

# 中鋼碳素化學股份有限公司

## 財 務 報 告

民國九十一及九十年度

( 短 式 報 告 )

地 址：高 雄 市 中 華 四 路 四 十 七 號 五 樓 之 一

電 話：( 七 ) 三 三 八 三 五 一 五

## §目 錄§

項 目	頁 次	財 務 報 表 附 註 編 號
封 面	1	-
目 錄	2 3	-
會計師查核報告	4	-
資產負債表	5	-
損 益 表	6 7	-
股東權益變動表	8	-
現金流量表	9 10	-
財務報表附註		
公司沿革	11	
重要會計政策之彙總說明	11 14	
會計變動之理由及其影響	14	
重要會計科目之說明	14 25	
關係人交易	25 28	
質押之資產	28	
重大承諾事項及或有事項	28	
重大之災害損失	-	-
重大之期後事項	-	-
其 他	28 30	
附註揭露事項		
重大交易事項相關資訊	30 31	
轉投資事業相關資訊	30 31	

大陸投資資訊	31	
部門別財務資訊	31	

## 會計師查核報告

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

本會計師依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

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

如財務報表附註三所述，中碳公司依財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」及財政部證券暨期貨管理委員會相關函令之規定，自民國九十一年度起將子公司持有母公司股票視為庫藏股票處理。是項會計準則之採用，致民國九十一年十二月三十一日之長期投資減少新台幣（以下同）165,976千元，庫藏股票增加170,041千元及資本公積增加25,938千元及保留盈餘減少21,873千元，民國九十一年度之純益減少21,873千元。

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

此 致

中鋼碳素化學股份有限公司 公鑒

勤業會計師事務所  
會計師 龔 俊 吉

會計師 陳 政 弘

高雄市會計師公會會員證第 318 號  
財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
(84)台財證(六)第 54236 號

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

中 華 民 國 九 十 二 年 一 月 二 十 三 日

中鋼碳素化學股份有限公司

資 產 負 債 表

民國九十一年及九十年十二月三十一日

單位：新台幣千元

(惟每股面額為新台幣元)

資 產	九 十 一 年 底		九 十 年 底		負 債 及 股 東 權 益	九 十 一 年 底		九 十 年 底	
	金	額 %	金	額 %		金	額 %	金	額 %
流動資產					流動負債				
1100 現金及約當現金(附註二及四)	\$ 305,504	7	\$ 834,531	19	2100 短期借款(附註十一)	\$ 269,541	6	\$ 294,990	7
1110 短期投資(附註二及五)	2,438,036	54	1,829,292	41	2110 應付商業本票(附註十二)	1,299,112	29	1,297,207	29
1120 應收票據	13,127	-	15,861	-	2140 應付帳款	9,874	-	7,931	-
1140 應收帳款(附註六及十八)	200,129	5	133,229	3	2150 應付帳款-關係人(附註十八)	75,075	2	75,154	2
120X 存貨(附註二及七)	144,412	3	92,825	2	2160 應付所得稅(附註十六)	72,624	2	45,371	1
1280 其他(附註十六、十八及十九)	49,166	1	48,131	1	2210 其他應付款(附註十八)	146,334	3	142,615	3
11XX 流動資產合計	<u>3,150,374</u>	<u>70</u>	<u>2,953,869</u>	<u>66</u>	2280 其他(附註十三)	15,128	-	4,414	-
					21XX 流動負債合計	<u>1,887,688</u>	<u>42</u>	<u>1,867,682</u>	<u>42</u>
1420 長期投資(附註二及八)	<u>902,106</u>	<u>20</u>	<u>961,073</u>	<u>22</u>	2420 長期借款(附註十三及十九)	2,618	-	6,218	-
固定資產(附註二、九及十八)					2810 應計退休金負債(附註二及十四)	<u>45,886</u>	<u>1</u>	<u>40,115</u>	<u>1</u>
1501 土地	72,826	2	72,826	2	2XXX 負債合計	<u>1,936,192</u>	<u>43</u>	<u>1,914,015</u>	<u>43</u>
1521 房屋及建築設備	148,541	3	148,541	3	股東權益(附註二、三、八及十五)				
1531 機械設備	1,666,356	37	1,653,950	37	3110 普通股股本-每股面額10元,				
1551 運輸設備	12,319	-	10,168	-	額定210,000千股;發行九十				
1681 什項設備	23,816	-	23,406	1	一年底185,729千股,九十年				
15X1 成本合計	1,923,858	42	1,908,891	43	底175,540千股	<u>1,857,287</u>	<u>41</u>	<u>1,755,402</u>	<u>40</u>
15X9 累積折舊	(1,532,176)	(34)	(1,439,403)	(32)	資本公積				
15XX 固定資產淨額	<u>391,682</u>	<u>8</u>	<u>469,488</u>	<u>11</u>	3220 庫藏股票交易	25,938	1	-	-
18XX 其他資產(附註二、九、十四、十					3240 處分資產增益	-	-	242	-
六及十九)	<u>75,741</u>	<u>2</u>	<u>66,272</u>	<u>1</u>	3260 長期投資	<u>14,845</u>	-	<u>14,842</u>	-
					32XX 資本公積合計	<u>40,783</u>	<u>1</u>	<u>15,084</u>	-
					33XX 保留盈餘	<u>852,442</u>	<u>19</u>	<u>765,412</u>	<u>17</u>
					3410 長期股權投資未實現跌價損失	(25)	-	(3,472)	-
					3420 長期投資累積換算調整數	<u>18,210</u>	-	<u>19,538</u>	-
					3430 未認列為退休金成本之淨損失	(14,945)	-	(15,277)	-
					3510 庫藏股票	(170,041)	(4)	-	-
					3XXX 股東權益淨額	<u>2,583,711</u>	<u>57</u>	<u>2,536,687</u>	<u>57</u>
1XXX 資產總計	<u>\$ 4,519,903</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,450,702</u>	<u>100</u>	負債及股東權益總計	<u>\$ 4,519,903</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,450,702</u>	<u>100</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業會計師事務所民國九十二年一月二十三日會計師查核報告)

負責人：

經理人：

財務主管：

主辦會計：

中鋼碳素化學股份有限公司

損 益 表

民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元  
(惟基本每股盈餘為新台幣元)

	九 十 一 年 度		九 十 年 度	
	金 額	%	金 額	%
營業收入				
4110	\$2,674,704	99	\$2,435,055	99
4170	( 23,924)	( 1)	( 18,368)	( 1)
4100	2,650,780	98	2,416,687	98
4800	52,520	2	59,155	2
4000	營業收入淨額(附註二及十八)		2,703,300	100
5000	營業成本(附註十八)	72	1,825,697	73
5910	營業毛利	28	650,145	27
營業費用				
6100	銷售費用	4	82,817	3
6200	管理費用	2	75,054	3
6300	研究發展費用	2	34,631	2
6000	合 計	8	192,502	8
6900	營業利益	20	457,643	19
營業外收入				
7110	利息收入	1	42,391	2
7120	投資收益 - 淨額(附註八)	4	92,554	4
7140	處分投資利益-淨額	1	7,294	-
7240	短期投資市價回升利益	-	16,018	-
7480	什項收入	2	44,186	2
7100	合 計	8	202,443	8
營業外費用				
7510	利息費用	1	18,871	1
7560	兌換損失 - 淨額	-	-	-
7570	存貨跌價及呆滯損失	1	4,205	-
7880	什項支出	-	1,089	-
7500	合 計	2	24,165	1

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 一 年 度		九 十 年 度	
	金 額	%	金 額	%
7900 稅前利益	\$ 693,740	26	\$ 635,921	26
8110 所得稅 (附註二及十六)	<u>136,276</u>	<u>5</u>	<u>125,000</u>	<u>5</u>
9600 純 益	<u>\$ 557,464</u>	<u>21</u>	<u>\$ 510,921</u>	<u>21</u>
9950 基本每股盈餘 (附註十七)				
稅 前	<u>\$ 3.87</u>		<u>\$ 3.42</u>	
稅 後	<u>\$ 3.11</u>		<u>\$ 2.75</u>	
假設子公司買賣及持有本公司股票不視為庫藏股而作為投資時之擬制資料 (附註三、十五及十七)				
9730 純 益	<u>\$ 579,337</u>			
9740 基本每股盈餘				
稅 前	<u>\$ 3.85</u>			
稅 後	<u>\$ 3.12</u>			

