		98.12.31	
	利率區間	金額	利率區間	金額
信用借款	0.73%~3%	\$ 3,851,561	0.6%~3.334%	3,981,334
信用狀借款	0.57%~1.827%	839,653	0.71%~1.345%	3,737,174
質押借款		-	1.765%~1.861%	554,886
合計		<u>\$ 4,691,214</u>		<u>8,273,394</u>

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，未動用之短期借款(含應付短期票券)額度分別約為14,679,116千元及16,667,341千元，上述短期借款之償還期限均在一年之內。

(十五)應付短期票券

民國九十九年及九十八年十二月三十一日應付短期票券科目餘額內容如下：

	99.12.31			98.12.31		
	金額	保證及承兌機構	利率區間	金額	保證及承兌機構	利率區間
應付商業本票	\$ 620,000	上海銀行、台灣票券、國際票券及中華票券	0.739%~0.75%	490,000	上海銀行、大眾銀行、國際票券及中華票券等	0.637%~0.67%
減：應付商業本票折價	(248)			(144)		
合計	<u>\$ 619,752</u>			<u>489,856</u>		

未動用之額度，請詳附註四(十四)。

(十六)應付公司債

民國九十九年及九十八年十二月三十一日應付公司債科目餘額內容如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
國內第四次及第五次無擔保可轉換公司債原始發行金額 \$	6,000,000	6,000,000
累積已買回可轉換公司債金額	(1,314,300)	(535,900)
累積已轉換可轉換公司債金額	(990,800)	(185,400)
買回或轉換可轉換公司債權益及負債組成要素調整	26,992	25,885
權益組成要素(帳列資本公積－認股權)	(202,833)	(275,069)
負債組成要素－買權、賣權及轉換權	(310,343)	(357,433)
累計利息費用	250,512	148,587
減：預估一年內贖回	<u>(2,051,875)</u>	<u>-</u>
合 計	<u>\$ 1,407,353</u>	<u>4,820,670</u>

無擔保公司債主要發行條件說明如下：

<u>項目</u>	<u>國內第四次無擔保可轉換公司債</u>	<u>國內第五次無擔保可轉換公司債</u>
1.發行總額	\$3,500,000千元	\$2,500,000千元
2.發行面額	\$100千元	\$100千元
3.發行期間	97.5.15~102.5.15	98.7.21~103.7.21
4.債券期限	5年	5年
5.票面利率	0%	0%
6.贖回方式	(1)本轉換公司債於自發行起滿一個月翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本公司之普通股在集中交易市場之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之五十時，本公司得於其後三十個營業日內，得按(3)所列之債券贖回收益率(自本債券發行日起至債券收回基準日止)計算收回價格，以現金收回其全部債券。 (2)本轉換公司債發行滿一個月翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債經債權人請求轉換後，其尚未轉換之債券總金額低於原發行總額之10%時，本公司得按(3)所列之債券贖回收益率計算收回價格，以現金收回其全部債券。 (3)贖回殖利率如下： a.滿一個月~三年：0.75%。 b.滿三年~四年：1%。 c.滿四年~到期前四十日止：以面額贖回。	(1)本轉換公司債於自發行起滿一個月翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本公司之普通股在集中交易市場之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十時，本公司得於其後三十個營業日內，得按面額以現金收回其全部債券。 (2)本轉換公司債發行滿一個月翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債經債權人請求轉換後，其尚未轉換之債券總金額低於原發行總額之10%時，本公司得按面額以現金收回其全部債券。

項目	國內第四次無擔保可轉換公司債	國內第五次無擔保可轉換公司債
7.債券持有人之賣回權	債券持有人於本轉換債發行滿三年、滿四年時得要求本公司以債券面額加計利息補償金將其所持有之本轉換債贖回：滿三年之利息補償金為債券面額之102.27%(實質收益率0.75%)；滿四年之利息補償金為債券面額之104.06%(實質收益率為1%)。	債券持有人於本轉換債發行滿三年、滿四年時得要求本公司以債券面額加計利息補償金將其所持有之本轉換債贖回：滿三年之利息補償金為債券面額之100.90%(實質收益率0.3%)；滿四年之利息補償金為債券面額之101.21%(實質收益率為0.3%)。
8.轉換價格及調整	發行時之轉換價格為每股新台幣64.5元。於民國九十七年七月十五日，因發放民國九十六年度普通股現金股利佔股本之比率超過1.5%，按轉換辦法之公式計算調降轉換價格為60.64元。依轉換辦法規定民國九十八年三月三十一日為重設價格之基準日，重設轉換價格為51.6元。又於民國九十八年八月十八日，因發放民國九十七年度普通股現金股利佔每股時價之比率超過1.5%、盈餘轉增資及民國九十八年九月二十八日現金增資，按轉換辦法之公式計算調降轉換價格為46.85元。於民國九十九年七月三十一日因發放民國九十八年普通股現金股利佔每股時價之比率超過1.5%，按轉換辦法調降轉換價格為45.04元。	發行時之轉換價格為每股新台幣33.66元。於民國九十八年八月十八日，因發放民國九十七年度普通股現金股利佔每股時價之比率超過1.5%及盈餘轉增資，按轉換辦法之公式計算調降轉換價格為31.24元。又於民國九十八年九月二十八日，因現金增資，按轉換辦法之公式計算調降轉換價格為30.99元。另依轉換辦法規定自民國九十九年至一百零三年當年度三月三十一日為重設價格之基準日。於民國九十九年七月三十一日因發放民國九十八年普通股現金股利佔每股時價之比率超過1.5%，按轉換辦法調降轉換價格為29.79元。

合併公司截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日，國內第四次及第五次無擔保可轉換公司債，累計買回及轉換情形如下：

	國內第四次無擔保 可轉換公司債	國內第五次無擔保 可轉換公司債
	面額(千元)	面額(千元)
累計買回情形		
99/12/31	\$ 1,314,300	-
98/12/31	\$ 535,900	-
累計轉換情形		
99/12/31	\$ -	990,800
98/12/31	\$ -	185,400

合併公司發行之國內第五次可轉換公司債於民國九十九年度轉換805,400千元，共計轉換普通股25,988,818股，每股面額10元，共計發行新股259,888千元，逾面額部份計573,808千元轉列資本公積。

合併公司發行之國內第五次可轉換公司債於民國九十八年度轉換185,400千元，共計轉換普通股5,969,757股，每股面額10元，共計發行新股59,698千元，逾面額部份計129,107元轉列資本公積。

合併公司民國九十九年度自櫃檯買賣中心累計買回本公司國內第四次無擔保可轉換公司債計7,784張，面額計778,400千元，買回金額計793,558千元，共沖銷應付公司債折價52,234千元及資本公積－認股權72,236千元及交易目的金融負債31,986千元，產生贖回損失12,130千元（表列其他收入淨額項下）及買回時資本公積－認股權公平價值高於帳面價值之差額48,961千元（表列為資本公積－庫藏股票交易項下）。

合併公司民國九十八年三月因國內第四次無擔保可轉換公司債之轉換價格重設，將原屬含有重設條款之轉換權原認列為交易目的金融負債轉列資本公積－認股權，共計20,453千元。

(十七)長期借款

貸款機構	契約期限	用途	99.12.31		98.12.31		抵押或擔保
			利率區間	金額	利率區間	金額	
合作金庫長安分行	99.05.24~101.04.21(註二)	償還銀行借款暨改善財務結構	0.65%~0.72%	\$ 20,000	-	-	無
合作金庫長安分行	99.05.31~101.04.21(註二)	償還銀行借款暨改善財務結構	0.65%~0.8%	480,000	-	-	"
合作金庫長安分行	99.06.17~101.04.21(註二)	償還銀行借款暨改善財務結構	0.65%~0.72%	250,000	-	-	"
合作金庫長安分行	99.10.21~101.04.21(註二)	償還銀行借款暨改善財務結構	0.72%	100,000	-	-	"
合作金庫長安分行	99.12.21~101.04.21(註二)	償還銀行借款暨改善財務結構	0.72%	50,000	-	-	"
華南銀行中山分行	99.06.30~101.06.30到期一次還本	償還銀行借款暨改善財務結構	0.69%~0.75%	500,000	-	-	"
台北富邦銀行	99.05.21~101.03.10到期一次還本	償還銀行借款暨改善財務結構	0.78%~0.83%	500,000	-	-	"
日商瑞穗	99.09.30~101.04.27到期一次還本	償還銀行借款暨改善財務結構	0.75%~0.84%	250,000	-	-	"
台灣企銀大安分行	99.07.30~101.07.15到期一次還本	償還銀行借款暨改善財務結構	0.868%~0.928%	100,000	-	-	"
台灣企銀大安分行	99.09.01~101.07.15到期一次還本	償還銀行借款暨改善財務結構	0.872%~0.933%	100,000	-	-	"
遠東商銀	99.11.12~101.11.12到期一次還本	償還銀行借款暨改善財務結構	0.82%	200,000	-	-	"
遠東商銀	99.11.12~101.11.22到期一次還本	償還銀行借款暨改善財務結構	0.82%	200,000	-	-	"
兆豐銀行總部	99.08.30~101.09.15到期一次還本	償還銀行借款暨改善財務結構	0.72%~0.78%	470,000	-	-	"
兆豐銀行總部	99.12.17~101.09.15到期一次還本(註一)	償還銀行借款暨改善財務結構	0.79%	425,000	-	-	"

