



官田鋼鐵股份有限公司

簡式公開說明書

(一〇一年度現金增資折價發行新股)

一、公司名稱：官田鋼鐵股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：現金增資發行新股。

(一)發行新股來源：現金增資。

(二)新股種類：記名式普通股，每股面額新台幣壹拾元整。

(三)新股股數：50,000,000 股。

(四)新股金額：新台幣 500,000,000 元。

(五)發行條件：

1. 現金增資發行新股 50,000,000 股，每股面額新台幣 10 元，每股以新台幣 6.3 元折價發行，預計可募集資金總額為 315,000,000 元，
2. 本次增資發行新股，除依公司法第 267 條規定，保留發行新股總數 15%計 7,500,000 股由員工認購外，並提出本次發行股份 10%計 5,000,000 股，採公開申購方式對外公開銷售，其餘 75%股份計 37,500,000 股，由原股東按認股基準日股東名簿記載之持股比例認購，認股不足一股之畸零股，得由股東於停止過戶日起五日內，逕向本公司股務代理機構辦理拼湊，另本公司員工認購不足或原股東放棄認購及拼湊不足一股之畸零股，授權董事長洽特定人按發行價格認購之。
3. 本次現金增資發行新股之權利義務，除依公司法第 267 條規定限制員工認購之股份二年內不得轉讓外，餘與原已發行之普通股股份相同。

(六)公開承銷比例：本次現金增資發行新股之 10%，計 5,000,000 股，

(七)承銷及配售方式：以公開申購方式對外公開承銷。

三、本次資金運用計劃之用途及預計可能發生效益之概要：請參閱公開說明書第 31 頁。

四、本次發行之相關費用：

(一)承銷費用：約計新台幣柒拾捌萬柒仟伍佰元(依對外承銷總金額之2.5%收取)。

(二)其他費用：包括會計師、律師及印刷費等其他費用，約計新台幣貳拾萬元。

五、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

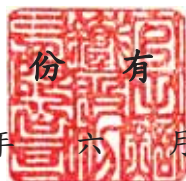
六、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。

七、投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項：請參閱第 3 頁

八、查詢本公開說明書之網址：公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw>

九、本次為低於票面金額發行新股，有關折價發行之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性說明，請詳公開說明書第 38 頁。

官 田 鋼 鐵 股 份 有 限 公 司 編 製



中 華 民 國 一 〇 一 年 六 月 二 十 二 日 刊 印

一、本次發行前實收資本額之來源：

單位：新台幣元

實收資本來源	金額(新台幣元)	佔實收資本額比例
設立股本	3,200,000	0.09%
現金增資	2,629,435,000	77.77%
盈餘轉增資	995,707,500	29.45%
資本公積轉增資	401,657,500	11.88%
可轉換公司債執行轉換普通股	501,610,360	14.84%
庫藏股減資	(23,670,000)	(0.70%)
減資	(1,126,985,090)	(33.33%)
合計	3,380,955,270	100.00%

二、公開說明書之分送計畫：

(一)陳列處所：除依規定檢送有關單位外，另陳列於本公司。

(二)分送方式：依行政院金融監督管理委員會證券期貨局規定方式辦理。

(三)索取方法：上述陳列處所或至公開資訊觀測站 (<http://mops.twse.com.tw>) 下載媒體檔案。

三、證券承銷商之名稱、地址、網址及電話：

- | | |
|-----------------------|---|
| (一) 名稱：華南永昌綜合證券股份有限公司 | 網址： http://www.entrust.com.tw |
| 地址：台北市民生東路4段54號5樓 | 電話：(02)2545-6888 |
| (二) 名稱：致和證券股份有限公司 | 網址： www.wintan.com.tw |
| 地址：台南市西門路3段10號 | 電話：(06)2219-777 |
| (三) 名稱：國票綜合證券股份有限公司 | 網址： http://www.wls.com.tw |
| 地址：台北市南京東路5段188號15樓 | 電話：(02)2528-8988 |
| (四) 名稱：統一綜合證券股份有限公司 | 網址： http://www.uni-psg.com |
| 地址：台北市東興路8號1樓 | 電話：(02)2747-8266 |
| (五) 名稱：日盛證券股份有限公司 | 網址： http://www.jihsun.com.tw |
| 地址：台北市南京東路2段111號3樓 | 電話：(02)2504-8888 |
| (六) 名稱：大眾綜合證券股份有限公司 | 網址： http://www.tcsc.com.tw |
| 地址：台北市復興南路1段2號3樓 | 電話：(02)2779-0866 |

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、股票簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用(採無實體登錄)。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

- | | |
|--------------------|---|
| 名稱：統一綜合證券股份有限公司 | 網址： http://www.pscnet.com.tw |
| 地址：台北市松山區東興路8號地下一樓 | 電話：(02)2746-3797 |

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

- | | |
|--------------------|---|
| 會計師姓名：廖鴻儒、李季珍會計師 | 網址： http://www.deloitte.com.tw |
| 事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所 | 電話：(06) 289-6849 |
| 地址：台南市中華東路二段77號13樓 | |

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

- | | |
|------------------|---------------|
| 律師姓名：楊偉聖 | 網址：- |
| 事務所名稱：楊偉聖律師事務所 | 電話：06-6565521 |
| 地址：台南市新營區建業路287號 | |

十二、公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

- | | |
|--|--|
| 發言人 | 代理發言人 |
| 姓名：吳振復 | 姓名：陳重憲 |
| 職稱：副董事長 | 職稱：執行副總經理 |
| 電話：(06)226-1919 | 電話：(06)226-1919 |
| 電子郵件信箱： audit@quintain.com.tw | 電子郵件信箱： audit@quintain.com.tw |

十三、公司網址：<http://www.quintain.com.tw>

官田鋼鐵股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：新台幣 3,380,955,270 元		公司地址：台南市官田區南廊里南廊 119-5 號		電話：(06)5790406	
設立日期：62 年 7 月 28 日			網址：http://www.quintain.com.tw		
上市日期：81/11/02		上櫃日期：不適用		公開發行日期：79 年 3 月 9 日	
管理股票日期：不適用		負責人：董事長：汪振澤 總經理：潘希賢			
發言人：(姓名)吳振復 (職稱)副董事長		代理發言人：(姓名)陳重憲 (職稱)執行副總經理			
股票過戶機構：統一證券股份有限公司		電話：(02)2746-3797 網址：http://www.pscnet.com.tw 地址：台北市松山區東興路 8 號地下一樓			
股票承銷機構：華南永昌綜合證券股份有限公司		電話：(02)2545-6888 網址：http://www.entrust.com.tw 地址：台北市民生東路 4 段 54 號 5 樓			
股票承銷機構：致和證券股份有限公司		電話：(06)2219-777 網址：www.wintan.com.tw 地址：台南市西門路 3 段 10 號			
股票承銷機構：國票綜合證券股份有限公司		電話：(02)2528-8988 網址：http://www.wls.com.tw 地址：台北市南京東路 5 段 188 號 15 樓			
股票承銷機構：統一綜合證券股份有限公司		電話：(02)2747-8266 網址：http://www.uni-psg.com 地址：台北市東興路 8 號 1 樓			
股票承銷機構：日盛證券股份有限公司		電話：(02)2504-8888 網址：http://www.jihsun.com.tw 地址：台北市南京東路 2 段 111 號 3 樓			
股票承銷機構：大眾綜合證券股份有限公司		電話：(02)2779-0866 網址：http://www.tcsc.com.tw 地址：台北市復興南路 1 段 2 號 3 樓			
最近年度簽證會計師：勤業眾信聯合會計師事務所 廖鴻儒、李季珍會計師		電話：(06) 289-6849 網址：http://www.deloitte.com.tw 地址：台南市中華東路二段 77 號 13 樓			
複核律師：楊偉聖律師事務所 楊偉聖律師		電話：06-6565521 網址：- 地址：台南市新營區建業路 287 號			
信用評等機構：不適用		電話、網址、地址：不適用			
最近一次經信用評等日期：不適用		評等標的：不適用		評等結果：不適用	
董事選任日期：99 年 5 月，任期：3 年		監察人選任日期：99 年 5 月，任期：3 年			
全體董事持股比例：16.133% (101 年 5 月 31 日)		全體監察人持股比例：2.823% (101 年 5 月 31 日)			
董事、監察人及持股超過 10% 股東及其持股比例：(101 年 5 月 31 日)					
職稱	姓名	持股比例	職稱	姓名	持股比例
董事長	汪振澤	0.011%	董事	威世貿易有限公司 代表人:胡碧珊	0.067%
董事	嘉績百貨企業(股)公司 代表人:吳振復	2.737%	董事	陳重憲	2.422%
董事	嘉績百貨企業(股)公司 代表人:朱繼聖	2.737%	董事	黃秋梅	0.001%
董事	嘉績百貨企業(股)公司 代表人:陳介仁	2.737%	監察人	堃寶實業(股)公司 代表人:陳雨田	1.387%
董事	保利都投資(股)公司 代表人:潘希賢	10.895%	監察人	美優實業(股)公司 代表人:楊水國	1.437%
董事	保利都投資(股)公司 代表人:張嘉廣	10.895%	10% 大股東	保利都投資(股)公司	10.895%
工廠地址：(1)總管理處地址：台南市中西區民生路二段 307 號 5 樓				電話：(06)2261919	
(2)永康廠地址：台南市永康區鹽行里中正北路 317 巷 15 號				電話：(06)2533104	
(3)麻豆廠地址：台南市麻豆區麻口里麻豆口 32-6 號				電話：(06)5701251	
(4)官田廠地址：台南市官田區南廊里南廊 119-5 號				電話：(06)5790406	
主要產品：盤元(線材、鋼筋)、鍍鋅鐵(鋼)線、 市場結構：內銷 99 % 外銷 1 % 球化線材 (100 年度)				參閱本文之頁次 第 14 頁	
風險事項 詳公開說明書「壹、二、風險事項」記載				第 3 頁	
去(100)年度	營業收入：6,267,491 仟元 買賣業：— 仟元 製造業：5,877,942 仟元 稅前純益：133,579 仟元		加工業：389,549 仟元 每股稅後盈餘：0.42 元		第 83 頁
本次募集發行有價證券種類及金額		請參閱本公開說明書封面			
發行條件		請參閱本公開說明書封面			
募集資金用途及預計產生效益概述		請參閱本公開說明書「參、二、」記載			
本次公開說明書刊印日期：101 年 6 月 22 日		刊印目的：現金增資發行新股用			
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄					

官田鋼鐵股份有限公司

公開說明書目錄

壹、公司概況.....	1
一、公司簡介.....	1
(一)設立日期.....	1
(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話.....	1
(三)公司沿革.....	1
二、風險事項.....	3
(一)風險因素.....	3
(二)訴訟或非訴訟事件.....	5
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過 10%以上之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響.....	5
(四)其他重要事項.....	5
三、公司組織.....	6
(一)關係企業圖.....	6
(二)董事及監察人資料.....	7
四、資本及股份.....	11
(一)股本形成經過.....	11
(二)最近股權分散情形.....	12
(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	12
(四)員工分紅及董事、監察人酬勞.....	13
貳、營運概況.....	14
一、公司之經營.....	14
(一)業務內容.....	14
(二)市場及產銷概況.....	20
二、轉投資事業.....	28
(一)轉投資事業概況.....	28
(二)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響.....	28
三、重要契約.....	29
參、發行計畫及其執行情形.....	31
一、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載事項.....	31
二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....	43
三、本次併購發行新股應記載事項.....	43
肆、財務概況.....	44
一、最近五年度簡明財務資料.....	44
(一)財務分析.....	44
二、財務報表應記載事項.....	46
(一)最近二年度財務報表及會計師查核報告.....	46
(二)最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	46
(三)發行人申報(請)募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證之財務報表，應併予揭露.....	46

三、財務概況其他重要事項.....	46
(一)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一八五條情事者，應揭露之資訊.....	46
四、財務狀況及經營結果之檢討與分析.....	46
(一)財務狀況.....	46
(二)經營結果.....	47
(三)現金流量.....	47
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	48
(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計畫.....	48
(六)其他重要事項.....	48
伍、特別記載事項.....	49
一、內部控制制度執行狀況.....	49
二、信用評等機構所出具之評等報告.....	49
三、證券承銷商評估總結意見.....	49
四、律師法律意見書.....	49
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	49
六、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項.....	49
七、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容.....	49
八、上市上櫃公司就公司治理運作情形.....	49
陸、重要決議、公司章程及相關法規.....	56
一、與本次發行有關之決議文(含章程新舊條文對照表及盈餘分配表).....	56
附件、承銷價格計算書.....	97

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期

中華民國 62 年 7 月 28 日。

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

總公司地址：台南市官田區南廂里南廂 119-5 號

電話：(06)5790406

總管理處地址：台南市中西區民生路二段 307 號 5 樓

電話：(06)2261919

永康廠地址：台南市永康區鹽行里中正北路 317 巷 15 號

電話：(06)2533104

麻豆廠地址：台南市麻豆區麻口里麻豆口 32-6 號

電話：(06)5701251

官田廠地址：台南市官田區南廂里南廂 119-5 號

電話：(06)5790406

(三)公司沿革：

民國六十二年：本公司前身和信鐵線廠因產量不敷所需乃擴大組織為嘉益工業股份有限公司。資本額參佰貳拾萬元，於現在永康交流道旁永康廠現址設廠。

民國六十三年：開始製造鐵線正式投入生產行列，同年增資為玖佰陸拾萬元。

民國六十六年：增設鍍鋅設備乙套，從事鍍鋅鐵線之製造銷售，產品廣為建築、農業及加工業所採用。

民國六十八年：增資為壹仟伍佰陸拾萬元，以加強財務結構，提高自有資本率。

民國七十二年：增資為貳仟壹佰捌拾壹萬元，增設另一鍍鋅生產線，以供應國內急速增加之需求量。為擴展業務之需要增建辦公室乙棟，為了改善品質節省能源提高生產量及改善空氣污染乃淘汰原有重油燃燒式退火爐，增購電氣式附自動控制退火爐。

民國七十八年：增資為壹億柒仟萬元。淘汰原有伸線設備，增購全新高性能雙層式連續伸線機及免停式收線機以提高產量改善品質節省人工，增建酸洗設備並設廢水處理設備以配合政府防治污染政策。
為提升品質，提高附加價值促使產業升級乃購買舜統工業股份有限公司之廠房及機器設備，生產高附加價值之球化線材以供應生產高級螺絲廠商之需。

民國七十九年：增資為貳億伍仟萬元，購買土地以紓解擁擠之廠區，淘汰原有之鍍鋅設備，增購全新設備以提高產能暨自動化程度，強化產業競爭力。增添廢氣設備改善工作環境，購買電腦及軟體朝全面電腦化邁進以提升公司競爭力使公司更具彈性及應變力以因應市場變化。同年八月盈餘轉增資貳仟伍佰萬元以償還短期借款改善營運資金。

- 民國八十年：擴建麻豆廠以取代廠區面積不足之安定廠，並出售安定廠土地及廠房，增購球化爐設備以增加球化線材之產能。購置瑞士熱鍛機械一套以承製高級螺帽、軸承內外環、汽車零配件等高附加價值產品。同年十一月盈餘轉增資參仟參佰萬元以購置生產設備暨有關之電氣設備。
- 民國八十一年：低碳鍍鋅鋼線(俗稱鍍鋅鐵絲)通過 CNS 國家標準。六月獲准盈餘轉增資及資本公積轉增資肆仟貳佰萬元，增資後資本總額為新台幣參億伍仟萬元。八月獲財政部證券管理委員會核准上市事宜，十一月二日本公司股票正式掛牌上市買賣。
- 民國八十二年：增資為柒億元，購置台南縣官田鄉土地以作為籌備軋鋼廠之設立用地。
- 民國八十三年：增資為捌億肆仟伍佰萬元。
- 民國八十四年：增資為壹拾伍億捌仟玖佰肆拾參萬伍仟元，球化線材產品並通過 ISO-9002 品質認證，並積極進行盤元軋鋼廠建廠諸項相關作業。
- 民國八十五年：增資為壹拾玖億壹仟參佰萬元，興建軋鋼廠所購置之土地業已辦理土地地目變更完畢，成為工業用地。
- 民國八十六年：增資為參拾壹億陸仟捌佰萬元，麻豆廠並已通過 ISO-14001 環境管理系統認證，且盤元軋鋼廠已進入試車階段，總公司亦由永康遷移至官田。
- 民國八十七年：官田廠正式進入運轉。六月獲准資本公積轉增資參億壹仟陸佰捌拾萬元，七月獲准公司債轉普通股 321,252,850 元，增資後資本總額為 3,806,052,850 元。
- 民國八十八年：增資為 4,528,702,580 元。官田廠通過 ISO-9002 品質認證及官田廠、麻豆廠 CNLA 實驗室認證。
- 民國八十九年：公司債轉普通股 2,907,780 元，並執行庫藏股註銷 23,670,000 元，註銷後資本總額為 4,507,940,360 元。
- 民國九十年：永康廠通過 ISO-9002 品質認證及麻豆廠通過 QS-9000 品質認證。
- 民國九十二年：永康廠通過日本工業規格 (JIS) 認定。
- 民國九十四年：增設官田廠成品倉庫。
- 民國九十五年：成立焦炭部，負責焦炭進口及銷售。
鋼筋盤元通過經濟部標準檢驗局型式驗證及商品檢驗登錄，正式量產銷售。
95 年 4 月官田廠通過 TAF-ISO 9001/CNS12681 鋼筋品質認證。
95 年 4 月麻豆廠通過 TAF 實驗室認證，11 月通過 ISO9001 品質認證。
95 年 7 月經濟部核准公司更名為「官田鋼鐵股份有限公司」。
永康廠通過新 JIS 制度改版認證及 TAF 實驗室認證。
增設官田廠員工宿舍。
- 民國九十六年：撤銷焦炭部。
- 民國九十七年：官田廠增設成品二倉。
- 民國九十八年：永康廠增設建築用螺絲(牙條)生產設備及產品。
通過減資，實收資本額成為新台幣 3,380,955,270 元。
- 民國一百年：官田廠通過日本工業規格(JIS G3112)鋼筋 JIS MARK 認證。

二、風險事項

(一)風險因素

1.最近年度及截至公開說明書刊印日止利率、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：

(1)利率變動：本公司 100 年度短期借款為 674,581 仟元、長期負債為 1,342,271 仟元、利息費用 40,547 仟元；99 年度短期借款為 1,141,381 仟元、長期負債為 786,413 仟元、利息費用 45,124 仟元。本公司的利率風險，主要來自於支應營運活動所產生之短期購料及長期負債。為降低利率風險，本公司將長短期借款做有效之配置。

(2)匯率變動：本公司 100 年度匯兌損失為 2,202 仟元，99 年度匯兌利益為 19,166 仟元。由於本公司原料以進口為主，匯率變動影響鋼胚成本及匯兌產生。本公司將視原料庫存量，適時調整美金借款，降低匯兌損失之風險。

(3)通貨膨脹：對本公司的營運及獲利並無重大影響。

2.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)100 年度本公司無從事高風險、高槓桿之投資。

(2)100 年度本公司資金貸與他人主要係子公司間營運週轉之需所貸與，並依據本公司「資金貸與他人作業程序」規定辦理，本公司資金貸與他人最高限額為公司淨值之百分之二十（約當新台幣 880,007 仟元），截至 100 年底資金貸與期末動支金額為 27,000 仟元。

(3)100 年度本公司背書保證主要係為子公司之銀行額度所為之背書保證，並依據本公司「背書保證作業程序」規定辦理。本公司背書保證最高限額為公司實收資本總額（約當新台幣 3,380,955 仟元），截至 100 年底背書保證期末實際動支金額為 8,663 仟元。

(4)本公司從事衍生性商品交易係為規避匯率波動所產生之風險，且依據本公司「從事衍生性商品交易處理程序」所訂定之政策及保守原則執行。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司預計今年投入之研發費用與去年度相當，未來研發計畫請參閱本公開說明書貳、一、(一)、3.技術及研發概況。

4.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：

本公司各項業務之執行均依照主管機關法令規定辦理，而最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司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。本公司將隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情況，以充份掌握市場環境變化，並採取適當策略因應，以降低國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響。

5.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

由於軋鋼業已是技術發展相當成熟之產業，因此大部分的技術改革是在製程之技術改良，或是產品品質提升等方面，使軋鋼生產轉入高品質與低成本的方向，故本公司以其近四十年的製造經驗為基礎，依市場的需求進行各類鋼鐵線材的開發，

突破其技術及設備瓶頸，來提高產品的附加價值及提供客戶更齊全的產品內容，再者，本公司亦持續在製程及設備上進行改善，及汰換老舊設備，朝高品質、低成本的方向發展。另本公司針對相關產業之相關脈動均能適時掌握並加以分析利用，且各項技術發展均以市場的發展趨勢為主軸，足以因應科技改變及產業變化的影響，並不致因科技改變而對財務業務有負面影響。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司經營宗旨向來以穩健誠信為原則，企業形象良好，最近年度並無危及企業形象之情事發生。未來本公司在追求股東權益最大化之同時，亦將善盡企業之社會責任，以降低企業形象改變產生之風險。

7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司考量永康廠因空間有限，新產品之開發及生產空間略顯不足，且因永康廠曾多次飽受水患之苦，故計劃興建官田二廠，擬於完工後將永康廠遷至官田二廠，並引進新式環保製造設備，同時增加產品項目及節省官田一廠與永康廠間之運費支出，官田二廠完工後預計每月可增加伸線產能至 7,000 公噸。由於本公司計劃興建官田二廠，因而於 90 年 3 月依促進產業升級條例規定，向台南縣政府提出申請工業區擴大編定計畫，且業於 90 年 8 月 9 日經行政院環境保護署環境影響評估審查委員會通過環境影響評估審查，及於 91 年 3 月 19 日經經濟部核定編定為工業區，核准開發。另本公司已陸續於 93 年 8 月進行道路開發、94 年 10 月基地周界圍籬工程、99 年 12 月興建廠房東/北側道路工程等，並於 100 年 4 月進行本廠廠房興建工程。

本公司因基於鍍鋅線材廠退火處理製程單元因應產品品質需求調整及製程減廢等考量，需作製程調整，由原先之雙式連續流體砂浴床三套(一貫線退火爐)變更為批次式退火爐，並增設廢酸回收再生系統、廢水處理系統調整及調整套裝污水處理設備位置，故於 100 年 4 月依環境影響評估法施行細則第 37 條申請變更工業區擴大編定計畫環境影響說明書—環境影響差異分析報告(第三次變更)，雖台南市政府環境影響評估審查委員會專案小組於 101 年 4 月 2 日主要因考量本公司廢氣及廢水對環境品質、農業及生態區影響之評估未臻完整故未予同意變更，而本公司為重新檢討變更內容，已於 101 年 4 月 6 日發函予主管機關台南市政府環境保護局申請撤回，本公司擬於重新檢討變更內容後，再行申請變更。由於本公司工業區擴大編定計畫已於 90 年 8 月 9 日經行政院環境保護署環境影響評估審查委員會通過環境影響評估審查，並於 91 年 3 月 19 日經經濟部核定編定為工業區核准開發，是以本公司工業區擴大編定計畫業經主管機關審查核定通過，而本公司向主管機關提出第三次申請變更工業區擴大編定計畫環境影響說明書—環境影響差異分析報告，主要係基於製程調整及製程減廢等考量，如經重新檢討變更內容再行申請仍未經主管機關核准，本公司將回歸依原於 90 年 8 月 9 日經行政院環境保護署審查通過環境影響評估審查之核准案辦理及進行建廠，故尚不致對本公司財務或業務有重大不良之影響。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司最近三年度來自前十大供應商之進貨淨額分別為 3,145,653 仟元、4,381,432 仟元及 5,208,194 仟元，分別佔總進貨淨額比率之 96.31%、99.43%及 99.66%，除 99 年度對 A001 供應商進貨比重達 34.78%，其餘並無對單一供應商進貨比重達 30%以上之情形。本公司因屬資源密集之鋼鐵產業，原料主要係鋼胚，除了部份特殊鋼胚係對英國、德國及日本進貨外，其普通鋼胚均有長期合作之國內外供應商，且本公司採購政策主係考量價格具競爭力，以期達到降低成本之目標，故由進貨對象及金額觀之，本公司並無進貨來源高度集中之風險。另本公司最近三年度來自前十大銷售客戶之銷貨金額分別為 2,103,447 仟元、2,852,054 仟元及 3,655,586 仟元，佔各該年度營業收入淨額之比例分別為 50.15%、52.72%及 58.33%，各年度並無對單一客戶銷售金額佔年度營業收入淨額之比例達 30%以上之情形，且本公司憑藉優良的技術與產品品質，持續拓展新客源，並加強拓展外銷市場，以分散營運風險，故本公司亦無銷貨集中之風險。

10.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、風險及因應措施：無。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

12.其他重要風險及因應措施：無。

(二)訴訟或非訟事件

1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、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，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：

生豐公司：

- (1)本公司於 96 年 6、7 月間出售黑鐵絲及球化線材予生豐公司，生豐公司有 1,327,537 元之貨款未付。
- (2)高雄地方法院 98 年度訴字 2220 號民事判決本公司勝訴並宣告准予假執行。
- (3)生豐公司於 99.6.4.提起上訴（99 年度上易字 171 號）。
- (4)高雄高分院於 100.1.6.以訴訟程序顯有重大瑕疵，將原判決廢棄，發回高雄地院以 100 年度訴更（一）字第 1 號判決生豐公司應給付本公司 297,537 元，本公司對敗訴部分已上訴高雄高分院審理中。

2.公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。

3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

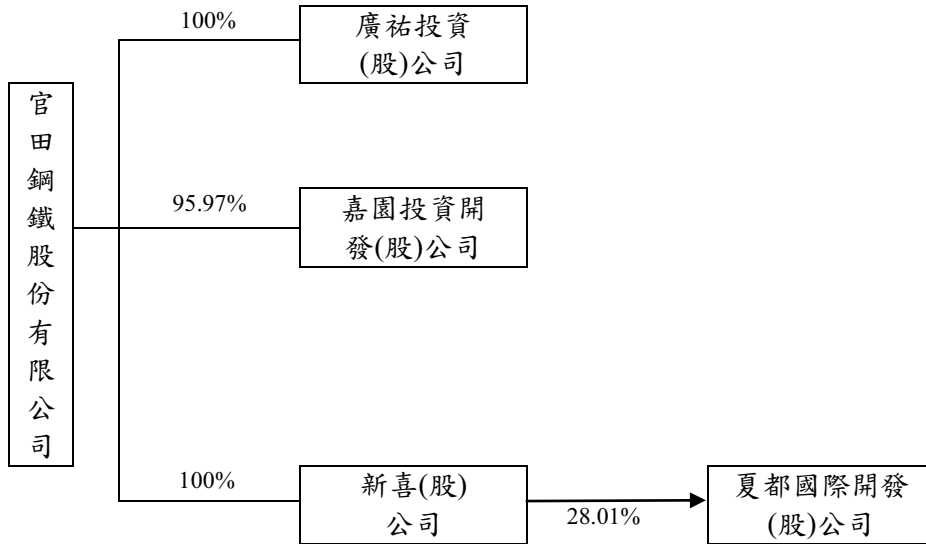
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)關係企業圖

1.公司與關係企業之關係(100年12月31日)：



2.相互持股比例、股份及實際投資金額

100年12月31日 單位：新台幣仟元

關係企業 公司名稱	與公司 之關係	持有關係企業股份			持有官田鋼鐵股份		
		股數(股)	持股 比例	帳面金額	股數(股)	持股 比例	帳面金額
廣祐投資(股)公司	子公司	5,000,000	100.00	8,265	3,150,000	0.93	21,105
嘉園投資開發(股)公司	子公司	12,572,432	95.97	83,888	—	—	—
新喜(股)公司	子公司	66,655,260	100.00	682,720	—	—	—
夏都國際開發(股)公司	子公司	19,540,615	28.01	307,812	—	—	—

