

中國鋼鐵股份有限公司及子公司

合併財務報表暨會計師核閱報告

民國九十八及九十七年前三季

地址：高雄市小港區中鋼路一號

電話：(○七)八○二一——

§ 目 錄 §

項 目	頁 次	財 務 報 表 附 註 編 號
一、封 面	1	-
二、目 錄	2	-
三、會計師核閱報告	3~4	-
四、合併資產負債表	5	-
五、合併損益表	6~7	-
六、合併股東權益變動表	-	-
七、合併現金流量表	8~10	-
八、合併財務報表附註		
(一) 公司沿革及營業	11~16	一
(二) 重要會計政策之彙總說明	16	二
(三) 會計變動之理由及其影響	17	三
(四) 重要會計科目之說明	17~54	四~二九
(五) 關係人交易	54~56	三十
(六) 質抵押之資產	56	三一
(七) 重大承諾事項及或有事項	57	三二
(八) 重大之災害損失	-	-
(九) 重大之期後事項	-	-
(十) 其 他	-	-
(十一) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊	-	-
2. 轉投資事業相關資訊	-	-
3. 大陸投資資訊	-	-
4. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形	57	三三
(十二) 部門別財務資訊	-	-

會計師核閱報告

中國鋼鐵股份有限公司 公鑒：

中國鋼鐵股份有限公司（中鋼公司）及其子公司民國九十八年及九十七年九月三十日之合併資產負債表，暨民國九十八及九十七年一月一日至九月三十日之合併損益表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。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核閱結果出具報告。

除第三段所述事項外，本會計師係依照審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，因是無法對上開合併財務報表整體表示查核意見。

如合併財務報表附註一所述，列入第一段所述合併財務報表之部分子公司（均為未上市櫃公司）之財務報表未經會計師核閱，其民國九十八年及九十七年九月三十日之資產總額分別為新台幣（以下同）180,545,047 千元及 145,887,000 千元，各占合併資產總額之 40% 及 35%；負債總額分別為 82,278,847 千元及 71,992,956 千元，各占合併負債總額之 40% 及 45%；其民國九十八及九十七年前三季之營業收入淨額分別為 34,412,302 千元及 85,207,982 千元，各占合併營業收入淨額之 19% 及 26%；淨利分別為 4,435,116 千元及 8,725,779 千元，各占合併總純益之 97% 及 20%。另如合併財務報表附註十五所述，中鋼公司及其子公司民國九十八年及九十七年九月三十日採權益法評價之長期股權投資餘額分別為 3,314,305 千元及 4,098,429 千元，民國九十八及九十七年前三季認列之淨投資損失分別為 467,115 千元及 480,737 千元，係依據被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表評價與揭露。

依本會計師核閱結果，除上段所述列入合併財務報表之子公司及採權益法評價之長期股權投資及其有關投資損益，係依據未經會計師核閱之財務報表評價與揭露，倘該等財務報表經會計師核閱而有所調整時，對合併財務報表之可能影響外，並未發現第一段所述合併財務報表在所有重大方面有違反證券發行人財務報告編製準則及行政院金融監督管理委員會民國九十六年十一月十五日金管證六字第 0960064020 號令暨一般公認會計原則而須作修正之情事。

如合併財務報表附註三所述，中鋼公司及其子公司自民國九十八年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國九十六年十一月修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」；另自民國九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國九十六年三月發布（九六）基秘字第○五二號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」。

勤業眾信會計師事務所

會計師 曾 光 敏

會計師 黃 樹 傑

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 八 年 十 月 十 二 日

中國鋼鐵股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國九十八年及九十七年九月三十日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣千元，惟
每股面額為元

代碼	資 產	九 十 八 年 九 月 三 十 日		九 十 七 年 九 月 三 十 日		代碼	負 債 及 股 東 權 益	九 十 八 年 九 月 三 十 日		九 十 七 年 九 月 三 十 日			
		金	額 %	金	額 %			金	額 %	金	額 %		
	流動資產						流動負債						
1100	現金及約當現金(附註四)	\$	15,779,391	3	\$	14,439,401	3	\$	51,019,521	11	\$	51,246,522	12
1310	公平價值變動列入損益之金融資產— 流動(附註五)		4,853,963	1		3,346,919	1		24,627,231	6		12,115,460	3
1320	備供出售金融資產—流動(附註六)		4,912,910	1		6,586,454	2						
1330	持有至到期日金融資產—流動(附註 十二)		407,464	-		223,416	-		701	-		63,574	-
1340	避險之衍生性金融資產—流動(附註 七)		579,958	-		22,324	-					21,316	-
1120	應收票據淨額(附註八、二六及三十)		1,045,452	-		3,662,253	1		5,599,285	1		10,697,244	3
1140	應收帳款淨額(附註八、二六及三十)		7,312,179	2		10,979,240	3		2,206,064	1		8,782,591	2
1160	其他應收款		2,558,594	1		1,185,367	-		8,959,118	2		14,791,472	4
1190	其他金融資產—流動(附註十六)		1,243,603	-		-	-		4,583,487	1		5,404,626	1
1210	存貨(附註九及二六)		50,007,942	11		93,906,371	23		3,565,434	1		417,586	-
1270	待處分長期股權投資(附註十)		89,936	-		-	-		10,627,192	2		2,619,665	1
1286	遞延所得稅資產—流動		2,470,652	1		867,942	-		199,995	-		-	-
1291	受限制資產—流動(附註三一)		4,635,345	1		4,666,096	1		400,000	-		400,000	-
1298	其他(附註十一)		13,810,223	3		13,694,032	3		4,978,283	1		4,554,627	1
11XX	流動資產合計		<u>109,707,612</u>	<u>24</u>		<u>153,579,815</u>	<u>37</u>		<u>116,766,311</u>	<u>26</u>		<u>111,114,683</u>	<u>27</u>
	基金及投資												
1450	備供出售金融資產—非流動(附註六 、二九及三一)		3,379,730	1		3,181,701	1					100,391	-
1460	持有至到期日金融資產—非流動(附 註十二)		455,375	-		781,693	-		43,250,000	10		13,700,000	3
1470	避險之衍生性金融資產—非流動(附 註七)		199,544	-		77,792	-		24,968,426	6		21,683,862	5
1480	以成本衡量之金融資產—非流動(附 註十三及二九)		8,319,019	2		8,286,443	2		6,597,906	1		2,046,637	1
1490	無活絡市場之債券投資—非流動(附 註十四)		144,491	-		184,932	-		4,763,427	1		5,182,533	1
1421	採權益法之長期股權投資(附註十五)		3,314,305	-		4,098,429	1		24XX	長期負債合計		<u>79,579,759</u>	<u>18</u>
1423	不動產投資		219,205	-		219,205	-		2510	土地增值稅準備(附註十七)		8,673,466	2
1425	預付長期投資款(附註十五)		77,883	-		-	-			其他負債			
1440	其他金融資產—非流動(附註十六)		7,931,540	2		12,198,054	3		2810	應計退休金負債		837,552	-
14XX	基金及投資合計		<u>24,041,092</u>	<u>5</u>		<u>29,028,249</u>	<u>7</u>		2860	遞延所得稅負債—非流動		-	-
	固定資產(附註十七及三一)								2888	其他—主係遞延貸項		854,103	-
1501	土地		16,805,003	4		18,661,127	5		28XX	其他負債合計		<u>1,691,655</u>	<u>1</u>
1511	土地改良物		4,291,679	1		4,288,420	1		2XXX	負債合計		<u>206,711,191</u>	<u>46</u>
1521	房屋及建築		51,470,448	11		49,554,622	12			母公司股東權益(附註七、十六、十七及 二七)			
1531	機器設備		298,186,956	66		291,947,926	71			股本—每股面額10元，額定14,000,000 千股			
1551	運輸設備		19,927,731	4		20,722,889	5		3110	普通股—九十八年及九十七年九 月底分別發行13,094,519千股 及11,981,548千股		130,945,189	29
1681	其他設備		12,854,449	3		12,911,144	3		3120	特別股—九十八年及九十七年九 月底分別發行38,268千股及 38,272千股		382,680	-
15X1	成本合計		<u>403,536,266</u>	<u>89</u>		<u>398,086,128</u>	<u>97</u>		31XX	股本合計		<u>131,327,869</u>	<u>29</u>
15X8	重估增值		43,673,414	10		16,910,909	4		32XX	資本公積		<u>18,842,759</u>	<u>4</u>
15XY	成本及重估增值		<u>447,209,680</u>	<u>99</u>		<u>414,997,037</u>	<u>101</u>		3310	法定盈餘公積		47,117,709	10
15X9	減：累計折舊		271,215,927	60		259,103,810	63		3320	特別盈餘公積		7,615,701	2
1599	累計減損		1,026,646	-		2,678,471	1		3350	未提撥保留盈餘		15,440	-
1670	未完工程及預付設備款		174,967,107	39		153,214,756	37		9600	前三季母公司淨利		3,916,228	1
15XX	固定資產淨額		<u>128,275,102</u>	<u>28</u>		<u>70,812,039</u>	<u>17</u>		33XX	保留盈餘合計		<u>58,665,078</u>	<u>13</u>
17XX	無形資產(附註十八)		1,841,889	1		455,988	-		3420	股東權益其他項目		150,880	-
	其他資產								3430	累積換算調整數		(32,385)	-
1800	出租資產—淨額		442,696	-		453,710	-		3450	未認為退休金成本之淨損失		(40,118)	-
1820	存出保證金		265,181	-		227,817	-		3460	金融商品未實現利益		4,686,578	1
1860	遞延所得稅資產—非流動		2,912,766	1		-	-		3510	未實現重估增值		21,913,197	5
1887	受限制資產—非流動(附註三一)		177,298	-		295,934	-			庫藏股票—九十八年及九十七年 九月底分別為392,167千股及 80,209千股		(10,812,752)	(2)
1888	未攤銷費用及其他(附註十一)		7,570,427	2		5,017,888	2		34XX	其他項目合計		<u>15,905,518</u>	<u>4</u>
18XX	其他資產合計		<u>11,368,368</u>	<u>3</u>		<u>5,995,349</u>	<u>2</u>			母公司股東權益合計		<u>224,741,224</u>	<u>50</u>
1XXX	資產總計	\$	<u>450,201,170</u>	<u>100</u>	\$	<u>413,086,196</u>	<u>100</u>		3610	少數股權		18,748,755	4
									3XXX	股東權益合計		243,489,979	54
										負債及股東權益總計		<u>\$ 450,201,170</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年十月十二日核閱報告)

董事長：

經理人：總經理：

財務副總經理：

會計主管：

中國鋼鐵股份有限公司及子公司
 合併損益表
 民國九十八及九十七年一月一日至九月三十日
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣千元，惟
 每股盈餘為元

代 碼		九 十 八 年 前 三 季		九 十 七 年 前 三 季	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入—淨額(附註五及三十)	\$ 177,383,787	100	\$ 331,028,242	100
5000	營業成本(附註二、三、五、九、十四、十五及三十)	<u>168,738,726</u>	<u>95</u>	<u>256,749,907</u>	<u>78</u>
5910	營業毛利	8,645,061	5	74,278,335	22
5920	聯屬公司間已(未)實現利益	<u>22,839</u>	<u>-</u>	<u>(321,517)</u>	<u>-</u>
	已實現營業毛利	<u>8,667,900</u>	<u>5</u>	<u>73,956,818</u>	<u>22</u>
	營業費用(附註三十)				
6300	研究發展費用	967,687	-	1,301,353	1
6100	推銷費用	3,238,581	2	4,183,163	1
6200	管理及總務費用	<u>3,108,020</u>	<u>2</u>	<u>4,409,719</u>	<u>1</u>
6000	營業費用合計	<u>7,314,288</u>	<u>4</u>	<u>9,894,235</u>	<u>3</u>
6900	營業淨利	<u>1,353,612</u>	<u>1</u>	<u>64,062,583</u>	<u>19</u>
	營業外收入及利益				
7110	利息收入(附註二九)	214,124	-	779,766	1
7122	股利收入	155,530	-	402,268	-
7160	兌換利益—淨額	61,533	-	325,576	-
7130	處分固定資產利益	1,263,610	1	586	-
7140	處分投資利益—淨額 (附註六)	1,683,470	1	79,653	-
7280	減損迴轉利益(附註十一)	1,145,693	1	55	-
7480	其他(附註五、十七及三十)	<u>679,753</u>	<u>-</u>	<u>648,044</u>	<u>-</u>
7100	合 計	<u>5,203,713</u>	<u>3</u>	<u>2,235,948</u>	<u>1</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		九 十 八 年 前 三 季		九 十 七 年 前 三 季	
		金 額	%	金 額	%
	營業外費用及損失				
7510	利息費用(附註十七及二九)	\$ 1,163,259	1	\$ 1,530,705	-
7521	採權益法認列之投資損失-淨額(附註十五)	460,273	-	474,381	-
7630	減損損失(附註十三及十四)	6,683	-	5,059,797	2
7880	其他(附註五及三十)	<u>295,220</u>	-	<u>686,080</u>	-
7500	合 計	<u>1,925,435</u>	<u>1</u>	<u>7,750,963</u>	<u>2</u>
7900	合併稅前淨利	4,631,890	3	58,547,568	18
8110	所 得 稅	<u>48,894</u>	-	<u>14,369,368</u>	<u>5</u>
9600XX	合併總純益	<u>\$ 4,582,996</u>	<u>3</u>	<u>\$ 44,178,200</u>	<u>13</u>
	歸屬予：				
9601	母公司股東	\$ 3,916,228	2	\$ 39,481,792	12
9602	少數股權	<u>666,768</u>	<u>1</u>	<u>4,696,408</u>	<u>1</u>
		<u>\$ 4,582,996</u>	<u>3</u>	<u>\$ 44,178,200</u>	<u>13</u>
代 碼		九 十 八 年 前 三 季		九 十 七 年 前 三 季	
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	每股盈餘(附註二八)				
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 0.18</u>	<u>\$ 0.31</u>	<u>\$ 3.90</u>	<u>\$ 3.18</u>
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.18</u>	<u>\$ 0.30</u>	<u>\$ 3.86</u>	<u>\$ 3.14</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年十月十二日核閱報告)

董事長：

經理人：總經理：

財務副總經理：

會計主管：

中國鋼鐵股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國九十八及九十七年一月一日至九月三十日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣千元

	九十八年前三季	九十七年前三季
營業活動之現金流量		
合併總純益	\$ 4,582,996	\$ 44,178,200
調整項目		
折舊	12,124,324	11,552,947
攤銷	602,811	920,655
遞延所得稅	(1,137,154)	(1,919,293)
聯屬公司間未(已)實現利益	(22,839)	321,517
存貨跌價損失淨額	799,972	389,785
進貨合約損失	2,112,722	417,586
採權益法認列之投資損失	467,115	480,737
採權益法評價之長期股權投資		
配發現金股利	33,369	72,162
處分固定資產損失(利益)淨額	(1,207,032)	141,074
金融商品評價及處分投資淨損失(利益)	(2,382,837)	677,823
減損損失(迴轉利益)淨額	(1,101,846)	5,110,508
其他	45,299	(101,972)
營業資產及負債之淨變動		
交易目的金融商品	(433,440)	405,209
應收票據	2,130,557	(1,493,132)
應收帳款	(40,996)	(1,730,935)
其他應收款	240,244	(149,412)
存貨	26,211,086	(37,555,471)
其他流動資產	(1,813,615)	(3,811,775)
應付票據及帳款	(2,283,374)	2,655,204
應付所得稅	(6,877,048)	(391,480)
應付費用	(122,138)	4,174,982
其他應付款	(2,717,355)	567,342
其他流動負債	791,048	(12,878)
營業活動之淨現金流入	<u>30,001,869</u>	<u>24,899,383</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九十八年前三季</u>	<u>九十七年前三季</u>
投資活動之現金流量		
取得指定公平價值變動列入損益之 金融資產	(\$ 5,952,787)	(\$ 17,882,813)
處分指定公平價值變動列入損益之 金融資產價款	14,445,904	19,765,356
取得備供出售金融資產	(6,684,673)	(8,869,069)
處分備供出售金融資產價款	9,954,912	9,877,883
取得持有至到期日金融資產	(1,287,442)	(1,012,457)
處分持有至到期日金融資產價款	1,129,007	829,864
取得以成本衡量之金融資產	(126,176)	(805,423)
處分以成本衡量之金融資產價款	21,015	168,137
以成本衡量之金融資產減資退回股 款	5,264	23,988
取得無活絡市場之債券投資	(4,170)	(6,598)
增加採權益法之長期股權投資	(59,958)	(24,462)
處分採權益法之長期股權投資價款	7,438	-
採權益法之長期股權投資減資退回 股款	130,600	-
增加預付長期投資款	(77,883)	-
增加不動產投資	-	(219,205)
其他金融資產減少(增加)	3,296,178	(4,996,854)
購置固定資產	(54,794,637)	(45,138,799)
處分固定資產價款	1,768,795	2,663
存出保證金減少(增加)	33,087	(13,621)
受限制資產增加	(108,695)	(231,095)
無形資產增加	(127,164)	(17,149)
其他資產增加	(671,326)	(124,056)
投資活動之淨現金流出	<u>(39,102,711)</u>	<u>(48,673,710)</u>
融資活動之現金流量		
短期借款及銀行透支增加	13,239,917	27,126,798
應付短期票券增加	2,398,120	8,563,919
舉借長期借款	2,900,000	12,183,000
償還長期借款	(4,391,649)	(2,894,439)
長期應付票券增加(減少)	4,751,456	(693)
償還應付重整債權	(200,000)	(200,000)
其他負債增加	16,525	27,377
母公司發放現金股利	(15,630,897)	(39,886,718)
子公司處分母公司股票價款	296,007	1,533,740
子公司購買母公司股票	(324,517)	(779,050)
支付董監酬勞及員工紅利	-	(992,370)