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業會計師事務所民國九十二年一月二十三日會計師查核報告)

負責人：            經理人：            財務主管：            主辦會計：

中鋼碳素化學股份有限公司

股東權益變動表

民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股 本		資 本 公 積 (附註十五)	保 留 盈 餘 ( 附 註 十 五 )			長 期 股 權 投 資 未 實 現 跌 價 損 失 ( 附 註 二 )	累 積 換 算 調 整 數 ( 附 註 二 )	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失 ( 附 註 二 )	庫 藏 股 票 ( 附 註 三、八 及 十 五 )	股 東 權 益 合 計	
	發 行 股 數 ( 千 股 )	金 額		法 定 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘						合 計
九十年一月一日餘額	158,336	\$ 1,583,355	\$ 15,084	\$ 108,476	\$ 3,915	\$ 599,689	\$ 712,080	(\$ 34)	\$ 7,715	(\$ 2,376)	\$ -	\$ 2,315,824
增加額定股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	( 3,915 )	3,915	-	-	-	-	-	-
八十九年度盈餘分配												
法定公積	-	-	-	56,760	-	( 56,760 )	-	-	-	-	-	-
員工紅利 - 股票	1,371	13,712	-	-	-	( 13,712 )	( 13,712 )	-	-	-	-	-
股票股利 - 10%	15,833	158,335	-	-	-	( 158,335 )	( 158,335 )	-	-	-	-	-
現金股利 - 18%	-	-	-	-	-	( 285,004 )	( 285,004 )	-	-	-	-	( 285,004 )
九十年年度純益	-	-	-	-	-	510,921	510,921	-	-	-	-	510,921
認列長期股權投資持股比例變動調整數	-	-	-	-	-	( 538 )	( 538 )	-	-	-	-	( 538 )
認列被投資公司長期股權投資未實現跌價損失	-	-	-	-	-	-	-	( 3,438 )	-	-	-	( 3,438 )
長期投資之累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	11,823	-	-	11,823
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 12,901 )	-	( 12,901 )
九十年十二月三十一日餘額	175,540	1,755,402	15,084	165,236	-	600,176	765,412	( 3,472 )	19,538	( 15,277 )	-	2,536,687
認列期初子公司持有本公司之庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 180,865 )	( 180,865 )
以前年度處分資產利益之資本公積轉回												
保留盈餘	-	-	( 242 )	24	-	218	242	-	-	-	-	-
九十年年度盈餘分配												
法定公積	-	-	-	51,092	-	( 51,092 )	-	-	-	-	-	-
員工紅利 - 股票	1,412	14,115	-	-	-	( 14,115 )	( 14,115 )	-	-	-	-	-
股票股利 - 5%	8,777	87,770	-	-	-	( 87,770 )	( 87,770 )	-	-	-	-	-
現金股利 - 21%	-	-	-	-	-	( 368,635 )	( 368,635 )	-	-	-	-	( 368,635 )
九十一年度純益	-	-	-	-	-	557,464	557,464	-	-	-	-	557,464
認列被投資公司資本公積之變動	-	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-	3
認列長期股權投資持股比例變動調整數	-	-	-	-	-	( 156 )	( 156 )	-	-	-	-	( 156 )
迴轉被投資公司長期股權投資未實現跌價損失	-	-	-	-	-	-	-	3,447	-	-	-	3,447
長期投資之累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	( 1,328 )	-	-	( 1,328 )
迴轉未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	332	-	332
出售庫藏股票 - 子公司處分持有之本公司股票	-	-	3,443	-	-	-	-	-	-	-	10,824	14,267
沖減子公司獲配本公司現金股利之調整數	-	-	22,495	-	-	-	-	-	-	-	-	22,495
九十一年十二月三十一日餘額	185,729	\$ 1,857,287	\$ 40,783	\$ 216,352	\$ -	\$ 636,090	\$ 852,442	(\$ 25)	\$ 18,210	(\$ 14,945)	(\$ 170,041)	\$ 2,583,711

後附之附註係本財務報表之一部分。

( 參閱勤業會計師事務所民國九十二年一月二十三日會計師查核報告 )

負責人：

經理人：

財務主管：

主辦會計：

中鋼碳素化學股份有限公司

現金流量表

民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	九 十 一 年 度	九 十 年 度
<b>營業活動之現金流量</b>		
純 益	\$ 557,464	\$ 510,921
折舊及攤銷	112,725	165,568
提列存貨損失	12,826	4,205
短期投資跌價損失(市價回升利益)	4,069	( 16,018)
按權益法認列之投資利益 - 淨額	( 102,573)	( 87,813)
處分投資利益 - 淨額	( 22,847)	( 7,294)
權益法計價長期投資配發現金股利	26,021	6,470
遞延所得稅	( 1,580)	3,120
應收票據及帳款減少(增加)	( 72,439)	28,496
存貨減少(增加)	( 64,414)	4,720
其他流動資產增加	( 6,715)	( 4,660)
應付帳款增加(減少)	1,864	( 64,052)
應付所得稅增加(減少)	27,253	( 51,483)
其他應付款及其他流動負債增加	12,357	17,992
其 他	<u>15,062</u>	<u>( 735)</u>
營業活動之淨現金流入	<u>499,073</u>	<u>509,437</u>
<b>投資活動之現金流量</b>		
非以交易為目的之短期投資淨增加	( 589,965)	( 1,421,635)
購置固定資產	( 35,425)	( 29,843)
長期股權投資增加	( 6,618)	( 41,562)
質押定期存款增加	( 589)	( 2,107)
其 他	<u>( 1,800)</u>	<u>( 12,021)</u>
投資活動之淨現金流出	<u>( 634,397)</u>	<u>( 1,507,168)</u>
<b>融資活動之現金流量</b>		
發放現金股利	( 368,635)	( 285,004)
短期借款增加(減少)	( 25,449)	137,215
應付商業本票增加	1,905	1,247,227
長期借款增加(減少)	( 1,200)	1,816
應付設備款減少	<u>( 324)</u>	<u>( 1,451)</u>
融資活動之淨現金流入(出)	<u>( 393,703)</u>	<u>1,099,803</u>

( 接次頁 )

(承前頁)

	<u>九十一年度</u>	<u>九十年 度</u>
現金及約當現金淨增加(減少)金額	(\$ 529,027)	\$ 102,072
年初現金及約當現金餘額	<u>834,531</u>	<u>732,459</u>
年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 305,504</u>	<u>\$ 834,531</u>
補充揭露資訊		
支付利息	<u>\$ 19,225</u>	<u>\$ 21,557</u>
支付所得稅	<u>\$ 110,603</u>	<u>\$ 173,363</u>
不影響現金流量之融資活動		
子公司持有本公司股票自長期投資 重分類為庫藏股票	\$ 170,041	\$ -
一年內到期之長期借款	3,600	1,200

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業會計師事務所民國九十二年一月二十三日會計師查核報告)

負責人：

經理人：

財務主管：

主辦會計：

中鋼碳素化學股份有限公司

財務報表附註

民國九十一年及九十年十二月三十一日

(金額除另為註明外，以新台幣千元為單位)

公司沿革

本公司主要係由中國鋼鐵公司（九十一年底持股 31%）及其他法人股東於七十八年二月設立，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。

本公司股票已於八十七年十一月起在台灣證券交易所上市掛牌買賣。

重要會計政策之彙總說明

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

約當現金

此係持有自投資日起三個月內到期之短期票券。

短期投資

此係投資於上市公司股票、基金、國內可轉換公司債及海外有價證券，採加權平均成本與市價總額孰低評價。市價之基礎：上市股票為資產負債表日當月之平均收盤價；基金為資產負債表日基金之淨資產價值；國內可轉換公司債為資產負債表日當月平均收盤價；海外有價證券為資產負債表日當月平均收盤價或金融機構報價資料。

