

## 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	69,641.51	67,801.27	1,840.24	2.71
營業總支出	58,541.40	57,801.27	740.13	1.28
稅前純益（純損－）	11,100.11	10,000.00	1,100.11	11.00
盈 虧 撥 補：				
國庫分得股（官）息紅利	3,101.06	2,756.49	344.57	12.50
留存事業機關盈餘	852.65	765.01	87.64	11.46
事業機關負擔虧損				
資 金 運 用 ①：				
增加固定資產及遞耗資產	34,409.75	19,621.82	14,787.93	75.36
增加長期債務	21,363.63	10,315.34	11,048.29	107.11
現金及約當現金淨增	1,042.34			
現金及約當現金淨減		2,787.36		
財 務 狀 況：				
營運資金餘額②	4,382.05	7,065.76	-2,683.71	37.98
固定資產餘額	155,058.12	111,400.11	43,658.01	39.19
長期負債餘額	43,850.04	13,003.30	30,846.74	237.22
業主權益	114,692.02	104,996.39	9,695.63	9.23

附註：①資金運用係採現金及約當現金基礎，包括現金、存放銀行同業、可自由動用之存放央行及自投資日起三個月內到期或清償之短期投資。

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	%	
66,565,160	100	營業收入	67,414,590	100	65,353,022	100	3.15
66,055,174	99.23	銷貨收入	66,867,300	99.19	64,863,242	99.25	3.09
461,417	0.69	勞務收入	497,750	0.74	489,780	0.75	1.63
		電費收入					
		運輸收入					
		郵務收入					
		電信收入					
48,569	0.07	金融保險收入	49,540	0.07			
		其他營業收入					
51,941,847	78.03	營業成本	52,671,751	78.13	51,798,240	79.26	1.69
51,531,866	77.42	銷貨成本	52,221,364	77.46	51,404,164	78.66	1.59
370,799	0.56	勞務成本	412,185	0.61	394,076	0.60	4.60
		發電及供電成本					
		輸儲成本					
		郵務成本					
		電信成本					
39,182	0.06	金融保險成本	38,202	0.06			
		其他營業成本					
14,623,314	21.97	營業毛利(毛損一)	14,742,839	21.87	13,554,782	20.74	8.76
3,234,341	4.86	營業費用	3,423,111	5.08	3,324,597	5.09	2.96
1,034,852	1.55	行銷費用	1,055,682	1.57	1,039,865	1.59	1.52
		業務費用					
1,361,526	2.05	管理費用	1,438,899	2.13	1,429,029	2.19	0.69
837,964	1.26	其他營業費用	928,530	1.38	855,703	1.31	8.51
11,388,972	17.11	營業利益(損失一)	11,319,728	16.79	10,230,185	15.65	10.65
2,560,690	3.85	營業外收入	2,226,927	3.30	2,448,245	3.75	-9.04
2,217,219	3.33	財務收入	2,070,476	3.07	2,281,794	3.49	-9.26
343,470	0.52	其他營業外收入	156,451	0.23	166,451	0.25	-6.01
1,953,100	2.93	營業外費用	2,446,541	3.63	2,678,430	4.10	-8.66
1,723,184	2.59	財務費用	2,084,334	3.09	2,490,683	3.81	-16.31
229,916	0.35	其他營業外費用	362,207	0.54	187,747	0.29	92.92
607,589	0.91	營業外利益(損失一)	-219,614	0.33	-230,185	0.35	4.59
		非常利益(損失一)					
11,996,562	18.02	稅前純益(純損一)	11,100,114	16.47	10,000,000	15.30	11.00
3,147,809	4.73	所得稅	2,957,307	4.39	2,736,482	4.19	8.07
8,848,753	13.29	本期稅後純益(純損一)	8,142,807	12.08	7,263,518	11.11	12.11

