



中鐵公司

中國鋼鐵股份有限公司

2016 年 9 月 9 日





目錄

| | |
|----------------|----|
| 公司簡介 | 2 |
| 績效表現 | 6 |
| 財務狀況 | 10 |
| 普通股每股盈餘 & 股利配發 | 11 |
| 銷售分析 | 12 |
| 策略 | 14 |

公司簡介：營運概況(中鋼)

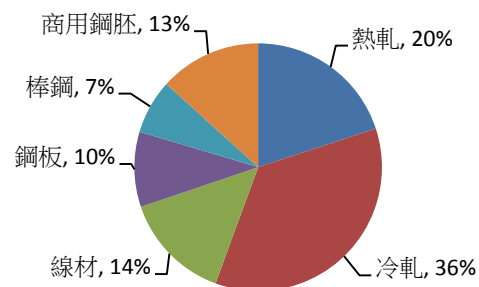
簡介

- 台灣最大一貫作業鋼鐵公司
- 總部及主要廠區設立於高雄市
- 2015年度產能為990萬噸

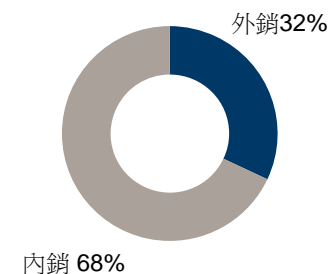
主要產品

- 板類鋼品製造領導者
- 持續升級，提高高品級產品比例
- 國內產品市佔率逾百分之五十
- 持續掌握東南亞及中國市場快速發展的契機

銷售值分析(依產品別)
(2016.1H)



內/外銷值分析
(2016.1H)



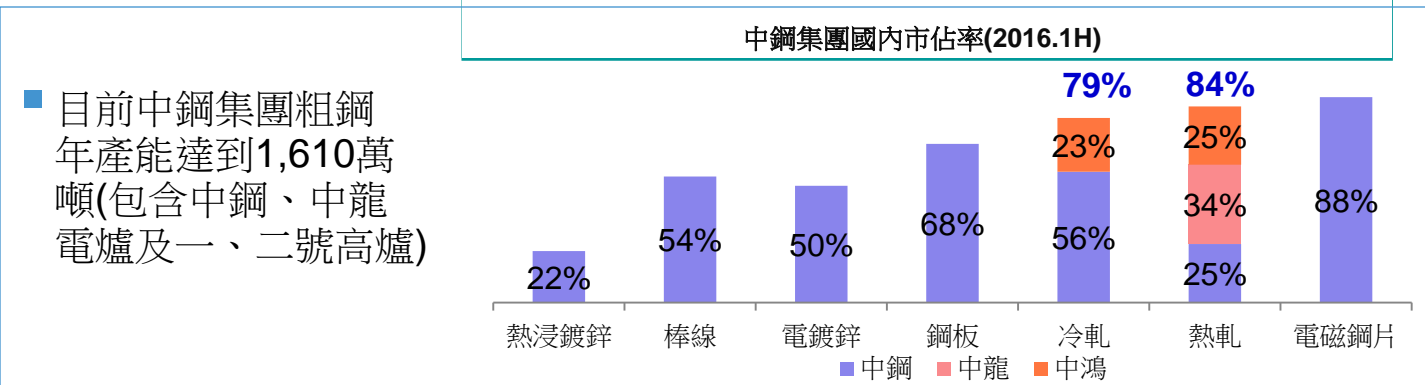
公司簡介：營運概況(中鋼集團)

業務範圍

- ### 鋼鐵核心事業
- 中國鋼鐵股份有限公司
 - 中鴻鋼鐵股份有限公司
 - 中龍鋼鐵股份有限公司
 - CSC Steel Sdn. Bhd.
 - China Steel Sumikin Vietnam (CSVN)
 - China Steel Corporation India Pvt. Ltd (CSCI)

- ### 其他集團事業
- 工程事業**
- 中鋼機械股份有限公司
 - 中國鋼鐵結構股份有限公司
 - 中宇環保工程股份有限公司
 - 中冠資訊股份有限公司
- 工業材料**
- 中鋼鋁業股份有限公司
 - 中鋼碳素化學股份有限公司
 - 中聯資源股份有限公司
 - 高科磁技股份有限公司
 - 常州中鋼精密鍛材有限公司
 - 中能資源股份有限公司
 - 中鋼精密金屬工業股份有限公司
 - 中鋼生質煤有限公司
 - 新能生技股份有限公司
- 物流事業**
- 中鋼運通股份有限公司
 - 中貿國際股份有限公司
 - 青島中鋼精密金屬有限公司
 - 聯鋼工程有限公司(昆山中鋼)
- 服務與投資事業**
- 中盈投資開發股份有限公司
 - 中鋼保全股份有限公司
 - 中欣開發股份有限公司
 - 中鋼企管顧問股份有限公司