備抵呆帳

備抵呆帳係依照評估應收款項可能無法收回之金額提列。

存 貨

存貨以加權平均成本與市價孰低評價。其市價基準：原料及物料為重置成本，商品、在製品及製成品為淨變現價值。

## 長期投資

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，即按投資成本加（或減）依股權比例認列之純益（或純損）或資本公積計價。被投資公司發放現金股利時則作為投資成本減項。本公司與按權益法計價之被投資公司間交易（順、逆流交易）及按權益法計價之各被投資公司間交易（側流交易）所發生之未實現損益已予消除。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。長期投資取得股權或首次採用權益法時，其投資成本與股權淨值之差額，分六年平均攤銷。期末另對海外公司之長期股權投資以當時之匯率調整，產生之換算調整數作為股東權益之調整項目。又被投資公司長期投資產生之未實現跌價損失亦按持股比例認列之。

其他投資則係採成本法計價。

## 固定資產及其他資產

固定資產（包括轉列其他資產部份）以成本減累積折舊計價。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。

固定資產之折舊係以直線法按下列耐用年數計提：房屋及建築設備，3 50年；機械設備，3 25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，其成本及累積折舊均自帳上予以減除，產生之損益則列為營業外收入或費用。八十九年度以前產生之處分資產利益扣除有關所得稅後之淨額，於當年底轉列資本公積。

## 收入認列

銷貨收入係於貨物所有權及風險移轉時認列，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

## 員工退休金

退休金成本依精算結果認列，超過提撥退休準備金（附註十四）之金額列入應計退休金負債。支付之退休金於沖抵退休準備金及應計退休金負債後倘有不足則列為支付年度之費用。

依據退休金精算結果應補認列應計退休金負債之金額未超過前期服務成本未攤銷餘額及未認列過渡性淨給付義務未攤銷餘額之合計數時，列入「遞延退休金成本」其他資產項下；超過上述合計數時，其超過部分列入「未認列為退休金成本之淨損失」，作為股東權益之減項。

## 所得稅

所得稅作跨期間之分攤，即將可減除暫時性差異及未使用投資抵減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，認列相關備抵評價；而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，依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

因購置設備、研究發展支出及人才培訓支出所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

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

## 以外幣為準之交易事項

以外幣為準之交易事項，按交易發生時之匯率所折算之新台幣金額入帳。外幣資產及負債於實際兌換或結清時，因適用不同匯率所發生之損失或盈益，列為兌換或結清年度之損益。外幣資產及負債之資產負債表日餘額，再按該日匯率予以折算，若有兌換損益，亦列為當期損益。

### 衍生性金融商品交易

避險性質之遠期外匯買賣合約，於訂約日以該日之即期匯率所折算之新台幣金額入帳。訂約日外匯合約依即期匯率與約定遠期匯率折算之差額於合約期間攤銷認列為當年度損益。應收或應付遠期外匯之結帳日餘額，再按該日之即期匯率調整，產生之差額列為當年度損益；合約結清日所產生之兌換差額列為當年度損益。遠期外匯買賣合約所產生之應收及應付款項餘額已予互抵，其差額列為流動資產或負債。

非以交易為目的之賣出選擇權收取之權利金列為負債；買入選擇權付出之權利金則列為資產。因履約而產生之損失或利益，列為當年度損失或利益。尚未結清之選擇權合約，則於資產負債表日按選擇權合約之市價予以評估認列損益。

### 會計原則變動之理由及其影響

根據財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」及財政部證券暨期貨管理委員會相關函令之規定，本公司自九十一年年初起，將子公司持有本公司股票視為庫藏股票處理。是項會計原則之採用，致九十一年底長期投資減少 165,976 千元，庫藏股票增加 170,041 千元、資本公積增加 25,938 千元及保留盈餘減少 21,873 千元，九十一年度純益減少 21,873 千元。

### 現金及約當現金

	<u>九 十 一 年 底</u>	<u>九 十 年 底</u>
定期存款		
新台幣 - 年利率九十一年底 1.875% 2.8%；九十年底 2.7% 6.009%。	\$ 238,000	\$ 667,000
外幣 - 年利率九十一年底 1.1875% 5%；九十年底 4.0% 5.4%。	22,592	99,032
支票及活期存款	44,580	33,127
約當現金 - 附買回短期票券，年利率 2.50%	-	35,050
週轉金	332	322
	<u>\$ 305,504</u>	<u>\$ 834,531</u>

## 短期投資

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
基 金	\$ 2,260,653	\$ 1,701,732
上市公司股票	67,624	65,684
國內可轉換公司債	6,000	-
海外有價證券	<u>115,320</u>	<u>69,368</u>
	2,449,597	1,836,784
減：備抵跌價損失	( <u>11,561</u> )	( <u>7,492</u> )
	<u>\$ 2,438,036</u>	<u>\$ 1,829,292</u>

## 應收帳款

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
應收帳款	\$ 207,489	\$ 116,433
減：備抵呆帳（附註二）	( <u>21,980</u> )	( <u>12,492</u> )
	<u>185,509</u>	<u>103,941</u>
應收帳款 - 關係人	16,066	32,148
減：備抵呆帳（附註二）	( <u>1,446</u> )	( <u>2,860</u> )
	<u>14,620</u>	<u>29,288</u>
	<u>\$ 200,129</u>	<u>\$ 133,229</u>

## 存 貨

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
製 成 品	\$ 27,497	\$ 54,694
在 製 品	11,888	11,022
原 料	2,174	1,376
物 料	40,436	40,890
商 品	<u>91,827</u>	<u>1,427</u>
合 計	173,822	109,409
減：備抵存貨損失	( <u>29,410</u> )	( <u>16,584</u> )
	<u>\$ 144,412</u>	<u>\$ 92,825</u>

## 長期投資

	九 十 一 年 底				九 十 年 底	
	重 分 類 庫 藏 股 票 前 之 餘 額	重 分 類 庫 藏 股 票	重 分 類 後 餘 額	股 權 %	九 十 年 底 餘 額	股 權 %
按權益法計價						
景裕投資公司(景裕)	\$ 408,202	\$ 170,041	\$ 238,161	100	\$ 401,362	100
Ever Glory International Co., Ltd. (EGI)	346,240	-	346,240	100	235,271	100

( 接次頁 )

(承前頁)

	九 十 一 年 底				九 十 年 底	
	重 分 類 庫 藏 股 票 前 之 餘 額	重 分 類 庫 藏 股 票	重 分 類 後 餘 額	股 權 %	餘 額	股 權 %
中碳化凝公司(碳凝)	\$ 11,235	\$ -	\$ 11,235	49	\$ 6,230	50
中聯爐石處理資源化公司(中聯)	127,100	-	127,100	6	116,876	6
尚揚創業投資公司	63,138	-	63,138	6	61,334	6
高瑞投資公司(高瑞)	15,611	-	15,611	40	15,094	40
立慶隆投資公司	7,695	-	7,695	35	5,852	35
中鋼水泥製品公司	2,454	-	2,454	10	2,818	10
高科磁技公司(高磁)	-	-	-	15	32,382	15
小 計	<u>981,675</u>	<u>170,041</u>	<u>811,634</u>		<u>877,219</u>	
按成本法計價						
東森寬頻電信公司	20,000	-	20,000	-	20,000	-
中加生物科技發展基金	36,314	-	36,314	-	29,696	-
旭揚創業投資公司	10,000	-	10,000	1	10,000	1
中華開發高科技公司	10,000	-	10,000	1	10,000	1
聚鼎科技公司	4,158	-	4,158	1	4,158	1
中科創業投資公司	10,000	-	10,000	3	10,000	3
小 計	<u>90,472</u>	<u>-</u>	<u>90,472</u>		<u>83,854</u>	
合 計	<u>\$ 1,072,147</u>	<u>\$ 170,041</u>	<u>\$ 902,106</u>		<u>\$ 961,073</u>	

