



大成不銹鋼工業股份有限公司 TA CHEN STAINLESS PIPE CO., LTD.

公開說明書

(九十四年度現金增資發行新股用)

- 一、公司名稱：大成不銹鋼工業股份有限公司
- 二、本公開說明書編印目的：現金增資發行新股
 - (一)來源：現金增資。
 - (二)種類：記名式普通股，每股面額新台幣壹拾元整。
 - (三)股數：60,000,000 股
 - (四)金額：新台幣 600,000,000 元整。
 - (五)發行條件：
 - 1.現金增資發行普通股 60,000,000 股，每股面額新台幣壹拾元，發行價格訂為每股新台幣 14 元。
 - 2.依公司法第二六七條規定，保留發行新股總額百分之十五由本公司員工認購，如有放棄認購部分，授權董事長洽特定人認購之。
 - 3.依證券交易法第二十八條之一規定，提撥發行新股總額 10%對外公開承銷，其餘百分之七十五則由原股東按認股基準日之股東名簿所載持股比例認購。若有認購不足或原股東持股比例不足認購一股之畸零股部分，授權董事長洽特定人認購之。
 - 4.本次增資發行之新股，其權利義務與原已發行股份相同。
 - (六)公開承銷比例：本次增資發行新股總額之百分之十。
 - (七)承銷及配售方式：採公開申購配售方式對外銷售。
- 三、本次資金運用計劃之用途及預計可能產生效益之概要：請參閱本公開說明書第 44 65 頁。
- 四、有價證券之生效(核准)，不得藉以作為證實申報(請)事項或保證證券價值之宣傳。
- 五、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。
- 六、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，請參閱本公開說明書第 2 5 頁。
- 七、查詢本公開說明書之網址：<http://newmops.tse.com.tw>。
<http://www.tachen.com.tw>。

大成不銹鋼工業股份有限公司 編製

中華民國九十四年十二月十九日 刊印

一、本次發行前實收資本之來源

單位：新台幣元

實收資本來源	金額	佔實收資本額比率
設立資本	16,295,990	0.57 %
現金增資	1,394,172,580	48.69 %
盈餘轉增資	711,331,730	24.84 %
員工紅利轉增資	18,429,700	0.64 %
資本公積轉增資	340,180,000	11.88 %
公司債轉換股份	415,533,950	14.51 %
庫藏股註銷股本	(32,570,000)	-1.13 %
合計	2,863,373,950	100.00 %

二、公開說明書之分送計劃

(一)陳列處所：臺灣證券交易所股份有限公司、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會、中華民國證券商業同業公會，本次募集發行案件主、協辦證券承銷商之總公司、本公司及本公司股務代理機構。

(二)分送方式：依臺灣證券交易所股份有限公司規定方式辦理。

(三)索取方式：請親洽上列處所或附回郵信封向本公司及本公司股務代理機構索取，或透過公開資訊觀測站下載媒體檔案。

三、證券承銷商

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

電話：(02) 2747-8266

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：無。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：無。

六、股票簽證機構

名稱：中國信託商業銀行信託部

網址：<http://www.chinatrust.com.tw>

地址：台北市重慶南路一段 83 號 7 樓

電話：(02)2361-3033

七、辦理股票過戶機構

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

電話：(02) 2747-8266

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：無。

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：無。

十、最近年度財務報告簽證會計師

會計師姓名：龔俊吉、黃李松會計師

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

事務所名稱：勤業眾信會計師事務所

電話：(07)251-4311

地址：高雄市中正四路 168 號 7 樓

十一、複核律師

律師姓名：林進富、楊智全律師

網址：<http://www.lcs.com.tw>

事務所名稱：協合國際法律事務所

電話：(02)2711-3232

地址：台北市光復南路 102 號 11 樓

十二、本公司發言人、代理發言人

發言人

代理發言人

姓名：林炳文

姓名：張地金

職稱：內部稽核經理

職稱：副總經理

電話：(06)270-1756

電話：(06)270-1756

電子郵件信箱：leuis@mail.tachen.com.tw

電子郵件信箱：dennis@mail.tachen.com.tw

十三、公司網址：<http://www.tachen.com.tw>

大成不銹鋼工業股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：新台幣 2,863 百萬元		公司地址：台南縣仁德鄉新田村二鄰新田二街 138 巷 2 號		電話：(06)270-1756	
設立日期：75 年 11 月 27 日			網址： http://www.tachen.com.tw		
上市日期：85 年 10 月 24 日		上櫃日期：無		補辦公開發行日期：81 年 6 月 25 日	
管理股票日期：無					
負責人： 董事長 謝榮坤 總經理 謝榮坤		發言人： 姓名 林炳文 職稱 內部稽核經理		代理發言人： 姓名 張地金 職稱 副總經理	
股票過戶機構：統一綜合證券股份有限公司股務代理部 電話：(02) 2747-8266 網址： http://www.pscnet.com.tw 地址：台北市松山區東興路 8 號					
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.pscnet.com.tw 地址：台北市松山區東興路 8 號					
最近年度簽證會計師：龔俊吉、黃李松 電話：(07) 251-4311 網址： http://www.deloitte.com.tw 地址：高雄市中正四路 168 號 7 樓					
現任簽證會計師：李季珍、黃李松 電話：(07) 251-4311 網址： http://www.deloitte.com.tw 地址：高雄市中正四路 168 號 7 樓					
複核律師：協合國際法律事務所 林進富、楊智全律師 電話：(02)2711-3232 網址： http://www.lcs.com.tw 地址：台北市光復南路 102 號 11 樓					
信用評等機構：無 電話：無 網址：無 地址：無					
最近一次經信用評等日期：無 評等標的：無 評等結果：無					
董事選任日期：94 年 6 月，任期：3 年			監察人選任日期：94 年 6 月，任期：3 年		
全體董事持股比例：6.58% (94 年 11 月 30 日)			全體監察人持股比率：2.56% (94 年 11 月 30 日)		
董事、監察人及持股超過 10% 股東及其持股比例：(94 年 11 月 30 日)					
職稱		姓名		持股比例	
董事長	謝榮坤	4.84%	監察人	林昭元	1.82%
董事	立基工業(股)公司 代表人:歐再旺	0.86%			
董事	涂世宗	0.88%			
監察人	謝榮輝	0.74%			
工廠地址：台南縣仁德鄉新田村新田二街 125 號			電話：(06) 270-1756		
主要產品：生產銷售不銹鋼管製品。 生產銷售管接頭、法蘭、閘類、扣件等製品。 生產銷售不銹鋼材裁剪加工品、鋼帶、塑膠窗簾板製造加工。			市場結構：內銷 4 % 外銷 96 %		參閱本文之頁次
風 險 事 項 請參閱本公開說明書					第 24 頁
去 (9 3) 年 度			營業收入：6,423,551 仟元 稅前純益：1,073,082 仟元 每股盈餘：3.46 元		第 2~5 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第 44 頁		
本次公開說明書刊印日期：94 年 12 月 19 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：無					

大成不銹鋼工業股份有限公司
公 開 說 明 書
目 錄

頁 次

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.....	2
(一) 風險因素.....	2
(二) 訴訟或非訟事件.....	4
(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.....	5
(四) 其他重要事項.....	5
三、公司組織.....	6
(一) 組織系統.....	6
(二) 關係企業圖.....	8
(三) 總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管.....	10
(四) 董事及監察人.....	11
(五) 發起人.....	12
(六) 董事、監察人、總經理及副總經理之酬勞.....	12
四、資本及股份.....	13
(一) 股份種類.....	13
(二) 股本形成經過.....	14
(三) 最近股權分散情形.....	15
(四) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	17
(五) 公司股利政策及執行狀況.....	17
(六) 本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響.....	18
(七) 員工分紅及董事、監察人酬勞.....	18
(八) 公司買回本公司股份情形.....	19
五、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	19
六、特別股辦理情形.....	19
七、參與發行海外存託憑證之辦理情形.....	19
八、員工認股權憑證辦理情形.....	19
九、併購辦理情形.....	19
十、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	19

貳、營運概況.....	20
一、公司之經營.....	20
(一) 業務內容.....	20
(二) 市場及產銷概況.....	24
(三) 最近二年度從業員工人數.....	34
(四) 環保支出資訊.....	34
(五) 勞資關係.....	35
二、固定資產及其他不動產.....	36
(一) 自有資產.....	36
(二) 租賃資產.....	37
(三) 各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率.....	37
三、轉投資事業.....	37
(一) 轉投資事業概況.....	37
(二) 綜合持股比例.....	38
(三) 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，其資金來源及對公司經營結果及財務狀況之影響.....	39
(四) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數.....	40
四、重要契約.....	40
參、發行計劃及執行情形.....	42
一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析.....	42
二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫.....	44
三、本次受讓他公司股份發行新股.....	65
四、本次併購發行新股.....	65
肆、財務概況.....	66
一、最近五年度簡明財務資料.....	66
(一) 簡明資產負債表及損益表.....	66
(二) 影響上述財務報表作一致性比較之重要事項.....	67
(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見.....	67
(四) 財務分析.....	68
(五) 會計科目重大變動說明.....	71
二、財務報表.....	73
(一) 最近兩年度財務報表及會計師查核報告.....	73

(二) 最近一年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之母子公司合併財務報表.....	73
(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.....	73
三、財務概況其他重要事項.....	73
(一) 公司及其關係企業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情事，應列明其對公司財務狀況之影響.....	73
(二) 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.....	73
(三) 期後事項.....	73
(四) 其他.....	73
四、財務狀況及經營結果檢討分析.....	74
(一) 財務狀況.....	74
(二) 經營結果.....	75
(三) 現金流量.....	76
(四) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	77
(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.....	77
(六) 其他重要事項.....	78
伍、特別記載事項.....	293
一、申報(請)書件之重要內容.....	293
(一) 內部控制制度執行狀況.....	293
(二) 委託經金管會核准或認可之信用評等機構進行評等者，該信用評等機構所出具之評等報告.....	293
(三) 證券商承銷商評估總結意見.....	293
(四) 律師法律意見書.....	293
(五) 由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	293
(六) 前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金管會通知應自行改進事項之改進情形.....	293
(七) 本次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金管會通知應補充揭露之事項.....	293
(八) 公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形.....	293
(九) 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.....	293
(十) 最近三年度私募普通股辦理情形.....	293

頁次

(十一) 最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、 公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情 形.....	293
(十二) 其他必要補充說明事項.....	293
二、 公司治理運作情形.....	294
陸、 重要決議.....	311
附件	
一、 九十四年度現金增資股票承銷價格計算書.....	321

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：民國 75 年 11 月 27 日。

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

名稱	地 址	電 話
總 公 司	台南縣仁德鄉新田村新田二街 125 號	(06)270-1756
不 銹 鋼 管 廠 (台 南 一 廠)	台南縣仁德鄉新田村新田二街 125 號	(06)270-1756
焊 接 管 配 件 廠 (台 南 二 廠)	台南縣仁德鄉新田村新田二街 125 號	(06)270-1756
汽 車 配 件 廠	台南縣仁德鄉新田村新田二街 125 號	(06)270-1756
窗 簾 板 廠	台南縣仁德鄉新田村新田二街 125 號	(06)270-1756
閥 門 廠	台南縣仁德鄉新田村新田二街 138 巷 3 號	(06)270-5970
鑄 造 管 配 件 廠 (草 屯 廠)	南投縣草屯鎮碧山路 1152 號	(049)333-193
臺 北 辦 事 處	臺北市南京東路三段 48 巷 36 號 5 樓之 3	(02)2506-7067

(三)公司沿革

- 民國75年 ▲ 投資新台幣壹仟陸佰萬元，外資持有股份97%，創立大成不銹鋼工業股份有限公司，從事不銹鋼管製造及加工。
- 民國76年 ▲ 不銹鋼管廠正式開始營業。
- 民國78年 ▲ 南投廠正式營業，從事不銹鋼鑄造管配件之製造。
 - ▲ 為擴充生產設備及改善財務結構，現金增資新台幣壹億陸仟參佰陸拾貳萬貳仟柒佰肆拾元整。
 - ▲ 投資成立美國大成國際股份有限公司，從事不銹鋼管和配件之買賣及螺絲、螺帽、鎖配件之生產，原始投資額美金伍拾萬元。
 - ▲ 高雄廠正式營業，從事不銹鋼焊接管配件之生產。
- 民國79年 ▲ 高雄廠遷回台南並擴大生產，從事不銹鋼焊接管配件之生產。
- 民國81年 ▲ 3000磅鍛造管配件開始生產出貨。
 - ▲ 奉 財政部證券管理委員會核准未分配盈餘轉增資並補辦公開發行。
- 民國82年 ▲ 裁剪廠正式開始商業運轉。
- 民國83年 ▲ 南投廠遷廠及擴大營業，並更名為草屯廠。
 - ▲ 不銹鋼管及不銹鋼焊接管配件兩廠通過ISO - 9002認證。
 - ▲ 草屯廠增設閥門生產部門，並開始對外營業。
- 民國84年 ▲ 實收資本額增加為新台幣伍億伍仟萬元整。
 - ▲ 轉投資大陸石家莊冀台精密鑄造有限公司。
- 民國85年 ▲ 本公司於85年10月24日股票正式於台灣證券交易所股份有限公司集中市場以第二類股票掛牌上市買賣。

- 民國86年 ▲ 對美國大成國際公司之投資額增加為美金柒佰柒拾伍萬元整。
- 民國87年 ▲ 不銹鋼方管廠開始運轉。
▲ 對美國大成國際公司之投資額增加為美金貳仟伍佰萬元整。
- 民國88年 ▲ 轉投資大陸大成保定精密鑄造有限公司 (持股100%)。
- 民國90年 ▲ 大尺寸不銹鋼管廠開始試車量產。
▲ 董事天成投資(股)公司因持股轉讓符合公司法自動解任的條件，乃於90年12月自動解任。
- 民國91年 ▲ 董監事改選，原五席董事變成三席董事，而監察人仍維持二席。
- 民國92年 ▲ 增加2條不銹鋼方形管生產線及一條扁鐵生產線。
▲ 塑膠窗簾板廠開始商業運轉。
- 民國93年 ▲ 不銹鋼汽車配件廠擴廠完成。
▲ 實收資本額增加為新台幣貳拾捌億陸仟參佰參拾柒萬參仟玖佰伍拾元整。
▲ 轉投資之大成(常熟)機械有限公司廠房動工興建。
- 民國94年 ▲ 轉投資成立大英成(上海)諮詢有限公司 (持股100%)。
▲ 對美國大成國際公司之投資額增加為美金捌仟萬元整。

二、風險事項

(一)風險因素

1.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

單位：新台幣仟元

項目	對公司損益之影響			截至94年 9月30日	未來因應措施
	科目	92年度	93年度		
利率	短期借款	1,603,541	810,504	1,426,419	本公司基於產業特性，須支借長短期借款以供營運所需，於93年度以長期之銀行聯貸償付短期借款之方式，除一舉降低利率外，更讓金融業者藉此更瞭解公司之營運體質，93年之營收和獲利均較92年大幅增加，然利息費用僅小幅增加，故利率影響在公司有計劃之配置下將降至最低。
	長期負債	408,232	1,493,959	2,155,213	
	利息費用	112,245	124,260	97,729	
匯率變動	兌換淨(損)益	(8,631)	(120,856)	99,979	本公司外銷比重為96%左右，雖然台幣升值會有匯兌損失，但在國內採購原料，則付出之成本亦相對降低，於國外銷售時，競爭力自然增強，此亦可抵銷匯兌之不利結果。未來會視實際狀況作因應措施。
通貨膨脹	-	-	-	-	近期國際原物料價格回穩，已大幅減輕國內物價上漲壓力，短期內應無通貨膨脹之隱憂。

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

本公司最近年度未從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人之活動；另本公司所進行之衍生性商品交易皆以規避匯率波動之風險為目標，其獲利或虧損將平衡外匯兌換損益金額。

本公司背書保證情形如下：

94年9月30日
單位：新台幣仟元

背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證之限額(註一)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註二)
	公司名稱	關係						
本公司	美國大成國際公司	子公司	3,707,878	2,845,570	2,845,570	-	61	
	大成鋼投資公司	子公司	3,707,878	20,000	-	-	-	
	Banner Fasteners Inc.	孫公司	3,707,878	16,680	-	-	-	
合計					2,845,570			\$4,634,848

註一：係依股東權益總額之百分之八十。

註二：係依股東權益總額之百分之百。

(1)本公司背書保證的對象主要為子公司及子公司採權益法評價之被投資公司，主要係配合子公司美國大成國際公司(Ta Chen International, Inc. (原名 Ta Chen International (CA) Corp.), 以下簡稱“TCI”)在美國當地營運需求，以及 TCI 為台商公司，要在美國本土取得銀行授信額度，通常借款銀行會要求由母公司背書保證，此係一般性之銀行授信程式，對大成鋼投資公司及 Banner Fasteners Inc. 提供背書保證亦屬銀行之要求，就合併整體而言，子公司之借款實與本公司之借款無異。

(2)未來因應措施：本公司已與 TCI 之聯貸銀行 DBS (新加坡發展銀行) 取得共識，於明年(2006年)四月份作年度授信合約簽約時，將本公司對子公司背書保證之比例由 100% 降至 70% 以下，並逐年減少本公司對子公司之背書保證比例，由於子公司 TCI 之營運規模及獲利狀況均屬良好，故 TCI 往後選擇新配合的授信機構時，將不考慮要求本公司提供背書保證之銀行。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用

由於本公司生產製造的是數十年不變之不銹鋼製品，故未來研發計畫乃著重於製程改善及效率提升和品質穩定方向進行，本公司已責成技術人員專責此部分之研發工作；本公司目前尚無專案之費用提撥。

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

本公司最近年度並未受到國內外重要政策及法律變動，而有影響公司財務及業務之情事，由於本公司銷售以美國及歐洲地區為主，其法律及重大政策較其他地區穩定。預期本公司未來應不致受國內外重要政策及法律變動而有重大不利之影響。

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

不銹鋼產品係數十年不變之傳統產業，在可預見之未來尚不致因科技改變及產業發生重大變化致影響本公司之財務和業務。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司多年來致力維持企業形象，凡事皆遵守法規制度，截至目前為止未發生足以影響企業形象之情事。

7.進行併購之預期效益及可能風險：不適用。

8.擴充廠房之預期效益及可能風險：不適用。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險

本公司最大銷售客戶TCI(美國大成)約佔營業額72.29%左右，由於TCI係本公司100%擁有之子公司，且其主要係經營不銹鋼類製品通路，TCI之實際客戶數約近3000家，故並無銷貨集中之風險。而進貨最大客戶-燁聯鋼鐵約佔45.11%左右，因本公司乃該進貨廠商欲進入美國市場之唯一配合廠商，透過本公司既可深入美國市場，且對生產計劃之排程可確實掌握，與本公司實屬互榮互利關係，且本公司於國際市場銷售，採購來源亦有多方管道，故進貨集中風險實已在掌控之內。

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及風險：無。

11.經營權之改變對公司之影響及風險

本公司經營階層專注公司經營，輔以董監事的協助及支持，並無經營權改變對公司可能產生風險存在。

12.主要出口市場之法律風險

根據TCI美國律師之意見，近年美國商務部，就外國出口商或生產者違法替美國當地進口商支付反傾銷稅或提供補償者，已有作成加倍課徵反傾銷稅之案例。因此，TCI繳付此類稅款時應避免相關法律上之風險。

13.其他重要風險：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，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

有關子公司TCI輸美不銹鋼製品被控傾銷案，截至九十四年九月底之資訊如下：

由於本案纏訟已久，TCI已於九十三年六月透過U.S. Department of Commerce (DOC)與當地不銹鋼管及管配件之製造廠商進行和解，並於九十三年八月簽訂和解合約，依合約之和解金額為管配件部分按訴訟金額50%，約美金2,500仟元；不銹鋼管部分按訴訟金額63%，約美金8,820仟元。

TCI並於九十三年度認列損失美金11,320仟元(約新台幣379,446仟元)，截至九十四年前三季已支付傾銷稅美金18,163仟元(約新台幣

576,494仟元)予美國海關,超出與製造廠商和解之金額計美金6,843仟元(約新台幣227,051仟元),TCI有權要求退回,是以TCI將其帳列其他應收款,預計將於九十四年十二月收回。

子公司TCI之律師表示因U.S. Bureau of Customs and Border Protection(CBP)必須於DOC通知後之六個月內要求TCI給付,否則不得收取。而DOC已分別於九十三年十月二十五日及九十四年二月十六日通知CBP向TCI收取不銹鋼管及管配件之傾銷稅金,因此自前開日期起六個月後,亦即分別自九十四年四月二十五日及九十四年八月十六日以後CBP則不能再要求收取1992至1994年期間因輸入不銹鋼管及管配件之傾銷稅金。換言之,本案TCI自九十四年八月十七日以後已無須再支付任何傾銷稅金。

又本公司董事長謝榮坤表示為保障投資大眾之權益,其個人對此傾銷案件在不違反美國傾銷稅法令下同意承受公司可能之損失。然而TCI目前因尚無法確知,如接受董事長代付此筆稅款或損失時,美國DOC可能認定違法替美國當地進口商支付反傾銷稅或提供補償者,則有加倍課徵反傾銷稅的風險。是以,本公司尚未決定是否提出要求董事長謝榮坤支付前開因傾銷案和解之可能損失。惟董事長已向本公司提存100,000仟元,作為本案承諾之保證(列入應付關係人借款)。

- 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,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: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。

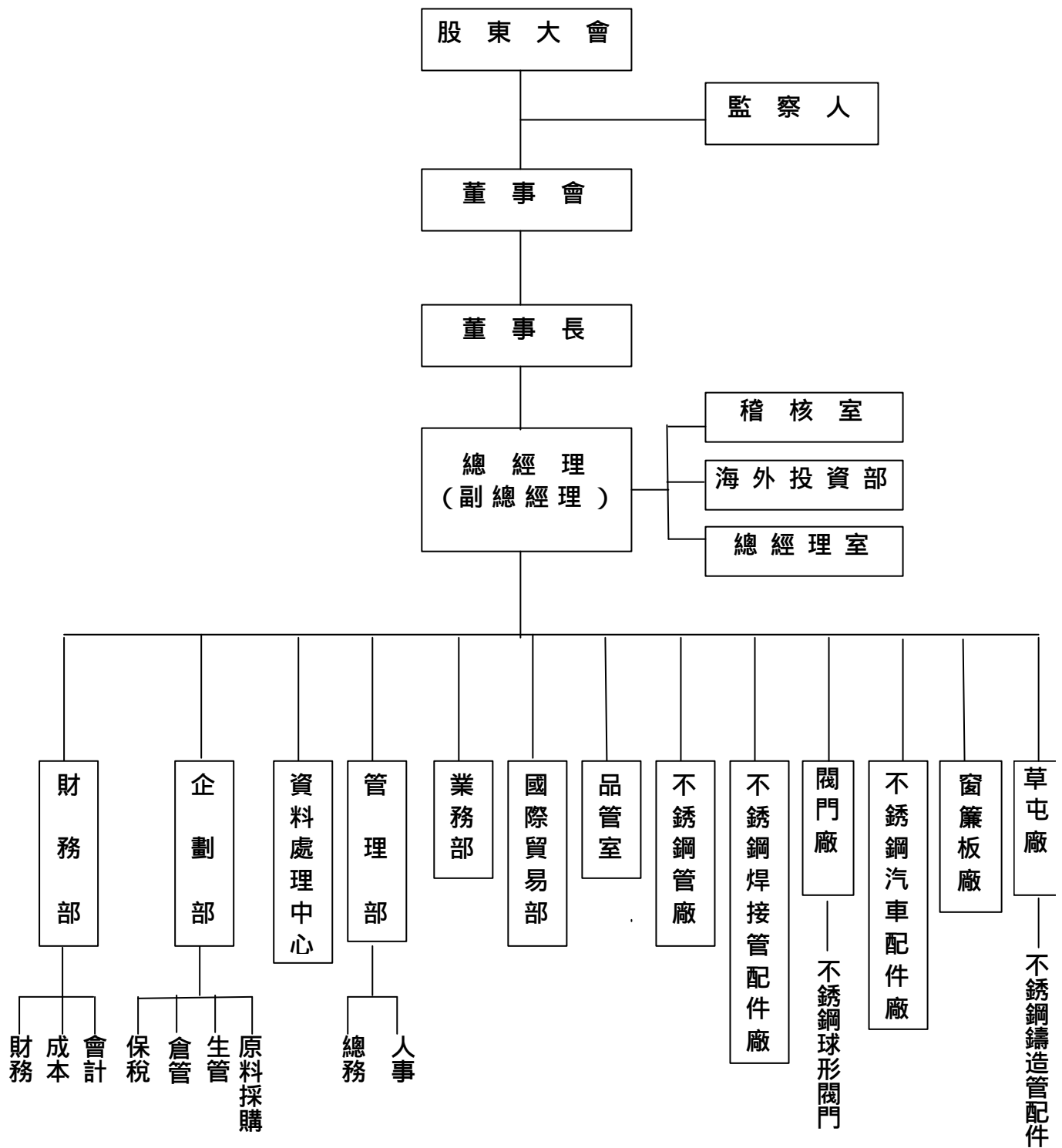
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東,最近二年度及截至公開說明書刊印日止,如有發生財務週轉困難或喪失債信情事,應列明其對公司財務狀況之影響:無。

(四)其他重要事項:無。

三、公司組織

(一)組織系統

1.組織架構

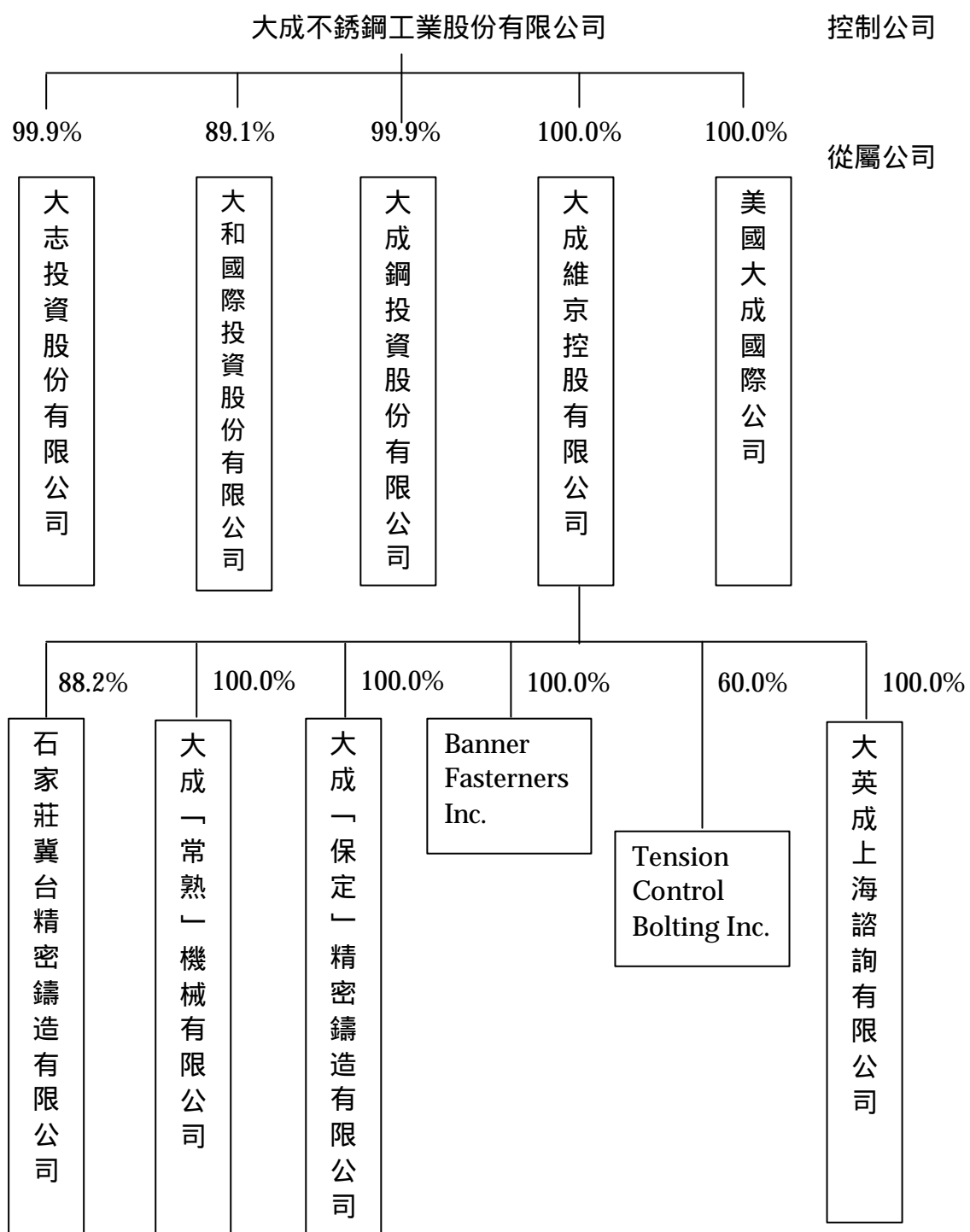


2.各主要部門所營業務

- (1)稽核室：掌管內部控制制度之調查及評估並適時提供改進建議，以促進公司的有效營運。
- (2)海外投資部：負責海外銷售市場資料之搜集、資料分析及提供海外投資之各項建議。
- (3)總經理室：負責經營績效蒐集與分析、協調各部門相關事宜、擬定與推行規章制度、各項會議之召開。
- (4)財務部：負責會計帳務處理、成本結轉、預算編製、差異分析及財務調度、出納等事宜。
- (5)企劃部：負責大鋼捲原料採購、生產排程管制、進出倉庫控制及海關保稅等相關業務。
- (6)資料處理中心：負責公司資訊作業之規劃、運作維護及訓練等事宜。
- (7)管理部：掌管全公司人事、總務、物料採購、固定資產管理等業務。
- (8)業務部：分為四部，各自負責所轄市場區域之產品接單、報價、銷售等相關事宜。
- (9)國際貿易部：專責新業務之推展相關事宜
- (10)品管室：負責公司產品品質之提升及品質維護等事宜。
- (11)不銹鋼管廠：負責不銹鋼圓管及方管之生產，鋼捲之裁剪及污染防治維護等相關事宜。
- (12)不銹鋼焊接管配件廠：負責不銹鋼焊接管配件之生產及污染防治維護等相關事宜。
- (13)閥門部：負責不銹鋼球形閥門、立布之生產、污染防治維護等相關事宜。
- (14)不銹鋼汽車配件廠：負責不銹鋼保險桿之生產及污染防治維護等相關事宜。
- (15)窗簾板廠：負責PVC窗簾板之生產及污染防治維護等相關事宜。
- (16)草屯廠：掌管不銹鋼鑄造管配件、污染防治維護等相關事宜。

(二)關係企業圖

1.關係企業圖



2.與關係企業之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

94年9月30日
單位：新台幣仟元；%

關係企業名稱	本公司 與關係企業之關係	實際投資 金 額	本公司 持有關係企業股份		關係企業 持有本公司股份	
			股份	持股比例	股份	持股比例
美國大成國際公司	子公司	2,632,021	80,000	100.0	-	-
大成維京控股有限公司	子公司	325,053	11,525,300	100.0	-	-
大志投資公司	子公司	215,303	3,198,182	99.9	2,784,000	0.97
大和國際投資公司	子公司	130,061	445,500	89.1	2,760,958	0.96
大成鋼投資公司	子公司	192,055	1,799,718	99.9	12,784,337	4.46
大英成上海諮詢有限公司	子公司之轉投資公司	6,128	不適用	100.0	-	-
石家莊冀台精密鑄造有限公司	子公司之轉投資公司	115,594	不適用	88.2	-	-
大成(保定)精密鑄造有限公司	子公司之轉投資公司	47,209	不適用	100.0	-	-
BannerFasteners Inc.(BFI)	子公司之轉投資公司	21,948	不適用	100.0	-	-
Tension Control Bolting Inc.(TCBI)	子公司之轉投資公司	1,348	不適用	60.0	-	-
大成(常熟)機械有限公司	子公司之轉投資公司	186,563	不適用	100.0	-	-

(三)總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管

94年11月30日

單位：股；%

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶 未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	與總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管間具有配偶或二親等以內之親屬關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	謝榮坤	79.01.17	13,857,654	4.84%	8,920,804	3.12%	--	--	輔大企管系 三星科技經理	大和國際董事長 大成國際董事長 大成維京董事長 大志投資董事長 大成鋼投資董事長	協理	郭瑞財	姐夫	無
資深副總經理	張地金	83.04.24	20,777	0.01%	2,211	--	--	--	中原大學機械系 三星科技螺帽成型廠廠長	大和國際董事 大成國際董事 大志投資董事 大成鋼投資董事	-	-	-	無
副總經理	習良正	90.01.01	173	--	--	--	--	--	政大會計系 燁興企業財務部副處長	大成鋼投資監察人 大志投資監察人 石家莊冀台董事	-	-	-	無
生管部協理	楊懷義	85.10.01	5,477	--	225	--	--	--	成大機械系台灣機械工程師	-	-	-	-	無
業務部協理	郭瑞財	91.07.01	--	--	13,641,189	4.76%	--	--	大同商專 匯源企業負責人	大志投資董事 大成鋼投資董事 大和國際董事	總經理	謝榮坤	妻舅	無
國貿部協理	陳淑美	91.07.01	34,902	0.01%	--	--	--	--	實踐家專 恩林企業經理	-	-	-	-	無
研發部協理	陳松茂	91.07.01	72,576	0.03%	308	--	--	--	東石高中 勇聯機械廠長	-	-	-	-	無
汽配廠協理	陳茂山	94.03.01	119	--	1,352	--	--	--	台灣省機械技術訓練班 遠東機械技師	-	-	-	-	無

(四)董事及監察人

1.董事及監察人資料

94年11月30日

單位：股；%

職稱	姓名	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	與董事及監察人具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長	謝榮坤	79.1.17	94.6.14	三年	13,857,654	4.84%	13,857,654	4.84%	8,920,804	3.12%	--	--	輔大企管系 三星科技經理	大和國際董事長 大成國際董事長 大志投資董事長 大成鋼投資董事長 大成維京董事長	監察人	謝榮輝	兄
董事	立基工業(股)公司 代表人： 歐再旺	83.4.20	94.6.14	三年	1,783,634	0.62%	2,468,634	0.86%	--	--	--	--	成大機械系 立基工業(股)負責人	立基工業負責人	-	-	-
董事	涂世宗	85.10.18	94.6.14	三年	2,518,201	0.88%	2,518,201	0.88%	--	--	--	--	中原土木工程系 大成不銹鋼副理	-	-	-	-
監察人	謝榮輝	85.10.18	94.6.14	三年	2,119,811	0.74%	2,119,811	0.74%	308,060	0.11%	--	--	高商 大成不銹鋼董事長	-	董事長 兼總經理	謝榮坤	弟
監察人	林昭元	85.10.18	94.6.14	三年	3,930,856	1.37%	5,210,856	1.82%	223,326	0.08%	--	--	日本進畿大學 台灣省政府建設廳測 量設計總隊長	樺進實業董事長 林姓實業副董事長 麗景育樂開發董事	-	-	-

2.法人股東之主要股東

94年11月30日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
立基工業股份有限公司	吳月柳、歐怡蘭、歐真禎

3.董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形

姓名	條件 是否具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所須之工作經驗	符合獨立性情形(註)							備註 (註8)
		1	2	3	4	5	6	7	
謝榮坤	✓	-	-	-	-	-	✓	✓	-
立基工業(股)公司 代表人 歐再旺	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	-	-
涂世宗	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	-
林昭元	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	-
謝榮輝	✓	-	✓	-	-	✓	✓	✓	-

註：各董事、監察人符合下列各條件者，於各條件代號下方空格中打“✓”。

- 1.非為公司之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人。但其兼任母公司或子公司之獨立董事、獨立監察人者，不在此限。
- 2.非直接或間接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。
- 3.非前二項人員之配偶或其二親等以內直系親屬。
- 4.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、受僱人或持股前五名法人股東之董事、監察人、受僱人。
- 5.非與公司有財務、業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股百分之五以上股東。
- 6.非為最近一年內提供公司或關係企業財務、商務、法律等服務、諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構團體之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- 7.非為公司法第二十七條所訂之法人或其代表人。
- 8.擔任公司獨立董事或獨立監察人，兼任其他公司獨立董事或獨立監察人之家數。

(五)發起人：不適用。

(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬勞

93年度董事之報酬

93年12月31日
單位：新台幣仟元

職稱	姓名	車馬費及報酬	盈餘分配之董事酬勞	盈餘分配之員工紅利金額				前三項總額	總額占稅後純益之比例(%)	取得員工認股權憑證數額	其他報酬
				現金股利	股票股利						
					股數	市價	金額				
董事長	謝榮坤	161	1,916	-	-	-	-	2,077	0.24%	-	-
董事	歐再旺										
董事	涂世宗										

93 年度監察人之報酬

93 年 12 月 31 日
單位：新台幣仟元

職稱	姓名	車馬費及報酬	盈餘分配之 監察人酬勞	前二項總額	總額占稅後純益之比例(%)	其他 報酬
監察人	林昭元	81	1,277	1,358	0.16%	-
監察人	謝榮輝					

93 年度總經理及副總經理之報酬

93 年 12 月 31 日
單位：新台幣仟元；股

職稱	姓名	薪資	獎金、 特支費	盈餘分配之員工紅利金額			前三項 總 額	總額占稅 後純益之 比例(%)	取得員 工認股 權憑證 數 額	其他 報酬	
				現金 股利	股票股利						
				股數	市價	金額					
總 經 理	謝榮坤	7,575	482	1,000	--	--	--	9,057	1.06%	-	汽車 (註) 1,474
副總經理	張地金										
副總經理	習良正										

註：係 93 年 12 月 31 日帳面價值。

93 年度配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

93 年 12 月 31 日
單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	現金紅利	股票紅利			總計	總額占稅後 純益之比例 (%)
			金額	股數	市價	金額		
經 理 人	總 經 理	謝榮坤	2,100	-	-	-	2,100	0.25%
	副總經理	張地金						
	副總經理	習良正						
	協 理	陳松茂						
	協 理	楊懷義						
	協 理	郭瑞財						
	協 理	陳淑美						

四、資本及股份

(一)股份種類

94 年 11 月 30 日
單位：股

股份種類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份(註)	未 發 行 股 份	合 計	
記名式普通股	286,337,395	93,662,605	380,000,000	-

註：為上市公司股票。

(二)股本形成經過

94年11月30日
單位：股；新台幣元

年月	發行價格(元)	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
						現金	盈餘轉增資	員工紅利轉增資	資本公積轉增資	合計		
85.07	10	60,500,000	605,000,000	60,500,000	605,000,000	-	55,000,000	-	-	55,000,000	無	註1
86.06	10	120,000,000	1,200,000,000	110,000,000	1,100,000,000	400,000,000	90,750,000	4,250,000	-	495,000,000	無	註2
87.06	10	250,000,000	2,500,000,000	186,700,000	1,867,000,000	600,000,000	55,000,000	2,000,000	110,000,000	767,000,000	無	註3
88.06	10	300,000,000	3,000,000,000	215,180,000	2,151,800,000	-	93,350,000	4,750,000	186,700,000	284,800,000	無	註4
89.07	10	300,000,000	3,000,000,000	248,041,000	2,480,410,000	-	107,590,000	5,840,000	215,180,000	328,610,000	無	註5
93.04	10	300,000,000	3,000,000,000	265,560,697	2,655,606,970	-	-	-	-	債券轉換普通股 207,766,970	無	註6
93.10	10	380,000,000	3,800,000,000	286,337,395	2,863,373,950	-	-	-	-	債券轉換普通股 207,766,980	無	註7

註1：業經證券暨期貨管理委員會85.07.24(85)台財證(一)第45838號函核准在案。

註2：業經證券暨期貨管理委員會86.03.24(86)台財證(一)第20596號函核准在案。

註3：業經證券暨期貨管理委員會87.06.06(87)台財證(一)第02443號函核准在案。

註4：業經證券暨期貨管理委員會88.05.07(88)台財證(一)第40055號函核准在案。

註5：業經證券暨期貨管理委員會89.05.08(89)台財證(一)第37260號函核准在案。

註6：業經證券暨期貨管理委員會92.11.28台財證一第0920152379號函核准在案。

註7：業經經濟部93.12.20經授商字第09301237640號函核准在案。

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

94年11月30日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人數(人)	-	-	40	17,532	12	17,584
持有股數(股)	-	-	52,766,869	200,621,719	32,948,807	286,337,395
持股比例(%)	-	-	18.428	70.065	11.507	100.00

2.股權分散情形

每股面額十元

94年11月30日

持股份級	股東人數(人)	持有股數(股)	持股比例(%)
1 ~ 999	4,147	1,135,266	0.396
1,000 ~ 5,000	8,692	21,604,904	7.545
5,001 ~ 10,000	2,420	21,103,537	7.370
10,001 ~ 15,000	527	6,995,810	2.443
15,001 ~ 20,000	635	12,296,769	4.295
20,001 ~ 30,000	402	10,860,543	3.793
30,001 ~ 50,000	333	14,125,310	4.933
50,001 ~ 100,000	242	18,504,360	6.462
100,001 ~ 200,000	94	13,874,676	4.846
200,001 ~ 400,000	40	11,245,242	3.927
400,001 ~ 600,000	13	6,601,983	2.306
600,001 ~ 800,000	4	2,738,750	0.956
800,001 ~ 1,000,000	3	2,679,227	0.936
1,000,000 以上	32	142,571,018	49.791
合計	17,584	286,337,395	100.00

3.主要股東名單

股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例：

94年11月30日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例(%)
謝榮坤		13,857,654	4.840
謝麗雲		13,641,189	4.764
歐克蘭投資股份有限公司		13,468,000	4.704
大成鋼投資股份有限公司		12,784,337	4.465
柏克來投資股份有限公司		10,600,000	3.702
日盛銀行受託日盛嘉富證券國際公司 投資專戶		9,638,349	3.366
王玲華		8,920,804	3.115
歐怡蘭		5,547,471	1.937
林昭元		5,210,856	1.820
林陞顯		4,717,249	1.647

- 4.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：本公司最近二年度及 94 年度截至公開說明書刊印日止並無辦理現金增資，故不適用。
- 5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(1)股權變動情形

單位：股

職 稱	姓 名	92年度		93年度		94年度截至 11月30日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長兼總經理	謝榮坤	--	(1,770,000)	--	(1,105,000)	--	500,000
董事	立基工業(股)公司 代表人 歐再旺	--	--	--	--	430,000	--
董事(註)	歐再旺	--	--	--	--	--	--
董事	涂世宗	--	--	--	--	--	--
監察人	謝榮輝	--	(1,050,000)	--	--	--	--
監察人	林昭元	--	--	--	--	1,280,000	--
資深副總經理	張地金	(126,000)	(90,000)	(264,723)	--	--	--
副總經理	習良正	--	--	--	--	--	--
生管部協理	楊懷義	--	--	5,000	--	--	--
業務部協理	郭瑞財	--	--	--	--	--	--
國貿部協理	陳淑美	--	--	--	--	28,000	--
研發部協理	陳松茂	--	--	(6,000)	--	--	--
汽配廠協理	陳茂山	--	--	--	--	--	--

註：於 94.6.14 本公司股東常會改選董監事後卸任，改由立基工業(股)公司當任董事。

- (2)股權移轉資訊：本公司董事、監察人、經理人及及持股比例超過百分之十之股東股權移轉之相對人非為關係人。
- (3)股權質押資訊：本公司董事、監察人、經理人及及持股比例超過百分之十之股東股權質押之相對人非為關係人。

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元

項目/年度		92 年度	93 年度	94 年度截至 9 月 30 日(註 5)
每股市價	最高	12.15	34.3	24.2
	最低	6.5	8.7	15.1
	平均	8.17	22.8	19.01
每股淨值	分配前	14.96	16.59	17.27
	分配後(註 1)	14.47	14.50	-
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		209,185	266,350
	每股盈餘	調整前	0.79	3.46
		調整後	0.78	3.22
每股股利	現金股利		0.2	0.3548
	無償配股	盈餘配股	-	-
		資本公積配股	-	-
	累積未付股利		-	-
投資報酬分析	本益比(註 2)		10.47	7.08
	本利比(註 3)		41	64
	現金股利殖利率(註 4)		2.45%	1.56%

註 1：分配後之每股淨值係依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 2：本益比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股盈餘。

註 3：本利比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股現金股利。

註 4：現金股利殖利率 = 每股現金股利 / 當年度每股平均收盤價。

註 5：係以 94 年前三季經會計師核閱財務報告填列。

(五)公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

依本公司章程第二十條規定：本公司每年度決算如有盈餘分派如下：

- (1) 彌補以往年度虧損；
- (2) 提列百分之十法定盈餘公積，直到累積金額已達本公司資本總額為止；
- (3) 視公司營運需要及法令規定酌提特別盈餘公積；
- (4) 分配股東股息及紅利，酌付員工紅利及董事、監察人酬勞；其分配比率：員工紅利百分之五，董事及監察人酬勞百分之三，其餘由董事會擬定盈餘分配案，提請股東會決議分派之。

本公司在營業上所處環境尚具成長性，將掌握經濟環境，以求永續經營及長遠發展。董事會擬定盈餘分配案時，將注重股利之穩定性與成長性，屬於第四項之可分配盈餘，原則上分配數不低於百分之五十，其中股東股息及紅利之現金部分不低於股東分配數之百分之二十。

2. 本年度董事會擬議之股利分配計畫：

	每股配發金額 (元)	來源
現金股利	1.8元	未分配盈餘
股票股利	--	--

3.本年度股東會已議之盈餘分配案：

單位：新台幣元

可分配股數：	
（一）以前年度未分配盈餘	\$ 121,303,808
（二）93年度稅後盈餘	852,237,492
合計	<u>\$973,541,300</u>
分配項目：	
（一）提列法定公積（10%）	85,223,749
（二）提列特別盈餘公積	72,843,479
（三）員工紅利（5%）	28,011,267
（四）董監事酬勞（3%）	16,806,760
（五）股東紅利（現金每股1.8元）	515,407,311
未分配盈餘結轉下年度	<u>\$255,248,734</u>

(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本年度並無無償配股之情事，故不適用。

(七)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、監察人酬勞之成數及範圍

依本公司章程第二十條記載，本公司每年度決算如有盈餘則分配如下：

- (1)彌補以往年度虧損。
- (2)提列百分之十法定盈餘公積，直至累積金額已達本公司資本總額為止。
- (3)視公司營運需要及法令規定酌提特別盈餘公積。
- (4)分配股東股息及紅利，酌付員工紅利及董事、監察人酬勞；其分配比例：員工紅利百分之五，董事及監察人酬勞百分之三，其餘由董事會擬定盈餘分配案，提請股東會決議分派之。

2.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。

3.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

本公司九十三年度盈餘分配議案業經 94 年 6 月 14 日股東常會決議通過，其分配情形如下：

單位：新台幣元

項 目	金 額
員工現金紅利	28,011,267
員工股票紅利	-
董事、監察人酬勞	16,806,760
合 計	44,818,027

(2)股東會決議配發員工紅利者，所配發股數及其占盈餘轉增資之比例：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
 本公司九十三年度每股盈餘考慮配發員工紅利及董事、監察人酬勞後
 之設算每股盈餘為 2.82 元（以期末流通在外股數計算）。

4.上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形

92年度盈餘配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額如下：

單位：新台幣仟元；仟股

	股東會決議 實際配發數	原董事會通過 擬議配發數	差異數	差異原因
一、配發情形：				
1.員工現金紅利	\$5,321	\$5,321	\$0	-
2.員工股票紅利	-	-	-	-
3.董監事酬勞	\$3,192	\$3,192	\$0	-
二、每股盈餘相關資訊：				
1.原每股盈餘(元)	0.79元	0.79元	\$0	-
2.設算每股盈餘(元)	0.75元	0.75元	\$0	-

(八)公司買回本公司股份情形：

94年9月30日

買回期次	第一次
買回目的	轉讓股份予員工
買回期間	89.9.4 89.10.03
買回區間價格	7元 13.5元
已買回股份種類及數量	普通股3,257,000股
已買回股份金額	29,628,908元
已辦理銷除及轉讓之股份數量	3,257,000股
累積持有本公司股份數量	0股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	0%

- 五、公司債(含海外公司債)辦理情形：無。
- 六、特別股辦理情形：無。
- 七、參與發行海外存託憑證之辦理情形：無。
- 八、員工認股權憑證辦理情形：無。
- 九、併購辦理情形：無。
- 十、受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)所營業務之主要內容

- A.生產銷售不銹鋼管製品。
- B.生產銷售管接頭、法蘭、閘類、扣件等製品。
- C.生產銷售不銹鋼材裁剪加工品、鋼帶。
- D.前各項有關製品之製造加工業務。
- E.在國內採購零組件、原材料或半成品銷售。
- F.一般進出口貿易業務（許可業務除外）。
- G.住宅及大樓開發租售業。
- H.工業廠房開發租售業。
- I.特定專業區開發業。
- J.投資興建公共建設業。
- K.塑膠窗簾板製造加工業務。

(2)所營業務之營業比重

產品名稱/年度	93年度
不銹鋼管	39%
不銹鋼焊接管配件	6%
不銹鋼鑄造管配件	2%
不銹鋼球形閘門	7%
鋼捲買賣（含其他）	46%

(3)公司目前之商品（服務）項目及計畫開發之新商品（服務）

- A.公司目前之商品（服務）項目：a.不銹鋼管、b.不銹鋼焊接管配件、c.不銹鋼鑄造管配件、d.不銹鋼球形閘門、e.不銹鋼汽車配件、f.塑膠窗簾板、g.不銹鋼捲、棒買賣。
- B.計畫開發之新產品及服務：窗簾飾板組裝。

2.產業概況

(1)產業之現況與發展

鋼鐵產品中，依照其製造過程來區別，可分為普通鋼與特殊鋼，所謂特殊鋼係指鋼鐵產品於製造過程中，添加了鎳等合金，以改善普通鋼原先特質，或呈現其他特性，以適合不同情形所需鋼材，故屬高級鋼材。不銹鋼為特殊

鋼中的主要種類，其具備耐蝕性、抗氧性、電磁性、美觀性及衛生性，其應用領域甚廣。尤其近年來，在不銹鋼成長因子中，以『替代成長』為該產業成長動力。目前不銹鋼替代碳鋼和木材已成趨勢，原因是在各大產業之應用上，碳鋼從原料到製成品，需經噴砂及油漆等對環境發生污染的動作，愈來愈不符合環保潮流，而不銹鋼卻可省略這些動作，且外觀精美且易於保持清潔等多項特點，醫療設備或食品設備均趨漸改為不銹鋼材質。木材在傳統之建築及家具原已使用極多，惟近年來全球各地氣候異常，為了減緩全球氣候暖化下，樹森保護已成未來重要議題，未來木材供應量將日益趨緊，不銹鋼將替代部份市場。這些因素亦使國際不銹鋼之需求逐年成長。

1983年以前，台灣不銹鋼需求全係仰賴進口，不銹鋼進口量由1968年之7600公噸增加至1983年之97,800公噸，十六年間成長約十二倍，因此在政策主導下，成立唐榮不銹鋼廠進行不銹鋼煉鋼計劃，並列入十大新興工業之高級材料產業，全力發展不銹鋼產業，隨後中鋼及燁聯鋼鐵相繼投入量產行列，逐漸以國內生產取代國外進口。尤其1995年燁聯鋼鐵之煉鋼、熱軋、冷軋一貫作業不銹鋼廠完工投產，台灣不銹鋼工業已進入急速成長階段。然而台灣不銹鋼年消費量約為80萬噸，而粗鋼產量達150萬噸，整體而言台灣不銹鋼市場係屬供過於求之情況，故需靠出口去化多餘不銹鋼產能。

2003年中旬以來，隨著高鐵、高雄捷運等公共工程加速發包及下游不銹鋼需求不斷成長，加上大陸與東南亞地區對不銹鋼需求也逐漸增溫下，廠商乃積極設廠或擴充生產線，使得國內不銹鋼產能不斷增加。根據鋼鐵公會的統計，2004年國內不銹鋼生產總量為2,588千公噸，較2003年增加4.7%，其中不銹鋼板捲生產量持續成長，達2,170千公噸，成長幅度達3.78%。由於2004年全球不銹鋼因大陸需求提昇及原料 - 鎳之價格大漲等因素，引爆相關不銹鋼產品上漲，促使國際間下游廠商庫存需求增加，國際不銹鋼價格一路攀昇，以致國內下游廠商為確保貨源轉向國內大廠供料，因此2004年之進口量及出口量增加幅度為0.15%及1.64%，遠遜於生產量成長率。

2003 及 2004 年度不銹鋼板捲生產及進出口量統計比較表

單位：公噸

產品別	生產量			進口量			出口量		
	2003 年	2004 年	增減率	2003 年	2004 年	增減率	2003 年	2004 年	增減率
熱軋鋼板捲	1,167,378	1,304,961	11.79%	336,559	325,379	-3.32%	421,066	368,798	-12.41%
冷軋鋼板捲	924,293	865,782	-6.33%	85,382	97,190	13.83%	549,741	617,913	12.40%
合計	2,091,671	2,170,743	3.78%	421,941	422,569	0.15%	970,807	986,711	1.64%

資料來源：鋼鐵公會。

另外，2004年國內不銹鋼板捲之表面消費量為1,606,601公噸較2003年需求增加4.14%，其中不銹鋼熱軋鋼板捲表面消費量為1,261,542公噸較2003年增加16.50%，以致自給率由前期116.50%滑落至103.44%，其尚可自足。另外，不銹鋼冷軋鋼板捲2004年表面消費量較前期衰退24.98%，主要是下游廠商在大陸採購，業者轉至大陸出貨，故2004年出口量增加，而國內消費量減少，因此國內自給率大幅提昇為250.91%。

2004 年度不銹鋼板捲自給率

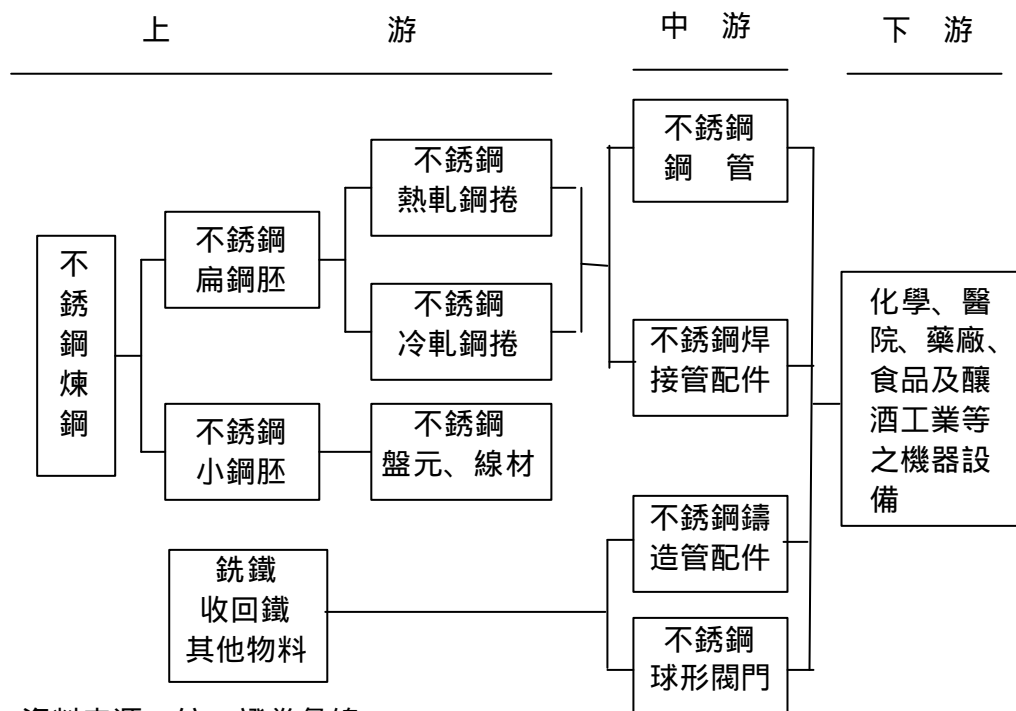
單位：公噸

項 目	表面消費量		自給率	去年同期比
	2003 年	2004 年	2004 年	
熱軋鋼板捲	1,082,871	1,261,542	103.44%	116.50%
冷軋鋼板捲	459,934	345,059	250.91%	75.02%
合計	1,542,805	1,606,601	135.11%	104.14%

資料來源：鋼鐵公會。

(2) 產業上、中、下游之關聯性

台灣不銹鋼產業經20多年努力，不斷投資改善設備，目前已採用最新連續鑄造技術，其品質與生產成本為國際一流水準之產鋼國家，且我國企業運作彈性佳，對市場敏感度高，適應力強，尤其國內不銹鋼廠商上、中、下游廠商完整，業者間合作良好，其群聚效果顯著，具有國際競爭力。在不銹鋼生產流程中，上游煉鋼廠商有燁聯鋼鐵、中鋼、唐榮及華新麗華，其中以燁聯鋼鐵採電爐-熱軋-冷軋之一貫作業，製程較完整且產能較大，居業界領導地位。其煉鋼之成品依形狀不同，可分為扁鋼胚及小鋼胚，其中不銹鋼熱軋由不銹鋼扁鋼胚軋壓而成。不銹鋼熱軋鋼捲再經過冷軋的程序後，即成為不銹鋼冷軋鋼捲，國內主要生產廠商包括千興、長銘、燁聯鋼鐵、唐榮、東盟等。冷軋不銹鋼及熱軋不銹鋼經過加工後，則可製成不銹鋼管及不銹鋼焊接管配件。而不銹鋼球形閥門及不銹鋼鑄造管配件主要以銑鐵或回收鋼鑄造而成。由於不銹鋼產品具有耐蝕性、衛生性及美觀性，故本公司產品 - 不銹鋼管、不銹鋼焊接管配件、不銹鋼球形閥門及不銹鋼鑄造管配件主要用於化學、醫院、藥廠、食品及釀酒工業等之液體輸送設備之用途。



資料來源：統一證券彙總

(3)產品之各種發展趨勢及競爭情形

A.全球不銹鋼發展趨勢 - 替代碳鋼潮流

1950~2003年全球不銹鋼產量複合年增率約6%，高於其他碳鋼2.9%的成長率，不銹鋼未來有逐漸取代碳鋼的趨勢。以2002年碳鋼鋼材消費量為76,780萬噸來看，只要其中的1%被不銹鋼取代（即767.8萬噸），即相當於不銹鋼消費量1,700萬噸的45%，不銹鋼未來仍有相當大的發展空間。

B.目前本公司競爭對手在國外有韓國廠商，在技術與品質上皆為同級，競爭較為激烈。而歐美、日本廠商因工資較高無法與台灣競爭。較落後國家如東南亞、大陸、非洲雖因勞工低廉，但品質、技術均無法與台灣相比，故亦無法與台灣競爭，而國內同業廠商有允強及彰源等在304及316系列上較具競爭，唯本公司產品以低碳不銹鋼304L及316L為主（不銹鋼管L級部份乃占有80%以上），304及316系列之生產極少，故國內市場上之競爭基本上係屬不同產品形態之競爭。

3.技術及研發概況

(1)所營業務技術層次及研發概況

本公司所生產製造之不銹鋼管、管配件、閘門等相關產品，其製造技術已臻成熟，且材質使用亦數十年不變，對自動化機械及材質替代之研發，非吾等中游加工業能力所及，然有關製程之設計規劃，出產效率之提升，生產動線之安排，品質之穩定管控.....等，均仰賴研發部人員之經驗及指導才得完成。

(2)研發費用：本公司雖設立專職研發部，但卻未設立研發費用科目以統計相關之研發費用支出。

(3)主要研究發展人員之學經歷

學歷區分	人數	平均服務年資
大專以上	6	7.4
大專以下	4	13.2
合計	10	9.7

(4)研究發展成果：

本公司為提高鋼管成型良品率及熱處理技術，於82年7月與財團法人金屬工業研究發展中心簽約，由其輔導與實施上述關聯性技術。該計劃已於83年8月底完成，此對本公司產品品質提升及日後自行研發之觀念及重點掌握助益頗大。

4.長、短期業務發展計畫

短期：本公司除專業於不銹鋼管、管配件、閘門之製造外，並積極跨足不同領域之產品製造，一為不銹鋼保險桿，二為塑膠窗簾板，並於93年擴大量產。

長期：以大陸為產品製造中心，美國為銷售通路中心，台灣為運籌管理控制中心，形成牢不可破的經營架構，藉由具競爭優勢之美國通路佈建，創造產銷利潤之最大效益。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)公司主要商品(服務)之銷售(提供)地區

單位：新台幣仟元

年度 金額 項目	93 年 度	
	金 額	%
外銷收入		
美 洲	4,521,946	70
歐 洲	481,832	8
亞 洲	970,385	15
澳 洲	128,261	2
其 他	50,366	1
小 計	6,152,790	96
內銷收入	270,761	4
合 計	6,423,551	100

(2)市場占有率

本公司係以外銷為主，外銷比率達96%，行銷遍及世界50餘國，就相對於廣大之國際市場而言，市場占有率尚不足道。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

A.全球市場成長性

自1910年代發明不銹鋼以來，迄今已有90餘年的歷史，惟開始商業化量產僅有半世紀，不銹鋼為一綠色材料，具有抗蝕性優點，成型加工容易，生命週期長以及外觀精美且易於保持清潔等多項特點，廣泛應用於工業及民生消費領域，如機械、石化、食品、車輛、建築、航太、醫學及家具與器皿。且近年來環保及衛生意識高漲，不銹鋼逐漸取代碳鋼之趨勢，依1950~2003年全球不銹鋼產量複合年增率(CAGR)約6%，遠高於碳鋼2.9%的成長率，且不銹鋼產量平均每10年增加一倍，可說明不銹鋼替代碳鋼之速度正在加快進行中。如以2004年碳鋼鋼材消費量105,900萬噸來看，未來只要其中的2%被不銹鋼取代，即相當於2004年不銹鋼生產量，可推估不銹鋼市場未來仍有相當大的發展空間。目前全球不銹鋼粗鋼產量已於2000年的1,916萬噸增加至2004年的2,327萬噸，預測到2010年可達到3,000萬噸。依經濟部工業局所提供不銹鋼之世界市場規模，預計不銹鋼市場每年平均以5%成長，2005及2006年可達到10,440億美元及10,960億美元，而我國產品占有率約為4.3%，其商機達448.92億美元及471.28億美元。

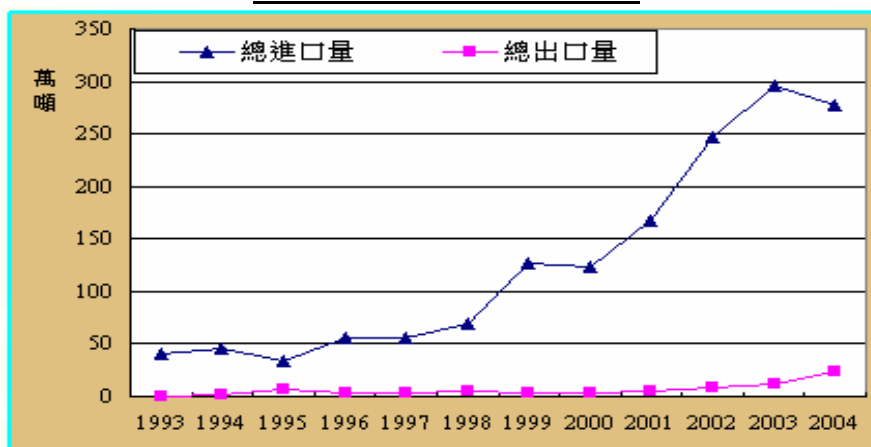
項目	年度			
	1996	2000	2005	2006
全球市場規模(不銹鋼, 億美元)	7,060	8,180	10,440	10,960
全球市場年平均成長率	5.0%			
全球市場分布比例				
美 國	20.3%	19.5%	19.0%	19.0%
歐 洲	29.4%	28.9%	28.1%	28.0%
亞 太 (不含日本)	7.5%	8.8%	9.9%	10.0%
日 本	24.6%	24.0%	23.2%	23.0%
其他地區	18.2%	18.8%	19.8%	20.0%
合 計	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

資料來源：經濟部工業局。

B.大陸不銹鋼市場

近 10 年全球不銹鋼成長主要的趨動力在中國大陸市場的需求，其不銹鋼表面消費量由 1993 年的 65 萬噸成長到 2003 年的 436 萬噸，超越美國與日本總和，成為全球第一大不銹鋼消費國，人均消費量 3.3 公斤，距西方國家平均 8.5 公斤/人尚有頗大成長空間。近 10 年的 GDP 複合年增率為 10.2%，而不銹鋼表面消費量複合年增率達 20.5%，較全球平均 6% 高出甚多，2000-2003 年複合年增率更高達 34%，進入高度成長期。由於需求快速成長，中國大陸不銹鋼產能增加速度相對緩慢，故仍大量仰賴進口。由下圖可知，1999 年進口量超越 100 萬噸，成為全球第一大不銹鋼進口國後，2000~2003 年進口量連續大幅成長，近 5 年複合年增率 (CAGR) 達 24%。2003 年總進口量達 296 萬噸，但 2004 年上半年進口量為 139 萬噸，首次出現負成長，比去年同期約減少 3%，主要 2004 年受到國家宏觀調控措施影響，不銹鋼產量及表面消費量增幅明顯回落。惟從各國發展歷史來看，當人均 GDP 超過 2,000 美元時，不銹鋼需求量將加速成長達到 9-10 公斤/人，目前已有 3 億中國人超過此關鍵點。目前主要消費領域是城市建設與城市居民。未來大型建設專案推動，將帶動不銹鋼需求增加，如西氣東輸、東電西運、南水北調、藏青鐵路、2008 年北京奧運、2010 上海世博會、汽車暨石化工業推動、機場改造、酒廠擴建、城市地鐵及城鄉基礎建設工程等。如果消費領域從城市擴大到農村，讓 9 億農民每人消費 5-10 公斤的不銹鋼製品，則消費量可增加 450-900 萬噸。Inco 公司大膽預測，如果日本、台灣、韓國等亞洲國家之不銹鋼發展歷史在中國大陸重演，則最慢到 2012 年，中國大陸不銹鋼人均消費量可達到 10kg/人，意即年需求量達到 1,300 萬噸，而不銹鋼產量將超過 1,000 萬噸。

中國大陸不銹鋼進出口變化



註：2004年進出口量以上半年2倍估計。

資料來源：中國海關統計/金屬中心 ITIS 計畫整理

C. 原料供應情形

本公司主要以產銷不銹鋼管、管配件及不銹鋼捲(板)之買賣為主要業務，其中不銹鋼管之原料為不銹鋼鋼捲。以往國內不銹鋼板捲產量處於供過於求之情形，需透過外銷市場去化不銹鋼鋼捲產能，故正常情形下，國內不銹鋼鋼捲供給足以供應國內所需。且依 The International Stainless Steel Forum (ISSF)對全球不銹鋼粗鋼產量約為 25800 仟噸較前期成長 5.0%，其中亞洲地區因中國大陸近年來積極擴充產能，故使亞洲成為之不銹鋼主要供應及成長最佳之區域，有助於該區域原料供應之穩定性提昇。本公司與國內大廠 - 燁聯鋼鐵已有 9 年業務往來，已成為燁隆主要穩定客戶，每月至少可提供固定配給量，有助確保本公司之國內貨源穩定性；另與全球第二大不銹鋼廠 - Avesta Polarit 集團採購鋼料，彼此業務往來亦達 16 年，故其主要原物料供之應狀況應屬良好。

Stainless and heat-resisting crude steel production (in '000 metric tonne)

Region	2003	2004	+/- %	2005 (e)	+/- %
Western Europe/Africa	9,043	9,414	4.1	9,650	2.5
Central and Eastern Europe	341	343	0.6	350	2.0
The Americas	2,830	2,929	3.5	3,000	2.4
Asia	10,645	11,896	11.8	12,800	7.6
World total	22,861	24,583	7.5	25,800	5.0

Helsinki, 12 May 2005 - The International Stainless Steel Forum (ISSF)

(4) 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A. 競爭利基及有利因素

a. 穩健的市場銷售通路

本公司100%之子公司係美國主要不銹鋼類產品專業通路商，其擁有之行銷通路為本公司之製造產品提供絕佳的銷售管道，而其經濟規

模的銷售實績亦使全世界各大鋼鐵產品欲售至美國地區均需透過美國大成，此一利基不容忽視。

b. 生產成本具競爭優勢

由於我國煉鋼設備現代化，使國內鋼鐵工業持續成長，現今由於燁聯、東帝士及日本川崎等大廠相繼加入產製不銹鋼原材料之行列，使得本公司不銹鋼產品的生產成本降低。2003年亞洲不銹鋼粗鋼總產量占全球45%，已超越歐盟，居全球之冠，成為全球供需市場重心。

c. 生產作業一貫化

本公司擁有裁剪、製管及配件工廠，在不銹鋼製管工業中為一貫作業化之工廠，故能掌握不銹鋼管整體之需求，同時亦能延展銷售市場之深度。

d. 世界性的需求持續成長

由於不銹鋼材替代木材及碳鋼之可能性因為成本降低及品質優異、工業化程度要求日益嚴格而大增，至2003年以前，全球不銹鋼消費量依據ERAMET之估計，每年呈5.8%以上之高成長率，此雖於1999-2000年之亞洲消費能力劇減而成長率減緩，然由於亞洲地區之大陸近幾年來需求十分強勁，影響全球之產供秩序，目前中國大陸18家主要鋼廠雖於2002年皆宣布熱軋和冷軋鋼捲產能擴建計畫，惟依現有大陸地區需求，產能完全開出後，尚不致出現供大於求之窘況，在中國大陸強烈之需求帶動下，造成列強競相卡位瓜分市場，產業形勢日新月異，未來幾年不銹鋼產能將大增，而捷足先登、掌握原料和通路將是成敗關鍵，本公司雖未耕耘大陸市場，然以一世界性不銹鋼管製品供應廠地位而言，未來不銹鋼需求預期仍呈正面成長態勢，對公司亦為一有力利基。

B. 不利因素及因應對策

a. 勞工短缺

目前台灣勞工短缺，且不銹鋼管製造技術精密，專業人才皆需耗費時日才得以養成。

因應對策：

加速提高自動化程序，改變生產結構，將因勞工短缺對生產所造成之影響降至最低。此外，自國外引進外籍勞工亦能舒解勞工短缺之壓力。

b. 外銷依存度高，易受匯率變動影響獲利情形。

因應對策：

對於外銷報價及外購原料價款採相同之幣別，如此可藉由匯率之抵銷作用，以降低匯率變動之風險。

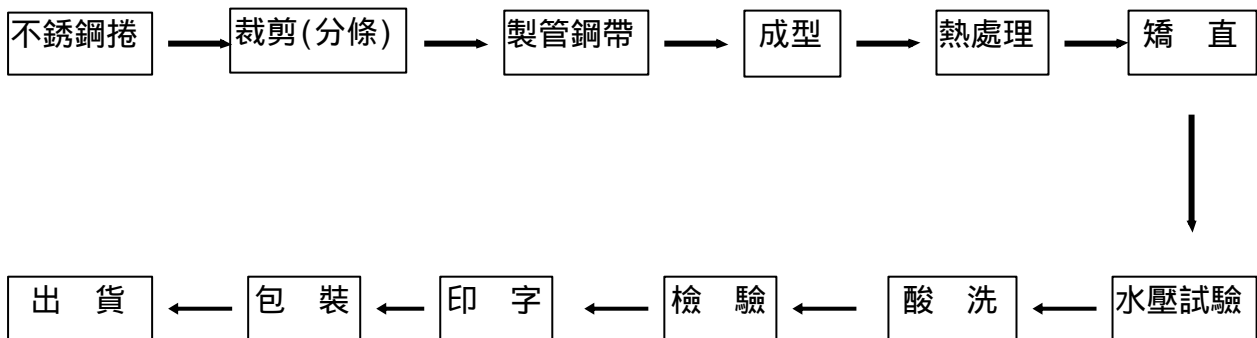
2.主要產品之重要用途及產製過程

(1)主要產品之重要用途

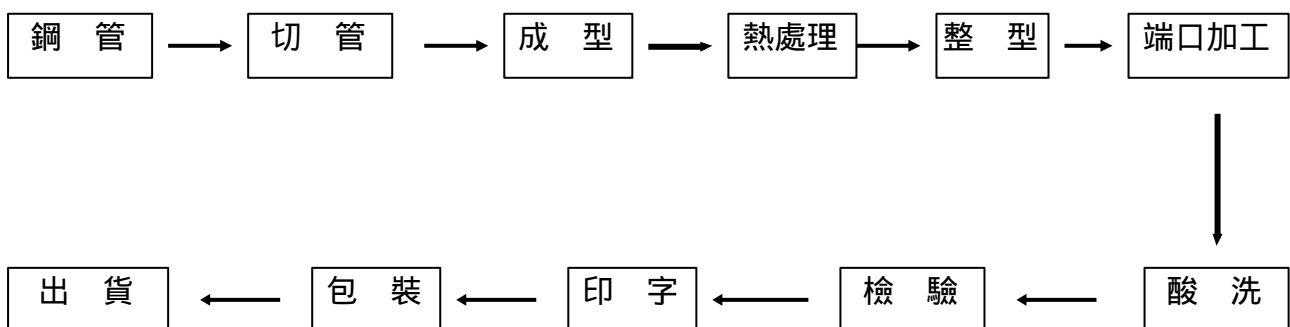
產 品	主 要 用 途
不銹鋼管	化學、醫院、藥廠、食品及釀酒工業等
不銹鋼焊接管配件	彎頭、三通，為高壓鋼管之配件
不銹鋼鑄造管配件	彎頭、三通，鋼管之主要配件
不銹鋼球形閥門	化學、醫院、藥廠、食品及釀酒工業等