產能及市佔率





公司簡介：獲獎事蹟

1

- 2016.01 RobecoSAM永續年報評選中鋼為國際鋼鐵業的銀獎(Silver Class)企業。

2

- 2015.12 獲頒BSI英國標準協會「綠色企業典範獎」。

3

- 2015.11 榮獲台灣永續能源研究基金會「台灣十大永續典範公司獎」、「台灣Top 50之年度最佳企業永續報告獎」、「創新成長獎」、「氣候領袖獎」及「永續水管理獎」等5個獎項。

4

- 2015.11中鋼獲選列入英國CDP之氣候揭露領先者指標，並獲揭露分數滿分，為台灣最高分企業。

5

- 2015.08 榮獲天下雜誌2015年「天下企業公民獎」大型企業第十名。

6

- 2015.01 RobecoSAM永續年報評選中鋼為國際鋼鐵業的銅獎(Bronze Class)企業。

7

- 2014.12 獲頒BSI英國標準協會「永續治理實踐獎」。

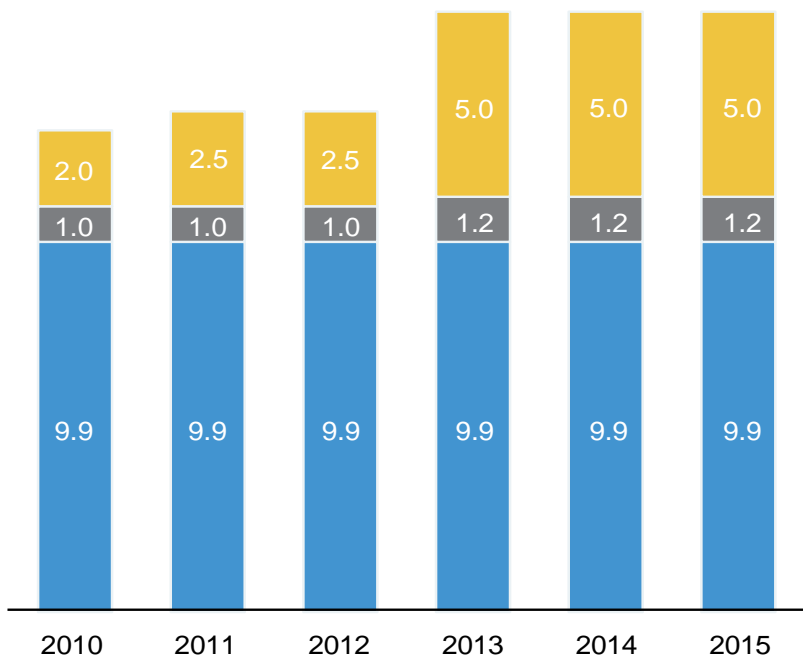


公司簡介：集團粗鋼產能及新產線

中鋼集團粗鋼產能

粗鋼產能 (百萬公噸mmt)

■ 中龍高爐 ■ 中龍電爐 ■ 中鋼



中鋼集團新增粗鋼產能與產線之完工日期





績效表現-中鋼集團2016年自結盈餘表

單位：新台幣百萬元

| 項目 | 2016年上半年 | *2016年1~7月 |
|--------|----------|------------|
| 合併營業收入 | 137,291 | 161,791 |
| 合併營業利益 | 9,202 | 12,785 |
| 合併稅前淨利 | 7,849 | 11,038 |

*自結數



績效表現-中鋼集團各項產品業務營收統計表

單位：新台幣仟元

| | 項目 | 2016年上半年 | *2016年度1~7月 |
|---|---------|-------------|-------------|
| 1 | 鋼鐵產品 | 108,866,217 | 128,470,555 |
| 2 | 非鐵工業材料 | 14,123,268 | 16,640,164 |
| 3 | 營建工程收入 | 9,385,544 | 11,093,935 |
| 4 | 運輸及勞務收入 | 3,944,680 | 4,359,193 |
| 5 | 其他收入 | 971,542 | 1,226,664 |
| 減 | 銷貨退回及折讓 | 0 | 0 |
| | 合計 | 137,291,251 | 161,790,511 |