上述重分類庫藏股票係依附註三所述，本公司自九十一年度起將子公司取得並持有本公司之股票按庫藏股票處理，是以九十一年底計有庫藏股票 170,041 千元。

本公司於八十六年六月投資設立英屬維京群島商 Ever Glory International Co, Ltd。EGI 主要係於大陸地區拓展化學產品之買賣及委託代工業務。

被投資公司高磁計劃處分若干主要資產，並產生重大虧損，因此已於九十一年度將其投資成本餘額全數認列損失。

損益表之投資收益淨額內容如下：

	<u>九 十 一 年 度</u>	<u>九 十 年 度</u>
按權益法認列之投資收益（損失）		
EGI	\$ 112,246	\$ 63,214
碳    凝	5,161	5,940
景    裕	( 8,763)	1,527
中    聯	20,177	18,207
尚    揚	3,088	2,346
高    瑞	1,325	2,503
高    磁	( 32,380)	( 5,872)
其    他	<u>1,719</u>	<u>( 52)</u>
	102,573	87,813
按成本法計價之股利收入	<u>3,485</u>	<u>4,741</u>
	<u>\$ 106,058</u>	<u>\$ 92,554</u>

本公司持股 50%以上之子公司，其個別總資產及總收入均未達本公司各該項金額之百分之十，且其合計總資產及總收入亦未達本公司各該項金額之百分之三十，依規定本公司得免編製合併財務報表。

#### 固定資產

固定資產累積折舊如下：

	<u>九 十 一 年 底</u>	<u>九 十 年 底</u>
房屋及建築設備	\$ 54,292	\$ 48,866
機械設備	1,453,625	1,369,150
運輸設備	5,784	4,868
什項設備	<u>18,475</u>	<u>16,519</u>
	<u>\$ 1,532,176</u>	<u>\$ 1,439,403</u>

本公司官田廠土地及房屋設備，經出租予中國鋼鐵結構公司（參閱附註十八），是以列入其他資產，其內容如下：

	<u>九 十 一 年 底</u>	<u>九 十 年 底</u>
土    地	<u>\$ 32,058</u>	<u>\$ 32,058</u>
房屋設備	18,465	18,465
減：累積折舊	<u>( 11,659)</u>	<u>( 10,779)</u>
	<u>6,806</u>	<u>7,686</u>
	<u>\$ 38,864</u>	<u>\$ 39,744</u>

## 其他資產

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
出租資產 (附註九)	\$ 38,864	\$ 39,744
預付退休金	<u>15,201</u>	<u>14,452</u>
	<u>54,065</u>	<u>54,196</u>
催收款項	26,293	26,094
減：備抵呆帳	( <u>26,293</u> )	( <u>26,094</u> )
	<u>-</u>	<u>-</u>
其 他	<u>21,676</u>	<u>12,076</u>
	<u>\$ 75,741</u>	<u>\$ 66,272</u>

## 短期借款

借 款 名 稱	年 利 率 ( % )	餘 額
<u>九十一年底</u>		
銀行信用借款，陸續於九十二年一月到期	1.90 2.00	\$ 262,000
信用狀借款，陸續於九十二年六月底前到期	5.65	<u>7,541</u>
		<u>\$ 269,541</u>
<u>九十年底</u>		
銀行信用借款，陸續於九十一年六月到期		
新台幣	3.00 3.15	\$ 250,000
外 幣 - US\$1,150,155	2.99 3.10	39,617
信用狀借款，陸續於九十一年六月到期	5.65	4,717
銀行透支	7.364	<u>656</u>
		<u>\$ 294,990</u>

截至九十一年底止，本公司未使用銀行借款額度約 1,416,000 千元。

## 應付商業本票

保 證 或 承 兌 機 構	年 利 率 ( % )	餘 額
<u>九十一年底</u>		
中華票券 - 九十二年一月 底前到期	1.59 1.69	\$ 500,000
中興票券 - 九十二年一月 底前到期	1.55 1.69	500,000
國際票券 - 九十二年一月 底前到期	1.30	300,000
合 計		<u>1,300,000</u>
減：未攤銷折價		( <u>888</u> )
		<u>\$ 1,299,112</u>
<u>九十年底</u>		
中華票券 - 九十一年一月 底前到期	2.30 2.58	\$ 500,000
中興票券 - 九十一年六月 底前到期	2.53 2.68	500,000
萬泰票券 - 九十一年一月 底前到期	2.45	200,000
國際票券 - 九十一年一月 底前到期	1.97	100,000
合 計		<u>1,300,000</u>
減：未攤銷折價		( <u>2,793</u> )
		<u>\$ 1,297,207</u>

截至九十一年底止，本公司未使用發行商業本票額度約 500,000 千元。

## 長期借款

此係向交通銀行借入之無息借款。本公司於八十八年三月與經濟部工業局、交通銀行簽訂新產品開發費用配合款合約書，三方約定條件如下：

配合款共計 7,418 千元，依開發進度由交通銀行分期撥付本公司。

本公司應自產品開發完成日（九十年六月底）起一年後，以三個月為一期，分期償還。截至九十一年底止，一年內到期之借款金額計 3,600 千元，列入其他流動負債項下。

另本公司應自產品銷售日起以三個月為一期，共為期三年至九十二年六月底止，按產品銷售金額之 2% 支付回饋金予經濟部工業局，惟其總金額以配合款之 30% (即 2,225 千元) 為限。截至九十一年底止，已支付回饋金 109 千元。

#### 從業人員退休辦法

本公司訂有「從業人員退休、撫卹及資遣辦法」，適用於一般員工及委任經理人。依該辦法，退休金之給付係按員工服務年資及其退休前六個月之平均薪資計算。

本公司每月按薪資總額之 2% 提撥退休準備金，交由勞工退休準備金監督委員會管理，並以其名義存入中央信託局專戶儲存。退休準備金變動如下：

	<u>九 十 一 年 度</u>	<u>九 十 年 度</u>
年初餘額	\$ 59,665	\$ 54,411
本年度存入	1,016	1,147
利息收入	<u>2,380</u>	<u>4,107</u>
年底餘額	<u>\$ 63,061</u>	<u>\$ 59,665</u>

依照財務會計準則第十八號公報，本公司退休金經精算結果，其相關資訊揭露如下：

#### 淨退休金成本

	<u>九 十 一 年 度</u>	<u>九 十 年 度</u>
服務成本	\$ 5,205	\$ 4,765
利息成本	4,071	3,261
退休基金資產預期報酬	( 3,159 )	( 3,541 )
攤銷數	<u>535</u>	<u>( 390 )</u>
	<u>\$ 6,652</u>	<u>\$ 4,095</u>

退休基金提撥狀況與應計退休金負債之調節如下：

	九 十 一 年 底		九 十 年 底	
	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	\$ -	\$ 21,291	\$ 2,465	\$ 20,250
非既得給付義務	<u>16,113</u>	<u>24,595</u>	<u>12,607</u>	<u>19,865</u>
累積給付義務	16,113	45,886	15,072	40,115
未來薪資增加之影響數	<u>20,945</u>	<u>10,567</u>	<u>15,999</u>	<u>10,228</u>
預計給付義務	37,058	56,453	31,071	50,343
退休基金資產公平價值	<u>65,573</u>	-	<u>62,618</u>	-
提撥狀況	( 28,515)	56,453	( 31,547)	50,343
未認列過渡性淨給付資產 (義務)	23,319	( 4,761)	24,691	( 5,042)
退休金損失未攤銷餘額	( 10,005)	( 25,512)	( 7,596)	( 25,505)
補列之應計退休金負債	-	<u>19,706</u>	-	<u>20,319</u>
應計退休金負債(預付退休金)	<u>(\$ 15,201)</u>	<u>\$ 45,886</u>	<u>(\$ 14,452)</u>	<u>\$ 40,115</u>

上列預付退休金九十一及九十年底分別為 15,201 千元及 14,452 千元，列入其他資產項下。

	九 十 一 年 底		九 十 年 底	
	一般員工	委任經理人	一般員工	委任經理人
既得給付	<u>\$ -</u>	<u>\$ 24,604</u>	<u>\$ 4,057</u>	<u>\$ 23,367</u>
退休金給付義務之假設為				
折現率	4%	4%	5%	5%
未來薪資水準增加率	3.5%	3%	3.5%	3.5%
退休基金資產預期投資報酬率	4%	4%	5%	5%

