

公司發言人

姓名：吳國禎

職稱：副總經理

電話：(07)338-3515

電子郵件信箱：kewu@e-cscc.com.tw

公司代理發言人

姓名：吳明偉

職稱：主任稽核

電話：(07)338-3515

電子郵件信箱：vincent@e-cscc.com.tw

總公司

地址：高雄市802苓雅區中華四路47號5樓之1

電話：(07)338-3515

工廠

地址：高雄市812小港區中林路42號

電話：(07)803-0619

台北辦事處

地址：台北市110信義區信義路五段7號28樓A室

電話：(02)8101-0523

辦理股票過戶機構

名稱：群益證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市104中山區南京東路二段125號B1

電話：(02)2502-7755分機：886

網址：http://www.capital.com.tw/agency

最近年度財務報告簽證會計師

姓名：曾光敏會計師、江佳玲會計師

事務所名稱：勤業眾信會計師事務所

地址：高雄市800中正三路2號20樓

電話：(07)238-9988

網址：http://www.deloitte.com.tw

海外有價證券掛牌買賣之交易場所

無

公司網址

網址：http://www.cscc.com.tw

目 錄

壹、致股東報告書	4
一、九十七年度營業結果	4
二、九十八年度營業計畫概要	5
貳、公司簡介	7
一、設立日期	7
二、公司沿革	8
參、公司治理報告	9
一、組織系統	9
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	10
三、公司治理運作情形	27
四、會計師公費資訊	40
五、更換會計師資訊	41
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業資訊	42
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	42
八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊	44
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	45
肆、募資情形	46
一、公司資本及股份	46
二、公司債辦理情形	52
三、特別股辦理情形	52
四、海外存託憑證辦理情形	52
五、員工認股權憑證辦理情形	52
六、併購(包括合併、收購及分割)辦理情形	52

七、資金運用計畫執行情形	52
伍、營運概況	53
一、業務內容	53
二、市場及產銷概況	55
三、從業員工	60
四、環保支出資訊	60
五、勞資關係	60
六、重要契約	63
陸、財務概況	64
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表及會計師查核意見	64
二、最近五年度財務分析	66
三、九十七年度財務報告之監察人審查報告	70
四、九十七年度財務報表	71
五、九十七年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	134
六、最近年度及截至年報刊印日止，公司及關係企業發生財務週 轉困難情事	204
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	205
一、財務狀況分析	205
二、經營結果	206
三、現金流量分析	208
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	208
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫 及未來一年投資計畫	209
六、風險事項評估	210
七、其他重要事項	212
捌、特別記載事項	213
一、關係企業相關資料	213
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	221
三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股 票情形	221
四、其他必要補充說明事項	221
玖、發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券 價格有重大影響事項	222

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

感謝各位股東出席本公司股東常會，大家對本公司長期的愛護與支持，本公司深表謝意。在此謹就本公司九十七年度營業情形及九十八年度之營業計畫概要提出報告。

一、九十七年度營業結果

(一)實施概況

本公司九十七年度營收75.41億元，稅後盈餘14.44億元，每股盈餘6.28元。本公司經營團隊秉持企業永續經營之精神，致力組織運作效率之提昇，期創造股東最大權益。

(二)營業計畫實施成果

九十七年度處理煤焦油量157,812噸，處理粗輕油量61,899噸，煤焦油產品及輕油產品銷售量則分別為168,995噸及56,700噸，較預算煤焦油產品及輕油產品銷售量162,951噸及56,231噸，各成長3.7%及0.8%。

(三)營業收支預算執行情形

本公司九十七年度營業收入7,541,034千元，較預算數5,069,320千元增加2,471,714千元，主要係因焦碳銷售量增加、國際原油上漲帶動下游產品價格上揚、煤焦油廠操作順利以及銷售通路順暢，致營業收入增加；營業外收入淨額為155,622千元，較預算數213,988千元減少58,366千元，主要係認列轉投資事業收益減少及金融商品利益較預期減少所致。

(四)獲利能力分析

獲利能力方面，九十七年度稅前利益為1,796,785千元，較預算數1,503,146千元增加293,639千元。

(五)研究發展狀況

- 1.開發完成新品種負極材料超微介相石墨粉(SMGP)，以應用於手工具機、電動車、混成電動車等，已推廣至美、德、日及大陸大廠，持續測試並獲得部份訂單。
- 2.精製黏結瀝青(RBP)已成功開發應用於高模數碳纖維之原料，獲得日本碳纖維大廠認證通過，並開始下單量產。
- 3.G4線介相瀝青生產工廠擴建開始進行，屆時產能將由800噸/年增加至1,400噸/年。

二、九十八年度營業計畫概要

(一)經營方針

- 1.掌握客戶需求，加強售後服務，提升客戶滿意度。
- 2.加強品質控管，加速產品開發，維持市場佔有率。
- 3.配合產銷計劃，降低生產成本，以提高經營績效。
- 4.配合經營策略，開拓相關產品業務，以增加公司之營收。

(二)產銷政策

煤焦油、粗輕油是中鋼公司煉焦過程中所產生的副產品，本公司產銷目標是將此二種原料全數即時提運，順利加工，生產品質合乎客戶要求之產品，以創造經濟價值，並適時利用通路，供應客戶所需。

九十八年度預計銷售量如下：

主 要 產 品	全 年 預 計 銷 售 量
煤焦油及化學品系列產品	144,014公噸
粗輕油及油品系列產品	45,710公噸
焦炭系列產品	319,344公噸
介相瀝青系列產品	1,094公噸

以上謹就九十七年度營業情形及九十八年度營業計畫概要提出報告，相信在全體股東之支持協助、董監事指導監督及公司同仁全力以赴下，應能達成營業目標。

最後，敬祝

各位股東 身體健康 萬事如意

董 事 長 鍾 樂 民



總 經 理 陳 柏 元



貳、公司簡介

一、設立日期

中鋼碳素化學股份有限公司(以下簡稱中碳公司)成立於民國78年2月3日，隨即積極展開建廠規劃工作，於80年10月完成細焦碳處理場建廠工程並運轉量產。而後陸續於81年12月及82年3月分別完成煤焦油蒸餾工場及輕油提純工場建廠工程並正式運轉。繼於86年11月完成設備去瓶頸工程及98年4月完成精萘單元產能提昇改善工程，目前煤焦油及輕油年處理量分別為17萬噸及6萬噸。另於94年5月完成400噸介相瀝青粉末建廠工程。中碳公司主要產品約40%外銷，60%內銷，產品品質獲國內外廠商肯定，並通過ISO9001品質認證、ISO14001環境管理系統認證及OHSAS18001職業安全衛生管理系統認證。

中碳公司以煤化學工業為基石，多年來憑藉著專業、追求品質與務實的經營作風，不斷引進新技術與合作契機，將觸角延伸至下游碳化學及特用化學品等化學領域，使公司市場競爭力更為堅實。在多角化經營策略下，除加強化學核心事業的發展外，陸續轉投資高科磁技(股)公司、中聯資源(股)公司、永佳國際有限公司、景裕國際(股)公司、旭揚創業投資(股)公司、尚揚創業投資(股)公司、中加生物科技發展基金、亞太電信(股)公司、高瑞投資(股)公司、立慶隆投資(股)公司、中科創業投資(股)公司、台安生物科技(股)公司、啓航創業投資(股)公司、運鴻投資(股)公司、國光生物科技(股)公司、鋼聯國際開發(股)公司等。

中碳公司擁有組織完整之生產製造、研發及品保等技術團隊，並具備完善的國際銷售體系，能夠整合煤化學上下游之生產技術，及時提供客戶最符合經濟效益之產品與服務。展望未來，中碳公司除持續研發符

合市場需求的技術與產品，並擴大原有新產品規模，同時積極尋求合作契機，以期建立以煤焦油事業為核心，碳材料及特用化學品為雙主軸的材料供應中心，成為客戶最佳的合作夥伴。

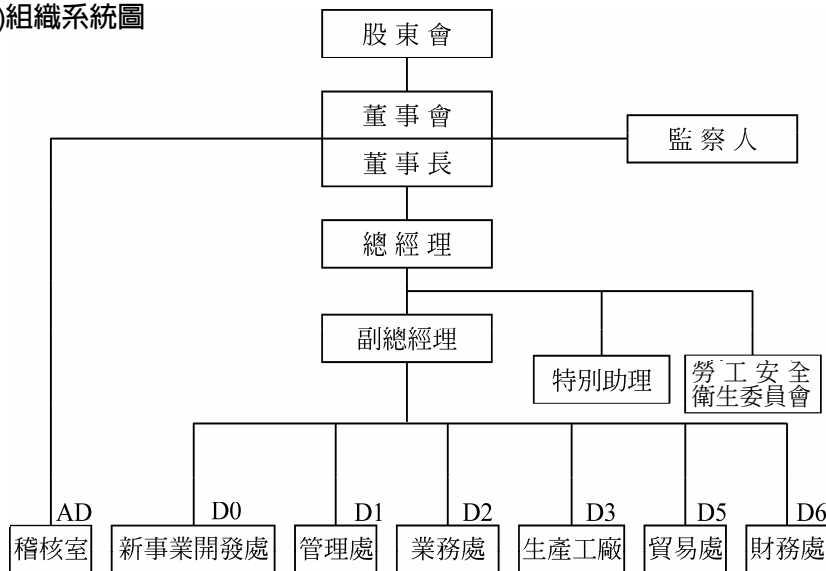
公司沿革

- 1.民國78年02月經濟部發給公司執照正式成立。
- 2.民國80年10月完成細焦碳處理工廠。
- 3.民國81年12月完成煤焦油處理工廠。
- 4.民國82年03月完成輕油處理工廠。
- 5.民國85年05月通過ISO9002認證，89年5月、93年5月、97年5月通過ISO9001再認證。
- 6.民國86年06月完成煤焦油處理工廠去瓶頸計畫及輕油廠去瓶頸計畫。
- 7.民國86年08月通過ISO14001認證，90年3月、94年3月、97年3月通過ISO14001再認證。
- 8.民國87年11月中碳股票在台灣證券交易所掛牌上市。
- 9.民國89年11月榮獲第一屆精銳獎。
- 10.民國90年10月榮獲第十屆國家磐石獎。
- 11.民國91年03月通過OHSAS18001職業安全衛生管理系統認證，95年3月通過OHSAS18001再認證。
- 12.民國91年04月通過CNLA實驗室認證，94年4月、97年11月通過CNLA再認證。
- 13.民國94年5月完成介相瀝青粉末建廠工程。
- 14.民國98年4月完成精萘單元產能提昇改善工程。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)組織系統圖



(二)主要部門所營業務

- 1.稽核室：掌理執行年度稽核作業、內部控制作業、執行及督導事項。
- 2.新事業開發處：掌理技術、研究發展之計畫、執行及督導事項。
- 3.管理處：掌理人事、行政、資訊之計畫、執行、督導事項及轉投資事業管理。
- 4.業務處：掌理銷售、採購之計畫、執行及督導事項。
- 5.生產工廠：掌理生產、儲運修護及品管之計畫、執行及督導事項。
- 6.貿易處：掌理貿易之計畫、執行及督導事項。
- 7.財務處：掌理財務、會計及股務之計畫、執行及督導事項。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事及監察人資料(1)

職稱	姓 名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份 (千股)		現 在 持 有 股 (千股)		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份	
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率
董事長	中國鋼鐵(股)公司 江代耀	96.06.23 選任	3年	77.12.21	62,392	29.59%	68,787	29.04%	0	—	0	—
		97.09.30 卸任										
董事長	中國鋼鐵(股)公司 鍾代樂	96.06.23 選任	3年	77.12.21	62,392	29.59%	68,787	29.04%	0	—	0	—
		97.09.30 就任董事長										
董事	中國(股)公司 張表家	97.09.30 就任	3年	77.12.21	62,392	29.59%	68,787	29.04%	0	—	0	—
董事	中國(股)公司 陳表柏	96.06.23	3年	77.12.21	62,392	29.59%	68,787	29.04%	362,067	0.15%	0	—
董事	中國(股)公司 王表茂	96.06.23	3年	93.05.14 選任	62,392	29.59%	68,787	29.04%	0	—	0	—
				93.06.11 就任								
董事	中國(股)公司 林表弘	96.06.23	3年	93.05.14 選任	62,392	29.59%	68,787	29.04%	0	—	0	—
				93.06.11 就任								
董事	中國合成橡膠(股)公司 辜成代表允	96.06.23	3年	90.05.08 選任	12,470	5.91%	13,749	5.80%	0	—	0	—
				90.06.11 就任								
董事	中國合成橡膠(股)公司 翁桐代表林	96.06.23 選任	3年	77.12.21	12,470	5.91%	13,749	5.80%	0	—	0	—
		98.02.09 卸任										
董事	中國合成橡膠(股)公司 彭雄代表傑	98.02.09 就任	3年	77.12.21	12,470	5.91%	13,749	5.80%	0	—	0	—
董事	陳 純 金	96.06.23	3年	90.05.08 選任	12	—	13	—	0	—	0	—
				90.06.11 就任								
董事	陳 文 源	96.06.23	3年	96.06.23	0	0	0	0	11,512	—	0	—
監察人	高瑞投資(股)公司 張代景	96.06.23	3年	96.06.23	400	0.19%	441	0.19%	0	—	0	—
監察人	中鼎工程(股)公司 余代俊	96.06.23	3年	90.05.08 選任	2,201	1.04%	2,426	1.02%	0	—	0	—
				90.06.11 就任								
監察人	洪 貴 叁	96.06.23	3年	96.06.23	0	0	0	0	0	—	0	—

基準日為98年3月31日

主 要 經 (學) 歷	目前兼任本公司及其他公司 之職務	其配偶或二親等以 內關係之其他主管 、董事或監察人		
		職 稱	姓 名	關 係
中華航空(股)公司董事長、中國鋼鐵(股)公司董事長、行政院公共工程委員會副主任委員、美國威斯康辛大學麥迪生校區機械工程博士	—	—	—	—
中國鋼鐵(股)公司財務副總經理 美國亞里桑那州立大學企管碩士	中國鋼鐵(股)公司執行副總經理 中鋼碳素化學(股)公司董事長 景裕國際(股)公司董事長	—	—	—
中華大學校長 交通部次長 美國普渡大學工學博士	中國鋼鐵(股)公司董事長	—	—	—
中鋼公司新材料研發處處長 美國伊利諾州理工學院碩士	中鋼碳素化學(股)公司總經理 永佳國際有限公司董事長	—	—	—
中國鋼鐵(股)公司技術助理副總經理 成功大學礦冶工程系	中國鋼鐵(股)公司總經理特別助理 鑫科材料科技(股)公司董事長	—	—	—
中國鋼鐵(股)公司煉鐵廠廠長 成功大學造船工程系	中國鋼鐵(股)公司煉鐵廠廠長	—	—	—
台灣水泥(股)公司董事長兼總經理、中國合成橡膠(股)公司董事長、美國賓州大學華頓學院企管碩士	中國合成橡膠(股)公司董事長 台灣水泥(股)公司董事長兼總經理	—	—	—
台灣通運倉儲公司總經理 南澳大學企管碩士 台大高階企管碩士		—	—	—
中國合成橡膠公司大陸馬鞍廠、鞍廠總經理 正修工專	中國合成橡膠(股)公司總經理	—	—	—
昱偉實業有限公司顧問 成功大學工管系	昱偉實業有限公司顧問	—	—	—
柏林(股)公司總經理、成功大學化工系	柏林(股)公司總經理	—	—	—
中國鋼鐵(股)公司財務助理副總經理 中山大學高階經營碩士	中國鋼鐵(股)公司財務副總經理	—	—	—
中鼎工程(股)公司董事長、台大電機系、哈佛大學管理學院高階管理研究班結業	中鼎工程(股)公司董事長	—	—	—
洪貴叁律師事務所律師 台灣大學法律研究所碩士	洪貴叁律師事務所律師	—	—	—

表一：法人股東之主要股東

98年3月31日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
中國鋼鐵(股)公司	經濟部(21.17%)、大通銀行託管資本世界成長及收益基金(5.96%)、大通託管資本收益建立者公司投資專戶(4.37%)、兆豐銀行託管中國鋼鐵從業人員持股信託專戶(2.33%)、台灣勞工保險局(1.65%)、存託憑證持有人共同代表人美商花旗銀行(1.44%)、中華郵政(股)公司(1.13%)、兆豐國際商銀保管丸一鋼管株式會社投資專戶(1.00%)、大通託管沙烏地阿拉伯中央銀行投資專戶(0.84%)、舊制勞工退休基金(0.69%)
中國合成橡膠(股)公司	台灣水泥股份有限公司(8.8%)、公務人員退休撫卹基金管理委員會(4.43%)、南山人壽保險股份有限公司(4.18%)、中成開發投資股份有限公司(2.35%)、王丕彰(2.20%)、中信投資股份有限公司(2.17%)、和豐投資股份有限公司(1.80%)、財團法人世新大學(1.6%)、信昌投資股份有限公司(1.5%)、匯豐銀行託管E F G銀行投資專戶(1.40%)
中鼎工程(股)公司	兆豐商銀託保MSPEA黃冠AB投資專戶(19.34%)、財團法人中技社(9.64%)、中國信託綜合信託專戶(5.02%)、泰安產物保險股份有限公司(4.09%)、花旗銀行台北分行受託管新加坡政府基金專戶(3.04%)、台灣聚合化學品(股)公司(2.50%)、亞洲聚合(股)公司(2.49%)、富邦人壽保險(股)公司(2.39%)、美商花旗託管新加坡金融管理局-委託經理人新加坡政府投資有限公司操作投資專戶(1.66%)、南山人壽保險股份有限公司(1.66%)

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

98年3月31日

法人名稱	法人之主要股東
兆豐國際商銀保管丸一鋼管株式會社投資專戶	Steel Partners Japan Strategic Fund (offshore) LP (14.75%)、Seiji Yoshimura (4.98%)、JFE Steel Corporation (4.41%)、Sumitomo Mitsui Banking Corp (3.96%)、The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. (3.95%)、Japan Trustee Services Bank, Ltd. (3.05%)、Kiyoshi Marutani (2.44%)、Metal One Corporation (2.10%)、Nippon Steel Corporation (2.03%)、Daiwa Securities SMBC Singapore Ltd.(2.03%)
中成開發(股)公司	中國合成橡膠(股)公司(100%)
中信投資(股)公司	恆強投資股份有限公司(23.22%)、富品投資股份有限公司(23.19%)、台灣水泥股份有限公司(8.67%)、中國合成橡膠股份有限公司(4.48%)、信昌投資股份有限公司(3.45%)、和平工業區專用港實業(股)公司(3.31%)、坤慶國際開發股份有限公司(2.95%)、中和紡織股份有限公司(2.31%)、達和航運股份有限公司(2.09%)、裕元投資股份有限公司(2.02%)

法 人 名 稱	法 人 之 主 要 股 東
南山人壽保險(股)公司	美商德拉瓦美國人壽保險公司(49.82%)、美商美國國際人壽保險公司(47.75%)、財團法人天主教會高雄教區(0.05%)、溫順淑(0.03%)、賴明欽(0.03%)、蘇思睿(0.03%)、蘇思年(0.03%)、李梓隆(0.02%)、開來股份有限公司(0.02%)、震威投資股份有限公司(0.02%)
和豐投資(股)公司	和柏投資股份有限公司(17.54%)、中信投資股份有限公司(82.46%)
信昌投資(股)公司	台灣水泥(股)公司(100%)
泰安產物保險(股)公司	楓丹白露股份有限公司(7.94%)、勇春股份有限公司(6.31%)、欣楓股份有限公司(5.72%)、港都實業股份有限公司(4.94%)、富永投資股份有限公司(3.71%)、勇誼股份有限公司(3.48%)、力又投資股份有限公司(3.10%)、和泰汽車股份有限公司(3.10%)、誼遠實業股份有限公司(3.06%)、陳清治(2.17%)
台灣水泥(股)公司	中信投資股份有限公司(2.81%)、摩根大通銀行託管新興市場成長基金投資專戶(2.47%)、中國合成橡膠股份有限公司(2.32%)、摩根大通託管沙烏地阿拉伯中央銀行投資專戶(1.66%)、恆強投資股份有限公司(1.62%)、國家金融安定基金管理委員會(1.62%)、渣打銀行受託保管富達基金(1.55%)、嘉新國際股份有限公司(1.47%)、美商花旗銀行託管新加坡政府基金專戶(1.32%)、辜成允(1.30%)
台灣聚合化學品(股)公司	香港商誠利置業有限公司(25.28%)、亞洲聚合股份有限公司(4.73%)、匯豐銀行託管台証證券香港受託人公司專戶(3.83%)、謝金言(2.25%)、粵興華投資有限公司(1.83%)、林蘇珊珊(1.73%)、台達化學工業股份有限公司(1.27%)、匯豐銀行託管高盛國際公司投資專戶(1.00%)、安泰ING高股息基金專戶(0.91%)、吳壽松(0.85%)
亞洲聚合(股)公司	聯聚國際投資股份有限公司(32.35%)、臺聯國際投資股份有限公司(7.00%)、永豐中小基金專戶(3.01%)、第一銀行信託部受託保管大華證券基金專戶(2.36%)、宏泰人壽保險股份有限公司(1.95%)、安泰人壽保險股份有限公司(1.49%)、香港商香港上海匯豐銀行台北分行受託保管英商高盛國際公司投資專戶(1.03%)、中華郵政股份有限公司(1.00%)、勞保局第四次全權委託永豐投信投資A帳戶(0.72%)、香港商香港上海匯豐銀行台北分行受託保管摩根士丹利國際有限公司投資專戶(0.66%)
富邦人壽保險(股)公司	富邦金融控股(股)公司(100%)
兆豐商銀託保MSP E A黃冠A B投資專戶	Morgan Stanley Private Equity Holdings AB(100%)

董事及監察人資料(2)

條 件 姓 名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形		
	商務、財務、會計或公司業務所需相關科系之公立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	非為公司或其關係企業之受僱人	非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)	非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之十以上或持股前十名之自然人股東
江 耀 宗 97.09.30卸任			√			√
鍾 樂 民 97.09.30就任			√			√
張 家 祝			√			√
陳 柏 元			√			√
王 茂 根			√			√
林 弘 男			√			√
辜 成 允			√	√	√	√
翁 桐 林 98.02.09卸任			√	√	√	√
彭 雄 傑 98.02.09就任			√	√	√	√
陳 純 金			√	√	√	√
陳 文 源			√	√	√	√
張 景 星			√			√
余 俊 彥			√	√	√	√
洪 貴 叁			√	√	√	√

98年3月31日

							兼任其他公開發行公司獨立董事數
非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬	非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人	非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東	非為公司或關係企業提供商務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶	未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係	未有公司法第30條各款情事之一	未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選	
√			√	√	√		
√			√	√	√		
√			√	√	√		
√			√	√	√		
√			√	√	√		
√			√	√	√		
√			√	√	√		
√	√	√	√	√	√	√	
√	√	√	√	√	√	√	
√			√	√	√		
√	√	√	√	√	√		
√	√	√	√	√	√	√	

(二)總經理、副總經理、處長、各部門及分支機構主管資料

職 稱	姓 名	就 任 日 期	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（學）歷
			股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	
總經理	陳柏元	83.1.1	259,947	0.11%	362,067	0.15%	0	—	美國伊利諾州理工學院碩士 中鋼公司新材料研發處處長
副 總 經 理	吳國禎	83.3.1	433,135	0.18%	0	—	0	—	美國南加州大學企管碩士、中鋼公司秘書處處長
副 總 經 理	林明星	96.7.1	175,095	0.07%	0	—	0	—	中原大學化工系中鋼公司主任
主 任 稽 核	吳明偉	89.4.1	68,761	—	0	—	0	—	英國UMIST碩士 中鋼公司工程師
處 長	李建明	96.9.1	22,154	—	0	—	0	—	英國劍橋大學博士 中鋼公司組長
處 長	寇啓勇	90.6.11	27,000	0.01%	0	—	0	—	清華大學工業工程系 中鋼公司管理師
處 長	劉文義	83.8.1	91,663	0.04%	0	—	0	—	中山大學企管碩士 中鋼公司管理師
廠 長	方明達	96.8.1	28,960	0.01%	0	—	0	—	台大化工碩士 中鋼公司工程師
副廠長	曾文良	96.8.1	16,692	—	0	—	0	—	中原大學化工系中碳公司主任
處 長	王志明	90.6.11	118	—	0	—	0	—	逢甲大學紡織系 中鋼結構公司工程師
處 長	陳明男	90.6.11	121,677	0.05%	0	—	0	—	高雄第一科大財管碩士 中鋼公司管理師

98年4月18日

目 前 兼 任 其 他 公 司 之 職 務	具配偶或二親等以內關係 之 經 理 人			經理人取得員工認 股權證情 形
	職 稱	姓 名	關 係	
永佳國際董事長、景裕國際董事、台安生物 董事、啓航創投監察人	—	—	—	—
景裕國際董事、永佳國際董事、中鋼結構董 事	—	—	—	—
永佳國際董事兼總經理、鋼聯國際監察人、 寧波華揚監察人	—	—	—	—
永佳國際監察人	—	—	—	—
尙揚創投董事	—	—	—	—
景裕國際監察人	—	—	—	—
景裕國際董事、永佳國際董事	—	—	—	—
鑫科材料董事	—	—	—	—
高科磁技董事	—	—	—	—
永佳國際董事	—	—	—	—
景裕國際董事兼總經理、運鴻投資監察人、 高科磁技監察人、中聯資源監察人	—	—	—	—

(三)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.董事之酬金

職 稱	姓 名	董 事 酬 金								A、B、C及D 等四項總額占 稅後純益之比例	
		報酬(A)		退職退休金 (B)		盈餘分配之酬勞 (C)		業務執行費用 (D)			
		本 公 司	合併報 表內所 有公司	本 公 司	合併報 表內所 有公司	本 公 司	合併報 表內所 有公司	本 公 司	合併報 表內所 有公司	本 公 司	合併報 表內所 有公司
董 事 長 (註1)	江耀宗	30,266 (註2)	30,266 (註2)	0	0	8,884 (註3)	8,884 (註3)	2,854	2,854	2.91%	2.91%
	鍾樂民										
董 事	張家祝										
董 事	陳柏元										
董 事	王茂根										
董 事	林弘男										
董 事	辜成允										
董 事	翁桐林										
董 事	陳純金										
董 事	陳文源										

註：1.97年9月30日改選鍾樂民為董事長。

2.江耀宗董事長於專任期間(97.1.1~97.9.29)報酬支付予個人，97年9月30日以後董事長報酬支付予所代表之法人公司。

3.本公司盈餘分配之董事酬勞，屬法人代表者全數由法人支領。

4.盈餘分配員工紅利係以董事會通過擬議配發金額，並按去年配發比例計算今年擬議配發數。兼任公司經理人者尚包含薪資與員工紅利。

5.提供董事長司機，司機給付報酬為993千元。

6.屬退職退休金費用化之提列及提撥數。

97年度 單位：千元／％

兼任員工領取相關酬金										A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
薪資、獎金及特支費等 (E)		退職退休金 (F)		盈餘分配員工紅利 (G)				員工認股權憑證得認購股數 (H)				
本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
				現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額					
6,655	6,655	1,645 (註6)	1,645 (註6)	5,136	0	5,136	0	0	0	3.84%	3.84%	無

本公司	董 事	
	前四項酬金總額 (A+B+C+D)	
	本 公 司	合併報表內所有公司(I)
低於2,000,000元	中國鋼鐵公司代表人張家祝、陳柏元、王茂根、林弘男；中國合成橡膠公司代表人辜成允、翁桐林；陳純金；陳文源	中國鋼鐵公司代表人張家祝、陳柏元、王茂根、林弘男；中國合成橡膠公司代表人辜成允、翁桐林；陳純金；陳文源
2,000,000元 (含) ～ 5,000,000元		
5,000,000元 (含) ～ 10,000,000元		
10,000,000元 (含) ～ 15,000,000元		
15,000,000元 (含) ～ 30,000,000元		
30,000,000元 (含) ～ 50,000,000元	中國鋼鐵公司代表人江耀宗、鍾樂民	中國鋼鐵公司代表人江耀宗、鍾樂民
50,000,000元 (含) ～100,000,000元		
100,000,000元以上		
總 計	10	10

姓 名	
前七項酬金總額 (A+B+C+D+E+F+G)	
本 公 司	合併報表內所有公司(I)
中國鋼鐵公司代表人張家祝、 王茂根、林弘男；中國合成橡 膠公司代表人辜成允、翁桐林 ；陳純金；陳文源	中國鋼鐵公司代表人張家祝、 王茂根、林弘男；中國合成橡 膠公司代表人辜成允、翁桐林 ；陳純金；陳文源
中國鋼鐵公司代表人陳柏元	中國鋼鐵公司代表人陳柏元
中國鋼鐵公司代表人江耀宗、 鍾樂民	中國鋼鐵公司代表人江耀宗、 鍾樂民
10	10

2.監察人之酬金

職 稱	姓 名	監 察 人 酬 金					
		報 酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
監 察 人	張 景 星	0	0	0	0	2,961	2,961
監 察 人	余 俊 彥						
監 察 人	洪 貴 叁						

註：本公司盈餘分配之監察人酬勞，屬法人代表者全數由法人支領。

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前四項酬金總額 (A+B+C+D)	
	本 公 司	合併報表內所有公司 (E)
低於2,000,000元	高瑞投資公司代表人張景星；中鼎工程公司代表人余俊彥；洪貴叁	高瑞投資公司代表人張景星；中鼎工程公司代表人余俊彥；洪貴叁
2,000,000元 (含) ～ 5,000,000元		
5,000,000元 (含) ～ 10,000,000元		
10,000,000元 (含) ～ 15,000,000元		
15,000,000元 (含) ～ 30,000,000元		
30,000,000元 (含) ～ 50,000,000元		
50,000,000元 (含) ～100,000,000元		
100,000,000元以上		
總 計	3	3

97年度 單位：千元／％

		A、B、C及D等四項總額占稅後 純益之比例		有無領取來自子公司 以外轉投資事業酬金
業務執行費用 (D)				
本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	
432	432	0.23%	0.23%	無

3.總經理及副總經理之酬金

職 稱	姓 名	薪 資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		盈餘分配之員工紅利(D)	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本 公 司	
								現金紅利金額	股票紅利金額
總 經 理	陳 柏 元	8,177	8,177	4,249 (註3)	4,249 (註3)	9,339	9,339	13,354	0
副總經理	吳 國 禎								
副總經理	林 明 星								

註：1.盈餘分配員工紅利係以董事會通過擬議配發金額，並按去年配發比例計算今年擬議配發數。

2.提供汽車各乙部（帳面價值合計為946千元）予總經理及副總經理使用。

3.屬退職退休金費用化之提列及提撥數。

給付本公司各個總經理及副總經理 酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本 公 司	合併報表內所有公司(E)
低於2,000,000元		
2,000,000元 (含) ～ 5,000,000元		
5,000,000元 (含) ～ 10,000,000元		
10,000,000元 (含) ～ 15,000,000元	陳柏元、吳國禎、林明星	陳柏元、吳國禎、林明星
15,000,000元 (含) ～ 30,000,000元		
30,000,000元 (含) ～ 50,000,000元		
50,000,000元 (含) ～100,000,000元		
100,000,000元以上		
總 計	3	3

97年度 單位：千元／％

金 額 (D)		A、B、C及D等四項總額 占稅後純益之比例		取得員工認股 權憑證數額		有無領取來自 子公司以外轉 投資事業酬金
合併報表內所有公司		本 公 司	合併報 表內所 有公司	本 公 司	合併報 表內所 有公司	
現金紅利 金 額	股票紅利 金 額					
13,354	0	2.43%	2.43%	0	0	無

4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

97年度 單位：千元／％

	職 稱	姓 名	股票紅利金額	現金紅利金額	總 計	總額占稅後純益之比例
經 理 人	總 經 理	陳 柏 元	0	26,759	26,759	1.85%
	副總經理	吳 國 禎				
	副總經理	林 明 星				
	主任稽核	吳 明 偉				
	處 長	李 建 明				
	處 長	寇 啓 勇				
	處 長	劉 文 義				
	廠 長	方 明 達				
	副 廠 長	曾 文 良				
	處 長	王 志 明				
	處 長	陳 明 男				