(接次頁)

(承前頁)

	九十八年前三季	九十七年前三季
取得庫藏股票折扣數	\$ 886	\$ -
少數股權增加(減少)	<u>1,754,952</u>	<u>(5,058,543)</u>
融資活動之淨現金流入(出)	<u>4,810,800</u>	<u>(376,979)</u>
現金及約當現金淨減少數	(4,290,042)	(24,151,306)
期初現金及約當現金餘額	<u>20,069,433</u>	<u>38,590,707</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 15,779,391</u>	<u>\$ 14,439,401</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息(不含利息資本化)	\$ 678,985	\$ 1,474,570
支付所得稅	8,063,096	16,680,141
同時影響現金及非現金項目之投資活動 及融資活動		
購置固定資產		
固定資產增加	\$ 53,619,620	\$ 45,823,546
應付設備款減少(增加)	<u>1,175,017</u>	<u>(684,747)</u>
支付現金	<u>\$ 54,794,637</u>	<u>\$ 45,138,799</u>
發放現金股利		
當年度現金股利	\$ 16,234,154	\$ 40,373,518
子公司收取母公司配發之現金 股利	(579,540)	(456,700)
應付現金股利增加	<u>(23,717)</u>	<u>(30,100)</u>
支付現金	<u>\$ 15,630,897</u>	<u>\$ 39,886,718</u>
不影響現金流量之融資活動		
一年內到期之長期付息負債	<u>\$ 8,301,247</u>	<u>\$ 2,743,331</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年十月十二日核閱報告)

董事長：

經理人：總經理：

財務副總經理：

會計主管：

中國鋼鐵股份有限公司

合併財務報表附註

民國九十八及九十七年前三季

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(除另予註明者外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革及營業

中國鋼鐵股份有限公司(以下簡稱“本公司”)設立於六十年十二月三日，建廠計畫分階段完成，從事各種鋼鐵製品之製造、銷售及機械、交通、電機等工程之承攬。

本公司及子公司包括中國鋼鐵結構公司、中鋼碳素化學公司、中聯資源公司、中宇環保工程公司及中鴻鋼鐵公司等六家公司之股票，均已在台灣證券交易所上市掛牌買賣。另子公司中龍鋼鐵公司及鑫科材料科技公司已辦理股票公開發行。

截至九十八年九月底止，經濟部持有本公司普通股(含本公司及子公司持有之庫藏股)21.24%。

截至九十八年及九十七年九月底止，本公司及子公司員工人數總計皆約20,000人。

九十八及九十七年前三季列入合併報表編製個體之所有子公司及其變動情形列示如下：

投資公司名稱	子公司名稱	主要業務內容	持股比例(%)		其他說明
			九十八年九月三十日	九十七年九月三十日	
中國鋼鐵公司	中鋼運通公司(中運)	船舶運送	100	100	
	中鋼鋁業公司(中鋁)	鋁製品及其他非鐵金屬產品之生產買賣	100	100	
	中盈投資開發公司(中盈)	一般投資業務	100	100	
	中欣開發公司(中欣)	不動產開發租售	100	100	
	China Steel Asia Pacific Holdings Pte Ltd.	投資控股	100	100	
	中貿國際公司(中貿)	鋼品進出口買賣	100	100	
	中鋼機械公司(中機)	機械設備製造業	74	74	直接及間接持股合計為100%
	中鋼保全公司	駐衛保全及系統保全	100	100	
	中冠資訊公司	軟體程式設計	100	100	
	CSC Steel Australia Holdings Pty Ltd.	投資控股	100	100	
	宏億投資開發公司	一般投資業務	100	100	
	隆元發投資開發公司	一般投資業務	100	100	
	廣權投資開發公司	一般投資業務	100	100	

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	主 要 業 務 內 容	持 股 比 例 (%)		其 他 說 明
			九 十 八 年 九 月 三 十 日	九 十 七 年 九 月 三 十 日	
	高科磁技公司	磁粉製造買賣	50	50	直接及間接持股 合計 85%
	中龍鋼鐵公司(中龍)	型鋼之製銷	100	47	
	中鋼企管顧問公司	企業經營管理顧問	100	100	
	中宇環保工程公司(中宇)	環保機電工程與代營運	49	49	詳下述(一)之說明
	中鋼碳素化學公司(中碳)	煤化學及特用化學品之製銷	29	29	詳下述(一)之說明
	中鴻鋼鐵公司(中鴻)	鋼鐵製銷	29	24	詳下述(一)之說明
	中聯資源公司(中聯資)	爐石粉、高爐水泥製造、銷售及廢棄物處理	20	20	詳下述(二)之說明
	中國鋼鐵結構公司(中鋼構)	鋼結構之設計與製銷	18	18	詳下述(二)之說明
	China Steel Sumikin Vietnam Joint Stock Company	鋼鐵製造	51	-	九十八年八月設立
	運鴻投資公司	一般投資業務	-	-	間接持股 100%
	運盈投資公司(運盈)	一般投資業務	-	-	間接持股 58%
	啟航創業投資公司(啟航)	一般投資業務	-	-	間接持股 55%
中鋼運通公司	CSE Transport Corporation	海運承攬運送業務	100	100	
	CSEI Transport Corporation (Panama)	海運承攬運送業務	100	100	
	Transyang Shipping Pte Ltd.	海運承攬運送業務	51	51	
中鋼鋁業公司	ALU Investment Offshore Corporation	產業投資	100	100	
ALU Investment Offshore Corporation	United Steel International Development Corp.	產業投資	65	65	
United Steel International Development Corp.	寧波華揚鋁業科技公司	鋁合金材料製銷	100	100	
中盈投資開發公司	超揚投資公司	一般投資業務	100	100	
	Gainsplus Asset Management Inc.	一般投資業務	100	100	
	智揚管理顧問公司	一般投資顧問業務	100	100	
	宏遠通訊公司	事務性機器設備批發業	80	80	
	銀泰電子陶瓷公司(銀泰)	各種電子陶瓷之製造加工及買賣業務	48	48	詳下述(一)之說明
	網際優勢公司	軟體程式設計	67	67	
	鑫科材料科技公司(鑫科)	靶材及雙金屬料管銷售	37	37	直接及間接持股 合計 51%
超揚投資公司	新懋投資公司	一般投資業務	30	30	直接及間接持股 合計 100%
	高瑞投資公司	一般投資業務	25	25	直接及間接持股 合計 100%
	鼎大投資公司	一般投資業務	30	30	直接及間接持股 合計 100%
	群裕投資公司	一般投資業務	25	25	直接及間接持股 合計 100%
新懋投資公司	弘全投資公司	一般投資業務	5	5	直接及間接持股 合計 100%
	啟翊投資公司	一般投資業務	5	5	直接及間接持股 合計 100%

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	主 要 業 務 內 容	持 股 比 例 (%)		其 他 說 明
			九 十 八 年 九 月 三 十 日	九 十 七 年 九 月 三 十 日	
高端投資公司	立慶隆投資公司	一般投資業務	5	5	直接及間接持股 合計 100%
	昇利達投資公司	一般投資業務	4	4	直接及間接持股 合計 100%
鼎大投資公司	景成發投資公司	一般投資業務	4	4	直接及間接持股 合計 100%
鎮泰電子陶瓷公司	Lefkara Ltd.	電子陶瓷買賣	100	100	
Lefkara Ltd.	上海希科陶瓷電器有限公司	電子陶瓷買賣	100	100	
	鎮泰電子(蘇州)有限公司	電子陶瓷買賣	100	100	
	蘇州鎮泰材料科技公司	航空及航運用之救生器材	100	100	
鑫科材料科技公司	Thintech International Limited	國際貿易及投資業務	100	100	
China Steel Asia Pacific Holdings Pte Ltd.	CSC Steel Holdings Berhad (CSHB)	投資控股	47	47	詳下述(一)之說明
CSC Steel Holdings Berhad	CSC Steel Sdn. Bhd.	鋼鐵製造	100	100	
	Group Steel Corp. (M) Sdn. Bhd.	鋼鐵製造	100	100	
CSC Steel Sdn. Bhd.	Ornaconstruction Corp. Sdn. Bhd.	營造建築	100	100	
中貿國際公司	Chung Mao Trading (SAMOA) Co., Ltd.	鋼品之貿易買賣	100	100	
	CSGT (Singapore) Pte Ltd.	鋼品之貿易買賣	100	100	
	Chung Mao Trading (BVI) Co.,Ltd. (中貿 BVI)	外銷代理鋼品進出口	53	53	
	和貿國際公司(和貿)	鋼品進出口買賣	44	44	
	CSGT International Corporation	鋼品之貿易買賣	100	100	
Chung Mao Trading (SAMOA) Co., Ltd.	上海綜貿國際貿易有限公司	進出口貿易買賣	100	100	
Chung Mao Trading (BVI) Co.,Ltd.	中貿國際香港有限公司	外銷代理鋼品進出口	100	100	
CSGT International Corporation	CSGT Metals Vietnam Joint Stock Company (中貿越南金屬)	鋼材裁剪加工	52	52	直接及間接持股 合計 58%
和貿國際公司	中貿國際日本株式會社	鋼品之貿易買賣	100	100	
中鋼保全公司	鋼堡科技公司	消防安全設備批發	100	100	
中冠資訊公司	Info-Champ System (B.V.I)	資訊服務業務	100	100	
Info-Champ System (B.V.I)	中冠信息科技(武漢)有限公司	軟體程式設計	100	100	
CSC Steel Australia Holdings Pty Ltd.	CSC Sonoma Pty Ltd.	投 資	100	100	
高科磁技公司	Himag Magnetic (Belize) Corporation	磁粉製造買賣	100	100	
中宇環保工程公司	CEC International Corp.	一般投資業務	100	100	
	CEC Development Co.	一般投資業務	100	100	
中鋼碳素化學公司	Ever Glory International Co., Ltd.	國際貿易業務	100	100	
	景裕國際公司(景裕)	一般投資業務	100	100	
Ever Glory International Co., Ltd.	Fultech Company Limited	國際貿易業務	-	60	九十八年二月清算
中鴻鋼鐵公司	聯鼎鋼鐵公司	冶煉鋼鐵	100	100	
	鴻高投資開發公司	一般投資業務	100	100	
	鴻立鋼鐵公司(鴻立)	鋼鐵製造	100	100	

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	主要業務內容	持股比例(%)		其他說明
			九十八年九月三十日	九十七年九月三十日	
中聯資源公司	聯鋼開發公司	各種金屬粉、礦石粉之製造 買賣及禮品買賣	93	93	
中國鋼鐵結構公司	寶固實業公司	爐石粉加工買賣	51	51	
	聯鋼營造工程公司	土木、建築橋樑工程之承攬 及鋼架結構安裝	100	100	
聯鋼營造工程公司	China Steel Structure Investment Pte Ltd.	鋼結構製裝、管理及各種投資事項	100	100	
	United Steel Investment Holding Co., Ltd.	鋼結構製裝、管理及各種投資事項	100	100	
	United Steel Investment Pte Ltd.	土木營造業等工程之承攬及管理等業務	100	100	
	聯全建設工程技術諮詢(上海)有限公司	工程技術諮詢	100	100	
United Steel Investment Holding Co., Ltd.	United Steel Construction Vietnam Co., Ltd.	鋼結構製裝、管理及各種投資事項	100	100	
	聯鋼建設公司	建築開發租售業	100	-	九十七年十月設立
United Steel International Co., Ltd.	United Steel International Co., Ltd.	鋼結構製裝、管理及各種投資事項	100	100	
United Steel International Co., Ltd.	聯鋼工程有限公司	營造工程承包及管理暨轉投資	100	100	
China Steel Structure Investment Pte Ltd.	China Steel Structure Holding Co., Ltd.	鋼結構製裝、管理及各種投資事項	63	63	直接及間接持股合計 100%
China Steel Structure Holding Co., Ltd.	China Steel Structure Investment Co., Ltd.	鋼結構承包及管理暨轉投資	100	100	
China Steel Structure Investment Co., Ltd.	中鋼結構(昆山)有限公司	各類型鋼、鋼構架之設計製造	100	100	

本公司對子公司綜合持股未達有表決權股份百分之五十以上而列入合併個體之說明如下：

- (一) 子公司中宇、中碳、中鴻及銀泰等公司之實際營運係由董事會控制，本公司及其他子公司共同擁有各該公司董事會席次超過半數，另 CSHB 之實際營運係由董事會控制，本公司之子公司可主導董事會超過半數之投票權，是以本公司對該上述子公司具有實質控制能力，而將其納入合併個體。
- (二) 子公司中聯資公司及中鋼構公司係由本公司指派人員擔任該公司總經理，且由本公司派任人員當選為該子公司董事長，並可操控該公司之財務、營運及人事，是以本公司對上述子公司具有實質控制能力，而將其納入合併個體。

本公司於九十七年四月一日以中機公司股票 22,900 千股與中字公司交換其增資發行之新股，換股比例為 1：1，換股後本公司對中機公司及中字公司之直接持股比例分別自 100%減少為 74%及自 36%增加為 49%，對中機公司之間接持股自 0%增加為 26%。

本公司股東會於九十七年六月通過董事會於九十七年三月決議辦理增資發行新股 575,991 千股以交換中龍公司 52%股權(包含普通股及特別股)，換股比例為 1：2.6，換股基準日為九十七年十月六日，換股後本公司對中龍公司之持股比例增加為 100%。上述收購屬原中鋼集團子公司持有中龍公司 26%股份係依財團法人會計研究發展基金會發佈之解釋函(95)基秘字第 081 號函及(91)基秘字第 243、244 號函辦理，另收購屬非中鋼集團子公司持有之中龍公司 26%股份係依財務會計準則公報第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」採用購買法會計處理(附註十八)。

子公司中鴻公司九十七年第四季起因鋼鐵市場需求衰退，鋼品市況快速下跌，致營運產生虧損，其董事會已於九十七年十二月通過辦理現金增資發行新股 4 億股，是項現金增資案業經行政院金融監督管理委員會證券期貨局核准申報生效，董事會於九十八年二月決議以每股 9.5 元折價發行，並以九十八年三月三十一日為增資基準日，截至九十八年九月底止，中鴻公司已全數收足上述股款 3,800,000 千元。本公司亦認購 181,708 千股，計 1,726,232 千元，增資後本公司對中鴻公司之直接持股自 24%增加為 29%，綜合持股自 39%增加為 41%。

