

中國鋼鐵股份有限公司

財 務 報 告

民國九十一及九十年度

(長 式 報 告)

地 址：高 雄 市 小 港 區 中 鋼 路 一 號

電 話：(〇 七) 八 〇 二 一 一 一 一

§ 目 錄 §

項 目	頁 次	財 務 報 表 附 註 編 號
封 面	1	-
目 錄	2~3	-
會計師查核報告	4~5	-
資產負債表	6	-
損 益 表	7~8	-
股東權益變動表	9	-
現金流量表	10~11	-
財務報表附註		
公司沿革	12	
重要會計政策之彙總說明	12~15	
會計變動之理由及其影響	16	
重要會計科目之說明	16~34	~
關係人交易	34~37	
質押之資產	37	
重大承諾事項及或有事項	37~38	
重大之災害損失	-	-
重大之期後事項	-	-
其 他	-	-
附註揭露事項		
重大交易事項相關資訊	38~40	~

轉投資事業相關資訊	38	
大陸投資資訊	38	
部門別財務資訊	40	
重要會計科目明細表	91~114	-
重要查核說明	115~118	-
會計師複核報告	119	-
其他揭露事項		
業 務	120~126	-
市價、股利及股權分散情形	127~130	-
重要財務資訊	131~133	-
財務狀況及經營結果之檢討與分析	134~135	-
會計師之資訊	136	-

會計師查核報告

中國鋼鐵股份有限公司（中鋼公司）民國九十一年及九十年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師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可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達中鋼公司民國九十一年及九十年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十一年度及九十年度之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，中鋼公司自民國九十一年度起，採用財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」及財政部證券暨期貨管理委員會相關函令之規定，將子公司持有母公司股票視同庫藏股票處

理。是項會計準則之採用，使民國九十一年十二月三十一日之長期投資減少 1,883,432 千元（新台幣，以下同），庫藏股票增加 1,340,018 千元，被投資公司長期投資未實現跌價損失增加 481,700 千元，資本公積增加 82,614 千元及保留盈餘減少 144,328 千元，民國九十一年度之純益減少 144,328 千元。

中鋼公司已編製民國九十一年度及九十年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見查核報告，備供參考。

中鋼公司民國九十一年度財務報表重要會計科目明細表，係供補充分析之用，亦經本會計師執行第二段所述之查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

此 致

中國鋼鐵股份有限公司 公鑒

勤業會計師事務所

會計師 曾 光 敏

會計師 陳 政 弘

高雄市會計師公會會員證第 0149 號
財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
(88)台財證(六)第 82484 號

高雄市會計師公會會員證第 079 號
財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
(72)台財證(一)第 2583 號

中 華 民 國 九 十 二 年 一 月 二 十 四 日

中國鋼鐵股份有限公司
資 產 負 債 表
民國九十一年及九十年十二月三十一日

單位：新台幣千元

(惟每股面額為新台幣元)

資 產	九 十 一 年 底		九 十 年 底		負 債 及 股 東 權 益	九 十 一 年 底		九 十 年 底	
	金	額 %	金	額 %		金	額 %	金	額 %
流動資產					流動負債				
1100 現金及約當現金(附註二)	\$ 3,068,966	1	\$ 4,302,175	2	2100 短期借款及銀行透支(附註九及十九)	\$ 809,688	-	\$ 5,947,913	3
1110 短期投資(附註二及四)	19,751,336	10	12,206,524	6	2110 應付短期票券(附註十)	998,347	1	2,843,252	2
1120 應收票據(附註十八)	378,442	-	144,794	-	2140 應付帳款(附註十八)	2,454,461	1	2,441,818	1
1140 應收帳款(附註十八)	1,642,077	1	1,815,944	1	2160 應付所得稅	3,730,522	2	-	-
120X 存貨(附註二及五)	15,468,476	8	18,371,621	9	2210 其他應付款項	5,106,533	3	4,310,176	2
1291 質押定期存款(附註九及十九)	6,900,000	4	8,200,000	4	2271 一年內到期之應付公司債(附註十一)	9,200,000	5	5,850,000	3
1298 其他	372,108	-	1,238,409	1	2272 一年內到期之長期借款(附註十二及十九)	2,985,045	1	2,290,269	1
11XX 流動資產合計	47,581,405	24	46,279,467	23	2280 其他	1,741,700	1	1,917,819	1
1421 長期投資(附註二、六及十九)	35,532,286	18	35,026,411	18	21XX 流動負債合計	27,026,296	14	25,601,247	13
固定資產(附註二、七、十八及十九)					長期負債				
1501 土地	7,146,632	4	6,764,647	4	2410 應付公司債(附註十一)	25,000,000	13	34,200,000	17
1511 土地改良物	4,316,764	2	4,316,764	2	2420 長期借款(附註十二及十九)	50,000	-	3,455,293	2
1521 房屋建築及設備	35,814,229	18	35,664,534	18	24XX 長期負債合計	25,050,000	13	37,655,293	19
1531 機械設備	207,628,941	106	207,043,084	104	2510 土地增值稅準備(附註七)	3,370,813	2	3,370,813	1
1551 交通及運輸設備	1,596,970	1	1,594,481	1	2880 其他負債(附註十四)	4,989,828	2	5,661,212	3
1681 雜項設備	2,826,054	2	2,651,344	1	2XXX 負債合計	60,436,937	31	72,288,565	36
15X1 成本合計	259,329,590	133	258,034,854	130	股東權益(附註三及十五)				
15X8 重估增值	18,403,007	9	18,405,855	9	股本-每股面額10元,額定10,600,000千股				
15XY 成本及重估增值	277,732,597	142	276,440,709	139	3110 普通股,九十年及九十年底分別發行9,267,994千股及9,061,168千股	92,679,939	48	90,611,684	46
15X9 減:累積折舊	177,076,769	90	167,376,583	84	3120 特別股-股息14%,九十年及九十年底分別發行47,767千股及47,768千股	477,670	-	477,680	-
1671 未完工程	6,815,268	3	3,183,839	1	31XX 股本合計	93,157,609	48	91,089,364	46
15XX 固定資產淨額	107,471,096	55	112,247,965	56	3280 資本公積	481,597	-	416,570	-
1880 其他資產(附註二、八及十九)	4,857,546	3	5,383,157	3	3351 保留盈餘	44,960,063	23	37,434,024	19
					3410 被投資公司長期投資未實現跌價損失	(555,491)	-	(569,837)	-
					3420 長期投資累積換算調整數	222,391	-	198,881	-
					3430 被投資公司未認列退休金成本之淨損失	(15,696)	-	(15,508)	-
					3510 庫藏股票	(3,245,077)	(2)	(1,905,059)	(1)
1XXX 資產總計	\$ 195,442,333	100	\$ 198,937,000	100	3XXX 股東權益合計	135,005,396	69	126,648,435	64
					負債及股東權益總計	\$ 195,442,333	100	\$ 198,937,000	100

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業會計師事務所民國九十二年一月二十四日會計師查核報告)

負責人：

總經理：

財務副總經理：

主辦會計：

中國鋼鐵股份有限公司

損 益 表

民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

(惟每股盈餘為新台幣元)

		九 十 一 年 度		九 十 年 度	
		金 額	%	金 額	%
營業收入 (附註二及十八)					
4110	銷貨收入	\$ 98,300,597	98	\$ 82,633,247	97
4800	其 他	<u>1,639,249</u>	<u>2</u>	<u>2,468,019</u>	<u>3</u>
4000	營業收入合計	<u>99,939,846</u>	<u>100</u>	<u>85,101,266</u>	<u>100</u>
營業成本 (附註十八)					
5110	銷貨成本	74,280,378	74	71,655,271	84
5800	其 他	<u>831,432</u>	<u>1</u>	<u>1,568,562</u>	<u>2</u>
5000	營業成本合計	<u>75,111,810</u>	<u>75</u>	<u>73,223,833</u>	<u>86</u>
5910	營業毛利	<u>24,828,036</u>	<u>25</u>	<u>11,877,433</u>	<u>14</u>
營業費用					
6100	行銷費用	1,815,948	2	1,602,713	2
6200	管理費用	1,818,975	2	2,030,550	2
6300	研究發展費用	<u>819,497</u>	<u>-</u>	<u>850,640</u>	<u>1</u>
6000	營業費用合計	<u>4,454,420</u>	<u>4</u>	<u>4,483,903</u>	<u>5</u>
6900	營業利益	<u>20,373,616</u>	<u>21</u>	<u>7,393,530</u>	<u>9</u>
營業外收入					
7110	利息收入	238,543	-	660,107	1
7120	投資收益 (附註六)	1,997,703	2	-	-
7140	出售投資利益	239,669	-	4,081,649	5

7480	其 他	<u>683,378</u>	<u>1</u>	<u>969,223</u>	<u>1</u>
7100	合 計	<u>3,159,293</u>	<u>3</u>	<u>5,710,979</u>	<u>7</u>

營業外費用

7510	利息費用 (附註七及十 八)	2,212,246	2	2,732,813	3
7520	投資損失 (附註六)	-	-	1,611,175	2
7880	其 他	<u>624,849</u>	<u>1</u>	<u>353,722</u>	<u>1</u>
7500	合 計	<u>2,837,095</u>	<u>3</u>	<u>4,697,710</u>	<u>6</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 一 年 度		九 十 年 度	
	金 額	%	金 額	%
7900 稅前利益	\$ 20,695,814	21	\$ 8,406,799	10
8110 所得稅 (附註二及十六)	<u>3,856,734</u>	<u>4</u>	<u>947,049</u>	<u>1</u>
9600 純 益	<u>\$ 16,839,080</u>	<u>17</u>	<u>\$ 7,459,750</u>	<u>9</u>
9750 基本每股盈餘 (附註十七)				
稅 前	<u>\$ 2.29</u>		<u>\$ 0.90</u>	
稅 後	<u>\$ 1.86</u>		<u>\$ 0.80</u>	
9850 稀釋每股盈餘 (附註十七)				
稅 前	<u>\$ 2.28</u>		<u>\$ 0.90</u>	
稅 後	<u>\$ 1.86</u>		<u>\$ 0.80</u>	

假設子公司買賣及持有母公
司股票不視為庫藏股票而
作為投資時之擬制資料：
(附註三及十五)

本期純益 \$ 16,983,408

基本每股盈餘，按加權
平均股數 9,117,994
千股計算

稅 前 \$ 2.28
稅 後 \$ 1.86

稀釋每股盈餘，按加權
平均股數 9,165,761
千股計算

稅 前 \$ 2.27
稅 後 \$ 1.85

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業會計師事務所民國九十二年一月二十四日會計師查核報告)

負責人：

總經理：

財務副總經理：

主辦會計：

中國鋼鐵股份有限公司

股東權益變動表

民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

名 稱	股本		資本公積 (附註七)				保留盈餘 (附註十五)		被投資公司長期投資未實現跌價	長期投資累積換算調	被投資公司未認列退休金	庫藏股票	股東權益合計
	特別股	普通股	及十五)	法定盈餘公積	特別公積	未分配盈餘	合 計	損失 (附註二)	整數 (附註二)	成本之淨損失			
九十年一月一日餘額	\$477,770	\$87,483,626	\$ 409,005	\$17,477,198	\$ 9,815,701	\$19,087,182	\$46,380,081	(\$ 149,728)	\$ 53,726	\$ -	\$ -	\$134,654,480	
特別股轉換普通股	(90)	90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
八十九年度盈餘分配													
法定盈餘公積	-	-	-	1,858,154	-	(1,858,154)	-	-	-	-	-	-	
特別盈餘公積	-	-	-	-	96,001	(96,001)	-	-	-	-	-	-	
員工紅利	-	489,126	-	-	-	(489,126)	(489,126)	-	-	-	-	-	
董監酬勞	-	-	-	-	-	(48,913)	(48,913)	-	-	-	-	(48,913)	
特別股現金股利 - 15%	-	-	-	-	-	(71,652)	(71,652)	-	-	-	-	(71,652)	
普通股現金股利 - 15%	-	-	-	-	-	(13,122,557)	(13,122,557)	-	-	-	-	(13,122,557)	
特別股股票股利 - 3%	-	14,330	-	-	-	(14,330)	(14,330)	-	-	-	-	-	
普通股股票股利 - 3%	-	2,624,512	-	-	-	(2,624,512)	(2,624,512)	-	-	-	-	-	
買回庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,905,059)	(1,905,059)	
九十年年度純益	-	-	-	-	-	7,459,750	7,459,750	-	-	-	-	7,459,750	
應付董監酬勞轉列資本公積	-	-	6,317	-	-	-	-	-	-	-	-	6,317	
長期股權投資持股比例變動影響數	-	-	1,248	-	-	(34,717)	(34,717)	-	-	-	-	(33,469)	
被投資公司長期投資未實現跌價損失	-	-	-	-	-	-	-	(420,109)	-	-	-	(420,109)	
長期投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	145,155	-	-	145,155	
被投資公司未認列退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,508)	-	(15,508)	
九十年十二月三十一日餘額	477,680	90,611,684	416,570	19,335,352	9,911,702	8,186,970	37,434,024	(569,837)	198,881	(15,508)	(1,905,059)	126,648,435	
特別股轉換普通股	(10)	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
子公司持有本公司股票視為庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,356,485)	(1,356,485)	
特別公積轉列未分配盈餘	-	-	-	-	(2,200,000)	2,200,000	-	-	-	-	-	-	
九十年年度盈餘分配													
法定盈餘公積	-	-	-	745,975	-	(745,975)	-	-	-	-	-	-	
特別盈餘公積	-	-	-	-	290,463	(290,463)	-	-	-	-	-	-	
員工紅利	-	276,458	-	-	-	(276,458)	(276,458)	-	-	-	-	-	
董監酬勞	-	-	-	-	-	(27,646)	(27,646)	-	-	-	-	(27,646)	
特別股現金股利 - 12%	-	-	-	-	-	(57,322)	(57,322)	-	-	-	-	(57,322)	
普通股現金股利 - 8%	-	-	-	-	-	(7,128,935)	(7,128,935)	-	-	-	-	(7,128,935)	
特別股股票股利 - 2%	-	9,553	-	-	-	(9,553)	(9,553)	-	-	-	-	-	
普通股股票股利 - 2%	-	1,782,234	-	-	-	(1,782,234)	(1,782,234)	-	-	-	-	-	
處分資產利益之資本公積轉列保留盈餘	-	-	(20,514)	2,051	-	18,463	20,514	-	-	-	-	-	
九十一年度純益	-	-	-	-	-	16,839,080	16,839,080	-	-	-	-	16,839,080	
長期股權投資持股比例變動影響數	-	-	2,927	-	-	(51,407)	(51,407)	-	-	-	1,773	(46,707)	
迴轉被投資公司長期投資未實現跌價損失	-	-	-	-	-	-	-	14,346	-	-	-	14,346	
長期投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	23,510	-	-	23,510	

被投資公司未認列退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(188)	-	(188)
子公司處分持有之本公司股票	-	-	6,004	-	-	-	-	-	-	-	14,694	20,698
子公司收到本公司發放現金股利	-	-	<u>76,610</u>	-	-	-	-	-	-	-	-	<u>76,610</u>
九十一年十二月三十一日餘額	<u>\$477,670</u>	<u>\$92,679,939</u>	<u>\$ 481,597</u>	<u>\$20,083,378</u>	<u>\$ 8,002,165</u>	<u>\$16,874,520</u>	<u>\$44,960,063</u>	<u>(\$ 555,491)</u>	<u>\$222,391</u>	<u>(\$ 15,696)</u>	<u>(\$ 3,245,077)</u>	<u>\$135,005,396</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業會計師事務所民國九十二年一月二十四日會計師查核報告)

負責人：

總經理：

財務副總經理：

主辦會計：

中國鋼鐵股份有限公司

現金流量表

民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	<u>九 十 一 年 度</u>	<u>九 十 年 度</u>
營業活動之現金流量		
純 益	\$ 16,839,080	\$ 7,459,750
折 舊	11,335,753	11,954,277
攤 銷	401,733	648,429
遞延所得稅	354,706	(107,786)
提列(迴轉備抵)呆帳損失	1,260	(615)
提列(迴轉備抵)存貨跌價損失	33,836	(241,685)
依權益法認列之投資損失(收益)	(2,566,906)	1,623,266
按成本法認列長期投資損失	597,214	-
處分固定資產損失	64,678	43,865
按權益法評價之長期投資現金股利	1,343,998	148,894
出售短期投資利益	(239,669)	(4,081,649)
為規避外幣長期借款匯率變動風險 所購入遠期外匯產生之兌換損 (益)及攤銷	5,073	(33,141)
應收票據減少(增加)	(233,648)	182,633
應收帳款減少(增加)	172,607	(87,424)
存貨減少	2,869,309	934,393
其他流動資產增加	(167,940)	(827,578)
應付帳款增加	650,182	19,680
應付所得稅增加(減少)	3,730,522	(3,339,555)
其他應付款項增加(減少)	777,243	(1,250,553)
其他流動負債增加(減少)	(176,119)	234,912
營業活動之淨現金流入	<u>35,792,912</u>	<u>13,280,113</u>

投資活動之現金流量

短期投資增加	(7,305,143)	(917,378)
長期投資增加	(1,148,397)	(2,617,955)
購置固定資產	(6,534,741)	(5,738,543)
其他資產減少 (增加)	35,057	(1,622,360)
質押定期存款減少 (增加)	<u>1,300,000</u>	(<u>600,000</u>)
投資活動之淨現金流出	(<u>13,653,224</u>)	(<u>11,496,236</u>)

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九 十 一 年 度</u>	<u>九 十 年 度</u>
融資活動之現金流量		
支付股利	(\$ 7,166,275)	(\$ 13,180,003)
應付短期票券增加(減少)	(1,844,905)	1,750,333
短期借款及銀行透支增加 (減少)	(5,138,225)	3,014,880
長期借款減少	(2,710,517)	(2,546,834)
買回庫藏股票	-	(1,905,059)
應付設備及工程款減少	(637,539)	(4,202)
應付公司債增加(減少)	(5,850,000)	238,000
支付董監事酬勞	(27,646)	(48,913)
購入遠期外匯產生現金淨增加	<u>2,210</u>	<u>38,478</u>
融資活動之淨現金流出	<u>(23,372,897)</u>	<u>(12,643,320)</u>
本年度現金及約當現金減少數	(1,233,209)	(10,859,443)
年初現金及約當現金餘額	<u>4,302,175</u>	<u>15,161,618</u>
年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 3,068,966</u>	<u>\$ 4,302,175</u>
補充揭露資訊		
支付利息 (不含利息資本化金額)	<u>\$ 2,478,479</u>	<u>\$ 2,952,306</u>
支付所得稅		
支付以前年度所得稅	\$ -	\$ 3,088,787
暫繳及扣繳稅款	23,450	1,263,214
分離課稅之利息所得稅	<u>3,728</u>	<u>42,389</u>
	<u>\$ 27,178</u>	<u>\$ 4,394,390</u>
不影響現金流量之融資活動		
一年內到期之長期負債	<u>\$ 12,185,045</u>	<u>\$ 8,140,269</u>
子公司持有母公司股票自長期投資調整 為庫藏股票	<u>\$ 1,340,018</u>	<u>\$ -</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業會計師事務所民國九十二年一月二十四日會計師查核報告)

負責人： 總經理： 財務副總經理： 主辦會計：

中國鋼鐵股份有限公司

財務報表附註

民國九十一年及九十年十二月三十一日

(金額除另為註明外，以新台幣千元為單位)

公司沿革及營業

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及銷售。

本公司股票自六十三年十二月起在台灣證券交易所上市掛牌買賣。截至九十一年底止，經濟部持有本公司普通股股份 40.8%。

重要會計政策之彙總說明

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

約當現金

約當現金係自投資日起三個月內到期之短期票券。

短期投資

短期投資包括債券型基金及無意圖長期持有之上市公司股票，按加權平均成本與市價孰低評價。其市價基礎：基金係資產負債表日之淨值，上市公司股票為資產負債表日當月份之平均收盤價。

備抵呆帳

備抵呆帳按評估應收款項可能無法收回之金額提列。

存 貨

存貨包括原料、物料、燃料、製成品、在製品、副產品及在建工程。在建工程工期逾一年者係按完工比例法（工程成本比例法）認列收益，以實際成本加（減）估計利益（損失）後之餘額計價，其餘之存貨按移動平均成本與市價孰低評價。其市價基礎：原料、物料及燃料為重置成本，製成品、在製品、副產品及在建工程為淨變現價值。

長期投資

持有被投資公司有表決權股份百分之二十以上或具有重大影響力之長期股權投資按權益法評價。持股百分之五十以下之公司，因未能及時取得被投資公司同期間之財務報表，而於編製半年報時按被投資公司上年度之財務報表認列投資損益。取得股權或首次採用權益法時，其帳面金額與依持股比例計算被投資公司股權淨值之差額，採直線法分五年平均攤銷。採權益法評價之長期股權投資，係以被投資公司同期間之財務報表認列投資損益。本公司與按權益法計價之被投資公司間交易（順、逆流交易）及按權益法評價之各被投資公司間交易（側流交易）所發生之未實現損益，於認列投資損益時，已予銷除。被投資公司發放現金股利時則作為投資成本減項。又被投資公司長期投資產生之外幣換算調整數、未實現跌價損失及未認列退休金成本淨損失等股東權益項目亦按持股比例認列之。被投資公司發行新股時，本公司若未按比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減，其增減數應調整資本公積及長期股權投資；前項調整如應調減資本公積，而長期股權投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則調減未分配盈餘。而當被投資公司之股票市價發生持久性之大幅度下跌，且短期內回復希望甚小時，則於當期承認跌價損失。俟市價大於或等於股權淨值，再重新採用權益法，並對重新計列之成本與股權淨值間之差額，採直線法分五年平均攤銷。

其餘之長期投資係以成本法評價，如有證據顯示投資價值確已減損，且回復希望甚小時，應承認其損失，並以承認損失後之該投資帳面值作為新成本。

固定資產及其他資產

固定資產及其他資產（出租資產）以成本或成本加重估增值減累積折舊計價。固定資產購建期間為是項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大之增添、更新及改良列入固定資產，經常性之維護及修理支出則列為當年度費用。

固定資產之折舊以直線法按下列耐用年數計提：土地改良物，十至四十年；房屋建築及設備，四至六十年；機械設備，三至二十五年；交通及運輸設備，三至二十五年；雜項設備，三至十年。資產重估增值部分之折舊，係以直線法按重估時該項資產之剩餘耐用年數計提。已達耐用年數之固定資產就其殘值按重行估計使用年數繼續提列折舊，直至折足為止。

承受台鋁原向國防工業發展基金會借款購置之機械設備（列入其他資產－出租資產），係按工作時間法計提折舊。

固定資產出售或報廢時，其成本及累積折舊均自帳上減除，因而產生之損益列為當期損益。八十九年度以前產生之處分資產利益扣除有關所得稅後之淨額，係於當年底轉列資本公積。

未攤銷費用

未攤銷修理費主係高爐大修之資本支出，按直線法分五年攤銷。

庫藏股票

庫藏股票以成本法評價，並列為股東權益之減項。子公司持有本公司之股票，自九十一年起，視同庫藏股票作會計處理。

收入認列

銷貨收入原則上係於貨物所有權及風險承擔責任移轉（內銷係於運出時移轉，外銷則為裝船完畢時移轉）予客戶時認列。

退休金

退休金成本按精算結果認列，其與撥付退休準備金及退休基金（附註十三）之差額列入應計退休金負債。支付之退休金於沖抵退休準備金、退休基金及應計退休金負債後倘有不足，則列為撥付當期之費用。

所得稅

所得稅作跨期間之分攤，即將可減除暫時性差異之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其無法實現之金額，提列相關備抵評價；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

因購置設備、研究發展及人才培訓所產生之所得稅抵減，採當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

每年度盈餘於次年度股東會決議分配後，其按稅法核算之未分配餘額按百分之十課徵之所得稅，於該次股東會決議後認列為當年度費用。

以外幣為準之交易事項

以外幣為準之交易事項，按交易當時匯率折算之新台幣金額入帳。外幣現金兌換成新台幣，或外幣應收及應付款項以新台幣收付結清時，因適用不同之匯率所產生之損失或盈益，列為兌換或結清期間之損益。外幣資產及負債之結帳日餘額，再按該日匯率予以折算，其折算損益亦列為當期損益。惟國外營運機構淨投資之匯率變動部分則列入「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。

衍生性金融商品交易

為規避外幣債權債務匯率變動風險所簽訂之遠期外匯買賣合約，於訂約日以該日之即期匯率折算入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷認列為當期損益。應收（付）遠期外匯之期末餘額，按期末之即期匯率調整，所產生之差額列為當期損益，合約結清日所產生之兌換差額亦列為當期損益；為規避可辨認外幣承諾之匯率變動風險者，其兌換損益遞延至實際交易發生時調整交易價格；惟兌換損失遞延後若將導致以後會計期間發生損失時，該部份之兌換損失不予遞延。

遠期外匯買賣合約所產生之應收及應付款項餘額互為抵減，其餘額列為流動資產或負債。

每股盈餘

基本及稀釋每股盈餘之計算，分母包括當年度流通在外加權平均股數及可轉換特別股按「如果轉換法」計算之潛在普通股股數，分子包括當年度損益及可轉換特別股股利。

會計原則變動

根據財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」及財政部證券暨期貨管理委員會相關函令規定，本公司自九十一年度起，將子公司取得並持有本公司股票視同庫藏股票處理，自長期投資調整為庫藏股票，並以子公司九十一年初持有本公司股票分別列為長、短期投資之帳面價值乘以本公司綜合持股比例之金額 1,356,485 千元為調整基礎。是項會計準則之採用，使本公司九十一年十二月三十一日之長期投資減少 1,883,432 千元，庫藏股票增加 1,340,018 千元，被投資公司長期投資未實現跌價損失增加 481,700 千元，資本公積增加 82,614 千元及保留盈餘減少 144,328 千元，九十一年度之純益減少 144,328 千元。

短期投資

	<u>九 十 一 年 底</u>	<u>九 十 年 底</u>
債券型基金	\$18,783,880	\$11,239,068
上市公司股票	<u>967,456</u>	<u>967,456</u>
	<u>\$19,751,336</u>	<u>\$12,206,524</u>

存 貨

	<u>九 十 一 年 底</u>	<u>九 十 年 底</u>
製成品	\$ 3,742,381	\$ 4,725,721
在製品	4,480,124	6,764,375
原料	2,813,293	3,002,420
物料	3,343,868	3,265,255
燃料	84,580	78,605
在建工程	2,545	-
在途材料及未分配運什費	1,135,651	624,558
其他	<u>35,723</u>	<u>46,540</u>
	15,638,165	18,507,474
減：備抵存貨損失	<u>169,689</u>	<u>135,853</u>
	<u>\$15,468,476</u>	<u>\$18,371,621</u>

長期投資

	九 十 一 年 底		九 十 年 底	
	金 額	持 股 比 例 (%)	金 額	持 股 比 例 (%)
按權益法計價				
中鋼鋁業公司 (中鋁)	\$ 5,857,035	98	\$ 5,508,891	98
中鋼運通公司 (中運)	5,492,165	100	5,519,921	100
中盈投資開發公司 (中盈)	4,936,000	100	4,189,482	100
中欣開發公司 (中欣)	4,070,362	100	4,090,900	100
高雄捷運公司 (高捷)	3,139,515	31	3,012,620	37
China Steel Asia Pacific Holdings Pte. Ltd. (CSAPH)	2,164,996	100	1,646,053	100
中貿國際公司 (中貿)	1,055,353	100	861,286	100
中德電子材料公司 (中德)	1,031,691	35	1,009,937	35
中鋼碳素化學公司 (中碳)	810,063	31	778,433	31
中鋼機械公司 (中機)	755,105	100	803,300	100
桂裕企業公司 (桂裕)	557,098	30	592,916	30
中冠資訊公司 (中冠)	506,463	99	462,204	100
中聯爐石處理資源化公司 (中聯)	489,784	20	480,268	20
中國鋼鐵結構公司 (中鋼構)	467,871	18	465,463	18
燁隆企業公司 (燁隆)	370,175	24	249,768	24
中宇環保工程公司 (中宇)	364,215	36	365,502	36
廣耀投資開發公司等三家 (合併前為九家)	279,294	100	168,097	100
中鋼保全公司 (中保)	205,383	100	193,051	100
台灣車輛公司 (台車)	160,647	27	-	-
華聯生物科技公司	100,000	21	-	-
高科磁技公司 (高磁)	-	50	103,571	50
景岳生物科技公司 (景岳)	-	-	60,990	17
小 計	32,813,215		30,562,653	
減：子公司持有本公司股票作為庫藏股	1,340,018		-	
	<u>31,473,197</u>		<u>30,562,653</u>	
按成本法計價				
東森寬頻電信公司	1,200,000	2	1,200,000	2
台灣工業銀行	1,000,000	4	1,000,000	4
唐榮鐵工廠公司	-	9	597,214	9

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 一 年 底		九 十 年 底	
	金 額	持 股 比 例 (%)	金 額	持 股 比 例 (%)
開發國際投資公司	\$ 500,000	5	\$ 500,000	5
海外投資開發公司	50,000	6	50,000	6
Maruichi Steel Tube Ltd.	757,919	2	715,550	2
展茂光電公司	249,349	3	182,200	3
景岳生物科技公司	60,990	17	-	-
生華創業投資公司	<u>120,000</u>	5	<u>-</u>	-
小 計	<u>3,938,258</u>		<u>4,244,964</u>	
預付股款				
生華創業投資公司籌備處	<u>-</u>		<u>120,000</u>	
其 他	<u>120,831</u>		<u>98,794</u>	
	<u>\$35,532,286</u>		<u>\$35,026,411</u>	

截至九十一年年底止，實質持有燁隆企業公司股權為 39.3%，包括直接持有股權 23.7%，經由廣耀投資開發公司等三家公司間接持股比例為 15.6%。

本公司於九十年九月投資設立中鋼機械公司，投資金額 799,930 千元，持股 100%，其主要係從事機械設備製造、銷售及維修業務。

本公司於九十年九月投資景岳生物科技公司普通股 5,000 千股，支付價款 60,000 千元，持股 22%，該公司主要從事生物技術研究及相關產品製造及銷售業務。嗣因景岳生物科技公司於九十年十二月辦理現金增資，本公司未按持股比例認購，致持股比例降為 17%，是以自九十一年起由權益法改為成本法評價。

本公司於九十一年九月投資生華創業投資公司，持股 4.8%，計普通股 12,000 千股，支付價款 120,000 千元。

本公司於九十一年八月增加投資控股公司 China Steel Asia Pacific Holdings Pte. Ltd. 169,022 千元（5,000,658 美元），並由控股公司以同額美金參與 Ornasteel 現金增資（馬幣 RM 19,000,000），持股比例由 70% 增加為 72.27%。

本公司於九十一年十月投資台灣車輛公司，持股 27%，計普通股 16,000 千股，支付價款 160,000 千元，該公司主要從事軌道車輛及其零件之製造、零售及租賃業務。

本公司於九十一年十月投資華聯生物科技公司，支付價款 100,000 千元，持股 21%，計普通股 10,000 千股，該公司主要從事生物晶片研發與製造業務。

廣耀投資開發公司等九家被投資公司於九十一年十月辦理減資及合併，合併後存續公司為廣耀、宏億及隆元發等三家公司。

本公司九十一年度未等比例參與高雄捷運公司現金增資及中冠資訊公司發放員工股票紅利之影響，造成本公司持股比例下降。

本公司九十年及九十一年董事會決議對中盈、高捷、桂裕及中欣等現金增資案，計畫增資金額上限為 3,641,802 千元，執行增資時程需視該等被投資公司增資相關計畫之進度辦理。截至九十一年底止，已參與中盈、高捷等現金增資 1,137,340 千元。

依權益法認列之投資利益（損失）彙總如下：

	<u>九 十 一 年 度</u>	<u>九 十 年 度</u>
中 運	\$ 942,184	\$ 1,078,403
中 鋁	506,560	172,057
CSAPH	350,737	(70,166)
中 貿	200,083	102,891
中 碳	170,643	152,440
中 盈	168,695	238,318
燁 隆	120,407	(2,150,506)
廣耀等三家	111,202	(994,887)
中 冠	83,858	84,691
中 聯	42,180	38,127
中 德	21,754	(37,573)
中 鋼 構	18,959	71,051
中 保	11,674	9,672
中 宇	8,390	22,656
台 車	647	-
中 欣	(7,682)	5,724
高 捷	(1,108)	(2,510)
桂 裕	(30,518)	(330,739)
中 機	(48,195)	3,370
高 磁	(103,564)	(15,763)
景 岳	-	(522)
	<u>\$ 2,566,906</u>	<u>(\$ 1,623,266)</u>