註：盈餘分配員工紅利係以董事會通過擬議配發金額，並按去年配發比例計算今年擬議配發數。

5.最近兩年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及經營績效之關聯性。

96年度本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金佔稅後純益之比例為7.29%，97年度本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金佔稅後純益之比例為5.57%。董監事酬勞擬訂，已明訂於本公司章程，總經理及副總經理酬勞係經董事會通過。經營績效之優劣，作為主管年度調薪及激勵獎勵之發放依據。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

97年度董事會開會5次，董事出席情形如下：

職 稱	姓 名 (註1)	實際出 席次數	委託出 席次數	實際出席率 (%)(註2)	備 註
董事長	中國鋼鐵(股)公司 代表人 江耀宗	3	0	100	97.09.30 解任
	中國鋼鐵(股)公司 代表人 鍾樂民	3	2	60	97.09.30 就任
董 事	中國鋼鐵(股)公司 代表人 張家祝	2	0	100	97.09.30 就任
董 事	中國鋼鐵(股)公司 代表人 陳柏元	5	0	100	
董 事	中國鋼鐵(股)公司 代表人 王茂根	5	0	100	
董 事	中國鋼鐵(股)公司 代表人 林弘男	5	0	100	
董 事	中國合成橡膠(股)公司 代表人 辜成允	1	4	20	
董 事	中國合成橡膠(股)公司 代表人 翁桐林	2	3	40	
董 事	陳純金	5	0	100	
董 事	陳文源	5	0	100	
其他應記載事項：					
一、證交法第14條之3所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。					
二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：無。					
三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：無。					

註1：董事屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註2：(1)年度終了日前有董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有董事改選者，應將新、舊任董事均予以填列，並於備註欄註明該董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席次數計算之。

(二)監察人參與董事會運作情形資訊

97年度董事會開會5次，監察人列席情形如下：

職 稱	姓 名	實際列席次數	實際列席率(%)	備 註
監察人	高瑞投資(股)公司 代表人 張景星	4	80	
監察人	中鼎工程(股)公司 代表人 余俊彥	1	20	
監察人	洪貴叁	5	100	

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

- (一)監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）：
監察人列席本公司董事會議，並不定期至本公司了解經營及財務狀況，公司之員工及股東如有需求可隨時聯絡。
- (二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：
監察人定期審核內部控制稽核報告及財務報表，並視需要隨時與內部稽核主管及會計師進行溝通。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理。

- (一)九十七年三月二十日第七屆第四次董事會議針對九十六年度盈餘分派案中員工紅利股票發放比例，余監察人俊彥建議尊重大股東意見。決議結果本案依大股東主張之修正內容發放員工紅利。
- (二)九十七年三月二十日第七屆第四次董事會議針對調整員工紅利提撥率案，余監察人俊彥建議可考慮訂為不低於6%較具彈性，每年由董事會決定，並徵求大股東同意；洪監察人貴叁表示將來若政策改變相關法規可能再修改，建議暫不宜提高紅利比率。決議結果本案依原案照案通過。並請總經理徵求大股東中鋼公司意見，若獲同意修訂為不低於6%之彈性作法時修訂之。
- (三)九十七年六月十九日第七屆第五次董事會議針對購買巨路國際(股)公司土地廠房案，洪監察人貴叁建議本案由本公司委託估價師辦理估價，使程序更完備。決議結果本公司委託估價師鑑價提董事會報告，本案照案通過。
- (四)九十七年六月十九日第七屆第五次董事會議針對修訂本公司從業人員持股信託委員會章程案，洪監察人貴叁建議第四條文字「…，但留資(職)停薪人員，…」，修正為「…，但留資停薪或留職停薪人員，…」；同條文「…另有約定，不在此限。」，建議修正為「…另有約定者，不在此限。」。決議結果本案依洪監察人建議照案通過。

(三)審計委員會運作情形資訊：無。

(四)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式。 (二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形。 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式。	(一)本公司設有專責人員及股務代理處理股東建議或糾紛等問題。 (二)本公司隨時掌握實際控制公司之主要股東名單，並由股務代理機構一群益證券協助辦理。 (三)本公司依金管會規定辦理，並訂有對子公司監理之內部控制及內部稽核辦法。	(一)與上市上櫃公司治理實務守則第13條無重大差異。 (二)與上市上櫃公司治理實務守則第19條無重大差異。 (三)與上市上櫃公司治理實務守則第14條無重大差異。
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形。 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形。	(一)否。 (二)已加以評估簽證會計師獨立性。	(一)審慎評估中。 (二)經評估無異常。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形。	利害關係人如有需求可隨時聯絡公司。	與上市上櫃公司治理實務守則第52條無重大差異。

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
四、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形。 (二)公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）。	(一)本公司已架設網站並揭露相關資訊。 (二)本公司已指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，並依規定落實發言人制度。	(一)與上市上櫃公司治理實務守則第58條無重大差異。 (二)與上市上櫃公司治理實務守則第56條無重大差異。
五、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形。	否。	審慎評估中。
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司尚未訂定公司治理實務守則。		
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）： 1.本公司一向兼顧客戶、股東及員工之利益，管理上力求制度與人性化並重，以激發員工之潛力；透過環境管理系統落實環保工作，積極推動5S運動及責任區制，落實PSM稽核，透過教育訓練，確實做好工安衛工作；設有職工福利委員會並訂定多項福利制度，每年並定期實施員工健康檢查及實施員工分紅制度；此外，對於供應商及往來銀行亦以互利互重之原則從事交易，不因短期利益而犧牲長期利益。 2.本公司已訂定董事、監察人道德行為準則及高階經理人道德行為準則(註1)。 3.本公司董監事不定期參與公司治理相關課程之進修(註2)。 4.本公司自九十二年八月一日起為董事及監察人購買責任保險。		
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評(或委託評鑑)結果、主要缺失(或建議)事項及改善情形：無。		

註1：

中鋼碳素化學股份有限公司 董事、監察人道德行為準則

第一章 總 則

第一條 為追求本公司整體之最大利益及致力於永續發展，爰訂定本準則制訂董事、監察人於執行職務時之道德及行為規範，以資遵循。

第二章 道德行為準則

第二條 董事、監察人執行職務時應遵循下列基本原則：

- 一、保障股東權益。
- 二、強化董事會職能。
- 三、發揮監察人功能。
- 四、尊重利害關係人權益。
- 五、提昇資訊透明度。

第三條 董事、監察人執行職務應以追求本公司整體利益為目標，不得為特定人或特定團體之利益而損及本公司之權益，並應於執行職務時，公平對待所有股東。

第四條 董事、監察人行使職權時應盡善良管理人之注意義務，注重誠信、公平原則，秉持高度之自律並遵守法令、本公司章程及股東會決議。

第五條 董事、監察人應為全體股東之利益，忠實執行職務。如遇自身之利益與本公司之利益有所衝突時，應以本公司之利益為優先。

第六條 董事、監察人應確保股東權益，併應尊重往來銀行、債權人、員工、消費者、供應商、從屬公司及社區等利害關係人之權益。

第七條 董事會所列議案如涉及有董事本身利害關係致損及本公司利益之虞時，董事即應自行迴避，不得加入表決，亦不得代理其他董事行使其表決權。

第八條 董事為自己或他人與公司為買賣、借貸或其他法律行為時，董事應對董事會及監察人揭露並詳細說明該等自我交易之相關事項後，由監察人代表公司。

第九條 董事、監察人若從事與本公司競業之行為，應依公司法規定事先向股東會報告並取得許可。對於公司本身之資訊，除經授權或法律規定公開外，應負有保密義務。

第十條 董事、監察人因執行職務所知悉之與本公司業務有關之採購、供應、合作、策略聯盟或其他商業機會或可得獲利之機會，應優先提供給本公司以維護本公司之利益，且不得藉此為本人或第三人圖私利。

第三章 附 則

- 第十一條 法人股東如本身擔任本公司之董事或監察人，及法人股東指派代表行使董事或監察人職務之自然人，均應遵循本準則。
- 第十二條 董事、監察人如有正當原因，經董事會決議通過，並依法令規定辦理後，得豁免遵循本準則。惟本公司應即時於本公司公開資訊網站揭露允許豁免人員之職稱、姓名、董事會通過豁免之日期、豁免適用之期間、豁免適用之原因及豁免適用之準則等資訊。
- 第十三條 本準則經董事會通過後施行，及提報股東會；並應於年報、公開說明書及公開資訊網站揭露。修正時，亦同。

中鋼碳素化學股份有限公司 高階經理人道德行為準則

第一章 總 則

- 第一條 為讓公司高階經理人之行為及道德有所依循，並使公司之利害關係人更加瞭解公司之道德規範，爰設立應遵循及維護之準則，並包含有關個人責任、群體責任，以及對本公司、公眾、及其他利害關係人之責任規範。
- 第二條 本準則所稱之高階經理人，適用於本公司經理人（包括總經理、副總經理及相當等級者、以及本公司一級主管）；其目的在於防制不當行為並促進：
- 一、誠實及合乎道德之行為，包含個人與其職務發生利益衝突時，為合乎倫理之處理。
 - 二、資訊之保密處理。
 - 三、合法對待公司客戶、員工及競爭對手。
 - 四、保護公司之資產以期有效運用。
 - 五、遵守政府法令規章，包括防止內線交易相關法令。

第二章 道德行為準則

- 第三條 誠實及道德行為：
高階經理人應以誠實無欺之態度及符合專業標準之行為履行其義務，包括以公正之方式處理個人與其職務上或有關之利益衝突。
- 第四條 避免個人之利益衝突：
高階經理人應以客觀及有效率之方式處理業務，避免利用其在公司擔任之職務為個人利益介入之情事而使得其自身、配偶、父母、子女或三等親以內之親屬獲致不當利益。
- 第五條 避免圖私利之機會：
當公司有獲利機會時，高階經理人有責任維護及增加公司所能獲取之正當合法利益，並應避免：

- 一、透過使用公司財產、資訊或藉由職務之便而獲取私利或有圖私利之機會。
- 二、與公司競爭。

第 六 條 保守營業機密：

高階經理人對於公司本身或涉及客戶之資訊，除經授權或法律許可者外，應負有保密義務。應保密的資訊包括所有可能被競爭對手利用，或洩漏之後對公司或客戶有損害之未公開資訊。

第 七 條 從事合法之交易：

本公司係以卓越之經營與服務致力於市場競爭，不以使用非法或不道德之手段獲取成效；高階經理人應合法對待公司客戶、員工及競爭對手，不得透過操縱、隱匿、濫用其基於職務所獲悉之資訊、對重要事項做不實陳述或其他不合法之交易方式而獲取不當利益。

第 八 條 公司資產之保護及適當使用：

公司之資產應受保護並僅得基於公司之合法商業目的善加使用；高階經理人有責任保護公司資產，並確保其能有效合法地使用於業務上，避免偷竊、疏忽或浪費等作為直接影響到公司之獲利能力。

第 九 條 遵循法令規章：

高階經理人應督導公司加強證券交易法及其他法令規章之遵循，並遵守所有規範公司活動之法令規章；不得故意違反任何法令、意圖誤導、操縱或不公正地取得客戶、供應商利益之行爲，及對公司產品或服務爲不實之陳述。

第 十 條 避免因內線交易而受到民刑事處罰：

高階經理人須遵守防止內線交易相關法令，及關於股票交易暨營業秘密資訊處理之其他證券法令，如掌握重要未公開資訊時，不得從事相關證券交易；內線交易既非法亦不道德，公司將堅決介入處理。

第十一條 鼓勵檢舉任何非法或違反誠實道德行爲準則之行爲：

高階經理人應加強宣導公司內部道德觀念，並鼓勵員工於懷疑或發現有違反法令規章或本準則之行爲時，任何個人得以檢舉方式向監察人、經理人、稽核單位或其他適當人員呈報，公司並應盡全力保密及保護呈報者之身份，使其免於遭受威脅。

第 三 章 附 則

第十二條 懲戒及申訴措施：

高階經理人如有違反本準則情事，除依法追究其法律責任外，另應由稽核單位追究其行政責任(含接受申訴)。如情節重大時，應提報董事會審議；並得依公司相關申訴制度，提供違反道德行爲準則者救濟之途徑。

第十三條 豁免與修正：

高階經理人如有正當原因，經董事會決議通過，得豁免遵循本準則。惟公司應即時於公開資訊網站揭露允許豁免人員之職稱、姓名、董事會通過豁免之日期、豁免適用之期間、豁免適用之原因及豁免適用之準則等資訊。

第十四條 本準則應於年報、公開說明書及公開資訊網站揭露；經董事會通過後施行，並送監察人備查及於股東會報告。修正時，亦同。

註2：

董事監察人進修情形

職 稱	姓 名	就 任 日 期	進 修 日 期		主 辦 單 位	課 程 名 稱	進修 時數
			起	迄			
法人董事 代表人	鍾樂民	96.06.23	97.10.29	97.10.29	中鋼企管顧問 (股)公司	全球經濟環境分析	3.0
法人董事 代表人	張家祝	97.09.30	97.10.29	97.10.29	中鋼企管顧問 (股)公司	全球經濟環境分析	3.0
法人董事 代表人	王茂根	96.06.23	97.10.29	97.10.29	中鋼企管顧問 (股)公司	全球經濟環境分析	3.0
法人董事 代表人	林弘男	96.06.23	97.10.29	97.10.29	中鋼企管顧問 (股)公司	全球經濟環境分析	3.0
董 事	陳純金	96.06.23	97.05.26	97.05.26	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會【董監事及大股東之股權及稅務規劃】	3.0
董 事	陳文源	96.06.23	97.08.22	97.08.22	社團法人中華公司治理協會	公司治理與內部控制	3.0
法人監察 人代表人	張景星	96.06.23	97.10.29	97.10.29	中鋼企管顧問 (股)公司	全球經濟環境分析	3.0
法人監察 人代表人	余俊彥	96.06.23	97.12.26	97.12.26	財團法人中華民國會計研究發展基金會	董、監事及會計主管(大股東)的股權移轉及租稅規劃實務	4.0
監 察 人	洪貴叁	96.06.23	97.05.23	97.05.23	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會【競爭行為違法態樣及案例分析】	3.0
	洪貴叁	96.06.23	97.05.29	97.05.29	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會【員工分紅費用化相關規範】	3.0

(五)履行社會責任情形：公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形。

1.在環境保護方面：

本公司於建廠時即規劃使用低污染及節能設備，將全廠製程廢氣回收至加熱爐做為燃料以節約能源、使用最佳可行控制技術設備降低污染排放量，全廠均使用購入的高效率汽電共生蒸汽，比自行設置鍋爐更能減少溫室氣體排放，近年來並投入於回收能源與節能減碳工作，於擴廠時設置RTO爐回收廢熱，廢氣中的揮發性有機物質則規劃設置冷凝系統將其回收至設備，將每一分能源充分利用，同時減少污染物與溫室氣體的排放。

2.在社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益及消費者權益方面：

(1)本公司本著「取之社會，用之社會」的精神，熱心贊助各公、學會及藝文活動，97年度本公司贊助過的單位計有中國鑛冶工程學會、中國工程師學會、中國電機工程學會、中國機械工程學會、中國化學會、高雄市工業會、中華環安衛科技協會、中山大學、財團法人中鋼集團教育基金會、中鋼真善美合唱團、高雄市交響樂團等。

(2)贊助「經濟日報98年金融證券年鑑」之出版。

(3)贊助工商時報四季報2008冬季號之出版。

(4)贊助Taiwan News「台灣指南」年鑑之出版。

(5)四川地震賑災。

3.在人權、安全衛生與其他社會責任活動方面：

本公司積極推動5S運動及責任區制，落實PSM稽核，透過OHSAS-18001職業安全衛生管理系統及教育訓練，確實做好工安衛工作，提供員工更安全的工作環境。另本公司不定期舉辦員工親子旅遊及各項藝文活動，紓解員工工作壓力，提升員工向心力。

(六)公司治理守則及相關規章之查詢方式：無。

(七)其他增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無。

(八)内部控制制度執行狀況

1.內部控制制度聲明書

中鋼碳素化學股份有限公司
內部控制制度聲明書



日期：98年3月31日

本公司民國97年1月1日至97年12月31日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。

- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國98年3月31日董事會通過，出席董事9人中，無人持反對意見，全體均同意本聲明書之內容，併此聲明。

中鋼碳素化學股份有限公司

董事長：鍾 樂 民



總經理：陳 柏 元



2. 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。

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

(十)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

日 期	董事會/ 股東會	重 要 決 議 事 項
97.03.20	董事會	1.通過本公司九十六年度營業報告書、九十七年度營業計畫概要及九十六年度財務報告暨合併財務報表案提股東會承認。 2.通過本公司九十六年度盈餘分派案提股東會承認。 3.通過本公司九十六年度盈餘轉增資案提股東會討論。 4.通過修訂本公司章程部份條文案提股東會討論。 5.通過修訂本公司董事會議事規則部份條文案。 6.通過本公司購買子公司永佳國際有限公司持有之鋼聯國際投資開發股份有限公司全數股份案。 7.通過授權董事會在法令許可範圍內全權辦理對大陸地區投資案提股東會討論。 8.通過訂定本公司九十七年股東常會時間、地點及會議議程案。 9.通過本公司九十六年度內部控制制度聲明書案。 10.通過變更本公司簽證會計師案。
97.06.19	股東會	1.通過本公司九十六年度營業報告書及九十六年度財務報告暨合併財務報表案。 2.通過本公司九十六年度盈餘分派案。 3.通過本公司九十六年度盈餘轉增資案。 4.通過修訂本公司章程部份條文案。 5.通過本公司購買子公司永佳國際公司持有之鋼聯國際投資開發股份有限公司之全數股份案。 6.通過授權董事會在法令許可範圍內全權辦理對大陸地區投資案。

日 期	董事會/ 股東會	重 要 決 議 事 項
97.06.19	董事會	1.通過訂定本公司九十六年度盈餘轉增資發行新股相關事宜暨除息、除權基準日案。 2.通過向巨路國際股份有限公司購買高雄市小港區中林路 40 號土地、廠房等不動產案。 3.通過調整本公司從業人員薪給待遇案。 4.通過修訂本公司晉升及考核辦法部份條文案。 5.通過修訂本公司從業人員持股信託委員會章程部份條文案。 6.通過修訂本公司工作權責劃分表採購之權責劃分部份內容案。 7.通過參與國光生物科技股份有限公司現金增資案。
97.08.26	董事會	1.通過本公司九十七年度上半年之財務報告暨合併財務報表案。 2.通過修訂本公司退休、撫卹、職災補償及資遣辦法案。 3.通過增建年產量 600 噸介相瀝青粉末生產工廠案。
97.9.30	董事會	1.通過推選鍾樂民董事為本公司董事長案。
97.12.26	董事會	1.通過本公司九十八年度預算案。 2.通過本公司九十八年度內部稽核計畫案。 3.通過修訂本公司工作權責劃分表案。 4.通過修訂本公司盈餘激勵獎金管理辦法部份條文案。
98.03.31	董事會	1.通過本公司九十七年度營業報告書、九十八年度營業計畫概要及九十七年度財務報告暨合併財務報表案提股東會承認。 2.通過本公司九十七年度盈餘分派案提股東會承認。 3.通過修訂本公司章程部份條文案提股東會討論。 4.通過修訂本公司背書保證作業程序部份條文案提股東會討論。 5.通過訂定本公司九十八年股東常會時間、地點及會議議程案。 6.通過本公司九十七年度內部控制制度聲明書案。 7.通過承租中鋼公司土地案。

(十一)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：無。

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

98年3月31日

職 稱	姓 名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	江耀宗	94.12.02	97.09.30	法人代表改派
董事長	鍾樂民	97.09.30	—	—

四、會計師公費資訊

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費佔審計公費之比例達四分之一以上者：無。

(二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：無。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：無。

五、更換會計師資訊

(一)關於前任會計師

更 換 日 期	九十七年三月二十日經董事會通過		
更換原因及說明	因簽證會計師事務所內部調動，本公司財務報表原由龔俊吉及江佳玲會計師簽證，自九十七年第一季起改為曾光敏及江佳玲會計師繼任之。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人		會計師
	情 況		委任人
	主動終止委任		不適用
不再接受(繼續)委任			
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	不適用		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其 他
	無		
		說明	不適用
其他揭露事項 (本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)	無		

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	勤業眾信會計師事務所
會計師姓名	曾光敏、江佳玲
委任之日期	九十七年三月二十日經董事會通過
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

(三)前任會計師對本準則第十條第五款第一目及第二目第三點事項之復函：不適用。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無。

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職 稱	姓 名	97年度		98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
董事及監察人	中國鋼鐵公司	3,275,580	0	0	0
董 事	中國合成橡膠公司	654,718	0	0	0
董 事	陳文源	0	0	0	0
董 事	陳純金	662	0	0	0
監 察 人	高瑞投資公司	21,010	0	0	0
監 察 人	中鼎工程公司	115,567	0	0	0
監 察 人	洪貴叁	0	0	0	0
董事兼總經理	陳柏元	195,581	0	(441,000)	0
副 總 經 理	吳國禎	(15,129)	0	0	0
副 總 經 理	林明星	115,301	0	0	0
主 任 稽 核	吳明偉	68,761	0	0	0
處 長	李建明	22,154	0	0	0
處 長	寇啓勇	(16,340)	0	0	0
處 長	劉文義	15,089	0	0	0
廠 長	方明達	(12,855)	0	(20,000)	0
副 廠 長	曾文良	41,692	0	(21,000)	0
處 長	王志明	9,778	0	(13,000)	0
處 長	陳明男	(2,005)	0	0	0

(二)股權移轉資訊：本公司董事、監察人、經理人及10%以上之大股東之股權移轉均在市場上為之，且股權移轉之相對人均非關係人。

(三)股權質押資訊：無。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

98年4月18日

姓名 (註1)	本人 持有股份		配偶、未 成年子女 持有股份		利用他人 名義合計 持有股份		前十大股東相互間具有 財務會計準則公報第六 號關係人或為配偶、二親 等以內之親屬關係者，其 名稱或姓名及關係(註3)	備註
	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	名 稱 (或姓名)	關係
中國鋼鐵公司	68,787,183	29.04%	0	0	0	0	景裕國際公司	集團 企業
中國合成橡膠 公司	13,749,096	5.80%	0	0	0	0	台灣水泥公司 中成開發公司	集團 企業
中成開發公司	10,222,006	4.32%	0	0	0	0	中國合成橡膠公司 台灣水泥公司	集團 企業
景裕國際公司	6,920,537	2.92%	0	0	0	0	中國鋼鐵公司	集團 企業
中華郵政(股) 公司	4,789,409	2.02%	0	0	0	0	無	無
志成德投資 (股)公司	3,648,867	1.54%	0	0	0	0	無	無
兆豐國際商業 銀行受託信託 財產專戶	2,867,216	1.21%	0	0	0	0	無	無
中鼎工程(股) 公司	2,426,916	1.02%	0	0	0	0	無	無
安泰人壽保險 (股)公司	2,322,500	0.98%	0	0	0	0	無	無
匯豐金磚動力 基金專戶	2,211,300	0.93%	0	0	0	0	無	無

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比率。

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應揭露彼此間之關係。

九、公司、公司之董監事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數

98年3月31日

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
景裕國際股份有限公司	65,798,638	100%	0	0	65,798,638	100%
永佳國際有限公司	1	100%	0	0	1	100%

註：係公司之長期投資。

肆、募資情形

一、公司資本及股份

(一)股本來源

單位：股；新台幣元

年 月	發 行 價 格 (元)	核 定 股 本		實 收 股 本	
		股 數	金 額	股 數	金 額
78年2月	10	53,000,000	530,000,000	15,000,000	150,000,000
79年9月	10	53,000,000	530,000,000	53,000,000	530,000,000
80年9月	10	83,200,000	832,000,000	83,200,000	832,000,000
83年8月	10	150,000,000	1,500,000,000	106,200,000	1,062,000,000
86年6月	10	150,000,000	1,500,000,000	118,944,000	1,189,440,000
87年9月	10	150,000,000	1,500,000,000	143,536,566	1,435,365,660
89年10月	10	210,000,000	2,100,000,000	158,335,480	1,583,354,800
90年5月	10	210,000,000	2,100,000,000	175,540,180	1,755,401,800
91年8月	10	210,000,000	2,100,000,000	185,728,749	1,857,287,490
92年8月	10	210,000,000	2,100,000,000	190,936,813	1,909,368,130
93年6月	10	210,000,000	2,100,000,000	197,022,924	1,970,229,240
94年6月	10	210,000,000	2,100,000,000	203,473,438	2,034,734,380
95年7月	10	300,000,000	3,000,000,000	211,008,314	2,110,083,140
96年7月	10	300,000,000	3,000,000,000	223,444,336	2,234,443,360
97年7月	10	300,000,000	3,000,000,000	236,904,480	2,369,044,800

98年3月31日；單位：股

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流 通 在 外 股 份 (註1)	未 發 行 股 份	合 計	
記名式普通股	236,904,480	63,095,520	300,000,000	—

註1：該股票屬上市股票。

單位：股；新台幣元

備			註		
股	本	來	源	以現金以外之財產抵充股款者	其 他
創立時資本為150,000,000元。				無	無
79年8月現金增資380,000,000元並補辦公開發行，經證管會核准文號：(79)台財證(一)第01973號函。				無	無
現金增資302,000,000元，經證管會80年7月27日(80)台財證(一)第02034號核准，於80年7月26日申報生效。				無	無
現金增資230,000,000元，於83年6月27日經證管會文號(83)台財證(一)第29045號核准。				無	無
86年辦理盈餘轉增資發行普通股12,744,000股，於86年6月6日經證管會文號(86)台財證(一)第45654號核准生效。				無	無
87年辦理盈餘轉增資發行普通股24,592,566股，於87年9月7日經證管會文號(87)台財證(一)第58853號核准生效。				無	無
89年辦理盈餘轉增資發行普通股14,798,914股，於89年7月21日經證管會文號(89)台財證(一)第59076號核准生效。				無	無
90年辦理盈餘轉增資發行普通股17,204,700股，於90年5月31日經證管會文號(90)台財證(一)第133649號核准生效。				無	無
91年辦理盈餘轉增資發行普通股10,188,569股，於91年7月10日經證管會文號台財證一字第0910137959號核准生效。				無	無
92年辦理盈餘轉增資發行普通股5,208,064股，於92年6月27日經證管會文號台財證一字第0920128722號核准生效。				無	無
93年辦理盈餘轉增資發行普通股6,086,111股，於93年6月3日經證管會文號台財證一字第0930124614號核准生效。				無	無
94年辦理盈餘轉增資發行普通股6,450,514股，於94年6月29日經金管證一字第0940125946號核准生效。				無	無
95年辦理盈餘轉增資發行普通股7,534,876股，於95年7月11日經金管證一字第0950129671號核准生效。				無	無
96年辦理盈餘轉增資發行普通股12,436,022股，於96年7月10日經金管證一字第0960035231號核准生效。				無	無
97年辦理盈餘轉增資發行普通股13,460,144股，於97年7月1日經金管證一字第0970032539號核准生效。				無	無

(二)股東結構

98年4月18日

股東結構 數量	政 機	府 構	金 機	融 構	其 法	他 人	個 人	外國機構 及 外 人	合 計
人 數		0		1		135	22,771	64	22,971
持有股數		0	4,789,409	124,341,325		98,092,862	9,680,884		236,904,480
持股比例		0	2.02%	52.48%		41.42%	4.08%		100.00%

(三)股權分散情形

每股面額十元；98年4月18日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1至 ,999	8,173	1,427,820	0.603%
1,000至 5,000	11,002	22,248,366	9.391%
5,001至 10,000	1,884	13,668,208	5.770%
10,001至 15,000	714	8,630,875	3.643%
15,001至 20,000	294	5,256,551	2.219%
20,001至 30,000	355	8,589,940	3.626%
30,001至 50,000	245	9,414,586	3.974%
50,001至 100,000	168	11,688,627	4.934%
100,001至 200,000	72	9,615,106	4.059%
200,001至 400,000	28	8,379,623	3.537%
400,001至 600,000	14	7,048,498	2.975%
600,001至 800,000	5	3,713,650	1.568%
800,001至 1,000,000	3	2,706,177	1.142%
1,000,001以上	14	124,516,453	52.560%
合 計	22,971	236,904,480	100.000%

(四)主要股東名單

98年4月18日

主要股東名稱	股份	持 有 股 數	持 股 比 例
中國鋼鐵(股)公司		68,787,183	29.04%
中國合成橡膠(股)公司		13,749,096	5.80%
中成開發投資(股)公司		10,222,006	4.32%
景裕國際(股)公司		6,920,537	2.92%
中華郵政(股)公司		4,789,409	2.02%
志成德投資(股)公司		3,648,867	1.54%
兆豐國際商業銀行受託信託財產專戶		2,867,216	1.21%
中鼎工程(股)公司		2,426,916	1.02%
安泰人壽保險(股)公司		2,322,500	0.98%
匯豐金磚動力基金專戶		2,211,300	0.93%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項 目 \ 年 度			97年	96年	當 年 度 截 至 98年3月31日 財 務 資 料
每 市 股 價	最 高		96.5	95.2	58.5
	最 低		43.0	52.5	50.0
	平 均		73.00	71.86	54.24
每股淨值	分 配 前		19.47	21.07	20.35
	分 配 後		-	14.92	-
每 盈 股 餘	加 權 平 均 股 數		229,969千股	調整前 216,814千股 調整後 229,942千股	229,983千股
	每股盈餘（調整前）		6.28	6.69	0.92
	每股盈餘（調整後）		-	6.31	-
每 股 股 利	現 金 股 利		4.65	5	-
	無 償 配 股	盈 餘 配 股	0	0.5	-
		資 本 公 積 配 股	0	0	-
	累 積 未 付 股 利		0	0	-
投 資 報 酬 分 析	本 益 比 （註1）		11.62	10.74	-
	本 利 比 （註2）		15.70	14.37	-
	現金股利殖利率（註3）		6.37%	6.96%	-

註1：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註2：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註3：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(六)公司股利政策及執行狀況

1.本公司目前所處環境尚具成長性，將掌握經濟環境以求永續經營。本公司股利政策係由公司參酌未來及實際營運狀況，並著眼於股利之穩定性與成長性，當公司年度決算有盈餘時，除依法先彌補以往年度虧損，其餘分配如下：

(1)提列百分之十法定盈餘公積；

(2)必要時得經股東會決議及依法令規定提列特別盈餘公積；

(3)如尚有盈餘則提撥：

①董事、監察人酬勞百分之一。

②員工紅利百分之六。

③其餘連同期初未分配盈餘為股東累積可分配盈餘，並提撥百分之五十以上為股東股利，其中現金股利不低於股東股利之百分之五十。

以上由董事會擬定盈餘分配案後，提請股東會決議分配之。

2.本次股東會擬議股利分配之情形：

	單位：新台幣元
九十六年底未分配盈餘	\$ 133,068,217
九十七年度純益	1,444,390,056
減：長期投資調整項	(35,366)
減：提列法定盈餘公積	(144,435,469)
減：提列特別盈餘公積	(301,240,460)
九十七年度可分配盈餘	<u>\$ 1,131,746,978</u>
分配項目：	
九十七年度盈餘分配如下：	
股東現金紅利4.65元/股	<u>(1,101,605,832)</u>
九十七年底未分配盈餘	<u>\$ 30,141,146</u>
註：配發董事及監察人酬勞	11,845,224
配發員工現金紅利	71,071,344

(1)股東股利：每股分配現金股利4.65元；俟股東常會通過後，授權董事會另訂除息基準日辦理發放。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響不適用。

(八)董監事酬勞及員工分紅

1.公司章程所載董監事酬勞及員工分紅之有關資訊：

本公司年度決算如有盈餘，除依法彌補虧損後，應先提列百分之十為法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達公司實收資本額時得不繼續提列，並視營運需要及法令規定提列特別盈餘公積後，由董事會擬定盈餘分配案，提請股東會決議保留或分派之，惟分派時，董事、監察人酬勞為百分之一、員工紅利為百分之六。

2.董事會通過擬議配發董監事酬勞及員工分紅之金額及設算每股盈餘等資訊：

請參閱(六)公司股利政策及執行狀況。

3.上年度盈餘用以配發董監事酬勞及員工分紅之情形：

(單位：新台幣元)

96 年 度
股東會及董事會
決議實際配發數

(1)配發情形

董監事酬勞	\$ 13,073,871
員工現金紅利	\$ 42,490,083
員工股票紅利	\$ 22,879,270

(2)每股盈餘相關資訊(單位：新台幣元)