(2)產製過程

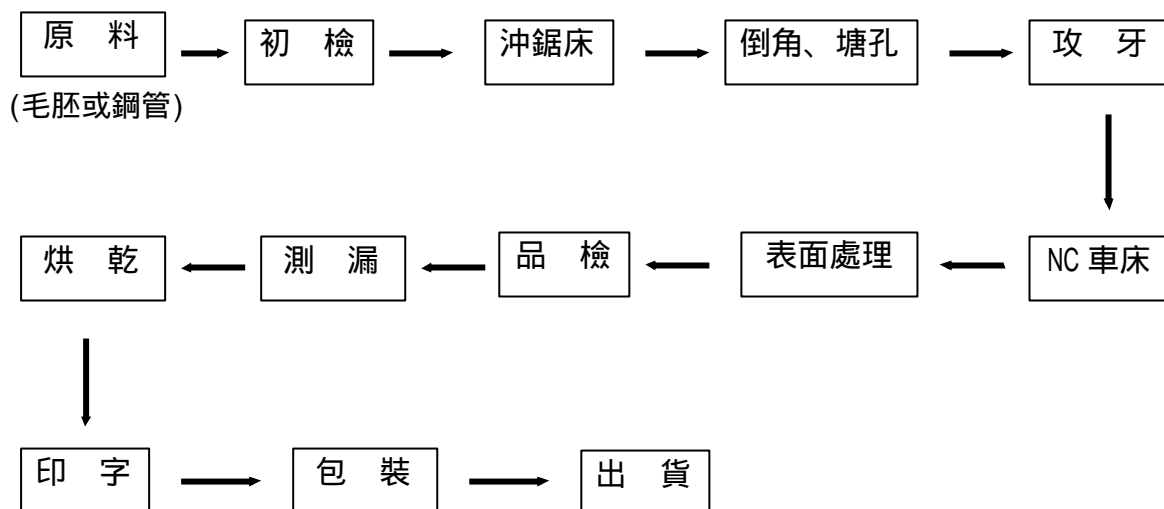
* 不銹鋼管：



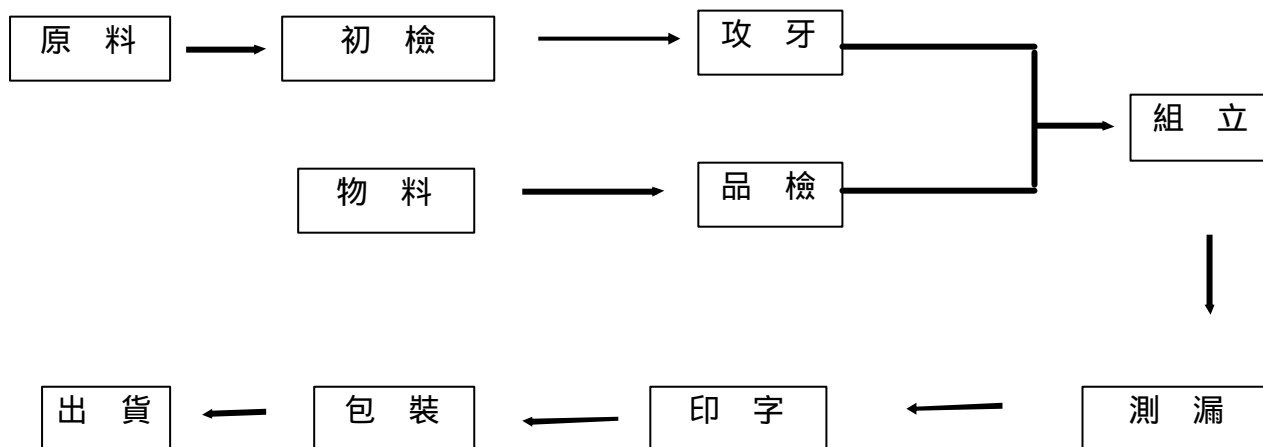
* 不銹鋼焊接管配件：



* 不銹鋼鑄造管配件：



* 不銹鋼球形閥門：



3.主要原料之供應狀況

- (1)國內產製不銹鋼捲於84年以前大部分尚須由國外進口，自84年之後，國內產能除可供應內需外尚有餘力外銷，由於品質達一定水準且價格具競爭力，加上地利之便，本公司乃轉向國內購買，並逐漸提高其比重，唯對國外供應商亦維持一定採購關係，以備不時之需，整體言之，未來原料之供應無虞。
- (2)焊接管配件之原料為本公司鋼管廠自產之鋼管，不僅原料來源可百分之百自主掌握，且可降低成本。
- (3)鑄造管配件之原料為本公司鋼管廠自產之鋼管或外購之毛胚，由於毛胚生產之工作環境較差，目前國內供應商已逐漸外移，而本公司所投資的大陸毛胚鑄造廠，已正式穩定供料，其供料無虞。

- (4)不銹鋼球形閘門之原料為不銹鋼成型毛胚,目前本公司係純以外購之原物料做加工、組合之方式經營,其來源無虞,經營風險亦小,而本公司投資大陸冀台毛胚廠亦供應生產閘門之成型毛胚,對原料來源尤具自主性。

4.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)最近二年度主要產品別或部門別毛利率變化狀況

單位:新台幣仟元

項目	年度	92 年度	93 年度
營業收入淨額		3,660,505	6,423,551
營業毛利		419,847	1,527,164
毛利率		11.47%	23.77%
毛利變動率		10.18%	107.24%

(2)93 年度價量分析

主要產品	分析項目	93 年度
不銹鋼管	(一)銷貨收入差異分析：	
	P(Q'-Q)	(71,442)
	Q(P'-P)	847,957
	<u>(P'-P)(Q'-Q)</u>	<u>(34,910)</u>
	P'Q'-PQ	741,605
	(二)銷貨成本差異分析：	
	P(Q'-Q)	(58,917)
	Q(P'-P)	394,398
	<u>(P'-P)(Q'-Q)</u>	<u>(16,237)</u>
	P'Q'-PQ	319,244
	(三)銷貨毛利變動金額：	422,361
管配件及閘類	(一)銷貨收入差異分析：	
	P(Q'-Q)	279,066
	Q(P'-P)	23,387
	<u>(P'-P)(Q'-Q)</u>	<u>10,246</u>
	P'Q'-PQ	312,699
	(二)銷貨成本差異分析：	
	P(Q'-Q)	255,927
	Q(P'-P)	(3,928)
	<u>(P'-P)(Q'-Q)</u>	<u>(1,721)</u>
	P'Q'-PQ	250,279
	(三)銷貨毛利變動金額：	62,420

主要產品	分析項目	93 年度
商品買賣 與 其他	(一)銷貨收入差異分析：	
	$P(Q' - Q)$	434,854
	$Q(P' - P)$	952,391
	$\frac{(P' - P)(Q' - Q)}{P'Q' - PQ}$	<u>321,497</u>
	$P'Q' - PQ$	1,708,742
	(二)銷貨成本差異分析：	
	$P(Q' - Q)$	413,654
	$Q(P' - P)$	502,817
	$\frac{(P' - P)(Q' - Q)}{P'Q' - PQ}$	<u>169,735</u>
	$P'Q' - PQ$	1,086,206
	(三)銷貨毛利變動金額：	622,536

註：P' Q' = 最近年度單價、數量；P、Q = 上一年度單價、數量。

(3)93 年度價量差異說明

A.不銹管鋼

自92年下半年開始，不銹鋼原料成本中占頗大比重的鎳行情大幅攀升，不銹鋼行情一路快速上揚，使得93年度不銹鋼管單位售價較去年同期提高48.86%，產生847,957仟元有利價格差，然銷量稍微受到價格大幅上揚而減少4.12%(925公噸)，產生有不利量差71,442仟元，及不利組合差異34,910仟元。成本方面，由於採購成本上昇，產生不利價差394,398仟元，則因銷量減少產生有利量差58,917仟元及有利組合差異16,237仟元。合計影響93年度之銷貨毛利較92年增加了422,361仟元。

B.管配件及閥類

93年度在不銹鋼景氣回升助溫下，銷量及價格均有成長，尤其銷量較前期成長43.81%(約2,474公噸)，產生有利量差279,066仟元，而管配件與閥類之售價均有小幅上漲，產生有利價差23,387仟元及有利組合差異10,246仟元。成本方面，則因銷量增加產生不利量差255,927仟元，在成本控制得宜下，產生有利價差3,928仟元及有利組合差異1,721仟元，致使93年度之銷貨毛利較92年度增加了62,420仟元。

C.商品買賣與其他

該公司商品買賣主要以不銹鋼板(捲或棒)為主，由於93年不銹鋼原料 - 鎳之國際價格直線大漲，帶動不銹鋼價格，引發不銹鋼之下游廠商積極追貨備料，市場需求量走強，故93年度大成鋼之銷量及價格大幅成長，因此商品買賣與其他之銷量大增，由92年度18,654公噸上升為24,951公噸，而產生有利量差434,854仟元，而平均售價較前前上漲79.93%，產生有利價差952,391仟元及有利組合差異321,497仟元。另成本方面，則因銷量增加產生不利量差413,654仟元，因原料購買成本為上升的結果產生不利價差502,817仟元及不利組合差異169,735仟元，因有利收入差異較不利成本差異為高的結果，使得93年度之銷貨毛利較92年度增加了622,536仟元。

- (2)如為建設公司或有營建部門者，應列明申報（請）年度及前一年度營建個案預計認列營業收入及毛利分析，說明個案別毛利率有無異常情事及已完工尚未出售之預計銷售情形：不適用。

5.主要進銷貨客戶名單

- (1)最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例暨增減變動原因

單位：新台幣仟元

92 年度				93 年度				94 年上半年度			
名稱	金額	占全年度銷貨淨額比例	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比例	與發行人之關係	名稱	金額	占 94 上半年度止銷貨淨額比例	與發行人之關係
TCI	2,362,019	64.53%	子公司	TCI	4,250,587	66.17%	子公司	TCI	2,321,793	72.29%	子公司

90 年底經濟合作發展組織(OECD)達成全球鋼鐵減產協議下，加以中國大陸加速經濟改革而持續投入基礎建設引發強勁需求，自 92 年下半年開始，不銹鋼行情一路快速上揚，至 93 年度第三季不銹鋼原料行情即呈高檔震盪之走勢，下游廠商訂單不斷湧入，因此本公司 93 年度之營收成長率為 75.48%，達 6,423,551 仟元。其中，最大客戶為持股 100%之子公司 TCI，其銷售金額由 92 年度 2,362,019 仟元增加至 93 年度 4,250,587 仟元，而 92 及 93 年度之所占銷貨比重分別為 64.53%及 66.17%，其餘前十大客戶銷貨比重均未達營收 2%。

- (2)最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之廠商名稱及其進貨金額與比例暨增減變動原因

單位：新台幣仟元

92 年度				93 年度				94 年上半年度			
名稱	金額	占全年度進貨淨額比例	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比例	與發行人之關係	名稱	金額	占 94 上半年度止進貨淨額比例	與發行人之關係
燐聯鋼鐵	1,154,254	41.14%	無	燐茂實業	1,681,091	37.12%	無	燐聯鋼鐵	1,002,431	45.11%	無
燐茂實業	844,750	30.11%	無	燐聯鋼鐵	1,393,900	30.78%	無	燐茂實業	445,183	20.03%	無
AVESTA	288,544	10.28%	無	華新麗華	389,035	8.59%	無	華新麗華	287,111	12.92%	無
華新麗華	75,768	2.70%	無	AVESTA	193,002	4.26%	無	AVESTA	50,463	2.27%	無

最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之廠商僅有燐聯鋼鐵、燐茂實業及 AVESTA 等三家公司及截至 94 年上半年度新進之廠商則有華新麗華。

生產鋼管之主要材料 - 不銹鋼鋼捲，主要向燐聯鋼鐵、AVESTA採購，其中燐聯鋼鐵為國內第一大不銹鋼煉鋼廠，就其產能與成本考量較符合本公司需求，其92及93年度之進貨比重各為41.14%及30.78%。惟鋼鐵為國際流通原料，當市場暢旺時，常常發生供料限制，故基於分散風險部份向全球第二大不銹鋼廠 - Avestapolarit集團之AVESTA採購，其92及93年度對AVESTA之進貨比重各為10.28%及4.26%，94年度上半年因國際不銹鋼市場持續在高檔價位，為了確保低價貨源向燐聯鋼鐵增加進貨量，進貨比重達45.11%，相對AVESTA之採購量減少至2.27%。

燁茂實業主要供應不銹鋼鋼板，其中燁茂實業係屬燁聯鋼鐵集團，且為國內不銹鋼鋼板加工製造之最大工廠，92及93年度對其進貨比重各為30.11%及37.12%。由於93年度國際不銹鋼價格大幅攀升，各不銹鋼產業無不積極備料，故93年度向燁茂實業進貨比重大幅度增加，而隨著94年度上半年不銹鋼鋼板價格已趨穩定，備料需求減少，故對燁茂實業進貨金額降為20.03%。

華新麗華為92年度正式量產不銹鋼產品，本公司向其採購不銹鋼棒，進行商品買賣，92及93年度採購金額為75,768仟元及389,035仟元。其中93年度占進貨比重8.59%，為本公司前三大供應商，而94年上半年度進貨金額已達287,111仟元，占進貨比重12.92%。

6.最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元；噸

年度 生產量值 主要商品	92 年 度			93 年 度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
不銹鋼管	25,200	25,424	1,557,993	25,200	25,126	2,011,725
焊接管配件	1,200	1,120	189,961	1,400	1,801	307,085
鑄造管配件	700	608	118,280	700	857	165,619
閥門 / 立布	900	914	228,574	1,100	1,341	325,574
其他	-	-	1,220,969	-	-	2,368,545
合 計	46,500	46,531	3,315,777	53,400	54,703	5,178,548

註1：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。

註2：其他主要係指不銹鋼板產品之買賣。

變動分析：自92年下半年開始，不銹鋼原料成本中占頗大比重的鎳行情大幅攀升，不銹鋼行情一路快速上揚，全球鋼鐵景氣出現卻罷不能、看回不回之態勢，配合公司產銷一體之優勢利基，93年度產品供應除不銹鋼管產能已臻飽和外，其餘產品產量均配合景氣變動，作機動之加班出產，致產量較92年度呈現較明顯之成長。

7.最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元；噸

年度 銷售量值 主要商品	92 年 度				93 年 度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
不銹鋼管	634	46,272	21,843	1,689,061	1,501	107,110	20,051	2,369,828
焊接管配件	32	5,705	1,197	227,809	28	6,342	1,738	356,226
鑄造管配件	2	618	500	117,237	0	135	667	159,801
閥門 / 立布	302	65,083	791	220,524	581	133,857	1,047	293,314
其他	0	0	18,654	1,288,196	24	23,317	24,927	2,973,621
合 計	970	117,678	42,985	3,542,827	2,134	270,761	48,430	6,152,790

變動分析：93 年度全球鋼鐵市場景氣帶動鋼品銷售價格扶搖而上，加上大陸不銹鋼強勁需求，更催化全球供應商供貨之速度，本公司雖未深耕大陸之銷售市場，但國際市場之熱絡及本公司產銷一體之競爭優勢，不銹鋼相關製品之供貨量亦大幅增加，相對銷售價格亦較 92 年度有明顯之提升。

(三)最近二年度從業員工人數

單位：人

年 度		92 年 度	93 年 度	當年度截至 94年11月30日
員 工 人 數	生 產	387	470	482
	銷 售	10	12	11
	行 政	62	58	65
	合 計	459	540	558
總 平 均 年 歲		36.2	35.9	36.2
平均服務年資		5.9	5.7	6.0
學 歷 分 布 比 率	博 士	0	0	0
	碩 士	0	0	0
	大 學	43	43	46
	專 科	58	73	74
	高 中	174	268	304
	高中以下	184	156	134

(四)環保支出資訊

1. 依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明

本公司為專業不銹鋼管及管配件製造廠，係屬非高度污染之二次加工業，對於污染源之防治，特針對製造流程設有廢水處理及集塵器等設備，且依現場作業情形，加強環保人員之專業訓練及操作設備之技術，並委託環保署認可之檢測機構作不定期檢驗，因此在妥善的防治工程處理下，完全符合環保署要求之排放標準，台南廠分別於 91 年 1 月 2 日、93 年 5 月 12 日及 94 年 9 月 30 日取得台南縣政府核發南縣環排許字第 00452-02 號之廢(污)水排放許可證、南縣府環操証字第 R0845-01 號、第 R0846-01 號之固定污染源操作許可証及南縣府環設証字第 R0908-00 號、第 R0909-00 號固定污染源設置許可證。且本公司向台南縣政府申請水污染防治措施及排放許可證變更暨試車計畫，業經台南縣政府以 94 年 10 月 12 日府環水字第 0940211281 號函，同意本公司試車時間為自民國 94 年 10 月 15 日至 95 年 1 月 13 日止，並於 95 年 1 月 13 日前完成廢(污)水處理設施試車，而於試車期間屆滿十四日內應檢具原核准試車計畫及功能測試合格報告書，向台南縣政府環境保護局辦理排放許可變更登載，屆時再予以核發變更後之排放許可證。而草屯廠亦分別於 93 年 12 月 30 日及 94 年 1 月 6 日取得南投縣政府核發投縣環水許字第 00114-00 號之水污染防治許可文件及府授環空操証字第 M0464-00 號之固定污染源操作許可證。

2.防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益

94年 11月 30日

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計可能產生效益
廢氣處理工程	乙式	83.11.14	5,750,000	0	收集廢氣統一處理可使空氣污染降至最低避免環保糾紛危及公司權益
廢水處理工程	乙式	79.10.01	3,569,048	0	收集廢水統一處理可使放流水質符合政府規定避免環保糾紛危及公司權益
油煙處理設備	乙式	85.10.31	1,095,000	0	收集油煙統一處理避免環保糾紛危及公司權益
廢氣處理工程	乙式	83.11.14	1,250,000	0	收集廢氣統一處理可使空氣污染降至最低避免環保糾紛危及公司權益
廢氣處理設備	乙式	85.10.31	2,655,000	0	收集廢氣統一處理可使空氣污染降至最低避免環保糾紛危及公司權益

3.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，其處理經過：無。

4.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受損失（包括賠償），處分之總額，未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出（包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實）

(1)本公司目前並無污染狀況產生。

(2)為落實環境保護，本公司除針對以往環保相關單位處罰之缺失予以改進外，並委託相關單位定期處理廢棄物及作檢驗測試，目前各廠區之廢水處理設備及集塵設備均已購置配裝完成，預計未來除了相關環保維護費用外，並無重大環保支出。

5.目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：不適用。

(五)勞資關係

1.公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

(1)員工福利措施

A.本公司現行之員工工作規則，係依勞動基準法之規定訂定之。在薪資待遇方面，本公司近幾年常參考同業之薪資水準、物價指數及軍公教待遇調整幅度，務使薪資調幅維持一般水平之上。

B.本公司除勞保、全民健保及休假制度外，另設職工福利委員會辦理員工福利事項，除不定期之福利活動外，本公司之固定福利措施有：員工國內旅遊、三節獎金禮品、生日禮金、撫卹、婚喪生育補助，服務滿五年之國外旅遊補助等。

(2) 員工進修及訓練概況

- A. 本公司非常重視員工訓練及在職進修之狀況，由於係屬傳統製造業，進廠後除了個人及操作機械之工安訓練列為必要之項目外，新進人員均委由專人技術帶領以進入狀況，各機械設備之操作需取得執照者，均由公司出資輔導上課並受測，取得專業證照以符工作上專業及安全之要求。
- B. 員工訓練課程之排訂係參酌生產現況或利用工作閒暇之空檔予以安排，員工若自行至外參加與本身專責有關之課程，公司亦可提供補助，對主管機關新頒布法令要求持續進修課程，均由公司全額補助並予以報名參與授課。

(3) 退休制度及其實施情形

對於正式聘用之員工，在本公司工作規則中訂有勞工退休辦法，員工退休金之支付，係依據服務年資及核准退休時前六個月之平均工資為計算基數。本公司每月並根據給付薪資總額2%提撥退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會管理，並以其名義存入中央信託局。截至93年12月31日止，提存金額累計為34,016仟元。

(4) 勞資間之協議情形

本公司對勞方之各項權利義務均規定於員工手冊內並製發員工留存，對有涉及勞資糾紛之情事處理，均以保障勞方權益為考量，故勞資關係和諧、溝通管道順暢，有疑問時，各單位均可透過職工福利委員會或直接循正常管道向管理階層反映。公司自民國76年成立至今，並無重大勞資糾紛情事發生。

2. 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：無。

二、固定資產及其他不動產

(一) 自有資產

1. 取得成本達實收資本額百分之十或新台幣一億元以上之固定資產

93年9月30日
單位：新台幣元

固定資產名稱	單位	數量	取得年月	原始成本	重估增值	未折減餘額	使用狀況			保險情形	設定擔保及權利受限制之其他情事
							本公司使用部門	出租	閒置		
8"-12"製造機	台	1	90.03.31	211,799,409	無	105,899,697	一廠	無	無	有	銀行聯貸
扁鐵製造設備	台	1	91.12.31	100,691,674	無	69,924,784	一廠	無	無	有	銀行聯貸
圓管拋光機	台	2	92.01.31	136,215,928	無	103,193,880	一廠	無	無	有	銀行聯貸
不銹鋼銲接機	台	7	93.09.30	202,701,203	無	180,178,847	一廠	無	無	有	無
土地	坪	10527.61	94.04.20	309,904,868	無	309,904,868	(註)	(註)	(註)	無	借款抵押品

註：購入供廠房擴建之用，現正整地階段。

2. 閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產：無。

(二)租賃資產

1.資本租賃(達實收資本額百分之十或新台幣一億元以上者)：無。

2.營業租賃(每年租金達伍佰萬元以上者)：無。

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1.各生產工廠之使用狀況

工廠	項目	建物面積	員工人數	生產商品種類	目前使用狀況
台南一廠		13,360(M ²)	146	不銹鋼管	正常使用
台南二廠		1,655(M ²)	69	不銹鋼管配件	正常使用
閥門廠		5,194(M ²)	71	不銹鋼閥門、立布	正常使用
草屯廠	租賃		64	鑄造管配件	正常使用
百葉窗廠	租賃		62	百葉窗	正常使用
汽車配件廠	租賃		34	汽車配件	正常使用

2.最近二年度設備產能利用率

單位：MT；新台幣仟元

生產量值品 主要產品	92 年度				93 年度			
	產能	產量	產能利用率	產值	產能	產量	產能利用率	產值
不銹鋼管	25,200	25,424	101 %	1,557,993	25,200	25,126	100 %	2,011,725
焊接管配件	1,200	1,120	93 %	189,961	1,400	1,801	129 %	307,085
鑄造管配件	700	608	87 %	118,280	700	857	122 %	165,619
閥門/立布	900	914	102 %	228,574	1,100	1,341	122 %	325,574
合計	28,000	28,066	100 %	2,094,808	28,400	29,125	103 %	2,810,003

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

1.轉投資事業概況

94年9月30日
單位:新台幣仟元;股

轉投資事業 (註)	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	會計處 理方法	最近年度 投資報酬		持有公司 股份數額
				股數	股權 比例			投資 損益	分配 股利	
美國大成國際公司	不銹鋼管、不銹鋼捲 及管配件之買賣	2,632,021	2,810,389	80,000	100.0%	2,810,389	權益法	273,322	--	--
大成維京控有 限公司	一般投資業	325,053	498,183	11,525,300	100.0%	499,549	權益法	17,606	25,684	--
大志投資股份 有限公司	一般投資業	215,303	104,409	3,198,182	99.9%	112,401	權益法	(1,508)	25,513	2,784,000
大和國際投資股 份有限公司	一般投資業	130,061	63,813	445,500	89.1%	60,353	權益法	(1,733)	--	2,760,958
大成鋼投資股份 有限公司	一般投資業	192,055	120,998	1,799,718	99.9%	186,069	權益法	(1,796)	--	12,784,337
大英成上海諮詢 有限公司	財務管理顧問、市場 調查服務	6,128	4,568	不適用	100.0%	4,568	權益法	--	--	--
石家庄冀台精密 鑄造有限公司	生產及銷售不銹鋼閥 門及不銹鋼精密鑄造 產品	115,594	196,158	不適用	88.2%	193,265	權益法	--	--	--
大成(保定)精密 鑄造有限公司	生產及銷售不銹鋼及 不銹鋼精密鑄造產品	47,209	80,061	不適用	100.0%	80,061	權益法	--	--	--
Banner Fasteners Inc.	扣件之買賣	21,948	11,926	不適用	100.0%	11,926	權益法	--	--	--
Tension Controe Bolting Inc.	螺絲及螺帽之買賣	1,348	3,148	不適用	60.0%	3,148	權益法	--	--	--
大成(常熟)機械 有限公司	生產和銷售汽車用鑄 鍛毛胚產品	186,563	188,293	不適用	100.0%	188,293	權益法	--	--	--

註：因為上述轉投資事業非為上市櫃公司，故尚無市價資料。

(二)綜合持股比例

94年9月30日
單位：股

轉投資事業(註)	本公司投資		董事、監察人、經 理及直接或間接控 制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
美國大成國際公司 (Ta Chan International (CA) Corp)	80,000	100%	--	--	80,000	100%
大成維京控有 限公司	11,525,300	100%	--	--	11,525,300	100%
大志投資公司	3,198,182	99.9%	1,212	--	3,199,394	99.9%
大和國際投資公司	445,500	89.1%	68	--	445,568	89.1%
大成鋼投資公司	1,799,718	99.9%	188	--	1,799,906	99.9%

(三)上市公司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，其資金來源及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 (註1)	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 (註2)	處分股數 及金額 (註2)	投資 損益	截至年底或公 開說明書刊印 日止持有股數 及金額(註3)	設定質 權情形 (註4)	本公司為 子公司背書 保證金額	本公司 貸與子 公司金額
大志投資 (股)公司	32,000	自有資金	99.9%	92全年度	0	14,559,834	(24,596)	6,139,465	0	0	0
					0	141,108					
				93全年度	0	3,355,465	55,905	2,784,000	0	0	0
					0	94,083					
本年度截至 94.9.30止	0	0	0	2,784,000	0	0	0				
	0	0									
大和國際投 資(股)公司	5,000	自有資金	89.1%	92全年度	0	14,527,000	(51,427)	6,799,958	0	0	0
					0	99,683					
				93全年度	0	4,039,000	43,009	2,760,958	0	0	0
					0	84,957					
本年度截至 94.9.30止	0	0	0	2,760,958	0	0					
	0	0									
大成鋼投資 (股)公司	18,000	自有資金	99.9%	92全年度	0	3,124,000	(6,626)	17,817,337	0	20,000	8,250
					0	35,794					
				93全年度	0	5,033,000	47,487	12,784,337	0	20,000	0
					0	115,839					
本年度截至 94.9.30止	0	0	0	12,784,337	0	0					
	0	0									

註1：請依子公司別分別列示。

註2：所稱金額係指實際取得或處分金額。

註3：持有及處分情形應分別列示。

註4：其對公司經營結果及財務狀況均無重大影響。

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：無。

四、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
租賃契約	新隆成塑膠廠股份有限公司	94.01.16至95.01.15	草屯廠房屋租賃契約	不得轉租或轉借他人
銀行聯貸合約	彰化商業銀行股份有限公司及交通銀行股份有限公司、合作金庫銀行股份有限公司等銀行團	93.09.29至96.09.28	三年中期銀行貸款額度新臺幣 20 億元整之聯合授信合約	<p>1.財務比率</p> <p>(1)流動比率（流動資產除以流動負債）：不得低於百分之一百。</p> <p>(2)負債比率（負債總額除以有形淨值）：不得高於百分之一百五十。</p> <p>(3)利息保障倍數【（稅前損益加利息費用、折舊及攤銷）除以利息費用】：應在 2.5 倍以上。</p> <p>2.其他約定</p> <p>(1)授信案存續期間內，如有股東墊款發生時，該股東墊款債權之清償順位應次於本授信案之所有債權。借款人應負責使該股東同意並出具股東債權居次同意書與帳戶管理銀行。</p> <p>(2)董事長謝榮坤先生出具承諾書，承諾如 TCI 因民國八十六年由 U.S. Department of Commerce(“DOC”)裁定可予反傾銷稅一千一百萬美元之傾銷案敗訴時，將對此傾銷案件以增資或其他方式承擔借款人可能遭受之損害。如違反上開承諾，致授信銀行團受有損害時，願負損害賠償責任。如謝榮坤先生違反本項承諾，屬本聯合授信合約違約之情事。</p> <p>(3)依上述聯貸取得之資金，除支付向大陸地區購料之貨款外，不得以任何不法方式或理由流向大陸地區使用。如任一參貸銀行發現此聯貸撥貨資金，不法流向大陸地區使用之情事，銀行團有權以多數決議終止此聯貸合約，並視為本合約之本息全部或一部提前即日到期。</p>
租賃契約	陳福基	91.02.25至99.07.31	台南廠土地租賃契約	不得轉租或轉借他人
租賃契約	陳福基	90.05.01至99.07.31	台南廠土地租賃契約	不得轉租或轉借他人

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
租賃契約	林玉英	92.04.26至 99.04.25	台南廠 土地租賃契約	無
租賃契約	謝明澤 謝相澤	91.08.01至 99.07.31	台南廠 土地租賃契約	無
租賃契約	陳福添	92.04.01至 99.03.31	台南廠 土地租賃契約	無
租賃契約	林春長 林明山 林美雲	92.05.16至 99.05.15	台南廠 土地租賃契約	無
租賃契約	蔡信裕 蔡信慧 謝仁傳 唐銀樹	93.04.04至 100.03.31	台南廠 土地租賃契約	無
租賃契約	歐柏華股份有 限公司	94.02.01至 97.01.31	台北辦事處 房屋租賃契約	不得轉租或轉借他人

參、發行計畫及執行情形

一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析

本公司截至目前並無辦理併購、受讓他公司股份發行新股或私募股票、公司債之情形，而前各次現金增資、發行公司債計畫均已執行完成。另計畫實際完成日距申報時未逾三年者，僅 92 年度辦理之海外第一次無擔保轉換公司債，茲將其計畫內容及執行情形分述如下：

(一) 計畫內容

1.主管機關核准日期及文號：財政部證券暨期貨管理委員會 92 年 11 月 28 台財證一字第 0920152379 號。

2.本次計畫所需資金總額：美金 10,000 仟元。

3.資金來源：發行海外第一次無擔保轉換公司債 1,000 張

面 額：每張美金 10,000 元整

期 間：五年

票面利率：0%。

總 金 額：美金 10,000 仟元

4.計畫項目及運用進度

單位：仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度		
			93 年度		
			第一季	第二季	第三季
海外購料	93 年 9 月 30 日	美金 10,000	美金 5,937	美金 2,645	美金 1,418
		新台幣 342,400	新台幣 203,283	新台幣 90,565	新台幣 48,552

註：以新台幣兌美金匯率 34.24：1 換算。

5.預計可能產生效益

本公司海外購料之短期美金借款平均利率為 4.57%，而此次發行海外轉換公司債，其債券持有人若於存續期間申請轉換股票，則本公司無須給付任何債息；若債券持有人於到期要求贖回，則本公司每年提列之債息費用最高為 2.5%，以 1,000 萬美金之借款利息 4.57% 和本公司海外轉換公司債最高之利息費用每年 2.5% 核算，預計每年可節省利息支出約美金 207 仟元，折合新台幣約 7,088 仟元（以新台幣兌美金匯率 34.24：1 換算）。

6.變更計畫內容：無。

7.輸入金管會指定資訊申報網站之日期：不適用。

(二) 執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況		累計截至 93 年第二季	進度超前或落後之原因及改進計畫
海外購料	支用金額	預定	293,848	原預計資金運用計畫於 93.9.30 完成，惟因不銹鋼原料價格於 92 年下半年度持續大幅上揚，致購料價及預付購料價均增加，而運用進度提前於 93 年度第二季完成
		實際	342,400	
	執行進度	預定	85.82%	
		實際	100.00%	

(三) 效益評估

本次發行海外轉換公司債計畫業於 93 年度第二季執行完畢，所募集資金支用於海外購料款，除可節省利息支出，規避匯率風險，亦能挹注長期性營運資金，支應未來營業成長需求，以增加營運獲利能力。本公司 93 年度營業收入淨額達 6,423,551 仟元，較 92 年度同期 3,660,505 仟元大幅成長 75.48%，且 93 年度 EPS 達 3.46 元，優於 92 年度之 0.79 元；利息費用方面，為因應 93 年度營收大幅成長所需之營運資金，本公司以負債支應之，致使借款金額因而增加，其 93 年底之負債總額為 3,878,771 仟元，較 92 年底 2,790,259 仟元增加 1,088,512 仟元，惟利息費用僅由 92 年度 112,245 仟元，略增至 93 年度 124,260 仟元，且依據該次海外轉換公司債發行辦法之票面利率為 0%，發行滿第二年時，債券持有人得要求發行公司按債券面額之 105.06%（年實質收益率，即含利息之債券贖回價格"Accreted Value"，相當於 2.5% 年利率）將債券全部或部份贖回；或債券到期時，發行公司將依債券面額之 113.14%（年實質收益率，即含利息之債券贖回價格"Accreted Value"，相當於 2.5% 年利率）以美金贖回本債券，而該次海外轉換公司債之所有債券持有人已於 93 年度行使轉換權利，故本公司實際上並無支付任何債息費用。

此外，就財務結構而言，93 年度淨值占固定資產比率及長期資金占固定資產比率分別為 244.03% 及 325.95%，均優於 92 年度之比率。另就償債能力而言，93 年底流動比率及速動比率分別為 214.51% 及 133.85%，較 92 年底之 100.25% 及 51.11% 上升，且利息保障倍數亦由 92 年底之 2.49 倍，上升至 93 年底之 9.64 倍，均優於 92 年度之償債能力指標。

綜上，本公司 92 年度發行海外轉換公司債用以支應海外購料之資金需求，其效益應已顯現。

單位：新台幣仟元

項目	年度	93 年度	92 年度
基本 財務資料	營業收入淨額	6,423,551	3,660,505
	利息費用	124,260	112,245
	每股盈餘(元)	3.46	0.79
	負債總額	3,878,771	2,790,259
財務結構	負債比率	46.57%	46.48%
	淨值占固定資產比率	244.03%	175.04%
	長期資金占固定資產比率	325.95%	197.27%
償債能力	流動比率	214.51%	100.25%
	速動比率	133.85%	51.11%
	利息保障倍數	9.64	2.49

二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計劃

(一)資金來源

1. 本次計畫所需資金總額：新台幣 840,000 仟元。
2. 資金來源：現金增資發行普通股 60,000,000 股，每股面額 10 元，每股以新台幣 14.00 元發行，預計募集資金新台幣 840,000 仟元。
3. 計畫項目及預計資金運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度			
			95 年			
			第一季	第二季	第三季	第四季
轉投資海外事業? 美國大成國際公司	95 年第一季	670,000 (美金 20,000)	670,000 (美金 20,000)	--	--	--
償還銀行借款	95 年第一季	170,000	170,000	--	--	--
合計		840,000	840,000	--	--	--

註：以新台幣兌換美元匯率 33.5：1 估算。

4. 預計可能產生效益

- (1) 轉投資海外事業：強化行銷通路，擴增整體營運規模並增加公司之獲利，預計 95 年度至 99 年度可認列投資收益分別為美金 5,729 仟元、5,875 仟元、5,995 仟元、6,600 仟元及 7,121 仟元。
- (2) 償還銀行借款：改善財務結構、強化資金靈活調度彈性，預計 95 年度可減少利息支出新台幣 5,506 仟元，自 96 年度起每年可節省利息支出約新台幣 6,441 仟元。

- (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，揭露有關事項及償債款項之籌集計畫與保管方法：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：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(請)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計畫之可行性、必要性及合理性

(1)本次計畫之可行性

①適法性

本次現金增資發行普通股業經本公司 94 年 10 月 27 日董事會合法決議通過，除決議本次增資計畫之內容及預計效益外，並決定以公開申購方式進行承銷。經檢視此次現金增資之計畫內容，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範，律師亦對本次募集資金計畫出具適法性之意見書，故就法定程序而言，本次現金增資計畫應屬適法可行。

②募集資金完成可行性

本次增資計畫預計發行普通股新股 60,000,000 股，每股面額新台幣 10 元，以每股 14.00 元溢價發行，預計將可募集資金新台幣 840,000 仟元。本次現金增資除依公司法 267 條規定保留發行新股總數 15%，計 9,000,000 股由員工認購外，尚依據證券交易法第 28 條之一規定，提撥發行新股總數 10%，計 6,000,000 股對外公開發行，由承銷商包銷並採公開申購方式辦理承銷，其餘之 75%計 45,000,000 股則由原股東按認股基準日之持股比例認購，原股東及員工放棄認購或認購不足一股之畸零股，授權董事長洽特定人認購。本次現金增資發行普通股，其發行價格係參酌市場行情及本公司未來

成長性而訂定；另本次募集資金之承銷方式係全數由承銷團包銷並依公開申購方式對外銷售，應足以確保本次資金募集之完成，故本次現金增資之募集資金計畫應屬可行。

③ 資金運用計畫之可行性

A. 資金運用計畫項目之可行性

a. 轉投資海外事業—美國大成國際公司

本次現金增資所募集資金總額中之新台幣 6.7 億元係用於轉投資海外事業—美國大成國際公司，美國大成國際公司為本公司之美國子公司，持股比率 100%，主要負責美洲地區不銹鋼管、管配件及不銹鋼捲(板)之行銷市場開拓及售後服務，隨著美國市場銷貨金額之逐年成長，及本公司預計未來將持續拓展美國不銹鋼類產品市場，預估美國大成國際公司之營運規模將持續擴大，有利於本公司整體營運規模之擴大及獲利之提升。

就全球不銹鋼之消費市場分佈而言，美國市場長久以來均為全球最大之消費市場，根據 The Specialty Steel Industry of North America(SSINA) 統計資料顯示，美國 2004 年不銹鋼進口量達 677,173 噸，較 2003 年成長 37%。雖近年來美國不銹鋼生產量仍然呈成長狀態，惟成長幅度已明顯下降，其國內不銹鋼之消費量自 2001 年 2,142,700 噸至 2004 年增加為 2,459,356 噸，成長 14.78%，足見美國市場對不銹鋼之需求仍需仰賴進口。

Stainless and heat-resisting crude steel production

單位：million metric tons

Region	2003	2004	+/- %	2005(e)	+/- %
Western Europe/Africa	9,043	9,414	4.1	9,650	2.5
Central and Eastern Europe	341	343	0.6	350	2.0
The Americas	2,830	2,929	3.5	3,000	2.4
Asia	10,645	11,896	11.8	12,800	7.6
World total	22,861	24,583	7.5	25,800	5.0

資料來源：The Specialty Steel Industry of North America，12-May-05。

單位：tons

Stainless Steel Product Lines	Imports		U.S. Consumption	
	2004	Increase/ Decrease 2004 vs. 2003	2004	Increase/ Decrease 2004 vs. 2003
Stainless Sheet/Strip	435,775	42%	1,811,334	14%
Stainless Plate	68,433	32%	288,035	2%
Stainless Bar	83,533	23%	204,638	11%
Stainless Rod	47,616	35%	73,641	16%
Stainless Wire	41,816	22%	81,707	13%
Total Stainless Steel	677,173	37%	2,459,356	13%

資料來源：The Specialty Steel Industry of North America，29-Apr-05。

單位：tons

Stainless Steel Product Lines	Imports		U.S. Consumption	
	YTD March 2005	Increase/Decrease YTD 2005-04	YTD March 2005	Increase/Decrease YTD 2005-04
Stainless Sheet/Strip	110,904	34%	459,377	7%
Stainless Plate	18,209	19%	68,089	5%
Stainless Bar	29,898	82%	61,411	31%
Stainless Rod	12,421	42%	20,324	11%
Stainless Wire	10,918	11%	19,653	5%
Total Stainless Steel	182,350	5%	628,854	7%

資料來源：The Specialty Steel Industry of North America，10-Jun-05。

綜上，考量未來美國不銹鋼市場仍具成長性且需仰賴進口，復以本公司積極利用國外深耕已久之行銷通路，構建成為美國不銹鋼類產品專業通路商，且其產品已廣為美國市場接受，故擬增加投資美國子公司美國大成國際公司用以拓展市場，就市場需求而言，應具可行性。

b. 償還銀行借款

本次現金增資所募集資金總額中之新台幣 1.7 億元係用來償還銀行借款，以改善財務結構，減輕利息負擔。經查各項預計償還之借款債務確屬存在，合約內容均無不得提前清償或其他特殊限制條款，故本次現金增資償還銀行借款應屬可行。

B. 資金運用預計進度之可行性

轉投資海外事業—美國大成國際公司並非經營特許事業，是以尚無須取具特許事業主管機關核准或許可函，且本次投資金額係在五千萬美金以下，得於投資後六個月內向經濟部投資審議委員會報備即可，尚無須事先申請核准；另計畫償還之短期借款合同尚無不得提前清償之限制條款，因此於資金募集完成後，即可依資金運用計畫轉投資美國大成國際公司及償還因營運所需舉借之銀行借款。因此，經考量證券主管機關審核、辦理承銷、資金募集完成等所需時間後，保守估計最晚於 95 年度第一季可動用本次募集資金，故本次資金運用進度應屬可行。

綜上所述，本次現金增資計畫，就其法定程序、資金取得及資金運用計畫等各方面評估均具可行性，故整體而言，籌資計畫應屬可行。

(2) 本次計畫之必要性

① 轉投資海外事業—美國大成國際公司

A. 產品外銷美國市場為主，且其發展仍具潛力

國內不銹鋼實際消耗量已呈現停滯成長，因此生產廠商莫不增加外銷管道以為因應。而公司之產品係以外銷為主，外銷比率高達 95% 以上，其中又以美洲市場為最大，歷年來均佔總營收 70% 以上，主要係透過轉投資

持股百分之百子公司美國大成國際公司銷售。最近三年度及 94 年上半年度本公司銷貨予美國大成國際公司之銷貨毛利，經扣除未實現銷貨利益後，其銷貨毛利分別為新台幣 221,442 仟元、240,755 仟元、655,627 仟元及 406,095 仟元，占本公司各年度經扣除未實現銷貨利益之營利毛利的 63.02%、61.49%、58.67%及 72.49%，其營業毛利貢獻度約在 60%以上。另最近三年度及 94 年上半年度本公司認列美國大成國際公司之投資利益分別為 48,279 仟元、48,945 仟元、273,322 仟元及 115,038 仟元，亦逐年增加，顯見美國大成國際公司對本公司之重要性非僅提供其產品銷往美國之管道，亦因其成為美國不銹鋼相關系列產品銷售通路中心之日益擴大營業獲利而受惠。

單位：新台幣仟元

項目	年度	91年度	92年度	93年度	94上半年度
大成鋼對TCI銷貨收入(A)		2,447,547	2,362,019	4,250,587	2,321,793
大成鋼銷貨予TCI營業毛利(B)		235,552	269,098	1,065,337	501,340
大成鋼銷貨予TCI未實現銷貨利益(C)		14,110	28,343	409,711	95,245
大成鋼銷貨予TCI已實現銷貨毛利(D) = B-C		221,442	240,755	655,626	406,095
大成鋼已實現銷貨毛利(E)		351,410	391,504	1,117,453	560,225
TCI對大成鋼營業毛利之貢獻度(F)=D/E		63.02%	61.49%	58.67%	72.49%
大成鋼認列TCI之投資利益(G)		48,279	48,945	273,322	115,038
TCI對大成鋼獲利之貢獻金額(H) = D+G		269,721	289,700	928,948	521,133

鋼材消費量與經濟成長、工業發展有密切不可分的關係；美國景氣自 911 恐怖攻擊後，走出下滑陰影；大規模減稅政策更使得經濟穩定復甦，而鋼材需求量亦隨著經濟成長而增溫。惟供給面因 2000 年起為防止供給過剩，全球各大鋼鐵廠協議減產，即使有 201 條款(為美國政府為保護國內鋼鐵廠商，於 2002 年三月起對 10 個鋼材品種課徵 8%~30%的高關稅，後因國際壓力，於 2003 年十二月撤銷)保護，部分美國鋼鐵廠商仍在競爭力低、不堪虧損下，接連退出市場，所以其本身國內供給者減少。根據 The Specialty Steel Industry of North America(SSINA)統計資料顯示，2001 至 2004 年度暨 2005 年截至六月底美國不銹鋼進口依存度(進口量佔消費量之比重)分別為 24%、25%、23%、28%及 29%，呈上升趨勢，預期美國市場對不銹鋼之進口需求仍將成長。

單位：ton

Stainless Steel Product Lines	Imports (tons)				Import Penetration				
					Twelve Month				Six Month
	2001	2002	2003	2004	2001	2002	2003	2004	YTD Apr 2005
Stainless Sheet/Strip	267,739	298,538	306,494	435,775	17%	19%	20%	24%	23%
Stainless Plate	46,170	60,002	51,994	68,433	20%	24%	18%	24%	29%
Stainless Bar	101,236	84,350	67,901	83,533	46%	42%	37%	41%	51%
Stainless Rod	62,149	58,078	35,168	47,616	78%	65%	56%	65%	65%
Stainless Wire	30,617	32,711	34,167	41,816	--	--	47%	51%	--
Total Stainless Steel	507,911	533,679	495,724	677,173	24%	25%	23%	28%	29%

資料來源：The Specialty Steel Industry of North America；統一證券整理。

B. 建構完整行銷體系，增加企業整體附加價值

本公司有鑑於美國為全球主要不銹鋼消費市場，故於民國 78 年 11 月在美國投資設立美國大成國際公司，以發展美國銷售通路中心為經營目標，現已在美國六大城市(洛杉磯、芝加哥、休斯頓、亞特蘭大、佛羅里達、費城)建立發貨倉庫，成為美國重要不銹鋼類產品通路商。並且構建連續嚴格之資訊連結控制系統，在臺灣即可精確掌握美國之每日通路銷售狀況，隨時藉由市場資訊回饋作為訂價調整及存貨控管之依據，創造產銷利潤之最大效益。因此，藉由具競爭優勢之美國通路佈建，不僅提供本公司所製造產品之絕佳銷售管道，而其經濟規模的銷售實績亦成為世界各國不銹鋼產品欲銷往美國地區之最佳通路中心。

此外，自 2003 年第四季開始，由於大陸市場需求強烈加上不銹鋼原料大幅上揚，使得不銹鋼熱軋原料採購價格一路從 2003 年 8 月 US1,410 元/噸升至 2004 年 4 月之 US2,160 元/噸，連帶不銹鋼類產品價格直飆而上，坐擁低價庫存者，獲利水漲船高，惟自 2004 年第三季開始，不銹鋼原料行情即呈高檔震盪之走勢，相較去年低價庫存之漲價利益已不復存在，各公司只能憑藉現有營運架構及競爭優勢獲取正常之利潤，而對擁有完整行銷通路及產銷一體之本公司而言，長期營收及獲利較同業更具成長性。

綜上，本公司透過子公司美國大成國際公司，得以隨時取得業界資訊，以立即掌握市場商機，有效擴大本公司之營運規模，同時可就近服務客戶，以迅速反應市場需求，提升企業競爭力，並即時回饋予本公司。

C. 順應營運規模擴張，充實轉投資公司營運資金

美國大成國際公司近年因應國際鋼鐵市場脈動營收呈現大幅成長，預計 2005 年度在積極開發客戶與拓展市場下，營收將達到美金 360,000 仟元，較 2004 年度之美金 288,264 仟元成長 24.89%。由於營運規模持續擴增，伴隨著存貨的採購與營運上對資金的需求日殷，若持續向銀行融通短期借款方式支應，一方面將使公司短期償債能力削弱，連帶使得短期流動風險(short-term liquidity risk)增加，將影響其融資信用與資金調度能力。茲就美國大成國際公司最近三年度及 94 年上半年度財務結構及償債能力分析如下：

單位：美金仟元；%

項目	年度	91年度 (2002)	92年度 (2003)	93年度 (2004)	94上半年度 (2005 Six Month)
負債比率		66.87%	67.09%	69.17%	64.61%
流動負債佔總負債		45.30%	95.28%	95.72%	96.33%
流動比率		262.87%	128.74	138.08	148.64%
速動比率		75.95%	35.55%	26.83%	28.10%
現金流量比率		2.79%	3.66%	1.70%	-21.83%
理財活動前之現金流量		(1,199)	323	(5,967)	(35,498)

美國大成國際公司之靜態短期償債能力指標 - 流動比率及速動比率，暨其動態償債指標 - 現金流量比率有逐漸惡化，此現象表示正常營業情況下，未來償還流動負債的能力逐漸降低。同樣最近年度由理財活動前之現金流量呈現負數顯示，其再投資於資產重置和業務擴展之能力明顯不足，尚需舉債或增資來支應企業發展，短期內由營業獲利償還債務之可能性不高。且近年來之負債比率均在 65% 以上，其中流動負債佔總負債比率更高達 90% 以上，顯示有過度依賴短期資金融通的現象。

考量上述財務結構及償債能力等指標，可知美國大成國際公司近年來處於高度成長階段，已有「繁榮困境」之現象發生，營運資金管理已為企業管理之首要注意事宜，極需以辦理本次募資計畫，以長期資金取換短期資金融通，提昇企業財務彈性 (financial flexibility)，降低營運資金週轉風險，以確保本公司能繼續經營和成長之契機。故預計於 2006 年第一季擬辦理現金增資美金 20,000 仟元，不僅可增加自有資金，強化財務結構，亦可節省利息支出及提高償債能力，並得以降低對間接金融之依存度，且預留未來資金靈活調度之空間，增加業務經營應變能力，應屬必要。其預計資金運用進度如下：

單位：美金仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	95 年度	
			第一季	第二季
充實營運資金	95 年第一季	20,000	20,000	--

綜上，美國大成國際公司實收資本額規模並不大，近年營運規模持續擴增，為因應營運資金需求，大部分皆以銀行借款支應，為避免利息費用侵蝕營業利益，及信用擴張恐導致公司財務結構惡化，降低公司經營對於產業景氣變化之應變能力。因此，本公司考量美國大成國際公司在營運資金運用之彈性，故擬增加對其投資金額，以充實營運所需資金，實具必要性。

綜上所述，本公司本次募集資金用以增加投資美國子公司美國大成國際公司，無論就當地市場未來成長潛力、因應業務擴增之營運資金需求及本公司之長遠發展而言，均具必要性。

②償還銀行借款

A.強化財務結構，降低營運風險

本公司近年因應國際鋼鐵市場脈動營收呈現大幅成長，93 年度營業收入淨額達 6,423,551 仟元，較 92 年度同期 3,660,505 仟元大幅成長 75.48%，致應收帳款及存貨等所需營運週轉金相對增加，為因應 93 年度營收大幅成長所需之營運資金，本公司以負債支應之，致使借款金額因而增加，其 93 年底之負債總額為 3,878,771 仟元，較 92 年底 2,790,259 仟元增加 1,088,512 仟元；94 年上半年度營業收入雖較去年同期微幅成長，惟因不銹鋼之主要原料？鎳及鉬價格持續上漲，致採購存貨之營運資金相對增加，故向銀行融通短期借款方式支應。本公司對營運資金之需求若持續向銀行融通短期借款方式支應，一方面將使公司短期償債能力削弱，連帶使得短期流動風險（short-term liquidity risk）增加，將影響其融資信用與資金調度能力。茲就本公司最近三年度及 94 年上半年度之財務結構及長短期之償債能力分析如下：

項 目		91 年度	92 年度	93 年度	94 上半年度
財務結構	負債比率	43.65%	46.48%	64.57%	54.28%
	流動負債/總負債	93.01%	80.25%	46.44%	54.33%
長期與短期之償債能力	流動比率	92.93%	100.25%	214.51%	139.61%
	速動比率	50.40%	51.11%	133.85%	82.56%
	現金流量比率	34.31%	7.33%	-34.33%	-3.63%
	現金流量允當比率	115.28%	114.36%	57.82%	36.54%
	現金再投資比率	19.57%	2.51%	-9.63%	-1.31%

雖本公司靜態短期償債能力指標 - 流動比率及速動比率維持合理水準，惟動態償債指標 - 現金流量比率，有逐年惡化，此現象表示正常營業情況下，未來償還流動負債的能力逐年降低，究其原因為本公司近年因應營業成長而擴大規模，使存貨及應收帳款大幅增加，然營業獲利不足以支應營運資金需求增加數。另就長期償債能力考量，現金流量允當比率逐年降低，依 94 年上半年度現金再投資比率中得知，最近三年度由營業活動之現金流量扣除支付現金股利後可再投資於資產重置和業務擴展之能力明顯不足，尚需舉債或增資來支應企業發展，短期內可由營業獲利償還債務可能性不高。雖然本公司與金融機構往來情形良好，截至目前取得貸款額度仍無虞，且還款付息情形亦屬正常，惟過於仰賴金融機構籌措資金，一方面將使公司短期償債能力減弱，連帶使得流動性信用風險提高，將影響其融資信用，與擴大營運規模之資金調度，而另一方面，則需負擔舉債所產生之利息支出而侵蝕公司獲利。

綜上，本公司目前負債比率偏高，惟所貸借資金均係因應營運需求，對公司未來發展及股東權益有正面助益，如能藉由本次辦理現金增資償還部份銀行借款，除可改善財務結構、強化短期償債能力、減少銀行借款所產生之信用風險外，亦可降低貸款依存度，預留未來資金靈活調度空間，以確保本公司能繼續經營和成長之契機。故本次辦理現金增資，用於償還短期銀行借款確有其必要性。

B. 節省利息支出，增加資金靈活運用空間

鋼鐵產業的交易習性，下游廠商向上游鋼材供應商係採開立短期 L/C 信用狀借款，方可確保貨源，而本公司所面對客戶群為鋼鐵最終需求者，由於各行業之付款期約為三個月，因此當營業成長時，相對營業資金較為緊縮，而向銀行舉借短期借款，但考慮所負擔之利息支出將與日俱增，為避免獲利被進一步侵蝕，本公司適時辦理現金增資償還部分銀行借款，應有其必要性。

此外，如欲景氣不佳時，向金融機構舉債融通資金易受其融資政策及緊縮額度之影響，故本公司實有必要藉由本次現金增資所募得資金，用以償還銀行借款，除了可節省利息的現金支出，保留財務調度上的實力，並可提升利息保障倍數等償債能力，同時進一步強化財務結構，並增強未來之競爭能力。

C. 與同業財務結構比較

以下僅以本公司之同業允強、彰源及新鋼等上市公司，就 94 年上半年度財務結構及償債能力作一比較：

項目	公司	大成鋼	允 強	彰 源	新 鋼
負債比率		54%	44%	46%	54%
流動比率		140%	206%	232%	174%

註：各公司 94 年上半年度經會計師查核簽證之財務報告。

由上表可知，本公司之負債比率較同業水準高，且流動比率則明顯較同業平均水準低。為進一步降低負債比率，並改善公司之流動比率，提升公司短期償債能力，以維持與同業之競爭力，故以辦理現金增資所募得資金償還銀行借款，調整財務結構，降低財務風險，實屬必要。

(3) 本次計畫之合理性

① 資金運用計畫及預計進度之合理性

本次現金增資預計募集資金總額新台幣 8.4 億元，其中 6.7 億元用以增加投資 100% 持有之子公司美國大成國際公司，以強化行銷通路，擴增整體營運規模並增加公司之獲利；另 1.7 億元用以償還銀行借款，以強化公司財務結構，減少利息支出。經考量向行政院金融監督管理委員會證券期貨局申報及募集資金所需時間，預計於 95 年二月下旬可募足所需資金，即可依資金運用進度於 95 年度第一季陸續支用。經本承銷商核閱本公司本次擬轉投

資子公司之計畫內容及預計時程，相關借款契約及借款預計償還明細表，其資金運用計畫及預計進度應屬合理。

②預計可能產生效益之合理性

A.轉投資海外事業-美國大成國際公司

本次辦理現金增資計畫中之 6.7 億元係用於轉投資美國大成國際公司，以充實營運所需資金，擴增整體營運規模並增加公司之獲利，預估美國大成國際公司未來五年的稅後淨利，即本公司可認列之投資收益分別為美金 5,729 仟元、5,875 仟元、5,995 仟元、6,600 仟元及 7,121 仟元。此外，可適度提高美國大成國際公司之自有資本，改善財務結構，進而降低對其提供融資背書保證金額，保障股東權益，其因應措施應屬合理可行。

美國大成國際公司未來五年預計損益表

單位：美金仟元

項目	年度	95 年度 (2006)	96 年度 (2007)	97 年度 (2008)	98 年度 (2009)	99 年度 (2010)
營業收入		396,147	420,111	432,284	445,460	456,269
營業毛利		46,099	48,652	50,061	52,070	53,459
營業利益		14,099	14,652	15,061	16,070	16,959
稅前純益		9,549	9,792	9,991	11,000	11,869
稅後淨利		5,729	5,875	5,995	6,600	7,121
本公司持股比例 (%)		100%	100%	100%	100%	100%
本公司認列之投資利益		5,729	5,875	5,995	6,600	7,121

a.營業收入之合理性

美國大成國際公司主要係從事不銹鋼管、管配件及不銹鋼捲(板)之銷售業務，其美國市場前景誠如先前所述深具發展潛力，故美國大成國際公司之營業收入方面，在考量美國市場對不銹鋼之進口需求仍將成長及公司現行營運狀況下，以 93 年度及 94 年截至目前之實際營運狀況為基礎，本公司並預期在美國通路佈建之競爭優勢下，配合銷售平台亦已建構網路下單功能，且提供顧客產品設計之軟體，直接供應廣大消費者，將對公司營業收入之成長產生助益，故預估 95-99 年間的年複合成長率為 4.85%，尚屬合理。

b.營業毛利及營業利益之合理性

在預估營業毛利方面，美國大成國際公司係參酌 94 年截至目前為止實際經營狀況，毛利率約為 12.7% 之水準推估，其 95-99 年度預估之毛利率約 11.58-11.72%，經評估係屬相當。在營業費用方面，由於美國大成國際公司係以買賣業務為主，且規畫加強拓展於美國不銹鋼鋼管及配件以外產品領域(如：車用不銹鋼保險桿及 PVC 百葉窗)之自有品牌市場，故預期未來年度均將增加行銷費用之投入，故營業費用將逐年呈上升趨勢。另營業利益隨著營業收入及營業毛利之增加亦逐年上升，應尚

屬合理。

c.稅後淨利及估計可認列投資收益之合理性

美國大成國際公司之稅後淨利係以每年之稅前淨利扣除所得稅影響數(美國所得稅稅率 40%)而得，經評估其預計之稅後淨利應屬合理。另本公司估計投資美國大成國際公司可認列之投資利益，係假設 95-99 年度股權比例均無改變(均為 100.00%)，再乘以每年度估計之稅後淨利而得，經評估其推估方式亦屬合理。

d.資金回收年限之合理性

單位：美金仟元

項目 年度	95 年度 (2006)	96 年度 (2007)	97 年度 (2008)	98 年度 (2009)	99 年度 (2010)
可認列之投資收益	5,729	5,875	5,995	6,600	7,121
可認列之投資收益淨現值	5,495	5,406	5,291	5,588	5,783
累計投資回收金額	5,729	11,604	17,599	24,199	31,320
累計投資回收淨現值	5,495	10,901	16,192	21,780	27,563

註：折現之計算，係以本公司長期銀行借款利率為 4.25%，資金投入時間為 95 年年初為基礎。

在計算預計回收年限時，以每年估計可認列之投資收益為依據，並假設往後年度股權比例均無改變而推得。本次計畫預計轉投資子公司之金額為美金 20,000 仟元，在不考慮時間價值之情況下，預計投資回收年限為 3.37 年，若考慮時間價值，以本公司長期銀行借款利率 4.25% 為資金成本估算，其預計投資回收年限約為 3.69 年，經評估其效益應屬合理。

B.償還銀行借款

本次辦理現金增資計畫中之 1.7 億元，擬作償還銀行借款之用，俾以減少銀行借款，節省利息支出，減輕財務負擔，及提升償債能力。依據本公司預計償還金額及借款利率計算，95 年度可節省利息支出 5,506 仟元，其效益尚屬合理。

綜上，本次現金增資計畫應具可行性及必要性，且資金運用計畫、預計進度及預計可能產生效益亦具合理性。

2.各種資金調度來源對公司申報(請)年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

(1)各種資金調度來源比較分析

一般上市(櫃)公司經常運用之籌資工具包括銀行借款、普通公司債、轉換公司債、發行海外存託憑證(DR)及現金增資發行新股等方式，茲將各種資金調度來源有利及不利因素比較如下：

各種籌資工具籌資成本與有利不利因素比較表

名稱	有利因素	不利因素
銀行借款 或發行銀行 承兌匯票	<ol style="list-style-type: none"> 1. 資金挹注能暫時支應公司資金需求。 2. 程序簡便，資金額度運用彈性較大。 3. 資金籌措因不須主管機關審核，故取得資金最迅速。 4. 若能有效運用財務槓桿，利用較低成本，促創造較高利潤。 5. 利息可產生節稅效果。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 利息負擔較重，負債增加，易侵蝕公司獲利能力。 2. 財務結構惡化，降低同業競爭能力。 3. 融通期限一般較短，限制條款較多且嚴格及需提供擔保品。 4. 長期投資及或固定資產購置不宜以銀行短期借款支應。
普通公司債	<ol style="list-style-type: none"> 1. 每股盈餘無被稀釋之虞。 2. 公司債之債權人對公司無經營權，故對公司經營權掌握不致造成重大影響。 3. 可取得中、長期穩定資金。 4. 債息可產生節稅效果。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 利息負擔較重，負債增加，易侵蝕公司獲利。 2. 財務結構惡化，降低同業競爭能力。 3. 公司債期限屆滿後，公司將面臨龐大資金贖回壓力。 4. 因國內目前缺乏客觀之債信評等，資訊不完全，資金募集較為不利。
轉換公司債	<ol style="list-style-type: none"> 1. 因其附有轉換權，票面利率與殖利率皆可較發行公司債為低，故其資金募集成本較低。 2. 轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉變成資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。 3. 轉換公司債之債權人未要求轉換前對公司無經營權，故對經營權之影響較小。 4. 債權人請求轉換時點不一，將延緩對每股盈餘之稀釋效果。 5. 轉換公司債轉換價格，一般較發行轉換公司債時之普通股時價為高，相當於以較高價格溢價發行股票。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 轉換公司債未全數轉換前，公司仍需支付利息或提列利息補償金，對財務結構之改善仍屬有限。 2. 依目前市場發行之轉換公司債，其轉換與否之主權屬債權人，發行人較難以掌握其資金調度計畫。 3. 債權人要求贖回或到期無人轉換，發行公司將面臨較大資金壓力。 4. 增加發行公司股務及帳務處理的困難。
海外存託憑證(DR)	<ol style="list-style-type: none"> 1. 藉海外市場募集資金動作，拓展公司海外知名度。 2. 發行價格一般高於發行海外存託憑證時點之國內普通股價格，相當於以較高價格溢價發行股票，籌募資金較多。 3. 募資對象以國外法人為主，避免國內籌碼膨脹太多，對股價產生不利影響。 4. 可提高自有資本率，改善財務結構。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 公司海外知名度高低及其產業成长性將影響資金募集計畫成功與否。 2. 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，買賣受限，致流通性不高。 3. 固定發行成本較高，為符合規模經濟效益，募集資金不宜過低。 4. 因股本膨脹而產生每股盈餘稀釋效果。
現金增資 發行新股	<ol style="list-style-type: none"> 1. 提高自有資本比率，強化財務結構，減少利息支出，降低財務風險，提昇競爭力。 2. 目前投資者接受程度最高之金融商品，資金募集計畫較易順利完成。 3. 員工依法得優先認購 10% 15%，成為公司股東，提升員工對公司之認同度及向心力。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 獲利水準易因股本膨脹而被立即稀釋，公司經營階層承受壓力高。 2. 對於股權較不集中公司，其經營權易受威脅。 3. 原股東有認股資金需求之壓力。

依上表，本公司可資運用之籌資工具包括銀行借款、普通公司債、轉換公司債、海外存託憑證及現金增資發行新股等，其中銀行借款及普通公司債均為純粹負債性質，考量此次資金需求之目的之一係償還銀行借款，以改善財務結構降低營運風險、節省利息支出減輕債務負擔，自不宜以純粹負債性質之籌資工具支應。另本公司目前之負債比率及償債能力均已明顯較同業不利，若再以負債工具融通所需資金，不僅債權人將要求較高之風險溢酬而墊高公司所負擔資金成本而過度侵蝕獲利，另金融機構所能提供本公司之信用額度亦將於短期間用盡，此將使公司財務風險提高，並非理性決策。且如透過現金增資募集本次所需資金，不僅將降低負債比率，亦有助於本公司未來事業之穩定發展。至於發行海外存託憑證，則因發行成本高，暫不予採行。此外，本公司辦理現金增資募集資金，決議員工依法得優先認購 15%，使員工成為股東一份子，可提高員工對公司之認同感及向心力，並可共同分享公司之經營成果，對公司之永續經營具正面意義。綜上，本公司考慮資金需求之目的與目前金融市場狀況後，選擇以現金增資募集資金尚無不妥。

(2)對公司申報（請）年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

在各種籌資管道中，若欲藉海外市場募集資金如發行海外存託憑證，因涉及國外發行市場作業，相關作業程序繁複，使其固定發行成本較高，故本公司考量其現況，較適宜採行國內籌資工具。以下謹就銀行借款、國內普通公司債、國內轉換公司債及現金增資發行新股等四項籌資方案，評估其對本公司每股盈餘、財務負擔、股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響。

各種籌資方式下每股稅前盈餘比較表

位：新台幣仟元；仟股

年度	項 目	銀 行 長期借款	普通公司債	轉換公司債		現金增資
				未轉換	全數轉換	
95 年 度	募集金額(註 1)	840,000	840,000	840,000	840,000	840,000
	利率(註 2)	4.25%	3.25%	2.5%	2.5%	-
	稅前純益(註 3)	1,073,082	1,073,082	1,073,082	1,073,082	1,073,082
	利息費用增加(註 4)	35,700	27,300	21,000	-	-
	調整後稅前盈餘	1,037,382	1,045,782	1,052,082	1,073,082	1,073,082
	期末加權平均流通 在外股數(註 4,5,6,7)	286,337	286,337	286,337	336,337	346,337
	每股稅前盈餘	3.62(元)	3.65(元)	3.67(元)	3.19(元)	3.10(元)
	總資產(註 4,5,6,7)	10,268,662	10,268,662	10,268,662	10,268,662	10,268,662
	總負債(註 3)	5,958,130	5,958,130	5,958,130	5,118,130	5,118,130
	負債比率 (95.12.31)	58.02%	58.02%	58.02%	49.84%	49.84%
	每股淨值 (95.12.31)	15.05	15.05	15.05	15.31	14.87

註：1. 本次計畫預計所需資金總額。

2. 考量本公司財務條件及其財務經理討論結果，在不包含發行成本下，推估銀行長期借款、普通公司債、轉換公司債實質利率分別為 4.25%、3.25%及 2.5%。

3. 本公司並未編製 95 年度財務預測，故假設 95 年度稅前純益與 93 年度稅前純益相同，總資產及總負債以 94 年上半年度財務報告數為假設值。

4. 為有效推算各項財務工具稀釋情形，故假設為 95 年初進行估算，減少期中發行對利息費用及加權平均流通在外股數之干擾。

5. 假設 94 年度盈餘分配全數以現金股利發放，且未考量庫藏股下，並加計本次現金增資發行普通股 60,000 仟股，推估 95 年底流通在外股數為 346,337 仟股。
6. 假設轉換公司債轉換價格為新台幣 16.80 元，計轉換成 50,000 仟股。
7. 現金增資每股發行價格以新台幣 14.00 元溢價發行。
8. 每股淨值不考慮利息費用對股東權益之影響。

①對每股盈餘稀釋之影響

由上表可知採用銀行借款、發行普通公司債、發行可轉換公司債與現金增資等籌資方式下，設算 95 年度每股盈餘分別為 3.62 元、3.65 元、3.67 元、3.19 元與 3.10 元，而現金增資發行新股對每股盈餘並未產生明顯稀釋效果。

②對發行人財務負擔之影響

本次以現金增資方式籌資將不增加其負債比率，其資金成本低於銀行借款、發行普通公司債或轉換公司債之籌資方式，雖對每股盈餘稀釋程度較其他兩項籌資方式為大，但以現金增資方式籌資，可提高自有資金，對公司營運及財務穩定性有正面效益，除可節省利息支出，亦可避免公司於借款或債券到期時之償還資金壓力，減輕公司財務負擔。

③股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響

以銀行借款、發行普通公司債等舉債方式籌資，並未使股本膨脹，故無股權稀釋之虞，惟因資金成本較高，獲利易遭侵蝕，且銀行借款及發行普通公司債每年均有現金利息流出，將使可運用資金減少；另發行轉換公司債每年尚須提列利息補償金，進而影響未來年度之獲利情形，屆時亦有到期償還之壓力。而採現金增資方式籌資，對股權雖會造成立即之稀釋，惟本次現金增資發行普通股對其目前股本之稀釋比率約為 17%，稀釋情形尚不致過大，且本公司本次現金增資所募得資金係用於轉投資美國大成國際公司及償還銀行借款，係本公司為維持獲利成長及提升競爭力等長遠發展所必需，未來隨轉投資效益逐步發揮及利息節省效果顯現，對其未來盈餘與股東權益之提升應有所助益。

綜上，本公司採用現金增資發行新股作為本次籌資方式實具必要性及合理性。

(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第 321 頁。

(九)資金運用概算及可能產生之效益

1. 資金運用計畫及預計資金運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度			
			95 年			
			第一季	第二季	第三季	第四季
轉投資海外事業? 美國大成國際公司	95 年第一季	670,000 (美金 20,000)	670,000 (美金 20,000)	--	--	--
償還銀行借款	95 年第一季	170,000	170,000	--	--	--
合計		840,000	840,000	--	--	--

2.本計畫完成後預計可能產生之效益

(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：不適用。

(2)如為轉投資其他公司

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

單位：美金仟元

轉投資公司名稱及地區	主要營業項目	投資情形					轉投資公司最近二年度之稅後淨利		投資目的及預計可能產生效益
		已投資		擬增加投資		合計持股比例	92年度	93年度	
		金額	股數	金額	股數				
美國大成國際公司（美國） (Ta Chen International, Inc.)	不銹鋼管、不銹鋼捲管及配管之製造及買賣	80,000	80,000	20,000	20,000	100%	1,422	8,178	用以強化行銷通路，擴增整體營運規模並增加公司之獲利，預計95年度至99年度之投資收益分別為美金5,729仟元、5,875仟元、5,995仟元、6,600仟元及7,121仟元。

