

股票代號：2031

可至以下網址查詢本年報資料

(網址：<http://mops.tse.com.tw>)



新光鋼鐵股份有限公司
HSIN KUANG STEEL CO., LTD

2002

中華民國 九十一年

年 報

刊印日期：九十二年三月三十一日

一、設立日期

民國五十六年一月一日

二、總公司及工廠所在地

總公司：台北縣三重市重新路4段97號25樓之一

☎：(02)2978-8888

新屋廠：桃園縣新屋鄉中山西路一段411號

☎：(03)477-8988

觀音廠：桃園縣觀音鄉觀音工業區工業八路6號

☎：(03)483-8895

彰濱廠：彰化縣線西鄉彰濱工業區東九路一號

☎：(04)758-3113

三、辦理股票過戶機構

名稱：統一綜合證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市東興路八號地下一樓

網址：<http://www.pscnet.com.tw>

電話：(02)2746-3797

四、最近年度財務報告簽證會計師

事務所名稱：眾信聯合會計師事務所

簽證會計師：劉水恩會計師、蔡宏祥會計師

事務所地址：台北市光復南路102號7樓

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

事務所地址電話：(02)2751-7388

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱 及

查詢該有價證券資訊之方式：無

六、發言人

姓名：許昭郎

職稱：副總經理

電話：(02)2978-8888

七、代理發言人

姓名：高登貴

職稱：營業部經理

電話：(02)2978-8888

八、公司網址：<http://www.hkssteel.com.tw>

九、公司 E-mail：hkssteel@ms4.hinet.net

十、公開資訊網站：<http://mops.tse.com.tw>

目 錄

項	目 頁	次
致股東報告書.....		1
壹、公司概況.....		2
一、公司簡介.....		2
二、公司組織.....		3
三、公司資本及股份、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股憑證及併購(包括合併、收購及分割)之辦理情形.....		10
貳、營運概況.....		18
一、業務內容.....		18
二、市場及產銷概況.....		18
三、從業員工.....		25
四、環保支出資訊.....		25
五、勞資關係.....		26
六、重要契約.....		27
七、訴訟及非訴訟事件.....		27
八、公司及子公司最近年度及截至年報刊印日止重大資產買賣情形.....		27
參、資金運用計劃執行情形.....		28
肆、財務概況.....		31
一、最近五年度簡明資產負債表.....		31
二、最近五年度簡明損益表.....		32
三、最近五年度財務分析.....		33
四、最近年度財務報告之監察人審查報告書.....		35
五、最近五年度會計師姓名及查核意見.....		36
六、本公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日，如有發生財務週轉困難情事.....		36
七、最近二年度財務預測及其達成情形.....		37
八、財務狀況及經營結果之檢討與分析.....		38
九、風險管理.....		42
十、最近年度財務報表暨會計師查核報告.....		43
伍、特別記載事項.....		72
一、關係企業相關資料.....		72
二、內部控制制度執行狀況.....		74
三、最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者.....		75
四、最近年度及截至年報刊印日止上市上櫃公司治理運作情形及其改善計劃或因應措施.....		75
五、私募有價證券辦理情形.....		75
六、最近年度截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形.....		78
七、其他必要補充說明事項.....		79

致股東報告書

各位股東女士、先生，大家好：

民國九十一年世界鋼鐵市場自谷底翻升，直線上揚，本公司受此榮景所至，營收自民國90年之新台幣27億元成長至91年之新台幣41億元，成長率達51%；稅前純益自民國90年之新台幣1千3百5萬元成長至91年之新台幣5億6千萬元(擬制稅前純益6億7千萬元)，成長幅度達43倍(擬制稅前純益則成長幅度達50倍)之多，可謂前所未見的盛景，更創下公司成立以來最亮麗的成績。

我們為建立公司長期的競爭優勢，我們將貫徹執行的重要決策計有：第一、我們將持續擴充產能，創造多元化的獲利目標，第二、進行產業的垂直、水平整合並以「大家作夥來打拼，建設美麗新台灣」做為公司經營目標。

展望今年，我們有理由充滿樂觀及自信。並且擬具下列之策略以邁向未來！

- 一、 整合各事業單位以建構核心能力與發揮綜效
在公司不斷成長的過程中，我們將規劃、建立企業整體的「共同核心能力」，並充分運用企業的資源與能力，創造綜效，以形成整體的競爭優勢。
- 二、 持續進行策略性擴充以追求規模經濟
我們將積極的擴充產能以徹底發揮規模經濟，擴大市場佔有率。並藉裁剪技術能力的提昇及產業策略聯盟的力量、降低新產品開發風險、具備完整產品線，取得市場領先地位。
- 三、 以最完整的一次購足服務為顧客創造價值
我們所提供給客戶的服務，從鋼品流通、裁剪服務，擴展到與聯盟伙伴共同承攬服務，我們所提供的「完整服務」，以及各種價值活動之間彼此強化、互為表裡的效果，已形成競爭者難以模仿，無法超越的競爭優勢。
- 四、 透過策略聯盟，形成與強化談判力
我們將與聯盟伙伴藉由合作的關係，彼此形成一致的立場，以雙方聯手後的實力，共同來面對交易或談判的對象，進而提昇公司的競爭實力。
企業實力的提昇，除了策略構想外，各級人員點點滴滴的努力與投入，都是不可或缺的要害，新光鋼鐵在不斷接受環境考驗過程中所培養的經營團隊，是我們得以不斷創造佳績的根本原因，員工是我們最大的資產。

經由上述策略執行及鋼鐵景氣榮景，期能提供超越客戶期望之服務，使客戶獲得最大的滿意，進而公司業務向上成長，最終目標為達成股東報酬率最大化。敬祝大家

身體健康快樂 萬事圓滿如意

董事長 栗明德 謹啟

壹、公司概況

一、公司簡介

新光鋼鐵股份有限公司，創立於民國 56 年，於民國 86 年 4 月成為在財團法人中華民國櫃檯買賣中心掛牌之上櫃公司，於民國 89 年 9 月成為台灣證券交易所掛牌之上市公司。

本公司主要營業項目包括：(1).各種鋼捲之整平及各項型鋼、合金鋼、特殊鋼之裁剪切割沖壓業務。(2).各種鋼鐵、鐵板、鐵管、五金及機械工具之批發及零售業務。(3).鋼鐵架、鋼鐵管、鋼鐵五金之加工製造業務。(4).委託營業廠商興建國民住宅及商業大樓出售及出租。(5).有關前各項產品之進出口貿易及代理報價投標。(6).除許可業務外、得經營法令非禁止或限制之業務。

截至九十一年底，本公司擁有占地總面積約 18,000 餘坪的觀音、新屋、彰濱三個工廠，並在各廠分別建立物流中心，以銷售及配送各類鋼品。同時在觀音廠設有中厚鋼板裁剪中心、不鏽鋼裁剪中心，在新屋廠設有特殊鋼裁剪中心、鋼捲裁剪中心，在彰濱廠設有鋼捲裁剪中心及圓棒鋼發貨中心，以服務國內廣大下游客戶之需求。

新光鋼鐵公司一向提供最高品質的鋼材裁剪服務及快速運銷的專業鋼品物流服務，在民國九十年開始增加聯合承攬配合供料服務，為九十一年度的營運服務帶來更多的商機及獲利空間。

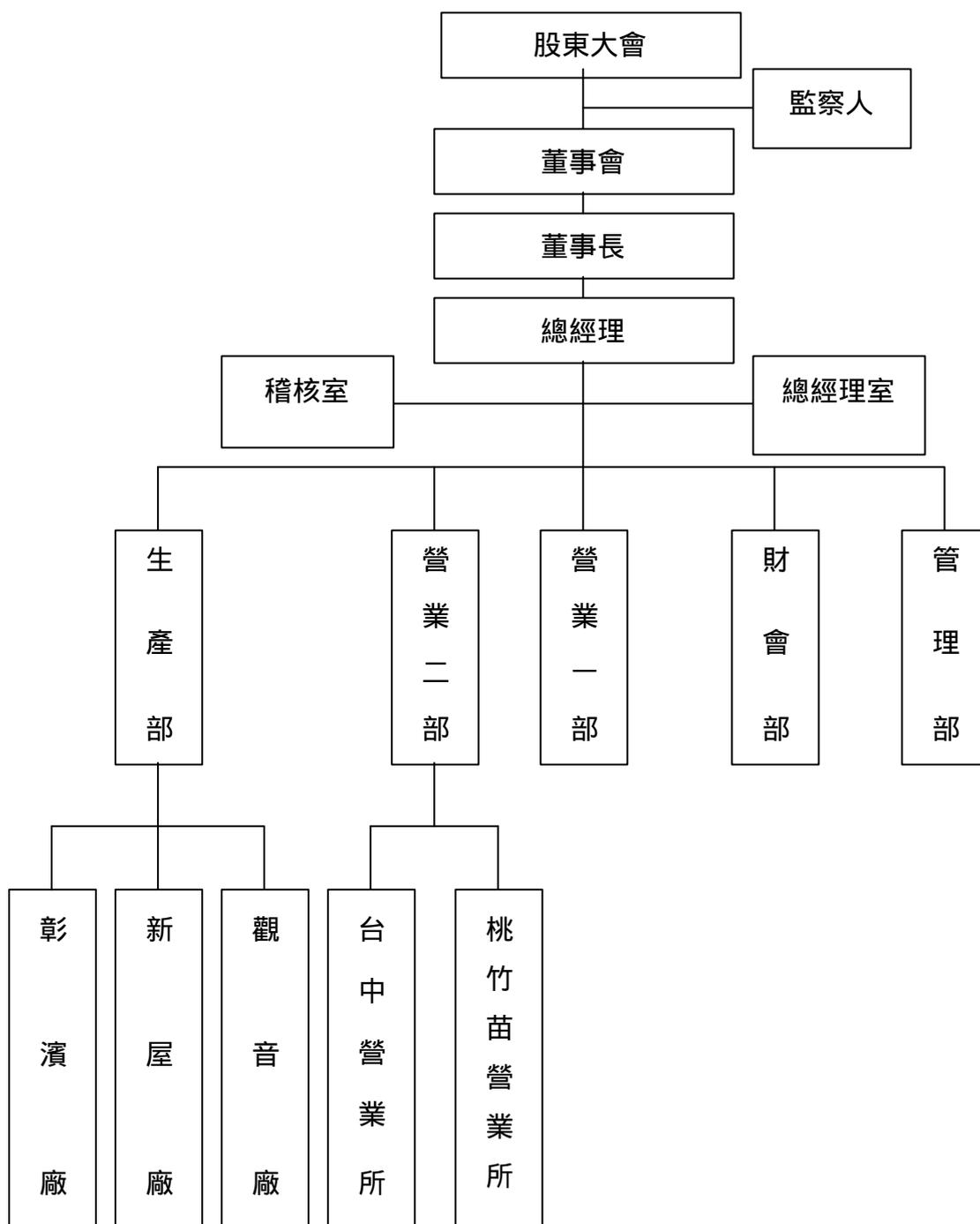
新光鋼鐵自民國 74 年粟明德先生獲選董事長以來，戮力革新、專業經營，秉持踏實、服務、創新、共享的理念，帶領公司從一個小型五金鐵工廠，成長、茁壯、轉型為鋼鐵股票上市公司，並獲得各界的肯定與讚譽，其重要事蹟略有：

1. 民國 80 年 4 月榮獲經濟部工業局登錄為新光鋼鐵中心衛星體系之中心廠。
2. 民國 81 年 11 月榮獲經濟部金商獎，粟董事長明德先生蒙 李總統登輝先生召見嘉勉。
3. 民國 83 年 5 月粟董事長明德先生當選台灣區鋼鐵工業同業公會監事。
4. 民國 83 年 8 月奉財政部證券暨期貨管理委員會核准為公開發行公司。
5. 民國 83 年 9 月榮獲第三屆國家磐石獎，粟董事長明德先生蒙 李總統登輝先生召見嘉勉。
6. 民國 84 年 8 月粟董事長明德先生當選台灣省五金商業同業公會聯合會理事長。
7. 民國 84 年 9 月完成企業內部流程作業電子化。
8. 民國 84 年 12 月粟董事長明德先生當選第十八屆創業青年楷模。
9. 民國 85 年 12 月奉財政部證券暨期貨管理委員會及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准為股票上櫃公司。
10. 民國 86 年 4 月公司股票在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。
11. 民國 87 年 7 月本公司觀音廠及新屋廠同時獲得 ISO-9002 認證。
12. 民國 87 年 8 月粟董事長明德先生榮獲第一屆楷模登峰獎。
13. 民國 89 年 8 月奉財政部證券暨期貨管理委員會及臺灣證券交易所核准為股票上市公司，同年 9 月公司股票在臺灣證券交易所掛牌。
14. 民國 90 年 2 月本公司觀音廠成立「不鏽鋼裁剪中心」。
15. 民國 90 年 9 月本公司觀音廠、新屋廠及彰濱廠同時獲得 ISO-9001(2000 版)認證。
16. 民國 91 年 12 月本公司全年營收及稅前獲利均創歷史新高，分別為新台幣 40.8 億元及 5.5 億元。

二、公司組織

(一)、組織系統

1. 組織結構



2. 各主要部門所營業務

部 門	主 要 職 掌
營 業 部	<ol style="list-style-type: none"> 1.鋼板市場開發及銷售事宜。 2.特殊鋼板市場開發及銷售事宜。 3.型鋼市場開發及銷售事宜。 4.鋼捲市場開發及銷售事宜。 5.不鏽鋼市場開發及銷售事宜。 6.國內外原材料來源開發及採購事宜。 7.客戶退貨申訴及各項服務。 8.收款及應收帳處理。 9.客戶信用管理。 10.其他有關銷售業務、採購業務。
生 產 部	<ol style="list-style-type: none"> 1.鋼板儲放管理，裁剪加工及出貨。 2.鋼捲、特殊鋼板儲放管理，裁剪加工及出貨。 3.不鏽鋼儲放管理，裁剪加工及出貨。 4.圓鋼棒儲放管理，剪裁加工及出貨。 5.型鋼儲放管理，裁剪加工及出貨。 6.運輸管理、車輛調度。 7.生產成本資料蒐集與控制。 8.存貨盤點。 9.工業安全與衛生。 10.設備保養與維修。 11.產銷協調與配合。 12.其他有關生產之業務。
管 理 部	<ol style="list-style-type: none"> 1.人事、招募、任用、晉升、考勤、考核、薪資、教育訓練、福利、退休、離職等業務。 2.文書管理、總務等業務。 3.固定資產之採購、管理、盤點、保險等業務。 4.其他上級交辦事項。

部 門	主 要 職 掌
財 會 部	<ol style="list-style-type: none"> 1.現金出納管理、有價證券保管。 2.資金籌措、財務調度、融資管理等業務。 3.各項會計憑証之審核、編號、裝訂及保管事項。 4.會計帳務處理、編製財務報表、財務報告等業務。 5.成本會計事務處理與彙總。 6.稅捐繳納、抵減申報、工商登記等業務。 7.股利發放、股務處理等業務。 8 電腦網路系統之開發與設計。 9 其他上級交辦事項。
總 經 理 室	<ol style="list-style-type: none"> 1.中長期經營發展計劃事項。 2.年度經營計劃之調整與彙總事項。 3.企業經營環境之分析與策略之研擬事項。 4.總體經營目標之研擬事項。 5.目標管理推行之有關事項。 6. 產銷協調會，人事評議會，經營會議，目標管理，總經理交辦事項等記錄與追蹤。 7.其它專案研究及交辦事項。
稽 核 室	<ol style="list-style-type: none"> 1.公司已定政策及命令貫徹等應行檢核事項。 2.營運各項收入、成本控制等應行檢核事項。 3.制定書面稽核制度與推行。 4.其他有關稽核之業務。

(二)、董事或監察人資料

1. 董事及監察人

92年3月31日

職稱 (註一)	姓名	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經歷 (學)歷 (註二)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			最近年度之酬勞(註三)
				股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
董事長	粟明德	91.5.21	3年	15,041,172	17.97%	20,217,818	16.85%	2,219,165	1.85%	-	-	高中	輝容 - 董事長 慶順 - 監察人 新源 - 董事長 新寶 - 董事長	無	無	無	280千元
董事	添登實業(股)代表人:張添澄	91.5.21	3年	7,447,101	8.90%	9,684,742	8.07%	3,899,231	3.25%	-	-	初農	新發 - 董事長 新源 - 監察人	無	無	無	140千元
董事	曾明山	91.5.21	3年	2,130,191	2.55%	2,182,271	1.82%	95,590	0.08%	-	-	國中	無	無	無	無	106千元
董事	邱永裕	91.5.21	3年	135,894	0.16%	103,582	0.09%	-	-	-	-	大專	春池 - 董事	無	無	無	70千元
董事	高登貴	91.5.21	3年	146,968	0.18%	103,943	0.09%	-	-	-	-	初中	無	無	無	無	109千元
董事	余俊雄	91.5.21	3年	128,155	0.15%	107,885	0.09%	-	-	-	-	大專	無	無	無	無	106千元
監察人	郭美玉	91.5.21	3年	986,360	1.18%	1,096,526	0.91%	1,128,550	0.94%	-	-	國中	無	廠長	楊良雄	夫妻	70千元
監察人	李文隆	91.5.21	3年	80,069	0.10%	116,210	0.10%	-	-	-	-	國中	慶順 - 董事長	無	無	無	70千元
監察人	陳淑滿	91.5.21	3年	10,601	0.01%	136,050	0.11%	32,150	0.03%	-	-	大專	振鍵 - 財務副理	無	無	無	70千元