九十一及九十年底退休準備金餘額與退休基金資產公平價值之差異，主要係估列之應收利息。

## 股東權益

### 資本公積

依相關法令規定，長期投資按權益法計價產生之資本公積，不得作為任何用途；來自庫藏股票交易之資本公積除得用以彌補虧損外，在公司無虧損時，亦得撥充股本，且每年以一次及一定比例為限；以前年度處分資產利益之資本公積，經本公司九十一年股東常會決議已轉回保留盈餘。

### 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：

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。

就當年度營運需要及法令規定提列特別盈餘公積。

餘額依股東會決議分派之，惟分派時員工紅利為 3%。

依公司法規定，法定公積得用以彌補虧損，當法定公積餘額已達實收股本百分之五十時，得用以撥充股本，惟以撥充其半數為限。

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，將參酌未來及實際營運狀況，著眼於股利之穩定性與成長性，當公司有累積可分配盈餘時，分配金額不低於 50%，其中分配之現金股利不低於 50%。

上項分配應於次年度之股東常會決議，並表達於分配年度之財務報表。

本公司九十一年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過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。

本公司九十年度盈餘實際配發員工紅利 14,115 千元，以股票方式發放，員工紅利股票共 1,412 千股，占九十年底流通在外股數之 0.8%，上述員工紅利倘以現金發放且列入九十年度費用項下，則九十年度追溯調整之稅後基本每股盈餘將由 2.75 元減少為 2.67 元

## 兩稅合一

依所得稅法規定，自八十七年度（含）起實施兩稅合一，本公司於分配八十七年度（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獲配股東可扣抵稅額。截至九十一年底止，股東可扣抵稅額帳戶餘額為 79,688 千元。本公司分配九十一年度及九十年度盈餘之預計及實際稅額扣抵比率分別為 25.10% 及 25.00%。惟實際分配予股東之可扣抵稅額，應以盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎。

截至九十一年底止，未分配盈餘中屬於八十六年度（含）以前部份為 29,169 千元，此部份盈餘分配不適用兩稅合一之規定。

## 庫藏股票

附註三所述子公司持有本公司之股票按庫藏股票會計處理。子公司九十一年初持有本公司股票 6,400 千股，帳面價值 180,931 千元，九十一年度獲配本公司股票股利 301 千股，處分本公司股票 383 千股，售價為 14,271 千元，九十一年底持有本公司股票 6,318 千股，市價為 216,642 千元。本公司依持有子公司股份比例計算庫藏股票股數變動如下：

（單位：千股；千元）

性	質	年初股數	本年增加	本年減少	年		底
					股	數	金
子公司持有本公司股票							
	自長期投資轉列						
	庫藏股票	<u>6,398</u>	<u>301</u>	<u>383</u>	<u>6,316</u>	<u>\$ 170,041</u>	

本公司九十一年初依子公司持有本公司股票之帳面價值依持股比例計算為 180,865 千元，自長期投資轉列庫藏股票。九十一年度子公司處分本公司股票按庫藏股票會計處理，認列資本公積 3,443 千元。另子公司受配本公司現金股利，按庫藏股票會計處理，本公司於認列子公司投資損益時，將該現金股利依持股比例計算為 22,495 千元，沖減庫藏股票利益，列入資本公積。

子公司持有本公司之股票仍享有本公司之股東權益，惟不得參與本公司之現金增資。

## 所得稅

所得稅計算如下：

	九 十 一 年 度	九 十 年 度
稅前利益按法定稅率（25%）計算之稅額	\$ 173,435	\$ 158,980
調整項目之稅額影響數		
依權益法認列之投資利益	( 25,643)	( 21,953)
短期投資跌價損失（市價回升利益）	1,017	( 4,005)
提列存貨損失	3,207	1,051
成本法計價之長期投資分配之股利收入	( 871)	( 1,185)
停徵證券交易所得	( 5,709)	( 1,824)
其 他	<u>1,781</u>	<u>( 2,238)</u>
估計之應納所得稅	147,217	128,826
未分配盈餘課徵稅額	1,256	-
投資抵減	( 10,962)	( 11,044)
遞延所得稅之變動	( 1,580)	3,120
以前年度所得稅調整	<u>345</u>	<u>4,098</u>
	<u>\$ 136,276</u>	<u>\$ 125,000</u>

遞延所得稅資產之內容如下：

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
流動（列入其他流動資產）		
備抵呆帳	\$ 10,220	\$ 11,062
備抵存貨損失	7,353	4,146
其 他	<u>1,290</u>	<u>1,767</u>
	<u>18,863</u>	<u>16,975</u>
非流動（列入其他資產）		
應計退休金負債	3,357	2,475
其 他	<u>-</u>	<u>1,190</u>
	<u>3,357</u>	<u>3,665</u>
	<u>\$ 22,220</u>	<u>\$ 20,640</u>

九十一及九十年底應付所得稅係分別減除預付所得稅 64,887 千元及 72,411 千元後之淨額。

本公司截至八十八年度之所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定。

## 基本每股盈餘

本公司屬簡單資本結構，是以僅列示基本每股盈餘，其計算之分子及分母揭露如下：

	分 子	-	金 額	分母 - 股數
	稅 前	稅 後		( 千 股 )
<u>九十一年度</u>				
純 益	\$ 693,740	\$ 557,464		179,216
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性純益	715,613	579,337		185,729
<u>九十年度</u>				
純 益	635,921	510,921		185,729

計算基本每股盈餘時，九十一年度辦理盈餘（含員工紅利）轉增資無償配股之影響已列入追溯調整，是以九十年度基本每股盈餘，經追溯調整後，稅前及稅後分別由 3.62 元及 2.91 元減少為 3.42 元及 2.75

## 關係人交易

### 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
中國鋼鐵公司（中鋼）	本公司之董事
中國合成橡膠公司（中橡）	本公司之董事
中華開發金融控股公司（中華開發）	本公司之董事
Ever Glory International Co., Ltd.(EGI)	採權益法評價之被投資公司
中國鋼鐵結構公司（鋼構）	實質關係人
燁隆企業公司（燁隆）	實質關係人

與關係人間之重大交易事項

當年度交易

	九 十 一 年 度		九 十 年 度	
	金 額	佔總額 %	金 額	佔總額 %
進 貨				
中 鋼	\$ 777,585	49	\$ 630,638	47
EGI	242,415	15	275,574	20
其 他	<u>60,482</u>	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,080,482</u>	<u>68</u>	<u>\$ 906,212</u>	<u>67</u>
銷 貨				
EGI	\$ 250,996	9	\$ 216,978	9
中 橡	218,720	8	150,848	6
中 鋼	60,197	2	72,221	3
燁 隆	-	-	122,846	5
其 他	<u>20,237</u>	<u>1</u>	<u>34,383</u>	<u>1</u>
	<u>\$ 550,150</u>	<u>20</u>	<u>\$ 597,276</u>	<u>24</u>

本公司與上開關係人之交易均依一般正常交易條件為之；向中鋼進貨大部份以開立即期信用狀方式交易；向 EGI 之進、銷貨係採月結方式收付款；銷貨予中鋼及中橡係採月結方式收款，銷貨予燁隆係出貨後三個月內收款。

租用土地

本公司與中鋼簽訂現有工廠用地之兩項土地租賃合約，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，租期分別為二十年（至九十九年十二月止），及二年（至九十一年十二月止）；租金每半年支付一次，九十一及九十年度租金支出均為 4,184 千元。

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並按月支付電費、廢水處理、廢棄物處理、耗用蒸汽、煉焦爐氣等各項公用流體、儲槽租金及警防費等費用予中鋼，九十一及九十年度分別支付 56,314 千元及 59,417 千元。