燁隆公司之股票市價於九十年度大幅度下跌，是以本公司按權益法認列燁隆公司之投資損失包括按九十年底收盤價認列是項投資之跌價損失 1,584,382 千元。嗣因燁隆公司之股票市價回升且大於股權淨值，經營情況亦大幅改善，依財團法人中華民國會計研究發展基金會基秘字第 253 號函規定，本公司於九十一年十一月重新採用權益法評價是項投資。

損益表之投資收益（損失）如下：

	<u>九 十 一 年 度</u>	<u>九 十 年 度</u>
按權益法認列之投資收益（損失）	\$ 2,566,906	(\$ 1,623,266)
按成本法認列之投資損失－唐榮鐵工廠	(597,214)	-
現金股利	<u>28,011</u>	<u>12,091</u>
	<u>\$ 1,997,703</u>	<u>(\$ 1,611,175)</u>

高磁公司與唐榮公司因長期虧損，本公司於九十一年度就投資餘額全額認列投資損失。

本公司持股 50% 以上之子公司，九十一及九十年度除中鋁公司應列入合併財務報表外，餘個別子公司之總資產及總收入均未達本公司各該項金額之百分之十，且其合計總資產及總收入亦未達本公司各該項金額之百分之三十，是以僅編製本公司與中鋁公司之合併財務報表。

固定資產

	<u>成</u>	<u>本</u>	<u>重 估 增 值</u>	<u>合</u>	<u>計</u>
<u>九十一年底</u>					
成本及重估增值					
土 地	\$ 7,146,632		\$ 5,850,597		\$ 12,997,229
土地改良物	4,316,764		492,990		4,809,754
房屋建築及設備	35,814,229		2,445,529		38,259,758
機械設備	207,628,941		9,539,413		217,168,354
交通及運輸設備	1,596,970		39,186		1,636,156
雜項設備	<u>2,826,054</u>		<u>35,292</u>		<u>2,861,346</u>
小 計	<u>259,329,590</u>		<u>18,403,007</u>		<u>277,732,597</u>

(接次頁)

(承前頁)

	成	本	重估增值	合	計	
累積折舊						
土地改良物	\$	2,667,778	\$	356,083	\$	3,023,861
房屋建築及設備		12,800,874		1,456,137		14,257,011
機械設備		146,769,102		9,523,943		156,293,045
交通及運輸設備		1,268,771		39,058		1,307,829
雜項設備		<u>2,159,762</u>		<u>35,261</u>		<u>2,195,023</u>
小計		<u>165,666,287</u>		<u>11,410,482</u>		<u>177,076,769</u>
未完工程		<u>6,815,268</u>		-		<u>6,815,268</u>
淨額	\$	<u>100,478,571</u>	\$	<u>6,992,525</u>	\$	<u>107,471,096</u>

九十年底

成本及重估增值						
土地	\$	6,764,647	\$	5,850,597	\$	12,615,244
土地改良物		4,316,764		492,990		4,809,754
房屋建築及設備		35,664,534		2,445,529		38,110,063
機械設備		207,043,084		9,542,254		216,585,338
交通及運輸設備		1,594,481		39,186		1,633,667
雜項設備		<u>2,651,344</u>		<u>35,299</u>		<u>2,686,643</u>
小計		<u>258,034,854</u>		<u>18,405,855</u>		<u>276,440,709</u>
累積折舊						
土地改良物		2,489,300		336,638		2,825,938
房屋建築及設備		11,899,016		1,398,209		13,297,225
機械設備		138,412,627		9,520,466		147,933,093
交通及運輸設備		1,189,708		38,936		1,228,644
雜項設備		<u>2,056,427</u>		<u>35,256</u>		<u>2,091,683</u>
小計		<u>156,047,078</u>		<u>11,329,505</u>		<u>167,376,583</u>
未完工程		<u>3,183,839</u>		-		<u>3,183,839</u>
淨額	\$	<u>105,171,615</u>	\$	<u>7,076,350</u>	\$	<u>112,247,965</u>

本公司為購置固定資產融資，其利息資本化相關資訊如下：

	九十一年度	九十年 度
利息總額	\$ 2,346,195	\$ 2,886,755
利息資本化金額（列入未完工 程）	133,949	153,942
利息資本化年利率	5.23%	5.66%

本公司分別於七十及八十三年度辦理固定資產及專利使用權重估價，一方面增加固定資產成本及累積折舊及專利使用權之帳面金額 17,662,343 千元，一方面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，列入資本公積。截至九十一年底止，此項資本公積轉增資之金額為 13,952,356 千元。

其他資產

	<u>九 十 一 年 底</u>	<u>九 十 年 底</u>
出租資產(附註二、十二及十八)		
土地	\$2,966,398	\$2,951,652
國防工業發展基金會借款 項下機械設備一九十一 及九十年底各減除累積 折舊 1,077,937 千元及 974,369 千元後之淨額	<u>922,063</u> 3,888,461	<u>1,025,631</u> 3,977,283
未攤銷修理費—高爐大修(附註 二)	717,408	1,114,329
其 他	<u>251,677</u> <u>\$4,857,546</u>	<u>291,545</u> <u>\$5,383,157</u>

出租資產係本公司將部分廠區土地及承受台鋁原向國防工業發展基金會借款購置之機械設備出租予子公司。

未攤銷修理費係一號及三號高爐大修所產生之遞延費用。

短期借款及銀行透支

	<u>九 十 一 年 底</u>	<u>九 十 年 底</u>
信用借款		
180 天內到期，年利率九十 一年及九十年底分別為 1.875%及 2.45%~2.56%	\$ 400,000	\$4,700,000
信用狀借款		
180 天內到期，年利率九十 一年及九十年底分別為 0.26%~4.5%及 0.33%~ 4.56%	367,321	172,961
銀行透支		
年利率九十一年及九十年 底分別為 6.375%及 2.65% ~6.79%	<u>42,367</u> <u>\$ 809,688</u>	<u>1,074,952</u> <u>\$5,947,913</u>

截至九十一年底止，本公司提供定存單 6,900,000 千元作為取得短期融資額度之擔保品，尚未動用額度約為 49,223,031 千元。

應付短期票券

保證機構	承兌機構	期	年 利率 (%)	發 行 金 額	未 攤 銷 金 額	帳 面 金 額
<u>九十一年底</u>						
中興票券	中興票券	91.12.26~92.02.11	1.49	<u>\$ 1,000,000</u>	<u>\$ 1,653</u>	<u>\$ 998,347</u>
<u>九十年底</u>						
中興票券	中興票券	90.08.17~91.01.22	2.37~3.47	\$ 1,100,000	\$ 966	\$ 1,099,034
第一勸業銀行	國際票券	90.11.15~91.05.20	2.03~2.20	880,000	5,387	874,613
第一勸業銀行	萬通票券	90.08.17~91.01.10	3.22	370,000	294	369,706
國際票券	國際票券	90.11.15~91.01.04	2	<u>500,000</u>	<u>101</u>	<u>499,899</u>
				<u>\$ 2,850,000</u>	<u>\$ 6,748</u>	<u>\$ 2,843,252</u>

應付公司債

	<u>九 十 一 年 底</u>	<u>九 十 年 底</u>
五年期無擔保公司債－按面額發行		
九十年十一月發行，年息 3.1%，九十五年十一月到期一次還本，利息每年計付息一次	\$ 3,500,000	\$ 3,500,000
九十年十一月發行，年息 3.0763%，九十五年十一月到期一次還本，利息每半年複利一次，按年支付	1,500,000	1,500,000
九十年六月發行，年息 4.27%，九十五年六月到期一次還本，利息每年計付息一次	5,000,000	5,000,000
八十九年十一月發行，年息 5.18%，九十四年十二月到期一次還本，利息每年計付息一次	5,000,000	5,000,000
八十八年七月發行，年息 5.99%，九十三年七月到期一次還本，利息每半年複利一次，按年支付	2,250,000	2,250,000
八十八年五月發行，年息 5.69%，九十三年六月到期一次還本，利息每半年複利一次，按年支付	7,750,000	7,750,000

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九 十 一 年 底</u>	<u>九 十 年 底</u>
八十七年十一月發行，年息 6.785%，自發行日起屆滿 四及五年，各還本二分之 一，利息每半年複利一 次，按年支付	\$ 2,500,000	\$ 5,000,000
八十七年五月發行，年息 7.4%，自九十年五月起分 三年償還至九十二年五 月，每年各還本一次，利 息每半年複利一次，按年 支付	1,700,000	3,350,000
八十六年六月發行，年息 6.5%，已於九十一年六月 到期償還	-	1,700,000
四年期無擔保公司債－按面額 發行		
八十八年三月發行，年息 6.5%，九十二年三月到期 一次還本，利息每半年複 利一次，按年支付	<u>5,000,000</u>	<u>5,000,000</u>
	34,200,000	40,050,000
減：一年內到期部分	<u>9,200,000</u>	<u>5,850,000</u>
	<u>\$ 25,000,000</u>	<u>\$ 34,200,000</u>

長期借款

	<u>九 十 一 年 底</u>	<u>九 十 年 底</u>
進口設備貸款		
日本住友銀行－自八十七 年八月至九十二年二月 止，分十期平均償還，年 利率 6.715%	\$ 173,765	\$ 525,000
德國復興銀行－一年利率 6.4%~6.99%，已於九十 一年九月償還	-	1,023,992
英國西方商人銀行－一年利 率 5.38%，已於九十一年 四月償還	-	286,287

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九 十 一 年 底</u>	<u>九 十 年 底</u>
日商日立造船公司一年利率 6.99%，已於九十一年二月償還	\$ -	\$ 68,133
國內銀行長期借款		
中國輸出入銀行一九九十三年六月到期一次償還，浮動年利率九十一年及九十年底分別為 3.125% 及 4.95% (附註十九)	50,000	50,000
中國輸出入銀行一九九十二年三月到期一次償還，浮動年利率九十一年及九十年底分別為 3.125% 及 4.95% (附註十九)	2,050,000	2,050,000
中國國際商業銀行一九九二年十二月到期一次償還，年利率為 1.0466% (附註十九)	761,280	698,360
國防工業發展基金會機械借款，已於九十一年五月提前償還，年利率為 5.60%	-	1,043,790
	<u>3,035,045</u>	<u>5,745,562</u>
減：一年內到期部分	<u>2,985,045</u>	<u>2,290,269</u>
	<u>\$ 50,000</u>	<u>\$ 3,455,293</u>

國防工業發展基金會機械借款係承受前台鋁機械設備借款，其償還係按相關借款所購置之機械設備依承租設備子公司（中鋁公司）所提供之鋁品銷售量計算之折舊額，以及按該借款所購置之機械設備占中鋁公司「產製強力鋁合金板片計畫」設備之資產比例計算之盈餘，自七十八年七月起開始償付至九十二年六月止。本公司已於九十一年五月提前償還借款，並依約取得該等資產之產權，此部份機械設備出租予中鋁公司（詳附註八）。

從業人員退休金

本公司於八十四年四月十二日改制民營時，依照「公營事業移轉民營條例」規定，給付從業人員離職或年資結算金，全體員工服務年資自該日重新起算，並自該日起依照修正之退休、撫卹及資遣辦法，按員工薪資總額之百分比提撥退休準備金專戶存儲，並成立「退休準備金監督委員會」負責審議、監督及查核勞工退休準備金之提撥、存儲及支用。退休準備金提撥及支付情況如下：

	<u>九十一年度</u>	<u>九十年度</u>
年初餘額	\$6,735,145	\$5,563,997
本年度提撥	1,093,563	841,095
利息收入	258,275	383,699
本年度支付	(43,473)	(53,646)
年底餘額	<u>\$8,043,510</u>	<u>\$6,735,145</u>

本公司另於八十八年八月成立「退休基金管理委員會」，負責審議、監督及查核副總經理以上人員退休金之提撥、存儲及支用。退休基金提撥及支付情況如下：

	<u>九十一年度</u>	<u>九十年度</u>
年初餘額	\$16,462	\$17,350
本年提撥	2,787	2,746
利息收入	546	840
本年支付	(3,478)	(4,474)
年底餘額	<u>\$16,317</u>	<u>\$16,462</u>

依照財務會計準則第十八號公報，本公司退休金經精算結果，其相關資訊揭露如下：

淨退休金成本

	<u>九十一年度</u>	<u>九十年度</u>
服務成本	\$ 1,024,132	\$ 927,329
利息成本	343,664	319,739
退休基金資產之預期報酬	(367,027)	(382,682)
攤銷數	(9,536)	(11,295)
淨退休金成本	<u>\$ 991,233</u>	<u>\$ 853,091</u>

退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	<u>九 十 一 年 底</u>	<u>九 十 年 底</u>
給付義務		
既得給付義務	\$ 122,887	\$ 91,791
非既得給付義務	<u>6,350,226</u>	<u>4,243,613</u>
累積給付義務	6,473,113	4,335,404
未來薪資增加之影響數	<u>2,517,629</u>	<u>2,554,475</u>
預計給付義務	8,990,742	6,889,879
退休基金資產公平價值	(<u>8,231,496</u>)	(<u>6,993,420</u>)
提撥狀況	759,246	(103,541)
未認列過渡性淨資產	109,663	119,199
退休金利益(損失)未攤銷餘額	(<u>814,964</u>)	<u>137,604</u>
應計退休金負債(列入其他應付款項)	<u>\$ 53,945</u>	<u>\$ 153,262</u>

上述退休基金資產公平價值與退休基金餘額之差異，主要係已估列之應收利息。

	<u>九 十 一 年 底</u>	<u>九 十 年 底</u>
既得給付	<u>\$ 133,642</u>	<u>\$ 94,379</u>
退休金給付義務及計算淨退休金成本假設為：		
折現率	3.5%	5.0%
未來薪資水準增加率	3.0%	4.0%
退休基金資產預期投資報酬率	3.5%	5.0%

其他負債

	<u>九 十 一 年 底</u>	<u>九 十 年 底</u>
遞延所得稅負債(附註十六)	\$3,584,788	\$4,256,172
遞延收入	<u>1,405,040</u>	<u>1,405,040</u>
	<u>\$4,989,828</u>	<u>\$5,661,212</u>

遞延收入係本公司於八十八年二月出售部份土地予子公司中欣公司，以配合該公司業務發展所產生之未實現出售利益。

股東權益

庫藏股票

單位：千股；千元

收回原因	年初股數	本年 增	股 加	數 減	少	年 底 股 數	餘 額 金 額
<u>九十一年度</u>							
為轉讓本公司員工	150,000	-	-	-	-	150,000	\$ 1,905,059
子公司持有本公司 股票自長期股權投 資轉列庫藏股票	<u>96,026</u>	<u>1,778</u>		<u>994</u>		<u>96,810</u>	<u>1,340,018</u>
	<u>246,026</u>	<u>1,778</u>		<u>994</u>		<u>246,810</u>	<u>\$ 3,245,077</u>
<u>九十年度</u>							
為轉讓本公司員工	<u>-</u>	<u>150,000</u>		<u>-</u>		<u>150,000</u>	<u>\$ 1,905,059</u>

為轉讓本公司員工

此項庫藏股票係本公司為轉讓股份予員工，本公司依規定自九十年九月起陸續自公開市場買回本公司普通股，並於九十二年一月中旬轉讓予員工149,964千股，是項交易將分別減少資本公積82,614千元及保留盈餘14,863千元。

依證券交易法規定，本公司買回流通在外股份之數量，依相關規定，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之金額，本公司買回自有股份之交易，符合上項規定。又依上開法令，買回之股份欲轉讓予員工者應於買回之日起三年內轉讓；逾期未轉讓者，視為公司未發行股份，應辦理銷除股份之減資變更登記。

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自長期股權投資轉列庫藏股票

如附註三所述子公司將九十一年初持有本公司股票共計96,142千股，分列長、短期投資，本公司依持股比例計列96,026千股（帳面價值1,356,485千元）依庫藏股票處理，嗣因本公司盈餘轉增資增加1,918千股及子公司盈餘分配造成本公司持股比例變動減少140千股，減除子公司九十一年度出售994千股（售價20,698千元）後，計96,810千股。截至九十一年底止，此部份股票按期末

本公司綜合持股比例計算之帳面價值共1,340,018千元，其市價為1,896,516千元。

子公司持有本公司股票雖視同庫藏股票處理，但享有本公司之股東權利，惟不得參與本公司之現金增資。

海外存託憑證

本公司最大股東經濟部分別於八十一年五月及八十六年二月在歐洲及亞洲發行全球存託憑證共 20,537,550 單位，另在美國發行美國存託憑證 7,631,800 單位，嗣因本公司盈餘轉增資，致其存託憑證增加 3,506,236 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 633,511,836 股（含畸零股 116 股）。依財政部證券暨期貨管理委員會公布發行海外存託憑證辦法規定，存託憑證持有人得於三個月後要求兌回，在國內證券交易市場流通，並得在原發行股數範圍內再發行存託憑證。截至九十一年底止，流通在外之存託憑證為 9,950,197 單位，折合普通股 199,004,056 股（含畸零股 116 股），約佔發行股數 2%。

特別股

依照本公司章程，特別股之權利及義務如下：

特別股股息優先於普通股股息之分派，股息為面額之 14%。

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。

特別股分派公司剩餘財產之順序及比例與普通股同。

特別股股東於股東會有表決權、無選舉權，但有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。

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。特別股之股東得請求將特別股變更為普通股。

資本公積

資本公積之內容如下：

	<u>九 十 一 年 底</u>	<u>九 十 年 底</u>
資產重估增值（附註七）	\$ 339,174	\$ 339,174
庫藏股票交易	82,614	-
長期股權投資按權益法計價 所產生者	51,710	48,783
處分資產利益	-	20,514
其 他	<u>8,099</u>	<u>8,099</u>
	<u>\$ 481,597</u>	<u>\$ 416,570</u>

依相關法令規定，資產重估增值產生之資本公積，自九十年度起僅能用以彌補虧損；庫藏股票交易產生之資本公積得彌補虧損或撥充股本；因長期股權投資產生之資本公積不得作為任何用途；處分資產利益之資本公積則已經由本公司九十一年度股東會決議轉列保留盈餘。

盈餘分配及股利政策

另依本公司章程規定，每年度純益於彌補虧損後，依下列順序分派之：

提列 10% 為法定盈餘公積，直至其餘額等於實收股本。

按面額 14% 分派特別股股利。

餘提撥 0.3% 為董監事酬勞及 3% 為從業人員紅利。

按面額 14% 分派普通股股利。

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（除本公司為轉讓予員工而取得之庫藏股外）餘額提列特別盈餘公積；又子公司在年底持有本公司股票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有迴轉時，得就迴轉

金額分配盈餘。

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，原則上現金不低於百分之七十五，股票不高於百分之二十五，但為因應公司發展及營運資金之需求時，得酌予調降現金分配比例。

依公司法規定，法定公積得用以彌補虧損；且當該項公積已達實收股本百分之五十時，並得以其半數撥充股本。

發放員工紅利及董監酬勞之影響

本公司於九十一年六月二十日由股東常會通過董事會於三月二十二日擬議之九十年度盈餘分配案，其中有關員工紅利及董監酬勞之配發如下：

	金	額	股數 (千股)	佔九十年底流 通在外普通股 股數之比例 (%)
員工紅利—以股票方式發放	\$	276,458	27,646	0.31
董監酬勞—以現金方式發放		<u>27,646</u>	-	-
合計	\$	<u>304,104</u>		

倘上述配發員工紅利及董監酬勞係於九十年度以費用列帳（員工股票紅利按面額計算），依追溯調整九十一年度盈餘轉增資後股數計算，將使九十年度基本每股盈餘—稅後由 0.80 元減少為 0.77 元。

本公司九十一年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告書出具日止，尚未經董事會擬定，有關董事會擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

兩稅合一

依所得稅法規定，本公司分配屬於八十七年度（含）以後之未分配盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率，計算可獲配之股東可扣抵稅額。國外股東（含海外存託憑證持有人）則僅能就未分配盈餘加徵 10% 稅額部分獲配股東可扣抵稅額以抵減股利扣

繳稅款。

截至九十一年年底止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額為 94,023 千元。本公司得分配予股東之可扣抵稅額，係以盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎。九十一年度預計及九十年年度實際之分配盈餘稅額扣抵比率分別為 22.78% 及 29.38%。

截至九十一年年底止，本公司之未分配盈餘屬於八十六年度（含）以前部分為 86,848 千元，此部份盈餘之分配不適用兩稅合一之規定。

所得稅

當年度所得稅計算如下：

	<u>九 十 一 年 度</u>	<u>九 十 年 度</u>
會計所得按法定稅率（25%）計算之稅額	\$ 5,173,954	\$ 2,101,700
調節項目之所得稅影響數		
折舊差異	698,814	492,597
投資利益淨額	(555,597)	(617,619)
提列（迴轉備抵）存貨損失	8,459	(60,422)
已實現兌換損失淨額	(24,695)	(93,373)
被投資公司減資	(355,490)	-
其 他	<u>34,153</u>	<u>(35,958)</u>
當年度估計應付所得稅	4,979,598	1,786,925
投資抵減	(1,756,015)	(798,664)
分離課稅之利息所得稅	3,728	42,389
未分配盈餘加徵稅額	430,506	274,949
遞延所得稅之變動	354,706	(107,786)
以前年度所得稅調整	<u>(155,789)</u>	<u>(250,764)</u>
所得稅費用	<u>\$ 3,856,734</u>	<u>\$ 947,049</u>

遞延所得稅資產（負債）如下：

	<u>九 十 一 年 底</u>	<u>九 十 年 底</u>
流動（列入其他流動資產）		
遞延所得稅資產		
存貨跌價損失	\$ 42,422	\$ 33,963
其 他	<u>27,944</u>	<u>11,271</u>
	<u>\$ 70,366</u>	<u>\$ 45,234</u>
非 流 動(列入其他負債)		
遞延所得稅資產		
未實現兌換損失	\$ 8,070	\$ 32,766
其 他	<u>3,210</u>	<u>5,573</u>
	11,280	38,339

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九 十 一 年 底</u>	<u>九 十 年 底</u>
遞延所得稅負債		
折舊差異	(\$3,596,068)	(\$4,294,511)
遞延所得稅負債淨額	<u>(\$3,584,788)</u>	<u>(\$4,256,172)</u>

上列折舊差異主係本公司部分固定資產稅務申報採用加速折舊法提列折舊，與財務會計採用直線法不同所致。

年底應付所得稅係減除預付所得稅及暫繳所得稅後之淨額。

本公司截至八十八年度之所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定。

基本及稀釋每股盈餘

九十年度每股盈餘之表達，經對可轉換特別股予以測試後不具稀釋作用，是以僅列示基本每股盈餘。計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	<u>分 子</u>	<u>— 金 額</u>		<u>分 母 — 股 數</u>
	<u>稅 前</u>	<u>稅 後</u>		<u>(千 股)</u>
<u>九十一年度</u>			<u>九十一年度</u>	
純 益	\$ 20,695,814	\$ 16,839,080	普通股已發行加權平均股數	9,267,994
減：特別股股利	<u>82,190</u>	<u>66,874</u>	減：加權平均庫藏股股數	
			-本公司買回	150,000
			-子公司持有本公司股票	<u>96,810</u>
基本每股盈餘				
屬於普通股股東之純益	20,613,624	16,772,206		9,021,184
具稀釋作用之潛在普通股之影響				
14%累積轉換特別股	<u>82,190</u>	<u>66,874</u>		<u>47,767</u>
稀釋每股盈餘				
屬於普通股股東之本期純益加潛在普通股之影響	<u>\$ 20,695,814</u>	<u>\$ 16,839,080</u>		<u>9,068,951</u>
<u>九十年年度</u>			<u>九十年年度</u>	
純 益	\$ 8,406,799	\$ 7,459,750	普通股已發行加權平均股數	9,061,168
減：特別股股利	<u>75,365</u>	<u>66,875</u>	加：盈餘轉增資追溯調整數	206,825
屬於普通股股東之純益	<u>\$ 8,331,434</u>	<u>\$ 7,392,875</u>	減：本公司買回庫藏股加權平均股數	<u>29,925</u>
				<u>9,238,068</u>

計算九十年度基本每股盈餘時，九十一年度辦理盈餘轉增資之影響已列入追溯調整，是以九十年度稅前及稅後基本每股盈餘因追溯調整，分別由 0.92 元及 0.82 元減少為 0.90 元及 0.80 元。

關係人交易

關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
中鋼鋁業公司 (中鋁)	按權益法評價之被投資公司
中鋼運通公司 (中運)	按權益法評價之被投資公司
中鋼碳素化學公司 (中碳)	按權益法評價之被投資公司
中貿國際公司 (中貿)	按權益法評價之被投資公司
中聯爐石處理資源化公司(中聯)	按權益法評價之被投資公司
中宇環保工程公司 (中宇)	按權益法評價之被投資公司
中國鋼鐵結構公司 (中鋼構)	按權益法評價之被投資公司
中冠資訊公司 (中冠)	按權益法評價之被投資公司
中鋼保全公司 (中保)	按權益法評價之被投資公司
燁隆企業公司 (燁隆)	按權益法評價之被投資公司
中鋼機械公司 (中機)	按權益法評價之被投資公司
高科磁技公司 (高磁)	按權益法評價之被投資公司
桂裕企業公司 (桂裕)	按權益法評價之被投資公司
和貿國際公司 (和貿)	實質關係人
Chung Mao Trading (BVI) Corp. (中貿 BVI)	實質關係人
智揚管理顧問公司 (智揚)	實質關係人
Ornasteel Enterprise Corp. (M) Sdn. Bhd (彥馬)	實質關係人
網際優勢公司 (網際優勢)	實質關係人
聯鋼營造工程公司 (聯鋼)	實質關係人
唐榮鐵工廠公司 (唐榮)	本公司為其董事

重大交易事項

當年度交易

銷 貨	九 十 一 年 度		九 十 年 度	
	金 額	佔淨額%	金 額	佔淨額%
燁 隆	\$ 4,818,301	5	\$3,881,438	4
彥 馬	1,972,908	2	2,288,702	3
中 鋼 構	1,855,559	2	1,468,761	2
中 碳	774,343	1	629,120	1
其 他	1,006,392	1	342,706	-
	<u>\$10,427,503</u>	<u>11</u>	<u>\$8,610,727</u>	<u>10</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 一 年 度		九 十 年 度	
	金 額	佔淨額%	金 額	佔淨額%
<u>進 貨</u>				
中運 (進口運 費)	\$ 5,225,821	14	\$5,399,623	16
中 鋁	1,523,332	5	1,604,718	5
其 他	<u>625,513</u>	<u>2</u>	<u>479,949</u>	<u>1</u>
	<u>\$ 7,374,666</u>	<u>21</u>	<u>\$7,484,290</u>	<u>22</u>

本公司向關係人進銷貨除彥馬、中碳、中鋁及中運因無其他相同產品交易對象可供比較外，其餘依一般正常交易條件為之。

租 賃

本公司與中鋁、中鋼構、中聯、中碳、網際優勢及中機等公司分別訂立使用廠區土地、辦公室、廠房設備等租用合約，每年租金按公告地價年息 4%~10% 或一般市場行情計算，租金除中鋁及中碳儲槽及輸送管線租用合約按月收取外，餘每半年收取一次，其相關內容如下：

	租 約 截 止 日	租 金 收 入	
		九 十 一 年 度	九 十 年 度
中 鋁	一〇五年二月	\$ 47,318	\$ 47,315
中 碳	九十九年十二月	26,311	25,018
中 機	一〇〇年十一月	24,858	-
中 鋼 構	一〇七年五月	15,716	15,738
中 聯	一〇一年四月	5,012	5,134
網際優勢	九十二年九月	2,724	3,258
其 他		<u>1,733</u>	<u>618</u>
		<u>\$123,672</u>	<u>\$ 97,081</u>

財產交易

本公司九十一年九月與高磁簽定土地及廠房買賣合約，參考鑑價報告，總價款為 202,704 千元，截至九十一年底止，上述款項業已付訖。

應收票據受讓

本公司與智揚簽訂無追索權之應收帳款受讓管理服務合約，九十一及九十年度讓售應收未到期之票據金額分別為 3,630,869 千元及 2,615,582 千元，依付款之附加利率計算相關利息費用分別約為 51,400 千元及 57,916 千元。

其他支出

本公司支付關係人之各項費用包含爐石處理清運、工程修護及營建工程、出口運費及進出口代理費及佣金等費用。

	<u>九 十 一 年 度</u>	<u>九 十 年 度</u>
中 宇	\$ 558,545	\$ 788,156
聯鋼營造	432,028	477,734
中 鋼 構	394,070	321,875
中聯爐石	338,909	452,682
中 運	323,828	326,452
其 他	<u>878,602</u>	<u>900,476</u>
	<u>\$ 2,925,982</u>	<u>\$ 3,267,375</u>

其他收入

包含提供各關係人之勞務、加工、公用流體及雜項等收入。

	<u>九 十 一 年 度</u>	<u>九 十 年 度</u>
唐 榮	\$ 588,434	\$ 618,027
中 鋁	119,730	142,939
中 宇	99,987	7,887
中 碳	49,832	52,207
桂 裕	44,801	17,185
中 鋼 構	38,818	34,363
其 他	<u>59,696</u>	<u>119,835</u>
	<u>\$ 1,001,298</u>	<u>\$ 992,443</u>

年底餘額

	九	十	一	年	底	九	十	年	底
	金	額	佔	總	額	金	額	佔	總
				額	%				額
					%				%
應收帳款									
中 碳	\$	67,588		3		\$	44,844		2
彥 馬		52,462		3			127,044		7
中 鋼		40,125		2			28,865		1
唐 榮		36,444		2			212,609		10
其 他		37,572		2			101,483		6
		<u>\$234,191</u>		<u>12</u>			<u>\$514,845</u>		<u>26</u>
應付帳款									
中 運	\$	321,699		13		\$	184,110		7
中 鋁		104,218		4			42,217		2
其 他		12,820		-			5,015		-
		<u>\$438,737</u>		<u>17</u>			<u>\$231,342</u>		<u>9</u>

質抵押資產

截至九十一年及九十年底止，本公司提供予銀行作為透支額度之擔保品等用途之定期存款分別為 6,931,396 千元及 8,231,396 千元（列入質押定期存款及其他資產項下）。

截至九十一年及九十年底止，本公司提供投資於中鋼鋁業公司之股票 20,000 千股（以每股面值 10 元計算）質押予中華開發工業銀行（本公司之董事）作為外幣授信額度之擔保品。

截至九十一年及九十年底止，本公司提供機器設備帳面價值分別約 6,033,570 千元及 9,291,347 千元抵押予銀行，作為長期融資額度之擔保品。

截至九十一年底之重大承諾及或有事項

本公司承包工程，由中國商銀開立 Stand-by L/C 保證（履約、還款、押標）之金額為新台幣 531,037 千元。

本公司已開立未使用之國外信用狀餘額折合新台幣約為 44 億元。

本公司對讓售予中興票券金融公司之未到期應收票據 421,603 千元提供等額背書責任。本公司已藉由購買信用風險保單及與中興票券金融公司約定分攤票據發票人信用風險，降低背書風險。

本公司與澳洲、印度、巴西、加拿大、印尼、中國大陸、日本、菲律賓、俄羅斯、越南及國內等地之主要原料供應商簽訂一年、三年或十年之原料採購合約，每年採購煤礦約 8,000,000 噸、鐵礦約 15,300,000 噸及石料約 2,800,000 噸，其價格每年由雙方議定之。