註一：屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱並應填列下表。

註二：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註三：包括支付每一董事、監察人之車馬費及酬勞，若董事兼任經理人員者，其酬勞應分別按其身分揭露。

(三)、 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料董事、監察人

92年3月31日

職稱	姓名	就任日期	現持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經歷(學)歷	目前兼任其它公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			最近年度總經理及副總經理之薪資、獎金、特支費及紅利總額	經理人取得員工認股權憑證情形
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係		
總經理	粟明德	74年	20,217,818	16.85%	2,219,165	1.85%	-	-	高中	輝容投資(股)董事長 慶順五金(股)監察人 新源投資(股)董事長 新寶投資(股)董事長	無	無	無	3,516千元 (含車輛)	-
副總經理	許昭郎	84年	512,289	0.43%	-	-	-	-	大學	新源投資(股)董事	無	無	無	1,691千元 (含車輛)	-
協理	曾明山	82年	2,182,271	1.82%	95,590	0.08%	-	-	國中	無	無	無	無	-	
觀音廠廠長	楊良雄	82年	1,049,542	0.87%	1,174,534	0.98%	-	-	國中	無	監察人	郭美玉	夫妻	-	
新屋廠廠長	張冬茂	82年	749	0.001%	-	-	-	-	國中	無	無	無	無	-	
彰濱廠廠長	高禾樹	89年	16,000	0.013%	-	-	-	-	高中	無	無	無	無	-	

註1：不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，均應予揭露。

註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註3：如提供汽車、房屋及其他專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金及其他給付。

(四)、董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

1. 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱(註1)	姓名	九 十 一 年 度		當年度截至3月31日止	
		持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數	持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數
董事長	粟明德	1,055,893	(4,050,000)	(440,000)	-
董事	添澄實業 (股)公司	450,844	-		-
董事	曾明山	(193,756)	-	(75,000)	-
董事	邱永裕	(38,108)	-	(9,000)	-
董事	高登貴	(8,231)	-	5,000	-
董事	余俊雄	(53,770)	-	7,000	-
監察人	郭美玉	50,998	-	-	-
監察人	李文隆	5,409	-	-	-
監察人	陳淑滿	6,333	-	-	-

註1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註2：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應填列下表。

2. 股權移轉資訊：無

3. 股權質押資訊：無

4. 綜合持股比例

單位：股；%

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接 或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
新源投資	10,000,000	100%	-	-	10,000,000	100%
新寶投資	USD\$193,000	100%	-	-	USD\$193,000	100%
碧悠國際	2,000,000	0.48%	-	-	2,000,000	0.48%
寶典一號創投	450,000	4.07%	-	-	450,000	4.07%
鍊寶科技	554,000	0.09%	-	-	554,000	0.09%
敦信電子材料科技	800,000	1.11%	-	-	800,000	1.11%
尚揚創投	1,000,000	1.07%	-	-	1,000,000	1.07%
旺鍊科技	660,000	0.44%	-	-	660,000	0.44%
台灣固網	900,000	0.01%	-	-	900,000	0.01%
耐特科技材料	493,500	0.62%	-	-	493,500	0.62%
大中票券	407,561	0.10%	-	-	407,561	0.10%
倚碩科技	169,784	2.12%	-	-	169,784	2.12%
伊世紀鋼構科技	754,000	11.62%	494,000	7.90%	1,248,000	19.52%

註：係公司之長期投資。

三、資本及股份

(一)、股份種類

單位：股；92年3月31日

股 種	份 類	核 定 股 份				未 發 行 股 份	合 計	轉 換 公 司 債 可 轉 換 股 份 數 額
		已 發 行 股 份		合 計				
		已 上 市	未 上 市					
記 名 式 普 通 股		120,000,000	0	120,000,000	-	120,000,000	-	

(二)、股本形成經過

年 月	發 行 價 格	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註		
		股 數	金 額 (元)	股 數	金 額 (元)	股 本 來 源	以 現 金 以 外 之 財 產 抵 充 股 款 者	其 他
56 年 1 月	10		200,000		200,000	設 立	無	-
87 年 7 月	18	120,000,000	1,200,000,000	76,071,356	760,713,560	現 金 增 資 100,000,000 元 盈 餘 轉 增 資 30,000,000 元 資 本 公 積 轉 增 資 30,000,000 元 員 工 紅 利 713,560 元	無	註 1
88 年 7 月	10	120,000,000	1,200,000,000	83,678,492	836,784,920	資 本 公 積 轉 增 資 76,071,360 元	無	註 2
89 年 5 月	10	120,000,000	1,200,000,000	96,398,913	963,989,130	盈 餘 轉 增 資 66,942,790 元 資 本 公 積 轉 增 資 58,574,940 元 員 工 紅 利 1,686,480 元	無	註 3
89 年 8 月	12.50	120,000,000	1,200,000,000	110,000,000	1,100,000,000	現 金 增 資 136,010,870 元	無	註 4
90 年 7 月	10	120,000,000	1,200,000,000	118,800,000	1,188,000,000	盈 餘 轉 增 資 8,470,000 元 資 本 公 積 轉 增 資 79,530,000 元	無	註 5
91 年 3 月	10	120,000,000	1,200,000,000	114,534,000	1,145,340,000	註 銷 庫 藏 股 42,660,000 元	無	註 6
91 年 7 月	10	120,000,000	1,200,000,000	120,000,000	1,200,000,000	資 本 公 積 轉 增 資 54,660,000 元	無	註 7

註：僅提供原始設立及最近五年度股本形成情形。

註：1. 87年6月4日(87)台財證(一)第36509號函核准辦理

2. 88年6月29日(88)台財證(一)第59098號函核准辦理

3. 89年5月24日(89)台財證(一)第44759號函核准辦理

4. 89年8月18日(89)台財證(一)第47176號函及89年9月14日(89)台財證(一)第79066號函核准辦理。

5. 90年5月30日(90)台財證(一)第133655號函核准辦理。

6. 91年1月21日(91)台財證(三)第103436號函及91年1月31日(91)台財證(三)第105767號函核准辦理。

7. 91年6月27日(91)台財證一第0910135182號函核准辦理。

(三)、股東結構

92年3月31日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人數	-	-	45	13,796	8	13,849
持有股數	-	-	15,564,562	103,771,689	663,749	120,000,000
持股比例	-	-	12.97%	86.48%	0.55%	100.00%

(四)、主要股東名單

主要 股東名稱	股份 持有股數	持股比例
粟明德	20,217,818	16.85%
添澄實業股份有限公司	9,684,742	8.071%
張泰斗	3,953,158	3.294%
張添澄	2,846,147	2.372%
曾明山	2,182,271	1.819%
粟有容	1,435,355	1.196%
郭美玉	1,095,526	0.913%
張吳麗玉	1,053,084	0.878%
楊良雄	1,049,542	0.875%
向旦霞	990,000	0.825%

(五)、 股權分散情形

每股面額十元

92 年 3 月 31 日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	6,332	1,485,827	1.24%
1,000 至 5,000	5,350	12,273,063	10.23%
5,001 至 10,000	1,110	9,400,924	7.83%
10,001 至 15,000	267	3,455,286	2.88%
15,001 至 20,000	257	4,946,467	4.12%
20,001 至 30,000	152	4,056,778	3.38%
30,001 至 50,000	139	5,795,199	4.83%
50,001 至 100,000	133	10,259,184	8.55%
100,001 至 200,000	59	8,432,083	7.03%
200,001 至 400,000	25	6,389,013	5.32%
400,001 至 600,000	9	4,526,087	3.77%
600,001 至 800,000	5	3,342,446	2.79%
800,001 至 1,000,000	2	1,990,000	1.66%
1,000,001 以上	9	43,647,643	36.37%
合 計	13,849	120,000,000	100.00%

(六)、最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項 目		年 度		當 年 度 截 至 92 年 3 月 31 日 (註 8)	
		90 年 (91 年分配)	91 年 (92 年分配)		
每股 市價 (註1)	最 高	10.80	34.80	42.00	
	最 低	4.25	5.70	24.70	
	平 均	6.96	22.13	33.82	
	平 均 收 盤 價	6.995	21.588	31.79	
每股 淨值 (註2)	分 配 前	11.522	15.705	17.068	
	分 配 後	11.451	14.612	15.974	
每股 盈餘	加權平均股數		116,139,150	114,121,805	119,000,000
	每股盈餘 (註3)	追溯調整前	0.08	3.59	1.28
		追溯調整後	0.08	3.59	1.28
每股 股利	現金股利		0.07	1.00	-
	無償配股	盈餘配股	-	0.25	-
		資本公積配股	0.47724	1.00	-
	累積未付股利(註4)		-	-	-
投資 報酬 分析	本益比 (註5)	追溯調整前	87.44	6.01	24.84
		追溯調整後	87.44	6.01	24.84
	本利比(註6)		99.93	21.59	-
	現金股利殖利率(註7)		1.00%	4.63%	-

註 1：列示各年度最高及最低市價、並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股盈餘。

註 6：本利比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率 = 每股現金股利 / 當年度每股平均收盤價。

註 8：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

(七)、公司股利政策及執行狀況

1.本公司股利政策

本公司目前產業發展屬成長階段，基於資本支出及健全財務結構之需，故股利政策係以提撥當年度可分配盈餘 50%以上，並採股票股利及現金股利之方式分配；其中現金股利之比率，以當年度分配總額發放之 30%為原則。

前項所列，現金股利發放之比例，本公司得依當年度實際營運狀況，並考量次一年度之資本預算規劃，決定最適當之股利政策及發放方式，由董事會擬具盈餘分派案，經股東會決議後辦理。

2.本次股東會擬議之股利分配計劃

		每股配發金額(元)	來源
現金股利		1.00 元	未分配盈餘
股票股利		0.25 元	未分配盈餘
股票股利		1.00 元	資本公積
總合計	現金股利	1.00 元	未分配盈餘
	股票股利	1.25 元	未分配盈餘及資本公積
	合計	2.25 元	

3.本次股東會擬議之盈餘分配案

新光鋼鐵股份有限公司
民國九十一年度盈餘分配表

可供分配數	金額	單位：新台幣元
1. 上年度未分配盈餘	10,327,631.00	
2. 加：本年度純益	410,256,996.00	
合 計	420,584,627.00	
分 配 項 目		
1. 提列法定盈餘公積 (10%)	41,025,700.00	
2. 提撥員工紅利 (2%)	7,384,626.00	
3. 提撥董監事酬勞 (3%)	11,076,939.00	
4. 分派股東現金股利(每股 1.0元)	119,000,000.00	
5. 分派股東股票股利(每股 0.25元)	29,750,000.00	
6. 未分配盈餘結轉下年度	212,347,362.00	
合 計	420,584,627.00	

股東股利：每股分配現金股利 1 元及股票股利 1.25 元；俟股東常會通過後，授權董事會另訂除息及除權基準日辦理發放。

4. 本次無償配股對公司營業績效、每股盈餘及股東投資報酬率之影響：

項 目	年 度	90 年度	91 年度	92 年度 (註一)	
期初實收資本額(千元)		1,100,000	1,188,000	不 適 用	
本年度每股現金股利		0.2	0.2		
配股配息情形					
盈餘轉增資每股配股數(元)		0.078	-		
資本公積轉增資每股配股數(元)		0.735	0.47724		
營業績 效變化 情形	營業利益(千元)	94,434	627,912		
	營業利益轉去年同期增(減)比率	(62.33%)	564.92%		
	稅後純益(千元)	9,463	410,257		
	稅後純益較去年同期增(減)比率	(80.54%)	4,235.38%		
	每股盈餘(元)	0.08	3.59		
	每股盈餘較去年同期增(減)比率	(84.00%)	4,387.50%		
年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)		1.15%	16.63%		
擬制性 每股盈 餘及本 益 比	若盈餘轉增資全數改配現金股利	擬制每股盈餘(元)	0.08		3.59
		擬制年平均投資報酬率	1.15%		16.63%
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘(元)	0.09		3.78
		擬制年平均投資報酬率	1.29%	17.49%	
	若未辦理資本公積且盈餘轉增資改以現金股利發放	擬制每股盈餘(元)	0.08	3.78	
		擬制年平均投資報酬率	1.15%	17.49%	

註：

- 本公司預計於召開股東會時，尚未公告財務預測，故無須揭露九十二年度預估資訊。
- 本公司九十一年及九十年度財務資料係採用九十二年一月廿七日經會計師查核之九十一年度及九十年度財務報表。
- 若盈餘轉增資全數改配現金股利之擬制每股盈餘 = $\frac{\text{稅後盈餘} - \text{設算現金股利應負擔利息費用}^1 \times (1 - \text{稅率})}{\text{當年加權平均發行股數} - \text{盈餘配股股數}}$
 $\text{設算現金股利應負擔利息費用}^1 = \text{盈餘轉增資數額} \times \text{一年期一般放款利率}$
 本公司計算擬制性資訊所使用之稅率係依據法定稅率 25%，一年期一般放款利率則是依照台灣銀一年期放款利率 6.79%。
- 年平均本益比 = $\frac{\text{年平均每股市價}}{\text{年度財務報告每股盈餘}}$ 。
- 每股盈餘為當年度末追溯調整前之每股盈餘。
- 本年度配股配息情形係扣除庫藏股之股數計算。

公司負責人：

經理：

承辦人：

會計師複核意見：

本表所使用之歷史性財務資料及計算擬制性資訊所使用之基本假設，經本會計師複核結果，其歷史性財務資料與新光鋼鐵股份有限公司之財務報表尚無不符；計算擬制性資訊所使用之基本假設，則尚屬合理。

簽證會計師：劉水恩

(八)、 員工分紅及董事、監察人酬勞

- (1)、 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：依據本公司章程第廿十條記載，本公司每屆決算所得純益，依下列順序分派之。
1. 彌補虧損。
 2. 提存 10% 為法定盈餘公積。
 3. 依法令或主管機關規定提列特別盈餘公積。如尚有盈餘分派如下：
 4. 董事、監察人酬勞金就依一至三款規定數額扣除後剩餘之數額提撥百分之三。
 5. 員工紅利就依一至三款規定數額扣除後剩餘之數額提撥百分之二(含)以上，百分之四(含)以下。
 6. 其餘由董事會擬定盈餘分派案，提請股東會議決分派之。
- (2)、 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：
1. 配發員工紅利新台幣 7 百 3 拾 8 萬 4 千 6 佰 2 拾 2 元；其中股票股利為新台幣 6 百 2 拾 5 萬元、現金紅利為新台幣 1 百 1 拾 3 萬 4 仟 6 佰 2 拾 6 元。
 2. 配發董監事酬勞新台幣 1 千 1 佰 7 萬 6 千 9 佰 3 拾 9 元。
 3. 配發員工股票股利 6 拾 2 萬 5 仟股，其佔盈餘轉增資為 21%。
 4. 考慮配發員工紅利（其中股票股利係以面額計算）及董監酬勞後之設算稅後基本每股盈餘與稅後稀釋每股盈餘分別為 3.43 元及 3.40 元。
- (3)、 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：
1. 民國 90 年度以未分配盈餘配發員工現金紅利：新台幣 170,330 元(提列 2%)。
 2. 民國 90 年度以未分配盈餘配發董監事酬勞：新台幣 255,494 元(提列 3%)。

(九)、 公司買回本公司股份情形

92 年 3 月 31 日

買 回 期 次	第 一 次	第 二 次	第 三 次	第 四 次
買 回 目 的	轉讓股份予員工	轉讓股份予員工	維護公司信用及股東權益	維護公司信用及股東權益
買 回 期 間	90.2.20~90.4.19	90.7.10~90.9.9	90.9.10~90.11.9	90.11.16~91.1.15
買 回 區 間 價 格	7 元~15 元	4.34 元~10.26 元	3.71 元~7.85 元	3.7 元~10 元
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	普通股 1,761,000 股	普通股 1,888,000 股	普通股 1,481,000 股	普通股 2,785,000 股
已 買 回 股 份 金 額	16,522,020 元	10,067,856 元	7,631,993 元	16,338,652 元
已 辦 理 銷 除 及 轉 讓 之 股 份 數 量	1,161,000 股	1,488,000 股	1,481,000 股	2,785,000 股
累 積 持 有 本 公 司 股 份 數 量	600,000 股	400,000 股	-	-
累 積 持 有 本 公 司 股 份 數 量 占 已 發 行 股 份 總 數 比 率 (%)	0.50%	0.33%	-	-

- (十)、 公司債及特別股發行情形：無
- (十一)、 參與海外存託憑證之發行情形：無。
- (十二)、 員工認股權憑證之發行情形：無。
- (十三)、 併購或被併購之情形：無。