列入合併財務報表之部分子公司(九十八年及九十七年九月底包括中龍公司、中鋁公司及中運公司等分別共八十六及八十五家子公司)九十八年及九十七年九月三十日之資產總額分別為 180,545,047 千元及 145,887,000 千元，各占合併資產總額之 40%及 35%；負債總額分別為 82,278,847 千元及 71,992,956 千元，各占合併負債總額之 40%及 45%；九十八及九十七年前三季之營業收入淨額分別為 34,412,302 千元及 85,207,982 千元，各占合併營業收入淨額之 19%及 26%；淨利分別為 4,435,116 千元及 8,725,779 千元，各占合併總純益之 97%及 20%。係依據該等子公司同期間未經會計師核閱之財務報表編製。

子公司持有本公司股票，主係用以投資理財，其資訊詳附表一。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及行政院金融監督管理委員會九十六年十一月十五日金管證六字第 0960064020 號令暨一般公認會計原則編製。除存貨及附註三所述之會計變動外，本公司所採用之會計政策與九十七年度合併財務報表相同。

存 貨

存貨包括原料、物料、燃料、製成品、在製品、在途原料及在建工程。九十八年一月一日以前，存貨係以成本與市價孰低計價，比較成本與市價時係以全體項目為基礎，又原料、物料及燃料係以重置成本為市價，而製成品及在製品則以淨變現價值為市價。如附註三所述，九十八年一月一日起，存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨除在建工程外，按移動平均法或加權平均法。承包工程之在建工程則按工程會計處理。另當生產設備之實際產量重大低於正常產量或設備閒置時，其未分攤固定製造費用於發生當期認列為閒置產能損失，列入營業成本項下。

重分類

九十七年前三季之合併財務報表若干項目經重分類，俾配合九十八年前三季合併財務報表之表達，其中重分類項目包括(一)原分類為存貨之設備維修備品及軋輥依其使用性質劃分為流動及非流動，予以重分類至其他流動資產及其他資產項下(附註十一)和固定資產。(二)將九十七年前三季原列為營業外收益之出售下腳及廢料收入 170,153 千元及存貨盤損 361,634 千元重分類至營業成本等。

三、會計變動之理由及其影響

存貨之會計處理準則

本公司及子公司自九十八年一月一日起，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」。主要之修訂包括(一)存貨以成本與淨變現價值孰低衡量，且採逐項比較之；(二)未分攤固定製造費用於發生當期認列為營業成本；及(三)存貨跌價損失(或回升利益)應分類為營業成本。此項會計變動，使九十八年前三季合併總純益減少約 316,231 千元，其中歸屬本公司部分為 318,261 千元，稅後基本及稀釋每股盈餘均減少約 0.025 元。

員工分紅及董監酬勞之會計處理

本公司及子公司自九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布(九六)基秘字第〇五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。此項會計變動，使九十七年前三季合併總純益減少約 3,196,383 千元，其中歸屬於本公司部分為減少 3,035,523 千元，稅後基本及稀釋每股盈餘均減少約 0.24 元。

四、現金及約當現金

	九 十 八 年 九 月 三 十 日	九 十 七 年 九 月 三 十 日
庫存現金及週轉金	\$ 32,479	\$ 32,882
銀行支票及活期存款	3,948,454	4,097,427
銀行定期存款	9,691,792	7,371,151
銀行可轉讓定存單	-	102,600
約當現金—短期票(債)券	<u>2,106,666</u>	<u>2,835,341</u>
	<u>\$15,779,391</u>	<u>\$14,439,401</u>

截至九十八年及九十七年九月底止，國外存款及相關資訊如下：

	九 十 八 年 九 月 三 十 日	九 十 七 年 九 月 三 十 日
中國大陸及香港(九十八年九月底為 771 千人民幣、559 千港幣及 436 千美金；九十七年九月年底為 68 千人民幣、20 千港幣及 745 千美金)	\$ 19,976	\$ 24,392

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 八 年 九 月 三 十 日	九 十 七 年 九 月 三 十 日
新加坡(九十八年九月底為 1,803 千美金、37 千日圓、6 千新幣及 319 千港幣；九十七年九月底為 169 千美金、12 千日圓及 3 千港幣)	\$ 59,453	\$ 5,453
日本(九十八年九月底為 6,742 千日圓；九十七年九月底為 6,218 千日圓)	2,415	1,913
美國(九十七年九月底為 0.5 千美金)	-	17
	<u>\$ 81,844</u>	<u>\$ 31,775</u>

五、公平價值變動列入損益之金融商品－流動

(一) 公平價值變動列入損益之金融商品包括：

	九 十 八 年 九 月 三 十 日	九 十 七 年 九 月 三 十 日
交易目的金融資產		
基金受益憑證	\$ 1,578,064	\$ 1,703,984
上市(櫃)公司股票		
票	889,291	694,907
遠期外匯合約	62,196	2,162
可轉換公司債	10,000	9,855
	<u>2,539,551</u>	<u>2,410,908</u>
評價調整	(<u>113,297</u>)	(<u>757,707</u>)
	<u>2,426,254</u>	<u>1,653,201</u>
指定公平價值變動列入損益之金融資產		
基金受益憑證	2,364,894	1,606,733
上市(櫃)公司股票		
票	53,631	84,204
結構式債券	-	26,233
可轉換公司債	-	10,150
	<u>2,418,525</u>	<u>1,727,320</u>
評價調整	<u>9,184</u>	(<u>33,602</u>)
	<u>2,427,709</u>	<u>1,693,718</u>
	<u>\$ 4,853,963</u>	<u>\$ 3,346,919</u>
交易目的金融負債		
遠期外匯合約	\$ 701	\$ 63,574

(二) 九十八及九十七年前三季分類為指定公平價值變動列入損益之金融資產，其指定之目的主要用以消除或減少借款利息及投資收益會計處理不一致，且係依據本公司及子公司風險管理政策及投資策略共同管理，並以公平價值基礎評估績效之一組金融資產。

(三) 九十八及九十七年前三季從事遠期外匯合約交易之目的，主要係為因應匯率波動所產生之風險。

九十八年及九十七年九月底尚未到期之遠期外匯合約彙總如下：

	幣別	到期期間	合約金額 (千元)
<u>九十八年九月三十日</u>			
預購遠期外匯	新台幣兌美金	99.02~99.03	NTD222,651/USD7,000
預購遠期外匯	新台幣兌歐元	99.06	NTD41,464/EUR989
預購遠期外匯	新台幣兌日幣	99.12	NTD218,213/JPY716,584
預售遠期外匯	美金兌新台幣	98.10~98.11	USD27,330/NTD896,367
預售遠期外匯	歐元兌新台幣	98.10~98.11	EUR2,200/NTD104,275
預售遠期外匯	港幣兌新台幣	98.11	HKD15,600/NTD65,270
<u>九十七年九月三十日</u>			
預購遠期外匯	新台幣兌美金	98.03~99.03	NTD658,444/USD21,000
預購遠期外匯	新台幣兌歐元	97.12~98.01	NTD79,684/EUR1,798
預購遠期外匯	新台幣兌日幣	99.12	NTD338,048/JPY1,110,000
預售遠期外匯	美金兌新台幣	97.10~97.11	USD41,794/NTD1,304,464
預售遠期外匯	歐元兌新台幣	97.10	EUR2,000/NTD94,430

(四) 九十八及九十七年前三季合併公平價值變動列入損益之金融商品產生之淨評價利益 (損失) 內容如下：

	九十八年前三季	九十七年前三季
交易目的之金融資產	\$ 436,831	(\$ 957,576)
指定公平價值變動列入		
損益之金融資產	60,978	(367)
交易目的金融負債	1,469	(43,763)
	<u>\$ 499,278</u>	<u>(\$ 1,001,706)</u>

上述金融商品評價利益（損失）之帳列科目如下：

	九十八年前三季	九十七年前三季
營業收入	\$ 441,374	\$ 2,303
營業成本	-	(951,586)
營業外收益	60,760	-
營業外費損	(2,856)	(52,423)
	<u>\$ 499,278</u>	<u>(\$ 1,001,706)</u>

六、備供出售金融資產

	九十八年九月三十日		九十七年九月三十日	
	流	非流	流	非流
基金受益憑證	\$2,282,936	\$ -	\$1,792,512	\$ -
上市（櫃）公司股票				
Maruichi Steel Tube Ltd.	-	757,920	-	757,920
Yodogawa Steel Works, Ltd.	-	345,831	-	345,831
台灣積體電路製造公司（台積電）	417,269	-	984,724	-
唐榮鐵工廠公司	-	-	-	-
台灣國際造船公司	133	219,575	-	-
其他	507,704	165,816	456,181	187,775
次順位金融債券	-	-	350,183	-
政府債券	-	49,932	-	49,739
結構式債券	48,188	-	48,188	-
擔保債務憑證	-	-	-	96,620
	<u>3,256,230</u>	<u>1,539,074</u>	<u>3,631,788</u>	<u>1,437,885</u>
評價調整	1,848,477	1,911,884	2,991,652	1,776,315
減：累計減損	<u>191,797</u>	<u>71,228</u>	<u>36,986</u>	<u>32,499</u>
	<u>\$4,912,910</u>	<u>\$3,379,730</u>	<u>\$6,586,454</u>	<u>\$3,181,701</u>

本公司為因應金融海嘯所造成之衝擊於九十八年四月起陸續出售台積電股票以調度資金，並產生處分投資利益 1,642,584 千元，列入營業外收益項下。

本公司投資唐榮鐵工廠公司股票原列入以成本衡量之金融資產－非流動科目，其取得成本 597,214 千元，已於九十一年度全額認列減損損失。該公司股票於九十五年七月上櫃掛牌買賣，是以改列為備供出售金融資產－非流動科目，截至九十八年及九十七年九月底其帳面價值分別為 936,133 千元及 759,955 千元，列入評價調整－非流動項下。

本公司為穩固鋼品銷售業務於九十六年九月向 Yodogawa Steel Works, Ltd. 購入其持有之庫藏股共計普通股 2,000 千股，總金額為 349,389 千元（1,214,000 千日圓），持股比例 1%，帳列成本與投資成本之差異係投資年度收到現金股利自投資成本沖減所致。

九十七年十二月本公司及子公司中運公司參與台灣國際造船公司之民營化釋股競標及股票上市掛牌買賣，原始總投資金額為 246,195 千元，取得 2.78% 股權，該公司主要從事船舶及艦艇等製造及維修。

本公司為投資 Maruichi Steel Tube Ltd. 及 Yodogawa Steel Works, Ltd. 而舉借約同額之外幣長期借款，藉以規避匯率變動風險(附註二三及二九)，此匯率變動產生之評價調整列入當期損益。

七、避險之衍生性金融商品

本公司及子公司從事遠期外匯合約交易之目的，主係為規避外幣資本支出及進銷貨合約可能受匯率波動所產生之現金流量風險。

截至九十八年及九十七年九月底止，尚未到期之遠期外匯合約如下：

幣別	現金流量預期產生及到期期間	合約金額 (千元)	
		九十八年九月三十日	九十七年九月三十日
新台幣兌美金	98.10~102.01	NTD11,807,728 / USD383,657	
新台幣兌歐元	98.10~101.03	NTD1,102,228 / EUR24,675	
新台幣兌日幣	98.11~103.02	NTD3,648,663 / JPY10,845,231	
新台幣兌美金	97.10~102.01	NTD12,314,324 / USD400,078	
新台幣兌歐元	97.10~101.03	NTD1,494,915 / EUR32,787	

本期避險之衍生性金融商品變動如下：

	九十八年前三季	九十七年前三季
期初餘額	\$ 873,792	\$ 157,998
本期評價之未實現利益(損失)	64,951	(179,589)
轉列未完工程	(159,241)	-
期末餘額	\$ 779,502	(\$ 21,591)

上述期末餘額之組成項目如下：

	九十八年九月三十日	九十七年九月三十日
避險之衍生性金融資產—流動	\$ 579,958	\$ 22,324
避險之衍生性金融資產—非流動	199,544	77,792
避險之衍生性金融負債—流動	-	(21,316)
避險之衍生性金融負債—非流動	-	(100,391)
	\$ 779,502	(\$ 21,591)

上述遠期外匯合約產生之未實現利益（損失）列入股東權益之金融商品未實現利益項下。該未實現損益將在購置資產提列折舊期間或配合進銷貨合約期間認列為損益。

八、應收票據及帳款

	九十八年 九月三十日	九十七年 九月三十日
應收票據	\$ 1,047,110	\$ 3,663,325
減：備抵呆帳	<u>1,658</u>	<u>1,072</u>
	<u>\$ 1,045,452</u>	<u>\$ 3,662,253</u>
應收帳款	\$ 7,636,030	\$ 11,316,125
減：備抵呆帳	311,274	314,781
備抵銷貨折讓	<u>12,577</u>	<u>22,104</u>
	<u>\$ 7,312,179</u>	<u>\$ 10,979,240</u>

本公司及子公司合併備抵呆帳之變動情形如下：

	九十八年前三季		九十七年前三季	
	應收票據	應收帳款	應收票據	應收帳款
期初餘額	\$ 1,917	\$390,289	\$ 2,933	\$326,562
減：本期迴轉	259	79,015	1,861	11,631
本期沖銷	-	-	-	150
期末餘額	<u>\$ 1,658</u>	<u>\$311,274</u>	<u>\$ 1,072</u>	<u>\$314,781</u>

本公司賒銷產生之應收帳款，業與兆豐銀行、臺灣銀行及台北富邦銀行簽訂無追索權之「應收帳款承購約定書」。子公司中鴻公司賒銷產生之應收帳款，業與兆豐銀行簽訂無追索權之「應收帳款承購約定書」。依據合約，本公司及子公司中鴻公司於出貨予客戶後，即產生應收帳款移轉銀行之效力，雙方並依約於次一銀行營業日完成相關手續。

九十八及九十七年前三季本公司及子公司中鴻公司出售應收帳款之相關資料列示如下：

讓售交易對象	九十八年前三季 期初預支金額	本期讓售與本 認列金額	本期截至 已收現金金額	期末預支 金額	年利 率	金額 % 額	度
應收帳款							
兆豐銀行	\$ 5,267,417	\$ 8,476,486	\$ 10,137,573	\$ 3,606,330	0.80~2.73	105 億元	
臺灣銀行	856,900	1,063,313	1,430,957	489,256	0.80~2.16	25 億元	
台北富邦銀行	<u>166,541</u>	<u>366,457</u>	<u>382,383</u>	<u>150,615</u>	1.03~2.33	4 億元	
	<u>\$ 6,290,858</u>	<u>\$ 9,906,256</u>	<u>\$ 11,950,913</u>	<u>\$ 4,246,201</u>			

(接次頁)

(承前頁)

讓售交易對象	期初預支金額	本期讓售與本 認列金額	已收現金 金額	期截至期 末預支金 額	年利 率	%	額	度
九十七年前三季								
應收帳款								
兆豐銀行	\$ 6,270,892	\$ 15,408,154	\$ 14,838,912	\$ 6,840,134	2.53~2.77		105 億元	
臺灣銀行	698,837	2,201,461	1,884,866	1,015,432	2.53~2.55		25 億元	
台北富邦銀行	221,220	773,387	734,691	259,916	2.70~2.77		4 億元	
	<u>\$ 7,190,949</u>	<u>\$ 18,383,002</u>	<u>\$ 17,458,469</u>	<u>\$ 8,115,482</u>				

九、存 貨

	九 十 八 年 九 月 三 十 日	九 十 七 年 九 月 三 十 日
製成品	\$ 11,362,304	\$ 23,039,547
在製品	14,495,789	20,432,353
原 料	13,236,391	33,299,828
物 料	2,639,031	2,109,821
燃 料	476,626	615,153
在途原料	2,796,941	5,565,807
在建工程(九十八年及九十七年 九月底分別扣除預收工程款 52,365,395 千元及 47,012,588 千元)	4,832,791	8,144,439
其 他	168,069	699,423
	<u>\$ 50,007,942</u>	<u>\$ 93,906,371</u>