*自結數



績效表現-中鋼集團 部門收入與營運結果

單位：新台幣仟元

| 2016. 1H | 鋼鐵業 | 海運承攬業 | 其他部門 | 調整與沖銷 | 合併 |
|-----------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|------------------------|-----------------------|
| 來自外部客戶收入 | \$ 107,303,033 | \$ 1,020,656 | \$ 28,967,562 | \$ - | \$ 137,291,251 |
| 部門間收入 | 27,647,187 | 5,390,572 | 13,491,582 | (46,529,341) | - |
| 部門收入 | <u>\$ 134,950,220</u> | <u>\$ 6,411,228</u> | <u>\$ 42,459,144</u> | <u>(\$ 46,529,341)</u> | <u>\$ 137,291,251</u> |
| 部門利益 | \$ 4,957,777 | \$ 1,538,254 | \$ 2,325,575 | \$ 380,676 | \$ 9,202,282 |
| 利息收入 | 104,933 | 2,683 | 84,287 | (31,251) | 160,652 |
| 財務成本 | (1,720,403) | (73,833) | (159,456) | 17,805 | (1,935,887) |
| 採用權益法認列之關聯 企業損益之份額 | 2,814,869 | (208,162) | 364,689 | (3,474,304) | (502,908) |
| 其他營業外收支 | 946,929 | 33,822 | 255,321 | (311,324) | 924,748 |
| 稅前淨利 | 7,104,105 | 1,292,764 | 2,870,416 | (3,418,398) | 7,848,887 |
| 所得稅 | <u>165,462</u> | <u>30,087</u> | <u>533,328</u> | <u>39,038</u> | <u>767,915</u> |
| 本期淨利 | <u>\$ 6,938,643</u> | <u>\$ 1,262,677</u> | <u>\$ 2,337,088</u> | <u>(\$ 3,457,436)</u> | <u>\$ 7,080,972</u> |



績效表現-中鋼集團

合併綜合損益表

單位:新台幣百萬元

| IFRSs | 2015.1H | 2016.1H |
|-------|--------------|--------------|
| 營業收入 | 154,366 | 137,291 |
| 營業毛利 | 17,122 | 15,885 |
| 營業毛利率 | 11.09% | 11.57% |
| 稅前淨利 | 10,607 | 7,849 |
| 本期淨利 | <u>8,111</u> | <u>7,081</u> |
| 歸屬於 | | |
| 本公司業主 | 8,376 | 5,762 |
| 非控制權益 | -265 | 1,319 |



財務狀況(中鋼集團)

單位:新台幣百萬元

| | 12/31/2011 | 12/31/2012 | 12/31/2013※ | 12/31/2014※ | 12/31/2015※ | 6/30/2016※ |
|--------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| 負債 | 299,578 | 312,393 | 362,630 | 348,049 | 357,414 | 354,180 |
| 負債/淨值 | 95.99% | 102.26% | 113.55% | 103.99% | 111.44% | 111.57% |
| 資產 | 611,686 | 617,892 | 681,999 | 682,737 | 678,139 | 671,624 |
| 負債/資產 | 48.98% | 50.56% | 53.17% | 50.98% | 52.71% | 52.73% |
| 淨負債 * | 273,421 | 283,402 | 338,593 | 322,284 | 329,674 | 331,239 |
| 淨負債/資產 | 44.70% | 45.87% | 49.65% | 47.20% | 48.61% | 49.32% |

自2009年以來，因應中龍鋼鐵擴建及海外投資，中鋼集團為充實資金發行公司債及簽署銀行聯貸案。

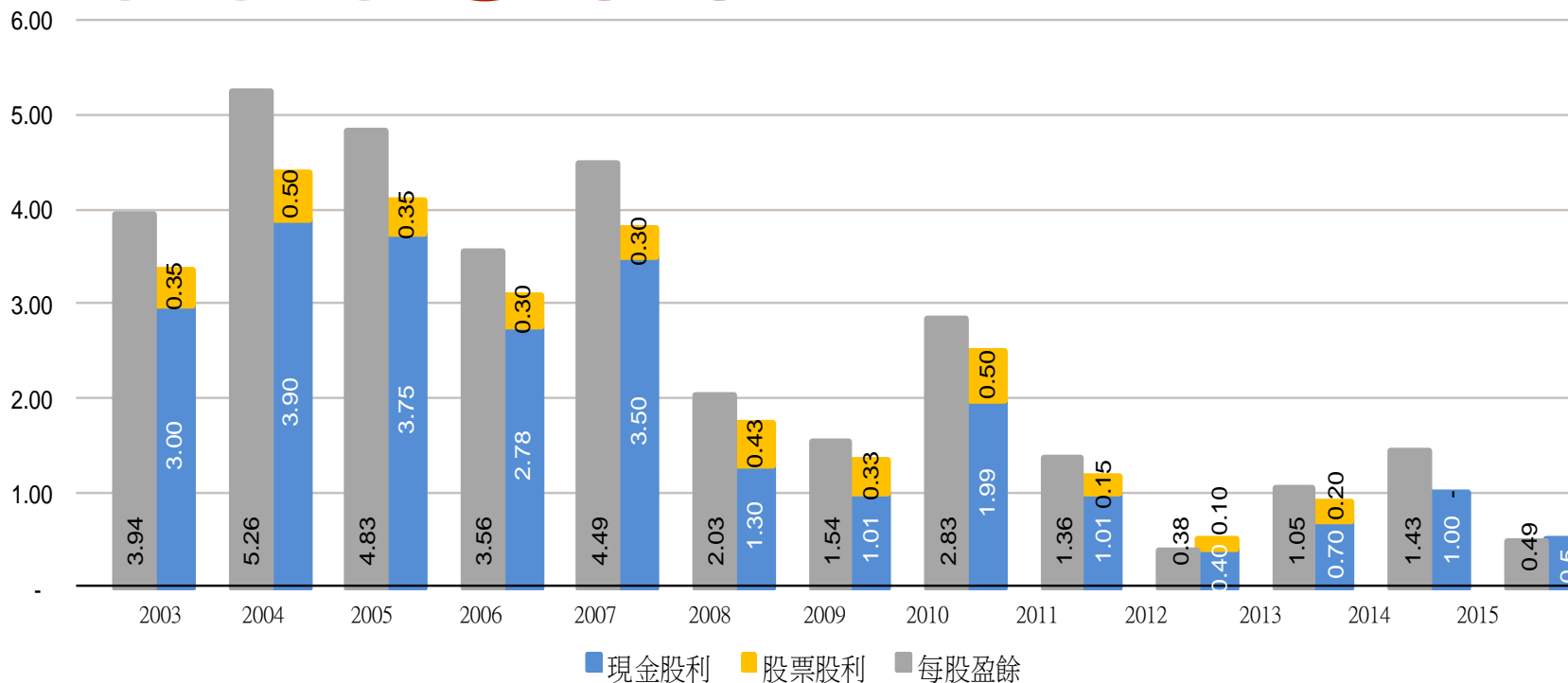
*淨負債 = 負債 - 現金與約當現金 - (透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動+備供出售金融資產—流動+持有至到期日金融資產—流動+避險之衍生性金融資產—流動)