貳、營運概況

一、業務內容

(一)、業務範圍

本公司所營業務之主要內容包括：(1).各種鋼捲之整平及各項型鋼、合金鋼、特殊鋼之裁剪切割沖壓業務。(2).各種鋼鐵、鐵板、鐵管、五金及機械工具之批發及零售業務。(3).鋼鐵架、鋼鐵管、鋼鐵五金之加工製造業務。(4).委託營業廠商興建國民住宅及商業大樓出售及出租。(5).有關前各項產品之進出口貿易及代理報價投標。(6).除許可業務外、得經營法令非禁止或限制之業務。

(二)、營業比重

本公司九十一年度之營業比重，其主要產品營業額佔總銷售額之比率分別為，鋼板 57%、特殊鋼板 8%、熱軋鋼板 21%、不鏽鋼 3%、型鋼 11%。其內、外銷比重為 99.8%、0.2%。

(三)、公司目前之商品及服務項目：

A.目前之商品及材料買賣：鋼板、特殊鋼、花紋及熱軋鋼板、不鏽鋼、型鋼。

B.成品裁剪加工項目：

(A).鋼板、特殊鋼、花紋及熱軋鋼板之定尺裁切。

(B).鋼板、特殊鋼板、花紋及熱軋鋼板之特殊形狀尺寸加工。

(C).不鏽鋼材質之定尺或特殊形狀尺寸加工裁切。

(D).代辦特殊規格、材質之鋼材進口業務。

(四)、計劃開發之新產品

A.鍍鋅鋼板、鍍鋅鋼捲。

B.酸洗鋼板、酸洗鋼捲。

C.聯合承攬供料裁剪服務。

二、市場及產銷概況

本公司民國九十一年度營業收入為新台幣 4,081,802 千元，營業利益新台幣 627,912 千元，與九十年相較，營業收入成長 50.8%，營業利益成長 5.6 倍，創下新光鋼鐵自成立以來最佳業績。

本公司為建立公司長期的競爭優勢，在九十一年，我們有以下的重要措施，並達成了良好成果：第一、增加委外加工比例，持續擴充產能，創造多元化的獲利目標，第二、進行產業的垂直、水平整合，號召產業各界「大家作夥來打拼，建設美麗新台灣」。本公司也一直堅持以專業鋼材服務為本位，持續的進行企業資源整合運籌，強化企業的整體核心能力，再加上投入企業作業流程電子化規劃，進而提供給客戶最完整的一次購足的服務。因此，透過企業資源管理運籌、多樣化整體性客戶服務及快速物流配送服務能力，得以確保本公司在競爭激烈的產業中保持優異的經營績效。

(一)、 市場分析

1. 主要商品、服務之銷售及提供地區：

本公司主要商品、服務為各種鋼板、型鋼等之裁剪加工與銷售，銷售以內銷為主，銷售網路遍佈全省，客戶約有 1,500 餘家。

本公司 91 年度內銷區域結構比例為北區 61.1%、中區 25.6%、南區 13.3%，內外銷比為內銷 99.8%、外銷 0.2%。

2. 市場佔有率及市場未來之供需狀況：

(1)、 市場佔有率：

本公司在鋼鐵工業中位居鋼鐵產品與工業成品之間，扮演著上下游起承轉合的地位，並以建立專業之『鋼材物流中心』及『鋼材裁剪中心』，設立全省配銷網路，整合上、下游相關產業，發揮新光鋼鐵衛星體系功能，以利本公司產銷規劃。

本公司為提高市場競爭力，達到全國裁剪設備最齊全的供料中心，已逐年添置高裁剪品質及高效率的全自動裁切設備，將隨著『鋼材物流中心』的行銷策略及全省通路配銷網，同時提高市場佔有率。

本公司透過策略聯盟及產業垂直整合，共同承攬公共工程及民間重大建設，藉此將鋼材流通、裁剪服務推向到聯合承攬供料服務。此種提供客戶完整服務，以及在價值鏈中各功能活動之間彼此強化、互相支援的效果，已形成競爭者難以模仿，無法超越的競爭優勢。

依天下雜誌統計，2001 年一千大製造業之排名，本公司以 27.1 億元之營業收入名列第 381 名，在金屬原料工業中名列第 30 名。本公司係經濟部工業局評鑑合格登錄唯一的中厚鋼板裁剪中心，完整裁剪規模配合完善的運輸服務，已獲業界肯定與信賴。

(2)、 市場未來之供需狀況：

國內鋼鐵工業將隨政府大力推動振興經濟方案及持續推動各項大型公共建設，使得國內鋼鐵產業紛紛斥資擴廠或增建新廠，積極朝量產化及產品高品質化目標邁進。本公司居於鋼鐵產業及上、下游各行業間的樞紐地位，發揮『物流中心』及『裁剪中心』的功能，亦必隨產業之趨勢而逐年成長。

A.鋼板

國內大型公共工程案如：高速鐵路、超高大樓、機場捷運、民營電廠、第六輸配電工程...等公共工程案陸續執行，根據台灣區鋼鐵工業同業公會編印之「91 年至 96 年台灣地區鋼品需求預測」指出，預估至民國 96 年鋼板平均需求成長率為 1.6%，預估 92 年需求量為 1,375 千公噸。本公司向中鋼採購的鋼板，佔中鋼厚鋼板買賣業銷售量 15%左右，同時亦為經濟部工業局登錄之中厚鋼板裁剪中心，完整的裁剪組合及專業化的裁剪技術，再加上物流中心的全省配銷網路，足可滿足客戶一次購足的便利性，將使本項業務能夠持續成長。

B.特殊鋼板

我國的特殊鋼起步較晚，但因特殊鋼之用途廣泛，且為關鍵零件之主要材料，相對對品質的要求也較高，預測國內的年長率為 10%左右。本公司所裁剪之特殊鋼板主要為模具用之中炭鋼板

等，由於裁剪設備新穎、精確、品質穩定、同時全省銷售通路順暢，每年可保有穩定之成長，今年預期將服務對象延伸至中國大陸地區。

C.熱軋鋼板

預估 92 年我國熱軋鋼板需求量為 4,943 千公噸，從 90 年至民國 96 年熱軋鋼板平均需求成長率為 1.34%。本公司北部鋼捲裁剪中心及中部鋼捲裁剪中心計有參套鋼捲整平自動裁切設備，裁剪之熱軋鋼板可供電腦外殼、建築、汽機車零件、配電箱零件、機器、五金零件等用途。本公司每年可供應市場 8 至 12 萬公噸產品，並可隨市場需求成長而增加供應量。

D.不鏽鋼材

預估 92 年國內不鏽鋼需求量為 1,074 千公噸，預估至民國 96 年不鏽鋼材平均需求成長率為 4.9%。本公司不鏽鋼裁剪中心在民國九十年第一季成立，引進國內最新型的電腦數值控制全自動電漿裁切設備，提供多樣性、高質化及高精密裁剪服務，創造高附加價值的裁剪利潤。

E.型鋼

公司型鋼部門主要供應進口較大尺寸圓鋼棒之買賣業務，其主要用途係供加工作為機械零件、螺絲螺帽、手工具、揚聲器導磁另件等。估計 92 年國內棒鋼需求量為 1,124 仟噸，預估 96 年之需求量为 1,266 仟噸，平均成長率為 3.75%。

F.綜合分析

隨著經濟成長，政府大力推動大型公共工程建設案，鋼材需求不斷成長，從 1982 年 420 萬噸至 2001 年已達 3,000 萬噸，且仍在持續成長中，兩岸三地經貿實質關係已逐漸頻繁，預計將帶動鋼鐵產業全面性的需求，故未來鋼鐵業仍有其成長舞台。本公司相信，唯有設備創新、產品多元化、提高產品品質及發揮企業資源運籌能力，才能在競爭激烈的市場生存及成長，所以我們將繼續發揮『鋼材裁剪中心』及『鋼材物流中心』之功能，在業界永續經營，同時可以不斷茁壯。

(3)、營業目標及發展遠景之有利與不利因素：

本公司民國九十二年度主要營運方針在於創造利潤，將加強調整鋼材裁剪服務與鋼材物流服務比例，預計 92 年度公司內部營運目標之營業重量為 40 萬公噸，較去年同期成長 20%。針對本公司未來發展遠景之有利、不利因素分析如下：

A.有利因素：

- a. 鋼鐵工業為國家建設的基本工業，為經濟發展必須重視的關鍵產業，與其他產業的關聯性極高，舉凡運輸工具、機械、造船、建築、電機等無不以鋼鐵為根，因此鋼鐵工業被稱為重工業之母，而我國歷經長期的經濟發展，近年來國內的資本財雄厚，對鋼鐵業之重大投資日漸增加，對裁剪業而言，更形有利。
- b. 本公司裁剪設備完整、產品組合及庫存現貨較同業完整，能滿足不同客戶層之需求，再配合本公司完善及高效率的配銷服務，為功能齊全之『鋼鐵裁剪中心』及『鋼鐵物流中心』。
- c. 公共建設採 BOT 模式將加速用鋼需求，尤其是高速鐵路、工商綜合區、金融超高大樓、眷村改建案、第六輪配電工程等，預期將帶動對鋼品之需求。本公司經由合作體系及策略聯盟關係之建立，而共同承攬大型公共工程與建設，提供專業化裁剪服務。
- d. 鋼材產品之生產及出口熱絡，東南亞國家已見強勁需求，中國大陸地區在 2008 奧運及 2010 世界博覽會的帶動下，經濟發展更加快速，對鋼品需求更加殷切，長期而言將使得台灣成為亞太鋼品供應中心。

B.不利因素：

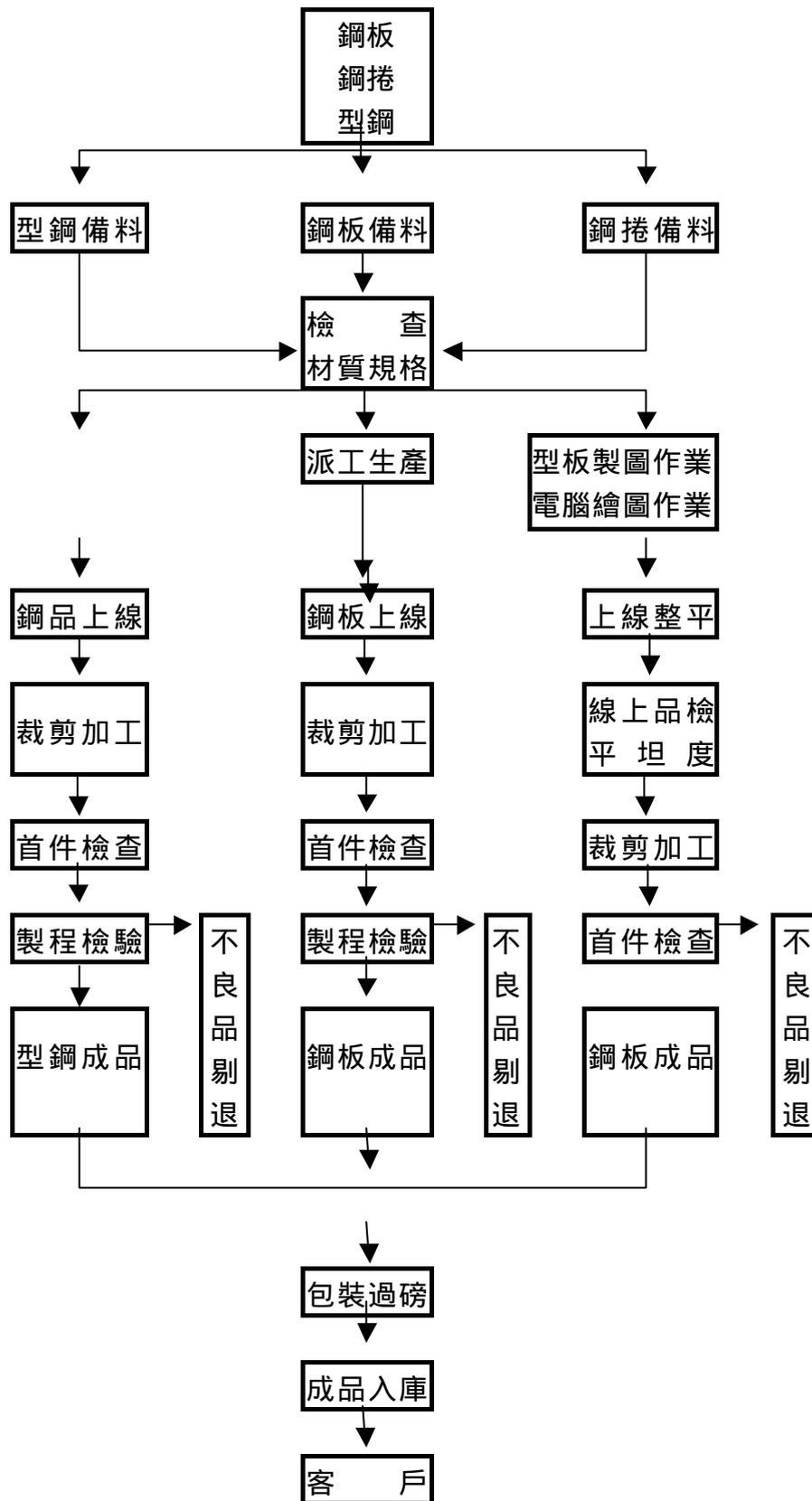
- a. 市場區隔不明確，國外次級鋼品影響國內一級鋼品的價格。
- b. 基層勞工不足及薪資成本因工時縮減而大幅增加，影響生產成本支出。
- c. 產業秩序有待建立。
- e. 下游產業有外移趨勢，國內市場內需受到影響。

3. 主要產品之重要用途及產製過程

(1)、 主要產品用途：

主要產品名稱		用途
鋼	板	鋼骨結構、造船產業、機械、鋼橋用料、油管、儲槽、公共工程、台電高壓電鐵塔、電信通訊鐵塔... ..等。
特 殊	鋼 板	機械零件、壓力容器、耐磨用鋼、熱作鋼模、冷作鋼模、沖壓鋼模、汽機車零件、模具基座、工具鋼... ..等。
熱 軋 鋼 板(鋼捲)	花 紋 鋼 板	止滑板用、樓梯板、停車場設備用板、化工廠步道、大型車及機械踏板等。
	熱 軋 鋼 板(鋼捲)	汽機車零件、五金零件、電腦外殼、鋼管、輕型鋼、一般家電產品配件、機座、配電箱... ..等。
不 鏽 鋼	材	建築鋼構、石化用品容器、汽機車零件、五金零件、飛行航行者結構材料、鋼管、輕型鋼、一般家電產品配件、機座、配電箱... ..等。
型	鋼	廠房鋼架、建築鋼架、機械零件、汽機車零件、車軸、吊車用料、基礎及拱型鋼骨用料... ..等。

(2)、 主要產品之產製過程



(3)、 主要原料供應狀況

主要原料名稱	主要來源	供應狀況
鋼板	中鋼、日本、巴西、羅馬尼亞、烏克蘭	良好
特殊鋼	中鋼、巴西、日本、德國	良好
花紋鋼板	日本、巴西	良好
熱軋鋼板	燁隆、日本、巴西、南非、	良好
型鋼	豐興、頭份、金榮、敬華	良好

(4)、 最近二年度主要進銷貨客戶名稱

A. 最近二年度主要銷貨客戶名單

排名	90 年度			91 年度		
	客戶名稱	金額	佔年度營收淨額百分比%	客戶名稱	金額	佔年度營收淨額百分比%
1	德寶營造	197,542	7.30	毅強企業	344,567	8.44
2	長鴻營造	60,350	2.23	長鴻營造	155,490	3.81
3	楓昇鋼鐵	59,172	2.19	理成工業	139,454	3.42
4	建山機械	56,500	2.09	楓昇鋼鐵	107,845	2.64
5	振鍵產業	53,403	1.97	振鍵產業	86,479	2.12
6	名德鋼鐵	41,088	1.52	伊世紀鋼	62,664	1.54
7	于大鋼鐵	35,666	1.32	士鼎鋼鐵	49,328	1.21
8	錫新科技	33,925	1.25	名德鋼鐵	45,390	1.11
9	威勝國際	31,457	1.16	威勝國際	44,803	1.10
10	鍾元亨鋼	27,984	1.03	鼎錄鋼鐵	42,308	1.04
小計		597,087	22.06	小計	1,078,328	26.43
其他		2,109,129	77.94	其他	3,003,474	73.57
合計		2,706,216	100.000	合計	4,081,802	100.000