## 租金收入

如附註九所述，本公司與鋼構訂定廠房及土地租用合約，租金每半年預收一次，九十一及九十年度租金收入均為 2,700 千元。

## 其 他

截至九十一及九十年底止，本公司向中華開發購買一年期定存單分別為 10,000 千元及 30,000 千元，年利率分別為 2.35% 及 5%。

本公司於八十七年三月與中鋼簽訂焦碳廠廠房、設備之所有權讓渡及承諾協議書，就位於中鋼廠區之廠房及設備（土地向中鋼租用 - 參見上述第 租用土地）之使用及營運，雙方約定本公司應於十年經營期滿（即九十年初），將焦碳廠廠房及設備（截至八十九年底已提足折舊）之所有權無償移轉予中鋼，中鋼並應將該廠房及設備租予本公司使用。上述廠房及設備已於九十一年初轉讓予中鋼，另本公司於九十年九月與中鋼簽訂為期二年之租賃合約，租期至九十一年底止；嗣於九十一年七月再續訂五年合約至九十六年十二月底止。租金每半年支付一次，九十一及九十年度租金支出分別為 2,240 千元及 2,689 千元。

## 年底餘額

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
	金 額 %	金 額 %
應收帳款		
中 橡	\$ 12,204      6	\$ 17,105      13
中 鋼	2,201      1	6,100      5
其 他	<u>215</u> -	<u>6,083</u> 4
	<u>\$ 14,620</u> <u>7</u>	<u>\$ 29,288</u> <u>22</u>
其他應收款(列入其 他流動資產)		
中 鋼	\$ 5,261      11	\$ 4,149      9
鋼 構	296      -	267      -
其 他	<u>491</u> 1	-      -
	<u>\$ 6,048</u> <u>12</u>	<u>\$ 4,416</u> <u>9</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 一 年 底		九 十 年 底	
	金	額 %	金	額 %
應付帳款				
中 鋼	\$ 64,840	76	\$ 49,682	60
EGI	<u>10,235</u>	<u>12</u>	<u>25,472</u>	<u>31</u>
	<u>\$ 75,075</u>	<u>88</u>	<u>\$ 75,154</u>	<u>91</u>
其他應付款				
中 鋼	\$ 8,377	6	\$ 12,869	9
EGI	<u>2,311</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 10,688</u>	<u>7</u>	<u>\$ 12,869</u>	<u>9</u>

#### 質押之資產

本公司提供定期存單作為履約保證金及長期借款之擔保品，其內容如下：

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
質押定期存款（列入其他資產）	\$ 9,370	\$ 1,212
質押定期存款（列入其他流動資產）	<u>-</u>	<u>7,569</u>
	<u>\$ 9,370</u>	<u>\$ 8,781</u>

#### 截至九十一年年底止重大承諾事項及或有事項

本公司為購買原料及商品已開立未使用之信用狀餘額約為 230,773 千元。

本公司對被投資公司 Ever Glory International Co., Ltd.開立信用狀提供背書保證金額為美金 861 千元。

#### 金融商品

本公司從事衍生性金融商品交易均非以交易為目的而持有，主要為規避外幣債權、債務因匯率變動產生之風險，因而與金融機構簽訂遠期外匯合約及外幣選擇權合約。本公司之避險策略係以達成規避大部分市場價格風險為目的，以被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並作定期評估。茲將有關資訊揭露如下：

## 遠期外匯合約

截至九十一年底止，本公司預售遠期外匯合約尚未交割之金額為美金 3,674 千元，其內容如下：

應收出售遠匯款	\$ 122,901
減：應付遠匯款	<u>127,680</u>
應付遠匯款淨額(列入其他流動負債)	<u>(\$ 4,779)</u>

本公司九十一及九十年度從事遠期外匯交易並未產生重大損益。

## 九十一年底歐式外幣選擇權合約

合 約 內 容	合 約 金 額 (美金百萬元)	約 定 匯 率	到 期 日
Bought USD Put/TWD Call	\$ 1.0	US\$1 : NT\$35	92.01.21
Sold USD Call/TWD Put	2.0	US\$1 : NT\$36.07	92.04.15
Sold USD Call/TWD Put	1.2	US\$1 : NT\$35	92.04.22
Sold USD Call/TWD Put	1.0	US\$1 : NT\$35	92.05.08
Sold USD Call/TWD Put	<u>1.0</u>	US\$1 : NT\$34.3	92.01.30
	<u>\$ 6.2</u>		

截至九十一年底止，上述尚未結清之外幣選擇權合約按期末市價評估產生兌換損失 769 千元。

## 信用風險

此係交易對象到期無法按約定條件履約之風險。本公司交易對象皆為信用良好之金融機構，預期不致產生重大信用風險。

## 市場價格風險

本公司從事遠期外匯及外幣選擇權交易即在規避外幣淨資產或淨負債之匯率風險，因匯率變動產生之損益大致會與被避險項目之損益相抵銷，是以市場價格風險並不重大。

## 流動性風險及現金流量風險

本公司從事之遠期外匯及外幣選擇權合約因到期時有相對之現金流入（出）或採淨額交割，且本公司之營運資金應足以支應，是以無流動性風險及現金流量風險。

## 金融商品之公平價值

非衍生性金融商品	九 十 一 年 底		九 十 年 底	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<b>資 產</b>				
現金及約當現金	\$ 305,504	\$ 305,504	\$ 834,531	\$ 834,531
短期投資	2,438,036	2,438,322	1,829,292	1,829,053
應收票據	13,127	13,127	15,861	15,861
應收帳款(含關係人)	200,129	200,129	133,229	133,229
質押定期存單(流動及非流動)	9,370	9,370	8,781	8,781
長期投資	902,106	952,342	961,073	949,516
<b>負 債</b>				
短期借款	269,541	269,541	294,990	294,990
應付商業本票	1,299,112	1,299,112	1,297,207	1,297,207
應付帳款(含關係人)	84,949	84,949	83,085	83,085
長期借款(含一年內到期之長期借款)	6,218	6,132	7,418	5,685
<b>衍 生 性 金 融 商 品</b>				
出售遠期外匯	( 4,779)	( 4,744)	-	-
買入外幣選擇權	-	306	-	-
賣出外幣選擇權	-	( 1,075)	-	-

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

短期金融商品(短期投資除外)以其在資產負債表上之帳面價值估計公平價值，因此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。

短期投資及長期投資係以其市價或股權淨值估計公平價值。

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

衍生性金融商品之公平價值，係假設本公司於資產負債表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額。上述衍生性金融商品之公平價值係依金融機構之報價計算。

### 附註揭露事項

九十一年度應揭露事項如下：

重大交易事項及 轉投資事業相關資訊

為他人背書保證者：參閱附表一。

期末持有有價證券情形：參閱附表二。

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：參閱附表三。

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。

具重大影響力或控制能力之被投資公司相關資訊：參閱附表五。

從事衍生性金融商品交易者：參閱附註二十一。

大陸投資資訊：無。

#### 部門別財務資訊

本公司屬單一化工原料製品之產業，並兼作相關產品之貿易，依照財務會計準則第二十號公報規定，揭露其相關資訊如下：

	<u>九 十 一 年 度</u>		<u>九 十 年 度</u>	
	<u>金 額</u>	<u>佔營業 收入 %</u>	<u>金 額</u>	<u>佔營業 收入 %</u>
重要客戶資訊				
甲 公 司	\$ 465,047	17	\$ 430,808	17
乙 公 司	<u>318,953</u>	<u>12</u>	<u>248,645</u>	<u>10</u>
	<u>\$ 784,000</u>	<u>29</u>	<u>\$ 679,453</u>	<u>27</u>
外銷銷貨資訊				
亞 洲	\$ 677,265	25	\$ 533,220	22
澳 洲	<u>465,047</u>	<u>17</u>	<u>430,808</u>	<u>17</u>
	<u>\$1,142,312</u>	<u>42</u>	<u>\$ 964,028</u>	<u>39</u>

中鋼碳素化學股份有限公司

為他人背書保證明細表

民國九十一年度

附表一

單位：新台幣千元

(另予註明者除外)