原每股盈餘	\$ <u>6.69</u>
設算每股盈餘(註)	\$ <u>6.33</u>

註：設算每股盈餘＝(本期淨利－員工紅利－董監酬勞)／當年度加權平均流通在外股數

(九)本公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、併購(包括合併、收購及分割)辦理情形：無。

七、資金運用計畫執行情形

本公司未有前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.所營業務之主要內容及其營業比重：

本公司主要經營煤焦油蒸餾產品、輕油系列產品、焦碳系列產品之生產、加工及銷售，並從事相關上、下游產品之貿易。97年度營業比重如下：

產 品 項 目	佔 銷 售 額 (%)
煤焦油及化學品系列產品	35.65
輕油及油品系列產品	22.55
焦碳系列產品	30.59
其 他	11.21
合 計	100.00

2.目前之商品(服務)項目：

目前之商品（服務）項目	
煤焦油系列產品	軟瀝青
	雜酚油
	洗油
	精萘
	特殊瀝青
	屋頂防漏膠
	木材防腐油
	介相瀝青粉末、石墨化介相瀝青粉末
	二萘酚
	精製塔油
輕油系列產品	殘萘油
	苯
焦碳系列產品	甲苯、非芳香族油、混二甲苯
	無水焦粉
其他產品	小塊焦、細焦粉(CDQ)、精製細粉
	H酸、吐氏酸、J酸、硫磺、錠子油、氧化鐵粉、石墨電極、石油樹脂、乙腈、苯酚、異丙醇、消石灰、醋酸乙酯、ET溶劑、聚氯乙烯、G-丁內脂、正烷屬烴、酚、PVC膜、石臘、環己烷、對二氯苯、環己酮、活性碳、矽鐵、石油焦、四氫呋喃、增碳劑、廢鐵、生石灰、對氨基苯磺酸、粒鹼、瀝青焦、硫化鐵、2,4DTBP、萃餘油、輕燒氧化鎂球、矽錳鐵、矽鋼片

3.計畫開發之新商品(服務)：礦物纖維、細焦碳造粒(型焦)。

(二)產業概況

煤化學工業的原料煤焦油和粗輕油是高爐煉鐵廠煉焦製程的副產品，中鋼集團的中龍鋼鐵公司投資的高爐煉鐵廠預計於99年陸續興建完工，預計可增加煤焦油及粗輕油的原料供應。

因受油價劇跌及全球金融風暴影響，煤焦油及粗輕油主要產品相關產業皆受波及，產品售價大幅下跌，但在公司靈活銷售策略帶動下，最艱困時期已安然度過，待國際經濟情勢穩定後，本公司將可迎接另一波榮景之到來。

(三)技術及研發概況

- 1.投入之研發費用（97.1.1~97.12.31）：新台幣43,362千元。
- 2.開發成功之技術或產品（最近年度及截至年報刊印日止）：
 - (1)應用於動力電池負極材料之超微介相石墨粉。
 - (2)應用於高模數碳纖維之精製黏結瀝青。
- 3.未來年度研究開發計畫：
 - (1)複合型石墨負極材料開發。
 - (2)應用於瀝青基碳纖維之前驅體材料開發。
 - (3)等方性石墨原料開發。

(四)長、短期業務發展計畫

- 1.短期：
 - (1)將煤焦油廠、輕油廠、焦碳廠及介相瀝青粉末廠產品全數及時銷售。
 - (2)開發礦物纖維、細焦碳造粒(型焦)業務。
 - (3)配合新事業開發處對高性能石墨塊、高容量負極材料、活性碳等碳材料產品及其他新開發產品進行市場規劃及銷售。
- 2.長期：
 - (1)因應中龍鋼鐵新建高爐煉鐵廠煤焦油及粗輕油陸續增量產出，做好相關產品之銷售規劃。

- (2)將已開發成功的低Q.I.含量特殊瀝青，開發作為電極棒浸漬瀝青或針狀焦、碳纖維的原料。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.主要商品(服務)之銷售(提供)地區：

- (1)煤焦油系列產品：國內、澳洲、大陸、日本、韓國、香港、越南、緬甸、泰國、馬來西亞、菲律賓、印尼、巴基斯坦、斯里蘭卡、印度、孟加拉、智利、伊朗、德國、哥倫比亞、南非等。
- (2)輕油系列產品：國內、越南、大陸、巴基斯坦。
- (3)焦碳：國內、印尼、泰國、馬來西亞、菲律賓、日本。

2.市場佔有率：本公司為國內唯一煤焦油蒸餾生產工廠。

3.市場未來之供需狀況與成長性：

- (1)軟瀝青售予澳洲、韓國及國內長約客戶每年至少為80,000噸，加上產製鋰電池負極材料及瀝青焦市場之需求，未來軟瀝青之市場仍呈穩定成長之狀況。
- (2)本公司雜酚油產量每年約50,000~55,000噸，除約35,000噸供應國內客戶使用外，其他外銷日本或韓國碳煙廠商，由於國內客戶產能擴充後對於雜酚油之需求增加，未來中龍建廠完成後煤焦油供應量增加，雜酚油將可全量供應市場需求。
- (3)本公司精萘產量每年約16,500噸，三分之一產量銷售於亞洲萘丸市場，三分之二產量銷售於中國與印度染料市場，由於本公司精萘品質佳、交期穩定快速，深獲客戶好評，每月產量皆能全數銷售。配合中龍鋼鐵99年起煤焦油之投入，未來精萘年產量將增加，本公司已做好未來銷售之規劃與準備。
- (4)苯之產量可完全為內銷市場吸收，如有餘量可外銷大陸市場。
- (5)本公司焦碳以內銷為主，如有餘量才外銷，外銷市場以日本、菲律賓為主。

4.預期銷售數量及其依據：

- (1)煤焦油及化學品系列產品：144,014噸。
- (2)輕油及油品系列產品：45,710噸。
- (3)焦碳系列產品：319,344噸。
- (4)介相瀝青系列產品：1,094噸。

上述銷售數量之依據為預估九十八年之市場供需狀況。

5.競爭利基及發展遠景之有利與不利因素與因應對策：

(1)有利因素：

- ①原料煤焦油、粗輕油和細焦碳由中鋼公司穩定供應，99年以後中龍公司亦加入原料供應行列，利於本公司生產及銷售安排。
- ②本公司為國內唯一煤焦油系列產品製造工廠，除輕油系列的苯、甲苯、混二甲苯有石化系列產品競爭外，其他產品取代性小，銷售通路穩定。
- ③新產品研發已具成果，介相瀝青粉末、特殊瀝青等已相繼投產中，有助於公司營運成長。
- ④營運穩定，債信良好，員工素質佳，積極開發新產品。

(2)不利因素：

- ①本公司產品外銷比率約佔40%，匯率之變動影響營收甚大。
- ②本公司在一貫作業連續生產及有限之儲槽設備下，容易影響正常操作生產。
- ③國內苯之下游客戶由於製程改善採用新的觸媒提高生產效率後，對焦化苯之微少不純物特別敏感排斥，影響本公司苯之售價。

(3)因應對策：

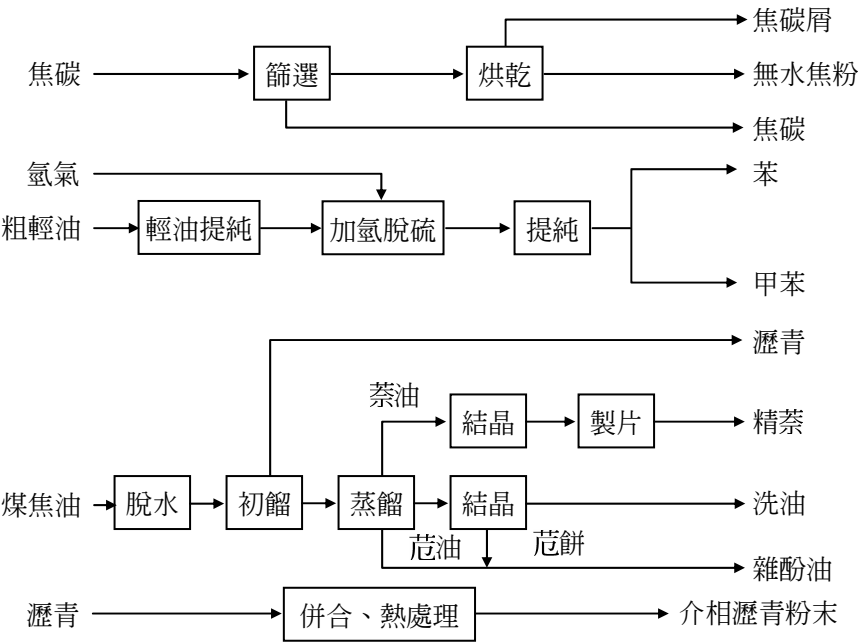
- ①需以靈活之財務運用，做好匯率管理。
- ②銷售管道需彈性及靈活，以避免影響正常操作生產。
- ③提升產品品質以符合客戶之要求。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.主要產品之重要用途：

主要產品或服務項目	主 要 用 途 或 功 能
煤焦油系列產品	1.煉鋁電極棒 2.Tar Epoxy防蝕塗料填充料 3.Tar PU跑道底層材料填充料 4.乾電池碳棒粘結劑 5.屋頂防漏 6.萘磺酸系列減水劑或染料中間體合成原料 7.防腐防蟲用萘丸 8.碳黑原料 9.洗油 10.木材防腐油 11.二次鋰離子電池負極原料
輕油系列產品	1.合成苯乙烯、己內醯胺、酚、烷基苯等原料 2.油漆調配用溶劑
焦炭系列產品	石灰窯之燃料或電爐煉鋼用增碳劑

2.主要產品之產製過程：



(三)主要原料之供應狀況

九十七年度原料供應情形：

- 1.煤焦油：由中鋼公司以管線輸送到中碳儲槽，九十七年度共計進料157,812噸。
- 2.粗輕油：由中鋼公司以管線輸送到中碳儲槽，九十七年度共計進料61,899噸。
- 3.細焦碳：由中鋼公司細焦碳區載運到篩選區進行篩選、乾燥，九十七年度共計使用253,906噸。

(四)最近二年度曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名單

- 1.最近二年度曾占進貨總額百分之十以上之客戶名單：

單位：新台幣千元

年 度	客 戶 名 稱	進貨金額	所占百分比	增減變動原因
97年度	中國鋼鐵股份有限公司	4,328,527	87%	
96年度	中國鋼鐵股份有限公司	2,277,698	85%	

- 2.最近二年度曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名單：

單位：新台幣千元

年 度	客 戶 名 稱	銷貨金額	所占百分比	增減變動原因
97年度	JFE SHOJI TRADE CORPORATION	1,171,604	16%	焦碳銷售量增加
	信昌化學工業(股)公司	1,045,241	13%	
	KOPPERS CARBON MATERIALS AND CHEMICALS PTY. LTD.	1,009,830	13%	
96年度	信昌化學工業(股)公司	1,306,046	26%	
	KOPPERS CARBON MATERIALS AND CHEMICALS PTY. LTD.	580,665	11%	

(五) 最近二年度生產量值表

單位：產能、產量－公噸

產值－新台幣千元

年度 生產量 值 主要商品 (或部門別)	九十七年度			九十六年度		
	產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
煤焦油及化學品系列產品	155,000~175,000	170,608	2,709,397	155,000~175,000	167,154	2,104,198
輕油及油品系列產品	52,000~66,000	57,625	1,743,219	52,000~66,000	59,615	1,868,994
焦碳系列產品	129,240	264,627	2,319,386	129,240	155,427	680,195
合 計		492,860	6,772,002		382,196	4,653,387

(六) 最近二年度銷售量值表

單位：銷售量－公噸

銷售值－新台幣千元

年度 銷售量 值 主要商品 (或部門別)	九十七年度				九十六年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
煤焦油及化學品系列產品	45,062	746,338	123,933	1,937,396	53,533	627,837	108,416	1,410,598
輕油及油品系列產品	54,735	1,699,269	1,965	15,968	59,644	1,870,516	0	0
焦碳系列產品	175,940	1,341,235	88,687	978,151	144,202	629,174	11,251	51,118
合 計	275,737	3,786,842	214,585	2,931,515	257,379	3,127,527	119,667	1,461,716

三、從業員工

98年3月31日

年 度		九十七年度	九十六年度	當年度截至 98年3月31日
員 工 人 數	直 接 人 工	44	43	44
	間 接 人 工	83	84	83
	合 計	127	127	127
平 均 年 歲		40.96	39.98	40.96
平 均 服 務 年 資		14.61	13.48	14.61
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.8%	1.6%	0.8%
	碩 士	15.0%	15.0%	15.0%
	大 專	48.8%	48.0%	48.8%
	高 中 、 職	35.4%	35.4%	35.4%
	高 中 以 下	0.0%	0.0%	0.0%

四、環保支出資訊

(一)最近二年及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失

本公司最近二年度及截至年報刊印日止，未發生污染環境罰款情事。

(二)因應對策

無。

五、勞資關係

(一)各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

1.本公司於79年1月成立職工福利委員會，負責全體同仁之福利作業，其措施包括團體保險、旅遊補助、年節慰問、死亡慰問、傷

殘慰問、住院慰問、因公死亡或殘廢員工子女教育補助、員工及眷屬住院醫療補助、結婚補助、員工子女教育補助、康樂社團活動補助、員工急難借款等。每年福利金的預算及支出與安排皆由福委會之委員開會討論及監督執行情形，對於員工工作情緒穩定具有良好的作用。

2. 本公司為鼓勵員工充實學識技能，提高工作品質及效率，訂有教育訓練管理辦法，以維公司永續經營與發展之根基，本公司教育訓練體系分為內部訓練、派外訓練、國內外在職進修等。
3. 本公司為獎勵員工專業服務，安定員工在職中或退休後之生活，特依照勞動基準法及其相關法令規定，訂定退休、撫恤及資遣辦法。在退休辦法方面，工作十五年以上年滿五十五歲者或工作二十五年以上者得自請退休，退休金之給與標準為按其工作年資每滿一年給與兩個基數，但超過十五年之工作年資，每滿一年給與一個基數，最高總數以四十五個基數為限。並成立勞工退休準備金監督委員會，按月提撥勞工退休準備金。在撫恤辦法方面，從業人員在職病故或意外死亡者，發給二個月薪給數之補償金及三個月薪給數之喪葬費，並按其工作年資依退休金之給予規定發給撫恤金，最高以四十五個月為限，在職未滿三年者，以三年論。另如因奮勇救災殉職、工作場所執行職務發生意外致死、上下班途中死亡者，除發給五個月平均薪資之喪葬費外，並一次給予其遺屬四十五個月平均薪資之死亡補償金，且依序發給特別撫恤金二百萬元、一百萬元及五十萬元。在資遣辦法方面，資遣費的發給為依工作年資每滿一年發給相當於一個月平均薪資之資遣費，未滿一年者以比例計給之。

4.配合勞工退休金條例自94年7月1日起實施，本公司部份員工選擇自94年7月1日起適用勞工退休金條例，本公司按月提撥勞工退休金至個人專戶。

5.本公司自79年12月31日開辦員工團體保險，對象包含員工本人、配偶、子女，保險利益包含壽險、意外險、住院醫療險、重大疾病險、癌症險及職災險。

(二)最近二年度及截至97年年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失及未來可能發生之估計金額與因應措施

本公司非常重視勞資間之和諧與同仁間溝通，平日主管與員工溝通管道順暢，共同培養勞資一體，休戚與共之觀念，為創造一個和諧的中碳大家庭而努力，且管理規章制度皆符合勞基法之規定，因此本公司勞資關係和諧，無勞資糾紛及損失等情事發生。估計未來本公司持續且積極推動、貫徹各項員工福利措施的情形下，應無發生勞資糾紛而遭受損失之狀況。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
1.銷售合約	澳洲Koppers公司	90年1月1日至99年12月31日	85°C軟瀝青銷售合約	無
2.銷售合約	信昌	96年1月1日至100年12月31日	苯銷售合約	無
3.銷售合約	和益	98年1月1日至98年12月31日	苯銷售合約	無
4.銷售合約	中石化	98年1月1日至98年12月31日	苯銷售合約	無
5.銷售合約	TOKAI CARBON	98年10月1日至98年12月31日	雜酚油銷售合約	無
6.銷售合約	中橡	98年1月1日至100年12月31日	雜酚油銷售合約	無
7.採購合約	中鋼	97年3月1日至102年2月28日	粗輕油採購合約	無
8.採購合約	中鋼	93年4月1日至98年3月31日	煤焦油採購合約	無
9.採購合約	中鋼	97年1月1日至101年12月31日	小塊焦採購合約	無
10.採購合約	中鋼	97年1月1日至101年12月31日	無水焦粉採購合約	無
11.採購合約	中鋼	97年1月1日至101年12月31日	有水焦粉採購合約	無
12.採購合約	中鋼	97年1月1日至101年12月31日	CDQ細粉採購合約	無
13.採購合約	中鋼	97年1月1日至101年12月31日	集塵細粉採購合約	無
14.採購合約	中油	98年1月1日至98年12月31日	粗萘進料油採購合約	無
15.採購合約	中油	98年1月1日至98年12月31日	氫氣採購合約	無
16.委託加工合約	中鋼	97年1月1日至101年12月31日	細焦炭加工合約	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表及會計師查核意見

(一)簡明資產負債表

單位：新台幣千元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至98年3月31日自結財務資料
	97年	96年	95年	94年	93年	
流動資產	2,535,469	2,645,219	2,146,504	2,302,797	4,115,262	2,560,896
基金及長期投資	1,794,561	2,061,629	1,919,439	1,723,422	1,132,416	1,828,762
固定資產(註2)	974,812	658,116	575,361	554,794	445,431	1,009,993
無形資產	-	-	-	-	-	-
其他資產	113,088	91,731	84,992	73,329	80,211	113,588
資產總額	5,417,930	5,456,695	4,726,296	4,654,419	5,773,320	5,513,239
流動負債	分配前	738,126	680,332	549,596	974,622	2,303,761
	分配後	(註3)	1,853,118	1,502,726	1,853,055	3,203,847
長期負債	-	-	-	-	-	-
其他負債	67,756	68,062	57,002	55,760	53,669	70,279
負債總額	分配前	805,882	748,394	606,598	1,030,382	2,357,430
	分配後	(註3)	1,921,180	1,559,728	1,908,815	3,257,516
股本	2,369,044	2,234,443	2,110,083	2,034,734	1,970,229	2,369,044
資本公積	281,537	167,154	139,397	113,642	85,440	281,633
保留盈餘	分配前	2,417,325	2,280,357	1,907,264	1,645,159	1,552,317
	分配後	(註3)	972,970	829,774	691,012	587,726
金融商品未實現(損)益	(307,002)	195,322	128,832	(15)	-	(326,423)
累積換算調整數	9,513	(3,525)	(5,726)	(4,555)	(21,521)	26,444
未認列為退休金成本之淨損失	(3,752)	(10,129)	(4,596)	(9,372)	(13,782)	(3,752)
庫藏股票	(154,617)	(155,321)	(155,556)	(155,556)	(156,793)	(154,617)
股東權益總額	分配前	4,612,048	4,708,301	4,119,698	3,624,037	3,415,890
	分配後	(註3)	3,535,515	3,166,568	2,745,604	2,515,804

註1：最近五年度財務資料皆經會計師查核簽證。

註2：本公司未曾辦理資產重估價。

註3：九十七年度之盈餘分派案尚待股東常會決議。

(二) 損益表

單位：新台幣千元，惟每股盈餘為新台幣元

年度 項目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至98年3月31日自結財務資料
	97年	96年	95年	94年	93年	
營業收入	7,541,034	5,063,945	4,291,661	4,060,566	3,981,053	944,034
營業毛利	1,987,549	1,875,685	1,508,611	1,388,612	1,461,793	276,328
營業損益	1,641,163	1,587,573	1,262,838	1,131,882	1,234,134	216,694
營業外收入及利益	216,391	291,585	264,548	218,091	265,039	42,816
營業外費用及損失	60,769	31,559	12,873	25,539	77,143	589
繼續營業部門稅前損益	1,796,785	1,847,599	1,514,513	1,324,434	1,422,030	258,921
本期淨利	1,444,390	1,450,583	1,216,520	1,057,433	1,106,177	212,463
基本每股盈餘(註3)	6.28	6.69	5.94	5.36	5.80	0.92
基本每股盈餘(註4)	6.28	6.31	5.29	4.60	4.81	0.92

註1：最近五年度財務資料皆經會計師查核簽證。

註2：最近五年度利息資本化金額：無。

註3：按發行在外加權平均股數計算。

註4：按追溯調整盈餘(含員工紅利)轉增資後股數計算。

(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

簽證年度	會計師姓名	查核意見
93	曾光敏、許芳益	無保留意見
94	龔俊吉、許芳益	無保留意見
95	龔俊吉、江佳玲	修正式無保留意見
96	龔俊吉、江佳玲	無保留意見
97	曾光敏、江佳玲	修正式無保留意見

註：會計師變更原因係因會計師事務所人員業務編制而調整。

二、最近五年度財務分析

財務分析—母公司

分析項目		年度	最近五年度財務分析(註1)					當年度截至98年3月31日核閱後財務資料
			97年	96年	95年	94年	93年	
財務結構	負債占資產比率(%)		14.9	13.7	12.8	22.1	40.8	12.5
	長期資金占固定資產比率(%)		473.1	715.4	716	653.2	766.9	477.4
償債能力	流動比率(%)		343.5	388.8	390.6	236.3	178.6	412.5
	速動比率(%)		309.1	366.0	349.8	219.9	172.6	368.4
	利息保障倍數(倍)		328.5	332.7	286.6	212.0	103.1	449.7
經營能力	應收款項週轉率(次)		23.8	13.9	15.6	19.9	22.3	3.9
	平均收現日數(日)		15.4	26.2	23.4	18.0	16.0	94.6
	存貨週轉率(次)		37.7	20.0	17.3	24.1	29.6	3.8
	應付款項週轉率(次)		20.77	15.3	17.6	19.5	21.6	2.6
	平均銷貨日數		9.7	18.3	21.1	15.0	12.0	94.9
	固定資產週轉率(次)		7.7	7.7	7.5	7.3	8.9	0.9
	總資產週轉率(次)		1.4	0.9	0.9	0.9	0.7	0.2
獲利能力	資產報酬率(%)		26.6	28.6	26	20.4	19.2	3.9
	股東權益報酬率(%)		31.0	32.9	31.4	30.0	34.5	4.5
	占實收資本比率(%)	營業利益	69.3	71.1	59.8	55.6	62.6	9.1
		稅前純益	75.8	82.7	71.8	65.1	72.2	10.9
	純益率(%)		19.2	28.6	28.3	26.0	27.8	22.5
現金流量	每股盈餘(元)(註2)		6.28	6.31	5.29	4.60	4.81	0.92
	現金流量比率(%)		214.7	228.7	204	86.5	50.2	41.0
	現金流量允當比率(%)		108.9	122.5	115.2	122.1	165.0	110.1
槓桿度	現金再投資比率(%)		7.2	9.8	4.5	(0.8)	13.8	3.8
	營運槓桿度		1.07	1.08	1.11	1.08	1.06	1.13
	財務槓桿度		1.00	1.00	1.00	1.01	1.01	1.00

最近二年度各項財務比率變動原因(97年與96年比較)：

- 1.長期資金占固定資產比率減少34%，主係本年度因產能擴建，固定資產淨額增加所致。
- 2.應收款項週轉率增加71%，主係本年度營業收入大幅成長所致。
- 3.平均收現日數減少41%，原因同2。
- 4.存貨週轉率增加88%，主係銷貨成本隨營業收入增加所致。
- 5.應付款項週轉率增加35%，原因同4。
- 6.平均銷貨日數減少47%，原因同4。
- 7.總資產週轉率增加56%，原因同2。
- 8.純益率減少33%，主係原料進貨成本提高致毛利率下降及受全球金融風暴影響，營業外投資收益大幅減少所致。
- 9.現金再投資比率減少27%，主係現金股利發放較前一年度增加所致。

註1：最近五年度財務資料皆經會計師查核簽證。

註2：按追溯調整盈餘及員工紅利轉增資後加權平均股數計算。

財務分析之計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／固定資產淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／資產總額。

4.獲利能力

- (1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。
- (2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。
- (3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。
- (4)每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。

5.現金流量

- (1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。
- (2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度（資本支出＋存貨增加額＋現金股利）。
- (3)現金再投資比率＝（營業活動淨現金流量－現金股利）／（固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋營運資金）。

6.槓桿度

- (1)營運槓桿度＝（營業收入淨額－變動營業成本及費用）／營業利益。
- (2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
- 2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
- 3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
- 4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

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

註6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

財務分析—合併

分析項目		年度	最近五年度財務分析					當年度截至 97年3月31 日核閱後財 務資料
			97年	96年	95年	94年	93年	
財務結構	負債占資產比率(%)		15.7	16.2	14.3	-	-	13.3
	長期資金占固定資產比率(%)		473.3	715.8	716.0	-	-	477.4
償債能力	流動比率(%)		413.3	388.0	430.9	-	-	495.2
	速動比率(%)		377.1	367.1	392.9	-	-	450.5
	利息保障倍數(倍)		270.4	308.2	278.5	-	-	446.6
經營能力	應收款項週轉率(次)		21.1	16.5	17.3	-	-	3.3
	平均收現日數(日)		17.3	22.1	21.1	-	-	109.9
	存貨週轉率(次)(註4)		44.7	33.0	23.9	-	-	4.5
	應付款項週轉率(次)		22.5	22.2	23.5	-	-	3.06
	平均銷貨日數(註4)		8.2	11.0	15.3	-	-	80.9
	固定資產週轉率(次)		8.8	11.0	9.4	-	-	1.1
	總資產週轉率(次)		1.6	1.3	1.1	-	-	0.2
	資產報酬率(%)		26.1	27.9	25.5	-	-	3.9
獲利能力	股東權益報酬率(%)		31.0	32.8	31.4	-	-	4.5
	占實收資本 比率(%)	營業利益	68.9	73.4	61.6	-	-	9.4
		稅前純益	75.9	82.7	71.8	-	-	10.9
	純益率(%)		16.8	20.0	22.5	-	-	19.8
	每股盈餘(元)(註3)		6.28	6.31	5.29	-	-	0.92
現金流量	現金流量比率(%)		-	-	-	-	-	-
	現金流量允當比率(%)		-	-	-	-	-	-
	現金再投資比率(%)		-	-	-	-	-	-
槓桿度	營運槓桿度		-	-	-	-	-	-
	財務槓桿度		-	-	-	-	-	-

最近二年度各項財務比率變動原因(97年與96年比較)：

- 1.長期資金占固定資產比率減少34%，主係本年度因產能擴建，固定資產淨額增加所致。
- 2.應收款項週轉率增加28%，主係合併營業收入大幅增加所致。
- 3.平均收現日數減少22%，原因同2。
- 4.存貨週轉率增加36%，主係銷貨成本隨營業收入增加所致。
- 5.平均銷貨日數減少25%，原因同4。
- 6.固定資產週轉率減少20%，原因同1。

註1：合併財務報表自95年半年報開始編製，故93~94年之合併財務分析資料無法提供。

註2：95~97年度財務資料皆經會計師查核簽證。

註3：按追溯調整盈餘及含員工紅利轉增資後加權平均股數計算。

三、九十七年度財務報告之監察人審查報告

中鋼碳素化學股份有限公司

監察人審查報告

茲 准

董事會造送本公司九十七年度營業報告書、財務報告暨合併財務報表（業經勤業眾信會計師事務所曾光敏會計師、江佳玲會計師查核簽證）、盈餘分派議案等，業經本監察人查核完竣，認為尚無不符，爰依照證券交易法第三十六條及公司法第二一九條之規定備具報告。

此 致

本公司九十八年股東常會

中鋼碳素化學股份有限公司

監察人：張 景 星



余 俊 彥



洪 貴 叁



中 華 民 國 九 十 八 年 三 月 三 十 一 日

四、九十七年度財務報表

會計師查核報告

中鋼碳素化學股份有限公司 公鑒：

中鋼碳素化學股份有限公司（中碳公司）民國九十七年及九十六年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十七及九十六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、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達中碳公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十七及九十六年度之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，中碳公司自民國九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國九十六年三月發布(九六)基秘字第○五二號函「員工分紅及董監酬勞之會計處理」。

中碳公司已編製其與子公司民國九十七及九十六年度之合併財務報表，業經本會計師分別出具修正式無保留意見及無保留意見之查核報告，備供參考。

勤業眾信會計師事務所

會計師 曾 光 敏

曾光敏



會計師 江 佳 玲

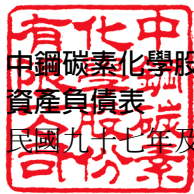
江佳玲



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第0920123784號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第0920123784號

中 華 民 國 九 十 八 年 二 月 三 日



中鋼碳素化學股份有限公司

資產負債表

民國九十七年及九十六年十二月三十一日

代碼	資產	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註二及四）	\$ 779,349	14	\$ 1,010,275	19
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動（附註二及五）	946,749	18	846,561	16
1320	備供出售金融資產－流動（附註二及六）	29,746	1	63,932	1
1330	持有至到期日金融資產－流動（附註二及七）	100,000	2	80,000	1
1120	應收票據	30,284	1	16,377	-
1140	應收帳款淨額（附註八）	142,725	3	299,407	6
1150	應收帳款－關係人（附註二十二）	70,870	1	75,257	1
1178	其他應收款（附註二十二）	181,478	3	98,302	2
1210	存貨（附註二及九）	168,585	3	125,984	2
1286	遞延所得稅資產－流動（附註二及十八）	6,404	-	12,862	-
1298	其他	79,279	1	16,262	-
11XX	流動資產合計	2,535,469	47	2,645,219	48
	基金及投資				
1450	備供出售金融資產－非流動（附註二及六）	-	-	10,951	-
1460	持有至到期日金融資產－非流動（附註二及七）	50,000	1	-	-
1480	以成本衡量之金融資產－非流動（附註二及十）	39,979	1	35,724	1
1421	採權益法之長期股權投資（附註二及十一）	1,704,582	31	2,014,954	37
14XX	基金及投資合計	1,794,561	33	2,061,629	38
	固定資產（附註二、十二、二十二及二十三）				
1501	土地	106,926	2	44,026	1
1521	房屋及建築設備	220,715	4	220,715	4
1531	機械設備	1,960,926	36	1,978,994	36
1551	運輸設備	25,037	-	17,477	-
1681	什項設備	40,486	1	39,710	1
15X1	成本合計	2,354,090	43	2,300,922	42
15X9	減：累計折舊	1,866,262	34	1,815,788	33
		487,828	9	485,134	9
1670	未完工程及預付設備款	486,984	9	172,982	3
15XX	固定資產淨額	974,812	18	658,116	12
1770	遞延退休金成本（附註十六）	3,075	-	3,356	-
	其他資產				
1800	出租資產（附註二及十三）	51,497	1	52,935	1
1820	存出保證金	645	-	837	-
1860	遞延所得稅資產－非流動（附註二及十八）	42,110	1	22,144	1
1880	其他（附註十六）	15,761	-	12,459	-
18XX	其他資產合計	110,013	2	88,375	2
1XXX	資產總計	\$ 5,417,930	100	\$ 5,456,695	100

後附之附註係本財務報表之一部分。

（參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年二月三日查核報告）

單位：新台幣千元，惟每股面額為元

代碼	負債及股東權益	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
	流動負債				
2100	短期借款（附註十四）	\$ 8,076	-	\$ 55,205	1
2140	應付帳款	13,895	-	17,268	-
2150	應付帳款－關係人（附註二十二）	295,199	6	208,512	4
2160	應付所得稅	167,675	3	242,939	5
2170	應付費用（附註十五及二十二）	196,190	4	128,279	2
2298	其他	57,091	1	28,129	1
21XX	流動負債合計	738,126	14	680,332	13
2810	應計退休金負債（附註二及十六）	67,756	1	68,062	1
2XXX	負債合計	805,882	15	748,394	14
3110	普通股股本－每股面額 10 元，額定 300,000 千股；九十七年及九十六年底分別發行 236,904 千股及 223,444 千股	2,369,044	44	2,234,443	41
	資本公積（附註十七）				
3220	庫藏股票交易	187,218	3	152,305	3
3260	長期股權投資	94,319	2	14,849	-
32XX	資本公積合計	281,537	5	167,154	3
	保留盈餘（附註十七）				
3310	法定盈餘公積	839,902	16	694,844	13
3320	特別盈餘公積	-	-	10,321	-
3350	未分配盈餘	1,577,423	29	1,575,192	29
33XX	保留盈餘合計	2,417,325	45	2,280,357	42
	股東權益其他項目				
3450	金融商品未實現（損）益（附註十七）	(307,002)	(6)	195,322	3
3420	累積換算調整數（附註二）	9,513	-	(3,525)	-
3430	未認列為退休金成本之淨損失（附註二及十六）	(3,752)	-	(10,129)	-
3510	庫藏股票－九十七年及九十六年底分別為 6,921 千股及 6,621 千股（附註二及十七）	(154,617)	(3)	(155,321)	(3)
34XX	股東權益其他項目合計	(455,858)	(9)	26,347	-
3XXX	股東權益合計	4,612,048	85	4,708,301	86