B. 最近二年度主要進貨客戶名單

排名	90 年度			91 年度		
	客戶名稱	金額	佔年度進貨淨額百分比%	客戶名稱	金額	佔年度進貨淨額百分比%
1	中國鋼鐵	683,247	33.19	中國鋼鐵	978,921	28.00
2	ILYICH	372,506	18.10	ILYICH	670,324	19.17
3	燁隆鋼鐵	265,130	12.88	燁隆鋼鐵	362,066	10.36
4	BMZ	92,801	4.51	AZOVSTAL	263,104	7.53
5	KAWASAKI	60,085	2.92	NKK	134,787	3.86
6	AZOVSTAL	58,919	2.86	COSIPA	128,258	3.67
7	DILLINGER	45,322	2.20	OEMK	125,240	3.58
8	鑫三榮	42,487	2.06	EDELSTAHL	67,994	1.95
9	EDELSTAHL	41,756	2.03	DILLINGER	60,354	1.73
10	OEMK	39,924	1.94	KAWASAKI	59,882	1.71
小計		1,702,177	82.69	小計	2,850,930	81.56
其他		356,239	17.31	其他	645,235	18.44
合計		2,058,416	100.00	合計	3,496,165	100.00

(5)、最近二年度生產量值

單位：量：公噸；值：仟元

主要產品	年度	九十年度			九十一年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
鋼板		12,000	10,295	127,016	12,000	28,549	315,212
特殊鋼板		19,800	8,024	106,932	19,800	9,613	120,481
熱軋(花紋)鋼板		86,400	62,224	540,342	86,400	60,240	566,833
不鏽鋼板		600	640	6,035	1,200	1,214	1,052
合計		118,800	81,183	780,325	119,400	99,616	1,003,578

註 1：特殊鋼板生產量偏低係因切割合金鋼板之裁剪速率不宜過快之影響所致。

註 2：不鏽鋼生產量偏低係因於民國九十年第三季以後新購裁剪設備試車運轉，且切割不鏽鋼之裁剪速率不宜過快之影響所致。

(6)、最近二年度銷售量值

單位：量：公噸；值：仟元

年度	九十年度				九十一年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
主要產品	量	值	量	值	量	值	量	值
鋼板	10,298	162,608			28,490	569,691		
特殊鋼板	7,942	113,749	38	680	9,201	131,830		
熱軋(花紋)鋼板	63,015	565,340			60,110	681,431		
不鏽鋼板	897	62,314	5	501	1,362	94,791	68	6,899
型鋼(其他)	181,165	1,798,933	112	2,092	235,313	2,596,515	23	645
合計	263,317	2,702,944	155	3,273	334,476	4,074,258	91	7,544

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料：

年度	員工人數(人)				平均 年齡 (歲)	平均 年資 (年)	學歷分佈(%)					
	直接 員工	間接 員工	管理 人員	合計			博士	碩士	大學	高中	高中 以下	合計
90	41	32	37	110	36.04	5.19	-	1.0	29.1	48.2	21.7%	100
91	45	32	38	115	35.60	5.39	-	0.9	30.4	52.2	16.5	100
92年3 月31日	45	32	38	115	35.60	5.39	-	0.9	30.4	52.2	16.5	100

四、環保支出資訊

- (1)、 依法令規定，應申領許可證，繳納防治費用及設立環保專責單位人員者：無。
- (2)、 防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：無。
- (3)、 最近三年度公司及截至年報刊印日止，改善環境污染經過：
本公司當初成立設廠時，對環境保護與環境污染情事均有審慎評估，認為以最低污染之產品為生產主要對象，在生產的過程中，對空氣品質、污水的產生及生產後產生之衍生物敘述如下：
 - ①本公司各廠區之主要設備，均屬裁剪機器，並無熔煉、塗裝之加工，同時裁剪後所餘之殘材、鐵屑，均售予已簽約之廢鐵廠商，收回重熔，所以生產過程中對空氣、水均無污染。
 - ②倉儲存貨以鋼板、型鋼為主，不致有廢棄物之產生。
 - ③鋼板吊卸過程所產生的聲音，已經北區工檢所派員檢測，合乎噪音管制條例。
 - ④本公司於各廠積極進行綠化工作，提供員工良好的工作環境。故本公司對環境之保護及污染之防止，均配合政府法令確實辦理，
- (4)、 最近二年度及截至年報刊印日止因污染環境所受損失、處分總額：無。
- (5)、 未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

五、勞資關係

(1)、員工福利設施

本公司勞資關係和諧，自從成立以來，未曾發生過任何勞資糾紛事件，在職工福利、勞工教育訓練、職場安全衛生、勞動條件等各方面屢獲肯定，預估未來因勞資糾紛而導致損失的可能性極低。本公司於民國五十六年成立，為使員工能安心就業，生活無後顧之憂，已依勞基法訂定工作規則(該規則已奉桃園縣政府勞工科以 80 府勞動字第 125987 號函備查在案)且成立勞工退休準備金監督委員會，負責退休準備金的提撥及運用之監督，另成立職工福利委員會，辦理全年度員工福利金規劃及福利金之收支管理。

- A. 退休金：本公司於中央信託局之退休準備金餘額(91.12.31 止)為 4,136 仟元，因依規定採用會計準則公報第 18 號「退休金會計準則」，以 91 年 12 月 31 日為衡量基準日，其淨退休金成本為 3,551 仟元，應計退休金負債為 11,041 仟元，並已於 91 年度提撥存入退休準備金帳戶達 940 仟元。
- B. 在職員工均有：工作服、工作褲、外套、安全鞋、安全帽。
- C. 員工除依法參加勞保、全民健保外，另外加保團體壽險及意外險，且每年辦理員工健康檢查。
- D. 員工子女就學時，可依學期別申領獎助學金。
- E. 每月為員工舉行慶生會。
- F. 每年舉辦國內外旅遊。
- G. 員工遇有婚、喪、喜、慶均依照勞基法規定給予休假，並可享有福利金之補助。
- H. 員工在年節、端午節、中秋節、勞動節、尾牙聚餐時，均可領取獎金、紅利及獎品等。
- I. 員工依法享有特休假。
- J. 員工之加班費均依法給付之。
- K. 辦理員工入股，使員工共享經營利益。

(2)、員工發展：本公司重視員工的學習與發展，積極推動人力再造工程，全面提昇員工的績效與潛能，因應公司中長期營運發展的需求，九十一年度動支經費 56 萬元，提供 187 人次的教育訓練學習機會，每位同仁平均得到 31 小時的訓練時數。

(3)、員工活動：以員工福祉為依歸的職工福利委員會，精心策劃各類活動及福利設施，創造活潑的工作氣氛，提振員工工作士氣。民國九十一年度福利委員會共支出 288 萬元，用於員工福利相關活動。

(4)、分紅制度：本公司員工都享有分紅及配股福利，將績效與報酬充分結合，落實「員工即公司所有人」的經營理念，本公司在九十一年度實施庫藏股買回公司股份轉讓予員工，此舉已帶給員工正面的鼓勵價值。

(5)、智慧財產保護：本公司自民國八十九年度起開始實施「機密資訊保護」方案，確保公司資訊獲得妥善保護。

(6)、退休制度與其實施情形

本公司退休制度之實施完全依法辦理，每月依薪資總額 2%提撥退休準備金交給勞工退休準備金監督委員會專戶儲存及專用，至九十一年十二月止已有退休人員七名，退休金發放 10,938 千元。

(7)、勞資協議情形：本公司一向秉持自主管理，全員參與之經營方式，每個部門主管與部屬之間，均透過定期之業務會議、教育訓練、有效溝通，故勞資關係極為和諧。

- (8)、最近三年度公司因勞資糾紛所遭受之損失：無。
- (9)、有無爭訟事件，及勞資間關係有無尚需協調之處：無。

六、重要契約：無。

七、訴訟或非訴訟事件：

- (1). 公司最近年度或截止年報刊印日任何重大訴訟、非訴訟或行政爭訟事件：無
- (2). 公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司最近年度及截止年報刊印日止訴訟事件：無。

八、公司及子公司最近年度及截至年報刊印日止重大資產買賣情形：無。

參、資金運用計劃執行情形

一、資金運用計劃

(一). 本年度擬擴充業務或廠房設備之計劃內容、資金來源、運用概算及可能產生之效益：

1. 計劃內容

(1) 本計劃所需資金總額：新台幣 40,000 千元整

(2) 資金來源：保留盈餘新台幣 36,000 千元整。

2. 目的事業主管機關核准之日期及文號：

3. 計劃項目：新建擴廠、汰舊換新廠房及機械設備。

4. 新增、汰舊換新機器設備預計安置地點：彰化縣彰濱工業區東九路一號

5. 計畫項目、運用進度：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度									
			92年度				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		
新建擴廠、汰舊換新廠房及機械設備	92.12	40,000			40,000							

註：計畫項目請先依下列項目分類後，再列明細項目：

(1)新建擴廠、汰舊換新廠房設備 (2)償還債務 (3)充實營運資金 (4)轉投資國內或海外事業 (5)購併他公司 (6)其他

5. 預計可能產生效益

(1) 用於新建擴建、汰舊換新廠房設備或購併他公司者：

① 預計可增加之產銷量、值、毛利、營業淨利及資金回收年限(表列資料請以計畫之預計可能產生效益年度起至預計可收回資金年限止)

單位：量/噸；值/仟元

年 度	項 目	生 產 量	銷 售 量	銷 售 值	毛 利	營 業 淨 利
93	鋼板物流買賣		800	10,000	1,800	1,500
94			800	10,000	1,800	1,500
95			800	10,000	1,800	1,500
96			800	10,000	1,800	1,500
97			800	10,000	1,800	1,500

預估資金回收年限： 3 5 年

(二). 前次現金增資計劃執行分析

1. 計劃內容

(1) 本計劃所需資金總額：新台幣 170,014 千元整

(2) 資金來源：現金增資 13,601,087 股，每股發行價格 12.50 元，總金額新台幣 170,014 千元整。

2. 目的事業主管機關核准之日期及文號：財政部證期會:中華民國 89 年 8 月 18 日(八九)台財證(一)第 47176 號及中華民國 89 年 9 月 14 日(八九)台財證(一)第 79066 號

3. 計劃項目：償還銀行借款，改善財務結構。

4. 資金運用及可能產生之效益

(1). 資金運用情形：預計 89 年 11 月募得資金 170,014 千元，同時用於償還銀行銀行，改善財務結構。

(2). 預計可能產生效益：預計將使得 89 年第 4 季減少利息負擔 1,162 千元。

5. 實際執行情形

資金支用情形及計劃執行狀況：依照預計執行進度予以完成，於 89 年第 4 季支出 170,014 千元，用於償還銀行借款、改善財務結構，執行進度為 100%。

6. 實際產生之效益分析：預計將使得 89 年第 4 季減少利息負擔 1,162 千元，但經資金運用執行，使得 89 年第 4 季利息減少 1,478 千元，與預計數比較相差 294 千元，主要係因實際還款利率較預計還款利率為高所致。

肆、財務概況

一、簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料						
	八十七年度	八十八年度	八十九年度	九十年度	九十一年度	當年度截至 92年3月31 日財務資料	
流動資產	1,728,277	1,914,020	2,186,925	2,000,374	2,674,017	3,073,995	
固定資產	621,660	679,770	702,139	712,392	685,677	687,013	
長期投資	79,463	131,541	168,276	188,985	278,644	311,849	
其他資產	40,517	41,668	53,462	68,011	69,651	70,310	
資產總額	2,469,917	2,766,999	3,110,802	2,969,762	3,707,989	4,143,167	
流動負債	分配前	1,247,243	1,351,581	1,451,153	1,362,046	1,613,684	1,893,095
	分配後	1,247,243	1,354,111	1,473,713	1,370,489	1,744,896	2,024,307
長期負債	101,203	204,514	222,562	229,306	198,562	190,284	
其他負債	1,327	2,071	7,137	9,592	11,122	11,637	
負債總額	分配前	1,349,773	1,558,166	1,680,852	1,600,944	1,823,368	2,095,016
	分配後	1,349,773	1,560,696	1,703,412	1,609,387	1,954,580	2,226,228
股本	760,714	836,785	1,100,000	1,188,000	1,200,000	1,200,000	
資本公積	349,844	273,773	277,561	198,031	253,729	258,000	
未實現長期投資跌價損失	-	(5,004)	-	-	-	-	
保留盈餘	分配前	9,586	103,279	52,389	30,822	445,350	597,913
	分配後	9,586	32,120	21,359	22,379	278,137	430,700
股東權益總額	分配前	1,120,144	1,208,833	1,429,950	1,368,818	1,884,621	2,048,151
	分配後	1,120,144	1,206,303	1,407,390	1,360,375	1,753,409	1,916,939

註一：委任公司最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註二：九十一年度盈餘分配案僅經董事會決議，尚未提報股東會決議。

註三：九十二年第一季財務資料尚未經會計師核閱。

二、簡明損益表

單位：新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料					
	八十七年度	八十八年度	八十九年度	九十年度	九十一年度	當年度截至 92年3月31 日財務資料
營業收入	2,279,577	2,487,295	3,385,111	2,706,216	4,081,802	1,270,156
營業毛利	163,425	241,909	359,908	191,176	746,906	245,712
營業利益	66,569	144,510	250,671	94,434	627,912	218,379
營業外收入	131,119	46,818	31,628	30,590	9,048	6,284
營業外支出	118,422	71,743	208,062	111,978	81,183	19,380
繼續營業部門 稅前利益	79,266	119,585	74,237	13,046	555,777	205,283
繼續營業部門 利益	85,616	93,693	48,629	9,463	410,257	152,563
停業部門損益	-	-	-	-	-	-
非常損益	-	-	-	-	-	-
會計原變動累 積影響數	-	-	-	-	-	-
本期純益	85,616	93,693	48,629	9,463	410,257	152,563
每股盈餘(元)	0.85	0.86	0.44	0.08	3.59	1.28

註一：本公司最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註二：各年度利息資本化之金額如下：

年 度	87 年度	88 年度	89 年度	90 年度	91 年度	92 年度
金 額	10,010	12,963	1,536	1,127	150	-

註三：歷年其以盈餘或資本公積轉增資者，不考慮增資發行時間，每股盈餘均已追溯調整計算。

註四：九十二年第一季財務資料尚未經會計師核閱。

三、財務分析

分析項目		年度	最近五年度財務資料					截至 92 年 3 月 31 日 財務資料
			八十七 年度	八十八 年度	八十九 年度	九十 年度	九十一 年度	
財務 結構 (%)	負債佔資產比率	54.65	56.31	54.03	53.91	49.17	50.57	
	長期資金佔固定資產比率	196.47	207.92	235.35	224.33	303.81	325.82	
償債 能力 (%)	流動比率	138.57	141.61	150.70	146.87	165.71	162.38	
	速動比率	70.47	77.42	79.53	98.43	107.42	102.88	
	利息保障倍數	1.75	2.42	1.64	1.16	10.55	19.48	
經 營 能 力 (註 2)	應收款項週轉率(次)	3.20	3.31	3.59	2.63	3.40	3.40	
	應收款項收現日數	114	110	102	139	107	107	
	存貨週轉率(次)	2.83	2.63	3.22	3.02	4.28	4.08	
	平均售貨天數	129	139	113	121	85	89	
	固定資產週轉率(次)	3.67	3.66	4.82	3.80	5.95	7.40	
	總資產週轉率(次)	0.92	0.90	1.09	0.91	1.10	1.24	
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	6.61	5.62	4.55	2.28	13.59	4.10	
	股東權益報酬率(%)	8.67	8.05	3.69	0.68	25.22	7.76	
	占實收資本 額比率(%)	營業利益	8.75	17.27	22.79	7.95	52.33	18.20
		稅前純益	10.42	14.29	6.75	1.10	46.31	17.11
	純益率(%)	3.76	3.77	1.44	0.35	10.05	12.01	
每股盈餘(元)	0.89	0.90	0.46	0.08	3.59	1.28		
現 金 流 量	現金流量比率(%)	-	-	-	24.73	4.96	-	
	現金流量允當比率(%)	-	-	-	1.80	16.82	-	
	現金再投資比率(%)	-	-	-	17.64	2.51	-	
槓 桿 度	營運槓桿度	2.34	1.63	1.41	2.07	1.17	1.15	
	財務槓桿度	-	1.98	1.83	6.42	1.10	1.05	

註 1：委任公司最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：92 年第 1 季係以換算全年度。

註 3：九十二年第一季財務資料尚未經會計師核閱。

註 1：分析項目之計算公式如下：

A. 財務結構

(A) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額

(B) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

B. 償債能力

(A) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(B) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債

(C) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出

C. 經營能力

(A) 應收款項 (包括應收帳款與因營業而產生之應收票據) 週轉率

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

(B) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(C) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

(D) 平均售貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(E) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。

(F) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

D. 獲利能力

(A) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(B) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(C) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額

(D) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註 2)

E. 現金流量

(A) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

(B) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度 (資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利) 。

(C) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金) (註 3)

F. 槓桿度

(A) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益

(B) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)

註 2：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

A. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

B. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

C. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

D. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利 (不論是否發放) 應自稅後淨利減除或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 3：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

A. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

B. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

C. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

D. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

E. 固定資產毛額係指扣除累計折舊前的固定資產總額。

四、監察人審查報告書

董事會造送本公司九十一年度財務報表，業經眾信聯合會計師事務所查核竣事，認為足以允當表達本公司之財務狀況、經營成果及現金流量情形。連同營業報告書、盈餘分派案經本監察人等審查，認為尚無不合，爰依公司法第二百一十九條之規定報告如上。