(二)董事及監察人

1.董事及監察人相關資料

職稱	姓名 (註1)	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人	
					股數 (股)	持股比例 (%)	股數 (股)	持股比例 (%)	股數 (股)	持股比例 (%)	股數 (股)	持股比例 (%)			職稱	姓名
董事長	嘉績百貨企業(股)公司	91.05.30	99.05.12	3年	9,254,250	2.74	9,254,250	2.74	0	0	0	0	不適用	不適用	不適用	不適用
	代表人：陳溪圳(註2)	94.09.20	99.05.12	3年	0	0	0	0	0	0	0	0	台灣大學農業經濟系 官田鋼鐵董事長	夏都國際開發(股)公司董事長	無	無
董事長	汪振澤	94.01.22	99.05.12	3年	37,500	0.01	37,500	0.01	0	0	0	0	中興大學畜產學系 官田鋼鐵總經理	(註3)	無	無
	嘉績百貨企業(股)公司	91.05.30	99.05.12	3年	9,254,250	2.74	9,254,250	2.74	0	0	0	0	不適用	不適用	不適用	不適用
董事	代表人：朱繼聖	94.01.22	99.05.12	3年	0	0	0	0	0	0	0	0	加州大學碩士 東盟實業總經理	鳳勝實業(股)公司董事、總經理	無	無
	代表人：吳振復	94.01.22	99.05.12	3年	9,000	0	9,000	0	0	0	0	0	中原大學工業管理系 官田鋼鐵副總經理	(註4)	無	無
	代表人：陳介仁	99.06.25	99.06.25	3年	0	0	0	0	750	0	0	0	嘉義大學EMBA 官田鋼鐵管理部經理	總經理室協理	無	無
	保利都投資(股)公司 (註5)	96.06.21	99.05.12	3年	36,836,439	9.71	36,836,439	10.90	0	0	0	0	不適用	不適用	不適用	不適用
董事	代表人：潘希賢	96.06.21	99.05.12	3年	3,750	0	3,750	0	0	0	0	0	淡江大學機械工程系 官田鋼鐵副總經理	(註6)	無	無
	代表人：張嘉廣	96.06.21	99.05.12	3年	0	0	12,816	0	0	0	0	0	中興大學社會學系 官田鋼鐵董事長	嘉園投資開發(股)公司董事長	無	無
董事	陳重憲	94.01.22	99.05.12	3年	8,187,750	2.42	8,187,750	2.42	0	0	0	0	加州大學經濟系 官田鋼鐵管理部經理	(註7)	監察人	陳雨田 二親等姻親
	黃秋梅	94.01.22	99.05.12	3年	3,750	0.00	3,750	0.00	7,500	0.00	0	0	嘉義高中 興銳德(股)公司董事長	望實實業(股)公司監察人	無	無
董事	威世貿易有限公司	96.06.21	99.05.12	3年	225,000	0.07	225,000	0.07	0	0	0	0	不適用	不適用	不適用	不適用
	代表人：黃金宗(註8)	99.05.12	99.05.12	3年	0	0	0	0	0	0	0	0	中原大學建築系 申棟工程董事長	申棟工程有限公司董事長	無	無
監察人	代表人：胡碧珊(註9)	99.08.16	99.08.16	3年	0	0	0	0	0	0	0	0	靜宜大學商學系 致和證券副總經理	財務副總經理	無	無
	美優實業(股)公司	91.05.30	99.05.12	3年	2,856,750	0.84	4,856,750	1.44	0	0	0	0	不適用	不適用	不適用	不適用
監察人	代表人：楊水國	96.06.21	99.05.12	3年	0	0	0	0	0	0	0	0	北門高中 美優實業副董事長	美優實業(股)公司副董事長	無	無

101年5月31日

職稱	姓名 (註1)	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數 (股)	持股份率 (%)	股數 (股)	持股份率 (%)	股數 (股)	持股份率 (%)	股數 (股)	持股份率 (%)			職稱	姓名	關係
監察人	堊寶實業(股)公司	96.06.21	99.05.12	3年	2,272,330	0.67	4,688,330	1.39	0	0	0	0	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
	代表人：李孟潔(註10)	99.05.12	99.05.12	3年	37,500	0.03	37,500	0.01	0	0	0	0	紐約理工學院企管碩士、信星財務顧問公司協理	威世貿易有限公司協理	無	無	無
	代表人：黃金宗(註11)	99.08.16	99.08.16	3年	0	0	0	0	0	0	0	0	中原大學建築系申棟工程董事長	申棟工程有限公司董事長	無	無	無
	代表人：陳雨田	101.01.06	101.01.06	3年	0	0	0	0	7,500	0	0	0	南加州大學傳播系美國競速賽車學校創辦人	美優實業(股)公司執行董事	董事	陳重憲	二親等姻親

註1：本公司之董事、監察人，最近一年內未有任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業。

註2：於99年6月25日解任。

註3：本公司董事長；廣祐投資(股)公司董事長；嘉園投資開發(股)公司董事；新喜(股)公司監察人。

註4：本公司副董事長；美優實業(股)公司董事長。

註5：官田投資開發(股)公司於99年9月8日更名為保利都投資(股)公司。

註6：本公司總經理；廣祐投資(股)公司董事；嘉園投資開發(股)公司監察人。

註7：本公司執行副總經理；夏都國際開發(股)公司副董事長；廣祐投資(股)公司董事；嘉園投資開發(股)公司董事長；威世貿易有限公司董事長；堊寶實業(股)公司董事。

註8：於99年8月16日法人改派。

註9：於99年9月1日任本公司財務副總經理。

註10：於99年8月16日法人改派。

註11：於101年1月6日法人改派。

2.董事、監察人屬法人股東者，該法人股東之主要股東資料

法人股東之主要股東

101年3月20日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
嘉績百貨企業(股)公司	薛年真(19.25%)、周德新(16.06%)、陳協同(14.63%)、蘇秀蘭(10.99%)、陳重憲(10.34%)、陳宓娟(10.08%)、陳品鎔(6.83%)、林榮藏(4.35%)、張文安(4.35%)、胡碧珊(1.95%)
保利都投資(股)公司	史玉惠(21.51%)、嘉園投資開發(股)公司(15.34%)、陳重憲(7.16%)、薛百雅(5.72%)、官田鋼鐵(股)公司(4.47%)、陳品鎔(3.98%)、陳宓娟(3.86%)、陳協同(3.63%)、薛淑文(3.23%)、鄭琇月(2.59%)
威世貿易有限公司	保利都投資(股)公司(33.40%)、嘉績百貨企業(股)公司(31.80%)、陳重憲(12.41%)、薛淑文(7.32%)、李孟潔(6.36%)、許明德(5.40%)、張文安(3.31%)、周德新(0.00%)、林榮藏(0.00%)、陳宓娟(0.00%)
美優實業(股)公司	陳重憲(10.93%)、林仁農(8.98%)、陳宓娟(7.64%)、吳振復(7.13%)、保利都投資(股)公司(5.85%)、薛淑文(5.75%)、陳協同(5.38%)、康正為(4.16%)、楊志超(3.90%)、楊水國(3.84%)
堃寶實業(股)公司	官田鋼鐵(股)公司(45%)、劉福財(15.9%)、陳美珠(14.1%)、黃頌舜(10%)、劉怡良(4.6%)、黃碧山(2%)、邱建榮(2%)、黃麗娟(1%)、邱啟洲(1%)、邱信銘(1%)

法人股東之主要股東屬法人股東代表者

101年3月20日

法人股東名稱	法人之主要股東
嘉園投資開發(股)公司	官田鋼鐵(股)公司(95.97%)、陳進朗(1.55%)、陳進益(0.82%)、蘇進長(0.74%)、王瓊釧(0.47%)、翁譽玲(0.45%)
官田鋼鐵(股)公司	保利都投資(股)公司(10.90%)、致和證券(股)公司(9.52%)、嘉績百貨企業(股)公司(2.74%)、陳重憲(2.42%)、美優實業(股)公司(1.44%)、堃寶實業(股)公司(1.39%)、花旗(台灣)託管次元新興市場評估基金專戶(1.21%)、廣祐投資(股)公司(0.93%)、薛年真(0.74%)、薛淑文(0.72%)
保利都投資(股)公司	史玉惠(21.51%)、嘉園投資開發(股)公司(15.34%)、陳重憲(7.16%)、薛百雅(5.72%)、官田鋼鐵(股)公司(4.47%)、陳品鎔(3.98%)、陳宓娟(3.86%)、陳協同(3.63%)、薛淑文(3.23%)、鄭琇月(2.59%)
嘉績百貨企業(股)公司	薛年真(19.25%)、周德新(16.06%)、陳協同(14.63%)、蘇秀蘭(10.99%)、陳重憲(10.34%)、陳宓娟(10.08%)、陳品鎔(6.83%)、林榮藏(4.35%)、張文安(4.35%)、胡碧珊(1.95%)

3. 董事及監察人所具專業知識及獨立性情形

姓名	條件	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 (註)										兼任其他公開發行公司獨立董家數			
		商務、財務、會計或公司之相關專科	商務、財務、會計或公司之相關專科	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10				
汪振澤		是	是	✓	-	✓	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
嘉績百貨企業股份有限公司 代表人：陳介仁		是	是	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
嘉績百貨企業股份有限公司 代表人：朱繼聖		是	是	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
嘉績百貨企業股份有限公司 代表人：吳振復		是	是	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
保利都投資(股)公司 代表人：潘希賢		是	是	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
保利都投資(股)公司 代表人：張嘉廣		是	是	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
陳重憲		是	是	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
黃秋梅		是	是	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
威世貿易有限公司 代表人：胡碧珊		是	是	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
美優實業(股)公司 代表人：楊水國		是	是	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
堃寶實業(股)公司 代表人：陳雨田		是	是	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無

註：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

(1) 非為公司或其關係企業之受僱人。

(2) 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)。

(3) 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一以上或持股前十名之自然人股東。

(4) 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。

(5) 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。

(6) 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)、經理人或持百分之五以上股東。

(7) 非為公司或其關係企業提供商務、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。

(8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(9) 未有公司法第30條各款情事之一。

(10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

四、資本及股份

(一)股本形成經過

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
81/1	無	35,000,000	350,000,000	30,800,000	308,000,000	盈餘轉增資 33,000,000 元	無	無
81/7	無	35,000,000	350,000,000	35,000,000	350,000,000	盈餘轉增資 33,376,000 元 資本公積轉增資 8,624,000 元	無	無
82/9	30	70,000,000	700,000,000	70,000,000	700,000,000	現金增資 300,000,000 元 盈餘轉增資 40,900,000 元 資本公積轉增資 9,100,000 元	無	無
83/8	無	120,000,000	1,200,000,000	84,500,000	845,000,000	盈餘轉增資 40,000,000 元 資本公積轉增資 105,000,000 元	無	無
84/9	23	158,943,500	1,589,435,000	158,943,500	1,589,435,000	現金增資 570,435,000 元 盈餘轉增資 54,010,000 元 資本公積轉增資 119,990,000 元	無	無
85/7	無	288,000,000	2,880,000,000	191,300,000	1,913,000,000	盈餘轉增資 164,621,500 元 資本公積轉增資 158,943,500 元	無	無
86/4	15	288,000,000	2,880,000,000	288,000,000	2,880,000,000	現金增資 967,000,000 元	無	註 1
86/8	無	553,000,000	5,530,000,000	316,800,000	3,168,000,000	盈餘轉增資 288,000,000 元	無	註 2
87/7	無	553,000,000	5,530,000,000	380,605,300	3,806,053,000	盈餘轉增資 316,800,000 元 公司債轉普通股 321,253,000 元	無	註 3
88/4	無	553,000,000	5,530,000,000	398,350,258	3,983,502,580	公司債轉普通股 177,449,580 元	無	註 4
88/4	12	553,000,000	5,530,000,000	452,870,258	4,528,702,580	現金增資 545,200,000 元	無	註 5
89/3	無	553,000,000	5,530,000,000	453,161,036	4,531,610,360	公司債轉普通股 2,907,780 元	無	註 6
89/11	無	553,000,000	5,530,000,000	450,794,036	4,507,940,360	註銷庫藏股 23,670,000 元	無	無
91/8	無	450,794,036	4,507,940,360	450,794,036	4,507,940,360	修改核定資本額	無	註 7
98/8	無	450,794,036	4,507,940,360	338,095,527	3,380,955,270	減資 1,126,985,090 元	無	註 8

註 1：經證管會民國 86 年 1 月 17 日(86)台財證(一)第 75703 號函核准。

註 2：經證期會民國 86 年 6 月 13 日(86)台財證(一)第 47935 號函核准。

註 3：經證期會民國 87 年 6 月 3 日(87)台財證(一)第 48294 號函核准；

經經濟部民國 87 年 7 月 29 日經(087)商字第 087121523 號函；

經證交所民國 87 年 8 月 26 日台證(87)上字第 27769 號函核准。

註 4：經經濟部民國 88 年 3 月 16 日經(088)商字第 088107603 號函；

經證交所民國 88 年 4 月 7 日台證(87)上字第 27769 號函核准。

註 5：經證期會民國 87 年 11 月 25 日(87)台財證(一)第 93117 號函核准；

經證期會民國 87 年 12 月 7 日(87)台財證(一)第 101560 號函核准。

註 6：經經濟部民國 89 年 1 月 27 日經(089)商字第 089101123 號函；

經證交所民國 89 年 2 月 19 日台證(89)上字第 003623 號函核准。

註 7：經經濟部民國 91 年 8 月 8 日經授商字第 09101327850 號函核准。

註 8：經金管會民國 98 年 7 月 15 日金管證發字第 0980031089 號函；

經經濟部民國 98 年 8 月 27 日經授商字第 09801188580 號函核准。

(二)最近股權分散情形

1.主要股東名單

101年3月20日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例(%)
保利都投資股份有限公司		36,836,439	10.895
致和證券股份有限公司		32,180,250	9.518
嘉績百貨企業股份有限公司		9,254,250	2.737
陳重憲		8,187,750	2.422
美優實業股份有限公司		4,856,750	1.437
堃寶實業股份有限公司		4,688,330	1.387
花旗(台灣)託管次元新興市場評估基金專戶		4,074,250	1.205
廣祐投資股份有限公司		3,150,000	0.931
薛年真		2,506,000	0.741
薛淑文		2,417,750	0.715

2.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形：本公司最近兩年度並無辦理現金增資，故不適用

(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：股；新台幣元

項 目	年 度		99 年度	100 年度	101 年度 截至 5 月 31 日
	最 高	最 低			
每股市價	最 高		12.20	13.15	11.90
	最 低		8.64	5.61	6.55
	平 均		10.49	9.79	8.37
每股淨值	分 配 前		12.78	13.14	12.85
	分 配 後(註 1)		—	12.85	—
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		324,923	334,626	334,946
	每股盈餘(註 2)		1.01	0.42	(0.09)
每股股利	現 金 股 利		—	0.30	—
	無償配股	盈 餘 配 股		—	—
		資 本 公 積 配 股		—	—
	累積未付股利(註 3)		—	—	—
投資報酬分析	本益比(註 4)		10.39	23.31	—
	本利比(註 5)		—	32.63	—
	現金股利殖利率(註 6)		—	3.06%	—

註1：請依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註2：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註3：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 4：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 5：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 6：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(四)員工分紅及董事、監察人酬勞

1.公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍

請參閱(五)1.公司股利政策及執行狀況。

2.本期估列員工分紅及董事、監察人酬勞金額之估列基礎，配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理

本公司 100 年度估列應付員工紅利及董監事酬勞金額分別為 2,096 仟元及 1,048 仟元，與本公司經 101 年 5 月 18 日股東會通過之實際配發金額分別為 2,096 仟元及 1,001 仟元，其差異金額分別為 0 元及 47 仟元，係已依會計估計變動處理，於股東會決議年度(101 年度)調整入帳。

3.盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：不適用。

4.盈餘分配議案業經股東會決議者：

(1)股東會決議配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額。若與董事會擬議分配金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形。

本公司經股東會通過之 100 年度盈餘分配案，其擬分配之金額與董事會擬議分配之金額有差異者為股東股利由原 101,429 仟元變更為 97,024 仟元，董監事酬勞金額由原 1,048 仟元變更為 1,001 仟元，分別減少 4,405 仟元及 47 仟元，主要係股東考量當前大環境景氣狀況，願意保留較多之資金供本公司運用。另此差異金額係已依會計估計變動處理，於股東會決議年度(101 年度)調整入帳。

(2)股東會決議配發員工股票紅利者，所配發股數及其占盈餘轉增資之比例

本公司經董事會通過 100 年度盈餘分配案並無配發員工股票紅利，故不適用。

(3)考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘。

經考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘為 0.42 元。

5.前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形(包括配發股數、金額及股價)、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

本公司99年度盈餘分配案，業經100年3月17日董事會及100年4月29日股東會決議通過不配發員工紅利及董事、監察人酬勞，與原董事會及股東會通過之擬議相同。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)公司所營業務之主要內容

- 1.CA01060 鋼線鋼纜製造業。
- 2.CB01010 機械設備製造業。
- 3.A401010 牧場經營業。
- 4.A102040 休閒農業。
- 5.F501060 餐館業。
- 6.F401010 國際貿易業。
- 7.H701010 住宅及大樓開發租售業。
- 8.CA05010 粉末冶金業。
- 9.CA02010 金屬建築結構及組件製造業。
- 10.CA01070 廢車船解體及廢鋼鐵五金處理業。
- 11.CA01020 軋鋼業。
- 12.CH01030 文具製造業。
- 13.C901050 水泥及混凝土製品製造業。
- 14.F107100 基本化學材料批發業。
- 15.C901040 預拌混凝土製造業。
- 16.ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

(2)營業比重

單位：新台幣仟元；%

產(商)品 銷貨收入	99 年度		100 年度	
	金額	%	金額	%
盤元(線材、鋼筋)	3,703,570	68.47	4,205,773	67.10
鍍鋅鐵(鋼)線	846,944	15.66	1,017,625	16.24
球化線材	213,792	3.95	196,097	3.13
代工	313,277	5.79	389,549	6.22
其他	331,853	6.13	458,447	7.31
合計	5,409,436	100.00	6,267,491	100.00

(3)公司目前之商品(服務)項目

- ①鍍鋅鐵絲
- ②鍍鋅高碳鋼線
- ③球化線材
- ④盤元
- ⑤黑鐵絲
- ⑥鋼筋盤元
- ⑦建築用螺絲(牙條)

(4)計畫開發之新商品(服務)

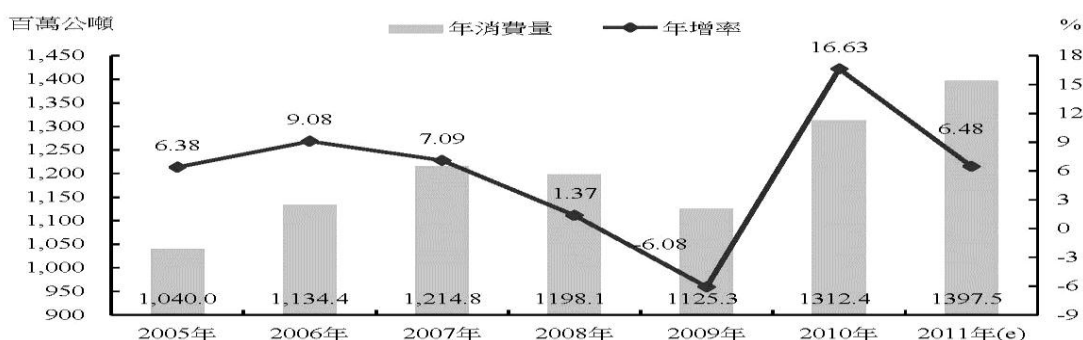
- ①國內代工盤元之軋延生產技術開發
- ②公制尖牙新規格開發及量產

2. 產業概況

(1) 產業之現況與發展

2009 年第二季起，隨著金融海嘯的遠離，在全球景氣逐漸回升歐美市場需求回溫、產品報價跌幅過深、國際大廠減產效應及澳洲、南美洲等鐵礦砂礦區受災的影響下，至2011 年上半年以前國際鋼材需求及報價呈現逐季增加的態勢。2011年下半年，受到歐債危機及中國調控過熱經濟影響，全球鋼材需求滑落，雖然2011年全球鋼材消費仍可望較2010年成長，依台經院2011.12.23「2012年鋼鐵基本工業景氣趨勢調查報告」資料顯示(詳圖一、全球鋼材表面消費量及其成長率)，2011年全球表面鋼材消費量年增率約6.48%，成長幅度明顯趨緩。

圖一、全球鋼材表面消費量及其成長率



資料來源：IISI、台經院產經資料庫整理，2011年12月。

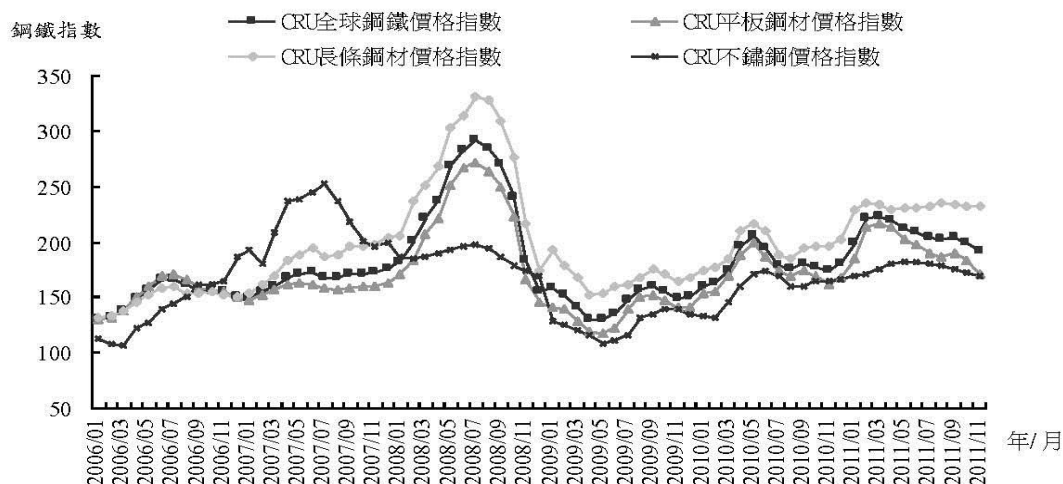
在條鋼類鋼材方面，依台經院2011.3.7「鋼鐵軋延及擠型業基本資料」，條鋼產品包括有盤元線材、鋼筋、棒鋼及型鋼等，其需求變化主要係受國內下游產業景氣影響，由表一、條鋼鋼材銷售額占產業比重觀之，係以鋼筋的銷售比例最高，但就產品項目觀之，盤元線材是受金融海嘯影響使得2008年及2009年銷售額占產業比重略降外，條鋼鋼材中唯一呈現逐年成長之項目。另由圖二、2006~2011年CRU各類鋼鐵價格指數變化觀之，2011年下半年鋼材價格雖因需求減緩而出現修正，但長條鋼材指數與2011年報價高點相較僅下滑1.06%，尚較全球鋼鐵指數、平板鋼材指數及不鏽鋼鋼材指數分別下滑14.36%、21.60%及6.92%，影響相對最低。

表一、條鋼鋼材銷售額占產業比重

	單位：%				
	2006年	2007年	2008年	2009年	2010年
板鋼	40.88	40.05	42.46	45.38	44.09
熱軋鋼捲	19.78	20.90	24.56	26.74	24.86
冷軋鋼捲	12.07	9.52	9.20	11.05	10.93
鋼管	8.37	9.09	8.25	7.05	7.86
鋼板剪裁	0.66	0.54	0.45	0.54	0.44
條鋼	38.81	40.20	43.32	37.57	40.58
盤元線材	8.54	9.13	8.83	9.03	10.79
鋼筋	17.51	17.33	19.36	17.11	16.34
棒鋼	6.11	6.73	7.65	5.65	7.38
型鋼	6.65	7.01	7.48	5.78	6.07
不鏽鋼	20.31	19.75	14.21	17.03	15.33
冷軋不鏽鋼捲	16.23	16.10	12.17	14.60	13.31
熱軋不鏽鋼捲	4.08	3.65	2.04	2.43	2.02

資料來源：經濟部工業生產統計磁帶資料，台灣經濟研究院產經資料庫整理(2011年3月)。

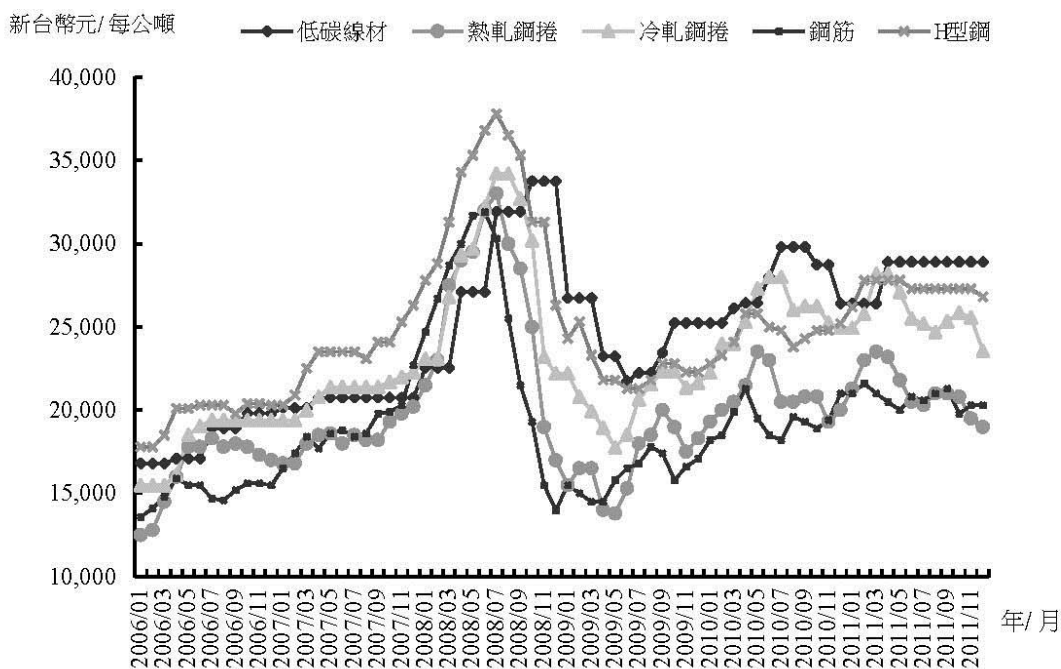
圖二、2006~2011年CRU各類鋼鐵價格指數變化



資料來源：情報贏家財經資料庫、台經院產經資料庫整理，2011年12月。

此外，依台經院2011.12.23「2012年鋼鐵基本工業景氣趨勢調查報告」，2011下半年受到國內外鋼材需求及報價持續走弱影響，加上煉鋼原料報價出現修正，國內板鋼鋼材如熱軋鋼捲及冷軋鋼捲報價出現較為明顯的修正，其中條鋼鋼材由於以內需為主，受到國際鋼鐵行情影響較低，加上產業及公共工程需求仍屬熱絡，報價相對強勢。由圖三、鋼鐵基本工業產品平均報價，截至2011年12月第一週止，國內低碳線材、熱軋鋼捲、冷軋鋼捲、鋼筋及H型鋼的報價分別較2011年1月報價調漲9.47%、下滑10.80%、下滑5.61%、下滑3.33%及調漲2.29%，以全年而言，條鋼鋼材除鋼筋外，產品報價仍維持漲勢，但受到中國調控經濟及歐美債信問題影響，國內鋼材需求及報價仍有滑落的疑慮。

圖三、鋼鐵基本工業產品平均報價

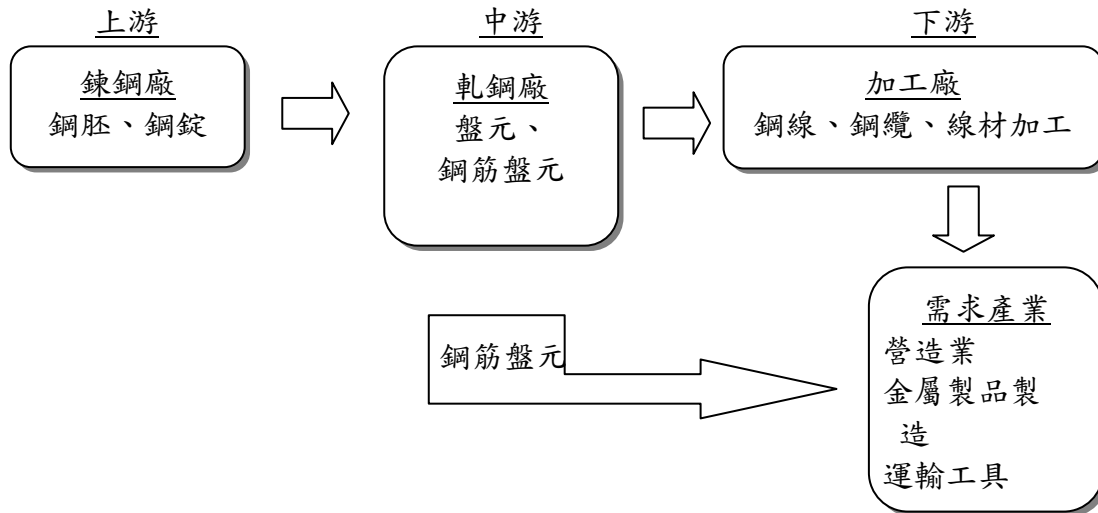


資料來源：經濟部工業生產統計資料磁帶、台經院產經資料庫整理，2011年12月。

(2) 產業上、中、下游之關聯性

本公司主要營業項目為盤元、鍍鋅鐵(鋼)線、球化線材、黑鐵線及建築用螺絲之製造與買賣，主要係將鋼胚經由軋延後製成盤元、鋼筋盤元等產品出售，或自行將盤元再進一步加工製成鍍鋅鐵(鋼)線、球化線材、黑鐵線及螺絲再予以出售，其產業關聯圖如下。

軋延及加工製造業上、中、下游產業關聯圖



鋼鐵的一次加工產品包括粗鋼、型鋼、特殊鋼、棒線類鋼材、平板類鋼板片、鍍塗面鋼捲片等原材料的熔煉、鑄造、及加工。國內的煉鋼廠大多附設有軋鋼設備，用來軋製鋼筋、角鐵、棒鋼、槽鐵及其他形狀的鋼材，如中鋼公司即有熱軋、冷軋等設備，製造鋼板、鋼捲、盤元、及鋼片等產品，亦有單獨經營軋鋼的工廠，此外，亦有軋鋼廠同時從事二次加工鋼材之製造，如本公司係將盤元再進一步加工製成鍍鋅鐵(鋼)線、球化線材、黑鐵線及螺絲再予以出售即是。就二次加工產品觀之，其需求之產業含括各式金屬製品(手工具、螺絲螺帽、金屬模具、閥製品及機械零組件等)、鋼建材及運輸工具等，如以製造過程關聯之產業觀之，其產業則含括螺絲螺帽製造業、金屬鍛造業、手工具製造業、鋼結構製造業、金屬模具製造業、金屬彈簧製造業、金屬線製品製造業、金屬熱處理業、金屬表面處理業、機械加工業、及其他金屬製造業等。