貸款機構	契約期限	用途	99.12.31		98.12.31		抵押或擔保
			利率區間	金額	利率區間	金額	
永豐銀行營業部	99.06.28~101.06.30到期一次還本	償還銀行借款暨改善財務結構	0.75%~0.90%	250,000	-	-	"
台新銀行建北分行	99.09.02~101.05.02到期一次還本	償還銀行借款暨改善財務結構	0.82%~0.88%	500,000	-	-	"
大眾銀行信義分行	99.06.29~101.06.29到期一次還本	償還銀行借款暨改善財務結構	0.85%~0.98%	300,000	-	-	"
彰化銀行天母分行	99.08.23~102.08.23到期一次還本	購置機器設備	2.97%	4,466	-	-	土地、廠房及設備
第一銀行大園分行	99.12.01~114.12.01到期一次還本	購置機器設備	1.30%~1.50%	396,000	-	-	"
華南銀行	99.01.15~106.01.15(共七年)，自99.04.15起每季償還16,608	購置機器設備	1.71%~1.88%	415,176	-	-	房屋、設備
土地銀行樹林分行	98.08.20~113.08.20採分期攤還，計15年(180期)，自100.9月開始償還本金	興建工程	-	-	3.51%~3.71%	186,200	房屋及建築註(三)
土地銀行樹林分行	98.10.15~103.10.15採分期攤還，計5年(60期)，自100.1月開始償還本金	興建工程	-	-	3.51%	203,770	"
小計				5,510,642		389,970	
減：一年內到期部分轉列流動負債				(98,099)		-	
淨額				<u>\$ 5,412,543</u>		<u>389,970</u>	

(註一)原借款金額430,000千元，已於民國九十九年十二月提前償還5,000千元。

(註二)依合約規定，本公司每年可辦理續約一次，惟若公司不續約，本金則於貸放後第二年按月平均攤還。

(註三)該筆借款合同係換約所產生。

1.民國九十九年十二月三十一日之長期借款餘額，未來應償還情形如下：

	金額
100.01.01~100.12.31	\$ 98,099
101.01.01~101.12.31	108,099
102.01.01~102.12.31	120,334
103.01.01~103.12.31	4,804,201
104.01.01~104.12.31	109,201
105.01.01以後	270,708
合計	<u>\$ 5,510,642</u>

- 2.截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，未動用之長期借款額度分別為1,225,000千元及55,230千元，其提供擔保品之情形，請詳附註六。
- 3.合併公司與大眾商業銀行之授信合約規定，應於每半年及全年度依會計師核閱或查核之合併財務報表核算並維持一定水準之財務比率，其財務比率及條件承諾如下：
- (1)負債比率小於或等於150%。
- (2)流動比率大於或等於90%。
- 4.合併公司與台新國際商業銀行之授信合約規定，應於每半年及全年度依會計師核閱或查核之合併財務報表核算並維持一定水準之財務比率，其財務比率及條件承諾如下：
- (1)負債比率不得超過125%。
- (2)淨值不得低於150億。

(十八)退休金

1.確定給付制：

合併公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	99.12.31		98.12.31	
	本公司	東鋼構公司	本公司	東鋼構公司
給付義務：				
既得給付義務	\$ (604,811)	-	(501,752)	-
非既得給付義務	<u>(329,082)</u>	<u>(332)</u>	<u>(332,896)</u>	<u>(269)</u>
累積給付義務	(933,893)	(332)	(834,648)	(269)
未來薪資增加之影響數	<u>(197,465)</u>	<u>(155)</u>	<u>(171,820)</u>	<u>(134)</u>
預計給付義務	(1,131,358)	(487)	(1,006,468)	(403)
退休基金資產公平價值	<u>618,451</u>	<u>10,307</u>	<u>558,362</u>	<u>10,061</u>
提撥狀況	(512,907)	9,820	(448,106)	9,658
未認列過渡性淨給付義務	-	-	7,473	
未認列前期服務成本	(64,939)	-	(69,268)	
未認列退休金損益	349,900	(372)	287,160	(484)
應補列最低退休金負債	<u>(87,497)</u>	<u>-</u>	<u>(53,546)</u>	<u>-</u>
淨退休金(負債)資產	<u>\$ (315,443)</u>	<u>9,448</u>	<u>(276,287)</u>	<u>9,174</u>

本公司淨退休金負債，表列應計退休金負債項下，東鋼構公司淨退休金資產，表列預付款項及其他流動資產項下。

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，合併公司職工退休辦法之員工既得給付分別為889,318千元及724,870千元。

本公司及東鋼構公司民國九十九年度及九十八年度採確定給付淨退休金成本組成項目如下：

	99年度		98年度	
	本公司	東鋼構公司	本公司	東鋼構公司
服務成本	\$ 29,480		35,613	
利息成本	22,575	9	21,964	8
退休基金資產預期報酬	(8,689)	(202)	(11,736)	(221)
攤銷與遞延數	15,113	-	15,893	-
淨退休金成本(收入)	<u>\$ 58,479</u>	<u>(193)</u>	<u>61,734</u>	<u>(213)</u>

精算假設如下：

	99年度		98年度	
	本公司	東鋼構公司	本公司	東鋼構公司
折現率	2.25 %	2.25 %	2.25 %	2.25 %
長期平均調薪率	1.50 %	2.00 %	1.50 %	2.00 %
退休基金資產投資報酬率	2.00 %	2.00 %	1.50 %	2.00 %

合併公司民國九十九年度及九十八年度由台灣銀行實際支付之退休金分別為2,363千元及95,569千元。

## 2. 確定提撥制：

合併公司民國九十九年度及九十八年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用為24,767千元及23,572千元，其中分別為20,311千元及19,537千元已提撥至勞工保險局，餘分別為4,456千元及4,035千元，尚未提撥表列應付費用項下。

## (十九) 營利事業所得稅

1. 本公司及國內子公司原依據民國九十八年五月二十七日公布之所得稅法修正條文，自民國九十九年度起營利事業所得稅最高稅率由百分之二十五調降為百分之二十，復又依據民國九十九年六月十五日公布之所得稅法修正條文，自民國九十九年度起營利事業所得稅最高稅率改為百分之十七。本公司及國內子公司民國九十九年度及九十八年度適用之營利事業所得稅法定稅率分別為百分之十七及百分之二十五，並依「所得基本稅額條例」計算基本稅額。福建士鼎公司在西元二〇〇七年三月十六日通過「中華人民共和國企業所得稅法」（以下簡稱新稅法），並自西元二〇〇八年一月一日起施行。自西元二〇〇八年一月一日起，原享受低稅率優惠政策之企業，在新稅法施行後五年逐步過渡到法定稅率，自西元二〇〇八年到二〇一二年各年度之稅率分別為18%、20%、22%、24%及25%。

2. 合併公司民國九十九年度及九十八年度所得稅費用組成如下：

	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
當期所得稅費用	\$ 320,656	221,235
遞延所得稅(利益)費用	(96,701)	83,493
估計所得稅費用	<u>\$ 223,955</u>	<u>304,728</u>

3. 合併公司民國九十九年度及九十八年度損益表中所列稅前淨利依規定稅率計算之所得稅額與所得稅費用間之差異列示如下：

	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
稅前淨利依規定稅率估算所得稅額	\$ 338,768	321,012
依稅法規定調整數	713	(50,043)
中華民國與大陸財務公報準則差異調整	(12,281)	(11,013)
未分配盈餘加徵10%稅額	3,538	5,193
分離課稅稅款	-	94
前期所得稅(遞延所得稅)差異調整	5,499	12,373
買賣避險性遠匯合約之遞延兌換利益財稅差	(30,794)	-
投資抵減及虧損扣抵稅額增加數	(533,587)	(55,267)
財稅核定差	78,069	81,262
備抵遞延所得稅資產增加	370,235	-
兩免三減半	(3,933)	(11,763)
所得稅稅率變動影響數	7,728	12,880
估計所得稅費用	<u>\$ 223,955</u>	<u>304,728</u>