本公司有鑑於美國為全球主要不銹鋼消費市場，於78年11月在美國設立銷售據點，轉投資美國持股100%之子公司美國大成國際公司，原始投資金額美金50萬元，初期以銷售大成鋼公司之產品為主，由於在美國建立自有銷售網及品牌度實非易事，加上初期尚無經濟規模，故截至85年僅能損益兩平或小額盈利。惟自86年起，美國大成國際公司逐步轉型以發展美國不銹鋼系列產品銷售通路中心為經營目標，經過多年耕耘，分別於美國六大城市（洛杉磯、芝加哥、休斯頓、亞特蘭大、佛羅里達、費城）建立發貨倉庫。而本公司之產品係以外銷為主，外銷比率高達95%以上，其中又以美洲市場為最大，歷年來均佔總營收70%以上，主要係透過子公司美國大成國際公司銷售。最近三年度及94年上半年度銷貨予美國大成國際公司之銷貨毛利對本公司之營業毛利貢獻度約在60%以上，且認列美國大成國際公司之投資利益逐年增加，顯見美國大成國際公司對本公司之重要性非僅提供其產品銷往美國之管道，亦因其成為美國不銹鋼相關系列產品銷售通路中心之日益擴大營業獲利而受惠，足見美國大成國際公司所營事業與本公司業務具高度之關聯性。

美國大成國際公司實收資本額規模並不大，近年因應國際鋼鐵市場脈動營運規模持續擴增，為因應營運資金需求，大部分皆以銀行借款支應，為避

免利息費用侵蝕營業利益，及信用擴張恐導致公司財務結構惡化，降低公司經營對於產業景氣變化之應變能力。因此，本公司考量美國大成國際公司在營運資金運用之彈性，故擬增加對其投資金額，以充實營運所需資金。

A. 預計資金運用進度

單位：美金仟元

轉投資 公司名稱	計畫項目	所需資金總額	預定資金運用進度
			95年度第一季
美國大成國際公司	充實營運資金	20,000	20,000
合計	-	20,000	20,000

B. 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

單位：美金仟元

項目	年度	95年度	96年度	97年度	98年度	99年度
美國大成國際公司預估稅後淨利		5,729	5,875	5,995	6,600	7,121
本公司對其持股比例(%)		100%	100%	100%	100%	100%
本公司可認列之投資收益		5,729	5,875	5,995	6,600	7,121
本公司可認列之投資收益淨現值		5,495	5,406	5,291	5,588	5,783
本公司累計投資回收金額		5,729	11,604	17,599	24,199	31,320
本公司累計投資回收淨現值		5,495	10,901	16,192	21,780	27,563

本公司持有美國大成國際公司 100% 股權，預估美國大成國際公司未來五年的稅後淨利，即本公司可認列之投資收益分別為美金 5,729 仟元、5,875 仟元、5,995 仟元、6,600 仟元及 7,121 仟元。本次計畫預計轉投資金額為美金 20,000 仟元，以每年估計可認列之投資收益為依據，並假設往後年度股權比例均無改變，且在不考慮時間價值之情況下，預計投資回收年限為 3.37 年，若考慮時間價值，以本公司長期銀行借款利率 4.25% 為資金成本估算，其預計投資回收年限約為 3.69 年。在所認列轉投資收益逐年增加下，每股盈餘亦可因轉投資之挹注而增加，故本次辦理現金增資用以轉投資美國大成國際公司對本公司之獲利能力及每股盈餘影響係屬正面效益。

- 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

轉投資海外事業-美國大成國際公司並非經營特許事業，是以尚無須取具特許事業主管機關核准或許可函。

(3)如為充實營運資金、償還債務者

- 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(請)年度及未來一年度各月份之現金收支預測表

本次辦理現金增資以償還銀行購料借款 1.7 億元，預計償還之銀行借款明細如下表：

單位：新台幣元

貸款銀行	利率 (%)	契約期間	原貸款用途	貸款金額	95 年度	
					償還金額	減少利息
台灣中小企銀	3.720%	94.09.14~95.03.10	購料借款	40,244,555	40,000,000	1,271,934
台灣中小企銀	3.720%	94.09.16~95.03.13	購料借款	11,313,023	11,000,000	349,782
台灣中小企銀	3.720%	94.09.21~95.03.19	購料借款	2,424,134	2,400,000	76,316
第一銀行	3.715%	94.09.15~95.03.12	購料借款	19,250,000	19,250,000	611,296
第一銀行	3.715%	94.09.20~95.03.12	購料借款	16,090,000	16,090,000	510,948
第一銀行	3.715%	94.09.30~95.03.27	購料借款	11,000,000	11,000,000	349,312
第一銀行	3.715%	94.10.06~95.03.29	購料借款	3,940,000	3,940,000	125,117
中國信託	3.900%	94.10.04~95.04.02	購料借款	44,999,683	44,999,683	1,500,154
中國信託	3.900%	94.10.06~95.04.04	購料借款	33,266,421	21,320,317	710,755
合計	-	-	-	182,527,816	170,000,000	5,505,614

另本公司目前營運資金狀況、所需之資金額度及預計運用情形，詳本公司 94 年度及 95 年度各月份之現金收支預測表如下：

大成不銹鋼工業股份有限公司 94 年度 1-12 月現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項目	月份	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		214,742	138,030	142,297	518,422	196,704	241,287	308,836	315,169	317,999	209,389	211,042	158,638	--
加：非融資性收入 2														
應收帳款及票據收現		281,630	446,996	876,702	708,939	609,018	795,569	719,924	588,263	646,927	622,500	629,500	675,000	7,600,968
利息收入		376	290	543	360	346	734	430	373	455	434	434	730	5,505
其他收入		6,934	1,303	3,283	5,910	7,266	6,813	2,094	926	1,064	100	100	100	35,893
處分長短期投資		0	0	2,009	1,831	0	0	0	0	1,081	0	0	0	4,921
處分固定資產		0	0	98	0	1,158	0	0	0	19	0	0	0	1,275
合計		288,940	448,589	882,635	717,040	617,788	803,116	722,448	589,562	649,546	623,034	630,034	675,830	7,648,562
減：非融資性支出 3														
應付帳款及票據付現		220,909	278,098	145,923	66,740	82,413	457,249	228,863	59,180	165,199	200,000	200,000	150,000	2,254,574
購料付現		301,837	322,800	323,680	320,070	301,337	342,859	320,175	411,944	484,611	344,381	255,938	231,281	3,960,913
薪資及費用		68,493	54,640	64,387	57,253	72,626	53,902	62,473	70,183	76,702	65,000	65,000	65,000	775,659
利息支出		6,792	9,935	12,266	7,580	9,978	13,442	9,860	13,280	12,276	12,000	11,500	11,000	129,909
增加長短期投資		31,801	25,161	7,128	0	9,384	0	70,074	0	40,448	0	0	0	183,996
購置固定資產		39,798	340	79,679	268,415	830	35,004	27,050	3,113	8,248	0	0	0	462,477
所得稅支付		0	0	0	0	245,571	0	0	0	145,384	0	0	0	390,955
現金股利		0	0	0	0	0	0	515,407	0	0	0	0	0	515,407
員工紅利、董監酬勞		0	0	0	0	0	16,807	0	0	0	0	0	28,011	44,818
合計		669,630	690,974	633,063	720,058	722,139	919,263	1,233,902	557,700	932,868	621,381	532,438	485,292	8,718,708
要求最低現金餘額 4		100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	--
所需資金總額 5=3+4		769,630	790,974	733,063	820,058	822,139	1,019,263	1,333,902	657,700	1,032,868	721,381	632,438	585,292	--
融資前可供支用現金餘額 (短絀) 6=1+2-5		-265,948	-204,355	291,869	415,404	-7,647	25,140	-302,618	247,031	-65,323	111,042	208,638	249,176	--
融資淨額 7														
現金增資		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
舉借借款		348,000	402,405	383,960	1,047,688	1,324,367	502,110	857,584	477,465	637,476	300,000	300,000	300,000	6,881,055
償還借款		44,022	155,753	257,407	1,366,388	1,175,433	318,414	339,797	506,497	462,764	300,000	450,000	500,000	5,876,475
合計		303,978	246,652	126,553	-318,700	148,934	183,696	517,787	-29,032	174,712	0	-150,000	-200,000	1,004,580
期末現金餘額 8=1+2-3+7		138,030	142,297	518,422	196,704	241,287	308,836	315,169	317,999	209,389	211,042	158,638	149,176	--

大成不銹鋼工業股份有限公司 95 年度 1-12 月現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項目	月份	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		149,176	236,506	360,936	396,466	438,796	203,126	295,176	136,206	201,536	134,566	234,396	170,426	--
加：非融資性收入 2														
應收帳款及票據收現		685,000	652,000	652,000	652,000	585,000	690,000	680,000	680,000	660,000	655,000	652,000	654,000	7,897,000
利息收入		430	430	430	430	430	750	430	430	430	430	430	750	5,800
其他收入		100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	1,200
處分長短期投資		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
處分固定資產		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
合計		685,530	652,530	652,530	652,530	585,530	690,850	680,530	680,530	660,530	655,530	652,530	654,850	7,904,000
減：非融資性支出 3														
應付帳款及票據付現		176,200	158,100	186,500	183,700	183,700	178,300	170,400	176,200	176,800	185,000	190,000	198,000	2,162,900
購料付現		326,000	292,500	345,000	340,000	340,000	330,000	314,400	326,000	327,000	295,000	300,000	302,000	3,837,900
薪資及費用		80,000	62,000	65,000	66,000	66,000	65,000	65,000	66,000	70,000	65,000	66,000	66,000	802,000
利息支出		11,000	10,500	10,500	10,500	10,500	10,500	10,700	10,700	10,700	10,700	10,500	10,400	127,200
增加長短期投資		0	670,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	670,000
購置固定資產		5,000	5,000	10,000	10,000	0	0	14,000	36,300	33,000	0	0	0	113,300
所得稅支付		0	0	0	0	221,000	0	0	0	110,000	0	0	0	331,000
現金股利		0	0	0	0	0	0	465,000	0	0	0	0	0	465,000
員工紅利、董監酬勞		0	0	0	0	0	15,000	0	0	0	0	0	25,200	40,200
合計		598,200	1,198,100	617,000	610,200	821,200	598,800	1,039,500	615,200	727,500	555,700	566,500	601,600	8,549,500
要求最低現金餘額 4		100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	--
所需資金總額 5=3+4		698,200	1,298,100	717,000	710,200	921,200	698,800	1,139,500	715,200	827,500	655,700	666,500	701,600	--
融資前可供支用現金餘額 (短絀) 6=1+2-5		136,506	-409,064	296,466	338,796	103,126	195,176	-163,794	101,536	34,566	134,396	220,426	123,676	--
融資淨額 7														
現金增資		0	840,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	870,000
舉借借款		285,000	300,000	315,000	310,000	300,000	310,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	3,620,000
償還借款		285,000	470,000	315,000	310,000	300,000	310,000	100,000	300,000	300,000	300,000	450,000	350,000	3,820,000
合計		0	670,000	0	0	0	0	200,000	0	0	0	-150,000	-50,000	670,000
期末現金餘額 8=1+2-3+7		236,506	360,936	396,466	438,796	203,126	295,176	136,206	201,536	134,566	234,396	170,426	173,676	--

- ②就公司申報(請)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

應收帳款收款與應付帳款付款政策

本公司係以外銷為主，對銷貨客戶之授信政策視客戶性質、營運規模、過去業務往來狀況及其財務狀況而有所不同，除對子公司美國大成國際公司之授信條件較長為月結 4~6 月(視淡旺季)外，其餘外銷則以 L/C 或 T/T 電匯等方式來往。本公司 94~95 年度應收款項收現天數之編製，係以 93 年度及 94 年上半年度實際應收款項收款情形及依 95 年度預估營業規模情形予以調整。

本公司之原料及商品採購之付款政策均依行業交易慣例及產品性質進行，以其 93 年度及 94 年上半年度實際應付款項付款情形及依 95 年度預估採購情形予以調整，由於主要往來供應商國內為燁聯鋼鐵、燁茂實業及華新麗華，國外則為知名之鋼鐵公司 AVESTA、OUTOKUMPU 等，該等供應商握有重要鋼材，對本公司而言，能適時取得貨源，即已掌握重要商機；為此，本公司全力配合該等供應商之收款政策，主要付款方式為 L/C。

年度 項目	應收款項 收現天數	存貨週轉 天 數	應付款項 付現天數	營運週轉 天 數
93 年度	88	68	21	135
94 年度(預估)	111	81	19	173
95 年度(預估)	95	75	20	150

資本支出計畫

本公司 94 年度主要資本資出係因原有裁剪廠產能不敷需求且設備老舊，規劃興建新的裁剪廠；擬將現有閩門廠遷移至新的土地，舊有廠區則供塑膠窗簾板廠擴廠使用；現有方管及扁鐵廠房土地移係為租借，以及現有辦公大樓不敷使用，且影響出貨動線，擬興建新的辦公大樓等上述因素，取得與公司現址相鄰土地 329,518 仟元，以及塑膠窗簾板廠擴充產線購置機器設備(含模具設備)83,508 仟元；長期股權投資係轉投資大成維京控股有限公司美金 55,000 仟元，並間接投資中國大成(常熟)機械有限公司美金 4,300 仟元及中國大成(保定)精密鑄造有限公司美金 1,200 仟元，暨中國大英成(上海)諮詢有限公司美金 200 仟元。

另 95 年度主要資本資出計畫係興建裁剪廠約 30,000 仟元及購置構造管機器、扁鐵剪床&整平機、剪裁分條機等相關機器設備約 83,300 仟元，預計支出 113,300 仟元；長期股權投資係本次現金增資募集資金中之 6.7 億元用以轉投資美國大成國際公司。

財務槓桿及負債比率

項目	年度	93 年底	94 年 6 月底
財務槓桿度		1.16	1.16
長期資金占總資產比率		325.95%	280.23%
負債比率		46.57%	54.28%

本公司財務槓桿度大致維持在 1 左右，表示償債能力尚屬健全，但 94 年上半年度負債結構中 54.33% 之負債為短期性質之流動負債，如遇市場景氣反轉、經營環境轉劣或金融環境丕變，財務風險將大幅提高。而本次辦理現金增資預計償還銀行借款 1.7 億元，不僅節省利息支出，減輕財務負擔，降低負債比率，加上以長期資金支應短期之營運所需，有助提高資金之流動性及週轉性下，降低營運風險。綜言之，本公司選擇以現金增資方式經由資本市場取得穩定之長期資金，並償還銀行借款，就強化公司長期競爭力、降低營運風險及預留公司未來資金靈活調度之空間而言，本次增資計畫應屬必要。

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

A. 本次增資計畫用於償債者，其償債之相關明細暨原借款用途之必要性、合理性及其效益達成情形

單位：新台幣元

貸款銀行	利率 (%)	契約期間	原貸款用途	貸款金額	償還金額
台灣中小企銀	3.720%	94.09.14~95.03.10	購料借款	40,244,555	40,000,000
台灣中小企銀	3.720%	94.09.16~95.03.13	購料借款	11,313,023	11,000,000
台灣中小企銀	3.720%	94.09.21~95.03.19	購料借款	2,424,134	2,400,000
第一銀行	3.715%	94.09.15~95.03.12	購料借款	19,250,000	19,250,000
第一銀行	3.715%	94.09.20~95.03.12	購料借款	16,090,000	16,090,000
第一銀行	3.715%	94.09.30~95.03.27	購料借款	11,000,000	11,000,000
第一銀行	3.715%	94.10.06~95.03.29	購料借款	3,940,000	3,940,000
中國信託	3.900%	94.10.04~95.04.02	購料借款	44,999,683	44,999,683
中國信託	3.900%	94.10.06~95.04.04	購料借款	33,266,421	21,320,317
合計	-	-	-	182,527,816	170,000,000

本次發行新股增資計畫所擬償還之銀行借款，其原借款用途係為購料借款，本公司最近年度隨營運規模之擴張，營收由 91 年度之 3,511,465 仟元成長至 93 年度之 6,423,551 仟元，使購料及進貨金額需求亦相對增加，其購料及進貨金額由 91 年度之 2,639,355 仟元增加至 93 年度之 4,528,621 仟元，且 94 年上半年度在不銹鋼主要原料？鎳及鉬價格持續上漲下，亦高達 2,222,245 仟元，致採購存貨之營運資金相對增加，在自有資金不足支應購料及進貨所需，故向銀行融通短期借款方式以支應業務成長所需資金，就本公司 93 年度及 94 年上半年度營業活動淨現金分別流出 618,382 仟元及 100,812 仟元，足見向銀行借款以支應營運週轉金實屬必要且合理

另就本公司 93 年度營收較 92 年成長 75.48%，以及 94 年上半年度之營收亦較去年同期成長等情形觀之，原先短期銀行借款已有效協助業務成長，發揮資金週轉功能，故其效益應已顯現。

單位：新台幣仟元

項 目	91 年度	92 年度	93 年度	94 上半年度
營業收入	3,511,465	3,660,505	6,423,551	3,211,701
營業毛利	365,520	419,847	1,527,164	655,470
營業損益	193,909	208,730	898,529	440,629
稅前純益	126,735	167,537	1,073,082	542,123

B.如原借款用以購買營建用地或支付營建工程款者，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等項目，分析原借款用途之必要性及合理性。另就認列損益之時點與金額，了解預計可能產生效益之合理性及其效益達成情形

本公司本次辦理現金增資擬償還之銀行借款，其原借款用途並非購買營建用地或支付營建工程款，故本項評估不適用。

(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：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：不適用。

三、本次受讓他公司股份發行新股：不適用。

四、本次併購發行新股：不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及損益表

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註1)					當年度截至 94年9月30日 財務資料(註1)
		89年	90年	91年	92年	93年	
流動資產		2,849,194	2,285,977	1,926,181	2,244,690	3,864,359	4,092,837
基金及長期投資		1,275,317	1,875,435	1,565,823	1,602,904	2,413,840	3,446,767
固定資產(註2)		1,296,377	1,077,393	1,432,236	1,835,797	1,823,744	2,097,042
其他資產(含無形資產)		209,889	230,125	181,137	127,456	163,809	186,294
流動負債	分配前	2,196,139	2,010,744	2,072,662	2,239,123	1,801,450	2,393,893
	分配後	2,196,139	2,012,197	2,125,876	2,345,550	2,361,675	-
長期負債		69,059	94,060	52,066	408,232	1,493,959	2,155,213
其他負債		180,581	94,234	103,704	142,904	583,362	678,216
股本		2,480,410	2,480,410	2,480,410	2,447,840	2,863,374	2,863,374
資本公積		677,535	615,471	616,149	624,508	745,364	777,808
保留盈餘	分配前	711	82,948	212,013	321,884	1,067,694	1,075,708
	分配後	711	105,295	158,799	215,457	507,469	-
長期股權投資未實現跌價 損失		-	-	-	-	-	-
累積換算調整數		55,971	120,692	112,720	77,172	(71,770)	72,056
庫藏股票		(29,629)	(29,629)	(544,347)	(254,771)	(153,025)	(153,025)
未認列為退休金成本之淨 損失		-	-	-	(3,326)	(1,073)	(1,073)
資產總額		5,630,777	5,468,930	5,105,377	6,003,566	8,329,335	9,862,170
負債總額	分配前	2,445,779	2,199,038	2,228,432	2,790,259	3,878,771	5,227,322
	分配後	2,445,779	2,200,491	2,281,646	2,896,686	4,438,996	-
股東權益	分配前	3,184,998	3,269,892	3,876,945	3,213,307	4,450,564	4,634,848
總 額	分配後	3,184,998	3,268,439	2,823,731	3,106,880	3,890,339	-

註 1：上列各年度財務資料(除 89 年度外)均經會計師查核簽證。

註 2：本公司未曾辦理資產重估價。

2.簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 94年9月30日 財務資料(註1)
		89年度	90年度	91年度	92年度	93年度	
營業收入		3,431,841	2,657,214	3,511,465	3,660,505	6,423,551	4,935,526
營業毛利		701,902	305,672	365,520	419,847	1,527,164	871,806
營業淨利		466,014	273,480	193,909	208,730	898,529	601,803
營業外收入及利益		83,059	108,384	76,049	79,808	421,135	222,930
營業外費用及損失		443,581	381,416	143,223	121,001	246,582	99,435
繼續營業部門 稅前損益		35,652	448	126,735	167,537	1,073,082	725,298
繼續營業部門損益		(67,205)	20,173	106,718	163,085	852,237	568,239
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		(67,205)	20,173	106,718	163,085	852,237	568,239
基本每股盈餘(元) (註2)		-0.27	0.08	0.59	0.79	3.46	2.12
稀釋每股盈餘(元) (註2)		-0.27	0.08	0.59	0.78	3.22	-

註1：上列財務資料(除89年度外)均經會計師查核簽證。

2：按追溯調整盈餘、資本公積暨員工紅利轉增資後之股數計算。

(二)影響上述財務報表作一致性比較之重要事項：無。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1.最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
89	勤業會計師事務所	李季珍、陳政弘	修正式無保留意見(註)
90	勤業會計師事務所	李季珍、陳政弘	修正式無保留意見(註)
91	勤業會計師事務所	李季珍、陳政弘	修正式無保留意見(註)
92	勤業眾信會計師事務所	李季珍、龔俊吉	修正式無保留意見(註)
93	勤業眾信會計師事務所	龔俊吉、黃李松	修正式無保留意見(註)

註：上開財務報表之被投資公司中，有關部份採權益法評價之被投資公司之財務報表未經上述會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，上述會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關上述各該被投資公司財務報表所列金額，係依據其他會計師之查核報告。

2.最近五年度更換簽證會計師之情事

92 年度及 93 年度之簽證會計師更換純為會計師事務所之內部工作組織調整，並無其他異常原因。

(四)財務分析

分析項目		最近五年度財務分析 (註1)					當年度截至 94年9月30日 (註2)	
		89年度	90年度	91年度	92年度	93年度		
財務結構 %	負債占資產比率 (%)	43.44	40.21	43.65	46.48	46.57	53.00	
	長期資金占固定資產比率 (%)	251.01	312.20	204.51	197.27	325.95	323.79	
償債能力	流動比率 (%)	129.74	113.69	92.93	100.25	214.51	170.97	
	速動比率 (%)	82.74	71.01	50.40	51.11	133.85	99.21	
	利息保障倍數	1.24	1.00	2.04	2.49	9.64	8.42	
經營能力	應收款項週轉率 (次)	2.0	1.7	3.0	3.8	4.2	2.3	
	平均收現日數 (註3)	181	215	123	97	88	119	
	存貨週轉率 (次)	3.76	3.71	5.61	5.04	5.37	3.35	
	應付款項週轉率 (次)	16.56	14.53	14.53	11.14	17.62	14.33	
	平均銷貨日數 (註3)	97	98	65	72	68	82	
	固定資產週轉率 (次)	2.65	2.47	2.45	1.99	3.52	2.35	
	總資產週轉率 (次)	0.61	0.49	0.69	0.61	0.77	0.50	
獲利能力	資產報酬率 (%)	0.81	2.31	2.75	4.45	13.19	7.05	
	股東權益報酬率 (%)	(2.07)	0.63	3.47	5.36	22.44	12.51	
	佔實收資本比率 (%)	營業利益	18.79	11.03	7.82	8.53	31.38	21.02
		稅前純益	1.44	0.02	5.11	6.84	37.48	25.33
	純益率 (%)	(2.00)	0.8	3.00	4.50	13.27	11.53	
	基本每股盈餘 (元) (註4)	(0.27)	0.08	0.59	0.79	3.46	2.12	
稀釋每股盈餘 (元) (註4)	(0.27)	0.08	0.59	0.78	3.22	-		

分析項目		最近五年度財務分析 (註1)					當年度截至 94年9月30日 (註2)
		89年度	90年度	91年度	92年度	93年度	
現金 流量	現金流量比率 (%)	24.29	36.05	34.31	7.33	(34.33)	(8.32)
	現金流量允當比率 (%)	(20.41)	51.02	115.28	114.36	57.82	25.2
	現金再投資比率 (%)	14.4	19.07	19.57	2.51	(9.63)	(8.30)
槓 桿 度	營運槓桿度	1.84	1.84	2.66	3.41	2.09	1.97
	財務槓桿度	1.48	2.12	19.57	2.16	1.16	1.19

註 1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：94 年前三季財務資料業經會計師核閱。

註 3：94 年前三季應收款項收現天數及平均售貨日數計算公式之分子係以前三季期間(273 天)計算之。

註 4：每股盈餘係就已發生普通股股數，按加權平均法計算，其因盈餘及資本公積轉增資之發行股份，則追溯調整計算。

註 5：分析項目計算公式如下：

1.財務結構

- (1)負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。
- (2)長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

2.償債能力

- (1)流動比率 = 流動資產 / 流動負債。
- (2)速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。
- (3)利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3.經營能力

- (1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2)平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。
- (3)存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。
- (4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5)平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。
- (6)固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。
- (7)總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

4.獲利能力

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

5.現金流量

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

6.槓桿度

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

(五)會計科目重大變動說明

最近兩年度資產負債表及損益表之會計科目，其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，其變動原因說明如下：

單位：新台幣仟元；%

會計科目	93 年度		92 年度		增(減)變動		說明
	金額	% (註 1)	金額	% (註 1)	金額	% (註 2)	
應收帳款淨額	46,861	1	137,894	2	-91,033	-66.02	主係 93 年度第四季之銷售對象，其付款條件相對較短所致
應收關係人款項	2,073,447	25	810,175	14	1,263,272	155.93	主係外銷美國子公司 TCI 因市場景氣而大幅增加，致應收關係人款項增加所致
存貨	1,095,967	13	726,966	12	369,001	50.76	主係原料價格大幅上漲及因應業績成長增加庫存量所致
採權益法之長期股權投資	2,411,840	29	1,602,904	27	808,936	50.47	主係以應收帳款轉增資美國子公司 TCI 及因鋼鐵市場持續熱絡，美國子公司 TCI 獲利增加，依權益法認列投資利益等所致
其他金融資產 - 非流動	63,583	1	192,719	3	-129,136	-67.01	係 93 年度因銀行借款而質押之定期存款減少所致
機器設備	1,918,858	23	1,667,702	28	251,156	15.06	係因部分設備汰舊換新及購置窗簾板廠之機器設備
累積折舊	975,994	12	820,836	14	155,158	18.90	主係固定資產增加，折舊費用相對增加所致
預付設備款	5,405	-	100,090	2	-94,685	-94.60	主係轉列固定資產所致
遞延所得稅資產	74,253	1	22,378	-	51,875	231.81	主係 93 年度銷售予美國子公司 TCI 之未實現銷貨利益增加所致
短期借款	810,504	10	1,603,541	27	-793,037	-49.46	主係 93 年度以銀行聯貸取代銀行短期借款所致
應付帳款	95,304	1	189,140	3	-93,836	-49.61	主係 93 年底以開狀購料方式較 92 年底增加所致
應付關係人借款	206,766	3	64,684	1	142,082	219.66	係公司有營運週轉金之需求而向關係人借入款項
應付所得稅	281,275	3	1,897	-	279,378	14727.36	係 93 年度獲利大幅增加，致應付所得稅相對增加
應付公司債	0	-	340,480	6	-340,480	-100.00	係海外轉換公司債業已全數轉換為股本所致
長期負債	1,493,959	18	67,752	1	1,426,207	2105.04	主係 93 年度以銀行聯貸取代銀行短期借款所致
遞延貸項 - 聯屬公司間利益	516,751	6	82,271	1	434,480	528.11	主係 93 年度銷售予美國子公司 TCI 之銷貨增加，致未實現銷貨毛利相對增加

會計科目	93 年度		92 年度		增(減)變動		說明
	金額	% (註 1)	金額	% (註 1)	金額	% (註 2)	
股本 - 普通股	2,863,374	34	2,447,840	41	415,534	16.98	係海外轉換公司債業已全數轉換為股本所致
資本公積 - 庫藏股票交易	229,026	3	32,837	1	196,189	597.46	係子公司出售母公司股票之增益，依財務會計準則第 30 號公報列入資本公積所致
保留盈餘 - 未分配盈餘	973,541	12	244,040	4	729,501	298.93	係因 93 年度營收成長，稅後淨利增加所致
累積換算調整數	-71,770	(1)	77,172	1	-148,942	-193.00	係因 93 年度匯率波動較大，致外幣換算調整數產生變動
庫藏股票	153,025	2	254,771	4	-101,746	-39.94	係子公司出售母公司股票，視同庫藏股票減少所致
營業收入	6,447,392	100	3,663,653	100	2,783,739	75.98	主係不銹鋼景氣復甦，銷售數量及價格均增加所致
營業成本	4,896,387	76	3,240,658	88	1,655,729	51.09	主係原料價格上漲，且本期銷售數量增加所致
營業毛利	1,527,164	24	419,847	12	1,107,317	263.74	主係不銹鋼景氣復甦，銷售價格提高所致
未實現銷貨利益	409,711	(7)	28,343	(1)	381,368	1345.55	主係 93 年度銷售予美國子公司 TCI 之銷貨增加所致
營業利益	898,529	14	208,730	6	689,799	330.47	主係不銹鋼景氣復甦，銷售價格提高所致
採權益法認列之投資收益	285,891	5	71,750	2	214,141	298.45	主係鋼鐵市場持續熱絡，美國子公司 TCI 獲利增加，致 93 年度認列投資收益增加所致
什項收入	130,542	2	1,650	-	128,892	7811.64	主係 93 年度向美國子公司 TCI 收取資訊系統研究開發及資訊處理收入共計 118,671 仟元
兌換損失淨額	120,856	2	8,631	1	112,225	1300.25	主係 93 年度外銷增加，使以美金計價之應收帳款隨之增加，且 93 年度新台幣對美金之匯率升值，其變動幅度較上年度為大所致
稅前利益	1,073,082	17	167,537	4	905,545	540.50	主係 93 年度銷售成長，獲利增加所致
所得稅費用	220,845	4	4,452	-	216,393	4860.58	主係因 93 年度獲利狀況良好，致課稅所得增加所致
純益	852,237	13	163,085	4	689,152	422.57	主係 93 年度銷售成長，獲利增加所致

註 1：%指該科目相關報表之同型比率。

註 2：%指以前一年為 100%所計算出之變動比率。

二、財務報表

- (一)發行人申報(請)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：請參閱本公開說明書第 79 頁至第 208 頁。
- (二)最近一年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之母子公司合併財務報表：請參閱本公開說明書第 209 頁至第 292 頁。
- (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，最近期經會計師查核簽證之財務報表：無。

三、財務概況其他重要事項

- (一)公司及其關係企業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情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。
- (二)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，應揭露下列資訊
 - 1.受讓(讓與)營業(資產)之價格、付款條件、付款情形與發展遠景：無。
 - 2.受讓(讓與)他公司部分營業、研發成果後，目前與未來之經營策略及對公司研發、技術、銷售獲利能力與產能之影響：無。
- (三)期後事項：無。
- (四)其他：無。

四、財務狀況及經營結果之檢討分析

(一)財務狀況

單位：新台幣仟元

項目	年度	93 年度	92 年度	差異		說明
				金額	%	
流動資產		3,864,359	2,244,690	1,619,669	72	(一)
長期投資		2,413,840	1,602,904	810,936	50	(三)
固定資產		1,823,744	1,835,797	(12,053)	(1)	-
其他資產 (含無形資產)		163,809	127,456	36,353	29	(二)
資產總額		8,329,335	6,003,566	2,325,769	39	(三)
流動負債		1,801,450	2,239,123	(437,673)	(20)	(四)
長期負債		1,493,959	408,232	1,085,727	266	(四)
負債總額		3,878,771	2,790,259	1,088,512	39	(四)
股本		2,863,374	2,447,840	415,534	17	-
資本公積		745,364	624,508	120,856	19	-
保留盈餘		1,067,694	321,884	745,810	232	(五)
股東權益總額		4,450,564	3,213,307	1,237,257	39	(五)
<p>說明：</p> <p>(一)流動資產增加 1,619,669 仟元，主係外銷 TCI 因市場景氣而大幅增加，致應收關係人款項增加所致。</p> <p>(二)其他資產增加 36,353 仟元主係因銷售予美國子公司之未實現銷貨利益增加，致遞延所得稅資產增加。</p> <p>(三)資產總額增加 2,325,769 仟元，除如(一)(二)所述外，主係鋼鐵市場持續熱絡，美國子公司獲利增加，故長期股權投資增加所致。</p> <p>(四)流動負債減少 437,673 仟元、長期負債增加 1,085,727 仟元及負債總額增加 1,088,512 仟元，主係本期改以銀行聯貸取代短期借款所致。</p> <p>(五)保留盈餘增加 745,810 仟元及股東權益總額增加 1,237,257 仟元，主係因本年度營收成長，稅後淨利增加所致。</p>						

(二)經營結果

1.經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

	93年度		92年度		增(減)金額	變動比例 (%)
	小計	合計	小計	合計		
營業收入		6,447,392		3,663,653	2,783,739	76
減：銷貨退回及折讓		<u>23,841</u>		<u>3,148</u>	20,693	657
營業收入淨額		6,423,551		3,660,505	2,763,046	75
營業成本		<u>4,896,387</u>		<u>3,240,658</u>	1,655,729	51
營業毛利		1,527,164		419,847	1,107,317	264
(未)已實現銷售利益		<u>(409,711)</u>		<u>(28,343)</u>	381,368	1,346
		1,117,453		391,504	725,949	185
營業費用		<u>218,924</u>		<u>182,774</u>	36,150	20
營業利益		898,529		208,730	689,799	330
營業外收入及利益		421,135		79,808	341,327	428
利息收入	4,702		6,408		(1,706)	(27)
投資收益	285,891		71,750		214,141	298
什項收入	130,542		1,650		128,892	7,812
營業外費用及損失		246,582		121,001	125,581	104
利息費用	124,260		112,245		12,015	11
兌換損失淨額	120,856		8,631		112,225	1,300
什項支出	1466		125		1,341	1,073
繼續營業部門稅前淨利		1,073,082		167,537	905,545	541
所得稅費用		<u>220,845</u>		<u>4,452</u>	216,393	4,861
繼續營業部門稅後淨利		<u>852,237</u>		<u>163,085</u>	689,152	423

增減比例變動分析說明：

- 1.營業毛利較上年度增加，主要係為不銹鋼景氣復甦，銷售量提高所致。
- 2.營業費用較上年度增加，主要係本年度因銷貨收入成長致相關之運費提高及新設窗簾板廠，使折舊費用增加所致。
- 3.營業外收支變動主要係美國子公司之營運因不銹鋼景氣回升而大為改善，致投資利益增加；及本期向美國子公司收取產品研發及資訊處理之權利金收入118,671千元；另兌換損失則因本年度匯率波動較大，致兌換損失相對增加。
- 4.所得稅費用增加主要係因本年度獲利獲利狀況良好，致課稅所得增加所致。
- 5.營業利益及稅前純益較上年度增加，主要係為銷售成長，至獲利增加所致。

2.營業毛利變動分析表

單位：新台幣仟元

項 目	前後期增減變動數	差 異 原 因			
		售 價 差 異	成 本 價 格 差 異	銷 售 組 合 差 異	數 量 差 異
營業毛利	1,107,317	2,247,204	(1,208,110)	34,022	34,201
說 明	因不銹鋼市場需求持續攀升，原料價格亦隨之上揚，並帶動產品售價上漲，致產生有利售價差異2,247,204千元，惟因不銹鋼原料 - 鎳價上漲，是以原料價格亦上漲，產生不利成本價差 1,208,110千元。在原料價格上漲得適時轉嫁，本年度毛利較去年同期大幅增加 1,107,317千元。				

3.預期未來一年度銷售數量及其依據與公司預期銷售數量得以持續成長或衰退之主要影響因素：

預期民國94年全球不銹鋼景氣較去年同期將呈持平趨緩狀態，大陸地區的不銹鋼強勁需求對全球供應仍產生一定的影響力，94年度本公司因美國子公司之通路構建已達經濟規模，且競爭力有增無減，故預計買賣不銹鋼板數量與93年度相當，但不銹鋼管等製成品銷量則提升，因此預估民國94年總銷售數量為52,900公噸，較民國93年50,565公噸增加約5%左右。

(三)現金流量

1.最近年度現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元

項 目	年 度		增(減)比例(%)
	93 年度	92 年度	
現金流量比率	(34.33)	7.33	(568)
現金流量允當比率	57.82	114.36	(49)
現金再投資比率	(19.63)	2.51	(882)
增減比例變動分析說明：			
現金流量比率減少 568% 及現金流量允當比率減少 49%，主要因本年度應收款項現金流入減少及因應原料價格上漲而增購存貨，使營業活動之淨現金流入減少所致；另因本年度發放現金股利 97,914千元，使現金再投資比率較上年度降低 882%。			

2.流動性不足之改善計畫：由現金流量允當比率得知本公司最近五年度淨現金流入大於淨現金流出，故無現金不足之情事。

3.未來一年度(94年度)現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額 ①	預計全年來自 營業活動淨現 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	
				投資計畫	理財計畫
214,742	7,648,562	8,718,708	(855,404)	-	855,404

本年度現金流量變動情形分析

- 營業活動：公司預計營業收入成長使營運資金需求增加，將使營業活動之現金流出增加。
- 投資活動：公司購置固定資產及轉投資增加，使投資活動之淨現金流出增加。
- 融資活動：公司預計先透過舉債融通資金，使融資活動之現金流入增加。

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

1.重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣仟元

計畫項目	實際或預期 之資金來源	實際或預期 完工日期	所需資金 總額	實際或預定資金運用情形		
				92年度	93年度	94年度
窗簾板廠	自有資金	94.6	\$121,611	\$ -	\$55,041	\$66,570

2.預計可能產生效益

(1)預計可增加之產銷量、值及毛利：

單位：新台幣仟元

年度	項目	生產量(噸)	銷售量(噸)	銷售值	毛利
94	不銹鋼管、扁鐵及 窗簾板廠	6,000	6,000	648,000	162,000
95	"	6,000	6,000	648,000	162,000
96	"	6,000	6,000	648,000	162,000
97	"	6,000	6,000	648,000	162,000
98	"	6,000	6,000	648,000	162,000

(2)其他效益說明(如產品品質、污染防治、成本減少等)：無。

(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計畫：
最近年度轉投資政策係以擴展美國通路市場為首要考量，由於近幾年來國際鋼鐵市場景氣變化受原料鎳價格之影響頗大，若專注於製造領域，其獲利之穩定性及未來成長均難預期，本公司於民國 78 年投資設立美國大成公司 (TCI)，藉著貼近市場掌握訊息脈動以建立自己的銷售通路，為初期 TCI 之通路佈建紮下良好根基。
本公司憑著台灣生產、美國銷售之產銷一體優勢，加上縝密連結之資訊平台所構建的美國銷售通路，現已發揮經濟規模之效益，TCI 之營業額由 2003 年之 US\$ 1,450 萬/月成長至 2005 年 US\$ 3,000 萬/月，2004 年認列 TCI 之轉投資收益數達 NT\$ 273,322 仟元，通路銷售穩定成長實為獲利之主因。

未來一年投資計劃：

仍以轉投資美國大成為主，尋求亞洲地區適合作通路銷售之廠商，藉由 TCI 之紮實穩固之銷售網銷至美國各大城市，以創造本公司最大利益。

(六)其他重要事項：無。

會計師查核報告

大成不銹鋼工業股份有限公司 公鑒：

大成不銹鋼工業股份有限公司（大成公司）民國九十二年及九十一年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十二年及九十一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。如財務報表附註六所述，大成公司部份按權益法評價之被投資公司，其民國九十二年及九十一年底之投資餘額分別為新台幣（以下同）1,296,238 千元及 1,281,839 千元，佔大成公司各年底資產總額分別為 22%及 25%，民國九十二年度及九十一年度按權益法分別認列投資利益 43,731 千元及 44,768 千元，佔大成公司各年度稅前利益分別為 26%及 35%。該等被投資公司民國九十二及九十一年度財務報表係由國外會計師查核，其中孫公司 Banner 公司因該會計師欲強調關係人交易資訊而出具修正式無保留意見之查核報告，餘則為無保留意見之查核報告，因是本會計師就大成公司財務報表所表示之查核意見，有關大成公司上述投資餘額及其損益列入財務報表之相關資訊，完全基於前述國外會計師之查核報告。

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第一段所述國外會計師之查核報告，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及一般公認會計原則編製，足以允當表達大成公司民國九十二年及九十一年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十二及九十一年度之經營成果及現金流量。

大成公司已編製民國九十二及九十一年度其與子公司之合併財務報表，經本會計師出具修正式無保留意見查核報告在案，備供參考。

勤業眾信會計師事務所

會計師 李 季 珍

會計師 龔 俊 吉

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 三 年 三 月 二 日

大成不銹鋼工業股份有限公司
資 產 負 債 表
民國九十二年及九十一年十二月三十一日

單位：新台幣千元
(惟每股面額為新台幣元)

代 碼	資 產	九 十 二 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 一 年 十 二 月 三 十 一 日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九 十 二 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 一 年 十 二 月 三 十 一 日	
		金	額 %	金	額 %			金	額 %	金	額 %
	流動資產						流動負債				
1100	現 金	\$ 158,071	3	\$ 59,590	1	2100	短期借款(附註九及二十)	\$ 1,603,541	27	\$ 1,489,042	29
1110	短期投資(附註三及二十)	4,123	-	3,671	-	2110	應付商業本票(附註十)	19,930	-	19,897	-
1120	應收票據	13,823	-	9,044	-	2120	應付票據(附註十一)	129,775	2	142,640	3
1140	應收帳款(附註四)	137,894	2	94,684	2	2140	應付帳款(附註十一)	189,140	3	101,856	2
1150	應收關係人款項(附註十九)	810,175	14	877,676	18	2150	應付關係人款項(附註十九)	-	-	18,433	-
1180	應收關係人借款(附註十九)	8,250	-	-	-	2190	應付關係人借款(附註十九)	64,684	1	44,150	1
1190	其他金融資產-流動(附註二十)	12,861	-	8,071	-	2160	應付所得稅(附註二及十六)	1,897	-	480	-
120X	存貨(附註二及五)	726,966	12	560,247	11	2270	長期借款一年內到期部分(附註十三及二十)	116,333	2	123,315	3
1286	遞延所得稅資產(附註二及十六)	21,529	-	20,486	1	2281	應付費用及其他	61,928	1	50,995	1
1291	受限制資產(附註二十)	275,450	5	272,581	5	2298	其他(附註二及六)	51,895	1	81,854	2
1298	預付費用及其他	75,548	1	20,131	-	21XX	流動負債合計	2,239,123	37	2,072,662	41
11XX	流動資產合計	2,244,690	37	1,926,181	38						
142101	採權益法之長期股權投資(附註二及六)	1,602,904	27	1,550,684	31		長期附息負債				
1440	非流動金融資產(附註二十)	192,719	3	15,139	-	2410	應付公司債(附註二、十二及二十)	340,480	6	-	-
	固定資產(附註二、七及二十)					2420	長期借款(附註十三及二十)	67,752	1	52,066	1
	成 本					24XX	長期負債合計	408,232	7	52,066	1
1501	土 地	302,337	5	221,835	4		其他負債				
1521	房屋及改良	140,754	3	138,701	3	2881	遞延貸項-聯屬公司間利益(附註二)	82,271	1	53,928	1
1531	機器設備	1,667,702	28	1,082,522	21	2810	應計退休金負債(附註二及十四)	60,633	1	49,776	1
1541	電力設備	77,784	1	67,474	1	28XX	其他負債合計	142,904	2	103,704	2
1551	交通設備	20,906	1	18,571	1						
1561	生財器具	13,147	-	13,242	-	2XXX	負債合計	2,790,259	46	2,228,432	44
1611	租賃資產	137,909	2	139,684	3						
1681	什項設備	196,004	3	163,713	3		股東權益(附註二、六、十四及十五)				
15X1	成本合計	2,556,543	43	1,845,742	36	3110	股本-普通股,每股面額10元,額定,300,000千股,九十二及九十一年發行分別為244,784千股及248,041千股	2,447,840	41	2,480,410	49
15X9	減:累積折舊	820,836	14	624,979	12		資本公積				
		1,735,707	29	1,220,763	24	3210	股票發行溢價	591,671	10	591,671	12
1672	預付設備款	100,090	2	200,573	4	3220	庫藏股票交易	32,837	1	24,478	-
1671	預付土地款	-	-	10,900	-	32XX	資本公積合計	624,508	11	616,149	12
15XX	固定資產淨額	1,835,797	31	1,432,236	28		保留盈餘				
	無形資產					3310	法定公積	77,844	1	67,172	1
1770	遞延退休金成本(附註二及十四)	5,466	-	34	-	3350	未分配盈餘	244,040	4	144,841	3
	其他資產					33XX	保留盈餘合計	321,884	5	212,013	4
1860	遞延所得稅資產(附註二及十六)	22,378	-	23,920	-		股東權益其他調整項目				
1880	其他(附註八及二十)	99,612	2	157,183	3	3420	累積換算調整數	77,172	1	112,720	2
18XX	其他資產合計	121,990	2	181,103	3	3430	未認列為退休金成本之淨損失	(3,326)	-	-	-
						34XX	股東權益其他調整項目合計	73,846	1	112,720	2
						3510	庫藏股票-九十二年及九十一年底分別為30,008千股及63,883千股	(254,771)	(4)	(544,347)	(11)
1XXX	資產總計	\$ 6,003,566	100	\$ 5,105,377	100	3XXX	股東權益合計	3,213,307	54	2,876,945	56
							負債及股東權益總計	\$ 6,003,566	100	\$ 5,105,377	100

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十三年三月二日會計師查核報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

大成不銹鋼工業股份有限公司

損 益 表

民國九十二年及九十一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		九 十 二 年 度		九 十 一 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4110	營業收入(附註二)	\$3,663,653	100	\$3,517,902	100
4190	減：銷貨退回及折讓	<u>3,148</u>	-	<u>6,437</u>	-
4000	營業收入淨額	3,660,505	100	3,511,465	100
5000	營業成本(附註十七)	<u>3,240,658</u>	<u>88</u>	<u>3,145,945</u>	<u>90</u>
5910	營業毛利	419,847	12	365,520	10
5920	未實現銷貨利益(附註二)	(<u>28,343</u>)	(<u>1</u>)	(<u>14,110</u>)	-
		<u>391,504</u>	<u>11</u>	<u>351,410</u>	<u>10</u>
	營業費用(附註十七)				
6100	推銷費用	85,716	2	78,043	2
6200	管理費用	<u>97,058</u>	<u>3</u>	<u>79,458</u>	<u>2</u>
6000	營業費用合計	<u>182,774</u>	<u>5</u>	<u>157,501</u>	<u>4</u>
6900	營業利益	<u>208,730</u>	<u>6</u>	<u>193,909</u>	<u>6</u>
	營業外收入及利益				
7110	利息收入	6,408	-	8,134	-
7120	採權益法認列之投資收 益(附註二及六)	71,750	2	64,747	2
7480	其他(附註二)	<u>1,650</u>	-	<u>3,168</u>	-
7100	營業外收入及利益 合計	<u>79,808</u>	<u>2</u>	<u>76,049</u>	<u>2</u>
	營業外費用及損失				
7510	利息費用(附註七)	112,245	3	122,157	3
7560	兌換損失淨額(附註二 及二十二)	8,631	1	20,169	1

(接次頁)

(承前頁)

代碼		九 十 二 年 度		九 十 一 年 度	
		金 額	%	金 額	%
7880	其 他	\$ 125	-	\$ 897	-
7500	營業外費用及損失 合計	<u>121,001</u>	<u>4</u>	<u>143,223</u>	<u>4</u>
7900	稅前利益	167,537	4	126,735	4
8110	所得稅費用(附註二及十六)	<u>4,452</u>	<u>-</u>	<u>20,017</u>	<u>1</u>
9600	純 益	<u>\$ 163,085</u>	<u>4</u>	<u>\$ 106,718</u>	<u>3</u>
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	每股盈餘(附註十八)				
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 0.81</u>	<u>\$ 0.79</u>	<u>\$ 0.70</u>	<u>\$ 0.59</u>
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.80</u>	<u>\$ 0.78</u>	<u>\$ 0.70</u>	<u>\$ 0.59</u>

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 前	稅 後	稅 前	稅 後
純 益		<u>\$211,835</u>		<u>\$86,575</u>
每股盈餘(附註十八)				
基本每股盈餘	<u>\$ 0.88</u>	<u>\$ 0.87</u>	<u>\$ 0.44</u>	<u>\$ 0.35</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.88</u>	<u>\$ 0.86</u>	<u>\$ 0.44</u>	<u>\$ 0.35</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十三年三月二日會計師查核報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

大成不銹鋼工業股份有限公司
股東權益變動表
民國九十二年及九十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元
(每股股利為新台幣元)

	股本		保留盈餘		股東權益其他調整項目		庫藏股票	股東權益合計
	股	本	法	未	累	未		
	積	公	定	分	積	認		
	積	積	公	配	換	列		
	餘	積	積	盈	算	為		
	額	餘	餘	調	退			
		額			整	休		
					數	金		
						成		
						本		
						之		
						淨		
						損		
						失		
九十一年一月一日餘額	\$ 2,480,410	\$ 615,471	\$ 62,775	\$ 20,173	\$ 120,692	\$ -	(\$ 29,629)	\$ 3,269,892
處分資產利益資本公積轉列保留盈餘	-	(23,800)	2,380	21,420	-	-	-	-
九十年度盈餘分配 (附註十六)								
法定公積	-	-	2,017	(2,017)	-	-	-	-
員工紅利	-	-	-	(908)	-	-	-	(908)
董監事酬勞	-	-	-	(545)	-	-	-	(545)
九十一年度純益	-	-	-	106,718	-	-	-	106,718
外幣換算調整數 (附註二)	-	-	-	-	(7,972)	-	-	(7,972)
子公司出售母公司股票	-	24,478	-	-	-	-	-	24,478
子公司持有母公司股票視為庫藏股 - 60,626 千股	-	-	-	-	-	-	(514,718)	(514,718)
九十一年十二月三十一日餘額	2,480,410	616,149	67,172	144,841	112,720	-	(544,347)	2,876,945
九十一年度盈餘分配 (附註十六)								
法定公積	-	-	10,672	(10,672)	-	-	-	-
員工紅利	-	-	-	(2,661)	-	-	-	(2,661)
董監事酬勞	-	-	-	(1,596)	-	-	-	(1,596)
現金股利 - 每股 0.2 元	-	-	-	(48,957)	-	-	-	(48,957)
九十二年度純益	-	-	-	163,085	-	-	-	163,085
外幣換算調整數 (附註二)	-	-	-	-	(35,548)	-	-	(35,548)
未認列為淨退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	(3,326)	-	(3,326)
庫藏股票註銷 - 3,257 千股	(32,570)	2,941	-	-	-	-	29,629	-
子公司出售母公司股票 - 30,618 千股	-	5,418	-	-	-	-	259,947	265,365
九十二年十二月三十一日餘額	<u>\$ 2,447,840</u>	<u>\$ 624,508</u>	<u>\$ 77,844</u>	<u>\$ 244,040</u>	<u>\$ 77,172</u>	<u>(\$ 3,326)</u>	<u>(\$ 254,771)</u>	<u>\$ 3,213,307</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十三年三月二日會計師查核報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

大成不銹鋼工業股份有限公司

現金流量表

民國九十二年及九十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	九十二年 度	九十一年 度
營業活動之現金流量		
純益	\$ 163,085	\$ 106,718
折舊	188,505	143,276
攤提	366	523
未實現銷貨利益	28,343	14,110
應付利息補償金	580	-
存貨損失	-	23,340
採權益法認列之投資收益	(71,750)	(64,747)
短期投資市價回升利益	(459)	(142)
處分短期投資損失	125	-
呆帳損失	-	1,000
處分固定資產利益	(103)	(468)
遞延所得稅	499	18,503
淨退休金成本未(已)提撥數	5,461	(2,786)
營業資產及負債之淨變動		
應收票據及帳款	(47,989)	(10,859)
應收關係人款項	67,501	408,078
其他金融資產 - 流動	(4,790)	(4,009)
存貨	(166,719)	(22,336)
預付款項及其他流動資產	(55,417)	(5,280)
應付票據及帳款	66,481	84,285
應付關係人款項	(18,433)	18,433
應付所得稅	1,417	(14,706)
應付費用及其他流動負債	10,933	18,145
應計退休負債	(3,362)	-
營業活動之淨現金流入	<u>164,274</u>	<u>711,078</u>
投資活動之現金流量		
購置固定資產	(520,018)	(499,878)
應收關係人借款增加	(8,250)	-
長期股權投資增加	-	(26,860)
處分固定資產價款	103	2,227
子公司減資退還股款	190,928	-
子公司退還預收股款	28,460	-
受限制資產增加	(2,869)	(2,049)
處分短期投資價款	3,400	-

(接次頁)

(承前頁)

	九十二年 度	九十一年 度
短期投資增加	(\$ 3,518)	(\$ 510)
非流動金融資產增加	(177,580)	(17)
其他資產增加	(6,905)	-
投資活動之淨現金流出	(496,249)	(527,087)
融資活動之現金流量		
應付商業本票增加 (減少)	33	(139,135)
短期借款增加 (減少)	114,499	(2,048)
應付票據及帳款減少 - 固定資產	-	(9,847)
應付關係人借款增加 (減少)	20,534	(22,709)
舉借長期借款	287,205	81,321
償還長期借款	(278,501)	(75,669)
發行公司債	339,900	-
發放現金股利	(48,957)	-
發放員工紅利	(2,661)	(908)
發放董監事酬勞	(1,596)	(545)
融資活動之淨現金流入 (流出)	430,456	(169,540)
現金淨增加金額	98,481	14,451
年初現金餘額	59,590	45,139
年底現金餘額	\$ 158,071	\$ 59,590
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息 (不含資本化利息)	\$ 113,339	\$ 123,137
支付所得稅	2,535	15,303
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之長期負債	\$ 116,333	\$ 123,315
其他資產轉列固定資產	64,110	-
支付現金購置固定資產		
購置固定資產價款	\$ 527,956	\$ 499,878
應付款項增加	(7,938)	-
支付現金	\$ 520,018	\$ 499,878

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十三年三月二日會計師查核報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

大成不銹鋼工業股份有限公司
財務報表附註及附表
民國九十二及九十一年度
(金額除另予註明外，以新台幣千元為單位)

公司沿革及營業

本公司設立於七十五年十一月，主要業務為不銹鋼管與不銹鋼配件之製造、加工及銷售暨不銹鋼板之銷售。本公司另於七十八年十一月投資設立美國大成國際公司，從事不銹鋼管、管件、棒、管配件、扁鐵及不銹鋼捲(板)之買賣暨螺絲、螺帽之製造及買賣。

本公司股票已於八十五年十月奉准在台灣證券交易所掛牌買賣。

九十二年及九十一年十二月三十一日，本公司員工人數分別為 464 人及 403 人。

重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依據證券發行人財務報告編製準則與一般公認會計原則編製。依照此項準則及原則，管理階層對影響本公司資產、負債、收益及費損之入帳金額，必須作估計與判斷。本公司將持續評估此等估計，包括呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊及退休金等，本公司對此等估計係基於歷史經驗與合理假設，實際結果因在不同之假設與條件下與此等估計可能有所差異。重要會計政策彙總如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括之現金及預期於一年內變現或耗用之資產。流動負債為將於一年內清償之負債。其他所有資產與負債均歸屬為非流動項目。

短期投資

主要係投資國內上市(櫃)公司股票、債券及開放型基金受益憑證。以成本與市價孰低評價，跌價損失列入當年度損益。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。現金股利除投資年度列為投資成本之收回外，列為當年度之投資收益。

成本與市價比較時，按總成本與總市價比較，並設置備抵投資跌價

損失之評價科目處理之；市價回升時，在備抵跌價損失餘額內沖減評價科目。市價之決定，上市（櫃）證券係年度最末一個月之平均收盤價格，開放型基金受益憑證係年底淨資產價值。

備抵呆帳

備抵呆帳係按應收款項之年底餘額，按其帳齡及歷史經驗評估其可能無法收回金額提列之。

存 貨

存貨包括原料、物料、製成品、在製品及商品，係以加權平均成本與市價孰低評價。比較成本與市價孰低時，係以全體項目為比較基礎。存貨平時按標準成本計價，結帳日再予調整使其接近按加權平均法計算之成本。市價之決定，原物料為重置成本，商品、製成品及在製品為淨變現價值。提列存貨跌價損失時採直接沖銷法，列入營業成本項下。

長期股權投資

本公司持有被投資公司具有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力，是以採用權益法評價，即按成本加按持股比例認列之純益（或減純損）及資本公積評價。被投資公司發生純益（或純損）時，認列投資利益（或損失），發放現金股利時作為投資成本減項。取得股權或首次採用權益法時，投資成本與所取得股權淨值間之溢額或折額按十年攤銷。

固定資產

土地以成本計價。

土地以外之固定資產以成本減累積折舊計價。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則列為當年度費用。

資本租賃係以各期租金給付額及優惠承購價之現值總額或租賃開始日租賃資產公平市價較低者作為成本入帳，並同時認列應付租賃款，每期所支付租賃款中之隱含利息列為當年度之利息費用。

折舊採用平均法依下列耐用年數計提：房屋及建築，三至五十年；機器設備，二至十五年；電力設備，二至十五年；交通設備，二至六年；

生財器具，三至十年；租賃資產，三至二十五年；什項設備，二至十年。耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可用年數繼續提列折舊，直至折足為止。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累積折舊均自帳上減除，處分固定資產之利益或損失，依其性質列為當年度之營業外利益或損失。

與被投資公司間之交易

本公司與按權益法評價之被投資公司間順流交易所產生之未實現銷貨利益按持股比例予以銷除；若本公司對被投資公司具有控制能力者，則全數予以銷除，俟實現始認列利益；逆流交易所產生之未實現利益，則按投資公司之約當持股比例予以銷除。

退休金

本公司對正式聘用員工訂有退休辦法，係屬確定給付退休辦法。依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資及退休前六個月之平均經常性薪資計算。

退休金成本按精算結果認列，其於提撥退休準備金（附註十四）後之餘額，列入應計退休金負債。前期服務成本之未攤銷餘額、退休金損益之未攤銷餘額及未認列過渡性淨給付義務，採直線法按十五年攤銷。

帳列之應計退休金負債若低於精算結果之最低退休金負債，則應將其不足部分補列貸記應計退休金負債，該項不足金額，若未超過未認列過渡性淨給付義務，則借記遞延退休金成本；超過部分，則應借記未認列退休金成本之淨損失，作為股東權益減項。

支付退休金時，先自退休準備金撥付，倘有不足則先行沖轉應計退休金負債，再不足時，列為撥付年度費用。

收入認列

銷貨收入原則上係於貨品所有權及風險承擔責任移轉予客戶時認列。內銷以貨品運交客戶時認列，外銷則以貨品運出裝船時認列，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

銷貨收入係按本公司與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款

時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

可轉換公司債

海外可轉換公司債之轉換依帳面價值法處理，將公司債面額及其應付利息補償金與發行成本等相關帳項一併轉銷，並以該轉銷淨額作為普通股股本之入帳基礎，此項轉銷淨額超過或低於面額部分則列為資本公積之調整項目。

庫藏股票

本公司買回已發行股票作為庫藏股時，將所支付之成本列為庫藏股票，作為股東權益之減項；處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其溢額列入資本公積；若處分價格低於帳面價值，其虧損額則沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，如有不足，則沖減保留盈餘。

九十一年度起，因適用新公布之財務會計準則，子公司持有母公司股票自長期投資重分類為庫藏股票，並以九十一年初子公司帳列轉投資母公司短期投資之帳面價值為入帳基礎。

所得稅

所得稅作跨期間之分攤。可減除暫時性差異、未使用投資抵減及虧損扣抵之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價；而應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

購置設備支出所產生之所得稅抵減，採當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

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

以外幣為準之交易事項

非遠期外匯買賣合約之外幣交易，按交易發生時之匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債於實際兌換或結清時，因適用不同匯率所發

生之損失或利益，列為兌換或結清年度之損益。外幣資產及負債之資產負債表日餘額，按該日即期匯率予以換算，若有兌換差額，亦列為當年度損益。外幣長期股權投資按權益法評價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額作為累積換算調整數並列於股東權益項下。

衍生性金融商品交易

為規避外幣債權匯率變動風險之遠期外匯買賣合約，於訂約日以該日之即期匯率折算入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷，認列為當年度損益。於資產負債表日則以該日之即期匯率調整，所產生之差額列為當年度損益；合約結清日所產生之兌換差額再列為結清年度損益。

重分類

九十一年度財務報表若干項目予以重分類，以配合九十二年度財務報表之表達。

短期投資

	九 十 二 年 十二月三十一日	九 十 一 年 十二月三十一日
股票開放型基金	\$ 2,509	\$ 2,006
無擔保可轉換公司債	1,500	1,500
上市公司特別股股票	1,000	1,000
高收益債券基金	-	510
	5,009	5,016
減：備抵跌價損失（附註二）	886	1,345
	<u>\$ 4,123</u>	<u>\$ 3,671</u>

應收帳款

	九 十 二 年 十二月三十一日	九 十 一 年 十二月三十一日
應收帳款	\$ 140,354	\$ 97,144
減：備抵呆帳（附註二）	2,460	2,460
	<u>\$ 137,894</u>	<u>\$ 94,684</u>

存 貨

	九 十 二 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 一 年 十 二 月 三 十 一 日
製 成 品	\$ 91,287	\$ 117,644
在 製 品	195,339	179,560
原 料	390,280	251,627
在途原料	33,004	2,057
物 料	9,378	7,828
商 品	7,678	1,531
	<u>\$ 726,966</u>	<u>\$ 560,247</u>

長期股權投資

被 投 資 公 司 名 稱	九 十 二 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 一 年 十 二 月 三 十 一 日	
	金 額	持 股 %	金 額	持 股 %
<u>按權益法評價</u>				
美國大成國際公司 (Ta Chen International (CA) Corp.)	\$1,281,745	100.0	\$1,261,747	100.0
大成維京控股有限公司 (Ta Chen (B.V.I.) Holding Ltd.)	301,599	100.0	275,394	100.0
大志投資公司	60,932	99.9	152,322	99.9
大成鋼投資公司	99,344	99.9	119,212	99.9
大和國際投資公司	<u>62,160</u>	89.1	<u>174,873</u>	89.1
	1,805,780		1,983,548	
減：子公司持有本公司股票視為庫 藏股票	254,771		514,718	
加：長期股權投資貸項轉列流動負 債	<u>51,895</u>		<u>81,854</u>	
長期股權投資合計	<u>\$1,602,904</u>		<u>\$1,550,684</u>	
<u>其他流動負債</u>				
大成鋼投資公司	\$ 51,895		\$ 58,544	
大志投資公司	-		23,310	
	<u>\$ 51,895</u>		<u>\$ 81,854</u>	

大志投資公司與大和國際投資公司分別經股東臨時會於九十二年六月決議各減少資本額 127,505 千元及 232,715 千元，大志投資公司減資用以彌補虧損 26,085 千元及退還股款 101,420 千元；大和國際投資公司則用以彌補虧損 132,191 千元及退還股款 100,524 千元。本公司因子公司辦理上項減資於稅務申報時依持股比例認列已實現投資損失(影

響稅額 35,963 千元)。

本公司經主管機關核准投資美國大成國際公司,截至九十二年底共匯出 1,453,017 千元(折合美金為 44,000 千元)。

本公司經主管機關核准於八十六年五月投資設立 Ta Chen(B.V.I.) Holding Ltd.(大成維京控股有限公司),用以間接投資大陸石家庄冀台精密鑄造有限公司,並受讓前以本公司名義直接投資石家庄冀台精密鑄造有限公司之全數股份,截至九十二年底已匯出 115,594 千元(折合美金 4,203 千元)。另本公司於八十八年八月透過大成維京控股有限公司投資大陸大成(保定)精密鑄造有限公司 7,761 千元(折合美金 242 千元)。

上開長期股權投資依權益法認列投資利益(損失)如下:

	<u>九十二年</u>	<u>九十一年</u>
美國大成國際公司	\$ 48,945	\$ 48,279
大成維京控股有限公司	32,806	31,042
大志投資公司	(3,824)	(5,142)
大成鋼投資公司	(4,384)	(6,984)
大和國際投資公司	(<u>1,793</u>)	(<u>2,448</u>)
	<u>\$ 71,750</u>	<u>\$ 64,747</u>

上開依權益法評價之長期投資,包括美國大成國際公司與大成維京控股有限公司轉投資之公司 Banner Fasteners Inc.,其投資損益之認列係依據非本公司簽證會計師查核之財務報表按本公司持股比例計算,九十二及九十一年度投資利益分別為 43,731 千元及 44,768 千元;九十二年及九十一年底該部分投資餘額分別為 1,296,238 千元及 1,281,839 千元。

本公司已就持股百分之五十以上之子公司,編製合併財務報表,惟其中大志投資公司、大成鋼投資公司及大和國際投資公司之總資產及營業收入均未達本公司各該項目百分之十,其總和亦未超過各該項目合計之百分之三十,是以未予列入合併財務報表之編製主體。

本公司對上項外幣投資之匯率變動影響數列入股東權益項下 - 累積換算調整數，其變動如下：

	九 十 二 年 度	九 十 一 年 度
年初餘額	\$ 112,720	\$ 120,692
本年減少	(35,548)	(7,972)
年底餘額	<u>\$ 77,172</u>	<u>\$ 112,720</u>

固定資產

	九 十 二 年 十二月三十一日	九 十 一 年 十二月三十一日
累積折舊		
房屋及改良	\$ 52,952	\$ 46,847
機器設備	562,206	411,708
電力設備	32,387	27,648
交通設備	13,469	12,976
生財器具	12,118	11,768
租賃資產	19,273	13,351
什項設備	<u>128,431</u>	<u>100,681</u>
	<u>\$ 820,836</u>	<u>\$ 624,979</u>

本公司為購置固定資產而取得融資，有關利息資本化之資訊如下：

	九 十 二 年 度	九 十 一 年 度
利息總額	\$ 123,195	\$ 123,257
利息資本化金額 (列入預付設備 款及機器設備)	10,950	1,100
利息資本化利率	7.75%	7.88%

其他資產

其他資產包含本公司部份廠房用地以他人名義辦理所有權登記之農地，九十一年底原為 156,407 千元，本公司已取具所有權人(謝萬得、姚萬貴)無條件移轉所有權之聲明書。九十二年度部份農地計 64,110 千元已辦理所有權登記並過戶予本公司，列入固定資產項下，截至九十二年底，此項土地餘額為 92,297 千元。

短期借款

	<u>九 十 二 年</u> <u>十二月三十一日</u>	<u>九 十 一 年</u> <u>十二月三十一日</u>
週轉金借款：年利率九十二年底為 4.50% 7.50%；九十一年底為 6.36% 8.38%	\$ 649,511	\$ 644,213
國內信用狀借款：年利率九十二年底為 5.435% 6.66%；九十一年底為 7.32% 8.17%	713,870	681,954
國外信用狀借款：年利率九十二年底為 2.8% 5.875%；九十一年底為 2.95% 7.78%	119,100	123,404
商品及固定資產融資：此係原料及固定資產售後再買回之融資借款，年利率九十二年底為 4.24% 10.08%；九十一年底為 5.55% 5.8%	<u>121,060</u>	<u>39,471</u>
	<u>\$ 1,603,541</u>	<u>\$ 1,489,042</u>

截至九十二年底，未使用之銀行短期融資額度為 35,511 千元。

應付商業本票

	<u>九 十 二 年</u> <u>十二月三十一日</u>	<u>九 十 一 年</u> <u>十二月三十一日</u>
應付商業本票：年利率九十二年底為 2.12%；九十一年底為 2.9%	\$ 20,000	\$ 20,000
減：未攤銷折價	<u>70</u>	<u>103</u>
	<u>\$ 19,930</u>	<u>\$ 19,897</u>

上開應付商業本票之保證及承兌機構均為亞太商業銀行。

應付票據及帳款

	<u>九 十 二 年</u> <u>十二月三十一日</u>	<u>九 十 一 年</u> <u>十二月三十一日</u>
應付票據		
貨 款	\$ 99,030	\$ 119,031
固定資產	10,939	3,392
其 他	<u>19,806</u>	<u>20,217</u>
	<u>\$ 129,775</u>	<u>\$ 142,640</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 二 年 十二月三十一日	九 十 一 年 十二月三十一日
應付帳款		
貨 款	\$ 173,969	\$ 86,354
固定資產	12,178	11,787
其 他	2,993	3,715
	<u>\$ 189,140</u>	<u>\$ 101,856</u>

應付公司債 - 九十二年十二月三十一日

海外可轉換公司債	
記名式無擔保附轉換條件公司債 - 10,000 千 美元	\$ 339,900
應付利息補償金	<u>580</u>
	<u>\$ 340,480</u>

本公司於九十二年十二月十一日依面額發行之附轉換條件無擔保可轉換公司債 1,000 單位，每單位面額 10,000 美元，總計 10,000 千美元，發行期限五年，至九十七年十二月十日期到期。該可轉換公司債票面利率為 0%，惟其應付利息補償金係按年利率 3.125% 以利息法計算，並列入應付公司債項下。

依發行辦法規定，債券持有人得於發行後第三十一日起至到期日前十五日止，隨時向本公司請求依約定之轉換程序及轉換價格轉換為本公司發行之普通股。

債券持有人得於公司債到期時憑債券請求本公司按約定贖回價格一次贖回，但下列情形不在此限：

本公司債於發行滿二年後遇有本公司普通股在台灣證券交易所之收盤價格以當時匯率換算為美元，連續二十個營業日均達轉換價格（美金 0.241 元）之 140%，本公司有權以債券面額，將流通在外之債券全部或一部份贖回。

當超過百分之九十之可轉換公司債已贖回、買回或行使轉換權時，本公司得以債券面額將債券全部贖回。

除已經本公司提前贖回、買回並註銷或經債券持有人行使轉換權外，債券持有人得於發行屆滿二年時，要求本公司依債券面額之105.06%（另加計國外持有人應負擔之稅款）將其持有之全部或部分債券贖回。

長期借款

	九 十 二 年 十二月三十一日	九 十 一 年 十二月三十一日
商業銀行借款	\$ 135,830	\$ 94,060
固定資產融資	8,036	58,732
商品融資	<u>40,219</u>	<u>22,589</u>
	184,085	175,381
減：一年內到期部分	<u>116,333</u>	<u>123,315</u>
	<u>\$ 67,752</u>	<u>\$ 52,066</u>

商業銀行借款明細如下：

	九 十 二 年 十二月三十一日	九 十 一 年 十二月三十一日
信用借款 - 自九十三年三月起，分九期平均償還，年利率 4.25%	\$ 60,000	\$ -
中期擔保借款 - 自八十九年三月起，分十六期平均償還，年利率九十二年底 6.655%；九十一年底 8.12%	17,500	35,000
中期擔保借款 - 自八十九年三月起，每三個月為一期，分十六期平均償還，年利率九十二年底 5.155%；九十一年底 5.87%	14,530	29,060
中期擔保借款 - 自九十年九月起，每月為一期，分三十六期平均償還，年利率九十二年底為 6.25%；九十一年底為 7.99%	12,000	30,000

(接次頁)

(承前頁)

	九十二年 十二月三十一日	九十一年 十二月三十一日
中期擔保借款 - 自九十二年 四月起，每三個月為一期， 分二十期平均償還，年利率 為 4.95%	\$ 8,160	\$ -
中期擔保借款 - 自九十二年 九月起，每月為一期，分十 八期償還至九十四年二 月；年利率為 8%	<u>23,640</u>	<u>-</u>
	135,830	94,060
減：一年內到期部分	<u>78,077</u>	<u>50,030</u>
	<u>\$ 57,753</u>	<u>\$ 44,030</u>

固定資產融資

此係部分機器及設備售後租回資本租賃所取得之融資，九十二年及九十一年十二月三十一日已分別開立分期票據 8,200 千元及 61,389 千元。九十二年及九十一年十二月三十一日，未來二年內最低租金給付金額分別如下：

