

## 中國鋼鐵股份有限公司

## 財 務 摘 要

單位：新臺幣百萬元

項 目	本 年 度	上 年 度	比 較 增 減 數	%
經 營 成 績：				
營業總收入	62,020.31	62,084.25	-63.94	0.10
營業總支出	55,207.47	52,318.03	2,889.44	5.52
稅前純益(純損一)	6,812.84	9,766.22	-2,953.38	30.24
盈 虧 撥 補：				
國庫分得股(官)息紅利	2,135.56	3,436.22	-1,300.66	37.85
留存事業機關盈餘	578.03	1,072.22	-494.19	46.09
事業機關負擔虧損				
資 金 運 用 ①：				
固定資產投資	10,492.24	10,228.00	264.24	2.58
舉借長期債務	16,866.45	588.00	16,278.45	2,768.44
現金及約當現金淨增	2,570.91			
現金及約當現金淨減		1,825.79		
財 務 狀 況：				
營運資金餘額②	18,396.16	3,137.41	15,258.75	486.35
固定資產餘額	108,289.89	107,166.80	1,123.09	1.05
長期負債餘額	20,787.50	3,934.04	16,853.46	428.40
業主權益	104,110.70	103,814.31	296.39	0.29

附註：①資金運用係採現金及約當現金基礎，包括現金、存放央行、存放銀行同業及短期投資。

②營運資金餘額=流動資產-流動負債。

## 中國鋼鐵股份有限公司損益核定表

單位：新臺幣千元

前年度 決算數		科目	本年度 預計數		上年度 預算數		本年度預計數與 上年度預算數 比較增減%
金額	%		金額	%	金額	%	
57,508,447	100	營業收入	59,519,324	100	59,924,662	100	-0.68
56,983,135	99.09	銷貨收入	59,146,324	99.37	59,583,662	99.43	-0.73
525,312	0.91	勞務收入	373,000	0.63	341,000	0.57	9.38
		電費收入					
		運輸收入					
		郵務收入					
		電信收入					
		金融保險收入					
		其他營業收入					
43,415,515	75.49	營業成本	48,808,325	82.00	46,984,540	78.41	3.88
42,994,061	74.76	銷貨成本	48,497,884	81.48	46,709,786	77.95	3.83
421,454	0.73	勞務成本	310,441	0.52	274,754	0.46	12.99
		發電及供電成本					
		輪儲成本					
		郵務成本					
		電信成本					
		金融保險成本					
		其他營業成本					
14,092,932	24.51	營業毛利(毛損一)	10,710,999	18.00	12,940,122	21.59	-17.23
3,241,817	5.64	營業費用	3,560,985	5.98	3,451,148	5.76	3.18
878,075	1.53	行銷費用	968,679	1.63	941,286	1.57	2.91
		業務費用					
1,542,848	2.68	管理費用	1,640,834	2.76	1,565,056	2.61	4.84
820,894	1.43	其他營業費用	951,472	1.60	944,806	1.58	0.71
10,851,115	18.87	營業利益(損失一)	7,150,014	12.01	9,488,974	15.83	-24.65
3,142,147	5.46	營業外收入	2,500,985	4.20	2,159,593	3.60	15.81
2,890,507	5.03	財務收入	2,374,875	3.99	2,045,971	3.41	16.08
251,640	0.44	其他營業外收入	126,110	0.21	113,622	0.19	10.99
2,440,557	4.24	營業外費用	2,838,164	4.77	1,882,343	3.14	50.78
2,172,839	3.78	財務費用	2,625,556	4.41	1,675,534	2.80	56.70
267,718	0.47	其他營業外費用	212,608	0.36	206,809	0.35	2.80
701,589	1.22	營業外利益(損失一)	-337,179	0.57	277,250	0.46	-221.62
		非常利益(損失一)					
11,552,705	20.09	稅前純益(純損一)	6,812,835	11.45	9,766,224	16.30	-30.24
3,432,509	5.97	所得稅	2,107,198	3.54	2,962,826	4.94	-28.88
8,120,196	14.12	本期稅後純益(純損一)	4,705,637	7.91	6,803,398	11.35	-30.83