編 號	背 書 保 證 者 公 司 名 稱	被 背 書 保 證 對 象 公 司 名 稱 關 係	對 單 一 企 業 背 書 保 證 限 額	本 期 最 高 背 書 保 證 額 餘	期 末 背 書 保 證 額 餘	以 財 產 擔 保 之 背 書 保 證 金 額	累 計 背 書 保 證 金 額 佔 最 近 期 財 務 報 表 淨 值 之 比 率 ( % )	背 書 保 證 最 高 限 額	
0	本公司	Ever Glory International Co., Ltd.	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	\$ 645,928 (淨值之四分之一)	USD 1,108 千元	USD 861 千元	無	1.2	\$ 1,291,856 (淨值之二分之一)

中鋼碳素化學股份有限公司及其從屬公司

期末持有有價證券明細表

民國九十一年十二月三十一日

附表二

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數或單位	帳面金額	持股比例	市價或股權淨值	
中鋼碳素化學公司	普通股股票							
	景裕投資公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	38,685,810	\$ 238,161	100	\$ 256,591	參閱附註八
	Ever Glory International Co., Ltd.	採權益法評價之被投資公司	長期投資	1	346,240	100	346,240	
	高科磁技公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	4,795,000	-	15	1,726	
	中碳化凝公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	552,275	11,235	49	11,235	
	立慶隆投資公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	700,000	7,695	35	7,695	
	高瑞投資公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	1,196,000	15,611	40	14,179	
	尚揚創業投資公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	6,000,000	63,138	6	63,209	
	中鋼水泥製品公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	200,000	2,454	10	2,454	
	中聯爐石處理資源化公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	12,014,709	127,100	6	160,276	
	旭揚創業投資公司		長期投資	1,000,000	10,000	1	7,053	
	聚鼎科技公司		長期投資	334,498	4,158	1	4,985	
	東森寬頻電信公司		長期投資	2,000,000	20,000	-	20,158	
	中華開發高科技公司		長期投資	1,000,000	10,000	1	10,365	
	中科創業投資公司		長期投資	1,000,000	10,000	3	9,862	
	中加生物科技發展基金		長期投資	17	36,314	-	36,314	
					<u>\$ 902,106</u>		<u>\$ 952,342</u>	
	廣達電腦公司		短期投資	30,000	\$ 2,868		\$ 1,959	
	中國鋼鐵公司	董事	短期投資	631,572	11,733		12,372	
	中國鋼鐵結構公司	實質關係人	短期投資	562,701	13,675		8,210	
	聯華電子公司		短期投資	505,943	20,388		12,077	
	中華開發金融控股公司	董事	短期投資	441,628	11,900		5,768	
	世界先進公司		短期投資	50,000	1,302		389	
特別股股票								
中國鋼鐵公司	董事	短期投資	229,000	5,758		5,652		

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數或單位	帳面金額	持股比例	市價或股權淨值	
	受益憑證							
	群益店頭基金		短期投資	100,000	\$ 1,392		\$ 1,718	
	群益安信基金		短期投資	14,046,856	150,000		154,046	
	永昌新銳星基金		短期投資	100,000	1,003		422	
	永昌鳳翔基金		短期投資	1,781,783	25,052		25,218	
	永昌麒麟基金		短期投資	26,638,622	271,085		276,669	
	遠東大聯科技基金		短期投資	100,000	1,000		593	
	富達台灣基金		短期投資	100,000	1,003		478	
	荷銀高科技基金		短期投資	100,000	1,000		358	
	復華傳家基金		短期投資	177,972	2,000		2,065	
	中興台灣基金		短期投資	100,000	1,000		889	
	永昌龍盈基金		短期投資	100,000	1,003		800	
	大眾駿馬債券基金		短期投資	6,652,330	67,844		68,131	
	國泰債券基金		短期投資	4,596,180	50,000		50,144	
	國泰長利基金		短期投資	1,768,309	18,000		18,244	
	荷銀鴻揚債券基金		短期投資	3,511,130	50,042		51,911	
	復華信天翁基金		短期投資	3,960,082	40,000		41,622	
	統一強棒基金		短期投資	13,055,557	188,292		189,887	
	寶來得寶基金		短期投資	3,029,507	31,517		31,671	
	寶來富利基金		短期投資	4,499,865	45,001		45,020	
	景順中信積極收益基金		短期投資	12,921,921	138,027		138,931	
	保德信元富債券基金		短期投資	9,254,256	125,796		127,374	
	大華趨勢基金		短期投資	100,000	1,003		1,049	
	大華債券基金		短期投資	8,219,493	100,000		100,316	
	富鼎大不同基金		短期投資	100,000	1,000		992	
	元大多利二號基金		短期投資	3,565,496	49,009		49,138	
	瑞銀台灣基金		短期投資	3,582,317	50,034		50,364	
	遠東大聯台灣基金		短期投資	10,475,931	106,395		107,264	
	金鼎鼎益基金		短期投資	466,695	5,000		5,374	
	日盛債券基金		短期投資	3,360,583	43,000		43,127	
	台灣吉利基金		短期投資	6,873,145	107,145		107,500	
	怡富台灣債券基金		短期投資	1,042,741	15,010		15,044	
	金亞太債券基金		短期投資	10,881,996	130,000		130,471	
	阿波羅太陽神債券基金		短期投資	1,000,000	10,000		10,038	
	保誠威鋒二號基金		短期投資	4,999,811	73,000		73,167	
	國際萬寶基金		短期投資	3,512,099	50,000		50,110	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註	
				股數或單位	帳面金額	持股比例	市價或股權淨值		
景裕投資公司	國際萬華基金		短期投資	7,392,731	\$ 100,000		\$ 100,373		
	凱基凱旋基金		短期投資	9,900,598	100,000		100,323		
	富邦如意基金		短期投資	7,340,088	110,000		110,098		
	國內可轉換公司債 臺灣大哥大公司		短期投資		6,000		6,286		
	海外債券 DORADA - 1Yr Reverse Convertible Note		短期投資	12,413	17,294		10,512		
	DORADA - 2Yr S&P Floor Note		短期投資	500,000	17,426		17,620		
	海外基金 GC DOLLAR FUND		短期投資	167,414	59,683		59,524		
	海外股票 Semiconductor Holders Trust		短期投資	4,000	6,203		3,079		
	海外可轉換公司債 英群公司		短期投資		10,479		10,425		
	華新科公司		短期投資		4,235		3,510		
					2,449,597		\$ 2,438,322		
				備抵跌價損失		(11,561)			
					\$ 2,438,036				
	普通股股票								
	弘全投資公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	900,000	\$ 9,886	45	\$ 9,886		
	昇利達投資公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	840,000	9,320	35	9,320		
	鼎大投資公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	897,000	11,236	30	10,367		
鑫科材料科技公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	1,088,000	15,101	12	13,564			
東森寬頻電信公司		長期投資	1,000,000	10,000	-	10,079			
能元科技公司		長期投資	2,000,000	10,000	1	4,472			
華肝基因公司		長期投資	1,000,000	14,000	10	12,792			
中鋼碳素化學公司	母 公 司	短期投資	6,317,944	188,541		216,642			
中國鋼鐵公司	實質關係人	短期投資	1,553,837	34,184		30,440			