(3) 產品之各種發展趨勢及競爭情形

① 發展趨勢

- 盤元：依用途可分為低碳鋼材、高碳鋼、冷打材、低合金鋼等。展望未來冷打材、低合金鋼可望在市場對高階鋼品的需求持續成長。而低碳鋼材、高碳鋼、鋼筋盤元等為基礎工業用鋼，將因國際化、自由化，可能由成熟穩定階段邁入高度競爭階段。
- 鋼筋盤元：台灣鋼筋一年需求量約 500 萬噸，歐美已由原先直條鋼筋改為鋼筋盤元，降低加工損耗率，目前台灣愈來愈多廠商購買歐美機械加工製造；國內現有製造鋼筋盤元廠商為官田鋼、豐興、龍慶等三家，未來本市場潛力大具開發價值。
- 球化線材：產品被二次加工業用來冷打製造較複雜與高附加價值的各種產品，如鑽尾螺絲、高拉力螺栓、汽車用螺絲等是產業轉型升級不可或缺的鋼材。目前冷打材部分正掌握著「客製化」的發展趨勢，期滿足不同客戶

的需求。而未來則將視產業動態，更加積極地朝合金鋼與特殊鋼種邁進，創造更高的附加價值。

D.黑鐵絲：於符合客戶的需求為前提下，與上游盤元廠合作，開發適合的線徑規格，藉由較低的減面率及減少加工製程，降低客戶端的購料成本。

E.鍍鋅線：依用途可分為—鍍鋅鐵線、生鍍鍍鋅線及鍍鋅鋼線等。展望未來，鍍鋅鐵線需求穩定，但生鍍鍍鋅線基於產品開發及其他產品替代性，尚有相當大的持續成長空間；而鍍鋅鋼線維持基本供應量。

F.建築用螺絲（牙條）：2004 年台灣營建業在鋼價成本及安全性考量下，除使用鍍鋅鐵線外，並新增建築用螺絲之應用，因建築用螺絲（牙條）每月使用量在 2,000~3,000 公噸之間，有其開發之價值。

G.其他（炖線等）：供應範圍廣泛，其銷售量端視市場行情及產能而定。近年來由於製程改善及開發，水抽線製程順利量產，對於五金市場材料之供給，增加新的供應來源。

②競爭情形

由台灣鋼鐵工業同業工會統計資料庫查詢各項鋼材之100年度銷售量及本公司100年度產品之銷售量據以推估本公司目前盤元國內市場占有率約14.21%觀之，其未來發展空間仍大，並較去年度盤元市佔率13.74%成長。另本公司為因應市場需求，產品亦不斷開發創新，例如牙條在建築業上的應用，以最近三年度牙條銷售量分別為3,715噸、7,471噸及9,263噸觀之，亦呈現逐年成長的趨勢，足見本公司市場競爭力十足。

主要產品	國內主要競爭廠商
盤元及球化線材	中鋼、豐興、龍慶及燁興 貿易商：韓國、中國鋼材廠及聚亨
鍍鋅鐵(鋼)線	宗發及仙宗(其線材主要由俄羅斯及韓國進口)

3.技術及研發概況

(1)所營業務之技術層次與研究發展

由於軋鋼業已是技術發展相當成熟之產業，因此大部分的技術改革是在製程之技術改良，或是產品品質提升等方面，使軋鋼生產轉入高品質與低成本的方向，故本公司以其近四十年的製造經驗為基礎，依市場的需求進行各類鋼鐵線材的開發，突破其技術及設備瓶頸，來提高產品的附加價值及提供客戶更齊全的產品內容，再者，本公司亦持續在製程及設備上進行改善，及汰換老舊設備，朝高品質、低成本的方向發展。

(2)研發人員學歷及平均年資

單位：人；年

年度		98 年度	99 年度	100 年度	101 年度截至 5 月 31 日
項目	碩 士	2	1	0	1
	大 專	3	5	5	4
	其 他	0	0	1	1
合計		5	6	6	6
平均年資		11.37	12.92	17.26	16.08

(3)最近五年度研發費用

單位：新台幣仟元

年度 項目	96 年度	97 年度	98 年度	99 年度	100 年度
研發費用	3,873	4,035	4,259	5,022	5,110
營收淨額	5,324,447	5,138,666	4,194,081	5,409,436	6,267,491
佔營收比率	0.07%	0.08%	0.10%	0.09%	0.08%

(4)最近五年度研發成果

年度	研 發 成 果
96	<p>研發完成並進入量產之產品：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.低合金鋼、冷打鋼料：10B33。 2.快削鋼：1215ms。 3.外銷鋼筋盤元-鋼種 GR60 已可接單生產。 <p>已完成製程及設備改善之項目：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.軋延線 SS1 吹銹皮裝置改善。 2.軋延線獨立鋼筋專用導管取代水箱改善。 3.鍍鋅大型藥槽滾輪加溝改善計劃。 4.鍍鋅大型乾燥系統改善製造工程。 5.退火爐外桶法蘭及保溫系統自行修護工程。
97	<p>研發完成並進入量產之產品：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.建築用竹節鋼筋：CNS-SD280、280W、420、420W (D10、D13)，ASTM-A615-GR40、GR60、A706-GR60。 2.新產品尺寸-線徑 $\Phi 17.0\text{mm}$ 與 $\Phi 18.0\text{mm}$ 高品質試製及試用。 <p>已完成製程及設備改善之項目：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.精整區鋼筋盤元冷卻系統改善。 2.兩座新合金鋼球化爐安裝工程。 3.酸洗廠天車軌道與結構更新工程。 4.新合金鋼球化爐安裝工程。 5.伸線機台變頻控制工程。 6.鍍鋅場增設起重機及研發壓縮打包機改善計劃。 7.鍍鋅大型藥槽滾輪加溝改善計劃。 8.鍍鋅大型乾燥系統改善製造工程。 9.伸線機台變頻控制改善工程。 10.鍍鋅場捲曲機獨立導輪改善工程。 11.鋅用量電腦化即時管理系統建置。 12.鍍鋅大型稀鹽酸槽改造暨更新工程。
98	<p>研發完成並進入量產之產品：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 建築用螺絲使用之線材盤元開發、完成量產尺寸製程試驗 2. 珠牙牙條（建築用螺絲）螺絲試製與量產，以及完成尖牙牙條螺絲開發。 <p>已完成製程及設備改善之項目：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.軋延線#4 誘導器改善工程。 2.公用空壓系統增設變頻式空壓機工程。

年度	研發成果
	3.鍍鋅稀鹽酸槽與退酸槽過線滾輪材質改善計劃。 4.鍍鋅集塵管系統更新工程。 5.鍍鋅捲曲機獨立導輪改善工程。 6.鍍鋅大型電熱爐更新工程。 7.伸線循環水溝不銹鋼溝槽製作工程。
99	已完成製程及設備改善之項目： 1.B LINE 盤捲機頭國內開發製作。 2.自行新增工作電腦系統 FCB 功能 3.加熱爐空燃比調整改善。 4.PRL-B 盤捲機挾持器國內開發。
100	研發完成並進入量產之產品： 1.JIS-G3112-SD390 及 JIS-G3112-SD295A 鋼種開發、試製及量產並完成日本工業規格 JIS mark 鋼筋(SD295A、SD390)鋼種認證。 已完成製程及設備改善之項目： 1.官田廠品保課取得TAF土木工程類測試實驗室認證。 2.A LINE精軋機馬達維護保養。 3.粗中軋3H、10H、11H、12H軋機之減速箱齒軸國內開發製作。 4.精軋機冷卻水管路更換為不銹鋼管工程。 5.精軋機潤滑油管路更換不銹鋼工程。 6.軋延線小尺寸水箱更新工程。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)主要商品（服務）之銷售（提供）地區

本公司產品銷售主要以國內市場為主，外銷主要地區為日本，其次為東南亞，主要銷售分佈區域及內外銷比例如下：

單位：新台幣仟元

年度 銷售區域	99 年度		100 年度	
	金額	%	金額	%
內銷	5,374,011	99.35	6,231,964	99.43
外銷	35,425	0.65	35,527	0.57
合計	5,409,436	100.00	6,267,491	100.00

(2)市場佔有率

由台灣鋼鐵工業同業工會統計資料庫查詢各項鋼材之 100 年度銷售量及本公司 100 年度各項產品之銷售量據以推估本公司目前盤元國內市場佔有率約 14.21%，較去年度盤元市佔率 13.74%成長，顯示本公司之市佔率仍呈逐年成長的趨勢。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

由於國內鋼材自給率超過 130%(詳下表、台灣鋼品供需與自給率統計)，故國內鋼材生產遠超過國內需求，但以國內八大鋼材供需項目觀之(詳下表、2011 年 1~6 月台灣八大鋼材供需)，線材之自給率僅 92%，且根據鋼鐵公會需求預測，其未來成長率約為 8%，另熱浸鍍鋅項目，雖然國內自給率已高達 174%，

但由於該產品應用範圍十分廣泛，預估未來成長率仍有 5.3%左右。此外，根據 Worldsteel 2011.9 及中鋼統計之全球鋼材表面消費量觀之，台灣 2012 年預估之鋼材表面消費量約 19 百萬噸，將較 2011 年成長 2.2%，故以 130%來推估 2012 年之鋼材生產量，其鋼材生產量將可達 24.7 百萬公噸，其中線材之生產量及消費量約分別為 2.23 百萬公噸及 2.45 百萬公噸，熱浸鍍鋅之生產量及消費量則分別約為 2.76 百萬公噸及 1.61 百萬公噸。其次以全球的鋼材表面消費量因受日本重建與供應鏈恢復帶動需求及印度基礎建設帶動需求下，2012 年將可達到 14.42 億公噸，將再創下歷史新高，但受各國刺激經濟措相繼退場，需求力道減弱，歐債風暴持續擴散市場信心普遍不足下，廠商庫存保持在低水位，美國 2012 年因建築業景氣依舊低迷及經濟走弱疑慮升高下，對鋼鐵需求減少及歐盟減債削減支出使得需求難有起色的影響下，全球鋼材需求僅能溫和成長，成長率約 5.5%。

表、台灣鋼品供需與自給率統計

單位：仟噸；%

年度	粗鋼表面消費量	鋼材表面消費量	鋼材生產量	鋼材自給率
2006	23,783	19,819	26,236	132
2007	21,700	18,083	24,472	135
2008	20,289	16,908	21,983	130
2009	13,536	11,280	17,992	160
2010	21,326	17,772	23,211	131
2011.1~6月	11,209	9,341	12,312	132

資料來源：100.9.28「全球鋼鐵產業發展趨勢及行銷策略」；中鋼

表、2011年1~6月台灣八大鋼材供需

單位：仟噸；%

項目	生產	進口	出口	消費量	自給率	成長率	預測成長率
鋼板	689	180	75	794	87	0.8	1.4
棒鋼	747	178	158	767	97	37.2	27.1
線材	1,114	200	109	1,205	92	9.2	8
熱軋	3,778	270	1,421	2,627	144	(11.3)	(5)
冷軋	1,306	95	757	644	203	(4.5)	(5.1)
電鍍鋅	143	42	76	109	131	0.9	8.3
電磁鋼片	318	30	199	149	213	33	4.7
熱浸鍍鋅	1,380	183	769	794	174	7	5.3

資料來源：100.9.28「全球鋼鐵產業發展趨勢及行銷策略」；中鋼

(4) 競爭利基

本公司為盤元之單軋廠，係藉由國外進口取得高級鋼胚料源，生產高品質的盤元出售，或再經由麻豆球化廠、永康鍍鋅線材廠進行高技術層次之球化及加工製造後再行出售，是廣泛鋼鐵製品不可或缺的上游原料，其品質深獲客戶肯定，產品更深具競爭力，主要競爭利基分述如下：

① 致力品質不遺餘力

由於鋼鐵工業是各項基礎工業的原料來源，加上鋼鐵下游產業原料佔成本比重往往高達 75%以上，故品質是客戶除了價格因素外決定採購與否的關鍵因素，為求品質之再提升，本公司同時在產品品質及服務品質上努力，透過研發突破生產瓶頸、改善設備及製程、更換老舊設備，提供客戶穩定及最高品質的產品；此外，本公司在服務品質上的努力不餘遺力，除了強

化與客戶之間穩定的合作關係，藉由客戶的資訊回饋，提供了本公司產品未來改進的方向，亦是本公司能持續提高市佔率長保競爭優勢的不二法門。

②價格深具競爭力

本公司主要原料雖然多源自國外採購，易受國際原料波動影響其採購價格甚鉅，但長期的合作關係，本公司能充份掌握上游各原料廠的訊息，搭配匯率做最有利的採購，加上公司多年來的經營已具有一定的市場規模，在議價上亦較其它小廠有利，故產品價格深具市場競爭力。

③交貨靈活有彈性

由於本公司本身從事盤元製造，可隨時提供麻豆廠及永康廠進行球化線材及鍍鋅線材的製造，不僅能提供客製化的服務，交貨期及交貨量靈活，深具彈性，能充份支援下游客戶及同業的臨時性需求及代工製造。

④研發能量為後盾

由於軋鋼業已是技術發展相當成熟之產業，因此大部分的技術改革是在製程之技術改良，或是產品品質提升等方面，使軋鋼生產轉入高品質與低成本的方向，故本公司以其近四十年的業界製造經驗為基礎，依市場的需求進行各類鋼鐵線材的開發，企圖突破技術及設備瓶頸，來提高產品的附加價值及提供客戶更齊全的產品內容，再者，本公司亦持續在製程及設備上進行改善，及汰換老舊設備，朝高品質、低成本的方向發展。

⑤規模經濟有優勢

由於鋼鐵產業存在經濟規模的競爭優勢，主要係大廠不論在原料成本、生產效率及產品品質等各方面均占有優勢，除易達到量產規模，降低成本外，其市場佔有率已相當穩定，新進廠商難與原有大廠競爭，故多年來的經營下，本公司已具有一定的市場規模，相較於其它小廠，具有規模經濟優勢。此外，本公司多年來致力於財務結構的改善，不僅資本結構更趨於健全，可利用之資源更為充分，且隨著本公司各項開源節流方案的推動，降低成本及費用支出，來有效控制製造成本，增加逐步受到壓縮的利潤空間，進而提升本公司整體競爭力，達到永續發展的目標。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

①有利因素

A.藉由 ECFA 之簽訂未來兩岸鋼材互相出口將更趨便利，並有利於外銷導向產業根留台灣，同時吸引陸資、外資來台投資，提升對鋼材之需求

雖然目前國內鋼材出口至中國，以加工出口為主，不受關稅影響，但簽訂 ECFA 後，國內鋼材未來則可進入大陸內貿市場，鋼材出口至大陸與東協出口至大陸同樣享有零關稅待遇。另由於機械、汽車及汽車零組件等下游主要用鋼產業，為「早期收穫計劃」，不受東協+1~3 之零關稅影響，因此機械與汽車零組件等外銷導向產業，未來可不必外移而享有優惠，有利於根留台灣、擴大國內投資與生產規模，並可擴大對國內鋼材採購。此外，藉由投資保障、智慧財產權保護等雙方合作事項及服務貿易項目，吸引陸資來台投資，及外資回流台灣作為進入中國市場跳板，可進一步帶動國內商辦、廠辦等營建業發展，有助於進一步擴大國內鋼材之消費。

B.政府持續擴大內需建設帶動公共工程建設需求

政府為了因應國內外經濟成長趨緩的衝擊，未來計畫再投入新台幣1,100億元來擴大內需建設。此外，台北市獲得「2017年世界大學運動會」主辦權，未來預計投入逾121億元於各項場館硬體建設，加上交通建設如西濱快速道路連接三號高速公路、高雄港聯外道路及蘇花改等公共工程亦將陸續啟動，有助於支撐國內鋼材需求不致減緩過快，對於鋼筋、鋼板、鋼結構、輕型鋼、熱浸鍍鋅鋼捲及烤漆鋼等相關鋼材需求有所挹注。

②不利因素

A.國內市場規模小，供給普遍超過需求，受區域或全球經濟起伏影響甚鉅

多年來隨著經濟成長動能減緩及產業外移，國內鋼材因市場規模小，供給普遍超過需求，加上國內金屬礦產資源不足，因此原料價格易受區域或全球經濟景氣起伏及國際行情變動影響，尤以金融海嘯遠離後鋼材價格持續走揚，雖然2011年下半年受到歐債效應及中國調控過熱經濟影響，價格略有下滑，但仍處於相對高檔，加上本公司目前仍多使用既有之高價庫存，因此相應而來的產品報價滑落，將壓縮獲利空間，市場價格競爭亦更加激烈。

因應對策：

- a.本公司原料係以國外進口為主，因此匯率變動會直接影響鋼胚成本及匯兌損益，故本公司會視存貨庫存狀況，與各金融機構保持密切聯繫，並隨時收集匯率變化的相關訊息，來充分掌握匯率走向，決定外幣轉換的有利時機適時調整美金借款，以期降低匯兌對本公司之獲利衝擊。
- b.由於本公司所屬產業發展已十分成熟，供給普遍超過需求，加上中國及韓國的低價鋼材殺價競爭與日俱增，因此本公司將持續往下游利基型產品進行開發及生產，挾著原料自製的優勢，生產高品質、低成本的产品，來挹注本公司獲利及提升市場競爭力。
- c.本公司透過各項開源節流方案的推動，來降低成本及費用支出，達到有效控制製造成本，提高逐步受到壓縮的利潤空間，進而提升本公司的市場競爭力。
- d.由於本公司所屬行業存在規模經濟，往往資本投入及購料借款金額十分龐大，因此利率的高低對本公司獲利影響不可小覷，相對於財務健全的廠商，因為可取得較低的利率減少利息支出對獲利的侵蝕，同時保有較大的融資空間來因應未來最有利的採購時點，故本公司擬透過辦理現金增資償還原購料借款來提升未來購料時的彈性，同時達到減少利息支出及改善財務結構之目的，以提升在同業間的競爭力。

B.綠色生產概念崛起，環保管制措施將會日益嚴苛

由於鋼鐵工業屬於高耗能產業，尤其在CO₂排放量上會對整體環境帶來衝擊，因此在環保方面之管制措施將會日益嚴苛，因此2005年2月中通過的『京都議定書』，在溫室氣體CO₂排放量方面也有明定的限制，此外「亞太清潔發展與氣候夥伴」(APP)將採行自願性、非法令強制性的方式透過國際能源合作促進成員國清潔能源技術有效率的發展、運用、轉移與擴散，以進一步朝向降低成員國家空氣污染、促進能源安全發展與因應氣候變遷等清潔永續發展的目標邁進，由於鋼鐵正是其中的項目之一，因此隨著環保意識的抬頭，綠色企業的概念之下，環保管制措施將會日益嚴苛。

因應對策：

- a. 本公司針對綠色鋼材的概念，目前係採透過研發持續改善製程，並陸續汰換老舊設備，以提升生產效率來達到節能減排的目的。
- b. 本公司規定，針對所屬廠辦若有涉及環保管制措施者，皆須符合相關規定，並與附近居民達成本公司致力於維護環境的共識，讓產業之發展能與附近居民的生活和諧共處。

2. 最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

(1) 最近二年度毛利率變動情形

單位：新台幣仟元；%

項目		年度	99 年度	100 年度
營業收入	金額		5,409,436	6,267,491
	變動比率		28.98%	15.86%
營業毛利	金額		366,387	265,070
	毛利率		6.77%	4.23%
	毛利率變動比率		65.93%	(37.52%)

(2) 毛利率變動分析

本公司 100 年度營業毛利較 99 年度減少，主係本公司 100 年度未如 99 年度尚有低價成本之原料庫存優勢以致單位生產成本增加，雖產品售價亦隨原物料價格上漲而調漲，然未能完全轉嫁下游客戶所致，其中並以銷售比重較高之盤元的營業毛利減少較多而影響較大。茲就各主要產品作價量分析說明如下：

單位：新台幣仟元

主要產品	分析項目	99 及 100 年度
盤元	銷貨收入差異分析	
	$P(Q' - Q)$	194,025
	$Q(P' - P)$	288,761
	$(P' - P)(Q' - Q)$	19,417
	$P'Q' - PQ$	502,203
	銷貨成本差異分析	
	$P(Q' - Q)$	224,225
	$Q(P' - P)$	327,710
	$(P' - P)(Q' - Q)$	10,313
	$P'Q' - PQ$	562,248
		銷貨毛利變動金額
鍍鋅鐵(鋼)線	銷貨收入差異分析	
	$P(Q' - Q)$	89,662
	$Q(P' - P)$	72,939
	$(P' - P)(Q' - Q)$	8,080
	$P'Q' - PQ$	170,681
	銷貨成本差異分析	
	$P(Q' - Q)$	88,207
	$Q(P' - P)$	81,638
	$(P' - P)(Q' - Q)$	8,868
	$P'Q' - PQ$	178,713
		銷貨毛利變動金額

主要產品	分析項目	99 及 100 年度
球化線材	銷貨收入差異分析	
	$P(Q' - Q)$	(24,638)
	$Q(P' - P)$	7,848
	$(P' - P)(Q' - Q)$	(905)
	$P'Q' - PQ$	(17,695)
	銷貨成本差異分析	
	$P(Q' - Q)$	(21,556)
	$Q(P' - P)$	7,232
	$(P' - P)(Q' - Q)$	(833)
	$P'Q' - PQ$	(15,157)
	銷貨毛利變動金額	(2,538)
代工	銷貨收入差異分析	
	$P(Q' - Q)$	80,193
	$Q(P' - P)$	724
	$(P' - P)(Q' - Q)$	(4,645)
	$P'Q' - PQ$	76,272
	銷貨成本差異分析	
	$P(Q' - Q)$	69,132
	$Q(P' - P)$	2,677
	$(P' - P)(Q' - Q)$	166
	$P'Q' - PQ$	71,975
	銷貨毛利變動金額	4,297
其他	銷貨收入差異分析	
	$P(Q' - Q)$	93,763
	$Q(P' - P)$	30,976
	$(P' - P)(Q' - Q)$	1,855
	$P'Q' - PQ$	126,594
	銷貨成本差異分析	
	$P(Q' - Q)$	92,298
	$Q(P' - P)$	29,570
	$(P' - P)(Q' - Q)$	5,739
	$P'Q' - PQ$	127,607
	銷貨毛利變動金額	(1,013)

註 1：P'、Q' 係最近年度單價及數量；P、Q 係上一年度單價及數量

註 2：本表所示銷貨成本不包含新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」之存貨盤虧、存貨跌價損失(或回升利益)、未分攤固定製造費用及下腳收入影響數。

(3) 99~100 年度主要產品之價量變動分析如下：

A. 盤元

a. 銷貨收入

本公司 100 年度盤元產品之銷貨收入較 99 年度增加 502,203 仟元，主要係 100 年上半年鋼鐵市場延續 99 年成長之趨勢，加上國內鋼筋市場規模大及歐美地區漸由原先使用之直條鋼筋改為鋼筋盤元以降低加工損耗率，使得本公司 100 年度低碳鋼盤元、低合金鋼盤元及鋼筋盤元之銷售均成長，此外，本公司盤元產品售價亦隨鋼鐵及煤價等原物料價格上漲而調漲，因而產生有利之銷貨收入數量差異 194,025 仟元、有利之銷貨收入價格差異 288,761 仟元及有利之銷貨收入組合差異 19,417 仟元所致。

b. 銷貨成本

本公司 100 年度盤元產品之銷貨成本較 99 年度增加 562,248 仟元，主要係本公司 100 年盤元產品銷售情形佳，且鋼胚報價仍呈上揚，使得本公司單位生產成本亦隨鋼胚進貨成本增加而增加，因而產生不利之銷貨成本數量差異 224,225 仟元、不利之銷貨成本價格差異 327,710 仟元及不利之銷貨成本組合差異 10,313 仟元所致。

B. 鍍鋅鐵(鋼)線

a. 銷貨收入

本公司 100 年度鍍鋅鐵(鋼)線之銷貨收入較 99 年度增加 170,681 仟元，主要係 100 年上半年鋼鐵市場延續 99 年成長之趨勢，下游客戶因預期鋼品價格將呈上漲趨勢而增加採購鍍鋅鐵(鋼)線產品，其中並以應用於建築業之鍍鋅鐵線產品銷售成長幅度最大，加上本公司鍍鋅鐵(鋼)線售價亦隨鋼鐵及煤價等原物料價格上漲而調漲，因而產生有利之銷貨收入數量差異 89,662 仟元、有利之銷貨收入價格差異 72,939 仟元及有利之銷貨收入組合差異 8,080 仟元所致。

b. 銷貨成本

本公司 100 年度鍍鋅鐵(鋼)線之銷貨成本較 99 年度增加 178,713 仟元，主要係本公司 100 年鍍鋅鐵(鋼)線銷售情形佳，且 100 年度未如 99 年度尚有低價成本之原料庫存優勢，以致單位生產成本增加，因而產生不利之銷貨成本數量差異 88,207 仟元、不利之銷貨成本價格差異 81,638 仟元及不利之銷貨成本組合差異 8,868 仟元所致。

C. 球化線材

a. 銷貨收入

本公司 100 年度球化線材之銷貨收入較 99 年度減少 17,695 仟元，主要係螺絲及螺帽業者漸朝應用於營建、汽車、航太等產業之高附加價值產品發展且多以外銷為主，由於 100 年下半年受歐洲主權債務危機衝擊，全球整體鋼市降溫，螺絲及螺帽業者之庫存去化速度及接單狀況均明顯趨緩，以致本公司球化線材之銷售亦隨之衰退，因而產生不利之銷貨收入數量差異 24,638 仟元及不利之銷貨收入組合差異 905 仟元，加上售價因原物料價格仍呈上漲而略為調漲，因而產生有利之銷貨收入價格差異 7,848 仟元所致。

b. 銷貨成本

本公司 100 年度球化線材之銷貨成本較 99 年度減少 15,157 仟元，主要係本公司 100 年球化線材銷售情形欠佳，且 100 年度未如 99 年度尚有低價成本之原料庫存優勢，以致單位生產成本增加，因而產生有利之銷貨成本數量差異 21,556 仟元、不利之銷貨成本價格差異 7,232 仟元及有利之銷貨成本組合差異 833 仟元所致。

D. 代工

a. 銷貨收入

本公司 100 年度代工之銷貨收入較 99 年度增加 76,272 仟元，主要係中國鋼鐵委由本公司代工軋製盤元數量持續成長，加上中國鋼鐵亦因此而要求調降代工價格，因而產生有利之銷貨收入數量差異 80,193 仟元及不利之銷貨收入組合差異 4,645 仟元所致。

b. 銷貨成本

本公司 100 年度代工之銷貨成本較 99 年度增加 71,975 仟元，主要係本公司 100 年盤元代工持續量增，且所需投入之燃料油及間接材料等製造費用隨物價上漲而增加，以致代工之平均單位成本增加，因而產生不利之銷貨成本數量差異 69,132 仟元、不利之銷貨成本價格差異 2,677 仟元及不利之銷貨成本組合差異 166 仟元所致。

E. 其他類

a. 銷貨收入

本公司 100 年度其他類產品之銷貨收入較 99 年度增加 126,594 仟元，主要係本公司 100 年建築用螺絲之銷售持續成長，且本公司其他類產品售價亦隨鋼鐵及煤價等原物料價格上漲而調漲，因而產生有利之銷貨收入數量差異 93,763 仟元、有利之銷貨收入價格差異 30,976 仟元及有利之銷貨收入組合差異 1,855 仟元所致。

b. 銷貨成本

本公司 100 年度其他類產品之銷貨成本較 99 年度增加 127,607 仟元，主要係本公司 100 年建築用螺絲之銷售持續成長，且本公司 100 年度未如 99 年度尚有低價成本之原料庫存優勢，以致單位生產成本增加，因而產生不利之銷貨成本數量差異 92,298 仟元、不利之銷貨成本價格差異 29,570 仟元及不利之銷貨成本組合差異 5,739 仟元所致。

二、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

100年12月31日單位：新台幣仟元；股

轉投資事業(註1)	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資損益	投資報酬 分配股利	
廣祐投資(股)公司	投資	82,000	715(註2)	5,000,000	100	21,820	—	權益法	(42)	—	3,150,000
嘉園投資開發(股)公司	投資	381,835	83,888	12,572,433	95.97	83,888	—	權益法	(1,921)	—	—
新喜(股)公司	休閒旅館	755,827	682,720	66,655,260	100	679,643	—	權益法	25,887	—	—
鳳勝實業(股)公司	製造買賣預拌混凝土	259,200	354,794	26,540,000	44.23	354,794	—	權益法	18,421	42,464	—
堃寶實業(股)公司	買賣水泥	22,950	33,097	2,295,000	45	33,097	—	權益法	6,958	7,803	3,688,330

註1：係本公司採權益法之長期投資

註2：係以減除子公司持有本公司股票後為庫藏股之帳面金額

(二)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響

單位：新台幣仟元；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	截至年底或公印日	設定質權情形	本公司為子公司		本公司貸與子公司金額
										持有股數及金額	背書保證金額	
廣祐投資(股)公司	50,000	投資	100.00%	—	—	—	—	3,150,000股 48,517仟元	—	—	—	—
夏都國際開發(股)公司	634,136	營業	28.01%	99/05~99/12	—	4,150,000股 43,307仟元	11,315仟元	—	—	—	—	—
夏都國際開發(股)公司	697,549	營業	28.01%	100/03~100/05	—	3,627,500股 41,701仟元	13,753仟元	—	—	—	—	—