## 中國鋼鐵股份有限公司盈虧撥補核定表

單位：新臺幣千元

前 年 度		科 目	本 年 度		上 年 度		本年度預計數與 上年度預算數 比較增減%
決 算 數			預 計 數		預 算 數		
金 額	%		金 額	%	金 額	%	
12,081,783	100	盈餘之部	7,094,474	100	9,884,747	100	-28.23
11,552,705	95.62	本年度盈餘	6,812,835	96.63	9,766,224	98.80	-30.24
529,078	4.38	累積盈餘	281,639	3.97	118,523	1.20	137.62
		退回所得稅					
12,081,783	100	分配之部	7,094,474	100	9,884,747	100	-28.23
9,472,688	78.40	中央政府所得者	4,242,756	59.80	6,399,045	64.74	-33.70
3,432,509	28.41	所得稅	2,107,198	29.70	2,962,826	29.97	-28.88
6,040,180	49.99	股(官)息	2,135,558	30.10	3,436,219	34.76	-37.85
		紅利					
		地方政府所得者					
		股(官)息					
		紅利					
		轉投資機關所得者					
		股(官)息					
		紅利					
58,447	0.48	其他政府機關所得者	7,466	0.11	989	0.01	654.90
58,447	0.48	股(官)息	7,466	0.11	989	0.01	654.90
		紅利					
1,684,538	13.94	民股股東所得者	2,266,219	31.94	2,412,491	24.41	-6.06
1,684,538	13.94	股息	2,266,219	31.94	2,412,491	24.41	-6.06
		紅利					
		外國政府所得者					
		所得稅					
		其他所得者					
		撥補各級農、漁會事業費					
866,110	7.17	留存事業機關者	578,033	8.15	1,072,222	10.85	-46.09
		累積虧損					
		資本公積					
812,020	6.72	法定公積	470,564	6.63	680,340	6.88	-30.83
		特別公積			12,743	0.13	-100.00
54,090	0.45	未分配盈餘	107,469	1.51	379,139	3.84	-71.65
		虧損之部					
		本年度虧損					
		累積虧損					
		退回所得稅					
		填補之部					
		中央政府負擔者					
		折減資本					
		填補					
		地方政府負擔者					
		折減資本					
		填補					
		轉投資機關負擔者					
		折減資本					
		填補					
		其他政府機關負擔者					
		折減資本					
		填補					
		民股股東負擔者					
		折減資本					
		填補					
		事業機關負擔者					
		撥用盈餘					
		公積					
		法定公積					
		特別公積					
		撥用資本					
		公積					
		待填補之虧損					