4. 合併公司民國九十九年度及九十八年度之遞延所得稅費用(利益)主要組成明細如下：

	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
買賣避險性遠匯合約之遞延兌換利益財稅 差異回轉數	\$ (28,359)	3,184
未實現資產減損損失	(370)	-
未/已實現外幣兌換淨(利益)損失	(2,728)	31,848
備抵呆帳提列/沖銷帳外調整數	-	(1,164)
出租土地無償取得房屋之租金收入財稅差異	1,898	1,155
長期投資未實現利益消除/實現差額調整	(7,013)	(5,883)
金融資產/負債評價損失淨額	1,451	360
存貨跌價損失	-	42,566
投資抵減及虧損扣抵增加數	(439,543)	(448)
備抵遞延所得稅資產增加	370,235	-
所得稅稅率變動產生之遞延所得稅影響數	7,728	11,875
遞延所得稅(利益)費用	<u>\$ (96,701)</u>	<u>83,493</u>

5. 遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異、虧損扣抵與所得稅抵減及其個別所得稅影響數如下：

	99.12.31		98.12.31	
	金額	所得稅影響數	金額	所得稅影響數
流動遞延所得稅資產：				
買賣避險性遠匯合約之遞延兌換利益財稅				
差異回轉數	\$ 22,263	3,785	12,738	2,547
備抵呆帳提列	45,239	7,691	45,239	9,048
無償取得房屋設算之租金收入未來回轉數	-	-	4,619	924
未實現銷貨毛利	83,076	14,123	41,824	8,365
投資抵減	-	35,071	-	-
金融資產未實現評價損失淨額	-	-	8,012	1,602
淨流動遞延所得稅資產		60,670		22,486
流動遞延所得稅負債：				
未實現兌換利益	\$ 33,888	(5,761)	49,936	(9,987)
流動遞延所得稅資產淨額		\$ 54,909		12,499
非流動遞延所得稅資產：				
買賣避險性遠匯合約之遞延兌換利益財稅				
差異回轉數	\$ 193,826	32,950	36,533	7,307
投資抵減	-	395,507	-	-
未實現減損損失	2,176	370	-	-
無償取得房屋設算之租金收入未來回轉數	-	-	6,544	1,309
金融資產未實現評價損失	144,806	24,617	145,333	29,066
虧損扣抵	59,433	10,104	6,700	1,340
備抵評價	-	(370,235)	-	-
淨非流動遞延所得稅資產		\$ 93,313		39,022
遞延所得稅資產總額		\$ 524,218		61,508
備抵評價		\$ 370,235		-
遞延所得稅負債總額		\$ 5,761		9,987

6. 依所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定至前十年度虧損得自當年度之純益扣除，再行核課所得稅。截至民國九十九年度止，合併公司尚未扣除之虧損及扣除期限如下：

虧損年度	金額	得扣抵之最後年度
民國九十八年度(核定)	\$ 6,640	民國一〇八年度
民國九十九年度(預估)	52,793	民國一〇九年度
	\$ 59,433	

7. 合併公司依據產業創新條例之規定取得之研究發展支出投資抵減，可抵減當年度應納營利事業所得稅額，其抵減總額以不超過當年度應納營利事業所得稅額百分之三十為限，民國九十九年度依產業創新條例取得並用以抵減當年度應納營利事業所得稅額之投資抵減金額計5,834千元。又依據原促進產業升級條例之規定取得之投資抵減，可自當年度起五年內抵減各年度應納營利事業所得稅額，其每年得抵減總額以不超過當年度應納營利事業所得稅額百分之五十為限，惟最後一年之抵減金額不在此限。截至民國九十九年十二月三十一日，合併公司因投資「自動化設備及防治污染設備」及「節約能源或利用新及結淨能源設備」等支出，依法得享受投資抵減，其尚未抵減之稅額及最後可抵減年度如下：

<u>發生年度</u>	<u>尚未抵減稅額</u>	<u>最後可抵減年度</u>
民國九十八年度	\$ 81,809	民國一〇二年度
民國九十九年度	348,769	民國一〇三年度
	<u>\$ 430,578</u>	

8. 本公司營利事業所得稅結算申報業奉稅捐稽徵機關核定至民國九十七年度。
9. 本公司民國九十七年度營利事業所得稅結算申報案件，因對民國九十七年度研究與發展支出與稽徵機關之見解不同，經核定補徵59,567千元，本公司已於民國九十九年估列此所得稅費用，並向稽徵機關提起復查，截至報告日止，稽徵機關尚未回覆該案之結果。
10. 本公司民國九十六年度營利事業所得稅結算申報案件，因對民國九十六年度研究與發展支出與稽徵機關之見解不同，經核定補徵53,186千元，本公司已於民國九十八年度估列此所得稅費用，並於民國九十九年四月十九日向稽徵機關提起復查，截至報告日止，稽徵機關尚未回覆該案之結果。
11. 本公司民國九十五年度營利事業所得稅結算申報案件，因對民國九十四年度未分配盈餘與稽徵機關之見解不同，經核定補徵6,222千元，本公司已全數繳納及提出復查申請，並於民國九十八年七月遭復查駁回，本公司已於民國九十八年度估列此所得稅費用，並提起訴願，財政部於九十八年十二月訴願決定書中，表示本公司訴願有理由，故將原處分(復查決定)撤銷，由原處分機關另為處分，民國九十九年四月十四日原處分機關重核復查決定仍維持原核定，本公司於民國九十九年六月七日向受理訴願機關提起訴願，財政部於民國九十九年八月三十日駁回訴願，本公司決議不再上訴之。
12. 本公司民國九十四年度營利事業所得稅結算申報案件，因對民國九十三年度未分配盈餘與稽徵機關之見解不同，經核定補徵13,630千元，本公司已於民國九十八年度全數繳納並帳入所得稅費用，另陸續提出復查及訴願申請，並分別於民國九十八年八月及十一月遭復查及訴願駁回，本公司因不服該決定並提起行政訴訟，而於民國九十九年六月二十一日遭高等法院判決駁回，本公司決議不再上訴之。

13.東鋼構公司之營利事業所得稅結算申報業經稅捐稽徵機關核定至民國九十七年度，惟稽徵機關核定東鋼構公司應補繳民國九十年、民國九十一年營利事業所得稅合計17,009千元及罰鍰1,712千元，東鋼構公司不服並依法提起行政救濟；東鋼構公司認為勝訴機會可能性大，不致產生重大損失。

14.本公司兩稅合一相關資訊如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 433,610</u>	<u>572,975</u>
	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>22.23%(預計)</u>	<u>28.40%(實際)</u>

15.本公司未分配盈餘相關資訊如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
民國八十六年度(含)以前	\$ 178,747	178,747
民國八十七年度(含)以後	<u>2,285,265</u>	<u>2,113,045</u>
	<u>\$ 2,464,012</u>	<u>2,291,792</u>

## (二十)股東權益

### 1.股本

本公司國內第五次可轉換公司債於民國九十九年度及九十八年度因轉換所產生之普通股情形，請詳附註三(十六)。

本公司於民國九十八年六月十九日經股東會決議以股東股息紅利262,054千元轉增資發行新股26,205,432股，每股面額10元，業奉行政院金融監督管理委員會民國九十八年七月六日金管證發字第0980033364號函准予辦理在案，並經本公司董事會訂民國九十八年八月十八日為增資基準日，該增資案已辦妥法定變更登記程序。

本公司於民國九十八年六月八日董事會決議通過，擬辦理現金增資發行普通股44,500,000股，每股面額10元，合計新台幣445,000千元，業經行政院金融監督管理委員會民國九十八年八月十八日為增資基準日，該增資案業已於民國九十八年十月十二日辦妥法定變更登記程序。

本公司依據證券交易法經董事會決議以民國九十八年十月三十日為股票註銷基準日，註銷庫藏股298千股，減資金額為2,980千元，業已辦妥法定登記程序。

本公司於民國八十三年九月二十二日發行之海外存託憑證為6,000千單位，於盧森堡證券交易所掛牌買賣，每單位表彰普通股10股，截至民國九十九年十二月三十一日止合計發行總股數計68,610,809股，截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日，未兌回餘額分別為734,607單位及734,872單位；分別表彰7,346,068股及7,348,718股。

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司額定股本總額均為12,000,000千元，每股面額10元，均為1,200,000千股，已發行股份分別為976,178,411股及950,189,593股。

## 2. 庫藏股票

民國九十八年度庫藏股變動情形如下(單位：股)：

<u>收回原因</u>	<u>期初股數</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期減少</u>	<u>期末股數</u>
轉讓股票予員工	<u>298,000</u>	<u>-</u>	<u>298,000</u>	<u>-</u>

- (1) 本公司為轉讓股票予員工而於民國九十五年第四季買回庫藏股1,760,000股，買回成本50,042千元。經董事會決議，並於民國九十六年度按庫藏股每股成本28.433元轉讓庫藏股1,462,000股，總金額41,568千元，剩餘之298,000股，亦於民國九十八年底註銷。
- (2) 依證券交易法之規定，本公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；買回股份之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。以民國九十九年十二月三十一日為計算基準，本公司可買回股數最高上限為97,617,841股，收買股份金額最高限額為10,284,651千元。
- (3) 依證券交易法第二十八條之二第五項規定，公司買回之股份於未轉讓前不得享有股東權利，故本公司辦理有償或無償增資配股時，應按實際已發行股份總數扣減已買回尚未轉讓之股份，為實際參與股利分派或認購新股權利的發行股份。
- (4) 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前，不得享有股東權利。