新 光 鋼 鐵 股 份 有 限 公 司

監 察 人 ： 郭 美 玉

監 察 人 ： 李 文 隆

監 察 人 ： 陳 淑 滿

中 華 民 國 九 十 二 年 三 月 一 日

五、最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年 度	會 計 師 姓 名	查 核 報 告 意 見
九十二年第一季	劉水恩、蔡宏祥	無保留意見
九十一年度	劉水恩、蔡宏祥 (註二)	無保留意見(註三)
九十年年度	洪錫銘、蔡宏祥 (註一)	無保留意見
八十九年度	翁榮隨、劉水恩	無保留意見
八十八年度	翁榮隨、劉水恩	無保留意見
八十七年度	翁榮隨、劉水恩	無保留意見
八十六年度	翁榮隨、劉水恩	無保留意見

註一：更換會計師之原因：

新光鋼鐵(股)公司原委由眾信聯合會計師事務所翁榮隨、劉水恩會計師辦理簽證，現因眾信聯合會計師事務所內部組織架構調整，故自民國九十年度第三季起之財務報告，改由洪錫銘、蔡宏祥會計師辦理查核簽證。

註二：更換會計師之原因：

新光鋼鐵(股)公司原委由眾信聯合會計師事務所洪錫銘、蔡宏祥會計師辦理簽證，現因眾信聯合會計師事務所內部組織架構調整，故自民國九十一年度第三季起之財務報告，改由劉水恩、蔡宏祥會計師辦理查核簽證。

註三：新光鋼鐵(股)公司九十一年財務報告，業經眾信聯合會計師事務所劉水恩會計師及蔡宏祥會計師核閱竣事，核閱結果，並未發現在所有重大方面有違反一般公認會計原則而需作修正，如財務報表附註三所述，新光鋼鐵股份有限公司對於子公司持有新光鋼鐵股份有限公司股票之會計處理，自民國九十一年度起改按財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」規定辦理，此項改變之影響使民國九十一年一月一日至十二月三十一日之純益減少 21,719 千元，民國九十一年十二月三十一日長期投資減少 46,791 千元，資本公積增加 7,939 千元及庫藏股增加 33,011 千元。

六、本公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事、應列明其對本公司財務狀況之影響：本公司及其關係企業並無發生財務週轉困難之情事。

七、最近二年度之財務預測及其達成情形

1. 九十一年度財務預測及其達成情形：不適用
2. 九十年度財務預測及其達成情形

單位：新臺幣千元

項目	90 年度預測 (經簽證會計師核閱) (註 1)			業經會計師簽證(或核閱)之報表 (註 1)		本年度預測 (經簽證會計師核閱)
	原預測	第 1 次更新金額	第 2 次更新金額	達成數額	達成百分比(%)	
營業收入	3,152,667	2,826,427	2,818,405	2,706,216	96.02	無 不 適 用
營業成本	2,871,587	2,614,273	2,618,512	2,515,040	96.05	
營業毛利	281,080	212,154	199,893	191,176	95.64	
營業費用	97,820	97,938	99,243	96,742	97.48	
營業損益	183,260	114,216	100,650	94,434	93.82	
營業外收入	44,769	28,870	2,585	30,590	1183.37	
營業外支出	113,139	115,729	146,557	111,978	76.41	
本期稅前損益	114,890	27,357	(43,322)	13,046	130.11	
本期稅後損益	88,059	21,148	(48,387)	9,463	119.56	

註 1：欄位多寡視實際數調整。

註 2：經臺灣證券交易所股份有限公司、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心及本會處罰者，應說明處罰原因。

八、財務狀況及經營結果之檢討與分析

(一) 最近二年度財務狀況比較分析

項目	年度	九十一年度	九十年年度	差異	
				金額	%
流動資產		2,674,017	2,000,374	673,643	23.68
長期投資		278,644	188,985	89,659	47.44
固定資產		685,677	712,392	(26,715)	(3.75)
其他資產		69,651	68,011	1,640	2.41
資產總額		3,707,989	2,969,762	738,227	24.86
流動負債		1,613,684	1,362,046	251,638	18.48
長期負債		198,562	229,306	(30,744)	(13.41)
其他負債		11,122	9,592	1,530	15.95
負債總額		1,823,368	1,600,944	222,424	13.89
股本		1,200,000	1,188,000	12,000	1.01
資本公積		253,729	198,031	55,698	28.13
保留盈餘		445,350	30,822	414,528	1,344.91
庫藏股		(14,458)	(48,035)	33,577	69.90
股東權益總額		1,884,621	1,368,818	515,803	37.68

1：應說明公司最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動項目（前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一千萬元者）之主要原因及其影響及未來因應計畫。

會計科目	91 年度	90 年度	差異		變動原因及未來因應計畫說明
			金額	%	
現金及約當現金	141,157	91,723	49,434	53.89	係因景氣熱絡營收成長 51% 影響所致。
應收票據	729,974	493,373	236,601	47.96	
存貨	909,333	648,309	261,024	40.26	係為因應 92 年營業銷售計畫所需。
長期投資	278,644	188,985	89,659	47.44	係因採庫藏股票法，認列子公司權益所致。
資本公積	253,729	198,031	55,698	28.13	
保留盈餘	445,350	30,822	414,528	1,344	係因係因景氣熱絡本期純益成長所致。
庫藏股	(1,4458)	(48,035)	33,577	69.90	註銷及轉讓所致。

2：應說明公司最近二年度流動負債及一年內到期之長期負債發生變動之主要原因及其影響與未來因應計畫。

會計科目	91 年度	90 年度	差異		變動原因及未來因應計畫說明
			金額	%	
短期借款	1,265,144	1,242,524	22,620	1.82	係為因應銷售而增加存貨購置影響。
應付票據	110,131	30,479	79,652	26.13	
應付帳款	51,984	35,369	16,615	46.98	係為因應銷售而增加存貨購置影響。
應付所得稅	144,502	-	144,502	100	係因係因景氣熱絡本期純益成長 42 倍影響所致。
其他流動負債	41,923	53,674	(11,751)	(21.9)	

(二) 最近二年度經營結果分析

科目名稱	九十一年度		九十年年度		增減金額	變動比率%
	小計	合計	小計	合計		
銷貨收入	4,104,150		2,733,764			
銷貨退回及折讓	(22,348)		(27,548)			
營業收入淨額		4,081,802		2,706,216	1,375,586	50.83
營業成本		(3,334,896)		(2,515,040)	819,856	32.60
營業毛利(損)		746,906		191,176	555,730	260.69
營業費用		(118,994)		(96,742)	22,252	23.00
營業淨利		627,912		94,434	533,478	564.92
營業外收益		9,048		30,590	(21,542)	(70.42)
利息收入	3,893		3,055			
投資收益	-		22,512			
處分固定資產利益	513		-			
兌換利益	3,636		3,897			
其他收入	1,006		1,126			
其他營業外支出		(81,183)		(111,978)	(30,795)	(27.50)
利息支出	(58,042)		(79,726)			
投資損失	(16,319)		-			
處分投資損失淨額	(6,787)		(32,090)			
處分固定資產損失	-		(162)			
其他支出	(35)		-			
繼續營業部門稅前純益		555,777		13,046	542,731	4,160.13
所得稅費用		(145,520)		(3,583)	141,937	3,961.40
繼續營業部門稅後純益		410,257		9,463	400,794	4,235.38

增減比例變動分析說明：(變動達 20%以上項目)

- 營業收入淨額、營業成本及營業毛利：主要係因本年度產品售價上漲，市場需求增加，使得營業收入淨額較前期成長，尤以重大工程供料出貨之毛利率高；銷售量亦因本年度產業經濟環境景氣復甦，以致較前期增加。
- 營業利益：主要係本年度營業毛利較上期增加 555,730 千元，營業費用較上年度同期僅增加 22,252 千元，致營業利益大幅增加。
- 營業外收入及支出：主要係因利率降低使利息支出減少，而股市震盪則使得處分投資損失減少，另本期適用庫藏股票法，導致權益法認列之投資損失增加。
- 所得稅費用：因本年度稅前淨利較上年度增加，致使所得稅費用增加。

(三) 本公司最近二年度因營運政策、市場狀況或其他內外因素已發生或預期將發生重大之變動，致使繼續營業部門之收入或費用發生重大之增減變動情形：

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	銷貨組合差異	數量差異
營業毛利	555,730	393,120	(80,798)	136,907	106,429
說 明	本期毛利較前期增加，主要係因市場景氣復甦及需求增加，致售價及銷售量上升。				

(四) 預期未來一年度銷售數量及其依據與公司預期銷售數量得以持續成長或衰退之主要影響因素：預期民國九十二年國內鋼鐵景氣將持續熱絡，帶動國內內需工程及鋼品需求，因此預估民國九十二年銷售數量會與民國九十一年維持相當，總銷售量約為 40 萬公噸，較民國九十一年 33.4 萬公噸成長 20%左右。

(五) 現金流量之檢討與分析表

單位：新臺幣仟元

90.12.31 現金餘額 □	91 全年來自 營業活動淨 現金流量 □	91 全年現金 流出量 □	預計現金剩餘 (不足)數額 □ + □ - □	現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
91,723	80,094	30,660	141,157	-	-

1. 本年度現金流量變動情形分析：

(1) 營業活動：營業活動現金流入 80,094 千元，主要係因受到國際或國內鋼鐵景氣熱絡，帶動鋼品需求，致使營收及本期純益分別較上期成長 50%及 4,235%。

(2) 投資活動：投資活動現金流出 17,152 千元，主要係因受限制銀行存款增加影響所致。

(3) 融資活動：融資活動現金流出 13,508 千元，主要係因發放現金股利及償還銀行購料貸款影響所致。

2. 現金不足額之補救措施及流動性分析：無

3. 最近二年度現金流動性分析：

項 目	年 度 91 年 12 月 31 日	90 年 12 月 31 日	增 (減) 比例
現金流量比率 (%)	4.96	24.73	(79.94)
現金流量允當比率 (%)	16.82	1.80	834.44
現金再投資比率 (%)	2.51	17.64	(85.77)

增減比例變動分析說明：

因本期市場情形好轉，本公司採行增加庫存及應收款項等政策，產生營業活動之淨現金流入較上期減少，導致本期現金流量比率及再投資比率下降，現金流量允當比率則較上期上升。

(六) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無

1. 重大資本支出之運用情形及資金來源

計畫項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所須資金總額	實際或預定資金運用情形				
				年度	年度	年度	年度	年度

註：若預期未來舉債及增資之相對資金成本或舉債及增資政策將有重大變動時，應加以說明。

2. 預期可增加之產銷量、值及毛利

年度	項 目	生 產 量	銷 售 量	銷 售 值	毛 利

3. 其他效益說明（如產品品質、污染防治、成本減少等）

(七) 最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃：無

項目	說明	金額（註）	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來其他投資計畫

註：本年度投資金額超過實收資本額百分之五者。

九、風險管理

- (一) 最近年度利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：無。
- (二) 最近年度從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：無。
- (三) 最近年度研發計劃、未完成研發計劃之目前進度、須再投入之研發費用、預計完成量產時間、未來影響研發成功之主要因素：無。
- (四) 最近年度國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：無。
- (五) 最近年度科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：無。
- (六) 最近年度企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。
- (七) 其他重要事項：無。

十、財務報表暨會計師查核報告

眾信聯合會計師事務所
台北市光復南路102號7樓(華視大樓)
電話：(02)2741-0258
傳真：(02)2773-3833
電子信箱：mismail@deloitte.com.tw
網站：www.deloitte.com.tw

Deloitte & Touche
7th Floor, 102, Kuang Fu South Road, Taipei
Taiwan, R.O.C.
TEL: 886-2-2741-0258
FAX: 886-2-2773-3833
E-mail: mismail@deloitte.com.tw
www.deloitte.com.tw

**Deloitte
& Touche**

會計師查核報告

新光鋼鐵股份有限公司 公鑒：

新光鋼鐵股份有限公司民國九十一年十二月三十一日及九十年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十一年一月一日至十二月三十一日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。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達，本會計師相信此項查核工作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，足以允當表達新光鋼鐵股份有限公司民國九十一年十二月三十一日及九十年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十一年一月一日至十二月三十一日及九十年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，新光鋼鐵股份有限公司對於子公司持有新光鋼鐵股份有限公司股票之會計處理，自民國九十一年度起改按財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」規定辦理，此項改變之影響使民國九十一年一月一日至十二月三十一日之純益減少110,930千元，資本公積增加110,930千元。

眾信聯合會計師事務所

核准文號：(86)台財證(六)第22028號

會計師：劉 少 恩
會計師：李 宏 祥



中 華 民 國 九 十 二 年 一 月 二 十 七 日

Deloitte
Touche
Tohmatsu

資產負債表

新光鋼鐵股份有限公司
資產負債表
民國九十一年十二月三十一日及九十年十二月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	資 產	附 註	九十年十二月三十一日		九十年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	附 註	九十年十二月三十一日		九十年十二月三十一日	
			金 額	%	金 額	%				金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債						
1100	現金及約當現金	二、四	\$ 141,157	3.81	\$ 91,723	3.09	2100	短期借款	十一	\$ 1,265,144	34.12	\$ 1,242,524	41.84
1110	短期投資	二、五	121,186	3.27	112,570	3.79	2120	應付票據	二十	110,131	2.97	30,479	1.03
1120	應收票據(淨額)	二、六、二十、廿一	729,974	19.69	493,373	16.61	2140	應付帳款	二十	51,984	1.40	35,369	1.19
1140	應收帳款(淨額)	二、六、二十	636,644	17.17	535,785	18.04	2160	應付所得稅		144,502	3.90	-	-
1210	存 貨(淨額)	二、七	909,333	24.52	648,309	21.83	2280	其他流動負債		41,923	1.13	53,674	1.81
1280	其他流動資產	二、八、十八、二十、廿一	135,723	3.66	118,614	4.00	21XX	流動負債合計		1,613,684	43.52	1,362,046	45.87
11XX	流動資產合計		2,674,017	72.12	2,000,374	67.36		長期負債					
1420	長期投資	二、九、廿一	278,644	7.51	188,985	6.36	2420	長期借款	十二	198,562	5.35	229,306	7.72
	固定資產	二、十、廿一					28XX	其他負債	二、十三	11,122	0.30	9,592	0.32
1501	土地		387,664	10.45	387,664	13.05	2XXX	負債合計		1,823,368	49.17	1,600,944	53.91
1521	房屋及建築		186,830	5.04	185,866	6.26		股東權益					
1531	機器設備		250,346	6.75	246,820	8.31	31XX	股本	十四	1,200,000	32.36	1,188,000	40.00
1551	運輸設備		57,158	1.54	55,983	1.89	32XX	資本公積	三、十五	253,729	6.85	198,031	6.67
1681	什項設備		11,073	0.30	10,897	0.37		保留盈餘	三、十六				
15XY	小 計		893,071	24.08	887,230	29.88	3310	法定盈餘公積		24,765	0.67	20,982	0.71
15X9	減：累計折舊		(207,394)	(5.59)	(178,242)	(6.00)	3350	未分配盈餘		420,585	11.34	9,840	0.33
1672	預付設備款		-	-	3,404	0.11	3510	庫 藏 股	二、三、十七	(14,458)	(0.39)	(48,035)	(1.62)
15XX	固定資產合計		685,677	18.49	712,392	23.99	3XXX	股東權益合計		1,884,621	50.83	1,368,818	46.09
18XX	其他資產	二、六、十八、廿一	69,651	1.88	68,011	2.29							
1XXX	資 產 總 計		\$ 3,707,989	100.00	\$ 2,969,762	100.00	XXXX	負債及股東權益總計		\$ 3,707,989	100.00	\$ 2,969,762	100.00

(請參閱後附財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

損益表

新光鋼鐵股份有限公司
損益表
民國九十一年一月一日至十二月三十一日及
九十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元
(除每股純益以元表示外)

代碼	附註	九十一年度		九十年年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額	\$ 4,081,802	100.00	\$ 2,706,216	100.00
5000	營業成本	(3,334,896)	(81.70)	(2,515,040)	(92.94)
5910	營業毛費	746,906	18.30	191,176	7.06
6000	營業費用				
6100	銷售費用	(96,187)	(2.36)	(74,016)	(2.73)
6200	管理費用	(22,807)	(0.56)	(22,726)	(0.84)
6900	營業利益	627,912	15.38	94,434	3.49
7100	營業外收入				
7110	利息收入	3,893	0.10	3,055	0.11
7120	投資收益	-	-	22,512	0.83
7130	處分固定資產利益	513	0.01	-	-
7160	兌換利	3,636	0.09	3,897	0.15
7480	其他收入	1,006	0.02	1,126	0.04
	小計	9,048	0.22	30,590	1.13
7500	營業外支出				
7510	利息支出	(58,042)	(1.42)	(79,726)	(2.95)
7520	投資損失	(16,319)	(0.40)	-	-
7530	處分固定資產損失	-	-	(162)	-
7540	處分投資損失	(6,787)	(0.17)	(32,090)	(1.19)
7880	其他損失	(35)	-	-	-
	小計	(81,183)	(1.99)	(111,978)	(4.14)
7900	稅前利潤	555,777	13.61	13,046	0.48
8100	預計所得稅	(145,520)	(3.57)	(3,583)	(0.13)
9600	本期純益	\$ 410,257	10.04	\$ 9,463	0.35
9950	基本每股盈餘				
	稅前	\$4.87		\$0.11	
	稅後	\$3.59		\$0.08	
	假設新源投資股份有限公司對新光鋼鐵公司股票之投資不視為庫藏股票時之擬制資料：				
	稅前	\$ 666,707		\$ 13,046	
	本期純益	\$ 521,187		\$ 9,463	
	基本每股盈餘				
	稅前	\$5.68		\$0.11	
	稅後	\$4.44		\$0.08	