九十八年及九十七年九月三十日之備抵存貨跌價損失分別為 877,702 千元及 312,342 千元，列入存貨減項。九十八及九十七年前三季與存貨有關之營業成本分別為 168,694,720 千元及 255,741,253 千元（其與損益表之差異為與存貨無關之營業成本，包括投資公司採權益法認列之投資損失、減損損失及金融商品評價損失），其中下列項目業已列入營業成本：

	九十八年前三季	九十七年前三季
存貨跌價損失	\$ 800,308	\$ 389,785
進貨合約損失	2,112,722	417,586
閒置產能損失	1,532,089	-
出售下腳及廢料收入	(159,307)	(170,153)
存貨盤損(盈)	(272,942)	361,634
存貨跌價回升利益	(336)	-
	<u>\$ 4,012,534</u>	<u>\$ 998,852</u>

由於受到全球金融風暴強大衝擊，使鋼品需求自九十七年第四季初起急速衰退，致鋼品及原料價格大幅滑落。九十八年前三季本公司及子公司按成本與淨變現價值孰低對各類存貨評價再提列存貨跌價損失 800,308 千元，因存貨之淨變現價值回升致產生存貨跌價回升利益為 336 千元。

進貨合約經評估亦受上述影響於九十八及九十七年前三季分別提列進貨合約損失 2,112,722 千元及 417,586 千元，帳列營業成本及流動負債－應付進貨合約損失項下，另因進貨履約於九十八及九十七年前三季分別沖減應付進貨合約損失 6,746,829 千元及 199,662 千元，截至九十八年及九十七年九月底止，應付進貨合約損失分別為 3,565,434 千元及 417,586 千元（附註三二）。

本公司及子公司自九十八年起適用新修訂財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，將未分攤固定製造費用於發生當期認列為閒置產能損失，列入營業成本項下，九十八年前三季認列閒置產能損失金額為 1,532,089 千元。

十、待處分長期股權投資—僅九十八年九月三十日

子公司中欣公司與非關係人皇家資產管理股份有限公司（皇家）分別持有欣亞國際酒店股份有限公司（欣亞）百分之五十之普通股。中欣公司於九十八年七月與皇家公司簽訂買賣合約將欣亞公司百分之五十之普通股全部售予該公司，合約總價款為九千萬元，已預收二千萬元，帳列其他流動負債項下，餘款七千萬元皇家公司不得超過九十九年七月付訖，且於付清股票買賣全部餘款始辦理股票過戶。原帳面金額 89,936 千元與淨變現金額比較後取孰低，並自採權益法之長期股權投資改列為待處分長期股權投資項下。

十一、流動資產—其他及其他資產—未攤銷費用及其他

	九十八年九月三十日		九十七年九月三十日	
	流 動	非 流 動	流 動	非 流 動
設備維修備品及軋輥	\$ 8,097,524	\$ 1,501,786	\$ 5,993,388	\$ 1,149,193
預付費用及款項	5,148,189	-	7,345,262	-
未攤銷費用	-	970,007	-	1,526,767
閒置資產	-	4,332,077	-	1,571,930
其 他	564,510	766,557	355,382	769,998
	<u>\$13,810,223</u>	<u>\$ 7,570,427</u>	<u>\$13,694,032</u>	<u>\$ 5,017,888</u>

設備維修備品及軋輥主供機器設備使用之備用維修品，其購入後預期在十二個月內使用者，列入流動資產項下，其餘則列入其他資產項下，並評估其資產減損。

子公司中鴻公司將高雄龍華段 19 筆工業用地中之 16 筆於九十八年二月完成自辦市地重劃，重劃後該 16 筆土地更名為高雄龍東段 14 及 15 號（以下稱高雄龍東段），並取得重劃後變更為商業用地之所有權狀。中鴻公司已依不動產估價師出具之專業鑑價報告認列上述閒置資產之高雄龍東段土地之資產減損迴轉利益 1,144,866 千元，列入營業外收益項下。另閒置資產尚包括子公司中鴻公司轉列之國安段土地（附註十七）。

十二、持有至到期日金融資產

	九 十 八 年 九 月 三 十 日	九 十 七 年 九 月 三 十 日
結構式債券	\$ 735,819	\$ 623,235
擔保債務憑證	182,264	180,549
保單貼現	79,365	186,505
次順位金融債券	-	50,273
	<u>997,448</u>	<u>1,040,562</u>
減：累計減損	<u>134,609</u>	<u>35,453</u>
	862,839	1,005,109
減：列為流動資產	<u>407,464</u>	<u>223,416</u>
	<u>\$ 455,375</u>	<u>\$ 781,693</u>

- (一) 結構式債券到期日為九十八年十月至一〇八年五月，利率依約定公式計算九十八年及九十七年九月底實際利率分別為 0%~15%及 0%~13.5%。
- (二) 擔保債務憑證到期日為一〇三年六月至一一〇年五月，利率依約定公式計算九十八年及九十七年九月底實際利率皆為 0%。
- (三) 保單貼現到期日為一〇〇年二月至一〇一年一月，利率依約定公式計算九十八年及九十七年九月底實際利率分別為 10%及 0%~12%。
- (四) 次順位金融債券已於九十八年九月到期，九十七年九月底利率為 3.74%。

十三、以成本衡量之金融資產－非流動

	九 十 八 年 九 月 三 十 日	九 十 七 年 九 月 三 十 日
非上市(櫃)公司普通股		
台灣工業銀行公司	\$1,000,000	\$1,000,000
開發國際投資公司	553,630	553,630
國光生物科技公司	261,580	261,580
青島東元精密機電公司	257,955	191,178
燁聯鋼鐵公司	257,600	257,600
台灣車輛公司	202,048	202,048
大成國際鋼鐵公司(大成鋼)	200,000	200,000
華昇創業投資公司	150,000	150,000
丸一金屬制品公司	86,843	86,958
攀中伊紅金屬公司	86,469	86,583
展旺生命科技公司	85,925	76,925
生華創業投資公司	71,512	75,276
兆豐第一創業投資公司	70,000	70,000
群豐科技公司	67,500	67,500
欣欣水泥企業公司(欣欣水泥)	-	165,010
台茂開發公司	-	100,267
華聯生物科技公司	-	-
台灣高速鐵路公司(附註十四)	-	-
其 他	966,608	1,284,307
	<u>4,317,670</u>	<u>4,828,862</u>
非上市(櫃)公司特別股		
東亞聯合鋼鐵公司(A種)	3,582,000	3,076,500
其 他	347,178	316,412
	<u>3,929,178</u>	<u>3,392,912</u>
基 金		
中加生物科技發展基金	-	64,669
其 他	72,171	-
	<u>72,171</u>	<u>64,669</u>
	<u>\$8,319,019</u>	<u>\$8,286,443</u>

本公司及子公司持有之上述股票投資，因無活絡市場之公開報價且其公平價值無法可靠衡量，是以列入以成本衡量之金融資產。

九十七年六月及九月本公司及子公司中碳公司投資 261,580 千元參與國光生物科技公司之現金增資，共取得該公司普通股 8% 股權。該公司主要從事西藥及生物製劑之加工製造。

子公司中欣公司持有之台茂開發公司股票，因該公司於九十七年七月陸續被收購而處分上述股票。

子公司中鴻於九十八年三月經評估其投資之正新管理顧問公司已發生減損，是以提列減損損失 1,215 千元，列入營業外費損項下。

本公司於九十七年六月經評估華聯生物科技公司已發生減損，是以將帳面金額 73,370 千元全額提列減損損失，列入營業外費損項下。

本公司及子公司中碳公司於九十七年六月及十二月經評估中加生物科技發展基金之淨值亦已發生減損，分別提列減損損失 42,901 千元及 64,669 千元，是以其帳面價值已全數提列減損。九十八年八月中加生物科技發展基金因現金不足支付管理費，新增投資 5,468 千元，惟經評估其發生減損 5,468 千元，列入營業外費損項下。

本公司對生華創業投資公司之原始投資成本為 102,000 千元，該公司於九十八年九月、九十七年八月及九十六年十一月辦理減資退回股款分別為 3,764 千元、8,364 千元及 18,360 千元，是以原始投資成本減少為 71,512 千元。

九十八年九月子公司中聯資公司投資欣欣水泥公司，致本公司及子公司對其綜合持股為 26%，包含直接持股 18% 及經由中聯資公司間接持股 8%，是以將原投資自以成本衡量之金融資產－非流動改列為採權益法之長期股權投資項下（附註十五）。

九十二年五月本公司與日商住友金屬工業株式會社及日商住友商事株式會社簽訂合資協議書，同年七月於日本成立東亞聯合鋼鐵公司。本公司依協議書約定已匯出 100 億日圓（附註二三及二九）取得該公司 A 種特別股並藉此合資公司獲得料源穩定之扁鋼胚。本公司另與子公司中鴻公司簽訂扁鋼胚授權合約，將自東亞聯合鋼鐵公司取得

之扁鋼胚採購權部分轉讓予中鴻公司，本公司按子公司中鴻公司採購數量收取權利金。

其他主係投資富陽光電公司、生耀光電公司及環洋能源科技公司等共約 50 家公司。

十四、無活絡市場之債券投資－非流動

	九 十 八 年 九 月 三 十 日	九 十 七 年 九 月 三 十 日
國內非上市（櫃）公司特別股		
台灣高速鐵路公司（丙種）	\$ -	\$ -
台灣高速鐵路公司（乙種）	-	-
太景生物科技公司	-	-
國外非上市（櫃）公司特別股		
TaiGen		
Biopharmaceuticals		
Holdings Limited	110,516	110,180
其 他	33,975	54,752
次順位金融債券	-	20,000
	<u>\$ 144,491</u>	<u>\$ 184,932</u>

九十二年九月本公司投資台灣高速鐵路公司（台灣高鐵）1,000,000 千元，取得乙種特別股 100,000 千股（持股 4%，特別股年息 5%，累積不可參加，發行期間六年，到期日三個月前可展延十三個月）。另九十四年四月及九十三年八月本公司分別再投資 3,199,944 千元及 1,499,997 千元，共取得台灣高鐵丙種特別股 505,370 千股（持股 19%，發行期間四年，前二年特別股年息 9.5%，後二年年息 0%，若本公司未於轉換期間轉換成普通股且屆期因法令規定台灣高鐵未能收回特別股全部或一部分時，未收回之特別股股息按年利率 4.71% 計算）。該公司主要從事大眾運輸系統之興建及營運。

本公司於九十七年下半年度經評估投資台灣高鐵特別股已發生減損，是以將帳面金額 4,738,926 千元全額提列減損損失。九十八年六月董事會決議通過將持有之台灣高鐵特別股轉換為普通股，以享有獎勵民間參與交通建設條例之租稅減免優惠，本公司已於九十八年八月將台灣高鐵之特別股轉換為普通股，是以將原投資自無活絡市場債券投資－非流動改列為以成本衡量之金融資產－非流動項下（附註十三）。

本公司及子公司啟航公司合計投資太景生物科技公司（太景）318,313 千元，共取得甲種及乙種特別股 21,465 千股（佔有表決權總數僅 9%，年息 8%，非累積可參加，於股東會享有表決權、選舉權與被選舉權），該公司主要從事新藥研發等業務。九十七年一月太景與英屬開曼群島商 TaiGen Biopharmaceuticals Holdings Limited（TGB）進行股權重組，本公司及子公司啟航公司以太景之甲種及乙種特別股依換股比例 1：1 與 TGB 交換該公司之 A 種及 B 種特別股，換股後所享有之各項權利不變。本公司及子公司啟航公司得於九十九年十二月以後，要求 TGB 以盈餘或發行新股方式收回全部或部分特別股。另本公司及子公司啟航公司九十七年六月經評估 TGB 之投資發生減損而已提列減損損失共計 207,712 千元，分別列入營業成本 10,712 千元及營業外費損 197,000 千元。

十五、採權益法之長期股權投資及預付長期投資款

	九十八年九月三十日		九十七年九月三十日	
	金額	持股比例 (%)	金額	持股比例 (%)
非上市(櫃)公司				
高雄捷運公司(高捷)	\$ 1,735,721	32	\$ 2,560,698	32
漢威巨蛋開發公司(漢威)	736,442	29	605,450	32
尚揚創業投資公司(尚揚)	219,989	39	356,519	39
欣欣水泥企業公司(附註十三)	216,862	26	-	-
夏都國際開發公司(夏都)	180,555	23	167,410	23
其他	224,736		408,352	
	<u>\$ 3,314,305</u>		<u>\$ 4,098,429</u>	

對尚揚之原始投資成本為 252,000 千元，該公司於九十七年十二月辦理減資，退回子公司投資款 75,600 千元，是以原始投資成本減少為 176,400 千元。

九十七年漢威公司辦理現金增資，本公司及子公司未按持股比例認購，致綜合持股比例降為 29%。

其他主係轉投資武漢華德環保工程技術公司（武漢華德）、汎揚創業投資公司、寶來迎賓開發公司、國碳科技公司、欣亞公司（附註十）、高雄港裝卸公司等。

九十八及九十七年前三季按未經會計師核閱之財務報表採權益法認列之投資（損）益內容如下：

	九十八年前三季	九十七年前三季
漢 威	\$ 27,723	\$ 7,232
夏 都	21,174	114
武漢華德	9,004	5,196
尚 揚	8,021	16,190
高 捷	(526,174)	(442,258)
其 他	(6,863)	(67,211)
	<u>(\$467,115)</u>	<u>(\$480,737)</u>

九十八及九十七年前三季之投資損失淨額分別列入營業外費損460,273千元及474,381千元，營業成本6,842千元及6,356千元。

預付長期投資款係子公司中盈、景裕及運盈公司於九十八年九月參與大成鋼公司及東和鋼鐵企業公司之現金增資，預付投資款分別為72,563千元及5,320千元，合計為77,883千元，列入預付長期投資款項下。

十六、其他金融資產

	九 十 八 年 九 月 三 十 日	九 十 七 年 九 月 三 十 日
避險之外幣存款	\$ 6,421,889	\$ 9,479,315
應收不良債權	<u>2,753,254</u>	<u>2,718,739</u>
	9,175,143	12,198,054
減：列為流動資產	<u>1,243,603</u>	-
	<u>\$ 7,931,540</u>	<u>\$12,198,054</u>

子公司中鴻公司為延伸產品價值鏈，經董事會通過，委託遠銀資產管理公司以22.19億元自兆豐銀行等十六家金融機構，取得振安鋼鐵公司（振安公司）之全部聯貸不良債權70.39億元中之62.87億元（佔89.32%），及安鋒鋼鐵公司股票抵押債權6億元，上述交易已於九十六年十一月完成付款且辦理債權交割。另為整合債權，再以合計5.5億元取得另二家公司持有振安公司其他債權11.5億元。振安公司聯貸抵押品包含土地、廠房、冷軋設備及鍍鋅鋼板設備等，中鴻公司取得上述不良債權，高雄地方法院於九十八年七月二十二日執行該等抵押品拍賣，由其子公司鴻立公司以4,591,194千元標得該等抵押品，上述

應收不良債權將待法院執行拍賣價金分配，是以仍列入非流動性資產項下。

本公司為興建第三冷軋生產線，已簽約訂購國外設備金額共日幣 161.5 億圓，並於九十七年一月購入日幣定期存款 160 億圓（折合新台幣 4,878,900 千元）以規避匯率波動產生之現金流量風險。子公司中龍公司為興建一貫作業煉鋼廠，預計支付進口設備款約日幣 213 億圓。為規避匯率波動之風險，中龍公司於九十六年十二月購入日幣定期存款 173 億圓，以規避匯率波動所產生之現金流量風險。子公司中字公司另為規避資本支出之現金流量風險購入外幣定期存款日幣 5 億圓、歐元及美金皆為 1,500 千元。截至九十八年及九十七年九月底止，上述本公司與子公司中龍及中字公司指定為避險工具之日幣定期存款之餘額分別為日幣 144 億圓、27 億圓及日幣 152 億圓、157 億圓；截至九十八年九月底止，子公司中字公司指定為避險工具之歐元定期存款餘額為 1,463 千元及美金定期存款餘額為 1,012 千元。九十八及九十七年前三季分別產生未實現損失為 188,676 千元及未實現利益 291,983 千元，列入股東權益之金融商品未實現利益項下；另九十八年前三季自股東權益之金融商品未實現利益轉列未完工程為 1,109,314 千元。