子公司持有本公司股票之資金來源主要係其投資及營業所產生之資金，其持股狀況對本公司之經營結果及財務狀況並無重大影響。

三、重要契約

目前仍有效存續及最近年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響投資人權益之重要契約。

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
技術合作契約	財團法人工業技術研究院	100.9.1~100.12.31	燃燒爐自我優化操作技術實廠測試	無
工程合約	鈺通營造工程(股)公司	1.工程期限：工期分為兩期，第一期於合約簽訂(100.3.31)及申報開工核准後 150 日(日曆天，以下皆同)內完工。第二期工程於申請取得使用執照後 30 日內完工。 2.保固期限：自工程全部驗收合格後，由承攬商負責保固三年。	官田鍍鋅廠廠房(第一階段)營建工程	無
工程合約	翊揚機電工程有限公司	1.合約簽訂日：100.4.7 2.工程實際之施工時間及期限：於 100.10.31 前完成現場安裝。 3.保固期限：自工程驗收完成日起算一年。	酸洗天車與自動酸洗場設置工程	無
工程合約	力中機電工程有限公司	1.合約簽訂日：100 年 4 月 2.工程期限：第一期於 100.10.30 前完工，第二期於 101.2.28 前完工。 2.保固期限：自工程全部驗收合格後，由承包商負責保固一年。	官田二廠高壓電氣設備安裝及拉配線工程	無
工程合約	鈺通營造工程(股)公司	1.合約簽訂日：100.9.22 2.工程期限：配合廠房完成日完工。 3.保固期限：自工程全部驗收合格後，由承包商負責保固三年。	官田二廠營建工程一第二次工程追加案(自動酸洗廠、廢酸再生區廠房高度增高)	無
工程合約	鈺通營造工程(股)公司	1.合約簽訂日：100.9.22 2.工程期限：工期為本公司通知承包商後 150 日內(日曆天)完工。 2.保固期限：自工程全部驗收合格後，由承包商負責保固三年。	官田鍍鋅廠廠房(第二階段)一廠房地坪工程	無
工程合約	ANDRITZ AG	1.合約簽訂日：100.6.30 2.工程期限：於合約簽訂日後 71 週內完工。 3.保固期限：自重要設備交貨日起算 20 個月。	廢酸再生設備系統設置工程	無

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
聯合授信合約	管理銀行為彰化商業銀行，另包括中國信託商業銀行、安泰商業銀行、合作金庫商業銀行、全國農業金庫、新加坡商星展銀行、日盛國際商業銀行、台灣中小企業銀行、上海商業銀行、台新國際商業銀行、大眾商業銀行、華南商業銀行、元大商業銀行、板信商業銀行、國際票券金融公司及兆豐票券金融公司合計 16 家(含管理銀行)金融機構，合稱授信銀行團。	1.簽約日為 100.6.22 2.授信期間： (1)甲項~丁項：自首次動用日(100.7.29)起算至屆滿 5 年之日止。 (2)戊項：自首次動用日(100.8)起算至屆滿 1 年之日止。	1.與授信銀行團簽訂授信總額度為新台幣貳拾參億元之聯合授信案。 2.授信用途： (1)係償還既有債務、替代 99 年授信總額度新台幣參億伍仟捌佰萬元之興建官田二廠聯合授信案，及購料暨充實中期營運週轉金所需之用。 (2)前述「償還既有債務」，包括但不限於償還 97 年由彰化商業銀行所主辦之授信總額度新台幣 12 億 8 仟萬元之聯合授信案下之結欠債務。	財務承諾
聯合授信合約 (已被前列 100.6.22 簽訂之聯合授信合約取代)	管理銀行為彰化商業銀行，另包括中國信託商業銀行、大眾商業銀行、安泰商業銀行、合作金庫商業銀行、上海商業儲蓄銀行、新加坡商星展銀行、板信商業銀行及台新國際商業銀行合計 9 家(含管理銀行)金融機構，合稱授信銀行團。	1.簽約日為 97.8.19 2.授信期間： (1)甲項：自首次動用日(97.8.29)起算至屆滿 5 年之日止。 (2)乙~丙項：自首次動用日(97.8.29)起算至屆滿 3 年之日止。	1.與授信銀行團簽訂授信總額度為新台幣 12 億 8 仟萬元(含部分等值美金)之聯合授信案。 2.授信用途係償還既有債務及充實中期營運週轉金之所需之用。	財務承諾
聯合授信合約 (已被前列 100.6.22 簽訂之聯合授信合約取代)	管理銀行為大眾商業銀行，另包括日盛國際商業銀行、中國信託商業銀行、台灣中小企業銀行及高雄銀行合計 5 家(含管理銀行)金融機構，合稱授信銀行團。	1.簽約日為 99.10.15 2.授信期間： (1)甲項：自首次動用日(本公司未動用)起算至屆滿 3 年之日止。 (2)乙項：自首次動用日(本公司未動用)起算至屆滿 1 年之日止。	1.與授信銀行團簽訂授信總額度新台幣參億伍仟捌佰萬元之聯合授信案。 2.授信用途係建購(置)廠房建物暨其附屬廠務設施、購置機器設備暨其附屬設備及充實中期營運週轉金之用。	財務承諾

參、發行計畫及執行情形

一、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載事項

(一)本次募集與發行有價證券計畫內容

1.本次計畫所需資金總額：新台幣 315,000 仟元。

2.資金來源：

(1)現金增資發行普通股 50,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，採折價發行，每股發行價格 6.3 元，預計募集資金總額為新台幣 315,000 仟元。

(2)本次現金增資計畫如每股實際發行價格因市場價格變動而調整，致募集資金不足時，擬以自有資金支應；如實際募集資金金額高於預計募集金額，增加之部分亦將全數用以償還銀行借款。

3.計畫項目及預計運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			101 年第三季
償還銀行借款	101 年第三季	315,000	315,000

4.預計可能產生效益

本次募集所得資金預計償還銀行借款計 315,000 仟元，若以本公司短期平均銀行借款利率 2.12%及長期借款利率 2.1053%設算，預計 101 年度可節省利息支出約 2,773 仟元，往後每年度可節省利息支出約 6,654 仟元，其所節省之利息支出已產生效益，除此之外，將可進一步提升本公司之償債能力、改善財務結構及提升產業競爭力，以因應未來購料需求，對本公司整體營運發展、健全財務結構及強化償債能力均有所助益。

(二)本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫與保管方法。如有委託經本會核准或認可之信用評等機構評等者，並應揭露該機構名稱、評等日期及公司債信用評等結果。如附有轉換、交換或認股權利者，並應揭露發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形與對股東權益影響：不適用。

(三)本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項。如附有轉換權利或認股權利者，並應揭露發行及轉換辦法或認股辦法（含轉換前原特別股未分配之股息等權利義務於強制轉換後之歸屬）：不適用。

(四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。

(五)股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市（櫃）計畫：不適用。

(六)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用。

(七)說明本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響。以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額：

1. 本次募集與發行有價證券資金計畫之可行性評估

(1) 適法性

本公司本次辦理現金增資發行新股之議案，業經 101 年 3 月 23 日董事會決議通過，經評估其過程及計畫內容均符合「證券交易法」、「公司法」、「發行人募集與發行有價證券處理準則」、「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及其他相關法令之規定，另經參閱本公司洽請律師對本次現金增資發行新股計畫所出具之法律意見書亦顯示該計畫內容合乎相關法令之規定，故本公司本次現金增資發行新股計畫應屬適法可行。

(2) 本次資金募集計畫完成之可行性

本次現金增資計畫發行普通股 50,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，以每股新台幣 6.3 元折價發行，預計募集總金額為新台幣 315,000 仟元。除依公司法 267 條規定，保留發行新股之 15% 予本公司員工認購外，並依證券交易法第 28 條之 1 規定，提撥本次擬發行股份 10%，計 5,000 仟股對外公開發售，並由承銷團採餘額包銷方式承銷，其餘 75% 由原股東按認股基準日之持股比例認購，畸零股或原股東及員工放棄認購股數，由董事會授權董事長洽特定人依發行價格認購之，而對外公開發售部分，則由承銷團採餘額包銷方式，應足以確保本次資金募集之完成，故本公司本次現金增資計畫之募集完成應具可行性。

(3) 資金運用計畫之可行性

本公司本次辦理現金增資發行新股係用於償還銀行借款，以降低銀行借款所產生之利息支出，降低營運成本提升資金融通彈性，改善財務結構、降低負債比率，及因應本公司未來之購料需求。另本次辦理之現金增資發行新股預計於 101 年第三季募足，經核閱借款契約並無不得提前還款之限制或特殊限制條款，本次資金募集完成後，將於 101 年第三季償還銀行借款，故本次籌資償還銀行借款應屬可行。

綜上所述，本公司本次現金增資計畫就其適法性、資金取得募集完成及增資計畫內容等各方面均具可行性，故整體而言，其籌資計畫應屬可行。

2. 本次募集與發行有價證券之必要性

(1) 降低銀行借款之依存度，增加資金靈活運用空間

負債比率與同業比較表

單位：%

項目	98年底	99年底	100年底
本公司	39.71	33.78	38.95
聚亨	38.00	19.95	20.52
燁興	56.85	54.05	55.09
豐興	35.02	29.54	33.45

資料來源：各公司經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

單位：新台幣仟元

項目	98年底	99年底	100年底
營業收入淨額	4,194,081	5,409,436	6,267,491
短期借款	777,913	1,091,510	475,096
應付短期票券	139,932	49,963	199,485
一年內到期長期負債	174,388	447,851	50,800

項目	98年底	99年底	100年底
長期借款	881,270	340,224	1,291,471
(A)借款合計	1,973,503	1,929,548	2,016,852
(B)負債總金額	2,396,419	2,178,498	2,229,983
(A)/(B)	82.35	88.57	90.44

資料來源：本公司經會計師查核簽證之財務報告。

隨著 97 年全球金融風暴的遠離，大環境景氣逐漸回溫下，本公司營收表現呈現逐年成長的趨勢，因此本公司為因應營業收入持續成長，購料及營運週轉所需之資金亦隨之提高，故由本公司最近三年度負債總金額分別達 2,396,419 仟元、2,176,744 仟元及 2,229,983 仟元，最近三年度銀行借款金額分別達 1,973,503 仟元、1,929,548 仟元及 2,016,852 仟元，銀行借款佔總負債比重分別為 82.35%、88.64%及 90.44%，顯示本公司營運高度仰賴銀行融資。與同業相較，本公司負債比率僅低於比較同業燁興，但仍高於比較同業聚亨及豐興，在面對同業競爭及景氣波動劇烈變化時實有降低財務風險之必要性，因此本公司本次將所募集之資金用以償還銀行借款，不僅可降低對銀行借款之依存度，且可預留未來資金運用之調度空間，避免景氣丕變時，銀行緊縮銀根而增加公司財務營運風險，故本公司藉由本次辦理現金增資發行新股募集資金用以償還借款，來降低營運風險及保持銀行往來額度之空間確有其必要性。

(2)降低利息支出及強化財務結構

分析項目		本次現金增資前 (100年12月31日)	本次現金增資後 (預估)
財務結構(%)	負債比率	33.63	33.92
	長期資金佔固定資產比率	199.25	195.67
償債能力(%)	流動比率	238.28	236.38
	速動比率	69.11	90.36

資料來源：本公司經會計師查核簽證之財務報表及自行設算。

本公司基於整體負債比之綜合考量，由於長期借款聯貸案中專案用於官田二廠工程及設備資本借款之乙項授信借款 250,000 仟元將於 101 年 7 月底前動支，屆時負債比率將高達 36.82%，且利息支出預估全年度將增加 6.15%，除侵蝕公司獲利，增加營運成本外，亦可能造成未來銀行額度空間受限，故本公司擬透過本次辦理現金增資發行新股以償還已舉借之購料借款，除可適時降低利息支出侵蝕獲利外，同時可增加未來營運需求的彈性空間。

依據本公司編製之 101 年度之現金收支預測表，官田二廠可望於年底建置完成，但本公司考量官田二廠尚未通過更新環境評估，故基本保守原則，並未估列官田二廠 102 年度之營收及購料需求，故一旦官田二廠通過環境評估或因業務成長改以前次已通過之環境評估報告來進行建廠計劃，本公司未來因應官田二廠生產所需之購料借款及營運資金將相對增加，對於本公司財務結構及償債能力之強化均有相當之壓力，且公司於經營過程中，若過度仰賴金融機構籌措資金易受授信額度限制及金融環境變化之影響，不僅加重本公司之利息支出，且對景氣變化之應變較無彈性，因此藉由本次辦理之現金增資得以償還銀行借款，以利降低利息支出，增加資金運用彈性空間。

另本公司 101 年度經考量當前景氣狀況及在本公司營運政策無重大改變、應收帳款及存貨水準約與 100 年度約當、官田二廠於年底建置完成，故年度折舊及攤銷提列水準與去年同期差異不大下，經由本次現金增資償還銀行借款後，雖然隨著官田二廠的資本支出增加將使得本公司負債比率由 33.63%略增至 33.92%，長期資金佔固定資產比率由 199.25%略降至 195.67%，惟其變動比率雖分別僅

(0.86%)及(1.80%)，比率變化幅度雖然不大，但對於穩健其財務結構確有相當程度之效果，顯示透過本次辦理現金增資，對本公司財務結構的維持具有正面助益，有助提升本公司在市場上的競爭力。此外，本公司透過本次現金增資償還銀行借款後，其流動比例由 238.28%略降至 236.38%，速動比率由 69.11%提升至 90.36%，其變動比率分別為(0.80%)及 30.75%，顯示其短期償債能力將獲得強化，並提高本公司未來面對未來景氣變化的能力，故本次發行可現金增資發行新股以償還銀行借款實有其必要性。

3. 本次現金增資計畫、預計進度及預計可能產生效益之合理性

(1) 本次現金增資計畫與預計進度之合理性

本公司本次募集資金計畫為現金增資發行新股，已於 101 年 3 月 29 日向行政院金融監督管理委員會提出申報，並已申報生效，按規定將委由證券承銷商對外辦理公開承銷作業，經考量主管機關審核募集資金案所需時間、現金增資公開承銷作業及繳款作業等因素，且銀行借款合同中並無不得提前償還或其他特殊之限制條款，故本公司預計於 101 年 7 月可完成募資及完成償還銀行借款程序，其資金運用計畫及預定進度應屬合理。

(2) 預計可能產生效益之合理性

① 節省利息支出，減輕財務負擔

本公司考量官田二廠工程及設備資本借款動撥後，將使公司利息費用增加，大幅提高營運成本，為維持財務結構之穩健、提升產業競爭力，故擬辦理現金增資以償還銀行借款，本次籌資預計以 315,000 仟元用於償還銀行借款，若以本公司短期平均銀行借款利率 2.12%及長期借款利率 2.1053%設算，預計 101 年度可節省利息支出約 2,773 仟元，往後每年度可節省利息支出約 6,654 仟元，將可適時緩減本公司因利息支出之營運壓力，可避免利息支出侵蝕公司獲利，同時可增加其未來購料的彈性及空間，及提高面對景氣變化時的應變能力，故其效益尚屬合理。

② 穩健財務結構，提升產業競爭力

本公司基於整體負債比之綜合考量，於動支官田二廠工程及設備資本借款 250,000 仟元後，屆時負債比率將高達 36.82%，且利息支出預估全年度將增加 6.15%，除侵蝕公司獲利，增加營運成本外，亦可能造成未來銀行額度空間受限，故本公司擬透過本次辦理現金增資發行新股以償還已舉借之購料借款，除可適時降低利息支出侵蝕獲利外，同時可增加未來營運需求的彈性空間，加上一旦官田二廠通過環境評估或因應業務成長改以前次已通過之還境評估報告來進行建廠計畫，本公司未來因應官田二廠生產所需之購料借款及營運資金將相對增加，對於本公司財務結構及償債能力之強化均有相當之壓力，且本公司於經營過程中，若過度仰賴金融機構籌措資金容易受授信額度限制及金融環境變化之影響，不僅加重本公司之利息支出，且對景氣變化之應變較無彈性，因此藉由本次辦理之現金增資得以償還銀行借款，以利降低利息支出，增加資金運用彈性空間。

此外，本次現金增資償還銀行借款後，雖因官田二廠之資本支出增加使得本公司負債比率由 33.63%略增至 33.92%，長期資金佔固定資產比率由 199.25%略降至 195.67%，惟其變動比率雖分別僅(0.86%)及(1.80%)，比率變化幅度雖然不大，但對於穩健其財務結構確有相當程度之效果，顯示透過本次辦理現金增資，對本公司財務結構的維持具有正面助益，有助提升本公司在市場上的競爭力。此外，本公司透過本次現金增資償還銀行借款後，其流動比例由 238.28%略降至 236.38%，速動比率由 69.11%提升至 90.36%，其變動比率分別為(0.80%)

及 30.75%，顯示其短期償債能力將獲得強化，並提高本公司未來面對未來景氣變化的能力。整體而言，本次募資對本公司財務結構及強化其短期償債能力具有正面助益，其效益應屬合理。

4.分析比較各種資金調度來源對發行人當年度每股盈餘稀釋、財務負擔、股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響。發行人如辦理「發行人募集與發行有價證券處理準則」第六條第二項第二款規定之案件，得僅就發行新股對當年度每股盈餘稀釋情形進行評估

(1)各項籌資方式之比較彙總如下：

籌資方式	說明	
	有利因素	不利因素
1.銀行借款	<ol style="list-style-type: none"> 1.資金挹注能暫時支應公司資金需求。 2.資金籌措因不須經主管機關審核，故所需時間較短。 3.若能有效運用財務槓桿，則能利用較低成本，創造較高的利潤。 4.程序簡便，資金額度運用彈性大。 	<ol style="list-style-type: none"> 1.利息負擔較沈重，負債增加將侵蝕公司獲利，並使財務結構惡化，競爭力下降。 2.融通期限一般較短，期限屆滿，須另籌措資金償還，故長期投資或固定資產投資較不適合以銀行短期借款支應。
2.普通公司債	<ol style="list-style-type: none"> 1.每股盈餘沒有被稀釋之顧慮。 2.債權人對公司無經營權及決策權，不致造成重大影響。 3.屬於中長期資金來源。 4.債息有節稅效果。 	<ol style="list-style-type: none"> 1.利息負擔較重，而負債增加將侵蝕公司獲利。 2.債期屆滿後，公司即面臨還債之資金贖回壓力。 3.易導致財務狀況惡化，降低競爭力。 4.市場流通性不高，籌資困難度較高。
3.轉換公司債	<ol style="list-style-type: none"> 1.因債附加有轉換權，故票面利率及資金成本，較一般長期資金來源為低。 2.轉換公司債經債權人請求轉換後才會稀釋每股盈餘，可避免股權急劇稀釋，且對經營權之衝擊較小。 3.債務經轉換權行使後，立即轉為股本，一方面免除債券到期籌資償債之壓力，另一方面可因轉換權之行使迅速改善財務結構。 4.可較現金增資獲得更高之股本溢價。 	<ol style="list-style-type: none"> 1.依目前市場發行之轉換公司債，其轉換與否之主動權在於債權人，發行人較難以確認其長期資金調度計畫。 2.轉換公司債未全數轉換前，仍屬債務性質，無法立即改善公司之財務結構。 2.若市場狀況導致無轉換權行使誘因，則公司將面臨賣回權行使時，龐大之資金壓力。 3.若轉換為股權後，股權稀釋效果立見，若經營層股權集中度低，經營權易受威脅。
4.海外存託憑證	<ol style="list-style-type: none"> 1.可藉募資拓展海外知名度。 2.以發行新股方式為之，可增加自有資本比率，改善財務結構。 3.發行價格較接近普通股市價，可獲得較高之股本溢價。 4.對外國法人釋股，對股價負面衝擊較小。 	<ol style="list-style-type: none"> 1.公司國際知度及產業前景將影響資金募集計畫成功與否。 2.固定發行成本較高，為符合規模經濟效益，募集資金額度不宜過低。 3.因股本膨脹，對每股盈餘產生稀釋之效果 4.目前國內法令規定，海外存託憑證雖可轉換為普通股，惟手續繁雜，買賣易受限，致流通性不高。

5.現金增資發行新股	1.資本市場上較為普通之金融商品，一般投資者接受程度高，資金募集計畫較易順利完成。 2.可改善財務結構，提升自有資本比率，降低財務風險，提升市場競爭力。 3.無到期日，毋須面對還本資金壓力。 4.藉由提撥員工優先承購方式，使員工成為股東，加強員工向心力。	1.股權稀釋效果立見，若經營層股權集中度低，經營權易受威脅。 2.盈餘將立即遭稀釋，經營層面臨之經營壓力升高。
------------	--	--

(2)分析比較各種資金調度來源對發行人每股盈餘稀釋之影響

上市櫃公司常用之資金調度方式有舉債(含銀行借款、發行公司債及發行轉換公司債)、發行海外存託憑證及現金增資發行新股，其中發行海外存託憑證因涉及國外發行市場，相關作業程序繁複，其固定發行成本較高，為符合經濟效益募資額度不宜過低，基於本公司本次募集資金規模不大之考量，發行海外存託憑證並非本公司最好之選擇。另銀行借款與發行普通公司債之效果相同，因此以下僅就現金增資發行新股、銀行借款及國內轉換公司債之三種籌資方式，比較其對發行人當年度每股盈餘稀釋之影響：

①每股盈餘及股權之可能稀釋情形

對 101 年度每股盈餘之影響

單位：新台幣仟元；仟股；每股盈餘：元

項目	銀行借款	現金增資	可轉換公司債	
			全數未轉換	全數轉換
籌資金額	315,000	315,000	315,000	315,000
籌資工具利率(註 1)	2.12%	0%	1%	-
資金成本(註 2)	2,783	-	1,313	-
加權平均流通在外股數	338,096	358,929	338,096	351,438
期末股數(註 3)	338,096	388,096	338,096	378,121
資金成本對每股盈餘之影響(元/股)	0.008	-	0.004	-
每股盈餘稀釋程度(註 4)	-	5.80%	-	3.80%

註 1：假設未包含發行成本下，各籌資工具資金成本之假設分別為，銀行平均借款利率為 2.12%，現金增資 0%、轉換公司債全數未轉換為 1%。

註 2：假設籌資金額為 315,000 仟元，預計 101 年 7 月完成籌資，資金成本計算期間以 5 個月計，銀行借款之資金成本=315,000 仟元×2.12%×5/12=2,783 仟元。發行之可轉債全數未轉換之資金成本=315,000 仟元×1.00%×5/12=1,313 仟元

註 3：現金增資採公開申購方式之發行價格為每股 6.3 元(以除權交易日(5/18)前五個營業日為訂價基準日(5/11)，以其前一、三、五個營業日之普通股平均收盤價分別為 7.79 元、7.81 元及 7.83 元，擇一採前一個營業日平均收盤價 7.79 元計算，為市價之 80.87%)，發行之股數為 50,000 仟股；若發行 315,000 仟元之轉換公司債，假設轉換公司債於 101 年 7 月完成募集與發行，閉鎖期 1 個月，並於 101 年 8 月底全數轉換為普通股，若以每股轉換價格 7.87 元計算(前一個營業日平均收盤價 7.79 元 x101%之溢價率)，將增加股數 40,025 仟股。

註 4：未考慮資金成本節省下：

(1)若發行現金增資，每股盈餘稀釋程度為 5.80%。 $[1-338,096/(338,096+50,000 \times 5/12)]$

(2)發行轉換公司債(全數轉換)，每股盈餘稀釋程度為 3.80%。 $[1-338,096/(338,096+40,025 \times 4/12)]$

由上表觀之，將銀行借款、轉換公司債及現金增資籌資方式作一比較，採銀行短期借款方式雖不會使股本膨脹，但 101 年度即需負擔約 2,783 仟元之利息支出，且以後每年仍需負擔約 6,678 仟元之利息支出，資金成本較高且將影響獲利能力，並會降低自有資本比率，提高負債比率，不利財務結構改善。若採轉換公司債之方式籌資，其資金成本較銀行借款低廉，雖轉換公司債具有轉換成普通股股權之性質，對每股盈餘將會產生延緩稀釋速度之效果，惟在尚未轉換成普通股前仍屬負債，對本公司之財務結構將產生負面影響。

本公司本次擬辦理現金增資 315,000 仟元，其資金成本低於其他籌資方式；相較於發行轉換公司債，雖其股本增加幅度及對每股盈餘稀釋程度相對較高，但負債比率較全數發行可轉債低，有助於改善財務結構，又可避免公司於債券到期時發生償還資金之壓力，減少公司財務負擔並降低財務風險。

考量本公司現行資金需求，係透過現金增資募集本次所需資金來償還銀行借款，藉以降低負債比率，改善財務結構，有助於本公司未來事業之穩定發展。此外，本公司辦理現金增資募集資金，員工依法可優先認購 15%，使員工成為股東一份子，不僅可提高員工對公司之認同感及向心力，更可共同分享公司之經營成果，對本公司之永續經營具正面意義。綜上所述，本公司考量本次募資是以償還銀行借款及改善當前財務結構為目的，故採現金增資方式募集資金應屬合理。

②對發行人財務負擔之影響

本公司 100 年底之負債比例為 33.63%，若採全數以銀行借款方式籌資，其負債比率將高於採現金增資發行新股之籌資方式，且於到期時將面臨需償還負債之資金壓力。而若採轉換公司債方式，由於可轉換公司債之轉換權利屬於債權人，本公司難以確認其資金調度計畫，故辦理現金增資較有利於公司之中長期發展並兼顧較輕之財務負擔，為本公司目前較佳之資金籌措方式。

③對股權可能稀釋情形及對現有股東權益之影響

本公司本次辦理現金增資，採公開申購方式承銷，扣除員工認購 15% 及公開承銷 10% 外，原股東依原持股比例認購其餘 75%，其對股權之稀釋比率設算如下：

若辦理現金增資對股東股權稀釋比率：

$$\begin{aligned}
 &= 1 - \frac{\text{目前已發行並流通在外普通股股數} + \text{原股東依持股比例認購新股}}{\text{目前已發行並流通在外普通股股數} + \text{本次現金增資發行新股股數}} \\
 &= 1 - \frac{338,096 \text{ 仟股} + 50,000 \text{ 仟股} \times 0.75}{338,096 \text{ 仟股} + 50,000 \text{ 仟股}} \\
 &= 1 - \frac{375,596 \text{ 仟股}}{388,096 \text{ 仟股}} = 1 - 96.78\% = 3.22\%
 \end{aligned}$$

由上述計算可知，本公司本次現金增資採公開申購方式承銷，對股權稀釋情形並不嚴重，相對於發行轉換公司債，由於一般全數均採對外公開承銷，未來投資人若轉換成普通股，對原股東股權稀釋幅度將更大。

此外，就對現有股東權益之影響觀之，以銀行借款、轉換普通公司債等舉債方式籌資，僅增加公司負債，淨值並無法提高，對永續經營之助益有限；轉換公司債於轉換前僅會增加公司負債，雖隨著債權人將其持有之轉換公司債轉換為普通股，負債比率將逐漸減少而股東權益亦隨之增加，然轉換之權利屬於債權人，故轉換時點及是否執行轉換則無法預期。故本公司本次籌資計畫以辦

理現金增資方式支應，經考量對每股盈餘稀釋、財務負擔、股權之可能稀釋情形及對現有股東權益等綜合因素下，具有合理性與必要性。

5.以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額。

(1)折價發行新股之必要性與合理性

本公司綜合考量未來營運之資金需求、市場整體狀況、本公司之獲利狀況、產業未來發展前景及現有股東權益、股東、員工及投資人之認購意願等因素後，認為採折價發行方式發行新股實屬必要。另本公司本次現金增資發行新股案經於101年3月23日經本公司董事會決議通過，每股發行價格為6.3元係以除權交易日(5/18)前五個營業日為訂價基準日(5/11)，以其前一、三、五個營業日之普通股平均收盤價分別為7.79元、7.81元及7.83元，擇一採前一個營業日平均收盤價7.79元計算，為前述參考價格之80.87%，其承銷價格除符合「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第六條之規定外，其折價幅度亦考量折價發行新股對原股東權益之影響，故承銷價格之訂定應屬合理。

(2)未採用其他籌資方式之原因及其合理性

本公司不採銀行借款與發行普通公司債係因負債性質工具均有到期償還及按期支付利息費用之資金壓力，加上本公司本次辦理現金增資主係償還購料借款以降低利息負擔，避免利息支出對獲利的侵蝕及因應未來的購料需求，故不考慮採轉換公司債之方式籌資，主要係轉換公司債雖具有轉換成普通股股權之性質，對每股盈餘有延緩稀釋速度之效果，惟在尚未轉換成普通股前仍屬負債，對本公司之財務結構將產生負面影響，因此本公司選擇以現金增資方式籌措長期穩定的資金挹注，更有利於本公司的中長期發展，並降低本公司之財務負擔及改善其財務結構，應屬合理。

(3)所沖減資本公積或保留盈餘之數額

依證期會90年11月16日(90)台財證(六)字第006122號函規定，公開發行公司若有以低於面額價格發行股票者，其面額與發行價格間之差額，應先借記同種類股票溢價產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘項下之未分配盈餘，以本次現金增資發行價格每股6.3元計算，折價金額為185,000仟元，故本公司發行新股後資本公積將減少185,000仟元。