附註揭露事項

重大交易事項及 轉投資事業相關資訊

九十一年度應揭露之事項如下：

資金貸與他人：（附表一）。

為他人背書保證：（附表二）。

期末持有有價證券情形：（附表三）。

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：（附表四）。

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：（附表五）。

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：無。

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：（附表六）。

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：（附表七）。

被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：（附表八）。

從事衍生性商品交易：參閱附註二十二。

另本公司之子公司中鋼鋁業公司截至九十一年底止，並無尚未交割之遠期外匯合約，九十一年度認列之兌換利益淨額為 1,505 千元。

大陸投資資訊：無。

金融商品

本公司截至九十一年年底止並無尚未交割之遠期外匯合約。九十年底止，遠期外匯合約尚未交割之內容列示如下：

合約金額或名日本金金額

金 融 商 品	面額或合約金額 (名日本金)	信 用 風 險
遠期外匯合約	\$ 445,929	\$ 8,962

本公司之衍生性金融商品均因非交易目的而持有。訂定遠期外匯合約，主要係為規避外幣債權、債務因匯率變動產生之風險。本公司之避險策略係以達成規避大部分市場價格風險為目的。本公司以被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並作定期評估。

本公司九十年底因遠期外匯合約所產生之應收款項（列入其他流動資產）為 8,149 千元，九十一及九十年度並分別認列兌換損失 5,593 千元及兌換利益 28,535 千元。

金融商品之公平價值如下：

	九 十 一 年 底		九 十 年 底	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
<u>非衍生性金融商品</u>				
資 產				
現金及約當現金	\$ 3,068,966	\$ 3,068,966	\$ 4,302,175	\$ 4,302,175
短期投資	19,751,336	21,484,931	12,206,524	15,294,466
應收票據	378,442	378,442	144,794	144,794
應收帳款	1,642,077	1,642,077	1,815,944	1,815,944
質押定期存款	6,900,000	6,900,000	8,200,000	8,200,000
長期投資	35,532,286	39,363,672	35,026,411	35,911,042
負 債				
短期借款及銀行透支	809,688	809,688	5,947,913	5,947,913
應付短期票券	998,347	998,347	2,843,252	2,843,252
應付帳款	2,454,461	2,454,461	2,441,818	2,441,818
其他應付款項	5,106,533	5,106,533	4,310,176	4,310,176
應付公司債（含一年內到期）	34,200,000	37,027,461	40,050,000	43,395,620
長期借款（含一年內到期）	3,035,045	3,035,045	5,745,562	5,745,562
<u>衍生性金融商品</u>				
買入遠期外匯	\$ -	\$ -	\$ 3,409	\$ 5,918
賣出遠期外匯	-	-	4,740	3,044
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,149</u>	<u>\$ 8,962</u>

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

短期金融商品（除短期投資外）以其在資產負債表上之帳面價值估計公平價值，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。

短期投資及長期投資係以其市價或股權淨值估計公平價值。

長期負債係以其預期現金流量之折現值估計公平價值，折現率以本公司所能獲得類似條件之長期負債利率為準。

遠期外匯合約係以香港商德勵財富資訊有限公司台灣分公司提供之報價系統所顯示之外匯換匯匯率，就個別遠期外匯合約到期日之遠期匯率分別計算個別合約之公平價值。

部門別資訊

本公司係屬鋼鐵製品之單一產業，依照財務會計準則第二十號公報規定，揭露產品外銷資訊如下：

	<u>九 十 一 年 度</u>	<u>九 十 年 度</u>
東南亞	\$ 18,879,309	\$ 14,868,404
東北亞	7,439,360	6,977,982
其他地區	<u>435,993</u>	<u>1,552,438</u>
合計	<u>\$ 26,754,662</u>	<u>\$ 23,398,824</u>
佔銷貨收入%	<u>27</u>	<u>28</u>

中國鋼鐵股份有限公司及其轉投資公司

資金貸與他人明細表

民國九十一年度

附表一

單位：新台幣千元

編號	資金貸與他人者 公司名稱	貸與對象	往來科目	對個別對象 資金貸與限額	本期最高餘額	期末餘額	利率區間(%)	資金貸與原因	提列備抵呆 帳金額	擔保品		業務往來 金額	資金貸與 最高限額
										名稱	價值		
1	中運國際公司	中鋼運通公司	短期墊款	\$ 2,454,076	\$ 1,000,000	\$ 1,000,000	1.58	營運週轉	-	-	-	\$ -	\$ 3,775,503

中國鋼鐵股份有限公司及其轉投資公司

背書保證明細表

民國九十一年度

附表二

單位：新台幣千元

(另予註明者除外)

編號	背書保證者 公司名稱	背書保證對象 公司名稱	關係	對單一企業 背書保證 金額	本期最高 背書保證 金額	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
0	中國鋼鐵公司	發票人							
		天聲鋼鐵工業公司	業務關係(客戶)	\$ 67,502,698 (淨值之二分之一)	\$ 29,673	\$ 24,865	無	-	\$ 90,003,597 (淨值之三分之二)
		世紀鋼鐵結構公司	業務關係(客戶)	67,502,698 (淨值之二分之一)	14,958	14,958	無	-	90,003,597 (淨值之三分之二)
		正和鋼鐵公司	業務關係(客戶)	67,502,698 (淨值之二分之一)	22,419	22,419	無	-	90,003,597 (淨值之三分之二)
		永發鋼鐵工業公司	業務關係(客戶)	67,502,698 (淨值之二分之一)	19,809	19,809	無	-	90,003,597 (淨值之三分之二)
		永裕鋼鐵工程公司	業務關係(客戶)	67,502,698 (淨值之二分之一)	9,883	9,883	無	-	90,003,597 (淨值之三分之二)
		江益企業公司	業務關係(客戶)	67,502,698 (淨值之二分之一)	9,859	9,859	無	-	90,003,597 (淨值之三分之二)
		昇利鋼鐵工業公司	業務關係(客戶)	67,502,698 (淨值之二分之一)	17,731	-	無	-	90,003,597 (淨值之三分之二)
		松和工業公司	業務關係(客戶)	67,502,698 (淨值之二分之一)	59,548	30,527	無	-	90,003,597 (淨值之三分之二)
		俊來金屬公司	業務關係(客戶)	67,502,698 (淨值之二分之一)	3,626	3,626	無	-	90,003,597 (淨值之三分之二)
		建成鋼鐵工業公司	業務關係(客戶)	67,502,698 (淨值之二分之一)	9,903	9,903	無	-	90,003,597 (淨值之三分之二)
		春雨工廠公司	業務關係(客戶)	67,502,698 (淨值之二分之一)	24,968	24,968	無	-	90,003,597 (淨值之三分之二)
		晉椿工業公司	業務關係(客戶)	67,502,698 (淨值之二分之一)	29,629	29,629	無	-	90,003,597 (淨值之三分之二)
		耿鼎企業公司	業務關係(客戶)	67,502,698 (淨值之二分之一)	49,777	30,006	無	-	90,003,597 (淨值之三分之二)
		強新工業公司	業務關係(客戶)	67,502,698 (淨值之二分之一)	38,455	31,379	無	-	90,003,597 (淨值之三分之二)

	惠台鋼鐵公司	業務關係 (客戶)	67,502,698 (淨值之二分之一)	1,802	1,802	無	-	90,003,597 (淨值之三分之二)
	新倡發工業公司	業務關係 (客戶)	67,502,698 (淨值之二分之一)	29,700	27,709	無	-	90,003,597 (淨值之三分之二)
	源恆工業公司	業務關係 (客戶)	67,502,698 (淨值之二分之一)	76,338	71,257	無	-	90,003,597 (淨值之三分之二)
	碁傑鋼鐵工業公司	業務關係 (客戶)	67,502,698 (淨值之二分之一)	9,705	9,705	無	-	90,003,597 (淨值之三分之二)

(接次頁)

(承前頁)

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證 公司名稱	關係	對單一企業 背書保證 限額	本期最高 背書保證 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
		維勝鋼鐵公司	業務關係 (客戶)	\$ 67,502,698 (淨值之二分之一)	\$ 14,107	\$ 8,998	無	-	\$ 90,003,597 (淨值之三分之二)
		優等實業公司	業務關係 (客戶)	67,502,698 (淨值之二分之一)	30,000	30,000	無	-	90,003,597 (淨值之三分之二)
		麗鋼工業公司	業務關係 (客戶)	67,502,698 (淨值之二分之一)	10,301	19,916	無	-	90,003,597 (淨值之三分之二)
		被背書人 - 中興票券 (註 1)							
1	中鋼運通公司	CSE Transport Corp.(Panama)	子公司	3,744,107 (淨值之三分之二)	USD 43,400,000	USD 43,400,000	無	27	5,616,160 (淨值之一倍)
2	中運國際航運公司	CSEI Transport Corp.(Panama)	子公司	5,633,254 (淨值之 1.5 倍)	USD 48,680,000	USD 48,680,000	無	45	7,511,006 (淨值之二倍)
3	中鋼碳素化學公司	Ever Glory International Co., Ltd.	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	645,928 (淨值之四分之一)	USD 1,108,000	USD 861,000	無	1	1,291,856 (淨值之二分之一)
4	中國鋼鐵結構公司	聯鋼營造工程公司	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	5,166,092 (淨值之二倍)	2,199,787	2,199,787	無	85	5,166,092 (淨值之二倍)
		上海頂峰金屬製品公司	間接投資公司 (註 2)	861,015 (淨值之三分之一)	141,696 (USD3,420,000 及 RMB 5,400,000)	141,696 (USD3,420,000 及 RMB 5,400,000)	無	5	861,015 (淨值之三分之一)
5	聯鋼營造工程公司	中國鋼鐵結構公司	母公司	5,857,545 (淨值之十五倍)	1,331,105	929,227	無	238	5,857,545 (淨值之十五倍)
6	銀泰電子陶瓷公司	銀泰電子 (蘇州) 公司	子公司持有 100% 之被投資公司	197,256 (淨值二分之一)	86,250	51,750	51,750	13	197,256 (淨值二分之一)

註 1：本公司讓售未到期應收票據予中興票券金融公司，並對中興票券提供等額背書責任。本公司已藉由購買信用風險保單及與中興票券約定分攤票據發票人信用風險，降低背書風險。

註 2：由各出資股東依持股比例提供背書保證。

中國鋼鐵股份有限公司及其轉投資公司

期末持有有價證券明細表

民國九十一年十二月三十一日

附表三

單位：新台幣千元
(另予註明者除外)

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 / 單位數	帳 面 金 額	持股比率 (%)	市價或股權淨值	
中國鋼鐵公司	股 票							
	台灣積體電路公司		短期投資	52,081,815	\$ 967,456		\$ 2,505,135	
	中鋼鋁業公司	子公司	長期投資	526,930,544	5,857,035	98	5,979,387	質設 20,000 千股
	中盈投資開發公司	子公司	長期投資	509,375,112	4,936,000	100	5,366,932	
	中欣開發公司	子公司	長期投資	399,994,000	4,070,362	100	4,077,371	
	中鋼運通公司	子公司	長期投資	422,433,611	5,492,165	100	5,614,475	
	桂裕企業公司	依權益法評價之被投資公司	長期投資	270,000,000	557,098	30	558,009	
	中德電子材料公司	依權益法評價之被投資公司	長期投資	139,998,500	1,031,691	35	1,031,691	
	中質國際公司	子公司	長期投資	58,983,201	1,055,353	100	1,070,352	
	中鋼碳素化學公司	依權益法評價之被投資公司	長期投資	57,080,951	810,063	31	1,957,306	
	中聯爐石處理資源化公司	依權益法評價之被投資公司	長期投資	39,429,166	489,784	20	525,985	
	中宇環保工程公司	依權益法評價之被投資公司	長期投資	31,856,018	364,215	36	288,297	
	中冠資訊公司	子公司	長期投資	41,148,141	506,463	99	506,690	
	中國鋼鐵結構公司	依權益法評價之被投資公司	長期投資	26,999,638	467,871	18	393,925	
	中鋼保全公司	子公司	長期投資	17,992,800	205,383	100	209,328	
	廣耀投資開發公司	子公司	長期投資	5,382,708	91,519	100	91,519	
	宏億投資開發公司	子公司	長期投資	5,511,588	93,997	100	93,997	
	隆元發投資開發公司	子公司	長期投資	5,521,268	93,778	100	93,778	
	高科磁技公司	子公司	長期投資	16,028,102	-	50	450	
	燁隆企業公司	依權益法評價之被投資公司	長期投資	271,487,350	370,175	24	2,402,663	
	China Steel Asia Pacific Holdings Pte Ltd	子公司	長期投資	94,616,461	2,164,996	100	2,193,765	
	高雄捷運公司	依權益法評價之被投資公司	長期投資	313,019,000	3,139,515	31	3,139,515	

中鋼機械公司	子公司	長期投資	79,993,000	755,105	100	755,105
台灣車輛公司	依權益法評價之被投資公司	長期投資	16,000,000	160,647	27	160,647
華聯生物科技公司	依權益法評價之被投資公司	長期投資	10,000,000	100,000	21	100,000
東森寬頻電信公司		長期投資	120,000,000	1,200,000	2	1,209,450
台灣工業銀行		長期投資	103,847,695	1,000,000	4	999,791
唐榮鐵工廠公司		長期投資	59,721,383	-	9	-
開發國際投資公司		長期投資	54,000,000	500,000	5	550,731
Maruichi Steel Tube Ltd.		長期投資	2,000,000	757,919	2	757,919

(接次頁)

(承前頁)

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				備註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比例(%)	市價或股權淨值	
	展茂光電公司		長期投資	22,346,000	\$ 249,349	3	\$ 237,609	股票集中保管 投資後滿 3 年領回 50%，投資後滿 4 年領回 50% 掛牌後全數領回或良率達 70% 後滿一年，孰者較早
	海外投資公司		長期投資	5,000,000	50,000	6	51,029	
	景岳生物科技公司		長期投資	5,000,000	60,990	17	47,768	
	生華創業投資公司		長期投資	12,000,000	120,000	5	117,375	
	長期基金							
	中加生物科技基金		長期投資	56 單位	120,831	-	120,831	
	受益憑證							
	德盛大壩基金		短期投資	39,820,227	432,183		434,279	
	國泰債券基金		短期投資	46,281,788	500,000		504,934	
	怡富第一債券基金		短期投資	27,332,952	363,341		363,810	
	富邦如意基金		短期投資	33,458,384	500,000		501,742	
	永昌鳳翔基金		短期投資	51,559,633	721,356		729,749	
	盛華 1699 基金		短期投資	84,395,690	968,486		983,033	
	大華債券基金		短期投資	20,561,076	250,000		250,940	
	元大萬泰基金		短期投資	73,745,958	967,240		974,789	
	群益安穩收益基金		短期投資	64,067,316	866,056		887,153	
	景順中信債券基金		短期投資	70,851,895	991,603		997,899	
	匯豐富泰基金		短期投資	7,141,067	100,309		100,418	
	荷銀債券基金		短期投資	80,409,728	1,131,292		1,144,600	
	國際萬寶基金		短期投資	70,592,668	999,577		1,007,181	
	統一強棒基金		短期投資	69,299,175	998,705		1,007,922	
	建弘全家福基金		短期投資	6,484,049	999,386		1,004,840	
	保德信元富債券基金		短期投資	100,034,825	1,363,872		1,376,859	
	寶來得利基金		短期投資	69,547,451	986,369		992,421	

(接次頁)

(承前頁)

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				備註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比率(%)	市價或股權淨值	
	保誠威寶基金		短期投資	119,081,187	\$ 1,398,264		\$ 1,407,266	
	金鼎債券基金		短期投資	37,681,402	497,858		501,588	
	日盛債券基金		短期投資	39,458,984	493,156		506,381	
	聯合債券基金		短期投資	40,201,280	490,000		493,997	
	復華債券基金		短期投資	32,272,324	380,150		401,629	
	大眾債券基金		短期投資	18,225,858	220,136		223,247	
	金亞太債券基金		短期投資	15,945,163	190,000		191,176	
	新光吉星基金		短期投資	73,035,338	974,541		987,401	
	友邦巨輪基金		短期投資	83,698,462	1,000,000		1,004,542	
China Steel Asia Pacific Holdings Pte Ltd	股票 CSC(Ornasteel) Singapore Pte Ltd	子公司	長期投資	62,249,766	USD 40,510,949	100	USD 40,510,949	
	CSC(Group steel) Singapore Pte Ltd	子公司	長期投資	32,153,112	USD 22,337,556	100	USD 22,337,556	
CSC(Ornasteel) Singapore Pte Ltd	股票 Ornasteel Enterprise Corp.(M) Sdn. Bhd	子公司	長期投資	159,000,000	USD 40,411,408	72	USD 40,889,392	
CSC(Group steel) Singapore Pte Ltd	股票 Group Steel Corp. (M) Sdn. Bhd	子公司	長期投資	84,000,000	USD 22,214,802	60	USD 21,617,315	
Ornasteel Enterprise Corp.(M) Sdn. Bhd	股票 Ornaconstruction Corporation(M) Sdn. Bhd.	子公司	長期投資	99,998	MYR 115,065	100	MYR 115,065	
	Group Steel Corp. (M) Sdn. Bhd	依權益法評價之被投資公司	長期投資	31,164,996	MYR 28,910,982	22	MYR 28,910,982	
中鋼鋁業公司	股票 中國鋼鐵公司	母公司	短期投資	564,297	10,922		11,055	
	中聯爐石處理資源化公司	聯屬公司	短期投資	275,184	4,189		3,671	
	運盈投資公司	聯屬公司	長期投資	10,000,000	104,019	6	105,634	

	尚揚創業投資公司	聯屬公司	長期投資	6,000,000	63,183	6	63,209
	網際優勢公司	依權益法評價之被投資公司	長期投資	1,315,980	10,386	4	10,475
	Japan Venture Capital Corporation		長期投資	129,560	4,581	-	3,743
	東森寬頻電信公司		長期投資	10,000,000	100,000	-	100,717

(接次頁)

(承前頁)

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 / 單位數	帳 面 金 額	持股比率 (%)	市價或股權淨值	
	軟體銀行開發投資公司	子公司	長期投資	2,920,000	\$ 29,200	1	\$ 29,321	
	ALU Investment Offshore Corporation		長期投資	2,000,000	74,211	100	74,211	
	受益憑證							
	國際萬寶基金		短期投資	5,012,217	70,398		71,513	
	聯合債券證券投資信託基金		短期投資	2,613,798	32,054		32,119	
	寶來得利基金		短期投資	1,055,451	15,035		15,061	
	新光吉星基金		短期投資	4,178,919	56,307		56,496	
	德信萬年基金		短期投資	4,870,588	66,037		66,306	
	金鼎債券基金		短期投資	6,438,764	85,169		85,708	
	建弘台灣債券基金		短期投資	1,511,145	20,000		20,019	
	群益安穩收益基金		短期投資	2,918,937	40,000		40,419	
	國際萬能基金		短期投資	4,369,183	61,366		62,492	
	統一強棒基金		短期投資	2,233,721	32,167		32,488	
	國際萬華基金		短期投資	6,112,988	80,733		82,997	
	大眾債券基金		短期投資	6,321,268	77,097		77,429	
	金亞太債券基金		短期投資	7,409,080	88,462		88,832	
	富鼎益利信基金		短期投資	6,412,862	76,403		76,968	
	永昌鳳翔債券基金		短期投資	6,498,962	90,022		91,983	
	傳山永利債券基金		短期投資	7,164,409	81,023		82,036	
	盛華 1699 債券基金		短期投資	6,526,799	76,000		76,023	
	台育遠流債券基金		短期投資	3,455,809	38,251		38,358	

所羅門債券基金	短期投資	7,948,969	87,000	87,111
群益安信基金	短期投資	7,387,023	80,250	81,011
倍立寶元基金	短期投資	735,069	8,406	8,437
中央國際寶鑽債券基金	短期投資	8,179,845	87,621	88,300
凱基凱旋基金	短期投資	7,722,085	78,049	78,248
大眾駿馬債券基金	短期投資	8,897,366	91,000	91,124
國泰債券基金	短期投資	2,477,459	27,000	27,029
寶來得寶基金	短期投資	3,445,998	36,000	36,025
永昌麒麟債券基金	短期投資	4,527,335	47,000	47,021
中興平安基金	短期投資	1,491,899	15,000	15,001
大華基金	短期投資	100,000	1,000	1,056

(接次頁)

(承前頁)

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				備註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比率(%)	市價或股權淨值	
中欣開發公司	股票							
	尚揚創業投資公司	依權益法評價之被投資公司	長期投資	2,000,000	\$ 21,092	2	\$ 21,069	
	台茂開發公司		長期投資	13,333,333	160,000	4	112,933	
	網際優勢公司	依權益法評價之被投資公司	長期投資	298,995	2,323	1	2,142	
	東森寬頻電信公司		長期投資	3,000,000	30,000	-	30,237	
	海景世界企業公司		長期投資	227,245	1,242	-	3,486	
	曾文育樂事業公司		長期投資	1,650,000	5,858	3	3,345	
	景海開發企業公司	依權益法評價之被投資公司	長期投資	8,525,000	102,825	24	79,442	
	中國鋼鐵公司	母公司	短期投資	1,215,141	23,805		23,805	
	中聯爐石處理資源化公司	聯屬公司	短期投資	349,440	4,662		4,662	
	受益憑證							
	大眾駿馬基金		短期投資	8,321,496	83,987		85,226	
	群益安穩收益基金		短期投資	3,862,301	47,373		53,482	
	金鼎債券基金		短期投資	1,520,073	19,324		20,234	
	群益安利債券基金		短期投資	6,232,713	65,000		77,371	
	盛華 1699 債券基金		短期投資	4,394,689	45,047		51,189	
	保德信元富瑞騰債券基金		短期投資	2,017,231	24,000		26,466	
	統一強棒債券基金		短期投資	359,674	5,026		5,231	
	統一全壘打債券基金		短期投資	973,485	11,872		12,853	
	金鼎鼎益債券基金		短期投資	16,013,625	169,000		184,410	
中信積極收益債券基金		短期投資	465,082	5,000		5,000		
保誠威鋒二號債券基金		短期投資	854,234	12,500		12,501		
群益安信債券基金		短期投資	3,731,204	40,000		40,919		
聯合債券基金		短期投資	1,628,161	20,000		20,007		
中冠資訊公司	受益憑證							
	金鼎鼎益債券基金		短期投資	6,239,977	66,325		72,170	
	復華債券基金		短期投資	4,499,131	51,731		55,992	
	復華有利債券基金		短期投資	4,908,361	51,841		56,523	

建弘台灣債券基金	短期投資	3,186,364	41,500	42,212
盛華 1699 債券基金	短期投資	445,975	5,000	5,195
荷銀美元利息成長基金	短期投資	2,831	6,895	7,475
群益安穩收益債券基金	短期投資	3,639,911	50,289	50,403
新光吉星債券基金	短期投資	224,214	3,000	3,031
聯合雙盈債券基金	短期投資	1,985,426	20,158	20,229
荷銀債券基金	短期投資	775,350	11,021	11,037
中央國際寶鑽債券基金	短期投資	2,785,852	30,000	30,073

(接次頁)

(承前頁)

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				備註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比率(%)	市價或股權淨值	
INFO-CHAMP . SYSTEM (B.V.I.) CO.	股票 INFO-CHAMP SYSTEM(B.V.I.) CO. 軟體銀行開發投資公司	子公司	長期投資	201,000	\$ 5,410	100	\$ 5,410	
			長期投資	2,920,000	29,200	1	29,321	
	受益憑證 AAF-INTEREST GROWTH FUND-USD		短期投資	24,465	USD 1,840,000		USD 1,840,000	
	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND-USD		短期投資	1,740	USD 2,496,006		USD 2,496,006	
中德電子材料公司	股票 中冠信息科技(武漢)公司	子公司	長期投資	200,000	USD 133,728	100	USD 133,728	
	受益憑證 匯豐富泰債券基金		短期投資	3,749,634	52,700		52,728	
	倍立寶元基金		短期投資	2,103,690	24,107		24,146	
中鋼運通公司	股票 中運國際公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	354,000,000	3,755,503	100	3,755,503	
	運盈投資公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	10,000,000	103,531	6	103,531	
	CSE Transport Corp.	採權益法評價之被投資公司	長期投資	10	892,765	100	892,765	
	Transyang Shipping Pte.Ltd	採權益法評價之被投資公司	長期投資	1,400	172,066	51	172,066	
	Ornasteel Enterprise corp. (M) Sdn. Bhd	採權益法評價之被投資公司	長期投資	10,000,000	88,449	5	89,707	
	受益憑證 建弘全家福基金		短期投資	3,213,858	496,000		498,055	
	統一強棒基金		短期投資	24,436,272	355,000		355,413	
	保德信元富基金		短期投資	31,837,012	436,000		438,198	
	怡富第一基金		短期投資	18,433,451	244,573		245,355	
	國泰債券基金		短期投資	17,822,269	193,261		194,441	
荷銀精選基金		短期投資	29,370,538	312,654		314,453		

	德盛債券大壩基金		短期投資	18,394,357	200,000		200,609	
--	----------	--	------	------------	---------	--	---------	--

(接次頁)

(承前頁)

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				備註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比例(%)	市價或股權淨值	
中運國際公司	股票							
	CSEI Transport Corp.	採權益法評價之被投資公司	長期投資	10	\$ 202,228	100	\$ 202,228	
	Ornasteel Enterprise corp. (M) Sdn. Bhd	採權益法評價之被投資公司	長期投資	11,500,000	101,667	5	103,114	
	網際優勢公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	896,985	7,272	3	6,425	
	尚揚創業投資公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	6,000,000	63,152	6	63,209	
	高雄港裝卸公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	1,250,000	11,507	25	14,518	
	開發國際投資公司		長期投資	3,240,000	33,630	-	33,630	
	軟體銀行開發投資公司		長期投資	2,920,000	29,200	1	29,321	
	東森寬頻電信公司		長期投資	5,000,000	50,000	-	50,394	
	Japan Venture Capital Co.		長期投資	129,560	4,250	-	3,743	
中國鋼鐵公司	母公司	短期投資	6,143,101	114,722		120,343		
中聯爐石處理資源化公司	聯屬公司	短期投資	741,468	11,146		9,891		
Transyang Shipping Pte Ltd. (Singapore)	股票							
	Transyang Shipping S.A. (Panama)	依權益法評價之被投資公司	長期投資	1,600	USD 855,928	80	USD 855,928	
	Lotful Shipping Ltd.	依權益法評價之被投資公司	長期投資	8,000	USD 83,137	80	USD 83,137	
中貿國際公司	股票							
	和貿國際公司	依權益法評價之被投資公司	長期投資	5,236,000	92,545	44	92,545	
	尚揚創業投資公司	依權益法評價之被投資公司	長期投資	2,000,000	21,057	2	21,069	
	網際優勢公司	依權益法評價之被投資公司	長期投資	1,494,975	12,120	4	10,708	
	Chung Mao Trading (BVI) Co.,	依權益法評價之被投資公司	長期投資	1,051,050	62,541	53	62,541	
	Chung Mao Trading (SAMOA) Co.,	依權益法評價之被投資公司	長期投資	1,000,000	35,528	100	35,528	
	United Steel International Development Co.,	依權益法評價之被投資公司	長期投資	300,000	10,902	3	11,145	
	Group Steel Corp.(M) Sdn. Bhd	依權益法評價之被投資公司	長期投資	10,835,000	99,768	7	97,175	
Ornasteel Enterprise Corp.(M) Sdn. Bhd	依權益法評價之被投資公司	長期投資	28,500,000	252,232	13	255,321		

	CSGT (Singapore) Pte Ltd	依權益法評價之被投資公司	長期投資	1,200,002	58,259	100	58,259
	東森寬頻電信公司		長期投資	2,000,000	20,000	-	20,157
	軟銀開發投資公司		長期投資	2,920,000	29,200	1	29,200
	Japan Venture Capital Co.,		長期投資	74,034	2,506	-	2,147
	中國鋼鐵公司	母公司	短期投資	3,035,768	56,442		59,471
	中聯爐石處理資源化公司	聯屬公司	短期投資	218,400	3,265		2,913

(接次頁)

(承前頁)

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 / 單位數	帳面金額	持股比例(%)	市價或股權淨值	
和貿國際公司	受益憑證	依權益法評價之被投資公司						
	盛華 1699 債券基金		短期投資	20,500,876	\$ 231,554		\$ 238,792	
	寶來得利債券基金		短期投資	5,044,693	70,807		71,986	
	國際萬寶債券基金		短期投資	2,559,527	36,000		36,519	
	群益安穩債券基金		短期投資	4,395,025	60,000		60,859	
	友邦巨輪債券基金		短期投資	8,393,487	100,000		100,738	
	股票							
	中貿國際日本株式會社		長期投資	800	13,065	100	13,065	
	受益憑證							
	盛華 1699 債券基金		短期投資	3,255,486	35,067		37,921	
	國際萬寶債券基金		短期投資	4,435,524	58,970		63,285	
	寶來得利債券基金		短期投資	4,293,395	57,722		61,265	
	荷銀光華債券基金		短期投資	846,854	12,000		12,055	
	國泰債券基金		短期投資	351,567	3,790		3,836	
聯合債券基金	短期投資	1,031,406	12,600		12,674			
新光吉星基金	短期投資	602,634	8,100		8,147			
Chung Mao Trading (BVI) Co.	股票	依權益法評價之被投資公司						
中貿國際香港有限公司	長期投資		99,999	USD 133,830	100	USD 134,010		
	受益憑證							

Chung Mao Trading (SAMOA) Co.	NAM SHORT TERM FIXED INCOME FUND	依權益法評價之被投資公司	短期投資	233,272	USD 2,930,693		USD 2,952,391
	股 票 上海綜貿國際貿易公司		長期投資	-	USD 492,937	100	USD 492,937
廣耀投資開發公司	受益憑證 NAM SHORT TERM FIXED INCOME FUND	聯屬公司	短期投資	23,829	USD 301,088		USD 301,584
	股 票 燁隆企業公司		長期投資	58,575,000	91,251	5	518,389
	受益憑證 金鼎債券基金		短期投資	70,968	842		945

(接次頁)

(承前頁)

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 / 單位數	帳 面 金 額	持股比率 (%)	市價或股權淨值	
隆元發投資開發公司	股 票 燁隆企業公司	聯屬公司	長期投資	60,000,000	\$ 93,471	5	\$ 531,000	
	受益憑證 金鼎債券基金		短期投資	72,471	859		965	
宏億投資開發公司	股 票 燁隆企業公司	聯屬公司	長期投資	60,151,000	93,706	5	532,336	
	受益憑證 金鼎債券基金		短期投資	72,471	859		965	
高科磁技公司	普通股股票 中國鋼鐵公司	母公司	短期投資	227,192	4,257		4,451	
	HIMAG MAGNETIC (BELIZE) CORPORATION		採權益法評價之被投資公司	長期投資	50,000	1,579	100	1,579

中鋼保全公司	股票							
	中國鋼鐵公司	母公司	短期投資	676,752	13,316		13,258	
	中聯爐石處理資源化公司	聯屬公司	短期投資	273,000	4,173		3,642	
	中興保全公司		短期投資	2,047	108		55	
	新光保全公司		短期投資	3,031	94		42	
	鋼堡科技公司	子公司	長期投資	2,226,560	27,208	99	34,194	
	Japan Venture Capital. Co		長期投資	37,017	1,211	-	1,073	
	網際優勢公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	448,492	3,684	2	3,213	
	尚揚創業投資公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	1,000,000	10,395	1	10,535	
	受益憑證							
	元富債券元富基金		短期投資	154,739	2,000		2,130	
	金鼎首選債券基金		短期投資	200,000	2,000		1,514	
	金鼎鼎益債券基金		短期投資	1,381,188	14,000		15,905	
	寶來富利基金		短期投資	100,000	1,000		1,000	
	大眾投信駿馬基金		短期投資	293,040	3,000		3,001	
	保誠投信威鋒二號基金		短期投資	205,002	3,000		3,000	
	台育遠流基金		短期投資	450,807	5,000		5,003	
	統一投信強棒基金		短期投資	206,347	3,000		3,001	
	聯合投信聯合債券基金		短期投資	162,827	2,000		2,001	
	國泰投信債券基金		短期投資	460,448	5,000		5,023	
台灣企銀信託基金		短期投資	347,466	5,000		5,013		

(接次頁)

(承前頁)

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 / 單位數	帳 面 金 額	持股比例 (%)	市價或股權淨值	
鋼堡科技公司	受益憑證 元大多利基金		短期投資	319,873	\$ 5,000		\$ 5,020	
桂裕企業公司	股票 中國鋼鐵公司	採權益法評價之投資公司	短期投資	58,833	1,354		1,153	5,600 股質設