※自2013年起為IFRSs基礎



普通股每股盈餘 & 股利配發

單位:每股新台幣元

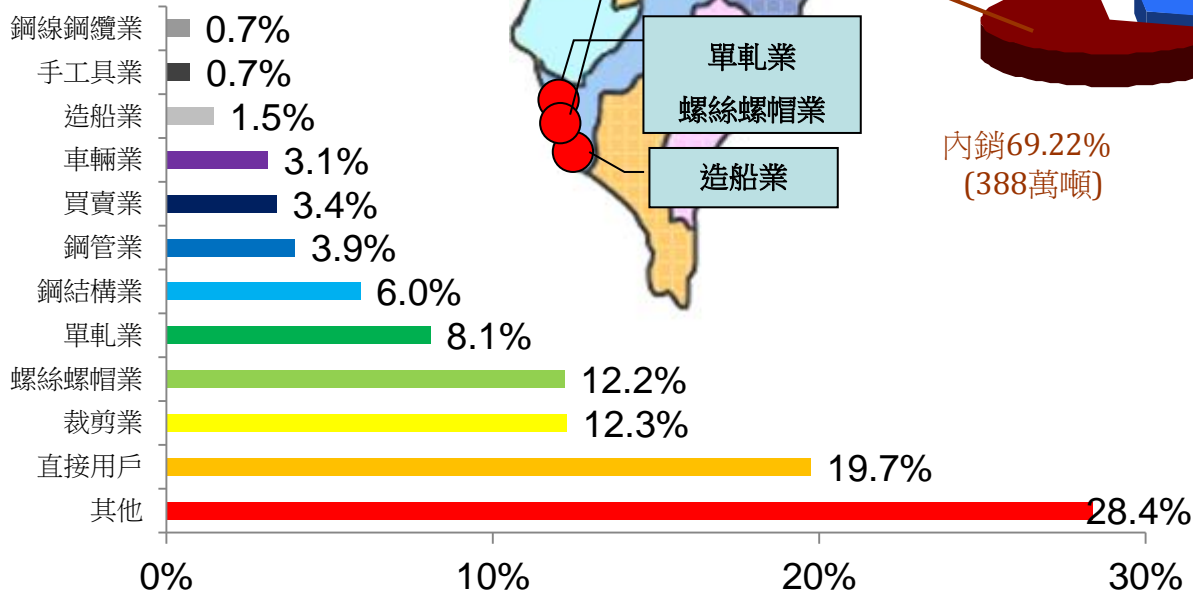
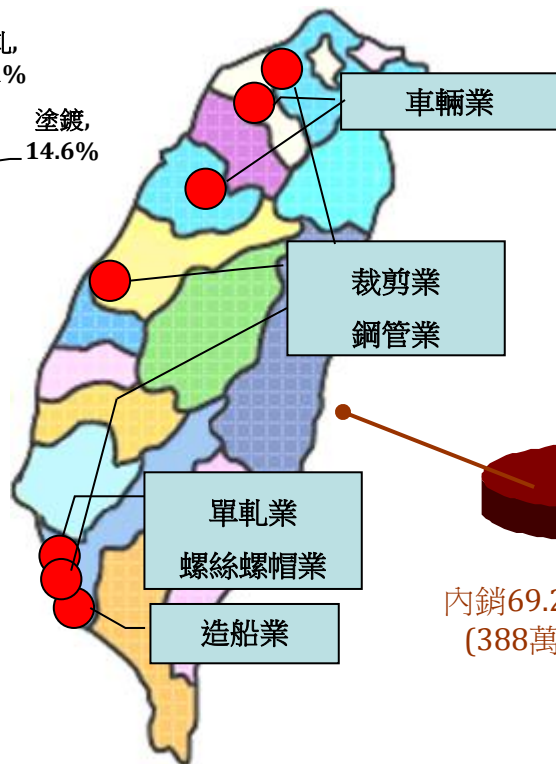
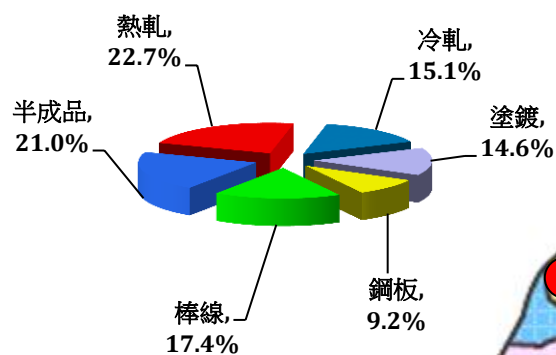