	九十二年 十二月三十一日	九十一年 十二月三十一日
應付租賃款	\$ 8,200	\$ 61,389
長期應付租賃款折價 - 隱含利 率 5.45% 12.92%	(<u>164</u>)	(<u>2,657</u>)
最低租金給付總額折現值	8,036	58,732
減：一年內到期部分	<u>8,036</u>	<u>50,696</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,036</u>

商品融資

此係原料售後再買回之融資借款，九十二年及九十一年十二月三十一日已分別開立分期票據 42,421 千元及 23,940 千元。九十二年及九十一年十二月三十一日，未來二年內最低給付金額分別如下：

	九十二年 十二月三十一日	九十一年 十二月三十一日
商品融資	\$ 42,421	\$ 23,940
商品融資折價 - 隱含利率 4%		
7.5%	(2,202)	(1,351)
最低給付總額折現值	40,219	22,589
減：一年內到期部分	30,220	22,589
	<u>\$ 9,999</u>	<u>\$ -</u>

員工退休金

本公司每月按給付薪資總額之 2% 提撥退休準備金交由勞工退休準備金監督委員會管理，並以其名義專戶存儲於中央信託局。

退休準備金之變動如下：

	九十二年 度	九十一年 度
年初餘額	\$ 25,147	\$ 18,591
本年存入	8,778	12,920
利息收入	400	1,308
本年支付	(3,443)	(7,672)
年底餘額	<u>\$ 30,882</u>	<u>\$ 25,147</u>

依退休金精算報告其相關資訊如下：

淨退休金成本之組成

	九十二年 度	九十一年 度
服務成本	\$ 9,746	\$ 9,282
利息成本	4,887	4,478
退休基金資產預期報酬	(1,530)	(1,250)
攤銷數	1,136	1,188
淨退休金成本	<u>\$ 14,239</u>	<u>\$ 13,698</u>

退休基金提撥狀況與應計退休金負債之調節如下：

	九 十 二 年 十二月三十一日	九 十 一 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ 4,004	\$ 1,538
非既得給付義務	<u>87,510</u>	<u>73,385</u>
累積給付義務	91,514	74,923
未來薪資增加之影響數	<u>22,056</u>	<u>20,129</u>
預計給付義務	113,570	95,052
退休基金資產公平價值	(<u>30,882</u>)	(<u>25,147</u>)
提撥狀況	82,688	69,905
未認列過渡性淨給付義務	(5,466)	(6,402)
退休金損失未攤銷餘額	(25,381)	(13,761)
補列之應計退休金負債	<u>8,792</u>	<u>34</u>
應計退休金負債	<u>\$ 60,633</u>	<u>\$ 49,776</u>
既得給付	<u>\$ 4,685</u>	<u>\$ 2,482</u>

精算假設

折現率	3.25%	5.0%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.0%
退休基金資產預期投資報酬率	3.25%	5.0%

股東權益

庫藏股（單位：千股）

收 回 原 因	年初股數	本年增加	本年減少	年底股數	年底帳面值
<u>九十二年度</u>					
子公司持有本公司股票	60,626	-	30,618	30,008	\$254,771
本公司持有	<u>3,257</u>	<u>-</u>	<u>3,257</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>63.883</u>	<u>-</u>	<u>33.875</u>	<u>30.008</u>	<u>\$254,771</u>
 <u>九十一年度</u>					
子公司持有本公司股票	67,625	303	7,302	60,626	\$514,718
本公司持有	<u>3,257</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,257</u>	<u>29,629</u>
	<u>70.882</u>	<u>303</u>	<u>7.302</u>	<u>63.883</u>	<u>\$544,347</u>

九十二年度子公司出售本公司股票 30,618 千股，其出售價款 265,365 千元減除庫藏股成本 259,947 千元產生利益 5,418 千元已列入資本公積項下。

九十一年度子公司出售本公司股票 6,999 千股，其出售價款 83,799 千元減除庫藏股成本 59,321 千元產生利益 24,478 千元，已列入資本公積項下。除上開出售庫藏股之交易外，餘增減變動係為子公司將該項股票作為融資抵押品，因該融資到期續約所為之交易。

本公司自九十一年度起，依九十一年初子公司持有本公司股票（列為短期投資）之帳面價值轉列庫藏股票，該庫藏股票九十二年及九十一年年底之市價分別為 247,479 千元及 470,097 千元。

本公司基於照顧員工權益，於八十九年九月及十月購入本公司股票計 3,257 千股，成本為 29,629 千元，並已於九十二年十月四日經董事會決議辦理減資註銷庫藏股，並已完成變更登記。

根據證券交易法規定，公司買回股份不得超過已發行股份百分之十，收回股份之金額不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現資本公積，買回之股份不得質押，且於轉讓前不得享有股東權益。又依規定，買回之庫藏股欲轉讓予員工者，應於買回後三年內轉讓，逾三年未轉讓，應辦理銷除股份之減資變更登記。子公司持有本公司股票視為庫藏股處理，但享有股東權益。

資本公積

依有關法令規定，股票發行溢價及庫藏股票交易所產生之資本公積得用以彌補虧損及撥充股本。其撥充股本每年以一定比率為限。

八十九年度（含）以前處分資產增益之資本公積計 23,800 千元已經九十一年度股東會決議轉列保留盈餘。

盈餘分配及股利政策

本公司章程規定各年度純益（如有虧損，則為彌補虧損後之餘額）分配如下：

提撥 10% 為法定公積，直至其餘額達實收股本時止。

視公司營運需要及法令規定酌提特別盈餘公積。

分配股息及紅利，其中員工紅利（5%），董事及監察人酬勞（3%），分配股東股利之金額由董事會訂定，經股東會決議分配之。

依證期會規定本公司分配盈餘時，必須就該項股東權益減項（庫藏股票成本除外）及子公司在年底持有本公司股票市價低於帳面價值之差額，依持股比例計算提列法定特別盈餘公積後，方得以分配，嗣後股東權益減項數額有回轉時，得就回轉金額分配盈餘。依法提列之特別盈餘公積得用以彌補虧損，惟於原提列特別盈餘公積之原因消除前，如曾以特別盈餘公積彌補虧損者，於未來有盈餘之年度，應先就特別盈餘公積不足數額補足提列，始得分派盈餘。

本公司九十二年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告書出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會擬議及股東會決議盈餘分配情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

本公司九十一及九十年度盈餘實際配發員工紅利及董監事酬勞及之相關資訊如下：

	九 十 一 年 度	九 十 年 度
配發情形		
員工現金紅利	2,661 千元	908 千元
董監事酬勞	1,596 千元	545 千元
每股盈餘相關資訊		
原每股稅後盈餘	0.59 元	0.08 元
設算每股稅後盈餘（上項 員工紅利與董監酬勞倘以 費用處理）	0.57 元	0.08 元

上開經股東會決議實際配發數與原董事會通過擬議配發數同。

本公司之股利政策將注重股利之穩定性與成長性，每年分配盈餘金額原則上不低於可分配盈餘之百分之五十，其中現金部份不低於分配數之百分之二十。

依公司法規定，法定公積得用於彌補虧損；且當法定公積已達實收股本百分之五十時，得以其半數撥充股本。

兩稅合一

依所得稅法規定，自八十七年度（含）起實施兩稅合一，本公司分配屬於八十八年度及以後年度之未分配盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率及股東可扣抵稅額帳戶餘額，計算可獲配之股東可扣抵稅額，外國股東僅能就未分配盈餘課徵 10%部份依扣抵比例抵減股利扣繳稅額。

九十二年底本公司可扣抵稅額帳戶餘額為 106,832 千元，九十二及九十一年度預計及實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 37.93%及 36.63%。截至九十二年底，屬八十六年度（含）以前之未分配盈餘為 7,572 千元。

所得稅

所得稅計算如下：

	<u>九十二年</u>	<u>九十一年</u>
稅前利益按法定稅率（25%）		
計算之稅額	\$ 41,884	\$ 31,684
調節項目之所得稅影響數		
按權益法認列之投資利益	(17,938)	(16,187)
已實現投資損失	(35,963)	-
已實現兌換損失	(2,797)	-
利息資本化	(201)	2,009
（已）未實現存貨損失	(226)	5,835
聯屬公司銷貨利益	3,559	3,527
折舊費用財稅差異	2,995	(535)
其他 - 淨額	<u>138</u>	<u>(273)</u>
當年度應付所得稅（虧損扣抵利益）	(8,549)	26,060
虧損扣抵	-	(23,282)
遞延所得稅	9,048	18,503
未分配盈餘加徵 10%稅額	4,959	-
投資抵減稅額	(2,479)	(1,389)
以前年度所得稅調整	<u>1,473</u>	<u>125</u>
所得稅費用	<u>\$ 4,452</u>	<u>\$ 20,017</u>

九十二年及九十一年底應付所得稅分別為減餘預付所得稅 583 千元及 909 千元後之餘額。

遞延所得稅資產項目如下：

	九 十 二 年 十二月三十一日	九 十 一 年 十二月三十一日
流動部分		
投資抵減	\$ 21,320	\$ 20,486
未實現存貨損失	5,608	-
其 他	<u>201</u>	<u>-</u>
	27,129	20,486
減：備抵評價	<u>5,600</u>	<u>-</u>
	<u>21,529</u>	<u>20,486</u>
非流動部分		
投資抵減	22,229	24,719
聯屬公司銷貨利益	20,568	13,482
遞延認列之退休金費用	15,158	12,444
折舊費用差異	11,816	9,952
未實現存貨損失	-	5,835
利息資本化	1,607	2,009
虧損扣抵	<u>2,137</u>	<u>-</u>
	73,515	68,441
減：備抵評價	<u>51,137</u>	<u>44,521</u>
	<u>22,378</u>	<u>23,920</u>
遞延所得稅資產淨額	<u>\$ 43,907</u>	<u>\$ 44,406</u>

截至九十二年底止，依據促進產業升級條例本公司所購置機器設備得用以扣抵以後年度所得稅之投資抵減如下：

最 後 抵 減 年 度	可 抵 減 總 額	尚 抵 減 餘 額	未 額
九十三	\$ 36,558	\$ 17,320	
九十四	18,983	18,983	
九十五	8,364	5,491	
九十六	<u>1,755</u>	<u>1,755</u>	
	<u>\$ 65,660</u>	<u>\$ 43,549</u>	

上開投資抵減金額各得在發生年度及以後四年內抵減當年度應納稅額，其每一年度得抵減總額以不超過當年度應納稅額百分之五十為限，但最後年度抵減金額不在此限。

本公司截至九十年度之營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

用人費用、折舊及攤銷之歸屬

	九 十 二 年 度			九 十 一 年 度		
	營業成本	營業費用	合計	營業成本	營業費用	合計
用人費用						
薪 資	\$ 154,671	\$ 44,271	\$198,942	\$142,586	\$ 44,255	\$186,841
勞健保費	12,224	2,029	14,253	10,589	2,203	12,792
退 休 金	10,595	3,644	14,239	10,210	3,488	13,698
其 他	8,395	1,188	9,583	6,992	1,222	8,214
	<u>\$ 185,885</u>	<u>\$ 51,132</u>	<u>\$237,017</u>	<u>\$170,377</u>	<u>\$ 51,168</u>	<u>\$221,545</u>
折 舊	\$ 185,992	\$ 2,513	\$188,505	\$140,131	\$ 3,145	\$143,276
攤 銷	366	-	366	523	-	523

每股盈餘

計算基本每股盈餘之分子及分母揭露如下：

分子 - 純益

	九 十 二 年 度		九 十 一 年 度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
當年度	\$ 167,537	\$163,085	\$ 126,735	\$106,718
具稀釋作用之潛在普通 股之影響 - 可轉 換公司債	580	565	-	-
稀釋每股盈餘屬於普 通股股東之純益加 潛在普通股之影響	<u>\$ 168,117</u>	<u>\$163,650</u>	<u>\$ 126,735</u>	<u>\$106,718</u>

分母 - 股數 (千股)

	九 十 二 年 度	九 十 一 年 度
已發行普通股加權平均股數	248,041	248,041
減：加權平均庫藏股數		
- 本公司買回註銷	(3,257)	(3,257)
- 子公司持有本公司股 票	(<u>37,990</u>)	(<u>63,899</u>)
	206,794	180,885
加：具稀釋作用之海外可轉換 公司債潛在普通股股數	<u>2,391</u>	-
	<u>\$ 209,185</u>	<u>\$ 180,885</u>

假設子公司買賣及持有母公司股票不視為庫藏股票而作為投資時之擬制資料如下：

	金 額 (分 子)		股 數	每 股 盈 餘 (元)	
	稅 前	稅 後	(千 股) (分 母)	稅 前	稅 後
九十二年度					
基本每股盈餘					
純 益	<u>\$216,287</u>	<u>\$211,835</u>	<u>244,784</u>	<u>\$ 0.88</u>	<u>\$ 0.87</u>
稀釋每股盈餘					
純 益	<u>\$216,867</u>	<u>\$212,400</u>	<u>247,175</u>	<u>\$ 0.88</u>	<u>\$ 0.86</u>
九十一年度					
基本每股盈餘					
純 益	<u>\$106,592</u>	<u>\$ 86,575</u>	<u>244,784</u>	<u>\$ 0.44</u>	<u>\$ 0.35</u>
稀釋每股盈餘					
純 益	<u>\$106,592</u>	<u>\$ 86,575</u>	<u>244,784</u>	<u>\$ 0.44</u>	<u>\$ 0.35</u>

九十二及九十一年度之純益差異係因未認列子公司持有母公司股票短期投資跌價回升利益、股利收入加計處分短期投資利益之淨利益48,750千元及短期投資跌價損失加計處分短期投資利益之淨損失20,143千元。

關係人交易

關係人名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
美國大成國際公司 (Ta Chen International (CA) Corp. (TCIC))	子公司 (持股 100%)
石家庄冀台精密鑄造有限公司 (冀台)	孫公司 (間接持股 88.2%)
保定精密鑄造有限公司	孫公司 (間接持股 100%)
Tension Control Bolting Inc.	孫公司 (間接持股 60%)
Banner Fasteners Inc. (BFI)	孫公司 (間接持股 100%)
AMS Specialty Steel Inc. (AMS)	九十一年十二月前為間接持股 51%之孫公司
大成維京控股有限公司 (大成維京)	子公司 (持股 100%)
大成鋼投資公司	子公司 (持股 99.9%)
大志投資公司	子公司 (持股 99.9%)
大和國際投資公司	子公司 (持股 89.1%)
謝榮輝	監察人
鄭斷	董事長之一親等
謝萬得	董事長之一親等

重大之交易

當年度交易

銷 貨

	九 十 二 年 度		九 十 一 年 度	
	金 額	佔總數%	金 額	佔總數%
TCIC	\$ 2,362,019	65	\$ 2,447,547	70
BFI	<u>164,923</u>	<u>4</u>	<u>41,878</u>	<u>1</u>
	<u>\$ 2,526,942</u>	<u>69</u>	<u>\$ 2,489,425</u>	<u>71</u>

TCIC 為本公司外銷美國地區之主要經銷商，本公司銷貨予 TCIC 之交易價格係參考美國當地市場牌價訂定之，其交易價格與美國地區以外之客戶交易價格及一般非關係人之交易價格並無重大差異，TCIC 之付款期限約為四個月，BFI 為開立信用狀，一般客戶付款期限內銷為三個月，外銷為一至三個月。

進 貨

九十二及九十一年度本公司向 BFI 進貨之金額分別為 63,699 千元及 39,497 千元（分別佔本公司進貨額之 2% 及 1%）。其交易價格及付款條件與一般客戶相當。

本公司為被投資公司擔保其債務列示如下：

	九 十 二 年 十二月三十一日	九 十 一 年 十二月三十一日
TCIC	\$1,625,536	\$ -
BFI	84,095	84,095
大成維京	-	64,000
大成鋼投資公司	<u>20,000</u>	<u>25,300</u>
	<u>\$1,729,631</u>	<u>\$ 173,395</u>

本公司評估上項保證將不致產生重大損失。

資金融通 - 九十二年度

	最 高 餘 額	年 底 餘 額
應收關係人借款		
大成鋼投資公司	\$ 8,250	\$ 8,250
TCIC	21,829	-
		<u>\$ 8,250</u>

	九 十 二 年 度		九 十 一 年 度	
	最 高 餘 額	年 底 餘 額	最 高 餘 額	年 底 餘 額
<u>應付關係人借款</u>				
大成維京	\$ 74,137	\$ 27,981	\$ 66,859	\$ 44,150
大志投資公司	127,932	26,270	-	-
大和國際投資公 司	100,000	10,433	-	-
大成鋼投資公司	8,240	-	-	-
		<u>\$ 64,684</u>		<u>\$ 44,150</u>

上開資金融通係不計息。

年底餘額

	九 十 二 年		九 十 一 年	
	十 二 月 三 十 一 日	十 二 月 三 十 一 日	十 二 月 三 十 一 日	十 二 月 三 十 一 日
	金 額	%	金 額	%
應收關係人款項				
應收帳款 - TCIC	\$ 810,175	84	\$ 858,920	88
- BFI	-	-	17,188	2
其他應收款 - 大志投資公 司	-	-	1,568	-
	<u>\$ 810,175</u>	<u>84</u>	<u>\$ 877,676</u>	<u>90</u>

應付關係人款項 - 九十一年十二月三十一日

應付 BFI 帳款餘額為 18,433 千元，佔應付款項之 7%。

質押或抵押資產

資 產 名 稱	擔 保 債 務	九 十 二 年	九 十 一 年
		十 二 月 三 十 一 日	十 二 月 三 十 一 日
受限制資產	銀行短期借款、應 付商業本票及外 勞保證	\$ 275,450	\$ 272,581
其他金融資產（已質 押定期存單）	銀行短期借款、應 付商業本票、應 付公司債及外勞 保證	169,950	-
短期投資	銀行短期借款	1,524	1,297
固定資產淨額	銀行中、長期借款	697,680	622,972
土地（其他資產）	銀行長期借款	-	59,110
		<u>\$ 1,144,604</u>	<u>\$ 955,960</u>

截至九十二年十二月三十一日止承諾事項及或有負債

為採購原料而開立之信用狀未使用金額為 127,129 千元。承諾購買之固定資產金額約為 70,080 千元。

承租關廟廠、草屯廠、二廠廠房及土地及台北營業處，租賃期間至九十九年九月，目前每年租金為 9,085 千元。

本公司為被投資公司提供借款背書保證 1,729,631 千元。（參閱附註十九）

有關子公司 TCIC，截至九十二年底之資訊如下：

輸美不銹鋼製品被控傾銷案

TCIC 於八十六年五月接獲美國商務部（Department of Commerce, DOC）初步裁定 TCIC 從台灣進口之不銹鋼管及不銹鋼焊接管配件之傾銷稅率分別為 31.9%（期間為八十一年六月至八十三年十一月）及 76.2%（期間為八十一年十二月至八十三年五月）。預計其傾銷稅約 382,250 千元（美金 11,000 千元）並加計利息。TCIC 於八十八年六月接獲 DOC 最終裁定而維持原裁定，TCIC 再向美國國際貿易法庭（CIT）提出上訴。

CIT 於九十年八月初步判定 DOC 之裁定不適法並將該案送回 DOC 重新為適法之裁定。DOC 於新訴狀中，仍認為其裁定並無不適法，九十年十二月 CIT 基於法令之修改及 TCIC 未提供客戶交易資料，而支持 DOC 有關不銹鋼管部分之裁定，TCIC 因而於九十一年二月再將該案上訴聯邦巡迴法院，並將向 CIT 提出申請重新考量其不銹鋼管部分之裁定。CIT 尚未對不銹鋼焊接管配件部分作成新的裁定。

TCIC 委任律師認為 DOC 之裁定不適法主要有下列原因：關係人之新定義不應溯及既往，及與行為時傾銷法令規定相左。因此該 TCIC 委任律師並未改變原先之評估認為上述申訴應有略為超過 50% 之勝訴機會。另本公司董事長謝榮坤表示為保障投資大眾之權益，其個人對此傾銷案件在不違反美國傾銷稅法令下同意承擔公司可能之損失。因是上述事件對 TCIC 財務報表尚無不利影響，因

而並未估列是項或有損失。

所得稅申報之查核

美國內地稅主管機關 (The Internal Revenue Service) 目前正進行 TCIC 西元 1999 年所得稅申報之查核，此項查核結果尚未確定。

金融商品交易

茲將有關資訊揭露如下：

遠期外匯買賣合約

本公司從事遠期外匯買賣合約交易之目的，主要係為規避外幣債權因匯率變動之風險，係非以交易為目的之交易活動。

九十一年度本公司為規避匯率變動風險與銀行承作遠期外匯合約，產生兌換損失 14,049 千元。

交易風險

信用風險

本公司交易對象皆為信用良好之金融機構，預期不致產生重大信用風險。

市場價格風險

本公司從事衍生性金融商品交易即在規避外幣債權因匯率變動所產生之風險，因是匯率變動產生之損益大致會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。

流動性風險及現金流量風險

本公司從事遠期外匯交易即在規避外幣債權之匯率變動風險，因到期時有相對之流入或流出，本公司之營運資金足以支應，故無籌資風險。

非衍生性金融商品

	九十二年十二月三十一日		九十一年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
非衍生性金融商品				
資 產				
現 金	\$ 158,071	\$ 158,071	\$ 59,590	\$ 59,590
短期投資	4,123	4,123	3,671	3,671
應收票據	13,823	13,823	9,044	9,044
應收帳款（含關係人）	948,069	948,069	972,360	972,360
應收關係人借款	8,250	8,250	-	-
受限制資產	275,450	275,450	272,581	272,581
其他金融資產（含流動及非流動）	205,580	205,580	23,210	23,210
長期股權投資（列入長期股權投資及其他流動負債）	1,551,009	1,552,675	1,468,830	1,463,242
負 債				
短期借款	1,603,541	1,603,541	1,489,042	1,489,042
應付商業本票	19,930	19,930	19,897	19,897
應付票據	129,775	129,775	142,640	142,640
應付帳款（含關係人）	189,140	189,140	120,289	120,289
應付關係人借款	64,684	64,684	44,150	44,150
應付所得稅	1,897	1,897	480	480
長期借款（含一年內到期部份）	184,085	184,085	175,381	175,381
應付公司債	340,480	340,480	-	-

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

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

短期投資及長期股權投資係以其市價或股權淨值估計公平價值。

長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以帳列長期借款之利率為準。

附註揭露事項

重大交易事項及 轉投資事業相關資訊

資金貸與他人：參閱附表一。

為他人背書保證：參閱附表二。

期末持有有價證券情形：參閱附表三。

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。

取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。

處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：參閱附表四。

應收關係人款項達台幣一億元或實收資本額 20%以上：參閱附表五。

被投資公司名稱、所在地區... .. 等相關資訊：參閱附表六。

從事衍生性商品交易：參閱附註 4

大陸投資資訊

被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(附表七)

本公司經由子公司 Ta Chen(B.V.I.) Holding Ltd.投資大陸石家庄冀台精密鑄造有限公司(石家庄冀台)及大成(保定)精密鑄造有限公司。九十二及九十一年度與石家庄冀台採間接經由第三地區進貨分別約 109,788 千元及 108,973 千元，佔本公司各該年度進貨均約 4%。(相關資訊請參見附註六)

部門別資訊

本公司係單一不銹鋼製品產業，依財務會計準則揭露部門別資訊如下：

外銷收入

	九 十 二 年 度		九 十 一 年 度	
	金 額	%	金 額	%
美 洲	\$2,738,564	75	\$2,647,402	75
歐 洲	327,840	9	276,901	8
亞 洲	334,895	9	364,887	10
澳 洲	87,984	2	58,567	2
其 他	53,544	2	46,480	2
	<u>\$3,542,827</u>	<u>97</u>	<u>\$3,394,237</u>	<u>97</u>

佔營業收入 10%以上客戶如下：

	九 十 二 年 度		九 十 一 年 度	
	金 額	%	金 額	%
美國大成國際公司	<u>\$2,362,019</u>	<u>65</u>	<u>\$2,447,547</u>	<u>70</u>

大成不銹鋼工業股份有限公司
本公司及子公司資金貸與他人情形
民國九十二年年度

附表一

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之 公司	貸與對象	往來科目	本期最 高餘額	期 末餘額	利率區 間	資金貸與 性質(註三)	有短期融通資 金必要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		業務往來 金額	對個別對象資 金貸與限額(註一)	資金貸與 總限額 (註二)
										名稱	價值			
0	大成公司	美國大成國際公司	應收關係人款項	\$21,829	\$ -	-	2	營業週轉金	-	-	-	\$ -	\$ 321,331	
0	大成公司	大成鋼投資股份有 限公司	同上	8,250	8,250	-	2	同上	-	-	-	-	321,331	
					<u>\$ 8,250</u>									
1	大成維京控股有限 公司	大成公司	同上	74,137	\$ 27,981	-	2	同上	-	-	-	-	321,331	
2	大志投資股份有限 公司	大成公司	同上	127,932	26,270	-	2	同上	-	-	-	-	321,331	
3	大和國際投資股份 有限公司	大成公司	同上	100,000	10,433	-	2	同上	-	-	-	-	321,331	
4	大成鋼投資股份有 限公司	大成公司	同上	8,240	-	-	2	同上	-	-	-	-	321,331	
					<u>\$ 64,684</u>									<u>\$963,992</u>

註一：係依股東權益總額之百分之十。

註二：係依股東權益總額之百分之三十。

註三：資金貸與性質之填寫方法如下：

有業務往來者填 1。

有短期融通資金之必要者填 2。

大成不銹鋼工業股份有限公司
本公司及子公司背書保證情形
民國九十二年度

附表二

單位：新台幣千元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證之 限額(註一)	本期最高 背書保證 餘額	期 未 背書保證 餘額	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證 金額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註三)
		公司名稱	關係						
0	本公司	美國大成國際公司	子公司	\$ 1,606,654	\$ 1,625,536	\$ 1,625,536	-	-	
		大成維京控股有限公司	"	1,606,654	(註二) 64,000	-	-	-	
		大成鋼投資公司	"	1,606,654	25,300	20,000	-	-	
		Banner Fasteners Inc.	子公司採權益法評價之 被投資公司	1,606,654	84,095	84,095	-	-	
	合計					<u>\$ 1,729,631</u>			<u>\$ 1,927,984</u>

註一：係依股東權益總額之百分之五十。

註二：該超過限額部分經董事會通過，由董事予以具名聯保，待報經下次股東會追認之。

註三：係依股東權益總額之百分之六十。

大成不銹鋼工業股份有限公司
本公司及子公司期末持有有價證券明細表
民國九十二年十二月三十一日

附表三

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				單位 / 股數	帳面金額	比率 (%)	市價或股權淨值	
本公司	統一大滿貫基金 - 開放型基金	無	短期投資	200,000	\$ 2,006	-	\$ 1,096	提供短期借款擔保
	兆豐基金 - 開放型基金	"	"	50,000	503	-	503	
	光聯科技公司 - 無擔保可轉換公司債	"	"	15,000	1,500	-	1,524	
	大眾商業銀行 - 上市公司特別股股票	"	"	100,000	1,000	-	1,000	
					5,009		\$ 4,123	
				減：備抵跌價損失	886			
					\$ 4,123			
	美國大成國際公司 - 外國公司股票	子公司	長期股權投資	44,000	\$ 1,281,745	100.0	\$ 1,281,745	
	大成維京控股有限公司 - 外國公司股票	"	"	5,015,300	301,599	100.0	308,235	
	大志投資公司 - 非公開發行公司股票	"	"	3,198,182	60,932	99.9	60,615	
	大和國際投資公司 - 非公開發行公司股票	"	"	5,880,594	62,160	89.1	50,982	
	大成鋼投資公司 - 非公開發行公司股票	"	"	9,823,360	99,344	99.9	98,577	
				1,805,780		1,800,154		
			減：子公司持有本公司股票視為庫藏股	254,771		247,479		
			加：長期股權投資貸項轉列流動負債	51,895		\$ 1,552,675		
				\$ 1,602,904				
大志投資公司	大成公司 - 上市公司普通股股票	母公司	短期投資	6,139,465	\$ 69,878		\$ 50,632	提供 4,817,000 股作為短期借款擔保
						19,246		
						\$ 50,632		
大成鋼投資公司	大成公司 - 上市公司普通股股票	母公司	短期投資	17,817,337	\$ 241,972		\$ 146,940	提供 8,050,000 股作為短期借款擔保
						95,032		
						\$ 146,940		
大和國際投資公司	大成公司 - 上市公司普通股股票	母公司	短期投資	6,799,958	\$ 70,622		\$ 56,079	
						14,543		
						\$ 56,079		
大成維京控股有限公司	石家庄冀台精密鑄造有限公司 - 非公開發行公司股票	子公司採權益法評價之被投資公司	長期股權投資	-	\$ 200,575	88.2	\$ 193,482	
	大成(保定)精密鑄造有限公司 - 非公開發行公司股票	"	"	-	54,180	100.0	54,180	
	Banner Fasteners Inc.(BFI) - 非公開發行公司股票	"	"	600,000	14,494	100.0	14,494	
	Tension Control Bolting Inc.(TCBI) - 非公開發行公司股票	"	"	60,000	2,346	60.0	2,346	
					\$ 271,595		\$ 264,502	

大成不銹鋼工業股份有限公司

與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國九十二年度

附表四

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據之比率	
本公司	美國大成國際公司	子公司	銷貨	\$ 2,362,019	65%	約四個月	相當	約一至三個月	\$ 810,175	84%	-
本公司	Banner Fasteners Inc	子公司採權益法評價之被投資公司	銷貨	164,923	4%	開立信用狀	相當	約一至三個月	-	-	-

大成不銹鋼工業股份有限公司
 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
 民國九十二年十二月三十一日

附表五

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易人名稱	與交易人之關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	美國大成國際公司	子公司	\$810,175	2.83	\$ -	-	\$ 50,003	-

大成不銹鋼工業股份有限公司
本公司及子公司被投資公司相關資訊
民國九十二年十二月三十一日

附表六

單位：新台幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司帳面金額	本期認列		備註
				本期期末	上期期末	股數	比率%		本期(損)益	之投資(損)益	
本公司	美國大成國際公司	5855 Obispo AVE Long Beach CA. 90805 U.S.A.	不銹鋼管、不銹鋼捲及管 配件等之製造及買賣	\$1,453,017	\$ 1,453,017	44,000	100.0	\$1,281,745	\$ 48,945	\$ 48,945	
	大成維京控股有限公司	Citco Building, P.O.Box 662, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	一般投資業	141,385	141,385	5,015,300	100.0	301,599	32,510	32,806	差異係逆流交易未 實現銷貨利益
	大志投資公司	台南縣仁德鄉新田村新田二街 120巷27弄3號	同上	215,303	320,365	3,198,182	99.9	8,839	28,652	(3,824)	差異係回轉子公司 短期投資跌價回 升利益及處分短 期投資損失
	大和國際投資公司	台南市富農街二段132巷1號之 4	同上	176,588	266,155	5,880,594	89.1	10,721	(8,781)	(1,793)	差異係調整投資成 本及股權淨值差 異及回轉子公司 短期投資跌價回 升利益及處分短 期投資損失
	大成鋼投資公司	台南縣仁德鄉新田村新田二街 136號	同上	272,291	297,051	9,823,360	99.9	-	(19,539)	(4,384)	差異係回轉子公司 短期投資跌價回 升利益及處分短 期投資損失
大成維京控股公司	石家庄冀台精密鑄造有限 公司	中國河北省石家庄市和平東路 379號	生產和銷售不銹鋼閥門及 不銹鋼精密鑄造產品	115,594	115,594	不適用	88.2	200,575	33,003	-	大成維京控股有限 公司之轉投資公 司
	大成(保定)精密鑄造有限 公司	中國河北省博野縣縣城后街	生產和銷售不銹鋼及其它 金屬精密鑄造產品	7,761	7,761	不適用	100.0	54,180	15,777	-	同上
	Banner Fasteners Inc. (BFI)	3200 E. 59th ST. Long Beach, CA. 90805 U.S.A.	扣件之買賣	21,948	21,948	不適用	100.0	14,494	(5,214)	-	同上
	Tension Control Bolting Inc. (TCBI)	5855 Obispo AVE Long Beach CA. 90805 U.S.A.	螺絲及螺帽之買賣	1,348	1,348	不適用	60.0	2,346	865	-	同上

大成不銹鋼工業股份有限公司

大陸投資資訊

民國九十二年度

附表七

單位：新台幣千元

大陸投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式(註四)	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例(%)	本期認列投資損益(註一)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
石家庄冀台精密鑄造股份有限公司	生產和銷售不銹鋼閥門及不銹鋼精密鑄造產品	\$ 173,247		\$ 142,776	-	-	\$ 142,776	88.2	\$ 24,371	\$ 200,575	-
大成(保定)精密鑄造有限公司	生產和銷售不銹鋼及其它金屬精密鑄造產品	8,221		8,221	-	-	8,221	100.0	14,945	54,180	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註三)
\$150,997	\$154,292	\$1,285,323

註一：係按被投資公司經母公司會計師查核之財務報表計算。

註二：相關金額係按期末一美元等於新台幣 33.97 元之匯率換算。

註三：依據投審會 90.11.20「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定之限額，計算如下：

$$3,213,307 \times 40\% = 1,285,323$$

註四：投資方式區分為下列五種，標示種類別即可：

經由第三地區匯款投資大陸公司。

透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

直接投資大陸公司。

其他方式。

會計師查核報告

大成不銹鋼工業股份有限公司 公鑒：

大成不銹鋼工業股份有限公司（大成公司）民國九十三年及九十二年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十三年及九十二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。如財務報表附註六所述，大成公司部份按權益法評價之被投資公司，其民國九十三年及九十二年底之投資餘額分別為新台幣（以下同）2,005,844 千元及 1,296,238 千元，佔大成公司各年底資產總額分別為 24%及 22%，民國九十三年度及九十二年度按權益法分別認列投資利益 270,621 千元及 43,731 千元，佔大成公司各年度稅前利益分別為 25%及 26%。該等被投資公司民國九十三年及九十二年度財務報表係由國外會計師查核，並出具查核報告在案。因是本會計師就大成公司財務報表所表示之查核意見，有關上述被投資公司之財務資料列入大成公司財務報表之相關資訊，完全基於前述國外會計師之查核報告。

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國外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國外會計師之查核報告，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及一般公認會計原則編製，足以允當表達大成公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十三年及九十二年之經營成果及現金流量。

大成公司已編製民國九十三年及九十二年其與子公司之合併財務報表，經本會計師出具修正式無保留意見查核報告在案，備供參考。

勤業眾信會計師事務所

會計師 龔 俊 吉

會計師 黃 李 松

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 四 年 三 月 十 八 日

大成不銹鋼工業股份有限公司
資 產 負 債 表
民國九十三年及九十二年十二月三十一日

單位：新台幣千元
(惟每股面額為新台幣元)

代 碼	資 產	九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 二 年 十 二 月 三 十 一 日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 二 年 十 二 月 三 十 一 日	
		金	額 %	金	額 %			金	額 %	金	額 %
	流動資產						流動負債				
1100	現 金	\$ 214,742	3	\$ 158,071	3	2100	短期借款(附註九及二十)	\$ 810,504	10	\$ 1,603,541	27
1110	短期投資(附註二、三及二十)	8,144	-	4,123	-	2110	應付商業本票(附註十及二十)	59,892	1	19,930	-
1120	應收票據	14,025	-	13,823	-	2120	應付票據(附註十一)	133,039	2	129,775	2
1140	應收帳款淨額(附註四)	46,861	1	137,894	2	2140	應付帳款(附註十一)	95,304	1	189,140	3
1150	應收關係人款項(附註十九)	2,073,447	25	810,175	14	2150	應付關係人款項(附註十九)	8,421	-	-	-
1180	應收關係人借款(附註十九)	-	-	8,250	-	2190	應付關係人借款(附註十九)	206,766	3	64,684	1
1190	其他金融資產-流動(附註四及二十)	18,081	-	12,861	-	2160	應付所得稅(附註十六)	281,275	3	1,897	-
120X	存貨(附註二及五)	1,095,967	13	726,966	12	2270	長期借款一年內到期部分(附註十三及二十)	122,132	1	116,333	2
1286	遞延所得稅資產(附註二及十六)	30,529	-	21,529	-	2281	應付費用	59,832	1	48,411	1
1291	受限制資產(附註二十)	335,519	4	275,450	5	2298	其他(附註二及六)	24,285	-	65,412	1
1298	預付費用及其他	27,044	-	75,548	1	21XX	流動負債合計	1,801,450	22	2,239,123	37
11XX	流動資產合計	3,864,359	46	2,244,690	37		長期附息負債				
	長期投資					2410	應付公司債(附註二及十二)	-	-	340,480	6
142101	採權益法之長期股權投資(附註二及六)	2,411,840	29	1,602,904	27	2420	長期借款(附註十三及二十)	1,493,959	18	67,752	1
1422	長期債券投資(附註二)	2,000	-	-	-	24XX	長期負債合計	1,493,959	18	408,232	7
1420	長期投資合計	2,413,840	29	1,602,904	27		其他負債				
1440	其他金融資產-非流動(附註二十)	63,583	1	192,719	3	2881	遞延貸項-聯屬公司間利益(附註二及十九)	516,751	6	82,271	1
	固定資產(附註二、七及二十)					2810	應計退休金負債(附註二及十四)	66,611	1	60,633	1
	成 本					28XX	其他負債合計	583,362	7	142,904	2
1501	土 地	311,392	4	302,337	5	2XXX	負債合計	3,878,771	47	2,790,259	46
1521	房屋及改良	140,829	2	140,754	3		股東權益(附註二、六及十五)				
1531	機器設備	1,918,858	23	1,667,702	28	3110	股本-普通股,每股面額10元,額定300,000千股,九十三及九十二年底發行分別為286,337千股及244,784千股	2,863,374	34	2,447,840	41
1541	電力設備	78,744	1	77,784	1		資本公積				
1551	交通設備	22,067	-	20,906	1	3210	股本溢價	516,338	6	591,671	10
1561	生財器具	11,934	-	13,147	-	3220	庫藏股票交易	229,026	3	32,837	1
1611	租賃資產	139,645	2	137,909	2	32XX	資本公積合計	745,364	9	624,508	11
1681	什項設備	170,864	2	196,004	3		保留盈餘				
15X1	成本合計	2,794,333	34	2,556,543	43	3310	法定公積	94,153	1	77,844	1
15X9	減:累積折舊	975,994	12	820,836	14	3350	未分配盈餘	973,541	12	244,040	4
		1,818,339	22	1,735,707	29	33XX	保留盈餘合計	1,067,694	13	321,884	5
1672	預付設備款	5,405	-	100,090	2		股東權益其他調整項目				
15XX	固定資產淨額	1,823,744	22	1,835,797	31	3420	累積換算調整數	(71,770)	(1)	77,172	1
	無形資產					3430	未認列為退休金成本之淨損失	(1,073)	-	(3,326)	-
1770	遞延退休金成本(附註二)	4,530	-	5,466	-	34XX	股東權益其他調整項目合計	(72,843)	(1)	73,846	1
	其他資產					3510	庫藏股票-九十三及九十二年底分別為18,024千股及30,008千股	(153,025)	(2)	(254,771)	(4)
1860	遞延所得稅資產(附註二及十六)	74,253	1	22,378	-	3XXX	股東權益合計	4,450,564	53	3,213,307	54
1880	其他(附註八及二十)	85,026	1	99,612	2		負債及股東權益總計	\$ 8,329,335	100	\$ 6,003,566	100
18XX	其他資產合計	159,279	2	121,990	2						
1XXX	資產總計	\$ 8,329,335	100	\$ 6,003,566	100						

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十四年三月十八日會計師查核報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

大成不銹鋼工業股份有限公司

損 益 表

民國九十三年及九十二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	九 十 三 年 度			九 十 二 年 度		
	金	額	%	金	額	%
	營業收入					
4110	營業收入(附註二及十九)					
	\$6,447,392		100	\$3,663,653		100
4190	減：銷貨退回及折讓					
	<u>23,841</u>		<u>-</u>	<u>3,148</u>		<u>-</u>
4100	營業收入淨額					
	<u>6,423,551</u>		<u>100</u>	<u>3,660,505</u>		<u>100</u>
5000	營業成本(附註十七及十九)					
	<u>4,896,387</u>		<u>76</u>	<u>3,240,658</u>		<u>88</u>
5910	營業毛利					
	1,527,164		24	419,847		12
5920	未實現銷貨利益(附註二)					
	<u>(409,711)</u>		<u>(7)</u>	<u>(28,343)</u>		<u>(1)</u>
	<u>1,117,453</u>		<u>17</u>	<u>391,504</u>		<u>11</u>
	營業費用(附註十七)					
6100	推銷費用					
	91,382		1	85,716		2
6200	管理費用					
	<u>127,542</u>		<u>2</u>	<u>97,058</u>		<u>3</u>
6000	營業費用合計					
	<u>218,924</u>		<u>3</u>	<u>182,774</u>		<u>5</u>
6900	營業利益					
	<u>898,529</u>		<u>14</u>	<u>208,730</u>		<u>6</u>
	營業外收入及利益					
7110	利息收入					
	4,702		-	6,408		-
7120	採權益法認列之投資收 益(附註二及六)					
	285,891		5	71,750		2
7480	什項收入(附註十九)					
	<u>130,542</u>		<u>2</u>	<u>1,650</u>		<u>-</u>
7100	營業外收入及利益 合計					
	<u>421,135</u>		<u>7</u>	<u>79,808</u>		<u>2</u>
	營業外費用及損失					
7510	利息費用(附註二及七)					
	124,260		2	112,245		3

(接次頁)

(承前頁)

代碼		九 十 三 年 度		九 十 二 年 度	
		金 額	%	金 額	%
7560	兌換損失淨額(附註二)	\$ 120,856	2	\$ 8,631	1
7880	什項支出	<u>1,466</u>	-	<u>125</u>	-
7500	營業外費用及損失 合計	<u>246,582</u>	<u>4</u>	<u>121,001</u>	<u>4</u>
7900	稅前利益	1,073,082	17	167,537	4
8110	所得稅費用(附註二及十六)	<u>220,845</u>	<u>4</u>	<u>4,452</u>	-
9600	純 益	<u>\$ 852,237</u>	<u>13</u>	<u>\$ 163,085</u>	<u>4</u>

9950	每股盈餘(附註十八)	九 十 三 年 度		九 十 二 年 度	
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	基本每股盈餘	\$ 4.36	\$ 3.46	\$ 0.81	\$ 0.79
	稀釋每股盈餘	4.05	3.22	0.80	0.78

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：

純 益	九 十 三 年 度		九 十 二 年 度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
每股盈餘(附註十八)	\$1,348,339	\$1,127,494	\$ 216,287	\$ 211,835
基本每股盈餘	\$ 5.07	\$ 4.24	\$ 0.88	\$ 0.87
稀釋每股盈餘	4.73	3.95	0.88	0.86

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十四年三月十八日會計師查核報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

大成不銹鋼工業股份有限公司
股東權益變動表
民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元
(惟每股股利為新台幣元)

	資 本		公 積		保 留 盈 餘		股 東 權 益 其 他 調 整 項 目		庫 藏 股 票	股 東 權 益 合 計
	股	本	溢 價	庫 藏 股 票 交 易	法 定 公 積	未 分 配 盈 餘	累 積 換 算 調 整 數	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失		
九十二年一月一日餘額	\$ 2,480,410	\$ 591,671	\$ 24,478	\$ 67,172	\$ 144,841	\$ 112,720	\$ -	(\$ 544,347)	\$ 2,876,945	
九十一年度盈餘分配(附註十五)										
法定公積	-	-	-	10,672	(10,672)	-	-	-	-	
員工紅利	-	-	-	-	(2,661)	-	-	-	(2,661)	
董監事酬勞	-	-	-	-	(1,596)	-	-	-	(1,596)	
現金股利-每股0.2元	-	-	-	-	(48,957)	-	-	-	(48,957)	
九十二年度純益	-	-	-	-	163,085	-	-	-	163,085	
外幣換算調整數之變動(附註二)	-	-	-	-	-	(35,548)	-	-	(35,548)	
未認列為淨退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	(3,326)	-	(3,326)	
庫藏股票註銷-3,257千股	(32,570)	-	2,941	-	-	-	-	29,629	-	
子公司出售母公司股票-30,618千股	-	-	5,418	-	-	-	-	259,947	265,365	
九十二年十二月三十一日餘額	2,447,840	591,671	32,837	77,844	244,040	77,172	(3,326)	(254,771)	3,213,307	
公司債轉換 41,553千股(附註十二)	415,534	(75,333)	-	-	-	-	-	-	340,201	
九十二年度盈餘分配(附註十五)										
法定公積	-	-	-	16,309	(16,309)	-	-	-	-	
員工紅利	-	-	-	-	(5,321)	-	-	-	(5,321)	
董監事酬勞	-	-	-	-	(3,192)	-	-	-	(3,192)	
現金股利 每股0.4元	-	-	-	-	(97,914)	-	-	-	(97,914)	
九十三年度純益	-	-	-	-	852,237	-	-	-	852,237	
子公司出售母公司股票-11,984千股	-	-	183,793	-	-	-	-	101,746	285,539	
子公司獲配母公司股利	-	-	12,396	-	-	-	-	-	12,396	
外幣換算調整數之變動(附註二)	-	-	-	-	-	(148,942)	-	-	(148,942)	
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	2,253	-	2,253	
九十三年十二月三十一日餘額	\$ 2,863,374	\$ 516,338	\$ 229,026	\$ 94,153	\$ 973,541	(\$ 71,770)	(\$ 1,073)	(\$ 153,025)	\$ 4,450,564	

後附之附註係本財務報表之一部份。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十四年三月十八日會計師查核報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

大成不銹鋼工業股份有限公司

現金流量表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
營業活動之現金流量		
純 益	\$ 852,237	\$ 163,085
調整項目		
折舊及攤銷	224,651	188,871
未實現銷貨利益	409,711	28,343
未實現出售資產利益	24,769	-
權益法認列之投資收益	(285,891)	(71,750)
權益法認列之被投資公司現金股利	51,197	-
海外可轉換公司債之應付利息補償金	5,177	580
遞延所得稅	(60,875)	499
淨退休金成本未提撥數	9,167	2,099
其 他	470	(437)
調整後純益之淨現金流入	1,230,613	311,290
營業資產及負債之淨變動		
應收票據及帳款	90,831	(47,989)
應收關係人款項	(1,829,810)	67,501
存 貨	(369,001)	(166,719)
其他流動金融資產	(5,220)	(4,790)
預付款項及其他流動資產	48,504	(55,417)
應付票據及帳款	(84,273)	66,481
應付關係人款項	8,421	(18,433)
應付所得稅	279,378	1,417
應付費用	11,421	1,516
其他流動負債	754	9,417
營業活動之淨現金流入(流出)	(618,382)	164,274
投資活動之現金流量		
購置固定資產	(267,334)	(520,018)
短期投資增加	(3,978)	(118)
應收關係人借款減少(增加)	8,250	(8,250)
子公司減資退還股款	149,550	190,928
子公司退還預收股款	-	28,460
長期股權及債券投資增加	(52,142)	-
受限制資產增加	(60,069)	(172,819)
其他非流動金融資產減少(增加)	129,136	(7,630)
出售固定資產價款	57,054	103

(接 次 頁)

(承前頁)

	九十三年度	九十二年度
其他資產增加	\$ -	(\$ 6,905)
投資活動之淨現金流出	(39,533)	(496,249)
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	(793,037)	114,499
應付商業本票增加	39,962	33
舉借長期借款	1,688,316	287,205
償還長期借款	(256,310)	(278,501)
應付關係人借款增加	142,082	20,534
發行公司債	-	339,900
發放現金股利	(97,914)	(48,957)
發放員工紅利	(5,321)	(2,661)
支付董監事酬勞	(3,192)	(1,596)
融資活動之淨現金流入	<u>714,586</u>	<u>430,456</u>
現金淨增加金額	56,671	98,481
年初現金餘額	<u>158,071</u>	<u>59,590</u>
年底現金餘額	<u>\$ 214,742</u>	<u>\$ 158,071</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息(未含資本化利息)	\$ 130,117	\$ 113,339
支付所得稅	2,342	2,536
不影響現金流量之融資活動		
一年內到期之長期借款	\$ 122,132	\$ 116,333
應收帳款轉列長期股權投資	566,538	-
其他資產轉列固定資產	8,030	64,110
轉換公司債轉作股本	415,534	-
支付現金購置固定資產		
購置固定資產價款	\$ 261,036	\$ 527,956
應付款項-固定資產減少(增加)	<u>6,298</u>	(7,938)
支付現金	<u>\$ 267,334</u>	<u>\$ 520,018</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十四年三月十八日會計師查核報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

大成不銹鋼工業股份有限公司

財務報表附註

民國九十三年及九十二年

(金額除另予註明外，以新台幣千元為單位)

公司沿革及營業

本公司設立於七十五年十一月，主要業務為不銹鋼管與不銹鋼配件之製造、加工及銷售暨不銹鋼板之銷售。本公司另於七十八年十一月投資設立美國大成國際公司，從事不銹鋼管、管件、棒、管配件、扁鐵及不銹鋼捲(板)之買賣暨螺絲、螺帽與百葉窗之製造及買賣。

本公司股票已於八十五年十月奉准在台灣證券交易所掛牌買賣。

截至九十三年及九十二年十二月三十一日，本公司員工人數分別為540人及464人。

重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依據證券發行人財務報告編製準則與一般公認會計原則編製。依照此項準則及原則，管理階層對影響本公司資產、負債、收益及費損之入帳金額，必須作估計與判斷。本公司將持續評估此等估計，包括呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、退休金及訴訟損失等，本公司對此等估計係基於歷史經驗與合理假設，實際結果因在不同之假設與條件下與此等估計可能有所差異。

重要會計政策彙總如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及預期於一年內變現或耗用之資產。流動負債為將於一年內清償之負債。其他所有資產與負債均歸屬為非流動項目。

短期投資

短期投資係投資國內上市公司股票、債券及開放型基金。以加權平均成本與市價孰低評價，跌價損失列入當年度損益。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。現金股利除投資年度列為投資成本之收回外，列為當年度之投資收益。

比較成本與市價時，按總成本與總市價比較，並設置備抵投資跌價損失之評價科目處理之；市價回升時，在備抵跌價損失餘額內沖減評價科目。市價之決定，上市證券係會計年度最後一個月之平均收盤價格，開放型基金係年底淨資產價值，債券係財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心資產負債表日參考價。

應收款項

應收帳款之讓與符合下列所有條件時，以出售處理：

應收帳款債權已經與本公司隔離，亦即推定已脫離本公司之控制。

應收帳款之每一個受讓人有權質押或交換該應收帳款，且未有限制應收帳款受讓人行使質押或交換權利之條件，致使本公司獲得非屬細微之利益。

本公司未藉由下列方式之一，維持其對應收帳款之有效控制：

到期日前有權利及義務買回或贖回應收帳款之協議。

單方面使持有人返還特定資產之能力。

當應收帳款出售時，將出售所得之價款與帳面價值之差額計入當年度損益。

備抵呆帳係按應收款項之年底餘額，按其帳齡及歷史經驗評估其可能無法收回金額提列之。

存 貨

存貨包括原料、物料、製成品、在製品及商品，係以加權平均成本與市價孰低評價。比較成本與市價孰低時，係以全體項目為比較基礎。存貨平時按標準成本計價，結帳日再予調整使其接近按加權平均法計算之成本。市價基礎：原物料為重置成本；商品、製成品及在製品為淨變現價值。提列存貨跌價損失時採直接沖銷法，列入營業成本項下。

長期投資

本公司目前持有被投資公司具有表決權股份均達百分之二十以上，是以採用權益法評價，即以成本加按持股比例認列之純益（或減純損）及資本公積評價。被投資公司發生純益（或純損）時，認列投資利益（或損失），發放現金股利時作為投資成本減項。取得股權或首次採

用權益法時，投資成本與所取得股權淨值間之溢額或折額按十年攤銷。

債券投資係按成本入帳。

與被投資公司間之交易

本公司與按權益法評價之被投資公司間順流交易所產生之未實現銷貨利益按持股比例予以銷除；本公司對被投資公司具有控制能力者，全數予以銷除，俟實現始認列利益；逆流交易所產生之未實現利益，則按投資公司之約當持股比例予以銷除。

固定資產

土地以成本計價。

土地以外之固定資產以成本減累積折舊計價。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則列為當年度費用。

資本租賃係以各期租金給付額及優惠承購價之現值總額或租賃開始日租賃資產公平市價較低者作為成本入帳，並同時認列應付租賃款，每期所支付租賃款中之隱含利息列為當年度之利息費用。

折舊採用平均法依下列耐用年數計提：房屋及改良，三至五十年；機器設備，二至十五年；電力設備，二至十五年；交通設備，二至六年；生財器具，三至十年；租賃資產，三至二十五年；什項設備，二至十年。耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可用年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累積折舊均自帳上減除，處分固定資產之利益或損失，列為當年度之營業外利益或損失。

退休金

退休金成本按精算結果認列，其於提撥退休準備金（附註十四）後之餘額，列入應計退休金負債。前期服務成本之未攤銷餘額、退休金損益之未攤銷餘額及未認列過渡性淨給付義務，按員工平均剩餘服務年限攤銷。

應計退休金負債若低於精算結果之最低退休金負債，則應將其不足部分補列貸記應計退休金負債，該項不足金額，若未超過未認列過渡性

淨給付義務，則列為遞延退休金成本；超過部分，則列為未認列退休金成本之淨損失，作為股東權益減項。

支付退休金時，先自退休準備金撥付，倘有不足則先行沖轉應計退休金負債，再有不足時，則列為撥付當年度費用。

收入認列

銷貨收入係於貨品所有權及風險承擔責任移轉予客戶時認列。內銷以貨品運交客戶時認列，外銷則以貨品運出裝船時認列，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

銷貨收入係按本公司與買方所協議交易對價(考量商業折扣及數量折扣後)之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

海外可轉換公司債

海外可轉換公司債之轉換依帳面價值法處理，將公司債面額及其應付利息補償金與發行成本等一併轉銷，並以該轉銷淨額作為普通股股本之入帳基礎，此項轉銷淨額超過或低於面額部分則列為資本公積之調整項目。

庫藏股票

本公司買回已發行股票作為庫藏股時，將所支付之成本列為庫藏股票，作為股東權益之減項；處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其溢額列入資本公積；若處分價格低於帳面價值，其虧損額則沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，如有不足，則沖減保留盈餘。

九十一年度起，因適用新公布之財務會計準則，子公司持有母公司股票自長期投資重分類為庫藏股票，並以九十一年初子公司帳列轉投資母公司短期投資之帳面價值為入帳基礎。

所得稅

所得稅作跨期間之分攤。可減除暫時性差異、未使用投資抵減及虧損扣抵之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，提列備抵評價；而應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅

負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

購置設備支出所產生之所得稅抵減，採當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

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

以外幣為準之交易事項

非遠期外匯買賣合約之外幣交易，按交易發生時之匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債於實際兌換或結清時，因適用不同匯率所發生之損失或利益，列為兌換或結清年度之損益。外幣資產及負債之資產負債表日餘額，按該日即期匯率予以換算，若有兌換差額，亦列為當年度損益。外幣長期股權投資按權益法評價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額作為累積換算調整數並列於股東權益項下。

短期投資

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
基金受益憑證	\$ 6,025	\$ 2,509
金融債券	2,000	-
上市公司股票	1,000	1,000
無擔保可轉換公司債	-	1,500
	9,025	5,009
減：備抵跌價損失（附註二）	881	886
	<u>\$ 8,144</u>	<u>\$ 4,123</u>

應收帳款

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
應收帳款	\$ 49,321	\$ 140,354
減：備抵呆帳（附註二）	2,460	2,460
	<u>\$ 46,861</u>	<u>\$ 137,894</u>

本公司與銀行間簽訂讓售應收帳款合約，且依合約規定本公司不須

承擔應收帳款無法收回之風險。

截至九十三年及九十二年底止，尚未到期之讓售應收帳款相關資訊如下：

讓售對象	年利率 (%)	出售應收帳款金額	已預支金額	保留款金額	銀行約定度
<u>建華銀行</u>					
九十三年十二月三十一日	3.75~4.5	USD1,678,881 元	USD1,253,078 元	USD425,803 元	USD2,138,000 元
九十二年十二月三十一日	3.25~4.5	USD1,050,990 元	USD824,607 元	USD226,383 元	USD1,970,000 元

九十三年底讓售應收帳款保留款美金 425,803 元(約新台幣 14,098 千元)帳列於其他流動金融資產項下。九十二年底之讓售應收帳款保留款均已收回。

存 貨

	九十三年 十二月三十一日	九十二年 十二月三十一日
製成品	\$ 113,907	\$ 91,287
在製品	311,639	195,339
原料	578,155	390,280
在途原料	14,328	33,004
物料	16,526	9,378
商品	61,412	7,678
	<u>\$ 1,095,967</u>	<u>\$ 726,966</u>

長期股權投資

被投資公司名稱	九十三年 十二月三十一日		九十二年 十二月三十一日	
	金額	持股%	金額	持股%
<u>按權益法評價</u>				
美國大成國際公司 (Ta Chen International (CA) Corp.)	\$ 1,994,878	100.0	\$ 1,281,745	100.0
大成維京控股有限公司 (Ta Chen (B.V.I.) Holding Ltd.)	298,661	100.0	301,599	100.0
大志投資公司	101,681	99.9	60,932	99.9
大成鋼投資公司	98,503	99.9	99,344	99.9
大和國際投資公司	<u>61,128</u>	89.1	<u>62,160</u>	89.1
	2,554,851		1,805,780	
減：子公司持有本公司股票視為庫藏股票	153,025		254,771	
加：長期股權投資貸項轉列流動負債 - 大成鋼投資公司	<u>10,014</u>		<u>51,895</u>	
長期股權投資合計	<u>\$ 2,411,840</u>		<u>\$ 1,602,904</u>	

本公司分別於九十三年三月及十二月以應收帳款 264,200 千元及 302,338 千元（折合美金分別為 8,000 千元及 9,000 千元）增加投資美國大成國際公司。截至九十三年底止本公司經主管機關核准投資美國大成國際公司計 2,019,555 千元（折合美金 61,000 千元）。

本公司投資大成維京控股有限公司並間接投資中國石家？冀台精密鑄造有限公司及中國大成（保定）精密鑄造有限公司。九十三年二月大成維京控股有限公司辦理減資退回股款 22,787 千元（折合美金 690 千元），並於九十三年十二月配發現金股利 25,684 千元（折合美金 800 千元）。九十三年九月本公司經主管機關核准再以美金 6,000 千元投資大成維京控股公司，並間接投資中國大成（常熟）機械有限公司，截至九十三年底已匯出 50,142 千元（折合美金 1,500 千元）至大成維京控股有限公司。截至九十三年止，本公司經主管機關核備投資大成維京控股有限公司計 349,286 千元（折合美金 11,015 千元）。

本公司另於九十三年三月收到大志投資公司發放之現金股利 25,513 千元，列入長期投資之減少。

大和國際投資公司與大成鋼投資公司於九十三年三月分別經其股東常會決議各減少資本額 61,000 千元及 80,249 千元。大和國際投資公司減資用以彌補虧損 8,781 千元及退還股款 52,219 千元；大成鋼投資公司減資則全數退還股款。本公司因子公司辦理上項減資於稅務申報時依持股比例認列已實現投資損失（影響稅額 1,956 千元）。

上開長期股權投資依權益法認列投資利益（損失）如下：

	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
美國大成國際公司	\$ 273,322	\$ 48,945
大成維京控股有限公司	17,606	32,806
大志投資公司	(1,508)	(3,824)
大成鋼投資公司	(1,796)	(4,384)
大和國際投資公司	(<u>1,733</u>)	(<u>1,793</u>)
	<u>\$ 285,891</u>	<u>\$ 71,750</u>

上開依權益法評價之長期投資，包括美國大成國際公司與大成維京控股有限公司轉投資之公司 Banner Fasteners Inc.，其投資損益之認列係依據非本公司簽證會計師查核之財務報表按本公司持股比例計算，九

十三及九十二年度投資利益分別為 270,621 千元及 43,731 千元；九十三年及九十二年底該部分投資餘額分別為 2,005,844 千元及 1,296,238 千元。

大志投資公司、大成鋼投資公司及大和國際投資公司之總資產及營業收入均未達本公司各該項目百分之十，其總和亦未超過各該項目合計之百分之三十，是以未列入合併財務報表之個體，本公司已就其他持股百分之五十以上之子公司，編製合併財務報表。

又依修正後財務會計準則第七號公報規定，本公司自九十四年上半年度起應編製納入所有子公司及具有實質控制能力之公司之合併報表。

本公司對上項外幣投資之匯率變動影響數列入股東權益項下 - 累積換算調整數，其變動如下：(美金匯率九十三、九十二及九十一年底，1 美元分別為新台幣 31.71、33.97 及 34.75 元)

	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
年初餘額	\$ 77,172	\$ 112,720
本年減少	(148,942)	(35,548)
年底餘額	<u>(\$ 71,770)</u>	<u>\$ 77,172</u>

固定資產

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
累積折舊		
房屋及改良	\$ 58,487	\$ 52,952
機器設備	709,491	562,206
電力設備	37,547	32,387
交通設備	14,227	13,469
生財器具	11,335	12,118
租賃資產	22,978	19,273
什項設備	<u>121,929</u>	<u>128,431</u>
	<u>\$ 975,994</u>	<u>\$ 820,836</u>

本公司為購置固定資產而取得融資，有關利息資本化之資訊如下：

	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
利息總額	\$ 126,710	\$ 123,195
利息資本化金額 (列入預付設備 款及機器設備)	2,450	10,950
利息資本化利率	6.09%	7.75%

其他資產

其他資產包含以他人名義辦理所有權登記之農地。自九十二年度起部分農地已陸續依法辦理所有權登記並過戶予本公司，並已轉列固定資產項下。截至九十三年及九十二年底止，本公司以他人名義辦理所有權登記之農地分別尚有 84,267 千元及 92,297 千元，已取具所有權人（九十三年底為謝榮坤；九十二年底為謝榮輝、鄭斷及謝萬得）無條件移轉所有權之聲明書。

短期借款

	<u>九 十 三 年</u> <u>十二月三十一日</u>	<u>九 十 二 年</u> <u>十二月三十一日</u>
週轉金借款：年利率九十三年 底為 3.20% 4.50%；九十二 年底為 4.50% 7.50%	\$ 93,269	\$ 649,511
國內信用狀借款：年利率九十 三年底為 3.20% 5.15%；九十 二年底為 5.44% 6.66%	571,664	713,870
國外信用狀借款：年利率九十 三年底為 4.37% 4.50%；九十 二年底為 2.80% 5.88%	15,038	119,100
商品及固定資產融資：此係原 料及固定資產售後再買回之融 資借款，年利率九十三年底為 1.67% 4.43%；九十二年底為 4.24% 10.08%	<u>130,533</u>	<u>121,060</u>
	<u>\$ 810,504</u>	<u>\$ 1,603,541</u>

截至九十三年底，未使用之銀行短期融資額度為 941,395 千元。

應付商業本票

本公司發行之商業本票，按保證及承兌機構分別如下：

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
中興票券：年利率 1.5%	\$ 30,000	\$ -
中華票券：年利率 1.15%	30,000	-
亞太銀行：年利率 2.12%	-	20,000
	<u>60,000</u>	<u>20,000</u>
減：未攤銷折價	108	70
	<u>\$ 59,892</u>	<u>\$ 19,930</u>

應付票據及帳款

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
應付票據		
貨 款	\$ 99,490	\$ 99,030
固定資產	5,402	10,939
其 他	<u>28,147</u>	<u>19,806</u>
	<u>\$ 133,039</u>	<u>\$ 129,775</u>
應付帳款		
貨 款	\$ 79,526	\$ 173,969
固定資產	11,417	12,178
其 他	<u>4,361</u>	<u>2,993</u>
	<u>\$ 95,304</u>	<u>\$ 189,140</u>

應付公司債

	九 十 二 年 十二月三十一日
海外可轉換公司債	
記名式無擔保附轉換條件公司 債 - 10,000 千美元	\$ 339,900
應付利息補償金	<u>580</u>
	<u>\$ 340,480</u>

本公司於九十二年十二月十一日依面額發行附轉換條件無擔保可轉換公司債 1,000 單位，每單位面額 10,000 美元，總計 10,000 千美元，發行期限五年，至九十七年十二月十日到期。該可轉換公司債票面利率為 0%，惟其應付利息補償金按年利率 3.125%採利息法計算，並列入應

付公司債項下。

上開可轉換公司債計 339,900 千元（折合美金 10,000 千元），其所有債券持有人已於九十三年度要求轉換，其轉換內容如下：

請求轉換債券總額	\$ 339,900
減：上述請求轉換債券金額依發行辦法所訂之轉換價格 8.24 元換發普通股 41,553 千股（新台幣對美金轉換匯率固定為 34.24:1）	415,534
轉換折價	(75,634)
加：應付利息補償金	5,757
減：遞延發行公司債成本列為資本公積減項	<u>5,456</u> (<u>\$ 75,333</u>)

截至九十三年十二月三十一日本公司已發行 41,553 千股交付予各債券持有人，並完成變更登記。

長期借款

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
銀行借款	\$ 1,575,819	\$ 135,830
固定資產融資	12,195	8,036
商品融資	<u>28,077</u>	<u>40,219</u>
	1,616,091	184,085
減：一年內到期部分	<u>122,132</u>	<u>116,333</u>
	<u>\$ 1,493,959</u>	<u>\$ 67,752</u>

銀行借款明細如下：

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
銀行聯貸 - 自九十三年十月起至九十六年六月止，每筆借款之償還期限為六個月，將於額度內循環借款，年利率 4.2589% 4.2663%	\$ 1,400,000	\$ -
中期擔保借款 - 自八十九年三月起，分十六期平均償還，年利率 6.655%	-	17,500

（接次頁）

(承前頁)

	<u>九 十 三 年</u> <u>十二月三十一日</u>	<u>九 十 二 年</u> <u>十二月三十一日</u>
中期擔保借款 - 自八十九年 三月起，每三個月為一期， 分十六期平均償還，年利率 5.155%	\$ -	\$ 14,530
中期擔保借款 - 自九十年九 月起，每月為一期，分三十 六期平均償還，年利率為 6.25%	-	12,000
中期擔保借款 - 自九十二年 四月起，每三個月為一期， 分二十期平均償還，年利率 九十三年底為 5%；九十二 年底為 4.95%	6,240	8,160
信用借款 - 自九十三年三月 起，每三個月為一期分九期 償還，年利率 4.25%	48,000	60,000
週轉金借款 - 自九十二年九 月起，每月為一期，分十八 期，償還至九十四年二月； 年利率為 8%	3,379	23,640
中期擔保借款 - 自九十三年 十一月起，每三個月為一 期，分六期平均償還，年利 率為 5.05%	25,000	-
中期擔保借款 - 自九十四年 八月起，每三個月為一期， 分五期平均償還，年利率為 4%	60,000	-
中期擔保借款 - 自九十三年 五月起，每三個月為一期， 分九期平均償還；年利率為 4.47%	<u>33,200</u>	<u>-</u>
	1,575,819	135,830
減：一年內到期部分	<u>83,699</u>	<u>78,077</u>
	<u>\$ 1,492,120</u>	<u>\$ 57,753</u>

上述銀行聯貸之主辦銀行為彰化銀行、交通銀行及合作金庫銀行，依借款合同對本公司有關約定如下：

財務比率

流動比率（流動資產除以流動負債）：不得低於百分之一百。

負債比率（負債總額除以有形淨值）：不得高於百分之一百五十。

利息保障倍數【（稅前損益加利息費用、折舊及攤銷）除以利息費用】：應在二、五倍以上。

其他約定

依上述聯貸取得之資金，除支付向大陸地區購料之貨款外，不得以任何不法方式或理由流向大陸地區使用。如任一參貸銀行發現此聯貸撥貸資金，不法流向大陸地區使用之情事，銀行團有權以多數決議終止此聯貸合約，並視為本合約之本息全部或一部提前即日到期。

固定資產融資

此係部分機器及設備售後租回資本租賃所取得之融資，九十三年及九十二年十二月三十一日已分別開立分期票據 13,051 千元及 8,200 千元。九十三年及九十二年十二月三十一日，未來二年內最低租金給付金額分別如下：

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
應付租賃款	\$ 13,051	\$ 8,200
長期應付租賃款折價 - 隱含 利率九十三年底為 5.93%； 九十二年底為 5.45% 6.80%	(856)	(164)
最低租金給付總額折現值	12,195	8,036
減：一年內到期部分	10,356	8,036
	<u>\$ 1,839</u>	<u>\$ -</u>

商品融資

此係原料售後再買回之融資借款，九十三年及九十二年十二月三十一日已分別開立分期票據 29,561 千元及 42,421 千元。九十三年及九十二年十二月三十一日，未來二年內最低給付金額分別如下：

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
商品融資	\$ 29,561	\$ 42,421
商品融資折價 - 隱含利率九 十三年底為 3.96% 4.66%;九十二年底為 4% 7.5%	(<u>1,484</u>)	(<u>2,202</u>)
最低給付總額折現值	28,077	40,219
減：一年內到期部分	<u>28,077</u>	<u>30,220</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,999</u>

員工退休金

本公司對正式任用員工訂有員工退休辦法，屬確定給付退休辦法。依該辦法，退休金係按員工服務年資及其退休前六個月平均經常性薪資計付。

本公司每月按給付薪資總額百分之二提撥退休準備金交由勞工退休準備金監督委員會管理，並以其名義專戶存儲於中央信託局。

退休準備金之變動如下：

	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
年初餘額	\$ 30,882	\$ 25,147
本年存入	3,755	8,778
利息收入	372	400
本年支付	(<u>993</u>)	(<u>3,443</u>)
年底餘額	<u>\$ 34,016</u>	<u>\$ 30,882</u>

依退休金精算報告其相關資訊如下：

淨退休金成本之組成

	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
服務成本	\$ 9,472	\$ 9,746
利息成本	3,691	4,887
退休基金資產預期報酬	(1,059)	(1,530)
攤銷數	<u>1,938</u>	<u>1,136</u>
淨退休金成本	<u>\$ 14,042</u>	<u>\$ 14,239</u>

退休基金提撥狀況與應計退休金負債之調節如下：

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ 4,028	\$ 4,004
非既得給付義務	<u>96,599</u>	<u>87,510</u>
累積給付義務	100,627	91,514
未來薪資增加之影響數	<u>23,209</u>	<u>22,056</u>
預計給付義務	123,836	113,570
退休基金資產公平價值	(<u>34,016</u>)	(<u>30,882</u>)
提撥狀況	89,820	82,688
未認列過渡性淨給付義務	(4,530)	(5,466)
退休金損失未攤銷餘額	(24,282)	(25,381)
補列之應計退休金負債	<u>5,603</u>	<u>8,792</u>
應計退休金負債	<u>\$ 66,611</u>	<u>\$ 60,633</u>
既得給付	\$ 4,565	\$ 4,685

精算假設

	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
折 現 率	3.25%	3.25%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.00%
退休基金資產預期投資報酬率	3.25%	3.25%

政府新頒布「勞工退休金條例」將自九十四年七月一日起施行，係屬確定提撥退休辦法。屆時勞工得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。依該條例規定，本公司每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於勞工每月工資百分之六。

股東權益

庫藏股（單位：千股）

收回原因	年初股數	本年減少	年底 股數	資 帳面價值	訊 市價
<u>九十三年度</u>					
子公司持有本公司股票	<u>30,008</u>	<u>11,984</u>	<u>18,024</u>	<u>\$153,025</u>	<u>\$429,872</u>
<u>九十二年度</u>					
子公司持有本公司股票	60,626	30,618	30,008	\$254,771	<u>\$247,476</u>
本公司持有	<u>3,257</u>	<u>3,257</u>	-	-	
	<u>63,883</u>	<u>33,875</u>	<u>30,008</u>	<u>\$254,771</u>	

本公司自九十一年度起，依九十一年初子公司持有本公司股票（列為短期投資）之帳面價值轉列庫藏股票。九十三年及九十二年度子公司出售本公司股票，其相關出售利益分別為 183,793 千元及 5,418 千元，已列入資本公積項下。

本公司基於照顧員工權益，於八十九年九月及十月購入本公司股票計 3,257 千股，成本為 29,629 千元，董事會已於九十二年十月四日決議辦理減資註銷庫藏股，並已完成變更登記。