## 3. 資本公積

民國九十九年及九十八年十二月三十一日之資本公積餘額內容如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
發行股票溢價	\$ 2,289,734	2,289,734
轉換公司債轉換溢價	3,334,082	2,760,274
庫藏股票交易	48,961	-
長期股權投資	29,539	29,320
認股權	202,833	275,069
其他(逾五年未領股利)	<u>4,766</u>	<u>4,766</u>
	<u>\$ 5,909,915</u>	<u>5,359,163</u>

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得以已實現之資本公積轉作資本。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額不得超過實收資本額百分之十。

#### 4.法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與實收資本額相等為止。法定盈餘公積依法通常僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利，但此項公積之提列已達實收資本額百分之五十時，得以股東會決議，於其不超過半數之範圍內轉撥資本。

#### 5.特別盈餘公積

本公司依原證券暨期貨管理委員會之規定，將屬前期累積之股東權益減項金額，自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

#### 6.盈餘分配

依本公司公司章程規定，每年決算如有盈餘，於完納一切稅捐後，依下列順序分派：

- (1)彌補以往年度虧損。
- (2)提撥百分之十為法定盈餘公積。
- (3)視公司營運需要或依法令規定提撥或迴轉特別盈餘公積。
- (4)分別提撥餘額百分之三董事、監察人酬勞金及百分之三為員工紅利，其提撥總金額固定不變，若員工紅利以配發新股，則以股東會開會前一日收盤價折算員工股票紅利股數。
- (5)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派議案，提請股東會決議通過；本公司企業生命期正值穩定成熟階段，股東紅利之分配，現金股利不低於百分之八十，股票股利不高於百分之二十。

本公司以民國九十九年度之稅後淨利，並考量上述盈餘分派(1)~(3)後之餘額，乘上本公司章程所定之成數，估計員工紅利金額及董監酬勞金額均為34,025千元，合計為68,050千元，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估計數有差異時，則視為會計估計變動，列為民國一百年度之損益。

本公司以民國九十八年度之稅後淨利，並考量上述盈餘分派(1)~(3)後之餘額，乘上本公司章程所定之成數，估計員工紅利金額及董監酬勞金額均為23,734千元，合計為47,468千元，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估計數有差異時，則視為會計估計變動，列為民國九十九年度之損益。

本公司於民國九十九年六月二十五日及民國九十八年六月十九日經股東常會通過民國九十八年度及民國九十七年度之盈餘分配案，有關分配每股股利及決議員工紅利、董事及監察人酬勞如下：

	<u>98年度</u>	<u>97年度</u>
普通股每股股利(元)		
現金	\$ 1.0244	1.5
股票(依面額計算)	-	0.3
	<u>\$ 1.0244</u>	<u>1.8</u>
員工紅利—現金	\$ 23,734	46,615
董事及監察人酬勞	23,734	46,615
	<u>\$ 47,468</u>	<u>93,230</u>

(註)本公司於民國九十九年六月二十五日經股東會通過每股現金股利1.03元，因發行可轉換公司債之債權人辦理轉換成普通股，致影響流通在外股權，依規定調整每股現金股利為1.0244元。

上述股東會通過分配與本公司董事會決議內容相同。另有關員工紅利及董事、監察人酬勞分派數與本公司財務報表估列數並無差異，相關資訊可至公開資訊觀測站等管道查詢之。

#### 7.未實現重估增值

自民國九十五年六月三十日起，資產未實現重估增值依商業會計法規定，列為股東權益其他項目—未實現重估增值。民國九十九年及九十八年十二月三十一日之未實現重估增值餘額皆為156,315千元。

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，資產重估增值擴充資本之情形如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
資本公積已轉增資	\$ 152,562	152,562
餘額帳列未實現重估增值	156,315	156,315
	<u>\$ 308,877</u>	<u>308,877</u>

#### 8.金融資產未實現(損)益

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日之金融資產未實現(損)益內容如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.9.30</u>
長期股權投資	\$ (47,008)	(93,663)
現金流量避險	-	183,862
備供出售金融資產	1,249	85,193
	<u>\$ (45,759)</u>	<u>175,392</u>

(廿一)股份基礎給付交易

本公司於民國九十八年六月八日董事會決議通過，擬辦理現金增資發行普通股44,500,000股，並依公司法第267條規定，保留10%計4,450,000股予本公司員工承購，本公司民國九十八年度股份基礎給付交易如下：

類型	權益交割	
	現金增資保留與員工認購	
給與日	98.07.15	
給與數量	4,450千股	
既得期間	立即既得	

本公司採用Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日員工認股權之公平價值時，所考量之因素彙總如下：

	98年度	
	現金增資保留予員工認購	
履約價格(\$)	26	
預期存續期間(年)	0.19年	
標的股票之現時價格(\$)	33.6	
預期波動率(%)	46.34%	
預期股利率(%)	-	
無風險利率(%)	0.445	

上述股份基礎給付交易，依給與日所決定之公平價值於該股份基礎給付協議之既得期間認列費用，並相對認列權益之增加，均為25,631千元，表列「管理費用」及「資本公積－認股權」項下。又，本公司現金增資基準日為民國九十八年九月二十八日，上述員工認股權已全數由員工認購完畢，故由「資本公積－認股權」轉列「資本公積－普通股股票溢價」項下。

(廿二)普通股每股盈餘

民國九十九年度及九十八年度，屬於母公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	99年度				
	金額(分子)		股數(千股) (分母)	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
基本每股盈餘：					
屬於母公司普通股之本期淨利	\$ 1,484,125	1,260,170	972,775	1.53	1.30
稀釋每股盈餘：					
屬於母公司普通股之本期稅前淨利	\$ 1,484,125	1,260,170	972,775		
具稀釋作用之潛在普通股之影響：					
可轉換公司債	-	-	1,517		
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	\$ 1,484,125	1,260,170	974,292	1.52	1.29

	98年度				
	金額(分子)		股數(千股) (分母)	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
基本每股盈餘-追溯後：					
屬於母公司普通股之本期淨利	\$ 1,183,767	879,039	914,518	1.29	0.96
稀釋每股盈餘-追溯後：					
屬母公司普通股之本期稅後淨利	\$ 1,183,767	879,039	914,518		
具稀釋作用之潛在普通股之影響：					
可轉換公司債	74,689	74,689	93,074		
尚未經股東會決議且得採股票發放 之員工紅利	-	-	1,518		
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	\$ 1,258,456	953,728	1,009,110	1.25	0.95

### (廿三)金融商品相關資訊

#### 1. 公平價值之資訊

民國九十九年及九十八年十二月三十一日，合併公司金融資產及金融負債之公平價值資訊如下：

項 目	99.12.31		98.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
非衍生性金融商品：				
金融資產：				
現金及約當現金	\$ 1,463,614	1,463,614	3,202,380	3,202,380
應收票據及帳款(含關係人)	3,155,140	3,155,140	2,861,203	2,861,203
交易目的金融資產-股票	321,942	321,942	117,682	117,682
交易目的金融資產-基金	9,210	9,210	128,254	128,254
指定公平價值變動列入損益之金融 資產-債券	527	527	-	-
備供出售金融資產-債券	402,099	402,099	385,897	385,897
備供出售金融資產-上市(櫃)股票	779,394	779,394	879,540	879,540
以成本衡量之金融資產-股票	1,540,310	-	1,450,482	-
受限制資產-銀行存款	71,403	71,403	7,783	-
存出保證金	197,602	197,602	1,066,189	1,066,189
金融負債：				
短期借款	\$ 4,691,214	4,691,214	8,273,394	8,273,394
應付短期票券	619,752	619,752	489,856	489,856
應付票據及帳款(含關係人)	2,777,514	2,777,514	2,436,963	2,436,963
應付租賃款(含一年內到期)	58,761	58,761	76,421	76,421
存入保證金	27,796	27,796	41,164	41,164
應付公司債(含預計一年內贖回)	3,459,228	3,459,228	4,820,670	4,820,670
長期借款(含一年內到期)	5,510,642	5,510,642	389,970	389,970
衍生性金融商品：				
金融資產：				
避險之遠期外匯合約	-	-	5,941	5,941
金融負債：				
遠期外匯合約	-	-	5,096	5,096
換匯換利合約	-	-	3,297	3,297
交易目的金融負債-賣回權	310,343	310,343	357,433	357,433

2. 合併公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1) 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款(含關係人)、應付票據及帳款(含關係人)、短期借款及應付短期票券。
- (2) 金融資產/負債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，所使用之估計與假設係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。合併公司使用之折現率與實質上條件及特性相同之金融商品之報酬率相等，其條件及特性包括債務人之信用狀況、合約規定固定利率計息之剩餘期間、支付本金之剩餘期間及支付幣別等。
- (3) 以成本衡量之金融資產因無活絡市場公開報價，且其公平價值無法可靠衡量，故無法評估其公平價值。
- (4) 存出入保證金係為現金收支，故其公平價值應與帳面價值相當。
- (5) 應付公司債(含預估一年內贖回)及應付租賃款(含一年內到期)係以預期現金流量之折現值為公平價值，經評估後其公平價值與帳面價值相近。
- (6) 長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以合併公司所能獲得類似條件(相近之到期日)之長期借款利率為準。