## 中國鋼鐵股份有限公司資金運用核定表

單位：新臺幣千元

科 目	本 年 度 預 計 數	%	科 目	本 年 度 預 計 數	%
現金及約當現金來源	32,810,944	100	現金及約當現金用途	30,240,035	100
營業活動來源	15,944,491	48.60	營業活動用途		
營業產者	15,944,491	48.60	營業減少者		
本期純益 (損失)	4,705,637	14.34	本期損失 (純益)		
提存備抵呆帳及損失			提存備抵呆帳及損失		
提存備抵非流動資產			提存備抵非流動資產		
提存各項準備	-109,127	-0.33	提存各項準備		
折舊	9,390,150	28.62	折舊		
折耗			折耗		
攤銷	19,534	0.06	攤銷		
沖轉投資溢價 (折價)			沖轉投資折價 (溢價)		
沖轉債券折價 (溢價)			沖轉債券溢價 (折價)		
沖轉遞延收入			沖轉遞延收入		
其他不影響現金			其他不影響現金		
之損失 (利益)			之利益 (損失)		
兌換損失 (利益)			兌換利益 (損失)		
處理資產損失 (利益)	25,684	0.08	處理資產利益 (損失)		
債務整理損失 (利益)			債務整理利益 (損失)		
有關損益之流動資產	2,414,723	7.36	有關損益之流動資產		
淨減 (增)			淨增 (減)		
有關損益之流動負債	-502,110	-1.53	有關損益之流動負債		
淨增 (減)			淨減 (增)		
投資活動來源			投資活動用途	11,377,336	37.62
減少固定、遞耗、無形			增加固定、遞耗、無形	10,504,040	34.74
及非營業資產			及非營業資產		
固定資產			固定資產	10,492,240	34.70
遞耗資產			遞耗資產		
無形資產			無形資產	11,800	0.04
非營業資產			非營業資產		
減少長期投資			增加長期投資	873,296	2.89
理財活動來源	16,866,453	51.40	理財活動用途	18,862,699	62.38
增加資本、公積及填補虧損			減少資本及公積		
增加資本			減少資本		
增加公積			減少公積		
填補虧損			發放現金股利	5,849,699	19.34
增加債務	16,866,453	51.40	減少債務	13,013,000	43.03
短期債務			短期債務	13,000,000	42.99
長期債務	16,866,453	51.40	長期債務	13,000	0.04
融資活動來源			融資活動用途		
增加存匯款			減少存匯款		
增加央行及同業融資			減少央行及同業融資		
減少買匯貼現及放款			增加買匯貼現及放款		
其他活動來源			其他活動用途		
減少基金、長期應收款			增加基金、長期應收款		
及其他資產			及其他資產		
基金			基金		
長期應收款			長期應收款		
什項資產			什項資產		
待整理資產			遞延費用		
增加其他負債			待整理資產		
什項負債			減少其他負債		
遞延收入			營業及負債準備		
待整理負債			什項負債		
無關損益之流動資產淨增			待整理負債		
無關損益之流動負債淨增			無關損益之流動資產淨增		
匯率變動影響數			無關損益之流動負債淨增		
			匯率變動影響數		
			現金及約當現金之淨增 (減)	2,570,909	
			期初現金及約當現金	27,864,128	
			期末現金及約當現金	30,435,037	

註：1. 本表係採現金及約當現金基礎，表達資金流量之情形。

2. 所稱現金及約當現金，包括現金、存放央行、存放銀行同業及短期投資。

## 分析及說明：

### 壹、事業概況：

中國鋼鐵公司成立於民國六十年十一月，原屬公司合營之民營事業，因民股認繳困難，經由政府增資後，所占股權比例提高，乃於民國六十六年七月依規定改為國營，擁有我國首座以高爐煉鐵之一貫作業大煉鋼廠。其建廠計畫分四個階段進行，七十七年四月底完成第三階段擴建後，粗鋼產量已達 565萬 2,000公噸；為配合未來市場需求，維持競爭優勢，將於本(八十三)年度起進行第四階段擴建計畫，以達成 800萬公噸粗鋼產量之目標。

鋼鐵工業為主要基本工業，該公司供應鋼鐵下游（如鋼管、五金、鋼線、鋼纜、造船、汽車等）所需之各種鋼鐵材料，降低對輸入鋼品之依賴程度，奠定我國重工業發展之基礎，並生產碳素鋼及低合金鋼等高級產品，以配合國防工業之需要。此外，並依建廠與營運累積之工程技術與管理能力，為國內、外鋼鐵企業提供技術與管理方面之服務，對促進我國工業升級，改善產業結構及加速經濟發展，貢獻良多。今後之經營策略，將加強研究發展及長期規劃工作，並朝多角化經營目標邁進。對於污染防治方面，亦遵照政府規定積極進行，以善盡企業之社會責任。

該公司自六十七年度下半年開始營運以來，藉提高產能、拓展銷路、抑低成本及有效管理，績效卓越，第三階段擴建之完成，使得鋼鐵產製能力，邁入一新境界，非僅對生產成本之降低，有相當貢獻，更有助於我國經濟之發展；七十四年二月並將臺鋁公司強力鋁合金軋片廠，連同舊軋片廠等併入經營，增加鋁品產銷業務。復為提昇競爭能力，自八十二年度起積極推動「組織重整」及「五年標竿運動」等重點工作，期望未來在品質、技術和生產力等方面，均能達到最佳水準。另為配合政府政策，逐年釋出中央政府對該公司之持股，本年度預計再釋出約 8億股，持股比率降為 48.99%，以達成民營化目標。茲將該公司本年度預算編列情形擇要分述如下：