根據證券交易法規定，公司買回股份不得超過已發行股份百分之十，收回股份之金額不得逾保留盈餘加發行股票溢價及已實現資本公積，買回之股份不得質押，且於轉讓前不得享有股東權益。又依規定，買回之庫藏股欲轉讓予員工者，應於買回後三年內轉讓，逾三年未轉讓，應辦理銷除股份之減資變更登記。另子公司持有本公司股票雖視為庫藏股處理，但享有股東權益，惟不得參與本公司之現金增資。

資本公積

依有關法令規定，股本溢價發行及庫藏股交易所產生之資本公積得用以彌補虧損及撥充股本，其撥充股本每年以一定比率為限。

盈餘分配及股利政策

本公司章程規定各年度純益（如有虧損，則為彌補虧損後之餘額）分配如下：

提撥 10% 為法定公積，直至其餘額達實收股本止。

視公司營運需要及法令規定酌提特別盈餘公積。

分配股息及紅利，其中 5%員工紅利，3%董事及監察人酬勞，分配股東股利之金額由董事會訂定，經股東會決議分配之。

本公司之股利政策將注重股利之穩定性與成長性，每年分配盈餘金額原則上不低於可分配盈餘之百分之五十，其中現金部份不低於分配數之百分之二十。

依公司法規定，法定公積得用於彌補虧損；且當法定公積已達實收股本百分之五十時，得以其半數撥充股本。

依證券主管機關規定，本公司分配盈餘時，必須就該項股東權益減項（庫藏股票成本除外）及子公司在年底持有本公司股票市價低於帳面價值之差額，依持股比例計算提列法定特別盈餘公積後，方得以分配，嗣後股東權益減項數額有回轉時，得就回轉金額分配盈餘。依法提列之特別盈餘公積得用以彌補虧損，惟於原提列特別盈餘公積之原因消除前，如曾以特別盈餘公積彌補虧損者，於未來有盈餘之年度，應先就特別盈餘公積不足數額補足提列，始得分派盈餘。

截至九十三年十二月底股東權益減項之金額為 72,843 千元，本公司於分配九十三年度之盈餘時將遵照上述規定提列特別盈餘公積。

本公司股東常會分別於九十三年及九十二年六月決議通過董事會擬議之九十二及九十一年度盈餘分配案，其相關內容如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	九十二年度	九十一年度	九十二年度	九十一年度
法定公積	\$ 16,309	\$ 10,672		
現金股利	97,914	48,957	\$ 0.4	\$ 0.2
董監事酬勞	3,192	1,596		
員工現金紅利	<u>5,321</u>	<u>2,661</u>		
	<u>\$ 122,736</u>	<u>\$ 63,886</u>		

若上述配發員工紅利及董監事酬勞係分別於九十二及九十一年度以費用列帳，則九十二及九十一年度稅後基本每股盈餘（分別依九十二及九十一年度加權流通在外股權計算）將分別由 0.79 元及 0.59 元減少為 0.75 元及 0.57 元。

本公司九十三年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告出具日止，

尚未經董事會擬議，有關董事會擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

兩稅合一

依所得稅法規定，自八十七年度（含）起實施兩稅合一，本公司分配屬於八十七年度及以後年度之未分配盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率及股東可扣抵稅額帳戶餘額，計算可獲配之股東可扣抵稅額，外國股東僅能就未分配盈餘課徵 10% 部份依扣抵比例抵減股利扣繳稅額。

九十三年及九十二年十二月三十一日本公司可扣抵稅額帳戶餘額分別為 65,097 千元及 106,832 千元，九十三及九十二年度預計及實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 35.86% 及 37.93%。截至九十三年十二月三十一日，屬八十七年度（含）以後未分配盈餘為 965,969 千元，適用兩稅合一之規定。

所得稅

所得稅計算如下：

	<u>九 十 三 年 度</u>	<u>九 十 二 年 度</u>
稅前利益按法定稅率（25%）		
計算之稅額	\$ 268,261	\$ 41,874
調節項目之所得稅影響數		
永久性差異		
權益法認列之投資利益	(71,473)	(17,938)
其 他	21	(74)
	<u>(71,452)</u>	<u>(18,012)</u>
暫時性差異		
已實現投資損失	(1,956)	(35,963)
未（已）實現兌換損失	24,582	(2,797)
聯屬公司未實現銷貨利		
益	108,620	3,559
折舊費用財稅差異	3,698	2,995
其 他	(1,341)	(205)
	<u>133,603</u>	<u>(32,411)</u>
當年度應付所得稅（所得稅利		
益）	330,412	(8,549)

（接次頁）

(承前頁)

	九十三年度	九十二年度
虧損扣抵	(\$ 3,945)	\$ -
備抵評價	-	8,549
未分配盈餘加徵 10%稅額	-	4,959
投資抵減稅額	(44,746)	(2,479)
以前年度所得稅調整	(1)	1,473
當年度應納所得稅	281,720	3,953
遞延所得稅	(60,875)	499
所得稅費用	<u>\$ 220,845</u>	<u>\$ 4,452</u>

應付所得稅之變動如下：

	九十三年度	九十二年度
年初餘額	\$ 1,897	\$ 480
當年度所得稅	281,720	3,953
當年度支付	(2,342)	(2,536)
年底餘額	<u>\$ 281,275</u>	<u>\$ 1,897</u>

遞延所得稅資產項目如下：

	九十三年 十二月三十一日	九十二年 十二月三十一日
流動部分		
未實現兌換損失	\$ 24,720	\$ -
未實現存貨損失	5,608	5,608
投資抵減	-	21,320
其他	201	201
	30,529	27,129
減：備抵評價	-	5,600
	<u>30,529</u>	<u>21,529</u>
非流動部分		
投資抵減	-	22,229
聯屬公司銷貨利益	129,188	20,568
遞延認列之退休金費用	15,252	15,158
折舊費用差異	13,407	11,816
利息資本化	1,406	1,607
虧損扣抵	-	2,137
	159,253	73,515
減：備抵評價	85,000	51,137
	<u>74,253</u>	<u>22,378</u>
遞延所得稅資產淨額	<u>\$ 104,782</u>	<u>\$ 43,907</u>

本公司截至九十一年度之營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

用人費用、折舊及攤銷之歸屬

	九 十 三 年 度			九 十 二 年 度		
	營業成本	營業費用	合 計	營業成本	營業費用	合 計
用人費用						
薪 資	\$ 211,929	\$ 71,498	\$ 283,427	\$ 154,671	\$ 44,271	\$ 198,942
勞健保費	14,580	2,167	16,747	12,224	2,029	14,253
退 休 金	10,851	3,191	14,042	10,595	3,644	14,239
其 他	<u>8,851</u>	<u>1,271</u>	<u>10,122</u>	<u>8,395</u>	<u>1,188</u>	<u>9,583</u>
	<u>\$ 246,211</u>	<u>\$ 78,127</u>	<u>\$ 324,338</u>	<u>\$ 185,885</u>	<u>\$ 51,132</u>	<u>\$ 237,017</u>
折 舊	\$ 221,440	\$ 2,722	\$ 224,162	\$ 185,992	\$ 2,513	\$ 188,505
攤 銷	489	-	489	366	-	366

每股盈餘

計算基本每股盈餘之分子及分母揭露如下：

分子 - 純益

	九 十 三 年 度		九 十 二 年 度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
當年度	\$ 1,073,082	\$ 852,237	\$ 167,537	\$ 163,085
加：潛在普通股利息 費用影響 - 可轉 換公司債	<u>5,177</u>	<u>4,112</u>	<u>580</u>	<u>565</u>
稀釋每股盈餘屬於普 通股股東之純益加 潛在普通股之影響	<u>\$ 1,078,259</u>	<u>\$ 856,349</u>	<u>\$ 168,117</u>	<u>\$ 163,650</u>

分母 - 股數 (千股)

	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
已發行普通股加權平均股數	266,158	248,041
減：加權平均庫藏股數		
- 本公司買回註銷	-	(3,257)
- 子公司持有本公司股 票	(<u>19,987</u>)	(<u>37,990</u>)
	246,171	206,794
加：具稀釋作用之海外可轉換 公司債潛在普通股股數	<u>20,179</u>	<u>2,391</u>
	<u>266,350</u>	<u>209,185</u>

假設子公司買賣及持有母公司股票不視為庫藏股票而作為投資時之擬制資料如下：

	金 額 (分 子)		股 數	每 股 盈 餘 (元)	
	稅 前	稅 後	(千 股) (分 母)	稅 前	稅 後
九十三年度					
基本每股盈餘					
純 益	<u>\$ 1,348,339</u>	<u>\$1,127,494</u>	<u>266,158</u>	<u>\$ 5.07</u>	<u>\$ 4.24</u>
稀釋每股盈餘					
純 益	<u>\$ 1,353,516</u>	<u>\$1,131,606</u>	<u>286,337</u>	<u>\$ 4.73</u>	<u>\$ 3.95</u>
九十二年度					
基本每股盈餘					
純 益	<u>\$ 216,287</u>	<u>\$ 211,835</u>	<u>244,784</u>	<u>\$ 0.88</u>	<u>\$ 0.87</u>
稀釋每股盈餘					
純 益	<u>\$ 216,867</u>	<u>\$ 212,400</u>	<u>247,175</u>	<u>\$ 0.88</u>	<u>\$ 0.86</u>

九十三及九十二年度之純益差異係因未認列子公司持有母公司股票短期投資跌價回升利益、股利收入加計處分短期投資利益之淨利益分別為 275,257 千元及 48,750 千元。

關係人交易

關係人名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
美國大成國際公司 (Ta Chen International (CA) Corp. (TCIC))	子公司 (持股 100%)
石家庄冀台精密鑄造有限公司 (冀台)	孫公司 (間接持股 88.2%)
大成 (保定) 精密鑄造有限公司	孫公司 (間接持股 100%)
大成 (常熟) 機械有限公司	孫公司 (間接持股 100%)
Tension Control Bolting Inc.	孫公司 (間接持股 60%)
Banner Fasteners Inc. (BFI)	孫公司 (間接持股 100%)
大成維京控股有限公司 (大成維京)	子公司 (持股 100%)
大成鋼投資公司	子公司 (持股 99.9%)
大志投資公司	子公司 (持股 99.9%)
大和國際投資公司	子公司 (持股 89.1%)
謝榮坤	董事長
謝榮輝	監察人
鄭斷	董事長之一親等
謝萬得	董事長之一親等

重大之交易

當年度交易

銷 貨

	九 十 三 年 度		九 十 二 年 度	
	金 額	佔總數%	金 額	佔總數%
TCIC	\$ 4,250,587	66	\$ 2,362,019	65
BFI	-	-	164,923	4
	<u>\$ 4,250,587</u>	<u>66</u>	<u>\$ 2,526,942</u>	<u>69</u>

TCIC 為本公司外銷美國地區之主要經銷商，本公司銷貨予 TCIC 之交易價格係參考美國當地市場牌價訂定之，其交易價格與美國地區以外之客戶交易價格無法比較，TCIC 之付款期限約為四至六個月，BFI 為開立信用狀，一般客戶付款期限內銷為三個月，外銷為一至三個月。

進 貨

九十三及九十二年度本公司與石家庄冀台採間接經由第三地區進貨分別約 195,714 千元及 109,788 千元，佔本公司各該年度進貨均約 4%，其中經 BFI 進貨之金額分別為 128,530 千元及 63,699 千元（分別佔本公司進貨額之 3%及 2%）。其交易價格及付款條件與一般客戶相當。

資訊系統開發維護收入 - 九十三年度

本公司提供軟體予 TCIC 使用並收取維護費 33,025 千元（折合美金 1,000 千元），因 TCIC 將其列記為固定資產，並自九十三年四月起分三年折舊，是以本公司將其列為遞延貸項 - 聯屬公司間利益，並按上述攤銷期間分年轉列收入。九十三年度之收入為 8,256 千元列為其他收入，截至九十三年底，未實現之勞務收入為 24,769 千元。

本公司向 TCIC 計收資訊系統之研究發展及資訊處理收入，
列入其他收入如下：

	新台幣 (千元)	美金 (千元)
研究發展收入	\$ 75,136	\$ 2,280
處理費收入	24,509	754
資訊服務收入	19,026	600
	<u>\$ 118,671</u>	<u>\$ 3,634</u>

本公司為被投資公司擔保其債務列示如下：

	九十三年 十二月三十一日	九十二年 十二月三十一日
TCIC	\$ 2,213,250	\$ 1,625,536
BFI	16,680	84,095
大成鋼投資公司	20,000	20,000
	<u>\$ 2,249,930</u>	<u>\$ 1,729,631</u>

本公司評估上項保證將不致產生重大損失。

資金融通

	九十三年度		九十二年度	
	最高餘額	年底餘額	最高餘額	年底餘額
<u>應收關係人借款</u>				
大成鋼投資公司	\$ 8,250	\$ -	\$ 8,250	\$ 8,250
TCIC	-	-	21,829	-
		<u>\$ -</u>		<u>\$ 8,250</u>
<u>應付關係人借款</u>				
大成維京	\$ 51,178	\$ -	\$ 74,137	\$ 27,981
大志投資公司	103,270	76,766	127,932	26,270
大和國際投資公司	82,000	30,000	100,000	10,433
大成鋼投資公司	80,000	-	8,240	-
謝榮坤	100,000	100,000	-	-
		<u>\$ 206,766</u>		<u>\$ 64,684</u>

上開資金融通係不計息。

年底餘額

	九 十 三 年		九 十 二 年	
	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日
	金 額	%	金 額	%
應收關係人款項 - TCIC				
應收帳款	\$ 2,029,553	95	\$ 810,175	84
其他應收款	<u>43,894</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 2,073,447</u>	<u>97</u>	<u>\$ 810,175</u>	<u>84</u>

應付關係人款項 - 九十三年十二月三十一日

應付 BFI 帳款餘額為 8,421 千元，佔應付款項之 4%。

質押或抵押資產

資 產 名 稱	擔 保 債 務	九 十 三 年	九 十 二 年
		十二月三十一日	十二月三十一日
受限制資產	銀行短期借款、應付商業本票及外勞保證	\$ 335,519	\$ 275,450
其他金融資產(已質押定期存單)	銀行短期借款、應付商業本票、應付公司債及外勞保證	28,016	169,950
短期投資	銀行短期借款	-	1,524
固定資產淨額	銀行中、長期借款	<u>1,523,547</u>	<u>697,680</u>
		<u>\$ 1,887,082</u>	<u>\$ 1,144,604</u>

截至九十三年十二月三十一日止承諾事項及或有負債

為採購原料而開立之信用狀未使用金額為 65,903 千元。承諾購買之固定資產金額約為 9,500 千元。

承租關廟廠、草屯廠、二廠廠房及土地及台北營業處，租賃期間至九十九年七月，目前每年租金為 8,546 千元。

本公司為被投資公司提供借款背書保證合計約 2,249,930 千元。（參閱附註十九）

有關子公司 TCIC 輸美不銹鋼製品被控傾銷案，截至九十三年底之資訊如下：

由於本案纏訟已久，TCIC 已於九十三年六月透過 DOC 與當地不銹鋼管及管配件之製造廠商進行和解，並於九十三年八月簽訂和解

合約，依合約之和解金額為管配件部分按訴訟金額 50%約 2.5 百萬美元；不銹鋼管部分按訴訟金額 63%約 8.82 百萬美元。

TCIC 並於九十三年度認列損失美金 11,320 千元（約新台幣 379,446 千元），截至九十三年底已支付美金 6,392 千元（約新台幣 202,690 千元）。

又本公司董事長謝榮坤表示為保障投資大眾之權益，其個人對此傾銷案件在不違反美國傾銷稅法令下同意承受公司可能之損失。然而 TCIC 目前因尚無法確知，該項求償與美國傾銷稅法令有無違背，是以尚未決定是否提出要求董事長謝榮坤支付前開因傾銷案和解之可能損失。惟董事長已向本公司提存 100,000 千元，列入應付關係人款項，作為本案承諾之保證。

重大期後事項

本公司於九十四年一月三十一日向非關係人購入台南縣仁德鄉新田段土地，總價款為 309,750 千元，作為廠房擴建之用。

金融商品交易

金融商品

	<u>九十三年十二月三十一日</u>		<u>九十二年十二月三十一日</u>	
	<u>帳面價值</u>	<u>公平價值</u>	<u>帳面價值</u>	<u>公平價值</u>
非衍生性金融商品				
資 產				
現 金	\$ 214,742	\$ 214,742	\$ 158,071	\$ 158,071
短期投資	8,144	8,535	4,123	4,123
應收票據	14,025	14,025	13,823	13,823
應收帳款(含關係人)	2,120,308	2,120,308	948,069	948,069
應收關係人借款	-	-	8,250	8,250
受限制資產	335,519	335,519	275,450	275,450
其他金融資產(含流動及非流動)	81,664	81,664	205,580	205,580
長期股權投資(列入長期股權投資及其他流動負債)	2,401,826	2,399,452	1,551,009	1,552,675
長期債券投資	2,000	2,000	-	-

(接次頁)

(承前頁)

負 債	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
短期借款	\$ 810,504	\$ 810,504	\$ 1,603,541	\$ 1,603,541
應付商業本票	59,892	59,892	19,930	19,930
應付票據	133,039	133,039	129,775	129,775
應付帳款(含關係人)	103,725	103,725	189,140	189,140
應付關係人借款	206,766	206,766	64,684	64,684
應付所得稅	281,275	281,275	1,897	1,897
長期借款(含一年內 到期部份)	1,616,091	1,616,091	184,085	184,085
應付公司債	-	-	340,480	339,894

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

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

短期投資及長期股權投資係以其市價或股權淨值估計公平價值。

其他金融資產因以現金方式存出，以其帳面價值為其公平市價。

長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以帳列長期借款之利率為準。

附註揭露事項

重大交易事項及 轉投資事業相關資訊

資金貸與他人：參閱附表一。

為他人背書保證：參閱附表二。

期末持有有價證券情形：參閱附表三。

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：附表四。

取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。

處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：參閱附表五。

應收關係人款項達台幣一億元或實收資本額 20%以上：參閱附表六。

被投資公司名稱、所在地區... 等相關資訊：參閱附表七。

從事衍生性商品交易：參閱附註 Ⅴ

大陸投資資訊

被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(附表八)

本公司經由子公司 Ta Chen(B.V.I.) Holding Ltd.投資大陸石家庄冀台精密鑄造有限公司(石家庄冀台)、大成(保定)精密鑄造有限公司及大成(常熟)機械有限公司。九十三及九十二年度與石家庄冀台採間接經由第三地區進貨分別約 195,714 千元及 109,788 千元，佔本公司各該年度進貨均約 4%。(相關資訊請參見附註六及十九)

部門別資訊

本公司係單一不銹鋼製品產業，依財務會計準則揭露部門別資訊如下：

外銷收入

	九 十 三 年 度		九 十 二 年 度	
	金 額	%	金 額	%
美 洲	\$4,521,946	71	\$2,738,564	75
歐 洲	481,832	8	327,840	9
亞 洲	970,385	15	334,895	9
澳 洲	128,261	2	87,984	2
其 他	50,366	-	53,544	2
	<u>\$6,152,790</u>	<u>96</u>	<u>\$3,542,827</u>	<u>97</u>

佔營業收入 10%以上客戶如下：

	九 十 三 年 度		九 十 二 年 度	
	金 額	%	金 額	%
美國大成國際公司	<u>\$4,250,587</u>	<u>66</u>	<u>\$2,362,019</u>	<u>65</u>

大成不銹鋼工業股份有限公司及其子公司

本公司及子公司資金貸與他人情形

民國九十三年度

附表一

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質(註三)	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		業務往來金額	對個別對象資金貸與限額(註一)	資金貸與總限額(註二)
										名稱	價值			
1	大成維京控股有限公司	大成公司	應付關係人款項	\$ 51,178	\$ -	-	2	營運週轉金	-	-	-	-	\$ 445,056	
2	大志投資股份有限公司	大成公司	同上	103,270	76,766	-	2	同上	-	-	-	-	445,056	
3	大成鋼投資股份有限公司	大成公司	同上	80,000	-	-	2	同上	-	-	-	-	445,056	
4	大和國際投資股份有限公司	大成公司	同上	82,000	30,000	-	2	同上	-	-	-	-	445,056	
					<u>\$ 106,766</u>									<u>\$1,335,169</u>

註一：係依股東權益總額之百分之十。

註二：係依股東權益總額之百分之三十。

註三：資金貸與性質之填寫方法如下：

有業務往來者填 1。

有短期融通資金之必要者填 2。

大成不銹鋼工業股份有限公司及其子公司

本公司及子公司背書保證情形

民國九十三年度

附表二

單位：新台幣千元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	關係	對單一企業 背書保證之 限額(註一)	本期最高 背書保證 餘額	期末 背書保證 餘額	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證 金額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註二)
0	本公司	美國大成國際公司	子公司	\$3,115,395	\$2,213,250	\$2,213,250	-	-	
		大成鋼投資公司	"	3,115,395	20,000	20,000	-	-	
		Banner Fasteners Inc.	子公司採權益法評價之 被投資公司	3,115,395	84,095	16,680	-	-	
	合計					<u>\$2,249,930</u>			
								<u>\$3,560,451</u>	

註一：係依股東權益總額之百分之七十。

註二：係依股東權益總額之百分之八十。

大成不銹鋼工業股份有限公司及其子公司

本公司及子公司期末持有有價證券明細表

民國九十三年十二月三十一日

附表三

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	年底				備註	
				單位 / 股數	帳面金額	比率 (%)	市價或股權淨值		
本公司	統一大滿貫基金 - 開放型基金	無	短期投資	200,000	\$ 2,006	-	\$ 1,316		
	聯信新昕健康基金 - 開放型基金	無	同上	100,000	1,003	-	1,027		
	兆豐國際歡喜平衡型基金	無	同上	100,000	1,006	-	835		
	友邦旗鑑全球組合型基金	無	同上	200,000	2,010	-	2,100		
	大眾商業銀行 - 上市公司股票	無	同上	100,000	1,000	-	1,191		
	聯邦第一期次順位金融債券	無	同上	200,000	2,000	-	2,066		
					9,025		\$ 8,535		
				減：備抵跌價損失		881			
						\$ 8,144			
		大眾商業銀行 - 公司債	無	長期債券投資	2	\$ 2,000	-	\$ 2,000	
		美國大成國際公司 - 外國公司股票	子公司	長期股權投資	61,000	\$ 1,994,878	100.0	\$ 1,994,878	
		大成維京控股有限公司 - 外國公司股票	同上	同上	5,025,300	298,661	100.0	305,659	
		大志投資公司 - 非公開發行公司股票	同上	同上	3,198,182	101,681	99.9	109,674	
		大和國際投資公司 - 非公開發行公司股票	同上	同上	445,500	61,128	89.1	56,469	
	大成鋼投資公司 - 非公開發行公司股票	同上	同上	1,799,718	98,503	99.9	163,574		
					2,554,851		2,630,254		
			減：子公司持有本公司股票視為庫藏股		153,025		230,802		
			加：長期股權投資貸項轉列流動負債		10,014		\$ 2,399,452		
					\$ 2,411,840				
大志投資公司	大成公司 - 上市公司普通股股票	母公司	短期投資	2,784,000	\$ 31,687		\$ 66,398		
大成鋼投資公司	大成公司 - 上市公司普通股股票	母公司	短期投資	12,784,337	\$ 173,620		\$ 304,906		
大和國際投資公司	大成公司 - 上市公司普通股股票	母公司	短期投資	2,760,958	\$ 28,674		\$ 65,848		
大成維京控股有限公司	石家庄冀台精密鑄造有限公司 - 外國公司股票	子公司採權益法評價之被投資公司	長期股權投資	-	\$ 190,257	88.2	\$ 186,373		
	大成(保定)精密鑄造有限公司 - 外國行公司股票	同上	同上	-	54,037	100.0	54,037		
	大成(常熟)機械有限公司 - 外國公司股票	同上	同上	-	46,937	100.0	46,937		
	Banner Fasteners Inc.(BFI) - 外國公司股票	同上	同上	600,000	10,966	100.0	10,966		
	Tension Control Bolting Inc.(TCBI) - 外國公司股票	同上	同上	60,000	2,692	60.0	2,692		
					\$ 304,889		\$ 301,005		

大成不銹鋼工業股份有限公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上明細表

民國九十三年度

附表四

單位：新台幣千元

買、賣之公司	有價證券種類及名	帳列科目	交易對象	關係	年初		買入		賣出		年底			
					股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	金額		
本公司	美國大成國際公司	長期股權投資	-	-	44,000	\$1,281,745	17,000	\$ 713,133 (註)	-	-	-	-	61,000	\$ 1,994,878

註：係包括應收帳款轉增資 566,538 千元，認列投資收益 273,322 千元及累積換算調整數 (126,727) 千元

大成不銹鋼工業股份有限公司

與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國九十三年度

附表五

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因	應收(付)票據、帳款		備註	
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	單價		授信期間	餘額		佔總應收(付)款項之比率(%)
本公司	美國大成國際公司	子公司	銷貨	\$ 4,250,587	66	約四至六個月	參考美國當地市場牌價訂定之，其交易價格與美國地區以外客戶交易價格無法比較	一般客戶約一至三個月	\$2,029,553	95	-
本公司	Banner Fasteners Inc	子公司採權益法評價之被投資公司	進貨	128,530	3	約一至三個月	相當	一般客戶約一至三個月	(8,421)	(4)	-

大成不銹鋼工業股份有限公司
 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
 民國九十三年十二月三十一日

附表六

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易人名稱	與交易人之關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	美國大成國際公司	子公司	\$ 2,073,447	2.94	-	-	\$ 158,645	-

大成不銹鋼工業股份有限公司及其子公司

本公司及子公司之被投資公司相關資訊

民國九十三年十二月三十一日

附表七

單位：新台幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有		被投資公司 本期(損)益	本 期 認 列 之投資(損)益	備 註	
				本 期 期 末	上 期 期 末	股 數	比 率 %				帳 面 金 額
本 公 司	美國大成國際公司	5855 Obispo AVE Long Beach CA. 90805 U.S.A.	不銹鋼管、不銹鋼捲及管 配件等之製造及買賣	\$2,019,555	\$ 1,453,017	61,000	100.0	\$ 1,994,878	\$273,322	\$ 273,322	
	大成維京控股有限公司	Citco Building, P.O.Box 662, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	一般投資業	143,056	141,385	5,025,300	100.0	298,661	18,461	17,606	差異係逆流交易未 實現銷貨利益
	大志投資公司	台南縣仁德鄉新田村新田二街 120 巷 27 弄 3 號	一般投資業	215,303	215,303	3,198,182	99.9	78,059	74,874	(1,508)	差異係回轉子公司 短期投資跌價回 升利益及處分短 期投資利益
	大和國際投資公司	台南市富農街二段 132 巷 1 號之 4	一般投資業	130,061	176,588	445,500	89.1	40,242	58,378	(1,733)	差異係調整投資成 本及股權淨值差 異及回轉子公司 短期投資跌價回 升利益及處分短 期投資利益
	大成鋼投資公司	台南縣仁德鄉新田村新田二街 136 號	一般投資業	192,055	272,291	1,799,718	99.9	(10,014)	145,259	(1,796)	差異係回轉子公司 短期投資跌價回 升利益及處分短 期投資利益
大成維京控股公司	石家庄冀台精密鑄造有限 公司	中國河北省石家庄市和平東路 379 號	生產和銷售不銹鋼閘門及 不銹鋼精密鑄造產品	115,594	115,594	不 適 用	88.2	190,257	25,004	-	大成維京控股有限 公司之轉投資公 司
	大成(保定)精密鑄造有 限公司	中國河北省博野縣縣城后街	生產和銷售不銹鋼及其它 金屬精密鑄造產品	7,761	7,761	不 適 用	100.0	54,037	3,867	-	同 上
	Banner Fasteners Inc. (BFI)	3200 E. 59 th ST. Long Beach, CA. 90805 U.S.A.	扣件之買賣	21,948	21,948	不 適 用	100.0	10,966	(2,701)	-	同 上
	Tension Control Bolting Inc. (TCBI)	5855 Obispo AVE Long Beach CA. 90805 U.S.A.	螺絲及螺帽之買賣	1,348	1,348	不 適 用	60.0	2,692	856	-	同 上
大成(常熟)機械有限公 司	中國江蘇省常熟市海虞鎮王市	生產和銷售汽車用鑄鍛毛 胚產品	50,142	-	不 適 用	100.0	46,937	(662)	-	同 上	

大成不銹鋼工業股份有限公司

大陸投資資訊

民國九十三年度

附表八

單位：新台幣千元

大陸投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註二)	投資方式(註四)	本期期初自台灣匯出累積投資金額(註二)	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額 (註二)	本公司直接或間接投資之持股比例(%)	本期認列投資損益 (註一)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
石家庄冀台精密鑄造股份有限公司	生產和銷售不銹鋼閥門及不銹鋼精密鑄造產品	\$ 161,721		\$ 133,277	-	-	\$ 133,277	88.2	\$ 17,874	\$ 190,257	-
大成(保定)精密鑄造有限公司	生產和銷售不銹鋼及其它金屬精密鑄造產品	7,674		7,674	-	-	7,674	100.0	3,646	54,037	-
大成(常熟)機械有限公司	生產和銷售汽車用鑄鍛毛胚產品	47,565		-	47,565	-	47,565	100.0	(662)	46,937	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額(註二)	經濟部投審會核准投資金額(註二)	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註三)
\$188,516	\$349,286	\$1,780,226

註一：係按被投資公司經會計師查核之財務報表計算。

註二：相關金額係按期末一美元等於新台幣 31.71 元之匯率換算。

註三：依據投審會 90.11.20「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定之限額，計算如下：

$$4,450,564 \times 40\% = 1,780,226$$

註四：投資方式區分為下列五種，標示種類別即可：

經由第三地區匯款投資大陸公司。

透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

直接投資大陸公司。

其他方式。

會計師查核報告

大成不銹鋼工業股份有限公司 公鑒：

大成不銹鋼工業股份有限公司（大成公司）民國九十四年及九十三年六月三十日之資產負債表，暨民國九十四年及九十三年一月一日至六月三十日之損益表、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。如財務報表附註七所述，大成公司部分按權益法評價之被投資公司，其民國九十四年及九十三年六月三十日之投資餘額分別為新台幣（以下同）2,705,611 千元及 1,624,577 千元，分別佔大成公司資產總額 29%及 22%；民國九十四及九十三年上半年度按權益法認列之投資利益分別為 115,038 千元及 65,542 千元，佔大成公司稅前利益分別為 21%及 9%，該等被投資公司財務報表係由國外會計師查核，並出具查核報告在案。因是本會計師就大成公司財務報表所表示之查核意見，有關上述被投資公司之財務資料列入大成公司財務報表之相關資訊，完全基於前述國外會計師之查核報告。

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國外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第一段所述國外會

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及一般公認會計原則編製，足以允當表達大成公司民國九十四年及九十三年六月三十日之財務狀況，暨民國九十四及九十三年上半年度之經營成果及現金流量。

大成公司已編製民國九十四年上半年度之合併財務報表，經本會計師核閱並出具修正式無保留核閱報告在案，備供參考。

勤業眾信會計師事務所

會計師 龔 俊 吉

會計師 黃 李 松

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 四 年 七 月 三 十 日

大成不銹鋼工業股份有限公司
資 產 負 債 表
民國九十四年及九十三年六月三十日

單位：新台幣千元
(惟每股面額為新台幣元)

代 碼	資 產	九 十 四 年 六 月 三 十 日		九 十 三 年 六 月 三 十 日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九 十 四 年 六 月 三 十 日		九 十 三 年 六 月 三 十 日	
		金	額 %	金	額 %			金	額 %	金	額 %
	流動資產						流動負債				
1100	現金	\$ 308,836	3	\$ 166,387	2	2100	短期借款(附註十及二十一)	\$ 1,316,022	14	\$ 1,623,018	22
1110	短期投資(附註四)	4,758	-	5,141	-	2110	應付商業本票(附註十一及二十一)	59,823	1	69,744	1
1120	應收票據	13,144	-	14,080	-	2120	應付票據(附註十二)	140,041	1	162,805	2
1140	應收帳款淨額(附註二及五)	185,292	2	322,031	4	2140	應付帳款(附註十二)	152,742	2	143,699	2
1150	應收關係人款項(附註二十)	1,782,551	19	1,458,151	20	2190	應付關係人借款(附註二十及二十二)	206,257	2	241,621	3
1190	其他流動金融資產	1,380	-	1,263	-	2160	應付所得稅(附註十七)	131,244	1	150,072	2
120X	存貨(附註二及六)	1,186,743	13	994,824	13	2216	應付股利(附註十六)	515,407	5	97,914	1
1286	遞延所得稅資產(附註二及十七)	1,156	-	-	-	2270	長期借款一年內到期部分(附註十四及二十一)	142,613	2	125,467	2
1291	受限制資產(附註二十一)	345,014	4	320,271	4	2281	應付費用	70,282	1	37,128	1
1298	其他流動資產(附註五及二十)	53,530	-	33,002	1	2298	其他(附註二、七及十七)	46,495	-	31,052	-
11XX	流動資產合計	<u>3,882,404</u>	<u>41</u>	<u>3,315,150</u>	<u>44</u>	21XX	流動負債合計	<u>2,780,926</u>	<u>29</u>	<u>2,682,520</u>	<u>36</u>
	長期股權投資						長期利息負債				
142101	採權益法之長期投資(附註二及七)	3,189,580	34	2,017,586	27	2410	應付公司債(附註二、十三及二十一)	-	-	171,726	2
1422	長期債券投資(附註二)	2,000	-	-	-	2420	長期借款(附註十四及二十一)	1,659,073	18	83,126	1
1420	長期投資合計	<u>3,191,580</u>	<u>34</u>	<u>2,017,586</u>	<u>27</u>	24XX	長期負債合計	<u>1,659,073</u>	<u>18</u>	<u>254,852</u>	<u>3</u>
1440	其他非流動金融資產(附註二十一)	40,466	-	129,843	2		其他負債				
	固定資產(附註二、八及二十一)					2810	應計退休金負債(附註二)	71,639	1	66,054	1
	成 本					2881	遞延貸項-聯屬公司間利益(附註二)	606,492	6	305,247	4
1501	土地	640,910	7	310,367	4	28XX	其他負債合計	<u>678,131</u>	<u>7</u>	<u>371,301</u>	<u>5</u>
1521	房屋及建築	140,829	2	140,429	2	2XXX	負債合計	<u>5,118,130</u>	<u>54</u>	<u>3,308,673</u>	<u>44</u>
1531	機器設備	2,005,107	21	1,685,387	23		股東權益(附註二、七及十六)				
1541	電力設備	78,744	1	78,744	1	3110	股本 普通股,每股面額 10 元,九十四年及九十三年六月三十日額定股數為 380,000 千股(含可轉換公司債股份 30,000 千股),已發行股數分別為 286,337 千股及 265,561 千股	2,863,374	30	2,655,607	36
1551	交通設備	26,817	-	21,901	-		資本公積				
1561	生財器具	14,686	-	11,934	-	3210	股本溢價	516,338	6	552,591	7
1611	租賃資產	116,695	1	129,486	2	3220	庫藏股票交易	229,026	2	216,630	3
1681	什項設備	177,365	2	167,591	2	32XX	資本公積合計	<u>745,364</u>	<u>8</u>	<u>769,221</u>	<u>10</u>
15X1	成本合計	3,201,153	34	2,545,839	34		保留盈餘				
15X9	減:累積折舊	1,101,671	12	863,255	11	3310	法定公積	179,377	2	94,153	1
		2,099,482	22	1,682,584	23	3320	特別盈餘公積	72,844	1	-	-
1670	預付設備款	30,801	1	146,237	2	3350	未分配盈餘	692,773	7	718,867	10
15XX	固定資產淨額	<u>2,130,283</u>	<u>23</u>	<u>1,828,821</u>	<u>25</u>	33XX	保留盈餘合計	<u>944,994</u>	<u>10</u>	<u>813,020</u>	<u>11</u>
	無形資產					3420	股東權益其他調整項目	(89,102)	(1)	73,657	1
1770	遞延退休金成本(附註二)	4,530	-	5,466	-	3430	累積換算調整數	(1,073)	-	(3,326)	-
	其他資產					34XX	未認列為退休金成本之淨損失	(90,175)	(1)	70,331	1
1830	遞延所得稅資產(附註二及十七)	94,568	1	78,962	1	3510	股東權益其他調整項目合計	(153,025)	(1)	(153,025)	(2)
1880	其他(附註九)	84,831	1	87,999	1	3XXX	庫藏股票-九十四年及九十三年六月底均為 18,024 千股	4,310,532	46	4,155,154	56
18XX	其他資產合計	<u>179,399</u>	<u>2</u>	<u>166,961</u>	<u>2</u>		負債及股東權益總計	<u>\$ 9,428,662</u>	<u>100</u>	<u>\$ 7,463,827</u>	<u>100</u>
1XXX	資產總計	<u>\$ 9,428,662</u>	<u>100</u>	<u>\$ 7,463,827</u>	<u>100</u>						

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十四年七月三十日查核報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

大成不銹鋼工業股份有限公司

損 益 表

民國九十四年及九十三年一月一日至六月三十日

單位：新台幣千元

(惟每股盈餘為新台幣元)

代碼	九十四年上半年度			九十三年上半年度		
	金	額	%	金	額	%
	營業收入					
4110	銷貨收入(附註二及二十)	\$3,215,412	100	\$3,113,311	101	
4190	減：銷貨退回及折讓	<u>3,711</u>	<u>-</u>	<u>21,973</u>	<u>1</u>	
4100	營業收入淨額	3,211,701	100	3,091,338	100	
5000	營業成本(附註十八及二十)	<u>2,556,231</u>	<u>80</u>	<u>2,192,576</u>	<u>71</u>	
5910	營業毛利	655,470	20	898,762	29	
5930	未實現銷貨利益(附註二)	(<u>95,245</u>)	(<u>3</u>)	(<u>192,703</u>)	(<u>6</u>)	
	已實現營業毛利	<u>560,225</u>	<u>17</u>	<u>706,059</u>	<u>23</u>	
	營業費用(附註十八)					
6100	推銷費用	47,408	1	43,678	1	
6200	管理費用	<u>72,188</u>	<u>2</u>	<u>46,129</u>	<u>2</u>	
6000	營業費用合計	<u>119,596</u>	<u>3</u>	<u>89,807</u>	<u>3</u>	
6900	營業利益	<u>440,629</u>	<u>14</u>	<u>616,252</u>	<u>20</u>	
	營業外收入及利益					
7110	利息收入	2,649	-	1,796	-	
7121	採權益法認列之投資收益(附註二及七)	109,663	4	77,989	3	
7160	兌換利益淨額(附註二)	8,230	-	-	-	
7480	什項收入(附註二十)	<u>42,598</u>	<u>1</u>	<u>105,960</u>	<u>3</u>	
7100	營業外收入及利益合計	<u>163,140</u>	<u>5</u>	<u>185,745</u>	<u>6</u>	

(接次頁)

(承前頁)

代碼		九十四年上半年度		九十三年上半年度	
		金	額 %	金	額 %
	營業外費用及損失				
7510	利息費用(附註二及八)	\$ 59,993	2	\$ 64,327	2
7560	兌換損失淨額(附註二)	-	-	23,161	1
7880	什項支出	<u>1,653</u>	-	<u>1,466</u>	-
7500	營業外費用及損失 合計	<u>61,646</u>	<u>2</u>	<u>88,954</u>	<u>3</u>
7900	稅前利益	542,123	17	713,043	23
8110	所得稅(附註二及十七)	<u>104,598</u>	<u>3</u>	<u>115,480</u>	<u>4</u>
9600	純 益	<u>\$ 437,525</u>	<u>14</u>	<u>\$ 597,563</u>	<u>19</u>

		九十四年上半年度		九十三年上半年度	
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	每股盈餘(附註十九)				
9750	基本每股盈餘	\$ 2.02	\$ 1.63	\$ 3.06	\$ 2.56
9850	稀釋每股盈餘	-	-	2.71	2.27

假設子公司買賣及持有母公司股票不視為庫藏股票而作為投資時之擬制資料：

	稅 後	稅 後
純 益	\$ 437,525	\$ 868,425
每股盈餘(附註十九)		
基本每股盈餘	\$ 1.53	\$ 3.39
稀釋每股盈餘	-	3.03

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十四年七月三十日查核報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

大成不銹鋼工業股份有限公司

股東權益變動表

民國九十四年及九十三年一月一日至六月三十日

單位：新台幣千元

	資 本 公 積 保 留 盈 餘						累 積 換 算 調 整 數 (附 註 七)	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	庫 藏 股 票	股 東 權 益 合 計
	股 本	本 溢 價	庫 藏 股 票 交 易	法 定 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘				
九十四年一月一日餘額	\$ 2,863,374	\$ 516,338	\$ 229,026	\$ 94,153	\$ -	\$ 973,541	(\$ 71,770)	(\$ 1,073)	(\$ 153,025)	\$ 4,450,564
九十三年度盈餘分配 (附註十六)										
法定公積	-	-	-	85,224	-	(85,224)	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	72,844	(72,844)	-	-	-	-
員工紅利	-	-	-	-	-	(28,011)	-	-	-	(28,011)
董監事酬勞	-	-	-	-	-	(16,807)	-	-	-	(16,807)
現金股利 - 18%	-	-	-	-	-	(515,407)	-	-	-	(515,407)
九十四年上半年度純益	-	-	-	-	-	437,525	-	-	-	437,525
外幣換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	(17,332)	-	-	(17,332)
九十四年六月三十日餘額	<u>\$ 2,863,374</u>	<u>\$ 516,338</u>	<u>\$ 229,026</u>	<u>\$ 179,377</u>	<u>\$ 72,844</u>	<u>\$ 692,773</u>	<u>(\$ 89,102)</u>	<u>(\$ 1,073)</u>	<u>(\$ 153,025)</u>	<u>\$ 4,310,532</u>
九十三年一月一日餘額	\$ 2,447,840	\$ 591,671	\$ 32,837	\$ 77,844	\$ -	\$ 244,040	\$ 77,172	(\$ 3,326)	(\$ 254,771)	\$ 3,213,307
可轉換公司債轉換為普通股	207,767	(39,080)	-	-	-	-	-	-	-	168,687
九十二年度盈餘分配 (附註十六)										
法定公積	-	-	-	16,309	-	(16,309)	-	-	-	-
員工紅利	-	-	-	-	-	(5,321)	-	-	-	(5,321)
董監事酬勞	-	-	-	-	-	(3,192)	-	-	-	(3,192)
現金股利 - 4%	-	-	-	-	-	(97,914)	-	-	-	(97,914)
九十三年上半年度純益	-	-	-	-	-	597,563	-	-	-	597,563
外幣換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	(3,515)	-	-	(3,515)
子公司出售母公司股票 - 11,984 千股	-	-	183,793	-	-	-	-	-	101,746	285,539
九十三年六月三十日餘額	<u>\$ 2,655,607</u>	<u>\$ 552,591</u>	<u>\$ 216,630</u>	<u>\$ 94,153</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 718,867</u>	<u>\$ 73,657</u>	<u>(\$ 3,326)</u>	<u>(\$ 153,025)</u>	<u>\$ 4,155,154</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十四年七月三十日查核報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

大成不銹鋼工業股份有限公司

現金流量表

民國九十四年及九十三年一月一日至六月三十日

單位：新台幣千元

	九 十 四 年 上 半 年 度	九 十 三 年 上 半 年 度
營業活動之現金流量		
純 益	\$ 437,525	\$ 597,563
調整項目		
折舊及攤銷	120,147	111,108
未實現銷貨利益	95,245	192,703
未（已）實現出售資產利益	(5,504)	30,273
權益法認列之投資利益	(109,663)	(77,989)
現金股利 - 權益法	-	25,513
海外可轉換公司債之應付利息補償金	-	3,964
海外可轉換公司債之未實現兌換利益	-	(1,150)
遞延所得稅	9,058	(34,802)
淨退休金成本未提撥數	5,028	5,421
其 他	730	(111)
調整後純益之淨現金流入	552,566	852,493
營業資產及負債之淨變動		
應收票據及帳款	(137,550)	(184,394)
應收關係人款項	(321,571)	(912,176)
存 貨	(90,776)	(267,858)
其他流動金融資產	1,908	205
預付款項及其他流動資產	(11,693)	51,058
應付票據及帳款	60,575	(9,425)
應付關係人款項	(8,421)	-
應付所得稅	(150,031)	148,175
應付費用	10,450	(11,283)
其他流動負債	(6,269)	(5,466)
營業活動之淨現金流出	(100,812)	(338,671)
投資活動之現金流量		
短期投資增加	(1,000)	(975)
處分短期投資價款	3,840	-
購置固定資產	(424,066)	(155,800)
應收關係人借款減少	-	8,250
子公司減資退還股款	-	149,550
長期股權投資增加	(72,474)	-

(接 次 頁)

(承前頁)

	九十四年 上半年度	九十三年 上半年度
受限制資產增加	(\$ 9,495)	(\$ 44,821)
其他非流動金融資產減少	23,117	62,876
出售固定資產價款	1,256	57,024
其他資產減少	-	3,339
投資活動之淨現金流入(流出)	<u>(478,822)</u>	<u>79,443</u>
融資活動之現金流量		
短期借款增加	505,518	19,477
應付商業本票增加(減少)	(69)	49,814
舉借長期借款	1,646,000	198,316
償還長期借款	(1,460,405)	(173,808)
應付關係人借款增加(減少)	(509)	176,937
支付董監事酬勞	(16,807)	(3,192)
融資活動之淨現金流入	<u>673,728</u>	<u>267,544</u>
現金淨增加金額	94,094	8,316
期初現金餘額	<u>214,742</u>	<u>158,071</u>
期末現金餘額	<u>\$ 308,836</u>	<u>\$ 166,387</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息(未含資本化利息)	\$ 54,977	\$ 66,271
支付所得稅	245,571	2,107
不影響現金流量之融資活動		
一年內到期之長期借款	\$ 142,613	\$ 125,467
應收帳款轉列長期股權投資	612,466	264,200
其他資產轉列固定資產	-	8,030
轉換公司債轉作股本	-	207,767
應付現金股利	515,407	97,914
應付員工紅利	28,011	5,321
支付現金購置固定資產		
購置固定資產價款	\$ 427,931	\$ 152,814
應付款項-固定資產減少(增加)	(3,865)	2,986
支付現金	<u>\$ 424,066</u>	<u>\$ 155,800</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十四年七月三十日查核報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

大成不銹鋼工業股份有限公司
財務報表附註及附表
民國九十四及九十三年上半年度
(金額除另予註明外，以新台幣千元為單位)

公司沿革及營業

本公司設立於七十五年十一月，主要業務為不銹鋼管與不銹鋼配件之製造、加工及銷售暨不銹鋼板之銷售。本公司另於七十八年十一月投資設立美國大成國際公司，從事不銹鋼管、管件、棒、管配件、扁鐵及不銹鋼捲（板）之買賣暨螺絲、螺帽與百葉窗之製造買賣。

本公司股票已於八十五年十月奉准在台灣證券交易所掛牌買賣。

截至九十四年及九十三年六月三十日止，本公司員工人數分別為 537 人及 498 人。

重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依據證券發行人財務報告編製準則與一般公認會計原則編製。依照此項準則及原則，管理階層對影響本公司資產、負債、收益及費損之入帳金額，必須作估計與判斷。本公司將持續評估此等估計，包括呆帳、存貨損失、固定資產折舊、資產減損、退休金精算假設、所得稅及訴訟損失等，本公司對此等估計係基於歷史經驗與合理假設，因估計涉及不確定判斷實際結果可能有所差異。

重要會計政策彙總如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及預期於一年內變現或耗用之資產，流動負債為將於一年內清償之負債，其他所有資產與負債均歸屬為非流動項目。

短期投資

短期投資係投資國內上市公司股票、債券及開放型基金，以加權平均成本與市價孰低評價，跌價損失列入當期損益。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。現金股利除投資年度列為投資成本之收回外，列為當期之投資收益。

比較成本與市價時，按總成本與總市價比較，並設置備抵投資跌價損失之評價科目處理之；市價回升時，在備抵跌價損失餘額內沖減評價科目。市價之決定，上市證券係期末最後一個月之平均收盤價格，開放型基金係資產負債表日淨資產價值，債券係財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心於資產負債表日之參考價。

應收款項

應收帳款之讓與符合下列所有條件時，以出售處理：

應收帳款債權已經與本公司隔離，亦即推定已脫離本公司之控制。

應收帳款之每一個受讓人有權質押或交換該應收帳款，且未有限制應收帳款受讓人行使質押或交換權利之條件，致使本公司獲得非屬細微之利益。

本公司未藉由下列方式之一，維持其對應收帳款之有效控制：

到期日前有權利及義務買回或贖回應收帳款之協議。

單方面使持有人返還特定資產之能力。

當應收帳款出售時，將出售所得之價款與帳面價值之差額計入當期損失。

備抵呆帳

備抵呆帳係按應收款項期末餘額之收回可能性提列。本公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析、歷史收款經驗及經濟環境等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

存 貨

存貨包括原料、物料、製成品、在製品及商品，係以加權平均成本與市價孰低評價。比較成本與市價孰低時，係以全體項目為比較基礎。存貨平時按標準成本計價，結帳日再予調整使其接近按加權平均法計算之成本。市價基礎：原物料為重置成本，商品、製成品及在製品為淨變現價值。提列存貨跌價損失時採直接沖銷法，列入營業成本項下。

長期投資

本公司目前持有被投資公司具有表決權股份均達百分之二十以上，是以採用權益法評價，即以成本加（或減）按持股比例認列之純益

(或純損)及資本公積評價。被投資公司發生純益(或純損)時,認列投資利益(或損失),發放現金股利時作為投資成本減項。取得股權或首次採用權益法時,投資成本與所取得股權淨值間之溢額或折額按十年攤銷。

債券投資係按成本入帳。

與被投資公司間之交易

本公司與按權益法評價之被投資公司間順流交易所產生之未實現銷貨利益因本公司對被投資公司具有控制能力者,全數予以銷除,俟實現始認列利益;逆流交易所產生之未實現利益,則按投資公司之約當持股比例予以銷除。

固定資產

土地以成本計價。

土地以外之固定資產以成本減累積折舊計價。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息,予以資本化列為固定資產之成本。重大之更新及改良作為資本支出;修理及維護支出則列為當期費用。

資本租賃係以各期租金給付額及優惠承購價之現值總額或租賃開始日租賃資產公平市價較低者作為成本入帳,並同時認列應付租賃款,每期所支付租賃款中之隱含利息列為當期之利息費用。

折舊採用直線法依下列耐用年數計提:房屋及建築,三至五十年;機器設備,二至十四年;電力設備,二至十五年;交通設備,三至六年;生財器具,三至十年;租賃資產,三至二十五年;什項設備,二至十年。耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產,則就其殘值按重行估計可用年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時,其相關成本及累積折舊均自帳上減除,處分固定資產之利益或損失,列為當期之營業外利益或損失。

資產減損

本公司於資產負債表日就資產(主要為固定資產及依權益法評價之長期投資)評估其可回收金額,該金額如低於帳面價值則認列資產減損損失,並設置累計減損科目,未來如資產之可回收金額回復時,則於累

計減損損失餘額內沖回，惟迴轉後之帳面價值，不得超過資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

退休金

退休金成本按精算結果認列，其於提撥退休準備金（附註十五）後之餘額，列入應計退休金負債。前期服務成本之未攤銷餘額、退休金損益之未攤銷餘額及未認列過渡性淨給付義務，按員工平均剩餘服務年限攤銷。

應計退休金負債若低於精算結果之最低退休金負債，則應將其不足部分補列貸記應計退休金負債，該項不足金額，若未超過前期服務成本未攤銷餘額及未認列過渡性淨給付義務未攤銷餘額之合計數，則列為遞延退休金成本，屬於無形資產；超過部分，則列為未認列為退休金成本之淨損失，作為股東權益減項。

支付退休金時，先自退休準備金撥付，倘有不足則先行沖轉應計退休金負債，再有不足時，則列為撥付當期費用。

收入認列

銷貨收入係於貨品所有權及風險承擔責任移轉予客戶時認列。內銷以貨品運交客戶時認列，外銷則以貨品運出裝船時認列，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

銷貨收入係按本公司與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

資本支出與收益支出之劃分

凡支出之效益及於以後各期且金額在一定金額以上者列為資產，其餘列為費用或損失。

海外可轉換公司債

海外可轉換公司債之轉換依帳面價值法處理，將公司債面額及其應付利息補償金與發行成本等一併轉銷，並以該轉銷淨額作為普通股股本之入帳基礎，此項轉銷淨額與股票面額之差額則列為資本公積之調整項

目。

庫藏股票

本公司買回已發行股票作為庫藏股時，將所支付之成本列為庫藏股票，作為股東權益之減項；處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其溢額列入資本公積；若處分價格低於帳面價值，其虧損額則沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，如有不足，則沖減保留盈餘。

九十一年度起，因適用新公佈之財務會計準則，子公司持有母公司股票自長期投資重分類為庫藏股票，並以九十一年初子公司帳列轉投資母公司短期投資之帳面價值為入帳基礎。

所得稅

所得稅作跨期間之分攤。可減除暫時性差異之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，提列備抵評價；而應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

購置設備支出所產生之所得稅抵減，採當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅，於股東會決議保留盈餘時認列為所得稅費用。

以外幣為準之交易事項

非遠期外匯買賣合約之外幣交易，按交易發生時之匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債於實際兌換或結清時，因適用不同匯率所發生之損失或利益，列為兌換或結清當期之損益。外幣資產及負債之資產負債表日餘額，按該日即期匯率予以換算，若有兌換差額，亦列為當期損益。外幣長期股權投資按權益法評價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益作為依據，兌換差額列記為累積換算調整數並表達於股東權益項下。

衍生性金融商品交易

避險性質之遠期外匯買賣合約，若為規避外幣債權債務者，於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷認列為當期損益，資產負債表日按該日即期匯率調整所產生之兌換差額，以及合約結清日產生之兌換差額，亦列為當期損益。

規避可辨認外幣承諾匯率變動風險之遠期外匯買賣合約，其兌換差額均遞延至實際交易發生時調整該外幣承諾之交易價格。惟兌換損失之遞延，以調整後之資產成本不超過其市價為限。

遠期外匯買賣合約所產生之應收及應付款項餘額互為抵減，其差額列為資產或負債。

會計變動之理由及其影響

本公司自九十四年一月一日起，採用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理」，是項變動對本公司九十四年上半年度財務報表並無重大影響。

短期投資

	九十四年 六月三十日	九十三年 六月三十日
基金受益憑證	\$ 3,006	\$ 5,022
金融債券	2,000	-
上市公司股票	<u>1,000</u>	<u>1,000</u>
	6,006	6,022
減：備抵跌價損失（附註二）	<u>1,248</u>	<u>881</u>
	<u>\$ 4,758</u>	<u>\$ 5,141</u>

應收帳款

	九十四年 六月三十日	九十三年 六月三十日
應收帳款	\$ 187,752	\$ 324,491
減：備抵呆帳（附註二）	<u>2,460</u>	<u>2,460</u>
	<u>\$ 185,292</u>	<u>\$ 322,031</u>

本公司與銀行間簽訂讓售應收帳款合約，依合約規定本公司不須承擔應收帳款無法收回之風險。

截至九十四年六月底止,尚未到期讓售建華銀行之應收帳款相關資訊如下:

年 利 率	4.85% 5.20%
出售應收帳款金額	USD 1,013,028 元
已預支金額	USD 791,593 元
保留款金額	USD 221,435 元
銀行約定額度	USD 2,450,000 元

九十四年六月底讓售應收帳款保留款美金 221,435 元 (約新台幣 6,918 千元) 列為其他流動資產項下;九十三年六月底之讓售應收帳款保留款 9,146 千元均已收回。

存 貨

	九 十 四 年 六 月 三 十 日	九 十 三 年 六 月 三 十 日
商 品	\$ 26,443	\$ 69,711
製 成 品	117,982	99,517
在 製 品	379,845	252,854
原 料	625,778	549,270
物 料	22,258	16,317
在途原料	14,437	7,155
	<u>\$ 1,186,743</u>	<u>\$ 994,824</u>

採權益法之長期投資

	九十四年六月三十日		九十三年六月三十日	
	金 額	持 股 %	金 額	持 股 %
美國大成國際公司 (Ta Chen International (CA) Corp.)	\$ 2,705,611	100.0	\$ 1,614,099	100.0
大成維京控股有限公司 (Ta Chen (B.V.I.) Holding Ltd.)	363,542	100.0	288,005	100.0
大英成 (上海) 諮詢有限公司	5,255	100.0	-	-
大志投資公司	99,864	99.9	100,202	99.9
大成鋼投資公司	98,035	99.9	91,090	99.9
大和國際投資公司	<u>59,816</u>	89.1	<u>59,788</u>	89.1
	3,332,123		2,153,184	

(接次頁)

(承前頁)

	九十四年六月三十日		九十三年六月三十日	
	金	額 持股 %	金	額 持股 %
減：子公司持有本公司股票視為庫藏股				
	<u>(\$ 153,025)</u>		<u>(\$ 153,025)</u>	
	3,179,098		2,000,159	
加：長期股權投資貸項轉列流動負債 - 大成鋼投資公司				
	<u>10,482</u>		<u>17,427</u>	
長期股權投資合計	<u>\$ 3,189,580</u>		<u>\$ 2,017,586</u>	

本公司於九十四年上半年度及九十三年度分別以應收帳款 612,466 千元（折合美金 19,000 千元）及 566,538 千元（折合美金 17,000 千元）作價增資美國大成國際公司。截至九十四年六月底止，本公司經主管機關核准投資美國大成國際公司計 2,632,021 千元（折合美金 80,000 千元）。

本公司投資大成維京控股有限公司並間接投資中國石家？冀台精密鑄造有限公司及中國大成（保定）精密鑄造有限公司。九十三年二月大成維京控股有限公司辦理減資退回股款 22,787 千元（折合美金 690 千元），並於九十三年十二月配發現金股利 25,684 千元（折合美金 800 千元）。九十三年九月本公司經主管機關核准再以美金 5,800 千元額度內投資大成維京控股有限公司，並間接投資中國大成（常熟）機械有限公司，截至九十四年六月三十日已匯出 116,072 千元（折合美金 3,600 千元）至大成維京控股有限公司。另本公司九十三年十二月經主管機關核准以美金 200 千元額度內投資中國大英成（上海）諮詢有限公司，於九十四年三月已全部匯出計 6,128 千元（折合美金 200 千元）。截至九十四年六月底，本公司經主管機關核准投資大陸地區計 330,271 千元（折合美金 10,445 千元），已實際匯出 260,707 千元（折合美金 8,245 千元）。

本公司另於九十三年三月收到大志投資公司發放之現金股利 25,513 千元，列入長期投資之減少。

大和國際投資公司與大成鋼投資公司分別經其股東常會於九十三年三月決議各減少資本額 61,000 千元及 80,249 千元。大和國際投資公司減資用以彌補虧損 8,781 千元及退還股款 52,219 千元；大成鋼投資公司減資則全數退還股款。本公司九十三年度因子公司辦理上項減資於稅務申報時依持股比例認列已實現投資損失（影響稅額 1,956 千元）。

長期股權投資依權益法認列投資利益（損失）如下：

	<u>九十四年上半年度</u>	<u>九十三年上半年度</u>
美國大成國際公司	\$ 115,038	\$ 69,425
大成維京控股有限公司	(715)	11,437
大英成（上海）諮詢有限公司	(1,063)	-
大志投資公司	(1,817)	(773)
大和國際投資公司	(1,312)	(989)
大成鋼投資公司	<u>(468)</u>	<u>(1,111)</u>
	<u>\$ 109,663</u>	<u>\$ 77,989</u>

上開依權益法評價之長期投資，九十四年上半年度之美國大成國際公司及九十三年上半年度之美國大成國際公司及大成維京控股有限公司轉投資之公司 Banner Fasteners Inc.，其投資損益之認列係依據國外會計師查核之財務報表按本公司持股比例計算，九十四及九十三年上半年度分別認列投資利益 115,038 千元及 65,542 千元；九十四年及九十三年六月三十日該部分投資餘額分別為 2,705,611 千元及 1,624,577 千元。

本公司已編製包括前述所有子公司九十四年上半年度之合併財務報表。

本公司對上項外幣投資之匯率變動影響數列入股東權益項下 - 累積換算調整數，其變動如下：

	<u>九十四年上半年度</u>	<u>九十三年上半年度</u>
期初餘額	(\$ 71,770)	\$ 77,172
換算調整數增加	<u>(17,332)</u>	<u>(3,515)</u>
期末餘額	<u>(\$ 89,102)</u>	<u>\$ 73,657</u>

固定資產

	九 十 四 年 六 月 三 十 日	九 十 三 年 六 月 三 十 日
累積折舊		
房屋及建築	\$ 61,214	\$ 55,616
機器設備	814,187	621,735
電力設備	40,077	34,983
交通設備	13,950	13,623
生財器具	11,570	11,120
租賃資產	27,580	14,899
什項設備	133,093	111,279
	<u>\$ 1,101,671</u>	<u>\$ 863,255</u>

九十三年上半年度本公司為購置固定資產而取得融資，有關利息資本化之資訊如下：

利息總額	\$ 65,605
利息資本化金額（列入預付設備款及機器設備）	1,278
利息資本化利率	3.7%

其他資產 - 其他

其他資產包含以他人名義辦理所有權登記之農地，截至九十四年及九十三年六月三十日止，本公司以他人名義辦理所有權登記之農地均為84,267千元，已取具所有權人（九十四年六月底為謝榮坤；九十三年六月底為謝萬得及姚萬貴）無條件移轉所有權之聲明書。

短期借款

	九 十 四 年 六 月 三 十 日	九 十 三 年 六 月 三 十 日
週轉金借款：年利率九十四年六月底 3.2% 4.385%；九十三年六月底 3.2% 6.47%	\$ 188,000	\$ 492,855
新台幣信用狀借款：年利率九十四年六月底 3.2% 4.4%；九十三年六月底 3.5% 6%	1,100,176	874,619

（接次頁）

(承前頁)

	九十四年 六月三十日	九十三年 六月三十日
外幣信用狀借款：年率九十四 年六月底 4.53%；九十三年六 月底 3.08% 5.89%	\$ 18,020	\$ 118,729
商品及固定資產融資：此係原料 及固定資產售後再買回之融 資借款，年率九十四年六月 底為 3.2%；九十三年六月底為 2.1% 5.81%	<u>9,826</u>	<u>136,815</u>
	<u>\$ 1,316,022</u>	<u>\$ 1,623,018</u>

截至九十四年六月底止，未使用之銀行短期融資額度為 209,193 千元。

應付商業本票

本公司發行商業本票，按保證及承兌機構分列如下：

	九十四年 六月三十日	九十三年 六月三十日
復華銀行：年率 1.92%	\$ -	\$ 20,000
中華票券：年率 1.4%	30,000	-
中興票券：年率九十四及九十 三年六月底分別為 2.5% 及 1.2%	<u>30,000</u>	<u>50,000</u>
	60,000	70,000
減：未攤銷折價	<u>177</u>	<u>256</u>
	<u>\$ 59,823</u>	<u>\$ 69,744</u>

應付票據及帳款

	九十四年 六月三十日	九十三年 六月三十日
應付票據		
貨款	\$ 117,858	\$ 142,817
固定資產	9,703	8,131
其他	<u>12,480</u>	<u>11,857</u>
	<u>\$ 140,041</u>	<u>\$ 162,805</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 四 年 六 月 三 十 日	九 十 三 年 六 月 三 十 日
應付帳款		
貨 款	\$ 138,047	\$ 128,644
固定資產	10,981	12,000
其 他	<u>3,714</u>	<u>3,055</u>
	<u>\$ 152,742</u>	<u>\$ 143,699</u>

應付公司債 - 九十三年六月三十日

海外可轉換公司債	
記名式無擔保附轉換條件	\$ 169,950
公司債 - 5,000 千美元	
應付利息補償金	2,926
未實現兌換利益	(<u>1,150</u>)
	<u>\$ 171,726</u>

本公司於九十二年十二月十一日依面額發行之附轉換條件無擔保可轉換公司債 1,000 單位，每單位面額 10,000 美元，總計 10,000 千美元，發行期限五年，至九十七年十二月十日到期。該可轉換公司債票面利率為 0%，惟其應付利息補償金係按年利率 3.125% 以利息法計算，並列入應付公司債項下。

上開可轉換公司債其所有債券持有人已於九十三年度要求轉換，其轉換內容如下：

請求轉換債券總額	\$ 339,900
減：上述請求轉換債券金額依發行辦法所訂之轉換價格 8.24 元換發普通股 41,553 千股（新台幣對美金轉換匯率固定為 34.24:1）	415,534
轉換折價	(<u>75,634</u>)
加：應付利息補償金	5,757
減：遞延發行公司債成本	<u>5,456</u>
列為資本公積 - 股本溢價之減項	(<u>\$ 75,333</u>)

長期借款

	九 十 四 年 六 月 三 十 日	九 十 三 年 六 月 三 十 日
銀行借款	\$1,787,840	\$ 138,354
固定資產融資	7,159	16,963
商品融資	<u>6,687</u>	<u>53,276</u>
	1,801,686	208,593
減：一年內到期部分	<u>142,613</u>	<u>125,467</u>
	<u>\$1,659,073</u>	<u>\$ 83,126</u>

銀行借款如下：

	九 十 四 年 六 月 三 十 日	九 十 三 年 六 月 三 十 日
銀行聯貸 - 自九十三年十月起至九十六年九月止，每筆借款之償還期限為六個月，將於額度內循環借款，年利率 4.4168% 4.4211%	\$ 1,400,000	\$ -
信用借款 - 自九十三年三月起，分十三期償還，年利率為 4.25%	42,000	54,000
中期擔保借款 - 已於九十三年九月償清，年利率 6.655%	-	8,750
中期擔保借款 - 已於九十三年九月償清，年利率 5.155%	-	7,265
中期擔保借款 - 已於九十三年七月償清，年利率 5.85%	-	3,000
中期擔保借款 - 自九十三年五月起，每三個月為一期，分九期償還，年利率九十四年六月底為 4.50%；九十三年六月底為 4.47%	22,000	44,400
中期擔保借款 - 自九十二年四月起，每三個月為一期，分二十期平均償還，年利率九十四年六月底 4.95%；九十三年六月底 4.94%	5,280	7,200
中期擔保借款 - 自九十三年十一月起，每三個月為一期，分六期平均償還，年利率為 4.75%	15,000	-

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 四 年 六 月 三 十 日	九 十 三 年 六 月 三 十 日
中期擔保借款 - 自九十四年 八月起，每三個月為一期， 分五期平均償還，年利率為 4%	\$ 60,000	\$ -
長期擔保借款 - 自九十四年 五月起，每月為一期，分一 百八十期償還至一九九 五年，年利率 2.91%	209,068	-
週轉金借款 - 自九十四年六 月起，每月為一期，分二十 三期平均償還，年利率為 2.2%	34,492	-
週轉金借款 - 已於九十四年 二月償清；年利率 8%	-	13,739
	<u>1,787,840</u>	<u>138,354</u>
減：一年內到期部分	<u>128,767</u>	<u>69,074</u>
	<u>\$ 1,659,073</u>	<u>\$ 69,280</u>

上述銀行聯貸之主辦銀行為彰化銀行、交通銀行及合作金庫銀行，依借款合同對本公司有關約定如下：

財務比率

流動比率（流動資產除以流動負債）：不得低於百分之一百。

負債比率（負債總額除以有形淨值）：不得高於百分之一百五十。

利息保障倍數【（稅前損益加利息費用、折舊及攤銷）除以利息費用】：應在 2.5 倍以上。

其他約定

依上述聯貸取得之資金，除支付向大陸地區購料之貨款外，不得以任何不法方式或理由流向大陸地區使用。如任一參貸銀行發現此聯貸撥貸資金，不法流向大陸地區使用之情事，銀行團有權以多數決議終止此聯貸合約，並視為本合約之本息全部或一部提前即日到期。

固定資產融資

此係部分機器及設備售後租回之資本租賃所取得之融資，九十四年及九十三年六月三十日已分別開立分期票據 7,458 千元及 18,644 千元。截至九十四年及九十三年六月三十日，未來二年內最低租金給付金額分別如下：

	九十四年 六月三十日	九十三年 六月三十日
應付租賃款	\$ 7,458	\$ 18,644
長期應付租賃款折價 - 隱含利率九十四年六月底 5.932%；九十三年六月底 11.86%	(299)	(1,681)
最低租金給付總額折現值	7,159	16,963
減：一年內到期部分	7,159	9,804
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,159</u>

商品融資

此係原料售後再買回之融資借款，九十四年及九十三年六月三十日已分別開立分期票據 7,152 千元及 56,263 千元。截至九十四年及九十三年六月三十日，未來二年內最低給付金額分別如下：

	九十四年 六月三十日	九十三年 六月三十日
商品融資	\$ 7,152	\$ 56,263
商品融資折價 - 隱含利率九十四年六月底 4.66%；九十三年六月底 4.0% 7.5%	(465)	(2,987)
最低給付總額折現值	6,687	53,276
一年內到期部分	6,687	46,589
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,687</u>

員工退休金

本公司對正式任用員工訂有員工退休辦法，屬確定給付退休辦法。依該辦法，退休金係按員工服務年資及其退休前六個月平均經常性薪資計付。

本公司每月按給付薪資總額之 2% 提撥退休準備金交由勞工退休準備金監督委員會管理，並以其名義專戶存儲於中央信託局。

退休準備金變動如下：

	九十四年上半年度	九十三年上半年度
期初餘額	\$ 34,016	\$ 30,882
本期存入	1,931	1,514
本期支付	-	(993)
期末餘額	<u>\$ 35,947</u>	<u>\$ 31,403</u>

九十四及九十三年上半年度依精算結果分別認列退休金費用 6,959 千元及 6,935 千元。

政府新頒布「勞工退休金條例」自九十四年七月一日起施行，係屬確定提撥退休辦法。本公司員工已依規定選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。依該條規定，本公司每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於勞工每月工資百分之六。

股東權益

股本

本公司截至九十三年六月底止，實收股本為 2,655,607 千元，分為 265,561 千股。嗣以可轉換公司債持有人申請轉換普通股，自九十三年七月一日至九十四年六月三十日止合計轉換股數為 20,776 千股；截至九十四年六月底，本公司實收股本為 2,863,374 千元，分為 286,337 千股。

庫藏股

(單位：千股)

收回原因	期初股數	本期增加	本期減少	期末 股數	資 訊 帳面價值	市 價
九十四年上半年度 子公司持有本公司 股票	<u>18.024</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18.024</u>	<u>\$153.025</u>	<u>\$315.963</u>
九十三年上半年度 子公司持有本公司 股票	<u>30.008</u>	<u>-</u>	<u>11.984</u>	<u>18.024</u>	<u>\$153.025</u>	<u>\$399.955</u>

本公司自九十一年度起，依九十一年初子公司持有本公司股票（列為短期投資）之帳面價值轉列庫藏股票。九十三年上半年度子公司出售本公司股票，其相關出售利益為 183,793 千元，已列入資本公積項下。

另子公司持有本公司股票視同庫藏股處理，除不得參與本公司之現金增資外，其餘權利與一般股東權利相同，惟自九十四年六月二十四日起，依修正後公司法之規定該等股票並無表決權。

資本公積

依有關法令規定，股本溢價發行及庫藏股交易所產生之資本公積得用以彌補虧損及撥充股本，其撥充股本每年以一定比率為限。

法定公積

依公司法規定，法定公積得用於彌補虧損，法定公積餘額已達實收股本之百分之五十，在公司無盈餘時，得以其超過部分派充股息及紅利；或在公司無虧損時，以其半數撥充股本。

特別盈餘公積

依證券主管機關規定，本公司分配盈餘時，必須就該項股東權益減項（庫藏股票成本除外）及子公司在年底持有本公司股票市價低於帳面價值之差額，依持股比例計算提列法定特別盈餘公積後，方得以分配，嗣後股東權益減項數額有減少時，得就減少金額分配盈餘。依法提列之特別盈餘公積得用以彌補虧損，惟於原提列特別盈餘公積之原因消除前，如曾以特別盈餘公積彌補虧損者，於未來有盈餘之年度，應先就特別盈餘公積不足數額補足提列，始得分派盈餘。