3. 合併公司以活絡市場公開報價及以評價方法估計之金融資產負債之公平價值明細如下：

	99.12.31		98.12.31	
	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額
非衍生性金融商品：				
金融資產：				
現金及約當現金	\$ 1,463,614	-	3,202,380	-
應收票據及帳款(含關係人)	-	3,155,140	-	2,861,203
交易目的金融資產—股票	321,942	-	117,682	-
交易目的金融資產—基金	9,210	-	128,254	-
指定公平價值變動列入損益之金融				
資產—債券	-	527	-	-
備供出售金融資產—債券	402,099	-	385,897	-
備供出售金融資產—上市(櫃)股票	779,394	-	879,540	-
受限制資產—銀行存款	71,403	-	7,783	-
金融負債：				
短期借款	-	4,691,214	-	8,273,394
應付短期票券	-	619,752	-	489,856
應付票據及帳款(含關係人)	-	2,777,514	-	2,436,963
應付租賃款(含一年內到期)	-	58,761	-	76,421
應付公司債(含預計一年內贖回)	-	3,459,228	-	4,820,670
長期借款(含一年內到期)	-	5,510,642	-	389,970

	99.12.31		98.12.31	
	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額
衍生性金融商品：				
金融資產：				
避險之遠期外匯合約	\$ -	-	-	5,941
金融負債：				
遠期外匯合約	-	-	-	5,096
換匯換利合約	-	-	-	3,297
賣回權－可轉換公司債	-	310,343	-	357,433

#### 4.財務風險資訊

##### (1)市場風險

合併公司之外幣借款及應付帳款，使合併公司既有及未來現金流量之外幣負債暴露於市場匯率波動之風險。為規避前述風險，合併公司從事衍生性商品交易進行避險，因此匯率變動所產生之損益大致與被避險項目之損益相抵銷，故匯率變動之市場風險，對合併公司實質影響並不重大。

合併公司持有之上市(櫃)公司股票及基金與國外債券投資係分類為公平價值變動列入損益之金融資產，因此類資產係以公平價值衡量，因此合併公司將暴露於權益證券市場變動之風險。

##### (2)信用風險

合併公司主要信用風險源自於交易對方或他方未履行合約之風險。合併公司僅與信用良好且經核可之第三人交易，持有之債券投資屬信用評等優良之銀行所擔保之債券，故預期不致產生重大之信用風險，另合併公司有廣大客戶群，並未顯著集中與單一客戶進行交易，故應收帳款之信用風險並無顯著集中之虞。

##### (3)流動性風險

合併公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

##### (4)利率變動之現金流量風險

合併公司民國九十九年十二月三十一日從事之債券投資為浮動利率之投資，計有527千元，該金融資產具有利率變動之現金流量風險，故其現金流量風險將隨市場利率變動而變動，市場利率每降低1%，將使債券投資之現金流入減少約1,671千元。

合併公司之短期借款及長期借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使其短期借款及長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，市場利率增加1%，預計將使合併公司現金流出增加約102,019千元。

## 五、關係人交易

### (一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與合併公司之關係
嘉德技術開發股份有限公司(以下簡稱嘉德技術)	合併公司採權益法評價之被投資公司
台灣鋼聯股份有限公司(以下簡稱台灣鋼聯)	合併公司採權益法評價之被投資公司
伸原投資股份有限公司(以下簡稱伸原投資)	其董事長與本公司董事長相同
歐華開發投資股份有限公司(以下簡稱歐華開發)	其董事長與本公司董事長相同
鼎興開發貿易股份有限公司(以下簡稱鼎興開發)	合併公司採權益法評價之被投資公司，民國九十九年初停止權益法適用
東伸投資股份有限公司(以下簡稱東伸投資)	董事長與本公司董事長具一親等以內關係
遠東鋼鐵股份有限公司(以下簡稱遠東鋼鐵)	其董事長與本公司董事長相同
大觀視覺顧問股份有限公司(以下簡稱大觀視覺)	董事長與本公司董事長具一親等以內關係
橋粒國際創意設計股份有限公司(以下簡稱橋粒國際)	董事長與本公司董事長具一親等以內關係
橋園國際藝術策展股份有限公司(以下簡稱橋園國際)	董事長與本公司董事長具一親等以內關係
侯金堆先生文教基金會(以下簡稱侯金堆基金會)	董事長與本公司董事長相同
全體董事、監察人、總經理及副總經理	合併公司主要管理階層

### (二)與關係人之間之重大交易事項

#### 1.進、銷貨及應收、付票據及帳款

關係人名稱	99年度		98年度	
	金額	佔該項 淨額%	金額	佔該項 淨額%
進 貨：				
鼎興開發	\$ -	-	44	-
遠東鋼鐵	934	-	3,788	-
	<u>\$ 934</u>	<u>-</u>	<u>3,832</u>	<u>-</u>
銷 貨：				
遠東鋼鐵	\$ 989	-	-	-
嘉德技術	3,327	0.01	515	-
	<u>\$ 4,316</u>	<u>0.01</u>	<u>515</u>	<u>-</u>

合併公司向關係人進銷貨係按一般進銷貨條件辦理，與一般廠商並無顯著不同。

本公司售貨予關係人之銷貨價格與一般銷售價格尚無顯著不同。對關係人之收款條件與一般廠商並無顯著不同。

因上述進銷貨發生之帳款明細如下：

	99.12.31		98.12.31	
	金額	估該科目比例%	金額	估該科目比例%
應付帳款：				
鼎興開發	\$ -	-	44	-
應收帳款：				
嘉德技術	\$ 2,338	0.07	515	-

## 2. 資金融通

合併公司與關係人間之資金融通情形如下：

99年度						
最高餘額						
應收關係人款項(表列其他應收款-關係人)	發生日期	金額	利率區間	期末餘額	利息收入	期末應收利息
鼎興開發	99.01.01	\$ 10,800	-	8,400	-	-
德和國際	99.01.01	96,510	3%	-	15	-
		(USD1,000,000元)				
				\$ 8,400	15	-

98年度						
最高餘額						
應收關係人款項(表列其他應收款-關係人)	發生日期	金額	利率區間	期末餘額	利息收入	期末應收利息
鼎興開發	98.01.01	\$ 14,500	-	10,800	-	-
中日達金屬	98.01.01	96,510	4%	-	988	-
		(USD3,000,000元)			(USD29,666元)	
				\$ 10,800	988	-

## 3. 背書保證事項

合併公司為關係人提供融資背書保證之餘額及明細如下：

關係人	99.12.31	98.12.31
中日達金屬	US\$ 5,250,000	US\$ 5,250,000
德和國際	US\$ 1,350,000	US\$ -
福建士鼎	US\$ 12,000,000	US\$ 14,731,000

#### 4. 其他

對象別	99年度			99.12.31			註
	租金收入	勞務收入	勞務支出	應收(付)票據	其他應收(付)款	存入保證金	
嘉德技術	\$ 19,913	-	789	-	21	304	1
台灣鋼聯	-	-	49,869	-	(5,164)	-	2
遠東鋼鐵	-	840	-	221	-	-	
其他彙總	154	-	1,262	(784)	-	-	
合計	<u>\$ 20,067</u>	<u>840</u>	<u>51,920</u>	<u>(563)</u>	<u>(5,143)</u>	<u>304</u>	

對象別	98年度			98.12.31			註
	租金收入	勞務收入	勞務支出	應收(付)票據	其他應收(付)款	存入保證金	
嘉德技術	\$ 36,127	-	-	-	6,349	304	1
台灣鋼聯	-	-	82,848	-	(6,511)	-	2
遠東鋼鐵	-	1,200	5	315	-	-	
其他彙總	114	29	2,952	(1,328)	(269)	-	
合計	<u>\$ 36,241</u>	<u>1,229</u>	<u>85,805</u>	<u>(1,013)</u>	<u>(431)</u>	<u>304</u>	

註1.係因出租電爐及辦公室予嘉德技術所產生。

註2.係因委託台灣鋼聯處理集塵灰所產生。

#### (三)主要管理階層薪酬總額

合併公司民國九十九年度及九十八年度應給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額之有關資訊如下：

	99年度	98年度
薪資	\$ 67,059	53,691
獎金及特支費	9,676	6,997
業務執行費用	385	440
員工紅利	1,081	550
	<u>\$ 78,201</u>	<u>61,678</u>