中盈投資公司	豐興鋼鐵公司		短期投資	198	6		4	依九十一年十一月三十日之淨值計算
	友嘉科技公司		長期投資	371,056	3,710		3,542	
	桂宏企業公司	採權益法評價之投資公司	長期投資	5,602,000	-		-	因桂宏企業公司已下市並進入重整階段，公平市價不易取得為保守見以零元計算
	股票							
	運盈投資公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	149,996,000	1,584,422	88	1,584,420	
	超揚投資公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	18,999,994	178,235	100	178,235	
	銀泰電子陶瓷公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	14,441,217	177,893	48	187,017	
	Galaxy Asset Management Inc.	按權益法評價之被投資公司	長期投資	100,000	116,964	100	116,963	
	智揚管理顧問公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	4,380,994	90,945	88	92,407	
	英特連公司	本公司擔任被投資公司董(監)事	長期投資	1,261,496	37,101	7	8,372	
	民裕豐投資公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	2,890,000	38,209	97	38,211	
	興晟投資公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	2,890,000	38,334	97	38,336	
	榮瑞投資公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	2,890,000	35,910	97	35,911	
	百慕達商數位聯合公司	本公司擔任被投資公司董(監)事	長期投資	6,000,000	120,000	3	118,893	
	威力盟電子公司	本公司擔任被投資公司董(監)事	長期投資	5,035,546	93,460	8	157,471	
	敦信電子材料科技公司	本公司擔任被投資公司董(監)事	長期投資	5,327,926	73,124	7	57,036	
	華揚航太開發投資公司		長期投資	6,875,000	-	3	-	
	泰鑫創業投資公司	本公司擔任被投資公司董(監)事	長期投資	6,000,000	60,000	8	69,239	
	旭揚創業投資公司	本公司擔任被投資公司董(監)事	長期投資	6,000,000	60,000	5	53,106	
	東聖科技公司	本公司擔任被投資公司董(監)事	長期投資	2,000,000	31,197	6	21,585	
鴻華電子公司		長期投資	165,000	1,836	1	1,505		
阡成視訊公司	本公司擔任被投資公司董(監)事	長期投資	1,200,000	13,500	4	5,253		
鈞普科技公司	本公司擔任被投資公司董(監)事	長期投資	1,621,416	-	7	-		
Global Communication Semiconductors Inc.		長期投資	1,388,889	28,602	1	16,065		
加高電子公司		長期投資	1,572,461	36,185	3	26,609		

(接次頁)

(承前頁)

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				備註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比率(%)	市價或股權淨值	
	視達科技公司	本公司擔任被投資公司董(監)事	長期投資	4,697,550	\$ 60,479	12	\$ 58,174	
	Pixera Corporation		長期投資	625,000	-	3	-	
	德安創業投資公司	本公司擔任被投資公司董(監)事	長期投資	3,640,000	36,400	5	28,182	
	國破科技公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	2,086,779	10,135	20	13,050	
	開發國際投資公司		長期投資	2,160,000	20,000	-	22,473	
	Sharemedia, Inc.		長期投資	69,645	-	-	-	
	智基科技公司	本公司擔任被投資公司董(監)事	長期投資	1,987,425	26,057	3	24,881	
	台灣嘉碩科技公司		長期投資	2,260,192	39,348	6	38,208	
	Ambicom, Inc.		長期投資	1,204,667	40,375	8	6,920	
	元本電子公司	本公司擔任被投資公司董(監)事	長期投資	800,000	16,480	4	7,705	
	United Steel International Development Co.	按權益法評價之被投資公司	長期投資	500,000	14,777	5	18,659	
	Advanced Display System Inc.	本公司擔任被投資公司董(監)事	長期投資	704,225	-	2	-	
	Nova Crystals, Inc.		長期投資	B-1 84,123 D-1 372,301	24,510	1	11,279	
	Avermedia Microsystem, Inc.		長期投資	1,750,000	-	9	-	
	E2O Communications, Inc.		長期投資	773,232	20,406	2	15,445	
	敬得科技公司	本公司擔任被投資公司董(監)事	長期投資	1,443,875	25,305	3	23,349	
	聚鼎科技公司	本公司擔任被投資公司董(監)事	長期投資	557,462	5,555	3	9,383	
	Japan Venture Capital Corporation		長期投資	129,560	4,197	-	11,913	
	北部精機公司		長期投資	6,000,000	608	11	-	
	Advanced Analogic Technologies, Inc.		長期投資	1,056,767	28,228	2	5,622	
	網際優勢公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	14,052,764	108,309	47	100,658	
	凱裕科技公司	本公司擔任被投資公司董(監)事	長期投資	1,500,000	15,000	6	13,254	
	華東科技公司(原華新先進公司)		長期投資	1,222,833	13,673	-	12,658	
	Cygnion, Inc.		長期投資	600,000	-	3	-	
	威碼科技公司	本公司擔任被投資公司董(監)事	長期投資	559,987	6,500	3	3,929	

	唯特科技公司		長期投資	500,000	17,500	2	1,198	股票集中保管 投資後滿 2.5 年領回 30%，投資後滿 3 年領回 70%，或 掛牌後全數領回 孰者較早
--	--------	--	------	---------	--------	---	-------	---

(接次頁)

(承前頁)

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				備註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比率(%)	市價或股權淨值	
	智森科技公司	本公司擔任被投資公司董(監)事	長期投資	1,760,000	\$ 19,557	4	\$ 17,088	
	Luxnet, Inc.	本公司擔任被投資公司董(監)事	長期投資	3,048,922	28,672	7	11,156	
	東森寬頻電信公司		長期投資	4,000,000	40,000	-	40,315	
	鑫科材料科技公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	4,200,000	52,167	48	50,473	
	Embedded Wireless Devices, Inc.		長期投資	136,558	-	1	-	
	喬智電子公司	本公司擔任被投資公司董(監)事	長期投資	3,000,000	45,000	13	25,846	
	儷耀科技公司	本公司擔任被投資公司董(監)事	長期投資	2,855,250	31,149	10	28,539	
	全球聯合通信公司		長期投資	2,400,000	24,000	2	24,939	
	Lightel Technologies, Inc.		長期投資	600,000	14,222	5	14,350	
	展茂光電公司	本公司擔任被投資公司董(監)事	長期投資	4,600,000	49,200	-	47,716	股票集中保管 投資後滿 3 年領回 50%, 投資後滿 4 年領回 50% 或 掛牌後全數領回, 或 良率達 70% 後滿一年孰者較早.
	大銳科技公司		長期投資	1,250,000	20,000	1	10,124	
	軟銀開發投資公司	本公司擔任被投資公司董(監)事	長期投資	17,520,000	175,200	7	173,644	
	Open Source Asia, Inc.		長期投資	700,000	10,806	2	2,726	
	年程科技公司	本公司擔任被投資公司董(監)事	長期投資	1,999,200	33,023	7	24,676	
	Net Power, Inc.	本公司擔任被投資公司董(監)事	長期投資	1,630,400	24,606	14	13,956	
	Adaptive Silicon, Inc.		長期投資	133,334	-	1	-	
	未來光電公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	900,000	2,525	20	1,756	
	開業醫網公司		長期投資	1,000,000	-	17	10,692	
	台醫生物科技	本公司擔任被投資公司董(監)事	長期投資	800,000	44,000	1	10,688	
	華生科技公司	本公司擔任被投資公司董(監)事	長期投資	1,500,000	15,000	1	12,929	
	亞太優勢微系統公司	本公司擔任被投資公司董(監)事	長期投資	2,000,000	20,000	1	18,925	
	巧新科技工業公司		長期投資	2,505,860	25,059	3	23,000	

奇景光電公司	本公司擔任被投資公司董(監)事	長期投資	600,000	19,200	1	9,264
晶量半導體公司		長期投資	500,000	10,000	1	7,500
桂裕企業公司		長期投資	45,000,000	91,416	-	93,002
雷科公司公司	本公司擔任被投資公司董(監)事	長期投資	985,428	12,006	5	42,314
帆宣系統科技公司		長期投資	28,000	16,200	1	26,726
高雄銀行公司		短期投資	788,011	19,980		13,680
瑞儀光電公司		短期投資	791,371	26,639		56,132

(接次頁)

(承前頁)

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				備註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比例(%)	市價或股權淨值	
	友尚公司		短期投資	1,091,593	\$ 27,012		\$ 46,305	股票集中保管 . 掛牌前 7 日領回 50% , 掛牌滿 0.5 年領回 25% , 掛牌滿 1 年領回 25%
	台灣積體電路公司		短期投資	690,155	22,491		33,196	
	友達光電公司		短期投資	1,355,838	21,778		29,435	
	百略醫學公司	本公司擔任被投資公司董(監)事	短期投資	480,001	36,000		31,296	
	威達電公司	本公司擔任被投資公司董(監)事	短期投資	1,155,000	26,509		39,293	
	建興電子公司	本公司擔任被投資公司董(監)事	短期投資	91,000	4,049		9,586	
	欣技資訊公司	本公司擔任被投資公司董(監)事	短期投資	1,436,666	22,732		50,670	
	優普電子公司		短期投資	7,472,530	25,146		44,462	
	受益憑證							
	Venglobal International Fund		長期投資	500,000	15,548	3	16,859	
	Taiwan Special Opportunities FundII		長期投資	150	17,855	1	36,093	
	金鼎債券基金		短期投資	7,924,712	105,437		105,488	
	金鼎鼎益債券基金		短期投資	1,615,254	18,601		18,601	
	大眾駿馬債券基金		短期投資	7,476,579	76,531		76,573	
	大眾債券基金		短期投資	10,116,885	123,853		123,921	
	群益安穩基金		短期投資	16,858,331	233,306		233,441	
	傳山永利基金		短期投資	4,818,095	55,140		55,170	
	統一強棒基金		短期投資	6,034,322	87,719		87,766	
	元大多利基金		短期投資	1,438,134	22,558		22,570	
	建弘台灣債券基金		短期投資	4,557,688	60,346		60,379	
	大華債券基金		短期投資	5,591,647	68,206		68,244	
	寶來得利基金		短期投資	2,322,306	33,122		33,139	

寶來得寶基金	短期投資	844,847	8,828	8,832
荷銀債券基金	短期投資	7,918,850	112,670	112,722
荷銀安信債券基金	短期投資	1,000,000	10,000	10,053
群益安信基金	短期投資	3,880,265	42,536	42,553
倍立寶元基金	短期投資	1,665,943	19,112	19,122

(接次頁)

(承前頁)

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				備註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比率(%)	市價或股權淨值	
運盈投資公司	保誠威峰二號基金		短期投資	11,222,860	\$ 164,155		\$ 164,235	
	長利債券基金		短期投資	1,935,977	20,000		19,973	
	富鼎益利信基金		短期投資	4,218,128	50,599		50,627	
	聯合債券基金		短期投資	3,256,533	40,000		40,017	
	遠流債券基金		短期投資	2,705,042	30,000		30,025	
	統一全壘打基金		短期投資	4,542,584	59,943		59,976	
	保德信元富基金		短期投資	5,091,953	70,051		70,084	
	寶來富利債券基金		短期投資	5,000,000	50,000		50,024	
	荷銀台灣債券基金		短期投資	2,927,943	30,000		30,034	
	受益憑證							
	大眾債券基金		短期投資	2,008,599	24,585		24,603	
	保誠威鋒二號基金		短期投資	8,318,938	121,654		121,739	
	金鼎債券基金		短期投資	8,762,291	116,549		116,637	
	群益安信基金		短期投資	4,461,340	48,890		48,926	
	群益安穩收益基金		短期投資	2,687,660	37,187		37,217	
	寶來得利基金		短期投資	4,615,557	65,817		65,863	
	吉利基金		短期投資	116,732	1,800		1,826	
	大華債券基金		短期投資	10,266,563	125,206		125,299	
	建弘台灣債券基金		短期投資	2,771,597	36,690		36,718	
	荷銀債券基金		短期投資	618,237	8,795		8,800	
	元大多利二號基金		短期投資	203,755	2,806		2,808	
	元大多利基金		短期投資	3,623,448	56,826		56,886	
	倍立寶元基金		短期投資	766,858	8,796		8,802	
	統一強棒基金		短期投資	3,348,709	48,669		48,705	
	盛華 1699 債券基金		短期投資	137,817	1,604		1,605	
	阿波羅所羅門基金		短期投資	1,036,960	11,356		11,364	
	寶來富利基金		短期投資	2,999,910	30,000		30,013	
中興台灣股票型基金		短期投資	700,000	7,000		6,223		

	聯合新世紀基金		短期投資	500,000	5,000		1,955
	中小型基金		短期投資	100,000	1,602		1,243
	遠見基金		短期投資	300,000	3,009		2,805
	國外可轉換公司債						
	茂德公司		短期投資	1,000,000	38,557		38,557
	茂矽公司		短期投資	2,000,000	39,025		39,025

(接次頁)

(承前頁)

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				備註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比率(%)	市價或股權淨值	
	股票							
	中宇環保工程公司	聯屬公司	短期投資	5,407	\$ 56		\$ 49	
	矽成積體公司		短期投資	43,500	5,378		673	
	友尚公司		短期投資	97,913	10,490		4,153	
	威盛電子公司		短期投資	73,200	8,953		2,951	
	開發金控公司		短期投資	1,552,786	41,031		20,279	
	中聯爐石處理資源化公司	聯屬公司	短期投資	343,980	5,207		4,589	
	國泰金控公司		短期投資	124	7		4	
	華新科技公司		短期投資	174,358	9,832		3,452	
	鈺創科技公司		短期投資	165,000	9,188		3,458	
	美律實業公司		短期投資	112,000	6,559		4,174	
	聯華電子公司		短期投資	230,000	8,498		5,490	
	明碁電子公司		短期投資	124,000	6,394		5,285	
	友達光電公司		短期投資	50,000	2,679		1,086	
	台化工程公司		短期投資	100,000	3,700		3,630	
	友訊科技公司		短期投資	110,000	6,456		3,425	
	南亞塑膠公司		短期投資	107,000	3,735		3,305	
	瑞儀光電公司		短期投資	704,620	17,151		54,297	
	中華汽車公司		短期投資	500	20		32	
	台灣塑膠公司		短期投資	100,000	4,499		4,549	
	訊碟公司		短期投資	400,000	9,714		8,420	
	光寶科技公司		短期投資	703	48		30,109	
	燁輝企業公司		短期投資	200,000	4,687		4,478	
	寶成工業公司		短期投資	100,000	3,275		3,125	
	雷科公司		短期投資	10,000	392		429	
	中華航空公司		短期投資	500,000	8,147		7,765	
	華凌投資公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	2,989,994	13,119	100	13,119	
	新懋投資公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	896,994	9,936	30	9,937	
	高瑞投資公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	747,494	8,862	25	8,862	

中國鋼鐵公司	聯屬公司	長期投資	83,656,667	1,638,834	1	1,638,834
華東科技公司(原華新先進電 子公司)		長期投資	517,000	6,568	2	6,568
廣耀投資開發公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	30,800	700	1	588
宏億投資開發公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	30,800	724	1	594
隆元發投資開發公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	30,800	711	1	582
聯合創投基金		長期投資	4,000,000	40,000	5	40,137
弘全投資公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	400,000	4,440	20	4,394
立慶隆投資公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	600,000	6,667	30	6,596

(接次頁)

(承前頁)

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 / 單位數	帳 面 金 額	持股比率 (%)	市價或股權淨值	
超揚投資公司	啟翊投資公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	500,000	\$ 5,530	25	\$ 5,481	
	昇立達投資公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	500,000	5,697	21	547	
	汎揚創業投資公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	1,000,000	10,377	2	10,932	
	受益憑證							
	復華債券基金		短期投資	253,853	3,153		3,159	
	金鼎鼎益基金		短期投資	5,811,503	66,924		66,924	
	保誠威鋒二號基金		短期投資	401,884	5,873		5,881	
	倍立寶元基金		短期投資	15,409	177		177	
	建弘台灣基金		短期投資	51,512	682		682	
	荷銀債券基金		短期投資	7,311	104		104	
	寶來得寶債券基金		短期投資	164,623	1,718		1,721	
	寶來得利債券基金		短期投資	999,247	14,200		14,216	
	統一強棒基金		短期投資	267,749	3,887		3,894	
	大華債券基金		短期投資	1,398,841	17,041		17,072	
	富邦店頭股票型基金		短期投資	200,000	2,012		694	
	金鼎行動基金		短期投資	282,377	2,067		1,720	
	富邦台灣心基金		短期投資	500,000	5,000		2,825	
	中興基金		短期投資	300,000	3,000		2,667	
	股 票							
	中國鋼鐵公司	聯屬公司	短期投資	1,501,903	33,023		29,422	
鍊德科技公司		短期投資	242,937	15,071		3,902		
華邦電子公司		短期投資	116,095	2,275		1,837		
友立資公司		短期投資	400	41		6		
旺宏電子公司		短期投資	171,600	4,000		2,061		
百略醫學公司		短期投資	60,000	6,659		3,912		
友訊科技公司		短期投資	110,000	6,109		3,425		
美律實業公司		短期投資	112,000	6,334		4,174		

	台灣聚合化學品公司		短期投資	200,000	3,165		2,260
	瀚宇彩晶公司		短期投資	250,000	7,566		2,768
	華南金控公司		短期投資	48	1		1
	新寶科技公司		短期投資	120,000	2,092		1,825
	寶成工業公司		短期投資	400,000	12,204		12,500
	台灣塑膠公司		短期投資	100,000	4,572		4,548
	雷科公司		短期投資	60,000	2,518		2,576
	上雋投資公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	2,989,994	12,718	100	12,718

(接次頁)

(承前頁)

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 / 單位數	帳面金額	持股比例(%)	市價或股權淨值	
智揚管理顧問公司	鼎大投資公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	896,994	\$ 10,367	30	\$ 10,367	
	群裕投資公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	747,494	7,771	25	7,771	
	景成發投資公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	475,000	5,401	21	5,286	
	威力盟電子公司		長期投資	6,121,745	83,470	5	119,157	
	東聖科技公司		長期投資	1,291,217	20,143	4	13,949	
	視達科技公司		長期投資	797,550	11,963	1	9,881	
	受益憑證							
	寶來得利基金		短期投資	829,550	11,829		11,837	
	寶來得寶基金		短期投資	2,320,955	24,245		24,264	
	倍立寶元基金		短期投資	316,258	3,627		3,630	
	保誠威鋒二號基金		短期投資	1,050,593	15,363		15,374	
	金鼎鼎益基金		短期投資	1,239,552	14,274		14,274	
	金鼎債券基金		短期投資	5,167,905	68,735		68,792	
荷銀債券基金		短期投資	453,232	6,448		6,452		
元大多利二號基金		短期投資	63,647	876		877		
荷銀精選債券基金		短期投資	20,107	215		215		
聯合債券基金		短期投資	2,457,878	30,178		30,203		
	股票							

民裕豐投資公司	Mentor Consulting (BVI) Inc.	按權益法評價之被投資公司	長期投資	50,000	2,651	100	2,651
	尚揚創業投資公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	1,000,000	10,895	1	10,535
	汎揚創業投資公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	1,000,000	10,350	2	10,360
	受益憑證						
	金鼎債券基金		短期投資	190,247	2,435		2,532
	荷銀債券基金		短期投資	716,681	10,000		10,202
	股票						
	欣技資訊公司		短期投資	186,538	2,952		6,583
	英特連公司		長期投資	801,178	32,672	4	5,315
	智基科技公司		長期投資	448,950	5,888	1	5,615

(接次頁)

(承前頁)

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				備註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比率(%)	市價或股權淨值	
興晟投資公司	受益憑證							
	盛華 1699 債券基金		短期投資	90,989	\$ 934		\$ 1,060	
	荷銀債券基金		短期投資	154,642	2,200		2,201	
	股票							
	欣技資訊公司		短期投資	31,538	499		1,113	
榮瑞投資公司	英特連公司		長期投資	801,178	29,986	4	5,315	
	智基科技公司		長期投資	448,950	5,888	1	5,615	
	受益憑證							
	盛華 1699 債券基金		短期投資	42,535	436		495	
	荷銀債券基金		短期投資	874,540	12,200		12,449	
華凌投資公司	股票							
	欣技資訊公司		短期投資	71,038	1,124		2,507	
	英特連公司		長期投資	801,178	28,587	4	5,315	
	智基科技公司		長期投資	448,950	5,888	1	5,615	
	中國鋼鐵公司	聯屬公司	短期投資	30,130	540		590	
新懋投資公司	敦信金屬工業公司		長期投資	907,200	12,448	1	9,687	
	鈞普科技公司		長期投資	528,312	-	3	-	
	啟翊投資公司		長期投資	1,000	10	-	10	
	受益憑證							
	建弘台灣基金		短期投資	95,628	1,250		1,267	
新懋投資公司	建弘全家福基金		短期投資	6,506	1,000		1,008	
	股票							
	中國鋼鐵結構公司	聯屬公司	短期投資	320,606	5,619		4,678	

高瑞投資公司	中聯爐石處理資源化公司	聯屬公司	短期投資	313,040	3,744		4,176
	中國鋼鐵公司	聯屬公司	長期投資	997,906	19,549	-	19,549
	弘全投資公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	99,994	1,106	5	1,098
	啟翊投資公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	98,995	1,087	5	1,085
	受益憑證						
	建弘台灣基金		短期投資	25,045	327		332
	建弘全家福基金		短期投資	4,554	700		706

(接次頁)

(承前頁)

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 / 單位數	帳 面 金 額	持股比率 (%)	市價或股權淨值	
上雋投資公司	股 票							
	中鋼碳素化學公司	聯屬公司	短期投資	366,135	\$ 13,299		\$ 12,555	
	中國鋼鐵公司	聯屬公司	長期投資	956,628	18,740	-	18,740	
	昇利達投資公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	99,994	1,118	4	1,110	
	立慶隆投資公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	99,994	1,107	5	1,099	
	中國鋼鐵公司	聯屬公司	短期投資	13,178	236		258	
	敦信金屬工業公司		長期投資	907,200	12,448	1	9,687	
	鈞普科技公司		長期投資	528,312	-	3	-	
鼎大投資公司	景成發投資公司		長期投資	1,000	10	-	10	
	受益憑證							
	建弘台灣基金		短期投資	112,760	1,480		1,494	
	建弘全家福基金		短期投資	4,554	700		706	
	股 票							
中鋼碳素化學公司	聯屬公司	短期投資	366,135	13,113		12,555		
景成發投資公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	98,995	1,110	4	1,101		
興晟投資公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	99,994	1,326	3	1,325		
中國鋼鐵公司	聯屬公司	長期投資	866,513	16,975	-	16,975		

群裕投資公司	受益憑證						
	建弘台灣債券基金		短期投資	58,886	770		770
	股票						
	中鋼結構公司	聯屬公司	短期投資	320,606	5,541		4,678
	中宇環保工程公司	聯屬公司	短期投資	162,225	1,741		1,468
	中國鋼鐵公司	聯屬公司	長期投資	1,080,641	21,170	-	21,170
	榮瑞投資公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	99,994	1,243	3	1,241
民裕豐投資公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	99,994	1,322	3	1,320	
弘全投資公司	受益憑證						
	金鼎債券基金		短期投資	328,765	4,128		4,376
	股票						
中國鋼鐵公司	聯屬公司	短期投資	935,874	17,935		18,334	

(接次頁)

(承前頁)

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 / 單位數	帳面金額	持股比率(%)	市價或股權淨值	
啟翊投資公司	受益憑證							
	盛華 1699 債券基金		短期投資	205,326	\$ 2,200		\$ 2,392	
	金鼎債券基金		短期投資	75,471	917		998	
	建弘台灣債券基金		短期投資	68,255	900		904	
昇利達投資公司	股票							
	中國鋼鐵公司	聯屬公司	短期投資	945,540	18,046		18,523	
昇利達投資公司	受益憑證							
	建弘台灣基金		短期投資	110,690	1,447		1,466	
	建弘全家福基金		短期投資	9,108	1,400		1,412	

立慶隆投資公司	股票						
	中國鋼鐵公司	聯屬公司	短期投資	988,404	18,936		19,363
	中聯爐石處理資源化公司	聯屬公司	短期投資	387,920	5,010		5,175
景成發投資公司	受益憑證						
	金鼎債券基金		短期投資	308,217	3,867		4,103
	股票						
景成發投資公司	中國鋼鐵公司	聯屬公司	短期投資	949,532	18,198		18,601
	受益憑證						
	建弘台灣基金		短期投資	511,563	6,316		6,777
銀泰電子陶瓷公司	建弘全家福基金		短期投資	5,205	800		807
	股票						
	中國鋼鐵公司	聯屬公司	短期投資	935,874	17,935		18,334
	中宇環保工程公司	聯屬公司	短期投資	52,993	664		480
	股票單						
銀泰電子陶瓷公司	LEFKARA Ltd.	採權益法評價之被投資公司	長期投資	3,073,000	175,489	100	175,762
	受益憑證						
	永昌鳳翔基金		短期投資	3,626,578	50,000		51,329
	中興台灣基金		短期投資	100,000	1,000		889
	保誠威鋒二號基金		短期投資	307,601	4,500		4,501
銀泰電子陶瓷公司	金鼎債券基金		短期投資	594,558	7,873		7,914

(接次頁)

(承前頁)

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 / 單位數	帳 面 金 額	持股比率 (%)	市價或股權淨值	
LEFKARA Ltd.	權利證書							
	上海希科陶瓷公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	-	\$ 74,604	100	\$ 68,736	
	銀泰電子(蘇州)公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	-	53,114	100	53,260	
上海希科陶瓷公司	股 票							
	上海第九百貨商店公司		長期投資	71,820	371	-	1,788	
中國鋼鐵結構公司	受益憑證							
	金鼎寶櫃基金		短期投資	100,000	1,000		561	
	股 票							
	中國鋼鐵公司	董 事	短期投資	2,293,517	49,943		44,930	
	中宇環保工程公司	聯屬公司	短期投資	210,080	3,765		1,901	
	春雨工廠公司		短期投資	1,650,000	20,643		9,240	
	大成不銹鋼公司		短期投資	718,750	11,466		5,570	
	台灣積體電路公司		短期投資	20,000	981		962	
	聯鋼營造工程公司	子公司	長期投資	25,000,000	390,503	100	390,503	
	China Steel Structure Investment Pte Ltd.(CSSI)	子公司	長期投資	2,300,000	86,076	100	86,076	
	尚揚創業投資公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	4,500,000	47,406	5	47,406	
	聯鋼開發公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	1,059,000	11,099	9	11,099	
	汎揚創業投資公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	2,000,000	20,756	3	20,756	
	中聯爐石處理資源化公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	18,545,010	222,896	10	231,147	
	群裕投資公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	1,046,500	10,880	35	10,880	
	啟翊投資公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	600,000	6,578	30	6,578	
	立慶隆投資公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	600,000	6,596	30	6,596	
	和貿國際公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	714,000	9,817	6	12,620	
	高科磁技公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	1,708,000	-	5	-	
	東森寬頻電信公司		長期投資	2,000,000	20,000	-	20,157	
	聯合大地工程顧問公司		長期投資	650,000	1,944	16	1,950	

(接次頁)

(承前頁)

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 / 單位數	帳 面 金 額	持股比率 (%)	市價或股權淨值	
聯鋼營造工程公司	股 票 中國鋼鐵公司 中國鋼鐵結構公司 中聯爐石處理資源化公司 台灣積體電路公司 春雨工廠公司 United Steel Investment Pte Ltd. (USI) 聯鋼開發公司 新懋投資公司 東森寬頻電信公司 尚揚創業投資公司 汎揚創業投資公司 高雄捷運公司	聯屬公司 母公司 聯屬公司 子公司 採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司	短期投資	1,543,683	\$ 33,403		\$ 30,241	
			短期投資	6,381,006	136,162		93,099	
			短期投資	196,560	3,138		2,620	
			短期投資	177,408	19,307		8,533	
			短期投資	20,000	182		112	
			長期投資	1,480,000	43,580	100	43,580	
			長期投資	1,059,000	11,099	9	11,099	
			長期投資	1,196,000	13,249	40	13,249	
			長期投資	1,000,000	10,000	-	10,079	
			長期投資	1,500,000	15,802	2	15,802	
			長期投資	1,000,000	10,378	2	10,378	
			長期投資	12,000,000	120,365	1	120,365	
			China Steel Structure Investment Pte. Ltd.	股 票 勝代機械 (山東) 有限公司 勝代機械 (上海) 有限公司 United Steel International Development Co. (USID)		長期投資		8,573
長期投資		54,044				25	54,176	
長期投資	300,000	7,945				3	11,145	
United Steel Investment Pte Ltd. (USI)	股 票 上海頂鋒金屬製品有限公司 United Steel International Development Co. (USID)		長期投資		29,825	18	50,943	
			長期投資	200,000	5,755	2	7,430	
中鋼碳素化學公司	普通股股票 景裕投資公司 Ever Glory International Co., Ltd. 高科磁技公司 中碳化凝公司 立慶隆投資公司 高瑞投資公司 尚揚創業投資公司 中鋼水泥製品公司 中聯爐石處理資源化公司 旭揚創業投資公司 聚鼎科技公司	採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司	長期投資	38,685,810	238,161	100	256,591	
			長期投資	1	346,240	100	346,240	
			長期投資	4,795,000	1,734	15	1,726	
			長期投資	552,275	11,235	49	11,235	
			長期投資	700,000	7,695	35	7,695	
			長期投資	1,196,000	15,611	40	14,179	
			長期投資	6,000,000	63,138	6	63,209	
			長期投資	200,000	2,454	10	2,454	
			長期投資	12,014,709	127,100	6	160,276	
			長期投資	1,000,000	10,000	1	7,053	
長期投資	334,498	4,158	1	4,985				

(接次頁)

(承前頁)

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				備註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比例(%)	市價或股權淨值	
	東森寬頻電信公司		長期投資	2,000,000	\$ 20,000	-	\$ 20,158	
	中華開發高科技公司		長期投資	1,000,000	10,000	1	10,365	
	中科創業投資公司		長期投資	1,000,000	10,000	3	9,862	
	中加生物科技發展基金		長期投資	17 單位	36,314	-	36,314	
	廣達電子公司		短期投資	30,000	2,868		1,959	
	中國鋼鐵公司	董 事	短期投資	631,572	11,733		12,372	
	中國鋼鐵結構公司	實質關係人	短期投資	562,701	13,675		8,210	
	聯華電子公司		短期投資	505,943	20,388		12,077	
	中華開發金融控股公司	董 事	短期投資	441,628	11,900		5,768	
	世界先進公司		短期投資	50,000	1,302		389	
	特別股股票							
	中國鋼鐵公司	董 事	短期投資	229,000	5,758		5,652	
	受益憑證							
	群益店頭基金		短期投資	100,000	1,392		1,718	
	群益安信基金		短期投資	14,046,856	150,000		154,046	
	永昌新銳星基金		短期投資	100,000	1,003		422	
	永昌鳳翔基金		短期投資	1,781,783	25,052		25,218	
	永昌麒麟基金		短期投資	26,638,622	271,085		276,669	
	遠東大聯科技基金		短期投資	100,000	1,000		593	
	富達台灣基金		短期投資	100,000	1,003		478	
	荷銀高科技基金		短期投資	100,000	1,000		358	
	復華傳家基金		短期投資	177,972	2,000		2,065	
	中興台灣基金		短期投資	100,000	1,000		889	
	永昌龍盈基金		短期投資	100,000	1,003		800	
	大眾駿馬債券基金		短期投資	6,652,330	67,844		68,131	
	國泰債券基金		短期投資	4,596,180	50,000		50,144	
	國泰長利基金		短期投資	1,768,309	18,000		18,244	
	荷銀鴻揚債券基金		短期投資	3,511,130	50,042		51,911	

復華信天翁基金	短期投資	3,960,082	40,000	41,622
統一強棒基金	短期投資	13,055,557	188,292	189,887
寶來得寶基金	短期投資	3,029,507	31,517	31,671
寶來富利基金	短期投資	4,499,865	45,001	45,020
景順中信積極收益基金	短期投資	12,921,921	138,027	138,931
保德信元富債券基金	短期投資	9,254,256	125,796	127,374
大華趨勢基金	短期投資	100,000	1,003	1,049
大華債券基金	短期投資	8,219,493	100,000	100,316
富鼎大不同基金	短期投資	100,000	1,000	992