#### 一、資本總額：

本年度預算核定資本額為 726億 5,047 萬 9,000元，與上年度預算數相同。其中中央政府投資 355億 9,263萬 5,000元，占 48.99%；其他政府機關投資 1億 1,776萬 5,000元，占 0.16%；民股股東投資369億 4,007萬 9,000元，占 50.85%。

#### 二、員工人數：

本年度預算員額核定為 1萬 0,753人，較上年度預算數 1萬 0,774人，減少21人。其中生產部門8,529人，占 79.32%；行銷部門 499人，占 4.64%；管理部門 993人，占 9.23%；研究發展及員工訓練部門 347人，占 3.23%；資本支出部門 385人，占 3.58%。

#### 三、主要產品設備能量及其運用情形：

(一)鋼板：設備產能 60萬公噸，本年度預計生產 72 萬公噸，產能利用率 120.00%，較上年度 116.67%，增加 3.33%，計 2萬公噸。

(二)線材：設備產能 60萬公噸，本年度預計生產64萬1,000公噸，產能利用率106.83%，較上年度 106.00%，增加 0.83%，計 5,000公噸。

丙54 中鋼公司核定表

(三)熱軋鋼捲：設備產能 156萬公噸，本年度預計生產 137萬 6,000公噸，產能利用率 88.21%，較上年度 90.06%，減少 1.85%，計 2萬 9,000公噸。

(四)冷軋鋼捲：設備產能 128萬 2,000公噸，本年度預計生產 101萬4,000公噸，產能利用率 79.10%，較上年度 79.17%，減少 0.07%，計 1,000公噸。

(五)鋁捲：設備產能 1萬 2,900公噸，本年度預計生產 1萬 6,100公噸，產能利用率 124.81%，與上年度預算數相同。

(六)鋁片：設備產能 1萬 9,700公噸，本年度預計生產 1萬 2,000公噸，產能利用率 60.91%，與上年度預算數相同。

四、最近五年主要產品產銷數量、成本、售價暨其消長趨勢：(以下各表中 79年度決算數環比之計算皆以 78年度決算數為 100)

(一)生產量：

產品名稱	單位	79 年度 決算數		80 年度 決算數		81 年度 決算數		82 年度 預算數		83 年度 預計數	
		數量	環比	數量	環比	數量	環比	數量	環比	數量	環比
鋼板	公噸	655,240	102.10	720,236	109.92	781,791	108.55	700,000	89.54	720,000	102.86
線材	公噸	490,661	100.89	530,996	108.22	583,869	109.96	636,000	108.93	641,000	100.79
熱軋鋼捲	公噸	1,428,603	119.88	1,685,391	117.97	1,582,812	93.91	1,405,000	88.77	1,376,000	97.94
冷軋鋼捲	公噸	794,870	101.27	712,804	89.68	906,131	127.12	1,015,000	112.01	1,014,000	99.90
鋁捲	公噸	7,824	95.81	14,665	187.44	17,696	120.67	16,100	90.98	16,100	100.00
鋁片	公噸	8,536	83.85	11,301	132.39	9,536	84.38	12,000	125.84	12,000	100.00

(二)銷售量：

產品名稱	單位	79 年度 決算數		80 年度 決算數		81 年度 決算數		82 年度 預算數		83 年度 預計數	
		數量	環比	數量	環比	數量	環比	數量	環比	數量	環比
鋼板	公噸	644,734	101.01	689,966	107.02	789,334	114.40	720,000	91.22	811,000	112.64
線材	公噸	490,700	100.65	527,462	107.49	561,937	106.54	636,000	113.18	731,000	114.94
熱軋鋼捲	公噸	1,436,515	113.89	1,706,218	118.77	1,585,371	92.92	1,485,000	93.67	1,556,000	104.78
冷軋鋼捲	公噸	884,669	104.61	887,638	100.34	937,691	105.64	1,140,000	121.58	1,144,000	100.35
鋁捲	公噸	7,326	92.75	12,369	168.84	16,013	129.46	16,100	100.54	16,100	100.00
鋁片	公噸	8,735	81.38	10,961	125.48	9,053	82.59	12,000	132.55	12,000	100.00