負債及股東權益總計

\$ 5,417,930 100 \$ 5,456,695 100

董事長：

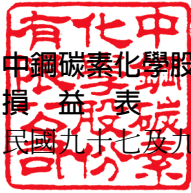


經理人：



會計主管：





中鋼碳素化學股份有限公司

損益表

民國九十七及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元，惟每股盈餘為元

代 碼		九 十 七 年 度		九 十 六 年 度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註二、二十二及二十五）				
4100	銷貨收入淨額	\$ 7,464,550	99	\$ 5,002,578	99
4800	其他營業收入	76,484	1	61,367	1
4000	營業收入淨額	7,541,034	100	5,063,945	100
5000	營業成本（附註十九及二十二）	5,553,485	74	3,188,260	63
5910	營業毛利	1,987,549	26	1,875,685	37
	營業費用（附註十九及二十二）				
6300	研究發展費用	43,362	-	61,725	1
6100	推銷費用	131,382	2	113,091	2
6200	管理及總務費用	171,642	2	113,296	3
6000	合 計	346,386	4	288,112	6
6900	營業淨利	1,641,163	22	1,587,573	31
	營業外收入及利益				
7110	利息收入	32,683	1	16,520	-
7121	權益法認列之投資收益－淨額（附註十一）	86,753	1	182,758	4
7140	處分投資利益（附註十七）	20,485	-	-	-
7310	金融資產評價利益（附註五）	-	-	21,985	1
7480	什項收入（附註十三及二十二）	76,470	1	70,322	1
7100	合 計	216,391	3	291,585	6

（接次頁）

(承前頁)

		九 十 七 年 度		九 十 六 年 度	
代碼		金 額	%	金 額	%
	營業外費用及損失				
7510	利息費用	\$ 5,487	-	\$ 5,570	-
7570	存貨損失	1,338	-	1,918	-
7630	資產減損損失（附註十）	25,024	-	22,800	-
7640	金融資產評價損失（附註五）	26,646	1	-	-
7880	什項支出	2,274	-	1,271	-
7500	合 計	60,769	1	31,559	-
7900	稅前淨利	1,796,785	24	1,847,599	37
8110	所得稅（附註二及十八）	352,395	5	397,016	8
9600	本期淨利	\$ 1,444,390	19	\$ 1,450,583	29

代碼		九 十 七 年 度		九 十 六 年 度	
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	每股盈餘（附註二十）				
9750	基本每股盈餘	\$ 7.81	\$ 6.28	\$ 8.04	\$ 6.31
9850	稀釋每股盈餘	\$ 7.75	\$ 6.23	\$ 8.04	\$ 6.31

假設子公司買賣及持有本公司股票不視為庫藏股票而作為投資時之擬制資料（稅後金額）（附註二十）：

本期淨利	\$ 1,479,257	\$ 1,478,285
每股盈餘		
基本每股盈餘	\$ 6.24	\$ 6.24
稀釋每股盈餘	\$ 6.19	\$ 6.24

後附之附註係本財務報表之一部分。

（參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年二月三日查核報告）

董事長：

經理人：

會計主管：



中鋼碳素化學股份有限公司

股東權益變動表

民國九十七及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普通股股本	資本公積
九十六年一月一日餘額	\$ 2,110,083	\$ 139,397
九十五年度盈餘分配 (附註十七)		
法定盈餘公積	-	-
特別盈餘公積	-	-
董監事酬勞	-	-
員工紅利—股票	18,856	-
員工紅利—現金	-	-
股東股票紅利—5%	105,504	-
股東現金紅利—43%	-	-
九十六年度淨利	-	-
子公司處分持有之本公司股票	-	572
備供出售金融資產未實現利益之變動	-	-
調整子公司獲配本公司現金股利	-	27,155
外幣財務報表換算所產生之兌換差額之變動	-	-
長期股權投資變動影響數	-	30
未認列為退休金成本之淨損失之變動	-	-
九十六年十二月三十一日餘額	2,234,443	167,154
九十六年度盈餘分配 (附註十七)		
法定盈餘公積	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-
董監事酬勞	-	-
員工紅利—股票	22,879	-
員工紅利—現金	-	-
股東股票紅利—5%	111,722	-
股東現金紅利—50%	-	-
九十七年度淨利	-	-
子公司處分持有之本公司股票	-	1,958
備供出售金融資產未實現損失之變動	-	-
調整子公司獲配本公司現金股利	-	32,955
外幣財務報表換算所產生之兌換差額之變動	-	-
長期股權投資變動影響數	-	79,470
未認列為退休金成本之淨損失之變動	-	-
九十七年十二月三十一日餘額	\$ 2,369,044	\$ 281,537

				股 東 權 益 其 他 項 目					
保	留	盈	餘	金融商品	未 認 列 為			股 東 權 益	
法定盈餘公積	特別盈餘公積	未 分 配 盈 餘	合 計	未 實 現 (損) 益	累積換算調整數	退休金成本之淨損失	庫藏股票	合 計	
\$573,192	\$ 13,941	\$ 1,320,131	\$ 1,907,264	\$ 128,832	(\$ 5,726)	(\$ 4,596)	(\$ 155,556)	\$ 4,119,698	
121,652	- (121,652)	-	-	-	-	-	-	-	
- (3,620)	3,620	-	-	-	-	-	-	-	
-	- (10,775)	(10,775)	-	-	-	-	- (10,775)	-	
-	- (18,856)	(18,856)	-	-	-	-	-	-	
-	- (35,019)	(35,019)	-	-	-	-	- (35,019)	-	
-	- (105,504)	(105,504)	-	-	-	-	-	-	
-	- (907,336)	(907,336)	-	-	-	-	- (907,336)	-	
-	-	1,450,583	1,450,583	-	-	-	-	1,450,583	
-	-	-	-	-	-	-	235	807	
-	-	-	-	15,491	-	-	-	15,491	
-	-	-	-	-	-	-	-	27,155	
-	-	-	-	-	2,201	-	-	2,201	
-	-	-	-	50,999	-	216	-	51,245	
-	-	-	-	-	- (5,749)	-	- (5,749)	-	
694,844	10,321	1,575,192	2,280,357	195,322	(3,525)	(10,129)	(155,321)	4,708,301	
145,058	- (145,058)	-	-	-	-	-	-	-	
- (10,321)	10,321	-	-	-	-	-	-	-	
-	- (13,074)	(13,074)	-	-	-	-	- (13,074)	-	
-	- (22,879)	(22,879)	-	-	-	-	-	-	
-	- (42,490)	(42,490)	-	-	-	-	- (42,490)	-	
-	- (111,722)	(111,722)	-	-	-	-	-	-	
-	- (1,117,222)	(1,117,222)	-	-	-	-	- (1,117,222)	-	
-	-	1,444,390	1,444,390	-	-	-	-	1,444,390	
-	-	-	-	-	-	-	704	2,662	
-	-	-	- (31,833)	-	-	-	- (31,833)	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	32,955	
-	-	-	-	-	156	-	-	156	
-	- (35)	(35)	(470,491)	12,882	38	-	- (378,136)	-	
-	-	-	-	-	-	6,339	-	6,339	
\$839,902	\$ -	\$ 1,577,423	\$ 2,417,325	(\$ 307,002)	\$ 9,513	(\$ 3,752)	(\$ 154,617)	\$ 4,612,048	

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年二月三日查核報告)

董事長：

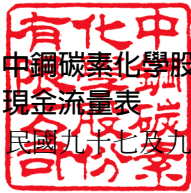


經理人：



會計主管：





中鋼碳素化學股份有限公司

現金流量表

民國九十七及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	九十七年度	九十六年度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 1,444,390	\$ 1,450,583
調整項目		
折舊	101,256	103,907
迴轉備抵呆帳	(12,605)	(11,550)
存貨損失	1,338	1,918
金融商品評價損失(利益)	26,646	(21,985)
資產減損損失	25,024	22,800
出租資產淨公平價值回升利益	-	(6,247)
採權益法認列之投資收益－淨額	(86,753)	(182,758)
處分投資損失(利益)	(20,485)	103
權益法評價長期投資配發現金股利	111,000	91,326
遞延所得稅	(13,508)	(2,750)
退休金	10,182	9,467
其他	1,771	752
營業資產及負債之淨變動		
應收票據及帳款(含關係人)	159,767	(43,873)
其他應收款	(146,825)	(18,572)
存貨	(51,052)	65,709
其他流動資產	(63,075)	(1,489)
應付帳款(含關係人)	83,314	34,768
應付所得稅	(75,264)	65,544
應付費用及其他流動負債	89,603	(1,960)
營業活動之淨現金流入	<u>1,584,724</u>	<u>1,555,693</u>
投資活動之現金流量		
取得指定公平價值變動列入損益之金融資產	(4,417,208)	(3,381,992)
處分指定公平價值變動列入損益之金融資產		
產價款	4,366,623	3,598,559
取得備供出售金融資產	(4,306)	-
處分備供出售金融資產價款	38,095	-
取得持有至到期日金融資產	(845,000)	(150,000)
處分持有至到期日金融資產價款	775,000	70,000
取得採權益法之長期股權投資	(68,838)	-
處分採權益法之長期股權投資價款	-	921
取得以成本衡量之金融資產	(29,930)	-
處分以成本衡量之金融資產價款	-	4,743
以成本衡量之金融資產減資退回股款	651	3,300
購置固定資產	(418,167)	(187,693)
其他	202	(285)
投資活動之淨現金流出	<u>(602,878)</u>	<u>(42,447)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九十七年度	九十六年度
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	(\$ 47,129)	\$ 28,408
發放現金股利	(1,116,327)	(907,085)
發放員工紅利	(36,242)	(29,733)
發放董監事酬勞	(13,074)	(10,775)
融資活動之淨現金流出	(1,212,772)	(919,185)
現金及約當現金淨增加(減少)金額	(230,926)	594,061
年初現金及約當現金餘額	1,010,275	416,214
年底現金及約當現金餘額	\$ 779,349	\$ 1,010,275
補充揭露資訊		
支付利息	\$ 5,571	\$ 5,510
支付所得稅	441,167	334,222
同時影響現金及非現金項目之投資及融資活動		
固定資產增加	\$ 418,295	\$ 186,132
應付設備款減少(增加)	(128)	1,561
購買固定資產支付現金數	\$ 418,167	\$ 187,693
員工現金紅利總額	\$ 42,490	\$ 35,019
應付員工紅利增加	(6,248)	(5,286)
支付現金	\$ 36,242	\$ 29,733
現金股利總額	\$ 1,117,222	\$ 907,336
應付現金股利增加	(895)	(251)
支付現金	\$ 1,116,327	\$ 907,085
處分公平價值變動列入損益之金融資產	\$ 4,290,374	\$ 3,674,808
應收出售公平價值變動列入損益之金融資產減少(增加)(列入其他應收款)	76,249	(76,249)
收取現金	\$ 4,366,623	\$ 3,598,559
採權益法之長期股權投資應收減資退回股款	\$ 12,600	\$ -
其他應收款增加	(12,600)	-
收取現金	\$ -	\$ -
不影響現金流量之融資活動		
應付現金股利	\$ 895	\$ 251
應付員工紅利	6,248	5,286

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年二月三日查核報告)

董事長：



經理人：



會計主管：



中鋼碳素化學股份有限公司

財務報表附註

民國九十七及九十六年度

（除另註明外，金額以新台幣千元為單位）

一、公司沿革

本公司主要係由中國鋼鐵公司（中鋼，對本公司具實質控制能力之母公司；九十七年十二月三十一日持股29%）及其他法人股東於七十八年二月投資設立，並於八十二年五月開始營運，主要經營煤焦油蒸餾產品、輕油系列產品及焦炭系列產品之生產、加工及銷售，並從事相關上、下游產品之買賣。

本公司股票自八十七年十一月起奉准在台灣證券交易所上市買賣。

截至九十七年及九十六年十二月底止，本公司員工人數皆為127人。

二、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、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產及出租資產折舊、資產減損、所得稅、退休金暨員工分紅及董監事酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

重要會計政策彙總說明如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及約當現金、以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後十二個月內變現或耗用之資產，固定資產及其

他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，及須於資產負債表日後十二個月內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

約當現金

約當現金係自投資日起三個月內到期之商業本票，其帳面價值近似公平價值。

公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。本公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；於合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。原始認列時，以公平價值加計交易成本衡量，續後評價時，以公平價值衡量作為公司內部風險管理及績效評估之依據，其公平價值變動認列為當年度損益。投資後所收到之基金收益分配或現金股利（含投資年度收到者）列為當年度收益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當年度損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

衍生性金融商品未適用避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

公平價值之基礎：上市（櫃）公司股票為資產負債表日之收盤價；基金為資產負債表日之淨資產價值。無活絡市場之金融商品以評價方法估計公平價值。

備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得之交易成本；後續評價以公平價值衡量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當年度損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

備供出售金融資產之認列或除列時點，與公平價值變動列入損益之金融商品相似。

公平價值之基礎：上市公司股票為資產負債表日之收盤價。

現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目。

持有至到期日金融資產

持有至到期日金融資產係以攤銷後成本衡量。原始認列時，以公平價值衡量並加計取得之交易成本，於除列、價值減損或攤銷時認列損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若續後期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當年度損益，該迴轉不使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本。

收入認列、應收帳款及備抵呆帳

銷貨收入係於貨物所有權及風險承擔責任移轉予客戶時（內銷於貨品運交時，外銷則依銷售條件於貨品裝船完畢時）認列。

銷貨收入係按本公司與客戶所協議交易對價之公平價值衡量；惟銷

貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列之。本公司對客戶之應收帳款係依帳齡分析等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

存 貨

存貨以加權平均成本與市價孰低評價。比較成本與市價孰低時，係以分類項目為之。其市價基礎：原料及物料為重置成本，商品、在製品、委外加工品及製成品為淨變現價值。又本公司尚依據各類存貨之庫齡狀況提列存貨呆滯損失。

以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市（櫃）公司股票及基金，以原始認列之成本衡量。股利之會計處理，與備供出售金融資產相似。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

採權益法之長期股權投資

持有被投資公司具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。本公司與被投資公司相互持股時，採庫藏股票法認列投資損益。子公司持有母公司股票視同庫藏股票，本公司發放予子公司之股利於帳上係沖減投資收益，並調整資本公積—庫藏股票交易。

固定資產

固定資產之土地按成本計價，非屬土地之固定資產以成本減累計折舊計價。重大之增添、更新及改良列入固定資產，經常性之修理及維護支出則列為當年度費用。

固定資產之折舊以直線法按下列估計耐用年數計提：房屋及建築設備，5～50年；機械設備，3～10年；運輸設備，3～5年；什項設備，3～10年。已達耐用年限之資產，則就其殘值按重新估計耐用年數繼續提列折舊。

固定資產報廢或出售時，其成本及累計折舊均自帳上減除，產生之損益則列為當年度營業外收益或費損。

出租資產

出租資產按帳面價值與可回收金額孰低評價，折舊以直線法按20～50年計提。

資產減損

倘資產（主要為固定資產、出租資產與採權益法評價之長期股權投資）以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊及攤銷後之帳面價值。

對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，則以個別長期股權投資帳面價值為基礎，比較個別投資之可回收金額與帳面價值以計算該投資之減損損失。

庫藏股票

子公司持有本公司之股票自長期投資重分類為庫藏股票，並以九十一年初子公司帳列轉投資母公司之帳面價值為入帳基礎。

員工退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列

為當年度費用。

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，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；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，依預期迴轉期間劃分為流動或非流動項目。

購置設備、研究發展及人才培訓等支出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，列為當年度所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

外幣交易事項

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當年度損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當年度損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債（例如權益商品），依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當年度損益者，列為當年度損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

外幣長期投資按權益法評價者，以被投資公司之外幣財務報表換算

後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

重分類

九十六年度之財務報表若干項目經重分類，俾配合九十七年度財務報表之表達。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布(九六)基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。此項會計變動，使九十七年度稅後淨利減少81,722千元，稅後基本每股盈餘減少0.36元。

四、現金及約當現金

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
定期存款	\$ 559,000	\$ 990,612
支票及活期存款	190,046	19,270
庫存現金及週轉金	386	393
約當現金－商業本票	29,917	-
	<u>\$ 779,349</u>	<u>\$ 1,010,275</u>

截至九十七年及九十六年底止，本公司在國外之銀行存款計有新加坡美林銀行存款分別為1,033千元（美金32千元）及1,013千元（美金31千元）。

五、公平價值變動列入損益之金融資產－流動

(一)本公司以公平價值變動列入損益之金融資產包括：

	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日
指定以公平價值變動列入損益之金融資產		
基金受益憑證	\$ 937,344	\$ 806,107
國內上市(櫃)公司股票	19,099	19,099
	<u>956,443</u>	<u>825,206</u>
評價調整	(9,694)	21,262
	<u>946,749</u>	<u>846,468</u>
交易目的之金融資產		
遠期外匯合約	\$ -	93
	<u>\$ 946,749</u>	<u>\$ 846,561</u>

本公司定期以公平價值為基礎提供上項投資資訊予管理階層作績效評估。

(二)本公司從事預售遠期外匯，主要係為因應外幣應收帳款匯率波動所產生之風險。

九十六年十二月底尚未到期之遠期外匯合約如下：

	幣 別	到 期 日	合 約 金 額 (千 元)
賣出遠期外匯	美金兌新台幣	97.01.03	USD1,500／NTD48,807

(三)本公司於九十七及九十六年度，公平價值變動列入損益之金融商品產生之淨利（損）內容如下：

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
指定以公平價值變動列入損益之金融資產		
評價利益（損失）	(\$ 26,553)	\$ 21,892
交易目的金融資產		
評價利益（損失）	(93)	93
合 計	<u>(\$ 26,646)</u>	<u>\$ 21,985</u>

六、備供出售金融資產

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
國內上市公司股票		
母公司－中鋼公司	\$ 21,445	\$ 34,749
聯屬公司－中國鋼鐵結構公司	13,675	13,675
	<u>35,120</u>	<u>48,424</u>
評價調整	(5,374)	26,459
	<u>29,746</u>	<u>74,883</u>
減：列為非流動資產	-	10,951
	<u>\$ 29,746</u>	<u>\$ 63,932</u>

七、持有至到期日金融資產

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
信用連結債	\$ 100,000	\$ 80,000
無擔保公司債	50,000	-
	<u>150,000</u>	<u>80,000</u>
減：列為非流動資產	50,000	-
	<u>\$ 100,000</u>	<u>\$ 80,000</u>

(一)信用連結債九十七年及九十六年底到期日分別為九十八年二月至九十八年六月及九十七年三月至十一月，利率分別為3.3%~4.9%及2.6%~3.2%。

(二)本公司於九十七年十二月按面額50,000千元購買中鋼公司五年期無擔保公司債，一〇二年十二月到期，有效利率2.08%。

八、應收帳款

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
應收帳款	\$ 160,836	\$ 330,273
減：備抵呆帳（附註二）	18,111	30,866
	<u>\$ 142,725</u>	<u>\$ 299,407</u>

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
年初餘額	\$ 30,866	\$ 42,416
減：本年度實際沖銷	150	-
本年度迴轉呆帳費用	12,605	11,550
年底餘額	<u>\$ 18,111</u>	<u>\$ 30,866</u>

九、存 貨

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
製 成 品	\$ 114,296	\$ 78,080
在 製 品	22,743	24,240
原 料	8,798	3,716
物 料	25,292	39,639
商 品	4,495	3,665
委外加工品	\$ -	\$ 613
	175,624	149,953
減：備抵存貨損失（附註二）	7,039	23,969
	<u>\$ 168,585</u>	<u>\$ 125,984</u>

十、以成本衡量之金融資產－非流動

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
基金及股票		
國光生物科技公司股票	\$ 29,930	\$ -
中科創業投資公司股票	10,000	10,000
旭揚創業投資公司股票	49	700
中加生物科技發展基金	-	25,024
	<u>\$ 39,979</u>	<u>\$ 35,724</u>

本公司投資上述普通股及基金，因無活絡市場之公開報價且其公平價值無法可靠衡量，因此以成本衡量。

九十七年九月及九十六年七月旭揚創業投資公司辦理減資，分別退回股款651千元及3,300千元。

九十七及九十六年度本公司經評估分別認列中加生物科技發展基金減損損失25,024千元及22,800千元。另九十六年度該基金因處分部份投資而退回4,743千元作為投資成本之減少。

十一、採權益法之長期股權投資

	九 十 七 年 十二月三十一日		九 十 六 年 十二月三十一日	
	金 額	股權%	金 額	股權%
上市公司				
中聯資源公司（中聯）	\$ 226,517	6	\$ 210,882	6
非上市（櫃）公司				
景裕國際公司（景裕）	742,307	100	775,065	100
Ever Glory International Co., Ltd. (EGI)	407,957	100	455,421	100
運鴻投資公司（運鴻）	249,295	9	518,582	9
United Steel International Development Co.(USID)	\$ 81,984	5	\$ -	-
啓航創業投資公司（啓航）	45,505	5	48,497	5
尙揚創業投資公司（尙揚）	35,020	6	69,670	6
高科磁技公司（高磁）	31,459	15	32,766	15
高瑞投資公司（高瑞）	25,389	40	38,501	40
立慶隆投資公司	11,845	35	19,237	35
台安生物科技公司	1,921	5	1,654	5
	<u>1,859,199</u>		<u>2,170,275</u>	
減：子公司持有本公司股票 視為庫藏股票（附註十七）	<u>154,617</u>		<u>155,321</u>	
	<u><u>\$1,704,582</u></u>		<u><u>\$2,014,954</u></u>	

依九十七年及九十六年十二月底收盤價計算，上述投資中聯股票之市價分別為413,715千元及408,293千元。

本公司於八十六年六月於開曼群島投資設立EGI。該子公司主要從事大陸地區化學產品之買賣及委託代工業務。

九十六年二月本公司以出售價款921千元將漢鴻實業公司之全部持股轉讓予非關係人，出售價格係參考該公司之淨值議定之，並未產生重大處分損益。

九十七年九月本公司取得子公司EGI持有之USID股權。

九十七年十二月尚揚辦理減資，並退回股款12,600千元。

本公司對上述部份採權益法評價之被投資公司持股與中鋼集團聯屬公司之持股合計達20%以上，是以採權益法評價。

上述長期股權投資，按被投資公司經會計師查核之同期間財務報表採權益法認列之投資（損）益如下：

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
中 聯	\$ 58,829	\$ 39,912
EGI	17,671	58,124
運 鴻	6,488	23,738
高 磁	5,784	7,019
高 瑞	4,117	3,728
尚 揚	\$ 2,414	\$ 7,658
景 裕	(4,202)	41,524
USID	(3,068)	-
其 他	(1,280)	1,055
	<u>\$ 86,753</u>	<u>\$ 182,758</u>

本公司已編製九十七及九十六年度合併財務報表。

十二、固定資產

固定資產累計折舊如下：

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
房屋及建築設備	\$ 109,509	\$ 95,947
機械設備	1,713,476	1,681,653
運輸設備	11,251	9,146
什項設備	32,026	29,042
	<u>\$ 1,866,262</u>	<u>\$ 1,815,788</u>

十三、出租資產

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
出租予關係人－中鋼構		
土 地	\$ 32,058	\$ 32,058
房屋設備	18,465	18,465
	50,523	50,523
減：累計折舊	18,465	18,465
	32,058	32,058
出租予非關係人		
土 地	28,800	28,800
房屋設備	18,466	18,466
	47,266	47,266
減：累計折舊	12,711	11,273
累計減損(附註二)	15,116	15,116
	19,439	20,877
	\$ 51,497	\$ 52,935

本公司出租予中鋼構公司者係坐落於台南官田之土地及房屋設備(參閱附註二十二)。

本公司出租予非關係人者係坐落於高雄市新衙路之未使用舊辦公室，因其帳面價值高於可回收金額，原已認列減損損失21,363千元，惟因淨公平價值金額回升而於九十六年十月認列減損回升利益6,247千元。

十四、短期借款

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
信用狀借款－一年利率九十七 年底2.7%～2.9%，九十六 年2.52%～2.75%	\$ 8,076	\$ 25,205
銀行信用借款－利率2.52%	-	30,000
	\$ 8,076	\$ 55,205

十五、應付費用

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
薪資及獎金	\$ 46,608	\$ 74,339
員工紅利及董監事酬勞	97,846	-
修護材料費	22,006	15,611
其他(主係佣金及保險費等)	29,730	38,329
	<u>\$ 196,190</u>	<u>\$ 128,279</u>

十六、員工退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。本公司九十七及九十六年度認列之退休金成本分別為814千元及653千元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法，適用於一般員工及委任經理人。依該辦法，員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均經常性薪資計付。本公司按員工每月薪資總額百分之二提撥員工退休準備金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行（原中央信託局於九十六年間併入台灣銀行）之專戶。本公司九十七及九十六年度認列退休金成本分別為11,314千元及10,675千元。

屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一)淨退休金成本組成項目

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
服務成本	\$ 6,405	\$ 6,601
利息成本	4,724	4,238
退休基金資產之預期報酬	(2,134)	(2,029)
攤 銷 數	2,319	1,865
	<u>\$ 11,314</u>	<u>\$ 10,675</u>

(二)退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節

	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日	
	委 任 一 般 員 工 經 理 人		委 任 一 般 員 工 經 理 人	
給付義務				
既得給付義務	\$ -	\$ 36,309	\$ -	\$ 32,282
非既得給付義務	55,022	31,447	49,730	35,780
累積給付義務	55,022	67,756	49,730	68,062
未來薪資增加之影響數	48,581	20,647	38,183	15,810
預計給付義務	103,603	88,403	87,913	83,872
退休基金資產公平價值	78,609	-	77,001	-
提撥狀況	24,994	88,403	10,912	83,872
未認列過渡性淨給付資產 (義務)	15,087	(3,075)	16,459	(3,356)
退休金損失未攤銷餘額	(48,672)	(24,652)	(39,830)	(26,155)
補列之應計退休金負債	-	7,080	-	13,701
應計退休金負債(預付退休 金)	<u>(\$ 8,591)</u>	<u>\$ 67,756</u>	<u>(\$ 12,459)</u>	<u>\$ 68,062</u>
	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日	
既得給付	<u>\$ 43,664</u>		<u>\$ 37,543</u>	

本公司依退休辦法分別精算一般員工及委任經理人之退休金成本，因此產生預付退休金及應計退休金負債。上列九十七年及九十六年底預付退休金列入其他資產項下，九十七年及九十六年底補列之應計退休金負債分別列入遞延退休金成本3,075千元及3,356千元暨未認列為退休金成本之淨損失（列入股東權益項下）分別為4,005千元及10,345千元。

(三)精算假設

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
折 現 率	2.75%	2.75%
長期平均調薪率	3.25%	3.25%
退休基金資產預期報酬率	2.75%	2.75%

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
(四)提撥至退休基金金額	<u>\$ 1,231</u>	<u>\$ 1,713</u>

(五)由退休基金支付金額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
--------------	-------------	-------------

十七、股東權益

資本公積

依相關法令規定，各類資本公積有不同用途如下：(一)長期投資採權益法評價產生者，不得作為任何用途；(二)庫藏股票交易產生者，除得用以彌補虧損外，在公司無虧損時，亦得撥充股本，惟每年以實收股本之一定比例為限。

盈餘分配及股利政策

本公司章程規定，每年度盈餘（如有虧損，則為彌補虧損後之餘額）分配如下：

(一)提列10%為法定盈餘公積，直至該項公積餘額達實收資本額時為止。

(二)就當年度營運需要及法令規定提列特別盈餘公積。

(三)餘額依股東會決議分派之，惟分派時董事、監察人酬勞為1%、員工紅利為6%（原為3%～5%，已於九十七年六月股東會決議修改章程，自九十八年分配九十七年盈餘起適用）。

本公司目前所處產業環境尚具成長性，將掌握經濟環境以求永續經

營。本公司股利政策，將參酌未來營運狀況，著眼於股利之穩定性與成長性，當公司有可分配盈餘時，分配金額不低於50%，其中現金股利不低於50%。

上項盈餘分配應於次年度之股東常會承認，並表達於該年度之財務報表。

依公司法規定，法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損；且當其餘額已達實收股本50%時，以其超過部分派充股息及紅利；或在公司無虧損時，得以其半數撥充股本。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（包括金融商品未實現損益、未認列為退休金成本之淨損失及累積換算調整數）餘額提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

本公司股東常會於九十七年及九十六年六月分別承認董事會擬議之九十六及九十五年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配		每 股 股 利 （ 元 ）	
	九十六年度	九十五年度	九十六年度	九十五年度
法定盈餘公積	\$ 145,058	\$ 121,652		
迴轉特別盈餘公積	(10,321)	(3,620)		
現金股利	1,117,222	907,336	\$ 5.0	\$ 4.3
股票股利	111,722	105,504	0.5	0.5
董監事酬勞	13,074	10,775		
員工紅利－現金	42,490	35,019		
員工紅利－股票	22,879	18,856		
	<u>\$ 1,442,124</u>	<u>\$ 1,195,522</u>	<u>\$ 5.5</u>	<u>\$ 4.8</u>

本公司九十七年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告日止，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，本公司將在台灣證券交易所之公開資訊觀測站公告。

九十七年度對於應付員工紅利及董監酬勞之估列金額分別為83,868千元及13,978千元，係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，分別按稅後淨利（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額）之5.4%及0.9%計算。於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以股東會決議日前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

金融商品未實現（損）益

九十七及九十六年度金融商品未實現（損）益之變動如下：

	備 供 出 售 金 融 資 產	長 期 股 權 投 資 依 持 股 比 例 認 列	合 計
九 十 七 年 度			
年初餘額	\$ 26,459	\$ 168,863	\$ 195,322
直接認列為股東權益調整項目	(11,348)	(470,491)	(481,839)
轉列損益項目	(20,485)	-	(20,485)
年底餘額	<u>(\$ 5,374)</u>	<u>(\$ 301,628)</u>	<u>(\$ 307,002)</u>
九 十 六 年 度			
年初餘額	\$ 10,968	\$ 117,864	\$ 128,832
直接認列為股東權益調整項目	15,491	50,999	66,490
年底餘額	<u>\$ 26,459</u>	<u>\$ 168,863</u>	<u>\$ 195,322</u>

庫藏股票

此係子公司持有本公司股票按庫藏股票作會計處理。本公司依持有子公司股權比例計算庫藏股票股數變動如下（股數：千股）：

	年 初		盈轉配股		年 底	
	本 年 度					
	股 數	餘 額	出 售	股 數	股 數	餘 額
九十七年度	6,621	\$ 155,321	30	330	6,921	\$ 154,617
九十六年度	6,315	155,556	10	316	6,621	155,321

子公司持有本公司股票相關資訊揭露如下（股數：千股）：

	年 初 出		售 盈餘配股		年 底	
	股 數	帳面價值	股 數	售 價	股 數	帳面價值
九十七年度	6,621	\$ 172,044	30	\$ 2,691	330	\$ 6,921
九十六年度	6,315	172,304	10	807	316	6,621

子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，除持股超過50%之子公司不得參與本公司之現金增資及無表決權外，其餘與一般股東權利相同。

十八、所得稅

(一)帳列稅前淨利按法定稅率（25%）計算之所得稅費用與所得稅之調節如下：

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
稅前淨利按法定稅率計算之稅額	\$ 449,196	\$ 461,900
調整項目之稅額影響數		
永久性差異		
採權益法認列之國內投		
資收益－淨額	(18,038)	(31,158)

（接下頁）

(承前頁)

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
金融資產評價損失（利 益）及處分投資損 （益）	\$ 1,540	(\$ 5,496)
免稅所得	(60,100)	(8,874)
股利收入	(1,088)	(1,759)
其 他	(338)	(2,567)
暫時性差異		
採權益法認列之國外投 資收益－淨額	(3,650)	(14,531)
國外金融資產減損損失	6,256	5,700
國外子公司配發現金股 利	15,416	11,174
其 他	(7,008)	407
	382,186	414,796
當期抵用之投資抵減	(9,000)	(10,922)
未分配盈餘加徵10%	439	2,267
當年度所得稅	373,625	406,141
以前年度所得稅調整	(7,722)	(6,375)
遞延所得稅利益－暫時性差異	(13,508)	(2,750)
	<u>\$ 352,395</u>	<u>\$ 397,016</u>