(接次頁)

(承前頁)

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				備註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比率(%)	市價或股權淨值	
	元大多利二號基金		短期投資	3,565,496	\$ 49,009		\$ 49,138	
	瑞銀台灣基金		短期投資	3,582,317	50,034		50,364	
	遠東大聯合台灣基金		短期投資	10,475,931	106,395		107,264	
	金鼎鼎益基金		短期投資	466,695	5,000		5,374	
	日盛債券基金		短期投資	3,360,583	43,000		43,127	
	台灣吉利基金		短期投資	6,873,145	107,145		107,500	
	怡富台灣債券基金		短期投資	1,042,741	15,010		15,044	
	金亞太債券基金		短期投資	10,881,996	130,000		130,471	
	阿波羅太陽神債券基金		短期投資	1,000,000	10,000		10,038	
	保誠威鋒二號基金		短期投資	4,999,811	73,000		73,167	
	國際萬寶基金		短期投資	3,512,099	50,000		50,110	
	國際萬華基金		短期投資	7,392,731	100,000		100,373	
	凱基凱旋基金		短期投資	9,900,598	100,000		100,323	
	富邦如意基金		短期投資	7,340,088	110,000		110,098	
	國內可轉換公司債							
	台灣大哥大公司		短期投資		6,000		6,286	
	海外債券							
	DORADA - 1Yr Reverse Convertible Note		短期投資	12,413	17,294		10,512	
	DORADA - 2Yr S&P Floor Note		短期投資	500,000	17,426		17,620	
	海外基金							
	GC DOLLAR FUND		短期投資	167,414	59,683		59,524	
	海外股票							
	Semiconductor Holders Trust		短期投資	4,000	6,203		3,079	
	海外可轉換公司債							

	英群公司		短期投資		10,479		10,425
	華新科公司		短期投資		4,235		3,510

(接次頁)

(承前頁)

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				備註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比例(%)	市價或股權淨值	
景裕投資公司	普通股股票							
	弘全投資公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	900,000	\$ 9,886	45	\$ 9,886	
	昇利達投資公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	840,000	9,320	35	9,320	
	鼎大投資公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	897,000	11,236	30	10,367	
	鑫科材料科技公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	1,088,000	15,101	12	13,564	
	東森寬頻電信公司		長期投資	1,000,000	10,000	-	10,079	
	能元科技公司		長期投資	2,000,000	10,000	1	4,472	
	華肝基因公司		長期投資	1,000,000	14,000	10	12,792	
	中鋼碳素化學公司	母 公 司	短期投資	6,317,944	188,541		216,642	
	中國鋼鐵公司	實質關係人	短期投資	1,553,837	34,184		30,440	
	中聯爐石處理資源化公司	實質關係人	短期投資	61,048	816		814	
	中國鋼鐵結構公司	實質關係人	短期投資	474,612	11,012		6,925	
	中宇環保公司	實質關係人	短期投資	51,803	892		469	
	聯華電子公司		短期投資	172,500	7,426		4,118	
	中華映管公司		短期投資	183	9		2	
	雅新公司		短期投資	142	5		5	
	股票轉換權證							
	普立爾公司		短期投資	157,327	8,931		8,688	
	可轉換公司債							
	旺宏電子公司		短期投資	50,000	5,157		4,968	
	受益憑證							
	景順中信積極收益基金		短期投資	835,486	8,720		8,983	
	群益安利基金		短期投資	890,060	10,000		11,049	
	台灣吉利基金		短期投資	1,151,605	18,002		18,012	
	富邦台灣心基金		短期投資	100,000	1,000		565	
	元大巴菲特基金		短期投資	500,000	5,020		4,820	
	凱基創星基金		短期投資	100,000	1,000		771	

	統一飛躍成長基金		短期投資	100,000	1,003		954
	倍立全球基金		短期投資	100,000	1,000		1,000
	海外可轉換公司債						
	光群公司		短期投資		7,245		7,089
	英群公司		短期投資		10,463		10,425
	華新科公司		短期投資		7,813		7,020
	勝華公司		短期投資		17,492		17,288

(接次頁)

(承前頁)

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				備註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比例(%)	市價或股權淨值	
Ever Glory International Co., Ltd.	股票							
	United Steel International Development Co.	採權益法評價之被投資公司	長期投資	800,000	\$ 28,478	8	\$ 29,720	
	Fultech Company Limited	採權益法評價之被投資公司	長期投資	150,000	5,530	60	5,494	
	Japan Venture Capital Corporation		長期投資	129,560	4,502	-	3,825	
	Llyods Tsb Bank Plc		長期投資	1,500,000	52,125	-	52,125	
	Federal Home Loan Callable Bond		長期投資	500,000	17,375	-	17,369	
	受益憑證							
	Capital Fund		短期投資	1,454,964	54,181		49,893	
	群益安穩基金		短期投資	328,752	4,539		4,553	
	群益安信基金		短期投資	415,708	4,658		4,559	
	海外基金							
	大聯短期債券		短期投資	21,160	6,949		6,750	
	海外可轉換公司債							
鍊德電子公司		短期投資		1,911		1,911		
中碳化凝公司	普通股股票							
	鑫科材料科技公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	242,000	3,359	3	3,017	
	受益憑證							
	新光吉星基金		短期投資	628,428	8,387		8,496	
富鼎大不同基金		短期投資	100,000	1,000		992		
中宇環保工程公司	股票							
	Asia Pacific Energy Development Co., Ltd.	本公司總經理為該公司之董事	長期投資	5,000,000	136,405	9	139,000	
	東森寬頻電信公司		長期投資	4,000,000	40,000	-	40,320	
新宇能源開發公司		長期投資	391,249	4,500	-	2,993		

United Steel International Development Co.	按權益法評價之被投資公司	長期投資	300,000	10,521	3	11,145
群裕投資公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	1,196,000	12,572	40	12,438
尚揚創業投資公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	1,000,000	10,479	1	10,535
景成發投資公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	805,000	8,945	35	8,960

(接次頁)

(承前頁)

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				備註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比例(%)	市價或股權淨值	
CEC International Co.,	啟翊投資公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	800,000	\$ 8,766	40	\$ 8,786	
	弘全投資公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	600,000	6,578	30	6,578	
	國碳科技公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	600,000	6,000	6	6,000	
	CEC International Co.,	按權益法評價之被投資公司	長期投資	200,000	7,025	100	7,025	
	中聯爐石處理資源化公司	實質關係人	短期投資	174,720	2,579		2,355	
	受益憑證							
	國際萬能基金		短期投資	32,255,620	442,385		462,685	
	傳山永利基金		短期投資	13,200,283	144,227		151,143	
	國際萬華基金		短期投資	8,340,187	113,180		113,260	
	統一強棒基金		短期投資	6,747,593	92,004		98,110	
	金鼎債券基金		短期投資	451,239	5,981		6,006	
	金鼎鼎益基金		短期投資	1,744,896	20,000		20,084	
	永昌鳳翔基金		短期投資	51,448,410	718,928		727,995	
	保誠威鋒二號基金		短期投資	1,370,126	20,000		20,045	
	聯合債券基金		短期投資	7,343,522	90,000		90,252	
	CEC International Co.,	股票 上海漢宇建築工程技術顧問公司	按權益法評價之被投資公司	長期投資	200,000	7,025	100	7,025
燁隆企業公司	普通股							
	燁興企業公司		短期投資	3,500,000	37,775		12,842	質設 3,500 千股
	燁聯鋼鐵公司		長期投資	25,960,000	257,600	2	310,907	質設 25,960 千股
	遠雄人壽保險公司		長期投資	546,667	-	-	-	
	聯鋼重工公司		長期投資	930,132	-	14	9,711	原聯碩企業公司本年度與聯鋼重工公司合併
	台灣偉士伯公司		長期投資	2,300,000	-	2	-	
	橋頭寶公司		長期投資	2,500,000	-	5	-	
	太平洋船舶貨物裝卸公司		長期投資	250,000	2,750	5	3,700	
	燁茂實業公司		長期投資	700,000	7,008	1	8,218	
	正新大樓管理顧問公司	本公司擔任被投資公司董事	長期投資	150,000	1,500	15	1,126	
	碩皇企業公司		長期投資	730,000	-	15	-	
	鈺祥金屬公司		長期投資	6,080,000	-	10	-	
	聯鼎鋼鐵公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	54,996,500	523,350	100	487,463	質設 26,511 千股

(接次頁)

(承前頁)

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				備註	
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比率(%)	市價或股權淨值		
聯鼎鋼鐵公司	United Winner Metals	採權益法評價之被投資公司	長期投資	3,615,474	\$ 31,654	34	\$ 30,591		
	鼎洲工程公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	480,000	3,656	16	3,656		
	受益憑證								
	富達泰國基金		短期投資	5,164	3,000		1,267		
	傳山永豐基金		短期投資	18,478	274		197		
	普通股								
	鼎洲工程公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	480,000	3,656	16	3,656		
	中聯爐石處理資源 化公司	股票							
		United Steel International Development Co. (USID)	採權益法評價之被投資公司	長期投資	300,000	10,908	3	11,144	
		高科磁技公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	1,097,000	-	3	-	
聯永材料科技公司		採權益法評價之被投資公司	長期投資	570,000	5,928	19	5,928		
尚揚創業投資公司		採權益法評價之被投資公司	長期投資	3,000,000	31,585	3	31,605		
昇利達投資公司		採權益法評價之被投資公司	長期投資	960,000	10,634	40	10,652		
景成發投資公司		採權益法評價之被投資公司	長期投資	920,000	10,222	40	10,239		
高瑞投資公司		採權益法評價之被投資公司	長期投資	1,046,500	12,632	35	12,406		
新懋投資公司		採權益法評價之被投資公司	長期投資	897,000	9,872	30	9,937		
寶固實業公司		採權益法評價之被投資公司	長期投資	5,355,000	35,541	51	28,523		
聯鋼開發公司		採權益法評價之被投資公司	長期投資	8,825,000	96,393	74	96,762		
United Steel Cement (HK) Limited		採權益法評價之被投資公司	長期投資	10,000	12,710	100	12,710		
鼎大投資公司		採權益法評價之被投資公司	長期投資	1,196,000	14,020	40	13,823		
亞聯水泥製品公司		採權益法評價之被投資公司	長期投資	1,000,000	6,845	25	6,845		
汎揚創業投資公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	4,000,000	41,440	7	41,440			
JapanVenture Capital Corporation		長期投資	111,051	3,810	-	3,232			
東森寬頻電信公司		長期投資	7,000,000	70,000	-	70,551			
鳳勝實業公司		長期投資	932,053	9,321	2	10,023			
中國鋼鐵公司	本公司之董事		短期投資	418,147	6,626		8,192		

	中鋼碳素化學公司	實質關係人	短期投資	359,525	11,490		12,328	
--	----------	-------	------	---------	--------	--	--------	--

(接次頁)

(承前頁)

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				備註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比率(%)	市價或股權淨值	
	受益憑證							
	寶來得寶基金		短期投資	2,443,196	\$ 25,505		\$ 25,541	
	建弘台灣基金		短期投資	2,298,573	30,000		30,451	
	國際萬能基金		短期投資	2,172,187	30,008		31,069	
	日盛債券基金		短期投資	8,445,525	106,447		108,382	
	群益安穩基金		短期投資	4,333,340	59,000		60,005	
	群益安信基金		短期投資	7,177,086	77,101		78,708	
	復華債券基金		短期投資	818,950	9,500		10,192	
	國際萬寶基金		短期投資	5,069,149	71,236		72,324	
	保德信元富債券基金		短期投資	6,514,843	88,770		89,669	
	復華有利基金		短期投資	4,808,209	49,317		55,370	
	金鼎債券基金		短期投資	22,984,388	299,462		305,952	
	大眾債券基金		短期投資	830,836	10,051		10,177	
	永昌鳳翔基金		短期投資	21,544,011	300,066		304,923	
	保誠威鋒二號基金		短期投資	4,607,122	66,812		67,421	
	大華債券基金		短期投資	905,149	11,000		11,047	
	聯合雙盈基金		短期投資	2,463,826	25,000		25,103	
	聯合債券基金		短期投資	8,081,699	99,000		99,308	
	台育遠流債券基金		短期投資	8,947,616	99,000		99,315	
聯鋼開發公司	股票							
	中鋼水泥製品公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	1,199,994	14,723	60	14,723	
	United Steel International Development Co.	採權益法評價之被投資公司	長期投資	300,000	10,893	3	11,144	
	聯永材料科技公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	1,368,000	14,228	46	14,228	
	中鋼企管顧問公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	499,993	5,705	100	5,705	
	鋼聯資源開發公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	380,000	4,939	19	4,939	
	汎揚創業投資公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	2,000,000	20,756	3	20,756	
	上海寶舜聯鋼鐵製品公司		長期投資		9,926	19	11,794	
	中國鋼鐵公司		短期投資	30,000	452		588	

中鋼企管顧問公司	受益憑證						
	保誠威鋒二號基金		短期投資	889,233	12,704		13,013
	永昌鳳翔基金		短期投資	1,286,493	18,009		18,208
	受益憑證						
	金鼎債券基金		短期投資	255,439	3,400		3,400

(接次頁)

(承前頁)

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				備註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比率(%)	市價或股權淨值	
高雄捷運公司	受益憑證							
	統一強棒基金		短期投資	131,233,072	\$ 1,898,056		\$ 1,908,719	
	新光吉星基金		短期投資	140,785,954	1,903,018		1,903,356	
中鋼機械公司	受益憑證							
	保誠威鋒二號基金		短期投資	10,656,580	154,467		155,909	質設 6,854 千單位
	國際萬寶基金		短期投資	3,856,087	55,000		55,003	
	新光吉星基金		短期投資	7,499,912	99,920		101,395	質設 3,799 千單位
	富邦千禧龍基金		短期投資	1,833,735	20,000		20,284	
	富邦如意基金		短期投資	2,002,938	30,000		30,036	
	寶來得寶基金		短期投資	13,523,259	140,006		141,375	質設 3,914 千單位
	荷銀債券基金		短期投資	1,418,297	20,188		20,189	
	群益安穩基金		短期投資	6,651,977	90,000		92,111	質設 3,698 千單位
	群益安信基金		短期投資	2,460,261	26,721		26,981	
	統一強棒基金		短期投資	17,069,693	247,724		248,270	質設 6,894 千單位
	保德信元富基金		短期投資	3,388,003	45,867		46,632	
	盛華 5599 基金		短期投資	7,624,784	80,000		80,270	
富鼎益利信基金		短期投資	2,500,563	30,000		30,012		
台灣車輛公司	受益憑證							
	國際萬能基金		短期投資	4,204,448	60,000		60,136	
	國際萬華基金		短期投資	4,429,221	60,000		60,136	
	統一強棒基金		短期投資	4,823,229	70,000		70,152	
	富邦如意二號基金		短期投資	4,384,843	60,000		60,141	
	保誠威鋒二號基金		短期投資	4,108,773	60,000		60,127	
	新光吉星基金		短期投資	4,447,508	60,000		60,128	

註：因該被投資公司股權淨值為負數，燁隆公司已將該項長期投資全數認列損失。

中國鋼鐵股份有限公司及其轉投資公司

重大累積買進或賣出同一有價證券明細表

民國九十一年度

附表四

單位：新台幣千元

(另予註明者除外)

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		期	末
					股	金	股	金	股	金	股	金		
中國鋼鐵公司	受益憑證													
	德盛大壩基金	短期投資			18,815,163	\$ 200,000	109,395,940	\$ 1,180,000	88,390,876	\$ 951,654	\$ 947,817	\$ 3,837	39,820,227	\$ 432,183
	國泰債券基金	短期投資			-	-	83,612,324	900,000	37,330,536	401,445	400,000	1,445	46,281,788	500,000
	怡富第一基金	短期投資			-	-	150,114,097	1,980,000	122,781,145	1,621,487	1,616,659	4,828	27,332,952	363,341
	富邦如意基金	短期投資			13,691,373	200,000	53,684,625	800,000	33,917,614	501,006	500,000	1,006	33,458,384	500,000
	永昌鳳翔基金	短期投資			36,853,909	497,073	43,381,840	610,000	28,676,116	400,033	385,717	14,316	51,559,633	721,356
	盛華 1699 基金	短期投資			75,234,799	843,624	61,468,315	710,000	52,307,424	600,000	585,138	14,862	84,395,690	968,486
	大華債券基金	短期投資			24,194,690	286,064	81,431,915	980,001	85,065,529	1,021,110	1,016,065	5,045	20,561,076	250,000
	元大萬泰基金	短期投資			38,974,261	500,000	195,029,952	2,545,000	160,258,255	2,085,262	2,077,760	7,502	73,745,958	967,240
	群益安穩收益基金	短期投資			64,370,374	859,805	29,275,472	400,000	29,578,530	400,000	393,749	6,251	64,067,316	866,056
	景順中信債券基金	短期投資			-	-	238,180,635	3,310,000	167,328,740	2,330,000	2,318,397	11,603	70,851,895	991,603
	匯豐富泰基金	短期投資			21,881,200	300,000	161,605,861	2,260,000	176,345,994	2,461,369	2,459,691	1,678	7,141,067	100,309
	荷銀債券基金	短期投資			44,916,354	620,000	110,513,780	1,550,000	75,020,406	1,050,000	1,038,708	11,292	80,409,728	1,131,292
	國際萬寶基金	短期投資			55,378,056	751,177	84,220,949	1,190,000	69,006,337	970,000	941,600	28,400	70,592,668	999,577
	統一強棒基金	短期投資			28,661,811	402,401	96,421,126	1,385,000	55,783,762	800,000	788,696	11,304	69,299,175	998,705
	建弘全家福基金	短期投資			6,147,261	925,159	20,198,203	3,090,000	19,861,415	3,030,000	3,015,773	14,227	6,484,049	999,386
	保德信元富債券基金	短期投資			45,847,728	611,307	134,627,327	1,830,000	80,440,230	1,090,148	1,077,435	12,713	100,034,825	1,363,872
	寶來得利基金	短期投資			36,033,537	492,926	73,937,921	1,048,000	40,424,007	570,066	554,557	15,509	69,547,451	986,369
	保誠威寶基金	短期投資			56,894,661	650,000	234,804,052	2,740,000	172,617,526	2,010,000	1,991,736	18,264	119,081,187	1,398,264
	金鼎債券基金	短期投資			26,080,481	333,695	68,403,572	900,000	56,802,651	750,000	735,837	14,162	37,681,402	497,858
	日盛債券基金	短期投資			40,305,573	500,000	15,040,927	190,000	15,887,516	200,000	196,844	3,156	39,458,984	493,156
	聯合債券基金	短期投資			39,547,880	470,410	118,093,782	1,570,000	117,440,382	1,559,393	1,550,410	8,983	40,201,280	490,000
	大眾債券基金	短期投資			41,457,537	490,872	75,767,299	910,000	98,998,978	1,190,000	1,180,736	9,264	18,225,858	220,136
	金亞太債券基金	短期投資			17,269,467	200,000	46,580,878	550,000	47,905,182	563,995	560,000	3,995	15,945,163	190,000
	新光吉星基金	短期投資			42,081,059	551,153	113,552,986	1,510,000	82,598,707	1,100,000	1,086,612	13,388	73,035,338	974,541
	友邦巨輪基金	短期投資			-	-	83,698,462	1,000,000	-	-	-	-	83,698,462	1,000,000
	普通股													

	高雄捷運公司	長期投資			300,000,000	3,012,620	13,019,000	126,895	-	-	-	-	313,019,000	3,139,515
	China Steel Asia Pacific Holdings Pte Ltd	長期投資			85,765,296	1,646,053	8,851,165	518,943	-	-	-	-	94,616,461	2,164,996
	中盈投資開發公司	長期投資			439,593,406	4,189,482	69,781,706	746,518	-	-	-	-	509,375,112	4,936,000
	生華創業投資公司	長期投資			-	-	12,000,000	120,000	-	-	-	-	12,000,000	120,000
	台灣車輛公司	長期投資			-	-	16,000,000	160,647	-	-	-	-	16,000,000	160,647
	華聯生物科技公司	長期投資			-	-	10,000,000	100,000	-	-	-	-	10,000,000	100,000

(接次頁)

(承前頁)

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		期	末
					股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	金額		
中鋼鋁業公司	受益憑證													
	國際萬寶基金	短期投資			-	\$ -	8,484,011	\$ 119,000	3,471,794	\$ 49,025	\$ 48,602	\$ 423	5,012,217	\$ 70,398
	日盛債券基金	短期投資			-	-	13,991,149	177,000	13,991,149	177,200	177,000	200	-	-
	聯合債券基金	短期投資			-	-	12,902,950	158,000	10,289,151	126,137	125,946	191	2,613,798	32,054
	寶來得利基金	短期投資			1,296,540	18,000	32,094,654	453,000	32,335,744	456,915	455,965	950	1,055,451	15,035
	新光吉星基金	短期投資			-	-	9,369,951	126,000	5,191,033	70,000	69,693	307	4,178,919	56,307
	德信萬年基金	短期投資			14,637,921	192,623	42,609,156	571,000	52,376,489	706,692	697,586	9,106	4,870,588	66,037
	金鼎債券基金	短期投資			22,738,133	293,200	39,218,256	516,000	55,517,624	729,000	724,032	4,968	6,438,764	85,169
	建弘台灣債券基金	短期投資			-	-	8,751,227	114,000	7,240,082	95,397	94,000	1,397	1,511,145	20,000
	國際萬能基金	短期投資			-	-	13,529,685	190,000	9,160,501	130,000	128,634	1,366	4,369,183	61,366
	元大多利二號基金	短期投資			1,715,535	23,000	7,452,120	100,000	9,167,655	123,142	123,000	142	-	-
	統一強棒基金	短期投資			-	-	12,335,175	177,000	10,101,454	145,134	144,833	301	2,233,721	32,167
	國際萬華基金	短期投資			7,585,239	100,000	14,448,971	191,000	15,921,222	213,000	210,267	2,733	6,112,988	80,733
	大眾債券基金	短期投資			-	-	23,438,351	284,000	17,117,083	207,609	206,903	706	6,321,268	77,097
	金亞太債券基金	短期投資			-	-	44,169,708	524,000	36,760,628	436,301	435,538	763	7,409,080	88,462
	富鼎益利信基金	短期投資			-	-	43,436,703	513,000	37,023,841	438,082	436,597	1,485	6,412,862	76,403
	永昌鳳翔債券基金	短期投資			19,607,937	268,000	9,901,989	138,000	23,010,964	321,055	315,978	5,077	6,498,962	90,022
	傳山永利基金	短期投資			-	-	47,026,591	528,000	39,862,181	449,000	446,976	2,024	7,164,409	81,023
	台育遠流債券基金	短期投資			15,530,847	167,208	75,003,582	819,000	87,078,620	952,161	947,957	4,204	3,455,809	38,251
	所羅門債券基金	短期投資			26,007,320	275,779	8,886,053	97,000	26,944,405	287,407	285,779	1,628	7,948,969	87,000
	群益安信基金	短期投資			-	-	16,078,229	174,000	8,691,207	94,075	93,750	325	7,387,023	80,250
	倍立寶元基金	短期投資			2,958,781	33,001	61,960,541	720,943	64,184,253	748,172	745,538	2,634	735,069	8,406

中貿國際公司	中央國際寶鑽基金	短期投資			-	-	40,947,522	435,500	32,767,677	350,000	347,879	2,121	8,179,845	87,621
	受益憑證													
	寶來得利債券基金	短期投資			-	-	12,865,803	180,000	7,821,110	110,009	109,193	816	5,044,693	70,807
高雄捷運公司	友邦巨輪債券基金	短期投資			-	-	8,393,487	100,000	-	-	-	-	8,393,487	100,000
	受益憑證													
	統一強棒債券基金	短期投資			35,488,349	500,251	178,202,599	2,570,000	82,457,876	1,195,000	1,172,195	22,805	131,233,072	1,898,056
	新光吉星債券基金	短期投資			38,164,506	500,219	214,212,460	2,873,018	111,591,012	1,502,017	1,470,219	31,799	140,785,954	1,903,018
中德電子材料公司	大眾債券型基金	短期投資			-	-	42,234,499	510,000	42,234,499	512,177	510,000	2,177	-	-
	受益憑證													
	匯豐富泰債券基金	短期投資			874,948	12,000	48,725,074	679,497	45,850,388	639,421	638,797	624	3,749,634	52,700
	台灣債券基金	短期投資			-	-	7,433,239	103,500	7,433,239	103,696	103,500	196	-	-
	大眾債券基金	短期投資			1,432,503	17,022	16,605,163	199,933	18,037,666	217,340	216,955	385	-	-
	新光吉星基金	短期投資			-	-	14,913,488	199,800	14,913,488	200,157	199,800	357	-	-

(接次頁)

(承前頁)

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		期	未
					股	金	股	金	股	金	股	金		
中盈投資公司	受益憑證													
	群益安穩基金	短期投資			17,815,028	\$ 239,410	37,718,968	\$ 517,764	38,675,665	\$ 530,764	\$ 523,868	\$ 6,896	16,858,331	\$ 233,306
	群益安信基金	短期投資			-	-	18,435,149	199,075	14,554,884	157,774	156,539	1,235	3,880,265	42,536
	荷銀債券基金	短期投資			2,362,959	32,698	36,102,735	508,441	30,546,844	430,071	428,469	1,602	7,918,850	112,670
	統一強棒基金	短期投資			10,374,440	146,693	25,096,635	361,821	29,436,753	422,971	420,795	2,176	6,034,322	87,719
	倍立寶元基金	短期投資			-	-	13,913,288	157,904	12,247,345	139,204	138,792	412	1,665,943	19,112
	大眾債券基金	短期投資			8,059,533	95,937	33,448,369	405,329	31,391,016	381,329	377,413	3,916	10,116,885	123,853
	金鼎債券基金	短期投資			19,920,409	257,377	24,983,674	329,935	36,979,371	485,835	481,875	3,960	7,924,712	105,437
	大眾駿馬債券基金	短期投資			-	-	59,057,433	597,938	51,580,854	522,638	521,407	1,231	7,476,579	76,531
	大華債券基金	短期投資			-	-	40,326,340	486,391	34,734,692	419,691	418,185	1,506	5,591,647	68,206
	寶來得寶基金	短期投資			7,558,996	76,811	13,749,292	141,961	20,463,441	211,176	209,944	1,232	844,847	8,828
	保誠威峰二號基金	短期投資			4,925,727	70,053	32,807,066	477,169	26,509,934	384,469	383,067	1,402	11,222,860	164,155
	傳山永利基金	短期投資			7,125,089	79,227	10,074,324	115,103	12,381,317	140,203	139,190	1,013	4,818,095	55,140
	統一全壘打基金	短期投資			-	-	9,085,168	119,643	4,542,584	59,943	59,700	243	4,542,584	59,943
	元大多利基金	短期投資			3,113,331	47,516	3,566,143	55,580	5,241,340	81,081	80,538	543	1,438,134	22,558
	保德信元富基金	短期投資			-	-	7,276,488	100,051	2,184,535	30,051	30,000	51	5,091,953	70,051
	富鼎益利信基金	短期投資			-	-	8,436,256	100,599	4,218,128	50,599	50,000	599	4,218,128	50,599
建弘台灣債券基金	短期投資			-	-	9,881,877	130,363	5,324,189	70,363	70,017	346	4,557,688	60,346	
寶來得利基金	短期投資			-	-	18,575,944	262,627	16,253,638	230,334	229,505	829	2,322,306	33,122	
運盈投資公司	受益憑證													
	金鼎債券基金	短期投資			6,144,458	79,394	19,576,908	259,109	16,959,075	223,359	221,954	1,405	8,762,291	116,549
	倍立寶元基金	短期投資			18,295,963	204,130	11,872,072	134,365	29,401,177	332,615	329,699	2,916	766,858	8,796
	寶來得利基金	短期投資			11,893,169	165,024	6,792,613	96,547	14,070,225	197,725	195,754	1,971	4,615,557	65,817
	群益安穩基金	短期投資			4,613,951	62,010	8,381,243	114,881	10,307,534	140,881	139,704	1,177	2,687,660	37,187
	保誠威峰二號基金	短期投資			355,205	5,052	34,652,186	502,892	26,688,453	387,692	386,290	1,402	8,318,938	121,654
	寶來得寶基金	短期投資			-	-	18,052,741	186,715	18,052,741	187,284	186,715	569	-	-
	大眾債券基金	短期投資			3,049,698	36,306	9,873,505	119,697	10,914,605	132,447	131,418	1,029	2,008,599	24,585
	大眾駿馬債券基金	短期投資			-	-	9,903,638	100,056	9,903,638	100,272	100,056	216	-	-
	建弘台灣債券基金	短期投資			-	-	10,896,229	142,788	8,124,632	106,788	106,098	690	2,771,597	36,690
	群益安信基金	短期投資			-	-	14,944,032	162,293	10,482,692	113,943	113,403	540	4,461,340	48,890
	大華債券基金	短期投資			-	-	18,555,649	225,767	8,289,086	100,876	100,561	315	10,266,563	125,206
中鋼碳素化學公司	受益憑證													
大眾債券基金	短期投資			1,093,043	13,000	12,072,224	145,000	13,165,267	159,041	158,000	1,041	-	-	

元大多利二號基金	短期投資		14,188,718	190,029	15,289,727	209,000	25,912,949	351,575	350,020	1,555	3,565,496	49,009
保德信元富基金	短期投資		-	-	15,089,394	205,000	5,835,138	80,015	79,204	811	9,254,256	125,796
統一強棒基金	短期投資		3,835,227	54,000	18,428,913	265,000	9,208,583	132,000	130,708	1,292	13,055,557	188,292
新光吉星基金	短期投資		7,315,402	95,833	50,396,456	672,000	57,711,858	770,203	767,833	2,370	-	-
寶來得寶基金	短期投資		9,938,283	100,000	17,993,624	185,000	24,902,400	255,653	253,483	2,170	3,029,507	31,517
金鼎債券基金	短期投資		10,530,029	136,000	10,107,881	132,000	20,637,910	270,823	268,000	2,823	-	-
永昌麒麟基金	短期投資		12,990,717	130,000	14,620,345	150,889	972,440	9,999	9,804	195	26,638,622	271,085
台育遠流基金	短期投資		10,142,037	109,000	4,570,160	50,000	14,712,197	161,414	159,000	2,414	-	-
永昌鳳翔基金	短期投資		4,644,760	616,906	3,911,723	55,000	6,774,700	649,845	646,854	2,991	1,781,783	25,052

(接次頁)

(承前頁)