盈餘分配及股利政策

本公司章程規定各年度純益（如有虧損，則為彌補虧損後之餘額）分配如下：

提撥 10% 為法定公積，直至其餘額達實收股本止。

視公司營運需要及法令規定酌提特別盈餘公積。

分配股息及紅利，其中 5% 員工紅利，3% 董事及監察人酬勞，分配股東股利之金額由董事會訂定，經股東會決議分配之。

本公司之股利政策將注重股利之穩定性與成長性，每年分配盈餘金額原則上不低於可分配盈餘之百分之五十，其中現金部份不低於分配數之百分之二十。

本公司股東常會分別於九十四及九十三年六月決議通過九十三及九十二年度盈餘分配案(與原董事會擬議配發數同)，其相關內容如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	九十三年度	九十二年度	九十三年度	九十二年度
法定公積	\$ 85,224	\$ 16,309		
提列特別盈餘公積	72,844	-		
現金股利	515,407	97,914	\$ 1.8	\$ 0.4
董監事酬勞	16,807	3,192		
員工現金紅利	<u>28,011</u>	<u>5,321</u>		
	<u>\$ 718,293</u>	<u>\$ 122,736</u>		

兩稅合一

依所得稅法規定，自八十七年度(含)起，本公司分配屬於八十七年度及以後年度之未分配盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率及股東可扣抵稅額帳戶餘額，計算可獲配之股東可扣抵稅額，外國股東僅能就未分配盈餘課徵 10%稅額部份抵減股利扣繳稅額。

九十四年六月三十日本公司可扣抵稅額帳戶餘額為 310,679 千元，九十三及九十二年度預計及實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 32.16%及 37.93%。截至九十四年六月三十日，屬八十六年度(含)以前之未分配盈餘為 18,291 千元，此項盈餘分配不適用上述兩稅合一之規定。

所得稅

所得稅計算如下：

	<u>九十四年上半年度</u>	<u>九十三年上半年度</u>
稅前利益按法定稅率 (25%)		
計算之稅額	\$ 135,521	\$ 178,251
調節項目之所得稅影響數		
永久性差異		
權益法認列之投資利益	(27,416)	(19,497)
暫時性差異		
已實現投資損失	-	(1,956)
已實現兌換損失	(24,720)	-
未實現兌換利益	(4,653)	(6,200)
聯屬公司未實現銷貨利益	23,811	48,176
折舊費用財稅差異	2,256	-
其他	(362)	170
	(3,668)	40,190
按課稅所得計算之稅額	104,437	198,944
未分配盈餘加徵 10%稅額	27,887	-
虧損扣抵	-	(3,945)
投資抵減稅額	(1,080)	(44,717)
以前年度稅額調整	(35,704)	-
當期所得稅	95,540	150,282
遞延所得稅	9,058	(34,802)
所得稅費用	<u>\$ 104,598</u>	<u>\$ 115,480</u>

應付所得稅變動如下：

	<u>九十四年上半年度</u>	<u>九十三年上半年度</u>
期初餘額	\$ 281,275	\$ 1,897
當期應納所得稅	95,540	150,282
當期支付	(245,571)	(2,107)
期末餘額	<u>\$ 131,244</u>	<u>\$ 150,072</u>

遞延所得稅資產（負債）項目如下：

	九 十 四 年 六 月 三 十 日	九 十 三 年 六 月 三 十 日
流動部分		
未實現兌換利益	(\$ 4,653)	(\$ 6,062)
未實現存貨損失	5,608	5,608
其 他	<u>201</u>	<u>201</u>
	<u>1,156</u>	<u>(253)</u>
非流動部分		
聯屬公司利益	151,623	76,312
遞延認列之退休金費用	16,509	14,405
折舊費用差異	15,630	11,940
利息資本化	<u>1,306</u>	<u>1,305</u>
	185,068	103,962
減：備抵評價	<u>90,500</u>	<u>25,000</u>
	<u>94,568</u>	<u>78,962</u>
遞延所得稅資產淨額	<u>\$ 95,724</u>	<u>\$ 78,709</u>

九十三年六月三十日遞延所得稅負債 - 流動 253 千元，列入其他流動負債項下。

本公司截至九十一年度之所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

用人費用、折舊及攤銷之歸屬

	九 十 四 年 上 半 年 度			九 十 三 年 上 半 年 度		
	營業成本	營業費用	合 計	營業成本	營業費用	合 計
用人費用						
薪 資	\$ 134,713	\$ 39,907	\$ 174,620	\$ 93,143	\$ 26,177	\$ 119,320
勞健保費	7,709	1,070	8,779	6,969	1,048	8,017
退 休 金	5,476	1,483	6,959	5,423	1,512	6,935
其 他	<u>4,303</u>	<u>635</u>	<u>4,938</u>	<u>4,333</u>	<u>628</u>	<u>4,961</u>
	<u>\$ 152,201</u>	<u>\$ 43,095</u>	<u>\$ 195,296</u>	<u>\$ 109,868</u>	<u>\$ 29,365</u>	<u>\$ 139,233</u>
折 舊	\$ 118,441	\$ 1,511	\$ 119,952	\$ 109,533	\$ 1,331	\$ 110,864
攤 銷	195	-	195	244	-	244

基本每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

分子 - 純益

	九十四年上半年度		九十三年上半年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
當期	\$ 542,123	\$ 437,525	\$ 713,043	\$ 597,563
具稀釋作用之潛在普通股之影響				
可轉換公司債之利息費用	—	—	2,346	1,966
稀釋每股盈餘				
屬於普通股股東之純益加潛在普通股之影響	<u>\$ 542,123</u>	<u>\$ 437,525</u>	<u>\$ 715,389</u>	<u>\$ 599,529</u>

分母 - 股數 (千股)

	九十四年上半年度	九十三年上半年度
已發行普通股加權平均股數	286,337	244,784
加：加權平均公司債轉換股數	-	10,503
減：加權平均庫藏股數		
- 子公司持有本公司股票	(<u>18,024</u>)	(<u>21,960</u>)
	268,313	233,327
加：具稀釋作用之海外可轉換公司債按如果轉換法計算潛在普通股股數	-	31,050
	<u>268,313</u>	<u>264,377</u>

假設子公司買賣及持有母公司股票不視為庫藏股票而作為投資時之擬制資料如下：

	金額 (分子)		股數 (千股) (分母)	每股盈餘 (元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
九十四年上半年度					
基本每股盈餘					
純益	<u>\$ 542,123</u>	<u>\$ 437,525</u>	<u>286,337</u>	<u>\$ 1.89</u>	<u>\$ 1.53</u>

(接次頁)

(承前頁)

	金 額 (分 子)		股 數	每 股 盈 餘 (元)	
	稅 前	稅 後	(千 股) (分 母)	稅 前	稅 後
九十三年上半年度					
基本每股盈餘					
純 益	<u>\$981,905</u>	<u>\$866,425</u>	<u>255,287</u>	<u>\$ 3.85</u>	<u>\$ 3.39</u>
稀釋每股盈餘					
純 益	<u>\$984,251</u>	<u>\$868,391</u>	<u>286,337</u>	<u>\$ 3.44</u>	<u>\$ 3.03</u>

九十三年上半年度之純益差異係因未認列子公司持有母公司股票其市價回升利益與處分短期投資淨利益為 268,862 千元。

關係人交易

關係人名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
美國大成國際公司 (Ta Chen International (CA) Corp. (TCIC))	子公司 (持股 100%)
石家庄冀台精密鑄造有限公司 (冀台)	孫公司 (間接持股 88.2%)
大成 (保定) 精密鑄造有限公司	孫公司 (間接持股 100%)
大成 (常熟) 機械有限公司	孫公司 (間接持股 100%)
Tension Control Bolting Inc.	孫公司 (間接持股 60%)
Banner Fasteners Inc. (BFI)	孫公司 (間接持股 100%)
大成維京控股有限公司 (大成維京)	子公司 (持股 100%)
大成鋼投資公司	子公司 (持股 99.9%)
大志投資公司	子公司 (持股 99.9%)
大和國際投資公司	子公司 (持股 89.1%)
大英成 (上海) 諮詢有限公司	子公司 (持股 100%)
謝榮坤	董 事 長
謝榮輝	監 察 人
謝萬得	董事長之一親等

重大關係人交易

當期交易

銷 貨

九十四及九十三年上半年度本公司銷貨予 TCIC 金額分別為 2,321,793 千元及 2,129,917 千元 (分別佔本公司銷貨淨額之 72%

及 69%)。

TCIC 為本公司外銷美國地區之主要經銷商，本公司銷貨予 TCIC 之交易價格係參考美國當地市場牌價並考量 TCIC 相關營運成本訂定之，其交易價格與售予美國地區以外客戶之交易價格無法比較，TCIC 之付款期限約為四至六個月，一般客戶付款期限內銷為三個月，外銷為一至三個月。

進 貨

九十四及九十三年上半年度本公司經由 BFI 向冀台進貨之金額分別為 101,788 千元及 38,723 千元（分別佔本公司進貨額之 4.6%及 1.8%）。其交易價格及付款條件與一般廠商相當。

資訊系統開發維護收入

本公司提供軟體予 TCIC 使用並於九十三年三月收取維護費 33,025 千元（折合美金 1,000 千元），因 TCIC 將該軟體列記固定資產，並自九十三年四月起分三年攤銷，本公司將該項收入列為遞延貸項 - 聯屬公司間利益，並按上述攤銷期間分年轉列收入。九十四及九十三年上半年度轉列之收入分別為 5,504 千元及 2,752 千元（列為其他收入），截至九十四及九十三年六月底止，未實現之勞務收入分別為 19,265 千元及 30,273 千元。

其他收入

本公司九十四及九十三年上半年度向 TCIC 計收產品研發及資訊處理收入分別為 34,041 千元(折合美金 1,080 千元)及 74,306 千元（折合美金 2,250 千元），另九十三年上半年度協議由 TCIC 補貼本公司因延遲付款致匯率變動所產生之損失 26,075 千元(折合美金 790 千元)，均列入其他收入。

本公司對子公司之債務提供保證列示如下：

	九 十 四 年 六 月 三 十 日	九 十 三 年 六 月 三 十 日
TCIC	\$ 2,845,570	\$ 1,626,030
BFI	10,078	84,095
大成鋼投資公司	20,000	20,000
	<u>\$ 2,875,648</u>	<u>\$ 1,730,125</u>

本公司評估上項保證將不致產生重大損失。

資金融通

應付關係人借款

	<u>九十四年</u>	<u>上半年度</u>	<u>九十三年</u>	<u>上半年度</u>
	<u>最高餘額</u>	<u>期末餘額</u>	<u>最高餘額</u>	<u>期末餘額</u>
大志投資公司	\$ 76,766	\$ 76,257	\$ 103,270	\$ 77,757
大和國際投資公司	30,000	30,000	82,000	35,473
大成維京	-	-	51,178	28,391
大成鋼投資公司	-	-	50,000	-
謝榮坤	100,000	<u>100,000</u>	100,000	<u>100,000</u>
		<u>\$ 206,257</u>		<u>\$ 241,621</u>

上開資金融通均不計息，且未約定到期日。

期末餘額

九十四及九十三年六月三十日本公司對 TCIC 之應收帳款分別為 1,782,551 千元（佔總數 90%）及 1,458,151 千元（佔總數 81%）。

九十四年六月三十日本公司對 BFI 之預付貨款為 15,409 千元（佔總數 100%）。

質抵押之資產

資 產 名 稱	擔 保 債 務	帳 面 價 值	
		九十四年 六月三十日	九十三年 六月三十日
受限制資產（質押定期 存單、央債等）	銀行短期借款、應付商 業本票及外勞保證	\$ 345,014	\$ 320,271
其他非流動金融資產 （質押定期存單）	銀行長期借款	28,000	93,275
固定資產淨額	銀行中、長期借款	<u>1,417,424</u>	<u>673,756</u>
		<u>\$1,790,438</u>	<u>\$1,087,302</u>

截至九十四年六月三十日止重大承諾事項及或有事項

為採購原料而開立之信用狀未使用餘額約 112,529 千元。

承租關廟廠、南投廠、二廠廠房及土地及台北營業處，租賃期間至一年三月，目前每年租金為 11,492 千元。

本公司為被投資公司借款提供背書保證 2,875,648 千元（參閱附註二十）。

有關子公司 TCIC 輸美不銹鋼製品被控傾銷案，截至九十四年六月底之資訊如下：

由於本案纏訟已久，TCIC 已於九十三年六月透過 U.S. Department of Commerce（DOC）與當地不銹鋼管及管配件之製造廠商進行和解，並於九十三年八月簽訂和解合約，依合約之和解金額為管配件部分按訴訟金額 50%，約美金 2,500 千元；不銹鋼管部分按訴訟金額 63%，約美金 8,820 千元。

TCIC 並於九十三年度認列損失美金 11,320 千元（約新台幣 379,446 千元），截至九十四年上半年度已支付傾銷稅金美金 18,013 千元（約新台幣 569,571 千元）予美國海關，超出與製造廠商和解之金額計美金 6,693 千元（約新台幣 211,633 千元），TCIC 有權要求退回是以 TCIC 將其帳列其他應收款，預計將於九十四年十二月收回。

子公司 TCIC 之律師表示因 U.S. Bureau of Customs and Border Protection（CBP）必須於 DOC 通知後之六個月內要求 TCIC 給付，否則不得收取。而 DOC 已分別於九十三年十月二十五日及九十四年二月十六日通知 CBP 向 TCIC 收取不銹鋼管及管配件之傾銷稅金，因此自前開日期起六個月後，亦即分別自九十四年四月二十五日及九十四年八月十六日以後 CBP 則不能再要求收取 1992 至 1994 年期間因輸入不銹鋼管及管配件之傾銷稅金。換言之，本案 TCIC 自九十四年八月十七日以後已無須再支付任何傾銷稅金。

又本公司董事長謝榮坤表示為保障投資大眾之權益，其個人對此傾銷案件在不違反美國傾銷稅法令下同意承受公司可能之損失。然而 TCIC 目前因尚無法確知，該項求償與美國傾銷稅法令有無違背，是以尚未決定是否提出要求董事長謝榮坤支付前開因傾銷案和解之可能損失。惟董事長已向本公司提存 100,000 千元作為本案承諾之保證（列入應付關係人借款）。

金融商品交易

遠期外匯買賣合約

本公司從事遠期外匯買賣合約交易之目的，主要係為規避以外幣計價之淨資產或淨負債因匯率變動之風險，係非以交易為目的之交易活動。

截至九十四年六月三十日本公司無未到期之遠期外匯合約；本公司民國九十四年上半年度為規避匯率變動風險與銀行承作遠期外匯合約產生之兌換利益為 1,648 千元。

本公司從事遠期外匯交易即在規避以外幣計價之淨資產或淨負債之匯率變動風險，因到期時有相對之流入或流出，本公司之營運資金足以支應，故無籌資風險。

交易風險

信用風險 - 本公司從事上述兩種交易之對象為國內信用好之銀行，預期不致產生重大信用風險。

市場風險 - 該兩種交易之市場風險已與外幣資產、負債相互抵銷。

現金流量及需求 - 本公司從事該兩種交易即在規避淨資產、負債之匯率變動風險，因到期時有相對之現金流入，故預期無重大之額外現金需求。

非衍生性金融商品

非衍生性金融商品 資 產	九十四年六月三十日		九十三年六月三十日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
現 金	\$ 308,836	\$ 308,836	\$ 166,387	\$ 166,387
短期投資	4,758	5,342	5,141	5,141
應收票據	13,144	13,144	14,080	14,080
應收帳款（含關係 人）	1,967,843	1,967,843	1,780,182	1,780,182
受限制資產	345,014	345,014	320,271	320,271
其他金融資產（含 流動及非流動）	41,846	41,846	131,106	131,106

（接次頁）

(承前頁)

非衍生性金融商品	九十四年六月三十日		九十三年六月三十日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
採權益法之長期投資(列入長期股權投資及其他流動負債)	\$3,179,098	\$3,172,397	\$2,000,159	\$2,000,224
長期債券投資	2,000	2,000	-	-
負債				
短期借款	1,316,022	1,316,022	1,623,018	1,623,018
應付商業本票	59,823	59,823	69,744	69,744
應付票據	140,041	140,041	162,805	162,805
應付帳款	152,742	152,742	143,699	143,699
應付關係人借款	206,257	206,257	241,621	241,621
應付所得稅	131,244	131,244	150,072	150,072
應付股利	515,407	515,407	97,914	97,914
應付費用	70,282	70,282	37,128	37,128
應付公司債	-	-	171,726	171,726
長期借款(含一年內到期部份)	1,801,686	1,801,686	208,593	208,593

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

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

短期投資及長期股權投資係以其市價或股權淨值估計公平價值。

其他金融資產因以現金方式存出，以其帳面價值為其公平市價。

長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值，折現率則以帳列長期借款之利率為準。

附註揭露事項

重大交易事項及 轉投資事業相關資訊

資金貸與他人：參閱附表一。

為他人背書保證：參閱附表二。

期末持有有價證券情形：參閱附表三。

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本

額 20%以上：附表四。

取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：附表五。

處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：參閱附表六。

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：參閱附表七。

被投資公司名稱、所在地區... 等相關資訊：參閱附表八。

從事衍生性商品交易：參閱附註二十三。

大陸投資資訊

被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(附表九)

本公司經由子公司 Ta Chen(B.V.I.) Holding Ltd.投資大陸石家庄冀台精密鑄造有限公司(石家庄冀台)、大成(保定)精密鑄造有限公司及大成(常熟)機械有限公司；另由本公司直接投資大英成(上海)諮詢有限公司。九十四及九十三年上半年度與石家庄冀台採間接經由第三地區進貨分別為 101,788 千元及 38,723 千元, 佔本公司各該期進貨分別為 4.6%及 1.8%(相關資訊請參見附註七及二十)。

大成不銹鋼工業股份有限公司
本公司及子公司資金貸與他人情形
民國九十四年上半年度

附表一

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之 公司	貸與對象	往來科目	本期最高 餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與 性質 (註三)	有短期融通資 金必要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		業務往來 金額	對個別對象 資金貸與限額 (註一)	資金貸與 總限額 (註二)
										名稱	價值			
1	大志投資公司	大成公司	應付關係人借款	\$ 76,766	\$ 76,257	-	2	營業週轉金	-	-	-	-	\$ 431,053	<u>\$1,293,160</u>
2	大和國際投資公司	大成公司	同上	30,000	30,000	-	2	同上	-	-	-	-	431,053	
					<u>\$ 106,257</u>									

註一：係依股東權益總額之百分之十。

註二：係依股東權益總額之百分之三十。

註三：資金貸與性質之填寫方法如下：

有業務往來者填 1。

有短期融通資金之必要者填 2。

大成不銹鋼工業股份有限公司

本公司背書保證情形

民國九十四年上半年度

附表二

單位：新台幣千元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證之 限額(註一)	本期最高 背書保證 餘額	期 末 背書保證 餘額	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證 金額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註二)
		公司名稱	關係						
0	本公司	美國大成國際公司	子公司	\$ 3,448,426	\$2,845,570	\$2,845,570	-	66	
		大成鋼投資公司	同上	3,448,426	20,000	20,000	-	-	
		Banner Fasteners Inc.	子公司採權益法評價之 被投資公司	3,448,426	16,680	10,078	-	-	
	合計					<u>\$2,875,648</u>			<u>\$4,310,532</u>

註一：係依股東權益總額之百分之八十。

註二：係依股東權益總額之百分之百。

大成不銹鋼工業股份有限公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上明細表

民國九十四年上半年度

附表四

單位：新台幣千元

買、賣之公司	有價證券種類及名	帳列科目	交易對象	關係	初買		入賣				出期		未	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益		股數
本公司	美國大成國際公司	長期股權投資	-	-	61,000	\$1,994,878	19,000	\$ 710,733 (註)	-	-	-	-	80,000	\$ 2,705,611

註：係包括應收帳款轉增資 612,466 千元，認列投資收益 115,038 千元及累積換算調整數 (16,771) 千元

大成不銹鋼工業股份有限公司
 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
 民國九十四年上半年度

附表五

單位：新台幣千元

公司名稱	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	與公司之關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用之情形	其他約定事項
							所有人	與公司之關係	移轉日期	金額			
本公司	土地 台南縣仁德鄉新田段 375、377 之 1、379、380、381 地號	94.1.31	<u>\$ 309,750</u>	已全數支付	永福電氣公司	無	-	-	-	-	依土地公告現值	擴建廠房	-

大成不銹鋼工業股份有限公司

與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國九十四年上半年度

附表六

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因應收(付)票據、帳款					備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)款項之比率(%)			
本公司	美國大成國際公司	子公司	銷貨	\$ 2,321,793	72	約四至六個月	參考美國當地市場牌價並考量TCIC相關營運成本訂定之，其交易價格與美國地區以外客戶交易價格無法比較	一般客戶約一至三個月	\$ 1,782,551	90	-	
	Banner Fasteners Inc. (BFI)	孫公司 (間接持股 100%)	進貨	101,788	4.6	與一般客戶相當	與一般客戶相當	與一般客戶相當	-	-	九十四年六月底對BFI預付貨款15,409千元	

大成不銹鋼工業股份有限公司
 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
 民國九十四年六月三十日

附表七

單位：新台幣千元

帳列應收 款項之公司	交易人名稱	與交易人之關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	美國大成國際公司	子公司	\$1,782,551	1.2	-	-	\$ 376,491	-

大成不銹鋼工業股份有限公司及其子公司

本公司及子公司之被投資公司相關資訊

民國九十四年上半年度

附表八

單位：新台幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司帳面金額	本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率%				
本公司	美國大成國際公司	5855 Obispo AVE Long Beach CA. 90805 U.S.A.	不銹鋼管、不銹鋼捲及管配件等之製造及買賣	\$2,632,021	\$ 2,019,555	80,000	100.0	\$2,705,611	\$ 115,038	\$ 115,038	-
	大成維京控股有限公司	Citco Building, P.O.Box 662, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	一般投資業	209,403	143,056	7,925,300	100.0	363,542	(5,796)	(715)	差異係逆流交易已實現銷貨利益
	大志投資公司	台南縣仁德鄉新田村新田二街120巷27弄3號	一般投資業	215,303	215,303	3,198,182	99.9	76,242	(1,817)	(1,817)	-
	大和國際投資公司	台南市富農街二段132巷1號之4	一般投資業	130,061	130,061	445,500	89.1	38,930	(576)	(1,312)	差異係調整投資成本及股權淨值差異
	大成鋼投資公司	台南縣仁德鄉新田村新田二街136號	一般投資業	192,055	192,055	1,799,718	99.9	(10,482)	(468)	(468)	-
	大英成上海諮詢有限公司	中國上海市延安東路222號外灘中心18F1817室	財務管理顧問、市場調查服務	6,127	-	不適用	100.0	5,255	(1,063)	(1,063)	-
	大成維京控股公司	石家庄冀台精密鑄造有限公司	中國河北省石家庄市和平東路379號	生產和銷售不銹鋼閘門及不銹鋼精密鑄造產品	115,594	115,594	不適用	88.2	181,694	7,585	-
	大成(保定)精密鑄造有限公司	中國河北省博野縣縣城后街	生產和銷售不銹鋼及其它金屬精密鑄造產品	7,761	7,761	不適用	100.0	44,254	(9,582)	-	同上
	Banner Fasteners Inc. (BFI)	3200 E. 59 th ST. Long Beach, CA. 90805 U.S.A.	扣件之買賣	21,948	21,948	不適用	100.0	10,669	(265)	-	同上
	Tension Control Bolting Inc. (TCBI)	5855 Obispo AVE Long Beach CA. 90805 U.S.A.	螺絲及螺帽之買賣	1,348	1,348	不適用	60.0	2,882	342	-	同上
	大成(常熟)機械有限公司	中國江蘇省常熟市海虞鎮王市	生產和銷售汽車用鑄鍛毛胚產品	116,489	50,142	不適用	100.0	111,240	(1,956)	-	同上

大成不銹鋼工業股份有限公司
大陸投資資訊
民國九十四年上半年度

附表九

單位：新台幣千元

大陸投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註二)	投資方式(註四)	本期期初自台灣匯出累積投資金額(註二)	本期匯出或收回投資金額 (註二)		本期期末自台灣匯出累積投資金額 (註二)	本公司直接或間接投資之持股比例(%)	本期認列投資(損)益 (註一)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
石家庄冀台精密鑄造有限公司	生產和銷售不銹鋼閥門及不銹鋼精密鑄造產品	\$ 161,263		\$ 132,899	\$ -	-	\$ 132,899	88.2	\$ 5,856	\$ 181,694	-
大成(保定)精密鑄造有限公司	生產和銷售不銹鋼及其它金屬精密鑄造產品	7,652		7,652	-	-	7,652	100.0	(9,582)	44,254	-
大成(常熟)機械有限公司	生產和銷售汽車用鑄鍛毛胚產品	113,832		47,430	66,402	-	113,832	100.0	(1,956)	111,240	-
大英成(上海)諮詢有限公司	財務管理顧問、市場調查服務	6,324		-	6,324	-	6,324	100.0	(1,063)	5,255	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額(註二)	經濟部投審會核准投資金額(註二)	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註三)
\$260,707	\$330,271	\$1,724,213

註一：係按被投資公司經會計師查核之財務報表計算。

註二：相關金額係按期末一美元等於新台幣 31.62 元之匯率換算。

註三：依據投審會 90.11.20「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定之限額，計算如下：

$$4,310,532 \times 40\% = 1,724,213$$

註四：投資方式區分為下列五種，標示種類別即可：

經由第三地區匯款投資大陸公司。

透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

直接投資大陸公司。

其他方式。

會計師查核報告

大成不銹鋼工業股份有限公司 公鑒：

大成不銹鋼工業股份有限公司（大成公司）及其子公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日合併之損益表、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。上開合併財務報表之子公司美國大成國際公司及孫公司 Banner Fasteners Inc.（Banner）其民國九十三年及九十二年十二月三十一日之資產總額合計分別為新台幣（以下同）6,489,754 千元及 3,894,184 千元，占合併資產總額分別為 63%及 50%；其民國九十三年度及九十二年度之營業收入淨額分別為 9,766,711 千元及 6,324,901 千元，佔合併營業收入分別為 80%及 82%，該等財務報表係由國外會計師查核，並出具查核報告在案，因是本會計師對上開財務報表所表示之意見，有關美國大成國際公司及Banner列入上述合併財務報表之金額係依據前述國外會計師之查核報告。

本會計師係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國外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國外會計師之查核報告，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，足以允當表達大成公司及其子公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十三年度及九十二年度之合併經營成果及現金流量。

勤業眾信會計師事務所

會計師 龔 俊 吉

會計師 黃 李 松

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 四 年 三 月 十 八 日

大成不銹鋼工業股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十三年及九十二年十二月三十一日

單位：新台幣千元
(惟每股面額為新台幣元)

代碼	資產	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%			金額	%	金額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金	\$ 330,454	3	\$ 220,100	3	2100	短期借款(附註十及二十一)	\$ 2,215,008	22	\$ 2,946,669	38
1110	短期投資(附註四及二十一)	8,144	-	4,123	-	2111	應付商業本票(附註十一及二十一)	59,892	1	19,930	-
1120	應收票據	14,025	-	13,823	-	2120	應付票據(附註十二)	133,039	1	129,775	2
1140	應收帳款淨額(附註五及二十一)	1,172,226	11	1,110,756	14	2140	應付帳款(附註十二)	654,345	6	500,450	6
1180	應收關係人借款(附註二十)	-	-	8,250	-	2160	應付所得稅(附註十七)	282,293	3	3,423	-
1190	其他金融資產-流動(附註五)	21,426	-	13,239	-	2170	應付費用	193,570	2	189,306	2
120X	存貨(附註六及二十一)	5,113,610	50	2,905,270	37	2190	應付關係人借款(附註二十)	206,766	2	36,703	-
1286	遞延所得稅資產(附註二及十七)	72,328	1	46,656	1	2270	長期借款一年內到期部分(附註十四及二十一)	141,602	1	134,117	2
1291	受限制資產(附註二十一)	595,232	6	355,563	4	2298	其他(附註七及二十二)	210,405	2	51,895	1
1298	其他	129,390	1	153,187	2	21XX	流動負債合計	4,096,920	40	4,012,268	51
11XX	流動資產合計	7,456,835	72	4,830,967	61		長期附息負債				
	長期投資					2410	應付公司債(附註二、十三及二十一)	-	-	340,480	4
142101	採權益法之長期投資(附註二及七)	118,301	1	19,560	-	2420	長期借款(附註十四及二十一)	1,672,858	16	189,564	3
1422	長期債券投資(附註二)	2,000	-	-	-	24XX	長期附息負債合計	1,672,858	16	530,044	7
1420	長期投資合計	120,301	1	19,560	-		其他負債				
1440	其他金融資產-非流動(附註二十一)	71,382	1	200,864	3	2810	應計退休金負債(附註二及十五)	66,611	1	60,633	1
	固定資產(附註二、八及二十一)					2883	少數股權	26,368	-	27,160	-
	成本					2888	其他	8,034	-	8,815	-
1501	土地	452,755	4	453,775	6	28XX	其他負債合計	101,013	1	96,608	1
1521	房屋及改良	387,972	4	406,020	5	2XXX	負債合計	5,870,791	57	4,638,920	59
1531	機器設備	2,462,021	24	2,188,100	28		股東權益(附註二、七、十三及十六)				
1541	電力設備	78,744	1	77,784	1	31XX	股本-普通股,每股面額10元,額定300,000千股,發行九十三及九十二年底分別為286,337千股及244,784千股	2,863,374	28	2,447,840	31
1551	交通設備	42,673	1	36,048	-		資本公積				
1561	生財器具	111,927	1	116,151	2	3210	股本溢價	516,338	5	591,671	8
1611	租賃資產	143,904	1	144,920	2	3220	庫藏股票交易	229,026	2	32,837	-
1681	什項設備	220,994	2	245,510	3	32XX	資本公積合計	745,364	7	624,508	8
15X1	成本合計	3,900,990	38	3,668,308	47		保留盈餘				
15X9	減:累積折舊	1,430,038	14	1,221,081	16	3310	法定公積	94,153	1	77,844	1
		2,470,952	24	2,447,227	31	3350	未分配盈餘	973,541	9	244,040	3
1671	未完工程	36,496	-	6,998	-	33XX	保留盈餘合計	1,067,694	10	321,884	4
1672	預付設備款及土地款	9,731	-	119,264	2	3420	股東權益其他調整項目	(71,770)	(1)	77,172	1
15XX	固定資產淨額	2,517,179	24	2,573,489	33	3430	累積換算調整數	(1,073)	-	(3,326)	-
	無形資產					34XX	未認為退休金成本之淨損失	(72,843)	(1)	73,846	1
1760	商譽	3,618	-	6,904	-	3510	股東權益其他調整項目合計	(72,843)	(1)	73,846	1
1770	遞延退休金成本(附註二及十五)	4,530	-	5,466	-	3XXX	庫藏股票-九十三年底18,024千股;九十二年底30,008千股	(153,025)	(1)	(254,771)	(3)
17XX	無形資產合計	8,148	-	12,370	-		股東權益合計	4,450,564	43	3,213,307	41
	其他資產						負債及股東權益總計	\$ 10,321,355	100	\$ 7,852,227	100
1860	遞延所得稅資產(附註二及十七)	54,307	1	107,948	2						
1880	其他(附註九及二十一)	93,203	1	107,029	1						
18XX	其他資產合計	147,510	2	214,977	3						
1XXX	資產總計	\$ 10,321,355	100	\$ 7,852,227	100						

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十四年三月十八日會計師查核報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

大成不銹鋼工業股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十三年及九十二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	九 十 三 年 度		九 十 二 年 度		
	金 額	%	金 額	%	
	營業收入				
4110	\$ 12,189,112	100	\$7,713,919	100	
4190	23,841	-	3,148	-	
4100	營業收入淨額(附註二)	12,165,271	100	7,710,771	100
5000	營業成本(附註十八)	9,216,292	75	6,330,870	82
5910	營業毛利	2,948,979	25	1,379,901	18
	營業費用(附註十八)				
6100	推銷費用	567,172	5	470,198	6
6200	管理費用	515,920	4	504,737	7
6000	營業費用合計	1,083,092	9	974,935	13
6900	營業利益	1,865,887	16	404,966	5
	營業外收入及利益				
7110	利息收入	7,740	-	7,207	-
7480	什項收入	5,902	-	2,532	-
7100	營業外收入及利益合計	13,642	-	9,739	-
	營業外費用及損失				
7510	利息費用(附註八)	186,446	2	194,863	3
7520	採權益法認列之投資損失(附註二及七)	5,037	-	10,001	-
7560	兌換損失淨額(附註二)	121,095	1	8,874	-
7880	什項支出(附註二十二)	383,140	3	4,253	-
7500	營業外費用及損失合計	695,718	6	217,991	3

(接次頁)

(承前頁)

代碼	九 十 三 年 度		九 十 二 年 度	
	金 額	%	金 額	%
7900 稅前利益	\$ 1,183,811	10	\$ 196,714	2
8110 所得稅費用(附註二及十七)	<u>328,469</u>	<u>3</u>	<u>29,595</u>	<u>-</u>
8900 綜合純益	855,342	7	167,119	2
9400 少數股權純益	<u>3,105</u>	<u>-</u>	<u>4,034</u>	<u>-</u>
9600 合併純益	<u>\$ 852,237</u>	<u>7</u>	<u>\$ 163,085</u>	<u>2</u>

	九 十 三 年 度		九 十 二 年 度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
每股盈餘(附註十九)				
9750 基本每股盈餘	\$ 4.80	\$ 3.46	\$ 0.93	\$ 0.79
9850 稀釋每股盈餘	4.45	3.22	0.92	0.78

假設子公司買賣及持有母公司股票不視為庫藏股票而作為投資時之擬制資料：

純 益	稅 前		稅 後	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
每股盈餘(附註十九)	\$1,455,963	\$1,127,494	\$ 241,430	\$ 211,835
基本每股盈餘	\$ 5.47	\$ 4.24	\$ 0.99	\$ 0.87
稀釋每股盈餘	5.10	3.95	0.98	0.86

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十四年三月十八日會計師查核報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

大成不銹鋼工業股份有限公司及其子公司
 合併股東權益變動表
 民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元
 (惟每股股利為新台幣元)

	資 本		公 積		保 留 盈 餘		股 東 權 益 其 他 調 整 項 目		
	股 本	溢 價	庫 藏 股 票 交 易	法 定 公 積	未 分 配 盈 餘	累 積 換 算 調 整 數	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	庫 藏 股 票	股 東 權 益 合 計
九十二年一月一日餘額	\$ 2,480,410	\$ 591,671	\$ 24,478	\$ 67,172	\$ 144,841	\$ 112,720	\$ -	(\$ 544,347)	\$ 2,876,945
九十一年度盈餘分配(附註十六)									
法定公積	-	-	-	10,672	(10,672)	-	-	-	-
員工紅利	-	-	-	-	(2,661)	-	-	-	(2,661)
董監事酬勞	-	-	-	-	(1,596)	-	-	-	(1,596)
現金股利 - 每股 0.2 元	-	-	-	-	(48,957)	-	-	-	(48,957)
九十二年度合併純益	-	-	-	-	163,085	-	-	-	163,085
外幣換算調整數之變動(附註二)	-	-	-	-	-	(35,548)	-	-	(35,548)
未認列為淨退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	(3,326)	-	(3,326)
庫藏股票註銷 - 3,257 千股	(32,570)	-	2,941	-	-	-	-	29,629	-
子公司出售母公司股票 - 30,618 千股	-	-	5,418	-	-	-	-	259,947	265,365
九十二年十二月三十一日餘額	2,447,840	591,671	32,837	77,844	244,040	77,172	(3,326)	(254,771)	3,213,307
公司債轉換 41,553 千股(附註十三)	415,534	(75,333)	-	-	-	-	-	-	340,201
九十二年度盈餘分配(附註十六)									
法定公積	-	-	-	16,309	(16,309)	-	-	-	-
員工紅利	-	-	-	-	(5,321)	-	-	-	(5,321)
董監事酬勞	-	-	-	-	(3,192)	-	-	-	(3,192)
現金股利 每股 0.4 元	-	-	-	-	(97,914)	-	-	-	(97,914)
九十三年度合併純益	-	-	-	-	852,237	-	-	-	852,237
子公司出售母公司股票 - 11,984 千股	-	-	183,793	-	-	-	-	101,746	285,539
子公司獲配母公司股利	-	-	12,396	-	-	-	-	-	12,396
外幣換算調整數之變動(附註二)	-	-	-	-	-	(148,942)	-	-	(148,942)
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	2,253	-	2,253
九十三年十二月三十一日餘額	\$ 2,863,374	\$ 516,338	\$ 229,026	\$ 94,153	\$ 973,541	(\$ 71,770)	(\$ 1,073)	(\$ 153,025)	\$ 4,450,564

後附之附註係本合併財務報表之一部份。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十四年三月十八日會計師查核報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

大成不銹鋼工業股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
營業活動之現金流量		
合併純益	\$ 852,237	\$ 163,085
調整項目		
少數股權純益	3,105	4,034
折 舊	319,133	281,382
攤 銷	5,664	4,989
處分固定資產淨損失	3,183	1,463
處分短期投資損失(利益)	(38)	125
短期投資市價回升利益	(5)	(459)
提列(回轉)存貨跌價損失	4,071	(7,042)
採權益法認列之投資損失	5,037	10,001
權益法之被投資公司配發現金股利	25,513	-
提列備抵呆帳及銷貨折讓	12,607	3,927
淨退休金成本未提撥數	9,167	5,461
遞延所得稅	27,969	15,483
調整後純益之淨現金流入	1,267,643	482,449
營業資產及負債之淨變動		
應收票據及帳款	(74,279)	(85,529)
應收關係人款項	-	1,568
存 貨	(2,212,411)	(299,494)
其他金融資產 - 流動	(8,187)	36,910
其他流動資產	23,797	54,825
應付票據及帳款	163,458	203,584
應付關係人款項	-	(49)
應付所得稅	278,870	(1,384)
應付費用及其他流動負債	204,655	30,307
應付利息補償金	5,177	580
應計退休金負債	-	(3,362)
其他負債	(781)	(5,510)
營業活動之淨現金流入(流出)	(352,058)	414,895
投資活動之現金流量		
購置固定資產	(321,355)	(634,319)
應收關係人借款減少(增加)	8,250	(8,250)
長期投資增加	(2,000)	-
短期投資增加	(10,020)	(3,518)
處分短期投資價款	6,042	3,400

(接 次 頁)

(承前頁)

	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
子公司減資退還股款	\$ 126,763	\$ 190,928
子公司退還預收股款	-	28,460
受限制資產增加	(239,669)	(82,982)
出售固定資產價款	57,080	981
非流動金融資產減少(增加)	129,482	(86,558)
其他資產減少(增加)	(2,038)	768
投資活動之淨現金流出	<u>(247,465)</u>	<u>(591,090)</u>
融資活動之現金流量		
舉借長期負債	1,740,060	1,524,693
償還長期負債	(249,281)	(2,782,271)
短期借款增加(減少)	(731,661)	1,285,487
應付商業本票增加	39,962	33
應付關係人借款增加	170,063	20,064
支付董監事酬勞及員工紅利	(8,513)	(4,257)
發放現金股利	(97,914)	(48,957)
發行公司債	-	339,900
少數股權減少	(3,897)	(681)
融資活動之淨現金流入	<u>858,819</u>	<u>334,011</u>
匯率影響數	(148,942)	(35,548)
現金增加金額	110,354	122,268
年初現金餘額	<u>220,100</u>	<u>97,832</u>
年底現金餘額	<u>\$ 330,454</u>	<u>\$ 220,100</u>
補充資訊		
支付利息(不含資本化者)	\$ 190,274	\$ 196,926
支付所得稅	29,053	9,547
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之長期負債	\$ 141,602	\$ 134,117
其他資產轉列固定資產	8,030	64,110
支付現金購置固定資產		
購置固定資產價款	\$ 315,057	\$ 642,257
應付款項增加(減少)	<u>6,298</u>	(7,938)
支付現金	<u>\$ 321,355</u>	<u>\$ 634,319</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十四年三月十八日會計師查核報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

大成不銹鋼工業股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
民國九十三年及九十二年
(金額除另予註明外，以新台幣千元為單位)

公司沿革及營業

本公司設立於七十五年十一月，主要業務為不銹鋼管與不銹鋼管配件之製造、加工及銷售暨不銹鋼板之銷售。

本公司直接控制之子、孫公司如下：

美國大成國際公司 (Ta Chen International (CA) Corp. TCIC 持股 100%) 設立於七十八年十一月從事不銹鋼管、管件、棒、管配件及不銹鋼捲 (板) 之買賣暨螺絲、螺帽之製造及買賣。

經由子公司大成維京控股有限公司 (持股 100%) 轉投資之孫公司及其主要業務如下：

大陸石家？冀台精密鑄造有限公司主要從事生產銷售不銹鋼閥門及不銹鋼精密鑄造產品。

大陸大成 (保定) 精密鑄造有限公司主要從事生產銷售不銹鋼及其他金屬精密鑄造產品。

大陸大成 (常熟) 機械有限公司 (九十三年九月新增之投資，截至九十三年底尚在建廠階段) 主要從事生產銷售汽車用鑄鍛毛胚產品。

美國 Banner Fasteners Inc. 及 Tension Control Boltin Inc. 主要從事扣件、螺絲及螺帽之買賣。

本公司股票於八十五年十月奉准在台灣證券交易所掛牌買賣。

截至九十三年及九十二年十二月三十一日，本公司及上述子、孫公司員工人數合計分別為 1,642 人及 1,461 人。

重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依據證券發行人財務報告編製準則與一般公認會計原則編製。依照此項準則及原則，管理階層對影響本公司資產、負債、收益及費損之入帳金額，必須作估計與判斷。本公司將持續評估此

等估計，包括呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、退休金及訴訟損失等，本公司對此等估計係基於歷史經驗與合理假設，實際結果因在不同之假設與條件下與此等估計可能有所差異。

重要會計政策彙總如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及預期於一年內變現或耗用之資產，流動負債為將於一年內清償之負債，其他所有資產與負債均歸屬為非流動項目。

合併財務報表編製基礎

本合併財務報表編製之主體包括本公司及附註一所述之子公司及孫公司。

編製合併財務報表時，母子公司間之重大交易及其餘額均已消除。

短期投資

主要係投資國內上市公司股票、債券及開放型基金。以加權平均成本與市價孰低評價，跌價損失列入當年度損益。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。現金股利除投資年度列為投資成本之收回外，列為當年度之投資收益。

成本與市價比較時，按總成本與總市價比較，並設置備抵跌價損失之評價科目處理之；市價回升時，在備抵跌價損失餘額內沖減評價科目。市價之決定，上市公司股票係會計年度最末一個月之平均收盤價格，開放型基金係年底淨資產價值，債券係財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心資產負債表日參考價。

應收款項讓與

應收帳款之讓與符合下列所有條件時，以出售處理：

應收帳款債權已經與本公司隔離，亦即推定已脫離本公司之控制。

應收帳款之每一個受讓人有權質押或交換該應收帳款，且未有限制應收帳款受讓人行使質押或交換權利之條件，致使本公司獲得非屬細微之利益。

本公司未藉由下列方式之一，維持其對應收帳款之有效控制：

到期日前有權利及義務買回或贖回應收帳款之協議。

單方面使持有人返還特定資產之能力。

當應收帳款出售時，將出售所得之價款與帳面價值之差額計入當年度損益。

備抵呆帳

備抵呆帳係按應收款項之年底餘額，按其帳齡及歷史經驗評估其可能無法收回金額提列之。

存 貨

存貨包括原料、物料、製成品、在製品及商品，係以加權平均成本與市價孰低評價。比較成本與市價孰低時，係以全體項目為比較基礎。存貨平時按標準成本計價，結帳日再予調整使其接近按加權平均法計算之成本。市價基礎：原物料為重置成本；商品、製成品及在製品為淨變現價值。

長期投資

本公司持有被投資公司有表決權股份百分之二十以上或具有重大影響力者，是以採用權益法評價，即以成本加按持股比例認列之純益（或減純損）及資本公積評價。被投資公司發生純益（或純損）時，認列投資利益（或損失），發放現金股利時作為投資成本減項。取得股權或首次採用權益法時，投資成本與所取得股權淨值間之溢額或折額按十年攤銷。

債券投資係按成本入帳。

與被投資公司間之交易

本公司與按權益法評價之被投資公司間順流交易所產生之未實現銷貨利益按持股比例予以銷除；若本公司對被投資公司具有控制能力者，則全數予以銷除，俟實現始認列利益；逆流交易所產生之未實現利益，則按投資公司之約當持股比例予以銷除。

固定資產

土地以成本計價。

土地以外之固定資產以成本減累積折舊計價。固定資產購建期間，為是項資產所負擔之利息，予以資本化列為固定資產成本。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則列為當年度費用。

資本租賃係以各期租金給付額及優惠承購價之現值總額或租賃開

始日租賃資產公平市價較低者作為成本入帳，並同時認列應付租賃款，每期所支付租賃款中之隱含利息列為當年度之利息費用。

折舊採用平均法依下列耐用年數計提：房屋及改良，三至五十年；機器設備，二至十五年；電力設備，二至十五年；交通設備，二至六年；生財器具，三至十年；租賃資產，三至四十年；什項設備，二至十年。耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可用年數繼續提列折舊。

固定資產報廢或出售時，其成本及相關之累積折舊均自帳上減除，處分固定資產之利益或損失，列為當年度之營業外收益或損失。

退 休 金

退休金成本按精算結果認列，其於提撥退休準備金（附註十五）後之餘額，列入應計退休金負債。前期服務成本之未攤銷餘額、退休金損益之未攤銷餘額及未認列過渡性淨給付義務，按員工平均剩餘服務年限攤銷。

應計退休金負債若低於精算結果之最低退休金負債，則應將其不足部分補列為應計退休金負債，該項不足金額，若未超過未認列過渡性淨給付義務，則列為遞延退休金成本；超過部分，則應列為未認列為退休金成本之淨損失，作為股東權益減項。

支付退休金時，先自退休準備金撥付，倘有不足則先行沖轉應計退休金負債，再有不足時，則列為撥付年度費用。

大陸孫公司之養老保險金係依當地社會福利法令規定，於定期提撥予當地政府時，認列為費用。

收入認列

銷貨收入係於貨品所有權及風險承擔責任移轉予客戶時認列。內銷以貨品運交客戶時認列，外銷則以貨品運出裝船時認列，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

銷貨收入係按本公司與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

海外可轉換公司債

海外可轉換公司債之轉換依帳面價值法處理，將公司債面額及其應付利息補償金與發行成本等一併轉銷，並以該轉銷淨額作為普通股股本之入帳基礎，此項轉銷淨額超過或低於面額部分則列為資本公積之調整項目。

庫藏股票

本公司買回已發行股票作為庫藏股時，將所支付之成本列為庫藏股票，作為股東權益之減項；處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其溢額列入資本公積；若處分價格低於帳面價值，其虧損額則沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，如有不足，則沖減保留盈餘。

九十一年度起，因適用新公佈之財務會計準則，子公司持有母公司股票自長期投資重分類為庫藏股票，並以九十一年初子公司帳列轉投資母公司短期投資之帳面價值為入帳基礎。

所得稅

所得稅作跨期間之分攤。可減除暫時性差異、未使用投資抵減及虧損扣抵之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，提列備抵評價；而應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

購置設備支出所產生之所得稅抵減，採當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

本公司每年度之盈餘於次年度分配後，其按稅法核算之未分配餘額，將按百分之十課徵之所得稅，於該次股東會決議後認列為當年度費用。

子公司大成維京控股有限公司依其設立地區規定，其境外所得免稅。

孫公司石家莊冀台精密鑄造有限公司依當地法令規定，自累積獲利年度開始，其所得稅係三年免稅，四年減半徵收。

孫公司大成保定精密鑄造有限公司(大成保定)及大成常熟機械有

限公司（大成常熟）依當地法令規定，自累積獲利年度起，其所得稅係二年免稅，三年減半徵收。

子公司海外合併個體外幣財務報表換算及以外幣為準之交易事項

本公司及合併之子、孫公司係以各該公司之功能性貨幣為記帳貨幣。非遠期外匯買賣合約之外幣交易，按交易發生時之匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債於實際兌換或結清時，因適用不同匯率所產生之損失或盈益，列為兌換或結清年度之損益。外幣資產及負債之年底餘額，再按年底之匯率予以折算，若有兌換差額，亦列為當年度損益。

子公司之外幣財務報表其所有資產及負債係以資產負債表日匯率換算，股東權益按歷史匯率換算，損益科目則按該年度加權平均匯率換算。外幣財務報表換算所產生之兌換差額，則依子公司持股比例計算列為累積換算調整數並列為股東權益調整項目。

母子公司間已沖銷之重大交易事項

詳附表一。

短期投資

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
基金受益憑證	\$ 6,025	\$ 2,509
金融債券	2,000	-
上市公司股票	1,000	1,000
無擔保可轉換公司債	-	1,500
	9,025	5,009
減：備抵跌價損失（附註二）	881	886
	<u>\$ 8,144</u>	<u>\$ 4,123</u>

應收帳款

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
應收帳款	\$ 1,217,225	\$ 1,143,148
減：備抵呆帳及銷貨折讓（附註二）	44,999	32,392
	<u>\$ 1,172,226</u>	<u>\$ 1,110,756</u>

本公司與銀行間簽訂讓售應收帳款合約，且依合約規定本公司不須承擔應收帳款無法收回之風險。

截至九十三年及九十二年底止，尚未到期之讓售應收帳款相關資訊如下：

讓售對象	年 利 率 (%)	出 售 應 收 帳 款 金 額	已 預 支 金 額	保 留 款 金 額	銀 行 約 定 額
建華銀行					
九十三年十二月三十一日	3.75~4.5	USD1,678,881 元	USD1,253,078 元	USD425,803 元	USD2,138,000 元
九十二年十二月三十一日	3.25~4.5	USD1,050,990 元	USD824,607 元	USD226,383 元	USD1,970,000 元

九十三年底讓售應收帳款保留款美金 425,803 元(約新台幣 14,098 千元)帳列於其他流動金融資產項下。九十二年底之讓售應收帳款保留款均已收回。

存 貨

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
製 成 品	\$ 1,688,990	\$ 998,349
在 製 品	347,339	219,019
原 物 料	653,856	433,920
在途原料	642,258	365,772
商 品	<u>1,796,316</u>	<u>899,288</u>
	5,128,759	2,916,348
減：備抵跌價損失(附註二)	<u>15,149</u>	<u>11,078</u>
	<u>\$ 5,113,610</u>	<u>\$ 2,905,270</u>

長期股權投資

被 投 資 公 司 名 稱	九 十 三 年 十二月三十一日		九 十 二 年 十二月三十一日	
	金 額	持 股 %	金 額	持 股 %
<u>採權益法評價</u>				
大志投資公司	\$ 101,681	99.9	\$ 60,932	99.9
大成鋼投資公司	98,503	99.9	99,344	99.9
大和國際投資公司	<u>61,128</u>	89.1	<u>62,160</u>	89.1
	261,312		222,436	
減：子公司持有本公司股票視為 庫藏股票	153,025		254,771	
加：長期股權投資貸項轉列流動 負債 - 大成鋼投資公司	<u>10,014</u>		<u>51,895</u>	
長期股權投資合計	<u>\$ 118,301</u>		<u>\$ 19,560</u>	

長期股權投資依權益法認列之投資損失如下：

	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
大志投資公司	\$ 1,508	\$ 3,824
大成鋼投資公司	1,796	4,384
大和國際投資公司	<u>1,733</u>	<u>1,793</u>
	<u>\$ 5,037</u>	<u>\$ 10,001</u>

本公司於九十三年三月收到大志投資公司發放之現金股利 25,513 千元，列入長期投資之減少。

大和國際投資公司與大成鋼投資公司於九十三年三月分別經其股東常會決議各減少資本額 61,000 千元及 80,249 千元。大和國際投資公司減資用以彌補虧損 8,781 千元及退還股款 52,219 千元；大成鋼投資公司減資則全數退還股款。本公司因子公司辦理上項減資於稅務申報時依持股比例認列已實現投資損失（影響稅額 1,956 千元）。

大志投資公司、大成鋼投資公司及大和國際投資公司之總資產及營業收入均未達到本公司各該項目百分之十，是以未予列入合併財務報表之編製主體。又依修正後財務會計準則第七號公報規定，本公司自九十四年上半年度起應編製合併財務報表，將所有子公司及具有實質控制能力之其他公司列為合併報表編製主體。

固定資產

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
累積折舊		
房屋及改良	\$ 99,355	\$ 88,981
機器設備	1,021,759	835,061
電力設備	43,046	36,797
交通設備	24,150	21,262
生財器具	60,909	58,781
租賃資產	24,347	19,774
什項設備	<u>156,472</u>	<u>160,425</u>
	<u>\$ 1,430,038</u>	<u>\$ 1,221,081</u>

本公司及子公司為購建固定資產之融資，其利息資本化之資訊如下：

	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
利息總額	\$ 189,531	\$ 205,813
利息資本化金額（列入預付設備 款及機器設備）	3,085	10,950
利息資本化利率	4.47% 6.09%	7.75%

其他資產

其他資產包含以他人名義辦理所有權登記之農地，自九十二年度起部分農地已陸續依法辦理所有權登記過戶予本公司，並已轉列固定資產項下，截至九十三年及九十二年底止，本公司以他人名義辦理所有權登記之農地分別尚有 84,267 千元及 92,297 千元，已取具所有權人（九十三年底為謝榮坤；九十二年底為謝榮輝、鄭斷及謝萬得）無條件移轉所有權之聲明書。

短期借款

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
週轉金借款：年利率九十三年 底為 3.2% 5.25%；九十二 年底為 4% 7.5%	\$ 1,497,269	\$ 1,934,377
國內信用狀借款：年利率九十 三年底為 3.2% 5.25%；九十 二年年底為 4.5% 6.66%	572,168	772,132
國外信用狀借款：年利率九十 三年底為 4.37% 4.5%；九十 二年年底為 2.8% 5.875%	15,038	119,100
商品及固定資產融資：此係原 料及固定資產售後再買回融 資 借款年利率九十三年底為 1.67% 5.93%；九十二年底 為 4.24% 10.08%	130,533	121,060
	<u>\$ 2,215,008</u>	<u>\$ 2,946,669</u>

子公司 TCIC 之週轉金借款九十三年底餘額 1,404,000 千元，其借款合同對各項財務比率，包括流動比率、純益率及資本支出等訂有限制。截至九十三年底，TCIC 並未違反上開借款合同之限制條款。

截至九十三年底，母子公司尚未使用之銀行短期借款額度合計約1,521,000千元。

應付商業本票

本公司發行之商業本票，按保證及承兌機構分別如下：

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
中興票券：年利率 1.5%	\$ 30,000	\$ -
中華票券：年利率 1.15%	30,000	-
亞太銀行：年利率 2.12%	-	20,000
	<u>60,000</u>	<u>20,000</u>
減：未攤銷折價	108	70
	<u>\$ 59,892</u>	<u>\$ 19,930</u>

應付票據及帳款

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
應付票據		
貨 款	\$ 99,490	\$ 99,030
固定資產	5,402	10,939
其 他	<u>28,147</u>	<u>19,806</u>
	<u>\$ 133,039</u>	<u>\$ 129,775</u>
應付帳款		
貨 款	\$ 638,567	\$ 485,279
固定資產	11,417	12,178
其 他	<u>4,361</u>	<u>2,993</u>
	<u>\$ 654,345</u>	<u>\$ 500,450</u>

應付公司債

	九 十 二 年 十二月三十一日
海外可轉換公司債	\$ 339,900
應付利息補償金	<u>580</u>
	<u>\$ 340,480</u>

本公司於九十二年十二月十一日依面額發行附轉換條件無擔保可轉換公司債 1,000 單位，每單位面額 10,000 美元，總計 10,000 千美元，發行期限五年，至九十七年十二月十日到期。該可轉換公司債票面利率為 0%，惟其應付利息補償金係按年利率 3.125% 以利息法計算，並列入

應付公司債項下。

上開可轉換公司債計 339,900 千元（折合美金 10,000 千元），其債券持有人已於九十三年度要求轉換，其轉換內容如下：

請求轉換債券總額	\$ 339,900
減：上述請求轉換債券金額依發行辦法所訂之轉換價格 8.24 元換發普通股 41,553 千股（新台幣對美金轉換匯率固定為 34.24:1）	415,534
轉換折價	(75,634)
加：應付利息補償金	5,757
減：遞延發行公司債成本列為資本公積減項	<u>5,456</u>
	<u>(\$ 75,333)</u>

截至九十三年十二月三十一日本公司已發行 41,553 千股交付予各債券持有人，並完成變更登記。

長期借款

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
銀行借款	\$ 1,766,226	\$ 262,606
固定資產融資	20,157	20,856
商品融資	<u>28,077</u>	<u>40,219</u>
	1,814,460	323,681
減：一年內到期部份	<u>141,602</u>	<u>134,117</u>
	<u>\$ 1,672,858</u>	<u>\$ 189,564</u>

銀行借款明細如下：

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
<u>本公司</u>		
銀行聯貸 - 自九十三年十月起至九十六年六月止，每筆借款之償還期限為六個月，將於額度內循環借款，年利率 4.2589% 4.2663%	\$ 1,400,000	\$ -
信用借款 - 自九十三年三月起，每三個月為一期，分九期償還，年利率 4.25%	48,000	60,000

（接次頁）

(承前頁)

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
中期擔保放款 - 自八十九年 三月起，分十六期平均償 還，年利率為 6.655%	\$ -	\$ 17,500
中期擔保放款 - 自九十年九 月起，每月為一期，分三十 六期平均償還，年利率為 6.25%	-	12,000
中期擔保放款 - 自八十九年 三月起，每三個月為一期， 分十六期平均償還，年利率 為 5.155%	-	14,530
中期擔保借款 - 自九十二年 四月起，每三個月為一期， 分二十期平均償還，年利率 九十三年底為 5%；九十二 年底為 4.95%	6,240	8,160
週轉金借款 - 自九十二年九 月起，每月為一期，分十八 期，償還至九十四年二月； 年利率為 8%	3,379	23,640
中期擔保借款 - 自九十三年 十一月起，每三個月為一 期，分六期平均償還，年利 率為 5.05%	25,000	-
中期擔保借款 - 自九十四年 八月起，每三個月為一期， 分五期平均償還，年利率為 4%	60,000	-
中期擔保借款 - 自九十三年 五月起，每三個月為一期， 分九期平均償還；年利率為 4.47%	33,200	-
<u>子 公 司</u>		
中期擔保放款 - 九十六年十 二月到期，年利率 5.5%	65,224	-
中期擔保放款 - 一百零五年 二月到期，年利率為 7.88%	4,016	4,350

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
中期擔保放款 - 九十五年二月到期, 年利率九十三年底 5.6%, 九十二年底為 4.35%	\$ 8,879	\$ 11,550
中期擔保放款 - 九十六年十二月到期, 年利率九十三年底為 6.25%; 九十二年底為 5%	29,842	33,464
中期信用借款 - 九十六年六月到期, 年利率 5.25%	68,177	-
中期擔保放款 - 九十六年四月到期, 年利率 6.25%	14,269	-
中期擔保放款 - 已於九十二年八月提前清償	-	77,412
	<u>1,766,226</u>	<u>262,606</u>
減: 一年內到期部分	99,478	89,863
	<u>\$ 1,666,748</u>	<u>\$ 172,743</u>

依本公司銀行聯貸之借款合同, 本公司在借款期間之約定如下:

財務比率

流動比率 (流動資產除以流動負債): 不得低於百分之一百。

負債比率 (負債總額除以有形淨值): 不得高於百分之一百五十。

利息保障倍數【(稅前損益加利息費用、折舊及攤銷)除以利息費用】: 應在 2.5 倍以上。

其他約定

依上述聯貸取得之資金, 除支付向大陸地區購料之貨款外, 不得以任何不法方式或理由流向大陸地區使用。如任一參貸銀行發現此聯貸撥貸資金, 不法流向大陸地區使用之情事, 銀行團有權以多數決議終止此聯貸合約, 並視為本合約之本息全部或一部提前即日到期。

子公司 TCIC 之中期信用借款, 其借款合同對各項財務比率, 包括流動比率、負債比率及現金流量比率等訂有限制。截至九十三年底, TCIC 並未違反上開借款合同之限制條款。

固定資產融資

本公司

此係部分機器及設備售後租回資本租賃方式所取得之融資，九十三年及九十二年十二月三十一日已分別開立分期票據 13,051 千元及 8,200 千元。九十三年及九十二年十二月三十一日未來二年內最低租金給付金額分別如下：

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
應付租賃款	\$ 13,051	\$ 8,200
長期應付租賃款折價 - 隱含 利率九十三年底 5.93%；九 十二年底為 5.45% 6.8%	(856)	(164)
最低租金給付總額折現值	12,195	8,036
減：一年內到期部分	<u>10,356</u>	<u>8,036</u>
	<u>\$ 1,839</u>	<u>\$ -</u>

子 公 司

以資本租賃方式取得部分機器及設備，未來五年最低租金給付金額如下：

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
九十三年底	\$ -	\$ 6,425
九十四年底	3,911	3,688
九十五年底	2,849	2,544
九十六年底	1,017	617
九十七年底	320	219
九十八年底	<u>156</u>	<u>-</u>
	8,253	13,493
長期應付租賃款折價	(291)	(673)
最低租金給付總額折現值	7,962	12,820
減：一年內到期部份	<u>3,691</u>	<u>5,998</u>
	<u>\$ 4,271</u>	<u>\$ 6,822</u>

商品融資

此係原料售後再買回之融資借款，九十三年及九十二年十二月三十一日已分別開立分期票據 29,561 千元及 42,421 千元。九十三年及九十二年十二月三十一日，未來二年內最低給付金額分別如下：

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
商品融資	\$ 29,561	\$ 42,421
商品融資折價 - 隱含利率九 十三年底為 3.96% 4.66%;九十二年底為 4% 7.5%	(<u>1,484</u>)	(<u>2,202</u>)
最低給付總額折現值	28,077	40,219
減：一年內到期部分	<u>28,077</u>	<u>30,220</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,999</u>

員工退休金

本公司對正式任用員工訂有員工退休辦法，屬確定給付退休辦法。依該辦法，退休金係按員工服務年資及其退休前六個月平均經常性薪資計付。

本公司每月按給付薪資總額 2%提撥退休準備金交由勞工退休準備金監督委員會管理，並以其名義專戶存儲於中央信託局。

退休準備金之變動如下：

	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
年初餘額	\$ 30,882	\$ 25,147
本年存入	3,755	8,778
利息收入	372	400
本年支付	(<u>993</u>)	(<u>3,443</u>)
年底餘額	<u>\$ 34,016</u>	<u>\$ 30,882</u>

依退休金精算報告其相關資訊如下：

淨退休金成本之組成：

	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
服務成本	\$ 9,472	\$ 9,746
利息成本	3,691	4,887
退休基金資產預期報酬	(1,059)	(1,530)
攤銷數	<u>1,938</u>	<u>1,136</u>
淨退休金成本	<u>\$ 14,042</u>	<u>\$ 14,239</u>

退休基金提撥狀況與應計退休金負債之調節如下：

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ 4,028	\$ 4,004
非既得給付義務	<u>96,599</u>	<u>87,510</u>
累積給付義務	100,627	91,514
未來薪資增加之影響數	<u>23,209</u>	<u>22,056</u>
預計給付義務	123,836	113,570
退休基金資產公平價值	(<u>34,016</u>)	(<u>30,882</u>)
提撥狀況	89,820	82,688
未認列過渡性淨給付義務	(4,530)	(5,466)
退休金損失未攤銷餘額	(24,282)	(25,381)
補列之應計退休金負債	<u>5,603</u>	<u>8,792</u>
應計退休金負債	<u>\$ 66,611</u>	<u>\$ 60,633</u>
既得給付	\$ 4,565	\$ 4,685

精算假設

	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
折現率	3.25%	3.25%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.00%
退休基金資產預期投資報酬率	3.25%	3.25%

中華民國政府新頒布「勞工退休金條例」將自九十四年七月一日起施行，係屬確定提撥退休辦法。將來勞工得選擇繼續適用原「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用新退休制度並保留適用該條例前之工作年資。依新制規定，本公司每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於勞工每月工資百分之六。

股東權益

庫藏股（單位：千股）

收 回 原 因	年 初 股 數	本 年 減 少	年 底 資 訊	
			股 數	帳 面 價 值 市 價
<u>九十三年度</u>				
子公司持有本公司股票	<u>30,008</u>	<u>11,984</u>	<u>18,024</u>	<u>\$153,025</u> <u>\$429,872</u>
<u>九十二年度</u>				
子公司持有本公司股票	60,626	30,618	30,008	\$254,771 <u>\$247,476</u>
本公司持有	<u>3,257</u>	<u>3,257</u>	-	-
	<u>63,883</u>	<u>33,875</u>	<u>30,008</u>	<u>\$254,771</u>

本公司自九十一年度起，依九十一年初子公司持有本公司股票（列為短期投資）之帳面價值轉列庫藏股票，九十三年及九十二年底子公司出售本公司股票，其相關出售利益分別為 183,793 千元及 5,418 千元，已列入資本公積項下。

本公司基於照顧員工權益，於八十九年九月及十月購入本公司股票計 3,257 千股，成本為 29,629 千元，董事會已於九十二年十月四日決議辦理減資註銷庫藏股，並已完成變更登記。

根據證券交易法規定，公司買回股份不得超過已發行股份百分之十，收回股份之金額不得逾保留盈餘加發行股票溢價及已實現資本公積，買回之股份不得質押，且於轉讓前不得享有股東權益。又依規定，買回之庫藏股欲轉讓予員工者，應於買回後三年內轉讓，逾三年未轉讓，應辦理銷除股份之減資變更登記。子公司持有本公司股票視為庫藏股處理，但仍享有股東權益，惟不得參與本公司之現金增資。

資本公積

依有關法令規定，股本發行溢價及庫藏股票交易所產生之資本公積得用以彌補虧損及撥充股本，其撥充股本每年以一定比率為限。

盈餘分配及股利政策

本公司章程規定各年度純益（如有虧損，則為彌補虧損後之餘額）分配如下：

提撥 10% 為法定公積，直至其餘額達實收股本。

視公司營運需要及法令規定酌提特別盈餘公積。

分配股息及紅利，其中 5%員工紅利，3%董事及監察人酬勞，分配股東股利之金額由董事會訂定，經股東會決議分配之。

本公司之股利政策將注重股利之穩定性與成長性，每年分配盈餘金額原則上不低於可分配盈餘之百分之五十，其中現金部份不低於分配數之百分之二十。

依公司法規定，法定公積得用於彌補虧損；且當法定公積已達實收股本百分之五十時，得以其半數撥充股本。

依證券主管機關規定，本公司分配盈餘時，必須就股東權益減項(庫藏股票成本除外)及子公司在年底持有本公司股票市價低於帳面價值之差額，依持股比例計算提列法定特別盈餘公積後，方得以分配，嗣後股東權益減項數額有回轉時，得就回轉金額分配盈餘。依法提列之特別盈餘公積得用以彌補虧損，惟於原提列特別盈餘公積之原因消除前，如曾以特別盈餘公積彌補虧損者，於未來有盈餘之年度，應先就特別盈餘公積不足數額補足提列，始得分派盈餘。

截至九十三年底股東權益減項之金額為 72,843 千元，本公司於分配九十三年度之盈餘時將依上述規定提列特別盈餘公積。

本公司股東常會分別於九十三年及九十二年六月決議通過董事會擬議之九十二及九十一年度盈餘分配案，其相關內容如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	九十二年度	九十一年度	九十二年度	九十一年度
法定公積	\$ 16,309	\$ 10,672		
現金股利	97,914	48,957	\$ 0.4	\$ 0.2
董監事酬勞	3,192	1,596		
員工現金紅利	<u>5,321</u>	<u>2,661</u>		
	<u>\$ 122,736</u>	<u>\$ 63,886</u>		

若上述配發員工紅利及董監事酬勞係分別於九十二及九十一年度以費用列帳，則九十二及九十一年度稅後基本每股盈餘(分別依九十二及九十一年度加權流通在外股權計算)將分別由 0.79 元及 0.59 元減少為 0.75 元及 0.57 元。

本公司九十三年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告出具日止，尚未經董事會擬議，有關董事會擬議及股東會決議盈餘分配情形，請至

臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

兩稅合一

依所得稅法規定，自八十七年度（含）起實施兩稅合一，本公司分配屬於八十七年度及以後年度之未分配盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率及股東可扣抵帳戶餘額，計算可獲配之股東可扣抵稅額，外國股東僅能就未分配盈餘課徵 10% 部份依扣抵比例抵減股利扣繳稅額。

九十三年及九十二年十二月三十一日本公司可扣抵稅額帳戶餘額分別為 65,097 千元及 106,832 千元，九十三及九十二年度預計及實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 35.86% 及 37.93%。截至九十三年十二月三十一日，屬八十七年度（含）以後之未分配盈餘為 965,969 千元，適用兩稅合一之規定。

所得稅

所得稅計算如下：

	<u>九 十 三 年 度</u>	<u>九 十 二 年 度</u>
稅前利益按法定稅率計算之稅額	\$ 294,464	\$ 54,465
調節項目之所得稅影響數		
永久性差異		
權益法認列之投資利益	(71,473)	(17,938)
其 他	<u>21</u>	<u>94</u>
	(<u>71,452</u>)	(<u>17,844</u>)
暫時性差異		
已實現投資損失	(1,956)	(35,963)
未（已）實現兌換損失	24,582	(2,797)
聯屬公司未實現銷貨利益	108,620	3,559
折舊費用財稅差異	3,698	2,995
其 他	(<u>1,341</u>)	(<u>205</u>)
	<u>133,603</u>	(<u>32,411</u>)
當年度應付所得稅	356,615	4,210
虧損扣抵	(3,945)	-
未分配盈餘加徵 10% 稅額	-	4,959
投資抵減稅額	(44,746)	(2,479)
以前年度所得稅調整	(<u>1</u>)	<u>1,473</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
當年度應納所得稅	\$ 307,923	\$ 8,163
遞延所得稅	27,969	15,483
匯率影響數	(7,423)	5,949
所得稅費用	<u>\$ 328,469</u>	<u>\$ 29,595</u>

應付所得稅之變動如下：

	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
年初餘額	\$ 3,423	\$ 4,807
當年度所得稅	307,923	8,163
當年度支付	(29,053)	(9,547)
年底餘額	<u>\$ 282,293</u>	<u>\$ 3,423</u>

遞延所得稅資產（負債）項目如下：

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
流動部份		
未實現兌換損失	\$ 24,720	\$ -
投資抵減	-	21,320
備抵呆帳及銷貨折讓	17,241	11,932
備抵存貨損失	11,486	9,853
利息資本化	13,265	8,418
其 他	<u>5,966</u>	<u>1,583</u>
	72,678	53,106
減：備抵評價	<u>350</u>	<u>6,450</u>
	<u>72,328</u>	<u>46,656</u>
非流動部份		
遞延貸項 - 聯屬公司銷 貨利益	129,188	20,568
折舊費用認列之差異	(6,322)	4,190
遞延認列之退休金費用	15,252	15,158
投資抵減	-	22,229
利息資本化	1,406	1,607
虧損扣抵	<u>1,810</u>	<u>123,412</u>
	141,334	187,164
減：備抵評價	<u>87,027</u>	<u>79,216</u>
	<u>54,307</u>	<u>107,948</u>
淨遞延所得稅資產	<u>\$ 126,635</u>	<u>\$ 154,604</u>

子公司大成維京控股有限公司依其設立地區規定，其境外所得免

稅。

孫公司石家莊冀台精密鑄造有限公司依當地法令規定，自累積獲利年度開始，其所得稅係三年免稅，四年減半徵收，九十三年度為減半徵收之第四年。

孫公司大成保定精密鑄造有限公司（大成保定）及大成常熟機械有限公司（大成常熟）依當地法令規定，自累積獲利年度起，其所得稅係二年免稅，三年減半徵收，大成保定九十三年度為減半徵收之第三年；大成常熟目前尚在建廠階段，並無獲利，是以並無所得稅。