上述金額包含董監酬勞及員工紅利估列數，本公司估列方式請詳「股東權益」項下之說明。

## 六、抵質押之資產

民國九十九年及九十八年十二月三十一日定期存單設定抵押合併公司銀行借款之擔保或履約保證及供出貨、廠房、土地使用權及未完工程與預付設備款一履約保證等，其帳面價值明細如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
銀行存款保證金戶(表列受限制資產)	\$ 71,403	7,783
定存單(表列存出保證金)	3,000	15,915
場地使用權	8,289	-
房屋及建築	262,439	-
未完工程及預付設備款	506,132	1,202,617
土地	54,560	-
機器設備	320,317	-
	<u>\$ 1,226,140</u>	<u>1,226,315</u>

## 七、重大承諾事項及或有事項

截至民國九十九年十二月三十一日止，除財務報表及附註另有說明及列示者外，合併公司尚有下列重大承諾及或有事項：

- (一)合併公司為購買原料及設備，已開立尚未使用之信用狀餘額約為632,201千元。
- (二)合併公司為其他公司保證擔保之金額為192,259千元。各該擔保主要係為融資等保證，並具有資產負債表外信用風險；信用風險代表因金融商品交易之相對人未能履約，且其所提供之擔保品或其他擔保品之價值已重大減損，致可能發生之會計損失金額。合併公司於承作融資保證時，並未要求交易之相對人提供擔保品。
- (三)合併公司因借款及工程承包所簽發之保證票據為5,515,697千元，因租賃而簽發之保證票據為200千元，因購料付款保證而簽發之保證票據為46,445千元。
- (四)本公司配合新桃園廠之籌備，截至民國九十九年十二月三十一日止，與其他廠商簽訂設備採購及工程合約，合款約總價約為257,173千元，尚未支付106,160千元。
- (五)本公司於民國九十七年三月起與鑫源環保科技(股)公司(以下簡稱鑫源公司)苗栗廠煉鋼集塵設備工程案，本公司因鑫源公司無法提出足額之銀行保證函而取消訂單，致有訴訟爭議。案件由台灣台北地方法院受理，依本公司委任律師估計，如本案敗訴，本公司最大損失約為16,939千元及自起訴狀繕本送達翌日起至清償日止，按年息百分之五計算之利息。
- (六)東鋼構公司之營利事業所得稅結算申報業經稅捐稽徵機關核定至民國九十五年度，惟稽徵機關核定東鋼構公司應補繳民國九十年、民國九十一年營利事業所得稅合計17,009千元及罰鍰1,712千元，另核定應補繳營業稅1,075千元及罰鍰3,225千元，東鋼構公司不服並依法提起行政救濟；東鋼構公司認為勝訴機會可能性大，不致產生重大損失。

(七)鄭州光機電產業園普通加工車間鋼構製作、加工、安裝工程訴訟案：

福建士鼎公司於民國九十一年九月承接江蘇龍海建工集團之鄭州光機電產業園鋼結構工程。民國九十七年六月，江蘇龍海建工集團有限公司以福建士鼎公司擅自變更合同造成其損失為由，向鄭州市高新技術產業發展區人民法院提起訴訟，要求福建士鼎公司賠償其損失人民幣4,378,533元及利息1,342,458元。鄭州市高新技術產業發展區人民法院，於同年十月駁回江蘇龍海建工集團有限公司的起訴。

民國九十九年六月，江蘇龍海建工集團有限公司再次以福建士鼎公司擅自變更合同造成其損失為由，向鄭州市高新技術產業開發區人民法院提起訴訟，要求福建士鼎公司賠償其損失人民幣5,457,164元，現本案仍在審理過程中。

(八)內蒙古大陸電子材料有限公司承攬合同糾紛一案：

福建士鼎公司於民國九十七年與內蒙古大陸電子材料有限公司、南京大陸中電科技股份有限公司簽訂「多晶硅項目鋼結構加工協議書」，但由於客觀原因，該項目未能動工，造成福建士鼎公司損失，且南京中電公司於民國九十九年十一月六日向南京市江樂區人民法院申請破產，故福建士鼎公司向呼和浩特市中级人民法院提起訴訟，要求內蒙古大陸電子材料有限公司承擔連帶保證責任，並賠償福建士鼎公司稅金損失、利息、違約金、投標保證金等共計人民幣4,580,217元，現本案仍在審理過程中。

八、重大之災害損失：無。

#### 九、重大之期後事項

本公司於民國九十九年十二月經董事會決議出售屬桃園縣龜山鄉樂善段土地暨其上之建物，並於同月與買方已簽訂不動產買賣合約，其合約總價款為1,511,941千元(含稅)，該款項已於民國一〇〇年二月全數收訖，並於同月辦妥過戶手續。

#### 十、其 他

(一)合併公司民國九十九年度及九十八年度發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總說明如下：

功能別 性質別	99年度			98年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
用人費用						
薪資費用	819,748	353,027	1,172,775 (註1)	762,118	328,781	1,090,899 (註1)
勞健保費用	69,921	25,752	95,673	67,768	23,037	90,805
退休金費用	68,176	15,151	83,327	68,142	17,233	85,375
其他用人費用	24,260	41,211	65,471 (註2)	24,864	30,465	55,329 (註2)
折舊費用	1,032,678	55,676	1,088,354	981,158	41,459	1,022,617
攤銷費用	14,712	23,716	38,428	15,072	9,257	24,329

註1：民國九十九年度及九十八年度薪資費用含員工紅利分別為44,185千元及24,861千元。

註2：民國九十九年度及九十八年度其他用人費用含董監酬勞分別為44,185千元及24,861千元。

(二)合併公司民國九十九年度及九十八年度為贊助學校機構改建工程，特捐贈鋼筋2,919千元及14,155千元。

(三)民國九十八年度合併財務報表中，若干金額為配合民國九十九年度合併財務報表之表達方式已作適當重分類，該重分類對合併財務報表之表達並無重大影響。

(四)合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	99.12.31		98.12.31	
	外幣	匯率	外幣	匯率
金融資產：				
貨幣性資產				
美金	\$ 7,342	29.13	6,259	31.99
人民幣	86,652	4.4405	82,899	4.6918
非貨幣性資產	-	-	-	-
美金	1,051	29.13	1,111	31.99
採權益法之長期股權投資				
美金	25,268	29.13	25,028	31.99
金融負債：				
貨幣性負債				
美金	\$ 26,837	29.13	124,790	31.99
人民幣	24,542	4.44	31,826	4.6918
歐元	3,488	38.92	23	46.10
日幣	380,015	0.3582	-	0.3472
瑞士法郎	145	31.07	-	-

## 十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：

單位：新台幣千元/美元

編號	背書保證者	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額
	公司名稱	公司名稱	關係(註一)						
0	本公司	福建士鼎鋼鐵有限公司	2	4,084,940	487,374 (美金16,731,000)	349,560 (美金12,000,000)	-	1.71%	背書保證之總額不得超過本公司最近期財報淨值之百分之四十。對單一企業背書保證之限額以不超過本公司最近期財務報表淨值的百分之二十為限。

註一：背書保證對象與本公司之關係有下列六種：

1. 有業務關係之公司。
2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
4. 對於公司直接或經由子公司間接持有普通股股權合併計算超過百分之五十之母公司。
5. 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

3.期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備註
				股數/單位(千股)	帳面金額	持股比率%	市價或淨值	
本公司	股票－增你強	-	1	3,825	81,664	1.81	81,664	無
"	股票－南電	-	1	105	11,359	0.02	11,359	"
"	股票－凌華	-	1	3,308	173,689	2.75	173,689	"
"	股票－台塑	-	1	200	19,500	-	19,500	"
"	股票－台灣大哥大	-	1	300	20,910	0.01	20,910	"
"	股票－中華電信	-	1	200	14,820	-	14,820	"
"	基金－駿馬1號	-	1	1,000	9,210	-	9,210	"
			小計		331,152		331,152	
"	國外債券－KBC	-	2	-	527	-	527	無
"	股票－小港倉儲	本公司為該公司董事	3	3,159	26,820	19.87	-	"
"	股票－漢威光電	董事長同一人	3	11,688	80,201	16.35	-	"
"	股票－台翔航太	-	3	1,621	18,030	1.19	-	"
"	股票－歐華開發	董事長同一人	3	1,450	3,325	14.87	-	"
"	股票－海外投資	-	3	1,000	10,000	1.11	-	"
"	股票－力世創投	本公司為該公司董事	3	1,290	12,897	5.68	-	"
"	股票－力宇創投	本公司為該公司董事	3	1,008	10,080	4.76	-	"
"	股票－東伸投資	本公司為該公司董事	3	995	9,950	19.90	-	"
"	股票－台灣高鐵	本公司為該公司董事	3	123,763	1,058,597	1.18	-	"
"	股票－東經投資	本公司為該公司董事	3	-	26,266	8.97	-	"
"	股票－台灣工銀貳創投	-	3	5,000	50,000	4.17	-	"
"	股票－全球創投	-	3	2,800	29,400	2.33	-	"
"	股票－晶心科技	-	3	6,000	90,000	12.87	-	"
"	股票－建新國際	本公司為該公司董事	3	6,250	82,160	12.20	-	"
			小計		1,507,726			
"	股票－東原國際	本公司之子公司	4	0.082	1,021,907	100.00	1,021,907	(註)
"	股票－東鋼鋼結構	本公司之子公司	4	87,617	1,351,535	97.35	1,416,206	(註)
"	股票－嘉德技術	採權益法評價之被投資公司	4	3,723	40,580	47.74	40,580	無
"	股票－Goldham Development Ltd.	本公司之子公司	4	15,000	409,415	100.00	466,676	(註)
"	股票－台灣鋼聯	採權益法評價之被投資公司	4	32,385	310,296	25.22	310,296	無
"	股票－嘉德創資源	本公司之子公司	4	13,127	110,296	48.42	131,945	(註)
"	股票－正瑞投資	採權益法評價之被投資公司	4	2,499	171,263	49.00	171,263	無
"	股票－東鋼風力發電	本公司之子公司	4	15,500	144,772	100.00	144,772	(註)
			小計		3,560,064		3,703,645	
"	股票－中興電工	本公司為該公司董事	5	43,542	779,394	9.07	779,394	無
"	債券－大眾銀行	-	5	-	80,759	-	80,759	"
"	債券－國泰銀行	-	5	-	321,340	-	321,340	"
			小計		1,181,493		1,181,493	