銷售分析(中鋼)

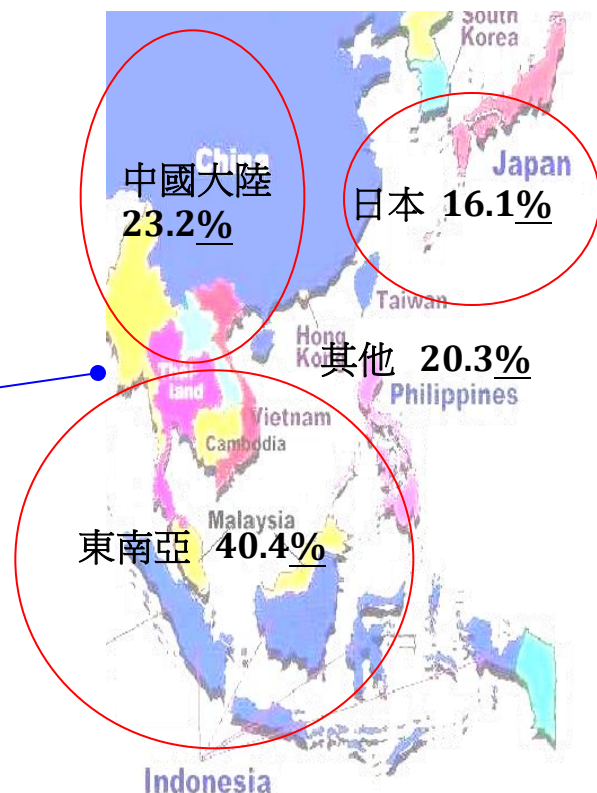
2016年上半年銷售量560萬噸

2016年上半年內銷/外銷 銷售量與地區別



外銷30.78% (172萬噸)

內銷69.22% (388萬噸)