(八)說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式

請參閱本公開說明書之現金增資發行新股承銷價格計算書。

(九)資金運用概算及可能產生之效益

- 1.如為收購其他公司、擴建或新建固定資產者，應說明本次計畫完成後，預計可能增加之產銷量、值、成本結構(含總成本及單位成本)、獲利能力之變動情形、產品品質之改善情形及其他可能產生之效益。

本公司本次辦理現金增資發行普通股，其資金用途為償還銀行借款，並無用於收購其他公司、擴建或新建固定資產之情事，故不適用。

- 2.如為轉投資其他公司，應列明下列事項：

- (1)轉投資事業最近二年度之稅後淨利、轉投資之目的、資金計畫用途及其所營事業與公司業務之關聯性、預計投資損益情形及對公司經營之影響。如持有該轉投資事業普通股股權百分之二十以上者，應列明轉投資事業預計之資金運用進度、資金回收年限、資金回收之前各年度預計產生之效益與其對公司獲利能力及每股盈餘之影響。

- (2)如轉投資特許事業者，應敘明特許事業主管機關核准或許可情形及其核准或許可之附帶事項是否有影響本次募集與發行有價證券。

本公司本次辦理現金增資發行普通股，其資金用途為償還銀行借款，並無用於轉投資之情事，故不適用。

3.如為充實營運資金、償還債務者，應列明下列事項：

(1)公司債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形、目前營運資金狀況、所需之資金額度及預計運用情形，並列示所編製之申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表。

①公司債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形

本公司並未發行公司債，另本公司主要之銀行借款擬以本次現金增資所募集之資金償還，其金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形如下表所述。

計劃項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度			
			101年			
			第一季	第二季	第三季	第四季
償還銀行借款	101年第三季	315,000	—	—	315,000	—

預計可能產生效益：

- 1.提升本公司之償債能力，節省利息支出、改善財務結構及提升產業競爭力，以因應未來購料需求，並降低營運風險。
- 2.預計101年度可節省利息支出約2,773仟元，往後每年度可節省利息支出約6,654仟元

②目前營運資金狀況、所需之資金額度及預計運用情形：請參閱第40頁之現金收支預測表。

③申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表請參閱第40-41頁。

本公司編製現金收支預測表101年度1~2月份為實際數，3~12月份為預估數，其預估數係依據公司過去資金運用情形、資金調度政策並考量未來預計營運狀況、款項收付情形及各項資本支出等按月編製而成。另102年度各月份之現金收支預測表係參酌100年之現金收支狀況，延續101年度現金收支預測表之期末餘額，合理假設102年度可能之營運狀況予以編製。

101 年度(1~12 月)各月份之現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項目	1 月份	2 月份	3 月份	4 月份	5 月份	6 月份	7 月份	8 月份	9 月份	10 月份	11 月份	12 月份	合計
期初現金餘額(1)	53,358	70,238	215,823	122,150	102,805	59,429	44,305	177,404	268,185	230,513	183,951	175,786	—
加：非融資性收入(2)													
應收款項收現	514,218	485,337	508,655	547,035	541,465	536,620	533,350	529,920	525,885	520,025	521,860	524,635	6,289,005
其他	1	1	5	6	6	146	6	6	6	6	6	146	341
合計	514,219	485,338	508,660	547,041	541,471	536,766	533,356	529,926	525,891	520,031	521,866	524,781	6,289,346
減：非融資性支出(3)													
原料採購	545,046	269,444	458,871	418,992	418,992	418,992	428,568	428,568	428,568	421,904	421,904	421,904	5,081,753
應付帳款付現	46,830	41,638	40,877	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	579,345
薪資、水電及稅捐	71,965	33,734	45,678	49,924	50,478	47,678	54,924	51,678	51,678	52,924	48,378	46,678	605,717
其他支出	3,636	4,656	4,656	4,656	4,656	4,656	4,656	4,656	4,656	4,656	4,656	4,656	54,852
利息支出	3,886	5,523	4,225	3,850	3,778	3,719	3,604	3,597	3,809	3,919	3,905	3,907	47,722
資本支出	46,526	15,560	16,885	3,160	9,713	5,837	61,559	3,998	66,490	17,702	600	51,225	299,255
盈餘分派	—	—	—	—	—	—	—	—	100,121	—	—	—	100,121
合計	717,889	370,555	571,192	530,582	537,617	530,882	603,311	542,497	705,322	551,105	529,443	578,370	6,768,765
要求最低現金餘額(4)	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000
所需資金總額(5)=(3)+(4)	747,889	400,555	601,192	560,582	567,617	560,882	633,311	572,497	735,322	581,105	559,443	608,370	6,798,765
融資前可供支用現金餘額(短絀)(6)=(1)+(2)-(5)	(180,312)	155,021	123,291	108,609	76,659	35,313	(55,650)	134,833	58,754	169,439	146,374	92,197	(456,061)
融資淨額(7)													
現金增資	—	—	—	—	—	—	315,000	—	—	—	—	—	315,000
銀行借款	545,046	269,444	458,871	418,992	418,992	418,992	678,568	428,568	428,568	421,904	421,904	421,904	5,331,753
償還借款	324,496	238,642	490,012	454,796	466,222	440,000	790,514	325,216	286,809	437,392	422,492	418,992	5,095,583
合計	220,550	30,802	(31,141)	(35,804)	(47,230)	(21,008)	203,054	103,352	141,759	(15,488)	(588)	2,912	551,170
期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7)	70,238	215,823	122,150	102,805	59,429	44,305	177,404	268,185	230,513	183,951	175,786	125,109	—

102 年度(1~12 月)各月份之現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項目	1 月份	2 月份	3 月份	4 月份	5 月份	6 月份	7 月份	8 月份	9 月份	10 月份	11 月份	12 月份	合計
期初現金餘額(1)	125,109	101,041	99,796	100,331	95,443	111,600	133,210	103,079	106,748	114,168	112,009	165,341	—
加：非融資性收入(2)													
應收款項收現	521,785	550,000	500,000	550,000	550,000	550,000	550,000	580,000	580,000	580,000	580,000	580,000	6,671,785
其他	6	6	6	6	6	146	6	6	6	6	6	146	352
合計	521,791	550,006	500,006	550,006	550,006	550,146	550,006	580,006	580,006	580,006	580,006	580,146	6,672,137
減：非融資性支出(3)													
原料採購	412,328	412,328	412,328	416,080	416,080	416,080	420,672	420,672	420,672	418,992	418,992	418,992	5,004,216
應付帳款付現	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	600,000
薪資、水電及稅捐	49,924	60,678	44,678	49,424	49,978	48,178	55,424	52,178	52,178	53,424	48,878	47,178	612,120
其他支出	4,656	4,656	4,656	4,656	4,656	4,656	4,656	4,656	4,656	4,656	4,656	4,656	55,872
利息支出	3,887	3,849	3,852	3,846	3,811	3,798	3,753	3,675	3,643	3,605	3,560	3,562	44,841
資本支出	—	—	7,717	—	—	—	—	—	49,781	—	—	—	57,498
合計	520,795	531,511	523,231	524,006	524,525	522,712	534,505	531,181	580,930	530,677	526,086	524,388	6,374,547
要求最低現金餘額(4)	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000
所需資金總額(5)=(3)+(4)	550,795	561,511	553,231	554,006	554,525	552,712	564,505	561,181	610,930	560,677	556,086	554,388	6,404,547
融資前可供支用現金餘額(短絀) (6)=(1)+(2)-(5)	96,105	89,536	46,571	96,331	90,924	109,034	118,711	121,904	75,824	133,497	135,929	191,099	392,699
融資淨額(7)													
發行新股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0
銀行借款	412,328	412,328	412,328	416,080	416,080	416,080	420,672	420,672	420,672	418,992	418,992	418,992	5,004,216
償還借款	437,392	432,068	388,568	446,968	425,404	421,904	466,304	465,828	412,328	470,480	419,580	416,080	5,202,904
合計	(25,064)	(19,740)	23,760	(30,888)	(9,324)	(5,824)	(45,632)	(45,156)	8,344	(51,488)	(588)	2,912	(198,688)
期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7)	101,041	99,796	100,331	95,443	111,600	133,210	103,079	106,748	114,168	112,009	165,341	224,011	—

(2)就公司申報年度及預計未來一年度應收帳款收款與應付帳款付款政策、資本支出計畫、財務槓桿及負債比率（或自有資產與風險性資產比率），說明償債或充實營運資金之原因。

①申報年度及預計未來一年度應收帳款收款與應付帳款付款政策

本公司101及102年度現金收支預測表中之應收帳款收現及應付帳款付現金額，係以100年度實際收付款情形為基礎，並參酌101年度之預計銷售與採購情形予以推估編製。

年度/項目	應收款項收現天數	應付款項付現天數
98年度	28	12
99年度	32	14
100年度	30	7

本公司101及102年度現金收支預測表預估之應收帳款收現天數及應付款項付現天數，係參考100年度實際收、付款情形及非屬原料採購供應商之付款條件等因素為編製基礎，主要是本公司為傳統產業，加上客戶群及供應商相對穩定所致。整體而言，其現金收支預測表之編製基礎與往年歷史比率相當，故現金收支預測之編製尚屬合理。

本公司應收帳款收款政策主係依各廠之個別客戶之規模、信用狀況、市場供需情形及過去交易紀錄等因素訂定，最近三年度平均收款期間分別為為28天、32天及30天，其政策與本公司目前平均實際收款期間大致相當。應付帳款付款政策方面，依各供應商及採購時雙方約定之條件而有所不同，98、99及100年度平均付款期間分別為12天、14天及7天左右，主要係自100年下半年起，由於國內外景氣能見度較低，加上原物料價格持續飆漲，供應商採縮短付款天期及調漲價格為因應所致，另本公司主要原料鋼胚係以開立信用狀方式支應，依本公司之短期購料借款合同及實際借、還款日期觀之，借款期間皆為半年，經檢視本公司編製之現金收支預測表，尚與實際償還期間一致，且購料還款金額亦與購料金額一致，故其編製基礎尚屬合理。

②資本支出計畫

在資產資本支出方面，本公司預估101年及102年度之資本支出金額分別為299,255仟元及57,498仟元，主要係依據官田二廠之工程、設備購置之合約，視目前實際工程進度，將1~5月已確認之應付工程款、未來預計須支付之應付工程款，併同年度設備購置或汰換計劃予以編製，故其編製基礎尚屬合理。

③財務槓桿及負債比率

單位：新台幣仟元

項目	99年度	100年度	101年度(預估)
財務槓桿度	1.27	1.69	1.57
負債比率(%)	33.78	33.63	33.92
營業收入淨額(仟元)	5,409,436	6,267,491	—
每股盈餘(元)	1.01	0.42	—

財務槓桿度係衡量公司舉債經營之財務風險，評估利息費用之變動對於營業利益影響之程度，該項指標數值越高表示公司所承受之財務風險越大。就本公司最近二年度負債比率分別為33.78%及33.63%觀之，其比率變化尚且不大，但就本公司最近二年度財務槓桿度分別為1.27及1.69觀之，本公司所承受的財務風險正逐年提高，另本公司本次若未透過辦理現金增資償還購料借款，則其財務槓

桿度及負債比率將在動支長期借款聯貸案中專案用於官田二廠工程及設備資本借款之乙項授信借款後分別略降至 1.63 及增至 36.82%，而不利其未來之發展，因此本公司本次透過辦理現金增資償還借款以逐步增加其償債能力及強化其體質，預估 101 年度財務槓桿度及負債比率將可望再分別降至 1.57 及小幅增至 33.92%，故本公司適時辦理現金增資償還購料借款，避免因購料借款所產生的利息逐步侵蝕本公司獲利，同時提升財務靈活度及因應未來的購料需求，實屬必要及合理。

- (3)增資計畫如用於償債者，應說明原借款用途及其效益達成情形。若原借款係用以購買營建用地或支付營建工程款者，應就預計自購置該營建用地至營建個案銷售完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，說明原借款原因，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益及其達成情形。

本公司本次增資計畫係償還銀行購料借款，主要係自 98 年度金融海嘯逐漸遠離，鋼材市場需求增加，為生產所需所為之購料借款，加上本公司主要原料鋼胚多源自國外進口，故本公司採開立信用狀方式支應屬合理，另由本公司最近三年營業收入分別為 4,194,081 仟元、5,409,436 仟元及 6,267,491 仟元，尚呈逐年成長的趨勢，隨著營收成長勢必使營運成本及購買原物料所須資金增加，自有資金不足以支應，故須以向金融機構融資支應，足見本公司為因應業績成長所為之購料借款有其必要性，且效益亦已顯現。

單位：新台幣仟元

貸款銀行	性質	借款金額	預計還款金額	借款日	到期日	利率
台企成功	購料借款	29,724	29,724	101.02.10	101.07.31	2.120%
華銀北台南	購料借款	24,000	24,000	101.02.23	101.08.13	2.120%
華銀北台南	購料借款	25,449	25,449	101.03.14	101.08.31	2.120%
板信台南	購料借款	29,495	29,495	101.03.15	101.09.05	2.100%
台銀南都	購料借款	43,414	43,414	101.03.09	101.09.05	2.120%
彰銀聯貸丙項	購料借款	167,432	167,432	註	註	2.1053%
合計		319,514	319,514			

註：資料共計三筆，其借款日期為 101.02.29~101.03.13，到期日為 101.08.27~101.09.09

- 4.如為購買營建用地或支付營建工程款者，應詳列預計自購買土地至營建個案銷售完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益。

本公司本次辦理現金增資發行普通股，其資金用途為償還銀行借款，並無用於購買營建用地或支付營建工程款之情事，故不適用。

- 5.如為購買未完工程並承受賣方未履行契約者，應列明買方轉讓理由、受讓價格決定依據及受讓過程對契約相對人權利義務之影響。

本公司本次辦理現金增資發行普通股，其資金用途為償還銀行借款，並無用於購買未完工程並承受賣方未履行契約之情事，故不適用。

二、本次受讓他公司發行新股應記載事項：不適用。

三、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)財務分析

分析項目 (註2)		最近五年度財務分析					當年度截至 101年3月31 日財務分析	
		96年	97年	98年	99年	100年		
財務結構 (%)	負債占資產比率	37.1	39.9	39.7	33.8	33.6	39.0	
	長期資金占固定資產比率	136.9	152.3	157.8	168.6	199.3	203.9	
償債能力 %	流動比率	88.0	122.2	127.8	123.1	238.3	205.3	
	速動比率	30.1	23.7	43.9	38.3	69.1	55.4	
	利息保障倍數	—	—	1.3	8.0	4.3	—	
經營能力	應收款項週轉率 (次)	10.4	13.0	12.9	11.5	12.3	2.3	
	平均收現日數	35	28	28	32	30	38	
	存貨週轉率 (次)	3.4	4.9	3.9	4.4	4.4	0.9	
	應付款項週轉率 (次)	52.3	72.5	29.4	26.2	55.1	6.5	
	平均銷貨日數	106	75	93	83	83	102	
	固定資產週轉率 (次)	1.7	1.7	1.5	2.0	2.2	0.5	
	總資產週轉率 (次)	0.8	0.9	0.7	0.8	0.9	0.2	
獲利能力	資產報酬率 (%)	(9.7)	(8.8)	0.8	5.8	2.6	(0.4)	
	股東權益報酬率 (%)	(19.1)	(16.4)	0.3	8.3	3.2	(0.8)	
	占實收資本 比率 (%)	營業(損)益	(3.1)	(11.3)	0.8	6.3	2.9	(1.3)
		稅前(損)益	(18.9)	(13.3)	0.4	9.4	4.0	(1.0)
	純益率 (%)	(15.3)	(12.5)	0.3	6.1	2.2	(2.5)	
	每股盈餘 (元)	(2.71)	(2.02)	0.04	1.01	0.42	(0.11)	
現金流量	現金流量比率 (%)	27.3	1.8	15.6	4.6	(5.0)	(22.0)	
	現金流量允當比率 (%)	53.7	46.5	37.6	56.3	55.6	63.6	
	現金再投資比率 (%)	11.0	0.4	3.5	1.2	(0.6)	(3.5)	
槓桿度	營運槓桿度	—	—	14.7	2.8	5.0	—	
	財務槓桿度	—	—	—	1.3	1.7	0.8	

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

註2：計算公式列示如下：

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。(註4)

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)。(註5)

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(註6)。
- (2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

最近二年度各項財務比率變動原因：

- (1)流動比率、速動比率上升，現金流量比率、現金再投資比率下降，主係因100年度短期借款較去年同期減少所致。
- (2)利息保障倍數下降，主係因100年度營業淨利及稅後淨利較去年同期減少所致。
- (3)應付款項週轉率上升，主係100年度營業成本較去年同期增加所致。
- (4)資產報酬率、股東權益報酬率、營業(損)益及稅前(損)益占實收資本比率、純益(損)率與每股盈餘(純損)均下降，主係因100年度稅後純益較去年同期減少所致。
- (5)營運槓桿度及財務槓桿度均下降，主係因100年度營業淨利較去年同期減少所致。

二、財務報表應記載事項

(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近兩年度財務報表及會計師查核報告。

1. 99 年度會計師查核簽證之財務報告：請參閱 72-79 頁。

2. 100 年度會計師查核簽證之財務報告：請參閱 80-87 頁。

(二)最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：

100 年度會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：請參閱 88-96 頁。

(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證之財務報表，應併予揭露：無。

三、財務概況其他重要事項

(一)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露之資訊：無。

四、財務狀況及經營結果檢討分析

(一)財務狀況

單位：新台幣仟元

項目	年度	99 年度	100 年度	差異		
				金額	%	備註
流動資產		2,254,664	2,225,116	(29,548)	(1.31%)	
基金及投資		1,325,431	1,436,953	111,522	8.41%	
固定資產		2,732,254	2,856,483	124,229	4.55%	
其他資產		131,138	111,464	(19,674)	(15.00%)	
資產總額		6,443,487	6,630,016	186,529	2.89%	
流動負債		1,832,188	933,826	(898,362)	(49.03%)	
長期負債		338,562	1,291,471	952,909	281.46%	
其他負債		5,994	4,686	(1,308)	(21.82%)	
負債總額		2,176,744	2,229,983	53,239	2.45%	
股本		3,380,955	3,380,955	0	—	
資本公積		1,105,879	886,797	(219,082)	(19.81%)	
保留盈餘(累積虧損)		(198,229)	164,778	363,007	183.13%	
股東權益其他項目		(21,862)	(32,497)	(10,635)	(48.65%)	
股東權益總額		4,266,743	4,400,033	133,290	3.12%	
金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者，其變動原因如下：						
1. 流動負債減少、長期負債增加，主係因新聯貸案動用所致。						
2. 資本公積減少、保留盈餘增加，主係因本公司股東常會於 100 年 4 月決議以法定盈餘公積、資本公積彌補虧損及 100 年度獲利所致。						
3. 股東權益其他項目減少，主係因 100 年度金融商品未實現損失增加所致。						

(二)經營結果

1.經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

項 目	99 年度	100 年度	增(減)金額	變動比例%	備註
營業收入總額	5,415,494	6,274,417	858,923	15.86%	
減：銷貨退回與折讓	6,058	6,926	868	14.33%	
營業收入淨額	5,409,436	6,267,491	858,055	15.86%	
營業成本	5,043,049	6,002,421	959,372	19.02%	
營業毛利	366,387	265,070	(101,317)	(27.65%)	
營業費用	154,089	166,309	12,220	7.93%	
營業淨利	212,298	98,761	(113,537)	(53.48%)	
營業外收入及利益	187,007	77,663	(109,344)	(58.47%)	
營業外費用與損失	81,450	42,845	(38,605)	(47.40%)	
繼續營業部門稅前淨利	317,855	133,579	(184,276)	(57.97%)	
所得稅費用(利益)	(11,784)	(6,494)	(5,290)	(44.89%)	
繼續營業部門稅後淨利	329,639	140,073	(189,566)	(57.51%)	

金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者，其變動原因如下：

- (1)營業毛利減少主要因 100 年鋼鐵及煤價等原物料價格持續上升，且第三季開始受歐債危機影響，全球經濟展望造成極大不確定性，使公司營業淨利及本期淨利相對減少。
- (2)營業外收入及利益減少，主係因 100 年度採權益法認列之投資收益減少所致。
- (3)營業外費用及損失減少，主係因 99 年度處分投資損失，而 100 年度無此情事所致。

2.預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫。

台灣煉鋼能量不足，多從獨立國協、巴西及日本等地進口鋼胚、盤元補足；近幾年獨立國協與巴西內需增加旺盛，使其出口量減少，再加上中國大陸更對鋼胚課徵 25%、盤元 15% 出口稅，導致台灣鋼胚、盤元進口量銳減，鋼材庫存量持續下降，尤其大陸內需強、鋼價高，對台灣單軋廠不啻為優勢的一年，預計 101 年度公司總銷售量較 100 年度提高約 10%，銷售總重量約 278,000 公噸，其係正常穩定之成長，故不會對財務造成影響。

(三)現金流量

1.最近年度現金流量變動之分析說明

年度	99 年度	100 年度	增(減)比例
現金流量比率	4.6	-5.0	-209%
現金流量允當比率	56.3	55.6	-1%
現金再投資比率	1.2	-0.6	-150%

現金流量比率、現金再投資比率均較 99 年度低，主係因本期原物料上漲，100 年度存貨成本增加，使營業活動現金流入較上期減少，且短期借款減少，使流動負債較上期減少所致。

2.流動性不足之改善計畫：本公司目前並無流動性不足之情事。

3.未來一年現金流量性分析

期初現金餘額①	預計全年來自營業活動現金流量②	預計全年現金流出量③	預計現金剩餘(不足)數額①+②-③	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
53,358	(80,043)	(425,649)	(452,334)	—	現金增資 銀行借款

1.本年度現金流量變動情形分析：

(1)營業活動現金流量：101年度受到景氣趨緩影響，營收微幅下滑，加上原料價格仍位於高檔，預計成本無法完全轉嫁下，預計全年度營業活動之淨現金流出約 80,043 千元。

(2)全年度現金流出：官田二廠之工程及設備支出，支付現金股利，償還到期之購料借款及銀行借款後，預計將產出現金流出約 452,334 千元。

2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：擬辦理現金增資及銀行借款支應。

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

本公司考量永康廠因空間有限，新產品之開發及生產空間略顯不足，且因永康廠曾多次飽受水患之苦，故公司擬新建官田二廠，將永康廠遷至官田二廠，並引進新式環保製造設備，同時增加產品項目及節省官田一廠及永康廠間之運費支出；101及102年度官田二廠之工程、設備購置支出及其他各廠資本支出預計為299,255千元及57,498千元，本公司為因應官田二廠之新建，已取得100.6.22彰化銀行主辦之聯貸案乙項專用額度250,000千元，不足款項將由日常營運產生之資金支應，對本公司之財務狀況並無重大不良影響。

(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

1.最近年度轉投資政策

本公司轉投資政策主要係多角化經營，目前除投資業外，橫跨水泥業及休閒旅館業，期發揮綜效，以投資收益增進股東權益。

100年度本公司權益法轉投資合計認列利益為49,303千元，較99年度減少65.75%，主因係去年同期子公司新喜處分其轉投資公司夏都公司產生出售利益而認列較多之投資收益外，另本期因轉投資公司鳳勝公司獲利減少，使本期投資收益減少所致。

本公司未來將加強轉投資管理，落實績效評估制度，發揮業務綜效，針對經營虧損之轉投資公司，則提供必要之協助，期及早扭轉困境。

未來一年投資計劃將以鋼鐵本業及往下游延續性之產品，諸如：牙條、鐵釘、鋼線、點焊鋼筋網等產品發展，加強產品垂直發展，以提升產業競爭力，增加附加價值，創造利益。

2.最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

公司名稱(註)	營業項目	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來一年投資計畫
廣祐投資(股)公司	投資	轉投資公司虧損	加強轉投資管理	無
嘉園投資開發(股)公司	投資	轉投資公司虧損	加強轉投資管理	無
新喜(股)公司	休閒旅館	獲利穩定	加強轉投資管理	無
鳳勝實業(股)公司	製造買賣預拌混凝土	獲利穩定	加強轉投資管理	無
堃寶實業(股)公司	買賣水泥	獲利穩定	加強轉投資管理	無

註:係本公司之長期投資

(六)其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)列明最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失之改善情形

1.最近三年度會計師提出之內部控制改進建議。

年度	會計師建議意見
98 年度	無
99 年度	無
100 年度	無

2.內部稽核人員發現重大缺失之改善情形：

本公司內部稽核人員於執行過程中，除發現一般作業問題，並提出應處理措施及改善計畫外，並無發現重大缺失之情事。

(二)委託會計師專案審查內部控制之審查報告：不適用。

二、委託經證期局核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：請參閱第 57 頁。

四、律師法律意見書：請參閱第 58 頁。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。

六、本次募集與發行有價證券於申報生效時經通知應補充揭露之事項：無。

七、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

八、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載下列事項

(一)董事會運作情形

最近年度及截至公開說明書刊印日止董事會開會共計 8 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率 (B/A)(註 2) (%)	備註
董事長	汪振澤	8	0	100%	
董事	嘉績百貨企業(股)有限公司 代表人：陳介仁	8	0	100%	
董事	嘉績百貨企業(股)有限公司 代表人：朱繼聖	7	0	88%	
董事	嘉績百貨企業(股)有限公司 代表人：吳振復	8	0	100%	
董事	保利都投資(股)有限公司 代表人：潘希賢	8	0	100%	
董事	保利都投資(股)有限公司 代表人：張嘉廣	8	0	100%	
董事	威世貿易有限公司 代表人：胡碧珊	8	0	100%	
董事	陳重憲	8	0	100%	
董事	黃秋梅	4	0	50%	

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又記錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無
- 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避之原因以及參與表決情形：無須迴避之案件
- 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：本公司致力資訊揭露之推動以提高公司治理透明度，經證券基金會評鑑 96 年度等級「A」、97~99 年度等級「A+」，100 年度初評得分持續增加中

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、舊任董事監察人均予以填列，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)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

本公司並未設置審計委員會，最近年度董事會開會 8 次 (A)，監察人參與董事會運作(列席)情形說明如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率(%) (B/A)(註)	備註
監察人	美優實業(股)有限公司 代表人：楊水國	5	63%	
監察人	堃寶實業(股)有限公司 代表人：黃金宗	4	80%	
監察人	堃寶實業(股)有限公司 代表人：陳雨田	3	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：監察人透過發言人、董事會，監督營運情形。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：監察人定期覆核稽核報告，另與會計師有直接聯繫管道。

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：未有陳述意見。

* 監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

* 年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

* 年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

(三)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	本公司由發言人、股務代理機構及 專責人員處理股東建議或糾紛等問 題。	無差異。
(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	董事及監察人。	無差異。
(三)公司建立與關係企業風險控 管機制及防火牆之方式	本公司除對子公司訂立「轉投資事 業監理辦法」外，與各關係企業間 資產、財務管理權責皆相當明確， 並依相關辦法規範辦理，且依各公 司內部控制作業進行相關事宜。	無差異。
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形	本公司尚未設置。	依主管機關之規 定適時設置。
(二)定期評估簽證會計師獨立性 之情形	本公司委任之會計師均具獨立性， 且由每任董事會評估。	無差異。
三、建立與利害關係人溝通管道之情 形	如有需要可隨時電話或e-mail等方 式連絡。	無差異。
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	本公司已架設網站 (http://www.quintain.com.tw)並與 台灣證券交易所之公開資訊觀測站 作連結，揭露相關資訊。	無差異。
(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)	本公司已指定專人負責公司資訊之 蒐集及揭露工作，並落實發言人制 度。	無差異。
五、公司設置提名、薪酬或其他各類 功能性委員會之運作情形	本公司之薪資報酬委員會於100年 12月20日成立，委員計3人，詳細運 作情形請參閱第80頁。	無差異。
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： 本公司未制訂公司治理實務守則；惟已訂有股東會議事規則、董事會議事規範及 內部控制制度等，以推動公司治理之運作。		

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
-----	---------	------------------------------

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. 員工權益：目標朝向建立一個讓員工可以發揮所長的工作環境，尊重員工個人權益，謀求員工的幸福。管理規範依相關法規(如勞動基準法)、團體協約及本公司工作規則辦理。
2. 僱員關懷：開放多元管道供員工表達意見，創造良好的參與感及順暢的雙向溝通管道。
3. 投資者關係：公司積極確保投資者權利完整執行，包括投票選舉董事會成員權利，自由轉移股權之權利，分享公司盈餘之權利，取得公司重大相關信息權利，出席股東大會權利，這些權利公司定給予保障，同時，也確保股權登記及過戶的安全性。具體事項如下：
 - 3.1 設置公司網站「投資人專區」，協助投資人了解公司財務及業務狀況。
 - 3.2 致力資訊揭露之推動以提高公司治理透明度，經證券基金會評鑑96年度等級「A」、97~99年度等級「A+」，100年度初評得分持續增加中。
4. 供應商關係：要求供應商遵循與企業責任有關的行為準則，或達到一定標準要求，主要規範領域包括員工和僱用實務、安全衛生、道德和環境保護等議題。
5. 利害關係人之權利：公司與利害關係人之社會責任除界定經濟責任層次，也應隨著公司影響日益深遠，也開始以法律及道德等責任來規範公司印運作。
 - 5.1 本公司視不同狀況，責成包括發言人、股務、管理等部門與利害關係人溝通，並於公司網站上設有發言人聯絡資訊。
 - 5.2 明定「道德行為準則」並於公司網站揭露本準則內容，以引導本公司董事、監察人及經理人之行為符合道德標準，並使公司利害關係人更加了解公司道德標準。
 - 5.3 為建立本公司良好之內部重大資訊處理及揭露機制，避免資訊不當洩漏，並確保本公司對外界發表資訊之一致性與正確性，特制定「內部重大資訊處理作業程序」，並於公司網站揭露本準則內容，以引導本公司董事、監察人、經理人及受僱人遵循。
6. 董事及監察人進修之情形：董事及監察人之訓練，除公司內經常性的例行宣導與研討外，針對階段性業務之需求亦會安排相關課程進行教育與訓練，公司外如主管機關或相關法令與董事及監察人有關之規定或修訂之資訊皆以電子郵件或書面資料寄送予董事及監察人參閱。本年度董事參加進修課程共計10人次，共計116小時，詳如下表一