## (三)單位成本：

貨幣單位：新臺幣元

產品名稱	單位	79年度決算數		80年度決算數		81年度決算數		82年度預算數		83年度預計數	
		金額	環比	金額	環比	金額	環比	金額	環比	金額	環比
鋼板	公噸	7,585	102.25	7,917	104.38	7,444	94.03	7,494	100.67	7,793	103.99
線材	公噸	7,798	108.90	8,378	107.44	8,150	97.28	8,166	100.20	8,303	101.68
熱軋鋼捲	公噸	6,574	102.00	6,946	105.66	6,718	96.72	7,405	110.23	7,080	95.61
冷軋鋼捲	公噸	9,318	101.08	9,941	106.69	9,387	94.43	10,166	108.30	10,186	100.20
鋁捲	公噸	103,235	92.89	82,853	80.26	72,919	88.01	76,587	105.03	75,677	98.81
鋁片	公噸	104,219	93.14	82,600	79.26	72,712	88.03	75,116	103.31	74,652	99.38

## (四)單位售價：

貨幣單位：新臺幣元

產品名稱	單位	79年度決算數		80年度決算數		81年度決算數		82年度預算數		83年度預計數	
		金額	環比	金額	環比	金額	環比	金額	環比	金額	環比
鋼板	公噸	11,943	104.14	11,993	100.42	11,471	95.65	11,692	101.93	10,730	91.77
線材	公噸	10,046	96.50	10,200	101.53	10,395	101.91	10,461	100.63	9,966	95.27
熱軋鋼捲	公噸	10,362	93.41	10,329	99.68	9,600	92.94	10,095	105.16	9,244	91.57
冷軋鋼捲	公噸	12,947	95.95	12,171	94.01	12,003	98.62	12,101	100.82	11,827	97.74
鋁捲	公噸	77,091	80.01	76,319	99.00	72,413	94.88	77,449	106.95	76,157	98.33
鋁片	公噸	85,896	84.07	84,380	98.24	75,890	89.94	83,737	110.34	75,973	90.73

## 貳、預算主要内容：

## 一、營業收支及損益之預計：

(一)本年度預算核定營業收入 595億 1,932萬 4,000元，較上年度預算數 599億 2,466萬 2,000元，計減少 4億 0,533萬 8,000元，約 0.68%，較前年度決算數 575億 0,844萬 7,000元，計減少 20億 1,087萬 7,000元，約 3.50%。

(二)營業成本核列 488億 0,832萬 5,000元，較上年度預算數 469億 8,454萬元，計增加 18億 2,378萬 5,000元，約 3.88%，較前年度決算數 434億 1,551萬 5,000元，計增加 53億 9,281萬元，約 12.42%。

丙56 中鋼公司核定表

- (三)營業費用核列 35億 6,098萬 5,000元，較上年度預算數 34億 5,114 萬 8,000元，計增加 1億 0,983萬 7,000元，約 3.18%，較前年度決算數 32億4,181萬7,000元，計增加 3億1,916萬8,000元，約9.85%。
- (四)營業收支相抵後，獲營業利益 71億 5,001萬 4,000元，較上年度預算數 94億8,897萬 4,000元，計減少 23億 3,896萬元，約 24.65%，較前年度決算數 108億 5,111萬 5,000元，計減少 37億 0,110萬 1,000元，約 34.11%。
- (五)營業外收入核列 25億 0,098萬 5,000元，較上年度預算數 21億 5,959萬 3,000元，計增加 3億4,139萬 2,000元，約15.81%，較前年度決算數31億4,214萬7,000元，計減少 6億4,116萬2,000元，約20.41%。
- (六)營業外費用核列 28億 3,816萬 4,000元，較上年度預算數 18億 8,234萬 3,000元，計增加 9億5,582萬 1,000元，約50.78%，較前年度決算數24億4,055萬7,000元，計增加 3億9,760萬7,000元，約16.29%。
- (七)營業總收支相抵後，獲稅前純益 68億 1,283萬 5,000元，較上年度預算數 97億6,622萬 4,000元，計減少 29億 5,338萬 9,000元，約 30.24%，較前年度決算數 115億 5,270萬 5,000元，計減少 47億3,987萬元，約 41.03%。