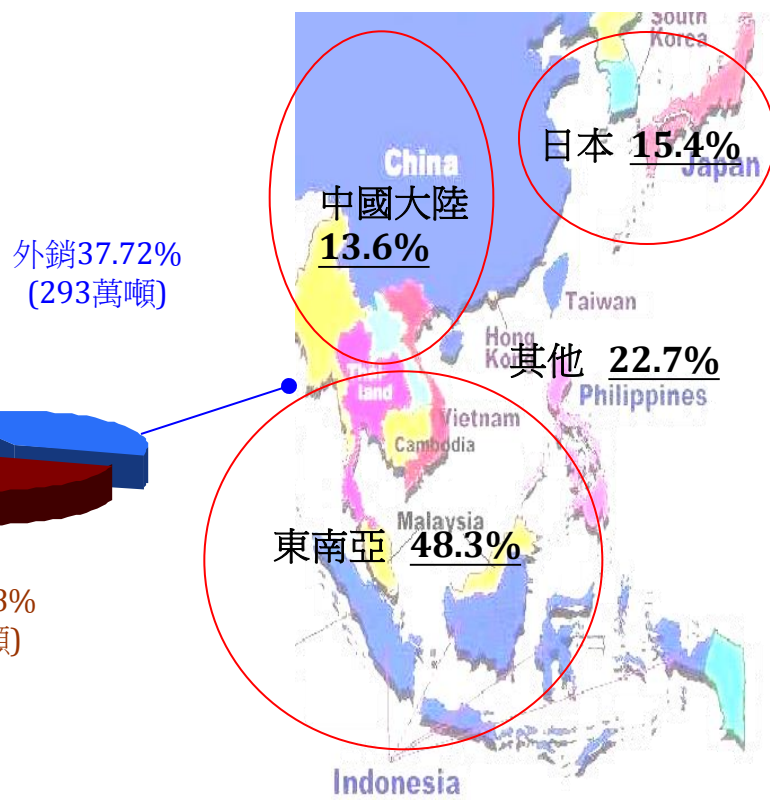
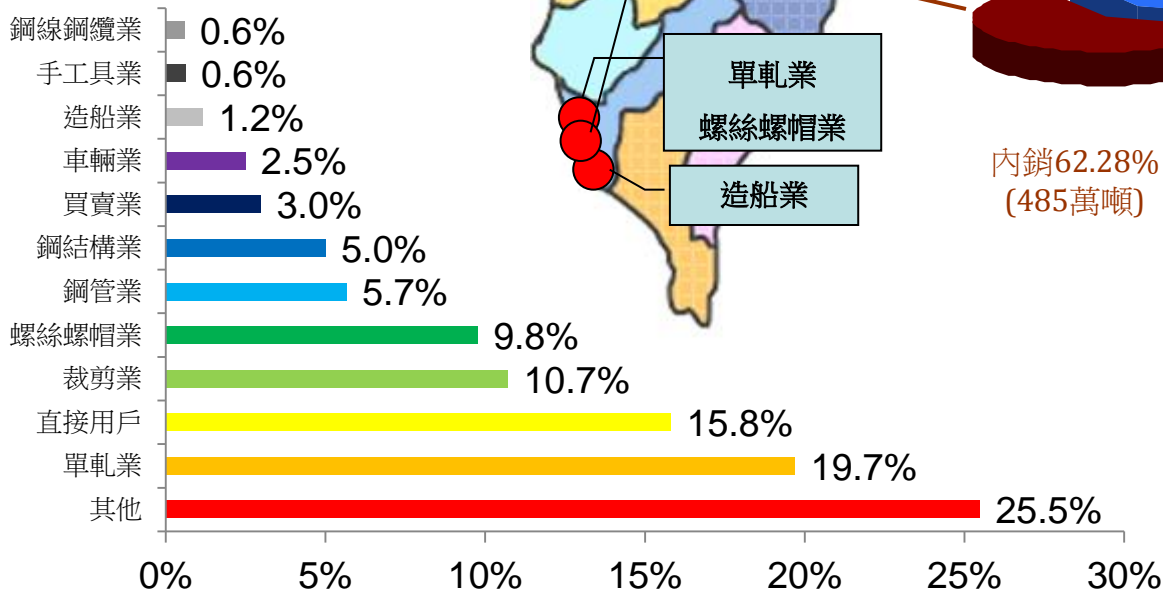
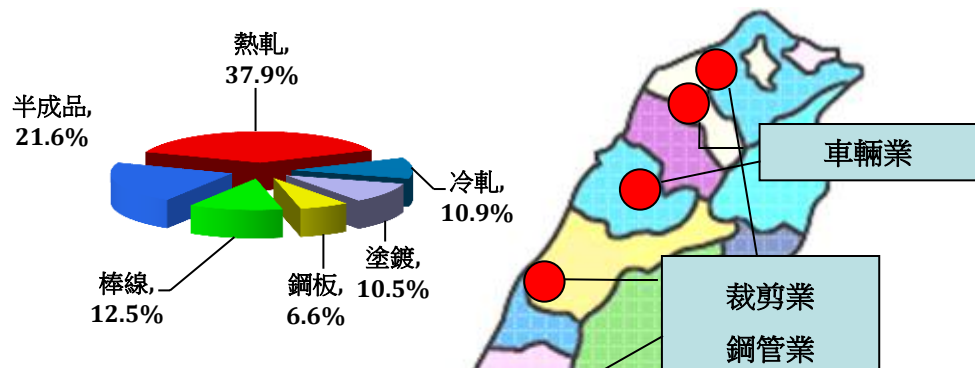




銷售分析(中鋁+中龍高爐產品)