開課單位	課程名稱	時數	參與董事
長榮大學	IFRS國際會計準則進階班	36	吳振復、 胡碧珊
證券暨期貨發展基金會	經濟犯罪案例解析及其法律責任實務研習班	3	胡碧珊
國立成功大學	會計主管持續進修	12	胡碧珊
證券交易所	推動我國採用國際會計準則宣導說明會	3	胡碧珊
證券暨期貨發展基金會	企業內部控制制度在職訓練研習班~固定資產薪工循環稽核實務篇	6	陳介仁
證券暨期貨發展基金會	企業內部控制制度在職訓練研習班~建立企業風險管理機制實務篇	6	陳介仁

證券暨期貨發展基金會	企業內部控制制度在職訓練研習班~薪酬委員會相關規範篇	6	陳介仁
中國信託	企業員工獎酬趨勢研討會	2	陳介仁
證券暨期貨發展基金會	企業內部控制制度在職訓練研習班~個資及隱私保護之內部控制因應篇	6	陳介仁

7. 本公司風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司致力於本業之經營管理與發展，無從事高風險或高槓桿之投資活動，除因避險之目的外，盡可能不從事衍生性商品之操作；資金貸與及背書保證之對象皆經過適當之評估，相關作業皆有制定內部控制制度，並透過內部稽核制度評估執行狀況，執行結果良好。

8. 客戶政策之執行情形：「穩定的提供符合客戶需求的產品」是本公司對客戶的承諾，透過深入的客戶服務除可了解客戶需求外，更期許提供符合或超越客戶期望的優質產品與專業服務的能力。目前執行情形良好，努力目標在於成為客戶事業上的長期夥伴，共創雙贏成果。

9. 本公司目前尚未購買董監事責任保險。

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（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：無

註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。

註二：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1. 本公司之薪資報酬委員會於 100 年 12 月 20 日成立，委員計 3 人。
2. 本屆委員任期：100 年 12 月 20 日至 102 年 5 月 11 日，截至公開說明書刊印日止，已開會 1 次(A)，委員出席情形如下：

職稱	身份別	姓名	符合資格條件	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	其他	蔡東堯	3	1	0	100%	
委員	其他	黃志楠	3	1	0	100%	
委員	董事	吳振復	3	1	0	100%	

符合之資格條件說明：

- (1) 商務、法務、財務、會計或公司業務所需相關科系之公私立大專院校講師以上。
 - (2) 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。
 - (3) 具有商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗。
3. 本公司吳振復委員於 101 年 3 月 23 日異動為魏福全委員。

(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。

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>	<p>本公司目前尚未制定書面制度，惟營運管理活動已納入企業社會責任之精神。</p> <p>由管理部負責規劃與推動企業社會責任工作。</p> <p>針對董事、監察人及員工之教育訓練及宣導事項皆於定期會議中納入執行，獎勵及懲戒制度於公司現行相關制度中已有規範。</p>	<p>書面制度將於規劃完成後公告。</p> <p>無差異。</p> <p>無差異。</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。</p> <p>(二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>本公司長期積極致力提升各項資源之利用效率，積極面如尋求資源效能之極大化，消極面如推動各項減廢活動、尋求各項下腳料之回收與再利用。</p> <p>已有建立。</p> <p>由管理部負責規劃與執行。</p> <p>已開始執行，並借重學術界及業界專業單位之專業與經驗逐步實施中。</p>	<p>無差異。</p> <p>無差異。</p> <p>無差異。</p> <p>無差異。</p>
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。</p> <p>(二) 公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。</p> <p>(三) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p>	<p>運作良好，可參閱公司治理運作說明。</p> <p>運作良好，可參閱公司治理運作說明。</p> <p>運作良好，可參閱公司治理運作說明。</p> <p>運作良好，可參閱公司治理運作說明。</p> <p>運作良好，可參閱公司治理運作說明。</p>	<p>無差異。</p> <p>無差異。</p> <p>無差異。</p> <p>無差異。</p> <p>無差異。</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
(五) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。		
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。</p> <p>(二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。</p>	<p>運作良好，可分別於本公司年報及公司網站查看。經證券基金會評鑑97~99年度最高等級「A+」。</p> <p>目前規劃編製中。</p>	<p>無差異。</p> <p>規劃編製中。</p>
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無</p>		
<p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、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）：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 環保：官田鋼鐵在建廠之初便積極從事環境保護工作，除廠區內綠化環境之營造，在各項空氣、污水及廢棄物之排放盡力達成減廢之效益，例如在於溫室氣體之排放量，亦規劃將於未來年度進行專案研討。另外每年編列預算，對於現有之環保設備進行改善與維護，俾使環境保護工作長期持續進行。 2. 積極參與社區活動，協助社區發展協會之運作。 3. 社會貢獻：贊助大型活動—台灣燈會祈福法會。 4. 社會公益與服務：積極參與並協助地方辦理各項節慶、廟會及民俗活動。 5. 消費者權益：提供穩定的品質與安全的產品是本公司一貫努力的目標，在歐盟於2003年通過WEEE及RoHS指令，對於產品中禁用物質的要求開始，本公司對於產品之品質的要求，不僅止於直接使用者、甚或對於最終消費者之權益也一併納入。 6. 維護員工人權，重視僱員關懷，除有形準則建立公平待遇、優厚福利及良好工作環境外，也包括無形的條件如，員工未來發展遠景、公司經營理念來建立公司整體形象。執行方式舉例如下。 <ul style="list-style-type: none"> 6-1 成立「員工持股會」以提昇員工福利並保障員工退休或離職後生活為宗旨。 6-2 推動終身學習護照、鼓勵在職進修，除訂有「在職進修獎勵辦法」獎勵全民英檢及各項證照之取得外，並與學校單位合作辦理各種在職訓練與進修課程。 6-3 另於97年度與致遠管理學院合作開辦產學碩士在職專班，提升本職研發人員專業實踐能力與知識水準。 7. 積極推動各項工作環境安全與衛生。 		
<p>七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明： 本公司於98年6月23日取得由挪威商立恩威驗證股份有限公司台灣分公司發出之溫室氣體查證聲明書(Verification Statement of Greenhouse Gas Assertions)。</p>		

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：

本公司一向以「誠信」為經營原則，對誠信經營之決心與承諾除表現在經營透明化（如資訊揭露評鑑成績之展現）外，在公司治理上逐步加強董事與監察人之職責與功能（如教育訓練與宣導方面，於 100 年度受訓時數達 116 小時）；另與利害關係人之交易採公平與透明之方式進行，並逐步建置與落實各項管理制度，讓董事會成員與各同仁執行業務時得以遵循辦理。

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：無。

(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，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：無

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之了解的重要資訊，得一併揭露：

- 1.本公司已於公司網站設置公司公司治理專區，揭露本公司公司治理相關資訊。
- 2.為建立本公司良好之內部重大資訊處理及揭露機制，已完成內部重大資訊處理程序，除對董事、內部經理人及員工加強宣導外並公告於本公司網站以供董事、經理人、員工及投資人參閱。

陸、重要決議、公司章程及相關法規

與本次發行有關之決議文：請參閱第 60 頁。

壹、承銷商總結意見

官田鋼鐵股份有限公司(以下簡稱官田鋼鐵或該公司)本次為辦理公開募集現金增資發行普通股50,000仟股，每股面額新台幣壹拾元整，合計增資股本為新台幣500,000仟元，依法向行政院金融監督管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地了解該公司之營運狀況，與公司董事、經理人、及其他相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依行政院金融監督管理委員會「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，官田鋼鐵股份有限公司本次募集與發行有價證券符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

華南永昌綜合證券股份有限公司



負責人：陳錦峰



承銷部門主管：黃崇健



中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 二 十 九 日

律師法律意見書

官田鋼鐵股份有限公司本次為募集與發行現金增資發行普通股共計伍仟萬股，每股面額新台幣壹拾元，總金額為新台幣伍億元整，向行政院金融監督管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序，包括實地瞭解，與公司董事、經理人及相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約及其他相關文件、資料，並參酌相關專家之意見等。特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，官田鋼鐵股份有限公司本次向行政院金融監督管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

官田鋼鐵股份有限公司

楊偉聖律師事務所
楊偉聖律師



中華民國 101 年 3 月 29 日

承 諾 書

官田鋼鐵股份有限公司本次辦理現金增資發行新股，本公司
承諾不參與認購。

承諾人：廣祐投資股份有限公司



負責人：汪振澤



中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 二 十 九 日

官田鋼鐵股份有限公司
第十四屆第十一次董事會議事錄(節錄本)



壹、時間：101年三月二十三日(星期五)上午十時三十分

貳、地點：本公司會議室

參、出席：汪振澤 朱繼聖 吳振復 張嘉廣 陳重憲 潘希賢
陳介仁 胡碧珊

請假：黃秋梅

肆、列席：監察人 美優實業(股)公司 代表人：楊水國

堃寶實業(股)公司 代表人：陳雨田

名譽董事長 陳協同

稽核室 駱政君

伍、主席：汪振澤

記錄：王麗滿



陸、報告事項：(略)

柒、承認及討論事項

第一案至第四案：(略)

第五案：本公司一〇〇年度盈餘分派案，提請討論。

說明：

- 一、本公司一〇〇年度稅後純益為140,072,733元、於提列法定盈餘公積14,007,273元及特別盈餘公積242,113元後，截至一〇〇年底可供分配盈餘為125,823,347元。
- 二、依本公司章程第三十條規定，擬分派股東股利101,428,658元(每股分派現金股利0.3元)，分派後之未分配盈餘為24,394,689元。
- 三、一〇〇年分配董監事酬勞金1,048,161元，分配員工紅利2,096,323元，全數以現金分配。(均已列為一〇〇年度之費用或成本)
- 四、本案謹提請監察人審查後，提交股東常會承認通過後，授權董事會訂定除權息基準日、發放日暨其他相關事宜。
- 五、盈餘分配表請參閱附件一。

決議：經主席徵詢出席全體董事無異議通過，董監事酬勞金於年底再行提案。

第六案至第七案：(略)

第八案：擬採公開申購配售方式辦理現金增資發行普通股案，提請討論。

說明：

- 一、本公司為償還銀行借款，擬辦理現金增資發行普通股50,000仟股，每股面額新台幣10元整，採公開申購配售方式辦理公開承銷。
- 二、本次增資發行新股，除依公司法第267條規定，保留發行新股總數10%~15%計5,000仟股~7,500仟股由員工認購外，並提出本次發行股份10%計5,000仟股，採公開申購方式對外公開銷售，其餘75%~80%股份計37,500仟股~40,000仟股，由原股東按認股基準日股東名簿記載之持股比例認購，認股不足一股之畸零股，得由股東於停止過戶日起五日內，逕向本公司股務代理機構辦理拼湊，另本公司員工認購不足或原股東放棄認購及拼湊不足一股之畸零股，授權董事長洽特定人按發行價格認購之。
- 三、本次計畫所需資金來源、計畫項目、預計進度、預計可能產生效益，請詳閱附件三。
- 四、本次現金增資發行新股採無實體發行，其權利義務與原已發行普通股股份相同。
- 五、本次現金增資計畫之重要內容，包括發行金額、發行價格、發行股數、發行條件、認股基準日、計畫項目、資金用途、預定進度及預計可能產生效益等相關事項，如經主管機關修正或因應主客觀環境須變更時，擬請授權董事長得全權處理之。

決議：經主席徵詢出席全體董事無異議通過，並保留發行新股15%由員工認購。

第九案：擬訂101年度現金增資員工認股辦法，提請討論。

說明：

- 一、本公司101年度現金增資案，依公司法第267條規定保留發行股份15%7,500仟股供員工認購。為鼓勵員工參與公司經營，同時兼顧股數分配之公平性及合理性，特擬訂「101年度現金增資員工認股辦法」，請詳閱附件四。
- 二、提請討論。

決議：經主席徵詢出席全體董事無異議通過。

第十案至第十一案：(略)

捌、其他議案及臨時動議：無。

玖、散會

官田鋼鐵股份有限公司
第十四屆第十二次董事會議事錄(節錄本)



壹、時間：101年四月二十七日(星期五)上午十時三十分

貳、地點：本公司會議室

參、出席：汪振澤 朱繼聖 吳振復 張嘉廣 陳重憲 潘希賢
陳介仁 胡碧珊 黃秋海

列席：監察人 美優實業(股)公司 代表人：楊水國

堃寶實業(股)公司 代表人：陳雨田

名譽董事長 陳協同

稽核室 駱玫君

肆、主席：汪振澤

記錄：王麗滿



伍、報告事項(略)

陸、承認及討論事項

第一案：101年度辦理現金增資發行新股之相關發行事宜，提請討論。

說明：

- (一)本公司101年度辦理現金發行普通股乙案，業經行政院金融監督管理委員會101年4月17金管證發字第1010012759號函申報生效在案。
- (二)本次增資發行普通股50,000仟股，每股面額新台幣10元，增資用途為償還銀行購料借款，係依公司法第267條規定，保留發行新股總數15%計7,500仟股由員工認購，並提出本次發行股份10%計5,000仟股，採公開申購方式對外公開承銷，其餘75%股份計37,500仟股，由原股東按認股基準日股東名簿記載之持股比例認購，認股不足一股之畸零股，得由股東於停止過戶日起五日內，逕向本公司股務代理機構辦理拼湊，另本公司員工認購不足或原股東放棄認購及拼湊不足一股之畸零股，授權董事長洽特定人按發行價格認購之。
- (三)本次發行新股之權利義務，除員工認購之股份二年內不得轉讓外，餘與原已發行之普通股股份相同。

(四)本次現金增資計畫之重要內容：

- 1.發行價格：擬授權董事長依據「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第六條規定，以除權交易日前五個營業日，不得低於其前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價簡單算術平均數扣除無償配股除權（或減資除權）及除息後平均股價之七成，並洽主辦承銷商依當時市場狀況共同議定之。
- 2.發行金額：視發行價格而定。
- 3.現金增資認股基準日:101年5月26日。
- 4.最後過戶日:101年5月21日。
- 5.停止過戶起始日期:101年5月22日。
- 6.停止過戶截止日期:101年5月26日。
- 7.股款繳納期間:
 - (1)原股東及員工股款繳納期間：101年5月29日至101年6月8日止。
 - (2)特定人認股繳款期間：101年6月9日至101年6月15日止。
- 8.除權交易日：101年5月18日

(五)本次現金增資之發行條件、發行股數、發行金額、發行價格暨其他相關事項如經主管機關修正、相關法令變更或為因應客觀環境變更時，或有其他未盡事宜，擬請授權董事長視實際情況並依相關法令全權處理之。

決議：經主席徵詢出席全體董事無異議通過。

柒、其他議案及臨時動議

無

捌、散會

官田鋼鐵股份有限公司
一百零一年股東常會議事錄(節錄本)

時間：中華民國一百零一年五月十八日(星期五)上午十時整。
地點：台南市南門路 261 號(台南市勞工育樂中心第一會議室)。
出席：出席及代理出席股份總數計 215,195,724 股，佔本公司已發行股份總數 338,095,527 股之 63.65%。

主席：董事長 汪振澤

記錄：王麗滿

一、宣佈開會：出席股數已逾發行股份總數二分之一，主席依法宣佈開會。

二、主席致詞：略。

三、報告事項：略。

四、承認及討論事項：

案由一：略。

案由二：本公司一百年度盈虧撥補案，提請 承認。(董事會提)

說明：

- (一)本公司一百年度稅後純益為 140,072,733 元、於提列法定盈餘公積 14,007,273 元及特別盈餘公積 242,113 元後，截至一百年底可供分配盈餘為 125,823,347 元。
- (二)依本公司章程第三十條規定，擬分派股東股利 101,428,658 元(每股分派現金股利 0.3 元)，分派後之未分配盈餘為 24,394,689 元。
- (三)一百年度分配董監事酬勞金 1,048,161 元，分配員工紅利 2,096,323 元，全數以現金分配。(均已列為一百年度之費用或成本)。
- (四)本案通過後，授權董事會訂定除息基準日、發放日暨其他相關事宜。
- (五)一百年度盈餘分配表如下：

單位：新台幣元

項目	金額
九十九年底未分配盈餘	0
加：一〇〇年度稅後純益	140,072,733
減：提列法定盈餘公積	14,007,273
減：提列特別盈餘公積	242,113
一〇〇年度可分配盈餘	125,823,347
分配項目：	
股東現金股利：0.3 元/股	<u>101,428,658</u>
一〇〇年底未分配盈餘	<u>24,394,689</u>
附註：	
員工紅利 2,096,323 元	
董監事酬勞 1,048,161 元	

議事過程：

股東戶號 52301 發言摘要，關於股東現金股利配息 0.3 元/股，本股東鑒於最近歐洲政、經情勢不穩及國內油、電、證所稅之紛爭等環境因素變化。造成國內經濟成長亦趨遲鈍且報載大陸寶鋼 6 月盤價報價持平，中鋼 5/24 將開出 7、8 月內銷盤價恐受抑制，一般認為平盤的機率大增，法人將中鋼今年全年獲利下修到 100 億元，故原先市場預期鋼鐵行情，可從下半年逐步回漲，如今看來情勢不妙，本公司在此環境下，必會面臨同等問題，因而本股東認為此時保持公司之資金實力，不失為一種增強應變之道。故提案本次股東現金股利發放，擬修正為每股發行 0.2869 元/股，請各位股東共體時艱。

股東戶號 63427 附議。

答覆：主席針對上述修正案說明修正後之盈餘分派如下—

官田鋼鐵股份有限公司盈餘分配表

民國一〇〇年度

單位：新台幣元

九十九年底未分配盈餘	0
加：一〇〇年度稅後純益	140,072,733
減：提列法定盈餘公積	14,007,273
減：提列特別盈餘公積	242,113
一〇〇年度可分配盈餘	125,823,347
分配項目：	
股東現金股利：0.2869 元/股	97,023,882
一〇〇年底未分配盈餘	28,799,465
附註：	
員工紅利 2,096,323 元	
董監事酬勞 1,001,214 元	

註：依據本公司 101 年 3 月 23 日實際流通在外股數 338,095,527 股計算後每股配發現金股利新台幣 0.2869 元，嗣後如因買回本公司股份、或因本公司將庫藏股轉讓或註銷或現金增資發行新股等因素，影響本公司可參與配息之股數，致股東之配息率發生變動而需修正時，擬提請股東會授權董事會全權處理並調整。

決議：本修正案經出席股東討論後投票表決，出席股數為 215,210,724 股，贊成修正案為 202,925,715 權、反對原議案為 10,000 權，本案照修正案通過。

案由三~四：略。

案由五：修訂本公司本公司章程案，提請 討論。(董事會提)

說明：

(一)依據 100 年 6 月 29 日、100 年 11 月 9 日、100 年 12 月 28 日與 101 年 1 月 4 日公布修改公司法及 101 年 1 月 4 日公布修訂證券交易法辦理。

(二)本公司章程修訂前後對照表請參閱附表。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議，照案通過。

其他議案：無。

五、其他議案及臨時動議：略。

六、散會：十一點五分。



官田鋼鐵股份有限公司章程

第一章 總則

第一條：本公司依照公司法股份有限公司之規定組織，定名為官田鋼鐵股份有限公司。

第二條：本公司所營事業如下：

- 一、CA01060 鋼線鋼纜製造業。
- 二、CB01010 機械設備製造業。
- 三、A401010 牧場經營業。
- 四、A102040 休閒農業。
- 五、F501060 餐館業。
- 六、F401010 國際貿易業。
- 七、H701010 住宅及大樓開發租售業。
- 八、CA05010 粉末冶金業。
- 九、CA02010 金屬建築結構及組件製造業。
- 十、CA01070 廢車船解體及廢鋼鐵五金處理業。
- 十一、CA01020 軋鋼業。
- 十二、CH01030 文具製造業。
- 十三、C901050 水泥及混凝土製品製造業。
- 十四、F107100 基本化學材料批發業。
- 十五、C901040 預拌混凝土製造業。
- 十六、除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

第二條之一：本公司因業務需要得轉投資其他公司，不受公司法第十三條第一項轉投資不得超過公司實收股本百分之四十之限制，有關對外轉投資事宜，授權董事會全權處理之。

第二條之二：本公司為業務需要得對外背書保證，其作業依照本公司背書保證辦法辦理。

第三條：本公司設總公司於中華民國台南市，必要時得經董事會決議，依法在國內外設立分公司。

第四條：本公司公告方法除公司法或其他法令另有規定外，得登載於總公司所在地之日報或晚報顯著部分及通函行之。

第二章 股份

第五條：本公司資本總額定為新臺幣肆拾伍億柒佰玖拾肆萬參佰陸拾元整，分為肆億伍仟柒拾玖萬肆仟參拾陸股，每股新臺幣壹拾元，分次發行。

第六條：本公司股票及股務事務之處理辦法悉依主管機關之有關規定辦理之。

第七條：股東應將其真實姓名、住址、集保之證券商名稱及證券存摺帳號報明本公司，並填具印鑑卡送交本公司存查，印鑑如有遺失，需取具保證人，以書面向本公司掛失，並自行登載本公司所在地通行日報公告作廢，以方便更換新印鑑。

第八條：股份轉讓應由轉讓人與受讓人填具申請書並署名蓋章，向本公司申請過戶非經記載於本公司股東名簿，不得以其轉讓對抗本公司。

第九條：股票如有遺失或毀損時，按主管機關規定辦理之。

第十條：股票因遺失或其他事由，補發換發時，得酌收手續費及應貼印花稅費。

第十一條：每屆股東常會開會前六十日內，臨時會開會前三十日內，或本公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內，停止股票過戶。

第三章 股東會

- 第十二條：本公司股東會分為常會及臨時會兩種，常會每年召集一次，由董事會召集並於每會計年度終了後六個月內召開，臨時會於必要時依法召集之。股東常會之召集，以主管機關訂定公司法及相關規定辦理之。
- 第十三條：股東因故不能出席股東會時，得出具公司印發之委託書，載明授權範圍委託代理人出席。股東委託出席之辦法，除依公司法第一七七條規定外，悉依主管機關頒佈之「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」規定辦理。
- 第十四條：股東會開會時，以董事長為主席，遇董事長缺席時，由董事長指定董事一人代理，未指定，由董事互推一人代理之。股東會由董事會以外之其他召集權人召集開會時，以該召集權人為主席，召集權人有二人以上時，應互推一人擔任主席。
- 第十五條：本公司所發行之股票除法令另外規定外，每股有一表決權。
- 第十六條：股東會之決議，除公司法另有規定外，應有代表已發行股份總數過半數之股東親自出席或代理出席，以出席股東表決權過半數之同意行之。
- 第十七條：股東會議事錄，由主席簽名或蓋章，並於會後二十日內以公告方式分發各股東，議事錄應記載會議之年、月、日、場所、主席姓名及決議方法應記載議事經過之要領及其結果，議事錄在公司存續期間應永久保存。出席股東簽名簿及代理出席之委託書保存期間至少一年。

第四章 董事監察人

- 第十八條：本公司設董事九人，監察人二人，任期不得逾三年，但得連選連任，由股東會就有行為能力之人選任之。
- 本公司董事及監察人選舉採候選人提名制度，持有已發行股份總數百分之一以上股份之股東及董事會得提出董事及監察人候選人名單，經董事會審查其符合條件後，送請股東會，股東應就董事及監察人候選人名單中選任之。
- 董事及監察人候選人提名之受理方式及公告等相關事宜，悉依公司法、證券交易法相關法令規定辦理。
- 第十八條之一：董事會由董事組織之，由三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意，互選董事長一人，並得以同一方式互選一人為副董事長，依照法令、章程、股東會及董事會之決議執行本公司一切事務。董事長對外代表本公司。
- 董事會職權如下：
- 一、造具營業計畫書。
 - 二、提出盈餘分派或虧損撥補之議案。
 - 三、提出資本增減之議案。
 - 四、編製重要章程、規則及擬定契約。
 - 五、委任、解任本公司之總經理、副總經理及其報酬之核定。
 - 六、轉投資其他事業之核定。
 - 七、分支機構之設置及裁撤。
 - 八、編造預算及決算。
 - 九、委任及解任會計師。
 - 十、於授權資本額範圍內，股東以對公司所有之貨幣債權或公司所需之技術、商譽抵充股本數額之核定。
 - 十一、於授權資本額範圍內，公司發行新股作為受讓他公司股份之對價之核定。
 - 十二、決議發行員工認股權憑證。

十三、決議收買公司股份供轉讓予員工。

十四、其他依照法令及股東會決議賦與之職權。

公司業務之執行，除公司法或公司章程規定應由股東會決議之事項外，均由董事會決議行之。

第十八條之二：本公司得為董事及監察人購買責任保險。

第十八條之三：董事長、副董事長、董事及監察人之報酬，授權董事會依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌同業通常之水準議定之。

第十九條：董事缺額達三分之一時或監察人全體解任時，董事會在六十日內應即召集臨時股東會補選之，其任期以補足原任期為限。

第二十條：董事監察人任期屆滿而不及改選時，延長其執行職務，至改選董事監察人就任時為止。但主管機關依職權限期令公司改選；屆期仍不改選者，自限期屆滿時，當然解任。

第二十一條：刪除。

第二十二條：刪除。

第二十三條：董事會議，除公司法另有規定外，須有董事過半數之出席，以出席董事過半數之同意行之，董事因故不能出席時，得出具委託書，列舉召集事由之授權範圍，委託其他董事代理出席董事會，但以一人受一人之委託為限。

第二十四條：董事會之議事，應作成議事錄，由主席簽名或蓋章，並於會後十日內，將議事錄分發各董事，議事錄應記載議事經過之要領及其結果，議事錄在公司存續期間應永久保存，出席董事之簽名簿及代理出席之委託書，保存一年。

第二十四條之一：監察人之職權如下：

- 一、查核董事會向股東會造送之帳目表冊報告書。
- 二、查核預算及財務狀況。
- 三、監督及調查公司業務執行情形。
- 四、其他依公司法賦與之職權。

第二十五條：監察人得列席董事會陳述意見，但不得加入表決。

第五章 經理及職員

第二十六條：本公司設經理人若干名，其任免、報酬依照公司法第二十九條規定辦理。

第二十七條：本公司得經董事會依章程第二十三條規定決議，聘請顧問及重要職員。

第二十八條：刪除。

第六章 會計

第二十九條：本公司會計年度自一月一日起至十二月三十一日止。每屆會計年度終了應辦理決算，由董事會依照公司法規定造具下列各項表冊於股東常會開會三十日前交監察人查核，並由監察人出具報告書提交股東常會請求承認之：

- 一、營業報告書。
- 二、財務報表。
- 三、盈餘分派或虧損彌補之議案。

第三十條：本公司每年度決算如有盈餘，於完納稅捐、彌補以往年度虧損後，分派盈餘時，應先提列百分之十為法定盈餘公積。其餘額之全部或一部併同以前年度累積未分配盈餘，由董事會擬具分配案，提請股東會決議保存或分派之。唯分派盈餘時，其中：