本公司於九十二年度辦理盈餘轉增資，依促進產業升級條例，其新增之所得自九十三年度起可連續五年免徵營利事業所得稅。

本公司於九十三年度辦理盈餘轉增資，依促進產業升級條例，其新增之所得自九十七年度起可連續五年免徵營利事業所得稅。

(二)遞延所得稅資產（負債）之內容

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
流動－列入其他流動資產		
備抵呆帳	\$ 3,929	\$ 6,604
備抵存貨損失	1,760	5,992
其 他	715	266
	<u>6,404</u>	<u>12,862</u>
非流動－列入其他資產		
備抵呆帳－催收款	50	5,743
備抵備品呆滯損失	4,232	-
應計退休金負債	13,643	11,123
折舊財稅差	7,121	6,230
減損損失	<u>11,956</u>	<u>5,700</u>
	37,002	28,796
國外投資損失(收益)	<u>5,108</u>	<u>(6,652)</u>
	42,110	22,144
遞延所得稅資產合計	<u>\$ 48,514</u>	<u>\$ 35,006</u>

(三)本公司截至九十四年度之所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定。

(四)兩稅合一相關資訊

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
八十六年度以前未分配盈餘	\$ 29,283	\$ 29,283
八十七年度以後未分配盈餘	1,548,140	1,545,909
	<u>\$ 1,577,423</u>	<u>\$ 1,575,192</u>

九十七年及九十六年底股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為235,934千元及202,345千元。

九十七及九十六年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為26.07%（預計）及29.28%。

依所得稅法規定，本公司分配屬於八十七年度（含）以後之盈餘時，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。

十九、用人、折舊及攤銷費用

	九 十 七 年 度			九 十 六 年 度		
	營業成本	營業費用	合 計	營業成本	營業費用	合 計
用人費用						
薪 資	\$ 155,573	\$ 177,483	\$ 333,056	\$ 102,520	\$ 106,329	\$ 208,849
勞 健 保	4,316	2,693	7,009	4,230	2,613	6,843
退 休 金	6,500	5,628	12,128	4,722	6,606	11,328
其 他	8,629	5,189	13,818	6,043	3,643	9,686
	<u>\$ 175,018</u>	<u>\$ 190,993</u>	<u>\$ 366,011</u>	<u>\$ 117,515</u>	<u>\$ 119,191</u>	<u>\$ 236,706</u>
折 舊	\$ 88,232	\$ 13,024	\$ 101,256	\$ 85,228	\$ 18,679	\$ 103,907

固定資產折舊與上列金額之差異係出租資產之折舊。

二十、每股盈餘

本公司計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

(一)分子—本期淨利

	九 十 七 年 度		九 十 六 年 度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
本期淨利	<u>\$ 1,796,785</u>	<u>\$ 1,444,390</u>	<u>\$ 1,847,599</u>	<u>\$ 1,450,583</u>

(二)分母—股數（千股）

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
普通股已發行加權平均股數	236,904	223,444
加：追溯調整盈餘（含員工紅利）轉 增資股數	-	13,460
減：子公司持有本公司股票自長期股 權投資轉列庫藏股票	6,935	6,962
計算基本每股盈餘之加權平均股數	229,969	229,942
加：具稀釋作用之潛在普通股－員工 分紅	1,944	-
計算稀釋每股盈餘之加權平均股數	<u>231,913</u>	<u>229,942</u>

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

計算九十六年度每股盈餘時，九十七年度辦理無償配股之影響已列入追溯調整。因追溯調整，九十六年度稅後基本每股盈餘及稀釋每股盈餘，均由6.69元減少為6.31元。

二十一、金融商品資訊之揭露

(一)公平價值之資訊

非 衍 生 性 金 融 商 品 資 產	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
公平價值變動列入損益 之金融資產－流動	\$ 946,749	\$ 946,749	\$ 846,468	\$ 846,468
備供出售金融資產－流 動	29,746	29,746	63,932	63,932
持有至到期日金融資產 －流動	100,000	100,000	80,000	80,000
備供出售金融資產－非流動	-	-	10,951	10,951
持有至到期日金融資產 －非流動	50,000	50,000	-	-
以成本衡量之金融資產 －非流動	39,979	-	35,724	-
存出保證金	645	645	837	837
<u>衍 生 性 金 融 商 品</u>				
本國－預售遠期外匯				
公平價值變動列入損益 之金融資產－流動	-	-	93	93

(二)本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- 1.短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因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、應收票據及帳款（含關係人）、其他應收款、短期借款、應付帳款（含關係人）及應付費用。
- 2.公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售金融資產因有活絡市場公開報價，是以此市場價格為公平價值。

本公司預售外匯交易之衍生性金融商品，無市場價格可供參考，係採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司向金融機構取得。

- 3.持有至到期日金融資產－流動因持有期間甚短，是以其帳面價值即為公平價值。持有至到期日金融資產－非流動係為孳息資產，是以帳面價值即為公平價值。
- 4.以成本衡量之金融資產係投資非上市（櫃）公司股票及基金，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此不列示其公平價值。
- 5.存出保證金係以現金方式存出，因無確定收回期間，是以其帳面價值為其公平價值。

(三)本公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，及以評價方式估計者分別為：

資 產	公 開 報 價 決 定 之 金 額		評 價 方 法 估 計 之 方 式	
	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日
公平價值變動列入損益 之金融資產	\$ 946,749	\$ 846,468	\$ -	\$ 93
備供出售金融資產	29,746	74,883	-	-
持有至到期日金融資產	-	-	150,000	80,000

(四)截至九十七年及九十六年底，本公司具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為261,559千元及667,059千元，金融負債分別為8,076千元及25,205千元。

(五)本公司九十七年及九十六年度屬非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入分別為32,683千元及16,520千元，利息費用為5,487千元及5,570千元。

(六)財務風險資訊

1.市場風險

包括匯率風險、利率變動之公平價值風險及價格風險。本公司主要投資債券型基金及上市（櫃）公司股票，以活絡市場公開報價為公平價值，其基金淨資產價值或上市（櫃）公司股票價格變動將使投資之價值變動。倘交易價格變動上升1%，將使本公司九十七年底持有上述金融資產之公平價格增加9,765千元。

2.信用風險

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

3.流動性風險

本公司之營運資金足以支應，因是未有無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

本公司投資之受益憑證及部份權益商品（公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售金融資產）因具有活絡市場可以在市場上以接近公平價值之價格出售。另本公司投資之以成本衡量之

金融資產及持有至到期日金融資產因無活絡市場，是以預期具有流動性風險。

4.利率變動之現金流量風險

本公司九十七年底從事具利率變動之現金流量風險之金融商品，若市場利率變動將使此類金融商品之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，倘市場利率提高1%，將使現金淨流入增加2,535千元。

二十二、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
中國鋼鐵公司（中鋼）	母公司
中國合成橡膠公司（中橡）	本公司董事
中鼎工程公司（中鼎）	本公司監察人
Ever Glory International Co., Ltd. (EGI)	子公司
景裕國際公司	子公司，無重大交易
Fultech Company Limited	子公司，無重大交易
中國鋼鐵結構公司（中鋼構）	中鋼集團聯屬公司
中龍鋼鐵公司（中龍）	中鋼集團聯屬公司
中鴻鋼鐵公司	中鋼集團聯屬公司
中鋼機械公司	中鋼集團聯屬公司
中聯資源公司	中鋼集團聯屬公司
高科磁技公司	中鋼集團聯屬公司
漢鴻實業公司（原中鋼水泥公司）	採權益法評價之被投資公司 （九十六年二月出售）
財團法人中鋼集團教育基金會	母公司係其主要捐助人

(二)與關係人間之重大交易事項

1.當年度交易

		九 十 七 年 度		九 十 六 年 度	
		佔淨額		佔淨額	
		金 額	%	金 額	%
(1)進 貨					
中 鋼		\$ 4,328,527	87	\$ 2,277,698	85
EGI		57,731	1	56,890	2
其 他		970	-	844	-
		<u>\$ 4,387,228</u>	<u>88</u>	<u>\$ 2,335,432</u>	<u>87</u>
(2)銷 貨					
中 橡		\$ 478,704	6	\$ 372,417	7
中 龍		434,006	6	188,367	4
EGI		339,931	5	290,773	6
其 他		19,127	-	28,425	1
		<u>\$ 1,271,768</u>	<u>17</u>	<u>\$ 879,982</u>	<u>18</u>
(3)其他營業收入					
中 鋼		<u>\$ 68,870</u>	<u>90</u>	<u>\$ 49,697</u>	<u>81</u>

本公司於八十七年三月及九十三年四月與中鋼簽訂輕油及煤焦油之進貨合約，合約期間為五年，到期雙方未有異議則自動展延，每次展延五年。購進煤焦油之計價方式係依據中鋼購煤成本及每月匯率決定，購進輕油則主要依據中油苯價格決定，上述進貨以開立即期信用狀方式交易；向EGI之進、銷貨係以成本加成計價，並採月結方式收付款；銷貨予中橡及中龍係分別依約定公式及成本加成計價，並採月結方式收款；本公司

與其他非關係人並無此類似交易可資比較。

(4)租用土地及廠房

本公司與中鋼簽訂三項現有工廠用地之土地租賃合約，每年租金分別按申報地價總額百分之十及公告地價總額百分之六計算，合約分別為二十年（至九十九年十二月止）及五年（至一〇一年十二月止）；租金每半年支付一次，九十七及九十六年度租金支出均為6,630千元。

本公司於九十一年七月與中鋼續簽為期五年為一期之焦碳廠廠房租賃合約，九十七年一月續簽租期至一〇一年十二月。租金每半年支付一次，九十七及九十六年度租金支出分別為2,240千元及3,056千元。

本公司與其他非關係人並無上述類似交易可資比較。

(5)公用流體費及儲槽租金

本公司工廠位於中鋼廠區，生產所需之主要能源係由中鋼供應，本公司再依市場價格或成本加成方式計價按月支付電費、廢水處理、廢氣處理、耗用蒸汽、煉焦爐氣等各項公用流體及儲槽租金等費用予中鋼。九十七及九十六年度上述費用分別為107,881千元及81,216千元；本公司與其他非關係人並無上述類似交易可資比較。

(6)租金收入

如附註十三所述，本公司與中鋼構訂定廠房及土地租用合約，租金每半年預收一次，九十七及九十六年度租金收入均為2,700千元。

(7)捐贈支出

本公司於九十六年度捐贈財團法人中鋼集團教育基金會10,000千元，作為設立財產總額及其事務所需經費。該基金會創設目的係以促進鋼鐵相關領域之教育及人才培育等為宗旨。

(8)技術服務費

本公司自九十七年起委請中鋼提供煤焦油工廠設備改善及碳、石墨材料相關物化性質評估等技術服務，九十七年度技術服務費為2,500千元。

(9)其 他

本公司委託中鼎公司建造輕油廠工程總價33,299千元，價款係經雙方簽約議定，截至九十七年底列入未完工程29,999千元，尚未支付3,300千元。

2.年底餘額

	九 十 七 年			九 十 六 年		
	十二月三十一日			十二月三十一日		
	金 額	%		金 額	%	
應收帳款－關係人						
中 龍	\$ 30,158	14		\$ 14,648	4	
EGI	21,714	10		14,566	4	
中 橡	13,970	7		39,663	11	
其 他	5,028	2		6,380	1	
	<u>\$ 70,870</u>	<u>33</u>		<u>\$ 75,257</u>	<u>20</u>	
其他應收款						
中 鋼	\$ 166,957	92		\$ 20,197	21	
其 他	559	-		-	-	
	<u>\$ 167,516</u>	<u>92</u>		<u>\$ 20,197</u>	<u>21</u>	

(接下頁)

(承前頁)

		九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日	
		金 額	%	金 額	%
應付帳款－關係人					
中 鋼		\$ 295,059	96	\$ 208,512	92
其 他		140	-	-	-
		<u>\$ 295,199</u>	<u>96</u>	<u>\$ 208,512</u>	<u>92</u>
應付費用					
中 鋼		<u>\$ 13,284</u>	<u>7</u>	<u>\$ 8,212</u>	<u>6</u>

(三)董事、監察人及管理階層薪酬資訊

		九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
薪 資		\$ 54,905	\$ 52,161
紅 利		15,758	43,658
獎 金		8,978	8,326
其 他		2,170	1,576
		<u>\$ 80,811</u>	<u>\$ 105,721</u>

九十六年度之薪酬資訊包含九十七年度股東會決議之盈餘分配案，其中所分配予董事、監察人酬勞及管理階層之分紅。

二十三、截至九十七年十二月三十一日止重大承諾事項

(一)本公司為購買原料及商品已開立未使用之信用狀餘額約941,834千元。

(二)九十六年六月本公司與遠東國際商業銀行簽定不動產買賣契約，購入座落於高雄市小港區之土地，合約總價495,800千元。截至九十七年十二月底止，已支付簽約金49,580千元（列入未完工程）。由於首

次抽樣進行環境評估檢測不合格，等待再次檢測。尚餘446,220千元預計於土壤及地下水檢測合格後支付，並辦理過戶。

二十四、附註揭露事項

九十七年度應揭露事項如下：

(一)重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

- 1.資金貸與他人：無。
- 2.為他人背書保證者：無。
- 3.期末持有有價證券情形：參閱附表一。
- 4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：參閱附表二。
- 5.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：參閱附表三。
- 6.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：參閱附表四。
- 8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：參閱附表五。
- 9.具重大影響力或控制能力之被投資公司相關資訊：參閱附表六。
- 10.被投資公司從事衍生性金融商品交易者：無。

(三)大陸投資資訊：參閱附表七。

二十五、部門別財務資訊

本公司屬單一化工原料製品之產業，且均為國內營運部門，其他相關資訊如下：

	九 十 七 年 度		九 十 六 年 度	
	金 額	佔營業 收入%	金 額	佔營業 收入%
(一)重要客戶資訊				
甲 公 司	\$ 1,171,604	16	\$ 201,723	4
乙 公 司	1,045,241	13	1,306,046	26
丙 公 司	954,281	13	580,665	11
	<u>\$ 3,171,126</u>	<u>42</u>	<u>\$ 2,088,434</u>	<u>41</u>
(二)外銷銷貨資訊				
亞 洲	\$ 2,044,616	27	\$ 960,321	19
澳 洲	955,128	13	581,235	11
其 他	12,401	-	5,502	1
	<u>\$ 3,012,145</u>	<u>40</u>	<u>\$ 1,547,058</u>	<u>31</u>

附表一

中鋼碳素化學股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國九十七年十二月三十一日

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
本公司	普通股股票		
	華亞科技公司		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	中華開發金融控股公司		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	聚鼎科技公司		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
			公平價值變動列入損益之金融資產評價調整－流動
	受益憑證		
	富邦吉祥基金		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	新光吉星基金		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	保德信瑞騰基金		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	ING 債券基金		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	匯豐富泰二號基金		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	元大萬泰基金		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	保誠威寶基金		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	華南永昌麒麟基金		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	聯邦債券基金		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
			公平價值變動列入損益之金融資產評價調整－流動

(接次頁)

單位：新台幣千元

期	未			備	註
股數或單位	帳面金額	持股比例	市價或股權淨值		
371,000	\$ 13,179		\$ 2,990		
130,874	3,089		948		
148,975	2,831		2,503		
	(12,658)		-		
	<u>\$ 6,441</u>		<u>\$ 6,441</u>		
4,544,847	\$ 68,000		\$ 68,029		
7,796,499	115,053		115,192		
11,232,147	162,761		164,362		
4,526,213	70,361		70,441		
5,194,804	75,102		75,322		
9,039,526	130,019		130,429		
9,770,566	126,048		126,440		
11,373,379	130,000		130,061		
4,783,240	60,000		60,032		
	2,964		-		
	<u>\$ 940,308</u>		<u>\$ 940,308</u>		

(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
本公司	特別股股票		
	中國鋼鐵公司	母公司	備供出售金融資產－流動
	普通股股票		
	中國鋼鐵公司	母公司	備供出售金融資產－流動
	中國鋼鐵結構公司	中鋼集團聯屬公司	備供出售金融資產－流動
			備供出售金融資產評價調整
	普通股股票		
	Ever Glory International Co., Ltd.	子公司	採權益法評價之長期股權投資
	景裕國際公司	子公司	採權益法評價之長期股權投資
	中聯資源公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資
	尙揚創業投資公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資
	高瑞投資公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資
	立慶隆投資公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資
	高科磁技公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資
	台安生物科技公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資
	運鴻投資公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資
	啓航創業投資公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資
	United Steel International Development Co.	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資
	普通股股票		
	國光生物科技公司		以成本衡量之金融資產－非流動
	中科創業投資公司		以成本衡量之金融資產－非流動
	旭揚創業投資公司		以成本衡量之金融資產－非流動
	中加生物科技發展基金		以成本衡量之金融資產－非流動
	亞太電信公司		以成本衡量之金融資產－非流動
	結構型商品		
	國喬連結債		持有至到期日金融資產－流動
	統一第一次無擔保連結債		持有至到期日金融資產－流動
	友達連結債		持有至到期日金融資產－流動
	公司債		
	中鋼97無擔保普通公司債甲類		持有至到期日金融資產－非流動

(接次頁)

期 股數或單位	帳面金額	持股比例	末 市價或股權淨值	備註
229,000	\$ 5,758		\$ 7,259	
630,540	15,687		14,566	
600,069	13,675		7,921	
	(5,374)		-	
	<u>\$ 29,746</u>		<u>\$ 29,746</u>	
1	\$ 407,957	100	\$ 407,957	
65,798,638	587,690	100	935,785	
13,653,947	226,517	6	413,715	
2,940,000	35,020	6	35,020	
1,196,000	25,389	40	25,389	
700,000	11,845	35	11,845	
1,801,002	31,459	15	31,459	
222,400	1,921	5	1,921	
49,016,520	249,295	9	249,295	
5,000,000	45,505	5	45,505	
2,450,000	81,984	5	81,984	
	<u>\$ 1,704,582</u>		<u>\$ 2,239,875</u>	
1,460,000	\$ 29,930	1	\$ 29,255	
1,000,000	10,000	3	9,744	
4,900	49	1	147	
30 單位	-	5	-	已提足減損損失
1,000,000	-	-	-	已提足減損損失
	<u>\$ 39,979</u>		<u>\$ 39,146</u>	
	\$ 70,000		\$ 70,000	
	10,000		10,000	
	20,000		20,000	
	<u>\$ 100,000</u>		<u>\$ 100,000</u>	
50 單位	\$ 50,000		\$ 50,000	

(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
景裕國際公司	普通股股票		
	大成不銹鋼公司		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	台灣中小企業銀行公司		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	台灣汽電共生公司		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	南亞科技公司		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	受益憑證		
	保德信瑞騰基金		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	建弘台灣債券基金		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	匯豐富泰基金		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	保誠威寶基金		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	保德信債券基金		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	可轉換公司債		
	中華汽車工業公司		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	連動式債券		
	BNP Pari bas Range Notes		公平價值變動列入損益之金融資產－流動 公平價值變動列入損益之金融資產評價調整－流動
	普通股股票		
	中鋼碳素化學公司	母公司	備供出售金融資產－流動
	中國鋼鐵公司	中鋼集團聯屬公司	備供出售金融資產－流動
	中聯資源公司	中鋼集團聯屬公司	備供出售金融資產－流動
	中國鋼鐵結構公司	中鋼集團聯屬公司	備供出售金融資產－流動 備供出售金融資產評價調整

(接次頁)

期 股數或單位	帳面金額	持股比例	末 市價或股權淨值	備註
289,120	\$ 13,503		\$ 3,498	
80,461	1,457		565	
120,549	1,438		1,519	
102,995	2,579		622	
2,526,366	36,272		36,969	
2,418,137	35,065		35,191	
2,338,348	35,489		35,826	
776,868	10,000		10,053	
1,128,316	17,000		17,022	
100,000	10,150		9,755	
10,000	26,233		30,783	
	(7,383)		-	
	<u>\$ 181,803</u>		<u>\$ 181,803</u>	
6,920,537	\$ 171,265		\$ 348,103	
1,881,982	34,184		43,474	
11,364	181		344	
896	19		12	
	186,284		-	
	<u>\$ 391,933</u>		<u>\$ 391,933</u>	

(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
景裕國際公司	普通股股票		
	高科磁技公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資
	弘全投資公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資
	昇利達投資公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資
	鼎大投資公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資
	鑫科材料科技公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資
	開益科技產業公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資
	普通股股票		
	大成國際鋼鐵公司		以成本衡量之金融資產－非流動
	華昇創業投資公司		以成本衡量之金融資產－非流動
	聯訊參創業投資公司		以成本衡量之金融資產－非流動
	能元科技公司		以成本衡量之金融資產－非流動
	亞太電信公司		以成本衡量之金融資產－非流動
	華肝基因公司		以成本衡量之金融資產－非流動
	巧新科技工業公司		以成本衡量之金融資產－非流動
	香港福方公司		以成本衡量之金融資產－非流動
	受益憑證		
	Lydia Capital Alternative Investment Fund		以成本衡量之金融資產－非流動
Ever Glory International Co., Ltd.	花旗商銀次順位債券		持有至到期日金融資產－流動
	受益憑證		
	群益安穩基金		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	普通股股票		
	合作金庫公司		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
			公平價值變動列入損益之金融資產評價調整－流動
	普通股股票		
	Fultech Company Limited	子公司	採權益法評價之長期股權投資
	普通股股票		
	Japan Venture Capital Corporation		以成本衡量之金融資產－非流動

期	股數或單位	帳面金額	持股比例	末市價或股權淨值	備註
	1,320,609	\$ 23,070	11	\$ 23,070	
	900,000	16,531	45	16,531	
	840,000	17,039	35	17,039	
	897,000	16,675	30	16,675	
	6,237,598	99,952	14	99,952	
	350,000	3,981	23	3,981	
		<u>177,248</u>		<u>177,248</u>	
	10,000,000	\$ 100,000	3	\$ 109,300	
	2,000,000	20,000	2	17,437	
	1,000,000	10,000	1	8,982	
	217,206	2,172	1	4,300	
	500,000	-	-	-	已提足減損損失
	200,000	-	-	-	已提足減損損失
	626,675	-	1	-	已提足減損損失
	332,500	-	-	-	已提足減損損失
	50,000	10,416		10,416	
		<u>\$ 142,588</u>		<u>\$ 150,435</u>	
		<u>\$ 20,000</u>		<u>\$ 20,000</u>	
	3,024,760	\$ 49,405		\$ 46,505	
	1,135,000	30,720		18,841	
		(14,779)		-	
		<u>\$ 65,346</u>		<u>\$ 65,346</u>	
	150,000	\$ 2,379	60	\$ 2,379	
	4,401	\$ -	-	\$ -	

附表二

中鋼碳素化學股份有限公司

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

民國九十七年度

單位：新台幣千元

買、賣之公司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	帳 列 科 目	交 易 對 象	關 係
本公司	統一強棒基金	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	-	-
	新光吉星基金	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	-	-
	台壽保所羅門債券基金	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	-	-
	台新真吉利基金	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	-	-
	保德信全球債券組合基 金	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	-	-
	國泰全球保守組合基金	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	-	-
	保德信瑞騰基金	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	-	-
	ING 債券基金	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	-	-
	建弘台灣債券基金	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	-	-
	元大萬泰基金	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	-	-
	保誠威寶基金	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	-	-
	華南永昌麒麟基金	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	-	-
	群益安穩基金	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	-	-

期 初		買 入		賣 出		期 末			
股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分(損)益	股 數	金 額
-	\$ -	13,208,916	\$ 209,000	13,208,916	\$ 209,336	(\$ 209,000)	\$ 336	-	\$ -
-	-	13,558,531	200,000	5,762,032	85,000	(84,947)	54	7,796,499	115,053
-	-	8,628,362	103,000	8,628,362	103,206	(103,000)	206	-	-
10,085,161	105,051	4,771,266	50,000	14,856,427	155,384	(155,051)	333	-	-
10,678,903	110,024	-	-	10,678,903	111,160	(110,024)	1,136	-	-
9,510,139	100,000	-	-	9,510,139	103,321	(100,000)	3,321	-	-
-	-	27,014,953	389,827	15,782,806	228,040	(227,066)	974	11,232,147	162,761
-	-	12,953,186	200,362	8,426,973	130,344	(130,001)	343	4,526,213	70,361
-	-	12,117,971	175,000	12,117,971	175,255	(175,000)	255	-	-
-	-	20,197,421	290,000	11,157,895	160,371	(159,981)	390	9,039,526	130,019
-	-	28,317,178	365,233	18,546,612	239,258	(239,185)	73	9,770,566	126,048
-	-	29,919,216	340,000	18,545,837	210,449	(210,000)	449	11,373,379	130,000
-	-	19,249,160	293,421	19,249,160	293,918	(293,421)	497	-	-

(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
本公司	兆豐國際寶鑽基金	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	-	-
	日盛債券基金	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	-	-
	聯邦債券基金	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	-	-
	德銀遠東DWS台灣債券基金	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	-	-
	國泰債券基金	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	-	-
	力晶連結債	持有至到期日金融資產－流動	-	-
	友達第二次有擔保連結債	持有至到期日金融資產－流動	-	-
	華碩第一次無擔保連結債	持有至到期日金融資產－流動	-	-
	國喬連結債	持有至到期日金融資產－流動	-	-

期		初 買		入 賣		出 期		末	
股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分(損)益	股 數	金 額
-	\$ -	11,448,594	\$ 135,000	11,448,594	\$ 135,413	(\$ 135,000)	\$ 413	-	\$ -
5,422,641	75,000	11,437,532	160,000	16,860,173	235,483	(235,000)	483	-	-
-	-	75,453,087	936,005	70,669,847	877,851	(876,005)	1,846	4,783,240	60,000
-	-	9,352,056	104,000	9,352,056	104,108	(104,000)	108	-	-
-	-	10,335,674	121,592	10,335,674	121,911	(121,592)	319	-	-
-	-	-	110,000	-	110,000	(110,000)	-	-	-
-	-	-	100,000	-	100,000	(100,000)	-	-	-
-	-	-	100,000	-	100,000	(100,000)	-	-	-
-	-	-	100,000	-	30,000	30,000	-	-	70,000

附表三

中鋼碳素化學股份有限公司

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

民國九十七年度

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
本公司	土地	96.06.23	\$ 495,800	已支付\$ 49,580	遠東國際商業銀行	—

單位：新台幣千元

交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定	取得目的及	其他
所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額	之參考依據	使用情形	約定事項
—	—	—	\$ -	依專業鑑價機構之鑑價報告以及市價行情與賣方議訂交易價格	自用或出租	—

附表四

中鋼碳素化學股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國九十七年度

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交 易 對 象	關 係	交 易 情 形			
			進(銷)貨	金 額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授 信 期 間
本公司	中國鋼鐵公司	母 公 司	進 貨	\$ 4,328,527	87	即期信用狀
	Ever Glory International Co., Ltd.	子 公 司	銷 貨	(339,931)	(5)	每月月結
	中國合成橡膠公司	本公司之董事	銷 貨	(478,704)	(6)	每月月結
	中龍鋼鐵公司	中鋼集團聯屬公司	銷 貨	(434,006)	(6)	每月月結
Ever Glory International Co., Ltd.	本 公 司	母 公 司	進 貨	339,931	35	每月月結

註：參閱附註二十二。

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
單 價	授 信 期 間	餘 額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
註	註	(\$ 295,059)	(96)	
註	註	21,714	10	
註	註	13,970	6	
註	註	30,158	14	
註	註	(21,714)	(91)	

附表五

中鋼碳素化學股份有限公司

應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國九十七年十二月三十一日

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交 易 對 象	關 係	項 目	應 收 關 係 人 款 項 餘 額
本 公 司	中國鋼鐵公司	母公司	其他應收款	\$ 166,957

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		
註	\$ -	-	\$ 166,957	\$ -

註：其他應收款係向母公司中國鋼鐵公司進貨(輕油及煤焦油)所產生之價差款。

附表六

中鋼碳素化學股份有限公司及子公司

被投資公司相關資訊

民國九十七年度

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	
				九十七年底	九十六年底
本公司	Ever Glory International Co., Ltd.	英屬開曼群島	國際貿易	\$ 39,920	\$ 39,920
	景裕國際公司	高雄市	一般投資業	300,083	300,083
	高科磁科技公司	屏東縣	磁蕊、磁粉生產及銷售	47,950	47,950
	立慶隆投資公司	高雄市	一般投資業	7,000	7,000
	高瑞投資公司	高雄市	一般投資業	15,070	15,070
	尚揚創業投資公司	高雄市	一般投資業	29,400	42,000
	中聯資源公司	高雄市	高爐水泥及爐石粉之生產與銷售與事業廢棄物處理	91,338	91,338
	台安生物科技公司	台北市	生物科技服務	2,295	2,295
	運鴻投資公司	高雄市	一般投資業	450,000	450,000
	啓航創業投資公司	台北市	一般投資業	50,000	50,000
	United Steel International Development Co.	英屬維京群島	一般投資業	68,838	-
	弘全投資公司	高雄市	一般投資業	9,000	9,000
	昇利達投資公司	高雄市	一般投資業	8,400	8,400
景裕國際公司	鼎大投資公司	高雄市	一般投資業	10,495	10,495
	鑫科材料科技公司	高雄縣	靶材及雙金屬料管銷售	53,020	53,020
	高科磁科技公司	屏東縣	磁蕊、磁粉生產及銷售	33,015	33,015
	開益科技產業公司	台中市	生產輸送設備	3,500	-
	Fultech Company Limited	香 港	國際貿易業	USD 192,872	USD 192,872
	Ever Glory International Co., Ltd.				