(請參閱後附財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

股東權益變動表

新光鋼鐵股份有限公司
股東權益變動表
民國九十一年一月一日至十二月三十一日及
九十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘			庫 藏 股	合 計
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未 分 配 盈 餘		
民國九十年一月一日餘額	\$ 1,100,000	\$ 277,561	\$ 18,955	\$ 5,004	\$ 28,430	\$ -	\$ 1,429,950
八十九年度盈餘分配：							
提列法定盈餘公積			2,027		(2,027)		-
分配現金股利					(21,648)		(21,648)
分配股票股利	8,470				(8,470)		-
分配董監酬勞					(547)		(547)
分配員工紅利					(365)		(365)
特別盈餘公積轉回				(5,004)	5,004		-
資本公積轉增資	79,530	(79,530)					-
買回庫藏股交易						(48,035)	(48,035)
九十年年度純益					9,463		9,463
民國九十年十二月三十一日餘額	1,188,000	198,031	20,982	-	9,840	(48,035)	1,368,818
固定資產處分利益由資本公積轉回未分配盈餘		(28,360)			28,360		-
九十年年度盈餘分配：							
提列法定盈餘公積			3,783		(3,783)		-
分配現金股利					(22,387)		(22,387)
分配董監酬勞					(1,021)		(1,021)
分配員工紅利					(681)		(681)
資本公積轉增資	54,660	(54,660)					-
庫藏股交易	(42,660)	138,718				33,577	129,635
九十一年度純益					410,257		410,257
民國九十一年十二月三十一日餘額	\$ 1,200,000	\$ 253,729	\$ 24,765	\$ -	\$ 420,585	\$ (14,458)	\$ 1,884,621

(請參閱後附財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

現金流量表

新光鋼鐵股份有限公司
現金流量表
民國九十一年一月一日至十二月三十一日及
九十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元
九十年
九十年

	九十一年度	九十年
營業活動之現金流量：		
本期純益	\$ 410,257	\$ 9,463
調整項目：		
折舊及各項攤銷	35,020	33,759
依權益法認列之投資損失	20,145	9,037
處分投資損失	6,787	32,090
短投備抵跌價損失轉回	(2,102)	(30,086)
處分固定資產(利益)損失淨額	(513)	162
應收票據及帳款增加	(337,460)	(8,830)
存貨(增加)減少	(261,024)	371,282
其他流動資產增加	(27,988)	(13,138)
應付票據及帳款增加(減少)	96,267	(18,139)
應付所得稅增加(減少)	144,502	(25,653)
其他流動負債減少	(6,293)	(30,000)
遞延所得稅變動數	673	149
其他	1,823	6,673
淨調整數小計	(330,163)	327,306
營業活動之淨現金流入	80,094	336,769
投資活動之現金流量：		
出售長短期投資價款	792,545	355,488
購置短期投資	(792,782)	(405,584)
受限制銀行存款增加	(32,079)	(37,730)
應收關係人款減少(增加)	20,000	(20,000)
長期投資增加	(13,873)	(31,246)
購置固定資產	(8,355)	(43,736)
員工長期借支減少(增加)	10,492	(3,781)
存出保證金減少(增加)	6,099	(9,277)
其他	801	3,019
投資活動之淨現金流出	(17,152)	(192,847)

(接下頁)

(續前頁)

融資活動之現金流量：		
短期借款減少	(8,124)	(37,181)
長期借款增加	-	23,153

發放現金股利	(22,387)	(21,648)
發放董監酬勞及員工紅利	(1,702)	(912)
買回庫藏股	(2,526)	(48,035)
出售庫藏股價款	21,231	-
其他	-	81
融資活動之淨現金流出	<u>(13,508)</u>	<u>(84,542)</u>
本期現金及約當現金增加數	49,434	59,380
期初現金及約當現金餘額	<u>91,723</u>	<u>32,343</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 141,157</u>	<u>\$ 91,723</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化之利息)	<u>\$ 55,217</u>	<u>\$ 83,860</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 346</u>	<u>\$ 29,325</u>

(請參閱後附財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

新光鋼鐵股份有限公司

財務報表附註

民國九十一年十二月三十一日及九十年十二月三十一日

(除每股資料及其他另予註明外，金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革及業務範圍

本公司創立於民國五十六年一月，原實收資本額為新台幣二十萬元，嗣為因應業務擴充及健全財務結構需要，陸續辦理現金增資，並於民國八十六年四月奉准股票上櫃，後於民國八十九年八月奉准股票上櫃轉上市，於民國八十九年九月經財政部證券暨期貨管理委員會核准股票於台灣證券交易所買賣。

本公司目前主要之營業項目為各種鋼捲、鋼板、型鋼、不銹鋼、合金鋼、特殊鋼之裁剪、切割、沖壓等加工及批發、零售業務。

二、重要會計政策之彙總說明

(一)現金及約當現金

現金及約當現金包括現金、週轉金、不受限制之銀行存款及自投資日起三個月到期可兌現之國庫券、可轉讓定存單、商業本票、銀行承兌匯票及政府公債等。

(二)短期投資

短期投資以原始取得成本為入帳基礎，期末並按成本與市價孰低法評價，出售成本以加權平均法計算，融券賣出有價證券除對現股具避險部份採與現股合併評價外，非避險部份則單獨依成本與市價評價。收到被投資公司之股票股利時，僅增列投資之股數，亦不作投資收益處理。

(三)備抵呆帳

備抵呆帳根據歷年實際發生呆帳之經驗，考慮帳齡及其收回可能性估計提列。

(四)存貨

存貨以取得成本為入帳基礎，採加權平均法計價，期末並按成本與市價孰低法採總額法評價。

(五)長期投資

長期投資以原始取得成本為入帳基礎，持有普通股股權比例達百分之二十以上者，採權益法評價，未達上述比例者以成本法或成本與市價孰低法評價。

自九十一年度起，採權益法評價子公司之投資損益係採庫藏股法計算調整。

(六) 固定資產

固定資產係按照取得或建造時之成本入帳，嗣後依照有關法令辦理資產重估，則按稅捐稽徵機關審定之重估增值金額計入各項固定資產，惟土地重估增值另提列土地增值稅準備，列為長期負債科目，全部重估增值淨額列示於資本公積項下。

資本支出及收益支出之劃分，以能否延長資產之耐用年數為依據。報廢或處分時沖轉有關帳列成本及累計折舊科目，如有出售利益列為當期營業外收入；若發生損失，則列為當期營業外支出。

固定資產之折舊係按其成本或重估價值，參照所得稅法規定之耐用年數，以平均法計算提列。折舊性資產耐用年限已屆滿仍繼續使用者，估計其可再使用年限續提折舊。

購置或增置固定資產之支出，於取得或完工前所支出之款項，所應負擔之利息予以資本化，計入固定資產成本。

(七) 退休準備金

本公司訂有員工退休辦法，退休金之給付依員工服務年資及其退休前六個月之平均薪資計算。本公司另依勞動基準法規定，每月按員工薪資總額2%提撥退休準備金存儲於政府指定之專戶。退休準備金未列入本公司財務報表，九十一年十二月三十一日退休準備金餘額為4,239千元。本公司對於退休金費用之認列，係按精算法依財務會計準則公報第十八號之規定攤提計算。

(八) 外幣交易事項

本公司有關非遠期外匯買賣合約之外幣交易，均按交易日之即期匯率入帳，外幣資產及負債於資產負債表日按該日之即期匯率予以調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。結清外幣資產或負債所產生之兌換差額，亦列為當期損益。避險性之遠期外匯買賣合約，於訂約日以該日之即期匯率換算入帳，訂約日即期匯率與約定遠期匯率之差額於合約期間攤銷，資產負債表日則以該日之即期匯率調整，所產生之差額列為當期損益。

(九) 庫藏股票

本公司收回公司已發行股票作為庫藏股票時，其屬買回者，係以購買成本入帳；其屬接受捐贈者，則依公平市價入帳。處分庫藏股票時之帳面價值，按股票種類及收回原因分別以加權平均法計算。

庫藏股票交易所產生之價差直接反映於股東權益項下；編製財務報表時，庫藏股票之帳面價值列為股東權益之減項。

本公司自民國九十一年度起，將子公司持有母公司股票視為庫藏股股票處理。

(十) 所得稅費用

本公司所得稅之會計處理係依「所得稅會計處理準則」作跨期間所得稅分攤，即將應課稅暫時性差異(因若干損益項目之列帳及報稅年度不同產生之差異)，虧損扣抵及各項所得稅抵減所產生之所得稅影響數，認列為遞延所得稅資產或負債。以前年度應付所得稅調整數額及未分配盈餘加徵10%之所得稅，列於當年度所得稅費用中。

(十一) 非衍生性金融商品

非衍生性金融資產及負債其認列及續後評價與其所產生之收益及費用之認列與衡量基礎，係依本公司前述之會計政策及一般公認會計原則處理。

三、重要會計變動之理由及其影響

本公司對於子公司持有本公司股票之會計處理，自民國九十一年度起改採財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」之規定處理。由於新會計原則之採用，因而使九十一年度之純益減少110,930千元，民國九十一年十二月三十一日之資本公積增加110,930千元。

四、現金及約當現金

項 目	九十一年十二月三十一日	九十年十二月三十一日
	(千元)	(千元)
現金及零用金	\$ 456	\$ 696
支票存款	89,349	13,142
活期存款	41,352	27,849
約當現金	10,000	50,036
合 計	\$ 141,157	\$ 91,723

五、短期投資

項 目	九十一年十二月三十一日	九十年十二月三十一日
	(千元)	(千元)
基金	\$ 7,012	\$ 17,340
上市上櫃公司股票	94,902	85,230
可轉換公司債	-	10,000
國外股票及基金	19,272	-
減：備抵跌價損失	-	-
合 計	\$ 121,186	\$ 112,570

	九十一年十二月三十一日		九十年十二月三十一日	
	(千元)		(千元)	
融券賣出有價證券	賣出價款	市價	賣出價款	市價
上市公司股票	\$ -	\$ -	\$ 3,522	\$ 5,624
減：未實現損失	-	-	-	(2,102)
淨額	\$ -	\$ -	\$ 3,522	\$ 3,522

本公司短期投資操作包括現股買賣及融券交易，九十一年十二月三十一日帳上已無融券交易，故將九十年底融券部份之未實現跌價損失餘額2,102千元轉回(帳列投資損失減項)。

六、備抵呆帳

民國九十一年十二月三十一日及九十年十二月三十一日提列之備抵呆帳總額分別為38,415千元及31,238千元，財務報表所列示之應收票據、應收帳款及催收款項(其他資產)，係分別與其所提列之備抵呆帳金額相抵後，以淨額列示，備抵呆帳提列情形如下：

項 目	九十一年十二月三十一日	九十年十二月三十一日
	(千元)	(千元)
1.應收票據		
應收票據總額	\$ 731,129	\$ 494,357
減：備抵呆帳	(1,155)	(984)
應收票據淨額	\$ 729,974	\$ 493,373
2.應收帳款		
應收帳款總額	\$ 639,214	\$ 537,873
減：備抵呆帳	(2,570)	(2,088)
應收帳款淨額	\$ 636,644	\$ 535,785
3.催收款項		
催收款項總額	\$ 35,483	\$ 28,166
減：備抵呆帳	(34,690)	(28,166)
催收款項淨額	\$ 793	\$ -

應收票據提供銀行作為短期借款擔保品之情形，請參閱附註二十一。

七、存 貨		九十一年十二月三十一日	九十年十二月三十一日
項	目	(千元)	(千元)
原	料	\$ 768,041	\$ 564,956
製 成	品	77,395	47,856
在 途	原 料	63,897	35,497
合	計	<u>\$ 909,333</u>	<u>\$ 648,309</u>

民國九十一年十二月三十一日本公司存貨因無火險及遭竊之虞，故並未投保。

八、其他流動資產		九十一年十二月三十一日	九十年十二月三十一日
項	目	(千元)	(千元)
用途受限銀行存款		\$ 76,467	\$ 52,248
應 收 利 息		738	566
其 他 應 收 款		4,853	1,243
應 收 關 係 人 款		-	20,000
遞延所得稅資產 - 流動		2,174	4,434
預 付 款 項		30,839	11,437
應 收 退 稅 款		15,778	15,778
留 抵 稅 額		4,849	-
應 收 融 券 價 款		-	3,522
融 券 存 出 保 證 金		-	9,318
其 他		25	68
合	計	<u>\$ 135,723</u>	<u>\$ 118,614</u>

民國九十一年十二月三十一日質押定期存款之年利率為1.5% 2.8%，已提供金融機構作為短期借款之擔保，請參閱附註二十一。

九、長期投資

	九十一年十二月三十一日		九十年十二月三十一日	
	金 額	持股%	金 額	持股%
	(千元)		(千元)	
新 源 投 資 (股) 公 司	\$ 162,692	100.00	\$ 71,907	100.00
碧悠國際光電(股)公司	20,000	0.48	20,000	0.48
玉山證券(股)公司	-	-	15,000	1.41
寶典一號創投公司 (Paradigm I Venture Capital Company)	14,500	4.07	14,500	3.21
鍊寶科技(股)公司	13,051	0.09	13,051	0.09
伊世紀鋼構科技(股)公司	7,975	11.62	-	-
敦信電子材料科技(股)公司	12,000	1.11	12,000	1.32
尚揚創業投資(股)公司	10,000	1.07	10,000	1.07
旺鍊科技(股)公司	9,900	0.44	9,900	0.44
耐特科技材料(股)公司	6,360	0.62	6,360	0.67
台灣固網(股)公司	7,610	0.01	5,650	-
大中票券金融(股)公司	5,506	0.10	5,506	0.10
倚碩科技(股)公司	2,449	2.12	2,000	2.22
SINPAO INVESTMENT CO., LTD.	6,601	100.00	3,111	100.00
合 計	\$ 278,644		\$ 188,985	

(一)本公司對新源投資(股)公司及SINPAO INVESTMENT CO., LTD.之持股比例為100%，採權益法評價，其餘之持股比例均未達20%，採成本法評價。民國九十一年度本公司原持有之玉山證券(股)公司股票因股份轉換為玉山金融控股(股)公司股票，已具有公開市場，且本公司不擬長期持有，故予轉列短期投資。

(二)民國九十一年度及九十年度，本公司依權益法對新源投資(股)公司認列之投資損失分別為20,145千元及9,037千元；另新源投資(股)公司民國九十一年度及九十年度之營業收入及總資產因均未達本公司各該項金額10%，故未編製合併報表。

(三)本公司透過英屬維京群島(B.V.I.)設立100%持股之SINPAO INVESTMENT CO., LTD. (新寶投資有限公司)，再以其名義投資UNITED METAL CO., LTD.，持股30%，進而轉投資大陸信昌精密模具(上海)有限公司，持股比例為30%，截至九十一年十二月三十一日止，該公司尚屬籌備階段。

(四)長期投資提供質押擔保之情形，請詳附註二十一。

(五)民國九十一年度起，本公司對採權益法評價之子公司新源投資(股)公司認列之投資損益係採庫藏股票法計算調整。

十、固定資產

項 目	九十年十二月三十一日			九十一年十二月三十一日		
	(千元)			(千元)		
	成 本	累 計 折 舊	未 折 減 餘 額	成 本	累 計 折 舊	未 折 減 餘 額
土 地	\$ 387,664	\$ -	\$ 387,664	\$ 387,664	\$ -	\$ 387,664
房 屋 及 建 築	186,830	(29,452)	157,378	186,830	(29,452)	161,827
機 器 設 備	250,346	(132,787)	117,559	250,346	(132,787)	134,474
運 輸 設 備	57,158	(37,505)	19,653	57,158	(37,505)	20,844
什 項 設 備	11,073	(7,650)	3,423	11,073	(7,650)	4,179
預 付 設 備 款	-	-	-	-	-	3,404
淨 額	<u>\$ 893,071</u>	<u>\$ (207,394)</u>	<u>\$ 685,677</u>	<u>\$ 893,071</u>	<u>\$ (207,394)</u>	<u>\$ 712,392</u>

(一)土地曾以民國八十三年十二月三十一日為重估基準日辦理重估，重估增值總額為54,414千元，扣除土地增值稅準備29,920千元後，淨額計24,494千元列入資本公積，該重估之土地本公司已予出售。