- 一、全體董監事酬勞配發現金百分之一。
- 二、員工紅利配發現金或經股東會特別決議配發新股不低於百分之二。
- 三、餘額發放股東股息及紅利。

本公司正值企業成長期，為平衡股東權益與公司發展，原則上股東股息及紅利之盈餘分配，依內外經營環境之變化及當時公司現金流量調整變化之，其中現金股利不低於百分之十。

第七章 附則

第三十一條：本公司組織規程及辦事細則由董事會另定之。

第三十二條：本章程未定事項，悉依照公司法及其他法令規定辦理。

第三十三條：本章程訂立於民國六十二年七月十三日

第一次修正於民國六十三年十一月七日

第二次修正於民國六十五年四月二十二日

第三次修正於民國六十六年四月一日

第四次修正於民國六十八年十一月二十五日

第五次修正於民國七十二年八月二十六日

第六次修正於民國七十七年二月八日

第七次修正於民國七十八年六月一日

第八次修正於民國七十八年八月二十日

第九次修正於民國七十九年六月二十四日

第十次修正於民國七十九年十月一日

第十一次修正於民國八十年五月五日

第十二次修正於民國八十一年四月二日

第十三次修正於民國八十二年五月七日

第十四次修正於民國八十三年五月二十五日

第十五次修正於民國八十四年四月二十四日

第十六次修正於民國八十五年五月六日

第十七次修正於民國八十六年六月七日

第十八次修正於民國八十九年六月十五日

第十九次修正於民國九十一年五月三十日

第二十次修正於民國九十二年六月二十七日

第二十一次修正於民國九十三年五月二十一日

第二十二次修正於民國九十四年一月二十二日

第二十三次修正於民國九十四年六月二十六日

第二十四次修正於民國九十五年六月三十日

第二十五次修正於民國九十七年五月二十九日

第二十六次修正於民國九十八年五月二十二日

第二十七次修正於民國一百零一年五月十八日

官田鋼鐵股份有限公司章程修訂前後對照表



修訂後條文	修訂前條文	說明
<p>第三條：本公司設總公司於<u>中華民國台南市</u>，必要時得經董事會決議，依法在國內外設立分公司。</p>	<p>第三條：本公司設總公司於臺灣省台南縣，必要時得經董事會決議，依法在國內外設立分公司。</p>	<p>升格直轄市</p>
<p>第十五條：<u>本公司所發行之股票除法令另外規定外，每股有一表決權。</u></p>	<p>第十五條：股東之表決權定為每股有一表決權，但公司依法持有之庫藏股無表決權。</p>	<p>依據公司法第179、197-1、227條規定修訂</p>
<p>第十七條：股東會議事錄，由主席簽名或蓋章，並於會後二十日內以公告方式分發各股東，議事錄應記載會議之年、月、日、場所、主席姓名及決議方法應記載議事經過之要領及其結果，議事錄在公司存續期間應永久保存。出席股東簽名簿及代理出席之委託書保存期間至少一年。</p>	<p>第十七條：股東會議事錄，由主席簽名或蓋章，並於會後二十日內分發股東，議事錄應記載會議之年、月、日、場所、主席姓名及決議方法應記載議事經過之要領及其結果，議事錄在公司存續期間應永久保存。出席股東簽名簿及代理出席之委託書保存期間至少一年。</p>	<p>依據公司法第183、230條規定修訂</p>
<p>第十八條之一：董事會由董事組織之，由三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意，互選董事長一人，並得以同一方式互選一人為副董事長，依照法令、章程、股東會及董事會之決議執行本公司一切事務。董事長對外代表本公司。 董事會職權如下： 十一、 造具營業計畫書。 十二、 提出盈餘分派或虧損撥補之議案。 十三、 提出資本增減之議案。 十四、 編製重要章程、規則及擬定契約。 十五、 委任、解任本公司之總經理、副總經理及其報酬之核定。 十六、 轉投資其他事業之核定。 十七、 分支機構之設置及裁撤。 十八、 編造預算及決算。 十九、 委任及解任會計師。 二十、 於授權資本額範圍內，股東以對公司所有之貨幣債權或公司所需之技術、商譽抵充股本數額之核定。 二十一、 於授權資本額範圍內，公司發行新股作為受讓他公司股份之對價之核定。 二十二、 決議發行員工認股權憑證。</p>	<p>第十八條之一：董事會由董事組織之，由三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意，互選董事長一人，並得以同一方式互選一人為副董事長，依照法令、章程、股東會及董事會之決議執行本公司一切事務。董事長對外代表本公司。 董事會職權如下： 一、 造具營業計畫書。 二、 提出盈餘分派或虧損撥補之議案。 三、 提出資本增減之議案。 四、 編製重要章程、規則及擬定契約。 五、 委任、解任本公司之總經理、副總經理及其報酬之核定。 六、 轉投資其他事業之核定。 七、 分支機構之設置及裁撤。 八、 編造預算及決算。 九、 委任及解任會計師。 十、 於授權資本額範圍內，股東以對公司所有之貨幣債權或公司所需之技術、商譽抵充股本數額之核定。 十一、 於授權資本額範圍內，公司發行新股作為受讓他公司股份之對價之核定。 十二、 決議發行員工認股權憑證。</p>	<p>依據證券交易法第14-6條規定修訂</p>

官田鋼鐵股份有限公司公司章程修訂前後對照表(續)

修訂後條文	修訂前條文	說明
<p>十三、決議收買公司股份供轉讓予員工。</p> <p>十四、<u>其他依照法令及股東會決議賦與之職權。</u></p> <p>公司業務之執行，除公司法或公司章程規定應由股東會決議之事項外，均由董事會決議行之。</p>	<p>十三、決議收買公司股份供轉讓予員工。</p> <p>十四、其他依公司法或股東會決議賦與之職權。</p> <p>公司業務之執行，除公司法或公司章程規定應由股東會決議之事項外，均由董事會決議行之。</p>	
<p>第二十二條： 刪除。</p>	<p>第二十二條：本公司經營方針及其他重要事項，以董事會決議之，董事會除每屆第一次董事會依公司法第二〇三條規定召集外，其餘由董事長召集並任為主席，董事長不能執行職務時，由董事長指定董事一人代理之，未指定時由董事互推一人代之。</p>	<p>與第十八條之一重覆，本條文刪除。</p>
<p>第三十三條：本章程訂立於民國六十二年七月十三日</p> <p>第一次修正於民國六十三年十一月七日</p> <p>第二次修正於民國六十五年四月二十二日</p> <p>第三次修正於民國六十六年四月一日</p> <p>第四次修正於民國六十八年十一月二十五日</p> <p>第五次修正於民國七十二年八月二十六日</p> <p>第六次修正於民國七十七年二月八日</p> <p>第七次修正於民國七十八年六月一日</p> <p>第八次修正於民國七十八年八月二十日</p> <p>第九次修正於民國七十九年六月二十四日</p> <p>第十次修正於民國七十九年十月一日</p> <p>第十一次修正於民國八十年五月五日</p> <p>第十二次修正於民國八十一年四月二日</p> <p>第十三次修正於民國八十二年五月七日</p> <p>第十四次修正於民國八十三年五月二十五日</p> <p>第十五次修正於民國八十四年四月二十四日</p> <p>第十六次修正於民國八十五年五月六日</p> <p>第十七次修正於民國八十六年六月七日</p> <p>第十八次修正於民國八十九年六月十五日</p> <p>第十九次修正於民國九十一年五月三十日</p> <p>第二十次修正於民國九十二年六月二十七日</p> <p>第二十一次修正於民國九十三年五月二十一日</p> <p>第二十二次修正於民國九十四年一月二十二日</p> <p>第二十三次修正於民國九十四年六月二十六日</p> <p>第二十四次修正於民國九十五年六月三十日</p> <p>第二十五次修正於民國九十七年五月二十九日</p> <p>第二十六次修正於民國九十八年五月二十二日</p> <p>第二十七次修正於民國一百零一年五月十八日</p>	<p>第三十三條：本章程訂立於民國六十二年七月十三日</p> <p>第一次修正於民國六十三年十一月七日</p> <p>第二次修正於民國六十五年四月二十二日</p> <p>第三次修正於民國六十六年四月一日</p> <p>第四次修正於民國六十八年十一月二十五日</p> <p>第五次修正於民國七十二年八月二十六日</p> <p>第六次修正於民國七十七年二月八日</p> <p>第七次修正於民國七十八年六月一日</p> <p>第八次修正於民國七十八年八月二十日</p> <p>第九次修正於民國七十九年六月二十四日</p> <p>第十次修正於民國七十九年十月一日</p> <p>第十一次修正於民國八十年五月五日</p> <p>第十二次修正於民國八十一年四月二日</p> <p>第十三次修正於民國八十二年五月七日</p> <p>第十四次修正於民國八十三年五月二十五日</p> <p>第十五次修正於民國八十四年四月二十四日</p> <p>第十六次修正於民國八十五年五月六日</p> <p>第十七次修正於民國八十六年六月七日</p> <p>第十八次修正於民國八十九年六月十五日</p> <p>第十九次修正於民國九十一年五月三十日</p> <p>第二十次修正於民國九十二年六月二十七日</p> <p>第二十一次修正於民國九十三年五月二十一日</p> <p>第二十二次修正於民國九十四年一月二十二日</p> <p>第二十三次修正於民國九十四年六月二十六日</p> <p>第二十四次修正於民國九十五年六月三十日</p> <p>第二十五次修正於民國九十七年五月二十九日</p> <p>第二十六次修正於民國九十八年五月二十二日</p>	

會計師查核報告

官田鋼鐵股份有限公司 公鑒：

官田鋼鐵股份有限公司（官田鋼鐵公司）民國九十九年及九十八年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十九及九十八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。列入上開財務報表之部分被投資公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關上述被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國九十九年及九十八年十二月三十一日對上述被投資公司長期股權投資之金額分別為新台幣（以下同）298,315 千元及 311,696 千元，分別佔資產總額之 4.6% 及 5.2%；民國九十九及九十八年度採權益法分別認列投資收益 54,184 千元及 23,045 千元，分別佔稅前淨利之 17% 及 173%。

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及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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，足以允當表達官田鋼鐵公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十九及九十八年度之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，官田鋼鐵公司自民國九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。

官田鋼鐵公司已編製民國九十九及九十八年度之合併財務報表，經本會計師查核並出具修正式無保留意見查核報告在案，備供參考。

隨附官田鋼鐵公司民國九十九年度財務報表重要會計科目明細表，主要供補充分析，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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 廖 鴻 儒



廖鴻儒

行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 0990031652 號

會計師 李 季 珍



李季珍

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 一 〇 〇 年 二 月 十 八 日



民國九十九年十二月三十一日

單位：新台幣千元
(惟每股面額為新台幣元)

代碼	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日		債權及股東權益	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
1100	\$ 210,889	3	\$ 170,041	3	流動負債				
1120	260,435	4	160,610	3	短期借款(附註十一及二十一)	\$ 1,091,510	17	\$ 777,913	13
1140	217,826	3	304,355	5	應付短期票券(附註十二及二十一)	49,963	1	139,932	2
1178	448	-	27,496	-	應付票據	128,645	2	6,263	-
1210	1,289,962	20	1,028,520	17	應付帳款	359	-	242,688	4
1286	12,307	-	101	-	應付所得稅	96,141	2	95,248	2
1291	228,684	4	180,163	3	應付費用	204	-	330	-
1298	50,282	1	58,971	1	其他應付款-關係人(附註二十)	1,257	-	9,442	-
11XX	2,270,833	35	1,930,257	32	預收款項	447,851	7	174,388	3
					其他流動負債(附註六)	8,424	-	64,084	1
					流動負債合計	1,832,280	29	1,510,288	25
1421	1,151,947	18	996,345	17	長期借款(附註十三及二十一)	340,224	5	881,270	15
1450	105,192	2	100,312	2	土地增值稅準備(附註十)	2,207	-	2,207	-
1480	68,292	1	28,009	-	其他負債				
14XX	1,325,431	21	1,124,666	19	應計退休金負債(附註二及十四)	2,627	-	2,494	-
					存入保證金	1,160	-	160	-
1501	1,360,433	21	1,348,713	23	其他負債合計	3,787	-	2,654	-
1511	64,266	1	64,361	1	負債合計	2,178,498	34	2,396,419	40
1521	646,711	10	645,650	11	資本公積(附註十五)				
1531	2,729,127	43	2,718,126	45	發行股票溢價	304,038	5	304,038	5
1551	9,436	-	8,496	-	轉換公司債轉換溢價	110,000	2	110,000	2
1561	14,736	-	16,778	-	庫藏股票交易	691,841	11	447,254	7
1631	12,871	-	12,871	-	資本公積合計	1,105,879	17	861,292	14
1681	245,939	4	247,169	4	累積損(附註十五)				
15X1	5,083,519	79	5,062,164	84	法定盈餘公積	34,932	1	34,932	1
15X8	7,652	-	7,652	-	特別盈餘公積	24,705	-	24,705	-
15XY	5,091,171	79	5,069,816	84	待彌補虧損	(257,866)	(4)	(586,324)	(10)
15X9	2,368,382	37	2,224,039	37	累積虧損淨額	(198,229)	(3)	(526,687)	(9)
	2,722,789	42	2,845,777	47	股東權益其他項目(附註二、十及十五)				
1670	9,465	-	18,041	-	金融商品未實現損失	(11,872)	-	(18,368)	-
15XX	2,732,254	42	2,863,818	47	未實現重估增值	5,394	-	5,394	-
					庫藏股票一九九九年及九十八年底分別為				
1820	1,990	-	1,481	-	4,166千股及19,175千股				
1830	78,733	1	78,572	1	股東權益其他項目合計	(15,384)	-	(64,211)	(1)
1887	36,000	1	36,000	1	股東權益其他項目合計	(21,862)	-	(77,185)	(1)
18XX	116,723	2	116,053	2	股東權益合計	4,266,743	66	3,638,375	60
					負債及股東權益總計	\$ 6,445,241	100	\$ 6,034,794	100
1XXX	6,445,241	100	6,034,794	100					

後附之附註係本財務報表之一部分。
(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年二月十八日查核報告)



董事長：汪振澤



經理人：潘希賢



會計主管：胡碧珊

官田鋼鐵股份有限公司

損益表

民國九十九及九十八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)

代碼	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	金 額	%	金 額	%
4110	\$5,415,494	100	\$4,204,925	100
4190	6,058	-	10,844	-
4100	5,409,436	100	4,194,081	100
5000	5,043,049	93	4,022,828	96
5910	366,387	7	171,253	4
營業費用 (附註十七)				
6300	5,022	-	4,259	-
6100	69,643	1	65,229	1
6200	79,424	2	74,550	2
6000	154,089	3	144,038	3
6900	212,298	4	27,215	1
營業外收入及利益				
7110	632	-	696	-
7121	143,957	3	36,621	1
7122	3,070	-	3,789	-
7130	81	-	1,236	-
7160	19,166	-	8,031	-
7480	20,101	-	4,742	-
7100	187,007	3	55,115	1

(接次頁)

(承前頁)

代碼	九 十 九 年 度			九 十 八 年 度		
	金	額	%	金	額	%
營業外費用及損失						
7510	\$	45,124	1	\$	48,926	1
7540						
		35,463	-		7,333	-
7880		863	-		12,786	1
7500						
		81,450	1		69,045	2
7900		317,855	6		13,285	-
8110		(11,784)	-		1,558	-
9600	\$	329,639	6	\$	11,727	-
九 十 九 年 度 九 十 八 年 度						
稅 前 稅 後 稅 前 稅 後						
9750		\$ 0.98	\$ 1.01		\$ 0.04	\$ 0.04

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）：

本期淨利	\$ 332,808	\$ 11,727
基本每股盈餘	\$ 0.98	\$ 0.03

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年二月十八日查核報告)

董事長：汪振澤

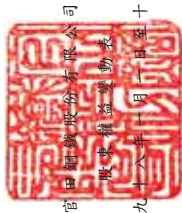


經理人：潘希賢



會計主管：胡碧珊





官印勤股份有限公司
股東權益變動表

民國九十九及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	描述	累 積 損 益 項 目									
		普 通 股 資 本	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	待 彌 補 虧 損	累 積 換 算 調 整 數	未 實 現 重 估 增 值	其 他 項	庫 藏 股	票 據	股 東 權 益 合 計
A1	九十八年一月一日餘額	\$ 4,507,940	\$ 34,932	\$ 24,705	(\$ 1,723,672)	(\$ 12,128)	\$ 5,394	(\$ 56,299)		\$ 3,586,383	
J6	子公司購入母公司股票視同庫藏股交易 (附註十五)	-	-	-	-	-	-	(13,389)		(13,389)	
J7	子公司持有母公司股票之變動 (附註十五)	-	-	-	-	-	-	5,477		5,477	
S5	長期股權投資持股比例變動調整 (附註十五)	-	-	-	(1,364)	-	-	-		(1,364)	
D1	減資彌補虧損—基準日八月一日	(1,126,985)	-	-	1,126,985	-	-	-		-	
S5	認列權益法評價之被投資公司備供出售金融資產未實現損益之變動 (附註十五)	-	-	-	-	-	-	4,424		4,424	
Q5	備供出售金融資產未實現損益之變動 (附註十五)	-	-	-	-	-	-	32,989		32,989	
M1	九十八年度淨利	-	-	-	11,727	-	-	-		11,727	
T1	註銷子公司調整數	-	-	-	-	12,128	-	-		12,128	
Z1	九十八年十二月三十一日餘額	3,380,955	34,932	24,705	(586,324)	-	5,394	(64,211)		3,638,375	
J6	子公司購入母公司股票視同庫藏股交易 (附註十五)	-	-	-	-	-	-	(1,221)		(1,221)	
J7	子公司持有母公司股票之變動 (附註十五)	3,169	-	-	-	-	-	50,048		53,217	
K5	處分長期股權投資 (附註二一)	-	-	-	-	-	-	(670)		(670)	
S5	長期股權投資持股比例變動調整 (附註十五)	241,418	-	-	(1,181)	-	-	-		240,237	
S5	認列權益法評價之被投資公司備供出售金融資產未實現損益之變動 (附註十五)	-	-	-	-	-	-	2,286		2,286	
Q5	備供出售金融資產未實現損益之變動 (附註十五)	-	-	-	-	-	-	4,880		4,880	
M1	九十九年度淨利	-	-	-	329,639	-	-	-		329,639	
Z1	九十九年十二月三十一日餘額	\$ 3,380,955	\$ 34,932	\$ 24,705	(\$ 257,866)	\$ -	\$ 5,394	(\$ 15,384)		\$ 4,266,743	

後附之附註係本財務報表之一部分。
(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年二月十八日查核報告)



董事長：汪振澤



經理人：潘希賢



會計主管：胡碧珊

官田鋼鐵股份有限公司

現金流量表

民國九十九及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代 碼		九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期淨利	\$ 329,639	\$ 11,727
	調整項目		
A20300	折舊費用	167,680	175,356
A20400	各項攤提	28,580	17,827
A20500	提列(迴轉備抵)呆帳	1,423	(1,278)
A23300	處分投資損失	35,463	7,333
A22500	收到權益法被投資公司現金股利	28,835	2,295
A24800	遞延所得稅	(12,206)	1,576
A22400	權益法認列之投資收益	(143,957)	(36,621)
A22600	處分固定資產損失(利益)淨額	15	(1,118)
A22000	淨退休金成本未提撥數	133	5,139
A22200	存貨跌價回升利益	(45,308)	(938,977)
A22300	存貨盤虧	4,493	3,140
	營業資產及負債之淨變動		
A31120	應收票據	(71,474)	(89,296)
A31140	應收帳款	86,613	(189,702)
A31160	其他應收款	1,048	195
A31180	存 貨	(220,627)	972,189
A31211	其他流動資產	8,689	22,129
A32120	應付票據	1,663	2,356
A32140	應付帳款	(114,043)	231,710
A32160	應付所得稅	359	-
A32170	應付費用	893	31,120
A32190	其他應付款—關係人	(126)	330
A32200	預收款項	(8,185)	8,556
A32212	其他流動負債	3,933	(518)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>83,533</u>	<u>235,468</u>
	投資活動之現金流量		
B02700	其他應收款—關係人減少(增加)	26,000	(11,000)
B01500	採權益法之長期股權投資清算收回款	-	15,172
B01500	處分採權益法之長期股權投資價款	89,201	-
B00600	債券投資到期收回款	-	5,000
B01900	購置固定資產	(37,687)	(51,212)
B02000	處分固定資產價款	527	1,327
B02500	存出保證金增加	(509)	(1)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
B02600	遞延費用增加	(\$ 28,741)	(\$ 55,027)
B02800	受限制資產減少(增加)	(48,521)	38,537
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>270</u>	<u>(57,204)</u>
	融資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加(減少)	313,597	(217,403)
C00200	應付短期票券增加(減少)	(89,969)	89,944
C00900	舉借長期借款	1,418,979	1,525,710
C01000	償還長期借款	(1,686,562)	(1,532,047)
C01600	存入保證金增加	<u>1,000</u>	<u>-</u>
CCCC	融資活動之淨現金流出	<u>(42,955)</u>	<u>(133,796)</u>
EEEE	現金淨增加金額	40,848	44,468
E00100	年初現金餘額	<u>170,041</u>	<u>125,573</u>
E00200	年底現金餘額	<u>\$ 210,889</u>	<u>\$ 170,041</u>
	現金流量資訊之補充揭露		
F00300	支付利息	\$ 44,747	\$ 49,800
F00400	支付所得稅	63	-
	不影響現金流量之融資活動		
G00100	一年內到期之長期負債	\$ 447,851	\$ 174,388
	同時影響現金及非現金項目之投資活動		
H00300	購買固定資產價款	\$ 36,658	\$ 45,539
H00500	應付帳款—設備款減少	<u>1,029</u>	<u>5,673</u>
H00800	支付現金	<u>\$ 37,687</u>	<u>\$ 51,212</u>
H01200	出售採權益法之長期股權投資價款	\$ 119,059	\$ -
H01300	應收票據增加—出售長期股權投資	(29,858)	-
H01400	出售採權益法之長期股權投資收取 現金數	<u>\$ 89,201</u>	<u>\$ -</u>
	長期投資清算收回款		
	子公司清算剩餘款	\$ -	\$ 139,668
	沖銷應付關係人借款	-	(124,496)
	清算收回款	<u>\$ -</u>	<u>\$ 15,172</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年二月十八日查核報告)

董事長：汪振澤



經理人：潘希賢



會計主管：胡碧珊



會計師查核報告

官田鋼鐵股份有限公司 公鑒：

官田鋼鐵股份有限公司（官田鋼鐵公司）民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇〇及九十九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。列入上開財務報表採權益法評價之部分被投資公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關上述被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日對上述被投資公司長期股權投資之金額分別為新台幣（以下同）322,107 千元及 298,315 千元，分別占資產總額之 4.9% 及 4.6%；民國一〇〇及九十九年度採權益法分別認列投資收益 35,043 千元及 54,184 千元，分別占稅前淨利之 26% 及 17%。

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及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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，足以允當表達官田鋼鐵公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇〇及九十九年度之經營成果與現金流量。

官田鋼鐵公司已編製民國一〇〇及九十九年度之合併財務報表，經本會計師查核並出具修正式無保留意見查核報告在案，備供參考。

隨附官田鋼鐵公司民國一〇〇年度財務報表重要會計科目明細表，主要供補充分析，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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 廖 鴻 儒



廖鴻儒

行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 0990031652 號

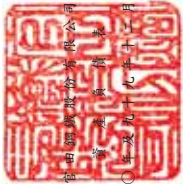
會計師 李 季 珍



李季珍

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 一 〇 一 年 三 月 二 十 三 日



民國一〇〇〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元
(惟每股面額為新台幣元)

代碼	資產	一〇〇〇年十二月三十一日	一九一九年十二月三十一日	代碼	負債及股東權益	一〇〇〇年十二月三十一日	一九一九年十二月三十一日
		金額	金額			金額	金額
		%	%			%	%
1100	流動資產				流動負債		
1320	現金	\$ 53,388	\$ 210,889	2100	短期借款 (附註十一及二十一)	\$ 475,096	\$ 1,091,510
1120	備供出售金融資產—流動 (附註二及七)	5,222	-	2110	應付短期票券 (附註十二及二十一)	199,485	49,871
1140	應收票據淨額 (附註二、四、二十及二十一)	344,859	260,435	2120	應付票據	40,962	7,926
1140	應收帳款淨額 (附註二及四)	195,448	217,826	2140	應付帳款	40,395	128,645
1180	其他應收款 (附註二十)	38,901	448	2160	應付所得稅 (附註二)	-	359
1210	存貨 (附註二及五)	1,473,586	1,269,705	2170	應付費用	108,466	96,141
1286	遞延所得稅資產—流動 (附註二及十六)	9,617	12,307	2190	其他應付款—附庸人 (附註二十)	-	204
1291	受限制資產—流動 (附註二一)	48,122	228,684	2224	應付設備款	5,471	2,818
1298	其他流動資產	58,003	54,370	2260	預收款項	1,633	1,257
11XX	流動資產合計	2,225,116	2,254,664	2270	一年內到期長期借款 (附註十三及二一)	50,800	447,851
				2298	其他流動負債	11,518	5,606
				21XX	流動負債合計	933,826	1,832,188
1421	基金及投資	1,155,214	1,151,947	2420	長期借款 (附註十三及二一)	1,291,471	338,562
1450	採權益法之長期股權投資 (附註二、六及二一)	-	-	2510	土地增值稅準備 (附註十)	2,207	2,207
1480	備供出售金融資產—非流動 (附註二、七及二一)	94,956	105,192		其他負債		
14XX	以成本衡之金融資產—非流動 (附註二及八)	186,783	68,292	2810	應計退休金負債 (附註二及十四)	2,319	2,627
	基金及投資合計	1,436,953	1,325,431	2820	存入保證金	160	1,160
				28XX	其他負債合計	2,479	3,787
	固定資產 (附註二、十及二一)			2XXX	負債合計	2,229,983	2,176,744
1501	成本			3110	股本—普通股，每股面額10元，一〇〇〇年及九九九年		
1511	土地改良物	1,360,433	1,360,433		半數額定均為450,794千股，發行均為338,096千		
1521	建築物	64,266	64,266		股		
1531	機器設備	649,313	646,711	3211	資本公積 (附註十五)		
1551	運輸設備	2,723,542	2,729,127	3213	發行股票溢價	81,104	304,038
1561	運輸設備	8,414	9,436	3220	轉換公司債轉換溢價	110,000	110,000
1631	租賃改良	14,982	14,736	32XX	庫藏股票交易	695,693	691,841
1681	其他設備	12,871	12,871		資本公積合計	886,797	1,105,879
15X1	其他設備	244,922	245,939	3310	保留盈餘 (累積虧損) (附註十五)		
15X8	成本合計	5,078,743	5,083,519	3320	法定盈餘公積	-	34,932
15XX	土地重估增值	7,652	7,652	3351	特別盈餘公積	24,705	24,705
15X9	成本及重估增值	5,086,395	5,091,171	33XX	未分配盈餘 (待彌補虧損)	140,073	(257,866)
	減：累計折舊	2,485,089	2,368,382		保留盈餘 (累積虧損) 淨額	164,778	(198,229)
1670	未完工程及預付設備款	2,401,306	2,722,789	3450	股東權益其他項目 (附註二、十及十五)	(30,341)	(11,872)
15XX	固定資產淨額	2,551,777	9,465	3460	金融商品未實現損失	5,394	5,394
		2,856,483	2,732,254	3510	未實現重估增值	-	-
				34XX	庫藏股票—一〇〇〇年及九九九年底分別為	(7,550)	(15,384)
				3XXX	3,150千股及4,166千股	(32,497)	(21,862)
					股東權益其他項目合計	4,400,033	4,266,743
					股東權益合計	6,630,016	6,443,487
1820	其他資產				負債及股東權益總計	6,630,016	6,443,487
1830	存出保證金	13,162	1,990				
1860	遞延費用 (附註二)	52,478	77,071				
1887	遞延所得稅資產—非流動 (附註二及十六)	9,148	-				
1888	受限制資產—非流動 (附註二一)	15,000	36,000				
18XX	其他資產—其他	21,626	16,027				
	其他資產合計	111,464	131,138				
1XXX	資產總計	6,630,016	6,443,487				

後附之附註係本財務報表之一部分。
(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇一年三月二十三日查核報告)



董事長：汪振澤

經理人：潘希賢

會計主管：胡碧珊



官田鋼鐵股份有限公司

損益表

民國一〇〇及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

(惟每股盈餘為新台幣元)

代碼	一〇〇年度			九十九年度					
	金額	額	%	金額	額	%			
4110	營業收入總額(附註二)			\$ 6,274,417		100	\$ 5,415,494		100
4190	減：銷貨退回及折讓			<u>6,926</u>		-	<u>6,058</u>		-
4100	營業收入淨額			6,267,491		100	5,409,436		100
5000	營業成本(附註五及十七)			<u>6,002,421</u>		96	<u>5,043,049</u>		93
5910	營業毛利			<u>265,070</u>		4	<u>366,387</u>		7
	營業費用(附註十七及二十)								
6300	研究發展費用			5,110		-	5,022		-
6100	推銷費用			74,839		1	69,643		1
6200	管理及總務費用			<u>86,360</u>		1	<u>79,424</u>		2
6000	營業費用合計			<u>166,309</u>		2	<u>154,089</u>		3
6900	營業淨利			<u>98,761</u>		2	<u>212,298</u>		4
	營業外收入及利益								
7110	利息收入(附註二十)			1,064		-	632		-
7121	採權益法認列之投資收 益(附註二及六)			49,303		1	143,957		3
7122	股利收入			6,249		-	3,070		-
7130	處分固定資產利益(附 註二)			7,416		-	81		-
7140	處分投資利益(附註八 及十五)			3,082		-	-		-
7160	兌換利益淨額(附註二)			-		-	19,166		-
7480	什項收入(附註二十)			<u>10,549</u>		-	<u>20,101</u>		-
7100	營業外收入及利益 合計			<u>77,663</u>		1	<u>187,007</u>		3

(接次頁)

(承前頁)

代碼	一〇〇年度			九十九年度		
	金	額	%	金	額	%
	營業外費用及損失					
7510	\$	40,547	1	\$	45,124	1
7530						
		52	-		96	-
7540						
		-	-		35,463	-
7560		2,202	-		-	-
7880		44	-		767	-
7500						
		<u>42,845</u>	<u>1</u>		<u>81,450</u>	<u>1</u>
7900		133,579	2		317,855	6
8110		<u>6,494</u>	-		<u>11,784</u>	-
9600		<u>\$ 140,073</u>	<u>2</u>		<u>\$ 329,639</u>	<u>6</u>

	一〇〇年度			九十九年度		
	稅	前	稅後	稅	前	稅後
9750	\$	0.40	\$ 0.42	\$	0.98	\$ 1.01
9850		0.40	0.42		0.98	1.01

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):

本期淨利	<u>\$ 143,925</u>	<u>\$ 332,808</u>
基本每股盈餘	<u>\$ 0.43</u>	<u>\$ 0.98</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.43</u>	<u>\$ 0.98</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇一年三月二十三日查核報告)