孫公司 Banner Fasteners Inc.於稅務申報虧損之相關稅額為 1,810 千元，將可用以扣抵以後年度之應納稅額至一一三年為止。

本公司截至九十一年度之營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

用人費用、折舊及攤銷之歸屬

	九 十 三 年 度			九 十 二 年 度		
	營業成本	營業費用	合 計	營業成本	營業費用	合 計
用人費用						
薪 資	\$ 294,389	\$ 442,255	\$ 736,644	\$ 198,626	\$387,159	\$585,785
勞健保費	14,580	2,167	16,747	12,224	2,029	14,253
退 休 金	10,851	3,191	14,042	10,595	3,644	14,239
其 他	<u>8,851</u>	<u>4,770</u>	<u>13,621</u>	<u>8,395</u>	<u>2,811</u>	<u>11,206</u>
	<u>\$ 328,671</u>	<u>\$ 452,383</u>	<u>\$ 781,054</u>	<u>\$ 229,840</u>	<u>\$395,643</u>	<u>\$625,483</u>
折 舊	\$ 234,672	\$ 84,461	\$ 319,133	\$ 198,463	\$ 82,919	\$281,382
攤 銷	489	5,175	5,664	366	4,623	4,989

基本每股盈餘

計算基本每股盈餘之分子及分母揭露如下：

分子 - 純益

	九 十 三 年 度		九 十 二 年 度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
當年度	\$1,180,706	\$852,237	\$ 192,680	\$163,085
加：潛在普通股利息費用影響 - 可轉換公司債	<u>5,177</u>	<u>4,112</u>	<u>580</u>	<u>565</u>
稀釋每股盈餘屬於普通股股東之純益加潛在普通股之影響	<u>\$1,185,883</u>	<u>\$856,349</u>	<u>\$ 193,260</u>	<u>\$163,650</u>

分母 - 股數 (千股)

	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
已發行普通股加權平均股數	266,158	248,041
減：加權平均庫藏股數		
- 本公司買回註銷	-	(3,257)
- 子公司持有本公司股票	(19,987)	(37,990)
	246,171	206,794
加：具稀釋作用之海外可轉換公司債潛在普通股股數	20,179	2,391
	<u>\$ 266.350</u>	<u>\$ 209.185</u>

九十三及九十二年度之稅前利益係分別調整少數股權利益後之淨額。

假設子公司買賣及持有母公司股票不視為庫藏股票而作為投資時之擬制資料如下：

	金 額 (分 子)		股 數	每 股 盈 餘 (元)	
	稅 前	稅 後	(千 股) (分 母)	稅 前	稅 後
<u>九十三年度</u>					
基本每股盈餘					
純 益	<u>\$1,455.963</u>	<u>\$1,127.494</u>	<u>266.158</u>	<u>\$ 5.47</u>	<u>\$ 4.24</u>
稀釋每股盈餘					
純 益	<u>\$1,461.140</u>	<u>\$1,131.606</u>	<u>286.337</u>	<u>\$ 5.10</u>	<u>\$ 3.95</u>
<u>九十二年度</u>					
基本每股盈餘					
純 益	<u>\$ 241.430</u>	<u>\$ 211.835</u>	<u>244.784</u>	<u>\$ 0.99</u>	<u>\$ 0.87</u>
稀釋每股盈餘					
純 益	<u>\$ 242.010</u>	<u>\$ 212.400</u>	<u>247.175</u>	<u>\$ 0.98</u>	<u>\$ 0.86</u>

九十三及九十二年度之純益差異係因未認列子公司持有母公司股票短期投資跌價回升利益、股利收入加計處分短期投資利益之淨利益分別為 275,257 千元及 48,750 千元。

重大關係人交易

關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
大成鋼投資公司	子公司(持股 99.9%)
大志投資公司	子公司(持股 99.9%)
大和國際投資公司	子公司(持股 89.1%)
鄭斷	本公司董事長之一親等
謝萬得	本公司董事長之一親等
謝榮坤	本公司董事長
謝榮輝	本公司監察人
Gene Mitchell	Tension 公司持股 40%股東

當年度重大之交易事項

資金融通

本公司與關係人資金融通情形如下：

	九十三年度		九十二年度	
	最高餘額	年底餘額	最高餘額	年底餘額
應收關係人借款				
大成鋼投資公司	\$ 8,250	\$ -	\$ 8,250	\$ 8,250
應付關係人借款				
大志投資公司	\$ 103,270	\$ 76,766	\$ 127,932	\$ 26,270
大和國際投資公司	82,000	30,000	100,000	10,433
大成鋼投資公司	80,000	-	8,240	-
謝榮坤	100,000	100,000	9,535	-
Gene Mitchell	-	-	7,104	-
		<u>\$ 206,766</u>		<u>\$ 36,703</u>

上開資金融通係不計息。

背書保證

本公司為被投資公司提供背書保證情形如下：

	九十三年 十二月三十一日	九十二年 十二月三十一日
TCIC	\$ 2,213,250	\$ 1,625,536
BFI	16,680	84,095
大成鋼投資公司	20,000	20,000
	<u>\$ 2,249,930</u>	<u>\$ 1,729,631</u>

本公司評估上項保證將不致產生重大損失。

子公司部份借款尚由董事長謝榮坤及其配偶提供擔保。

質抵押資產

資 產 名 稱	擔 保 債 務	九 十 三 年 九 十 二 年	
		十二月三十一日	十二月三十一日
受限制資產及其他資產（已質押定期存單、銀行存款及應收商業本票）	銀行長、短期借款、應付商業本票及外勞保證	\$ 611,087	\$ 355,563
其他金融資產 - 非流動（已質押定期存款）	應付公司債	28,016	169,950
應收帳款	銀行長、短期借款	1,125,761	910,215
存 貨	銀行長、短期借款	4,379,725	2,168,773
固定資產淨額	銀行中、長及短期借款	1,667,577	855,513
短期投資	銀行短期借款	-	1,524
		<u>\$ 7,812,166</u>	<u>\$ 4,461,538</u>

截至九十三年十二月三十一日止重大承諾事項及或有事項

為採購原料而開立之信用狀未使用金額為 111,248 千元；承諾購買之固定資產金額約為 9,500 千元。

本公司承租關廟廠、草屯廠、二廠廠房及土地及臺北營業處，租賃期間至九十九年七月，目前每年租金為 8,546 千元。

本公司為被投資公司提供借款背書保證 2,249,930 千元。（參閱附註二十）

子公司承租發貨倉庫及辦公處所，其未來五年之租金如下：

年 度	金 額
九十四	\$ 87,519
九十五	72,844
九十六	73,239
九十七年	60,314
九十八年	46,869
九十九年以後	<u>45,303</u>
	<u>\$ 386,088</u>

有關子公司 TCIC 輸美不銹鋼製品被控傾銷案，截至九十三年底之資

訊如下：

由於本案纏訟已久，TCIC 已於九十三年六月透過 DOC 與當地不銹鋼管及管配件之製造廠商進行和解，並於九十三年八月簽訂和解合約，依合約之和解金額為管配件部分按訴訟金額 50%約 2.5 百萬美元；不銹鋼管部分按訴訟金額 63%約 8.82 百萬美元。

TCIC 並於九十三年度認列損失美金 11,320 千元（約新台幣 379,446 千元，列入營業外費損 - 其他項下），截至九十三年底已支付美金 6,392 千元（約新台幣 202,690 千元），未支付餘額美金 4,928 千元（約新台幣 176,756 千元，列入其他流動負債）。

又本公司董事長謝榮坤表示為保障投資大眾之權益，其個人對此傾銷案件在不違反美國傾銷稅法令下同意承受公司可能之損失。然而 TCIC 目前因尚無法確知，該項求償與美國傾銷稅法令有無違背，是以尚未決定是否提出要求董事長謝榮坤支付前開因傾銷案和解之可能損失。惟董事長已向本公司提存 100,000 千元，列入應付關係人款項，作為本案承諾之保證。

重大期後事項

本公司於九十四年一月三十一日向非關係人購入台南縣仁德鄉新田段之土地，總價款為 309,750 千元，作為廠房擴建之用。

金融商品交易

金融商品

	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>非衍生性金融商品</u>				
資 產				
現 金	\$ 330,454	\$ 330,454	\$ 220,100	\$ 220,100
短期投資	8,144	8,535	4,123	4,123
應收票據	14,025	14,025	13,823	13,823
應收帳款	1,172,226	1,172,226	1,110,756	1,110,756
應收關係人借款	-	-	8,250	8,250
受限制資產	595,232	595,232	355,563	355,563
其他金融資產（含 流動及非流動）	92,808	92,808	214,103	214,103

（接次頁）

(承前頁)

	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
長期股權投資(列入長期股權投資及其他流動負債)	\$ 108,287	\$ 98,915	(\$ 32,335)	(\$ 37,305)
長期債券投資	2,000	2,000	-	-
負債				
短期借款	2,215,008	2,215,008	2,946,669	2,946,669
應付商業本票	59,892	59,892	19,930	19,930
應付票據	133,039	133,039	129,775	129,775
應付帳款	654,345	654,345	500,450	500,450
應付關係人借款	206,766	206,766	36,703	36,703
應付所得稅	282,293	282,293	3,423	3,423
應付費用	193,570	193,570	189,306	189,306
長期借款(含一年內到期部份)	1,814,460	1,814,460	323,681	323,681
應付公司債	-	-	340,480	339,894

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

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

短期投資及長期股權投資係以其市價或股權淨值估計公平價值。

其他金融資產因以現金方式存出，以其帳面價值為其公平價值。

長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以帳列長期借款之利率為準。

應付公司債以其市價估計公平價值。

附註揭露事項

重大交易事項及 轉投資事業相關資訊

資金貸與他人：參閱附表二。

為他人背書保證：參閱附表三。

期末持有有價證券情形：參閱附表四。

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：附表五。

取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。

處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：參閱附表六。

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：參閱附表七。

被投資公司名稱、所在地區....等相關資訊：參閱附表八。

從事衍生性商品交易：參閱附註 W

大陸投資資訊

大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表九。

部門別資訊

產業別資訊

本公司係單一不銹鋼製品產業。

地區別

	北	美	亞	洲	國	內	調整及沖銷	合	計
九十三年度									
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 9,668,880		\$ 323,428		\$ 2,172,963		\$ -	\$ 12,165,271	
來自母公司及合併子公司之收入	128,530		191,716		4,250,587		(4,570,833)	-	
收入合計	<u>\$ 9,797,410</u>		<u>\$ 515,144</u>		<u>\$ 6,423,550</u>		<u>(\$ 4,570,833)</u>	<u>\$ 12,165,271</u>	
部門利益	<u>\$ 811,514</u>		<u>\$ 32,339</u>		<u>\$ 898,529</u>		<u>\$ 123,505</u>	\$ 1,865,887	
利息費用								(186,446)	
其他支出淨額								(495,630)	
繼續營業部門稅前利益								<u>\$ 1,183,811</u>	
可辦認資產	<u>\$ 6,507,239</u>		<u>\$ 742,177</u>		<u>\$ 5,917,495</u>		<u>(\$ 2,845,556)</u>	<u>\$ 10,321,355</u>	
九十二年度									
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 6,287,431		\$ 289,777		\$ 1,133,563		\$ -	\$ 7,710,771	
來自母公司及合併子公司之收入	64,007		46,089		2,526,942		(2,637,038)	-	
收入合計	<u>\$ 6,351,438</u>		<u>\$ 335,866</u>		<u>\$ 3,660,505</u>		<u>(\$ 2,637,038)</u>	<u>\$ 7,710,771</u>	
部門利益	<u>\$ 140,160</u>		<u>\$ 54,948</u>		<u>\$ 208,730</u>		<u>\$ 1,128</u>	\$ 404,966	
利息費用								(194,863)	
其他支出淨額								(13,389)	
繼續營業部門稅前利益								<u>\$ 196,714</u>	
可辦認資產	<u>\$ 4,003,502</u>		<u>\$ 654,155</u>		<u>\$ 6,003,566</u>		<u>(\$ 2,808,996)</u>	<u>\$ 7,852,227</u>	

外銷收入

	九 十 三 年 度		九 十 二 年 度	
	金 額	%	金 額	%
美 洲	\$ 9,881,925	81	\$ 6,522,064	85
歐 洲	481,832	4	327,840	4
亞 洲	1,148,277	10	601,661	8
澳 洲	128,261	1	87,984	1
其 他	50,366	-	53,544	-
	<u>\$ 11,690,661</u>	<u>96</u>	<u>\$ 7,593,093</u>	<u>98</u>

佔營業收入 10%以上客戶：無。

大成不銹鋼工業股份有限公司及其子公司
 母子公司間已沖銷之重大交易事項
 民國九十三年及九十二年

附表一

單位：新台幣千元

公司名稱	沖銷科目	九十三年度	九十二年	交易對象
本公司	應收關係人款項	\$ 2,073,447	\$ 810,175	TCIC
	未實現銷貨利益	409,711	28,343	"
	遞延貸項	491,982	82,271	"
	銷貨收入	4,250,587	2,362,019	"
	其他收入	126,927	-	"
	銷貨收入	195,714	164,923	大成維京及其子公司
	銷貨成本	195,714	109,788	"
	應付關係人款項	8,421	-	"
	應付關係人借款	-	27,981	"
	存貨	-	6,637	"
	大成維京及其子公司	應收關係人借款	-	27,981
應收關係人款項		8,421	-	"
銷貨收入		195,714	109,788	"
TCIC	銷貨成本	-	164,923	"
	應付關係人款項	2,029,553	810,175	本公司
	存貨	491,982	82,271	"
	銷貨成本	3,840,876	2,333,676	"
	固定資產	33,025	-	"
	營業費用	118,671	-	"
	應付費用	43,894	-	"

大成不銹鋼工業股份有限公司及其子公司

資金貸與他人情形

民國九十三年度

附表二

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質(註三)	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品			業務往來金額	對個別對象資金貸與限額(註一)	資金貸與總限額(註二)
										名稱	價值				
1	大成維京控股有限公司	大成公司	應付關係人款項	\$ 51,178	\$ -	-	2	營運週轉金	-	-	-	-	-	\$ 445,056	
2	大志投資股份有限公司	大成公司	同上	103,270	76,766	-	2	同上	-	-	-	-	-	445,056	
3	大成鋼投資股份有限公司	大成公司	同上	80,000	-	-	2	同上	-	-	-	-	-	445,056	
4	大和國際投資股份有限公司	大成公司	同上	82,000	30,000	-	2	同上	-	-	-	-	-	445,056	
					<u>\$ 106,766</u>										<u>\$1,335,169</u>

註一：係依股東權益總額之百分之十。

註二：係依股東權益總額之百分之三十。

註三：資金貸與性質之填寫方法如下：

有業務往來者填 1。

有短期融通資金之必要者填 2。

大成不銹鋼工業股份有限公司及其子公司

背書保證情形

民國九十三年度

附表三

單位：新台幣千元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	關係	對單一企業 背書保證之 限額(註一)	本期最高 背書保證 餘額	期末 背書保證 餘額	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證 金額佔最近期財務 報表淨值之比率(%)	背書保證 最高限額 (註二)
0	本公司	美國大成國際公司	子公司	\$3,115,395	\$2,213,250	\$2,213,250	-	50	
		大成鋼投資公司	"	3,115,395	20,000	20,000	-	4	
		Banner Fasteners Inc.	子公司採權益法評價之 被投資公司	3,115,395	84,095	16,680	-	-	
	合計					<u>\$2,249,930</u>			<u>\$3,560,451</u>

註一：係依股東權益總額之百分之七十。

註二：係依股東權益總額之百分之八十。

大成不銹鋼工業股份有限公司及其子公司

期末持有有價證券明細表

民國九十三年十二月三十一日

附表四

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	年底				備註	
				單位 / 股數	帳面金額	比率 (%)	市價或股權淨值		
本公司	統一大滿貫基金 - 開放型基金	無	短期投資	200,000	\$ 2,006	-	\$ 1,316		
	聯信新昕健康基金 - 開放型基金	無	同上	100,000	1,003	-	1,027		
	兆豐國際歡喜平衡型基金	無	同上	100,000	1,006	-	835		
	友邦旗鑑全球組合型基金	無	同上	200,000	2,010	-	2,100		
	大眾商業銀行 - 上市公司股票	無	同上	100,000	1,000	-	1,191		
	聯邦第一期次順位金融債券	無	同上	200,000	2,000	-	2,066		
					9,025		\$ 8,535		
				減：備抵跌價損失		881			
					\$ 8,144				
		大眾商業銀行 - 公司債	無	長期債券投資	2	\$ 2,000	-	\$ 2,000	
		美國大成國際公司 - 外國公司股票	子公司	長期股權投資	61,000	\$ 1,994,878	100.0	\$ 1,994,878	
		大成維京控股有限公司 - 外國公司股票	同上	同上	5,025,300	298,661	100.0	305,659	
		大志投資公司 - 非公開發行公司股票	同上	同上	3,198,182	101,681	99.9	109,674	
		大和國際投資公司 - 非公開發行公司股票	同上	同上	445,500	61,128	89.1	56,469	
		大成鋼投資公司 - 非公開發行公司股票	同上	同上	1,799,718	98,503	99.9	163,574	
					2,554,851		2,630,254		
			減：子公司持有本公司股票視為庫藏股		153,025		230,802		
			加：長期股權投資貸項轉列流動負債		10,014		\$ 2,399,452		
					\$ 2,411,840				
大志投資公司	大成公司 - 上市公司普通股股票	母公司	短期投資	2,784,000	\$ 31,687		\$ 66,398		
大成鋼投資公司	大成公司 - 上市公司普通股股票	母公司	短期投資	12,784,337	\$ 173,620		\$ 304,906		
大和國際投資公司	大成公司 - 上市公司普通股股票	母公司	短期投資	2,760,958	\$ 28,674		\$ 65,848		
大成維京控股有限公司	石家莊冀台精密鑄造有限公司 - 外國公司	子公司採權益法評價之被投資公司	長期股權投資	-	\$ 190,257	88.2	\$ 186,373		
	大成(保定)精密鑄造有限公司 - 外國公司	同上	同上	-	54,037	100.0	54,037		
	大成(常熟)機械有限公司 - 外國公司	同上	同上	-	46,937	100.0	46,937		
	Banner Fasteners Inc.(BFI) - 外國公司股票	同上	同上	600,000	10,966	100.0	10,966		
	Tension Control Bolting Inc.(TCBI) - 外國公司股票	同上	同上	60,000	2,692	60.0	2,692		
					\$ 304,889		\$ 301,005		

大成不銹鋼工業股份有限公司及其子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上明細表

民國九十三年度

附表五

單位：新台幣千元

買、賣之公司	有價證券種類及名	帳列科目	交易對象	關係	年初		入賣		出			年底		
					股數	金額	股數	金額	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額	
本公司	美國大成國際公司	長期股權投資	-	-	44,000	\$1,281,745	17,000	\$ 713,133 (註)	-	-	-	-	61,000	\$ 1,994,878

註：係包括應收帳款轉增資 566,538 千元，認列投資收益 273,322 千元及累積換算調整數 (126,727) 千元

大成不銹鋼工業股份有限公司及其子公司

與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國九十三年度

附表六

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因	應收(付)票據、帳款		備註	
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	單價		授信期間	餘額		佔總應收(付)款項之比率(%)
本公司	美國大成國際公司	子公司	銷貨	\$ 4,250,587	66	約四至六個月	參考美國當地市場牌價訂定之，其交易價格與美國地區以外客戶交易價格無法比較	一般客戶約一至三個月	\$2,029,553	95	-
本公司	Banner Fasteners Inc	子公司採權益法評價之被投資公司	進貨	128,530	3	約一至三個月	相當	一般客戶約一至三個月	(8,421)	(4)	-

大成不銹鋼工業股份有限公司及其子公司
 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
 民國九十三年十二月三十一日

附表七

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易人名稱	與交易人之關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	美國大成國際公司	子公司	\$ 2,073,447	2.94	-	-	\$ 158,645	-

大成不銹鋼工業股份有限公司及其子公司

之被投資公司相關資訊

民國九十三年十二月三十一日

附表八

單位：新台幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有		被投資公司 本期(損)益	本 期 認 列 之投資(損)益	備 註	
				本 期 期 末	上 期 期 末	股 數	比 率 %				帳 面 金 額
本 公 司	美國大成國際公司	5855 Obispo AVE Long Beach CA. 90805 U.S.A.	不銹鋼管、不銹鋼捲及管 配件等之製造及買賣	\$2,019,555	\$ 1,453,017	61,000	100.0	\$ 1,994,878	\$273,322	\$ 273,322	
	大成維京控股有限公司	Citco Building, P.O.Box 662, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	一般投資業	143,056	141,385	5,025,300	100.0	298,661	18,461	17,606	差異係逆流交易未 實現銷貨利益
	大志投資公司	台南縣仁德鄉新田村新田二街 120 巷 27 弄 3 號	一般投資業	215,303	215,303	3,198,182	99.9	78,059	74,874	(1,508)	差異係回轉子公司 短期投資跌價回 升利益及處分短 期投資利益
	大和國際投資公司	台南市富農街二段 132 巷 1 號之 4	一般投資業	130,061	176,588	445,500	89.1	40,242	58,378	(1,733)	差異係調整投資成 本及股權淨值差 異及回轉子公司 短期投資跌價回 升利益及處分短 期投資利益
	大成鋼投資公司	台南縣仁德鄉新田村新田二街 136 號	一般投資業	192,055	272,291	1,799,718	99.9	(10,014)	145,259	(1,796)	差異係回轉子公司 短期投資跌價回 升利益及處分短 期投資利益
大成維京控股公司	石家莊冀台精密鑄造有限 公司	中國河北省石家莊市和平東路 379 號	生產和銷售不銹鋼閥門及 不銹鋼精密鑄造產品	115,594	115,594	不 適 用	88.2	190,257	25,004	-	大成維京控股有限 公司之轉投資公 司
	大成(保定)精密鑄造有 限公司	中國河北省博野縣縣城後街	生產和銷售不銹鋼及其它 金屬精密鑄造產品	7,761	7,761	不 適 用	100.0	54,037	3,867	-	同 上
	Banner Fasteners Inc. (BFI)	3200 E. 59 th ST. Long Beach, CA. 90805 U.S.A.	扣件之買賣	21,948	21,948	不 適 用	100.0	10,966	(2,701)	-	同 上
	Tension Control Bolting Inc. (TCBI)	5855 Obispo AVE Long Beach CA. 90805 U.S.A.	螺絲及螺帽之買賣	1,348	1,348	不 適 用	60.0	2,692	856	-	同 上
	大成(常熟)機械有限公 司	中國江蘇省常熟市海虞鎮王市	生產和銷售汽車用鑄鍛毛 胚產品	50,142	-	不 適 用	100.0	46,937	(662)	-	同 上

大成不銹鋼工業股份有限公司及其子公司

大陸投資資訊

民國九十三年度

附表九

單位：新台幣千元

大陸投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註二)	投資方式(註四)	本期期初自台灣匯出累積投資金額(註二)	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額 (註二)	本公司直接或間接投資之持股比例(%)	本期認列投資損益 (註一)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
石家莊冀台精密鑄造股份有限公司	生產和銷售不銹鋼閥門及不銹鋼精密鑄造產品	\$ 161,721		\$ 133,277	\$ -	-	\$ 133,277	88.2	\$ 17,874	\$ 190,257	-
大成(保定)精密鑄造有限公司	生產和銷售不銹鋼及其它金屬精密鑄造產品	7,674		7,674	-	-	7,674	100.0	3,646	54,037	-
大成(常熟)機械有限公司	生產和銷售汽車用鑄鍛毛胚產品	47,565		-	47,565	-	47,565	100.0	(662)	46,937	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額(註二)	經濟部投審會核准投資金額(註二)	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註三)
\$188,516	\$349,286	\$1,780,226

註一：係按被投資公司經會計師查核之財務報表計算。

註二：相關金額係按期末一美元等於新台幣 31.71 元之匯率換算。

註三：依據投審會 90.11.20「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定之限額，計算如下：

$$4,450,564 \times 40\% = 1,780,226$$

註四：投資方式區分為下列五種，標示種類別即可：

經由第三地區匯款投資大陸公司。

透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

直接投資大陸公司。

其他方式。

會計師核閱報告

大成不銹鋼工業股份有限公司 公鑒：

大成不銹鋼工業股份有限公司（大成公司）及其子公司民國九十四年六月三十日之合併資產負債表，暨民國九十四年一月一日至六月三十日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。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核閱結果出具報告。列入上開合併財務報表之子公司美國大成國際公司之財務報表，其民國九十四年六月三十日之資產總額為新台幣（以下同）7,599,123 千元，佔合併資產總額 64%；民國九十四年上半年度之營業收入淨額為 5,629,857 千元，佔合併營業收入 84%，暨合併財務報表附註二十二揭露轉投資事業之相關資訊，係依據被投資公司同期間經其他會計師查核之財務報表為評價與揭露。

本會計師依照審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開合併財務報表整體表示查核意見。

依本會計師之核閱結果及其他會計師之查核報告，並未發現第一段所述合併財務報表在所有重大方面有違反證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則而須作修正之情事。

如財務報表附註一所述，大成公司及其子公司依行政院金融監督管理委員會規定，自民國九十四年起公告申報半年度合併財務報表，於首次公開半年度合併財務報表時，得以單期方式表達。

勤業眾信會計師事務所

會計師 龔 俊 吉

會計師 黃 李 松

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 四 年 七 月 三 十 日

大成不銹鋼工業股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十四年六月三十日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣千元

(惟每股面額為新台幣元)

代碼	資	產	金	額	%	代碼	負	債	及	股	東	權	益	金	額	%	
	流動資產						流動負債										
1100	現金	(附註四)	\$	367,912	3	2100	短期借款	(附註十及二十)		\$	3,815,621	32					
1110	短期投資	(附註五)		7,937	-	2111	應付商業本票	(附註十一及二十)			59,823	1					
1120	應收票據			13,144	-	2120	應付票據	(附註十二)			140,041	1					
1140	應收帳款淨額	(附註六及二十)		1,542,182	13	2140	應付帳款	(附註十二)			550,369	5					
1190	其他流動金融資產			2,001	-	2160	應付所得稅	(附註十六)			108,268	1					
120X	存貨	(附註七及二十)		5,818,086	49	2190	應付關係人借款	(附註十九)			100,000	1					
1286	遞延所得稅資產	(附註二及十六)		50,634	1	2216	應付股利	(附註十五)			515,407	4					
1291	受限制資產	(附註二十)		640,546	5	2170	應付費用				218,587	2					
1298	其他流動資產	(附註六及二十一)		<u>377,526</u>	<u>3</u>	2270	長期借款一年內到期部分	(附註十三及二十)			167,218	1					
11XX	流動資產合計			<u>8,819,968</u>	<u>74</u>		其他				<u>44,349</u>	<u>-</u>					
	長期投資					21XX	流動負債合計				<u>5,719,683</u>	<u>48</u>					
1422	長期債券投資	(附註二)		<u>2,000</u>	<u>-</u>		長期付息負債										
1440	其他非流動金融資產	(附註二十)		<u>48,387</u>	<u>-</u>	2420	長期借款	(附註十三及二十)			<u>1,821,571</u>	<u>15</u>					
	固定資產(附註二、八及二十)						其他負債										
	成本					2810	應計退休金負債	(附註二及十四)			71,639	1					
1501	土地			781,871	7	2888	其他				<u>6,896</u>	<u>-</u>					
1521	房屋及改良			387,271	3	28XX	其他負債合計				<u>78,535</u>	<u>1</u>					
1531	機器設備			2,552,493	21		負債合計				<u>7,619,789</u>	<u>64</u>					
1541	電力設備			78,744	1		股東權益(附註二及十五)										
1551	交通設備			51,277	-		母公司股東權益										
1561	生財器具			155,886	1	31XX	股本-普通股,每股面額10元,額定										
1611	租賃資產			125,661	1		380,000千股(含可轉換公司債部份										
1681	什項設備			<u>190,914</u>	<u>2</u>		30,000千股),發行286,337千股										
15X1	成本合計			4,324,117	36		資本公積										
15X9	減:累積折舊			<u>1,592,791</u>	<u>13</u>		股本溢價										
				2,731,326	23		庫藏股票交易										
1671	未完工程			87,737	1	32XX	資本公積合計										
1672	預付設備款及土地款			<u>80,130</u>	<u>-</u>		保留盈餘										
15XX	固定資產淨額			<u>2,899,193</u>	<u>24</u>		法定公積										
	無形資產						特別盈餘公積										
1760	商譽	(附註二)		11,300	-		未分配盈餘										
1770	遞延退休金成本	(附註二)		<u>4,530</u>	<u>-</u>		保留盈餘合計										
17XX	無形資產合計			<u>15,830</u>	<u>-</u>		股東權益其他調整項目										
	其他資產						累積換算調整數										
1860	遞延所得稅資產	(附註二及十六)		72,527	1		未認列為退休金成本之淨損失										
1880	其他	(附註九)		<u>104,696</u>	<u>1</u>		股東權益其他調整項目合計										
18XX	其他資產合計			<u>177,223</u>	<u>2</u>		庫藏股票-九十四年六月底為18,024										
							千股										
							屬於母公司股東權益										
							少數股權										
							股東權益合計										
1XXX	資產總計			<u>\$ 11,962,601</u>	<u>100</u>		負債及股東權益總計										

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十四年七月三十日會計師核閱報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

大成不銹鋼工業股份有限公司及其子公司
 合併損益表

民國九十四年一月一日至六月三十日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣千元

(惟每股盈餘為新台幣元)

代碼		金 額	%
4110	營業收入	\$6,781,437	101
4190	銷貨退回及折讓	<u>52,809</u>	<u>1</u>
4100	營業收入淨額 (附註二)	6,728,628	100
5000	營業成本 (附註十七)	<u>5,425,133</u>	<u>80</u>
5910	營業毛利	<u>1,303,495</u>	<u>20</u>
	營業費用 (附註十七)		
6100	推銷費用	288,533	4
6200	管理費用	<u>295,020</u>	<u>5</u>
6000	營業費用合計	<u>583,553</u>	<u>9</u>
6900	營業利益	<u>719,942</u>	<u>11</u>
	營業外收入及利益		
7110	利息收入	4,806	-
7160	兌換利益 (附註二及二 十二)	7,244	-
7480	什項收入	<u>5,449</u>	<u>-</u>
7100	營業外收入及利益 合計	<u>17,499</u>	<u>-</u>
	營業外費用及損失		
7510	利息費用 (附註八)	118,089	2
7880	什項支出	<u>2,384</u>	<u>-</u>
7500	營業外費用及損失 合計	<u>120,473</u>	<u>2</u>

(接次頁)

(承前頁)

代碼		金	額	%
7900	合併稅前利益	\$	616,968	9
8110	所得稅費用(附註二及十六)		<u>178,521</u>	<u>2</u>
9600	合併總純益	\$	<u>438,447</u>	<u>7</u>
	歸屬予：			
9601	母公司股東	\$	437,525	7
9602	少數股權		<u>922</u>	<u>-</u>
		\$	<u>438,447</u>	<u>7</u>
	每股盈餘 (附註十八)			
9750	基本每股盈餘			
	稅 前	\$	2.30	
	稅 後		1.63	

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十四年七月三十日會計師核閱報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

大成不銹鋼工業股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國九十四年一月一日至六月三十日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣千元

	資 本 公 積			保 留 盈 餘			股東權益其他調整項		庫 藏 股 票	少 數 股 權	股 東 權 益 合 計
	股 本	本 溢 價	庫 藏 股 票 交 易	法 定 公 積	特 別 公 積	未 分 配 盈 餘	累 積 換 算 調 整 數	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失			
九十四年一月一日餘額	\$2,863,374	\$ 516,338	\$ 229,026	\$ 94,153	\$ -	\$ 973,541	(\$ 71,770)	(\$ 1,073)	(\$ 153,025)	\$ 26,368	\$4,476,932
子公司首次併入影響數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,007	7,007
九十三年度盈餘分配(附註十五)											
法定公積	-	-	-	85,224	-	(85,224)	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	72,844	(72,844)	-	-	-	-	-
員工紅利	-	-	-	-	-	(28,011)	-	-	-	-	(28,011)
董監事酬勞	-	-	-	-	-	(16,807)	-	-	-	-	(16,807)
現金股利 - 18%	-	-	-	-	-	(515,407)	-	-	-	-	(515,407)
九十四年上半年度合併純益	-	-	-	-	-	437,525	-	-	-	922	438,447
少數股權累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,017)	(2,017)
外幣換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	(17,332)	-	-	-	(17,332)
九十四年六月三十日餘額	<u>\$2,863,374</u>	<u>\$ 516,338</u>	<u>\$ 229,026</u>	<u>\$ 179,377</u>	<u>\$ 72,844</u>	<u>\$ 692,773</u>	<u>(\$ 89,102)</u>	<u>(\$ 1,073)</u>	<u>(\$ 153,025)</u>	<u>\$ 32,280</u>	<u>\$4,342,812</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十四年七月三十日會計師核閱報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

大成不銹鋼工業股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十四年一月一日至六月三十日

(僅經核閱 , 未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣千元

營業活動之現金流量

合併總純益	\$ 438,447
調整項目	
折舊及攤銷	158,948
壞帳損失	2,630
存貨跌價及呆滯損失	1,799
遞延所得稅	3,474
淨退休金成本未提撥數	5,028
其他	<u>1,843</u>
調整後純益之淨現金流入	612,169
營業資產及負債之淨變動	
應收票據及帳款	(371,705)
存貨	(706,275)
其他流動金融資產	15,371
預付款及其他流動資產	(243,658)
應付票據及帳款	(100,840)
應付所得稅	(174,025)
應付費用	24,458
其他流動負債	(<u>184,062</u>)
營業活動之淨現金流出	(<u>1,128,567</u>)

投資活動之現金流量

購置固定資產	(548,304)
受限制資產增加	(41,314)
其他非流動金融資產減少	22,995
其他資產增加	(11,539)
其他	<u>3,497</u>
投資活動之淨現金流出	(<u>574,665</u>)

融資活動之現金流量

短期借款增加	1,584,613
舉借長期借款	1,646,000
償還長期借款	(1,477,976)

(接次頁)

(承前頁)

支付董監事酬勞	(\$ 16,807)
其他	(3,224)
融資活動之淨現金流入	<u>1,732,606</u>
子公司首次併入影響數 (附註三)	<u>8,084</u>
現金淨增加金額	37,458
期初現金餘額	<u>330,454</u>
期末現金餘額	<u>\$ 367,912</u>
補充資訊	
支付利息 (不含資本化利息)	\$ 107,308
支付所得稅	349,072
不影響現金流量之投資及融資活動	
一年內到期之長期借款	\$ 167,218
應付現金股利	515,407
應付員工紅利	28,011
支付現金購置固定資產	
購置固定資產價款	\$ 552,170
應付款項 - 固定資產增加	(3,866)
支付現金	<u>\$ 548,304</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十四年七月三十日會計師核閱報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

大成不銹鋼工業股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
民國九十四年上半年度
(僅經核閱 , 未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外 , 以新台幣千元為單位)

公司沿革及營業

本公司設立於七十五年十一月,主要業務為不銹鋼管與不銹鋼管配件之製造、加工及銷售暨不銹鋼板之銷售。

本公司股票於八十五年十月奉准在台灣證券交易所掛牌買賣。

依行政院金融監督管理委員會規定,各上市(櫃)公司自九十四年起公告申報半年度合併財務報表,於首次公開半年度合併財務報表時,得以單期方式表達。

茲將列入本合併財務報表編製個體之子、孫公司說明如下:

美國大成國際公司(Ta Chen International (CA) Corp.),以下簡稱 TCIC(持股 100%),從事不銹鋼管、管件、棒、管配件及不銹鋼捲(板)之買賣暨螺絲、螺帽之製造及買賣。

大志投資公司(持股 99.9%)、大和國際投資公司(持股 89.1%)及大成鋼投資公司(持股 99.9%)主要業務為一般投資業。

大陸大英成(上海)諮詢有限公司(持股 100%)九十四年三月成立,主要從事財務管理顧問、市場調查服務。

大成維京控股有限公司(持股 100%)從事一般投資業務,其轉投資之孫公司及其主要業務如下:

大陸石家? 冀台精密鑄造有限公司(持股 88.2%)主要從事生產銷售不銹鋼閘門及不銹鋼精密鑄造產品。

大陸大成(保定)精密鑄造有限公司(持股 100%)主要從事生產銷售不銹鋼及其他金屬精密鑄造產品。

大陸大成(常熟)機械有限公司(持股 100%)九十三年九月新增之投資,截至九十四年六月三十日止尚在建廠階段,主要從事生產銷售汽車用鑄鍛毛胚產品。

美國 Banner Fasteners Inc.(持股 100%)及 Tension Control Boltin Inc. (持股 60%), 主要從事扣件、螺絲及螺帽之買賣。

截至九十四年六月三十日,本公司及上述子、孫公司員工人數合計為 2,087 人。

重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依據證券發行人財務報告編製準則與一般公認會計原則編製。依照此項準則及原則,管理階層對影響本公司資產、負債、收益及費損之入帳金額,必須作估計與判斷。本公司將持續評估此等估計,包括呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、資產減損、退休金精算假設、所得稅及訴訟損失等,本公司對此等估計係基於歷史經驗與合理假設,因估計涉及不確定性之判斷,實際結果可能有所差異。

重要會計政策彙總如下:

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及預期於一年內變現或耗用之資產,流動負債為將於一年內清償之負債,其他所有資產與負債均歸屬為非流動項目。

合併財務報表編製基礎

本合併財務報表之編製主體包括本公司及附註一所述所有子公司及孫公司,其中子公司 TCIC 係由非本公司之會計師查核,並出具標準式無保留意見之查核報告。編製合併財務報表時母子公司間重要之交易及其餘額均已銷除。母子公司間業務關係及重要交易往來情形,參閱附表十。

短期投資

短期投資包括國內上市公司股票、債券及開放型基金。以加權平均成本與市價孰低評價,跌價損失列入當期損益。股票股利不列為投資收益,僅註記股數增加,並按增加後之總股數重新計算每股成本。現金股利除投資年度列為投資成本之收回外,列為當期之投資收益。

成本與市價比較時,按總成本與總市價比較,並設置備抵跌價損失之評價科目處理之;市價回升時,在備抵跌價損失餘額內沖減評價科目。市價之決定,上市證券係期末最後一個月之平均收盤價格,開放型基金係資產負債表日淨資產價值,債券係財團法人中華民國證券櫃檯買

賣中心資產負債表日參考價。

應收款項讓與

應收帳款之讓與符合下列所有條件時，以出售處理：

應收帳款債權已經與本公司隔離，亦即推定已脫離本公司之控制。

應收帳款之每一個受讓人有權質押或交換該應收帳款，且未有限制應收帳款受讓人行使質押或交換權利之條件，致使本公司獲得非屬細微之利益。

本公司未藉由下列方式之一，維持其對應收帳款之有效控制：

到期日前有權利及義務買回或贖回應收帳款之協議。

單方面使持有人返還特定資產之能力。

當應收帳款出售時，將出售所得之價款與帳面價值之差額計入當期損失。

備抵呆帳

備抵呆帳係按應收款項期末餘額之收回可能性提列。本公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析、歷史收款經驗及經濟環境等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

存 貨

存貨包括原料、物料、製成品、在製品及商品，係以加權平均成本與市價孰低評價。比較成本與市價孰低時，係以全體項目為比較基礎。存貨平時按標準成本計價，結帳日再予調整使其接近按加權平均法計算之成本。市價基礎：原物料為重置成本；商品、製成品及在製品為淨變現價值。

長期投資

債券投資係按成本入帳。

固定資產

土地以成本計價。

土地以外之固定資產以成本減累積折舊計價。固定資產購建期間，為是項資產所負擔之利息，予以資本化列為固定資產成本。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則列為當期費用。

資本租賃係以各期租金給付額及優惠承購價之現值總額或租賃開

始日租賃資產公平市價較低者作為成本入帳，並同時認列應付租賃款，每期所支付租賃款所隱含之利息列為當期之利息費用。

折舊採用直線法依下列耐用年數計提：房屋及改良，三至五十年；機器設備，二至十四年；電力設備，二至十五年；交通設備，三至六年；生財器具，三至十年；租賃資產，二至四十年；什項設備，二至十年。耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可用年數繼續提列折舊。

固定資產報廢或出售時，其成本及相關之累積折舊均自帳上減除，處分固定資產之利益或損失，列為當期之營業外收益或損失。

資產減損

本公司於資產負債表日就資產(主要為固定資產與依權益法評價之長期投資)評估其可回收金額，該金額如低於資產帳面價值則認列資產減損損失，並設置累計減損科目，未來如資產之可回收金額回復時，則於累計減損損失餘額內沖回，惟迴轉後之帳面價值，不得超過資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

商 譽

主要係取得子公司股權之成本高(低)於子公司股權淨值之差額，自取得年度起按十年攤銷。

退 休 金

退休金成本按精算結果認列，其於提撥退休準備金(附註十四)後之餘額，列入應計退休金負債。前期服務成本之未攤銷餘額、退休金損益之未攤銷餘額及未認列過渡性淨給付義務，按員工平均剩餘服務年限攤銷。

應計退休金負債若低於精算結果之最低退休金負債，則應將其不足部分補列為應計退休金負債，該項不足金額，若未超過未認列過渡性淨給付義務，則列為遞延退休金成本；超過部分，則應列為未認列為退休金成本之淨損失，作為股東權益減項。

支付退休金時，先自退休準備金撥付，倘有不足則先行沖轉應計退休金負債，再有不足時，則列為撥付當期費用。

收入認列

銷貨收入係於貨品所有權及風險承擔責任移轉予客戶時認列。內銷以貨品運交客戶時認列，外銷則以貨品運出裝船時認列，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

銷貨收入係按本公司與客戶所協議交易對價(考量商業折扣及數量折扣後)之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

資本支出與收益支出之劃分

凡支出之效益及於以後各期且在一定金額以上者列為資產，其餘列為費用或損失。

庫藏股票

本公司買回已發行股票作為庫藏股時，將所支付之成本列為庫藏股票，作為股東權益之減項；處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其溢額列入資本公積；若處分價格低於帳面價值，其虧損額則沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，如有不足，則沖減保留盈餘。

九十一年度起，因適用新公布之財務會計準則，子公司持有母公司股票自長期投資重分類為庫藏股票，並以九十一年初子公司帳列轉投資母公司短期投資之帳面價值為入帳基礎。

所得稅

本公司及子公司所得稅作跨期間之分攤。可減除暫時性差異、未使用投資抵減及虧損扣抵之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，提列備抵評價；而應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

購置設備支出所產生之所得稅抵減，採當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

本公司每年度之盈餘於次年度分配後，其按稅法核算之未分配餘額，將按百分之十課徵之所得稅，於股東會決議保留盈餘時認列為所得

稅費用。

外幣財務報表換算及以外幣為準之交易事項

本公司及子公司係以其功能性貨幣為記帳貨幣。

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

以外幣為準之交易事項，按交易發生時之匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債於實際兌換或結清時，因適用不同匯率所發生之損失或利益，列為兌換或結清期間之損益。資產負債表日之外幣資產及負債餘額，再按該日即期匯率予以折算，因而產生之兌換差額處理如下：外幣長期投資採權益法評價者，該項差額作為累積換算調整數並列於股東權益項下；其他外幣資產及負債，其差額列為當期損益。

衍生性金融商品交易

避險性質之遠期外匯買賣合約，若為規避外幣債權債務者，於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷認列為當期損益，資產負債表日按該日即期匯率調整所產生之兌換差額，以及合約結清日產生之兌換差額，亦列為當期損益。

規避可辨認外幣承諾匯率變動風險之遠期外匯買賣合約，其兌換差額均遞延至實際交易發生時調整該外幣承諾之交易價格。惟兌換損失之遞延，以調整後之資產成本不超過其市價為限。

非避險性質之遠期外匯買賣合約，於訂約日以約定之遠期匯率入帳。資產負債表日以剩餘期間之遠期匯率調整，兌換差額列為當期損益。合約結清日產生之兌換差額，亦列為當期損益。

遠期外匯買賣合約所產生之應收及應付款項餘額互為抵減，其差額列為資產或負債。

會計變動之理由及其影響

本公司自九十四年一月一日起，採用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理」，是項變動對本公司九十四年上半年度財務

報表並無重大影響。

本公司自九十四年度起，採用新修訂之財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定。九十三年度（含）以前依相關規定，部份子公司得免列入編製合併報表之主體。惟自九十四年一月一日起，依上述新修訂準則規定，本公司應將具實質控制能力之子孫公司納入編製合併財務報表之個體。

上述子公司首次納入編製合併財務報表之影響數（亦即子公司九十四年一月一日之資產負債）列示如下：

現金	\$ 8,084
現金以外之資產	<u>345,199</u>
總資產	353,283
負債	(<u>16,559</u>)
股東權益	<u>\$ 336,724</u>

歸屬予：

母公司股東權益（沖減母 公司之長期投資餘額）	\$ 329,717
少數股權	<u>7,007</u>
	<u>\$ 336,724</u>

現金

庫存現金及零用金	\$ 1,089
銀行活期及支票存款 - 國內	315,216
- 國外	<u>51,607</u>
	<u>\$ 367,912</u>

國外存款之相關資訊如下：

中國大陸（人民幣 6,207 千元）	\$ 23,713
美國（美金 882 千元）	<u>27,894</u>
	<u>\$ 51,607</u>

短期投資

基金受益憑證	\$ 3,006
金融債券	2,000
上市公司股票	<u>4,179</u>
	9,185
減：備抵跌價損失（附註二）	<u>1,248</u>
	<u>\$ 7,937</u>

應收帳款

應收帳款	\$ 1,589,811
減：備抵呆帳（附註二）	47,629
	<u>\$ 1,542,182</u>

本公司與銀行間簽訂讓售應收帳款合約，且依合約規定本公司不須承擔應收帳款無法收回之風險。

截至九十四年六月底止，尚未到期讓售建華銀行之應收帳款相關資訊如下：

年 利 率	4.85%	5.20%
出售應收帳款金額	USD 1,013,028	元
已預支金額	USD 791,593	元
保留款金額	USD 221,435	元
銀行約定額度	USD 2,450,000	元

截至九十四年六月底讓售應收帳款之保留款美金 221,435 元（約新台幣 6,918 千元）列為其他流動資產 - 其他應收款項下。

存 貨

製 成 品	\$ 4,022,909
在 製 品	446,419
原 物 料	698,618
在途原料	621,183
商 品	<u>45,905</u>
	5,835,034
減：備抵跌價損失（附註二）	<u>16,948</u>
	<u>\$ 5,818,086</u>

固定資產

累積折舊

房屋及改良	\$ 105,507
機器設備	1,151,716
電力設備	46,462
交通設備	25,746
生財器具	65,510
租賃資產	29,128
什項設備	<u>168,722</u>
	<u>\$ 1,592,791</u>

本公司及子公司為購建固定資產之融資，其利息資本化之資訊如下：

利息總額	\$ 118,373
利息資本化金額（列入預付設備款及機器設備）	284
利息資本化利率	6%

其他資產

其他資產包含以他人名義辦理所有權登記之農地，截至九十四年六月底止計有 84,267 千元，已取具所有權人（謝榮坤）無條件移轉所有權之聲明書，此筆土地作為廠房使用。

短期借款

週轉金借款：年利率為 3.2% 6%	\$ 2,686,529
新台幣信用狀借款：年利率為 3.2% 6%	1,101,246
外幣信用狀借款：年利率為 4.53%	18,020
商品及固定資產融資：此係原料 及固定資產售後再買回融資 借款，年利率為 3.2%	9,826
	<u>\$ 3,815,621</u>

子公司 TCIC 之週轉金借款九十四年六月底餘額為 2,482,529 千元，其借款合同對各項財務比率，包括流動比率、純益率及資本支出等訂有限制條款。截至九十四年六月底止，TCIC 並未違反上開限制條款。

截至九十四年六月底止，母子公司尚未使用之銀行短期借款額度合計 542,383 千元。

應付商業本票

本公司發行之商業本票，按保證及承兌機構分別如下：

中興票券：年利率 2.5%	\$ 30,000
中華票券：年利率 1.4%	<u>30,000</u>
	60,000
減：未攤銷折價	<u>177</u>
	<u>\$ 59,823</u>

應付票據及帳款

應付票據

貨款	\$ 117,858
固定資產	9,703
其他	<u>12,480</u>
	<u>\$ 140,041</u>

應付帳款

貨款	\$ 535,674
固定資產	10,981
其他	<u>3,714</u>
	<u>\$ 550,369</u>

長期借款

銀行借款	\$ 1,967,779
固定資產融資	14,323
商品融資	<u>6,687</u>
	1,988,789
減：一年內到期部份	<u>167,218</u>
	<u>\$ 1,821,571</u>

銀行借款明細如下：

本公司

銀行聯貸 - 自九十三年十月起至九十六年六月止，每筆借款之償還期限為六個月，將於額度內循環借款，年利率 4.4168% 4.4211%	\$ 1,400,000
信用借款 - 自九十三年三月起，分十三期償還，年利率 4.25%	42,000
週轉金借款 - 自九十四年六月起，每月為一期，分二十三期平均償還，年利率 2.2%	34,492
中期擔保借款 - 自九十二年四月起，每三個月為一期，分二十期平均償還，年利率 4.95%	5,280

(接次頁)

(承前頁)

中期擔保借款 - 自九十三年十一月起，每三個月為一期，分六期平均償還，年利率 4.75%	\$ 15,000
中期擔保借款 - 自九十四年八月起，每三個月為一期，分五期平均償還，年利率 4%	60,000
中期擔保借款 - 自九十三年五月起，每三個月為一期，分九期平均償還；年利率 4.5%	22,000
長期擔保借款 - 自九十四年五月起，每月為一期，分一百八十期償還至九一年五月，年利率 2.91%	209,068
<u>子 公 司</u>	
中期擔保放款 - 九十六年十二月到期，年利率 6.5%	61,829
中期擔保放款 - 一百零五年二月到期，年利率 7.875%	3,981
中期擔保放款 - 九十五年二月到期，年利率 8.35%	7,747
中期擔保放款 - 九十六年十二月到期，年利率 7.25%；	29,229
中期信用借款 - 九十六年六月到期，年利率 6%	67,983
中期擔保放款 - 九十六年四月到期，年利率 6.75%	9,170
	<hr/>
	1,967,779
減：一年內到期部分	<hr/>
	149,763
	<hr/>
	<u>\$ 1,818,016</u>

上述本公司聯貸之主辦銀行為彰化銀行、交通銀行及合作金庫銀行，依借款合同有關約定如下：

財務比率

流動比率（流動資產除以流動負債）：不得低於百分之一百。

負債比率（負債總額除以有形淨值）：不得高於百分之一百五十。

利息保障倍數【(稅前損益加利息費用、折舊及攤銷)除以利息費用】：應在 2.5 倍以上。

其他約定

依上述聯貸取得之資金，除支付向大陸地區購料之貨款外，不得以任何不法方式或理由流向大陸地區使用。如任一參貸銀行發現此聯貸撥貸資金，不法流向大陸地區使用之情事，銀行團有權以多數決議終止此聯貸合約，並視為本合約之本息全部或一部提前即日到期。

子公司 TCIC 之中期信用借款，其借款合同對各項財務比率，包括流動比率、負債比率及現金流量比率等訂有限制。截至九十四年六月三十日止，TCIC 並未違反上開限制條款。

固定資產融資

本公司

此係部分機器及設備售後租回之資本租賃方式所取得之融資，九十四年六月三十日已開立分期票據 7,458 千元。截至九十四年六月三十日，未來二年內最低租金給付金額分別如下：

應付租賃款	\$ 7,458
長期應付租賃款折價 - 隱含 利率為 5.932%	(299)
最低租金給付總額折現值	<u>7,159</u>
減：一年內到期部分	<u>7,159</u>
	<u>\$ -</u>

子公司

以資本租賃方式取得部分機器及設備，未來五年最低租金給付金額如下：

九十五年六月底	\$ 3,747
九十六年六月底	1,976
九十七年六月底	866
九十八年六月底	431
九十九年六月底	<u>305</u>
	7,325

(接次頁)

(承前頁)

長期應付租賃款折價	(\$ 161)
最低租金給付總額折現值	7,164
減：一年內到期部份	<u>3,609</u>
	<u>\$ 3,555</u>

商品融資

此係原料售後再買回之融資借款，九十四年六月三十日已開立分期票據 7,152 千元。截至九十四年六月底止，未來二年內最低給付金額分別如下：

商品融資	\$ 7,152
商品融資折價 - 隱含利率為 4.66%	(465)
最低給付總額折現值	<u>6,687</u>
減：一年內到期部分	<u>6,687</u>
	<u>\$ -</u>

員工退休金

本公司對正式任用員工訂有員工退休辦法，屬確定給付退休辦法。依該辦法，退休金係按員工服務年資及其退休前六個月平均經常性薪資計付。

本公司每月按給付薪資總額之 2% 提撥退休準備金交由勞工退休準備金監督委員會管理，並以其名義專戶存儲於中央信託局。

退休準備金之變動如下：

期初餘額	\$ 34,016
本期存入	<u>1,931</u>
期末餘額	<u>\$ 35,947</u>

本公司九十四年上半年度依精算結果認列退休金費用 6,959 千元。

中華民國政府新頒布「勞工退休金條例」將自九十四年七月一日起施行，係屬確定提撥退休辦法。本公司員工已依規定選擇繼續適用原「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用新退休制度並保留適用該條例前之工作年資。依新制規定，本公司每月負擔之勞工退休金提撥率，不得

低於勞工每月工資百分之六。

TCIC設有員工退休辦法(401K Profit Sharing Plan)，針對年資滿12個月且年齡21歲以上(含)之正式員工提撥退休金。二〇〇五年最高每人提撥金額為美金14,000元，惟截至二〇〇五年六月底尚未提撥該項退休金。

股東權益

庫藏股

本公司自九十一年度起，依九十一年初子公司持有本公司股票(列為短期投資)之帳面價值轉列庫藏股票。九十四年上半年度之期初與期末股數均為18,024千股，期末帳面價值及市價分別為153,025千元及315,963千元。

子公司大志投資公司、大成鋼投資公司及大和國際投資公司為維護本公司信用及股東權益，截至九十四年六月底持有本公司股票分別為2,784千股、12,784千股及2,761千股。

另子公司持有本公司股票視同庫藏股處理，除不得參與本公司之現金增資外，其餘權利與一般股東權利相同，惟自九十四年六月二十四日起，依修正後公司法之規定該等股票並無表決權。

資本公積

依有關法令規定，股本發行溢價及庫藏股票交易所產生之資本公積得用以彌補虧損及撥充股本，其撥充股本每年以一定比率為限。

法定公積

依公司法規定，法定公積得用以彌補虧損，當法定公積餘額已達實收股本之百分之五十，在公司無盈餘時，得以其超過部分派充股息及紅利；或在公司無虧損時，得以其半數撥充股本。

特別盈餘公積

依證券主管機關規定，本公司分配盈餘時，必須就該項股東權益減項(庫藏股票成本除外)及子公司在年底持有本公司股票市價低於帳面價值之差額，依持股比例計算提列法定特別盈餘公積後，方得以分配，嗣後股東權益減項數額有減少時，得就減少金額分配盈餘。依法提列之特別盈餘公積得用以彌補虧損，惟於原提列特別盈餘公積之原因消除

前，如曾以特別盈餘公積彌補虧損者，於未來有盈餘之年度，應先就特別盈餘公積不足數額補足提列，始得分派盈餘。

盈餘分配及股利政策

本公司章程規定各年度純益（如有虧損，則為彌補虧損後之餘額）分配如下：

提撥 10% 為法定公積，直至其餘額達實收股本。

視公司營運需要及法令規定酌提特別盈餘公積。

分配股息及紅利，其中 5% 員工紅利，3% 董事及監察人酬勞，分配股東股利之金額由董事會訂定，經股東會決議分配之。

本公司之股利政策將注重股利之穩定性與成長性，每年分配盈餘金額原則上不低於可分配盈餘之百分之五十，其中現金部份不低於分配數之百分之二十。

本公司股東常會於九十四年六月決議通過董事會擬議之九十三年度盈餘分配案，其相關內容如下：

	<u>盈 餘 分 配 案</u>	<u>每股股利（元）</u>
法定公積	\$ 85,224	
特別盈餘公積	72,844	
現金股利	515,407	\$ 1.8
董監事酬勞	16,807	
員工現金紅利	<u>28,011</u>	
	<u>\$ 718,293</u>	

兩稅合一

依所得稅法規定，自八十七年度（含）起，本公司分配屬於八十七年度及以後年度之未分配盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率及股東可扣抵帳戶餘額，計算可獲配之股東可扣抵稅額，外國股東僅能就未分配盈餘課徵 10% 稅額部份抵減股利扣繳稅額。

九十四年六月三十日本公司可扣抵稅額帳戶餘額為 310,679 千元，九十三年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率為 32.16%。截至九十四年六月三十日，屬八十六年度（含）以前之未分配盈餘為 18,291 千元，此項盈餘分配不適用兩稅合一之規定。

所得稅

所得稅計算如下：

稅前利益按法定稅率計算之稅額	\$ 213,417
調節項目之所得稅影響數	
永久性差異	
權益法認列之投資利益	(27,416)
暫時性差異	
已實現兌換損失	(24,720)
未實現兌換利益	(4,653)
聯屬公司未實現銷貨利益	23,811
折舊費用財稅差異	2,256
其他	266
	(3,040)
當期應付所得稅	182,961
未分配盈餘加徵 10%稅額	27,887
投資抵減稅額	(1,080)
以前年度所得稅調整	(34,721)
當期應付所得稅	175,047
遞延所得稅	3,474
所得稅費用	<u>\$ 178,521</u>

應付所得稅之變動如下：

期初餘額	\$ 282,293
當期應付所得稅	175,047
當期支付	(349,072)
期末餘額	<u>\$ 108,268</u>

遞延所得稅資產（負債）項目如下：

流動部份	
未實現兌換利益	(\$ 4,653)
備抵呆帳及銷貨折讓	17,938
備抵存貨損失	12,203
利息資本化	19,652
其他	5,494
	<u>50,634</u>

（接次頁）

(承前頁)

非流動部份	
遞延貸項 - 聯屬公司利益	\$ 151,623
折舊費用認列之差異	(6,411)
遞延認列之退休金費用	16,509
利息資本化	<u>1,306</u>
	163,027
減：備抵評價	<u>90,500</u>
	<u>72,527</u>
淨遞延所得稅資產	<u>\$ 123,161</u>

子公司大成維京控股有限公司依其設立地區規定，其境外所得免稅。

孫公司石家庄冀台精密鑄造有限公司依當地法令規定，自累積獲利年度開始，其所得稅係三年免稅，四年減半徵收。子公司大英成諮詢有限公司（大英成上海）及孫公司大成保定精密鑄造有限公司（大成保定）與大成常熟機械有限公司（大成常熟）依當地法令規定，自累積獲利年度起，其所得稅係二年免稅，三年減半徵收，大英成上海及大成保定九十四年上半年度因虧損並無所得稅；大成常熟目前尚在建廠階段，尚未獲利。

本公司截至九十一年度之營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

用人費用、折舊及攤銷之歸屬

	<u>營業成本</u>	<u>營業費用</u>	<u>合計</u>
用人費用			
薪資	\$ 189,693	\$ 217,795	\$ 407,488
勞健保費	16,404	18,609	35,013
退休金	5,476	1,483	6,959
其他	<u>4,303</u>	<u>15,860</u>	<u>20,163</u>
	<u>\$ 215,876</u>	<u>\$ 253,747</u>	<u>\$ 469,623</u>
折舊	\$ 125,531	\$ 32,571	\$ 158,102
攤銷	195	651	846

基本每股盈餘

計算基本每股盈餘之分子及分母揭露如下：

分子 - 純益

稅前	\$ 616,968
稅後	\$ 437,525

分母 - 股數 (千股)

已發行普通股加權平均股數	\$ 286,337
減：加權平均庫藏股數	
- 子公司持有本公司股票	(18,024)
	<u>\$ 268,313</u>

重大關係人交易

關係人名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
謝榮坤	本公司董事長

當期重大之交易事項

資金融通

本公司與關係人資金融通情形如下：

	<u>最高餘額</u>	<u>期末餘額</u>
<u>應付關係人借款</u>		
謝榮坤	\$ 100,000	<u>\$100,000</u>

上開資金融通係不計息。

背書保證

本公司對下列子公司提供背書保證列示如下：

TCIC	\$ 2,845,570
BFI	10,078
大成鋼投資公司	<u>20,000</u>
	<u>\$ 2,875,648</u>

本公司評估上項保證將不致產生重大損失。

子公司部份借款尚由董事長謝榮坤及其配偶提供擔保。

質抵押之資產

本公司下列資產(按帳面淨額列示)業經提供作為本公司向銀行借款、發行商業本票之擔保品及雇用外籍勞工之保證金。

<u>資 產 名 稱</u>	
受限制資產(質押定期存單、銀行存款及應收商業本票)	\$ 640,546
其他非流動金融資產(質押定期存款)	28,000
應收帳款	1,362,168
存 貨	5,035,982
固定資產淨額	<u>1,559,396</u>
	<u>\$ 8,626,092</u>

截至九十四年六月三十日止重大承諾事項及或有事項

為採購原料而開立之信用狀未使用金額為 144,149 千元。

本公司承租關廟廠、草屯廠、二廠廠房及土地及台北營業處，租賃期間至一 年三月，目前每年租金為 11,492 千元。

本公司為被投資公司提供借款背書保證 2,875,648 千元。(參閱附註十八)

子公司承租發貨倉庫及辦公處所，其未來五年之應付租金如下：

<u>年 度</u>	<u>金 額</u>
九十五年六月底	\$ 76,041
九十六年六月底	84,035
九十七年六月底	84,645
九十八年六月底	82,409
九十九年六月底	59,874
一 百年以後	<u>74,296</u>
	<u>\$ 461,300</u>

有關子公司 TCIC 輸美不銹鋼製品被控傾銷案，截至九十四年六月底之資訊如下：

由於本案纏訟已久，TCIC 已於九十三年六月透過 U.S. Department of Commerce (DOC) 與當地不銹鋼管及管配件之製造廠商進行和解，並於九十三年八月簽訂和解合約，和解金額分別為管配件部分按訴訟金額之 50%，約美金 2,500 千元，另不銹鋼管部分按

訴訟金額之 63%，約美金 8,200 千元。

TCIC 並於九十三年度認列損失美金 11,320 千元（約新台幣 379,446 千元），截至九十四年上半年度已支付傾銷稅金美金 18,013 千元（約新台幣 569,571 千元）予美國海關，超出與製造廠商和解之金額計美金 6,693 千元（約新台幣 211,633 千元），TCIC 有權要求退回是以 TCIC 將其帳列其他流動資產 - 其他應收款，預計將於九十四年十二月收回。

子公司 TCIC 之律師表示因 U.S. Bureau of Customs and Border Protection (CBP) 必須於 DOC 通知後之六個月內要求 TCIC 給付，否則不得收取。而 DOC 已分別於九十三年十月二十五日及九十四年二月十六日通知 CBP 向 TCIC 收取不銹鋼管及管配件之傾銷稅金，因此自前開日期起六個月後，亦即分別自九十四年四月二十五日及九十四年八月十六日以後 CBP 則不能再要求收取 1992 至 1994 年期間因輸入不銹鋼管及管配件之傾銷稅金。換言之，本案 TCIC 自九十四年八月十七日以後已無須再支付任何傾銷稅金。

又本公司董事長謝榮坤表示為保障投資大眾之權益，其個人對此傾銷案件在不違反美國傾銷稅法令下同意承受公司可能之損失。然而 TCIC 目前因尚無法確知，該項求償與美國傾銷稅法令有無違背，是以尚未決定是否提出要求董事長謝榮坤支付前開因傾銷案和解之可能損失。惟董事長已向本公司提存 100,000 千元作為本案承諾之保證（列入應付關係人借款）。

金融商品交易

遠期外匯買賣合約

本公司從事遠期外匯買賣合約交易之目的，主要係為規避以外幣計價之淨資產或淨負債因匯率變動之風險，係非以交易為目的之交易活動。

截至九十四年六月三十日本公司無未到期之遠期外匯合約；本公司民國九十四年上半年度為規避匯率變動風險與銀行承作遠期外匯合約產生之兌換利益為 1,648 千元。

本公司從事遠期外匯交易即在規避以外幣計價之淨資產或淨

負債之匯率變動風險，因到期時有相對之流入或流出，本公司之營運資金足以支應，故無籌資風險。

交易風險

信用風險 - 本公司從事上述兩種交易之對象為國內信用好之銀行，預期不致產生重大信用風險。

市場風險 - 該兩種交易之市場風險已與外幣資產、負債相互抵銷。

現金流量及需求 - 本公司從事該兩種交易即在規避淨資產、負債之匯率變動風險，因到期時有相對之現金流入，故預期無重大之額外現金需求。

非衍生性金融商品

	<u>帳 面 價 值</u>	<u>公 平 價 值</u>
非衍生性金融商品		
資 產		
現 金	\$ 367,912	\$ 367,912
短期投資	7,937	7,937
應收票據	13,144	13,144
應收帳款	1,542,182	1,542,182
受限制資產	640,546	640,546
其他金融資產(含流動及 非流動)	50,388	50,388
長期債券投資	2,000	2,000
負 債		
短期借款	3,815,621	3,815,621
應付商業本票	59,823	59,823
應付票據	140,041	140,041
應付帳款	550,369	550,369
應付關係人借款	100,000	100,000
應付所得稅	108,268	108,268
應付股利	515,407	515,407
應付費用	218,587	218,587
長期借款(含一年內到期 部份)	1,988,789	1,988,789

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：
短期金融商品(短期投資除外)以其在資產負債表上之帳面價值估計公平價值，因此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
短期投資及長期債券投資係以其市價估計公平價值。
其他金融資產因以現金方式存出，以其帳面價值為其公平價值。
長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以帳列長期借款之利率為準。

附註揭露事項

重大交易事項及 轉投資事業相關資訊

資金貸與他人：參閱附表一。

為他人背書保證：參閱附表二。

期末持有有價證券情形：參閱附表三。

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：參閱附表四。

取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：參閱附表五。

處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：參閱附表六。

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：參閱附表七。

被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：參閱附表八。

從事衍生性商品交易：參閱附註二十一。

大陸投資資訊

大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表九。

大成不銹鋼工業股份有限公司及其子公司

資金貸與他人情形

民國九十四年上半年度

附表一

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之 公司	貸與對象	往來科目	本期最 高餘額	期 末 餘 額	利率區 間	資金貸與 性質 (註三)	有短期融通資 金必要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		業務往來 金額	對個別對象 資金貸與限額 (註一)	資金貸與 總限額 (註二)
										名稱	價值			
1	大志投資公司	大成公司	應付關係人借款	\$ 76,766	\$ 76,257	-	2	營業週轉金	-	-	-	-	\$ 431,053	<u>\$1,293,160</u>
2	大和國際投資公司	大成公司	同上	30,000	30,000	-	2	同上	-	-	-	-	431,053	
					<u>\$ 106,257</u>									

註一：係依股東權益總額之百分之十。

註二：係依股東權益總額之百分之三十。

註三：資金貸與性質之填寫方法如下：

有業務往來者填 1。

有短期融通資金之必要者填 2。

大成不銹鋼工業股份有限公司及其子公司

背書保證情形

民國九十四年上半年度

附表二

單位：新台幣千元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業	本期最高	期末	以財產擔保	累計背書保證	背書保證
		公司名稱	關係	背書保證之	背書保證	背書保證	之背書保證	金額佔最近期財務	最高限額
				限額(註一)	餘額	餘額	金額	報表淨值之比率	(註二)
0	本公司	美國大成國際公司	子公司	\$ 3,448,426	\$2,845,570	\$2,845,570	-	66	
		大成鋼投資公司	同上	3,448,426	20,000	20,000	-	-	
		Banner Fasteners Inc.	子公司採權益法評價之 被投資公司	3,448,426	16,680	10,078	-	-	
	合計					<u>\$2,875,648</u>			<u>\$4,310,532</u>

註一：係依股東權益總額之百分之八十。

註二：係依股東權益總額之百分之百。

大成不銹鋼工業股份有限公司及其子公司

期末持有有價證券明細表

民國九十四年六月三十日

附表三

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				單位 / 股數	帳面金額	比率 (%)	市價或股權淨值	
本公司	統一大滿貫基金 - 開放型基金	無	短期投資	200,000	\$ 2,006	-	\$ 1,356	
	新昕福運平衡基金 - 平衡開放式	無	同上	100,000	1,000	-	1,009	
	聯邦第一期次順位金融債券	無	同上	200,000	2,000	-	2,000	
	大眾商業銀行 - 上市公司股票	無	同上	100,000	1,000	-	977	
					6,006		\$ 5,342	
					減：備抵跌價損失		1,248	
							\$ 4,758	
	大眾商業銀行 - 公司債	無	長期股權投資	2	\$ 2,000	-	\$ 2,000	
	美國大成國際公司 - 外國公司股票	子公司	長期股權投資	80,000	\$ 2,705,611	100.0	\$ 2,705,611	
	大成維京控股有限公司 - 外國公司股票	同上	同上	7,925,300	363,542	100.0	365,413	
	大志投資公司 - 非公開發行公司股票	同上	同上	3,198,182	99,864	99.9	107,857	
	大和國際投資公司 - 非公開發行公司股票	同上	同上	445,500	59,816	89.1	55,956	
	大成鋼投資公司 - 非公開發行公司股票	同上	同上	1,799,718	98,035	99.9	163,107	
	大英成(上海)諮詢有限公司			-	5,255	100.0	5,255	
					3,332,123		3,403,199	
				減：子公司持有本公司股票視為庫藏股		(153,025)	(230,802)	
				加：長期股權投資貸項轉列流動負債		10,482	\$ 3,172,397	
						\$ 3,189,580		
大志投資公司	大成公司 - 上市公司普通股股票	母公司	短期投資	2,784,000	\$ 31,687	-	\$ 48,804	
大成鋼投資公司	大成公司 - 上市公司普通股股票	母公司	短期投資	12,784,337	\$ 173,620	-	\$ 224,109	
大和國際投資公司	大成公司 - 上市公司普通股股票	母公司	短期投資	2,760,958	\$ 28,674	-	\$ 48,400	
大成維京控股有限公司	石家莊冀台精密鑄造有限公司 - 非公開發行公司股票	子公司採權益法評價之被投資公司	長期股權投資	-	\$ 181,694	88.2	\$ 178,580	
	大成(保定)精密鑄造有限公司 - 非公開發行公司股票	同上	同上	-	44,254	100.0	44,254	
	Banner Fasteners Inc. (BFI) - 非公開發行公司股票	同上	同上	600,000	10,669	100.0	10,669	
	Tension Control Bolting Inc. (TCBI) - 非公開發行公司股票	同上	同上	60,000	2,882	60.0	2,882	
	大成(常熟)機械有限公司 - 非公開發行公司股票	同上	同上	-	111,240	100.0	111,240	
						\$ 350,739	\$ 347,625	

大成不銹鋼工業股份有限公司及其子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上明細表

民國九十四年上半年度

附表四

單位：新台幣千元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	年初		買入		賣出				年底	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
本公司	美國大成國際公司	長期股權投資	-	-	61,000	\$1,994,878	19,000	\$ 710,733 (註)	-	-	-	-	80,000	\$ 2,705,611

註：係包括應收帳款轉增資 612,466 千元，認列投資收益 115,038 千元及累積換算調整數 (16,771) 千元

大成不銹鋼工業股份有限公司及其子公司
 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
 民國九十四年上半年度

附表五

單位：新台幣千元

公司名稱	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	與公司之關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用之情形	其他約定事項
							所有人	與公司之關係	移轉日期	金額			
本公司	土地 台南縣仁德鄉新田段 375、377 之 1、379、380、381 地號	94.1.31	<u>\$ 309,750</u>	已全數支付	永福電氣公司	無	-	-	-	-	依土地公告現值	擴建廠房	-

大成不銹鋼工業股份有限公司及其子公司
與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
民國九十四年上半年度

附表六

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因應收(付)票據、帳款				備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)款項之比率(%)	
本公司	美國大成國際公司	子公司	銷貨	\$ 2,321,793	72	約四至六個月	參考美國當地市場牌價並考量TCIC相關營運成本訂定之，其交易價格與美國地區以外客戶交易價格無法比較	一般客戶約一至三個月	\$ 1,782,551	90	-
	Banner Fasteners Inc. (BFI)	孫公司 (間接持股100%)	進貨	101,788	4.6	與一般客戶相當	與一般客戶相當	與一般客戶相當	-	-	九十四年六月底對BFI預付貨款15,409千元