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		期		未
					股	金	股	金	股	金	股	金	股	金	
	傳山永利基金	短期投資			12,806,050	\$ 141,000	3,567,001	\$ 40,000	16,373,051	\$ 186,070	\$ 181,000	\$ 5,070	-	\$ -	
	所羅門債券基金	短期投資			11,698,117	122,118	2,375,700	25,500	14,073,817	149,423	147,618	1,805	-	-	
	遠東大聯合台灣基金	短期投資			-	-	26,236,507	266,000	15,760,576	160,121	159,605	516	10,475,931	106,395	
	大華債券基金	短期投資			-	-	9,632,592	117,000	1,413,099	17,088	17,000	88	8,219,493	100,000	
	景順中信積極基金	短期投資			-	-	12,921,921	138,027	-	-	-	-	12,921,921	138,027	
	台灣吉利基金	短期投資			-	-	14,183,102	221,000	7,309,957	116,225	113,855	2,370	6,873,145	107,145	
	金亞太債券基金	短期投資			-	-	12,570,087	150,000	1,688,091	20,052	20,000	52	10,881,996	130,000	
	保誠威峰二號基金	短期投資			-	-	9,142,485	133,000	4,142,674	61,978	60,000	1,978	4,999,811	73,000	
	國際萬華基金	短期投資			-	-	7,392,731	100,000	-	-	-	-	7,392,731	100,000	
	凱基凱旋基金	短期投資			-	-	9,900,598	100,000	-	-	-	-	9,900,598	100,000	
	富邦如意基金	短期投資			-	-	7,340,088	110,000	-	-	-	-	7,340,088	110,000	
中宇環保工程公司	受益憑證														
	國際萬寶基金	短期投資			45,129,860	611,744	84,877,844	1,189,726	130,007,704	1,824,117	1,801,470	22,647	-	-	
	國際萬能基金	短期投資			10,666,852	138,994	58,278,230	821,922	36,689,462	522,611	518,531	4,080	32,255,620	442,385	
	國際萬華基金	短期投資			-	-	73,104,753	978,306	64,764,566	869,740	865,126	4,614	8,340,187	113,180	
	永昌鳳翔基金	短期投資			9,227,774	123,348	72,916,203	1,014,607	30,695,568	425,207	419,027	6,180	51,448,410	718,928	
	永昌麒麟基金	短期投資			-	-	24,755,928	250,000	24,755,928	252,449	250,000	2,449	-	-	
中聯爐石處理資源化公司															
	日盛債券基金	短期投資			-	-	15,561,274	196,000	7,115,749	90,087	89,553	534	8,445,525	106,447	
	保誠威鋒二號基金	短期投資			7,953,600	112,075	14,121,571	204,000	17,468,055	252,708	249,263	3,445	4,607,122	66,812	
	保誠威寶基金	短期投資			-	-	7,887,951	181,000	7,887,951	181,833	181,000	833	-	-	
	永昌鳳翔基金	短期投資			3,733,009	51,000	18,172,174	254,000	361,172	5,000	4,934	66	21,544,011	300,066	
	大眾債券基金	短期投資			6,255,053	74,107	18,521,436	223,000	23,945,653	289,376	287,056	2,320	830,836	10,051	
	保德信元富債券基金	短期投資			376,066	5,020	14,427,537	195,898	8,288,760	112,946	112,148	798	6,514,843	88,770	
	金鼎債券基金	短期投資			13,163,839	169,500	14,381,605	188,952	4,561,056	59,952	58,990	962	22,984,388	299,462	
	寶來得利基金	短期投資			1,263,413	17,334	8,661,704	122,000	9,925,117	140,319	139,334	985	-	-	
聯鋼開發公司	受益憑證														
	保誠威鋒二號基金	短期投資			2,354,908	33,500	7,154,090	102,352	8,619,765	124,854	123,148	1,706	889,233	12,704	
中鋼機械公司	受益憑證														

	保誠威鋒二號基金	短期投資			-	-	44,867,012	646,839	34,210,432	497,504	492,372	5,132	10,656,580	154,467
	保誠威寶基金	短期投資			-	-	26,767,162	310,000	26,767,163	311,250	310,000	1,250	-	-
	保德信元富基金	短期投資			-	-	14,745,780	199,797	11,357,777	154,839	153,930	909	3,388,003	45,867
	永昌鳳翔基金	短期投資			-	-	9,700,022	135,000	9,700,022	135,538	135,000	538	-	-
	統一強棒基金	短期投資			-	-	26,362,568	381,463	9,292,875	134,767	133,739	1,028	17,069,693	247,724
	群益安信基金	短期投資			-	-	8,847,938	95,282	6,387,677	70,000	68,561	1,439	2,460,261	26,721
	寶來得寶基金	短期投資			-	-	23,308,665	241,049	9,785,406	102,153	101,043	1,110	13,523,259	140,006
燁隆企業公司	股票 聯鼎鋼鐵公司	長期投資			10,700,905	107,010	25,476,000	254,760	-	-	-	-	36,176,905	361,770

(接次頁)

(承前頁)

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		期	末
					股	金	股	金	股	金	股	金		
聯鋼營造工程公司	股票													
	高雄捷運公司	長期投資			-	\$ -	12,000,000	\$ 120,000	-	\$ -	\$ -	\$ -	12,000,000	\$ 120,000
中冠資訊公司	受益憑證													
	永昌鳳翔債券基金	短期投資			1,114,966	15,000	53,723,038	754,849	54,838,004	772,337	769,849	2,488	-	-
	保德信元富債券基金	短期投資			-	-	37,852,631	517,759	37,852,631	518,840	517,759	1,081	-	-
	群益安穩收益債券基金	短期投資			-	-	14,559,644	200,547	10,919,733	150,547	150,258	289	3,639,911	50,289
	大眾債券基金	短期投資			690,827	8,034	30,124,732	365,816	30,815,559	374,879	373,850	1,029	-	-
	聯合債券基金	短期投資			-	-	46,792,188	571,798	46,792,188	572,885	571,798	1,087	-	-
	玉山新紀元債券基金	短期投資			-	-	15,877,741	160,217	15,877,741	160,553	160,217	336	-	-
	統一強棒債券基金	短期投資			714,550	10,001	13,168,412	190,298	13,882,962	200,998	200,299	699	-	-
	寶來得寶債券基金	短期投資			1,002,499	10,063	8,949,833	93,170	9,952,332	103,760	103,233	527	-	-
中鋼運通公司	建弘全家福基金	短期投資			-	-	6,570,302	1,014,000	3,356,444	519,444	518,000	1,444	3,213,858	496,000
	元大多利基金	短期投資			-	-	21,188,450	330,000	21,188,450	330,639	330,000	639	-	-
	元大萬泰基金	短期投資			-	-	21,783,151	285,000	21,783,151	285,899	285,000	899	-	-
	統一全壘打基金	短期投資			-	-	6,893,435	90,000	6,893,435	90,312	90,000	312	-	-
	統一強棒基金	短期投資			-	-	44,592,340	682,000	20,156,068	327,709	327,000	709	24,436,272	355,000
	保德信元富基金	短期投資			-	-	67,629,561	926,000	35,792,549	491,280	490,000	1,280	31,837,012	436,000
	怡富第一基金	短期投資			-	-	48,608,809	645,000	30,175,358	402,000	400,427	1,573	18,433,451	244,573
	國泰債券基金	短期投資			-	-	42,913,985	465,000	25,091,716	273,000	271,739	1,261	17,822,269	193,261
	荷銀精選基金	短期投資			-	-	40,402,906	430,000	11,032,368	118,000	117,346	654	29,370,538	312,654
	德盛債券大壩基金	短期投資			-	-	18,394,357	200,000	-	-	-	-	18,394,357	200,000

中國鋼鐵股份有限公司及其轉投資公司

取得不動產明細表

民國九十一年度

附表五

單位：新台幣千元

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	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
中國鋼鐵公司	土地及廠房	90.01.20	\$ 306,000 (其中土地 301,000千元 、廠房5,000 千元)	\$ 306,000	高雄汽車公司	無	-	-	-	\$ -	參酌不動產鑑定公司鑑價報告	取得目的：擴充廠房 使用情形：已辦理過戶	無
	土地	91.09.04	95,673	95,673	高科磁技公司	子公司	頂順油脂公司	無	80.07.06	63,694	參酌不動產鑑定公司鑑價報告	取得目的：擴充廠房 使用情形：已辦理過戶	
	建物	91.09.04	107,031	107,031	高科磁技公司	子公司	-	-	-	-	參酌不動產鑑定公司鑑價報告	取得目的：擴充廠房 使用情形：已辦理過戶	

中國鋼鐵股份有限公司及其轉投資公司

與關係人進、銷貨明細表

民國九十一年度

附表六

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				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	交易條件與一般交易不同之情形及原因	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率(%)			
中國鋼鐵公司	燁隆企業公司	按權益法評價之被投資公司	銷貨	(\$ 4,818,301)	(5)	信用狀	-	-	\$ 2	-	
	Ornasteel Enterprise Corp. (M) Sdn. Bhd	實質關係人	銷貨	(1,972,908)	(2)	對方收到 invoice 後 12-14 個工作天	-	-	52,462	3	
	中國鋼鐵結構公司	按權益法評價之被投資公司	銷貨	(1,855,559)	(2)	信用狀	-	-	40,125	2	
	中鋼碳素化學公司	按權益法評價之被投資公司	銷貨	(774,343)	(1)	信用狀	無第三交易對象之價格可供比較	-	67,588	3	
	中聯爐石處理資源化公司	按權益法評價之被投資公司	銷貨	(323,225)	-	信用狀	-	-	4,539	-	
	桂裕企業公司	按權益法評價之被投資公司	銷貨	(154,062)	-	先行收款再出貨	-	-	-	-	
	中貿國際公司	按權益法評價之被投資公司	銷貨	(106,487)	-	出貨後 14 天內收款	-	-	20,626	1	
	中鋼鋁業公司	子公司	進貨	1,523,332	5	驗收後付款	無第三交易對象之價格可供比較	-	(104,218)	(4)	
	中鋼運通公司	子公司	進貨	5,225,821	14	按船期分段付款	依合約協議之公式計價	-	(321,699)	13	

中鋼鋁業公司	燁隆企業公司	按權益法評價之被投資公司 母公司	進 貨	397,791	1	驗收後付款	-	-	(1,510)	-	
	中國鋼鐵公司		銷 貨	(1,578,924)	(16)	出貨後十至十五日內	無第三交易對象之價格可供比較	非關係人先行收款再出貨	109,964	29	

(接次頁)

(承前頁)

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(%)	
燁隆企業公司	中國鋼鐵公司	對本公司採權益法評價之投資公司	進貨	\$ 4,828,359	25	信用狀	-	-	(\$ 1,471)	-	
	中貿國際公司	聯屬公司	進貨	1,763,111	10	信用狀	-	-	-	-	
	中國鋼鐵公司	對本公司採權益法評價之投資公司	銷貨	399,322	2	七至十四天	-	-	-	-	
	燁輝企業公司	本公司董監察人為其董事	銷貨	1,276,020	5	信用狀	-	-	-	-	
	裕鐵企業公司	董事長相同	銷貨	299,482	1	信用狀	-	-	-	-	
	中貿國際公司	聯屬公司	銷貨	199,601	1	信用狀	-	-	-	-	

中國鋼鐵股份有限公司及其轉投資公司

應收關係人款項明細表

民國九十一年十二月三十一日

附表七

單位：新台幣千元

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		
中鋼鋁業公司	中國鋼鐵公司	母公司	\$109,964	15	\$ -	-	\$ 50,368	\$ -



中國鋼鐵股份有限公司及其轉投資公司
被投資公司相關資訊
民國九十一年度

附表八

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末		持有	被投資公司	本期認列之	備註
				本期	期末	上期	期末				
中國鋼鐵公司	中鋼鋁業公司	高雄市	鋁製品	\$ 3,922,801	\$ 3,922,801	526,930,544	98	\$ 5,857,035	\$ 506,995	\$ 506,560	子公司
中鋼鋁業公司	運盈投資公司	高雄市	一般投資業務	100,000	100,000	10,000,000	6	104,019	145,848		
	尚揚創業投資公司	高雄市	一般投資業務	60,000	60,000	6,000,000	6	63,183	47,755		
	網際優勢公司	台北市	資訊軟體批發及服務、電子資訊供應	13,160	13,160	1,315,980	4	10,386	(6,109)		
	ALU Investment Offshore Corporation	B.V.I.	一般投資業務	74,317	-	2,000,000	100	74,211	601		孫公司
	United Steel International Development Corporation	B.V.I.	一般投資業務	-	62,890	-	-	-	3,539		
中國鋼鐵公司	中欣開發公司	高雄市	土地開發等	3,999,940	3,999,940	399,994,000	100	4,070,362	1,062	(7,682)	子公司
中欣開發公司	尚揚創業投資公司	高雄市	一般投資業務	20,000	20,000	2,000,000	2	21,092	47,755		
	網際優勢公司	台北市	資訊軟體批發及服務、電子資訊供應	2,990	2,990	298,995	1	2,323	(6,109)		
	景海開發企業公司	台南縣	休閒事業	116,644	116,644	8,525,000	24	102,825	15,271		
中國鋼鐵公司	高科磁技公司	屏東縣	磁性材料	160,281	160,281	16,028,102	50	-	(205,611)	(103,564)	子公司
高科磁技公司	HIMAG MAGNETIC (BELIZE) CORPORATION	BELIZE	磁性材料	1,670 USD 50,000	1,670 USD 50,000	50,000	100	1,579	(25)		孫公司
中國鋼鐵公司	中德電子材料公司	新竹科學工業園區	矽晶圓	2,099,970	2,099,970	139,998,500	35	1,031,691	62,152	21,754	
中國鋼鐵公司	桂裕企業公司	台中縣	H型鋼	2,700,000	2,700,000	270,000,000	30	557,098	(98,691)	(30,518)	
中國鋼鐵公司	中盈投資開發公司	高雄市	一般投資業務	3,999,940	3,999,940	509,375,112	100	4,936,000	237,297	168,695	子公司
中盈投資開發公司	運盈投資公司	高雄市	一般投資業務	1,499,960	1,499,960	149,996,000	88	1,584,422	145,848		孫公司

(接次頁)

(承前頁)

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	本期認列之	備註
				本期	期末	上期	期末				
運盈投資公司	華凌投資公司	高雄市	一般投資業務	\$ 29,900	\$ 29,900	2,989,994	100	\$ 13,119	\$ 120		曾孫公司
	新懋投資公司	高雄市	一般投資業務	8,970	8,970	896,994	30	9,936	2,826		
	廣耀投資開發公司	高雄市	一般投資業務	3,000	1,000	30,800	1	700	48,235		
	宏億投資開發公司	高雄市	一般投資業務	3,000	1,000	30,800	1	724	49,540		
	隆元發投資開發公司	高雄市	一般投資業務	3,000	1,000	30,800	1	711	49,415		
	弘全投資公司	高雄市	一般投資業務	4,000	4,000	400,000	20	4,440	5,402		
	啟翊投資公司	高雄市	一般投資業務	5,000	5,000	500,000	25	5,530	5,350		
	高瑞投資公司	高雄市	一般投資業務	7,475	7,475	747,494	25	8,862	4,499		
	昇利達投資公司	高雄市	一般投資業務	5,000	5,000	500,000	21	5,697	7,654		
	立慶隆投資公司	高雄市	一般投資業務	6,000	6,000	600,000	30	6,667	5,491		
	汎揚創業投資公司	高雄市	一般投資業務	10,000	10,000	1,000,000	2	10,377	12,017		
中盈投資開發公司	超揚投資公司	高雄市	一般投資業務	190,000	190,000	18,999,994	100	178,235	5,033		孫公司
超揚投資公司	上雋投資公司	高雄市	一般投資業務	29,900	29,900	2,989,994	100	12,718	41		曾孫公司
	鼎大投資公司	高雄市	一般投資業務	8,970	8,970	896,994	30	10,367	4,338		
	景成發投資公司	高雄市	一般投資業務	4,750	4,750	475,000	21	5,401	5,349		
	群裕投資公司	高雄市	一般投資業務	7,475	7,475	747,494	25	7,771	653		
中盈投資開發公司	智揚管理顧問公司	高雄市	管理顧問業務	44,006	44,006	4,380,994	88	90,945	50,096		孫公司
智揚管理顧問公司	Mentor Consulting (B.V.I.) INC	B.V.I.	一般投資、顧問業務	USD 50,000	USD 50,000	50,000	100	2,651	(32)		曾孫公司
	尚揚創業投資公司	高雄市	一般投資業務	10,000	10,000	1,000,000	1	10,895	47,755		
	汎揚創業投資公司	高雄市	一般投資業務	10,000	10,000	1,000,000	2	10,350	12,017		
中盈投資開發公司	Galaxy Asset INC.	B.V.I.	一般投資、顧問業務	USD 100,000	USD 100,000	100,000	100	116,964	(USD 739,364)		孫公司
	銀泰電子陶瓷公司	台北縣	電子陶瓷之製造及買賣	150,173	150,173	14,441,217	48	177,893	35,407		
銀泰電子陶瓷公司	LEFKARA LTD.	B.V.I	貿易及投資	\$ 119,943 (美金 3,456,557 元)	119,943 (美金 3,456,557 元)	3,073,000	100	175,489	18,018		
LEFKARA LTD.	上海希科陶瓷電器公司	上海市	各式電子陶瓷之加工與製造	47,643 (美金 1,373,000 元)	47,643 (美金 1,373,000 元)	-	100	74,604	11,930		
	銀泰電子(蘇州)公司	江蘇省吳江市	各式電子陶瓷及熱敏電阻之加工與製造	58,990 (美金 1,700,000 元)	58,990 (美金 1,700,000 元)	-	100	53,114	(5,867)		

(接次頁)

(承前頁)

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	本期認列之	備註
				本期	期末	上期	期末				
中盈投資開發公司	興晟投資公司	高雄市	一般投資業務	\$ 28,900	\$ 28,900	2,890,000	97	\$ 38,334	\$ 8,171		孫公司
	民裕豐投資公司	高雄市	一般投資業務	28,900	28,900	2,890,000	97	38,209	7,828		孫公司
	榮瑞投資公司	高雄市	一般投資業務	28,900	28,900	2,890,000	97	35,910	5,838		孫公司
	網際優勢公司	台北市	資訊軟體批發及服務、電子資訊供應	14,053	94,000	14,052,764	47	108,309	(6,109)		
	United Steel International Development Co.	B.V.I.	一般投資業務	13,750	13,750	500,000	5	14,777	4,857		
	鑫科材料科技公司	高雄市	金屬靶材製造與銷售	47,550	47,550	4,200,000	48	52,167	28,125		原為延後一年認列,今年改為即期認列
	國碳科技公司	桃園縣	防火材料	24,000	24,000	2,086,779	20	10,135	(7,754)		延後一年認列投資利益
	未來光電公司	台北市	電子零組件	9,000	9,000	900,000	20	2,525	(26,199)		延後一年認列投資利益
中國鋼鐵公司	中鋼運通公司	高雄市	船舶運輸	2,499,940	2,499,940	422,433,611	100	5,492,165	896,003	942,184	子公司
中鋼運通公司	中運國際公司	高雄市	船舶運送業務	3,540,000	2,000,000	354,000,000	100	3,755,503	153,382		孫公司
	中通國際公司	高雄市	船舶運送業務	-	1,540,000	-	-	-	(11,929)		
	CSE Transport Corp.	Panama City	海岬型散裝航運	316	316	10	100	892,765	USD 4,047,538		孫公司
	Transyang Shipping Pte.Ltd	新加坡	巴拿馬極限性散裝航運	40,057	40,057	1,400	51	172,066	USD 903,617		孫公司
	運盈投資公司	高雄市	一般投資業務	100,000	100,000	10,000,000	6	103,531	145,848		
	Ornasteel Enterprise corp. (M) Sdn. Bhd.	馬來西亞	熱、冷壓鋼捲業務	72,021	72,021	10,000,000	5	88,449	236,769		
中運國際公司	中通國際公司	高雄市	船舶運送業務	-	660,000	-	-	-	(11,929)		
	CSEI Transport Corp.	Panama City	船舶運送業務	316	316	10	100	202,228	USD 2,415,077		曾孫公司
	Ornasteel Enterprise corp. (M) Sdn. Bhd.	馬來西亞	熱、冷壓鋼捲業務	82,824	82,824	11,500,000	5	101,667	236,769		
	網際優勢公司	台北市	資訊軟體批發及服務、電子資訊供應	8,970	6,000	896,985	3	7,272	(6,109)		
	尚揚創投公司	高雄市	一般投資業務	60,000	60,000	6,000,000	6	63,152	47,755		
Transyang Shipping Pte.Ltd.(Singapore)	Lotful Shipping Ltd.	香港	HANDY 型裝航運業務代理	USD 1,040	USD 1,040	8,000	80	USD 83,137	HKD 148,470		曾孫公司
	Transyang Shipping S.A. (Panama)	Panama City	HANDY 型裝航運業務代理	USD 1,600,000	USD 1,600,000	1,600	80	USD 855,928	USD 26,205		曾孫公司

中國鋼鐵公司	中貿國際公司	高雄市	貿易	299,940	299,940	58,983,201	100	1,055,353	219,579	200,083	子公司
--------	--------	-----	----	---------	---------	------------	-----	-----------	---------	---------	-----

(接次頁)

(承前頁)

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	數	比率				帳面金額		
中貿國際公司	和貿國際公司	高雄市	進出口業務買賣	\$	11,000	\$	11,000	5,236,000	44	\$	92,545	\$	57,828		
	Chung Mao Trading (BVI) Co.	英屬維京群島	進出口業務買賣		16,170		16,170	1,051,050	53		62,541	USD	1,085,725	孫公司	
	尚揚創業投資公司	高雄市	創業投資		20,000		20,000	2,000,000	2		21,057	\$	47,755		
	網際優勢公司	台北市	軟體開發		14,950		10,000	1,494,975	4		12,120	(6,109)		
	United Steel International Development Co., Group Steel Corp.(M) Sdn.Bhd	英屬維京群島	投資開發		8,252		8,252	300,000	3		10,902	USD	139,783		
	Ornasteel Enterprise Corp.(M) Sdn.Bhd	馬來西亞麻六甲	鋼品製造		78,035		78,035	10,835,000	7		99,768	MYR	38,441,157		
	CSGT (Singapore) Pte. Ltd.	馬來西亞麻六甲	鋼品製造		205,260		205,260	28,500,000	13		252,232	MYR	26,041,126		
	Chung Mao Trading (SAMOA) Co.	新加坡	進出口業務買賣		22,600		22,600	1,200,002	100		58,259	SGD	1,852,342	孫公司	
	和貿國際公司	西屬薩摩亞群島	進出口業務買賣		34,874		-	1,000,000	100		35,528	USD	22,371	孫公司	
中貿國際日本株式會社	大阪市	進出口業務買賣		10,160		10,160	800	100		13,065	¥	3,683,905			
Chung Mao Trading (BVI) Co.,	中貿國際香港有限公司	香港	進出口業務買賣	HKD	99,999	HKD	99,999	99,999	100	USD	133,830	HKD	181,617	曾孫公司	
Chung Mao Trading (SAMOA) Co.,	上海綜貿國際貿易有限公司	上海	進出口業務買賣	USD	600,000		-	-	100	USD	492,937	(RMB	886,188)	曾孫公司	
中國鋼鐵公司	中鋼保全公司	高雄市	保全		149,940		149,940	17,992,800	100		205,383		16,129	11,674	子公司
中鋼保全公司	鋼堡科技公司	高雄市	消防安全設備之批發、檢修、安裝等		9,940		9,940	2,226,560	99		27,208		9,827		孫公司
	網際優勢公司	台北市	資訊軟體批發及服務、電子資訊供應		4,485		3,000	448,492	2		3,684	(6,109)		
	尚揚創業投投公司	高雄市	一般投資業務		10,000		10,000	1,000,000	1		10,395		47,755		
中國鋼鐵公司	中鋼碳素化學公司	高雄市	碳素化學		334,285		334,285	57,080,951	31		810,063		557,464	170,643	
中鋼碳素化學公司	Ever Glory INT. Co., Ltd.	英屬維京群島	國際貿易		39,920		39,920	1	100		346,240		115,046		
	景裕投資公司	高雄市	一般投資業		299,890		299,890	38,685,810	100		238,161		26,110		
	中碳化凝公司	高雄市	瀝青添加劑之買賣與進出口		936		936	552,275	49		11,235		10,587		
	高科磁技公司	屏東縣	磁蕊、磁粉生產及銷售		47,950		47,950	4,795,000	15		1,734	(195,005)		
	立慶隆投資公司	高雄市	一般投資業		7,000		7,000	700,000	35		7,695		5,491		
高瑞投資公司	高雄市	一般投資業		15,070		15,070	1,196,000	40		15,611		4,499			

	尚揚創業投資公司	高雄市	一般投資業	60,000	60,000	6,000,000	6	63,138	47,755	
	中鋼水泥製品公司	高雄市	水泥添加劑之銷售及買賣	2,000	2,000	200,000	10	2,454	3,656	
	中聯爐石處理資源化公司	高雄市	高爐水泥及爐石粉之生產與銷售與事業廢氣物處理	91,338	91,338	12,014,709	6	127,100	215,440	

(接次頁)

(承前頁)

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		持有被投資公司帳面金額	本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期	期末	上期	期末				
景裕投資公司	弘全投資公司	高雄市	一般投資業	\$ 9,000	\$ 9,000	900,000	45	\$ 9,886	\$ 5,402		
	昇利達投資公司	高雄市	一般投資業	8,400	8,400	840,000	35	9,320	7,654		
	鼎大投資公司	高雄市	一般投資業	10,495	10,495	897,000	30	11,236	4,338		
	鑫科科技材料公司	高雄市	金屬靶材	13,491	-	1,088,000	12	15,101	28,398		
Ever Glory International Co., Ltd.	United Steel International Development Co.	英屬維京群島	一般投資業	USD 800,000	USD 800,000	800,000	8	USD 28,478	USD 139,783		
	Fultech Company Limited	香港	國際貿易業	USD 192,872	USD 192,872	150,000	60	USD 5,530	HKD 834,016		
中碳化凝公司	鑫科材料科技公司	高雄市	金屬靶材	3,001	-	242,000	3	3,359	28,398		
中國鋼鐵公司	中聯爐石處理資源化公司	高雄市	爐石水泥	261,677	261,677	39,429,166	20	489,784	215,444	\$ 42,180	
中聯爐石處理資源化公司	United Steel International Development Co. (USID)	英屬維京群島	一般投資業	8,254	8,254	300,000	3	10,908	4,864		
	高科磁技公司	屏東縣	磁蕊磁粉生產及銷售	10,970	10,970	1,097,000	3	-	(195,005)		
	聯永材料科技公司	高雄市	各種金屬粉、礦石粉之製造買賣及一般進出口貿易	5,700	4,000	570,000	19	5,928	6,302		
	尚揚創業投資公司	高雄市	創業投資業	30,000	30,000	3,000,000	3	31,585	47,755		
	昇利達投資公司	高雄市	一般投資業	9,600	9,600	960,000	40	10,634	7,654		
	景成發投資公司	高雄市	一般投資業	9,200	9,200	920,000	40	10,222	5,349		
	高瑞投資公司	高雄市	一般投資業	12,306	12,306	1,046,500	35	12,632	4,499		
	新懋投資公司	高雄市	一般投資業	10,316	10,316	897,000	30	9,872	2,826		
	寶固實業公司	高雄市	爐石粉加工買賣	50,937	50,937	5,355,000	51	35,541	(336)		
	聯鋼開發公司	高雄市	各項生產事業投資	84,079	67,195	8,825,000	74	96,393	6,162		
	United Steel Cement (H.K) Limited	香港	辦理信用狀轉狀業務	11,467	11,467	10,000	100	12,710	(349)		
	鼎大投資公司	高雄市	一般投資業	12,516	12,516	1,196,000	40	14,020	4,338		
	亞聯水泥製品公司	高雄市	水泥及混凝土製品	10,000	-	1,000,000	25	6,845	(12,621)		
	汎揚創業投資公司	高雄市	一般投資業	40,110	40,110	4,000,000	7	41,440	12,017		
聯鋼開發公司	中鋼水泥製品公司	高雄市	水泥添加劑之銷售及買賣	12,045	12,045	1,199,994	60	14,723	3,657		

United Steel International Investment Co. 聯永材料科技公司	英屬維京群島 高雄市	一般投資業 各種金屬粉、礦石粉之製 造買賣及一般進出口 貿易	8,235 10,000	8,235 1,900	300,000 1,368,000	3 46	10,893 14,228	4,864 6,302		
中鋼企管顧問公司 汎揚創業投資公司	高雄市 高雄市	企業經營管理及就業服務 一般投資業	5,000 20,000	5,000 20,000	499,993 2,000,000	100 3	5,705 20,756	324 12,017		

(接次頁)

(承前頁)

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	本期認列之	備註
				本期	期末	上期	期末				
中國鋼鐵公司	中宇環保工程公司	高雄市	環保工程	\$ 222,232	\$ 222,232	31,856,018	36	\$ 364,215	\$ 22,044	\$ 8,390	
中宇環保工程公司	United Steel International Development Co.	英屬維京群島	一般投資業	8,262	8,262	300,000	3	10,521	4,832		
	群裕投資公司	高雄市	一般投資業	14,233	14,233	1,196,000	40	12,572	580		
	尚揚創業投資公司	高雄市	一般投資業	10,000	10,000	1,000,000	1	10,479	47,754		
	弘全投資公司	高雄市	一般投資業	6,000	6,000	600,000	30	6,578	5,402		
	景成發投資公司	高雄市	一般投資業	8,050	8,050	805,000	35	8,945	5,349		
	啟翊投資公司	高雄市	一般投資業	8,000	8,000	800,000	40	8,766	5,350		
	國破科技公司	桃園縣	防火材料製造業	6,000	-	600,000	6	6,000	-		
	CEC International Co.	薩摩亞	一般投資業	7,025	-	200,000	100	7,025	-		
中國鋼鐵公司	中國鋼鐵結構公司	高雄市	鋼結構	310,625	310,625	26,999,638	18	467,871	105,903	18,959	
中國鋼鐵結構公司	聯鋼營造工程公司	高雄市	土木、建築橋樑等工程之承攬及鋼架結構之安裝等業務	250,000	250,000	25,000,000	100	390,503	23,442		
	中聯爐石處理資源化公司	高雄市	爐石水泥	132,715	132,715	18,545,010	10	222,896	215,444		
	尚揚創業投資公司	高雄市	對各種生產及服務事業之投資	45,000	45,000	4,500,000	5	47,406	47,755		
	汎揚創業投資公司	高雄市	對各種生產及服務事業之投資	20,000	20,000	2,000,000	3	20,756	12,017		
	China Steel Structure Investment Pte Ltd.	Singapore	鋼結構製裝、管理及各種投資事項	63,743	63,743	2,300,000	100	86,076	7,011		
	高科磁技公司	屏東縣	磁蕊、磁粉生產及銷售	17,080	17,080	1,708,000	5	-	-		
	群裕投資公司	高雄市	對各種生產及服務事業之投資	12,453	12,453	1,046,500	35	10,880	580		
	聯鋼開發公司	高雄市	對各種生產及服務事業之投資	10,590	10,590	1,059,000	9	11,099	12,311		延後一年認列投資損益
	和貿國際公司	高雄市	進出口業務買賣	1,500	1,500	714,000	6	9,817	57,828		
	啟翊投資公司	高雄市	對各種生產及服務事業之投資	6,000	6,000	600,000	30	6,578	5,350		
	立慶隆投資公司	高雄市	對各種生產及服務事業之投資	6,000	6,000	600,000	30	6,596	5,491		
聯鋼營造工程公司	United Steel Investment Pte Ltd.	Singapore	土木營造業等工程之承攬及管理業務	35,336	35,336	1,480,000	100	43,580	(247)		
	尚揚創業投資公司	高雄市	對各種生產及服務事業之投資	15,000	15,000	1,500,000	2	15,802	47,755		
	新懋投資公司	高雄市	對各種生產及服務事業之投資	13,754	13,754	1,196,000	40	13,249	2,826		

汎揚創業投資公司	高雄市	對各種生產及服務事業之 投資	10,000	10,000	1,000,000	2	10,378	12,017	
聯網開發公司	高雄市	對各種生產及服務事業之 投資	10,590	10,590	1,059,000	9	11,099	12,311	延後一年認列 投資損益
高雄捷運公司	高雄市	交通運輸	120,000	-	12,000,000	1	120,365	(3,539)	

(接次頁)

(承前頁)