本公司為購置國外設備於九十八年九月購入美金定期存款 5,990 千元（折合新台幣 194,196 千元）以規避匯率波動產生之現金流量風險。截至九十八年九月三十日止，上述指定為避險工具之美金定期存款之餘額為美金 5,990 千元。九十八年前三季產生未實現損失為 1,533 千元，列入股東權益之金融商品未實現利益項下。

本公司另為規避其他資本支出之現金流量風險購入歐元遠期外匯（附註七），於九十八及九十七年前三季分別有歐元 430 千元及 2,840 千元到期，預計用以支付資本支出之款項。上述購入之歐元避險部位於九十八及九十七年前三季分別產生未實現利益 215 千元及未實現損失 3,621 千元，列入股東權益之金融商品未實現利益項下。

截至九十八年及九十七年九月三十日止現金流量預計產生期間分別為九十八年至一〇二年及九十七年至一〇二年，其未實現損益預計於損益表認列期間與該被避險購入之設備提列折舊期間相同。

十七、固定資產

	成	本	重	估	增	值	合	計
<u>九十八年九月三十日</u>								
成本及重估增值								
土地	\$	16,805,003	\$	32,754,016	\$	49,559,019		
土地改良物		4,291,679		492,990		4,784,669		
房屋及建築		51,470,448		2,405,551		53,875,999		
機器設備		298,186,956		7,971,079		306,158,035		
運輸設備		19,927,731		18,108		19,945,839		
其他設備		12,854,449		31,670		12,886,119		
		<u>403,536,266</u>		<u>43,673,414</u>		<u>447,209,680</u>		
累計折舊								
土地改良物		3,564,298		460,587		4,024,885		
房屋及建築		22,265,574		1,821,006		24,086,580		
機器設備		218,777,354		7,970,561		226,747,915		
運輸設備		10,660,087		18,103		10,678,190		
其他設備		5,646,698		31,659		5,678,357		
		<u>260,914,011</u>		<u>10,301,916</u>		<u>271,215,927</u>		
累計減損								
土地		23,984		-		23,984		
房屋及建築		2,509		-		2,509		
機器設備		705,981		-		705,981		
其他設備		294,172		-		294,172		
		<u>1,026,646</u>		<u>-</u>		<u>1,026,646</u>		
未完工程及預付設備款		<u>128,275,102</u>		<u>-</u>		<u>128,275,102</u>		
	\$	<u>269,870,711</u>	\$	<u>33,371,498</u>	\$	<u>303,242,209</u>		
<u>九十七年九月三十日</u>								
成本及重估增值								
土地	\$	18,661,127	\$	5,840,732	\$	24,501,859		
土地改良物		4,288,420		492,990		4,781,410		
房屋及建築		49,554,622		2,407,737		51,962,359		
機器設備		291,947,926		8,110,543		300,058,469		

(接次頁)

(承前頁)

	成	本	重	估	增	值	合	計
運輸設備	\$	20,722,889	\$	27,224			\$	20,750,113
其他設備		<u>12,911,144</u>		<u>31,683</u>				<u>12,942,827</u>
		<u>398,086,128</u>		<u>16,910,909</u>				<u>414,997,037</u>
累計折舊								
土地改良物		3,466,868		451,815				3,918,683
房屋及建築		21,051,181		1,766,043				22,817,224
機器設備		208,985,375		8,109,682				217,095,057
運輸設備		10,282,025		27,218				10,309,243
其他設備		<u>4,931,932</u>		<u>31,671</u>				<u>4,963,603</u>
		<u>248,717,381</u>		<u>10,386,429</u>				<u>259,103,810</u>
累計減損								
土地		1,748,847		-				1,748,847
房屋及建築		2,509		-				2,509
機器設備		638,768		-				638,768
其他設備		<u>288,347</u>		-				<u>288,347</u>
		<u>2,678,471</u>		-				<u>2,678,471</u>
未完工程及預付設備款		<u>70,812,039</u>		-				<u>70,812,039</u>
	\$	<u>217,502,315</u>	\$	<u>6,524,480</u>			\$	<u>224,026,795</u>

子公司中鴻公司之國安段土地因配合台南市政府辦理九份子市地重劃案，依南市地劃字第 09714508770 號函，已於九十七年十月十五日自行拆遷原供倉儲用之地上物，是以相關土地成本 2,782,496 千元及累計減損 1,724,863 千元已予轉列其他資產之閒置資產項下（附註十一）。

利息資本化資訊揭露如下：

	九十八年前三季	九十七年前三季
資本化前之利息總額	\$ 1,713,486	\$ 1,718,045
減：資本化利息（列入未完工程及預付設備款）	<u>550,227</u>	<u>187,340</u>
列入損益表之利息費用	<u>\$ 1,163,259</u>	<u>\$ 1,530,705</u>
資本化利率（年利率）	0.64%~2.16%	2.21%~3.69%

本公司於七十年及八十三年辦理固定資產及專利使用權重估價，增加固定資產成本及專利使用權之帳面金額計 17,662,343 千元，並於減除估計之土地增值稅準備 3,370,813 千元後之淨額計 14,291,530 千元，列入未實現重估增值，上述未實現重估增值經歷年辦理轉增資 13,952,356 千元，餘額減少為 339,174 千元。九十四年一月土地稅法修正，調降土地增值稅稅率，上述原估列之土地增值稅準備因而減少 1,196,189 千元已轉列未實現重估增值，致其餘額增加為 1,535,363 千元。九十四年二月處分土地，致土地增值稅準備減少 3,500 千元，本公司另於九十七年下半年度依土地公告現值調整自用土地帳面金額，增加土地之重估增值計 26,913,284 千元，並於減除估計之土地增值稅準備 6,502,342 千元後，淨額計 20,410,942 千元列入未實現重估增值。另九十八及九十七年前三季部分重估資產報廢或出售，其相關之未實現重估增值分別為 2,051 千元及 3,862 千元業已轉列營業外收益項下。截至九十八年及九十七年九月底止，累積已轉列營業外收益分別為 33,108 千元及 30,070 千元。截至九十八年及九十七年九月三十日止，土地增值稅準備餘額分別為 8,673,446 千元及 2,171,124 千元，未實現重估增值餘額分別為 21,913,197 千元及 1,505,293 千元。

十八、無形資產

	可 辨 認 無 形 資 產	商 譽	遞 延 退 休 金 成 本	合 計
<u>九十八年前三季</u>				
期初餘額	\$1,462,963	\$ 403,274	\$ 14,145	\$1,880,382
本期增加				
購 買	127,164	-	-	127,164
內部發展產生	4,375	-	-	4,375
本期攤銷	(<u>170,023</u>)	-	(<u>9</u>)	(<u>170,032</u>)
期末餘額	<u>\$1,424,479</u>	<u>\$ 403,274</u>	<u>\$ 14,136</u>	<u>\$1,841,889</u>

(接次頁)

(承前頁)

	可 辨 認 無 形 資 產	商 譽	遞 延 退 休 金 成 本	合 計
九十七年前三季				
期初餘額	\$ 448,226	\$ 7,393	\$ 68,636	\$ 524,255
本期增加				
購 買	17,149	-	-	17,149
內部發展產生	13,758	-	-	13,758
提 列	-	-	3,635	3,635
本期攤銷	(102,809)	-	-	(102,809)
期末餘額	<u>\$ 376,324</u>	<u>\$ 7,393</u>	<u>\$ 72,271</u>	<u>\$ 455,988</u>

可辨認無形資產（包括二氧化碳排放許可權價值、氮氧化物排放減量價值、已完成技術及顧客關係等）及商譽主係來自九十七年十月六日本公司收購子公司中龍公司股權（附註一）。

十九、短期借款及銀行透支

	九 十 八 年 九 月 三 十 日	九 十 七 年 九 月 三 十 日
銀行信用借款		
年利率九十八年及九十七年 九月底分別為 0.38%~ 2.7588%及 0.57%~8.85%	\$45,744,791	\$40,795,171
信用狀借款		
年利率九十八年及九十七年 九月底分別為 0.60%~ 1.75%及 1.03%~6.37%	3,145,259	8,053,307
銀行透支		
年利率九十八年及九十七年 九月底分別為 0.16%~ 1.48%及 1.828%~6.57%	1,595,786	1,024,910
擔保借款		
年利率九十八年及九十七年 九月底分別為 1.91%~ 5.35%及 3.38%~7.72%	<u>533,685</u>	<u>1,373,134</u>
	<u>\$51,019,521</u>	<u>\$51,246,522</u>

上述銀行信用借款包含外幣短期借款 58,548 千美金（折合新台幣 1,883,138 千元），係用於外幣長期投資之 China Steel Sumikin Vietnam Joint Stock Company（附註二九），藉以規避該外幣長期投資之匯率變動風險。

二十、應付短期票券

	九 十 八 年 九 月 三 十 日	九 十 七 年 九 月 三 十 日
應付商業本票		
年利率九十八年及九十七年 九月底分別為 0.062%~ 1.60%及 2%~2.79%	\$24,638,300	\$12,128,700
減：未攤銷折價	<u>11,069</u>	<u>13,240</u>
	<u>\$24,627,231</u>	<u>\$12,115,460</u>

保證或承兌機構包括兆豐票券、中華票券、國際票券、大慶票券、萬通票券、大中票券、台灣銀行、台灣票券、合作金庫、上海銀行、華南票券及兆豐國際銀行等公司。

二一、應付費用

	九 十 八 年 九 月 三 十 日	九 十 七 年 九 月 三 十 日
應付薪資及獎金	\$ 3,837,520	\$ 5,260,043
應付工程保修準備	897,866	779,505
應付外包修護工程款	512,922	636,191
應付員工紅利及董監酬勞	307,934	4,146,947
其 他	<u>3,402,876</u>	<u>3,968,786</u>
	<u>\$ 8,959,118</u>	<u>\$14,791,472</u>

二二、應付公司債

	九 十 八 年 九 月 三 十 日	九 十 七 年 九 月 三 十 日
五年期無擔保公司債—按面額發行		
九十五年十一月發行，年息 2.07%，一〇〇年十一月 到期一次還本，每年付息 一次	\$ 5,600,000	\$ 5,600,000

（接次頁）

(承前頁)

	九 十 八 年 九 月 三 十 日	九 十 七 年 九 月 三 十 日
九十五年六月發行，年息2.32%，一〇〇年六月到期一次還本，每年付息一次	\$ 8,100,000	\$ 8,100,000
九十七年十二月發行，年息2.42%，一〇一年十二月、一〇二年十二月分兩次還本，每年付息一次	9,600,000	-
九十七年十二月發行，年息2.08%，一〇一年十二月、一〇二年十二月分兩次還本，每年付息一次	12,950,000	-
七年期無擔保公司債—按面額發行		
九十七年十二月發行，年息2.30%，一〇三年十二月、一〇四年十二月分兩次還本，每年付息一次	<u>7,000,000</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 43,250,000</u>	<u>\$ 13,700,000</u>

二三、銀行長期借款

	九 十 八 年 九 月 三 十 日	九 十 七 年 九 月 三 十 日
銀行團聯貸		
兆豐銀行等數家，係中鴻公司舉借		
自九十六年四月起至一〇二年十月止，分十四期平均償還，年利率九十八年及九十七年九月底分別為1.0835%~1.1892%及2.718%~2.975%	\$ 7,857,143	\$ 6,214,286

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 八 年 九 月 三 十 日	九 十 七 年 九 月 三 十 日
台灣銀行等數家，係中龍公司舉借 自一〇〇年七月起至一〇七年七月止，分十五期平均償還，年利率九十八年及九十七年九月底分別為0.9305%及2.5%~2.65%	\$ 18,500,000	\$ 10,700,000
抵押借款 陸續於一〇三年十二月前到期，浮動年利率九十八年及九十七年九月底分別為1.3250%~3.5840%及2.8%~5.95%	3,520,956	2,459,391
信用借款 陸續於九十九年十二月前到期，年利率九十八年及九十七年九月底分別為0.8375%~4.1442%及1.134%~8.69%	<u>5,836,156</u>	<u>4,946,850</u>
	35,714,255	24,320,527
減：一年內到期部分	10,627,192	2,619,665
聯貸主辦費	<u>118,637</u>	<u>17,000</u>
	<u>\$ 24,968,426</u>	<u>\$ 21,683,862</u>

(一) 九十五年九月子公司中鴻公司與兆豐銀行等二十二家金融機構簽訂總額度 140 億元之聯合授信合約，其中 60 億元為擔保借款，限一次動用；另 80 億元為無擔保借款，得循環動用。依聯合授信合約規定，除本公司（中鴻公司主要股東）承諾於借款期間，本公司應隨時與關係人共同持有並控制中鴻公司全部已發行股份中不少於百分之三十之股份，並維持對中鴻公司二分之一以上之董事席次及經營控制權等外，中鴻公司於借款期間，自九十六年度起有形淨值不得低於流通在外發行普通股股本之 50%，金融負債對有形淨值之比率不得高於 350%。

前述各款財務比率及標準均以會計師查核簽證之年度財務報表為準，中鴻公司若不符上述財務比率限制，應自該年度財務報表公告日之次日起半年內改善，倘未能改善，本授信之貸款利率加碼及保證費率，應按合約規定調整，不視為違約項目。中鴻公司截至九十八年及九十七年九月底各項財務比率並未違反上述限制。截至九十八年九月底止，本公司及子公司共持有中鴻 41% 之股權，取得該公司全部董事席次及公司經營權。

(二) 九十七年二月子公司中龍公司與臺灣銀行等十三家金融機構簽訂總額度 517 億元之聯合授信合約。依約規定，本公司承諾於借款期間，應隨時與關係企業共同持有並控制中龍公司全部已發行股份中不少於百分之四十之股份，並維持對中龍公司二分之一以上之董事席次。截至九十八年九月底止，本公司及子公司共持有中龍公司 100% 之股權及取得該公司全部董事席次。

(三) 上述銀行長期借款包括本公司舉借日幣及澳幣借款用於外幣長期投資包括東亞聯合鋼鐵公司、Maruichi Steel Tube Ltd.、CSC Steel Australia Holdings Pty Ltd. 及 Yodogawa Steel Works, Ltd. (附註二九)，藉以規避該外幣長期投資之匯率變動風險。

二四、長期應付票券

發行機構	到期日	利率 (%)	金額
<u>九十八年九月三十日</u>			
兆豐票券	102.10~103.04	0.33~0.74	\$ 2,350,000
中華票券	100.06~103.04	0.3~0.32	1,850,000
國際票券	103.04	0.74	1,750,000
華南票券	101.04~101.05	1.93~1.94	650,000
中國信託	99.07	0.42	200,000
			<u>6,800,000</u>
減：未攤銷折價			<u>2,099</u>
			6,797,901
減：一年內到期部份			<u>199,995</u>
			<u>\$ 6,597,906</u>

(接次頁)

(承前頁)

發行機構	到期日	利率(%)	金額
<u>九十七年九月三十日</u>			
華南票券	100.03~101.05	1.75~1.94	\$ 750,000
國際票券	99.07~100.03	1.66~1.75	700,000
中國信託	99.07	2.15	400,000
中華票券	98.11~100.06	1.98~2.18	200,000
			<u>2,050,000</u>
減：未攤銷折價			<u>3,363</u>
			<u>\$ 2,046,637</u>