單位：新台幣千元

期 末 持 有 股 數	比 率	帳 面 金 額	被 投 資 公 司 本 期 (損) 益	本 期 認 列 之 投 資 (損) 益	備 註
1	100	\$ 407,957	\$ 17,671	\$ 17,671	子公司
65,798,638	100	587,690	30,664	(4,202)	子公司
1,801,002	15	31,459	39,854	5,784	
700,000	35	11,845	4,128	1,445	
1,196,000	40	25,389	10,291	4,117	
2,940,000	6	35,020	39,023	2,414	
13,653,947	6	226,517	1,008,466	58,829	
222,400	5	1,921	5,356	267	
49,016,520	9	249,295	70,521	6,488	
5,000,000	5	45,505	(59,841)	(2,992)	
2,450,000	5	81,984	55,271	(3,068)	
		\$ 1,704,582		\$ 86,753	
900,000	45	\$ 16,531	6,514		
840,000	35	17,039	5,237		
897,000	30	16,675	5,923		
6,237,598	14	99,952	75,500		
1,320,609	11	23,070	39,854		
350,000	23	3,981	2,062		
150,000	60	2,379	(1,490)		子公司

附表七

中鋼碳素化學股份有限公司

大陸投資資訊

民國九十七年度

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	年初自台灣匯出 累積投資金額 (註 1)
寧波華揚鋁業科 技有限公司	新型合金材料製造、加工、 研發及銷售自產產品	(美金 49,000 千元)	經由第三地區匯款 投資大陸公司	\$ 80,404 (美金 2,450 千元)

期 末 累 計 自 台 灣 匯 出 赴大陸地區投資金額(註 1)	經濟部投審會核准投資金額 (註 1)	依經濟部投審會規定赴 大陸地區投資限額(註 2)
\$ 80,404 (美金 2,450 千元)	\$ 80,404 (美金 2,450 千元)	\$ 2,767,229

註 1：上述美金係分別按九十七年十二月底之匯率 32.818 換算為新台幣。

註 2：係依據投審會 97.08.29「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定計算之限額計算如下：

股東權益\$4,612,048×60%=\$2,767,229。

單位：新台幣千元（除另予註明者外）

本年度匯出或收回投資金額		年底自台灣 匯出累積 投資金額 (註 1)	年底或間接 投資之 持股比例(%)	本年度認列 投資利益	年底投資 帳面價值 (註 1)	截至本年度止已 匯回投資收益
匯出	收回					
\$ -	\$ -	\$ 80,404 (美金 2,450 千元)	5	\$ 2,761 (美金 88 千元)	\$ 80,593 (美金 2,456 千元)	\$ -

五、九十七年度母子公司合併財務報表

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國九十七年度依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：中鋼碳素化學股份有限公司



負責人：鍾 樂 民



中 華 民 國 九 十 八 年 二 月 三 日

會計師查核報告

中鋼碳素化學股份有限公司 公鑒：

中鋼碳素化學股份有限公司（中碳公司）及其子公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十七及九十六年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

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、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達中碳公司及其子公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日合併之財務狀況，暨民國九十七及九十六年度合併之經營成果與現金流量。

如合併財務報表附註三所述，中碳公司及其子公司自民國九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國九十六年三月發布(九六)基秘字第○五二號函「員工分紅及董監酬勞之會計處理」。

勤業眾信會計師事務所

會計師 曾 光 敏

曾光敏



會計師 江 佳 玲

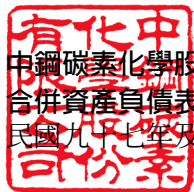
江佳玲



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第0920123784號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第0920123784號

中 華 民 國 九 十 八 年 二 月 三 日



中鋼碳素化學股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國九十七年及九十六年十二月三十一日

代 碼	資 產	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日	%	九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日	%
1100	流動資產				
1310	現金及約當現金（附註二及四）	\$ 1,076,534	20	\$ 1,147,186	20
	公平價值變動列入損益之金融資產－流動（附註二及五）	1,193,898	22	1,120,378	20
1320	備供出售金融資產－流動（附註二及六）	73,576	1	144,438	3
1330	持有至到期日金融資產－流動（附註二及七）	120,000	2	80,000	2
1120	應收票據	30,284	1	16,377	-
1140	應收帳款（附註八）	243,430	5	408,818	7
1150	應收帳款－關係人（附註二十二）	56,166	1	60,691	1
1178	其他應收款（附註二十二）	185,058	3	98,849	2
1210	存 貨（附註二及九）	168,585	3	125,984	2
1286	遞延所得稅資產－流動（附註二及十八）	6,404	-	12,862	-
1298	其 他	110,709	2	37,268	1
11XX	流動資產合計	3,264,644	60	3,252,851	58
1430	基金及投資				
	公平價值變動列入損益之金融資產－非流動（附註二及五）	-	-	155,719	3
1450	備供出售金融資產－非流動（附註二及六）	-	-	10,951	-
1460	持有至到期日金融資產－非流動（附註二及七）	50,000	1	20,000	-
1480	以成本衡量之金融資產－非流動（附註二及十）	182,567	3	223,291	4
1421	採權益法之長期投權投資（附註二及十一）	886,183	16	1,208,734	22
14XX	基金及投資合計	1,118,750	20	1,618,695	29
1501	固定資產（附註二、十二、二十二及二十三）				
1521	土 地	106,926	2	44,026	1
1531	房屋及建築設備	220,715	4	220,715	4
1551	機械設備	1,960,926	36	1,978,994	35
1551	運輸設備	25,037	-	17,477	-
1681	什項設備	40,486	1	39,710	1
15X1	成本合計	2,354,090	43	2,300,922	41
15X9	減：累計折舊	1,866,262	34	1,815,788	32
1670	未完工程及預付設備款	487,828	9	485,134	9
15XX	固定資產淨額	486,984	9	172,982	3
1770	遞延退休金成本（附註十六）	974,812	18	658,116	12
1800	其他資產				
1820	出租資產（附註二及十三）	3,075	-	3,356	-
1860	存出保證金	51,497	1	52,935	1
1888	遞延所得稅資產－非流動（附註二及十八）	645	-	849	-
18XX	其他（附註十六）	42,110	1	22,144	-
18XX	其他資產合計	15,761	-	12,459	-
18XX	其他資產合計	110,013	2	88,387	1
1XXX	資產總計	\$ 5,471,294	100	\$ 5,621,405	100

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
（參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年二月三日查核報告）

單位：新台幣千元，惟每股面額為元

代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日	%	九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日	%
2100	流動負債				
2140	短期借款（附註十四）	\$ 8,076	-	\$ 105,205	2
2150	應付帳款	15,917	-	62,737	1
2160	應付帳款－關係人（附註二十二）	295,199	6	212,666	4
2170	應付所得稅	167,675	3	242,939	4
2298	應付費用（附註十五及二十二）	245,713	5	188,310	3
21XX	其 他	57,328	1	30,653	1
21XX	流動負債合計	789,908	15	842,510	15
2810	其他負債				
2820	應計退休金負債（附註二及十六）	67,756	1	68,062	1
28XX	存入保證金	-	-	349	-
28XX	其他負債合計	67,756	1	68,411	1
2XXX	負債合計	857,664	16	910,921	16
3110	母公司股東權益				
	普通股股本－每股面額 10 元，額定 300,000 千股；九十七年及九十六年底分別發行 236,904 千股及 223,444 千股	2,369,044	43	2,234,443	40
3220	資本公積（附註十七）	187,218	3	152,305	3
3260	庫藏股票交易	94,319	2	14,849	-
32XX	長期股權投資	281,537	5	167,154	3
3310	資本公積合計	839,902	15	694,844	13
3320	保留盈餘（附註十七）	-	-	10,321	-
3330	法定盈餘公積	1,577,423	29	1,575,192	28
3350	特別盈餘公積	-	-	-	-
33XX	未分配盈餘	2,417,325	44	2,280,357	41
3450	股東權益其他項目				
3420	金融商品未實現（損）益（附註十七）	(307,002)	(5)	195,322	3
3430	累積換算調整數（附註二）	9,513	-	(3,525)	-
3510	未認列為退休金成本之淨損失（附註二及十六）	(3,752)	-	(10,129)	-
34XX	庫藏股票－九十七年及九十六年底分別為 6,921 千股及 6,621 千股（附註二及十七）	(154,617)	(3)	(155,321)	(3)
34XX	股東權益其他項目合計	(455,858)	(8)	26,347	-
34XX	母公司股東權益合計	4,612,048	84	4,708,301	84
3610	少數股權	1,582	-	2,183	-
3XXX	股東權益合計	4,613,630	84	4,710,484	84
	負債及股東權益總計	\$ 5,471,294	100	\$ 5,621,405	100

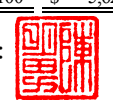
董事長：



經理人：



會計主管：





中鋼碳素化學股份有限公司及子公司

合併損益表

民國九十七及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元，惟每股盈餘為元

代 碼	九 十 七 年 度			九 十 六 年 度		
	金	額	%	金	額	%
	營業收入（附註二、五、十一、二十二及二十五）					
4100	銷貨收入淨額	\$ 8,479,834	99	\$ 7,136,542		99
4800	其他營業收入	109,408	1	101,108		1
4000	營業收入淨額	8,589,242	100	7,237,650		100
5000	營業成本（附註五、十、十九及二十二）	6,582,403	77	5,280,138		73
5910	營業毛利	2,006,839	23	1,957,512		27
	營業費用（附註十九及二十二）					
6300	研究發展費用	43,362	-	61,725		1
6100	推銷費用	156,280	2	139,634		2
6200	管理及總務費用	174,042	2	116,665		1
6000	合 計	373,684	4	318,024		4
6900	營業淨利	1,633,155	19	1,639,488		23
	營業外收入及利益					
7110	利息收入	41,341	1	27,923		-
7121	權益法認列之投資 收益－淨額（附 註十一）	79,064	1	83,619		1
7140	處分投資利益（附 註十七）	20,485	-	-		-
7310	金融資產評價利益 （附註五）	-	-	32,892		1
7480	什項收入（附註十 三及二十二）	105,831	1	99,397		1
7100	合 計	246,721	3	243,831		3
	營業外費用及損失					
7510	利息費用	6,672	-	6,017		-

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		九 十 七 年 度		九 十 六 年 度	
		金 額	%	金 額	%
7630	資產減損損失(附註十)	\$ 25,024	-	\$ 22,800	-
7640	金融資產評價損失(附註五)	47,058	1	-	-
7880	什項支出	3,621	-	6,122	-
7500	合 計	82,375	1	34,939	-
7900	合併稅前淨利	1,797,501	21	1,848,380	26
8110	所得稅(附註二及十八)	353,719	4	397,887	6
9600XX	合併總純益	\$ 1,443,782	17	\$ 1,450,493	20
	歸屬予：				
9601	母公司股東	\$ 1,444,390		\$ 1,450,583	
9602	少數股權	(608)		(90)	
		\$ 1,443,782		\$ 1,450,493	

代 碼		九 十 七 年 度		九 十 六 年 度	
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	每股盈餘(附註二十)				
9750	基本每股盈餘	\$ 7.81	\$ 6.28	\$ 8.04	\$ 6.31
9850	稀釋每股盈餘	\$ 7.75	\$ 6.23	\$ 8.04	\$ 6.31

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年二月三日查核報告)

董事長：

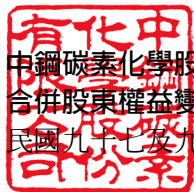


經理人：



會計主管：





中鋼碳素化學股份有限公司及子公司

合併股東權益變動表

民國九十七及九十六年一月一日至十二月三十一日

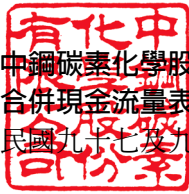
單位：新台幣千元

	普 通 股 股 本	資 本 公 積
九十六年一月一日餘額	\$ 2,110,083	\$ 139,397
九十五年度盈餘分配 (附註十七)		
法定盈餘公積	-	-
特別盈餘公積	-	-
董監事酬勞	-	-
員工紅利—股票	18,856	-
員工紅利—現金	-	-
股東股票紅利—5%	105,504	-
股東現金紅利—43%	-	-
九十六年度合併總純益	-	-
子公司處分持有之本公司股票	-	572
備供出售金融資產未實現利益之變動	-	-
調整子公司獲配本公司現金股利	-	27,155
少數股權之變動	-	-
外幣財務報表換算所產生之兌換差額之變動	-	-
長期股權投資變動影響數	-	30
未認列為退休金成本之淨損失之變動	-	-
九十六年十二月三十一日餘額	2,234,443	167,154
九十六年度盈餘分配 (附註十七)		
法定盈餘公積	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-
董監事酬勞	-	-
員工紅利—股票	22,879	-
員工紅利—現金	-	-
股東股票紅利—5%	111,722	-
股東現金紅利—50%	-	-
九十七年度合併總純益	-	-
子公司處分持有之本公司股票	-	1,958
備供出售金融資產未實現損失之變動	-	-
調整子公司獲配本公司現金股利	-	32,955
少數股權之變動	-	-
外幣財務報表換算所產生之兌換差額之變動	-	-
長期股權投資變動影響數	-	79,470
未認列為退休金成本之淨損失之變動	-	-
九十七年十二月三十一日餘額	\$ 2,369,044	\$ 281,537

股 東 權 益 其 他 項 目									
保 留 盈 餘	金 融 商 品	未 認 列 為	未 實 現	累 積 換 算	退 休 金 成 本	庫 藏 股	少 數 股 權	股 東 權 益	合 計
法 定 盈 餘 公 積	未 實 現 損 益	未 實 現 損 益	未 實 現 損 益	未 實 現 損 益	未 實 現 損 益	未 實 現 損 益	未 實 現 損 益	未 實 現 損 益	未 實 現 損 益
\$573,192	\$13,941	\$1,320,131	\$1,907,264	\$ 128,832	(\$ 5,726)	(\$ 4,596)	(\$155,556)	\$2,291	\$ 4,121,989
121,652	-	(121,652)	-	-	-	-	-	-	-
- (3,620)	-	3,620	-	-	-	-	-	-	-
-	-	(10,775)	(10,775)	-	-	-	-	(10,775)	-
-	-	(18,856)	(18,856)	-	-	-	-	-	-
-	-	(35,019)	(35,019)	-	-	-	-	(35,019)	-
-	-	(105,504)	(105,504)	-	-	-	-	-	-
-	-	(907,336)	(907,336)	-	-	-	-	(907,336)	-
-	-	1,450,583	1,450,583	-	-	-	(90)	1,450,493	-
-	-	-	-	-	-	235	-	807	-
-	-	-	-	15,491	-	-	-	15,491	-
-	-	-	-	-	-	-	-	27,155	-
-	-	-	-	-	-	-	(18)	(18)	-
-	-	-	-	-	2,201	-	-	2,201	-
-	-	-	-	50,999	-	216	-	51,245	-
-	-	-	-	-	(5,749)	-	-	(5,749)	-
694,844	10,321	1,575,192	2,280,357	195,322	(3,525)	(10,129)	(155,321)	2,183	4,710,484
145,058	-	(145,058)	-	-	-	-	-	-	-
- (10,321)	-	10,321	-	-	-	-	-	-	-
-	-	(13,074)	(13,074)	-	-	-	-	(13,074)	-
-	-	(22,879)	(22,879)	-	-	-	-	-	-
-	-	(42,490)	(42,490)	-	-	-	-	(42,490)	-
-	-	(111,722)	(111,722)	-	-	-	-	-	-
-	-	(1,117,222)	(1,117,222)	-	-	-	-	(1,117,222)	-
-	-	1,444,390	1,444,390	-	-	-	(608)	1,443,782	-
-	-	-	-	-	-	704	-	2,662	-
-	-	-	(31,833)	-	-	-	-	(31,833)	-
-	-	-	-	-	-	-	-	32,955	-
-	-	-	-	-	-	-	7	7	-
-	-	-	-	-	156	-	-	156	-
-	-	(35)	(35)	(470,491)	12,882	38	-	(378,136)	-
-	-	-	-	-	-	6,339	-	6,339	-
\$839,902	\$ -	\$1,577,423	\$2,417,325	(\$307,002)	\$ 9,513	(\$ 3,752)	(\$154,617)	\$1,582	\$ 4,613,630

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年二月三日查核報告)

董事長：樂民鍾 經理人：陳元 會計主管：陳元



中鋼碳素化學股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國九十七及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	九十七年度	九十六年度
營業活動之現金流量		
合併總純益	\$ 1,443,782	\$ 1,450,493
調整項目		
折舊	101,256	103,907
迴轉備抵呆帳	(19,478)	(22,641)
存貨損失	1,338	1,918
金融商品評價損失（利益）	75,243	(45,583)
資產減損損失	40,003	25,057
處分投資利益	(21,701)	(7,205)
出租資產淨公平價值回升利益	-	(6,247)
採權益法認列之投資收益－淨額	(100,185)	(96,427)
權益法評價長期投資配發現金股利	64,639	61,425
遞延所得稅	(13,508)	(2,750)
退休金	10,182	9,467
其他	1,771	752
營業資產及負債之淨變動		
交易目的金融資產	(48,009)	13,356
應收票據及帳款（含關係人）	177,057	(72,213)
其他應收款	(149,858)	(18,469)
存貨	(51,052)	65,709
其他流動資產	(73,498)	(6,007)
應付帳款（含關係人）	35,713	75,977
應付所得稅	(75,264)	64,192
應付費用及其他流動負債	76,807	(11,504)
營業活動之淨現金流入	<u>1,475,238</u>	<u>1,583,207</u>
投資活動之現金流量		
取得指定公平價值變動列入損益之金融資產	(4,547,230)	(3,402,014)
處分指定公平價值變動列入損益之金融資產		
價款	4,680,778	3,625,101
取得備供出售之金融資產	(4,306)	-
處分備供出售之金融資產價款	39,139	8,162
取得持有至到期日金融資產	(845,000)	(169,565)
處分持有至到期日金融資產價款	775,000	89,863
取得採權益法之長期股權投資	(3,500)	(33,015)
處分採權益法之長期股權投資價款	-	1,472
以成本衡量之金融資產減資退回股款	651	8,677
取得以成本衡量之金融資產	(29,930)	(100,000)
處分以成本衡量之金融資產價款	30,957	7,622
購置固定資產	(418,167)	(187,693)
其他	214	(547)
投資活動之淨現金流出	<u>(321,394)</u>	<u>(151,937)</u>

（接次頁）

(承前頁)

	九十七年度	九十六年度
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	(\$ 97,129)	\$ 78,408
發放現金股利	(1,083,372)	(879,930)
發放員工紅利	(36,242)	(29,733)
發放董監事酬勞	(13,074)	(10,775)
子公司處分母公司股票價款	2,691	807
其他	(349)	114
融資活動之淨現金流出	(1,227,475)	(841,109)
匯率影響數	2,979	(334)
現金及約當現金淨增加(減少)金額	(70,652)	589,827
年初現金及約當現金餘額	1,147,186	557,359
年底現金及約當現金餘額	\$ 1,076,534	\$ 1,147,186
補充揭露資訊		
支付利息	\$ 6,746	\$ 5,957
支付所得稅	442,408	336,445
同時影響現金及非現金項目之投資及融資活動		
固定資產增加	\$ 418,295	\$ 186,132
應付設備款減少(增加)	(128)	1,561
購置固定資產支付現金數	\$ 418,167	\$ 187,693
員工現金紅利總額	\$ 42,490	\$ 35,019
應付員工紅利增加	(6,248)	(5,286)
支付現金	\$ 36,242	\$ 29,733
現金股利總額	\$ 1,117,222	\$ 907,336
調整沖減子公司獲配母公司現金股利	(32,955)	(27,155)
應付現金股利增加	(895)	(251)
支付現金	\$ 1,083,372	\$ 879,930
處分公平價值變動列入損益之金融資產	\$ 4,604,529	\$ 3,701,350
應收出售公平價值變動列入損益之金融資產減少(增加)(列入其他應收款)	76,249	(76,249)
收取現金	\$ 4,680,778	\$ 3,625,101
採權益法之長期股權投資應收減資退回股款	\$ 12,600	\$ -
其他應收款增加	(12,600)	-
收取現金	\$ -	\$ -
不影響現金流量之融資活動		
應付現金股利	\$ 895	\$ 251
應付員工紅利	6,248	5,286

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年二月三日查核報告)

董事長：



經理人：



會計主管：



中鋼碳素化學股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國九十七及九十六年度

（除另為註明外，金額以新台幣千元為單位）

一、公司沿革

本公司主要係由中國鋼鐵公司（中鋼，對本公司具實質控制能力之母公司；九十七年十二月三十一日持股29%）及其他法人股東於七十八年二月投資設立，並於八十二年五月開始營運，主要經營煤焦油蒸餾產品、輕油系列產品及焦炭系列產品之生產、加工及銷售，並從事相關上、下游產品之買賣。

本公司股票自八十七年十一月起奉准在台灣證券交易所上市買賣。

截至九十七年及九十六年底止，本公司及子公司員工人數合計均為128人。

本公司將具有控制能力之所有子公司列入合併報表編製個體（合併個體未變動），子公司之資料分述如下：

(一)景裕國際公司（持股100%），設立於八十八年八月，主係從事投資業務。

(二)Ever Glory International Co., Ltd.（EGI；持股100%），八十六年六月在開曼群島設立，主係從事大陸地區化學產品之買賣及委託代工業務。EGI另轉投資Fultech Co., Ltd.（持股60%，八十年一月在香港設立），主係從事香港地區之買賣業務。

子公司持有本公司股票資訊詳附註十七。本公司與子公司間重要交易往來情形參閱附表八，上述交易往來金額及年底餘額於編製合併報表

時業已沖銷。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則及原則編製財務報表時，本公司及子公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產及出租資產折舊、資產減損、所得稅、退休金暨員工分紅及董監事酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

重要會計政策彙總說明如下：

合併報表編製基礎

本公司對附註一所述具有控制能力之被投資公司，均列入合併財務報表之編製個體。編製合併報表時，本公司與子公司間重要之交易及其餘額業已銷除。

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及約當現金、以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後十二個月內變現或耗用之資產，固定資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，及須於資產負債表日後十二個月內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

約當現金

約當現金係自投資日起三個月內到期之商業本票，其帳面價值近似公平價值。

公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為

損益之金融資產或金融負債。本公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；於合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。原始認列時，以公平價值加計交易成本衡量，續後評價時，以公平價值衡量作為公司內部風險管理及績效評估之依據，其公平價值變動認列為當年度損益。投資後所收到之基金收益分配或現金股利（含投資年度收到者）列為當年度收益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當年度損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

衍生性金融商品未適用避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

公平價值之基礎：上市（櫃）公司股票為資產負債表日之收盤價；基金為資產負債表日之淨資產價值；債券係財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心資產負債表日之參考價。無活絡市場之金融商品以評價方法估計公平價值。

備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得之交易成本；後續評價以公平價值衡量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當年度損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

備供出售金融資產之認列或除列時點，與公平價值變動列入損益之金融商品相似。

公平價值之基礎：上市公司股票為資產負債表日之收盤價。

現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目。

持有至到期日金融資產

持有至到期日金融資產係以攤銷後成本衡量。原始認列時，以公平價值衡量並加計取得之交易成本，於除列、價值減損或攤銷時認列損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若續後期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當年度損益，該迴轉不使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本。

收入認列、應收帳款及備抵呆帳

銷貨收入係於貨物所有權及風險承擔責任移轉予客戶時（內銷於貨品運交時，外銷則依銷售條件於貨品裝船完畢時）認列。

銷貨收入係按本公司及子公司與客戶所協議交易對價之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列之。本公司及子公司對客戶之應收帳款係依帳齡分析等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

存 貨

存貨以加權平均成本與市價孰低評價。比較成本與市價孰低時，係以分類項目為之。其市價基準：原料及物料為重置成本，商品、在製品、

委外加工品及製成品為淨變現價值。又本公司尚依據各類存貨之庫齡狀況提列存貨呆滯損失。

以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市（櫃）公司股票及基金，以原始認列之成本衡量。股利之會計處理，與備供出售金融資產相似。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

採權益法之長期股權投資

持有被投資公司具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。本公司與被投資公司相互持股時，採庫藏股票法認列投資損益。子公司持有母公司股票視同庫藏股票，本公司發放予子公司之股利於帳上係沖銷投資收益，並調整資本公積—庫藏股票交易。

固定資產

固定資產之土地按成本計價，非屬土地之固定資產以成本減累計折舊計價。重大之增添、更新及改良列入固定資產，經常性之修理及維護支出則列為當年度費用。

固定資產之折舊以直線法按下列估計耐用年數計提：房屋及建築設備，5～50年；機械設備，3～10年；運輸設備，3～5年；什項設備，3～10年。已達耐用年限之資產，則就其殘值按重新估計耐用年數繼續提列折舊。

固定資產報廢或出售時，其成本及累計折舊均自帳上減除，產生之損益則列為當年度營業外收益或費損。

出租資產

出租資產按帳面價值與可回收金額孰低評價，折舊以直線法按20～50年計提。

資產減損

倘資產（主要為固定資產、出租資產與採權益法評價之長期股權投資）以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊及攤銷後之帳面價值。

對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，則以個別長期股權投資帳面價值為基礎，比較個別投資之可回收金額與帳面價值以計算該投資之減損損失。

庫藏股票

子公司持有本公司之股票自長期投資重分類為庫藏股票，並以九十一年初子公司帳列轉投資母公司之帳面價值為入帳基礎。

員工退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當年度費用。

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，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；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，依預期迴轉期間劃分為流動或非流動項目。

購置設備、研究發展及人才培訓等支出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，列為當年度所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

外幣交易及外幣財務報表之換算

本公司及子公司係以其功能性貨幣為記帳貨幣。

編製合併財務報表時，國外子公司之外幣財務報表，係以下列基礎換算為新台幣財務報表：所有資產及負債科目按資產負債表日匯率換算，股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算，損益科目則按當期加權平均匯率換算，換算所產生之兌換差額，列入累積換算調整數表達於股東權益項下。

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當年度損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當年度損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債（例如權益商品），依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當期損益者，列為當年度損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

外幣長期投資按權益法評價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東

權益之調整項目。

重分類

九十六年度之財務報表若干項目經重分類，俾配合九十七年度財務報表之表達。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布(九六)基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。此項會計變動，使九十七年度稅後合併總純益減少81,722千元，稅後基本每股盈餘減少0.36元。

四、現金及約當現金

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
定期存款	\$ 661,321	\$ 1,039,264
支票及活期存款	384,910	107,529
庫存現金及週轉金	386	393
約當現金－商業票券	29,917	-
	<u>\$ 1,076,534</u>	<u>\$ 1,147,186</u>

截至九十七年及九十六年底，國外存款之相關資訊如下：

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
新加坡（九十七年3,105千美元，九十六年568千美元）	\$ 101,898	\$ 18,418
香港（九十七年177千美元及0.2千港幣，九十六年67千美元及0.2千港幣）	5,816	2,190
	<u>\$ 107,714</u>	<u>\$ 20,608</u>

五、公平價值變動列入損益之金融資產

(一)本公司及子公司以公平價值變動列入損益之金融資產包括：

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
交易目的金融資產		
基金受益憑證	\$ 133,826	\$ 76,360
國內上市公司股票	18,977	54,455
遠期外匯合約	-	93
	<u>152,803</u>	<u>130,908</u>
評價調整	(11,538)	(2,961)
	<u>141,265</u>	<u>127,947</u>
指定以公平價值變動列入損益之金融資產		
基金受益憑證	986,749	899,038
國內上市（櫃）公司股票	49,819	19,099
可轉換公司債	10,150	10,150
連動債券	26,233	194,730
	<u>1,072,951</u>	<u>1,123,017</u>
評價調整	(20,318)	25,133
	<u>1,052,633</u>	<u>1,148,150</u>
減：列為非流動資產	-	155,719
	<u>1,052,633</u>	<u>992,431</u>
列為流動資產	<u>\$ 1,193,898</u>	<u>\$ 1,120,378</u>

本公司及子公司定期以公平價值為基礎提供上項投資資訊予管理階層作績效評估。

(二)本公司從事預售遠期外匯，主要係為因應外幣應收帳款匯率波動所產生之風險。

九十六年十二月底尚未到期之遠期外匯合約如下：

	幣 別	到 期 日	合 約 金 額 (千 元)
賣出遠期外匯	美金兌新台幣	97.01.03	USD1,500/NTD48,807

本公司九十七及九十六年度從事遠期外匯交易分別產生評價損失93千元及利益93千元（列入交易目的金融資產評價損益）。

(三)九十七年度公平價值變動列入損益之金融資產產生之淨損失為75,243千元，分別列入損益表營業外費用及損失47,058千元及營業成本（屬子公司景裕國際公司）28,185千元。

九十六年度公平價值變動列入損益之金融資產產生之淨利益為45,583千元，分別列入損益表營業外收入及利益32,892千元及營業收入（屬子公司景裕國際公司）12,691千元。

六、備供出售金融資產

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
國內上市公司股票		
母公司－中鋼公司	\$ 55,629	\$ 68,933
聯屬公司－中國鋼鐵結 構公司(中鋼構公司)	13,694	14,478
其 他	181	181
	69,504	83,592
評價調整	4,072	71,797
	73,576	155,389
減：列為非流動資產	-	10,951
	<u>\$ 73,576</u>	<u>\$ 144,438</u>

七、持有至到期日金融資產

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
信用連結債	\$ 100,000	\$ 80,000
無擔保公司債	50,000	-
次順位金融債券	20,000	20,000
	170,000	100,000
減：列為非流動資產	50,000	20,000
	<u>\$ 120,000</u>	<u>\$ 80,000</u>

(一)信用連結債九十七年及九十六年底到期日分別為九十八年二月至九十八年六月及九十七年三月至十一月，利率分別為3.3%~4.9%及2.6%~3.2%。

(二)本公司於九十七年十二月按面額50,000千元購買中鋼公司五年期無擔保公司債，一〇二年十二月到期，有效利率2.08%。

(三)子公司景裕國際公司於九十二年九月購買花旗商銀（原華僑銀行）次順位金融債券20,000千元，到期日為九十八年九月，每半年收取利息，利率為台灣銀行及郵政總局一年期機動定存利率平均數加1.25%。

八、應收帳款

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
應收帳款	\$ 268,648	\$ 453,776
減：備抵呆帳（附註二）	25,218	44,958
	<u>\$ 243,430</u>	<u>\$ 408,818</u>

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
年初餘額	\$ 44,958	\$ 67,580
減：本年度實際沖銷	150	-
本年度迴轉呆帳費用	19,478	22,641
加（減）：匯率影響數	(112)	19
年底餘額	<u>\$ 25,218</u>	<u>\$ 44,958</u>

九、存 貨

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
製 成 品	\$ 114,296	\$ 78,080
在 製 品	22,743	24,240
原 料	8,798	3,716
物 料	25,292	39,639
商 品	4,495	3,665
委外加工品	-	613
	<u>175,624</u>	<u>149,953</u>
減：備抵存貨損失（附註二）	7,039	23,969
	<u>\$ 168,585</u>	<u>\$ 125,984</u>

十、以成本衡量之金融資產－非流動

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
基金及股票		
大成國際鋼鐵公司股票	\$ 100,000	\$ 100,000
國光生物科技公司股票	29,930	-
華昇創業投資公司股票	20,000	20,000
Lydia Capital Alternative Investment Fund (Lydia 基金)	10,416	16,275
聯訊參創業投資公司股票	10,000	10,000
中科創業投資公司股票	10,000	10,000
能元科技公司股票	2,172	2,172
旭揚創業投資公司股票	49	700
東亞光電公司股票	-	30,000
中加生物科技發展基金	-	25,024
Japan Venture Capital Co. 股票	-	-
巧新科技工業公司股票	-	9,120
	<u>\$ 182,567</u>	<u>\$ 223,291</u>

持有上述普通股及基金，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，因此以成本衡量。

九十七年九月及九十六年七月旭揚創業投資公司辦理減資，分別退回股款651千元及3,300千元。

九十七及九十六年度本公司經評估分別提列中加生物科技發展基金減損損失25,024千元及22,800千元。另九十六年度該基金因處分部份投資而退回4,743千元作為投資成本之減少。

子公司景裕國際公司於九十七年度處分東亞光電公司股票產生處分利益957千元。

子公司景裕國際公司經評估巧新科技工業公司提列減損損失9,120

千元，列入營業成本項下。另九十六年度處分該公司股票產生處分利益1,420千元。

九十六年度子公司景裕國際公司持有之能元科技公司辦理減資彌補虧損，認列減損損失2,257千元，列入營業成本項下。

九十六年度Japan Venture Capital Co.減資退回股款634千元。

九十七年度子公司景裕國際公司經評估Lydia基金提列減損損失5,859千元，列入營業成本項下。

十一、採權益法之長期股權投資

	九 十 七 年 十二月三十一日		九 十 六 年 十二月三十一日	
	股 權		股 權	
	金 額	(%)	金 額	(%)
上市公司				
中聯資源公司（中聯）	\$ 226,517	6	\$ 210,882	6
非上市（櫃）公司				
運鴻投資公司（運鴻）	249,295	9	518,582	9
鑫科材料科技公司（鑫科）	99,952	14	95,653	15
United Steel International				
Development Co. (USID)	81,984	5	73,439	5
高科磁技公司（高磁）	54,529	26	56,794	26
啓航創投公司（啓航）	45,505	5	48,497	5
尙揚創業投資公司（尙揚）	35,020	6	69,670	6
高瑞投資公司（高瑞）	25,389	40	38,501	40
昇利達投資公司（昇利達）	17,039	35	24,520	35
鼎大投資公司（鼎大）	16,675	30	25,785	30
弘全投資公司（弘全）	16,531	45	25,520	45
其 他	17,747	-	20,891	-
	<u>\$ 886,183</u>		<u>\$1,208,734</u>	

採權益法評價之其他被投資公司包括台安生物科技公司、立慶隆投資公司及開益科技產業公司等三家。

依九十七年及九十六年十二月底收盤價計算，上述投資中聯股票之市價分別為413,715千元及408,293千元。

九十六年二月本公司及子公司分別以921千元及551千元出售漢鴻實業公司之全部持股予非關係人，出售價格係參考該公司之淨值議定，並未產生重大處分損益。

子公司景裕國際公司於九十六年六月投資高磁，投資金額33,015千元，取得11%股權，本公司與子公司合計持有高磁共26%。

九十七年十二月尚揚辦理減資，並退回股款12,600千元。

子公司景裕國際公司於九十七年六月取得開益23%股權，投資金額為3,500千元。

本公司及子公司對上述部份被投資公司持股與中鋼集團聯屬公司之持股合計達20%以上，是以採權益法評價。

上述長期股權投資，按被投資公司經會計師查核之同期間財務報表採權益法認列之投資收益如下：

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
中 聯	\$ 58,829	\$ 39,912
高 磁	10,026	570
鑫 科	9,857	13,936
運 鴻	6,488	23,738
高 瑞	4,117	3,728
USID	2,712	510
尚 揚	2,414	7,658
其 他	5,742	6,375
	<u>\$ 100,185</u>	<u>\$ 96,427</u>