二、盈虧撥補之預計：

- (一)本年度預算盈餘（稅前純益）核定為 68億 1,283萬 5,000元，連同累積盈餘 2億 8,163萬 9,000元，共有可分配盈餘 70億 9,447萬 4,000元，依序分配如下：
1. 繳納所得稅：依所得稅法及有關規定計算，應繳納中央政府所得稅 21億 0,719萬 8,000元。
  2. 法定公積：按稅後純益提列 10%，計 4億 7,056萬 4,000元。
  3. 特別股股息：按發行特別股 6,276萬 8,000股，每股分配 1.40元，計 8,787萬 5,000元，其中其他政府機關應得 70萬元，民股股東應得 8,717萬 5,000元。
  4. 普通股股息：按 72億 0,227萬 9,904股，每股分配 0.60元，計 43億2,136萬8,000元，其中中央政府應得 21億 3,555萬 8,000元，其他政府機關應得 676萬 6,000元，民股股東應得 21億 7,904萬4,000元。
  5. 未分配盈餘：本年度可分配盈餘經以上 1至 4項分配後，尚餘 1億0,746萬 9,000元，係分配股息後每股不足一角之尾款，留待以後年度分配。
- (二)本年度繳庫股息核列 21億 3,555萬8,000元，較上年度預算數 34億 3,621萬9,000元，計減少13億0,066萬 1,000元，約 37.85%。
- (三)本年度繳庫股息 21億 3,555萬 8,000元，占中央政府投資額 355億9,263萬 5,000元之 6.00%，即國庫每百元之投資，預計可獲股息 6.00元。

三、資金來源及用途之預計：

- (一)現金及約當現金來源：本年度現金及約當現金來源共列 328億 1,094萬 4,000元，其中來自：



1. 營業活動 159億 4,449萬 1,000元。
2. 理財活動 168億 6,645萬 3,000元，係增加長期債務之數。

(二)現金及約當現金用途：本年度現金及約當現金用途共列 302億 4,003萬 5,000元，其中用於：

1. 投資活動 113億 7,733萬 6,000元，包括增加固定資產 104億 9,224萬元，無形資產1,180萬元及長期投資 8億 7,329萬 6,000元。上述增加固定資產 104億9,224萬元，係增加固定資產建設改良擴充以現金支應之數，如加計本年度未動用現金部分 3,923 萬 1,000元，則本年度固定資產建設改良擴充共達 105億 3,147萬 1,000元，其中：

A. 計畫型部分 75億 6,654萬 9,000元，包括：

(1)繼續計畫：①第四煉焦工場先導工程計畫 5億3,310萬 6,000元，②副產品工場煤氣脫硫計畫 2億 4,459萬 2,000元，③副產品工場煤氣儲槽增建計畫 3,447萬 5,000元，④一、二階副產品工場輕油系統更換計畫 6,963萬 4,000元，⑤廢棄物資源回收廠興建計畫 2億 2,772萬4,000元，⑥鐵水脫矽脫磷設備增設計畫 4億 6,686萬 9,000元，⑦煉鐵及煉鋼產能擴充計畫 15億 9,959萬 4,000元，⑧第三座鋼液真空處理設備設置計畫 3億 3,521萬 2,000元，合計 35億 1,120萬 6,000元。

(2)新興計畫：①第四階段擴建計畫 37億 3,976萬 7,000元，②壹號高爐第二爐代更新計畫 3,621萬 1,000元，③熱軋鋼帶工場電控設備更新計畫 7,936萬 5,000元，④燒結三場燒結廢氣脫氮氧化物設備設置計畫 2億元，合計 40億 5,534萬 3,000元。

B. 非計畫型部分： 29億 6,492萬 2,000元，包括土地 3,923萬 1,000元，房屋及建築 7,254萬元，機械及設備 28億 1,724萬 7,000元，交通及運輸設備 775萬7,000元，及什項設備 2,814萬7,000元。

2. 理財活動 188億 6,269萬 9,000元，包括發放現金股利 58億 4,969萬 9,000元，減少短期債務 130億元及長期債務 1,300萬元。

(三)現金及約當現金淨增 25億 7,090萬 9,000元，係期末現金 304 億 3,503 萬 7,000元，較期初現金 278 億 6,412萬 8,000元增加之數。