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		持有被投資公司帳面金額	本期認列之投資損益	本期認列之投資損益	備註
				本期	上期	數	率				
China Steel Structure Investment Pte Ltd.	勝代機械(山東)有限公司	中國大陸山東省	建設機械及各種產業機械之鋼板加工製造及銷售	\$ 8,573 (¥35,000千元)	\$ 8,573 (¥35,000千元)	-	10	\$ 8,573	\$ 43,322		
	勝代機械(上海)有限公司	中國大陸上海市	移動式破碎機及其他配套機械與零件之設計、製造及銷售	46,894 (USD1,400千元)	46,894 (USD1,400千元)	-	25	54,044	29,128		
	United Steel International Development Co.	英屬維京群島	對各種生產及服務事業之投資	7,945 (USD300千元)	7,945 (USD300千元)	300,000	3	7,945	4,648		
中國鋼鐵公司	中冠資訊公司	高雄市	ERP	349,920	349,920	41,148,141	99	506,463	84,411	\$	83,858 子公司
中冠資訊公司	INFO-CHAMP SYSTEM (B.V.I.) CORPORATION	BVI	ERP	6,895	35	201,000	100	5,410	58,774	USD	孫公司
INFO-CHAMP SYSTEM (B.V.I.) CORPORATION	中冠信息科技(武漢)公司	大陸	資訊服務	USD 200,000	-	-	100	USD 133,728	(CNY 548,609)		曾孫公司
中國鋼鐵公司	隆元發投資開發公司	高雄市	一般投資業務	465,000	155,000	5,521,268	100	93,778	37,957		37,748 子公司
中國鋼鐵公司	緯昇投資開發公司	高雄市	一般投資業務	-	155,000	-	-	-	(205)	(204) 本年度與隆元發投資開發公司合併
中國鋼鐵公司	詠鴻投資開發公司	高雄市	一般投資業務	-	155,000	-	-	-	(205)	(204) 本年度與隆元發投資開發公司合併
隆元發投資開發公司	燁隆公司	高雄縣	鋼鐵製造	537,634	179,211	60,000,000	5	93,471	1,967,952		
中國鋼鐵公司	宏億投資開發公司	高雄市	一般投資業務	466,170	156,170	5,511,588	100	93,997	38,053		37,840 子公司
中國鋼鐵公司	鉅勝投資開發公司	高雄市	一般投資業務	-	155,000	-	-	-	(205)	(204) 本年度與宏億投資開發公司合併
中國鋼鐵公司	民隆豐投資開發公司	高雄市	一般投資業務	-	155,000	-	-	-	(205)	(204) 本年度與宏億投資開發公司合併
宏億投資開發公司	燁隆公司	高雄縣	鋼鐵製造	536,754	178,332	60,151,000	5	93,706	1,967,952		
中國鋼鐵公司	廣耀投資開發公司	高雄市	一般投資業務	453,956	162,750	5,382,708	100	91,519	37,049		36,837 子公司
中國鋼鐵公司	鼎峰投資開發公司	高雄市	一般投資業務	-	136,206	-	-	-	(205)	(203) 本年度與廣耀投資開發公司合併

(接次頁)

(承前頁)

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		帳面金額	被投資公司本期認列之		備註
				本期期末	上期期末	股數	比率		本期損益	投資損益	
中國鋼鐵公司	泰億投資開發公司	高雄市	一般投資業務	\$ -	\$ 155,000	-	-	\$ -	(\$ 205)	(\$ 204)	本年度與廣耀投資開發公司合併
廣耀投資開發公司	燁隆公司	高雄縣	鋼鐵製造	522,865	186,168	58,575,000	5	91,251	1,967,952		
中國鋼鐵公司	燁隆企業公司	高雄縣	鋼鐵製造	2,714,874	2,714,874	271,487,350	24	370,175	429,595	120,407	
燁隆企業公司	聯鼎鋼鐵公司	高雄縣	冶煉鋼鐵 (創業期間)	519,015	265,205	54,996,500	99	523,351	(4,220)		延後一年認列投資損益
	鼎洲工程公司	高雄縣	工程設計	4,800	4,800	480,000	16	3,656	(4,661)		
	United Winner Metals	U.S.A.	貿易	USD3,615 千元	USD3,615 千元	3,615,474	34	31,654	6,280		延後一年認列投資損益
	鍵寰企業公司	高雄縣	五金批發業	-	-	-	-	-	121		本年度與聯鼎公司合併
聯鼎鋼鐵公司	鼎洲工程公司	高雄縣	工程設計	\$ 4,800	\$ 4,800	480,000	16	3,656	(4,661)		延後一年認列投資損益
中國鋼鐵公司	高雄捷運公司	高雄市	交通運輸	1,525,000	1,525,000	313,019,000	31	3,139,515	(3,539)	(1,108)	
中國鋼鐵公司	China Steel Asia Pacific Holdings Pte Ltd	新加坡	投資	1,800,189	1,631,167	94,616,461	100	2,164,996	375,285	350,737	子公司
China Steel Asia Pacific Holdings Pte Ltd	CSC (Ornasteel) Singapore Pte Ltd	新加坡	投資	SGD62,250 千元	SGD53,541 千元	62,249,766	100	USD 40,510,949	USD 4,994,143		孫公司
	CSC (Group steel) Singapore Pte Ltd	新加坡	投資	SGD32,153 千元	SGD32,153 千元	32,153,112	100	USD 22,337,556	USD 5,870,306		孫公司
CSC (Ornasteel) Singapore Pte Ltd	Ornasteel Enterprise Corporation (M) Sdn. Bhd.	馬來西亞	鋼鐵製造	MYR134,780 千元	MYR115,780 千元	159,000,000	72	USD 40,411,408	MYR 18,741,565		曾孫公司
CSC (Group steel) Singapore Pte Ltd	Group steel Corporation (M) Sdn. Bhd.	馬來西亞	鋼鐵製造	MYR69,468 千元	MYR69,468 千元	84,000,000	60	USD 22,214,802	MYR 38,441,157		曾孫公司
Ornasteel Enterprise Corporation (M) Sdn. Bhd.	Ornaconstruction Corporation (M) Sdn. Bhd.	馬來西亞	營造	MYR 99,998	MYR 99,998	99,998	100	MYR 115,065	MYR 14,110		玄孫公司
	Group steel Corporation (M) Sdn. Bhd.	馬來西亞	鋼鐵製造	MYR31,165 千元	MYR31,165 千元	31,164,996	22	MYR 28,910,982	MYR 38,441,157		曾孫公司
中國鋼鐵公司	中鋼機械公司	高雄市	機械製造	\$ 799,930	\$ 799,930	79,993,000	100	\$ 755,105	(48,200)	(48,195)	子公司
中國鋼鐵公司	台灣車輛公司	新竹縣	軌道車輛及零件製造	160,000	-	16,000,000	27	160,647	2,324	647	
中國鋼鐵公司	華聯生物科技公司	台北市	生物晶片研發及製造	100,000	-	10,000,000	21	100,000	-	-	延後一年認列投資損益

中國鋼鐵股份有限公司

現金及約當現金明細表

民國九十一年十二月三十一日

明細表一

單位：新台幣千元

項	目	到	期	日	年	利率 / 年	收	益	率 (%)	金	額
現	金										
	週轉金									\$	18,364
	銀行存款										
	支票及活期存款										1,729,551
	定期存款			93.02.22			1.875	~	1.95		<u>231,694</u>
											<u>1,961,245</u>
約當現金											
	商業本票			92.02.20			1.6	~	2.0		689,357
	可轉讓定存單			92.01.30			1.875				<u>400,000</u>
											<u>1,089,357</u>
合	計										<u>\$3,068,966</u>

中國鋼鐵股份有限公司

短期投資明細表

民國九十一年十二月三十一日

明細表二

單位：新台幣千元

(除另予註明者外)

證 券 名 稱	年 利 率 (%)	股 數 或 單 位 數	金 額	市 價 (元)	(註) 總 金 額	備 註
受益憑證						
德盛大壩債券基金	-	39,820,227	\$ 432,183	10.91	\$ 434,279	
國泰債券基金	-	46,281,788	500,000	10.91	504,934	
怡富第一債券基金	-	27,332,952	363,341	13.31	363,810	
富邦如意基金	-	33,458,384	500,000	15.00	501,742	
永昌鳳翔基金	-	51,559,633	721,356	14.15	729,749	
盛華 1699 基金	-	84,395,690	968,486	11.65	983,033	
大華債券基金	-	20,561,076	250,000	12.20	250,940	
元大萬泰基金	-	73,745,958	967,240	13.22	974,789	
群益安穩收益基金	-	64,067,316	866,056	13.85	887,153	
景順中信債券基金	-	70,851,895	991,603	14.08	997,899	
匯豐富泰基金	-	7,141,067	100,309	14.06	100,418	
荷銀債券基金	-	80,409,728	1,131,292	14.23	1,144,600	
國際萬寶基金	-	70,592,668	999,577	14.27	1,007,181	
統一強棒基金	-	69,299,175	998,705	14.54	1,007,922	
建弘全家福基金	-	6,484,049	999,386	154.97	1,004,840	
保德信元富債券基金	-	100,034,825	1,363,872	13.76	1,376,859	
寶來得利基金	-	69,547,451	986,369	14.27	992,421	
保誠威寶基金	-	119,081,187	1,398,264	11.82	1,407,266	
金鼎債券基金	-	37,681,402	497,858	13.31	501,588	
日盛債券基金	-	39,458,984	493,156	12.83	506,381	
聯合債券基金	-	40,201,280	490,000	12.29	493,997	
復華債券基金	-	32,272,324	380,150	12.45	401,629	
大眾債券基金	-	18,225,858	220,136	12.25	223,247	
金亞太債券基金	-	15,945,163	190,000	11.99	191,176	
新光吉星基金	-	73,035,338	974,541	13.52	987,401	
友邦巨輪基金	-	83,698,462	1,000,000	12.00	1,004,542	
小 計			<u>18,783,880</u>		<u>18,979,796</u>	
股 票						
台灣積體電路公司		52,081,815	967,456	48.10	2,505,135	
合 計			<u>\$ 19,751,336</u>		<u>\$ 21,484,931</u>	

註：市價係按九十一年十二月份之平均收盤價及各該資產負債表日之淨資產價值計算。

中國鋼鐵股份有限公司

應收票據明細表

民國九十一年十二月三十一日

明細表三

單位：新台幣千元

<u>客</u> <u>戶</u> <u>名</u> <u>稱</u>	<u>金</u> <u>額</u>	<u>備</u> <u>註</u>
中船公司	\$ 229,217	
弘博鋼鐵公司	25,831	
其他(註)	<u>123,394</u>	
合 計	<u>\$ 378,442</u>	

註：各項餘額皆未超過本科目餘額百分之五。

中國鋼鐵股份有限公司

應收帳款明細表

民國九十一年十二月三十一日

明細表四

單位：新台幣千元

客 戶 名 稱	金 額	備 註
關係人		
Ornasteel Enterprise Corp. (M) Sdn. Bhd	\$ 52,462	
中鋼碳素公司	67,588	
其他 (註)	<u>114,141</u>	
	<u>234,191</u>	
非關係人		
燁輝企業公司	321,775	
其他 (註)	<u>1,091,671</u>	
	<u>1,413,446</u>	
減：備抵呆帳	<u>5,560</u>	
淨 額	<u>\$1,642,077</u>	

註：各項餘額皆未超過本科目餘額百分之五。

中國鋼鐵股份有限公司

存貨明細表

民國九十一年十二月三十一日

明細表五

單位：新台幣千元

項 目	金 額	
	成 本	市 價 (註 一)
製 成 品	\$ 3,742,381	\$ 5,844,951
在 製 品	4,480,124	7,615,773
副 產 品	35,723	35,723
原 料	2,813,293	2,838,240
物 料	3,343,868	3,345,613
燃 料	84,580	84,580
在途材料及未分配運什費	1,135,651	1,135,651
在建工程	<u>2,545</u>	<u>2,545</u>
	15,638,165	<u>\$ 20,903,076</u>
減：備抵存貨損失 (註二)	<u>169,689</u>	
淨 額	<u>\$ 15,468,476</u>	

註一：除原料、物料及燃料按重置成本外，餘係按淨變現價值計算。

註二：主要係針對呆滯存貨提列之跌價損失。

註三：存貨之投保參閱明細表九。

中國鋼鐵股份有限公司

質押定期存款明細表

民國九十一年十二月三十一日

明細表六

單位：新台幣千元

銀 行 別	年 利 率 (%)	期 間	金 額	備 註
台灣中小企業銀行	1.875% ~ 1.9%	90.01.18 ~ 93.12.01	\$ 2,550,000	註
第一銀行	1.85%	91.01.15 ~ 92.12.21	1,400,000	〃
華南銀行	1.85% ~ 1.9%	90.08.24 ~ 92.10.22	1,700,000	〃
彰化銀行	1.85%	91.02.01 ~ 92.11.05	700,000	〃
世華銀行	1.85%	91.02.22 ~ 92.05.18	<u>550,000</u>	〃
合 計			<u>\$ 6,900,000</u>	

註：係提供予銀行作為透支額度之擔保品。

中國鋼鐵股份有限公司

其他流動資產明細表

民國九十一年十二月三十一日

明細表七

單位：新台幣千元

項	目	金	額
預付款項		\$	187,702
其他應收款			103,907
遞延所得稅資產			70,366
應收利息			6,464
其他(註)			<u>3,669</u>
合	計	\$	<u>372,108</u>

註：各項餘額皆未超過本科目餘額百分之五。

中國鋼鐵股份有限公司
長期投資變動明細表
民國九十一年度

明細表八

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

被投資公司	年初餘額		本年增加		本年減少		年底餘額			市價或股權淨值		提供擔保或質押情形	備註
	股數(千股)	金額	股數(千股)	金額	股數(千股)	金額	股數(千股)	持股%	金額	單價(元)	總金額		
依權益法計價													
中鋼鋁業公司	526,930	\$ 5,508,891	-	\$ 348,144	-	\$ -	526,930	98	\$ 5,857,035	\$11.35	\$ 5,979,387	參閱財務報表附註十九	
中鋼運通公司	422,434	5,519,921	-	-	-	27,756	422,434	100	5,492,165	13.29	5,614,475	無	
中盈投資開發公司	439,593	4,189,482	69,782	746,518	-	-	509,375	100	4,936,000	10.54	5,366,932	無	
中欣開發公司	399,994	4,090,900	-	-	-	20,538	399,994	100	4,070,362	10.19	4,077,371	無	
桂裕企業公司	270,000	592,916	-	-	-	35,818	270,000	30	557,098	2.07	558,009	無	
中德電子材料公司	139,999	1,009,937	-	21,754	-	-	139,999	35	1,031,691	7.37	1,031,691	無	
中質國際公司	58,983	861,286	-	194,067	-	-	58,983	100	1,055,353	18.15	1,070,352	無	
中鋼碳素化學公司	54,363	778,433	2,718	31,630	-	-	57,081	31	810,063	34.29	1,957,306	無	
中聯爐石處理資源化公司	39,430	480,268	-	9,516	-	-	39,430	20	489,784	13.34	525,985	無	
中宇環保工程公司	30,928	365,502	928	-	-	1,287	31,856	36	364,215	9.05	288,297	無	
中冠資訊公司	37,441	462,204	3,707	44,259	-	-	41,148	99	506,463	12.31	506,690	無	
中國鋼鐵結構公司	26,470	465,463	530	2,408	-	-	27,000	18	467,871	14.59	393,925	無	
中鋼保全公司	17,993	193,051	-	12,332	-	-	17,993	100	205,383	11.63	209,328	無	
廣耀投資開發公司	18,622	19,726	-	71,793	13,239	-	5,383	100	91,519	17.00	91,519	無	
宏億投資開發公司	17,838	18,979	-	75,018	12,326	-	5,512	100	93,997	17.05	93,997	無	
泰億投資開發公司	17,926	18,798	-	-	17,926	18,798	-	-	-	-	-	無	
緯昇投資開發公司	17,926	18,797	-	-	17,926	18,797	-	-	-	-	-	無	
詠鴻投資開發公司	17,926	18,798	-	-	17,926	18,798	-	-	-	-	-	無	
隆元發投資開發公司	17,926	18,842	-	74,936	12,405	-	5,521	100	93,778	16.99	93,778	無	
民隆豐投資開發公司	17,926	18,799	-	-	17,926	18,799	-	-	-	-	-	無	
鉅勝投資開發公司	17,926	18,791	-	-	17,926	18,791	-	-	-	-	-	無	
鼎峰投資開發公司	15,754	16,567	-	-	15,754	16,567	-	-	-	-	-	無	
高科磁技公司	16,028	103,571	-	-	-	103,571	16,028	50	-	-	450	無	
燁隆企業公司	271,487	249,768	-	120,407	-	-	271,487	24	370,175	8.85	2,402,663	無	
China Steel Asia Pacific Holdings Pte. Ltd.	85,765	1,646,053	8,851	518,943	-	-	94,616	100	2,164,996	23.19	2,193,765	無	
高雄捷運公司	300,000	3,012,620	13,019	126,895	-	-	313,019	31	3,139,515	10.03	3,139,515	無	
中鋼機械公司	79,993	803,300	-	-	-	48,195	79,993	100	755,105	9.44	755,105	無	
景岳生物科技公司	5,000	60,990	-	-	5,000	60,990	-	-	-	-	-	無	
台灣車輛公司	-	-	16,000	160,647	-	-	16,000	27	160,647	10.04	160,647	無	
華聯生物科技公司	-	-	10,000	100,000	-	-	10,000	21	100,000	10.00	100,000	無	
		30,562,653		2,659,267		408,705			32,813,215		36,611,187		
減：子公司持有本公司股票視為庫藏股		-		-		1,340,018		(1,340,018)			(1,340,018)		
		30,562,653		2,659,267		1,748,723			31,473,197		35,271,169		
依成本法計價													
東森寬頻電信公司	120,000	1,200,000	-	-	-	-	120,000	2	1,200,000	10.08	1,209,450	無	
台灣工業銀行	102,820	1,000,000	1,028	-	-	-	103,848	4	1,000,000	9.63	999,791	無	
唐榮鐵工廠公司	59,721	597,214	-	-	-	597,214	59,721	9	-	-	-	無	
開發國際投資公司	54,000	500,000	-	-	-	-	54,000	5	500,000	10.20	550,731	無	
Maruichi Steel Tube Ltd.	2,000	715,550	-	42,369	-	-	2,000	2	757,919	378.96	757,919	無	
展茂光電公司	17,100	182,200	5,246	67,149	-	-	22,346	3	249,349	10.63	237,609	無	
海外投資開發公司	5,000	50,000	-	-	-	-	5,000	6	50,000	10.21	51,029	無	
景岳生物科技公司	-	-	5,000	60,990	-	-	5,000	17	60,990	9.55	47,768	無	
生華創業投資公司	-	-	12,000	120,000	-	-	12,000	5	120,000	9.78	117,375	無	
		4,244,964		290,508		597,214			383,915		3,971,672		
預付股款													
生華創業投資公司籌備處	12,000	120,000	-	-	12,000	120,000	-	-	-	-	-	無	
長期基金													
中加生物科技基金	46 單位	98,794	10 單位	22,037	-	-	56 單位	-	120,831		120,831	無	
合計		\$ 35,026,411		\$ 2,971,812		\$ 2,465,937			\$ 35,532,286		\$ 39,363,672		

註一：市價係指九十一年十二月份之平均收盤價；股權淨值依權益法計價部分均根據經會計師查核之財務報表計算，依成本法計價部分則根據未經會計師查核之財務報

表計算。

註二：依權益法認列之投資損益請參閱財務報表附註六。

中國鋼鐵股份有限公司
 固定資產成本變動明細表
 民國九十一年度

明細表九

單位：新台幣千元

	年 初 餘 額	本 年 變 動			年 底 餘 額	提 供 擔 保 或 質 押 情 形
		增	加 減	少 重 分 類		
成 本						
土 地	\$ 6,764,647	\$ 396,732	\$ -	(\$ 14,747)	\$ 7,146,632	無
土地改良物	4,316,764	-	-	-	4,316,764	無
房屋建築及設備	35,664,534	152,079	2,384	-	35,814,229	無
機械設備	207,043,084	1,957,790	1,371,933	-	207,628,941	參閱財務報表附 註十九
交通及運輸設備	1,594,481	23,999	21,510	-	1,596,970	無
雜項設備	2,651,344	372,712	198,002	-	2,826,054	無
	<u>\$ 258,034,854</u>	<u>\$ 2,903,312</u>	<u>\$ 1,593,829</u>	<u>(\$ 14,747)</u>	<u>\$ 259,329,590</u>	
重估增值						
土 地	\$ 5,850,597	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,850,597	
土地改良物	492,990	-	-	-	492,990	
房屋建築及設備	2,445,529	-	-	-	2,445,529	
機械設備	9,542,254	-	2,841	-	9,539,413	
交通及運輸設備	39,186	-	-	-	39,186	
雜項設備	35,299	-	7	-	35,292	
	<u>\$ 18,405,855</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,848</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 18,403,007</u>	
成本及重估增值	<u>\$ 276,440,709</u>	<u>\$ 2,903,312</u>	<u>\$ 1,596,677</u>	<u>(\$ 14,747)</u>	<u>\$ 277,732,597</u>	
未完工程	<u>\$ 3,183,839</u>	<u>\$ 3,631,429</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,815,268</u>	

註：本公司之存貨、房屋建築及設備及機械設備，投保火險及其他附加險等之保額合計約 1,576 億元。

中國鋼鐵股份有限公司
 固定資產累積折舊變動明細表
 民國九十一年度

明細表十

單位：新台幣千元

	年 初 餘 額	本 年 變 動			年 底 餘 額	備 註
		增	加 減	少		
成 本						
土地改良物	\$ 2,489,300	\$ 178,478	\$ -	\$ 2,667,778		
房屋及建築物	11,899,016	902,832	974	12,800,874		
機械設備	138,412,627	9,672,829	1,316,354	146,769,102		
交通及運輸設備	1,189,708	99,411	20,348	1,268,771		
雜項設備	<u>2,056,427</u>	<u>294,810</u>	<u>191,475</u>	<u>2,159,762</u>		
	<u>156,047,078</u>	<u>11,148,360</u>	<u>1,529,151</u>	<u>165,666,287</u>		
重估增值						
土地改良物	336,638	19,445	-	356,083		
房屋及建築物	1,398,209	57,928	-	1,456,137		
機械設備	9,520,466	6,318	2,841	9,523,943		
交通及運輸設備	38,936	122	-	39,058		
雜項設備	<u>35,256</u>	<u>12</u>	<u>7</u>	<u>35,261</u>		
	<u>11,329,505</u>	<u>83,825</u>	<u>2,848</u>	<u>11,410,482</u>		
累積折舊總額	<u>\$167,376,583</u>	<u>\$11,232,185</u>	<u>\$1,531,999</u>	<u>\$177,076,769</u>		

中國鋼鐵股份有限公司

其他資產明細表

民國九十一年十二月三十一日

明細表十一

單位：新台幣千元

項	目	金	額
出租資產 - 土地		\$ 2,966,398	
出租資產 - 機器設備淨額		922,063	
未攤銷修理費 - 高爐大修		717,408	
其他 (註)		<u>251,677</u>	
合 計		<u>\$ 4,857,546</u>	

註：各項餘額皆未超過本科目餘額百分之五。

中國鋼鐵股份有限公司

短期借款及銀行透支明細表

民國九十一年十二月三十一日

明細表十二

單位：新台幣千元

借款種類及債權人	借款期限	年利率(%)	餘額	抵押或擔保
信用借款				
中國農民銀行		1.875	\$ 400,000	無
銀行透支		6.375	42,367	無
信用狀借款				
台灣中小企業銀行	每筆借款自 銀行付款日 起算 180 天 內還款	-	67,512	無
世華聯合銀行	"	0.48 ~ 3.27	7,069	無
彰化銀行	"	0.47 ~ 3.28	10,543	無
交通銀行	"	0.53 ~ 1.82	3,166	無
中國農民銀行	"	1.82 ~ 2.27	135,363	無
台灣銀行	"	1.79 ~ 1.805	1,388	無
中國國際商業銀行	"	0.6 ~ 4.15	6,420	無
第一商業銀行	"	0.477 ~ 1.807	12,543	無
荷蘭銀行	"	0.5 ~ 3.275	1,140	無
花旗銀行	"	0.26 ~ 4.25	15,534	無
香港匯豐銀行	"	0.55 ~ 4.5	17,637	無
土地銀行	"	0.48 ~ 3.3	45,292	無
中央信託局	"	1.79 ~ 1.83	13,415	無
中國信託商業銀行	"	0.4763 ~ 4.49	5,159	無
合作金庫	"	0.475 ~ 0.48	8,690	無
里昂銀行	"	3.28 ~ 3.35	16,450	無

小計	<u>367,321</u>
合計	<u>\$ 809,688</u>

中國鋼鐵股份有限公司

應付短期票券明細表

民國九十一年十二月三十一日

明細表十三

單位：新台幣千元

保 證 或 承 兌 機 構	期 間	年 利 率 (%)	金 額		
			發 行 金 額	未 攤 銷 票 券 溢 (折) 價	帳 面 價 值
中興票券	91.12.26 ~ 92.02.11	1.49	<u>\$ 1,000,000</u>	<u>(\$ 1,653)</u>	<u>\$ 998,347</u>

中國鋼鐵股份有限公司

應付帳款明細表

民國九十一年十二月三十一日

明細表十四

單位：新台幣千元

廠	商	名	稱	金	額
關係人					
			中鋼運通公司	\$	321,699
			中鋼鋁業公司		104,218
			其他(註)		<u>12,820</u>
					<u>438,737</u>
非關係人					
			GUP "YAKUTUGOL"		95,917
			其他(註)		<u>1,919,807</u>
					<u>2,015,724</u>
			合計	\$	<u>2,454,461</u>

註：各項餘額皆未超過本科目餘額百分之五。

中國鋼鐵股份有限公司

其他應付款項明細表

民國九十一年十二月三十一日

明細表十五

單位：新台幣千元

項	目	金	額
應付薪資		\$ 1,321,674	
應付利息		867,410	
應付激勵獎金		639,970	
應付超額產銷獎金		494,636	
應付外包修護工程		396,517	
應付水電費		221,905	
應付稅捐		148,363	
應付訴訟賠償費用		146,000	
其他(註)		<u>870,058</u>	
合 計		<u>\$ 5,106,533</u>	

註：各項餘額皆未超過本科目餘額百分之五。

中國鋼鐵股份有限公司

其他流動負債明細表

民國九十一年十二月三十一日

明細表十六

單位：新台幣千元

項	目	金	額
應退客戶貨款		\$	585,792
履約保證金			632,780
預收工程款			200,463
代扣薪資所得稅			107,323
其他(註)			<u>215,342</u>
合	計		<u>\$1,741,700</u>

註：各項餘額皆未超過本科目餘額百分之五。

中國鋼鐵股份有限公司

應付公司債明細表

民國九十一年十二月三十一日

明細表十七

單位：新台幣千元

名	稱	受託機構	期限	還本付息辦法	年 利率 (%)	發行總額	已還數額	期末餘額	擔保情形	備註
五年期無擔保公司債										
		交通銀行	87.05 ~ 92.05	自九十年五月起分三年償還至九十二年五月，每年各還本一次，利息每半年複利一次，按年支付	7.4	\$ 5,000,000	\$ 3,300,000	\$ 1,700,000	無	
		交通銀行	87.11 ~ 92.12	自發行日起屆滿四及五年，各還本二分之一，利息每半年複利一次，按年支付	6.785	5,000,000	2,500,000	2,500,000	"	
		交通銀行	88.05 ~ 93.06	九十三年六月到期一次還本，利息每半年複利一次，按年支付	5.69	7,750,000	-	7,750,000	"	
		交通銀行	88.07 ~ 93.07	九十三年七月到期一次還本，利息每半年複利一次，按年支付	5.99	2,250,000	-	2,250,000	"	
		中國信託商業銀行	89.11 ~ 94.12	九十四年十二月到期一次還本，利息每年計息一次，按年支付	5.18	5,000,000	-	5,000,000	"	
		中國國際商業銀行	90.06 ~ 95.06	九十五年六月到期一次還本，利息每年計息一次，按年支付	4.27	5,000,000	-	5,000,000	"	
		中國國際商業銀行	90.11 ~ 95.11	九十五年十一月到期一次還本，利息每半年複利計息一次，按年支付	3.0763	1,500,000	-	1,500,000	"	
		中國國際商業銀行	90.11 ~ 95.11	九十五年十一月到期一次還本，利息每年計息一次，按年支付	3.1	3,500,000	-	3,500,000	"	
四年期無擔保公司債										
		交通銀行	88.03 ~ 92.03	九十二年三月到期一次還本，利息每半年複利一次，按年支付	6.5	<u>5,000,000</u>	<u>-</u>	<u>5,000,000</u>	"	
						<u>\$40,000,000</u>	<u>\$ 5,800,000</u>	34,200,000		

減：一年內到期部份

(9,200,000)

合 計

\$ 25,000,000

中國鋼鐵股份有限公司

長期借款明細表

民國九十一年十二月三十一日

明細表十八

單位：新台幣千元

債權銀行	期限及償還辦法	年利率(%)	金額			質押或保證情形	備註
			一年內到期	一年後到期	合計		
日本住友銀行	自民國八十七年八月至九十二年二月止，分十期平均償還。	6.715	\$ 173,765	\$ -	\$ 173,765	無	
中國輸出入銀行	民國九十二年三月到期一次償還。	3.125	2,050,000	-	2,050,000	參閱財務報表附註十九	
中國輸出入銀行	民國九十三年六月到期一次償還。	3.125	-	50,000	50,000	"	
中國國際商業銀行	民國九十二年十二月到期一次償還。	1.0466	<u>761,280</u>	<u>-</u>	<u>761,280</u>	"	
合計			<u>\$ 2,985,045</u>	<u>\$ 50,000</u>	<u>\$ 3,035,045</u>		

中國鋼鐵股份有限公司

其他負債明細表

民國九十一年十二月三十一日

明細表十九

單位：新台幣千元

項	目	金	額
遞延所得稅負債		\$ 3,584,788	
遞延收益 - 出售土地予子公司之未實現利益		<u>1,405,040</u>	
合	計	<u>\$ 4,989,828</u>	

中國鋼鐵股份有限公司

營業收入明細表

民國九十一年度

明細表二十

單位：新台幣千元

項	目	數量 (公 噸)	金	額
銷貨收入				
鋼鐵產品				
	熱軋鋼捲	2,425,654	\$	19,640,403
	熱軋粗鋼捲	1,115,480		7,982,322
	酸洗後鋼捲	717,621		6,423,160
	熱軋鋼片	86,759		803,252
	熱軋鋼板	65,818		589,385
	熱軋粗鋼捲 - 不銹鋼	476		23,895
	冷軋鋼捲	1,533,044		16,136,435
	電氣鍍鋅鋼捲	338,756		4,607,187
	電磁鋼片	336,042		4,392,715
	熱浸鍍鋅鋼捲	261,864		3,368,389
	冷軋後鋼捲	50,774		440,383
	彩色鋼片	1,938		31,852
	線 材	1,126,501		10,776,907
	鋼 板	1,096,412		10,399,289
	棒 鋼	509,898		5,080,455
	扁 鋼 胚	693,085		4,287,678
	球化線材	80,497		1,171,982
	加工棒鋼	17,821		221,877
	小 鋼 胚	26,845		217,630
	大 鋼 胚	23,776		147,775
	生 鐵	26,246		127,924
	鋼板 - 不銹鋼	608		25,379
	其 他	817		14,077

小計	10,536,732	96,910,351
非鋼鐵類產品	134,941	249,555
副產品	<u>3,114,844</u>	<u>1,140,691</u>
銷貨收入合計	<u>13,786,517</u>	98,300,597
勞務收入		1,156,655
其他營業收入		<u>482,594</u>
合計		<u>\$ 99,939,846</u>

中國鋼鐵股份有限公司

營業成本明細表

民國九十一年度

明細表二十一

單位：新台幣千元

項	目	金	額
年初原料		\$ 3,002,420	
本年度進料		34,270,240	
減：年底原料		(2,813,293)	
原料耗用		34,459,367	
直接人工		4,163,568	
製造費用		<u>32,932,827</u>	
製造成本		71,555,762	
加：年初在製品		6,764,375	
減：年底在製品		(4,480,124)	
製成品成本		73,840,013	
加：年初製成品		4,725,721	
年初副產品		46,540	
減：年底製成品		(3,742,381)	
年底副產品		(35,723)	
非生產性自用及對外服務成本		(519,967)	
樣品贈送		(2,951)	
其他		(30,874)	
銷貨成本		74,280,378	
勞務成本		603,093	
其他		<u>228,339</u>	
合 計		<u>\$75,111,810</u>	

中國鋼鐵股份有限公司

營業費用明細表

民國九十一年度

明細表二十二

單位：新台幣千元

名 稱	行 銷 費 用	管 理 費 用	研 究 發 展 費 用	合 計
用人費用	\$ 620,162	\$ 957,798	\$473,022	\$ 2,050,982
專業服務費用	44,896	307,494	113,116	465,506
棧儲、包裝及代理費	594,272	21,020	5,834	621,126
旅 運 費	325,931	45,003	8,624	379,558
折舊及攤銷	83,759	175,764	90,397	349,920
修理保養費	37,680	53,312	35,181	126,173
材料及用品費	15,972	13,659	72,676	102,307
稅捐及規費	63,782	13,597	2,628	80,007
其他(註)	<u>29,494</u>	<u>231,328</u>	<u>18,019</u>	<u>278,841</u>
合 計	<u>\$ 1,815,948</u>	<u>\$ 1,818,975</u>	<u>\$819,497</u>	<u>\$ 4,454,420</u>