2016年上半年中鋁加中龍高爐產品銷售量778萬噸

2016年上半年內銷/外銷 銷售量與地區別



策略

1 傳承企業文化，推動職涯發展，營造樂活環境，行銷集團形象

2 提升客戶精實服務，強化策略夥伴關係，鞏固內銷市場，拓展外銷通路

3 整合集團資源，布局綠能產業，投資深加工領域，並提升原料自給比率

4 研發先進產品與應用技術及綠色製程，提升鋼鐵產業鏈價值

5 強化集團工程能力，積極發展風電、軌道事業，全力開拓工程業務

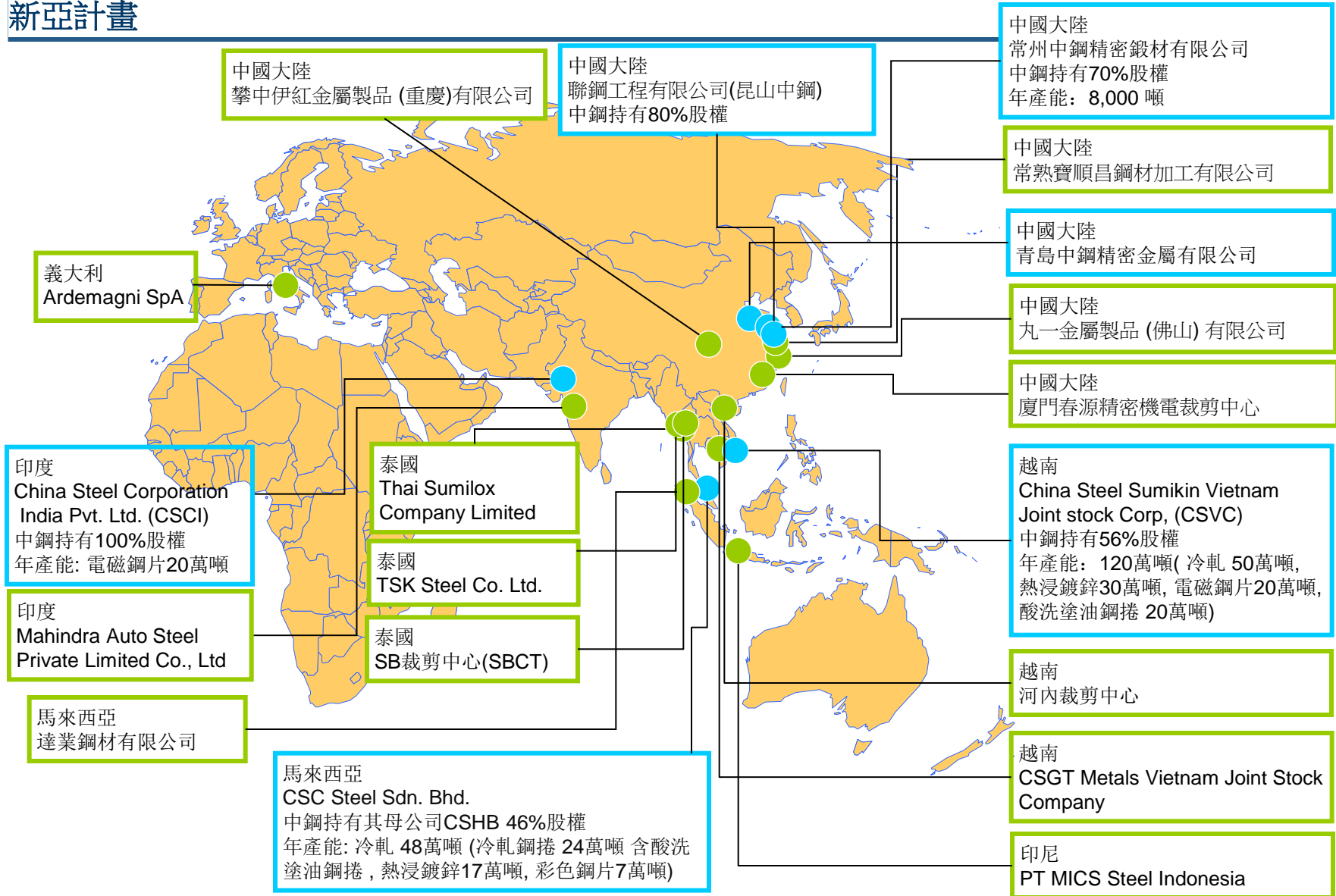
6 擴展集團產品之值與量，持續降低成本，精進節能環保，強化安全衛生

拓展外銷通路：海外投資



中鋼公司

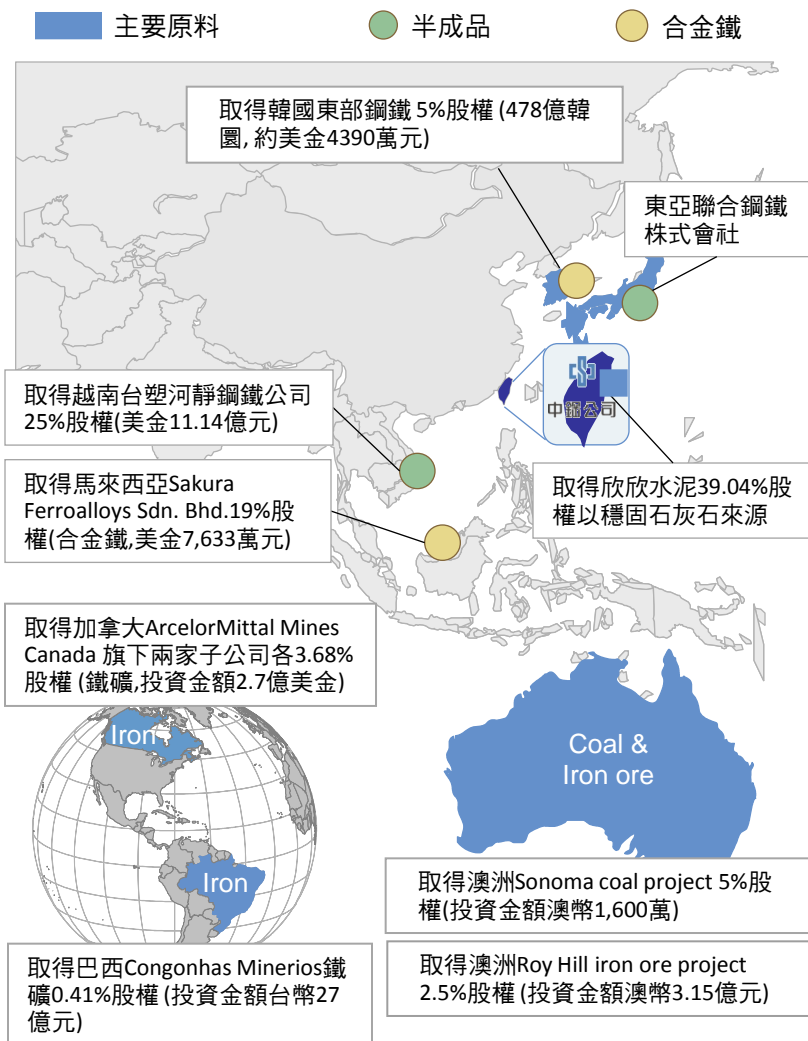
新亞計畫



● 中鋼集團海外投資

● 中鋼子公司中貿與區域鋼鐵同業及下游客戶在海外共同投資裁剪廠

提升原料自給比率



主要原料

- 近 100% 鐵礦及煤礦皆與礦商簽訂長期合約(量)
- 與日本、韓國、中國大陸、澳洲及巴西共同投資
- 確保石灰石來源— 取得欣欣水泥 39.04% 股權(綜合持股)

半成品

- 藉由合作夥伴及策略聯盟確保供給來源
- 東亞聯合鋼鐵株式會社
 - 新日鐵住金和歌山廠提供可靠扁鋼胚來源
- 越南台塑河靜鋼鐵興業責任有限公司
 - 熱軋及扁鋼胚等產品可相互支援

合金鐵

- 簽訂長期合約以降低市場風險
- 取得韓國最大合金鐵供應商—東部鋼鐵 5% 股權
- 取得馬來西亞 Sakura Ferroalloys Sdn. Bhd. 19% 股權
 - 確保長期穩定的合金鐵來源，並有效降低取得成本

工程研發中心