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數或單位	帳面金額	持股比例	市價或股權淨值	
	中聯爐石處理資源化公司	實質關係人	短期投資	61,048	\$ 816		\$ 814	
	中國鋼鐵結構公司	實質關係人	短期投資	474,612	11,012		6,925	
	中宇環保公司	實質關係人	短期投資	51,803	892		469	
	聯華電子公司		短期投資	172,500	7,426		4,118	
	中華映管公司		短期投資	183	9		2	
	雅新公司		短期投資	142	5		5	
	股票轉換權證 普立爾公司		短期投資	157,327	8,931		8,688	
	可轉換公司債 旺宏電子公司		短期投資	50,000	5,157		4,968	
	受益憑證							
	景順中信積極收益基金		短期投資	835,486	8,720		8,983	
	群益安利基金		短期投資	890,060	10,000		11,049	
	台灣吉利基金		短期投資	1,151,605	18,002		18,012	
	富邦台灣心基金		短期投資	100,000	1,000		565	
	元大巴菲特基金		短期投資	500,000	5,020		4,820	
	凱基創星基金		短期投資	100,000	1,000		771	
	統一飛躍成長		短期投資	100,000	1,003		954	
	倍立全球基金		短期投資	100,000	1,000		1,000	
	海外可轉換公司債							
	光群公司		短期投資		7,245		7,089	
	英群公司		短期投資		10,463		10,425	
	華新科公司		短期投資		7,813		7,020	
	勝華公司		短期投資		17,492		17,288	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數或單位	帳面金額	持股比例	市價或股權淨值	
Ever Glory International Co., Ltd	股票							
	United Steel International Development Co.	採權益法評價之被投資公司	長期投資	800,000	\$ 28,478	8	\$ 29,720	
	Fultech Company Limited	採權益法評價之被投資公司	長期投資	150,000	5,530	60	5,494	
	Japan Venture Capital Corporation		長期投資	129,560	4,502	-	3,825	
	Llyods Tsb Bank Plc		長期投資	1,500,000	52,125		52,125	
	Federal Home Loan Bank Callable Bonds		長期投資	500,000	17,375		17,369	
	受益憑證							
	Capital Fund		短期投資	1,454,964	54,181		49,893	
	群益安穩基金		短期投資	328,752	4,539		4,553	
	群益安信基金		短期投資	415,708	4,658		4,559	
	海外基金							
	大聯短期債券		短期投資	21,160	6,949		6,750	
	海外可轉換公司債							
	鍊德公司		短期投資		1,911		1,911	
中碳化凝公司	普通股股票							
	鑫科材料科技公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	242,000	3,359	3	3,017	
	受益憑證							
	新光吉星基金		短期投資	628,428	8,387		8,496	
富鼎大不同基金		短期投資	100,000	1,000		992		

中鋼碳素化學股份有限公司  
重大累積買進或賣出單一有價證券明細表  
民國九十一年度

附表三

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	期		初買		入賣		出期		未	
					股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	金額		
本公司	受益憑證													
	大眾債券型基金	短期投資			1,093,043	\$ 13,000	12,072,224	\$ 145,000	13,165,267	\$ 159,041	\$ 158,000	\$ 1,041	-	\$ -
	元大多利二號基金	短期投資			14,188,718	190,029	15,289,727	209,000	25,912,949	351,575	350,020	1,555	3,565,496	49,009
	保德信元富基金	短期投資			-	-	15,089,394	205,000	5,835,138	80,015	79,204	811	9,254,256	125,796
	統一強棒基金	短期投資			3,835,227	54,000	18,428,913	265,000	9,208,583	132,000	130,708	1,292	13,055,557	188,292
	新光吉星基金	短期投資			7,315,402	95,833	50,396,456	672,000	57,711,858	770,203	767,833	2,370	-	-
	寶來得寶基金	短期投資			9,938,283	100,000	17,993,624	185,000	24,902,400	255,653	253,483	2,170	3,029,507	31,517
	金鼎債券基金	短期投資			10,530,029	136,000	10,107,881	132,000	20,637,910	270,823	268,000	2,823	-	-
	永昌麒麟基金	短期投資			12,990,717	130,000	14,620,345	150,889	972,440	9,999	9,804	195	26,638,622	271,085
	台育遠流基金	短期投資			10,142,037	109,000	4,570,160	50,000	14,712,197	161,414	159,000	2,414	-	-
	傳山永利基金	短期投資			12,806,050	141,000	3,567,001	40,000	16,373,051	186,070	181,000	5,070	-	-
	所羅門債券基金	短期投資			11,698,117	122,118	2,375,700	25,500	14,073,817	149,423	147,618	1,805	-	-
	遠東大聯基金	短期投資			-	-	26,236,507	266,000	15,760,576	160,121	159,605	516	10,475,931	106,395
	大華債券基金	短期投資			-	-	9,632,592	117,000	1,413,099	17,088	17,000	88	8,219,493	100,000
	景順中信積極基金	短期投資			-	-	12,921,921	138,027	-	-	-	-	12,921,921	138,027
	台灣吉利基金	短期投資			-	-	14,183,102	221,000	7,309,957	116,225	113,855	2,370	6,873,145	107,145
	金亞太債券基金	短期投資			-	-	12,570,087	150,000	1,688,091	20,052	20,000	52	10,881,996	130,000
	保誠威鋒二號基金	短期投資			-	-	9,142,485	133,000	4,142,674	61,978	60,000	1,978	4,999,811	73,000
	國際萬華基金	短期投資			-	-	7,392,731	100,000	-	-	-	-	7,392,731	100,000
	凱基凱旋基金	短期投資			-	-	9,900,598	100,000	-	-	-	-	9,900,598	100,000
	富邦如意基金	短期投資			-	-	7,340,088	110,000	-	-	-	-	7,340,088	110,000

中鋼碳素化學股份有限公司  
與關係人重大進、銷貨明細表  
民國九十一年度

附表四

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率		
本公司	中國鋼鐵公司 Every Glory International Co., Ltd.	本公司之董事 依權益法評價之 被投資公司	進貨	\$ 777,585	49	即期信用狀	\$ -	-	(\$ 64,840)	( 76)	
			進貨	242,415	15	每月月結	-	-	( 10,235)	( 12)	
	Every Glory International Co., Ltd. 中國合成橡膠公司	依權益法評價之 被投資公司 本公司之董事	銷貨	250,996	9	每月月結	-	-	-	-	
			銷貨	218,720	8	每月月結	-	-	12,204	6	

中鋼碳素化學股份有限公司

被投資公司相關資訊

民國九十一年度

附表五

單位：新台幣千元  
(除另予註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		帳面金額	被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
				本期	期末	上期	期末				
本公司	Ever Glory International Co., Ltd.	英屬維京群島	國際貿易	\$ 39,920	\$ 39,920	1	100	\$ 346,240	\$ 115,046	\$ 112,246	子公司
	景裕投資公司	高雄市	一般投資業	299,890	299,890	38,685,810	100	238,161	26,110	( 8,763 )	子公司
	中碳化凝公司	高雄市	瀝青添加劑之買賣與進出口	936	936	552,275	49	11,235	10,587	5,161	
	高科磁技公司	屏東縣	磁蕊、磁粉生產及銷售	47,950	47,950	4,795,000	15	-	( 195,005 )	( 32,380 )	
	立慶隆投資公司	高雄市	一般投資業	7,000	7,000	700,000	35	7,695	5,491	1,843	
	高瑞投資公司	高雄市	一般投資業	15,070	15,070	1,196,000	40	15,611	4,499	1,325	
	尚揚創業投資公司	高雄市	一般投資業	60,000	60,000	6,000,000	6	63,138	47,755	3,088	
	中鋼水泥製品公司	高雄市	水泥添加劑之銷售及買賣	2,000	2,000	200,000	10	2,454	3,656	( 124 )	
	中聯爐石處理資源化公司	高雄市	高爐水泥及爐石粉之生產與銷售與事業廢氣物處理	91,338	91,338	12,014,709	6	127,100	215,440	20,177	
									<u>\$ 811,634</u>		<u>\$ 102,573</u>
景裕投資公司	弘全投資公司	高雄市	一般投資業	9,000	9,000	900,000	45	\$ 9,886	5,402		
	昇利達投資公司	高雄市	"	8,400	8,400	840,000	35	9,320	7,654		
	鼎大投資公司	高雄市	"	10,495	10,495	897,000	30	11,236	4,338		
	鑫科材料科技公司	高雄市	金屬靶材	13,491	-	1,088,000	12	15,101	28,398		
Ever Glory International Co., Ltd.	United Steel International Development Co.	英屬維京群島	一般投資業	USD 800,000	USD 800,000	800,000	8	USD 819,502	USD 139,783		
	Fultech Company Limited	香港	國際貿易業	USD 192,872	USD 192,872	150,000	60	USD 159,124	(HKD 834,016)		孫公司
中碳化凝公司	鑫科材料科技公司	高雄市	金屬靶材	3,001	-	242,000	3	3,359	28,398		