註：上開交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

大成不銹鋼工業股份有限公司及其子公司
 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
 民國九十四年六月三十日

附表七

單位：新台幣千元

帳列應收 款項之公司	交易人名稱	與交易人之關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	美國大成國際公司	子公司	\$1,782,551	1.2	-	-	\$ 376,491	-

註：上開交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

大成不銹鋼工業股份有限公司及其子公司

被投資公司相關資訊

民國九十四年上半年度

附表八

單位：新台幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有		被投資公司 本期(損)益	本 期 認 列 之投資(損)益	備 註	
				本期	期末	股 數	比 率 %				帳 面 金 額
本 公 司	美國大成國際公司	5855 Obispo AVE Long Beach CA. 90805 U.S.A.	不銹鋼管、不銹鋼捲及管 配件等之製造及買賣	\$2,632,021	\$ 2,019,555	80,000	100.0	\$2,705,611	\$ 115,038	\$ 115,038	
	大成維京控股有限公司	Citco Building, P.O.Box 662, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	一般投資業	209,403	143,056	7,925,300	100.0	363,542	(5,796)	(715)	差異係逆流交易已 實現銷貨利益
	大志投資公司	台南縣仁德鄉新田村新田二街 120 巷 27 弄 3 號	一般投資業	215,303	215,303	3,198,182	99.9	76,242	(1,817)	(1,817)	-
	大和國際投資公司	台南市富農街二段 132 巷 1 號之 4	一般投資業	130,061	130,061	445,500	89.1	38,930	(576)	(1,312)	差異係調整投資成 本及股權淨值差 異
	大成鋼投資公司	台南縣仁德鄉新田村新田二街 136 號	一般投資業	192,055	192,055	1,799,718	99.9	(10,482)	(468)	(468)	-
	大英成上海諮詢有限公司	中國上海市延安東路 222 號外灘 中心 18F1817 室	財務管理顧問、市場調查 服務	6,127	-	不適用	100.0	5,255	(1,063)	(1,063)	-
大成維京控股公司	石家庄冀台精密鑄造有限 公司	中國河北省石家庄市和平東路 379 號	生產和銷售不銹鋼閥門及 不銹鋼精密鑄造產品	115,594	115,594	不適用	88.2	181,694	7,585	-	大成維京控股有限 公司之轉投資公 司
	大成(保定)精密鑄造有 限公司	中國河北省博野縣縣城后街	生產和銷售不銹鋼及其它 金屬精密鑄造產品	7,761	7,761	不適用	100.0	44,254	(9,582)	-	同 上
	Banner Fasteners Inc. (BFI)	3200 E. 59 th ST. Long Beach, CA. 90805 U.S.A.	扣件之買賣	21,948	21,948	不適用	100.0	10,669	(265)	-	同 上
	Tension Control Bolting Inc. (TCBI)	5855 Obispo AVE Long Beach CA. 90805 U.S.A.	螺絲及螺帽之買賣	1,348	1,348	不適用	60.0	2,882	342	-	同 上
大成(常熟)機械有限公 司	中國江蘇省常熟市海虞鎮王市	生產和銷售汽車用鑄鍛毛 胚產品	116,489	50,142	不適用	100.0	111,240	(1,956)	-	同 上	

大成不銹鋼工業股份有限公司及其子公司

大陸投資資訊

民國九十四年上半年度

附表九

單位：新台幣千元

大陸投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註二)	投資方式(註四)	本期期初自台灣匯出累積投資金額(註二)	本期匯出或收回投資金額 (註二)		本期期末自台灣匯出累積投資金額 (註二)	本公司直接或間接投資之持股比例(%)	本期認列投資(損)益 (註一)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
石家庄冀台精密鑄造有限公司	生產和銷售不銹鋼閥門及不銹鋼精密鑄造產品	\$ 161,263		\$ 132,899	\$ -	-	\$ 132,899	88.2	\$ 5,856	\$ 181,694	-
大成(保定)精密鑄造有限公司	生產和銷售不銹鋼及其它金屬精密鑄造產品	7,652		7,652	-	-	7,652	100.0	(9,582)	44,254	-
大成(常熟)機械有限公司	生產和銷售汽車用鑄鍛毛胚產品	113,832		47,430	66,402	-	113,832	100.0	(1,956)	111,240	-
大英成(上海)諮詢有限公司	財務管理顧問、市場調查服務	6,324		-	6,324	-	6,324	100.0	(1,063)	5,255	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額(註二)	經濟部投審會核准投資金額(註二)	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註三)
\$260,707	\$330,271	\$1,724,213

註一：係按被投資公司經會計師查核之財務報表計算。

註二：相關金額係按期末一美元等於新台幣 31.62 元之匯率換算。

註三：依據投審會 90.11.20「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定之限額，計算如下：

$$4,310,532 \times 40\% = 1,724,213$$

註四：投資方式區分為下列五種，標示種類別即可：

經由第三地區匯款投資大陸公司。

透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

直接投資大陸公司。

其他方式。

大成不銹鋼工業股份有限公司及其子公司

母子公司間業務關係及重要交易往來情形

九十四年上半年度

附表十

單位：新台幣千元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件 佔合併總營收或 總資產之比率	
0	大成不銹鋼公司	美國大成國際公司 (TCIC)	1	銷貨收入	\$2,321,793	參考美國當地市場牌價並考量 TCIC 相關營運成本訂定	34.5
		"	1	應收關係人款項	1,782,551	收款條件四 六個月	14.9
		"	1	其他收入	34,041	依合約價格計收收入	0.5
		Banner Fasteners Inc.	1	銷貨成本	101,788	按一般交易價格計價	1.5
		大志投資公司	1	應付關係人借款	76,257	-	0.6
		大和國際投資公司	1	應付關係人借款	30,000	-	0.3
2	大成 (保定) 精密鑄造有限公司	Banner Fasteners Inc.	3	銷貨收入	79,013	按一般交易價格計價	1.2
		"	3	預收貨款	12,631	-	0.1
		石家莊冀台精密鑄造有限公司	3	銷貨收入	36,598	按一般交易價格計價	0.5
		"	3	應收帳款	10,008	-	0.1
3	石家莊冀台精密鑄造有限公司	Banner Fasteners Inc.	3	銷貨收入	22,473	按一般交易價格計價	0.3
		"	3	應收帳款	1,885	-	-

註：與交易人之關係有以下三種，標示種類如下：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

伍、特別記載事項

一、申報(請)書件之重要內容

(一)內部控制制度執行狀況

- 1.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：無。
- 2.內部控制聲明書：請參閱第 296 頁。
- 3.委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：無。

(二)委託經金管會核准或認可之信用評等機構進行評等者，該信用評等機構所出具之評等報告：無。

(三)證券承銷商評估總結意見：請參閱本公開說明書第 297 頁。

(四)律師法律意見書：請參閱本公開說明書第 298 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)前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金管會通知應自行改進事項之改進情形：無。

(七)本次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金管會通知應補充揭露之事項：請參閱本公開說明書第 299 頁。

(八)公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形

- 1.本公司於初次上市時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：無。
- 2.最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：無

(九)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。

(十)最近三年度私募普通股辦理情形：無。

(十一)最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(十二)其他必要補充說明事項：無。

二、公司治理運作情形

(一) 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
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(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</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>本公司由發言人處理股東疑義及糾紛。</p> <p>定期揭露主要股東有關質押增加或減少公司股份或發生變動之重要事項。</p> <p>資產及財務之管理依內部控制權責劃分明確，責成單一部門辦理風險評估及防火牆之設計。</p>	<p>符合</p> <p>符合</p> <p>符合</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>本公司尚未設置獨立董事。</p> <p>定期（一年一次）評估。</p>	<p>將視實際需要，依相關明確法令辦理</p> <p>符合</p>
<p>三、監察人之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立監察人之情形</p> <p>(二) 監察人與公司之員工及股東溝通之情形</p>	<p>本公司尚未設置獨立監察人</p> <p>監察人必要時可逕與股東及利害關係人溝通。</p>	<p>將視實際需要，依相關明確法令辦理</p> <p>符合</p>
<p>四 建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>本公司設有發言人作為溝通之管道。</p>	<p>符合</p>
<p>五、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(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</p>	<p>公司網站設立專人負責維護，資料異動隨時更新，以利股東及利害關係人參考。</p> <p>公司採行其他之資訊揭露方式：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 指定專人負責定期及不定期於資訊觀測站申報各項財務、業務資訊。 2. 除依規定建立發言人制度並不定期召開法人說明會且於公司架設網站揭露。 	<p>符合</p> <p>符合</p>

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
六 公司設置審計委員會等功能委員會之運作情形	不適用。(本公司將視實際需要,再依相關明確法令,依法辦理)	實務運作尚不需要
七、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?明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形:不適用		
<p>八、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如董事及監察人進修之情形、董事出席及監察人列席董事會狀況、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、董事對利害關係議案迴避之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任等):</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 董事及監察人進修之情形:本公司會不定期告知證券法規修正情形並提供資料。 2. 董事出席及監察人列席董事會狀況:截至目前執行情況良好。 3. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形:不適用。 4. 保護消費者或客戶政策之執行情形:不適用。 5. 董事對利害關係議案迴避之執行情形:不適用,截至目前無利害關係之議案。 6. 公司為董事及監察人購買責任保險之情形:不適用,實務運作尚不需要辦理,日後本公司將視實際需要,再依相關明確法令,依法辦理。 7. 社會責任:本公司非常重視企業形象之維護。 		
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:如為證券商、投信投顧及期貨商者,應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。		

(二)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。

(三)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊:無。

大成不銹鋼工業股份有限公司 內部控制聲明書

日期：94年3月27日

本公司民國九十三年一月一日至九十三年十二月三十一日之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立，實施和維護內部控制制度係本公司董事會及管理階層之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機能，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據財政部證券暨期貨管理委員會訂頒「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制劃分為五個組成要素：1.控制環境 2.風險評估 3.控制作業 4.資訊及溝通 及 5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於評估結果，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監理)，包括與營運之效果及效率、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國九十四年三月二十八日董事會通過，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

大成不銹鋼工業股份有限公司

董事長兼總經理 謝榮坤

簽章

承銷商總結意見

大成不銹鋼工業股份有限公司本次為辦理現金增資公開募集普通股六仟萬股，每張面額新台幣壹拾元，合計發行總額為新台幣陸億元整，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，包括實地了解大成不銹鋼工業股份有限公司之營運狀況，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，大成不銹鋼工業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。

統一綜合證券股份有限公司

負責人：鄧阿華

中華民國九十四年十月二十八日

律師法律意見書

大成不銹鋼工業股份有限公司本次為募集與發行記名式普通股共計六千萬股，每股新台幣壹拾元，總金額新台幣六億元整，向行政院金融監督管理委員會提出申報（請）。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，大成不銹鋼工業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

大成不銹鋼工業股份有限公司

協合國際法律律師事務所

林進富 律師（簽章）

楊智全 律師（簽章）

中 華 民 國 九 十 四 年 十 月 二 十 八 日

一、美國子公司 TCI 輸美不銹鋼製品被控傾銷案現況、對本公司財務業務之影響、以及董事長對該案出具承諾書與嗣後處理情形

本公司說明：

1. 子公司 TCI 輸美不銹鋼製品被控傾銷案現況

有關子公司 TCI 輸美不銹鋼製品被控傾銷案，由於本案纏訟已久，TCI 已於 93 年 6 月透過 U.S. Department of Commerce (DOC) 與當地不銹鋼管及管配件之製造廠商進行和解，並於 93 年 8 月簽訂和解合約，依合約之和解金額為管配件部分按訴訟金額 50%，約美金 2,500 仟元；不銹鋼管部分按訴訟金額 63%，約美金 8,820 仟元。

TCI 並於 93 年度認列損失美金 11,320 仟元（約新台幣 379,446 仟元），截至 94 年前三季已支付傾銷稅金美金 18,163 仟元（約新台幣 576,494 仟元）予美國海關，超出與製造廠商和解之金額計美金 6,843 仟元（約新台幣 227,051 仟元），TCI 有權要求退回，是以 TCI 將其帳列其他應收款，預計將於 94 年 12 月收回。

子公司 TCI 之律師表示因 U.S. Bureau of Customs and Border Protection (CBP) 必須於 DOC 通知後之六個月內要求 TCI 給付，否則不得收取。而 DOC 已分別於 93 年 10 月 25 日及 94 年 2 月 16 日通知 CBP 向 TCI 收取不銹鋼管及管配件之傾銷稅金，因此自前開日期起六個月後，亦即分別自 94 年 4 月 25 日及 94 年 8 月 16 日以後 CBP 則不能再要求收取 1992 至 1994 年期間因輸入不銹鋼管及管配件之傾銷稅金。換言之，本案 TCI 自 94 年 8 月 17 日以後已無須再支付任何傾銷稅金。

2. 被控傾銷案對大成鋼公司財務業務之影響

本公司轉投資美國持股 100% 之子公司 TCI，係成立於民國 78 年 11 月，原始投資金額為美金 50 萬元，設立目的係在美國建立據點，以銷售本公司產品為主，由於初期尚無經濟規模，且於鋼鐵指標之美國欲建立自己的銷售網及品牌度實非易事，故自 78 年起至 85 年僅能維持損益兩平或小額盈利。然自本公司上市之後，資金取得管道順暢，乃積極利用美國深耕已久之行銷通路，構建成為美國專業不銹鋼類產品通路商，現已在美國六大城市建立發貨倉庫（洛杉磯、芝加哥、休斯頓、亞特蘭大、佛羅里達、費城），經過多年實戰經驗，加上縝密嚴格之資訊連結控制系統，在台灣隨時可精確掌握美國之每日通路銷售狀況，隨時藉由市場資訊回饋作為訂價之調整基礎，對市場脈動瞭然於胸，而存貨控管的精進亦使存貨週轉發揮最大效益。

TCI 擁有之行銷通路為本公司所製造產品提供絕佳的銷售管道，而其經濟規模的銷售實績，亦使世界各大鋼鐵廠商欲銷往美國地區之產品，以透過 TCI 為佳管道。造就此一本公司最大競爭利基？穩健的市場銷售通路，乃是 TCI 在美國市場多年的佈局成果。除本公司掌握全球不銹鋼產業的景氣脈動外，美國政府反傾銷法對美國國內鋼鐵業者的保護政策，造成美國市場以外的業者難以跨足美國市場的門檻障礙，反到使 TCI 成為美國不銹鋼產品主要通路中心之重要原因。

由於美國國內鋼鐵業者受到反傾銷法的關稅政策保護及廠商不必面對匯率風險，其市場價格較高以反映國內業者成本及保障業者利潤，因此整體產業相對亞洲業者缺乏效率及競爭力。本公司謝董事長對美國市場之十分瞭解，深知鋼鐵產業乃內需

產業的特性，外銷數量通常為國內需求已滿足後之剩餘產能，依管理角度外銷價格可較國內價格甚或平均成本低，但此外銷價格即無法通過反傾銷的檢核；反之，若要外銷價格較國內高，在美國進口商又缺乏競爭力，故生產業者通常無法為少量外銷而影響主要的內銷市場。

而本公司係以外銷為主，外銷比率高達 96%，即因本公司國內市場規模有限，故得以輕國內市場，專攻美國市場為主。且多年與美國鋼鐵業者及美國商務部（Department of Commerce，DOC）纏訟結果，不僅對反傾銷法案有深刻瞭解，對原不銹鋼管及管配件等產品在 1994 年以後的檢核已多能順利以極低(關)稅率通過，加以現今 TCI 之經濟規模的銷售實績，使得世界各國不銹鋼產品欲售至美國地區均以透過 TCI 為最佳選擇，使得 TCI 不僅因銷售世界各國不銹鋼品規模日益擴大而擴展銷售網，亦使得本公司銷往 TCI 之數量受惠前述銷售網而大幅增加，同時亦提供本公司新產品開發現成且有效益之銷售管道。

另就財務數字而言，本公司銷售予 TCI 之銷貨收入由 91 年度 2,447,547 仟元，大幅成長至 93 年度 4,250,587 仟元，成長率高達 74%，另銷售予 TCI 之銷貨毛利，經扣除未實現銷貨利益後，最近三年度及 94 上半年度分別為 221,442 仟元、240,755 仟元、655,627 仟元及 406,095 仟元，占大成鋼公司各年度經扣除未實現銷貨利益之營利毛利的 63.02%、61.49%、58.67% 及 72.49%，其營業毛利貢獻度約在 60% 以上。此外本公司最近三年度及 94 上半年度認列 TCI 之投資利益分別為 48,279 仟元、48,945 仟元、273,322 仟元及 115,038 仟元，亦逐年增加，顯見 TCI 對母公司之貢獻非僅損益表上之投資收益，亦提供新產品在美國的銷售通路及逐年成長的銷貨毛利。

TCI 對本公司營收獲利之重要性

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	91年度	92年度	93年度	94 上半年度
大成鋼銷售予TCI之銷貨收入(A)		2,447,547	2,362,019	4,250,587	2,321,793
大成鋼銷售予TCI之銷貨毛利(B)		235,552	269,098	1,065,337	501,340
大成鋼銷售予TCI之未實現銷貨利益(C)		14,110	28,343	409,711	95,245
大成鋼銷售予TCI已實現銷貨毛利(D) = B-C		221,442	240,755	655,626	406,095
大成鋼已實現銷貨毛利(E)		351,410	391,504	1,117,453	560,225
TCI對大成鋼銷貨毛利之貢獻度(F)=D/E		63.02%	61.49%	58.67%	72.49%

資料來源：經會計師查核簽證之財務報表。

綜上所述，子公司 TCI 輸美不銹鋼製品被控傾銷案，雖期間對本公司及其子公司 TCI 之財務業務造成若干影響，惟在本公司經營階層妥善因應及經營下，不僅將 TCI 構建成為美國專業不銹鋼類產品通路商，且藉由此具競爭優勢之美國通路佈建，提供本公司所製造產品之絕佳銷售管道，而其經濟規模的銷售實績亦成為世界各國不銹鋼產品欲銷往美國地區之最佳通路中心，預期在美國市場對不銹鋼之進口需求仍將成長下，其營收獲利仍可望成長。故傾銷案採和解方式處理，其損失金額雖造成 TCI 之現金流出，惟對其財務狀況尚無重大影響，且有利於市場進一步開拓，對其業務亦

無負面影響。

3. 董事長對該案出具承諾書與嗣後處理情形

本公司於 86 年 4 月始募集完成現金增資新台幣 4 億元（證券暨期貨管理委員會 86 年 3 月 24 日(86)台財證(一)第 20596 號函核准在案），謝董事長為保障本次現金增資投資大眾之權益，以及為避免銀行團因此傾銷案緊縮額度，影響其融資信用與資金調度能力，進而影響公司繼續經營及成長之契機，因而自願出具承諾對子公司 TCI 輸美不銹鋼製品被控傾銷案件，在不違反美國反傾銷法令下，同意承受公司可能之損失。

謝董事長在該傾銷案於 2004 年 8 月由 TCI 與美國業者達成和解後，即表達執行承諾之意願。惟因纏訟期間，2001 年美國 DOC 進行每年應繳傾銷稅率之複核時，因得知本公司謝董事長出具上述承諾，即推定謝董事長有繼續代替 TCI 支付傾銷稅的動機，在「任何一個外國出口商或製造商不得代替進口廠商支付傾銷稅」之法律下，初判 TCI 當年度即須支付 2 倍傾銷稅，後幸因謝董事長未實際執行該承諾而補償本公司及 TCI 因傾銷案所受之損失，才得以未被美國 DOC 處以 2 倍傾銷稅率，其經本公司出口至美國之所有商品方得以從反傾銷法令中脫身，以致能有今日之局面。經此事件，謝董事長不得以任何名義及任何方式為 TCI 或本公司做任何補貼之情勢甚明，否則因美國 DOC 每年的複核，TCI 隨時可能再度掉入反傾銷稅率的泥沼。為此，本公司及 TCI 多次與委任律師（美國 Miller & Chevalier 事務所之律師 Peter Koenig）及 Jones Day 事務所之律師 William Hsu 討論是否有合法又能執行的方式，但仍未能獲致具體可行方案，惟謝董事長個人為表達執行承諾之意願，先行以提存新台幣壹億元（帳列大成鋼公司股東往來應付關係人款項）作為履行承諾之保證。

惟本公司或 TCI 基於若向謝董事長提出求償前開因傾銷案和解之損失，美國 DOC 將認定是代 TCI 支付或補償反傾銷稅，即違反美國反傾銷法令，將課以 2 倍反傾銷稅。如此，不僅使 TCI 需支付額外罰款，造成財務負擔，亦將再次陷入反傾銷法令的泥沼中，嚴重影響 TCI 未來在美業務發展，此與去年願與美國業者和解，以解決長年纏訟傾銷案之原意相佐，亦將連帶對本公司產品日後銷美造成極大的風險和困難，進而影響獲利，侵蝕股東權益。因此 TCI 董事會考量公司未來業務發展、財務負擔，以及法律顧問的建議，將遵從美國相關法令規定，並不接受任何第三者的反傾銷稅補償，因而決議將不向任何第三者（包括但不限於謝董事長）請求支付或接受補償，全部或部分反傾銷稅。而本公司與 TCI 係屬母子公司，且美國 DOC 每年對本公司進行有關傾銷稅率之複核，若謝董事長對本公司補償因傾銷案所受之損失，依照經濟實質原則，與補償 TCI 同一實質效果，故為顧及上述可能違反美國傾銷稅法令情形發生，進而造成 TCI 財務業務負面之影響及本身未來業務發展，在未能獲致具體可行方案，本公司擬提請下次股東會討論並決議是否接受謝董事長補償本公司因傾銷案和解所受之損失，且在股東會決議前，將不返還謝董事長個人先行提存新台幣壹億元（帳列本公司股東往來應付關係人款項）作為履行上述承諾之保證款項。

承銷商評估意見：

1. 子公司 TCI 輸美不銹鋼製品被控傾銷案現況

有關大成鋼公司之美國子公司 TCI 輸美不銹鋼製品被控傾銷案，係於 86 年 5 月 9 日接獲美國商務部 (Department of Commerce, DOC) 初步裁定 TCI 從臺灣進口之不銹鋼管及不銹鋼焊接管配件之傾銷稅率分別為 31.9%(期間為 81 年 6 月 22 日至 83 年 11 月 30 日)及 76.2%(期間為 83 年 12 月 23 日至 83 年 5 月 31 日)。預計其傾銷關稅約美金 11,000 仟元(約新台幣 382,250 仟元)並加計利息。TCI 於 88 年 6 月接獲 DOC 最終裁定仍維持原裁定，TCI 遂向美國國際貿易法庭(The U.S. Court of International Trade, CIT)提出上訴。

CIT 於 90 年 8 月初步裁定 DOC 之裁定不適法並將該案送回 DOC 重新為適法之裁定。DOC 於新訴狀中，仍認定其裁定並無不適法，90 年 12 月 CIT 基於法令之修改及 TCI 未提供客戶交易資料，而支持 DOC 有關不銹鋼管部分之裁定。TCI 委任律師(美國 Miller & Chevalier 事務所之律師 Peter Koenig)基於關係人之新定義不應溯及既往，及與行為當時傾銷法令規定相左，認為 DOC 之裁定不適法，並未改變原先之評估認為上述申訴應有超過 50%之勝訴機會，大成鋼公司因而於 91 年 2 月將該案上訴聯邦巡迴法庭，並向 CIT 提出申請重新考量其不銹鋼管部分之裁定。

惟大成鋼公司考量本案纏訟已久，恰逢美國反傾銷法規將所課傾銷稅撥付予提出告訴廠商之補貼規定，因有違 WTO 精神，即將修法之契機下，TCI 遂於 93 年 6 月透過 DOC 與當地不銹鋼管及管配件之製造廠商進行和解，並於 93 年 8 月簽訂和解合約，依合約之和解金額為管配件部分按訴訟金額 50%約 2.5 百萬美元；不銹鋼管部分按訴訟金額 63%約 8.82 百萬美元。TCI 並於 93 年度認列損失美金 11,320 仟元(約新台幣 379,446 仟元，帳列營業外費用及損失項下，依美國法律可扣抵所得稅)，截至 94 年上半年度已支付傾銷稅美金 18,013 仟元(約新台幣 569,571 仟元)予美國海關，超出與製造廠商和解之金額計美金 6,693 仟元(約新台幣 211,633 仟元)，該部分之款項，TCI 有權要求退回，預計將於 94 年 12 月收回。

再者，TCI 之律師表示因 U.S. Bureau of Customs and Border Protection(CBP)必須於 DOC 通知後之六個月內要求 TCI 給付，否則不得收取。而 DOC 已分別於 93 年 10 月 25 日及 94 年 2 月 16 日通知 CBP 向 TCI 收取不銹鋼管及管配件之傾銷稅金，因此自前開日期起六個月後，亦即分別自 94 年 4 月 25 日及 94 年 8 月 16 日以後 CBP 則不能再要求收取 1992 至 1994 年期間因輸入不銹鋼管及管配件之傾銷稅金。因此，本案 TCI 自 94 年 8 月 17 日以後已無須再支付任何傾銷稅金。

2. 被控傾銷案對大成鋼公司財務業務之影響

(1) 業務方面

大成鋼公司有鑑於美國為全球主要不銹鋼消費市場，於 78 年 11 月在美國設立銷售據點，轉投資美國持股 100%之子公司 TCI，原始投資金額美金 50 萬元，初期以銷售大成鋼公司之產品為主，由於在美國建立自有銷售網及品牌度實非易

事，加上初期尚無經濟規模，故截至 85 年僅能損益兩平或小額盈利。惟自 86 年起，TCI 逐步轉型以發展美國不銹鋼系列產品銷售通路中心為經營目標，經過多年耕耘，分別於美國六大城市(洛杉磯、芝加哥、休斯頓、亞特蘭大、佛羅里達、費城)建立發貨倉庫。綜觀 TCI 在美國市場多年的佈局得以有成，現已成為美國不銹鋼專業通路商的翹楚，除掌握全球不銹鋼產業的景氣變化外，美國政府反傾銷法對美國國內業者的保護政策，導致美國市場以外的業者難以跨足美國市場，此一進入門檻障礙反到是造就 TCI 成為美國不銹鋼產品主要通路中心之重要原因。

由於反傾銷法的關稅障礙，全球鋼鐵(含碳鋼及不銹鋼)業者經不起美國業者蓄意的控訴，以及美國 DOC 每年的覆核或判決不服後冗長的法律程序。而美國市場因業者受到政策保護(例如 201 條款，為美國政府為保護國內鋼鐵廠商，於 2002 年三月起對 10 個鋼材品種課徵 8%~30%的高關稅，後因國際壓力，於 2003 年十二月撤銷)及廠商不必面對匯率風險，其市場價格較高以反映國內業者成本及保障業者利潤，因此整體產業相對亞洲業者缺乏效率及競爭力。大成鋼公司因謝董事長對美國市場之瞭解，深知鋼鐵業乃內需產業的特性，外銷數量通常為國內需求已滿足後之剩餘產能，依管理角度外銷價格可較國內價格甚或平均成本低，但此外銷價格即無法通過反傾銷的檢核；反之，若要外銷價格較國內高，在美國進口商又缺乏競爭力，故生產業者通常無法為少量外銷而影響主要的內銷市場。

TCI 瞭解美國市場狀況，故由母公司大成鋼設廠生產高毛利之不銹鋼管及管配件產品，即因大成鋼公司國內市場規模有限(91~93 年度大成鋼公司內銷市場比重為 3.34%、3.21%及 4.22%)，可放棄國內市場改以美國市場為主。後經與美國業者及 DOC 多年纏訟下來，對反傾銷法案已有深刻體認，故原不銹鋼管及管配件等產品於 1994 年以後的 Review 已多能順利以極低(關)稅率通過，並受到國內、日本、泰國及其他國家之廠商青睞，陸續進口不銹鋼相關產品在美國銷售；後又加入不銹鋼捲、平板等大宗產品，使得 TCI 不僅提供大成鋼所屬企業所製造產品之絕佳銷售管道，而其經濟規模的銷售實績亦成為世界各國不銹鋼產品欲銷往美國地區之最佳銷售通路中心。

現今 TCI 以其經銷實力及規模，與世界著名專業不銹鋼製造廠建立良好配合關係，而多樣且高品質產品組合的完整供應下，亦使銷售客戶與 TCI 維持穩定關係，其間相互依存度愈加密切，不僅銷售世界各國不銹鋼品規模日益擴大，亦使得大成鋼公司銷往 TCI 之數量因廣大銷售網而連帶增加，同時對大成鋼公司新產品的開發提供現成且有效益之銷售管道。目前 TCI 佔美國不銹鋼產品進口總金額 3%，每月營業額由 2004 年初的 2,400 萬美元增至目前每月約 3,000 萬美元，此成果乃大成鋼公司對子公司 TCI 不斷支持下始能達成。

(2)財務方面

最近三年度及 94 上半年度大成鋼公司銷貨予 TCI 之銷貨毛利，經扣除未實現銷貨利益後，其銷貨毛利分別為新台幣 221,442 仟元、240,755 仟元、655,627

仟元及 406,095 仟元，占大成鋼公司各年度經扣除未實現銷貨利益之營利毛利的 63.02%、61.49%、58.67%及 72.49%，其營業毛利貢獻度約在 60%以上。另最近三年度及 94 上半年度大成鋼公司認列 TCI 之投資利益分別為 48,279 仟元、48,945 仟元、273,322 仟元及 115,038 仟元，亦逐年增加，顯見 TCI 對大成鋼公司之重要性非僅提供其產品銷往美國之管道，亦因其成為美國不銹鋼相關系列產品銷售通路中心之日益擴大營業獲利而受惠。因此，TCI 最近三年度及往後年度均將對母公司獲利有重大貢獻。

單位：新台幣仟元

項目	年度	91年度	92年度	93年度	94上半年度
大成鋼對TCI 銷貨收入(A)		2,447,547	2,362,019	4,250,587	2,321,793
大成鋼銷貨予TCI營業毛利(B)		235,552	269,098	1,065,337	501,340
大成鋼銷貨予TCI未實現銷貨利益(C)		14,110	28,343	409,711	95,245
大成鋼銷貨予TCI已實現銷貨毛利(D) = B-C		221,442	240,755	655,626	406,095
大成鋼已實現銷貨毛利(E)		351,410	391,504	1,117,453	560,225
TCI對大成鋼營業毛利之貢獻度(F)=D/E		63.02%	61.49%	58.67%	72.49%
大成鋼認列TCI之投資利益(G)		48,279	48,945	273,322	115,038
TCI對大成鋼獲利之貢獻金額(H)= D+G		269,721	289,700	928,948	521,133

資料來源：大成鋼公司提供。

綜上所述，子公司 TCI 輸美不銹鋼製品被控傾銷案，其纏訟期間不免對大成鋼公司及其子公司 TCI 之財務業務造成些許影響，惟在該公司經營階層妥善因應及經營下，不僅積極利用國外深耕已久之銷售據點，構建成為美國重要不銹鋼類產品通路商，亦建置縝密嚴格之資訊連結控制系統，得以隨時取得業界資訊，以立即掌握市場商機，有效擴大公司營運規模，同時可就近服務客戶，迅速反應市場需求，以提升企業競爭力。此外，母公司在臺灣隨時可精確掌握美國之每日通路銷售狀況，隨時藉由市場資訊回饋作為訂價調整及存貨控管之依據，創造產銷利潤之最大效益。而近年來 TCI 營運規模持續擴增，且根據 The Specialty Steel Industry of North America (SSINA) 統計資料顯示，美國市場對不銹鋼之進口需求仍將成長，在 TCI 相對實收資本規模並不大下，大成鋼公司考量 TCI 在營運資金運用之需求，故擬募集資金增加投資 TCI，就大成鋼公司之長遠發展而言，實屬必要。

3. 董事長對該案出具承諾書與嗣後處理情形

(1) 董事長個人出具承諾書緣由

有關大成鋼公司董事長謝榮坤先生於 86 年 5 月 22 日所出具『將來若判決確定，因而造成大成不銹鋼工業股份有限公司及其子公司美國大成國際公司之損失時，其所有損失在不違反美國傾銷法令之規定下，概由本人全額負擔』之承諾，其緣由係大成鋼公司於 86 年辦理募集與發行現金增資新台幣 4 億元(經財政部證券暨期貨管理委員會 86 年 3 月 24 日(86)台財證(一)第 20596 號函核准在案)，該次配售方式係採詢價圈購，對外公開承銷比率為 90%，因募集完成後接獲美國商務部 (Department of Commerce, DOC) 於 86 年 5 月 9 日初步裁定 TCI 應負擔 81

年 6 月~ 83 年 11 月進口之不銹鋼管及 83 年 12 月~ 83 年 5 月進口之不銹鋼管配件之反傾銷關稅約美金 11,000 仟元（折合新台幣約 382,250 仟元）並加計利息。由於該判決係為初判關稅，且 TCI 委任律師認為 DOC 之判決有違美國法律及勝訴機會大於 50% 下，TCI 乃向美國國際貿易法庭（The U.S. Court of International Trade, CIT）提起上訴。

但因上述訴訟結果及最終解決時間均無法確定，若經判決敗訴，以當時 TCI 之能力有無法支付傾銷稅款之虞；而 TCI 為大成鋼公司持股 100% 之子公司，在連帶影響下，恐對當次參與現金增資之投資人其權益造成損害，且為避免銀行團緊縮額度，影響其融資信用與資金調度能力，進而影響公司繼續經營及成長之契機。當時謝董事長認為 TCI 有勝訴機會，且 TCI 在美國通路已進行構建不宜錯失良機，但也認同新股東不應為過去 81~ 83 年業務可能造成之損失而承擔不確定的損失，以及避免對公司營運構成重大影響，因而自願出具承諾將來若因判決確定而造成大成鋼公司及其子公司 TCI 之損失時，其所有損失在不違反美國傾銷法令之規定下，概由個人負擔，其承諾之動機及誠意甚為明確。另謝董事長係於 86 年 5 月 22 日出具上述承諾書，故除 86 年 4 月 16 日刊印之 86 年度現金增資發行新股用公開說明書外，大成鋼公司已將該承諾揭露於期後之公開說明書、股東常會年報及財務報告之附註。

(2)承諾事項嗣後處理情形

93 年 TCI 董事會願意和美國業者就此訴訟達成和解，其考量因素為：「本案纏訟已久，美國業者和 TCI 雙方均無十足勝訴把握，恰逢美國傾銷法規即將修法，修法後美國業者即使勝訴也毫無利益可言；而 TCI 在美國的通路好不容易建構起如此規模，營收水準從 91 年每月平均 1,500 萬美元到 93 年每月平均 2,400 萬美元，再成長至當時接近 3,000 萬美元，營運資金需求迫切，正與銀行團協商提高聯貸額度，若能達成和解，公司在聯貸及業績均不再有後顧之憂」，遂於 93 年 6 月透過 DOC 與當地不銹鋼管及管配件之製造廠商進行和解。

經協商，最終和解金額為管配件部分按訴訟金額 50% 約 2.5 百萬美元；不銹鋼管部分按訴訟金額 63% 約 8.82 百萬美元，計美金 11.32 百萬美元；而若敗訴可能支付最大金額為管配件部分約 7 百萬美元；不銹鋼管部分約 17.1 百萬美元，計美金 24.1 百萬美元；兩相比較下，和解金額與訴訟勝負期望值（負 12.05 百萬美元）差異不大，與敗訴金額相較約僅半數。TCI 經權衡上述外在因素及和解條件後認為，和解（確定）與繼續訴訟（勝負不確定）之期望支出既然差異不大，相對勝訴機率及時間均無法確定下，顯然此時和解對 TCI 是相對有利，且當時 TCI 亦有能力支付上述和解金，而該和解金又可享受稅賦抵減，因此於 93 年 8 月簽訂和解合約，並自 93 年第四季起陸續支付和解金額。

謝董事長在該傾銷案於 93 年 8 月由 TCI 與美國業者達成和解後，旋即表達執行承諾之意願。惟因纏訟期間，90 年美國 DOC 進行每年應課徵傾銷稅率之複核時，因得知謝董事長出具上述承諾，認為謝董事長個人承諾負擔 TCI 於 81~83

年期間因向大成鋼公司進口不銹鋼管及焊接管配件遭美國廠商控告傾銷所產生之損失，即違反美國反傾銷法規定，任何一個國外出口商或製造商不得替美國國內之進口商支付或補償反傾銷稅，而要求 TCI 支付雙倍之傾銷關稅，並推定謝董事長將繼續對 TCI 補償傾銷稅，因此 TCI 往後進口大成鋼公司產品時，需以此雙倍稅率提存傾銷關稅。後因該承諾尚未實際付諸行動，得以上訴未被處以雙倍傾銷稅率，其經大成鋼公司出口至美國之所有商品方得以從反傾銷法令中脫身，以致能有今日之局面。雖然 DOC 對上述的推定是不合理的判斷，但其採取的措施將會對大成鋼公司造成相當的風險和困難。因此，該傾銷案之委任律師 Peter Koenig（美國 Miller & Chevalier 事務所）建議終止謝董事長的承諾以消除大成鋼公司產品日後銷美的風險。經此事件，謝董事長不得以任何名義及任何方式為 TCI 或大成鋼公司做任何補貼之情勢甚明，否則因美國 DOC 每年的複核，TCI 隨時可能再度掉入反傾銷稅率的泥沼。為此，大成鋼公司及 TCI 多次與委任律師 Peter Koenig 及 Jones Day 事務所之律師 William Hsu 討論是否有合法又能執行的方式，但仍未能獲致具體可行方案，大成鋼公司及其子公司 TCI 因而無法執行此承諾細節。惟謝董事長個人為表達履行承諾之意願，先行提存新台幣壹億元(帳列大成鋼公司應付關係人借款)作為履行承諾之保證。

而大成鋼公司及其子公司 TCI 瞭解 DOC 每年查核及可能所採取的行動，加上該傾銷案之委任律師 Peter Koenig 的建議，若接受謝董事長以任何形式補償 TCI 或大成鋼公司因傾銷案和解之損失，基於前述經驗，DOC 將認定是代 TCI 支付或補償反傾銷稅，即違反美國反傾銷法令，將課以雙倍反傾銷關稅。如此，不僅使 TCI 需支付額外關稅，造成財務負擔，亦將再次陷入反傾銷法令的泥沼中，嚴重影響 TCI 未來在美業務發展，此與去年願與美國業者和解，以解決長年纏訟傾銷案之原意相佐。因此，TCI 董事會決意將不向任何第三者(包括但不限於謝董事長)請求或接受，有關補償或支付全部或部分反傾銷稅。而大成鋼公司與 TCI 係屬母子公司(100%持有)，且美國 DOC 每年對大成鋼公司進行有關傾銷之複核，若謝董事長對大成鋼公司補償因傾銷案所蒙受之損失，依照經濟實質原則，仍將認定與補償 TCI 同一實質效果，故為顧及上述可能違反美國傾銷稅法令情形之發生，進而造成 TCI 財務業務負面之影響及大成鋼公司本身未來業務發展，在未能獲致具體可行方案下，大成鋼公司擬將此案提請下次股東會討論並決議，且在股東會決議前，將不返還謝董事長個人先前提存作為履行該承諾之保證款項新台幣壹億元。

綜上所述，謝董事長當初出具上述承諾，確係個人出於為保障參與 86 年度現金增資之投資大眾之權益，以及避免對公司營運構成重大影響，進而影響公司繼續經營及成長之契機，而非主管機關行文要求，且在謝董事長出具承諾穩定公司營運下，TCI 得以發展成為美國不銹鋼專業通路商的翹楚，分別於美國六大城市（洛杉磯、芝加哥、休斯頓、亞特蘭大、佛羅里達、費城）建立發貨倉庫，不僅提供大成鋼公司產品銷往美國之管道，亦因其成為美國不銹鋼相關系列產品銷售通路中心之日益擴大營業獲利而受惠。因此，TCI 董事會採和解方式解決長年以來之傾銷訴訟案，

並換來擴大業務基礎的決策，就其成本效益考量，顯無不合理之情事。此外，權衡對大成鋼公司及其子公司 TCI 之財務負擔、業務發展及股東權益之利害輕重，謝董事長並無蓄意規避履行承諾之意圖，且 TCI 董事會及大成鋼公司所採行之措施亦無不合理之情事。

二、本公司對美國子公司 TCI 背書保證金額占淨值比率偏高之主要原因、必要性及改善措施

本公司說明：

本公司對美國子公司 TCI 之背書保證係為其銀行借款之融資保證，依據聯貸案主辦銀行 DBS 表示，2003 年要求本公司須為 TCI 背書保證，係考量 TCI 的自有資本率偏低及仍有傾銷案之訴訟未結，今(2005)年 12 月重新就聯貸案複核時，若上述兩項因素有所改進，則本公司對子公司 TCI 之背書保證成數自有協議降低。故本公司擬降低對 TCI 之背書保證金額，勢必需改善 TCI 之財務結構，增加自有資本，而本公司本次辦理現金增資所募集資金總額之新台幣 6.7 億元即是用於轉投資子公司 TCI，以充實營運所需資金，並提高自有資本，以改善財務結構，且傾銷訴訟案業於去(2004)年以和解方式解決，若本次募資順利完成轉投資 TCI，本公司預計聯貸案主辦銀行 DBS 將於今年 12 月前往 TCI 進行查核，並於 2006 年 4 月重新簽訂聯貸合約，故可望於 2006 年 6 月底前對 TCI 之背書保證金額由目前的 9 千萬美元(約占本公司淨值比率約 66%)降低至 6 千萬美元(約占本公司淨值比率約 45%)。

承銷商評估意見：

92 年起，大成鋼公司之美國子公司 TCI 原長期貸款額度改由新加坡發展銀行(DBS)洛杉磯分行之短期聯貸案及臺灣銀行洛杉磯分行之長期貸款支應。而聯貸案主辦銀行考量美國大成國際公司之自有資本率偏低(D/B=233%)，且仍有傾銷之訴訟案未結(此案已於 2004 年達成和解)，故要求母公司大成鋼公司提供貸款等額之背書保證，此雖屬金融機構正常授信程序，惟造成大成鋼公司為其融資背書保證金額高達 9 仟萬美元，占大成鋼公司淨值比率約 66%，增加或有風險。

大成鋼公司為降低上述或有風險，保障股東權益，勢必改善美國大成國際公司之財務結構，增加其自有資本，以減少對其之背書保證成數。是以大成鋼公司本次現金增資所募集資金總額中之新台幣 6.7 億元用於轉投資美國大成國際公司，以充實營運所需資金，擴增整體營運規模並增加公司之獲利。此外，可適度提高美國大成國際公司之自有資本，改善財務結構，進而降低聯貸銀行要求母公司大成鋼公司提供貸款等額之背書保證金額。大成鋼公司預計聯貸案主辦銀行 DBS 將於年底前往美國大成國際公司重新就聯貸案複審，並於明年 4 月重新簽署聯貸合約，若本次募資案能順利完成且轉投資美國大成國際公司，加以傾銷訴訟案業於去年 8 月與美國業者達成和解下，可望於明年 6 月底前對美國大成國際公司之背書保證金額由目前的 9 仟萬美元(占大成鋼公司淨值比率約 66%)降低至約 6 仟萬美元(占大成鋼公司淨值比率約 45%)，大幅減低對其背書保證之或有風險，保障股東權益，其因應措施應屬合理可行。

三、本公司應收帳款週轉率與同業差異甚大之原因及具體改善措施

本公司說明：

本公司目前經營策略是以『大陸為產品製造中心，美國為銷售通路中心，台灣為運籌管理(包含製造)控制中心』，形成牢不可破的經營架構，藉由具競爭優勢之美國通路佈建，創造產銷利潤之最大效益。尤其美國大成國際公司為 100% 持股子公司，其經營政策及人事均為本公司指派，實質上為本公司之海外部門。因此，分析本公司經營績效應以合併報告方可全面了解狀況。另外，本公司係以製造為主，子公司美國大成國際公司主經營不銹鋼通路，且美國大成國際公司之營收為本公司數倍，故母子公司經營策略是以不銹鋼通路為主，而國內生產不銹鋼管及裁剪業者主要有允強、彰源、新鋼等上市公司，惟同業經營以製造為主。茲就上述不銹鋼同業公司 - 彰源、允強及新鋼之應收款項週轉率相較之，本公司之母子公司合併報表所列 92 及 93 年度應收款項之週轉天數為 51 天及 35 天，符合同業公司 - 允強及彰源水準，顯現本公司及子公司美國大成國際公司整體對外部之授信政策及應收款項收回情形與同業水準相當。

項 目	年 度	大成鋼		允 強		彰 源		新 鋼	
		個別	合併	個別	合併	個別	合併	個別	合併
應收款項 週轉天數	92 年度	97 天	51 天	53 天	-	42 天	-	90 天	-
	93 年度	88 天	35 天	36 天	-	34 天	-	89 天	-
	94 上半年度	116 天	37 天	36 天	31 天	33 天	32 天	95 天	94 天

註 1：允強、彰源及新鋼自 94 年度起依上市(櫃)公司規定應公開半年度合併財務報表；92、93 年度因轉投資之規模或營收比重較小，尚無編製合併財務報表。

註 2：94 上半年度應收款項收現天數及平均售貨日數計算公式之分子係以半年期間(181 天)計算之。

資料來源：統一證券提供。

另本公司最近五年度(90 年度至 94 年上半年度)對美國大成國際公司之收款期限分別約為 8~10 個月、6 個月、4 個月、4~6 個月及 4~6 個月。其中除 92 年度下半年起，因全球不銹鋼市場逐漸熱絡，美國大成國際公司之營收由 91 年度 179,610 仟美元成長至 93 年度 288,264 仟美元，大幅成長增加了 108,654 仟美元，以致應收帳款所需營運資金提昇 9,000 仟美元(91 年底應收帳款 25,164,555 美元，增加至 93 年底 34,164,757 美元所增加金額)；且同時不銹鋼單價大幅上漲引發備貨需求增加，存貨較 91 年增加 80,832 仟美元，合計兩年內營運資金需求增加了 89,832 仟美元(約台幣 28.95 億元)，然而同期間之股東權益只增加 26,601 仟美元(約台幣 8.57 億元)，因此單以股東權益增加部份支應營業週轉金需求之增加明顯不足。為避免美國大成國際公司因營運資金不足，恐影響業績情況下，本公司因而同意給於美國大成國際公司之付款期限由 4 個月放寬為 4~6 月(視淡旺季)，其餘年度之收款期限呈現逐年縮短，顯示本公司帳款控管情形良好。

單位：美金仟元

項目	年度	91年度 (2002)	93年度 (2004)	增減數
營業收入		179,610	288,264	108,654
應收帳款		25,165	34,165	9,000
存貨		57,286	138,118	80,832
總資產		109,603	204,057	94,454
總負債		73,294	141,147	67,853
股東權益		36,309	62,910	26,601

綜上，本公司考量美國大成國際公司近年來處於高度成長階段，已有「繁榮困境」之現象發生，營運資金管理已為企業管理之首要注意事宜，極需募集資金以充實營運資金，降低營運資金週轉風險，以確保公司能繼續經營和成長之契機，然舉債經營有其上限，且增加財務風險，故美國大成國際公司需適度增加股本投資。因此，本公司擬辦理現金增資適時對美國大成國際公司增加股本投資，以因應其業績成長所需資金，並提升經營競爭力。依目前本公司對美國大成國際公司之應收帳款週轉天數(94年度前三季)約為 151 天，並考量美國大成國際公司之營業規模仍持續成長，以及本次現金增資計畫預計 95 年元月底可完成資金募集，旋即 2 月轉增資美國大成國際公司 2,000 萬美元後，對美國大成國際公司之財務結構及營運資金週轉能力將有所助益，進而對美國大成國際公司之應收帳款週轉天數至明(95)年 6 月底止，將可降至 120 天之水準。

承銷商評估意見：

大成鋼公司主要係以美國為經營市場，透過持股 100% 之子公司美國大成國際公司經營美國市場通路，故大成鋼公司之經營決策均需考量子公司美國大成國際公司營運狀況。因此，分析大成鋼公司經營績效應以合併報告方可全面了解狀況（註：其合併報表包括大成鋼、美國大成國際公司及 Banner 等公司組合，其 Banner 所佔比重極小，其損益或資產對整體影響不大）。

項 目	年 度	大成鋼		允 強		彰 源		新 鋼	
		個別	合併	個別	合併	個別	合併	個別	合併
應收款項 週轉天數	92 年度	97 天	51 天	53 天	-	42 天	-	90 天	-
	93 年度	88 天	35 天	36 天	-	34 天	-	89 天	-
	94 上半年度	116 天	37 天	36 天	31 天	33 天	32 天	95 天	94 天

註 1：允強、彰源及新鋼自 94 年度起依上市(櫃)公司規定應公開半年度合併財務報表；92、93 年度因轉投資之規模或營收比重較小，尚無編製合併財務報表。

註 2：94 上半年度應收款項收現天數及平均售貨日數計算公式之分子係以半年期間（181 天）計算之。

資料來源：各公司經會計師查核簽證或核閱之個別財務報表或合併財務報表；統一證券整理。

92~93 年度大成鋼公司應收款項收現天數為 97 天及 88 天，呈逐年下降，顯示其

改善情形，惟與採樣同業公司相較，其收現天數較長，主要原因是採樣同業公司是以內銷為主、外銷為輔，而大成鋼公司則以外銷為主，其中美國市場佔營收比重約七成，主要係透過子公司美國大成國際公司經營美國不銹鋼市場通路。當產品銷往美國大成國際公司時，需經運輸、理貨、銷售及授信期間作業，需要一段時日方可收回現金，因此收現天數相對較同業為長。此外，93 年度及 94 年上半年度隨著美國不銹鋼市場熱絡，美國大成國際公司營收大幅成長（每月營業額由 93 年初的 2,400 萬美元增加至目前每月 3,200 萬美元），以致營業資金需求大增，大成鋼公司為避免美國大成國際公司因營運資金不足，以影響業績，同意給於美國大成國際公司之授信條件由 4 個月改為 4~6 月（視淡旺季）。由於 93 年底應收帳款在高檔下，故 94 年上半年度應收款項收現天數為 116 天。雖其應收款項收現天數較採樣同業公司高，惟收款天數約 3~4 個月間，且經查歷年之應收款項均已收回，尚無產生呆帳情形，其應收帳款控管尚屬合理。

上述，美國大成國際公司實際可視為大成鋼公司之銷貨部門，且大成鋼公司銷貨予美國大成國際公司之應收款帳除如前述因美國大成國際公司本身實收資本規模不大，且近年營運規模持續擴增，為因應營運資金需求，故部份作價轉增資外，在均已收回下，其以合併報表計算 92 年度、93 年度及 94 年上半年度之應收款項週轉天數分別為 51 天、35 天及 37 天，均符合採樣同業公司允強及彰源之水準，顯現大成鋼公司及其子公司美國大成國際公司之授信政策及應收款項收回情形與同業水準相當，尚無異常情事。

綜上，大成鋼公司最近年度個別應收款項週轉天數較採樣同業公司為長，除因銷售地區以美國市場為主，故其產品透過美國大成國際公司銷售時，所需運輸（至美國西岸約需 20 天；至美國東岸約需 45 天）理貨及對客戶授信期間，相對較採樣同業公司為長外，另一主要原因係美國大成國際公司本身實收資本規模不大，加以近年營運規模大幅擴增，為因應營運資金之需求，故對美國大成國際公司之授信期間適度由 4 個月放寬 4~6 月（視淡旺季）所致。而大成鋼公司本次辦理現金增資發行普通股所募集資金中新台幣 6.7 億元（折合美金 20,000 仟元）之用途，即是用以轉投資美國大成國際公司，故應可增加美國大成國際公司之自有資本，充實其營運所需資金，增加營運資金週轉能力，進而可望逐步縮短對其授信天數。依據本次增資計畫預計於 95 年元月底可募足所需資金，旋即轉投資美國大成國際公司新台幣 6.7 億元(折合美金 2,000 萬元)，考量大成鋼公司預估美國大成國際公司 95-99 年間的年複合成長率約為 4.85%，故推估 95 年上半年度大成鋼公司銷貨予美國大成國際公司金額約為新台幣 2,434,340 仟元{94 年上半年度大成鋼公司銷貨予美國大成鋼公司新台幣 2,321,793 仟元 $\times (1+4.85\%)$ }，若大成鋼公司明(95)年 6 月底對美國大成國際公司之應收帳款週轉天數將由目前的 151 天降至 120 天之水準，推估需增額收回之應收帳款金額為新台幣 416,931 仟元{應收帳款週轉天數 = (應收帳款 $\times 365$) / 銷貨收入；416,931 仟元 = 2,434,340 仟元 $\times (151 \text{ 天} - 120 \text{ 天}) / 181 \text{ 天(上半年度)}$ }，小於美國大成國際公司本次增資所挹注營運資金新台幣 670,000 仟元，故大成鋼公司預估明(95)年 6 月底止，對美國大成國際公司之應收帳款週轉天數將可降至 120 天之水準，應屬可行。

陸、重要決議

大成不銹鋼工業股份有限公司

第七屆第七次董事會議事錄

- 一、時間：中華民國九十四年十二月五日(星期一)下午三時整
- 二、地點：本公司 3 樓會議室
- 三、參加董事：謝榮坤、立基工業(股)公司代表人 歐再旺、? 世宗
- 四、主 席：謝榮坤 記錄：林炳文
- 五、主席致詞：略
- 六、報告事項：略
- 七、承認及討論事項：

第一案

案由：訂定 94 年度現金增資之認股基準日，請鑒察。

說明：

(一)本公司 94 年度現金增資案業經行政院金融監督管理委員會 94 年 11 月 16 日金管證一字第 0940150877 號函申報生效在案。

(二)本次增資發行新股總額，每股金額及其他發行條件：

1.發行新股總額：現金增資新台幣 600,000,000 元整，發行新股 60,000,000 股。

2.每股金額：每股面額新台幣壹拾元整，發行價格訂為每股新台幣 14 元。

3.發行條件：

- (1) 本次現金增資發行新股依公司法第二六七條之規定，提撥發行新股總額百分之十五由本公司員工認購，計 9,000,000 股，員工如放棄認購部份，授權董事長洽特定人認購之。
- (2) 依證券交易法第二十八條之一規定，提撥發行新股總額百分之十公開承銷，計 6,000,000 股，其餘百分之七十五，計 45,000,000 股，則由原股東按認股基準日之股東名簿所載持股比例認購，每仟股認購 157 股，若有認購不足或原股東持股比例不足認購一股之畸零股部分，授權董事長洽特定人認購之。
- (3) 本次增資發行之新股，其權利義務與原已發行之股份相同。

(三)擬訂民國 94 年 12 月 28 日為現金增資之認股基準日，依法自 94 年 12 月 24 日起至 12 月 28 日止停止股票過戶，12 月 23 日為股票最後過戶日。

決議：經主席徵詢出席董事均無異議，照案通過。

第二案

案由：訂定員工認股辦法，謹提請 決議。

說明：

(一)為鼓勵員工參與投資，增進員工獲利、提高員工向心力，達成全員經營、全員共享的目標，特訂定此辦法。

(二)詳如附件。

(三)請決議。

決議：經主席徵詢出席董事均無異議，照案通過。

八、臨時動議：無

九、散會

主 席：謝榮坤

記 錄：林炳文

大成不銹鋼工業股份有限公司

第七屆第六次董事會議事錄

- 一、時 間：民國九十四年十月二十七日下午三時。
- 二、地 點：本公司三樓會議室。
- 三、參加董事：謝榮坤(委託歐再旺)、歐再旺、涂世宗
- 四、主 席：歐再旺 紀 錄：張地金
- 五、主席致詞：略。
- 六、報告事項：略。
- 七、承認及討論事項

第一案

案由：本公司擬辦理現金增資發行新股案，提請 議決。

說明：

- (一)本公司為增加投資子公司美國大成國際公司及償還銀行借款，擬辦理現金增資發行普通股新股 60,000,000 股，每股面額新臺幣 10 元，計增加股本新臺幣 600,000,000 元，暫定每股以新臺幣 14.50 元發行。有關本次現金增資之計畫項目、預定資金運用進度及預計可能產生效益等重要內容請詳附件。
- (二)本次現金增資發行新股除依公司法第二六七條規定保留發行新股總數百分之十五，計 9,000,000 股由員工認購，員工認股辦法擬授權董事長核定之；另依證券交易法第二十八條之一規定，提撥發行新股總數百分之十，計 6,000,000 股採公開申購配售方式，洽承銷商公開承銷；其餘百分之七十五即 45,000,000 股由原股東按認股基準日之股東名簿所載持股比例認購，不足一股之畸零股部分，股東得於基準日後五日內自行併湊成整股認購。原股東及員工放棄認股之股份或併湊不足一股之畸零股，擬授權董事長洽特定人認購之。
- (三)本次現金增資發行新股之權利義務與原已發行之股份相同。
- (四)本次現金增資之實際發行價格，若因應市場情形之變動，將依「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第六條第一項規定予以調整。若實際發行價格低於暫定發行價格致募集金額較預定不足時，將減少償還借款之金額；若實際發行價格高於暫定發行價格致募集金額較預定增加時，增加之金額亦將用於償還借款，若以本公司平均購料借款利率約 3.755% 計算，則發行價格每向上調升 0.05 元，募集資金將可增加 3,000,000 元，所增加之資金每年約可節省利息支出 112,650 元。

(五)本次現金增資案俟呈主管機關核准後，由董事會另訂認股除權基準日及辦理其餘增資發行相關事宜。

(六)本案所定之重要內容，包括發行價格、發行額度、發行條件及方式、計畫項目、資金運用狀況、預計可能產生效益暨其他相關事項，如經主管機關修正，或為因應客觀環境而須變更時，擬授權董事長全權處理之。

決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第二案

案由：本公司擬變更公司變更登記表額定資本總額中保留與公司債可轉換股份股數額度，提請 議決。

說明：茲因辦理現金增資發行新股需求，擬將原額定資本總額中保留與公司債可轉換股份股數額度 88,446,605 股轉撥至發行普通股使用。

決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

八、臨時動議：無。

九、散會

主 席：謝榮坤

記 錄：林炳文

附件：增資計畫項目、預定資金運用進度及預計可能產生效益

(一)增資計畫項目及預定資金運用進度

單位：新臺幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			95 年第一季
轉投資海外事業? 美國大成國際公司	95 年第一季	670,000 (美金 20,000 仟元)	670,000 (美金 20,000 仟元)
償還銀行借款	95 年第一季	200,000	200,000
合 計		870,000	870,000

註：以新臺幣兌美元匯率 33.5 : 1 估算。

(二)預計可能產生效益

1.轉投資海外事業

強化行銷通路，擴增整體營運規模並增加公司之獲利，預計 95 年度至 99 年度可認列投資收益分別為美金 5,729 仟元、5,875 仟元、5,995 仟元、6,600 仟元及 7,121 仟元。

2.償還銀行借款

改善財務結構、強化資金靈活調度彈性，預計 95 年度可減少利息支出新臺幣 6,570 仟元，自 96 年度起每年可節省利息支出約新臺幣 7,509 仟元。

大成不銹鋼工業股份有限公司

九十四年股東常會議事錄

一、時間：中華民國九十四年六月十四日（星期二）上午九時三十分

二、地點：台南市南門路261號（勞工育樂中心）

三、出席：出席股份145,489,947股，佔本公司已發行股份總數286,337,395股之50.81%

四、主席：謝榮坤

記錄：蘇玉君

五、報告事項

第一案：本公司九十三年度營業報告，謹報請 核備。

第二案：監察人審查本公司九十三年度決算表冊報告書，謹報請 核備。

第三案：報告本公司九十三年度背書保證及資金貸與他人辦理情形。

第四案：本公司赴大陸地區從事間接投資報告。

第五案：本公司發行海外第一次無擔保可轉換公司債之相關事項報告。

六、承認事項

第一案

董事會提

案 由：本公司九十三年度營業報告書及財務報表，謹提請 承認案。

說 明：1.本公司九十三年度決算報告，業經董事會通過，並送請監察人審查峻事。

2.前項營業報告書及財務報表，請參閱議事手冊第16頁至第26頁。

決 議：主席經徵詢全體出席股東無異議後照案通過。

第二案

董事會提

案 由：本公司九十三年度盈餘分配，謹提請 承認案。

說 明：1.本公司九十三年度稅後盈餘為 852,237,492 元，九十三年度以前之未分配盈餘 121,303,808 元，擬分配如下：

大成不銹鋼工業股份有限公司
九十三年度盈餘分配表

單位：新台幣元

可供分配數：	
(一)以前年度未分配盈餘	\$ 121,303,808
(二)93 年度稅後盈餘	852,237,492
合 計	\$ 973,541,300
分配項目：	
(一)提列法定公積(10%)	85,223,749
(二)提列特別盈餘公積	72,843,479
(三)員工紅利(5%)	28,011,267
(四)董監事酬勞(3%)	16,806,760
(五)股東紅利(現金每股 1.8 元)	515,407,311
未分配盈餘結轉下年度	\$ 255,248,734

2.九十三年度稅後盈餘 852,237,492 元，提列法定公積 85,223,749 元後之餘額，依章程規定，其中員工紅利 5%，董監酬勞 3%，其餘屬股東紅利部分今年擬全數分派現金股利，每股新台幣 1.8 元。除息基準日授權董事會訂定之。

3.擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞之設算每股盈餘：稅後每股盈餘為 2.82 元（以期末流通在外股數計算）

決 議：主席經徵詢全體出席股東無異議後照案通過。

第三案 董事會提

案由：修正本公司「背書保證作業程序」案，謹提請 承認。

說明：1.依據財政部證券暨期貨管理委員會 91.12.18 台財證六字第 0 九一 0 一六 一九一九號函辦理。

2.本公司「背書保證作業程序」修正案業經本公司第六屆第二十四次董事會通過在案，原條文與修訂後條文對照表如下：

原有條文		修訂後條文		說明
第五條	<p>本公司對外背書保證之總額及對單一企業背書保證之限額如下：</p> <p>一、對外背書保證之總額以不超過本公司淨值 80% 為限。</p> <p>二、對單一企業背書保證之金額，因業務往來關係從事背書保證者，其累積背書保證金額不得超過最近一年度與其業務往來交易總額，且不得超過本公司淨值之 70%。</p> <p>三、與本公司為母子公司關係而從事背書保證者，不得超過本公司淨值之 70%。</p> <p>所稱「淨值」，以最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表所載為準。</p>	第五條	<p>本公司對外背書保證之總額及對單一企業背書保證之限額如下：</p> <p>一、對外背書保證之總額以不超過本公司淨值 100% 為限。</p> <p>二、對單一企業背書保證之金額，因業務往來關係從事背書保證者，其累積背書保證金額不得超過最近一年度與其業務往來交易總額，且不得超過本公司淨值之 80%。</p> <p>三、與本公司為母子公司關係而從事背書保證者，不得超過本公司淨值之 80%。</p> <p>所稱「淨值」，以最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表所載為準。</p>	考量現況需要修訂

決議：主席經徵詢全體出席股東無異議後照案通過。

七、討論事項

第一案 董事會提

案由：提高投資大陸金額上限案，謹提請 公決。

說明：1.本公司目前營運架構模式為“大陸生產、美國通路、台灣統籌”，依營運佈局需要，大陸地區之投資金額應予以提高。

2.依投審會 93.03.01 「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定，投資大陸限額不得超過公司淨值之 40%。

3.依法令規定及未來大陸佈局需求，擬將本公司對大陸投資金額上限提升至“不高於公司淨值之 40%”。

決議：主席經徵詢全體出席股東無異議後照案通過。

第二案 董事會提

案由：修改本公司章程案，謹提請 公決。

說明：（一）配合公司營運現況需要，擬將本公司「公司章程」部分條文加以修訂，提請決議。

（二）本公司擬修訂之「公司章程」前後條文對照表如下，請參閱。

原章程條文		擬修正後條文		修正原因說明
條文	內容	條文	內容	
第四條	本公司資本總額定為新台幣參拾捌億元（含可轉換公司債壹拾參億），分為參億捌仟股，每股金額新台幣壹拾元，並授權董事會辦理分次發行之。	第四條	本公司資本總額定為新台幣參拾捌億元，分為參億捌仟萬股，每股金額新台幣壹拾元，並授權董事會辦理分次發行之。	配合法令規定
第十八條	本公司設置總經理一人，秉承董事會決議經理業務，副總經理及經理各若干人，輔助總經理處理業務，總經理之任免由董事長提經董事會過半數之同意決定之，副總經理及經理之任免由總經理提經董事會過半數之同意決定之。	第十八條	本公司設置總經理一人，秉承董事會決議經理業務，副總經理及協理各若干人，輔助總經理處理業務，其委任、解任及報酬依照公司法第二十九條規定辦理。	依法令規定

決議：主席經徵詢全體出席股東無異議後照案通過。

八、選舉事項

案由：選舉本公司第七屆董事及監察人案，謹提請 公決。

說明：（一）本公司第六屆董事及監察人任期原於九十四年六月二十四日屆滿，為配合今年股東會之召開，全體董監事同意於此次股東會選出第七屆董事及監察人後自動辭職。

（二）本次選舉依公司章程規定，應選出三位董事及二位監察人，任期則自九十四年六月十四日起至九十七年六月十三日止。

（三）宣讀本公司董事及監察人選舉辦法（請參閱 34 頁之董事及監察人選舉辦法）

(四) 恭請主席徵詢如股東無異議，請指定監票員、記票員進行選舉第七屆董事及監察人。

決議：選舉結果當選人如下：

董 事	當 選 權 數	持 有 股 數
謝榮坤	136,238,393	13,857,654
立基工業	133,727,699	1,783,634
涂世宗	133,124,699	2,518,201
監 察 人	當 選 權 數	持 有 股 數
林昭元	135,334,495	3,930,856
謝榮輝	133,124,699	2,119,811

九、臨時動議：無。

十、散 會

主 席：謝榮坤

記 錄：蘇玉君

大成不銹鋼工業股份有限公司 九十四年度現金增資股票承銷價格計算書

一、說明

- (一) 大成不銹鋼工業股份有限公司(以下簡稱大成鋼公司)目前實收資本額新臺幣(幣別以下同)2,863,373,950元,每股面額10元,分為286,337,395股。該公司經94年10月27日董事會決議辦理現金增資發行新股60,000,000股,每股面額10元,計600,000,000元,預計增資後實收資本額為3,463,373,950元。
- (二) 本次現金增資發行新股60,000,000股,依據公司法第267條之規定,保留現金增資發行新股15%股份,計9,000,000股予該公司員工認購;另依證券交易法第28條之1規定,提撥現金增資發行新股10%股份,計6,000,000股辦理公開承銷,餘45,000,000股由原股東按認股基準日之持股比例認購。
- (三) 本次現金增資發行新股,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係採時價發行,對外公開銷售部分並採公開申購配售方式,其原股東、員工、承銷商自行認購部分及本次公開承銷之申購人均採同一價格認購。

二、大成鋼公司最近三年度之財務資料

(一) 最近三年度每股稅後純益及每股股利

單位：新臺幣元

項 目 年 度	每股稅後純益		每股股利			
	基本每股盈餘	稀釋每股盈餘(註)	現金股利	股票配股		合計
				盈餘	資本公積	
91	0.59	0.59	0.2	0	0	0.2
92	0.79	0.78	0.3548	0	0	0.3548
93	3.46	3.22	1.8	0	0	1.8

註：按追溯調整盈餘、資本公積暨員工紅利轉增資後之股數計算。

資料來源：大成鋼公司經會計師查核簽證之財務報告。

(二) 大成鋼公司截至94年9月30日止,經會計師核閱之股東權益及按當時流通在外股數計算每股淨值:

單位：新臺幣

說 明	金 額
94年9月30日帳面股東權益	4,634,848千元
94年9月30日流通在外股數	268,313千股
每股帳面淨值	17.27元

資料來源：大成鋼公司經會計師核閱之財務報告。

(三) 最近三年度經會計師查核簽證或核閱之財務資料

1. 資產負債表

單位：新臺幣千元

項 目 年 度	91 年	92 年	93 年	94 前三季
流 動 資 產	1,926,181	2,244,690	3,864,359	4,092,837
長 期 投 資	1,565,823	1,602,904	2,413,840	3,446,767
固 定 資 產	1,432,236	1,835,797	1,823,744	2,097,042
無形資產及其他資產	181,137	127,456	163,809	186,294
資 產 總 額	5,105,377	6,003,566	8,329,335	9,862,170
流 動 負 債	2,072,662	2,239,123	1,801,450	2,393,893
長 期 負 債	52,066	408,232	1,493,959	2,155,213
其 他 負 債	103,704	142,904	583,362	678,216
負 債 總 額	2,228,432	2,790,259	3,878,771	5,227,322
股 東 權 益 總 額	3,876,945	3,213,307	4,450,564	4,634,848
負債及股東權益總額	5,105,377	6,003,566	8,329,335	9,862,170

資料來源：大成鋼公司經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

2. 損益表

單位：新臺幣千元（每股盈餘為元外）

項 目 年 度	91 年度	92 年度	93 年度	94 前三季
營 業 收 入	3,511,465	3,660,505	6,423,551	4,928,703
營 業 成 本	3,145,945	3,240,658	4,896,387	4,056,897
營 業 毛 利	365,520	419,847	1,527,164	871,806
營 業 費 用	157,501	182,774	218,924	172,966
營 業 損 益	193,909	208,730	898,529	601,803
營 業 外 收 入	76,049	79,808	421,135	222,930
營 業 外 支 出	143,223	121,001	246,582	99,435
稅 前 純 益	126,735	167,537	1,073,082	725,298
稅 後 盈 餘	106,718	163,085	852,237	568,239
基 本 每 股 盈 餘	0.59	0.79	3.46	2.12
稀 釋 每 股 盈 餘 (註)	0.59	0.78	3.22	-

註：按追溯調整盈餘、資本公積暨員工紅利轉增資後之股數計算。

資料來源：大成鋼公司經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

三、承銷價格之計算依據及說明

(一) 承銷價格計算之參考因素

- 1.以大成鋼公司 94 年 12 月 5 日董事會決議現金增資除權基準日之會議當日為基準日，於其前一、三、五個營業日之普通股收盤價簡單算術平均數，擇一作為本次現金增資新股發行價格之參考依據。
- 2.本次現金增資發行新股 60,000,000 股，其中保留 15% 股份，計 9,000,000 股由公司員工認股外；另提撥 10% 股份，計 6,000,000 股採公開申購配售方式對外公開承銷，其餘 45,000,000 股由原股東按認股基準日之持股比例認購。

(二) 價格計算之說明

- 1.大成鋼公司普通股在臺灣證券交易所掛牌交易，以 94 年 12 月 5 日為訂價基準日，取其前一、三、五個營業日(均不含基準日)之普通股收盤價簡單算術平均數分別為 15.15 元、15.55 元及 15.79 元，經與大成鋼公司洽商後，擇其平均收盤價 15.79 元作為本次現金增資新股發行之參考價格。
- 2.根據上述參考價格，且參酌大成鋼公司之經營情況及未來展望，並考量此次增資募集之時機及市場股價變動等因素後，大成鋼公司與本承銷商共同議定本次現金增資新股發行價格為每股 14.00 元，經核算占上述參考價格 15.79 元之 88.66%，其承銷價格之訂定係符合相關法令之規定。

發行公司：大成不銹鋼工業股份有限公司

董事長：謝榮坤

中 華 民 國 九 十 四 年 十 二 月 五 日

(本 用 印 頁 僅 限 大 成 不 銹 鋼 工 業 股 份 有 限 公 司
九 十 四 年 度 現 金 增 資 發 行 新 股 承 銷 價 格 計 算 書 使 用)

主辦證券承銷商：統一綜合證券股份有限公司

董事長：鄧阿華

中 華 民 國 九 十 四 年 十 二 月 五 日

(本 用 印 頁 僅 限 大 成 不 銹 鋼 工 業 股 份 有 限 公 司
九 十 四 年 度 現 金 增 資 發 行 新 股 承 銷 價 格 計 算 書 使 用)

大成不銹鋼工業股份有限公司

董事長兼總經理：謝榮坤

董 事：立基工業股份有限公司

代表人：歐再旺