科目種類標示如下：

1. 公平價值變動列入損益之金融資產－流動。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產－非流動。
3. 以成本衡量之金融資產－非流動。
4. 採權益法之長期股權投資。
5. 備供出售金融資產－非流動。

註：左列交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

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者：

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		買 入		賣 出			評價(損)益	期 末		
					股數(千股)	金額	股數(千股)	金額	股數(千股)	售價	帳面成本		處分損益	股數(千股)	金額
本公司	國泰債券型基金	註	-	-	10,044	120,074	-	-	10,044	120,077	120,000	3	-	-	
本公司	凌華科技股票	註	-	-	529	15,352	2,779	135,476	-	-	-	-	22,861	3,308	173,689

註：公平價值變動列入損益之金融資產-流動。

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者：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者：無。  
 7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交 易 情 形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備 註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收(付)票據、帳款之比率		
本公司	東鋼鋼結構	子公司	(銷)	(1,587,394)	(4.88) %	以月結90天為上限	-	30天	161,535	8.36 %	交易條件與一般交易不同之原因係東鋼鋼結構後續承包之鋼構工程收款期間較長所致

註：左列交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

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者：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額		週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
			金額	金額		金額	處理方式		
本公司	東鋼鋼結構	子公司	161,535(應收帳款-關係人)	443(其他應收款-關係人)	9.02	-	-	161,535	-
					-	-	-	443	-

註：左列交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

9. 從事衍生性商品交易資訊，請詳附註四(二)。

(二) 轉投資事業相關資訊：

1. 被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

單位：美金/人民幣皆為元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期 末 持 有			被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備 註
				本期期末	上期期末	股數/單位(千股)	比 率	帳面金額			
東和鋼鐵	東原國際(股)公司	Tropic Isle Building, P.O. BOX 438, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	各種海內外事業之投資	800,984	800,984	0.082	100.00 %	1,021,907	(5,265)	(5,265)	本公司之子公司(註)
"	東鋼鋼結構(股)公司	台北市長安東路一段9號6樓	型鋼加工及進出口買賣	1,091,120	1,091,120	87,617	97.35 %	1,351,535	353,720	327,054	本公司之子公司(註)
"	嘉德技術(股)公司	台北市長安東路一段9號5樓	金屬類之檢驗服務	22,463	21,786	3,723	47.74 %	40,580	(1,085)	(514)	採權益法評價之被投資公司
"	Goldham Development Ltd.	英屬維京群島托特拉斯路城威克溪礁1號	各種海內外事業之投資	438,915	438,915	15,000	100.00 %	409,415	56,504	29,496	本公司之子公司(註)
"	台灣鋼聯(股)公司	彰化縣伸港鄉彰濱工業區線工北一路三十六號	廢棄物清除業	227,471	227,471	32,385	25.22 %	310,296	(43,659)	(11,008)	採權益法評價之被投資公司
"	嘉德創資源(股)公司	桃園縣桃園市農安街52巷13號4樓之1	廢棄物資源回收業	131,270	100,000	13,127	48.42 %	110,296	(36,596)	(18,638)	本公司之子公司(註)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
				本期期末	上期期末	股數/單位(千股)	比率	帳面金額			
"	正瑞投資(股)公司	台南縣新營市民衆里17鄰富強街22號7樓	一般投資業	209,819	209,819	2,499	49.00 %	171,263	(1,623)	(795)	採權益法評價之被投資公司
"	東鋼風力發電(股)公司	台北市長安東路一段9號9樓小計	發電業	155,000	155,000	15,500	100.00 %	144,772 3,560,064	(4,868)	(4,868)	本公司之子公司(註)
東原國際	3 Oceans International Inc.	Rm 51, 5 Floor, Britannia House, Jalan Cator Bandar Seri Begawan BS8811 Negara Brunei Darussalam	各種海內外事業之投資	USD 2,000,000	USD 2,000,000	2,000	66.67 %	USD 2,063,803	USD (1,614)	USD (1,076)	本公司之子公司(註)
"	Max Investment Consulting Co., Ltd.	Sea Meadow House, Blackburne Highway, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	各種海內外事業之投資	USD 2,000,000	USD 2,000,000	2,000	20.41 %	USD 685,476	USD (202,636)	USD (41,358)	本公司之子公司採權益法評價之被投資公司
"	中日達金屬有限公司	福州市馬尾經濟技術開發區羅星路7號地	電鍍錫鋼片之製銷	USD 14,867,243	USD 14,867,243	-	35.00 %	USD 23,615,307	RMB 646,293	USD 33,511	本公司之子公司採權益法評價之被投資公司
"	德和國際企業股份有限公司	越南海防市水源縣漁樵社	生石灰廠	USD 1,350,000	USD 1,350,000	-	45.00 %	USD 1,327,613	USD 6,673	USD 3,003	"
Max Investment Consulting Co., LTD	宏大(中國)拉鍊有限公司	中國江蘇昆山經濟技術開發區黃浦江南路1號	尼龍拉鍊塑膠拉鍊、拉頭及其配件	USD 9,140,000	USD 9,140,000	-	100.00 %	USD 4,323,946	RMB (1,153,303)	USD (218,137)	本公司之子公司採權益法評價之被投資公司
東鋼鋼結構	三普營造工程(股)公司	台北市長安東路一段9號9樓	土木建築工程	109,350	109,350	10,000	100.00 %	24,542	(1,357)	(1,357)	本公司之子公司(註)
"	卓信投資有限公司	台北市長安東路一段9號9樓	一般投資業	-	99	-	-	-	-	-	於合併基準日09.09.30與東鋼構合併本公司之子公司(註)
Goldham Development Ltd.	福建士鼎鋼鐵有限公司	福建省福清市陽下鎮洪寬工業村沿溪路5號	型鋼及鋼構加工	USD 15,000,000	USD 15,000,000	-	100 %	RMB 105,095,372	RMB 12,101,920	RMB 12,101,920	本公司之子公司(註)

1USD=29.13 NTD · 1RMB=4.4405 NTD

註：左列交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

## 2. 資金貸與他人：

單位：美金為元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質(註一)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
											名稱	價值		
1	東鋼鋼結構	鼎興開發貿易股份有限公司	其他應收款	10,800	8,400	-	1	-	營運週轉金融通	-	-	-	對單一企業資金貸與金額以不超過該公司最近期財務報表淨值的百分之十為限。本期個別對象限額為72,738。	資金貸與總額以不超過該公司最近期財務報表淨值的百分之十為限。本期資金貸與他人總額最高限額為145,476。
2	東原國際	德和國際企業股份有限公司	應收關係人款	USD 1,000,000	-	3 %	1	-	營運週轉金融通	-	-	-	對單一企業資金貸與金額以不超過該公司最近期財務報表淨值的百分之十為限。本期個別對象限額為USD3,508千元。	資金貸與總額以不超過該公司最近期財務報表淨值的百分之二十為限。本期資金貸與他人總額最高限額為USD 7,016千元。

註一：1.為短期融通資金之必要者。

### 3. 為他人背書保證：

單位：美金為元

編號	背書保證者		被背書保證對象		對單一企業背書保證限額(註二)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額
	公司名稱	公司名稱	關係							
1	東原國際	中日達金屬有限公司	(註一)	USD17,540,468	168,788 (USD5,250,000)	152,933 (USD5,250,000)	-	-	14.97 %	(註三)
2	東原國際	德和國際企業股份公司	(註一)	USD17,540,468	43,268 (USD1,350,000)	39,326 (USD1,350,000)	-	-	3.85	(註三)