採開放式創新作法，將學術研發能量策略性地對準產業發展需要，進行系統性、深而廣的長期合作研究

- 馬達科技研究中心
- 金屬物性與微結構工程研究中心
- 鋼結構工程中心
- 先進鋼鐵組織控制研究中心
- 金屬產業高值化工程研發中心
- 次世代手工具工程研究中心
- 先進特殊合金工程研發中心
- 鍛造軋壓成形工程研究中心

聯合實驗室

依照客戶需求量身訂作，提升中鋼料與客戶加工製程的適配性，以加強雙方信賴度，增加中鋼供料機會

- 壓縮機聯合實驗室
- 汽車用鋼聯合實驗室(華創車電、金屬中心)
- 馬達聯合實驗室
- 汽車應用聯合實驗室
- 汽車用鋼聯合實驗室(長春英利、宏利汽車部件)

產業大同盟

與下游共同建立產業聯盟，提升國際行銷與服務能力

- 臺灣優質手工具發展協會



提升客戶精實服務，強化策略夥伴關係



工程與技術服務

- 建廠工程
- 技術諮詢
- 環保工程
- 軌道車輛及捷運工程
- 工業冷氣

客戶服務

- 訂單追蹤即時資訊服務
- 應用科技服務
- 先期共同參與研究

其他

- 提供國內及海外環境保護及節能顧問服務

持續降低成本，精進節能環保，強化安全衛生

2015年實績值：
48.4億元

- 備品國產化及降低設備維護費15.3億元。
- 零購煤礦及向廠商議價降低成本7.9億元。
- 外售蒸汽及工業氣體增加收益7.8億元。
- 使用低價原料及降低高爐燃料費8.4億元。
- 線上監控、程控及自動檢測系統建置及製程技術改善等節省2.6億元。

2014年實績值：
43.9億元

- 採購低價原料及向廠商議價降減11.4億。
- 節省能耗及區域能源整合蒸氣外售增加收益18.1億元。
- 設備及零配件國產化開發節省7.0億元。
- 生產線上監診及自動控制系統建置節省2.4億元。