## 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 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	%	
11,996,562	100	盈餘之部	11,100,114	100	10,071,416	100	10.21
11,996,562	100	本年度盈餘	11,100,114	100	10,000,000	99.29	11.00
		累積盈餘			71,416	0.71	-100.00
		退回所得稅					
11,996,562	100	分配之部	11,100,114	100	10,071,416	100	10.21
8,460,224	70.52	中央政府所得者	6,058,369	54.58	5,492,973	54.54	10.29
3,147,809	26.24	所得稅	2,957,307	26.64	2,736,482	27.17	8.07
5,312,416	44.28	股(官)息	3,101,062	27.94	2,756,491	27.37	12.50
		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					
53,125	0.44	其他政府機關所得者	5,950	0.05	6,391	0.06	-6.90
53,125	0.44	股(官)息	5,950	0.05	6,391	0.06	-6.90
		紅利					
2,572,819	21.45	民股股東所得者	4,183,143	37.69	3,807,045	37.80	9.88
2,572,819	21.45	股息	4,183,143	37.69	3,807,045	37.80	9.88
		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					
910,393	7.59	留存事業機關盈餘	852,652	7.68	765,007	7.60	11.46
		撥補累積盈餘					
		資本公積					
884,875	7.38	法定公積	814,281	7.34	726,352	7.21	12.11
		特別公積					
25,517	0.21	未分配盈餘	38,371	0.35	38,655	0.38	-0.73
		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					
		出資填補					
		地方政府負擔者					
		折減資本					
		出資填補					
		轉投資機關負擔者					
		折減資本					
		出資填補					
		其他政府機關負擔者					
		折減資本					
		出資填補					
		民股股東負擔者					
		折減資本					
		出資填補					
		事業機關負擔者					
		撥用盈餘					
		撥用法定公積					
		撥用特別公積					
		撥用資本公積					
		撥用未分配盈餘					
		撥用待填補之虧損					

## 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	
營業活動之現金流量		
本期純益（損失－）		8,142,807
調整項目		12,149,560
提列備抵呆帳及損失		
提存各項準備		
折舊及折耗	9,106,710	
攤銷	291,207	
沖轉遞延收入		
兌換損失（利益－）		
處理資產損失（利益－）		
債務整理損失（利益－）	40,336	
其他		
流動資產淨減（淨增－）	-69,961	
流動負債淨增（淨減－）	2,647,528	
遞延所得稅	-30,718	
	164,458	
營業活動之淨現金流入（流出－）		20,292,367
投資活動之現金流量		
存放央行淨減（淨增－）		
短期投資淨減（淨增－）		
買匯貼現及放款淨減（淨增－）		
減少長期投資		
減少基金及長期應收款		
減少固定資產及遞耗資產		
無形資產及其他資產淨減（淨增－）	752	
增加長期投資		
增加基金及長期應收款		
增加固定資產及遞耗資產	-34,409,753	
投資活動之淨現金流入（流出－）		-34,409,001
理財活動之現金流量		
短期債務淨增（淨減－）	389,000	
存匯款及金融債券淨增（淨減－）		
央行及同業融資淨增（淨減－）		
增加長期債務		
其他負債淨增（淨減－）	21,363,634	
增加資本、公積及填補虧損		
減少長期債務		
減少資本及公積	-23,738	
發放現金股利	-6,569,927	
理財活動之淨現金流入（流出－）		15,158,969
匯率影響數		
現金及約當現金之淨增（淨減－）		1,042,335
期初現金及約當現金		27,036,365
期末現金及約當現金		28,078,700

註：本表係採現金及約當現金基礎，包括現金、存放銀行同業、可自由動用之存放央行及自投資日起三個月內到期或清償之短期投資。

## 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，原屬公私合營之民營事業，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，於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。

該公司自六十七年一月開始營運以來，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，期望在品質、技術和生產力等方面，均能達到最佳水準。另為配合公營事業民營化政策，中央政府逐年釋出其持股，本（八十五）年度預計再釋出獎勵長期持有之優惠認股 9,911萬 8,000股，持股比率降為 42.69%，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 310億 1,061 萬 9,000元，占 42.69%；其他政府機關投資 5,950萬 2,000元，占 0.08%；民股股東投資 415億 8,035 萬 8,000元，占 57.23%。

#### 二、員工人數：

本年度預算員額核定為1萬0,405人，較上年度預算數 1萬0,728人，減少323人。其中生產部門 8,092人，占 77.77%；行銷部門 480 人，占4.61%；管理部門 806人，占7.75%；研究發展及員工訓練部門 352 人，占3.38%；資本支出部門 675人，占 6.49%。

#### 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 75萬公噸，產能利用率 125.00%，較上年度增加 3萬公噸，約 4.17%。
- (二)線材：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%，較上年度增加 7萬 5,000 公噸，約11.63%。

丙38 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 145萬公噸，產能利用率 92.95%，較上年度預算數增加 7萬 4,000公噸，約 5.38%。

(四)冷軋鋼捲：設備產能 128萬 2,000公噸，本年度預計生產 110萬 2,000公噸，產能利用率 85.96%，較上年度增加 7萬 8,000公噸，約 7.62%。

(五)鋁捲：設備產能 1萬 2,900公噸，本年度預計生產 2萬 0,100公噸，產能利用率 155.81%，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 81年度決算數環比之計算皆以80年度決算數為 100)