(二)民國九十一年十二月三十一日上述固定資產保險金額為205,113千元，提供抵押擔保情形請參閱附註二十一。

(三)九十一年度及九十年年度因增置固定資產資本化之利息分別為150千元及1,127千元。

十一、短期借款

借 款 項 目	九十年十二月三十一日	九十一年十二月三十一日
	(千元)	(千元)
信 用 借 款	\$ -	\$ 47,800
擔 保 借 款	107,000	398,040
購 料 借 款	957,870	529,200
應 付 短 期 票 券	169,760	249,141
一 年 內 到 期 長 期 借 款	30,514	18,343
合 計	<u>\$ 1,265,144</u>	<u>\$ 1,242,524</u>

九十年十二月三十一日及九十一年十二月三十一日各借款之利率分別為1.50% 6.00%及2.40% 7.71%。

十二、長期借款

銀行名稱	九十一年十二月三十一日 (千元)	九十年十二月三十一日 (千元)
合庫新莊	\$ 73,529	\$ 76,030
交銀三重(一)	71,425	83,847
交銀三重(二)	18,666	21,912
交銀三重(三)	10,976	11,380
交銀三重(四)	24,000	24,000
交銀三重(五)	6,670	6,670
交銀三重(六)	23,810	23,810
小計	229,076	247,649
減：一年內到期部分	(30,514)	(18,343)
合計	\$ 198,562	\$ 229,306

(一)合庫新莊分行之借款73,529千元，係八十八年十月借入80,000千元，自八十八年十一月起每一個月為一期，共分二百四十期償還本息，每期償還本息672千元。

(二)交通銀行三重分行(一)之借款 71,425 千元，係八十七年九月借入 90,896 千元，自九十年九月起每三個月為一期，共分二十九期償還本金，頭期支付 3,944 千元，以後每期償還 3,105 千元，交通銀行三重分行(二)之借款 18,666 千元，係民國八十八年十月借入 22,724 千元，自九十年十二月起每三個月為一期，共分二十八期償還本金，每期償還約 811 千元，交通銀行三重分行(三)之借款 10,976 千元，係八十八年十月借入，自九十一年十月起，每三個月為一期，共分二十九期償還本金，頭期償還 404 千元，以後每期償還 392 千元，交通銀行三重分行(四)之借款 24,000 千元，係八十九年一月借入 24,000 千元，自九十二年一月起每三個月為一期，共分十七期償還本金，首期支付 1,600 千元，次期起每期償還 1,400 千元，交通銀行三重分行(五)之借款 6,670 千元，係民國八十九年十二月借入 5,350 千元及九十年五月借入 1,320 千元，自九十二年十二月起每三個月為一期，共分十七期償還本金，首期支付 398 千元，次期起每期償還 392 千元。交通銀行三重分行(六)之借款 23,810 千元，係民國九十年六月借入 13,870 千元、九十年九月借入 9,400 千元及九十年十月借入 540 千元，自九十二年六月起每三個月為一期，共分二十一期償還本金，首期支付 1,810 千元，次期起每期償還 1,100 千元。

(三)九十一年十二月三十一日及九十年十二月三十一日上項長期借款利率分別為3.50% 4.50%及4.50% 6.92%。

十三、員工退休金

本公司每月按給付之薪資2%提撥退休金，九十一年度及九十年度提撥之退休準備金分別為935千元及932千元，退休金費用則按精算法攤提認列。依財務會計準則公報規定，揭露相關之資訊如下：

(一)淨退休金成本係由下列項目組成：

	<u>九 十 一 年 度</u>	<u>九 十 年 度</u>
	(千元)	(千元)
服務成本	\$ 2,018	\$ 2,226
利息成本	1,029	1,445
退休基金資產預期報酬	(226)	(599)
過渡性淨給付義務攤銷數	382	382
退休金損(益)攤銷數	348	370
淨退休金成本合計	<u>\$ 3,551</u>	<u>\$ 3,824</u>

(二)九十一年度及九十年度退休基金提撥狀況與應計退休金負債如下：

	<u>九 十 一 年 十 二 月 三 十 一 日</u>	<u>九 十 年 十 二 月 三 十 一 日</u>
	(千元)	(千元)
既得給付義務	\$ 3,541	\$ 3,302
非既得給付義務	<u>11,763</u>	<u>10,582</u>
累積給付義務	15,304	13,884
未來薪資增加之影響數	<u>5,417</u>	<u>7,776</u>
預計給付義務	20,721	21,660
退休基金資產公平價值	<u>(4,263)</u>	<u>(4,373)</u>
提撥狀況	16,458	17,287
未認列過渡性淨給付義務	(3,058)	(3,440)
未認列退休金損益	(4,321)	(7,384)
補列之應計退休金負債	<u>1,962</u>	<u>3,048</u>
應計退休金負債	<u>\$ 11,041</u>	<u>\$ 9,511</u>

(三)截至民國九十一年十二月三十一日

止，本公司職工退休辦法之既得給付

\$ 3,975

(四)退休金給付義務之假設為：

	<u>九 十 一 年 度</u>	<u>九 十 年 度</u>
折 現 率	3.75%	4.75%
未來薪資水準增加率	3.00%	4.00%
退休基金資產之預期投資報酬率	3.75%	4.75%

十四、股 本

本公司登記股本總額1,200,000千元，分為120,000,000股，每股10元，均為普通股。九十一年十二月三十一日實收股本1,200,000千元，分為120,000,000股，每股10元。

本公司歷年來各次增資均經主管機關核准變更登記在案，其有關增資股款來源之明細如下：

<u>項 目</u>	<u>金 額</u>
	(千元)
原 始 投 資	\$ 200
現 金 增 資	643,915
盈 餘 轉 增 資	280,361
資 本 公 積 轉 增 資	318,184
註 銷 庫 藏 股	(42,660)
合 計	<u>\$ 1,200,000</u>

十五、資本公積

<u>項 目</u>	<u>九 十 一 年 十 二 月 三 十 一 日</u>	<u>九 十 年 十 二 月 三 十 一 日</u>
	(千元)	(千元)
土 地 重 估 增 值	\$ 24,494	\$ 24,494
出 售 資 產 利 益	135,558	135,558
現 金 增 資 溢 價	301,503	301,503
庫 藏 股 交 易	138,718	-
減：歷 年 轉 增 資	(318,184)	(263,524)
出售資產利益轉 回保留盈餘	<u>(28,360)</u>	<u>-</u>
合 計	<u>\$ 253,729</u>	<u>\$ 198,031</u>

依證交法及相關法令規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得所產生之資本公積得用以撥充資本，其每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。以超過票面金額發行股票所得之溢額撥充資本時，應俟該資本公積經公司登記主管機關核准登記後之次一年度，始得為之。

十六、盈虧撥補

(一)本公司依公司法及公司章程之規定，每年決算如有盈餘，除依法提繳所得稅外，應儘先彌補以往年度虧損，再就其餘額提列百分之十為法定盈餘公積，並依相關法令提列特別公積，如尚有盈餘，其分派方式如下：

1.員工紅利百分之二至百分之四。

2.董監事酬勞百分之三。

3.其餘之盈餘由董事會按下列所述之股利政策，擬具議案提請股東大會決議分配之。本公司九十一年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過情形及股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊，可自公開資訊觀測站中查詢。本公司上年度(民國九十年度)員工紅利及董監酬勞實際配發情形如下：

員工紅利與董監酬勞合計為1,702千元，股東會決議配發金額與董事會決議配發金額相同，員工紅利與董監酬勞之分配對本公司基本每股盈餘並無重大影響。

(二)本公司正處於企業成長階段，為因應目前及未來業務擴展之資金需求，並滿足股東對現金流入之需求，本公司之股利政策係以分派股票股利為優先，亦得以現金股利方式分派之；其中現金股利發放之比例，以不超過30%為原則。

(三)法定盈餘公積達資本總額時得不再繼續提列，法定盈餘公積得用以彌補虧損，或其金額達資本總額二分之一時，得以其半數轉作股本。

十七、庫藏股票

(一)本公司為轉讓給員工或員工認股權證行使時所需之股票來源，截至九十一年度止購入本公司股票7,915千股；為維護公司信用及股東權益之目的，於九十一年第一季將購入之庫藏股票4,266千股，以九十一年二月二十五日為基準日辦理註銷減資登記；另以九十一年五月八日及九十一年七月二十六日為認股基準日，於九十一年度轉讓予員工計1,849千股，轉讓價格為每股10元及15元。

(二)證券交易法規定公司對買回已發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，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。本公司截至九十一年十二月三十一日止買回之庫藏股票股數為1,800千股，買

回庫藏股票之金額為14,458千元。

(三)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。

(四)本公司之子公司新源投資(股)公司截至九十一年十二月三十一日止購入本公司股票(含股票股利63千股)共計6,523千股，於九十一年度均已全數出售。

十八、預計所得稅

(一)所得稅費用估算如下：

項 目	九 十 一 年 度 (千元)	九 十 年 度 (千元)
稅前會計所得	\$ 555,777	\$ 13,046
永久性差異：		
出售證券損失	6,105	30,945
短投跌價損失迴轉	(2,102)	(30,086)
投資損失	20,145	7,573
其他依稅法調整數	719	2,502
暫時性差異：		
兌換損益時間性差異	13,428	(17,467)
呆帳費用超限時間性差異	3,722	(29,987)
退休金費用時間性差異	2,611	2,893
其 他	60	-
小 計	600,465	(20,581)
前期虧損扣抵	(15,016)	-
估計課稅所得額	585,449	(20,581)
稅 率	25%	25%
估計應課所得稅費用(約)	146,352	-
未分配盈餘加徵 10%所得稅	-	7,345
投資抵減	(1,505)	(3,672)
遞延所得稅變動數	673	149
以前年度所得稅高估數	-	(239)
預計所得稅費用(約)	\$ 145,520	\$ 3,583

(二)九十一年底及九十年底遞延所得稅資產內容如下：

項 目	九 十 一 年 十 二 月 三 十 一 日 (千元)	九 十 年 十 二 月 三 十 一 日 (千元)
遞延所得稅資產 - 非流動	\$ 8,000	\$ 6,413
遞延所得稅資產 - 流 動	2,174	4,434
遞延所得稅淨資產	\$ 10,174	\$ 10,847

(三)本公司自八十七年度起，依修訂後所得稅法規定，股東獲配股利年度，其已納之營利事業所得稅，可扣抵股東應納所得稅，茲將本公司稅額扣抵比率相關事項說明如下：

	金 額
	(千元)
1.未分配盈餘	
民國八十六年度(含)以前	\$ -
民國八十七年度以後盈餘	420,585
民國九十一年十二月三十一日餘額	<u>\$ 420,585</u>
2.估計股東可扣抵帳戶餘額	<u>\$ 159,622</u>
3.預計分配八十七年度(含)以後盈餘之稅額扣抵比率(上限)	33.69%

(四)本公司歷年之營利事業所得稅結算申報案，除八十八年度尚未核定外，業經稽徵機關核定至民國八十九年度。

十九、基本每股盈餘

本公司損益表所列示之基本每股盈餘，係分別以九十一年度及九十年度稅前利益及稅後純益，除以加權流通在外股數114,121,805股及121,809,632股計算而得。九十一年度以資本公積轉增資，故九十年度之每股純益已予以追溯調整。

假設子公司對母公司之投資不視為庫藏股時之擬制資料所計算之基本每股盈餘，九十一年度及九十年度之加權流通在外股數分別為117,314,454股以及121,809,632股。

二十、重大關係人交易事項

(一)關係人之名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
台灣鐵塔股份有限公司	本公司法人董事之代表人為該公司之董事長
慶順五金股份有限公司	本公司董事長為該公司之監察人
添澄實業股份有限公司	本公司法人董事
新源投資股份有限公司	本公司採權益法評價之被投資公司(持股100%)

(二)與關係人間之重大交易事項

<u>科目</u>	<u>關係人</u>	<u>九十一年度</u>		<u>九十年</u>	
		<u>金額</u>	<u>佔該科目%</u>	<u>金額</u>	<u>佔該科目%</u>
		(千元)			(千元)
1.銷貨	台灣鐵塔(股)公司	4,338	0.11	3,029	0.11

本公司對台灣鐵塔(股)公司之銷貨係按一般銷貨條件辦理，因規格特殊，價格較

一般產品略高。

2.進 貨 添澄實業(股)公司 18,617 0.54 14,475 0.71

本公司對添澄實業(股)公司之進貨價格與一般廠商相當，付款條件為2至3個月。

3.加工費 台灣鐵塔(股)公司 174 1.19 2,389 23.42

科 目	關 係 人	九十年十二月三十一日		九十年十二月三十一日	
		金 額	佔該科 目%	金 額	佔該科 目%
		(千元)		(千元)	
4.應收票據 及帳款	台灣鐵塔(股)公司	2,422	0.18	1,190	0.12
5.應付票據	添澄實業(股)公司	-	-	13,186	43.26
6.應付帳款	添澄實業(股)公司	15,874	20.54	-	-

7.資金融通(帳列其他流動資產)

九 十 一 年 度					
最高餘額	日 期	期 末 餘 額	利率區間	利 息 收 入	期 末 應 收 利 益
(千元)		(千元)		(千元)	(千元)
新源投資(股)	\$ 91.01.24	\$ -	8.538%	\$ -	\$ -
公司	36,000		8.730%	868	
減：備抵呆帳		-			
合 計		\$ -			

九 十 年 度					
最高餘額	日 期	期 末 餘 額	利率區間	利 息 收 入	期 末 應 收 利 益
(千元)		(千元)		(千元)	(千元)
新源投資(股)	\$ 30,000 90.10.29	\$ 20,000	8.73%	\$ 330	\$ -
公司					
減：備抵呆帳		-			
合 計		\$ 20,000			

廿一、提供擔保及質押之資產

(一)本公司下列資產業已提供金融機構作為長短期借款之擔保品：

<u>擔保資產</u>	<u>內 容</u>	<u>九十一年十二月三十一日</u>	<u>九十年十二月三十一日</u>
		(千元)	(千元)
應收票據	融資保證票據	\$ 311,280	\$ 315,823
其他流動資產	用途受限銀行存款	76,467	52,248
長期投資	股票	5,472	5,472
固定資產	土地	378,190	382,200
"	房屋及建築	143,886	148,430
"	機器設備	43,107	51,647
閒置資產	土地	13,500	13,500
合 計		<u>\$ 971,902</u>	<u>\$ 969,320</u>

(二)本公司另已提供定期存款28,059千元作為承攬工程案之履約保證金，帳列其他資產。

廿二、重大承諾及或有負債

民國九十一年十二月三十一日本公司計有下列承諾及或有負債：

- (一)已開立未使用信用狀餘額分別為USD11,584千元、JPY23,697千元、EUR1,145千元及NTD41,515千元。
- (二)本公司與毅強企業股份有限公司共同承攬台灣高速鐵路C291及C296之土建標工程，並聯合與長鴻營造(股)公司及日商清水營造工程(股)公司台灣分公司簽訂物料訂購契約，聯合承攬合約總價款共計400,000千元。根據合約規定，本公司與毅強企業股份有限公司承攬比例分別為45%及55%，本公司負責提供合約所需之鋼板及裁切；另根據合約規定，雙方對於聯合承攬合約互負連帶責任。

廿三、金融商品之公平價值

(一)非衍生性金融商品

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法、假設及其公平市價說明如下：

- 1.短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收款項、其他流動資產、短期借款、應付款項及其他流動負債。此類商品之公平價值與帳面價值相同。
- 2.短期投資屬開放型基金以期末基金淨值為公平價值；屬上市封閉型基金及上市(上櫃)公司股票則以最後一個月平均收盤價格為公平價值，屬公司債部分則以市場價格為公

平價值。此類商品扣除跌價損失後之帳面價值與公平價值相當。

3.長期股權投資屬非上市上櫃公司以期末帳面價值為公平價值；屬上市(櫃)公司則以最後一個月平均收盤價格為公平價值，此類股權投資之公平價值與帳面價值相同。

4.長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值，折現率則以本公司所能獲得類似條件之長期借款利率為準，本期長期借款之公平市價與帳面價值相同。

(二)衍生性金融商品

本公司九十一年度及九十年度未持有或發行衍生性金融商品。

廿四、其他揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

編號	項目	說明
1	資金貸與他人。	附表一
2	為他人背書保證。	無
3	期末持有有價證券情形。	附表二
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額，達新台幣一億元以上。	無
5	取得不動產之金額達新台幣一億元以上。	無
6	處分不動產之金額達新台幣一億元以上。	無
7	與關係人進、銷貨達新台幣一億元以上。	無
8	應收關係人款項達新台幣一億元以上。	無
9	從事衍生性商品交易。	無

(二)轉投資事業相關資訊：

編號	項目	說明
1	被投資公司名稱、所在地區... 等相關資訊。	附表三
2	資金貸與他人。	無
3	為他人背書保證。	無
4	期末持有有價證券情形。	附表四
5	累積買進或賣出同一有價證券之金額，達新台幣一億元以上。	無
6	取得不動產之金額達新台幣一億元以上。	無
7	處分不動產之金額達新台幣一億元以上。	無
8	與關係人進、銷貨達新台幣一億元以上。	無
9	應收關係人款項達新台幣一億元以上。	無
10	從事衍生性商品交易。	無