上述投資收益淨額分別列入九十七及九十六年度損益表營業外收益79,064千元及83,619千元與其他營業收入21,121千元及12,808千元（屬子公司景裕國際公司）。

十二、固定資產

固定資產累計折舊如下：

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
房屋及建築設備	\$ 109,509	\$ 95,947
機械設備	1,713,476	1,681,653
運輸設備	11,251	9,146
什項設備	32,026	29,042
	<u>\$ 1,866,262</u>	<u>\$ 1,815,788</u>

十三、出租資產

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
出租予關係人—中鋼構		
土地	\$ 32,058	\$ 32,058
房屋設備	18,465	18,465
	50,523	50,523
減：累計折舊	18,465	18,465
	<u>32,058</u>	<u>32,058</u>
出租予非關係人		
土地	28,800	28,800
房屋設備	18,466	18,466
	47,266	47,266
減：累計折舊	12,711	11,273
累計減損(附註二)	15,116	15,116
	19,439	20,877
	<u>\$ 51,497</u>	<u>\$ 52,935</u>

本公司出租予中鋼構公司者係坐落於台南官田之土地及房屋設備(參閱附註二十二)。

本公司出租予非關係人者係坐落於高雄市新衙路之未使用舊辦公室，因其帳面價值高於可回收金額，原已認列減損損失21,363千元，惟因淨公平價值金額回升而於九十六年十月認列減損回升利益6,247千元。

十四、短期借款

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
信用狀借款－一年利率九十七 年底2.7%~2.9%，九十六 年底2.52%~2.75%	\$ 8,076	\$ 25,205
銀行信用借款－利率2.52%	-	80,000
	<u>\$ 8,076</u>	<u>\$ 105,205</u>

十五、應付費用

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
薪資及獎金	\$ 76,278	\$ 113,436
員工紅利及董監事酬勞	97,846	-
修護材料費	22,006	15,611
佣金費用	11,061	10,387
其他（主係保險費等）	38,522	48,876
	<u>\$ 245,713</u>	<u>\$ 188,310</u>

十六、員工退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。本公司九十七及九十六年度認列之退休金成本分別為814千元及653千元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法，適用於一般員工及委任經理人。依該辦法，員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均經常性薪資計付。本公司按員工每月薪資總額百分之二提撥員工退休準備金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行（原中央信託局於九十六年間併入台灣銀行）之專戶。本公司九十七及九十六年度認列退休金成本分別為11,314千元及10,675千元。

屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一)淨退休金成本組成項目

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
服務成本	\$ 6,405	\$ 6,601
利息成本	4,724	4,238
退休基金資產之預期報酬	(2,134)	(2,029)
攤 銷 數	2,319	1,865
	<u>\$ 11,314</u>	<u>\$ 10,675</u>

(二)退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節

	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日	
	一 般 員 工	委 任 經 理 人	一 般 員 工	委 任 經 理 人
給付義務				
既得給付義務	\$ -	\$ 36,309	\$ -	\$ 32,282
非既得給付義務	55,022	31,447	49,730	35,780
累積給付義務	55,022	67,756	49,730	68,062
未來薪資增加之影響數	48,581	20,647	38,183	15,810
預計給付義務	103,603	88,403	87,913	83,872
退休基金資產公平價值	78,609	-	77,001	-
提撥狀況	24,994	88,403	10,912	83,872
未認列過渡性淨給付資產（義務）	15,087	(3,075)	16,459	(3,356)
退休金損失未攤銷餘額	(48,672)	(24,652)	(39,830)	(26,155)
補列之應計退休金負債	-	7,080	-	13,701
應計退休金負債（預付退休金）	<u>(\$ 8,591)</u>	<u>\$ 67,756</u>	<u>(\$ 12,459)</u>	<u>\$ 68,062</u>
	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日	
既得給付	<u>\$ 43,664</u>		<u>\$ 37,543</u>	

本公司依退休辦法分別精算一般員工及委任經理人之退休金成本，因此產生預付退休金及應計退休金負債。上列九十七年及九十六年底預付退休金列入其他資產項下，九十七年及九十六年底補列

之應計退休金負債分別列入遞延退休金成本3,075千元及3,356千元暨未認列為退休金成本之淨損失（列入股東權益項下）分別為4,005千元及10,345千元。

(三)精算假設

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
折 現 率	2.75%	2.75%
長期平均調薪率	3.25%	3.25%
退休基金資產預期報酬率	2.75%	2.75%

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
(四)提撥至退休基金金額	\$ 1,231	\$ 1,713
(五)由退休基金支付金額	\$ -	\$ -

十七、股東權益

資本公積

依相關法令規定，各類資本公積有不同用途如下：(一)長期投資採權益法評價產生者，不得作為任何用途；(二)庫藏股票交易產生者，除得用以彌補虧損外，在公司無虧損時，亦得撥充股本，惟每年以實收股本之一定比例為限。

盈餘分配及股利政策

本公司章程規定，每年度盈餘（如有虧損，則為彌補虧損後之餘額）分配如下：

- (一)提列10%為法定盈餘公積，直至該項公積餘額達實收資本額時為止。
- (二)就當年度營運需要及法令規定提列特別盈餘公積。
- (三)餘額依股東會決議分派之，惟分派時董事、監察人酬勞為1%、員工紅利為6%（原為3%～5%，已於九十七年六月股東會決議修改章程，

自九十八年分配九十七年盈餘起適用)。

本公司目前所處產業環境尚具成長性，將掌握經濟環境以求永續經營。本公司股利政策，將參酌未來營運狀況，著眼於股利之穩定性與成長性，當公司有可分配盈餘時，分配金額不低於50%，其中現金股利不低於50%。

上項盈餘分配應於次年度之股東常會承認，並表達於該年度之財務報表。

依公司法規定，法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損；且當其餘額已達實收股本50%時，以其超過部分派充股息及紅利；或在公司無虧損時，得以其半數撥充股本。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（包括金融商品未實現損益、未認列為退休金成本之淨損失及累積換算調整數）餘額提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

本公司股東常會於九十七年及九十六年六月分別承認董事會擬議之九十六及九十五年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配		每 股 股 利 (元)	
	九十六年度	九十五年度	九十六年度	九十五年度
法定盈餘公積	\$ 145,058	\$ 121,652		
迴轉特別盈餘公積	(10,321)	(3,620)		
現金股利	1,117,222	907,336	\$ 5.0	\$ 4.3
股票股利	111,722	105,504	0.5	0.5
董監事酬勞	13,074	10,775		
員工紅利－現金	42,490	35,019		
員工紅利－股票	22,879	18,856		
	<u>\$ 1,442,124</u>	<u>\$ 1,195,522</u>	<u>\$ 5.5</u>	<u>\$ 4.8</u>

本公司九十七年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告日止，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，本公司將在台灣證券交易所之公開資訊觀測站公告。

九十七年度對於應付員工紅利及董監酬勞之估列金額分別為83,868千元及13,978千元，係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，分別按稅後淨利（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額）之5.4%及0.9%計算。於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以股東會決議日前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

金融商品未實現（損）益

九十七及九十六年度金融商品未實現（損）益之變動如下：

	備 供 出 售 金 融 資 產	長 期 股 權 投 資 依 持 股 比 例 認 列	合 計
九 十 七 年 度			
年初餘額	\$ 26,459	\$ 168,863	\$ 195,322
直接認列為股東權益調整項目	(11,348)	(470,491)	(481,839)
轉列損益項目	(20,485)	-	(20,485)
年底餘額	<u>(\$ 5,374)</u>	<u>(\$ 301,628)</u>	<u>(\$ 307,002)</u>
九 十 六 年 度			
年初餘額	\$ 10,968	\$ 117,864	\$ 128,832
直接認列為股東權益調整項目	15,491	50,999	66,490
年底餘額	<u>\$ 26,459</u>	<u>\$ 168,863</u>	<u>\$ 195,322</u>

庫藏股票

此係子公司持有本公司股票，主係用以投資理財，按庫藏股票作會計處理。本公司依持有子公司股權比例計算庫藏股票股數變動如下（股數：千股）：

	年	初		盈轉配股	年	底
	股 數	餘 額	本年度出售	股 數	股 數	餘 額
九十七年度	6,621	\$ 155,321	30	330	6,921	\$ 154,617
九十六年度	6,315	155,556	10	316	6,621	155,321

子公司持有本公司股票相關資訊揭露如下（股數：千股）：

	年	初	出	售	盈餘配股	年	底
	股數	帳面價值	股數	售 價	股 數	股 數	帳面價值 市 價
九十七年度	6,621	\$ 172,044	30	\$2,691	330	6,921	\$ 171,265 \$ 348,103
九十六年度	6,315	\$ 172,304	10	\$ 807	316	6,621	\$ 172,044 \$ 523,058

子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，除持股超過50%之子公司不得參與本公司之現金增資及無表決權外，其餘與一般股東權利相同。

十八、所得稅

(一)帳列合併稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用與所得稅之調節如下：

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
合併稅前淨利按法定稅率計算之稅額	\$ 445,109	\$ 447,587
調整項目之稅額影響數		
永久性差異		
採權益法認列之國內投資收益－淨額	(24,368)	(23,979)
金融資產評價損失（利益）及處分投資損（益）	8,283	(6,948)
免稅所得	(60,100)	(8,874)
股利收入	(3,364)	(3,484)
其 他	(135)	(3,960)

（接次下）

(承前頁)

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
暫時性差異		
國外金融資產減損損失	\$ 7,721	\$ 5,700
國外子公司配發現金股利	15,416	11,174
其 他	(5,258)	(1,092)
	383,304	416,124
當期抵用之投資抵減	(9,000)	(10,922)
未分配盈餘加徵10%	470	2,302
當年度所得稅	374,774	407,504
以前年度所得稅調整	(7,547)	(6,867)
遞延所得稅利益－暫時性差異	(13,508)	(2,750)
	<u>\$ 353,719</u>	<u>\$ 397,887</u>

本公司於九十二年度辦理盈餘轉增資，依促進產業升級條例，其新增之所得自九十三年度起可連續五年免徵營利事業所得稅。

本公司於九十三年度辦理盈餘轉增資，依促進產業升級條例，其新增之所得自九十七年度起可連續五年免徵營利事業所得稅。

(二)遞延所得稅資產（負債）之內容

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
流動－列入其他流動資產		
備抵呆帳	\$ 3,929	\$ 6,604
備抵存貨損失	1,760	5,992
其 他	715	266
	<u>6,404</u>	<u>12,862</u>
非流動－列入其他資產		
備抵呆帳－催收款	\$ 50	\$ 5,743
備抵備品呆滯損失	4,232	-
應計退休金負債	13,643	11,123
折舊財稅差	7,121	6,230
減損損失	11,956	5,700
	<u>37,002</u>	<u>28,796</u>
國外投資損失（收益）	5,108	(6,652)
	<u>42,110</u>	<u>22,144</u>
遞延所得稅資產合計	<u>\$ 48,514</u>	<u>\$ 35,006</u>

(三)子公司EGI設立於英屬開曼群島，依當地法令規定免繳納所得稅。子

公司Fultech Co., Ltd.，依當地法令規定計算提列所得稅。

(四)本公司及子公司景裕國際公司分別截至九十四年度及九十五年度所

得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定。

(五)兩稅合一相關資訊

兩稅合一相關資訊如下：

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
八十六年度以前未分配盈餘	\$ 29,283	\$ 29,283
八十七年度以前未分配盈餘	1,548,140	1,545,909
	<u>\$ 1,577,423</u>	<u>\$ 1,575,192</u>

九十七年及九十六年底股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為235,934千元及202,345千元。

九十七及九十六年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為26.07%（預計）及29.28%。

依所得稅法規定，本公司分配屬於八十七年度（含）以後之盈餘時，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。

十九、用人、折舊及攤銷費用

	九	十	七	年	度	九	十	六	年	度
	營業成本	營業費用	合	計	營業成本	營業費用	合	計		
用人費用										
薪 資	\$ 155,573	\$ 177,916	\$ 333,489		\$ 102,520	\$ 106,840	\$ 209,360			
勞 健 保	4,316	2,693	7,009		4,230	2,613	6,843			
退 休 金	6,500	5,628	12,128		4,722	6,606	11,328			
其 他	8,629	5,189	13,818		6,043	3,643	9,686			
	<u>\$ 175,018</u>	<u>\$ 191,426</u>	<u>\$ 366,444</u>		<u>\$ 117,515</u>	<u>\$ 119,702</u>	<u>\$ 237,217</u>			
折 舊	\$ 88,232	\$ 13,024	\$ 101,256		\$ 85,228	\$ 18,679	\$ 103,907			

固定資產折舊與上列金額之差異係出租資產之折舊。

二十、每股盈餘

本公司計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

(一)分子－淨利

	九 十 七 年 度		九 十 六 年 度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
合併總純益歸屬母公司部分	\$ 1,796,785	\$ 1,444,390	\$ 1,847,599	\$ 1,450,583

(三)分母－股數（千股）

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
普通股已發行加權平均股數	236,904	223,444
加：追溯調整盈餘（含員工紅利）轉增資股數	-	13,460
減：子公司持有本公司股票自長期股權投資轉列庫藏股票	6,935	6,962
計算基本每股盈餘之加權平均股數	229,969	229,942
加：具稀釋作用之潛在普通股－員工分紅	1,944	-
計算稀釋每股盈餘之加權平均股數	231,913	229,942

本公司自九十七年一月一日起，採用(九六)基秘字第○五二號函，將員工分紅及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外

股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

計算九十六年度每股盈餘時，九十七年度辦理無償配股之影響已列入追溯調整。因追溯調整，九十六年度稅後基本每股盈餘及稀釋每股盈餘，均由6.69元減少為6.31元。

二十一、金融商品資訊之揭露

(一)公平價值之資訊

非 衍 生 性 金 融 商 品 資 產	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	\$ 1,193,898	\$ 1,193,898	\$ 1,120,285	\$ 1,120,285
備供出售金融資產－流動	73,576	73,576	144,438	144,438
持有至到期日金融資產－流動	120,000	120,000	80,000	80,000
公平價值變動列入損益之金融資產－非流動	-	-	155,719	155,719
備供出售金融資產－非流動	-	-	10,951	10,951
持有至到期日金融資產－非流動	50,000	50,000	20,000	20,000
以成本衡量之金融資產－非流動	182,567	-	223,291	-
存出保證金	645	645	849	849
存入保證金	-	-	349	349
<u>衍 生 性 金 融 商 品</u>				
本國－預售遠期外匯				
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	-	-	93	93

(二)本公司及子公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- 1.短期金融商品以其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、應收票據及帳款（含關係人）、其他應收款、短期借款、應付帳款（含關係人）及應付費用。
- 2.公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司向金融機構取得。

本公司預售外匯交易之衍生性金融商品，無市場價格可供參考，係採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司向金融機構取得。

- 3.持有至到期日金融資產－流動因持有期間甚短，是以其帳面價值即為公平價值。持有至到期日金融資產－非流動係為孳息資產，是以帳面價值即為公平價值。
- 4.以成本衡量之金融資產係投資非上市（櫃）公司股票及基金，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此不列示其公平價值。
- 5.存出（入）保證金係以現金方式存出（入），因無確定收付期間，是以其帳面價值為其公平價值。

(三)本公司及子公司金融資產之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，及以評價方式估計者分別為：

	公開報價決定之金額		評價方法估計之方式	
	九十七年 十二月 三十一日	九十六年 十二月 三十一日	九十七年 十二月 三十一日	九十六年 十二月 三十一日
資 產				
公平價值變動列入損益				
之金融資產	\$ 1,163,115	\$ 1,251,479	\$ 30,783	\$ 24,618
備供出售金融資產	73,576	155,389	-	-
持有至到期日金融資產	-	-	170,000	100,000

(四)截至九十七年及九十六年底，本公司及子公司具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為456,286千元及775,181千元，金融負債分別為8,076千元及25,205千元。

(五)本公司及子公司九十七及九十六年度屬非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入分別為41,341千元及27,923千元，利息費用為6,672千元及6,017千元。

(六)財務風險資訊

1.市場風險

包括匯率風險、利率變動之公平價值風險及價格風險。本公司及子公司主要投資債券型基金及上市（櫃）公司股票，以活絡市場公開報價為公平價值，其基金淨資產價值或上市（櫃）公司股票價格變動將使投資之價值變動。倘交易價格變動上升1%，將使本公司及子公司九十七年底持有上述金融資產之公平價值增加12,367千元。

2.信用風險

金融資產受到本公司及子公司之交易對方未履行合約義務之潛在影響。本公司及子公司信用風險係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。本公司及子公司之交易對方均為信用

良好之金融機構及公司組織，因此不預期有重大之信用風險。

3.流動性風險

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

本公司及子公司投資之受益憑證及部份權益商品（公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售金融資產）因具有活絡市場可以在市場上以接近公平價值之價格出售。另本公司及子公司投資之以成本衡量之金融資產及持有至到期日金融資產因無活絡市場，是以預期具有流動性風險。

4.利率變動之現金流量風險

本公司及子公司九十七年度從事具利率變動之現金流量風險之金融商品，若市場利率變動將使此類金融商品之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，倘市場利率增加1%，將使現金淨流入增加4,482千元。

二十二、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
中國鋼鐵公司（中鋼）	母公司
中國合成橡膠公司（中橡）	本公司董事
中鼎工程公司（中鼎）	本公司監察人
中國鋼鐵結構公司（中鋼構）	中鋼集團聯屬公司
中龍鋼鐵公司（中龍）	中鋼集團聯屬公司
中鴻鋼鐵公司	中鋼集團聯屬公司
中鋼機械公司	中鋼集團聯屬公司
中聯資源公司	中鋼集團聯屬公司
高科磁技公司	中鋼集團聯屬公司
漢鴻實業公司（原名中鋼水泥公司）	採權益法評價之被投資公司（九十六年二月出售）
財團法人中鋼集團教育基金會	母公司係其主要捐助人

(二)與關係人間之重大交易事項

1.當年度交易

		九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日	
		估淨額		估淨額	
		金 額	%	金 額	%
(1)進 貨					
中 鋼		\$ 4,328,527	73	\$ 2,277,698	87
其 他		970	-	25,271	1
		<u>\$ 4,329,497</u>	<u>73</u>	<u>\$ 2,302,969</u>	<u>88</u>
(2)銷 貨					
中 橡		\$ 478,704	6	\$ 372,417	5
中 龍		438,356	5	1,112,837	15
其 他		64,090	-	28,425	1
		<u>\$ 981,150</u>	<u>11</u>	<u>\$ 1,513,679</u>	<u>21</u>
(3)其他營業收入					
中 鋼		<u>\$ 68,870</u>	<u>63</u>	<u>\$ 49,697</u>	<u>49</u>

本公司於八十七年三月及九十三年四月與中鋼簽訂輕油及煤焦油之進貨合約，合約為期五年，到期雙方若無異議則自動展延，每次展延五年。購進煤焦油之計價方式係依據中鋼購煤成本及每月匯率決定，購進輕油則主要依據中油苯價格決定，上述進貨以開立即期信用狀方式交易；銷貨予中橡及中龍係分別依約定公式及成本加成計價，並採月結方式收款；本公司與其他非關係人並無此類似交易可資比較。

(4)租用土地及廠房

本公司與中鋼簽訂三項現有工廠用地之土地租賃合約，每

年租金分別按申報地價總額百分之十及公告地價總額百分之六計算，合約分別為二十年（至九十九年十二月止），及五年（至一〇一年十二月止）；租金每半年支付一次，九十七及九十六年度租金支出均為6,630千元。

本公司於九十一年七月與中鋼續簽為期五年為一期之焦碳廠廠房租賃合約，九十七年一月續簽租期至一〇一年十二月。租金每半年支付一次，九十七及九十六年度租金支出分別為2,240千元及3,056千元。

本公司與其他非關係人並無上述類似交易可資比較。

(5)公用流體費及儲槽租金

本公司工廠位於中鋼廠區，生產所需之主要能源係由中鋼供應，本公司再依市場價格或成本加成方式計價按月支付電費、廢水處理、廢氣處理、耗用蒸汽、煉焦爐氣等各項公用流體及儲槽租金等費用予中鋼。九十七及九十六年度上述費用分別為107,881千元及81,216千元；本公司與其他非關係人並無上述類似交易可資比較。

(6)租金收入

如附註十三所述，本公司與中鋼構訂定廠房及土地租用合約，租金每半年預收一次，九十七及九十六年度租金收入均為2,700千元。

(7)捐贈支出

本公司於九十六年度捐贈財團法人中鋼集團教育基金會10,000千元，作為設立財產總額及其事務所需經費。該基金會創設目的係以促進鋼鐵相關領域之教育及人才培育等為宗旨。

(8)技術服務費

本公司自九十七年起委請中鋼提供煤焦油工廠設備改善及碳、石墨材料相關物化性質評估等技術服務，九十七年度技術服務費為2,500千元。

(9)其 他

本公司委託中鼎公司建造輕油廠工程總價33,299千元，價款係經雙方簽約議定，截至九十七年底列入未完工程29,999千元，尚未支付3,300千元。

2.年底餘額

	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日	
	金 額	%	金 額	%
應收帳款－關係人				
中 龍	\$ 30,158	9	\$ 14,648	3
中 橡	13,970	4	39,663	8
其 他	12,038	4	6,380	1
	<u>\$ 56,166</u>	<u>17</u>	<u>\$ 60,691</u>	<u>12</u>
其他應收款				
中 鋼	\$ 169,688	92	\$ 20,197	20
其 他	682	-	-	-
	<u>\$ 170,370</u>	<u>92</u>	<u>\$ 20,197</u>	<u>20</u>
應付帳款－關係人				
中 鋼	\$ 295,059	95	\$ 208,512	76
其 他	140	-	4,154	1
	<u>\$ 295,199</u>	<u>95</u>	<u>\$ 212,666</u>	<u>77</u>
應付費用				
中 鋼	<u>\$ 13,284</u>	<u>5</u>	<u>\$ 8,212</u>	<u>4</u>

(三)董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	九十七年度	九十六年度
薪 資	\$ 54,905	\$ 52,161
紅 利	15,758	43,658
獎 金	8,978	8,326
其 他	2,170	1,576
	<u>\$ 81,811</u>	<u>\$ 105,721</u>

九十六年度之薪酬資訊包含九十七年度股東會決議之盈餘分配案，其中所分配予董事、監察人酬勞及管理階層之分紅。

二十三、截至九十七年十二月三十一日止重大承諾事項

(一)本公司為購買原料及商品已開立未使用之信用狀餘額約941,834千元。

(二)九十六年六月本公司與遠東國際商業銀行簽定不動產買賣契約，購入座落於高雄市小港區之土地，合約總價495,800千元。截至九十七年十二月底止，已支付簽約金49,580千元（列入未完工程）。由於首次抽樣進行環境評估檢測不合格，等待再次檢測。尚餘446,220千元預計於土壤及地下水檢測合格後支付，並辦理過戶。

二十四、附註揭露事項

九十七年度應揭露事項如下：

(一)重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

- 1.資金貸與他人：無。
- 2.為他人背書保證者：無。
- 3.期末持有有價證券情形：參閱附表一。
- 4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：參閱附表二。

- 5.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：參閱附表三。
- 6.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：參閱附表四。
- 8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：參閱附表五。
- 9.具重大影響力或控制能力之被投資公司相關資訊：參閱附表六。
- 10.被投資公司從事衍生性金融商品交易者：無。

(三)大陸投資資訊：參閱附表七。

(四)母子公司間業務關係及重要交易往來情形：參閱附表八。

二十五、部門別財務資訊

本公司屬化工原料製品產業，另子公司EGI主係從事化工製品之買賣，子公司景裕公司主係從事各類投資，依照財務會計準則第二十號公報規定，揭露其重要產業部門、地區別、外銷資訊及重要客戶資訊如下：

(一)重要產業部門資訊

	化 工 部 門	買 賣 部 門	投 資 部 門	調整及沖銷	合 併
九 十 七 年 度					
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 7,201,103	\$ 1,356,698	\$ 31,441	\$ -	\$ 8,589,242
來自母公司及合併從屬公司之收入	339,931	57,731	34,866	(432,528)	-
收入合計	<u>\$ 7,541,034</u>	<u>\$ 1,414,429</u>	<u>\$ 66,307</u>	<u>(\$ 432,528)</u>	<u>\$ 8,589,242</u>
部門利益	<u>\$ 1,641,163</u>	<u>\$ 4,605</u>	<u>\$ 22,254</u>	<u>(\$ 34,867)</u>	<u>\$ 1,633,155</u>
利息收入					41,341
其他營業外收入及利益					205,380
利息費用					(6,672)

(接次頁)

(承前頁)

	化 工 部 門	買 賣 部 門	投 資 部 門	調 整 及 沖 銷	合 併
其他營業外費用及損失					(\$ 75,703)
稅前淨利					\$ 1,797,501
可辨認資產	\$ 3,623,369	\$ 483,042	\$ 615,949	(\$ 369,816)	\$ 4,352,544
長期投資					1,118,750
資產合計					\$ 5,471,294

九 十 六 年 度

來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 4,773,172	\$ 2,424,769	\$ 39,709	\$ -	\$ 7,237,650
來自母公司及合併從屬公司之收入	290,773	56,890	27,702	(375,365)	-
收入合計	\$ 5,063,945	\$ 2,481,659	\$ 67,411	(\$ 375,365)	\$ 7,237,650
部門利益	\$ 1,587,573	\$ 17,261	\$ 62,356	(\$ 27,702)	\$ 1,639,488
利息收入					27,923
其他營業外收入及利益					215,908
利息費用					(6,017)
其他營業外費用及損失					(28,922)
稅前淨利					\$ 1,848,380
可辨認資產	\$ 3,395,066	\$ 355,436	\$ 789,795	(\$ 537,587)	\$ 4,002,710
長期投資					1,618,695
資產合計					\$ 5,621,405

(二)地區別資訊

銷貨收入佔營業收入10%以上之地區別財務資訊如下：

	國 內	美 洲	調 整 及 沖 銷	合 併
九 十 七 年 度				
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 7,232,544	\$ 1,356,698	\$ -	\$ 8,589,242
來自母公司及合併從屬公司之收入	374,797	57,731	(432,528)	-
收入合計	\$ 7,607,341	\$ 1,414,429	(\$ 432,528)	\$ 8,589,242
部門利益	\$ 1,663,417	\$ 4,605	(\$ 34,867)	\$ 1,633,155
利息收入				41,341
其他營業外收入及利益				205,380

(接次頁)

(承前頁)

	國	內	美	洲	調 整 及 沖 銷	合	併
利息費用						(	6,672)
其他營業外費用及損失						(	75,703)
稅前淨利						\$	1,797,501
可辨認資產	\$	4,239,318	\$	483,042	(\$	369,816)	\$ 4,352,544
長期投資							1,118,750
資產合計						\$	5,471,294

九 十 六 年 度

來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$	4,812,881	\$	2,424,769	\$	-	\$ 7,237,650
來自母公司及合併從屬公司之收入		318,475		56,890	(	375,365)	-
收入合計	\$	5,131,356	\$	2,481,659	(\$	375,365)	\$ 7,237,650
部門利益 (損失)	\$	1,649,929	\$	17,261	(\$	27,702)	\$ 1,639,488
利息收入							27,923
其他營業外收入及利益							215,908
利息費用						(	6,017)
其他營業外費用及損失						(	28,922)
稅前淨利						\$	1,848,380
可辨認資產	\$	4,184,861	\$	355,436	(\$	537,587)	\$ 4,002,710
長期投資							1,618,695
資產合計						\$	5,621,405

(三)重要客戶資訊

	九 十 七 年 度		九 十 六 年 度	
	佔營業		佔營業	
	金 額	收入 %	金 額	收入 %
甲 公 司	\$ 1,171,604	14	\$ 201,723	3
乙 公 司	1,045,241	12	1,306,046	18
丙 公 司	954,281	11	580,665	8
丁 公 司	438,356	5	1,112,837	15
	\$ 3,609,482	42	\$ 3,201,271	44

(四)外銷銷貨資訊

		九 十 七 年 度		九 十 六 年 度	
		佔營業		佔營業	
		金 額	收入%	金 額	收入%
亞 洲		\$ 1,704,685	20	\$ 669,548	9
澳 洲		955,128	11	581,235	8
其 他		12,401	-	5,502	-
		<u>\$ 2,672,214</u>	<u>31</u>	<u>\$ 1,256,285</u>	<u>17</u>

附表一

中鋼碳素化學股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國九十七年十二月三十一日

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
本公司	普通股股票		
	華亞科技公司		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	中華開發金融控股公司		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	聚鼎科技公司		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
			公平價值變動列入損益之金融資產評價調整－流動
	受益憑證		
	富邦吉祥基金		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	新光吉星基金		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	保德信瑞騰基金		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	ING 債券基金		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	匯豐富泰二號基金		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	元大萬泰基金		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	保誠威寶基金		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	華南永昌麒麟基金		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	聯邦債券基金		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
			公平價值變動列入損益之金融資產評價調整－流動

(接次頁)

單位：新台幣千元

期 股數或單位	帳面金額	持股比例	末 市價或股權淨值	備註
371,000	\$ 13,179		\$ 2,990	
130,874	3,089		948	
148,975	2,831		2,503	
	(12,658)		-	
	<u>\$ 6,441</u>		<u>\$ 6,441</u>	
4,544,847	\$ 68,000		\$ 68,029	
7,796,499	115,053		115,192	
11,232,147	162,761		164,362	
4,526,213	70,361		70,441	
5,194,804	75,102		75,322	
9,039,526	130,019		130,429	
9,770,566	126,048		126,440	
11,373,379	130,000		130,061	
4,783,240	60,000		60,032	
	2,964		-	
	<u>\$ 940,308</u>		<u>\$ 940,308</u>	

(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
本公司	特別股股票		
	中國鋼鐵公司	母公司	備供出售金融資產－流動
	普通股股票		
	中國鋼鐵公司	母公司	備供出售金融資產－流動
	中國鋼鐵結構公司	中鋼集團聯屬公司	備供出售金融資產－流動
			備供出售金融資產評價調整
	普通股股票		
	Ever Glory International Co., Ltd.	子公司	採權益法評價之長期股權投資
	景裕國際公司	子公司	採權益法評價之長期股權投資
	中聯資源公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資
	尙揚創業投資公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資
	高瑞投資公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資
	立慶隆投資公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資
	高科磁技公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資
	台安生物科技公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資
	運鴻投資公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資
	啓航創業投資公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資
	United Steel International Development Co.	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資
	普通股股票		
	國光生物科技公司		以成本衡量之金融資產－非流動
	中科創業投資公司		以成本衡量之金融資產－非流動
	旭揚創業投資公司		以成本衡量之金融資產－非流動
	中加生物科技發展基金		以成本衡量之金融資產－非流動
	亞太電信公司		以成本衡量之金融資產－非流動
	結構型商品		
	國喬連結債		持有至到期日金融資產－流動
	統一第一次無擔保連結債		持有至到期日金融資產－流動
	友達連結債		持有至到期日金融資產－流動
	公司債		
	中鋼97無擔保普通公司債甲類		持有至到期日金融資產－非流動

(接次頁)

期 股數或單位	帳面金額	持股比例	末 市價或股權淨值	備註
229,000	\$ 5,758		\$ 7,259	
630,540	15,687		14,566	
600,069	13,675		7,921	
	(5,374)		-	
	<u>\$ 29,746</u>		<u>\$ 29,746</u>	
1	\$ 407,957	100	\$ 407,957	註
65,798,638	587,690	100	935,785	註
13,653,947	226,517	6	413,715	
2,940,000	35,020	6	35,020	
1,196,000	25,389	40	25,389	
700,000	11,845	35	11,845	
1,801,002	31,459	15	31,459	
222,400	1,921	5	1,921	
49,016,520	249,295	9	249,295	
5,000,000	45,505	5	45,505	
2,450,000	81,984	5	81,984	
	<u>\$ 1,704,582</u>		<u>\$ 2,239,875</u>	
1,460,000	\$ 29,930	1	\$ 29,255	
1,000,000	10,000	3	9,744	
4,900	49	1	147	
30 單位	-	5	-	已提足減損損失
1,000,000	-	-	-	已提足減損損失
	<u>\$ 39,979</u>		<u>\$ 39,146</u>	
	\$ 70,000		\$ 70,000	
	10,000		10,000	
	20,000		20,000	
	<u>\$ 100,000</u>		<u>\$ 100,000</u>	
50 單位	<u>\$ 50,000</u>		<u>\$ 50,000</u>	