(一)生產量：

產品名稱	單位	81年度決算數		82年度決算數		83年度決算數		84年度預算數		85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	781,791	108.55	851,489	108.92	872,344	102.45	720,000	82.54	750,000	104.17
線材	公噸	583,869	109.96	781,764	133.89	861,248	110.17	645,000	74.89	720,000	111.63
熱軋鋼捲	公噸	1,582,812	93.91	1,542,134	97.43	1,609,878	104.39	1,376,000	85.47	1,450,000	105.38
冷軋鋼捲	公噸	906,131	127.12	1,226,416	135.35	1,250,883	102.00	1,024,000	81.86	1,102,000	107.62
鋁捲	公噸	17,696	120.67	19,876	112.32	22,370	112.55	20,100	89.85	20,100	100.00
鋁片	公噸	9,536	84.38	10,775	112.99	14,229	132.06	12,000	84.33	12,000	100.00

(二)銷售量：

產品名稱	單位	81年度決算數		82年度決算數		83年度決算數		84年度預算數		85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	789,334	114.40	831,476	105.34	861,516	103.61	779,000	90.42	768,000	98.59
線材	公噸	561,937	106.54	800,291	142.42	905,701	113.17	695,000	76.74	820,000	117.99
熱軋鋼捲	公噸	1,585,371	92.92	1,699,700	107.21	1,582,555	93.11	1,823,000	115.19	1,664,800	91.32
冷軋鋼捲	公噸	937,691	105.64	1,320,574	140.83	1,341,907	101.62	1,154,000	86.00	1,202,000	104.16
鋁捲	公噸	16,013	129.46	19,705	123.06	21,331	108.25	20,100	94.23	20,100	100.00
鋁片	公噸	9,053	82.59	9,897	109.32	13,477	136.17	12,000	89.04	12,000	100.00

## (三)單位成本：

貨幣單位：新臺幣元

產品名稱	單位	81年度決算數		82年度決算數		83年度決算數		84年度預算數		85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	7,444	94.03	6,781	91.09	6,841	100.88	7,754	113.35	7,166	92.42
線材	公噸	8,150	97.28	7,984	97.96	7,763	97.23	8,928	115.01	8,584	96.15
熱軋鋼捲	公噸	6,718	96.72	6,236	92.83	6,163	98.83	7,130	115.69	6,602	92.59
冷軋鋼捲	公噸	9,387	94.43	9,404	100.18	9,842	104.66	10,671	108.42	10,211	95.69
鋁捲	公噸	72,919	88.01	66,742	91.53	63,194	94.68	63,846	101.03	71,453	111.91
鋁片	公噸	72,712	88.03	64,859	89.20	61,542	94.89	65,007	105.63	73,642	113.28

## (四)單位售價：

貨幣單位：新臺幣元

產品名稱	單位	81年度決算數		82年度決算數		83年度決算數		84年度預算數		85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	11,471	95.65	9,928	86.55	10,404	104.79	10,863	104.41	11,066	101.87
線材	公噸	10,395	101.91	9,554	91.91	10,474	109.63	11,331	108.18	11,093	97.90
熱軋鋼捲	公噸	9,600	92.94	8,573	89.30	9,106	106.22	9,868	108.37	9,790	99.21
冷軋鋼捲	公噸	12,003	98.62	10,663	88.84	11,127	104.35	11,857	106.56	11,853	99.97
鋁捲	公噸	72,413	94.88	66,176	91.39	59,029	89.20	79,454	134.60	71,990	90.61
鋁片	公噸	75,890	89.94	64,867	85.48	61,961	95.52	78,778	127.14	75,190	95.45

## 貳、預算主要內容：

## 一、營業收支及損益之預計：

(一)本年度預算核定營業收入674億 1,459萬元，較上年度預算數 653億 5,302萬2,000元，計增加20億 6,156萬 8,000元，約 3.15%，較前年度決算數 665億 6,516萬元，計增加 8億4,943萬元，約 1.28%。

(二)營業成本核列 526億 7,175萬 1,000元，較上年度預算數 517億 9,824萬元，計增加 8億 7,351萬1,000元，約 1.69%，較前年度決算數 519億 4,184萬7,000元，計增加 7億 2,990萬 4,000元，約 1.41%。

(三)營業費用核列 34億 2,311萬 1,000元，較上年度預算數 33億 2,459 萬7,000元，計增加 9,851萬 4,000元，約 2.96%，較前年度決算數 32億 3,434萬 1,000元，計增加 1億 8,877萬元，約 5.84%。