保證或承兌機構包括國際票券、兆豐票券、中華票券、中國信託銀行、華南銀行、土地銀行、高雄銀行、第一銀行及兆豐銀行等公司。

二五、應付重整債權

子公司中龍公司依其重整計畫，償債計畫之執行均已確定，應付重整債權依未來實際償還方式與期間作適當之分類，分別轉列為流動負債及長期負債。

九十八及九十七年前三季應付重整債權本金之變動情形如下：

	有擔保債權	無擔保債權	中龍公司帳列應付重整債權合計	收購中龍股權之收購成本分攤調整	收購成本分攤後之應付重整債權合計
<u>九十八年前三季</u>					
期初餘額	\$3,996,666	\$1,385,867	\$ 5,382,533	(\$ 22,688)	\$ 5,359,845
本期償還	(162,447)	(37,553)	(200,000)	-	(200,000)
收購中龍股權之收購成本分攤調整	-	-	-	3,582	3,582
期末餘額	<u>3,834,219</u>	<u>1,348,314</u>	<u>5,182,533</u>	<u>(19,106)</u>	<u>5,163,427</u>
減：一年內到期部分	<u>323,584</u>	<u>76,416</u>	<u>400,000</u>	<u>-</u>	<u>400,000</u>
	<u>\$3,510,635</u>	<u>\$1,271,898</u>	<u>\$ 4,782,533</u>	<u>(\$ 19,106)</u>	<u>\$ 4,763,427</u>
<u>九十七年前三季</u>					
期初餘額	\$4,322,771	\$1,459,762	\$ 5,782,533		
本期償還	(163,248)	(36,752)	(200,000)		
期末餘額	<u>4,159,523</u>	<u>1,423,010</u>	<u>5,582,533</u>		
減：一年內到期部分	<u>325,304</u>	<u>74,696</u>	<u>400,000</u>		
	<u>\$3,834,219</u>	<u>\$1,348,314</u>	<u>\$ 5,182,533</u>		

按照重整計畫，有擔保重整本金債權及無擔保重整本金債權之年利率分別為 2.15% 及 2%。

上述應付重整債權償還方式為本金債權每年之六月三十日及十二月三十日各固定償付 2 億元至一〇三年止，且依一定比例償付有擔保債權人及無擔保債權人。利息係按月計算，每季支付償還。

二六、資產負債之到期分析

子公司中機公司、中宇公司、中鋼構公司及其子公司與工程及機械設備製造業務相關之資產及負債，係按營業週期作為劃分流動及非流動之標準，本公司及子公司相關流動項目依預期於資產負債表日後一年內及超過一年後將回收或償付之金額，列示如下：

	一	一	合
	年	年	計
九十八年九月三十日	內	後	
資 產			
應收票據及帳款淨額	\$ 8,357,631	\$ -	\$ 8,357,631
存 貨	<u>48,990,722</u>	<u>1,017,220</u>	<u>50,007,942</u>
	<u>\$ 57,348,353</u>	<u>\$ 1,017,220</u>	<u>\$ 58,365,573</u>
負 債			
應付票據及帳款	\$ 5,391,098	\$ 208,187	\$ 5,599,285
預收工程款(減在建工程之淨額，列入其他流動負債項下)	<u>1,796,523</u>	<u>655,040</u>	<u>2,451,563</u>
	<u>\$ 7,187,621</u>	<u>\$ 863,227</u>	<u>\$ 8,050,848</u>
九十七年九月三十日			
資 產			
應收票據及帳款淨額	\$ 14,313,634	\$ 327,859	\$ 14,641,493
存 貨	<u>90,950,566</u>	<u>2,955,805</u>	<u>93,906,371</u>
	<u>\$105,264,200</u>	<u>\$ 3,283,664</u>	<u>\$108,547,864</u>
負 債			
應付票據及帳款	\$ 10,330,169	\$ 367,075	\$ 10,697,244
預收工程款(減在建工程之淨額，列入其他流動負債項下)	<u>864,259</u>	<u>732,171</u>	<u>1,596,430</u>
	<u>\$ 11,194,428</u>	<u>\$ 1,099,246</u>	<u>\$ 12,293,674</u>

二七、母公司股東權益

(一) 股本

九十八年及九十七年八月本公司分別辦理盈餘（含員工紅利）轉增資 5,369,758 千元及 4,845,290 千元，各發行普通股 536,976 千股及 484,529 千股，另九十七年十月為收購中龍 52% 股權（詳附註一），增資發行普通股 5,759,911 千元（575,991 千股），皆已辦妥變更登記。

(二) 庫藏股票

收 回 原 因	期 初 股 數	本 期 增 加	股 數 減 少	期 末 股 數	及 餘 額
九十八年前三季					
子公司持有本公司股票自 長期股權投資調整為庫 藏股票	276,103	18,369	10,305	284,167	\$ 8,302,794
為轉讓本公司員工	108,000	-	-	108,000	2,509,958
	<u>384,103</u>	<u>18,369</u>	<u>10,305</u>	<u>392,167</u>	<u>\$ 10,812,752</u>
九十七年前三季					
子公司持有本公司股票自 長期股權投資調整為庫 藏股票	84,543	12,765	17,099	80,209	\$ 1,551,103

1. 子公司持有本公司股票自長期股權投資調整為庫藏股票

子公司原持有本公司股票（子公司分別列為交易目的金融資產—流動、備供出售金融資產—流動及備供出售金融資產—非流動），依持股比例計算視同庫藏股票處理。股數增加係子公司增加購買本公司股票及本公司辦理盈餘轉增資所致；股數減少係子公司出售本公司股票及持股比例變動所致。又兩期出售價款依持股比例計算分別為 296,007 千元及 835,644 千元，其超過本公司庫藏股票帳面價值部分分別為 60,635 千元及 548,063 千元，列入資本公積。截至九十八年及九十七年九月底止，上述庫藏股票按期末本公司綜合持股比例計算之市價分別為 8,496,598 千元及 2,518,567 千元。子公司持有本公司股票詳附表一。

2. 為轉讓本公司員工

九十七年十月七日經董事會決議，為轉讓股份予員工，以每股21.18元至52.67元之區間價格，於九十七年十月八日至十二月七日自公開市場買回本公司普通股300,000千股。截至九十八年九月底止，共買回普通股108,000千股，惟尚未轉讓予員工。

依證券交易法規定，本公司買回流通在外股份之數量，不得超過已發行股份總數百分之十，買回股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積，本公司買回自有股份之交易，符合上項規定。又依上開法令，買回之股份倘欲轉讓予員工，應於買回之日起三年內轉讓。

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派、表決權等權利。子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，除持股超過50%之子公司不得參與本公司之現金增資及無表決權外，其餘與一般股東權利相同。

(三) 海外存託憑證

本公司為配合最大股東經濟部於八十一年五月、八十六年二月及九十二年十月在歐洲、美國及亞洲釋股參與發行海外存託憑證共 88,329,150 單位，嗣因本公司辦理盈餘轉增資，致其存託憑證增加 6,471,206 單位。存託憑證每單位表彰本公司普通股 20 股，發行之存託憑證折合普通股 1,896,007,331 股（含畸零股 211 股）。依主管機關之規定，存託憑證持有人得要求兌回，在國內證券交易市場流通，另在原發行額度範圍內國外投資人得請求再發行存託憑證。截至九十八年九月底止，流通在外之存託憑證為 4,494,068 單位，折合普通股為 89,881,591 股（含畸零股 231 股），佔本公司發行普通股總數（含本公司及子公司持有之庫藏股）約 0.69%。

(四) 特別股

依照本公司章程，特別股之權利及義務如下：

1. 特別股股息優先於普通股股息之分派，股息為面額之 14%。
2. 本公司如某一年度無盈餘，或盈餘不足分派特別股股息，上述應優先分派而未分派之特別股股息，應累積於以後年度有盈餘時儘先補足之。
3. 特別股分派公司剩餘財產之順序及比例與普通股同。
4. 特別股股東於股東會有表決權、無選舉權，但可被選舉為董事或監察人之權利，其他權利義務與普通股之股東同。
5. 本公司發行之特別股得以盈餘或發行新股所得之股款收回之。特別股之股東得隨時請求特別股按 1:1 轉換為普通股。

(五) 資本公積

資本公積之內容如下：

	九 十 八 年 九 月 三 十 日	九 十 七 年 九 月 三 十 日
發行新股收購子公司股 權之發行溢價（附註 一）	\$ 15,717,185	\$ -
庫藏股票交易	2,830,192	2,415,370
長期股權投資	287,283	268,235
其 他	8,099	8,099
	<u>\$ 18,842,759</u>	<u>\$ 2,691,704</u>

依相關法令規定，上述收購股權發行溢價及庫藏股票交易產生之資本公積得彌補虧損或撥充股本，撥充股本每年以一定比例為限；因長期股權投資產生之資本公積不得作為任何用途。

(六) 盈餘分配及股利政策

依本公司章程規定，每年度淨利如有待彌補虧損應先彌補後依下列順序分派之：

1. 提列 10% 為法定盈餘公積，直至其餘額等於股本總額。
2. 按面額 14% 分派特別股股利。

3. 餘提撥 0.15% 為董監事酬勞及 8% 為員工紅利（原為 3%～5%，九十七年六月股東會修改章程，自九十八年分配九十七年盈餘起適用）。
4. 按面額 14% 分派普通股股利。
5. 若尚有可分派之盈餘，按特別股及普通股股東持有股份比例再分派紅利。

上述盈餘之分配，由董事會擬具分派議案，必要時得於分派特別股股息後，先酌提特別盈餘公積或酌予保留盈餘，提請股東會決議之。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（包括未實現重估增值、金融商品未實現損益、未認列為退休金成本之淨損失及累積換算調整數，惟本公司持有之庫藏股票除外）餘額提列特別盈餘公積；又子公司持有本公司股票就年底市價低於帳面價值之差額，仍應依持股比例計算提列相同數額之特別盈餘公積。依前項提列特別盈餘公積後之餘額始得作分配。嗣後股東權益減項數額如有減少時，可就該項減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。截至九十八年九月底，本公司依法令規定就股東權益減項餘額所提列之特別盈餘公積業已全數迴轉，尚未迴轉部分係為支應擴建工程資金需求所提列之擴建公積。

本公司企業生命期正值穩定成長階段，上述股息及紅利之分派，現金不低於百分之七十五，股票不高於百分之二十五。

本公司九十八及九十七年前三季對於應付員工紅利及董監酬勞之估列係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，分別按可分配盈餘（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額及估列之法定盈餘公積及特別盈餘公積）之 8% 及 0.15% 計算。若於年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價

值決定，股票公平價值係以股東會決議日前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

依公司法規定，法定盈餘公積得用以彌補虧損；當該項公積已超過實收股本百分之五十時，在公司無盈餘時，得以其超過部分派充股息及紅利；或在公司無虧損時，得保留法定盈餘公積已達實收股本百分之五十之半數，其餘部分得撥充資本。

本公司股東會分別於九十八年及九十七年六月決議九十七及九十六年度盈餘分配如下（特別股及普通股股利因特別股轉換為普通股之變動已依基準日實際發放金額調整）：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	九十七年度	九十六年度	九十七年度	九十六年度
法定盈餘公積	\$ 2,402,556	\$ 5,125,820		
特別股				
現金股利	49,751	134,274	\$ 1.30	\$ 3.50
股票股利	16,456	11,509	<u>0.43</u>	<u>0.30</u>
			<u>\$ 1.73</u>	<u>\$ 3.80</u>
普通股				
現金股利	16,184,403	40,239,244	\$ 1.30	\$ 3.50
股票股利	5,353,303	3,449,079	<u>0.43</u>	<u>0.30</u>
			<u>\$ 1.73</u>	<u>\$ 3.80</u>
董監事酬勞	-	69,235		
從業人員紅利				
現金紅利	-	923,135		
股票紅利	-	<u>1,384,702</u>		
	<u>\$ 24,006,469</u>	<u>\$ 51,336,998</u>		

九十八年六月十九日股東會決議配發九十七年度從業人員紅利及董監事酬勞分別為 1,877,002 千元及 35,194 千元。從業人員紅利皆為現金紅利。股東會決議配發之從業人員紅利及董監事酬勞與九十七年度財務報表認列之從業人員紅利 1,637,715 千元及董監事酬勞 30,707 千元之差異分別為 239,287 千元及 4,487 千元，主要係因估計變動之差異，已調整為九十八年前三季之損益。

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

(七) 金融商品未實現利益

九十八及九十七年前三季金融商品未實現利益之變動組成項目如下：

	備供出售 金融資產	長期股權 投資依持 比例認列	現金流量避險 未實現損益	合計
<u>九十八年前三季</u>				
期初餘額	\$ 3,623,089	\$ 1,983,109	\$ 901,807	\$ 6,508,005
直接認列為股東權益 調整項目	909,625	(1,048,770)	(33,031)	(172,176)
轉列損益項目	(1,642,584)	-	-	(1,642,584)
轉列未完工程	-	-	(6,667)	(6,667)
期末餘額	<u>\$ 2,890,130</u>	<u>\$ 934,339</u>	<u>\$ 862,109</u>	<u>\$ 4,686,578</u>
<u>九十七年前三季</u>				
期初餘額	\$ 4,894,886	\$ 1,578,440	\$ -	\$ 6,473,326
直接認列為股東權益 調整項目	(575,638)	(1,052,170)	(67,202)	(1,695,010)
期末餘額	<u>\$ 4,319,248</u>	<u>\$ 526,270</u>	<u>(\$ 67,202)</u>	<u>\$ 4,778,316</u>

(八) 累積換算調整數

九十八及九十七年前三季累積換算調整數之變動如下：

	九十八年前三季	九十七年前三季
期初餘額	\$ 358,976	\$ 283,018
直接認列為股東權益調 整項目	(208,096)	(359,078)
期末餘額	<u>\$ 150,880</u>	<u>(\$ 76,060)</u>

二八、每股盈餘

	金額 (分子)		股數 (分 母) (千股)	每股盈餘 (元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
<u>九十八年前三季</u>					
歸屬於母公司之合併總純益	\$ 2,255,028	\$ 3,916,228			
減：特別股股利	(23,137)	(40,181)			
基本每股盈餘					
屬於母公司普通股股東之合併總 純益	2,231,891	3,876,047	12,702,352	\$ 0.18	\$ 0.31
具稀釋作用之潛在普通股之影響					
員工紅利 (附註三)	-	-	42,409		
稀釋每股盈餘					
屬於母公司普通股股東之合併總 純益加潛在普通股之影響	<u>\$ 2,231,891</u>	<u>\$ 3,876,047</u>	<u>12,744,761</u>	0.18	0.30

(接次頁)

(承前頁)

	金額 (分子)		股數 (分母) (千股)	每股盈餘 (元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
九十七年前三季					
歸屬於母公司之合併總純益	\$ 48,519,787	\$ 39,481,792			
減：特別股股利	(49,385)	(40,186)			
基本每股盈餘					
屬於母公司普通股股東之合併總純益	48,470,402	39,441,606	12,413,097	\$ 3.90	\$ 3.18
具稀釋作用之潛在普通股之影響					
特別股	49,385	40,186	38,272		
員工紅利	-	-	127,477		
稀釋每股盈餘					
屬於母公司普通股股東之合併總純益加潛在普通股之影響	\$ 48,519,787	\$ 39,481,792	12,578,846	3.86	3.14

計算九十八年前三季稀釋每股盈餘時，因特別股不具稀釋作用，是以不列入稀釋每股盈餘計算中。

本公司自九十七年一月一日起，採用（九六）基秘字第○五二號函，將員工分紅及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

計算九十七年前三季每股盈餘時，九十七年度辦理盈餘轉增資之影響已予追溯調整，是以九十七年前三季稅前及稅後基本每股盈餘經追溯調整分別由 4.07 元及 3.31 元減少為 3.90 元及 3.18 元。

二九、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

非衍生性金融商品 合併資產	九十八年九月三十日		九十七年九月三十日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
公平價值變動列入損益之金融資產	\$ 4,791,767	\$ 4,791,767	\$ 3,344,757	\$ 3,344,757
備供出售金融資產(含非流動)	8,292,640	8,292,640	9,768,155	9,768,155

(接次頁)

(承前頁)