註一：因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

註二：對單一企業背書保證限額以背書保證總額之百分之五十為限。

註三：背書保證責任總額以不得超過該公司最近期財務報表淨值總額為限。本期最高限額為USD35,080,935元。對單一企業背書保證之限額以不得超過該公司最近期財務報表淨值之二分之一為限。另因本公司政策規定本公司及子公司整體背書保證責任總額以不得超過本公司最近期財務報表淨值百分之四十五為限(本期上限9,191,115千元)；對單一企業背書保證之限額以不得超過本公司最近期財務報表淨值的百分之二十為限(本期上限4,084,940千元)。

### 4. 期末持有有價證券情形：

單位：美金及人民幣皆為元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數(千股)	帳面金額	持股比例	市價或淨值	
東鋼結構	股票—三普營造	子公司	2	10,000	24,542	100.00 %	24,542	(註)
東原國際	股票—Gapura Incorporated	-	1	592	USD 134,167	11.11 %	-	無
"	股票—3 Oceans International Inc.	子公司	2	2,000	USD 2,063,803	66.67 %	USD 2,063,803	(註)
"	股票—Max Investment Consulting Co., Ltd.	採權益法評價之被投資公司	2	2,000	USD 685,476	20.41 %	USD 685,476	無
"	股票—登峰創業投資(股)公司	-	1	1,510	USD 303,437	2.80 %	-	"
"	股票—中華國貨推廣(股)公司	-	1	2.5	USD 7,813	0.66 %	-	"
"	股票—德安創業投資(股)公司	-	1	4,550	USD 605,358	5.69 %	-	"
"	中日達金屬有限公司	採權益法評價之被投資公司	2	-	USD 23,615,307	35.00 %	USD 23,615,307	"
"	德和國際企業股份公司	"	2	-	USD 1,327,613	45.00 %	USD 1,327,613	"
Goldham Development Ltd.	福建士鼎鋼鐵有限公司	子公司	2	-	RMB 105,095,372	100.00 %	RMB 105,095,372	(註)
三普營造工程(股)公司	鼎興開發貿易(股)公司	-	1	150	1,871	15.00 %	-	無

1. 以成本衡量之金融資產—非流動。

2. 採權益法之長期股權投資。

註：左列交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

### 5. 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者：無。

6.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者：

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他的定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
卓信投資有限公司	雲林縣褒忠鄉土地	99.5	185,850	已支付	法院	非關係人	-	-	-	-	參考法院底價與市價並經董事會決議	營業用	無
卓信投資有限公司	雲林縣褒忠鄉建築物	99.5	110,192	已支付	法院	非關係人	-	-	-	-	"	營業用	無

7.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者：無。

8.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者：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率		
東鋼鋼結構	本公司	母公司	進貨	1,587,394	91.76%	以月結90天為上限	-	30天	(161,535)	(15.96)%	-

註：左列交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

9.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者：無。

10.從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註2)	期末投資帳面價值(註1)	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
中日達金屬有限公司	馬口鐵	USD 42,000,000	透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司	USD 14,867,243	-	-	USD 14,867,243	35.00%	1,056	687,914	-
福建士鼎鋼鐵有限公司	型鋼及鋼構加工	USD 15,000,000	"	USD 13,330,081	-	-	USD 13,330,081	100.00%	29,496	409,415	-
宏大拉鍊有限公司	拉鍊	USD 9,800,000	"	USD 2,000,000	-	-	USD 2,000,000	20.41%	(1,403)	25,708	-

註1：民國九十九年十二月三十一日新台幣對美元之匯率為USD1：NTD29.13。

註2：民國九十九年度新台幣對美元之平均匯率為USD1：NTD31.518。

2.轉投資大陸地區限額

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註)
879,648 (USD30,197,324)	879,648 (USD30,197,324)	12,254,820

註：係淨值之百分之六十。

3.與大陸被投資公司直接或間接經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期末餘額及百分比：無。

- (2)銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：無。
- (3)財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
- (4)票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：詳附註十一(一)2.及(二)3。
- (5)資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無。
- (6)其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

(四)母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

民國九十九年度：

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註二)	交易往來情形			佔合併淨營收或 總資產之比率
				科目	金額	交易條件	
0	本公司	東鋼構公司	1	銷貨收入	1,587,394	比照一般條件	4.58 %
0	"	"	1	應收帳款	161,535	以90天為上限	0.39 %
0	"	嘉德創資源公司	1	銷貨收入	8,362	比照一般條件	0.02 %
1	東鋼構公司	本公司	2	其他收入	20,533	30天內收款	0.06 %
1	"	本公司	2	應收帳款	3,558	"	0.01 %
1	"	本公司	2	應收票據	206,734	-	0.05 %
2	嘉德創資源公司	本公司	2	銷貨收入	8,362	比照一般條件	0.02 %

民國九十八年度：

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註二)	交易往來情形			佔合併淨營收或 總資產之比率
				科目	金額	交易條件	
0	本公司	東鋼構公司	1	銷貨收入	1,048,582	比照一般條件	4.38 %
0	"	"	1	應收帳款	77,959	以90天為上限	0.20 %
0	"	"	1	應收票據	112,480	以90天為上限	0.29 %
0	"	福建士鼎公司	1	預付土地及購 置設備款	19,184	-	0.05 %
1	東鋼構公司	本公司	2	其他收入	11,299	30天內收款	0.05 %
1	"	本公司	2	應收帳款	216,183	"	0.55 %
1	"	卓信投資公司	1	存出保證金	285,264	-	0.73 %

註一、編號之填寫方式如下：

- 1.0代表母公司。
- 2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

- 1.母公司對子公司。
- 2.子公司對母公司。
- 3.子公司對子公司。

母子公司間業務關係及重要交易往來情形，僅揭露應收資金融通、銷貨及應收帳款之資料，其相對之進貨及應付帳款不再贅述。



## (二)地區別資訊

	99.12.31			
	國內	其他	調整及沖銷	合計
來自母公司及合併子公司 以外客戶之收入	\$ 33,912,790	722,406	-	34,635,196
來自母公司及合併子公司 之收入	1,998,606	24,802	(2,023,408)	-
收入合計	<u>\$ 35,911,396</u>	<u>747,208</u>	<u>(2,023,408)</u>	<u>34,635,196</u>
部門損益	<u>\$ 1,392,610</u>	<u>64,472</u>	<u>(20,510)</u>	1,436,572
投資損失				(12,470)
公司一般收入				189,489
利息費用				(101,336)
公司一般費用				(37,213)
稅前淨利				<u>\$ 1,475,042</u>
可辨認資產	<u>\$ 39,548,100</u>	<u>1,137,207</u>	<u>(632,449)</u>	40,052,858
長期股權投資				1,268,694
資產合計				<u>\$ 41,321,552</u>
	98.12.31			
	國內	其他	調整及沖銷	合計
來自母公司及合併子公司 以外客戶之收入	\$ 23,128,727	820,282	-	23,949,009
來自母公司及合併子公司 之收入	1,049,191	145,489	(1,194,680)	-
收入合計	<u>\$ 24,177,918</u>	<u>965,771</u>	<u>(1,194,680)</u>	<u>23,949,009</u>
部門損益	<u>\$ 1,127,853</u>	<u>48,813</u>	<u>(4,281)</u>	1,172,385
投資收益				23,473
公司一般收入				138,925
利息費用				(142,446)
公司一般費用				(7,330)
稅前淨利				<u>\$ 1,185,007</u>
可辨認資產	<u>\$ 37,330,825</u>	<u>1,183,720</u>	<u>(796,073)</u>	37,718,472
長期股權投資				1,293,579
資產合計				<u>\$ 39,012,051</u>

(三)外銷銷貨資訊

本公司民國九十九年度及九十八年度外銷銷貨明細如下：

<u>外銷地區</u>	<u>99年度</u>		<u>98年度</u>	
	<u>金 額</u>	<u>銷貨淨額%</u>	<u>金 額</u>	<u>銷貨淨額%</u>
亞洲	\$ 3,443,023	9.94	2,832,029	11.83
美洲	9,991	0.03	117,449	0.49
其他	<u>1,275,585</u>	<u>3.68</u>	<u>652,517</u>	<u>2.72</u>
合計	<u>\$ 4,728,599</u>	<u>13.65</u>	<u>3,601,995</u>	<u>15.04</u>

(四)重要客戶資訊

<u>客 戶 別</u>	<u>99年度</u>		<u>98年度</u>	
	<u>金 額</u>	<u>佔全年銷貨 淨額比率%</u>	<u>金 額</u>	<u>佔全年銷貨 淨額比率%</u>
A	\$ 395,039	1.14	519,032	2.17
B	<u>2,235,395</u>	<u>6.45</u>	<u>1,699,404</u>	<u>7.09</u>
合計	<u>\$ 2,630,434</u>	<u>7.59</u>	<u>2,218,436</u>	<u>9.26</u>

東和鋼鐵企業股份有限公司



董事長

侯貴弘