(四)營業收支相抵後，獲營業利益113億 1,972萬 8,000元，較上年度預算數102億 3,018萬 5,000元，計增加

## 丙40 中鋼公司核定表

10億 8,954萬 3,000元，約 10.65%，較前年度決算數 113億 8,897萬 2,000元，計減少 6,924萬 4,000元，約 0.61%。

(五)營業外收入核列 22億 2,692萬 7,000元，較上年度預算數 24億 4,824萬 5,000元，計減少 2億 2,131萬 8,000元，約 9.04%，較前年度決算數 25億 6,069萬元，計減少 3億 3,376萬 3,000元，約 13.03%。

(六)營業外費用核列 24億 4,654萬 1,000元，較上年度預算數 26億 7,843萬元，計減少 2億 3,188萬 9,000元，約 8.66%，較前年度決算數 19億 5,310萬元，計增加 4億 9,344萬 1,000元，約 25.26%。

(七)營業總收支相抵後，獲稅前純益 111億 0,011萬 4,000元，較上年度預算數 100億元，計增加11億0,011萬 4,000元，約 11.00%，較前年度決算數 119億 9,656萬 2,000元，計減少 8億 9,644萬 8,000元，約 7.47%。

### 二、盈虧撥補之預計：

(一)本年度預算盈餘（稅前純益）核定為 111億 0,011萬 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 29億 5,730萬 7,000元。
2. 法定公積：按稅後純益提列 10%，計 8億 1,428萬 1,000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，均為民股股東所得。
4. 普通股股息：按 72億 0,227萬 9,904股，每股分配 1.00元，計 72億 0,228萬元，其中中央政府應得 31億 0,106萬 2,000元，其他政府機關應得 595萬元，民股股東應得 40億 9,526萬 8,000元。
5. 未分配盈餘：本年度核定盈餘經以上 1至 4項分配後，尚餘 3,837萬 1,000元，係分配後每股不足一分之尾款，留待以後年度分配。

(二)本年度繳庫股息核列 31億 0,106萬 2,000元，較上年度預算數 27億 5,649萬 1,000元，計增加 3億 4,457萬 1,000元，約 12.50%。

(三)本年度繳庫股息 31億 0,106萬 2,000元，占中央政府投資額 310億 1,061萬 9,000元之10.00%，即國庫每百元之投資，預計可獲股息10.00元。

### 三、資金運用（現金流量）之預計：

(一)營業活動之淨現金流入 202億 9,236萬 7,000元。

(二)投資活動之現金流量：

1. 投資活動之淨現金流出 344億 0,900萬 1,000元，其中現金流入 75萬 2,000元，係無形資產及其他資產淨減之數；現金流出 344億 0,975萬 3,000元，係增加固定資產之數。
2. 上述增加固定資產 344億 0,975萬 3,000元，係本年度固定資產建設改良擴充之數，其中：
  - A. 計畫型部分 325億 9,384萬元，包括：
    - (1)繼續計畫：①煉鐵及煉鋼產能擴充計畫 1億 3,463萬 9,000元，②第三座鋼液真空處理設備設置計



畫1億 5,252萬 3,000元，③第四階段擴建計畫 290億 2,065萬 7,000元，④壹號高爐第二爐代更新計畫 14億 3,443萬元，⑤熱軋鋼帶工場電控設備更新計畫 4億 3,005萬 5,000元，⑥第二期運料專輪建造計畫11億 0,293萬 6,000元，合計 322億 7,524萬元。

(2)新興計畫：①氧氣工場七號機增建計畫 1億 7,405萬 2,000元，②電磁鋼片產線投資計畫1億4,454萬 8,000元，合計 3億 1,860萬元

B.非計畫型部分 18億 1,591萬3,000元，包括房屋及建築 7,000萬元，機械及設備16億 2,935萬 1,000元，交通及運輸設備 1億 0,224萬 5,000元，什項設備 1,431萬 7,000元。

(三)理財活動之淨現金流入 151億 5,896萬 9,000元，其中現金流入 217億 5,263萬 4,000元，包括短期債務淨增 3億 8,900萬元，增加長期債務 213億 6,363萬 4,000元；現金流出 65億 9,366萬 5,000元，包括減少長期債務 2,373萬 8,000元，發放現金股利 65億 6,992萬 7,000元。

(四)現金及約當現金之淨增 10億 4,233萬 5,000元，係期末現金 280億 7,870萬元，較期初現金 270億3,636萬 5,000元增加之數。