(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
景裕國際公司	普通股股票		
	大成不銹鋼公司		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	台灣中小企業銀行公司		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	台灣汽電共生公司		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	南亞科技公司		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	受益憑證		
	保德信瑞騰基金		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	建弘台灣債券基金		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	匯豐富泰基金		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	保誠威寶基金		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	保德信債券基金		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	可轉換公司債		
	中華汽車工業公司		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	連動式債券		
	BNP Pari bas Range Notes		公平價值變動列入損益之金融資產－流動 公平價值變動列入損益之金融資產評價調整－流動
	普通股股票		
	中鋼碳素化學公司	母公司	備供出售金融資產－流動
	中國鋼鐵公司	中鋼集團聯屬公司	備供出售金融資產－流動
	中聯資源公司	中鋼集團聯屬公司	備供出售金融資產－流動
	中國鋼鐵結構公司	中鋼集團聯屬公司	備供出售金融資產－流動 備供出售金融資產評價調整

(接次頁)

期 股數或單位	帳面金額	持股比例	末 市價或股權淨值	備註
289,120	\$ 13,503		\$ 3,498	
80,461	1,457		565	
120,549	1,438		1,519	
102,995	2,579		622	
2,526,366	36,272		36,969	
2,418,137	35,065		35,191	
2,338,348	35,489		35,826	
776,868	10,000		10,053	
1,128,316	17,000		17,022	
100,000	10,150		9,755	
10,000	26,233		30,783	
	(7,383)		-	
	<u>\$ 181,803</u>		<u>\$ 181,803</u>	
6,920,537	\$ 171,265		\$ 348,103	
1,881,982	34,184		43,474	
11,364	181		344	
896	19		12	
	186,284		-	
	<u>\$ 391,933</u>		<u>\$ 391,933</u>	

(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
景裕國際公司	普通股股票		
	高科磁技公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資
	弘全投資公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資
	昇利達投資公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資
	鼎大投資公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資
	鑫科材料科技公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資
	開益科技產業公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資
	普通股股票		
	大成國際鋼鐵公司		以成本衡量之金融資產－非流動
	華昇創業投資公司		以成本衡量之金融資產－非流動
	聯訊參創業投資公司		以成本衡量之金融資產－非流動
	能元科技公司		以成本衡量之金融資產－非流動
	亞太電信公司		以成本衡量之金融資產－非流動
	華肝基因公司		以成本衡量之金融資產－非流動
	巧新科技工業公司		以成本衡量之金融資產－非流動
	香港福方公司		以成本衡量之金融資產－非流動
	受益憑證		
	Lydia Capital Alternative Investment Fund		以成本衡量之金融資產－非流動
	花旗商銀次順位債券		持有至到期日金融資產－流動
Ever Glory International Co., Ltd.	受益憑證		
	群益安穩基金		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
	普通股股票		
	合作金庫公司		公平價值變動列入損益之金融資產－流動
			公平價值變動列入損益之金融資產評價調整－流動
	普通股股票		
	Fultech Company Limited	子公司	採權益法評價之長期股權投資
	普通股股票		
	Japan Venture Capital Corporation		以成本衡量之金融資產－非流動

期	股數或單位	帳面金額	持股比例	末市價或股權淨值	備註
	1,320,609	\$ 23,070	11	\$ 23,070	
	900,000	16,531	45	16,531	
	840,000	17,039	35	17,039	
	897,000	16,675	30	16,675	
	6,237,598	99,952	14	99,952	
	350,000	3,981	23	3,981	
		<u>177,248</u>		<u>177,248</u>	
	10,000,000	\$ 100,000	3	\$ 109,300	
	2,000,000	20,000	2	17,437	
	1,000,000	10,000	1	8,982	
	217,206	2,172	1	4,300	
	500,000	-	-	-	已提足減損損失
	200,000	-	-	-	已提足減損損失
	626,675	-	1	-	已提足減損損失
	332,500	-	-	-	已提足減損損失
	50,000	10,416		10,416	
		<u>\$ 142,588</u>		<u>\$ 150,435</u>	
		<u>\$ 20,000</u>		<u>\$ 20,000</u>	
	3,024,760	\$ 49,405		\$ 46,505	
	1,135,000	30,720		18,841	
		(14,779)		-	
		<u>\$ 65,346</u>		<u>\$ 65,346</u>	
	150,000	<u>\$ 2,379</u>	60	<u>\$ 2,379</u>	註
	4,401	<u>\$ -</u>	-	<u>\$ -</u>	

註：編製合併報表時已沖銷。

附表二

中鋼碳素化學股份有限公司及子公司

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

民國九十七年度

單位：新台幣千元

買、賣之公司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	帳 列 科 目	交 易 對 象	關 係
本公司	統一強棒基金	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	-	-
	新光吉星基金	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	-	-
	台壽保所羅門債券基金	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	-	-
	台新真吉利基金	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	-	-
	保德信全球債券組合基金	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	-	-
	國泰全球保守組合基金	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	-	-
	保德信瑞騰基金	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	-	-
	ING 債券基金	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	-	-
	建弘台灣債券基金	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	-	-
	元大萬泰基金	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	-	-
	保誠威寶基金	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	-	-
	華南永昌麒麟基金	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	-	-
	群益安穩基金	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	-	-

期 初		買 入		賣 出		期 末			
股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分(損)益	股 數	金 額
-	\$ -	13,208,916	\$ 209,000	13,208,916	\$ 209,336	(\$ 209,000)	\$ 336	-	\$ -
-	-	13,558,531	200,000	5,762,032	85,000	(84,947)	53	7,796,499	115,053
-	-	8,628,362	103,000	8,628,362	103,206	(103,000)	206	-	-
10,085,161	105,051	4,771,266	50,000	14,856,427	155,384	(155,051)	333	-	-
10,678,903	110,024	-	-	10,678,903	111,160	(110,024)	1,136	-	-
9,510,139	100,000	-	-	9,510,139	103,321	(100,000)	3,321	-	-
-	-	27,014,953	389,827	15,782,806	228,040	(227,066)	974	11,232,147	162,761
-	-	12,953,186	200,362	8,426,973	130,344	(130,001)	343	4,526,213	70,361
-	-	12,117,971	175,000	12,117,971	175,255	(175,000)	255	-	-
-	-	20,197,421	290,000	11,157,895	160,371	(159,981)	390	9,039,526	130,019
-	-	28,317,178	365,233	18,546,612	239,258	(239,185)	73	9,770,566	126,048
-	-	29,919,216	340,000	18,545,837	210,449	(210,000)	449	11,373,379	130,000
-	-	19,249,160	293,421	19,249,160	293,918	(293,421)	497	-	-

(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
本公司	兆豐國際寶鑽基金	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	-	-
	日盛債券基金	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	-	-
	聯邦債券基金	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	-	-
	德銀遠東 DWS 台灣債 券基金	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	-	-
	國泰債券基金	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	-	-
	力晶連結債	持有至到期日金融資產－流動	-	-
	友達第二次有擔保連結 債	持有至到期日金融資產－流動	-	-
	華碩第一次無擔保連結 債	持有至到期日金融資產－流動	-	-
	國喬連結債	持有至到期日金融資產－流動	-	-

期		初 買		入 賣		出 期		末	
股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分(損)益	股 數	金 額
-	\$ -	11,448,594	\$ 135,000	11,448,594	\$ 135,413	(\$ 135,000)	\$ 413	-	\$ -
5,422,641	75,000	11,437,532	160,000	16,860,173	235,483	(235,000)	483	-	-
-	-	75,453,087	936,005	70,669,847	877,851	(876,005)	1,846	4,783,240	60,000
-	-	9,352,056	104,000	9,352,056	104,108	(104,000)	108	-	-
-	-	10,335,674	121,592	10,335,674	121,911	(121,592)	319	-	-
-	-	-	110,000	-	110,000	(110,000)	-	-	-
-	-	-	100,000	-	100,000	(100,000)	-	-	-
-	-	-	100,000	-	100,000	(100,000)	-	-	-
-	-	-	100,000	-	30,000	30,000	-	-	70,000

附表三

中鋼碳素化學股份有限公司

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

民國九十七年度

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
本公司	土地	96.06.23	\$ 495,800	已支付\$ 49,580	遠東國際商業銀行	—

單位：新台幣千元

交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定	取得目的及	其他
所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額	之參考依據	使用情形	約定事項
—	—	—	\$ -	依專業鑑價機構之鑑價報告以及市價行情與賣方議訂交易價格	自用或出租	—

附表四

中鋼碳素化學股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國九十七年度

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交 易 對 象	關 係	交 易 情 形			
			進(銷)貨	金 額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授 信 期 間
本公司	中國鋼鐵公司	母 公 司	進 貨	\$ 4,328,527	87	即期信用狀
	Ever Glory International Co., Ltd.	子 公 司	銷 貨	(339,931)	(5)	每月月結
	中國合成橡膠公司	本公司之董事	銷 貨	(478,704)	(6)	每月月結
	中龍鋼鐵公司	中鋼集團聯屬公司	銷 貨	(434,006)	(6)	每月月結
Ever Glory International Co., Ltd.	本 公 司	母 公 司	進 貨	339,931	35	每月月結

註 1：參閱附註二十二。

註 2：於編製合併報表時業已沖銷。

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
單 價	授 信 期 間	餘 額	佔總應收(付)票據、帳款之比率(%)	
註 1	註 1	(\$ 295,059)	(96)	註 2
註 1	註 1	21,714	10	
註 1	註 1	13,970	6	
註 1	註 1	30,158	14	
註 1	註 1	(21,714)	(91)	註 2

附表五

中鋼碳素化學股份有限公司

應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國九十七年十二月三十一日

帳列應收款項之公司	交 易 對 象	關 係	項 目	應 收 關 係 人 款 項 餘 額
本 公 司	中國鋼鐵公司	母公司	其他應收款	\$ 166,957

註：其他應收款係向母公司中國鋼鐵公司進貨(輕油及煤焦油)所產生之價差款。

單位：新台幣千元

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		
註	\$ -	-	\$ 166,957	\$ -

附表六

中鋼碳素化學股份有限公司及子公司

被投資公司相關資訊

民國九十七年度

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	
				九十七年底	九十六年底
本公司	Ever Glory International Co., Ltd.	英屬開曼群島	國際貿易	\$ 39,920	\$ 39,920
	景裕國際公司	高雄市	一般投資業	300,083	300,083
	高科磁科技公司	屏東縣	磁蕊、磁粉生產及銷售	47,950	47,950
	立慶隆投資公司	高雄市	一般投資業	7,000	7,000
	高瑞投資公司	高雄市	一般投資業	15,070	15,070
	尚揚創業投資公司	高雄市	一般投資業	29,400	42,000
	中聯資源公司	高雄市	高爐水泥及爐石粉之生產與銷售與事業廢棄物處理	91,338	91,338
	台安生物科技公司	台北市	生物科技服務	2,295	2,295
	運鴻投資公司	高雄市	一般投資業	450,000	450,000
	啓航創業投資公司	台北市	一般投資業	50,000	50,000
	United Steel International Development Co.	英屬維京群島	一般投資業	68,838	-
	弘全投資公司	高雄市	一般投資業	9,000	9,000
	昇利達投資公司	高雄市	一般投資業	8,400	8,400
景裕國際公司	鼎大投資公司	高雄市	一般投資業	10,495	10,495
	鑫科材料科技公司	高雄縣	靶材及雙金屬料管銷售	53,020	53,020
	高科磁科技公司	屏東縣	磁蕊、磁粉生產及銷售	33,015	33,015
	開益科技產業公司	台中市	生產輸送設備	3,500	-
	Fultech Company Limited	香 港	國際貿易業	USD 192,872	USD 192,872
	Ever Glory International Co., Ltd.				

註：於編製合併報表時業已沖銷。

單位：新台幣千元

期	末	持	有	被 投 資 公 司	本 期 認 列 之	備	註
股	數 比	率	帳 面 金 額	本 期 (損) 益	投 資 (損) 益		
1	100	\$	407,957	\$ 17,671	\$ 17,671		註
65,798,638	100		587,690	30,664 (	4,202)		註
1,801,002	15		31,459	39,854	5,784		
700,000	35		11,845	4,128	1,445		
1,196,000	40		25,389	10,291	4,117		
2,940,000	6		35,020	39,023	2,414		
13,653,947	6		226,517	1,008,466	58,829		
222,400	5		1,921	5,356	267		
49,016,520	9		249,295	70,521	6,488		
5,000,000	5		45,505 (	59,841) (	2,992)		
2,450,000	5		81,984	55,271 (	3,068)		
			\$ 1,704,582		\$ 86,753		
900,000	45	\$	16,531	6,514			
840,000	35		17,039	5,237			
897,000	30		16,675	5,923			
6,237,598	14		99,952	75,500			
1,320,609	11		23,070	39,854			
350,000	23		3,981	2,062			
150,000	60		2,379 (	1,490)			註

附表七

中鋼碳素化學股份有限公司

大陸投資資訊

民國九十七年度

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	年初自台灣匯出 累積投資金額 (註 1)
寧波華揚鋁業科 技有限公司	新型合金材料製造、加工、 研發及銷售自產產品	(美金 49,000 千元)	經由第三地區匯款 投資大陸公司	\$ 80,404 (美金 2,450 千元)

期 末 累 計 自 台 灣 匯 出 赴大陸地區投資金額(註 1)	經濟部投審會核准投資金額 (註 1)	依經濟部投審會規定赴 大陸地區投資限額(註 2)
\$ 80,404 (美金 2,450 千元)	\$ 80,404 (美金 2,450 千元)	\$ 2,767,229

註 1：上述美金係分別按九十七年十二月底之匯率 32.818 換算為新台幣。

註 2：係依據投審會 97.08.29「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定計算之限額計算如下：

股東權益\$4,612,048×60%=\$2,767,229。

單位：新台幣千元（除另予註明者外）

本年度匯出或收回投資金額		年底自台灣 匯出累積 投資金額 (註 1)	年底或間接 投資之 持股比例(%)	本年度認列 投資利益	年底投資 帳面價值 (註 1)	截至本年度止已 匯回投資收益
匯出	收回					
\$ -	\$ -	\$ 80,404 (美金 2,450 千元)	5	\$ 2,761 (美金 88 千元)	\$ 80,593 (美金 2,456 千元)	\$ -

附表八

中鋼碳素化學股份有限公司及子公司

母子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國九十七及九十六年度

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係
九十七年度			
0	本公司	Ever Glory International Co., Ltd.	母公司對子公司
0	本公司	Ever Glory International Co., Ltd.	母公司對子公司
九十六年度			
0	本公司	Ever Glory International Co., Ltd.	母公司對子公司
0	本公司	Ever Glory International Co., Ltd.	母公司對子公司

單位：新台幣千元

交易科目	金額	往來交易條件	情形 佔合併營收之比率(%)
進貨	\$ 57,731	成本加成計價，月結付款	1
銷貨	339,931	成本加成計價，月結收款	4
進貨	\$ 56,890	成本加成計價，月結付款	1
銷貨	290,773	成本加成計價，月結收款	4

六、最近年度及截至年報刊印日止，公司及其關係企業發生財務周轉困難情事：無。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析 與風險事項評估

一、財務狀況分析

單位：新台幣千元

項目 \ 年度	97年度	96年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	2,535,469	2,645,219	(109,750)	(4.15)
固定資產	974,812	658,116	316,696	48.12
其他資產	113,088	90,894	21,357	23.28
資產總額	5,417,930	5,456,695	(38,765)	(0.71)
流動負債	738,216	680,332	57,794	8.49
負債總額	805,882	748,394	57,488	7.68
股 本	2,369,044	2,234,443	134,601	6.02
資本公積	281,537	167,154	114,383	68.43
保留盈餘	2,417,325	2,280,357	136,968	6.01
股東權益總額	4,612,048	4,708,301	(96,253)	(2.04)

增減比例變動分析說明：

1. 固定資產增加主係因進行精萘單元及輕油廠擴建工程，未完工程及預付設備款增加所致。
2. 其他資產增加主係遞延所得稅資產－非流動較去年底增加所致。
3. 資本公積增加主係認列採權益法長期股權投資之資本公積所致。

二、經營結果

(一)經營結果比較分析

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	97年度	96年度	增(減)金額	變動比例 (%)
營業收入總額	7,572,943	5,066,158	2,506,785	49.48
減：銷貨折讓及退回	31,909	2,213	29,696	1341.88
營業收入淨額	7,541,034	5,063,945	2,477,089	48.92
營業成本	5,553,485	3,188,260	2,365,225	74.19
營業毛利	1,987,549	1,875,685	111,864	5.96
營業費用	346,386	288,112	58,274	20.23
營業利益	1,641,163	1,587,573	53,590	3.38
營業外收入及利益	216,391	291,585	(75,194)	(25.79)
營業外費用及損失	60,769	31,559	29,210	92.56
稅前淨利	1,796,785	1,847,599	(50,814)	(2.75)
所得稅	352,395	397,016	(44,621)	(11.24)
本期淨利	1,444,390	1,450,583	(6,193)	(0.42)

增減比例變動分析說明：

- 1.營業收入增加主係本年度銷售量增加及產品價格提高所致。
- 2.營業成本增加主係隨銷售量增加及進貨成本提高所致。
- 3.營業費用增加主係97年度適用員工分紅及董監酬勞費用化會計處理之影響。
- 4.營業外收入及利益減少主係採權益法認列之投資收益減少所致。
- 5.營業外費用及損失增加主係認列金融資產減損損失及評價損失所致。

(二)預期銷售數量及其依據：

本公司98年度預期銷售數量係依據公司經營策略及各單位營運目標與預算，並參酌整體產業前景發展趨勢及歷年之經營實績等合理假設編製而成。預計銷售數量如下：

主 要 產 品	全年預計銷售量
煤焦油及化學品系列產品	144,014公噸
輕油及油品系列產品	45,710公噸
焦碳系列產品	319,344公噸
介相瀝青系列產品	1,094公噸

(三)未來財務業務可能影響及因應計畫：

本公司97年度營業額較96年成長49.48%，但因97年下半年全球金融風暴影響，產品價格下跌，97年稅後淨利較96年小幅衰退0.42%，差異不大。近年來本公司持續擴充產能，資本支出增加，但在健全的財務結構下，對本公司財務不構成影響。

三、現金流量分析

1.本年度現金流量變動情形分析：

本公司97年度現金流出淨額230,926千元，各項營運活動現金流動變動如下：

(1)營業活動：淨現金流入1,584,724千元，主係本期淨利產生之現金流入所致。

(2)投資活動：淨現金流出602,878千元，主係金融資產處分與取得及購置固定資產之淨現金流出所致。

(3)融資活動：淨現金流出1,212,772千元，主係發放現金股利所致。

2.未來一年現金流動性分析：

單位：新臺幣千元

期 初 現金餘額	預計全年來 自營業活動 淨現金流量	預計全年 現金流出量	預計現金剩餘 (不足)數額	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
\$779,349	\$943,313	\$1,034,938	\$687,724	—	—

(1)98年度預計現金流量變動情形分析：

①營業活動：主係本期純益及相關資產負債變動之淨現金流量。

②投資活動：主係預計購置固定資產之淨現金流出。

③融資活動：主係預計發放現金股利、員工紅利及董監事酬勞。

(2)預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一)重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣千元

計畫項目	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		
				97 年度	98 年度	99 年度
輕油二廠擴建 工程	自有資金	99.03.31	460,000	180,000	210,000	40,000
介相瀝青粉末 第四條生產線 擴建工程	自有資金	99.03.31	89,900	—	80,000	9,900

(二)預期可能產生收益

1.預計可增加之產銷量、值及毛利：

單位：新台幣千元

年度	項 目	生產量 (噸)	銷售量	銷售值 (噸)	毛 利
99	輕油二廠擴建工程	10,300	10,300	138,000	41,000
100	輕油二廠擴建工程	13,750	13,750	184,000	62,000
101	輕油二廠擴建工程	13,750	13,750	184,000	62,000
99	介相瀝青粉末第四條生產線擴建工程	150	150	28,500	4,500
100	介相瀝青粉末第四條生產線擴建工程	300	300	57,000	21,000
101	介相瀝青粉末第四條生產線擴建工程	450	450	85,500	36,000

2.其他效益說明：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

本公司轉投資政策主要係配合公司煤化學核心事業發展及多角化的經營，期能增進股東權益。

本公司97年依權益法認列之投資收益為86,753千元，較96年度減少52%，主要係全球金融風暴影響所致。

本公司未來一年投資計畫，經理階層將視整體產業發展狀況及公司事業發展需求，審慎評估擬定後提報董事會核議。

六、風險事項評估

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

項 目	97年度(千元)
利息收入	32,683
利息支出	5,487
兌換利益	28,553

- 1.利率：本公司主要資產及借貸皆以新台幣為主，目前本公司資產大於負債，且資產以現金為主，主要存放於債券型基金及定存，因此利率調升對本公司較為有利。97年金融海嘯事件後，各國央行持續降息，因此下半年利息收入減幅較大，97年度利息收入為32,683千元，較96年增加16,163千元。98年利率持續低檔，本公司定存到期後擬將資金轉進債券型基金，因此利息收入預計會減少。
- 2.匯率變動：本公司有部份產品係以外銷為主，因此台幣貶值對本公司助益較大，97年度兌換利益為28,553千元。
- 3.通貨膨脹：97年下半年遇到美國金融海嘯，原油及原物料大幅下降，因此無通貨膨脹之問題。

(二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

- 1.本公司財務操作以穩健為原則，因此並無從事高風險、高槓桿之投資。
- 2.本公司董事會通過資金不得貸與他人，因此並無資金貸與他人之情事。
- 3.本公司截至97年12月31日止對轉投資公司並未有背書保證情事。
- 4.本公司從事衍生性金融商品，依規定以外匯避險及固定收益類型之衍生性商品為主，並依公司規定定期評估其風險及損益情形。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用

項次	計 畫 名 稱	預計投入之費用(千元)
1	G4線介相瀝青生產工廠擴建	99,000
2	鋰電池負極材料球化、分級系統	5,000

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司最近年度並未受到國內外重要政策及法律變動而有影響公司財務及業務之情事，因本公司主要銷售市場係以國內、澳洲及亞洲地區為主，短期而言上述地區應無重要政策及法律變動，故預期本公司未來應不致受國內外重要政策及法律變動而有重大不利之影響。

(五) 科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：無。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司多年來秉持顧客至上、誠信為先、品質第一、合作無間之品質政策，致力維持正派經營之企業形象，並遵守法令規定。截至目前為止，未發生足以影響企業形象之情事。

(七) 進行併購之預期效益及可能風險：不適用。

(八) 擴充廠房之預期效益及可能風險

本公司廠房之擴充皆經過完整、審慎與專業之評估過程，重大資本支出亦須提報董事會，已充分考量投資效益與可能風險。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之可能風險

本公司前二大銷貨客戶約佔營業額之15%及14%，尚無銷貨集中情事，同時均簽有長約及計價公式，亦可降低風險。另在進貨方

面，最大進貨廠商為中鋼公司，約佔進貨總金額之87%，因係母子
公司關係且雙方簽有長期供貨合約及計價公式，故進貨集中之風險
業已有效降低。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更
換對公司之影響及風險：無。

(十一)經營權之改變對公司之影響及風險：無。

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

(十三)其他重要風險：無。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併營業報告書

1.關係企業概況：

(1)關係企業組織圖：



註1：本公司為控制公司。

(2)各關係企業基本資料：

單位：新台幣千元(另予註明者除外)

企 業 名 稱	設 立 日 期	地 址	實 收 資 本 額	主 要 營 業 或 生 產 項 目
中鋼碳素化學股份有限公司	78.2.03	高市苓雅區中華四路47號5F之1	2,369,044	煤焦油蒸餾產品、輕油系列產品、焦碳系列產品之生產、加工及銷售
景裕國際股份有限公司	88.8.30	高市苓雅區中華四路47號4F之1	657,986	一般投資及國際貿易
Ever Glory International Co., Ltd.	86.1.31	P. O. Box 31106 SMB, Grand Cayman	USD1,300,000	國際貿易
Fultech Company Limited	80.2.21	Room 30, 2/F Casey Building, No.38, Luk Ku Road, Sheung Wan, H.K.	HKD2,500,000	國際貿易

(3)依公司法第三百六十九條之三推定為有控制與從屬關係者：

無此情形。

(4)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業及各關係企業所營業務相互之關聯：

- ①整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：一般投資業、石油化工原料製造、批發業及國際貿易業。
- ②各關係企業所營業務相互之關聯：各關係企業依產品別及交貨地點，由適當之各關係企業進行接洽。

(5)各關係企業董事、監察人與總經理之姓名及其對該企業之持股或出資情形：

單位：千股；%

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例%
中鋼碳素化學(股)公司	董事長	中國鋼鐵(股)公司 代表人：鍾樂民	68,787	29.04
	董事	中國鋼鐵(股)公司 代表人：張家祝	68,787	29.04
	董事 (兼總經理)	中國鋼鐵(股)公司 代表人：陳柏元	68,787	29.04
	董事	中國鋼鐵(股)公司 代表人：王茂根	68,787	29.04
	董事	中國鋼鐵(股)公司 代表人：林弘男	68,787	29.04
	董事	中國合成橡膠(股)公司 代表人：辜成允	13,749	5.80
	董事	中國合成橡膠(股)公司 代表人：彭雄傑	13,749	5.80
	董事	陳純金	13	-
	董事	陳文源	0	0
	監察人	高瑞投資(股)公司 代表人：張景星	441	0.19
	監察人	中鼎工程(股)公司 代表人：余俊彥	2,426	1.02
	監察人	洪貴叁	0	0

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例%
景裕國際(股)公司	董事長	中鋼碳素化學(股)公司 代表人：鍾樂民	65,799	100
	董事 (兼總經理)	中鋼碳素化學(股)公司 代表人：陳明男	65,799	100
	董事	中鋼碳素化學(股)公司 代表人：陳柏元	65,799	100
	董事	中鋼碳素化學(股)公司 代表人：吳國禎	65,799	100
	董事	中鋼碳素化學(股)公司 代表人：劉文義	65,799	100
	監察人	中鋼碳素化學(股)公司 代表人：寇啓勇	65,799	100
Ever Glory International Co., Ltd.	董事長	中鋼碳素化學(股)公司 代表人：陳柏元	1	100
	董事 (兼總經理)	中鋼碳素化學(股)公司 代表人：林明星	1	100
	董事	中鋼碳素化學(股)公司 代表人：吳國禎	1	100
	董事	中鋼碳素化學(股)公司 代表人：劉文義	1	100
	董事	中鋼碳素化學(股)公司 代表人：王志明	1	100
	監察人	中鋼碳素化學(股)公司 代表人：吳明偉	1	100
Fultech Company Limited	董事長	Ever Glory International Co., Ltd.代表人：陳柏元	150	60
	董事 (兼總經理)	祥泰五金有限公司 代表人：黃國樑	13	5
	董事	林柏年	0	—

2.關係企業營運概況：

單位：新台幣千元

企 業 名 稱	資 本 額	資 總 值	負 債 總 額	淨 值	營 業 收 入	營 業 利 益 (損失)	本期淨利(損) (稅後)	基本每股盈餘(純損) (元) (稅後)
中鋼碳素化學(股)公司	2,369,044	5,417,930	805,882	4,612,048	7,541,034	1,641,163	1,444,390	6.28
景裕國際(股)公司	657,986	935,785	-	935,785	239,444	24,388	30,664	0.47
Ever Glory International Co., Ltd.	42,663	481,419	73,462	407,957	1,015,872	6,209	17,671	17,671,407
Fultech Company Limited	10,549	4,002	-	3,969	1,483	(1,490)	(1,490)	(5.96)

註：1.Ever Glory International Co., Ltd.之加權平均股數為1股。

2.關係企業如為外國公司，相關數字係以下列之兌換匯率，經換算為新台幣後列示。兌換率：美元(32.818)，港幣(4.2312)。

(二)關係企業合併財務報表：請參閱母子公司合併財務報表。

(三)關係報告書

1.從屬公司與控制公司間之關係概況：

單位：股；%

控制公司名稱	控制原因	控制公司之持股與設質情形			控制公司派員擔任董事、監察人或經理人情形	
		持有股數	持股比例	設質股數	職 稱	姓 名
中國鋼鐵(股)公司	具有實質控制關係	68,787,183	29.04%	無	董事長 董事 董事兼總經理 董事 董事	鍾樂民 張家祝 陳柏元 王茂根 林弘男

2.交易往來應記載下列事項：

(1)進、銷貨交易情形：

單位：新台幣千元；%

與 控 制 公 司 間 交 易 情 形				與控制公司間 交 易 條 件		一 般 交 件 易 條 件		差異原因	應 收 (付) 票 據 、 帳 款		逾 期 應 收 項		備註	
進 (銷)貨	金 額	占總進 (銷)貨之 比率(%)	銷貨 毛利	單價 (元)	授信 期間	單價 (元)	授信 期間		餘 額	占總應收 (付)票據、 帳款之比率 (%)	金 額	處理 方式		備抵 呆帳 金額
進貨	4,328,527	87	—	—	開立即期 信用狀	—	—	—	(295,059)	(96)	—	—	—	
銷貨	—	—	—	—	月結	—	—	—	—	—	—	—	—	

(2)財產交易情形：無此情形。

(3)資金融通情形：無此情形。

(4)重大資產租賃情形：

單位：新台幣千元

交易類型(出租或承租)		標的物		租賃期間	租賃性質	租金決定依據	收取(支付)方法	與一般租金水準之比較情形	本期租金總額	本期收付情形	其他約定事項
		名稱	座落地點								
承租	土地廠房	鹽水港段1005號等9筆土地	中鋼南門東側	80.01.01~99.12.31	營業租賃	公告地價6%	每半年支付一次	無類似之非關係人交易可資比較	4,200	付清	
		鹽水港段1013地號	中鋼南門西側	82.08.01~99.12.31		申報地價10%			1,800		
		C/B土地廠房設備	中鋼廠區	97.01.01~101.12.31		公告地價 6%，廠房重估現值6%			2,870		
	儲槽	儲槽T1002/4/6	中鋼廠區	98.01.01~102.12.31		台灣地區消費者物價指數（房屋指數）	每月支付		5,294		
		儲槽2F108/9	中鋼廠區	97.01.01~101.12.31					1,685		
		儲槽T1000	中鋼廠區	97.01.01~101.12.31					3,978		

(5)其他重要交易往來情形：

本公司工廠位於中鋼廠區，生產所需之主要能源係由中鋼供應，本公司再依市場價格或成本加成方式計價並按月支付電費、廢水處理、廢氣處理、耗用蒸汽、煉焦爐氣等各項公用流體費用予中鋼，九十七年度公用流體費用共計96,924千元。另對中鋼有焦碳加工收入共計68,870千元。

3.背書保證情形：無。

4.其他對財務、業務有重大影響之事項：無。

5.關係報告書之公開聲明書：

關係報告書聲明書

本公司九十七年度(自九十七年一月一日至九十七年十二月三十一日止)之關係報告書，係依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符。

特此聲明

公司名稱：中鋼碳素化學股份有限公司



負 責 人：鍾 樂 民



中 華 民 國 九 十 八 年 五 月 七 日

6.關係報告書之會計師意見書：

98.05.11勤眾(高)9800570號

受文者：中鋼碳素化學股份有限公司

主 旨：貴公司民國九十七年度關係報告書聲明書內容，經本會計師複核結果並無重大不符情事，惠請 查照。

說 明：

一、貴公司於民國九十八年五月七日編製之民國九十七年度關係報告書聲明書，經 貴公司聲明係依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符，聲明書如附件。

二、本會計師已就 貴公司編製之關係報告書，依據「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」，並與貴公司民國九十七年度之財務報告附註加以比較，尚未發現上述聲明有重大不符之情形。

勤業眾信會計師事務所

會計師 曾 光 敏



會計師 江 佳 玲



二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形

98年3月31日，單位：新台幣千元；股；%

子 公 司 名 稱	實 收 資 本 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	處 分 股 數 及 金 額	投 資 損 益	截 至 年 報 刊 印 日 止 持 有 股 數 及 金 額	設 定 質 權 情 形	本 公 司 為 子 公 司 背 書 保 證 金 額	本 公 司 貸 與 子 公 司 金 額
景裕國際 股份有限 公司	657,986	自有	100.00 %	97.1~ 97.12	329,549股 0	30,000 2,691	1,911	6,920,537股 171,265	無	0	無

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響事項：無。

中鋼碳素化學股份有限公司



董事長：鍾 樂 民