董事長：汪振澤

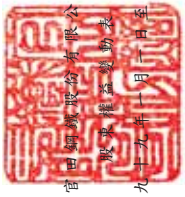


經理人：潘希賢



會計主管：胡碧珊





官田鋼鐵股份有限公司
股東權益變動表

民國一〇〇〇及九十九年十一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	普通股本	資本公積	法定盈餘公積	保留盈餘	盈餘(特別盈餘公積)	積餘(盈餘)	未分配盈餘(待彌補虧損)	股東權益(損)益	未實現重估增值	其他	項目	股票	股東權益合計
A1	3,380,955	861,292	34,932	24,705	586,324	18,368	5,394	64,211	3,638,375				
J6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,221)
J7	-	3,169	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50,048	53,217
K5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(670)
Q1	-	241,418	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	240,237
S5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,286
Q5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,880
M1	-	-	-	-	-	-	329,639	-	-	-	-	-	329,639
Z1	3,380,955	1,105,879	34,932	24,705	257,866	11,872	5,394	15,384	4,266,743				
J7	-	3,852	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,834	11,686
E5	-	-	(34,932)	-	-	-	34,932	-	-	-	-	-	-
E1	-	(222,934)	-	-	-	-	222,934	-	-	-	-	-	-
S5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,455)
Q5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,974)
T1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(40)
M1	-	-	-	-	-	-	140,073	-	-	-	-	-	140,073
Z1	3,380,955	886,797	34,932	24,705	140,073	30,341	5,394	7,550	4,400,033				

後附之附註係本財務報表之一部分。
(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇一年三月二十二日查核報告)



董事長：汪振澤



經理人：潘希賢



會計主管：胡碧珊

官田鋼鐵股份有限公司

現金流量表

民國一〇〇及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代 碼		一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期淨利	\$ 140,073	\$ 329,639
	調整項目		
A20300	折舊費用	170,877	167,680
A20400	各項攤提	30,404	28,580
A20500	提列呆帳	(5,345)	1,423
A23300	處分投資損失(利益)	(3,082)	35,463
A22500	收到權益法被投資公司現金股利	50,267	28,835
A24800	遞延所得稅	(6,458)	(12,206)
A22400	權益法認列之投資收益	(49,303)	(143,957)
A22600	處分固定資產損失(利益)淨額	(7,364)	15
A22000	淨退休金成本未(溢)提撥數	(308)	133
A22200	存貨跌價損失(回升利益)	10,540	(45,308)
A22300	存貨盤虧	1,205	4,493
A29900	其 他	1,226	-
	營業資產及負債之淨變動		
A31120	應收票據	(108,313)	(71,474)
A31140	應收帳款	26,582	86,613
A31160	其他應收款	(4,233)	1,048
A31180	存 貨	(215,626)	(220,627)
A31211	其他流動資產	(3,633)	8,781
A32120	應付票據	(4,327)	1,663
A32140	應付帳款	(88,250)	(114,043)
A32160	應付所得稅	(359)	359
A32170	應付費用	12,325	893
A32190	其他應付款—關係人	(204)	(126)
A32200	預收款項	376	(8,185)
A32212	其他流動負債	5,912	3,933
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	<u>(47,018)</u>	<u>83,625</u>
	投資活動之現金流量		
B00300	取得備供出售金融資產	(10,000)	-
B00400	處分備供出售金融資產價款	4,040	-
B00900	取得以成本衡量之金融資產	(133,500)	-
B01000	處分以成本衡量之金融資產價款	10,831	-
B02700	其他應收款—關係人減少	50,300	26,000
B02700	其他應收款—關係人增加	(77,300)	-
B01500	處分採權益法之長期股權投資價款	27,030	89,201
B01900	購置固定資產	(255,472)	(37,687)
B02000	處分固定資產價款	7,746	527
B02500	存出保證金增加	(11,172)	(509)
B02600	遞延費用增加	(13,609)	(27,079)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
B02800	受限制資產減少(增加)	\$ 201,562	(\$ 48,521)
B04800	其他資產增加	(5,599)	-
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	(205,143)	1,932
	融資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加(減少)	(616,414)	313,597
C00200	應付短期票券增加(減少)	149,614	(90,061)
C00900	舉借長期借款	3,075,406	1,418,979
C01000	償還長期借款	(2,512,976)	(1,688,224)
C01600	存入保證金增加(減少)	(1,000)	1,000
CCCC	融資活動之淨現金流入(出)	94,630	(44,709)
EEEE	現金淨增加(減少)金額	(157,531)	40,848
E00100	年初現金餘額	210,889	170,041
E00200	年底現金餘額	\$ 53,358	\$ 210,889
	現金流量資訊之補充揭露		
F00300	支付利息(不含資本化利息)	\$ 40,399	\$ 44,747
F00400	支付所得稅	323	63
	不影響現金流量之融資活動		
G00100	一年內到期之長期負債	\$ 50,800	\$ 447,851
	同時影響現金及非現金項目之投資活動		
H00300	購買固定資產價款	\$ 295,488	\$ 36,658
H00400	應付票據—設備款增加	(37,363)	-
H00500	應付帳款—設備款增加(減少)	(2,653)	1,029
H00800	支付現金	\$ 255,472	\$ 37,687
H01200	出售採權益法之長期股權投資價款	\$ -	\$ 119,059
H01300	應收票據減少(增加)—出售長期股權投資	27,030	(29,858)
H01400	出售採權益法之長期股權投資收取現金數	\$ 27,030	\$ 89,201
H01200	出售以成本衡量之金融資產價款	\$ 18,051	\$ -
H01300	其他應收款增加—出售以成本衡量之金融資產	(7,220)	-
H01400	出售以成本衡量之金融資產收取現金數	\$ 10,831	\$ -

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇一年三月二十三日查核報告)

董事長：汪振澤



經理人：潘希賢



會計主管：胡碧珊



關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國一〇〇年度（自一〇〇年一月一日至十二月三十一日止）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：官田鋼鐵股份有限公司



董事長：汪 振 澤



中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 二 十 三 日

會計師查核報告

官田鋼鐵股份有限公司 公鑒：

官田鋼鐵股份有限公司（官田鋼鐵公司）及其子公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇〇及九十九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。列入上開合併財務報表之子公司中，民國一〇〇年度夏都國際開發公司（夏都公司）暨民國九十九年度夏都公司及新市紡織公司之財務報表係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關前述子公司列入合併財務報表之金額及相關資訊，係依據其他會計師之查核報告。該等子公司民國一〇〇年及九十九年底資產總額分別為新台幣（以下同）1,264,386千元及 1,197,053千元，均占合併資產總額之 16%，民國一〇〇及九十九年度之營業收入淨額分別為 610,539千元及 640,288千元，分別占合併營業收入淨額之 9%及 11%。另列入上開合併財務報表採權益法長期股權投資之部分被投資公司之財務報表亦由其他會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關對上述之長期股權投資及其投資損益金額，係依據其他會計師之查核報告認列，民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日對上述長期股權投資金額分別為 14,296千元及 14,398千元，均占合併資產總額之 0.2%，民國一〇〇及九十九年度認列之投資收益分別為 1,502千元及 31,162千元，分別占合併稅前淨利之 0.5%及 6.6%。

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，以合理確信合併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合併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及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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，足以允當表達官田鋼鐵公司及其子公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇〇及九十九年度之合併經營成果及合併現金流量。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 廖 鴻 儒



廖鴻儒

行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 0990031652 號

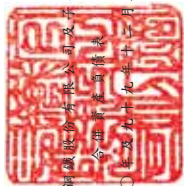
會計師 李 季 珍



李季珍

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 一 〇 一 年 三 月 二 十 三 日



官田鋼鐵股份有限公司
民國一〇〇〇年三月三十一日

單位：新台幣千元
(惟每股面額為新台幣元)

代碼	資產	一〇〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	一〇〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%			金額	%	金額	%
1100	流動資產					2100	流動負債				
1320	現金	\$ 492,587	6	\$ 472,695	6	2110	短期借款(附註十六及二七)	\$ 475,096	6	\$ 1,091,510	15
1120	應收票據淨額(附註二及八)	5,222	5	-	3	2120	應付短期票券(附註十七及二七)	235,483	3	69,866	1
1140	應收帳款淨額(附註二及四)	344,864	5	260,438	3	2130	應付票據	40,962	3	7,926	-
1178	其他應收款(附註二及六)	196,511	3	222,124	3	2140	應付帳款	53,366	1	140,294	2
1210	存貨(附註二及五)	14,035	19	31,104	17	2150	應付所得稅	16,917	2	20,756	2
1291	受限制資產-流動(附註二七)	1,479,184	1	1,274,990	4	2224	應付費用	153,965	2	145,972	2
1286	遞延所得稅資產-流動(附註二及二二)	84,927	-	263,209	4	2225	應付設備款	5,743	-	2,818	-
1298	其他流動資產	12,305	-	41,992	1	2260	預收款項	69,824	1	53,672	1
1298	其他流動資產	66,456	-	61,615	1	2270	一年內到期長期借款(附註十八及二七)	97,696	1	499,256	7
11XX	流動資產合計	2,696,091	35	2,600,167	35	2288	應付租賃款-流動(附註十九)	52	-	15,075	-
						21XX	其他負債合計	1,169,704	15	2,047,193	28
1421	基金及投資						長期負債				
1423	採權益法之長期股權投資(附註二、六及二七)	402,187	5	434,980	6	2420	長期借款(附註十八及二七)	1,390,013	18	484,676	6
1450	不動產投資(附註七及二七)	42,992	1	43,415	1	2446	應付租賃款-非流動(附註十九)	170	-	222	-
1480	備供出售金融資產-非流動(附註二、八及二七)	94,956	1	105,192	1	24XX	長期負債合計	1,390,183	18	484,898	6
1490	以成本衡量之金融資產-非流動(附註二及九)	401,104	5	255,028	4		各項準備				
1490	無活躍市場之債券投資-非流動(附註二、九及二七)	30,000	1	30,000	4	2510	土地增值稅準備(附註十一)	2,207	-	2,207	-
14XX	基金及投資合計	971,239	13	868,615	12		其他負債				
1501	固定資產					2810	預計退休金負債(附註二及二十)	4,752	-	4,562	-
1511	土地改良物	1,379,301	18	1,459,017	20	2820	存入保證金	2,586	-	1,489	-
1521	建築物	64,266	1	64,266	1	28XX	其他負債合計	7,338	-	6,051	-
1531	機器設備	699,207	9	775,578	10	2XXX	負債合計	2,569,432	33	2,540,349	34
1551	運輸設備	2,735,574	36	2,746,369	37		母公司股東權益				
1561	辦公設備	10,408	-	11,374	-	3110	股本-普通股,每股面額10元,-〇〇年及九十九年底額定均為450,794千股,發行均為338,096千股	3,380,955	44	3,380,955	45
1571	營業器具	46,605	1	46,976	1		資本公積(附註二一)				
1611	租賃資產	13,504	-	30,008	-	3211	發行股票溢價	81,104	1	304,038	4
1631	租賃改良	280	-	280	-	3213	轉換公司債轉換溢價	110,000	2	110,000	2
1681	其他設備	12,871	-	12,871	-	3220	庫藏股票交易	695,693	9	691,841	9
15X1	成本合計	409,043	5	409,282	5	32XX	資本公積合計	886,797	11	1,105,872	15
15X8	土地重估增值	5,371,059	70	5,556,021	75		法定盈餘公積				
15XX	成本及重估增值	7,652	-	7,652	-	3310	特別盈餘公積	24,705	-	34,932	-
15X9	減：累計折舊	5,378,711	70	5,563,673	75	3320	未分配盈餘(尚稱虧損)	24,705	-	24,705	-
1670	未完工程及預付設備款	2,638,217	34	2,571,012	35	3331	保留盈餘(尚稱虧損)淨額	140,073	2	257,866	3
15XX	固定資產淨額	2,740,494	36	2,992,641	40	33XX	金融商品未實現損失	164,778	2	198,229	3
		255,605	3	10,833	-		股東權益其他項目(附註二、十一及二一)				
15XX	固定資產淨額	2,996,099	39	3,003,496	40	3450	金融商品未實現損失	30,341	-	11,872	-
						3460	未實現重估增值	5,394	-	5,394	-
1760	無形資產(附註二及十二)	33,853	-	33,853	-	3480	庫藏股票-〇〇年及九十九年底分別為3,150千股及4,166千股	7,550	-	15,384	-
						34XX	股東權益其他項目合計	32,497	-	21,862	-
1800	其他資產						母公司股東權益合計	4,400,033	57	4,266,743	57
1810	租賃資產(附註二及十三)	152,902	2	38,236	1	3610	少數股權	715,434	10	625,014	9
1820	開置資產(附註二、十四及二七)	29,539	1	29,640	1	3XXX	股東權益合計	5,115,467	67	4,891,757	66
1830	存出保證金	36,226	1	20,876	1		負債及股東權益總計	\$ 7,684,899	100	\$ 7,432,106	100
1870	遞延費用(附註二)	53,695	1	79,573	1						
1860	遞延所得稅資產-非流動(附註二及二二)	13,736	-	7,258	-						
1887	受限制資產-非流動(附註二七)	16,210	-	41,402	-						
1888	其他資產	685,309	9	708,980	10						
18XX	其他資產合計	987,617	13	925,975	13						
1XXX	資產總計	\$ 7,684,899	100	\$ 7,432,106	100						

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
(參閱勤業果信聯合會計師事務所民國一〇〇一年三月二十三日查核報告)



會計主管：胡碧珊



經理人：潘希賢



董事長：汪振濤

官田鋼鐵股份有限公司及子公司

合併損益表

民國一〇〇及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

(惟每股盈餘為新台幣元)

代碼	一〇〇年度			九十九年度		
	金額	額	%	金額	額	%
4110	營業收入總額(附註二)			\$ 6,883,986		100
4190	減：銷貨退回及折讓			6,956		-
4100	營業收入淨額			6,877,030		100
5000	營業成本(附註五及二三)			6,248,332		91
5910	營業毛利			628,698		9
	營業費用(附註二三及二六)					
6300	研究發展費用			5,110		-
6100	推銷費用			191,130		3
6200	管理及總務費用			174,019		2
6000	營業費用合計			370,259		5
6900	營業淨利			258,439		4
	營業外收入及利益					
7110	利息收入			3,613		-
7121	權益法認列之投資收益 (附註二及六)			26,881		1
7122	股利收入			7,679		-
7130	處分固定資產利益(附註二)			7,472		-
7140	處分投資利益淨額(附註一、九及二六)			12,983		-
7160	兌換利益淨額(附註二)			-		-
7480	什項收入(附註十四及二六)			17,552		-
7100	營業外收入及利益合計			76,180		1

(接次頁)

(承前頁)

代碼	一〇〇年度			九十九年度		
	金	額	%	金	額	%
	營業外費用及損失					
7510	\$	45,262	1	\$	51,317	1
7633		減損損失(附註二、十三及十四)			-	-
		7,249	-			
7530		處分固定資產損失(附註二)			1,127	-
		670	-			
7560		兌換損失淨額(附註二)			-	-
		2,202	-			
7880		什項支出			6,907	-
		5,762	-			
7500		營業外費用及損失合計			59,351	1
		61,145	1			
7900		合併稅前淨利			471,980	8
		273,474	4			
8110		所得稅費用(附註二及二二)			30,514	1
		39,939	1			
9600	\$	233,535	3	\$	441,466	7
	歸屬予：					
9601	\$	140,073	2	\$	329,639	5
9602		93,462	1		111,827	2
	\$	233,535	3	\$	441,466	7
	每股盈餘(附註二四)					
	一〇〇年度			九十九年度		
	稅	前	稅後	稅	前	稅後
9750	\$	0.44	\$ 0.42	\$	1.04	\$ 1.01
9850		0.44	0.42		1.04	1.01

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇一年三月二十三日查核報告)

董事長：汪振澤

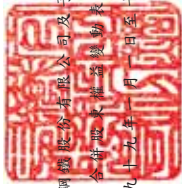


經理人：潘希賢



會計主管：胡碧珊





官田鋼鐵股份有限公司及子公司

各年度及半年度變動表

民國一〇〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	保留盈餘	盈餘	(累積虧損)	股東權益	其他項目	少數股東權益	股東權益合計
	法	特	未	未	庫	少	股
	定	別	分	實	藏	數	東
	盈	盈	配	現	股	股	權
	餘	餘	盈	重	票	股	益
	公	公	損	估	數	權	合
	積	積	(待	增	額	益	計
	\$	\$	彌	值	\$	\$	\$
			補	(\$			
			虧)			
			損				
			(
)				
A1	3,380,955	34,932	24,705	586,324	18,368	906,865	4,545,240
J6	-	-	-	-	-	-	-
J7	-	-	-	-	-	-	-
K5	-	-	-	-	-	-	-
Q1	-	-	-	-	-	-	-
S5	-	-	-	-	-	-	-
Q5	-	-	-	-	-	-	-
M1	-	-	-	-	-	-	-
S1	-	-	-	-	-	-	-
Z1	3,380,955	34,932	24,705	257,866	11,872	625,014	4,891,757
J7	-	-	-	-	-	-	-
E5	-	-	-	-	-	-	-
E1	-	-	-	-	-	-	-
S5	-	-	-	-	-	-	-
Q5	-	-	-	-	-	-	-
T1	-	-	-	-	-	-	-
T1	-	-	-	-	-	-	-
M1	-	-	-	-	-	-	-
Z1	3,380,955	34,932	24,705	140,073	30,541	715,434	5,115,467

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇一年三月二十三日查核報告)



董事長：汪振萍



經理人：潘希賢



會計主管：胡碧珊

官田鋼鐵股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一〇〇及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代 碼		一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
	營業活動之現金流量		
A10000	合併總淨利	\$ 233,535	\$ 441,466
	調整項目		
A20300	折舊費用	193,554	191,518
A20400	各項攤提	72,153	68,368
A20500	提列(迴轉)備抵呆帳	(5,345)	1,388
A22300	存貨盤虧	1,205	4,493
A23300	處分投資利益淨額	(12,983)	(7,345)
A23900	減損損失(回升利益)	7,249	(61)
A24800	遞延所得稅	23,209	9,567
A22200	存貨跌價損失(回升利益)	10,540	(45,308)
A22400	權益法認列之投資收益	(26,881)	(99,519)
A22600	處分固定資產損失(利益)淨額	(6,802)	720
A22000	淨退休金成本未提撥數	190	650
A22500	採權益法認列之被投資公司配發現金股利	51,871	39,229
A29900	其 他	5,716	3,723
	營業資產及負債之淨變動		
A31120	應收票據	(108,315)	(86,445)
A31140	應收帳款	27,817	89,515
A31180	存 貨	(215,939)	(232,775)
A31160	其他應收款	(3,711)	3,037
A31211	其他流動資產	(4,841)	9,081
A32120	應付票據	(4,327)	5,799
A32140	應付帳款	(86,930)	(115,710)
A32160	應付所得稅	(3,837)	10,767
A32170	應付費用	7,993	9,348
A32200	預收款項	16,152	(16,116)
A32212	其他流動負債	5,525	(20,193)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>176,798</u>	<u>265,197</u>
	投資活動之現金流量		
B00300	取得備供出售金融資產	(10,000)	-
B00400	處分備供出售金融資產價款	4,040	-
B00900	取得以成本衡量之金融資產	(161,085)	(3,716)
B01000	處分以成本衡量之金融資產價款	10,831	-
B01400	取得權益法之長期股權投資	-	(12,600)
B01500	處分權益法之長期股權投資價款	27,030	89,201
B01900	購置固定資產	(274,646)	(57,663)
B02000	處分固定資產價款	10,465	1,757
B02800	受限制資產減少(增加)	203,474	(42,013)
B02600	遞延費用增加	(13,149)	(29,747)
B02500	存出保證金增加	(15,350)	(2,667)
B03500	合併子公司之現金流入	-	6,988
B04800	其他資產增加	(18,010)	(42,511)
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(236,400)</u>	<u>(92,971)</u>
	融資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加(減少)	(616,414)	308,897
C00200	應付短期票券增加(減少)	165,617	(91,051)
C00900	舉借長期借款	3,075,406	1,433,979
C01000	償還長期借款	(2,565,057)	(1,720,205)
C01702	應付租賃款增加(減少)	(48)	270

(接 次 頁)

(承前頁)

代碼		一〇〇年度	九十九年度
C01701	其他應付款—關係人減少	\$ -	(\$ 19)
C01600	存入保證金增加	1,097	705
C03300	少數股權增加	-	94,000
C02500	買回母公司股票	-	(3,351)
C02600	出售母公司股票	41,718	43,307
C02100	發放少數股權現金股利	(22,825)	-
CCCC	融資活動之淨現金流入	<u>79,494</u>	<u>66,532</u>
DDDD01	合併個體變動之影響數	-	(1,820)
EEEE	現金淨增加金額	19,892	236,938
E00100	年初現金餘額	<u>472,695</u>	<u>235,757</u>
E00200	年底現金餘額	<u>\$ 492,587</u>	<u>\$ 472,695</u>
	現金流量資訊之補充揭露		
F00300	支付利息(不含資本化利息)	\$ 45,179	\$ 51,062
F00400	支付所得稅	19,499	9,946
	不影響現金流量之融資活動		
G00100	一年內到期之長期負債	\$ 97,696	\$ 499,256
G00200	一年內到期之應付租賃款	52	48
	同時影響現金及非現金項目之投資活動		
H00300	購買固定資產價款	\$ 314,934	\$ 56,137
H00400	應付票據—設備款增加	(37,363)	-
H00500	應付帳款—設備款減少(增加)	(2,925)	1,526
H00800	支付現金	<u>\$ 274,646</u>	<u>\$ 57,663</u>
H01200	出售採權益法之長期股權投資價款	\$ -	\$ 119,059
H01300	應收票據減少(增加)—出售長期股權投資	<u>27,030</u>	(29,858)
H01400	出售採權益法之長期股權投資收取現金數	<u>\$ 27,030</u>	<u>\$ 89,201</u>

九十九年四月九日本公司參與新市紡織有限公司之現金增資並取得控制能力，自九十九年四月起將其資產與負債納入合併報表，惟於九十九年九月一日喪失控制能力(參閱附註一)，不再列入合併報表編製個體，其九十九年四月九日之資產負債列表如下：

現金	\$ 35,988
現金以外之資產	120,838
負債	(104,936)
淨額	51,890
取得股權百分比	56.65%
取得股權淨值	29,391
投資成本與股權淨值間之差額	(391)
取得子公司之總價款	<u>\$ 29,000</u>
取得子公司現金支付數	(\$ 29,000)
加：子公司之現金總額	35,988
合併子公司之現金流入	<u>\$ 6,988</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇一年三月二十三日查核報告)

董事長：汪振澤



經理人：潘希賢



會計主管：胡碧珊



官田鋼鐵股份有限公司

一〇一年度現金增資股份承銷價格計算書

一、說明：

- (一)官田鋼鐵股份有限公司(以下簡稱該公司或官田鋼鐵公司)目前實收資本額為新台幣(以下幣值相同) 3,380,955 仟元整,每股面額為 10 元,已發行普通股計 338,096 仟股。該公司於 101 年 3 月 23 日董事會決議通過辦理現金增資計畫發行普通股 50,000 仟股,每股面額壹拾元,總金額 500,000 仟元整,增資後該公司實收資本額為 3,880,955 仟元整。
- (二)本次現金增資發行普通股,除依公司法 267 條規定保留 15%即 7,500 仟股由本公司員工認購外,另依證券交易法第 28 條之 1 規定,提撥本次擬發行股份 10%,計 5,000 仟股委託證券承銷商辦理對外公開承銷,其餘股份 37,500 仟股,由原股東按認股基準日股東名簿記載之持股比例認購,畸零股或原股東及員工認購不足或放棄認購股數,授權董事長洽特定人認足之。
- (三)本次現金增資發行新股,除依公司法第 267 條規定限制員工認購之股份二年內不得轉讓外,其權利義務與原已發行普通股相同。
- (四)本次現金增資發行新股採時價發行方式,原股東、員工及公開銷售部分均採同一價格認購。

二、該公司最近三年度之財務資料如下：

- (一)該公司最近三年度每股稅後純益及每股股利如下表：

單位：新台幣元/股

年度	項目		股利分派			
	每股稅後純益		現金股利	無償配股		合計
	(註 1)	註(2)		盈餘配股	資本公積配股	
98 年(99 年分配)	0.04	0.04	—	—	—	—
99 年(100 年分配)	1.01	1.01	—	—	—	—
100 年(101 年分配)	0.42	0.42	0.2869(註 3)	—	—	0.2869

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報表。

註 1：每股稅後純益係以各該年度普通股之流通在外加權平均股數計算。

註 2：每股稅後純益係按追溯調整盈餘暨員工紅利轉增資後之股數計算。

註 3：該公司原於 101 年 3 月 23 日經董事會決議每股配發現金股利 0.3 元,後經 101 年 5 月 18 日股東會決議修訂每股配發現金股利為 0.2869 元。

- (二)該公司截至 100 年 12 月 31 日止按當時流通在外股數計算每股股東權益：

項 目	金額 / 股數
截至 100 年 12 月 31 日帳面股東權益(仟元)	4,400,033
截至 100 年 12 月 31 日流通在外股數(仟股)	334,946(註)
截至 100 年 12 月 31 日每股帳面價值(元)	13.14

資料來源：100 年度經會計師查核簽證之財務報告

註：係該公司截至 100 年 12 月 31 日已發行股數 338,096 仟股減除子公司持有官田鋼鐵帳列庫藏股 3,150 仟股後之股數。

(三)最近三年度及 101 年第一季經會計師查核簽證或核閱之財務資料

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近三年度財務資料			當年度截至 101年3月 31日財務資 料
		98年	99年	100年	
流動資產		1,930,257	2,254,664	2,225,116	2,734,983
基金及投資		1,124,666	1,325,431	1,436,953	1,481,201
固定資產		2,863,818	2,732,254	2,856,483	2,880,830
無形資產		—	—	—	—
其他資產		116,053	131,138	111,464	113,275
資產總額		6,034,794	6,443,487	6,630,016	7,210,289
流動負債	分配前	1,510,288	1,832,188	933,826	1,331,936
	分配後	1,510,288	1,832,188	1,030,803	1,428,913
長期負債		881,270	338,562	1,291,471	1,472,162
其他負債		4,861	5,994	4,686	4,523
負債總額	分配前	2,396,419	2,176,744	2,229,983	2,808,621
	分配後	2,396,419	2,176,744	2,326,960	2,905,598
股本		3,380,955	3,380,955	3,380,955	3,380,955
資本公積		861,292	1,105,879	886,797	914,712
保留盈餘	分配前	(526,687)	(198,229)	164,778	128,970
	分配後	(526,687)	(198,229)	67,801	31,993
金融商品未實現損益		(18,368)	(11,872)	(30,341)	(20,813)
累積換算調整數		—	—	—	—
未認列為退休金成本之淨損失		—	—	—	—
未實現重估增值		5,394	5,394	5,394	5,394
庫藏股票		(64,211)	(15,384)	(7,550)	(7,550)
股東權益總額	分配前	3,638,375	4,266,743	4,400,033	4,401,668
	分配後	3,638,375	4,266,743	4,303,056	4,304,691

資料來源：各年度經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

2.簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近三年度財務資料			當年度截至 101年3月31 日財務資料
		98年	99年	100年	
營業收入		4,194,081	5,409,436	6,267,491	1,455,481
營業毛利		171,253	366,387	265,070	(6,932)
營業損益		27,215	212,298	98,761	(45,448)
營業外收入及利益		55,115	187,007	77,663	20,614
營業外費用及損失		69,045	81,450	42,845	10,392
繼續營業部門稅前損益		13,285	317,855	133,579	(35,226)
繼續營業部門損益		11,727	329,639	140,073	(35,808)
停業部門損益		—	—	—	—
非常損益		—	—	—	—
會計原則變動之累積影響數		—	—	—	—
本期損益		11,727	329,639	140,073	(35,808)
每股盈餘		0.04	1.01	0.42	(0.11)

資料來源：各年度經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

註：每股盈餘係按增資比例追溯調整各年度盈餘轉增資後發行在外之加權平均普通股股數計算。

三、承銷價格之計算及說明

(一)承銷價格計算之參考因素

官田鋼鐵公司之除權交易日為 101 年 5 月 18 日，爰依規定以除權交易日前五個營業日即 101 年 5 月 11 日為訂價基準日，以其前一、三、五個營業日之普通股收盤價簡單算術平均數扣除無償配股除權(或減資除權)及除息後平均股價，擇一作為計算本次新股發行價格之參考。

(二)承銷價格計算之說明

- 1.以官田鋼鐵公司之普通股在台灣證券交易所於訂價基準日(101 年 5 月 11 日)前一、三及五個營業日之普通股收盤價簡單算術平均數分別為 7.79 元、7.81 元及 7.83 元，擇一採前一個營業日平均收盤價新台幣 7.79 元作為參考價格。
- 2.本次現金增資發行新股，係考量市場整體狀況、該公司最近期股價走勢、法令規定及未來之經營績效及展望等因素後，經發行公司董事長與承銷商共同議定，以每股新台幣 6.3 元折價發行，為前述參考價格之 80.87%，其承銷價格符合「承銷商輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第六條之規定。

發行公司：官田鋼鐵股份有限公司



負責人：汪 振 澤



中 華 民 國 一 〇 一 年 六 月 二 十 二 日

(僅限官田鋼鐵股份有限公司一〇一年度現金增資發行新股承銷價格計算書使用)

主辦承銷商：華南永昌綜合證券股份有限公司



負責人：陳錦峰



中華民國一〇一年六月二十二日

(僅限官田鋼鐵股份有限公司一〇一年度現金增資發行新股承銷價格計算書使用)

官田鋼鐵股份有限公司



董事長：汪振澤