	九十八年九月三十日		九十七年九月三十日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
持有至到期日金融資產 (含非流動)	\$ 862,839	\$ 862,839	\$ 1,005,109	\$ 1,005,109
以成本衡量之金融資產	8,319,019	-	8,286,443	-
無活絡市場之債券投資	144,491	144,491	184,932	184,932
其他金融資產—外幣存款	6,421,889	6,421,889	9,479,315	9,479,315
其他金融資產—不良債權	2,753,254	2,753,254	2,718,739	2,718,739
存出保證金	265,181	265,181	227,817	227,817
合併負債				
應付公司債	43,250,000	46,223,188	13,700,000	13,744,652
銀行長期借款(含一年內到期)	35,595,618	35,595,618	24,303,527	24,303,527
長期應付票券(含一年內到期)	6,797,901	6,797,901	2,046,637	2,046,637
長期應付重整債權(含一年內到期)	5,163,427	5,432,908	5,582,533	5,489,463
衍生性金融商品				
合併資產				
公平價值變動列入損益之金融資產	62,196	62,196	2,162	2,162
避險之衍生性金融資產(含非流動)	779,502	779,502	100,116	100,116
合併負債				
公平價值變動列入損益之金融負債	701	701	63,574	63,574
遠期外匯合約—避險(含非流動)	-	-	121,707	121,707

(二) 本公司及子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、其他應收款、受限制資產、短期借款及銀行透支、應付短期票券、應付票據及帳款、應付費用及其他應付款。
2. 公平價值變動列入損益之金融商品、備供出售金融資產及避險之衍生性金融商品如有活絡市場公開報價，此市場價格即為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司及子公司採用評價方法所使用之估計及

假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司及子公司向金融機構取得，係根據中央銀行公告之外幣結帳匯率，並參考路透社報價系統之換匯點報價，就個別合約到期日分別計算公平價值，前述報價皆以買價為評估基礎，並一致性採用。

3. 以成本衡量之金融資產為未上市（櫃）公司者，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此公平價值無法可靠衡量。
4. 持有至到期日金融資產及無活絡市場之債券投資以攤銷後成本並評估減損損失衡量之，是以其帳面價值即為公平價值。
5. 列入其他金融資產－非流動項下之應收不良債權，經與該不良債權之擔保品之鑑價報告比較，上述應收不良債權尚無重大減損。
6. 存出保證金係以現金方式存出，以其帳面價值為其公平價值。
7. 長期付息負債及其他金融資產之外幣存款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司及子公司所能獲得類似條件（相近之到期日）之長期付息負債利率及外幣存款浮動利率為準。折現率九十八年及九十七年九月底分別 0.5%~1.3% 及 2.47%~2.5%。

(三) 本公司及子公司金融商品之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，及以評價方法估計者分別為：

	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
	九十八年九月三十日	九十七年九月三十日	九十八年九月三十日	九十七年九月三十日
合併資產				
公平價值變動列入損益之金融資產	\$ 4,791,767	\$ 3,314,877	\$ 62,196	\$ 32,042
備供出售金融資產（含非流動）	8,195,558	9,221,319	97,082	546,836

(接次頁)

(承前頁)

	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
	九十八年 九月三十日	九十七年 九月三十日	九十八年 九月三十日	九十七年 九月三十日
<u>合 併 資 產</u>				
持有至到期日金融資產 (含非流動)	\$ -	\$ -	\$ 862,839	\$ 1,005,109
無活絡市場之債券投資	-	-	144,491	184,932
其他金融資產-外幣存款	-	-	6,421,889	9,479,315
其他金融資產-不良債權	-	-	2,753,254	2,718,739
存出保證金	-	-	265,181	227,817
避險之衍生性金融資產 (含非流動)	-	-	779,502	100,116
<u>合 併 負 債</u>				
公平價值變動列入損益之 金融負債	-	-	701	63,574
應付公司債	-	-	46,223,188	13,744,652
銀行長期借款(含一年內 到期)	-	-	35,595,618	24,303,527
長期應付票券(含一年內 到期)	-	-	6,797,901	2,046,637
長期應付重整債權(含一 年內到期)	-	-	5,432,908	5,489,463
避險之衍生性金融負債 (含非流動)	-	-	-	121,707

(四) 本公司及子公司於九十八及九十七年前三季以評價方法估計之公平價值變動而認列為當期損失分別為 46,769 千元及 65,559 千元。

(五) 本公司及子公司九十八及九十七年九月底具有利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 47,181 千元及 430,433 千元，金融負債分別為 93,413,039 千元及 77,596,686 千元。具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為 61,262 千元及 59,223 千元，金融負債分別為 73,040,659 千元及 31,397,993 千元。

(六) 本公司及子公司非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融商品，其利息收入及利息費用(含利息資本化金額)總額九十八年前三季分別為 214,124 千元及 1,713,486 千元，九十七年前三季分別為 767,275 千元及 1,514,782 千元。

(七) 財務風險資訊

1. 市場風險

包括匯率風險、利率變動之公平價值風險及價格風險，本公司及子公司舉借之外幣借款，主係用以從事相同幣別之外幣投資，是以相關匯率變動之風險得以自然規避，對本公司及子公司影響不大；本公司發行之公司債及子公司中龍公司之應付重整債權係以固定利率計息，受市場利率變動而影響公平價值，預估市場利率每增減1%，將使公平價值減增約1,748,651千元。另本公司及子公司投資之債券型基金及上市（櫃）公司股票等具市場價格風險，因債券型基金市價波動較小不予計算，其餘股票之市場價格每增減1%，將使公平價值增減約66,342千元。

2. 信用風險

金融資產受到本公司及子公司之交易對方未履行合約義務之潛在影響。本公司及子公司信用風險係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。另本公司及子公司之交易對方均為信用良好之金融機構及公司組織，因此不預期有重大之信用風險。

3. 流動性風險

本公司及子公司之營運資金足以支應，並未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

本公司及子公司分類為公平價值變動列入損益及備供出售之金融資產均具活絡市場或可於次級金融市場交易，預期可在市場上以接近公平價值之價格迅速出售該等金融資產。本公司及子公司投資之以成本衡量之金融資產、無活絡市場之債券、持有至到期日金融資產及其他金融資產之不良債權投資均無活絡市場，預期具有流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司及子公司從事具利率變動之現金流量風險之金融商品，若市場利率變動將使此類金融商品之有效利率隨

之變動，而使其未來現金流量產生波動。若市場利率提高1%，本公司及子公司每年將增加現金流出約933,659千元。

(八) 公平價值、國外營運機構淨投資及現金流量避險

本公司投資東亞聯合鋼鐵公司、Maruichi Steel Tube Ltd.、Yodogawa Steel Works, Ltd.、CSC Steel Australia Holdings Pty Ltd.、CSC Steel Sumikin Vietnam Joint Stock Company及本公司和子公司中機、中龍、中貿及中宇為履行外幣資本支出及進、銷貨合約，係以舉借外幣長期借款、購買同額外幣存款及預購遠期外匯合約，藉以有效規避外幣匯率變動之風險。

避險種類	被避險項目	指定為避險工具之金融商品	指定之避險工具 公平價值之變動	
			九十八年九 季前	九十七年 季前
公平價值避險	東亞聯合鋼鐵公司一 股權(列入以成本 衡量之金融資產— 非流動)	外幣長期借款	\$ 53,955	(\$ 177,705)
公平價值避險	Maruichi Steel Tube Ltd.—股權(列入備 供出售金融資產— 非流動)	外幣長期借款	14,170	(46,670)
公平價值避險	Yodogawa Steel Works, Ltd.—股權(列入備 供出售金融資產— 非流動)	外幣長期借款	6,616	(21,791)
國外營運機構淨投資 避險	CSC Steel Australia Holdings Pty Ltd.— 股權(列入合併個 體，已沖銷)	外幣長期借款	(91,802)	43,275
國外營運機構淨投資 避險	CSC Steel Sumikin Vietnam Joint Stock Company—股權(列 入合併個體，已沖 銷)	外幣短期借款	36,826	-
現金流量避險	購置機器設備合約	外幣存款	(189,994)	288,362
現金流量避險	購置機器設備及進、 銷貨合約	遠期外匯合約	64,951	(179,589)

上述指定之避險工具其公平價值與帳面價值相同，另公平價值避險之被避險項目及指定為避險工具之金融商品其匯率變動均已認列為當期損益。另國外營運機構淨投資避險及現金流量避險之被避險項目及指定為避險工具之金融商品其匯率變動已認列為股東權益調整項目。

上述現金流量避險之避險工具之外幣存款，其九十八年及九十七年九月三十日之公平價值分別為 6,421,889 千元及 9,479,315 千元，列入其他金融資產（含非流動）項下（附註十六）。

三十、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
高雄捷運公司（高捷）	採權益法評價之被投資公司
漢威巨蛋開發公司（漢威）	採權益法評價之被投資公司
台安生物科技公司	採權益法評價之被投資公司
欣欣水泥企業公司（欣欣水泥）	採權益法評價之被投資公司
高雄港裝卸公司（高雄港裝卸）	聯屬公司中運公司採權益法評價之被投資公司
國破科技公司	聯屬公司中盈公司採權益法評價之被投資公司
中國合成橡膠公司（中橡）	聯屬公司中破公司之董事
台灣水泥公司（台泥）	聯屬公司中破公司之董事
亞洲水泥公司	聯屬公司中破公司之董事
環球水泥公司	聯屬公司中破公司之董事
東南水泥公司	聯屬公司中破公司之董事
中鼎工程公司（中鼎）	聯屬公司中破公司之監察人
榮民工程公司（榮工）	聯屬公司中鋼構公司之董事
弘博鋼鐵公司	聯屬公司中鋼構公司之董事（九十七年六月十九日選任）
第一高周波工業株式會社	聯屬公司鑫科公司之董事
華榮電線電纜公司	聯屬公司中宇公司之董事
春源鋼鐵工業公司（春源）	聯屬公司中宇公司之董事
金合發鋼鐵公司	聯屬公司中宇公司之董事
春雨工廠公司（春雨）	聯屬公司中宇公司之監察人
嘉新水泥公司	聯屬公司中聯資公司之監察人
璋鈺鋼鐵公司	聯屬公司中貿 BVI 公司之董事
美亞鋼管廠公司	聯屬公司中貿 BVI 公司之董事

（接次頁）

(承前頁)

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
舜億企業公司	聯屬公司中貿 BVI 公司之董事
百堅貿易公司	聯屬公司和貿公司之董事
慎泰貿易公司	聯屬公司和貿公司之董事
高興昌鋼鐵公司(高興昌)	聯屬公司中貿越南金屬公司之董事
台灣國際造船公司(台船)	本公司為其董事
唐榮鐵工廠公司(唐榮)	本公司為其董事
國光生物科技公司(國光生技)	本公司為其監察人
龍滄興業公司	聯屬公司鑫科公司總經理為該公司 董事長(九十七年十二月十二日 辭任)
上海頂鋒金屬製品公司	聯屬公司中鋼構公司為其董事
太平洋船舶貨物裝卸公司(太平洋 船舶)	聯屬公司中鴻公司為其董事
武漢華德環保工程技術公司	聯屬公司 CEC International Corp. 採權益法評價之被投資公司
財團法人中鋼集團教育基金會	本公司係主要捐助人
其 他	除上述外，尚有本公司及聯屬公司 之董監事或本公司及聯屬公司為 其董監事者，但無重大交易

(二) 重大交易事項

銷貨及進貨

本公司及子公司九十八及九十七年前三季對關係人之銷貨分別為 12,775,033 千元(8%;高興昌、春源及台船等)及 3,007,847 千元(1%;春雨及中橡等)、進貨分別為 458,139 千元(台泥及欣欣水泥等)及 480,526 千元(台泥及高雄港裝卸等)。

除子公司中碳公司銷貨予中橡公司係依約定公式及成本加成計價，並採月結方式收款，與其他非關係人並無此類似交易可資比較外，本公司及子公司與關係人之進貨或銷貨條件，經比較其他類似交易，係與一般交易相當。

其他收入

本公司及子公司提供各關係人之勞務、營建工程及雜項等收入，列記為其他營業收入及營業外收入等科目，九十八及九十七年前三季分別為 841,214 千元(唐榮、榮工及高捷等)及

4,217,967 千元（高捷、漢威及唐榮等）。

其他支出

本公司及子公司支付關係人之裝卸費、外包服務費及企業顧問費等支出，列記為營業成本、營業費用及營業外費損等科目，九十八及九十七年前三季分別為 1,149,527 千元（中鼎、太平洋船舶及高雄港裝卸等）及 278,046 千元（中鼎及高雄港裝卸等）。

本公司及子公司與關係人往來之其他支出條件，經比較其他類似交易，係與一般交易相當。

捐贈支出

本公司及子公司九十八及九十七年前三季捐贈中鋼集團教育基金會分別為 3,000 千元及 5,654 千元（列入營業費用項下），作為其事務所需經費。該基金會創設目的係以促進鋼鐵相關領域之教育及人才培育等為宗旨。

期末餘額

本公司及子公司九十八年及九十七年九月底對關係人之應收票據及帳款合計分別為 1,142,184 千元（14%；高捷、春源及國光生技等）及 1,374,966 千元（9%；高捷、漢威及榮工等）、應付票據及帳款合計分別為 77,085 千元（1%；春雨及台泥等）及 49,529 千元（台泥等）。

三一、質抵押資產

截至九十八年及九十七年九月底止，本公司及子公司下列資產（按帳面價值列示）已提供予銀行作為長、短期融資及履約保證等之擔保：

	九十八年 九月三十日	九十七年 九月三十日
固定資產淨額	\$ 64,190,697	\$ 20,338,718
受限制資產—定期存款	4,812,641	4,937,676
政府公債（列入備供出售金融資產—非流動項下）	48,304	32,082
	<u>\$ 69,051,642</u>	<u>\$ 25,308,476</u>

三二、截至九十八年九月底之重大承諾及或有事項

除附註二三所述外，截至九十八年九月底止，本公司及子公司尚有下列重大承諾及或有事項：

- (一) 本公司及子公司為承包工程由金融機構開立保證信用狀金額約 34 億元。另子公司提供保證票據予銀行及業主作為借款、進貨、履約及保固金額約 694 億元。
- (二) 本公司及子公司已開立未使用之信用狀餘額約 348 億元。
- (三) 本公司及子公司已簽定之固定資產採購及建造合約金額約 1,428 億元，其中約 542 億元尚未支付。
- (四) 子公司已承攬工程合約尚未履約之金額約 225 億元。
- (五) 本公司與澳洲、印度、巴西、加拿大、印尼、北韓、日本、菲律賓、俄羅斯及國內等地之主要原料供應商簽訂一年、三年或十年之長短期原料採購合約，每年採購煤礦約 800 萬噸、鐵礦約 1,700 萬噸及石灰石約 300 萬噸，其價格每年由雙方議定之。截至九十八年九月底止，尚未履約部份合計約美金 100.42 億元（煤礦約 1,673 萬噸、鐵礦砂約 11,906 萬噸及石灰石料約 204 萬噸）。上述採購係為確保煤鐵等料源無虞，部分與國外廠商簽定不可撤銷採購合約，本公司及子公司經評估應行履約採購包括煤礦及鐵礦砂等，其履行合約義務所發生之成本，將高於預期從該合約所能獲得之經濟利益，是以截至九十八年九月底止，已估列之應付進貨合約損失共 3,565,434 千元。
- (六) 子公司背書保證餘額詳附表二。

三三、附註揭露事項

母子公司間業務關係及重大交易往來情形：附表三。

中國鋼鐵股份有限公司及子公司
 子公司持有本公司股票明細表
 民國九十八及九十七年九月三十日

附表一

單位：新台幣千元

持 有 公 司 股 票 種 類	九 十 八 年 前 三 季		九 十 七 年 前 三 季	
	股 數	帳 面 金 額	股 數	帳 面 金 額
運鴻投資公司	218,508,576	\$ 6,533,406	-	\$ -
運盈投資公司	141,873,371	4,242,014	75,256,704	2,363,061
中鴻鋼鐵公司	47,330,776	1,415,190	45,379,460	1,424,915
中鋼運通公司	7,760,367	232,035	7,440,429	233,629
中聯資源公司	7,303,867	218,386	520,000	16,328
中國鋼鐵結構公司	6,116,274	182,876	2,622,743	82,354
中鋼鋁業公司	3,907,665	116,839	683,465	21,461
中貿國際公司	3,834,979	114,666	3,676,874	115,454
中冠資訊公司	3,380,753	101,085	-	-
聯鋼營造工程公司	3,302,377	98,741	1,869,682	58,708
中盈投資開發公司	3,163,423	94,586	-	-
中鋼保全公司	2,071,984	61,952	819,669	25,738
景裕國際公司	1,962,907	58,691	1,881,982	59,094
群裕投資公司	1,365,134	40,818	1,308,854	41,098
新懋投資公司	1,260,617	37,692	1,208,646	37,951
昇利達投資公司	1,248,616	37,334	1,197,139	37,590
立慶隆投資公司	1,199,509	35,865	1,150,057	36,112
啟翊投資公司	1,194,466	35,715	1,145,222	35,960
景成發投資公司	1,182,257	35,349	1,133,516	35,592
弘全投資公司	1,182,257	35,349	1,133,516	35,592
高瑞投資公司	1,177,358	35,203	1,128,819	35,445
鼎大投資公司	1,094,632	32,729	1,049,504	32,954
鴻高投資開發公司	885,215	26,468	848,720	26,650
中欣開發公司	840,248	25,123	805,607	25,296
中鋼碳素化學公司	667,500	19,958	630,540	19,799
和貿國際公司	429,716	12,849	412,000	12,937
高科磁技公司	287,001	8,581	275,169	8,640
中鋼碳素化學公司	229,000	8,496	229,000	7,465
聯鋼開發公司	208,600	6,237	200,000	6,280
	<u>464,969,445</u>	<u>\$ 13,904,233</u>	<u>154,007,317</u>	<u>\$ 4,836,103</u>