註：各項目金額皆未超過本科目總額百分之五。

中國鋼鐵股份有限公司

營業外收入明細表

民國九十一年度

明細表二十三

單位：新台幣千元

項	目	金	額
投資收益		\$ 1,997,703	
出售投資利益		239,669	
利息收入		238,543	
存貨盤盈 - 淨額		197,158	
租賃收入		142,346	
賠償收入		61,657	
出售下腳收入		56,366	
兌換利益 - 淨額		30,370	
其他 (註)		<u>195,481</u>	
合	計		<u>\$ 3,159,293</u>

註：各項目金額皆未超過本科目總額百分之五。

中國鋼鐵股份有限公司

營業外費用明細表

民國九十一年度

明細表二十四

單位：新台幣千元

項	目	金	額
利息費用		\$ 2,212,246	
證券發行費用		52,394	
資產報廢損失		64,479	
存貨跌價損失		33,836	
其他(註)		<u>474,140</u>	
合 計		<u>\$ 2,837,095</u>	

註：各項目金額皆未超過本科目總額百分之五。

中國鋼鐵股份有限公司

會計師查核財務報表重要查核說明

民國九十一年度

內部會計控制制度之實施說明及評估

本會計師依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則，業於必要之範圍內，研討及評估該公司內部會計控制制度之可信賴程度，藉以釐定查核程序、抽查時間及範圍，俾對該公司財務報表表達表示意見。研討及評估之範圍，包括該公司依財政部證券暨期貨管理委員會(88)台財證(六)第 01970 號函規定，與財務及會計人員之資格標準與任免辦法、交易循環之作業程序及重要物品保管等相關之制度。惟上述內部會計控制制度之研討及評估，係以抽查方式辦理，並不保證所有該制度之缺失必能於研討及評估時全部發現。

本會計師於上述抽核過程中，並未發現該公司之內部會計控制制度有重大之缺失足以影響財務報表之允當表達。

有價證券、存貨之監盤及各項資產負債之函證情形如下：

(一)有價證券之檢視

經檢視或函證並與帳載核對或調節相符，結果滿意。

(二)存貨盤點觀察前之規劃、觀察程序及結果

本會計師依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則之規定，於存貨盤點觀察前，先行研討及評估該公司存貨之內部控制，瞭解存貨之內容、金額及存放處所暨評估該公司存貨盤點計

畫，並於民國九十一年十一至十二月間派遣佐理人員至該公司存貨儲存處，除觀察該公司存貨盤點工作是否確實依照既定辦法辦理外，並視需要選樣抽點存貨之盤存數量，結果滿意。盤點日帳列存貨與結算日存貨經予比較分析，尚無發現有不合理之變動情形。

(三)各項資產及負債之函證情形

項 目	函 證 百分比	回函相符 及調節相 符百分比	其 他 查 核 說 明	滿 意
現金及約當現金	100	100	-	滿意
質押定期存款	100	100	-	滿意
應收票據	72	10	未函證或未回函部分經擇 要抽查核對有關記錄憑 證及期後收款情形	滿意
應收帳款	31	90	未函證或未回函部分經擇 要抽查核對有關記錄憑 證及期後收款情形	
短期借款及銀行 透支	100	100	-	滿意
應付短期票券	100	100	-	滿意
應付帳款	8	34	未函證或未回函部分經擇 要抽查核對有關記錄憑 證及期後付款情形	滿意
長期借款	100	100	-	滿意
應付公司債	100	100	-	滿意

三、中國鋼鐵股份有限公司民國九十一年度之財務報表，經本會計師查核結果，並未發現有將資金貸與股東或他人之情形。

四、重大財務比率變動說明

項 目	九 十 一 年 度	九 十 年 度	增 (減) 變 動比率 (%)
毛利率 (%)	25	14	79
存貨週轉率 (次)	4	4	-
應收款項週轉率 (次)	50	42	19

營業毛利較上年度增加約 130 億元 (109%) ， 毛利率上升 11% (79%) ， 銷售產品價量分析如下 (單位：億元)：

	金	額	說	明
售價差異	\$	82		
成本價格差異		40		
數量及組合差異		<u>8</u>		
		<u>\$ 130</u>		

(一)售價有利差異主要係全球鋼鐵市場景氣復甦，需求持續增加，主要鋼品平均售價較上年度提高約 10%所致。

(二) 成本價格差異主要係本年度擷節開支及延後歲修導致單位成本下降所致。

五、其他項目重大變動說明

(一) 其他資產

兩期變動未達分析標準。

(二) 營業外收支項目

前後年度各項目變動達 50% 以上，且其變動金額達新台幣 10,000 千元以上者，其變動原因分析如下：

項 目	變動比例			變 動 金 額	說 明
	九 十 一 年 度	九 十 年 度	(%)		
利息收入	\$ 238,543	\$ 660,107	(64)	(\$ 421,564)	
投資收益 (損失)	1,997,703	(1,611,175)	224	3,608,878	
出售投資利益	239,669	4,081,649	(94)	(3,841,980)	
兌換利益 - 淨額	30,370	245,536	(88)	(215,166)	

主係清償到期借款，現金及銀行存款平均餘額大幅減少及利率下跌等綜合影響。

主係本年度按權益法評價之被投資公司獲利情形較佳及上年度認列被投資公司因發生股價大幅跌價之損失等綜合影響。

主係九十一年度出售投資之數量較九十年度大幅減少所致。

主係本年度美金資產減少及美金對新台幣微幅貶值等綜合影響。

(三) 淨現金流量變動如下：

單位：新台幣千元

項 目	九 十 一 年 度	九 十 年 度	增 (減) 金 額
營業活動淨現金流入	\$35,792,912	\$13,280,113	\$22,512,799

投資活動淨現金流出	(13,653,224)	(11,496,236)	(2,156,988)
融資活動淨現金流出	(<u>23,372,897</u>)	(<u>12,643,320</u>)	(<u>10,729,577</u>)
	(\$ <u>1,233,209</u>)	(\$ <u>10,859,443</u>)	\$ <u>9,626,234</u>

1. 營業活動淨現金流入增加，主要係營業利益增加、存貨減少及應付所得稅增加等之影響。
2. 投資活動淨現金流出增加，主係短期投資增加及質押定存減少等之影響。

3. 融資活動淨現金流出增加，主要係因償還應付短期票券、短期借款及銀行透支及應付公司債所致。

六、證期會通知上年度財務報告應調整改進事項，其辦理情形之說明：無。

勤業會計師事務所

會計師 曾 光 敏

會計師 陳 政 弘

中 華 民 國 九 十 二 年 一 月 二 十 四 日

中國鋼鐵股份有限公司
財務報告「其他揭露事項」會計師複核報告

中國鋼鐵股份有限公司（中鋼公司）民國九十一年度之財務報表，業經本會計師依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則予以查核竣事，並出具民國九十二年一月二十四日之查核報告。本會計師之查核目的，係對財務報表之整體表示意見。隨附中鋼公司編製之民國九十一年度財務報告「其他揭露事項」，係依據「證券發行人財務報告編製準則」之規定另行編製，其有關之資訊業經本會計師依據財政部證券暨期貨管理委員會發布之「財務報告其他揭露事項複核要點」予以複核完竣。

據本會計師之意見，中鋼公司民國九十一年度財務報告「其他揭露事項」，已依照「證券發行人財務報告編製準則」規定揭露有關資訊，其財務性資料內容與財務報表一致，無須作重大修正。

此 致

中國鋼鐵股份有限公司 公鑒

勤業會計師事務所

會計師 曾 光 敏 會計師 陳 政 弘

中 華 民 國 九 十 二 年 一 月 二 十 四 日

中國鋼鐵股份有限公司

財務報告其他揭露事項

民國九十一年度

壹、業務之說明

一、重大業務事項 - 最近五年度

(一)購併或合併其他公司

本公司為增加鋼材輸往歐美之國際運籌能力，及因應東協區域經濟整合後區內關稅優惠，前進東南亞建立生產基地方能增加東協區內行銷通路，以擴大大公司之外銷能力。經考量稅賦、股票上市、資產調度及投資保障等因素後，以設立新加坡投資公司，再設立控股公司之模式購併Ornasteel及Group Steel，分別由控股公司於八十九年十二月十四日向Ta Wu Realty Sdn. Bhd、中貿、中碳及燁隆取得Ornasteel 70%之股權及向Ta Wu Enterprise Sdn. Bhd、Ta Wu Realty Sdn. Bhd、Excellent Rewards International Co., Ltd.、中貿及燁隆取得Group Steel 60%之股權，而其中Ornasteel 持有Group Steel 22.26%之股權，支付總價款分別為1,012,287千元及607,372千元（馬幣MYR 115,780,000及MYR 69,468,000）。

(二)轉投資關係企業：參閱財務報表附註六。

(三)重整：無。

(四) 購置重大資產

單位：新台幣千元

設 備 名 稱	取 得 日 期	金 額
熱軋鋼帶工廠電控設備	87.01	\$ 999,630
熱軋成品倉庫及設備	87.08	615,190
煉鋼廠三號熔鐵銑及天車設備	87.10	559,207
電氣鍍鋅線設備	87.12	303,183
氧氣工場七號機增建設備	88.01	1,998,214
冷軋設備電控更新及連線改造設備	88.05	1,932,131
熱浸鍍鋅產線設備	88.10	3,684,368
動力工場發電機組擴充設備	88.10	3,147,424
冷軋鋼捲封盒退火爐全氫爐座改造	89.07	929,454
一、二階段煉焦爐加料車及導焦車更新設備	90.08	1,282,786
氧氣工場八號機增建設備	90.10	2,003,332
條鋼一場精軋機改造設備	90.10	345,742
購買大人宮段土地	90.12	3,269,912
購買店子後段土地	90.12	311,724
購置小港區店子後段土地	91.01	301,000
二號高爐第 21、22、23 號熱風爐更新	91.08	268,149

(五) 處分重大資產

單位：新台幣千元

設 備 名 稱	處 分 日 期	帳 面 價 值	售 價
獅甲段 420 及 420-1 號土地二筆	88.02	\$ 1,647,755	\$ 3,380,174

(六) 經營方式或業務內容之重大改變：無。

二、環保支出資訊

(一) 最近二年度因污染環境所受損失

	<u>九 十 一 年 度</u>	<u>九 十 年 度</u>
污染狀況(種類、程度)	空氣污染	空氣污染
賠償對象或處分單位	環保局	環保局
賠償金額或處分情形	罰款 120 萬元	罰款 80 萬元
其他損失	無	無

(二) 因應對策

1. 擬採行改善措施部分

(1) 改善計畫

本公司歷年來在環保工作竭盡全力投入大量人力、物力及財力，惟仍有污染受罰情事，分析其原因除有操作不當等可控制因素外，尚有一些難以掌握因素，如水電臨時中斷、機械設備故障或開停爐加料等不易控制因素。惟本公司為配合未來趨嚴之環保標準及減少不易控制因素，業已導入建立環境管理系統，以「持續改善，污染預防」之理念，全盤檢討掌握可能造成污染之設備及因素，進而訂定改善目標及執行管理方案，俾確實減少污染事件之發生。

(2) 未來三年內預計環保資本支出

	九 十 二 年 度	九 十 三 年 度	九 十 四 年 度
擬購置之防治污染設備 或支出內容	料堆暴雨逕流廢水削減 工程等工程設備	四階煉焦爐乾式淬火廢 熱回收等工程設備	四階煉焦爐乾式淬火廢 熱回收等工程設備
預計改善情形	降低廢水污染物之排放	降低廢水污染物之排放	降低廢水污染物之排放
金 額	650,761 千元	1,708,975 千元	2,063,379 千元

(3) 改善後之影響

① 對淨利之影響：降低污染罰鍰金額。

② 對競爭地位之影響：提升公司重視環保之企業形象。

2. 未採取因應對策部分

(1) 未採取改善措施原因：不適用

(2) 污染狀況：不適用

(3) 可能的損失及賠償金額：不適用

三、董事、監察人、總經理及副總經理酬勞及相關資訊

單位：新台幣千元

職稱	姓名	薪資、獎金等酬勞(註1)	其他酬勞(註2)	說明
董事及監察人	經濟部	\$15,796	-	
董事	國泰綜合醫院	1,975	-	
董事	中華開發工業銀行股份有限公司	1,975	-	
董事	慶華投資有限公司	1,975	-	
董事	勞工保險局	1,975	-	
董事	中國鋼鐵股份有限公司產業工會	1,975	-	
監察人	景裕投資股份有限公司	1,975	-	
董事長	郭炎土	6,098	-	法人代表之董事，任期自 91.01 ~ 91.12
董事長	林文淵	58	-	法人代表之董事，自 91.12 接任
總經理	陳振榮	5,455	-	法人代表之董事
執行副總經理	陳源成	4,862	-	法人代表之董事
行政副總經理	黃清伸	3,416	-	
業務副總經理	鄒若齊	2,050	-	任期自 91.01 ~ 91.07
業務副總經理	陳澤浩	1,650	-	任期自 91.07 ~ 91.12
財務副總經理	鍾樂民	4,065	-	
技術副總經理	鄭國華	3,640	-	

企劃副總經理	陳兆清	3,526	-	
生產副總經理	歐朝華	3,729	-	

註 1：本公司董事、監察人共計 14 名，九十一年一月一日至十二月三十一日除董事長、總經理、執行副總經理及員工代表等四位董事外，餘十人每人每月支給車馬費 12 千元。

註 2：本公司未提供汽車、房屋供董事、監察人、總經理及副總經理使用。

本公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內未曾任職於簽證會計師事務所或其關係企業。

四、勞資關係資訊

(一) 現行重要勞資協議及實施情形

1. 員工福利措施

本公司為照顧同仁之日常生活，除了提供安全與溫馨的工作環境外，並透過各項福利措施及舉辦各項活動，讓同仁於工作外得以舒展身心，以消除工作之忙碌與緊張，使生活更加充實與舒適，勞資關係更加和諧。

本公司員工福利措施包括下列項目：

- (1) 自強活動、四節代金、社團活動、職工子女教育、急難及災害救助、結婚津貼、國內外團體旅遊等補助。
- (2) 應急無息貸款及婚喪綢緞申請。
- (3) 電影欣賞及交通車補助。
- (4) 附設職工福利社（內設販賣部、餐廳、宿舍、游泳池）。
- (5) 團體綜合保險。
- (6) 年終會餐、年終摸彩、生日禮金。
- (7) 附設幼稚園。

2. 退休制度

依據本公司人事管理制度規定，從業人員有下列情形之一者，應即退休：

- (1) 擔任非操作性職位支十六薪等（含）以上人員，年滿六十五

歲者。

(2)擔任非操作性職位支九薪等至十五薪等人員，年滿六十三歲者。

(3)其餘人員年滿六十歲者。

(4)心神喪失或身體殘廢不堪勝任工作者。

從業人員退休金按其於八十四年四月十二日改制民營化後之工作年資，依勞動基準法之規定計算。依照修正後退休、撫卹及資遣辦法規定，每位員工前十五年之服務年資，每滿一年可獲得二個基數，超過十五年之工作年資，每滿一年可獲得一個基數，最高以四十五個基數為限。

3.其他重要協議

(1)本公司為了促進勞資和諧，特依據團體協約法，與產業工會於八十六年二月十四日簽訂一份自八十六年四月二日起，為期三年之團體協約；效期屆滿前三個月起，歷經多次協議後，於八十九年底勞資雙方重訂新約，自九十年二月十四日起生效，有效期間仍為三年，內容包含總則、工會活動、人事、工作時間、休息與休假、工作報酬與獎金、人力發展、福利、安全衛生、勞資會議、團體交涉與勞資爭議之處理、附則等十章，共計七十八條條文。

(2)為提高本公司從業人員對公司之向心力，養成員工是股東之經營夥伴意識，以增進勞資和諧，並期望從業人員之工作績效與公司成長相結合，使同仁退休後之生活獲得較佳保障，本公司於八十七年七月起實施從業人員持股信託制度，參加之人員每月最高可在其基本薪給 10%上限內，自由選擇提存基數，惟最高以十二個基數為限（除上限基數外，其他基數均計至小數第一位），每一個基數為新台幣壹千元整，公司亦依參加人員每月提存金額之 20%提撥為獎勵金，全部資金則

委託金融機構以專戶名義購買本公司股票並代為運用管理。

(二)最近三年度因勞資糾紛所受損失

- 第一案：1.勞資糾紛狀況：張玉恩等 14 人提起值夜時間給付加班費之上訴案。
- 2.已發生之損失金額：無。
- 3.預計未來可能損失金額：18,051 千元。
- 4.公司因應措施：本案現繫屬於台灣高等法院高雄分院
(二審)。

- 第二案：1.勞資糾紛狀況：吳福裕等 1,447 人提起夜點費計入平均工資之訴。
- 2.已發生之損失金額：無。
- 3.預計未來可能損失金額：125,477 千元。
- 4.公司因應措施：本案現繫屬最高法院（三審）。

貳、市價、股利及股權分散情形

一、每股市價

普通股

單位：新台幣元

項目	年度	九 十 一 年 度				九 十 年 度			
		第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
成 交 最 高 價 格	最高	18.9	18.6	18.2	21.2	21.8	20.5	17.2	15.7
	最低	13.6	14.8	14.9	15.0	18.4	16.5	11.0	11.5
追溯調整 後之市價(註)	最高	18.5	18.2	17.8	21.2	20.5	19.4	16.2	15.3
	最低	13.3	14.5	14.9	15.0	17.4	15.5	10.8	11.2

註：係追溯調整九十一年七月發放之股票股利。

特別股

單位：新台幣元

項 目	年 度	九 十 一 年 度				九 十 年 度			
		第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
成 交 最 高 價 格	最高	22.5	23.2	24.9	25.9	21.6	21.7	21.9	20.4
	最低	20.0	21.4	22.8	23.3	19.6	20.2	17.3	18.7

二、每股股利

普通股

單位：新台幣元

項 目	年 度	九 十 一 年 度		九 十 年 度	
		九 十 一 年 度	九 十 年 度	九 十 年 度	九 十 年 度
現金股利		0.8		1.5	
追溯調整後之現金股利		-		1.47	
無 償 盈 餘 配 股		0.2		0.3	

配 股	資本公積配股	-	-
累積未付股利		-	-

特別股

單位：新台幣元

項 目	年 度	九 十 一 年 度	九 十 年 度
現 金 股 利		1.2	1.5
無 償 配 股	盈餘配股	0.2	0.3
	資本公積配股	-	-
累 積 未 付 股 利		-	-

股利政策：參閱附註十五。

三、股權分散情形

(一) 普 通 股

每股面額十元

九十一年十二月三十一日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例 (%)
1 ~ 999	218,202	50,986,548	0.55
1,000 ~ 5,000	136,963	328,717,381	3.55
5,001 ~ 10,000	42,531	278,123,758	3.00
10,001 ~ 15,000	29,345	355,195,796	3.83
15,001 ~ 20,000	6,069	104,421,809	1.13
20,001 ~ 30,000	8,116	192,053,614	2.07
30,001 ~ 40,000	3,321	113,932,874	1.23
40,001 ~ 50,000	1,660	73,868,558	0.80
50,001 ~ 100,000	4,185	282,694,409	3.05
100,001 ~ 200,000	1,642	212,108,060	2.29
200,001 ~ 400,000	500	134,562,318	1.45
400,001 ~ 600,000	123	59,124,213	0.64
600,001 ~ 800,000	91	62,845,340	0.68

800,001 ~ 1,000,000	61	54,206,157	0.58
1,000,001 以上	333	6,965,153,098	75.15
合 計	453,142	9,267,993,933	100.00

(二) 特 別 股

每股面額十元

九十一年十二月三十一日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例 (%)
1 ~ 999	-	-	-
1,000 ~ 5,000	4,593	8,618,000	18.04
5,001 ~ 10,000	400	3,359,000	7.03
10,001 ~ 15,000	116	1,503,000	3.15
15,001 ~ 20,000	95	1,801,000	3.77
20,001 ~ 30,000	54	1,437,000	3.01
30,001 ~ 40,000	43	1,560,000	3.27
40,001 ~ 50,000	34	1,604,000	3.36
50,001 ~ 100,000	49	3,736,000	7.82
100,001 ~ 200,000	29	4,052,000	8.48
200,001 ~ 400,000	8	2,207,000	4.62
400,001 ~ 600,000	7	3,325,000	6.96
600,001 ~ 800,000	-	-	-
800,001 ~ 1,000,000	1	875,000	1.83
1,000,001 以上	4	13,690,000	28.66
合 計	5,433	47,767,000	100.00

四、董事、監察人、經理人及大股東持股變動情形表

(一) 普通股

職 稱	姓 名	年 初 持 股 情 形		股 權 變 動 情 形			年 底 持 股 情 形		
		持 有 股 數	持 股 比 率 (%)	質 押 股 數	持 有 股 數 增 (減) 數	質 押 股 數 增 (減) 數	持 有 股 數	持 股 比 率 (%)	質 押 股 數
董 事 及 監 察 人	經濟部	3,646,165,155	40.9 (註 1)	-	72,923,303	-	3,719,088,458	40.8 (註 1)	-
董 事	中華開發工業銀行股份有限公司	7,367,980	-	-	(4,369,942)	-	2,998,038	-	-
董 事	勞工保險局	394,783,735	4.4 (註 1)	-	7,895,674	-	402,679,409	4.4 (註 1)	-
董 事	中國鋼鐵公司產業工會	1,409,015	-	-	550,601	-	1,959,616	-	-

董 事	國泰綜合醫院	1,765,008	-	-	35,300	-	1,800,308	-	-
董 事	慶華投資有限公司	403,520	-	400,000	8,070	(400,000)	411,590	-	-
監察人	景裕投資股份有限公司	1,523,370	-	-	30,467	-	1,553,837	-	-
經理人	陳振榮	508,420	-	-	154,407	-	662,827	-	-
經理人	陳源成	517,033	-	-	118,539	-	635,572	-	-
經理人	黃清伸	268,510	-	-	77,490	-	346,000	-	-
經理人	鍾樂民	61,256	-	-	8,165	-	69,421	-	-
經理人	鄭國華	314,683	-	-	78,412	-	393,095	-	-
經理人	陳兆清	189,223	-	-	5,034	-	194,259	-	-
經理人	歐朝華	381,635	-	-	79,752	-	461,387	-	-
經理人	鄒若齊 (註 2)	419,698	-	-	46,961	-	466,659	-	-
經理人	陳澤浩 (註 2)	161,771	-	-	9,523	-	171,294	-	-

註1：係扣除庫藏股後之持股比率。

註2：本公司執行業務副總鄒若齊先生於91.07離職，原職務由陳澤浩先生接任。

(二) 特別股

職稱	姓名	年初持股情形			股權變動情形			年底持股情形		
		持有股數	持股比率(%)	質押股數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數	持股比率(%)	質押股數	
董事	中華開發工業銀行股份有限公司	8,661,000	18.1	-	(1,290,000)	-	7,371,000	15.4	-	
經理人	陳源成	1,000	-	-	-	-	1,000	-	-	
經理人	陳兆清	39,000	0.1	-	-	-	39,000	0.1	-	

五、總括申報制度相關資訊：無。

參、重要財務資訊之揭露

一、簡明資產負債表及損益表

(一) 資產負債表資料

單位：新台幣千元

項 目	年 度	最近五年度財務資料 (註 1)				
		九十一年底	九十年底	八十九年底	八十八年底	八十七年底
流動資產		47,581,405	46,279,467	51,560,891	44,600,119	42,065,939
固定資產 (註 2)		107,471,096	112,247,965	118,415,993	127,971,633	131,438,295
其他資產		4,857,546	5,383,157	4,500,797	3,679,765	5,272,302
流動	分配前	27,026,296	25,601,247	29,836,870	27,502,545	28,878,577
負債	分配後	尚未分配	32,815,150	43,079,992	38,735,775	49,639,837
長期負債		28,420,813	41,026,106	38,666,176	43,045,793	36,279,535
股本		93,157,609	91,089,364	87,961,396	86,109,029	81,970,995
資本公積		481,597	416,570	409,005	363,995	361,948
保留	分配前	44,960,063	37,434,024	46,380,081	40,955,888	50,734,681
盈餘	分配後	尚未分配	28,151,876	30,008,991	27,870,291	25,835,387
資產總額		195,442,333	198,937,000	208,982,228	204,465,126	203,404,769
負債	分配前	60,436,937	72,288,565	74,327,748	77,021,974	70,502,405
總額	分配後	尚未分配	79,502,468	87,570,870	88,255,204	91,263,665
股東權益	分配前	135,005,396	126,648,435	134,654,480	127,443,152	132,902,364
總額	分配後	尚未分配	119,434,532	121,411,358	116,209,922	112,141,104

註 1：最近五年度財務資料皆經會計師查核簽證。

註 2：固定資產重估價請參閱財務報表附註七。

(二) 損益表資料

單位：新台幣千元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)				
	九 十 一 年 度	九 十 年 度	八 十 九 年 度	八 十 八 年 度	八 十 七 年 度
營業收入	99,939,846	85,101,266	100,634,849	89,881,678	98,458,902
營業毛利	24,828,036	11,877,433	25,910,544	19,065,120	22,459,492
營業利益	20,373,616	7,393,530	21,221,343	14,794,307	18,152,684
利息收入	238,543	660,107	1,140,795	956,749	1,039,991
利息費用(註 2)	2,212,246	2,732,813	3,223,830	3,052,341	3,124,375
稅前利益	20,695,814	8,406,799	21,605,547	15,511,878	16,832,053
純 益	16,839,080	7,459,750	18,581,535	15,121,282	18,329,908
每股盈餘(元)(稅後, 註 3)	1.86	0.82	2.12	1.76	2.24
每股盈餘(元)(稅後, 註 4)	1.86	0.80	2.00	1.62	1.97

註 1：最近五年度財務資料皆經會計師查核簽證。

註 2：九十一年度至八十七年度利息資本化金額分別為 133,949 千元、153,942 千元、183,446 千元、514,400 千元及 385,561 千元。

註 3：按發行在外加權平均股數計算。

註 4：按追溯調整盈餘及員工紅利轉增資後之股數計算。

二、重要財務比率分析

分析項目		年 度					
		最 近 五 年 度	財 務 分 析				
		九 十 一 年 度	九 十 年 度	八 十 九 年 度	八 十 八 年 度	八 十 七 年 度	
財 務 結 構 (%)	負債佔資產比率	31	36	36	38	35	
	長期資金占固定資產比率	149	146	146	133	129	
償 債 能 力 (%)	流動比率(%)	176	181	173	162	146	
	速動比率(%)	119	109	108	108	82	
	利息保障倍數	10	4	8	6	6	
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)	50	42	56	37	24	
	應收款項收現日數	7	9	7	10	15	
	存貨週轉率(次)	4	4	4	4	4	
	平均售貨日數	82	93	91	91	91	
	固定資產週轉率(次)	0.9	0.8	0.8	0.7	0.7	
	總資產週轉率(次)	0.5	0.4	0.5	0.4	0.5	
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	9	5	10	9	10	
	股東權益報酬率(%)	13	6	14	12	15	
	佔實收資本比率(%)	營業利益	22	8	24	17	22
		稅前利益	22	9	25	18	21
	純益率(%)	17	9	18	17	19	
	每股盈餘(元)(稅後,註1)	1.86	0.82	2.12	1.76	2.24	
	每股盈餘(元)(稅後,註2)	1.86	0.80	2.00	1.62	1.97	
現 金 流 量	現金流量比率(%)	132	52	93	107	103	
	現金流量允當比率(%)	141	133	133	97	87	
	現金再投資比率(%)	8	0.03	5	4	7	
槓 桿 度	營運槓桿度	2	5	2	3	2	
	財務槓桿度	1	2	1	1	1	

註 1：按發行在外加權平均股數計算。

註 2：按追溯調整盈餘及員工紅利轉增資後之普通股股數計算。

三、其他足以增進對財務狀況、營業結果及現金流量或其變動趨勢之瞭解的重要資訊：無

肆、財務狀況及經營結果之檢討與分析

一、重大資本支出及其資金來源之檢討與分析

(一) 重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣百萬元

計劃項目	實際或預期之 資金來源	實際或預期 完工日期	所需資 金總額	實際或預定資金運用情形					
				89年度	90年度	91年度	92年度	93年度	94年度
非方向性高品級電磁 鋼片產線投資計畫	自有資金 67% 長期借款 33%	92年03月	3,095	-	1,046	1,667	382	-	-
二號高爐噴煤設備暨 原煤輸送系統設置 計畫	自有資金 67% 長期借款 33%	92年06月	1,519	2	477	750	290	-	-
第一熱軋鋼帶工場盤 捲區設備更新計畫	自有資金 67% 長期借款 33%	94年02月	1,793	-	-	-	215	1,275	303

(二) 預期可能產生收益

非方向性高品級電磁鋼片產線投資計畫

預計年產非方向性高品級電磁鋼片 12 萬噸。

預估內部報酬率 9.45%。

2. 二號高爐噴煤設備暨原煤輸送系統設置計畫

預計每年可增加噴煤量 336,210 公噸；每日原煤輸送供應量可達 6,000 公噸以上。

預計內部報酬率：16%。

3. 第一熱軋鋼帶工場盤捲區設備更新計畫

預計每年改善鋼捲捲形，提升品質及增產高強度、高品級鋼種。

預計內部報酬率 11.13%。

二、流動性分析

(一) 最近二年度流動性分析

項 目	年 度		比 例 (%) 增 (減)
	九 十 一 年 度	九 十 年 度	
現金流量比率 (%)	132	52	154
現金流量允當比率 (%)	141	133	6
現金再投資比率 (%)	8	0.03	26,567

增減比例變動分析說明：

現金流量比率增加 154%，及現金再投資比率增加 26,567%，主要係九十一年度純益增加之影響所致。

(二) 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣千元

期初現金餘額 ①	預計全年來自 營業活動淨 現金流量②	預計全年 現金流出量③	預計現金 剩餘數額 ① + ② - ③	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
\$3,068,966	\$43,441,712	\$29,400,272	\$17,110,406	\$ -	\$ -

三、經營結果分析

單位：新台幣千元

	九 十 一 年 度		九 十 年 度		增 (減) 金 額	變 動 比 例 (%)
	小 計	合 計	小 計	合 計		
營業收入淨額		99,939,846		85,101,266	14,838,580	17
營業成本		75,111,810		73,223,833	1,887,977	3
營業毛利		24,828,036		11,877,433	12,950,603	109
營業費用		4,454,420		4,483,903	(29,483)	(1)
營業利益		20,373,616		7,393,530	12,980,086	176
營業外收入						
利息收入	238,543		660,107			
投資收益	1,997,703		-			
出售投資利益	239,669		4,081,649			
其 他	683,378	3,159,293	969,223	5,710,979	(2,551,686)	(45)
營業外費用						
利息費用	2,212,246		2,732,813			
投資損失	-		1,611,175			
其 他	624,849	2,837,095	353,722	4,697,710	(1,860,615)	(40)
稅前利益		20,695,814		8,406,799	12,289,015	146
所得稅費用 (利益)		3,856,734		947,049	2,909,685	307
純 益		16,839,080		7,459,750	9,379,330	126
增減比例重大變動分析說明：						
有關營業毛利變動之差異分析，詳第(二)項分析說明。						
營業外收入減少 2,551,686 千元 (45%)，主係九十一年度出售投資利益較九十年度減少所致。						
營業外支出減少 1,860,615 千元 (40%)，主係九十年度認列被投資公司股價大幅度跌價損失所致。						

(二) 營業毛利變動分析

前後期增 (減)變動數	差 異 原 因			
	售 價 差 異	成 本 價 格 差 異	銷 售 組 合 差 異	數 量 差 異

營業毛利	\$12,950,603	\$8,153,585	\$3,980,208	(\$84,976)	\$901,786
說 明	<p>本年度毛利較上年度增加 109%，主係全球鋼鐵市場景氣復甦，鋼品平均售價較上年度提高約 10%，另本年度擲節開支及延後歲修，產生售價有利差異 8,153,585 千元及成本價格有利差異 3,980,208 千元所致。</p>				

伍、會計師資訊

公費資訊：未達揭露標準。

更換會計師資訊：不適用。