(三)大陸投資資訊：

編 號	項 目	說 明
1	大陸投資公司名稱、主要營業項目... ..等相關資訊。	附表五
2	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項。	無
3	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業提供背書、保證或提供擔保品情形。	無
4	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業提供資金融通情形。	無
5	其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項。	無

附表一 資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與最高限額
											名稱	價值		
0	新光鋼鐵(股)公司	新源投資(股)公司	應收關係人款(其他流動資產)	36,000	-	8.538% 8.73%	2		營運週轉	-	無		94,231	以本公司淨值 5% 為限

附表二 期末持有有價證券情形：

第一頁
單位：新台幣千元/千股

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	帳面金額	持股比例	市價	
新光鋼鐵(股)公司	股票		短期投資	910	8,820	-	8,661	
	統一實業		"	252	6,956	"	17,223	
	億豐綜合		"	155	6,777	"	7,050	
	台灣塑膠		"	302	6,388	"	6,761	
	燁輝企業		"	208	5,927	"	3,640	
	鴻友科技		"	243	5,436	"	5,179	
	豐興鋼鐵		"	92	4,353	"	3,902	
	明碁電腦		"	144	4,051	"	4,772	
	台苯霖		"	107	3,955	"	5,832	
	成霖科		"	43	3,917	"	4,672	
	富爾特		"	35	3,887	"	3,519	
	瑞昱半導體		"	148	3,837	"	4,514	
	東聯化學		"	82	3,824	"	3,517	
	台灣光寶		"	32	3,707	"	3,713	
	國碁電子		"	72	3,523	"	3,463	
	台灣積體		"	65	3,481	"	3,556	
	聯強國際		"	81	3,424	"	3,659	
	巨大機械		"	61	3,124	"	3,424	
	普立爾科技		"	9	2,950	"	2,574	
	聯發科技		"	119	2,382	"	2,331	
	中國鋼鐵		"	60	2,348	"	2,483	
裕隆汽車		"	47	1,835		1,818		
其他								
基金								
寶來精準基金			"	500	5,000	"	3,630	
玉山登峰基金			"	200	2,012	"	1,660	
國股票投資組合								
美林投資組合			"		19,272	"	17,602	

附表二 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣千元 / 千股

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	帳 面 金 額	持 股 比 例	市 價	
新光鋼鐵(股)公司	股 票	本公司採權益法評價之子公司	長 期 投 資	10,000	162,692	100.00%		
	新 源 投 資		"	2,000	20,000	0.48%		
	碧 悠 國 際		"	450	14,500	4.07%		
	寶 典 一 號 創 投		"	554	13,051	0.09%		
	鍊 寶 科 技		"	800	12,000	1.11%		
	敦 信 電 子 材 料 科 技		"	1,000	10,000	1.07%		
	尚 揚 創 投		"	660	9,900	0.44%		
	旺 鍊 科 技		"	754	7,975	11.62%		
	伊 世 紀 鋼		"	900	7,610	0.01%		
	台 灣 固 網		"	-	6,601	100.00%	匯出股款 USD193,000	
	SINPAO INVESTMENT CO., LTD.		"					
耐 特 科 技 材 料		"	493	6,360	0.62%			
大 中 票 券		"	408	5,506	0.10%	提供大中票券 405 千股帳面價 值 5,472 千元作 為借款擔保		
倚 碩 科 技		"	170	2,449	2.12%			

附表三 被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊：

單位：新台幣千元 / 美金千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有			被 投 資 公 司 本 期 (損) 益	本 期 認 列 之 投 資 (損) 益	備 註
				本 期 期 末	上 期 期 末	股 數	比 率	帳 面 金 額			
新光鋼鐵(股)公司	新源投資(股)公司	台北縣三重市重新路四段97號25樓之1	上市上櫃有價證券之買賣			10,000,000	100.00%	162,692	90,786	(20,145)	
新光鋼鐵(股)公司	SINPAO INVESTMENT CO., LTD. (新實投資有限公司)	英屬維京群島	專業投資	美金 193 新台幣 6,601	美金 93 新台幣 3,111		100.00%	6,601	-	-	籌設階段

附表四 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣千元 / 千股 / 張數

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	帳 面 金 額	持 股 比 例	市 價	
新源投資(股)公司	上市(櫃)股票							
	台灣積體	無	短期投資	350	18,679	-	16,833	
	明碁電腦	"	"	201	11,418	"	8,550	
	裕融企業	"	"	230	6,797	"	6,716	
	鍊德科技	"	"	400	6,179	"	6,434	
	台灣塑膠	"	"	120	4,839	"	5,458	
	正新塑膠	"	"	100	4,466	"	4,368	
	豐興鋼鐵	"	"	200	4,321	"	4,263	
	茂德科技	"	"	170	4,311	"	1,785	
	裕隆汽車	"	"	100	4,206	"	4,139	
	中華汽車	"	"	80	4,006	"	5,122	
	中國鋼鐵	"	"	200	3,962	"	3,917	
	國巨股份	"	"	170	3,738	"	1,735	
	彰化商業	"	"	200	3,207	"	3,371	
	聯強國際	"	"	50	2,508	"	2,735	
	其他	"	"	275	7,437	"	7,286	
	基金							
	寶來精準基金	無	"	500	5,000	"	3,630	
新光大三通基金	"	"	150	1,500	"	1,397		
日盛美國成長基金	"	"	50	500	"	500		
非上市(櫃)股票								
伊世紀鋼構	"	長期投資	494	5,225	7.9%	-		

附表五 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資收益及赴大陸地區投資限額：

單位：新台幣千元 / 美金千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
信昌精密模具(上海)有限公司	各種鋼鐵材料模具之加工及買賣	訂為美金 2,100 千元	透過第三地區投資設立英屬維京群島 SINPAO INVESTMENT CO., LTD. (新寶投資有限公司)轉投資成立 UNITED METAL CO., LTD. 以其名義對大陸投資，已獲經濟部投審會九十年六月四日經(90)投審二字第 90013374 號函核准。	-	美金 - 新台幣 - (註 1)	-	美金 - 新台幣 - (註 1)	30%	-	美金 - 新台幣 - (註 1)	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
美金： 新台幣： --(註 1)	美金： 新台幣： 980 34,006(註 2)	新台幣： 753,848

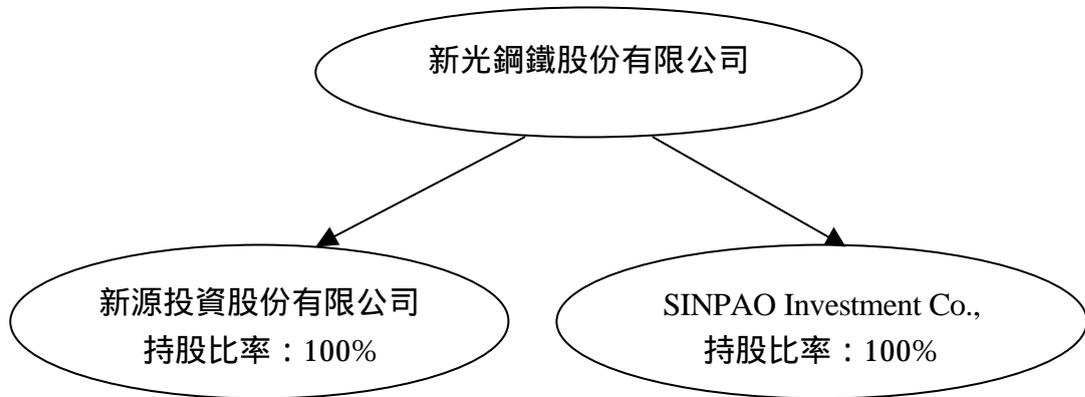
註 1：本公司截至九十一年十二月三十一日止，間接對大陸投資之款項，尚未自第三地區成立之 SINPAO INVESTMENT 匯入大陸地區。

註 2：換算匯率係採用民國九十一年十二月三十一日台灣銀行即期買入匯率。

伍、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業圖



(二)各關係企業基本資料

截至 91 年 12 月 31 日止

單位：新台幣千元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或 生產項目
新源投資股份有限公司	87/09/22	三重市重新路4段97號25樓之一	100,000	專業投資
Sinpaow Investment Co., LTD(B.V.I)	90/11/13	TrustNet Chambers Road Town Tortola British Virgin Islands	美元 193 千元 6,601	專業投資

註：透過第三地區投資設立英屬維京群島 SINPAO INVESTMENT CO., LTD.，間接對大陸投資上海信昌模具有限公司，已獲經濟部投審會九十年六月四日經（90）投審二字第 90013374 號函核准，截至 91 年 12 月 31 日，該公司尚屬籌設階段。

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

截至 91 年 12 月 31 日止，本公司無此情形。

單位：新台幣千元；股：%

推定原因	姓名或代 表人(註一)	持有股份(註二)		設立日期	地址	實收資本 額	主要營業 項目
		股數	持股比例				
				無			

推定關係者包括執行業務股東、董事及持股超過 50%之股東。

註一：法人股東相同時，填法人名稱；自然人股東相同時，填自然人名稱。

註二：持有股份係填入股東對控制公司之持股資料（不含對從屬公司資料）。

(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

本公司整體關係企業經營業務所涵蓋之行業，主要以「鋼鐵業裁剪物流配送服務」為主，另關係企業則以「投資業務」為其營業範圍。

(五) 新光鋼鐵股份有限公司各關係企業董事、監察人與總經理資料

單位：新台幣千元；股：%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
新源投資股份有限公司	董事長兼任總經理	栗明德	-	-
	董事	許昭郎	-	-
	董事	劉百慧	-	-
	監察人	張添澄	-	-
			新光鋼鐵持有 10,000,000 股 持股比例：100%	
SINPAO INVESTMENT CO., LTD(B.V.I)	董事長	栗明德	-	-
			新光鋼鐵持有美元 193,000 元 持股比例：100%	

(六) 各關係企業營運概況

截至 91 年 12 月 31 日止

單位：除另外註明外，係新台幣千元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	營業利益	稅後純益	每股盈餘(元)
新源投資股份有限公司	100,000	163,112	420	162,692	524,576	90,875	90,786	9.08
SINPAO INVESTMENT CO., LTD(B.V.I)	6,601	6,601	-	6,601	-	-	-	-

(七) 關係企業合併財務報表

截至 91 年 12 月 31 日止，本公司之關係企業新源投資股份有限公司及 SINPAO INVESTMENT CO., LTD，因該公司總資產及營業收入均未達本公司各該項金額之 10%，故未編製關係企業合併財務報表。

(八) 關係企業報告書

截至 91 年 12 月 31 日止，未編製關係企業報告書。

二、 內部控制制度執行狀況

(一) 內部控制聲明書

新光鋼鐵股份有限公司

內部控制聲明書

日期：92 年 4 月 24 日

本公司民國 91 年 1 月 1 日至 91 年 12 月 31 日之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、 本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及管理階層之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、 內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機能，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、 本公司係依據財政部證券暨期貨管理委員會訂頒「公開發行公司建立內部控制制度實施要點」(以下簡稱「實施要點」)規定之內部控制有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「實施要點」所採用之內部控制判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及 5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「實施要點」之規定。
- 四、 本公司業已採用上述內部控制判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、 本公司基於前項評估結果，認為本公司上開期間的內部控制制度，包括與營運之效果及效率、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、 本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法之情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、 本聲明書業經本公司民國 92 年 4 月 24 日董事會通過，出席董事 6 人中，並無人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

新光鋼鐵股份有限公司

董事長： 粟明德 簽章

總經理： 粟明德 簽章

(二) 經本會要求公司需委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

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

四、最近年度及截至年報刊印日止，上市上櫃公司治理運作情形及其改善計劃或因應措施

項目	是否已執行	簡述執行情形	未執行之原因	改善計畫或因應措施	備註
一、公司治理架構及原則 (一) 公司是否建置公司治理制度並涵蓋主要治理原則 (二) 公司是否建立完備之內部控制制度並有效執行	是 是	本公司已依規定建立內部制制制度，且自評情形良好。			
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂有股東會議事規則 (二) 公司是否設有專責人員處理股東建議或糾紛等問題 (三) 公司是否隨時掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單 (四) 公司是否揭露主要股東有關質押、增加或減少公司股份等重要事項 (五) 公司與關係企業是否建立適當風險控管機制及防火牆	是 是 是 是 是	本公司股東會皆依此議事規則規定辦理。 本公司由發言人處理上述問題。 本公司依股務代理提供之股東名冊掌握之。 依相關規定辦理。 本公司訂有「對子公司監理作業辦法」。			
三、董事會結構及獨立性 (一) 公司是否設置二席以上獨立董事 (二) 公司董事會是否設審計委員會 (三) 公司董事長、總經理是否由不同人擔任，或是否無配偶或一等親之關係	是 否 否	本公司目前設有二席獨立董事。		本公司將視實際需要，再依相關明確法令，依法辦理。 本公司董事長與總經理為同一人。	

項目	是否已執行	簡述執行情形	未執行之原因	改善計畫或因應措施	備註
(四) 董事對於有利害關係議案之迴避是否確實執行	是	截至目前無利害關係之議案。			
四、董事會及經理人之職責					
(一) 公司是否訂有董事會議事規則	是	本公司訂有「董事會議事規則」。			
(二) 公司是否訂定各專門委員會行使職權規章	否			本公司將視實際需要，再依相關明確法令，依法辦理。	
(三) 公司董事會是否定期評估簽證會計師之獨立性	否			本公司將視實際需要，再依相關明確法令，依法辦理。	
(四) 公司是否有為董事購買責任保險	否		高成本	本公司將視實際需要，再依相關明確法令，依法辦理。	
(五) 公司是否訂有董事進修制度	否			本公司將視實際需要，再依相關明確法令，依法辦理。	本公司會定期舉辦證券法規修正說明會。 證券商適用
(六) 公司是否訂定風險管理政策及風險衡量標準並落實執行	不適用				
五、監察人之組成、職責及獨立性					
(一) 公司是否設置一席以上獨立監察人	是	本公司設有二席獨立監察人-李文隆先生及陳淑滿女士			
(二) 監察人與公司之員工、股東及利害關係人是否建立溝通管道	否			本公司將視實際需要，再依相關明確法令，依法辦理。	

項目	是否已執行	簡述執行情形	未執行之原因	改善計畫或因應措施	備註
(三) 公司是否成立監察人會並訂定議事規則	否			本公司將視實際需要，再依相關明確法令，依法辦理。	本公司訂有「董事會議事規則」，監察人會議亦得適用。
(四) 公司是否有為監察人購買責任保險	否		高成本	本公司將視實際需要，再依相關明確法令，依法辦理。	
(五) 公司是否訂有監察人進修制度	否			本公司將視實際需要，再依相關明確法令，依法辦理。	本公司會定期舉辦證券法規修正說明會。
六、利害關係人之權利及關係					
(一) 公司是否建立與利害關係人之溝通管道	否			本公司將視實際需要，再依相關明確法令，依法辦理。	
(二) 公司是否重視公司之社會責任	是	本公司非常重視企業形象之維護。			
(三) 公司是否訂定保護消費者或客戶之政策並定期考核其執行情形	不適用				證券商適用
七、資訊公開					
(一) 公司是否指定專人負責公司資訊蒐集及揭露工作，	是	本公司依工作職掌設有專人執行之。			
(二) 公司是否建立發言人制度	是	本公司發言人為許昭郎先生。			

項目	是否已執行	簡述執行情形	未執行之原因	改善計畫或因應措施	備註
(三) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊	是			本公司已設有網站，介紹有關之業務，另有關揭露財務及公司治理資料，依將視實際需要，而依相關明確法令，依法辦理。	

八、其他應揭露事項：無

五、最近年度及截止年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

六、 最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：

單位：新臺幣千元；股；%

子公司名稱 (註1)	實收資本 金額	資金來源	本公司持 股比例	取得或 處分日期	取得股數 及金額 (註2)	處分股數 及金額 (註2)	投資損益	截至92年 3月31日 持有股數 及金額 (註3)	設定權 情形	本公司保 證金額	本公司金 額	
新源投資股份有限公司	新台幣壹億元	自有資金	百分之百持股	91年 全年度	240,000 股	6,523,622 股	處分收益 110,930千元 現金股利 260千元	-	-	-	-	
					2,163 千元	151,586 千元		-				
				92年 第一季	-	-	-	-	對公司經 營結果及 財務狀況 無任何影 響	-	-	-
					-	-						

註1：請依子公司別分別列示。

註2：所稱金額係指實際取得或處分金額。

註3：持有及處分情形應分別列示。

註4：並說明其對公司經營結果及財務狀況之影響

七、 最近年度及截止年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：無

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

九、 其他必要補充說明事項：無

十、 最近年度及截止年報刊印日止，有無發生證交法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無

新 光 鋼 鐵 股 份 有 限 公 司

HSIN KUANG STEEL CO., LTD

董 事 長： 栗 明 德