中國鋼鐵股份有限公司及子公司

背書保證明細表

民國九十八年前三季

附表二

單位：除另予註明者外
，新台幣千元

編號	背書保證者 公司名稱	背書保證 公司名稱	對單一企業 背書保證 對象關係	本期最高 背書保證 金額	本 期 最 高 背 書 保 證 金 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	
1	中國鋼鐵結構公司	聯鋼營造工程公司 中鋼結構(昆山)有限公司 United Steel Construction Vietnam Co.,Ltd.	子公司 曾孫公司 孫公司	\$ 5,905,327 (淨值之1.9倍) 1,036,022 (淨值三分之一) 1,036,022 (淨值三分之一)	\$ 1,154,048 384,263 187,000	\$ 764,048 353,804 187,000	\$ - - -	25 11 6	\$ 5,905,327 (淨值之1.9倍) 5,905,327 (淨值之1.9倍) 5,905,327 (淨值之1.9倍)
2	聯鋼營造工程公司	中國鋼鐵結構公司	母公司	14,599,382 (淨值之十五倍)	3,749,481	3,112,094	-	320	14,599,382 (淨值之十五倍)
3	中貿國際公司	Chung Mao Trading (SAMOA) Co.	子公司	431,003 (淨值百分之三十)	USD 3,000,000	USD 3,000,000	-	7	718,338 (淨值二分之一)
4	中鋼鋁業公司	寧波華揚鋁業科技公司	子公司	1,349,053 (淨值百分之二十)	USD 33,000,000	USD 23,000,000	-	11	2,023,580 (淨值百分之三十)
5	中鴻鋼鐵公司	鴻立鋼鐵公司	子公司	5,615,235 (實收資本額三分 之一)	\$ 3,100,000	\$ 3,100,000	-	25	8,422,853 (實收資本額二分之一)

中國鋼鐵股份有限公司及子公司
母子公司間業務關係及重要交易往來情形
民國九十八及九十七年前三季

附表三

單位：除另予註明者外
，係新台幣千元

編號 (註 2)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註 3)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件 (總資產) 之比率 %	
九十八年前三季							
0	中國鋼鐵公司	CSC Steel Sdn. Bhd.	1	銷 貨	\$ 2,588,097 (註 1)	裝船後通知對方匯款	1
		中鋼碳素化學公司	1	銷 貨	1,679,893 (註 1)	信用狀	1
		中國鋼鐵結構公司	1	銷 貨	1,339,519 (註 1)	信用狀	1
		中鴻鋼鐵公司	1	銷 貨	1,261,953 (註 1)	信用狀	1
		CSGT Metals Vietnam Joint Stock Company	1	銷 貨	281,160 (註 1)	裝船後通知對方匯款	-
		中鋼機械公司	1	銷 貨	250,941 (註 1)	對方收到發票後付款	-
		中聯資源公司	1	銷 貨	244,341 (註 1)	信用狀	-
		中龍鋼鐵公司	1	銷 貨	186,320 (註 1)	信用狀	-
		中貿國際公司	1	銷 貨	121,373 (註 1)	出貨後約 14 天內收款	-
		CSE Transport Corporation	1	進 貨	4,766,734 (註 1)	按船期分段付款	3
		中鋼運通公司	1	進 貨	1,986,124 (註 1)	按船期分段付款	1
		中鋼鋁業公司	1	進 貨	917,430 (註 1)	驗收後付款	1
		中貿國際公司	1	進 貨	170,301 (註 1)	驗收後付款	-
		高科磁技公司	1	進 貨	133,729 (註 1)	驗收後付款	-
		中聯資源公司	1	進 貨	119,064 (註 1)	驗收後付款	-
1	中鋼鋁業公司	中國鋼鐵公司	2	銷 貨	917,627 (註 1)	驗收後收款	1
		寧波華揚鋁業科技公司	1	銷 貨	412,072 (註 1)	貨到後 5 日內收款	-
	寧波華揚鋁業科技公司	中鋼鋁業公司	2	進 貨	412,072 (註 1)	貨到後 5 日內付款	-
2	中龍鋼鐵公司	中國鋼鐵結構公司	3	銷 貨	319,113 (註 1)	驗收後收款	-
		中貿國際公司	3	進 貨	311,460 (註 1)	驗收後付款	-
		中國鋼鐵公司	2	進 貨	217,698 (註 1)	到貨前付款	-
3	中宇環保工程公司	中國鋼鐵公司	2	工程收入	2,131,624 (註 1)	每月月結	1
		中龍鋼鐵公司	3	工程收入	2,018,014 (註 1)	每月月結	1
		中鴻鋼鐵公司	3	工程收入	124,325 (註 1)	每月月結	-
4	中鴻鋼鐵公司	CSC Steel Sdn. Bhd.	3	銷 貨	346,781 (註 1)	裝船日 (不含) 起 7 個營業日內電匯	-
		中國鋼鐵公司	2	進 貨	1,479,290 (註 1)	信用狀	1

(接次頁)

(承前頁)

編號 (註 2)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註 3)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	
5	中國鋼鐵結構公司	中龍鋼鐵公司	3	工程收入	\$ 2,440,623 (註 1)	合約期間	1
		中國鋼鐵公司	2	工程收入	649,617 (註 1)	合約期間	-
		聯鋼營造工程公司	1	工程收入	393,020 (註 1)	合約期間	-
		中國鋼鐵公司	2	銷貨	195,982 (註 1)	合約期間	-
		中國鋼鐵公司	2	進貨	1,340,409 (註 1)	信用狀	1
		中龍鋼鐵公司	3	進貨	319,125 (註 1)	信用狀	-
		6	聯鋼營造工程公司	中國鋼鐵公司	2	工程收入	825,694 (註 1)
		中龍鋼鐵公司	3	工程收入	188,407 (註 1)	合約期間	-
7	中鋼構昆山公司	中國鋼鐵結構公司	2	工程收入	178,660 (註 1)	合約期間	-
8	中鋼碳素化學公司	Every Glory International Co., Ltd.	1	銷貨	241,552 (註 1)	每月月結	-
		中國鋼鐵公司	2	進貨	1,679,893 (註 1)	信用狀	1
9	Every Glory International Co., Ltd.	中鋼碳素化學公司	2	進貨	241,552 (註 1)	每月月結	-
10	中貿國際公司	中龍鋼鐵公司	3	銷貨	315,293 (註 1)	驗收後收款	-
		中國鋼鐵公司	2	銷貨	147,641 (註 1)	驗收後收款	-
		中國鋼鐵公司	2	進貨	121,373 (註 1)	出貨後約 14 天內付款	-
11	中鋼運通公司	中國鋼鐵公司	2	銷貨	2,172,559 (註 1)	按船期分段收款	1
12	CSE Transport Corporation	中國鋼鐵公司	2	銷貨	4,766,734 (註 1)	按船期分段收款	3
13	中鋼機械公司	中龍鋼鐵公司	3	銷貨	1,536,722 (註 1)	驗收後收款	1
		中國鋼鐵公司	2	銷貨	1,473,427 (註 1)	驗收後收款	1
		中國鋼鐵公司	2	進貨	257,737 (註 1)	收到發票後付款	-
14	中聯資源公司	中國鋼鐵公司	2	銷貨	473,833 (註 1)	每月月結	-
		中龍鋼鐵公司	3	銷貨	202,510 (註 1)	月結，驗收後 60 天收款	-
		中國鋼鐵公司	2	進貨	277,953 (註 1)	信用狀	-
		中鴻鋼鐵公司	3	進貨	171,278 (註 1)	月結，信用狀押匯	-
15	CSC Steel Sdn. Bhd.	中國鋼鐵公司	2	進貨	MYR 282,060,987 (註 1)	對方裝船後通知付款	1
		中鴻鋼鐵公司	3	進貨	MYR 37,843,367 (註 1)	裝船日 (不含) 7 個營業日內電匯	-
16	中鋼保全	中國鋼鐵公司	2	保全收入	\$ 157,435 (註 1)	對方收到發票後付款	-
17	高科磁技	中國鋼鐵公司	2	銷貨	134,190 (註 1)	驗收後收款	-
18	CSGT Metals Vietnam Joint Stock Company	中國鋼鐵公司	2	進貨	281,160 (註 1)	對方裝船後通知付款	-
19	寶固實業公司	中聯資源公司	2	銷貨	130,061 (註 1)	每月月結 30 天	-

(接次頁)

(承前頁)

編號 (註 2)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註 3)	交易往來情形				
				科目	金額	條件		
九十七年前三季 0	中國鋼鐵公司	CSC Steel Sdn. Bhd.	1	銷貨	\$ 4,592,038	裝船後通知對方匯款	1	
		中國鋼鐵結構公司	1	銷貨	3,914,109	信用狀	1	
		中鋼碳素化學公司	1	銷貨	3,362,046	信用狀	1	
		中鴻鋼鐵公司	1	銷貨	1,637,428	信用狀	-	
		中鋼機械公司	1	銷貨	542,319	對方收到發票後付款	-	
		中龍鋼鐵公司	1	銷貨	333,318	信用狀	-	
		中聯資源公司	1	銷貨	310,687	信用狀	-	
		中貿國際公司	1	銷貨	219,505	出貨後約 14 天內收款	-	
		Group Steel Corp. (M) Sdn. Bhd.	1	銷貨	167,120	裝船後通知對方匯款	-	
		高科磁技公司	1	銷貨	106,361	信用狀	-	
		CSE Transport Corporation	1	進貨	20,544,116	按船期分段付款	6	
		中鋼鋁業公司	1	進貨	2,252,109	驗收後付款	1	
		中鋼運通公司	1	進貨	2,241,971	按船期分段付款	1	
		中貿國際公司	1	進貨	224,434	驗收後付款	-	
		高科磁技公司	1	進貨	184,567	驗收後付款	-	
		中國鋼鐵結構公司	1	進貨	117,536	驗收後付款	-	
	1	中鋼鋁業公司	中國鋼鐵公司	2	銷貨	2,252,109	驗收後收款	1
			寧波華揚鋁業科技公司	1	銷貨	224,487	貨到後 5 日內收款	-
	2	寧波華揚鋁業科技公司	中鋼鋁業公司	2	進貨	224,487	貨到後 5 日內付款	-
	3	中龍鋼鐵公司	中國鋼鐵結構公司	3	銷貨	854,245	驗收後一個月內收款	-
			中貿國際公司	3	銷貨	517,328	信用狀	-
			中貿國際公司	3	進貨	1,063,632	驗收後付款	-
			中國鋼鐵公司	2	進貨	366,270	信用狀	-
			中鋼碳素化學公司	3	進貨	306,638	驗收後一個月付款	-
			中聯資源公司	3	進貨	126,879	驗收後一個月付款	-
	4	中宇環保工程公司	中龍鋼鐵公司	3	工程收入	3,114,554	每月月結	1
			中國鋼鐵公司	2	工程收入	2,172,368	每月月結	1
	5	中鴻鋼鐵公司	CSC Steel Sdn. Bhd.	3	銷貨	571,080	裝船日 (不含) 起 7 個營業日內電匯	-
中國鋼鐵公司			2	進貨	1,809,416	信用狀	1	
6	中國鋼鐵結構公司	中龍鋼鐵公司	3	工程收入	2,035,506	合約期間	1	
		聯鋼營造工程公司	1	工程收入	286,909	合約期間	-	
		中國鋼鐵公司	2	銷貨	269,020	合約期間	-	
		中國鋼鐵公司	2	進貨	3,915,361	信用狀	1	
		中龍鋼鐵公司	3	進貨	854,245	信用狀	-	
		中鋼構昆山公司	1	進貨	286,569	合約期間	-	

(接次頁)

(承前頁)

編號 (註 2)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註 3)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件 (總資產) 之比率 %	
7	聯鋼營造工程公司	中國鋼鐵公司	2	工程收入	\$ 629,262	合約期間	-
		中龍鋼鐵公司	3	工程收入	552,356	合約期間	-
		中國鋼鐵結構公司	2	工程成本	187,407	合約期間	-
8	中鋼構昆山公司	中國鋼鐵結構公司	2	工程收入	300,654	合約期間	-
9	中鋼碳素化學公司	中龍鋼鐵公司	3	銷貨	306,638	每月月結	-
		Every Glory International Co., Ltd.	1	銷貨	232,329	每月月結	-
		中國鋼鐵公司	2	進貨	3,362,046	信用狀	1
10	Every Glory International Co., Ltd.	中鋼碳素化學公司	2	進貨	232,329	每月月結	-
11	中貿國際公司	中龍鋼鐵公司	3	銷貨	1,320,754	驗收後收款	-
		中國鋼鐵公司	2	銷貨	193,992	驗收後收款	-
		中龍鋼鐵公司	3	進貨	517,328	信用狀	-
		中國鋼鐵公司	2	進貨	226,825	出貨後約 14 天內付款	-
12	中鋼運通公司	中國鋼鐵公司	2	銷貨	2,460,679	按船期分段收款	1
13	CSE Transport Corporation	中國鋼鐵公司	2	銷貨	20,544,116	按船期分段收款	6
14	中鋼機械公司	中國鋼鐵公司	2	銷貨	2,057,032	驗收後收款	1
		中龍鋼鐵公司	3	銷貨	709,409	驗收後收款	-
		中國鋼鐵公司	2	進貨	568,687	收到發票後付款	-
15	中聯資源公司	中國鋼鐵公司	2	銷貨	648,379	每月月結	-
		中龍鋼鐵公司	3	銷貨	375,754	月結，驗收後 60 天收款	-
		中國鋼鐵公司	2	進貨	357,871	信用狀	-
16	CSC Steel Sdn. Bhd.	Group Steel Corp. (M) Sdn. Bhd.	3	銷貨	MYR 351,312,977	對方收到發票後付款	1
		中國鋼鐵公司	2	進貨	MYR 488,044,704	對方裝船後通知付款	1
		中鴻鋼鐵公司	3	進貨	MYR 60,517,839	裝船日 (不含) 起 7 個營業日內電匯	-
17	Group Steel Corp. (M) Sdn. Bhd.	CSC Steel Sdn. Bhd.	3	進貨	MYR 351,312,977	收到發票後付款	1
		中國鋼鐵公司	2	進貨	MYR 17,738,391	對方裝船後通知付款	-
18	中鋼保全公司	中國鋼鐵公司	2	保全收入	\$ 163,918	對方收到發票後付款	-

(接次頁)

(承前頁)

編號 (註 2)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註 3)	交易往來		交易條件	情形
				科目	金額		
19	高科磁技公司	中國鋼鐵公司	2	銷貨	\$ 184,854	對方驗收後收款 信用狀	-
		中國鋼鐵公司	2	進貨	114,666		-

註 1：業於編製合併財務報表時沖銷。

註 2：(1) 母公司填 0。

(2) 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 3：與交易人之關係為以下三種：

(1) 母公司對子公司。

(2) 子公司對母公司。

(3) 子公司對子公司。